

北京必可测科技股份有限公司



公开转让说明书

主办券商



二零一三年四月

声 明

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

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

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

（一）股东共同控制公司的风险

公司实际控制人为何立荣和张敬，二人分别持有公司 32.48%与 16.45%的股份，合计持有 48.93%的股份。二人在历次股东大会、董事会上对公司的重大事项的表决意见都保持了一致，且已经签署《一致行动协议》，约定召开股东大会审议有关公司重大经营发展的重大事项前须充分沟通协商，达成一致意见后统一在股东大会上对该事项行使表决权。如果实际控制人对于公司重大事项出现分歧，无法形成一致意见，将影响公司运营发展的稳定性。

（二）营运资金不足风险

从最近两年一期的公司财务数据来看，经营活动产生的现金流量净额分别为-1680.02万元、-504.43万元、96.81万元，经营活动产生的现金流量净额较少。截至2011年12月31日、2010年12月31日，公司应收账款周转率分别为0.74、1.20，周转速度较低。从短期来看，由于公司业务高速扩张以及销售的季节性特点，公司面临营运资金不足风险。

目 录

声 明	2
重大事项提示	3
目 录	4
释 义	6
第一节 基本情况	8
一、公司基本情况	8
二、股票挂牌情况	8
三、公司的股权结构	10
四、公司股东情况	10
五、公司股本形成及变化	13
六、公司子公司、分公司情况	19
七、公司存在的股权代持及清理情况	23
八、董事、监事、高级管理人员基本情况	24
九、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表	27
十、与本次挂牌有关的机构	27
第二节 公司业务	30
一、公司主营业务及主要产品与服务	30
二、公司内部组织结构与主要生产流程	31
三、公司业务有关资源情况	33
四、公司主营业务相关情况	40
五、公司商业模式	43
六、公司所处行业基本情况	44
第三节 公司治理	50
一、公司股东大会、董事会、监事会的运行情况及履责情况	50
二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估	51
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况	

.....	52
四、公司的独立性	53
五、同业竞争情况	54
六、公司最近二年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况	55
七、董事、监事、高级管理人员	55
第四节 公司财务.....	58
一、审计意见类型及会计报表编制基础	58
二、最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表	58
三、主要会计政策和会计估计及其变化情况	74
四、报告期利润形成的有关情况	83
五、报告期主要资产情况	87
六、报告期重大债项情况	96
七、报告期股东权益情况	102
八、关联方、关联方关系及交易	103
九、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	105
十、股利分配政策和历年分配情况	106
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	107
十二、历次评估情况	108
十三、风险因素	108
有关声明	110
第六节 附件.....	116

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

股份公司、公司、必可测	指	北京必可测科技股份有限公司
有限公司、必可测有限	指	北京必可测科技有限公司
尚地嘉华、子公司	指	北京尚地嘉华科贸有限公司
股东会	指	北京必可测科技有限公司股东会
股东大会	指	北京必可测科技股份有限公司股东大会
董事会	指	北京必可测科技股份有限公司董事会
监事会	指	北京必可测科技股份有限公司监事会
高级管理人员	指	本公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
公司章程	指	北京必可测科技股份有限公司章程
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、齐鲁证券	指	齐鲁证券有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
兴华会计师事务所	指	北京兴华会计师事务所有限责任公司
君嘉律师事务所	指	北京君嘉律师事务所
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
电监会	指	国家电力监管委员会

奥氏体钢管	指	奥氏体不锈钢管含Cr(17%-25%),含Ni(8%-25%)。其基本组织为奥氏体,特点是无磁;缺点是不能进行热处理。
Technavio	指	国际知名的关于“新技术、新科技”市场研究机构。
汽轮发电机组	指	用汽轮机驱动来产生电能设备。
氧化皮	指	氧化皮是钢铁在高温下发生氧化作用而形成的腐蚀产物,由氧化亚铁、四氧化三铁、三氧化二铁组成。氧化皮的面积越大,钢铁基体的腐蚀速度越快,腐蚀越严重。
五大发电集团	指	中国华能集团公司、中国大唐集团公司、中国华电集团公司、中国国电集团公司、中国电力投资集团公司。
ERP	指	(Enterprise Resource Planning)建立在信息技术基础上,以系统化的管理思想,为企业决策层及员工提供决策运行手段的管理平台。
EAM	指	(Enterprise Asset Management)工业上生产运营决策管理的综合办公系统
TDM	指	(Turbine Diagnosis Management)旋转机械诊断监测管理系统
DCS	指	(Distributed Control Systems)分布式控制系统
ITT公司	指	全球最大的流体技术设备和系统的供应商之一。
霍尼韦尔过程解决方案公司	指	世界上著名的专业从事过程控制的公司。
罗克韦尔自动化公司	指	一家著名的工厂自动化领域的领先企业。
轴系	指	轴系是轴、轴承和安装于轴上的传动体,密封件及定位组件组成。其主要功能是支撑旋转零件,传递转矩和运动。
轴振	指	转子轴颈处的振动。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：北京必可测科技股份有限公司

英文名称：BEIJING BICOTEST TECHNOLOGY CO.,LTD

法定代表人：何立荣

有限公司成立日期：2002年9月25日

股份公司成立日期：2012年9月26日

注册资本：3100万元

住所：北京市海淀区上地三街9号嘉华大厦E座0505室

经营范围：仪器仪表、测控技术开发、咨询、服务；销售机电设备、计算机、仪器仪表、五金交电、办公用品、建筑材料及状态分析仪器的检测、维修。

所属行业：M74专业技术服务业（依据为证监会《上市公司行业分类指引》）、M749其他专业技术服务业”（依据为国家统计局《国民经济行业分类(GB/T 4754-2011)》）

主营业务：设备状态监测、精密诊断、远程管理以及设备检修服务

董事会秘书：王晓诗

电话：010-62818088

传真：010-62818787

邮编：100085

电子邮箱：sales@bicotest.com.cn

互联网网址：www.bicotest.com.cn

组织机构代码：74261194-3

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：3100 万股

挂牌日期：2013 年【】月【】日

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

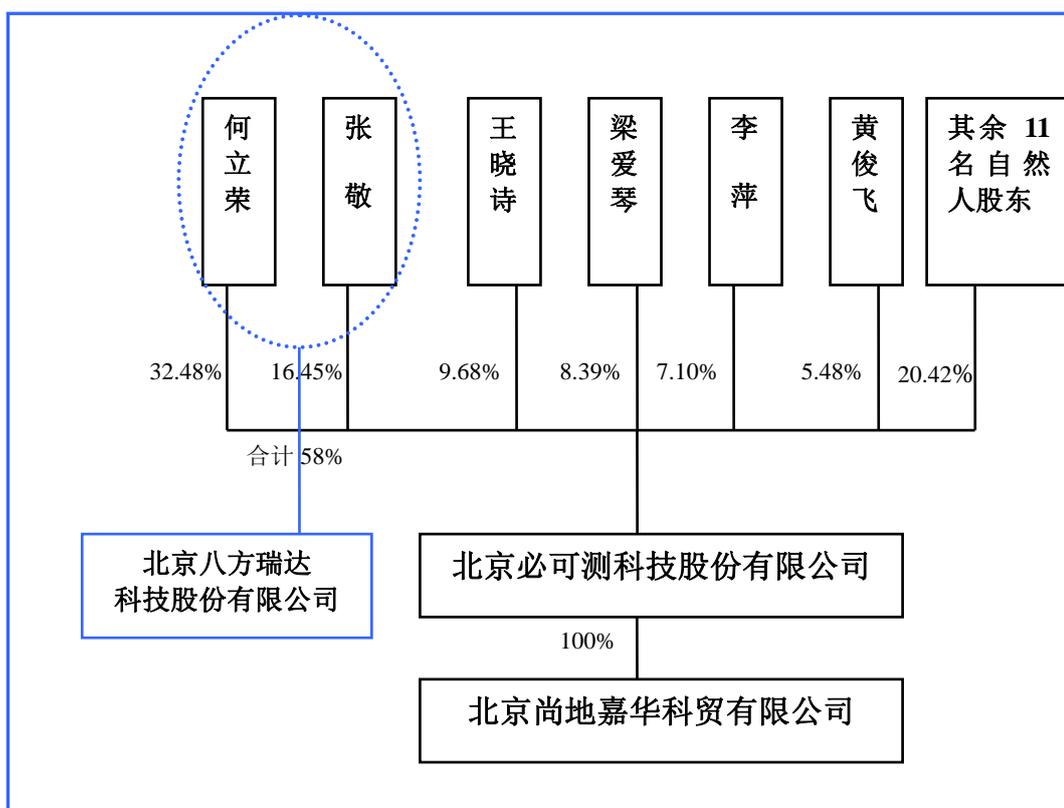
《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第十八条：“公司股份总数为 3100 万股，均为普通股，每股面值壹元。”

《公司章程》第二十七条：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司其他股东自愿锁定其所持股份的，锁定期内不得转让其所持公司股份。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报其所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

截至本公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日，股份公司成立尚未满一年，公司无可以公开转让的股票。公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

三、公司的股权结构



四、公司股东情况

（一）实际控制人的认定及变动情况

公司的实际控制人为何立荣与张敬，何立荣的持股比例为32.48%，张敬的持股比例为16.45%，二人合计持股比例为48.93%。公司为何立荣与张敬共同控制。

认定依据如下：

1、何立荣与张敬持股情况

时间	何立荣	张敬	合计比例	备注
2002.9	-	-	78.13%	注1
2007.7	29.76%	48.81%	78.57%	注2
2009.4	29.76%	50%	79.76%	
2011.3	32.44%	52.88%	85.32%	
2012.5	34.70%	52.88%	87.58%	
2012.6至今	32.48%	16.45%	48.93%	

注1：有限公司设立时，控股股东为北京圣地万隆科贸有限公司（后更名为北京尚地嘉华科贸有限公司），持有有限公司的出资额比例为78.13%。

北京圣地万隆科贸有限公司在2002年的股权结构为：

股东	出资额（万元）	出资形式	出资比例（%）
何立荣	200.00	货币	65.00
张敬	100.00	货币	32.00
崔武	10	货币	3.00
合计	310.00	-	100.00

何立荣与张敬持股比例合计97%，为北京圣地万隆科贸有限公司实际控制人，因此何立荣与张敬间接持有北京必可测科技有限公司78.13%的股权，为有限公司的实际控制人。

注2：2007年7月至2009年4月期间，股东何立荣通过何忧代持方式持有公司的股权。

2、何立荣与张敬能够对董事会的决策和公司经营活动产生重大影响

有限公司阶段，公司未设有董事会，由何立荣担任执行董事和总经理，张敬担任副总经理。

股份公司成立后，何立荣担任公司董事长，张敬担任公司董事和总经理，其余董事的人选均为二人提名后由股东大会选举产生。

何立荣与张敬自公司成立之日起在公司任职，实际从事公司的经营管理活动，能够对公司董事会的决策和公司经营活动产生重大影响。

3、何立荣与张敬通过共同控制关系成为公司实际控制人

有限公司设立至2012年6月前，何立荣与张敬合计持股比例均在70%以上，对于公司的重大事项、财务、经营政策、人事任免等决策，二人均在事前通过协商达成一致意见，并通过公司股东会决议的方式共同控制公司。

股份公司成立时，二人签署了《一致行动协议》，协议对有限公司阶段双方形成的事实上的一致行动关系和共同控制关系进行追认，并约定，自协议生效之日起三年内，任何一方不得向协议双方以外的第三方转让股权，也不得向协议双方以外的第三方质押股权，协议生效后的历次股东大会和董事会，双方应在表决前，对相关议案协商一致，并将协商一致的意见作为双方在股东大会或董事会的表决意见，在双方意见不一致时，双方应当进行充分的沟通和交流，在不违背规定的前提下双方应做出适当让步，直至达成一致意见。

2012年至今，何立荣与张敬的股权比例虽然降至48.93%，但是公司目前的股权结构相对比较分散，何立荣与张敬能够对股东大会施加重大影响，从而控制公

公司的财务和经营政策，并主导公司的重大决策和管理层人员的任免，维持公司的持续发展和持续盈利。因此，何立荣和张敬能够共同控制公司，为公司的实际控制人。

主办券商和律师认为，公司股东何立荣和张敬在公司遇到重大事项时均会协商达成一致意见，并在股东会中统一表决，《一致行动协议》的签署是对双方事实上的一致行动关系和共同控制关系的确认，有助于未来公司发展战略、经营理念和公司运营的稳定、持续。何立荣和张敬的共同控制主要是通过合法行使其表决权实现的，且公司章程中规定实际控制人不得利用其控制地位侵害公司和其他股东的利益，如果实际控制人违反相关法律、法规及章程的规定，给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。因此，共同控制既能确保公司发展战略、经营管理和公司运营的稳定性，又能在相关规章制度的约束下不损害到公司及其他投资者的利益。

（二）实际控制人的基本情况

何立荣，男，1961年3月10日出生，中国籍，无境外永久居留权。本科学历，1984年毕业于上海华东师范大学。1984年至1991年在山东师范大学任助教、校职教科副科长，1991年至1992年在济南新技术开发公司任经理，1992年至1997年在济南华达电力自动化公司任经理，1998年至1999年在北京迪万隆测控技术有限公司担任经理，1999年至2007年在北京尚地嘉华科贸有限公司担任总经理，2002年至2012年，担任北京必可测科技有限公司执行董事、总经理，目前担任公司董事长，任期为3年，任期为2012年9月17日至2015年9月16日。

张敬，女，1960年10月12日出生，中国籍，无境外永久居留权。高中学历。1979年至1998年在北京无线电技术研究所经营科担任项目经理，1998年至1999年在北京迪万隆测控技术有限公司担任市场部经理，1999年至2002年供职于北京尚地嘉华科贸有限公司担任副经理、经理，2002年至今担任北京必可测科技有限公司经理。目前担任公司董事、总经理，任期3年，为2012年9月17日至2015年9月16日。

（三）前十名股东及持有5%以上股份股东的情况

序号	股东	持股数量	出资比例(%)	股东性质	是否存在质押及其他争议事项
1	何立荣	1007.00	32.48	自然人	否
2	张敬	510.00	16.45	自然人	否
3	王晓诗	300.00	9.68	自然人	否
4	梁爱琴	260.00	8.39	自然人	否

5	李 萍	220.00	7.10	自然人	否
6	黄俊飞	170.00	5.48	自然人	否
7	赵金民	130.00	4.19	自然人	否
8	张 严	100.00	3.23	自然人	否
9	张晓翀	80.00	2.58	自然人	否
10	阮 跃	60.00	1.94	自然人	否

(四) 公司股东之间的关联关系

公司股东张敬为王晓诗的母亲，张严是张敬的姐姐。

其余股东之间无关联关系。

五、公司股本形成及变化

(一) 有限公司的设立

2002年9月，北京圣地万隆科贸有限公司、北京华电金力通经贸有限责任公司及自然人汤琳、成锡璐、刘立环和苗承刚共同出资设立北京必可测科技有限公司。有限公司注册资本为320万元，其中北京圣地万隆科贸有限公司出资250万元，北京华电金力通经贸有限责任公司出资45万元，汤琳出资10万元，成锡璐出资5万元，刘立环出资5万元，苗承刚出资5万元，出资方式均为货币。

2002年9月19日，北京伯仲行会计师事务所有限公司出具京仲开验字[2002]0919X-Z号《开业登记验资报告书》，验证截至2002年9月19日止，北京必可测科技有限公司注册资本320万元全部到位。

2002年9月25日，经北京市工商行政管理局海淀分局登记注册，有限公司取得注册号为1101081478162的《企业法人营业执照》。有限公司设立时法定代表人为何立荣，住所为北京市海淀区圆明园西路圆明园花园E01幢2单元1A号房。有限公司的经营范围为：法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。

有限公司设立时股东及出资情况如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资形式	出资比例（%）
1	北京圣地万隆科贸有限公司	250.00	货币	78.13

2	北京华电金力通 经贸有限责任公司	45.00	货币	14.06
3	汤琳	10.00	货币	3.13
4	成锡璐	5.00	货币	1.56
5	刘立环	5.00	货币	1.56
6	苗承刚	5.00	货币	1.56
	合计	320.00	-	100.00

(二) 有限公司第一次股权转让和第一次增资

2007年7月10日，有限公司召开股东会决议，同意北京国电金力通电气有限公司（北京华电金力通经贸有限责任公司后更名为北京国电金力通电气有限公司）将其持有必可测科技的出资额45万元转让给张严，北京圣地万隆科贸有限公司将其持有的出资额250万元分别转让给张敬和何忧，张敬和何忧分别受让出资额125万元。同时有限公司的注册资本由320万元增加至420万元，其中，张严出资20万元，张敬出资80万元，增资价格为1元每股。出资方式均为货币；有限公司的住所变更为上地三街9号嘉华大厦E座0505室。

2007年7月10日，北京国电金力通电气有限公司、北京圣地万隆科贸有限公司与张严、张敬、何忧签署了出资转让协议书。本次股权转让的转股价格为1元每股。

2007年7月10日，北京森和光会计师事务所出具森和光验字[2007]第03-154号《验资报告》，验证截至2007年07月10日止，有限公司已收到张严、张敬缴纳的新增注册资本合计人民币壹佰万元整。

2007年7月24日，北京市工商行政管理局海淀分局核准了上述变更登记事项，并核发了注册号为1101081478162的《企业法人营业执照》。

本次变更后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资形式	出资比例（%）
1	张敬	205.00	货币	48.81
2	何忧	125.00	货币	29.76
3	张严	65.00	货币	15.48
4	汤琳	10.00	货币	2.38
5	成锡璐	5.00	货币	1.19
6	刘立环	5.00	货币	1.19
7	苗承刚	5.00	货币	1.19

	合计	420.00	-	100.00
--	----	--------	---	--------

（三）有限公司第二次股权转让

2009年04月16日，有限公司召开股东会，并作出如下决议：刘立环将其持有必可测科技的出资额5万元转让给张敬。

2009年04月16日，刘立环和张敬签署了出资转让协议书，刘立环将其持有必可测科技的出资额5万元转让给张敬，转股价格为1元每股。

2009年5月11日，北京市工商行政管理局海淀分局核准了上述变更登记事项，并核发了注册号为110108004781625的《企业法人营业执照》。

本次股权转让后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资形式	出资比例（%）
1	张敬	210.00	货币	50.00
2	何忧	125.00	货币	29.76
3	张严	65.00	货币	15.48
4	汤琳	10.00	货币	2.38
5	成锡璐	5.00	货币	1.19
6	苗承刚	5.00	货币	1.19
	合计	420.00	-	100.00

（四）有限公司第二次增资

2011年3月18日，北京必可测有限公司召开股东会，并作出如下决议：公司经营范围变更为：一般经营项目：仪器仪表、测控技术开发、咨询、服务；销售机电设备、计算机、仪器仪表、五金交电、办公用品、建筑材料及状态分析仪器的检测、维修；有限公司注册资本由420万元增至885万元，新增股东阮跃、包秀媛和何立荣。其中，何忧出资162万元，张敬出资258万元，阮跃出资20万元、包秀媛出资5万元，何立荣出资20万元，增资价格为1元每股，出资方式均为货币。

2011年3月18日，北京中诚正信会计师事务所有限公司出具中诚正信验字[2011]第37号《验资报告》，验证截至2011年03月18日止，公司已收到股东张敬、何忧、包秀媛、阮跃、何立荣缴纳的新增注册资本合计人民币465万元整。

2011年3月25日，北京市工商行政管理局海淀分局核准了上述变更，并核发了注册号为110108004781625的《企业法人营业执照》。

本次增资后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资形式	出资比例（%）
1	张敬	468.00	货币	52.88
2	何忧	287.00	货币	32.44
3	张严	65.00	货币	7.35
4	阮跃	20.00	货币	2.26
5	何立荣	20.00	货币	2.26
6	汤琳	10.00	货币	1.13
7	成锡璐	5.00	货币	0.56
8	苗承刚	5.00	货币	0.56
9	包秀媛	5.00	货币	0.56
	合计	885.00	-	100.00

