

# 湖南超弦科技股份有限公司 公开转让说明书

The logo for CFTC (China Financial Trust Company) is displayed in a bold, blue, italicized sans-serif font. A small red dot is positioned between the 'F' and 'T'.

主办券商



山西证券股份有限公司  
SHANXI SECURITIES CO., LTD.

二〇一三年十二月

# 目 录

释 义.....	1
声 明 .....	3
重大事项提示.....	4
一、产品安全风险.....	4
二、大客户依赖的风险.....	4
三、技术风险.....	5
四、坏账风险.....	5
五、工控产品采购及收入风险.....	5
第一节 公司基本情况 .....	6
一、基本情况.....	6
二、股票挂牌情况.....	6
三、公司股东及股权变动.....	8
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	19
五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表.....	22
六、本次挂牌的有关机构情况.....	23
第二节 公司业务 .....	25
一、公司主要业务、产品及用途.....	25
二、公司组织结构、生产或服务流程及方式.....	26
三、公司业务相关的关键资源要素.....	28
四、公司业务情况.....	32
五、商业模式.....	39
六、公司所处行业情况.....	39
第三节 公司治理 .....	49
一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	49
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估.....	49
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.....	50

四、公司的独立性.....	50
五、同业竞争情况及其承诺.....	52
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明.....	53
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	53
八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年内发生变动情况及原因.....	55
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>57</b>
一、近两年一期主要财务报表.....	57
二、财务报表审计意见.....	80
三、财务报表编制基准.....	80
四、合并会计报表范围及变化情况.....	80
五、主要会计政策和会计估计.....	82
六、适用的主要税收政策.....	99
七、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标.....	99
八、关联方、关联方关系及关联交易.....	122
九、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	125
十、报告期内资产评估情况.....	125
十一、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策.....	126
十二、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	127
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>131</b>
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	131
二、主办券商声明.....	132
三、申请挂牌公司律师声明.....	133
四、会计师事务所声明.....	134
五、评估机构声明.....	135
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>136</b>

## 释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、超弦科技	指	湖南超弦科技股份有限公司及其前身为长沙高新开发区超弦电子科技有限公司
股份公司	指	湖南超弦科技股份有限公司
有限公司	指	长沙高新开发区超弦电子科技有限公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、山西证券	指	山西证券股份有限公司
元（万元）	指	人民币元（万元）
说明书、本说明书	指	湖南超弦科技股份有限公司申请在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的公开转让说明书
公司高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
公司管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员等
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则
公司章程	指	湖南超弦科技股份有限公司章程
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
报告期	指	2011年度、2012年度、2013年1-8月
本次公开转让专项审计机构	指	华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）
本次公开转让专项律师	指	指上海协力（长沙）律师事务所
惠杰科技	指	长沙市惠杰科技发展有限公司
科瑞杰信息	指	长沙科瑞杰信息技术有限公司
科瑞捷机电	指	长沙科瑞捷机电技术有限公司
麓谷创投	指	长沙麓谷创业投资管理有限公司
南车时代	指	株洲南车时代电气股份有限公司
中国南车	指	中国南车股份有限公司
中国北车	指	中国北车股份有限公司
三一重工	指	三一重工股份有限公司
研华科技	指	上海研华慧胜智能科技有限公司
蓝途科技	指	武汉市蓝途科技有限公司
新晔电子	指	新晔电子（深圳）有限公司
工控产品	指	工业控制类产品
ARM	指	（Advanced RISC Machines）一家微处理器行业的知名企业，本说明书特指该公司生产的嵌入式 RISC 微处理器
IQNet	指	国际认证联盟，只有获得 IQNet 证书的组织才能使用 IQNet 标志
SMT 贴片	指	表面贴装技术，是一种常用的电路组装技术
THT 插装	指	通孔插装技术，是一种常用的电路组装技术
人机交互设备	指	计算机系统中的一个设备，是人和计算机之间建立联

		系、交换信息的外部设备。本说明书特指公司生产的嵌入式交互设备
X86	指	英特尔首先开发制造的一种微处理器体系结构的泛称，本说明书特指嵌入式系统采用的 CPU 的架构
BSP	指	(Board Support Package) 板级支持包，是介于主板硬件和操作系统之间的一层，应该说是属于操作系统的一部分，主要目的是为了支持操作系统，为上层的驱动程序提供访问硬件设备寄存器的函数包，使之能够更好的运行于硬件主板
Linux	指	一种自由和开放源码的类 Unix 操作系统
RISC	指	(Reduced Instruction Set Computer) 一种执行较少类型计算机指令的微处理器，能够以更快的速度执行操作（每秒执行更多百万条指令，即 MIPS），RISC 机中采用的微处理器统称 RISC 处理器
Ms	指	时间单位，千分之一秒
CAN BUS	指	(Controller Area Network) 控制器局域网，是应用在现场、在微机化测量设备之间实现双向串行多节点数字通讯系统
SOC	指	系统级芯片，也称片上系统，意指它是一个产品，是一个有专用目标的集成电路，其中包含完整系统并有嵌入软件的全部内容。同时它又是一种技术，用以实现从确定系统功能开始，到软/硬件划分，并完成设计的整个过程
IEEE1394	指	苹果公司开发的串行标准，IEEE1394 也支持外设热插拔，可为外设提供电源，省去了外设自带的电源，能连接多个不同设备，支持同步数据传输

## 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。

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

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

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险及重要事项：

### 一、产品安全风险

产品安全风险是公司的最大风险。公司嵌入式软硬件产品是普通铁路机车行车安全监控设备的组成部分，在整个安全监控系统中主要起信号处理、传输、储存等作用。嵌入式软硬件产品的最终用户对安全生产高度敏感，对公司嵌入式产品的可靠性要求非常高。若公司嵌入式产品发生故障或未能正常运作导致下游客户蒙受金钱损失、财产毁损或其它损失，则公司需承受产品质量违约或损害赔偿的风险。虽然公司开发的嵌入式系统产品具备稳定性好、可靠性高、耐用性强的特点，公司成立至今虽未出现过因产品质量问题导致的赔偿责任；但仍然无法排除因公司产品质量原因导致铁路车辆发生重大安全事故的可能，而这样的事故一旦发生将会对公司造成非常严重的打击。公司目前采取了一系列措施防范产品安全风险，发生这样事故的概率非常小，但产品安全风险依然不可忽视。

### 二、大客户依赖的风险

公司对南车时代有较大依赖，若南车时代机车业务生产经营发生重大不利变化，会对公司业绩造成不利影响。报告期内，来自南车时代的营业收入占公司营收比重虽有所下降，但2013年1-8月占比仍在50%左右，对南车时代有较大依赖。公司对南车时代的依赖主要有两方面的原因：一方面，公司的嵌入式系统产品主要应用于铁路机车运行安全监控设备领域，而南车时代是国内该领域产品的主要供应商，占据相当的市场份额；另一方面，公司尚处于成长初期，将有限资源集中并服务于一到两家核心客户，符合公司的当前发展需要和利益。公司向南车时代销售的产品以定制的高可靠性嵌入式产品为主，在使用中迄今未出现安全事故，注重产品可靠性的南车时代与公司合作紧密。同时，公司也在加强环保、工程机械等其他领域的研发投入及市场开拓力度，但南车时代未来仍将是公司重要客户。虽从国内目前铁路行业建设情况和南车时代在行业中的地位来看，我们认为南车时代机车业务发生重大不利变化的可能性很小。但如果南车时代机车业务生产经营发生重大不利变化，将直接影响到本公司生产经营，给公司业绩造成不

利影响。

### 三、技术风险

技术风险包括被侵权风险和开发失败风险。虽然公司研发的嵌入式软硬件产品居国内先进水平，且公司已经采取必要的保护措施，如申请专利、软件著作权等，但是仍然存在被竞争对手仿冒的可能。同时，公司也可能面临产品技术开发决策失误导致的技术发展方向错误、开发失败、产品落后，由此产生公司市场竞争力下降和企业发展速度减慢的风险。

### 四、坏账风险

公司目前的嵌入式系统产品主要应用于铁路列车车载安全监控设备领域，而铁路行业的结算周期普遍较长，且需保留一定比例的质保金，因此公司应收账款比重较高。随着公司业务规模的持续扩大，以及产品市场的不断拓展，应收账款余额有可能进一步增加。公司下游客户实力雄厚，信誉良好，公司成立至今未发生过坏账损失。尽管如此，若公司主要客户的经营情况和资信状况发生变化，则可能对公司经营业绩和财务状况产生不利影响。

### 五、工控产品采购及收入风险

2013年1-8月，工控产品代理业务收入在公司收入中占比超过50%，同时所有工控产品都采购自研华科技，工控产品采购方面对研华科技有较大依赖，收入方面对工控产品有较大依赖。公司是研华科技在湖南地区最大的核心渠道商，研华科技经营风格稳健，历史上公司与研华科技一直保持着良好的合作关系。尽管如此，若研华科技与核心渠道商的合作策略发生重大变化，公司工控产品采购就可能面临较大风险，并对收入构成重大影响。

## 第一节 公司基本情况

### 一、基本情况

中文名称：湖南超弦科技股份有限公司

英文名称：Hunan Superstring Technology Co., Ltd

注册资本：人民币2,112万元

法定代表人：谭向杰

有限公司成立日期：2008年6月24日

股份公司成立日期：2011年9月21日

注册地址：长沙高新开发区麓谷大道627号湖南长海控股集团有限公司办公研发楼二楼

电话：0731-84826459

传真：0731-84535151

电子邮箱：cftc\_mail@qq.com

信息披露负责人：葛军文

董事会秘书：葛军文

经营范围：电子技术、自动控制技术的研究和开发，计算机软件和硬件、电子产品（不含电子出版物）的研究、开发、生产和销售及其相关的技术服务。（不含前置审批和许可项目，涉及行政许可的凭许可证经营）

主要业务：嵌入式软硬件开发、生产、销售和工控产品代理。

所属行业：根据中国证券监督管理委员会2012年发布的《上市公司行业分类指引》的规定，公司属于大类“I 信息传输、软件和信息技术服务业”中的子类“I65软件和信息技术服务业”。根据国家统计局2011年修订的《国民经济行业分类与代码》，公司属于“I65软件和信息技术服务业”。

组织机构代码：67804250-3

### 二、股票挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股票代码：430522

股票简称：超弦科技

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：2,112.00 万股

挂牌日期：

## （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

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

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

《公司章程》第二十四条规定：“发起人持有的公司股票，自公司成立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其所持有的本公司股份及变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

除上述规定股份锁定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限的情况。

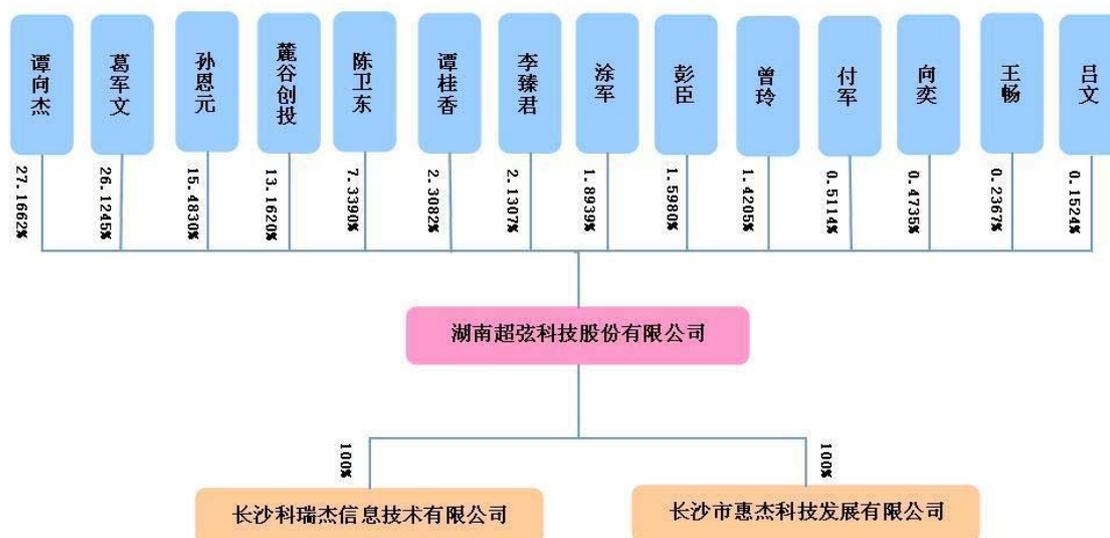
综上所述，截至本公开转让说明书签署之日，公司现有股东持股情况及本次可进入股份转让系统转让的股份数量如下：

序号	股东姓名	职务	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	本次可进入股份转让系统 转让的股份数量(万股)
1	谭向杰	董事、高管	573.75	27.1662	143.4375
2	葛军文	董事、高管	551.75	26.1245	137.9375

3	孙恩元	董事、高管	327.00	15.4830	81.75
4	麓谷创投	---	277.98	13.1620	277.98
5	陈卫东	---	155.00	7.3390	155.00
6	谭桂香	---	48.75	2.3082	48.75
7	李臻君	---	45.00	2.1307	45.00
8	涂军	董事、高管	40.00	1.8939	10.00
9	彭臣	---	33.75	1.5980	33.75
10	曾玲	---	30.00	1.4205	30.00
11	付军	---	10.80	0.5114	10.80
12	向奕	---	10.00	0.4735	10.00
13	王畅	---	5.00	0.2367	5.00
14	吕文	监事	3.22	0.1524	0.805
	合计		2112.00	100.00	990.21

### 三、公司股东及股权变动

#### (一) 公司股权结构图



1、截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 2 家全资子公司。

#### (1) 长沙科瑞杰信息技术有限公司

公司名称	长沙科瑞杰信息技术有限公司
住 所	长沙市岳麓区新民路岳民巷北片 005 栋 3 楼
法定代表人	谭向杰

注册资本	100 万元
公司类型	有限责任公司（法人独资）
经营范围	计算机软硬件、电子产品和计算机网络系统的研发、设计、销售；计算机软硬件技术、电子技术和计算机网络系统的技术服务、技术咨询、技术转让（不含前置审批和许可项目，涉及行政许可的凭许可证经营）
成立日期	2011 年 1 月 4 日
注册号	430111000109711

