

证券简称：科润智控

证券代码：834062

科润智能控制股份有限公司

浙江省衢州市江山市经济开发区山海协作区开源路 1 号



科润智能控制股份有限公司
KERUN INTELLIGENT CONTROL CO.,LTD.

科润智能控制股份有限公司招股说明书

本次股票发行后拟在北京证券交易所上市，该市场具有较高的投资风险。北京证券交易所主要服务创新型中小企业，上市公司具有经营风险高、业绩不稳定、退市风险高等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解北京证券交易所市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

保荐机构（主承销商）



财通证券股份有限公司
CAITONG SECURITIES CO.,LTD.

(浙江省杭州市西湖区天目山路 198 号财通双冠大厦西楼)

中国证监会和北京证券交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对注册申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对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，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责；投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其他信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担连带责任。

发行人控股股东、实际控制人承诺招股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、完整性承担连带责任。

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招股说明书中财务会计资料真实、准确、完整。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员、发行人的控股股东、实际控制人以及保荐人、承销商承诺因发行人招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法承担法律责任。

保荐人及证券服务机构承诺因其为发行人本次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法承担法律责任。

本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股
发行股数	本次初始发行的股票数量为 35,340,500 股（未考虑超额配售选择权）；本次发行公司及主承销商选择采取超额配售选择权，超额配售选择权发行的股票数量约占本次发行股票数量的 15%（即 5,301,075 股），若全额行使超额配售选择权，本次发行的股票数量为 40,641,575 股。
每股面值	1.00 元
定价方式	发行人和主承销商自主协商选择直接定价的方式确定发行价格
每股发行价格	4.3 元/股
预计发行日期	2022 年 6 月 28 日
发行后总股本	17,670.2500 万股
保荐人、主承销商	财通证券股份有限公司
招股说明书签署日期	2022 年 6 月 24 日

注：行使超额配售选择权之前发行后总股本为 17,670.2500 万股，若全额行使超额配售选择权则发行后总股本为 18,200.3575 万股。

重大事项提示

本公司特别提醒投资者对下列重大事项给予充分关注，并认真阅读招股说明书正文内容：

一、本次发行相关主体作出的重要承诺

本公司提示投资者认真阅读本公司、股东、实际控制人、本公司董事、监事、高级管理人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺以及未能履行承诺的约束措施，具体承诺事项参见本招股说明书“第四节、九、重要承诺”。

二、发行前发行人滚存未分配利润的安排

公司申请股票向不特定合格投资者公开发行并在北京证券交易所上市时的滚存未分配利润由本次发行后的新老股东按持股比例共同享有。

三、风险提示

本公司提请投资者认真阅读本招股说明书“第三节风险因素”的全部内容，充分了解公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定，并特别关注如下风险：

（一）宏观经济下行风险

公司所处行业为输配电及控制设备制造业，市场需求对电力、电网、电源、固定资产的投资规模存在较大的依赖性，宏观经济向好时，社会整体用电量需求增加，从而刺激电力建设投资及输配电及控制设备制造业市场；宏观经济疲软时，社会整体用电量下降，导致输配电及控制设备需求减少。近年来，中国经济规模持续稳定增长，但也面临较大的经济下行压力，经济增速明显放缓。2020年及2021年，受到新型冠状病毒肺炎疫情影响，中国GDP增速分别为2.3%和8.1%，两年平均增长5.2%。目前，新型冠状病毒肺炎疫情对于我国经济的影响仍存有不不确定性，如果国家宏观经济状况和基础设施投资规模等因素出现放缓或下滑的情况，会对我国输配电及控制设备制造业的投资规模产生一定的影响，公司的经营业绩也将受到一定的影响。

（二）市场竞争风险

我国输配电及控制设备制造领域是一个竞争相对充分的市场。国内从事输配电及控制设备制造的企业数量众多，竞争激烈，大部分小规模企业以低价为主要竞争手段，导致市场竞争无序。同时，以美国GE公司、瑞士ABB公司、德国西门子、法国施耐德等为代表的跨国公司通过在国内设立合资或独资企业、战略合作、并购等多种方式争夺中国市场份额，对国内电气设备生产企业形成了较大的压力，加剧了行业内的竞争。近年来，公司在输配电及控制设备制造业中面临着较为激烈的竞争环境。如果公司未来的自主研发及技术创新水平、生产流程和质量控制、市场营销和销售渠道开拓能力等因素弱化，公司与同行

业竞争对手的竞争差距将会拉大，公司将面临行业地位和市场份额下降的风险，可能会对公司的持续经营能力产生不利的影响。

（三）行业政策及标准变动的风险

近年来，相关部门陆续出台《变压器能效提升计划（2021-2023年）》《电力变压器能效限定值及能效等级》等一系列行业发展政策及标准。随着国家相关产业政策、行业标准发生变化和调整，尤其是电力设备标准的调整，而公司未能根据行业新政策、新标准获得新的准入资质并升级生产经营模式，可能直接影响公司所在行业的市场格局，并对公司的行业竞争地位和经营业绩造成不利影响。

（四）原材料价格波动的风险

公司主要原材料为铜材、硅钢片等金属材料及断路器、互感器、电容器等电器元件。报告期内公司直接材料成本占主营业务成本的比例分别为 92.47%、92.58%和 92.98%。铜材、硅钢片等金属材料价格与大宗商品市场直接相关，交易活跃且价格具有一定波动性。原材料价格波动会直接造成公司采购成本的波动而引起公司营业成本的变动，影响公司经营业绩。2021 年受铜材、硅钢片等原材料价格大幅上涨的影响，公司主营业务毛利率较 2020 年下降了 2.99 个百分点。2022 年初至今，公司铜材、硅钢片等原材料价格较为稳定，但不排除原材料价格继续上升的可能性。假设 2022 年原材料价格波动的敏感系数与 2021 年一致，原材料价格每变动 1%，公司毛利率将会反向变动 0.75 个百分点。若未来原材料价格继续上涨，可能导致公司毛利率进一步下降，并对公司期后经营业绩造成不利影响。公司存在原材料价格波动的风险。

报告期内，直接材料价格变动对公司主营业务成本及毛利率影响情况分析如下：

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
直接材料（万元）	47,837.10	40,217.27	32,438.87
假设耗用量不变，直接材料价格上涨 1%对主营业务成本的影响（万元）	478.37	402.17	324.39
主营业务毛利额（万元）	12,395.44	12,542.09	11,759.55
价格上涨 1%对主营业务毛利额的敏感系数	-3.86%	-3.21%	-2.76%
价格上涨 1%对主营业务毛利率的敏感系数	-0.75%	-0.72%	-0.69%

（五）营运资金短缺风险

报告期各期末，公司营运资金占用额分别为 29,388.57 万元、30,255.36 万元及 34,949.94 万元，整体呈上升趋势。公司所处的输配电及控制设备制造业属于资金密集型行业。报告期内，公司生产规模不断扩大，固定资产投资、原材料采购等均需投入大量资

金，并且客户付款周期较长亦会占用公司资金。未来，如果经营回收的资金和银行借款无法满足日常资金需求，营运资金可能出现短缺，进而对公司经营业绩产生不利影响。

（六）产品质量风险

输配电及控制设备的质量和技术直接关系到电力系统的正常运行，各领域客户对输配电及控制设备的运行可靠性要求较高。随着公司经营规模的持续扩大，产品数量增加，如果公司未来生产工艺及产品质量控制出现纰漏，可能导致公司所生产的产品出现缺陷或不合格，以及客户索赔、减少订单甚至终止合作，最终会对公司的声誉和经营业绩产生不利影响。

（七）退回政府补助的风险

根据发行人与浙江省江山经济开发区管理委员会签订的《项目投资协议》《补充协议》《江山市人民政府同意调整科润智能控制股份有限公司向市政府承诺事项的批复》《关于明确<项目投资协议书之补充协议>中相关基础设施建设奖励政策条款的批复》，发行人于 2020 年收到基础设施建设奖励 2,000 万元。发行人已将上述政府补助计入递延收益。发行人需同时满足：1、在 2021 年起 6 年内实现有 2 个年度亩均税收达到 25 万元；2、除土地价款外 2023 年 12 月 31 日前投资达到 2 亿元；3、2021 年 9 月前递交精选层挂牌的申请材料并获受理；4、首发募集资金主要投资江山市，否则需退回上述政府补助中的基础设施建设奖励 2,000 万元。

根据江山市财政局和江山市金融服务中心联合发布的《关于下达 2021 年第四批资本市场政策财政补助资金的通知》及江山市金融服务中心《关于支持科润智能控制股份有限公司上市政策有关情况的报告》，发行人于 2021 年收到资本市场补助资金 300 万元并计入递延收益。上述 300 万元补助系提前兑现的上市政策奖励。如 2022 年度未成功上市需退回奖励资金 300 万元。

若发行人未能满足相关要求，可能导致上述政府补助被退回，从而对发行人生产经营产生不利影响的风险。

（八）报告期内，公司存在期货交易损失及转贷、票据找零、第三方回款等行为的 风险

报告期内，公司存在因未按照期货套期保值交易原则和规则操作导致的期货交易损失及以下不规范的行为：因业务规模快速增长，为满足企业自身生产经营活动对流动资金的需求，通过转贷方式获取部分流动资金；因票据收支的票面金额不匹配，与供应商、客户进行票据找零；由于客户公司资金周转不便，客户委托第三方支付款项的情形。

虽然发行人已对上述行为进行规范整改，并建立健全公司治理制度和内部控制制度来

防范财务舞弊，避免资金占用，确保公司财务独立性，但上述不规范行为导致的责任风险和反映的内部控制风险仍需关注。

（九）毛利率下降的风险

报告期各期，公司综合毛利率分别为 24.87%、22.11%和 19.29%。2020 年，公司综合毛利率较 2019 年下降 2.76 个百分点，主要是由于 2020 年公司执行新收入准则，将运费及仓储安装费核算为产品成本，对毛利率的影响为 1.97 个百分点。2021 年，公司综合毛利率较 2020 年下降 2.82 个百分点，主要是由于 2020 年下半年至 2021 年原材料价格大幅上涨所致。

随着宏观经济波动影响，近年来公司主要原材料价格波动加大，招投标模式下产品定价依据可能具有滞后性，原材料价格的单边上行可能导致公司产品的毛利率下降，且输配电及控制设备制造行业竞争激烈。若未来上述因素变化导致公司产品销售价格以及生产成本发生重大变动，公司可能存在毛利率下降的风险。

（十）应收账款坏账风险

报告期各期末，公司应收账款余额分别为 25,977.29 万元、26,125.03 万元和 30,520.66 万元，占同期营业收入的比例为 54.66%、45.73%和 46.87%，应收账款规模较大。公司所处行业普遍存在付款期限较长的情况，公司产品主要用于各类建设工程项目，若项目施工、安装、验收等环节发生延期，可能影响公司客户的实际付款周期。随着公司业务规模的扩大，公司应收账款余额可能继续增长。报告期各期末，公司应收账款坏账准备分别为 2,095.68 万元、2,014.84 万元和 2,445.27 万元。若未来公司主要债务人的财务经营状况发生重大不利变化，公司可能面临不能按期收回或无法收回应收账款的风险，并对公司经营活动净现金流量产生不利影响。

（十一）发出商品余额较大风险

报告期内公司存货中的发出商品余额较大，各期末分别为 2,965.05 万元、1,670.76 万元和 1,394.03 万元，占存货账面价值的比例分别为 26.53%、13.17%和 10.94%，主要为 1 年以内的发出商品，主要系公司部分产品的收入确认存在一定期限的异议期或验收周期，从产品发货到确认收入需要一定时间，导致各期末部分发出商品无法在当期确认收入。未来随着公司业务规模扩张，公司发出商品余额可能进一步增加并持续处于较高水平且面临规模扩张，公司发出商品余额可能进一步增加并持续处于较高水平，且面临部分发出商品验收周期延长、资金占用增加等风险，从而对公司经营活动净现金流量产生不利影响。

（十二）经营业绩下滑风险

报告期内，公司营业收入分别为 47,527.50 万元、57,133.48 万元和 65,121.51 万元，实

现净利润分别为 3,805.28 万元、5,065.09 万元和 4,294.34 万元。公司营业收入总体呈现增长趋势，但是受到原材料价格发生大幅波动、技术研发支出增加以及公司期货交易时期货价格走向、波动趋势判断失误等因素影响，公司 2021 年度利润有所下降。未来，若公司原材料价格发生大幅波动，而公司产品销售价格未能及时调整，以及公司在技术研发等方面的支出仍将持续增加，公司可能面临经营业绩下滑风险。

（十三）现有股东与实际控制人关于对赌协议的风险

发行人现有股东深创投、红土成长、拱墅产投与实际控制人王荣、王隆英签署的协议，约定若科润智控本次发行并在精选层挂牌申请未在 2021 年 12 月 31 日前获受理，或受理后被退回、被否决，或通过审核后股票未能挂牌上市交易，则关于股份回购的特殊约定恢复执行。发行人现有股东联成创投、华桐恒泰、林天翼与实际控制人王荣、王隆英签署的协议，约定若科润智控本次发行并在精选层挂牌申请被相关审核部门受理后被退回、被否决或发行人主动撤回的，则关于业绩补偿及股份回购的特殊约定恢复执行。上述股东已确认该等终止情形适用于发行人本次发行并在北交所上市。上述对赌协议不存在导致公司控制权变化的约定，也不存在严重影响发行人持续经营能力或者其他严重影响投资者权益的情形，但仍可能对公司股权结构变化产生影响。

（十四）募集资金投资项目风险

公司本次募投项目为年产 500 万 kVA 节能型变压器生产线建设项目，项目建设完毕投入使用并完全达产后，公司每年将新增折旧摊销费用 1,167.00 万元，在项目实施过程中，面临着技术开发的不确定性、技术替代、政策环境变化、市场环境变化、与合作关系变化等诸多影响因素。此外，本次募投项目年产 500 万 kVA 节能型变压器生产线建设从项目启动、厂房建设、设备购置到产生经济效益也需要一段时间。因此，募投项目的实施将对公司短期内的盈利水平产生不利影响。长期看，如果未来公司行业竞争优势减弱、市场环境突变、产能无法顺利消化，无法达到项目预期效果，都将会导致募集资金投资项目投产后达不到预期效益的风险。

四、应收账款坏账计提比例对公司经营业绩的影响

报告期内，公司应收账款坏账计提比例与同行业可比公司对比情况如下：

公司名称	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
金盘科技	5.00%	10.00%	20.00%	50.00%	80.00%	100.00%
特锐德	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	70.00%	100.00%
北京科锐	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	80.00%	100.00%
白云电器	5.00%	20.00%	50.00%	75.00%	75.00%	75.00%

扬电科技	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	80.00%	100.00%
瑞恩电气	3.00%	10.00%	15.00%	25.00%	50.00%	100.00%
平均值	4.67%	11.67%	29.17%	50.00%	72.50%	95.83%
科润智控	5.00%	10.00%	20.00%	40.00%	50.00%	100.00%

从上表可见，公司部分账龄坏账计提比例低于同行业可比公司平均水平。按照公司与同行业可比公司坏账计提比例平均值孰高的原则，对报告期内公司净利润的模拟影响情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
账龄组合坏账准备计提数 (A)	285.13	184.94	231.12
账龄组合坏账准备模拟计提数 (B)	320.88	250.17	284.07
净利润影响数 ((A-B)*0.85)	-30.39	-55.45	-45.00
净利润	4,294.34	5,065.09	3,805.28
影响比例	-0.71%	-1.09%	-1.18%

从上表可见，如按照公司与同行业可比公司坏账计提比例平均值孰高的原则，对报告期各期净利润影响金额分别为-45.00 万元、-55.45 万元和 -30.39 万元，占当期净利润的比例分别为-1.18%、-1.09%和-0.71%，对净利润影响较小。

五、财务报告审计截止日后的主要财务信息及经营状况

公司财务报告审计截止日为 2021 年 12 月 31 日，天健会计师事务所对公司 2022 年 1-3 月财务报告进行了审阅，并出具了天健审〔2022〕4113 号审阅报告。

经审阅，截止 2022 年 3 月 31 日，公司资产负债状况总体良好，资产负债结构总体稳定，资产总额为 83,208.78 万元，较上年末减少 2.17%，负债总额为 41,263.16 万元，较上年末减少 5.00%；公司 2022 年 1-3 月营业收入为 13,651.39 万元，同比上升 65.93%，净利润为 322.49 万元，同比上升 134.58%，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 317.96 万元，同比上升 160.30%。具体内容参见本招股说明书“第八节 管理层讨论与分析”之“八、发行人资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项”。

公司财务报表截止日至本招股说明书签署日之间，公司经营状况正常，经营模式、主要原材料采购规模及采购价格、主要产品生产销售规模及销售价格、主要客户及供应商构成、进出口业务政策、税收政策等方面未发生重大变化，亦未发生其他可能影响投资者判断的重大事项。

目录

第一节	释义	12
第二节	概览	16
第三节	风险因素.....	27
第四节	发行人基本情况	34
第五节	业务和技术.....	67
第六节	公司治理.....	191
第七节	财务会计信息	218
第八节	管理层讨论与分析	269
第九节	募集资金运用	444
第十节	其他重要事项	457
第十一节	投资者保护	468
第十二节	声明与承诺	472
第十三节	备查文件	484

第一节 释义

本招股说明书中，除非文意另有所指，下列简称和术语具有的含义如下：

普通名词释义		
发行人、本公司、公司、股份公司、科润智控	指	科润智能控制股份有限公司
科润电力	指	科润电力科技股份有限公司
杭州科润	指	科润智能控制股份有限公司杭州分公司
贵州科润	指	贵州科润电力科技有限公司
浙江科润	指	浙江科润投资管理有限公司
江山科润	指	江山科润投资咨询合伙企业（有限合伙）
联成创投	指	江山市联成创业投资中心（有限合伙）
如山汇盈	指	诸暨如山汇盈创业投资合伙企业（有限合伙），曾用名浙江舟山如山汇盈创业投资合伙企业（有限合伙）
如山汇鑫	指	浙江如山汇鑫创业投资合伙企业（有限合伙）
如山成长	指	浙江如山成长创业投资有限公司
浙科永强	指	宁波浙科永强创业投资合伙企业（有限合伙）
国机资本	指	国机资本控股有限公司
华桐恒泰	指	宁波华桐恒泰创业投资合伙企业（有限合伙）
深创投	指	深圳市创新投资集团有限公司
红土成长	指	杭州红土成长投资合伙企业（有限合伙）
拱墅产投	指	杭州拱墅产业投资基金有限公司，曾用名“杭州下城产业投资基金有限公司”
三润电子	指	浙江三润电子科技有限公司
聚融源、光润电力	指	浙江聚融源科技发展有限公司，曾用名浙江光润电力科技有限公司
贵州黔冠	指	贵州黔冠实业发展有限责任公司
杭州东美	指	杭州东美电力工程有限公司
国家电网、国网公司	指	国家电网有限公司
南方电网、南网公司	指	中国南方电网有限责任公司
金盘科技	指	海南金盘科技智能股份有限公司
扬电科技	指	江苏扬电科技股份有限公司
瑞恩电气	指	江苏瑞恩电气股份有限公司
特锐德	指	青岛特锐德电气股份有限公司
白云电器	指	广州白云电器设备股份有限公司
北京科锐	指	北京科锐配电自动化股份有限公司
新时代证券	指	新时代证券股份有限公司
信达证券	指	信达证券股份有限公司
公司章程	指	科润智能控制股份有限公司公司章程
股东大会	指	科润智能控制股份有限公司股东大会
董事会	指	科润智能控制股份有限公司董事会
监事会	指	科润智能控制股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人（财务总监）
招股说明书	指	《科润智能控制股份有限公司招股说明书》
审计报告	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《科润智能控制股份有限公司 2019 年审计报告（天健审

		(2020) 2946 号)》《科润智能控制股份有限公司 2020 年审计报告 (天健审 (2021) 4541 号)》《科润智能控制股份有限公司 2021 年审计报告 (天健审 (2022) 1138 号)》
前期差错鉴证报告	指	天健会计师事务所 (特殊普通合伙) 出具的《重要前期差错更正情况的鉴证报告》(天健审 (2021) 8756 号)
法律意见书	指	国浩律师 (杭州) 事务所出具的《法律意见书》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股转公司、股转公司、全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
北交所	指	北京证券交易所有限责任公司
财通证券、保荐人、保荐机构、主承销商	指	财通证券股份有限公司
申报会计师、天健会计师、天健会计师事务所	指	天健会计师事务所 (特殊普通合伙)
发行人律师、国浩律师	指	国浩律师 (杭州) 事务所
报告期	指	2019 年度、2020 年度、2021 年度
报告期各期末	指	2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《科润智能控制股份有限公司公司章程》
专业名词释义		
变压器	指	变压器是利用电磁感应原理来改变交流电压的装置, 它可将一种电压转换成相同频率的另一种电压, 是发、输、变、配电系统中的重要设备之一
油浸式变压器	指	属于变压器的绝缘和冷却的一种结构型式, 即铁芯和线圈浸泡在绝缘液体中的变压器
干式变压器	指	属于变压器的绝缘和冷却的一种结构型式, 即铁芯和线圈不浸在绝缘液体中的变压器, 其冷却方式为自然空气冷却和强迫空气冷却
非晶合金变压器	指	采用非晶合金铁芯制作的变压器
成套开关设备	指	主要用于发电、输电、配电和电能转换有关的开关电器以及这些开关电器相关联的控制、检测、保护及调节设备的组合的统称
低压柜	指	额定电压在 1kV 以下的金属封闭开关设备
高压柜	指	额定电压在 3.6kV 及以上的金属封闭开关设备
户外成套设备	指	是一种将高压开关设备、变压器、低压配电设备及电器元件等集成在一个箱式结构内的成套设备
箱式变电站	指	又称箱变、预装式变电站, 是将变压器、高低压开关设备按照一定的接线方案排放组合在封闭的箱体内部, 构成一个独立的、公众能接近的变电站, 取代了传统的土建变电站, 同时集成了高、低压开关、控制保护、计量、补偿等功能, 按结构可分为欧式变电站、美式变电站及华式变电站
预制舱	指	预制舱式移动变电站是在传统箱式变电站的基础上, 进一步标准化、集成化、智能化的新一代智能变电站

智能储能集装箱	指	一般用于新能源（风力、光伏等）发电系统以及三相交流电网系统中的“削峰填谷”的储能供电设备
硅钢片	指	取向硅钢片，一种含碳极低的硅铁软磁合金，主要用来制作各种变压器、电动机和发电机的铁芯，变压器行业俗称硅钢片
取向硅钢	指	一种应用于变压器(铁芯)制造行业的重要硅铁合金
铁芯	指	变压器中主要的磁路部分，通常由含硅量较高，表面涂有绝缘漆的硅钢片叠装而成，铁芯和绕在其上的线圈组成完整的电磁感应系统
波纹片	指	主要适用于油浸式变压器，具有散热及吸收油膨胀的功能
型材	指	钢或铁以及具有一定强度和韧性的材料通过轧制、挤出、铸造等工艺制成的具有一定几何形状的物体，品种规格繁多，用途广泛
断路器	指	一种开关设备，不仅能开断或关合电路中的空载电流和负荷电流，而且当系统发生故障时通过继电器保护装置的作用，能开断过负荷电流和短路电流，一般应具有相当完善的灭弧结构和足够的断流能力
互感器	指	电流互感器和电压互感器的统称，能将高电压变成低电压、大电流变成小电流，用于量测或保护系统
电容器	指	一种容纳电荷的器件、广泛应用于电路中的隔直通交，耦合，旁路，滤波，调谐回路，能量转换，控制等方面
微机保护	指	用微型计算机构成的继电保护，它具有高可靠性，高选择性，高灵敏度
装机容量	指	该系统实际安装的发电机组额定有功功率的总和
电力系统	指	由发电、输变电、配电、用电等环节组成的电能生产与消费系统
kVA	指	千伏安，变压器容量单位
ISO9001	指	ISO9001 质量管理体系的简称，是关于质量管理和质量保证方面的国际标准
kV	指	千伏，电压的单位
ERP	指	企业资源计划系统，建立在信息技术基础上以系统化的管理思想，为企业及员工提供决策运行手段的管理平台。ERP 通过软件把企业的人、财、物、产、供、销及相应的物流、信息流、资金流、管理流、增值流等紧密地集成起来实现资源优化和共享
MES	指	制造执行系统，可以为企业提供包括制造数据管理、计划排程管理、生产调度管理、库存管理、质量管理、人力资源管理、工作中心设备管理、工具工装管理、采购管理、成本管理、项目看板管理、生产过程控制、底层数据集成分析、上层数据集成分解等管理模块，为企业打造一个扎实、可靠、全面、可行的制造协同管理平台
OEM	指	英文 Original Equipment Manufacturer 的缩写，也称为定点生产，是指品牌生产者不直接生产产品，而是利用自己掌握的关键的核心技术负责设计和开发新产品，控制销售渠道
“双碳”	指	碳达峰、碳中和
CCC 认证、“3C”认证	指	中国强制性产品认证

kWh	指	千瓦时，电功计量单位，习称—“度”，表示一件功率为一千瓦的电器在使用一小时之后所消耗的能量，1 kWh=3600000 焦
GW、MW	指	吉瓦、兆瓦，功率单位；1GW=10000MW
CQC 认证	指	中国质量认证中心开展的自愿性产品认证

第二节 概览

本概览仅对招股说明书作扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、 发行人基本情况

公司名称	科润智能控制股份有限公司	统一社会信用代码	913308007580952690
证券简称	科润智控	证券代码	834062
有限公司成立日期	2004年2月16日	股份公司成立日期	2015年7月7日
注册资本	141,362,000.00	法定代表人	王荣
办公地址	浙江省衢州市江山市经济开发区山海协作区开源路1号		
注册地址	浙江省衢州市江山市经济开发区山海协作区开源路1号		
控股股东	王荣	实际控制人	王荣、王隆英
主办券商	财通证券	挂牌日期	2015年11月6日
证监会行业分类	C 制造业	38 电气机械和器材制造业	
管理型行业分类	C 制造业	38 电气机械和器材制造业	382 输配电及控制设备制造 3823 配电开关控制设备制造

二、 发行人及其控股股东、实际控制人的情况

根据中证登北京分公司出具的《证券持有人名册》（权益登记日为 2021 年 12 月 31 日），王荣持有公司 40,089,700 股股份，占公司总股本的 28.36%，为公司的控股股东。王隆英持有公司 27,534,400 股股份，占公司总股本的 19.48%。王荣与王隆英系夫妻关系，二人合计直接持有公司 67,624,100 股股份，占公司总股本的 47.84%，所持表决权对发行人股东大会的决议产生重大影响。同时，王荣担任公司董事长，王隆英担任公司董事、副总经理，二人实际参与发行人的经营管理与决策。综上，王荣、王隆英夫妇为公司的实际控制人。

公司实际控制人的简历如下：

王荣先生，1976 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为 33082319761129****，大专学历，浙江大学 MBA，高级经济师。1995 年 7 月至 1996 年 3 月任江山开关厂技术科科长；1996 年 4 月至 2002 年 7 月任职浙江开关厂电器工厂技术科、销售科；2004 年 2 月创办设立本公司，现任本公司董事长。

王隆英女士，1974 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为 33082219740105****，大专学历，清华大学 EMBA。1997 年 7 月至 2001 年 3 月任浙江开关厂电器二厂业务员，2002 年 8 月至 2004 年 2 月任江山市华润电力设备厂副厂长，2004 年 2 月至 2012 年 7 月任浙江科润电力设备有限公司总经理，2012 年 8 月至 2020 年 2 月任

公司总经理助理，2020年3月至今任公司副总经理。

报告期内，发行人实际控制人未发生变动。

三、 发行人主营业务情况

公司自设立以来，致力于输配电及控制设备产品的研发和产业链的完善，主要从事变压器、高低压成套开关设备、户外成套设备等输配电核心设备的研发、制造和销售，产品广泛应用于城乡电网工程、建筑交通配电行业、工业电气自动化控制等领域。

公司以新三板挂牌为契机，通过产品的技术革新和工艺改造，能够自主生产变压器系列、高低压成套开关设备系列、箱式变电站系列，还不断开发预制舱式移动变电站、智能储能集装箱等新产品，是国内品类较为齐全的输配电核心设备生产企业。公司自设钣金事业部生产变压器油箱及外壳、高低压成套开关设备外壳、户外成套设备外壳，及时实现多样化形态加工，并自设元器件事业部生产断路器、负荷开关等关键配套零部件，保障了配套零部件的快速供应，确保了大规模、高品质的产品生产，可以满足客户多元化、规模化、定制化的需求。

截至本招股说明书签署日，公司拥有变压器、高低压成套开关设备、户外成套设备等领域的发明专利 67 项，其中发明专利 8 项、实用新型专利 59 项。公司是工信部第三批专精特新“小巨人”企业、“浙江省企业技术中心”、“科润自动化电力设备省级高新技术企业研发中心”，并曾获得“浙江省科技进步二等奖”、“浙江省装备制造业重点领域首台（套）产品”、“浙江制造精品”等荣誉。

四、 主要财务数据和财务指标

项目	2021年12月31日 /2021年度	2020年12月31日 /2020年度	2019年12月31日 /2019年度
资产总计(元)	850,584,369.76	762,250,813.29	622,212,839.58
股东权益合计(元)	416,231,357.58	373,287,984.91	322,637,104.35
归属于母公司所有者的股东权益(元)	416,829,441.39	373,614,603.94	322,822,650.61
资产负债率（母公司）（%）	50.96%	50.98%	48.11%
营业收入(元)	651,215,088.12	571,334,843.93	475,274,965.44
毛利率（%）	19.29%	22.11%	24.87%
净利润(元)	42,943,372.67	50,650,880.56	38,052,844.75
归属于母公司所有者的净利润(元)	43,214,837.45	50,791,953.33	38,236,129.75
归属于母公司所有者的扣除	36,149,594.41	44,393,639.78	34,027,467.84

非经常性损益后的净利润(元)			
加权平均净资产收益率(%)	10.93%	14.59%	12.07%
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	9.15%	12.75%	10.75%
基本每股收益(元/股)	0.31	0.36	0.27
稀释每股收益(元/股)	0.31	0.36	0.27
经营活动产生的现金流量净额(元)	11,091,673.48	79,801,985.17	47,698,476.97
研发投入占营业收入的比例(%)	3.85%	3.43%	3.67%

五、 发行决策及审批情况

2021年4月22日，发行人召开了第二届董事会第十四次会议，审议通过了《关于公司拟申请在全国中小企业股份转让系统向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌的议案》等相关议案。

2021年5月11日，发行人召开了2021年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司拟申请在全国中小企业股份转让系统向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌的议案》等相关议案，并授权董事会办理本次向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌相关事宜。

2021年11月17日，公司召开了第三届董事会第四次会议，审议通过了《关于调整公司拟申请在全国中小企业股份转让系统向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌的议案》等与本次发行并在北交所上市相关的议案。

本次发行尚需北交所审核通过和中国证监会批准。

六、 本次发行基本情况

发行股票类型	人民币普通股
每股面值	1.00元
发行股数	本次初始发行的股票数量为35,340,500股（未考虑超额配售选择权）；本次发行公司及主承销商选择采取超额配售选择权，超额配售选择权发行的股票数量约占本次发行股票数量的15%（即5,301,075股），若全额行使超额配售选择权，本次发行的股票数量为40,641,575股。
发行股数占发行后总股本的比例	20%（未考虑超额配售选择权的情况下） 22.33%（全额行使本次股票发行的超额配售选择权的情况下）
定价方式	发行人和主承销商自主协商选择直接定价的方式确定发行价格

每股发行价格	4.3 元/股
发行前市盈率（倍）	16.82
发行后市盈率（倍）	21.02
发行前市净率（倍）	1.46
发行后市净率（倍）	1.38
预测净利润（元）	不适用
发行后每股收益（元/股）	0.2046
发行前每股净资产（元/股）	2.94
发行后每股净资产（元/股）	3.13
发行前净资产收益率（%）	10.93%
发行后净资产收益率（%）	6.54%
本次发行股票上市流通情况	青岛晨融鼎力私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）、一鼎私募基金管理（山东）有限公司（一鼎新精选 1 号私募证券投资基金）、浙江日新控股有限公司、嘉兴金长川贰号股权投资合伙企业（有限合伙）参与战略配售，战略投资者获配的股票自本次公开发行的股票在北交所上市之日起 6 个月内不得转让
发行方式	本次发行采用向战略投资者定向配售和网上向开通北交所交易权限的合格投资者定价发行相结合的方式进行
发行对象	符合国家法律的相关规定及监管机构的相关监管要求且已开通北交所股票交易权限的合格投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
战略配售情况	本次发行战略配售发行数量为 7,000,000 股，占超额配售选择权全额行使前本次发行数量的 19.81%，占超额配售选择权全额行使后本次发行总股数的 17.22%
本次发行股份的交易限制和锁定安排	战略投资者获配股票在北交所上市之日起 6 个月内不得转让
预计募集资金总额	15,196.42 万元（未考虑超额配售选择权的情况下） 17,475.88 万元（全额行使本次股票发行的超额配售选择权的情况下）
预计募集资金净额	13,563.70 万元（未考虑超额配售选择权的情况下） 15,735.59 万元（全额行使本次股票发行的超额配售选择权的情况下）
发行费用概算	本次发行费用合计 1,632.71 万元（超额配售选择权行使前）；1,740.28 万元（若全额行使超额配售选择权），明细如下： 1、保荐及承销费用：858.32 万元（超额配售选择权行使前）；965.84 万元（若全额行使超额配售选择权）； 2、审计与验资费用：471.70 万元 3、律师费用：268.87 万元 4、发行手续费及材料制作费：33.82 万元（超额配售选择权行使前）；33.87 万元（若全额行使超额配售选择权） 注：上述发行费用均不含增值税金额，最终发行费用可能由于金额四舍五入或最终发行结果而有所调整
承销方式及承销期	余额包销
询价对象范围及其他报价条件	不适用
优先配售对象及条件	不适用

注 1：发行前市盈率为本次发行价格除以每股收益，每股收益按 2021 年度经审计扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以本次发行前总股本计算；

注 2：发行后市盈率为本次发行价格除以每股收益，每股收益按 2021 年度经审计扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算；行使超额配售选择权前的发行后市盈率为 21.02 倍，若全额行使超额配售选择权则发行后市盈率为 21.65 倍；

注 3：发行前市净率以本次发行价格除以发行前每股净资产计算；

注 4：发行后市净率以本次发行价格除以发行后每股净资产计算；行使超额配售选择权前的发行后市净率为 1.38 倍，若全额行使超额配售选择权则发行后市净率为 1.36 倍；

注 5：发行后基本每股收益以 2021 年度经审计扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算；行使超额配售选择权前的发行后基本每股收益为 0.2046 元/股，若全额行使超额配售选择权则发行后基本每股收益为 0.1986 元/股；

注 6：发行前每股净资产以 2021 年 12 月 31 日经审计的所有者权益除以本次发行前总股本计算；

注 7：发行后每股净资产按本次发行后归属于母公司股东的净资产除以发行后总股本计算，其中，发行后归属于母公司股东的净资产按经审计的截至 2021 年 12 月 31 日归属于母公司股东的净资产和本次募集资金净额之和计算；行使超额配售选择权前的发行后每股净资产 3.13 元/股，若全额行使超额配售选择权则发行后每股净资产为 3.15 元/股；

注 8：发行前净资产收益率为 2021 年度公司加权平均净资产收益率；

注 9：发行后净资产收益率以 2021 年度经审计扣除非经常性损益前后孰低归属于母公司股东的净利润除以本次发行后归属于母公司股东的净资产计算，其中发行后归属于母公司股东的净资产按经审计的截至 2021 年 12 月 31 日归属于母公司的净资产和本次募集资金净额之和计算；行使超额配售选择权前的发行后净资产收益率为 6.54%，若全额行使超额配售选择权则发行后净资产收益率 6.30%。

七、 本次发行相关机构

（一） 保荐人、承销商

机构全称	财通证券股份有限公司
法定代表人	黄伟建（代）
注册日期	2003 年 6 月 11 日
统一社会信用代码	913300007519241679
注册地址	浙江省杭州市西湖区天目山路 198 号财通双冠大厦西楼
办公地址	浙江省杭州市西湖区天目山路 198 号财通双冠大厦西楼
联系电话	0571-87821288
传真	0571-87821833
项目负责人	许昶、李中流
签字保荐代表人	许昶、李中流
项目组成员	张思佳、郑安康、贺蕾、冯斯灏、石新峰

（二） 律师事务所

机构全称	国浩律师（杭州）事务所
负责人	颜华荣
注册日期	2001 年 2 月 1 日
统一社会信用代码	31330000727193384W

注册地址	浙江省杭州市上城区老复兴路白塔公园 B 区 2 号楼、15 号楼
办公地址	浙江省杭州市上城区老复兴路白塔公园 B 区 2 号楼、15 号楼
联系电话	0571-85775888
传真	0571-85775643
经办律师	王侃、孙敏虎、蓝锡霞

(三) 会计师事务所

机构全称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人	郑启华
注册日期	2011 年 7 月 18 日
统一社会信用代码	913300005793421213
注册地址	浙江省杭州市西湖区西溪路 128 号 6 楼
办公地址	浙江省杭州市西湖区西溪路 128 号 6 楼
联系电话	0571-88216888
传真	0571-88216999
经办会计师	叶喜撑、章方杰

(四) 资产评估机构

适用 不适用

(五) 股票登记机构

机构全称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
法定代表人	周宁
注册地址	北京市西城区金融大街 26 号 5 层 33
联系电话	010-58598980
传真	010-58598977

(六) 收款银行

户名	财通证券股份有限公司
开户银行	中国农业银行杭州市中山支行营业中心
账号	19005101040035116

(七) 其他与本次发行有关的机构

适用 不适用

八、发行人与本次发行有关中介机构权益关系的说明

截至本招股说明书签署日，公司与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人

员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

九、 发行人自身的创新特征

近年来，随着输配电及控制设备朝着智能化、节能环保化的趋势持续发展深入，公司在产品的智能化创新、节能环保创新、功能创新以及应用技术创新方面持续发力，以期在行业内维持市场地位和竞争优势。

（一）智能化创新

公司通过运用新一代信息技术对传统产品进行智能化创新，将感知传感技术、信号集成技术、物联网技术、网络通信技术等集成到低高压成套开关设备、箱式变电站、预制舱式移动变电站等产品中，赋予产品运行状态信息获取、数据实时监控、故障自诊断、智能远程运维管理等功能。

报告期内，公司产品主要智能化创新情况如下：

产品类型	创新背景	主要创新点
智能型光伏（风力）发电专用预装式变电站	国家电网提出加快推进泛在电力物联网的建设，并提出 2021 年初步建成、2024 年建成泛在电力物联网，从感知层、网络层、平台层、应用层四个维度实现业务协同、数据贯通和统一物联管理	采用感知传感技术，通过采集高低压母线在线温度、电缆室绝缘件的局放或弧光信号、光伏（风电）电量等多元关键数据，通过 4G 网络技术，将数据在线上传到运维管理平台上，对高低压成套开关设备的关键数据进行实时的状态监控
预制舱式移动变电站		预制舱式移动变电站中所采用的智能空调、智能消防、智能烟感、环境智能温湿度在线监控等装置的软件集成于智能终端 APP，实现预制舱智能控制、在线监控；将预制舱内的高压开关柜通过各类传感器的数据采集以及操作软件的集成，对舱内开关柜实现在线监测
高自动化抽屉式低压开关柜		运用数字化传感器技术，实现自动检测，远程检测，预警触头等关键点的温度；通过微机保护系统完成“就地、远方”的操作，减少人工运维成本
智能型高压中置开关柜		采用智能传感及网络设备技术，运用无线测温、断路器机械特性自诊断、绝缘件故障电弧与局放检测与综合自动化监控等技术相结合，产品性能更优越，安全可靠
智能高压开关柜及其运维管理平台		构建开关柜远程运维管理平台，实现开关柜运行信息获取、实时监控、故障诊断、智能运维管理等功能

（二）节能环保创新

为积极响应节能减排、绿色环保相关国家政策，公司在产品结构设计中、材料选择、加工工艺等过程中围绕“绿色环保、节能高效”持续创新，不断提升变压器及高低压成套开关设备的环保和节能效果，如通过改善铁芯及绕组工艺和材料提升变压器环保降噪性能、采用新型环保绝缘气体及机器人焊接工艺提升开关设备环保性能、采用新型覆铝锌板等环保材料及新工艺降低产品生产过程中的污染排放等。

报告期内，公司产品主要节能环保创新情况如下：

产品类型	创新背景	主要创新点
节能低噪音 SCB 智能型干式变压器	国家产业政策不断加强节能型变压器的推广应用，节能环保、低噪音的变压器为未来发展方向	采用多项技术降低绕组直流电阻损耗、在漏磁场中产生的涡流损耗；采用新型铁芯、底座及风机的安装结构，降低噪音；以公司所获得的 2020 年度浙江省装备制造业重点领域首台（套）产品 SCB13-2000/10 节能低噪音智能型干式变压器为例，该产品的空载损耗相比国家标准降低了 4.0%、负载损耗相比国家标准降低了 3.7%
环保型高压环网柜	目前电力市场高压开关以及部分成套设备中仍采用 SF ₆ 气体作为绝缘、灭弧的主要介质，它是一种温室效应极强的气体，不环保	采用 N ₂ 与 CO ₂ 新型混合气体绝缘技术，代替了 SF ₆ 气体作为高压环网柜的绝缘及灭弧介质；采用机器人自动焊接工艺技术来保证密封容器的不锈钢壳体焊接后的密封工艺
环保节能型低压开关柜	传统低压开关柜生产过程中需要经过焊接、表面除油除污的酸洗磷化处理等，上述环节会产生废气、废水等，对环境形成一定污染，也不环保	采用覆铝锌板等环保型新材料作为开关柜壳体的主要材料，可以免去酸洗磷化的表面处理环节；并采用铆接新工艺，避免冷板焊接污染

（三）产品功能创新

公司在产品功能创新方面大力开展研发，结合市场对产品功能的最新需求，积极拓展变压器、高低压成套开关设备等产品的领先技术，在变压器产品节能降耗、低温静音、高可靠性、大容量以及高低压成套开关设备产品智能化、小型化、高安全性及可靠性等方向开展创新型研发。

报告期内，公司主要产品功能创新情况如下：

产品类型	创新背景	主要创新点
低温静音型变压器	变压器运行过程中会积聚热量并产生噪音，加快变压器表面热量的散出并降低运行噪音一直是变压器技术重要发展方向之一	通过对高低压线圈、非晶合金铁芯、绝缘材料及变压器底座等部件的合理设计安装，增加变压器承受幅向电力的能力，消除了变压器在正常工作状态下由工作电流引起的负载噪音
高抗短路型油浸式	传统油浸式配电变压器在受到较小的故障短路电流的冲击力以后，其	采用铜箔作为线圈本体绕制新材料，大大提高了线圈绕组的稳定性；增大了线

配电变压器	结构会出现较大的位移而无法正常工作，大大提高了变压器的运行成本，同时也延长了停电时间	圈的机械强度；线圈及油箱采用新结构，提高了抗短路冲击能力
SCB 新型安装结构干式变压器	传统干式变压器箱体在通过远距离的运输以后，很容易出现外壳的变形、磨损、刮花、损坏等问题；且由于风机结构安装不合理等原因，会人为增加干式变压器运行的噪音	采用新型箱体结构及变压器安装结构，增强变压器箱体防护功能，同时能较好吸收风机本身发出的噪声
新型结构高压中置柜	输配电及控制设备用户对开关柜小型化、高寿命及免维护等方面提出了更高的要求	在原中置柜结构技术、绝缘技术的基础上，开发移开式小型化熔断器-接触器组合电器（F-C 回路），提高了产品的使用寿命，降低了设备运维成本
大电流低温型低压开关柜	当前我国水利发电、风力发电、光伏发电等清洁能源发电系统对配套开关设备的大容量（如高额定电流参数）的要求越来越高	通过采用不导磁结构的创新设计，减少大电流涡流发热效应，提高了低压开关设备在额定电流、额定短时耐受电流参数以及满足在大电流下对“温升”的标准要求，满足了市场新需求

（四）应用技术创新

公司采取以市场需求为导向，结合当前电网建设面临分布式新能源发电并网、高效储能等新需求、新形势，凭借在输配电及控制设备领域多年深耕经验，在应用技术层面不断创新，陆续开发适用于分布式发电并网的 YB 系列高低压预装式变电站等系列专用设备、适用于高效储能领域的智能储能集装箱等新产品，在引领行业发展和满足市场需求方面发挥了重要作用。

报告期内，公司产品主要应用技术创新情况如下：

产品类型	创新背景	主要创新点
YB 系列高低压预装式变电站	新能源发电比例不断提升，国家正在建设适用于分布式新能源发电的输配电网以及微电网	在传统箱变中融入双绕组技术和智能控制技术，结合装于高低压柜上的微机保护装置以及后台监控系统，可以实现对产品关键状态点（一次触头在线温度、绝缘件局放以及弧光）、关键电量和关键控制要素的实时在线监控。可用于 35kV 及以下的供电系统中，满足了新能源光伏、风力发电的需求
移动车载式箱式变电站	传统箱式变电站用于固定场所，不能流动性的用于多个临时用电场所，无法满足采矿业用电、局部军事用电以及电力系统突发事件应对用电的需求	移动变压器通过线圈联桥技术、油箱外部抗震技术、变压器主体与挂车间的减震技术提高变压器的防震性；通过箱体合理设计，满足移动过程中减震、操作方便、用电安全及箱体小型化需求
智能储能集装箱	传统电力系统无法储存电能，发电端输出能量无法根据用电端需求变化实时调节，储能成为电力系统中的关键新环节，且随着电池技术发展，电力储能将成为新的发展方向	智能储能集装箱装入电池后可以作为电力系统中的临时电源设备，同时具备调峰调频功能。该产品采用光伏、风力等直流储能舱技术，同时通过箱体设计、融入智能控制系统（如智能电气控制系统、智能消防系统、智能强冷风循环系统等）实现对电池储能系统的远程智能控制，提高产品运行可靠性；可

		对储能电池组、储能变流器（PCS）、能量控制系统（EMS）及电池管理系统（BMS）等模块实现高效集成，实现对电能的储存与释放过程的控制、保护、测量及调节等功能
--	--	---

十、 发行人选择的具体上市标准及分析说明

公司为在全国股转系统连续挂牌满 12 个月的创新层挂牌公司，拟按照“标准一”申请公开发行并在北交所上市。公司满足“市值不低于 2 亿元，最近两年净利润均不低于 1,500 万元且加权平均净资产收益率平均不低于 8%，或者最近一年净利润不低于 2,500 万元且加权平均净资产收益率不低于 8%”的上市标准。

发行人 2020 年度、2021 年度归属于母公司股东的净利润（以扣除非经常性损益前后较低者列示）分别为 4,439.36 万元、3,614.96 万元，均不低于 1,500 万元，且最近一年不低于 2,500 万元；发行人 2020 年度、2021 年度加权平均净资产收益率（以扣除非经常性损益后孰低原则计算）分别为 12.75%、9.15%，平均不低于 8%。此外，根据《预计市值分析报告》，发行人符合预计市值不低于人民币 2 亿元的公开发行并在北交所上市的市值条件。

十一、 发行人公司治理特殊安排等重要事项

截至本招股说明书签署日，公司治理不存在特殊安排。

十二、 募集资金运用

公司本次公开发行股票募集的资金扣除发行费用后，将按照投资项目的轻重缓急投入下列项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资规模	拟投入募集资金	建设周期
1	年产 500 万 kVA 节能型变压器生产线建设项目	20,480.90	11,236.20	24 个月
2	补充流动资金	4,000.00	4,000.00	-
	合计	24,480.90	15,236.20	-

如果本次实际募集资金净额少于项目预计投资总额，公司将按照募投项目开展顺序，先将募集资金投入到年产 500 万 kVA 节能型变压器生产线建设项目，不足部分将由公司以自有资金或通过其他融资方式解决，2019 年度、2020 年度和 2021 年度，公司现金及现金

等价物净增加额分别为 1,640.86 万元、273.45 万元和-311.72 万元。截至 2021 年 12 月 31 日，公司资产负债率为 51.07%，具备良好的资信水平和持续经营能力，具有较强的债务融资能力，为项目资金筹集提供了保障。公司的差额资金的解决措施与目前现金流量状况及融资能力相符。本次发行募集资金在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入进度和金额进行适当调整。公司将根据项目进度的实际情况以银行贷款、自有资金等自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。如果本次募集资金超过募集资金投资项目所需资金，公司可根据需要将超募部分用于补充流动资金和偿还银行贷款。

募集资金运用具体情况详见本招股说明书“第九节 募集资金运用”。

十三、 其他事项

公司无其他披露事项。

第三节 风险因素

一、行业风险

（一）宏观经济下行风险

公司所处行业为输配电及控制设备制造业，市场需求对电力、电网、电源、固定资产的投资规模存在较大的依赖性，宏观经济向好时，社会整体用电量需求增加，从而刺激电力建设投资及输配电及控制设备制造业市场；宏观经济疲软时，社会整体用电量下降，导致输配电及控制设备需求减少。近年来，中国经济规模持续稳定增长，但也面临较大的经济下行压力，经济增速明显放缓。2020年及2021年，受到新型冠状病毒肺炎疫情影响，中国GDP增速分别为2.3%和8.1%，两年平均增长5.2%。目前，新型冠状病毒肺炎疫情对于我国经济的影响仍存有不不确定性，如果国家宏观经济状况和基础设施投资规模等因素出现放缓或下滑的情况，会对我国输配电及控制设备制造业的投资规模产生一定的影响，公司的经营业绩也将受到一定的影响。

（二）市场竞争风险

我国输配电及控制设备制造领域是一个竞争相对充分的市场。国内从事输配电及控制设备制造的企业数量众多，竞争激烈，大部分小规模企业以低价为主要竞争手段，导致市场竞争无序。同时，以美国GE公司、瑞士ABB公司、德国西门子、法国施耐德等为代表的跨国公司通过在国内设立合资或独资企业、战略合作、并购等多种方式争夺中国市场份额，对国内电气设备生产企业形成了较大的压力，加剧了行业内的竞争。近年来，公司在输配电及控制设备制造业中面临着较为激烈的竞争环境。如果公司未来的自主研发及技术创新水平、生产流程和质量控制、市场营销和销售渠道开拓能力等因素弱化，公司与同行业竞争对手的竞争差距将会拉大，公司将面临行业地位和市场份额下降的风险，可能会对公司的持续经营能力产生不利的影响。

（三）行业政策及标准变动的风险

近年来，相关部门陆续出台《变压器能效提升计划（2021-2023年）》《电力变压器能效限定值及能效等级》等一系列行业发展政策及标准。随着国家相关产业政策、行业标准发生变化和调整，尤其是电力设备标准的调整，而公司未能根据行业新政策、新标准获得新的准入资质并升级生产经营模式，可能直接影响公司所在行业的市场格局，并对公司的行业竞争地位和经营业绩造成不利影响。

二、经营风险

（一）原材料价格波动的风险

公司主要原材料为铜材、硅钢片等金属材料及断路器、互感器、电容器等电器元件。报告期内公司直接材料成本占主营业务成本的比例分别为 92.47%、92.58%和 92.98%。铜材、硅钢片等金属材料价格与大宗商品市场直接相关，交易活跃且价格具有一定波动性。原材料价格波动会直接造成公司采购成本的波动从而引起公司营业成本的变动，影响公司经营业绩。2021 年受铜材、硅钢片等原材料价格大幅上涨的影响，公司主营业务毛利率较 2020 年下降了 2.99 个百分点。2022 年初至今，公司铜材、硅钢片等原材料价格较为稳定，但不排除原材料价格继续上升的可能性。假设 2022 年原材料价格波动的敏感系数与 2021 年一致，原材料价格每变动 1%，公司毛利率将会反向变动 0.75 个百分点。若未来原材料价格继续上涨，可能导致公司毛利率进一步下降，并对公司期后经营业绩造成不利影响。公司存在原材料价格波动的风险。

报告期内，直接材料价格变动对公司主营业务成本及毛利率影响情况分析如下：

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
直接材料（万元）	47,837.10	40,217.27	32,438.87
假设耗用量不变，直接材料价格上涨 1%对主营业务成本的影响（万元）	478.37	402.17	324.39
主营业务毛利额（万元）	12,395.44	12,542.09	11,759.55
价格上涨 1%对主营业务毛利额的敏感系数	-3.86%	-3.21%	-2.76%
价格上涨 1%对主营业务毛利率的敏感系数	-0.75%	-0.72%	-0.69%

（二）经营业绩季节性波动风险

公司的收入存在一定的季节性波动。报告期内，公司第一季度实现的收入占当年主营业务收入的比例分别为 15.90%、10.32%和 12.36%，第一季度实现的收入较低，第二至四季度实现的收入较高。公司的产品销售和经营业绩存在季节性波动主要是由于输配电及控制设备的销售与工程建设存在较大关联，下游客户的工程建设一般会避开寒冷冬季和春节假期，从第一季度开始陆续展开各批次投资计划，并陆续经历方案审查、立项批复、请购批复、物资招投标、合同签订等环节。由于输配电及控制设备的使用、安装多发生在工程建设的中后期，因此电力系统客户每年资金支出、技术改造、设备大修主要集中在第二至第四季度，在年末完成施工。受客户经营行为影响，公司生产、销售存在季节性波动，造成公司各季度的经营业绩不均衡，净利润、经营性现金流量存在波动，可能对公司的生产组织、资金调配和运营成本带来一定的影响。

（三）营运资金短缺风险

报告期各期末，公司营运资金占用额分别为 29,388.57 万元、30,255.36 万元及 34,949.94 万元，整体呈上升趋势。公司所处的输配电及控制设备制造业属于资金密集型行业。报告期内，公司生产规模不断扩大，固定资产投资、原材料采购等均需投入大量资金，并且客户付款周期较长亦会占用公司资金。未来，如果经营回收的资金和银行借款无法满足日常资金需求，营运资金可能出现短缺，进而对公司经营业绩产生不利影响。

（四）产品质量风险

输配电及控制设备的质量和技术直接关系到电力系统的正常运行，各领域客户对输配电及控制设备的运行可靠性要求较高。随着公司经营规模的持续扩大，产品数量增加，如果公司未来生产工艺及产品质量控制出现纰漏，可能导致公司所生产的产品出现缺陷或不合格，以及客户索赔、减少订单甚至终止合作，最终会对公司的声誉和经营业绩产生不利影响。

（五）技术落后的风险

输配电及控制设备制造业是典型的技术密集型行业。随着我国智能电网建设的推进，智能化、节能环保化等发展方向及产品性能持续提升、应用领域不断扩展的发展趋势对企业技术水平提出了更高的要求，企业需要不断进行技术更新、升级以维持甚至扩大其产品的市场占有率。如果公司不能及时了解到市场发展趋势，无法通过持续的自主研发和技术创新丰富自身的核心技术成果和知识产权体系来适应客户多元化、规模化、定制化的产品采购需求，则有可能在未来的市场竞争中处于不利地位，最终将会对公司的持续经营能力产生不利的影响。

（六）技术人才流失风险

输配电及控制设备行业属于技术密集型行业，且公司为高新技术企业，对技术型人才依赖度较高。公司历来重视对技术人员的激励与管理，近年来公司通过改善工作环境、提供发展机会、建立健康和谐的企业文化提高员工的归属感，并提供富有竞争力的薪酬和福利来减少核心技术人员的流动。随着公司品牌影响力的提高，公司的技术人才不可避免成为同行业厂家争夺的对象，如果公司不能持续引进、培养合适的技术人才，且在关键技术人才上的薪酬水平、激励、福利、约束机制不够完善，公司将会面临技术人员流失的风险。

（七）公司房屋建筑物及土地使用权抵押风险

为了满足公司正常的生产经营和资金流转的需要，公司主要生产用房及土地使用权均已用于商业银行抵押授信。截至本招股说明书签署日，公司拥有的 3 宗主要生产用地均已抵押，拥有的 15 处房产中的 8 处已抵押。如果今后公司经营不善，会导致公司的房屋建筑

物及土地使用权无法变现。另外，公司抵押房屋建筑物及土地使用权期间，短期内存在土地价格波动较大的风险，如土地价值下降，会对公司的融资产生一定风险。

（八）退回政府补助的风险

根据发行人与浙江省江山经济开发区管理委员会签订的《项目投资协议》《补充协议》《江山市人民政府同意调整科润智能控制股份有限公司向市政府承诺事项的批复》《关于明确<项目投资协议书之补充协议>中相关基础设施建设奖励政策条款的批复》，发行人于 2020 年收到基础设施建设奖励 2,000 万元。发行人已将上述政府补助计入递延收益。发行人需同时满足：1、在 2021 年起 6 年内实现有 2 个年度亩均税收达到 25 万元；2、除土地价款外 2023 年 12 月 31 日前投资达到 2 亿元；3、2021 年 9 月前递交精选层挂牌的申请材料并获受理；4、首发募集资金主要投资江山市，否则需退回上述政府补助中的基础设施建设奖励 2,000 万元。

根据江山市财政局和江山市金融服务中心联合发布的《关于下达 2021 年第四批资本市场政策财政补助资金的通知》及江山市金融服务中心《关于支持科润智能控制股份有限公司上市政策有关情况的报告》，发行人于 2021 年收到资本市场补助资金 300 万元并计入递延收益。上述 300 万元补助系提前兑现的上市政策奖励。如 2022 年度未成功上市需退回奖励资金 300 万元。

若发行人未能满足相关要求，可能导致上述政府补助被退回，从而对发行人生产经营产生不利影响的风险。

（九）报告期内，公司存在期货交易损失及转贷、票据找零、第三方回款等行为的风险

报告期内，公司存在因未按照期货套期保值交易原则和规则操作导致的期货交易损失及以下不规范的行为：因业务规模快速增长，为满足企业自身生产经营活动对流动资金的需求，通过转贷方式获取部分流动资金；因票据收支的票面金额不匹配，与供应商、客户进行票据找零；由于客户公司资金周转不便，客户委托第三方支付款项的情形。

虽然发行人已对上述行为进行规范整改，并建立健全公司治理制度和内部控制制度来防范财务舞弊，避免资金占用，确保公司财务独立性，但上述不规范行为导致的责任风险和反映的内部控制风险仍需关注。

三、财务风险

（一）毛利率下降的风险

报告期各期，公司综合毛利率分别为 24.87%、22.11%和 19.29%。2020 年，公司综合毛利率较 2019 年下降 2.76 个百分点，主要是由于 2020 年公司执行新收入准则，将运费及

仓储安装费核算为产品成本，对毛利率的影响为 1.97 个百分点。2021 年，公司综合毛利率较 2020 年下降 2.82 个百分点，主要是由于 2020 年下半年至 2021 年原材料价格大幅上涨所致。

随着宏观经济波动影响，近年来公司主要原材料价格波动加大，招投标模式下产品定价依据可能具有滞后性，原材料价格的单边上行可能导致公司产品的毛利率下降，且输配电及控制设备制造行业竞争激烈。若未来上述因素变化导致公司产品销售价格以及生产成本发生重大变动，公司可能存在毛利率下降的风险。

（二）应收账款坏账风险

报告期各期末，公司应收账款余额分别为 25,977.29 万元、26,125.03 万元和 30,520.66 万元，占同期营业收入的比例为 54.66%、45.73%和 46.87%，应收账款规模较大。公司所处行业普遍存在付款期限较长的情况，公司产品主要用于各类建设工程项目，若项目施工、安装、验收等环节发生延期，可能影响公司客户的实际付款周期。随着公司业务规模的扩大，公司应收账款余额可能继续增长。报告期各期末，公司应收账款坏账准备分别为 2,095.68 万元、2,014.84 万元和 2,445.27 万元。若未来公司主要债务人的财务经营状况发生重大不利变化，公司可能面临不能按期收回或无法收回应收账款的风险，并对公司经营活动净现金流量产生不利影响。

（三）发出商品余额较大风险

报告期内公司存货中的发出商品余额较大，各期末分别为 2,965.05 万元、1,670.76 万元和 1,394.03 万元，占存货账面价值的比例分别为 26.53%、13.17%和 10.94%，主要为 1 年以内的发出商品，主要系公司部分产品的收入确认存在一定期限的异议期或验收周期，从产品发货到确认收入需要一定时间，导致各期末部分发出商品无法在当期确认收入。未来随着公司业务规模扩张，公司发出商品余额可能进一步增加并持续处于较高水平且面临规模扩张，公司发出商品余额可能进一步增加并持续处于较高水平，且面临部分发出商品验收周期延长、资金占用增加等风险，从而对公司经营活动净现金流量产生不利影响。

（四）高新技术企业税收优惠变化的风险

根据《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》等法律、法规，对于符合条件的高新技术企业，减按 15%的税率征收企业所得税，且符合条件的研究开发费用准予加计扣除。高新技术企业税收优惠期为企业取得《高新技术企业证书》并自税收优惠资格认定当年起的 3 年。如果未来上述税收优惠政策被取消或者发生重大不利变化，或者公司在现有高新技术企业证书有效期到期后无法通过复审，则公司将可能无法继续适用上述税收优惠或优惠力度大幅降低，企业所得税费用将有所上升，进而

对公司经营业绩产生不利影响。

（五）经营业绩下滑风险

报告期内，公司营业收入分别为 47,527.50 万元、57,133.48 万元和 65,121.51 万元，实现净利润分别为 3,805.28 万元、5,065.09 万元和 4,294.34 万元。公司营业收入总体呈现增长趋势，但是受到原材料价格发生大幅波动、技术研发支出增加以及公司期货交易时对期货价格走向、波动趋势判断失误等因素影响，公司 2021 年度利润有所下降。未来，若公司原材料价格发生大幅波动，而公司产品销售价格未能及时调整，以及公司在技术研发等方面的支出仍将持续增加，公司可能面临经营业绩下滑风险。

四、其他风险

（一）现有股东与实际控制人关于对赌协议的风险

发行人现有股东深创投、红土成长、拱墅产投与实际控制人王荣、王隆英签署的协议，约定若科润智控本次发行并在精选层挂牌申请未在 2021 年 12 月 31 日前获受理，或受理后被退回、被否决，或通过审核后股票未能挂牌上市交易，则关于股份回购的特殊约定恢复执行。发行人现有股东联成创投、华桐恒泰、林天翼与实际控制人王荣、王隆英签署的协议，约定若科润智控本次发行并在精选层挂牌申请被相关审核部门受理后被退回、被否决或发行人主动撤回的，则关于业绩补偿及股份回购的特殊约定恢复执行。上述股东已确认该等终止情形适用于发行人本次发行并在北交所上市。上述对赌协议不存在导致公司控制权变化的约定，也不存在严重影响发行人持续经营能力或者其他严重影响投资者权益的情形，但仍可能对公司股权结构变化产生影响。

（二）发行失败风险

公司本次向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市，采用财务与市值相结合的指标。公司新股估值定价结果受到公司业务与财务状况等内在因素以及市场流动性、投资者风险偏好、新股供给情况等外部因素的影响。若公司发行新股存在认购不足或未能达到预计市值上市条件，则会导致发行失败的风险。

（三）股票市场价格波动的风险

公司股票的市场价格除受生产经营和财务状况影响外，还将受到国内外政治及经济形势、行业状况、资本市场走势、投资心理和各类重大突发事件等多方面因素的影响。投资者在考虑投资公司股票时，应充分预计前述各类因素可能带来的投资风险，并作出审慎判断。

（四）募集资金投资项目风险

公司本次募投项目为年产 500 万 kVA 节能型变压器生产线建设项目，项目建设完毕投入使用并完全达产后，公司每年将新增折旧摊销费用 1,167.00 万元，在项目实施过程中，面临着技术开发的不确定性、技术替代、政策环境变化市场环境变化、与客户的合作关系变化等诸多影响因素。此外，本次募投项目年产 500 万 kVA 节能型变压器生产线建设从项目启动、厂房建设、设备购置到产生经济效益也需要一段时间。因此，募投项目的实施将对公司短期内的盈利水平产生不利影响。长期看，如果未来公司行业竞争优势减弱、市场环境突变、产能无法顺利消化，无法达到项目预期效果，都将会导致募集资金投资项目投产后达不到预期效益的风险。

（五）募集资金投资项目实施后新增产能消化的风险

本次募集资金投资项目投产后，公司将新增年产 500 万 kVA 节能型变压器产能，产能大幅提升，有助于满足公司业务增长的需求。公司也需要不断通过客户开发与维护、产品营销及推广等方式消化新增产能。与此同时，公司也面临来自国内其他厂商的竞争。项目完全投产后，将新增节能型变压器产能 500 万 kVA，较 2021 年产能扩产比例为 147%，如果后续行业需求不及预期、市场环境发生不利变化，或公司后续的产品营销及市场开拓力度未达预期，可能导致募集资金投资项目新增产能无法完全消化而达不到预期收益的风险，进而会对公司收入和经营业绩提升产生不利影响。

第四节 发行人基本情况

一、 发行人基本信息

公司全称	科润智能控制股份有限公司
英文全称	Kerun Intellgent Control Co.,Ltd.
证券代码	834062
证券简称	科润智控
统一社会信用代码	913308007580952690
注册资本	141,362,000.00
法定代表人	王荣
成立日期	2004年2月16日
办公地址	浙江省衢州市江山市经济开发区山海协作区开源路1号
注册地址	浙江省衢州市江山市经济开发区山海协作区开源路1号
邮政编码	324100
电话号码	0570-4982888
传真号码	0570-4982345
电子信箱	liqiang0570@qq.com
公司网址	www.krgroup.cn
负责信息披露和投资者关系的部门	董事会办公室
董事会秘书或者信息披露事务负责人	李强
投资者联系电话	0570-4982888
经营范围	输配电设备、智能控制设备、高低压成套设备、电力专用集装箱、变压器、电动汽车充换电设备、电动自行车充电设备、高低压电器元件的研发、设计、生产、销售、安装、维修、技术服务、技术咨询；新能源汽车充换电站、电动自行车充电站建设与运营维护服务，数据中心计算机系统集成工程的设计、施工、技术咨询、技术服务；货物、技术进出口。
主营业务	主要从事变压器、高低压成套开关设备、户外成套设备等输配电核心设备的研发、制造和销售
主要产品与服务项目	变压器、高低压成套开关设备、户外成套设备

二、 发行人挂牌期间的基本情况

(一) 挂牌日期和目前所属层级

公司于2015年11月6日在全国中小企业股份转让系统挂牌，目前所属层级为创新层

(二) 主办券商及其变动情况

公司推荐挂牌主办券商为新时代证券，并为公司提供持续督导服务。

2018年1月15日，公司发布《关于变更持续督导主办券商的公告》，持续督导主办券商变更为信达证券。

2018年6月11日，公司发布《关于变更持续督导主办券商的公告》，持续督导主办券商变更为财通证券。

（三）报告期内年报审计机构及其变动情况

报告期内年报审计机构为天健会计师事务所，未发生变动。

（四）股票交易方式及其变更情况

公司股票于2015年11月6日起在全国股转系统挂牌公开转让，转让方式为协议转让。

因全国股转公司股票交易制度修订，自2018年1月15日起，公司股票交易方式由协议转让自动变更为集合竞价方式。

截至本招股说明书签署日，公司股票交易方式为集合竞价方式。

（五）报告期内发行融资情况

报告期内，发行人曾进行一次股票发行融资，具体如下：

公司于2018年7月26日召开2018年第三次临时股东大会审议通过《关于公司股票发行方案的议案》，于2018年10月14日召开2018年第五次临时股东大会，审议通过《关于修订〈公司股票发行方案〉的议案》，同意公司以3.5元/股的价格定向发行1,300万股，募集资金4,550万元用于补充流动资金，公司注册资金从12,836.20万元，增加到14,136.20万元。

2018年10月29日，中国证监会出具证监许可〔2018〕1736号《关于核准科润智能控制股份有限公司定向发行股票的批复》，核准发行人定向发行不超过1,300万股新股，批复有效期为核准之日起12个月。

2018年12月6日，天健会计师事务所对本次股票发行募集资金进行了审验并出具了《验资报告》（天健验〔2018〕518号）。

2018年12月18日，公司取得全国股转公司出具的《关于科润智能控制股份有限公司

股票发行股份登记的函》（股转系统函[2018]4191号）。

2019年1月11日，公司在衢州市工商行政管理局办理完毕工商变更程序，注册资本由12,836.20万元增加到14,136.20万元。

本次定向发行的认购具体情况如下：

序号	股东姓名	认购股份数（股）	认购金额（元）	股东类型
1	联成创投	3,014,286	10,550,001.00	在册股东
2	深创投	1,140,000	3,990,000.00	新增投资者
3	红土成长	4,560,000	15,960,000.00	新增投资者
4	拱墅产投	4,280,000	14,980,000.00	新增投资者
5	李强	5,714	19,999.00	新增投资者
合计		13,000,000	45,500,000.00	-

（六）报告期内重大资产重组情况

报告期内，发行人未发生重大资产重组情况。

（七）报告期内控制权变动情况

自股份公司设立以来，王荣为公司的控股股东，王荣、王隆英夫妇为公司的实际控制人。公司控股股东及实际控制人在报告期内未发生变化。

（八）报告期内股利分配情况

报告期内，公司股利分配具体情况如下：

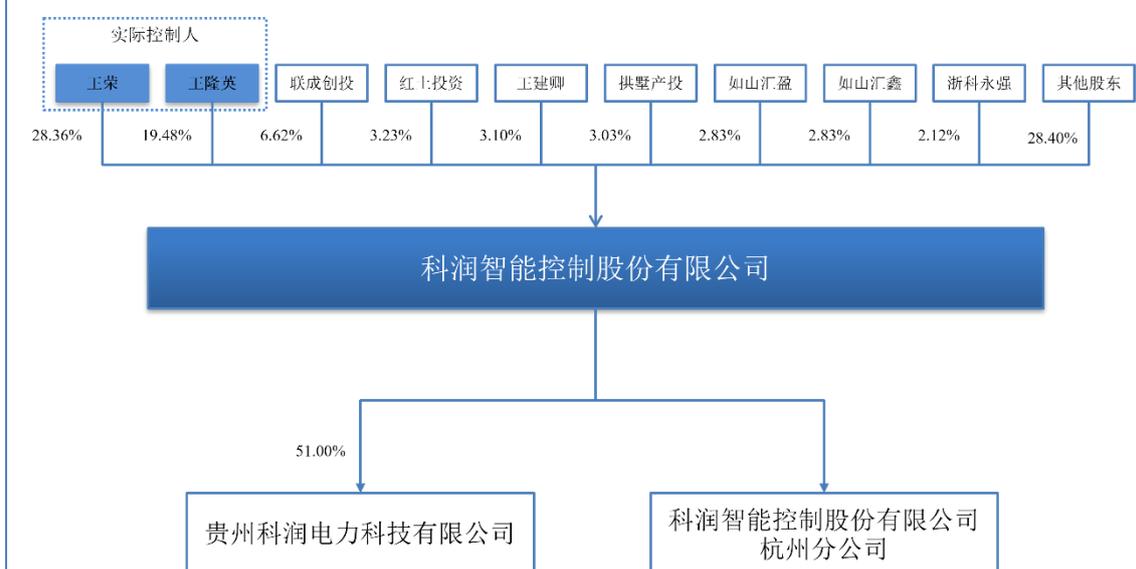
公司于2019年11月1日召开第二届董事会第七次会议，于2019年11月18日召开2019年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司2019年半年度利润分配方案的议案》，公司以总股本141,362,000股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.00元（含税），共计派现14,136,200元。

报告期内，除上述股利分配外，公司未进行其他股利分配。

报告期内，公司股利分配所履行程序合法合规，不存在程序瑕疵，不存在纠纷。

三、 发行人的股权结构

根据中证登北京分公司出具的《证券持有人名册》（权益登记日为 2021 年 12 月 31 日），公司的股权结构图如下：



四、 发行人股东及实际控制人情况

（一） 控股股东、实际控制人情况

根据中证登北京分公司出具的《证券持有人名册》（权益登记日为 2021 年 12 月 31 日），王荣持有公司 40,089,700 股股份，占公司总股本的 28.36%，为公司的控股股东。王隆英持有公司 27,534,400 股股份，占公司总股本的 19.48%。王荣与王隆英系夫妻关系，二人合计直接持有公司 67,624,100 股股份，占公司总股本的 47.84%，所持表决权对发行人股东大会的决议产生重大影响。同时，王荣担任公司董事长，王隆英担任公司董事、副总经理，二人实际参与发行人的经营管理与决策。综上，王荣、王隆英夫妇为公司的实际控制人。

公司实际控制人的简历如下：

王荣先生，1976 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为 33082319761129****，大专学历，浙江大学 MBA，高级经济师。1995 年 7 月至 1996 年 3 月任江山开关厂技术科科员；1996 年 4 月至 2002 年 7 月任职浙江开关厂电器工厂技术科、销售科；2004 年 2 月创办设立本公司，现任本公司董事长。

王隆英女士，1974 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为 33082219740105****，大专学历，清华大学 EMBA。1997 年 7 月至 2001 年 3 月任浙江开关厂电器二厂业务员，2002 年 8 月至 2004 年 2 月任江山市华润电力设备厂副厂长，2004

年 2 月至 2012 年 7 月任浙江科润电力设备有限公司总经理，2012 年 8 月至 2020 年 2 月任公司总经理助理，2020 年 3 月至今任公司副总经理。

（二）持有发行人 5%以上股份的其他主要股东

除王荣、王隆英夫妇外，持有公司 5%以上股份的股东为联成创投。根据中证登北京分公司出具的《证券持有人名册》（权益登记日为 2021 年 12 月 31 日），联成创投直接持有公司 9,364,286 股股份，占公司发行前总股本的 6.62%。联成创投基本情况如下表所示：

公司名称	江山市联成创业投资中心（有限合伙）
统一社会信用代码	91330881MA28F262XC
成立时间	2016 年 01 月 25 日
注册地址	浙江省衢州市江山市双塔街道鹿溪中路 240 号 1904 室
主要生产经营地	浙江省衢州市江山市双塔街道鹿溪中路 240 号 1904 室
执行事务合伙人	浙江联合中小企业股权投资基金管理有限公司
经营范围	创业投资，实业投资，投资管理，资产管理，投资咨询。
主营业务	从事私募股权投资业务
与发行人主营业务的关系	不存在关联关系

联成创投的出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人性质	出资金额 (万元)	合伙份额 (%)
1	浙江联合中小企业股权投资基金管理有限公司	普通合伙人	2,000.00	8.89
2	上海联骁创业投资中心（有限合伙）	有限合伙人	13,000.00	57.78
3	江山市国有资产经营公司	有限合伙人	7,500.00	33.33
合计		-	22,500.00	100.00

联成创投于 2016 年 2 月 5 日取得中国证券投资基金业协会基金备案证明，基金编号为 SE9443；其私募基金管理人浙江联合中小企业股权投资基金管理有限公司于 2015 年 6 月 11 日在中国证券投资基金业协会登记为私募基金管理人，登记编号为 P1015788。

除上述情况外，根据中证登北京分公司出具的《证券持有人名册》（权益登记日为 2021 年 12 月 31 日），发行人股东如山汇鑫、如山汇盈、如山成长均系浙江如山汇金资本管理有限公司担任基金管理人的私募基金，合计持有公司 10,000,000 股股份，占公司发行

前总股本的 7.07%。

（三） 发行人的股份存在涉诉、质押、冻结或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，发行人控股股东、实际控制人及持有发行人 5% 以上股份的主要股东直接或间接持有的发行人股份不存在涉诉、质押、冻结或其他有争议的情况。

（四） 控股股东、实际控制人所控制的其他企业情况

除发行人外，公司控股股东、实际控制人共控制 2 家企业，具体情况如下：

（1）浙江科润

公司名称	浙江科润投资管理有限公司		
统一社会信用代码	91330881MA28F29TX6		
成立时间	2016 年 02 月 02 日		
注册资本	3,000 万元		
实收资本	-		
注册地址	浙江省衢州市江山经济开发区山海协作区汇源路 22-1 号		
主要生产经营地	浙江省衢州市江山经济开发区山海协作区汇源路 22-1 号		
法定代表人	王荣		
股东构成	王荣持股 60%，王隆英持股 40%		
经营范围	投资管理服务		
与发行人主营业务的关系	未开展经营，不存在竞争关系		
最近一年主要财务数据（单位：万元）			
日期	总资产	净资产	净利润
2021 年 12 月 31 日/2021 年度	-	-	-

注：最近一年财务数据未经审计

（2）江山科润

公司名称	江山科润投资咨询合伙企业（有限合伙）		
统一社会信用代码	91330881MA29ULB50K		
成立时间	2018 年 06 月 14 日		
注册资本	1,000 万元		
实收资本	500 万元		

注册地址	浙江省衢州市江山经济开发区山海协作区汇源路 22-1 号		
主要生产经营地	浙江省衢州市江山经济开发区山海协作区汇源路 22-1 号		
执行事务合伙人	王荣		
股东构成	王荣持有 52% 合伙份额，王隆英持有 48% 合伙份额		
经营范围	投资管理、资产管理、投资咨询		
与发行人主营业务的关系	不存在竞争关系		
最近一年主要财务数据（单位：万元）			
日期	总资产	净资产	净利润
2021 年 12 月 31 日/2021 年度	457.63	337.60	-

注：最近一年财务数据未经审计

五、 发行人股本情况

（一） 本次发行前后的股本结构情况

本次发行前公司总股本为 14,136.20 万股，公司本次拟向不特定合格投资者公开发行股票不超过 3,534.05 万股（不考虑超额配售），占发行后总股本的比例不超过 20%（不考虑超额配售）。

（二） 本次发行前公司前十名股东情况

序号	股东姓名/名称	持股数量 (万股)	股权比例 (%)	股份性质	限售情况
1	王荣	4,008.9700	28.36%	境内自然人	限售
2	王隆英	2,753.4400	19.48%	境内自然人	限售
3	联成创投	936.4286	6.62%	境内非国有法人	非限售
4	红土成长	456.0000	3.23%	境内非国有法人	非限售
5	王建卿	438.6000	3.10%	境内自然人	非限售
6	拱墅产投	428.0000	3.03%	境内非国有法人	非限售
7	如山汇盈	400.0000	2.83%	境内非国有法人	非限售
8	如山汇鑫	400.0000	2.83%	境内非国有法人	非限售
9	浙科永强	300.0000	2.12%	境内非国有法人	非限售
10	章群锋	224.4100	1.59%	境内自然人	限售
11	现有其他股东	3,790.3514	26.81%		

合计	14,136.2000	100.00%		
----	-------------	---------	--	--

(三) 其他披露事项

无。

六、 股权激励等可能导致发行人股权结构变化的事项

截至本招股说明书签署日，发行人不存在已经制定或正在实施的股权激励计划及相关安排等可能导致股权结构变化的重大事项。

截至本招股说明书签署日，发行人实际控制人与其他股东之间尚在履行的有关业绩承诺、股份回购的特殊条款如下：

(一) 实际控制人与深创投、红土成长、拱墅产投的特殊条款

根据发行人实际控制人 2021 年 7 月分别与发行人股东深创投、红土成长、拱墅产投就过往业绩承诺兑现事项签订的业绩补偿协议，发行人实际控制人应于业绩补偿协议签订后 1 年内分三期向深创投支付 20 万元、红土成长支付 80 万元、拱墅产投支付 75 万元业绩补偿款；逾期支付的，需向深创投、红土成长合计支付 323.09 万元，向拱墅产投支付 242.32 万元。

根据发行人实际控制人 2021 年 7 月分别与发行人股东深创投、红土成长、拱墅产投签订的协议，约定发行人向审核机构递交精选层挂牌的申请之日起终止双方关于股份回购的特殊约定，若发行人本次发行并在精选层挂牌申请未在 2021 年 12 月 31 日前受理，或受理后被退回、被否决，或通过审核后股票未能挂牌上市交易，则相关特殊约定恢复执行。上述股东确认该等终止情形适用于发行人本次发行并在北交所上市。

(二) 实际控制人与联成创投、华桐恒泰、林天翼的特殊条款

2021 年 5 月，发行人实际控制人与发行人股东联成创投、华桐恒泰、林天翼签订协议，约定自协议签署之日起终止双方有关业绩补偿、股份回购的特殊约定，但若发行人本次发行并在精选层挂牌申请被相关审核部门受理后被退回、被否决或发行人主动撤回，则相关特殊约定恢复执行。上述股东确认该等终止情形适用于发行人本次发行并在北交所上市。

根据发行人实际控制人的确认及保荐机构、发行人律师对发行人实际控制人及发行人股东的访谈，除上述约定外，截至本招股说明书签署日，发行人及其实际控制人与发行人股东之间不存在其他特殊条款；发行人实际控制人与相关股东在上述协议履行过程中不存

在争议、纠纷；前述协议中，发行人未作为相关特殊约定的义务承担主体，相关特殊约定亦不存在《挂牌公司股票发行常见问题解答（三）》第二条第（二）款以及《挂牌公司股票发行常见问题解答（四）》第一条所规定的情形，且在发行人递交本次发行并在北交所上市申请后相关特殊约定均终止执行。

七、 发行人的分公司、控股子公司、参股公司情况

截至本招股说明书签署日，本公司共有 1 家分公司、1 家控股子公司，具体情况如下：

（一）分公司基本情况

杭州科润的基本情况如下：

公司名称	科润智能控制股份有限公司杭州分公司
统一社会信用代码	91330183321994843H
成立时间	2015 年 2 月 2 日
注册地址	浙江省杭州市富阳区银湖街道金桥北路 980 号
主要生产经营地	浙江省杭州市富阳区银湖街道金桥北路 980 号
分公司负责人	徐德兴
经营范围	环保型中压气体绝缘开关柜生产；高低压电器、高低压成套设备、输配电设备、变压器的设计，销售，技术服务，技术咨询；货物、技术进出口
主营业务	承揽公司产品销售业务，协助发行人开拓销售市场

（二）子公司基本情况

1、基本情况

贵州科润的基本情况如下：

公司名称	贵州科润电力科技有限公司
统一社会信用代码	91520425MA6EDEAE8F
成立时间	2017 年 11 月 10 日
注册资本	1,000 万元
实收资本	-
注册地址	贵州省安顺市紫云自治县猫营工业园区（猫营镇大平寨村）
主要生产经营地	贵州省安顺市紫云自治县猫营工业园区（猫营镇大平寨村）
法定代表人	徐德兴

经营范围	输配电设备、高低压成套设备、变压器、高低压电器元件、充电桩的研发、生产、销售、安装、维修、技术服务、技术咨询		
主营业务	承揽公司产品销售业务，协助发行人开拓销售市场		
最近一年及一期主要财务数据（单位：万元）			
日期	总资产	净资产	净利润
2021年12月31日/2021年度	181.69	-122.04	-55.40

注：2021年度财务数据已经天健会计师审计

2、股权情况

贵州科润的股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	科润智控	510.00	51.00
2	贵州黔冠实业发展有限责任公司	490.00	49.00
合计		1,000.00	100.00

八、董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员的简要情况

1、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况

（1）董事

公司共有董事 9 人，其中独立董事 3 人。公司董事由股东大会选举产生，任期 3 年；董事任期届满，可连选连任。公司的董事基本情况如下：

序号	姓名	公司职务	提名人	本届任期
1	王荣	董事长	公司董事会	2021.07.27-2024.07.26
2	王隆英	董事、副总经理	公司董事会	2021.07.27-2024.07.26
3	章群锋	董事、总经理	公司董事会	2021.07.27-2024.07.26
4	李强	董事、董事会秘书、副总经理	公司董事会	2021.07.27-2024.07.26
5	徐向萍	董事	公司董事会	2021.07.27-2024.07.26
6	包成林	董事	公司董事会	2021.07.27-2024.07.26
7	冯震远	独立董事	王荣	2021.07.27-2024.07.26

8	潘自强	独立董事	王隆英	2021.07.27-2024.07.26
9	刘杰	独立董事	章群锋	2021.07.27-2024.07.26

公司董事简历如下：

王荣先生，简历详见本节“四、发行人股东及实际控制人情况”之“（一）控股股东、实际控制人情况”。

王隆英女士，简历详见本节“四、发行人股东及实际控制人情况”之“（一）控股股东、实际控制人情况”。

章群锋先生，1969年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，中共党员，高级经济师。1988年8月至1998年4月任衢州市啤酒厂生产调度、车间主任、设备科长兼厂团委书记；1998年4月至2000年8月任浙江国光科技集团有限公司采购总监；2000年8月至2004年12月任浙江国光科技集团有限公司总经理助理；2004年12月至2006年6月任浙江爱立德化工有限公司常务副总经理；2006年6月至2010年12月任浙江江山变压器有限公司董事、总经理；2011年3月至2012年5月任纪元电气集团有限公司总经理。2012年8月加入本公司，现任本公司董事、总经理。

李强先生，1980年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2002年7月至2003年12月任财通证券江山县河东路营业部员工；2004年3月至2006年5月任国信证券北京营销中心区域经理；2006年6月至2017年3月任中国中投证券北京分公司机构业务部总经理。2017年8月加入本公司，现任本公司董事、董事会秘书兼副总经理。

徐向萍先生，1982年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中共党员。2003年7月至2004年11月任江山市交警大队协警；2004年11月至2009年9月任江山市车辆通行费征收管理所征收科科长。2009年10月加入本公司，历任公司办公室主任助理、办公室副主任，现任本公司董事、销售部经理。

包成林先生，1969年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1991年9月至2003年9月任中国石油管道研究院高级工程师；2005年9月至2013年6月任上海马凯投资咨询有限公司高级副总裁。现任杭州红土投发投资管理有限公司总经理，兼任本公司董事、江苏斯威克新材料股份有限公司董事、嘉兴嘉赛信息技术有限公司董事、杭州云象网络技术有限公司董事、宁波瑞凌新能源科技有限公司董事、杭州天谷信息科技有限公司董事、杭州捷配信息科技有限公司董事、浙江金晟环保股份有限公司监事、宁波薄言信息技术有限公司监事。

冯震远先生，1965年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1984年9月至1995年1月任桐乡市律师事务所（法律顾问处）律师、副主任；1995年1月至今任浙江百家律师事务所主任；2010年4月至今兼任嘉兴市律师协会会长、党委副书记；2010

年 12 月至 2019 年 6 月兼任浙江省律师协会副会长、党委委员；2019 年 6 月至今兼任浙江省律师协会顾问。现任浙江百家律师事务所主任，兼任本公司独立董事、浙江帅丰电器股份有限公司独立董事、上海晶丰明源半导体股份有限公司独立董事、浙江新澳纺织股份有限公司独立董事、法狮龙家居建材股份有限公司独立董事。

潘自强先生，1965 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1986 年 8 月至 1992 年 10 月任浙江财经学院会计系助教；1992 年 11 月至 1999 年 10 月任浙江财经学院会计系讲师；1999 年 11 月至 2009 年 10 月任浙江财经学院会计分院副教授。现任浙江财经大学会计学院教授，兼任本公司独立董事、灵康药业集团股份有限公司独立董事、宜宾天原集团股份有限公司独立董事、浙江中坚科技股份有限公司独立董事、浙江诺特健康科技股份有限公司独立董事。

刘杰先生，1963 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1986 年 7 月至 1998 年 2 月任沈阳变压器有限责任公司副总工程师；1998 年 2 月至 2000 年 1 月任东北输变电设备集团公司副总工程师；2000 年 1 月至 2002 年 1 月任沈阳变压器有限责任公司总经理；2002 年 1 月至 2004 年 1 月任东北输变电设备集团公司总经理；2004 年 1 月至今任沈阳变压器研究院股份有限公司董事、总经理；2006 年 2 月至今兼任沈阳沈变所电气科技有限公司董事长；2019 年 12 月至今兼任伊戈尔电气股份有限公司董事。现任沈阳变压器研究院有限公司董事兼总经理，兼任本公司独立董事、沈阳沈变所电气科技有限公司董事长、伊戈尔电气股份有限公司董事。

(2) 监事

公司共有 3 名监事，其中职工代表监事 1 名。非职工代表出任的监事由股东大会选举产生，职工代表出任的监事由公司职工通过职工代表大会民主选举产生。监事任期 3 年，任期届满可连选连任。公司监事的基本情况如下：

序号	姓名	公司职务	提名人	本届任期
1	徐德兴	监事会主席	公司监事会	2021.07.27-2024.07.26
2	王震	监事	公司监事会	2021.07.27-2024.07.26
3	周梦璇	职工代表监事	职工代表大会	2021.07.19-2024.07.18

徐德兴先生，1973 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1991 年 3 月至 2003 年 2 月任浙江江山变压器股份有限公司员工，2003 年 3 月至 2011 年 6 月任浙江江山变压器股份有限公司绕线车间主任；2011 年 7 月加入本公司，现任本公司监事会主席、杭州科润负责人、贵州科润执行董事。

王震先生，1988 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009 年 3 月至 2010 年 3 月任杭州友达智能科技有限公司技术员；2010 年 5 月至 2012 年 3 月任杭州

东航电子科技有限公司技术工程师；2012年5月加入本公司，现任本公司监事、销售部员工。

周梦璇女士，1991年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2012年4月加入本公司，现任本公司职工代表监事、销售部副经理。

（3）高级管理人员

根据《公司章程》，公司高级管理人员包括公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书。公司高级管理人员的基本情况如下：

序号	姓名	公司职务	本届任期
1	章群锋	董事、总经理	2021.07.27-2024.07.26
2	李强	董事、董事会秘书、副总经理	2021.07.27-2024.07.26
3	王隆英	董事、副总经理	2021.07.27-2024.07.26
4	陆显荣	副总经理	2021.07.27-2024.07.26
5	何永福	财务负责人	2021.07.27-2024.07.26

章群锋先生，简历详见本节“八、（一）、1”之“（1）董事”。

李强先生，简历详见本节“八、（一）、1”之“（1）董事”。

王隆英女士，简历详见本节“四、发行人股东及实际控制人情况”之“（一）控股股东、实际控制人情况”。

陆显荣先生，1969年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003年6月至2014年5月历任浙江江山变压器股份有限公司制造部部长、营销公司经理、贵阳、西安办事主任。2014年6月加入本公司，曾任本公司变压器事业部总经理，现任本公司副总经理、变压器事业部经理。

何永福先生，1979年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，高级会计师，中国注册会计师非执业会员。2008年8月至2013年7月，任义乌市供电局财务资产部会计，2013年8月至10月，任国网浙江义乌市供电公司财务资产部会计，2013年11月至2017年6月，任国网浙江义乌市供电公司财务资产部副主任；2017年7月至2020年6月，任浙江中国小商品城集团股份有限公司财务部经理；2020年7月至2020年8月，任富春科技股份有限公司财务副总监。2020年9月加入本公司，现任本公司财务负责人。

（4）核心技术人员

公司根据岗位职责及对公司实际研发及生产情况的贡献程度，合理确定了核心技术人员名单，公司核心技术人员共有3人。公司核心技术人员的的基本情况如下：

序号	姓名	公司职务
1	周敦有	副总工程师兼技术部经理
2	姜毅	技术部副经理兼变压器事业部副经理
3	占圣荣	技术部副经理

周敦有先生，1963年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1986年8月至2007年2月任浙江开关厂有限公司电气成套设计员。2007年3月加入本公司，曾任技术部经理，现任公司副总工程师、技术部经理。

姜毅先生，1972年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1989年9月至1992年6月任江山竹胶板厂机修班工人；1992年12月至2004年3月任江山变压器厂绕线车间工人；2004年3月至2006年3月任格林电气有限公司技术部设计员；2006年3月至2014年2月任奥林电气有限公司技术部副经理；2014年3月至2016年2月任科达变压器有限公司技术部副经理。2016年3月加入本公司，现任公司技术部副经理、变压器事业部副经理。

占圣荣先生，1986年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2004年3月至2008年3月任浙江开关厂有限公司车间工人；2008年5月至2010年4月任江苏浩天创业电气有限公司车间主任；2010年5月至2011年4月任湖北同益电力科技有限公司技术人员。2011年5月加入本公司，现任本公司技术部副经理。

2、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在除本公司及子公司外的其他企业或单位兼职情况如下：

姓名	本公司职务	兼职单位	所任职务	兼职单位与本公司关系
王荣	董事长	浙江科润	执行董事	控股股东控制的其他企业
		江山科润	执行事务合伙人	控股股东控制的其他企业
包成林	董事	杭州红土投发投资管理有限公司	总经理	关联自然人担任高级管理人员的其他企业
		江苏斯威克新材料股份有限公司	董事	关联自然人担任董事的其他企业
		嘉兴嘉赛信息技术有限公司	董事	关联自然人担任董事的其他企业
		杭州云象网络技术有限公司	董事	关联自然人担任董事的其他企业

				企业
		宁波瑞凌新能源科技有限公司	董事	关联自然人担任董事的其他企业
		杭州天谷信息科技有限公司	董事	关联自然人担任董事的其他企业
		杭州捷配信息科技有限公司	董事	关联自然人担任董事的其他企业
		浙江金晟环保股份有限公司	监事	无关联关系
		宁波薄言信息技术有限公司	监事	无关联关系
冯震远	独立董事	浙江百家律师事务所	主任	无关联关系
		嘉兴市律师协会	会长、党委副书记	无关联关系
		浙江省律师协会	副会长、党委委员	无关联关系
		浙江省律师协会	顾问	无关联关系
		浙江帅丰电器股份有限公司	独立董事	关联自然人担任董事的其他企业
		上海晶丰明源半导体股份有限公司	独立董事	关联自然人担任董事的其他企业
		浙江新澳纺织股份有限公司	独立董事	关联自然人担任董事的其他企业
		法狮龙家居建材股份有限公司	独立董事	关联自然人担任董事的其他企业
潘自强	独立董事	浙江财经大学会计学院	教授	无关联关系
		灵康药业集团股份有限公司	独立董事	关联自然人担任董事的其他企业
		宜宾天原集团股份有限公司	独立董事	关联自然人担任董事的其他企业
		浙江中坚科技股份有限公司	独立董事	关联自然人担任董事的其他企业
		浙江诺特健康科技股份有限公司	独立董事	关联自然人担任董事的其他企业
刘杰	独立董事	沈阳变压器研究院有限公司	董事兼总经理	关联自然人担任董事、高级管理人员的其他企业

		沈阳沈变所电气科技有限公司	董事长	关联自然人担任董事的其他企业
		伊戈尔电气股份有限公司	董事	关联自然人担任董事的其他企业

除上述人员兼职情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在在除本公司及子公司外的其他企业或单位兼职情况。

3、董事、监事、高级管理人员相互之间亲属关系

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员中，王荣与王隆英系夫妻关系，王荣与王震系堂兄弟关系，其他公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间不存在亲属关系。

4、董事、监事、高级管理人员薪酬情况

(1) 薪酬组成、确定依据及所履行的程序

公司董事（不含独立董事、外部董事）、监事及高级管理人员按其职务根据公司现行薪酬制度，参考公司经营业绩和个人绩效，领取报酬，公司不再另行支付董事、监事津贴；其报酬由基本薪酬和绩效薪酬两部分组成，其中，基本薪酬按岗位、职级、工作完成情况以及工龄等确定，绩效薪酬按公司年度绩效考核情况确定。

公司独立董事除领取独立董事津贴外，不享受其他福利待遇；外部董事不在公司担任其他职务，不在公司领取薪酬。

2020年8月20日，公司召开了2020年第二次临时股东大会，审议通过了《关于制定独立董事津贴方案的议案》，公司按每年税前人民币60,000元向每位独立董事支付津贴。

(2) 薪酬确定所履行的程序

公司董事、监事、高级管理人员的薪酬确定需要履行严格的程序：公司董事的年度薪酬须报经董事会同意后提交股东大会审议；监事的年度薪酬须报经监事会同意后提交股东大会审议；高级管理人员的年度薪酬，须提交董事会审议。

(3) 薪酬总额占发行人各期利润总额的比重

报告期各期，公司董事、监事、高级管理人员的薪酬总额及占当年利润总额的比重情况如下：

单位：万元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
薪酬总额	419.04	367.72	273.53

利润总额	4,727.80	5,793.72	4,292.91
占比	8.86%	6.35%	6.37%

公司除根据有关规定为在公司领取薪酬的董事、监事、高级管理人员缴纳社会保险及住房公积金外，未向上述人员提供额外的其他待遇或安排其他的退休金计划。公司独立董事除领取独立董事津贴外，不享受公司提供的其他福利待遇。

5、董事、监事及高级管理人员的变化情况

(1) 公司董事的变化情况

变动时间	变动依据	变动前人员	变动后人员
2020年8月20日	2020年第二次临时股东大会决议	王荣、王隆英、章群锋、祝井法、徐向萍	王荣、王隆英、章群锋、祝井法、徐向萍、包成林、潘自强、刘杰、冯震远
2021年6月10日	2021年第二次临时股东大会决议	王荣、王隆英、章群锋、祝井法、徐向萍、包成林、潘自强、刘杰、冯震远	王荣、王隆英、章群锋、李强、徐向萍、包成林、潘自强、刘杰、冯震远

报告期初，公司董事会成员为王荣、王隆英、章群锋、祝井法、徐向萍。

2020年8月20日，公司召开2020年第二次临时股东大会，同意增选包成林为公司董事，增选潘自强、刘杰、冯震远为公司独立董事，任职期限自股东大会审议通过之日起至第二届董事会任期结束。

2021年6月10日，公司召开2021年第二次临时股东大会，同意祝井法因工作岗位调动辞去公司董事职务，选举李强担任公司董事，任职期限自股东大会审议通过之日起至第二届董事会任期结束。

(2) 公司监事的变化情况

变动时间	变动依据	变动前人员	变动后人员
2019年5月17日	2018年年度股东大会	乐田光、王震、王荣余	王荣余、徐德兴、王震
2020年3月12日	职工代表大会	王荣余、徐德兴、王震	徐德兴、王震、周梦璇

报告期初，公司监事会成员为乐田光、王震、王荣余。

2019年5月17日，公司召开2018年年度股东大会，同意乐田光因工作岗位调动辞去公司监事职务，选举徐德兴担任公司监事。2019年5月24日，公司召开第二届监事第四次会议选举王荣余为监事会主席，任期与本届监事会任期相同。

2020年3月12日，公司召开职工代表大会，因职工代表监事王荣余辞去监事职务，选举周梦璇为公司职工代表监事。2020年3月13日，公司召开第二届监事会第六次会议选举徐德兴为监事会主席，任期与本届监事会任期相同。

(3) 公司高级管理人员的变化情况

变动时间	变动依据	变动前人员	变动后人员
2019年4月25日	第二届董事会第四次会议	章群锋、李强、余正梅	章群锋、李强、王丽娟
2020年3月10日	第二届董事会第八次会议	章群锋、李强、王丽娟	章群锋、李强、王隆英、陆显荣、王丽娟
2020年12月19日	第二届董事会第十三次会议	章群锋、李强、王隆英、陆显荣、王丽娟	章群锋、李强、王隆英、陆显荣、何永福

报告期初，公司高级管理人员为章群锋、余正梅、李强。

2019年4月25日，公司召开第二届董事会第四次会议，鉴于公司原财务负责人余正梅因已达退休年龄向公司提出辞呈，同意聘任王丽娟为公司财务负责人。

2020年3月10日，公司召开第二届董事会第八次会议，增聘王隆英为公司副总经理，陆显荣为公司副总经理，改聘李强为公司副总经理兼董事会秘书。

2020年12月19日，公司召开第二届董事会第十三次会议，鉴于公司原财务负责人王丽娟因工作岗位调动向公司提出辞呈，同意聘任何永福为公司财务负责人。

报告期内，发行人董事和高级管理人员调整主要系发行人出于完善公司治理结构考虑而增设席位所致。除董事王飞外，发行人离任的董事、高级管理人员仍在发行人处任职。除财务负责人何永福系发行人自外部引入的人才外，发行人其余新任职的高级管理人员均为发行人内部培养产生。

综上，发行人最近24个月内的董事、高级管理人员变更未对发行人的生产经营产生重大不利影响，发行人最近24个月内董事、高级管理人员未发生重大不利变化。

(二) 直接或间接持有发行人股份的情况

1、直接持股情况

根据中证登北京分公司出具的《证券持有人名册》（权益登记日为2021年12月31日），公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员直接持有发行人股份情况如下：

(1) 公司董事、监事、高级管理人员直接持有发行人股份情况

股东姓名	公司任职	持股数量(股)	持股比例(%)
王荣	董事长	40,089,700	28.36
王隆英	董事、副总经理	27,534,400	19.48
章群锋	董事、总经理	2,244,100	1.59
徐向萍	董事	634,700	0.45
徐德兴	监事会主席	232,200	0.16
王震	监事	516,000	0.36
李强	董事、副总经理、董事会秘书	126,714	0.09
陆显荣	副总经理	399,900	0.28
周敦有	核心技术人员	258,000	0.1825
占圣荣	核心技术人员	167,700	0.1186

(2) 公司董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员直接持有发行人股份情况

股东姓名	身份	持股数量(股)	持股比例(%)
祝井法	公司董事长王荣的姐夫	361,200	0.26
王隆华	公司董事王隆英的哥哥	283,600	0.20
严小荣	公司董事王隆英的妹夫	167,700	0.12

2、间接持股情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员不存在间接持有发行人股份情况。

3、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员所持股份质押或冻结情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员所持有的公司股份不存在质押或者冻结情况。

(三) 对外投资情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员对外投资情况如下：

姓名	对外投资单位	投资金额(万元)	持股比例(%)	对外投资单位与公司的关系
王荣	浙江科润	1,800.00	60.00	控股股东控制的其他企业

	江山科润	520.00	52.00	控股股东控制的其他企业
	铜仁市利云水电开发有限公司	10.00	10.00	无关联关系
王隆英	浙江科润	1,200.00	40.00	控股股东控制的其他企业
	江山科润	480.00	48.00	控股股东控制的其他企业
包成林	杭州红土投发投资管理有限公司	60.00	12.00	关联自然人担任高级管理人员的其他企业

上述对外投资与发行人不存在利益冲突。截至本招股说明书签署日，除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在其他对外投资情况。

（四）其他披露事项

公司无其他披露事项。

九、重要承诺

（一）与本次公开发行有关的承诺情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺类型	承诺具体内容
控股股东、实际控制人王荣和实际控制人王隆英	2021年11月17日	-	股份流通及减持意向的承诺	（1）自本承诺函签署之日起至公司本次公开发行完成并进入北京证券交易所上市之日，不减持公司股票；（2）自公司股票在北京证券交易所上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人代为管理本承诺人直接或间接持有的公司股份；（3）自发行人股票在北京证券交易所上市之日起六个月内，如发行人股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价（如发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，价格相应调整，下同），或者北京证券交易所上市之日后六个月期末（如该日不是交易日，则该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本承诺人所持有发行人股份的锁定期限在上述锁定期的基础上自动延长六个月。在延长锁定期内，本承诺人不转让或者委托他人管理本承诺人直接或间接持有的发行人在北京证券交易所上市前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份；（4）本承诺人减持所持有的发行人股份的价格将结合当时的二级市场价格和交易方式等确定；若本承诺人持有的发行人股份在锁定期满后2年内减持的，本承诺人承诺减持价格不低于本次发行并上市时发行人股票的发行价（如发生派息、送股、资本公积转增股本等

				除权除息事项的，价格相应调整)；(5) 本承诺人在担任公司董事、监事或高级管理人员期间，在前述承诺的股份锁定期届满后，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有的公司股份数的 25%；离职后半年内不转让本承诺人直接或间接持有的公司股份；(6) 如中国证券监督管理委员会及 / 或北京证券交易所等监管部门对于上述股份锁定期限安排作出其他监管规定，本承诺人同意按照监管部门的最新规定出具补充承诺；(7) 本承诺人将严格遵守已作出的关于所持股份的流通限制及自愿锁定的承诺，如违反上述承诺，除将按照法律、法规、中国证券监督管理委员会和北京证券交易所的相关规定承担法律责任外，本承诺人还应将因违反承诺而获得的全部收益上缴给发行人。
实际控制人王荣、王隆英之关系密切的家庭成员祝井法、王隆华、严小荣	2021 年 11 月 17 日	-	股份流通及减持意向的承诺	(1) 自本承诺函签署之日起至公司本次公开发行完成并进入北京证券交易所上市之日，不减持公司股票；(2) 自公司股票在北京证券交易所上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人代为管理本承诺人直接或间接持有的公司股份；(3) 自发行人股票在北京证券交易所上市之日起六个月内，如发行人股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价（如发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，价格相应调整，下同），或者北京证券交易所上市之日后六个月期末（如该日不是交易日，则该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本承诺人所持有发行人股份的锁定期限在上述锁定期的基础上自动延长六个月。在延长锁定期内，本承诺人不转让或者委托他人管理本承诺人直接或间接持有的发行人在北京证券交易所上市前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份；(4) 本承诺人减持所持有的发行人股份的价格将结合当时的二级市场价格和交易方式等确定；若本承诺人持有的发行人股份在锁定期满后 2 年内减持的，本承诺人承诺减持价格不低于本次发行并上市时发行人股票的发行价（如发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，价格相应调整)；(5) 如中国证券监督管理委员会及 / 或北京证券交易所等监管部门对于上述股份锁定期限安排作出其他监管规定，本承诺人同意按照监管部门的最新规定出具补充承诺；(6) 本承诺人将严格遵守已作出的关于所持股份的流通限制及自愿锁定的承诺，如违反上述承诺，除将按照法律、法规、中国证券监督管理委员会和北京证券交易所的相关规定承担法律责任外，本承诺人还应将因违反承诺而获得的全部收益上缴给发行人。
章群锋、李强、徐向	2021 年 11 月 17 日	-	股份流通	(1) 自本承诺函签署之日起至公司本次公开发行完成并进入北京证券交易所上市之日，不减持

萍、徐德兴、王震、陆显荣			及减持意向的承诺	<p>持公司股票；(2) 自公司股票在北京证券交易所上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人代为管理本承诺人直接或间接持有的公司股份；(3) 自发行人股票在北京证券交易所上市之日起六个月内，如发行人股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价（如发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，价格相应调整，下同），或者北京证券交易所上市之日后六个月期末（如该日不是交易日，则该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本承诺人所持有发行人股份的锁定期限在上述锁定期的基础上自动延长六个月。在延长锁定期内，本承诺人不转让或者委托他人管理本承诺人直接或间接持有的发行人在北京证券交易所上市前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份；(4) 本承诺人减持所持有的发行人股份的价格将结合当时的二级市场价格和交易方式等确定；若本承诺人持有的发行人股份在锁定期满后 2 年内减持的，本承诺人承诺减持价格不低于本次发行并上市时发行人股票的发行价（如发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，价格相应调整）；(5) 本承诺人在担任公司董事、监事或高级管理人员期间，在前述承诺的股份锁定期届满后，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有的公司股份数的 25%；离职后半年内不转让本承诺人直接或间接持有的公司股份；(6) 如中国证券监督管理委员会及 / 或北京证券交易所等监管部门对于上述股份锁定期限安排作出其他监管规定，本承诺人同意按照监管部门的最新规定出具补充承诺；(7) 本承诺人将严格遵守已作出的关于所持股份的流通限制及自愿锁定的承诺，如违反上述承诺，除将按照法律、法规、中国证券监督管理委员会和北京证券交易所的相关规定承担法律责任外，本承诺人还应将因违反承诺而获得的全部收益上缴给发行人。</p>
公司	2021 年 11 月 17 日	-	稳定股价的措施及承诺	<p>一、启动和停止稳定股价措施的条件（一）触发条件自公司股票在北京证券交易所上市之日起三个月内，若发行人股票出现连续 20 个交易日的收盘价均低于本次发行价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照北京证券交易所的有关规定作相应调整，下同），公司将启动股价稳定预案。公司自北京证券交易所上市之日起第四个月至三年内非因不可抗力因素所致，如公司股票收盘价格连续 20 个交易日均低于最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整）(以下简称“启动条件”)且同时满足监管</p>

