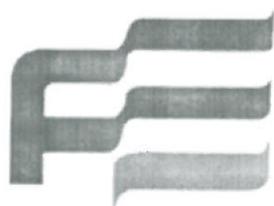


# 西安旗帜电子股份有限公司

## 公开转让说明书



主办券商



长城证券有限责任公司

## 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、全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

### 一、国内市场竞争加剧的风险

受国家产业政策的推动，智能计量仪表市场需求强劲增长，不仅价格比较高，毛利率也远高于传统机械表，智能表产品的强劲需求和高毛利率水平将会吸引更多的厂家进入该行业。尽管公司在技术、品牌、质量、营销等方面具备较强的市场竞争力，但后期如果公司不能持续提升技术水平、增强创新能力，则可能在市场竞争中处于不利地位。

### 二、房地产调控的风险

公司产品销售收入中有一部分收入来源于新建房屋的表具安装。近年来，政府为了遏制部分城市住房价格上涨过快、抑制投资性需求，出台了多项房地产宏观调控政策，短期内可能导致房地产开发投资增速放缓，进而将会对公司产品的销售造成一定的不利影响。

### 三、存货规模较大的风险

2011年12月31日、2012年12月31日和2013年8月31日，存货余额分别为1,885.81万元、2,289.08万元和3,323.94万元，占当期流动资产的比例分别为20.86%、24.20%和28.06%。公司存货由原材料和库存商品构成，占用公司营运资金较多，对公司生产经营的扩大产生一定的负面影响。同时，由于公司存货的变现存在一定的不确定性，可能引起公司存货发生跌价的风险。

### 四、应收账款余额较大的风险

2011年12月31日、2012年12月31日和2013年8月31日，应收账款账面价值分别为4,623.77万元、5,137.76万元和6,525.35万元，占当期流动资产的比例分别为51.16%、54.33%和55.08%。公司面对的大客户主要为宜昌市双福机电工程有限公司、荆门市水表检定所等具有一定垄断地位的客户，虽信誉较好，

但付款账期较长。一旦公司的应收大客户款项由于行业系统性风险等原因无法收回，可能引起公司发生大额坏账的风险。

## 五、国家产业政策变动的风险

国务院及有关政府部门颁布的一系列鼓励性政策，为智能计量仪表行业的发展建立了良好的政策环境。受益于阶梯水价、阶梯电价、阶梯气价、供热计量改革、节能减排、新型城镇化建设和智慧城市的推进，公司业绩呈现良好的发展态势。但是，如果未来国家产业政策发生重大变化，导致下游行业需求增长速度放缓，可能对公司的快速发展产生不利影响。

# 目录

释义.....	1
<b>第一节 公司基本情况 .....</b>	<b>3</b>
一、基本情况 .....	3
二、股票挂牌情况 .....	3
三、公司股权结构图 .....	5
四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况 .....	5
五、公司股本形成及变化情况 .....	6
六、重大资产重组情况 .....	14
七、公司董事、监事及高级管理人员情况 .....	14
八、最近两年的主要会计数据和财务指标简表 .....	16
九、与本次挂牌有关的机构 .....	17
<b>第二节 公司业务 .....</b>	<b>19</b>
一、主要业务与主要产品 .....	19
二、主要生产或服务流程及方式 .....	22
三、与业务相关的关键资源要素 .....	26
四、业务经营情况 .....	40
五、公司商业模式 .....	45
六、公司所处行业基本情况 .....	46
七、公司的市场地位及竞争优势分析 .....	58
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>62</b>
一、公司三会建立健全及运行情况 .....	62
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果 .....	63
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况 .....	64
四、公司独立运营情况 .....	64
五、同业竞争情况 .....	66
六、资金占用、关联担保情况 .....	66
七、董事、监事、高级管理人员情况 .....	67
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>71</b>

一、最近两年及一期经审计的财务报表 .....	71
二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况.....	96
三、审计意见 .....	96
四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计 .....	96
五、最近两年及一期的主要会计数据及重大变化分析 .....	106
六、最近两年及一期的主要财务指标及重大变化分析 .....	124
七、关联方关系及关联交易 .....	128
八、需提醒关注的期后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项.....	129
九、报告期内资产评估情况 .....	130
十、股利分配政策和两年及一期的分配情况 .....	130
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	131
十二、主要风险因素及自我评估 .....	132
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>134</b>
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>140</b>
一、主办券商推荐报告 .....	140
二、财务报表及审计报告 .....	140
三、法律意见书 .....	140
四、公司章程 .....	140
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见 .....	140
六、其他与公开转让有关的重要文件 .....	140

## 释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、本公司	指	西安旗帜电子股份有限公司及其前身西安旗帜电子有限公司
旗帜电子、股份公司	指	西安旗帜电子股份有限公司
有限公司	指	公司前身西安旗帜电子有限公司
股东大会	指	西安旗帜电子股份有限公司股东大会
股东会	指	西安旗帜电子有限公司股东会
董事会	指	西安旗帜电子股份有限公司董事会
监事会	指	西安旗帜电子股份有限公司监事会
主办券商、长城证券	指	长城证券有限责任公司
律师	指	国浩律师（西安）事务所
会计师	指	北京兴华会计师事务所有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司及其管理的股份转让平台
内核小组	指	长城证券有限责任公司全国中小企业股份转让系统推荐挂牌项目内部审核小组
《公司法》	指	2005年10月27日第十届全国人民代表大会常务委员会议第十八次会议修订，2006年1月1日生效的《中华人民共和国公司法》
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系
元、万元	指	人民币元、人民币万元
国家发改委、发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
住建部、建设部	指	中华人民共和国住房和城乡建设部
国家质检总局	指	国家质量监督检验检疫总局
水表	指	具有水量计量功能的表具。
电表	指	又称电能表，指具有电量计量功能的表具。
热量表	指	又称热能表，指具有热量计量功能的表具。
燃气表	指	又称气表，指具有燃气计量功能的表具。
IC卡表	指	一种以接触式或非接触IC卡为媒体，加装电子控制器的一种具有预付费功能的计量表。

远传表	指	具有信号采集和数据处理、存储、通信功能的计量表。
采集器	指	采集一个或多个远传表的数据信号,进行数据处理和传输的电子装置。
集中器	指	用于多个采集器和/或远传表与主站间,实现数据采集、传输、存储等功能的电子装置。
基表	指	智能水表、智能气表、热量表的传统机械式计量部件,指机械式成品表或可以组成成品表的机械式套件。
集抄	指	集中抄表的简称。指终端设备将多个远传智能表的信息集中抄读,然后通过传输媒介(GPRS、PSTN、485 专线、无线等信道)远距离传送到主站,主站对集中抄收后的数据输入到主站数据库,再将主站与计算机连接,方便计算机在任意时刻对主站抄收数据。主站系统部分依据抄收的数据完成对所管理智能远传表数据的统计、考核、远程充值、开关动作等。
一卡通	指	在同一张卡上实现多种不同功能的智能管理,一张卡上通行很多的设备;指水、电、气、热等多种智能表及物业收费、公交、门禁、餐饮等使用一张卡来管理。
非接触式 IC 卡	指	又称射频卡,由 IC 卡芯片、感应线圈组成,封装在一个标准的 PVC 卡片内,芯片及天线无任何外露部分。卡片通过一定距离范围靠近读写器,通过无线电波的传递来完成数据的读写。
M-BUS	指	全称 METER-BUS。M-BUS 是欧洲标准的 2 线总线,无正负极,主要用于消耗测量仪器和计数器传送信息的数据总线。
CPU	指	全称 Central Processing Unit (中央处理器),又称单片机或单片微机,本文指用于完成智能控制、计量以及计算的核心电子集成电路。
阶梯电价	指	全名为“阶梯式累进电价”,意为把户均用电量设置为若干个阶梯,第一阶梯为基数电力设施量,此阶梯内电量较少,每千瓦时电价也较低;第二阶梯电量较高,电价也较高一些;第三阶梯电量更多,电价也更高。随着户均消费电量的增长,每千瓦时电价逐级递增。
阶梯水价	指	把户均用水量设置为若干个阶梯,第一阶梯为基础用水量,此阶梯内水量较少,每立方水价较低;第二阶梯水量较高,水价也较高一些;第三阶梯水量更多,水价也更高。随着户均消费水量的增长,每立方水价逐级递增。
光电直读	指	使用光电电子元件和相应的编码技术把水表或燃气表的机械读数转化为数字信号的一种新型技术。
远传	指	通过对信号的放大和处理实现信号的远距离传输。

## 第一节 公司基本情况

### 一、基本情况

公司名称：西安旌旗电子股份有限公司

法定代表人：张化冰

有限公司设立日期：1994年6月14日

股份公司设立日期：2011年1月7日

注册资本：5000万元

住所：西安市高新区新区丈八六路11号

邮编：710077

董事会秘书：朱建刚

电话：029-81881209

传真：029-81881113

互联网网址：<http://www.flagele.com>

邮箱：[flagzhujiangang@139.com](mailto:flagzhujiangang@139.com)

所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订）、《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处的行业属于“仪器仪表制造业（C40）”，所属细分行业为“智能计量仪表行业”。

主要业务：智能水表、智能电表、智能热量表、智能燃气表及智能计量管理系统和仪表配套设备的研发、生产及销售。

组织机构代码：29426212-8

### 二、股票挂牌情况

#### （一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码：430387

股票简称：旌旗电子

股票种类：人民币普通股

每股面值：每股人民币 1.00 元

股票总量：5000 万股

挂牌日期：2014 年 月 日

## （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

### 1、公司股份分批进入全国中小企业股份转让系统公开转让的时间和数量

根据《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，自公司在证券交易所上市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的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做出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“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 28 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、总经理以及其他高级管理人员在其任职期间内，应当定期向公司申报其所持有的本公司股份及其变动情况，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；离职后半年内，不得转让其所持有的本公司的股份。”

根据上述规定，公司挂牌当日可转让股份情况如下表所示：

序号	股东	任职	是否为高管	是否为控股股东、实际控制人	挂牌前持股数量（股）	挂牌当日可转让股份数量（股）	挂牌当日限售股份数量（股）

1	张化冰	董事长、总经理	是	是	23,572,871	5,893,218	17,679,653
2	贺镒飞	董事、副总经理	是	否	9,429,149	2,357,287	7,071,862
3	陈洪波	董事、副总经理	是	否	9,429,149	2,357,287	7,071,862
4	郭永林	董事、副总经理	是	否	5,283,300	1,320,825	3,962,475
5	朱建刚	董事、财务负责人、 董事会秘书	是	否	797,279	199,320	597,959
6	王建平	监事	是	否	425,215	106,304	318,911
7	李延章	监事	是	否	425,215	106,304	318,911
8	胡刚	监事会主席	是	否	318,911	79,728	239,183
9	申焕侠	监事	是	否	318,911	79,728	239,183
合计					50,000,000	12,500,001	37,499,999

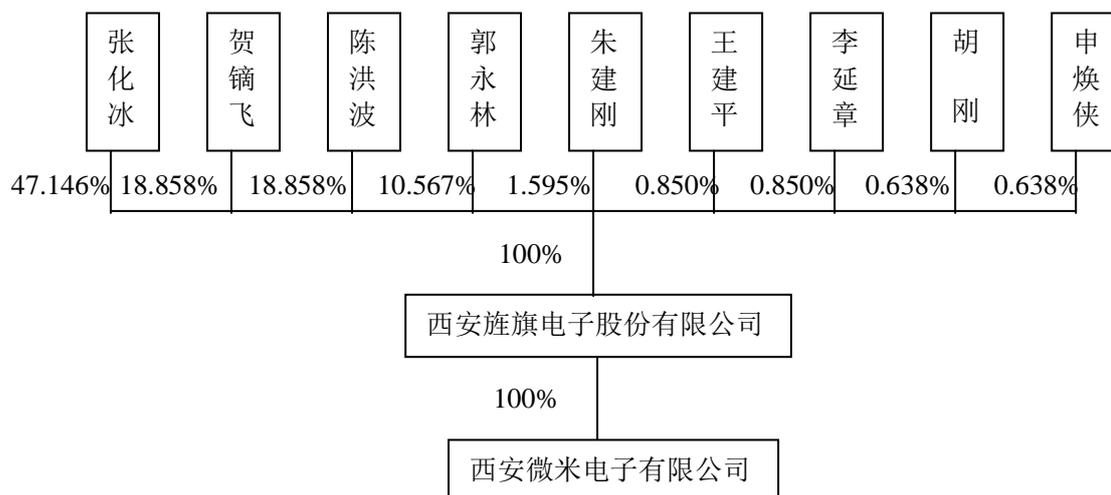
除上述情况外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他法定转让限制情况。

## 2、股东所持股份的其他限售安排

无。

## 三、公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司的股权结构如下图所示：



## 四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况

### (一) 控股股东、实际控制人

#### 1、控股股东、实际控制人基本情况

公司控股股东及实际控制人为自然人张化冰先生。

报告期内，张化冰一直是公司的第一大股东，同时担任公司的董事长、总经理，为公司的控股股东和实际控制人。

张化冰先生的基本情况，参见本节“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

报告期内，公司的实际控制人未发生变更。

## （二）持有公司 5%以上股份的主要股东

序号	股 东	持股数（万股）	持股比例	股东性质	质押、争议情况
1	张化冰	2,357.29	47.146%	境内自然人	无
2	贺镒飞	942.91	18.858%	境内自然人	无
3	陈洪波	942.91	18.858%	境内自然人	无
4	郭永林	528.33	10.567%	境内自然人	无
5	朱建刚	79.73	1.595%	境内自然人	无
6	王建平	42.52	0.850%	境内自然人	无
7	李延章	42.52	0.850%	境内自然人	无
8	胡 刚	31.89	0.638%	境内自然人	无
9	申焕侠	31.89	0.638%	境内自然人	无
合计		<b>5000.00</b>	<b>100.00%</b>	——	——

截至本公开转让说明书签署之日，本公司控股股东、实际控制人、持有公司 5%以上股份的主要股东持有的本公司股份不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

## （三）公司股东之间的关联关系

公司现有股东之间不存在关联关系，相互独立。

## 五、公司股本形成及变化情况

### （一）1994 年 6 月有限公司成立

1994 年 6 月 14 日，经西安高新技术开发区管理委员会“市管项字[1994]181 号”《关于成立“西安旗帜电子有限公司”的批复》批准，并经西安市工商行政管理局高新技术产业开发区分局核准登记，西安旗帜电子有限公司正式成立。

有限公司成立时由张化冰等 8 名自然人与西安高新技术产业开发区创业服务中心共同出资，经西安高新技术产业开发区会计师事务所出具的“西高会验字（1994）第 157 号”《验资报告》验证。有限公司成立时取得注册号为“29426212”的《企业法人营业执照》，登记的法定代表人为张化冰，注册资本为人民币 16.80 万元，公司住所为西安高新开发区新建区 D 区 1 号楼，经营范围为“主营开发、生产、销售电子产品；承接计算机工程、信息工程、通讯工程、电力电子、医疗电子、工业自动化工程；兼营：通讯器材、电子仪器、医疗保健器材、监控报警器材、电子元器件经销。”

有限公司设立时股东的出资方式及股本结构如下：

股 东	出资额（万元）	出资比例	出资方式
张化冰	5	29.76%	货币
西安高新技术开发区创业服务中心	2.68	15.95%	货币
贺镛飞	2	11.9%	货币
陈洪波	2	11.9%	货币
邹 帆	2	11.9%	货币 0.6 万元 实物 1.4 万元
郭永林	1.12	6.67%	货币
韩 勇	1	5.95%	货币
薛筱明	0.5	2.98%	货币
黄源宝	0.5	2.98%	货币
<b>合 计</b>	<b>16.8</b>	<b>100.00%</b>	—

注：

1、有限公司成立时的注册资本为 16.8 万元，低于当时适用的《有限责任公司规范意见》规定的生产经营性公司注册资本最低 50 万元人民币的限制。但 16.8 万元注册资本由公司股东根据当时公司生产经营的实际需要确定，且经西安高新技术开发区管理委员会批准，经西安市工商行政管理局高新技术产业开发区分局核准。该事项未给公司的生产经营造成障碍或不利影响，且现行《公司法》及相关的法律、行政法规已将该类公司的最低注册资本降低至 3 万元人民币。因此，该事项不会影响公司的成立和有效存续，不会影响公司未来的生产经营。

2、有限公司成立时股东邹帆以实物设备出资作价 1.4 万元，未进行评估。当时适用的《有限责任公司规范意见》规定：股东出资的实物，应当为公司生产经营所需的建筑物、设备或其他物资，并应当委托具有资格的资产评估机构进行资产评估，数额不大的，可由股东各方按照国家有关规定确定实物的作价。当时

出资的 1.4 万元设备系有限公司办公使用的计算机，确为公司生产经营所需，且金额不大，作价根据设备的购置发票并参考当时市场价格由股东协商确定，因此该出资事项符合《有限责任公司规范意见》的有关规定。

## （二）1996 年 11 月股权转让及增资

1996 年 10 月 10 日，有限公司召开股东会，决议：（1）同意股东邹帆、薛筱明、黄源宝、韩勇、西安高新技术开发区创业服务中心将各自持有的公司股份共计 6.68 万元全部转让给另四位股东张化冰、贺镝飞、陈洪波、郭永林，其他四位股东按照各自的出资比例受让相应的股份；（2）同意公司将资本公积、盈余公积、未分配利润转增注册资本 83.2 万元。

1、此次股权转让具体情况如下：

转让方	受让方	转让出资额（元）
邹帆	张化冰	9,881
	贺镝飞	3,953
	陈洪波	3,953
	郭永林	2,213
薛筱明	张化冰	2,470
	贺镝飞	988
	陈洪波	988
	郭永林	553
黄源宝	张化冰	2,470
	贺镝飞	988
	陈洪波	988
	郭永林	553
韩勇	张化冰	4,941
	贺镝飞	1,976
	陈洪波	1,976
	郭永林	1,107
西安高新技术开发区创业服务中心	张化冰	13,241
	贺镝飞	5,296
	陈洪波	5,296
	郭永林	2,966

1996 年 11 月 1 日，上述各方签订了股份转让协议，并分别经陕西省西安市公证处出具的《公证书》公证。

2、此次资本公积、盈余公积、未分配利润转增注册资本具体情况如下：

股东	转增注册资本（元）	转增注册资本比例
张化冰	411,091	49.41%
贺镝飞	164,403	19.76%
陈洪波	164,403	19.76%
郭永林	92,102	11.07%
<b>合计</b>	<b>832,000</b>	<b>100.00%</b>

1996年11月20日，西安高新技术产业开发区会计师事务所出具了“字（96）第329号”《验资报告》，对此次增资事宜进行了审验。

1996年11月25日，公司完成了工商变更登记手续。此次变更后，公司股权结构如下：

股 东	出资额（万元）		增资方式	出资比例
	变更前	变更后		
张化冰	5	49.41	货币	49.41%
贺镝飞	2	19.76	货币	19.76%
陈洪波	2	19.76	货币	19.76%
郭永林	1.12	11.07	货币	11.07%
邹帆	2	0	—	—
韩勇	1	0	—	—
薛筱明	0.5	0	—	—
黄源宝	0.5	0	—	—
西安高新技术开发区 创业服务中心	2.68	0	—	—
<b>合计</b>	<b>16.8</b>	<b>100</b>	—	<b>100%</b>

### （三）2002年6月增资

2002年3月8日，公司召开股东会，决议同意增加注册资本400万元，其中张化冰以货币增资192.699万元，贺镝飞以货币增资77.064万元，陈洪波以货币增资77.064万元，郭永林以货币增资43.173万元，新股东杨厚顺以货币增资10万元，增资后公司注册资本为500万元人民币。本次增资经西安康达会计师事务所出具的“西康验字（2002）285号”《验资报告》审验。公司于2002年6月19日完成了本次增资的工商变更登记手续。股东增资的具体金额及增资后的股权结构如下：

股 东	出资额（万元）		出资比例
	变更前	变更后	
张化冰	49.41	242.109	48.4218%
贺镝飞	19.76	96.824	19.3648%

陈洪波	19.76	96.824	19.3648%
郭永林	11.07	54.243	10.8486%
杨厚顺	0	10.00	2.00%
<b>合 计</b>	<b>100.00</b>	<b>500.00</b>	<b>100.00%</b>

#### (四) 2003 年 7 月增资

2003 年 4 月 30 日，公司召开股东会，决议同意增加注册资本 500 万元，其中张化冰以货币增资 221.357 万元，贺镒飞以货币增资 88.525 万元，陈洪波以货币增资 88.525 万元，郭永林以货币增资 49.593 万元，杨厚顺以货币增资 52 万元，增资后公司注册资本金为 1000 万元人民币。本次增资经西安康达会计师事务所出具的“西康综验字（2003）518 号”《验资报告》审验。公司于 2003 年 7 月 3 日完成了本次增资的工商变更登记手续。股东增资的具体金额及增资后的股权结构如下：

股 东	出资额（万元）		出资比例
	变更前	变更后	
张化冰	242.109	463.466	46.3466%
贺镒飞	96.824	185.349	18.5349%
陈洪波	96.824	185.349	18.5349%
郭永林	54.243	103.836	10.3836 %
杨厚顺	10.00	62.00	6.20%
<b>合 计</b>	<b>500.00</b>	<b>1000.00</b>	<b>100.00%</b>

#### (五) 2007 年 1 月股权转让

2006 年 12 月 20 日，公司召开股东会，决议同意股东张化冰、贺镒飞、陈洪波、郭永林、杨厚顺将各自所持有的部分股权转让给朱建刚、王建平、李延章、胡刚、申焕侠等，具体转让情况如下：

转让方	转让出资额（万元）	受让方
张化冰	6.952	朱建刚
	3.708	王建平
	3.708	李延章
	2.781	胡刚
	2.781	申焕侠
贺镒飞	2.780	朱建刚

	1.483	王建平
	1.483	李延章
	1.112	胡刚
	1.112	申焕侠
陈洪波	2.780	朱建刚
	1.483	王建平
	1.483	李延章
	1.112	胡刚
	1.112	申焕侠
郭永林	1.558	朱建刚
	0.831	王建平
	0.831	李延章
	0.623	胡刚
	0.623	申焕侠
杨厚顺	0.930	朱建刚
	0.496	王建平
	0.496	李延章
	0.372	胡刚
	0.372	申焕侠

2006年12月20日，上述各方分别签署了《出资转让协议》。2007年1月11日公司完成了本次股权转让的工商变更登记手续。本次股权转让后公司的股权结构如下：

股 东	出资额（万元）		出资比例
	变更前	变更后	
张化冰	463.466	443.537	44.35%
贺镛飞	185.349	177.379	17.74%
陈洪波	185.349	177.379	17.74%
郭永林	103.836	99.371	9.94%
杨厚顺	62.00	59.334	5.93%
朱建刚	0	15.000	1.50%
王建平	0	8.000	0.80%
李延章	0	8.000	0.80%
胡刚	0	6.000	0.60%
申焕侠	0	6.000	0.60%
<b>合计</b>	<b>1000.000</b>	<b>1000.000</b>	<b>100.00%</b>

## （六）2007年6月增资

2007年5月18日，公司召开股东会，决议同意以未分配利润转增注册资本2000万元人民币，增资后公司注册资本为3000万元人民币。本次增资经陕西兴华有限责任会计师事务所出具的“陕兴验字（2007）3-134号”《验资报告》审验。

2007年6月8日，公司完成了本次增资的工商变更登记手续。增资后公司的股权结构如下：

股 东	出资额（万元）		出资比例
	变更前	变更后	
张化冰	443.537	1330.537	44.35%
贺镝飞	177.379	532.179	17.74%
陈洪波	177.379	532.179	17.74%
郭永林	99.371	298.171	9.94%
杨厚顺	59.334	177.934	5.93%
朱建刚	15.000	45.000	1.50%
王建平	8.000	24.000	0.80%
李延章	8.000	24.000	0.80%
胡刚	6.000	18.000	0.60%
申焕侠	6.000	18.000	0.60%
合计	1000	3000	100.00%

### （七）2011年有限公司整体变更为股份有限公司

2010年11月8日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意作为发起人，根据北京兴华会计师事务所有限责任公司出具的（2010）京会兴审字第4-541号《审计报告》，以截至2010年6月30日有限公司经审计的账面净资产65,097,808.70元折合公司股本4500万股，每股面值1元，未折股的净资产计入资本公积。北京兴华会计师事务所有限责任公司对本次整体变更进行了审验，并出具了（2010）京会兴验字第4-031号《验资报告》。

2010年10月12日，北京中威辰光资产评估有限公司对有限公司全部资产和负债进行了评估，并出具了中威辰光评报字（2010）第1-032号《资产评估报告书》。经评估，截至2010年6月30日，有限公司净资产评估值为人民币7,589.11万元。

2010年12月6日，公司召开创立大会，选举公司董事、监事。2011年1月7日公司取得了西安市工商行政管理局核准了股份公司的设立，公司取得了注册号为610131100012764的《企业法人营业执照》。

股份公司股本结构如下：

股 东	持股数量（万股）	持股比例
张化冰	1995.75	44.35%
贺镝飞	798.30	17.74%
陈洪波	798.30	17.74%
郭永林	447.30	9.94%

杨厚顺	266.85	5.93%
朱建刚	67.50	1.50%
王建平	36.00	0.80%
李延章	36.00	0.80%
胡刚	27.00	0.60%
申焕侠	27.00	0.60%
<b>合计</b>	<b>4500.00</b>	<b>100.00%</b>

### (八) 2012年11月股份公司增资

2012年8月21日，公司召开股东大会，决议同意以资本公积转增注册资本500万元，增资后公司注册资本为5000万元。本次增资经北京兴华会计师事务所有限责任公司出具的【2012】京会兴验字第04010065号《验资报告》审验。2012年11月26日，公司完成了本次增资的工商变更登记手续。增资后公司的股权结构如下：

股东	持股数量（万股）		持股比例
	变更前	变更后	
张化冰	1995.75	2217.50	44.35%
贺镒飞	798.30	887.00	17.74%
陈洪波	798.30	887.00	17.74%
郭永林	447.30	497.00	9.94%
杨厚顺	266.85	296.50	5.93%
朱建刚	67.50	75.00	1.50%
王建平	36.00	40.00	0.80%
李延章	36.00	40.00	0.80%
胡刚	27.00	30.00	0.60%
申焕侠	27.00	30.00	0.60%
<b>合计</b>	<b>4500.00</b>	<b>5000.00</b>	<b>100.00%</b>

### (九) 2013年5月股份公司股权转让

2013年5月，股份公司原股东杨厚顺将其持有的公司全部股份转让给公司其他9位股东，其他股东按照各自的持股比例受让相应的股份数量，股权转让各方签署了《股权转让协议》。此次变更后，股份公司股权结构如下：

股东	持股数量（万股）		持股比例
	变更前	变更后	
张化冰	2217.50	2,357.29	47.146%
贺镒飞	887.00	942.91	18.858%
陈洪波	887.00	942.91	18.858%
郭永林	497.00	528.33	10.567%

朱建刚	75.00	79.73	1.595%
王建平	40.00	42.52	0.850%
李延章	40.00	42.52	0.850%
胡刚	30.00	31.89	0.638%
申焕侠	30.00	31.89	0.638%
杨厚顺	296.50	—	—
合计	<b>5,000.00</b>	<b>5,000.00</b>	<b>100%</b>

## 六、重大资产重组情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司未曾发生过重大资产重组情况。

## 七、公司董事、监事及高级管理人员情况

### （一）公司董事

张化冰先生，1970年生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，工程师。1992年9月至1994年6月，任电子工业部导航技术研究所工程师；1994年6月创立本公司，历任公司执行董事、董事长、总经理；2012年12月至今兼任西安微米电子公司执行董事、总经理；现任股份公司董事长、总经理，任期为2010年12月至2013年12月。张化冰现持有公司股份2,357.29万股，占公司股份总额的47.146%。