## （2）长沙市惠杰科技发展有限公司

公司名称	长沙市惠杰科技发展有限公司
住 所	长沙市芙蓉区朝阳路 68 号朝阳丽园西门 501 室
法定代表人	陈卫东
注册资本	500 万元
公司类型	有限责任公司（法人独资）
经营范围	工业控制及自动化设备和产品、计算机软硬件产品的开发与销售；计算机网络工程及工业控制系统的集成及提供技术咨询服务；计算机配件、办公设备、网络设备、五金机电、机床配件、测量仪器的销售。（不含前置审批和许可项目，涉及行政许可的凭许可证经营）。
成立日期	2002 年 2 月 1 日
注册号	430102000058424

## （二）前十名股东及持有 5% 以上股份股东情况

### 1、持有 5%以上股份股东基本情况

谭向杰，董事长，主要简历参见本说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。

葛军文，董事，主要简历参见本说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。

孙恩元，董事，主要简历参见本说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。

麓谷创投，设立于 2007 年 12 月 18 日，注册资本 20,000 万元，工商注册号：430193000003519，法定代表人廖立平，住址为长沙高新开发区麓谷大道 668 号，经营范围为“创业投资；高新技术成果产业化的投资及相关的管理；企业管理咨询、信息服务。（需资质证、许可证的项目取得相应有效的资质证、许可证后方可经营）。”

陈卫东，男，1974 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1998 年毕业于湖南大学物理系应用电子专业。职业经历：1998 年 5 月-1998 年 12 月，任湖南省水文水资源勘测局外聘职工；1998 年 12 月-2002 年 1 月，任湖南省惠杰科技有限公司工程师；2002 年 2 月-2008 年 12 月，任长沙市惠杰科技发展有限公司副总经理；2008 年 12 月至今，任长沙市惠杰科技发展有限公司总经理。

## 2、公司前十名股东及持有 5%以上股份股东持股数量、持股比例

序号	股东姓名或名称	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	股东性质	持股方式	股份质押情况
1	谭向杰	573.75	27.1662	自然人	直接持有	否
2	葛军文	551.75	26.1245	自然人	直接持有	否
3	孙恩元	327.00	15.4830	自然人	直接持有	否
4	麓谷创投	277.98	13.1620	公司法人股	直接持有	否
5	陈卫东	155.00	7.3390	自然人	直接持有	否
6	谭桂香	48.75	2.3082	自然人	直接持有	否
7	李臻君	45.00	2.1307	自然人	直接持有	否
8	涂军	40.00	1.8939	自然人	直接持有	否
9	彭臣	33.75	1.5980	自然人	直接持有	否
10	曾玲	30.00	1.4205	自然人	直接持有	否

### (三) 股东之间的关联关系

除葛军文系谭向杰配偶，其他股东之间无关联关系。

### (四) 公司控股股东、实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司第一大股东为谭向杰，直接持有公司 573.75 万股股份，持股比例为 27.1662 %。公司第二大股东葛军文，直接持有公司 551.75 万股股份，持股比例为 26.1245 %，合计持有公司股份 1125.5 万股，占公司总股本的 53.2907%。

谭向杰自股份公司成立以来一直任董事长、总经理且为公司核心技术人员，是公司生产经营的核心领导；葛军文任公司的董事、董事会秘书，两人对公司的经营方针、投资方向、市场开发有着实质影响力，能对公司的生产经营起决定性作用。因此，公司的控股股东、实际控制人系谭向杰、葛军文夫妇。

谭向杰，主要简历参见本说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。

葛军文，主要简历参见本说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。

控制人最近两年内未发生重大变化。

## （五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况

### 1、有限公司设立

公司前身为长沙高新开发区超弦电子科技有限公司，2008 年 6 月 24 日，经长沙市工商行政管理局核准登记成立。住所：长沙高新开发区桐梓坡西路 198 号泰宝创业基地 5 楼；法定代表人，向桂梅；营业执照注册号：430193000016483，注册资本为 50 万元。公司经营范围为：电子技术、自动控制技术的研究和开发、计算机软硬件和硬件、电子产品（不含电子出版物）的研究、开发、生产和销售及其相关的技术服务。

2008 年 6 月 23 日，湖南里程有限责任会计师事务所出具编号为湘程验字（2008）第 161 号的《验资报告》对上述出资予以审验，确认公司设立时股东认缴的注册资本全部到位。

有限公司设立时的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
向桂梅	13.50	货币	27.00

路娟	12.50	货币	25.00
李臻君	12.50	货币	25.00
孙恩元	7.50	货币	15.00
彭臣	4.00	货币	8.00
合计	<b>50.00</b>		<b>100.00</b>

## 2、有限公司历次变更

### ①有限公司第一次股权变更

2008年9月28日，有限公司股东会做出决议，同意李臻君将其所持有的12.5万元的出资以12.5万元的价格转让给向桂梅，双方签订了《股份转让协议》。

2008年10月13日，长沙市工商行政管理局核准上述变更登记。

有限公司第一次变更后股权结构如下：

股东	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
向桂梅	26.00	货币	52.00
路娟	12.50	货币	25.00
孙恩元	7.50	货币	15.00
彭臣	4.00	货币	8.00
合计	<b>50.00</b>		<b>100.00</b>

### ②有限公司第二次股权变更

2009年9月8日，有限公司股东会做出决议，同意路娟将其所持有的12.5万元的出资以12.5万元的价格转让给新股东葛军文；向桂梅将其所持有的7.5万元的出资以7.5万元的价格转让给孙恩元；向桂梅将其所持有的1万元的出资以1万元的价格转让给彭臣。

2009年9月8日，向桂梅与彭臣、孙恩元分别签署了《股份转让协议》；路娟与葛军文签署了《股份转让协议》。

2009年9月15日，长沙市工商行政管理局核准上述变更登记。

有限公司第二次变更后股权结构如下：

股东	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
向桂梅	17.50	货币	35.00
葛军文	12.50	货币	25.00
孙恩元	15.00	货币	30.00
彭臣	5.00	货币	10.00
<b>合计</b>	<b>50.00</b>		<b>100.00</b>

### ③有限公司第三次股权变更

2011年2月28日，有限公司股东会做出决议，同意向桂梅将其所持有的17.5万元的出资以17.5万元的价格转让给谭向杰；同意孙恩元将其所持有的2.5万元的出资以2.5万元价格转让给谭向杰；彭臣将其所持有的2.5万元的出资以2.5万元价格转让给谭向杰。

本次变更后，谭向杰成为公司第一大股东。全体股东对于向桂梅为谭向杰代持股权知情且同意，也同意谭向杰与向桂梅以无偿转让方式解除代持。

2011年2月28日，长沙市工商行政管理局核准上述变更登记。

第三次变更后股权结构如下：

股东	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
谭向杰	22.50	货币	45.00
葛军文	12.50	货币	25.00
孙恩元	12.50	货币	25.00
彭臣	2.50	货币	5.00
<b>合计</b>	<b>50.00</b>		<b>100.00</b>

### ④有限公司第四次股权变更

2011年3月28日，有限公司股东会做出决议，同意葛军文将其所持有的2.5万元的出资以2.5万元的价格转让给新股东谭桂香；将其所持有的1.5万元的出资以1.5万元的价格转让给孙恩元。2011年3月28日，葛军文与谭桂香、孙恩元分别签订《股份转让协议》。

2011年3月30日，长沙市工商行政管理局核准上述变更登记。

第四次变更后股权结构如下：

股东	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
谭向杰	22.50	货币	45.00
葛军文	8.50	货币	17.00
孙恩元	14.00	货币	28.00
彭臣	2.50	货币	5.00
谭桂香	2.50	货币	5.00
<b>合计</b>	<b>50.00</b>		<b>100.00</b>

⑤有限公司第五次股权变更

2011年5月25日，有限公司股东会做出决议，同意谭向杰将其持有的3.375万元的出资以3.375万元的价格转让给葛军文；孙恩元将其持有的有限公司2.1万元的出资以2.1万元的价格转让给葛军文；彭臣将其持有的0.375万元的出资以0.375万元的价格转让给葛军文；谭桂香将其持有的0.375万元的出资以0.375万元的价格转让给葛军文。谭向杰、孙恩元、彭臣、谭桂香分别与葛军文签订了《股份转让协议》。

2011年5月25日，长沙市工商行政管理局核准上述变更登记。

本次变更后，有限公司股东出资情况如下：

股东	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
谭向杰	19.125	货币	38.25
葛军文	14.725	货币	29.45
孙恩元	11.900	货币	23.80
彭臣	2.125	货币	4.25
谭桂香	2.125	货币	4.25
<b>合计</b>	<b>50.00</b>		<b>100.00</b>

⑥有限公司第六次股权变更

2011年7月27日，经股东会决议一致同意彭臣将其所持有的1万元的出资额以1万元价格转让给新股东曾玲，双方签订了《股份转让协议》。

2011年8月3日，长沙市工商行政管理局核准上述变更登记。

本次变更后，有限公司股东出资情况如下：

股东	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
谭向杰	19.125	货币	38.25
葛军文	14.725	货币	29.45
孙恩元	11.900	货币	23.80
彭臣	1.125	货币	2.25
谭桂香	2.125	货币	4.25
曾玲	1.000	货币	2.00
<b>合计</b>	<b>50.00</b>		<b>100.00</b>

⑦有限公司第七次股权变更

2011年8月22日，经股东会决议一致同意孙恩元将其所持有的1万元的出资以1万元的价格转让给葛军文；谭桂香将其所持有的0.5万元的出资以0.5万元的价格转让给葛军文。同日，孙恩元、谭桂香分别与葛军文签订了《股份转让协议》。

2011年8月25日，长沙市工商行政管理局核准上述变更登记。

本次变更后，有限公司股东出资情况如下：

股东	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
谭向杰	19.125	货币	38.25
葛军文	16.225	货币	32.45
孙恩元	10.900	货币	21.80
彭臣	1.125	货币	2.25
谭桂香	1.625	货币	3.25
曾玲	1.000	货币	2.00
<b>合计</b>	<b>50.00</b>		<b>100.00</b>

⑧有限公司第八次股权变更

2011年8月29日，股东会决议一致同意葛军文将其所持公司7.14万元的出资以

813.96 万元的价格转让给麓谷创投；葛军文将其所持公司 0.36 万元的出资以 41.04 万元的价格转让给新股东付军。葛军文与麓谷创投、付军分别签订了《股份转让协议》。

2011 年 8 月 31 日，长沙市工商行政管理局核准上述变更登记。

本次变更后，有限公司股东出资情况如下：

股东	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
谭向杰	19.125	货币	38.25
葛军文	8.725	货币	17.45
麓谷创投	7.140	货币	14.28
孙恩元	10.900	货币	21.80
彭臣	1.125	货币	2.25
谭桂香	1.625	货币	3.25
曾玲	1.000	货币	2.00
付军	0.360	货币	0.72
<b>合计</b>	<b>50.00</b>		<b>100.00</b>

### 3、股份公司历史沿革

#### ①有限公司整体变更为股份公司

2011 年 8 月 31 日，有限公司召开股东会，一致同意有限公司以净资产折股方式整体变更为股份公司。全体股东作为发起人，以 2011 年 8 月 31 日作为基准日，以有限公司经审计的净资产 1,710.573 万元（寅会【2011】1915 号的《审计报告》）为依据折合股本 1,500 万元，净资产折股剩余部分 210.573 万元计入资本公积。

2011 年 9 月 15 日，股份公司发起人召开湖南超弦科技股份有限公司创立大会暨首次股东大会，审议通过相关决议和公司章程，选举股份公司董事会及监事会成员。

2011 年 9 月 15 日，北京华寅资产评估有限责任公司出具编号为寅评【2011】1006 号的《资产评估报告》，截止 2011 年 8 月 31 日，有限责任公司净资产评估价值 1779.17 万元。

2011 年 9 月 15 日，华寅会计师事务所有限责任公司出具编号为寅验【2011】2259 号的《验资报告》，有限公司已将 2011 年 8 月 31 日净资产折股转为实收资本（股本）

1,500 万元，其余部分转入股份公司资本公积金。

2011 年 9 月 21 日，长沙市工商行政管理局对公司核发了《企业法人营业执照》，注册号：430193000016483。

本次变更后，股份公司股东出资情况如下：

股东	股份总额（股）	出资方式	持股比例（%）
谭向杰	573.75	净资产	38.25
葛军文	261.75	净资产	17.45
麓谷创投	214.20	净资产	14.28
孙恩元	327.00	净资产	21.80
彭臣	33.75	净资产	2.25
谭桂香	48.75	净资产	3.25
曾玲	30.00	净资产	2.00
付军	10.80	净资产	0.72
<b>合计</b>	<b>1,500.00</b>		<b>100.00</b>

#### ②股份公司第一次股权变更

2013 年 5 月 18 日，股份公司召开 2012 年年度股东大会，一致通过了《公司增加人民币 612 万元的注册资本的议案》，公司向陈卫东等 8 人按照每股一元的价格增资，公司注册资本从 1500 万元增至 2112 万元，股本总数从 1500 万股增至 2112 万股。

2013 年 5 月 30 日，华寅会计师事务所有限责任公司出具了华寅五洲京验字【2013】1006 号《验资报告》予以验证。

2013 年 6 月 3 日，长沙市工商行政管理局核准上述变更登记。

股东姓名或名称	持股数量（万股）	出资方式	持股比例（%）
谭向杰	573.75	货币	27.1662
葛军文	551.75	货币	26.1245
孙恩元	327.00	货币	15.4830
麓谷创投	277.98	货币	13.1620
陈卫东	155.00	货币	7.3390
谭桂香	48.75	货币	2.3082
李臻君	45.00	货币	2.1307

涂军	40.00	货币	1.8939
彭臣	33.75	货币	1.5980
曾玲	30.00	货币	1.4205
付军	10.80	货币	0.5114
向奕	10.00	货币	0.4735
王畅	5.00	货币	0.2367
吕文	3.22	货币	0.1524
合计	2112.00		100.00