			<p>机构对于增持或回购公司之股份等行为的的规定，公司及相关主体应按本预案启动以下稳定股价措施。（二）停止条件实施期间若出现以下任一情形，则视为本次稳定股价措施实施完毕及承诺履行完毕，已公告的稳定股价方案停止执行：1、自公司股票在北京证券交易所上市之日起3个月内达到下列条件之一：（1）公司股票连续3个交易日收盘价超过本次发行价格；（2）继续回购股票将导致公司不满足法定北京证券交易所上市条件的；（3）继续增持股票将导致需要履行要约收购义务且其未计划实施要约收购。2、公司自北京证券交易所上市之日起第4个月至三年内达到以下条件之一：（1）通过增持公司股票，公司股票收盘价已连续3个交易日高于公司最近一期经审计的每股净资产；（2）继续增持股票将导致公司不满足法定北京证券交易所上市条件；（3）继续增持股票将导致需要履行要约收购义务且其未计划实施要约收购。二、公司稳定股价的具体措施1、当触及稳定股价预案启动的条件时，在实际控制人已采取股价稳定措施并实施完毕后，公司股票价格连续10个交易日仍满足启动股价稳定措施的前提条件时，公司应在符合北京证券交易所关于公司回购股票的相关规定、获得监管机构的批准（如需）、且公司股权分布符合北京证券交易所上市条件的前提下，向社会公众股东回购股份。2、若回购事宜须经股东大会审议的，公司股东大会对回购股份作出决议，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过，持有公司股份的董事及高级管理人员承诺就该等回购事宜在股东大会中投赞成票；若回购事宜不须经股东大会审议的，公司董事会对回购股份作出决议，须经三分之二以上董事出席的董事会决议，并经全体董事三分之二以上通过，公司董事承诺就该等回购事宜在董事会中投赞成票。3、公司为稳定股价进行股份回购，除应符合相关法律法规、规范性文件外，还应遵循下列原则：①公司回购股份的价格应不高于本次发行价格（适用于公司股票在北京证券交易所上市之日起的三个月内）或公司上一个会计年度经审计的每股净资产值（适用于公司股票在北京证券交易所上市之日起的第四个月至三年内）；②单次用于回购股份的资金金额不低于上一个会计年度经审计的归属于母公司净利润的10%；③单一会计年度用以稳定股价的回购资金合计不超过上一会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的50%。超过上述标准的，有关稳定股价措施在当年度不再继续实施。但如下一年度继续出现需启动稳定股价措施的情形时，将继续按照上述原则执行稳定股价预案。4、公司回</p>
--	--	--	---

				<p>购股票的资金为自有资金。三、稳定股价措施的启动程序 1、公司董事会应在上述公司回购股份启动条件触发之日起的 10 个交易日内作出回购股份的决议；2、公司董事会应在作出回购股份决议后的 2 个交易日内公告董事会决议、回购股份预案，并发布召开股东大会（如需）的通知；3、公司应在股东大会作出决议并在启动回购符合监管机构相应规则之日起开始启动回购，并在 60 个交易日内实施完毕；4、公司回购股份方案实施完毕后，应在 2 个交易日内公告公司股份变动报告，回购的股份按照董事会或股东大会决定的方式处理。四、公司稳定股价程序的约束措施公司承诺：在启动股价稳定预案的前提条件满足时，如本公司未采取上述稳定股价的具体措施，本公司将在股东大会及中国证券监督管理委员会指定披露媒体上公开说明未采取稳定股价措施的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。如非因不可抗力导致，给投资者造成损失的，公司将向投资者依法承担赔偿责任，并按照法律、法规及相关监管机构的要求承担相应的责任；如因不可抗力导致，应尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，并提交股东大会审议，尽可能地保护公司投资者利益。自本公司股票在北京证券交易所上市之日起三年内，若本公司新聘任董事、高级管理人员的，本公司将要求该等新聘任的董事、高级管理人员履行本公司在北京证券交易所上市之日时董事、高级管理人员已作出的相应承诺。</p>
王荣、王隆英	2021 年 11 月 17 日	-	稳定股价的措施及承诺	<p>一、启动和停止稳定股价措施的条件（一）触发条件自公司股票在北京证券交易所上市之日起三个月内，若发行人股票出现连续 20 个交易日的收盘价均低于本次发行价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照北京证券交易所的有关规定作相应调整，下同），公司将启动股价稳定预案。公司自北京证券交易所上市之日起第四个月至三年内非因不可抗力因素所致，如公司股票收盘价格连续 20 个交易日均低于最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整）（以下简称“启动条件”）且同时满足监管机构对于增持或回购公司之股份等行为的的规定，公司及相关主体应按本预案启动以下稳定股价措施。（二）停止条件实施期间若出现以下任一情形，则视为本次稳定股价措施实施完毕及承诺履行完毕，已公告的稳定股价方案停止执行：1、自公司股票在北京证券交易所上市之日起 3 个月内达到下列条件之一：（1）公</p>

			<p>司股票连续 3 个交易日收盘价超过本次发行价格；（2）继续回购股票将导致公司不满足法定北京证券交易所上市条件的；（3）继续增持股票将导致需要履行要约收购义务且其未计划实施要约收购。2、公司自北京证券交易所上市之日起第 4 个月至三年内达到以下条件之一：</p> <p>（1）通过增持公司股票，公司股票收盘价已连续 3 个交易日高于公司最近一期经审计的每股净资产；（2）继续增持股票将导致公司不满足法定北京证券交易所上市条件；（3）继续增持股票将导致需要履行要约收购义务且其未计划实施要约收购。二、实际控制人稳定股价的具体措施 1、当触及稳定股价预案启动的条件时，公司控股股东、实际控制人应在 5 个交易日内，提出增持公司股份的方案（包括拟增持公司股份的数量、价格区间、时间等），并依法履行证券监督管理部门、北京证券交易所等主管部门的审批手续，在获得批准后的三个交易日内通知公司，公司应按照相关规定披露控股股东、实际控制人增持公司股份的计划。在公司披露增持公司股份计划的三个交易日后，控股股东、实际控制人开始实施增持公司股份的计划。2、公司实际控制人承诺：严格遵守相关法律法规、规范性文件的规定进行股份增持，同时遵循以下原则：（1）控股股东、实际控制人增持公司股份的价格不高于本次发行价格（适用于公司股票在北京证券交易所上市之日起的三个月内）或公司上一个会计年度经审计的每股净资产值（适用于公司股票在北京证券交易所上市之日起的第四个月至三年内）；（2）单次用于增持股份的资金金额不低于其上一个分红会计年度从公司所获得现金分红金额的 10%；（3）单一年度其用以稳定股价的增持资金不超过其上一个分红会计年度从公司所获得现金分红金额的 50%。超过上述标准的，有关稳定股价措施在当年度不再继续实施。但如下一年度继续出现需启动稳定股价措施的情形时，将继续按照上述原则执行稳定股价预案。三、控股股东、实际控制人稳定股价措施的启动程序 1、公司控股股东、实际控制人应在上述公司回购股份启动条件触发之日起 5 个交易日内，提出增持公司股份的方案（包括拟增持公司股份的数量、价格区间、时间等）。2、公司控股股东、实际控制人增持公司股票应依法履行证券监督管理部门、北京证券交易所等主管部门的审批手续，并在获得批准后的 3 个交易日内通知公司。公司应按照相关规定披露控股股东、实际控制人增持公司股份的计划。3、在公司披露控股股东、实际控制人增持公司股份计划的 3 个交易日后，控股股东、实际控制人开始实施增持公司股份的计划，并</p>
--	--	--	--

				<p>在 30 个交易日内实施完毕。四、控股股东、实际控制人稳定股价程序的约束措施公司控股股东、实际控制人承诺：在启动稳定股价预案的前提条件满足时，如本承诺人未按照上述预案采取稳定股价的具体措施，将在发行人股东大会及中国证券监督管理委员会指定披露媒体上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向发行人股东和社会公众投资者道歉；如果本承诺人未履行上述承诺的，本承诺人将在前述事项发生之日起 5 个工作日内停止在发行人处领取股东分红，同时本承诺人持有的发行人股份将不得转让，直至本承诺人按上述预案的规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕时为止。</p>
董事、高级管理人员	2021 年 11 月 17 日	-	稳定股价的措施及承诺	<p>一、启动和停止稳定股价措施的条件（一）触发条件自公司股票在北京证券交易所上市之日起三个月内，若发行人股票出现连续 20 个交易日的收盘价均低于本次发行价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照北京证券交易所的有关规定作相应调整，下同），公司将启动股价稳定预案。公司自北京证券交易所上市之日起第四个月至三年内非因不可抗力因素所致，如公司股票收盘价格连续 20 个交易日均低于最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整）（以下简称“启动条件”）且同时满足监管机构对于增持或回购公司之股份等行为的的规定，公司及相关主体应按本预案启动以下稳定股价措施。（二）停止条件实施期间若出现以下任一情形，则视为本次稳定股价措施实施完毕及承诺履行完毕，已公告的稳定股价方案停止执行：1、自公司股票在北京证券交易所上市之日起 3 个月内达到下列条件之一：（1）公司股票连续 3 个交易日收盘价超过本次发行价格；（2）继续回购股票将导致公司不满足法定北京证券交易所上市条件的；（3）继续增持股票将导致需要履行要约收购义务且其未计划实施要约收购。2、公司自北京证券交易所上市之日起第 4 个月至三年内达到以下条件之一：（1）通过增持公司股票，公司股票收盘价已连续 3 个交易日高于公司最近一期经审计的每股净资产；（2）继续增持股票将导致公司不满足法定北京证券交易所上市条件；（3）继续增持股票将导致需要履行要约收购义务且其未计划实施要约收购。二、董事、高级管理人员稳定股价的具体措施 1、当触及稳定股价预案启动的条件时，在实际控制人、公司均已采取股价稳定措施并实施完毕后，公司股票价格连续</p>

			<p>10 个交易日仍满足启动股价稳定措施的前提条件时，在公司领取薪酬的董事、高级管理人员应在符合北京证券交易所关于增持公司股票的相关规定、获得监管部门的批准（如需），且不应导致公司股权分布不符合北京证券交易所上市条件的前提下，通过二级市场以竞价交易方式买入公司股票以稳定公司股价。2、有义务增持的公司董事、高级管理人员承诺：严格按照法律法规允许的交易方式买入公司股份，同时遵循以下原则：（1）增持公司股份的价格不高于本次发行价格（适用于公司股票在北京证券交易所上市之日起的三个月内）或公司上一个会计年度经审计的每股净资产值（适用于公司股票在北京证券交易所上市之日起的第四个月至三年内）；（2）单次用于增持股份的资金金额不低于其上一年度从公司领取的领取现金分红和税后薪酬额的 10%；（3）单一会计年度用于增持的资金总额不超过其上一年度从公司领取现金分红和税后薪酬额的 50%。超过上述标准的，有关稳定股价措施在当年度不再继续实施。但如下一年度继续出现需启动稳定股价措施的情形时，将继续按照上述原则执行稳定股价预案。3、公司在向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市之日起三年内新聘任的、在公司领取薪酬的董事和高级管理人员应当遵守本预案中关于公司董事、高级管理人员的义务及责任的规定，公司及公司实际控制人、现有董事、高级管理人员应当促成公司新聘任的该等董事、高级管理人员遵守本预案并签署相关承诺。三、董事、高级管理人员稳定股价措施的启动程序 1、公司董事、高级管理人员应在上述公司回购股份启动条件触发之日起 5 个交易日内，提出增持公司股份的方案（包括拟增持公司股份的数量、价格区间、时间等）。2、公司董事、高级管理人员增持公司股票应依法履行证券监督管理部门、北京证券交易所等主管部门的审批手续，并在获得批准后的 3 个交易日内通知公司。公司应按照相关规定披露董事、高级管理人员增持公司股份的计划。3、在公司披露董事、高级管理人员增持公司股份计划的 3 个交易日后，董事、高级管理人员开始实施增持公司股份的计划，并在 30 个交易日内实施完毕。四、董事、高级管理人员稳定股价程序的约束措施公司董事、高级管理人员承诺：在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如本承诺人未按照上述预案采取稳定股价的具体措施，将在发行人股东大会及中国证券监督管理委员会指定披露媒体上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向发行人股东和社会公众投资者道歉；如果本承诺人未履行上述承诺的，本</p>
--	--	--	--

				承诺人将在前述事项发生之日起 5 个工作日内停止在发行人处领取薪酬及股东分红（如有），同时本承诺人持有的发行人股份（如有）不得转让，直至本承诺人按上述预案的规定采取相应的股价稳定措施并实施完毕时为止。
公司	2021 年 11 月 17 日	-	关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺	<p>（1）加强经营管理和内部控制公司已根据法律法规和规范性文件的规定建立健全了股东大会、董事会及其各专门委员会、监事会、独立董事、董事会秘书和高级管理层的治理结构，夯实了公司经营管理和内部控制的基础。未来几年，公司将进一步提高经营管理水平、加快项目建设周期，提升公司的整体盈利能力；同时，公司将努力提高资金的使用效率，完善并强化投资决策程序，设计更为合理的资金使用方案，合理运用各种融资工具和渠道，控制公司资金成本，节省财务费用支出；另外，公司也将继续加强企业内部控制，加强成本管理并强化预算执行监督，全面有效地控制公司经营和管控风险。（2）加快募投项目建设进度公司本次募集资金投资项目均围绕于主营业务，从现有业务出发，增强公司的经营能力。本次发行募集资金到位后，公司将加快推进募投项目建设，争取募投项目早日达产并实现预期效益。（3）强化投资者回报机制为建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，对利润分配做出制度性安排，保证利润分配政策的连续性和稳定性，公司根据相关要求，完善了公司利润分配政策。公司将严格依据公司章程等规定进行利润分配，在必要时进一步完善利润分配制度特别是现金分红政策，强化投资者回报机制。公司承诺将根据中国证券监督管理委员会、北京证券交易所后续出台的实施细则，持续完善填补被摊薄即期回报的各项措施。公司如违反前述承诺，将及时公告违反的事实及原因，除因不可抗力或其他非归属于本公司的原因外，将向本公司股东和社会公众投资者道歉，同时向投资者作出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的利益，并在公司股东大会审议通过后实施补充承诺或替代承诺。</p>
王荣、王隆英	2021 年 11 月 17 日	-	关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺	<p>（1）任何情形下，本承诺人承诺均不滥用控股股东、实际控制人地位，均不会越权干预公司经营管理活动，不会侵占公司利益；（2）本承诺人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不得采用其他方式损害公司利益；（3）本承诺人承诺将严格遵守公司的预算管理，本承诺人的任何职务消费行为均将在为履行本承诺人职责之必须的范围内发生，并严格接受公司监督管理，避免浪费或超前消费；（4）本承诺人承诺不动用公司资产从事与本承诺人履行职责无关的投资、消费活</p>

			<p>动；（5）本承诺人承诺将积极推动公司薪酬制度的完善，使之更符合摊薄即期填补回报的要求；支持公司董事会或薪酬委员会在制订、修改补充公司的薪酬制度时与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；（6）本承诺人承诺在推动公司股权激励（如有）时，应使股权激励行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；（7）在中国证券监督管理委员会、北京证券交易所另行发布填补被摊薄即期回报的措施及其承诺的相关意见及实施细则后，如果公司的相关规定及本承诺人承诺与该等规定不符时，本承诺人承诺将立即按照中国证券监督管理委员会及北京证券交易所的规定出具补充承诺，并积极推进公司作出新的承诺或措施，以符合中国证券监督管理委员会及北京证券交易所的要求；（8）本承诺人承诺全面、完整、及时履行公司制定的有关填补被摊薄即期回报的措施以及本承诺人对此作出的任何有关填补被摊薄即期回报的措施的承诺。若本承诺人违反该等承诺，给公司或者股东造成损失的，本承诺人愿意：①在股东大会及中国证券监督管理委员会指定披露媒体公开作出解释并道歉；②依法承担对公司和/或股东的补偿责任；③无条件接受中国证券监督管理委员会和/或北京证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本承诺人作出的处罚或采取的相关监管措施。</p>
董事、高级管理人员	2021年11月17日	-	<p>关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺</p> <p>（1）本承诺人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不得采用其他方式损害公司利益；（2）本承诺人承诺将严格遵守公司的预算管理，本承诺人的任何职务消费行为均将在为履行本承诺人职责之必须的范围内发生，并严格接受公司监督管理，避免浪费或超前消费；（3）本承诺人承诺不动用公司资产从事与本承诺人履行职责无关的投资、消费活动；（4）本承诺人承诺积极推动公司薪酬制度的完善，使之更符合填补被摊薄即期回报的要求；支持公司董事会或薪酬委员会在制订、修改补充公司的薪酬制度时与公司填补被摊薄即期回报的措施的执行情况相挂钩；承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；（5）本承诺人承诺在推动公司股权激励（如有）时，应使股权激励行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；（6）在中国证券监督管理委员会、北京证券交易所另行发布填补被摊薄即期回报的措施及其承诺的相关意见及实施细则后，如果公司的相关规定及本承诺人承诺与该等规定不符时，本承诺人承诺将立即按照中国证券监督管理委员会及北京证券交易所的规定出具补充承诺，并积极推进公司作出新的承诺或措施，</p>

				以符合中国证券监督管理委员会及北京证券交易所的要求；（7）本承诺人承诺全面、完整、及时履行公司制定的有关填补被摊薄即期回报的措施以及本承诺人对此作出的任何有关填补被摊薄即期回报的措施的承诺。若本承诺人违反该等承诺，给公司或者股东造成损失的，本承诺人愿意：①在股东大会及中国证券监督管理委员会指定披露媒体公开作出解释并道歉；②依法承担对公司和/或股东的补偿责任；③无条件接受中国证券监督管理委员会和/或北京证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本承诺人作出的处罚或采取的相关监管措施。
公司	2021年11月17日	-	利润分配的承诺	公司将严格执行2021年第一次临时股东大会审议通过的《公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年股东分红回报规划》中相关利润分配政策，公司实施积极的利润分配政策，注重对股东的合理回报并兼顾公司的可持续发展，保持公司利润分配政策的连续性和稳定性。公司如违反前述承诺，将及时公告违反的事实及原因，除因不可抗力或其他非归属于公司的原因外，将向公司股东和社会公众投资者道歉，同时向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的利益，并在公司股东大会审议通过后实施补充承诺或替代承诺。
王荣、王隆英	2021年11月17日	-	利润分配的承诺	本承诺人将督促公司严格按照经股东大会审议通过的《公司章程》《公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年股东分红回报规划》规定的利润分配政策向股东分配利润，履行利润分配方案的审议程序。本承诺人如违反前述承诺，将及时公告违反的事实及原因，除因不可抗力或其他非归属于公司的原因外，将向公司股东和社会公众投资者道歉，同时向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的利益，并在公司股东大会审议通过后实施补充承诺或替代承诺。
公司	2021年11月17日	-	依法承担赔偿责任或补偿责任的承诺	（1）本公司保证向中国证券监督管理委员会及北京证券交易所报送的以本公司署名的发行申请文件真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；（2）若有权部门认定公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市的申请文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失；（3）上述承诺为本公司真实意思表示，本公司自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺，本公司将依法承担相应责任。
实控人、董	2021年11	-	依法	（1）本人保证向中国证券监督管理委员会及

事、监事、高级管理人员	月 17 日		承担赔偿或补偿责任的承诺	北京证券交易所报送的以本人署名的发行申请文件真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；（2）若有权部门认定发行人向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市的应用文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，本承诺人将依法赔偿投资者损失；（3）上述承诺为本承诺人真实意思表示，本承诺人自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺，本承诺人将依法承担相应责任。
王荣、王隆英	2021 年 11 月 17 日	-	避免同业竞争的承诺	1、本承诺人（含本承诺人直接、间接控制的公司、企业，下同）目前不存在与发行人（含发行人直接、间接控制的公司、企业，下同）构成实质性同业竞争的业务和经营。2、本承诺人未来不会在任何地域以任何形式（包括但不限于在中国境内或境外自行或与他人合资、合作、联营、投资、兼并、受托经营等方式）从事法律、法规和规范性法律文件所规定的可能与发行人构成同业竞争的活动。3、本承诺人未来不会向与发行人相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供营销渠道、客户信息等商业机密。4、本承诺人不会利用对发行人控制关系损害发行人及其他股东（特别是中小股东）的合法权益，并将充分尊重和保证发行人的独立经营和自主决策。本承诺将持续有效，直至本承诺人不再控制发行人或者发行人从北京证券交易所退市摘牌为止。在承诺有效期内，如果本承诺人违反本承诺给发行人造成损失的，本承诺人将及时向发行人足额赔偿相应损失。本承诺人保证本承诺真实、有效，并愿意承担由于承诺不实给发行人及其他利益相关者造成的相关损失。
实控人、董事、高级管理人员	2021 年 11 月 17 日	-	关于规范关联交易的承诺	1、本承诺人及本承诺人控股或参股的子公司将尽量避免和减少与发行人之间的关联交易；对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将与发行人依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件 and 公司章程的规定履行批准程序；关联交易价格依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定，保证关联交易价格具有公允性；保证按照有关法律、法规和公司章程的规定履行关联交易的信息披露义务；保证不利用关联交易非法转移发行人的资金、利润，不利用关联交易损害发行人及非关联股东的利益。2、本承诺人承诺在发行人董事会、股东大会对涉及本承诺人及本承诺人控制的其他企业的有关关联交易事项进行表决时，履行回避表决的义务。3、本承诺人将不会要求和接受发行人给予的与其在任何一项市场公平交

				易中给予独立第三方的条件相比更为优惠的条件。本承诺人保证不利用股东、董事、监事或公司高级管理人员地位，促使公司股东大会或者董事会作出侵害公司和其他股东合法权益的决议。本承诺人愿意承担由于违反上述承诺给发行人造成的直接、间接的经济损失、索赔责任及额外的费用支出。4、本承诺人确认上述每一项承诺均可为独立执行之承诺；任何一项承诺若被视为无效将不影响其他承诺的有效性。
公司、实控人、董事、监事、高级管理人员	2021年11月17日	-	关于未能履行承诺的约束措施	1、本承诺人在招股说明书中公开作出的相关承诺中已经包含约束措施的，则以该等承诺中明确的约束措施为准；若本承诺人违反该等承诺，本承诺人同意采取该等承诺中已经明确的约束措施。2、本承诺人在招股说明书中公开作出的相关承诺中未包含约束措施的，若本承诺人违反该等承诺，则同意采取如下约束措施：（1）公开披露本承诺人未履行或未及时履行相关承诺的具体原因并向公司股东及社会公众投资者道歉，同时根据相关法律法规规定及监管部门要求承担相应的法律责任或采取相关替代措施；（2）给投资者造成损失的，本承诺人将向投资者依法承担责任。上述承诺内容系本承诺人的真实意思表示，本承诺人自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺，本承诺人将依法承担相应责任。

（二）前期公开承诺情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺类型	承诺具体内容
实际控制人或控股股东、董监高	2015年11月6日	-	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争
实际控制人或控股股东、董监高	2015年11月6日	-	规范关联交易	公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员出具《关于规范关联交易的承诺函》。
实际控制人或控股股东、董监高	2015年11月6日	-	规范票据管理	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员就严格遵守公司关于规范票据管理拟定的制度及采取的具体措施作出书面承诺。
实际控制人或控股股东	2015年11月6日	-	对外担保	公司实际控制人王荣、王隆英夫妇作出承诺，因对外担保给公司造成的一

				切损失，由二位实际控制人承担。
实际控制人或控股股东	2015年11月6日	-	资金占用承诺	公司实际控制人王荣、王隆英出具了关于避免关联方资金占用的承诺函
公司	2020年4月30日	-	承诺限期取得董秘资格	自2020年全国股转公司首期董事会秘书资格考试举行之日起3个月内取得董事会秘书任职资格。

(三) 其他披露事项

无。

十、 其他事项

无。

第五节 业务和技术

一、 发行人主营业务、主要产品或服务情况

(一) 主营业务

公司自设立以来，致力于输配电及控制设备的研发和产业链的完善，主要从事变压器、高低压成套开关设备、户外成套设备等输配电核心设备的研发、制造和销售，产品广泛应用于城乡电网工程、建筑交通配电行业、工业电气自动化控制等领域。

公司以新三板挂牌为契机，通过产品的技术革新和工艺改造，能够自主生产变压器系列、高低压成套开关设备系列、箱式变电站系列，还不断开发预制舱式移动变电站、智能储能集装箱等新产品，是国内品类较为齐全的输配电核心设备生产企业。公司设立钣金事业部生产变压器油箱及外壳、高低压成套开关设备外壳、户外成套设备外壳，及时实现多样化形态加工，并自设元器件事业部生产断路器、负荷开关等关键配套零部件，保障了配套零部件的快速供应，确保了大规模、高品质的产品生产，可以满足客户多元化、规模化、定制化的需求。

公司长期专注变压器、高低压成套开关设备、户外成套设备等输配电核心设备的研发和创新，注重开发低耗能、环保型、智能型产品。截至本招股说明书签署日，公司拥有变压器、高低压成套开关设备、户外成套设备等领域的相关专利 67 项，其中发明专利 8 项、实用新型专利 59 项。公司是工信部第三批专精特新“小巨人”企业、“浙江省企业技术中心”、“科润自动化电力设备省级高新技术企业研发中心”，并曾获得“浙江省科技进步二等奖”、“浙江省装备制造业重点领域首台（套）产品”、“浙江制造精品”等荣誉。

报告期内，公司主营业务产品收入的主要构成如下：

单位：万元

产品类型	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
变压器	27,422.16	42.95%	20,443.00	36.52%	21,146.15	45.15%
高低压成套开关设备	22,229.55	34.82%	21,514.17	38.43%	18,084.99	38.61%
户外成套设备	12,676.39	19.85%	12,814.43	22.89%	6,619.96	14.13%
其他	1,517.44	2.38%	1,210.76	2.16%	987.26	2.11%
主营业务收入	63,845.53	100.00%	55,982.36	100.00%	46,838.35	100.00%

(二) 主要产品

1、变压器

变压器产品是一种利用电磁感应原理来改变交流电压的装置。变压器可以实现交流电在同一频率下不同电压等级间的转换，即将交流电压转换成相同频率的另一种电压。通过电压变换、电流变换、阻抗变换、隔离、稳压（磁饱和变压器）等功能，变压器在发电、输电、配电、用电等各个环节起着重要的作用。变压器运行过程中温度会不断升高，需进行持续冷却，根据变压器冷却方式不同，可将变压器分为干式变压器和油浸式变压器。干式变压器依靠空气对流进行自然冷却或增加风机冷却，油浸式变压器将绝缘油作为冷却介质进行冷却。公司生产的变压器主要使用在输配电网的变电站或配电站中。

(1) 主要变压器产品介绍

公司变压器产品示例如下：

主要产品	产品示例	性能指标	功能介绍
油浸式变压器	油浸式硅钢配电变压器 	产品型号主要包括 S11 系列、S13 系列、S20 系列、S22 系列等；额定容量为 30KVA-2,500kVA；一次侧额定电压为 6kV-35kV；二次侧额定电压为 0.4kV	该产品经全密封式优化设计，具有性价比高，低损耗、低噪音、高效率的优点。油体积的变化由波纹油箱的波纹片的弹性来自动调节补偿，变压器与空气隔绝，防止和减缓油的劣化和绝缘老化，增强运行可靠性，正常运行免维护。该产品执行 GB1094、GB20052 等国家标准，可用于发电厂（站）、变电所（变电站）、工业、商业、建筑、交通等应用领域
	非晶合金油浸式配电变压器 	产品型号主要包括 SBH15 系列、SBH21 系列、SBH25 系列等；额定容量为 30kVA-2,500kVA；一次侧额定电压为 6kV-35kV；二次侧额定电压为 0.4kV	该产品采用三相五柱卷式的非晶合金铁芯，铁芯夹紧用薄板成型框架结构，具有很高的饱和磁感应强度，具备低矫顽力、低损耗（相当于硅钢片的 1/5-1/3）、低励磁电流、良好的温度稳定性、抗短路能力强等特点，节能效果显著。低压线圈采用铜箔绕制，高压线圈采用点胶纸压烘成型，结构先进合理，机械强度高。该产品执行 GB1094、GB/T25446、GB20052 等

				国家标准，可用于发电厂（站）、变电所（变电站）、工业、商业、建筑、交通等领域
	35kV级油浸硅钢电力变压器		产品型号主要包括SZ11系列、SZ18系列、SZ20系列、SZ22系列等；额定容量为50kVA-40,000kVA；一次侧额定电压为33kV-38.5kV；二次侧额定电压为0.4kV-11kV	该产品采用先进的电磁计算软件，铁芯采用优质高导磁取向冷轧硅钢片多级阶梯叠积而成，绕组设计合理。线圈采用了利于散热的新型油道结构，并优化绝缘工艺，结构合理。该产品性能可靠，具有低损耗、低噪音、低局放、不渗漏、抗短路能力强的特点。该产品执行GB1094、GB6451、GB20052等国家标准，可用于发电厂（站）、电力电网系统变电站、35kV用户站、变电所（变电站）、工业等领域
	110kV级油浸硅钢电力变压器		产品型号主要包括SZ11系列、SZ18系列、SZ20系列、SZ22系列等；额定容量为6,300kVA-180,000kVA；一次侧额定电压为110kV-132kV；二次侧额定电压为6.3kV-38.5kV	该产品的铁芯采用优质高导磁取向冷轧硅钢片多级阶梯叠积而成，具有低损耗、低噪声等特点。通过分接区域及油道设计的合理布置、新型的绕组结构，有效提高了散热能力和抗短路冲击能力。油箱的箱壁采用一次成型折弯瓦楞结构，油箱的机械强度高。器身与油箱之间采用全方位的定位结构，保证产品运行的稳定性。该产品执行GB1094、GB6451、GB20052等国家标准，可用于发电厂（站）、电力电网系统、大型110kV变电站主变、变电所（变电站）、工业等领域
干式变压器	式硅钢电力电压配变压器		产品型号主要包括SCB10系列、SCB11系列、SCB12系列、SCB13系列、SCB14系列、SCB18系列等；额定容量为30kVA-2,500kVA；一次侧额定电压为6kV-35kV；二次侧额定电	该产品的线圈采用环氧树脂全封包浇注。铁芯采用高性能冷轧取向硅钢片，剪切毛刺小、叠片系数低，有效降低了空载损耗、空载电流和噪音。线圈不吸潮、不污染环境、机械强度高、绝缘强度高、低噪音、抗短路冲击

			压为 0.4kV	能力强；阻燃性极佳，防爆、防灾性能突出。该产品根据不同的防护等级，加配防护外壳。该产品执行 GB1094、GB/T10228、GB20052 等国家标准，可用于发电厂（站）、变电所（变电站）、工业、商业、建筑、交通等应用领域
非晶合金式电压配变压器			产品型号主要包括 SCBH15 系列、SCBH17 系列、SCBH19 系列等；额定容量为 30kVA-2,500kVA；一次侧额定电压为 6kV-35kV；二次侧额定电压为 0.4kV	该产品采用的非晶合金铁芯可大幅降低空载损耗，空载损耗比普通的硅钢型变压器低 75%，具备损耗低，发热低，温升低，运行性能稳定的特点，节能效果显著。该产品仅有极低的局部放电量，可控制在 5PC 以下。环氧浇注体具有致密的固化结构，能承受突发短路电动力作用而无损伤，具备较高的机械强度，阻燃、防爆、环保。树脂混合材料采用了真空薄膜脱气技术，使混合料搅拌均匀并排除混合料内的气泡。该产品执行 GB1094、GB/T10228、GB20052 等国家标准，可用于发电厂（站）、变电所（变电站）、工业、商业、建筑、交通等应用领域

报告期内，发行人变压器产品收入的主要构成如下：

单位：万元

产品类型	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
油浸式变压器	10,811.82	39.43%	8,586.28	42.00%	10,328.83	48.84%
干式变压器	16,610.34	60.57%	11,856.72	58.00%	10,817.32	51.16%
变压器合计	27,422.16	100.00%	20,443.00	100.00%	21,146.15	100.00%

(2) 变压器的节能等级

根据《GB20052-2013 三相配电变压器能效限定值及能效等级》的要求，2018 年 1 月 1

日至 2021 年 5 月 31 日期间，公司生产的损耗值所对应的产品型号 12 及其以上的油浸式变压器、损耗值所对应的产品型号 11 及其以上的干式变压器为节能型变压器。

2021 年 6 月 1 日起，随着新能效标准《GB20052-2020 电力变压器能效限定值及能效等级》生效，公司生产的损耗值所对应的产品型号 13 及其以上的油浸式变压器、损耗值所对应的产品型号 12 及其以上的干式变压器为节能型变压器。

(3) 非节能型变压器情况

发行人报告期内生产的非节能型变压器属于限制类产品，主要系该类变压器价格较低，下游客户考虑产品价格因素指定采购该类变压器。

报告期内，发行人非节能型变压器产品销售情况如下：

单位：万元

产品类型	2021 年度	2020 年度	2019 年度
非节能型变压器收入	9,850.90	7,294.21	9,113.93
营业收入	65,121.51	57,133.48	47,527.50
非节能型变压器收入占营业收入比例	15.13%	12.77%	19.19%
非节能型变压器毛利额	1,706.80	1,714.14	2,144.32
主营业务毛利额	12,395.44	12,542.09	11,759.55
非节能型变压器毛利额占主营业务毛利额比例	13.77%	13.67%	18.23%

(4) 变压器产品各档次的划分标准及收入占比

2018 年 1 月 1 日至 2021 年 5 月 31 日期间，根据《GB20052-2013 三相配电变压器能效限定值及能效等级》的要求，公司生产的损耗值所对应的产品型号 12 及其以上的油浸式变压器、损耗值所对应的产品型号 11 及其以上的干式变压器等属于“中高档”产品；公司生产的损耗值所对应的产品型号 12 以下的油浸式变压器、损耗值所对应的产品型号 11 以下的干式变压器属于“低档”产品。

2021 年 6 月 1 日起，随着新能效标准《GB20052-2020 电力变压器能效限定值及能效等级》生效，公司生产的损耗值所对应的产品型号 13 及其以上的油浸式变压器、损耗值所对应的产品型号 12 及其以上的干式变压器等属于“中高档”产品；公司生产的损耗值所对应的产品型号 13 以下的油浸式变压器、损耗值所对应的产品型号 12 以下的干式变压器属于“低档”产品。

报告期内，公司的变压器产品按“中高档”、“低档”两个标准所划分的产品收入和收入占比情况如下：

单位：万元

产品类型	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
中高档变压器	17,571.25	27.52%	13,148.79	23.49%	12,032.22	25.69%
低档变压器	9,850.90	15.43%	7,294.21	13.03%	9,113.93	19.46%
变压器合计	27,422.16	42.95%	20,443.00	36.52%	21,146.15	45.15%
主营业务收入	63,845.53	100.00%	55,982.36	100.00%	46,838.35	100.00%

2、高低压成套开关设备

高低压成套开关设备是一种将开关元器件、继电保护装置及结构件等连接装配在金属外壳内，对线路进行控制和保护的集成式电器设备，相当于电力系统中的神经节点和通道闸门，是用户接收、分配电能的核心设备。

公司生产的高低压成套开关设备主要使用在配电环节，根据电压等级可分为高压成套开关设备和低压成套开关设备两种。公司将额定电压等级为 3.6kV 以上的成套开关设备称为高压成套开关设备，将额定电压等级为 1kV 以下的成套开关设备称为低压成套开关设备。

(1) 主要高低压成套开关设备产品介绍

公司高低压成套开关设备示例如下：

产品类型	产品示例	性能指标范围	应用场景
高压成套开关设备		额定电压：3.6kV-40.5kV； 1min 工频耐受电压：42kV-95kV； 雷电冲击耐受电压：75kV-118kV； 额定电流：630A-5,000A； 额定短时（4s）耐受电流：20kA-50kA（有效值）；50kA-120kA（峰值） 额定受电电流范围：630A-5,000A	主要用于输配电线路和工矿企业等用户高压侧的控制和保护，公司生产的高压成套开关设备包括 KYN 系列、KRC-GIS 系列、XGN 系列、HXGN 系列

<p>低压成套开关设备</p>		<p>额定电压：1kV 以下； 1min 工频耐受电压： 2.5kV； 额定短时耐受电流： 100kA/4s； 额定电流范围：630A- 6,300A； 受电电流范围：630A- 6,300A</p>	<p>主要用于输配电线路和工矿企业等用户的低压侧的电能分配，公司生产的低压成套开关设备包括MLS-V 系列、Mdmax ST 系列、MNS 系列、GCS 系列、GCK 系列、GGD 系列等</p>
-----------------	---	--	--

报告期内，公司高低压成套开关设备产品收入的主要构成如下：

单位：万元

产品类型	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
高压成套开关设备	8,735.12	39.30%	7,690.36	35.75%	7,864.20	43.48%
低压成套开关设备	13,494.43	60.70%	13,823.80	64.25%	10,220.79	56.52%
高低压成套开关设备小计	22,229.55	100.00%	21,514.17	100.00%	18,084.99	100.00%

(2) 高低压成套开关设备产品各档次的划分标准及收入占比

根据节能环保性、智能化水平、应用领域等维度，公司将高低压成套开关设备产品划分为“中高档”、“低档”两个标准。

“中高档高压成套开关设备”主要包括 KYN 系列户内交流铠装移开式高压开关柜、KRC-GIS 系列全绝缘全密封共箱型环网开关柜、XGN 系列户内高压交流箱型环网开关柜、HXGN 系列户内高压金属封闭环网开关柜等产品；“中高档低压成套开关设备”主要包括 MLS-V 低压抽屉式开关柜、Mdmax ST 低压抽出式开关柜、MNS 低压抽屉式开关柜、GCS 低压抽屉式开关柜、GCK 低压抽屉式开关柜、GGD 低压固定式开关柜等产品。

“低档高低压成套开关设备”主要包括各类 XL-21 动力箱、KRP 配电箱等产品。

报告期内，公司的高低压成套开关设备产品按“中高档”、“低档”两个标准所划分的的产品收入和收入占比情况如下：

产品类型	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例

中高档高低压成套开关设备	21,751.79	34.07%	20,596.31	36.79%	17,891.14	38.20%
低档高低压成套开关设备	477.76	0.75%	917.86	1.64%	193.85	0.41%
高低压成套开关设备合计	22,229.55	34.82%	21,514.17	38.43%	18,084.99	38.61%
主营业务收入	63,845.53	100.00%	55,982.36	100.00%	46,838.35	100.00%

3、户外成套设备

户外成套设备是一种将变压器、高低压成套开关设备及电器元件等进行高度集成的成套配电设备。该产品主要应用于户外，具有一定的智能性和集成性，产品主要包括箱式变电站、预制舱式移动变电站、智能储能集装箱等。

箱式变电站、预制舱式移动变电站是将变压器、高低压配电等功能组合在一个外壳内，可替代原有的土建配电房，适用于发电、工业及民用等领域。智能储能集装箱产品可用于电力系统的储能、调峰调频及应急电源等供电领域。智能储能集装箱可对储能电池组、储能变流器（PCS）、能量控制系统（EMS）及电池管理系统（BMS）等模块实现高效集成，实现对电能的储存与释放过程的控制、保护、测量及调节等功能。

（1）主要户外成套设备产品介绍

公司户外成套设备产品示例如下：

主要产品	产品示例	功能介绍
箱式变电站		该产品由高低压成套开关设备、变压器、电能计量装置和功率因数无功补偿装置等部分组成一体的成套电力设备，适用于电力系统的供配电领域。公司生产的箱式变电站包括美式系列变电站、欧式系列变电站、华式系列变电站等产品
预制舱式移动变电站		该产品是集预制舱体、控制设备屏柜、高压柜、辅助设施于一体的电力配电设备。该设备在工厂内完成组装、配线、调试等工作，可整体运输至工程现场。预制舱及其内部各一、二次设备由厂家集成，实现工厂化加工，减少现场二次接线及设计、施工、调试等的工作量，简化检修维护工作，缩短建设周期，有效支撑了电网快速建设，具有标准化、模块化、预制化的特点

智能储能集装箱



该产品一般用于新能源（风力、光伏等）发电系统的储能供电系统及三相交流电网系统中的“削峰填谷、应急电源”，是一种柔性电力设备；可用于电能的储存与释放，并实现智能控制，是当今供配电系统的电力高端装备。产品制造精度高，变形小，箱体结构采用双层隔热工艺，配置智能强冷风循环系统和智能消防系统，实现对电池储能系统的远程智能控制

报告期内，公司户外成套设备产品收入的主要构成如下：

单位：万元

产品类型	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
箱式变电站	10,546.95	83.20%	11,960.00	93.33%	6,386.25	96.47%
预制舱式移动变电站	976.78	7.71%	303.10	2.37%	233.70	3.53%
智能储能集装箱	1,152.66	9.09%	551.33	4.30%	-	-
户外成套设备合计	12,676.39	100.00%	12,814.43	100.00%	6,619.96	14.13%

(2) 户外成套设备产品各档次的划分标准及收入占比

根据节能环保性、智能化水平、新能源定制化特征、应用领域等维度，公司将户外成套设备产品划分为“高档”、“中低档”两个标准。公司近年来开始着力布局户外成套设备领域，大力开拓分布式新能源发电的市场渠道，尤其是风力发电和光伏发电市场，产品技术含量和生产工艺先进性较高。

“高档户外成套设备”主要包括风力及光伏项目专用箱式变电站、预制舱式移动变电站、智能储能集装箱等产品；

“中低档户外成套设备”主要包括各类传统的箱式变电站产品。

报告期内，公司的户外成套设备产品按“高档”、“中低档”两个标准所划分的产品收入和收入占比情况如下：

单位：万元

产品类型	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
高档户外成套设备	2,527.79	3.96%	3,068.52	5.48%	764.81	1.63%

中低档户外成套设备	10,148.60	15.90%	9,745.91	17.41%	5,855.15	12.50%
户外成套设备合计	12,676.39	19.85%	12,814.43	22.89%	6,619.96	14.13%
主营业务收入	63,845.53	100.00%	55,982.36	100.00%	46,838.35	100.00%

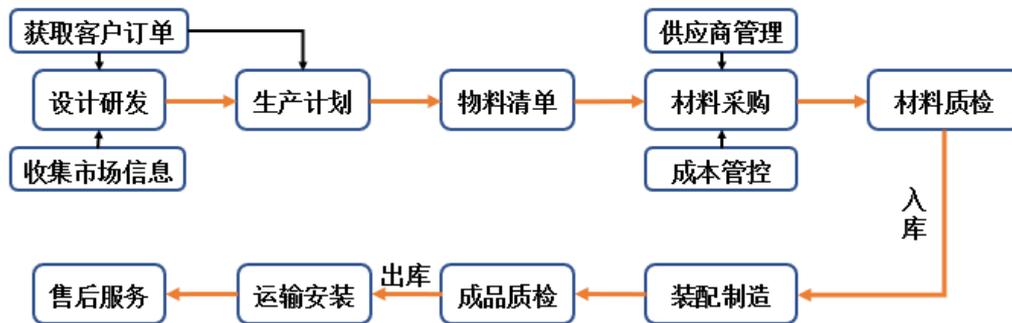
4、其他产品

公司的其他产品主要包括电器元件（含各类真空断路器、真空负荷开关、隔离开关、接地开关、电缆分支箱、互感器等）、铜排、直流屏等。

（三）主要经营模式

经过多年的经营积累，公司的品牌及产品深受客户好评，已形成结合企业发展及行业特点的经营模式。目前，公司主要采用“以销定产，以产定采”的经营模式，在收集市场信息、了解客户需求的基础上，在采购、生产、销售、研发等环节创造价值。

公司经营模式的简要流程如下：



1、盈利模式

报告期内，公司主营业务明确，形成了由变压器、高低压成套开关设备、户外成套设备所组成的主营业务产品体系，产品结构合理，能为公司带来持续、稳定的销售收入和较好的经营性现金获利能力。最近三年，发行人营业收入的年均复合增长率为 17.05%、主营业务收入的年均复合增长率为 16.75%。

公司拥有资信优良且稳定的客户群体，持续开拓以国家电网、南方电网及大型央企为代表的高质量客户，并着力布局新能源领域为代表的高端市场。公司在变压器“做优、做强、做精”的基础上，结合行业技术发展动态，不断将高低压成套开关设备和户外成套设备朝着“智能化、小型化、高可靠性”方向改良，并开发适用于新能源领域的新型箱式变电站、预制舱式移动变电站、智能储能集装箱等产品。公司通过技术创新、改善工艺流程、提高产品质量、缩短交货周期等方式，在上述产品领域上实现了良好的销售规模。因

此，合理的产品收入结构和持续上升的销售规模使得公司的盈利能力不断提升。

2、采购模式

公司对外采购的材料主要分为三类，第一类为铜材、硅钢片等大宗金属原材料，第二类是以断路器、互感器、电容器为代表的各类电器元件，第三类为柜体等其他材料。由于提前采购大宗原材料将占用流动资金，因此公司对外采购主要采用了“以产定采”的采购模式。对于铜材、硅钢片此类价格具有一定波动性的原材料，公司对其价格走势进行分析预测并根据安全库存情况提前备货；各类电器元件则根据客户的需求进行针对性地采购。

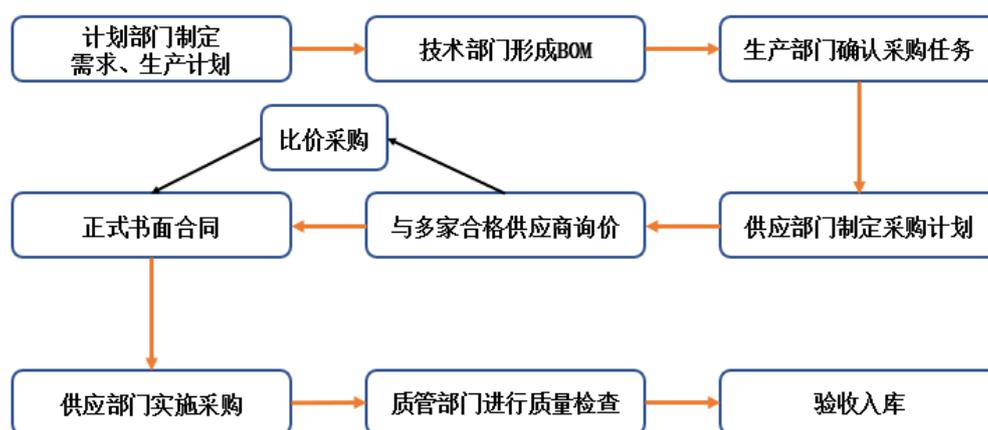
公司的采购业务由供应部统一负责，并在物资采购、供应商管理、成本管控等方面形成了较为成熟的管理模式，该采购模式符合公司实际业务开展的需要。

(1) 物资采购

公司制定了物资采购制度，规定了从采购计划到原材料入库的完整流程。公司的物资采购方式主要采用“根据订单类的采购为主、根据库存类生产的采购为辅”的原则。

在订单类物资采购上，计划部根据销售订单信息下达专用物料的需求计划以及编制相关的生产计划；技术部根据生产计划在 ERP 系统编制生成物料清单（BOM）；生产管理委员会根据公司现有库存情况、生产情况确认采购任务；供应部根据计划部审核的物料清单（BOM）生成采购计划，评估供应商的供货能力和交货周期，从合格供应商中选择合适的供应商进行议价，确定最终供应商，并经公司审核批准后签订采购合同；公司原材料入库前须经过供应部与质量管理部的联合质量检查，产品质量合格方可入库。

公司的订单类物资采购流程如下：



在库存类物资采购上，结合市场行情和库存情况，计划部制定计划表，技术部审核后形成物料清单（BOM），经生产管理委员会审核后确定采购任务，由供应部采购。

(2) 供应商管理

公司建立了较为成熟和完善的供应商管理模式。在供应商的选择上，供应部会协同技术部、生产管理委员会、质量管理部等部门，在对质量保证能力、供货能力、供货价格水平、付款结算方式、售后情况、历史合作情况等因素进行综合评价的基础上选定合格供应商。一般情况下，公司的主要物料固定两家以上合格供应商。

为保证铜材、硅钢片等采购占比较大的原材料的稳定供应，公司与产品质量可靠、供应能力充足的重要供应商形成了长久和紧密的合作关系，根据双赢互惠的原则订立合同。随着公司规模的逐步扩大，公司将在供应商筛选、合作模式等方面持续加强，为公司日常的生产经营提供有力保障。

（3）成本管控

公司一方面通过供应商日常管理、供需信息动态交互、采购及付款准时化等方式增强比价、议价能力，管控采购成本。对于铜材、硅钢片等大宗金属原材料，公司在通过各种方式充分收集市场、行业价格信息的基础上，获取最优价格；对于各类电器元件，公司根据客户的订单需求，综合考虑品牌、质量、服务、供货能力等方面的因素，通过比价、议价方式确定最终的采购价格。

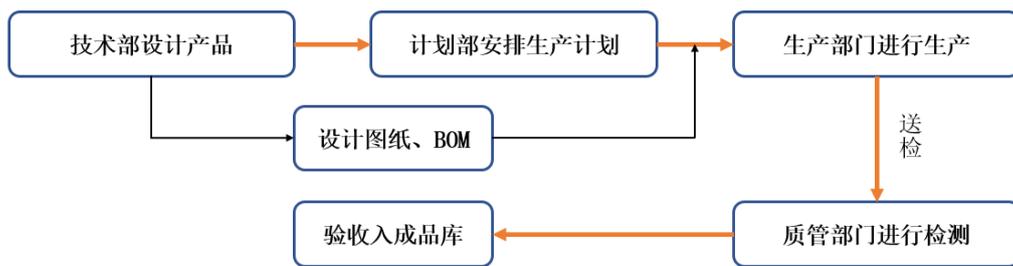
3、生产模式

公司通过生产管理委员会，下设有变压器事业部、电气事业部、元件事业部、钣金事业部、新能源事业部五大事业部，各事业部负责不同产品或半成品的生产。同时，公司建立了以 ERP 软件和 MES 生产管理系统为基础的信息化生产体系。

公司为满足客户需求，主要采用了“以销定产为主，备库生产为辅”的生产模式。两种生产模式的结合，实现了大规模生产、客户个性化定制与高品质管控的有机结合。

针对定制化变压器、高低压成套开关设备、箱式变电站等根据客户个性化需求所定制的非标准化产品，公司采取了“以销定产”的生产方式，客户订单通过信息系统同时传达至技术部及计划部，技术部根据客户的功能需求、产品规格、使用环境等因素设计产品，形成设计图纸及物料清单（BOM），计划部根据销售合同的具体需求及时安排生产计划；各事业部通过设计图纸、物料清单（BOM）及生产计划等信息领取各类原材料，并组织排产；各部分的生产进度通过信息系统被监控管理；生产完成后，质量管理部会在每个关键节点进行产品质量检测，检测合格的产品方可验收进入成品库。

在“以销定产”的生产方式下，公司的生产流程如下：



对于常规通用变压器等标准化产品，公司采取了“备库定产”的生产方式。公司在满足客户订单需求和销售计划情况的基础上，根据中标数量和原材料库存量的预测值制定生产计划。各事业部通过设计图纸、物料清单（BOM）及生产计划等信息领取原材料，进行批量生产、成品检验、提前备库。

报告期内，公司外协加工的情形很少，并不涉及公司产品生产的核心工序。外协加工主要是涉及镀银、镀锡、镀锌的非核心生产工序。2019 年度、2020 年度和 2021 年度，公司外协加工金额占营业成本的比例分别为 0.02%、0.06%和 0.02%，对公司的持续经营没有重大影响。

4、销售模式

公司的主要客户群体涵盖了两网及其下属相关公司、电力施工企业、各类工业企业、终端商业用户等。同时，公司不断拓展各级电力公司、电厂企业、大型央企、上市公司、大型民营企业、房地产开发公司的营销渠道。

（1）销售体系

公司销售体系分为销售部、商务部和售后服务部三大部分。销售部是公司销售体系的核心部门，负责市场开拓与客户对接。根据区域分布和客户类型所形成的矩阵式销售网络，销售部及时收集市场需求信息，进行客户开发，推进业务合作，维护客户关系；商务部在配合销售部收集信息、项目跟踪的基础上，负责售前商务支持（招标文件相关文件的制作、申请、报价等）和技术支持（了解客户技术要求及确定技术方案）；售后服务部收到客户需求后，快速响应，为客户提供维护、检修等售后技术服务支持。

（2）销售方式

1) 自有品牌模式

自有品牌模式指公司负责研发、采购、生产、销售等环节，产成品以公司自有商标品牌对外销售。根据订单获取方式的不同，自有品牌模式分为招投标模式和非招投标模式。

在招投标模式下，公司通过公开招标平台、客户邀标等途径获取信息源后，与客户进行技术交流，收集相关资料，了解项目的具体情况。投标项目明确后，在供应部、技术部、财务部、法务部等部门的配合下，商务部按时完成投标文件制作，按规定时间和地点

送投标。公司中标后，公司按投标书承诺及中标通知书与客户进行合同谈判，并签订合同，最终的销售价格根据公司的中标价格而确定。公司的招投标模式的主要对象为两网及其下属相关公司、电力施工企业、各类工业企业、终端商业用户等客户。

在非招投标模式下，公司通过销售人员收集客户需求信息对接推进，进行商务谈判，获取订单，并在交易双方协商的基础上与客户签订合同。公司针对涉及商务谈判的产品制定有销售指导价，并根据原材料的波动而不断调整。公司的非招投标模式的主要对象为电力施工企业、中小型工业企业、房地产开发公司等。

2) OEM 模式

OEM 模式为公司根据客户提出产品的技术、质量要求、设计图纸，自主采购原材料并组织生产。产成品销售给客户后，客户以其自身品牌对外销售。在整个过程中，原材料采购、产品生产和加工、产品质量控制、产品包装和运输等环节全部由公司自主完成。

5、研发模式

公司采用了“自主研发模式为主、合作研发模式为辅”的模式，具备较强的研发能力。截至本招股说明书签署之日，公司拥有变压器、高低压成套开关设备、户外成套设备等领域的专利 67 项，其中发明专利 8 项、实用新型专利 59 项。此外，公司拥有软件著作权 8 项。

在自主研发模式下，公司设有总师办对研发工作进行统筹管理，研发部和技术部负责技术创新、引进、消化、吸收、再创新和产品更新换代、改进、提升工作的落实。公司根据对输配电及控制设备市场的调研、销售部门的反馈、生产过程中的实际需要，针对可研项目建立项目组上报公司管理层。公司批准立项研发后，研发人员开始进行研发工作。

在合作研发模式下，为更好地把握行业及市场发展方向，掌握行业最新技术，公司注重与高等院校进行合作。报告期内，公司与浙江工业大学展开合作研发，积极推动输配电及控制设备制造领域的产学研一体化和新产业融合。

6、采用目前经营模式的原因、影响经营模式的关键因素、经营模式和影响因素在报告期内的变化情况及未来变化趋势

公司目前采用的经营模式是经过多年业务的稳定发展而形成的，其经营模式符合输配电及控制设备制造业的基本特点和商业惯例，能够满足客户对产品多元化、规模化、定制化的需求，可有效管理生产成本，提高生产效率及盈利能力。

公司目前主要经营模式与同行业公司的经营模式不存在显著差异。影响公司当前经营模式的关键因素为主要产品的定制化特点、上下游行业的供需关系、公司自身的经营战略、国家出台相关的产业政策等。报告期内，公司的经营模式与关键影响因素未发生重大

变化：在可预期的未来，公司的经营模式与关键影响因素不会发生重大变化。

（四）设立以来主营业务、主要产品或服务、主要经营模式的演变情况

近二十年来，公司主导产品由单一的高低压成套开关设备扩展至品类齐全的新型变压器、高低压成套开关设备、户外成套设备的产品体系，产品应用场景从传统的居民及工商业用电向泛在电力物联网、分布式新能源发电并网、高效储能等新领域不断延伸，销售市场全面辐射至全国多个区域。

公司成立至今主要经历了以下三个发展阶段：

1、2004-2008 年：行业扎根阶段

公司成立之初，专注于高低压成套开关设备产品。公司凭借产品质量及技术的相对优势，得到了区域市场的认可，为公司产品类型的延伸及省外市场拓展奠定了基础。

2、2009-2015 年：持续壮大阶段

2009 年开始，公司产品线进一步丰富，公司凭借在输配电及控制设备制造业多年的发展经验，在高低压成套开关类设备系列的基础上，陆续开发新型油浸式变压器、干式变压器、非晶合金变压器等系列产品，建成量产生产线，并通过了国家产品质量监督检验中心的检测，取得了相应的型式试验报告。此后，公司在融合高低压成套开关设备、变压器产品技术的基础上，独立开发箱式变电站系列产品，满足客户多元化的产品采购需求。

公司不断完善自主配套能力，围绕上述核心产品体系，新建钣金车间生产变压器油箱及外壳、高低压成套开关设备外壳、户外成套设备外壳等配套部件，有效降低成本、保证产品质量，并满足客户多元化、规模化、定制化的产品需求。

在此阶段，公司凭借多元化、规模化、定制化的产品供应能力，产品逐步进入全国多地区的电力设备市场，并形成了一大批以两网及其下属相关公司、电力施工企业、各类工业企业、终端商业用户为主的客户群体。

3、2016-至今：全面提升阶段

在新三板挂牌后，公司通过新建厂房、引进先进设备、提升管理系统、与国际知名企业合作等方式，对现有产品进行技术革新和工艺改造，提升生产能力，紧跟市场需求。2016 年，公司引进数控转塔冲床、雷电冲击发生器等生产加工检测设备，进一步保证了产品质量，提高生产效率。同年，公司对 ERP 系统进行了升级改造，规范了公司的各项业务流程，切实按市场需求组织生产，缩短了生产周期，实现了产品生产成本最小化。

公司在新能源领域不断探索，先后开发了多款户外成套设备。2016-2018 年，公司开发可适用于分布式新能源发电并网领域的智能型光伏（风力）发电专用预装式变电站和移动

车载式箱变系列产品；2020年，公司与中国西电电气股份有限公司、美国GE公司合作开发可适用于高效储能领域的智能储能集装箱产品，并获得相关订单。公司在新领域的开拓将不断创造新的收入增长点。

未来，公司将积极响应“碳达峰-碳中和 30/60”国家战略目标，重点开发符合“双碳”战略的智慧能源核心产品。随着泛在电力物联网、分布式新能源发电并网、高效储能等新领域的涌现，公司将以自身发展战略为导向，在研发、采购、生产、销售等方面不断提升核心竞争力，研制在国内外领先的关键新型输配电及控制设备，为智慧供配电、分布式新能源发电并网、“光储充”一体化系统等应用场景提供具备竞争力的产品解决方案。

4、公司在智慧供配电、分布式新能源发电并网、“光储充”一体化系统等应用领域的在手订单情况

(1) 主要产品及其核心技术

应用领域	主要产品	主要核心技术
智慧供配电	KYN28系列高压开关柜、MLS-V低压抽屉式开关柜、Mamax ST 低压抽出式开关柜、GCS/GCK/MNS 低压抽屉式开关柜等	故障电弧辨识及保护技术、开关柜多维传感信息感知与可视化技术、智能化在线监测技术、中置开关柜手车小型化技术、配电柜超净无尘设计技术
分布式新能源	可适用于分布式新能源发电并网领域的智能型光伏（风力）发电专用预装式变电站、YB系列预装式变电站、移动车载式箱式变电站、预制舱式移动变电站等产品，并开发了可适用于高效储能领域的智能储能集装箱等产品。上述产品可广泛应用于光伏发电以及风能发电领域。此外，发行人的变压器、高低压成套开关设备产品也可运用于分布式新能源发电并网项目中	基于高集成设计平台的智能变电站设计技术；安全性预制舱、智能储能集装箱设计技术
“光储充”一体化系统	目前，在“光”方面，发行人已研制出适用于分布式新能源发电并网的一系列户外成套设备。在“储”方面，发行人已研制出适用于高效储能领域的智能储能集装箱产品	基于高集成设计平台的智能变电站设计技术；安全性预制舱、智能储能集装箱设计技术

(2) 前五大客户及在手订单金额情况

A、智慧供配电

截至2021年12月31日，公司在智慧供配电领域的在手订单为1,243.37万元。具体前五大客户情况如下：

单位：万元

序号	前五大客户	项目名称	涉及产品	订单金额
1	重庆迪通电力建设有限公司	华东（衢州）数字经济示范区智能供应链产业园 C2-1 地块专业市场项目供配电工程	低压开关柜 GCS、高压开关柜 KYN28A-12	267.40
5	贵阳金辉供电实业有限公司	贵阳恒大中央广场 E1 地块	高压开关柜 KYN28A-12、低压开关柜 GCK	182.96
3	贵州太升房地产开发有限公司	太升国际（龙洞堡电子商务港）二期	高压开关柜 KYN28A-12、低压开关柜 GCK	170.71
2	山西地方电力有限公司离石分公司	离石小神头 35KV 输变电工程	高压开关柜 KYN28A-12	150.42
4	湖南沪变电力技术有限公司双龙分公司	华兴实业朝阳兴苑 10kV 配电工程	高压开关柜 KYN28A-12、低压开关柜 GCS	128.98
合计				900.48

B、分布式新能源

截至 2021 年 12 月 31 日，公司在分布式新能源领域的在手订单为 873.02 万元。具体前五大客户情况如下：

序号	前五大客户	项目名称	涉及产品	订单金额
1	广东水电二局股份有限公司	新疆粤水电巴楚县 150MW 光储一体化项目	高压开关柜 KYN61-40.5、干式变压器 SCB13-200/36.5、预制舱式移动变电站等	393.00
2	西安西电高压开关有限责任公司	西藏先锋绿能环保科技股份有限公司在渝页岩气总承包项目 110 千伏撬装式变电站等	预制舱式移动变电站等	310.00
3	南京国电南自新能源工程技术有限公司	江山上余 65MW 光伏发电项目	高压开关柜 KYN61-40.5、低压开关柜 MNS 等	117.99
4	安徽宏鼎凯顺电力工程有限公司	安徽滁州厂房屋顶 5.8MW 分布式光伏发电项目	高压开关柜 KYN28A-12	23.00
5	江西省高能建设工程有限公司	龙源抚州乐安县分布式屋顶光伏发电项目（江西抚州）	欧式箱变-YBW1000	18.63
合计				862.62

C、“光储充”一体化系统

截至 2021 年 12 月 31 日，公司在“光储充”一体化系统领域的在手订单为 250.40 万元。具体前五大客户情况如下：

序号	前五大客户	项目名称	涉及产品	订单金额
1	西安西电高压开关有限责任公司	西藏先锋绿能环保科技股份有限公司在渝页岩气总承包项目 110 千伏撬装式变电站等	预制舱式移动变电站	135.96
2	广东水电二局股份有限公司	新疆粤水电巴楚县 150MW 光储一体化项目	预制舱式移动变电站	92.81
3	江西省高能建设工程有限公司	龙源抚州乐安县分布式屋顶光伏发电项目（江西抚州）	欧式箱变-YBW1000	18.63
4	浙江特富发展股份有限公司	集装箱式预制舱壳体	预制舱式移动变电站	3.00
合计				250.40

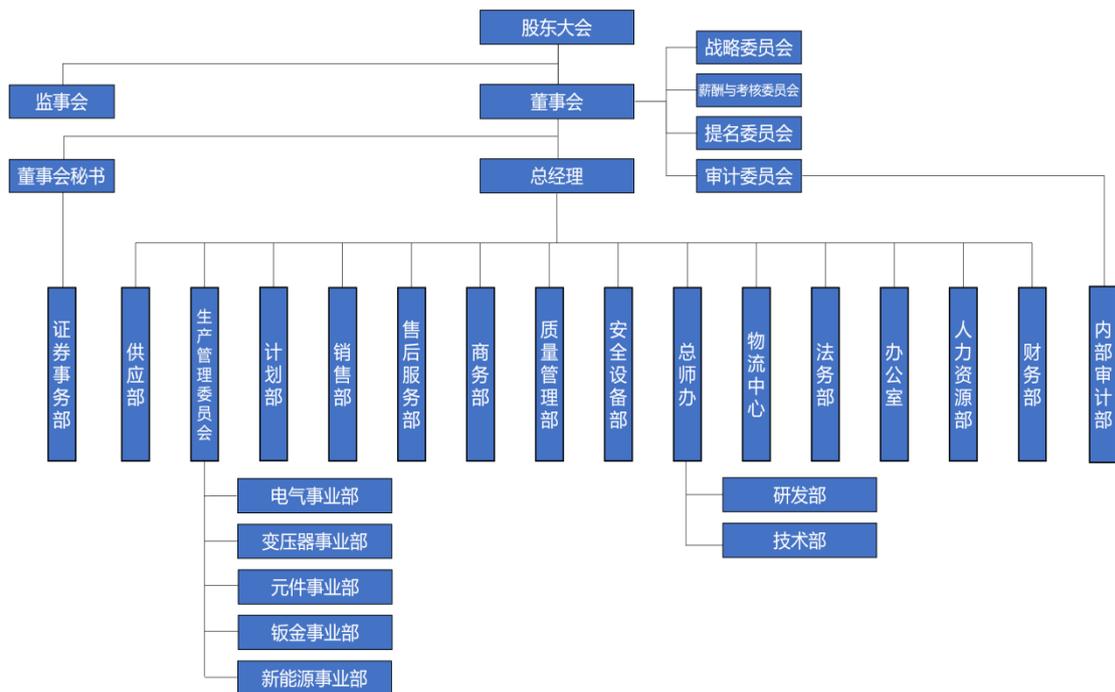
（五）公司内部组织结构和主要产品生产流程

1、公司内部组织结构及其职能情况

（1）公司内部组织设置情况

公司按照现代企业制度建立了各职能部门。公司的最高权力机构是股东大会，股东大会下设董事会、监事会；董事会对股东大会负责，下设战略委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会和审计委员会。总经理对董事会负责，总经理下设公司具体职能部门；监事会是公司的监督机构，对公司董事、总经理及其他高级管理人员行使监督职能。

截至本招股说明书签署之日，公司的组织结构图如下：



（2）主要部门的职能情况

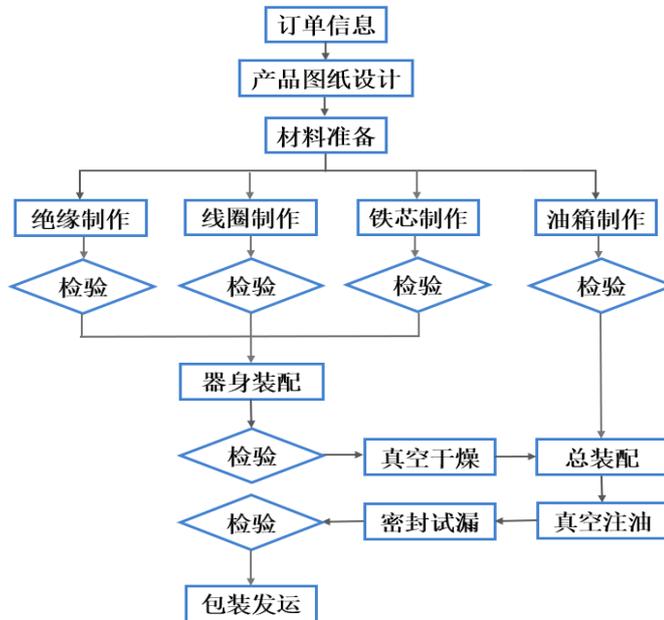
职能部门	主要职能
供应部	根据采购计划，实施原材料、零部件、工（器）具、备品备件采购；负责对采购成本的控制；严格执行物资采购审批制度；各类采购统计报表的制作、上报及存档
生产管理委员会	负责编制生产总计划并组织实施完成；负责生产进度和生产成本的控制；负责生产过程中的安全管理工作；并根据实际进度对计划进行及时调整
计划部	统筹安排公司的生产任务、做好销售、采购、生产等环节的协调工作，督促各事业部的生产进度
销售部	负责公司产品的市场销售；负责建立销售管理体系，制定销售策略、实施方案；负责项目的合同谈判、评审及签署工作，负责各项目款项回收等工作；负责市场调研、规划和预测以及市场信息的反馈和传递工作；负责市场拓展、渠道建立及客户关系维护工作；负责进行顾客满意度的调查、统计、分析及用户反馈意见的处理
售后服务部	制定公司的售后服务政策；负责公司客户的报障处理及故障设备维修服务；为公司客户提供现场技术支持；处理客户对公司产品的疑问和投诉
商务部	负责公司所有业务的报价与核算项目的成本；负责公司对外投标的标书的制作；市场信息的收集和处理；商务和技术资料的更新和归档
质量管理部	负责公司产品全过程的质量管理；负责公司质量体系的培训和各部门质量从业人员的培训和发证工作；负责对公司各事业部、子公司、分公司的质量管理工作；负责公司产品质量问题最终评审、责任认定和协调处理
安全设备部	负责公司安全生产、环保管理体系的建立与完善；负责制定公司安全生产、环保管理制度并组织落实；制定公司安全生产、环保检查计划并组织实施；负责对项目进度计划进行审核监督；负责公司的固定资产管理工作
总师办	负责产品的技术工艺管理工作，包括科研项目管理、科研平台管理、标准化管理、知识产权管理、技术档案管理等；负责公司一体化管理体系的认证、运行维护和持续改进
物流中心	负责公司物流规划和方案设计，并组织实施；负责公司物流费用的核定和审核工作；监督运输过程中的各环节，确保货物运输顺畅
法务部	执行国家法律法规，对公司的重大经营决策进行法律论证，出具法律意见；负责公司合同文本的制定、修订、参与公司重大合同的谈判、签订、对各类合同的履行进行监督；对公司运营中的各种法律风险进行管理
办公室	贯彻执行公司决策，督促检查实施情况；组织公司相关会议，并发布会议纪要；负责公司企业管理工作，牵头公司管理类规章制度、工作流程的制定、实施及检查；负责公司 IT 工作；负责公司企业文化建设工作及宣传策划工作
人力资源部	制定公司人力资源整体战略规划，审批后组织实施；负责起草、修改和完善人力资源相关管理制度和工作流程；负责组织公司绩效考核办法的拟定和实施以及公司绩效管理系统的持续改进；根据业务需求，制定招聘计划及培训计划并组织实施；建立科学合理的薪酬体系
财务部	建立完整的财务管理制度；参与公司重大的投资、融资、并购等经营活动；健全企业内部财务运作规范，参与编制企业的经济责任制度并组织实施检查监督；组织公司年、季、月财务收支计划的编制和实施，控制费用支出；编制会计报表及相关收支统计报表；监控和预测现金流量，确定和监控公司负债和资本的结构，统筹管理和运作公司资金；对公司税收进行整体筹划与管理，按时完成税务申报以及年度审计工作
证券事务部	协助董事会秘书处理公司与监管部门、交易所、股转公司及其他机构相关事宜；负责公司股东大会、董事会、监事会会务组织和文件起草工作、档案材料的归整工作；根据监管部门的信息披露要求，组织相关报告的编制工作；负责公司证券事务处理

内部审计部

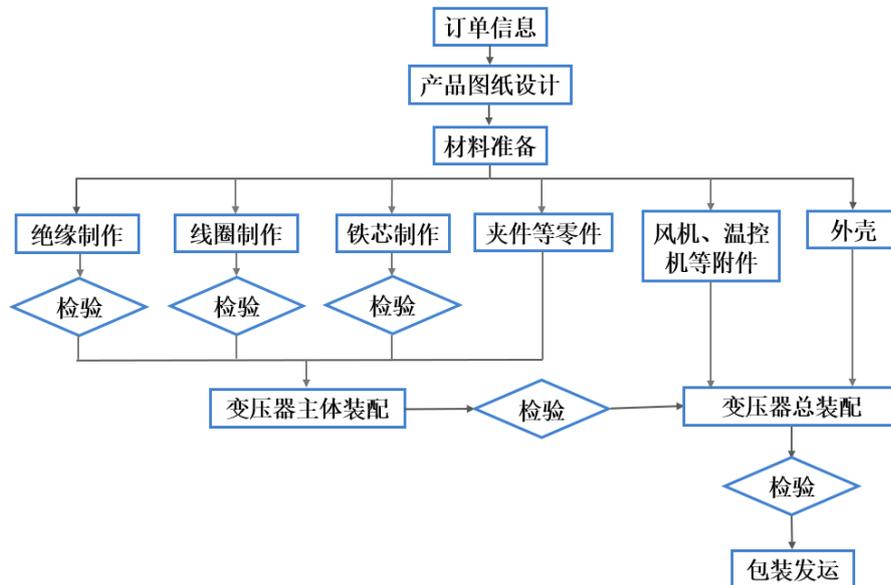
负责对公司的财务收支、全面预算管理、内控制度、重大投资进行监督和审计，有效防控财务风险；协助公司有关部门对财务、经营管理情况进行分析，为公司决策提供依据；公司董事会审计委员会安排的其他审计工作

2、主要产品的生产流程

(1) 油浸式变压器

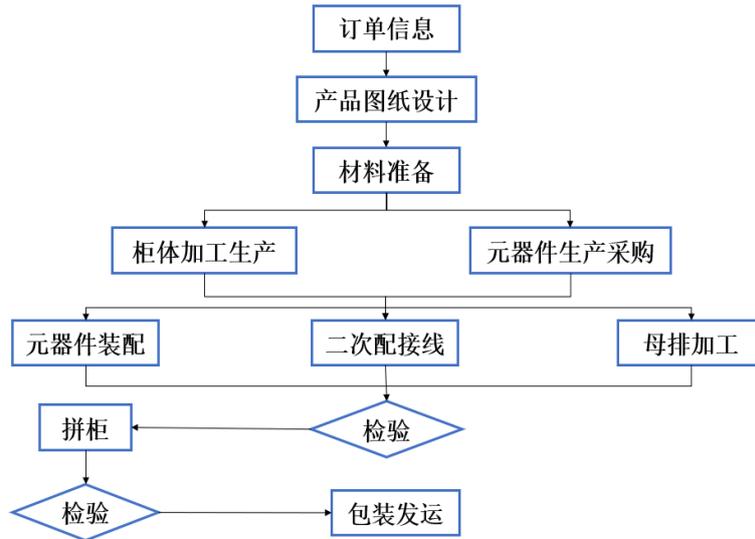


(2) 干式变压器

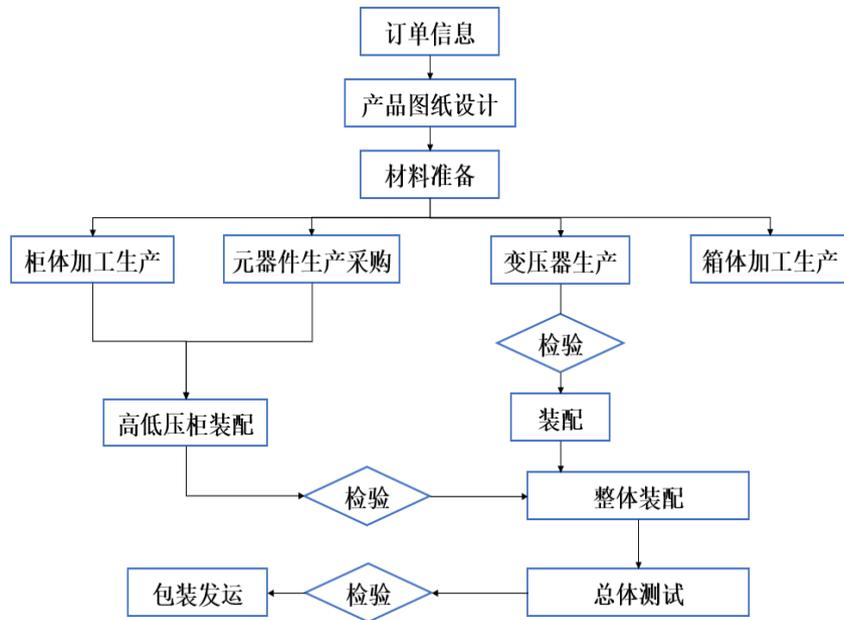


干式变压器的生产过程不涉及油箱外壳生产的环节，剩余的其他工艺与油浸式变压器的生产工艺大体一致。

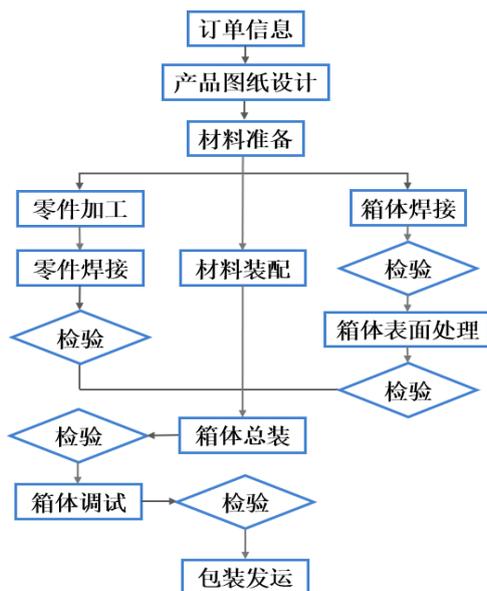
(3) 高低压成套开关设备



(4) 箱式变电站、预制舱式移动变电站



(5) 智能储能集装箱



(六) 生产经营中涉及的主要环境污染物、主要处理措施及处理能力

1、重污染行业判断

参照国家环保部于 2008 年 6 月核发的“环办函[2008]373 号”《关于印发<上市公司环保核查行业分类管理名录>的通知》《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的规定》（环发[2003]101 号）及《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环办[2007]105 号）的规定，火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业等 16 类行业为重污染行业。

公司主要从事变压器、高低压成套开关设备、户外成套设备等输配电核心设备的研发、制造和销售，所处的输配电及控制设备制造业不属于上述重污染行业。

2、日常生产的环境保护

公司成立以来，一直重视环境保护工作，生产项目均履行了环保审批程序，在日常生产经营中也注意日常环保标准的执行。在日常生产方面，公司取得了 ISO14001 环境管理体系认证证书，并严格按照 ISO14001 环境管理体系认证的规范执行环保工作。公司日常环保工作主要由生产管理委员会和安全设备部负责，在生产环节由车间负责人或指定个人负责生产废料的专门归集和处理。公司日常污染物的排放量较少，主要包括酸洗磷化后产生废水、废气、噪音、固废等，以上污染物均达到国家相关排放标准。

公司目前持有衢州市生态环境局核发的《排污许可证》（证书编号：913308007580952690001X），有效期自 2020 年 9 月 26 日至 2023 年 9 月 25 日。

公司生产经营中涉及环境污染的具体环节、主要污染物名称、主要处理设施或方式及

处理能力如下：

类别	主要污染物名称	涉及的主要生产经营环节	主要处理设施或方式	处理能力
废水	清洗废水	清洗废水主要在变压器外壳及油箱表面酸洗磷化环节中产生	清洗废水在污水调节池、一级沉淀池处理达标后排入污水管道，沉淀和污泥定期委托送至第三方公司无害化处理	处理后达到《城镇污水处理厂污染物排放标准》（GB18918-2002）中一级 A 标准
废气	淋漆废气和喷塑废气；金属粉尘和焊接烟尘	淋漆废气和喷塑废气主要在变压器箱体淋漆及喷塑环节产生；金属粉尘和焊接烟尘主要在变压器及高低压成套开关设备总装焊接等环节产生	淋漆废气和喷塑废气进行经活性炭吸附或二次吸尘装置处理后，由排气筒排出；金属粉尘和焊接烟尘在车间内沉降于地面后清扫	处理后达到《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）标准
噪声	设备运行噪声	各生产设备运行环节	选用低噪声设备，采取减震、密闭车间隔声、安装吸声材料，加强设备维护和厂区绿化	处理后达到《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）中的 3 类标准
固废	一般工业固废（金属边角料等）；危险固废（废水处理后的泥渣、废油漆桶、废润滑油等）	金属边角料等一般工业固废在油箱、外壳机械加工、焊接等环节产生；废水处理后的泥渣、废油漆桶等危险固废在变压器外壳及油箱表面淋漆、喷塑、酸洗磷化等环节中产生	一般工业固废对外出售综合利用；危险固废为具有相关资质的第三方单位处理	危废处置第三方单位危废处理能力可满足公司处置需求

报告期内，公司遵守国家 and 地方有关环境保护方面法律法规的规定。衢州市生态环境局江山分局于 2022 年 1 月 11 日、2021 年 4 月 19 日分别出具的《关于科润智能控制股份有限公司环境保护行为证明》确认报告期内公司生产经营活动符合有关环境保护要求，不存在因环境违法而受到行政处罚的情形。安顺市生态环境局紫云分局于 2022 年 1 月 12 日出具的《关于贵州科润电力科技有限公司环保相关情况的说明》确认报告期内贵州科润电力科技有限公司认真遵守环境保护相关法律法规，无环境处罚的情况。

二、 行业基本情况

（一）公司所属行业及确定所属行业的依据

公司自设立以来，致力于输配电及控制设备的研发和产业链的完善，主要从事变压器、高低压成套开关设备、户外成套设备等输配电核心设备的研发、制造和销售，产品广

泛应用于城乡电网工程、建筑交通配电行业、工业电气自动化控制等领域。

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为“电气机械及器材制造业（C38）”；根据国家质量监督检验检疫总局和国家标准化委员会发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所属行业为“电气机械和器材制造业（C38）”下的“输配电及控制设备制造（C382）”；根据全国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“输配电及控制设备制造（C382）”。

（二）行业主管部门、监管体制、主要法律法规及监管政策

1、行业主管部门及监管体制

我国输配电及控制设备制造业已基本实现市场化运行，政府部门对本行业发展进行宏观政策指导，行业协会进行行业内自律管理。

国家发展与改革委员会及其地方分支机构是我国输配电及控制设备制造业的政府主管部门，主要负责提出全社会固定资产投资总规模，规划重大项目和生产力布局；研究拟订电力行业的行业发展规划、行业法规和经济技术政策；组织制订行业规章、规范和技术标准，实施行业管理和监督；提出有关电力价格政策方面意见，指导电网建设规划，对电力等能源发展规划进行宏观调控等。

国家能源局对全国电力系统实施统一监管，配合国家发改委拟定国家电力发展规划，制定电力市场运行规则；监管电力市场运行，规范电力市场秩序；监管输电、供电和非竞争性发电业务；颁发和管理电力业务许可证；组织实施电力体制改革方案等。

中国电力企业联合会和中国电器工业协会及其各分会为行业自律组织，主要职能是接受政府委托，负责对行业及市场进行深入的调查、统计和研究，提出对电力行业改革与发展的政策和立法建议，参与制定电力行业发展规划、产业政策、行业准入条件和体制改革工作；制定并监督执行行业法规，建立行业自律机制，推动诚信建设、规范会员行为、协调会员关系、维护行业秩序；组织和参与行业产品、资质认证，科技成果的评审与新技术和新产品的鉴定与推广；组织开展企业现代化管理研究，负责企业管理成果的评审与推广应用工作；开展政策、法律、管理、技术、工程、信息等有关服务性工作。其中中国电器工业协会下设高压开关分会、变压器分会、电控配电设备分会、继电保护及自动化设备分会等行业协会。

国家质量监督检验检疫总局为行业的技术监管部门，主管电力设备质量检验、标准化等工作。我国对输配电及控制设备实行较为严格的试验检测和产品认证，由国家电器产品质量监督检验中心、电力工业电气设备质量检验检测中心等权威机构对变压器及中压以上开关设备进行型式试验。高低压成套开关设备及变压器等设备必须有经国家质量监督检验

检疫总局授权的国家级试验单位对产品出具权威性型式试验报告，同时低压成套开关设备还需要通过自我声明方式取得市场准入资格。

国家电力监管委员会依照国务院的授权，对电力行业进行统一监管；研究提出电力监管法律法规的制定或修改建议；参与国家电力发展规划的制定，拟定电力市场发展规划和区域电力市场设置方案；监管电力市场运行，规范电力市场秩序；参与电力技术、安全、定额和质量标准的制定并监督检查，颁发和管理电力业务许可证，协同环保部门对电力行业执行环保政策、法规和标准进行监督检查；组织实施电力体制改革方案等。

2、主要行业法律法规

序号	名称	颁布部门	施行日期
1	《中华人民共和国产品质量法》	全国人民代表大会	2018.12
2	《中华人民共和国环境保护法》	全国人民代表大会	2015.01
3	《中华人民共和国安全生产法》	全国人民代表大会	2014.12
4	《安全生产许可证条例》	国务院	2014.07
5	《供电监管办法》	国家电力监管委员会	2010.01
6	《强制性产品认证管理规定》	国家质量监督检验检疫总局	2009.09
7	《电网运行规则（试行）》	国家电力监管委员会	2007.01
8	《电力监管条例》	国务院	2005.05
9	《电力生产事故调查暂行规定》	国家电力监管委员会	2005.03
10	《中华人民共和国认证认可条例》	国务院	2003.08
11	《中华人民共和国招标投标法》	全国人民代表大会	2000.01
12	《电力设施保护条例实施细则》	国家经济贸易委员会、公安部	1999.03
13	《电力设施保护条例》	国务院	1998.01
14	《电力供应与使用条例》	国务院	1996.09
15	《中华人民共和国电力法》	全国人民代表大会	1996.04
16	《电网调度管理条例》	国务院	1993.11

以上法律、法规及条例就输配电及控制设备制造业的行业准入、资源分配、产业发展规划等方面提供了法律与法规依据。

3、主要行业监管政策

序号	监管政策	出台部门	主要内容	施行日期
1	《电力变压器能效限定值及能效等级》	国家市场监督管理总局、国	对三相电力变压器的能效限定值、能效等级和试验方法做出了详细的规定	2021.06

		家标准化管理委员会		
2	《关于加快推进新型储能发展的指导意见》（征求意见稿）	国家发展和改革委员会	大力推进电源侧，积极推动电网侧，积极支持用户侧；建立电网侧独立储能电站容量电价机制；健全“新能源+储能”项目激励机制	2021.04
3	《2021年政府工作报告》	国务院	扎实做好碳达峰、碳中和各项工作。制定2030年前碳排放达峰行动方案。优化产业结构和能源结构。推动煤炭清洁高效利用，大力发展新能源，在确保安全的前提下积极有序发展核电。扩大环境保护、节能节水等企业所得税优惠目录范围，促进新型节能环保技术、装备和产品研发应用，培育壮大节能环保产业。加快建设全国用能权、碳排放权交易市场，完善能源消费双控制度。实施金融支持绿色低碳发展专项政策，设立碳减排支持工具。中国作为地球村的一员，将以实际行动为全球应对气候变化作出应有贡献	2021.03
4	《关于推进电力源网荷储一体化和多能互补发展的指导意见》	国家发展和改革委员会	要利用存量常规电源，合理配置储能，统筹各类电源规划、设计、建设、运营，优先发展新能源，积极实施存量“风光水火储一体化”提升，稳妥推进增量“风光水（储）一体化”，探索增量“风光储一体化”，严控增量“风光火（储）一体化”	2021.03
5	《变压器能效提升计划（2021-2023年）》	工业和信息化部、国家市场监督管理总局、能源局	到2023年，高效节能变压器在网运行比例提高10%，当年新增高效节能变压器占比达到75%以上。围绕高效节能变压器研发设计、生产制造、运行维护、咨询服务等领域，推广应用一批关键核心材料、部件和工艺技术装备，形成一批骨干优势制造企业，培育一批绿色制造系统解决方案供应商，大幅提升产业链供应链的现代化、绿色化水平；加快技术创新及产业化应用，提升绿色生产和供给能力，加快高效节能变压器推广，夯实产业服务能力	2020.12
6	《泛在电力物联网白皮书2019》	国家电网	充分应用“大云物移智链”等现代信息技术、先进通信技术，实现电力系统各个环节万物互联、人机交互，实现“数据一个源、电网一张图、业务一条线”，广泛连接内外部、上下游资源和需求，打造能源互联网生态圈，适应社会形态，打造行业生态，培育新兴业态	2019.10
7	《产业结构调整指导目录（2019年本）》	国家发改委	“电网改造与建设，增量配电网建设”、“输变电节能、环保技术推广应用”、“降低输、变、配电损耗技术的开发与应用”、“分布式供电及并网（含微电网）技术推广应用”、“高压真空元件及开关设备，智能化中压开关元件及成套设备，使用环保型中	2019.10

			压气体的绝缘开关柜，智能型（可通信）低压电器，非晶合金、卷铁芯等节能配电变压器”属于鼓励类行业；“220千伏及以下电力变压器（非晶合金、卷铁芯等节能配电变压器除外）”、“220千伏及以下高、中、低压开关柜制造项目（使用环保型中压气体的绝缘开关柜以及用于爆炸性环境的防爆型开关柜除外）”属于限制类行业	
8	《清洁能源消纳行动计划（2018-2020年）》	国家发 改委、 国家能 源局	完善电网基础设施，充分发挥电网资源配置平台作用，提升电网汇集和外送清洁能源能力，实施城乡配电网建设和智能化升级；促进源网荷储互动，积极推进电力消费方式变革，推动可再生能源就近高效利用，优化储能技术发展方式；优化储能技术发展方式。充分发挥储电、储热、储气、储冷在规模、效率和成本方面的各自优势，实现多类储能的有机结合。统筹推进集中式和分布式储能电站建设，推进储能聚合、储能共享等新兴业态，最大化利用储能资源，充分发挥储能的调峰、调频和备用等多类效益	2018.12
9	《能源发展“十三五”规划》	国家发 改委、 国家能 源局	加大投资力度，全面实施城乡配电网建设改造行动，打造现代配电网，鼓励具备条件地区开展多能互补集成优化的微电网示范应用；推进新一轮农村电网改造升级工程，实施城市配电网建设改造行动，强化统一规划，健全技术标准，适度超前建设，促进城乡网源协调发展	2017.01
10	《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》	国务院	加快发展先进核电、高效光电光热、大型风电、高效储能、分布式能源等，加速提升新能源产品经济性，加快构建适应新能源高比例发展的电力体制机制、新型电网和创新支撑体系；加快安全高效的输电网、可靠灵活的主动配电网以及多种分布式电源广泛接入互动的微电网建设，示范应用智能化大规模储能系统及柔性直流输电工程；建立适应分布式电源、电动汽车、储能等多元化负荷接入需求的智能化供需互动用电系统，建成适应新能源高比例发展的新型电网体系	2016.12
11	《电力发展“十三五”规划（2016-2020年）》	国家发 改委、 国家能 源局	有序放开增量配电网业务，鼓励社会资本有序投资、运营增量配电网，促进配电网建设平稳健康发展；加强城镇配电网建设，强化配电网统一规划，健全标准体系；实施新一轮农网改造升级工程，加快新型小乡镇、中心村电网和农业生产供电设施改造升级；推进“互联网+”智能电网建设，全面提升电力系统的智能化水平	2016.11
12	《电力发展“十三五”规划（2016-2020年）》	国家发 改委、 国家能 源局	合理布局能源富集地区外送，建设特高压输电和常规输电技术的“西电东送”输电通道；优化电网结构，提高系统安全水平；升级改造配电网，推进智能电网建设	2016.11

13	《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》	国家发 改委	加快推进能源全领域、全环节智慧化发展，提高可持续自适应能力；适应分布式能源发展、用户多元化需求，优化电力需求侧管理，加快智能电网建设，提高电网与发电侧、需求侧交互响应能力；推进能源与信息等领域新技术深度融合，统筹能源与通信、交通等基础设施网络建设，建设“源—网—荷—储”协调发展、集成互补的能源互联网	2016.03
14	《配电网建设改造行动计划（2015-2020年）》	国家能 源局	加快建设现代配电网，提升供电能力，实现城乡用电服务均等化。构建简洁规范的网架结构，保障安全可靠运行；应用节能环保设备，促进资源节约与环境友好；推进配电自动化和智能用电信息采集系统建设，实现配电网可观可控；满足新能源、分布式电源及电动汽车等多元化负荷发展需求，推动智能电网建设与互联网深度融合	2015.08
15	《关于促进智能电网发展的指导意见》	国家发 改委、 国家能 源局	探索新型材料在输变电设备中的应用，推广建设智能变电站，合理部署灵活交流、柔性直流输电等设施，提高动态输电能力和系统运行灵活性；推广应用输变电设备状态诊断、智能巡检技术	2015.07

4、行业法律法规及监管政策对发行人的影响

输配电及控制设备制造业的行业政策整体上有利于公司盈利持续增长。在传统输配电网领域，随着我国新型城镇化的建设，相关政策进一步引导加强城镇配电网建设，加快新型小乡镇、中心村电网和农业生产供电设施改造升级，新型输配电网建设投资需求将持续增长；在新能源领域，我国推出一系列关于建立适应泛在电力物联网、分布式新能源发电并网、高效储能等多元化负荷接入需求的智能化供需互动用电系统发展的政策。因此，上述两方面的政策对公司的发展战略具有积极的影响。

此外，我国进一步引导输配电网向智能化、节能环保化的方向发展，并不断健全输配电及控制设备制造业的行业标准体系。未来，随着行业监管体系对输配电及控制设备产品的智能化、节能环保化水平的要求不断提高，行业内规模较小、产品质量不稳定、技术不成熟的企业将面临一定的生存压力，而公司可凭借多年的行业经验、充足的研发、生产和销售储备、深厚的品牌优势、健全的战略规划，获得大量的发展机遇。

5、公司限制类产品情况

报告期内，发行人“限制类”产品销售收入占报告期各期营业收入比例情况、“限制类”产品毛利额占报告期各期主营业务毛利额比例情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
----	---------	---------	---------

“限制类”变压器销售收入	9,850.90	7,294.21	9,113.93
“限制类”高低压成套开关设备销售收入	477.76	917.86	193.85
“限制类”产品合计销售收入	10,328.66	8,212.07	9,307.79
营业收入	65,121.51	57,133.48	47,527.50
“限制类”产品销售收入占营业收入比例	15.86%	14.37%	19.58%
“限制类”变压器毛利额	1,706.80	1,714.14	2,144.32
“限制类”高低压成套开关设备毛利额	162.78	280.44	35.20
“限制类”产品合计毛利额	1,869.58	1,994.58	2,179.52
主营业务毛利额	12,395.44	12,542.09	11,759.55
“限制类”产品毛利额占主营业务毛利比例	15.08%	15.90%	18.53%

报告期内，发行人“限制类”产品合计销售收入占营业收入比例为 19.58%、14.37%、15.86%，“限制类”产品合计毛利额占主营业务毛利额比例为 18.53%、15.90%、15.08%，两项指标均整体呈下降趋势。

（三）行业发展情况

输配电及控制设备制造业系国民经济和社会发展的重点公共基础设施行业。经过多年发展，我国输配电及控制设备制造业已形成完整的产业链体系，是国民经济发展不可或缺的重要支柱产业，为国民经济快速发展和国家重大工程建设提供了设备保障，对相关产业具有较强的辐射和带动作用。

1、输配电及控制设备概述

输配电及控制设备是电能在传输、配售阶段所需要使用的设备，主要有变压器设备、开关类设备、架空及电力电缆线路等设备。输配电及控制设备在电网中的作用为接收、分配、控制、保护等四个方面，保障用电设备和输电线路的正常工作，并将电能输送到用户。



发电、输配电、用电等环节通常采用不同的电压等级，并通过变电环节实现电压等级之间的转变与连接。以我国集中式供电电力系统为例，发电机输出的中压电能需经变电环节升至 110kV-1000kV，方能实现大规模、低线损的远距离输电，电能输送至用电区域后需降至 11kV-110kV 分配和接入各类工业企业、公建设施等用电负荷较大的终端用户，最后再降至低压 220/380V 分配和接入低压用户。

按照国家标准《GB/T156-2007 标准电压》和《GB/T2900.50-2008 电工术语发电、输电及配电通用术语》的规定，我国电力系统电压划分为输电电压和配电电压两类，其中 220kV 以上为输电电压，110kV 以下为配电电压，我国交流电系统的电压分类如下：

单位：kV

项目	配电电压								输电电压				
	系统电压	0.22/0.38	3	6	10	20	35	66	110	220	330	500	750
额定电压	0.40	3.6	7.2	12	24	40.5	72.5	126	252	363	550	800	1,100
行业分类	低压	中压				高压			超高压		特高压		
国家标准分类	低压	高压											

2、行业发展历程

总体而言，我国输配电及控制设备制造业的发展可以分为五个阶段：

第一阶段：1970 年以前，我国输配电及控制设备制造业基本全部采用、模仿前苏联的产品，基本处于停滞不前的的发展状态，主要反映在质量差、工艺设备落后、技术参数低、产品种类单一；

第二阶段：1970 年到 1980 年间，我国通过技术引进、消化和吸收，部分产品可以自行设计，并开始研发新一代国产品牌的输配电及控制设备，奠定国产化的技术基础；

第三阶段：1980 年到 1990 年间，由于我国实行改革开放政策，使国民经济有了快速的发展。经济建设的投入加大，尤其是基础设施和电力能源投入的加大，极大地刺激了本行业的发展。我国在引进消化国外产品和先进技术的基础上，已具备一定自行设计、开发当代技术水平的高低压成套开关设备的能力；

第四阶段：1990 年到 2000 年间，国外知名厂商陆续寻求与国内厂家的合作，带动了国内企业的新产品开发和生产工艺水平，国产品牌与国外品牌产品的差距逐步缩小；

第五阶段：2000 年至今，国家电力工业迅猛发展，给输配电及控制设备制造业带来了难得的发展机遇。由于国内市场潜力巨大，美国 GE 公司、瑞士 ABB 公司、德国西门子、法国施耐德等知名国际巨头陆续占领国内高端市场的较大份额。同时，国内高端输配电及

控制设备制造企业快速发展，通过引进国际先进技术和设备，极大提高了行业地位。

随着用电环境的复杂化、用户需求的多样化、输配电网建设的智能化和节能环保化需求的增加，输配电及控制设备功能也从最初单一的接收、分配、控制电能丰富起来，过去传统意义上的输配电及控制设备已不能满足未来市场的发展。未来，输配电及控制设备制造业的智能化和节能环保化水平实现较大提升，这给行业内企业带来了新的机遇和挑战。

3、行业市场概况

输配电及控制设备制造业的发展与全社会电力用户的输配电设施建设、电网公司的输配电网建设以及发电企业的发电设施建设需求等高度关联。输配电及控制设备使整个输配电系统的控制、监控、测量、保护等功能集中起来，实现输配电网的自动化、智能化，为广域监测和诊断奠定了基础，确保电力系统的安全、可靠、经济运行。

随着我国国民经济的高速发展和电力工业投资规模的快速增长，输配电及控制设备制造业市场空间巨大。根据中国电力企业联合会数据，在电网建设端，2011-2021 年我国每年电网投资金额由 3,682 亿元增长至 4,951 亿元；在发电端，2021 年，电源工程建设投资金额为 5,530 亿元，分布式新能源的不断开发进一步支撑输配电及控制设备的市场空间。

（1）社会电力用户领域发展情况

在用电环节，根据社会用户类型不同，终端用户可分为工业用电、商业用电、居民用电等，其中工业用电一般包括重工业企业用电及其他工业用电：钢铁冶金、石油化工、煤炭等重工业企业的用电，由于其具有大规模的用电需求，通常以高压输电方式由专用线路接入高压电网，并通过自有变电站和配电房在企业内部分配与使用电能，对变压器设备、高低压成套开关设备产品均有需求；其他一般工业用户则直接接入中压配电网，通过自有配电房的变压器设备及高低压成套开关设备分配和使用电能，因此工业用户的用电量占比最高；此外，商业用电是指商业部门照明、空调、动力等用电，覆盖面积大，且用电增长平稳；居民用电包括城市居民用电和农村居民用电，居民用电负荷具有季节性波动的特性。

社会电力用户的输配电及控制设备需求与固定资产投资息息相关，如城市轨道交通、医疗学校、居民小区和商业楼盘等基础设施建设、企业生产线的新建和更新改造都需对输配电及控制设备进行投资，变压器及高低压成套开关设备等电力设施建设需求随着固定资产投资的增加而稳步扩张。输配电及控制设备制造企业可直接为各类客户提供产品，也可通过电力安装工程公司为客户提供集成化方案，具有广泛性和多源性的特点。

1) 城镇化稳步推进，电力配套设备需求持续增加

改革开放以来，我国经历了大规模的城镇化进程，截至 2021 年末，我国常住人口城镇

化率达到 64.72%，比上年末提高 0.83%，根据世界城镇化发展规律，我国仍处于城镇化率 30%-70% 的快速发展区间，远低于发达国家 80% 的平均水平，有较大提升空间。国务院印发的《国家新型城镇化规划（2014-2020 年）》明确将“健全城镇住房制度”和“加强市政公用设施建设”作为我国城镇化规划的重点，即城镇化建设过程中房地产、公共基础设施等领域将持续发展。

2) 城市公用市政设施建设持续增长

在居民用电领域，小区、医院、公园及体育馆等基础设施均需配套相关输配电及控制设备，相关固定资产的投资将产生变压器、高低压成套开关设备等输配电及控制设备的购置需求。伴随着城市群的不断扩张，对应的房产、道路、医疗、公园、体育馆等基础设施将持续建设。根据国家统计局数据，房产作为重要基础设施，房地产开发企业新开工房屋面积近年持续增长，由 2015 年的 15.45 亿平方米增长至 2021 年的 19.89 亿平方米。

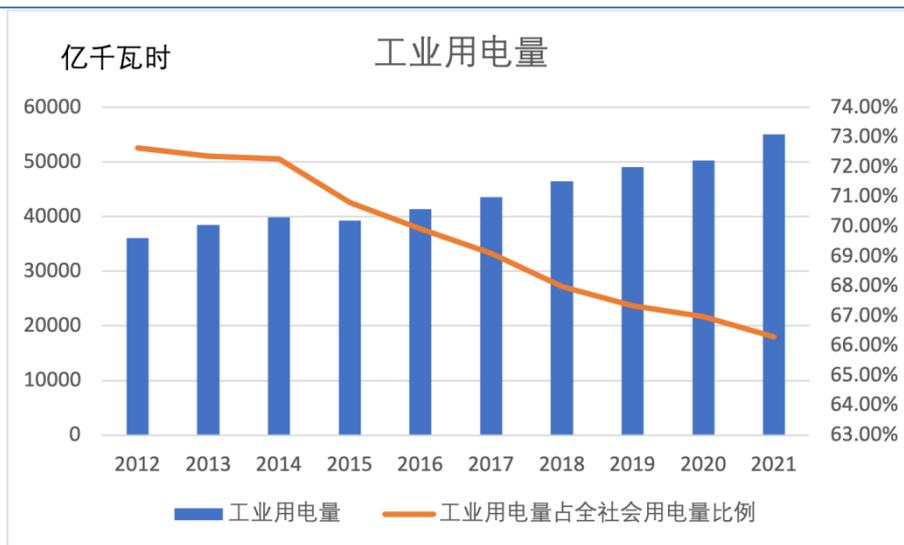
3) 以轨道交通为主的交通基建发展稳中有进

近年来，国家持续推进交通基础设施建设。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 远景目标纲要》提出“要加快建设交通强国，建设现代化综合交通运输体系，推进各种运输方式一体化融合发展，提高网络效应和运营效率。要构建快速网，基本贯通‘八纵八横’高速铁路，同时完善干线网，加快普速铁路建设和既有铁路电气化改造。”

我国高速铁路、普通铁路的持续建设带动了牵引变压器及高低压成套开关设备等配套输配电及控制设备需求的增长。截至 2021 年，我国新建铁路投产里程为 4,208 公里，铁路营业里程超过 15 万公里。其中，新建高速铁路投产里程为 2,168 公里，高速铁路里程超过 4 万公里。其中，我国铁路电气化里程稳步增长，2021 年，我国新增电气化铁路投产里程达到 4,189 公里，铁路电气化里程超过 11 万公里。此外，根据交通运输部数据，2021 年，我国铁路固定资产投资完成 7,489 亿元，我国铁路基建的稳步推进将为输配电及控制设备制造业带来大规模、可持续的市场需求。

4) 工业用电量持续增长，拉动电力设施投资需求

2012 年至 2021 年，全国工业用电量情况如下：



数据来源：国家能源局

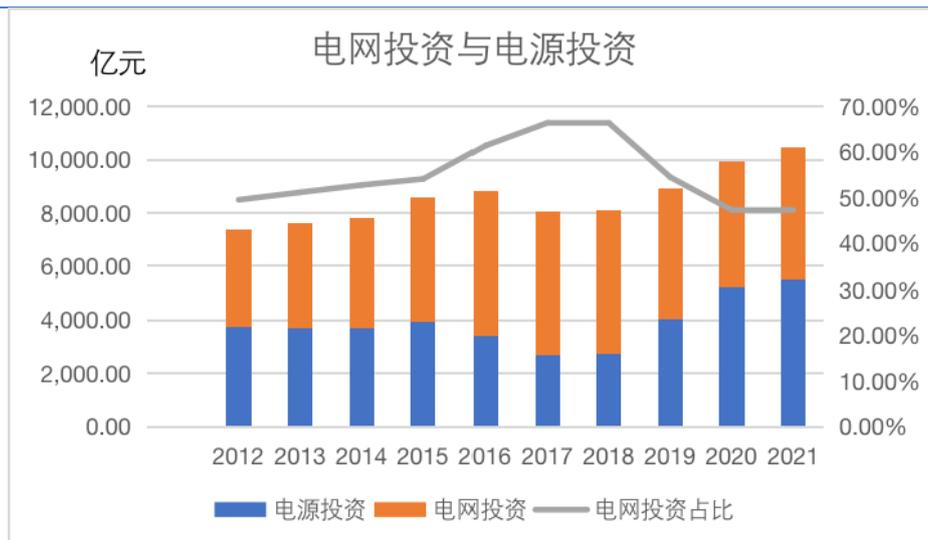
工业企业在生产设施的新建投资与产业升级过程中，通常需要对输配电及控制设备进行配套投资与升级改造，因此企业在固定资产的投资中往往需要采购变压器、高低压成套开关设备等输配电及控制设备。根据国家统计局数据，在 2011-2018 年间，我国以工业企业为代表的第二产业固定资产投资规模一直保持着较快增长，年均复合增长率 8.75%；虽在 2019 年固定资产投资规模有所回落，但 2020 年投资增速重新转正。2021 年，我国第二产业投资 16.74 万亿元，增长 11.3%。此外，根据国家能源局数据，2010-2021 年期间，我国工业用电持续增长，由约 3.47 万亿 kWh 增长至 5.51 万亿 kWh，工业用电量的持续增长也进一步反映工业企业有持续的输配电及控制设备投资与改造需求。

(2) 电网建设领域发展情况

在输配电环节，输电网是电力系统中的主要网络，将大量电能从发电厂输送至用电地区，也可在不同电网之间互送电能；配电网是在用电区域内将电能分配至用户的网络，直接为电力用户服务。相对输电网而言，配电网的安全风险因素也相对较多，例如电压等级多、网络结构复杂、设备类型多样、作业点多面广、安全环境相对较差等。近年来，随着电力体制改革深入、居民电力消费发展，电网负荷波动增加，我国电网建设的重心逐步从输电网转向配电网，进入强化配网建设阶段。

改革开放以来，我国电力建设主要集中在电源端建设，电网端建设相对滞后。近年来，为解决我国电力建设的不均衡问题，国家电力投资结构转换，增量电网建设支撑输配电及控制设备制造业稳步增长，以特高压为代表的输电通道建设兴起，建设重点从电源端转移到电网端，电网建设投资规模逐步超过电源建设投资规模。2011-2021 年，我国电网投资金额不断提升，每年电网投资金额由 3,682 亿元增长至 4,951 亿元。