贺镒飞先生，1952年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1970年9月至1974年9月，在陕西省长武县委工作；1974年9月至1977年9月，在西安电子科技大学无线电系学习；1977年9月至2012年8月，在西安电子科技大学任教；1994年加入本公司，现任公司董事、副总经理，任期为2010年12月至2013年12月。贺镒飞现持有公司股份942.91万股，占公司股份总额的18.858%。

陈洪波先生，1970年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，工程师。1992年12月至1994年6月，在西安电力整流器厂工作；1994年6月加入本公司，现任公司董事、副总经理，任期为2010年12月至2013年12月。陈洪波现持有公司股份942.91万股，占公司股份总额的18.858%。

郭永林先生，1969年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级

工程师。1992年9月至1994年6月，在西安电子科技大学任教；1994年6月加入本公司，现任公司董事、副总经理，任期为2010年12月至2013年12月。郭永林现持有公司股份528.33万股，占公司股份总额的10.567%。

朱建刚先生，1963年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1987年9月至1994年6月，任西安市商标印刷厂车间副主任；1994年6月加入本公司，现任公司董事、财务总监、董事会秘书。朱建刚现持有公司股份79.73万股，占公司股份总额的1.595%。

## （二）公司监事

胡刚先生，1970年生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，工程师。1991年8月至1992年1月，任西安电子科技大学物理系敏感技术研究室技术员；1992年1月至1994年11月，任西安华特林敏感技术研究所技术员、技术主管；1994年11月加入本公司，先后任技术员、工程部主管、技术部副经理、开发部经理，现任公司监事，任期为2010年12月至2013年12月。胡刚现持有公司股份31.89万股，占公司股份总额的0.638%。

申焕侠女士，1968年生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1989年9月至1991年2月，任西安海燕电视机厂技术工艺员；1991年3月至1995年2月，任西安动化自动控制有限公司库管；1995年3月加入本公司，现任公司监事，任期为2010年12月至2013年12月。申焕侠现持有公司股份31.89万股，占公司股份总额的0.638%。

王建平先生，1968年生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1986年9月至1996年3月，从事自由职业；1996年3月加入本公司，现任公司监事，任期为2010年12月至2013年12月。王建平现持有公司股份42.52万股，占公司股份总额的0.850%。

李延章先生，1976年生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1995年9月至1998年2月，在陕西省西北耐火材料厂工作；1998年2月加入本公司，现任公司监事，任期为2010年12月至2013年12月。李延章现持有公司股份42.52万股，占公司股份总额的0.850%。

樊宏伟先生，1974年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1995年8月加入本公司，现任公司职工代表监事，任期为2010年12月至2013年12

月。

王维女士，1974年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1993年9月至1994年9月，在西北医疗设备厂医疗器械分厂工作；1994年10月加入本公司，现任公司职工代表监事，任期为2010年12月至2013年12月。

### （三）公司高级管理人员

张化冰先生，简历见上文“公司董事”，现任股份公司董事长、总经理，任期为2010年12月至2013年12月。

郭永林先生，简历见上文“公司董事”，现任公司董事、副总经理，任期为2010年12月至2013年12月。

贺镒飞先生，简历见上文“公司董事”，现任公司董事、副总经理，任期为2010年12月至2013年12月。

陈洪波先生，简历见上文“公司董事”，现任公司董事、副总经理，任期为2010年12月至2013年12月。

朱建刚先生，简历见上文“公司董事”，现任公司董事、财务总监、董事会秘书，任期为2010年12月至2013年12月。

## 八、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

财务指标	2013年1-8月	2012年度	2011年度
营业收入（元）	89,681,354.22	121,025,483.99	119,489,990.77
净利润（元）	5,036,289.76	8,093,410.75	8,647,265.74
归属于挂牌公司股东的净利润（元）	5,036,289.76	8,093,410.75	8,647,265.74
扣除非经常性损益后的净利润（元）	4,413,632.86	5,048,330.99	8,784,676.31
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	4,413,632.86	5,048,330.99	8,784,676.31
毛利率	37.42%	36.81%	37.31%
净资产收益率（加权平均）	5.68%	9.79%	11.72%
净资产收益率（扣除非经常性损益/加权平均）	4.98%	6.11%	11.90%
应收账款周转率（次）	1.54	2.48	3.10
存货周转率（次）	2.00	3.66	3.97
基本每股收益（元/股）	0.10	0.16	0.17
稀释每股收益（元/股）	0.10	0.16	0.17
经营活动产生的现金流量净额（元）	-5,032,784.02	-4,384,250.20	-6,696,135.49

每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.10	-0.09	-0.13
总资产（元）	149,058,405.15	125,690,561.12	120,427,091.62
股东权益合计（元）	90,493,985.14	86,707,695.38	78,614,284.63
归属于挂牌公司的股东权益合计（元）	90,493,985.14	86,707,695.38	78,614,284.63
每股净资产（元/股）	1.81	1.73	1.57
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.81	1.73	1.57
资产负债率（以母公司报表为基础）	39.29%	31.01%	34.72%
流动比率	2.02	2.43	2.16
速动比率	1.46	1.84	1.71

## 九、与本次挂牌有关的机构

### （一）主办券商

名称：长城证券有限责任公司

法定代表人：黄耀华

住所：深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 16—17 层

联系电话：0755-83516222

传真：0755-83516189

项目小组负责人：赵倩

项目小组成员：谷永亮、赵倩、徐华平

### （二）律师事务所

名称：国浩律师（西安）事务所

负责人：刘风云

住所：陕西省西安市碑林区南关正街 88 号长安国际中心 A 座 605

联系电话：029-87651650

传真：029-87651810

经办律师：刘风云、张静

### （三）会计师事务所

名称：北京兴华会计师事务所有限责任公司

负责人：陈胜华

住所：北京市西城区裕民路 18 号北环中心 22 层

联系电话：010-82250666

传真：010-82250611

经办注册会计师：王道仁、刘鹏云

#### **(四) 资产评估机构**

名称：北京中威辰光资产评估有限公司

负责人：严立平

住所：北京市海淀区北三环西路甲 30 号双天大厦 321 室

联系电话：010-82253101

传真：010-82253743

经办注册评估师：韩甫仁、詹庆辉

#### **(五) 证券登记结算机构**

名称：中国证券中央登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

联系电话：0755-25938000

传真：0755-25938122

#### **(六) 拟挂牌场所**

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

## 第二节 公司业务

### 一、主要业务与主要产品

#### （一）主要业务

公司主要从事智能水表、智能电表、智能热量表、智能燃气表、智能计量管理系统和仪表配套设备的研发、生产及销售。

水表、电表、燃气表和热量表属于国家重点管理的计量器具，主要为居民家用计量收费依据，和居民生活息息相关。传统的计量仪表多采用机械式，通过机械技术计量并显示数值，采用人工读数方式记录数据。智能计量仪表是指通过自动检测和电子信息自动化技术实现水、气、热、电等智能计量的仪表。

智能仪表计量系统通过采用传感技术进行计量，采用现代 CPU 技术和嵌入式程序技术进行计算，采用智能 IC 卡技术或者有/无线远传技术进行记录和传输。信息管理系统与之配合，可实现仪表数据自动抄录及程序控制，进而可实现水、气、热、电等的自动计价、自动缴费和远程控制，从而降低人工抄表成本，提高计价工作效率，简化居民缴费流程，增强远程控制能力。此外，使用智能计量仪表还可以避免浪费、提高生活质量从而满足现代生活需求。基于自动化和可编程特性智能仪表的发展可大大助力于水、气、热、电价格改革的推进，为阶梯计价提供智能化、一体化的解决方案。

#### （二）主要产品及用途

公司的主要产品包括智能计量仪表及其配套使用的系统，产品种类齐全，智能计量仪表包括智能水表、智能电表、智能热量表、智能燃气表四大类。整个产品线可满足用户多层次、多方位的需求，不但能为水、电、气、热各行业用户提供各类专业化仪表，也可为各类二级用户单位提供水、电、气、热综合的公用计量解决方案。既可以为用户提供包括采用标准 IC 卡、CPU 卡、红外卡、射频卡等各类卡的“水、电、气一卡通”方案，实现预付费式、后付费式或“以电控水、控气”式等各种收费管理模式，也可以为用户提供基于电力线载波、M-BUS 总线、485 总线、GPRS/CDMA 远程无线等各种通讯方式，与公司的各类网络化智能表计构成完整的自动抄表系统，实现全自动抄表收费管理。

具体分类与用途如下表所示：

大类	中类	细类	用途
智能 计量 仪表	智能 水表	IC卡抄表式冷水水表、IC卡预付费冷水水表、IC卡预付费热水水表、IC卡预付费大口径水表、红外卡预付费水表、射频卡阶梯计费水表、CPU卡冷水水表、CPU卡阶梯计费型水表、无线大口径水表、电子远传水表、电子远传大口径水表、电子远传阀控水表。	用于用水管理部门实现对用水量的计量、预付费控制、阶梯收费和远程传输控制，广泛应用于学校、供水公司、房地产公司、企事业单位和居民小区等场合。
	智能 电表	预付费电能表、阶梯计费电能表、载波电能表、网络电能表、电子式电能表、多费率电能表、多功能电能表、防窃电电能表、无功电能表、国网智能电能表。	用于用电管理部门实现对用电量的计量、预付费控制和远程传输控制，应用于供电公司、房地产公司、企事业单位和智能化居民小区等场合。
	智能 热量 表	普通抄表式热量表、超声波热量表、大口径超声波热量表、M-BUS超声波热量表。	用来测量和显示载热（冷）液体流经冷热交换系统释放（吸收）热量，并对其进行控制和远程传输，主要应用于学校、房地产公司、热力公司、企事业单位和智能化居民小区等用热计量控制与远程传输的场合。
	智能 燃气 表	IC卡预付费燃气表、电子远传燃气表。	用于用气管理部门实现对用气量的计量、预付费控制和远程传输控制，广泛应用于燃气公司、房地产公司、企事业单位和智能化居民小区等场合。
仪表 配套 设备 及 软 件	硬 件 设 备	集中器、时控阀、读卡器、红外遥控器、隔离器、抄表模块、接线盒、集线器、国网集中器及采集器。	与智能计量仪表配套使用的硬件设备和软件，实现水电气热的计量、控制、传输等功能。
	软 件	物业管理软件、房地产销售管理软件、ERP管理软件、能源综合管理平台、高校节能综合管理平台、自来水综合管理平台。	
智能 计量 管理 系统	IC卡 式智 能计 量管 理系 统	红外卡水电一卡通管理系统、IC卡水电气一卡通管理系统、IC卡水电气暖综合管理系统、能源综合管理系统、高校节能综合管理系统、自来水综合管理系统。	智能计量管理系统由智能计量仪表、配套设备及软件组成，可对水、电、气、热及其它设备控制和管理，计量费用结算、查询、统计等功能，实现对仪表的智能化应用。
	远 传 式 智 能 计 量 管 理 系 统	远程自动抄表系统、能源综合管理系统、高校节能综合管理系统、自来水综合管理系统。	

公司主要产品图示：



智能水表



智能电表



智能热量表



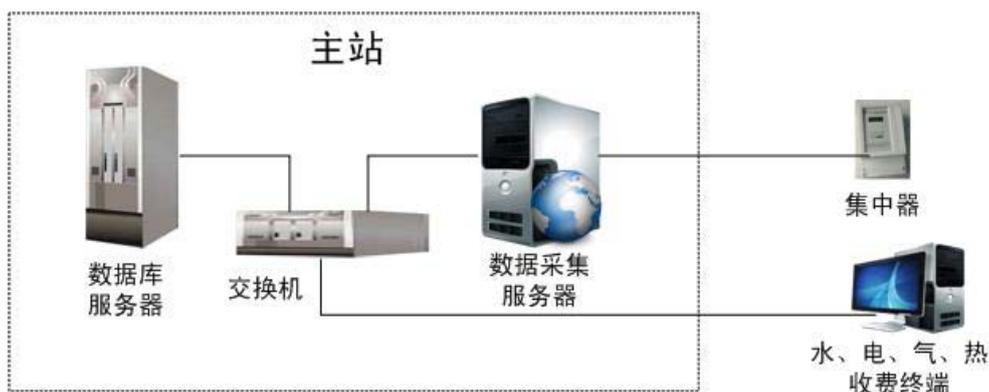
智能燃气表



时控阀



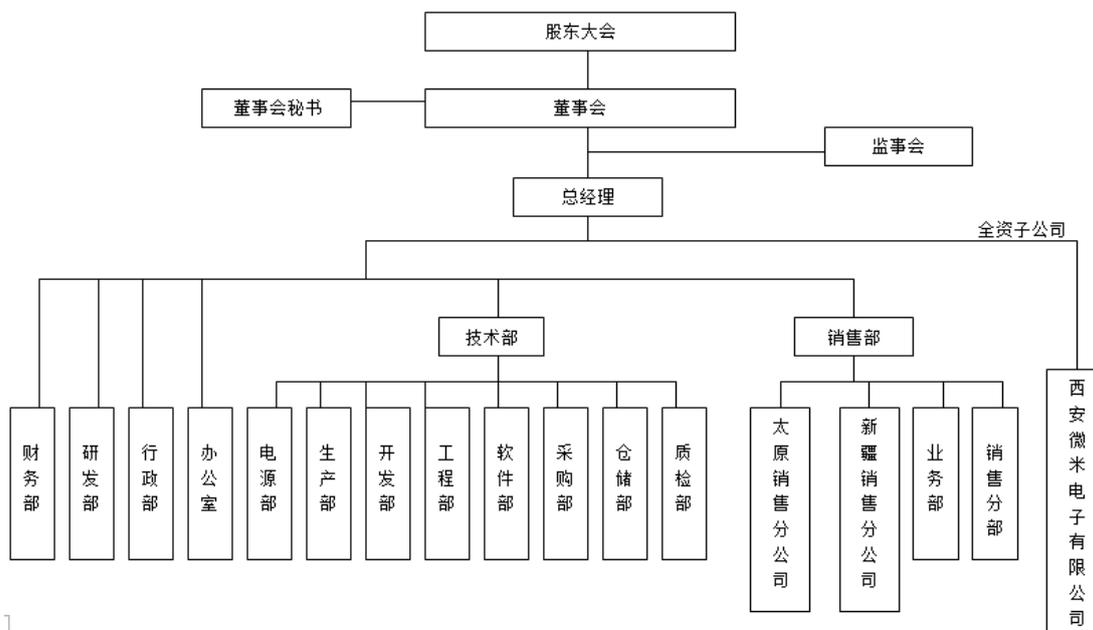
集中器



远程自动抄表系统

## 二、主要生产或服务流程及方式

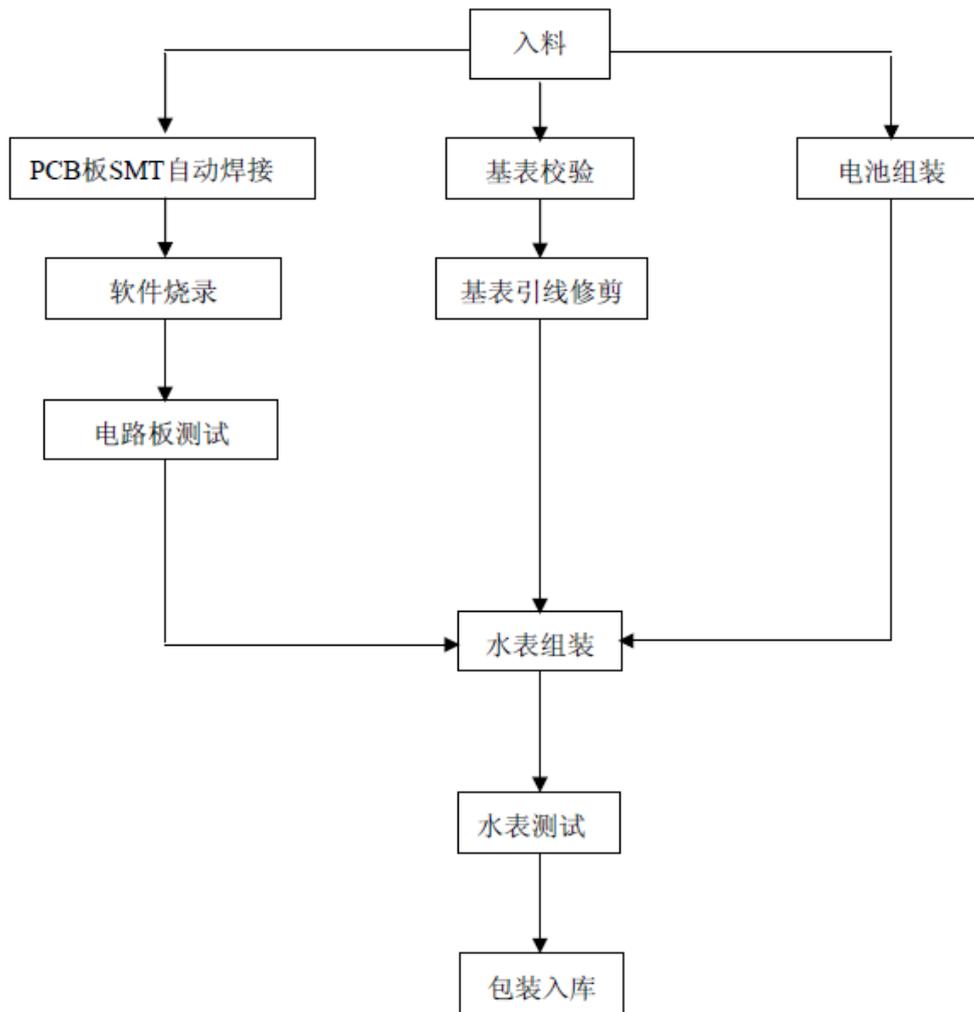
### (一) 内部组织结构图



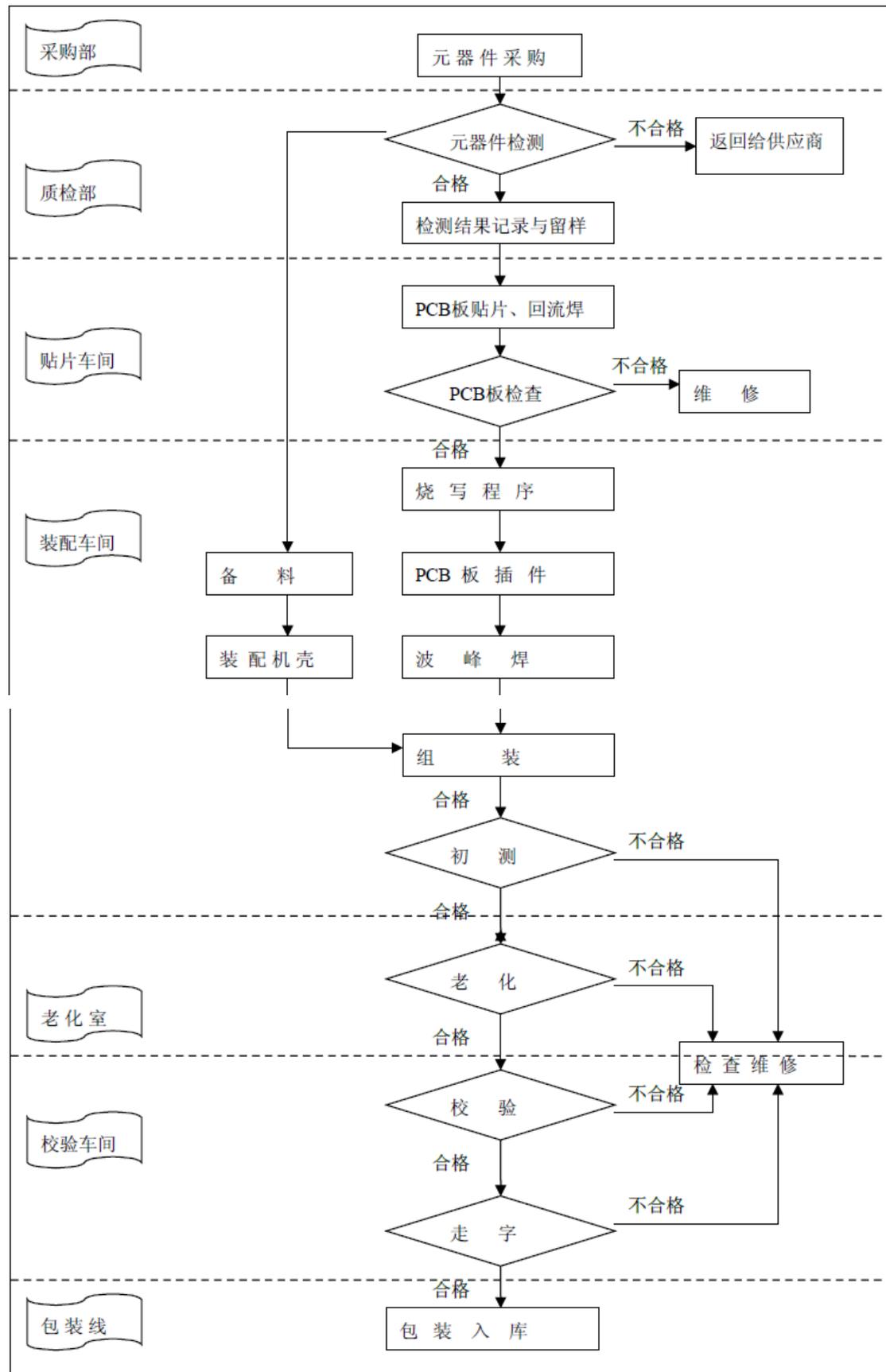
### (二) 主要生产流程及方式

公司主要生产产品的生产工艺流程如下图所示：

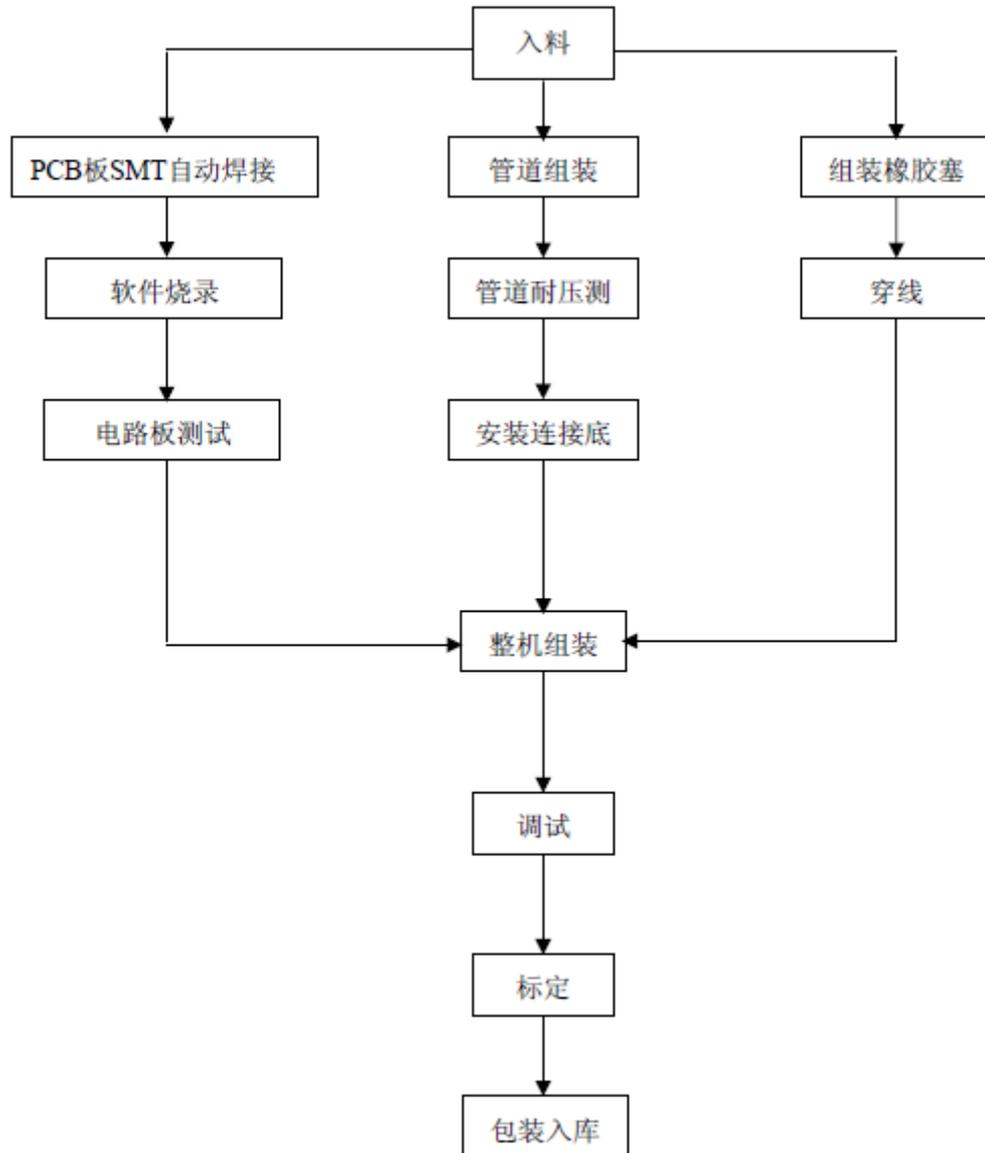
#### 1、智能水表生产工艺流程图



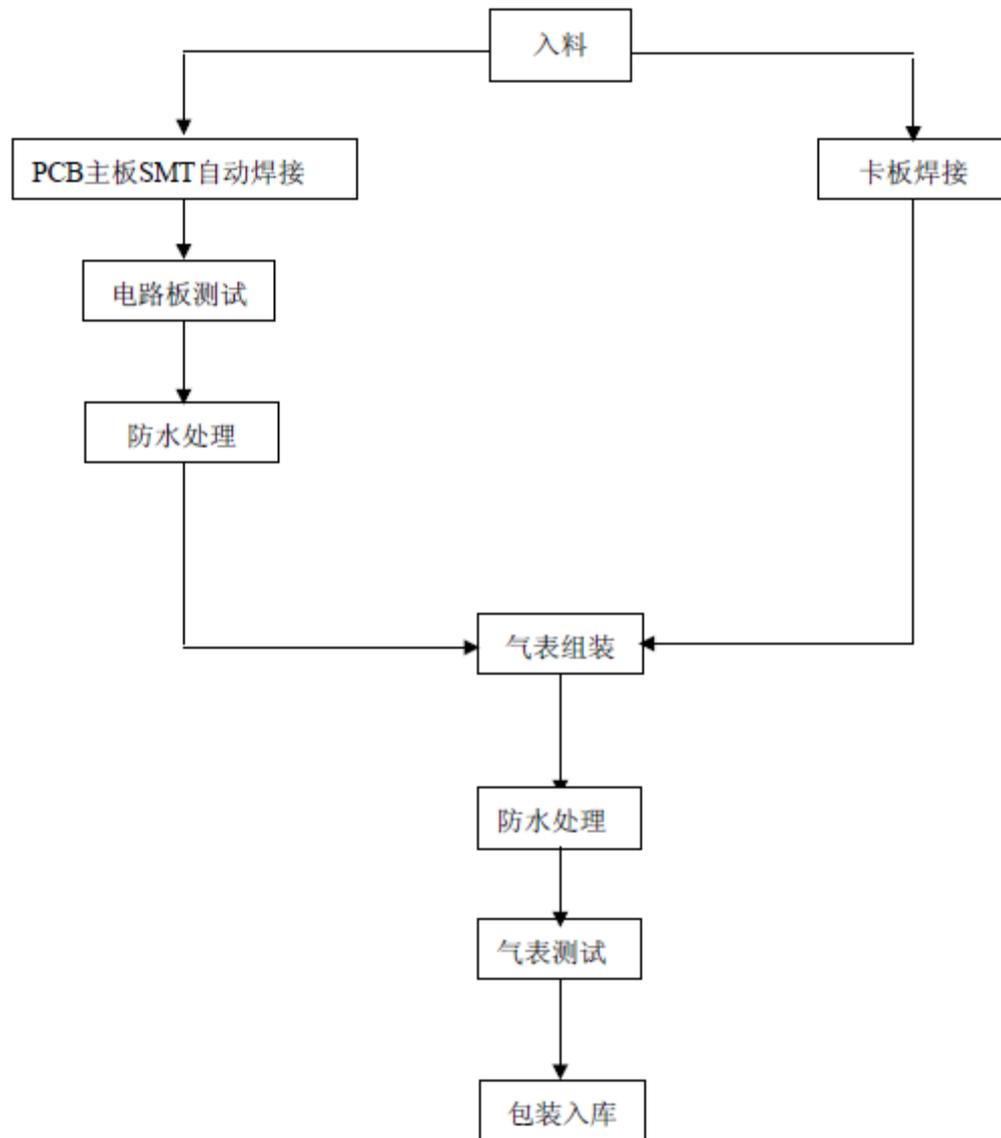
## 2、智能电表生产工艺流程图



3、智能热量表生产工艺流程图



4、智能燃气表生产工艺流程图



### 三、与业务相关的关键资源要素

#### (一) 产品或服务所使用的主要技术

##### 1、水电气热一卡通技术

本技术使用一张 IC 卡管理以 IC 卡为媒介的电表、水表、热量表、燃气表。公司基于此项技术开发的预付费系统、综合管理系统等产品完全能够满足物业小区、工、矿、院、所对户用计量仪表抄读和控制的要求，并解决了管理部门的收费难问题，打破了以往一表一系统的单一仪表管理模式，提供户用计量仪表的整体解决方案，仪表和系统稳定可靠、无需长期维护，得到广大用户的认可。

