

(上接A36版)

项目	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
资产总计	82,165.88	65,617.03	85,231.60
负债合计	30,383.79	20,716.24	60,096.45
所有者权益合计	51,782.09	44,900.79	25,135.15
归属于上市公司所有者权益	51,782.09	44,900.79	25,135.15
项目	2014年度	2013年度	2012年度
营业收入	57,177.13	63,903.59	69,383.74
利润总额	19,551.32	23,016.47	22,125.33
净利润	16,361.10	18,886.29	18,162.72
归属于上市公司净利润	16,361.10	18,886.29	18,162.72
扣除非经常性损益净利润	15,424.54	18,112.27	17,590.41
经营活动产生的现金流量净额	1,529.00	10,909.66	29,901.20
资产负债率	36.98%	31.57%	70.52%
毛利率	62.85%	62.86%	59.58%

注:1.2014年度上海华明现金流量净额同比减少3,480万元,主要是由于2014年末公司收取的货款主要为银行承兑汇票,按照现金流量表的编制要求,公司收到的银行承兑汇票不作为现金流量处理,2014期末的应收票据主要为2013年末增加的14,000万元。
2.由于分拆发行相关的技术含量和进入门槛较高,行业竞争对手较少,行业毛利率较一般制造业要高。根据同行业上市公司公开披露数据(600112年度和2013年度)(分拆发行)2012年度和2013年度的营业收入分别为30,022.26万元和28,158.31万元,毛利率分别为54.24%和52.88%,其毛利率处于较高水平。考虑到上海华明的品牌价值增值和效应,其毛利率水平具备合理性。

(六)上海华明近三年主营业务发展情况
上海华明主要从事高压开关柜分接开关和无励磁分接开关以及其它输变电设备的研发、制造、销售和维修,近几年,上海华明自主研发了多款分接开关新产品,并积极拓展海外市场,成为多家国际知名集团的合格供应商,主要客户包括特变电工、中国西电、天威保变、江苏华鹏等国内主要变压器生产企业以及ABB、西门子、GE、阿尔斯通等世界知名企业,其分接开关产品已销往全球近120个国家和地区。2012-2014年,上海华明分别实现营业收入489,202.74万元、63,903.59万元、57,177.13万元,归属于上市公司股东净利润18,168.16万元、18,886.29万元、16,361.10万元。上海华明2014年度收入及利润规模有所下降,主要原因系美国宏观经济持续疲软在2014年度影响,钢铁、化工等高耗电工业企业客户在2014年度需求下降。但考虑到美国宏观经济持续疲软,特高压输电网络的加快建设,上海华明海外市场收入的快速增长及服务收入等新增长点的开拓,未来几年,上海华明营业收入及利润将保持较好的增长。
(七)上海华明近三年资产、负债、交易、增资及改制情况
除本次交易外,标的资产上海华明100%的股权最近三年未进行过整体资产转让。
上海华明最近三年不存在有股权转让及增资情况,详见本节“(二)上海华明历史沿革”。
上海华明最近三年不存在有改制情况。
二、上海华明主要资产权属情况

(一)上海华明固定资产基本情况

截至2014年12月31日,上海华明固定资产整体情况如下:

项目	原值	累计折旧	净值
房屋及建筑物	8,081.15	2,053.31	6,027.84
机器设备	6,910.48	4,388.62	2,521.86
运输设备	386.72	277.62	109.10
办公及其他设备	684.68	511.62	173.06
合计	15,063.03	7,231.17	8,731.86

注:以上数据未经审计
截至本预案出具日,上海华明及其子公司拥有的房屋土地所有权情况如下:

(1)房屋所有权

序号	所有权人	房地产权证号	房屋坐落	用途	建筑面积(平方米)	是否抵押
1	华明高压	沪房地字(2010)第016866	奉贤区浦卫公路228号	工业	47,080.16	否
2	华明沈祝	沈祝权证证法房权证开技术开发区字第004119号	沈祝经济技术开发区七号	厂房	2,276	否
3	华明北阳	沈祝权证证法房权证开技术开发区字第004120号	沈祝经济技术开发区七号	厂房	1,500	否

(2)土地所有权

截至本预案出具日,上海华明及其子公司拥有的土地所有权情况如下:

序号	所有权人	房地产权证号	房屋坐落	用途	建筑面积(平方米)	是否抵押			
1	华明高压	沪房地字(2009)第010765	上海市奉贤区南汇镇3133号	工业用地	23,835	23,835.40	2009-3-30	2019-3-30	否
2	华明高压	沪房地字(2010)第016866	奉贤区浦卫公路228号	工业用地	95,359	95,358.80	2009-3-30	2019-3-30	否
3	华明沈祝	沈祝权证证法房权证开技术开发区字第004119号	沈祝经济技术开发区七号	工业用地	9,436.65	9,436.65	2010-4-4	2010-4-4	否

(3)房屋租赁

截至本预案出具日,上海华明及其子公司的房屋租赁情况如下:

序号	承租方	出租方	物业坐落	租赁面积(平方米)	租赁期限
1	上海华明	电器科技	上海市普陀区祁连山路977号	6,392	2015-1-1至2017-12-31
2	华明高压	电器科技	上海市普陀区祁连山路977号	3,063	2015-1-1至2017-12-31

截至本预案出具日,上海华明拥有的固定资产不存在抵押的情况。
(二)上海华明无形资产基本情况
1.上海华明及其子公司持有的境内商标
截至2014年12月31日,上海华明及其子公司正在使用的境内商标如下:

序号	商标图样	名称	类型	核定使用商品	国际分类
1		HMM	图形	高压开关柜	29, 30, 35, 36, 37, 38, 39, 40, 41, 42, 43, 44, 45, 46, 47, 48, 49, 50, 51, 52, 53, 54, 55, 56, 57, 58, 59, 60, 61, 62, 63, 64, 65, 66, 67, 68, 69, 70, 71, 72, 73, 74, 75, 76, 77, 78, 79, 80, 81, 82, 83, 84, 85, 86, 87, 88, 89, 90, 91, 92, 93, 94, 95, 96, 97, 98, 99
2		SHVZ	文字	高压开关柜	29, 30, 35, 36, 37, 38, 39, 40, 41, 42, 43, 44, 45, 46, 47, 48, 49, 50, 51, 52, 53, 54, 55, 56, 57, 58, 59, 60, 61, 62, 63, 64, 65, 66, 67, 68, 69, 70, 71, 72, 73, 74, 75, 76, 77, 78, 79, 80, 81, 82, 83, 84, 85, 86, 87, 88, 89, 90, 91, 92, 93, 94, 95, 96, 97, 98, 99
3		CMU	文字	高压开关柜	29, 30, 35, 36, 37, 38, 39, 40, 41, 42, 43, 44, 45, 46, 47, 48, 49, 50, 51, 52, 53, 54, 55, 56, 57, 58, 59, 60, 61, 62, 63, 64, 65, 66, 67, 68, 69, 70, 71, 72, 73, 74, 75, 76, 77, 78, 79, 80, 81, 82, 83, 84, 85, 86, 87, 88, 89, 90, 91, 92, 93, 94, 95, 96, 97, 98, 99
4		CVU	文字	高压开关柜	29, 30, 35, 36, 37, 38, 39, 40, 41, 42, 43, 44, 45, 46, 47, 48, 49, 50, 51, 52, 53, 54, 55, 56, 57, 58, 59, 60, 61, 62, 63, 64, 65, 66, 67, 68, 69, 70, 71, 72, 73, 74, 75, 76, 77, 78, 79, 80, 81, 82, 83, 84, 85, 86, 87, 88, 89, 90, 91, 92, 93, 94, 95, 96, 97, 98, 99
5		CV2	文字	高压开关柜	29, 30, 35, 36, 37, 38, 39, 40, 41, 42, 43, 44, 45, 46, 47, 48, 49, 50, 51, 52, 53, 54, 55, 56, 57, 58, 59, 60, 61, 62, 63, 64, 65, 66, 67, 68, 69, 70, 71, 72, 73, 74, 75, 76, 77, 78, 79, 80, 81, 82, 83, 84, 85, 86, 87, 88, 89, 90, 91, 92, 93, 94, 95, 96, 97, 98, 99
6		CM2	文字	高压开关柜	29, 30, 35, 36, 37, 38, 39, 40, 41, 42, 43, 44, 45, 46, 47, 48, 49, 50, 51, 52, 53, 54, 55, 56, 57, 58, 59, 60, 61, 62, 63, 64, 65, 66, 67, 68, 69, 70, 71, 72, 73, 74, 75, 76, 77, 78, 79, 80, 81, 82, 83, 84, 85, 86, 87, 88, 89, 90, 91, 92, 93, 94, 95, 96, 97, 98, 99