#### 4、重大资产重组情况

##### ①收购科瑞杰信息

详见本说明书“第四节 公司财务”之“八、关联方、关联方关系及关联交易”之“（二）关联交易”。

##### ②收购惠杰科技

2011年，有限公司为解决关联交易和同业竞争，拟对超弦科技实际控制人谭向杰的弟弟谭向伟的公司惠杰科技进行重组，但无法达成一致意见，考虑到惠杰科技只具有南车时代供应商的资格，其它方面对超弦无任何影响，谭向杰及其配偶葛军文与谭向伟达成一致。为解决超弦科技的同业竞争和关联交易，2011年5月31日葛军文将其持有惠杰科技的60%股权转让给无关联的第三方田菁。2011年8月24日，谭向伟将其持有的惠杰科技20%股权转让给王畅，田菁将其持有的60%惠杰科技股权转让给陈卫东，法定代表人也由谭向伟变更为陈卫东。

截止2011年9月底，公司与惠杰科技的销售合同已基本履行完毕，不再通过惠杰科技进行销售，惠杰科技完成非关联化。此后，超弦的全资子公司科瑞杰取得南车自时代供应商资格。

惠杰科技非关联化后，通过代理研华等公司的产品业务发展迅速，且惠杰科技中的大部分客户中都具有成为超弦科技客户的可能性，业务具有互补性。

基于以上原因，2013年5月18日，股份公司召开2012年度股东大会，审议并一致通过了《收购长沙惠杰公司100%股权的议案》。同意股东陈卫东将其所持有公司80%的股份（认缴额400万元；实缴400万元）转让给股份公司。股东王畅将其所持有本公司公司20%的股份（认缴额100万元；实缴100万元）全部转让给股份公司。公司其他股东放弃以上股权转让的优先受让权。2013年5月24日，股份公司与惠杰科技股东陈卫东、王畅签订《股权转让协议》。同日，股份公司同意陈卫东、王畅以

每股一元的价格增资股份公司。

华寅五洲京审字[2013]1099号审计报告显示，截止2013年3月31日（双方约定的报表合并日），惠杰科技净资产为5190199.58元。

2013年5月24日，长沙市工商行政管理局芙蓉分局核准上述变更登记。

律师认为：2013年5月18日，股份公司召开2012年度股东大会，审议并一致通过了《收购长沙惠杰公司100%股权的议案》。该议案附的《股权收购协议》约定了收购金额和支付方式、将2013年3月31日作为公司和惠杰科技合并基准日等内容。该《股权收购协议》在湖南国风德赛律师事务所律师见证下签字盖章。

2013年5月24日，公司及惠杰科技股东陈卫东、王畅按照长沙市工商行政管理局芙蓉分局提供的《股份转让协议》格式版本新签，并补签《收购惠杰股份转让协议的补充约定》。《股份转让协议》及《收购惠杰股份转让协议的补充约定》的主要权利义务约定与经股份公司股东大会决议通过和惠杰科技股东签字同意的《股权收购协议》一致，无矛盾之处。本次股权收购于2013年5月24日在长沙市工商行政管理局芙蓉分局办理了登记，收购价款均已依约支付，本次收购已经履行完毕。

股份公司收购惠杰科技合法合规，不侵害公司、公司股东或第三人的合法权益，收购价格公允，收购的合并报表日确定为2013年3月31日符合客观事实。

会计师认为：根据实质重于形式的原则，自2013年3月31日以后，公司已控制了惠杰科技的财务和经营政策，惠杰科技按其政策经营所得经济利益已由公司获得。公司2013年5月18日召开股东大会通过的《公司收购长沙市惠杰科技发展有限公司100%股权的议案》及签订的《股权收购协议》，是对前期双方达成的一致意见和实际已完成的收购行为从形式上进行书面追认。将2013年3月31日确定为收购惠杰科技的合并日，符合客观实际和企业会计准则的规定。

#### 四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

##### （一）董事会成员

姓名	职务	性别	出生年月	是否持有本公司股票及债券
谭向杰	董事长	男	1964年11月	是
葛军文	董事	女	1969年1月	是
孙恩元	董事	男	1978年1月	是
涂军	董事	女	1968年9月	是
肖波	董事	男	1979年5月	否

谭向杰，男，1964年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1991年获浙江大学机械学专业工学硕士学位。职业经历：1991年3月-1993年8月，任长沙铁道学院讲师；1993年8月-1997年10月，任中炬高新技术实业（集团）股份有限公司下属中山京粤电子有限公司、中山市顺华电子总公司研发工程师、市场经理、分公司经理；1997年10月-2004年9月，任湖南省惠杰科技有限公司总经理；2004年9月-2008年6月，任长沙科瑞捷机电技术有限公司总经理。2008年6月就职于有限公司，现任股份公司董事长、总经理。2011年9月开始担任股份公司董事，任期三年，自2011年9月21日至2014年9月20日。

葛军文，女，1969年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2005年获北京大学金融学专业学士学位。职业经历：1989年7月-1993年3月，就职于铁道部株洲电力机车厂设备基建处动电组助理工程师；1993年3月-1994年9月，就职中炬高新技术实业（集团）股份有限公司下属中山京粤电子有限公司、中山市顺华电子总公司，任总经理助理；1994年9月-1997年10月，就职于中山顺华电子总公司长沙分公司总经理助理；1997年10月-2002年2月，就职于湖南省惠杰科技有限公司副总经理；2002年2月-2004年12月，任长沙市惠杰科技发展有限公司副总经理；2005年1月-2008年12月，任长沙市惠杰科技发展有限公司总经理；2008年12月就职于有限公司，现任公司董事、董事会秘书。2011年9月开始担任股份公司董事，任期三年，自2011年9月21日至2014年9月20日。

孙恩元，男，1978年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2008年获国防科学技术大学电路与系统专业硕士学位。职业经历：2008年6月就职于有限公司，现任股份公司董事、副总经理。2011年9月开始担任股份公司董事，任期三年，自2011年9月21日至2014年9月20日。

涂军，女，1968年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1990年毕业于湖南经济管理干部学院财务会计专业。职业经历：1990年9月-2000年6月，就职于湖南省津市市热电厂，历任往来会计、成本会计、主办会计、财务科副科长；2000年7月-2001年2月，任湖南省津市市新元会计师事务所审计及资产评估助理；2001年3月-2012年12月，就职于湖南金沙药业股份有限公司，历任管理会计、税务会计及财务主管；2013年就职于股份公司，现任股份公司董事、财务总监。2013年5月开始担任股份公司董事，任期自2013年5月18日至2014年9月20日。

肖波，男，1979年5月出生，加拿大国籍，护照号码：JX57\*\*\*\*，2005年获加

拿大麦吉尔大学商学院硕士学位。职业经历：2005年10月-2009年2月，自由创业；2009年3月至今，历任麓谷创投高级投资经理、投资总监。2013年5月开始担任股份公司董事，任期自2013年5月18日至2014年9月20日。

## （二）监事会成员

姓名	职务	性别	出生年月	是否持有本公司股票及债券
胡盛锋	监事会主席	男	1982年12月	否
吕文	监事	男	1979年10月	是
黄凤	职工代表监事	女	1985年12月	否

胡盛锋，男，1982年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2006年毕业于长沙民政职业技术学院电子智能控制专业。职业经历：2006年6月-2009年8月，任长沙市惠杰科技发展有限公司工程师、技术部经理；2009年就职于有限公司，现任股份公司监事、质量部经理。2013年5月开始担任股份公司监事，任期自2013年5月18日至2014年9月20日。

吕文，男，1979年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2007年获湖南大学公共管理硕士学位。职业经历：2001年7月-2010年9月，任长沙海关稽查处科员；2010年10月-2011年2月，任银河证券人力资源部管理专员；2011年3月至今，任麓谷创投高级投资经理。2013年5月开始担任股份公司监事，任期自2013年5月18日至2014年9月20日。

黄凤，女，1985年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2010年6月获得中南大学企业财务管理专业学士学位（非全日制）。职业经历：2008年6月到职于有限公司，现任股份公司职工监事、行政部经理。2011年9月开始担任股份公司监事，任期三年，自2011年9月21日至2014年9月20日。

## （三）高级管理人员

姓名	职务	性别	出生年月	是否持有本公司股票及债券
谭向杰	董事长、总经理	男	1964年11月	是
葛军文	董事、董事会秘书	女	1969年1月	是
孙恩元	董事、副总经理	男	1978年1月	是
涂军	董事、财务总监	女	1968年9月	是

1. 谭向杰，现任公司董事长、总经理。主要简历参见本说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。

2. 葛军文，现任公司董事、董事会秘书。主要简历参见本说明书“第一节 公司

基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一) 董事会成员”。

3. 孙恩元，现任公司董事、副总经理。主要简历参见本说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一) 董事会成员”。

4. 涂军，现任公司董事、财务总监。主要简历参见本说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一) 董事会成员”。

## 五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

项目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
总资产(万元)	4,073.04	2,128.55	1,760.66
股东权益合计(万元)	2,926.48	2,140.32	1,686.01
归属于母公司的股东权益(万元)	2,926.48	2,140.32	1,686.01
归属于挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.39	1.43	1.12
资产负债率(%) (母公司)	13.30	-0.87	5.35
流动比率(倍)	3.42	-171.30	21.62
速动比率(倍)	2.95	-120.71	19.90
项目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
营业收入(万元)	2,397.46	968.76	905.63
净利润(万元)	464.16	454.32	211.86
归属于母公司股东的净利润(万元)	464.16	454.32	211.86
扣除非经常损益后的净利润(万元)	431.79	264.46	174.04
归属于母公司股东的扣除非经常损益后的净利润(万元)	431.79	264.46	174.04
毛利率(%)	37.08	63.76	71.53
净资产收益率(%)	18.62	23.75	13.41
扣除非经常性损益的净资产收益率(%)	17.32	13.82	11.01
应收账款周转率(次)	2.16	2.78	1.08
存货周转率(次)	3.89	1.88	2.24
基本每股收益(元)	0.27	0.3	0.14
稀释每股收益(元)	0.27	0.3	0.14
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-299.54	101.65	881.94
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-0.14	0.07	0.59

## 六、本次挂牌的有关机构情况

### （一）主办券商

名称：山西证券股份有限公司

法定代表人：侯巍

注册地址：山西省太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼

联系地址：海淀区大柳树 17 号富海大厦 808

邮政编码：100081

电话：010-82190323

传真：010-82190374

项目负责人：乔丽

项目小组成员：高翠红、邹洋、罗杰

### （二）律师事务所

名称：上海协力（长沙）律师事务所

负责人：欧阳宇翔

联系地址：湖南省长沙市芙蓉中路三段 269 号神龙大酒店商务楼六楼

邮政编码：410011

电话：0731-82732999

传真：0731-82732999

经办律师：宋旻、陈琳

### （三）会计师事务所

名称：华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：方文森

联系地址：天津市和平区解放北路 188 号信达广场 35 层

邮政编码：300042

电话：0731-88399068

传真：0731-88399099

经办注册会计师：袁雄、罗伟

#### **（四）资产评估机构**

名称：北京华寅资产评估有限责任公司

负责人：杨锋

联系地址：北京市西城区教场口街1号74幢楼019室

邮政编码：300042

电话：0731-88399068

传真：0731-88399099

经办评估师：袁雄、王海艳

#### **（五）证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：深圳市深南中路1093号中信大厦18楼

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务、产品及用途

#### （一）主要业务

公司主要业务为嵌入式软硬件产品开发、生产、销售和工控产品的代理。

#### （二）主要产品及用途

公司目前提供的产品主要有：嵌入式软硬件和工控产品。其中，嵌入式软硬件为公司自主开发产品，产品主要应用在铁路、环保等行业。工控产品为代理销售产品，广泛应用于工程机械等领域。

##### 1、嵌入式软硬件产品

公司的嵌入式软硬件具有软硬结合的特点，共同组成嵌入式系统。嵌入式软件包括系统控制软件和中间件软件，硬件包括板卡（含CPU卡、控制板卡、扩展板卡）和工业级人机交互设备等。公司嵌入式软硬件产品主要用于铁路机车、环保等行业领域。

公司主要产品在各领域应用情况如下：

产品名称	使用领域	作用
SAM-7220I 显卡	铁路	SAM-7220I 是 LKJ2000 列车运行监控记录装置显示屏上的一个主控模块，主要作用包括控制信息显示、传输数据。
SAM-5000I LKJ 数据转存器	铁路	SAM-5000I LKJ 数据转存器是 LKJ2000 列车运行监控记录装置的数据存储模块，能实现了铁路专用数据存储设备的高可靠性、数据安全性。
SAM-7280I 无线传输	铁路	主要通过 WIFI、GPRS 把行车信息上传到机务后台。
SAM-5600I 嵌入式主板	环保	作用与个人电脑的主板类似，与各种插件组合成工业电脑，以实现需要的功能。

##### 2、工控产品

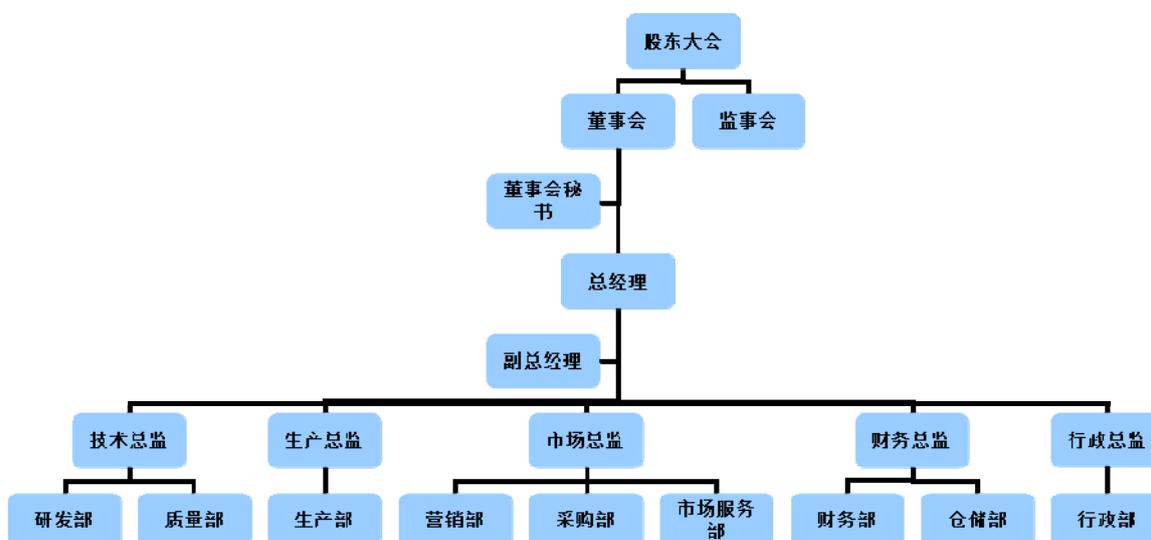
代理业务是公司子公司惠杰科技的主营业务。惠杰科技代理研华科技的全线产品。

公司代理的主要产品及用途如下：

产品名称	原始厂商	主要用途
工控机	研华科技	运用领域广泛，为客户提供计算机处理平台，工业级电脑。
电子硬盘	研华科技	多用于军工企业和大型生产企业，工业级电子存储，防泄密可设定自毁程序，有效地保护企业的核心信息得外漏。
工业以太网交换机	研华科技	多用于工业自动化生产的企业。工业级网络交换机，用于网络的组建, 为企业提供高可靠性网络。