##### 2、红外数据通讯技术

该技术将远红外光电传感器应用于智能计量仪表的数据交换、传输的过程中,解决传统 IC 卡计量仪表必须近距离对表进行量值输入和使用量回抄的缺点,本技术可以使红外计量仪表与外部的红外设备通讯距离达到 3 米以上,有效得解决了仪表通讯困难问题,具有使用方便、安装灵活、防潮防湿、操作距离远等特点。此技术已应用于红外卡预付费水表等产品。

### **3、光电直读技术**

光电直读技术采用高精度的数字分辨算法,通过安装在计数器字轮上的光电采样器,把字轮数值转化为电子编码数据,经微处理器分辨还原到与字轮数字相同的值,由通讯口输出。该技术可以实现在抄录计量数值时才给其供电,而平时不需持续供电,不会因为供电产生任何计量数值的偏差;极大减少能源浪费,达到节能降耗的目的。此技术已应用于光电直读水表和光电直读燃气表产品。

### **4、抄表式水表**

在物业收费管理中,必须安排专门工作人员进入用户家中人工抄录水表数据,对用户和工作人员均造成不便,人工抄录的数据也易出错,且后期的水费收取有一定的困难,而采用预付费式水表成本又太高。本技术解决了以上问题,通过 IC 卡抄回表内的运行数据并将此卡和预付费电表卡合二为一,当用户在管理部门购买电量时顺带将水费结算完成。抄表式水表已取得实用新型专利技术; IC 卡抄表式冷水水表企业标准已在陕西省质量技术监督局标准化处备案。

### **5、智能远程抄表系统**

智能远程抄表系统分为主站管理系统和分站管理系统。分站管理系统的主要功能是系统控制、数据采集、数据处理、数据查询等。主站管理系统由基本信息管理系统、数据统计分析系统、综合查询系统、数据接口服务、设备管理系统、备份及权限管理系统组成。主站系统管理各个分站系统,实时管理各分站系统的运营,兼顾各分站之间的数据交汇、数据传输,并完成对用户水电气热用量分析、统计数据分析、用户费用及缴费统计等功能。旗帜远程抄表分站系统和旗帜远程抄表主站系统,均已取得计算机软件著作权证书。

### **6、超声波热量表**

本超声波热量表采用超声波时差法测量固定管道内的液体流量,具有高测量准确度、较低的成本,可用于集中供暖式户用采暖计量仪表;和传统的户用热量表比较,具有完全不受介质中杂质、化学物质和磁性材料影响;测量机构无运动

部件，永不磨损；水平、垂直、倾斜任意安装的优点。并具有 MBUS 和远红外通讯接口，可实现数据远传、集中控制，且结构简单体积小等特点。

### 7、非接触高频卡阶梯计费预付费技术

公司基于此项技术开发了非接触高频卡阶梯计费预付费电能表和非接触高频卡阶梯计费预付费水表，产品使用高频非接触式卡，读写卡不需要按键操作，一卡可带一台电表和三台水表，具备阶梯计费功能。

### 8、多功能读写卡器

多功能读写卡器使用简便，如 U 盘一样插入电脑时会自动安装驱动，可防止杀毒软件将其清除。打开配套的执行软件可对 125kHz 和 13.56MHz 非接触 IC 卡、接触式两线制串行 EEPROM 卡和 SLE4442 卡及本公司的红外遥控卡都可以方便的读写。

### 9、无线通信技术

公司的无线通信技术是指 470M 短距离无线通信技术，工作频段为“免许可使用的 ISM 频段”，具有发射功率高、灵敏度高、抗干扰能力强、误码率低以及低功耗等优点，特别是其采用 GFSK 调制方式及前向纠错编码技术，使通信设备抗突发干扰和随机干扰的能力得到很大提高。目前，公司已将该技术成功应用到自动抄表产品中。

### 10、嵌入式系统技术

公司的嵌入式系统采用具有 Cortex-M3 内核的工业级 32 位 ARM 处理器 STM32 F207ZE，搭配 UCOSII2.88 操作系统，系统简洁、稳定可靠、实时性好、适应性强、移植性好。同时该系统采用平台化设计，充分保证其可靠性和适应性，硬件平台集成主流工业级 32 位 ARM 处理器、程序运行必需的 RAM、存储数据的 FLASH、看门狗、实时钟芯片和主流的以太网芯片，且 RAM 和 FLASH 均具有不同容量的芯片以满足不同需求；软件平台搭载微操作系统、嵌入式文件系统、支持图形显示的 GUI 系统、嵌入式以太网协议栈，这些平台软件均是开源且几乎免费，支持多种类型、多种型号的 CPU。

### 11、全电子式水表计量技术

公司的全电子式水表计量采用日本进口的 MR 磁阻传感器，具有单方向磁场检测、不受磁场极性影响、灵敏度高、功耗低等优点，在相同磁力线下与霍尔器件比较，MR 磁阻传感器具有更佳的感应特征，而体积只有霍尔器件的 1/10。与

传统计量方式相比较,应用该传感器可提高智能水表的计量精度、扩大计量范围、降低整机功耗同时可避免干簧管传感器开关次数少、霍尔传感器功耗高以及外部干扰对计量精度影响等缺点。

## 12、M-bus 总线技术的优势

仪表总线（M-bus）是一种新型总线结构，其技术优势在于采用两条无极性传输线来同时供电和传输串行数据，结构简单、造价低廉、抗干扰能力强，通信距离远，通信成功率高，被广泛的应用于自动抄表系统。为了方便M-bus技术在抄表领域的应用，解决传统的主站模块带载能力小，从站分立电路可靠性低等问题，公司自主研发了主站接口模块FC762和从站收发接口芯片FC722。其中主站模块FC762 具有远程供电、短路保护、过载检测、强制休眠等功能，性能稳定，结构小巧，接口简单，应用方便，带载能力强。从站接口芯片FC722采用TSSOP-8封装，可使用最少的元器件实现高可靠、高性能的从站接口，其具有增强的5V稳压输出可提供超过7mA输出电流，总线电压15V-42V均可适应，总线电流200uA-3mA连续可设置，通信可靠、性能稳定、适应性广。

## （二）主要无形资产情况

### 1、专利技术

截至本公开转让说明书签署日，公司共拥有 21 项已授权专利，其中，实用新型专利 14 项、外观设计专利 7 项。上述专利技术均已应用到公司的产品中。

序号	专利名称	类型	专利号	保护期限	专利权人	取得方式
1	红外型 IC 卡水表系统	实用新型	ZL200620136172.2	2006.11.20-2016.11.19	有限公司	原始取得
2	抄表式水表	实用新型	ZL200620136173.7	2006.11.20-2016.11.19	有限公司	原始取得
3	水表（抄水式）	外观设计	ZL200630090293.3	2006.11.20-2016.11.19	有限公司	原始取得
4	红外 IC 卡	外观设计	ZL200630090291.4	2006.11.20-2016.11.19	有限公司	原始取得
5	红外型 IC 卡水表	外观设计	ZL200630090290.X	2006.11.20-2016.11.19	有限公司	原始取得
6	仪表总线通信网络主站接口电路装置	实用新型	ZL200720031861.1	2007.05.24-2017.05.23	有限公司	原始取得
7	光电直读水表	实用新型	ZL201020612159.6	2010.11.16-2020.11.15	有限公司	原始取得
8	一种光电直读水表	实用新型	ZL201120086364.8	2011.03.29-2021.03.28	公司	原始取得
9	一种带远程供电功能的仪表总线主机电路装置	实用新型	ZL201120232008.2	2011.07.04-2021.07.03	公司	原始取得
10	一种带远程供电功能的仪表总线从机电路装置	实用新型	ZL201120232009.7	2011.07.04-2021.07.03	公司	原始取得
11	基于总线控制的远程节能开关电路装置	实用新型	ZL201120256746.0	2011.07.20-2021.07.19	公司	原始取得
12	无线智能水表	外观设计	ZL201130263378.8	2011.08.10-2021.08.09	公司	原始取得
13	一种带温度补偿的超声波热量表	实用新型	ZL201120405649.3	2011.10.21-2021.10.20	公司	原始取得
14	一种程控带远程供电功能的仪表总线主机接口电路装置	实用新型	ZL201220324996.8	2012.07.06-2022.07.05	公司	原始取得
15	一种基于仪表总线控制的电子式阀门控制电路装置	实用新型	ZL201220324998.7	2012.07.06-2022.07.05	公司	原始取得
16	一种电子式智能脉冲计度电路装置	实用新型	ZL201220324984.5	2012.07.06-2022.07.05	公司	原始取得
17	一种电子远传用水、用气计量电路装置	实用新型	ZL201220324997.2	2012.07.06-2022.07.05	公司	原始取得

18	电子远传智能水表	外观设计	ZL201230399420.3	2012.08.21-2022.08.20	公司	原始取得
19	分体式智能远传阀控水表	外观设计	ZL201230399686.8	2012.08.21-2022.08.20	公司	原始取得
20	具有高速 USB 接口的通用 IC 卡读写器	实用新型	ZL201320107818.4	2013.03.09-2023.03.08	公司	原始取得
21	读卡器	外观设计	ZL 201330070320.0	2013.03.19-2023.03.18	公司	原始取得

注：公司目前正在将归属于“西安旌旗电子有限公司”的专利所有者变更为“西安旌旗电子股份有限公司”，证书变更正在进行中。

## 2、软件著作权

截至本公开转让说明书签署日，公司共拥有 10 项计算机软件著作权，具体情况如下：

序号	软件名称	著作权登记号	取得方式	保护期限	著作权人
1	远程抄表分站系统	2009SR019208	原始取得	2008.10.10-2058.12.31	有限公司
2	远程抄表主站系统	2009SR10501	原始取得	2008.10.10-2058.12.31	有限公司
3	能源管理平台 V1.0.0.0	2011SR046709	原始取得	2010.02.23-2060.12.31	公司
4	IC 卡综合管理系统 V3.0.0.0	2011SR046465	原始取得	2010.04.08-2060.12.31	公司
5	房地产销售管理系统 V2.0.0.0	2011SR046588	原始取得	2010.10.15-2060.12.31	公司
6	物业综合管理系统 V2.0.0.0	2011SR046711	原始取得	2010.11.08-2060.12.31	公司
7	自来水公司综合管理系统 V1.0	2011SR080742	原始取得	2010.12.28-2060.12.31	公司
8	能源综合管理系统 V1.0	2011SR080840	原始取得	2011.03.31-2061.12.31	公司
9	自助现金缴费系统	2012SR055955	原始取得	2011.12.31-2061.12.31	公司
10	通信远供电源系统监控软件 V1.0	2013SR079175	原始取得	2012.10.04-2062.12.31	公司

注：公司目前正在将归属于“西安旌旗电子有限公司”的计算机软件著作权所有者变更为“西安旌旗电子股份有限公司”，证书变更正在进行中。

### 3、商标权

公司拥有 5 项注册商标，处于正常使用状态，无纠纷。

序号	商标名称	核定使用的商品（第 9 类）	商标注册证号	保护期限	注册人
1		电度表、煤气表，水表，计算机外围设备，智能卡（集成电路卡），电话机，调制解调器，载波设备，发报机组（电信），成套电气校验装置	第 3938510 号	2006.3.28-2016.3.27	公司
2	旗帜	电度表、煤气表，水表，计算机外围设备，智能卡（集成电路卡），电话机，调制解调器，载波设备，发报机组（电信），成套电气校验装置	第 3938499 号	2006.3.28-2016.3.27	公司
3		电度表、煤气表，水表，计算机外围设备，智能卡（集成电路卡），电话机，调制解调器，载波设备，发报机组（电信），成套电气校验装置	第 7045309 号	2010.10.07-2020.10.06	公司
4	FLAGELE	电度表、煤气表，水表，计算机外围设备，智能卡（集成电路卡），电话机，调制解调器，载波设备，发报机组（电信），成套电气校验装置	第 7045313 号	2010.10.07-2020.10.06	公司
5		核定使用商品（第 9 类）电度表，煤气表，水表，计算机外围设备，智能卡（集成电路卡），电话机，调制解调器，载波设备，发报机组（电信），成套电气校验装置	第 1562156 号	2011.4.28-2021.4.27	公司

### 4、土地使用权

公司共拥有 1 宗土地使用权，具体情况如下：

使用权人	证书编号	坐落	取得方式	用途	使用权面积（m <sup>2</sup> ）	使用期限	他项权利
公司	西高科技国用（2004）字第 [24169]号	高新区新区弘盛路东侧	出让	工业用地	13438.90	2004.9.11-2053.7.24	抵押

### 5、最近一期末账面价值

无形资产类别	无形资产账面价值（元）
土地使用权	4,243,304.46
专利权	860,930.55
软件开发费	76,666.67
合计	5,180,901.68

### （三）业务许可及资质情况

#### 1、业务许可情况

公司主要经营职能计量仪表的研发、生产、销售，根据《中华人民共和国计量法》规定，“制造计量器具的企业、事业单位，必须经县级以上人民政府计量行政部门考核合格，取得《制造计量器具许可证》”。公司已取得的业务许可情况如下：

##### （1）制造计量器具许可证

公司现持有陕西省质监局核发的 3 件有效期内的《制造计量器具许可证》，具体情况如下表所示：

序号	证书编号	计量器具名称	型号	规格	准确度	有效期
1	陕制 00000242 号	三相四线电子式载波电能表	DTSI121	1.5(6)A~20(100)A	1.0 级	2011.12.05-2014.12.04
		三相四线电子式预付费电能表	DTSY121	1.5(6)A~20(100)A	1.0 级	
		三相四线电子式电能表	DTS121	1.5(6)A~20(100)A	1.0 级	
		三相四线电子式无功电能表	DXS121	1.5(6)A~20(50)A	2.0 级	
		单相电子式预付费电能表	DDSY121	2.5(10)A~10(80)A	1.0 级	
		单相电子式电能表	DDS124	2.5(10)A~10(80)A	1.0 级	
		三相四线电子式有无功组合电能表	DTS(X)121	1.5(6)A	2.0 级	
		单相电子式网络电能表	DDSYN121	2.5(10)A~10(80)A	1.0 级	

		单相电子式多费率电能表	DDSF121	2.5(10)A~10(80)A	1.0级	
		单相电子式载波分时电能表	DDSIF121	2.5(10)A~10(80)A	1.0级	
		三相四线电子式多费率电能表	DTSF121	1.5(6)A~20(100)A	1.0级	
2	陕制 00000242 号	单相电子式电能表	DDS124L	2.5(10)A~10(80)A	1.0级	2011.12.05-2014.12.04
		IC卡家用膜式燃气表	CG-L	2.5	B级	
		IC卡冷水水表	LXSGZ	15E\20E\25E\40E~100E	2级	
		IC卡热水水表	LXSRGZ	15E\20E	A级	
		IC卡抄表式冷水水表	LXSGZ	15E\20E\25E	2级	
		IC卡抄表式热水水表	LXSRGZ	20E	B级	
		电子远传阀控水表	LXSYF	15E\20E\25E	2级	
		电子远传水表	LXSY	15E\20E\25E	2级	
		采暖时间控制阀	SKF	20		
		热量表	HM	20E\25E	3级	
		超声波热量表	UHM	15E\20E\25E	2级	
		3	陕制 00000242 号	三相四线电子式载波分时电能表	DTSIF121	
三相三线电子式多功能电能表	DSSD124			1.5(6)A	0.5S级	
单相电子式载波电能表	DDSI121			2.5(10)A~10(80)A	1.0级	
单相电子式载波预付费电能表	DDSIY121			2.5(10)A~10(80)A	1.0级	
三相四线电子式载波预付费电能表	DTSIY121			1.5(6)A~20(100)A	1.0级	
三相四线电子式多功能电能表	DTSD121C			1.5(6)A	0.5S级/2级	
单相电子式防窃电电能表	DDSJ121			5(40)A	1.0级	
单相费控智能电能表	DDZY121-Z			5(60)A~10(60)A	1.0级	
单相费控智能电能表	DDZY121C-Z			5(60)A~10(60)A	1.0级	
三相四线费控智能电能表	DTZY121			3x10(80)A	1.0级	
三相四线费控智能电能表	DTZY121C-Z			3x10(80)A	1.0级	

## (2) 产品认证证书

公司持有中国质量认证中心颁发的下列《产品认证证书》：

证书编号	产品名称	产品型号	有效期
CQC12001083751	单相费控智能电能表（预付费电能表）	DDZY121C 220VAC 50Hz 2.5(10)A, 2.5(15)A, 2.5(20)A, 5(10)A, 5(20)A, 5(30)A, 5(40)A, 5(50)A, 10(40)A, 10(50)A, 10(60)A, 10(80)A, 20(80)A	2012.11.12-2016.11.12
CQC12001083749	单相电子式载波预付费电能表	DDSIY121: 220VAC 50Hz 2.5(10)A 5(20)A 5(30)A 5(40)A 10(40)A 10(60)A 10(80)A	2012.11.12-2016.11.12
CQC12001083752	IC卡读写器	FR-U12	2012.11.12-2016.11.12
CQC12001083748	三相四线电子式预付费电能表	DISY121:3*220/380VAC 50Hz 1.5(6)A 10(50)A 20(100)A	2012.11.12-2016.11.12
CQC12001083750	三相四线电子式载波预付费电能表	DISY121:3*220/380VAC 50Hz 3*1.5(6)A, 3*5(20)A, 3*10(40)A, 3*10(50)A, 3*15(60)A, 3*20(80)A, 3*20(100)A,	2012.11.12-2016.11.12
CQC12001083747	单相电子式预付费电能表	DDSY121 DDSY121C DDSY121D 220VAC 50Hz 5(20)A 5(30)A 5(40)A 10(40)A 10(60)A	2012.11.12-2016.11.12
CQC12001083746	单相费控智能电能表	DDZY121C-Z 220VAC 50Hz 1.5(6)A,2.5(10)A,2.5(15)A,2.5(20)A,5(10)A, 5(20)A, 5(30)A, 5(40)A, 5(50)A, 5(60)A,10(40)A,10(50)A,10(60)A,10(80)A, 20(80)A	2012.11.12-2016.11.12

### (3) 进出口业务许可

公司现持有《对外贸易经营者备案登记表》(编号: 00164669), 进出口企业代码为 6101294262128。

## 2、公司资质情况

2013 年 8 月, 公司获得了《国家电网公司集中规模招标采购供应商资质》, 有效期至 2015 年 04 月 30 日。

### (四) 特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日, 公司尚未取得任何特许经营权。

### (五) 重要固定资产情况

公司的重要固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、办公家具、电子设备。截至 2013 年 8 月 31 日, 公司固定资产原值为 35,757,724.29 元, 净值为 24,594,542.68 元, 总体成新率为 68.78%, 固定资产实际运行状态良好, 具体情况如下:

固定资产类别	固定资产原值(元)	固定资产净值(元)	成新率(%)
房屋及建筑物	24,138,874.15	18,937,291.54	78.45
机器设备	3,932,485.45	2,015,522.09	51.25
运输工具	3,757,858.73	2,506,048.23	66.69
办公家具	1,441,828.04	264,142.40	18.32
电子设备	2,486,677.92	871,538.42	35.05
<b>合计</b>	<b>35,757,724.29</b>	<b>24,594,542.68</b>	<b>68.78</b>

截至 2013 年 8 月 31 日, 公司拥有的主要生产设备的具体情况如下:

序号	主要设备名称	原值(元)	净值(元)	成新率(%)
1	贴片机	598,717.94	503,920.93	84.17
2	双排串联带耐压水表装置	129,914.53	105,230.77	81.00
3	三相多功能校验台	119,000.00	76,606.25	64.37
4	焊锡机	100,000.00	5,075.42	5.07
5	生产流水线及配件	98,000.00	4,900.00	5.00
6	高温老化房	92,465.87	91,733.85	99.21
7	无铅回流焊机(电表用)	89,743.59	74,823.72	83.37

8	购生产设备	82,000.00	30,066.67	36.67
9	水表检验台	72,200.00	3,610.00	5.00
10	检验台	70,000.00	3,500.00	5.00
11	频谱分析仪	65,900.00	21,033.08	31.92
12	走字台	65,000.00	3,250.00	5.00
13	多功能电表校表装置	60,000.00	22,000.00	36.67

截至 2013 年 8 月 31 日，公司拥有的主要房产情况如下：

证书编号	取得方式	建筑面积（平方米）	用途	成新率	他项权利
西安市房权证高新区第 102510203-1-1	自建	11,669.29	办公、生产	78.45%	抵押

2012 年 10 月 11 日，公司与中国建设银行西安高新技术产业开发区支行签订《最高额抵押合同》，约定公司将位于西安市高新区丈八六路 11 号的土地使用权及其房屋建筑物抵押给该行，为公司向该行提供最高限额为 2,250 万元借款提供抵押担保。

## （六）员工情况

### 1、员工人数及结构

截至本公开转让说明书签署日，公司在职员工人数为 467 人。员工构成情况如下：

#### （1）岗位结构

岗位	人数	所占比例（%）
管理	19	4.07
研发	100	21.41
销售	148	31.69
财务	18	3.85
行政	25	5.35
生产	153	32.76
采购	4	0.86
合计	467	100.00

#### （2）教育程度结构

教育程度	人数	所占比例（%）
------	----	---------

本科及以上	89	19.06
大专	210	44.97
中专（高中）	145	4.93
中专（高中）以下	23	31.05
合计	467	100.00

### (3) 年龄结构

年龄	人数	所占比例 (%)
21-30	327	70.02
31-40	116	24.84
41-50	20	4.28
51-60	4	0.86
合计	467	100.00

## 2、核心技术人员情况

公司现拥有核心技术人员 4 名，具体情况如下：

序号	姓名	年龄	主要业务经历及职务	现任职务	任期	持股比例 (%)
1	张化冰	43	1992 年 9 月至 1994 年 6 月任电子工业部导航技术研究所工程师；1994 年 6 月至今任就职于公司，任总经理；2012 年 12 月至今兼任西安微米电子有限公司总经理。	董事长、总经理	2010 年 12 月至 2013 年 12 月	47.146
2	郭永林	44	1992 年 9 月至 1994 年 6 月任西安电子科技大学教师；1994 年 6 月至今就职于公司，先后任销售部经理、生产部经理、研发部经理、副总经理。	董事、副总经理、研发部经理	2010 年 12 月至 2013 年 12 月	10.567
3	陈洪波	43	1992 年 12 月至 1994 年 6 月任西安电力整流器厂技术员；1994 年 6 月至今就职于公司，任副总经理。	董事、副总经理、技术总监	2010 年 12 月至 2013 年 12 月	18.858
4	胡刚	43	1992 年 1 月至 1994 年 11 月，在西安华特林敏感技术研究所先后任技术员、技术主管；1994 年 11 月起至今就职于公司，先后任技术员、工程部主管、技术部副经理、开发部经理。	监事会主席、开发部经理	2010 年 12 月至 2013 年 12 月	0.638

## 3、核心技术团队变动情况

报告期内，公司核心技术人员未发生变动，如下表所示：

<b>2013年1-8月</b>	<b>2012年度</b>	<b>2011年度</b>
张化冰	张化冰	张化冰
郭永林	郭永林	郭永林
陈洪波	陈洪波	陈洪波
胡刚	胡刚	胡刚

## 四、业务经营情况

### （一）收入情况

#### 1、业务收入构成

业务类别	2013年1-8月		2012年		2011年	
	销售收入(元)	占比	销售收入(元)	占比	销售收入(元)	占比
水表	55,109,625.02	61.99%	78,910,126.90	65.61%	59,945,472.21	50.90%
电表	27,866,364.25	31.35%	38,877,174.15	32.32%	53,464,508.18	45.40%
热量表	4,146,647.87	4.67%	696,220.23	0.58%	1,407,030.55	1.19%
燃气表	602,500.89	0.68%	1,257,177.08	1.05%	593,172.21	0.50%
其他	1,167,644.19	1.31%	530,211.63	0.44%	2,348,628.12	1.99%
合计	<b>88,892,782.22</b>	<b>100.00%</b>	<b>120,270,909.99</b>	<b>100.00%</b>	<b>117,758,811.27</b>	<b>100.00%</b>

#### 2、主要产品的规模及销售收入

产品类别	2013年1-8月			2012年			2011年		
	销量(台)	销售收入(元)	占比	销量(台)	销售收入(元)	占比	销量(台)	销售收入(元)	占比
水表	207,572	55,109,625.02	61.99%	310,258	78,910,126.90	65.61%	219,042	59,945,472.21	50.90%
电表	203,818	27,866,364.25	31.35%	284,726	38,877,174.15	32.32%	329,150	53,464,508.18	45.40%
热量表	5,192	4,146,647.87	4.67%	1,289	696,220.23	0.58%	2,316	1,407,030.55	1.19%
燃气表	2,313	602,500.89	0.68%	4,741	1,257,177.08	1.05%	2,013	593,172.21	0.50%
其他	16,515	1,167,644.19	1.31%	18,658	530,211.63	0.44%	34,238	2,348,628.12	1.99%
合计	<b>435,410</b>	<b>88,892,782.22</b>	<b>100.00%</b>	<b>619,672</b>	<b>120,270,909.99</b>	<b>100.00%</b>	<b>586,759</b>	<b>117,758,811.27</b>	<b>100.00%</b>

## （二）客户情况

### 1、主要消费群体

公司产品及服务的消费群体主要是国内的自来水公司、电力公司、供热公司、燃气公司、房地产开发商、物业公司、企事业单位、军队、学校等。公司的客户已遍布全国，其中以西北地区居多，销售收入占比一半以上，如下表所示：