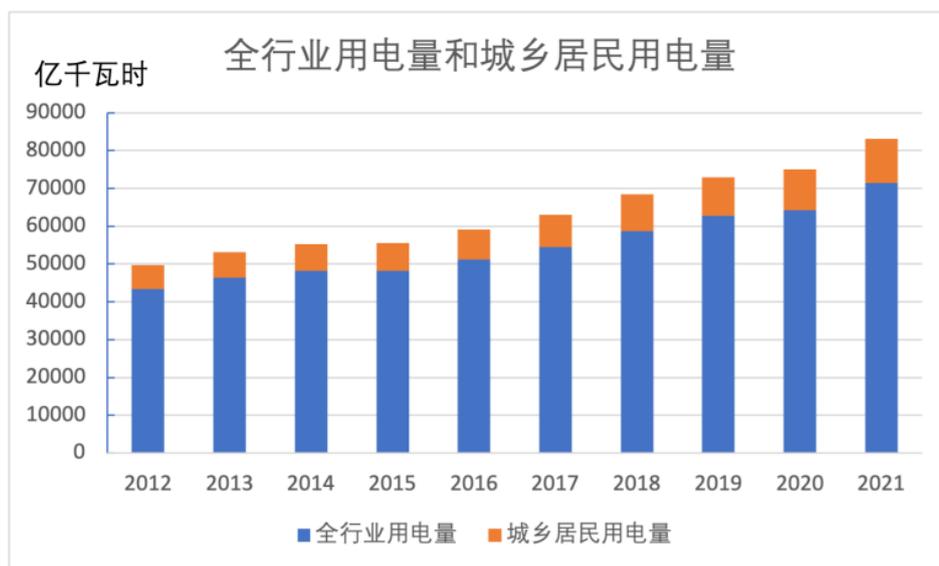
2012 年至 2021 年，全国年度电网投资额与电源投资额情况如下：



数据来源：中国电力企业联合会

输配电网与各类电力用户直接相连，社会用电需求量的持续增长将直接导致增量配电网建设的持续增长。近十年来，我国全社会用电量稳步增长，根据中国电力企业联合会数据，中国城乡居民用电量从 2012 年的 0.62 万亿 kWh 增长至 2021 年的 1.17 万亿 kWh；全行业用电量从 2012 年的 4.34 万亿 kWh 增长至 2021 年的 7.14 万亿 kWh。

2012 年至 2021 年，全国全行业用电量和城乡居民用电量情况如下：



数据来源：中国电力企业联合会

注：全行业用电量=第一产业+第二产业+第三产业用电量；全社会用电量=第一产业+第二产业+第三产业+城乡居民生活用电量

综上所述，在国家不断支撑增量电网建设以及社会用电需求量不断增长的双重趋势下，我国输配电及控制设备制造业的投资需求将持续增长。电网配电智能化将为变电站高可靠供电和配电网高可靠供电保护控制产品提供巨大的市场和发展空间。

(3) 电源建设领域发展情况

在发电环节，我国供电系统还是以“大机组、大电网、高电压”的传统集中式供电方式为主，大型电站完成发电并接入高压输电网进行远距离运输并统一调配向用户供电。此模式一般具有电站投资大、建设周期长、入网电压高、污染大、电能损耗高、无法就地消纳、难以灵活跟踪负荷变化等问题。根据国家统计局数据，2019年、2020年、2021年全国发电总量分别为7.50万亿kWh、7.78万亿kWh、8.53万亿kWh，其中火力发电厂发电量分别为5.22万亿kWh、5.33万亿kWh、5.81万亿kWh，约占总发电量的69.57%、68.52%、68.03%。

1) 分布式新能源发电大规模投资，将增加对配套输配电及控制设备需求

近年来，为鼓励分布式新能源发展，国家引导建设“以新能源为主体的新型电力系统”，并加快构建适应新能源高比例发展的电力体制机制、新型电网和创新支撑体系。国家能源局于2021年3月发布的《关于做好可再生能源发展“十四五”规划编制工作有关事项的通知（国能综通新能〔2020〕29号）》指出“优先开发当地分散式和分布式可再生能源资源，大力推进分布式可再生电力、热力、燃气等在用户侧直接就近利用，结合储能、氢能等新技术，提升可再生能源在区域能源供应中的比重。在电源侧研究水电扩机改造、抽水蓄能等储能设施建设、火电灵活性改造等措施，提升系统调峰能力。”

与传统集中式供电相比，分布式新能源发电具备发电方式灵活、单机发电容量较小、布置分散、输配电损耗低、调峰性能好、系统操作简便、土建安装成本低、与环境兼容等优势。分布式新能源通常在中压配电网侧接入电网，站内供电线路的控制保护、升压接网等环节均需要使用变压器及高低压成套开关设备等。分布式新能源供电体系可在电力生产侧进一步提升装机比重，逐步降低石油、煤炭、天然气等产生中高二氧化碳的装机比例，并加大现有石化电站的技术改造和落后电力产能的淘汰力度，最大限度地降低每度电的燃料消耗量。

风力发电方面，《中华人民共和国可再生能源法》实施以来，我国的风力发电产业发展十分迅速，风力发电新增装机容量、累计并网装机容量、年发电量均呈现高速增长态势。根据国家能源局数据，2021年，我国风力发电新增装机容量为47.57GW，其中，陆上风电新增装机30.67GW、海上风电新增装机16.9GW；风力发电累计并网装机容量为328GW，占全国总发电装机容量的13.8%，同比增长16.6%，其中，陆上风电累计装机302GW、海上风电累计装机26GW。2021年，我国风电年发电量为652,600GWh，同比增长40.5%，风电平均利用率达到96.9%，风电消纳水平同比提升0.4%，风电利用小时数达2,246小时。

光伏发电方面，我国光伏发电产业于20世纪70年代起步，90年代中期进入稳步发展

时期，太阳能电池及组件产量逐年稳步增加。近年来，随着光伏发电成本不断下降、技术持续升级、分布式光伏发电的大力推进、光伏发电并网及特高压跨区输送，光伏发电产业得到持续稳定发展，光伏发电新增装机容量、累计并网装机容量、年发电量均呈现高速增长态势。根据国家能源局数据，2021年，我国光伏发电新增装机容量为54.88GW，投产量创下历史新高，连续9年稳居世界首位；光伏发电累计并网装机容量为306GW，同比增长20.9%，占全国总发电装机容量的12.9%，光伏发电累计并网装机容量连续7年稳居全球首位。2021年，我国光伏发电年发电量为325,900GWh，同比增长25.1%，光伏发电平均利用率达到98%，光伏发电利用小时数达1,163小时。

2021年6月，国家能源局综合司印发《关于报送整县（市、区）屋顶分布式光伏开发试点方案的通知》，拟在全国组织开展整县（市、区）推进屋顶分布式光伏开发试点工作；2021年9月，《公布整县（市、区）屋顶分布式光伏开发试点名单的通知》发布，全国共报送676个县（市、区），全部列为整县屋顶分布式光伏开发试点。

根据国家能源局数据，2021年，我国分布式光伏新增装机容量为29.28GW，约占全部光伏发电新增装机容量的55%；分布式光伏累计并网装机容量为108GW，约占全部光伏发电累计并网装机容量的35%，光伏发电集中式与分布式并举的发展趋势明显。在“整县推进”政策以及“碳达峰、碳中和”国家战略目标的引导下，2021年全年累计纳入国家财政补贴规模户用光伏项目装机容量为21.5GW，户用光伏不断为分布式光伏撑开市场空间。

在“碳达峰-碳中和 30/60”国家战略目标的引导下，我国风力发电产业和光伏发电产业的高速发展将助推其所配套的输配电及控制设备市场的发展动能，促进输配电及控制设备在研发设计与生产制造技术方面的不断革新，催生更大的市场需求规模。

2) 储能技术处于规模化发展前夜，配套输配电及控制设备潜在需求巨大

国家新型储能相关政策的提出对储能技术的跨越式发展提供政策东风。2021年3月，国家发改委和国家能源局发布的《关于推进电力源网荷储一体化和多能互补发展的指导意见》指出“要利用存量常规电源，合理配置储能，统筹各类电源规划、设计、建设、运营，优先发展新能源，积极实施存量‘风光水火储一体化’，稳妥推进增量‘风光水（储）一体化’，探索增量‘风光储一体化’，严控增量‘风光火（储）一体化’。”

储能技术的出现将改变传统电力工业“即发即用”的模式，使电力系统的平衡关系变得多样化，成为未来能源结构转变和电力生产消费方式变革的战略支撑。储能技术可以高效地调剂全系统设备间电能的分配、优化全系统设备的资源配置和利用效率、提高全系统设备的运行效率、保障全系统设备的稳定和安全运行、实现全系统的能量管理和可再生能源的有效接纳。

目前，抽水蓄能是商业化应用最为成熟的储能方式，占我国储能市场超过90%，但受

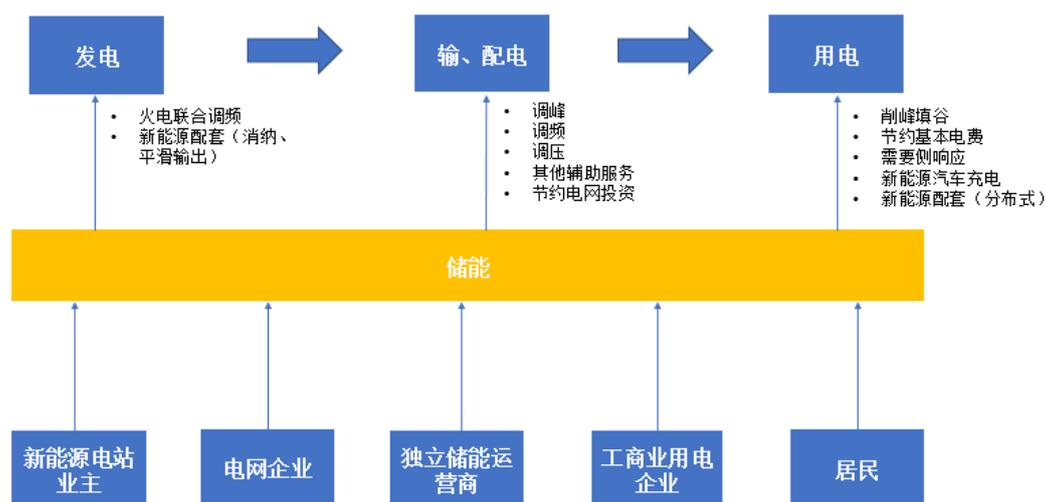
地形制约较大、能量密度较低、总投资较高。随着储能电池技术的发展，电化学储能将成为新的发展方向，并助推配套输配电及控制设备需求的高速发展。

A、电化学储能技术应用场景广泛

国家电网于 2019 年 2 月印发《关于促进电化学储能健康有序发展的指导意见》指出“电化学储能是国家战略性新兴产业，是能源互联网的重要组成部分和关键支撑技术，具有快速响应和双向调节、环境适应性强、建设周期短等技术优势，规模化应用将对能源转型、电网格局、电源结构产生重大影响。”

电化学储能技术电池成本低、使用方便、环境污染少、不受地域限制，具备新能源消纳、调峰调频、峰谷套利、需求侧响应等多种用途。电化学储能可应用于电力系统中的发电、输配电、用电等环节，并能有效促进集中式可再生能源并网。因此，新能源电站业主、电网企业、独立储能运营商、工商业用电企业、居民等具有较大的电化学储能需求。

电化学储能技术的应用场景如下：



在发电侧，光伏、风电等分布式新能源具有波动性、间歇性与随机性等特征，无法根据用电端需求调整发电量，属于不稳定的电源，因此装机或发电占比达到一定程度时，会影响电网的稳定性。电化学储能可较好地消纳和平滑可再生新能源的发电波动，避免弃风和弃光现象，实现更高的渗透率。此外，电化学储能可以与光伏和风电等分布式新能源相结合，形成分布式“风光储”系统，共同打造低成本、灵活可控的电能输出系统。

在电网侧，传统的电网设计和建造遵循最大负荷法，即新建或增容改造时，输配电及控制设备必须考虑最大负荷，带来了投资成本过高、资产利用率较低的问题。电网侧储能技术的出现，打破了原有的最大负荷法的原则，在新建电网或旧电网增容改造时，可以缓解电网阻塞，促进设备的扩容升级，有效节约电网的投资成本，提升电网的资产利用率。

在用电侧，对于负荷尖峰明显且尖峰位于白天的电力用户，可以通过在低谷时段以低

电价给储能系统充电，并在用电负荷较高的高峰时段以高电价给储能系统放电，实现峰谷电价差套利，从而降低用户用电的成本。此外，电化学储能还具有电力自发自用、容量费用管理、提升供电可靠性等功能。

B、电化学储能技术规模化发展蓄势待发

近年来，我国电化学储能技术标准建设有序推进。2014年，全国电力储能标委会成立，负责储能标准的制订工作。2017年，国家能源局批复开展能源行业储能领域标准专项研究工作（国能综函科技[2017]38号），同意由中国电器工业协会组织开展能源行业储能领域标准化专项研究工作。2018年，《电力系统电化学储能系统通用技术条件》（GB/T 36558-2018）和《电化学储能系统接入电网技术规定》（GB/T 36547-2018）颁布。

近年来，随着我国电化学储能技术的商业模式的不断完善，我国电化学储能技术的规模化发展蓄势待发。根据中关村储能产业技术联盟（CNESA）发布的《储能产业研究白皮书 2021》，2020年底，中国电化学储能累计装机规模达 3,269.2MW，同比增长 91.2%。预计 2021 年，电化学储能市场累计装机规模达到 5,790.8MW；2021 年至 2025 年，电化学储能累计装机规模的年均复合增长率将达 57.4%，我国的电化学储能市场将正式跨入规模化发展阶段。

（四）行业基本特点

1、行业技术水平与技术特点

改革开放以来，我国通过消化、吸收、再创新，不断引进国外先进的技术和生产设备，产品质量已得到国内外市场的高度认可。输配电及控制设备制造业涉及的技术领域广泛，综合了电力系统设计、高压电气设计、电场设计、机械结构设计、材料科学、机械能、数字信息技术、微电脑、通讯等多项技术，随着相关产业政策的不断扶持、生产制造工艺的不断提升、产品性能和应用技术上的不断革新，未来输配电及控制设备产品将朝着智能化和节能环保化的方向不断改进。

（1）智能化

我国智能电网发展以坚强网架为基础，以通讯信息平台为支撑，以智能调控为手段，涵盖电力系统的发电、输电、变电、配电、用电和调度等环节，覆盖所有电压等级，实现“电力流、信息流、业务流”的高度一体化。输配电及控制设备的智能化是变电站综合自动化、配电网自动化的基础，是实现智能电网的重要一环。

在变压器方面，智能变压器主要通过网络数字接口进行信息管理、状态诊断和评估、运行数据检测及故障报警等工作，实现关键状态参数的动态检测、实时控制和数据共享等功能，实现测量数字化、控制网络化、状态可视化、功能一体化、信息互动化的目标。

(2) 节能环保化

在变压器方面，目前在网的部分高能耗配电变压器已不符合行业发展趋势。随着节能环保型变压器相关技术的日臻成熟，变压器的节能环保化已成为大势所趋。节能环保型变压器通过利用可再生的原材料，可以促进节能减排和低碳环保。随着“碳达峰-碳中和30/60”国家战略目标的出台，未来变压器运行过程中所产生的空载能耗、负载损耗、噪声、电磁场等，均需纳入环境保护评价体系，进行严格的质量控制。

节能环保型变压器可准确计算各种技术参数，确定合适的铜铁比例，选用高导磁、低损耗的优质硅钢片制铁芯，使换位导线产生较小的涡流和环流，铁芯和结构件的空载损耗、负载损耗、噪声控制、渗透程度处于较低水平，进而有效减少铜材和硅钢片的使用量。此外，通过先进的双面焊工艺和油箱检验过程、合理的线圈设计工艺和密封元器件结构设计，从而增强节能环保型变压器的严格密封部位金属件的加工精度。

2、行业上下游特征

(1) 上游行业情况及影响

输配电及控制设备制造业的上游行业主要包括有色金属、钢铁、石化、机械设备、电器元件、绝缘制品等行业。其中，变压器产品的原材料主要为铜材、硅钢片等大宗金属原材料及变压器油；高低压成套开关设备的原材料主要为断路器、电容器、互感器等元器件。

在我国，有色金属行业和钢铁行业的垄断程度较高，对输配电及控制设备制造企业在的议价能力较强。对于已具备一定规模优势的输配电及控制设备制造企业，能具备较强的价格谈判能力，可一定程度上缓解原材料价格的波动。而对于低端设备制造企业和小规模企业而言，原材料价格变化将直接影响企业利润水平。

元器件是高低压成套开关设备产品成本的主要构成，也较为直接地决定了产品的性能参数和质量水平；目前，我国元器件的技术水平较为成熟，市场化程度高，生产厂商众多，竞争充分，国内品牌和合资品牌产品的供应均较为充足。

(2) 下游行业情况及影响

输配电及控制设备制造业的下游行业主要为电网行业，是输配电及控制设备制造业收入的主要来源。目前我国输配电业务实行电力业务许可证制度，输配电网的建设与运营则主要由国家电网、南方电网所承担，具有自然垄断性和封闭性，议价能力非常强。电网公司采用面向全社会公开招投标的方式进行采购，并对竞标企业进行资质审核和后续产品质量跟踪。由于输配电网建设投资规模大且对设备的安全与稳定性、供电可靠性、智能化水平有着较高的要求，因此该市场具有采购规模大、进入门槛高等特点。

根据输配电及控制设备制造业终端客户的规模及议价能力不同，可分为电力系统企业、大型电力用户和小规模电力用户。

电力系统企业主要包括电网公司和发电厂用户，其对输配电及控制设备的设计、成本、生产、性能、运维等方面具有较高的要求，一般采用集中招标的形式采购，对输配电及控制设备制造企业的议价能力较高。但由于压低采购价格可能会影响产品质量，因此来自该类客户的利润空间较为合理和稳定。

大型电力用户包括石化、钢铁等行业大型工业企业及轨道交通、民航机场等基础设施用户，该类用户对输配电及控制设备使用数量较大，通常配备专业的维护人员，通过中高压输电接入电网。由于该等客户相对电力系统企业在电力设备设计、制造、维护能力较弱，因此输配电及控制设备制造企业相对该类客户具有一定的议价能力，并可以通过影响设计，增加后续运维服务等方式，获得较高的销售价格。

小规模电力用户主要为普通工商业用户及居民用户，其采购数量较小，与电网公司经营的中低压配电网直接相连接，对电气设备的认知能力较低，对产品的技术和外观要求不高，该用户市场进入门槛较低，竞争较激烈。

3、行业壁垒

(1) 技术壁垒

输配电及控制设备制造业技术专业性强、集成度高、定制化特征明显、安全可靠要求高、具有较高的技术壁垒，技术的创新性 & 集成应用能力是保证企业研发水平先进性的必要条件。近年来，输配电及控制设备向智能化和节能环保化等方面发展，客户往往对产品提出个性化要求，需要企业在发展过程中不断的进行新产品研制、创新迭代，并创造性的提出客户个性化解决方案，进行二次设计开发。同时由于客户要求产品具有很高的安全性和可靠性，对企业产品研发能力、工艺设计能力、产品技术性能、质量控制等都提出了较高要求。

(2) 资质壁垒

输配电及控制设备的质量直接关系到电力系统的正常运行。进入输配电及控制设备制造业所需资质较多，条件较苛刻，需要遵守诸多国内外的行业标准，并通过各级质量检测以获得制造许可。低压成套设备均采取自我声明方式持有中国国家强制性产品认证证书，方可进行销售；变压器、高压成套设备及元器件均获得合格型式试验报告，才能取得市场准入资格。电网公司、电厂及其他大型电力用户对产品运行业绩有一定要求，电网公司一般要求提供产品半年以上的运行业绩报告。

(3) 资金壁垒

输配电及控制设备制造业属于资金密集型行业，初期投资和营运资金要求较高，具有较高的资金壁垒。变压器、高低压成套开关设备等产品的生产需要较大空间，一定规模的土地、厂房、研发、人员薪酬、设备等投入是形成规模化生产的基础。随着产品技术的不断创新，行业对研发、采购、生产、检测等设备的资金需求不断增加，因此企业固定资产投资门槛进一步提高。此外输配电及控制设备多数用于工程项目配套，货款的结算方式一般是按进度支付货款，较长的合同结算周期导致本行业的应收账款普遍较高。此外，电网公司设备的招投标对投标企业的注册资本也有一定要求，拟进入企业必须拥有较多的营运资金才能保证生产的正常运转。

（4）品牌壁垒

输配电及控制设备制造业从事企业众多，产品同质化较高，市场竞争激烈，具有量大面广的特点。由于输配电及控制设备对于所应用领域的安全稳定运行至关重要，因此不仅需要通过相关行业主管部门严格的资质认证或者质量检测，还需要有较长的实际运行时间来证明其稳定性、可靠性以及企业的后续服务能力，并通过项目业绩、用户评价等综合性指标反映企业的影响力、口碑和声誉。此外，销售与营销能力是企业生存和发展的关键，新进企业如果不经过长期悉心经营，难以在业内树立品牌形象，与客户建立长期信赖关系，则难以争取市场份额，这对新进入企业形成了一道无形的品牌壁垒。

4、衡量核心竞争力的关键指标

（1）经营规模

营业收入和净利润是企业经营规模的重要体现形式。输配电及控制设备制造企业众多，营业收入和净利润水平不尽相同。总体来说，技术含量高、产品性能优、智能化和节能环保化生产程度高的企业资金实力和规模优势更强。

（2）研发与技术水平

输配电及控制设备制造业是一个技术密集型行业，企业需大量的研发投入、持续的创新力才能在行业内脱颖而出。因此，具备较强的研发与技术水平的企业的技术附加值和产品先进性会高于同行业的竞争对手，从而占领高端市场的份额，取得显著的竞争优势。

（3）市场地位

输配电及控制设备制造业竞争激烈，中低端产品同质化较高，产能接近饱和。因此，生产工艺领先、产品线丰富度高的企业会覆盖更广阔的市场、拥有多元化程度更高的客户群体、拥有更强的产品供应能力和市场开拓能力，具备突出的品牌优势和市场竞争力。

5、行业特有经营模式

输配电及控制设备制造制造企业主要采取“以销定产为主、备库生产为辅”的生产模式。

由于高低压成套开关设备及部分定制式变压器产品具有明显的个性化特征，设备制造商需要根据客户的用电需求、用电方案和使用习惯，按照特定的要求设计方案生产产品，而难以预测客户的需求特征并提前备货。此外，由于输配电及控制设备业通常在下半年需求旺盛，设备制造商对于常规通用式变压器等标准化产品，通过“备库定产”的生产方式进行产品储备，以便缓解季节性产能不足，及时满足客户的订单需求。因此输配电及控制设备制造型企业主要采用“以销定产为主、备库生产为辅”的订单式生产模式。

6、行业周期性、区域性及季节性特征

(1) 行业周期性特征

输配电及控制设备制造业的发展与社会固定资产投资及电力工业发展关系、大型用电企业生产情况和基础设施建设规模密切相关，而社会投资与电力工业的发展与宏观经济周期存在一定的关联性。在经济扩张期，当国内宏观经济增长明显，社会固定资产投资稳步增加时，企业生产线的新建和改造、房地产的投资建设、轨道交通等公共基础设施的建设均需要对应的输配电设施投资；当社会投资下降，经济增长放缓时，国家通常会采取积极的财政政策刺激经济增长，加快电源和输配电网等电力工业投资建设。因此，在国民经济持续增长的背景下，输配电及控制设备业呈现周期性特征。

(2) 行业区域性特征

由于全国各地气候条件、经济发展水平、产业结构等因素存在差异性，且产品的运输半径造成的成本、销售网络、供货效率及售后服务及时性存在差异，因此输配电及控制设备的市场需求存在一定的区域化分布，长三角、珠三角等经济发达地区是主要需求市场。

(3) 行业季节性特征

输配电及控制设备制造业具有一定的季节性特征。行业内产品销售和经营业绩存在季节性波动主要由于下游客户的工程建设一般会避开寒冷冬季和春节假期，从第一季度开始陆续展开各批次投资计划，并陆续经历方案审查、立项批复、请购批复、物资招投标、合同签订等环节。由于输配电及控制设备的使用、安装多发生在工程建设的中后期，因此电力系统客户每年资金支出、技术改造、设备大修主要集中在第三季度和第四季度，在年末完成施工。行业季节性特征对企业的生产组织、资金调配和运营成本带来一定的影响。企业的销售一般呈现下半年的销售收入明显高于上半年的特征。

(五) 行业发展趋势

输配电及控制设备制造业的发展与我国输配电网建设息息相关。近年来，随着电网智能化和节能环保化改造建设的深入、国内外品牌技术水平差距的逐步缩小，我国输配电及控制设备制造业将在未来得到更广阔的发展机遇。

1、电网自动化改造，输配电及控制设备智能化持续发展

2019年10月，国家电网提出“2021年初步建成、2024年建成泛在电力物联网，从感知层、网络层、平台层、应用层四个维度实现业务协同、数据贯通和统一物联管理。”泛在电力物联网的初步建成将对智能电网建设提出更高的要求。

目前泛在电力物联网建设过程中，在感知层面制约数据采集的依然是配电自动化水平，我国电网建设投资规模持续加大，但相应的配电建设投入长期不足，配电环节相对薄弱，自动化水平较低，相比国际先进水平仍有较大差距。配电自动化通过与相关应用系统的信息集成，实现对配电网的监测、控制和快速故障隔离，为配电管理系统提供实时数据支撑。随着我国分布式新能源接入，用户侧负荷多样性等需求将增加，配电自动化的作用也将越发重要。国家电网未来的投资结构将会进一步转向智能电网方向。

未来，智能电网建设将为高端输配电及控制设备产品带来新的发展契机。智能电网是将传感测量技术、通信技术、信息技术和控制技术等深度应用于电网，形成先进技术与物理电网高度集成的现代化电网，具有强大的资源优化配置能力和良好的安全稳定运行水平，能有效缓解我国能源资源和生产力分布不平衡的矛盾，显著提高用户供电可靠性，促进资源节约与环境保护；智能电网能够实现高度智能化的电网调度和电网管理信息化、精益化，实现电力用户与电网之间的便捷互动，为用户提供个性化智能用电管理服务；智能电网亦能够实现电力通信与信息网、电信网、有线电视网等的融合，提升电力系统基础设施增值服务的范围和能力，有效带动相关产业的发展。

2、国家环保政策引导，输配电及控制设备节能环保化持续深入

近年来，在我国国民经济迅猛发展的同时，国家加大对于节能环保产品的推广力度，有利于输配电及控制设备制造业扩大市场需求。输配电及控制设备的节能环保化有助于提高电能利用率，减小输配电过程中的电能和设备损耗，有效节约了资源。

以变压器领域为例，国家产业政策不断加强节能配电变压器的推广应用。《国家电网公司重点推广新技术目录（2017版）》中明确指出“2019年-2021年，在新建和改造项目中，节能配电变压器的年使用量不低于新增总量的95%。”《变压器能效提升计划（2021-2023年）》提出“到2023年，逐步淘汰不符合国家能效标准要求的变压器，高效节能变压器在网运行比例提高10%，当年新增高效节能变压器占比达到75%以上。”

未来，随着我国电网建设规模的不断扩大，国家电力投资将越来越注重提高电网的输配电效率和节能环保，积极发展节能环保类的输配电及控制设备。减少有毒有害气体及不可回收材料的使用，利用清洁环保材料、开发节能环保设备已成为行业发展的重要趋势。例如，高低压成套开关设备研发制造过程中通过完善产品设计，使用新技术工艺可有效控制和治理电网谐波污染、改善电网传输质量、减少电能损耗、促进电网绿色环保。

3、产品性能不断提高，逐步缩小与国际品牌差距

改革开放以来，我国巨大的输配电及控制设备市场吸引了美国 GE 公司、瑞士 ABB 公司、德国西门子、法国施耐德等国际知名巨头积极加入，国内输配电及控制设备制造企业通过技术引进、消化、吸收与二次创新迅速崛起，生产厂家大量增加。近年来，随着国民经济的迅速发展和城镇化的快速推进，市场对输配电及控制设备的需求越来越大。国内企业的技术水平和生产工艺明显提高，自主创新能力不断提升，拥有自主核心知识产权的企业有效走向了国际市场。但目前国内相关企业的技术水平、生产工艺、研发投入及跨国经营能力等实力与国外知名品牌仍有一定差距，有较大进步空间。

在变压器方面，我国技术水平整体较为成熟，随着用户对质量要求的提高，国内企业通过产品技术升级，在节能降耗、高可靠性、小型化、大容量、结构紧凑性、操作便携性、多功能组合化、高阻抗等方面技术持续发展更新，产品性能逐步与国际水平接轨。

在高低压成套开关设备和户外成套设备方面，国内企业在产品设计、电弧防护、产品性能等方面的技术不断提升的基础上，不断向“智能化、小型化、高可靠性”的方向发展，与国际知名厂商产品性能的差距逐步缩小。

（六）行业面临的机遇与挑战

1、行业面临的机遇

（1）国家产业政策支持

输配电及控制设备制造业服务于电力工业，其技术水平关系到电网的运行安全，对国民经济的发展和人民生活的改善至关重要，是国家鼓励发展的战略性新兴产业。国家近年出台了一系列产业政策及战略规划，明确了对电力工业的支持，提出了电力领域阶段性发展目标和投资计划，为电力工业、输配电及控制设备制造业的持续发展提供了政策基础。

（2）我国制造业不断发展

我国目前已是世界第一制造业大国，发达的制造业和齐全的配套设施是输配电及控制设备制造业的基础，保证了行业内制造企业低成本和高效率的运作，实现产业规模化。目前，行业内企业使用的生产设备多为国内企业或合资企业制造，国产化程度较高，有效降低了行业购置设备成本。同时，制造业的规模化优势为行业内企业培养了庞大的一线工人、技师和工程师队伍，有利于企业进一步提高生产效率和产品质量。

（3）城镇化进程中下游多领域需求增长

改革开放以来，我国开始经历大规模且快速的城镇化进程，2021 年末，常住人口城镇化率达到 64.72%，根据世界城镇化发展普遍规律，我国仍处于城镇化率 30%-70% 的快速发展区间，远低于发达国家 80% 的平均水平，有较大提升空间。《中华人民共和国国民经济

和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》提出“要全面提升城市品质，加快转变城市发展方式，统筹安排城市建设、产业发展、基础设施和公共服务，实施城市更新行动，推动城市空间结构优化和品质提升。”城镇化建设过程中房地产、公共基础设施、工业生产等领域将持续发展，进一步带动对于社会生活及工业生产不可或缺的电力设施建设，这将为输配电及控制设备制造业带来可持续且较大规模的市场空间。

（4）全社会用电量需求不断增加

在我国宏观经济保持高速增长的状况下，近年来我国的社会总发电量和用电量已超过美国跃居世界第一。新增的固定资产投资规模及新增的企业必将导致电力消费需求大幅增长，这就要求输配电及控制设备制造业与我国宏观经济和固定资产投资规模保持同步增长。此外，国民生活水平的提高，人们对电力供应的依赖性越来越强，工业和居民生活对供电质量、电网可靠性和覆盖率的需求量也越来越大。而我国电网负荷压力大，因此缩短平均用电时间和加大城乡电网投资建设仍是电网工作重点。用电需求的提高会带动输配电及控制设备制造业的发展，进一步增大行业市场潜力。

2、行业面临的挑战

（1）宏观经济增长放缓

输配电及控制设备制造业的市场需求对电力、电网、电源、固定资产的投资规模存在较大的依赖性，宏观经济向好时，社会整体用电量需求增加，从而刺激电力建设投资及输配电及控制设备制造业市场；宏观经济疲软时，社会整体用电量下降，导致输配电及控制设备需求减少。近年来，中国经济规模持续稳定增长，但也面临较大的经济下行压力，经济增速明显放缓。2020 年及 2021 年，中国 GDP 增速分别为 2.3%和 8.1%，两年平均增长 5.2%，但国内外疫情的反复对未来中国经济的影响仍存有不不确定性，可能会对我国输配电及控制设备制造业的投资规模产生一定的影响，输配电及控制设备制造企业的经营业绩也将受到一定的影响。

（2）低端市场无序竞争

输配电及控制设备制造业的市场空间大、产品种类多，由于低端市场对产品技术和外观要求不高，行业内存在众多研发能力弱、产品技术水平低、资金规模小的企业。这些企业产品在稳定性和可靠性方面与大规模企业存在着较大差距，而以低价为主要竞争手段，导致市场竞争无序，对行业发展构成了不利影响。随着行业内相关技术规范和标准的不断完善，行业规范对行业内企业的产品质量、产品性能、技术研发等提出了更高的要求，规模企业的竞争优势愈发明显，低端市场无序竞争情形将有所改善。

（3）原材料价格波动的影响

输配电及控制设备制造企业的主要产品原材料的市场价格会受电力市场供求、宏观调控政策、大宗商品市场等多种因素影响而出现一定波动。原材料市场的价格波动会直接影响企业的经营成本，从而对行业内企业盈利水平、经营流动性等产生一定影响。

（七）行业竞争状况

1、行业整体竞争情况

目前我国输配电及控制设备生产企业较多，该领域已形成完全市场化的竞争格局。从经营规模及技术水平来看，国内输配电及控制设备领域竞争企业大致可分为国际知名企业、国内规模企业以及国内小型厂家三个层次，具体情况如下：

层次等级	企业特点	代表企业
国际知名企业	大部分为世界 500 强企业，技术雄厚、产品类型较为丰富且产品质量较高，在我国占据高端市场的主导地位	美国 GE 公司、瑞士 ABB 公司、德国西门子、法国施耐德、日本东芝等大型外资跨国企业
国内规模企业	在国家战略支持下，以高压、超高压产品为特色，凭借较为先进的技术与制造装备，在我国高压设备市场占据明显优势，大部分具有国有股东背景	保定天威保变电气股份有限公司、中国西电电气股份有限公司、特变电工股份有限公司等高压设备制造企业
	在不断提高研发和制造水平的基础上，凭借较好的成本优势和服务优势，从所在区域的中低端客户市场做起，逐步成为具有质量、技术、渠道和规模优势的区域性龙头企业	特锐德、北京科锐、金盘科技、扬电科技、瑞恩电气、科润智控等较大规模中低压设备制造企业
国内小型厂家	企业规模小，资金实力、生产技术落后，以制造通用产品或仿制市场主流产品为主，主要面向低端市场	该类企业数量较多，国内超过千家

从市场准入门槛来看，我国输配电及控制设备市场大致可分为以电网公司、大型用电企业及发电企业客户为主的高门槛市场、以普通工商业、居民用户为主的低门槛市场。在高门槛市场中，客户在设备采购时主要采用招投标模式，对拟投标者进行资格审查，仅有入围企业才能参与投标，由于客户需求量大且入围企业数量有限，市场竞争格局较为稳定；在低门槛市场中，客户对输配电及控制设备的认知能力较低，对产品的技术和外观要求不高，参与者主要为国内小型厂家，竞争较激烈。

整体而言，由于我国输配电及控制设备市场容量较大，低端设备领域技术壁垒较低，生产厂家众多，导致我国在输配电及控制设备领域，尤其是中低压输配电及控制设备领域的行业集中度较低。未来，随着我国配电网技术标准体系的完善，输配电及控制设备市场的技术门槛将进一步提高，部分规模较小、生产技术落后的企业将被淘汰，具有自主研发、创新、质量、技术、渠道和规模优势的企业将进一步扩大市场份额，产品与国际知名企业的差距将减小，这将有利于行业市场集中度的提高。

（1）变压器领域竞争情况

在变压器市场竞争格局方面，国内变压器领域可根据电压等级高低划分成不同的市场。从整体上看，变压器的容量越大、电压等级越高，相应的生产企业集中度就越高。

在 220kV 及以上的高压变压器市场，企业数量相对较少，集中度较高。由于下游客户对产品性能、质量保障、交付能力和服务能力等要求越来越高，企业需具备优质的研发创新能力、完善的自主知识产权体系、规格较高的生产设备、先进的生产工艺及深厚的品牌优势，才能产生较大的规模优势和市场份额。这类企业主要面向高端变压器市场，能生产应用于新能源发电（含风能、太阳能、核能等）、轨道交通、海洋工程、高效节能等领域的变压器产品。因此，在高端变压器领域中，产品集中度很高。

110kV 及以下的中低压变压器市场需求相对较大，资金及技术门槛相对较低，企业数量多，产品同质化高，集中度低，市场竞争激烈。在中低压变压器企业数量方面，我国中低压变压器市场有数千家制造商，大部分为资金实力、生产技术较弱的小型企业。根据国家电网数据，2018 年、2019 年、2020 年全国分别有 727、772、643 家企业入选国家电网 10kV 及以上变压器合格供应商名单，其中资质较优（分档级别为 A）的企业不超过总合格供应商的一半，主要集中在江苏、浙江、山东、河南等地区。

《变压器能效提升计划（2021-2023 年）》指出“引导中小企业围绕细分市场向‘专精特新’方向发展，协同提升市场竞争能力。发布一批高效节能变压器产品，培育一批绿色工厂和绿色供应链示范企业，支持一批绿色制造系统解决方案供应商。”此外，2021 年 6 月，《电力变压器能效限定值及能效等级》（GB 20052-2020）正式颁布，对三相电力变压器的能效限定值、能效等级和试验方法做出了详细的规定。未来，具有领先的研发与技术能力、生产水平、渠道开发能力和品牌优势的企业会逐渐占据一二级能效用电市场，不具有较强研发实力的企业主要参与三级能效用电市场竞争或逐渐被市场淘汰。

（2）高低压成套开关设备领域竞争情况

在高低压成套开关设备竞争格局方面，随着我国高低压成套开关设备领域市场化程度不断提升，国内民营企业成为市场主力军。我国早期的开关制造厂商主要是国有企业，在各自区域具有明显优势。随着改革开放的深入，具有成本与服务优势的民营企业，及具有品牌与技术优势的外资企业逐步挤占了国有企业的市场份额。近年，随着民营企业自主研发能力不断增强，在技术水平、产品品质等方面与国有品牌和外资品牌差距逐步减小，凭借成本及服务优势，成为国内高低压成套开关设备市场主力军，不断向高端市场渗透。

根据国家电网数据，2018 年、2019 年、2020 年，全国分别有 595、676、670 家企业入选国家电网 10-35kV 开关柜合格供应商名单，主要集中在江苏、浙江、安徽、福建等地。

（3）户外成套设备领域竞争情况

以箱式变电站市场的竞争格局为例，国内生产企业众多。根据国家电网数据，2020年，有 685 家企业入选国家电网配网箱式变电站合格供应商名单，市场竞争激烈。

伴随中国经济的飞速发展，国内箱式变电站行业也迅速迈向转型升级的阶段。由于箱式变电站制造存在一定的技术壁垒，加之相关产品向着自动化、智能化、信息化、节能环保化、经济实用化的方向不断发展，这势必要求企业不断增强自主创新能力并加大研发投入。但目前国内箱式变电站领域的研发投入规模与国外相比还存在一定差距，而国外知名品牌公司通过合资并购等手段实行本土化生产，不断加码布局箱式变电站领域，推出一系列涵盖不同应用领域的箱式变电站产品，进一步加剧了我国箱式变电站市场的竞争格局。

2、公司的市场地位

我国输配电及控制设备制造业市场空间大，竞争企业较多。公司作为一家较早进入中低压输配电核心设备制造业的民营企业，经过多年发展，积累了丰富的技术储备、坚实的客户基础和良好的品牌声誉。公司形成了以产品供应能力及持续创新能力为中心的差异化竞争优势，在变压器系列、高低压成套开关设备系列、户外成套设备系列上持续创新，形成了输配电核心设备系列产品供应能力，具有一定竞争实力和市场地位。

公司根据市场需求不断进行产品开发和优化，满足了客户定制化、多元化、规模化的产品需求。公司的核心技术贯穿并应用于产品的开发设计、生产过程控制、质量控制、试验检验等各过程中，提升了产品的技术含量，增加了产品的附加值，提高了公司的市场竞争力。此外，公司通过新产品项目的研发可以培养一批稳定的技术团队，培训核心专业人才，为企业更好更快发展提供人才支撑，通过技术创新实现企业效益最大化。

（1）变压器领域的市场地位

在变压器方面，公司紧密围绕“绿色环保、节能高效”的持续创新理念，朝着节能降耗、低温静音、高可靠性的技术目标，不断研制出新一代的节能型油浸式变压器、节能型干式变压器、节能型非晶合金变压器等系列产品。公司的节能型电力变压器产品选用了新型节能材料，通过“变压器降噪散热技术”等核心技术的推广应用，改善铁芯及绕组工艺和材料，提升了变压器的节能环保和降噪性能、可以有效降低配网端的电能损耗，符合国家节能减排政策的相关要求。

2019 年 12 月，公司牵头制定了“浙江制造”团体标准（节能低噪音三相干式电力变压器，T/ZZB 1424-2019）。此外，报告期内，公司的 SCB12-1250/10 干式变压器、S13-M-400/10 油浸式变压器、SBH15-M-1250/20 非晶合金油浸式变压器先后通过了浙江省经济与信息化厅委托江山市经济和信息化局组织专家鉴定（验收）和审核，被评定为浙江省省级工业新产品（新技术）。

综上，公司在变压器领域具有一定的行业地位。

(2) 高低压成套开关设备领域的市场地位

在高低压成套开关设备方面，公司具备一定的技术水平、生产工艺水平，产品安全可靠较高。公司也不断将高低压成套开关设备朝着智能化、小型化和高可靠性的方向进行改良，创造了良好的经济效益，满足了客户定制化的产品采购需求。

2020年8月，公司作为主要起草单位，参与修订了国家标准化管理委员会的国家标准计划《电气简图用图形符号 第6部分：电能的发生与转换》。2020年12月，公司的HXGN-24(F)/125-31.5户内固定箱式环网开关柜通过了浙江省经济与信息化厅委托江山市经济和信息化局组织专家鉴定（验收）和审核，被评定为浙江省省级工业新产品（新技术）。

综上，公司在高低压成套开关设备领域具有一定的行业地位。

(3) 户外成套设备领域的市场地位

在户外成套设备方面，公司持续提升户外成套设备的研发水平，改进箱式变电站、预制舱式移动变电站、智能储能集装箱的生产制造工艺，大幅提升生产规模，并开发出适用于高效储能领域的智能储能集装箱产品。公司的“基于高集成设计平台的智能变电站设计技术”以及“安全性预制舱、智能储能集装箱设计技术”等核心技术进一步改进了上述产品的关键性能指标，使得公司在相关产品的技术竞争力逐渐向国内一流厂商靠拢。

2019年7月，公司的华式光伏（风力）新型智能集成组合变电站通过了浙江省经济与信息化厅委托江山市经济和信息化局组织专家鉴定（验收）和审核，被评定为浙江省省级工业新产品（新技术）。2020年12月，公司的YBW-24/0.4-1250欧式箱变、ZGS13-Z-1000/10光伏智能型组合式变压器均通过了浙江省经济与信息化厅委托江山市经济和信息化局组织专家鉴定（验收）和审核，被评定为浙江省省级工业新产品（新技术）。

综上，公司在户外成套设备领域具有一定的行业地位。

3、公司的竞争优势

(1) 研发创新优势

公司通过长期且持续的研发实践探索，着力于技术创新和质量改进，形成了高效的研发体系。围绕开发安全、稳定、优质、节能、环保的产品，公司成立了“浙江省企业技术中心”、“科润自动化电力设备省级高新技术企业研发中心”等省级研发平台。报告期内，公司还与浙江工业大学保持着密切的合作研发关系。

公司在输配电及控制设备产品领域持续创新，注重开发低耗能、环保型、智能型产

品，努力改变传统的工艺结构，在产品智能化创新、节能环保创新、产品性能创新以及应用技术创新方面持续开拓。公司是国家高新技术企业，工信部第三批专精特新“小巨人”企业，公司的“基于故障电弧监测的电气消防与巡检关键技术及应用”科技创新成果被评为“2019年度浙江省科学技术进步二等奖”；公司研制的智能型光伏（风力）发电专用预装式变电站被评定为“2019年度浙江省装备制造业重点领域首台（套）产品”、SCB13-2000/10 节能低噪音智能型干式变压器被评定为“2020年度浙江省装备制造业重点领域首台（套）产品”；智能型光伏（风力）发电专用预装式变电站同时荣获“2020年度浙江制造精品”称号。

公司持续的研发与创新能力为保持公司在传统输配电及控制设备制造业的竞争优势及深入拓展新能源业务领域奠定了坚实的基础，保障了公司盈利的持续增长。

（2）生产保障优势

输配电及控制设备种类丰富、型号多样，且部分设备具有定制化要求，国内大部分厂商往往集中生产部分产品，通过外购方式满足客户多种需求。公司除自主生产变压器、高低压成套开关设备、箱式变电站等系列产品外，还不断开发预制舱式移动变电站、智能储能集装箱等新产品满足客户多元化、规模化、定制化的产品需求。公司设立钣金事业部生产变压器油箱及外壳、高低压成套开关设备外壳、户外成套设备外壳，及时实现多样化形态加工，并设立元器件事业部生产断路器、负荷开关等关键零部件。公司可实现全生产环节的自主可控，进一步提高产品质量与性能指标、降低生产成本、加快交付周期，同时满足客户多品种、短交期的灵活多变的需求。此外，公司已建立标准化的质量管理体系以及测量管理体系，通过提升关键零部件的自主配套能力、加强全环节质量把控等措施保障产品质量。

（3）客户资源优势

公司客户结构具有多元化特征，形成了以两网及其下属相关公司、电力施工企业、各类工业企业、终端商业用户为主的客户群体。多元化的客户结构有效缓解了单一行业投资周期变化所带来的收入波动，保证了公司业务持续和稳健的发展。

（4）管理团队优势

公司在多年的业务实践中打造了一支稳定的核心管理团队及优秀的技术团队。公司管理层集聚了行业内具有丰富实践经验的技术、营销和管理人才，普遍具备十年以上的输配电及控制设备制造业的从业经验，对行业的发展趋势具有深刻的理解，对公司具有较高的忠诚度。此外，公司长期坚持以人性化的管理方式吸引并留住人才，建立了完善的员工培训和激励机制，实现员工与企业的共同发展。

4、公司的竞争劣势

(1) 融资渠道有限

输配电及控制设备制造企业固定资产投资规模往往较大、营运资金需求较多，公司产能扩张需要一定规模的土地、厂房、设备等固定资产投资，且与客户较长的合同结算周期导致本行业的应收账款普遍较高。自从新三板市场挂牌以来，公司曾三次通过定向发行股票方式进行融资，但公司目前仍处于快速发展阶段，一方面高低压成套开关设备、变压器中原有型号产品的产能扩张需要一定规模固定资产及营运资金投入，另一方面户外成套设备等新产品的开发量产需要大量资金，故资金实力不足限制了公司的发展速度。因此，随着新老产品的研发及扩产，公司对资金的需求日益增加，公司急需拓展融资渠道，增强资本实力，以雄厚的资本助推未来的发展。

(2) 产能规模有限

输配电及控制设备制造业市场空间广阔，公司凭借持续的产品创新、丰富的产品系列、优质的产品服务，销售规模不断提升。目前，公司的产能规模已无法满足客户需求的增长。近年来，公司产能受到关键生产设备、场地、熟练工人数量及检测设备处理能力的限制，变压器、高低压成套开关设备等成熟产品出现了产能瓶颈，且户外成套设备等新产品的开发量产将进一步挤占公司原有产能，一定程度上限制了公司的订单承接能力。因此，公司需要扩大产能规模，采购先进设备，组建自动化生产线，提高装备水平，提升生产制造能力，大幅度提高生产效率，满足客户的大批量订单需求。

5、与同行业可比公司比较情况

公司主要从事变压器、高低压成套开关设备、户外成套设备等输配电核心设备的研发、制造和销售。在同行业公司中，选取了金盘科技、扬电科技、瑞恩电气、特锐德、白云电器、北京科锐等 6 家企业作为发行人的同行业可比公司，具体情况如下：

(1) 同行业可比公司基本情况

公司名称	经营情况	主营构成	企业概况
海南金盘科技智能股份有限公司（金盘科技，688676.SH）	2021 年营业收入 33.03 亿元，净利润 2.35 亿元	主营干式变压器（包括特种干式变压器和标准干式变压器）。2021 年主要产品构成包括：干式变压器（74.81%）、开关柜系列（14.97%）、箱式变电站（6.09%）	成立于 1997 年，主要从事应用于新能源、高端装备、节能环保等领域的输配电及控制设备产品的研发、生产和销售。
江苏扬电科技股份有限公司（扬电科技，301012.SZ）	2021 年营业收入 5.12 亿元，净利润 0.52 亿元	2021 年主要产品构成包括：节能电力变压器（70.43%）、铁心（24.15%）、非晶及纳米晶磁性电子元器件（4.27%）	成立于 1993 年，是专业的高效节能电气机械制造厂商，专注于新型节能材料在电力和电子领域的应用，主要从事节能电力变压器、铁芯、非晶及纳米晶磁性电子元器件三大系列产

			品的研发、生产与销售。
江苏瑞恩电气股份有限公司（瑞恩电气，832285.NQ）	2021年营业收入5.15亿元，净利润0.39亿元	2021年主要产品构成包括：干式变压器（86.29%）、油浸变压器（4.20%）、配电成套（5.16%）	成立于2007年，专业从事节能型输配电设备制造，为电网系统提供安全、高效、节能、环保的电力设备和技术解决方案的综合服务供应商。
青岛特锐德电气股份有限公司（特锐德，300001.SZ）	2021年营业收入94.41亿元，净利润1.78亿元	2021年主要产品构成包括：新能源汽车及充电业务（32.90%）、户内开关柜（15.30%）、箱式开关站（19.34%）、箱式变电站（12.07%）	成立于2004年，是中国最大的户外箱式电力产品系统集成商、中国最大的箱变研发生产企业之一。
广州白云电器设备股份有限公司（白云电器，603861.SH）	2021年营业收入35.13亿元，净利润0.44亿元	2021年主要产品构成包括：成套开关设备（占比70.25%）、电力电容器（占比16.67%）、变压器（8.40%）、元器件（3.63%）	成立于1989年，专注于成套开关控制设备的研发、制造、销售与服务，产品可分为低压成套开关设备、中压成套开关设备、相关电力电子产品及气体绝缘金属封闭开关设备四大类。
北京科锐配电自动化股份有限公司（北京科锐，002350.SZ）	2021年营业收入23.33亿元，净利润1.19亿元	主营12kV及以下开关类产品，2021年主要产品构成包括开关类产品（48.51%）和箱式变电站（28.31%），形成了四大系列产品：中低压开关系列、配电变压器系列、配电网自动化系列、配电设备元器件系列	成立于1993年，是国内最早从事配电自动化技术推广及设备开发与生产的企业之一，配电自动化技术在行业内处于领先地位，具备较强的系统集成能力和一、二次设备协同能力。

数据来源：可比公司定期报告、招股说明书

(2) 公司与同行业可比公司在产品竞争力、技术先进性、市场份额、客户资源等方面的比较情况

公司名称	行业地位	产品竞争力	技术先进性	市场份额	客户资源
金盘科技	金盘科技在干式变压器细分行业的产品性能、技术水平、品牌影响力等方面具有一定竞争力，是全球干式变压器行业优势企业之一，主要面向中高端市场，多年以	金盘科技的干式变压器系列产品（包括特种干式变压器、标准干式变压器、干式电抗器）因产品性能稳定、质量优良、故障率低等特点，尤其是为新能源-风	金盘科技是行业内拥有较强研发创新能力和自主知识产权的优势生产企业之一。金盘科技通过熟练掌握的产品设计仿真技术，结合多年积累的产品数据库，实现数字化设计，可提高产品设计的	在新能源/风能领域，2019年金盘科技风电干式变压器的全球市场占有率约16.9%；在高端装备-轨道交通领域，2019年、2020年我国	金盘科技已与通用电气（GE）、西门子（SIEMENS）、维斯塔斯（VESTAS）、东芝三菱电机、施耐德（Schneider）等国际知名企业，以及中国

	来产品性能、质量和定制化能力均获得主要客户的认可	能、高端装备-轨道交通、节能环保-高效节能等领域的优质客户定制化开发的特种干式变压器产品，在国内外市场具有一定竞争力和先进性	准确性及效率，缩短新产品的开发周期，提升产品的性能和质量；金盘科技自主研发的 4D 智能设计平台架构，集成了多个设计工具和仿真软件，可对产品性能进行电磁场、机械场、热流场、声学场等方面的仿真验证	城市轨道交通供电系统变压器/整流器招投标项目中，金盘科技的中标金额均排名第 2；在节能环保-高效节能领域，2019 年金盘科技移相整流变压器的国内市场占有率约 8.09%	铁路工程集团、中国铁道建筑集团、中国移动、国家电网、南方电网、上海电气等大型国有控股企业建立了长期的客户关系
扬电科技	扬电科技是国内较早从事节能电力变压器研发、制造和销售的民营企业之一，对非晶材料在节能电力变压器领域的应用有着丰富经验，拥有涵盖从材料运用到产品制造的整条产业链，在节能输变电领域具有较高的知名度和竞争优势	扬电科技自主研发的非晶铁芯及非晶合金变压器生产线已达到国内乃至世界先进水平。围绕低损耗、低噪音、可靠性、免维护、低成本等核心特点，扬电科技开发出不同等级、适应不同条件的系列化产品，较早实现了国产非晶合金材料在变压器领域内的产业化应用	扬电科技通过多年的研发和生产实践，形成了“非晶铁芯、非晶及纳米晶磁芯退火技术”、“非晶合金变压器噪声控制技术”、“非晶合金变压器抗短路能力技术”等一系列技术创新，使得节能电力变压器产品在空载损耗、噪声控制、抗短路能力、绝缘水平等核心指标方面均表现优异，居于同行业领先水平	扬电科技节能电力变压器产品的市场占有率可按照终端客户统计的销售额数量除以公开数据统计的电网公司节能电力变压器招投标数量进行估算。2017 年至 2019 年，扬电科技电力变压器产品的市场占有率分别 7.48%、6.70%及 10.05%	扬电科技作为专业的节能电力变压器生产厂商，经营模式主要以向国家电网与南方电网的中标企业销售节能电力变压器系列产品，其终端客户主要为国家电网与南方电网
瑞恩电气	瑞恩电气是江苏省认定的省级企业技术中心、省级工程技术中心、“江苏省高新技术企业”、“江苏省民营科技企业”、“江苏省著名商标”	瑞恩电气产品性能先进、结构新颖、美观大方，具有低损耗、低温升、低噪音、耐冲击、抗短路能力强。瑞恩电气有完善的产品售后服务体系	瑞恩电气研制开发的变压器均通过江苏省新产品新技术鉴定及中国电器工业协会新产品鉴定，“基于新型非晶合金材料与制造工艺”的节能变压器等产品列入了省级新技术新产品目录	尚未披露	瑞恩电气主要为电网系统提供安全、高效、节能、环保的电力设备和技术解决方案的综合服务，已覆盖国内多个销售区域
特锐德	特锐德是中国最大的户外箱	特锐德是国内唯一能够同时	特锐德拥有世界首创的 220kV 及	特锐德目前已成为中国	2020 年，在电力行业，特锐

德	<p>式电力产品系统集成商、电力系统集成解决方案的领军者、中国最大的箱变研发生产企业，是中国电力产品技术标准的制定者和参与者。特锐德凭借在户外箱式电力行业领先的市场地位成为工信部第一批制造业单项冠军培育企业，也是国内目前唯一参与了国网第三代智能站标准规范编写的模块化预制舱厂家</p>	<p>设计生产高寒（-45℃）、高热（45℃）、高海拔（5000m）箱变产品的企业。特锐德首创了世界领先的汽车群智能充电系统；特锐德率先突出并践行交直流柔性链接的微网系统，率先实现微网项目商业化推广应用；高度参与国家电网首个泛在电力物联网落地示范样板项目，率先探索出电力物联网落地的新方法、新思路，实现行业引领</p>	<p>以下模块化智能预制舱式变电站的完整技术体系和知识产权；特锐德研发的城市轨道交通智能箱式变电站和一体化光伏箱变等产品开辟了行业创新的先河；特锐德自主研发了世界最大的充电大数据云平台；特锐德的新能源微网技术可实现多层次、多场景能量流动交互，搭建高效经济、数据增值的能量管理系统，实现全生命周期管理。特锐德的各项核心技术均走在行业技术发展的前端</p>	<p>最大的户外箱式电力产品系统集成商、中国最大的箱变研发生产企业、中国规模最大的汽车充电网运营公司；特锐德凭借领先的技术创新能力和强大的综合实力，已先后承担了多项国家级和省市级项目，其中高端箱变产品已经取得了中国铁路市场占有率第一、局部电力市场第一的行业地位</p>	<p>德中标广东电网项目、国网新疆项目，首次中标南方电网项目；在轨交行业，成功中标中老铁路、重庆市郊铁路江跳线，青岛地铁4号线等项目；在石油石化市场，中标海南炼化项目；在海外市场，先后中标瑞士ABB俄罗斯项目、科特迪瓦电网225kV车载移动式变电站项目</p>
白云电器	<p>白云电器是国内领先的电力能源综合解决方案服务商，拥有国际先进水平的绿色智能数字化工厂，通过国家工信部智能制造专项；同时拥有华南最大的智能电网成套开关设备生产基地。超高压/特高压领域，白云电器控股子公司桂林电力电容器有限公司拥有全球最大的特高压电力电容器生产基地，是电容器行业唯一获得国家</p>	<p>白云电器开发出行业首创的城市轨道交通全生命周期管理系统，获选2018年国家工信部工业互联网应用示范项目、广东省第一批工业互联网应用标杆项目；桂林电容设计了我国第一套特高压交流电容器装置、第一套特高压直流滤波电容器装置和第一套百万伏串补装置，先后参与了第一条500kV、第一条750kV、第一条</p>	<p>白云电器“基于大数据的城市轨道交通供电系统全寿命周期管理工业互联网平台”被中国城市轨道交通协会技术装备专业委员会鉴定为“城市轨道交通供电系统领域行业首创、功能齐全、技术水平达到国际先进水平”；“基于统一平台的轨道交通新型继电保护关键技术研究及应用”和“轨道交通供电系统断路器智能运维关键技术研究及产业化应用”两个科研项目通过科技成果</p>	<p>在城市轨道交通领域，白云电器总计参与了北京、广州、深圳等29个城市的轨道交通建设，城市覆盖率超过70%，是国内城市轨道交通领域业绩覆盖率最高的企业之一；在超高压/特高压领域，桂林电容在电力电容器行业工业总产值连续数年排名前两位，已经为超过15个超</p>	<p>白云电器的核心客户包括国家电网、南方电网、五大发电公司、全国各地轨道交通公司、中交/中建/中铁等大型央企。白云电器与这些客户保持长期稳定的合作关系，推动了其持续发展</p>

	科技进步特等奖的电容器专业制造商	1000kV 的超、特高压交流工程建设，参与了第一条±500kV、第一条±800kV超、特高压直流工程建设	鉴定，分别达到国际领先水平和国际先进水平	高压交直流输电工程和16个特高压交直流输电工程提供各种优质产品	
北京科锐	北京科锐是国内最早从事配电自动化技术推广及设备开发与生产的企业之一，配电自动化技术在行业内处于领先地位。北京科锐的中低压开关产品、箱式变电站、中压电力变压器等在两网的整体中标率一直保持稳定且居于行业前列。北京科锐是行业内为数不多的在配网一次设备和二次设备相关产品均具有很强竞争力的公司	北京科锐的产品涵盖了一次设备和二次设备领域，因此具备较强的系统集成能力和一、二次设备协同能力。故障指示器、自动定位系统、环网柜、箱式变电站、永磁机构真空开关设备及玻璃纤维增强型水泥箱壳（GRC）等产品在行业内具有较高的声誉，技术和产品质量获得全国各地用户的广泛肯定和好评	北京科锐在一次设备和二次设备方面均投入了大量的研发，拥有大量的专利技术和科研成果。北京科锐以信息化数据为驱动，以效能提升为导向，完善技术管理制度，规范物料数据管理，攻克工艺装配及生产加工瓶颈，加强技术管理工作，参与两网有关标准化设计及研讨会，针对一二次融合的发展趋势，结合在一次设备和二次设备形成的积累优势，积极推进一二次融合相关的研发与检测工作，打造新一代深度一二次融合开关设备	根据《高压开关行业年鉴（2020）》，北京科锐2020年工业总产值排名行业第23位，高压开关产值排名第19位，12kV环网柜生产量排名第3位，12kV箱式变电站产量排名第5位，12kV真空断路器产量排名第16位，12kV负荷开关产量排名第30位，12kV金属封闭开关设备产量排名第25位	北京科锐在城市电网、农村电网领域具有广泛的客户基础。北京科锐产品大部分通过招投标方式供应给国家电网公司和南方电网公司，另外部分产品应用于轨道交通、冶金、石化、煤炭等领域以及用户工程领域
发行人	公司主要从事变压器、高低压成套设备、户外成套设备等输配电核心设备的研发、制造和销售。公司是工信部第三批专精特新“小巨人”企业，设有“浙江省企业技术中心”、“科润自动化	SCB13-2000/10 节能低噪音智能型干式变压器为“2020年度浙江省装备制造业重点领域首台（套）产品”，智能型光伏（风力）发电专用预装式变电站为“2019年度浙江省装备制造	公司围绕着在变压器、高低压成套开关设备、户外成套设备多年的产品经验，通过自主掌握的核心技术和创新能力，不断研制出符合客户多元化、规模化、定制化需求的输配电核心设备。公司“基于故障电弧监测的电气消	根据前瞻产业研究院数据，2020年我国变压器产量为17.36亿kVA。公司2020年变压器自制产量为296.50万kVA，可推算当年公司变压器产品的全国市场占有率为	专注于城乡电网工程、建筑交通配电行业、工业电气控制自动化领域，形成了以两网及其下属相关公司、电力施工企业、各类工业、企业、终端商业用户为主的客户群体

电力设备省级高新技术企业研发中心”	业重点领域首台（套）产品”，“2020年度浙江制造精品”	防与巡检关键技术及应用”科技创新成果被评为2019年度浙江省科学技术进步二等奖	0.17%	
-------------------	------------------------------	---	-------	--

数据来源：可比公司定期报告、招股说明书

(3) 公司与同行业可比公司在主要经营情况及关键业务数据方面的比较情况

报告期内，上述可比公司主要经营情况及关键业务数据如下：

A、盈利水平方面的比较情况

单位：亿元

可比公司	2021年		2020年		2019年	
	营业收入	净利润	营业收入	净利润	营业收入	净利润
金盘科技	33.03	2.35	24.23	2.32	22.44	2.10
扬电科技	5.12	0.52	4.38	0.48	5.10	0.46
瑞恩电气	5.15	0.39	3.84	0.34	3.48	0.28
特锐德	94.41	1.78	74.21	1.50	67.39	2.45
白云电器	35.13	0.44	30.28	0.86	28.61	1.54
北京科锐	23.33	1.19	21.83	0.65	24.21	0.99
平均值	32.69	1.11	26.46	1.03	25.21	1.30
科润智控	6.53	0.43	5.71	0.51	4.75	0.38

数据来源：可比公司定期报告、招股说明书

报告期内，公司的营业收入规模低于同行业可比公司的平均值，净利润规模低于同行业可比公司的平均值。

B、资产规模方面的比较情况

单位：亿元

可比公司	2021年		2020年		2019年	
	总资产	净资产	总资产	净资产	总资产	净资产
金盘科技	53.82	24.62	40.20	19.62	33.02	17.68
扬电科技	8.56	5.65	5.92	3.84	6.35	3.55
瑞恩电气	4.77	1.81	3.68	1.72	3.09	1.40
特锐德	202.00	69.67	170.67	53.97	149.68	36.73
白云电器	81.23	29.93	72.50	28.84	68.04	27.89
北京科锐	34.53	20.89	33.17	20.68	33.82	19.69

平均值	64.15	25.43	54.36	21.45	49.00	17.82
科润智控	8.51	4.16	7.62	3.73	6.22	3.36

数据来源：可比公司定期报告、招股说明书

报告期内，公司总资产、净资产规模低于同行业可比公司的平均值，主要因上市时间较早的同行业可比公司在融资的助推下获得资金的优势，资产规模相对较高。

C、研发费用方面的比较情况

报告期内，公司与同行业可比上市公司在研发费用方面的比较情况如下：

单位：万元、%

可比公司	2021年		2020年		2019年	
	研发费用	占比	研发费用	占比	研发费用	占比
金盘科技	15,758.08	4.77	11,190.53	4.62	10,146.09	4.52
扬电科技	1,657.03	3.24	1,588.14	3.62	1,556.35	3.05
瑞恩电气	1,599.61	3.10	1,510.29	3.94	1,218.96	3.5
特锐德	41,206.26	4.36	35,519.75	4.79	29,318.78	4.35
白云电器	12,607.31	3.59	9,674.64	3.19	9,916.00	3.47
北京科锐	8,772.72	3.76	9,414.65	4.31	10,037.88	4.15
平均值	13,600.17	3.80	11,483.00	4.08	10,365.67	3.84
科润智控	2,508.01	3.85	1,959.63	3.43	1,743.52	3.67

数据来源：可比公司定期报告、招股说明书

注：研发费用占比=研发费用/营业收入

(4) 公司与同行业可比公司在核心技术方面的比较情况

核心技术名称	涉及核心产品	核心产品的关键性能指标	可比公司	同类或类似核心技术名称	同类或类似核心技术概述	涉及核心产品	核心产品的关键性能指标
变压器降噪散热技术	油浸式变压器、干式变压器	运用本技术可使公司变压器噪音水平比国家标准降低约 3-5dB；变压器空载与负载的总损耗比国家标准下降约 3-5%。以公司荣获的 2020 年度浙江省装备制造	扬电科技	非晶合金变压器噪声控	变压器噪声主要由铁芯的磁致伸缩变形和绕组、油箱及磁屏蔽内的电磁力引起。公司在箱体、内道和填料处设计内置减噪结构，并通过改	非晶合金变压器	通过降低非晶铁芯的设计磁密，同时提高升降温速率，并在退火过程中添加其他辅助材料，从源头上降低铁芯在变压器运行时的磁滞伸缩，保证公司非晶铁芯的励磁小于 0.25VA/kg。通过运用该项技术，非

		业重点领域首台（套）产品的SCB13-2000/10节能低噪音智能型干式变压器为例，该产品的空载损耗相比国家标准降低了4.0%、负载损耗相比国家标准降低了3.7%		制技术	变变压器箱体结构，在箱体底部与器身间增加减噪筒等，减小变压器在运行过程中的振动和噪声扩散		晶合金变压器产品噪声水平可以较国家标准低 3-5dB，处于行业内领先水平	
			金盘科技	非晶合金变压器技术	非晶变压器相比传统变压器，空损要求大幅降低；非晶合金片材料的硬度很高，用常规工具是难以剪切，因此设计时应考虑减少剪切量；非晶合金单片厚度极薄，材料表面不平坦，铁芯填充系数较低；非晶合金对机械应力非常敏感，结构设计时，必须避免采用以铁芯作为主承重结构件的传统设计方案	非晶合金变压器	装配承重结构采用特殊设计，层与层之间独立固定，装配精度在±2mm 范围内，保证了非晶铁芯的损耗要求；铁芯采用立式开口装配技术，接头处的搭接宽度偏差控制在±5mm，使整个铁芯搭接处于自由状态，解除铁芯受力，提高了能耗和噪音性能；非晶合金变压器部分性能优于国标，以 1600kVA 非晶合金变压器为例，该产品性能相比国标空损降低 6.3%、负损降低 9%、噪音减少 5dB	
基于高集成设计平台的智能变电站设计技术	箱式变电站、预制舱式移动变电站	通过智能传感技术、网络通信技术、后台可视化技术，高低压开关柜及变压器的铜排搭接处的温度、电缆室绝缘件的弧光、局放等信号进行故障跟踪。传感器的弧声信号响应频域范围广（10Hz-10KHz）；灵敏度高 500mv/pa；响应时间快（≤2s）；无线测温范围广（-15°C-+150°C）；通过大数据云计算，实现了运维管理的智能化管理模式，实现产品在线监控，将人工运维成本降低约 1/3	报告期内，同行业可比公司未披露同类或相似技术					
故障	高低	公司研发并运用	金	开	解决了中压中	中压开关柜	该技术的实施，其特	

电弧识别及保护技术	压成套开关设备	了一种具有在线测温 and 弧光监测的高集成综合自动化保护装置可对触头、电缆局放等关键信号进行在线监测，通过创建运维管理平台，对开关设备的故障电弧信号进行可视化管理，提高了开关设备的安全性，开关柜的使用寿命增加 3-5 年左右，故障信号准确率提高约一倍	盘科技	关柜防爆防燃弧技术	置式开关柜防爆快开门的结构设计问题；解决了小型化中压中置式开关柜，在无柜顶“烟窗”的情况下，柜内故障燃弧时，无法保证泄压窗口释放固体颗粒量不超标的问题；优化了柜体结构设计，保证了开关柜整体的安装强度，避免内燃弧对壳体的击穿	(KYN28A-12/KYN28A-24-MVnex/KYN61)-40.5 等)	殊的吸弧效应，既保证了泄压的效果，又过滤和回收了燃弧高温燃烧物的喷出，使行业内难度较大的柜型（最小的 650mm 宽柜体）一次性顺利通过 31.5kA 的内部故障燃弧试验；结合内装三轴向防爆栓杆式快开门锁技术，实现了快开的防爆结构设计；该技术实施，不额外增加开关柜的整体高度，对现场安装无影响
开关柜多维传感信息与可视化技术	高低压成套开关设备	该技术融合了一个基于移动互联网的电力开关柜运维管理服务云平台。根据第三方权威机构检测，此运维管理服务云平台可对 50 余种开关柜、2000 多个开关柜物联信息数据总量的在线传输信号、支持创建在线服务 300 人以上的新的运维管理模式，降低了人工运维成本约 1/3；提高了开关柜的安全可靠性	报告期内，同行业可比公司未披露同类或相似技术				
智能化在线监测技术	变压器、高低压成套开关设备、电器元件	该技术可对变压器及开关柜触头温度、绝缘件局放、环境温湿度、开关分合状态、电流、电压、功率以及断路器机械特性等 9 种电信号进行在线监测，通过运用传感技术与网络通信技术，在运维管理平台上，实现对故障信号的智能运维管理，可实现对 50 余种开关柜、2000 多个开关柜物联信息数据总量的在线传输信	报告期内，同行业可比公司未披露同类或相似技术				

		号、支持创建在线服务 300 人以上的新的运维管理模式。开关柜与变压器的故障运维精准度达到 98%以上，减少运维人工成本约 1/3					
安全性预制舱、智能储能集装箱设计技术	预制舱式移动变电站、智能储能集装箱	预制舱式移动变电站采用自主专利技术：一种新型预制舱电缆连接结构，提高了操作人员电缆插接的安全性和方便性；智能储能集装箱通过对电池、消防、电气、空调等方面的智能控制、实现对电池温度、电气接点发生的故障烟雾、绝缘支撑件局放、箱体正常运行温度以及充放电电流、电量等信号进行在线监测，同时利用可视化技术，对后台故障数据进行精准运维，智能储能集装箱的故障运维精准度达到 98%以上，减少运维人工成本约 1/3	金盘科技	高海拔大容量箱变设计技术	解决了高海拔产品的绝缘问题；解决了大容量在高海拔环境下的通风散热问题；解决了大容量箱变低压侧设备的涡流发热问题；解决了产品结构高海拔地域的带压力产品外壳的变形、龟裂、漏水问题；解决了大型箱变箱体结构强度不适宜（不足或过度）的问题；解决了大型箱变线体的吊装、安装、现场拼装的技术和工艺问题；解决了大型箱变箱体的检修、运维的可靠性问题	箱式变电站	通过了高海拔设备的电气距离和爬电距离的方案设计及试验验证，可有效降低系统故障率；高海拔气压低，不利于变压器的散热，设置变压器专用的散热风道系统，满足大容量箱变的散热要求；实现了低压侧大电流的设备选型，防涡流设计，设置合适的强制排风装置，满足低压侧设备的散热要求；实现了针对高原型密封性产品壳体不再变形和开裂。通过多道防水设计，解决了大型箱体现场多段拼装后的顶部、端面拼接处的防水问题，保证设备安全运行；实现了满足大型箱体的强度要求，满足 40.5kV 高电压等级开关柜的安装使用，并且通过强度仿真，解决了吊装、运输、安装、拼装的强度和精度问题；实现了消防、逃生、照明、恒温、气体检测、阻燃保温等辅助设施的设置，全范围的提高操作、运维、检修的可靠性；该产品技术适用于大型电厂、新能源电站、轨道交通供电等特殊场所
中置开关柜手车小型化技术	高低成套开关设备	通过对中置手车整体框架尺寸的小型化设计，使壳体表面温升降低 3-5K，从而提高了产品的运行可靠性，中置开关柜的使用寿命可延长 3-5 年	报告期内，同行业可比公司未披露同类或相似技术				
配电	高低	通过对配电柜产	报告期内，同行业可比公司未披露同类或相似技术				

柜超净无尘设计技术	压成套开关设备	品壳体在防护等级防尘（IP5X）结构及底框安装的降噪结构（减少 5-8dB）的设计与应用，降噪效果显著。通过内部空间、结构、装置合理设计，实现柜体内超净，在各种条件下防尘设施结构设计合理，提高了产品可靠性
-----------	---------	--

数据来源：可比公司定期报告、招股说明书

三、 发行人主营业务情况

（一）公司销售情况和主要客户

1、销售情况

（1）产量、销量及产能利用率情况

报告期内，公司主要产品的产能及产销量数据如下表所示：

2021 年度						
产品类别	产能	自制产量	外购产量	销量	产能利用率	产销率
油浸式变压器（万千伏安）	340.00	169.74	12.93	162.92	102.44%	89.19%
干式变压器（万千伏安）		178.57	14.69	181.85		94.10%
高低压成套开关设备（台）	7,300.00	6,644.00	137.00	6,758.00	91.01%	99.66%
户外成套设备（台）	1,080.00	869.00	1.00	845.00	80.46%	97.13%
2020 年度						
产品类别	产能	自制产量	外购产量	销量	产能利用率	产销率
油浸式变压器（万千伏安）	320.00	156.92	7.34	130.59	92.66%	79.50%
干式变压器（万千伏安）		139.58	19.15	139.65		87.98%

高低压成套开关设备(台)	7,100.00	6,513.00	7.00	6,119.00	91.73%	93.85%
户外成套设备(台)	1,071.00	1,023.00	1.00	989.00	95.52%	96.58%
2019年度						
产品类别	产能	自制产量	外购产量	销量	产能利用率	产销率
油浸式变压器(万千伏安)	300.00	167.86	4.89	148.63	99.89%	86.04%
干式变压器(万千伏安)		131.82	13.72	137.27		94.32%
高低压成套开关设备(台)	5,550.00	5,932.00	15.00	6,067.00	106.88%	102.02%
户外成套设备(台)	574.00	627.00	3.00	659.00	109.23%	104.60%

注 1: 产能利用率=自制产量/产能;

注 2: 产销率=销量/(自制产量+外购产量)。

(2) 主要产品销售情况

产品类别	2021年度			
	销售单价(元/万千伏安、元/台)	销量(万千伏安、台)	销售总额(元)	销售占比
变压器	795,366.42	344.77	274,221,582.91	42.95%
高低压成套开关设备	32,893.68	6,758.00	222,295,492.79	34.82%
户外成套设备	150,016.45	845.00	126,763,898.79	19.85%
产品类别	2020年度			
	销售单价(元/万千伏安、元/台)	销量(万千伏安、台)	销售总额(元)	销售占比
变压器	756,477.29	270.24	204,430,045.10	36.52%
高低压成套开关设备	35,159.61	6,119.00	215,141,652.30	38.43%
户外成套设备	129,569.56	989.00	128,144,299.22	22.89%
产品类别	2019年度			
	销售单价(元/万千伏安、元/台)	销量(万千伏安、台)	销售总额(元)	销售占比
变压器	739,622.83	285.90	211,461,493.98	45.15%
高低压成套开关设备	29,808.78	6,067.00	180,849,852.55	38.61%

户外成套设备	100,454.58	659.00	66,199,566.72	14.13%
--------	------------	--------	---------------	--------

(3) 公司产品销售区域的分布

报告期内，公司销售区域及各区域销售金额占主营业务收入的比例如下表所示：

单位：万元

地区名称	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	销售金额	销售占比	销售金额	销售占比	销售金额	销售占比
华东地区	46,399.66	72.67%	39,198.80	70.02%	35,086.71	74.91%
华北地区	5,844.11	9.15%	5,164.24	9.22%	654.80	1.40%
华中地区	4,021.02	6.30%	3,042.85	5.44%	3,016.05	6.44%
华南地区	787.54	1.23%	1,690.62	3.02%	1,167.59	2.49%
西北地区	3,936.41	6.17%	4,412.55	7.88%	2,483.79	5.30%
西南地区	2,315.44	3.63%	2,123.24	3.79%	4,412.68	9.42%
东北地区	541.36	0.85%	350.06	0.63%	16.73	0.04%
合计	63,845.53	100.00%	55,982.36	100.00%	46,838.35	100.00%

报告期内，公司产品销售区域性特征较为明显，主要集中在华东地区。

(4) 不同销售模式的收入情况

报告期内，公司产品分不同销售模式的收入情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
OEM	6,030.79	9.45%	3,831.35	6.84%	4,498.72	9.60%
自有品牌	57,814.75	90.55%	52,151.00	93.16%	42,339.64	90.40%
合计	63,845.53	100.00%	55,982.36	100.00%	46,838.35	100.00%

报告期内，公司主要以自有品牌销售为主，自有品牌销售占主营业务收入的比例分别为 90.40%、93.16% 和 90.55%，以 OEM 模式销售的产品占比较低。

(5) 招投标、非招投标销售模式下的收入情况

报告期内，公司招投标、非招投标销售模式下实现销售收入的金额及占比情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比

招投标	19,632.89	30.15%	17,357.64	30.38%	13,552.32	28.51%
非招投标	45,488.62	69.85%	39,775.84	69.62%	33,975.17	71.49%
合计	65,121.51	100.00%	57,133.48	100.00%	47,527.50	100.00%

报告期内，公司招投标模式下实现收入占比分别为 28.51%、30.38%和 30.15%，整体呈上升趋势。

2、前五大客户情况

(1) 报告期内，发行人向前五大客户销售情况如下表所示：

单位：万元、%

期间	序号	客户名称	销售金额	销售占比
2021 年度	1	国家电网	19,189.92	29.47
	2	中国西电集团有限公司	1,636.14	2.51
	3	浙江隆泰电力建设有限公司	1,355.92	2.08
	4	南方电网	1,108.86	1.70
	5	华夏输配电设备有限公司	1,076.38	1.65
	合计			24,367.22
2020 年度	1	国家电网	19,241.43	33.68
	2	中国西电集团有限公司	2,226.90	3.90
	3	山西亚鑫新能科技有限公司	2,068.22	3.62
	4	南方电网	1,447.67	2.53
	5	北京嘉赫科贸有限公司	1,330.53	2.33
	合计			26,314.75
2019 年度	1	国家电网	13,183.47	27.74
	2	南方电网	2,105.81	4.43
	3	中电电气集团有限公司	1,579.49	3.32
	4	浙江隆泰电力建设有限公司	1,206.70	2.54
	5	中国中铁股份有限公司	1,086.55	2.29
	合计			19,162.03

注：国家电网包含国网安徽省电力有限公司物资分公司等 245 家公司；南方电网包含广西电网有限责任公司南宁供电局等 28 家公司；中国西电集团有限公司包含西安西电高压开关有限责任公司、西电宝鸡电气有限公司和西安西电电力系统有限公司；中电电气集团有限公司包含中电电气（南京）特种变压器有限公司、中电电气（江苏）股份有限公司、中电变压器股份有限公司和中电电气集团南京输配电设备有限公司。

报告期内，公司的前五大客户销售金额占当期营业收入总额的比例为 40.32%、46.06%和 37.42%。公司不存在向单个客户销售比例超过当期营业收入总额 50%的情况，公司不存

在对单一客户有重大依赖的情况。截至本招股说明书签署日，公司与前五名客户之间不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方在上述客户中未占有任何权益。

(2) 发行人与主要客户合同条款中关于产品质量保证、退换货、售后等方面的约定以及产品质量责任分摊的具体安排

公司与客户、供应商合同条款中已明确约定产品质量应符合双方签署的技术协议、图纸或国家质量标准的要求，根据不同的产品类型提供相应的质保期。在质保期内出现质量问题的产品由公司采取免费维修、更换等必要措施，由于质量问题给客户造成的损失由公司负责赔偿。质保期内公司对产品的维修和更换不收取费用，对于质保期以外的售后服务，公司有权向客户收取费用。

(3) 与主要客户合同条款中相关安排

序号	客户名称	合同条款中关于产品质量保证、退换货、售后等方面的约定以及产品质量责任分摊的具体安排举例
1	国家电网有限公司	乙方按照国家标准进行生产，乙方交货时提供产品检验报告和产品合格证。乙方产品自交货验收合格最终用户投运后 12 个月为保修期。甲方有权委托监造单位对本合同项下的产品制造过程进行监造和出厂前检验，或对产品（包括原材料、元器件、关键工艺、成品等）进行抽检。乙方对甲方以上的监造、检验或抽检无条件予以配合，和按监造单位的要求及时、无偿提供合同产品的设计文件、工艺文件、工艺标准、检验标准、设计联络会议纪要、图纸、工艺、检验记录、监造见证所需文件及该类产品生产能力等资料和文件，并承担由此发生的所有配合费用。
2	浙江隆泰电力建设有限公司	质保期为货到现场一年之内。
3	西安西电高压开关有限责任公司	(1) 公司保证产品是全新的并完全符合合同约定的质量标准、规格及性能等。(2) 质保期从货物通过需方及业主工厂验收之日起 18 个月内或产品出口报关后 12 个月，二者优先到时间为准。在质保期内，供方对产品出现的非人为质量问题负责处理、解决。在质保期内，因产品本身的质量问题，供方在接到买方通知后 24 小时内到达需方现场，供方负责免费修理、更换零部件、及时修复。(3) 质保期满后，如在设备使用过程中发生质量问题，供方负责维修，收取维修成本费用；无论是在质保期内或质保期满后如在设备使用过程中发生技术性问题，供方在接到买方通知后 8 小时给予答复。(4) 因产品质量问题发生争议，由需方所在地的技术单位进行质量鉴定；如果质量鉴定不合格，所有费用由供方承担。
4	山西亚鑫新能科技有限公司	严格按照国家相关行业及供需双方签订的技术协议加工制作。所供产品是全新优质成熟无瑕疵的，所供产品不得假冒伪劣以次充好，如“有一罚十”，其成品质量、规格、性能和油漆涂装应符合技术协议要求。供方对产品质量负责，产品质保期货到需方现场 21 个月或安装调试完毕投入正常运营 18 个月，质保期内如属质量问题，供方免费维修

		或更换相关部件，供方所供产品除经需方确认的外购件的其他零部件不得转分包至第三方加工生产，否则需方可直接终止合同,同时供方需承担需方产生的全部直接和间接损失等相应的违约责任。
5	中国南方电网有限责任公司	除另有约定外，合同设备整体质量保证期为验收之日起 12 个月。如关键设备有特殊要求的，从其要求。在保证期内，如果合同设备出现故障，卖方应自费用提供质保服务，对相关合同设备进行修理或更换以消除故障。更换的合同设备和关键部件的质量保证期应重新计算。如合同设备的故障是由于买方原因造成的，则对合同设备进行修理和更换的费用应由买方承担。
6	北京嘉赫科贸有限公司	保证期一般是指合同设备签发初步验收证书之日起不少于 12 个月（签最终验收证书）或卖方发运的最后一批交货的设备到货之日起 18 个月（签最终验收证书）。二者以先到日期为准。卖方保证其及分包商采购的设备、材料是符合合同约定的技术规范、质量、性能和安全等标准的，到达现场时是全新的，未使用过的、完整的，且到货时间能满足合同规定的工程进度要求的设备、材料。若本合同没有规定类似的标准及规格，则应满足预期的用途和工程安全、稳定生产的要求，选用采取恰当、精细、周到的方法和公认的良好惯例进行制造、加工的设备、材料。在保证期届满之前，如出现货物质量问题，卖方应在接到卖方出发的设备故障信息后 12 小时予以相应，开始解决问题。买方有权要求卖方解决设备的缺陷问题。因货物质量问题，修复、更换或者退货所产生的费用包括但不限于拆卸、重新安装、运输等由卖方承担。其中拆除、重新安装买方可以另行委托安装承包商负责，费用由卖方承担。由于卖方责任，在性能验收实验后，如经第二次验收实验，仍不能到达要求时，卖方应承担违约金。如合同设备在保证期内发现属卖方责任的十分严重的缺陷则其质量保证期将自该缺陷修正后开始计算一年。
7	中电电气集团有限公司	承揽人必须按照技术规范确保定作物质量，不论质保期是否已届满，若定做人发现定作物不符合质量要求的，由此所产生的一切风险、责任及费用均应由承揽人承担，承担人无权要求定做人支付价款，定做人有权要求修复、退、换定作物。承揽人应于收到定作人书面通知 7 天内到使用现场自提定作物，定作人已支付的价款，承揽人应立即返还，同时，承揽人应向定作人支付本合同总价 30%的违约金，给定做人造成损失的，承揽人还应负责赔偿。
8	中国中铁股份有限公司	产品在到达现场后 48 小时内由乙方组织甲方、承包方及监理方共同对数量、外观进行验收，交货验收合格前所有权不转移，由乙方承担保管责任，丢失、毁损的风险亦由乙方承担，产品在验收合格并由承包方接受后，风险和保管义务由承包方承担。如果甲方在质量保修期内发现设备的任何缺陷，且甲方根据上述质量保证对此缺陷进行纠正的，则甲方应在发现缺陷后的 2 周内以书面形式通知乙方。乙方有权检验通知的缺陷部分。如该缺陷被证实为乙方原因引起，乙方将免费修理或调换缺陷部分。被调换下来部分的所有权属于乙方。在质量保修期内产品、设备出现任何故障，乙方应在 2 小时内响应，并在 3-6 小时内到

		场修复解决，乙方不能在 16 小时内修复解决恢复使用的，则甲方有权自行或委托第三方维修，所需费用由乙方承担；如是甲方原因导致的障碍，则费用由甲方负责。
9	华夏输配电设备有限公司	产品的技术标准、质量要求：按国标生产，变压器线圈为全铜，含风机温控，带 201 不锈钢外壳（板厚 1.0mm），外壳尺寸根据买受方要求。产品质保期货到现场之日起一年。

(4) 各产品前五大客户情况

1) 变压器前五大客户情况

报告期各期，发行人变压器前五大客户及销售额占比情况如下：

单位：万元、%

变压器				
期间	序号	客户名称	销售金额	销售占比
2021 年度	1	国家电网	8,724.07	31.81
	2	华夏输配电设备有限公司	1,066.73	3.89
	3	江苏源通电气有限公司	822.58	3.00
	4	南方电网	798.55	2.91
	5	紫金矿业集团股份有限公司	542.12	1.98
	合计			11,954.06
2020 年度	1	国家电网	8,727.20	42.69
	2	江苏源通电气有限公司	1,025.30	5.02
	3	苏华建设集团有限公司	933.99	4.57
	4	浙江和立机电工程有限公司	421.37	2.06
	5	紫金矿业集团股份有限公司	356.78	1.75
	合计			11,464.64
2019 年度	1	国家电网	8,368.83	39.58
	2	中电电气集团有限公司	1,362.96	6.45
	3	江苏源通电气有限公司	908.02	4.29
	4	浙江白云浙变电气设备有限公司	646.47	3.06
	5	南方电网	420.97	1.99
	合计			11,707.26

注：国家电网包含国网安徽省电力有限公司物资分公司等 245 家公司；南方电网包含广西电网有限责任公司南宁供电局等 28 家公司；紫金矿业集团股份有限公司包含紫金矿业物流有限公司等 7 家公司；中电电气集团有限公司包含中电电气（南京）特种变压器有限公司、中电电气（江苏）股份有限公司、中电变压器股份有限公司和中电电气集团南京输配电设备有限公司。

2) 高低压成套开关设备前五大客户情况

报告期各期，发行人高低压成套开关设备前五大客户及销售额占比情况如下：

单位：万元、%

高低压成套开关设备				
期间	序号	客户名称	销售金额	销售占比
2021 年度	1	国家电网	4,281.76	19.26
	2	中国中材国际工程股份有限公司	759.58	3.42
	3	浙江三汇电力建设有限公司	635.40	2.86
	4	浙江昌海制药有限公司	624.44	2.81
	5	浙江隆泰电力建设有限公司	572.62	2.58
	合计			6,873.81
2020 年度	1	国家电网	4,541.09	21.11
	2	山西亚鑫新能科技有限公司	1,813.30	8.43
	3	南方电网	1,180.32	5.49
	4	中国光大环境（集团）有限公司	968.44	4.50
	5	浙江荣禾电力工程有限公司	770.97	3.58
	合计			9,274.13
2019 年度	1	国家电网	3,144.86	17.39
	2	南方电网	1,493.73	8.26
	3	中国光大环境（集团）有限公司	957.30	5.29
	4	中国中铁股份有限公司	815.33	4.51
	5	浙江隆泰电力建设有限公司	565.40	3.13
	合计			6,976.62

注：国家电网包含国网安徽省电力有限公司物资分公司等 245 家公司；南方电网包含广西电网有限责任公司南宁供电局等 28 家公司；中国光大环境（集团）有限公司包含光大环保（中国）有限公司等 14 家公司。

3) 户外成套设备前五大客户情况

报告期各期，发行人户外成套设备前五大客户及销售金额占比情况如下：

单位：万元、%

户外成套设备				
期间	序号	客户名称	销售金额	销售占比
2021 年度	1	国家电网	5,823.39	45.94
	2	中国西电集团有限公司	1,157.09	9.13
	3	北京科锐配电自动化股份有限公司	784.65	6.19
	4	阿勒泰市文化体育广播电视和旅游局	405.84	3.20
	5	浙江隆泰电力建设有限公司	339.62	2.68
	合计			8,510.59

2020 年度	1	国家电网	5,812.82	45.36
	2	中国西电集团有限公司	2,002.70	15.63
	3	北京嘉赫科贸有限公司	1,012.04	7.90
	4	中国移动通信集团有限公司	322.23	2.51
	5	山西东鑫盛达商贸有限公司	278.44	2.17
	合计		9,428.23	73.57
2019 年度	1	国家电网	1,447.05	21.86
	2	中国西电集团有限公司	579.36	8.75
	3	上饶市光国电力设备安装有限责任公司	465.91	7.04
	4	浙江隆泰电力建设有限公司	285.44	4.31
	5	绍兴锦欣电力建设有限公司	250.23	3.78
	合计		3,027.99	45.74

注：国家电网包含国网安徽省电力有限公司物资分公司等 245 家公司；南方电网包含广西电网有限责任公司南宁供电局等 28 家公司；中国西电集团有限公司包含西安西电高压开关有限责任公司、西电宝鸡电气有限公司和西安西电电力系统有限公司。

(5) 与智昌科技集团股份有限公司、山西亚鑫新能科技有限公司交易情况

智昌科技集团股份有限公司是一家工业机器人研发商，主要产品有机器人控制器、单臂机器人、焊接机器人、激光切割机器人、机器视觉系统等，可应用于汽车及零部件、新能源、3C 行业和特种机器人等多个领域。注册资本为 9,282.04 万元，注册地址为浙江余姚市经济开发区城东新区，主要面向全国钢铁、家居、汽车等行业客户，销售产品主要为机器人及智能工厂。2020 年初经项目业主方推荐，与发行人接触并开展业务，采购产品为高低压成套开关设备，2021 年采购金额为 341.59 万元，占其同类产品采购金额的比重约为 10%，用于其河北张宣高科科技有限公司特种材料研究制造项目。

山西亚鑫新能科技有限公司是山西亚鑫能源集团有限公司的控股子公司，注册资本为 50,000 万元人民币，注册地址为山西省太原市清徐县经济开发区亚鑫工业园 1 号，所属行业为石油、煤炭及其他燃料加工业。经营范围包含：焦炭能源技术的开发与应用，焦炭生产，煤制品加工，化工产品（不含危险化学品及易燃易爆品）的生产与销售，洗选精煤，钢材、建材、机电设备的销售，货物进出口，技术进出口。山西亚鑫新能科技有限公司设立的背景为建设年产 280 万吨焦化工程及配套甲醛项目，2018 年 11 月设立后至 2020 年为项目建设期，2021 年项目正式投产，效益较好。2020 年通过招投标的方式与发行人发生业务往来，主要采购高低压成套开关设备用于该项目。2020 年及 2021 年，发行人向该客户销售金额分别为 2,068.22 万元和 444.76 万元，销售金额占客户同类产品采购金额的比重约为 70% 和 65%，采购金额占该项目总投资金额比例较小。由于采购的设备需要整套使用，因此客户向公司采购的比重较高。

(6) 公司与个人交易情况

报告期内，公司与个人交易的合同签订、履行、货款收付等情况如下：

1、2021 年度

单位：万元

个人姓名	产品名称	合同日期	合同履行情况	合同总额	累计收款	是否与公司存在关联关系	最终用途	是否具有商业合理性
沈广文	变压器	2019/12/25	已履行完毕	12.60	7.30	否	安顺市经济开发区幺铺凉水井村移民安置小区配电使用	是
范泽向	终端型美变	2021/1/12	已履行完毕	12.20	12.20	否	福建省汇业建设工程有限公司	是
刘秋明	油浸式变压器	2020/7/9	已履行完毕	5.50	5.50	否	遂川老汽车站小区临时用电使用	是
郑玉君	变压器	2021/4/19	已履行完毕	7.85	7.85	否	个人先购买，挂靠安装公司，无法确定具体项目	是
朱生	油浸式变压器	2020/1/7	已履行完毕	4.10	-	否	高速公路临时用电使用	是
邹士煊	油浸式变压器	2021/5/5	已履行完毕	2.50	2.50	否	个人先购买，挂靠安装公司，无法确定具体项目	是
周剑华	变压器	2021/9/13	已履行完毕	7.00	7.00	否	个人先购买，挂靠安装公司，无法确定具体项目	是
雷婷	集装箱成套设备	2020/10/23	已履行完毕	8.78	8.78	否	中国茶楼小镇三中心周边道路配套工程	是
黄佩	变压器	2021/10/12	已履行完毕	9.30	9.30	否	田阳县惠隆民用铁锅厂500kVA变压器安装工程	是
金敏	集装箱成套设备	2021/10/16	已履行完毕	5.60	5.60	否	个人先购买，挂靠安装公司，无法确定具体项目	是
合计				75.43	66.03			

2、2020 年度

单位：万元

个人	产品名称	合同日期	合同履行情况	合同总额	累计收款	是否与公司存在关联关系	最终用途	是否具有商业合理性
邹士焯	变压器	2020/9/4	已履行完毕	2.18	2.18	否	个人先购买，挂靠安装公司，无法确定具体项目	是
杨天刚	油浸式变压器	2020/10/15	已履行完毕	4.60	4.60	否	浙江省磐安县石磊石材厂使用	是
曾海保	高压开关柜	2019/7/3	已履行完毕	3.50	3.50	否	水电站使用	是
王顺有	变压器	2019/7/30	已履行完毕	1.90	1.90	否	本人工厂使用	是
郑玉君	低压开关柜、变压器	2020/1/5	已履行完毕	5.00	5.00	否	个人先购买，挂靠安装公司，无法确定具体项目	是
何勇军	铜排	2020/4/27	已履行完毕	3.00	3.00	否	项目报价未含连接铜排，实际图纸有连接铜排，故个人采购	是
韩小彬	油浸式变压器	2020/4/29	已履行完毕	0.80	0.80	否	石门镇延岭二期一标垦造耕地项目使用	是
合计				20.98	20.98			

3、2019 年度

单位：万元

个人	产品名称	合同日期	合同履行情况	合同总额	累计收款	是否与公司存在关联关系	最终用途	是否具有商业合理性
周成	动力柜	2019/4/1	已履	0.42	0.42	否	虎山街道协	是

炳	等	6	行完 毕				里村老来福 养老中心使用
合计				0.42	0.42		

报告期内，公司与个人交易金额占主营业务收入金额的比重较低，分别为 0.001%、0.03%和 0.12%。

（二）采购情况及主要供应商

1、主要原材料及能源的供应情况

（1）主要原材料的供应情况

公司的原材料主要分为三类，分别是金属材料、电器元件及其他，金属材料主要为铜材（铜线、铜箔、铜排）、硅钢片等；电器元件主要为断路器、互感器、电容器等；其他材料主要为柜体等。公司产品的原材料市场供应充足，均从合格供应商处进行采购，以保证稳定的材料质量，原材料供应不存在垄断风险。

1) 公司主要原材料的采购情况如下：

单位：万元、%

类别	主要原材料	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
		金额	占采购 总额比 例	金额	占采 购总 额比 例	金额	占采 购总 额比 例
金属材料	铜线	6,439.82	13.00	4,480.85	10.46	3,875.86	11.22
	硅钢片	6,048.90	12.21	4,405.87	10.28	3,498.12	10.13
	铜箔	4,825.00	9.74	3,367.67	7.86	2,766.62	8.01
	铜排	4,978.78	10.05	3,689.97	8.61	2,416.45	7.00
	板材	2,219.48	4.48	1,520.28	3.55	1,218.58	3.53
	铁芯	301.46	0.61	300.25	0.70	1,142.19	3.31
	波纹片	431.14	0.87	256.55	0.60	365.62	1.06
	型材	645.20	1.30	456.86	1.07	278.49	0.81
电器元件	断路器	5,031.77	10.16	6,003.28	14.01	3,971.51	11.50
	互感器	925.10	1.87	898.83	2.10	748.15	2.17
	电容器	699.05	1.41	1,101.76	2.57	528.19	1.53
	微机保护	340.38	0.69	302.30	0.71	649.69	1.88
	隔离开关	265.95	0.54	297.82	0.70	286.21	0.83
其他	柜体	2,471.39	4.99	2,159.14	5.04	1,468.74	4.25

	变压器油	456.61	0.92	493.36	1.15	497.32	1.44
合计		36,080.02	72.84	29,734.78	69.40	23,711.74	68.67

2) 成品铁芯自产和外购所占的比例

产品名称	项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
干式变压器	铁芯自产	97.72%	100.00%	100.00%
	铁芯外购	2.28%	0.00%	0.00%
小计		100.00%	100.00%	100.00%
油浸式变压器	铁芯自产	89.93%	87.01%	75.17%
	铁芯外购	10.07%	12.99%	24.83%
小计		100.00%	100.00%	100.00%

铁芯是变压器中主要的磁路部分，主要起导磁、磁电转换、骨架的作用。铁芯和通电线圈绕组一起组成了完整的电磁感应系统。铁芯的材质、横截面积、导磁能力影响着变压器的磁感应强度、磁滞伸缩程度、空载与负载损耗水平，进而决定了变压器的降噪散热能力以及电能传输功率。

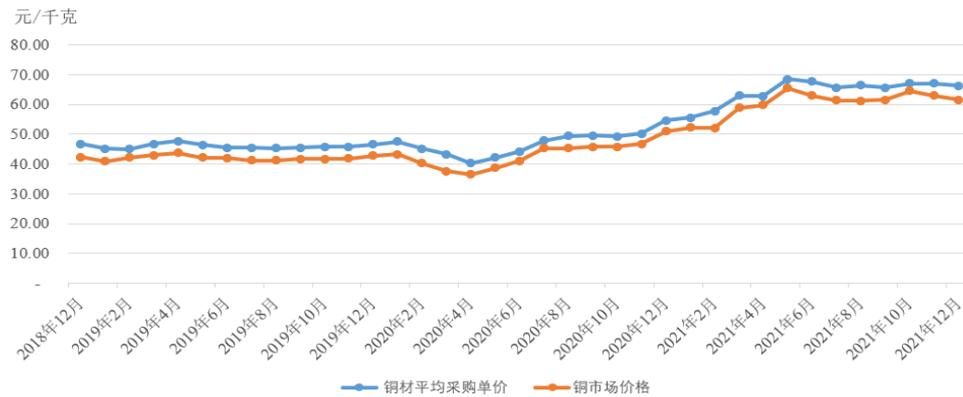
公司外购铁芯一方面主要系根据公司的生产计划节点，一方面在铁芯加工工序过程中因阶段性产能不足或客户交付日期的要求，不能满足生产要求导致，另一方面主要系根据客户参数要求不同生产的变压器需要外购非标准型号的铁芯。

(2) 主要原材料的价格变化

类别	主要原材料	2021 年度	2020 年度	2019 年度
金属材料	铜线(元/kg)	63.77	45.77	44.80
	硅钢片(元/kg)	13.34	10.46	10.61
	铜箔(元/kg)	66.30	48.38	47.48
	铜排(元/kg)	64.32	47.60	45.93
	板材(元/kg)	7.21	5.29	5.25
	铁芯(元/台)	8,259.30	5,529.41	7,033.18
	波纹片(元/台)	1,361.77	1,182.92	1,015.18
	型材(元/kg)	5.08	3.68	3.62
电器元件	断路器(元/只)	909.30	935.59	681.34
	互感器(元/只)	152.08	149.86	140.78
	微机保护(元/只)	3,041.83	2,773.38	3,035.93
	电容器(元/只)	596.61	808.21	469.09

	隔离开关(元/只)	568.63	686.53	499.84
其他	柜体(元/只)	2,788.75	2,406.80	2,058.78
	变压器油(元/kg)	5.68	4.88	5.67

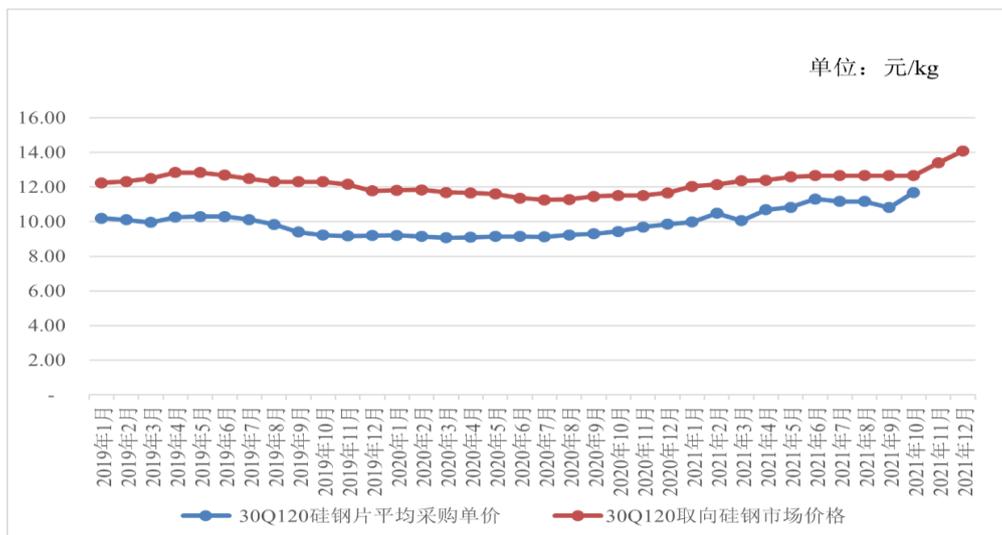
公司铜材（铜线、铜箔、铜排）、硅钢片等金属原材料的采购价格变动受市场整体价格变动影响，报告期内公司铜材（铜线、铜箔、铜排）采购均价与铜市场价格走势情况如下：



注：铜市场均价数据来源于 wind 数据库铜 1#:上海。

报告期内，公司铜材（铜线、铜箔、铜排）采购价格与市场价格的变动趋势总体一致。

报告期内公司 30Q120 型号硅钢片采购均价与 Wind 获取的武钢的 30Q120 取向硅钢分月价格走势情况如下：



注：30Q120 取向硅钢市场价格数据来源于 wind 数据库武钢 30Q120:0.3*980*C:广州。

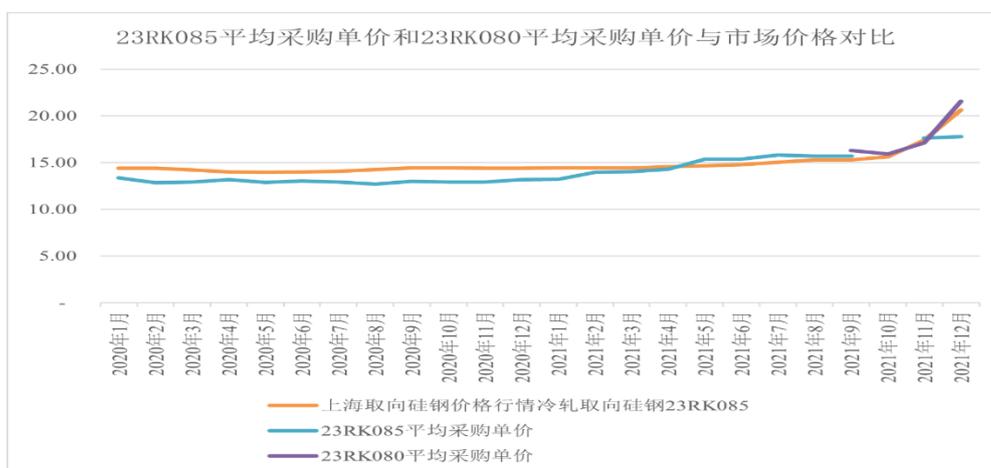
公司采购的 30Q120 型号硅钢片的分月平均采购单价和 Wind 获取的武钢 30Q120 取向硅钢分月价格趋势基本一致，但价格低于武钢 30Q120 取向硅钢，主要原因系公司 30Q120

型号硅钢片主要的采购渠道为中小型钢厂，中小型钢厂生产的 30Q120 型号硅钢片的质量和稳定性低于宝钢和武钢生产的 30Q120 取向硅钢片，但是性能也可满足公司 13 型和 13 型以下变压器的生产需要和质量要求。中小型钢厂生产的 30Q120 型号硅钢片的单价要较宝钢和武钢生产的 30Q120 取向硅钢片低 20%-30% 左右。

2021 年开始，公司采购的 30Q120 型号硅钢片的平均采购单价和 Wind 获取的武钢 30Q120 取向硅钢分月价格的价差有所缩小，主要原因系 2021 年硅钢片的出口需求较大，国内硅钢片的供给较为紧张，中小型钢厂提高了其价格。

报告期内，公司采购的 23RK085 型号硅钢片的金额占比分别为 26.55%、39.17% 和 44.34%，23RK080 型号硅钢片的金额占比分别为 0.00%、0.00% 和 10.10%，其中 23RK080 型号硅钢片采购集中在 2021 年 9 月-12 月，23RK085 取向硅钢市场价格数据根据“我的钢铁”网站（<https://guigang.mysteel.com>）上海取向硅钢价格行情冷轧取向硅钢 23RK085 整理，2019 年价格行情已过时效未披露。

2020 年-2021 年，公司采购的 23RK085 型号硅钢片和 23RK080 型号硅钢片与上海取向硅钢价格行情冷轧取向硅钢 23RK085 分月价格价格走势情况如下：



注：23RK085 取向硅钢市场价格数据根据“我的钢铁”网站（<https://guigang.mysteel.com>）上海取向硅钢价格行情冷轧取向硅钢 23RK085 整理，2019 年价格行情已过时效未披露，23RK080 型号硅钢片市场价格与 23RK085 型号硅钢片市场价格接近，以 23RK085 型号硅钢片市场价格替代。

公司采购的 23RK085 型号硅钢片和 23RK080 型号硅钢片的分月平均采购单价和上海取向硅钢价格行情冷轧取向硅钢 23RK085 分月价格趋势基本一致。

断路器、互感器、电容器等电器元件及其他材料型号种类繁多、产品参数各异，受此影响不同产品有较大的价格差异，不存在公开的市场平均价格统计数据。

（3）主要能源采购情况

主要能源报告期内，公司生产所需主要能源为电力，具体情况如下表所示：

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额 (万元)	单价 (元/度)	金额 (万元)	单价 (元/度)	金额 (万元)	单价 (元/度)
电费	181.73	0.69	149.51	0.67	126.82	0.71