（五）有限公司第三次股权转让

2012年5月23日，北京必可测科技有限公司召开股东会，同意成锡璐将货币出资额5万元转让给周继明，同意何忧将货币出资额287万元转让给何立荣，同意苗承刚将货币出资额5万元转让给苗雨，并修改公司章程。

2012年5月23日，上述各方签署了相关的股权转让协议。何忧将其股权转让给何立荣的目的是解除双方的代持关系。成锡璐将其股权转让给周继明的转股价格为1元每股。苗承刚将其持有公司的股权无偿赠送给苗雨，苗雨为苗承刚的女儿。

2012年5月25日，北京市工商行政管理局海淀分局核准了上述变更，并核发了注册号为110108004781625的《企业法人营业执照》。

本次股权转让后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资形式	出资比例（%）
1	张敬	468.00	货币	52.88
2	何立荣	307.00	货币	34.70
3	张严	65.00	货币	7.35
4	阮跃	20.00	货币	2.26
5	汤琳	10.00	货币	1.13
6	包秀媛	5.00	货币	0.56
7	周继明	5.00	货币	0.56
8	苗雨	5.00	货币	0.56
	合计	885.00	-	100.00

（六）有限公司第三次增资

2012年6月13日，北京必可测有限公司召开股东会，并作出如下决议：同意有限公司新增股东刘琼、刘松岩、王廷秀、张晓翀、刘继勇、周倍荣、赵卫民、龚雁、王晓诗、梁爱琴、李萍、黄俊飞、赵金民，公司注册资本增加至3100万元，增资价格为1元每股，出资方式为货币，同时修改公司章程。

2012年6月21日，北京中永焱会计师事务所（普通合伙）出具中永焱（2012）验字第20998号《验资报告》，验证截至2012年6月21日，公司收到王晓诗、黄俊飞等股东新增注册资本2215万元，出资方式为货币。

本次增资的新增股东中刘琼、刘松岩、赵卫民、王晓诗、黄俊飞、赵金民为公司员工，其余股东为外部股东。

2012年6月21日，北京市工商行政管理局海淀分局核准了上述变更，并核发了注册号为110108004781625的《企业法人营业执照》。

本次增资后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资形式	出资比例（%）
1	何立荣	1007.00	货币	32.48
2	张敬	510.00	货币	16.45
3	王晓诗	300.00	货币	9.68
4	梁爱琴	260.00	货币	8.39
5	李萍	220.00	货币	7.10
6	黄俊飞	170.00	货币	5.48
7	赵金民	130.00	货币	4.19
8	张严	100.00	货币	3.23
9	张晓翀	80.00	货币	2.58
10	阮跃	60.00	货币	1.94
11	赵卫民	50.00	货币	1.61
12	周继明	35.00	货币	1.13
13	刘继勇	35.00	货币	1.13
14	周倍荣	33.00	货币	1.06
15	刘琼	30.00	货币	0.97
16	刘松岩	20.00	货币	0.65
17	王廷秀	20.00	货币	0.65
18	包秀媛	15.00	货币	0.48

19	汤琳	10.00	货币	0.32
20	龚雁	10.00	货币	0.32
21	苗雨	5.00	货币	0.16
	合计	3100.00	-	100.00

（七）股份公司设立

2012年8月8日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意有限公司整体变更为股份有限公司，公司的债权债务由变更设立的股份公司承继，确定审计和评估公司净资产的基准日为2012年7月31日。

2012年8月15日，北京兴华会计师事务所有限责任公司出具的（2012）京会兴审字第04014341号《审计报告》，有限公司在基准日2012年7月31日的账面净资产值为32,564,714.37元；2012年8月17日，北京国融兴华资产评估有限责任公司出具的国融兴华评报字[2012]第228号《评估报告》，有限公司经评估的账面净资产值为33,424,030.36元。

2012年8月17日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意以经北京兴华会计师事务所有限责任公司以2012年7月31日为基准日审计的净资产值32,564,714.37元折为3100万股，每股面值1元，折股后公司股东持股比例不变，净资产与注册资本之间的差额计入资本公积。

2012年9月17日，股份公司召开创立大会暨首届股东大会，股份公司21位发起人均出席了会议。会议审议通过了公司章程，选举了公司第一届董事会成员和第一届监事会成员。

2012年9月18日，北京兴华会计师事务所有限责任公司出具[2012]京会兴验字第04010204号《验资报告》，验证截至2012年9月17日，公司出资已到位，股本为人民币31,000,000.00元。

2012年9月26日，公司在北京市工商行政管理局办理了工商变更登记手续，取得了注册号为110108004781625的《企业法人营业执照》。

股份公司设立时股东及持股比例如下：

序号	股东	股份（万股）	出资形式	出资比例（%）
1	何立荣	1007.00	净资产	32.48
2	张敬	510.00	净资产	16.45
3	王晓诗	300.00	净资产	9.68
4	梁爱琴	260.00	净资产	8.39

5	李萍	220.00	净资产	7.10
6	黄俊飞	170.00	净资产	5.48
7	赵金民	130.00	净资产	4.19
8	张严	100.00	净资产	3.23
9	张晓翀	80.00	净资产	2.58
10	阮跃	60.00	净资产	1.94
11	赵卫民	50.00	净资产	1.61
12	周继明	35.00	净资产	1.13
13	刘继勇	35.00	净资产	1.13
14	周倍荣	33.00	净资产	1.06
15	刘琼	30.00	净资产	0.97
16	刘松岩	20.00	净资产	0.65
17	王廷秀	20.00	净资产	0.65
18	包秀媛	15.00	净资产	0.48
19	汤琳	10.00	净资产	0.32
20	龚雁	10.00	净资产	0.32
21	苗雨	5.00	净资产	0.16
	合计	3100.00	-	100.00

六、公司子公司、分公司情况

（一）子公司情况

公司全资持有北京尚地嘉华科贸有限公司100%的股权，尚地嘉华的情况如下：

1、基本情况

中文名称：北京尚地嘉华科贸有限公司

法定代表人：张敬

有限公司成立日期：1999年07月13日

注册资本：510万元

住所：北京市门头沟区石龙经济开发区永安路20号3幢B1-0573室

经营范围：许可经营项目：无；一般经营项目：仪器仪表、测控技术开发、咨询、服务；销售机电设备、计算机、仪器仪表、五金交电、化工产品（不含化学危险品及一类易制毒化学品）、办公用品、建筑材料。

2、历史沿革

(1) 尚地嘉华的设立

1999年7月13日，自然人何立荣和张敬共同出资设立北京圣地万隆科贸有限公司（后更名为北京尚地嘉华科贸有限公司）。注册资本为50万元，其中何立荣出资30万元，张敬出资20万元，以上出资均为货币出资。

1999年7月13日，京昊审计事务所出具了京昊验字(1999)650号《验资报告》，该验资报告确认截止1999年7月13日，股东何立荣和张敬的出资份额已足额缴纳。

1999年7月13日，北京市工商行政管理局门头沟分局核发《企业法人营业执照》，注册号为1101092049308。法定代表人何立荣；注册资本50万元；住所地北京市门头沟城子大街90号；经营范围为仪器仪表、测控技术开发、咨询、服务；销售：机电设备，计算机，医疗器械，仪器仪表，五金交电，化工产品（除易燃易爆品），办公用品，建筑材料。（未经专项许可的项目除外）

尚地嘉华股东及出资情况如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资形式	出资比例（%）
1	何立荣	30.00	货币	60.00
2	张敬	20.00	货币	40.00
	合计	50.00	-	100

尚地嘉华设立时，何立荣担任公司的执行董事和经理，张敬任监事。

(2) 2000年公司第一次增资

2000年11月27日，北京圣地万隆科贸有限公司召开股东会，决议将公司注册资本由50万元增至300万元，其中何立荣出资由原30万元增至180万元，张敬出资由20万元增至120万元，增资方式为货币出资。

2000年11月28日，中务会计师事务所有限责任公司出具（2000）中务验字11-28-04的《验资报告》，确认截止2000年11月28日，公司已收到何立荣的货币增资150万元和张敬的货币增资100万元，注册资本增至300万元。

2000年11月30日，北京市工商行政管理局门头沟分局核准了上述变更登记事项，并核发了注册号为1101092049308的企业法人营业执照。

本次增资后，尚地嘉华股东及出资情况如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资形式	出资比例（%）
1	何立荣	180.00	货币	60.00

2	张敬	120.00	货币	40.00
	合计	300.00	-	100.00

(3) 2002年公司第一次股权转让和第二次增资

2002年6月25日，北京圣地万隆科贸有限公司召开股东会，并决议：张敬将其持有公司20万元的出资额转让给何立荣，同时崔武增资10万元，公司注册资本增至310万元。

2002年06月26日，何立荣和张敬签署了股份转让协议，张敬将其持有尚地嘉华的出资额20万元转让给何立荣。

2002年8月13日，北京华通鉴会计师事务所有限责任公司出具了华通鉴验字（2002）第3595号《变更登记验资报告书》，截止2002年8月13日止，公司注册资本310万元已全部到位

2002年8月20日，北京市工商行政管理局门头沟分局核准了上述变更登记事项，并核发了注册号为1101092049308的《企业法人营业执照》。

本次股权转让后，尚地嘉华股东及出资情况如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资形式	出资比例（%）
1	何立荣	180.00	货币	65.00
2	张敬	120.00	货币	32.00
3	崔武	10.00	货币	3.00
	合计	310.00	-	100.00

(4) 2003年公司经营范围的变更

2003年1月28日，北京圣地万隆科贸有限公司召开股东会，并决议将公司经营范围中的销售医疗器械一项减去。

北京圣地万隆科贸有限公司变更后的经营范围为：仪器仪表、测控技术开发、咨询服务；销售：机电设备、计算机、仪器仪表、五金交电、化工产品（不含化学危险品及一类易制毒化学品），办公用品、建筑材料。

2003年2月12日，北京市工商行政管理局门头沟分局核准了上述变更，并核发了注册号为1101092049308的《企业法人营业执照》。

(5) 2007年公司第二次股权转让和名称变更

2007年5月23日，北京圣地万隆科贸有限公司召开股东会，并决议崔武将其持有公司10万元的出资额转让给张敬。全体股东同意免去何立荣的执行董事职

务，并解聘其经理职位，并选举张敬为公司的执行董事并聘任其为经理，何立荣担任监事。同时全体股东一致同意公司名称变更为北京尚地嘉华科贸有限公司。

2007年5月31日，北京市工商行政管理局门头沟分局核准了上述变更登记事项，并核发了注册号为1101090004293080的《企业法人营业执照》。

本次股权转让后，尚地嘉华股东及出资情况如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资形式	出资比例（%）
1	何立荣	200.00	货币	65.00
2	张敬	110.00	货币	35.00
	合计	310.00	-	100.00

（6）2011年公司住所变更

2011年5月6日，北京尚地嘉华科贸有限公司召开股东会，决议将住所由北京市门头沟城子大街90号变更为北京市门头沟区石龙经济开发区永安路20号3幢B1-0573室。

2011年5月19日，北京市工商行政管理局门头沟分局核准了上述变更登记事项，并核发了注册号为1101090004293080的《企业法人营业执照》。

（7）2011年公司第三次增资

2011年6月27日，尚地嘉华召开股东会决议，公司的注册资本由310万元增加至510万元，其中张敬出资135万元，何立荣出资65万元，出资方式均为货币。

2011年6月27日，北京中永焱会计师事务所出具了中永焱验字（2011）30197号《验资报告》，截止2010年6月27日，公司已收到股东张敬和何立荣的135万元和65万元的出资，本次增资合计200万元已缴足。

2011年6月28日，北京市工商行政管理局核门头沟分局准了上述变更登记事项，并核发了新的《企业法人营业执照》。

本次增资后，尚地嘉华股东及出资情况如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资形式	出资比例（%）
1	何立荣	265.00	货币	51.96
2	张敬	245.00	货币	48.04
	合计	510.00	-	100.00

（8）2012年公司第三次股权转让

2012年6月2日，尚地嘉华召开股东会，全体同意张敬女士将持有北京尚地嘉

华科贸有限公司245万元的股权（占公司注册资本48%）以人民币199.49万元的价格转让给北京必可测科技有限公司，同意何立荣先生将持有北京尚地嘉华科贸有限公司265万元的股权（占注册资本52%）以人民币216.11万元的价格转让给北京必可测科技有限公司。

转股的定价依据均为北京中诚恒平会计师事务所有限公司出具的中诚恒平内审字（2012）第0209号《审计报告》，根据该《审计报告》，截止到2012年4月30日，北京尚地嘉华科贸有限公司的净资产为4,155,995.01元。

2012年6月2日，张敬、何立荣与北京必可测科技有限公司签署了相应的《股权转让协议》。

2012年6月4日，北京市工商行政管理局门头沟分局核准了上述变更登记事项，并核发了新的《企业法人营业执照》。

本次股权转让后，尚地嘉华成为必可测科技的全资子公司，股东情况如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资形式	出资比例（%）
1	北京必可测 科技有限公司	510.00	货币	100.00
	合计	510.00	-	100.00

3、尚地嘉华的分公司

中文名称：北京尚地嘉华科贸有限公司第六分公司

负责人：张敬

成立日期：2004年07月27日

住所：北京市海淀区上地三街9号嘉华大厦E座0504

经营范围：许可经营项目：无；一般经营项目：仪器仪表、测控技术开发、咨询、服务；销售机电设备、计算机、仪器仪表、五金交电、化工产品（不含化学危险品及一类易制毒化学品）、办公用品、建筑材料。

七、公司存在的股权代持及清理情况

（一）股权代持的形成、变动及解除情况

1、股权代持的形成

2007年7月，北京圣地万隆科贸有限公司与何忱签署了出资转让协议书，将其持有北京必可测科技有限公司的出资额125万元分别转让给何忱，转让完成后，何忱的出资额为125万元，出资比例为29.76%，何忱持有的出资额系代何立荣持

有，何立荣与何忱为兄妹关系。

2、股权代持的变动

2011年3月，有限公司进行增资，注册资本由420万元增至885万元，其中何忱出资162万元，出资完成后，何忱的全部出资额为287万元，占注册资本的比例为32.44%。何忱的本次出资亦是在何立荣的授意下以何忱的名义完成，实际出资人为何立荣。

3、股权代持的解除

2012年5月，何忱与何立荣通过签署股权转让协议的方式将其持有必可测有限287万元出资额转让给何立荣，并在工商局办理了变更登记手续，从而解除了代持关系。何立荣成为在工商登记注册的实际出资人，股权代持关系清理完毕。

（二）股权代持的合法性

根据《最高人民法院关于适用《中华人民共和国公司法》若干问题的规定（三）》第25条：“有限责任公司的实际出资人与名义出资人订立合同，约定由实际出资人出资并享有投资权益，以名义出资人为名义股东，实际出资人与名义股东对该合同效力发生争议的，如无合同法第五十二条规定的情形，人民法院应当认定该合同有效”。

何立荣与何忱就双方代持关系出具了《股权代持情况说明》，书面确认：出资款由何立荣实际支付，何忱仅仅为在工商登记注册的名义股东，在何立荣的授权下行使各项股东权利。双方之间的股权代持关系已于2012年5月解除，并完成了工商变更登记，双方不存在股权纠纷。

何立荣与何忱之间代持关系的形成、变动以及最终的解除，均系双方真实的意思表示，且该行为不存在合同法第五十二条规定的欺诈、胁迫及损害国家、社会公共利益或者第三人利益等情形，也不存在任何非法目的，故双方之间的代持行为应当是合法有效的。

八、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

1、何立荣，董事长，任期三年，详见本公开转让说明书“第一节、四、挂牌公司股东情况”之“（二）实际控制人基本情况”。

2、张敬，董事，任期三年，详见本公开转让说明书“第一节、四、公司股东情况”之“2、实际控制人基本情况”。

3、黄俊飞，男，1963年5月出生，中国籍，无境外永久居留权。本科学历，毕业于兰州石油学院。1981年至1997年在中石化石家庄炼油厂担任技术组组长，1997至2012年在中石化化纤维修中心担任经理，2012年4月加入公司。目前担任公司的董事和副总经理，任期三年。

4、阮跃，男，1965年8月出生，中国籍，无境外永久居留权。博士研究生学历，毕业于哈尔滨工业大学。1987年至1991年，供职于安徽蚌埠柴油机厂研究所，1991年至1997年，在哈尔滨工业大学攻读硕士研究生，1998年至2011年，供职于北京英华达电力工程科技有限公司担任副总经理。2011年至今，供职于公司。目前担任公司的董事，副总经理，任期三年。

5、赵卫民，女，1968年1月出生，中国籍，无境外永久居留权。本科学历，毕业于华南理工大学。1990年到2012年2月，在广东电网公司佛山供电局担任化验班长，2012年3月至今，供职于公司。目前担任公司董事和副总经理，任期三年。

公司董事任期自2012年9月17日至2015年9月16日。

（二）监事基本情况

1、赵金民，男，1969年10月出生，中国籍，无境外永久居留权。大专学历，毕业于河北轻化工学院。1998年至2005年在中石化石家庄炼油厂担任维修公司主任，2005年至2012年在河北昊科节能环保设备有限责任公司担任经理。2012年4月加入公司。目前担任公司的监事会主席，任期三年。

2、刘松岩，男，1956年9月出生，中国籍，无境外永久居留权。本科学历，毕业于阜新矿业学院。1980年至1987年在化工部化学矿山建设公司担任机械化施工站助工，1987年至2011年5月供职于中石化齐鲁石化公司热电厂担任机动部工程师，2011年至今供职于公司，任精密点检项目经理。目前担任公司监事，任期三年。

3、赵晖，男，1985年10月出生，中国籍，无境外永久居留权。本科学历，毕业于北京科技大学。2008年至今，供职于公司担任项目经理。目前担任公司职工监事，任期三年。

公司监事任期自2012年9月17日至2015年9月16日。

（三）高级管理人员基本情况

1、张敬，总经理，任期三年，详见本公开转让说明书“第一节、四、公司股东情况”之“（二）实际控制人基本情况”。

2、黄俊飞，副总经理，任期三年，详见本公开转让说明书“第一节、八、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

3、阮跃，副总经理，任期三年，详见本公开转让说明书“第一节、八、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

4、赵卫民，副总经理，任期三年，详见本公开转让说明书“第一节、八、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

5、王晓诗，男，1988年2月23日出生，中国籍，无境外永久居留权。本科学历，毕业于北京工业大学。2010年至2012年在北京全路通信信号研究设计院担任项目经理，2012年2月加入公司，目前担任公司的董事会秘书，任期三年。

6、随淑萍，女，1956年05月27日出生，中国籍，无境外永久居留权。大专学历，毕业于北京海淀区职工大学。1975年至1985年在北京西城长安仪器厂担任统计员。1985年至1997年在北京四通集团财务部任职。1998年至1999年在北京迪万隆测控技术有限公司任会计，1999年至2002年在北京尚地嘉华科贸有限公司任会计。2002年至今，供职于公司，目前担任公司财务部负责人，任期三年。

公司高级管理人员任期自2012年9月17日至2015年9月16日。

九、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2012.9.30	2011.12.31	2010.12.31
资产总计（万元）	4,010.44	2,813.08	2,174.73
负债总计（万元）	764.51	1,406.61	1,616.04
股东权益合计（万元）	3,245.92	1,406.48	558.69
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	3,245.92	1,406.48	558.69
每股净资产（元）	1.05	1.59	1.33
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.05	1.59	1.33
资产负债率（母公司）	17.91%	53.81%	79.93%
流动比率（倍）	4.88	1.86	1.30
速动比率（倍）	3.61	1.46	1.15
应收帐款周转率（次）	0.41	0.74	1.20
存货周转率（次）	0.40	1.98	3.53
项目	2012年1-9月	2011年度	2010年度
营业收入（万元）	1,184.35	2,495.08	2,034.67
净利润（万元）	40.04	182.79	-59.73
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	40.04	182.79	-59.73
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	11.84	180.91	-53.73
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	11.84	180.91	-53.73
毛利率（%）	48.52%	35.60%	29.28%
净资产收益率（%）	1.23%	13.00%	-10.69%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	0.36%	12.86%	-9.62%
基本每股收益（元/股）	0.02	0.24	-0.14
稀释每股收益（元/股）	0.02	0.24	-0.14
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-1,680.02	-504.43	96.81
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-1.03	-0.66	0.11