区域	2013年1-8月		2012年		2011年	
	销售收入 (元)	占比	销售收入 (元)	占比	销售收入 (元)	占比
西北	52,800,738.27	59%	78,980,562.21	66%	65,563,830.84	56%
华北	8,438,795.30	10%	12,653,381.91	11%	17,130,958.69	14%
华南	10,151,180.69	11%	11,425,396.39	9%	16,623,313.38	14%
华中	17,502,067.96	20%	17,211,569.48	14%	18,440,708.36	16%

### 2、前五名客户情况

报告期内，公司对前五名客户销售额及占销售总额的比例如下：

#### （1）2011年前五名客户情况

序号	客户名称	销售额（元）	占当期销售总额的比例（%）
1	荆门市水表检定所	7,239,230.77	6.05
2	北京工业大学	3,090,011.97	2.58
3	大秦铁路股份有限公司	2,933,511.11	2.45
4	陕西长开电气工程有限公司	2,119,159.91	1.77
5	北京世佳鑫晟科技有限公司	2,053,567.52	1.72
前五大客户销售总额合计		<b>17,435,481.28</b>	<b>14.56</b>
2011年度销售总额		<b>119,489,990.77</b>	<b>100.00</b>

#### （2）2012年前五名客户情况

序号	客户名称	销售额（元）	占当期销售总额的比例（%）
1	荆门市水表检定所	5,128,205.13	4.05
2	伊宁市昌阳管道安装有限公司	4,661,765.81	3.68
3	陕西长开电气工程有限公司	3,117,595.09	2.46
4	眉山市崇建电子科技有限公司	2,179,539.32	1.72
5	陕西建筑电器厂	2,159,504.23	1.70

前五大客户销售总额合计	17,246,609.58	13.61
2012 年度销售总额	121,025,483.99	100.00

### (3) 2013 年 1-8 月前五名客户情况

序号	客户名称	销售额 (元)	占当期销售总额的比例 (%)
1	荆门市水表检定所	5,270,085.59	5.88
2	陕西亿诚物资有限公司	2,177,851.47	2.43
3	石家庄市权涨建筑工程材料有限公司	2,163,045.75	2.41
4	陕西长开电气工程有限公司	2,142,829.67	2.39
5	西安三铭维机电设备有限公司	1,986,294.70	2.21
前五大客户销售总额合计		13,740,107.18	15.32
2013 年 1-8 月销售总额		89,681,354.22	100.00

2011 年、2012 年、2013 年 1-8 月，公司前五名客户占营业收入的比例为 14.56%、13.61%、15.32%，不存在重大客户依赖情况。

## (三) 采购情况

### 1、原材料及供应情况

报告期内，公司主要采购的原材料为基表、机壳及元器件，元器件包括机壳、芯片、继电器等，原材料从国内多家供应商处采购获得，供应量充足。公司主要原材料采购金额及占当期成本的比重如下表所示：

项目	2013 年 1-8 月		2012 年		2011 年	
	金额 (元)	占成本的比重 (%)	金额 (元)	占成本的比重 (%)	金额 (元)	占成本的比重 (%)
基表	45,011,124.4	80.90	47,986,220.73	63.00	37,823,417.94	51.20
机壳	6,164,229.43	11.08	6,976,603.57	9.16	7,144,872.00	9.67
元器件	4,465,536.36	8.03	21,207,306.06	27.84	28,900,266.67	39.12

### 2、能源及供应情况

公司生产所用能源主要为水、电，电力由陕西省电力公司提供，自来水由西安市水务运营有限公司提供，水电供应量充足。公司能源占当期成本的比重如下表所示：

能源项目	2013 年 1-8 月		2012 年		2011 年	
	成本 (元)	占主营业务成本的	成本 (元)	占主营业务成本的	成本 (元)	占主营业务成本的

		比重 (%)		比重 (%)		比重 (%)
水电费合计	481,830.50	0.87	686,261.09	0.90	678,662.75	0.92

### 3、前五名供应商情况

报告期内，公司前五名供应商采购金额及占采购金额的比例如下：

#### (1) 2011 年前五名供应商情况：

序号	供应商名称	采购额(元)	采购额占当期采购总额的比例(%)
1	江西三川水表股份有限公司	30,678,545.94	35.67
2	宁波保税区可鑫贸易有限公司	7,144,872.00	8.31
3	宁波保税区佳驰铜业有限公司	6,480,310.00	7.53
4	武汉孚安特科技有限公司	3,002,179.00	3.49
5	深圳捷先数码科技有限公司	2,966,564.00	3.45
前五大供应商采购总额合计		<b>50,272,470.94</b>	<b>58.45</b>
2011 年度采购总额		<b>86,007,980.68</b>	<b>100.00</b>

#### (2) 2012 年前五名供应商情况：

序号	供应商名称	采购额(元)	采购额占当期采购总额的比例(%)
1	江西三川水表股份有限公司	38,351,937.66	41.59
2	宁波富驰铜业有限公司	9,634,283.07	10.45
3	宁波森一佳贸易有限公司	6,976,603.57	7.57
4	武汉孚安特科技有限公司	3,328,228.50	3.61
5	深圳市骏普科技开发有限公司	2,379,400.01	2.58
前五大供应商采购总额合计		<b>60,670,452.81</b>	<b>65.80</b>
2012 年度采购总额		<b>92,211,338.23</b>	<b>100.00</b>

#### (3) 2013 年 1-8 月前五名供应商情况：

序号	供应商名称	采购额(元)	采购额占当期采购总额的比例(%)
1	江西三川水表股份有限公司	37,656,290.40	44.84
2	宁波帅正铜业有限公司	7,354,834.00	8.76
3	宁波森一佳贸易有限公司	6,164,229.43	7.34
4	上海万佳联众电子有限公司	2,285,120.00	2.72

5	贝能电子(福建)有限公司	1,699,018.10	2.02
前五大供应商采购总额合计		<b>55,159,491.93</b>	<b>65.68</b>
2013年1-8月采购总额		<b>83,979,666.52</b>	<b>100.00</b>

江西三川水表股份有限公司为公司第一大供应商，是公司主要原材料基表的供应商。公司与三川水表签订《合作协议》，并根据实际生产情况签订临时订单。2011年、2012年、2013年1-8月，江西三川水表股份有限公司占采购总额的比例较大，分别为35.67%、41.59%、44.84%，因此，公司对其具有一定的采购依赖。报告期内的前五名供应商中，宁波保税区佳驰铜业有限公司、宁波富驰铜业有限公司、宁波帅正铜业有限公司也是公司的基表供应商，采购金额占比将近10%，有效降低了公司对江西三川水表股份有限公司的依赖。此外，公司在研新产品——新一代全电子式水表产品不需要采购基表，该产品预计2014年实现量产，届时，公司对江西三川水表股份有限公司的采购依赖程度将进一步下降。

#### (四) 重大合同及履行情况

报告期内，对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况如下表所示：

客户名称	合同内容	合同签订时间	合同金额(元)	合同履行情况
伊宁市昌阳管道安装有限公司	水表	2013	3,020,490	履行中
天水鼎晨商贸有限公司	水表、电表、阀、读卡器	2013	2,560,000	履行中
上沙大家物联网络科技有限公司	电表	2013	1,700,000	履行中
咸阳高科实业发展有限公司(丽彩溪悦城)	电表、水表	2013	1,537,377	履行中
平凉市新世纪房地产开发有限责任公司	远传电能表	2013	1,140,250	履行中
新疆生产建设兵团第九师热电有限公司	电表、集中器、电脑、购电卡、服务器	2013	1,081,800	履行中
中国人民武装警察部队遂宁市支队	电表、水表	2013	968,724	完工
眉山市崇建电子科技有限公司	电表	2013	929,775	履行中
酒泉钢铁(集团)有限责任公司	电表	2013	849,000	履行中
陕西鑫座房地产开发有限公司(白鹿花园项目)	电表、水表、热量表	2013	836,400	履行中
新疆兵团农七师130团	阀	2013	792,230	履行中
乌鲁木齐水务计量科技有限公司	水表	2012	3,742,500	完工
石家庄金河房地产开发有限公司	电表、水表	2012	2,679,880	履行中
西北工业大学	水表	2012	1,916,430	完工
伊宁市昌阳管道安装有限公司	水表、集线器、隔离器、接线端子	2012	1,788,080	履行中
云南师范大学商学院	电表、水表、集中器、	2012	1,550,000	履行中

	集线器、系统集成、 软件			
平凉市新世纪房地产开发有限责任公司	电表、水表	2012	1,450,014	完工
英吉沙供排水公司	水表	2012	1,450,000	完工
陇南市武都区农村自来水公司	水表	2011	2,516,500	完工
河北兴达建工集团有限公司	水表、电表	2011	2,093,775	履行中
大秦铁路股份有限公司太原铁路房修段	电表	2011	2,083,792	完工
世行华源博瑞新村	热量表	2011	1,829,976	完工
荆门市水表检定所	水表	2011	1,440,000	完工
西安亮丽电力集团有限责任公司	电表	2011	1,214,748	完工
伊宁县供排水公司	水表	2012	990,000	完工
新疆泰盛投资有限公司	水表、电表	2011	982,868	完工
巴州机关事务管理局	水表	2011	935,655	完工
四川石油管理局川西公共事务管理中心	电表、集中器	2011	977,900	完工
农八师 147 团	水表	2011	829,200	完工
唐山大陆房地产开发有限公司	水表	2011	806,600	履行中

## 五、公司商业模式

公司主要经营智能计量仪表及系统的研发、生产、销售，产品消费群体主要为国内的水、电、燃气、热力供应商以及供暖、供水、供电、供气独立自营的企业事业单位等。公司拥有独立完整的研发、采购、生产、销售、客户服务体系，通过向上述消费群体销售智能水表、智能电表、智能热量表、智能燃气表及配套系统获取利润，具体的研发、生产、销售、采购模式如下：

### 1、研发模式

公司采取“自主研发为主、合作开发为辅”的研发模式。产品链条中的核心部件由公司自主研发，部分模块依托于科研院所的技术优势和设备优势开展联合开发。

### 2、销售模式

公司采用“直销直营+经销商代理销售”的双重销售模式。在原来直销直营模式的基础上，同时推广“经销商代理销售模式”，作为公司未来继续保持市场稳步增长的又一新的销售模式。

### 3、生产模式

公司采取“以销定产”方式进行生产。由公司编制全部的生产工艺文件和各

类技术设计图纸，将少量的电子、机械部件交给公司合格的加工供应厂商进行外协加工，根据合同要求和技术方案内容，在公司合格供应商处采购原材料、元器件、部组件，在公司生产车间进行整机组装和调试，在国家设立的专业检测机构进行综合测试试验，生产过程严格遵照质量管理要求。

#### 4、采购模式

公司产品所需的元器件均从国内供应商处采购获得，采用订单式采购方式，面向市场独立采购。采购部根据元器件的库存情况，结合公司产品生产计划表，确定采购计划。

## 六、公司所处行业基本情况

### （一）公司所处行业分类

根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订）、《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处的行业属于“仪器仪表制造业（C40）”，所属细分行业为“智能计量仪表行业”。

### （二）行业概况

#### 1、行业主管部门、监管体制及主要法规及政策

##### （1）行业主管部门及监管体制

目前智能计量仪表行业已经形成了政府职能部门依法行政、行业协会自律管理、企业自主经营的市场化发展格局。

国家发改委和建设部承担着智能计量仪表与系统所属仪器仪表行业发展的宏观管理职能，主要负责制定能源发展规划、产业政策。国家质检总局对计量器具进行检验和监督管理。

仪器仪表行业协会承担智能计量仪表的行业引导和服务职能，该协会的职能主要包括编制行业标准、行业指导、行业规划、技术交流、行业数据统计、产业及市场研究、与国际组织的交流联系等。

此外中国计量协会水表工作委员会、燃气表工作委员会和中国城镇供排水协会、中国燃气协会、中国城镇供热协会等行业协会也对智能计量仪表有管理监督职能。

国家对计量仪表行业执行严格的准入制度，根据《计量法》的要求，“制造、

修理计量器具的企业、事业单位，必须具备与所制造、修理的计量器具相适应的设施、人员和检定仪器设备，经县级以上人民政府计量行政部门考核合格，取得《制造计量器具许可证》或者《修理计量器具许可证》”。

计量器具产品需符合以下质量标准：

计量器具	标准等级	标准名称	
水表	国家标准	GB/T778-1996《冷水水表》	
	行业标准	JJG162-2007《冷水水表检定规程》	
		JJG164-2000《液体流量标准装置检定规程》 JJG643-2003《标准表法流量标准装置检定规程》	
燃气表	国家标准	GB/T6968-2011《膜式燃气表》 GB/T26794-2011《膜式燃气表用计数器》	
	行业标准	JJG577-2012《膜式燃气表检定规程》	
电表	国家标准	《标准电能表》 《自动抄表系统》 GB/T11150-2001《电能表检定装置》	
		行业标准	JJG597-2005《电能表检定装置检定规程》 DL/T862-2002《交流电能表现场校验仪》 DL/T645-2007《多功能电能表通信规约》 DL/T614-2007《多功能电能表》
	国家标准		CJ128-2007《热量表》
			行业标准

## (2) 行业主要法律法规及产业政策

### ①主要法律法规

主要法律法规	发布单位	实施日期
《中华人民共和国计量法》	全国人民代表大会	1986年7月1日
《中华人民共和国计量法实施细则》	国务院	1987年2月1日
《中华人民共和国强制检定的工作计量器具检定管理办法》	国务院	1987年7月1日
《城市供热价格管理暂行办法》	国家发展改革委、建设部	2007年10月1日
《中华人民共和国节约能源法》	全国人民代表大会	2008年4月1日
《制造、修理计量器具许可监督管理办法》	国家质检总局	2008年5月1日
《民用建筑供热计量管理办法》	住房和城乡建设部	2008年7月1日
《民用建筑节能条例》	国务院	2008年10月1日
《公共机构节能条例》	国务院	2008年10月1日

### ②主要产业政策

相关产业政策	发布单位	与本行业相关的主要内容
--------	------	-------------

《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》(国发[2010]32号)	国务院	重点开发推广高效节能技术装备及产品,实现重点领域关键技术突破,带动能效整体水平的提高。提升软件服务、网络增值服务等信息服务能力,加快重要基础设施智能化改造。
《产业结构调整指导目录》(2011年)	发改委	鼓励类机械中“智能电网用智能电表”;鼓励类建筑中“集中供热系统计量与调控技术、产品的研发与推广”。
《加快推进传感器及智能化仪器仪表产业发展行动计划》	工信部	到2015年,以工业转型升级、发展战略性新兴产业、保障和提高人民生活质量为重点,着重于全产业链的系统推进;解决行业主干产品智能化、网络化、可靠性、安全性等关键问题;完成一批高精度仪表和新型传感器的自主设计、开发及产业化;重点满足战略性新兴产业、工业物联网、环保和食品安全、文物保护和传承等领域需求;建立行业共性技术服务平台,为行业自主创新及可持续发展提供支撑。行业整体发展水平得到显著提升。
《加强能源计量工作的意见》(国质检量联[2005]247号)	国家质检总局、发改委	要尽快建立新型能源计量仪表的计量标准、校准装置,制定相应的技术规范,扩大能源计量仪表的检定校准覆盖范围,保证能源计量仪表有量值溯源的依据和途径。
《国务院批转发展改革委关于2013年深化经济体制改革重点工作意见的通知》(2013年)	国务院、发改委	在保障人民群众基本生活需求的前提下,综合考虑资源节约利用和环境保护等因素,建立健全居民生活用电、用水、用气等阶梯价格制度。
《关于推进水价改革促进节约用水保护水资源的通知》(国办发[2004]36号)	国务院	加快推进对居民生活用水实行阶梯式计量水价制度,要依据本地情况,合理核定各级水量基数,在确保基本生活用水的同时,适当拉大各级水量间的差价,促进节约用水。
《中共中央国务院关于加快水利改革发展的决定》(2011)	国务院	合理调整城市居民生活用水价格,稳步推行阶梯式水价制度。
《关于城镇供热体制改革试点工作的指导意见》(建城[2003]148号)	建设部、发改委、财政部、人事部、民政部、劳动和社会保障部、国家税务总局、国家环保总局	逐步取消按面积计收热费,积极推行按用热量分户计量收费办法。今后,城镇新建公共建筑和居民住宅,凡使用集中供热设施的,都必须设计、安装具有分户计量及室温调控功能的采暖系统,并执行按用热量分户计量的新办法。计量及温控装置费用计入房屋建造成本。现有公共建筑和居民住宅也要按照分户计量、室温可控的要求进行改造,安装分户计量、温控装置,逐步实现由按面积计收供热采暖费向

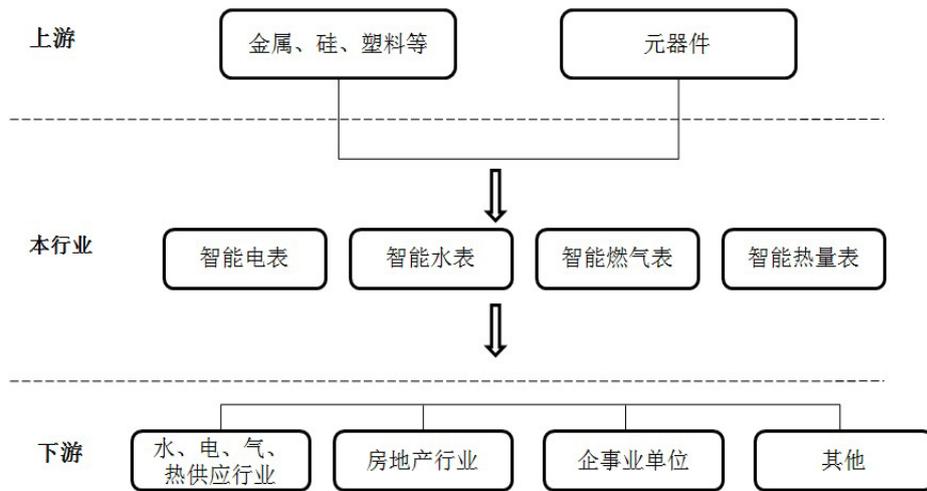
		按用热量分户计量收费转变。
《民用建筑节能管理规定》 (建设部令第 143 号, 2006 年 1 月 1 日起施行)	住建部	鼓励发展下列建筑节能技术和产品: “..... 供热采暖系统温度调控和分户热量计量技术与装置.....”。
《关于进一步推进供热计量改革工作的意见》(建城[2010]14 号)	住建部、发改委、财政部、国家质检总局	从 2010 年开始, 北方采暖地区新竣工建筑及完成供热计量改造的既有居住建筑, 取消以面积计价收费方式, 实行按用热量计价收费方式。用两年时间, 既有大型公共建筑全部完成供热计量改造并实行按用热量计价收费。“十二五”期间北方采暖地区地级以上城市达到节能 50% 强制性标准的既有建筑基本完成供热计量改造, 实现按用热量计价收费。
《关于进一步深入开展北方采暖地区既有居住建筑供热计量及节能改造工作的通知》(2011)	财政部、住建部	进一步扩大改造规模, 到 2020 年前基本完成对北方具备改造价值的老旧住宅的供热计量及节能改造。到“十二五”末, 各省(区、市)要至少完成当地具备改造价值的老旧住宅的供热计量及节能改造面积的 35% 以上, 鼓励有条件的省(区、市)提高任务完成比例。地级及以上城市达到节能 50% 强制性标准的既有建筑基本完成供热计量改造。完成供热计量改造的项目必须同步实行按用热量分户计价收费。
《国务院办公厅关于印发电价改革方案的通知》(国办发[2003]62 号)	国务院	提出阶梯电价及分时段计价
《关于加快推进电价改革的若干意见(征求意见稿)》(2009)	发改委、电监会	提出电价改革的七个重点任务: 一、推进电力用户与发电企业直接交易试点; 二、构建有效竞争的电力市场体系, 实现竞价上网; 三、开展大用户与发电企业双方交易试点; 四、放开新核准机组上网电价; 五、完善政府定价; 六、逐步建立规范的输配电价机制; 七、推进销售电价改革。

<p>《国家发展改革委关于在广东、广西自治区开展天然气价格形成机制改革试点的通知》（发改价格[2011]3033号）</p>	<p>发改委</p>	<p>在广东省、广西自治区开展天然气价格改革试点。</p>
--	------------	-------------------------------

### 2、行业与行业上下游的关系

公司所处细分行业为智能计量仪表行业，行业上游为铜、铁、铝、硅、塑料等行业，下游为供水、供热、供电、供气、房地产等行业。

上游原材料市场对本行业的影响主要体现在本行业采购成本的变化；本行业与下游行业的发展密切相关，未来一定时期内国家能源阶梯收费、节能减排等政策，是影响本行业需求的重要因素，其需求变化对本行业未来的发展状况具有较大影响。



### 3、行业的竞争程度

我国智能计量仪表目前处于行业成长期，客户较为分散，因此，目前行业集中度并不高，预计未来行业集中度将逐步提升，具有技术、品牌、规模和质量优势的企业增速将会高于行业平均增长水平。

#### (1) 我国智能水表市场竞争状况

目前，我国智能水表行业仍处于行业生命周期中的成长期，行业集中度不高，行业内多数企业规模较小。国外企业多以合资或者国内企业技术引进的方式进入

我国，由于国外产品价格高，国内智能水表市场基本被国内企业占据。目前，国内生产智能水表的公司主要有：深圳市华旭科技开发有限公司、新天科技股份有限公司、江西三川水表股份有限公司、湖南威铭科技有限公司、西安旌旗电子股份有限公司。

### 国内主要智能水表公司

公司名称	产品介绍	智能水表产能
华旭科技	智能水表	80万台
新天科技	智能水表	60万台
旌旗电子	智能水表	53万台
威铭科技	智能水表	50万台
三川水表	传统水表为主	40万台

数据来源：新天科技和三川股份招股说明书、中信证券研究部、旌旗电子

### (2) 我国智能电表市场竞争状况

经过多年的发展，我国电表行业进入平稳增长期，行业集中度不断提高，大型骨干企业支柱作用突出。近年来，随着智能电网建设的推进，智能电表市场快速发展，电表中智能电表比例不断提高，增长高于行业增长。目前，智能电表行业主要企业有：江苏林洋电子有限公司、华立仪表集团股份有限公司、浙江正泰仪器仪表有限责任公司、宁波三星电气股份有限公司、德力西集团仪器仪表有限责任公司、杭州百富华隆电子技术有限公司、兰吉尔表计（珠海）有限公司、深圳市思达仪表有限公司、深圳科陆电子股份有限公司和深圳浩宁达仪表股份有限公司、西安旌旗电子股份有限公司等。

### 国内主要智能电表公司

公司名称	公司介绍
江苏林洋电子有限公司	是一家电子式电表生产企业，生产、销售电子式电能表、用电信息系统及终端产品等多类产品。
华立仪表集团股份有限公司	是一家电工仪器仪表企业，生产、销售感应式电能表、电子式电能表、集中抄表系统、燃气表、水表等多类产品。
浙江正泰仪器仪表有限责任公司	是一家仪器仪表生产企业，生产、销售电能表、燃气表等多类产品。
宁波三星电气股份有限公司	是一家电能计量设备制造公司，生产能力、综合实力较强，生产、销售感应式电能表、电子式电能表、变压器等多类产品。
德力西集团仪器仪表有限责任公司	是一家电工仪表生产企业，生产、销售电能表、煤气表等多类产品。
西安旌旗电子股份有限公司	是一家智能仪器仪表生产企业，生产、销售载波电能表、网络电能表、电子式电能表以及智能水表、智能燃气表、智能热量表等多类产品。

数据来源：各公司网站

### (3) 我国智能热量表市场竞争状况

热量表技术在 20 世纪 90 年代末才开始逐渐成熟，是一个比较新的行业。近年来，我国企业经过自主研发，结合中国水质较差的情况，将无磁技术、超声波技术、电池供电技术应用用于热量表产品，不断进行产品的科技创新，热量表产品的核心技术发展速度较快。我国目前热量表的制造水平已经能基本赶上国际水平，而价格优势较为明显，所以，我国热量表市场九成以上的份额由国内企业占据。

随着 2010 年开始推广热量表，国内热量表企业的数量大幅上升，到 2011 年，已经超过了 200 家，但是年产能超过 10 万台的企业不足十家。行业内较大型的企业有山东荷德鲁美特表计有限公司、博大仪表集团有限公司、威海市天罡仪表有限公司、河南新天科技股份有限公司、唐山汇中仪表股份有限公司、天津市光大伟业计量仪表技术有限公司等。

公司名称	公司介绍
山东荷德鲁美特	是世界领先的热量表制造商德国代傲表计集团在中国的独资企业，公司户用热量表品种齐全，主要产品有机械式热量表、超声波式热量表、电磁式热量表等。
威海市天罡仪表	成立于 1993 年，是一家专门从事热量表（冷热计量表）研发及生产的企业。主要产品有户用超声波热量表、机械式无磁热量表、远传抄表系统、热量表检定装置等。
唐山汇中仪表	成立于 1994 年，主要从事超声波热量表、超声水表、超声流量计及系统的研发生产。
天津光大伟业	是一家专门从事智能化热计量仪表及相关收费系统的技术开发、应用的高新技术企业，主要产品有户型超声波热量表、大口径超声波热量表等。
西安旗帜电子股份有限公司	是一家智能仪器仪表生产企业，生产、销售普通抄表式热量表、超声波热量表、大口径超声波热量表、M-BUS 超声波热量表以及智能水表、智能电表、智能燃气表等多类产品。

数据来源：各公司网站

### (4) 我国智能燃气表市场竞争状况

我国目前约有 100 家燃气表厂商，其中 50% 左右为机械表生产厂、40% 左右为智能表生产厂、10% 左右同时具有生产机械表和智能表能力。目前，国内生产机械燃气表的公司主要有：丹东热工仪表有限公司、重庆山城燃气设备有限公司、重庆前卫克罗姆有限责任公司和浙江蓝宝石仪表等。国内智能燃气表的主要公司有：浙江金卡高科技工程有限公司、浙江先锋电子技术有限公司、陕西航天动力高科技股份有限公司、浙江威星智能仪表股份有限公司和重庆爱拓利检测仪表有限公司等。此外，新天科技、积成电子也生产智能表，虽然目前市场占有率不高，

但未来有望进入燃气智能表第一梯队。

#### 中国主要燃气表生产公司

公司名称	产品介绍	产值（亿元）	市场占有率
丹东热工仪表	机械表为主	4.5	14.5%
重庆山城燃气	机械表+智能表	4	12.9%
重庆前卫克罗姆	机械表+智能表	3	9.7%
浙江金卡股份	IC 智能表为主	2.3	7.4%
浙江先锋电子	IC 智能表为主	2	6.5%
航天动力	IC 智能表为主	1.2	3.9%
浙江蓝宝石仪表	机械表为主	1.2	3.9%
浙江松川燃气表	机械表为主	1	3.2%
重庆爱拓利	机械表+智能表	0.8	2.6%
浙江威星智能	IC 智能表为主	0.7	2.3%
新天科技	智能表为主	0.25	0.9%
积成电子	智能表为主	0.14	0.5%
旌旗电子	IC 智能表、电子远传智能表	0.01	0.05%

数据来源：上市公司招股说明书、中信证券研究部、旌旗电子

#### 4、行业壁垒

##### （1）技术壁垒

智能计量仪表是现代 CPU 技术、微电子技术、微功耗技术、智能 IC 卡技术、无线远传技术、有线远传技术、传感技术、电子控阀技术、数字运算技术、自动控制技术的集成应用，涉及诸多高端技术领域。同时，客户使用环境及应用要求各不相同，用能过程的不可溯性，要求产品长期、可靠使用，否则难以实现收费和控制的目的。相比于传统计量仪表，智能计量仪表行业有更高的技术门槛壁垒。