公司用水主要为职工生活用水以及厂房清洁等卫生用水。因公司产品的生产环节不涉及用水，所以其用水量与公司产量没有明显的比例关系。

2、主要供应商情况

(1) 报告期内，发行人向前五大供应商采购情况如下表所示：

单位：万元、%

年份	序号	供应商名称	采购金额	占采购总额比例
2021 年度	1	浙江力博实业股份有限公司	3,567.07	7.20
	2	杭州浩成金属材料有限公司	2,892.82	5.84
	3	浙江科邦铜材科技有限公司	2,518.79	5.09
	4	杭州东冠通信科技开发有限公司	1,776.35	3.59
	5	安徽众源新材料股份有限公司	1,571.55	3.17
			合计	12,326.57
2020 年度	1	浙江力博实业股份有限公司	2,587.32	6.04
	2	杭州浩成金属材料有限公司	2,230.64	5.21
	3	杭州东冠通信科技开发有限公司	1,800.54	4.20
	4	江苏源通电气有限公司	1,366.00	3.19
	5	安徽众源新材料股份有限公司	1,268.83	2.96
			合计	9,253.33
2019 年度	1	浙江力博实业股份有限公司	2,506.17	7.26
	2	杭州浩成金属材料有限公司	1,677.43	4.86
	3	安徽众源新材料股份有限公司	1,381.43	4.00
	4	杭州东冠通信科技开发有限公司	1,238.18	3.59
	5	江山三星铜材线缆有限公司	1,120.48	3.24
			合计	7,923.69

注：安徽众永物资有限公司、安徽杰冠商贸有限公司为安徽众源新材料股份有限公司全资子公司，报告期内，发行人向安徽众永物资有限公司、安徽杰冠商贸有限公司采购的金额合并计算。

报告期内，发行人供应商相对稳定，发行人不存在向单个供应商的采购比例超过采购总额 50%的情况，也不存在严重依赖少数供应商的情况。截至本招股说明书签署日，公司与前五名供应商之间不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、

主要关联方在上述供应商中未占有任何权益。

(2) 与主要供应商合同条款中相关安排

序号	供应商名称	合同条款中关于产品质量保证、退换货、售后等方面的约定以及产品质量责任分摊的具体安排
1	杭州浩成金属材料有限公司	质保期自设备投入运行之日起一年之内。需方应在供货后（未拆包情况下）15 天内对产品数量、外观、质量进行检验，如发现缺、损或与合同规定不符，需方有权拒收产品。如经需方同意，供方应负责尽快对缺损产品进行补足或更换，直至符合规定为止，因此造成的需方延迟交货，供方应承担责任。供方承诺，无论需方是否对产品进行并通过各种检验，均不能免除供方对所提供产品的质量保证责任，供方产品如在用户使用过程中发现存在质量问题，供方应配合需方尽快予以解决，并承担因此产生的所有费用并赔偿因此给需方造成的全部经济损失。
2	浙江力博实业股份有限公司	公司按照国家标准验收。如有质量问题，在 10 天内向对方提出。
3	杭州东冠通信科技开发有限公司	按 GB5585 执行，提供质保书，计量偏差不超过千分之二。
4	浙江科邦铜材科技有限公司	公司应在收货 15 日内对产品数量、外观、质量进行检验，如发现缺、损或与合同规定不符，公司有权拒收产品。如经公司同意，供应商应负责尽快对缺损产品进行补足或更换，直至符合规定为止，如因此造成的公司延迟交货，供应商应承担赔偿责任。
5	江苏源通电气有限公司	如发生产品质量问题，其产生的直接损失由供应商承担。
6	安徽众源新材料股份有限公司	需方应在供货后（未拆包情况下）15 天内对产品数量、外观、质量进行检验，如发现缺、损或与合同规定不符，需方有权拒收产品。如经需方同意，供方应负责尽快对缺损产品进行补足或更换，直至符合规定为止，因此造成的需方延迟交货，供方应承担责任。供方承诺，无论需方是否对产品进行并通过各种检验，均不能免除供方对所提供产品的质量保证责任，供方产品如在用户使用过程中发现存在质量问题，供方应配合需方尽快予以解决，并承担因此产生的所有费用并赔偿因此给需方造成的全部经济损失。
7	江山三星铜材线缆有限公司	产品质量按国家标准验收。如有质量问题，乙方因在收到产品 7 天内使用过程中发现有质量问题，向甲方提出，经甲方确认后负责调换，不承担其他赔偿责任。7 天内没提质量异议的视为产品质量合格。

3、主要原材料分类前五大供应商情况

(1) 铜线的主要供应商

1) 报告期内，铜线前五大供应商采购金额及占比如下：

期间	序号	主要供应商名称	采购数量(万千克)	采购金额(万元)	平均单价(元/千克)	占铜线采购总额比例

2021 年度	1	浙江力博实业股份有限公司	44.99	2,886.84	64.17	44.83%
	2	浙江科邦铜材科技有限公司	31.34	1,970.15	62.87	30.59%
	3	浙江亿正电工科技有限公司	9.99	631.26	63.20	9.80%
	4	先登高科电气有限公司	7.40	490.85	66.36	7.62%
	5	江山宏安电工科技有限公司	7.07	445.59	63.02	6.92%
	合计			100.78	6,424.68	
2020 年度	1	浙江力博实业股份有限公司	50.79	2,314.08	45.56	51.64%
	2	浙江科邦铜材科技有限公司	24.1	1,112.58	46.16	24.83%
	3	江山三星铜材线缆有限公司	10.95	460.96	42.09	10.29%
	4	浙江亿正电工科技有限公司	7.25	349.84	48.27	7.81%
	5	先登高科电气有限公司	2.62	135.59	51.73	3.03%
	合计			95.71	4,373.04	
2019 年度	1	浙江力博实业股份有限公司	51.95	2,346.62	45.17	60.54%
	2	江山三星铜材线缆有限公司	25.34	1,120.48	44.21	28.91%
	3	浙江科邦铜材科技有限公司	8.61	380.42	44.16	9.82%
	4	浙江亿正电工科技有限公司	0.55	24.83	45.56	0.64%
	5	上海上铜金属编织铜材厂	0.07	3.51	53.38	0.09%
	合计			86.52	3,875.86	

2) 各期铜线主要供应商变化情况及原因

①江山三星铜材线缆有限公司主要生产和销售铜线，其经营地就在江山本地，公司考虑成本问题加大合作量，2019 年合作中出现少许材料质量不符合公司要求事宜，按照公司供应商管理文件，2020 年开始逐渐减少采购量，2021 年不再向其采购铜线；

②浙江科邦铜材科技有限公司主要生产和销售铜线、铜排，2020 年因该公司产品质量及产能提升，且因新冠疫情影响发行人优先选择本地供应商，所以在 2020 年度采购量上升；

③公司从 2020 年下半年开始对先登高科电气有限公司进行采购，对其采购漆包扁铜线，随着合作的深入，对其产品品质、供货的稳定性以及售后服务的满意度逐步认可。

④公司从 2020 年 12 月开始对江山宏安电工科技有限公司进行采购，对其采购漆包扁铜线，随着合作的深入，对其产品品质、供货的稳定性以及售后服务的满意度逐步认可，2021 年开始向其采购量增加。

(2) 铜箔的主要供应商

1) 报告期内，铜箔前五大供应商采购金额及占比如下：

期间	序号	主要供应商名称	采购数量(万千克)	采购金额(万元)	平均单价(元/千克)	占铜箔采购总额比例
2021 年度	1	杭州浩成金属材料有限公司	40.39	2,677.99	66.30	55.50%
	2	安徽众源新材料股份有限公司	23.83	1,571.55	65.96	32.57%
	3	安徽楚江科技新材料股份有限公司	7.96	534.70	67.21	11.08%
	4	浙江创亮铜业有限公司	0.61	40.77	67.31	0.84%
	合计		72.78	4,825.00	-	100.00%
2020 年度	1	杭州浩成金属材料有限公司	43.40	2,101.72	48.42	62.41%
	2	安徽众源新材料股份有限公司	26.20	1,265.94	48.32	37.59%
	合计		69.61	3,367.67	-	100.00%
2019 年度	1	杭州浩成金属材料有限公司	29.04	1,385.20	47.70	50.07%
	2	安徽众源新材料股份有限公司	29.24	1,381.43	47.25	49.93%
	合计		58.27	2,766.62	-	100.00%

2) 各期铜箔主要供应商变化情况及原因

①安徽众永物资有限公司与安徽杰冠商贸有限公司同属于上市公司安徽众源新材料股份有限公司的子公司，安徽众永物资有限公司于 2020 年 2 月成立，公司从 2020 年 4 月份开始对安徽众永物资有限公司进行采购，2021 年主要系向安徽众永物资有限公司采购铜箔。

②安徽楚江科技新材料股份有限公司系上市公司，系公司 2021 年新引进的合格供应商。

③2021 年向浙江创亮铜业有限公司采购铜箔的原因主要系浙江创亮铜业有限公司是作为公司备用供应商，在物资需求上起调配作用。

(3) 铜排的主要供应商

1) 报告期内，铜排前五大供应商采购金额及占比如下：

期间	序号	主要供应商名称	采购数量(万千克)	采购金额(万元)	平均单价(元/千克)	占铜排采购总额比例
2021 年度	1	杭州东冠通信科技开发有限公司	27.81	1,776.35	63.86	35.68%
	2	上海勋译贸易有限公司	15.38	990.24	64.38	19.89%
	3	宁波金田电材有限公司	12.00	753.78	62.80	15.14%
	4	浙江力博实业股份有限公司	10.46	678.99	64.93	13.64%
	5	浙江科邦铜材科技有限公司	8.14	532.08	65.37	10.69%
			合计	73.80	4,731.44	-
2020 年度	1	杭州东冠通信科技开发有限公司	38.27	1,800.54	47.05	48.80%
	2	上海勋译贸易有限公司	20.51	962.22	46.92	26.08%
	3	宁波金田电材有限公司	7.35	374.56	50.96	10.15%
	4	浙江力博实业股份有限公司	5.64	272.56	48.29	7.39%
	5	浙江科邦铜材科技有限公司	2.26	112.17	49.54	3.04%
			合计	74.03	3,522.05	-
2019 年度	1	杭州东冠通信科技开发有限公司	26.94	1,237.86	45.95	51.23%
	2	上海勋译贸易有限公司	19.37	889.67	45.94	36.82%
	3	浙江力博实业股份有限公司	3.47	159.55	46.01	6.60%
	4	宁波金田电材有限公司	2.46	110.19	44.80	4.56%
	5	贵州通源达电气有限公司	0.28	13.27	47.15	0.55%
			合计	52.52	2,410.54	-

2) 各期铜排主要供应商变化情况及原因

①浙江科邦铜材科技有限公司主要生产和销售铜线、铜排，2020 年因该公司产品质量及产能提升，且因新冠疫情影响发行人优先选择本地供应商，所以在 2020 年度采购量上升。

②公司从 2019 年开始对宁波金田电材有限公司进行采购，随着合作的深入，对其产品价格、品质、供货的稳定性以及售后服务的满意度逐步认可，从而对其采购规模也进一步

提高。

(4) 硅钢片的主要供应商

1) 报告期内，硅钢片前五大供应商采购金额及占比如下：

期间	序号	主要供应商名称	采购数量 (万千克)	采购金额 (万元)	平均单价 (元/千克)	占硅钢片采购 总额比例
2021 年度	1	无锡华精新材股份有限公司	140.54	1,530.40	10.89	25.30%
	2	迁安市吉凯通商贸有限公司	55.13	918.94	16.67	15.19%
	3	上海鸿川电气有限公司	41.90	585.82	13.98	9.68%
	4	上海馨启实业有限公司	31.07	500.89	16.12	8.28%
	5	无锡赢钢科技有限公司	42.24	431.31	10.21	7.13%
			合计	310.88	3,967.35	-
2020 年度	1	无锡华精新材股份有限公司	117.51	1,113.19	9.47	25.27%
	2	浙江华赢新材料科技有限公司	90.30	827.11	9.16	18.77%
	3	上海渤赢电气设备有限公司	50.31	646.37	12.85	14.67%
	4	上海鸿川电气有限公司	42.50	559.87	13.17	12.71%
	5	无锡赢钢科技有限公司	57.08	527.01	9.23	11.96%
			合计	357.70	3,673.55	-
2019 年度	1	重庆望变电气（集团）股份有限公司	92.46	922.48	9.98	26.37%
	2	浙江华赢新材料科技有限公司	51.78	511.26	9.87	14.62%
	3	包头市威丰稀土电磁材料股份有限公司	44.41	442.94	9.97	12.66%
	4	无锡赢钢科技有限公司	26.41	246.86	9.35	7.06%
	5	无锡华精新材股份有限公司	25.23	231.69	9.18	6.62%
			合计	240.29	2,355.24	-

2) 各期硅钢片主要供应商变化情况及原因

①无锡华精新材股份有限公司主要生产硅钢片，主要系公司的生产规模的上升，硅钢片需求随之上升，公司综合考虑质量、价格、交货期以及运输服务方面等因素，从而提高了对其采购规模；

②2020 年度起公司不再向重庆望变电气（集团）股份有限公司采购硅钢片，主要系其材料价格较高以及综合运输服务考虑；

③2019 公司年向上海凌友实业发展有限公司采购金额为 47.86 万元，2020 年以后未向其采购硅钢片，原因主要系上海凌友实业发展有限公司系中国宝武取向硅钢的代理商，其优势是宝山基地的取向硅钢，公司后续产品选材改为武汉青山基地或首钢产品，其没有优势；

④从 2020 年开始向上海鸿川电气有限公司采购硅钢片，主要系其是首钢的取向硅钢代理商，首钢在高牌号产品具有较大优势，适合我司产品选材要求；

⑤公司 2020 年向上海渤赢电气设备有限公司采购硅钢片较多，但 2021 年减少采购，主要系上海渤赢电气设备有限公司是宝武钢、首钢的取向硅钢代理商，2020 年其在公司采购询比价中比较有优势，但在 2021 年没有优势；

⑥上海馨启实业有限公司系宝武钢的取向硅钢代理商，根据公司市场询比价采购，2021 年其在公司采购询比价中比较有优势；

⑦迁安市吉凯通商贸有限公司系首钢代理商，公司主要向其采购代理的首钢高牌号产品。

(5) 断路器的主要供应商

1) 报告期内，断路器前五大供应商采购金额及占比如下：

期间	序号	主要供应商名称	采购数量 (台)	采购金额 (万元)	平均单价 (元/台)	占断路器采购 总额比例
2021 年度	1	杭州众业达电器有限公司	7,913.00	1,083.98	1,369.88	21.54%
	2	杭州华森电器有限公司	2,032.00	391.64	1,927.35	7.78%
	3	浙江依顿科技有限公司	3,037.00	345.34	1,137.12	6.86%
	4	浙江正泰电器股份有限公司	20,536.00	322.07	156.83	6.40%
	5	湖州普杰电气有限公司	239.00	169.17	7,078.05	3.36%
	合计			33,757.00	2,312.20	-
2020 年度	1	杭州众业达电器有限公司	11,594.00	988.34	852.46	16.46%
	2	杭州华森电器有限公司	6,096.00	527.78	865.78	8.79%

	3	浙江正泰电器股份有限公司	19,242.00	399.97	207.86	6.66%
	4	杭州卡得电力科技有限公司	845.00	336.09	3,977.35	5.60%
	5	河南省罗浮新能源技术有限责任公司	61.00	201.41	33,018.29	3.36%
	合计		37,838.00	2,453.58	-	40.87%
2019 年度	1	杭州众业达电器有限公司	6,369.00	636.17	998.86	16.02%
	2	浙江泰勒电力科技有限公司	4,677.00	339.83	726.60	8.56%
	3	杭州华森电器有限公司	2,231.00	273.90	1,227.70	6.90%
	4	山东南吉新能源有限公司	596.00	251.05	4,212.29	6.32%
	5	衢州市正泰电器销售有限公司	8,772.00	171.27	195.25	4.31%
	合计		22,645.00	1,672.22	-	42.11%

2) 各期断路器主要供应商变化情况及原因

断路器、互感器、电容器等电器元件材料主要用于高低压成套开关设备、户外成套设备，高低压成套开关设备、户外成套设备大部分属于定制型产品，相应配套采购的电器元件型号种类繁多、产品参数各异，受此影响会向不同的供应商采购。

①杭州卡得电力科技有限公司系客户指定的供应商。

②河南省罗浮新能源技术有限责任公司系伊顿电力设备有限公司委托的关于 10KV、35KV 断路器及发电机出口断路器产品的合作伙伴。

③台州市汇凯电器有限公司系江苏凯隆电器有限公司在台州自主开发项目所在地区的代理商，从 2021 年开始起不再向台州市汇凯电器有限公司采购断路器，主要系 2021 年项目中未有选用该品牌。

④2020 年开始不向衢州市正泰电器销售有限公司，转而向浙江正泰电器股份有限公司采购断路器，主要系衢州市正泰电器销售有限公司是正泰产品的代理商，公司在 2020 年改为直供方式，直接向浙江正泰电器股份有限公司采购；

⑤2019 年主要向浙江泰勒电力科技有限公司采购断路器、隔离开关等，经营地在江山，考虑采购便利性，公司优先选择本地供应商。2020 年起，由于该供应商经营不善，公司减少了向其采购。

⑥2021 年度向浙江依顿科技有限公司采购断路器较多，主要系浙江依顿科技有限公司是江苏国网、江西国网、黑龙江国网、河南国网的入围供应商，公司在这些项目上选用。

⑦2021 年开始向湖州普杰电气有限公司采购断路器，主要系湖州普杰电气有限公司作为湖州供电局入围单位，项目指定品牌。

⑧山东南吉新能源有限公司只有 2019 年向其采购断路器，主要系项目选用品牌。

⑨从 2020 年开始起不再向上海锐杰电器有限公司采购断路器，主要系其 2020 年开始没有西门子产品代理证。

(6) 互感器的主要供应商

1) 报告期内，互感器前五大供应商采购金额及占比如下：

期间	序号	主要供应商名称	采购数量 (台)	采购金 额 (万 元)	平均单价 (元/台)	占互感 器采购 总额比 例
2021 年度	1	金华市互感器厂	3,835.00	414.95	1,082.02	44.86%
	2	浙江天际互感器有限公司	15,742.00	228.16	144.94	24.66%
	3	杭州金源电器有限公司	32,416.00	92.95	28.67	10.05%
	4	广东中凯电力科技有限公司	1,293.00	48.49	374.98	5.24%
	5	大连第一互感器有限责任公司	637.00	35.12	551.28	3.80%
		合计		53,923.00	819.66	-
2020 年度	1	浙江天际互感器有限公司	35,320.00	369.11	104.50	41.07%
	2	金华市互感器厂	2,770.00	226.20	816.62	25.17%
	3	大连第二互感器集团有限公司	789.00	70.85	897.94	7.88%
	4	湖南大北互互感器有限公司	1,018.00	41.26	405.33	4.59%
	5	广东中凯电力科技有限公司	1,583.00	38.39	242.53	4.27%
		合计		41,480.00	745.81	-
2019 年度	1	浙江天际互感器有限公司	13,512.00	212.62	157.35	28.42%
	2	金华市互感器厂	2,145.00	173.92	810.82	23.25%
	3	衡阳华瑞电气有限公司	987.00	54.94	556.59	7.34%
	4	大连第二互感器集团有限公司	625.00	54.27	868.31	7.25%
	5	乐清市驰超电气有限公司	22,793.00	47.40	20.79	6.34%

	合计	40,062.00	543.14	-	72.60%
--	-----------	------------------	---------------	----------	---------------

注：广东中凯电力科技有限公司包括广东中凯电力科技有限公司及其同一控制的企业深圳市中凯国电科技有限公司。

2) 各期互感器主要供应商变化情况及原因

互感器主要用于高低压成套开关设备，高低压成套开关设备大部分属于定制型产品，相应配套采购的电容器也会随定制化产品的特点选择不同的供应商，导致报告期各期电容器供应商变化。

(8) 电容器的主要供应商

1) 报告期内，电容器前五大供应商采购金额及占比如下：

期间	序号	主要供应商名称	采购数量 (台)	采购金额 (万元)	平均单价 (元/台)	占电容器采购 总额比例
2021 年度	1	苏州工业园区苏容电气有限公司	6,931.00	237.07	342.04	33.91%
	2	台州安耐杰电力设备有限公司	238.00	83.00	3,487.43	11.87%
	3	浙江南德电气有限公司	522.00	71.02	1,360.48	10.16%
	4	浙江彬腾科技股份有限公司	410.00	67.89	1,655.87	9.71%
	5	浙江迅通电力科技有限公司	1,048.00	35.96	343.09	5.14%
			合计	9,149.00	494.93	-
2020 年度	1	苏州工业园区苏容电气有限公司	8,565.00	262.38	306.34	23.81%
	2	斯钜博电力科技（杭州）有限公司	288.00	173.31	6,017.70	15.73%
	3	台州鸿驰新能源科技有限公司	333.00	133.57	4,011.00	12.12%
	4	浙江南德电气有限公司	442.00	95.91	2,170.01	8.71%
	5	台州安耐杰电力设备有限公司	291.00	95.54	3,283.16	8.67%
			合计	9,919.00	760.71	-
2019 年度	1	苏州工业园区苏容电气有限公司	6,155.00	144.01	233.97	27.26%
	2	浙江南德电气有限公司	285.00	66.02	2,316.54	12.50%
	3	南通富士特电力自动化有限公司	269.00	62.86	2,336.81	11.90%

	4	杭州众业达电器有限公司	2,986.00	58.94	197.37	11.16%
	5	台州鸿驰新能源科技有限公司	140.00	29.98	2,141.16	5.68%
	合计		9,835.00	361.80	-	68.50%

2) 各期电容器主要供应商变化情况及原因

电容器主要用于高低压成套开关设备，高低压成套开关设备大部分属于定制型产品，相应配套采购的电容器也会随定制化产品的特点选择不同的供应商，导致报告期各期电容器供应商变化。

(8) 柜体的主要供应商

1) 报告期内，柜体前五大供应商采购金额及占比如下：

期间	序号	主要供应商名称	采购数量 (台)	采购金额 (万元)	平均单价 (元/台)	占柜体 采购总 额比例
2021 年度	1	浙江万泰电力科技有限公司	1,844.00	791.50	4,292.31	32.03%
	2	万控智造股份有限公司	1,291.00	580.10	4,493.39	23.47%
	3	浙江万电电气科技有限公司	864.00	251.12	2,906.49	10.16%
	4	浙江江山华安电器制造有限公司	289.00	247.44	8,562.02	10.01%
	5	浙江大禾电气成套设备有限公司	381.00	111.74	2,932.72	4.52%
	合计			4,669.00	1,981.90	-
2020 年度	1	浙江万泰电力科技有限公司	1,874.00	722.19	3,853.76	33.45%
	2	万控智造股份有限公司	1,168.00	473.79	4,056.45	21.94%
	3	浙江万电电气科技有限公司	863.00	257.80	2,987.29	11.94%
	4	浙江江山华安电器制造有限公司	181.00	123.02	6,796.44	5.70%
	5	浙江中安电气有限公司	51.00	99.70	19,548.36	4.62%
	合计			4,137.00	1,676.50	-
2019 年度	1	万控智造股份有限公司	926.00	380.67	4,110.86	25.92%
	2	浙江万泰电力科技有限公司	1,043.00	369.02	3,538.03	25.12%
	3	浙江万电电气科技有限公司	415.00	128.14	3,087.68	8.72%

	4	南洋电气集团有限公司	199.00	90.33	4,539.16	6.15%
	5	浙江大禾电气成套设备有限公司	355.00	88.36	2,488.90	6.02%
	合计		2,938.00	1,056.51		71.93%

2) 各期柜体主要供应商变化情况及原因

柜体主要用于成套设备，成套设备大部分属于定制化产品，相应采购的柜体型号也会随定制化产品的特点选择不同的供应商，导致报告期各期柜体供应商变化。

(三) 对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、采购合同

截至 2021 年 12 月 31 日，发行人正在履行的合同金额为 300.00 万元及以上的重大采购合同的具体情况如下：

需方	供应商	合同标的	合同金额 (万元)	合同期限/ 签订日期	履行情况
科润智控	浙江安都建设有限公司	建设工程施工合同	5,253.87	2020.7.15	正在履行
科润智控	浙江安都建设有限公司	建设工程施工合同	367.00	2021.9.11	正在履行
科润智控	兰溪金工钢结构工程有限公司	建设工程施工合同	880.00	2020.8.14	正在履行
科润智控	浙江华宇钢结构有限公司	建设工程施工合同	1,178.00	2020.8.14	正在履行
科润智控	江苏京天下电气科技有限公司	DTX-26 变压器铁芯自动叠装设备合同	342.00	2020.11.27	正在履行
科润智控	衢州子达环境建设有限公司	建设工程施工合同	895.00	2020.12.25	正在履行
科润智控	江苏高电电力设备有限公司	智能物流线测试系统、变压器综合试验系统设备购销合同	351.60	2021.10.22	正在履行

2、销售合同

截至 2021 年 12 月 31 日，发行人正在履行的合同金额为 300.00 万元及以上的重大销售合同的具体情况如下：

供方	客户	合同标的	合同金额 (万元)	合同期限/ 签订日期	履行情况
科润智控	浙江省邮电工程建设有限公司	变压器、箱式变电站	927.00	2018.4.19	正在履行

科润智控	贵州太升房地产开发有限公司	变压器、高低压成套开关设备	726.00	2019.4.19	正在履行
科润智控	西安西电高压开关有限责任公司	户外成套设备	945.00	2021.1.4	正在履行
科润智控	中国中材国际工程股份有限公司	高低压成套开关设备	1,168.00	2021.9.13	正在履行
科润智控	金华阳熠电力工程有限公司	变压器、高低压成套开关设备	983.46	2021.9.18	正在履行
科润智控	国网江西省电力有限公司	户外成套设备	334.69	2021.9.22	正在履行
科润智控	广东水电二局股份有限公司	户外成套设备	398.00	2021.11.1	正在履行
科润智控	德清欣电电力建设有限公司	高低压成套开关设备	317.24	2021.11.3	正在履行
科润智控	湖南创业德力电气有限公司	变压器	306.15	2021.12.17	正在履行
科润智控	桐乡市电力工程有限责任公司	户外成套设备	425.75	2021.12.22	正在履行

就前述第 1-2 项重大合同的客户基本情况、销售产品、销售数量情况如下：

(1) 浙江省邮电工程建设有限公司是浙江省唯一一家“通信工程施工总承包壹级”施工企业，是中国通信服务股份有限公司浙江公司下属的大型国有企业。2018 年 4 月浙江省邮电工程建设有限公司与发行人签订合同，合同金额为 927.00 万元，采购产品为 210 台油浸式变压器及 120 台箱式变电站，用于中国移动海南公司 10KV 油浸式及组合式变压器的订单。截止本招股说明书签署日，公司已陆续发货 103 台油浸式变压器及 89 台箱式变电站，未履行完毕的原因主要系中国移动海南公司尚未启动新基站的工程项目，公司未接到客户发货通知。

(2) 贵州太升房地产开发有限公司是贵州太升商业管理集团有限公司的核心企业，主要从事房地产开发及销售。2019 年 4 月贵州太升房地产开发有限公司与发行人签订合同，合同金额为 726.00 万元，采购产品为 23 台干式变压器和 198 台高低压成套开关设备，用于太升国际二期 10KV 高低压配电设备供货订单。截止本招股说明书签署日，公司已陆续发货 19 台干式变压器和 153 台高低压成套开关设备，未履行完毕的部分系该项目酒店部分建设工程配电设备，由于该部分工程尚未到通电阶段，公司未接到客户发货通知。

3、借款合同

截至 2021 年 12 月 31 日，发行人正在履行的借款金额在 300.00 万元及以上的重大借款合同情况如下：

序号	借款	贷款银行	借款合同号	借款金额 (万元)	借款期限	利率	抵押/ 担保
----	----	------	-------	--------------	------	----	-----------

	人						质押物	人
1	科 润 智 控	中国工 商银行 江山支 行	2020年(江山)字 00843号	100.00	2021/5/7- 2022/5/6	4.25%	房屋所有 权及土地 使用权	王荣、 王隆英
2				100.00	2021/5/11- 2022/5/5	4.25%		
3				100.00	2021/5/13- 2022/5/7	4.25%		
4				100.00	2021/5/21- 2022/5/7	4.25%		
5				200.00	2021/5/27- 2022/5/7	4.25%		
6				200.00	2021/5/31- 2022/5/27	4.25%		
7				200.00	2021/6/2- 2022/5/27	4.25%		
8				200.00	2021/6/4- 2022/5/27	4.25%		
9				200.00	2021/6/7- 2022/5/27	4.25%		
10				400.00	2021/5/28- 2022/5/7	4.25%		
11				400.00	2021/6/23 - 2022/6/28	4.25%		
12				800.00	2021/7/5- 2022/6/30	4.25%		
13			0120900007-2021 年(江山)字 00783号	900.00	2021/6/10- 2022/6/7	4.25%	房产及 土地使 用权	王荣、 王隆英
14			0120900007-2021 年(江山)字 00790号	300.00	2021/6/10- 2022/6/8	4.25%	房产及 土地使 用权	王荣、 王隆英
15			0120900007-2021 年(江山)字 00791号	800.00	2021/6/10- 2022/6/9	4.25%		
16			0120900007-2021 年(江山)字 01325号	500.00	2021/10/11- 2022/10/7	4.25%		
17			2020年(江山)字 01427号	480.00	2020/12/14- 2025/12/2	4.00%	土地使 用权及 其	-
18				430.00	2020/12/22- 2025/12/2	4.00%		
19				490.00	2021/1/22- 2025/12/2	4.00%		
20			0120900007-2021	1,400.00	2021/2/3- 2025/12/14	4.00%		

21			年（江山）字 00098号	485.00	2021/3/5- 2025/12/14	4.00%	地上 在建工程	
22				280.00	2021/4/2- 2026/4/1	4.00%		
23			0120900007-2021 年（江山）字 00738号	495.00	2021/6/2- 2026/6/1	4.00%		
24				490.00	2021/7/16- 2025/12/14	4.00%		
25				226.00	2021/7/30- 2025/12/14	4.00%		
26	中国建设银行 江山支行		HTZ330686100LDZ J202100010	1,500.00	2021/2/25- 2022/3/24	3.99%	房产及土地 使用权	王荣、 王隆英
27	招商银行衢州 分行		571XY2021006402	1,500.00	2021/3/12- 2022/3/11	4.05%	-	王荣、 王隆英
28				215.00	2021/9/26- 2022/2/23	4.10%		
29				195.00	2021/11/2- 2022/8/1	4.10%		
30	温州银行江山 支行		901012021 企贷字 00013号	370.00	2021/5/21- 2022/5/21	4.86%	房产及土地 使用权	王荣、 王隆英
31	上海浦东发展 银行衢州江山 支行		13822021280050	300.00	2021/9/9- 2022/9/8	4.15%	-	王荣、 王隆英

4、担保合同

截至 2021 年 12 月 31 日，发行人不存在对外担保的情形，发行人正在履行的担保金额在 300.00 万元及以上的担保合同情况如下：

序号	债务人	担保人 / 抵押人	抵押权人 / 质押人	合同编号	担保金额（万元）	主债权（发生）期间	担保类型	担保物
----	-----	-----------	------------	------	----------	-----------	------	-----

			人					
1	科润智控	科润智控	中国工商银行江山支行	2019年江山(抵)字0115号	4,313.00	2018/1/8-2024/1/8	抵押担保	浙(2019)江山不动产权第0012029号
2	科润智控	科润智控		012090007-2021年江山(抵)字0157号	6,830.00	2020/12/2-2023/5/25	抵押担保	浙(2020)江山不动产权第0021037号及其上在建工程
5	科润智控	科润智控	中国建设银行江山支行	HTC330686100ZGDB201900029	2,592.20	2019/11/7-2023/11/6	抵押担保	浙(2019)江山不动产权第0011978号
7	科润智控	科润智控	温州银行江山支行	温银901012021年高质字00003号	300.00	2021/9/27-2022/3/30	质押担保	300.00万元定期存单
8	科润智控	科润智控	温州银行江山支行	温银901012021年高抵字00058号	500.00	2021/5/20-2031/5/20	抵押担保	浙(2020)江山不动产权第0025920号、浙(2020)江山不动产权第0025921号
9	科润	科润	宁波	0920100012762	25,000.00	2021/5/6-2031/5/6	质押	资产池入池资

	智控	智控	银行衢州分行				担保	产
--	----	----	--------	--	--	--	----	---

5、银行承兑协议

根据发行人提供的相关协议以及其出具的说明，截至 2021 年 12 月 31 日，发行人正在履行的框架性或承兑金额在 300.00 万元及以上银行承兑协议的情况如下：

序号	出票人	承兑人	合同编号	票据总额(万元)	出票日/签订日	到期日	担保方式
1	科润智控	上海浦东发展银行	CD13822021800030	431.44	2021/07/07	2022/01/07	保证金
2			CD13822021800041	316.37	2021/08/13	2022/02/13	保证金
3		中国建设银行江山支行	SPE33068610021011510351962076	327.16	2021/07/14	2022/01/14	保证金
4			SPE33068610021111516422777731	496.91	2021/11/15	2022/05/15	保证金
5		招商银行衢州分行	571XY202104142401	/	2021.12.08	有效期为签订之日起1年，到期前30日未书面终止的，自动续期	保证金

6、定期存款协议

根据发行人提供的相关协议以及其出具的说明，截至 2021 年 12 月 31 日，发行人正在履行的金额在 300.00 万元及以上的定期存款协议情况如下：

序号	存款人	存款银行	合同编号	金额(万元)	收益率	存款类型	存款期限
1	科润智控	温州银行江山支行	9010120200812000001	300.00	3.45%	定期	2020.08-2023.08

7、融资回租合同

截至 2021 年 12 月 31 日，发行人正在履行的合同金额为 300.00 万元及以上的融资租赁合同情况如下：

融资租赁合同编号	出租人	承租人	融资合同金额（万元）	融资期限	保证人
L190129001	君创国际融资租赁有限公司	科润智控	500.00	2019/4/25-2022/4/25	王荣
L190129002	君创国际融资租赁有限公司	科润智控	500.00	2019/5/24-2022/5/25	王荣

四、 关键资源要素

（一）业务许可资格或资质情况

1、公司产品相关认证证书及报告

（1）中国质量认证中心（“CQC”认证）

公司主要通过中国质量认证中心（简称“CQC”）完成产品认证，公司相关产品完成 CQC 认证有利于获得客户认可。

截至本招股说明书签署日，公司已取得 CQC 认证产品如下表：

序号	产品名称	证书编号	有效期至
1	低压成套开关设备	CQC21107306099	2031.7.30
2	低压抽出式开关柜（低压成套开关设备）	CQC2015010301819286	2031.4.26
3	低压无功补偿柜（低压成套无功功率补偿装置）	CQC2009010301354325	2031.4.26
4	组合配电箱（配电板）	CQC2019010301256632	2031.4.26
5	动力配电柜（低压成套开关设备）	CQC2005010301161431	2031.4.26
6	低压抽出式开关柜（低压成套开关设备）	CQC2004010301111300	2031.4.26
7	交流低压配电柜（低压成套开关设备）	CQC2010010301445417	2031.4.26
8	交流低压配电柜（低压成套开关设备）	CQC2003010301090867	2031.4.26
9	交流低压配电柜（低压成套开关设备）	CQC2012010301585345	2031.4.26
10	低压抽出式开关柜（低压成套开关设备）	CQC2007010301256196	2031.4.26
11	低压抽出式开关柜（低压成套开关设备）	CQC2007010301255030	2031.4.26

12	低压抽出式开关柜（低压成套开关设备）	CQC2019010301230068	2031.4.26
13	低压成套无功功率补偿装置	CQC2017010301007098	2031.4.26
14	低压抽出式开关柜（低压成套开关设备）	CQC2016010301857185	2031.3.11
15	低压抽出式开关柜（低压成套开关设备）	CQC2016010301876443	2031.3.11
16	低压抽出式开关柜（低压成套开关设备）	CQC2016010301874319	2031.3.11
17	低压开关柜（低压成套开关设备）	CQC2016010301915648	2031.3.11
18	低压开关柜（低压成套开关设备）	CQC2016010301923983	2031.3.11
19	低压抽出式开关柜（低压成套开关设备）	CQC2016010301840098	2031.3.11
20	低压抽出式开关柜（低压成套开关设备）	CQC2016010301841270	2031.3.11
21	低压抽出式开关柜（低压成套开关设备）	CQC2019010301265105	2031.3.11
22	智能综合配电箱（低压成套开关设备）	CQC20107280558	2031.1.7
23	固定分隔式开关柜（低压成套开关设备）	CQC20107276707	2030.12.2
24	低压抽出式开关柜（低压成套开关设备）	CQC2019010301265109	2025.1.13
25	干式电力变压器	CQC21701283914	2024.1.22
26	干式电力变压器	CQC21701283915	2024.1.22
27	干式配电变压器	CQC20701272103	2023.11.2
28	油浸式配电变压器	CQC20701272106	2023.11.2
29	油浸式配电变压器	CQC20701272112	2023.11.2
30	油浸式配电变压器	CQC20701272111	2023.11.2
31	干式配电变压器	CQC20701272099	2023.11.2
32	干式配电变压器	CQC20701272100	2023.11.2

(2) 欧盟市场强制性认证（“CE”认证）

截至本招股说明书签署日，公司取得的“CE”认证情况如下表：

序号	认证机构	产品类型	证书编号	有效期至
1	ISET S.R.L（CE证书资格认证机构，位于意大利，主要从事机械、电子、电器、医疗设备等领域测试及认证服务）	High-Voltage Switchgear	ISETC.001020200903	2025.9.2
2		Low Voltage Switch Cabinet	ISETC.001120200903	2025.9.2
3		Outdoor Substation	ISETC.001220200903	2025.9.2
4		Transformer	ISETC.001320200903	2025.9.2

务)

2、管理体系认证证书

截至本招股说明书签署日，公司已获得的管理体系认证情况如下表：

序号	权属人	名称	认证机构	证书编号	有效期至
1	科润智控	质量管理体系认证	深圳市环通认证中心有限公司	02421Q32101201R6M	2024.5.18
2	科润智控	环境管理体系认证	深圳市环通认证中心有限公司	02421E32100654R3M	2024.5.18
3	科润智控	中国职业健康安全管理体系认证	深圳市环通认证中心有限公司	02420S32010335R2M	2023.5.14
4	科润智控	测量管理体系认证	中启计量体系认证中心	CMS浙[2017]AA786	2022.5.14
5	科润智控	企业知识产权管理体系认证	挪亚检测认证集团有限公司	NOA20108980	2023.10.29

3、其他业务资质证书

截至本招股说明书签署日，公司已获得的其他业务资质证书情况如下表：

序号	公司名称	证书名称	证书编号	获证日期	发证机关	有效期至
1	科润智控	高新技术企业	GR202133007359	2021.12.16	浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局	2024.12.16
2	科润智控	排污许可证	913308007580952690001X	2020.9.26	衢州市生态环境局	2023.9.25
3	科润智控	对外贸易经营者备案登记表	2267621	2018.3.7	浙江江山对外贸易经营者备案登记机关	长期
4	科润智控	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	331796024G	2013.9.9	衢州海关	长期

(二) 特许经营情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在特许经营情况。

(三) 发行人的主要固定资产、无形资产

1、主要固定资产情况

公司的固定资产主要包括：房屋及建筑物、机器设备、运输工具、其他设备。截至报告期末，公司固定资产净值为 8,852.72 万元，公司主要固定资产情况如下：

单位：万元

固定资产类别	资产原值	累计折旧	资产净值	成新率 (%)
房屋及建筑物	7,775.69	1,789.42	5,986.27	76.99
机器设备	3,915.83	1,418.03	2,497.80	63.79
运输工具	1,015.96	702.26	313.70	30.88
其他设备	176.85	121.89	54.96	31.08
合计	12,884.32	4,031.60	8,852.72	68.71

公司各项固定资产状态良好，均用于日常生产经营活动。

(1) 房屋建筑物

截至本招股说明书签署日，公司拥有的房屋产权共 15 处，具体情况如下表所示：

序号	产权证号	所有人	坐落	面积 (m ²)	用途	他项权利
1	浙(2019)江山不动产权第 0012029 号	科润智控	江山市江山经济开发区山海协作区开源路 1-1 号等	28,326.37	工业	抵押
2	浙(2019)江山不动产权第 0011978 号	科润智控	江山市清湖街道开源路 6 号	13,551.46	工业	抵押
3	浙(2018)衢州市不动产权第 0018205 号	科润智控	衢州市凯泰汽配城 33 幢 2 21 室	36.35	商业服务	抵押
4	浙(2018)衢州市不动产权第 0018214 号	科润智控	衢州市凯泰汽配城 33 幢 2 20 室	36.35	商业服务	抵押
5	浙(2018)衢州市不动产权第 0018218 号	科润智控	衢州市凯泰汽配城 33 幢 2 1 室	36.03	商业服务	抵押
6	浙(2018)衢州市不动产权第 0018220 号	科润智控	衢州市凯泰汽配城 33 幢 2 0 室	36.03	商业服务	抵押
7	黔(2019)南明区不动产权第 0051367 号	科润电力	南明区龙洞堡电子商务港 A 栋 1 单元 12 层 6 号	187.68	办公	无
8	鲁(2021)荣成市不动产权第 0003302 号	科润智控	荣成市哈理两湾城 13 号楼 106	148.25	成套住宅	无
9	浙(2020)江山不动产权第 0025920 号	科润智控	江山市清湖街道七里六区 1 幢一单元 1601 室	116.62	住宅	抵押

10	浙（2020）江山不动产权第 00259 21 号	科润智控	江山市清湖街道七里六区 1 幢一单元 1701 室	116.62	住宅	抵押
11	黔（2022）贵阳市不动产权第 000 1544 号	科润智控	南明区机场路 9 号龙洞堡电子商务港一期项目 B 栋（B2）1 单元 7 层 12 号	39.44	办公	无
12	黔（2022）贵阳市不动产权第 000 1546 号	科润智控	南明区机场路 9 号龙洞堡电子商务港一期项目 B 栋（B2）1 单元 7 层 14 号	36.35	办公	无
13	黔（2022）贵阳市不动产权第 000 1547 号	科润智控	南明区机场路 9 号龙洞堡电子商务港一期项目 B 栋（B2）1 单元 7 层 13 号	36.33	办公	无
14	赣（2022）贵溪市不动产权第 000 5735 号	科润智控	万和城 C 区 5S-4 号楼一层 105 号	65.79	商业服务	无
15	赣（2022）贵溪市不动产权第 000 5736 号	科润智控	万和城 C 区 5S-4 号楼一层 104 号	69.25	商业服务	无

（2）租赁房屋情况

截至本招股说明书签署日，公司向第三方租赁房屋情况如下表所示：

序号	出租方	承租方	坐落	面积（m ² ）	租金（元/年）	租赁期限	用途
1	浙江三润电子科技有限公司	科润智控	江山市清湖街道汇源路 22-1 号	10,600.00	952,800	2022.1.1-2022.12.31	生产经营
2	江山经济开发区发展投资有限公司	科润智控	江山市清湖街道山海路 58 幢	792.00	33,264	2021.10.11-2022.10.10	员工居住
3	沙国平、高敏敏	科润智控	杭州经济技术开发区精欧荣寓 3 幢 401 室	138.00	51,000	2022.3.1-2022.8.31	办公
4	蔡利强、吴晓枫	科润智控	湖州市清河嘉园 92 幢 803 室	100.00	20,710	2019.8.1-2022.7.31	办公
5	虞央珍	科润智控	慈溪市古塘街道开发大道 1277 号香格大厦 2502 室	118.01	40,000	2021.1.1-2023.12.31	办公
6	晏世国	科润智控	成都市文化二路临江苑三期 C 区	65.00	首年租金 19,000 元，后每年递增 3%	2021.1.1-2024.12.31	办公

7	徐国华	科润智控	临沂市罗庄区中国五金城4号楼101号	200.00	32,000	2021.09.01-2022.08.31	办公
8	紫云自治县人民政府	贵州科润	紫云县猫营工业园区标准厂房A3栋一楼	2,417.50	前5年免费,第6年:6元/平/月,每年递增5%	2018.1.30-2026.1.29	生产经营
9			紫云自治县产业园区易地扶贫搬迁安置点B区13栋1单元501号	120.00	前5年免租金,从第6年起,租金按照县政府相关规定收取		员工居住
10			紫云自治县产业园区易地扶贫搬迁安置点B区13栋1单元502号	120.00			员工居住
11	杭州富阳大昌通讯器材配件厂	杭州科润	杭州市富阳区东洲街道大岭山路238号厂房	1,000.00	226,500	2020.6.15-2025.7.31	生产经营

(4) 主要生产设备

截至报告期末,公司主要生产设备的情况如下表所示:

单位:万元

序号	资产名称	数量(台、套)	原值	净值	成新率
1	变压器铁芯自动叠装生产线	1	302.65	278.75	92.10%
2	变压器铁芯自动排序叠装生产线	2	471.68	409.59	86.84%
3	钣金件表面喷涂设备	1	144.25	144.25	100.00%
4	变压器表面喷涂设备	1	110.62	110.62	100.00%
5	机器设备/1601N8横剪线1705	1	188.03	106.29	56.53%
6	静态混料真空压力浇注设备	1	136.21	100.70	73.93%
7	横剪机	1	183.76	96.60	52.57%
8	激光切割机	1	98.71	73.73	74.70%
9	横剪线左线	1	110.94	72.37	65.24%
10	数控转塔冲床	1	70.35	63.68	90.53%
11	硅钢片纵剪线1706	1	107.69	61.73	57.32%

12	智能箔绕机	1	43.36	33.77	77.89%
13	数控板料折弯机	1	37.08	33.56	90.52%
14	数控母线冲剪机	1	34.51	32.88	95.27%
15	断路器生产线	1	34.34	25.93	75.50%
16	电加热烘箱喷台	1	26.55	22.98	86.57%
17	通过式抛丸机	1	23.41	21.65	92.48%
18	数控转塔冲床	1	83.76	19.15	22.86%
19	真空注油干燥设备	1	33.33	17.52	52.58%
20	变压法真空干燥烘箱	1	45.98	17.04	37.07%
21	数控母线冲剪机	1	33.10	16.82	50.83%
22	无动力轨道	1	27.92	16.23	58.12%
23	起重机（轨道及悬挂吊）	1	15.93	15.80	99.18%
24	数控母线折弯机	1	15.04	14.33	95.28%
25	器身装配架 1706	1	24.79	14.21	57.32%

2、主要无形资产

截至报告期末，公司无形资产账面价值为 3,047.09 万元，主要无形资产情况如下：

单位：万元

项目	原值	累计摊销	减值准备	账面价值
土地使用权	3,238.43	242.07	-	2,996.36
专利权	10.00	10.00	-	-
软件	223.10	172.37	-	50.73
合计	3,471.53	424.44	-	3,047.09

公司各项无形资产状态良好，均用于日常生产经营活动。

（1）土地使用权

截至本招股说明书签署日，公司拥有土地使用权 16 宗，均为出让方式取得。公司现有的土地使用权如下表所示：

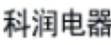
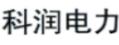
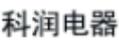
序号	土地证号	所有人	坐落	面积 (m ²)	用途	取得方式	终止日期	他项权利
1	浙（2020）江山不动产权第 0021037 号	科润智控	山海协作园华宁电器东侧区块	60,687.00	工业	出让	2070.06.29	抵押

2	浙(2019)江山不动产权第0012029号	科润智控	江山经济开发区山海协作区开源路1-1号等	33,283.40	工业	出让	2059.10.30	抵押
3	浙(2019)江山不动产权第0011978号	科润智控	江山市清湖街道开源路6号	19,691.70	工业	出让	2068.01.16	抵押
4	浙(2018)衢州市不动产权第0018205号	科润智控	衢州市凯泰汽配城33幢221室	12.12	批发零售	出让	2053.07.10	抵押
5	浙(2018)衢州市不动产权第0018214号	科润智控	衢州市凯泰汽配城33幢220室	12.12	批发零售	出让	2053.07.10	抵押
6	浙(2018)衢州市不动产权第0018218号	科润智控	衢州市凯泰汽配城33幢21室	12.01	批发零售	出让	2053.07.10	抵押
7	浙(2018)衢州市不动产权第0018220号	科润智控	衢州市凯泰汽配城33幢20室	12.01	批发零售	出让	2053.07.10	抵押
8	黔(2019)南明区不动产权第0051367	科润电力	南明区龙洞堡电子商务港A栋1单元12层6号	共有宗地面积20,333.94	商务金融	出让	2053.06.09	无
9	鲁(2021)荣成市不动产权第0003302号	科润智控	荣成市哈理两湾城13号楼106	共有宗地面积133,442	住宅	出让	2078.06.19	无
10	浙(2020)江山不动产权第0025920号	科润智控	江山市清湖街道七里六区1幢一单元1601室	12.61	住宅	出让	2087.12.03	抵押
11	浙(2020)江山不动产权第0025921号	科润智控	江山市清湖街道七里六区1幢一单元1701室	12.61	住宅	出让	2087.12.03	抵押
12	黔(2022)贵阳市不动产权第0001544号	科润智控	南明区机场路9号龙洞堡电子商务港一期项目B栋(B2)1单元7层12号	共有宗地面积19,736.80	市场化商品房	出让	2055.12.18	无
13	黔(2022)贵阳市不动	科润智控	南明区机场路9号龙洞	共有宗地面积19,736.80	市场	出让	2055.12.18	无

	产权第 00015 46 号		堡电子商务 港一期项目 B 栋 (B2) 1 单元 7 层 14 号		化 商 品 房			
14	黔 (2022) 贵阳市不动 产权第 00015 47 号	科润 智控	南明区机场 路 9 号龙洞 堡电子商务 港一期项目 B 栋 (B2) 1 单元 7 层 13 号	共有宗地面 积 19,736.80	市 场 化 商 品 房	出 让	2055.12.18	无
15	赣 (2022) 贵溪市不动 产权第 00057 35 号	科润 智控	万和城 C 区 5S-4 号楼一 层 105 号	宗地面积 39, 370.50	商 品 房	出 让	2052.07.16	无
16	赣 (2022) 贵溪市不动 产权第 00057 36 号	科润 智控	万和城 C 区 5S-4 号楼一 层 104 号	宗地面积 39, 370.50	商 品 房	出 让	2052.07.16	无

(2) 商标

截至本招股说明书签署日, 公司共拥有 14 项注册商标, 具体情况如下:

序号	商标图案	权利人	注册号	有效期至	取得方式	类别
1		科润智控	38678319	2030.02.20	原始取得	9
2		科润智控	27497216A	2028.12.13	原始取得	9
3		科润智控	27465700A	2028.12.06	原始取得	9
4		科润智控	22931722	2028.06.27	原始取得	9
5		科润智控	4503820	2027.11.13	原始取得	9
6		科润智控	18123993A	2026.12.06	原始取得	9
7		科润智控	13323355	2026.05.13	原始取得	9
8		科润智控	13323340	2026.04.27	原始取得	9
9		科润智控	13235449	2025.12.13	原始取得	9
10		科润智控	13239693	2025.12.13	原始取得	9
11		科润智控	13323355A	2025.05.27	原始取得	9

12	科润电力	科润智控	13323340A	2025.05.20	原始取得	9
13		科润智控	13807705A	2025.05.20	原始取得	9
14		科润智控	13323375	2025.02.06	原始取得	9

(3) 专利

截至本招股说明书签署日，公司拥有变压器、高低压成套开关设备、户外成套设备等领域的相关专利 67 项，其中发明专利 8 项、实用新型专利 59 项，具体情况如下表所示：

序号	专利名称	专利权人	类型	专利号	有效期至	取得方式
1	一种电动汽车立式充电桩的防护罩结构	科润智控	发明	2018100855648	2038.01.29	原始取得
2	一种干式变压器环氧树脂制造方法	科润智控	发明	2017108246751	2037.09.14	受让取得
3	一种干式变压器的安装结构	科润智控	发明	2016103886600	2036.06.02	原始取得
4	一种新型干式变压器箱体	科润智控	发明	2016102557004	2036.04.21	原始取得
5	一种低温静音型干式变压器	科润智控	发明	2016102502938	2036.04.21	原始取得
6	一种钣金件自动化喷涂装置	科润智控	发明	2016100412547	2036.01.21	原始取得
7	一种中置开关柜手车	科润智控	发明	2015110305744	2035.12.31	原始取得
8	一种故障电弧的辨识检测方法及其检测保护装置	科润智控、浙江科技学院	发明	2011101288012	2031.05.18	原始取得
9	一种新型可移动式开关柜结构	科润智控	实用新型	2021225685323	2031.10.25	原始取得
10	一种新型多回路出线开关柜布线结构	科润智控	实用新型	2021225745682	2031.10.25	原始取得
11	一种标准型箱式变电站散热系统	科润智控	实用新型	2021222975150	2031.9.22	原始取得
12	一种新能源专用箱式变电站的散热结构	科润智控	实用新型	2021222368209	2031.09.14	原始取得
13	一种新型挂接式开关柜结构	科润智控	实用新型	2021220965794	2031.09.01	原始取得
14	新型变压器散热系统	科润智控	实用新型	2021217921589	2031.08.03	原始取得
15	一种用于箱式变电站的新型高压开关柜的	科润智控	实用新型	2021211697221	2031.05.28	原始取得

	泄压装置					
16	一种智能型小型化高压开关柜	科润智控	实用新型	2021209986702	2031.05.11	原始取得
17	一种新型干式变压器的铝撑条结构	科润智控	实用新型	2020227486993	2030.11.24	原始取得
18	一种新型开关柜顶盖结构	科润智控	实用新型	2020226497134	2030.11.16	原始取得
19	一种新型变压器防护装置	科润智控	实用新型	2020211049830	2030.06.15	原始取得
20	一种新型变压器淋漆旋转台结构	科润智控	实用新型	201922208903X	2029.12.10	原始取得
21	一种新型高压开关柜表计安装结构	科润智控	实用新型	2019222036259	2029.12.10	原始取得
22	一种有载调压变压器结构	科润智控	实用新型	2019216764352	2029.10.08	原始取得
23	一种新型变压器联桥底座	科润智控	实用新型	2019213868241	2029.08.23	原始取得
24	一种新型箱变散热通道	科润智控	实用新型	2019213876731	2029.08.23	原始取得
25	一种新型变压器吸湿器	科润智控	实用新型	2019213865332	2029.08.23	原始取得
26	一种新型变压器油位计结构	科润智控	实用新型	2019213862989	2029.08.23	原始取得
27	一种新型移动变压器	科润智控	实用新型	2019213865188	2029.08.23	原始取得
28	一种新型箱变母线系统	科润智控	实用新型	2019213849151	2029.08.23	原始取得
29	一种新型电力变压器底座消音器结构	科润智控	实用新型	2019207279733	2029.05.20	原始取得
30	一种箱式变电站网板新型结构	科润智控	实用新型	2019203185900	2029.03.13	原始取得
31	一种新型箱式变电站结构	科润智控	实用新型	2019203160778	2029.03.13	原始取得
32	一种新型干式变压器降噪结构	科润智控	实用新型	2019203185934	2029.03.13	原始取得
33	一种新型预制舱电缆连接结构	科润智控	实用新型	2019203185421	2029.03.13	原始取得
34	一种新型智能化变压器箱体结构	科润智控	实用新型	2018216855380	2028.10.17	原始取得
35	一种变压器箱体的安装架	科润智控	实用新型	2018214194311	2028.08.31	原始取得
36	一种恒温防水预制舱箱体	科润智控	实用新型	2018214196425	2028.08.31	原始取得
37	一种多功能电动自行车充电桩	科润智控	实用新型	201821419562X	2028.08.31	原始取得
38	一种安全性高的预制	科润智控	实用	2018214196783	2028.08.31	原始

	舱		新型			取得
39	一种便于安装维修窗口的中置柜	科润智控	实用新型	2018214204845	2028.08.31	原始取得
40	一种美式光伏箱式变电站箱体	科润智控	实用新型	2018214197451	2028.08.31	原始取得
41	一种临时停车自助缴费系统	科润智控	实用新型	2018202755033	2028.02.26	原始取得
42	一种新型中置开关柜用继电器室内门板	科润智控	实用新型	2017215584067	2027.11.21	原始取得
43	一种便于安装三相分支排的中置开关柜	科润智控	实用新型	2017215583505	2027.11.21	原始取得
44	一种设有安全锤的充电桩	科润智控	实用新型	2017215584071	2027.11.21	原始取得
45	一种干式变压器的箱体结构	科润智控	实用新型	2017204492678	2027.04.26	原始取得
46	一种便于安装在电线杆上的分界断路器	科润智控	实用新型	2017204492964	2027.04.26	原始取得
47	一种防断裂的微型继电器保护器	科润智控	实用新型	2017204416852	2027.04.25	原始取得
48	一种防潮的户外永磁式真空断路器的分闸控制器	科润智控	实用新型	2017204411204	2027.04.25	原始取得
49	一种低温静音型变压器结构	科润智控	实用新型	2017204403782	2027.04.25	原始取得
50	一种便于维修和安装的可视化微型继电器保护器	科润智控	实用新型	2017204417003	2027.04.25	原始取得
51	一种便于散热的卫星继电器保护装置	科润智控	实用新型	2017204417075	2027.04.25	原始取得
52	一种低损耗高负载非晶合金变压器	科润智控	实用新型	2017204416829	2027.04.25	原始取得
53	一种超净无尘配电柜	科润智控	实用新型	2016207674372	2026.07.18	原始取得
54	一种干式变压器的安装组件	科润智控	实用新型	2016205336460	2026.06.02	原始取得
55	一种新型干式变压器箱结构	科润智控	实用新型	2016203402129	2026.04.21	原始取得
56	一种低温静音型变压器	科润智控	实用新型	2016203458054	2026.04.21	原始取得
57	一种具有抑制高次谐波的卷铁芯干式电抗器结构	科润智控	实用新型	2015206021302	2025.08.11	原始取得
58	一种 KYN28 中置开关柜的小型化结构	科润智控	实用新型	2013206019464	2023.09.27	原始取得
59	一种中置开关柜内互感器倒置的结构	科润智控	实用新型	2013206019661	2023.09.27	原始取得
60	具有在线测温和弧光监测的高集成综合自动化保护装置	科润智控	实用新型	2013200546187	2023.01.31	原始取得

61	一种负荷开关操作机构	科润智控	实用新型	201320054651X	2023.01.31	原始取得
62	一种旋转式户内高压隔离开关	科润智控	实用新型	2013200549293	2023.01.31	原始取得
63	一种 PT 中置开关柜下置手车结构	科润智控	实用新型	2012205891189	2022.11.09	原始取得
64	一种消除谐波的电力变压器绕组结构	科润智控	实用新型	2012205884560	2022.11.09	原始取得
65	一种 PT 中置开关柜下置手车	科润智控	实用新型	2012205884522	2022.11.09	原始取得
66	一种电力变压器油位监视报警装置	科润智控	实用新型	2012205279614	2022.10.16	原始取得
67	一种中压智能断路器触臂无线测温专用悬浮取电装置	科润智控	实用新型	2012205278645	2022.10.16	原始取得

(4) 软件著作权

截至本招股说明书签署日，公司已登记软件著作权 8 项，具体情况如下表所示：

序号	名称	著作权人	登记号	登记日期	证书号
1	基于 JavaSE 的干式变压器信息管理系统客户端软件 V1.0	科润智控	2022SR0397170	2022.03.25	软著登字第 9351369 号
2	基于 Echarts 的干式变压器健康状况评估系统客户端软件 V1.0	科润智控	2022SR0397165	2022.03.25	软著登字第 9351364 号
3	智能断路器集成控制系统 V1.0	科润智控	2021SR1193542	2021.08.12	软著登字第 7916168 号
4	基于 Echarts 的智能高压开关柜运维管理系统客户端软件 V1.0	科润智控	2021SR0394806	2021.03.15	软著登字第 7117033 号
5	基于 Echarts 的智能高压开关柜状态检测系统客户端软件 V1.0	科润智控	2021SR0394399	2021.03.15	软著登字第 7116626 号
6	KRDL-3000 系列微机保护测控综合自动化系统 V1.0	科润智控	2018SR402983	2018.05.31	软著登字第 2732078 号
7	科润高集成自动化电力监控系统软件 V1.0	科润智控	2017SR035330	2017.02.08	软著登字第 1620614 号
8	科润面向电气配电设备制造行业智能化电气系统软件 V1.0	科润智控	2017SR035327	2017.02.08	软著登字第 1620611 号

(5) 域名

截至本招股说明书签署日，公司拥有 1 项域名：

序号	注册人	互联网域名	注册日期	到期日期
----	-----	-------	------	------

1	科润智控	krgroup.cn	2011.10.11	2022.10.11
---	------	------------	------------	------------

(四) 员工情况

1、员工人数及变化情况

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
员工人数	653	603	514

2、员工结构情况

截至2021年12月31日，公司员工653人，专业结构、学历结构及年龄结构如下：

(1) 员工专业结构

报告期各期末，公司员工按照专业构成分类统计如下：

专业类别	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
生产人员	408	380	318
销售人员	73	69	62
行政管理人员	93	90	84
研发及技术人员	79	64	50
合计	653	603	514

报告期各期末，公司总人数分别为514人、603人和653人。

2020年员工数量较2019年增加17.32%，主要系随着公司新厂房建设及原厂房功能改造完成后，产能得到逐步释放，公司相应增加了生产人员，生产人员由2019年末的318人增加到380人；另一方面，随着公司经营规模扩大，公司加强了生产管理和新产品的研发，相应增加了研发及技术人员数量，研发及技术人员由2019年末的50人增加到64人。

2021年员工数量较2020年增加8.29%，主要系公司进一步加强生产管理和新产品新技术的研发，相应增加了研发及技术人员数量，研发及技术人员由2020年的64人增加至2021年的79人；另一方面，随着公司销售的增长且车间熟练工的培养需要一定的周期，公司的生产人员数量整体呈现上升的趋势，生产人员由2020年末的380人增加到408人。

(2) 员工学历结构

学历类别	人数	所占比例
研究生以上	5	0.77%
大学本科	36	5.51%
大学专科	128	19.60%

高中及以下学历	484	74.12%
合计	653	100.00%

(3) 员工年龄结构

年龄类别	人数	所占比例
30 岁以下	126	19.30%
31-40 岁	183	28.02%
41-50 岁	179	27.41%
51 岁以上	165	25.27%
合计	653	100.00%

(4) 人均创收情况

报告期各期，发行人的人均创收及与同行业可比公司的比较情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
金盘科技	173.41	135.68	125.17
扬电科技	200.64	175.95	193.84
瑞恩电气	195.91	167.92	172.74
特锐德	132.93	118.37	118.01
白云电器	127.88	121.43	126.90
北京科锐	118.02	97.26	110.88
可比公司平均创收	158.13	136.10	141.26
发行人人均创收	103.70	102.30	97.49

注 1：为保持可比性，发行人及可比公司人均创收=当期营业收入/(当期期初期末员工人数算术平均值)；

报告期内，发行人人均创收分别为 97.49 万元、102.30 万元和 103.70 万元，低于可比公司平均创收水平，但整体呈上升趋势。报告期内，发行人为确保大规模、高品质的产品生产，设有钣金事业部生产变压器油箱及外壳、高低压成套开关设备外壳、户外成套设备外壳，并自设元器件事业部生产断路器、负荷开关等关键配套零部件，外购成本降低的同时也增加了生产人员数量。此外，发行人相较可比公司融资渠道有限，固定资产投资规模较小，需要更多的生产人员弥补生产线自动化程度不足的劣势。上述原因综合导致发行人生产经营需要的员工人数较多，人均创收较低。

报告期内，发行人的人均创收较为稳定，人均创收低于同行业可比公司与公司经营特点相匹配，不会对发行人生产经营造成重大影响。

(5) 报告期各期各类人员人力成本的情况

报告期各期，发行人各类人员的薪酬总额及占营业总成本的比例情况如下：

单位：万元

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
生产人员	2,967.71	2,412.15	2,127.51
销售人员	850.11	711.99	739.80
行政管理人员	1,680.75	1,411.80	1,139.39
研发及技术人员	838.94	563.34	440.40
合计	6,337.51	5,099.28	4,447.10
营业总成本	60,618.01	51,471.19	43,273.09
占比	10.45%	9.91%	10.28%

报告期各期末，发行人各类人力成本合计分别为 4,447.10 万元、5,099.28 万元及 6,337.51 万元，占发行人营业总成本的比例为 10.28%、9.91%及 10.45%。报告期内，随着营业收入不断增长，发行人的人员规模随之扩张，发行人人力成本的增长与营业收入的增长趋势相匹配，人均创收整体呈上升趋势。

发行人系依据其主营业务发展规模及需求设定用工需求，基本能够保证公司未来人员规模及人力成本与主营业务的发展相匹配，同时公司已逐步采取相关措施优化用工方式、改善人员结构，进而提高公司人均创收水平并控制公司整体用工规模和人力成本的扩张，主要措施如下：①积极开展生产自动化的技术研究和改造，提高企业生产效率和自动化水平，从而降低产品生产对工人经验和熟练度的依赖，降低用工成本；②进一步优化管理体系，提高人员调配效率；③进一步细化薪酬激励体系，优化考核指标，激励员工提高服务质量，获取更多的优质客户订单；④通过校园招聘、内部员工培养等方式，在提高员工忠诚度、减少人员流失的同时，结构性地降低用人成本。

综上所述，报告期内公司的人员增长与营业收入增长相匹配，公司人均创收整体呈上升的趋势，且公司已采取相关措施优化用工方式、改善人员结构，公司未来的人员增长预计不会对公司经营业绩造成不利影响。

(6) 劳务派遣及劳务外包情况

报告期内，发行人不存在劳务派遣用工，存在劳务外包情况，具体采购内容及结算金额情况如下：

服务内容	外包单位或人员	采购金额（万元）		
		2021年度	2020年度	2019年度

安保服务	江山市保安服务有限公司	10.54	10.39	12.62
保洁服务	柴梅芝、周水良	11.37	9.72	8.82
合计		21.91	20.11	21.44
营业成本		52,557.99	44,501.39	35,708.93
占比		0.04%	0.05%	0.06%

报告期内发行人及其子公司采购劳务外包服务主要为保安、保洁服务，各期采购金额对发行人经营成果影响较小。发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、其他核心技术人员及其他关联方与上述劳务公司不存在关联关系，亦不存在其他利益输送行为。

(7) 报告期内，公司的职工薪酬结构如下：

单位：万元、%

项目		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
		数量	占比	数量	占比	数量	占比
生产人员	薪酬总额	2,967.71	46.83	2,412.15	47.30	2,127.51	47.84
	平均人数	408.92	62.61	352	61.37	305.75	61.25
销售人员	薪酬总额	850.11	13.41	711.99	13.96	739.80	16.64
	平均人数	68.67	10.51	61.92	10.79	58.08	11.64
管理人员	薪酬总额	1,680.75	26.52	1,411.80	27.69	1,139.39	25.62
	平均人数	93.58	14.33	98.17	17.11	81.42	16.31
研发及技术人员	薪酬总额	838.94	13.24	563.34	11.05	440.40	9.90
	平均人数	81.92	12.54	61.5	10.72	53.92	10.80
合计	薪酬总额	6,337.51	100.00	5,099.28	100.00	4,447.10	100.00
	平均人数	653.08	100.00	573.58	100.00	499.17	100.00

注 1:2019 年度由于三号厂房建设，公司将参与三号厂房建设的部分工程部门薪酬计入在建工程，由于金额较小，不在此表中分析列示；

注 2:平均人数=各年每月月末人数之和/各年的总月份数。

报告期内公司薪酬结构合理稳定，各类人员的工资总额和平均人数占比较为平稳，生产人员的工资总额和人数占比最大，符合公司的实际生产经营模式。

(8) 报告期内，公司各类人员的薪资水平及变化趋势如下：

单位：元、%

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度
	月平均薪酬	变动率	月平均薪酬	变动率	月平均薪酬
生产人员	6,047.92	5.91	5,710.59	-1.52	5,798.60

销售人员	10,316.87	7.66	9,582.58	-9.72	10,614.05
管理人员	14,966.61	24.88	11,984.71	2.77	11,662.14
研发人员	8,534.47	11.80	7,633.36	12.14	6,806.76
合计	8,086.66	9.15	7,408.51	-0.68	7,424.20

注：月平均薪酬=薪酬总额/平均人数

公司各类人员的薪酬水平在报告期内总体呈增长趋势，与公司发展趋势一致。2020 年较 2019 年下降主要系受新冠疫情影响，销售人员的销售业绩完成情况与目标计划存在一定差距，故 2020 年销售人员的绩效工资有所下降；同时政府部门给予公司一系列社保减免政策，故 2020 年各类人员的社会保险费有所下降。考虑以上因素后，公司人员薪酬实际仍呈增长趋势。

（五）公司核心技术人员、核心技术与技术看研发情况

依据任职情况、所承担研发工作的重要性及研发成果等因素，公司认定周敦有、姜毅、占圣荣 3 人为公司核心技术人员。公司核心技术人员均长期从事电气设备的研制、生产及服务，具有丰富的理论基础和实践经验。

1、核心技术人员情况

报告期内，公司核心技术人员情况如下：

姓名	职位/职称	专业经历及资格
周敦有	副总工程师	1963 年出生，本科学历，具有近 30 年变压器设备研发、设计相关经验，在科润智控工作期间曾主持或参与获得 4 项高低压成套设备及户外成套设备相关专利。
姜毅	技术部副总	1972 年出生，专科学历，具有近 30 年变压器设备研发、设计相关经验，在科润智控工作期间曾主持或参与获得 1 2 项变压器相关专利。
占圣荣	技术部副总	1986 年出生，专科学历，具有近 20 年变压器设备研发、设计相关经验，在科润智控工作期间曾主持或参与获得 2 项高低压成套设备相关专利。

2、核心技术人员持股情况

根据中证登北京分公司出具的《证券持有人名册》（权益登记日为 2021 年 12 月 31 日），周敦有持有发行人 258,000 股股份，占发行人股份的 0.1825%；占圣荣持有发行人 167,700 股股份，占发行人股份的 0.1186%；姜毅未直接或间接持有发行人股份。

3、核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员未发生重大变动。

公司建立了对核心技术人员的约束激励机制，与核心技术人员签订了《竞业禁止、保密及知识产权协议》，约定了竞业限制规定、保密信息的范围及保密义务等约束措施。同

时，公司制订了绩效考核制度，采取奖金、福利待遇等措施，加强对核心技术人员的激励。

4、核心技术人员合规情况

上述核心技术人员均不存在侵犯第三方知识产权或商业秘密、违反与第三方的竞业限制约定或保密协议的情况。

5、核心技术人员对外投资、兼职情况

上述核心技术人员均无其他对外投资、兼职情况。

6、核心技术情况

公司将技术的标准判定为：可运用于开展公司核心主营业务产品的技术；与公司主要业务发展方向密切相关的技术；可在公司核心产品的重要生产工序中起到关键作用的技术；可为公司带来良好和显著的经济效益的技术。

公司核心技术均为自主研发。根据核心技术在公司研发与生产活动中的具体应用情况，公司核心技术所处的阶段主要包括基础技术研究、中试、小批量生产、大批量生产等阶段。

公司的核心技术情况具体如下：

核心技术名称	在生产经营中应用情况	对应的专利或者非专利技术	创新类型	所处阶段	核心技术性质	核心技术的先进性与突破点
变压器降噪散热技术	油浸式变压器、干式变压器	对应专利为一种低温静音型干式变压器、一种干式变压器的安装结构、一种新型干式变压器箱体、一种低温静音型变压器结构、一种干式变压器的安装组件、一种变压器箱体的安装架、一种低损耗高负载非晶合金变压器、一种消除谐波电力变压器绕组结构	集成创新	大批量生产	特有技术	通过对变压器关键结构组件在制作工艺、新材料、集成方法上的创新，结合新型组件的融入和变压器内外部结构的合理设计，减轻变压器运行噪音，增强散热效果，延长了变压器使用寿命，减少了变压器功率损失。运用本技术可使公司变压器噪音水平比国家标准降低约 3-5dB；变压器空载与负载的总损耗比国家标准下降约 3-5%
基于高集成设计平台	箱式变电站、预制	对应专利为一种美式光伏箱式变电站箱体、一种箱式变电站网板新型结构、一种	集成创新	大批量生产	特有技术	智能化监控和变配电功能的高集成、结构的模块化设计是智能变电站产品关键技术的核心，基于高集成设计平台对变电站及成套设备模

台的智能变电站设计技术	舱式移动变电站	安全性高的预制舱、一种恒温防水预制舱箱体、一种新型预制舱电缆连接结构		产		块化结构设计，其外形尺寸可缩小到原先的 75%左右，减少了占地面积；另外，通过智能平台的运维新模式，还可以提高其安全性、可靠性，电气故障由“被动式”出现转化为通过“主动”运维的模式来减少设备故障，从而延长了设备使用寿命，减少停电时间，降低人工运维成本（约 1/3）
故障电弧识别及保护技术	高低压成套开关设备	对应专利为一种故障电弧的辨识检测方法及其检测保护装置	集成创新	大批量生产	特有技术	将故障电弧监控、局部放电监测、红外无线测温等在线监测技术融入开关柜中，可以实时对开关柜关键技术参数（如绝缘件的局放、表面弧光等）进行检测、分辨是否属于电弧故障，从而可以前置性的对开关柜的运行状态进行监测，能主动防止故障事故的发生，电气故障由“被动式”出现转化为通过“主动”运维的模式来减少设备故障，从而延长了设备使用寿命，减少停电时间，降低人工运维成本（约 1/3）
开关柜多维传感信息感知与可视化技术	高低压成套开关设备	对应非专利技术为开关柜多维传感信息的统一化技术	集成创新	大批量生产	特有技术	通过构建基于移动互联网的电力开关柜运维管理服务平台，设计完成了开关柜多维传感信息的统一化数字接口协议，对开关柜关键技术参数指标（如局放、弧光、温度等）进行实时的监测和上传，实现对各数据的可视化管理、数字接入与信息互联互控，打破开关柜孤立运行状态，电气故障由“被动式”出现转化为通过“主动”运维的模式来消除设备故障，从而延长了设备使用寿命，减少停电时间，降低人工运维成本（约 1/3）
智能化在线监测技术	变压器、高低压成套开关设备、电器元件	对应专利为一种电力变压器油位监视报警装置、具有在线测温和弧光监测的高集成综合自动化保护装置	集成创新	大批量生产	特有技术	通过智能传感器、无线网络及其监控平台的设计，实现了变压器、开关柜等产品的触头温度、绝缘件的局放、变压器油位等各项指标及产品故障情况的在线监测。及时了解变压器、开关柜的绝缘性能变化趋势，及时提出对开关柜或变压器的运维方案，电气故障由“被动式”出现转化为通过“主动”运维的模式来消除设备故障，从而延长了设备使用寿命，减少停电时间，降低人工运维成本（约 1/3）
安全性预制	预制舱式移动	对应非专利技术为安全性预制舱、智能储能集装箱设计技术	集成创	小批量	特有技	箱体采用“耐候钢”的新材料，通过预制舱、储能集装箱的舱体所设置的双隔热层结构，能够有效的起

舱、智能储能集装箱设计技术	变电站、智能储能集装箱		新	生产	术	到隔热保温的作用，重量轻，隔热效果好。正常运行时，不会受外界环境因素影响（可在：环温-40°C-+50°C、在 C4 污秽环境中正常运行），箱体防护等级为 IP54，提高了产品可靠性、实用性和使用寿命
中置开关柜手车小型化技术	高低压成套开关设备	对应专利为一种中置开关柜手车、一种 PT 中置开关柜下置手车结构、一种 PT 中置开关柜下置手车、一种中置开关柜内互感器倒置的结构、一种 KYN28 中置开关柜的小型化结构	集成创新	大批量生产	特有技术	运用开关柜内部结构设计技术，对中置开关柜手车结构设计，对手车框架的 PT 安装结构尺寸进行优化，从而实现整个手车的小型化，可使手车及柜体的散热效果提高 20-30%，中置开关柜的使用寿命可延长 3-5 年
配电柜超净无尘设计技术	高低压成套开关设备	对应专利为一种超净无尘配电柜	集成创新	大批量生产	特有技术	通过对配电柜产品壳体在防护等级防尘（IP5X）结构以及底框安装的降噪结构的设计与应用，取得了明显的降噪效果（减少约 3-5dB）。通过内部空间、结构、装置合理设计，实现柜体内超净，在各种环境条件下的防尘结构设计合理，提高了产品可靠性，开关柜的使用寿命可延长 2-5 年

7、核心技术产品收入占营业收入的比例

报告期内，核心技术产品收入占营业收入的比例如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
核心技术产品收入	62,328.10	54,771.60	45,851.09
营业收入	65,121.51	57,133.48	47,527.50
占比	95.71%	95.87%	96.47%

8、技术研发情况

（1）主要研发项目情况

截至 2021 年 12 月 31 日，公司各期主要研发项目情况、研发进度、费用投入情况如下：

单位：万元

序号	项目	拟达到目标	人员投入	目前研发进展	2021 年度费用投入	2020 年度费用投入	2019 年度费用投入

1	智能化干式变压器与数据分析系统	1、研制具有高性能电力状态感知的数字化干式变压器及其配套设施； 2、研发智能干式变压器数据分析系统； 3、构建面向数据分析的智能干式变压器数据分析系统。	12	前期实施阶段	54.70	-	-
2	智能环保气体绝缘高压开关设备	1、采用新型环保气体（干燥空气）技术，实现无 SF6 气体绝缘高压开关柜； 2、采用感知传感技术，通过就地网络总线或无线射频通信，实现开关柜多种感知传感器与智能控制单元之间的数据交换； 3、采用“真空灭弧、环保气体绝缘及热平衡”技术，实现环保型气体绝缘高压开关柜的产业化。	10	前期实施阶段	27.72	-	-
3	智能高压开关柜与运维管理平台	1、有效实现国内开关柜数字接入与信息互联互通； 2、实现基于开关柜维护等服务需求下信息精准处理与运用； 3、建立智能开关柜数字运维服务的新管理模式。	7	后期实施阶段	229.07	209.56	-
4	智能化、高集成新能源充电设备	1、实现对配电、变电与充电设备的各种在线运行状态参数进行有效采集、传输； 2、研发具有公司自主知识产权的高集成的新能源充电站软件操作系统； 3、开发具有科润特色的手机终端应用操作系统。	9	后期实施阶段	108.73	155.25	238.93
5	智能高集成中压真空断路器	1、实现多种感知装置、驱动器以及管理智能单元与智能控制单元之间的数据交换； 2、实现基于多源异构信息的智能中压真空断路器运行状态监测、故障	12	中期考评阶段	248.19	66.98	-

		预警与剩余寿命估算以及对电力设备的数字化管理目标； 3、有效实现断路器前端应用与后台监控系统研发的有机融合。					
6	GDF型低压固定分隔式开关柜	1、解决开关柜在结构、操作和人员安全方面的实际问题； 2、有效解决大电流的温升问题，实现固定分隔柜全电流范围的系列化结构设计； 3、有效提高主框架型材及零部件的通用性，实现本产品外形尺寸的全系列化和标准化。	11	中期考评阶段	246.71	-	-
7	大容量智能光伏箱式变电站	1、在保证变压器以及低压柜结构强度的情况下，降低磁滞损耗，有效地保证温升值满足国标要求； 2、实现对大容量箱变中变压器、高低开关柜关键技术参数的实时监控，提高公司全系列箱变的智能化水平； 3、实现控制单元开关可在柜门外操作，提高开关柜控制单元可靠性、安全性	10	中期考评阶段	251.04	-	-
8	SCB□-NX1节能型干式变压器	1、运用降低铁芯损耗技术，有效降低了空载损耗； 2、采用铁芯填充技术，降低了负载损耗； 3、降低噪音。	10	中期考评阶段	232.79	-	-
9	S□-NX1节能型油浸式变压器	1、采用铁芯填充技术，降低了负载损耗； 2、使三相空载损耗完全平衡； 3、运用降低铁芯损耗技术，有效降低空载损耗。	10	中期考评阶段	265.89	-	-
10	逆变器与变压器一体式箱式变电站	1、解决箱变结构中的直流输入交流输出的变电特性； 2、实现箱体的集成，减小发电与变配电设备的占地面积，减少项目投	11	中期考评阶段	215.59	-	-

		入及运维成本； 3、为新能源发电设备选型提供更新的结构配置方案。						
1 1	智能高集成电力储能集装箱	1、确定储能电池的配置与逆变系统的容量对应关系，确保电池管理系统(BMS)以及整个能源管理系统的安全； 2、解决储能系统与逆变系统的电气控制的安全问题，确保储能系统的安全与高可靠性，提高储能箱产品的智能化控制水平； 3、解决电池架结构设计的高集成、模块化以及箱体的地区使用环境条件问题，扩大产品的运行区间。	10	中期考评阶段	317.96	-	-	
1 2	智能型油浸式变压器	1、实现对油浸式变压器基本运行量状态在后台系统的智能化在线测量、控制和监测功能； 2、实现对变压器关键参数的准确测量、网络通信、基于网络的控制及监测等功能； 3、将油浸式变压器基本运行状态量实现“可视化”实现网络化信息共享和数字化在线监测。	10	中期考评阶段	240.36	-	-	
1 3	10kV大容量低损耗变压器	1、采用冷却油道的创新设计使变压器能长期安全稳定地运行； 2、实现低压线圈由过去常规的“饼式”改为“箔式”； 3、解决套管处漏油。	8	后期实施阶段	6.61	382.07	-	
1 4	大电流低温型低压开关柜	1、实现用于安装 6300A 的框架断路器的高强度结构； 2、实现新型框架断路器“强迫风冷”型柜体结构； 3、实现“低温型”开关柜体结构。	9	后期实施阶段	1.99	225.11	-	
1 5	环保节能型低压开关柜	1、采用环保型新材料“C型材”减少对周围环境、对操作人员伤害； 2、采用铆接新工艺组	8	已结项	-	0.07	129.82	

		柜； 3、采用新型铰链、门锁和骨架联接器等新结构； 4、框架结构设计采用尺寸模数化。					
16	环保型高压环网柜	1、采用 N2 与 CO2 新型混合气体绝缘技术，代替了 SF6 气体作为高压环网柜的绝缘及灭弧介质； 2、采用了 2mm 不锈钢等新材料，取代原先环氧树脂材料在生产浇注过程中对环保影响； 3、采用真空灭弧与新型混合气体作为绝缘介质进行有机配合。	9	后期实施阶段	2.98	162.54	-
17	节能型低噪音 SCB 干式变压器	1、运用干式变压器的自主发明专利核心技术，采用新型铁芯、底座及风机的安装结构； 2、运用变压器分压技术，实现消谐。	8	后期实施阶段	2.38	0.19	238.11
18	面向电力设备的工业机器人喷塑系统	1、采用视觉传感器来检测钣金工件的位置，使机器人具有视觉功能； 2、实现机器人系统在生产中多品种的快速转产，优化人工示教轨迹； 3、采用模块化设计技术，设计生产线，形成工业机器人喷塑中的自由组合控制，实现小批量多品种产品的喷塑。	10	后期实施阶段	3.66	149.64	260.41
19	新型结构高压中置柜	1、采用 VS1 高压断路器结构以及高电压绝缘技术，开发小型化移开式熔断器-接触器组合电器，实现对出线负载的频繁操作； 2、运用结构集成技术，提高新型结构中置柜的安全性，产品功能更强大。	8	已结项	-	-	129.13
20	新型结构预制舱	1、解决可移动式箱式变电站的减震结构设计； 2、解决预制舱箱体与外界的隔热及有效降温。	9	后期实施阶段	45.00	246.25	-

2 1	移动车载式变压器	1、采用“线圈联桥”防震结构技术； 2、实现新型防震油位计结构的设计。	9	后期实施阶段	3.07	133.35	-
2 2	移动车载式箱式变电站	1、采用“变压器线圈联桥技术”，解决用于车载可移动式变压器； 2、采用“结构小型化设计技术”，满足了产品在运输的高度和宽度方面限制要求； 3、采用车载式电缆连接技术以及新型车载式吸湿器等“自主专利技术”。	9	后期实施阶段	3.56	228.12	-
2 3	智能化安全型预制舱	1、运用壳体各智能软件系统集成技术，研究适用的智能集成终端APP； 2、采用无线测温技术、电弧绝缘监测与识别技术和开关状态监控技术，提高预制舱中高压开关柜的智能化水平； 3、采用预制舱壳体的阻燃隔热层的结构设计技术以及现场操作人员的快速逃生通道结构设计技术。	7	已结项	-	0.08	214.42
2 4	智能化光伏专用箱变	1、实现对高低压开关故障电弧、变压器局放以及母排搭接处的实时监测； 2、运用变压器绕组结构上的分压技术以及底座新型消音器，实现对变压器的消谐和降噪； 3、采用模块空间的优化整合技术，实现箱变结构的小型化。	7	已结项	-	0.17	214.87
2 5	智能型电动自行车充电桩	1、实现电动自行车充电桩起停、付费、显示、保护、数据采集和通信等模式在云平台上的集成； 2、采取防过流技术、短路保护技术，电池充满自动断电技术、充电异常自动断电等技术，提高电动自行车充电桩充电安全性；	8	已结项	-	0.23	220.40

		3、实现具有科润公司特色的“一桩多用”的安全型自行车充电桩。					
26	智能远程在线监控箱式变电站	1、运用自主发明专利针对箱变内干式变压器安装底座降噪结构，减少干变的运行噪音； 2、对高压中置开关柜故障电弧、温度、局部放电的监测装置进行研究，实现实时在线诊断输变电设备的工作状态，发生故障能够及时响应。	9	已结项	-	0.03	76.45
27	DCP型直流一体式充电桩	1、采用了新型输入侧功率因数校正技术，优化充电桩控制模块软件系统，实现智能化充电； 2、采用自助缴费系统等关键技术，优化充电桩的计费系统程序，实现快速缴费； 3、研发 J2EE 综合平台，提高了充电桩软件系统的开发效率、稳定性和可维护性。	9	已结项	-	-	0.54
28	ACP型交流立式充电桩	1、采用了新型输入侧功率因数校正技术，优化充电桩控制模块软件系统，提高可靠性； 2、采用自助缴费系统等关键技术，扩展并优化充电桩付费系统功能； 3、优化设计充电桩与汽车 BMS 系统参数判据一致性技术	10	已结项	-	-	0.59
29	SCB 新型安装结构干式变压器	1、运用干式变压器的箱体“门插销”结构，实现快速安装； 2、实现干变的噪音水平控制在 48dB(分贝)及以下。	7	已结项	-	-	7.50
30	KYN28 新型结构高压开关柜	1、采用新型结构优化的专利技术，提高 KYN28 中置开关柜的安全可靠性； 2、应用断路器控制技术，提高开关柜智能化水平。	7	已结项	-	-	0.50
3	高抗短	1、采用线圈本体绕制新	9	已结	-	-	11.38

1	路型油浸式配电变压器	材料——铜泊,提高线圈绕组的稳定性; 2、线圈制作采用刷漆新工艺,提高线圈的机械强度; 3、对线圈和油箱结构进行优化创新设计,提高变压器的抗短路冲击能力		项			
3 2	高自动化抽屉式低压开关柜	1、实现对一次主回路触头系统温度、接插件的绝缘水平进行在线监测和无线的精准传输; 2、集成了低压开关柜的柜内温湿度信号、绝缘件的绝缘水平监测信号等数据进行综合传输和故障处理 3、实现手动与电动操作的抽屉实现进出操作。	8	已结项	-	-	0.45
	合计				2,508.01	1,959.63	1,743.52

报告期内,公司结合自身需求和行业发展方向开展项目研发,符合行业向智能化、节能环保化发展的趋势。

(2) 合作研发情况

公司非常重视与高等院校、科研院所合作,在自主研发的基础上,通过合作研发,积极推动输配电及控制设备领域的产学研一体化和新产业融合。截至报告期末,公司与高校合作研发情况如下:

项目名称	合作单位	合作期间	知识产权权属	合作协议主要内容	保密协议	合作研发项目的成本费用分摊
智能高压开关柜运维管理平台研发	浙江工业大学	2020.1.10-2021.8.30	双方按照谁主研谁享有的原则确定研发成果归属	主要围绕智能开关柜运维管理服务平台的开发,研究智能开关柜运维管理服务的关键支撑技术,包括开关柜多维信息数据的采集、多源汇聚、多维度数据的可视化、开关柜的健康监测、智能诊断与预警技术,开关柜网络运维数据挖掘与产品质量闭环改进实现技术。	浙江工业大学需对研发过程材料进行保密	全部公司自筹。项目通过验收后,市科技局按照其研发经费实际投入的30%给予补助,最高不超过100万元;补助资金分批拨付,第一期,满一年后按其研发经费实际投入的15%最高20

						万元予以补助，第二期，项目完成并通过验收的拨付剩余补助资金
智能化高集成中压真空断路器控制技术研发	浙江工业大学	2020.11.10-2022.3.31	双方按照谁主研谁享有的原则确定研发成果归属	针对现有中压真空断路器设备状态信息可感知水平不足、部分设备关键状态信息无法实时获取、在线监测系统数据准确性和稳定性不高、状态检测智能化水平低下、故障自诊断与决策能力缺失等问题，浙江工业大学研发断路器智能化应用的管理系统，并应用在发行人具有高性能电力状态感知的中压真空断路器产品上。	浙江工业大学需对研发过程材料进行保密	全部公司自筹。项目通过验收后，市科技局按照其研发经费实际投入的30%给予补助，最高不超过100万元；补助资金分批拨付，第一期，满一年后按其研发经费实际投入的15%最高20万元予以补助，第二期，项目完成并通过验收的拨付剩余补助资金
智能化干式变压器与数据分析系统研发及应用	浙江工业大学	2021.08.01-2023.7.31	双方按照谁主研谁享有的原则确定研发成功归属	针对干式变压器数字化、智能化程度不高、数据挖掘能力缺失等共性难题，通过智能工业网关技术、多传感器协议分析与数据通信技术、多源传感数据融合技术、运行智能故障诊断和预警技术、智能网络控制技术、剩余寿命智能预测技术等研究攻克，研制一套具有高性能电力状态感知的数字化干式变压器及其配套设施，并围绕数字化干式变压器数据分析需求，研发智能干式变压器数据分析系统，构建面向数据分析的智能干式变压器数据分析系统。	按双方《合同书保密条款》要求做好保密工作	全部公司自筹。项目通过验收后，市科技局按照其研发经费实际投入的30%给予补助，最高不超过100万元；补助资金分批拨付，第一期，满一年后按其研发经费实际投入的15%最高20万元予以补助，第二期，项目完成并通过验收的拨付剩余补助资金

(3) 研发投入情况

报告期内公司研发投入的构成及占营业收入比例情况详见“第八节 管理层讨论与分

析”之“三、盈利情况分析”之“（六）研发投入分析”。

五、 境外经营情况

报告期内，公司不存在境外经营及境外资产。

六、 业务活动合规情况

公司已取得经营所需的业务许可资格和资质文件，业务活动合法合规。报告期内，公司及董事、监事和高级管理人员严格按照公司章程及相关法律法规的规定开展经营活动，严格执行国家的法律、法规以及相关规章政策。报告期内公司规范经营，不存在影响公司持续经营的重大违法违规行为。

经查询国家电网电子商务平台、南方电网供应链统一服务平台关于供应商不良行为的处理公告，报告期内发行人被客户采取暂停中标资格的情况具体如下：

序号	客户名称	暂停中标的产品及期间		被采取暂停中标资格的原因	解除情况
		限制期间及范围	受限产品		
1	国网安徽省电力有限公司	2019年11月1日至2020年2月29日期间，在国网安徽省电力有限公司招标中暂停受限产品的中标资格	配网设备协议库存变电成套设备	2019年7月抽检中，供应国网安徽公司的10kV柱上变压器台成套设备中的变压器绝缘油介质损耗因数试验项目不合格。	已解除
2	国网浙江省电力有限公司	2020年3月17日至2020年5月16日期间，在国网浙江省电力有限公司招标中暂停受限产品的中标资格	配网设备协议库存低压电容器柜	2019年12月抽检发现供国网浙江公司的低压电容器柜存在一般质量问题。	已解除
3	国网安徽省电力有限公司	2020年8月1日至2021年1月31日期间，在国网安徽省电力有限公司招标中暂停受限产品的中标资格	配网设备协议库存变电成套设备	供应安徽公司10kV柱上变压器台成套设备中的配变在2020年5月发现短路承受能力试验不合格。	已解除
4	国网安徽省电力有限公司	2020年8月1日至2021年1月31日期间，在国网安徽省电力有限公司招标中暂停受限产品的中标资格	配网设备协议库存10（20）kV配变	供应安徽公司的10kV变压器在2020年6月发现短路承受能力试验不合格，属一般质量问题。	已解除

发行人业已对此进行针对性整改，发行人与国网安徽省电力有限公司及国网浙江省电

力有限公司之间未因前述事项及产品质量问题产生诉讼、仲裁等法律纠纷。

七、 其他事项

无。

第六节 公司治理

一、 公司治理概况

公司自设立以来，根据《公司法》《证券法》等有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》，已建立健全股东大会、董事会、监事会、董事会秘书制度及独立董事制度，形成了规范的公司治理结构。公司股东大会、董事会、监事会按照相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》相关议事规则的规定规范运行，各股东、董事、监事和高级管理人员均尽职尽责，按制度规定切实地行使权利、履行义务。

（一）股东大会制度的建立、健全及运行情况

1、股东大会制度的建立健全情况

公司股东大会由全体股东组成，是公司的最高权力机构，依法履行《公司法》《公司章程》所赋予的权利和义务。公司正在执行的《股东大会议事规则》系经 2020 年第二次临时股东大会修订通过。公司股东大会能够按照相关法律、法规以及《公司章程》《股东大会议事规则》的规定，有效规范地运作。

2、股东大会的运行情况

报告期期初至招股说明书签署日，公司历次股东大会都符合《公司章程》《股东大会议事规则》等规章制度的要求，召开程序、决议内容及签署都合法、合规、真实、有效。公司股东切实履行各项职责和义务，在股东大会中充分行使股东权利，运行规范。

（二）董事会制度的建立、健全及运行情况

1、董事会制度的建立健全情况

公司董事会是股东大会的执行机构，公司正在执行的《董事会议事规则》系经 2020 年第二次临时股东大会修订通过，公司董事会能够按照相关法律、法规以及《公司章程》《董事会议事规则》的规定，有效规范地运作。

公司董事会由 9 名董事组成，包括独立董事 3 名，由股东大会选举或更换。董事会设董事长 1 人，由董事会以全体董事的过半数选举产生。董事任期 3 年，任期届满，可连选连任，但独立董事连任时间不得超过 6 年。董事在任期届满以前，股东大会不得无故解除其职务。

2、董事会的运行情况

报告期期初至招股说明书签署日，公司董事会运作规范，历次董事会会议的召开、决议内容和签署等均符合《公司法》《公司章程》《董事会议事规则》等相关规定，公司董

事切实履行各项职责和义务，在董事会中充分行使董事权利，运行规范。

（三）监事会制度的建立、健全及运行情况

1、监事会制度的建立健全情况

公司监事会是公司内部的专职监督机构，对股东大会负责。公司正在执行的《监事会议事规则》系经公司 2019 年年度股东大会审议通过，公司监事会能够按照相关法律、法规以及《公司章程》《监事会议事规则》的规定，有效规范地运作。

公司监事会由 3 名监事组成，其中 2 名股东代表监事、1 名职工代表监事。股东代表监事由股东大会选举产生，监事会中的职工代表监事由公司职工通过职工代表大会民主选举产生。公司监事会设主席 1 人，监事会主席由全体监事过半数选举产生。

2、监事会的运行情况

报告期期初至招股说明书签署日，公司监事会运作规范，历次监事会会议的召开、决议内容和签署等均符合《公司法》《公司章程》《监事会议事规则》等相关规定，对公司法人治理的不断健全和完善起到了积极的作用。

（四）独立董事制度的建立、健全及运行情况

公司依据《证券法》《公司法》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》等相关规定，在公司 2020 年第二次临时股东大会制定了《独立董事工作细则》。

公司现任独立董事为冯震远、潘自强、刘杰 3 人，占公司董事人数的 1/3 以上，其中 1 名为会计专业人士。独立董事任期至第二届董事会任期届满时止。

公司独立董事自任职以来，能够按照《公司法》《公司章程》和《独立董事工作细则》等法律、法规及制度的要求，认真履行独立董事职权，提高了董事会决策的科学性，维护了中小投资者的权益。独立董事所具备的专业知识和勤勉尽责的职业道德在董事会制定公司发展战略、投资方案和生产经营决策等方面发挥了良好的作用，有力的保障了公司经营决策的科学性和合理性。

随着公司法人治理结构的不断完善和优化，独立董事将能更好地发挥作用，公司也将为独立董事履行职责提供良好的制度环境和工作条件。

（五）董事会秘书工作制度的建立、健全及运行情况

公司正在执行的《董事会秘书工作细则》系经第二届董事会第十次会议审议通过。

公司设董事会秘书 1 名，董事会秘书对公司董事会负责。董事会秘书是公司的高级管理人员，享有《公司法》和《公司章程》规定的权利，并承担相应的义务。董事会秘书负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理，办理信息披露事

务等事宜。

董事会秘书自聘任以来，能够按照法律、法规及《公司章程》的规定勤勉地履行职责，运行良好。

二、 特别表决权

截至本招股说明书签署日，公司不存在特别表决权股份或类似安排的情况。

三、 内部控制情况

（一）公司内部控制基本情况

报告期内，公司存在转贷、票据找零、第三方回款等不规范情况。

1、转贷行为

（1）转贷行为的情形及产生原因

报告期内，发行人业务规模快速增长，为满足自身生产经营活动对流动资金的需求，发行人通过转贷方式获取部分流动资金。根据贷款合同，银行向发行人发放贷款采用受托支付方式的，发行人以供应商或无交易第三方作为受托支付对象向银行提交用款需求。受托支付对象收到银行贷款资金后及时转回至发行人账户，由发行人使用并由发行人向银行偿还贷款及利息。

报告期内，发行人通过供应商的具体情况如下：

单位：万元

2019年度									
借款银行	转贷方名称	公司关系	是否存 在关联 关系	转出 日期	转出 金额	资金 划回 日期	资金 划回 金额	贷款是 否已归 还	是否 存在 逾期
中国建设银行江山支行	江苏源通电气有限公司	客户、供应商	否	2019/11/14	200.00	2019/1/14	199.00	是	否

注:2019年度，公司通过江苏源通电气有限公司转贷转出金额为200.00万元，转回的金额为199.00万元，其中差额1.00万元为公司向供应商支付的实际货款

2019年公司以银行转贷方式获取的资金分别为199.00万元，公司自2020年起未有转贷情况的发生。报告期内，发行人所借贷款均用于公司生产经营。截至2019年末，发行人通过上述转贷所获得的资金已经按期、足额偿还银行并支付利息，未发生纠纷。

（2）转贷行为情形的规范情况

①公司强化资金预算管理，合理规划和安排好营运资金和建设资金，合理使用自有资金和信贷资金。加强应收账款的管理，在有业务实质的情况下，通过分批提取、多供应商支付的模式，合理使用贷款支付供应商货款，保证现金流的健康。

②完善公司资金借贷的内部控制制度，公司已制定并执行《筹资管理制度》，具体明确公司融资申请及审批流程，逐级审核取得款项后的使用用途。

③加强业务人员培训，提高规范运作的意识为有效执行上述《筹资管理制度》，杜绝资金借贷过程中可能出现的各种违法违规行为。

④公司和实际控制人出具具有约束力的承诺

公司就日后避免新增转贷行为及加强内控出具《承诺函》，承诺：“公司及相关人员将严格按照《商业银行法》《贷款通则》《支付结算办法》《流动资金贷款管理暂行办法》等相关法律法规及《资金借贷管理制度》的规定取得和使用贷款，坚决杜绝不具有实际交易背景的受托支付再次发生。”

公司的实际控制人王荣、王隆英就避免新增转贷行为出具了《承诺函》，承诺：“若科润智控及其子公司因银行贷款支取过程中的受托支付行为，或其他不符合相关部门规定的情形受到贷款发放银行或相关部门处罚，以及由于通过股东、员工借款实施倒贷受到贷款发放银行或相关部门处罚，本承诺人将无条件全额承担应由科润智控或其子公司补缴或支付的全部罚款或赔偿款项，以及因上述事项而产生的应由科润智控或其子公司支付的所有相关费用。”

⑤取得有关部门对转贷情况的确认函及说明

2021年5月31日，中国银保监会衢州监管分局出具证明，2018年1月1日至证明出具日，衢州银保监分局在日常监督和检查中，未发现科润智能控制股份有限公司存在票据和贷款违规行为，也未对相关行为进行过行政处罚。

2021年6月1日，中国人民银行江山市支行出具证明，2018年1月1日至证明出具日，科润智能控制股份有限公司不存在因违反中国人民银行相关法律法规、规章及规范性文件而受到本单位处罚的情况。

综上，针对上述转贷的情形，公司已制定、完善公司资金借贷的内部控制制度，针对转贷的内部控制有效执行。发行人已就转贷情况进行整改，发行人通过上述转贷所获得的资金已经按期、足额偿还银行并支付利息，未发生纠纷，2020年起已不存在转贷的情形。

(3) 转贷行为的相关会计处理、会计差错更正情况及对财务报表的影响

公司收到贷款时，按贷款金额借记“银行存款”，贷记“短期借款/长期借款”；转出贷款金额时，按转贷金额借记“应付账款”，贷记“银行存款”；公司收回贷款金额时，按收款金额借记“银行存款”，贷记“应付账款”。

上述转贷行为不涉及会计差错更正，对财务报表无影响。

(4) 与发生转贷供应商的合作历史

江苏源通电气有限公司是一家专业生产各类电力变压器、干式变压器、非晶合金变压器、特种变压器和箱式电站的公司，2013年公司与其接触并开展业务。

2、票据找零

(1) 票据找零的情形及产生原因

报告期内，公司因票据收支的票面金额不匹配，存在与供应商、客户进行票据找零的情形，具体情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
向客户找零	29.00	341.14	808.49
收到供应商找零票据	-	458.00	681.34
票据找零金额小计	29.00	799.14	1,489.83
营业收入	65,121.51	57,133.48	47,527.50
票据找零占营业收入比例	0.04%	1.40%	3.13%

报告期内，公司票据找零的金额分别为 1,489.83 万元、799.14 万元和 29.00 万元，占公司营业收入的比例分别为 3.13%、1.40%和 0.04%，占比较小。

报告期内，公司收到客户大额票据，找还客户的票据金额分别为 808.49 万元、341.14 万元和 29.00 万元，具体情况列示如下：

单位：万元

期间	客户名称	找零票据情况		期后兑付情况		是否存在逾期或违约
		票据类型	金额	未到期	已兑付	
2021 年度	浙江白云浙变电气设备有限公司	银行承兑汇票	9.00		9.00	否
	上海康创自控设备有限公司		20.00		20.00	否
	小计		29.00		29.00	
2020 年度	江西众翼电气科技有限公司	商业承兑汇票	50.00		50.00	否
	江苏庆峰工程集团有限公	银行承兑汇票	77.00		77.00	否

	司					
	湖南创业德力电气有限公司		60.00		60.00	否
	北京嘉赫科贸有限公司		46.00		46.00	否
	浙江隆泰电力建设有限公司		39.23		39.23	否
	浙江白云渐变电气设备有限公司		19.06		19.06	否
	浙江江山华宁电器有限公司		15.07		15.07	否
	开封赛普空分设备有限公司		7.89		7.89	否
	浙江东宇电气股份有限公司		5.56		5.56	否
	嵊州市西格码科技有限公司		5.00		5.00	否
	湖北紫电电气集团有限公司		5.00		5.00	否
	浙江广舶电力科技有限公司		4.15		4.15	否
	浙江开元机电集团有限公司		2.63		2.63	否
	嘉兴市加控电气设备制造有限公司		2.00		2.00	否
	尼勒克县瑞祥焦化有限责任公司		1.30		1.30	否
	浙江久邦电力建设有限公司绍兴分公司		1.24		1.24	否
	小计		341.14		341.14	
2019 年度	泰豪科技股份有限公司电力电气分公司	商业承兑汇票	60.00		60.00	否
	湖州隆泰电力建设有限公司	银行承兑汇票	155.00		155.00	否
	包头市威丰稀土电磁材料股份有限公司		120.00		120.00	否
	浙江白云渐变电气设备有限公司		114.53		114.53	否
	浙江隆泰电力建设有限公司		62.82		62.82	否
	浙江东阳市东通电器厂		55.00		55.00	否
	浙江万泰电力科技有限公司		50.00		50.00	否
	山西晋通送变电有限公司		48.54		48.54	否
	湖州超华电力和自动化工程技术有限公司		43.00		43.00	否
	杭州三和电控设备有限公司		31.92		31.92	否

	西安西电高压开关有限责任公司		23.00		23.00	否
	江苏中电输配电设备有限公司		10.00		10.00	否
	普元电力发展有限公司		10.00		10.00	否
	丽水佳源电力建设有限公司		7.30		7.30	否
	江苏国立联合工程有限公司		6.00		6.00	否
	金华市安信电力工程有限公司		5.00		5.00	否
	乌鲁木齐金科润电力设备有限公司		5.00		5.00	否
	中电变压器股份有限公司		1.38		1.38	否
	小计		808.49		808.49	

报告期内，票据找零涉及到的客户与公司具备真实的交易背景和债权债务关系，公司与上述客户和供应商不存在因票据找零发生纠纷的情形。

报告期内，发行人与供应商之间因产品采购产生债权债务关系，向客户找零票据系公司收到客户以较大面额票据支付货款时，收到的票据金额超过应收货款金额，公司用正常销售业务过程中收到的小额票据背书转让给该客户返还多收的金额；收到供应商找零票据系公司以较大面额的票据支付采购款时，支付的票据金额超过应付货款额，进而收到供应商返还的多支付部分的票据。发行人向客户找零票据、收到供应商找零票据均具有真实的交易背景和债权债务关系，票据来源合法。

2021年4月1日以来，发行人未再发生向客户找零票据和收到供应商找零票据的情形。

（2）票据找零情形的规范情况

①针对票据找零事项，公司已制定、完善了《内部审计制度》《筹资管理制度》《货币资金管理制度》《票据管理制度》等公司管理、内部控制制度。

②为合理使用大额应收票据进行采购付款，公司已与当地银行开展合作，通过将大额应收票据质押给银行开立小额银行承兑汇票的方式支付货款。

③取得有关部门对转贷情况的确认函及说明

2021年5月31日，中国银保监会衢州监管分局出具证明，2018年1月1日至证明出具日，衢州银保监分局在日常监督和检查中，未发现科润智能控制股份有限公司存在票据和贷款违规行为，也未对相关行为进行过行政处罚。

2021年6月1日，中国人民银行江山市支行出具证明，2018年1月1日至证明出具日，科润智能控制股份有限公司不存在因违反中国人民银行相关法律法规、规章及规范性文件而受到本单位处罚的情况。

综上，针对上述票据找零的情况，发行人已制定、完善了《内部审计制度》《筹资管理制度》《货币资金管理制度》《票据管理制度》等公司管理、内部控制制度，全面加强票据使用的管理、监督和内部审计，针对票据找零的内部控制有效执行。报告期内，发行人票据找零情况已逐步得到规范，发行人票据找零相关金额呈现逐年下降趋势，2021年4月1日起，发行人未再发生上述票据找零的情况。

(3) 票据找零的相关会计处理、会计差错更正情况及对财务报表的影响

公司发生票据找零行为时，接收到找零票据的金额，借记“应收票据(找零票据)”、“应付账款”，贷记“应收票据(支付供应商票据)”；按支付找零票据的金额，借记“应收票据(收到客户票据)”，贷记“应收账款”、“应收票据(找零票据)”。

票据找零不涉及会计差错更正，对财务报表无影响。

3、第三方回款

(1) 第三方回款的情形及产生原因

报告期内，发行人存在第三方回款情况，主要系客户公司资金周转不便，委托第三方支付款项，回款方为客户的控股子公司、法定代表人、股东或合作伙伴等客户关联方。公司第三方回款对应的收入均具有真实的交易背景、不存在虚构交易或调节账龄情况。