## 二、公司组织结构、生产或服务流程及方式

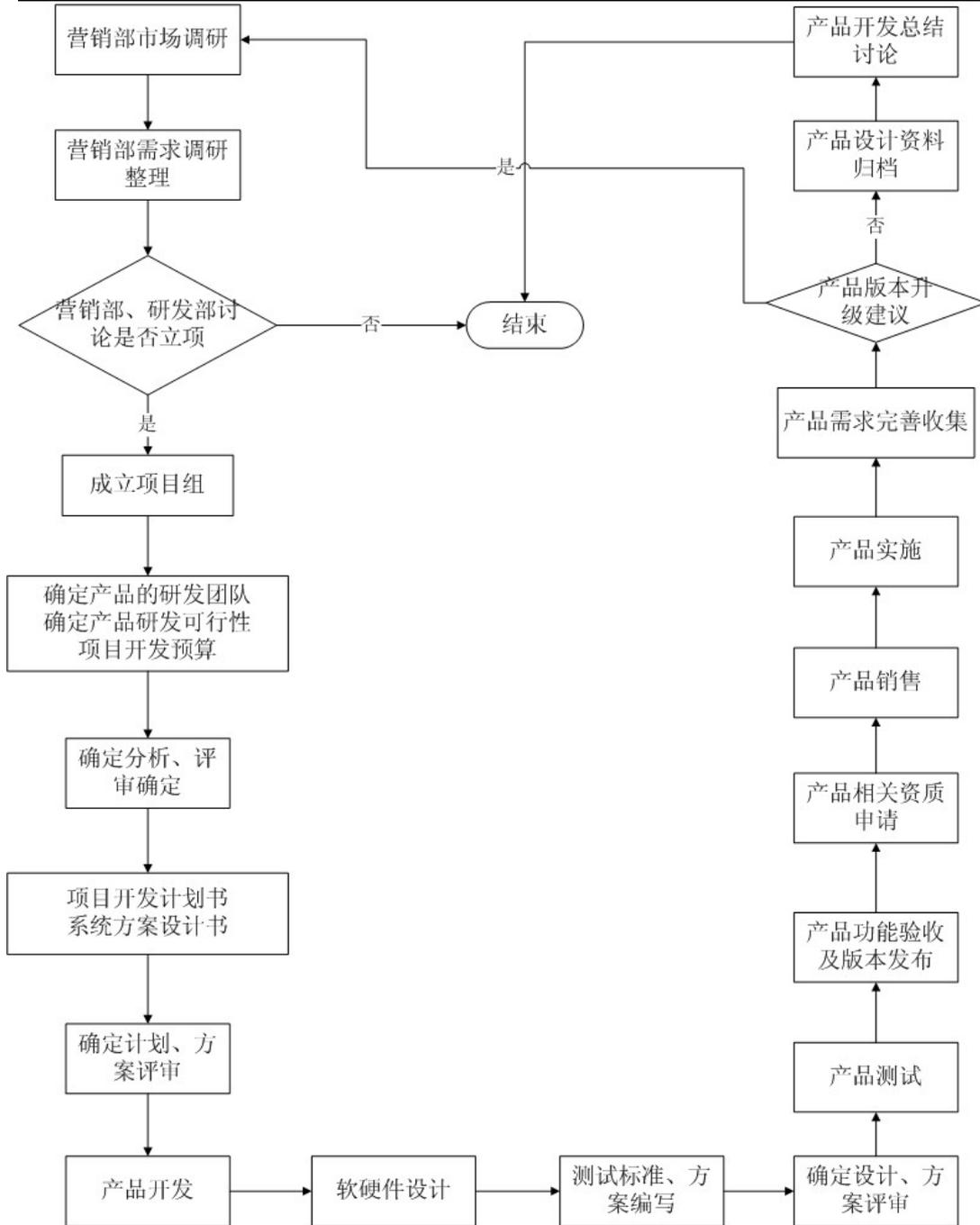
### （一）公司内部组织结构



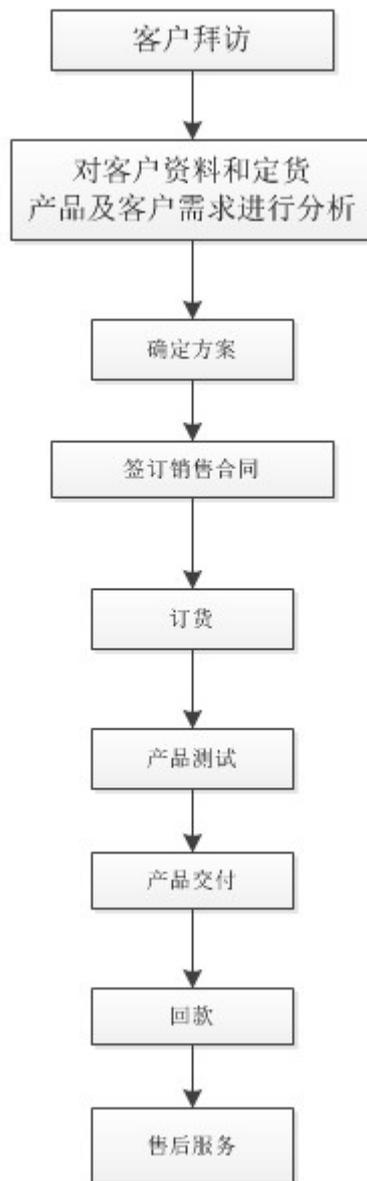
### （二）公司业务流程

公司嵌入式软硬件产品属于自产品业务，工控机等代理产品属于代理产品业务，两者业务流程有较大区别，在此分开介绍。

#### 1、自产品业务流程



## 2、代理业务流程图



### 三、公司业务相关的关键资源要素

#### （一）公司主要技术

公司嵌入式软硬件产品为自主开发，而工控机产品主要是代理销售，公司技术水平主要体现在嵌入式软硬件产品上。

公司主要技术为“高可靠性嵌入式产品开发技术”。主要技术体现在硬件、配套软件开发技术，以及保证产品可靠性的各种生产、测试技术。

#### （二）公司知识产权

##### 1、公司已取得的专利如下：

专利权人	专利名称	专利号	专利类别及证号	授权公告日	有效期
股份公司	一种机车监控显示设备	ZL2009 20129791.2	实用新型专利第 1318408 号	2009.12.09	2019.01.24

## 2、公司已取得的软件著作权如下：

著作权人	软件名称	登记证号	登记号	权利范围	登记日期
股份公司	ARM-CPU 卡实时控制系统 V1.00	软著登字第 102845 号	2008SR15666	全部权利	2008 年 8 月 11 日
股份公司	列车运行安全监控显示系统软件 V1.0	软著登字第 0175962 号	2009SR048963	全部权利	2009 年 10 月 26 日
股份公司	支持异构智能终端的分布式控制中间软件 V1.0	软著登字第 0288040 号	2011SR024366	全部权利	2011 年 4 月 28 日
股份公司	CFTC 产品管理系统软件 V1.0	软著登字第 0383001 号	2012SR014965	全部权利	2012 年 2 月 29 日
股份公司	CFTC 作业手持仪控制系统软件	软著登字第 0383271 号	2012SR015235	全部权利	2012 年 3 月 1 日
股份公司	CFTC 矿山充填站智能控制及远程监控系统软件	软著登字第 0476918 号	2012SR108882	全部权利	2012 年 11 月 14 日
股份公司	图形化软件开发框架及工具软件	软著登字第 0536375 号	2013SR030613	全部权利	2013 年 4 月 2 日
股份公司	CFTC 无线模块控制软件	软著登字第 0559538 号	2013SR053776	全部权利	2013 年 6 月 3 日

## 3、公司已取得如下商标：

商标名称	商标种类	证书编号	核定使用商品	有效期限
<b>CFTC</b>	第 9 类	4242933	中心加工装置；集成电路卡；印刷电路；集成电路块；工业操作遥控电气设备；配电控制台（电）；控制板（电）；用于计算器操作仪器的机械装置；工业操作遥控电力装置；智能卡（集成电路卡）	2007 年 5 月 28 日至 2017 年 5 月 27 日

该商标所有权登记证书中登记的所有权人为长沙科瑞捷机电技术有限公司，2011 年 4 月 18 日转让给超弦电子，2011 年 6 月 29 日转让申请经国家工商行政总局商标局受理，2012 年 11 月 6 日完成变更手续。

公司上述知识产权不存在权属纠纷情况。

## （三）公司资质

公司已取得各项资质见下表：

证书名称	证书编号	颁发机关	颁发时间	有效期限
软件企业认定证书	湘 R-2008-0053	湖南省经济和 信息化委员会	2008.11.21	---
质量管理体系认证证书	00111Q210074R0S/4300	中国质量认证 中心	2011.11.09	2014.11.8
安全生产标准化证书	AQBIIIJX 湘（长） 201200169	长沙市安全生 产协会	2012.12.30	2015.12.30

#### （四）公司固定资产

公司资产主要为运输设备、电子设备、机器设备、办公室设备等。根据审计报告，截止 2013 年 8 月 31 日，公司固定资产情况如下：

固定资产类别	折旧年限	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率
房屋建筑物	20-40 年	---	---	---	---
办公设备	5-8 年	122,873.90	84,760.87	38,113.03	31.02%
机器设备	5-10 年	136,632.47	93,154.10	43,478.37	31.82%
运输工具	4-8 年	1,317,600.00	637,981.83	679,618.17	51.58%
电子设备	3-5 年	224,501.29	146,093.58	78,407.71	34.93%
合计		1,801,607.66	961,990.38	839,617.28	46.60%

公司各项主要固定资产使用状态良好，基本可以满足公司目前生产经营的需要，公司的人员和资产实现了较好的匹配。

#### （五）员工情况

##### 1、员工人数及结构

截至 2013 年 8 月 31 日，本公司员工总数为 29 人。

##### （1）岗位结构

岗位类别	员工人数	占比
管理人员	3	10.34%
财务人员	3	10.34%
研发设计人员	9	31.03%
营销人员	4	13.79%
生产人员	10	34.48%
合计	29	100.00%

##### （2）教育程度

教育程度	员工人数	占比
硕士及以上	3	10.34%
本科	11	37.93%
大专及以下	15	51.72%
合计	29	100.00%

### (3) 年龄结构

年龄段	员工人数	占比
20-29 岁	14	48.28%
30-39 岁	12	41.38%
40-49 岁	3	10.34%
合计	29	100.00%

## 2、核心技术人员情况

### (1) 核心技术人员基本情况

公司核心技术人员包括总经理谭向杰、副总经理孙恩元、软件部部长丁金奇、硬件部部长黎灏。各人详细信息如下：

谭向杰，基本情况见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一) 董事会成员”。

孙恩元，基本情况见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一) 董事会成员”。

黎灏，男，1982年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2005年毕业于湖南大学电子信息专业。职业经历：2006年1月-2007年1月，任深圳富日电子有限公司售前工程师；2007年5月-2008年6月，任长沙科瑞捷机电技术有限公司测试工程师；2008年6月-2011年9月，任长沙高新开发区超弦电子科技有限公司测试工程师；2011年9月至今任公司硬件部部长，任期三年，自2013年9月22日至2016年9月21日。

丁金奇，男，1983年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2005年获湖南科技大学测控技术与仪器专业学士学位。职业经历：2005年8月-2006年11月，任英蓓特电子技术有限公司工程师；2006年11月-2008年10月，任三立视讯电子技术有限公司工程师；2008年10月-2011年9月，任中兴通讯股份有限公司高级工程师；

2011年9月-2012年5月，任海涯软件工作室培训讲师。2012年5月至今任公司软件部部长，任期三年，自2013年9月22日至2016年9月21日。

## (2) 核心技术人员持股及近两年变动情况

序号	姓名	职务	持股数(万股)	持股比例(%)
1	谭向杰	总经理	537.75	27.1662
2	孙恩元	副总经理	327.00	15.4830
3	丁金奇	软件部部长	---	---
4	黎灏	硬件部部长	---	---
合计			864.75	42.6492

近两年公司未发生核心技术人员离职情况。

## 四、公司业务情况

### (一) 收入构成及主要产品规模情况

报告期内，公司业务收入构成如下（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
软件产品	6,259,648.87	26.17%	5,694,130.07	65.88%	4,189,679.39	56.95%
嵌入式产品	3,538,488.34	14.80%	2,606,696.58	30.16%	3,166,666.39	43.05%
工控产品	14,093,288.72	58.93%	96,904.27	1.12%		
其他	23,692.30	0.10%	244,871.79	2.83%		
<b>营业收入合计</b>	<b>23,915,118.23</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,642,602.71</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,356,345.78</b>	<b>100.00%</b>

2012年、2013年1-8月的其他收入部分主要是主营产品销售时附加的打印机等配套产品的销售收入。

报告期内，公司业务收入按区域划分情况如下：

地区名称	2013年1-8月		2012年度		2011年度	
	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比
湖南地区	23,646,048.14	98.87%	8,544,739.46	98.87%	7,356,345.78	100%
其他地区	269,070.09	1.13%	97,863.25	1.13%		
<b>合计</b>	<b>23,915,118.23</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,642,602.71</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,356,345.78</b>	<b>100.00%</b>

### (二) 母子公司定位及未来发展

母公司超弦科技拥有全资子公司科瑞杰信息、惠杰科技。超弦科技负责嵌入式软硬件产品开发、生产工作，科瑞杰信息负责嵌入式软硬件产品销售；工控产品代理销售由惠杰科技负责。