##### （2）品牌形象壁垒

本行业产品要求可靠性高、稳定性强、质量问题的敏感性高于一般的产品，同时，对准确性的较高要求也需要厂商有多年设计、生产、运行、服务积累的经验及良好的品牌形象，方可得到不同客户的认可、接受。从销售的实际情况看，不具备一定技术水平、产业化生产能力、大规模供货经验和良好营销网络及售后服务能力的新厂家很难进入本行业。

##### （3）规模壁垒

在生产技术方面，智能计量仪表行业涉及到多种高端技术，同时在生产环节对于精密度要求高，因此需要行业内公司拥有较大的资产规模，投入大量研发资金，且需要较大金额投资于精密制造设备；在产出销售方面，智能计量仪表的客户大多是相应计量品种的供应商或运营商，采用招标、谈判等方式采购产品，具

有一定生产规模的公司投标竞争中展现出较强的实力；在产品需求方面，智能计量仪表行业受政策影响明显，产品更新换代和需求变换快，有一定研发实力和生产规模的公司能更快地适应需求的变化，且有参与制定行业标准的机会。

#### (4) 质量壁垒

智能计量仪表作为一般民用计量表的替代产品，是水、电、气、热等能源供应商和用户之间实现交易的计量器具，涉及民生领域，影响面大。计量表的质量关系到能源供应商与用户间的权益和信用，对于相关国家能源改革政策的实行和推广将产生深远影响。因此，能源供应商对于相应计量表的质量要求尤为严格，相关质量认证形成了一定的质量壁垒。

### 5、影响行业发展的有利因素和不利因素

#### (1) 有利因素

##### ①水、气、电价格改革和供热计量改革等推动智能计量仪表替代传统计量仪表

近年来，经济发展引起的资源制约现象逐渐显著，随着环保型、节约型发展模式的进一步深化，水、气、电、热相继推动价格改革，包括水、气价的阶梯式计价方法改革，电价的阶梯式计价方式和峰值谷值差异化计价方法改革，供热体制由按面积收热费转变为按热量分户计量收费等。我国水、气、热、电价格改革和供热体制改革实行情况如下表所示：

资源改革	相关政策	试点省份
阶梯水价	《关于进一步推进城市供水价格改革工作的通知》（计价格[2002]515号），要求全国各省辖市以上城市须在2013年底前实行阶梯水价，其他城市则在2015年底前实行。	北京、广东、湖南、江苏、宁夏、福建、河南、河北、辽宁、广西、湖北、江西等全国大部分重要省市
阶梯气价	《关于天然气价格形成的指导意见》（征求意见稿[2012]）	广东、广西等
电价改革	《国务院办公厅关于印发电价改革方案的通知》（国办发[2003]62号），提出阶梯电价及分时段计价	全国大部分省市
供热体制改革	《关于城镇供热体制改革试点工作的指导意见》（建城[2003]148号），提出取消按面积计收热费，推行按热量分户计量收费。	北方15省（黑龙江、吉林、辽宁、内蒙古、北京、天津、河北、河南、山东、山西、陕西、宁夏、甘肃、青海、新疆）

智能计量仪表“阶梯性”收费或峰值谷值差异化收费功能，可替代传统计量仪表。智能计量仪表内部通过时钟设计以及利用计算机网络技术，可自动、准确地

实现各时间阶段和不同使用流量阶段用量的计量，实现“阶梯性”收费或者峰谷值差异化收费，为建设节能减排的节约型社会起到了推动作用，而这一功能是传统计量仪表无法实现的。未来，随着我国水、气、电价格改革、供热计量等改革的推进，计量仪表需求将从传统仪表向智能仪表转变，扩大智能计量仪表需求。

### **②城镇化建设的推进为智能计量仪表创造新的市场需求**

2012年12月16日，中央经济工作会议指出，城镇化是我国现代建设的历史任务，也是扩大内需的最大潜力所在。《全国促进城镇化健康发展规划纲要（2011-2020年）》有望公布，该规划可能涉及全国20多个城市群、180多个地级以上城市和1万多个城镇的建设。新型城镇化会带来持续的新增住宅需求，同时将长期推高智能计量仪表的新装量。

### **③智慧城市进程的加快为智能计量仪表创造了巨大的市场机会**

2012年11月22日，住建部办公厅下发《关于开展国家智慧城市试点工作的通知》，随后在北京组织召开“国家智慧城市试点创建工作会议”，公布了首批90个国家智慧城市试点名单并签订了推进智慧城市创建协议，确定经过3-5年创建期后将按照住建部印发的《国家智慧城市（区、镇）试点指标体系（试行）》对试点城市进行等级评定。其中，在“智慧能源”指标中明确提出“智能表具安装”的要求，另外在“节水应用”、“燃气系统”、“供热系统”和“智慧支付”指标中，智能计量仪表都将起到至关重要的作用。

## **(2) 不利因素**

### **①智能计量仪表技术标准有待进一步完善**

智能计量仪表及系统涉及多种技术，如现代传感技术、微电子处理技术等，虽然各技术均较成熟，但因缺乏统一设计和制造标准，造成此期间的产品良莠不齐。国家出台的行业技术标准如《JG/T162-2004 住宅远传水表系统》、《CJ/T133-2001 IC卡冷水水表》等，均属生产技术规范，目前产品难以实现系统间的兼容，造成用表单位在选用产品时，只能选用1-2家的产品，否则就造成收费管理出现多套系统共存。

### **②产品更新的加快可能影响产品稳定性**

智能计量仪表及系统所涉及的产品包含智能计量仪表、系统设备和管理软件，系统设备和系统管理软件随用户需求、应用模式和政策措施的改变要求不断的更新；同时智能计量仪表随着行业应用不同而增加特定的功能，也促使其产品

与技术的更新。随着智能计量仪表生产技术水平的提高和使用领域的扩展，客户需求的个性化特点将逐渐突出，产品更新频率将逐渐加快，为主动适应市场的新变化，对公司的技术储备、快速研发、订单快速响应、差别化生产的能力都将有更高要求，一定程度上可能会影响产品的稳定性与可靠性。

### ③企业总体基础薄弱，复合型人才缺乏

我国仪表行业成员企业和欧洲等发达国家仪表企业相比组建时间普遍较短，仪器仪表行业总体上基础还是比较薄弱。行业里小企业多，单兵作战企业多，中、低端产品多，贴牌生产和以价格取胜的产品多；综合实力强的企业少，附加值高的产品少，有自主知识产权的技术少。行业技术创新能力弱，产品结构和生产方式不尽合理，高素质和复合型人才缺乏，以及设计工艺水平、装备检测手段和关键原材料特别是工程塑料材料的应用研究等方面的差距，制约着水表行业进一步的快速发展。

## 6、行业的周期性、季节性与地域性特点

### （1）周期性特征

本行业无明显的周期性特征。智能计量仪表行业属于新兴行业，随着居民生活方式改变而发展，与科技进步密切相关。特别是人们对能源、环保的重视，政府强制性安装计量仪表的实施，增加了对智能计量仪表的需求。

### （2）区域性特征

智能计量仪表行业除热量表外，区域性特征不明显。热量表主要在我国需要冬季取暖的北方地区使用。

### （3）季节性特征

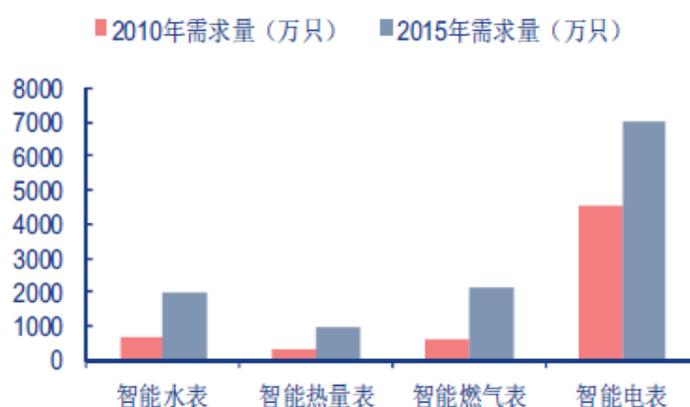
智能计量仪表行业的主要客户为自来水公司、供热公司、燃气公司、电力公司、房地产公司、企事业单位等，由于下游客户项目规划审批、采购招标及货款支付等环节有一定的审核周期和时间安排，智能计量仪表行业内企业的收入、利润在每年第一季度较少，二季度逐渐开始增加，下半年的收入、利润往往好于上半年。

## （三）行业的市场规模

智能计量仪表的需求主要来自于更新需求、新增需求。预计在“十二五”期间，智能水表、智能热量表、智能燃气表都将快速增长，需求增速分别为 25.0%、

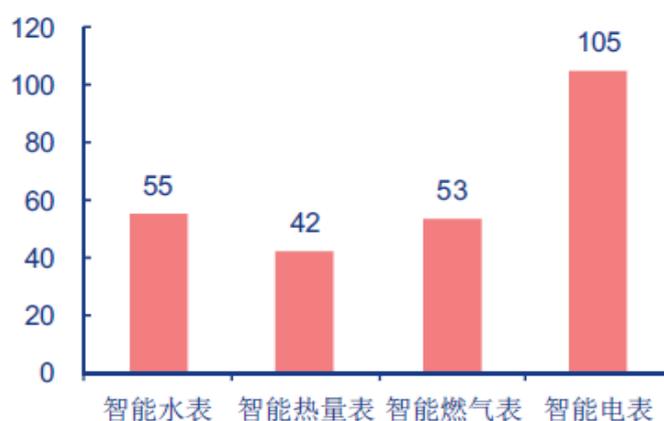
26.2%、30.2%，到 2015 年，这三种表的市场需求分别可以达到 55 亿元、42 亿元和 53 亿元。智能电表目前需求基数较高，未来仍有望保持每年 7000 万台、约 105 亿元的市场需求。

#### 四大智能表 2010 年和 2015 年需求对比



数据来源：中信证券研究部预测

#### 四大智能表 2015 年的市场需求 (亿元)



数据来源：中信证券研究部预测

### (四) 行业基本风险特征

#### 1、国家产业政策变动的风险

国务院及有关政府部门颁布的一系列鼓励性政策，为智能计量仪表行业的发展建立了良好的政策环境。受益于阶梯水价、阶梯电价、阶梯气价、供热计量改革、节能减排、新型城镇化和智慧城市的推进，智能计量仪表行业呈现出较快的发展态势。但是，如果未来国家产业政策发生重大变化，导致下游行业需求增长速度放缓，可能对智能计量仪表行业的快速发展产生不利影响。

#### 2、房地产市场调控的风险

房地产行业是智能计量仪表行业的重要应用领域之一。近年来，政府为了遏制部分城市住房价格上涨过快、抑制投资性需求，出台了多项房地产宏观调控政策，短期内可能导致房地产开发投资增速放缓，进而将会对智能计量仪表产品的销售造成一定的不利影响。

### 3、国内市场竞争加剧的风险

受国家产业政策的推动，智能计量仪表市场需求强劲增长，不仅价格比较高，毛利率也远高于传统机械表，智能表产品的强劲需求和高毛利率水平将会吸引更多的厂家进入该行业，从而造成产品价格及毛利率水平下降，如果行业内企业不能持续提升技术水平、增强创新能力，则可能在市场竞争中处于不利地位。

### 4、原材料价格波动的风险

智能计量仪表产品的主要原材料是钢、铁等金属，金属价格的波动较大，其价格上涨将对行业盈利水平产生较大影响。

## 七、公司的市场地位及竞争优势分析

### （一）公司的市场地位

公司是西北地区规模最大的智能计量仪表企业，产品线齐全，不仅包括不同种类的智能电能表、智能水表、智能燃气表、智能热量表，还包括仪表配套设备及计量管理系统。其中，公司的智能水表、智能电表具有较高的市场地位。中国智能水表网的统计资料显示，公司智能水表业务的综合实力位列全国前十，智能水表的产能位列全国第三名；中国仪器仪表行业协会电工仪器仪表分会的统计资料显示，2012年，公司预付费电能表的产量位列全国第7名、销售收入位列全国第9名。

### （二）公司的竞争优势及劣势分析

#### 1、公司的竞争优势分析

##### ①区位优势

公司注册地址位于陕西省西安市，在新疆、山西、陕西设有销售分公司，销售人员数量达 96 人。多年来，公司在西北地域的市场占有率不断扩大，已发展成为西北地区规模最大的智能计量仪表企业。2011 年、2012 年、2013 年 1-8 月，公司西北地区的销售收入分别达 6556 万元、7898 万元、5280 万元，平均占当期

销售收入总额的 60%左右。在西部大开发战略的背景下，近年来，西北地区的已成为我国城镇化建设速度最快的区域，这无疑为公司提供了广阔的市场空间。此外，西北地区的山西、陕西、宁夏、甘肃、青海、新疆六省已启动供热体制改革，为公司的智能热量表业务提供了良好的发展契机。

#### ②产品线齐全

相比其他智能计量仪表生产企业，公司的产品线齐全。其中，智能计量仪表终端涵盖智能水表、智能电表、智能热量表、智能燃气表四大类 100 多个规格。公司整个产品线可满足用户多层次、多方位的需求，不但能为水、电、气各行业用户提供各类的专业化仪表，也可以为各类二级用户单位提供水、电、气、热综合的公用计量解决方案。既可以为用户提供包括采用标准 IC 卡、CPU 卡、红外卡、射频卡等各类卡的“水、电、气一卡通”方案，实现预付费式、后付费式、或“以电控水、控气”式等各种收费管理模式；也可以为用户提供基于电力线载波、M-BUS 总线，485 总线，GPRS/CDMA 远程无线等各种通讯方式，与公司的各类网络化智能表计构成完整的自动抄表系统，实现全自动抄表收费管理。

#### ③技术优势

公司目前拥有研发及技术人员 100 人，占公司总人数的 21%。以张化冰、郭永林、陈洪波、胡岗为代表的核心技术人员均在行业内较高知名度，掌握着智能化水、电、气、热能源管理行业的核心技术。其中郭永林先生是国家标准《低压电力线载波集中抄表系统》《社区能源计量抄收系统》的主要起草人之一，陈洪波是国家标准《电能计量——付费系统》和行业标准《电子式电能表用磁保持继电器》的主要起草人之一，使得公司在技术上的优势转化为产品优势并形成行业标杆，公司应用于能源智能管理领域的载波通信技术均为国内领先水平。

#### ④品牌优势

由于智能计量仪表运行环境较差、微功耗、长期自行运行等特点以及新产品的某些缺陷运行较长时间后才可能显现出来，智能计量仪表只有技术和质量过关，才能促进用户的持续购买。公司自成立以来，凭借技术和产品质量优势，获得了客户及有关机构的认同，建立了良好的品牌形象。公司所生产的智能水表、智能电表被多次评为陕西省名牌产品，“旌旗”商标多次荣获“年度最具价值品牌”。良好的品牌形象使公司拥有了一批优质稳定的客户群体，并为公司进入新的市场领域打下了良好的基础。

### ⑤营销网络优势

公司非常重视销售网络的建设，目前已拥有销售人员 148 名，占员工总数的 32%。公司以陕西销售总部为中心，设立了新疆销售分公司、山西销售分公司以及北京、济南、兰州、武汉、成都 5 个办事处，可覆盖全国各省市自治区（如下表所示）。此外，为了将销售区域从一线城市延伸到二三线城市及县区，公司开始发展经销商代理销售模式，目前已与 52 家经销商签署了合作协议，并与 42 家经销商达成了初步合作意向。完善的营销网络为公司实现快速发展、提高市场占有率奠定了坚实的基础。

销售部门	管辖区域	销售人员数量(人)	经销商数量(个)
陕西总部	陕西、宁夏	48	21
新疆分公司	乌鲁木齐、阿克苏、哈密、库尔勒	27	10
山西分公司	山西、内蒙古、河南	21	8
北京办事处	北京、河北、天津、辽宁、黑龙江、吉林	18	23
济南办事处	山东	4	7
兰州办事处	甘肃、青海、西藏	10	8
武汉办事处	湖南、湖北、广东、广西、海南、上海、安徽、浙江、福建、江苏、江西	12	10
成都办事处	四川、重庆、云南、贵州	8	7

## 2、公司的竞争劣势分析

### ①公司规模较小

虽然公司经过将近二十年的发展已经在计量仪表领域建立了领先优势，但和大型上市企业和国际智能仪器仪表企业相比，公司的生产规模仍较小，产品类型较少，销售网络规模不足，不利于公司参与国际竞争。

### ②高素质技术人才不足

由于技术和研发对本产业的重要性，高素质人才是本行业竞争力的核心，持续的技术研发才能长期支持公司的稳健发展。虽然公司已经培养了自己的研究团队，但随着近几年的迅速发展，公司的业务规模进一步扩大，目前的人力资源现状略显不足。为了适应公司未来的发展，实现公司战略目标，继续保持技术领先优势，必须继续加大对一流技术人才的引进力度。

### ③销售和服务网络布局尚不够完善

国际领先的仪表供应商均在全球建立了销售和服务网点，为客户提供产品展示、培训、技术服务和售后支持。公司在国内建设了一定的销售网络，但是销售网络的布局仍不能满足持续发展的业务需求，网点数量、硬件配置和人员数量尚

不够充分，一定程度上制约了公司的发展。

## 第三节 公司治理

### 一、公司三会建立健全及运行情况

#### (一) 股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

2011年1月，公司整体变更为股份公司。以此为契机，公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会及董事会秘书的法人治理机构，制定了合法合规的《公司章程》、“三会”议事规则、关联交易管理制度、对外投资管理制度、对外担保管理制度等内控制度。

##### 1. 股东大会制度的建立健全及运行情况

公司股东大会由全体股东组成。股东大会是公司的权力机构，公司股东均有权参加股东大会会议。公司现有股东9人，均为自然人股东。公司创立大会暨首次股东大会审议通过了《股份公司章程》和《股份公司股东大会议事规则》。公司股东大会自成立时起即严格按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定履行职责、规范运行。自股份公司成立至今，公司历次股东大会的会议通知方式、召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的相关规定。公司股东均严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定行使权利。公司股东大会现已对股份公司的设立、董事和监事的选举、《公司章程》及其他内控制度的制定等事项作出了有效决议，切实发挥了股东大会的职能和作用。

##### 2. 董事会制度的建立健全及运行情况

公司董事会为股份公司的决策机构，向股东大会负责并报告工作。公司创立大会暨首次股东大会选举产生了第一届董事会成员并通过了《董事会议事规则》，公司董事会由5名董事组成，设董事长1名。股份公司董事会自成立即严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定履行职责，规范运行。自股份公司成立至今，董事会历次会议的召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的相关规定，公司董事均严格按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定履行职责。现董事会除审议日常事项外，已对董事长的选举、高级管理人员的聘任等事项作出了有效

决议，切实履行了董事会的职责。

### 3.监事会制度的建立健全及运行情况

公司监事会负责监督检查公司的财务状况，对董事、总经理及其他高级管理人员执行公司职务进行监督，维护公司和股东利益。公司监事会由6名监事组成，其中有2名职工代表监事，监事会设监事会主席1名。股份公司监事会自成立即严格依照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定履行职责，规范运行。自股份公司成立至今，监事会历次会议的召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的相关规定，公司监事均严格按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定履行职责。公司监事会对监事会主席的选举等相关事项作出了有效决议切实履行了监事会的职责。

## （二）公司三会和相关人员履行职责情况

公司股东大会、董事会能够较好地履行自己的职责，对公司的重大决策事项作出决议，从而保证了公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行监管职责，保证公司治理的合法合规。

上述机构成员符合《公司法》的任职要求，能够勤勉地履行职责和义务。

## 二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

股份公司成立后，公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会等公司治理结构，制定了规范的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，对三会的职权、议事规则、召开程序、提案、表决程序等都作了相关规定。

《公司章程》第三十一条、第三十二条明确规定了股东具有查询、索取“三会”会议决议、记录及财务会计报告等资料的权利，以及对公司的经营进行监督、提出建议或质询的权利。股东具有依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会、并行使相应表决权的权利。符合条件的股东有权利按照相关法律法规及公司章程规定的流程提请召开临时股东大会、或向人民法院提起诉讼、寻求法律救济。公司章程中对监事会的职权进行了明确规定，保证监事会得以有效发挥监督作用。公司通过上述治理机制使股东的知情权、参与权、质询权

和表决权等权利得到有效保障。

《公司章程》第一百六十条—第一百六十三条、第十条、第七十九条、第四十条和第七十六条分别对投资者关系管理、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避制度等内容做了较为明确的规定。同时，公司制定了关联交易管理制度、对外投资管理制度、对外担保管理制度等一些列规则，据此进一步对公司的投资者关系管理、纠纷解决、关联交易、投资、担保等行为进行规范和监督。

公司已按财政部等颁发的《企业内部控制基本规范》等相关法规的要求设计与建立了与财务管理、风险控制相关的内部管理制度，包括《财务管理制度》、《费用报销制度》、《货币资金管理办法》、《仓储部管理办法》、《采购控制方法》、《生产过程管理标准》、《生产组织计划管理标准》、《生产和服务提供控制程序》、《销售合同管理标准》、《销售合同评审管理办法》、《市场营销管理办法》等。公司能严格按照各项内部规章制度召开会议，各机构、各部门能按照相关规范性文件开展工作，公司治理机制运行情况良好。

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，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、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况**

公司及其控股股东、实际控制人最近两年未发生重大违法违规及其他受处罚的情况。

### **四、公司独立运营情况**

公司成立以来，产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、人员、财务、机构方面均遵循了《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求规范运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

#### **（一）业务独立情况**

公司拥有完整的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，能够独立开展业务，在业务上独立于股东和其他关联方。

公司在经营中不存在与实际控制人或其他关联方互担成本费用的情形，在业务上完全独立于股东和其他关联方，与控股股东、实际控制人、主要股东及其控制的其他企业之间均不存在同业竞争关系。

#### （二）资产独立情况

公司由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，具有独立完整的资产结构。公司变更设立后，已依法办理完成其他相关资产的变更登记手续。

截至本公开转让说明书签署之日，公司未以资产、信用为公司股东及其他关联方的债务提供担保，也未将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方。公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

#### （三）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职，不存在控股股东及实际控制人超越公司董事会和股东大会做出人事任免的情形；公司高级管理人员、财务人员等均是公司专职人员，且在本公司领薪，均未在控股股东及实际控制人控制的其他公司及关联公司任职及领取报酬；公司的人事及工资管理与股东控制的其他公司及关联公司严格分离，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

#### （四）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系，并制订了相应的财务管理制度；公司在银行单独开立账户，拥有独立的银行账号；公司作为独立的纳税人，依法独立纳税；公司独立做出财务决策，独立对外签订合同，不受股东或其他单位干预或控制。

#### （五）机构独立情况

公司机构独立，已建立了股东大会、董事会、监事会等完善的法人治理结构。自成立以来，公司逐步建立了符合自身生产经营需要的组织机构且运行良好，公司各部门独立履行职能，独立于控股股东及其控制的其他企业，不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。

## 五、同业竞争情况

### （一）关联企业基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人张化冰除持有本公司股份外，未拥有其他对外投资，未从事与公司相同或相似的其他业务，与本公司不存在同业竞争。

### （二）关于避免同业竞争的承诺

公司实际控制人张化冰出具了《避免同业竞争承诺函》，作出如下承诺：

1.本人保证，截至本承诺函出具之日，除旌旗电子外，未投资任何与旌旗电子具有相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体；除旌旗电子外，本人未经营也未为他人经营与旌旗电子相同或类似的业务。

2.本人承诺在作为旌旗电子股东期间，本人及本人控制的其他企业，将不以任何形式从事与旌旗电子现有业务或产品相同、相似或相竞争的经营活动，包括不以新设、投资、收购、兼并中国境内或境外与旌旗电子现有业务及产品相同或相似的公司或其他经济组织的形式与旌旗电子发生任何形式的同业竞争。

3.本人承诺不向其他业务与旌旗电子相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密。

4.本人承诺不利用本人对旌旗电子的控制关系或其他关系，进行损害旌旗电子及旌旗电子其他股东利益的活动。

5.本人保证严格履行上述承诺，如出现因本人及本人控制的其他企业违反上述承诺而导致旌旗电子的权益受到损害的情况，本人将依法承担相应的赔偿责任。

## 六、资金占用、关联担保情况

### （一）资金占用情况

报告期内，公司与关联方之间的资金往来情况详见本说明书“第四节 公司财务”之“七、关联方关系及关联交易”。

公司最近两年内不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其它企业占用的情形。

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司通过《公司章程》规定了关联交易的表决程序，并专门制定了《关联交易管理办法》，就关联方及关联事项明确了具体的交易审批权限、审批程序、回避表决制度等事项，从制度上防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为。

## （二）关联担保情况

公司最近两年不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司通过《公司章程》规定了对外担保事项的表决程序，并专门制定了《对外担保管理办法》。自股份公司成立至本公开转让说明书签署之日，公司尚未发生对外担保事项，其决策制度暂时没有实践运行记录。对于未来可能发生的对外担保事项，公司将严格执行《对外担保管理制度》的相关规定。

## 七、董事、监事、高级管理人员情况

### （一）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的情况

公司董事、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情况如下：

姓名	职务/身份	持股数（万股）	持股比例	股份转让限制情况
张化冰	董事长、总经理、 核心技术人员	2,357.29	47.146%	无
贺镝飞	董事、副总经理	942.91	18.858%	无
陈洪波	董事、副总经理、 核心技术人员	942.91	18.858%	无
郭永林	董事、副总经理、 核心技术人员	528.33	10.567%	无

朱建刚	董事、财务负责人、 董事会秘书	79.73	1.595%	无
胡刚	监事会主席、核心 技术人员	31.89	0.638%	无
王建平	监事	42.52	0.850%	无
李延章	监事	42.52	0.850%	无
申焕侠	监事	31.89	0.638%	无
王维	职工代表监事	—	—	无
樊宏伟	职工代表监事	—	—	无

## （二）董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

## （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

### 1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员与公司签有《劳动合同》，同时与公司签订了《保密协议》，合同中对知识产权及商业秘密等方面的义务进行了详细规定。

### 2、董事、监事、高级管理人员作出的主要承诺

公司的董事、监事、高级管理人员已作出如下承诺：

本人保证，截至本承诺函出具之日，未投资任何与旌旗电子具有相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体；除旌旗电子外，本人未经营也未为他人经营与旌旗电子相同或类似的业务。

本人承诺在担任旌旗电子董事、监事、高级管理人员期间，本人及本人控制的其他企业，将不以任何形式从事与旌旗电子现有业务或产品相同、相似或相竞争的经营活 动，包括不以新设、投资、收购、兼并中国境内或境外与旌旗电子现有业务及产品相同或相似的公司或其他经济组织的形式与旌旗电子发生任何形式的同业竞争。

本人承诺不向其他业务与旌旗电子相同、类似或在任何方面构成竞争的公

司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密。

本人承诺不利用本人对旌旗电子的控制关系或其他关系，进行损害旌旗电子及旌旗电子其他股东利益的活动。

本人保证严格履行上述承诺，如出现因本人及本人控制的其他企业违反上述承诺而导致旌旗电子的权益受到损害的情况，本人将依法承担相应的赔偿责任。

#### **（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况**

公司董事、监事及高级管理人员不存在在其他单位兼职的情形。

#### **（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况**

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事周翔先生系江苏中富投资顾问有限公司股东，该公司主要从事投资顾问与咨询业务，与公司不存在利益冲突。

除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员无对外投资情况。

#### **（六）董事、监事、高级管理人员受处罚情况**

公司董事、监事、高级管理人员最近两年内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内没有应对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。