注：除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。

十、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

机构名称：齐鲁证券有限公司

法定代表人：李玮

住所：山东省济南市经七路86号

联系电话：（010）59013939

传真：（010）59013919

项目小组负责人：王旭

项目组成员：史国梁、王亮、林旭

（二）律师事务所

机构名称：北京君嘉律师事务所

负责人：郑英华

住所：北京市丰台区马家堡东路101号院7号楼

联系电话：（010）57703230

传真：（010）59472289

经办律师：郑英华、黄亮、胡礼新

（三）会计师事务所

机构名称：北京兴华会计师事务所有限公司

负责人：陈胜华

住所：北京西城区裕民路18号北环中心22层

联系电话：（010）82254518

传真：（010）82254518-812

经办会计师：王荣前、逯文君

（四）资产评估机构

机构名称：北京国融兴华资产评估有限责任公司

负责人：赵向阳

住所：北京市西城区裕民路18号北环中心703室

联系电话：（010）51667811

传真：（010）82253743

经办注册评估师：王化龙、谢栋民

（五）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：深圳市深南路1093号中信大厦18楼

电话： 0755-25938000

传真： 0755-25938122

第二节 公司业务

一、公司主营业务及主要产品与服务

（一）公司主营业务

公司是面向电力、石化、冶金等工业企业专业提供设备监测、检测、维护管理服务以及相关配套产品供应服务的高新技术企业。公司在发展过程中，逐渐形成了一支知识全面、具有创新意识的技术团队。公司目前的主要服务对象为国内电力企业客户。

2010年、2011年和2012年1-9月，公司主营业务收入分别为2,034.67万元、2,495.08万元、1,184.35万元，主营业务收入占营业收入比重均为100%，主营业务明确。公司自设立以来主营业务及服务没有发生重大变化。

（二）主要产品及用途

1、“精密诊断与设备远程管理”项目服务

公司通过综合应用设计缺陷分析技术、振动分析诊断技术、油液分析诊断技术、红外分析诊断技术、超声分析诊断技术、电机电流分析诊断技术、网络与计算机技术、通信技术等一系列的技术手段，为电厂提供主要发电机组以及相配套设备的运行状态监测、检测以及故障诊断服务，综合诊断主要发电设备故障原因以及所存在的故障隐患，并提供改善建议。在此基础上，公司依据电厂客户的发电流程以及在监测、检测服务中获取的设备故障特征、发生故障临界值等各类参数，帮助客户企业设计符合自身情况的设备管理体系，实现客户企业设备状态的现场与远程管理。公司提供的服务可以减少非计划停机、延长设备运转周期，提高设备可靠度，为客户节约可观的设备维护成本，有效提升企业的竞争力。

2、氧化皮检测服务

电站锅炉奥氏体不锈钢管内氧化皮检测，是大中型火力发电企业所必须进行的停机类检测项目。公司的氧化皮检测仪，是一种屏蔽激磁定量检测装置。检测仪探头小巧，现场使用灵活，能有效避免各种干扰因素对奥氏体不锈钢管内氧化皮堆积量检测的影响，能够精确定量氧化皮的堆积量、准确测量氧化皮的堆积高度和长度、明确当前管内氧化皮堆积量的危险程度、判定是否有必要进行割管处理，避免锅炉爆管事故的发生。目前公司拥有该项氧化皮堆积判断及定量检测技术的国家发明专利权。公司以专利技术为基础，利用公司自主的氧化皮检测仪器为电力行业火电领域客户，提供专业的氧化皮检测服务。为防止锅炉四管爆漏、避免重大经济损失，提供安全保障。

3、检测相关软硬件的配套供应

公司在为企业客户提供状态监测、检测技术服务的同时，配套供应与技术服务相配套的检修、监测设备及软件，目前，配套商品的供应除 BCT101 汽轮发电机组轴系可视化智能运行实时监控系統外，其他检修、监测设备及软件以外购为主。

公司主要销售的状态监测仪器包括红外热像仪、超声波检测仪、油污染度分析仪、油品劣化度检测仪以及相关数据传输设备。

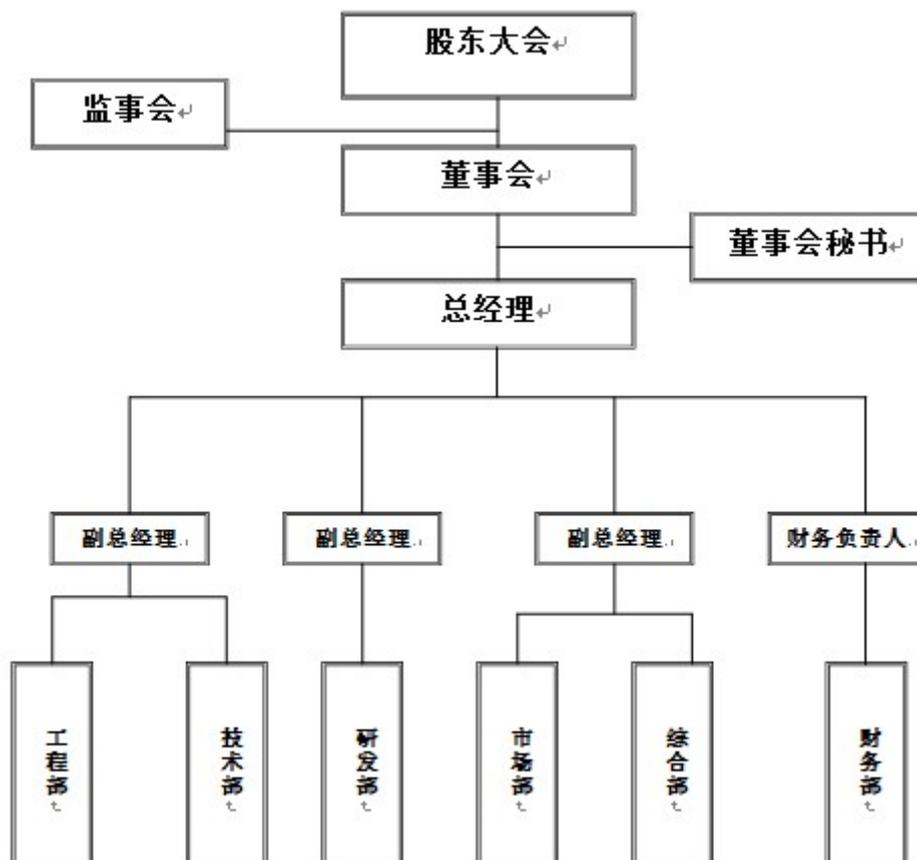
公司主要销售的检测仪器包括变频测试仪、开机试验仪、发电测试仪、高压介损测试装置等以及公司的自主产品氧化皮检测仪。

公司主要提供的软件包括高级振动分析诊断系统软件、数据库冗余复制软件、现场动平衡软件、红外分析模块、超声分析模块、油液分析模块以及公司自主研发的 BCT101 汽轮发电机组轴系可视化智能运行实时监控系統。

BCT101 系统是自主研发并拥有完全自主知识产权的汽轮发电机组轴系监测系统。系统主要用于火力发电企业主汽轮机的状态监测和故障诊断，也可以应用于燃气轮机、水轮机、风机和压缩机等其他大型旋转机械。相较于同类产品，BCT101 系统能够实现对汽轮发电机组运转状态的可视化监测、智能故障诊断、提供运行指导和故障处理建议等功能，精确的展现机组内部动静间隙的变化，及时的捕捉机组运行异常状态，有效避免运行人员对机组状态误判，提高汽轮发电机组设备管理水平。

二、公司内部组织结构与主要生产流程

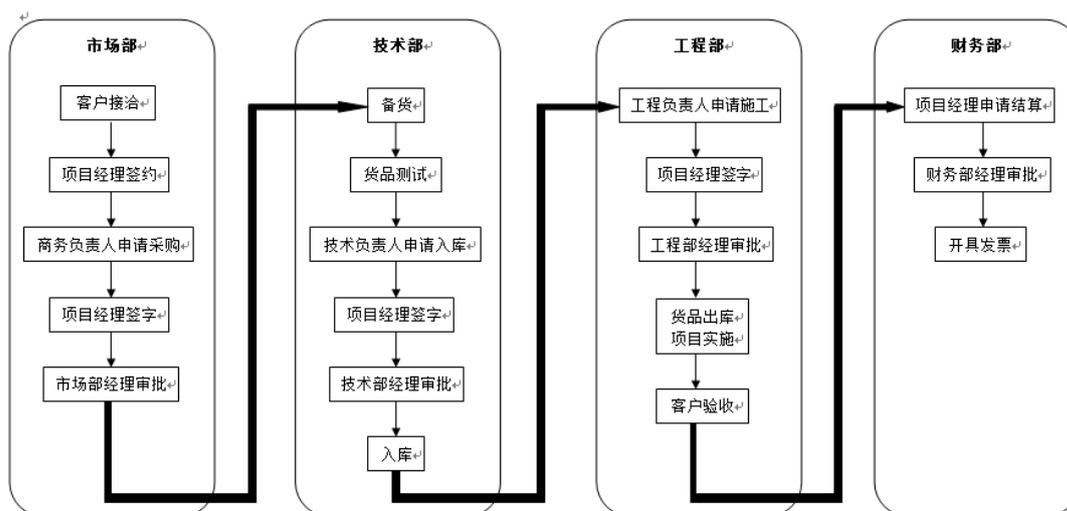
（一）内部组织结构图



(二) 公司主要生产流程

公司的子公司尚地嘉华以及尚地嘉华分公司主要负责部分检测仪器的采购，以及部分配套仪器的销售，并不涉及公司的主要技术服务部分。

公司主要业务流程为：公司主要由技术部与市场部共同负责与企业客户的接洽，技术部负责与客户技术需求方面的接洽，市场部负责商务部分的接洽。签订合同后，市场部根据客户需求组织相关配套产品的采购备货活动；研发部根据合同需要提供自主软件（BCT101）以及自主仪器（氧化皮检测仪器）；技术部负责对外采产品以及自主产品进行入库检验与测试；工程部具体负责项目服务的实施；财务部门根据项目情况进行财务结算。具体图示如下：



三、公司业务有关资源情况

(一) 主要产品与服务所使用的主要技术

1、“精密诊断与远程设备管理”项目服务

“精密诊断与远程设备管理”服务项目，是公司自主创新的服务项目。项目以先进的“以可靠性为中心的设备维护策略”（RCM）理念为基础，同时结合各企业现状，对设备维护管理进行全新定位：宏观上，改变以往单纯依靠某种特定维修策略（如计划检修）的设备管理模式，转通过系统选择、边界划分、关键性分析、失效模式及影响分析（FMEA）等技术手段，对设备重要性进行标准化的逻辑排序分类，再根据逻辑决断树对各个设备分别选择或制定适合的维护策略，形成符合每个设备特点的维修模式，之后再进行全面的系统整合，形成符合企业特点的整体性设备维护方案，并最终实现以独立企业（工厂）为单位的集团性（多个独立工厂的集群）联网；在微观上，改变以往对设备状态仅凭个人经验进行判断的维修思路，转通过综合运用设计缺陷分析、振动分析、超声分析、红外分析、油液分析和电机电流分析等先进的技术手段，诊断设备故障问题，确定设备健康等级，进而从设计、制造、运输安装、运行维护、持续改善等五大方面出发，分类查找设备故障的原因，并结合故障原因给出最优化的设备维修或改善方案。最终将各类设备状态信息整合入数据库，形成整体与个体相结合，功能完备的设备管理体系。通过数据综合利用和远程诊断服务，及时消除设备存在的问题，有效改善设备健康状态，不断提高设备可靠性水平。本项目所采用技术的综合性及所提供方案的完整性，经中国电力科学院查新认定：“在相关文献中未见报道”。

2、氧化皮检测技术

公司的氧化皮检测技术拥有国家发明专利，相较于其他同类技术，具有

以下优势：

- (1) 可以将奥氏体钢管内的氧化皮精确定量；
- (2) 可以将奥氏体钢管内氧化皮堆积的高度和长度准确测量；
- (3) 可以明确是否需要割管维修操作；
- (4) 可以在管内有水的情况下进行检测；
- (5) 可以应对管道外壁存在剩磁的情况；
- (6) 可以在外表面存在喷涂或有护板的条件下进行检测；
- (7) 可以判断管内是否存在异物；
- (8) 可以适应现场恶劣的检测条件。

3、BCT101 汽轮发电机组轴系可视化智能运行实时监控系統

BCT101 系统作为公司自主研发的轴系监测系统，能够自动连续地采集与汽轮发电机组安全有关的主要状态参数，包括键相/转速、轴振、瓦振、轴位移、胀差、偏心、轴承间隙、负荷和其它过程量（如温度和压力等），除了传统 TDM 系统具有的数据存储、时域和频域分析等功能外，还具有以下几大技术特点：

➤ 可视化技术

目前传统的 TDM 系统只利用了涡流传感器输出的交流部分，主要根据振幅大小进行报警。BCT101 系统将“动态成像”技术移植到快速旋转的汽轮发电机组轴系上，结合涡流传感器信号直流输出部分的分析，计算动静间隙的变化，实时“动态二维图像”显示转子的转动图像和间隙变化。结合机组的振动水平，根据最小间隙与相应位置设计间隙的比值自动识别轴系的状态。可以实时监测油膜厚度、转子顶起高度和轴承磨损量等，具有形象生动，易于理解和准确可靠的特点。

➤ 智能故障诊断和故障趋势显示

由于振动信号分析涉及的领域众多，具有非常强的专业性，一般现场人员难以掌握分析技术，因此应用故障诊断专家系统成为必然趋势。目前常规的振动故障诊断专家系统，较多采用模糊关系矩阵和神经网络方法，给出故障的“可信度指数”，缺乏对故障机理和特征的深入认识，诊断结果的可靠性比较低。BCT101 系统在科学诊断理论的指导下，根据故障机理和现场诊断经验，结合不同类型机组的结构和故障特点，分析汽轮发电机组常见振动故障存在的充分和必要条件。BCT101 系统，通过对实时和历史数据的全面分析，自动计算常见振动故障的充要条件的可信度，结合影响故障的转速和负荷等各种因素，确定故障的严重程度，

使诊断结果的可靠性大大提高,同时将故障严重程度和变化趋势直接显示在屏幕上,使得用户可以直观地分析故障的发展趋势。

➤ 运行指导和故障处理建议

BCT101 系统是在富有多年现场经验的专家指导下开发的,包含大量的故障模型,能够根据振动、转速、负荷和温度等参数之间的内在联系,自动给予机组启动、停止及继续运行的建议。系统能够区分各种类型的故障,根据故障原因的不同,给出最有实用价值的差别化处理建议。当机组启动比较困难,系统能够自动提出更加合理的启动方式和启动参数,指导机组快速安全地启动。当机组处于极端事故边缘,但不具备停机检修条件时,系统能够自动提出科学合理的解决方案,减少停机时间。

(二) 无形资产情况

1、无形资产使用情况

2012年9月30日无形资产情况

单位：元

无形资产名称	取得方式	初始金额	摊销期限(月)	摊销期限确定依据	摊余价值	剩余摊销期限(月)
振动分析仪(金版软件)	外购	299,145.30	60	预计使用寿命	249,287.70	50
金版软件	外购	299,145.30	60	预计使用寿命	249,287.70	50
网络版银版软件	外购	34,188.03	60	预计使用寿命	28,490.03	50
黄金版 Serv-u 软件	外购	10,940.17	60	预计使用寿命	10,028.49	55
用友软件	外购	4,000.00	60	预计使用寿命	3,866.67	58
网络版金版软件	外购	222,222.22	60	预计使用寿命	188,888.89	51
合计		869,641.02			729,849.47	

2、知识产权和非专利技术

(1) 软件著作权

截至本股份报价转让说明书出具之日,公司拥有 9 项计算机软件著作权及著作权的全部权利,无潜在纠纷。具体如下:

序号	软件名称	著作权人	登记号	取得方式	权利范围	首次发表时间
1	BCT101_SET 汽轮发电机组可视化监控系统参数设置软件 V1.0	有限公司	2012SR040896	原始取得	全部权利	2011.12.30
2	BCT301_DBC 风机动平衡计算软件 V1.0	有限公司	2012SR040841	原始取得	全部权利	2012.01.10

3	BCT101_DOWN 汽轮发电机组轴系可视化智能运行实时监控软件 V1.0	有限公司	2012SR040962	原始取得	全部权利	2012.02.13
4	BCT101_VAS 汽轮发电机组振动分析软件 V1.0	有限公司	2012SR056560	原始取得	全部权利	2012.02.20
5	BCT101_UP 汽轮发电机组轴系可视化智能运行实时监控软件 V1.0	有限公司	2012SR041020	原始取得	全部权利	2012.03.02
6	BCT101_ES 汽轮发电机组故障诊断专家系统软件 V1.0	有限公司	2012SR057007	原始取得	全部权利	2012.03.12
7	BCT101_DBC 汽轮发电机组动平衡计算软件 V1.0	有限公司	2012SR041263	原始取得	全部权利	2012.03.20
8	BCT101_KBMS 汽轮发电机组知识库管理软件 V1.0	有限公司	2012SR057327	原始取得	全部权利	2012.04.16
9	BCT_ERMS 设备可靠性管理平台软件 V1.0	有限公司	2012SR056475	原始取得	全部权利	2012.04.30

注：法人或者其他组织的软件著作权，保护期为 50 年，截止于软件首次发表后第 50 年的 12 月 31 日。公司整体变更为股份公司后，上述软件著作权人名称由有限公司变更为股份公司的手续正在办理中，变更不存在法律上的障碍。

(2) 发明专利

序号	专利名称	专利号	申请日	取得方式	转让日
1	一种屏蔽激磁定量检测探头及方法	ZL200810222106.0	2004.12.21	受让取得	2012.03.09

注：1、专利权的期限为 20 年，自申请之日起。

2、该项发明专利系张敬和何忧无偿转让给公司。

(三) 业务许可与公司资质

1、业务许可情况

截止本公开转让说明书签署日，公司未取得任何特殊业务许可。

2、公司获得资质与荣誉情况

序号	证书名称	发证机关	编号	发证日期	有效期
1	中关村高新技术企业	中关村科技园管理委员会	20122011387604	2012.10.15	三年

2	北京中关村企业信用促进会会员证书	北京中关村企业信用促进会	ECPA(3747)号	2012.10.24	
3	ISO9001:2008质量管理体系认证证书	中国质量认证中心	00112Q213449ROS/1100	2012.12.18	2015.12.17
4	中国华电集团集团级供应商会员证书	中国华电集团公司招标与采购网		2012.3.01	2013.2.28

注：公司已于2012年12月13日进入国家级高新技术企业认定公示阶段。

（四）特许经营权情况

截止本公开转让说明书签署日，公司未取得任何特许经营权。

（五）公司主要固定资产情况

公司用于设备状态监测、检测以及故障诊断服务所应用的固定资产主要包括超声分析仪、振动分析仪、数据交互服务器、数据采集仪等设备。具体情况见下表：

单位：元

固定资产名称	应用	开始使用年月	原值	残值率(%)	折旧年限	累计折旧	成新率
DCX	振动数据监测、检测	2008/9/23	126,566.18	5%	5	96,190.30	24.00%
DCA50	振动数据监测、检测	2008/9/24	131,746.15	5%	5	100,127.07	24.00%
超声检测仪 270	超声波检测	2011/8/30	124,436.18	5%	5	25,613.11	79.42%
振动分析仪（标准版 2130A2）	振动数据分析	2011/11/30	239,316.24	5%	5	37,891.74	84.17%
CSI6500 及配件	振动分析	2011/12/27	253,561.26	5%	5	36,132.48	85.75%
振动分析仪及配件	振动数据分析	2012/2/29	324,786.32	5%	5	35,997.15	88.92%
数据采集仪 TR10	数据采集	2012/2/20	106,068.38	5%	5	11,755.91	88.92%