发展定位上，未来重点依然在母公司超弦科技，母公司拥有较强的研发实力和稳

定的盈利能力。同时，超弦科技为惠杰科技现有的客户提供增值服务，提升惠杰科技的销售额和利润，同时利用惠杰科技深厚的客户资源，结合客户的个性化需求为母公司业务多元化提供新的支撑。

### （三）嵌入式软硬件业务

目前公司嵌入式软硬件业务的最主要客户为南车时代，南车时代是列车行车安全装备的两大主要厂商之一。据中国铁道科学研究院科学技术信息研究所的有关研究和南车时代在香港 H 股上市的招股说明书，南车时代和河南四维自动化设备有限公司提供了所有用于中国行驶列车的行车安全装备，两家厂商在该领域势均力敌，公司是列车行车安全装备的两大厂商之一，2005 年市场占有率 63%。

公司开发的“SAM 系列 PC104 CPU 卡”采用了低功耗 ARM 处理器，消除了嵌入式计算机对散热片和风扇的需求，减少系统功耗和体积，降低了成本。由于功耗的降低，加上公司采取一些独特的生产工艺，公司产品的可靠性得到提高。使得公司产品具有高可靠性、高效能、低功耗、低成本、体积小的优点。

公司产品用于列车行车安全装备，由于行业特殊性，列车安全装备对产品的可靠性非常重视，公司与南车时代合作多年，使用中未出重大质量问题，产品可靠性已得到验证。目前是南车时代该产品的唯一供应商，采用委托开发、合作开发、定制开发的合作方式。公司销售给南车时代的产品价格，通常会考虑产品的成本构成、研发和管理费用的分摊、各类税费和服务费用、合理利润，并参考市场同类产品的销售价格。

综合考虑南车时代在列车行车安全装备市场的稳固地位、公司产品显著的优势和较弱的可替代性，公司与南车时代合作基础牢固、未来业务关系持续稳定。

### （四）工控产品代理业务

工控产品业务由子公司惠杰科技负责。惠杰科技与研华科技签订经销商协议，自行销售，自负盈亏，风险自担。

研华科技工控产品占有全球 26% 的市场份额，国内市场份额高达 55%，是国内最大的工控产品厂商。研华科技在国内的销售由上海公司统一管理，各省（区）办事处管理所在区域业务。研华科技的经销商分为核心渠道和非核心渠道，与核心渠道签订有排他性销售协议，非核心渠道从核心渠道拿货。

工控产品业务风险小、有一定的定价自主权、毛利率低。工控产品业务在确定买家订单后才向研华科技订货，风险小。定价方面，研华科技有指导价，规定了价格下

限，公司在指导价范围内有自主定价权。利润率方面，由于工控产品业务提供的附加服务较少，毛利率较低，在 10%左右。工控产品收入由 2012 年的 9.7 万激增至 2013 年 1-8 月工控产品收入 1409.03 万，是由于收购惠杰科技所致。

惠杰科技工控产品经销在研华科技湖南区域的地位较突出。惠杰科技是研华科技湖南区域 3 家核心渠道之一，代理销售研华科技所有工控产品，也是湖南区域销售额最大的渠道，2012 年销售额比第二名高出 50%-60%。工控产品销售方面，惠杰科技是研华科技湖南区域最大的经销商，2012 年销售额大约比第二大经销商高出 2 倍。

综上，公司与研华科技的合作稳定可持续，虽然公司营业收入对研华科技有重大影响，但并不影响公司盈利，不对公司构成重大风险。

### （五）公司主要客户情况

公司主要客户较为集中。2011 年、2012 年、2013 年 1-8 月前五名客户合计销售额占当期销售总额的比例，分别为 100%、98.58%、81.89%。

此外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东不存在在前五名客户占有权益的情况。

1、2011 年度，公司销售额 9,056,345.78 元，其中前三大客户情况如下：

序号	公司	销售收入	占公司全部营业收入的比例(%)
1	惠杰科技	6,050,486.81	66.81
2	长沙中跃电子技术有限公司	1,305,858.97	14.42
3	湖南星空传媒有限公司	1,700,000.00	18.77
合计		9,056,345.78	100%

2、2012 年度，公司销售额 9,687,602.71 元，其中前五名客户销售情况如下：

序号	公司	销售收入	占公司全部营业收入的比例(%)
1	南车时代	7,181,849.40	74.13
2	长沙矿山研究院有限公司	1,224,871.79	12.64
3	株洲南车公司安全事业装备部	753,673.82	7.78
4	长沙中跃电子技术有限公司	195,572.65	2.02
5	国防科大	96,904.27	1.00
合计		9,452,871.94	97.58

3、2013 年 1-8 月公司销售额 23,974,618.23 元，其中前五名客户销售情况如下：

序号	客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
1	南车时代	12,136,379.89	50.62
2	三一重工股份有限公司	5,841,678.30	24.37
3	长沙湘计海盾科技有限公司	784,435.90	3.27
4	力合科技（湖南）股份有限公司	589,017.09	2.46

5	衡阳镭目科技有限责任公司	279,572.65	1.17
合计		19,631,083.83	81.89

## (六) 原材料、能源及其供应情况

### 1、主营业务成本情况（单位：元）

产品名称	2013年1-8月		2012年度		2011年度	
	主营业务成本	占比(%)	主营业务成本	占比(%)	主营业务成本	占比(%)
软件产品	214,464.96	1.42	246,747.44	9.25	31,200.00	1.37
嵌入式产品	2,138,252.26	14.18	2,189,097.03	82.05	2,251,683.48	98.63
工控产品	12,705,154.79	84.24				
其他	24,856.54	0.16	232,220.70	8.70		
合计	15,082,728.55	100.00	2,668,065.17	100.00	2,282,883.48	100.00

### 2、主要原材料及其供应情况

公司产品所需要的原材料比较零散，主要是各种电子元器件、PCB板、接插件、阻容器件、晶振器件、结构件等，分别通过代理采购、委托加工、订制等方式取得，原材料市场供应充足。采购价格参考同类产品的市场价格定价，供应单位与公司长期合作，质量稳定，供货及时，原材料的供应可以满足企业的生产需求。公司生产所需原材料的产品供应商比较多，更换供应商不会给公司的经营带来影响，采购方面无需直接进口，国内的供应商即能满足公司的需求。

### 3、能源供应情况

动力能源供应主要包括电力、自来水等，其中电力由高新区供电所提供，自来水由长沙第四水厂提供，供应充足。能源成本在公司总成本中比重很小。能源价格变化不会对公司的经营业绩造成较大影响。

### 4、公司前五名供应商采购情况

公司采购较为集中。2011年、2012年、2013年1-8月前五名供应商合计采购额当期采购总额的比重分别为67.26%、81.51%、79.33%。

公司对单个客户的采购超过50%，但并不存在对采购商的严重依赖。虽然公司2011年对蓝途科技的采购额为54.31%，超过50%，但从武汉蓝途采购的三星处理器等产品有很多代理厂商，从武汉蓝途大量采购主要是因为其有价格优势，若价格发生不利变化，公司可以很快找到替代供应商，并不存在对其的严重依赖。2012年情况与2011年类似。2013年1-8月公司对研华科技的采购额占比52.84%，也超过50%。这

是由于公司和研华科技之间有排他销售协议，公司 2013 年代理业务收入有较大的增长。虽然公司 2013 年 1-8 月代理销售收入增长很快，但在研华科技销售收入中占比较小，同时公司销售收入越多，得到的价格优惠幅度越大，因此虽然公司从研华科技采购额占比较大，有利于增强公司业绩且不会形成供应商依赖。

此外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东不存在在前五名供应商占有权益的情况。

(1) 2011 年度，公司采购金额 2,287,986.11 元，其中前五名供应商采购金额 1,538,959.66 元，占采购金额比重为 67.26%，具体如下：

序号	供应商名称	采购金额（元）	占采购总额比例
1	蓝途科技	1,242,603.25	54.31%
2	深圳卓连达电子公司	154,435.90	6.75%
3	宁波中凯壳体有限公司	74,399.15	3.25%
4	长沙兆利电子产品公司	67,521.37	2.95%
5	深圳市兴森快捷电路科技公司	63,065.83	2.76%
合计		<b>1,538,959.66</b>	<b>67.26%</b>

(2) 2012 年度，公司采购金额 3,221,210.66 元，其中前五名供应商采购金额 2,625,709.00 元，占采购金额比重为 81.51%，具体如下：

序号	供应商名称	采购金额（元）	占采购总额比例
1	蓝途科技	1,266,325.13	39.31%
2	西安富立叶微电子有限公司	940,170.94	29.19%
3	广州兴森快捷电路科技有限公司	166,972.76	5.18%
4	新晔电子	166,139.32	5.16%
5	武汉联博科技	86,100.85	2.67%
合计		<b>2,625,709.00</b>	<b>81.51%</b>

(3) 2013 年 1-8 月，公司采购金额 14,115,624.99 元，其中前五名供应商采购金额 11,198,890.17 元，占采购金额比重为 79.33%，具体如下：

序号	供应商名称	采购金额（元）	占采购总额比例
1	研华科技	8,158,963.24	57.80%
2	上海金泓格国际贸易有限公司	1,535,038.46	10.87%
3	蓝途科技	1,023,565.64	7.25%
4	新晔电子	285,600.00	2.02%
5	广州兴森快捷电器科技有限公司	195,722.83	1.39%
合计		<b>11,198,890.17</b>	<b>79.33%</b>

#### (七) 公司重大业务合同及履行情况

报告期内公司重大业务合同均能够正常签署，合法有效，并且履行正常，不存在合同纠纷。

## ①报告期重大采购合同如下表:

序号	卖方	生效日期	合同标的	合同金额 (万元)	履行情况
1	蓝途科技	2011/04/01	芯片: S3C2410A-20, MT48LC16M16A2P-75IT, SN74LVC8T245DBR, MAX3232EIDBR, XC95144XL-10TQG144I, TPS76818QD	40.75	已执行完毕
2	蓝途科技	2011/01/25	芯片: K9F1208U0C-PIBO, MT48LC16M16A2P-75IT, SN74LVC8T245DBR, STC89C58R0401-PQFP, THB6128	19.82	已执行完毕
3	蓝途科技	2011/11/18	芯片: MT48LC16M16A2P-75IT, XC95144XL-10TQG144I, MAX3232EIDBR, S3C2410A20-Y080, 0603绿色发光二极管, MC-306(32.768K晶振)	14.06	已执行完毕
4	新晔电子	2012/01/12	芯片: MAX3232EIDBR, SN74LVC8T245DBR, LM1085ISX-3.3	8.88	已执行完毕
5	蓝途科技	2012/02/20	芯片: XC95144XL-10TQG144I, MT48LC16M16A2P-75IT, S3C2410A20-Y080, 0603绿色发光二极管, FLAC32D-3A	27.50	已执行完毕
6	蓝途科技	2012/03/19	芯片: MT48LC16M16A2P	12.60	已执行完毕
7	蓝途科技	2012/05/09	芯片: MT48LC16M16A2P-75IT, DF14-30P-1.25H(25), FH26G-67S-0.3HBW(05)	25.30	已执行完毕
8	蓝途科技	2012/06/15	芯片: S3C2410A20-Y080, K9F1208U0C-PIBO	19.33	已执行完毕
9	研华科技	201/301/01	工控机等产品	规定产品单价,总金额按数量计算	正在执行
10	蓝途科技	2013/01/05	芯片: S3C2410A20-YO80	¥64.74	正在执行

11	新晔电子	2013/01/25	芯片：MAX3232EIDBR，TPS76818QDR，SN74LVC8T245DBR，LM1085ISX-3.3	¥19.14	已执行
----	------	------------	---	--------	-----

②报告期重大销售合同如下表：

序号	买方	生效日期	合同标的	合同金额 (万元)	履行情况
1	南车时代	2011/11/18	SAM-7200A	52.19	已执行完毕
2	南车时代安全装备事业部	2011/11/24	SAM-7200A	57.04	已执行完毕
3	南车时代	2012/6/29	SAM-7200A	53.62	已执行完毕
4	湖南三一路面机械有限公司	2013/1/1	IPC610-31-XPE IPC-6606 等	规定单价，总价按采购量计算	正在执行
5	南车时代	2013/2/1	SAM-7200A,SAM-7280I, SAM-3160,SAM-7480I, SAM-7220I	68.38	已执行完毕
6	南车时代	2013/2/26	SAM-7200A	210.26	已执行完毕
7	南车时代	2013/2/26	SAM-7280I	92.97	已执行完毕
8	南车时代	2013/5/6	SAM7200A,SAM-3200I, SAM-7280I	269.82	已执行完毕
9	南车时代	2013/5/20	SAM-7200A,SAM-3160, SAM-7480I	72.31	已执行完毕
10	南车时代	2013/6/3	SAM-7200A,SAM-7280I	115.40	已执行完毕
11	南车时代	2013/7/8	SAM-7200A	202.20	正在执行

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东不存在在上述企业占有权益的情况。

### ③公司与外协厂商合作情况

公司委托烽火通信科技股份有限公司、长沙兆利电子产品有限公司、湖南凯杰科技有限责任公司作为外协加工合作商。合作方式主要为：湖南凯杰科技有限责任公司、烽火通信科技股份有限公司承接公司大小批量产品的焊接工作，包括 SMT（表面贴装技术）焊接、THT（插件工艺）焊接等。公司外协加工费占材料采购金额的5%左右。

焊接的外协加工过程，由公司提供焊接物料，外协根据我公司的产品设计要求、焊接清单（BOM 单）进行加工制作，按照双方约定的质量接收标准、行业标准进行质量控制。

公司定期对外协的加工过程进行相应的技术指导、现场质量稽查，以保证产品质量。公司与外协厂商的合作情况见下表：

外协厂商名称	产品服务内容	是否关联关系
烽火通信科技股份有限公司	产品的焊接工作，如 SMT（表面贴装技术）焊接、THT（插件工艺）焊接等	否
长沙兆利电子产品有限公司	产品的焊接工作，如 SMT（表面贴装技术）焊接、THT（插件工艺）焊接等	否
湖南凯杰科技有限责任公司	产品的焊接工作，如 SMT（表面贴装技术）焊接、THT（插件工艺）焊接等	否