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

#### **（七）董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况**

##### **1、董事的变化情况**

2010年12月，股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举张化冰、贺镒飞、陈洪波、郭永林、杨厚顺为第一届董事会成员。

2012年7月，因杨厚顺提出辞职，公司召开股东大会选举朱建刚为新任董事。

公司现任董事为张化冰、贺镒飞、陈洪波、郭永林、朱建刚，任期至2013

年 12 月。

## 2、监事的变化情况

2010 年 12 月，股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举胡刚、申焕侠、王建平、李延章为第一届监事会成员，并与职工代表大会选举的职工代表监事樊宏伟、王维一同组成公司第一届监事会，任期至 2013 年 12 月。

报告期内，公司监事未发生变化。

## 3、高级管理人员变化

2010 年 12 月，股份公司第一届董事会第一次会议审议决定，聘任张化冰为公司总经理，聘任贺镒飞、陈洪波、郭永林、杨厚顺为公司副总经理，聘任朱建刚为公司财务总监、董事会秘书。

2012 年 7 月，杨厚顺提出辞职，不再担任公司副总经理。

除上述披露的公司高级管理人员变动外，公司不存在其他董事、监事和高级管理人员的变动的情形，且上述高级管理人员变动符合《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序；公司董事会成员和核心管理层稳定。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年及一期经审计的财务报表

#### 合并资产负债表

单位：元

资 产	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产：			
货币资金	13,876,268.18	12,201,321.85	18,970,861.81
交易性金融资产			
应收票据	532,000.00	600,000.00	750,000.00
应收账款	65,253,495.87	51,377,558.32	46,237,715.19
预付款项	3,315,869.60	6,688,484.60	5,240,552.01
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,261,503.17	814,828.75	327,735.63
存货	33,239,413.45	22,890,815.27	18,858,139.78
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>118,478,550.27</b>	<b>94,573,008.79</b>	<b>90,385,004.42</b>
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			
投资性房地产			
固定资产	24,594,542.68	25,104,782.72	24,181,340.41
在建工程		83,346.00	
工程物资			

资 产	2013 年 8 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	5,180,901.68	5,392,942.12	5,598,380.80
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	804,410.52	536,481.49	262,365.99
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>30,579,854.88</b>	<b>31,117,552.33</b>	<b>30,042,087.20</b>
<b>资产总计</b>	<b>149,058,405.15</b>	<b>125,690,561.12</b>	<b>120,427,091.62</b>

## 合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动负债：			
短期借款	11,000,000.00	3,000,000.00	2,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	1,500,000.00		3,000,000.00
应付账款	31,322,989.38	25,967,525.10	27,027,481.68
预收款项	9,719,947.43	3,623,097.82	3,303,921.77
应付职工薪酬	512,710.46	1,917,076.67	985,475.15
应交税费	1,774,832.66	2,083,601.83	4,132,781.92
应付利息			
应付股利			
其他应付款	2,733,940.08	2,391,564.32	1,363,146.47
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>58,564,420.01</b>	<b>38,982,865.74</b>	<b>41,812,806.99</b>
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	-	-	-
<b>负债合计</b>	<b>58,564,420.01</b>	<b>38,982,865.74</b>	<b>41,812,806.99</b>
所有者权益：			
股本	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	16,069,698.70	16,069,698.70	16,069,698.70
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	2,576,361.25	2,071,689.01	1,262,347.93
一般风险准备			
未分配利润	21,847,925.19	18,566,307.67	11,282,238.00
外币报表折算差额			
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>90,493,985.14</b>	<b>86,707,695.38</b>	<b>78,614,284.63</b>

负债和所有者权益	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
少数股东权益			
所有者权益合计	<b>90,493,985.14</b>	<b>86,707,695.38</b>	<b>78,614,284.63</b>
负债和所有者权益总计	<b>149,058,405.15</b>	<b>125,690,561.12</b>	<b>120,427,091.62</b>

## 合并利润表

单位：元

项 目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
<b>一、营业收入</b>	<b>89,681,354.22</b>	<b>121,025,483.99</b>	<b>119,489,990.77</b>
减：营业成本	56,122,291.04	76,472,820.50	74,902,762.70
营业税金及附加	592,058.21	876,324.62	970,099.00
销售费用	10,738,079.94	14,763,104.62	14,387,281.60
管理费用	15,075,167.77	20,651,540.25	17,846,175.86
财务费用	441,274.24	397,787.57	218,725.59
资产减值损失	1,713,252.54	1,748,846.15	694,993.82
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）			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>4,999,230.48</b>	<b>6,115,060.28</b>	<b>10,469,952.20</b>
加：营业外收入	733,040.00	3,583,705.90	90,040.00
减：营业外支出	502.47	1,259.12	251,699.49
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>5,731,768.01</b>	<b>9,697,507.06</b>	<b>10,308,292.71</b>
减：所得税费用	695,478.25	1,604,096.31	1,661,026.97
<b>四、净利润</b>	<b>5,036,289.76</b>	<b>8,093,410.75</b>	<b>8,647,265.74</b>
归属于母公司所有者的净利润	5,036,289.76	8,093,410.75	8,647,265.74
少数股东损益			
<b>五、每股收益</b>			
基本每股收益	0.10	0.16	0.17
稀释每股收益	0.10	0.16	0.17
<b>六、其他综合收益</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>5,036,289.76</b>	<b>8,093,410.75</b>	<b>8,647,265.74</b>

## 合并现金流量表

单位：元

项 目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	82,035,884.51	136,800,871.61	124,072,477.50
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	2,986,837.81	3,618,721.48	264,086.65
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>85,022,722.32</b>	<b>140,419,593.09</b>	<b>124,336,564.15</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	50,122,313.51	94,458,671.60	90,309,653.76
支付给职工以及为职工支付的现金	17,405,555.65	21,148,904.53	17,625,453.75
支付的各项税费	7,418,026.87	11,659,031.57	8,522,187.26
支付其他与经营活动有关的现金	15,109,610.31	17,537,235.59	14,575,404.87
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>90,055,506.34</b>	<b>144,803,843.29</b>	<b>131,032,699.64</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,032,784.02</b>	<b>-4,384,250.20</b>	<b>-6,696,135.49</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
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	1,000.00	48,000.00	
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>1,000.00</b>	<b>48,000.00</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	921,489.09	3,105,669.66	1,552,883.35
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>921,489.09</b>	<b>3,105,669.66</b>	<b>1,552,883.35</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-920,489.09</b>	<b>-3,057,669.66</b>	<b>-1,552,883.35</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			971,890.00
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	8,000,000.00	8,000,000.00	7,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			

项 目	2013 年 1-8 月	2012 年度	2011 年度
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>8,000,000.00</b>	<b>8,000,000.00</b>	<b>7,971,890.00</b>
偿还债务支付的现金		7,000,000.00	5,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,541,780.56	327,620.10	203,964.63
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			
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>1,541,780.56</b>	<b>7,327,620.10</b>	<b>5,203,964.63</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>6,458,219.44</b>	<b>672,379.90</b>	<b>2,767,925.37</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>504,946.33</b>	<b>-6,769,539.96</b>	<b>-5,481,093.47</b>
加：期初现金及现金等价物余额	12,201,321.85	18,970,861.81	24,451,955.28
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>12,706,268.18</b>	<b>12,201,321.85</b>	<b>18,970,861.81</b>

## 2013年1~8月合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2013年1-8月									
	归属于母公司所有者权益									所有者权益合计
	股本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计	
一、上年年末余额	50,000,000.00	16,069,698.70			2,071,689.01		18,566,307.67		86,707,695.38	86,707,695.38
加:会计政策变更	50,000,000.00	16,069,698.70			2,071,689.01		18,566,307.67		86,707,695.38	86,707,695.38
前期差错更正									-	-
其他									-	-
二、本年年初余额	50,000,000.00	16,069,698.70	-	-	2,071,689.01	-	18,566,307.67	-	86,707,695.38	86,707,695.38
三、本年增减变动金额(减少“-”号填列)	-	-	-	-	504,672.24	-	3,281,617.52	-	3,786,289.76	3,786,289.76
(一)净利润							5,036,289.76		5,036,289.76	5,036,289.76
(二)直接计入所有者权益的利得和损失									-	-
1.可供出售金融资产公允价值变动净额										
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响										
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响										
4.其他										
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	5,036,289.76	-	5,036,289.76	5,036,289.76
(三)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项 目	2013年1-8月									
	归属于母公司所有者权益									所有者权益合计
	股本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计	
1.股东投入资本									-	-
2.股份支付计入所有者权益的金额									-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	504,672.24	-	-1,754,672.24	-	-1,250,000.00	-1,250,000.00
1.提取盈余公积					504,672.24		-504,672.24		-	-
2.对所有者(或股东)的分配							-1,250,000.00		-1,250,000.00	-1,250,000.00
3.其他									-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本									-	-
2.盈余公积转增资本									-	-
3.盈余公积弥补亏损									-	-
4.其他									-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>50,000,000.00</b>	<b>16,069,698.70</b>	-	-	<b>2,576,361.25</b>	-	<b>21,847,925.19</b>	-	<b>90,493,985.14</b>	<b>90,493,985.14</b>

## 2012 年合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2012 年度										
	归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有者权益合 计
	股本	资本公积	减： 库存 股	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润	其 他	小 计		
一、上年年末余额	50,000,000.00	16,069,698.70			1,262,347.93		11,282,238.00		78,614,284.63		78,614,284.63
加：会计政策变更									-		-
前期差错更正									-		-
其他									-		-
二、本年初余额	50,000,000.00	16,069,698.70	-	-	1,262,347.93	-	11,282,238.00	-	78,614,284.63	-	78,614,284.63
三、本年增减变动金额（减少 “-”号填列）	-	-	-	-	809,341.08	-	7,284,069.67	-	8,093,410.75	-	8,093,410.75
（一）净利润							8,093,410.75		8,093,410.75		8,093,410.75
（二）直接计入所有者权益的 利得和损失									-		-
1.可供出售金融资产公允价值 变动净额											
2.权益法下被投资单位其他所 有者权益变动的影响											
3.与计入所有者权益项目相关 的所得税影响											
4.其他											
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	8,093,410.75	-	8,093,410.75	-	8,093,410.75

项 目	2012 年度										
	归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有者 权益合 计
	股本	资本公积	减： 库存 股	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润	其 他	小 计		
(三) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本									-		-
2. 股份支付计入所有者权益的金额									-		-
3. 其他									-		-
(四) 利润分配	-	-	-	-	809,341.08	-	-809,341.08	-	-	-	-
1. 提取盈余公积					809,341.08		-809,341.08		-		-
2. 对所有者（或股东）的分配									-		-
3. 其他									-		-
(五) 所有者权益内部结转									-		-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本									-		-
3. 盈余公积弥补亏损									-		-
4. 其他									-		-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>50,000,000.00</b>	<b>16,069,698.70</b>	-	-	<b>2,071,689.01</b>	-	<b>18,566,307.67</b>	-	<b>86,707,695.38</b>	-	<b>86,707,695.38</b>

## 2011 年合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2011 年度										
	归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有者权益合 计
	股本	资本公积	减:库 存股	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润	其 他	小 计		
一、上年年末余额	45,000,000.00	20,097,808.70			397,621.36		3,499,698.83		68,995,128.89		68,995,128.89
加:会计政策变更									-		-
前期差错更正									-		-
其他									-		-
二、本年年初余额	45,000,000.00	20,097,808.70	-	-	397,621.36	-	3,499,698.83	-	68,995,128.89	-	68,995,128.89
三、本年增减变动金额(减少 “-”号填列)	5,000,000.00	-4,028,110.00	-	-	864,726.57	-	7,782,539.17	-	9,619,155.74	-	9,619,155.74
(一) 净利润							8,647,265.74		8,647,265.74		8,647,265.74
(二) 直接计入所有者权益的 利得和损失									-		-
1.可供出售金融资产公允价值 变动净额											
2.权益法下被投资单位其他所 有者权益变动的的影响											
3.与计人所有者权益项目相关 的所得税影响											
4.其他											
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	8,647,265.74	-	8,647,265.74	-	8,647,265.74

项 目	2011 年度										
	归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有者权益合 计
	股本	资本公积	减:库 存股	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润	其 他	小 计		
(三) 所有者投入和减少资本	-	971,890.00	-	-	-	-	-	-	971,890.00	-	971,890.00
1. 股东投入资本		971,890.00							971,890.00		971,890.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额									-		-
3. 其他									-		-
(四) 利润分配	-	-	-	-	864,726.57	-	-864,726.57	-	-	-	-
1. 提取盈余公积					864,726.57		-864,726.57		-		-
2. 对所有者(或股东)的分配									-		-
3. 其他									-		-
(五) 所有者权益内部结转									-		-
1. 资本公积转增资本	5,000,000.00	-5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	5,000,000.00	-5,000,000.00							-		-
3. 盈余公积弥补亏损									-		-
4. 其他									-		-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>50,000,000.00</b>	<b>16,069,698.70</b>	-	-	<b>1,262,347.93</b>	-	<b>11,282,238.00</b>	-	<b>78,614,284.63</b>	-	<b>78,614,284.63</b>

## 母公司资产负债表

单位：元

资 产	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产：			
货币资金	12,959,599.34	11,201,321.85	18,970,861.81
交易性金融资产			
应收票据	532,000.00	600,000.00	750,000.00
应收账款	65,253,495.87	51,377,558.32	46,237,715.19
预付款项	3,263,856.60	6,688,484.60	5,240,552.01
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,261,503.17	814,828.75	327,735.63
存货	33,225,057.95	22,890,815.27	18,858,139.78
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>117,495,512.93</b>	<b>93,573,008.79</b>	<b>90,385,004.42</b>
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	1,000,000.00	1,000,000.00	
投资性房地产			
固定资产	24,588,012.68	25,104,782.72	24,181,340.41
在建工程		83,346.00	
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	5,180,901.68	5,392,942.12	5,598,380.80

资 产	2013 年 8 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	804,410.52	536,481.49	262,365.99
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>31,573,324.88</b>	<b>32,117,552.33</b>	<b>30,042,087.20</b>
<b>资产总计</b>	<b>149,068,837.81</b>	<b>125,690,561.12</b>	<b>120,427,091.62</b>

## 母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动负债：			
短期借款	11,000,000.00	3,000,000.00	2,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	1,500,000.00		3,000,000.00
应付账款	31,322,989.38	25,967,525.10	27,027,481.68
预收款项	9,719,947.43	3,623,097.82	3,303,921.77
应付职工薪酬	512,710.46	1,917,076.67	985,475.15
应交税费	1,774,832.66	2,083,601.83	4,132,781.92
应付利息			
应付股利			
其他应付款	2,733,940.08	2,391,564.32	1,363,146.47
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>58,564,420.01</b>	<b>38,982,865.74</b>	<b>41,812,806.99</b>
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>58,564,420.01</b>	<b>38,982,865.74</b>	<b>41,812,806.99</b>
所有者权益：			
股本	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	16,069,698.70	16,069,698.70	16,069,698.70
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	2,576,361.25	2,071,689.01	1,262,347.93
一般风险准备			
未分配利润	21,858,357.85	18,566,307.67	11,282,238.00
外币报表折算差额			
<b>所有者权益合计</b>	<b>90,504,417.80</b>	<b>86,707,695.38</b>	<b>78,614,284.63</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>149,068,837.81</b>	<b>125,690,561.12</b>	<b>120,427,091.62</b>

## 母公司利润表

单位：元

项 目	2013 年 1-8 月	2012 年度	2011 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>89,681,354.22</b>	<b>121,025,483.99</b>	<b>119,489,990.77</b>
减：营业成本	56,122,291.04	76,472,820.50	74,902,762.70
营业税金及附加	592,058.21	876,324.62	970,099.00
销售费用	10,738,079.94	14,763,104.62	14,387,281.60
管理费用	15,063,536.35	20,651,540.25	17,846,175.86
财务费用	443,210.61	397,787.57	218,725.59
资产减值损失	1,713,252.54	1,748,846.15	694,993.82
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）			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>5,008,925.53</b>	<b>6,115,060.28</b>	<b>10,469,952.20</b>
加：营业外收入	733,040.00	3,583,705.90	90,040.00
减：营业外支出	-	1,259.12	251,699.49
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>5,741,965.53</b>	<b>9,697,507.06</b>	<b>10,308,292.71</b>
减：所得税费用	695,243.11	1,604,096.31	1,661,026.97
<b>四、净利润</b>	<b>5,046,722.42</b>	<b>8,093,410.75</b>	<b>8,647,265.74</b>
<b>五、每股收益</b>			
基本每股收益			
稀释每股收益			
<b>六、其他综合收益</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>5,046,722.42</b>	<b>8,093,410.75</b>	<b>8,647,265.74</b>

## 母公司现金流量表

单位：元

项 目	2013 年 1-8 月	2012 年度	2011 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	82,035,884.51	136,800,871.61	124,072,477.50
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	2,984,630.44	3,618,721.48	264,086.65
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>85,020,514.95</b>	<b>140,419,593.09</b>	<b>124,336,564.15</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	50,055,945.01	94,458,671.60	90,309,653.76
支付给职工以及为职工支付的现金	17,394,114.23	21,148,904.53	17,625,453.75
支付的各项税费	7,417,791.73	11,659,031.57	8,522,187.26
支付其他与经营活动有关的现金	15,108,646.84	17,537,235.59	14,575,404.87
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>89,976,497.81</b>	<b>144,803,843.29</b>	<b>131,032,699.64</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,955,982.86</b>	<b>-4,384,250.20</b>	<b>-6,696,135.49</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
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	1,000.00	48,000.00	
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>1,000.00</b>	<b>48,000.00</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	914,959.09	3,105,669.66	1,552,883.35
投资支付的现金		1,000,000.00	
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>914,959.09</b>	<b>4,105,669.66</b>	<b>1,552,883.35</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-913,959.09</b>	<b>-4,057,669.66</b>	<b>-1,552,883.35</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			971,890.00
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	8,000,000.00	8,000,000.00	7,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>8,000,000.00</b>	<b>8,000,000.00</b>	<b>7,971,890.00</b>
偿还债务支付的现金		7,000,000.00	5,000,000.00

项 目	2013 年 1-8 月	2012 年度	2011 年度
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,541,780.56	327,620.10	203,964.63
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			
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>1,541,780.56</b>	<b>7,327,620.10</b>	<b>5,203,964.63</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>6,458,219.44</b>	<b>672,379.90</b>	<b>2,767,925.37</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>588,277.49</b>	<b>-7,769,539.96</b>	<b>-5,481,093.47</b>
加：期初现金及现金等价物余额	11,201,321.85	18,970,861.81	24,451,955.28
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>11,789,599.34</b>	<b>11,201,321.85</b>	<b>18,970,861.81</b>

## 2013年1~8月母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	所有者权益 合计
一、上年年末余额	50,000,000.00	16,069,698.70			2,071,689.01		18,566,307.67	86,707,695.38
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年年初余额	50,000,000.00	16,069,698.70	-	-	2,071,689.01	-	18,566,307.67	86,707,695.38
三、本年增减变动金额（减少 “-”号填列）	-	-	-	-	504,672.24	-	3,292,050.18	3,796,722.42
（一）净利润							5,046,722.42	5,046,722.42
（二）直接计入所有者权益的 利得和损失								-
1.可供出售金融资产公允价值 变动净额								
2.权益法下被投资单位其他所 有者权益变动的影响								
3.与计入所有者权益项目相关 的所得税影响								
4.其他								
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	5,046,722.42	5,046,722.42
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入资本								-

项 目	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存 股	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	所有者权益 合计
2.股份支付计入所有者权益的金额								-
3.其他								-
(四) 利润分配	-	-	-	-	504,672.24	-	-1,754,672.24	-1,250,000.00
1.提取盈余公积					504,672.24		-504,672.24	-
2.对所有者（或股东）的分配							-1,250,000.00	-1,250,000.00
3.其他								-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本								-
2.盈余公积转增资本								-
3.盈余公积弥补亏损								-
4.其他								-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>50,000,000.00</b>	<b>16,069,698.70</b>	-	-	<b>2,576,361.25</b>	-	<b>21,858,357.85</b>	<b>90,504,417.80</b>

## 2012年母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存 股	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	所有者权益 合计
一、上年年末余额	50,000,000.00	16,069,698.70			1,262,347.93		11,282,238.00	78,614,284.63
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年初余额	50,000,000.00	16,069,698.70	-	-	1,262,347.93	-	11,282,238.00	78,614,284.63
三、本年增减变动金额（减少 “-”号填列）	-	-	-	-	809,341.08	-	7,284,069.67	8,093,410.75
（一）净利润							8,093,410.75	8,093,410.75
（二）直接计入所有者权益的 利得和损失								-
1.可供出售金融资产公允价值 变动净额								
2.权益法下被投资单位其他所 有者权益变动的影响								
3.与计入所有者权益项目相关 的所得税影响								
4.其他								
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	8,093,410.75	8,093,410.75
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入资本								-

项 目	实收资本 (或股本)	资本公积	减: 库存 股	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润	所 有 者 权 益 合 计
2.股份支付计入所有者权益的金额								-
3.其他								-
(四) 利润分配	-	-	-	-	809,341.08	-	-809,341.08	-
1.提取盈余公积					809,341.08		-809,341.08	-
2.对所有者(或股东)的分配								-
3.其他								-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本								-
2.盈余公积转增资本								-
3.盈余公积弥补亏损								-
4.其他								-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>50,000,000.00</b>	<b>16,069,698.70</b>	-	-	<b>2,071,689.01</b>	-	<b>18,566,307.67</b>	<b>86,707,695.38</b>

## 2011年母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本 (或股本)	资本公积	减:库 存股	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	所有者权益 合计
一、上年年末余额	45,000,000.00	20,097,808.70			397,621.36		3,499,698.83	68,995,128.89
加:会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年年初余额	45,000,000.00	20,097,808.70	-	-	397,621.36	-	3,499,698.83	68,995,128.89
三、本年增减变动金额(减少 “-”号填列)	5,000,000.00	-4,028,110.00	-	-	864,726.57	-	7,782,539.17	9,619,155.74
(一) 净利润							8,647,265.74	8,647,265.74
(二) 直接计入所有者权益的 利得和损失								-
1.可供出售金融资产公允价值 变动净额								
2.权益法下被投资单位其他所 有者权益变动的的影响								
3.与计人所有者权益项目相关 的所得税影响								
4.其他								
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	8,647,265.74	8,647,265.74
(三) 所有者投入和减少资本	-	971,890.00	-	-	-	-	-	971,890.00
1.股东投入资本		971,890.00						971,890.00

项目	实收资本 (或股本)	资本公积	减:库 存股	专 项 储 备	盈余公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	所有者权益 合计
2.股份支付计入所有者权益的金额								-
3.其他								-
(四) 利润分配	-	-	-	-	864,726.57	-	-864,726.57	-
1.提取盈余公积					864,726.57		-864,726.57	-
2.对所有者(或股东)的分配								-
3.其他								-
(五) 所有者权益内部结转	5,000,000.00	-5,000,000.00	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	5,000,000.00	-5,000,000.00						-
2.盈余公积转增资本								-
3.盈余公积弥补亏损								-
4.其他								-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>50,000,000.00</b>	<b>16,069,698.70</b>	-	-	<b>1,262,347.93</b>	-	<b>11,282,238.00</b>	<b>78,614,284.63</b>

## 二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

### （一）公司财务报表的编制基础

本公司财务报表以权责发生制为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

### （二）公司最近两年及一期合并财务报表范围及变化情况

2011 年 1 月 1 日—2012 年 11 月 30 日，本公司为单体公司，未编制合并报表。

2012 年 12 月，本公司设立了全资子公司西安微米电子有限公司。本公司自 2012 年 12 月起将西安微米电子有限公司纳入合并范围。此后合并财务报表范围未再发生变化。

## 三、审计意见

本公司 2011 年度、2012 年度及 2013 年 1-8 月期间的财务报表，已经具有证券、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审计，并出具了（2013）京会兴审字第 04050003 号的审计报告，审计意见类型为标准无保留意见。

## 四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

### （一）收入确认和计量的具体方法

#### 1、销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

## 2、提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

## 3、让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

# （二）金融工具

## 1、金融工具的分类、确认和计量

金融工具划分为金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）以及其他金融负债。

本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量则分类进行处理：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；财务担保合同及以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—

收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量。

本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

## 2、金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司金融资产转移的确认依据：金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。

本公司金融资产转移的计量：金融资产满足终止确认条件，应进行金融资产转移的计量，即将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分的账面价值与终止确认部分的收到对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

## 3、金融负债终止确认条件

本公司金融负债终止确认条件：金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

## 4、金融资产和金融负债的公允价值确认方法

本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法：如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。

估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的

的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，优先最大程度使用市场参数，减少使用与本公司及其子公司特定相关的参数。

### **5、金融资产减值**

本公司在资产负债表日对除以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

持有至到期投资、贷款和应收款项发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

### **6、金融资产重分类**

尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产主要判断依据：

(1) 没有可利用的财务资源持续地为该金融资产投资提供资金支持，以使该金融资产投资持有至到期；

(2) 管理层没有意图持有至到期；

(3) 受法律、行政法规的限制或其他原因，难以将该金融资产持有至到期；

(4) 其他表明本公司没有能力持有至到期。

重大的尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产需经董事会审批后决定。

## **(三) 应收账款坏账准备的确认标准、计提方法**

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。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、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	<p>期末对于单项金额重大的应收款项（包括应收账款、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。</p> <p>单项金额重大是指：100 万以上</p>
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

### 2、单按组合计提坏账准备应收款项：

对于单项金额非重大的应收款项，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，结合现时情况确定本期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。

确定组合的依据
组合 1：采用账龄分析法计提坏账准备的应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法：账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款（%）	其他应收款（%）
1 年以内（含 1 年）	1	1
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	30	30
3 至 4 年	50	50
4 至 5 年	80	80
5 年以上	100	100

## （四）存货

## 1、存货的分类

存货是指本公司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。主要包括原材料、低值易耗品、在产品、库存商品。

## 2、发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

## 3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

## 4、存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

## 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法摊销。包装物采用一次转销法摊销。

## （五）长期股权投资

### 1、初始投资成本确定

（1）对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本。

（2）以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；

（3）以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；

(4) 投资者投入的长期股权投资，初始投资成本为合同或协议约定的价值；

(5) 非货币性资产交换取得或债务重组取得的，初始投资成本根据准则相关规定确定。

## 2、后续计量及损益确认方法

长期股权投资后续计量分别采用权益法或成本法。采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资收益并调整长期股权投资。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

长期股权投资具有共同控制、重大影响的采用权益法核算，其他采用成本法核算。

## 3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

(1) 确定对被投资单位具有共同控制的依据：两个或多个合营方通过合同或协议约定，对被投资单位的财务和经营政策必须由投资双方或若干方共同决定的情形。

(2) 确定对被投资单位具有重大影响的依据：当持有被投资单位20%以上至50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：

- ①. 在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- ②. 参与被投资单位的政策制定过程；
- ③. 向被投资单位派出管理人员；
- ④. 被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；
- ⑤. 其他能足以证明对被投资单位具有重大影响的情形。

## 4、减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。长期股权投资出售的公允价值净额，如存在公平交易的协议

价格，则按照协议价格减去相关税费；若不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去相关税费。

## （六）固定资产

### 1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：

- （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、固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、运输设备、办公家具、电子设备；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	5.00	4.75
机器设备	5	5.00	19.00
运输设备	5	5.00	19.00
办公家具	5	5.00	19.00
电子设备	5	5.00	19.00

### 3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如存在公平交易中的销售协议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处

置费用的金额确定；或不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后的金额确定。

#### **4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法**

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

### **（七）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**

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
土地使用权	土地使用年限,48年9个月
专利权	10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。