2.上海华明及其子公司持有的境外商标

截至2014年12月31日,上海华明及其子公司持有的境外商标如下:

序号	名称	类型	核定使用商品	国际分类
1		图形	高压开关柜	29, 30, 35, 36, 37, 38, 39, 40, 41, 42, 43, 44, 45, 46, 47, 48, 49, 50, 51, 52, 53, 54, 55, 56, 57, 58, 59, 60, 61, 62, 63, 64, 65, 66, 67, 68, 69, 70, 71, 72, 73, 74, 75, 76, 77, 78, 79, 80, 81, 82, 83, 84, 85, 86, 87, 88, 89, 90, 91, 92, 93, 94, 95, 96, 97, 98, 99
2		文字	高压开关柜	29, 30, 35, 36, 37, 38, 39, 40, 41, 42, 43, 44, 45, 46, 47, 48, 49, 50, 51, 52, 53, 54, 55, 56, 57, 58, 59, 60, 61, 62, 63, 64, 65, 66, 67, 68, 69, 70, 71, 72, 73, 74, 75, 76, 77, 78, 79, 80, 81, 82, 83, 84, 85, 86, 87, 88, 89, 90, 91, 92, 93, 94, 95, 96, 97, 98, 99
3		文字	高压开关柜	29, 30, 35, 36, 37, 38, 39, 40, 41, 42, 43, 44, 45, 46, 47, 48, 49, 50, 51, 52, 53, 54, 55, 56, 57, 58, 59, 60, 61, 62, 63, 64, 65, 66, 67, 68, 69, 70, 71, 72, 73, 74, 75, 76, 77, 78, 79, 80, 81, 82, 83, 84, 85, 86, 87, 88, 89, 90, 91, 92, 93, 94, 95, 96, 97, 98, 99
4		文字	高压开关柜	29, 30, 35, 36, 37, 38, 39, 40, 41, 42, 43, 44, 45, 46, 47, 48, 49, 50, 51, 52, 53, 54, 55, 56, 57, 58, 59, 60, 61, 62, 63, 64, 65, 66, 67, 68, 69, 70, 71, 72, 73, 74, 75, 76, 77, 78, 79, 80, 81, 82, 83, 84, 85, 86, 87, 88, 89, 90, 91, 92, 93, 94, 95, 96, 97, 98, 99
5		文字	高压开关柜	29, 30, 35, 36, 37, 38, 39, 40, 41, 42, 43, 44, 45, 46, 47, 48, 49, 50, 51, 52, 53, 54, 55, 56, 57, 58, 59, 60, 61, 62, 63, 64, 65, 66, 67, 68, 69, 70, 71, 72, 73, 74, 75, 76, 77, 78, 79, 80, 81, 82, 83, 84, 85, 86, 87, 88, 89, 90, 91, 92, 93, 94, 95, 96, 97, 98, 99
6		文字	高压开关柜	29, 30, 35, 36, 37, 38, 39, 40, 41, 42, 43, 44, 45, 46, 47, 48, 49, 50, 51, 52, 53, 54, 55, 56, 57, 58, 59, 60, 61, 62, 63, 64, 65, 66, 67, 68, 69, 70, 71, 72, 73, 74, 75, 76, 77, 78, 79, 80, 81, 82, 83, 84, 85, 86, 87, 88, 89, 90, 91, 92, 93, 94, 95, 96, 97, 98, 99

3.上海华明及其子公司持有的发明专利

截至2014年12月31日,上海华明及其子公司持有发明专利如下:

序号	发明名称	权利人	申请日期	授权日期	授权号	有效期
1	一种分接开关分接头旋转操作的机械结构及其控制方法	上海华明, 华明高压, 华明沈祝	2001-6-15	2004-12-22	ZL0111343.7	20年
2	一种分接开关的在线监测系统	上海华明	2005-9-21	2011-4-20	ZL20051029831.2	20年
3	一种真空分接开关的真空灭弧室	上海华明	2007-6-8	2011-4-20	ZL200710047611.1	20年
4	一种分接开关的驱动机构	上海华明	2008-2-26	2010-9-8	ZL200810330994.1	20年
5	一种三相电机有载分接开关	上海华明	2008-2-26	2011-4-20	ZL200810330994.1	20年
6	一种外推合闸式有载分接开关	上海华明	2008-2-26	2010-9-8	ZL200810330994.1	20年
7	一种分接开关的驱动机构	上海华明, 华明高压	2008-6-26	2011-9-14	ZL200810330994.1	20年
8	一种分接开关的驱动机构	上海华明, 华明高压	2008-6-24	2012-3-14	ZL200810330994.1	20年
9	一种分接开关的驱动机构	上海华明, 华明高压	2008-8-21	2011-12-16	ZL200810330994.1	20年
10	一种分接开关的驱动机构	上海华明, 华明高压	2008-8-21	2011-12-16	ZL200810330994.1	20年
11	一种分接开关的驱动机构	上海华明, 华明高压	2008-8-21	2011-12-16	ZL200810330994.1	20年
12	一种分接开关的驱动机构	上海华明, 华明高压	2008-8-21	2011-12-16	ZL200810330994.1	20年
13	一种分接开关的驱动机构	上海华明, 华明高压	2008-8-21	2011-12-16	ZL200810330994.1	20年
14	一种分接开关的驱动机构	上海华明, 华明高压	2008-8-21	2011-12-16	ZL200810330994.1	20年
15	一种分接开关的驱动机构	上海华明, 华明高压	2008-8-21	2011-12-16	ZL200810330994.1	20年
16	一种分接开关的驱动机构	上海华明, 华明高压	2008-8-21	2011-12-16	ZL200810330994.1	20年
17	一种分接开关的驱动机构	上海华明, 华明高压	2008-8-21	2011-12-16	ZL200810330994.1	20年
18	一种分接开关的驱动机构	上海华明, 华明高压	2008-8-21	2011-12-16	ZL200810330994.1	20年
19	一种分接开关的驱动机构	上海华明, 华明高压	2008-8-21	2011-12-16	ZL200810330994.1	20年
20	一种分接开关的驱动机构	上海华明, 华明高压	2008-8-21	2011-12-16	ZL200810330994.1	20年
21	一种分接开关的驱动机构	上海华明, 华明高压	2008-8-21	2011-12-16	ZL200810330994.1	20年
22	一种分接开关的驱动机构	上海华明, 华明高压	2008-8-21	2011-12-16	ZL200810330994.1	20年
23	一种分接开关的驱动机构	上海华明, 华明高压	2008-8-21	2011-12-16	ZL200810330994.1	20年
24	一种分接开关的驱动机构	上海华明, 华明高压	2008-8-21	2011-12-16	ZL200810330994.1	20年
25	一种分接开关的驱动机构	上海华明, 华明高压	2008-8-21	2011-12-16	ZL200810330994.1	20年
26	一种分接开关的驱动机构	上海华明, 华明高压	2008-8-21	2011-12-16	ZL200810330994.1	20年