（六）公司人员结构以及核心技术人员情况

1、员工情况

截至2012年9月30日，公司共有员工37人，其中6人为退休返聘人员，公司与其签署返聘协议，其余31名员工，公司均签署了劳动合同。除了退休返聘人员和

试用期员工，公司已为其他员工缴纳了社保和住房公积金。

员工构成情况如下：

(1) 按专业结构划分：

专业结构	人数	占比 (%)
管理人员	5	13.51
行政人员	2	5.41
财务人员	2	5.41
技术人员	23	62.16
销售人员	5	13.51
合计	37	100

(2) 按年龄划分：

年龄	人数	占比 (%)
25 岁以下	10	27.03
26-35 岁	8	21.62
36-45 岁	7	18.92
46 岁以上	12	32.43
合计	37	100

(3) 按受教育程度划分：

教育程度	人数	占比 (%)
博士、硕士研究生	3	8.11
本科	24	64.86
专科	7	18.92
专科以下	3	8.11
合计	37	100

2、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员基本情况

黄俊飞，男，1963年5月21日出生，中国籍，无境外永久居留权。本科学历，毕业于兰州石油学院。1981年至1997年在中石化石家庄炼油厂担任技术组组长，1997至2012年在中石化化纤维维修中心担任经理，2012年4月加入公司。目前担任公司的董事和副总经理，任期3年，为2012年9月17日至2015年9月16日。

阮跃，男，1965年8月19日出生，中国籍，无境外永久居留权。博士研究生学历，毕业于哈尔滨工业大学。1987年至1991年，供职于安徽蚌埠柴油机厂研究所，1991年至1997年，在哈尔滨工业大学攻读硕士研究生，1998年至2011年，供职于北京英华达电力电子工程科技有限公司担任副总经理。2011年至今，供职于公司。目前担任公司的董事，副总经理，任期3年，为2012年9月17日至2015年9月16日。

周广顺，男，1950年09月07日出生，中国籍，无境外永久居留权。硕士研究生学历，毕业于浙江大学热物理系。1975年至1977年在山东电力学校任教，1980年至2012年，担任山东电力研究院热能工程研究所主任，2012年至今，供职于公司。

刘松岩，男，1956年9月9日出生，中国籍，无境外永久居留权。本科学历，毕业于阜新矿业学院。1980年至1987年在化工部化学矿山建设公司担任机械化施工站助工，1987年至2011年5月供职于中石化齐鲁石化公司热电厂担任机动部工程师，2011年至今供职于公司，任精密点检项目经理。目前担任公司监事，任期3年。

秦禄，男，1948年03月13日出生，中国籍，无境外永久居留权。专科学历，毕业于北京电力学校热能动力专业，1969年至2003年，供职于北京第一热电厂，担任检修技术员、专业专工总工程师。2004年至2011年，供职于神华国华（北京）电力研究院担任高级主任工程师，2011年至今，供职于公司，担任高级工程师。

赵晖，男，1985年10月30日出生，中国籍，无境外永久居留权。本科学历，毕业于北京科技大学。2008年至今，供职于公司担任项目经理。目前担任公司职工监事，任期3年。

包秀媛，女，1977年10月30日出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于内蒙古工业大学电力学院，1998年7月至2001年4月，供职于内蒙古电力检修公司，2001年5月至今，供职于北京必可测科技有限公司。

（2）核心技术人员变动情况

公司近年来为了提高公司产品与服务水平，加快公司的发展，在人才与研发方面加大投入，引进了一批电力设备维护方面以及相关软件开发方面的专家或高级工程师。

公司的7名核心技术人员中，除赵晖、包秀媛外，其他5名核心技术人员均为公司近两年引进的专家级高级工程师。

（3）核心技术人员持股情况

姓名	现任职务	持股数量(万股)	持股比例 (%)	股份转让限制情况
黄俊飞	董事、副总经理、 核心技术人员	170.00	5.48	公司成立一年内不得转让
阮跃	董事、副总经理 核心技术人员	60.00	1.94	公司成立一年内不得转让
刘松岩	监事、核心技术 人员	20.00	0.65	公司成立一年内不得转让
包秀媛	核心技术人员	15.00	0.48	公司成立一年内不得转让
赵晖	监事、核心技术 人员	-	-	-
秦禄	核心技术人员	-	-	-
周广顺	核心技术人员	-	-	-
合计	-	265.00	8.55	

四、公司主营业务相关情况

(一) 报告期内公司主要产品与服务收入情况

单位:元

产品名称	2012年1-9月		2011年度		2010年度	
	业务收入	占比	业务收入	占比	业务收入	占比
销售商品	8,989,061.37	75.90%	13,870,967.47	55.59%	16,097,238.84	79.11%
技术服务	2,854,390.67	24.10%	11,079,800.00	44.41%	4,249,500.00	20.89%
合计	11,843,452.04	100.00%	24,950,767.47	100.00%	20,346,738.84	100.00%

(二) 报告期内公司主要客户情况

公司目前主要为电力系统发电企业提供发电机组配套设备的状态监测、故障检测与诊断服务以及相关配套产品的供应。公司销售额分布合理，对单个客户的销售额对比总销售额均未超过 50%，不存在对单一客户严重依赖的情况。

2010 年，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

客户	销售金额(元)	占营业收入的比例 (%)
甘肃省电力公司	4,584,615.36	22.53
包头东华热电有限公司	2,869,000.00	14.10
华能威海发电有限责任公司	1,910,256.43	9.39
北京华北电力实业总公司	701,538.44	3.45
山东电力集团公司超高压公司	598,500.00	2.94

合计	10,663,910.23	52.41
----	---------------	-------

2011年，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

客户	销售金额（元）	占营业收入的比例（%）
华电内蒙古能源有限公司包头发电分公司	4,959,277.77	19.88
青海华电大通发电有限公司	4,457,564.09	17.87
中国华电集团贵港发电有限公司	4,459,564.08	17.87
上海奉贤燃机发电有限公司	4,189,640.05	16.79
山东嘉诚电气工程有限公司	1,197,435.89	4.80
合计	19,263,481.88	77.21

2012年1-9月，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

客户	销售金额（元）	占营业收入的比例（%）
华电电力科学院	5,378,174.52	45.41
龙滩水电开发有限公司	1,448,717.99	12.23
华能威海发电有限责任公司	1,247,863.22	10.54
陕西国华锦界能源有限责任公司	605,128.22	5.11
贵州金元发电运营有限公司盘南分公司	120,000.00	1.01
合计	8,799,883.95	74.30

公司目前董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东未在上述客户中占有权益。

（三）报告期内公司主要原材料与能源供应情况

1、公司主要原材料与能源供应情况

公司主要技术服务项目涉及对外采购的产品，主要有软件以及振动分析检测仪、红外热像仪、超声波检测仪、油液分析仪等检测仪器。

公司主要为企业客户提供设备状态监测、检测等技术服务，主要服务场所为客户生产场所。公司所用的能源主要为电力，所消耗的能源主要为公司研发部门、行政部门所用，并不计入主营业务成本。

2、最近两年一期主要供应商采购情况

公司采购额分布合理，对单个供应商的采购额对比总采购额均未超过50%，不存在对单一供应商严重依赖的情况。

2010年，公司前五名供应商供货金额与所占采购总额的比例为：

供应商	供货金额（元）	占采购总额的比例（%）
河南省中分仪器有限公司	2,311,333.00	21.79
北京亚泰伟业通信科技发展有限公司	1,454,433.37	13.71
广州中雄进出口贸易有限公司	811,111.10	7.65
顺通世嘉国际贸易（北京）有限公司	793,285.41	7.48
颇尔过滤器（北京）有限公司	433,084.62	4.08
合计	5,803,247.50	54.71

2011年，公司前五名供应商供货金额与所占采购总额的比例为：

供应商	供货金额（元）	占采购总额的比例（%）
艾默生过程控制有限公司	3,429,077.78	28.32
北京天欣嘉业科技有限责任公司	3,278,359.06	27.07
北京鸿海博业商贸有限公司	855,892.13	7.07
上海鹭江电子有限公司	748,756.38	6.18
福禄克测试仪器（上海）有限公司	712,535.04	5.88
合计	9,024,620.39	74.52

2012年1-9月，公司前五名供应商供货金额与所占采购总额的比例为：

供应商	供货金额（元）	占采购总额的比例（%）
河南中分仪器股份有限公司	994,777.78	10.71
北京亚泰伟业通信科技发展有限公司	572,649.56	6.17
北京国电盛邦科技有限公司	427,692.30	4.61
北京盛展伟业机电有限公司	305,982.92	3.30
上海思创电器设备有限公司	288,888.88	3.11
合计	2,589,991.44	27.89

公司目前董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

（四）报告期内对重大业务合同履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，并且不存在纠纷情况。

时间	合同对象	履行情况	合同内容
2010年9月	甘肃省电力公司	履行完毕	公司有偿向合同对象提变电器、电抗器综合在线监测系统

2011年7月	中国华电集团贵港发电有限公司	履行完毕	公司有偿向合同对象提供“精密诊断与远程设备管理”项目服务
2011年7月	青海华电大通发电有限公司	履行完毕	公司有偿向合同对象提供“精密诊断与远程诊断管理”项目服务
2012年6月	黑龙江华电齐齐哈尔热电有限公司	履行完毕	公司有偿向合同对象提供“精密诊断与远程诊断管理”项目服务

五、公司商业模式

公司的商业模式是“技术研发+技术服务+检测配套产品销售”。公司创立之初主要以检测、监测仪器设备的销售业务为主。近年来，公司逐步加大研发投入，从客户的实际需要出发，通过技术经验的累积，公司依托前期设备销售的客户网络积累，结合自身状态监测技术，完成了从单一设备仪器销售商到“技术研发+技术服务+检测配套产品销售”综合的技术服务提供商的角色转变。公司在技术服务上突出“全方位、立体化”设备状态管理理念，应用状态监测技术以及先进的设备状态检测、故障检测仪器，为企业客户重要生产设备的有偿提供专业的设备状态监测和故障诊断服务以及设备状态维护管理服务，帮助企业客户优化设备管理流程，提升生产经营效益。

（一）销售模式

公司在销售方面采用直接销售模式。由于电力系统市场的特殊性，公司目前主要客户大多来自国内五大发电集团（中国华能集团公司、中国大唐集团公司、中国华电集团公司、中国国电集团公司、中国电力投资集团公司）。公司销售团队分别跟进五大发电集团客户。

公司主要通过参加电力集团的公开招标、竞争性谈判等方式进行产品与服务的提供与销售。

（二）盈利模式

公司通过为企业客户提供技术服务和相配套软硬件产品来获取收入。具体来说，技术服务是公司业务活动的核心，公司通过提供具有技术附加值的设备状态监测、设备状态管理、故障精密诊断与改善等技术服务获取收入；另外公司也为

客户提供相应的后续技术支持，公司通过为客户提供远程疑难故障解决方案，按次收取服务费；在检测、监测软硬件产品配套销售方面，公司通过配套销售的检测、监测仪器设备及相关软件产品获取收入。

六、公司所处行业基本情况

公司所处行业按照证监会最新发布的上市企业分类指引可分类为“M74 专业技术服务业”；按照国家统计局《国民经济行业分类(GB/T 4754-2011)》可分类为“M749 其他专业技术服务业”。

（一）公司所处行业概况

1、行业监管体系

公司目前主要业务是为电力行业客户提供电力设备的状态监测、状态维护管理服务。公司业务活动属于“工业设备信息化”的范畴，主要受工业和信息化部及电力行业监管部门的监管政策影响。具体如下：

国家发改委负责制定电力行业规划、行业法规和经济技术政策；

电监会依照法律、法规统一履行全国电力市场准入、交易、安全等监管职责；

中电联负责电力行业规范和标准制定；

工业和信息化部主要负责国家信息产业发展战略、方针政策和总体规划。

公司的主要技术服务状态监测技术服务可拓展性极强，适用于冶金、石化等多个资本密集型国民基础产业。公司未来业务将依据业务开拓的下游产业的不同，受相应的下游产业监管部门监管政策影响。

2、行业相关政策

公司主要业务活动应遵循《中华人民共和国电力法》、《中华人民共和国安全生产法》、《电力监管条例》、《电力设施保护条例》、《电网调度管理条例》、《电力供应与使用条例》、《电力可靠性监督管理办法》、《电网运行规则（试行）》等法律法规及规范性文件。

根据《国务院办公厅转发电力体制改革工作小组关于“十一五”深化电力体制改革实施意见的通知》（国办发〔2007〕19号），由国务院电力体制改革工作小组拟定的《关于“十一五”深化电力体制改革的实施意见》指出，“加快电网建设，提高发展质量，促进电力行业稳定、健康、协调发展和安全运行，为经济社会又好又快发展提供可靠的电力保障”，“要切实抓好电力安全生产，完善应急预案，及时排除隐患，保证电力安全可靠供应”。

3、设备监测行业发展概况

(1) 设备状态监测及故障诊断技术定义

设备状态监测及故障诊断技术是一种对运转中的设备整体或其零部件的状态进行检查鉴定的技术，以判断其运转是否正常，有无异常与劣化征兆，或对异常情况进行追踪，预测其劣化趋势，确定其劣化及磨损程度的综合技术活动。状态监测是计算机技术、传感器技术、信号处理技术、人工智能技术、数据分解诊断技术以及机械结构知识的综合运用。

状态监测及故障诊断系统一般包括以下四个部分：

- ①传感器：它用于把物理量转换为电信号；
- ②数据获取单元：用于对来自传感器的信号进行放大和预处理；
- ③故障检测与结构设计分析；
- ④故障诊断，或者根据监测数据预报故障。

状态监测及故障诊断技术的实质是了解和掌握设备运行过程中的状态，评价、预测设备的可靠性，早期发现故障并对其原因、部位、危险程度进行识别，预报故障发展趋势。而依托状态监测与故障诊断技术发展起来的状态检修方法与传统检修方法相比，状态监测及故障诊断技术具有延长设备安全运行周期，减少非计划停机次数，降低企业设备维护预算的优点。

设备状态监测系统适用于机械化程度较高、资本密集度较高、生产安全要求较高的生产制造行业，是企业信息化系统 ERP、EAM 的辅助系统，设备状态监测及故障诊断系统能够弥补 ERP/EAM 系统设备状态信息缺失的不足，是制造业设备管理信息化的重要手段。

(2) 设备状态监测行业发展现状

2000 年以来，经济“全球化”加速，生产制造企业利润空间开始受到压缩，使得企业安全生产意识、生产成本管理意识日益加强。设备状态监测技术在消除生产过程中的灾难性故障和不必要的维修费用方面的重要性，为越来越多的企业所重视。尤其在 2008 年金融危机以来，全球经济陷入低迷，下跌的商业信心指数，更严格的信贷标准，使得大多数企业延长了机械设备更新换代的周期，并且由费用高昂的定期维护方法转向更具经济效益的设备状态维护方法。根据 Technavio 的最新报告显示，自 2008 年金融危机以来，北美地区设备状态监测仪器制造业年均增长率为 6.2%，而以中国为首的亚太地区年均增长率为 9.4%。预测到 2012 年全球设备状态监测仪器市场容量将会突破 17 亿美元，相关技术服

务市场空间巨大。

（3）我国设备状态监测行业发展概况

设备状态监测行业属于新兴多学科横断行业。我国对于设备状态技术的研究要晚于欧美等发达国家，我国状态监测技术的研究和应用始于上世纪 70 年代，为推进我国设备状态检修工作的开展，国务院于 1987 年颁发了《关于全民所有制工业交通企业设备管理条例》，指出“企业应当积极采用先进的设备管理方法和维修技术，采用以设备状态监测为基础的设备维修方法，不断提高设备管理水平和维修技术现代化水平”，继而国务院经贸办又在 1992 年的《“八五”后三年工交企业设备管理工作要点》中明确指出“要继续破除单纯以时间为基础的设备维护体制，建立以状态监测为基础的设备维修制度”。但是由于当时我国工业技术水平较为薄弱，状态监测技术一直局限于科研院所的研究层面和小范围应用层面。直到 90 年代，随着国际状态监测行业的发展，状态监测技术也开始进入国民工业实际应用阶段。

进入二十一世纪，随着国家“产业升级”、“两化融合”战略的推进，设备监测行业作为新兴技术行业迎来发展机遇。目前，状态监测技术已经广泛应用于电力、石化、钢铁等大型工业领域。

4、行业周期性、季节性与区域性特点

公司所处行业为新兴行业，行业外部需求受下游行业投资周期、行业安全生产意识水平、生产设备维护成本优化意识水平等多方面因素的影响，行业主要周期性特征不明显。

从区域分布特点来看，由于公司所处行业内企业主要集中于我国东部沿海地区信息技术较为发达、科研院所较为集中的城市。行业内主要客户主要受客户自身对生产安全、以及设备状态监测理念的认识程度影响，行业地区分布特点不明显。

公司客户主要为电力行业用户，项目投资立项申请多集中于每年年底，项目立项审批多集中与第二年的三、四月份，且电力系统每年七、八、九月为“用电高峰期”，较少进行新设备的安装调试，因此第四季度一般为公司销售与回款的高峰期。公司业务具有明显的季节波动性。

（二）公司所处行业市场规模

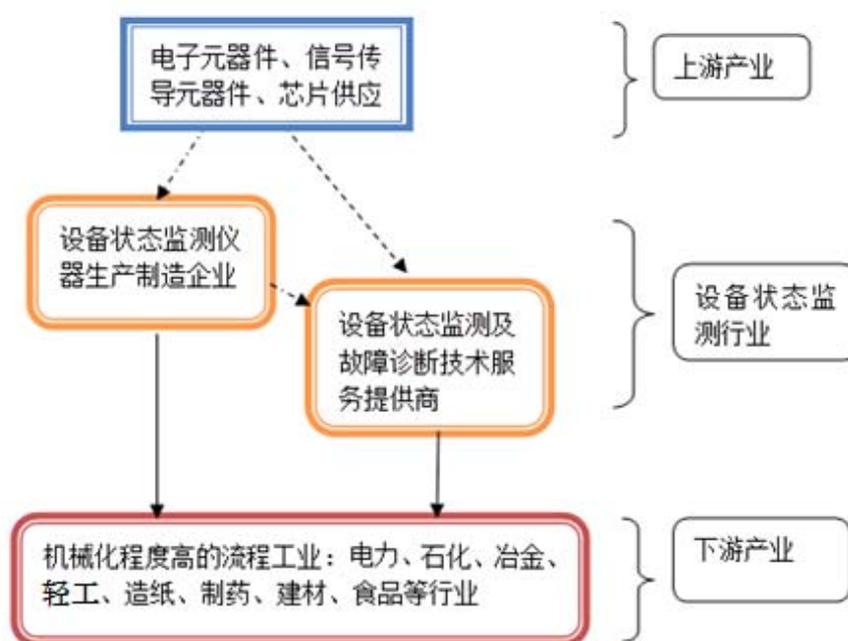
1、上下游产业链分析

（1）上游产业

上游产业电子元器件、数据传导与信号处理元器件制造企业众多，国内外厂家均有。上游产业技术革新，将会推动本行业整体技术革新。

(2) 本行业

设备状态监测行业是为满足状态检修的需要而发展起来的新兴行业。目前从事这一行业的国内外生产厂家为数不多，并且多数企业尚处于起步阶段，规模偏小。行业内企业依据自身技术水平的不同为下游客户提供不同应用领域的产品或服务。下游行业重视安全运行或加大投资规模会加大对本行业产品与服务需求；下游行业忽视安全运行或减少投资规模会减少本行业产品与服务的需求。



2、公司主要下游市场状况

公司主要下游市场为国民经济重要的支柱型产业电力行业。根据 2011 年度《电力年度监管报告》数据显示截至 2011 年底，全国发电装机总容量达 10.6 亿千瓦，同比增长 9.3%；年发电量达 4.72 万亿千瓦时，同比增长 11.9%；220 千伏及以上输电线路回路长度达 48 万公里，同比增长 7.9%；变电容量达 22 亿千伏安，同比增长 10.5%。我国发电量和电网规模已居世界第一位。