报告期内，发行人第三方回款情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
第三方回款金额	131.72	70.03	124.34
营业收入	65,121.51	57,133.48	47,527.50
占比	0.20%	0.12%	0.26%

报告期内，发行人第三方回款金额较小，占当期营业收入比重较低，未对公司的业务经营、财务管理和收入真实性造成不利影响。

(2) 第三方回款的规范情况

针对第三方回款事项，公司逐步建立与完善了销售收款相关的内部控制制度，严格控制第三方回款情况，如客户需通过第三方回款，需在销售合同或补充协议中明确回款主体，或在与公司协商，出具盖章确认的《委托付款书》。报告期内，针对第三方回款的内部控制有效执行，公司的第三方回款占营业收入的比例较低。

(3) 第三方回款的相关会计处理、会计差错更正情况及对财务报表的影响

公司收到第三方回款时，按收款金额借记“银行存款”，贷记“应收账款”。

第三方回款行为不涉及会计差错更正，对财务报表无影响。

报告期内，公司存在转贷、票据找零、第三方回款等不规范情况。发行人通过供应商或无交易第三方转贷资金均用于公司生产经营所需；票据找零均具有真实的交易背景

和债权债务关系，票据来源合法；第三方回款具有商业合理性，对应的收入均具有真实的交易背景、不存在虚构交易或调节账龄情况。控股股东、实际控制人及其关联方不存在通过上述财务不规范行为、关联交易等形式非经营性占用发行人资金，不存在关联方为发行人承担各类成本费用、对发行人进行利益输送或存在其他利益安排的情形，也不存在体外循环或虚构业务的情形。

公司一直致力于规范并完善内部控制，依据《公司法》《证券法》及《企业内部控制基本规范》等相关法律法规和规章制度的要求，结合公司自身经营特点与所处环境，不断完善公司治理，规范公司运作，建立健全完善的内部控制体系。发行人已针对上述不规范行为逐步建立并完善相应内部控制制度并有效执行，不存在会计基础薄弱、公司治理机制不能有效运行的情形。

（二）发行人管理层对内部控制完整性、合理性及有效性的自我评估意见

公司已经根据基本规范、评价指引及其他相关法律法规的要求，对公司截至 2021 年 6 月 30 日的内部控制设计与运行的有效性进行了自我评价。公司董事会认为，公司现有内部控制制度基本能够适应公司管理的要求，能够对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证，能够对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证。公司董事会认为，根据《企业内部控制基本规范》及相关规定，本公司内部控制于 2021 年 12 月 31 日在所有重大方面是有效的。

（三）注册会计师对发行人内部控制的鉴证意见

天健会计师出具了天健审〔2022〕1139 号《内部控制鉴证报告》，鉴证结论如下：“我们认为，科润智控公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2021 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了有效的内部控制”。

（四）公司对于防范财务舞弊、避免资金占用、违规担保、确保财务独立性等方面采取的主要措施及执行情况

1、建立了完善的公司治理制度和内部控制制度

报告期内，公司根据最新的监管要求，结合实际情况，修订了《公司章程》及以下管理制度及规则：《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《对外担保管理制度》《对外投资管理制度》《信息披露管理制度》《投资者关系管理制度》《关联交易决策制度》《防范关联方资金占用管理制度》《董事会秘书工作制度》《监事会议事规则》《募集资金管理制度》《财务管理制度》等制度文件，对防范财务舞弊、避免资金占用、违规担保、确保财务独立性等进行了详细的规定，并得到了有效执行。

2、搭建相互制衡的公司治理结构，能够对公司经营行为进行有效监督

公司根据《证券法》《公司法》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》的规定制定、完善了《独立董事工作细则》《内部审计制度》等制度文件。独立董事、监事对公司的经营管理行为进行监督，审计委员会及其下辖的内部审计部负责公司的内部审计事务，能够保障相关内部控制制度的实施，规范公司的经营管理行为。

3、实际控制人出具了相关承诺

为更好地维护公司和其他股东的合法权益，避免未来可能出现的资金占用和影响财务独立性的情形，公司实际控制人出具了《关于避免关联方资金占用的承诺函》《关于规范关联交易的承诺函》《关于规范公司对外投资行为的承诺函》，并切实履行了相关承诺。

报告期内，公司严格按照治理制度和内部控制制度执行，内部审计部和监事会切实履行了监督职责，未发生财务舞弊、资金占用、违规担保等情形。

四、 违法违规情况

报告期内，发行人子公司贵州科润存在一项违规受处罚情况，具体如下：

2019年7月18日，国家税务总局紫云苗族布依族自治县税务局出具“安市紫税一分简罚〔2019〕35525号”《税务行政处罚决定书（简易）》，对贵州科润2018年12月至2019年6月期间未按期办理税务申报的行为处以200元罚款处罚。

贵州科润设立后至2019年9月未开展实际生产经营活动，亦未聘请员工，因此未能按期办理税务申报，贵州科润已及时纠正违法行为并按期缴纳了罚款。根据《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条以及《贵州省税务系统重大税务行政处罚案件审理标准》（国家税务总局贵州省税务局2019年第12号），贵州科润上述违法行为不属于情节严重的情形，其所受处罚亦不属于重大税务行政处罚。除上述情况外，发行人遵守国家的有关法律和法规开展经营活动，根据相关主管部门出具的证明文件，发行人在报告期内不存在重大违法违规行为，也不存在被相关主管部门重大处罚的情形。

五、 资金占用及资产转移等情况

报告期内，发行人不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情况，亦不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

六、 同业竞争情况

（一）同业竞争情况

公司控股股东为王荣，实际控制人为王荣、王隆英夫妇。

除发行人外，公司控股股东、实际控制人共控制 2 家企业，其主要业务包括投资管理、资产管理业务。截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人及其控制企业的经营范围、实际从事的业务、所投资项目均不涉及输配电及控制设备业务或其他与发行人业务相同或相近的业务。公司控股股东、实际控制人控制的企业从事的具体业务详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“四、发行人股东及实际控制人情况”之“（四）控股股东、实际控制人所控制的其他企业情况”。

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人及其控制的各企业与发行人不存在同业竞争。

（二）避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争、更好地维护中小股东的利益，公司控股股东、实际控制人出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，具体内容参见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”之“（一）与本次公开发行有关的承诺情况”。

七、 关联方、关联关系和关联交易情况

（一）关联方及关联关系

根据《公司法》《企业会计准则第 36 号——关联方披露》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露规则》《北京证券交易所股票上市规则（试行）》及相关法律、法规的规定，公司的关联方主要包括：

1、关联自然人

（1）公司控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员及其关系密切的家庭成员

序号	关联自然人	关联关系
1	王荣	控股股东、实际控制人、董事长
2	王隆英	实际控制人、董事、副总经理
3	章群锋	董事、总经理
4	李强	董事、副总经理、董事会秘书
5	徐向萍	董事
6	包成林	董事

7	冯震远	独立董事
8	潘自强	独立董事
9	刘杰	独立董事
10	徐德兴	监事会主席
11	王震	监事
12	周梦璇	职工代表监事
13	陆显荣	副总经理
14	何永福	财务负责人

与上述人员关系密切的家庭成员包括配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母。

2、关联法人

(1) 控股股东直接或者间接控制的除挂牌公司及其控股子公司以外的法人或其他组织

除发行人外，公司控股股东王荣、王隆英夫妇共控制 2 家企业，其具体名单及基本信息见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“四、发行人股东及实际控制人情况”之“（四）控股股东、实际控制人所控制的其他企业情况”。

(2) 直接或者间接持有公司 5% 以上股份的法人或其他组织

序号	股东名称	所持股份（万股）	持股比例（%）
1	联成创投	936.43	6.62

(3) 公司的控股子公司

序号	公司名称	关联关系
1	贵州科润	公司持有其 51% 的股份

(4) 关联自然人直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的，除挂牌公司及其控股子公司以外的法人或其他组织

公司关联自然人直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的除挂牌公司及其控股子公司以外的企业为公司的关联法人。公司董事、监事、高级管理人员直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的除挂牌公司及其控股子公司以外的企业情况详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事、监事、高级管理人员的简要情况”之“2. 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况”及“（三）对外投资情况”。其中报告期内与发行人发生过交易或往来的主要关联法人情况如下：

序号	公司名称	关联关系
1	聚融源科技	实际控制人王隆英的哥哥王隆华持股90%并担任总经理；王荣的姐姐王明月持股10%。
2	三润电子	实际控制人王荣的叔叔王招瑜持股60%，实际控制人王隆英的妹妹王隆妹持股40%

(5) 挂牌公司根据实质重于形式原则认定的其他关联方

序号	关联方名称	关联关系
1	贵州黔冠	贵州科润少数股东

3、过往关联方

过往关联方指报告期内曾与发行人存在关联关系的关联自然人和关联法人。其中，报告期内与发行人发生过交易或往来的主要过往关联方情况如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	余正梅	报告期内曾任财务负责人，于2019年4月辞任
2	乐田光	报告期内曾任监事，于2019年5月辞任
3	王荣余	报告期内曾任监事，于2020年3月辞任
4	王丽娟	报告期内曾任财务负责人，于2020年12月辞任
5	祝井法	报告期内曾任董事，于2021年6月辞任
6	杭州元卓装饰工程有限公司	报告期内曾任董事的祝井法的胞弟祝井才持有该公司60%的股权并担任执行董事兼总经理
7	江山元卓装饰工程有限公司	祝井法的父亲祝应泽持有该公司100%的股权并担任执行董事兼经理
8	杭州东美	曾任杭州科润负责人的王建卿持股49%并担任总经理，2017年6月30日起王建卿不再担任杭州科润分公司负责人

(二) 报告期内，公司与关联方发生的交易情况

1、经常性关联交易

(1) 关联销售

报告期内，公司关联销售情况如下：

单位：万元

关联方名称	关联交易内容	2021年度		2020年度		2019年度	
		金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例

贵州黔冠	销售货物	15.63	0.02%	55.47	0.10%	377.61	0.79%
合计		15.63	0.02%	55.47	0.10%	377.61	0.79%

公司关联销售占比较低，关联交易遵循有偿、公平、自愿的商业原则，参照市场价格确定，定价公允合理。

(2) 关联租赁情况

报告期内，公司关联租赁具体情况如下表所示：

1) 本公司作为出租方

无。

2) 本公司作为承租方

单位：万元

出租方名称	租赁资产种类	2021 年度	2020 年度	2019 年度
三润电子	土地和厂房	95.28	49.92	26.40

报告期内，关联租赁价格系参考租赁房屋所在地周围同类型房屋租赁价格确定，价格公允，对公司经营业绩不构成重大影响，不存在损害公司及非关联股东利益的情形。

(3) 关键管理人员报酬

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
关键管理人员报酬	419.04	367.72	273.53

2、偶发性关联交易

(1) 关联接受劳务

单位：万元

关联方名称	关联交易内容	2021 年度	2020 年度	2019 年度
江山元卓装饰工程有限公司	装修服务	27.29	29.70	-
合计	-	27.29	29.70	-

公司向关联方采购劳务的金额较小，关联交易遵循有偿、公平、自愿的商业原则，经过市场询价比对确定，定价公允合理。

(2) 关联担保情况

报告期内，公司不存在为关联方提供担保的情形；发生的担保全部是关联方为公司提供的担保，具体情况如下：

编号	担保人	担保权人	被担保人	合同编号	担保的债务发生期间	担保金额（万元）	担保类型
1	王隆英	上海浦东发展银行衢州江山支行	发行人	ZD138220170000001	2017.03.21-2022.03.21	最高额550	抵押担保
2	王隆英		发行人	ZD138220170000016	2017.09.21-2022.09.21	最高额900	抵押担保
3	王荣、王隆英		发行人	ZB138220170000026	2017.09.21-2022.09.21	最高额1400	保证担保
4	王荣、王隆英		发行人	ZB138220210000001	2021.09.07-2026.09.07	最高额2,000	保证担保
5	王荣、王隆英	中国工商银行江山支行	发行人	2020年江山（保）字0020号	2020.03.10-2023.03.10	最高额3,850	保证担保
6	王荣	招商银行股份衢州分行	发行人	571XY202100640201	王荣、王荣英为发行人与招商银行股份有限公司衢州分行签订的编号为571XY2021006402《授信协议》项下2021年2月4日至2022年2月23日期间发生的本金最高额不超过3,000万元以及利息、罚息等其他相关费用提供保证担保。		
7	王隆英		发行人	571XY202100640202			
8	王荣		发行人	571XY202104142401	2021.12.08-编号571XY2021041424《授信协议》下贷款或其他融资或应收账款债权到期日或每笔垫款的垫款日另加三年	最高额5,000	保证担保
9	王隆英	发行人	571XY202104142402		最高额5,000	保证担保	
10	王隆英	杭州银行股份有限公司衢州分行	发行人	160C1102018000681	2018.11.29-2023.11.28	最高额505	抵押担保
11	王隆英	中国建设银行江山	发行人	HTC330686100ZGDB201900016	2019.06.04-2022.06.03	最高额3,500	保证担保

12	王荣	支行	发行人	HTC33068610 0ZGDB201900 018	2019.06.04-2022.06.03	最高额 3,500	保证 担保
13	王荣		发行人	HTC33068610 0ZGDB202000 12	2020.03.12-2023.03.11	最高额 9,500	保证 担保
14	王隆英		发行人	HTC33068610 0ZGDB202000 13	2020.03.12-2023.03.11	最高额 9,500	保证 担保
15	王荣、 王隆英	中国 农业 银行 江山 市支 行	发行人	330101202000 03779-1	2021.02.27-2023.02.26	3,000	保证 担保
16	王荣	温州 银行 股份 有限 公司 衢州 江山 支行	发行人	温银 901012021 年 高保字 00025 号	2021.05.20-2031.05.20	最高额 450	保证 担保
17	王隆英			温银 901012021 年 高保字 00026 号		最高额 450	保证 担保
18	王荣、 王隆英	宁波 银行 股份 有限 公司 衢州 分行	发行人	09200BY21BE 2K1K	2021.11.19- 2031.11.19	最高额 2,000	保证 担保

除上述担保外，发行人控股股东王荣、王隆英还存在为发行人的融资回租赁合同项下的债务提供担保的情况，具体如下：

根据发行人于 2018 年 10 月与远东国际租赁有限公司签订的《售后回租赁合同》以及王荣、王隆英分别向远东国际租赁有限公司出具《担保函》，王荣和王隆英为发行人在前述融资租赁合同项下的债务提供连带责任保证。

根据发行人分别于 2019 年 4 月、5 月与君创国际融资租赁有限公司签订的编号分别为 L190129001 和 L190129002 的《融资回租赁合同》，王荣为发行人在前述融资租赁合同项下的债务提供连带责任保证。

（三）报告期内关联交易对发行人财务状况和经营成果的影响

1、报告期内经常性关联交易对财务状况及经营成果的影响

报告期内，公司关联销售占同期营业收入的比例较低且逐年下降，对财务状况及经营成果的影响较小。报告期内，公司支付关键管理人员的薪酬真实、完整；关联租赁一定程度上避免了公司的房屋购建支出，减轻了公司资金压力。

报告期内，公司与关联方经常性关联交易的价格公允，不存在损害公司及非关联股东利益的情形，未对公司财务状况和经营成果产生重大不利影响。

2、报告期内偶发性关联交易对财务状况及经营成果的影响

报告期内，公司接受的关联劳务主要系装修服务，未对公司的独立性、财务状况及经营成果造成不利影响。

报告期内，考虑公司可用于抵押担保的资产有限，为满足银行贷款的相关要求，实际控制人及其他关联方为公司银行贷款提供信用担保。关联担保方未因上述担保收取任何费用及利息，未对公司的独立性、财务状况及经营成果造成不利影响。

报告期内，公司转让的在建工程为坐落于江山经济开发区山海协作区汇源路 22-1 号厂区，包括景观楼、绿化、园林及道路等在建工程，与公司生产经营无直接关系，为进一步盘活资产，公司将其转让与关联方，有利于公司集中资金用于主业经营，上述关联交易对公司财务状况及经营成果不存在负面影响。

（四）关联方应收应付款项余额

1、应收关联方款项

（1）应收关联方款项明细

单位：万元

项目名称	关联方	2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	贵州黔冠	298.48	60.30	432.58	60.06	549.51	46.43
合同资产	贵州黔冠	18.70	7.48	16.93	3.39	-	-
其他应收款[注]	徐德兴	-	-	2.00	0.10	-	-
合计		317.18	67.78	451.51	63.55	549.51	46.43

注：其他应收款系徐德兴向公司领取的备用金。

2、应付关联方款项

（1）应付关联方款项明细

单位：万元

项目名称	关联方	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
应付账款	聚融源科技	-	-	5.80
应付账款	三润电子	-	-	6.60
应付账款	江山元卓装饰工程有限公司	7.56	10.00	-
合计		7.56	10.00	12.40

(五) 参照关联交易披露的交易事项

王建卿持有公司 3.10% 的股份，为公司第五大股东，并曾担任杭州科润负责人。王建卿持有公司客户杭州东美 49.00% 的股份并担任总经理。报告期内，公司向杭州东美销售高低压成套开关设备及变压器等产品，比照关联交易披露如下：

单位：万元

关联方名称	关联交易内容	2021年度		2020年度		2019年度	
		金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
杭州东美	销售货物	187.49	0.29%	574.22	1.01%	542.95	1.14%

公司上述交易遵循有偿、公平、自愿的商业原则，参照市场价格确定，定价公允合理。

(六) 关联交易决策程序及执行情况

公司的《公司章程》《关联交易管理制度》等公司内部管理制度已对关联交易公允决策程序作了详细规定。

报告期内，公司严格遵循了内部管理的相关规定，所发生的关联交易均已按照《公司法》《公司章程》和《关联交易管理制度》等规定履行了相应的决策审批程序，不存在损害中小股东权益的情形，并已履行相关信息披露义务。

八、其他事项

(一) 客户、供应商员工、股东持有公司股份的相关交易情况

公司历次增资过程中，存在公司客户的股东、员工入股发行人的情形，包括客户浙江隆泰电力建设有限公司股东、西山煤电（集团）天安电气有限责任公司员工、永康市江南电力安装有限公司员工、浙江善能电力工程建设有限公司股东、江苏源通电气有限公司股东、杭州东美股东、衢州正和电子科技有限公司衢州正和电子科技有限公司股东、湖州超华电力和自动化工程技术有限公司股东、浙江江山变压器股份有限公司股东。

1、报告期各期，发行人向上述企业销售的主要产品类型、金额及占比、毛利率情况

(1) 浙江隆泰电力建设有限公司

单位：万元

项目	2021 年度			2020 年度			2019 年度		
	金额	占比	毛利率	金额	占比	毛利率	金额	占比	毛利率
油浸式变压器	64.79	0.10%	22.16%	41.78	0.07%	22.17%	48.93	0.10%	18.75%
干式变压器	280.56	0.43%	22.56%	273.28	0.48%	24.75%	306.94	0.65%	26.49%
高低压成套开关设备	638.02	0.98%	21.64%	703.25	1.23%	28.22%	565.40	1.19%	21.55%
户外成套设备	339.62	0.52%	28.72%	242.44	0.42%	20.30%	285.44	0.60%	24.70%
其他	32.94	0.05%	25.47%	22.24	0.04%	41.92%	-	-	-
合计	1,355.92	2.08%	23.72%	1,283.00	2.25%	26.03%	1,206.70	2.54%	23.43%

报告期内，公司向浙江隆泰电力建设有限公司销售的主要为干式变压器、高低压成套开关设备和户外成套设备，销售金额及毛利率因报告期各期销售的产品具体型号或配置不同而有所波动。

(2) 西山煤电（集团）天安电气有限责任公司

单位：万元

项目	2019 年度		
	金额	占比	毛利率
干式变压器	8.05	0.02%	41.32%
高低压成套开关设备	20.32	0.04%	26.13%
户外成套设备	-	-	-
其他	-	-	-
合计	28.37	0.06%	30.44%

报告期内，公司向西山煤电（集团）天安电气有限责任公司销售的主要为高低压成套开关设备，2019年起，由于该客户回款较慢，公司主动减少了销售金额。

(3) 永康市江南电力安装有限公司

单位：万元

项目	2021 年度			2020 年度			2019 年度		
	金额	占比	毛利率	金额	占比	毛利率	金额	占比	毛利率
油浸式变压器	3.80	0.01%	19.49%	-	-	-	27.76	0.06%	19.30%
干式变压	34.65	0.05%	19.03%	16.18	0.03%	27.06%	25.07	0.05%	28.11%

器									
高低压成套开关设备	123.55	0.19%	25.69%	184.95	0.32%	25.22%	44.75	0.30%	23.39%
合计	162.00	0.25%	24.12%	201.12	0.35%	25.37%	197.58	0.42%	23.42%

报告期内，公司向永康市江南电力安装有限公司销售的主要为高低压成套开关设备，销售金额及毛利率因报告期各期销售的产品具体型号或配置不同而有所波动。

(4) 浙江善能电力建设工程有限公司

单位：万元

项目	2021 年度			2020 年度			2019 年度		
	金额	占比	毛利率	金额	占比	毛利率	金额	占比	毛利率
油浸式变压器	-	-	-	5.13	0.01%	17.48%	-	-	-
干式变压器	29.20	0.04%	22.00%	4.07	0.01%	26.41%	-	-	-
高低压成套开关设备	303.99	0.47%	13.42%	13.76	0.02%	28.55%	4.01	0.01%	25.11%
合计	331.20	0.51%	14.17%	22.96	0.04%	25.70%	4.01	0.01%	25.11%

报告期内，公司向浙江善能电力建设工程有限公司销售的主要为干式变压器和高低压成套开关设备，2021 年销售金额较大，主要是由于当期承接了该客户常山县四个小区的配电建设项目订单，需求量较大；该客户 2019 年至 2020 年的毛利率较为稳定，2021 年较低主要是由于高低压成套开关设备配置要求不同、采购量较大以及原材料价格大幅上涨所致。

(5) 江苏源通电气有限公司

单位：万元

项目	2021 年度			2020 年度			2019 年度		
	金额	占比	毛利率	金额	占比	毛利率	金额	占比	毛利率
油浸式变压器	735.77	1.13%	7.66%	895.09	1.57%	10.74%	887.57	1.87%	13.80%
干式变压器	86.81	0.13%	15.85%	130.21	0.23%	13.46%	20.45	0.04%	22.65%
合计	822.58	1.26%	8.53%	1,025.30	1.79%	11.08%	908.02	1.91%	14.00%

报告期内，公司向江苏源通电气有限公司销售的主要为油浸式变压器，销售金额较为稳定；2019 年干式变压器销售金额较小，2020 年至 2021 年销售金额较大，主要是由于该

客户部分干式变压器订单交付时间较为紧张。该客户的毛利率较低，一方面系其为变压器生产厂家，产品非客户直接使用，且售后服务均由该客户负责，因此售价较低。另一方面系双方合作时间较长，报告期内会根据自身产能及订单情况向对方采购变压器产品且采购订单较为稳定，因此双方的产品溢价相较销售给其他同类变压器生产厂家略低所致。2020年至2021年该客户的毛利率下降主要受到原材料价格大幅上涨影响。

(6) 杭州东美电力工程有限公司

单位：万元

项目	2021年度			2020年度			2019年度		
	金额	占比	毛利率	金额	占比	毛利率	金额	占比	毛利率
油浸式变压器	30.04	0.05%	9.49%	4.32	0.01%	18.89%	8.36	0.02%	16.84%
干式变压器	24.66	0.04%	13.17%	23.96	0.04%	18.27%	30.53	0.06%	17.86%
高低压成套开关设备	92.34	0.14%	15.35%	492.61	0.86%	14.01%	435.77	0.92%	13.27%
户外成套设备	16.08	0.02%	21.98%	50.94	0.09%	19.05%	46.70	0.10%	30.52%
其他	24.36	0.04%	53.07%	2.39	0.00%	19.46%	21.57	0.05%	7.04%
合计	187.49	0.29%	19.60%	574.22	1.01%	15.07%	542.95	1.14%	14.82%

报告期内，公司向杭州东美电力工程有限公司销售的主要为高低压成套开关设备，销售金额及毛利率因报告期各期销售的产品具体型号或配置不同而有所波动。

(7) 衢州正和电子科技有限公司

报告期以前，公司向衢州正和电子科技有限公司销售的主要为油浸式变压器和高低压成套开关设备，产品为客户自用，2018年后无采购需求。

(8) 湖州超华电力和自动化工程技术有限公司

单位：万元

项目	2021年度			2020年度			2019年度		
	金额	占比	毛利率	金额	占比	毛利率	金额	占比	毛利率
油浸式变压器	12.04	0.02%	16.47%	22.62	0.04%	19.01%	10.33	0.02%	33.02%
干式变压器	128.70	0.20%	14.46%	85.78	0.15%	18.25%	29.83	0.06%	15.52%
高低压成套开关设备	-	-	-	37.88	0.07%	21.05%	15.93	0.03%	29.79%
户外成套设备	4.72	0.01%	24.85%	-	-	-	5.31	0.01%	21.71%
合计	145.45	0.22%	14.97%	146.27	0.26%	19.10%	61.40	0.13%	22.70%

报告期内，公司向湖州超华电力和自动化工程技术有限公司销售的主要为干式变压器

和高压成套开关设备，销售金额较为稳定；2020年至2021年毛利率下降主要是受到原材料价格大幅上涨影响。

(9) 浙江江山变压器股份有限公司

单位：万元

项目	2021年度			2020年度			2019年度		
	金额	占比	毛利率	金额	占比	毛利率	金额	占比	毛利率
油浸式变压器	-	-	-	-	-	-	39.55	0.08%	9.24%
干式变压器	11.59	0.02%	2.85%	-	-	-	10.54	0.02%	12.88%
户外成套设备	-	-	-	175.62	0.31%	30.56%	-	-	-
合计	11.59	0.02%	2.85%	175.62	0.31%	30.56%	50.08	0.11%	10.01%

报告期内，公司向浙江江山变压器股份有限公司销售的主要为油浸式变压器和户外成套设备，2020年承接了一笔户外成套设备订单，用于青海黄电共河风力发电有限公司项目，交货期较短，销售金额及毛利率较高；2019年及2021年毛利率较低，主要系该客户与公司均为变压器生产厂家，产品非客户直接使用，且售后服务均由该客户负责，因此售价低于市场价格。

(10) 杭州福斯特应用材料股份有限公司

单位：万元

项目	2021年度			2020年度		
	金额	占比	毛利率	金额	占比	毛利率
油浸式变压器	99.12	0.15%	13.61%	53.10	0.09%	21.85%
干式变压器	212.39	0.33%	4.11%	175.04	0.31%	12.38%
户外成套设备	12.39	0.02%	6.98%	-	-	-
合计	323.89	0.50%	7.12%	228.14	0.40%	14.58%

报告期内，公司向杭州福斯特应用材料股份有限公司及下属子公司福斯特（滁州）新材料有限公司销售的主要为干式变压器及油浸式变压器，销售金额较为稳定，毛利率较低，主要系该客户为上市公司，供应商遴选体系较为完善，公司为争取该新客户，在供应商比价环节中采取低价策略。

2、报告期各期，上述企业的期后回款及退货情况如下：

(1) 浙江隆泰电力建设有限公司

单位：万元

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日

应收账款期末余额	771.95	1,235.89	1,011.94
期后回款金额	120.00	1,235.89	1,011.94
期后回款比例	15.55%	100.00%	100.00%
期后退货数量	-	-	-

注：期后回款情况统计至 2022 年 2 月 28 日，下同

(2) 西山煤电（集团）天安电气有限责任公司

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应收账款期末余额	96.03	196.03	422.59
期后回款金额	-	100.00	231.60
期后回款比例	-	51.01%	54.80%
期后退货数量	-	-	-

(3) 永康市江南电力安装有限公司

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应收账款期末余额	286.51	263.46	240.24
期后回款金额	30.00	160.00	240.24
期后回款比例	10.47%	60.73%	100.00%
期后退货数量	-	-	-

(4) 浙江善能电力工程建设有限公司

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应收账款期末余额	176.61	-	-
期后回款金额	-	-	-
期后回款比例	-	-	-
期后退货数量	-	-	-

(5) 江苏源通电气有限公司

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应收账款期末余额	268.81	443.94	-
期后回款金额	-	443.94	-
期后回款比例	-	100.00%	-
期后退货数量	-	-	-

(6) 杭州东美电力工程有限公司

单位：万元

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
应收账款期末余额	361.01	440.30	427.01
期后回款金额	5.00	296.15	427.01
期后回款比例	1.39%	67.26%	100.00%
期后退货数量	-	-	-

(7) 衢州正和电子科技有限公司

单位：万元

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
应收账款期末余额	-	-	-
期后回款金额	-	-	-
期后回款比例	-	-	-
期后退货数量	-	-	-

(8) 湖州超华电力和自动化工程技术有限公司

单位：万元

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
应收账款期末余额	14.60	2.98	-
期后回款金额	14.60	2.98	-
期后回款比例	100.00%	100.00%	-
期后退货数量	-	-	-

(9) 浙江江山变压器股份有限公司

单位：万元

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
应收账款期末余额	-	9.67	-
期后回款金额	-	9.67	-
期后回款比例	-	100.00%	-
期后退货数量	-	-	-

(10) 杭州福斯特应用材料股份有限公司

单位：万元

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
应收账款期末余额	-	126.01	-
期后回款金额	-	126.01	-

期后回款比例	-	100.00%	-
期后退货数量	-	-	-

报告期内，上述公司的期末应收账款余额与销售收入相匹配，除西山煤电外，期后回款比例较高；除善能电力外，上述公司均不存在退货情况。2021年，善能电力退回了当期采购的19台干式变压器及2台充气柜，系项目业主方调整采购方案导致的退货。

3、交易公允性

经核查，报告期内，发行人向上述公司销售的产品定价均依据市场价格，毛利率与同类产品无显著差异，交易价格真实、公允。

(二) 公司员工持有客户、供应商股份的相关交易情况

公司员工林海鹤持有浙江恒开电力工程有限公司20%股权，报告期内，发行人向浙江恒开电力工程有限公司销售金额分别为213.33万元、256.32万元和301.06万元，占发行人销售金额比例较小。公司员工邵文平持有浙江泰勒电力科技有限公司51%股权，报告期内，发行人向浙江泰勒电力科技有限公司采购金额分别为456.50万元、250.21万元和0.00万元，占发行人采购总额比例较小；报告期内，发行人向浙江泰勒电力科技有限公司销售金额分别为0.00万元、0.00万元和16.19万元，占发行人销售金额比例较小；公司员工周雨（已于2022年1月26日离职）持有浙江瑞能电气有限公司49%股权，报告期内，发行人向浙江瑞能电气有限公司采购原材料金额分别为188.02万元、148.81万元和148.10万元，占发行人采购总额比例较小；报告期内发行人向浙江瑞能电气有限公司销售金额分别为7.08万元、0.00万元和0.00万元，占发行人销售金额比例较小。发行人与浙江恒开电力工程有限公司、浙江泰勒电力科技有限公司、浙江瑞能电气有限公司的交易均以市场价格定价，交易价格公允。

1、恒开电力、泰勒电力、瑞能电气的基本情况

(1) 恒开电力

企业名称	浙江恒开电力工程有限公司		
成立时间	2016-05-24		
注册地址	浙江省衢州市衢江区南山路30号2幢1楼		
主营业务及变化情况	主要从事电力工程施工总承包，设立以来业务未发生变化		
股权架构	何方扬持股40%，郑林惠持股40%，林海鹤持股20%		
历次股权变化情况	2017年12月，王荣将所持有的20%股权转让给林海鹤		
主要财务数据	2021年度/2021年 12月31日	2020年度/2020年 12月31日	2019年度/2019年 12月31日
总资产（万元）	883.43	470.98	527.22

净资产（万元）	596.34	218.64	198.26
营业收入（万元）	3,830.55	2,508.94	2,124.04

恒开电力设立至今，发生过一次股权转让，即 2017 年 12 月，王荣将所持有的 20% 股权转让给林海鹤。

转让方王荣为公司实际控制人，其简历详见《招股说明书》“第四节 发行人基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事、监事、高级管理人员的简要情况”。

受让方林海鹤为公司员工，其简历如下：林海鹤先生，1965 年 7 月出生，高中学历，2005 年至 2008 年任浙江纪元电气集团有限公司销售业务员，2009 年至今任本公司销售业务员。

（2）泰勒电力

企业名称	浙江泰勒电力科技有限公司		
成立时间	2017-10-11		
注册地址	浙江省衢州市江山市江山经济开发区山海协作区创安路 8-1 号		
主营业务	从事配电开关、电力设备控制柜组装、销售等，主要产品为断路器、开关刀等，设立以来业务未发生变化		
股权架构	邵文平持股 51%，达实电力建设有限公司持股 40%，茅伟峰持股 9%		
历次股权变化情况	自设立以来股权未发生变化		
主要财务数据	2021 年度/2021 年 12 月 31 日	2020 年度/2020 年 12 月 31 日	2019 年度/2019 年 12 月 31 日
总资产（万元）	557.45	588.99	898.66
净资产（万元）	43.65	60.26	70.48
营业收入（万元）	25.19	370.98	576.12

（3）瑞能电气

企业名称	浙江瑞能电气有限公司		
成立时间	2018-05-04		
注册地址	浙江省衢州市江山市江山经济开发区(江东区)兴工八路 1-4 号		
主营业务	从事干式变压器冷却风机的生产、销售		
股权架构	王峰持股 51%，周雨持股 49%		
历次股权变化情况	自设立以来股权未发生变化		
主要财务数据	2021 年度/2021 年 12 月 31 日	2020 年度/2020 年 12 月 31 日	2019 年度/2019 年 12 月 31 日

总资产（万元）	448.66	388.63	364.35
净资产（万元）	170.69	123.11	93.73
营业收入（万元）	470.58	380.34	335.02

2、发行人向恒开电力销售产品期后回款及产品最终销售实现情况

报告期各期，发行人向恒开电力销售产品的期后回款情况如下：

单位：万元

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
应收账款期末余额	52.18	140.92	99.88
期后回款金额	23.38	140.92	99.88
期后回款比例	44.81%	100.00%	100.00%

从上表可见，报告期内，公司向恒开电力销售产品的期后回款良好，销售的产品主要为变压器及高低压成套开关设备，最终用于浙江、江西等地多个供配电工程项目。

第七节 财务会计信息

一、 发行人最近三年的财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：			
货币资金	130,999,310.72	113,760,849.43	116,517,639.31
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	15,000,000.00	39,000,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	
衍生金融资产			
应收票据	6,156,796.61	1,374,321.16	-
应收账款	280,753,896.55	241,101,919.01	238,816,121.67
应收款项融资	18,356,464.57	36,513,633.58	26,954,212.84
预付款项	8,132,551.01	5,102,996.80	11,107,856.42
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	4,068,554.37	4,498,226.23	4,740,414.38
其中：应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
买入返售金融资产			
存货	127,382,190.94	126,818,019.31	111,755,698.86
合同资产	36,357,483.65	27,638,003.82	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	2,956,526.57	19,941.27	447,576.80
流动资产合计	630,163,774.99	595,827,910.61	510,339,520.28
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	-		
其他债权投资			
持有至到期投资	-		
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	88,527,181.61	85,403,550.08	88,837,319.00
在建工程	80,213,656.31	32,592,974.69	-
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产	1,104,452.42		
无形资产	30,470,906.71	31,351,586.47	14,761,036.51
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	6,566,659.78	3,720,143.68	4,336,965.96
递延所得税资产	7,864,981.83	7,548,977.90	3,829,197.83
其他非流动资产	5,672,756.11	5,805,669.86	108,800.00
非流动资产合计	220,420,594.77	166,422,902.68	111,873,319.30
资产总计	850,584,369.76	762,250,813.29	622,212,839.58
流动负债：			
短期借款	80,904,421.15	95,101,368.05	68,026,099.40
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-		
衍生金融负债			
应付票据	86,732,269.47	82,961,187.37	55,169,575.34
应付账款	138,817,780.35	115,689,472.92	128,097,123.75
预收款项	-	-	19,251,281.05
合同负债	6,328,049.75	21,139,457.96	
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	5,589,607.89	5,284,772.11	5,268,975.07
应交税费	18,456,931.57	24,325,279.58	7,014,425.42
其他应付款	2,846,465.92	2,825,739.48	1,652,466.98
其中：应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	26,361,503.06		
其他流动负债	6,893,265.09	2,048,368.56	
流动负债合计	372,930,294.25	349,375,646.03	284,479,947.01
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	36,754,928.89	9,110,644.45	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	1,011,083.50		
长期应付款	235,185.54	3,800,437.90	11,909,238.22
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	23,421,520.00	26,676,100.00	3,186,550.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			

非流动负债合计	61,422,717.93	39,587,182.35	15,095,788.22
负债合计	434,353,012.18	388,962,828.38	299,575,735.23
所有者权益（或股东权益）：			
股本	141,362,000.00	141,362,000.00	141,362,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	92,188,010.27	92,188,010.27	92,188,010.27
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	21,098,582.82	16,742,521.81	11,643,797.58
一般风险准备			
未分配利润	162,180,848.30	123,322,071.86	77,628,842.76
归属于母公司所有者权益合计	416,829,441.39	373,614,603.94	322,822,650.61
少数股东权益	-598,083.81	-326,619.03	-185,546.26
所有者权益合计	416,231,357.58	373,287,984.91	322,637,104.35
负债和所有者权益总计	850,584,369.76	762,250,813.29	622,212,839.58

法定代表人：王荣 主管会计工作负责人：何永福 会计机构负责人：王丽娟

（二）母公司资产负债表

√适用 □不适用

单位：元

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：			
货币资金	130,974,421.52	113,731,837.80	116,514,945.50
交易性金融资产	15,000,000.00	39,000,000.00	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-		
衍生金融资产			
应收票据	6,156,796.61	1,374,321.16	-
应收账款	282,098,699.31	242,075,454.19	238,801,361.49
应收款项融资	18,356,464.57	36,513,633.58	26,954,212.84
预付款项	8,142,551.01	5,102,996.80	11,107,856.42
其他应收款	4,063,993.91	4,465,684.83	5,149,161.97
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	127,133,862.30	126,643,501.91	111,755,698.86
合同资产	36,459,474.65	27,638,003.82	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	2,956,526.57	19,941.27	442,855.28
流动资产合计	631,342,790.45	596,565,375.36	510,726,092.36

非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产	-		
其他债权投资			
持有至到期投资	-		
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	88,527,181.61	85,403,550.08	88,837,319.00
在建工程	80,213,656.31	32,592,974.69	-
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	782,236.78		
无形资产	30,470,906.71	31,351,586.47	14,761,036.51
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	6,552,607.50	3,687,355.08	4,285,441.04
递延所得税资产	7,855,333.08	7,540,426.47	3,829,197.83
其他非流动资产	5,672,756.11	5,805,669.86	108,800.00
非流动资产合计	220,074,678.10	166,381,562.65	111,821,794.38
资产总计	851,417,468.55	762,946,938.01	622,547,886.74
流动负债：			
短期借款	80,904,421.15	95,101,368.05	68,026,099.40
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-		
衍生金融负债			
应付票据	86,732,269.47	82,961,187.37	55,169,575.34
应付账款	138,800,040.50	115,689,472.92	128,080,683.75
预收款项			19,251,281.05
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬	5,560,405.02	5,270,272.11	5,243,802.57
应交税费	18,409,303.31	24,325,279.58	7,014,425.42
其他应付款	2,845,315.92	2,821,520.83	1,650,644.98
其中：应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
合同负债	6,328,049.75	21,139,457.96	
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	26,361,503.06		
其他流动负债	6,893,265.09	2,048,368.56	-
流动负债合计	372,834,573.27	349,356,927.38	284,436,512.51
非流动负债：			
长期借款	36,754,928.89	9,110,644.45	-
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	607,822.44		

长期应付款	235,185.54	3,800,437.90	11,909,238.22
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	23,421,520.00	26,676,100.00	3,186,550.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	61,019,456.87	39,587,182.35	15,095,788.22
负债合计	433,854,030.14	388,944,109.73	299,532,300.73
所有者权益：			
股本	141,362,000.00	141,362,000.00	141,362,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	92,188,010.27	92,188,010.27	92,188,010.27
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	21,098,582.82	16,742,521.81	11,643,797.58
一般风险准备			
未分配利润	162,914,845.32	123,710,296.20	77,821,778.16
所有者权益合计	417,563,438.41	374,002,828.28	323,015,586.01
负债和所有者权益合计	851,417,468.55	762,946,938.01	622,547,886.74

（三）合并利润表

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入	651,215,088.12	571,334,843.93	475,274,965.44
其中：营业收入	651,215,088.12	571,334,843.93	475,274,965.44
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	606,180,123.63	514,711,929.11	432,730,918.05
其中：营业成本	525,579,880.74	445,013,868.68	357,089,306.37
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	3,113,787.52	3,192,674.60	2,320,019.74
销售费用	17,892,181.52	15,594,274.94	30,732,547.84
管理费用	31,542,521.30	27,046,806.35	22,315,200.45
研发费用	25,080,114.46	19,596,259.47	17,435,195.23
财务费用	2,971,638.09	4,268,045.07	2,838,648.42

其中：利息费用	4,159,664.52	4,896,633.26	3,113,701.60
利息收入	1,367,498.25	776,902.97	753,624.63
加：其他收益	12,737,513.01	7,420,352.46	5,512,828.00
投资收益（损失以“-”号填列）	-5,558,304.12	425,473.58	-566,090.11
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-4,121,009.04	-4,224,787.10	-4,003,790.33
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,499,978.16	-1,549,922.67	-490,892.30
资产处置收益（损失以“-”号填列）	627,690.33	-411,068.77	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	47,220,876.51	58,282,962.32	42,996,102.65
加：营业外收入	631,634.36	48,338.69	46,930.00
减：营业外支出	574,495.87	394,134.27	113,960.81
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	47,278,015.00	57,937,166.74	42,929,071.84
减：所得税费用	4,334,642.33	7,286,286.18	4,876,227.09
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	42,943,372.67	50,650,880.56	38,052,844.75
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	42,943,372.67	50,650,880.56	38,052,844.75
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：			
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-271,464.78	-141,072.77	-183,285.00
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	43,214,837.45	50,791,953.33	38,236,129.75
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动			

额			
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动			
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
(5) 其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益	-		
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-		
(6) 其他债权投资信用减值准备			
(7) 现金流量套期储备			
(8) 外币财务报表折算差额			
(9) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额	42,943,372.67	50,650,880.56	38,052,844.75
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	43,214,837.45	50,791,953.33	38,236,129.75
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-271,464.78	-141,072.77	-183,285.00
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）	0.31	0.36	0.27
(二) 稀释每股收益（元/股）	0.31	0.36	0.27

法定代表人：王荣 主管会计工作负责人：何永福 会计机构负责人：王丽娟

(四) 母公司利润表

√适用 □不适用

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	650,792,591.66	571,239,852.97	475,274,965.44
减：营业成本	525,242,391.27	445,056,428.58	357,089,306.37
税金及附加	3,107,847.46	3,191,448.70	2,320,019.74
销售费用	17,772,190.42	15,594,274.94	30,691,586.67
管理费用	30,915,336.47	26,732,647.92	21,980,569.17
研发费用	25,080,114.46	19,596,259.47	17,435,195.23
财务费用	2,956,684.70	4,268,216.77	2,838,550.40

其中：利息费用	4,159,664.52	4,896,633.26	3,113,701.60
利息收入	1,366,941.60	776,731.27	752,969.37
加：其他收益	12,737,068.29	7,420,352.46	5,512,828.00
投资收益（损失以“-”号填列）	-5,558,304.12	425,473.58	-566,090.11
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-4,185,291.93	-4,057,055.73	-4,005,430.29
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,499,978.16	-1,549,922.67	-490,892.30
资产处置收益（损失以“-”号填列）	627,690.33	-411,068.77	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	47,839,211.29	58,628,355.46	43,370,153.16
加：营业外收入	631,634.36	47,858.69	46,930.00
减：营业外支出	574,495.87	394,134.27	113,960.81
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	47,896,349.78	58,282,079.88	43,303,122.35
减：所得税费用	4,335,739.65	7,294,837.61	4,876,227.09
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	43,560,610.13	50,987,242.27	38,426,895.26
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	43,560,610.13	50,987,242.27	38,426,895.26
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			

3. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-		
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-		
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
六、综合收益总额	43,560,610.13	50,987,242.27	38,426,895.26
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务现金	574,979,772.79	488,448,354.59	393,070,871.29
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-		
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	11,242,548.17	37,797,973.60	10,305,462.63
经营活动现金流入小计	586,222,320.96	526,246,328.19	403,376,333.92
购买商品、接受劳务支付的现金	429,737,698.67	351,086,713.88	234,919,109.28
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	62,662,863.24	50,977,022.65	43,322,021.37

支付的各项税费	29,260,930.94	12,916,474.77	29,245,648.93
支付其他与经营活动有关的现金	53,469,154.63	31,464,131.72	48,191,077.37
经营活动现金流出小计	575,130,647.48	446,444,343.02	355,677,856.95
经营活动产生的现金流量净额	11,091,673.48	79,801,985.17	47,698,476.97
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	49,000,000.00	105,507,000.00	-
取得投资收益收到的现金	41,608.11	27,263.44	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,213,235.02	9,552,750.10	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	54,254,843.13	115,087,013.54	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	69,974,336.11	71,758,457.66	18,053,943.97
投资支付的现金	30,522,902.52	144,507,000.00	-
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	100,497,238.63	216,265,457.66	18,053,943.97
投资活动产生的现金流量净额	-46,242,395.50	-101,178,444.12	-18,053,943.97
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	157,810,000.00	151,090,000.00	92,520,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	3,000,000.00	-	9,500,000.00
筹资活动现金流入小计	160,810,000.00	151,090,000.00	102,020,000.00
偿还债务支付的现金	118,288,512.45	114,920,000.00	89,700,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,410,334.22	4,316,223.10	16,960,114.12
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	5,077,588.41	7,741,382.16	8,596,331.68
筹资活动现金流出小计	128,776,435.08	126,977,605.26	115,256,445.80
筹资活动产生的现金流量净额	32,033,564.92	24,112,394.74	-13,236,445.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-1,406.85	535.19
五、现金及现金等价物净增加额	-3,117,157.10	2,734,528.94	16,408,622.39
加：期初现金及现金等价物余额	89,356,779.53	86,622,250.59	70,213,628.20
六、期末现金及现金等价物余额	86,239,622.43	89,356,779.53	86,622,250.59

法定代表人：王荣 主管会计工作负责人：何永福 会计机构负责人：王丽娟

(六) 母公司现金流量表

√适用 □不适用

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 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	573,702,660.04	487,069,784.20	393,087,271.09
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	11,215,603.93	38,240,481.49	9,935,360.65
经营活动现金流入小计	584,918,263.97	525,310,265.69	403,022,631.74
购买商品、接受劳务支付的现金	429,107,475.46	350,542,529.34	234,914,387.76
支付给职工以及为职工支付的现金	62,531,327.79	50,738,878.91	43,201,339.65
支付的各项税费	29,250,112.33	12,913,631.85	29,245,648.93
支付其他与经营活动有关的现金	52,929,277.50	31,339,578.10	48,018,682.81
经营活动现金流出小计	573,818,193.08	445,534,618.20	355,380,059.15
经营活动产生的现金流量净额	11,100,070.89	79,775,647.49	47,642,572.59
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	49,000,000.00	105,507,000.00	-
取得投资收益收到的现金	41,608.11	27,263.44	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,213,235.02	9,552,750.10	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	54,254,843.13	115,087,013.54	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	69,978,611.09	71,758,437.80	17,997,734.97
投资支付的现金	30,522,902.52	144,507,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	100,501,513.61	216,265,437.80	17,997,734.97
投资活动产生的现金流量净额	-46,246,670.48	-101,178,424.26	-17,997,734.97
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	157,810,000.00	151,090,000.00	92,520,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	3,000,000.00	-	9,500,000.00
筹资活动现金流入小计	160,810,000.00	151,090,000.00	102,020,000.00
偿还债务支付的现金	118,288,512.45	114,920,000.00	89,700,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,410,334.22	4,316,223.10	16,960,114.12
支付其他与筹资活动有关的现金	5,077,588.41	7,741,382.16	8,596,331.68
筹资活动现金流出小计	128,776,435.08	126,977,605.26	115,256,445.80
筹资活动产生的现金流量净额	32,033,564.92	24,112,394.74	-13,236,445.80

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-1,406.85	535.19
五、现金及现金等价物净增加额	-3,113,034.67	2,708,211.12	16,408,927.01
加：期初现金及现金等价物余额	89,327,767.90	86,619,556.78	70,210,629.77
六、期末现金及现金等价物余额	86,214,733.23	89,327,767.90	86,619,556.78

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2021 年度												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	141,362,000.00	-	-	-	92,188,010.27	-	-	-	16,742,521.81	-	123,322,071.86	-326,619.03	373,287,984.91
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	141,362,000.00	-	-	-	92,188,010.27	-	-	-	16,742,521.81	-	123,322,071.86	-326,619.03	373,287,984.91
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	4,356,061.01	-	38,858,776.44	-271,464.78	42,943,372.67
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	43,214,837.45	-271,464.78	42,943,372.67
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2．其他权益工具持有者投入资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期末余额	141,362,000.00	-	-	-	92,188,010.27	-	-	-	21,098,582.82	-	162,180,848.30	-598,083.81	416,231,357.58

单位：元

项目	2020 年度												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	141,362,000.00	-	-	-	92,188,010.27	-	-	-	11,643,797.58	-	77,628,842.76	185,546.26	322,637,104.35
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	141,362,000.00	-	-	-	92,188,010.27	-	-	-	11,643,797.58	-	77,628,842.76	185,546.26	322,637,104.35
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	5,098,724.23	-	45,693,229.10	141,072.77	50,650,880.56	
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50,791,953.33	141,072.77	50,650,880.56	
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	5,098,724.23	-	-5,098,724.23	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	5,098,724.23	-	-5,098,724.23	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	141,362,000.00	-	-	-	92,188,010.27	-	-	16,742,521.81	-	123,322,071.86	-	326,619.03	-	373,287,984.91

单位：元

项目	2019 年度													
----	---------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	141,362,000.00	-	-	-	92,188,010.27	-	-	-	7,801,108.06	-	57,371,602.53	-2,261.26	298,720,459.60
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	141,362,000.00	-	-	-	92,188,010.27	-	-	-	7,801,108.06	-	57,371,602.53	-2,261.26	298,720,459.60
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	3,842,689.52	-	20,257,240.23	-	23,916,644.75
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	38,236,129.75	-	38,052,844.75
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	3,842,689.52	-	17,978,889.52	-	-14,136,200.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	3,842,689.52	-	-3,842,689.52	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,136,200.00	-	-14,136,200.00

4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	141,362,000.00	-	-	-	92,188,010.27	-	-	-	11,643,797.58	-	77,628,842.76	185,546.26	-	322,637,104.35

法定代表人：王荣 主管会计工作负责人：何永福 会计机构负责人：王丽娟

(八) 母公司股东权益变动表

√适用 □不适用

单位：元

项目	2021 年度									
	股本	其他权益工具	资本公积	减：	其	专	盈余公积	一	未分配利润	所有者权益合计

		优先股	永续债	其他		库存股	他综合收益	项储备		般风险准备		
一、上年期末余额	141,362,000.00	-	-	-	92,188,010.27	-	-	-	16,742,521.81		123,710,296.20	374,002,828.28
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
二、本年期初余额	141,362,000.00	-	-	-	92,188,010.27	-	-	-	16,742,521.81		123,710,296.20	374,002,828.28
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	4,356,061.01		39,204,549.12	43,560,610.13
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-		43,560,610.13	43,560,610.13
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	4,356,061.01		-4,356,061.01	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	4,356,061.01		-4,356,061.01	
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
2. 盈余公积转增资本（或股	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-

本)												
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	141,362,000.00	-	-	-	92,188,010.27	-	-	-	21,098,582.82	-	162,914,845.32	417,563,438.41

单位：元

项目	2020 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	141,362,000.00	-	-	-	92,188,010.27	-	-	-	11,643,797.58	-	77,821,778.16	323,015,586.01
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	141,362,000.00	-	-	-	92,188,010.27	-	-	-	11,643,797.58	-	77,821,778.16	323,015,586.01
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	5,098,724.23	-	45,888,518.04	50,987,242.27
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50,987,242.27	50,987,242.27
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	5,098,724.23	-5,098,724.23		
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	5,098,724.23	-5,098,724.23		
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	141,362,000.00	-	-	-	92,188,010.27	-	-	-	16,742,521.81		123,710,296.20	374,002,828.28

单位：元

项目	2019 年度											
----	---------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	141,362,000.00			-	92,188,010.27	-		-	7,801,108.06		57,373,772.42	298,724,890.75
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
二、本年期初余额	141,362,000.00			-	92,188,010.27	-		-	7,801,108.06		57,373,772.42	298,724,890.75
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-		-	-	-	-	-	-	3,842,689.52		20,448,005.74	24,290,695.26
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-		38,426,895.26	38,426,895.26
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	3,842,689.52		-	-14,136,200.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	3,842,689.52		-3,842,689.52	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-		14,136,200.00	-14,136,200.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-

3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、 本年期末余额	141,362,000.00	-	-	-	92,188,010.27	-	-	-	11,643,797.58		77,821,778.16	323,015,586.01

二、 审计意见

2021 年度	
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	天健审（2022）1138 号
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	杭州市西溪路 128 号 9 楼
审计报告日期	2022 年 3 月 28 日
注册会计师姓名	叶喜撑、章方杰
2020 年度	
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	天健审（2021）4541 号
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	杭州市西溪路 128 号 9 楼
审计报告日期	2021 年 4 月 29 日
注册会计师姓名	叶喜撑、章方杰
2019 年度	
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	天健审（2020）2946 号
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	杭州市西溪路 128 号 9 楼
审计报告日期	2020 年 4 月 27 日
注册会计师姓名	叶喜撑、章方杰

三、 财务报表的编制基准及合并财务报表范围

（一） 财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

（二） 合并财务报表范围及变化情况

1、合并财务报表范围

报告期内，本公司合并财务报表范围内子公司情况如下：

序号	名称	出资比例	注册资本	出资额	成立日期	合并类型	取得方式
1	贵州科润电力科技有限公司	51.00%	1,000.00 万元	0.00	2017 年 11 月 10 日	控股合并	新设

2、报告期内，公司的合并范围未发生变更。

四、 会计政策、估计

（一） 会计政策和会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

本公司根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项预期信用损失计提的方法（具体详见本节“四、会计政策、估计/（一）会计政策和会计估计/ 10.金融工具”）、存货的计价方法（具体详见本节“四、会计政策、估计/（一）会计政策和会计估计/ 15.存货”）、固定资产折旧（具体详见本节“四、会计政策、估计/（一）会计政策和会计估计/ 24.固定资产”）、无形资产摊销（具体详见本节“四、会计政策、估计/（一）会计政策和会计估计/ 29.无形资产与开发支出”）、收入的确认时点（具体详见本节“四、会计政策、估计/（一）会计政策和会计估计/ 38.收入、成本”）等。

1. 遵循企业会计准则的声明

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

2. 会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3. 营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以12个月作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

（1）同一控制下的企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

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

留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并的会计处理方法

适用 不适用

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

6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

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

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

8. 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

(1) 外币业务

适用 不适用

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

(2) 外币财务报表折算

适用 不适用

10. 金融工具

适用 不适用

自 2019 年 1 月 1 日起适用的金融工具政策：

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三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

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。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1)或 2)的财务担保合同，以及不属于上述 1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺。

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；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。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；(2) 保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

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

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

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

5. 金融工具减值

(1) 金融工具减值计量和会计处理

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、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以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或

不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于租赁应收款、包含重大融资成分的应收账款，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

(2) 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
----	---------	-------------

其他应收款——应收科润智能控制股份有限公司合并范围内关联方款项组合	应收科润智能控制股份有限公司合并范围内关联方款项	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——账龄组合	账龄	

(3) 按组合计量预期信用损失的应收款项

1) 具体组合及计量预期信用损失的方法

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		
应收账款——应收科润智能控制股份有限公司合并范围内关联方款项组合	应收科润智能控制股份有限公司合并范围内关联方款项	
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

2) 应收账款——账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账龄	应收账款 预期信用损失率(%)
1 年以内（含，下同）	5
1-2 年	10
2-3 年	20
3-4 年	40
4-5 年	50
5 年以上	100

6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：(1) 公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；(2) 公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

公司与可比公司的信用减值损失比例及确定依据

报告期内，同行业上市可比公司坏账准备计提比例情况如下：

公司名称	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
金盘科技	5.00%	10.00%	20.00%	50.00%	80.00%	100.00%
特锐德	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	70.00%	100.00%
北京科锐	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	80.00%	100.00%
白云电器	5.00%	20.00%	50.00%	75.00%	75.00%	75.00%
扬电科技	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	80.00%	100.00%
瑞恩电气	3.00%	10.00%	15.00%	25.00%	50.00%	100.00%
平均值	4.67%	11.67%	29.17%	50.00%	72.50%	95.83%
本公司	5.00%	10.00%	20.00%	40.00%	50.00%	100.00%

11. 应收票据

√适用 □不适用

2019年1月1日及以后详见本招股说明书“第七节 财务会计信息”之“四、会计政策、估计”之“（一）会计政策和会计估计”之“10.金融工具”。

12. 应收款项

√适用 □不适用

2019年1月1日及以后详见本招股说明书“第七节 财务会计信息”之“四、会计政策、估计”之“（一）会计政策和会计估计”之“10.金融工具”。

公司与可比公司的预期信用损失（坏账计提）比例及确定依据

公司与可比公司的预期信用损失（坏账计提）比例及确定依据的主要会计政策见本招股说明书“第七节 财务会计信息”之“四、会计政策、估计”之“（一）会计政策和会计估计”之“10.金融工具”。

13. 应收款项融资

√适用 □不适用

应收款项融资项目，反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等。

本公司视日常资金管理的需要，将部分银行承兑汇票进行贴现和背书，对部分应收账款进行保理业务，基于出售的频繁程度、金额以及内部管理情况，此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。

此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益

和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

14. 其他应收款

√适用 □不适用

2019年1月1日及以后详见本招股说明书“第七节 财务会计信息”之“四、会计政策、估计”之“（一）会计政策和会计估计”之“10. 金融工具”。

15. 存货

√适用 □不适用

(1) 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

(2) 发出存货的计价方法

发出原材料等采用月末一次加权平均法，发出定制化产品采用个别计价法，发出非定制化产品采用月末一次加权平均法。

(3) 存货可变现净值的确定依据

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

(4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

1. 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

2. 包装物

按照一次转销法进行摊销。

16. 合同资产

适用 不适用

2020 年开始适用：

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利（该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。

17. 合同成本

适用 不适用

18. 持有待售资产

适用 不适用

19. 债权投资

适用 不适用

20. 其他债权投资

适用 不适用

21. 长期应收款

适用 不适用

22. 长期股权投资

适用 不适用

1. 本部分所指长期股权投资的范围

1) 投资方能够对被投资单位实施控制的权益性投资，即对子公司投资；

2) 投资方与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的权益性投资，即对合营企业的投资；

3) 投资方对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业的投资。

控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额；重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

2. 初始投资成本的确定

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

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

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

3. 后续计量及损益确认方法

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

4. 长期股权投资的处置

1) 个别财务报表

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

——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

2) 合并财务报表

①通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

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

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

②通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

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

23. 投资性房地产

适用 不适用

24. 固定资产

适用 不适用

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

(2) 固定资产分类及折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	5-40	5	19.00-2.38
机器设备	年限平均法	5-10	5	19.00-9.50
电子设备	年限平均法	-	-	-
运输设备	年限平均法	4-10	5	23.75-9.50
其他设备	年限平均法	3	5	31.67

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法（未执行新租赁准则）

适用 不适用

(4) 其他说明

适用 不适用

25. 在建工程

适用 不适用

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

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

26. 借款费用

适用 不适用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

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

27. 生物资产

适用 不适用

28. 使用权资产

√适用 □不适用

公司自 2021 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 21 号——租赁》(以下简称新租赁准则)，详见本招股说明书“第七节 财务会计信息”之“四、会计政策、估计”之“(一) 会计政策和会计估计”之“41. 租赁”。

29. 无形资产与开发支出

√适用 □不适用

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

√适用 □不适用

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。
2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

各类无形资产的摊销方法、使用寿命和预计净残值如下：

类别	摊销方法	使用寿命(年)	残值率(%)
土地使用权	直线法	50	-
专利权	直线法	10	-
非专利技术	直线法	-	-
软件	直线法	3	-

(2) 内部研究开发支出会计政策

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。

30. 长期资产减值

√适用 □不适用

对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

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

31. 长期待摊费用

√适用 □不适用

1. 长期待摊费用的确认标准

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

2. 长期待摊费用摊销年限

长期待摊费用摊销年限：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。

32. 合同负债

√适用 □不适用

自2020年1月1日开始适用：

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

33. 职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

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

(2) 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

①根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受

益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

②设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

③期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

(3) 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

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

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

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

34. 租赁负债

适用 不适用

公司自 2021 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 21 号——租赁》(以下简称新租赁准则)，详见本招股说明书“第七节 财务会计信息”之“四、会计政策、估计”之“(一) 会计政策和会计估计”之“41. 租赁”。

35. 预计负债

适用 不适用

36. 股份支付

适用 不适用

37. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

38. 收入、成本

适用 不适用

2019 年度收入政策：

1.收入确认原则

(1)销售商品

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

(2)提供劳务

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本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。

2.收入确认的具体方法

公司主要销售变压器、高低压成套开关设备、户外成套设备等产品。产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，并协助客户安装、调试，达到预定使用状态，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》（以下简称“新收入准则”）。

1. 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：(1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2) 客户能够控制公司履约过程中在建商品；(3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：(1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2) 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5) 客户已接受该商品；(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

2. 收入计量原则

(1) 公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

(2) 合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

(3) 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

(4) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

3. 收入确认的具体方法

公司主要销售变压器、高低压成套开关设备、户外成套设备等产品。产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，并协助客户安装、调试，达到预定使用状态，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流

入，产品相关的成本能够可靠地计量。具体方法如下：

(1) 公司已根据合同约定将产品交付给购货方，客户签署货物交接单后，公司据此确认商品销售收入。

(2) 公司已根据合同约定将产品交付给购货方并提供一定期限的异议期，在异议期内没有书面提出异议的，公司在客户签收且异议期满后确认商品销售收入。

(3) 公司已根据合同约定将产品交付给购货方，并协助客户安装、调试，达到预定使用状态，公司在取得书面验收合格文件后确认商品销售收入。

39. 政府补助

适用 不适用

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。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。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

40. 递延所得税资产和递延所得税负债

适用 不适用

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照

税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额)，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

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

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

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

41. 租赁

适用 不适用

2019 年度、2020 年度租赁会计政策：

1. 经营租赁的会计处理方法

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

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

2. 融资租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

公司自 2021 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 21 号——租赁》(以下简称新租赁准则)

1. 公司作为承租人

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

(1) 使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：1) 租赁负债的初始计量金额；2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；3) 承租人发生的初始直接费用；4) 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

(2) 租赁负债

在租赁开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

2. 公司作为出租人

在租赁开始日，公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁

公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额(未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和)确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

3. 售后租回

(1) 公司作为承租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理。

(2) 公司作为出租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据《企业会计准则第 21 号——租赁》对资产出租进行会计处理。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

42. 所得税

适用 不适用

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算

的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

43. 与财务会计信息相关的重大事项或重要性水平的判断标准

公司与财务会计信息相关的重大事项或重要性水平标准为超过报告期内平均利润总额的 3%，或金额虽未达到前述标准但公司认为较为重要的相关事项。

44. 重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）金融资产减值

本公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本集团根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

（2）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（3）折旧和摊销

本公司对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

45. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

(二) 会计政策和会计估计分析

适用 不适用

1、公司重大会计政策与会计估计与可比上市公司比较分析

报告期内，公司重大会计政策及会计估计与可比上市公司不存在重大差异。

2、重大会计政策或会计估计变更对公司利润的影响

公司的会计政策的变更属因执行新企业会计准则导致的会计政策变更，公司因执行上述会计政策导致的会计政策变更对公司财务状况和经营成果不构成重大影响。

五、 分部信息

适用 不适用

六、 非经常性损益

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
非流动性资产处置损益	468,194.47	-411,068.77	-67,406.09
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-	-
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	12,737,496.79	7,877,353.45	5,512,828.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	41,608.11	413,551.86	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-
债务重组损益	-	260,210.14	-487,550.00
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项	-	-	-

产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-5,522,902.52	-386,288.42	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	381,944.39	138,000.00	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	216,650.57	-345,296.57	375.28
小计	8,322,991.81	7,546,461.69	4,958,247.19
减：所得税影响数	1,257,748.77	1,148,148.14	749,585.28
少数股东权益影响额	-	-	-
合计	7,065,243.04	6,398,313.55	4,208,661.91
非经常性损益净额	7,065,243.04	6,398,313.55	4,208,661.91
归属于母公司股东的净利润	43,214,837.45	50,791,953.33	38,236,129.75
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	36,149,594.41	44,393,639.78	34,027,467.84
归属于母公司股东的非经常性损益净额占归属于母公司股东的净利润的比例（%）	16.35%	12.60%	11.01%

非经常性损益分析：

报告期内，公司归属于母公司股东的非经常性损益净额占归属于母公司股东的净利润的比例分别为 11.01%、12.60%和 16.35%。2019 年至 2020 年，非经常性损益主要为政府补助；2021 年度，非经常性损益主要为政府补助和期货交易投资损失。

报告期内，政府补助详见本招股说明书“第八节 管理层讨论与分析”之“三、盈利情况分析”之“（七）其他影响损益的科目分析”之“3.其他收益”。

七、主要会计数据及财务指标

项目	2021年12月31日 /2021年度	2020年12月31日 /2020年度	2019年12月31日 /2019年度
资产总计(元)	850,584,369.76	762,250,813.29	622,212,839.58
股东权益合计(元)	416,231,357.58	373,287,984.91	322,637,104.35
归属于母公司所有者的股东权益(元)	416,829,441.39	373,614,603.94	322,822,650.61

每股净资产(元/股)	2.94	2.64	2.28
归属于母公司所有者的每股净资产(元/股)	2.95	2.64	2.28
资产负债率(合并)(%)	51.07%	51.03%	48.15%
资产负债率(母公司)(%)	50.96%	50.98%	48.11%
营业收入(元)	651,215,088.12	571,334,843.93	475,274,965.44
毛利率(%)	19.29%	22.11%	24.87%
净利润(元)	42,943,372.67	50,650,880.56	38,052,844.75
归属于母公司所有者的净利润(元)	43,214,837.45	50,791,953.33	38,236,129.75
扣除非经常性损益后的净利润(元)	35,878,129.63	44,252,567.01	33,844,182.84
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润(元)	36,149,594.41	44,393,639.78	34,027,467.84
息税折旧摊销前利润(元)	63,553,248.75	72,876,035.76	53,741,993.34
加权平均净资产收益率(%)	10.93%	14.59%	12.07%
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	9.15%	12.75%	10.75%
基本每股收益(元/股)	0.31	0.36	0.27
稀释每股收益(元/股)	0.31	0.36	0.27
经营活动产生的现金流量净额(元)	11,091,673.48	79,801,985.17	47,698,476.97
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.08	0.56	0.34
研发投入占营业收入的比例(%)	3.85%	3.43%	3.67%
应收账款周转率	2.50	2.38	2.14
存货周转率	4.10	3.70	3.11
流动比率	1.69	1.71	1.79
速动比率	1.35	1.34	1.40

主要会计数据及财务指标计算公式及变动简要分析:

上述指标的计算除特别说明外,以本公司合并财务报表的数据为基础进行计算,主要财务指标计算说明如下:

净资产收益率、每股收益两项指标计算公式引用中国证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算与披露》,每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额两项指标以各期末实收资本(或股本)为基础计算。

- (1) 每股净资产=股东权益合计/年末普通股股数;
- (2) 归属于母公司所有者的每股净资产=归属于母公司所有者的股东权益/期末普通股股数;
- (3) 资产负债率=总负债/总资产;
- (4) 扣除非经常性损益后的净利润=净利润-非经常性损益净额;
- (5) 归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润=归属于母公司所有者的净利润-归

属于母公司所有者的非经常性损益净额；

(6) 息税折旧摊销前利润=净利润+所得税费用+利息+折旧与摊销；

(7) 加权平均净资产收益率或扣除非经常性损益后净资产收益率= $P0/(E0+NP\div 2+ E_i\times M_i\div M0 - E_j\times M_j\div M0\pm E_k\times M_k\div M0)$ ，其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数；

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

(9) 稀释每股收益= $P1/(S0+S1+ S_i\times M_i\div M0 - S_j\times M_j\div M0 - S_k+ \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$ ，其中 P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整，其他符号解释详见（8）；

(10) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动现金净流量/期末普通股股数；

(11) 研发投入占营业收入的比例=研发费用/营业收入；

(12) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均净额；

(13) 存货周转率=营业成本/存货平均余额；

(14) 流动比率=流动资产/流动负债；

(15) 速动比率=速动资产/流动负债。

八、 盈利预测

适用 不适用

第八节 管理层讨论与分析

一、经营核心因素

(一) 影响收入、成本、费用和利润的主要因素

公司的销售收入受到国家基础建设力度、公司市场开拓力度、行业竞争格局等因素的综合影响。公司经过多年经营积累，公司品牌及产品深受客户好评，已形成结合企业发展及行业特点的经营模式。目前，公司主要采用“以销定产，以产定采”的经营模式，在收集市场信息、了解客户需求基础上，在研发设计、采购管理、生产制造和销售服务等多个环节创造价值。公司形成了以两网及其下属相关公司、电力施工企业、各类工业企业、终端商业用户为主的客户群体，公司下游客户的需求是公司收入增长的基础。公司投标产品的定价根据公司的中标价格而确定，非投标产品的定价一般采用成本加成的模式进行价格制定，并根据原材料的波动作出调整。

公司产品的市场价格一方面受市场需求的影响，另一方面受原材料价格波动的影响。由于提前采购大宗原材料将占用流动资金，公司对外采购主要采用了“以产定采”的采购模式。对于铜材、硅钢片此类价格具有一定波动性的原材料，公司对其价格走势进行分析预测并根据安全库存情况提前备货；各类电器元件则根据客户的需求进行针对性地采购。公司的成本构成中，直接材料占比在 90%以上，因此原材料价格波动对公司的成本和利润具有较大影响。

报告期内，公司费用支出主要包括销售费用、管理费用、研发费用和财务费用。报告期内，期间费用占营业收入之比分别为 15.43%、11.64%和 11.90%，期间费用的变化是影响公司盈利能力的重要因素之一。

同时，公司在市场竞争中产品技术、质量、成本控制等方面能否保持领先优势，以及公司未来积极的市场开拓情况，也是直接影响收入、成本、费用和利润的主要因素。

(二) 对公司具有核心意义，或对业绩变动具有较强预示作用的财务及非财务指标

1、营业收入增长率、毛利率及经营性现金流量净额是对公司具有核心意义的财务指标，对公司业绩变动具有较强的预示作用

报告期内，公司营业收入呈持续增长态势，2020 年度和 2021 年度营业收入分别较上年度增长 20.21%和 13.98%；公司毛利率分别为 24.87%、22.11%和 19.29%，最近三年毛利率波动在正常范围内，2021 年毛利率下降较多主要系主要原材料价格上涨导致。公司经营性现金流量净额分别为 4,769.85 万元、7,980.20 万元和 1,109.17 万元，最近三年合计 13,859.21 万元，最近三年经营性现金流量情况良好，2021 年度经营性现金流量净额为 1,109.17 万元，主要系 2021 年购买商品支付的现金增加，以及支付的承兑保证金等保证金增加所致。

2、对公司具有核心意义，或对业绩变动具有较强预示作用的非财务指标主要有公司的技术研发实力、品牌形象建设等

在技术研发领域，截至本招股说明书签署日，公司拥有变压器、高低压成套开关设备、户外成套设备相关专利 67 项，其中发明专利 8 项、实用新型专利 59 项。公司通过长期且持续的研发实践探索，着力于技术创新和质量改进，形成了高效的研发体系。围绕开发安全、稳定、优质、节能、环保的产品，公司成立了“浙江省企业技术中心”、“科润自动化电力设备省级高新技术企业研发中心”等省级研发平台并与浙江工业大学保持着密切的合作关系。

公司是国家高新技术企业，工信部第三批专精特新“小巨人”企业，公司的“基于故障电弧监测的电气消防与巡检关键技术及应用”科技创新成果被评为 2019 年度浙江省科学技术进步二等奖。公司研制的智能型光伏（风力）发电专用预装式变电站被评定为“2019 年度浙江省装备制造业重点领域首台（套）产品”、SCB13-2000/10 节能低噪音智能型干式变压器被评定为“2020 年度浙江省装备制造业重点领域首台（套）产品”，智能型光伏（风力）发电专用预装式变电站同时荣获“2020 年度浙江制造精品”称号。在品牌建设方面，公司产品质量及品牌得到了市场认可，是浙江省 AAA 级“守合同重信用”企业，拥有 14 项注册商标。

上述相关指标表明公司报告期内经营情况良好，具有较强的盈利能力和持续发展能力。

二、 资产负债等财务状况分析

（一） 应收款项

1. 应收票据

√适用 □不适用

（1） 应收票据分类列示

单位：元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	-	-	-
商业承兑汇票	6,156,796.61	1,374,321.16	-
合计	6,156,796.61	1,374,321.16	-

（2） 报告期各期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

（3） 报告期各期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

√适用 □不适用

单位：元

项目	2021 年 12 月 31 日	
	报告期期末终止确认金额	报告期期末未终止确认金额
银行承兑汇票	-	-
商业承兑汇票	-	5,869,956.22
合计	-	5,869,956.22

单位：元

项目	2020年12月31日	
	报告期期末终止确认金额	报告期期末未终止确认金额
银行承兑汇票	-	-
商业承兑汇票	-	668,153.85
合计	-	668,153.85

单位：元

项目	2019年12月31日	
	报告期期末终止确认金额	报告期期末未终止确认金额
银行承兑汇票	-	-
商业承兑汇票	-	-
合计	-	-

(4) 报告期各期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

(5) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	2021年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收票据	-	-	-	-	-
其中：商业承兑汇票					
按组合计提坏账准备的应收票据	6,480,838.54	100.00%	324,041.93	5.00%	6,156,796.61
其中：商业承兑汇票	6,480,838.54	100.00%	324,041.93	5.00%	6,156,796.61
合计	6,480,838.54	100.00%	324,041.93	5.00%	6,156,796.61

单位：元

类别	2020年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收票据	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收票据	1,446,653.85	100.00%	72,332.69	5.00%	1,374,321.16
其中：商业承兑汇票	1,446,653.85	100.00%	72,332.69	5.00%	1,374,321.16
合计	1,446,653.85	100.00%	72,332.69	5.00%	1,374,321.16

单位：元

类别	2019年12月31日				
----	-------------	--	--	--	--

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收票据	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收票据	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-

1) 按单项计提坏账准备:

适用 不适用

2) 按组合计提坏账准备:

适用 不适用

单位: 元

组合名称	2021年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
商业承兑汇票	6,480,838.54	324,041.93	5.00%
合计	6,480,838.54	324,041.93	5.00%

单位: 元

组合名称	2020年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
商业承兑汇票	1,446,653.85	72,332.69	5.00%
合计	1,446,653.85	72,332.69	5.00%

单位: 元

组合名称	2019年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
商业承兑汇票	-	-	-
合计	-	-	-

确定组合依据的说明:

本公司根据信用风险特征将应收票据划分为若干组合, 确定组合的依据如下: 公司将由商业银行作为承兑人的票据作为组合 1-银行承兑汇票, 将非商业银行作为承兑人的票据作为组合 2-商业承兑汇票。

3) 如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请按下表披露坏账准备的相关信息:

适用 不适用

(6) 报告期内计提、收回或转回的坏账准备情况

适用 不适用

单位: 元

类别	2020年12月31日	本期变动金额			2021年12月31日
		计提	收回或转回	核销	

应收票据坏账准备	72,332.69	251,709.24	-	-	324,041.93
合计	72,332.69	251,709.24	-	-	324,041.93

单位：元

类别	2019年12月31日	本期变动金额			2020年12月31日
		计提	收回或转回	核销	
应收票据坏账准备	-	72,332.69	-	-	72,332.69
合计	-	72,332.69	-	-	72,332.69

单位：元

类别	2018年12月31日	本期变动金额			2019年12月31日
		计提	收回或转回	核销	
应收票据坏账准备	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-

其中报告期坏账准备收回或转回金额重要的情况：

适用 不适用

其他说明：

无。

(7) 报告期内实际核销的应收票据情况

适用 不适用

(8) 科目具体情况及说明：

2019年末、2020年末、2021年末，公司应收银行承兑汇票金额分别为2,695.42万元、3,651.36万元、1,835.65万元，在“应收款项融资”科目列示。

①报告期各期，公司收到票据背书转让用于购买原材料、生产设备、支付工程款的情况如下：

单位：万元

期间	背书转让		合计
	采购原材料	购置固定资产	
2021年度	10,741.28	233.41	10,974.69
2020年度	10,570.89	130.00	10,700.89
2019年度	9,614.07	138.58	9,752.65

②报告期内各期银行承兑汇票、商业承兑汇票的列报如下：

单位：万元

期间	类别	期初原值 余额	本期收到 的汇票	本期减少				期末原值 金额	减值 准备 金额	期末净值 余额
				背书	到期承兑	贴现	小计			
2021年 度	银行承 兑汇票	3,651.36	12,981.42	10,479.18	3,597.95	720.00	14,797.13	1,835.65	-	1,835.65
	商业承 兑汇票	144.67	1,531.33	524.51	203.41	300.00	1,027.92	648.08	32.40	615.68
	合计	3,796.03	14,512.75	11,003.69	3,801.36	1,020.00	15,825.05	2,483.73	32.40	2,451.33
2020年 度	银行承 兑汇票	2,695.42	14,761.39	10,365.86	3,439.59	-	13,805.45	3,651.36	-	3,651.36
	商业承 兑汇票	-	497.23	352.57	-	-	352.57	144.67	7.23	137.43
	合计	2,695.42	15,258.62	10,718.42	3,439.59	-	14,158.02	3,796.03	7.23	3,788.80
2019年 度	银行承 兑汇票	1,078.20	17,478.39	8,724.19	6,858.27	278.71	15,861.17	2,695.42	-	2,695.42
	商业承 兑汇票	60.00	459.18	519.18	-	-	519.18	-	-	-
	合计	1,138.20	17,937.57	9,243.37	6,858.27	278.71	16,380.35	2,695.42	-	2,695.42

2. 应收款项融资

√适用 □不适用

单位：元

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
银行承兑汇票	18,356,464.57	36,513,633.58	26,954,212.84
商业承兑汇票	-	-	-
合计	18,356,464.57	36,513,633.58	26,954,212.84

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

□适用 √不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

□适用 √不适用

科目具体情况及说明：

(1) 报告期各期末公司已质押的应收票据情况

单位：元

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
银行承兑汇票	14,557,500.00	28,698,227.48	23,590,661.84
商业承兑汇票	-	-	-
合计	14,557,500.00	28,698,227.48	23,590,661.84

报告期各期末，公司质押票据的金额、明细、质权人、票据到期日期、质押条款、期后票据到期兑付的相关情况如下：

单位：万元

期间	质权人	质押票据 金额	票据到期日期	已到期票 据金额	到期已兑 付金额	到期兑 付比例
----	-----	------------	--------	-------------	-------------	------------

				[注]		(%)
2021年 12月31 日	浙商银行股份 有限公司衢州 江山支行	799.25	2022/1/8-2022/4/29	240.00	240.00	100.00
	宁波银行股份 有限公司衢州 分行	656.50	2022/1/9-2022/5/25	384.45	384.45	100.00
2020年 12月31 日	浙商银行股份 有限公司衢州 江山支行	2,869.82	2021/1/1-2021/9/22	2,869.82	2,869.82	100.00
2019年 12月31 日	浙商银行股份 有限公司衢州 江山支行	2,359.07	2020/1/1-2020/7/9	2,359.07	2,359.07	100.00

注:统计截止日为2022年2月28日

公司票据质押业务主要为将银行承兑汇票向银行质押获得授信额度并开具银行承兑汇票，公司质押合同的主要条款如下：

质权人	被担保人	质押主要条款	期间	最高额度
浙商银行股份 有限公司 衢州江山支 行	科润智控 及其子公 司	公司以资产质押池内质押资产及资产池保证金账户内的保证金为资产质押池融资额度内签订的债权债务合同提供担保；资产质押池融资额度最高不超过人民币壹亿元	2018/12/29- 2021/12/16	10,000.00 万元
宁波银行股份 有限公司 衢州分行		公司通过申请资产池质押项下开立银行承兑汇票，银行在公司的资产池相关额度内为其开立银行承兑汇票	2021/5/6-2031/5/6	25,000.00 万元

(2) 报告期各期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

单位：元

2021年12月31日		
项目	报告期期末终止确认金额	报告期期末未终止确认金额
银行承兑汇票	71,825,609.34	-
合计	71,825,609.34	-

单位：元

2020年12月31日		
项目	报告期期末终止确认金额	报告期期末未终止确认金额
银行承兑汇票	60,396,564.43	-
合计	60,396,564.43	-

单位：元

2019年12月31日		
-------------	--	--

项目	报告期期末终止确认金额	报告期期末未终止确认金额
银行承兑汇票	51,851,923.46	-
商业承兑汇票	1,530,000.00	-
合计	53,381,923.46	-

银行承兑汇票的承兑人是商业银行，由于商业银行具有较高的信用，银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故本公司将已背书或贴现的银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

3. 应收账款

√适用 □不适用

(1) 按账龄分类披露

单位：元

账龄	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
1年以内	253,894,250.44	207,277,108.77	202,670,669.03
1至2年	27,048,694.26	33,942,112.43	41,886,735.94
2至3年	14,993,769.27	13,488,314.46	14,066,842.90
3至4年	6,083,708.69	6,162,175.15	581,193.04
4至5年	3,142,886.31	380,597.00	418,948.00
5年以上	43,265.00	-	148,550.00
合计	305,206,573.97	261,250,307.81	259,772,938.91

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	2021年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	2,840,082.76	0.93%	2,840,082.76	100.00%	-
其中：单项金额重大并单项计提坏账准备	2,011,803.65	0.66%	2,011,803.65	100.00%	-
单项金额不重大并单项计提坏账准备	828,279.11	0.27%	828,279.11	100.00%	-
按组合计提坏账准备的应收账款	302,366,491.21	99.07%	21,612,594.66	7.15%	280,753,896.55
其中：账龄组合	302,366,491.21	99.07%	21,612,594.66	7.15%	280,753,896.55
合计	305,206,573.97	100.00%	24,452,677.42	8.01%	280,753,896.55

单位：元

类别	2020年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

按单项计提坏账准备的应收账款	2,392,963.15	0.92%	1,387,061.33	57.96%	1,005,901.82
其中：单项金额重大并单项计提坏账准备	2,011,803.65	0.77%	1,005,901.83	50.00%	1,005,901.82
单项金额不重大并单项计提坏账准备	381,159.50	0.15%	381,159.50	100.00%	-
按组合计提坏账准备的应收账款	258,857,344.66	99.08%	18,761,327.47	7.25%	240,096,017.19
其中：账龄组合	258,857,344.66	99.08%	18,761,327.47	7.25%	240,096,017.19
合计	261,250,307.81	100.00%	20,148,388.80	7.71%	241,101,919.01

单位：元

类别	2019年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	4,044,863.00	1.56%	4,044,863.00	100.00%	-
其中：单项金额不重大并单项计提坏账准备	4,044,863.00	1.56%	4,044,863.00	100.00%	-
按组合计提坏账准备的应收账款	255,728,075.91	98.44%	16,911,954.24	6.61%	238,816,121.67
其中：账龄组合	255,728,075.91	98.44%	16,911,954.24	6.61%	238,816,121.67
合计	259,772,938.91	100.00%	20,956,817.24	8.07%	238,816,121.67

1) 按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元

名称	2021年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
中电电气（南京）特种变压器有限公司	2,011,803.65	2,011,803.65	100.00%	预计无法收回
甘肃泓源腊子口水利发电有限公司	485,264.00	485,264.00	100.00%	预计无法收回
辽宁中能工业股份有限公司	203,920.00	203,920.00	100.00%	预计无法收回
武汉双核电气有限公司	65,265.00	65,265.00	100.00%	预计无法收回
诸暨浩翔电力科技有限公司	53,830.11	53,830.11	100.00%	预计无法收回
浙江和立机电工程有限公司金华分公司	20,000.00	20,000.00	100.00%	预计无法收回
合计	2,840,082.76	2,840,082.76	100.00%	-

单位：元

名称	2020年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
中电电气(南京)特种变压器有限公司	2,011,803.65	1,005,901.83	50.00%	预计部分无法收回
辽宁中能工业股份有限公司	203,920.00	203,920.00	100.00%	预计无法收回
诸暨浩翔电力科技有限公司	91,974.50	91,974.50	100.00%	预计无法收回
武汉双核电气有限公司	65,265.00	65,265.00	100.00%	预计无法收回
浙江和立机电工程有限公司金华分公司	20,000.00	20,000.00	100.00%	预计无法收回
合计	2,392,963.15	1,387,061.33	57.96%	-

单位：元

名称	2019年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
江苏鹤兴铸业有限公司	1,758,000.00	1,758,000.00	100.00%	预计无法收回
慈溪市观海卫兴家电气安装队	941,300.00	941,300.00	100.00%	预计无法收回
吴丹	488,463.00	488,463.00	100.00%	预计无法收回
益阳达通电气工程有限公司	349,000.00	349,000.00	100.00%	预计无法收回
武汉振源电气股份有限公司	255,700.00	255,700.00	100.00%	预计无法收回
江西凯得新能源科技有限公司	150,000.00	150,000.00	100.00%	预计无法收回
虎牌电务(杭州)有限公司舟山分公司	102,400.00	102,400.00	100.00%	预计无法收回
合计	4,044,863.00	4,044,863.00	100.00%	-

按单项计提坏账准备的说明：

无。

2) 按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元

组合名称	2021年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	253,894,250.44	12,694,712.53	5.00%
1-2年	27,048,694.26	2,704,869.43	10.00%
2-3年	12,981,965.62	2,596,393.12	20.00%

3-4年	6,041,708.69	2,416,683.48	40.00%
4-5年	2,399,872.20	1,199,936.10	50.00%
5年以上	-	-	100.00%
合计	302,366,491.21	21,612,594.66	7.15%

单位：元

组合名称	2020年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	207,277,108.77	10,363,855.44	5.00%
1-2年	31,930,308.78	3,193,030.88	10.00%
2-3年	13,446,314.46	2,689,262.89	20.00%
3-4年	5,866,280.65	2,346,512.26	40.00%
4-5年	337,332.00	168,666.00	50.00%
5年以上	-	-	100.00%
合计	258,857,344.66	18,761,327.47	7.25%

单位：元

组合名称	2019年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	202,670,669.03	10,133,533.45	5.00%
1-2年	41,631,035.94	4,163,103.59	10.00%
2-3年	10,380,079.90	2,076,015.98	20.00%
3-4年	581,193.04	232,477.22	40.00%
4-5年	316,548.00	158,274.00	50.00%
5年以上	148,550.00	148,550.00	100.00%
合计	255,728,075.91	16,911,954.24	6.61%

确定组合依据的说明：

报告期内，公司各期末3年以上账龄的应收账款金额分别为1,148,691.04元、6,542,772.15元和9,269,860.00元，金额占比为0.44%、2.50%和3.04%，占比较小。账龄较长的应收账款主要是欠款客户未按照合同约定履行付款义务。公司对3年以上账龄应收账款已计提40%-100%的坏账准备，并对个别客户尚未归还的货款，依据合同履行情况、客户信用状况和回款进度单独计提了坏账准备，坏账准备计提充分。

3) 如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请按下表披露坏账准备的相关信息：

适用 不适用

(3) 报告期计提、收回或转回的坏账准备情况

适用 不适用

单位：元

类别	2020年12月31日	本期变动金额			2021年12月31日
		计提	收回或转回	核销	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,387,061.33	1,103,021.43	-350,000.00	-	2,840,082.76
按组合计提坏账	18,761,327.47	2,851,267.19	-	-	21,612,594.66

准备的应收账款					
合计	20,148,388.80	3,954,288.62	-350,000.00	-	24,452,677.42

单位：元

类别	2019年12月31日	本期变动金额			2020年12月31日
		计提	收回或转回	核销	
按单项计提坏账准备的应收账款	4,044,863.00	1,387,061.33		4,044,863.00	1,387,061.33
按组合计提坏账准备的应收账款	16,911,954.24	4,009,123.92	92,000.00	289,910.14	18,761,327.47
合计	20,956,817.24	5,396,185.25	92,000.00	4,334,773.14	20,148,388.80

单位：元

类别	2018年12月31日	本期变动金额			2019年12月31日
		计提	收回或转回	核销	
按单项计提坏账准备的应收账款	3,789,163.00	255,700.00			4,044,863.00
按组合计提坏账准备的应收账款	14,600,722.84	3,709,283.60		1,398,052.20	16,911,954.24
合计	18,389,885.84	3,964,983.60	-	1,398,052.20	20,956,817.24

其中报告期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

公司2020年起将应收账款中质保金部分计入合同资产，因此2020年12月31日应收账款坏账准备中不含合同资产减值准备。

(4) 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位：元

项目	核销金额		
	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
实际核销的应收账款	-	4,334,773.14	1,398,052.20

其中重要的应收账款核销的情况：

适用 不适用

单位：元

单位名称	核销时间	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否因关联交易产生
江苏鹤兴铸业有限公司	2020年12月31日	货款	1,758,000.00	预计无法收回	经管理层审批	否
慈溪市观海卫兴家电气	2020年12月31日	货款	941,300.00	预计无法收回	经管理层审批	否

安装队						
吴丹	2020年12月31日	货款	488,463.00	预计无法收回	经管理层审批	否
益阳达通电气工程有限公司	2020年12月31日	货款	349,000.00	预计无法收回	经管理层审批	否
武汉振源电气股份有限公司	2020年12月31日	货款	255,700.00	预计无法收回	经管理层审批	否
合计	-	-		-	-	-

应收账款核销说明：

江苏鹤兴铸业有限公司、慈溪市观海卫兴家电气安装队、吴丹、益阳达通电气工程有限公司、武汉振源电气股份有限公司等客户的应收账款账龄较长，预计无法收回，诉讼成本高，经批准予以核销。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	2021年12月31日		
	应收账款	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备
国网江苏省电力有限公司	9,316,963.00	3.05%	465,848.15
浙江隆泰电力建设有限公司	7,719,513.26	2.53%	385,975.66
湖南创业德力电气有限公司	7,350,003.81	2.41%	367,500.19
北京科锐配电自动化股份有限公司	7,149,358.03	2.34%	357,467.90
黄山爱能清洁能源有限公司	5,912,809.10	1.94%	295,640.46
合计	37,448,647.20	12.27%	1,872,432.36

单位：元

单位名称	2020年12月31日		
	应收账款	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备
浙江隆泰电力建设有限公司	12,358,871.24	4.73%	617,943.56
嘉兴恒创电力集团有限公司博创物资分公司	7,286,500.00	2.79%	364,325.00
苏华建设集团有限公司	6,554,080.00	2.51%	327,704.00
桐乡市电力工程有限责任公司	5,837,762.69	2.23%	291,888.13
上海康恒环境股份有限公司	5,210,000.00	1.99%	260,500.00

合计	37,247,213.93	14.26%	1,862,360.69
----	---------------	--------	--------------

单位：元

单位名称	2019年12月31日		
	应收账款	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备
中国中铁股份有限公司四川仁寿分公司	11,050,200.00	4.25%	552,510.00
浙江隆泰电力建设有限公司	10,119,396.97	3.90%	505,969.85
江西省炫宾实业有限公司	8,572,695.00	3.30%	908,399.00
浙江白云浙变电气设备有限公司	6,023,030.28	2.32%	301,151.51
贵州黔冠实业发展有限责任公司	5,495,141.00	2.12%	464,262.35
合计	41,260,463.25	15.88%	2,732,292.71

其他说明：

无。

(6) 报告期各期末信用期内的应收账款

单位：元

项目	2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
信用期内应收账款	214,145,581.95	70.16%	205,311,840.23	78.59%	168,029,013.45	64.68%
信用期外应收账款	91,060,992.02	29.84%	55,938,467.58	21.41%	91,743,925.46	35.32%
应收账款余额合计	305,206,573.97	100.00%	261,250,307.81	100.00%	259,772,938.91	100.00%

(7) 应收账款期后回款情况

单位：元

项目	2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
期末应收账款余额	305,206,573.97	-	261,250,307.81	-	259,772,938.91	-
截止2022年2月28日回款金额	68,963,113.95	22.60%	216,039,010.38	82.69%	229,109,106.25	88.20%
核销金额	-	0.00%	4,334,773.14	1.66%	1,398,052.20	0.54%
未收回金额	236,243,460.02	77.40%	40,876,524.29	15.65%	29,265,780.46	11.27%

(8) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(9) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

(10) 科目具体情况及说明

无。

4. 其他披露事项:

无。

5. 应收款项总体分析

(1) 应收账款账龄分析

报告期各期末，公司应收账款账龄以1年以内为主，其中1年以内账龄的应收账款占应收账款总额的比例分别为78.02%、79.34%和83.19%。公司前十大应收账款主要客户为“两网”及附属公司、电力施工企业、央企及大型工业企业等，客户资金实力较强、信誉良好，应收账款无法收回的可能性较小。

(2) 应收账款变动分析

报告期各期末，公司应收账款账面余额分别为259,772,938.91元、261,250,307.81元和305,206,573.97元，占各期流动资产的比例分别为50.90%、43.85%和48.43%，占各期资产总额的比例分别为41.75%、34.27%和35.88%，占各期营业收入的比例分别为54.66%、45.73%和46.87%。其中，公司2020年末应收账款余额较2019年末增加147.74万元，增幅为0.57%，占资产总额的比例下降了7.48个百分点，主要是由于企业执行新收入准则，应收账款中质保金部分计入合同资产，且公司加强了对应收账款的管理，当期客户结构有所优化，客户回款较好；2021年末应收账款余额较2020年末增加4,395.63万元，增幅为16.83%，主要系公司营业收入持续增长。

(3) 坏账准备计提比例与同行业上市公司对比情况

报告期内，同行业上市可比公司坏账准备计提比例情况如下：

公司名称	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
金盘科技	5.00%	10.00%	20.00%	50.00%	80.00%	100.00%
特锐德	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	70.00%	100.00%
北京科锐	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	80.00%	100.00%
白云电器	5.00%	20.00%	50.00%	75.00%	75.00%	75.00%
扬电科技	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	80.00%	100.00%
瑞恩电气	3.00%	10.00%	15.00%	25.00%	50.00%	100.00%
平均值	4.67%	11.67%	29.17%	50.00%	72.50%	95.83%

本公司	5.00%	10.00%	20.00%	40.00%	50.00%	100.00%
-----	-------	--------	--------	--------	--------	---------

数据来源：上市公司定期报告

根据上表，公司应收账款坏账准备计提比例处于同行业上市可比公司合理水平。

(4) 应收账款周转率与同行业上市可比公司比较情况

报告期内，公司应收账款周转率分别为 2.14 次、2.38 次及 2.50 次。报告期内，公司与同行业上市可比公司应收账款周转率的比较情况如下：

单位：次

公司名称	2021 年度	2020 年度	2019 年度
金盘科技	3.12	2.60	2.66
特锐德	1.92	1.65	1.47
北京科锐	2.41	2.13	2.12
白云电器	1.85	1.73	1.81
扬电科技	1.45	1.35	1.52
瑞恩电气	3.09	2.55	2.58
平均值	2.31	2.00	2.03
科润智控	2.50	2.38	2.14

数据来源：上市公司定期报告

根据上表，公司应收账款周转率处于同行业上市可比公司合理水平。

(5) 报告期各期末，公司各类客户应收账款前十名客户名称、当期回款金额占发行人当期对其销售金额比例、销售内容、信用政策、期末余额、账龄、坏账准备计提情况、期末超出信用期限的金额情况如下：

1) 报告期各期末，公司电力系统企业前十名客户具体情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	销售内容	期末余额	账龄	坏账准备	信用政策	当期回款金额/当期销售金额	期末超出信用期限的金额	是否属于销售收入前十大客户
2021 年 12 月 31 日/2021 年度									
1	国网江苏省电力有限公司	集成成套设备	951.97	1 年以内	47.60	六个月	68.85%	-	是

2	湖南创力电气有限公司	变压器	735.00	1年以内	36.75	六个月	90.53%	97.83	是
3	国网黑龙江省电力有限公司双鸭山供电公司	集装成套设备	537.30	1年以内	26.87	六个月	当期未回款	151.55	否
4	国网江西省电力有限公司南昌市青山湖供电公司	集装成套设备	469.22	1年以内	23.46	六个月	17.11%	-	否
5	国网智联有限公司(天津辰锋)	高低压成套开关设备	453.88	1年以内	22.69	六个月	当期未回款	-	否
6	丽水正好实业集团有限公司配网建设分公司	变压器	452.36	1年以内	22.62	六个月	当期未回款	-	否
7	贵州天业企业有限责任公司	高低压成套开关设备	383.88	1年以内: 207.88 1-2年: 176.00	27.99	六个月	100.00%	383.88	否
8	三明亿力建设工程有限公司沙县分公司	变压器	376.90	1年以内	18.84	六个月	40.62%	7.34	否

	设备分公司								
9	嘉兴恒创集团有限公司博创物资公司	高低压成套开关设备	345.50	1年以内	17.27	六个月	100.00%	-	否
10	遵义凯宏电业有限责任公司	变压器	326.84	1年以内: 108.90 1-2年:34.61 2-3年: 183.33	45.57	六个月	98.58%	326.84	否
合计			5,032.85		289.66			967.44	
2020年12月31日/2020年度									
1	嘉兴恒创集团有限公司博创物资公司	集装成套设备	728.65	1年以内	36.43	六个月	当期未回款	-	否
2	桐乡市电力工程有限责任公司	集装成套设备	583.78	1年以内	29.19	六个月	79.60%	-	否
3	贵州天业企业有限责任公司	高低压成套开关设备	499.26	1年以内	24.96	六个月	81.27%	-	否
4	湖南创业电气有限公司	变压器	462.30	1年以内	23.12	六个月	84.95%	-	否
5	台州博星建设有限公司	集装成套设备	448.35	1年以内	22.42	六个月	93.61%	-	否

		备							
6	贵州黔冠实业发展有限责任公司	高低压成套开关设备	432.58	1年以内: 77.68 1-2年: 170.50 2-3年: 184.40	57.06	六个月	100.00%	369.90	否
7	桂林广元电力建设有限公司	变压器	336.87	1-2年: 230.68 2-3年: 106.19	44.31	六个月	当期未回款、 当期未销售	336.87	否
8	遵义凯宏电业有限责任公司	高低压成套开关设备	306.29	1年以内: 34.61 1-2年: 259.12 2-3年: 12.56	30.16	六个月	100.00%	271.68	否
9	福州亿力电力工程有限公司平潭分公司	集装成套设备	243.63	1年以内	12.18	六个月	当期未回款	-	否
10	国网电科商有限公司(浙江泰仑)	变压器	228.83	1年以内	11.44	六个月	当期未回款	2.63	否
合计			4,270.54		291.26			981.09	
2019年12月31日/2019年度									
1	贵州黔冠实业发展有限责任公司	高低压成套开关设备	549.51	1年以内: 170.50 1-2年: 379.01	46.43	六个月	100.00%	379.01	否
2	遵义凯宏电业	高低	496.75	1年以内: 259.12	36.72	六个月	57.47%	237.63	否

	有限公司	压成套开关设备		1-2年： 237.63					
3	贵州能辉实业发展有限公司	变压器	398.01	1年以内	19.90	六个月	83.03%	-	是
4	台州博星电力建设有限公司	集装成套设备	379.11	1年以内	18.96	六个月	84.18%	-	是
5	桂林广元电力建设有限公司	变压器	351.27	1年以内： 230.68 1-2年： 120.59	23.59	六个月	30.13%	120.59	否
6	湖南创业德力电气有限公司	变压器	316.92	1年以内	15.85	六个月	100.00%	-	否
7	国网安徽省电力有限公司物资分公司	高低压成套开关设备	316.67	1年以内	15.83	六个月	99.02%	-	是
8	桐乡市电力工程有限责任公司	集装成套设备	308.04	1年以内	15.40	六个月	94.61%	-	是
9	国网电商科技有限公司	变压器	264.60	1年以内	13.23	六个月	当期未回款	-	否
10	贵州天毅企业有限责任公司	高低压成套开	252.98	1年以内	12.65	六个月	97.95%	-	否

		关设备							
合计			3,633.87		218.56			737.23	

2) 报告期各期末，公司大型电力用户前十名客户具体情况如下：

单位：万元

期间	客户名称	销售内容	期末余额	账龄	坏账准备	信用政策	当期回款金额/当期销售金额	期末超出的金额	是否属于销售收入前十大客户
2021年12月31日/2021年度									
1	西安西电高压开关有限责任公司	变压器	448.74	1年以内	22.44	六个月	100.00%	-	是
2	中国中铁股份有限公司四川分公司	集成成套设备	159.13	1年以内	7.96	六个月	43.82%	159.13	否
3	中交第二公路工程局有限公司	集成成套设备	140.25	1年以内	7.01	六个月	51.36%	-	否
4	中国移动通信集团有限公司宁夏分公司	集成成套设备	135.84	1-2年	13.58	六个月	当期未销售	135.84	否
5	中铁六局集团有限公司	高低压成套开关设备	135.63	1年以内	6.78	六个月	56.50%	135.63	否
6	中交二公局	变压	50.32	2-3年	10.06	六个月	22.52%	50.32	否

	路建设 有限公司	器							
7	西电宝 鸡电气 有限公 司	高低压成 套开关 设备	46.09	1年以内	2.3	六个月	80.59%		否
8	中国联 合工程 有限公 司	高低压成 套开关 设备	12.96	1-2年	1.3	六个月	当期未 销售	12.96	否
合计			1,128.96		71.43			493.88	
2020年12月31日/2020年度									
1	西安西 电高压 开关有 限责任 公司	变压器	316.93	1年以内	15.85	六个月	54.20%	-	是
2	中国移 动通信 集团有 限公司 宁夏分 公司	集装成 套设备	229.25	1年以内	11.46	六个月	44.63%	-	否
3	中交二 局工程 有限公 司	变压器	88.95	1-2年	8.90	六个月	当期未 销售	88.95	否
4	中国中 铁股份 有限公司 四川分 公司	集装成 套设备	66.11	1年以内	3.31	六个月	100.00%	-	否
5	光大环 保（宁 远）有 限公司	高低压 成	62.80	1年以内	3.14	六个月	56.50%	-	否

	有限公司	套 开 关 设 备							
6	光 大 环 保 技 术 装 备(常 州) 有 限 公 司	高 低 压 成 套 开 关 设 备	59.42	1 年以 内: 38.96 1-2 年: 20.46	3.99	六个月	100.00%	20.46	否
7	光 大 环 保 能 源 (蓝 田) 有 限 公 司	高 低 压 成 套 开 关 设 备	38.52	1 年以 内: 2.96 1-2 年: 35.55	3.70	六个月	100.00%	35.55	否
8	中 国 铁 塔 股 份 有 限 公 司 宁 夏 回 族 自 治 区 分 公 司	变 压 器	38.46	1-2 年	3.85	六个月	当期未 回款	38.46	否
9	中 国 联 合 工 程 有 限 公 司	高 低 压 成 套 开 关 设 备	35.64	1 年以内	1.78	六个月	45.20%	-	否
10	光 大 环 保 (中 国) 有 限 公 司	高 低 压 成 套 开 关 设 备	26.85	1-2 年	2.68	六个月	45.20%	26.85	否
合计			962.92		58.66			210.27	

2019年12月31日/2019年度									
1	中国中 铁股份 有限公 司四川 仁寿分 公司	集装 成套 设备	1,105.02	1年以内	55.25	六个月	11.30%	-	是
2	中交二 公局电 务工程 有限公 司	变压 器	348.54	1年以内	17.43	六个月	49.59%	-	否
3	光大环 保技术 装备(常 州)有 限公司	高低 压成 套开 关设 备	121.60	1年以 内: 78.98 1-2年: 42.62	8.21	六个月	87.09%	42.62	否
4	中国铁 塔股份 有限公 司宁夏 回族自治 区分公 司	变压 器	61.98	1年以 内: 46.08 1-2年: 15.90	3.89	六个月	当期未 回款	15.90	否
5	光大环 保能源 (蓝田) 有限公 司	高低 压成 套开 关设 备	40.05	1年以内	2.00	六个月	100.00%	-	否
6	光大环 保能源 (宝应) 有限公 司	高低 压成 套开 关设 备	25.87	1年以 内: 33,000.00 1-2年: 225,685.60	2.42	六个月	52.96%	22.57	否
7	中国移 动通信 集团有 限公司	集装 成套	25.52	1年以内	1.28	六个月	56.50%	-	否

	宁夏分公司	设备							
8	光大环保能源(泗阳)有限公司	高低压成套开关设备	12.10	1-2年	1.21	六个月	当期未销售	12.10	否
9	西电宝鸡电气有限公司	变压器	8.18	1年以内	0.41	六个月	100.00%	-	否
合计			1,748.87		92.10			93.18	

3) 报告期各期末, 公司小规模电力用户前十名客户具体情况如下:

单位: 万元

期间	客户名称	销售内容	期末余额	账龄	坏账准备	信用政策	当期回款金额/当期销售金额	期末超出信用期限的金额	是否属于销售收入前十大客户
2021年12月31日/2021年度									
1	浙江隆泰建设有限公司	变压器	771.95	1年以内	38.60	六个月	100.00%		是
2	北京科锐自动化股份有限公司	集装成套设备	714.94	1年以内	35.75	六个月	32.33%		是
3	黄山爱清洁能源有限公司	变压器	591.28	1年以内	29.56	六个月	47.30%	126.20	否
4	赣州市安泰工程力有限公司分公司	高低压成套开关设备	518.43	1年以内	25.92	六个月	66.97%	239.65	否

5	杭州东力美电力工程有限公司	变压器	361.01	1年以内: 154.70 1-2年: 161.21 2-3年: 45.10	32.88	六个月	77.95%	282.92	否
6	绍兴立力诚电力工程有限公司	高低压成套开关设备	291.82	1年以内	14.59	六个月	71.67%		否
7	永康市江南电力安装有限公司	高低压成套开关设备	286.51	1年以内: 183.06 1-2年: 103.46	19.50	六个月	98.77%	136.03	否
8	江西南省炫宾实业有限公司	变压器	279.23	1年以内: 79.80 1-2年: 199.43	23.93	六个月	54.41%	279.23	否
9	浙江荣力禾电力工程有限公司	高低压成套开关设备	275.75	1年以内	13.79	六个月	100.00%		否
10	江苏源气通有限公司	变压器	268.81	1年以内	13.44	六个月	100.00%		是
合计			4,359.73		247.96			1,064.03	
2020年12月31日/2020年度									
1	浙江隆泰建设有限公司	变压器	1,235.89	1年以内	61.79	六个月	100.00%	-	是

2	苏华建 设有集团 有限公司	变压器	655.41	1年以内	32.77	六个月	42.83%	-	是
3	上海康 恒环境 股份有 限公司	高低压成套开关设备	521.00	1年以内	26.05	六个月	59.42%	-	否
4	山西亚 鑫新能 科技有 限公司	高低压成套开关设备	503.93	1年以内	25.20	六个月	76.51%	-	是
5	江苏源 通电气 有限公 司	变压器	443.94	1年以内	22.20	六个月	58.18%	-	是
6	北京嘉 赫科贸 有限公 司	变压器	443.34	1年以内	22.17	六个月	79.81%	-	是
7	杭州东 美电力 工程有 限公司	变压器	440.30	1年以内： 249.05 1-2年： 191.25	31.58	六个月	100.00%	191.25	否
8	浙江荣 禾电力 工程有 限公司	高低压成套开关设备	354.21	1年以内	17.71	六个月	62.23%	-	否
9	黄山神 州电力 工程有 限公司	高低压成套开	341.64	1年以内： 25.27 1-2年： 316.37	32.90	六个月	100.00%	316.37	否