## 五、商业模式

本公司有嵌入式软硬件开发业务和工控产品代理业务，这两项业务的商业模式有较大区别，分别介绍如下：

### （一）嵌入式软硬件业务商业模式

嵌入式软硬件业务在拥有自有技术和自主知识产权的基础上，根据市场客户需求，通过自主开发，以及自主生产为主和外协加工为辅的生产方式，向客户销售高可靠性的嵌入式软硬件产品，并提供产品升级等后续售后服务，从而获取收益。

### （二）工控产品代理业务

工控产品代理业务依据公司的已有的销售网络和客户关系，先搜集客户需求信息，再向原始厂商订购客户需求的产品，赚取买卖差价，从而获取收益。

## 六、公司所处行业情况

### （一）行业概况

#### 1、行业分类

根据公司实际情况，我们认为公司属于大类“I 信息传输、软件和信息技术服务

业”中的子类“I65软件和信息技术服务业”。2013年1-8月，公司工控产品、嵌入式软件、嵌入式硬件的销售额分别为1409.33万元、625.96万元、353.85万元，毛利分别为138.81万元、575.63万元、105.57万元。虽然工控产品收入最多，但嵌入式软件产品毛利占主营产品毛利比重高达70.20%，而且这一趋势预计至少3年内不会发生变化。再结合中国证券监督管理委员会2012年发布的《上市公司行业分类指引》对公司的划分，我们认为公司属于大类“I 信息传输、软件和信息技术服务业”中的子类“I65软件和信息技术服务业”。

虽然公司工控产品代理业务在公司营业收入中占比超过50%，但贡献的利润不多，且业务模式简单，因此公司所处行业情况部分不涉及工控产品代理业务，只涉及嵌入式软硬件业务。

## 2、行业主管部门

我国软件行业的主管部门是国家工业和信息化部，其主要职责为统筹推进国家信息化工作，组织制定相关政策并协调信息化建设中的重大问题等。国家工业和信息化部下属软件服务业司具体负责指导软件业发展；拟订并组织实施软件、系统集成及服务的技术规范和标准；推动软件公共服务体系建设；推进软件服务外包；指导、协调信息安全技术开发。

软件行业的自律组织是中国软件行业协会，其主要职能为：受工业和信息化部委托对各地软件企业认定机构的认定工作进行业务指导、监督和检查；负责软件产品登记认证和软件企业资质认证工作；订立行业行规行约，约束行业行为，提高行业自律性；协助政府部门组织制定、修改本行业的国家标准和专业标准以及本行业的推荐性标准等。

## 3、主要法律法规及政策

我国对软件行业实行企业认证制度，对软件产品、软件著作权实行登记制度。我国软件企业认证的业务主管部门是国家工业和信息化部。工业和信息化部会同国家发改委、科技部、国家税务总局等有关部门制定软件企业认证标准，软件企业的认证和年审由经上级软件产业主管部门授权的地（市）级以上的软件行业协会或相关协会具体负责，先由行业协会初选，报经同级软件产业主管部门审核，并会签同级税务部门批准后正式公布。同时，工业和信息化部根据行业协会的工作实绩，也授权部分行业协会作为其所在行政区域内的软件企业认证机构。

我国软件产品登记的业务主管部门是国家工业和信息化部。经审查合格的软件产

品由省级软件产业主管部门批准，核发国产软件产品登记证书。我国软件著作权登记的业务主管部门是国家版权局中国版权保护中心和中国软件登记中心，由国家版权局授权中国软件登记中心承担计算机软件著作权登记工作。

信息产业部、教育部、科学技术部和国家税务总局联合印发的《软件企业认定标准及管理办法》（试行），确定了软件企业的认定办法。信息产业部发布的《软件产品管理办法》，确定了软件产品的认证和登记办法。

在我国现阶段，软件和信息技术服务业行业属于国家颁布了许多促进该行业发展的政策，其中与公司发展有关的重要政策如下：

序号	颁布时间	法律及政策	颁布机构	与公司相关内容
1	2012年	《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》	工业和信息化部	提出软件行业发展目标，明确提出嵌入式软件是软件行业发展重点
2	2012年	“十二五”国家战略性新兴产业发展规划	国务院	提出新一代信息技术产业：突破超高速光纤与无线通信、物联网、云计算、数字虚拟等新一代信息技术，推进信息技术创新、新兴应用拓展和网络建设的互动结合。“十二五”期间，新一代信息技术产业销售收入年均增长20%以上。
3	2012年	“十二五”制造业信息化科技工程规划	工信部	着力培育发展生产型服务业和制造业信息化软件产业及相关服务业，促进制造业核心竞争力显著提升，支持地方支柱与特色产业快速发展，加速我国从制造大国向制造强国转变。
4	2012年	工业转型升级规划（2011-2015年）	国务院	促进软件业做强做大，加强发展新一代网络化的关键软件。
5	2011年	《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》	国务院	给予符合条件的企业增值税、所得税等财税优惠政策。
6	2008年	《软件产业“十一五”专项规划》	工业和信息化部	提出十一五软件行业发展目标，提出嵌入式软件是行业发展重点
7	2006年	《信息产业科技发展“十一五”规划和2020年中长期规划纲要》	信息产业部	提出嵌入式软件是软件行业发展重点，并提出一系列支持措施

8	2006年	《国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006-2020年)》若干配套政策的通知【国发(2006)6号】	国务院	嵌入式软件是信息产业和现代化服务业优先发展的主题，并实施财税等激励政策
---	-------	---	-----	-------------------------------------

## (二) 行业竞争情况

### 1、行业竞争格局

嵌入式系统领域广泛，不存在占据所有细分领域的公司，大部分公司在细分市场与少数企业竞争。嵌入式系统产品种类多样，生产厂商较多，市场竞争较为激烈。但是因为嵌入式系统的产品往往要具体应用于特定的行业和产业，从技术角度来说，虽然每个嵌入式企业可以做很多的领域，但是实际上每个领域都有需要比较长的技术和经验积累，一方面需要通用技术的积累，另一方面也需要在特定行业的积累。通常开发企业在自己熟悉的一个或几个行业领域可能具有一定优势，因此大多数企业只是专攻熟悉的行业领域，待掌握所熟悉的领域后再向其他领域扩展。从细分的行业领域来说，每一个领域的生产企业并不多，通常一个行业领域内只有几家供应商。不存在一家通吃全部行业，或者在某个细分领域内完全占有市场的情况。

### 2、行业内主要企业

#### (1) 嵌入式行业的主要企业

嵌入式系统行业可分为上游芯片供应商，中游嵌入式板卡生产商和下游系统集成企业。

上游CPU芯片企业：数量较少，集中在美国、日本、韩国、台湾等地区，代表企业有德州仪器、三星半导体、凌阳科技、英特尔、安凯技术、联发科、飞思卡尔(Freescale)等企业，中国主要的芯片企业有珠海欧比特(300053)、北京君正(300223)、瑞芯微电子等企业。这些上游CPU芯片制造企业主要以推广芯片及开发方案为主，不参与直接竞争。

中游板卡企业：数量众多，在铁路运行安全监控领域主要有盛博科技嵌入式计算机有限公司、台湾研华股份有限公司、台湾Moxa(摩莎)科技股份有限公司、台湾昭营科技股份公司、研祥智能科技股份有限公司等，这些企业产品主要供应LKJ93型监控设备，目前已经基本被LKJ2000型设备替代。

下游系统集成企业：嵌入式系统集成企业数量众多，竞争激烈，在铁路行业主要有南车时代、河南思维、世纪瑞尔(300150)、辉煌科技(002296)、赛为智能(300044)、

新北洋（002376）等。这些企业以系统集成为主，兼有板卡制造。系统集成企业主要是根据系统的综合需求对板卡制造企业提出开发要求，将嵌入式板卡与其他外部设备进行系统集成，是公司的潜在客户。

## （2）与公司嵌入式系统产品形成竞争的主要企业

### ①盛博科技嵌入式计算机有限公司

盛博科技嵌入式计算机有限公司创立于1992年，是一家从事国际标准嵌入式计算机硬件、软件及相关产品设计、制造和销售服务的专业系统公司。现已广泛应用于车载电脑、智能交通、金融终端、安防系统、医疗电子、通信、电力控制等行业。

### ②研祥智能科技股份有限公司

研祥智能科技股份有限公司成立于1993年，是中国最大的特种计算机研究、开发、制造、销售和系统整合于一体的高科技企业之一。2003年，研祥智能科技股份有限公司于香港联交所上市，股票代码HK02308。主要产品包括CPU板卡、工控机箱、PC104、嵌入式主板、工控整机、CompactPCI、人机界面、网络应用平台等，是中国最大的工控机产品研发、制造、销售和系统整合企业。

### ③研华科技股份有限公司

研华科技股份有限公司是进入国内自动化控制领域较早的台湾企业，其产品分为嵌入式及工业电脑的整机和配件、嵌入式应用电脑的整机和配件、网络通信平台产品以及工业和生活自动化产品四大系列，其应用领域涉足于金融、医疗、电子、能源、楼宇控制，军事国防等领域，业务分布较广。该公司计算机芯片主要选用Intel 的通用处理器芯片，产品种类繁多，产品应用广泛。该公司是公司子公司惠杰科技的紧密合作伙伴。

### ④Moxa(摩莎)科技股份有限公司

Moxa(摩莎)科技股份有限公司创始于1987年，主要产品为网络应用的嵌入式设备，如网络通信服务器、单串口设备联网服务器、多串口设备联网服务器、异步通信串口卡、同步通信串口卡等。

### ⑤昭营科技股份公司

昭营科技是针对应用X86 SOC/CPU的嵌入式处理器模块OEM和ODM的全球主要供应商。公司的嵌入式技术定位于嵌入式产品、超小尺寸、超低功耗、低发热和宽温工作范围，提供客户加密。

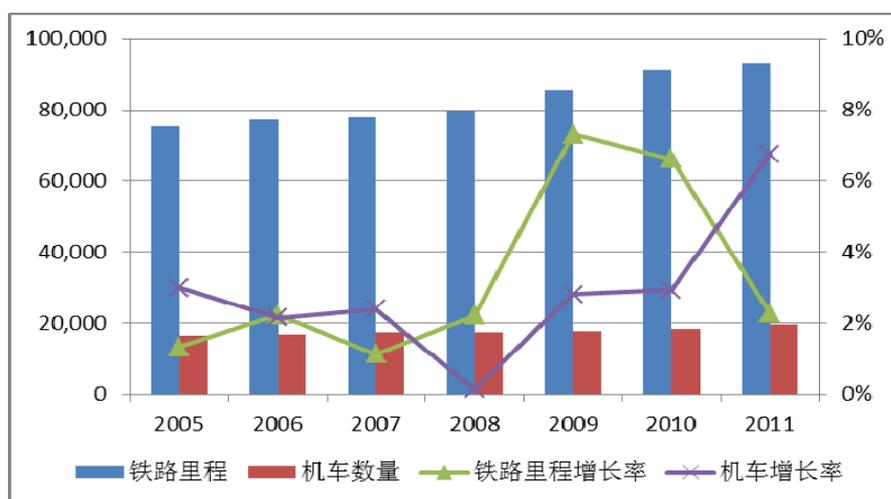
## （三）行业规模和行业壁垒

## 1、行业规模

司嵌入式产品的下游是铁路、金融、环保、交通运输、工程机械等应用行业，目前占有份额较多的为铁路机车行业。而铁路机车需求又是铁路产业链的一环，可以从铁路机车需求变化情况对公司嵌入式产品规模情况作大致判断。铁路产业链主要有机场设施建设、车辆购置、运行系统和信息化配置、运营及客服系统四大部分构成。其中车辆购置可分为机车购置、客车购置、货车购置，而机车生产商机车生产过程中就需要购置用于行车安全监控的嵌入式软硬件产品。

铁路机车保有量与铁路里程正相关。2005-2011年，随着我国铁路里程的增长，机车保有量也随着增加，详情见下图。

2005-2011年中国普通铁路里程及增速情况 单位：公里 辆



数据来源：中国统计年鉴（2005-2012）

根据《国家铁路“十二五”发展规划》，预计2015年，我国铁路里程将由2010年的9.1万公里提高到12万公里，铁路里程的增加需要增加相应的车辆，进而产生新的机车需求，这意味着公司嵌入式产品的需求将继续增长。

随着公司技术、产品及经验的不断积累，公司实力的不断增长，公司在营销方面的不断投入，公司嵌入式产品在其他行业的应用将持续增加，为公司持续稳定发展提供必要动力。

## 2、行业壁垒

这里的行业壁垒是指在嵌入式产品的特定领域——铁路行车安全监控系统嵌入式产品的壁垒，并非整个嵌入式行业的行业壁垒。对这个细分行业来说，最主要的壁垒是先入壁垒和技术壁垒。

### **(1) 先入壁垒**

公司由于早期进入此细分行业形成先入壁垒。2008年，公司成立伊始就确立了以铁路行业为公司产品的主要市场，以研发销售面向铁路机车所需的高稳定性的嵌入式设备为主营业务。通过几年的努力，公司产品和相关项目在研制协作单位的影响力逐渐得到加强，并逐步在铁路行业客户中建立起良好的品牌和信誉。

在公司所从事的细分产品领域，由于对安全的高度重视，只要既有厂商的产品不导致重大安全事故，并能跟随技术进步，先入厂商的地位就非常难撼动，是行业最大的壁垒。

### **(2) 技术壁垒**

这里的技术壁垒包括通用技术壁垒和可靠性壁垒，其中可靠性技术壁垒尤为重要。通用技术是指涉及响应时间等主要参数的技术，这些技术属于嵌入式领域的通用技术，需要一定时间掌握，但技术壁垒并不是很高。可靠性技术壁垒则相对较高。铁路非常重视行车安全，安全监控设备可靠性要求非常高，同时安全监控产品使用环境较恶劣，工作温差大，振动频繁。在这种情况下，要保证产品的可靠性，在生产、测试方面需要特殊的技术，而这些特殊的技术的掌握主要靠公司长时间的摸索，因此要掌握这些特殊技术需要较长时间，壁垒相对更高。