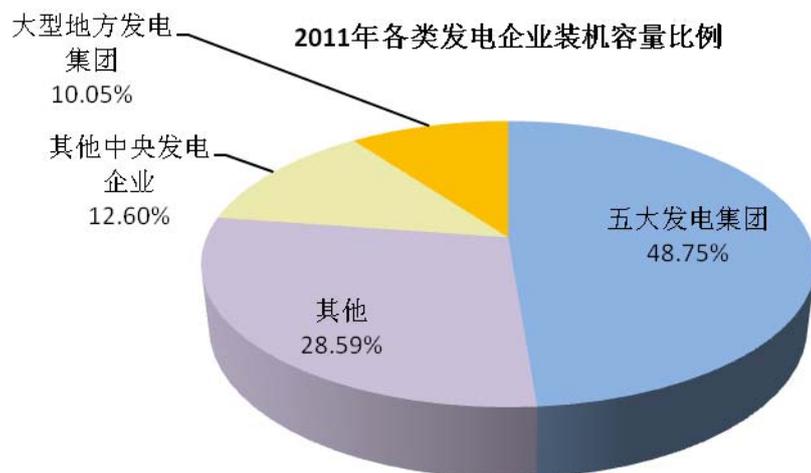
数据来源: wind, 齐鲁证券整理

3、电力行业状态监测需求状况分析

电力设备是电力系统稳定可靠运行的关键,对保障社会正常运行和人民正常生活具有重要意义。对电力设备进行必要的监测、检修,保证其稳定运行,对电力系统运行的可靠性、安全性具有重要意义。

截至 2011 年底,全国累计颁发发电企业许可证 20,299 家,输电企业 38 家,业务范围遍及全国各省市地区,市、县级供电企业 3,171 家(以上数据来自 2011 年度《电力监管年度报告》)。电力系统企业数量众多,电力系统状态监测产品与技术服务市场空间巨大,市场前景看好。

国家电网公司作为业务范围涵盖 25 各省市自治区的超大型输电企业,已于 2009 年 7 月决定自 2010 年起全面推广实施状态检修。



(三) 行业风险特征

1、政策风险

目前,我国尚未建立成熟的国家级工业设备安全管理标准,大多数的生产制造企业自行制定对设备故障率、设备检修次数的内部标准。不同的企业设备管理

标准，衍生不同的企业设备管理需求。行业发展到一定规模以后，不排除国家有关部门将会制定行业新标准的可能。新的标准将会对行业内企业生产或提供服务产生一定的影响。

2、下游行业风险

设备状态监测行业的下游行业多为机械化程度高、资本密集型行业，下游行业运行情况收到经济运行状况、国家扶持政策等多方面的影响。如果下游产业出现运行情况不佳、或者国家扶持政策变动的情况，将会在总体上影响设备监测行业的外部需求。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会的运行情况及履责情况

有限公司阶段，股东人数较少，未设立董事会，设一名执行董事，未设立监事会，仅有一名监事。有限公司的治理结构简单，存在部分股东会缺少会议记录，个别届次股东会未按章程规定提前 15 天通知，会议通知以口头或电话形式，部分股东会届次错误的情形。但上述瑕疵不影响决策的实质效力，未损害公司利益。

2012 年 9 月 17 日，公司全体发起人依法召开公司创立大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会通过了《公司章程》，选举产生了公司第一届董事会成员及第一届监事会中的股东代表监事，2 名股东代表监事与 1 名职工代表监事组成第一届监事会。此外，创立大会还通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《重大事项处置权限管理办法》等治理细则。

2012 年 9 月 17 日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了公司事长，并根据董事长提名，聘任了公司总经理及其他高级管理人员。同时审议通过了《董事会秘书工作制度》、《总经理工作细则》等内部治理文件。

2012 年 9 月 17 日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了公司监事会主席。至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度。

公司整体变更后，公司能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行。股东大会、董事会和监事会的召开均符合《公司法》以及《公司章程》的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定，会议程序、会议记录规范完整，不存在损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司的股东、董事、监事均符合《公司法》的任职要求，能够勤勉尽责的遵守“三会”议事规则，切实履行义务，严格执行“三会”决议，公司的职工监事能够切实代表职工的利益，积极发挥监督的职责，维护公司职工的权益。

有限公司期间，公司存在部分关联交易。公司不存在控股股东及其关联方占用公司资金的情形。公司存在资金紧张情况下向股东张敬、何立荣及其控制的企业借款的情形，目前已偿还完毕。公司的股东张敬为公司向银行借款提供过反担保。公司的办公场所是租赁自控股股东张敬，租赁费用依据市场价格确定。在有限公司期间，公司向股东租赁房屋履行了内部程序，经过股东会决议，且关联股东回避表决，其他的关联交易未形成书面决议，程序上存在瑕疵，但并不存在损

害公司利益及股东利益的情形。

股份公司成立后，不仅在公司章程、股东大会和董事会的议事规则中对关联交易进行了规定，而且专门制定了《关联交易管理办法》，完善了关联交易的决策程序。公司按照该办法对资金往来及关联交易进行规范，截至 2012 年 9 月 30 日，公司未有应收关联方款项，股改后发生的关联交易按照《关联交易管理办法》经过总经理及董事会的批准。公司管理层将严格按《公司章程》、《关联交易管理办法》的规定，在未来的关联交易实践中，严格履行相关审批手续。

股份公司设立之后虽然建立了完善的公司治理制度，但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

（一）投资者关系管理

公司的《公司章程》对信息披露和投资者关系管理进行了专章规定。公司由董事会秘书负责投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。董事会秘书负责协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。公司应在全国股份转让系统要求的平台披露信息。公司及其董事、监事、高级管理人员应当保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。不能保证公告内容真实、准确、完整的，应当在公告中作出相应声明并说明理由。

（二）纠纷解决机制

《公司章程》第三十三条规定：董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续一百八十日以上单独或合并持有公司百分之一以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起三十日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

《公司章程》第三十四条规定：董事、高级管理人员违反法律、行政法规或

者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

《公司章程》第一百九十条规定：公司及股东、董事、监事、高级管理人员应遵循以下争议解决的规则：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间发生涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，可以通过诉讼方式解决。

（三）关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东会议事规则》和《董事会议事规则》中对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。针对关联交易，公司制定了《关联交易管理办法》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

（四）财务管理、风险控制机制

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

董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、董事会秘书制度。最近两年内公司严格按照公司章程及相关法律法规的规定开展经营活动，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

公司控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚情况。

四、公司的独立性

公司由必可测有限整体变更而来，变更后严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具体情况如下：

（一）业务独立

公司的主营业务是向电力、石化、冶金等工业企业专业提供设备监测、检测、维护管理服务以及相关配套产品供应服务。公司拥有独立完整的产、供、销系统，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

（二）资产独立

公司是由有限公司整体变更方式设立的股份公司，具备与生产经营业务体系相配套的资产。公司具有开展业务所需的技术、设备、设施、场所，同时具有与生产经营有关的品牌、专利、专有技术、软件著作权及技术服务系统。公司资产独立完整、产权明晰，不存在被控股股东占用而损害公司利益的情形。

（三）人员独立

本公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在本公司工作并领取薪酬，未在本公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

本公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》相关的法律法规，与员工签订了劳动合同，并根据劳动保护和社会保障相关的法律法规，为员工办理了基本养老、医疗、失业、工伤、生育等社会保险和住房公积金，并按期缴纳了上述社会保险和住房公积金。

（四）财务独立

本公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。本公司内部控制完整、有效。

股份公司设立以来，公司不存在股东占用公司资产或资金的情况，未为股东或其下属单位、以及有利益冲突的个人提供担保，也没有将以本公司名义的借款、授信额度转给前述法人或个人的情形。

（五）机构独立

本公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，本公司设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。本公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预本公司正常生产经营活动的现象。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人之间同业竞争情况

公司控股股东何立荣、张敬存在对其他公司投资的情况。

1、北京八方瑞达科技股份有限公司

北京八方瑞达科技股份有限公司成立于 2007 年 8 月 16 日，注册资本为 500 万元，执行董事和法定代表人为何立荣，住所为北京市海淀区上地信息产业基地三街 1 号楼 2 层 A 段 224 室，其中经营范围为技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让、技术培训；销售消防设备及器材，计算机软硬件及辅助设备、仪器仪表、五金交电、文化用品、建筑材料；消防设备的维修，其中何立荣出资 250 万元，股权比例为 50%，张敬出资 40 万元，股权比例为 8%，何立荣与张敬合计持有公司 58%的股权。北京八方瑞达科技股份有限公司的主营业务为消防设备、器材的销售、维修，与公司的主营业务属于不同的行业，存在本质区别，不存在同业竞争。

公司与控股股东、实际控制人之间不存在同业竞争。

（二）公司与股份公司董事、监事、高级管理人员及与该等人员关系密切的家庭成员控制的企业之间同业竞争情况

公司与股份公司董事、监事、高级管理人员及与该等人员关系密切的家庭成员控制的企业之间不存在同业竞争。

（三）关于避免同业竞争的承诺

2012 年 11 月 1 日，公司实际控制人何立荣和张敬出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的活动，并承诺：将不

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

六、公司最近二年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

公司最近两年不存在资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情形。

公司为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，在《公司章程》中规定了公司不得无偿向股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得以明显不公平的条件向股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；公司与股东或者实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

公司董事会建立对控股股东所持股份“占用即冻结”的机制，即发现控股股东及其附属企业侵占公司资产的，应当立即依法向司法部门申请对控股股东所持股份进行司法冻结，凡不能以现金清偿的，通过变现被冻结的股份偿还被侵占的资产。通过这一机制，确保公司的资金、资产以及其他资源不被控股股东及关联方占有，从而损害公司的权益。

主办券商和律师认为，2006年5月26日，中国证券监督管理委员会发布《关于进一步加快推进清欠工作的通知》（证监公司字[2006]92号），为了规范关联交易，杜绝股东或实际控制人侵占上市公司资产，引入了“占用即冻结”机制。因此“占用即冻结”的机制并不违反现行法律、法规以及中国证监会的相关规定。公司股东大会于2013年2月28日审议通过的适用于非上市公众公司的《公司章程草案》中规定了“占用即冻结”机制，且该章程草案已经股东大会决议通过，包括公司控股股东、实际控制人在内的公司全体股东均同意一旦发生公司的资金、资产以及其他资源被控股股东非法占用的情形时，即依据“占用即冻结”的机制予以救济。该项机制有助于维护公司的利益，不会引起潜在的股权纠纷。

七、董事、监事、高级管理人员

（一）董事变动情况

有限公司阶段，公司未设立董事会，设有执行董事一名，由何立荣担任。2012

年9月26日，股份公司成立，设立董事会，董事会成员包括何立荣、张敬、黄俊飞、阮跃、赵卫民，其中何立荣为董事长。至本公开转让说明书出具之日，公司董事会成员未发生变动。

（二）监事变动情况

有限公司阶段，公司未设立监事会，设有监事一名，由李德松担任。2012年9月26日，股份公司成立，设立监事会，成员包括赵金民、刘松岩和赵晖，其中赵金民为监事会主席。至本公开转让说明书出具之日，公司监事会成员未发生变动。

（三）高级管理人员变动情况

有限公司阶段，公司的总理由何立荣担任，副总理由张敬担任。2012年9月26日，股份公司成立，总经理为张敬，副总经理为黄俊飞、阮跃、赵卫民，董事会秘书为王晓诗，财务负责人为随淑萍。至本公开转让说明书出具之日，公司高管成员未发生变动。

（四）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有发行人股份的情况

公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

姓名	现任职务	持股数量(万股)	持股比例 (%)	持股方式
何立荣	董事长	1007.00	32.48	直接持有
张敬	董事、总经理	510.00	16.45	直接持有
黄俊飞	董事、副总经理	170.00	5.48	直接持有
王晓诗	董事会秘书	300.00	9.68	直接持有
阮跃	董事、副总经理	60.00	1.94	直接持有
赵卫民	董事、副总经理	50.00	1.61	直接持有
赵金民	监事会主席	130.00	4.19	直接持有
刘松岩	监事	20.00	0.65	直接持有
赵晖	监事	-	-	-
随淑萍	财务负责人	-	-	-
合计	-	2247.00	72.48	

除上述董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份外，无其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属以任何方式直接或间接持有本公司股份的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

公司董事张敬与董事会秘书王晓诗为母子关系，除此之外，本公司其他董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（六）董事、监事、高级管理人员对外投资及对外兼职情况

董事何立荣、张敬存在对外投资情况，详见本公开转让说明书“第三节（五）同业竞争情况”。除此之外，本公司其他董事、监事、高级管理人员不存在兼职情况，不存在对外投资情况。

（七）董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

公司的实际控制人、董事何立荣、张敬出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的活动，并承诺：将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

（八）公司管理层的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员于 2012 年 10 月 20 日出具书面声明，郑重承诺：近二年一期不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则受到刑事、行政处罚或纪律处分的情形；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；无应对所任职公司最近二年一期因重大违法违规行为被处罚负有责任的情形；不存在可能对公司利益造成影响的诉讼、仲裁及未决诉讼仲裁的情况；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为。不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的。

第四节 公司财务

一、审计意见类型及会计报表编制基础

(一) 注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的北京兴华会计师事务所有限责任公司对公司 2012 年度 1-9 月份、2011 年度、2010 年度财务会计报告实施审计，并出具了编号为（2012）京会兴审字第 04014532 号，审计意见为标准无保留意见。

(二) 会计报表编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则基本准则》和其它各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

(三) 合并财务报表范围及变化情况

公司报告期内合并的子公司为北京尚地嘉华科贸有限公司，子公司基本情况如下：

子公司全称	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	合并财务报表期间
北京尚地嘉华科贸有限公司	北京	服务类	5,100,000.00	仪器仪表、测控技术开发、咨询、服务等	2010、2011、2012 年 1-9 月纳入合并范围

2012 年 6 月 2 日，以 2012 年 4 月 30 日为股权转让基准日，张敬、何立荣将持有北京尚地嘉华科贸有限公司 100% 股权转让给北京必可测科技有限公司，公司的此项收购属于同一控制下企业合并，报告期内，2012 年 6 月，公司将子公司纳入合并范围。

二、最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

合并资产负债表

单位：元

项目	2012/9/30	2011/12/31	2010/12/31
流动资产：			
货币资金	5,307,087.67	1,225,966.21	973,460.65
结算备付金			

拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	20,900.00		
应收账款	11,947,628.70	16,593,722.59	17,022,983.01
预付款项	9,735,763.69	572,918.87	377,545.82
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	560,390.00	2,094,195.23	237,340.67
买入返售金融资产			
存货	9,721,906.63	5,694,413.27	2,419,625.77
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	37,293,676.69	26,181,216.17	21,030,955.92
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	1,789,048.76	1,032,928.15	458,920.06
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	729,849.49	621,937.31	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			

递延所得税资产	291,779.83	294,762.53	257,433.29
其他非流动资产			
非流动资产合计	2,810,678.08	1,949,627.99	716,353.35
资产总计	40,104,354.77	28,130,844.16	21,747,309.27

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2012/9/30	2011/12/31	2010/12/31
流动负债：			
短期借款	3,300,000.00		
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	2,646,038.00	10,503,974.00	10,664,176.40
预收款项	120,838.80	1,411,218.80	1,733,178.80
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	247,567.70	246,155.87	260,135.31
应交税费	349,566.83	512,951.97	174,110.07
应付利息			
应付股利			
其他应付款	981,126.04	1,391,772.68	3,328,830.54
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	7,645,137.37	14,066,073.32	16,160,431.12
非流动负债：			
长期借款			

应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		-	-
负债合计	7,645,137.37	14,066,073.32	16,160,431.12
股东权益：			
实收资本	31,000,000.00	8,850,000.00	4,200,000.00
资本公积	2,958,714.37	5,550,000.00	3,550,000.00
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		14,350.35	14,350.35
一般风险准备			
未分配利润	-1,499,496.97	-349,579.51	-2,177,472.20
外币报表折算差额			
归属于母公司股东权益合计	32,459,217.40	14,064,770.84	5,586,878.15
少数股东权益			
股东权益合计	32,459,217.40	14,064,770.84	5,586,878.15
负债和股东权益总计	40,104,354.77	28,130,844.16	21,747,309.27

合并利润表

单位：元

项目	2012年1-9月	2011年度	2010年度
一、营业总收入	11,843,452.04	24,950,767.47	20,346,738.84
其中：营业收入	11,843,452.04	24,950,767.47	20,346,738.84
二、营业总成本	11,333,154.39	22,451,293.61	20,816,332.99
其中：营业成本	6,096,504.01	16,067,243.01	14,389,637.51
营业税金及附加	67,187.24	631,341.13	268,507.37
销售费用	1,850,873.84	2,409,109.82	1,862,568.14
管理费用	3,297,025.59	3,196,609.87	3,708,589.96
财务费用	33,494.52	-2,327.20	35,481.86

资产减值损失	-11,930.81	149,316.98	551,548.15
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	510,297.65	2,499,473.86	-469,594.15
加：营业外收入	11,500.00		
减：营业外支出	5,607.64		
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	516,190.01	2,499,473.86	-469,594.15
减：所得税费用	115,743.45	671,581.17	127,688.78
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	400,446.56	1,827,892.69	-597,282.93
其中：被合并方在合并前实现的净利润	425,789.88	25,114.80	-79,924.15
归属于母公司股东的净利润	400,446.56	1,827,892.69	-597,282.93
少数股东损益			
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.02	0.24	-0.14
（二）稀释每股收益	0.02	0.24	-0.14
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	400,446.56	1,827,892.69	-597,282.93
归属于母公司股东的综合收益总额	400,446.56	1,827,892.69	-597,282.93
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

合并现金流量表

单位：元

项目	2012年1-9月	2011年度	2010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	16,697,376.55	21,675,423.01	12,776,577.76
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,990,901.31	4,448,377.73	3,156,785.26
经营活动现金流入小计	18,688,277.86	26,123,800.74	15,933,363.02
购买商品、接受劳务支付的现金	28,125,313.62	17,652,009.52	9,320,089.16

支付给职工以及为职工支付的现金	2,105,431.54	1,469,490.34	915,245.44
支付的各项税费	1,275,321.50	1,001,133.07	1,162,933.79
支付其他与经营活动有关的现金	3,982,446.23	11,045,453.96	3,566,983.14
经营活动现金流出小计	35,488,512.89	31,168,086.89	14,965,251.53
经营活动产生的现金流量净额	-16,800,235.03	-5,044,286.15	968,111.49
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	359,523.51	1,353,208.29	39,921.00
投资支付的现金	4,156,000.00		
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	4,515,523.51	1,353,208.29	39,921.00
投资活动产生的现金流量净额	-4,515,523.51	-1,353,208.29	-39,921.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	22,150,000.00	6,650,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	4,000,000.00		
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	26,150,000.00	6,650,000.00	-
偿还债务支付的现金	700,000.00		2,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	53,120.00		30,178.50
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			
筹资活动现金流出小计	753,120.00	-	2,230,178.50
筹资活动产生的现金流量净额	25,396,880.00	6,650,000.00	-2,230,178.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	4,081,121.46	252,505.56	-1,301,988.01
加：期初现金及现金等价物余额	1,225,966.21	973,460.65	2,275,448.66

六、期末现金及现金等价物余额	5,307,087.67	1,225,966.21	973,460.65
----------------	--------------	--------------	------------

2012年1-9月合并所有者权益变动表

单位:元

项目	归属于母公司股东权益				少数 股东 权益	股东权益合 计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	8,850,000.00	5,550,000.00	14,350.35	-349,579.51		14,064,770.84
加：会计政策变更						0.00
前期差错更正						0.00
其他						0.00
二、本年年初余额	8,850,000.00	5,550,000.00	14,350.35	-349,579.51		14,064,770.84
三、本期增减变动金额	22,150,000.00	-2,591,285.63	-14,350.35	-1,149,917.46		18,394,446.56
（一）净利润				400,446.56		400,446.56
（二）其他综合收益						0.00
上述（一）和（二）小计				400,446.56		400,446.56
（三）股东投入和减少资本	22,150,000.00	-2,591,285.63		-1,550,364.02		18,008,350.35
1. 股东投入资本	22,150,000.00	-2,591,285.63		-1,550,364.02		18,008,350.35
2. 股份支付计入股东权益的金额						0.00
3. 其他						0.00
（四）利润分配			-14,350.35			-14,350.35
1. 提取盈余公积			-14,350.35			-14,350.35
2. 提取一般风险准备						0.00
3. 对股东的分配						0.00
4. 其他						0.00
（五）股东权益内部结转						0.00
1. 资本公积转增股本						0.00
2. 盈余公积转增股本						0.00
3. 盈余公积弥补亏损						0.00
4. 其他						0.00
（六）专项储备						0.00