4.上海华明及其子公司已被授权的实用新型专利

序号	实用新型名称	权利人	申请日期	授权日期	授权号	有效期
1	有载分接开关中的组合式大电流切换开关	上海华明	2006-1-26	2007-4-18	ZL20062009252.6	10年
2	有载分接开关中的组合式小电流切换开关	上海华明	2006-1-26	2007-4-14	ZL20062009253.X	10年
3	有载分接开关中驱动机构与弹性支承装置	上海华明	2006-1-26	2007-2-14	ZL20062009256.4	10年
4	有载分接开关中的整体式分接选择器	上海华明, 华明高压	2006-1-26	2007-2-14	ZL20062009257.9	10年
5	有载分接开关中直线往复运动切换机构	上海华明, 华明高压	2006-2-20	2007-4-18	ZL20062009357.0	10年
6	接式电液分接开关的弹性支承装置	上海华明	2006-4-4	2007-4-18	ZL20062008767.7	10年
7	直动式电液分接开关的弹性支承装置	上海华明	2006-4-4	2007-4-18	ZL20062008770.7	10年
8	有载分接开关中的整体式电液分接开关	上海华明	2006-6-7	2007-6-27	ZL2006204460.1	10年
9	有载分接开关中机械分接开关的弹性支承装置	上海华明, 华明高压	2006-7-3	2007-6-27	ZL20062043560.6	10年
10	有载分接开关中机械分接开关的弹性支承装置	上海华明, 华明高压	2006-7-3	2007-6-27	ZL20062043562.5	10年
11	电液式有载分接开关中机械分接开关的弹性支承装置	上海华明, 华明高压	2006-7-3	2007-6-27	ZL20062043563.X	10年
12	有载分接开关密封油注油装置的密封结构	上海华明, 华明高压	2006-7-21	2007-7-4	ZL20062044083.4	10年
13	有载分接开关中的新型密封机构	上海华明	2006-7-31	2007-8-22	ZL20062044089.0	10年
14	可带油流传感器的电液式切换开关	上海华明	2006-9-26	2007-9-19	ZL20062046331.3	10年
15	带有手动控制机构的电液式切换开关	上海华明	2006-9-26	2007-9-19	ZL20062046334.46	10年
16	可带手动控制多个真空开关的电液式切换开关	上海华明	2006-9-26	2007-9-12	ZL20062046335.0	10年
17	断电性能好的电液式切换开关	上海华明	2006-9-26	2007-9-19	ZL20062046316.5	10年
18	直动触头式切换开关	上海华明	2006-9-26	2007-9-12	ZL20062046337.X	10年
19	有载分接开关的手动切换开关	上海华明	2006-9-26	2007-9-12	ZL20062046318.4	10年
20	安装可调节的大电流触头	上海华明	2006-9-26	2007-9-19	ZL20062046319.9	10年
21	大电流触头	上海华明	2006-9-26	2007-9-12	ZL20062046320.1	10年
22	接触压力大的大电流触头	上海华明	2006-9-26	2007-9-12	ZL20062046321.6	10年
23	接触压力大的大电流触头	上海华明	2006-9-26	2007-9-12	ZL20062046322.10	10年
24	接触尺寸大的触头	上海华明	2006-9-27	2007-9-19	ZL20062046379.0	10年
25	具有触头动作的主触头	上海华明	2006-9-27	2007-9-19	ZL20062046380.3	10年
26	接触压力大的主触头	上海华明	2006-9-27	2007-9-12	ZL20062046381.8	10年
27	触头结构富余的主触头	上海华明	2006-9-27	2007-9-19	ZL20062046382.3	10年
28	触头结构富余的主触头	上海华明	2006-9-27	2007-10-17	ZL20062046383.7	10年
29	有载分接开关触头与电液分接选择器	上海华明, 华明高压	2007-1-11	2008-2-27	ZL20072006252.X	10年
30	无触头分接开关的触头装置	上海华明	2007-1-16	2008-1-2	ZL20072006340.X	10年
31	三触头触指式无触头分接开关的触头装置	上海华明	2007-1-16	2008-12-26	ZL20072006341.4	10年
32	有载分接开关触头与电液分接选择器	上海华明, 华明高压	2007-3-30	2008-5-21	ZL20072006825.4	10年
33	分接开关选择器触头装置	上海华明	2007-5-14	2008-5-21	ZL200720069792.3	10年
34	分接开关选择器触头装置	上海华明	2007-5-14	2008-5-21	ZL200720069793.8	10年
35	分接开关选择器的机械限位装置	上海华明, 华明高压, 华明电气	2007-5-14	2008-7-4	ZL200720069794.2	10年
36	分接开关触头触指触头装置	上海华明, 华明高压	2007-5-14	2008-5-28	ZL200720069795.7	10年
37	分接开关的切换开关与选择器联动结构	上海华明, 华明高压	2007-5-14	2008-5-21	ZL200720069796.1	10年
38	分接开关选择器触头装置	上海华明, 华明高压	2007-5-14	2008-5-21	ZL200720069797.6	10年
39	有载分接开关的触头触指触指触头装置	上海华明, 华明高压	2007-6-6	2008-5-21	ZL20072007067.4	10年
40	有载分接开关触头触指触指触头装置	上海华明, 华明高压	2007-6-6	2008-5-28	ZL20072007067.9	10年
41	真空有载分接开关的触头触指触指触头装置	上海华明, 华明高压	2007-6-8	2008-5-21	ZL20072007075.4	10年
42	真空有载分接开关触头触指触指触头装置	上海华明, 华明高压	2007-7-13	2008-5-21	ZL20072007246.3	10年
43	真空有载分接开关触头触指触指触头装置	上海华明, 华明高压	2007-7-13	2008-5-21	ZL20072007246.9	10年
44	真空有载分接开关的触头触指触指触头装置	上海华明, 华明高压	2007-7-19	2008-12-17	ZL2007202608.0	10年
45	触头触指触指触头					