## **(四) 公司面临的竞争状况**

### **1、公司在行业中的竞争地位**

虽然嵌入式软硬件产品涉及很多领域，但公司目前专注于铁路安全监控嵌入式软硬件领域，这里的竞争地位也是指公司在铁路领域的竞争地位。

在铁路机车运行安全监控领域的嵌入式板卡应用中，公司的优势体现较为明显。目前我国全路机车运行安全监控设备主要由南车时代和河南思维自动化设备股份有限公司提供，其中南车时代的相关嵌入式产品由公司供应，公司产品在该领域的占有率超过了50%，公司在细分领域的竞争优势明显。

### **2、公司面临的主要风险**

公司面临的主要风险如下：

#### **(1) 产品安全风险**

安全风险是公司的最大风险。公司嵌入式软硬件产品的最终用户对安全生产高度敏感，对公司嵌入式产品的可靠性要求非常高。若公司嵌入式产品发生故障或未能正常运作导致下游客户蒙受金钱损失、财产毁损或其它损失，则公司需承受产品质量违

约或损害赔偿的风险。虽然公司开发的嵌入式系统产品具备稳定性好、可靠性高、耐用性强的特点，公司成立至今虽未出现过因产品质量问题导致的赔偿责任，但如果未来发生上述风险，可能会导致较高的产品回收、维修等成本，从而对公司的经营产生不利影响。

## **(2) 大客户依赖的风险**

公司对南车时代有较大依赖，若南车时代机车业务生产经营发生重大不利变化，会对公司业绩造成不利影响。报告期内，来自南车时代的营业收入占公司营收比重虽有所下降，但2013年1-8月占比仍在50%左右，对南车时代有较大依赖。公司对南车时代的依赖主要有两方面的原因：一方面，公司的嵌入式系统产品主要应用于铁路机车运行安全监控设备领域，而南车时代是国内该领域产品的主要供应商，占据相当的市场份额；另一方面，公司尚处于成长初期，将有限资源集中并服务于一到两家核心客户，符合公司的当前发展需要和利益。由于嵌入式软硬件产品的特殊性，正常情况下对南车时代的依赖不对公司经营构成威胁，而且公司也在加强环保、工程机械等其他领域的研发投入及市场开拓力度，但南车时代未来仍将是公司重要客户之一，如果南车时代机车业务生产经营发生重大不利变化，将直接影响到本公司生产经营，给公司业绩造成不利影响。

## **(3) 技术风险**

技术风险包括被侵权风险和开发失败风险。虽然公司研发的嵌入式软硬件产品居国内先进水平，且公司已经采取必要的保护措施，如申请专利、软件著作权等，但是仍然存在被竞争对手仿冒的可能。同时，公司也可能面临产品技术开发决策失误导致的技术发展方向错误、开发失败、产品落后，由此产生公司市场竞争力下降和企业发展速度减慢的风险。

# **3、公司自身竞争优势及劣势**

## **(1) 公司竞争优势**

通过五年多的研发、应用和服务经验积累，公司在国内同行业已具有一定的竞争力，主要表现为：

### **① 差异化竞争策略**

公司在分析了自身的优、劣势后，选择了高端产品、高端客户市场，确立了定制研发、批量销售的业务模式，利用企业规模小、机制灵活、反应灵敏的特点，通过管理团队的丰富从业经验、对客户需求的深刻了解、对产品敏锐的前瞻性以及优质的售

后服务在市场竞争中赢得了比竞争对手更高的回报。

## ②先入优势

2008年，公司成立伊始就确立了以铁路行业为公司产品的主要市场，以研发销售面向铁路机车所需的高稳定性的嵌入式软硬件产品为主营业务。通过几年的努力，公司产品和相关项目在研制协作单位的影响力逐渐得到加强，并逐步在铁路行业客户中建立起良好的品牌和信誉。

## ③高进入壁垒

公司所涉足的铁路应用市场属于高进入壁垒市场。这个市场中的用户对产品的质量、性能以及供应商的信誉、服务有着极高的要求，选择产品和供应商时执行极其严格的检测、筛选程序，但是一旦选定了产品和供应商轻易不会更换。而且公司的产品应用于客户产品中，客户应用程序是建立在公司底层程序和中间件软件基础上，一旦稳定定型，客户不大可能换型。

## ④良好的客户关系

公司通过始终如一的优质服务和多年与客户良好的沟通与合作，形成了较为稳定的客户群。公司现有固定客户为铁路系统的大型国营科研院所，它们在各自的细分市场中都占有较高的市场份额，在铁路系统的合作伙伴市场占有率超过50%，明显领先于竞争对手。公司客户在相关市场领先地位也会增强公司竞争力。

## (2) 公司竞争劣势

### ①产品线不够丰富，有待形成销售增长

虽然公司自有产品技术水平较高，但是由于规模较小，成立时间较短，产品线不够丰富，虽然做了大量的研发储备，但是还没能带来销售收入的增长。

### ②市场开拓能力有限

公司过去对产品销售没有给予足够重视，导致销售队伍不足，产品市场开拓能力有限。目前，公司嵌入式系统主要向铁路行业大客户销售，对铁路产业的景气状况具有一定程度的依赖，需要加大其他行业客户开发。

### ③研发能力有待加强

公司规模较小，人员数量少，虽然研发人员的比例较高，但是总的研发人员的数量还不多，今后要引入更多的高端技术人才和其他行业背景的开发人员，加强人才储备，提升研发能力是公司未来二、三年发展的关键所在。

## 4、公司采取的竞争策略和应对措施

公司管理层拟采取如下措施增强竞争力：**1.** 对内，严格控制产品质量，不断根据客户需求开发新产品，保持公司产品在客户中的良好商誉；**2.** 对外，一方面继续做好客户关系管理工作，尽可能保持客户群的稳定，另一方面公司也将积极开拓新客户和新市场，寻求多渠道、多方位的合作。

## 第三节 公司治理

### 一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，由于公司规模较小，设立初期未设立董事会，且管理层规范治理意识相对薄弱，公司曾存在股东会会议届次不清、部分会议决议缺失等不规范的情况。

2011年9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、三会议事规则和总经理工作细则等制度。公司已召开过股东大会、董事会以及监事会，这些会议的召开表明：公司能够根据公司章程和相关规则的要求召开股东大会、董事会及监事会，相关决策程序、决策内容合法有效，三会运行良好。全体股东、董事、监事及高级管理人员能够积极行使公司章程及相关规则赋予的权利，履行义务。公司能够按照权责分明、相互制衡的原则执行治理机制。

总体而言，股份公司成立后，公司三会运行良好，董事、监事及高级管理人员能够各司其责。公司在资产、人员、机构、财务、业务上与控股股东完全独立，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，或者对上述企业或人员提供担保的情况。但是，由于股份公司成立时间不长，公司治理机制的运行成熟需要一定时间。因此，公司管理层将对公司章程及相关规则、制度进行深入学习，在实际运作中严格要求、切实履行。同时，根据公司的业务发展需要，不断健全公司治理机制，以保障公司稳定、健康、持续发展，促使公司规范运作再上台阶。

### 二、董事会对公司治理机制执行情况的评估

#### （一）公司董事会对公司治理机制建设情况的评估结果

股份公司的《公司章程》规定了公司股东依法享有资产收益、参与重大决策和选择管理者权利外，还具有知情权、股东收益权、提案权、股东大会、董事会决议违法时的请求撤销权等权利。

股份公司设立后，建立了由股东大会、董事会、监事会、管理层组成的比较科学规范的法人治理结构。公司完善了《公司章程》，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《信息披露细则》等管理制度，建

立健全公司治理结构，完善公司内部控制体系，注重保护股东表决权、知情权、质询权及参与权，在制度层面切实完善和保护股东尤其是中小股东的权利。

## （二）公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备；“三会”决议均能够正常签署；“三会”决议中存在关联董事、关联股东应当回避表决的，均已按照相关法律法规回避表决；“三会”决议均能够得到执行；公司董事会参与公司战略目标的制订并建立对管理层业绩的评估机制，执行情况良好。

麓谷创投两位职工分任股份公司一位董事和一位监事，目前三会运作正常，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

总体来说，公司三会和相关人员基本能够按照“三会”议事规则履行职责。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的有效执行，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，公司的三会运行情况良好，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

## 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

### （一）最近两年公司违法违规及受处罚情况。

公司最近两年不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。

### （二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况。

最近两年公司的控股股东、实际控制人不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。

## 四、公司的独立性

### （一）业务独立

公司具有独立的与生产经营有关的设施及场所，拥有与生产经营有关的商标权、专利权的所有权，具有独立的原料采购和产品销售渠道，能够独立进行生产经营。公

公司以自身的名义独立开展业务和签订合同，具有直接面向市场的独立经营能力。在业务上已与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开、相互独立。

## （二）资产独立

公司系由有限公司整体变更设立，有限公司的全部资产均已进入公司，并办理了财产移交或过户手续，不存在产权争议。

公司拥有独立完整的资产，与生产经营相关的机器设备、无形资产均为公司合法拥有，公司取得了相关资产、权利的权属证书或证明文件，公司的资产独立于股东及其他关联方的资产，资产产权界定清晰。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规担保的情形，为关联方提供的担保已按照《公司法》及《公司章程》等规定履行了必要审批程序，符合相关法律法规的规定。

## （三）人员独立

公司依据《劳动法》、《劳动合同法》等法律、法规及规范性文件，建立了独立的劳动、人事及工资管理体系，公司拥有独立的管理人员、营销人员、技术人员，公司设行政部制定有关劳动、人事、工资制度。

公司的董事会成员、监事会成员和高级管理人员均通过合法程序产生，不存在控股股东、实际控制人超越股东大会、董事会干预人事任免决定的情形。公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务，未在其他企业处领薪。公司财务人员专职在本公司工作并领取薪酬，未在其他单位兼职。

## （四）财务独立

公司设立独立的财务会计部门，设财务总监一名并配备了专业财务人员，建立了独立的会计核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计、财务管理及风险控制制度。

公司经中国人民银行营业管理部核准颁发《开户许可证》（核准号：J5510008637205），开设独立的基本存款账户（开户银行：中国工商银行长沙市金鹏

支行科技城分理处），不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。

公司作为独立的纳税人，在长沙市高新区国家税务局和湖南省长沙市高新技术产业开发区地方税务局进行税务登记，公司依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人或其控制的其他企业混合纳税的情况。

### （五）机构独立

公司设立了股东大会、董事会和监事会等决策机构和监督机构，聘请了总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员，建立了较为完善的公司治理结构。公司建立健全组织结构，设立研发部、质量部、生产部、营销部、采购部、市场服务部、财务部、仓储部、行政部 9 个职能部门，并制定了较为完备的内部管理制度。

公司各机构和各职能部门按《公司章程》及其他管理制度规定的职责独立运作，与公司股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在混合经营、合署办公等机构混同的情形，不存在控股股东影响本公司生产经营管理独立性的情形。

## 五、同业竞争情况及其承诺

### （一）关于同业竞争情况的说明

公司控股股东及实际控制人谭向杰及葛军文夫妇，持有公司 53.2907%的股份。

截至本说明书出具之日，控股股东及实际控制人除控制本公司外，不存在通过投资关系、协议或者其他安排实际控制其他与本公司业务相同或相近的企业，也不在其他企业担任董事、监事及高级管理人员。

因此，公司控股股东、实际控制人与本公司不存在同业竞争。

### （二）公司控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺

为避免日后发生同业竞争事宜，控股股东及实际控制人谭向杰及葛军文夫妇出具了《避免同业竞争承诺函》，其内容摘录如下：

“1、本人承诺本人及与本人所有关联关系的其他经济实体，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，将不直接或间接开展对股份公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与股份公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。

- 2、本人在持有股份公司股份期间，本承诺为有效之承诺。
- 3、本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

## 六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

### （一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

公司报告期内与关联方存在关联销售情况，详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“八、关联方、关联方关系及关联交易”之“（二）关联交易”。

公司已经建立严格的资金管理制度，目前不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

### （二）为关联方担保情况

《公司章程》中已明确对外担保的审批权限和审议程序，截至本公开转让说明书签署之日，目前不存在股份公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

### （三）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所采取的具体安排

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，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

## 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

### （一）董事、监事、高级管理人员持股情况（比例保留小数点2位）

序号	姓名	任职情况	持股数量(万股)	持股比例(%)	转让限制
1	谭向杰	董事长、总经理	573.75	27.17	是
2	葛军文	董事、董事会秘书	551.75	26.12	是

3	孙恩元	董事、副总经理	327.00	15.48	是
4	涂军	董事、财务总监	40.00	1.89	是
5	肖波	董事	-----	-----	-----
6	胡盛锋	监事会主席	-----	-----	-----
7	吕文	监事	3.22	0.15	是
8	黄凤	监事	-----	-----	-----
合计			1495.72	70.81	---

### (二) 相互之间存在的亲属关系情况及直接或间接持有本公司股份的情况

除葛军文为谭向杰的配偶外，董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。董事、监事、高级管理人员的直系亲属未以任何方式直接或间接持有本公司股份。

### (三) 与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

公司董事、监事、高级管理人员出具《避免同业竞争承诺函》，承诺管理层本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。管理层愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

公司董事、监事及高级管理人员出具诚信状况的书面说明，详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明”之“（六）最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况”。

### (四) 在其他单位兼职情况

姓名	职务	兼职情况	兼职单位与公司的关联关系
肖波	董事	麓谷创投投资总监	股东
吕文	监事	麓谷创投高级投资经理	股东

公司董事、监事及高级管理人员均按照《公司法》及《公司章程》等规定的程序经股东大会、职工代表大会、董事会选举或聘任合法产生，不存在超越公司董事会、股东大会权限的人事任免决定。

公司董事、监事、高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人控制的其他企业

担任除董事、监事以外职务的情况，也未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取报酬。

### （五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况。

### （六）最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

公司近两年不存在董事、监事、高级管理人员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情况。

## 八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年内发生变动情况及原因

近两年公司董事、监事、高级管理人员的变动情况如下：

### 1、董事变动情况

近两年公司董事变动情况如下：

时间	董事情况	变动原因
2011.2.27-2011.9.14	谭向杰	---
2011.9.15-2013.1.2	谭向杰、葛军文、孙恩元、于前欣、廖立平	股份公司第一届董事会成立
2013.1.3-2013.5.17	谭向杰、葛军文、孙恩元、涂军、廖立平	于前欣离职
2013.5.18-至今	谭向杰、葛军文、孙恩元、涂军、肖波	股东麓谷创投内部职务调整