### 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。

## (八) 政府补助

### 1、政府补助类型

政府补助主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

### 2、政府补助会计处理

与资产相关的政府补助,确认为递延收益,并在相关资产使用寿命内平均分配,计入当期损益;按照名义金额计量的政府补助,直接计入当期损益。与收益相关的政府补助,分别下列情况处理:①用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的,确认为递延收益,并在确认相关费用的期间,计入当期损益;②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的,直接计入当期损益。

## (九) 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认:

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

(2) 递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日,有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的,确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的,则减记递延所得税资产的账面价值。

(3) 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

## (十) 会计政策与会计估计的变更

本公司报告期内无会计政策和会计估计变更事项。

## 五、最近两年及一期的主要会计数据及重大变化分析

### (一) 公司各类收入的具体确认方法和最近两年及一期的营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例

#### 1、各类收入的具体确认方法

本公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，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，确认商品销售收入的实现。

#### 2、营业收入的主要构成、比例及变动分析

##### (1) 营业收入的构成分析

图表：公司营业收入构成情况

单位：元

项 目	2013 年 1-8 月		2012 年度		2011 年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务收入	88,892,782.22	99.12	120,270,909.99	99.38	117,758,811.27	98.55
其他业务收入	788,572.00	0.88	754,574.00	0.62	1,731,179.50	1.45
<b>营业收入</b>	<b>89,681,354.22</b>	<b>100.00</b>	<b>121,025,483.99</b>	<b>100.00</b>	<b>119,489,990.77</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司营业收入的主要部分为主营业务收入，比例达 98% 以上，其他业务收入仅占极小比例。由此可见，公司主营业务定位明确，商业模式清晰，盈利模式突出。

##### (2) 主营业务收入产品构成分析

图表：公司主营业务收入按产品分类情况

单位：元

产品类别	2013年1-8月		2012年度		2011年度	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
水表	55,109,625.02	62.00	78,910,126.90	65.61	59,945,472.21	50.91
电表	27,866,364.25	31.35	38,877,174.15	32.32	53,464,508.18	45.40
热量表	4,146,647.87	4.66	696,220.23	0.58	1,407,030.55	1.19
燃气表	602,500.89	0.68	1,257,177.08	1.05	593,172.21	0.50
其他（仪表配套设备及系统）	1,167,644.19	1.31	530,211.63	0.44	2,348,628.12	1.99
合计：	<b>88,892,782.22</b>	<b>100.00</b>	<b>120,270,909.99</b>	<b>100.00</b>	<b>117,758,811.27</b>	<b>100.00</b>

公司主营业务收入主要包括电表收入、水表收入、燃气表收入、热量表收入、及其他（仪表配套设备及系统）。

#### ①水表收入变动分析

最近两年及一期，公司水表收入分别为 59,945,472.21 元、78,910,126.90 元和 55,109,625.02 元，收入占比分别为 50.91%、65.61%和 62.00%。水表目前是公司的主要产品，其占收入的比重和公司的产品战略定位相符合。

#### ②电表收入变动分析

2011 年实现销售收入 53,464,508.18 元，占当年销售收入的 45.40%，2012 年实现销售收入 38,877,174.15 元，占当年销售收入的 32.32%，2013 年 1-8 月实现销售收入 27,866,364.25 元，占当期销售收入的 31.35%。报告期内，公司电表收入呈现下降趋势，主要是由于行业受宏观经济影响不景气，且行业竞争程度加剧所致。

#### ③热量表收入变动分析

2011 年实现销售收入 1,407,030.55 元，占当年销售收入的 1.19%，2012 年实现销售收入 696,220.23 元，占当年销售收入的 0.58%，2013 年 1-8 月实现销售收入 4,146,647.87 元，占当期销售收入的 4.66%。热量表收入，在 2012 年暂时减少后，于 2013 年 1-8 月实现较快的增长。随着公司逐渐持续加大智能热量表市场的开拓，该部分收入所占比重将逐步增加，预计会成为公司持续增长的收入来源。

#### ④燃气表收入变动分析

最近两年及一期，公司燃气表收入分别为 593,172.21 元、1,257,177.08 元和 602,500.89 元，分别占当年销售收入的收入 0.50%、1.05%和 0.68%。燃气表占当前销售收入比重均较低，这与公司对该产品的定位有关。公司燃气表主要通过销售给客户水表、电表、热量表时，因客户提出燃气表需求时，销售给公司客户。

### 3、利润的主要构成及变动分析

图表：公司利润构成情况

单位：元

项 目	2013 年 1-8 月	2012 年度	2011 年度	2012 年比上年 增加额	2012 年比上年 增长比率
营业收入	89,681,354.22	121,025,483.99	119,489,990.77	1,535,493.22	1.29%
营业成本	56,122,291.04	76,472,820.50	74,902,762.70	1,570,057.80	2.10%
营业毛利	33,559,063.18	44,552,663.49	44,587,228.07	-34,564.58	-0.08%
营业利润	4,999,230.48	6,115,060.28	10,469,952.20	-4,354,891.92	-41.59%
利润总额	5,731,768.01	9,697,507.06	10,308,292.71	-610,785.65	-5.93%
净利润	5,036,289.76	8,093,410.75	8,647,265.74	-553,854.99	-6.40%

最近两年及一期，公司分别实现营业毛利 44,587,228.07 元、44,552,663.49 元和 33,559,063.18 元。2012 年，公司营业收入增长幅度为 1.29%，小于公司营业成本的 2.10% 增长幅度，使得营业毛利较 2011 年小幅下降 0.08%。

最近两年及一期，公司分别实现营业利润 10,469,952.20 元、6,115,060.28 元和 4,999,230.48 元。2012 年公司的营业利润与 2011 年相比下降 41.59%，主要原因为以下两点：第一，管理层为保持公司快速发展所需的稳定的人员结构，大幅提高了所有员工的待遇，使得人工成本迅速上升；第二，管理层为提高公司产品的竞争力，大幅增加了研发费用。

最近两年及一期，公司分别实现净利润 8,647,265.74 元、8,093,410.75 元和 5,036,289.76 元。2012 年公司的净利润与 2011 年相比，小幅下降，波动不大。

### 4、主营业务毛利率的主要构成及变动分析

图表：公司毛利率构成情况

单位：元

产品类别	2013 年 1-8 月			2012 年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
水表	55,109,625.02	34,286,513.82	37.78%	78,910,126.90	49,759,118.91	36.94%
电表	27,866,364.25	17,030,587.39	38.88%	38,877,174.15	25,029,667.47	35.62%
热量表	4,146,647.87	2,781,077.92	32.93%	696,220.23	427,770.95	38.56%
燃气表	602,500.89	380,066.21	36.92%	1,257,177.08	790,714.92	37.10%
其他	1,167,644.19	1,162,644.85	0.43%	530,211.63	162,858.11	69.28%
<b>合计：</b>	<b>88,892,782.22</b>	<b>55,640,890.19</b>	<b>37.41%</b>	<b>120,270,909.99</b>	<b>76,170,130.36</b>	<b>36.67%</b>
产品类别	2012 年度			2011 年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
水表	78,910,126.90	49,759,118.91	36.94%	59,945,472.21	37,133,527.26	38.05%
电表	38,877,174.15	25,029,667.47	35.62%	53,464,508.18	34,140,726.21	36.14%
热量表	696,220.23	427,770.95	38.56%	1,407,030.55	695,792.30	50.55%
燃气表	1,257,177.08	790,714.92	37.10%	593,172.21	398,558.39	32.81%

其他	530,211.63	162,858.11	69.28%	2,348,628.12	1,499,952.45	36.13%
<b>合计:</b>	<b>120,270,909.99</b>	<b>76,170,130.36</b>	<b>36.67%</b>	<b>117,758,811.27</b>	<b>73,868,556.61</b>	<b>37.27%</b>

### (1) 水表毛利率变动分析

最近两年及一期，公司水表的平均毛利率分别为 38.05%、36.94%和 37.78%，呈现出一定的小幅波动，符合公司实际生产经营情况。

### (2) 电表毛利率变动分析

最近两年及一期，公司电表的平均毛利率分别为 36.14%、35.62%和 38.88%，呈现出一定的波动，这主要是因为：电表产品中的高、中、低各档次产品销售占比有所变化，引致平均毛利率的变化。

### (3) 热量表毛利率变动分析

最近两年及一期，公司热量表的平均毛利率分别为 50.55%、38.56%和 32.93%，呈现下降趋势，主要原因是公司为保持快速发展所需的人员结构，提高了员工的工资待遇，使得分摊到该系列产品中的直接人工成本有所增长。随着公司对热量表中高端产品研发投入的增加，热量表毛利率在未来会有一定程度的提升。

### (4) 燃气表毛利率变动分析

最近两年及一期，燃气表的平均毛利率分别为 32.81%、37.10%和 36.92%，呈现出一定的小幅波动，符合公司实际生产经营情况。

## (二) 公司主要费用及变动情况

公司最近两年一期的期间费用及其变动情况如下：

图表：公司费用占收入比例情况

单位：元

项 目	2013 年 1-8 月		2012 年度		2011 年度	
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重
销售费用	10,738,079.94	11.97%	14,763,104.62	12.20%	14,387,281.60	12.04%
管理费用	15,075,167.77	16.81%	20,651,540.25	17.06%	17,846,175.86	14.94%
其中：研发支出	4,058,379.48	4.53%	7,024,840.27	5.80%	5,277,195.62	4.42%
财务费用	441,274.24	0.49%	397,787.57	0.33%	218,725.59	0.18%
<b>合 计</b>	<b>26,254,521.95</b>	<b>29.28%</b>	<b>35,812,432.44</b>	<b>29.59%</b>	<b>32,452,183.05</b>	<b>27.16%</b>

报告期内，公司的期间费用主要为销售费用、管理费用和财务费用。随着公

公司的逐步发展，公司期间费用绝对量有所上升，符合公司业务发展的现状；随着公司的管理效率逐步提高，公司期间费用占营业收入的比重相对稳定，体现出公司的费用管理效果较好。

就销售费用而言，主要包含销售人员工资、差旅费和办公费等，均是公司为扩大销售规模而正常发生的相关费用。最近两年及一期，公司的销售费用分别为 14,387,281.60 元、14,763,104.62 元和 10,738,079.94 元，占当期营业收入比重分别为 12.04%、12.20%和 11.97%，呈现出小幅的波动，说明公司销售费用管理控制工作较好，使得销售费用占营业收入比重较为平稳。

就管理费用而言，主要包含管理人员工资、研发费用、招待费、办公费、固定资产折旧费和水电气费等，均为公司为保证经营而发生的日常管理相关费用和为保持技术领先性而发生的研发支出。2012 年，管理费用总体增加的主要原因是管理层为保持公司产品的领先和技术创新，大幅增加研发费用所致。

就财务费用而言，主要包含银行利息收入、利息支出和手续费支出三项内容。公司所处行业的特殊性，决定了公司日常经营过程中，需要较多的流动资金，使得公司需要较多的银行贷款，利息支出较多。整体而言，财务费用占营业收入比重合理，对公司的利润水平影响较小。

### （三）公司重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

#### 1、重大投资收益情况

报告期内，公司无重大投资收益情况。

#### 2、非经常性损益情况

公司最近两年及一期非经常性损益情况如下表所示：

图表：公司非经营性损益情况

单位：元

项目	2013年1-8月	2012年	2011年
非流动资产处置损益	240.00	118,530.94	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	731,800.00	3,309,000.00	90,040.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			

与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	497.53	154,915.84	-251,699.49
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
<b>非经常损益合计</b>	<b>732,537.53</b>	<b>3,582,446.78</b>	<b>-161,659.49</b>
减：所得税影响额	-109,880.63	-537,367.02	24,248.92
减：少数股东权益影响额（税后）			
<b>非经常性损益净额合计</b>	<b>622,656.90</b>	<b>3,045,079.76</b>	<b>-137,410.57</b>
<b>净利润</b>	<b>5,036,289.76</b>	<b>8,093,410.75</b>	<b>8,647,265.74</b>
<b>扣除非经常性损益后的净利润</b>	<b>4,413,632.86</b>	<b>5,048,330.99</b>	<b>8,784,676.31</b>
<b>非经常性损益占净利润的比例</b>	<b>12.36%</b>	<b>37.62%</b>	<b>-1.59%</b>

非经常性损益主要是公司获得的政府补助。公司 2011 年度、2012 年度、2013 年 1-8 月政府补助主要来源于高新技术无偿资助、西安市财政局拨来 2009 年数字化水电气热智能仪表自动抄表系统款、省科技厅系统陕财办教（2012）132 号指标拨款、市财发局（2011）1598 号 2011 年省级信息化重点建设项目补助资、科技投资服务中心重大创新项目资助奖励、高新技术奖励与超声波热量表的智能管理系统贷款贴息等。最近两年及一期计入营业外收入的政府补助明细如下表所示：

图表：公司政府补助明细情况

单位：元

项目	2013 年 1-8 月	2012 年	2011 年
高新技术无偿资助			73,000.00
高新技术奖励	31,800.00		2,400.00
高新技术财政奖励			14,640.00
西安市财政局拨来 2009 年数字化水电气热智能仪表自动抄表系统款		300,000.00	
省科技厅系统陕财办教（2012）132 号指标拨款		500,000.00	
收到西安市财政局 2011 年驰名商标奖励资金		100,000.00	

西安高新区科技投资服务中心拨来企业上市补贴款		300,000.00	
市财发局(2011)1598号2011年省级信息化重点建设项目补助资		450,000.00	
陕西省质量技术监督局奖励款		20,000.00	
科技投资服务中心重大创新项目资助奖励		1,400,000.00	
科技投资服务中心标准化及名牌资助奖励		200,000.00	
高新环保局奖励环境认证体系奖		39,000.00	
超声波热量表的智能管理系统贷款贴息	700,000.00		
<b>合 计</b>	<b>731,800.00</b>	<b>3,309,000.00</b>	<b>90,040.00</b>

2011年度、2012年度、2013年1-8月，公司非经营性损益净额分别为-137,410.57元、3,045,079.76元、622,656.90元，占当期净利润比例分别为-1.59%、37.62%和12.36%。

最近两年及一期，公司非经常性损益净额占净利润比例波动较大。2012年，公司非经常损益净额占当期净利润比例较高，主要是由于公司当年获得的政府补助330.90万较2011年的9.00万政府补助大幅增加321.90万元，且2011年和2012年公司净利润波动较小，分别为864.73万元和809.34万元。

### 3、主要税项和享受的税收优惠政策

#### (1) 报告期内主要税项及税率

图表：主要税项及税率情况

税 种	具体税率情况
增值税	应税收入按17%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
营业税	按应税收入的5%计缴。
企业所得税	母公司所得税执行税率15%、分公司和子公司执行税率25%。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的2%计缴。

#### (2) 报告期内税收优惠政策

公司于2008年11月21日获得陕西省科学技术厅、陕西省财政厅、陕西省国家税务局、陕西省地方税务局批准颁发的编号为GR200861000314的高新技术企业证书，证书有效期3年。根据相关规定，公司自2008年起所得税执行15%的优惠税率。2011年10月9日公司通过高新技术企业证书复审，证书编号为GF201161000093，证书有效期3年，自2011年至2013年执行企业所得税15%

的优惠税率。

#### (四) 公司主要资产情况及重大变动分析

##### 1、应收账款

图表：应收账款情况

单位：元

项 目	2013-8-31	2012-12-31	2011-12-31
应收账款账面余额	70,178,822.62	54,649,617.12	47,805,113.63
减：坏账准备	4,925,326.75	3,272,058.80	1,567,398.44
应收账款账面净值	65,253,495.87	51,377,558.32	46,237,715.19
资产总额	149,058,405.15	125,690,561.12	120,427,091.62
应收账款净值占资产总额比例	43.78%	40.88%	38.39%

##### (1) 应收账款的变动原因分析

2011年12月31日、2012年12月31日及2013年8月31日，公司应收账款账面净值分别为46,237,715.19元、51,377,558.32元和65,253,495.87元，占各期资产总额比例分别为38.39%、40.88%和43.78%，呈现出小幅上涨的趋势。这主要是由于公司客户受宏观经济影响，资金偏紧；同时公司的产品销售旺季集中4-10月份所致。

##### (2) 应收账款的质量分析

图表：应收账款账龄及坏账准备情况

单位：元

账 龄	2013年8月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	坏账计提比例 (%)	坏账计提金额
1年以内	50,438,043.97	71.87	1	504,380.44
1-2年	10,581,410.31	15.08	10	1,058,141.04
2-3年	6,717,959.44	9.57	30	2,015,387.83
3-4年	2,063,947.40	2.94	50	1,031,973.70
4-5年	310,088.80	0.44	80	248,071.04
5年以上	67,372.70	0.10	100	67,372.70
合 计	<b>70,178,822.62</b>	<b>100.00</b>	—	<b>4,925,326.75</b>

续表：

单位：元

账 龄	2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	坏账计提比例 (%)	坏账计提金额
1年以内	36,019,430.02	65.90	1	363,952.22

1-2年	14,350,577.66	26.26	10	1,397,478.57
2-3年	3,424,859.21	6.27	30	1,027,457.76
3-4年	689,205.13	1.26	50	344,602.57
4-5年	134,887.10	0.25	80	107,909.68
5年以上	30,658.00	0.06	100	30,658.00
<b>合计</b>	<b>54,649,617.12</b>	<b>100.00</b>	—	<b>3,272,058.80</b>

续表：

单位：元

账龄	2011年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	坏账计提比例(%)	坏账计提金额
1年以内	40,675,570.62	85.09	1	405,571.74
1-2年	5,374,217.57	11.24	10	537,421.76
2-3年	1,477,499.72	3.09	30	443,249.92
3-4年	160,299.00	0.34	50	80,149.50
4-5年	82,606.00	0.17	80	66,084.80
5年以上	34,920.72	0.07	100	34,920.72
<b>合计</b>	<b>47,805,113.63</b>	<b>100.00</b>	—	<b>1,567,398.44</b>

公司应收账款各期末余额占总资产比例未发生重大变化，账龄较短，且已按照既定的会计政策计提了足额的坏账准备，有效的体现出了公司可能存在部分账龄较长应收账款无法收回对财务报表的不利影响。最近两年及一期，公司应收账款账龄结构合理，主要应收账款的债务人均信誉较好，不存在重大的坏账风险。

### (3) 应收账款余额前五名客户情况

截至2013年8月31日公司应收账款余额前五名客户情况如下表。

图表：截至2013年8月31日公司应收账款前五名情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	年限	占应收账款总额的比例(%)
宜昌市双福机电工程有限公司	客户	3,199,165.20	注：	4.56
荆门市水表检定所	客户	1,844,568.30	1年以内	2.63
石家庄市权涨建筑工程材料有限公司	客户	1,770,563.50	1年以内	2.52
襄阳旌弘机电工程有限公司	客户	1,388,000.00	1年以内	1.98
西安三铭维机电设备有限公司	客户	1,166,039.20	1年以内	1.66
<b>合计</b>	—	<b>9,368,336.20</b>		<b>13.35</b>

注：1年以内 2,198,720.00元，1-2年 372,500.00元，2-3年 627,945.20元。

截至2012年12月31日公司应收账款余额前五名客户情况如下表。

图表：截至 2012 年 12 月 31 日公司应收账款前五名情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
宜昌市双福机电工程有限公司	客户	1,689,856.50	1 年以内;1-2 年	3.09
乌鲁木齐水务计量科技有限公司	客户	1,480,880.00	1 年以内	2.71
酒泉钢铁 (集团) 有限公司	客户	1,129,000.00	1 年以内	2.07
西北工业大学	客户	909,755.78	1 年以内	1.66
太谷县洁源天然气有限公司	客户	785,520.00	1 年以内	1.44
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>5,995,012.28</b>		<b>10.97</b>

公司 2011 年 12 月 31 日应收账款余额前五名客户情况如下表。

图表：截至 2011 年 12 月 31 日公司应收账款前五名情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
北京工业大学	一般客户	3,615,314.00	1 年以内	6.75
大秦铁路股份有限公司	一般客户	2,082,208.00	1 年以内	3.89
北京世佳鑫晟科技有限公司	一般客户	1,682,674.00	1 年以内	3.14
华南农业大学	一般客户	1,134,200.00	1 年以内	2.12
宜昌市双福机电工程有限公司	一般客户	1,118,636.50	1 年以内	2.09
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>9,633,032.50</b>		<b>17.99</b>

截至 2013 年 8 月 31 日，应收账款余额前五名欠款单位的欠款金额合计为 9,368,336.20 元，占应收账款账面余额的比例为 13.35%；截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名欠款单位的欠款金额合计为 5,995,012.28 元，占应收账款账面余额的比例为 10.97%；截至 2011 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名欠款单位的欠款金额合计为 9,633,032.50 元，占应收账款账面余额的比例为 17.99%。公司所处行业性质决定公司大客户较为分散，应收账款前五名占全部应收账款的比例较低，不存在对大客户依赖的情形。

截至 2013 年 8 月 31 日，应收账款期末余额未含有持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

## 2、其他应收款

图表：截至 2013 年 8 月 31 日其他应收款情况

单位：元

账龄	2013 年 8 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	坏账计提比例 (%)	坏账计提金额
1 年以内	2,045,892.09	84.93	1	20,458.92
1-2 年	189,200.00	7.85	10	18,920.00
2-3 年	74,500.00	3.09	30	22,350.00

3-4年	25,000.00	1.04	50	12,500.00
4-5年	5,700.00	0.24	80	4,560.00
5年以上	68,670.00	2.85	100	68,670.00
<b>合计</b>	<b>2,408,962.09</b>	<b>100.00</b>	—	<b>147,458.92</b>

图表：截至2012年12月31日其他应收款情况

单位：元

账龄	2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	坏账计提比例(%)	坏账计提金额
1年以内	667,833.08	74.01	1	6,678.33
1-2年	135,100.00	14.97	10	13,510.00
2-3年	15,000.00	1.66	30	4,500.00
3-4年	15,700.00	1.74	50	7,850.00
4-5年	68,670.00	7.62	80	54,936.00
5年以上			100	
<b>合计</b>	<b>902,303.08</b>	<b>100.00</b>	—	<b>87,474.33</b>

图表：截至2011年12月31日其他应收款情况

单位：元

账龄	2011年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	坏账计提比例(%)	坏账计提金额
1年以内	271,354.17	73.14	1	2,713.54
1-2年	15,300.00	4.12	10	1,530.00
2-3年	15,700.00	4.23	30	4,710.00
3-4年	68,670.00	18.51	50	34,335.00
4-5年			80	
5年以上			100	
<b>合计</b>	<b>371,024.17</b>	<b>100.00</b>	—	<b>43,288.54</b>

截至2011年12月31日、2012年12月31日和2013年8月31日，其他应收款余额分别为371,024.17元、902,303.08元和2,408,962.09元，其他应收款余额主要是公司员工备用金借款与公司投标保证金、履约保证金。公司其他应收款的大幅增长主要是公司为应对行业日趋激烈的竞争，积极拓展业务，员工备用金和公司投标保证金、履约保证金大幅增加所致。

截至2013年8月31日，其他应收款前五名情况如下：

图表：2013年8月31日其他应收款前五名情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	余额	账龄	比例(%)
袁铨	员工	233,561.00	1年以内	9.70

赵远航	员工	190,000.00	1年以内	7.88
云南师范大学商学院	客户	155,000.00	1-2年	6.43
杨光	员工	137,800.00	1年以内	5.72
贺龙	员工	133,820.00	1年以内	5.56
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>850,181.00</b>	<b>—</b>	<b>35.29</b>

上述款项为公司正常经营过程中发生的备用金性质款项，金额较小。

截至2012年12月31日，其他应收款前五名情况如下：

图表：2012年12月31日其他应收款前五名情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	余额	账龄	比例(%)
云南师范大学商学院	客户	155,000.00	1年以内	17.18
东星城市花园小区	客户	80,000.00	1年以内	8.87
四川东祥工程项目管理 有限责任公司	客户	80,000.00	1年以内	8.87
延长油田文景路小区	客户	50,000.00	1年以内	5.54
西安秦华天然气有限公司	客户	40,047.60	1年以内	4.44
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>405,047.60</b>	<b>—</b>	<b>44.90</b>

截至2011年12月31日，其他应收款前五名情况如下：

图表：2011年12月31日其他应收款前五名情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	余额	账龄	比例(%)
陕西顶杰地产发展有限公司	客户	50,000.00	1年以内	21.16
西安秦华天然气有限公司	客户	37,078.30	1年以内	15.69
剑阁县政府采购中心	客户	30,000.00	1年以内	12.69
甘肃酒钢集团宏兴股份有限公司	客户	20,300.00	1年以内	8.59
北京龙湖置业有限公司	客户	20,000.00	1年以内	8.46
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>157,378.30</b>	<b>—</b>	<b>66.59</b>

截至2013年8月31日，其他应收款期末余额未含有持公司5%（含5%）

以上表决权股份的股东单位欠款。

### 3、预付款项

图表：预付款项情况

单位：元

账龄	2013年8月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,313,072.65	39.60	3,671,708.95	54.90
1-2年	345,073.30	10.41	2,089,217.79	31.24
2-3年	932,707.29	28.13	395,348.70	5.91
3年以上	725,016.36	21.86	532,209.16	7.95
<b>合计</b>	<b>3,315,869.60</b>	<b>100.00</b>	<b>6,688,484.60</b>	<b>100.00</b>

续表：

单位：元

账龄	2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	3,671,708.95	54.90	4,116,491.65	78.55
1-2年	2,089,217.79	31.24	585,348.70	11.17
2-3年	395,348.70	5.91	358,165.71	6.83
3年以上	532,209.16	7.95	180,545.95	3.45
<b>合计</b>	<b>6,688,484.60</b>	<b>100.00</b>	<b>5,240,552.01</b>	<b>100.00</b>

截至2011年12月31日、2012年12月31日、2013年8月31日，公司预付款项期末余额分别为5,240,552.01元、6,688,484.60元和3,315,869.60元，占资产总额的比例分别为4.35%、5.32%和2.22%，预付款项主要为预付材料款。

截至2013年8月31日，公司预付款项前5名单位情况如下：

图表：截至2013年8月31日预付款项前五名情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	未结算原因
中国电力科学研究院	一般供应商	124,125.00	注	未到结算期
咸阳市计量测试所	一般供应商	122,110.50	1年以内	未到结算期
西安计量技术研究院	一般供应商	86,245.00	1年以内	未到结算期
宁波水表仪器厂	一般供应商	83,720.00	1年以内	未到结算期
西安水表厂	一般供应商	74,085.00	1年以内	未到结算期
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>490,285.50</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

注：1年以内123,600.00元，1-2年525.00。

截至2013年8月31日，预付款项中无持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位或自然人的款项。

#### 4、存货

报告期内，公司存货明细情况如下：

图表：存货期末余额情况

单位：元

项目	2013年8月31日			2012年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	9,246,544.19		9,246,544.19	5,093,352.67		5,093,352.67
库存商品	23,992,869.26		23,992,869.26	17,797,462.60		17,797,462.60
<b>合计</b>	<b>33,239,413.45</b>		<b>33,239,413.45</b>	<b>22,890,815.27</b>		<b>22,890,815.27</b>

续表：

单位：元

项目	2012年12月31日			2011年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,093,352.67		5,093,352.67	2,169,586.40		2,169,586.40
库存商品	17,797,462.60		17,797,462.60	16,688,553.38		16,688,553.38

合 计	22,890,815.27	22,890,815.27	18,858,139.78	18,858,139.78
-----	---------------	---------------	---------------	---------------