		关设备							
10	广西建 工集团 冶金建 设有限 公司	高低压成套开关设备	283.93	1年以内	14.20	六个月	100.00%	-	否
合计			5,223.59		286.56			507.62	
2019年12月31日/2019年度									
1	浙江隆 泰电建 设有限 公司	变压器	1,011.94	1年以内	50.60	六个月	98.96%	-	是
2	江西南 炫宾有 限公司	高低压成套开关设备	857.27	1年以内: 4.30 1-2年: 799.69 2-3年: 53.28	90.84	六个月	53.95%	852.97	否
3	浙江白 云浙变 电设 备有限 公司	变压器	602.30	1年以内	30.12	六个月	99.01%	-	否
4	杭州东 美电有 限公司	变压器	427.01	1年以内	21.35	六个月	100.00%	390.53	否
5	西山煤 电(集 团)天 安电 气有 限责任 公司	变压器	422.59	1年以内	21.13	六个月	70.69%	-	否
6	厦门闽 光电 业有 限公司	变压器	410.57	1年以内	20.53	六个月	6.67%	133.41	否
7	上饶市 光电	集装	375.83	1年以内	18.79	六个月	49.09%	-	否

	力设备 安装有 限责任 公司	成套 设备							
8	吴江变 压器有 限公司	高低 压成 套开 关设 备	348.34	1年以 内	17.42	六个 月	100.00%	-	否
9	黄山神 州电 力有 限公 司	高低 压成 套开 关设 备	345.29	1年以 内	17.26	六个 月	100.00%	-	否
10	绍兴锦 欣电 力有 限公 司	高低 压成 套开 关设 备	307.86	1年以 内	15.39	六个 月	75.36%	-	否
合计			5,109.00		303.43			1,376.91	

公司与主要客户的结算主要以电汇或银行承兑汇票形式进行，报告期内未发生重大变化。

(6) 报告期各期末，公司各类客户期后回款情况、信用期内和信用期外应收账款的金额及占比情况如下：

单位：万元

项目	应收账款 期末余额	信用期 内金 额	信用期 内金 额占 比	信用期 外金 额	信用期 外金 额占 比	期后回 款情 况	期后回 款金 额/应 收账 款余 额
2021年12月31日							
电力系 统企业	11,663.14	8,710.03	74.68%	2,953.11	25.32%	3,150.79	27.01%
大型电 力用户	1,128.95	635.08	56.25%	493.88	43.75%	98.26	8.70%
小规 模	17,728.57	12,069.45	68.08%	5,659.11	31.92%	3,647.26	20.57%

电力用户							
合计	30,520.66	21,414.56	70.16%	9,106.10	29.84%	6,896.31	22.60%
2020年12月31日							
电力系统企业	8,726.17	7,520.91	86.19%	1,205.26	13.81%	7,456.80	85.45%
大型电力用户	986.68	814.87	82.59%	171.81	17.41%	785.19	79.58%
小规模电力用户	16,412.18	12,195.41	74.31%	4,216.77	25.69%	13,361.91	81.41%
合计	26,125.03	20,531.18	78.59%	5,593.85	21.41%	21,603.90	82.69%
2019年12月31日							
电力系统企业	6,756.39	5,444.39	80.58%	1,311.99	19.42%	5,961.15	88.23%
大型电力用户	1,748.86	1,601.97	91.60%	146.89	8.40%	1,627.34	93.05%
小规模电力用户	17,472.05	9,756.54	55.84%	7,715.51	44.16%	15,322.42	87.70%
合计	25,977.29	16,802.90	64.68%	9,174.39	35.32%	22,910.91	88.20%

注：期后回款统计截止日为2022年2月28日

(7) 未按时履行法律义务而被法院强制执行、被限制高消费或失信被执行的客户应收账款期末余额情况

单位：万元

期间	客户名称	应收账款期末余额	账龄情况
2019年12月31日/2019年度	苏华建设集团有限公司	-	-
	西山煤电(集团)天安电气有限责任公司	32.06	1年以内
		390.53	1-2年
	贵阳黔勃电力建设有限公司	27.80	2-3年
		14.39	3-4年
	甘肃泓源腊子口水利发电有限公司	48.53	2-3年
	惠州河开电力设备安装工程有限公司	37.80	2-3年
	辽宁中能工业股份有限公司	23.92	2-3年
1.47		4-5年	
	小计	576.50	-
2020年12月31日/2020年度	苏华建设集团有限公司	655.41	1年以内
	西山煤电(集团)天安电气有限责任公司	32.06	1-2年
		208.93	2-3年

	贵阳黔勃电力建设有限公司	27.80	3-4年
		14.39	4-5年
	甘肃泓源腊子口水利发电有限公司	48.53	3-4年
	惠州河开电力设备安装工程有限公司	37.80	3-4年
	辽宁中能工业股份有限公司	20.39	3-4年
	小计	1,045.31	-
2021年12月31日/2021年度	苏华建设集团有限公司	83.14	1年以内
		155.41	1-2年
	西山煤电(集团)天安电气有限责任公司	32.06	2-3年
		108.93	3-4年
	贵阳黔勃电力建设有限公司	10.20	1年以内
		16.99	4-5年
	甘肃泓源腊子口水利发电有限公司	48.53	4-5年
	惠州河开电力设备安装工程有限公司	-	-
	辽宁中能工业股份有限公司	20.39	4-5年
小计	475.65	-	

(二) 存货

1. 存货

(1) 存货分类

√适用 □不适用

单位：元

项目	2021年12月31日		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	39,404,000.97	395,500.67	39,008,500.30
在产品	37,000,821.43		37,000,821.43
库存商品	38,238,169.67	805,559.28	37,432,610.39
周转材料			
消耗性生物资产			
发出商品	13,940,258.82		13,940,258.82
建造合同形成的已完工未结算资产			
合同履约成本			
合计	128,583,250.89	1,201,059.95	127,382,190.94

单位：元

项目	2020年12月31日		
	账面余额	存货跌价准备或合同	账面价值

		履约成本减值准备	
原材料	26,868,642.48	636,282.11	26,232,360.37
在产品	38,429,144.99		38,429,144.99
库存商品	45,946,256.23	497,328.69	45,448,927.54
周转材料			
消耗性生物资产			
发出商品	16,707,586.41		16,707,586.41
建造合同形成的已完工未结算资产			
合同履约成本			
合计	127,951,630.11	1,133,610.80	126,818,019.31

单位：元

项目	2019年12月31日		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	18,801,596.05	586,694.33	18,214,901.72
在产品	26,781,268.57		26,781,268.57
库存商品	37,549,053.38	440,001.58	37,109,051.80
周转材料			
消耗性生物资产			
发出商品	29,650,476.77		29,650,476.77
建造合同形成的已完工未结算资产			
合同履约成本			
合计	112,782,394.77	1,026,695.91	111,755,698.86

(2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元

项目	2020年12月31日	本期增加金额		本期减少金额		2021年12月31日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	636,282.11	-		240,781.44		395,500.67
在产品						
库存商品	497,328.69	748,761.86		440,531.27		805,559.28
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
合同履约成本						
合计	1,133,610.80	748,761.86		681,312.71		1,201,059.95

单位：元

项目	2019年12月31日	本期增加金额		本期减少金额		2020年12月31日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	586,694.33	124,113.74		74,525.96		636,282.11

在产品					
库存商品	440,001.58	95,032.18		37,705.07	497,328.69
周转材料					
消耗性生物资产					
建造合同形成的已完工未结算资产					
合同履约成本					
合计	1,026,695.91	219,145.92		112,231.03	1,133,610.80

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加金额		本期减少金额		2019年12月31日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	854,212.35			267,518.02		586,694.33
在产品						
库存商品	848,324.10	490,892.30		899,214.82		440,001.58
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
合同履约成本						
合计	1,702,536.45	490,892.30		1,166,732.84		1,026,695.91

存货跌价准备及合同履约成本减值准备的说明

1、可变现净值确定的具体依据及存货跌价准备

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

2、本期转回或核销存货跌价准备的原因分析

报告期内，发行人存货跌价准备转回或转销的金额分别为 116.67 万元、11.22 万元和 68.13 万元，主要系因产品销售，存货跌价准备转销，转销金额分别为 116.67 万元、11.22 万元和 68.13 万元。

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

适用 不适用

(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况（尚未执行新收入准则公司适用）

适用 不适用

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明（已执行新收入准则公司适用）

适用 不适用

(6) 科目具体情况及说明

无。

2. 其他披露事项:

无。

3. 存货总体分析

(1) 存货总体情况

报告期各期末，发行人存货规模及变动情况如下：

单位：万元

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
存货账面价值	12,738.22	12,681.80	11,175.57
较上期末增幅（%）	0.44	13.48	-2.99
占流动资产比重（%）	20.21	21.28	21.90

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 11,175.57 万元、12,681.80 万元和 12,738.22 万元，占流动资产的比例分别为 21.90%、21.28%和 20.21%。公司存货主要由原材料、库存商品、发出商品和在产品构成，报告期各期末存货账面价值逐年上升，主要系随着销售规模扩大，原材料、在产品金额增加，存货金额与公司的订单量、备货政策和业务模式等紧密相关。

(2) 存货具体构成分析

单位：万元、%

项目	2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比
原材料	3,900.85	30.62	2,623.24	20.69	1,821.49	16.30
在产品	3,700.08	29.05	3,842.91	30.30	2,678.13	23.96
库存商品	3,743.26	29.39	4,544.89	35.84	3,710.91	33.21
发出商品	1,394.03	10.94	1,670.76	13.17	2,965.05	26.53
合计	12,738.22	100.00	12,681.80	100.00	11,175.57	100.00

报告期各期末，公司发出商品余额分别为 2,965.05 万元、1,670.76 万元和 1,394.03 万元，占存货账面价值的比例分别为 26.53%、13.17%和 10.94%。公司发出商品主要为已发货但尚未签收或验

收的变压器、高低压成套开关设备、户外成套设备等产品。

2019年末公司发出商品余额较上年末增加852.60万元，增长40.36%，主要系公司已交付尚未签收或验收的产品增加所致；2020年末公司发出商品余额较上年减少1,294.29万元，降低43.65%，主要系公司产品陆续签收或验收确认收入；2021年末发出商品较上年末减少276.73万元，减少16.56%，主要系公司已交付尚未签收或验收的产品减少所致。

公司发出商品余额较高主要受公司的收入确认政策的影响。公司部分产品的收入确认存在一定期限的异议期或验收周期，从产品发货到确认收入需要一定时间，因此公司发出商品余额较大。

(3) 存货库龄情况

1) 原材料

单位：万元

项目	2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	3,762.79	95.49%	2,484.21	92.46%	1,623.73	86.36%
1-2年	114.03	2.89%	58.36	2.17%	113.57	6.04%
2-3年	31.05	0.79%	89.22	3.32%	80.39	4.28%
3年以上	32.53	0.83%	55.08	2.05%	62.47	3.32%
合计	3,940.40	100.00%	2,686.86	100.00%	1,880.16	100.00%
跌价准备	39.55	1.00%	63.63	2.37%	58.67	3.12%

从上表可见，报告期各期末，原材料库龄在1年以内的比例分别为86.36%、92.46%和95.49%，库龄结构较好。公司主要原材料包括铜材(铜线、铜箔、铜排)、硅钢片等金属材料及断路器、互感器、电容器等电器元件，由于铜材、硅钢片等原材料价格存在一定的波动，因而公司会参考市场价格走势情况下进行一定的备货。

2) 库存商品

单位：万元

项目	2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	3,263.41	85.35%	3,772.35	82.10%	2,997.57	79.83%
1-2年	153.03	4.00%	620.41	13.50%	606.50	16.15%
2-3年	227.54	5.95%	179.38	3.90%	90.15	2.40%
3年以上	179.84	4.70%	22.49	0.49%	60.69	1.62%
合计	3,823.82	100.00%	4,594.63	100.00%	3,754.91	100.00%

跌价准备	80.56	2.11%	49.73	1.08%	44.00	1.17%
------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

从上表可见，报告期各期末，库存商品库龄在 1 年以内的比例分别为 79.83%、82.10%和 85.35%，库龄结构较好。公司主要库存商品为变压器、高低压成套开关设备、户外成套设备等，其中变压器为通用备货产品，高低压成套开关设备、户外成套设备为定制化产品，定制化产品的制作时间和工艺较通用产品较为复杂，且存在客户临时取消订单的情况，导致部分库存商品库龄较长，但相关设备等仍可拆解进行重新组装使用。公司库存商品整体库龄较好，不存在大额呆滞库存商品。

3) 在产品

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	3,700.08	100.00%	3,842.91	100.00%	2,678.13	100.00%
合计	3,700.08	100.00%	3,842.91	100.00%	2,678.13	100.00%

从上表可见，公司报告期内在产品库龄均在一年以内，库龄结构好，相关在产品大多有订单支持，不存在大额呆滞在产品情况。

4) 发出商品

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	1,394.03	100.00%	1,670.76	100.00%	2,959.27	99.81%
1-2 年	-	-	-	-	5.78	0.19%
合计	1,394.03	100.00%	1,670.76	100.00%	2,965.05	100.00%

从上表可见，公司报告期内发出商品库龄大部分都在一年以内，主要为已发货客户尚未签收、客户已签收但尚未过异议期或客户已签收但尚未验收的产品，发出商品均有客户订单支持，不存在大额呆滞发出商品的情况。

(4) 存货跌价准备计提情况

报告期各期末，公司计提的存货跌价准备情况：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
原材料跌价准备金额	39.55	63.63	58.67
原材料余额	3,940.40	2,686.86	1,880.16

占原材料余额的比例 (%)	1.00	2.37	3.12
库存商品跌价准备金额	80.56	49.73	44.00
库存商品余额	3,823.82	4,594.63	3,754.91
占库存商品余额例 (%)	2.11	1.08	1.17
存货跌价准备金额	120.11	113.36	102.67
存货余额	12,858.33	12,795.16	11,278.24
占存货余额的比例 (%)	0.93	0.89	0.91

报告期各期末，发行人存货跌价准备金额分别为 102.67 万元、113.36 万元和 120.11 万元，占期末存货余额的比例分别为 0.91%、0.89%和 0.93%，主要系对库龄较长的原材料及库存商品计提跌价准备。

(5) 存货周转率分析

报告期内，发行人与同行业可比公司存货周转率对比如下：

单位：次/年

公司名称	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
北京科锐	4.45	3.71	3.42
金盘科技	2.04	1.87	1.99
特锐德	5.82	5.35	5.31
白云电器	2.45	2.12	2.16
扬电科技	3.22	3.56	3.23
瑞恩电气	4.94	4.84	5.82
平均值	3.82	3.58	3.66
本公司	4.10	3.70	3.11

注 1：存货周转率=当期营业成本金额/期初、期末存货余额平均数

注 2：金盘科技、扬电科技数据来源于其招股说明书、定期报告，其他同行业可比公司数据来源于其定期报告。

报告期内，公司主要实施“以销定产，以产定采”的经营模式。公司存货周转率分别为 3.11 次、3.70 次和 4.10 次，近三年存货周转率逐年上升，接近同行业公司平均水平。

(6) 报告期各期末存货中原材料、在产品、库存商品、发出商品的在手订单占比情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日			2020 年 12 月 31 日			2019 年 12 月 31 日		
	账面余额	期末在手订单存货金额	有订单占比	账面余额	期末在手订单存货金额	有订单占比	账面余额	期末在手订单存货金额	有订单占比
原材料	3,940.40	648.40	16.46%	2,686.86	760.87	28.32%	1,880.16	436.00	23.19%

库存商品	3,823.82	1,058.65	27.69%	4,594.63	527.98	11.49%	3,754.91	551.79	14.70%
在产品	3,700.08	2,034.98	55.00%	3,842.91	2,378.28	61.89%	2,678.13	1,084.36	40.49%
发出商品	1,394.03	1,394.03	100.00%	1,670.76	1,670.76	100.00%	2,965.05	2,965.05	100.00%
小计	12,858.33	5,136.06	39.94%	12,795.16	5,337.89	41.72%	11,278.24	5,037.20	44.66%

1) 原材料

报告期各期末，公司原材料余额中有对应在手订单的比例分别为 23.19%、28.32% 和 16.46%。2021 年末公司原材料有订单的占比较低，主要系 2021 年末公司为防止原材料价格进一步上涨，对部分主要原材料提前进行采购备货所致。公司物资采购方式主要采用“根据订单类的采购为主、根据库存类生产的采购为辅”的原则，对于铜材、硅钢片等大宗金属原材料，由于该类材料价格具有一定波动性的，公司采用“以产定采”的采购模式，对其价格走势进行分析预测并根据安全库存情况提前备货；以断路器、互感器、电容器为代表的各类电器元件，公司根据客户的需求进行针对性地采购。公司主要产品之一的变压器属于通用的标准化设备，公司会根据预计销售情况进行一定的备货，该部分备货产品往往没有对应的订单，导致公司原材料余额中有对应在手订单的比例相对较低。

2) 库存商品、在产品

报告期各期末，公司库存商品余额中有对应在手订单的比例分别为 14.70%、11.49% 和 27.69%，库存商品余额对应在手订单的比例较低，其中 2021 年末库存商品余额对应在手订单的比例较高，主要系 2021 年末库存商品对应的在手订单金额显著增加所致。公司库存商品中主要为变压器、高低压成套开关设备和户外成套设备，其中变压器属于通用的标准化设备，公司会根据预计销售情况进行一定的备货，该部分备货产品往往没有对应的订单，高低压成套开关设备和户外成套设备属于定制化产品，公司主要根据客户实际下达订单情况安排生产计划，期末结余的金额较小。报告期各期末库存商品中变压器产品占比超过 80%，因此公司库存商品余额对应在手订单的比例较低。

报告期各期末，公司在产品余额中有对应在手订单的比例分别为 40.49%、61.89% 和 55.00%，比例高于库存商品对应在手订单的比例，主要系公司各期末在产品中定制化产品的比例较高，定制化产品往往有相应的订单所对应。

3) 发出商品

公司发出商品主要为已发货但尚未签收、已签收但尚未满异议期、已签收但尚未验收的变压器、高低压成套开关设备、户外成套设备等产品，该部分发出商品均能够匹配客户订单。公司发出商品余额较高主要受公司的收入确认政策的影响，公司部分产品的收入确认存在一定期限的异议期或验收周期，从产品发出到确认收入需要一定时间，因此公司发出商品余额较大。

综上所述，公司各存货明细金额与对应在手订单的比例情况及变动，符合公司的业务、销售和生特点，具有合理性。

(7) 报告期各期末，公司发出商品的明细、期后确认收入时点、金额

1)2021年12月31日

单位：台\套\只、万元

客户名称	数量	金额	截止2022年2月28日结转金额	结转比例
国网江苏省电力有限公司物资分公司	98	303.66	303.66	100.00%
广东飞南资源利用股份有限公司	96	238.74	238.74	100.00%
重庆迪通电力建设有限公司	82	202.56	202.56	100.00%
湖南沪变电力技术有限公司双龙分公司	58	121.69	121.69	100.00%
浙江辉博电力设备制造有限公司	71	84.22	84.22	100.00%
徽辰智电科技股份有限公司	10	63.09	63.09	100.00%
西电宝鸡电气有限公司	16	48.83	48.83	100.00%
浙江博能电力工程有限公司	24	30.94	30.94	100.00%
天台赤城电力有限公司	20	24.89	24.89	100.00%
浙江三汇电力建设有限公司	3	24.47	24.47	100.00%
浙江医药股份有限公司昌海生物分公司	1	20.54	20.54	100.00%
江西鹏润电力建设有限公司定通分公司	5	17.24	17.24	100.00%
国网黑龙江省电力有限公司	1	14.86	14.86	100.00%
苏州市鲈乡电力工程有限公司	2	14.39	-	-
其他零星客户	146	183.89	100.29	54.54%
合计	633	1,394.03	1,296.02	92.97%

2)2020年12月31日

单位：台\套\只、万元

客户名称	数量	金额	2021年度结转金额	结转比例
中国能源建设集团浙江火电建设有限公司	45	270.57	270.57	100.00%
西安西电高压开关有限责任公司	8	262.05	262.05	100.00%
中国中材国际工程股份有限公司	63	199.47	199.47	100.00%
夏津光大环保能源有限公司	36	135.59	135.59	100.00%
江西省炫宾实业有限公司	56	90.34	90.34	100.00%
光大环保能源（江山）有限公司	83	80.23	80.23	100.00%

光大江东环保能源（马鞍山）有限公司	22	76.95	76.95	100.00%
湖南华邦建设有限公司	13	57.55	57.55	100.00%
浙江三汇电力建设有限公司	12	40.61	40.61	100.00%
福建雄峰电力工程有限公司	8	34.83	34.83	100.00%
武汉凯瑞鑫电气工程有限公司	15	33.92	33.92	100.00%
苏华建设集团有限公司	18	29.35	29.35	100.00%
浙江华通电力建设有限公司	7	24.75	24.75	100.00%
长沙光润电气科技有限公司	13	24.25	24.25	100.00%
浙江广船电力科技有限公司	13	24.07	24.07	100.00%
桐乡市电力工程有限责任公司	103	23.26	23.26	100.00%
上饶市信州区广源电力工程服务有限公司横峰县分公司	3	22.96	22.96	100.00%
黄山爱能清洁能源有限公司	10	18.23	18.23	100.00%
浙江隆泰电力建设有限公司	2	17.80	17.80	100.00%
三明亿源电力建设工程有限公司	2	15.25	15.25	100.00%
浙江隆泰电力建设有限公司（总）	8	15.03	15.03	100.00%
永安市恒丰开关设备有限公司	3	13.06	13.06	100.00%
国网电商科技有限公司	16	10.21	10.21	100.00%
其他零星客户	153	150.47	150.47	100.00%
合 计	712	1,670.76	1,670.76	100.00%

3) 2019年12月31日

单位：台\套\只、万元

客户名称	数量	金额	2020年度结转金额	结转比例
西安西电高压开关有限责任公司	322	945.97	945.97	100.00%
国网安徽省电力有限公司物资分公司	207	340.37	340.37	100.00%
扬州北辰电气集团有限公司	30	264.36	264.36	100.00%
山西东鑫盛达商贸有限公司	15	173.2	173.2	100.00%
光大环保能源（菏泽）有限公司	201	165.75	165.75	100.00%
光大环保（中国）有限公司	30	154.65	154.65	100.00%
浙江医药股份有限公司昌海生物分公司	589	154.47	154.47	100.00%
贵州天毅企业有限责任公司	104	120	120	100.00%
江西众翼电气科技有限公司	23	95.9	95.9	100.00%
阿勒泰银水水电开发有限公司	19	64.89	64.89	100.00%

宁夏天胤电力通信工程有限公司	31	63.43	63.43	100.00%
厦门智能达电控有限公司	12	55.86	55.86	100.00%
江西永照电子有限公司	18	55.01	55.01	100.00%
杭州兴耀电力工程有限公司绍兴分公司	28	42.18	42.18	100.00%
福建雄峰电力工程有限公司	22	33.01	33.01	100.00%
中核陕西铀浓缩有限公司	4	31.01	31.01	100.00%
湖南岳阳湘岳电力有限公司湘阴分公司	1	22.92	22.92	100.00%
浙江省邮电工程建设有限公司	6	16.16	16.16	100.00%
陕西宇辉电力有限公司	2	14.48	14.48	100.00%
浙江宏临电力工程有限公司	4	14.45	14.45	100.00%
台州市黄岩永恒电力建设有限公司	2	12.7	12.7	100.00%
江西千彩水晶有限公司	7	11.87	11.87	100.00%
湖北东方大华电力工程有限公司	4	11.08	11.08	100.00%
其他零星客户	313	101.31	101.31	100.00%
合 计	1994	2,965.05	2,965.05	100.00%

从上表可见，2019年末至2020年末发出商品已确认收入的比例均为100.00%，2021年末的发出商品截至2022年2月末的结转比例也已达到92.97%，公司发出商品大部分在期后一年内确认，不存在长期未结转的大额发出商品，符合公司经营模式和结算周期。

（三）金融资产、财务性投资

√适用 □不适用

1. 交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元

项目	2021年12月31日
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	15,000,000.00
其中：	
理财产品	15,000,000.00
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-
其中：	
合计	15,000,000.00

科目具体情况及说明：

无。

2. 衍生金融资产

适用 不适用

3. 债权投资

适用 不适用

4. 其他债权投资

适用 不适用

5. 长期应收款

适用 不适用

6. 长期股权投资

适用 不适用

7. 其他权益工具投资

适用 不适用

8. 其他非流动金融资产

适用 不适用

9. 其他财务性投资

适用 不适用

10. 其他披露事项

无。

11. 金融资产、财务性投资总体分析

报告期各期末，交易性金融资产金额分别为 0.00 万元、3,900.00 万元和 1,500.00 万元。2020 年、2021 年期末 3,900.00 万元、1,500.00 万元交易性金融资产系公司购买的理财产品，具体情况如下：

(1) 2020 年期末理财产品情况

单位：万元

发行方	理财产品名称	是否保本	风险等级	合同预期年化收益率	资金投向	购买金额	购买日期	赎回日期
中国银行 江山支行	中国工商银行保本“随心E”二号法人护石理财产品	保本浮动收益型	很低	91 天≤投资期<179 天，3.15%； 180 天≤投资期<269 天，3.25%； 270 天≤投资期<364 天，3.30%； 365 天≤投资期<3755 天，3.35%	拟投资 0%-80%的债券、存款等高流动性资产，20%-100%的债券资产，0%-80%的其他资产或资产组合	1,000.00	2020/1/10	2020/7/10
	中国工商银行保本“随心E”（定向）2017 年第 3 期	保本浮动收益型	很低	28 天≤投资期<35 天，2.10%； 36 天≤投资期<62 天，2.15%； 63 天≤投资	拟投资 0%-80%的债券、存款等高流动性资产，20%-100%的债券资	200.00 50.70	2020/1/15 2020/3/25	2020/7/15 2020/6/28

				期<91天，2.25%；	产，0%-80%的其他资产或资产组合			
	工商理财·法人·添利宝“净值型理财产品”(TLB1801)	非保本浮动收益型	较低	2.98%	投资于以符合监管要求的固定收益类资产，包括但不限于债券、货币市场基金、债券基金、质押式回购、银行承兑汇票等。同时，为流动性需要可开展质押、回购等业务	2,500.00	2020/12/3	2020/12/24
1,000.00						2020/12/3	2020/12/7	
1,000.00						2020/12/8	2020/12/24	
500.00						2020/12/12	2020/12/24	
中国银行江山支行	挂钩型结构性存款（机构客户）	保本最低收益型	低	1.50%-3.50%	按照基础衍生交易分离的原则进行业务管理。产品投资于利率、汇率、指数、衍生品市场，最终表现与挂钩。	500.00	2020/1/13	2020/4/13
						1,000.00	2020/9/7	2020/12/8
上海浦东发展银行江山支行	天添利普惠计划	非保本浮动收益型	较低	1.35%	投资于固定收益类资产	300.00	2020/8/27	2020/11/25
						600.00	2020/12/31	2021/1/6
杭州银行衢州分行	“幸福99”新钱包开放式银行理财计划	非保本浮动收益型	低	-	投资于固定收益类资产，包括但不限于债券、货币市场	300.00	2020/7/21	2021/1/29

					工具等流动资产、基金、债券、质押式回购、其他符合要求的债券类资产			
中国建设银行 江山支行	“乾元一日鑫月溢”（按日）开放式资产组合型人民币理财产品	非保本浮动收益型	中等	1天≤投资期<7天，2.10%； 7天≤投资期<14天，2.30%； 14天≤投资期<35天，2.50%； 35天≤投资期<95天，2.70%； 95天≤投资期<180天，2.80%； 180天≤投资期<365天，3.00%； 投资期≥365天，3.20%；	投资于现金类资产、货币市场工具、货币市场基金、标准化固定收益类资产、非标准化资产、股权投资及其他符合监管要求的资产组合	3,000.00	2020/12/25	2021/1/4
中国农业银行 江山支行	中国农业银行“农银时时付”开放式净值型人民币理财产品（对公专属）	非保本浮动收益型	低	2.80%	投资于金融债、央行票据、货币市场工具、较高信用等级信用债（包括在银行间市场及交易所市场上市的企业债、公司债、短期融资券、超短期融资券等各类债务融资工具）、货币基金、低风险同业业务以及符合监管要求的信托及其他	2,000.00	2020/12/25	2020/12/31

					资品种)			
--	--	--	--	--	------	--	--	--

(2) 2021 年期末理财产品情况

单位：万元

发行方	理财产品名称	是否保本	风险等级	合同预期年化收益率	资金投向	购买金额	购买日期	赎回日期
中国建设银行江山支行	建信理财“安鑫”按日开放式理财产品	非保本浮动收益型	较低	2.43%	-	1,500.00	2021/12/30	-

(四) 固定资产、在建工程

1. 固定资产

√适用 □不适用

(1) 分类列示

√适用 □不适用

单位：元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
固定资产	88,527,181.61	85,403,550.08	88,837,319.00
固定资产清理	-	-	-
合计	88,527,181.61	85,403,550.08	88,837,319.00

(2) 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元

2021 年 12 月 31 日					
项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	77,463,487.73	30,029,717.53	9,475,643.61	1,394,882.65	118,363,731.52
2. 本期增加金额	5,165,030.35	9,893,511.00	1,236,944.17	373,575.11	16,669,060.63
(1) 购置	2,093,604.14	9,893,511.00	1,236,944.17	373,575.11	13,597,634.42
(2) 在建工程转入	3,071,426.21				3,071,426.21
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额	4,871,615.00	764,957.27	553,030.00		6,189,602.27

(1) 处 置或报 废	4,871,615.00	764,957.27	553,030.00		6,189,602.27
4. 期末 余额	77,756,903.08	39,158,271.26	10,159,557.78	1,768,457.76	128,843,189.88
二、累 计折旧					
1. 期初 余额	14,781,912.56	11,666,326.95	5,582,518.29	929,423.64	32,960,181.44
2. 本期 增加金 额	3,576,049.22	3,069,431.93	1,899,937.07	289,483.60	8,834,901.82
(1) 计 提	3,576,049.22	3,069,431.93	1,899,937.07	289,483.60	8,834,901.82
3. 本期 减少金 额	463,760.00	555,461.41	459,853.58		1,479,074.99
(1) 处 置或报 废	463,760.00	555,461.41	459,853.58		1,479,074.99
4. 期末 余额	17,894,201.78	14,180,297.47	7,022,601.78	1,218,907.24	40,316,008.27
三、减 值准备					
1. 期初 余额					
2. 本期 增加金 额					
(1) 计 提					
3. 本期 减少金 额					
(1) 处 置或报 废					
4. 期末 余额					
四、账 面价值					
1. 期末 账面价 值	59,862,701.30	24,977,973.79	3,136,956.00	549,550.52	88,527,181.61
2. 期初 账面价 值	62,681,575.17	18,363,390.58	3,893,125.32	465,459.01	85,403,550.08

单位：元

2020年12月31日

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备		其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	79,522,425.57	28,156,014.48	7,437,919.21		831,080.39	115,947,439.65
2. 本期增加金额	3,331,472.16	3,323,746.99	2,138,934.40		563,802.26	9,357,955.81
（1）购置	1,265,977.75	3,323,746.99	2,138,934.40		563,802.26	7,292,461.40
（2）在建工程转入	2,065,494.41					2,065,494.41
（3）企业合并增加						
3. 本期减少金额	5,390,410.00	1,450,043.94	101,210.00			6,941,663.94
（1）处置或报废	5,390,410.00	1,450,043.94	101,210.00			6,941,663.94
4. 期末余额	77,463,487.73	30,029,717.53	9,475,643.61		1,394,882.65	118,363,731.52
二、累计折旧						
1. 期初余额	12,250,245.71	10,117,375.21	4,052,901.03		689,598.70	27,110,120.65
2. 本期增加金额	3,636,837.67	2,138,546.72	1,625,766.76		239,824.94	7,640,976.09
（1）计提	3,636,837.67	2,138,546.72	1,625,766.76		239,824.94	7,640,976.09
3. 本期减少金额	1,105,170.82	589,594.98	96,149.50			1,790,915.30
（1）处置或报废	1,105,170.82	589,594.98	96,149.50			1,790,915.30
4. 期末余额	14,781,912.56	11,666,326.95	5,582,518.29		929,423.64	32,960,181.44
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
（1）计提						
3. 本期减少金额						
（1）处置或报废						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	62,681,575.17	18,363,390.58	3,893,125.32		465,459.01	85,403,550.08
2. 期初账面价值	67,272,179.86	18,038,639.27	3,385,018.18		141,481.69	88,837,319.00

单位：元

2019年12月31日						
项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备		其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	55,664,877.27	21,712,169.99	7,080,333.00		797,436.73	85,254,816.99
2. 本期增加金额	23,857,548.30	6,849,452.19	357,586.21		33,643.66	31,098,230.36
（1）购置	2,521,324.09	6,849,452.19	357,586.21		33,643.66	9,762,006.15
（2）在建工程转入	21,336,224.21					21,336,224.21
（3）企业合并增加						
3. 本期减少金额		405,607.70				405,607.70
（1）处置或报废		405,607.70				405,607.70
4. 期末余额	79,522,425.57	28,156,014.48	7,437,919.21		831,080.39	115,947,439.65
二、累计折旧						
1. 期初余额	10,006,563.04	8,174,392.83	2,472,445.67		587,027.33	21,240,428.87
2. 本期增加金额	2,243,682.67	2,281,183.99	1,580,455.36		102,571.37	6,207,893.39
（1）计提	2,243,682.67	2,281,183.99	1,580,455.36		102,571.37	6,207,893.39
3. 本期减少金额		338,201.61				338,201.61

(1) 处置或报废		338,201.61			338,201.61
4. 期末余额	12,250,245.71	10,117,375.21	4,052,901.03	689,598.70	27,110,120.65
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	67,272,179.86	18,038,639.27	3,385,018.18	141,481.69	88,837,319.00
2. 期初账面价值	45,658,314.23	13,537,777.16	4,607,887.33	210,409.40	64,014,388.12

(3) 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(4) 通过融资租赁租入的固定资产情况（未执行新租赁准则）

适用 不适用

(5) 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(6) 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

单位：元

2021年12月31日		
项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
贵阳黔勃 B2-7-12	218,151.68	权证尚在办理之中
贵阳黔勃 B2-7-13	200,958.24	权证尚在办理之中
贵阳黔勃 B2-7-14	201,013.34	权证尚在办理之中
鹰潭万和 5S-4-104	1,049,261.12	权证尚在办理之中
鹰潭万和 5S-4-105	996,767.78	权证尚在办理之中
合计	2,666,152.16	

(7) 固定资产清理

适用 不适用

(8) 科目具体情况及说明

截至本招股说明书签署日，上述房屋建筑物均已办妥产权登记手续。

2. 在建工程

适用 不适用

(1) 分类列示

适用 不适用

单位：元

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
----	-------------	-------------	-------------

在建工程	80,213,656.31	32,592,974.69	-
工程物资	-	-	-
合计	80,213,656.31	32,592,974.69	-

(2) 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元

2021年12月31日			
项目	账面余额	减值准备	账面价值
年产500万KVA节能型变压器生产线1#2#3#厂房工程	76,582,413.86	-	76,582,413.86
其他零星工程	3,631,242.45	-	3,631,242.45
合计	80,213,656.31	-	80,213,656.31

单位：元

2020年12月31日			
项目	账面余额	减值准备	账面价值
年产500万kVA节能型变压器生产线1#2#3#厂房工程	32,582,974.69	-	32,582,974.69
高管宿舍装修	10,000.00	-	10,000.00
合计	32,592,974.69	-	32,592,974.69

单位：元

2019年12月31日			
项目	账面余额	减值准备	账面价值
三号厂房	-	-	-
合计	-	-	-

其他说明：

报告期各期末，发行人在建工程账面余额分别为0.00万元、3,259.30万元和8,021.37万元，占非流动资产比例分别为0.00%、19.58%和36.39%。

(3) 重要在建工程项目报告期变动情况

√适用 □不适用

单位：元

2021年度												
项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源

				金额							
年产500万KVA节能型变压器生产线1#2#3#厂房工程	78,830,000.00	32,582,974.69	43,999,439.17		76,582,413.86	97.15%	95.00%	1,515,766.67	1,502,958.47	4.00%	自有资金、金融机构贷款
合计	78,830,000.00	32,582,974.69	43,999,439.17		76,582,413.86	-	-	1,515,766.67	1,502,958.47	-	-

单位：元

2020年度												
项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
年产500万kVA节能型变压器生产线1#2#3#厂房工程	78,830,000.00		32,582,974.69			32,582,974.69	41.33%	45.00%	12,808.20	12,808.20	4.00%	自有资金、金融机构贷款
合计	78,830,000.00		32,582,974.69			32,582,974.69	-	-	12,808.20	12,808.20	-	-

单位：元

2019年度												
项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比	工程进度	利息资本化	其中：本期	本期利息资本化率(%)	资金来源

							例 (%)		累 计 金 额	利 息 资 本 化 金 额)	
三号 厂房	21,851,900.00	13,754,491.56	7,581,732.65	21,336,224.21			97.64%	100.00%				自 筹
一号 二号 厂房 功能 区 改造	2,300,000.00		2,308,679.77		2,308,679.77		100.38%	100.00%				自 筹
合计	24,151,900.00	13,754,491.56	9,890,412.42	21,336,224.21	2,308,679.77		-	-			-	-

其他说明：

1) 在建工程“年产500万kVA节能型变压器生产线1#2#3#厂房工程”为本次发行的募投项目，目前正在项目建设的前期阶段，详见“第九节募集资金运用”之“二、募集资金运用情况”。

2) 厂区内景观建设工程其他减少系关联方资产转让：2018年6月20日，根据公司与浙江三润电子科技有限公司签署的《在建工程转让协议书》，公司将坐落在江山经济开发区山海协作区汇源路22-1号厂区的在建工程转让给浙江三润电子科技有限公司，交易价格合计为1,692,674.00元。

(4) 报告期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

(5) 工程物资情况

适用 不适用

(6) 科目具体情况及说明

无。

3. 其他披露事项

无。

4. 固定资产、在建工程总体分析

(1) 固定资产分析

1) 固定资产总体情况

报告期各期末，公司固定资产明细情况如下：

单位：万元、%

类别	2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比
房屋及建筑物	5,986.27	67.62	6,268.16	73.39	6,727.22	75.73
机器设备	2,497.80	28.22	1,836.34	21.50	1,803.86	20.31
运输工具	313.70	3.54	389.31	4.56	338.50	3.81
其他设备	54.96	0.62	46.55	0.55	14.15	0.16
合计	8,852.72	100.00	8,540.36	100.00	8,883.73	100.00
占非流动资产比例	-	40.16	-	51.32	-	79.41

发行人主要从事变压器、高低压成套开关设备、集装成套设备等输配电核心设备的研发、制造和销售，其固定资产主要系开展经营活动所必需的房屋建筑物和机器设备，公司的固定资产结构合理。报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为8,883.73万元、8,540.36万元和8,852.72万元，占非流动资产比例较大。2020年较2019年有所下降，主要系厂房土地收储所致：2020年6月27日，江山经济开发区发展投资有限公司与发行人签订的《科润智能控制股份有限公司位于双塔街道和贤村老虎坞自然村28-12号地块工业土地及厂房整体收储项目补偿协议书》，约定江山经济开发区发展投资有限公司以总收储补偿价9,760,868.83元收储发行人所持浙（2017）江山不动产权第0013780号不动产权证书所载的土地使用权和建筑物，分别产生无形资产处置收益96.73万元，固定资产处置收益73.30万元；2021年固定资产增加主要系本期机器设备购入较多所致。

2) 固定资产成新率分析

截至2021年12月31日，公司固定资产成新率情况如下：

单位：万元、%

固定资产类别	资产原值	累计折旧	资产净值	成新率
房屋及建筑物	7,775.69	1,789.42	5,986.27	76.99
机器设备	3,915.83	1,418.03	2,497.80	63.79

运输工具	1,015.96	702.26	313.70	30.88
其他设备	176.85	121.89	54.96	31.08
合计	12,884.32	4,031.60	8,852.72	68.71

截至 2021 年 12 月 31 日，公司固定资产的综合成新率为 68.71%，固定资产维护和运行情况良好。

3) 固定资产折旧年限分析

公司固定资产折旧年限与同行业可比公司对比如下：

公司名称	固定资产类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
北京科锐	房屋建筑物	20-50	5	1.90-4.75
	机器设备	5-15	5	6.33-19.00
	运输设备	5-10	5	9.50-19.00
	电子设备及其他	3-5	5	19.00-31.67
瑞恩电气	房屋及建筑物	10-30	5	3.17-9.50
	机器设备	5-10	5	9.50-19.00
	运输设备	5-10	5	9.50-19.00
	其他设备	3-10	5	9.50-31.67
特锐德	房屋及建筑物	15-30	5-10	3.00-6.33
	机器设备	5-25	5-10	3.60-19.00
	运输工具	5-10	5-10	9.00-19.00
	电子设备及其他	5-10	5-10	9.00-19.00
白云电器	房屋及建筑物	20-50	3-5	1.90-4.85
	机器设备	10-20	5	4.75-9.5
	运输设备	5	5	19.00
	其他设备	5-8	0-5	12.50-19.00
金盘科技	房屋及建筑物	5-10、20、30	-	3.33、5.00、10.00-20.00
	机器设备	6-10	-	10.00-16.67
	运输工具	5-8	-	12.50-20.00
	电子及其他设备	3-5	-	20.00-33.33
扬电科技	房屋建筑物	5-20	5	4.75-19.00
	通用设备	3-10	5	9.50-31.67
	专用设备	3-10	5	9.50-31.67
	运输工具	4-10	5	9.50-23.75

本公司	房屋及建筑物	5-40	5	2.38-19.00
	机器设备	5-10	5	9.50-19.00
	运输工具	4-10	5	9.50-23.75
	其他设备	3	5	31.67

公司固定资产折旧年限和残值率与同行业可比公司相比无明显差异，与公司实际经营情况相匹配。

4) 固定资产减值情况

报告期内，公司固定资产不存在陈旧过时和大幅贬值的情况。

(2) 在建工程分析

报告期各期末，公司在建工程情况如下：

单位：万元、%

项目名称	2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
年产500万kVA节能型变压器生产线1#2#3#厂房工程	7,658.24	95.47	3,258.30	99.97	-	-
其他零星工程	363.12	4.53	1.00	0.03	-	-
合计	8,021.37		3,259.30	100.00	-	-
占非流动资产比例	-	36.39	-	19.58	-	-

报告期各期末，公司在建工程金额分别为0.00万元、3,259.30万元和8,021.37万元，占非流动资产比例分别为0.00%、19.58%和36.39%。

报告期各期末，公司在建工程项目状态良好，相关市场环境未发生重大变化，未发现在建工程存在减值迹象。

(五) 无形资产、开发支出

1. 无形资产

√适用 □不适用

(1) 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元

2021年12月31日				
项目	土地使用权	专利权	软件	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	32,384,281.99	100,000.00	2,102,116.79	34,586,398.78
2. 本期增加金额			128,910.58	128,910.58

(1) 购置			128,910.58	128,910.58
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	32,384,281.99	100,000.00	2,231,027.37	34,715,309.36
二、累计摊销				
1. 期初余额	1,772,986.15	100,000.00	1,361,826.16	3,234,812.31
2. 本期增加金额	647,685.75		361,904.59	1,009,590.34
(1) 计提	647,685.75		361,904.59	1,009,590.34
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	2,420,671.90	100,000.00	1,723,730.75	4,244,402.65
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	29,963,610.09		507,296.62	30,470,906.71
2. 期初账面价值	30,611,295.84		740,290.63	31,351,586.47

单位：元

2020年12月31日				
项目	土地使用权	专利权	软件	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	16,104,315.28	100,000.00	1,251,606.77	17,455,922.05
2. 本期增加金额	20,627,511.30		850,510.02	21,478,021.32
(1) 购置	20,627,511.30		850,510.02	21,478,021.32
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额	4,347,544.59			4,347,544.59
(1) 处置	4,347,544.59			4,347,544.59
4. 期末余额	32,384,281.99	100,000.00	2,102,116.79	34,586,398.78
二、累计摊销				
1. 期初余额	1,588,370.53	100,000.00	1,006,515.01	2,694,885.54
2. 本期增加金额	523,644.24		355,311.15	878,955.39
(1) 计提	523,644.24		355,311.15	878,955.39
3. 本期减少金额	339,028.62			339,028.62
(1) 处置	339,028.62			339,028.62
4. 期末余额	1,772,986.15	100,000.00	1,361,826.16	3,234,812.31
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				

(1) 处置				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	30,611,295.84		740,290.63	31,351,586.47
2. 期初账面价值	14,515,944.75		245,091.76	14,761,036.51

单位：元

2019年12月31日				
项目	土地使用权	专利权	软件	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	16,104,315.28	100,000.00	1,251,606.77	17,455,922.05
2. 本期增加金额				
(1) 购置				
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	16,104,315.28	100,000.00	1,251,606.77	17,455,922.05
二、累计摊销				
1. 期初余额	1,233,577.93	95,833.13	768,933.34	2,098,344.40
2. 本期增加金额	354,792.60	4,166.87	237,581.67	596,541.14
(1) 计提	354,792.60	4,166.87	237,581.67	596,541.14
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	1,588,370.53	100,000.00	1,006,515.01	2,694,885.54
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	14,515,944.75		245,091.76	14,761,036.51
2. 期初账面价值	14,870,737.35	4,166.87	482,673.43	15,357,577.65

其他说明：

2020年6月27日，江山经济开发区发展投资有限公司与发行人签订的《科润智能控制股份有限公司位于双塔街道和贤村老虎坞自然村28-12号地块工业土地及厂房整体收储项目补偿协议书》，约定江山经济开发区发展投资有限公司以总收储补偿价9,760,868.83元收储发行人所持浙（2017）江山不动产权第0013780号不动产权证书所载的土地使用权和建筑物，分别产生无形资产处置收益96.73万元，固定资产处置收益73.30万元。

(2) 报告期末尚未办妥产权证的土地使用权情况

适用 不适用

(3) 科目具体情况及说明

无。

2. 开发支出

适用 不适用

3. 其他披露事项

无。

4. 无形资产、开发支出总体分析

(1) 无形资产的主要类别及变动原因分析

报告期内，公司无形资产主要为土地使用权、软件、专利权。2020 年度公司无形资产原值增加 2,147.80 万元，主要系取得江山市山海协作华宁电器东侧区块土地使用权以及外购企业制造执行系统软件（MES）；2021 年公司无形资产增加主要系企业外购软件所致。

(2) 无形资产减值测试

报告期各期末，公司无形资产实际使用状态良好，不存在减值迹象，故未计提无形资产减值准备。

(六) 商誉

适用 不适用

(七) 主要债项

1. 短期借款

适用 不适用

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	2021 年 12 月 31 日
质押借款	-
抵押借款	30,038,958.31
保证借款	22,127,503.06
信用借款	-
抵押并保证借款	28,737,959.78
已贴现未到期商业承兑汇票	-
合计	80,904,421.15

短期借款分类说明：

1、公司短期借款主要是通过资金质押、资产抵押及信用担保等方式从银行取得的流动资金贷

款，用于公司日常经营活动，具体抵押借款、抵押借款及保证借款明细如下：

(1) 抵押借款明细

截至 2021 年 12 月 31 日，公司抵押借款明细如下：

借款单位	借款银行	借款期限	借款金额 (万元)	抵押物	抵押物编号
科润智控	中国工商银行江山支行	2021/5/7-2022/5/6	100.00	房屋建筑物及土地使用权	浙(2019)江山不动产权第0012029号
		2021/5/11-2022/5/5	100.00		
		2021/5/13-2022/5/7	100.00		
		2021/5/21-2022/5/7	100.00		
		2021/5/27-2022/5/7	200.00		
		2021/5/28-2022/5/7	400.00		
		2021/5/31-2022/5/27	200.00		
		2021/6/2-2022/5/27	200.00		
		2021/6/4-2022/5/27	200.00		
		2021/6/7-2022/5/27	200.00		
		2021/6/23-2022/6/28	400.00		
		2021/7/5-2022/6/30	800.00		
合计	-	-	3,000.00	-	-

(2) 保证借款明细

截至 2021 年 12 月 31 日，公司保证借款明细如下：

借款单位	借款银行	借款期限	借款金额 (万元)	最高担保金额 (万元)	保证人
科润智控	招商银行衢州分行	2021/3/12-2022/3/11	1,500.00	3,000.00	王荣、王隆英
		2021/9/26-2022/2/23	215.00		
		2021/11/2-2022/8/1	195.00		
	上海浦东发展银行衢州江山支行	2021/9/9-2022/9/8	300.00	2,000.00	
合计	-	-	2,210.00	-	-

(3) 抵押并保证借款明细

截至 2021 年 12 月 31 日，公司抵押并保证借款明细如下：

借款单位	借款银行	借款期限	借款金额 (万元)	抵押物	抵押物编号	保证人
------	------	------	--------------	-----	-------	-----

科润智控	中国工商银行江山支行	2021/6/10- 2022/6/7	900.00	房屋建筑物及土地使用权	浙（2019）江山不动产权第 0012029 号	王荣、王隆英
		2021/6/10- 2022/6/8	300.00	土地使用权及其地上在建工程	不动产权证书编号：浙（2020）江山不动产权第 0021037 号；建设用地规划许可证：地字第 K330881202000008 号；建设工程规划许可证：建字第 K330881202000025 号；建设工程施工许可证：330881202007140101	王荣、王隆英
		2021/6/10- 2022/6/9	800.00			
	2021/10/11-2022/10/7	500.00				
	温州银行江山支行	2021/3/12-2022/3/11	370.00	房屋建筑物及土地使用权	浙（2020）江山不动产权第 0025920、0025921 号	王荣、王隆英
合计	-	-	2,870.00			-

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

(3) 科目具体情况及说明

无。

2. 交易性金融负债

适用 不适用

3. 衍生金融负债

适用 不适用

4. 合同负债（已执行新收入准则公司适用）

适用 不适用

(1) 合同负债情况

单位：元

项目	2021 年 12 月 31 日
货款	6,328,049.75
合计	6,328,049.75

(2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3) 科目具体情况及说明

公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，2020 年期末、2021 年期末，公司的合同负债金额分别为 2,113.95 万元、632.80 万元。

5. 长期借款

√适用 □不适用

单位：元

项目	2021 年 12 月 31 日
质押借款	-
抵押借款	62,836,721.95
保证借款	-
信用借款	-
减：一年内到期的长期借款	26,081,793.06
合计	36,754,928.89

长期借款分类的说明：

√适用 □不适用

截至 2021 年 12 月 31 日，公司共有 10 笔长期借款，金额为 6,276.00 万元，具体情况如下：

借款单位	借款银行	借款期限	借款金额 (万元)	抵押物	抵押物编号
科润智控	中国工商银行江山支行	2020/12/14-2025/12/2	480.00	土地使用权及其地上工程	不动产权证书编号：浙（2020）江山不动产权第 0021037 号；建设用地规划许可证：地字第 K330881202000008 号；建设工程规划许可证：建字第 K330881202000025 号；建设工程施工许可证：330881202007140101
		2020/12/22-2025/12/2	430.00		
		2021/1/22-2025/12/2	490.00		
		2021/2/3-2025/12/14	1,400.00		
		2021/3/5-2025/12/14	485.00		
		2021/4/2-2025/12/14	280.00		
		2021/6/2-2025/12/14	495.00		
		2021/7/16-2025/12/14	490.00		
	2021/7/30-2025/12/14	226.00			
	中国建设银行江山支行	2021/2/25-2022/3/24	1,500.00	房产及土地使用权	浙（2019）江山不动产权第 0011978 号
合计	-	-	6,276.00	-	-

科目具体情况及说明：

报告期各期末，公司长期借款金额分别为 0.00 万元、911.06 万元和 3,675.49 万元，占非流动负债的比例分别 0.00%、23.01%和 59.84%。

6. 其他流动负债

√适用 □不适用

(1) 其他流动负债情况

单位：元

项目	2021年12月31日
短期应付债券	-
应付退货款	-
待转销项税额	1,023,308.87
已背书未终止确认商业承兑汇票	5,869,956.22
合计	6,893,265.09

(2) 短期应付债券的增减变动

□适用 √不适用

(3) 科目具体情况及说明

报告期各期末，公司其他流动负债金额分别为 0.00 万元、204.84 万元和 689.33 万元，占流动负债的比例分别 0.00%、0.59%和 1.85%。

7. 其他非流动负债

□适用 √不适用

8. 应付债券

□适用 √不适用

9. 主要债项、期末偿债能力总体分析

(1) 短期借款、长期借款分析

报告期各期末，公司短期借款、长期借款情况如下：

单位：万元

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
短期借款期末余额	8,090.44	9,510.14	6,802.61
短期借款余额变动额	-1,419.70	2,707.53	291.61
短期借款余额增长率(%)	-14.93	39.80	4.48
一年内到期的长期借款期末余额	2,636.15	-	-
一年内到期的长期借款余额变动额	2,636.15	-	-
一年内到期的长期借款余额增长率(%)	-	-	-
长期借款期末余额	3,675.49	911.06	-
长期借款余额变动额	2,764.43	911.06	-
长期借款余额增长率(%)	303.43	-	-

公司银行借款主要是通过资产质押及抵押、信用担保等方式从银行取得的流动资金贷款，用于日常生产经营。2019年至2020年，公司短期借款逐年增长，系因产能扩张及业务发展，对经营性流动资金需求增加，2021年12月末短期借款下降主要系公司偿还到期借款。截至2021年12月31日，期末长期借款余额3,675.49万元，主要系用于募投项目建设的专项资金贷款。

报告期内，公司银行借款利息资本化金额分别为67.07万元、1.28万元和150.30万元，公司银行借款均按借款合同约定按时履行还款义务，不存在逾期借款的情形。

(2) 合同负债分析

2020年1月1日起，公司执行新收入准则，并将预收账款中的不含税金额、销项税额分别重分类至合同负债、其他流动负债。

报告期内，公司预收账款及合同负债情况如下：

单位：万元

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
合同负债	632.80	2,113.95	-
预收账款	-	-	1,925.13
合计	632.80	2,113.95	1,925.13

报告期内，公司预收款项/合同负债余额较大的主要原因为：公司部分客户需根据销售合同的约定分阶段支付货款，在公司确认收入前，该部分已按合同约定支付的货款计入预收款项/合同负债。随着公司销售规模的逐年增长，公司预收款项/合同负债呈逐年递增趋势。

(3) 发行人的偿债能力和流动性风险

截至2021年12月31日，公司的流动比率为1.69，速动比率为1.35，公司偿债能力较好，不存在流动性风险。

(八) 股东权益

1. 股本

单位：元

	2020年12月31日	本期变动					2021年12月31日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	141,362,000.00						141,362,000.00

单位：元

	2019年12月31日	本期变动					2020年12月31日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	141,362,000.00						141,362,000.00

单位：元

	2018年12月31日	本期变动					2019年12月31日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	141,362,000.00						141,362,000.00

科目具体情况及说明：

公司在报告期内的股权变动事项详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“二、发行人挂牌期间的基本情况”。

2. 其他权益工具

适用 不适用

3. 资本公积

适用 不适用

单位：元

项目	2020年12月31日	本期增加	本期减少	2021年12月31日
资本溢价（股本溢价）	92,188,010.27			92,188,010.27
其他资本公积	-			
合计	92,188,010.27			92,188,010.27

单位：元

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年12月31日
资本溢价（股本溢价）	92,188,010.27	-	-	92,188,010.27
其他资本公积	-	-	-	-
合计	92,188,010.27	-	-	92,188,010.27

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年12月31日
资本溢价（股本溢价）	92,188,010.27	-	-	92,188,010.27
其他资本公积	-	-	-	-
合计	92,188,010.27	-	-	92,188,010.27

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

适用 不适用

根据公司 2018 年第三次、第五次临时股东大会决议，公司在原 128,362,000.00 元注册资本的基础上由联成创投、深创投、红土成长、拱墅产投、李强共同以货币方式增加注册资本 13,000,000.00 元。截至 2018 年 11 月 30 日，公司已收到各投资者认缴的出资款合计 44,693,396.22

元（已扣除发行费用），其中 13,000,000.00 元记入股本，31,693,396.22 元记入资本公积-股本溢价。上述增资事项业经天健会计师审验，并由其出具了《验资报告》（天健验（2018）518 号）。

科目具体情况及说明：

无。

4. 库存股

适用 不适用

5. 其他综合收益

适用 不适用

6. 专项储备

适用 不适用

7. 盈余公积

适用 不适用

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2021 年 12 月 31 日
法定盈余公积	16,742,521.81	4,356,061.01		21,098,582.82
任意盈余公积	-			
合计	16,742,521.81	4,356,061.01		21,098,582.82

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2020 年 12 月 31 日
法定盈余公积	11,643,797.58	5,098,724.23	-	16,742,521.81
任意盈余公积	-	-	-	-
合计	11,643,797.58	5,098,724.23	-	16,742,521.81

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2019 年 12 月 31 日
法定盈余公积	7,801,108.06	3,842,689.52	-	11,643,797.58
任意盈余公积	-	-	-	-
合计	7,801,108.06	3,842,689.52	-	11,643,797.58

科目具体情况及说明：

2019 年至 2021 年，公司盈余公积增加系根据公司法及章程的规定，按净利润的 10%提取法定盈余公积金所致。

8. 未分配利润

单位：元

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
调整前上期末未分配利润	123,322,071.86	77,628,842.76	57,371,602.53
调整期初未分配利润合计数	-	-	-
调整后期初未分配利润	123,322,071.86	77,628,842.76	57,371,602.53
加：本期归属于母公司所有者的净利润	43,214,837.45	50,791,953.33	38,236,129.75
减：提取法定盈余公积	4,356,061.01	5,098,724.23	3,842,689.52
提取任意盈余公积		-	-
提取一般风险准备		-	-
应付普通股股利		-	14,136,200.00
转作股本的普通股股利		-	-
期末未分配利润	162,180,848.30	123,322,071.86	77,628,842.76

调整期初未分配利润明细：

适用 不适用

科目具体情况及说明：

无。

9. 其他披露事项

无。

10. 股东权益总体分析

报告期各期末，归属于母公司所有者权益金额分别为 32,282.27 万元、37,361.46 万元和 41,682.94 万元，2019 年至 2021 年呈逐年增长趋势，主要原因是公司报告期内的利润盈余。

（九）其他资产负债科目分析

1. 货币资金

适用 不适用

单位：元

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
库存现金	13,639.92	16,886.38	30,190.57
银行存款	95,494,414.07	95,389,718.76	90,690,589.06
其他货币资金	35,491,256.73	18,354,244.29	25,796,859.68
合计	130,999,310.72	113,760,849.43	116,517,639.31
其中：存放在境外的款项总额		-	-

使用受到限制的货币资金

适用 不适用

单位：元

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
银行存款-贷款保证金		49,825.61	-

银行存款-质押的定期存款（短期借款保证金）		1,000,000.00	-
银行存款-质押的定期存款（银行承兑汇票保证金）	9,352,749.32	5,000,000.00	4,098,529.04
其他货币资金-银行承兑汇票保证金	32,308,875.34	12,068,769.93	20,396,536.90
其他货币资金-保函保证金	3,098,063.63	1,871,762.78	5,400,322.78
其他货币资金-期货保证金		4,413,711.58	-
合计	44,759,688.29	24,404,069.90	29,895,388.72

科目具体情况及说明：

（1）货币资金 2019 年期末余额较上期期末余额增加 2,287.56 万元，较上期期末增加 24.43%，主要系公司营业规模增加所致； 2021 年期末余额较上期期末余额增加 2,035.56 万元，较上期期末增加 83.41%，主要系本期销售商品收到的资金增加。

（2）公司与瑞达期货股份有限公司签订《期货经纪合同》，公司存入期货账户的期货保证金均系公司自有资金，不涉及募集资金，公司已于 2021 年 4 月末停止了该期货交易，2021 年 7 月注销期货账户。

2. 预付款项

√适用 □不适用

（1）预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
1 年以内	7,585,046.34	93.27%	4,781,255.46	93.70%	10,774,182.81	97.00%
1 至 2 年	383,035.37	4.71%	313,791.34	6.15%	79,644.00	0.72%
2 至 3 年	156,519.30	1.92%	750.00	0.01%	254,029.61	2.28%
3 年以上	7,950.00	0.10%	7,200.00	0.14%	-	-
合计	8,132,551.01	100.00%	5,102,996.80	100.00%	11,107,856.42	100.00%

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算的原因：

□适用 √不适用

（2）按预付对象归集的报告期各期末余额前五名的预付款项情况

√适用 □不适用

单位：元

单位名称	2021 年 12 月 31 日	占预付账款期末余额比例 (%)
陕西中电金属材料有限责任公司	1,901,992.80	23.39%
无锡普天铁心股份有限公司	1,208,930.40	14.87%
中建康宇（湖南）实业有限公司	892,425.00	10.97%

司		
杭州朝创科技有限公司	619,336.28	7.62%
武汉吉欣茂机电设备有限公司	362,809.51	4.46%
合计	4,985,493.99	61.30%

单位：元

单位名称	2020年12月31日	占预付账款期末余额比例(%)
浙江梦之漆新材料有限公司	691,182.64	13.54%
苏州电器科学研究院股份有限公司	500,000.00	9.80%
长沙光润电气科技有限公司	337,185.77	6.61%
北京易讯佳腾科技有限公司	266,725.67	5.23%
遵义长征电器制造有限公司	226,412.30	4.44%
合计	2,021,506.38	39.62%

单位：元

单位名称	2019年12月31日	占预付账款期末余额比例(%)
杭州卡得电力科技有限公司	2,857,092.41	25.72%
江苏源通电气有限公司	2,801,075.52	25.22%
台州硕祥机电科技有限公司	790,000.00	7.11%
湖南博远电气制造有限公司	632,403.99	5.69%
衢州梦之漆化工有限公司	451,946.42	4.07%
合计	7,532,518.34	67.81%

(3) 科目具体情况及说明

截至 2021 年 12 月 31 日，发行人预付款项不存在明显的减值迹象，未计提坏账准备。报告期内，公司预付款项主要为预付采购材料款。

3. 合同资产

√适用 □不适用

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	2021年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
应收质保金	39,070,540.50	2,713,056.85	36,357,483.65
合计	39,070,540.50	2,713,056.85	36,357,483.65

√适用 □不适用

单位：元

项目	2020年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
应收质保金	29,599,844.37	1,961,840.55	27,638,003.82
合计	29,599,844.37	1,961,840.55	27,638,003.82

□适用 √不适用

(2) 合同资产减值准备

√适用 □不适用

单位：元

项目	2020年12月31日	本期增加	本期减少			2021年12月31日
			转回	转销	其他减少	
按组合计提	1,961,840.55	751,216.30				2,713,056.85
合计	1,961,840.55	751,216.30				2,713,056.85

√适用 □不适用

单位：元

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少			2020年12月31日
			转回	转销	其他减少	
按组合计提	631,063.80	1,330,776.75				1,961,840.55
合计	631,063.80	1,330,776.75	-	-	-	1,961,840.55

□适用 √不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

□适用 √不适用

(3) 科目具体情况及说明

无。

4. 其他应收款

√适用 □不适用

单位：元

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	4,068,554.37	4,498,226.23	4,740,414.38
合计	4,068,554.37	4,498,226.23	4,740,414.38

(1) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	2021年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	4,430,173.92	100.00%	361,619.55	8.16%	4,068,554.37
其中：	4,430,173.92	100.00%	361,619.55	8.16%	4,068,554.37
合计	4,430,173.92	100.00%	361,619.55	8.16%	4,068,554.37

单位：元

类别	2020年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的	4,944,834.60	100.00%	446,608.37	9.03%	4,498,226.23

其他应收款					
其中：账龄组合	4,944,834.60	100.00%	446,608.37	9.03%	4,498,226.23
合计	4,944,834.60	100.00%	446,608.37	9.03%	4,498,226.23

单位：元

类别	2019年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	5,099,976.84	100.00%	359,562.46	7.05%	4,740,414.38
其中：账龄组合	5,099,976.84	100.00%	359,562.46	7.05%	4,740,414.38
合计	5,099,976.84	100.00%	359,562.46	7.05%	4,740,414.38

1) 按单项计提坏账准备

适用 不适用

2) 按组合计提坏账准备：

适用 不适用

单位：元

组合名称	2021年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
账龄组合	4,430,173.92	361,619.55	8.16%
其中：1年以内	3,251,956.92	162,597.85	5.00%
1-2年	723,517.00	72,351.70	10.00%
2-3年	300,600.00	60,120.00	20.00%
3-4年	105,000.00	42,000.00	40.00%
4-5年	49,100.00	24,550.00	50.00%
合计	4,430,173.92	361,619.55	8.16%

单位：元

组合名称	2020年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
账龄组合	4,944,834.60	446,608.37	9.03%
其中：1年以内	2,991,620.46	149,581.02	5.00%
1-2年	1,478,354.74	147,835.47	10.00%
2-3年	203,759.40	40,751.88	20.00%
3-4年	271,100.00	108,440.00	40.00%
合计	4,944,834.60	446,608.37	9.03%

单位：元

组合名称	2019年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
账龄组合	5,099,976.84	359,562.46	7.05%
其中：1年以内	3,512,504.44	175,625.22	5.00%
1-2年	1,335,572.40	133,557.24	10.00%
2-3年	251,900.00	50,380.00	20.00%
合计	5,099,976.84	359,562.46	7.05%

确定组合依据的说明：

相同账龄的应收账款具有类似信用风险特征，公司依据账龄确定账龄组合，在组合基础上计提坏账准备，计提比例为：1年以内5%、1-2年10%、2-3年20%、3-4年40%、4-5年50%、5年以上100%。

3) 如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请按下表披露坏账准备的相关信息：
适用 不适用

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2021年1月1日余额	149,581.02	147,835.47	149,191.88	446,608.37
2021年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段	-36,175.85	36,175.85		
--转入第三阶段		-45,470.00	45,470.00	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	49,192.68	-66,189.62	-67,991.88	-84,988.82
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2021年12月31日余额	162,597.85	72,351.70	126,670.00	361,619.55

对报告期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

报告期坏账准备计提金额以及评估金融工具信用风险是否显著增加的依据：

适用 不适用

(2) 应收利息

1) 应收利息分类

适用 不适用

2) 重要逾期利息

适用 不适用

(3) 应收股利

适用 不适用

(4) 其他应收款

适用 不适用

1) 按款项性质列示的其他应收款

单位：元

款项性质	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
保证金及押金	2,754,870.41	4,419,178.40	4,450,126.40
备用金	-	84,000.00	584,142.00
往来款	-	-	-
IPO中介费	1,509,433.95	-	-
其他	165,869.56	441,656.20	65,708.44
合计	4,430,173.92	4,944,834.60	5,099,976.84

2) 按账龄披露的其他应收款

单位：元

账龄	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
1年以内	3,251,956.92	2,991,620.46	3,512,504.44
1至2年	723,517.00	1,478,354.74	1,335,572.40
2至3年	300,600.00	203,759.40	251,900.00
3年以上	154,100.00	271,100.00	-
3至4年	105,000.00	271,100.00	-
4至5年	49,100.00	-	-
5年以上	-	-	-
合计	4,430,173.92	4,944,834.60	5,099,976.84

3) 报告期内实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元

单位名称	2021年12月31日				
	款项性质	2021年12月31日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
IPO中介费	IPO费用	1,509,433.95	1年以内	34.07%	75,471.70
新疆紫金有色金属有限公司	押金保证金	365,427.00	1-2年	8.25%	36,542.70
高安市科能电力经营部	押金保证金	200,000.00	2-3年	4.51%	40,000.00
襄垣县鸿达煤化有限公司	押金保证金	200,000.00	1年以内	4.51%	10,000.00
泉州亿兴电力工程建设有限公司丰泽配电分公司	押金保证金	134,680.00	1年以内	3.04%	6,734.00
合计	-	2,409,540.95	-	54.38%	168,748.40

单位：元

单位名称	2020年12月31日				
	款项性质	2020年12月31日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额

君创国际融资租赁有限公司	押金保证金	500,000.00	1-2 年	10.11%	50,000.00
台州市新宏业房地产开发有限公司	押金保证金	399,782.00	1 年以内	8.08%	19,989.10
新疆紫金有色金属有限公司	押金保证金	365,427.00	1 年以内	7.39%	18,271.35
江苏庆峰工程集团有限公司	押金保证金	250,000.00	1 年以内	5.06%	12,500.00
罗斌	押金保证金	245,000.00	1-2 年	4.95%	24,500.00
合计	-	1,760,209.00	-	35.59%	125,260.45

单位：元

单位名称	2019 年 12 月 31 日				
	款项性质	2019 年 12 月 31 日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
远东国际租赁有限公司	押金保证金	1,000,000.00	1-2 年	19.61%	100,000.00
君创国际融资租赁有限公司	押金保证金	500,000.00	1 年以内	9.80%	25,000.00
雷震	员工备用金	266,019.00	1 年以内	5.22%	13,300.95
罗斌	押金保证金	245,000.00	1 年以内	4.80%	12,250.00
高安市科能电力经营部	押金保证金	200,000.00	1 年以内	3.92%	10,000.00
合计	-	2,211,019.00	-	43.35%	160,550.95

5) 涉及政府补助的其他应收款

适用 不适用

(5) 科目具体情况及说明

无。

5. 应付票据

适用 不适用

单位：元

种类	2021 年 12 月 31 日
商业承兑汇票	
银行承兑汇票	86,732,269.47
合计	86,732,269.47

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

科目具体情况及说明：

公司应付票据主要系应支付给供应商的货款，随着公司经营规模逐年扩大，应付票据余额呈逐年递增趋势。报告期各期末，应付票据金额分别为 5,516.96 万元、8,296.12 万元和 8,673.23 万元，占流动负债的比例分别为 19.39%、23.75%和 23.26%。

报告期各期末银行承兑汇票保证金的缴付比例情况如下：

(1) 2021年12月31日

单位：万元

银行名称	保证金比例	应付票据余额①	保证金金额②	其他质押条件③	总质押金额④=③+②	敞口⑤=①-④	敞口担保条件
温州银行股份有限公司衢州江山支行	-	386.80	-	400万定期存单质押	400.00	-	-
中国工商银行股份有限公司衢州江山支行	100%	103.86	103.86	-	103.86	-	-
中国建设银行江山支行营业部	40%-60%	2,564.43	1,068.44	-	1,068.44	1,495.99	王荣、王隆英提供保证担保
浙商银行股份有限公司衢州江山支行	非固定	1,331.73	585.29	质押承兑票据金额799.25万元	1,384.54	-	-
招商银行股份有限公司衢州分行	100%	118.91	118.91	-	118.91	-	-
宁波银行衢州分行营业部	50%	1,556.60	450.86	质押承兑票据金额656.50万元	1,107.36	450.53	王荣、王隆英提供保证担保
上海浦东发展银行衢州江山支行	50%或100%	2,610.91	903.53	定期存单质押金额为535.27万元	1,438.81	1,172.10	保证人：王荣、王隆英
小计	-	8,673.24	3,230.89	-	5,621.92	3,118.62	-

(2) 2020年12月31日

单位：万元

银行名称	保证金比例	应付票据余额①	保证金金额②	其他质押条件③	总质押金额④=③+②	敞口⑤=①-④	敞口担保条件
浙商银行股份有限公司衢州江山支行	非固定	3,007.02	337.84	质押承兑票据金额2,869.82万元	3,207.66	-	-
上海浦东	100%	1,083.16	107.74	-	107.74	975.41	王荣、

发展银行股份有限公司衢州江山支行	或无保证金						王隆英提供保证担保
中国工商银行股份有限公司衢州江山支行	-	1,851.46	-	2,000.00 万定期存单质押	2,000.00	-	-
中国建设银行江山支行营业部	40%-50%	1,858.67	761.29	-	761.29	1,097.38	王荣、王隆英提供保证担保
温州银行股份有限公司衢州江山支行	-	495.80	-	500.00 万定期存单质押	500.00	-	-
小计		8,296.12	1,206.88		6,576.70	2,072.80	

(3) 2019年12月31日

单位：万元

银行名称	保证金比例	应付票据余额①	保证金金额②	其他质押条件③	总质押金额④=③+②	敞口⑤=①-④	敞口担保条件
中国工商银行股份有限公司衢州江山支行	100%	141.01	141.01	-	141.01	-	-
中国建设银行江山支行营业部	40%-50%	1,389.38	794.73	-	794.73	594.65	王荣、王隆英提供保证担保
上海浦东发展银行股份有限公司衢州江山支行	-	283.62	-	283.62 万元定期存单质押	283.62	-	-
招商银行股份有限公司衢州分行	100%	202.11	224.31	-	224.31	-	-
温州银行股份有限公司衢州江山支行	-	241.23	-	121.23 万元定期存单质押	121.23	120.00	王荣、王隆英、江山市中小企业贷款担保基金管理服务中心提供

							保证担保
浙商银行股份有限公司衢州江山支行	非固定	3,259.60	1,020.61	质押承兑 票据金额 2,359.07万 元	3,379.68	-	-
小计		5,516.96	2,180.66		4,944.58	714.65	

6. 应付账款

√适用 □不适用

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	2021年12月31日
应付货款	133,592,411.71
应付长期资产购置款	1,967,679.74
应付费用款	3,257,688.90
合计	138,817,780.35

(2) 按收款方归集的期末余额前五名的应付账款情况

单位：元

单位名称	2021年12月31日		
	应付账款	占应付账款期末余额合计数的比例(%)	款项性质
浙江力博实业股份有限公司	6,353,172.48	4.58%	货款
杭州东冠通信科技开发有限公司	5,324,386.37	3.84%	货款
浙江万泰电力科技有限公司	5,102,673.33	3.68%	货款
杭州众业达电器有限公司	4,851,302.53	3.49%	货款
安徽众永物资有限公司	4,048,879.87	2.92%	货款
合计	25,680,414.58	18.50%	-

(3) 账龄超过1年的重要应付账款

□适用 √不适用

(4) 科目具体情况及说明

报告期各期末，应付账款金额分别为12,809.71万元、11,568.95万元和13,881.78万元，占流动负债的比例分别为45.03%、33.11%和37.22%，主要系应支付给供应商的货款。

应付票据和应付账款金额分别为18,326.67万元、19,865.07万元和22,555.00万元，占流动负债的比例分别为64.42%、56.86%和60.48%，随着公司经营规模逐年扩大，应付票据和应付账款余

额呈逐年递增。

7. 预收款项

适用 不适用

8. 应付职工薪酬

适用 不适用

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2020年12月31日	本期增加	本期减少	2021年12月31日
1、短期薪酬	5,284,772.11	59,310,167.26	59,328,693.85	5,266,245.52
2、离职后福利-设定提存计划	-	3,657,531.76	3,334,169.39	323,362.37
3、辞退福利	-	-	-	-
4、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	5,284,772.11	62,967,699.02	62,662,863.24	5,589,607.89

单位：元

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年12月31日
1、短期薪酬	5,042,992.76	50,746,094.32	50,504,314.97	5,284,772.11
2、离职后福利-设定提存计划	225,982.31	246,705.31	472,687.62	-
3、辞退福利	-	-	-	-
4、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	5,268,975.07	50,992,799.63	50,977,002.59	5,284,772.11

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年12月31日
1、短期薪酬	3,142,184.80	42,358,587.42	40,457,779.46	5,042,992.76
2、离职后福利-设定提存计划	769,948.54	2,320,216.13	2,864,182.36	225,982.31
3、辞退福利	-	-	-	-
4、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	3,912,133.34	44,678,803.55	43,321,961.82	5,268,975.07

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	2020年12月31日	本期增加	本期减少	2021年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	5,176,925.00	53,316,691.56	53,398,502.56	5,095,114.00

2、职工福利费	-	1,906,026.43	1,906,026.43	
3、社会保险费	107,847.08	1,692,947.39	1,631,365.85	169,428.62
其中：医疗保险费	107,847.08	1,521,225.87	1,475,928.37	153,144.58
工伤保险费	-	171,721.52	155,437.48	16,284.04
生育保险费	-			
4、住房公积金		1,951,437.00	1,951,437.00	
5、工会经费和职工教育经费	0.03	443,064.88	441,362.01	1,702.90
6、短期带薪缺勤	-			
7、短期利润分享计划	-			
合计	5,284,772.11	59,310,167.26	59,328,693.85	5,266,245.52

单位：元

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	4,426,825.00	46,274,129.40	45,524,029.40	5,176,925.00
2、职工福利费	-	1,681,490.80	1,681,490.80	-
3、社会保险费	95,820.20	980,739.58	968,712.70	107,847.08
其中：医疗保险费	77,902.60	969,059.37	939,114.89	107,847.08
工伤保险费	10,127.34	10,865.16	20,992.50	-
生育保险费	7,790.26	815.05	8,605.31	-
4、住房公积金	-	1,649,394.00	1,649,394.00	
5、工会经费和职工教育经费	520,347.56	160,340.54	680,688.07	0.03
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	5,042,992.76	50,746,094.32	50,504,314.97	5,284,772.11

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	2,467,024.03	38,712,350.42	36,752,549.45	4,426,825.00
2、职工福利费	-	1,265,032.52	1,265,032.52	-
3、社会保险费	361,079.31	1,073,900.83	1,339,159.94	95,820.20
其中：医疗保险费	265,499.49	816,775.07	1,004,371.96	77,902.60
工伤保险费	69,029.87	174,649.71	233,552.24	10,127.34
生育保险费	26,549.95	82,476.05	101,235.74	7,790.26
4、住房公积金	-	669,148.00	669,148.00	-
5、工会经费和职工教育经费	314,081.46	638,155.65	431,889.55	520,347.56
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	3,142,184.80	42,358,587.42	40,457,779.46	5,042,992.76

(3) 设定提存计划

单位：元

项目	2020年12月31日	本期增加	本期减少	2021年12月31日
1、基本养老保险	-	3,528,246.76	3,227,852.73	300,394.03
2、失业保险费	-	129,285.00	106,316.66	22,968.34
3、企业年金缴费	-			
合计	-	3,657,531.76	3,334,169.39	323,362.37

单位：元

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年12月31日
1、基本养老保险	218,127.28	238,492.02	456,619.30	-
2、失业保险费	7,855.03	8,213.29	16,068.32	-
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合计	225,982.31	246,705.31	472,687.62	-

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年12月31日
1、基本养老保险	743,398.59	2,239,669.02	2,764,940.33	218,127.28
2、失业保险费	26,549.95	80,547.11	99,242.03	7,855.03
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合计	769,948.54	2,320,216.13	2,864,182.36	225,982.31

(4) 科目具体情况及说明

报告期各期末，公司应付职工薪酬金额分别为 526.90 万元、528.48 万元和 558.96 万元，占流动负债的比例分别为 1.85%、1.51%和 1.50%。

9. 其他应付款

√适用 □不适用

单位：元

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
应付利息		-	-
应付股利		-	-
其他应付款	2,846,465.92	2,825,739.48	1,652,466.98
合计	2,846,465.92	2,825,739.48	1,652,466.98

(1) 应付利息

√适用 □不适用

单位：元

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
分期付息到期还本的长期借款利息	-	-	-
企业债券利息	-	-	-
短期借款应付利息	-	-	-
划分为金融负债的优先股\永续债利息	-	-	-

合计	-	-	-
----	---	---	---

重要的已逾期未支付的利息情况：

适用 不适用

(2) 应付股利

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3) 其他应付款

适用 不适用

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
押金保证金	1,649,400.00	739,400.00	176,000.00
拆借款		550,000.00	550,000.00
应付暂收款	440,859.64	741,082.19	596,614.02
其他	756,206.28	795,257.29	329,852.96
合计	2,846,465.92	2,825,739.48	1,652,466.98

2) 其他应付款账龄情况

适用 不适用

单位：元

账龄	2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,979,729.90	69.55%	1,725,310.46	61.06%	845,020.86	51.14%
1-2年	722,443.00	25.38%	348,336.00	12.33%	41,607.71	2.52%
2-3年	50,000.00	1.76%	36,454.61	1.29%	740,150.00	44.79%
3年以上	94,293.02	3.31%	715,638.41	25.33%	25,688.41	1.55%
合计	2,846,465.92	100.00%	2,825,739.48	100.00%	1,652,466.98	100.00%

3) 账龄超过1年的重要其他应付款

适用 不适用

4) 其他应付款金额前五名单位情况

适用 不适用

单位：元

单位名称	2021年12月31日				
	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
广西润阳园林工程有限公司	非关联方	押金保证金	300,000.00	1年以内	10.54%
浙江华宇钢结构有限公司	非关联方	押金保证金	293,400.00	1-2年	10.31%
兰溪金工钢结构工程有限公司	非关联方	押金保证金	204,000.00	1-2年	7.17%

浙江东吉供应链管理有限公 司	非关联方	押金保证金	200,000.00	1年以内	7.03%
江山市鸿捷物 流信息咨询服 务部	非关联方	押金保证金	200,000.00	1年以内	7.03%
合计	-	-	1,197,400.00	-	42.07%

√适用 □不适用

单位名称	2020年12月31日				
	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总 额的比例(%)
王建卿	王建卿持有公 司 3.10%的股 份，为公司第 五大股东，并 曾担任杭州科 润负责人， 2017年6月 30日起王建卿 不再担任杭州 科润分公司负 责人	拆借款	550,000.00	3年以上	19.46%
浙江华宇钢结 构有限公司	非关联方	押金保证金	293,400.00	1年以内	10.38%
兰溪金工钢结 构工程有限公 司	非关联方	押金保证金	204,000.00	1年以内	7.22%
浙江东吉供应 链管理有限公 司	非关联方	押金保证金	200,000.00	1年以内	7.08%
个人养老/医 疗保险金	非关联方	应付暂收款	171,308.68	1年以内	6.06%
合计	-	-	1,418,708.68	-	50.21%

√适用 □不适用

单位名称	2019年12月31日				
	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总 额的比例(%)
王建卿	王建卿持有公 司 3.10%的股 份，为公司第 五大股东，并 曾担任杭州科 润负责人， 2017年6月 30日起王建卿 不再担任杭州 科润分公司负 责人	拆借款	550,000.00	2-3年	33.28%
个人养老/医 疗保险金	非关联方	应付暂收款	128,571.13	1年以内	7.78%

盈江县闽安南硅业有限责任公司	非关联方	应付暂收款	104,000.00	2-3 年	6.29%
江山市速达汇供应链管理有限公司	非关联方	押金保证金	100,000.00	1 年以内	6.05%
梁烂芳	非关联方	应付暂收款	85,560.00		5.18%
合计	-	-	968,131.13	-	58.59%

(4) 科目具体情况及说明

无。

10. 合同负债

适用 不适用

(1) 合同负债情况

单位：元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
货款	6,328,049.75	21,139,457.96	-
合计	6,328,049.75	21,139,457.96	-

(2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3) 科目具体情况及说明

公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，2020 年期末、2021 年期末，公司的合同负债金额分别为 2,113.95 万元、632.80 万元。

11. 长期应付款

适用 不适用

单位：元

项目	2021 年 12 月 31 日
长期应付款	235,185.54
专项应付款	-
合计	235,185.54

(1) 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

单位：元

项目	2021 年 12 月 31 日
长期应付款	247,557.86
减：未确认融资费用	12,372.32
合计	235,185.54

(2) 专项应付款

适用 不适用

(3) 科目具体情况及说明

无。

12. 递延收益

√适用 □不适用

单位：元

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
政府补助	23,421,520.00	26,676,100.00	3,186,550.00
合计	23,421,520.00	26,676,100.00	3,186,550.00

涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

单位：元

补助项目	2020年12月31日	本期增加补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	2021年12月31日	与资产/收益相关	是否为与企业日常活动相关的政府补助
基础设施建设奖励	20,000,000.00						20,000,000.00	与资产相关	是
2019年第三批工业政策补助	479,000.00			57,480.00			421,520.00	与资产相关	是
资本市场补助	3,186,550.00			3,186,550.00				与收益相关	是
资本市场补助	3,010,550.00			3,010,550.00				与收益相关	是

								相关 与 收益 相关	
资本 市场 补助		3,000,000.00					3,000,000.00		是
合计	26,676,100.00	3,000,000.00		6,254,580.00			23,421,520.00	-	-

单位：元

补助项目	2019年12月31日	本期增加补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	2020年12月31日	与资产/收益相关	是否为与企业日常活动相关的政府补助
基础设施建设奖励		20,000,000.00					20,000,000.00	与资产相关	是
2019年第三批工业政策补助		574,800.00		95,800.00			479,000.00	与资产相关	是
资本市场补助	3,186,550.00						3,186,550.00	与收益相关	是
资本市场补助		6,021,100.00		3,010,550.00			3,010,550.00	与收益相关	是
合计	3,186,550.00	26,595,900.00		3,106,350.00			26,676,100.00	-	-

单位：元

补助项目	2018年12月31日	本期增加补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	2019年12月31日	与资产/收益相关	是否与企业日常活动相关的政府补助
科创大资金科技项目经费	54,047.00			54,047.00				与收益相关	是
资本市场补助		6,373,100.00		3,186,550.00			3,186,550.00	与收益相关	是
合计	54,047.00	6,373,100.00		3,240,597.00			3,186,550.00	-	-

科目具体情况及说明：

(1) 根据江山市人民政府、中国共产党江山市委员会发布的《关于推动工业高质量发展的若干意见》（市委发〔2019〕29号）、浙江省江山经济开发区管理委员会出具的证明及发行人的银行进账单，发行人于2020年6月24日收到江山市市级机关会计管理核算中心划拨的基础设施建设奖励20,000,000.00元。根据天健会计师出具的《审计报告》（天健审〔2021〕4541号），上述基础设施建设奖励20,000,000.00元计入递延收益。根据发行人与浙江省江山经济开发区管理委员会分别于2020年签订的《年产500万KVA节能型变压器生产线及研发中心、人才公寓建设项目投资协议书》、2021年8月签订的《年产500万KVA节能型变压器生产线及研发中心、人才公寓建设项目补充协议》《江山市人民政府同意调整科润智能控制股份有限公司向市政府承诺事项的批复》以及浙江省江山经济开发区管理委员会下发的《关于明确<项目投资协议书之补充协议>中相关基础设施建设奖励政策条款的批复》，约定发行人需同时满足：（1）在2021年起6年内实现有2个年度亩均税收达到25万元；（2）除土地价款外2023年12月31日前投资达到2亿元；（3）2021年9月前递交精选层挂牌的申请材料并获受理；（4）首发募集资金主要投资江山市，否则发行人需全额退还上述已补助的基础设施建设奖励20,000,000.00元。

(2) 根据江山市财政局和江山市人民政府金融工作办公室联合发布的《关于下达2019年第五批资本市场政策财政补助资金的通知》（江财企〔2019〕535号）、江山市人民政府发布的《关于同意调整科润智控股份有限公司上市扶持政策的批复》（江政函〔2019〕306号）、发行人出具的说明及发行人的银行进账单，发行人于2019年12月24日收到江山市财政局拨付的2019年第五批资本市场补助资金6,373,100.00元，上述资本市场补助计入递延收益，发行人2019年摊销至其他

收益 3,186,550.00 元，2021 年摊销至其他收益 3,186,550.00 元；根据《关于下达 2020 年第三批资本市场政策财政补助资金的通知》（江财企〔2020〕491 号、江山市人民政府发布的《关于同意调整科润智控股份有限公司上市扶持政策的批复》（江政函〔2019〕306 号）、发行人出具的说明及发行人的银行进账单，发行人于 2020 年 12 月 29 日收到江山市财政局拨付的 2020 年第三批资本市场政策财政补助资金 6,021,100.00 元，上述资本市场补助计入递延收益，发行人 2020 年摊销至其他收益 3,010,550.00 元，2021 年摊销至其他收益 3,010,550.00 元。根据江山市人民政府发布的《江山市人民政府同意调整科润智能控制股份有限公司向市场政府承诺事项的批复》（江政函〔2021〕89 号）以及江山市人民政府金融工作办公室出具的证明，发行人需于 2021 年 9 月底前完成精选层挂牌申报并获受理，且将募集资金投资于江山，否则需退回上述补助资金 6,197,100.00 元。根据江山市金融服务中心出具的确认函，鉴于公司已在 2021 年 9 月完成精选层公开发行材料申报并获受理，且首发募集资金拟投资项目由公司自有资金先行投入并基本完成土建工程，原则上同意科润公司已完成上述承诺，新三板追加奖励不予退回。

（3）根据江山市财政局和江山市金融服务中心联合发布的《关于下达 2021 年第四批资本市场政策财政补助资金的通知》（江财企〔2021〕458 号）、发行人出具的说明及发行人的银行进账单，发行人于 2021 年 12 月 17 日收到江山市财政局拨付的 2021 年第四批资本市场补助资金 3,000,000.00 元，上述资本市场补助计入递延收益。根据江山市金融服务中心《关于支持科润智能控制股份有限公司上市政策有关情况的报告》，上述 300 万元补助系提前兑现的上市政策奖励，如 2022 年度未成功上市需退回奖励资金 300 万元。

（3）截至 2021 年 12 月 31 日，公司结余政府补助的金额、形成原因、摊销方式和结余情况如下：

单位：万元

序号	项目	金额	报告期末余额	补助形成原因	摊销方式	结余原因
1	2019 年度第三批工业政策财政补助资金	57.48	42.15	对企业年产 5,000 台（套）智能成套开关设备生产线项目的补助	按照与补助相关的资产的预期使用寿命摊销	与补助相关的资产尚未摊销完毕
2	2021 年第四批资本市场财政补助	300.00	300.00	用于支持公司上市	余额在达成补助条件后摊销	尚未达成上市扶持补助确认条件，存在退回风险
3	基础设施建设奖励	2,000.00	2,000.00	对企业年产 500 万 KVA 节能型变压器生产线及研发中心、人才公寓建设项目的补助	按照与补助相关的资产的预期使用寿命摊销	与补助相关的资产截至报告期末尚未完工，政府补助尚未开始摊销

13. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

(1) 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元

项目	2021年12月31日		2020年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	28,947,367.18	4,342,105.08	23,593,409.82	3,539,011.47
递延收益	23,421,520.00	3,513,228.00	26,676,100.00	4,001,415.00
未实现内部损益	64,325.03	9,648.75	57,009.52	8,551.43
合计	52,433,212.21	7,864,981.83	50,326,519.34	7,548,977.90
项目	2019年12月31日			
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产		
资产减值准备		22,341,435.59		3,351,215.33
递延收益		3,186,550.00		477,982.50
未实现内部损益		-		-
合计		25,527,985.59		3,829,197.83

(2) 未经抵销的递延所得税负债

□适用 √不适用

(3) 报告期各期末以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4) 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
可抵扣暂时性差异	-	-	-
可抵扣亏损	552,305.59	113,543.14	375,690.47
资产减值准备	105,088.54	169,371.39	1,640.02
递延收益	-	-	-
合计	657,394.13	282,914.53	377,330.49

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元

年份	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日	备注
2022年	1,150.00	1,150.00	1,150.00	子公司之亏损
2023年	1.17	1.17	1.17	子公司之亏损
2024年	1,639.96	1,639.96	374,539.30	子公司之亏损
2025年	110,752.01	110,752.01	-	子公司之亏损
2026年	438,762.45	-	-	子公司之亏损
合计	552,305.59	113,543.14	375,690.47	-

(6) 科目具体情况及说明

无。

14. 其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
租赁费	-	19,941.27	34,920.63
待抵扣进项税	2,956,526.57	-	39,114.46
预缴税费	-	-	373,541.71
合计	2,956,526.57	19,941.27	447,576.80

科目具体情况及说明：

无。

15. 其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元

项目	2021年12月31日			2020年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产款	5,672,756.11		5,672,756.11	5,805,669.86		5,805,669.86
合计	5,672,756.11		5,672,756.11	5,805,669.86		5,805,669.86

项目	2019年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产款	108,800.00		108,800.00
合计	108,800.00		108,800.00

科目具体情况及说明：

无。

16. 其他披露事项

无。

17. 其他资产负债科目总体分析

(1) 使用权资产

单位：元

2021年12月31日		
项目	房屋及建筑物	合计
成本	-	-
期初数	1,239,464.06	1,239,464.06

本期增加金额	190,354.64	190,354.64
本期减少金额	-	-
期末数	1,429,818.70	1,429,818.70
累计折旧	-	-
期初数	-	-
本期增加金额	325,366.28	325,366.28
计提	325,366.28	325,366.28
本期减少金额	-	-
期末数	325,366.28	325,366.28
减值准备	-	-
期初数	-	-
本期增加金额	-	-
本期减少金额	-	-
期末数	-	-
账面价值	-	-
期末账面价值	1,104,452.42	1,104,452.42
期初账面价值	1,239,464.06	1,239,464.06

注：公司自 2021 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 21 号——租赁》(以下简称新租赁准则)，期初数与上年年末数(2020 年 12 月 31 日)差异详见本节“七、会计政策、估计变更及会计差错”之“(一)会计政策变更”。

(2) 长期待摊费用

单位：元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
房屋装修费	4,318,662.11	3,720,143.68	4,276,124.55
充电桩	-	-	60,841.41
检测费	2,247,997.67	-	-
合计	6,566,659.78	3,720,143.68	4,336,965.96

报告期各期末，公司长期待摊费用金额分别为 433.70 万元、372.01 万元和 656.67 万元，占非流动资产的比例分别为 3.88%、2.24%和 2.98%，主要系房屋装修费。

(3) 应交税费

单位：元

税费项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
增值税	12,422,122.01	14,082,821.70	3,710,276.94

企业所得税	4,005,611.45	8,704,444.92	2,881,658.28
代扣代缴个人所得税	568.31	-	20.06
城市维护建设税	508,188.00	552,012.34	-
房产税	589,979.55	579,271.38	408,590.86
土地使用税	546,835.60	-	386.08
教育费附加	218,164.50	236,576.73	-
地方教育附加	145,443.00	157,717.81	-
印花税	20,019.15	12,434.70	13,493.20
合计	18,456,931.57	24,325,279.58	7,014,425.42

报告期各期末，公司应交税费金额分别为 701.44 万元、2,432.53 万元和 1,845.69 万元，占流动负债的比例分别 2.47%、6.96%和 4.95%，主要系应付增值税和企业所得税。

(4) 租赁负债

单位：元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
尚未支付的租赁付款额	1,218,940.97	-	-
减：未确认融资费用	207,857.47	-	-
合计	1,011,083.50	-	-

注：公司自 2021 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 21 号——租赁》（以下简称新租赁准则）。

三、 盈利情况分析

(一) 营业收入分析

1. 营业收入构成情况

单位：元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务收入	638,455,334.45	98.04%	559,823,557.48	97.99%	468,383,522.33	98.55%
其他业务收入	12,759,753.67	1.96%	11,511,286.45	2.01%	6,891,443.11	1.45%
合计	651,215,088.12	100.00%	571,334,843.93	100.00%	475,274,965.44	100.00%

科目具体情况及说明：

报告期内，公司营业收入呈持续增长态势，2020 年度和 2021 年度营业收入分别较上年度增长 20.21%和 13.98%。公司主营业务突出，报告期各期，公司主营业务占营业收入的比例分别为

98.55%、97.99%及 98.04%。

2. 主营业务收入按产品或服务分类

单位：元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
变压器	274,221,582.91	42.95%	204,430,045.10	36.52%	211,461,493.98	45.15%
高低压成套开关设备	222,295,492.79	34.82%	215,141,652.30	38.43%	180,849,852.55	38.61%
户外成套设备	126,763,898.79	19.85%	128,144,299.22	22.89%	66,199,566.72	14.13%
其他	15,174,359.96	2.38%	12,107,560.86	2.16%	9,872,609.08	2.11%
合计	638,455,334.45	100.00%	559,823,557.48	100.00%	468,383,522.33	100.00%

科目具体情况及说明：

公司的主要产品为变压器、高低压成套开关设备及户外成套设备。报告期内，上述产品占主营业务收入的比例分别为 97.89%、97.84%和 97.62%，公司主营业务的产品构成较为稳定。

3. 主营业务收入按销售区域分类

单位：元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
华东地区	463,996,596.02	72.67%	391,988,020.68	70.02%	350,867,136.38	74.91%
华北地区	58,441,100.67	9.15%	51,642,355.46	9.22%	6,547,990.07	1.40%
华中地区	40,210,202.52	6.30%	30,428,469.53	5.44%	30,160,474.65	6.44%
华南地区	7,875,352.27	1.23%	16,906,183.11	3.02%	11,675,885.61	2.49%
西北地区	39,364,075.21	6.17%	44,125,546.36	7.88%	24,837,913.19	5.30%
西南地区	23,154,407.76	3.63%	21,232,382.34	3.79%	44,126,816.60	9.42%
东北地区	5,413,600.00	0.85%	3,500,600.00	0.63%	167,305.83	0.04%
合计	638,455,334.45	100.00%	559,823,557.48	100.00%	468,383,522.33	100.00%

科目具体情况及说明：

报告期内，公司产品销售区域性特征较为明显，主要集中在华东地区。

4. 主营业务收入按销售模式分类

√适用 □不适用

单位：元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
OEM	60,307,869.45	9.45%	38,313,543.03	6.84%	44,987,150.74	9.60%
自有品牌	578,147,465.00	90.55%	521,510,014.45	93.16%	423,396,371.59	90.40%
合计	638,455,334.45	100.00%	559,823,557.48	100.00%	468,383,522.33	100.00%

科目具体情况及说明:

报告期内，公司主要以自有品牌销售为主，自有品牌销售占主营业务收入的比例分别为90.40%、93.16%和90.55%，以OEM模式销售的产品占比较低。

5. 主营业务收入按季度分类

适用 不适用

单位：元

项目	2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
第一季度	78,931,841.62	12.36%	57,759,133.45	10.32%	74,459,087.51	15.90%
第二季度	161,624,294.44	25.31%	175,976,273.33	31.43%	100,029,322.70	21.36%
第三季度	162,673,838.81	25.48%	144,623,177.10	25.83%	114,704,361.69	24.49%
第四季度	235,225,359.58	36.84%	181,464,973.60	32.41%	179,190,750.43	38.26%
合计	638,455,334.45	100.00%	559,823,557.48	100.00%	468,383,522.33	100.00%

科目具体情况及说明:

报告期内，公司主营业务收入有一定季节性特征，第一季度实现的收入相对较少，占全年收入的比例为20%以下，第四季度为销售旺季，占全年收入的比例为30%以上。

公司的主营业务收入存在一定季节性特征，主要是由于公司产品销售与工程建设存在较大关联，下游客户的工程建设一般会避开寒冷冬季和春节假期，从第一季度开始陆续展开各批次投资计划，并陆续经历方案审查、立项批复、请购批复、物资招投标、合同签订等环节。由于输配电及控制设备的使用、安装多发生在工程建设的中后期，因此下游客户每年资金支出、技术改造、设备大修主要集中在第二至第四季度，在年末完成施工。

适用 不适用

6. 前五名客户情况

单位：元

2021年度				
序号	客户	销售金额	年度销售额占比(%)	是否存在关联关系
1	国家电网	191,899,192.54	29.47%	否
2	中国西电集团有限公司	16,361,417.42	2.51%	否
3	浙江隆泰电力建设有限公司	13,559,229.24	2.08%	否
4	南方电网	11,088,587.39	1.70%	否
5	华夏输配电设备有限公司	10,763,805.31	1.65%	否
合计		243,672,231.90	37.42%	-
2020年度				
序号	客户	销售金额	年度销售额占比(%)	是否存在关联关系
1	国家电网	192,414,315.74	33.68%	否
2	中国西电集团有限公司	22,269,020.87	3.90%	否

3	山西亚鑫新能科技有限公司	20,682,168.70	3.62%	否
4	南方电网	14,476,657.56	2.53%	否
5	北京嘉赫科贸有限公司	13,305,276.99	2.33%	否
合计		263,147,439.86	46.06%	-
2019 年度				
序号	客户	销售金额	年度销售额占比 (%)	是否存在关联关系
1	国家电网	131,834,719.81	27.74%	否
2	南方电网	21,058,083.86	4.43%	否
3	中电电气集团有限公司	15,794,938.81	3.32%	否
4	浙江隆泰电力建设有限公司	12,067,047.73	2.54%	否
5	中国中铁股份有限公司	10,865,486.71	2.29%	否
合计		191,620,276.92	40.32%	-

科目具体情况及说明:

无。

7. 其他披露事项

无。

8. 营业收入总体分析

(1) 营业收入增减变化的情况及原因分析

报告期内，公司的营业收入分别为 47,527.50 万元、57,133.48 万元和 65,121.51 万元，其中主营业务收入分别为 46,838.35 万元、55,982.36 万元和 63,845.53 万元，主营业务收入占比分别为 98.55%、97.99%和 98.04%。公司主营业务收入占比较为稳定，主营业务突出。2020 年度和 2021 年度公司的营业收入增长率分别为 20.21%和 13.98%，主要系公司持续开拓市场所致。

1) 主营业务收入按产品分类的变动情况:

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度
	金额	增幅	金额	增幅	金额
变压器	27,422.16	34.14%	20,443.00	-3.33%	21,146.15
其中：油浸式变压器	10,811.82	25.92%	8,586.28	-16.87%	10,328.83
干式变压器	16,610.34	40.09%	11,856.72	9.61%	10,817.32
高低压成套开关设备	22,229.55	3.33%	21,514.17	18.96%	18,084.99
户外成套设备	12,676.39	-1.08%	12,814.43	93.57%	6,619.96
其他	1,517.44	25.33%	1,210.76	22.64%	987.26
合计	63,845.53	14.05%	55,982.36	19.52%	46,838.35

2020 年主营业务收入变动主要系高低压成套开关设备及户外成套设备的业务收入大幅增加所致，2020 年上述产品合计销售收入较 2019 年增加 9,623.65 万元，对主营业务收入增加的贡献比例为 105.25%。户外成套设备收入大幅增长的原因主要是由于公司在 2020 年新增较多国家电网的箱式变电站订单。

2021 年主营业务收入变动主要系变压器业务收入大幅增加所致，其中油浸式变压器销售收入较 2020 年增加 2,225.54 万元，干式变压器销售收入较 2020 年增加 4,753.62 万元，合计对主营业务收入增加的贡献比例为 88.76%。变压器收入大幅增加的原因主要是由于 2021 年 6 月起新能效标准生效，市场对节能型变压器采购需求在新能效标准生效后集中释放，且行业内小规模变压器生产厂商由于生产能力不达标逐步被市场淘汰，导致变压器产品客户对公司的采购需求增加。

2) 报告期各期，公司客户按电力系统企业、大型电力用户和小规模电力用户分类的销售收入及占比情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
电力系统企业	20,275.80	31.76%	20,663.66	36.91%	15,281.15	32.63%
大型电力用户	3,914.80	6.13%	4,336.22	7.75%	3,508.77	7.49%
小规模电力用户	39,654.93	62.11%	30,982.48	55.34%	28,048.44	59.88%
合计	63,845.53	100.00%	55,982.36	100.00%	46,838.35	100.00%

报告期内，公司电力系统企业销售收入占主营业务收入的的比例分别为 32.63%、36.91% 和 31.76%，呈波动态势；大型电力用户销售占比分别为 7.49%、7.75% 和 6.13%，较为稳定；小规模电力用户销售占比分别为 59.88%、55.34% 和 62.11%，呈波动态势。2019 年至 2020 年，公司业务规模逐步扩大，持续开拓高质量客户，电力系统企业及大型电力用户销售占比有所上升；2021 年小规模电力用户销售规模增长较快，主要系一方面随着公司在电力系统企业及大型电力用户的业绩和声誉积累，公司开拓小规模电力用户的能力增强，另一方面由于 2021 年 6 月起变压器新能效标准生效，小规模电力用户对节能型变压器采购需求在新能效标准生效后集中释放，而行业内大量小规模变压器生产厂商由于生产能力不达标逐步被市场淘汰，导致小规模电力用户对公司的采购需求增加。报告期内，客户构成变动趋势与发行人业务发展具有一致性，各类型客户具有一定的稳定性。

(2) 主要产品销售价格、销售金额及销量情况

报告期内，发行人主要产品销量及平均单价情况如下：

项目	2021 年度			2020 年度			2019 年度		
	单价	金额（万元）	数量（万千伏安、台）	单价	金额（万元）	数量（万千伏安、台）	单价	金额（万元）	数量（万千伏安、台）
变压器（万元/万千伏安）	79.54	27,422.16	344.77	75.65	20,443.00	270.24	73.96	21,146.15	285.90
其中：油浸式变压器（万元/万千伏安）	66.36	10,811.82	162.92	65.75	8,586.28	130.59	69.49	10,328.83	148.63
干式变压器（万元/万千伏安）	91.34	16,610.34	181.85	84.90	11,856.72	139.65	78.80	10,817.32	137.27
高低压成套开关设备（万元/台）	3.29	22,229.55	6,758.00	3.52	21,514.17	6,119.00	2.98	18,084.99	6,067.00
户外成套设备（万元/台）	15.00	12,676.39	845.00	12.96	12,814.43	989.00	10.05	6,619.96	659.00

1) 变压器

报告期内，公司变压器的销售单价分别为 73.96 万元/万千伏安、75.65 万元/万千伏安和 79.54 万元/万千伏安，单价波动主要受到客户对产品参数要求、变压器容量大小及原材料采购价格的影响。

2) 高低压成套开关设备

报告期内，公司高低压成套开关设备的销售单价分别为 2.98 万元/台、3.52 万元/台和 3.29 万元/台，单价波动主要受到客户对产品配置要求影响。

3) 户外成套设备

报告期内，公司户外成套设备的销售单价分别为 10.05 万元/台、12.96 万元/台和 15.00 万元/台，单价波动主要受到客户对产品配置要求及原材料采购价格的影响，2020 年至 2021 年公司主要原材料价格大幅上涨，导致单价涨幅较大。

(3) 收入确认方法

1) 不同收入确认方法的具体流程、时点、验收标准及依据

根据公司与客户签订的销售合同，收入确认主要有签收确认收入、异议期满后确认收入、验收合格后确认收入等三类。公司不同收入确认方法的具体流程、时点、验收标准及依据如下：

收入确认方法	收入确认的具体流程、时点、验收标准及依据
签收确认收入	公司已根据合同约定将产品交付给购货方，客户签署货物交接单。取得客户签收的货物交接单，公司据此确认商品销售收入。
异议期满后确认收入	公司已根据合同约定将产品交付给购货方并提供一定期限的异议期，在异议期内没有书面提出异议的，公司在客户签收且异议期满后确认商品销售收入。
验收合格后确认收入	公司已根据合同约定将产品交付给购货方，并协助客户安装、调试，达到预定使用状态，公司在取得书面验收合格文件后确认商品销售收入。

2) 公司向各类客户销售产品的安装、调试、验收平均周期

电力设备安装需要一定资质，需要专业的安装公司来进行安装，公司无相关安装资质。公司收入确认方式分为签收（分为签收确认和签收异议期满后确认）和验收确认收入两大类。其中签收确认收入的，其产品收入确认的风险报酬转移时点与安装、调试无关，故其产品安装、调试、验收的平均周期未予统计。验收确认收入的产品，其安装和调试是验收的前道工序，已验收的产品必然已经经过安装和调试，故以该类产品从签收到验收确认收入的平均周期作为该类产品安装、调试、验收的平均周期。报告期内，不同客户产品安装、调试、验收的周期如下：

单位：天

项目	2021年	2020年	2019年
电力系统企业	64	61	73
大型电力用户	197	202	113
小规模电力用户	95	99	54
平均验收周期	83	119	86