1. 本期提取					0.00
2. 本期使用					0.00
(七) 其他					0.00
四、本期期末余额	31,000,000.00	2,958,714.37		-1,499,496.97	32,459,217.40

2011年合并所有者权益变动表

单位:元

项目	归属于母公司股东权益				少数 股东 权益	股东权益合 计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	4,200,000.00	3,550,000.00	14,350.35	-2,177,472.20		5,586,878.15
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	4,200,000.00	3,550,000.00	14,350.35	-2,177,472.20		5,586,878.15
三、本期增减变动金额	4,650,000.00	2,000,000.00		1,827,892.69		8,477,892.69
(一) 净利润				1,827,892.69		1,827,892.69
(二) 其他综合收益						
上述(一)和(二)小计				1,827,892.69		1,827,892.69
(三) 股东投入和减少资本	4,650,000.00	2,000,000.00				6,650,000.00
1. 股东投入资本	4,650,000.00	2,000,000.00				6,650,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他						
(四) 利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 提取一般风险准备						
3. 对股东的分配						
4. 其他						
(五) 股东权益内部结转						
1. 资本公积转增股本						
2. 盈余公积转增股本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						

(六) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
(七) 其他						
四、本期期末余额	8,850,000.00	5,550,000.00	14,350.35	-349,579.51		14,064,770.84

2010 年合并所有者权益变动表

单位:元

项目	归属于母公司股东权益				少数 股东 权益	股东权益合 计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	4,200,000.00					4,200,000.00
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	4,200,000.00					4,200,000.00
三、本期增减变动金额		3,550,000.00	14,350.35	-2,177,472.20		1,386,878.15
(一) 净利润				-597,282.93		-597,282.93
(二) 其他综合收益						
上述(一)和(二)小计				-597,282.93		-597,282.93
(三) 股东投入和减少资本		3,550,000.00		-1,565,838.92		1,984,161.08
1. 股东投入资本		3,550,000.00		-1,565,838.92		1,984,161.08
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他						
(四) 利润分配			14,350.35	-14,350.35		
1. 提取盈余公积			14,350.35	-14,350.35		
2. 提取一般风险准备						
3. 对股东的分配						
4. 其他						
(五) 股东权益内部结转						
1. 资本公积转增股本						
2. 盈余公积转增股本						
3. 盈余公积弥补亏损						

4. 其他					
(六) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(七) 其他					
四、本期期末余额	4,200,000.00	3,550,000.00	14,350.35	-2,177,472.20	5,586,878.15

母公司资产负债表

单位：元

项目	2012/9/30	2011/12/31	2010/12/31
流动资产：			
货币资金	4,351,507.58	1,194,959.03	720,008.49
交易性金融资产			
应收票据	20,900.00		
应收账款	11,661,890.70	16,498,572.49	16,588,752.51
预付款项	9,064,419.61	437,709.37	370,545.82
应收利息			
应收股利			
其他应收款	560,390.00	1,870,827.20	213,588.60
存货	7,066,091.42	234,328.82	448,190.06
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	32,725,199.31	20,236,396.91	18,341,085.48
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	4,156,000.00		
投资性房地产			
固定资产	1,772,612.24	1,015,261.86	441,253.77
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	729,849.49	621,937.31	
开发支出			

商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	269,979.33	270,614.58	235,149.23
其他非流动资产			
非流动资产合计	6,928,441.06	1,907,813.75	676,403.00
资产总计	39,653,640.37	22,144,210.66	19,017,488.48

母公司资产负债表(续)

单位：元

项目	2012/9/30	2011/12/31	2010/12/31
流动负债：			
短期借款	3,300,000.00		
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	2,646,038.00	8,758,974.00	10,664,176.40
预收款项	120,838.80	1,411,218.80	1,733,178.80
应付职工薪酬	60,091.27	58,679.44	72,658.88
应交税费	387,470.54	955,496.12	163,587.21
应付利息			
应付股利			
其他应付款	588,049.28	731,549.28	2,566,199.28
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	7,102,487.89	11,915,917.64	15,199,800.57
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	7,102,487.89	11,915,917.64	15,199,800.57
股东权益：			
实收资本	31,000,000.00	8,850,000.00	4,200,000.00
资本公积	1,564,714.37		
减：库存股			

专项储备			
盈余公积		150,744.62	14,350.35
一般风险准备			
未分配利润	-13,561.89	1,227,548.40	-396,662.44
股东权益合计	32,551,152.48	10,228,293.02	3,817,687.91
负债和股东权益总计	39,653,640.37	22,144,210.66	19,017,488.48

母公司利润表

单位：元

项目	2012年1-9月	2011年度	2010年度
一、营业收入	11,624,835.26	25,363,117.88	19,977,687.57
减：营业成本	6,542,296.75	16,963,695.15	14,225,212.24
营业税金及附加	59,853.47	629,633.58	267,476.16
销售费用	1,830,460.34	2,332,726.32	1,845,028.14
管理费用	2,936,542.59	2,883,563.59	3,523,860.46
财务费用	34,865.96	-1,671.90	35,750.59
资产减值损失	-2,541.00	141,861.40	462,411.92
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	223,357.15	2,413,309.74	-382,051.94
加：营业外收入	11,500.00		
减：营业外支出	4,377.87		
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	230,479.28	2,413,309.74	-382,051.94
减：所得税费用	57,619.82	652,704.63	143,763.65
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	172,859.46	1,760,605.11	-525,815.59
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.01	0.23	-0.13
（二）稀释每股收益	0.01	0.23	-0.13

六、其他综合收益			
七、综合收益总额	172,859.46	1,760,605.11	-525,815.59

母公司现金流量表

单位：元

项目	2012年1-9月	2011年度	2010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	15,806,272.02	24,912,622.01	12,368,297.76
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,968,067.07	2,371,858.29	3,036,195.73
经营活动现金流入小计	17,774,339.09	27,284,480.30	15,404,493.49
购买商品、接受劳务支付的现金	28,903,716.98	16,944,309.80	9,062,619.16
支付给职工以及为职工支付的现金	1,874,339.54	1,157,503.34	717,245.44
支付的各项税费	1,092,219.06	970,808.27	1,144,009.87
支付其他与经营活动有关的现金	3,628,871.45	11,033,700.06	3,450,407.10
经营活动现金流出小计	35,499,147.03	30,106,321.47	14,374,281.57
经营活动产生的现金流量净额	-17,724,807.94	-2,821,841.17	1,030,211.92
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	359,523.51	1,353,208.29	39,921.00
投资支付的现金	4,156,000.00		
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	4,515,523.51	1,353,208.29	39,921.00
投资活动产生的现金流量净额	-4,515,523.51	-1,353,208.29	-39,921.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	22,150,000.00	4,650,000.00	
取得借款收到的现金	4,000,000.00		

发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	26,150,000.00	4,650,000.00	
偿还债务支付的现金	700,000.00		2,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	53,120.00		30,178.50
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	753,120.00		2,230,178.50
筹资活动产生的现金流量净额	25,396,880.00	4,650,000.00	-2,230,178.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	3,156,548.55	474,950.54	-1,239,887.58
加：期初现金及现金等价物余额	1,194,959.03	720,008.49	1,959,896.07
六、期末现金及现金等价物余额	4,351,507.58	1,194,959.03	720,008.49

2012年1-9月母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	8,850,000.00		150,744.62	1,227,548.40	10,228,293.02
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	8,850,000.00		150,744.62	1,227,548.40	10,228,293.02
三、本期增减变动金额	22,150,000.00	1,564,714.37	-150,744.62	-1,241,110.29	22,322,859.46
（一）净利润				172,859.46	172,859.46
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				172,859.46	172,859.46
（三）股东投入和减少资本	22,150,000.00	1,564,714.37		-1,564,714.37	22,150,000.00
1. 股东投入资本	22,150,000.00	1,564,714.37		-1,564,714.37	22,150,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额					
3. 其他					
（四）利润分配			-150,744.62	150,744.62	
1. 提取盈余公积			-150,744.62	150,744.62	
2. 提取一般风险准备					

3. 对股东的分配					
4. 其他					
(五) 股东权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(六) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(七) 其他					
四、本期期末余额	31,000,000.00	1,564,714.37		-13,561.89	32,551,152.48

2011 母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	4,200,000.00		14,350.35	-396,662.44	3,817,687.91
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	4,200,000.00		14,350.35	-396,662.44	3,817,687.91
三、本期增减变动金额	4,650,000.00		136,394.27	1,624,210.84	6,410,605.11
(一) 净利润				1,760,605.11	1,760,605.11
(二) 其他综合收益					
上述(一)和(二)小计				1,760,605.11	1,760,605.11
(三) 股东投入和减少资本	4,650,000.00				4,650,000.00
1. 股东投入资本	4,650,000.00				4,650,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额					
3. 其他					
(四) 利润分配			136,394.27	-136,394.27	
1. 提取盈余公积			136,394.27	-136,394.27	
2. 提取一般风险准备					
3. 对股东的分配					

4. 其他					
(五) 股东权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(六) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(七) 其他					
四、本期期末余额	8,850,000.00		150,744.62	1,227,548.40	10,228,293.02

2010 母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	4,200,000.00		14,350.35	129,153.15	4,343,503.50
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	4,200,000.00		14,350.35	129,153.15	4,343,503.50
三、本期增减变动金额				-525,815.59	-525,815.59
(一) 净利润				-525,815.59	-525,815.59
(二) 其他综合收益					
上述(一)和(二)小计				-525,815.59	-525,815.59
(三) 股东投入和减少资本					
1. 股东投入资本					
2. 股份支付计入股东权益的金额					
3. 其他					
(四) 利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 提取一般风险准备					
3. 对股东的分配					
4. 其他					

(五) 股东权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(六) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(七) 其他					
四、本期期末余额	4,200,000.00		14,350.35	-396,662.44	3,817,687.91

三、主要会计政策和会计估计及其变化情况

(一) 主要会计政策和会计估计

1、财务报表的编制基础

自 2007 年 1 月 1 日起, 本公司执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定 (以下简称“企业会计准则”)。

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

2、会计年度

公司会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、记账本位币

公司记账本位币为人民币。

4、计量属性

公司财务报表项目采用历史成本为计量属性, 对于符合条件的项目, 采用公允价值计量。

公司采用公允价值计量的项目包括交易性金融工具和可供出售金融资产。

公司本期报表项目的计量属性未发生变化。

5、同一控制下企业合并的会计处理方法

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的, 为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债,

应当按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

6、合并财务报表的编制方法

合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。从取得子公司的实际控制权之日起，公司开始将其予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料为依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。

公司内部所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与母公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照母公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于因非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于因同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同该企业合并于报告期最早期间的期初已经发生，从报告期最早期间的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表，且其合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

7、现金及现金等价物的确定标准

编制现金流量表时，现金是指库存现金及可随时用于支付的存款；现金等价物是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

8、应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法:

单项金额重大是指: 应收款项余额大于 100 万元。

期末对于单项金额重大的应收款项(包括应收账款、应收票据、预付账款、其他应收款)单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 确认减值损失, 计提坏账准备。

(2) 单项金额不重大但按类似信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法:

单项金额不重大但按类似信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项: 指期末单项金额未达到上述 100 万元标准的, 按照逾期状态进行组合后风险较大的应收款项, 具体包括账龄三年以上扣除单项金额重大的部分应收款项。

单项金额不重大但按类似信用风险特征组合后风险较大的应收款项坏账准备计提方法: 期末对该部分应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 确认减值损失, 计提坏账准备。

(3) 对于单项金额不重大的应收款项, 与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合, 根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础, 结合现时情况确定各项组合计提坏账准备的比例, 据此计算本期应计提的坏账准备。

组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的具体计提比例:

账 龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内	5%	5%
1-2 年	10%	10%
2-3 年	20%	20%
3-4 年	50%	50%
4-5 年	80%	80%
5 年以上	100%	100%

企业预计确定可以收回的应收款项不计提坏账准备。

9、存货

(1) 存货的初始确认

存货, 是指企业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。

存货同时满足下列条件的，才能予以确认：

与该存货有关的经济利益很可能流入企业；

该存货的成本能够可靠地计量。

(2) 存货分类

存货分类为原材料、库存商品、在产品等。

(3) 存货的初始计量

存货应当按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。

外购的存货成本，包括购买价款、相关税费、运输费、装卸费、保险费以及其他可归属于存货采购成本的费用。

存货的加工成本，包括直接人工以及按照一定方法分配的制造费用。

存货的其他成本，是指除采购成本、加工成本以外的，使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。

(4) 发出存货的计价方法

存货发出时按先进先出法计价。

(5) 存货的盘存制度

存货的盘存采用永续盘存制。

(6) 存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与

在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

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

10、长期股权投资

(1) 投资成本确定

1) 企业合并形成的长期股权投资

在同一控制下的企业合并中，公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以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账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

在非同一控制下的企业合并中，公司在购买日按照《企业会计准则第 20 号—企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

公司能够对被投资单位施加重大影响或共同控制的，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

（2）后续计量及损益确认方法

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

成本法下公司确认投资收益，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益，不再划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润。按照上述规定确认自被投资单位应分得的现金股利或利润后，考虑长期股权投资是否发生减值。如出现长期股权投资的账面价值大于享有被投资单位净资产（包括相关商誉）账面价值的份额等情况时，对长期股权投资进行减值测试，可收回金额低于长期股权投资账面价值的，计提减值准备。

公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于公司的部分，应当予以抵销，在此基础上确认投资损益。公司与被投资单位发生的内部交易损失，按照《企业会计准则第8号—资产减值》等规定属于资产减值损失的，应当全额确认。

权益法下在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本

公积（其他资本公积）。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决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，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

按成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》处理；其他长期股权投资，其减值按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》处理。

11、固定资产

（1）固定资产的初始确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用年限超过一年的有形资产。固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备及其他。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

（2）固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

外购固定资产的成本，以购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等确定。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，换入的固定资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其在被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其公允价值确定其入账价值。

（3）固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；其他后续支出于发生时计入当期损益。

（4）固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用年限	净残值率（%）	年折旧率（%）
运输设备	500%	5%	0.2375
电子设备及其他	3-5年	5%	19.00%-31.67%

每年年度终了，应对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。必要时，作适当调整。

（5）固定资产的减值

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

符合持有待售条件的固定资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

（6）固定资产的处置

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

12、无形资产

(1) 无形资产的计价方法

无形资产按取得时的实际成本入账。

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

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按其与被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

(2) 无形资产使用寿命及摊销

1) 使用寿命有限的无形资产

土地使用权按使用年限平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

软件使用费按预计使用年限平均摊销。

无形资产类别	估计使用年限
软件	5年

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核；如必要，对使用寿命进行调整。对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。

2) 使用寿命不确定的无形资产

使用寿命不确定的无形资产不作摊销。

(3) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

13、收入

(1) 销售商品

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成

本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

(2) 提供劳务

在提供劳务交易的总收入和总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益很可能流入企业，劳务的完成程度能够可靠地确定时，按完工百分比法确认收入。

(3) 让渡资产使用权

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

出租物业收入：

- 1) 具有承租人认可的租赁合同、协议或其他结算通知书；
- 2) 履行了合同规定的义务，开具租赁发票且价款已经取得或确信可以取得；
- 3) 出租开发产品成本能够可靠地计量。

(二) 主要会计政策和会计估计变化情况

本报告期本公司不存在会计政策、会计估计变更。

四、报告期利润形成的有关情况

(一) 公司最近两年一期营业收入构成及收入确认具体方法

1、公司最近两年一期营业收入构成

公司是专业提供设备检修、设备状态监测、维护的高新技术企业。公司在发展过程中逐渐形成了一支设备状态维护、检修服务的专业团队，团队人员可以提供设备检测中技术研发、软件编程、现场检测、疑难故障解决等专业服务。

公司的主要收入来源于向电力企业销售检测设备及提供技术服务，最近两年一期收入构成如下：

单位：元

项 目	2012 年 1-9 月			2011 年度			2010 年度		
	金额	占比 (%)	毛利率	金额	占比 (%)	毛利率	金额 (元)	占比 (%)	毛利率
销售商品	8,989,061.37	75.90%	44.80%	13,870,967.47	55.59%	16.93%	16,097,238.84	79.11%	26.45%

技术服务	2,854,390.67	24.10%	60.26%	11,079,800.00	44.41%	58.98%	4,249,500.00	20.89%	40.00%
合计	11,843,452.04	100.00%	48.52%	24,950,767.47	100.00%	35.60%	20,346,738.84	100.00%	29.28%

公司产品主要为电力企业监测、检测设备，一般与公司提供技术服务在同一合同项下，种类较多，公司按合同分类核算，因此公司未按产品类别列报营业收入、毛利率及占比情况。公司收入没有明显的地域性特征，因此公司未按地区分部列报营业收入、毛利率及占比情况。

2011年度相对于2010年度，公司营业收入高速增长，收入结构及利润构成中技术服务占比增加，公司将加大营销、研发力度，拓宽服务行业，但为企业提供服务检测的定位不会改变，营业收入的主要构成也不会发生变化。

2、收入确认具体方法

公司业务构成主要分设备销售与技术服务，销售商品在商品出库时确认收入，技术服务收入一般以收到客户的验收证明作为收入确认依据。

(二) 营业收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年一期营业收入、利润及变动情况如下：

单位：元

项 目	2012年度1-9月	2011年度		2010年度	
	金额	金额	增长率(%)	金额	增长率(%)
营业收入	11,843,452.04	24,950,767.47	22.63%	20,346,738.84	-
营业成本	6,096,504.01	16,067,243.01	11.66%	14,389,637.51	-
营业利润	510,297.65	2,499,473.86	-632.26%	-469,594.15	-
利润总额	516,190.01	2,499,473.86	-632.26%	-469,594.15	-
净利润	400,446.56	1,827,892.69	206.03%	597,282.93	-

从上表可以看出，公司2011年比2010年营业收入增长22.63%，2012年1-9月实现收入1,184.35万元，但已经签订业务合同3760万元，预期全年收入4000万以上，公司近两年收入呈现大幅增长趋势。收入增长的主要原因系随着公司市场开发力度不断加强，客户不断增加；公司不断提高客服员工的服务态度、服务意识、服务层次，增加了客户粘度；股东增加对公司的投资，公司的软硬件设备、员工数量和质量得到改善；公司技术水平不断增强，2011年、2012年取得9项软件著作权、1项发明专利，公司发明专利“一种屏蔽激磁定量检测探头及方法”在设备检测领域处于领先水平；公司管理层的业务扩张战略进一步深化、落实。

公司毛利率 2011 年为 35.60%，高于 2010 年 29.28%，2012 年度 1-9 月毛利率 48.52%，主要原因为公司技术不断提升，所提供服务于产品附加值增加。

公司利润总额 2011 年为 249.95 万元，2010 年利润总额为 -46.96 万元，主要原因系公司技术水平提高及加强管理后营业成本降低。公司销售产品及提供服务具有季节性特点，一般下半年签订合同，10-12 月合同完成并验收，因此，公司 2012 年 1-9 月利润总额仅 40.04 万元，但 2012 年全年利润预期将比 2011 年大幅增加。

（三）主要费用及变动情况

公司最近两年一期销售费用、管理费用呈现逐渐增长的趋势，销售费用、管理费用增长的根本原因在于公司规模的扩大。

公司最近两年一期的主要费用及变动情况如下：

单位：元

项 目	2012 年度 1-9 月份	2011 年度		2010 年度	
	金额	金额	增长率 (%)	金额	增长率 (%)
营业收入	11,843,452.04	24,950,767.47	22.63%	20,346,738.84	-
销售费用（元）	1,850,873.84	2,409,109.82	29.34%	1,862,568.14	-
管理费用（元）	3,297,025.59	3,196,609.87	-13.81%	3,708,589.96	-
财务费用（元）	33,494.52	(2,327.20)	-106.56%	35,481.86	-
三项费用合计	5,181,393.95	5,603,392.49	-0.06%	5,606,639.96	-
销售费用占营业收入比重	15.63%	9.66%	-	9.15%	-
管理费用占营业收入比重	27.84%	12.81%	-	18.23%	-
财务费用占营业收入比重	0.28%	-0.01%	-	0.17%	-
三项费用合计占营业收入比重	43.75%	22.46%	-	27.56%	-