最近两年及一期，公司存货总额变动较大。2012年12月31日与2011年12月31日相比，原材料增加较多，主要是由于公司2011年业绩较好，公司预期2012年收入规模将继续扩大而加紧安排生产所致；2013年8月31日与2012年12月31日相比，原材料和库存商品均增加较多，主要原因是为满足公司下半年旺盛的产品需求，公司上半年提前采购原材料，生产库存商品备货所致。从而，可以预计公司2013年底库存商品会有较高的出库销售量，存货整体库存量会有所下降。

## 5、固定资产

图表：固定资产情况

单位：元

类 别	2013-8-31			
	折旧年限	原值	累计折旧	净值
房屋及建筑物	20	24,138,874.15	5,201,582.61	18,937,291.54
机器设备	5	3,932,485.45	1,916,963.36	2,015,522.09
运输工具	5	3,757,858.73	1,251,810.50	2,506,048.23
办公家具	5	1,441,828.04	1,177,685.64	264,142.40
电子设备	5	2,486,677.92	1,615,139.50	871,538.42
合 计	-	35,757,724.29	11,163,181.61	24,594,542.68

续表：

单位：元

类 别	2012-12-31			
	折旧年限	原值	累计折旧	净值
房屋及建筑物	20	24,138,874.15	4,387,597.31	19,751,276.84
机器设备	5	3,808,053.78	1,690,333.23	2,117,720.55
运输工具	5	3,115,676.73	938,648.62	2,177,028.11
办公家具	5	1,257,595.79	1,156,553.08	101,042.71
电子设备	5	2,360,488.23	1,402,773.72	957,714.51
合 计	-	34,680,688.68	9,575,905.96	25,104,782.72

续表：

单位：元

类 别	2011-12-31			
	折旧年限	原值	累计折旧	净值
房屋及建筑物	20	23,881,247.15	3,200,008.69	20,681,238.46
机器设备	5	3,232,506.76	1,356,762.21	1,875,744.55
运输工具	5	1,971,791.90	1,367,228.04	604,563.86
办公家具	5	1,225,245.79	1,096,964.65	128,281.14
电子设备	5	2,006,347.02	1,114,834.62	891,512.40
合 计	-	32,317,138.62	8,135,798.21	24,181,340.41

2013年1-8月，公司固定资产未发生重大变化，仅存在少量的购置机器设备、运输工具、办公家具与电子设备的行为。2012年底较2011年底公司固定资产的增加主要是为满足公司生产、销售的需要，新增机器设备与运输工具所致。公司

资产使用与运行情况良好，固定资产未发生可收回金额低于账面价值的情形，不存在减值情况。

## 6、对外投资

无。

## 7、无形资产

报告期内，公司主要无形资产情况如下：

图表：主要无形资产情况

单位：元

类别	2013-8-31					
	取得方式	初始金额	摊销方法	摊销年限	摊余价值	剩余摊销年限
土地使用权	出让	4,831,403.00	直线法	48.75	4,243,304.46	39.75(477个月)
专利权	原始取得	1,963,330.00	直线法	10	860,930.55	
其中：红外型IC卡水表	原始取得	108,050.00	直线法	10	45,921.31	4.17(50个月)
红外IC卡	原始取得	58,950.00	直线法	10	25,053.75	4.17(50个月)
水表(抄水式)	原始取得	82,560.00	直线法	10	35,088.00	4.17(50个月)
抄表式水表	原始取得	129,900.00	直线法	10	55,207.50	4.17(50个月)
红外型IC卡水表系统	原始取得	189,400.00	直线法	10	80,495.00	4.17(50个月)
仪表总线通信网络主站接口电路装置	原始取得	802,500.00	直线法	10	374,500.00	4.58(55个月)
旗帜远程抄表分站系统	原始取得	202,160.00	直线法	10	96,026.00	4.67(56个月)
旗帜远程抄表主站系统	原始取得	122,000.00	直线法	10	55,913.66	4.50(54个月)
旗帜物业综管系统	原始取得	146,830.00	直线法	10	51,390.50	3.42(41个月)
旗帜电子有限公司IC卡综管系统	原始取得	120,980.00	直线法	10	41,334.83	3.33(40个月)
<b>合计</b>		<b>6,794,733.00</b>			<b>5,104,235.01</b>	

## 8、资产减值准备

### (1) 公司资产减值准备计提政策

公司资产减值准备计提政策具体详见本说明书“第四节 公司财务”之“四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”。

### (2) 资产减值准备计提情况：

项 目	2013年1-8月	2012年12月31日	2011年12月31日
坏账准备	5,072,785.67	3,359,533.13	1,610,686.98
合 计	<b>5,072,785.67</b>	<b>3,359,533.13</b>	<b>1,610,686.98</b>

报告期内，公司资产减值准备为应收账款和其他应收款的坏账准备，无存货、固定资产等资产减值准备。

## （五）公司主要负债情况及重大变动分析

### 1、应付账款

#### （1）应付账款账龄分析

报告期内，公司各期末应付账款余额账龄结构如下：

图表：应付账款余额情况

单位：元

账 龄	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
1年以内	26,959,522.99	20,782,373.12	22,147,977.03
1-2年	935,458.65	1,286,221.24	1,113,622.79
2-3年	112,451.00	302,598.00	3,325,627.09
3年以上	3,315,556.74	3,596,332.74	440,254.77
合 计	<b>31,322,989.38</b>	<b>25,967,525.10</b>	<b>27,027,481.68</b>

最近两年及一期，公司应付账款主要是公司采购的原材料等存货的采购款，分别为 27,027,481.68 元、25,967,525.10 元和 31,322,989.38 元。公司应付账款各期余额较为稳定，不存在异常波动。

#### （2）应付账款前五名单位情况

截至 2013 年 8 月 31 日，应付账款前五名情况如下表：

图表：截至 2013 年 8 月 31 日公司应付账款前 5 名情况

单位：元

单位名称	期末余额	账龄	款项性质	占应付账款总额的比例 (%)
宁波帅正铜业有限公司	3,295,440.00	1年以内	材料款	10.52
宁波森一佳贸易有限公司	3,051,049.37	1年以内	材料款	9.74
深圳市华旭科技开发有限公司	3,000,272.00	3年以上	材料款	9.58
江西三川水表股份有限公司	2,479,644.01	1年以内	材料款	7.92
武汉孚安特科技有限公司	1,767,115.00	1年以内， 1-2年	材料款	5.64
合 计	<b>13,593,520.38</b>	—	—	<b>43.40</b>

截至 2013 年 8 月 31 日，应付账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或自然人的款项。

## 2、预收款项

报告期内，预收款项余额按账龄列示如下：

图表：预收款项情况

单位：元

账龄	2013年8月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	9,399,846.43	96.71	1,748,852.82	48.27	3,071,228.22	92.96
1-2年	75,291.00	0.77	1,700,929.00	46.95	198,513.55	6.01
2-3年	71,494.00	0.74	143,316.00	3.96	4,180.00	0.13
3年以上	173,316.00	1.78	30,000.00	0.82	30,000.00	0.90
合计	<b>9,719,947.43</b>	<b>100.00</b>	<b>3,623,097.82</b>	<b>100.00</b>	<b>3,303,921.77</b>	<b>100.00</b>

截至2013年8月31日，公司预收款项余额为9,719,947.43元。公司预收款项主要为客户预付的货款，属于正常业务行为形成，金额较2011、2012年高的原因，主要在于公司与客户的结算周期集中在年末。

截至2013年8月31日，预收款项中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

## 3、应交税费

报告期内本公司应交税费情况如下：

图表：应交税费情况

单位：元

税种	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
增值税	469,696.67	943,114.85	2,286,605.93
营业税			450.04
城建税	33,750.86	65,825.55	159,121.62
企业所得税	890,078.31	948,817.97	1,546,727.59
土地使用税	257,619.74	47,036.17	
个人所得税	6,269.41	2,792.79	-1,262.38
印花税	31,357.48	16,852.99	
教育费附加	25,734.16	48,380.25	114,540.25
其他	60,326.03	10,781.26	26,598.87
合计	<b>1,774,832.66</b>	<b>2,083,601.83</b>	<b>4,132,781.92</b>

截至2013年8月31日，公司应交税费合计为1,774,832.66元，主要为企业所得税和应交增值税。

## 4、其他应付款

图表：公司其他应付款账龄情况

单位：元

项目	2013年8月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
账龄						

1年以内	1,884,194.60	68.92	1,494,307.66	62.48	726,067.85	53.26
1—2年	69,327.00	2.54	290,178.04	12.13	495,300.24	36.34
2—3年	276,488.48	10.11	478,148.62	19.99	132,848.38	9.75
3年以上	503,930.00	18.43	128,930.00	5.40	8,930.00	0.66
<b>合计</b>	<b>2,733,940.08</b>	<b>100.00</b>	<b>2,391,564.32</b>	<b>100.00</b>	<b>1,363,146.47</b>	<b>100.00</b>

截至 2013 年 8 月 31 日，其他应付款中无应付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位的款项。

## （六）公司各期末股东权益情况

报告期内，所有者权益变动情况如下：

图表：所有者权益情况

单位：元

项目	2013-8-31	2012-12-31	2011-12-31
股本	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	16,069,698.70	16,069,698.70	16,069,698.70
盈余公积	2,576,361.25	2,071,689.01	1,262,347.93
未分配利润	21,847,925.19	18,566,307.67	11,282,238.00
归属于母公司股东权益	90,493,985.14	86,707,695.38	78,614,284.63
少数股东权益	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>90,493,985.14</b>	<b>86,707,695.38</b>	<b>78,614,284.63</b>

公司 2011 年 12 月 31 日将资本公积 500 万元转增股本，转增后股本总额为 5000 万元，此增资事项已由北京兴华会计师事务所有限责任公司验证，并出具了【2012】京会兴验字第 04010065 号验资报告，于 2012 年 11 月 26 日取得变更后的营业执照，变更后各股东注册资本额和出资比例如下：

股东名称	实缴注册资本	占注册资本比例（%）
张化冰	22,175,000.00	44.35
贺镛飞	8,870,000.00	17.74
陈洪波	8,870,000.00	17.74
郭永林	4,970,000.00	9.94
杨厚顺	2,965,000.00	5.93
朱建刚	750,000.00	1.50
李延章	400,000.00	0.80
王建平	400,000.00	0.80

股东名称	实缴注册资本	占注册资本比例 (%)
申焕侠	300,000.00	0.60
胡刚	300,000.00	0.60
<b>合计</b>	<b>50,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

2013年5月原股东杨厚顺将所持有本公司5.93%的股份转让给公司其他股东，转让后各股东注册资本额和出资比例如下：

股东名称	实缴注册资本	占注册资本比例 (%)
张化冰	23,572,871.27	47.146
贺镛飞	9,429,148.51	18.858
陈洪波	9,429,148.51	18.858
郭永林	5,283,299.67	10.567
朱建刚	797,278.62	1.595
李延章	425,215.26	0.850
王建平	425,215.26	0.850
申焕侠	318,911.45	0.638
胡刚	318,911.45	0.638
<b>合计</b>	<b>50,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

公司盈余公积和未分配利润的变化为公司各期经营利润逐步积累形成。

## 六、最近两年及一期的主要财务指标及重大变化分析

### (一) 盈利能力财务指标分析

序号	指标	2013年1-8月	2012年度	2011年度
1	销售毛利率	37.42%	36.81%	37.31%
2	销售净利率	5.62%	6.69%	7.24%
3	净资产收益率	5.68%	9.79%	11.72%
4	净资产收益率(扣除非经常性损益)	4.98%	6.11%	11.90%
5	基本每股收益(元/股)	0.10	0.16	0.17
6	稀释每股收益(元/股)	0.10	0.16	0.17

注1：销售毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入

注2：销售净利率=净利润/营业收入

注3：净资产收益率=净利润/平均净资产

注 4: 净资产收益率(扣除非经常性损益)=[净利润-非经常性损益\*(1-所得税率)]/平均净资产

注 5: 基本每股收益按加权平均股数计算。

### 1、销售毛利率分析

最近两年及一期,公司的综合毛利率分别为 37.31%、36.81%和 37.42%,呈现出平稳的态势,总体波动不大。

### 2、销售净利率分析

最近两年及一期,公司的销售净利率分别为 7.24%、6.69%和 5.62%,呈现出小幅下降的趋势,主要是由两方面因素引致而成。其一:公司为增强创新能力和产品竞争力,大幅增加新技术、新产品的开发导致管理费用快速增长。其二:管理层为保持公司快速发展所需的稳定的人员结构,大幅提高了所有员工的待遇,使得人工成本迅速上升。

### 3、净资产收益率(加权平均)和扣除非经常性损益的净资产收益率分析

2011 年、2012 年及 2013 年 1-8 月,公司净资产收益率(加权平均)分别为 11.72%、9.79%和 5.68%,扣除非经常性损益的净资产收益率分别为 11.90%、6.11%和 4.98%。

公司 2012 年和 2013 年 1-8 月净资产收益率由 9.79%下降为 5.68%,发生较大变动,主要是由于:第一,随着公司经营利润的逐年积累,公司的净资产增加 378.63 万元,2013 年 1-8 月加权平均净资产较 2012 年当年增加 593.99 万元;第二,公司的净利润由 2012 年的 809.34 万减少至 2013 年 1-8 月的 503.63 万。随着公司 2013 年 9-12 月的持续盈利,公司 2013 年的净利润会有较大的提升,可以预计 2013 年全年的净资产收益率与 2012 年收益率差异会有所缩小。

公司非经常性损益主要包括政府补助等内容。最近两年及一期,扣除非经常性损益的净资产收益率与净资产收益率变动趋势及原因相同。

### 4、基本每股收益和稀释每股收益分析

2011 年、2012 年及 2013 年 1-8 月,公司基本每股收益分别为 0.17 元、0.16 元和 0.10 元,稀释每股收益与基本每股收益相同。

公司 2012 年和 2013 年 1-8 月基本每股收益由 0.16 元下降为 0.10 元,发生较大变动,形成原因与净资产收益率变动原因一致。

## (二) 偿债能力财务指标分析

序号	指标	2013年1-8月	2012年度	2011年度
1	资产负债率(以母公司报表为基础)	39.29%	31.01%	34.72%
2	流动比率	2.02	2.43	2.16
3	速动比率	1.46	1.84	1.71
4	权益乘数	1.65	1.45	1.53
5	每股净资产	1.81	1.73	1.57

注 1：资产负债率=负债总额/资产总额（以母公司报表为基础）

注 2：流动比率=流动资产/流动负债

注 3：速动比率=（流动资产-存货-待摊费用）/流动负债

注 4：权益乘数=资产/股东权益

注 5：每股净资产=股东权益/期末股本

### 1、资产负债率（以母公司报表为基础）分析

2011年、2012年及2013年1-8月，公司资产负债率（以母公司报表为基础）分别为34.72%、31.01%和39.29%。报告期内，公司资产负债率处于合理水平，与公司所处行业的生产经营惯例相适应。公司依靠部分银行贷款来促进自身的发展，适当的利用了财务杠杆，使得自身拥有较为合理的资本结构。

### 2、流动比率、速动比率分析

2011年、2012年及2013年1-8月，公司流动比率分别为2.16、2.43和2.02。报告期内，公司流动比率保持平稳，未发生重大变化。总体而言，公司流动比率较高，主要原因为：第一，公司所处行业的特点决定了公司生产经营过程中需要垫付较多的流动资金，导致公司各期末货币资金和存货较多；第二，公司按照行业惯例，能够将部分资金周转压力通过赊购原材料的方式传导至上游供应商处，使得公司各期末应付账款较多。

2011年、2012年及2013年1-8月，公司速动比率分别为1.71、1.84和1.46。报告期内，公司速动比率与流动比率变化趋势及原因相同，真实反映了公司的实际经营情况。

### 3、权益乘数分析

2011年、2012年及2013年1-8月，公司权益乘数分别为1.53、1.45和1.65。公司权益乘数保持在较低的水表，波动较小，处于合理水平。

### 4、每股净资产分析

2011年、2012年及2013年1-8月，公司每股净资产分别为1.57、1.73和1.81。

公司最近两年一期股本保持稳定，未发生变化。每股净资产的稳步上升，是由于公司长期稳定的盈利能力和较低的利润分配有利于公司盈余公积和未分配利润的累积，从而引发公司的净资产逐年增长所致。

### （三）营运能力财务指标分析

序号	指标	2013年1-8月	2012年度	2011年度
1	资产周转率	0.65	0.98	1.04
2	应收账款周转率	1.54	2.48	3.10
3	存货周转率	2.00	3.66	3.97

注 1：资产周转率=主营业务收入/（期初总资产+期末总资产）\*2

注 2：应收账款周转率=主营业务收入/（期初应收账款净值+期末应收账款净值）\*2

注 3：存货周转率=主营业务成本/（期初存货净值+期末存货净值）\*2

#### 1、资产周转率分析

2011年、2012年及2013年1-8月，公司资产周转率分别为1.04、0.98和0.65。2012年公司资产周转率与2011年相比下降5.84%，是由于公司收入规模增长的速度慢于公司总资产增长的速度所致；2013年1-8月公司资产周转率进一步下降，主要是由于公司的收入仅反映公司2013年前8个月的收入，造成收入规模交小。报告期内，公司资产周转率整体偏低，主要原因为公司所处行业特性决定应收、应付款项账期均较长，总资产规模较大。可以预见，随着公司登陆资本市场的宣传效应显现，收入规模将迅速扩大，公司的资产周转率将有所提高。

#### 2、应收账款周转率分析

2011年、2012年及2013年1-8月，公司应收账款周转率分别为3.10、2.48和1.54。2012年公司应收账款周转率与2011年相比下降19.97%，是由于公司收入增幅不及公司应收账款的增幅所致；2013年1-8月公司应收账款周转率与2012年相比下降较多，主要是由于市场竞争激烈，公司的销售收入有所下滑，而应收账款有所增加所致。总体而言，公司报告期内未改变信用政策，应收账款管理有效，应收账款周转率保持在适当水平。

#### 3、存货周转率分析

2011年、2012年及2013年1-8月，公司存货周转率分别为3.97、3.66和2.00。2012年公司存货周转率与2011年相比略微下降，波动不大。2013年1-8月公司

存货周转率与 2012 年相比下降较多，主要原因是为满足公司下半年旺盛的产品需求，公司上半年提前采购原材料，生产库存商品备货所致。从而，可以预计公司 2013 年底库存商品会有较高的出库销售量，存货整体库存量会有所下降。相应地，存货周转率于 2013 年 12 月 31 日会有较好的提升。

#### （四）现金获取能力财务指标分析

序号	指标	2013 年 1-8 月	2012 年度	2011 年度
1	每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.10	-0.09	-0.13

注 1：每股经营活动产生的现金流量净额均以各期末股本为基础计算。

2011 年、2012 年及 2013 年 1-8 月，公司每股经营活动产生的现金流量净额分别为-0.13 元、-0.09 元和-0.10 元。2012 年公司每股经营活动产生的现金流量净额与 2011 年相比上升较快，主要原因是公司 2012 年销售收入大幅增长，销售商品所收到的现金随之增加。2013 年 1-8 月公司每股经营活动产生的现金流量净额与 2012 年相比小幅下降，主要是经营性活动现金流出下降的速度比经营性活动现金流入下降的速度快。

## 七、关联方关系及关联交易

### （一）公司的关联方情况

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称	关联方与本公司关系	持股比例
张化冰	控股股东、实际控制人	47.146%

#### 2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	关联方与本公司关系	持股比例
贺镝飞	持股 5%以上的股东、 董事、副总经理	18.858%
陈洪波	持股 5%以上的股东、 董事、副总经理	18.858%
郭永林	持股 5%以上的股东、 董事、副总经理	10.567%

#### 3、公司董事、监事及高级管理人员等其他关联方

序号	关联方姓名	关联方关系	持股比例
1	朱建刚	董事、财务总监、	1.595%

序号	关联方姓名	关联方关系	持股比例
		董事会秘书	
2	李延章	监事	0.850%
3	王建平	监事	0.850%
4	申焕侠	监事	0.638%
5	樊宏伟	职工代表监事	——
6	王维	职工代表监事	——

## （二）关联方交易

### 1、经常性关联交易

报告期内，公司无需披露的经常性关联交易。

### 2、偶发性关联交易

报告期内，公司与关联方之间无偶发性关联交易。

### 3、关联方应收应付款项余额

报告期内，公司无需披露的关联方往来款项。

### 4、关联交易决策程序执行情况

《西安旌旗电子股份有限公司公司章程》就关联交易等进行了相关规定，并制定了《关联交易管理制度》。公司未来可能发生的关联交易事项将按照《公司章程》、《关联交易管理制度》等相关制度的规定严格执行。

## 八、需提醒关注的期后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项

### （一）期后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露之重大资产负债表日后事项。

### （二）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露之或有事项。

### （三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无须披露之其他重要事项。

## 九、报告期内资产评估情况

报告期内，公司未发生资产评估事项。

## 十、股利分配政策和两年及一期的分配情况

### （一）股利分配政策

《西安旗旗电子股份有限公司公司章程》关于股利分配的规定如下：

第一百五十条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十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百分之五十以上的，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。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百五十一条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。资本公积金不得用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金应不少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

第一百五十二条 公司缴纳所得税后的利润弥补上一年度亏损后，按下列顺序分配：

- （一）提取法定公积金；
- （二）提取任意公积金；
- （三）支付股东股利。

第一百五十三条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利(或股份)的派发事项。

第一百五十四条 公司利润分配政策为：

(一) 公司实行持续稳定的利润分配政策, 重视对全体股东的合理投资回报并兼顾公司的持续发展;

(二) 按照前述第一百五十一条的规定, 在提取法定公积金和根据公司发展的需要提取任意公积金后, 对剩余的税后利润进行分配。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围, 不得损害公司持续经营能力;

(三) 公司可以采取现金、股票或者现金股票相结合等法律法规允许的其他方式分配股利, 并积极推行以现金方式分配股利; 股东违规占有公司资金的, 公司应当扣减该股东所分配的现金红利, 以偿还其占用的资金;

(四) 如无重大投资计划或重大现金支出发生, 公司应当采取现金方式分配利润, 未分配利润留存公司用于业务发展。

## (二) 最近两年及一期股利分配情况

报告期内, 公司对股东的股利分配如下:

图表: 股利分配情况

单位: 元

年度/期间	分配情况	备注
2011 年度	无	无
2012 年度	无	无
2013 年 1-8 月	分配滚存利润 1,250,000.00 元	按股权比例分配

## 十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

### (一) 公司全资子公司的基本情况

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码	年末实际出资额(万元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额

西安微米电子有限公司	全资子公司	西安	设计、开发、销售	100.00	集成电路设计、开发、销售；电子元器件模块设计、开发、销售；电子元器件销售及技术转让；计算机软件、嵌入式软件开发、销售及技术服务；信息系统集成；通信系统工程研发、设计、技术咨询服务及相关设备销售；货物与技术的进出口经营	有限公司	张化冰	0571-1698-7	100.00	无
------------	-------	----	----------	--------	--	------	-----	-------------	--------	---

(续)

子公司全称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本年亏损超过少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有份额后的余额	注释
西安微米电子有限公司	100.00	100.00	是				

## (二) 公司全资子公司的主要财务数据

子公司名称	最近一年一期总资产		最近一年一期净资产	
	2013年8月31日	2012年12月31日	2013年8月31日	2012年12月31日
西安微米电子有限公司	989,567.34	1,000,000.00	989,567.34	1,000,000.00
子公司名称	最近一年一期营业收入		最近一年一期净利润	
	2013年1-8月	2012年	2013年1-8月	2012年
西安微米电子有限公司	0.00	0.00	-10,432.66	0.00

## 十二、主要风险因素及自我评估

### (一) 存货规模较大的风险

2011年12月31日、2012年12月31日和2013年8月31日，存货余额分别为1,885.81万元、2,289.08万元和3,323.94万元，占当期流动资产的比例分别为20.86%、24.20%和28.06%。公司存货由原材料和库存商品构成，占用公司营运资金较多，对公司生产经营的扩大产生一定的负面影响。同时，由于公司存货的变现存在一定的不确定性，可能引起公司存货发生跌价的风险。

## （二）应收账款余额较大的风险

2011年12月31日、2012年12月31日和2013年8月31日，应收账款账面价值分别为4,623.77万元、5,137.76万元和6,525.35万元，占当期流动资产的比例分别为51.16%、54.33%和55.08%。公司面对的大客户主要为宜昌市双福机电工程有限公司、荆门市水表检定所、等具有一定垄断地位的客户，虽信誉较好，但付款账期较长。一旦公司的应收大客户款项由于行业系统性风险等原因无法收回，可能引起公司发生大额坏账的风险。

## （三）税收优惠相关的风险

公司为高新技术企业，于2008年11月21日获得陕西省科学技术厅、陕西省财政厅、陕西省国家税务局、陕西省地方税务局批准颁发的编号为GR200861000314的高新技术企业证书，证书有效期3年。根据相关规定，公司自2008年起所得税执行15%的优惠税率。2011年10月9日公司通过高新技术企业证书复审，证书编号为F201161000093，证书有效期3年，自2011年至2013年执行企业所得税15%的优惠税率。2011年、2012年和2013年1-8月，公司享受上述税收政策优惠金额合计分别为103.08万元、96.98万元和57.37万元，分别占当期净利润的11.92%、11.98%和11.39%。若上述税收优惠政策发生变化或享受期限到期，将会对公司的经营业绩产生一定的影响。

## 第五节 有关声明

申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

主办券商声明

律师事务所声明

会计师事务所声明

资产评估机构声明

### 公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

公司全体董事签名：

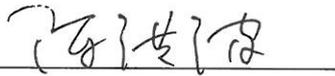
张化冰



贺镛飞



陈洪波



郭永林

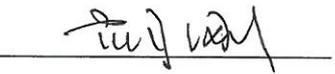


朱建刚



公司全体监事签名：

胡刚



王建平



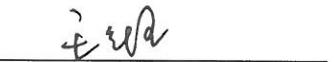
李延章



申焕侠



王维



樊宏伟

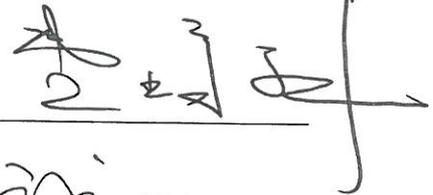


公司全体高级管理人员签名：

张化冰



贺镛飞



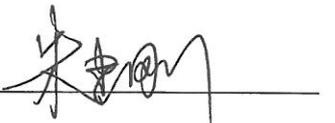
陈洪波



郭永林



朱建刚



西安旌旗电子股份有限公司（盖章）

2014年 1月 3日



## 主办券商声明

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

项目小组成员：赵倩      谷永亮      徐华平  
赵倩                      谷永亮                      徐华平

项目负责人：赵倩  
赵倩

法定代表人：黄耀华  
黄耀华

长城证券有限责任公司（盖章）

2014年11月3日



## 律师事务所声明

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

律师事务所负责人：

  
刘风云

经办律师：

、  
刘风云                      张 静

国浩律师（西安）事务所（盖章）

2014年 1月 3日



## 会计师事务所声明

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

会计师事务所负责人：



签字注册会计师：



北京兴华会计师事务所有限责任公司（盖章）

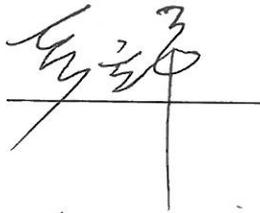
2014年1月3日



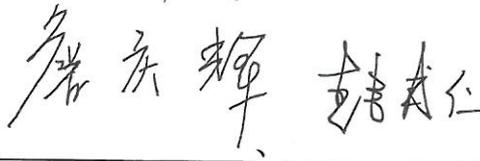
## 资产评估机构声明

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资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人：



签字注册资产评估师：



北京中威辰光资产评估有限公司（盖章）

2014年11月3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

六、其他与公开转让有关的重要文件