3) 产品安装调试情况

公司销售的电力设备均需要安装调试。公司客户在收到产品后，一般会聘请具有资质的电力设备安装公司进行安装，公司在产品安装过程中不起主导作用。

4) 报告期内已签收且异议期满且客户未提出异议确认收入的金额、占比，后续发生退换货等纠纷的情况

报告期内，公司已签收且异议期满且客户未提出异议确认收入的金额、占比情况如下：

单位：万元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
当期营业收入（A）	65,121.51	57,133.48	47,527.50
其中：已签收且异议期满且客户未提出异议金额（B）	24,489.58	17,859.26	19,224.36

已签收且异议期满且客户未提出异议确认收入占比 (C=B/A)	37.61%	31.26%	40.45%
--------------------------------	--------	--------	--------

报告期内，公司存在少量退换货，但不存在因退换货等原因造成纠纷的情况，公司已签收且异议期满且客户未提出异议的收入金额以及对应的退换货金额情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
退换货金额	198.62	8.84	87.71
已签收且异议期满且客户未提出异议的收入金额	24,489.58	17,859.26	19,224.36
占比	0.81%	0.05%	0.46%

(4) 期后在手订单实现情况

公司各类产品在手订单期后实现情况如下：

单位：万元

项目	期末在手订单	已实现收入	未实现收入
油浸式变压器	3,785.29	1,225.55	2,124.27
干式变压器	3,522.56	953.21	2,164.09
高低压成套开关设备	9,633.55	2,361.34	6,163.92
户外成套设备	2,888.69	485.81	2,070.56
其他	624.46	237.05	315.57
合计	20,454.55	5,262.96	12,838.42

注：在手订单均为含税金额，收入为不含税金额，期后实现情况截至 2022 年 2 月 28 日

截止 2021 年 12 月 31 日，公司在手订单金额为 20,454.55 万元。2022 年 1-2 月，期末在手订单中已实现收入 5,262.96 万元，未实现收入 12,838.42 万元，期后实现比例为 29.07%，期后实现情况良好。

(二) 营业成本分析

1. 成本归集、分配、结转方法

1、营业成本在各产品中分摊的具体原则和方法

(1) 变压器

1) 成本核算方法

公司变压器包括干式变压器和油浸式变压器属于非定制化产品(除个别特殊型号外)，且具有多步骤、多工序的生产特点，公司根据自身产品生产特点采用逐步结转分步法计算产品成本。

2) 营业成本在各产品中分摊的原则和方法

①直接材料

公司各类原材料按照月末一次加权平均法计价。

公司变压器生产的原材料领用分为 BOM 内领料和 BOM 外领料两种。BOM 内领料根据技术部的产品 BOM 表计算生产所需原材料数量，填报原材料领料单，并备注变压器容量对应的图号作为成本计算时识别产品分类的依据。期末按 BOM 清单及对应的变压器图号计算出期末完工产品和在产品的标准原材料成本，BOM 内领料的实际成本与标准成本的差异，先按照标准原材料成本在完工产品和在产品之间进行分配，再分配至各明细完工产品；BOM 外的通用领料，按照车间的实际需要在系统内开具领料单，并备注通用材料以便在成本归集时识别，并按照 BOM 内领料的分配方式先在完工产品和在产品之间进行分摊，再分配至各明细完工产品。

②直接人工

变压器产品的直接人工核算一线生产工人的工资，包括计件工资和标准工资。当月的直接人工工资(包括计件工资和标准工资)，首先按照完工产品和在产品的原材料成本金额进行分配。对于完工产品，先根据各明细完工产品需要支付的计件工资计算累计计件工资，再根据完工产品分配的直接人工工资总额减去累计计件工资确定完工产品的累计标准工资，然后将完工产品的累计标准工资按照各明细完工产品计件工资在各明细完工产品之间进行分配。

③制造费用

制造费用的核算包括间接生产人员的人工成本、车间的物料消耗、水电气费、厂房设备折旧费等费用。当月的制造费用，首先按照完工产品和在产品的直接人工金额进行分配，然后将完工产品的累计制造费用按照各明细完工产品直接人工金额在各明细完工产品之间进行分配。

产品完工经质检部门检测后，按照各产品的成本结转入产成品。当产品实现销售确认收入时，按月末一次加权平均法相应结转产品的主营业务成本。

(2) 成套产品营业成本归集与结转的原则和方法

1) 成本核算方法

成套产品分为高低压成套开关设备、户外成套设备，都属于定制化产品，在结转销售成本时采用个别计价法计算应结转成本。

2) 营业成本在各产品中分摊的原则和方法

①直接材料

公司成套产品生产的原材料领用分为 BOM 内领料和 BOM 外领料两种。对于 BOM 内领料，

按照完工产品对应的合同号，计算出各明细完工产品的 BOM 内领料的原材料成本，剩余无法对应合同号的部分则归入在产品合同号成本；对于 BOM 外的通用领料部分，首先按照完工产品和在产品的 BOM 内合同号领料的原材料成本进行分配，然后将完工产品分配的 BOM 外的通用领料金额按照各明细完工产品的 BOM 内领料原材料成本在各明细完工产品之间进行分配。

②直接人工

成套产品的直接人工核算一线生产工人的工资，包括计件工资和标准工资，但成套产品的计件工资只有在成套产品完工时在予以结算。当月的直接人工工资(包括计件工资和标准工资)，首先按照完工产品和在产品的原材料成本金额进行分配。对于完工产品，先根据各明细完工产品需要支付的计件工资计算累计计件工资，再根据完工产品分配的直接人工工资总额减去累计计件工资确定完工产品的累计标准工资，然后将完工产品的累计标准工资按照各明细完工产品计件工资在各明细完工产品之间进行分配。

③制造费用

成套产品制造费用的核算和分摊同变压器产品。

2、公司营业成本归集与结转

1) 仓库管理员根据经审批的生产部制定的原材料领料单核发原材料，仓库账管员根据原材料领料单在财务 U8 系统里录入生产领料单，期末财务成本会计依据系统导出的所有领料数据，按照上述归集方法计算成本计算单，并在 U8 系统里录入产成品分配表，生成记账凭证，并更新原材料明细账、生产成本明细账并过至总账。

2) 车间各组长每日分别记录、统计一线生产工人的生产量、生产工时，经事业部经理核准后，录入电子表格，经人力资源专员核验后，作为分摊产品的直接人工、制造费用的依据。

3) 人力资源专员根据考勤系统数据将直接生产人员及间接管理人员等生产人员工资、奖金及社保、公积金缴纳数据，制作成电子表格，经人力资源部经理审核，同时将电子表格及考勤资料提交财务部复核，财务部门经复核无误，转总经理审批签字后作为工资发放依据，成本会计根据电子表格上人员性质，将直接人工的工资归类，按照上述计算方法列示在成本计算单，形成生产人员的人工成本。

4) 生产部门根据需求填制其他领料单，经事业部经理审批后交仓库领料，仓库主管审批后交仓库账管员在 U8 系统录入其他领料单，形成物料消耗数据；各设备使用部门将固定资产使用情况，经其部门经理审批后，传递到财务部门，财务部门由此录入 U8 系统生成凭证，人力资源部将租金水电数据交由财务部，财务部按既定分摊方式分摊至生产部门及其他各部门。

5) 财务部门在系统中对生产成本各项组成部分进行归集，按照预设的分摊公式和方法，将当月发生的生产成本在完工产品和在产品中按比例分配；同时，将完工产品在各不同产品类别中分

配，由此生成产品成本计算表和产成品分配表，生成记账凭证并过账至生产成本及原材料明细账和总分类账。

2. 营业成本构成情况

单位：元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务成本	514,500,934.76	97.89%	434,402,674.48	97.62%	350,787,998.71	98.24%
其他业务成本	11,078,945.98	2.11%	10,611,194.20	2.38%	6,301,307.66	1.76%
合计	525,579,880.74	100.00%	445,013,868.68	100.00%	357,089,306.37	100.00%

科目具体情况及说明：

报告期各期，公司营业成本波动与营业收入波动基本一致，主营业务成本占比在 95% 以上，主营业务突出。

3. 主营业务成本构成情况

√适用 □不适用

单位：元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
直接材料	478,370,951.45	92.98%	402,172,688.17	92.58%	324,388,728.92	92.47%
直接人工	26,737,446.67	5.20%	23,132,227.90	5.33%	19,693,566.93	5.61%
制造费用	9,392,536.64	1.83%	9,097,758.41	2.09%	6,705,702.86	1.91%
合计	514,500,934.76	100.00%	434,402,674.48	100.00%	350,787,998.71	100.00%

科目具体情况及说明：

报告期内，公司主营业务成本结构较为稳定，其中直接材料占公司主营业务成本的比例均在 90% 以上，与公司的生产经营特点相匹配。

4. 主营业务成本按产品或服务分类

单位：元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
变压器	226,445,698.95	44.01%	157,174,283.70	36.18%	158,315,580.13	45.13%
高低压成套开关设备	175,509,450.29	34.11%	167,957,162.12	38.66%	135,199,975.68	38.54%
户外成套设备	100,883,397.12	19.61%	100,654,398.30	23.17%	48,990,661.50	13.97%
其他	11,662,388.40	2.27%	8,616,830.36	1.98%	8,281,781.40	2.36%
合计	514,500,934.76	100.00%	434,402,674.48	100.00%	350,787,998.71	100.00%

科目具体情况及说明：

报告期内，公司主营业务成本分别为 35,078.80 万元、43,440.27 万元和 51,450.09 万元，主要由变压器、高低压成套开关设备及户外成套设备成本构成，上述产品各期成本占主营业务成本的比例分别为 97.64%、98.02%和 97.73%，与公司主营业务收入构成基本匹配。

5. 前五名供应商情况

单位：万元

2021 年度				
序号	供应商	采购金额	年度采购额占比 (%)	是否存在关联关系
1	浙江力博实业股份有限公司	3,567.07	7.20%	否
2	杭州浩成金属材料有限公司	2,892.82	5.84%	否
3	浙江科邦铜材科技有限公司	2,518.79	5.09%	否
4	杭州东冠通信科技开发有限公司	1,776.35	3.59%	否
5	安徽众源新材料股份有限公司	1,571.55	3.17%	否
合计		12,326.57	24.89%	-
2020 年度				
序号	供应商	采购金额	年度采购额占比 (%)	是否存在关联关系
1	浙江力博实业股份有限公司	2,587.32	6.04%	否
2	杭州浩成金属材料有限公司	2,230.64	5.21%	否
3	杭州东冠通信科技开发有限公司	1,800.54	4.20%	否
4	江苏源通电气有限公司	1,366.00	3.19%	否
5	安徽众源新材料股份有限公司	1,268.83	2.96%	否
合计		9,253.33	21.60%	-
2019 年度				
序号	供应商	采购金额	年度采购额占比 (%)	是否存在关联关系
1	浙江力博实业股份有限公司	2,506.17	7.26%	否
2	杭州浩成金属材料有限公司	1,677.43	4.86%	否
3	安徽众源新材料股份有限公司	1,381.43	4.00%	否
4	杭州东冠通信科技开发有限公司	1,238.18	3.59%	否
5	江山三星铜材线缆有限公司	1,120.48	3.24%	否
合计		7,923.69	22.95%	-

科目具体情况及说明:

无。

6. 其他披露事项

无。

7. 营业成本总体分析

(1) 营业成本的主要变动情况说明:

报告期内, 公司营业成本分别为 35,708.93 万元、44,501.39 万元和 52,557.99 万元。2021 年公司营业成本同比增长 8,056.60 万元, 涨幅为 18.10%, 营业成本增长率高于营业收入增长率, 主要系当期原材料价格上涨; 2020 年公司营业成本同比增长 8,792.46 万元, 涨幅为 24.62%, 营业成本增长率高于营业收入增长率, 主要系当期原材料价格上涨, 且公司施行新收入准则, 将运费及仓储安装费核算为产品成本。

(2) 报告期内, 主营业务成本按产品分类的变动情况如下:

单位: 万元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度
	金额	增幅	金额	增幅	金额
变压器	22,644.57	44.07%	15,717.43	-0.72%	15,831.56
其中: 油浸式变压器	9,179.76	36.79%	6,711.08	-13.58%	7,765.47
干式变压器	13,464.81	49.50%	9,006.35	11.66%	8,066.08
高低压成套开关设备	17,550.95	4.50%	16,795.72	24.23%	13,520.00
户外成套设备	10,088.34	0.23%	10,065.44	105.46%	4,899.07
其他	1,166.24	35.34%	861.68	4.05%	828.18
合计	51,450.09	18.44%	43,440.27	23.84%	35,078.80

2020 年度, 公司主营业务成本为 43,440.27 万元, 较上年增长 23.84%, 主要系高低压成套开关设备及户外成套设备成本上涨, 与公司各产品主营业务收入增长基本一致。主营业务成本增长率略高于主营业务收入增长率主要系 2020 年起将运费及仓储费计入成本所致。

2021 年度, 公司主营业务成本为 51,450.09 万元, 较上年增长 18.44%, 主要系变压器成本上涨, 与公司各产品主营业务收入增长基本一致, 主营业务成本增长率高于主营业务收入增长率主要系当期原材料价格大幅上涨。

(3) 产品成本结构:

公司营业成本由直接材料、直接人工及制造费用构成，其中直接材料是主要组成部分。报告期内，直接材料占产品成本总额比例分别为 92.47%、92.58%和 92.98%，占比较为稳定。

（三）毛利率分析

1. 毛利按产品或服务分类构成情况

单位：元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务毛利	123,954,399.69	98.66%	125,420,883.00	99.29%	117,595,523.62	99.50%
其中：变压器	47,775,883.96	38.03%	47,255,761.40	37.41%	53,145,913.85	44.97%
高低压成套开关设备	46,786,042.50	37.24%	47,184,490.19	37.35%	45,649,876.87	38.63%
户外成套设备	25,880,501.67	20.60%	27,489,900.92	21.76%	17,208,905.22	14.56%
其他	3,511,971.56	2.80%	3,490,730.49	2.76%	1,590,827.68	1.35%
其他业务毛利	1,680,807.69	1.34%	900,092.25	0.71%	590,135.45	0.50%
合计	125,635,207.38	100.00%	126,320,975.25	100.00%	118,185,659.07	100.00%

科目具体情况及说明：

报告期内，公司主营业务毛利占比分别为 99.50%、99.29%及 98.66%，主营业务突出。

2. 主营业务按产品或服务分类的毛利率情况

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)
变压器	17.42%	42.95%	23.12%	36.52%	25.13%	45.15%
高低压成套开关设备	21.05%	34.82%	21.93%	38.43%	25.24%	38.61%
户外成套设备	20.42%	19.85%	21.45%	22.89%	26.00%	14.13%
其他	23.14%	2.38%	28.83%	2.16%	16.11%	2.11%
合计	19.41%	100.00%	22.40%	100.00%	25.11%	100.00%

科目具体情况及说明：

公司各项产品毛利率变动分析详见后述毛利率总体分析。

3. 主营业务按销售区域分类的毛利率情况

√适用 □不适用

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)
华东地区	18.45%	72.67%	20.36%	70.02%	24.79%	74.91%
华北地区	19.35%	9.15%	32.07%	9.22%	23.55%	1.40%
华中地区	18.11%	6.30%	21.67%	5.44%	24.86%	6.44%
华南地区	15.28%	1.23%	22.43%	3.02%	23.41%	2.49%

西北地区	31.79%	6.17%	28.05%	7.88%	24.59%	5.30%
西南地区	20.29%	3.63%	26.93%	3.79%	28.78%	9.42%
东北地区	24.92%	0.85%	15.80%	0.63%	26.71%	0.04%
合计	19.41%	100.00%	22.40%	100.00%	25.11%	100.00%

科目具体情况及说明:

报告期内，公司产品销售主要集中在华东地区，占主营业务收入的比例在 70%以上。各地区毛利率与总体相差不大，没有明显的地区性差异。

4. 主营业务按照销售模式分类的毛利率情况

√适用 □不适用

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)
OEM	16.85%	9.45%	22.66%	6.84%	20.23%	9.60%
自有品牌	19.68%	95.55%	22.38%	93.16%	25.62%	90.40%
合计	19.41%	100.00%	22.40%	100.00%	25.11%	100.00%

科目具体情况及说明:

报告期内，公司毛利主要来自于销售自有品牌的产品，OEM 产品的毛利占比较低，毛利率波动主要受订单差异影响。

5. 可比公司毛利率比较分析

公司名称	2021 年度	2020 年度	2019 年度
金盘科技 (%)	23.38%	26.54%	27.32%
北京科锐 (%)	20.54%	21.58%	24.13%
特锐德 (%)	21.20%	20.18%	24.56%
白云电器 (%)	17.86%	20.97%	22.77%
瑞恩电气 (%)	20.22%	25.33%	29.34%
扬电科技 (%)	20.42%	23.75%	22.51%
平均数 (%)	20.60%	23.06%	25.11%
发行人 (%)	19.41%	22.40%	25.11%

科目具体情况及说明:

报告期内，发行人主营业务毛利率波动趋势与同行业可比公司一致，主营业务毛利率水平与行业平均相近，略低于同行业可比公司平均水平。

6. 其他披露事项

无。

7. 毛利率总体分析

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 25.11%、22.40%和 19.41%，呈下降趋势。

(1) 毛利率变动分析

从毛利率变动来看，发行人 2020 年度主营业务毛利率较 2019 年度下降了 2.71 个百分点，主要是由于 2020 年公司施行新收入准则，将运费及仓储安装费核算为产品成本，对毛利率的影响为 1.97 个百分点；2021 年度主营业务毛利率下降了 2.99 个百分点，毛利率下降主要系 2020 年下半年至 2021 年主要原材料价格大幅上涨所致。

(2) 毛利率的影响因素分析

报告期内，公司主要业务收入来源为销售变压器、高低压成套开关设备、户外成套设备，公司施行“以销定产、以产定采”的经营模式，订单主要通过招投标及商务谈判方式获取。

报告期内，公司主营业务毛利率水平受铜材、硅钢片等主要原材料市场价格变动、客户对产品的参数及配置要求等因素影响。

报告期内，主要产品平均单价及变动情况如下：

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度
	平均单价	较上期增幅	平均单价	较上期增幅	平均单价
变压器（万元/万千伏安）	79.54	5.14%	75.65	2.28%	73.96
其中：油浸式变压器（万元/万千伏安）	66.36	0.93%	65.75	-5.38%	69.49
干式变压器（万元/万千伏安）	91.34	7.58%	84.90	7.74%	78.80
高低压成套开关设备（万元/台）	3.29	-6.44%	3.52	17.95%	2.98
户外成套设备（万元/台）	15.00	15.78%	12.96	28.98%	10.05

1) 变压器

变压器 2020 年度平均销售单价较 2019 年度上涨了 2.28%，2021 年度较 2020 年度上涨了 5.14%，平均单价波动主要系各类客户对变压器的参数及容量要求不同，导致平均单价随生产成本及容量大小变动所致。2021 年，受原材料价格大幅上涨影响，公司变压器销售单价上涨较多，其中油浸式变压器销售单价上涨幅度较小，主要系单位价格较低的大容量变压器销售占比上升。

2) 高低压成套开关设备

高低压成套开关设备 2020 年度平均销售单价较 2019 年度上涨了 17.95%，2021 年度较 2020 年度下降了 6.44%，单价波动主要是由于高低压柜定制化产品居多，售价根据客户配置要求及原材料市场价格变动而变化。

3) 户外成套设备

户外成套设备 2020 年度平均销售单价较 2019 年度上涨了 28.98%，2021 年度较 2020 年度上涨了 15.78%。户外成套设备单价波动主要受到客户对产品配置要求及原材料采购价格的影响，2020 年和 2021 年公司主要原材料价格大幅上涨，导致单价涨幅较大。

报告期内，主要产品单位成本及变动情况如下：

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度
	单位成本	较上期增幅	单位成本	较上期增幅	单位成本
变压器（万元/万千伏安）	65.68	12.93%	58.16	5.03%	55.37
其中：油浸式变压器（万元/万千伏安）	56.34	9.64%	51.39	-1.65%	52.25
干式变压器（万元/万千伏安）	74.04	14.81%	64.49	9.75%	58.76
高低压成套开关设备（万元/台）	2.60	-5.38%	2.74	23.17%	2.23
户外成套设备（万元/台）	11.94	17.31%	10.18	36.90%	7.43

1) 变压器

变压器 2020 年平均单位成本较 2019 年度上涨了 5.03%，2021 年度较 2020 年度上涨了 12.93%，单位成本主要随客户对产品的参数要求、变压器容量大小及原材料采购价格波动。

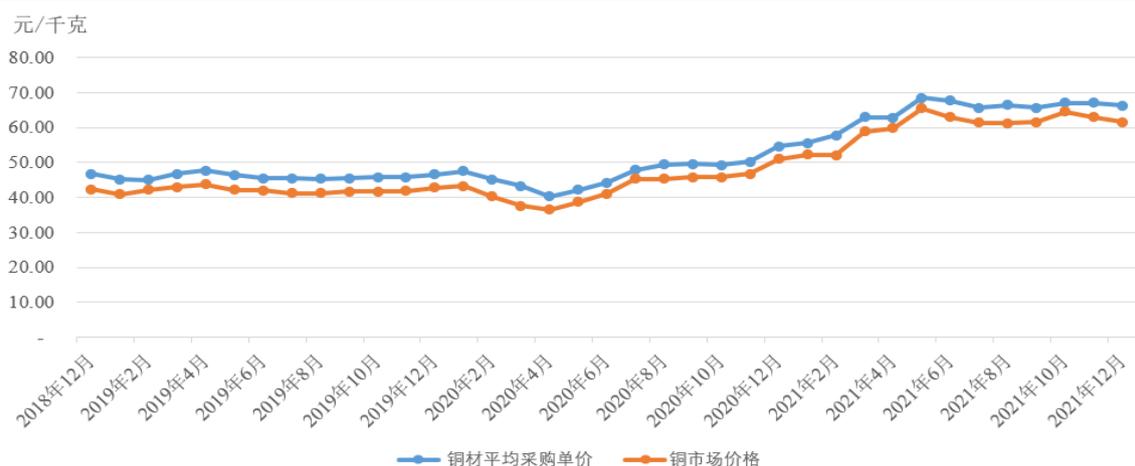
2) 高低压成套开关设备

高低压成套开关设备 2020 年度平均单位成本较 2019 年度上涨了 23.17%，2021 年度较 2020 年度下降了 5.38%，波动主要是由于高低压成套开关设备定制化产品居多，产品成本随客户对产品的配置要求而变动。

3) 户外成套设备

户外成套设备 2020 年度平均单位成本较 2019 年度上涨了 36.90%，2021 年度较 2020 年度上涨了 17.31%，2020 年至 2021 年单位成本上升主要是由于主要原材料市场价格大幅上涨。

报告期内，变压器及户外成套设备产品单位成本的波动主要受铜材市场价格波动影响。报告期内，公司采购铜材（含铜线、铜箔、铜排）价格及铜市场价格波动情况如下：



注：铜市场均价数据来源于 wind 数据库铜 1#:上海。

根据上图，2020年3月起公司铜材采购价格随市场价格上涨而大幅上升，导致同类规格变压器及户外成套设备单位成本变动幅度高于单价变动幅度，毛利率随之下降。

(3) 公司各主要产品按客户类型分类的销售情况

报告期各期，公司各类客户的各主要产品销售量、销售收入、销售单价、毛利率情况如下：

1) 变压器

	项目	销量(万千伏安)	销售收入(万元)	销售单价(万元/万千伏安)	毛利率
2021年度	电力系统企业	107.54	9,522.62	88.55	19.67%
	大型电力用户	9.56	477.65	49.98	18.89%
	小规模电力用户	227.68	17,421.89	76.52	16.16%
	合计	344.77	27,422.16	79.54	17.42%
2020年度	电力系统企业	104.98	8,945.89	85.21	28.96%
	大型电力用户	3.90	333.04	85.44	32.11%
	小规模电力用户	161.36	11,164.08	69.19	18.17%
	合计	270.24	20,443.00	75.65	23.12%
2019年度	电力系统企业	94.65	8,712.64	92.05	26.26%
	大型电力用户	5.66	478.41	84.51	28.13%
	小规模电力用户	185.60	11,955.11	64.41	24.19%
	合计	285.90	21,146.15	73.96	25.13%

报告期内，公司变压器客户中，电力系统企业销售单价及毛利率较高，小规模电力用户销售单价及毛利率较低，大型电力用户由于收入占比较小，价格与毛利率水平受单个客户及订单的影响较大。由于公司销售的干式变压器单价与毛利率较高，油浸式变压器单价与毛利率较

低，而公司向电力系统企业销售的变压器主要为干式变压器，小规模电力用户较多偏好单价较低的油浸式变压器，因此电力系统企业与小规模电力用户的变压器单价与毛利率存在一定差异。

2) 高低压成套开关设备

	项目	销量（台）	销售收入（万元）	销售单价（万元/台）	毛利率
2021年度	电力系统企业	1,290.00	4,580.29	3.55	21.66%
	大型电力用户	396.00	1,739.17	4.39	21.45%
	小规模电力用户	5,072.00	15,910.09	3.14	20.83%
	合计	6,758.00	22,229.55	3.29	21.05%
2020年度	电力系统企业	1,904.00	5,721.41	3.00	19.20%
	大型电力用户	223.00	1,501.78	6.73	27.40%
	小规模电力用户	3,992.00	14,290.98	3.58	21.01%
	合计	6,119.00	21,514.17	3.52	21.93%
2019年度	电力系统企业	1,522.00	4,638.59	3.05	25.03%
	大型电力用户	588.00	2,226.04	3.79	27.16%
	小规模电力用户	3,957.00	11,220.36	2.84	24.95%
	合计	6,067.00	18,084.99	2.98	25.24%

报告期内，公司高低压成套开关设备客户中，电力系统企业与小规模电力用户销售单价及毛利率较为接近，大型电力用户由于收入占比较小，价格与毛利率水平受单个客户及订单的影响较大。

3) 户外成套设备

	项目	销量（台）	销售收入（万元）	销售单价（万元/台）	毛利率
2021年度	电力系统企业	419.00	5,823.39	13.90	17.55%
	大型电力用户	94.00	1,624.13	17.28	29.98%
	小规模电力用户	332.00	5,228.87	15.75	20.63%
	合计	845.00	12,676.39	15.00	20.42%
2020年度	电力系统企业	437.00	5,824.41	13.33	21.03%
	大型电力用户	157.00	2,408.45	15.34	26.18%
	小规模电力用户	395.00	4,581.57	11.60	19.53%
	合计	989.00	12,814.43	12.96	21.45%
2019年度	电力系统企业	171.00	1,537.77	8.99	25.92%
	大型电力用户	54.00	754.68	13.98	24.10%

小规模电力用户	434.00	4,327.51	9.97	26.35%
合计	659.00	6,619.96	10.05	26.00%

报告期内，公司户外成套设备客户中，电力系统企业与小规模电力用户销售单价及毛利率较为接近，大型电力用户由于收入占比较小，价格与毛利率水平受单个客户及订单的影响较大。

(4) 公司各产品的销售单价、单位成本对毛利率的敏感性分析

1) 销售单价变动对毛利率的敏感性分析

报告期各期，假设公司各产品的销售单价上升 5%或下降 5%，其他因素均不发生变化，在该假设的基础上，对各产品毛利率影响的敏感性分析如下：

项目		变动幅度	2021 年度	2020 年度	2019 年度
油浸式 变压器	销售单价（万元 /万千伏安）	5%	69.68	69.04	72.97
		-5%	63.04	62.46	66.02
	单位成本（万元 /万千伏安）	不变	56.34	51.39	52.25
	毛利率（%）	5%	19.14%	25.56%	28.40%
		-5%	10.63%	17.73%	20.86%
	毛利率变动率 （%）	5%	26.78%	17.04%	14.43%
-5%		-29.60%	-18.84%	-15.94%	
干式变 压器	销售单价（万元 /万千伏安）	5%	95.91	89.15	82.74
		-5%	86.77	80.66	74.86
	单位成本（万元 /万千伏安）	不变	74.04	64.49	58.76
	毛利率（%）	5%	22.80%	27.66%	28.98%
		-5%	14.67%	20.04%	21.51%
	毛利率变动率 （%）	5%	20.38%	15.05%	13.96%
-5%		-22.53%	-16.63%	-15.43%	
高低压 成套开 关设备	销售单价（万元 /台）	5%	3.45	3.69	3.13
		-5%	3.12	3.34	2.83
	单位成本（万元 /台）	不变	2.60	2.74	2.23
	毛利率（%）	5%	24.81%	25.65%	28.80%
		-5%	16.89%	17.82%	21.31%
	毛利率变动率 （%）	5%	17.86%	16.95%	14.10%
-5%		-19.74%	-18.73%	-15.59%	

户外成套设备	销售单价（万元/台）	5%	15.75	13.60	10.55
		-5%	14.25	12.31	9.54
	单位成本（万元/台）	不变	11.94	10.18	7.43
	毛利率（%）	5%	24.21%	25.19%	29.52%
		-5%	16.23%	17.32%	22.10%
	毛利率变动率（%）	5%	18.56%	17.44%	13.56%
-5%		-20.52%	-19.27%	-14.98%	

根据上表所示，假设其他因素不变，公司各产品销售单价变动对毛利率的敏感性分析如下：

①油浸式变压器

若油浸式变压器销售单价上升 5%，报告期各期，该产品毛利率变动幅度分别为 14.43%、17.04%和 26.78%；若销售单价下降 5%，报告期各期，该产品毛利率变动幅度分别为-15.94%、-18.84%和-29.60%。

②干式变压器

若干式变压器销售单价上升 5%，报告期各期，该产品毛利率变动幅度分别为 13.96%、15.05%和 20.38%；若销售单价下降 5%，报告期各期，该产品毛利率变动幅度分别为-15.43%、-16.63%和-22.53%。

③高低压成套开关设备

若高低压成套开关设备销售单价上升 5%，报告期各期，该产品毛利率变动幅度分别为 14.10%、16.95%和 17.86%；若销售单价下降 5%，报告期各期，该产品毛利率变动幅度分别为-15.59%、-18.73%和-19.74%。

④户外成套设备

若户外成套设备销售单价上升 5%，报告期各期，该产品毛利率变动幅度分别为 13.56%、17.44%和 18.56%；若销售单价下降 5%，报告期各期，该产品毛利率变动幅度分别为-14.98%、-19.27%和-20.52%。

综上，各产品毛利率与销售单价的变动呈同向变化关系，公司各产品的毛利率对产品销售单价变化较为敏感。

2) 单位成本变动对毛利率的敏感性分析

报告期各期，假设公司各产品的单位成本上升 5%或下降 5%，其他因素均不发生变化，在该假设的基础上，对各产品毛利率影响的敏感性分析如下：

项目		变动幅度	2021 年度	2020 年度	2019 年度
油浸式变压器	销售单价（万元/万千伏安）	不变	66.36	65.75	69.49

	单位成本（万元/ 万千伏安）	5%	59.16	53.96	54.86
		-5%	53.53	48.82	49.63
	毛利率（%）	5%	10.85%	17.93%	21.06%
		-5%	19.34%	25.75%	28.58%
	毛利率变动率 （%）	5%	-28.12%	-17.89%	-15.15%
		-5%	28.12%	17.89%	15.15%
干式变 压器	销售单价（万元/ 万千伏安）	不变	91.34	84.90	78.80
		单位成本（万元/ 万千伏安）	5%	77.74	67.71
	-5%		70.34	61.27	55.82
	毛利率（%）	5%	14.88%	20.24%	21.71%
		-5%	22.99%	27.84%	29.16%
	毛利率变动率 （%）	5%	-21.40%	-15.80%	-14.66%
-5%		21.40%	15.80%	14.66%	
高低压 成套开 关设备	销售单价（万元/ 台）	不变	3.29	3.52	2.98
		单位成本（万元/ 台）	5%	2.73	2.88
	-5%		2.47	2.61	2.12
	毛利率（%）	5%	17.10%	18.03%	21.50%
		-5%	24.99%	25.84%	28.98%
	毛利率变动率 （%）	5%	-18.76%	-17.80%	-14.81%
-5%		18.76%	17.80%	14.81%	
户外成 套设备	销售单价（万元/ 台）	不变	15.00	12.96	10.05
		单位成本（万元/ 台）	5%	12.54	10.69
	-5%		11.34	9.67	7.06
	毛利率（%）	5%	16.44%	17.52%	22.30%
		-5%	24.40%	25.38%	29.70%
	毛利率变动率 （%）	5%	-19.49%	-18.31%	-14.23%
-5%		19.49%	18.31%	14.23%	

根据上表所示，假设其他因素不变，公司各产品单位成本变动对毛利率的敏感性分析如下：

①油浸式变压器

若公司油浸式变压器单位成本变动 5%，报告期各期，该产品毛利率变动幅度分别为 15.15%、17.89%和 28.12%。

②干式变压器

若公司干式变压器单位成本变动 5%，报告期各期，该产品毛利率变动幅度分别为 14.66%、15.80%和 21.40%。

③高低压成套开关设备

若公司油浸式变压器单位成本变动 5%，报告期各期，该产品毛利率变动幅度分别为 14.81%、17.80%和 18.76%。

④户外成套设备

若公司油浸式变压器单位成本变动 5%，报告期各期，该产品毛利率变动幅度分别为 14.23%、18.31%和 19.49%。

综上，各产品毛利率与单位成本的变动呈反向变化关系，公司各产品的毛利率对产品单位成本变化较为敏感。

（四）主要费用情况分析

单位：元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	营业收入占比 (%)	金额	营业收入占比 (%)	金额	营业收入占比 (%)
销售费用	17,892,181.52	2.75%	15,594,274.94	2.73%	30,732,547.84	6.47%
管理费用	31,542,521.30	4.84%	27,046,806.35	4.73%	22,315,200.45	4.70%
研发费用	25,080,114.46	3.85%	19,596,259.47	3.43%	17,435,195.23	3.67%
财务费用	2,971,638.09	0.46%	4,268,045.07	0.75%	2,838,648.42	0.60%
合计	77,486,455.37	11.90%	66,505,385.83	11.64%	73,321,591.94	15.43%

科目具体情况及说明：

报告期内各期，发行人期间费用总额分别为 7,332.16 万元、6,650.53 万元和 7,748.65 万元，占营业收入的比例分别为 15.43%、11.64%和 11.90%。2020 年、2021 年占比相对较低主要原因系销售费用里面的运费和仓储安装费重分类至营业成本所致，其余期间费用率相对稳定。

1. 销售费用分析

(1) 销售费用构成情况

单位：元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
职工薪酬	8,501,097.40	47.51%	7,119,853.36	45.66%	7,397,991.33	24.07%
业务开拓费	1,508,267.90	8.43%	1,598,842.03	10.25%	6,171,119.10	20.08%
业务招待费	1,301,448.02	7.27%	1,153,631.35	7.40%	1,389,402.89	4.52%
招标服务费	2,655,900.28	14.84%	1,756,481.74	11.26%	1,561,804.34	5.08%
广告宣传费	440,293.17	2.46%	331,146.16	2.12%	251,936.30	0.82%
差旅费	1,705,135.28	9.53%	1,465,436.64	9.40%	1,694,708.04	5.51%

折旧费	707,293.28	3.95%	708,354.70	4.54%	657,901.77	2.14%
材料费	603,036.79	3.37%	955,866.31	6.13%	335,979.70	1.09%
运费	-	0.00%	-	0.00%	7,404,562.88	24.09%
仓储安装费	-	0.00%	-	0.00%	2,299,859.86	7.48%
其他	469,709.40	2.63%	504,662.65	3.24%	1,567,281.63	5.10%
合计	17,892,181.52	100.00%	15,594,274.94	100.00%	30,732,547.84	100.00%

(2) 销售费用率与可比公司比较情况

s 公司名称	2021 年度	2020 年度	2019 年度
北京科锐	6.48%	6.75%	10.69%
特锐德	6.07%	6.13%	7.59%
白云电器	6.02%	6.59%	8.58%
金盘科技	3.49%	3.67%	5.99%
扬电科技	1.86%	3.59%	3.91%
瑞恩电气	4.02%	5.58%	7.96%
平均数 (%)	4.66%	5.39%	7.45%
发行人 (%)	2.75%	2.73%	6.47%
原因、匹配性分析	报告期内各期，发行人销售费用率分别为 6.47%、2.73%和 2.75%，发行人可比公司销售费用率平均值分别为 7.45%、5.39%和 4.66%。发行人销售费用率的变动趋势与可比公司平均水平基本保持一致，但略低于可比公司平均水平，主要原因系发行人以直销销售模式开拓业务，销售区域以华东地区为主，与同行业可比公司相比，客户分布地域相对集中，故发行人对销售人员及费用投入较为精简，因而发行人销售费用率略低于同行业平均水平。		

(3) 科目具体情况及说明

2020 年度，发行人销售费用率较 2019 年度下降 3.74%，降幅较大主要系：①公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，将运费和仓储安装费重分类至营业成本；②发行人业务开拓费下降。

1) 职工薪酬

报告期内，发行人销售费用中职工薪酬分别为 739.80 万元、711.99 万元和 850.11 万元，占销售费用比例分别为 24.07%、45.66%和 47.51%。报告期内，职工薪酬增长主要系随着发行人销售规模的持续提升销售人员薪酬有所增加；2020 年度较 2019 年略有下降。

2) 材料费

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
材料费	60.30	95.59	33.60

报告期内，材料费主要系发行人销售产品后续安装调试、因质量问题进行保修调整、以及应客户需求对产品功能进行简单升级所耗用的材料费用。

2020 年度发行人销售费用材料费较 2019 年增加了 61.99 万元，涨幅 184.50%，主要系 2020 年度销售给西安西电高压开关有限责任公司产品因重新设计调整导致耗用材料增加，从而造成材料

费用上涨。

3) 业务开拓费

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
业务开拓费	150.83	159.88	617.11

业务开拓费主要系发行人支付给外部销售服务人员的开拓费用。报告期内，业务开拓费呈波动态势。2019 年度，业务开拓费较高，主要系发行人当期持续大力开拓市场，通过外部销售服务人员取得较多订单。2020 年度至 2021 年度，业务开拓费下降较多，主要系发行人当期通过外部销售服务人员取得的订单减少，业务开拓费支出随之降低。

①发行人与外部业务员之间合同的主要条款及业务流程

根据发行人与外部业务员签署的合作协议书，乙方（外部业务员）的权利义务如下：

“（1）乙方负责促进甲方产品向终端客户的销售，帮助甲方开发市场并且维护与客户之间的良好合作关系，同时乙方应积极促成甲方与客户之间相关合同的履行（包括但不限于产品交付、产品的验收及验收文件的取得、货款回收等），维护甲方的合法权益。

（2）乙方应积极开展甲方产品在区域内的推介活动，尽力促进甲方产品的投标和中标，促成甲方与相关方签署合同文件；此外，乙方有义务收集当地市场相关竞争厂家产品的有关信息并反馈给甲方。

（3）乙方保证在与甲方相关的商业活动中诚实可靠合法，遵守国家法律法规的规定和甲方的管理规定，无损甲方利益和社会利益。

（4）乙方应对本协议履行过程中获取的甲方信息（包括但不限于市场信息、技术信息、价格、客户信息等）进行保密，否则甲方有权立即解除本协议，并要求乙方对因此给甲方造成的全部损失（直接或间接）进行赔偿。

（5）甲方授权乙方在本协议有效期内为履行本协议之目的使用甲方的商标。若乙方违反本协议约定使用甲方商标的，甲方有权立即解除本协议，并要求乙方对因此给甲方造成的全部损失（直接或间接）进行赔偿。”

佣金结算方式如下：

A、双方于甲方收到全部货款（除质保金）后进行佣金结算；双方一致同意如甲方在相关合同签署并交货后一定期限内仍未能回收全部货款（除质保金）的，甲方无需向乙方支付该销售合同对应的佣金款项。

B、双方于甲方取得中标通知书后进行佣金结算；双方一致同意如甲方在相关合同签署并交货

后一定期限内仍未能回收全部货款（除质保金）的，甲方有权要求乙方全部或部分退还前述已支付的佣金（不计利息），具体退还标准以甲方发出的退还通知为准，乙方应于甲方发出退还通知之日起 10 个工作日内向甲方退还通知上载明的款项。”

②具体业务流程如下：

I.发行人与外部业务员签订合作协议书；

II.外部业务员在约定区域开拓客户或开拓约定客户，维护客户与发行人之间良好合作关系，协助发行人与客户达成合作；

III.外部业务员协助发行人与客户完成相关合同的履行，包括跟踪发货、客户信息反馈、货款催收等；

IV.外部业务员在满足业务费结算标准后，按照合同约定与发行人结算业务开拓费。

③报告期内，公司不存在未能在规定期限内收回全部货款而未计提佣金或收回已支付佣金的情况。公司订单完成率较高，且通过外部业务员开拓的客户信用良好，货款收回与订单执行进度相匹配。

④报告期各期发行人支付业务开拓费的金额明细情况、支付依据及费率、结算方式

报告期内，公司需向外部业务员支付业务开拓费的明细情况如下：

单位：万元

业务员名称	2021 年	2020 年	2019 年
安徽泓圣电力科技有限公司	38.04	-	68.00
戈剑	-	-	127.17
嵊州市伟宏电器商行	-	63.38	94.00
蔡俊婷	-	-	40.00
高安科能电力经营部	56.78	-	92.83
毛泰康	-	-	-
江山市天明电器商行	50.50	36.84	28.35
丁冠林	-	50.29	-
陈惠芬	-	-	32.45
韩建军	-	-	30.00
白玉娟	-	-	29.40
南昌永安线路器材有限公司	-	-	27.94
姜燕霞	-	-	-
衢州市柯城区康源电器商行	5.50	9.37	7.00

高安卓誉电力服务经营部	-	-	20.00
广西顺尧贸易有限公司	-	-	15.00
高国权	-	-	-
邱黎勇	-	-	-
赵容亮	-	-	-
徐锋伟	-	-	4.98
桂星	-	-	-
合计	150.83	159.88	617.11

报告期内，发行人对外部业务员业务开拓费率根据每笔订单获取的难易程度及外部业务员工作职责的范围确定，支付依据为中标合同金额或收回货款金额。发行人的业务开发费计提方法分为两种：开发的订单为两网客户且以招投标方式取得的，发行人在取得中标通知书时计提业务费；其他需要支付业务开拓费的订单，发行人在收到所有货款（质保金除外）时方计提业务费。

根据同行业可比上市公司公开信息，白云电器和北京科锐的销售费用中包含“业务费”和“代理费”二级科目，推测与发行人的业务开发费性质类似。公开信息中上述可比公司仅披露了各期费用金额，未披露支付依据、费率、结算方式。

⑤报告期各期开拓各类客户的外部业务员数量及变动情况、各期前五大外部业务员名称及其主要拓展客户名称、主要服务区域、销售订单对应收入、业务开拓费、主要项目毛利率等情况

报告期各期，公司开拓各类客户的外部业务员数量及变动情况如下：

项目	2021年	2020年	2019年
开拓电力系统企业的外部业务员人数（人）	3	2	9
开拓大型电力用户的外部业务员人数（人）	-	1	1
开拓小规模电力用户的外部业务员人数（人）	1	2	6
总人数（人） ^注	4	4	14

注：存在同一外部业务员开拓不同类型客户的情况

报告期各期，开拓各类客户的前五大外部业务员名称及主要拓展客户名称、主要服务区域、销售订单对应收入、业务开拓费、主要项目毛利率情况如下：

2021年度					
开拓客户类型	外部业务员名称	主要服务区域	销售订单对应含税收入（万元）	业务开拓费（万元）	主要项目毛利率（%）
电力系统企业	高安科能电力经营部	江西	805.97	50.50	3.21%
	安徽泓圣电力科技有限公司	安徽、江苏	799.54	38.04	7.00%

	嵊州市伟宏电器商行	浙江	690.41	56.78	24.52%
小规模电力用户	衢州市柯城区康源电器商行	浙江	181.35	5.50	18.18%
2020 年度					
开拓客户类型	外部业务员名称	主要服务区域	销售订单对应含税收入（万元）	业务开拓费（万元）	主要项目毛利率（%）
电力系统企业	嵊州市伟宏电器商行	浙江	732.82	63.38	33.61%
	丁冠林	浙江	628.62	50.29	22.71%
大型电力用户	江山市天明电器商行	四川、江苏、上海	439.01	17.84	33.86%
小规模电力用户	江山市天明电器商行	四川、江苏、上海	496.96	19.00	20.10%
	衢州市柯城区康源电器商行	浙江	692.97	9.37	23.67%
2019 年度					
开拓客户类型	外部业务员名称	主要服务区域	销售订单对应含税收入（万元）	业务开拓费（万元）	主要项目毛利率（%）
电力系统企业	戈剑	贵州	1,307.56	127.17	28.77%
	嵊州市伟宏电器商行	浙江	532.08	94.00	31.61%
	高安科能电力经营部	江西	1,849.96	92.83	36.46%
	安徽泓圣电力科技有限公司	安徽	1,307.41	68.00	26.97%
	白玉娟	天津	294.33	29.40	-
大型电力用户	江山市天明电器商行	四川、江苏、上海	471.62	19.00	25.71%
小规模电力用户	蔡俊婷	江苏	617.00	40.00	29.49%
	韩建军	江苏	680.00	30.00	23.72%
	陈惠芬	浙江	373.90	11.12	25.86%
	江山市天明电器商行	四川、江苏、上海	248.66	9.35	34.81%
	衢州市柯城区康源电器商行	浙江	329.52	7.00	13.25%

2019 年，公司外部业务员开拓的主要客户为贵州、浙江、江西、安徽、天津地区两网及其下属相关企业、中国光大环境（集团）有限公司、中电电气集团有限公司、吴江变压器有限公司、台州宏安电力科技有限公司、温岭市方远工业地产开发有限公司、上海对外经济贸易实业浦东公司、杭州中美华东制药有限公司、浙江智海化工设备工程有限公司等。

2020年，公司外部业务员开拓的主要客户为浙江地区两网及其下属相关企业、中国光大环境（集团）有限公司、吴江变压器有限公司、杭州佳汇新材料有限公司、杭州中美华东制药有限公司等。

2021年，公司外部业务员开拓的主要客户为江西、安徽、江苏地区两网及其下属相关企业以及浙江豪邦化工有限公司、浙江佳汇新材料有限公司。

⑥公司通过外部业务员开拓业务的前十大订单情况

报告期各期，公司通过外部业务员开拓业务的前十大订单情况如下：

2021年度				
项目	产品类别	已实现收入金额 (万元)	单位价格(万元/万千伏 安、万元/台)	毛利率(%)
1	户外成套设备	393.30	10.35	5.40%
2	高低压开关成套设备	303.81	9.49	28.26%
3	高低压开关成套设备	228.44	3.36	16.68%
4	户外成套设备	155.25	10.35	10.32%
5	变压器	35.31	63.05	15.38%
	高低压成套开关设备	49.97	3.57	29.74%
6	户外成套设备	83.60	16.72	0.22%
7	户外成套设备	79.55	15.91	-1.69%
8	户外成套设备	79.55	15.91	-1.71%
9	户外成套设备	66.88	16.72	1.65%
10	高低压成套开关设备	54.07	3.38	35.40%
2020年度				
项目	产品类别	已实现收入金额 (万元)	单位价格(万元/万千伏 安、万元/台)	毛利率(%)
1	高低压成套开关设备	376.11	6.27	19.80%
2	高低压成套开关设备	327.58	6.97	32.55%
3	高低压成套开关设备	303.76	3.41	22.32%
4	高低压成套开关设备	230.33	8.86	35.27%
5	变压器	200.88	147.71	40.10%
6	户外成套设备	169.27	42.32	32.69%
	高低压成套开关设备	21.29	1.64	31.95%
7	高低压成套开关设备	110.34	5.81	24.56%
8	变压器	91.04	90.32	25.88%
9	高低压成套开关设备	90.69	5.04	23.57%

10	变压器	68.28	90.32	27.38%
2019 年度				
项目	产品类别	已实现收入金额 (万元)	单位价格(万元/万千伏 安、万元/台)	毛利率(%)
1	高低压成套开关设备	586.21	3.81	23.72%
2	户外成套设备	220.05	55.01	34.81%
3	高低压成套开关设备	219.46	5.93	25.80%
4	变压器	52.69	73.90	38.64%
	高低压成套开关设备	157.57	1.83	30.55%
5	高低压成套开关设备	210.26	30.04	24.06%
6	变压器	204.25	74.54	19.67%
7	高低压成套开关设备	61.61	2.68	34.05%
	户外成套设备	134.46	13.45	35.41%
8	户外成套设备	166.67	12.82	25.50%
9	变压器	158.34	136.50	49.49%
10	高低压成套开关设备	136.94	3.70	25.32%

注：已实现收入金额为不含税收入金额；上述订单只列出主要产品，不含其他业务部分；部分中标结算的订单尚未履行完毕。

2021 年，公司中标的框架合同下部分分子订单毛利率为负，主要是由于原材料市场价格上涨较快，订单售价已于签订合同时锁定，导致此部分分子订单毛利率为负。

4) 仓储安装费

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
仓储安装费	28.35	150.58	229.99

注：公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，仓储安装费重分类至营业成本

仓储安装费主要系发行人为客户安装产品及售后维护向具备相应资质的第三方支付的安装费用。报告期内各期，发行人仓储安装费金额分别为 229.99 万元、150.58 万元和 28.35 万元，呈下降态势，主要系公司根据客户需求向其提供“产品+安装”服务或仅销售产品，2020 年至 2021 年选择“产品+安装”方式的产品订单较少。

5) 运输费用

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
运输费用	847.92	952.46	740.46

注：公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，运输费重分类至营业成本。

发行人运输费用主要系销售产品过程中所承担的物流运输等费用，报告期内各期，运输费用金额分别为 740.46 万元、952.46 万元和 847.92 万元，呈波动态势，2020 年较高主要系当期西北、东北地区销售占比较高，且受疫情影响运输成本较高。

6) 招标服务费

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
招标服务费	265.59	175.65	156.18

报告期内各期，发行人招标服务费分别为 156.18 万元、175.65 万元和 265.59 万元，金额逐年增长，与销售收入规模相匹配。

2. 管理费用分析

(1) 管理费用构成情况

单位：元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
职工薪酬	16,807,500.54	53.29%	14,117,992.72	52.20%	11,393,905.95	51.06%
折旧及摊销	5,034,913.23	15.96%	4,283,979.28	15.84%	3,725,080.86	16.69%
业务招待费	2,370,858.61	7.52%	2,018,640.42	7.46%	1,427,953.02	6.40%
办公费	1,049,076.74	3.33%	889,115.73	3.29%	758,709.66	3.40%
咨询顾问费	1,289,500.84	4.09%	1,762,066.89	6.51%	947,093.31	4.24%
车辆费	767,175.02	2.43%	799,430.61	2.96%	676,882.15	3.03%
租赁费	426,182.76	1.35%	389,591.75	1.44%	246,567.81	1.10%
差旅费	695,129.48	2.20%	436,352.49	1.61%	482,190.64	2.16%
其他	3,102,184.08	9.83%	2,349,636.46	8.69%	2,656,817.05	11.91%
合计	31,542,521.30	100.00%	27,046,806.35	100.00%	22,315,200.45	100.00%

(2) 管理费用率与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司名称	2021 年度	2020 年度	2019 年度
北京科锐	5.94%	6.87%	5.34%
特锐德	6.45%	7.04%	7.08%
白云电器	5.41%	5.14%	4.92%
金盘科技	5.59%	5.46%	5.61%
扬电科技	2.14%	2.26%	2.70%
瑞恩电气	4.11%	4.70%	5.15%
平均数 (%)	4.94%	5.24%	5.13%
发行人 (%)	4.84%	4.73%	4.70%
原因、匹配性分析	报告期内各期发行人管理费用率分别为、4.70%、4.73%和 4.84%，可比公司管理费用率平均值为 5.13%、5.24%和 4.94%。公司总体管理费用率略低于可比公司平均水平，主要原因系发行人组织结构较为简单，对管理费用的管控也相对严格，使得与管理相关的费用支出较低。		

(3) 科目具体情况及说明

报告期内，公司的管理费用构成比例较为稳定，主要费用项目为职工薪酬、折旧及摊销和业务招待费等。上述三项占管理费用的比例合计为 74.15%、75.50%和 76.76%。

报告期内发行人管理费用占营业收入的比例分别为 4.70%、4.73%和 4.84%，呈持续增长态势，与销售收入逐年增长相匹配。

1) 职工薪酬

报告期内各期，发行人管理费用中职工薪酬分别为 1,139.39 万元、1,411.80 万元和 1,680.75 万元，占营业收入比例分别为 2.40%、2.47%和 2.58%。管理人员薪酬逐年上涨主要系随着发行人经营效益的持续提升，管理人员数量增加，同时，对管理人员薪酬也有所调增。

2) 折旧及摊销

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
折旧及摊销	503.49	428.40	372.51

报告期内各期，发行人管理费用中折旧及摊销分别为 372.51 万元、428.40 万元和 503.49 万元，占营业收入比例分别为 0.78%、0.75%和 0.77%，占比较为稳定，与发行人经营规模相匹配。

3) 业务招待费

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
业务招待费	237.09	201.86	142.80

报告期内各期，发行人管理费用中业务招待费分别为 142.80 万元、201.86 万元和 237.09 万元，占营业收入比例分别为 0.30%、0.35%和 0.36%，占比较为稳定。

3. 研发费用分析

(1) 研发费用构成情况

单位：元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
直接材料	10,678,814.69	42.58%	10,161,240.40	51.85%	9,565,590.50	54.86%
直接人工	8,389,383.82	33.45%	5,633,421.93	28.75%	4,403,975.24	25.26%
折旧及摊销费	1,626,197.33	6.48%	947,203.47	4.83%	865,917.95	4.97%
差旅费	675,347.17	2.69%	647,401.09	3.30%	590,372.31	3.39%
水电费	231,834.97	0.92%	201,860.02	1.03%	189,865.91	1.09%
其他费用	3,478,536.48	13.87%	2,005,132.56	10.23%	1,819,473.32	10.44%
合计	25,080,114.46	100.00%	19,596,259.47	100.00%	17,435,195.23	100.00%

(2) 研发费用率与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司名称	2021 年度	2020 年度	2019 年度
北京科锐	3.76%	4.31%	4.15%
特锐德	4.36%	4.79%	4.35%
白云电器	3.59%	3.19%	3.47%
金盘科技	4.77%	4.62%	4.52%
扬电科技	3.24%	3.62%	3.05%
瑞恩电气	3.10%	3.94%	3.50%
平均数 (%)	3.80%	4.08%	3.84%
发行人 (%)	3.85%	3.43%	3.67%
原因、匹配性分析	报告期内各期，发行人研发费用占营业收入比例分别为 3.67%、3.43%和 3.85%，可比公司研发费用率平均水平分别为 3.84%、4.08%和 3.80%，发行人研发费用率与可比公司平均值基本一致。		

(3) 科目具体情况及说明

发行人研发费用主要包括职工薪酬和材料领用等。报告期内，发行人注重研发的持续投入，研发费用支出随着公司经营规模的增长整体呈上升态势。研发费用占营业收入的比重分别为 3.67%、3.43%和 3.85%。

4. 财务费用分析

(1) 财务费用构成情况

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
利息费用	4,159,664.52	4,896,633.26	3,113,701.60
减：利息资本化	-	-	-
减：利息收入	1,367,498.25	776,902.97	753,624.63
汇兑损益	-	1,406.85	-535.19
银行手续费	170,232.70	145,058.93	139,065.78
其他	9,239.12	1,849.00	340,040.86
合计	2,971,638.09	4,268,045.07	2,838,648.42

(2) 财务费用率与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司名称	2021 年度	2020 年度	2019 年度
北京科锐	0.36%	0.38%	0.28%
特锐德	2.58%	2.94%	4.25%
白云电器	1.29%	2.79%	1.74%
金盘科技	1.07%	1.01%	0.01%
扬电科技	0.62%	1.13%	1.22%
瑞恩电气	0.93%	1.40%	1.63%
平均数 (%)	1.14%	1.61%	1.52%
发行人 (%)	0.46%	0.75%	0.60%
原因、匹配性分析	报告期内，发行人财务费用率分别为 0.60%、0.75%和 0.46%，可比公司的财务费用率平均水平 1.52%、1.61%和 1.14%，发行人财务费用率水平		

略低于可比公司平均水平，主要原因系发行人有息负债相对较小，故财务费用利息支出偏低。

(3) 科目具体情况及说明

无。

5. 其他披露事项

无。

6. 主要费用情况总体分析

报告期内各期，发行人期间费用总额分别为 7,332.16 万元、6,650.53 万元和 7,748.65 万元，占营业收入的比例分别为 15.43%、11.64%和 11.90%。2020 年、2021 年占比相对较低主要原因系销售费用里面的运费和仓储安装费重分类至营业成本所致，其余期间费用率相对稳定。

(五) 利润情况分析

1. 利润变动情况

单位：元

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	营业收入占比 (%)	金额	营业收入占比 (%)	金额	营业收入占比 (%)
营业利润	47,220,876.51	7.25%	58,282,962.32	10.20%	42,996,102.65	9.05%
营业外收入	631,634.36	0.10%	48,338.69	0.01%	46,930.00	0.01%
营业外支出	574,495.87	0.09%	394,134.27	0.07%	113,960.81	0.02%
利润总额	47,278,015.00	7.26%	57,937,166.74	10.14%	42,929,071.84	9.03%
所得税费用	4,334,642.33	0.67%	7,286,286.18	1.28%	4,876,227.09	1.03%
净利润	42,943,372.67	6.59%	50,650,880.56	8.87%	38,052,844.75	8.01%

科目具体情况及说明：

无。

2. 营业外收入情况

√适用 □不适用

(1) 营业外收入明细

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
接受捐赠	-	-	-
政府补助	-	-	-
盘盈利得	-	-	-
收到赔偿款	56,608.23	27,671.90	
无法支付款项	532,029.42	20,000.00	
其他	42,996.71	666.79	46,930.00

合计	631,634.36	48,338.69	46,930.00
----	------------	-----------	-----------

(2) 计入当期损益的政府补助:

适用 不适用

(3) 科目具体情况及说明

报告期内，公司营业外收入金额分别为 4.69 万元、4.83 万元和 63.16 万元，主要系无法支付款项和收到赔偿款。

3. 营业外支出情况

适用 不适用

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
对外捐赠	385,000.00	328,500.00	16,188.00
固定资产报废损失	159,495.86	-	67,406.09
债务重组损失	-	-	-
存货毁损损失	-	-	-
职工困难补助	-	-	-
罚款违约支出	-	48,400.00	-
税收滞纳金	-	209.27	-
其他	30,000.01	17,025.00	30,366.72
合计	574,495.87	394,134.27	113,960.81

科目具体情况及说明:

报告期内，公司营业外支出金额分别为 11.40 万元、39.41 万元和 57.45 万元。

4. 所得税费用情况

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
当期所得税费用	4,650,646.26	11,006,066.25	5,643,940.21
递延所得税费用	-316,003.93	-3,719,780.07	-767,713.12
合计	4,334,642.33	7,286,286.18	4,876,227.09

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
利润总额	47,278,015.00	57,937,166.74	42,929,071.84
按适用税率 计算的所得税费用	7,091,702.25	8,696,451.12	6,439,360.77
部分子公司适用不同税率的影响	-55,400.98	-28,790.36	-37,405.05
调整以前期间所得税的影响	323,480.59	7,678.41	-
税收优惠的影响	-	-	-
非应税收入的纳税影响	-	-	-
不可抵扣的成本、费用和损失的	165,906.48	309,447.21	174,263.17

影响			
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-	-	-1,447.72
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	138,502.44	69,620.84	93,512.63
研发费加计扣除的影响	-3,329,548.45	-1,768,121.04	-1,792,056.71
所得税费用	4,334,642.33	7,286,286.18	4,876,227.09

(3) 科目具体情况及说明

无。

5. 其他披露事项

无。

6. 利润变动情况分析

报告期内，公司实现的营业利润分别为 4,299.61 万元、5,828.30 万元和 4,722.09 万元，净利润分别为 3,805.28 万元、5,065.09 万元和 4,294.34 万元。随着公司产能的扩大、持续着力开拓国家电网、南方电网及央企市场，公司产品的市场竞争力增强，公司营业收入保持上涨趋势，盈利能力逐年提高。2021 年净利润为 4,294.34 万元，主要系公司进行期货交易导致损失 552.29 万元，以及毛利率下降和管理费用、研发费用等支出增加造成公司净利润进一步减少。

(六) 研发投入分析

1. 研发投入构成明细情况

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
直接材料	10,678,814.69	10,161,240.40	9,565,590.50
直接人工	8,389,383.82	5,633,421.93	4,403,975.24
折旧及摊销费	1,626,197.33	947,203.47	865,917.95
差旅费	675,347.17	647,401.09	590,372.31
水电费	231,834.97	201,860.02	189,865.91
其他费用	3,478,536.48	2,005,132.56	1,819,473.32
合计	25,080,114.46	19,596,259.47	17,435,195.23
研发投入占营业收入的比例 (%)	3.85%	3.43%	3.67%
原因、匹配性分析	报告期内各期，发行人研发投入全部费用化，研发投入占营业收入比例分别为 3.67%、3.43%和 3.85%，总体较为稳定。公司研发费用中直接人工和直接材料占比最高。为增强公司产品竞争力，公司十分注重研发投入。2019 年，发行人加大了研发方面的投入，研发人员的人均薪酬提升，因此当期研发费用较上期增加 107.34 万元；2020 年，发行人持续加大研发方面的投入，研发人员的数量上升，当期研发费用较上期增加 122.94 万元；2021 年，发行人继续保持研发方面投入增		

长的趋势，研发人员的数量上升，当期研发费用较上期增加 548.39 万元。

科目具体情况及说明：

无。

2. 报告期内主要研发项目情况

公司报告期内主要研发项目情况详见本招股说明书“第五节业务和技术”之“四、关键资源要素”之“（五）公司核心技术人员、核心技术与技术研发情况”。

3. 研发投入占营业收入比例与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司	2021 年度	2020 年度	2019 年度
北京科锐	3.76%	4.31%	4.15%
特锐德	4.36%	4.79%	4.35%
白云电器	3.59%	3.19%	3.47%
金盘科技	4.77%	4.62%	4.52%
扬电科技	3.24%	3.62%	3.05%
瑞恩电气	3.10%	3.94%	3.50%
平均数 (%)	3.80%	4.08%	3.84%
发行人 (%)	3.85%	3.43%	3.67%

科目具体情况及说明：

无。

4. 其他披露事项

无。

5. 研发投入总体分析

报告期内公司研发投入均已费用化，研发投入总体分析参见本节之“三、盈利情况分析”之“（四）主要费用情况分析”之“3、研发费用分析”。

（七）其他影响损益的科目分析

1. 投资收益

√适用 □不适用

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
权益法核算的长期股权投资收益	-	-	-
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-	-
丧失控制权后，剩余股权按公允	-	-	-

价值重新计量产生的利得			
交易性金融资产在持有期间的投资收益	-	-	-
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	-	-	-
债权投资在持有期间取得的利息收入	-	-	-
其他债权投资在持有期间取得的利息收入	-	-	-
处置交易性金融资产取得的投资收益	-	-	-
处置债权投资取得的投资收益	-	398,210.14	-487,550.00
处置其他债权投资取得的投资收益	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	-	-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	-	-	-
持有至到期投资在持有期间的投资收益	-	-	-
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	-	-	-
处置可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-
处置持有至到期投资取得的投资收益	-	-	-
衍生金融工具持有期间的投资收益	-5,522,902.52	-386,288.42	-
处置应收款项融资取得的投资收益	-77,009.71	-	-78,540.11
理财产品收益	41,608.11	413,551.86	-
合计	-5,558,304.12	425,473.58	-566,090.11

科目具体情况及说明:

自 2019 年 6 月 17 日起执行经修订的《企业会计准则第 12 号——债务重组》，该项会计政策变更采用未来适用法处理，2018 年债务重组产生的损益计入营业外支出，2019 年债务重组产生的损益计入投资收益。

报告期内，公司的投资收益分别为-56.61 万元、42.55 万元和-555.83 万元。2019 年，根据公司与南昌市强盛电器成套有限公司、安徽新远化工有限公司、宁波杭州湾新区卓宇电气有限公司等 26 家客户签署的《债务重组协议》，公司本期债务重组减少应收账款余额 208.96 万元及其计提坏账准备 135.72 万元，增加投资收益中债务重组损失 48.76 万元；2020 年，根据公司与重庆新氟科技有限公司、山东锦华电力设备有限公司签署的《债务重组协议》，公司本期债务重组减少应收账款余额 128.66 万元及其坏账准备 20.00 万元，增加投资收益中债务重组收益 26.02 万元，黄山汉邦树

脂颜料有限公司上期核销后本期收回 13.80 万元。2020 年、2021 年，公司进行期货交易产生的投资收益分别为-38.63 万元、-552.29 万元。

1、期货交易事项

(1) 公司开展期货交易的原因

考虑铜材和硅钢片为公司的主要原材料，公司计划通过铜材、热轧卷和热轧卷板期货交易对冲铜材和硅钢片采购价格波动对公司经营的不利影响。

(2) 期货交易涉及的具体流程及内部控制制度情况

根据《公司章程》第 109 条的规定，“最近 12 个月内对外投资运用资金总额累计未超过公司最近一期经审计净资产的 100%，其中购买股票、期货、债券、基金和委托理财等风险投资累计不超过公司最近一次经审计净资产的 50%”由公司董事会审批。

2020 年 3 月 27 日，公司召开董事会审议通过《关于开展原材料套期保值的议案》，同意公司以不超过 2,000 万元的资金开展沪铜、热轧卷板、螺纹钢的期货交易。2020 年 12 月，公司开始进行期货交易操作。公司开展期货交易时，由董事长、董事会秘书组成期货管理小组负责期货交易的审批，由公司财务部专人负责期货交易的相关操作。

(3) 相关内部控制及其执行情况

公司在 2020 年 12 月开展期货的交易，2021 年 4 月末公司对期货进行了全部平仓，此后未再从事期货交易。由于期货交易不属于公司日常性经营活动且持续时间较短，因此公司未建立与期货交易（包括套期保值）相关的制度。

为规范公司对外投资活动的决策及管理，公司已根据股转系统的相关规则，在《公司章程》《对外投资管理制度》中对公司对外投资活动的审批权限、决策程序、执行控制及处置作出明确规定。上述期货交易按照发行人《公司章程》《对外投资管理制度》的规定履行了审批、决策程序及信息披露，不存在信息披露违法、内部控制失效等问题。

(4) 期货开仓及平仓的决策依据，是否从事相关投资投机活动

公司开展期货交易时，由董事长、采购部负责人组成期货交易决策小组，由董事长、董事会秘书、财务负责人负责期货交易事项的审批，具体由公司财务部专人负责期货交易的相关操作。

公司开展大宗商品期货交易是为了借助期货市场风险对冲功能以规避因大宗商品价格波动所带来的经营风险。由于公司缺少期货套期保值交易的专业人才及相关经验，因此在期货交易的实际执行中并未按照期货套期保值交易原则、规则操作，期货的买入、卖出与公司铜材、硅钢片等材料采购不存在匹配关系；同时，由于操作人员对期货价格走向、波动趋势判断失误导致期货交易产生亏损。

2021年4月末，公司对期货进行了全部平仓，此后未再从事期货交易。2021年7月，公司注销期货交易账户。

(5) 相关交易的会计处理是否符合企业会计准则规定

公司期货的买入、卖出与公司铜材、硅钢片等材料现货不存在匹配关系，不属于套期保值交易，公司不存在购买期货头寸对现货进行套期保值的情况，因此公司期货交易的会计处理不适用《企业会计准则第24号-套期会计（2017年修订）》。

公司将期货保证金作为其他货币资金核算，期货交易所实行当日无负债结算制度，公司在月末将交易产生的权益变动确认为投资收益。具体会计处理如下：

①公司开立期货交易账户后，将期货保证金存入期货交易账户，将其列报为其他货币资金-期货保证金，借记“其他货币资金-期货保证金”，贷记“银行存款”，划回的保证金，作相反分录。

②公司于月末根据权益变动情况，借记或贷记“其他货币资金-期货保证金”科目，贷记或借记“投资收益”科目。

综上所述，公司期货交易的会计处理符合《企业会计准则》规定，相关收益或亏损应计入投资收益。

2、债务重组事项

(1) 发行人与客户进行债务重组的具体背景和过程，相关债务重组协议的具体约定

1) 2019年度

为了加速货款回笼，公司销售部门对客户单位所欠货款进行集中催收，但仍有部分客户由于客观原因确实无法全额偿还欠款。2019年11月，在公司销售部门、法务部门的牵头下，并经管理层审批，公司与南昌市强盛电器成套有限公司等26家客户分别签订了《债务重组协议》，根据协议约定，上述26家公司支付部分货款后，公司放弃剩余未清偿的债权，具体如下：

单位：万元

客户名称	应收债权①	协议约定付款金额②	剩余的债权金额③=①-②
浙江镇涛轴承滚动体有限公司	3.50	0.50	3.00
杭州红箭电器制造有限公司	1.73	0.20	1.53
金华市金东区孝顺镇市基村	4.27	0.27	4.00
兰溪市神和精细化学品有限公司	2.55	0.50	2.05
浙江信得利工贸有限公司	4.00	0.50	3.50
慈溪市余慈电力线路安装有限公司	2.40	0.40	2.00

余姚市磊新建筑有限公司第一分公司	7.04	1.00	6.04
余姚市城区百兴玩具厂	3.87	0.50	3.37
慈溪市驰美塑料制品有限公司	1.22	0.20	1.02
宁波杭州湾新区卓宇电气有限公司	24.18	2.00	22.18
宁波铠伦玛利工贸有限公司	9.00	1.00	8.00
蛟潭自来水公司	1.18	0.18	1.00
江西省浩源电力发展有限公司	7.20	0.20	7.00
南昌市强盛电器成套有限公司	26.50	3.00	23.50
铅山县通达电业有限公司	0.50	0.10	0.40
庆元县龙井水电开发有限公司	5.21	1.00	4.21
云南玉溪冠南阀门厂	4.30	0.30	4.00
中科天龙科技（北京）有限公司	2.60	0.60	2.00
安徽新远化工有限公司	25.00	5.00	20.00
福建省正辉建设工程有限公司平潭分公司	10.73	0.73	10.00
宁波皇威健康科技有限公司	14.10	1.00	13.10
慈溪市飞腾轴承有限公司	9.50	0.50	9.00
诸暨市华跃电器成套设备厂（普通合伙）	6.80	0.80	6.00
浙江金华长盈纺织品有限公司	5.58	0.50	5.08
金华创意塑胶有限公司	3.00	0.50	2.50
黄山汉邦树脂颜料有限公司	23.00	3.00	20.00
小 计	208.96	24.48	184.48

2) 2020 年度

①山东锦华电力设备有限公司

由于山东锦华电力设备有限公司资金匮乏，无法支付欠科润智控公司的货款 122.05 万元，因此 2019 年 11 月经科润智控公司与山东锦华电力设备有限公司协商，科润智控公司与山东锦华电力设备有限公司指定人员孙宁签订了《债权转让协议书》，公司将持有山东锦华电力设备有限公司的债权以 122.05 万元的价格转让给孙宁，孙宁以位于山东省荣成市哈里两湾城一套面积为 148.25 平方米的房产抵偿给公司。

②重庆新氟科技有限公司

由于重庆新氟科技有限公司资金匮乏，无法支付欠科润智控公司的货款 6.60 万元，为妥善解决公司与重庆新氟科技有限公司存在的债权债务问题，2019 年 12 月，公司与重庆新氟科技有限公司签订《债务和解协议》，约定由重庆新氟科技有限公司一次性向公司支付 3.63 万元后，视为重庆

新氟科技有限公司对科润智控公司全部货款 6.60 万元的履行。

(2) 相关会计处理方式，是否符合企业会计准则的相关规定

1) 相关会计处理方式

公司与客户的债务重组会计处理方式为，借记“银行存款”“固定资产”“应收账款-坏账准备”，贷记“应收账款”，根据借贷方差额借记或贷记“投资收益”。

2) 是否符合企业会计准则的相关规定

根据《企业会计准则第 12 号—债务重组》第二条的规定，“债务重组，是指在不改变交易对手方的情况下，经债权人和债务人协定或法院裁定，就清偿债务的时间、金额或方式等重新达成协议的交易”，公司放弃债权的行为属于“在不改变交易对手方的情况下就清偿债务的金额重新达成协议的交易”，因此上述交易适用债务重组准则。

根据《企业会计准则第 12 号—债务重组》应用指南的规定，债权人受让包括现金在内的单项或多项金融资产的，应当按照《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》的规定进行确认和计量。金融资产初始确认时应当以公允价值计量，金融资产确认金额与债权终止确认日账面价值之间的差额，计入“投资收益”科目。以资产清偿债务方式进行债务重组的，债权人初始确认受让的金融资产以外的资产时，应当按照下列原则以成本计量：固定资产的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，应当计入当期损益。

根据上述规定，上述债务重组损益计算如下：

①2019 年度

根据公司与浙江镇涛轴承滚动体有限公司等 26 家客户签订的债务重组协议，公司通过债务重组取得现金 24.48 万元，上述客户的债权终止确认时的账面价值为 73.24 万元，公司账面确认债务重组损失 48.76 万元。

②2020 年度

A 山东锦华电力设备有限公司

根据公司与山东锦华电力设备有限公司指定人员孙宁签订了《债权转让协议书》，公司通过债务重组获得房产一套，该房产应以放弃债权的公允价值 122.05 万元确定，放弃债权的账面价值为 99.66 万元，公司账面确认债务重组收益 22.39 万元。

B 重庆新氟科技有限公司

根据公司与重庆新氟科技有限公司签订的债务重组协议，公司通过债务重组取得现金 3.63 万

元，上述客户的债权终止确认时的账面价值为零，公司账面确认债务重组收益 3.63 万元。

综上所述，公司债务重组的会计处理符合《企业会计准则》规定。

2. 公允价值变动收益

适用 不适用

3. 其他收益

适用 不适用

单位：元

产生其他收益的来源	2021 年度	2020 年度	2019 年度
政府补助	12,737,496.79	7,419,853.45	5,512,828.00
代扣个人所得税手续费返还	16.22	499.01	
合计	12,737,513.01	7,420,352.46	5,512,828.00

科目具体情况及说明：

报告期内，公司其他收益金额分别为 551.28 万元、742.04 万元和 1,273.75 万元，主要系政府补助收入。

(1) 公司计入报告期各期其他收益的政府补助具体明细如下：

1) 2021 年度

单位：元

序号	项目	金额	与资产相关/ 与收益相关
1	2019 年第三批工业政策补助	57,480.00	与资产相关
2	资本市场补助	3,186,550.00	与收益相关
3	资本市场补助	3,010,550.00	与收益相关
4	2020 年度企业产品智能化专项第一批补助资金	200,000.00	与收益相关
5	2020 年度第一批工业政策财政奖补资金	400,000.00	与收益相关
6	2019 年度第一批企业产品智能化专项财政补助资金	200,000.00	与收益相关
7	2020 年度第二批工业政策财政奖补资金	764,380.00	与收益相关
8	2020 年度第三批工业政策财政奖补资金	1,094,900.00	与收益相关
9	2021 年第三批资本市场政策财政补助资金	1,200,000.00	与收益相关
10	2020 年企业研发投入财政补助资金的通知	800,000.00	与收益相关
11	科润智能控制股份有限公司工业政策财政奖补资金	966,900.00	与收益相关
12	其他零星补助	856,736.79	与收益相关
合计		12,737,496.79	

2) 2020 年度

单位：元

序号	项目	金额	与资产相关/ 与收益相关
1	江山市人民政府 2020 年第三批资本市场政策财政补助资金	3,010,550.00	与收益相关
2	2019 年度工业政策财政奖补资金	1,050,000.00	与收益相关
3	2019 年度企业研发投入补助资金	1,022,900.00	与收益相关
4	2018 年企业创新专项补助资金	500,000.00	与收益相关
5	2020 年智能制造政策财政补助资金	500,000.00	与收益相关
6	江山市受疫情影响企业返还社会保险费及企业稳岗补贴	469,817.45	与收益相关
7	2019 年度专业技术人员津贴及奖励	300,000.00	与收益相关
8	第二批以工代训补贴	131,500.00	与收益相关
9	2019 年度涉企科技创新政策奖补资金	100,000.00	与收益相关
10	2019 年度品牌和标准化奖励资金	100,000.00	与收益相关
11	2019 年第三批工业政策补助	95,800.00	与资产相关
12	江山市重点创新团队补助	50,000.00	与收益相关
13	退役士兵安置增值税扣减	37,500.00	与收益相关
14	2019 年知识产权补助	22,000.00	与收益相关
15	杭州市用工补助和社保补贴	16,096.00	与收益相关
16	2020 年度工业政策财政奖补资金（第二批）	9,290.00	与收益相关
17	2019 年度第五批工业政策财政补助资金	2,800.00	与收益相关
18	中小微企业招用毕业生就业补贴	1,600.00	与收益相关
合计		7,419,853.45	

3) 2019 年度

单位：元

序号	项目	金额	与资产相关/ 与收益相关
1	2019 年第五批资本市场补助	3,186,550.00	与收益相关
2	2018 年度社保费返还	1,160,231.00	与收益相关
3	2018 年下半年科技创新政策财政补助资金	745,200.00	与收益相关
4	进一步推动企业利用资本市场加快发展若干政策	245,100.00	与收益相关
5	科创大资金科技项目经费	54,047.00	与资产相关
6	2018 年江山市重点创新团队第一年认定资助人才补助	50,000.00	与收益相关
7	企业招用退役士兵减免优惠	36,000.00	与收益相关

8	2018年第一批工业政策补助	15,000.00	与收益相关
9	2019年第三批和清算第二批市场监督管理专项资金	9,000.00	与收益相关
10	就业管理服务处用工补助和社保补贴	7,200.00	与收益相关
11	2019年第三批和清算第二批市场监督管理专项资金	3,000.00	与收益相关
12	2018年江山市跨地区人力资源合作补贴	1,500.00	与收益相关
合计		5,512,828.00	

报告期内，公司收到的关于资本市场政策财政补助情况说明：

1) 根据江山市财政局和江山市人民政府金融工作办公室联合发布的《关于下达 2019 年第五批资本市场政策财政补助资金的通知》（江财企〔2019〕535 号）、江山市人民政府发布的《关于同意调整科润智控股份有限公司上市扶持政策的批复》（江政函〔2019〕306 号）、发行人出具的说明及发行人的银行进账单，发行人于 2019 年 12 月 24 日收到江山市财政局拨付的 2019 年第五批资本市场补助资金 6,373,100.00 元，上述资本市场补助计入递延收益，发行人 2019 年摊销至其他收益 3,186,550.00 元，2021 年摊销至其他收益 3,186,550.00 元；根据《关于下达 2020 年第三批资本市场政策财政补助资金的通知》（江财企〔2020〕491 号、江山市人民政府发布的《关于同意调整科润智控股份有限公司上市扶持政策的批复》（江政函〔2019〕306 号）、发行人出具的说明及发行人的银行进账单，发行人于 2020 年 12 月 29 日收到江山市财政局拨付的 2020 年第三批资本市场政策财政补助资金 6,021,100.00 元，上述资本市场补助计入递延收益，发行人 2020 年摊销至其他收益 3,010,550.00 元，2021 年摊销至其他收益 3,010,550.00 元。根据江山市人民政府发布的《江山市人民政府同意调整科润智能控制股份有限公司向市场政府承诺事项的批复》（江政函〔2021〕89 号）以及江山市人民政府金融工作办公室出具的证明，发行人需于 2021 年 9 月底前完成精选层挂牌申报并获受理，且将募集资金投资于江山，否则需退回上述补助资金 6,197,100.00 元。根据江山市金融服务中心出具的确认函，鉴于公司已在 2021 年 9 月完成精选层公开发行材料申报并获受理，且首发募集资金拟投资项目由公司自有资金先行投入并基本完成土建工程，原则同意科润公司已完成上述承诺，新三板追加奖励不予退回。

2) 根据江山市财政局和江山市金融服务中心联合发布的《关于下达 2021 年第四批资本市场政策财政补助资金的通知》（江财企〔2021〕458 号）、发行人出具的说明及发行人的银行进账单，发行人于 2021 年 12 月 17 日收到江山市财政局拨付的 2021 年第四批资本市场补助资金 3,000,000.00 元，上述资本市场补助计入递延收益。根据江山市金融服务中心《关于支持科润智能控制股份有限公司上市政策有关情况的报告》，上述 300 万元补助系提前兑现的上市政策奖励，如 2022 年度未成功上市需退回奖励资金 300 万元。

(2) 报告期各期公司收到的政府补助具体情况

1) 2021 年度

单位：万元

序号	补助项目	文件名称	文号	补助事由	补助时间	补助金额	付款安排	是否满足政府补助所附条件	是否已收到政府补助
1	2020年工业设计大赛奖金	《关于组织开展2020首届中国(江山)工业设计大赛活动的通知》	江经信[2020]56号	工业设计大赛奖金	2021/2/10	3.00	一次性支付	是	是
2	2020年度第一批工业政策财政奖补资金	《关于下达2020年度第一批工业政策财政奖补资金的通知》	江财企[2021]101号	工业政策财政奖补	2021/4/2	40.00	一次性支付	是	是
3	2019年度第一批企业产品智能化专项财政补助资金	《关于下达2019年度第一批企业产品智能化专项财政补助资金的通知》	江财企[2021]100号	产品智能化专项财政补助	2021/4/12	20.00	一次性支付	是	是
4	2020年度第二批工业政策财政奖补资金	《关于下达2020年度第二批工业政策财政奖补资金的通知》	江财企[2021]132号	工业政策财政奖补	2021/4/30; 2021/5/13	76.44	分期支付	是	是
5	2020年度第三批工	《关于下达2020年度第三批工业政策财政奖	江财企[2021]196号	工业	2021/6/28	109.49	一次	是	是

	业政策财政奖补资金	补资金的通知》		政策财政奖补			性支付		
6	2020年度第三批工业政策财政奖补资金	《关于下达2020年度第三批工业政策财政奖补资金的通知》	江财企[2021]196号	工业政策财政奖补	2021/7/1	10.00	一次性支付	是	是
7	2020年度涉企科技创新政策奖补资金	《关于下达2020年度涉企科技创新政策奖补资金的通知》	江财企[2021]183号	科技创新政策奖补	2021/7/5	19.99	一次性支付	是	是
8	2020年度企业产品智能化专项第一批补助资金	《关于下达2020年度企业产品智能化专项第一批补助资金的通知》	江财企[2021]277号	产品智能化专项补助	2021/9/2	20.00	一次性支付	是	是
9	2021年第一期科技攻关项目补助	《衢州市科学技术局关于下达2021年度市级科技攻关项目及经费的通知》	衢市科创发[2021]14号	科技攻关项目补助	2021/10/14	16.00	一次性支付	是	是
10	稳岗返还补助	《2021年度紫云自治县参保单位(企业)稳岗补贴第四批名单公示》	-	稳岗返还补助	2021/10/15	0.04			
11	2020年度博士后科研工作站补助	《关于下达江山市2020年度人才专项奖补资金的通知》	江人才办[2021]5号	博士后科研	2021/11/12	10.00	一次性支付	是	是

				工作站补助					
12	江山市重点创新团队补助	《关于下达江山市2020年度人才专项奖补资金的通知》	江人才办[2021]5号	重点创新团队补助	2021/11/12	5.00	一次性支付	是	是
13	衢州市级工业设计中心补助	《关于下达江山市2020年度人才专项奖补资金的通知》	江人才办[2021]5号	工业设计中心补助	2021/11/12	5.00	一次性支付	是	是
14	高技能平台建设补助	《关于下达江山市2021年度人才专项奖补资金的通知》	江人才办[2021]5号	高技能平台建设补助	2021/11/16	5.00	一次性支付	是	是
15	2021年安环险财政补助	《关于印发衢州市安全生产和环境污染综合责任保险扩面工作实施方案的通知》	衢金融发[2019]9号	安环险财政补助	2021/11/18	2.43	一次性支付	是	是
16	2021年第三批资本市场政策财政补助资金	《关于下达2021年第三批资本市场政策财政补助资金的通知》	江财企[2021]403号	资本市场政策财政补助	2021/11/30	120.00	一次性支付	是	是
17	江山市企业产品智能化专项	《关于下达江山市企业产品智能化专项财政补助资金的通知》	江财企[2021]406号	产品智	2021/11/30	80.00	一次性	是	是

	财政补助			能化专项财政补助			支付		
18	江山市企业产品智能化专项财政补助	《关于下达科润智能控制股份有限公司工业政策财政奖补资金的通知》	江财企[2021]407号	产品智能化专项财政补助	2021/12/1	96.69	一次性支付	是	是
19	2020年稳岗补贴	《关于强化我市企业用工保障的通知》	江财企[2021]6号	稳岗补贴	2021/12/7	6.68	一次性支付	是	是
20	鼓励企业外出招聘补助	《关于强化我市企业用工保障的通知》	江财企[2021]6号	外出招聘补助	2021/12/9	0.40	一次性支付	是	是
21	2020年知识产权专项补助	《关于下达2020年知识产权专项补助资金的通知》	江财行[2021]448号	知识产权专项补助	2021/12/15	2.00	一次性支付	是	是
22	2020年度稳岗返还	《关于失业保险支持企业稳定岗位有关问题的通知》	-	稳岗返还补助	2021/12/17	0.13	一次性支付	是	是
23	2021年第四批资本市场财政补助	《关于下达2021年第四批资本市场政策财政补助资金的通知》	江财企[2021]458号	资本市场政策	2021/12/17	300.00	一次性支付	是	是

				财政补助					
	合计					948.29			

2) 2020 年度

单位：万元

序号	补助项目	文件名称	文号	补助事由	补助时间	补助金额	付款安排	是否满足政府补助所附条件	是否已收到政府补助
1	2019 年度工业政策财政奖补资金	《关于申报 2019 年度工业政策财政奖补资金的通知》	江经信[2020]1 号	工业政策财政奖补	2020/3/5	105.00	一次性支付	是	是
2	江山市受疫情影响企业返还社会保险费及企业稳岗补贴	《江山市受疫情影响企业返还社会保险费情况公示》	-	受疫情影响企业返还社会保险费及企业稳岗补贴	2020/3/18	46.98	一次性支付	是	是
3	2019 年度第三批工业政策财政补助资金	《关于下达 2019 年度第三批工业政策财政补助资金的通知》	江财企[2020]85 号	工业政策财政奖补	2020/3/27	57.48	一次性支付	是	是
4	贷款贴息	《关于预拨 2020 年疫情防控重点保障企业贷款贴息资金的通知》	江财企[2020]100 号	疫情期间保障企业资金支持	2020/4/24	45.75	一次性支付	是	是
5	2019 年度第五批工业政策财政补助资金	《关于下达 2019 年度第五批工业政策财政补助资金的通知》	江财企[2020]165 号	工业政策财政奖补	2020/5/27	0.28	一次性支付	是	是
6	2019 年度涉企科技创新政策	《关于下达 2019 年度涉企	江财企[2020]	科技创新政策	2020/6/29	10.00	一次	是	是

	奖补资金	科技创新政策奖补资金的通知》	191号	奖补				性支付		
7	2019年度专业技术人才津贴及奖励	《关于申报2019年度专业技术人才津贴及奖励的通知》	江人社[2019]号	专业技术人才奖励	2020/8/5	20.00		一次性支付	是	是
8	江山市重点创新团队补助	《关于加快人才集聚激发人才创新创业活力的若干政策意见》	市委发[2017]25号	重点创新团队补助	2020/8/5	5.00		一次性支付	是	是
9	2020年度工业政策财政奖补资金(第二批)	《关于下达2020年度工业政策财政奖补资金(第二批)的通知》	江财企[2020]341号	工业政策财政奖补	2020/9/11	0.93		一次性支付	是	是
10	2019年度品牌和标准化奖励资金	《关于申报2019年度品牌和标准化奖励资金的通知》	江市监[2019]119号	品牌和标准化奖励	2020/9/23	10.00		一次性支付	是	是
11	2018年企业创新专项补助资金	《关于下达2018年企业创新专项补助资金的通知》	江财企[2020]326号	创新专项补助	2020/9/4	50.00		一次性支付	是	是
12	2019年度企业研发投入补助资金	《关于开展2019年度企业研发投入补助资金申报工作的通知》	江科综[2020]25号	研发投入补助	2020/9/30	102.29		一次性支付	是	是
13	中小微企业招用毕业生就业补贴	《中小微企业招用毕业年度高校毕业生一次性吸纳就业补贴名单公示》《中小微企业招用毕业年度高校毕业生一次性吸纳就业补贴申报表》	-	招聘毕业生补助	2020/10/19	0.16		一次性支付	是	是
14	2020年智能制造政策财政补助资金	《关于下达2020年智能制造政策财政补助资金的通知》	江财企[2020]414号	智能制造政策财政补助	2020/11/11	50.00		一次性支付	是	是
15	2019年度专业技术人才津贴及奖励	《关于申报2019年度专业技术人才津贴及	江人社[2019]号	专业技术人才补助	2020/11/19	10.00		一次性	是	是

		奖励的通知》					支付		
16	第二批以工代训补贴	《关于开展企业以工代训补贴工作的通知》	浙人社发[2020]36号	以工代训补贴	2020/11/27	13.15	一次性支付	是	是
17	2019年知识产权补助	《关于申报2019年知识产权政策奖补兑现的通知》	江市监[2019]102号	知识产权补助	2020/12/14	2.20	一次性支付	是	是
18	江山市人民政府2020年第三批资本市场政策财政补助资金	《关于下达2020年第三批资本市场政策财政补助资金的通知》	江财企[2020]491号	资本市场政策财政补助	2020/12/29	602.11	一次性支付	是	是
19	退役士兵安置增值税扣减	《关于落实自主就业退役士兵创业就业有关税收优惠政策的通知》	浙财税政[2019]7号	退役士兵安置补助	2020/11/30	3.75	一次性支付	是	是
20	杭州市用工补助和社保补贴	《关于开展市区企业实体享受吸纳就业税收优惠政策认定工作的通知》	杭人社发[2016]163号	用工补助和社保补贴	2020/5/25 ； 2020/7/21	1.61	分期支付	是	是
21	基础设施建设奖励	《投资协议书、江山市人民政府同意调整科润智能控制股份有限公司向市政府承诺事项的批复》	江政函[2021]89号、江经开[2021]106号	基于企业的承诺，对企业扩大生产给予支持	2020/6/24	2,000.00	一次性支付	是	是
	合计					3,136.69			

3) 2019年度

单位：万元

序号	补助项目	文件名称	文号	补助事由	补助时间	补助金额	付款安排	是否满足政府补助所附条件	是否已收到政府补助

								件	
1	2018年江山市跨地区人力资源合作补贴	《江山市 2018 年跨地区人力资源合作补贴企业名单公示》	-	跨地区人力资源合作补贴	2019/2/2	0.15	一次性支付	是	是
2	2018年第一批工业政策补助	《关于下达 2018 年第一批工业政策财政补助资金的通知》	江财企[2019]116号	工业政策补助	2019/4/17	1.50	一次性支付	是	是
3	进一步推动企业利用资本市场加快发展若干政策	《关于印发进一步推动企业利用资本市场加快发展若干政策意见的通知》	江政发[2017]24号	对企业挂牌、上市后融资和企业引进私募股权投资的奖励	2019/7/1	24.51	一次性支付	是	是
4	2019年第三批和清算第二批市场监督管理专项资金	《浙江省财政厅关于下达 2019 年第三批和清算第二批市场监督管理专项资金的通知》	浙财行[2019]3号	对发明专利的补助	2019/7/17 ; 2019/8/13	1.20	分期支付	是	是
5	2018 年下半年科技创新政策财政补助资金	《关于下达 2018 年下半年科技创新政策财政补助资金的通知》	江财企[2019]285号	奖励企业的科技创新	2019/7/25	74.52	一次性支付	是	是
6	2018年江山市重点创新团队第一年认定资助人才补助	《关于公布江山市重点创新团队的通知》	江人才[2018]3号	创建重点创新团队	2019/8/8	5.00	一次性支付	是	是
7	就业管理服务处用工补助和社保补贴	《关于开展市区企业实体享受吸纳就业税收优惠政策认定工作的通知》	杭人社发[2016]163号	用工补助和社保补贴	2019/10/22	0.72	一次性支付	是	是
8	2019年第五批资本市场补助	《关于同意调整科润智控股份有限公司上市扶持政策批复》	江政函[2019]306号	公司上市扶持政策	2019/12/13	637.31	一次性支付	是	是
9	2018 年度社保费用返还	《关于阶段性降低社会保险缴费有关问题的通知》	浙人社发[2019]19号	降低社会保险缴费	2019/4/30	116.02	一次性支付	是	是

							付		
10	企业招用退役士兵减免优惠	《关于落实自主就业退役士兵创业就业有关税收优惠政策的通知》	浙财税政(2019)7号	企业招用退役士兵减免	2019/2/14	3.60	一次性支付	是	是
	合计					864.53			

(3) 报告期内，公司收到的政府补助划分为与收益相关或与资产相关的依据

1) 2021 年度

单位：万元

序号	补助项目	金额	补助类型	判断依据
1	2020 年工业设计大赛奖金	3.00	与收益相关	对企业设计智能型高集成储能集装箱的奖励，与资产无关
2	2020 年度第一批工业政策财政奖补资金	40.00	与收益相关	该项补助是对企业的工业政策财政补助资金，与资产无关
3	2019 年度第一批企业产品智能化专项财政补助资金	20.00	与收益相关	该项补助是企业产品智能化专项财政补助资金，与资产无关
4	2020 年度第二批工业政策财政奖补资金	76.44	与收益相关	该项补助是对企业的工业政策财政补助资金，与资产无关
5	2020 年度第三批工业政策财政奖补资金	109.49	与收益相关	该项补助是对企业的工业政策财政补助资金，与资产无关
6	2020 年度第三批工业政策财政奖补资金	10.00	与收益相关	该项补助是对企业的工业政策财政补助资金，与资产无关
7	2020 年度涉企科技创新政策奖补资金	19.99	与收益相关	该项补助用于奖励企业的科技创新，与资产无关
8	2020 年度企业产品智能化专项第一批补助资金	20.00	与收益相关	该项补助用于奖励企业的产品智能化研发，与资产无关
9	2021 年第一期科技攻关项目补助	16.00	与收益相关	该项补助用于奖励企业的竞争性科技攻关项目，与资产无关
10	稳岗返还补助	0.04	与收益相关	对企业的用工补助，与资产无关
11	2020 年度博士后科研工作站补助	10.00	与收益相关	该项补助用于奖励企业建立博士后科研工作站，与资产无关
12	江山市重点创新团队补助	5.00	与收益相关	该项补助用于奖励企业创建重点创新团队，与资产无关

13	衢州市级工业设计中心补助	5.00	与收益相关	该项补助用于奖励企业建设市级工业设计中心，与资产无关
14	高技能平台建设补助	5.00	与收益相关	该项补助用于奖励企业建设高技能平台，与资产无关
15	2021 年安环险财政补助	2.43	与收益相关	该项补助用于鼓励企业加强安全生产和环境保护，与资产无关
16	2021 年第三批资本市场政策财政补助资金	120.00	与收益相关	对企业的发展扶持补助，与资产无关
17	江山市企业产品智能化专项财政补助	80.00	与收益相关	该项补助用于奖励企业的产品智能化研发，与资产无关
18	江山市企业产品智能化专项财政补助	96.69	与收益相关	该项补助用于奖励企业的产品智能化研发，与资产无关
19	2020 年稳岗补贴	6.68	与收益相关	对企业的用工补助，与资产无关
20	鼓励企业外出招聘补助	0.40	与收益相关	该补助用于鼓励企业外出招聘，与资产无关
21	2020 年知识产权专项补助	2.00	与收益相关	该补助用于扶持企业高质量发展，与资产无关
22	2020 年度稳岗返还	0.13	与收益相关	对企业的用工补助，与资产无关
23	2021 年第四批资本市场财政补助	300.00	与收益相关	该补贴为支持公司上市的补助，与资产无关
	合计	948.29		

2) 2020 年度

单位：万元

序号	补助项目	金额	补助类型	判断依据
1	2019 年度工业政策财政奖补资金	105.00	与收益相关	该项补助为政府对工业企业的财政补助资金，与资产无关
2	江山市受疫情影响企业返还社会保险费及企业稳岗补贴	46.98	与收益相关	该补助是对受疫情影响企业返还社会保险费及企业稳岗补贴，与资产无关
3	2019 年度第三批工业政策财政补助资金	57.48	与资产相关	对企业年产 5,000 台（套）智能成套开关设备生产线项目的补助，与资产相关
4	贷款贴息	45.75	与收益相关	该补助是为疫情防控重点保障企业提供资金支持，与资产无关
5	2019 年度第五批工业政策财政补助资金	0.28	与收益相关	该项补助为政府对工业企业的财政补助资金，与资产无关
6	2019 年度涉企科技创新政策奖	10.00	与收益相关	该项补助用于奖励企业的科

	补资金			技创新，与资产无关
7	2019 年度专业技术人员津贴及奖励	20.00	与收益相关	博士后科研工作站补贴，与资产无关
8	江山市重点创新团队补助	5.00	与收益相关	该补贴用于支持企业创新团队开展工作，与资产无关
9	2020 年度工业政策财政奖补资金(第二批)	0.93	与收益相关	该项补助为政府对工业企业的财政补助资金，与资产无关
10	2019 年度品牌和标准化奖励资金	10.00	与收益相关	该补助是对企业主导制修订“浙江制造”团体标准的奖励，与资产无关
11	2018 年企业创新专项补助资金	50.00	与收益相关	该补助为企业创新专项补助资金，与资产无关
12	2019 年度企业研发投入补助资金	102.29	与收益相关	对企业发生的研发投入进行补助，与资产无关
13	中小微企业招用毕业生就业补贴	0.16	与收益相关	该补助为中小微企业招用毕业年度高校毕业生一次性吸纳就业补贴，与资产无关
14	2020 年智能制造政策财政补助资金	50.00	与收益相关	该补助为智能制造政策财政补助资金，与资产无关
15	2019 年度专业技术人员津贴及奖励	10.00	与收益相关	奖励企业引进或培养专业技术人才，与资产无关
16	第二批以工代训补贴	13.15	与收益相关	对新吸纳劳动者的中小微企业并开展以工代训的，根据吸纳人数给予企业职业培训补贴，与资产无关
17	2019 年知识产权补助	2.20	与收益相关	该补助为知识产权政策奖补资金，与资产无关
18	江山市人民政府 2020 年第三批资本市场政策财政补助资金	602.11	与收益相关	该补贴为支持公司上市的补助，与资产无关
19	退役士兵安置增值税扣减	3.75	与收益相关	对招聘退役士兵的补助，与资产不无关
20	杭州市用工补助和社保补贴	1.61	与收益相关	对企业的用工和社保补助，与资产无关
21	基础设施建设奖励	2,000.00	与资产相关	该项补贴是对企业年产 500 万 KVA 节能型变压器生产线及研发中心、人才公寓建设项目的补助，与资产相关
	合计	3,136.69		

3) 2019 年度

单位：万元

序号	补助项目	金额	补助类型	判断依据
1	2018 年江山市跨地区人力资源合作补贴	0.15	与收益相关	该项补助是对企业赴外地参与招聘的补贴，与资产无关
2	2018 年第一批工业政策补助	1.50	与收益相关	该项补助为政府对工业企业的扶持资金，与资产无关

3	进一步推动企业利用资本市场加快发展若干政策	24.51	与收益相关	该项补助是对企业挂牌、上市后融资和企业引进私募股权投资的奖励，与资产无关
4	2019年第三批和清算第二批市场监督管理专项资金	1.20	与收益相关	该补助为市场监督管理专项资金，与资产无关
5	2018年下半年科技创新政策财政补助资金	74.52	与收益相关	该项补助用于奖励企业的科技创新，与资产无关
6	2018年江山市重点创新团队第一年认定资助人才补助	5.00	与收益相关	该补贴用于支持公司创新团队开展工作，与资产无关
7	就业管理服务处用工补助和社保补贴	0.72	与收益相关	该补助为用工和社保补助，与资产无关
8	2019年第五批资本市场补助	637.31	与收益相关	该补贴为支持公司上市的补助，与资产无关
9	2018年度社保费返还	116.02	与收益相关	该项补助为降低企业生产经营成本，对企业阶段性降低社会保险缴费，与资产无关
10	企业招用退役士兵减免优惠	3.60	与收益相关	该项补助用于支持企业招聘退役士兵，与资产无关
	合计	864.53		

(4) 报告期各期取得政府补助资金的具体情况和使用情况

单位：万元

序号	补助项目	具体来源	获取条件	形式	金额	时间	持续情况	分类	是否与日常经营活动相关	使用情况
1	2020年工业设计大赛奖金	江山市经济和信息化局	无条件	货币	3.00	2021/2/10	偶发性补助	与收益相关	是	已使用
2	2020年度第一批工业政策财政奖补资金	江山市经济和信息化局	无条件	货币	40.00	2021/4/2	偶发性补助	与收益相关	是	已使用
3	2019年度第一批企业产品智能化专项财政补助资金	江山市科学技术局	无条件	货币	20.00	2021/4/12	偶发性补助	与收益相关	是	已使用
4	2020年度第二批工业政策财政奖补资金	江山市经济和信息化局	无条件	货币	76.44	2021/4/30; 2021/5/13	偶发性补助	与收益相关	是	已使用
5	2020年度第三批工业政策财政奖补资金	江山市经济和信息化局	无条件	货币	109.49	2021/6/28	偶发性补助	与收益相关	是	已使用

6	2020年度第三批工业政策财政奖补资金	江山市经济和信息化局	无条件	货币	10.00	2021/7/1	偶发性补助	与收益相关	是	已使用
7	2020年度涉企科技创新政策奖补资金	江山市科学技术局	无条件	货币	19.99	2021/7/5	偶发性补助	与收益相关	是	已使用
8	2020年度企业产品智能化专项第一批补助资金	江山市科学技术局	无条件	货币	20.00	2021/9/2	偶发性补助	与收益相关	是	已使用
9	2021年第一期科技攻关项目补助	衢州市科学技术局	无条件	货币	16.00	2021/10/14	偶发性补助	与收益相关	是	已使用
10	稳岗返还补助	贵州省社会保险事业局	无条件	货币	0.04	2021/10/15	偶发性补助	与收益相关	是	已使用
11	2020年度博士后科研工作站补助	江山市财政局	无条件	货币	10.00	2021/11/12	偶发性补助	与收益相关	是	已使用
12	江山市重点创新团队补助	江山市财政局	无条件	货币	5.00	2021/11/12	偶发性补助	与收益相关	是	已使用
13	衢州市级工业设计中心补助	江山市财政局	无条件	货币	5.00	2021/11/12	偶发性补助	与收益相关	是	已使用
14	高技能平台建设补助	江山市财政局	无条件	货币	5.00	2021/11/16	偶发性补助	与收益相关	是	已使用
15	2021年安环险财政补助	江山市应急管理局	无条件	货币	2.43	2021/11/18	偶发性补助	与收益相关	是	已使用
16	2021年第三批资本市场政策财政补助资金	江山市财政局	无条件	货币	120.00	2021/11/30	偶发性补助	与收益相关	是	已使用
17	江山市企业产品智能化专项财政补助	江山市科学技术局	无条件	货币	80.00	2021/11/30	偶发性补助	与收益相关	是	已使用
18	江山市企业产品智能化专项财政补助	江山市科学技术局	无条件	货币	96.69	2021/12/1	偶发性补助	与收益相关	是	已使用
19	2020年稳岗补贴	江山市人才和就业管理中心	无条件	货币	6.68	2021/12/7	偶发性补助	与收益相关	是	已使用

		职工失业保险基金								
20	鼓励企业外出招聘补助	江山市人才和就业管理中心	无条件	货币	0.40	2021/12/9	偶发性补助	与收益相关	是	已使用
21	2020年知识产权专项补助	江山市市场监督管理局	无条件	货币	2.00	2021/12/15	偶发性补助	与收益相关	是	已使用
22	2020年度稳岗返还	杭州市富阳区就业管理服务中心职工失业保险基金	无条件	货币	0.13	2021/12/17	偶发性补助	与收益相关	是	已使用
23	2021年第四批资本市场财政补助	江山市财政局	完成上市和首发募集资金	货币	300.00	2021/12/17	偶发性补助	与收益相关	是	未使用
	2021年度合计				948.29					
24	2019年度工业政策财政奖补资金	江山市经济和信息化局	无条件	货币	105.00	2020/3/5	偶发性补助	与收益相关	是	已使用
25	江山市受疫情影响企业返还社会保险费及企业稳岗补贴	江山市就业管理服务中心职工失业保险基金	无条件	货币	46.98	2020/3/18	偶发性补助	与收益相关	是	已使用
26	2019年度第三批工业政策财政补助资金	江山市经济和信息化局	无条件	货币	57.48	2020/3/27	偶发性补助	与资产相关	是	部分使用
27	贷款贴息	江山市财政局	无条件	货币	45.75	2020/4/24	偶发性补助	与收益相关	是	已使用
28	2019年度第五批工业政策财政补助资金	江山市经济和信息化局	无条件	货币	0.28	2020/5/27	偶发性补助	与收益相关	是	已使用
29	2019年度涉企科技创新	江山市科技	无条件	货币	10.00	2020/6/29	偶发性补	与收益相关	是	已使

	政策奖补资金	术局					助			用
30	2019年度专业技术人员津贴及奖励	江山市人力资源与社会保障局	无条件	货币	20.00	2020/8/5	偶发性补助	与收益相关	是	已使用
31	江山市重点创新团队补助	江山市委市政府、江山市科技局	无条件	货币	5.00	2020/8/5	偶发性补助	与收益相关	是	已使用
32	2020年度工业政策财政奖补资金(第二批)	江山市财政局 江山市经济和信息化局	无条件	货币	0.93	2020/9/11	偶发性补助	与收益相关	是	已使用
33	2019年度品牌和标准化奖励资金	江山市市场监督管理局	无条件	货币	10.00	2020/9/23	偶发性补助	与收益相关	是	已使用
34	2018年企业创新专项补助资金	江山市财政局 江山市科技局	无条件	货币	50.00	2020/9/4	偶发性补助	与收益相关	是	已使用
35	2019年度企业研发投入补助资金	江山市科学技术局	无条件	货币	102.29	2020/9/30	偶发性补助	与收益相关	是	已使用
36	中小微企业招用毕业生就业补贴	江山市人才和就业管理中心	无条件	货币	0.16	2020/10/19	偶发性补助	与收益相关	是	已使用
37	2020年智能制造政策财政补助资金	江山市经济和信息化局	无条件	货币	50.00	2020/11/11	偶发性补助	与收益相关	是	已使用
38	2019年度专业技术人员津贴及奖励	衢州市人力资源和社会保障局	无条件	货币	10.00	2020/11/19	偶发性补助	与收益相关	是	已使用
39	第二批以工代训补贴	江山市人力资源和社会保障局	无条件	货币	13.15	2020/11/27	偶发性补助	与收益相关	是	已使用
40	2019年知识产权补助	江山市市场监督管理局	无条件	货币	2.20	2020/12/14	偶发性补助	与收益相关	是	已使用