公司营业收入 2011 年比 2010 年增长 22.63%，但期间费用降低 0.06%，主要原因是公司管理水平提高后，管理费用降低 13.81%。

公司销售费用 2011 年比 2010 年增长 29.34%，主要是公司为拓展市场增加销售人员工资，销售人员差旅费增加。

公司财务费用很少。

2012 年 1-9 月，公司销售费用占营业收入 15.63%，管理费用占营业收入

27.84%，占比较高，主要原因是公司2012年第四季度待履行业务合同3760万元，公司前期投入较大。

（四）重大投资收益和非经常性损益情况

1、公司在报告期内无对外股权投资收益及其他重大投资收益。

2、非经常性损益情况见下表：

单位：元

项 目	2012年1-9月	2011年度	2010年度
营业外收入	11,500.00	-	-
营业外支出	5,607.64	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	370,146.78	25,114.80	-79,924.15
非经常性损益合计	376,039.14	25,114.80	-79,924.15
减：所得税影响数	94,009.79	6,278.70	-19,981.04
非经常性损益净额	282,029.36	18,836.10	-59,943.11
扣除非经常性损益后的净利润	118,417.20	1,809,056.59	-537,339.82
非经常性损益净额占利润总额比例（%）	54.64%	0.75%	12.76%

从上表可以看出，如不包括同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益，公司2012年非经常性损益金额占公司利润总额比例很小，2011年度、2010年度无非经常性损益。

（五）主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

税种	税率	备注
企业所得税	公司按应纳税所得额的25%计算所得税	
增值税	公司按照应税收入的17%、6%计算增值税	根据《财政部 国家税务总局关于在北京等8省市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》（财税[2012]71号）规定，从2012年9月1日起，北京市正式启动交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点工作。公司提供技术服务属于应税服务范围。
营业税	公司按照应税收入的5%计算营业税。	
城市维护建设税	公司按当期应纳流转税的7%计缴城市维护建设税	

教育费附加	公司按当期应纳流转税的 3% 计缴教育费附加	
地方教育费附加	公司按当期应纳流转税的 2% 计缴教育费附加	

五、报告期主要资产情况

(一) 货币资金

公司最近两年一期的货币资金情况见下表：

单位：元

项 目	2012 年 9 月 30 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
现金	35,283.78	20,660.07	211,481.62
银行存款	5,271,803.89	1,205,306.14	761,979.03
合 计	5,307,087.67	1,225,966.21	973,460.65

公司不存在因抵押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

(二) 应收账款

公司最近两年一期的应收账款见下表：

单位：元

账龄	2012 年 09 月 30 日			2011 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
1 年以内	8,383,810.00	64.13%	419,190.50	15,570,929.99	88.89%	778,546.50
1 至 2 年	3,059,088.00	23.40%	305,908.80	1,901,719.00	10.17%	190,171.90
2 至 3 年	1,485,950.00	11.37%	297,190.00	112,240.00	0.60%	22,448.00
3 至 4 年	82,140.00	0.63%	41,070.00	--	--	--
4 至 5 年	--	--	--	--	--	--
5 年以上	62,680.02	0.48%	62,680.02	62,680.02	0.34%	62,680.02
合计	13,073,668.02	100.00%	1,126,039.32	17,647,569.01	100.00%	1,053,846.42
账龄	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备

	金额	比例		金额	比例	
1 年以内	15,570,929.99	88.89%	778,546.50	17,197,440.01		859,872.00
1 至 2 年	1,901,719.00	10.17%	190,171.90	745,850.00	--	74,585.00
2 至 3 年	112,240.00	0.60%	22,448.00	--	--	--
3 至 4 年	--	--	--	25,260.00	--	12,630.00
4 至 5 年	--	--	--	7,600.00	--	6,080.00
5 年以上	62,680.02	0.34%	62,680.02	57,480.02	--	57,480.02
合计	17,647,569.01	100.00%	1,053,846.42	18,033,630.03	--	1,010,647.02

1、截至 2012 年 09 月 30 日，期末应收账款中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例
华电电力科学研究院	非关联方	6,096,000.00	1 年以内	46.63%
上海奉贤燃机发电有限公司	非关联方	1,598,680.00	1-2 年	12.23%
甘肃省电力公司	非关联方	1,072,800.00	2-3 年	8.21%
中国华电集团贵港发电有限公司	非关联方	720,000.00	1-2 年	5.51%
华电能源哈尔滨第三发电厂	非关联方	592,000.00	1 年以内	4.53%
合计	--	10,079,480.00		77.10%

2、截至 2011 年 12 月 31 日，期末应收账款中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	2011 年 12 月 31 日	账龄	占应收账款总额的比例
华电内蒙古能源有限公司包头发电分公司	非关联方	3,551,498.00	1 年以内	20.32%
青海华电大通发电有限公司	非关联方	3,456,000.00	1 年以内	19.77%
中国华电集团贵港发电有限公司	非关联方	3,360,000.00	1 年以内	19.22%
上海奉贤燃机发电有限公司	非关联方	3,136,000.00	1 年以内	17.94%
甘肃省电力公司	非关联方	1,072,800.00	1-2 年	6.14%
合计	--	14,576,298.00		83.38%

3、截至 2010 年 12 月 31 日，期末应收账款中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例
甘肃省电力公司	非关联方	10,728,000.00	1 年以内	59.49%
包头东华热电有限公司	非关联方	3,353,000.00	1 年以内、1-2 年	18.59%
华能威海发电有限责任公司	非关联方	890,840.00	1 年以内	4.94%

山东电力集团公司超高压公司	非关联方	628,500.00	1年以内	3.49%
国电物资山东配送有限公司	非关联方	436,000.00	1年以内	2.42%
合计	--	16,036,340.00		88.93%

公司应收账款主要为货款及质量保证金，公司的主要客户为电力系统企业，一般为垄断性国有企业，应收账款质量较高，发生坏账的可能性很小。公司已经按照账龄组合分类标准，计提了坏账准备。

公司应收账款期末余额中无应收关联方款项。

(三) 其他应收款

公司最近两年一期的其他应收款见下表：

单位：元

账龄	2012年09月30日			2011年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
1年以内	381,480.00	63.42%	19,074.00	2,053,972.14	92.55%	97,698.61
1至2年	219,980.00	36.57%	21,998.00	146,636.26	6.61%	14,663.63
2至3年	--	--	--	--	--	--
3至4年	--	--	--	7,303.18	0.33%	3,651.59
4至5年	10.00	0.01%	8.00	11,487.36	0.52%	9,189.88
5年以上	--	--	--	--	--	--
合计	601,470.00	100.00%	41,080.00	2,219,398.94	100.00%	125,203.71
账龄	2011年12月31日			2010年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
1年以内	2,053,972.14	92.55%	97,698.61	237,636.26	92.67%	11,881.81
1至2年	146,636.26	6.61%	14,663.63	--	--	--
2至3年	--	--	--	7,303.18	2.85%	1,460.64
3至4年	7,303.18	0.33%	3,651.59	11,487.36	4.48%	5,743.68
4至5年	11,487.36	0.52%	9,189.88	--	--	--
5年以上	--	--	--	--	--	--
合计	2,219,398.94	100.00%	125,203.71	256,426.80	100.00%	19,086.13

1、截至2012年09月30日其他应收款中大额欠款金额单位情况如下：

单位名称	期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	款项性质
龙滩水电开发有限公司	217,980.00	1年以内	36.24%	保证金
代贤成	90,000.00	1年以内	14.96%	备用金-差旅费
王修然	62,000.00	1年以内	10.31%	备用金-差旅费
姜宇	30,000.00	1年以内	4.99%	备用金-差旅费
华电招标有限公司	30,000.00	1年以内	4.99%	保证金
合计	429,980.00		71.49%	

2、截至2011年12月31日其他应收款中大额欠款金额单位情况如下：

单位名称	金额	账龄	占其他应收款总额的比例	款项性质
中国华电集团贵港发电有限公司	1,440,000.00	1年以内	64.88%	保证金
龙滩水电开发有限公司	217,980.00	1年以内	9.82%	保证金
张敬	200,000.00	1年以内	9.01%	备用金-差旅费、设备采购备用支出
北京东和恒源科技有限责任公司	112,888.26	1-2年	5.09%	保证金
神华国华（北京）电力研究院有限公司	30,000.00	1年以内	1.35%	保证金
合计	2,000,868.26		90.15%	

3、截至2010年12月31日其他应收款中大额欠款金额单位情况如下：

单位名称	期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例	款项性质
北京东和恒源科技有限责任公司	112,888.26	1年以内	44.02%	保证金
甘肃省电力公司	100,000.00	1年以内	39.00%	保证金
田无名	12,748.00	1年以内	4.97%	备用金-差旅费
国电物资山东配送有限公司	10,000.00	1年以内	3.90%	保证金
海南电力有限公司	2,000.00	1年以内	0.78%	保证金
合计	237,636.26		92.67%	

公司备用金支出都根据公司财务制度履行了相关授权、审批手续，且报告期

内备用金均已收回，公司内部控制有效。

截至2012年9月30日，其他应收款前五名占总额比例为71.49%，截至2011年12月31日，其他应收款前五名占总额比例为90.15%。

截至2012年9月30日，从账龄来看，2年以内的款项占比为99.99%，系付给客户的履约保证金和职工备用金，潜在风险较小。

（四）预付款项

公司最近两年一期的预付款项见下表：

单位：元

账龄	2012年09月30日		2011年12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
1年以内	9,735,763.69	100.00%	572,918.87	100.00%
合计	9,735,763.69	100.00%	572,918.87	100.00%
账龄	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
1年以内	572,918.87	100.00%	377,545.82	100.00%
合计	572,918.87	100.00%	377,545.82	100.00%

1、截至2012年09月30日，期末预付款项中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	未结算原因
顺通世嘉国际贸易（北京）有限公司	非关联方	4,496,193.74	1年以内	货未到
北京赛博宏力科技有限公司	非关联方	2,520,255.58	1年以内	技术服务费
北京国电盛邦科技有限公司	非关联方	818,000.00	1年以内	货未到
北京华景天创商贸有限公司	非关联方	226,680.00	1年以内	货未到
颇尔过滤器（北京）有限公司	非关联方	84,772.80	1-2年	货未到
合计	—	8,145,902.12	—	—

2、截至2011年12月31日，期末预付款项中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	未结算原因
颇尔过滤器（北京）有限公司	非关联方	84,772.80	1年以内	货未到
顺通世嘉国际贸易（北京）有限公司	非关联方	80,000.00	1年以内	货未到
艾默生过程控制有限公司	非关联方	66,879.72	1年以内	票未开

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	未结算原因
北京装修有限公司	非关联方	36,900.00	1年以内	票未开
北京东方华艺模塑有限公司	非关联方	12,550.00	1年以内	票未开
合计	--	281,102.52	--	--

3、截至2010年12月31日，期末预付款项中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	未结算原因
济南百特恒业科技有限公司	非关联方	210,000.00	1年以内	货未到
北京装修有限公司	非关联方	36,900.00	1年以内	票未开
北京东方华艺模塑有限公司	非关联方	12,550.00	1年以内	票未开
甘肃电力公司	非关联方	8,000.00	1年以内	货未到
深圳北大中基贸易有限公司	非关联方	6,890.00	1年以内	货未到
合计	--	274,340.00	--	--

截至2012年9月30日、2011年12月31日、2010年12月31日，公司预付款项期末余额中无预付关联方款项。

(五) 存货

公司最近两年一期的存货见下表：

单位：元

类别	2012年9月30日		2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备	金额	跌价准备
库存商品	9,721,906.63		5,694,413.27		2,419,625.77	
合计	9,721,906.63		5,694,413.27		2,419,625.77	

公司库存商品2011年较2010年增长327.48万元，增长率为135.34%，增长的原因为公司业务增加，需要储备部分存货。

公司购买存货主要为公司设备检修、检测技术服务的配套设备，公司签订的销售合同一般服务期限为1年，库龄都在一年以内，未发生可变现净值低于成本的情况，未计提存货减值准备。

(六) 固定资产及折旧

公司的固定资产主要包括运输设备、电子设备及其他，折旧按直线法计提。固定资产类别、预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率情况见下表：

固定资产类别	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
运输设备	5	5%	23.75%
电子设备及其他	3-5年	5%	19.00%-31.67%

2012年9月30日固定资产及折旧情况表

单位：元

1、固定资产账面原值：

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年09月30日
运输设备	546,800.00	240,000.00	70,000.00	716,800.00
电子设备及其他	1,503,032.43	786,993.69	70,285.00	2,219,741.12
合计	2,049,832.43	1,026,993.69	140,285.00	2,936,541.12
项目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
运输设备	546,800.00	--	--	546,800.00
电子设备及其他	782,302.77	720,729.66	--	1,503,032.43
合计	1,329,102.77	720,729.66	--	2,049,832.43

2、累计折旧：

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年09月30日
运输设备	426,037.00	36,879.00	66,500.00	396,416.00
电子设备及其他	590,867.28	252,714.20	92,505.12	751,076.36
合计	1,016,904.28	289,593.20	159,005.12	1,147,492.36
项目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
运输设备	392,065.00	33,972.00	--	426,037.00
电子设备及其他	478,117.71	112,749.57	--	590,867.28
合计	870,182.71	146,721.57	--	1,016,904.28

3、固定资产账面净值：

项目	2012年09月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
运输设备	351,563.00	120,763.00	154,735.00
电子设备及其他	1,437,485.76	912,165.15	304,185.06
合计	1,789,048.76	1,032,928.15	458,920.06

公司固定资产主要为车辆及设备检测、监测服务用设备，不存在减值迹象，

未计提固定资产减值准备，截至2012年9月30日，公司固定资产不存在有抵押、质押、担保的情况。

（七）无形资产

2012年9月30日无形资产情况

单位：元

无形资产名称	取得方式	初始金额	摊销期限(月)	摊销期限确定依据	摊余价值	剩余摊销期限(月)
振动分析仪(金版软件)	外购	299,145.30	60	预计使用寿命	249,287.70	50
金版软件	外购	299,145.30	60	预计使用寿命	249,287.70	50
网络版银版软件	外购	34,188.03	60	预计使用寿命	28,490.03	50
黄金版 Serv-u 软件	外购	10,940.17	60	预计使用寿命	10,028.49	55
用友软件	外购	4,000.00	60	预计使用寿命	3,866.67	58
网络版金版软件	外购	222,222.22	60	预计使用寿命	188,888.89	51
合计		869,641.02			729,849.47	

截至2012年9月30日，公司入账的无形资产有6项，全部系外购的。采购发票和付款凭证齐全，无形资产入账价值的依据充分。

公司无形资产不存在明显的减值迹象，故未计提无形资产减值准备。

（八）资产减值准备计提依据及计提情况

1、坏账准备的确认标准及计提方法

公司在资产负债表日对应收款项（应收账款和其他应收款）的账面价值进行检查，有客观证据表明其发生减值的，计提减值准备。

对于单项金额重大的应收款项（100万元以上的应收款项）和单项金额不重大但按类似信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项（具体包括账龄三年以上扣除单项金额重大部分的应收款项），单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

对经过单独测试后不存在减值的应收款项，再与单项金额非重大的应收款项一起，先依各应收款项的账龄分成若干组合，再按一定的比例计提各组合的坏账准备。

按账龄划分的应收款项组合在资产负债表日按余额的一定比例计提坏账准备，具体如下：

账龄	计提比例(%)
----	---------

账龄	计提比例 (%)
1 年以内	5
1-2 年	10
2-3 年	25
3-4 年	50
4-5 年	80
5 年以上	100

企业预计确定可以收回的应收款项不计提坏账准备。

2、存货跌价准备的确认标准和计提方法

公司与客户签订的销售合同供货期及技术服务合同服务期一般都在 1 年以内，公司销售需要的存货在市场上可以及时购买，公司储备存货库龄一般都在 1 年以内。公司资产负债表日，对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

3、长期股权投资减值准备的确认标准和计提方法：

公司在资产负债表日判断长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，估计其可收回金额，进行减值测试。当单项长期股权投资的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的长期股权投资减值准备。长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

存在下列迹象的，表明长期股权投资可能发生了减值：

(1) 长期股权投资的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

(2) 公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及长期股权投资所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响；

(3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算长期股权投资预计未来现金流量现值的折现率，导致长期股权投资可收回金额大幅度降低；

(4) 长期股权投资已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

(5) 公司内部报告的证据表明长期股权投资的经济绩效已经低于或者将低于预期，如长期股权投资所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

(6) 其他表明长期股权投资可能已经发生减值的迹象。

(4) 固定资产、在建工程及无形资产减值准备的确认标准和计提方法

公司在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。当资产存在减值迹象时，估计其可收回金额，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

(1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

(2) 公司经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响；

(3) 市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响公司用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏；

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

(6) 公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如：资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润远远低于预计金额等；

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

对于因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

5、公司资产减值准备计提实际情况

截至 2011 年 9 月 30 日，除应收账款、其他应收款计提坏账准备 116.71 万元外，公司认为其他资产未发生减值情况，故未计提减值准备。

六、报告期重大债项情况

(一) 短期借款

单位：元

项目	2012 年 09 月 30 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日

项目	2012年09月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
担保借款	3,300,000.00	--	--
合计	3,300,000.00	--	--

注：北京必可测科技有限公司于2012年7月30日与北京银行股份有限公司东长安街支行签订了借款合同。贷款额度为700万元，首次提款400万元，报告期末已归还70万元，贷款期限为自首次提款日起12个月。贷款用途：购货。

此项借款由北京首创投资担保有限公司为公司提供担保。公司实际控制人张敬女士以其所有的房产为北京首创投资担保有限公司的担保行为提供反担保。

（二）应付账款

公司最近两年一期应付账款情况如下表：

单位：元

账龄	2012年09月30日		2011年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	2,444,323.00	92.38%	10,064,421.00	95.82%
1-2年	111,329.00	4.20%	439,553.00	4.18%
2-3年	90,386.00	3.42%	--	--
3-4年	--	--	--	--
4-5年	--	--	--	--
5年以上	--	--	--	--
合计	2,646,038.00	100.00%	10,503,974.00	100.00%
账龄	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	10,064,421.00	95.82%	7,524,406.40	71.00%
1-2年	439,553.00	4.18%	3,139,770.00	29.00%
2-3年	--	--	--	--
3-4年	--	--	--	--
4-5年	--	--	--	--
5年以上	--	--	--	--
合计	10,503,974.00	100.00%	10,664,176.40	100.00%

1、截至2012年09月30日，期末应付款项中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	款项性质
------	--------	----	----	------

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	款项性质
北京亿中智慧软件技术有限公司	非关联方	1,629,600.00	1年以内	货款
河南省中分仪器股份有限公司	非关联方	905,109.00	1年以内、1-2年	货款
上海鹭江电子有限公司	非关联方	111,042.00	1-2年	货款
北京亚泰伟业通信科技发展有限公司	非关联方	287.00	1-2年	货款
合计	--	2,646,038.00	--	--

2、截至2011年12月31日，期末应付款项中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	款项性质
北京东和恒源科技有限责任公司	非关联方	3,951,534.00	1年以内	货款
北京华明宏春科技有限公司	非关联方	2,421,000.00	1年以内	货款
北京天欣嘉业科技有限公司	非关联方	1,860,000.00	1年以内	货款
北京武江祥彩科技有限责任公司	非关联方	800,000.00	1年以内	货款
北京精研诚石科技有限公司	非关联方	595,000.00	1年以内	货款
合计	--	9,627,534.00	--	--