		局								
41	江山市人民政府 2020 年第三批资本市场政策财政补助资金	江山市财政局	完成上市, 首发募集资金主要投资江山	货币	602.11	2020/12/29	偶发性补助	与收益相关	是	部分使用
42	退役士兵安置增值税扣减	国家税务总局浙江省税务局	无条件	货币	3.75	2020/11/30	偶发性补助	与收益相关	是	已使用
43	杭州市用工补助和社保补贴	杭州市人力资源与社会保障局	无条件	货币	1.61	2020/5/25; 2020/7/21	偶发性补助	与收益相关	是	已使用
44	基础设施建设奖励	江山市人民政府	[注]	货币	2,000.00	2020/6/24	偶发性补助	与资产相关	是	未使用
	2020 年度合计				3,136.69					
45	2018 年江山市跨地区人力资源合作补贴	江山市就业管理服务局就业专项资金	无条件	货币	0.15	2019/2/2	偶发性补助	与收益相关	是	已使用
46	2018 年第一批工业政策补助	江山市经济和信息化局	无条件	货币	1.50	2019/4/17	偶发性补助	与收益相关	是	已使用
47	进一步推动企业利用资本市场加快发展若干政策	江山市财政局	无条件	货币	24.51	2019/7/1	偶发性补助	与收益相关	是	已使用
48	2019 年第三批和清算第二批市场监督管理专项资金	江山市财政局	无条件	货币	1.20	2019/7/17; 2019/8/13	偶发性补助	与收益相关	是	已使用
49	2018 年下半年科技创新政策财政补助资金	江山市科学技术局	无条件	货币	74.52	2019/7/25	偶发性补助	与收益相关	是	已使用
50	2018 年江山	江山市	无条	货	5.00	2019/8/8	偶发	与收益	是	已

	市重点创新团队第一年认定资助人才补助	财政局	件	币			性补助	相关		使用
51	就业管理服务处用工补助和社保补贴	杭州市人力资源和社会保障局	无条件	货币	0.72	2019/10/22	偶发性补助	与收益相关	是	已使用
52	2019年第五批资本市场补助	江山市财政局	完成上市,首发募集资金主要投资江山	货币	637.31	2019/12/13	偶发性补助	与收益相关	是	部分使用
53	2018年度社保费返还	江山市就业管理服务局	无条件	货币	116.02	2019/4/30	偶发性补助	与收益相关	是	已使用
54	企业招用退役士兵减免优惠	江山市财政局	无条件	货币	3.60	2019/2/14	偶发性补助	与收益相关	是	已使用
	2019年度合计				864.53					

注：同时达到四个条件：①自取得土地使用权次年起6年内，有两个年度达到亩均税收25万元/亩；②在2023年12月31日前固定资产投资达到2亿元（不含土地价款）；③在2021年9月底前完成精选层公开发行资料的申报并获得受理；④首发募集资金主要投资江山市；如发行人满足前述条件，但于2023年12月31日前未能完成A股上市的则需退还基础设施建设奖励400万元。

2021年11月，鉴于精选层挂牌审核整体平移至北交所，江山经济开发区管理委员会下发《关于明确<项目投资协议书之补充协议>中相关基础设施建设奖励政策条款的批复》，确认发行人完成北交所上市，即视为完成A股上市，无需退还基础设施建设奖励400万元。

(5) 报告期各期计入经常性损益与非经常性损益的政府补助金额

单位：万元

序号	补助项目	补助金额	收款时间	计入非经常损益的金额			截至2021年12月31日的余额
				2021年度	2020年度	2019年度	
1	2020年工业设计大赛奖金	3.00	2021/2/10	3.00			
2	2020年度第一批工业政策财政奖补资金	40.00	2021/4/2	40.00			
3	2019年度第一批企业产品智能化专项财政补助资金	20.00	2021/4/12	20.00			
4	2020年度第二批工业政策财政奖补资金	76.44	2021/4/30; 2021/5/13	76.44			
5	2020年度第三批工业政策财政奖补资金	109.49	2021/6/28	109.49			

6	2020年度第三批工业政策财政奖补资金	10.00	2021/7/1	10.00			
7	2020年度涉企科技创新政策奖补资金	19.99	2021/7/5	19.99			
8	2020年度企业产品智能化专项第一批补助资金	20.00	2021/9/2	20.00			
9	2021年第一期科技攻关项目补助	16.00	2021/10/14	16.00			
10	稳岗返还补助	0.04	2021/10/15	0.04			
11	2020年度博士后科研工作站补助	10.00	2021/11/12	10.00			
12	江山市重点创新团队补助	5.00	2021/11/12	5.00			
13	衢州市级工业设计中心补助	5.00	2021/11/12	5.00			
14	高技能平台建设补助	5.00	2021/11/16	5.00			
15	2021年安环险财政补助	2.43	2021/11/18	2.43			
16	2021年第三批资本市场政策财政补助资金	120.00	2021/11/30	120.00			
17	江山市企业产品智能化专项财政补助	80.00	2021/11/30	80.00			
18	江山市企业产品智能化专项财政补助	96.69	2021/12/1	96.69			
19	2020年稳岗补贴	6.68	2021/12/7	6.68			
20	鼓励企业外出招聘补助	0.40	2021/12/9	0.40			
21	2020年知识产权专项补助	2.00	2021/12/15	2.00			
22	2020年度稳岗返还	0.13	2021/12/17	0.13			
23	2021年第四批资本市场财政补助	300.00	2021/12/17				300.00
24	2019年度工业政策财政奖补资金	105.00	2020/3/5		105.00		
25	江山市受疫情影响企业返还社会保险费及企业稳岗补贴	46.98	2020/3/18		46.98		
26	2019年度第三批工业政策财政补助资金	57.48	2020/3/27	5.75	9.58		42.15
27	贷款贴息	45.75	2020/4/24		45.75		
28	2019年度第五批工业政策财政补助资金	0.28	2020/5/27		0.28		
29	2019年度涉企科技创新政策奖补资金	10.00	2020/6/29		10.00		

30	2019年度专业技术人员津贴及奖励	20.00	2020/8/5		20.00		
31	江山市重点创新团队补助	5.00	2020/8/5		5.00		
32	2020年度工业政策财政奖补资金(第二批)	0.93	2020/9/11		0.93		
33	2019年度品牌和标准化奖励资金	10.00	2020/9/23		10.00		
34	2018年企业创新专项补助资金	50.00	2020/9/4		50.00		
35	2019年度企业研发投入补助资金	102.29	2020/9/30		102.29		
36	中小微企业招用毕业生就业补贴	0.16	2020/10/19		0.16		
37	2020年智能制造政策财政补助资金	50.00	2020/11/11		50.00		
38	2019年度专业技术人员津贴及奖励	10.00	2020/11/19		10.00		
39	第二批以工代训补贴	13.15	2020/11/27		13.15		
40	2019年知识产权补助	2.20	2020/12/14		2.20		
41	江山市人民政府2020年第三批资本市场政策财政补助资金	602.11	2020/12/29	301.06	301.06		
42	退役士兵安置增值税扣减	3.75	2020/11/30		3.75		
43	杭州市用工补助和社保补贴	1.61	2020/5/25; 2020/7/21		1.61		
44	基础设施建设奖励	2,000.00	2020/6/24				2,000.00
45	2018年江山市跨地区人力资源合作补贴	0.15	2019/2/2			0.15	
46	2018年第一批工业政策补助	1.50	2019/4/17			1.50	
47	进一步推动企业利用资本市场加快发展若干政策	24.51	2019/7/1			24.51	
48	2019年第三批和清算第二批市场监督管理专项资金	1.20	2019/7/17; 2019/8/13			1.20	
49	2018年下半年科技创新政策财政补助资金	74.52	2019/7/25			74.52	
50	2018年江山市重点创新团队第一年认定资助人才补助	5.00	2019/8/8			5.00	
51	就业管理服务处用工补助和社保补贴	0.72	2019/10/22			0.72	
52	2019年第五批资本市场补助	637.31	2019/12/13	318.66		318.66	
53	2018年度社保费返还	116.02	2019/4/30			116.02	

54	企业招用退役士兵减免优惠	3.60	2019/2/14			3.60	
55	2018年度科创大资金科技项目经费(第三批)	45.00	2018/12/24			5.40	
小计				1,273.75	787.74	551.28	2,342.15

从上表可见，报告期各期公司计入损益的政府补助金额均作为非经常性损益列报。

4. 信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
应收账款坏账损失	-3,869,299.80	-4,065,408.50	-3,968,263.58
应收票据坏账损失	-251,709.24	-72,332.69	-
其他应收款坏账损失	-	-87,045.91	-35,526.75
应收款项融资减值损失	-	-	-
长期应收款坏账损失	-	-	-
债权投资减值损失	-	-	-
其他债权投资减值损失	-	-	-
合同资产减值损失	-	-	-
财务担保合同减值	-	-	-
合计	-4,121,009.04	-4,224,787.10	-4,003,790.33

科目具体情况及说明：

公司自2019年1月1日起执行新金融工具准则，将预期信用损失法下计提的坏账损失列报在信用减值损失科目中。

5. 资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
坏账损失	-	-	-
存货跌价损失	-748,761.86	-219,145.92	-490,892.30
存货跌价损失及合同履约成本减值损失（新收入准则适用）	-	-	-
可供出售金融资产减值损失	-	-	-
持有至到期投资减值损失	-	-	-
长期股权投资减值损失	-	-	-
投资性房地产减值损失	-	-	-
固定资产减值损失	-	-	-
在建工程减值损失	-	-	-
生产性生物资产减值损失	-	-	-
油气资产减值损失	-	-	-
无形资产减值损失	-	-	-
商誉减值损失	-	-	-
合同取得成本减值损失（新收入	-	-	-

准则适用)			
其他	-	-	-
合同资产减值损失	-751,216.30	-1,330,776.75	
合计	-1,499,978.16	-1,549,922.67	-490,892.30

科目具体情况及说明:

公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，将应收质保金计提的坏账损失列报在资产减值损失科目中。

6. 资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
划分为持有待售的非流动资产处置收益	-	-	-
其中：固定资产处置收益	-	-	-
无形资产处置收益	-	-	-
持有待售处置组处置收益	-	-	-
未划分为持有待售的非流动资产处置收益	627,690.33	-411,068.77	-
其中：固定资产处置收益	627,690.33	-1,378,404.77	-
无形资产处置收益	-	967,336.00	-
在建工程处置收益			
合计	627,690.33	-411,068.77	-

科目具体情况及说明:

报告期内，公司资产处置收益分别为 0.00 万元、-41.11 万元和 62.77 万元。2020 年 6 月 27 日，江山经济开发区发展投资有限公司与发行人签订的《科润智能控制股份有限公司位于双塔街道和贤村老虎坞自然村 28-12 号地块工业土地及厂房整体收储项目补偿协议书》，约定江山经济开发区发展投资有限公司以总收储补偿价 9,760,868.83 元收储发行人所持浙（2017）江山不动产权第 0013780 号不动产权证书所载的土地使用权和建筑物，分别产生无形资产处置收益 96.73 万元，固定资产处置收益 73.30 万元；2020 年普通处置建筑物及设备产生固定资产处置收益-137.84 万元。

7. 其他披露事项

无。

8. 其他影响损益的科目分析

□适用 √不适用

四、 现金流量分析

（一） 经营活动现金流量分析

1. 经营活动现金流量情况

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	574,979,772.79	488,448,354.59	393,070,871.29
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	11,242,548.17	37,797,973.60	10,305,462.63
经营活动现金流入小计	586,222,320.96	526,246,328.19	403,376,333.92
购买商品、接受劳务支付的现金	429,737,698.67	351,086,713.88	234,919,109.28
支付给职工以及为职工支付的现金	62,662,863.24	50,977,022.65	43,322,021.37
支付的各项税费	29,260,930.94	12,916,474.77	29,245,648.93
支付其他与经营活动有关的现金	53,469,154.63	31,464,131.72	48,191,077.37
经营活动现金流出小计	575,130,647.48	446,444,343.02	355,677,856.95
经营活动产生的现金流量净额	11,091,673.48	79,801,985.17	47,698,476.97

科目具体情况及说明：

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 4,769.85 万元、7,980.20 万元和 1,109.17 万元。

2. 收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
政府补助	9,482,916.79	30,909,403.45	8,645,331.00
利息收入	1,367,498.25	776,902.97	753,624.63
收到的定金、押金、保证金	337,627.49	594,348.00	859,577.00
收到的承兑保证金等保证金	-	5,491,318.82	-
其他	54,505.64	26,000.36	46,930.00
合计	11,242,548.17	37,797,973.60	10,305,462.63

科目具体情况及说明：

报告期内，公司收到的其他与经营活动有关的现金金额分别为 1,030.55 万元、3,779.80 万元和 1,124.25 万元，2020 年度增长较多，主要系收到的政府补助及保证金增加。2020 年收到的政府补助金额增加较多，主要系 2020 年收到计入递延收益的基础设施建设奖励 2,000.00 万元，计入递延收益的资本市场补助 602.11 万元。

3. 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
支付管理费用、研发费用	24,531,679.50	21,660,468.42	19,361,515.68
支付销售费用	8,080,754.05	7,766,066.88	21,547,788.74

支付的定金、押金、保证金	-	-	-
支付的承兑保证金等保证金	20,355,618.39	-	6,467,045.88
捐赠	385,000.00	328,500.00	16,188.00
其他	116,102.69	1,709,096.42	798,539.07
合计	53,469,154.63	31,464,131.72	48,191,077.37

科目具体情况及说明：

报告期内，公司支付的其他与经营活动有关的现金分别为 4,819.11 万元、3,146.41 万元和 5,346.92 万元。2019 年支付的其他与经营活动有关的现金较多，主要系公司支付的销售费用较多，2021 年支付的其他与经营活动有关的现金主要为本期为开具承兑汇票支付的承兑保证金等保证金 2,035.56 万元。

4. 经营活动净现金流与净利润的匹配

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
净利润	42,943,372.67	50,650,880.56	38,052,844.75
加：资产减值准备	1,499,978.16	1,549,922.67	490,892.30
信用减值损失	4,121,009.04	4,224,787.10	4,003,790.33
固定资产折旧、油气资产折旧、生产性生物资产折旧、投资性房地产折旧	8,834,901.82	7,640,976.09	6,207,893.39
使用权资产折旧	325,366.28		
无形资产摊销	1,009,590.34	878,955.39	596,541.14
长期待摊费用摊销	1,945,710.79	1,522,304.28	894,785.37
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-627,690.33	411,068.77	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	159,495.86		67,406.09
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	4,159,664.52	4,898,040.11	3,093,662.97
投资损失（收益以“-”号填列）	5,558,304.12	-425,473.58	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-316,003.93	-3,719,780.07	-767,713.12
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	-631,620.78	-15,626,270.33	26,811.79
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-69,893,519.77	-36,009,505.59	-66,598,080.16
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	12,003,114.69	63,806,079.77	61,629,642.12
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	11,091,673.48	79,801,985.17	47,698,476.97

5. 其他披露事项

无。

6. 经营活动现金流量分析

(1) 报告期内各期，公司经营活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
经营活动现金流入小计	58,622.23	52,624.63	40,337.63
经营活动现金流出小计	57,513.06	44,644.43	35,567.79
经营活动产生的现金流量净额	1,109.17	7,980.20	4,769.85

报告期内，经营活动产生的现金流量净额分别为 4,769.85 万元、7,980.20 万元和 1,109.17 万元；公司报告期内各年经营活动产生的现金流量净额波动较大。

1) 2019 年经营活动产生的现金流量净额 4,769.85 万元，较上期增长 1,863.57%，主要系本期销售货款回笼速度加快。

2) 2020 年经营活动产生的现金流量净额 7,980.20 万元，较上期增长 67.31%，主要系：①本期公司收到政府补助与经营活动有关的现金同比增加 2,225.41 万元；②本期支付的各项税费同比减少 1,632.92 万元。

3) 2021 年经营活动产生的现金流量净额 1,109.17 万元，较上期下降 86.10%，主要系：①本期公司收到政府基础设施建设奖励等与经营活动有关的现金同比减少约 2,655.54 万元；②本期支付的各项税费同比增加 1,634.45 万元；③本期因职工人数增加、薪酬标准提升以及疫情期间阶段性社保减免政策终止等导致支付给职工以及为职工支付的现金同比增加 1,168.58 万元；④本期支付的承兑保证金等支付其他与经营活动有关的现金同比增加 2,394.61 万元。

(2) 报告期内，公司销售环节相关的现金流量分析如下表：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
销售商品和提供劳务收到的现金	57,497.98	48,844.84	39,307.09
营业收入	65,121.51	57,133.48	47,527.50
占营业收入比重	88.29%	85.49%	82.70%

公司销售商品、提供劳务收到的现金分别为 39,307.09 万元、48,844.84 万元和 57,497.98 万元，占同期营业收入的比例较为稳定，分别为 82.70%、85.49%和 88.29%，公司主营业务收入具有良好的现金流支持。

(二) 投资活动现金流量分析

1. 投资活动现金流量情况

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	49,000,000.00	105,507,000.00	-
取得投资收益收到的现金	41,608.11	27,263.44	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,213,235.02	9,552,750.10	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	54,254,843.13	115,087,013.54	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	69,974,336.11	71,758,457.66	18,053,943.97
投资支付的现金	30,522,902.52	144,507,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	100,497,238.63	216,265,457.66	18,053,943.97
投资活动产生的现金流量净额	-46,242,395.50	-101,178,444.12	-18,053,943.97

科目具体情况及说明：

报告期内，投资活动产生的现金流量净额分别为-1,805.39 万元、-10,117.84 万元和-4,624.24 万元。

2. 收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

3. 支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

4. 其他披露事项

无。

5. 投资活动现金流量分析：

报告期内各期，公司投资活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
投资活动现金流入小计	5,425.48	11,508.70	-
投资活动现金流出小计	10,049.72	21,626.55	1,805.39
投资活动产生的现金流量净额	-4,624.24	-10,117.84	-1,805.39

报告期内，公司的投资活动产生的现金流入主要由收回投资收到的现金、取得投资收益收到

的现金和处置固定资产收回的现金净额等形成；投资活动产生的现金流出主要为购建长期资产（固定资产、无形资产及其他）而支付的现金和投资支付的现金等。

报告期内，投资活动产生的现金流量净额分别为-1,805.39万元、-10,117.84万元和-4,624.24万元，报告期内波动较大，主要系新增厂房工程建设及设备而支付的现金规模较大所致。

2020年投资活动产生的现金流量净额较少，主要系2020年投资活动现金净流出金额较大，较上期增长1,097.88%，投资活动现金净流出金额变动主要系：（1）本期购买定期存款等暂时性理财投资同比增加3,900.00万元；（2）本期构建年产500万kVA节能型变压器生产线1#2#3#厂房工程等同比增加5,147.67万元。

2021年度投资活动产生的现金流量净额为-4,624.24万元，同比上年同期增长54.30%，主要系：（1）本期购买定期存款等暂时性理财投资收支净额同比减少5,747.71万元；（2）本期处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额同比减少433.95万元。

（三）筹资活动现金流量分析

1. 筹资活动现金流量情况

单位：元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	157,810,000.00	151,090,000.00	92,520,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	3,000,000.00	-	9,500,000.00
筹资活动现金流入小计	160,810,000.00	151,090,000.00	102,020,000.00
偿还债务支付的现金	118,288,512.45	114,920,000.00	89,700,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,410,334.22	4,316,223.10	16,960,114.12
支付其他与筹资活动有关的现金	5,077,588.41	7,741,382.16	8,596,331.68
筹资活动现金流出小计	128,776,435.08	126,977,605.26	115,256,445.80
筹资活动产生的现金流量净额	32,033,564.92	24,112,394.74	-13,236,445.80

科目具体情况及说明：

报告期内，筹资活动产生的现金流量净额分别为-1,323.64万元、2,411.24万元和3,203.36万元。

2. 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
收到融资款			9,500,000.00
票据贴现融资	3,000,000.00		

合计	3,000,000.00	-	9,500,000.00
----	--------------	---	--------------

科目具体情况及说明:

2019 年收到的融资款 950.00 万元系收到君创国际融资租赁有限公司的售后回租款，2021 年收到的 300.00 万元系公司的商业承兑汇票贴现。

3. 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
支付融资本金、利息及手续费	3,261,944.46	7,741,382.16	8,596,331.68
支付 IPO 中介费用	1,509,433.95		
支付租赁负债	306,210.00		
合计	5,077,588.41	7,741,382.16	8,596,331.68

科目具体情况及说明:

报告期内，支付的其他与筹资活动有关的现金分别为 859.63 万元、774.14 万元和 507.76 万元，主要系支付融资回租的融资本金、利息及手续费以及支付 IPO 中介费用。

4. 其他披露事项

无。

5. 筹资活动现金流量分析:

报告期内各期，公司筹资活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
筹资活动现金流入小计	16,081.00	15,109.00	10,202.00
筹资活动现金流出小计	12,877.64	12,697.76	11,525.64
筹资活动产生的现金流量净额	3,203.36	2,411.24	-1,323.64

报告期内，公司的筹资活动产生的现金流入主要由吸收投资收到的现金、取得借款收到的现金和收到其他与筹资活动有关的现金等形成；筹资活动产生的现金流出主要为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及支付其他与筹资活动有关的现金等。

报告期内，筹资活动产生的现金流量净额分别为-1,323.64 万元、2,411.24 万元和 3,203.36 万元，报告期波动较大。其中，2020 年度筹资活动现金流量净额较上年增加 3,734.88 万元，主要系 2020 年因疫情专项贷款净增加贷款等融资 2,385.02 万元；2019 年度筹资活动现金流量净额较上年减少 6,224.00 万元，主要系（1）2018 年吸收投资较大，收到现金 4,550.00 万元；（2）2019 年 11

月分配股利 1,413.62 万元；(3) 2019 年收到君创国际融资租赁有限公司的融资回租款 950.00 万元。2021 年筹资活动产生的现金流量净额为 3,203.36 万元，较上年增加 792.12 万元，主要系：

(1) 本期商业承兑票据贴现融资 300.00 万元；(2) 本期支付融资本金、利息及手续费等支付其他与筹资活动有关的现金同比减少 266.38 万元。

五、 资本性支出

(一) 重大资本性支出

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产形成的重大资本性支出分别为 1,805.39 万元、7,175.85 万元和 6,997.43 万元，主要为公司购置固定资产设备以及预付工程款、设备款等业务形成。

(二) 重大资本性支出计划

截至报告期末，公司不存在重大资本性支出决议。公司未来可预见的重大资本性支出主要为本次募集资金的拟投资项目，具体情况详见本招股说明书“第九节 募集资金运用”之“一、募集资金概况”。

六、 税项

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率		
		2021 年度	2020 年度	2019 年度
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%、13%	6%、13%	6%、13%、16%
消费税	-	-	-	-
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%	3%	3%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%	7%	7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15%、25%	15%、25%	15%、25%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%	2%	2%
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	1.2%、12%	1.2%、12%	1.2%、12%

	收入的 12%计缴			
--	-----------	--	--	--

存在不同企业所得税税率纳税主体的说明：

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率		
	2021 年度	2020 年度	2019 年度
科润智能控制股份有限公司	15%	15%	15%
贵州科润电力科技有限公司	25%	25%	25%

具体情况及说明：

无。

(二) 税收优惠

√适用 □不适用

<p>1、2018 年 11 月 30 日，本公司获得由浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号为 GR201833003675，有效期为三年。根据国家对高新技术企业的相关税收政策，自获得高新技术企业认定后三年内（2018 年至 2020 年），企业所得税按 15%的税率计缴。</p> <p>2、2021 年 12 月 16 日，本公司获得由浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号为 GR202133007359，有效期为三年。根据国家对高新技术企业的相关税收政策，自获得高新技术企业认定后三年内（2021 年至 2023 年），企业所得税按 15%的税率计缴。</p>

(三) 其他披露事项

无。

七、 会计政策、估计变更及会计差错

(一) 会计政策变更

√适用 □不适用

1. 会计政策变更基本情况

单位：元

期间/时点	会计政策变更的内容	审批程序	受影响的报表项目名称	原政策下的账面价值	新政策下的账面价值	影响金额
2019 年 1 月 1 日	《关于修订印发 2019 年度一般企业	-	应收票据及应收账款	238,712,654.90	-	-
			应收票据	-	11,382,046.07	11,382,046.07

	财务报表格式的通知》(财会(2019)6号)和《关于修订印发合并财务报表格式(2019版)的通知》(财会(2019)16号)		应收账款	-	227,330,608.83	227,330,608.83
			应付票据及应付账款	127,737,806.25	-	- 127,737,806.25
			应付票据	-	23,248,426.00	23,248,426.00
			应付账款	-	104,489,380.25	104,489,380.25
	新金融工具准则	-	应收票据	11,382,046.07	-	-11,382,046.07
			应收款项融资	-	11,382,046.07	11,382,046.07
			短期借款	65,110,000.00	65,206,214.27	96,214.27
			其他应付款	2,130,161.85	2,033,947.58	-96,214.27
2019年6月10日	经修订的《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》	-	该项会计政策变更采用未来适用法处理。	-	-	-
2019年6月17日	经修订的《企业会计准则第12号——债务重组》	-	该项会计政策变更采用未来适用法处理。	-	-	-
2020年1月1日	新收入准则	第二届董事会第十五次会议、第二届董事会第十七次会议	应收账款	238,816,121.67	230,042,741.62	-8,773,380.05
			合同资产		8,773,380.05	8,773,380.05
			预收款项	19,251,281.05	-	-19,251,281.05
			合同负债	-	17,036,531.90	17,036,531.90
			其他流动负债	-	2,214,749.15	2,214,749.15
2021年1月1日	新租赁准则	-	使用权资产	-	1,239,464.06	1,239,464.06
		-	租赁负债	-	1,239,464.06	1,239,464.06

具体情况及说明：

1、2019年度主要会计政策变更的说明

(1) 财政部于2017年发布了修订后的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第23号——金融资产转移》《企业会计准则第24号——套期会计》《企业会计准

则第 37 号——金融工具列报》（上述四项准则以下统称“新金融工具准则”）。新金融工具准则将金融资产划分为三个类别：（1）以摊余成本计量的金融资产；（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在新金融工具准则下，金融资产的分类是基于本公司管理金融资产的业务模式及该资产的合同现金流量特征而确定。新金融工具准则取消了原金融工具准则中规定的持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产三个类别。新金融工具准则以“预期信用损失”模型替代了原金融工具准则中的“已发生损失”模型。

（2）财政部于 2019 年 4 月发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）（以下简称“财务报表格式”），执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知的要求编制财务报表。本公司于 2019 年 1 月 1 日起执行上述修订后的准则和财务报表格式，对会计政策相关内容进行调整。

（3）本公司自 2019 年 6 月 10 日起执行经修订的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》，自 2019 年 6 月 17 日起执行经修订的《企业会计准则第 12 号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。

2、2020 年度主要会计政策变更的说明

2017 年 7 月 5 日，财政部发布了《企业会计准则第 14 号——收入》（财会〔2017〕22 号）（以下简称“新收入准则”）。要求境内上市企业自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。本公司于 2020 年 1 月 1 日执行新收入准则，对会计政策的相关内容进行调整。新收入准则要求首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当年年初（即 2020 年 1 月 1 日）留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。在执行新收入准则时，本公司仅对首次执行日尚未完成的合同的累积影响数进行调整。

2019 年 12 月 10 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 13 号》。本公司于 2020 年 1 月 1 日执行该解释，对以前年度不进行追溯。

3、2021 年度主要会计政策变更的说明

2018 年 12 月 7 日，财政部发布了《企业会计准则第 21 号——租赁》（以下简称“新租赁准则”）。要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并按《国际财务报告准则》或《企业会计准则》编制财务报表的企业自 2019 年 1 月 1 日起实施新租赁准则，其他执行企业会计准则的企业自 2021 年 1 月 1 日起施行。其中母公司或子公司在境外上市且按照《国际财务报告准则》或《企业会计准则》编制其境外财务报表的企业可以提前实施。本公司于 2021 年 1 月 1 日执行新租赁准则，对会计政策的相关内容进行调整。

2. 首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

√适用 □不适用

(1) 本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（以下简称新金融工具准则）。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益或其他综合收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。公司考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但非交易性权益类投资在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益(处置时的利得或损失不能回转到损益，但股利收入计入当期损益)，且该选择不可撤销。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款。

1) 执行新金融工具准则对公司 2019 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

单位：元

项目	资产负债表		
	2018 年 12 月 31 日	新金融工具准则调整影响	2019 年 1 月 1 日
应收票据	11,382,046.07	-11,382,046.07	-
应收款项融资	-	11,382,046.07	11,382,046.07
短期借款	65,110,000.00	96,214.27	65,206,214.27
其他应付款	2,130,161.85	-96,214.27	2,033,947.58

2) 2019 年 1 月 1 日，公司金融资产和金融负债按照新金融工具准则和按原金融工具准则的规定进行分类和计量结果对比如下表：

单位：元

项目	原金融工具准则		新金融工具准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	以摊余成本计量的金融资产	93,641,971.04	以摊余成本计量的金融资产	93,641,971.04
应收票据	以摊余成本计量的金融资产	11,382,046.07	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	11,382,046.07
应收账款	以摊余成本计量	227,330,608.83	以摊余成本计量的金	227,330,608.83

	的金融资产		融资产	
其他应收款	以摊余成本计量的金融资产	4,756,112.81	以摊余成本计量的金融资产	4,756,112.81
短期借款	以摊余成本计量的金融负债	65,110,000.00	以摊余成本计量的金融负债	65,206,214.27
应付票据	以摊余成本计量的金融负债	23,248,426.00	以摊余成本计量的金融负债	23,248,426.00
应付账款	以摊余成本计量的金融负债	104,489,380.25	以摊余成本计量的金融负债	104,489,380.25
其他应付款	以摊余成本计量的金融负债	2,130,161.85	以摊余成本计量的金融负债	2,033,947.58

3) 2019年1月1日,公司原金融资产和金融负债账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产和金融负债账面价值的调节表如下:

单位:元

项目	按原金融工具准则列示的账面价值 (2018年12月31日)	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值 (2019年1月1日)
A. 金融资产				
a. 摊余成本				
货币资金	93,641,971.04	-	-	93,641,971.04
应收票据	11,382,046.07	-11,382,046.07	-	
应收账款	205,185,128.33	-	-	205,185,128.33
其他应收款	4,756,112.81	-	-	4,756,112.81
以摊余成本计量的总金融资产	314,965,258.25	-11,382,046.07	-	303,583,212.18
b. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益				
应收账款融资	-	11,382,046.07	-	11,382,046.07
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的总金融资产	-	11,382,046.07	-	11,382,046.07
B. 金融负债				
摊余成本				
短期借款	65,110,000.00	96,214.27	-	65,206,214.27
应付票据	23,248,426.00	-	-	23,248,426.00
应付账款	107,132,462.69	-	-	107,132,462.69
其他应付款	2,130,161.85	-96,214.27	-	2,033,947.58
以摊余成本计量的总金融负债	197,621,050.54	-	-	197,621,050.54

4) 2019年1月1日,公司原金融资产减值准备期末金额调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新损失准备的调节表如下:

单位:元

项目	按原金融工具准则计提损失准备(2018年12月31日)	重分类	重新计量	按新金融工具准则计提损失准备(2019年1月1日)
应收账款	15,998,040.92	-	-	15,998,040.92
其他应收款	320,755.73	-	-	320,755.73

(2) 公司自2020年1月1日起执行财政部修订后的《企业会计准则第14号——收入》(以下简称新收入准则)。根据相关新旧准则衔接规定,对可比期间信息不予调整,首次执行日执行新准则的累积影响数追溯调整本报告期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。

1) 执行新收入准则对公司2020年1月1日财务报表的主要影响如下:

单位:元

项目	资产负债表		
	2019年12月31日	新收入准则调整影响	2020年1月1日
应收账款	238,816,121.67	-8,773,380.05	230,042,741.62
合同资产	-	8,773,380.05	8,773,380.05
预收款项	19,251,281.05	-19,251,281.05	-
合同负债	-	17,036,531.90	17,036,531.90
其他流动负债	-	2,214,749.15	2,214,749.15

2) 对2020年1月1日之前发生的合同变更,公司采用简化处理方法,对所有合同根据合同变更的最终安排,识别已履行的和尚未履行的履约义务、确定交易价格以及在已履行的和尚未履行的履约义务之间分摊交易价格。采用该简化方法对公司财务报表无重大影响。

(3) 公司自2021年1月1日起执行财政部修订后的《企业会计准则第21号——租赁》(以下简称新租赁准则)。根据相关新旧准则衔接规定,对可比期间信息不予调整,首次执行日执行新准则的累积影响数追溯调整本报告期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。

执行新租赁准则对公司2021年1月1日财务报表的主要影响如下:

单位:元

项目	资产负债表		
	2020年12月31日	新租赁准则调整影响	2021年1月1日
使用权资产	-	1,239,464.06	1,239,464.06
租赁负债	-	1,239,464.06	1,239,464.06

(二) 会计估计变更

适用 不适用

(三) 会计差错更正

适用 不适用

追溯重述法

适用 不适用

单位：元

期间	会计差错更正的内容	批准程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
2019年	因公司对跨期收入进行调整，相应对应收账款余额进行调整，并重新厘定应收账款坏账准备	同上	应收账款	-2,166,846.20
		同上	未分配利润	-2,391,844.92
		同上	信用减值损失	-224,998.72
2019年	存货跌价准备计提不准确	同上	存货	-615,556.88
		同上	未分配利润、	-874,369.33
		同上	主营业务成本	-749,704.75
		同上	资产减值损失	490,892.30
2019年	公司对应收账款坏账准备和存货跌价准备金额进行了调整，相应对递延所得税资产进行重新厘定。	同上	递延所得税资产	417,360.46
		同上	年初未分配利润	489,932.14
		同上	所得税费用	72,571.68
2019年	公司部分产品销售未计入恰当的期间，跨期收入调整	同上	应收账款	-21,482,683.97
		同上	存货	22,355,693.19
		同上	应付账款	14,041.24
		同上	预收款项	14,569,633.14
		同上	应交税费	-4,063,182.18
		同上	年初未分配利润	-6,057,501.50
		同上	营业收入	-7,649,635.94
2019年	公司部分运输费用未计入恰当的期间，运输费用跨期调整	同上	应付账款	1,079,448.44
		同上	未分配利润	-1,083,082.44
		同上	销售费用	-3,634.00
2019年	公司部分业务开拓费未计入恰当的期间，业务开拓费跨期调整	同上	应付账款	2,692,500.00
		同上	预付款项	-471,698.10
		同上	未分配利润	-1,560,000.00
		同上	销售费用	1,604,198.10
2019年	上述调整事项导致的税费调整	同上	其他流动资产	373,541.71
		同上	应交税费	-2,124,572.30
		同上	未分配利润	1,702,408.20
		同上	税金及附加	-20,145.85

		同上	所得税费用	-775,559.96
2019年	公司部分补助款不符合政府补助定义，政府补助调整	同上	其他收益	-10,000.00
		同上	营业外收入	10,000.00
2020年	公司部分应收账款中包含部分质保金，根据新收入准则应在不符合应收账款定义合同资产列报，合同资产调整	公司第二届董事会第十七次会议	应收账款	-27,638,003.82
		同上	合同资产	27,638,003.82
		同上	信用减值损失	-1,330,776.75
		同上	资产减值损失	1,330,776.75
2020年	公司部分预付款系设备采购款，不符合预付账款定义属于长期资产，预付款项调整	公司第二届董事会第十七次会议	预付款项	-2,340,019.86
		同上	其他非流动资产	2,340,019.86

具体情况及说明：

根据《企业会计准则第28号——会计政策、会计估计变更和差错更正》和《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露规则（2020年修订）》的相关规定，公司对相关差错事项进行更正。2021年7月9日，公司召开的第二届董事会第十七次会议，审计通过了《关于前期会计差错更正的议案》的议案，根据天健会计师事务所出具的《关于科润智能控制股份有限公司重要前期差错更正情况的鉴证报告》（天健审〔2021〕8756号）；上述差错更正对各期报表科目影响如下：

（1）对合并报表的影响

单位：元

受影响报表项目	2019年12月31日（2019年度）			
	重述前金额	调整金额	重述后金额	影响比例
应收账款	262,465,651.84	-23,649,530.17	238,816,121.67	-9.01%
预付款项	11,579,554.52	-471,698.10	11,107,856.42	-4.07%
存货	90,015,562.55	21,740,136.31	111,755,698.86	24.15%
其他流动资产	74,035.09	373,541.71	447,576.80	504.55%
递延所得税资产	3,411,837.37	417,360.46	3,829,197.83	12.23%
资产总计	623,803,029.37	-1,590,189.79	622,212,839.58	-0.25%
应付账款	124,311,134.07	3,785,989.68	128,097,123.75	3.05%
预收款项	4,681,647.91	14,569,633.14	19,251,281.05	311.21%
应交税费	13,202,179.90	-6,187,754.48	7,014,425.42	-46.87%
负债合计	287,407,866.89	12,167,868.34	299,575,735.23	4.23%
盈余公积	13,019,603.39	-1,375,805.81	11,643,797.58	-10.57%
未分配利润	90,011,095.08	-12,382,252.32	77,628,842.76	-13.76%

归属于母公司所有者权益合计	336,580,708.74	-13,758,058.13	322,822,650.61	-4.09%
所有者权益合计	336,395,162.48	-13,758,058.13	322,637,104.35	-4.09%
负债和所有者权益总计	623,803,029.37	-1,590,189.79	622,212,839.58	-0.25%
主营业务收入	476,033,158.27	-7,649,635.94	468,383,522.33	-1.61%
主营业务成本	355,597,357.92	-4,809,359.21	350,787,998.71	-1.35%
税金及附加	2,340,165.59	-20,145.85	2,320,019.74	-0.86%
销售费用	28,831,983.74	1,900,564.10	30,732,547.84	6.59%
管理费用	22,615,200.45	-300,000.00	22,315,200.45	-1.33%
其他收益	5,522,828.00	-10,000.00	5,512,828.00	-0.18%
信用减值损失	-4,228,789.05	224,998.72	-4,003,790.33	-5.32%
营业外收入	36,930.00	10,000.00	46,930.00	27.08%
所得税费用	5,579,215.37	-702,988.28	4,876,227.09	-12.60%
净利润	42,036,445.03	-3,983,600.28	38,052,844.75	-9.48%
归属于母公司所有者的净利润	42,219,730.03	-3,983,600.28	38,236,129.75	-9.44%
综合收益总额	42,036,445.03	-3,983,600.28	38,052,844.75	-9.48%
归属于母公司所有者的综合收益总额	42,219,730.03	-3,983,600.28	38,236,129.75	-9.44%
购买商品、接受劳务支付的现金	235,390,807.38	-471,698.10	234,919,109.28	-0.20%
支付给职工以及为职工支付的现金	43,622,021.37	-300,000.00	43,322,021.37	-0.69%
支付其他与经营活动有关的现金	47,419,379.27	771,698.10	48,191,077.37	1.63%
经营活动现金流出小计	355,677,856.95	-	355,677,856.95	0.00%

单位：元

受影响报表项目	2020年12月31日（2020年度）			
	重述前金额	调整金额	重述后金额	影响比例
应收账款	268,739,922.83	-27,638,003.82	241,101,919.01	-10.28%
预付款项	7,443,016.66	-2,340,019.86	5,102,996.80	-31.44%
合同资产		27,638,003.82	27,638,003.82	-
其他非流动资产	3,465,650.00	2,340,019.86	5,805,669.86	67.52%
信用减值损失	-5,555,563.85	1,330,776.75	-4,224,787.10	-23.95%
资产减值损失	-219,145.92	-1,330,776.75	-1,549,922.67	607.26%
购买商品、接受劳务支付的现金	353,426,733.74	-2,340,019.86	351,086,713.88	-0.66%
经营活动现金流出小计	448,784,362.88	-2,340,019.86	446,444,343.02	-0.52%
经营活动产生的现金流量净	77,461,965.31	2,340,019.86	79,801,985.17	3.02%

额				
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	69,418,437.80	2,340,019.86	71,758,457.66	3.37%
投资活动现金流出小计	213,925,437.80	2,340,019.86	216,265,457.66	1.09%
投资活动产生的现金流量净额	-98,838,424.26	-2,340,019.86	-101,178,444.12	2.37%

(2) 对母公司报表的影响

单位：元

受影响报表项目	2019年12月31日(2019年度)			
	重述前金额	调整金额	重述后金额	影响比例
应收账款	262,450,891.66	-23,649,530.17	238,801,361.49	-9.01%
预付款项	11,579,554.52	-471,698.10	11,107,856.42	-4.07%
存货	90,015,562.55	21,740,136.31	111,755,698.86	24.15%
其他流动资产	69,313.57	373,541.71	442,855.28	538.92%
递延所得税资产	3,411,837.37	417,360.46	3,829,197.83	12.23%
资产总计	624,138,076.53	-1,590,189.79	622,547,886.74	-0.25%
应付账款	124,294,694.07	3,785,989.68	128,080,683.75	3.05%
预收款项	4,681,647.91	14,569,633.14	19,251,281.05	311.21%
应交税费	13,202,179.90	-6,187,754.48	7,014,425.42	-46.87%
负债合计	287,364,432.39	12,167,868.34	299,532,300.73	4.23%
盈余公积	13,019,603.39	-1,375,805.81	11,643,797.58	-10.57%
未分配利润	90,204,030.48	-12,382,252.32	77,821,778.16	-13.73%
所有者权益合计	336,773,644.14	-13,758,058.13	323,015,586.01	-4.09%
负债和所有者权益总计	624,138,076.53	-1,590,189.79	622,547,886.74	-0.25%
主营业务收入	476,033,158.27	-7,649,635.94	468,383,522.33	-1.61%
主营业务成本	355,597,357.92	-4,809,359.21	350,787,998.71	-1.35%
税金及附加	2,340,165.59	-20,145.85	2,320,019.74	-0.86%
销售费用	28,791,022.57	1,900,564.10	30,691,586.67	6.60%
管理费用	22,280,569.17	-300,000.00	21,980,569.17	-1.35%
其他收益	5,522,828.00	-10,000.00	5,512,828.00	-0.18%
信用减值损失	-4,230,429.01	224,998.72	-4,005,430.29	-5.32%
资产减值损失	-	-490,892.30	-490,892.30	
营业外收入	36,930.00	10,000.00	46,930.00	27.08%
所得税费用	5,579,215.37	-702,988.28	4,876,227.09	-12.60%
净利润	42,410,495.54	-3,983,600.28	38,426,895.26	-9.39%

综合收益总额	42,410,495.54	-3,983,600.28	38,426,895.26	-9.39%
购买商品、接受劳务支付的现金	235,386,085.86	-471,698.10	234,914,387.76	-0.20%
支付给职工以及为职工支付的现金	43,501,339.65	-300,000.00	43,201,339.65	-0.69%
支付其他与经营活动有关的现金	47,246,984.71	771,698.10	48,018,682.81	1.63%
经营活动现金流出小计	355,380,059.15	-	355,380,059.15	0.00%

单位：元

受影响报表项目	2020年12月31日（2020年度）			
	重述前金额	调整金额	重述后金额	影响比例
应收账款	269,713,458.01	-27,638,003.82	242,075,454.19	-10.25%
预付款项	7,443,016.66	-2,340,019.86	5,102,996.80	-31.44%
合同资产		27,638,003.82	27,638,003.82	-
其他非流动资产	3,465,650.00	2,340,019.86	5,805,669.86	67.52%
信用减值损失	-5,387,832.48	1,330,776.75	-4,057,055.73	-24.70%
资产减值损失	-219,145.92	-1,330,776.75	-1,549,922.67	607.26%
购买商品、接受劳务支付的现金	352,882,529.34	-2,340,019.86	350,542,509.48	-0.66%
经营活动现金流出小计	447,874,618.20	-2,340,019.86	445,534,598.34	-0.52%
经营活动产生的现金流量净额	77,435,647.49	2,340,019.86	79,775,667.35	3.02%
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	69,418,437.80	2,340,019.86	71,758,457.66	3.37%
投资活动现金流出小计	213,925,437.80	2,340,019.86	216,265,457.66	1.09%
投资活动产生的现金流量净额	-98,838,424.26	-2,340,019.86	-101,178,444.12	2.37%

2019年公司会计差错更正对资产总额、负债总额、净资产、净利润的影响较小，对公司经营成果和净资产影响金额和幅度较小；2020年公司会计差错更正对资产总额、负债总额、净资产、净利润无影响。

前期会计差错对比较期间财务报表主要数据的影响如下：

单位：元

项目	2019年12月31日和2019年年度			
	调整前	影响数	调整后	影响比例
资产总计	623,803,029.37	-1,590,189.79	622,212,839.58	-0.25%
负债合计	287,407,866.89	12,167,868.34	299,575,735.23	4.23%
未分配利润	90,011,095.08	-12,382,252.32	77,628,842.76	-13.76%
归属于母公司所有者权益合计	336,580,708.74	-13,758,058.13	322,822,650.61	-4.09%
少数股东权益	-185,546.26	-	-185,546.26	-
所有者权益合计	336,395,162.48	-13,758,058.13	322,637,104.35	-4.09%
营业收入	482,924,601.38	-7,649,635.94	475,274,965.44	-1.58%

净利润	42,036,445.03	-3,983,600.28	38,052,844.75	-9.48%
其中：归属于母公司所有者的净利润	42,219,730.03	-3,983,600.28	38,236,129.75	-9.44%
少数股东损益	-183,285.00	-	-183,285.00	-

1. 未来适用法

适用 不适用

八、 发行人资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况

适用 不适用

1、天健会计师的审阅意见

天健会计师对公司 2022 年 3 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2022 年 1-3 月的合并及母公司利润表、合并及母公司流量表以及财务报表附注进行了审阅，并出具了天健审（2022）4113 号审阅报告，审阅意见如下：

“根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信财务报表没有按照企业会计准则的规定编制，未能在所有重大方面公允反映科润智控公司合并及母公司的财务状况、经营成果和现金流量。”

2、发行人的专项声明

公司及全体董事、监事、高级管理人员保证公司 2022 年 1-3 月财务报表所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性及完整性承担个别及连带责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人保证公司 2022 年 1-3 月财务报表真实、准确、完整。

3、财务报告审计截止日后主要财务信息

公司经审阅的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2022 年 3 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	本报告期末较上年度末变动
资产总计	83,208.78	85,058.44	-2.17%
负债总计	41,263.16	43,435.30	-5.00%
所有者权益合计	41,945.62	41,623.14	0.77%

项目	2022 年 1-3 月	2021 年 1-3 月
营业收入	13,651.39	8,227.30
营业利润	415.17	-1,124.86
利润总额	397.58	-1,121.67

净利润	322.49	-932.60
归属于母公司所有者的净利润	331.56	-925.24
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者净利润	317.96	-527.26
经营活动产生的现金流量净额	-7,723.38	-10,187.74

公司经审阅的非经常性损益主要项目如下：

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年1-3月
非流动资产处置损益	0.48	17.23
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	33.11	4.44
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-	-493.08
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-17.59	3.20
减：所得税影响额	2.40	-70.23
减：归属于少数股东的非经常性损益净额	-	-
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	13.60	-397.98

4、财务报告审计截止日后主要财务变动分析

（1）资产质量情况

截止 2022 年 3 月 31 日，公司资产总额为 83,208.78 万元，较上年末减少 2.17%，负债总额为 41,263.16 万元，较上年末减少 5.00%，资产负债结构总体稳定；归属于母公司所有者权益为 42,014.51 万元，较上年末增长 0.80%，主要系 2022 年一季度实现的净利润增加所致。

（2）经营成果情况

2022 年 1-3 月，公司营业收入为 13,651.39 万元，同比上升 65.93%；净利润为 322.49 万元，同比上升 134.58%；扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者净利润为 317.96 万元，同比上升 160.30%，经营状况良好。

（3）非经常性损益情况

2022 年 1-3 月，公司扣除所得税影响后归属于母公司所有者非经常性损益净额为 13.60 万元，主要系计入当期损益的政府补助，公司经营业绩对非经常性损益不存在重大依赖。

公司营业收入、扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者净利润均较上年同期增长，经营状况良好。公司经营模式、主要原材料采购规模及采购价格、主要产品生产销售规模及销售价

格、主要客户及供应商构成、进出口业务政策、税收政策等方面未发生重大变化，亦未发生其他可能影响投资者判断的重大事项。

(二) 重大期后事项

适用 不适用

(三) 或有事项

适用 不适用

(四) 其他重要事项

适用 不适用

根据公司 2022 年 3 月 28 日第三届董事会第七次会议审议通过的 2021 年度利润分配预案，不进行利润分配。上述利润分配预案尚待股东大会审议批准。

九、 滚存利润披露

适用 不适用

经公司 2021 年 11 月 17 日第三届董事会第四次会议审议通过的调整《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票前滚存利润分配政策的议案》，公司申请股票向不特定合格投资者公开发行并在北京证券交易所上市时的滚存未分配利润由本次发行后的新老股东按持股比例共同享有。

第九节 募集资金运用

一、 募集资金概况

(一) 募集资金基本情况

2021年4月22日，公司第二届董事会第十四次会议审议通过《关于公司拟申请在全国中小企业股份转让系统向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌的议案》；2021年5月11日，公司2021年第一次临时股东大会审议通过《关于公司申请股票向不特定合格投资者公开发行并在精选层挂牌的议案》。公司拟向不特定合格投资者公开发行股票，发行股份数量不超过3,534.05万人民币普通股（不考虑超额配售），募集资金总量将由实际发行股份数量和发行价格确定。

2021年11月17日，公司第三届董事会第四次会议审议通过了《关于调整公司本次发行募集资金的议案》。2021年12月6日，公司2021年第四次临时股东大会审议通过《关于调整公司本次发行募集资金的议案》。公司拟对公司本次申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市募投项目的资金规模进行调整，项目投资总额由原确定的23,480.90万元调整为24,480.90万元，拟投入募集资金由原确定的14,136.20万元调整为15,236.20万元。

(二) 本次募集资金投资项目

公司本次向不特定合格投资者公开发行股票募集资金扣除发行费用后的净额将全部用于公司主营业务相关的项目。募集资金投资项目如下：

单位：万元

序号	项目名称	总投资规模	拟投入募集资金	建设周期
1	年产500万kVA节能型变压器生产线建设项目	20,480.90	11,236.20	24个月
2	补充流动资金	4,000.00	4,000.00	-
合计		24,480.90	15,236.20	-

如果本次实际募集资金净额少于项目预计投资总额，公司将按照募投项目开展顺序，先将募集资金投入到年产500万kVA节能型变压器生产线建设项目，不足部分将由公司以自有资金或通过其他融资方式解决，2019年度、2020年度和2021年度，公司现金及现金等价物净增加额分别为1,640.86万元、273.45万元和-311.72万元。截至2021年12月31日，公司资产负债率为51.07%，具备良好的资信水平和持续经营能力，具有较强的债务融资能力，为项目资金筹集提供了保障。公司的差额资金的解决措施与目前现金流量状况及融资能力相符。本次发行募集资金在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入进度和金额进行适当调整。公司将根据项目进度的实际情况以银行贷款、自有资金等自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。如果本次募集资金超过募集资金投资项目所需资金，公司可根据需要将超募部分用于补充流动资金和偿还银行贷款。

(三) 募集资金的管理制度及专户存储安排

公司在 2021 年第三届董事会第四次会议和 2021 年第四次临时股东大会决议审议通过了北交所上市后适用的《科润智能控制股份有限公司募集资金管理制度》，对募集资金的存储、募集资金的使用、募集资金的用途变更以及募集资金的管理与监督等方面进行了详细和严格的规定，确定公司募集资金应存放于董事会决议指定的资金专户进行集中管理，有效保证募集资金的专款专用。

(四) 董事会对募集资金投资项目的可行性分析意见

公司自设立以来，致力于输配电及控制设备的研发和产业链的完善，主要从事变压器、高低压成套开关设备、户外成套设备等输配电核心设备的研发、制造和销售，产品广泛应用于城乡电网工程、建筑交通配电行业、工业电气自动化控制等领域。

报告期内，公司营业收入持续增长，保持了良好的成长性和盈利能力。2019 年、2020 年、2021 年，公司营业收入分别为 47,527.50 万元、57,133.48 万元和 65,121.51 万元，实现净利润 3,805.28 万元、5,065.09 万元和 4,294.34 万元。截至 2021 年 12 月 31 日，公司资产总额为 85,058.44 万元，本次募集资金投资项目总额为 15,236.20 万元，占公司 2021 年 12 月 31 日资产总额的比例为 17.91%。本次公开发发行募集资金到位后，将满足公司对资金的需求，进一步增强公司的盈利能力。

公司董事会已对募集资金投资项目的适应性进行了审慎的分析，并认为募集资金的用途和规模与公司现有的经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等因素相适应。“年产 500 万 KVA 节能型变压器生产线建设项目”将有利于大大扩张公司在变压器系列产品的整体产能、提高生产效率、优化生产工艺流程、促进经营能力和盈利能力。该项目将满足市场对于高标准节能型变压器产品的需求，对公司实现未来的战略发展目标起到关键作用。

补充流动资金项目将可大幅降低公司资产负债率，进一步提升公司防范财务风险的能力，公司净资产及每股净资产将大幅增加，可扩大公司净资产规模，进一步提升公司的经营实力和持续融资的能力。但在募集资金到位初期，由于各投资项目尚处于投入期，没有产生效益，将使公司的净资产收益率在短期内出现较大幅度的降低。但随着募集资金投资项目的逐步实施，将极大增强公司的市场竞争力，提升公司的盈利能力。

本次募集资金投资项目紧密围绕公司主营业务展开，不会导致公司与控股股东、实际控制人及控制的其他企业之间产生同业竞争，亦不会对公司独立性产生不利影响。

二、 募集资金运用情况

(一) 年产 500 万 kVA 节能型变压器生产线建设项目

1、项目概况

本项目主要建有 3 栋生产厂房，分别为 1#厂房、2#厂房及 3#厂房，其中物流库房、供配电站、机修车间合并于 3#厂房。本项目建成后主要用于建设节能型变压器生产线及核心部件生产厂房。

本项目预计投资总额 20,480.90 万元，其中本次募集资金拟投入 11,236.20 万元。预计投资总额包括固定资产投资 18,019.30 万元及铺底流动资金 2,461.60 万元。其中，固定资产投资具体包括土地购置费 2,009.00 万元、建筑工程费 6,757.00 万元、设备购置费 8,486.30 万元、安装工程费 203.00 万元、工程建设其他费用 286.00 万元、预备费 278.00 万元。

本项目拟以现有研发、采购、生产、销售体系为基础，通过新建厂房，建设节能型变压器生产线及核心零部件生产车间，在承接公司现有变压器车间产能的基础上，提高公司技术水平和生产工艺，优化公司产品结构。项目投产后，公司的节能型变压器年产量将达 500 万 kVA。

2、项目建设必要性

(1) 突破产能瓶颈，满足市场需求

公司处于快速成长期，变压器市场空间大且公司产品得到市场认可。报告期内，公司变压器产品收入分别为 21,146.15 万元、20,443.00 万元、27,422.16 万元。

近年来，变压器产品市场需求持续旺盛，公司虽通过设备更新、人员补充等方式增加部分产能，但仍无法有效满足销量的持续增长。报告期内，变压器整体产能利用率分别为 99.89%、92.66%、102.44%，公司现有生产能力难以有效满足日益增长的市场需求。

随着行业的发展变化，市场对变压器的产品性能以及新产品系列开发提出了更高的要求，预计公司的变压器销量将持续增长。公司需对变压器产品系列进行进一步研发和升级，以满足客户多元化、规模化、定制化的需求。本项目可提高公司节能变压器等产品的生产能力、有效突破产能瓶颈、提升公司生产能力和订单承接能力、巩固公司市场地位、推动公司的跨越性发展。

(2) 产品结构转型优化，增强企业核心竞争力

近年来，国家加大了节能环保产品的推广力度。在变压器领域，国家产业政策不断加强节能型变压器的推广应用。《变压器能效提升计划（2021-2023 年）》提出“到 2023 年，逐步淘汰不符合国家能效标准要求的变压器，高效节能变压器在网运行比例提高 10%，当年新增高效节能变压器占比达到 75%以上。”

近年来，输配电网中现存高耗能存量设备有进一步的迭代需求，节能型变压器成为市场的主流设备。本项目拟生产多种规格的节能型干式变压器、节能型油浸式变压器、非晶合金变压器产品，通过优化节能型变压器的产品结构，增强公司的核心竞争力。该项目符合国家产业政策和投资方向，符合“碳达峰-碳中和 30/60”国家战略目标及相关节能减排政策的要求。

(3) 加强生产自动化，提高产品质量

目前公司变压器生产过程中机械化程度虽逐步提高，但部分关键生产环节仍依靠技术工人完成，公司产品质量的一致性难以保证。此外，由于公司业务的季节性强，而变压器生产过程中需要技术熟练人员来保证工艺质量稳定，使用临时工容易留下质量隐患。公司为了保证在旺季能及时交货，需要保持一定的人员冗余量，导致人力成本较高。

本项目所购置和使用的自动化设备将减少产品生产过程中对人员的依赖，使产品质量更为可靠，而自动化设备的大量使用也使公司更能从容应对生产任务的集中爆发。

综上，本项目符合国家相关产业政策及公司整体发展战略方向，具有良好的市场发展前景和经济效益，有利于优化公司业务布局，有利于提升公司的市场竞争力和抗风险能力，具备充分的必要性。

3、项目建设可行性

(1) 具备客户与市场基础

公司深耕变压器设备市场多年，客户结构具有多元化特征，形成了以两网及其下属相关公司、电力施工企业、各类工业企业、终端商业用户为主的客户群体，树立了较好的品牌形象，销售渠道覆盖全国各大区域市场。多元化的客户结构保证了公司业务持续和稳健的发展。公司通过先进的管理体系、优异的产品质量和完善的售后服务，在设备的安全与稳定性、供电可靠性、智能化程度方面受到国家电网、南方电网及国内各省市客户客户的认可，并成为国家电网、南方电网的合格供应商。

输配电及控制设备制造业的发展与我国输配电网建设息息相关。近年来，随着电网智能化、节能环保改造建设的深入，以及分布式新能源发电并网、高效储能等电网建设新需求的涌现，电网建设不断推动着我国输配电及控制设备制造业的创新发展。行业市场需求的持续增长为本项目建设提供了坚实的客户与市场基础。

(2) 具备研发与生产基础

公司采用了“自主研发模式为主、合作研发模式为辅”的模式，着力于技术创新和质量改进，具备高效的研发体系。公司成立了“浙江省企业技术中心”、“科润自动化电力设备省级高新技术企业研发中心”等省级研发平台。同时，公司非常重视与高等院校的合作研发，围绕开发安全、稳定、优质、节能、环保的产品，积极推动输配电及控制设备制造领域的产学研一体化和新产业融合。

公司除自主生产变压器、高低压成套开关设备、箱式变电站等系列产品外，还不断开发预制舱式移动变电站、智能储能集装箱等新产品满足客户多元化、规模化、定制化的产品需求。公司建立了较为全面的生产流程管理制度，具备较为完善的生产体系，打造了一支专业化水平较高的

生产团队。

公司高效的研发体系和较为完善的生产体系为本项目的建设提供了坚实的基础。

4、项目投资概算

项目建设总投资 20,480.90 万元，具体情况如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额	占项目投资总额比例
1	固定资产投资	18,019.30	87.98%
1.1	土地购置费	2,009.00	9.81%
1.2	建设工程费	6,757.00	32.99%
1.3	设备购置费	8,486.30	41.44%
1.4	安装工程费	203.00	0.99%
1.5	工程建设其他费用	286.00	1.40%
1.6	基本预备费	278.00	1.36%
2	铺底流动资金	2,461.60	12.02%
	合计	20,480.90	100.00%

5、项目实施进度安排

本项目计划分两期施工投产，建设总周期为 24 个月，前 12 个月完成一期厂房建设，预计达到计划产能的 40%；后 12 个月完成二期厂房建设，达到计划产能的 80%；完工后一年实现正常生产运营，达到计划产能的 100%。

截至本招股说明书签署日，公司已经完成项目的论证、选址、可行性研究报告的编制、环境影响评价等前期工作，3 栋生产厂房土建工程已完工。

项目实施进度如下：

进度阶段	一期工程（月）				二期工程（月）			
	3	6	9	12	15	18	21	24
厂房建筑及设备基础施工图设计、设备订货、施工准备	■							
土建施工、房屋装修、设备购置		■	■					
设备安装及调试、员工培训				■				
全线试生产、竣工验收，正式投产使用				■				
厂房建筑及设备基础施工图设计、设备订货、施工准备					■			

土建施工、房屋装修、设备购置及原有设备搬迁				
设备安装及调试、员工培训				
全线试生产、竣工验收，正式投产使用				

6、项目核准情况

江山市经济和信息化局于 2020 年 5 月 6 日对本项目出具了《浙江省企业投资项目备案（赋码）信息表》，项目备案号为 2020-330881-38-03-125708。

本项目已取得衢州市生态环境局江山分局于 2020 年 5 月 19 日关于本项目《环境影响报告表》的批复，批复文号为江环开建[2020]18 号。本项目将在建设与生产过程中严格执行国家以及当地地方法律法规，并严格执行项目环境评价及环境管理制度。

本项目已履行必要的审批或备案程序，符合国家产业政策和法律、行政法规的规定。

7、项目选址

本项目选址为新购置的建设用地，位于浙江省江山市经济开发区山海协作华宁电器东侧区块，公司于 2020 年通过国有土地出让方式取得了该宗土地的全部使用权益。国有土地使用权证编号为“浙（2020）江山不动产权第 0021037 号”，使用权面积为 60,687.00 m²，用地类型为工业用地，使用年限至 2070 年 06 月 29 日止，距公司现有厂区不足 3 公里。浙江省江山经济开发区成立于 1994 年，是经省政府批准的省级经济开发区，也是衢州地区首家通过国家审核的省级开发区。江山市山海协作示范园是 2006 年 11 月经浙江省政府批准成立的工业开发区，现规划面积 3.18 平方公里，位于江山城市南面，离城市中心区约 2 公里，行政区域属清湖镇。国道、省道、高速公路纵横交错，交通便捷，区位优势十分明显，设施配套条件好。

8、募集资金自建房产具有必要性及新增房产规模具有合理性，与未来生产经营规划匹配，不存在闲置的风险

（1）募集资金自建房产必要性

截至本招股说明书签署日，公司用于生产经营的厂房包括自有房产和租赁房屋，具体情况如下：

序号	地址	面积（m ² ）	权属情况	用途
1	江山市江山经济开发区山海协作区开源路 1-1 号等	11,498.05	自有厂房	变压器生产车间
2	江山市江山经济开发区山海协作区开源路 1-1 号等	6,041.67	自有厂房	钣金车间、户外成套设备生产车间

3	江山市清湖街道开源路6号	13,551.46	自有厂房	高低压成套设备生产车间、户外成套设备生产车间
4	江山市清湖街道汇源路22-1号	10,600.00	租赁厂房	高低压成套设备生产车间、电器元件生产车间
5	紫云县猫营工业园区标准厂房A3栋一楼	2,417.50	租赁厂房	高低压成套设备装配车间
6	杭州市富阳区东洲街道大岭山路238号厂房	1,000.00	租赁厂房	高低压成套设备装配车间

报告期内，公司变压器产品的产能利用率分别为 99.89%、92.66%和 102.44%，公司现有厂房的产能已趋近饱和。随着在变压器领域的技术积累和市场积累，变压器的销量、收入的不断上升，公司现有生产线的生产能力已无法满足行业未来的市场需求与公司未来的发展需要，产能亟需进一步提升。公司“年产 500 万 kVA 节能型变压器生产线建设项目”新建 3 栋生产厂房具有必要性。

(2) 新增房产规模合理性

发行人同行业可比公司中，瑞恩电气、特锐德、白云电器、北京科锐均未披露相关产品的产能数据，金盘科技在其招股说明书中披露了 2019 年至 2020 年度的变压器产能情况，扬电科技在其招股说明书中披露了 2019 年至 2020 年度的变压器产能情况。金盘科技主要产品为干式变压器，2020 年占其营业收入的 79.91%。扬电科技主要产品为非晶合金变压器、硅钢变压器，2020 年度占其营业收入的 69.65%。

由于同行业可比公司未披露报告期内变压器厂房面积的相关数据，因此，为保持统计口径的可比性，金盘科技、扬电科技变压器厂房面积系根据其所披露的变压器相关产品的销售收入占比乘以自有建筑物总面积估算得出。2019 年度至 2021 年度，发行人与同行业可比公司按照同一口径下的对比情况如下：

同行业可比公司	年度	变压器产能 (万千伏安)	变压器厂房面积 (平方米)	每万千伏安所需 厂房面积 (平方米)
金盘科技	2019 年度	2,142.00	156,514.95	73.07
	2020 年度	2,648.00	168,371.80	63.58
	2021 年度	未披露	未披露	未披露
扬电科技	2019 年度	496.69	24,167.84	48.66
	2020 年度	未披露	23,506.83	-
	2021 年度	未披露	未披露	未披露
科润智控	2019 年度	300.00	11,498.05	38.33
	2020 年度	320.00	11,498.05	35.93
	2021 年度	340.00	11,498.05	33.82

募投项目	-	500.00	29,950.85	59.90
------	---	--------	-----------	-------

本次募投项目新建的房产均系生产厂房。

报告期内公司产能相对紧张，需要通过压缩作业空间或减少原材料、产成品库存空间等方式来提高单位面积产能。本次募投项目在设计厂房面积时充分考虑原材料、产成品库存空间，优化了各流程的作业空间，通过车间内布局优化减少内部物流成本，提高生产效率及产品质量，同时也为将来厂房通过技术改造进一步提升产能预留了一定的空间。上述原因导致新建厂房设计的单位面积产能低于公司目前厂房及扬电科技的单位面积产能，新建房产规模具有合理性。

综上，发行人募集资金自建房产具有必要性，新增房产规模具有合理性，与未来生产经营规划匹配，不存在闲置的风险。

9、项目生产节能型变压器的种类、型号

本项目生产多种规格节能型油浸式变压器、节能型干式变压器、非晶合金变压器，项目产品种类及型号如下：

名称	型号
节能型油浸式变压器	S13-M 系列、S20-M 系列、S22-M 系列
节能型干式变压器	SCB12 系列、SCB14 系列、SCB18 系列
非晶合金变压器	SCBH15 系列、SCBH17 系列、SCBH19 系列、SBH15-M 系列、SBH21-M 系列、SBH25-M 系列

10、募投项目投产后的经济效益情况及详细测算依据

本项目实施达产后，预计新增年均净利润 4,884.00 万元，预计投资回收期（税后）6.19 年，投资收益率（税后）为 23.85%，项目具有较好的经济效益。详细测算依据及测算过程如下：

（1）项目销售收入估算

投产初期生产计划：一期 3# 厂房投产，销售收入可达 2.4 亿，二期 1# 和 2# 厂房投产，销售收入可达 2.6 亿，共计销售收入 5 亿元。具体情况如下：

产品名称	生产台数 (台)	产品容量 (万 KVA)	销售收入 (万元)
节能型油浸式变压器	3,900	200.00	24,000.00
节能型干式变压器	2,000	175.00	13,000.00
非晶合金变压器	3,100	125.00	13,000.00
合计	9,000	500.00	50,000.00

注：所述销售收入均为不含税收入。

（2）项目成本费用估算

本项目主营业务成本由直接材料、直接人工、能源消耗、折旧及摊销费、修理费、材料费及大修理费用组成。

估算依据：

1)原材料成本依现行市场参考价并考虑价格变动因素预期，该项目生产直接原材料估算34,950.00万元；

2)生产人员工资与福利按5万元/人/年，该项目直接生产员工为200人，按人均5万元/人/年计算，则年直接人工费用估算1,000.00万元（含工资及福利等）；

3)能源费用按照水以2.5元/吨，电以1.0元/kwh估算，该项目年耗电约361万度，年用水为20,000.00吨，则年合计能源费用为366.00万元（不含税）；

4)按照设备以10年计，房屋建筑以20年计，土地以50年计，平均折旧法计算，残值率按5%计，摊销费用按5年摊销估算，该项目固定资产投资18,019.30万元，生产项目年折旧及摊销费为1,167.00万元；

5)设备大修理费用按年折旧费的20%估算，约为161.00万元。

本项目成本的具体估算结果如下：

序号	项目	生产项目 金额(万元)
1	直接材料	34,950.00
2	直接人工	1,000.00
3	能源消耗	366.00
	其中：用水	5.00
	用电	361.00
4	折旧及摊销费	1,167.00
5	修理费、材料费	161.00
合计		37,644.00

本项目期间费用包括管理费用、销售费用和其他费用。管理费用指办公费用、交通费、招待费等，按年销售收入的4.5%，达产年预算支出2,250.00万元；销售费用指销售人员工资及福利、市场网络建设、广告费用、差旅费、业务招待费，通讯费等，按年销售收入的4.0%，达产年预算支出2,000.00万元；其它费用主要包括利息支出、金融手续费、其它日常营业性支出，按销售收入的4.3%，达产年预算支出2,150.00万元。

(3) 项目利润估算

本项目增值税按销售收入的6%计算，约为3,000.00万元。其他税收及附加按增值税的7%计

算，约为 210.00 万元。估算得到的本项目利润情况如下：

项目	生产项目 金额(万元)
利润总额	5,745.00
利税总额	8,955.00
所得税	862.00
净利润	4,884.00

（二）补充流动资金

1、项目概况

公司结合目前的营运资金周转情况和未来营业收入的增长情况进行了测算，拟使用本次发行募集资金 4,000.00 万元用于补充流动资金，满足公司经营规模扩张带来的营运资金需求，改善财务结构，降低财务风险，增强公司市场竞争力。

2、补充流动资金的合理性和必要性

（1）满足公司业务规模快速增长的营运资金需求

由于国内输配电及控制设备多数用于工程项目配套，货款的结算方式一般是按进度支付货款，较长的合同结算周期导致本行业的应收账款普遍较高，国内输配电及控制设备制造企业必须拥有较多的营运资金才能保证生产的正常运转。

近年，随着公司营业收入不断增长，公司营运资金需求也不断增加。公司目前处于快速发展阶段，随着公司市场地位的不断提升、募集资金投资项目投产以及新产品的持续开发，公司的经营规模还将进一步扩大，未来将面临更大的营运资金需求。营运资金的短缺在一定程度上制约了公司的日常经营和业务发展。利用募集资金补充流动资金，将为公司业务的持续发展提供强有力的资金保障，进一步提升公司的核心竞争力。

（2）改善公司财务结构，降低公司财务风险

报告期内，公司资产负债率（合并）分别为 48.15%、51.03%、51.07%。公司主要利用银行借款方式解决资金问题。虽然公司目前运转良好，能及时偿还相关债务，但是长时间较高的资产负债率将影响公司的经营水平。若供应商缩短信用期限或银行降低授信额度，将影响公司流动资金的正常运转。因此，补充流动资金能降低公司的资产负债率、优化财务结构，从而降低公司财务风险，实现公司长期持续稳定发展。

3、补充流动资金的管理运营安排

公司已建立《募集资金管理制度》（北交所上市后适用），公司董事会负责确保该制度的有

效实施。募集资金应当存放于经董事会批准设立的专项账户集中管理，专户不得存放非募集资金或用作其他用途。公司将在募集资金到账后一个月以内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订《三方监管协议》，并将严格按照监管机构的有关规定以及《募集资金管理制度》（北交所上市后适用），根据公司的发展规划及实际生产经营需求，进行统筹安排、合理运用。

4、对公司财务状况和经营成果的影响

本次募集资金补充流动资金后，公司财务结构将得到优化，抗风险能力进一步增强。同时，公司可依据业务发展的实际需要将流动资金用于研发、采购、生产、销售等方面，有效缓解公司营运资金紧张的局面，提升公司的市场竞争力，有利于公司的未来的经营发展。

5、对提升公司核心竞争力的作用

本次募集资金补充流动资金后，可以满足公司业务不断发展对营运资金的需求，为公司持续和快速的发展提供强有力的资金保障。同时，公司能够运用更多的营运资金加大研发投入并提升市场竞争优势，加强公司的研发和创新能力，进一步增强公司的核心竞争力和持续盈利能力。

三、 历次募集资金基本情况

公司自挂牌以来至本次公开发售前，共进行过三次定向发行，具体情况如下：

（一）2016 年股票发行

1、募集资金的数额、资金到账时间

公司 2015 年 12 月 21 日召开的第一届董事会第五次会议、2016 年 1 月 30 日召开的 2016 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司股票发行方案的议案》，并于 2016 年 2 月 2 日发布了《股票发行认购公告》，该次发行股票数量 10,600,000 股，发行价格每股 2.50 元，募集资金总额为人民币 26,500,000.00 元。募集资金于 2016 年 2 月 19 日前全部到位，天健会计师事务所于 2016 年 2 月 24 日出具了天健验〔2016〕31 号《验资报告》，对公司该次定向发行股票的资金到位情况进行了验证。2016 年 3 月 16 日，公司取得全国中小企业股份转让系统出具的《关于科润电力科技股份有限公司股票发行股份登记的函》（股转系统函[2016]2274 号）。

2、募集资金的存放情况

开户银行	银行账号	初始存放金额 (万元)	2021 年 12 月 31 日余额 (万元)	备注
中国工商银行股份有限公司衢州江山支行	1209230029200272012	2,650.00	-	已于 2018 年 7 月 31 日销户
合计	-	2,650.00	-	-

3、募集资金的使用情况

公司本次股票发行募集资金已于 2016 年 6 月 14 日之前使用完毕，募集资金账户于 2018 年 7 月 31 日注销。本次募集资金均用于补充流动资金，未发生变更募集资金用途的情形。

(二) 2017 年股票发行

1、募集资金的数额、资金到账时间

公司 2017 年 1 月 5 日召开的第一届董事会第十五次会议、2017 年 1 月 21 日召开的 2017 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司股票发行方案的议案》，并于 2017 年 1 月 23 日发布了《股票发行认购公告》，该次发行股票数量 28,000,000 股，发行价格每股 3.00 元，募集资金总额为人民币 84,000,000.00 元。募集资金于 2017 年 1 月 25 日全部到位，天健会计师事务所于 2017 年 2 月 7 日出具了天健验〔2017〕14 号《验资报告》，对公司该次定向发行股票的资金到位情况进行了验证。2017 年 4 月 28 日，公司取得全国中小企业股份转让系统出具的《关于科润电力科技股份有限公司股票发行股份登记的函》（股转系统函[2017]2512 号）。

2、募集资金的存放情况

开户银行	银行账号	初始存放金额 (万元)	2021 年 12 月 31 日余额 (万元)	备注
中国工商银行股份有限公司衢州江山支行	1209230029200282290	8,400.00	-	已于 2018 年 7 月 31 日销户
合计	-	8,400.00	-	-

3、募集资金的使用情况

公司本次股票发行募集资金已于 2018 年 7 月 31 日之前使用完毕，募集资金账户于 2018 年 7 月 31 日注销。本次募集资金均用于补充流动资金，未发生变更募集资金用途的情形。

(三) 2018 年股票发行

1、募集资金的数额、资金到账时间

公司 2018 年 7 月 11 日召开的第一届董事会第二十九次会议、2018 年 7 月 26 日召开的 2018 年第三次临时股东大会审议通过了《关于公司股票发行方案的议案》，并于 2018 年 11 月 2 日发布了《股票发行认购公告》，该次发行股票数量 13,000,000 股，发行价格每股 3.50 元，募集资金总额为人民币 45,500,000.00 元。募集资金于 2018 年 11 月 30 日全部到位，并由天健会计师事务所于 2018 年 12 月 6 日出具了天健验〔2018〕518 号《验资报告》，对公司该次定向发行股票的资金到位情况进行了验证。2018 年 12 月 18 日，公司取得全国中小企业股份转让系统出具的《关于科润智能控制股份有限公司股票发行股份登记的函》（股转系统函[2018]4191 号）。

2、募集资金的存放情况

开户银行	银行账号	初始存放金额 (万元)	2021年12月31 日余额(万元)	备注
杭州银行股份有限公司衢州分行	3308040160000080703	4,550.00	-	已于2020年4月2日销户
合计	-	4,550.00	-	-

3、募集资金的使用情况

公司本次股票发行募集资金已于2020年4月2日之前使用完毕，募集资金账户于2020年4月2日注销。本次募集资金均用于补充流动资金，未发生变更募集资金用途的情形。

四、其他事项

无。

第十节 其他重要事项

一、 尚未盈利企业

截至本招股说明书签署日，公司不属于尚未盈利企业。

二、 对外担保事项

适用 不适用

三、 可能产生重大影响的诉讼、仲裁事项

适用 不适用

四、 控股股东、实际控制人重大违法行为

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人最近三年内不存在重大违法行为。

五、 董事、监事、高级管理人员重大违法行为

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员最近三年内不存在重大违法行为。

六、 其他事项

(一) 实际控制人个人卡支付和收款的具体情况

1、实际控制人 2019 年-2021 年单笔超过 10 万元以上（含 10 万元）或单笔收支小于 10 万元却频繁发生的资金往来情况如下：

单位：万元

实际控制人	期间	收款		支付	
		笔数	金额	笔数	金额
王荣	2021 年度	29.00	1,186.67	53.00	1,194.59
	2020 年度	94.00	4,379.99	106.00	4,230.45
	2019 年度	102.00	5,128.93	107.00	4,844.37
王隆英	2021 年度	23.00	1,869.83	36.00	1,693.07
	2020 年度	27.00	713.64	25.00	651.75
	2019 年度	41.00	1,199.30	39.00	982.85

(1) 通过获取报告期内全部员工花名册并与实际控制人银行账户流水信息进行匹配，报告期内，实际控制人与发行人员工存在如下大额资金往来：

单位：万元

实际控制人	员工姓名	交易时间	收款	支付	资金用途	备注
王荣	王飞	2019年5月	20.51	-	还款	
王隆英	王隆妹（王隆英的胞妹）	2019年7月	10.00	-	借款及还款	现金
		2020年11月	-	10.20		

报告期内，实际控制人与员工资金往来主要为日常个人借款，且均已偿付完毕，不存在尚未结清的款项，与发行人经营业务无关，不存在账外支付员工薪酬情形。

(2) 经核查，发行人实际控制人王荣的银行流水中存在个人银行贷款通过供应商或无交易背景的第三方进行转贷行为。实际控制人通过供应商或无交易背景的第三方进行转贷行为，原因系实际控制人为获取银行贷款用于个人购房及日常消费，根据贷款银行受托支付要求，遂通过第三方账户提供贷款资金走账通道。

(3) 报告期内，发行人实际控制人王荣的银行流水中存在与客户或供应商的股东资金往来，具体情况如下：

单位：万元

实际控制人	往来人员	与发行人关系	交易时间	收款	支付	资金用途
王荣	林双福	供应商江山市永佳门业有限公司之控股股东	2019年1月	10.00	-	归还2018年11月借款
			2019年5月	29.10	-	借款及还款
			2019年10月	-	19.20	
			2019年12月	-	10.00	
	2019年5月	30.00	30.00	借款及还款		
	丁冠林	客户绍兴锦欣电力建设有限公司之控股股东	2019年3月	10.00	10.00	借款及还款

上述往来人员在报告期内与实际控制人资金往来主要系借款，借款发生原因主要系实际控制人与上述客户、供应商股东因个人关系形成，与发行人实际经营业务无关，不存在体外资金循环的情形。

(4) 报告期内，发行人实际控制人王荣的银行流水中与实际控制人的关联方、近亲属或控制的其他企业员工的流水情况如下：

单位：万元

实际控制人	往来人员	与发行人关系	交易时间	收款	支付	资金用途
王荣	江山科润投资咨询合伙企业（有限合伙）	实际控制人王荣、王隆英控制的公司	2019年11月	249.50	-	投资所得

	王隆华	王隆英胞兄	2019年3月		24.40	归还借款
	王招瑜	王荣之叔	2019年3月		11.00	还款 (现金)
2019年10月			55.00	10.00	借款及还款 (现金)	
2020年3月			40.90	18.00	借款及还款 (现金)	
	王明月	王荣之胞姐姐	2019年1月	10.00		2019年1月向王明月借款10万元, 2020年3月现金归还6万元, 剩余已零星归还
			2020年3月		6.00	
王隆英	江山科润投资咨询合伙企业(有限合伙)	实际控制人王荣、王隆英控制的公司	2019年11月	84.00	-	投资所得
	王隆华	王隆英胞兄	2020年11月	33.00	-	借款归还
			2019年3月	23.00	-	借款归还
	王隆妹	王隆英胞妹	2019年7月	10.00		归还借款
	王隆妹	王隆英胞妹	2020年11月	-	10.20	
王定要	实际控制人王隆英之父	2020年11月	149.00	-	用于购房供王定要居住	

上述往来人员在报告期内与实际控制人资金往来主要系借款、投资款等款项, 与发行人实际

经营业务无关，不存在体外资金循环的情形。

2、发行人实际控制人出借款项相对方出现债务违约情况

截至本招股说明书签署日，发行人实际控制人向黄大友、姜有华、范丽玲夫妇、王隆华、王志清、毛建森借出的借款仍未收回。实际控制人与上述借款方发生借款，主要系因借款方个人短期资金紧张所致，系临时资金周转。除发行人实际控制人王荣与黄大友签订的借款协议、投资协议明确约定有借款期限外，其他均未约定具体还款期限。

上述借款中，黄大友系因个人经营不善，姜有华、王志清系因疾病去世，导致其不具有履约还款能力，或无法偿还借款。王隆华、毛建森系发行人实际控制人的亲属、员工，基于出借款项的原因，尚未归还，借款人已确认其在具备资金能力时及时归还借款，并不构成债务违约。

截至本招股说明书签署日，发行人实际控制人与上述尚未归还借款的借款方之间仅为自然人之间的借款法律关系，发行人实际控制人未因借款关系而参与借款方的经营活动并由此需承担借款方债务违约的法律责任。发行人实际控制人出借款项相对方出现债务违约情况不会向发行人及实际控制人传导，发行人及实际控制人无需承担其债务违约的相关责任。

(二) 实际控制人进行转贷的供应商或其他第三方基本情况、贷款资金流向

1、实际控制人进行转贷的供应商或其他第三方基本情况

(1) 浙江江山华安电器制造有限公司

企业名称	浙江江山华安电器制造有限公司
统一社会信用代码	91330881759072966R
类型	有限责任公司
注册资本	1,500.00 万元
成立日期	2004/03/02
营业期限	2004/03/02 至 2024/03/01
法定代表人	严华武
住所	江山经济开发区山海协作区创安路 8 号
经营范围	超高压交直流套管、高低压电器产品及各类配套的元器件、电子产品、非标设备的生产，销售。
股权结构	严华武 51%、毛金法 49%
是否与发行人存在实质或潜在的关联关系	否

(2) 浙江园梦化工有限公司

企业名称	浙江园梦化工有限公司
统一社会信用代码	913308025623878253

类型	有限责任公司
注册资本	500.00 万元
成立日期	2010/09/25
营业期限	2020 年 5 月 29 日已注销
法定代表人	徐燕平
住所	浙江省衢州市柯城区双港中路 302 号 2 楼
经营范围	危险化学品经营（不带储存，具体品名详见《危险化学品经营许可证》）；化工产品及其原料（不含危险化学品和易制毒化学品）、医药中间体、水性涂料、仪器仪表、电气设备销售。
股权结构	郑文俊 90%、郑生元 10%
是否与发行人存在实质或潜在的关联关系	否

(3) 衢州润达涂料有限公司

企业名称	衢州润达涂料有限公司
统一社会信用代码	91330822056868730G
类型	有限责任公司
注册资本	1,080.00 万元
成立日期	2012/11/08
营业期限	2012/11/08 – 2042/11/07
法定代表人	徐升
住所	浙江省衢州市常山县辉埠新区
经营范围	生产：光固化涂料 1000 吨、PU 单光金油 2000 吨、各色塑胶漆 2000 吨、铝粉漆 1000 吨。（凭有效《安全生产许可证》经营）；易制爆危险化学品：高锰酸钾。其他危险化学品：环己烷、丙酮、甲缩醛、溶剂油、甲苯、甲醇、乙醇、丙醇、甲基乙基酮、甲基异丁基酮、双丙酮醇、乙酸甲酯、乙酸乙酯、乙酸丁酯、碳酸二甲酯、胶黏剂、含易燃溶剂的合成树脂、含易燃溶剂的油漆、辅助材料、涂料等、油墨、二甲苯、丁醇、乙酸乙二醇乙醚、环己酮、香蕉水、丙二醇甲醚乙酸酯、二氯乙烷、乙二醇丁醚、硫酸、盐酸等 29 种（具体品种详见经营许可证申请表）批发（无仓储，凭有效《危险化学品经营许可证》经营）涂料技术研发、水性涂料、聚氨酯树脂制品、丙烯酸树脂制品销售。
股权结构	陈伟民 60%、朱文贵 20%、徐升 20%
是否与发行人存在实质或潜在的关联关系	否

(4) 江山市亿文木材加工厂

企业名称	江山市亿文木材加工厂
------	------------

统一社会信用代码	913308816617065889
类型	个人独资企业
注册资本	-
成立日期	2007-04-25
营业期限	-
法定代表人	徐崇存
住所	浙江省江山市塘源口乡玉源村
经营范围	木材加工，销售。
股权结构	徐崇存 100%
是否与发行人存在实质或潜在的关联关系	否

(5) 江阴本久金属制品有限公司

企业名称	江阴本久金属制品有限公司
统一社会信用代码	91320281MA1XYFWK26
类型	有限责任公司
注册资本	100.00 万元
成立日期	2019/02/27
营业期限	2020 年 1 月 20 日已注销
法定代表人	张阳
住所	江阴市澄山路 2 号 8 幢 1006 室
经营范围	金属材料、金属制品及其他机械设备、建材、五金产品、电子产品、纺织原料、化工产品（不含危险品）、劳保用品、日用百货的销售。
股权结构	张阳 70%、刘云如 30%
是否与发行人存在实质或潜在的关联关系	否

2、实际控制人进行转贷的贷款资金流向

发行人实际控制人王荣通过供应商、无交易背景的第三方进行转贷行为，主要系实际控制人为获取银行贷款用于个人购房及日常消费，具体流向情况如下：

单位：万元

转贷公司名称	与发行人关系	借款转出日期	借款划出金额	资金划回日期	资金划回金额	贷款是否已归还	是否存在逾期

浙江江山华安电器制造有限公司	供应商	2020/3/10	50.80	2020/3/10	50.80	是	否
衢州润达涂料有限公司	供应商	2020/3/12	54.00	2020/3/12	54.00	是	否
浙江江山华安电器制造有限公司	供应商	2020/3/16	63.00	2020/3/16	63.00	是	否
衢州润达涂料有限公司	供应商	2020/3/17	55.00	2020/3/17	55.00	是	否
江山市亿文木材加工厂	无交易第三方	2020/3/26	38.00	2020/3/26	38.00	是	否
江山市亿文木材加工厂	无交易第三方	2020/3/27	68.00	2020/3/27	68.00	是	否
江山市亿文木材加工厂	无交易第三方	2020/3/30	116.20	2020/3/30	116.20	是	否
江山市亿文木材加工厂	无交易第三方	2020/4/1	90.00	2020/4/1	90.00	是	否
江山市亿文木材加工厂	无交易第三方	2020/4/9	32.00	2020/4/9	32.00	是	否
江山市亿文木材加工厂	无交易第三方	2020/4/13	78.00	2020/4/13	78.00	是	否
江山市亿文木材加工厂	无交易第三方	2020/4/15	81.00	2020/4/15	81.00	是	否
江阴本久金属制品有限公司	无交易第三方	2020/4/16	93.00	2020/4/16	93.00	是	否
江阴本久金属制品有限公司	无交易第三方	2020/4/20	81.00	2020/4/20	81.00	是	否
2020年合计			900.00		900.00	-	
浙江江山华安电器制造有限公司	供应商	2019/5/27	42.00	2019/5/27	42.00	是	否
浙江江山华安电器制造有限公司	供应商	2019/10/15	55.00	2019/10/15	55.00	是	否
浙江江山华安电器制造有限公司	供应商	2019/10/18	20.00	2019/10/18	20.00	是	否
浙江江山华安电器制造有限公司	供应商	2019/10/23	50.80	2019/10/23	50.80	是	否
浙江江山华安电器制造有限公司	供应商	2019/10/28	18.00	2019/10/28	18.00	是	否
浙江江山华安电器制造有限公司	供应商	2019/10/29	19.00	2019/10/29	19.00	是	否
浙江江山华安电器制造有限公司	供应商	2019/10/30	18.00	2019/10/30	18.00	是	否
浙江园梦化工有限公司	供应商	2019/10/30	36.00	2019/10/30	36.00	是	否
浙江园梦化工有限公司	供应商	2019/10/31	62.00	2019/10/31	62.00	是	否
衢州润达涂料有限公司	供应商	2019/11/4	70.00	2019/11/4	70.00	是	否
浙江园梦化工有限公司	供应商	2019/11/4	73.20	2019/11/4	73.20	是	否

浙江园梦化工有限公司	供应商	2019/11/5	68.00	2019/11/5	68.00	是	否
衢州润达涂料有限公司	供应商	2019/11/5	70.00	2019/11/6	70.00	是	否
浙江园梦化工有限公司	供应商	2019/11/6	60.00	2019/11/6	60.00	是	否
衢州润达涂料有限公司	供应商	2019/11/6	70.00	2019/11/6	70.00	是	否
衢州润达涂料有限公司	供应商	2019/11/7	58.00	2019/11/7	58.00	是	否
浙江园梦化工有限公司	供应商	2019/11/7	59.00	2019/11/7	59.00	是	否
浙江园梦化工有限公司	供应商	2019/11/8	59.00	2019/11/8	59.00	是	否
浙江园梦化工有限公司	供应商	2019/11/11	34.00	2019/11/11	34.00	是	否
2019年合计			942.00		942.00	-	

3、实际控制人通过上述主体转贷的原因及期后整改措施，实际控制人是否存在大额未偿还债务或逾期负债的情形

发行人实际控制人王荣通过供应商、无交易背景的第三方进行转贷行为，主要系实际控制人王荣为获取银行贷款用于个人购房或消费，根据实际控制人王荣与浦发银行签署的《个人融资易额度及支用借款合同》约定：融资易贷款需要将个人授信额度划付至合同指定的银行账户后生成贷款，实际控制人王荣为获取贷款额度，待该笔贷款额度发放后划转至指定的第三方账户，其后由第三方转回至王荣账户。由于受到银行受托支付的要求，因此报告期内个人银行贷款形成了转贷情形。

报告期内，实际控制人王荣的个人银行流水发生通过其他方进行的转贷均已核查对平且形成闭环，不存在资金流水核对不一致情形；截至 2020 年 5 月，实际控制人已规范整改，已停止上述不规范转贷行为；截至 2021 年 4 月，上述相关贷款资金已全部归还，不存在未清偿的转贷借款或存在纠纷的款项，目前实际控制人王荣的个人信用报告征信记录良好，不存在被处罚风险。

（三）报告期各期与发行人实际控制人存在资金往来及转贷的客户、供应商的交易规模、采购（销售）单价、销售毛利率

与发行人实际控制人存在资金往来及转贷的供应商主要有江苏源通电气有限公司、浙江江山华安电器制造有限公司、浙江园梦化工有限公司和衢州润达涂料有限公司，其中江苏源通电气有限公司既是发行人的供应商又是发行人的客户。

1、江苏源通电气有限公司与同期同地区供应商的交易规模、采购单价情况

单位：万元

期间	名称	采购货物名称	采购数量	采购金额	采购单价
----	----	--------	------	------	------

			(台)		(元/台)
2021年度	江苏源通电气有限公司	干式变压器	177.00	1,184.85	66,940.59
	苏州唐铭电气工程有限公司	干式变压器	2.00	29.91	149,557.52
	无锡市电力变压器有限公司	干式变压器	1.00	12.65	126,548.67
2020年度	江苏源通电气有限公司	干式变压器	235.00	1,366.00	58,127.62
	江苏金佳铁芯有限公司	干式变压器	6.00	17.16	28,601.62
	国网江苏综合能源服务有限公司苏州分公司	干式变压器	8.00	92.92	116,150.44
2019年度	江苏源通电气有限公司	干式变压器	211.00	848.79	40,226.84
	江苏瑞恩电气股份有限公司	干式变压器	2.00	22.12	110,619.47

发行人主要向江苏源通电气有限公司采购干式变压器，公司外购干式变压器主要系江苏源通电气有限公司采购，向其他供应商采购较少，由于变压器型号不同，向同期同地区供应商采购的价格有所不同。

2、江苏源通电气有限公司与同期同地区客户的交易规模、销售单价、毛利率情况

期间	名称	销售产品类别	销售金额 (万元)	销售单价 (万元/万千伏安)	毛利率
2021年度	江苏源通电气有限公司	油浸式变压器	735.77	61.68	7.66%
		干式变压器	86.81	83.39	15.85%
	江苏华冶环保工程有限公司	油浸式变压器	13.98	62.14	18.42%
	江苏庆峰工程集团有限公司	干式变压器	103.10	80.23	23.08%
2020年度	江苏源通电气有限公司	油浸式变压器	895.09	55.94	10.74%
		干式变压器	130.21	104.51	13.46%
	苏州唐铭电气工程有限公司	油浸式变压器	2.42	60.40	11.85%
	溧阳瑞源电力有限公司宏茂分公司	干式变压器	159.56	107.45	29.47%
2019年度	江苏源通电气有限公司	油浸式变压器	887.57	59.91	13.80%
		干式变压器	20.45	55.28	22.65%
	江苏德春电力科技股份有限公司	油浸式变压器	38.05	63.53	19.97%
	中电电气(南京)特种变压器有限公司	干式变压器	696.49	60.18	23.03%

发行人主要向江苏源通电气有限公司销售油浸式变压器，干式变压器销售金额较小，销售单价与同期同地区其他客户不存在显著差异；销售毛利率较低，主要系该客户与公司均为变压器生产厂家，产品非客户直接使用，且售后服务均由该客户负责，因此售价低于市场价格。

3、浙江江山华安电器制造有限公司与同期同地区供应商的交易规模、采购单价情况

单位：万元

期间	名称	主要采购货物名称	采购数量(台)	采购金额	采购单价(元/台)
2021年度	浙江江山华安电器制造有限公司	柜体	289.00	247.44	8,562.02
	浙江万电电气科技有限公司	柜体	864.00	251.12	2,906.49
2020年度	浙江江山华安电器制造有限公司	柜体	181.00	123.02	6,796.44
	江山市通纳电气有限公司	柜体	3.00	4.84	16,123.30
	衢州亚光电气有限公司	柜体	4.00	0.63	1,579.65
	浙江万电电气科技有限公司	柜体	863.00	257.80	2,987.29
2019年度	浙江江山华安电器制造有限公司	柜体	66.00	29.11	4,410.19
	江山市缘诚电气科技有限公司	柜体	22.00	3.47	1,578.44
	浙江万电电气科技有限公司	柜体	415.00	128.14	3,087.68
	衢州亚光电气有限公司	柜体	156.00	17.44	1,118.07

报告期内，发行人主要向浙江江山华安电器制造有限公司采购柜体，柜体主要用于成套设备，成套设备大部分属于定制型产品，相应配套采购的柜体型号种类繁多、产品参数各异，受此影响向同期同地区供应商采购的柜体平均价格有所差异，公司向浙江江山华安电器制造有限公司采购价格根据市场价格协商确定、交易价格公允。

4、浙江园梦化工有限公司、衢州润达涂料有限公司与同期同地区供应商的交易规模、采购单价情况

单位：万元

期间	名称	货物名称	采购数量(kg)	采购金额	采购单价(元/kg)
2021年度	浙江梦之漆新材料有限公司	油漆	29,943.70	93.90	31.36
	衢州润达涂料有限公司		32,569.00	68.23	20.95
	衢州润韵涂料有限公司		3,599.00	10.23	28.43
	宜兴市巨人涂料有限公司		1,375.00	3.21	23.35
	浙江梦之漆新材料有限公司	稀释剂	37,420.00	74.93	20.03
	衢州润达涂料有限公司		540.00	0.81	15.04
	衢州润韵涂料有限公司		1,224.00	1.73	14.16
	宜兴市巨人涂料有限公司		406.00	0.48	11.84
	衢州润达涂料有限公司	塑粉	25,743.00	49.04	19.05
	衢州润韵涂料有限公司		4,960.00	9.99	20.13

	衢州润达涂料有限公司	聚胺酯发泡剂	6,500.00	17.21	26.48
	衢州润韵涂料有限公司		4,500.00	11.28	25.07
	浙江梦之漆新材料有限公司	除油除锈剂	11,300.00	18.52	16.39
	衢州润达涂料有限公司		28,750.00	20.35	7.08
2020年度	浙江梦之漆新材料有限公司	油漆	18,627.00	47.18	25.33
	衢州润达涂料有限公司		47,210.00	108.09	22.90
	浙江梦之漆新材料有限公司	除油除锈剂	23,910.00	35.96	15.04
	浙江梦之漆新材料有限公司	化学气体	180,910.00	35.12	1.94
		磷化剂	26,100.00	32.34	12.39
	浙江梦之漆新材料有限公司	稀释剂	18,360.00	30.06	16.37
	衢州润达涂料有限公司		2,993.00	4.46	14.90
	衢州润达涂料有限公司	塑粉	42,752.00	79.72	18.65
清洗剂		74,105.00	29.52	3.98	
2019年度	浙江园梦化工有限公司	油漆	6,920.00	16.95	24.49
	衢州润达涂料有限公司		52,123.54	134.91	25.88
	浙江园梦化工有限公司	甲醇	60,970.00	15.37	2.52
		化学气体	40,860.00	11.87	2.90
		除油除锈剂	7,080.00	10.46	14.77
		磷化剂	8,440.00	10.25	12.15
	衢州润达涂料有限公司	稀释剂	46,764.00	64.64	13.82
		塑粉	27,310.00	50.19	18.38

注：浙江梦之漆新材料有限公司与浙江园梦化工有限公司系同一实控人郑文俊控制的公司

从上表可见，发行人采购油漆等化学物质主要系向衢州润达涂料有限公司、浙江园梦化工有限公司、浙江梦之漆新材料有限公司采购，采购具体物品类型不同导致价格有所差异，公司向上述供应商的采购价格根据市场价格协商确定，交易价格公允。

第十一节 投资者保护

一、投资者关系安排

公司按照《公司法》《证券法》《北京证券交易所股票上市规则（试行）》等有关法律法规的规定，制定了上市后适用的《公司章程（草案）》《信息披露管理制度》以及《投资者关系管理制度》，保障投资者依法享有获取公司信息、参与重大决策和享有资产收益等股东权利，切实保护投资者合法权益。

（一）信息披露制度和流程

公司《信息披露管理制度》对信息披露的基本原则、一般要求、披露内容（临时公告、定期报告等）、管理制度、保密措施、追责处罚等方面作了具体约定，明确了公司管理人员在信息披露和投资者关系管理中的责任和义务，有助于加强公司与投资者之间的信息沟通，提升规范运作和公司治理水平，切实保护投资者的合法权益。公司建立并逐步完善公司治理与内部控制体系，组织机构运行良好，经营管理规范，保障投资者的知情权、决策参与权，切实保护投资者的合法权益。

（二）投资者沟通渠道的建立情况及未来开展投资者关系规划

1、投资者沟通渠道的建立情况

公司已经根据《公司法》《证券法》等相关要求制订了《投资者关系管理制度》，以建立形成与投资者双向沟通渠道和有效机制，促进公司与投资者之间的良性关系，增进投资者对公司的进一步了解和熟悉，并获得认同与支持以增加公司信息披露透明度，改善公司治理。公司可以通过公告、股东大会、公司网站、一对一沟通、邮寄资料、电话咨询、广告、宣传或其他宣传材料、媒体采访和报道、现场参观等方式进行投资者关系管理的活动。

公司负责信息披露的部门及相关人员的情况如下：

负责信息披露的部门：	董事会办公室
董事会秘书：	李强
联系地址：	浙江省衢州市江山市经济开发区山海协作区开源路1号
联系人：	李强
投资者联系电话：	0570-4982888
传真号码：	0570-4982345
电子信箱：	liqiang0570@qq.com

2、未来开展投资者关系管理的基本原则

公司未来开展投资者关系管理的基本原则包括：（1）充分披露信息原则；（2）合规披露信

息原则；（3）投资者机会均等原则；（4）诚实守信原则；（5）高效低耗原则；（6）互动沟通原则。

3、投资者关系管理的管理机构

公司投资者关系管理工作的第一责任人为公司董事长，董事会秘书为公司投资者关系管理工作的主管负责人。董事会办公室为公司投资者关系管理职能部门，负责公司投资者关系管理的日常事务。公司监事会负责对投资者管理工作制度的实施情况进行监督。在不影响生产经营和泄露商业秘密的前提下，公司的其它部门、分公司、子公司及公司全体员工有义务协助董事会办公室实施投资者关系管理工作。

二、本次发行上市后的利润分配政策和决策程序

根据《公司章程（草案）》，以及公司2021年11月17日第三届董事会第四次会议审议通过的《利润分配管理制度》，公司发行上市后的主要利润分配政策和规划如下：

“（一）利润分配决策机制和程序

公司董事会根据盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟订利润分配预案，并对其合理性进行充分讨论，利润分配预案经董事会、监事会审议通过后提交股东大会审议。股东大会审议利润分配方案时，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

（二）利润分配的形式

公司采用现金、股票或者现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。公司在选择利润分配方式时，相对于股票股利等分配方式优先采用现金分红的利润分配方式

（三）利润分配的时间间隔

公司经营所得利润将首先满足公司经营需要，在满足公司正常生产经营资金需求的前提下，原则上按照年度进行利润分配，公司可以进行中期分红。

（四）利润分配的条件和现金分红政策

满足以下条件的，公司应该进行现金分配，在不满足以下条件的情况下，公司可根据实际情况确定是否进行现金分配：

- 1、公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；
- 2、审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；
- 3、公司累计可供分配利润为正值；

4、未来十二个月内公司无重大投资计划或重大现金支出（前述重大是指金额超过公司最近一期经审计净资产的20%）。在满足公司现金分红条件时，每年以方式累计分配的利润不少于当年实现的可分配利润10%。公司在确定现金分配利润的具体额时，应在充分考虑未来经营活动和投资的影响以及公司现金存量情况，并充分关注社会资金成本、银行信贷和债权融资环境，以确保分配方案符合全体股东的整利益。

（五）股票股利

根据公司现金流状况、业务成长性、每股净资产规模等真实合理因素，公司可以采用发放股票股利方式进行利润分配。

（六）利润分配方案的实施

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。

（七）利润分配政策的调整程序

公司根据行业监管政策、自身经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者根据外部经营环境发生重大变化而确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反法律规定。有关调整利润分配政策的议案由董事会拟定，经董事会审议通过后提交股东大会批准。”

三、本次发行前后股利分配政策的差异情况

本次发行前后，公司的股利分配政策不存在重大变化。

四、本次发行前滚存利润的分配安排和已履行的决策程序

经公司2021年11月17日第三届董事会第四次会议审议通过的调整《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票前滚存利润分配政策的议案》，公司申请股票向不特定合格投资者公开发行并在北京证券交易所上市时的滚存未分配利润由本次发行后的新老股东按持股比例共同享有。

五、股东投票机制的建立情况

根据上市后适用的《公司章程（草案）》相关规定，公司将通过建立和完善累积投票制度、中小投资者单独计票机制、股东大会网络投票机制、征集投票权等各项制度安排，保障投资者尤其是中小投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等事项的权利。

（一）累积投票制度

根据《公司章程（草案）》的规定，公司选举两名以上董事或监事时，实行累积投票制，即股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有

的表决权可以集中使用。获选董事、监事分别按应选董事、监事人数依次以得票较高者确定。

（二）中小投资者单独计票机制

根据《公司章程（草案）》的规定，公司建立了中小投资者单独计票机制。

股东大会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者表决应当单独计票。单独计票结果应当及时公开披露。

（三）网络投票制

根据《公司章程（草案）》的规定，股东大会将设置会场，以现场会议方式召开。特殊情况下，可以以电话或视频会议形式召开。公司同时提供网络投票的方式为股东参加股东大会提供便利。

（四）征集投票权

根据《公司章程（草案）》的规定，公司董事和符合相关条件的股东可以征集股东投票权。征集投票权应当向被征集人充分披露具体投票意向等信息，且不得以有偿或者变相有偿的方式进行。

第十二节 声明与承诺

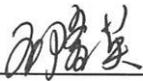
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员承诺

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股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、完整性承担连带责任。

全体董事签名：



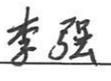
王 荣



王隆英



章群锋



李 强



徐向萍



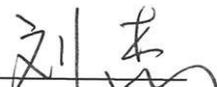
包成林



冯震远



潘自强



刘 杰

科润智能控制股份有限公司

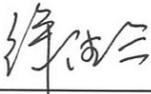
2022年6月24日



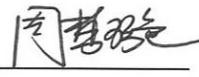
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员承诺

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股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、完整性承担连带责任。

全体监事签名：


徐德兴


王震


周梦璇

科润智能控制股份有限公司

2022年6月24日



一、发行人全体董事、监事、高级管理人员承诺

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股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、完整性承担连带责任。

高级管理人员签名：



章群锋



李 强



王隆英



陆显荣



何永福



二、发行人控股股东声明

本人承诺本招股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、完整性承担连带责任。

控股股东签名：


王 荣



三、发行人实际控制人声明

本人承诺本招股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、完整性承担连带责任。

实际控制人签名：


王 荣


王隆英



四、保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担连带责任。

项目协办人： 张思佳
张思佳

保荐代表人： 许昶
许 昶

李中流
李中流

法定代表人（代）： 黄伟建
黄伟建



五、保荐人（主承销商）董事长、总经理声明

本人已认真阅读科润智能控制股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性承担相应法律责任。

保荐机构董事长（代）：



黄伟建



五、保荐人（主承销商）董事长、总经理声明

本人已认真阅读科润智能控制股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性承担相应法律责任。

保荐机构总经理：



黄伟建



发行人律师声明

本所及经办律师已阅读《科润智能控制股份有限公司招股说明书》，确认《科润智能控制股份有限公司招股说明书》与本所出具的律师工作报告和法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在《科润智能控制股份有限公司招股说明书》中引用的律师工作报告和法律意见书的内容无异议，确认《科润智能控制股份有限公司招股说明书》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、完整性承担相应的法律责任。

经办律师（签名）：王侃 孙敏虎 蓝锡霞

王侃 孙敏虎 蓝锡霞

律师事务所负责人（签名）：颜华荣

颜华荣

国浩律师（杭州）事务所（盖章）



审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《科润智能控制股份有限公司招股说明书》(以下简称招股说明书), 确认招股说明书与本所出具的《审计报告》(天健审(2020)2946号、天健审(2021)4541号、天健审(2022)1138号)、《审阅报告》(天健审(2022)4113号)、《重要前期差错更正情况的鉴证报告》(天健审(2021)8756号)、《内部控制鉴证报告》(天健审(2022)1139号)、《前次募集资金使用情况鉴证报告》(天健审(2022)1141号)及经本所鉴证的非经常性损益明细表(天健审(2022)1140号)的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对科润智能控制股份有限公司在招股说明书中引用的上述审计报告、重要前期差错更正情况的鉴证报告、内部控制鉴证报告、前次募集资金使用情况鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表的内容无异议, 确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对引用的上述内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师:


叶喜撑




章方杰



天健会计师事务所负责人:


郑启华



天健会计师事务所(特殊普通合伙)

二〇二二年六月二十四日



七、 承担评估业务的资产评估机构声明

适用 不适用

八、 其他声明

适用 不适用

第十三节 备查文件

一、备查文件

- (一) 发行保荐书；
- (二) 上市保荐书；
- (三) 法律意见书；
- (四) 财务报表及审计报告；
- (五) 公司章程（草案）；
- (六) 发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行相关的承诺事项；
- (七) 内部控制鉴证报告；
- (八) 经注册会计师鉴证的发行人前次募集资金使用情况报告
- (九) 经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表；
- (十) 中国证监会核准本次发行的文件；
- (十一) 其他与本次发行有关的重要文件。

二、文件查阅地点、时间

(一) 查阅时间

周一至周五：上午 9:30-11:30 下午 1:00-3:00

(二) 备查文件查阅地点

发行人：科润智能控制股份有限公司

地址：浙江省衢州市江山市经济开发区山海协作区开源路 1 号

电话：0570-4982888

联系人：李强

保荐机构（主承销商）：财通证券股份有限公司

地址：浙江省杭州市西湖区天目山路 198 号财通双冠大厦西楼

电话：0571-87821288

联系人：许昶、李中流