3、截至2010年12月31日，期末应付款项中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	2010年12月31日	账龄	款项性质
河南省中分仪器股份有限公司	非关联方	7,488,720.00	1年以内	货款
北京北方创达科技有限公司	非关联方	1,960,000.00	1年以内、1-2年	货款
北京博悦恒兴科技有限公司	非关联方	1,180,000.00	1年以内、1-2年	货款
北京吉源普惠科技有限公司	非关联方	33,769.40	1年以内	货款
北京亚泰伟业通信科技发展有限公司	非关联方	1,687.00	1年以内	货款
合计	--	10,664,176.40	--	--

截止2012年9月30日、2011年12月31日、2010年12月31日，应付账款无关联方借款余额。

(三) 预收账款

账龄	2012年09月30日		2011年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	88,360.00	73.12%	1,078,040.00	76.39%
1-2年	--	--	64,500.00	4.57%

账龄	2012年09月30日		2011年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
2-3年	15,000.00	12.41%	251,500.00	17.82%
3-4年	300.00	0.25%	9,000.00	0.64%
4-5年	9,000.00	7.45%	98.80	0.01%
5年以上	8,178.80	6.77%	8,080.00	0.57%
合计	120,838.80	100.00%	1,411,218.80	100.00%
账龄	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	1,078,040.00	76.39%	64,500.00	3.72%
1-2年	64,500.00	4.57%	1,651,500.00	95.29%
2-3年	251,500.00	17.82%	9,000.00	0.52%
3-4年	9,000.00	0.64%	98.80	0.01%
4-5年	98.80	0.01%	--	--
5年以上	8,080.00	0.57%	8,080.00	0.47%
合计	1,411,218.80	100.00%	1,733,178.80	100.00%

1、截至2012年09月30日，期末预收款项中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	款项性质
淄博金相无损检测有限公司	非关联方	88,360.00	1年以内	货款
河北沈三开电器制造有限公司	非关联方	15,000.00	2-3年	货款
南京顺泰科技有限公司	非关联方	9,000.00	4-5年	货款
长春至高工贸有限公司	非关联方	8,080.00	5年以上	货款
石家庄德众工贸有限公司	非关联方	98.80	4-5年	货款
合计	--	120,538.80		

2、截至2011年12月31日，期末预收款项中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	2011年12月31日	账龄	款项性质
龙滩水电开发有限公司	非关联方	1,042,440.00	1年以内	货款
山东聊城热电有限责任公司	非关联方	251,200.00	2-3年	货款
成都东方电气流体控制工程公司	非关联方	49,500.00	1-2年	货款
华能威海发电有限责任公司	非关联方	35,600.00	1年以内	货款
河北沈三开电器制造有限公司	非关联方	15,000.00	1-2年	货款

单位名称	与本公司关系	2011年12月31日	账龄	款项性质
合计	--	1,393,740.00	--	--

3、截至2010年12月31日，期末预收款项中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	2010年12月31日	账龄	款项性质
山东嘉诚电气工程有限公司	非关联方	1,400,000.00	1-2年	货款
山东聊城热电有限责任公司	非关联方	251,200.00	1-2年	货款
成都东方电气流体控制工程有限公司	非关联方	49,500.00	1年以内	货款
河北沈三开电器制造有限公司	非关联方	15,000.00	1年以内	货款
南京顺泰科技有限公司	非关联方	9,000.00	2-3年	货款
合计	--	1,724,700.00	--	--

截止2012年9月30日、2011年12月31日、2010年12月31日，预收账款无关联方借款余额。

(四) 其他应付款

公司最近两年其他应付款情况如下表：

单位：元

账龄	2012年09月30日		2011年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	289,650.00	29.52%	464,148.82	33.35%
1-2年	11,300.00	1.15%	2,250.00	0.16%
2-3年	2,250.00	0.23%	283,450.00	20.37%
3-4年	283,450.00	28.89%	3,650.00	0.26%
4-5年	5,099.28	0.37%	2,399.28	0.17%
5年以上	389,376.76	39.83%	635,874.58	45.69%
合计	981,126.04	100.00%	1,391,772.68	100.00%
账龄	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	464,148.82	33.35%	2,272,300.00	68.26%
1-2年	2,250.00	0.16%	288,450.00	8.67%
2-3年	283,450.00	20.37%	3,650.00	0.11%
3-4年	3,650.00	0.26%	2,399.28	0.07%

账龄	2012年09月30日		2011年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
4-5年	2,399.28	0.17%	762,031.26	22.89%
5年以上	635,874.58	45.69%	--	--
合计	1,391,772.68	100.00%	3,328,830.54	100.00%

1、截至2012年09月30日，期末其他应付款中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	款项性质
北京八方瑞达科技股份有限公司	关联方	280,000.00	3-4年	借款
张敬	关联方	270,000.00	1年以内	房租
山东鲁能聊城供电有限公司	非关联方	261,230.00	5年以上	借款
深圳德图科技有限公司	非关联方	110,800.00	5年以上	借款
黄雅萍	非关联方	1,900.00	1年以内	借款
合计	--	923,930.00		--

2、截至2011年12月31日，期末其他应付款欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	款项性质
章大痒	非关联方	300,000.00	1年以内	借款
山东鲁能聊城供电有限公司	非关联方	261,230.00	5年以上	借款
北京八方瑞达科技股份有限公司	关联方	280,000.00	2-3年	借款
北京中字科技有限公司	非关联方	250,000.00	5年以上	借款
张敬	关联方	124,800.00	1年以内	房租
合计	--	1,216,030.00		--

3、截至2010年12月31日，期末其他应付款中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	款项性质
张敬	关联方	1,261,950.00	1年以内	借款、房租
何立荣	关联方	390,000.00	1年以内	借款
北京八方瑞达科技股份有限公司	关联方	280,000.00	1-2年	借款
山东鲁能聊城供电有限公司	非关联方	261,230.00	5年以上	借款
深圳德图科技有限公司	非关联方	110,800.00	5年以上	借款
合计	--	2,303,980.00	--	--

公司其他应付款关联方借款余额情况如下：

单位：元

债权人	2012年9月30日		2011年12月31日		2010年12月31日		关联方性质
	金额	账龄	金额	账龄	金额	账龄	
张敬	270,000.00	1年以内	124,800.00	1年以内	1,261,950.00	1年以内	公司实际控制人
何立荣	--	--	--	--	390,000.00	--	公司实际控制人
北京八方瑞达科技股份有限公司	280,000.00	3-4年	280,000.00	2-3年	280,000.00	1-2年	公司实际控制人控制的其他企业

(五) 应交税费

公司最近两年应交税费情况如下表：

单位：元

项目	2012年9月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
增值税	259,095.40	-442,556.79	68,102.89
营业税	--	255,425.00	67,350.00
城建税	8,905.05	19,431.93	9,481.71
企业所得税	63,171.64	667,956.52	20,325.65
个人所得税	12,318.37	4,367.34	4,786.23
教育费附加	6,076.37	8,327.97	4,063.59
合计	349,566.83	512,951.97	174,110.07

(六) 报告期末公司没有逾期未偿还重大债务。

七、报告期股东权益情况

单位：元

项目	2012年9月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
实收资本(股本)	31,000,000.00	8,850,000.00	4,200,000.00
资本公积	2,958,714.37	5,550,000.00	3,550,000.00
盈余公积	-	14,350.35	14,350.35
未分配利润	-1,499,496.97	-349,579.51	-2,177,472.20
所有者权益合计	32,459,217.40	14,064,770.84	5,586,878.15

2011年9月26日，有限公司整体变更为股份有限公司(变更基准日为2012

年 7 月 30 日)，以经审计的账面净资产 3,256.47 万元折合股本 3100 万元，其余 156.47 万元计入资本公积。

八、关联方、关联方关系及交易

(一)、公司的主要关联方

1、存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	持股比例（%）	与本公司关系
何立荣	32.48%	持股 5% 以上股东、董事长
张敬	16.45%	持股 5% 以上股东、董事、总经理

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	持股比例（%）	与本公司关系
王晓诗	9.68%	持股 5% 以上股东、董事会秘书
梁爱琴	8.39%	持股 5% 以上股东
李 萍	7.10%	持股 5% 以上股东
黄俊飞	5.48%	持股 5% 以上股东、董事、 副总经理
赵金民	4.19%	监事会主席
阮 跃	1.94%	董事、副总经理
赵卫民	1.61%	董事、副总经理
刘松岩	0.65%	监事
赵 晖		监事
随淑萍		财务负责人
北京八方瑞达科技股份有限公司		公司实际控制人控制的其他企业
北京尚地嘉华科贸有限公司		2012 年 6 月前，为公司实际控制人控制的其他企业；2012 年 6 月，成为本公司子公司。

(二) 关联交易及关联方资金往来

1、经常性关联交易

(1) 关联方租赁

报告期之内，公司实际控制人张敬将自有房屋租赁给公司使用，根据市价收取租赁费，具体情况见下表：

租赁起始日	租赁终止日	租赁收益定价依据	年度	年度确认的租赁费
2009年7月1日	2010年6月30日	市场价值	2010年	247,800.00
2010年7月1日	2011年6月30日	市场价值		
2010年7月1日	2011年6月30日	市场价值	2011年	249,600.00
2011年7月1日	2012年6月30日	市场价值		
2011年7月1日	2012年6月30日	市场价值	2012年1-9月	214,800.00
2012年7月1日	2013年6月30日	市场价值		

2、偶发性关联方交易

(1) 关联方资金往来情况

单位：元

项目	2012年9月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
其他应付款			
张敬	270,000.00	124,800.00	1,261,950.00
何立荣	—	—	390,000.00
北京八方瑞达科技股份有限公司	280,000.00	280,000.00	280,000.00

2010年9月，公司向张敬借款人民币100万元。2011年6月，公司向张敬返还了本次所借款项。

2010年10月，公司向张敬借款人民币20万元。2011年3月公司向张敬返还了该笔借款。

2010年12月22日，公司向何立荣借款人民币39万元。2011年3月，公司向何立荣返还了该笔39万元借款。

2009年11月，公司向北京八方瑞达科技股份有限公司借款28万元。2012年10月，公司返还了该笔28万元借款。

公司向关联方借款均签订借款合同，未支付利息。

2012年9月30日，其他应付款中应付张敬270,000.00，2011年12月31日，其他应付款中应付张敬124,800.00，2010年12月31日，其他应付款中应付张敬61,950.00，均为预提，应付张敬房租。

(2) 关联方担保

2012年5月2日，公司通过股东会决议，向北京银行股份有限公司长安街

支行申请流动资金借款 800 万元。借款由北京首创投资担保有限公司为公司提供担保。公司实际控制人张敬女士以其所有的房产为北京首创投资担保有限公司的担保行为提供反担保。

截至 2012 年 9 月 30 日，除上述关联交易之外，公司未发生如关联销售、采购等其他关联交易与关联方资金往来。

（三）关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司关联交易金额相对较低，对公司财务状况和经营成果不构成重大影响。

（四）《公司章程》对于关联交易的有关规定

《公司章程》中对关联交易决策权力、决策程序、关联股东和利益冲突董事在关联交易表决中的回避制度做出了明确的规定，相关内容包括：

公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

为股东、实际控制人及其关联方提供的担保，须经股东大会审议通过。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。公司全体股东均与审议的关联交易事项存在关联关系的，全体股东不予回避，股东大会照常进行，但所审议的事项应经全部股东审议通过。

（五）减少与规范关联方交易说明

有限公司的《公司章程》对关联交易没有特别的规定，在变更为股份公司过程中，公司在《公司章程》中对关联交易进行了相关规定，另外为了使决策管理落实到实处，更具有操作性，管理层对关联交易的决策程序进行了进一步的规范，起草了《关联交易管理制度》，并提交股东大会予以通过。

股份制改组后，公司严格按照《公司章程》、《关联交易管理制度》执行，规范和减少关联方交易与资金往来。

九、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

公司无应披露的期后事项、或有事项及其他重要事项。

十、股利分配政策和历年分配情况

（一）股利分配政策

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

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。公司持有的本公司股份不得分配利润。

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

2013年2月28日，公司召开2013年第二次临时股东大会，审议通过了《公司章程（草案）》。公司章程的修订是根据《中华人民共和国公司法》以及中国证券监督管理委员会颁布的《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》进行的，对于股利分配政策做出了具体的规定：

1、利润分配原则：公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报、兼顾公司的可持续发展，公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑董事、监事和公众投资者的意见。

2、如股东发生违规占用公司资金情形的，公司在分配利润时，先从该股东应分配的现金红利中扣减其占用的资金。

3、在公司当期的盈利规模、现金流状况、资金需求状况允许的情况下，可以进行中期分红。

4、利润分配具体政策如下：

（1）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。

（2）公司现金分红的条件和比例：

公司在当年盈利、累计未分配利润为正，且不存在影响利润分配的重大投资计划或重大现金支出事项的情况下，可以采取现金方式分配股利。公司是否进行

现金方式分配利润以及每次以现金方式分配的利润占母公司经审计财务报表可分配利润的比例须由公司股东大会审议通过。

(3) 公司发放股票股利的条件：

公司在经营情况良好，董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以提出股票股利分配预案交由股东大会审议通过。

5、利润分配方案的审议程序：

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。

6、利润分配政策的调整

公司因外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，确需对本章程规定的利润分配政策进行调整或变更的，需经董事会审议通过后提交股东大会审议，且应当经出席股东大会的股东（或股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和全国中小企业股份转让系统有限责任公司的有关规定。

(二) 公司最近两年一期分配情况

公司最近两年一期未向股东分配利润。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

2012年6月2日，张敬、何立荣同意向北京必可测科技有限公司转让所持有的北京尚地嘉华科贸有限公司100%的股权，本次股权转让基准日为2012年04月30日。张敬、何立荣为必可测公司实际控制人，北京尚地嘉华科贸有限公司同一控制下的企业合并取得的子公司，报告期内纳入合并范围。

本次股权转让的定价依据为北京中诚恒平会计师事务所有限公司出具的中诚恒平内审字（2012）第0209号《审计报告》，根据该《审计报告》，截止到2012年4月30日，北京尚地嘉华科贸有限公司的净资产为4,155,995.01元。

基本情况如下：

子公司 全称	成立日期	法定代 表人	主营业务	股权结构	注册 地	主要 产品	注册资本
-----------	------	-----------	------	------	---------	----------	------

子公司全称	成立日期	法定代表人	主营业务	股权结构	注册地	主要产品	注册资本
北京尚地嘉华科贸有限公司	1999.7.13	何立荣	仪器仪表、测控技术开发、咨询、服务等	必可测公司持有100%股权	北京	检修设备	5,100,000.00

主要财务指标如下：

项目	2012年9月30日	2011年12月31日
资产总额	4,602,354.30	6,981,003.91
负债总额	542,649.48	3,195,155.68
所有者权益	4,059,704.82	3,785,848.23
项目	2012年1-9月	2011年度
主营业务收入	5,032,136.78	3,472,649.59
利润总额	342,960.73	33,914.12
净利润	273,856.59	25,114.80

十二、历次评估情况

发行人设立时，由必可测委托北京国融兴华资产评估有限责任公司，以2012年7月31日为评估基准日，就必可测之事宜对全部资产和负债进行了评估，并出具了《北京必可测科技有限公司拟改制为股份有限公司项目评估报告书》（国融兴华评报字[2012]第228号）。

截止评估基准日2012年7月31日，在持续经营前提下，经资产基础法评估，北京必可测科技有限公司资产账面价值3,529.90万元，评估价值3,615.83万元，增值85.93万元，增值率2.43%；负债账面价值273.43万元，评估价值273.43万元，无增减值变化；净资产账面价值3,256.47万元，评估价值3,342.40万元，增值85.93万元，增值率2.64%。经资产基础法评估，北京必可测科技有限公司拟股份制改造项目的评估价值为3,342.40万元。

公司整体变更后延续原账面值进行核算，本次资产评估未进行调账。

十三、风险因素

（一）公司治理风险

公司于2012年9月26日由必可测有限整体变更设立。股份公司设立后，建

立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

（二）股东共同控制公司的风险

公司实际控制人为何立荣和张敬，二人分别持有公司 32.48%与 16.45%的股份，合计持有 48.93%的股份。二人在历次股东大会、董事会上对公司的重大事项的表决意见都保持了一致，且已经签署《一致行动协议》，约定召开股东大会审议有关公司重大经营发展的重大事项前须充分沟通协商，达成一致意见后统一在股东大会上对该事项行使表决权。如果实际控制人对于公司重大事项出现分歧，无法形成一致意见，将影响公司运营发展的稳定性。

（三）营运资金不足风险

从最近两年一期的公司财务数据来看，经营活动产生的现金流量净额分别为 -1680.02 万元、-504.43 万元、96.81 万元，经营活动产生的现金流量净额较少。截至 2011 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日，公司应收账款周转率分别为 0.74、1.20，周转速度较低。从短期来看，由于公司业务高速扩张以及销售的季节性特点，公司面临营运资金不足风险。

（四）技术更新及新产品开发的风险

设备状态监测技术是微电子技术、测控技术、通信技术、嵌入式软件开发技术、计算机应用软件技术、故障诊断技术等多学科技术类别的综合运用。这些新技术在工业领域的更新换代周期一般为 5 至 8 年，随着市场竞争的加剧，技术更新换代周期越来越短。技术的创新、新技术的应用与新产品的开发是公司核心竞争力的关键因素，如果公司不能保持持续创新能力，或者不能及时准确把握产品、技术和行业的发展趋势，将削弱公司已有的竞争优势，从而影响公司的竞争能力和持续发展。

（五）核心技术人员流失风险

核心技术人员是公司进行持续技术和产品服务创新的基础。随着行业的快速发展和竞争的加剧，行业对技术人才，尤其是核心技术人才的需求将增加，人力资源的竞争将加剧。如果公司在人才引进和培养方面落后于行业内其他公司，公司将面临核心技术人员不足甚至流失的风险。

有关声明

董事、监事、高级管理人员声明



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

全体董事签字：

何立荣：何立荣 张敬：张敬 黄俊飞：黄俊飞

阮跃：阮跃 赵卫民：赵卫民

全体监事签字：

赵金民：赵金民 刘松岩：刘松岩 赵晖：赵晖

全体高管签字

张敬：张敬 黄俊飞：黄俊飞

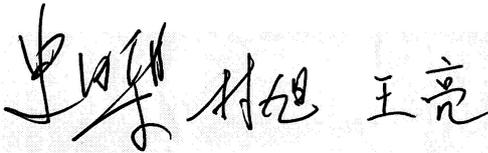
阮跃：阮跃 赵卫民：赵卫民

王晓诗：王晓诗 随淑萍：随淑萍

主办券商声明

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

项目负责人（签字）：

项目小组（签字）： 王亮

法定代表人（签字）：



律师事务所声明

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



北京君嘉律师事务所

律师事务所负责人（签字）：

郑晓华

经办律师（签字）：

郑晓华

经办律师（签字）：

黄亮

经办律师（签字）：

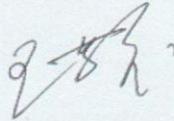
王利军

2013年4月19日

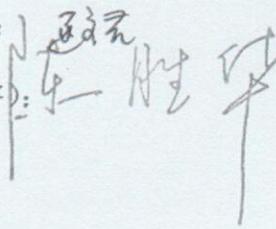
会计师事务所声明

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

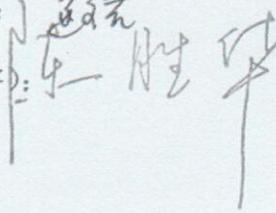
签字注册会计师（签字）：



签字注册会计师（签字）：



会计师事务所负责人（签字）：



北京兴华会计师事务所有限责任公司

2013 年 4 月 19 日



资产评估机构声明

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

签字注册资产评估师（签字）：

中国注册
资产评估师
王化龙
100057

签字注册资产评估师（签字）：

中国注册
资产评估师
谢林民
11030092

资产评估机构负责人（签字）：

李印

北京国融兴华资产评估有限责任公司

2013年4月19日



第六节 附件

- (一) 主办券商推荐报告
- (二) 财务报表及审计报告
- (三) 法律意见书
- (四) 公司章程
- (五) 全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件
- (六) 其他与公开转让有关的重要文件