公司董事人员的变化系由公司正常经营所致，对公司的持续经营无重大影响。

### 2、监事变动情况

近两年公司监事变动情况如下：

时间	监事情况	变动原因
2008.9.28-2011.9.14	彭臣	---
2011.9.15-2013.5.17	彭臣、付军、黄凤	股份公司第一届监事会成立
2013.5.18-至今	胡盛锋、吕文、黄凤	股东麓谷创投内部职务调整及彭臣职务调整

### 3、高级管理人员的变动情况

2008年6月至本公开转让说明书签署之日止，有限公司总经理为谭向杰，副总经理为孙恩元。

2011年9月21日，股份公司第一届董事会第一次会议，决议聘任葛军文为董事会秘书,于前欣为董事、财务总监。

2012年12月18日，股份公司召开第一届第四次董事会，同意于前欣辞去财务总监和董事职务，推荐涂军为董事并聘请任职财务总监。

公司董事、监事和高级管理人员的变化系因完善股份公司法人治理结构而增选或调整，上述任职变化履行了必要的法律程序，符合相关法律法规和《公司章程》的规定。

## 第四节 公司财务

### 一、近两年一期主要财务报表

#### (一) 合并财务报表

##### 1. 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
<b>流动资产：</b>			
货币资金	2,627,693.67	1,569,893.67	8,092,040.69
交易性金融资产			
应收票据	3,127,160.96	3,640,697.14	1,270,000.00
应收账款	18,482,620.76	2,474,320.22	4,153,118.02
预付款项	9,332,260.40	4,004,705.80	1,180,853.10
应收利息			
应收股利			
其他应收款	243,757.21	2,517,357.32	160,750.00
存货	5,311,055.60	2,454,943.39	1,282,045.09
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	90,300.00	3,500,000.00	
<b>流动资产合计</b>	<b>39,214,848.60</b>	<b>20,161,917.54</b>	<b>16,138,806.90</b>
<b>非流动资产：</b>			
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	839,617.28	1,025,118.15	1,438,859.40
在建工程	390,000.00		
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			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	285,978.99	98,499.26	28,979.40
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,515,596.27</b>	<b>1,123,617.41</b>	<b>1,467,838.80</b>
<b>资产总计</b>	<b>40,730,444.87</b>	<b>21,285,534.95</b>	<b>17,606,645.70</b>

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益 (或股东权益)	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	3,000,000.00		
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	4,937,593.14	182,351.45	182,789.43
预收款项	209,614.00	7,000.00	671,864.00
应付职工薪酬	217,768.53	109,807.21	81,986.28
应交税费	426,233.54	-456,858.35	-191,365.17
应付利息			
应付股利	414,120.00		
其他应付款	2,260,324.66	40,000.00	1,318.00
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>11,465,653.87</b>	<b>-117,699.69</b>	<b>746,592.54</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			

应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>11,465,653.87</b>	<b>-117,699.69</b>	<b>746,592.54</b>
<b>所有者权益(或股东权益):</b>			
实收资本(或股本)	21,120,000.00	15,000,000.00	15,000,000.00
资本公积	2,105,733.62	2,105,733.62	2,105,733.62
减: 库存股			
盈余公积	902,248.67	496,220.68	
未分配利润	5,136,808.71	3,801,280.34	-245,680.46
外币报表折算差额			
归属于母公司股东的所有者权益合计	29,264,791.00	21,403,234.64	16,860,053.16
少数股东权益			
<b>所有者权益合计</b>	<b>29,264,791.00</b>	<b>21,403,234.64</b>	<b>16,860,053.16</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>40,730,444.87</b>	<b>21,285,534.95</b>	<b>17,606,645.70</b>

## 2. 合并利润表

单位: 元

项 目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>23,974,618.23</b>	<b>9,687,602.71</b>	<b>9,056,345.78</b>
其中: 营业收入	23,974,618.23	9,687,602.71	9,056,345.78
<b>二、营业总成本</b>	<b>19,044,378.26</b>	<b>7,136,058.43</b>	<b>7,399,188.63</b>
其中: 营业成本	15,085,703.55	3,510,496.62	2,578,613.40
营业税金及附加	153,905.35	143,510.33	90,414.51
销售费用	588,738.64	279,875.89	25,322.01
管理费用	2,831,281.33	3,223,827.20	5,115,107.23

财务费用	69,943.87	-56,010.01	-9,517.58
资产减值损失	314,805.52	34,358.40	-400,750.94
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益			
<b>三、营业利润</b>	<b>4,930,239.97</b>	<b>2,551,544.28</b>	<b>1,657,157.15</b>
加：营业外收入	400,199.58	2,533,074.10	553,980.44
减：营业外支出	3,176.00	1,642.12	430.08
其中：非流动资产处置损失			
<b>四、利润总额</b>	<b>5,327,263.55</b>	<b>5,082,976.26</b>	<b>2,210,707.51</b>
减：所得税费用	685,707.19	539,794.78	92,152.29
<b>五、净利润</b>	<b>4,641,556.36</b>	<b>4,543,181.48</b>	<b>2,118,555.22</b>
归属于母公司所有者的净利润	4,641,556.36	4,543,181.48	2,118,555.22
少数股东损益			
<b>六、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	0.27	0.30	0.14
（二）稀释每股收益	0.27	0.30	0.14
<b>七、其他综合收益</b>			
<b>八、综合收益总额</b>	<b>4,641,556.36</b>	<b>4,543,181.48</b>	<b>2,118,555.22</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	4,641,556.36	4,543,181.48	2,118,555.22
归属于少数股东的综合收益总额			

## 3. 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	10,916,732.24	13,098,821.05	17,201,132.82
收到的税费返还		1,527,074.10	546,232.79

收到其他与经营活动有关的现金	1,157,485.34	2,467,755.95	493,081.20
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>12,074,217.58</b>	<b>17,093,651.10</b>	<b>18,240,446.81</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	7,227,856.02	6,973,425.23	4,886,680.96
支付给职工以及为职工支付的现金	2,340,918.69	2,281,363.95	1,144,548.60
支付的各项税费	1,551,060.14	1,481,966.84	1,042,154.75
支付其他与经营活动有关的现金	3,949,795.95	5,340,434.02	2,347,621.05
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>15,069,630.80</b>	<b>16,077,190.04</b>	<b>9,421,005.36</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,995,413.22</b>	<b>1,016,461.06</b>	<b>8,819,441.45</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	3,500,000.00		
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	10,000.00		
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>3,510,000.00</b>		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,646,450.00	4,038,608.08	1,028,085.21
投资支付的现金		3,500,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	4,901,195.12		
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>8,547,645.12</b>	<b>7,538,608.08</b>	<b>1,028,085.21</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,037,645.12</b>	<b>-7,538,608.08</b>	<b>-1,028,085.21</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	6,120,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	3,000,000.00		
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>9,120,000.00</b>		
偿还债务支付的现金			

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	29,141.66		
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>29,141.66</b>		
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>9,090,858.34</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>1,057,800.00</b>	<b>-6,522,147.02</b>	<b>7,791,356.24</b>
加：期初现金及现金等价物余额	1,569,893.67	8,092,040.69	300,684.45
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>2,627,693.67</b>	<b>1,569,893.67</b>	<b>8,092,040.69</b>

## 4. 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						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	15,000,000.00	2,105,733.62	-	496,220.68	3,801,280.34	-	-	21,403,234.64
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
二、本年初余额	15,000,000.00	2,105,733.62	-	496,220.68	3,801,280.34	-	-	21,403,234.64
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）	6,120,000.00	-	-	406,027.99	1,335,528.37	-	-	7,861,556.36
（一）净利润					4,641,556.36			4,641,556.36
（二）其他综合收益								-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	4,641,556.36	-	-	4,641,556.36
（三）所有者投入和减少资本	6,120,000.00	-	-	-	-	-	-	6,120,000.00
1. 所有者投入资本	6,120,000.00							6,120,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								-
3. 其他								-
（四）利润分配	-			406,027.99	-3,306,027.99	-	-	-2,900,000.00
1. 提取盈余公积				406,027.99	-406,027.99			-

2. 提取一般风险准备								-
3. 对所有者（或股东）的分配					-2,900,000.00			-2,900,000.00
4. 其他								-
<b>（五）所有者权益内部结转</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）								-
2. 盈余公积转增资本（或股本）								-
3. 盈余公积弥补亏损								-
4. 其他								-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>21,120,000.00</b>	<b>2,105,733.62</b>	<b>-</b>	<b>902,248.67</b>	<b>5,136,808.71</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>29,264,791.00</b>

## 合并所有者权益变动表（续）

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
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	15,000,000.00	2,105,733.62	-	-	-245,680.46	-	-	16,860,053.16
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
二、本年年初余额	15,000,000.00	2,105,733.62	-	-	-245,680.46	-	-	16,860,053.16
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）	-	-	-	496,220.68	4,046,960.80	-	-	4,543,181.48
（一）净利润					4,543,181.48			4,543,181.48
（二）其他综合收益								-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	4,543,181.48	-	-	4,543,181.48
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本								-
2. 股份支付计入所有者权益的金额								-
3. 其他								-
（四）利润分配	-	-	-	496,220.68	-496,220.68	-	-	-

1. 提取盈余公积				496,220.68	-496,220.68			-
2. 提取一般风险准备								-
3. 对所有者(或股东)的分配								-
4. 其他								-
<b>(五) 所有者权益内部结转</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)								-
2. 盈余公积转增资本(或股本)								-
3. 盈余公积弥补亏损								-
4. 其他								-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>15,000,000.00</b>	<b>2,105,733.62</b>	<b>-</b>	<b>496,220.68</b>	<b>3,801,280.34</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21,403,234.64</b>

## 合并所有者权益变动表（续）

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
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	500,000.00			1,443,304.73	12,798,193.21			14,741,497.94
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年初余额	500,000.00	-	-	1,443,304.73	12,798,193.21	-	-	14,741,497.94
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）	14,500,000.00	2,105,733.62	-	-1,443,304.73	-13,043,873.67	-	-	2,118,555.22
（一）净利润					2,118,555.22			2,118,555.22
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	2,118,555.22	-	-	2,118,555.22
（三）所有者投入和减少资本	14,500,000.00	2,105,733.62	-	-	-	-	-	16,605,733.62
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他	14,500,000.00	2,105,733.62						16,605,733.62
（四）利润分配	-	-	-	241,355.37	-241,355.37	-	-	
1. 提取盈余公积				241,355.37	-241,355.37			

2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配					-			
4. 其他					-			
<b>(五) 所有者权益内部结转</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-1,684,660.10</b>	<b>-14,921,073.52</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-16,605,733.62</b>
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他				-1,684,660.10	-14,921,073.52			-16,605,733.62
<b>四、本年年末余额</b>	<b>15,000,000.00</b>	<b>2,105,733.62</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-245,680.46</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16,860,053.16</b>

(二) 母公司财务报表

1. 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
<b>流动资产：</b>			
货币资金	2,159,725.67	1,336,231.66	7,475,240.83
交易性金融资产			
应收票据	3,127,160.96	3,640,697.14	1,270,000.00
应收账款	9,564,741.91	2,401,537.86	4,153,118.02
预付款项	9,231,199.40	4,004,705.80	1,149,929.70
应收利息			
应收股利			
其他应收款	228,557.21	2,517,357.32	160,750.00
存货	2,138,068.76	2,329,008.87	1,282,045.09
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	90,300.00	3,500,000.00	
<b>流动资产合计</b>	<b>26,539,753.91</b>	<b>19,729,538.65</b>	<b>15,491,083.64</b>
<b>非流动资产：</b>			
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	5,950,682.00	950,682.00	950,682.00
投资性房地产			
固定资产	783,322.14	1,021,304.69	1,433,130.74
在建工程	390,000.00		
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			

开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	3,422.82	17,402.03	28,979.40
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>7,127,426.96</b>	<b>1,989,388.72</b>	<b>2,412,792.14</b>
<b>资产总计</b>	<b>33,667,180.87</b>	<b>21,718,927.37</b>	<b>17,903,875.78</b>

资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益 (或股东权益)	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	3,000,000.00		
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	382,117.82	104,573.68	182,789.43
预收款项			884,014.00
应付职工薪酬	145,814.07	103,889.21	81,986.28
应交税费	407,219.25	-437,165.38	-190,337.03
应付利息			
应付股利	414,120.00		
其他应付款	130,000.00	40,000.00	
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>4,479,271.14</b>	<b>-188,702.49</b>	<b>958,452.68</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			

预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
<b>负债合计</b>	<b>4,479,271.14</b>	<b>-188,702.49</b>	<b>958,452.68</b>
<b>所有者权益(或股东权益):</b>			
实收资本(或股本)	21,120,000.00	15,000,000.00	15,000,000.00
资本公积	2,105,733.62	2,105,733.62	2,105,733.62
减: 库存股			
盈余公积	902,248.67	496,220.68	
未分配利润	5,059,927.44	4,305,675.56	-160,310.52
<b>所有者权益(或股东权益)合计</b>	<b>29,187,909.73</b>	<b>21,907,629.86</b>	<b>16,945,423.10</b>
<b>负债和所有者权益(或股东权益)总计</b>	<b>33,667,180.87</b>	<b>21,718,927.37</b>	<b>17,903,875.78</b>

## 2. 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>10,460,119.73</b>	<b>8,795,605.13</b>	<b>9,056,345.78</b>
减: 营业成本	3,364,451.71	2,733,208.12	2,578,613.40
营业税金及附加	139,206.64	119,765.93	90,414.51
销售费用	207,576.33	52,891.73	25,322.01
管理费用	2,477,846.82	2,985,618.42	4,981,641.28
财务费用	30,993.25	-54,926.88	-10,739.57
资产减值损失	-116,397.38	-92,618.98	-400,750.94
加: 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)			
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>	<b>4,356,442.36</b>	<b>3,051,666.79</b>	<b>1,791,845.09</b>
加: 营业外收入	210,000.00	2,533,074.10	553,980.44

减：营业外支出	3,176.00	1,642.12	430.08
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>4,563,266.36</b>	<b>5,583,098.77</b>	<b>2,345,395.45</b>
减：所得税费用	502,986.49	620,892.01	92,152.29
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>4,060,279.87</b>	<b>4,962,206.76</b>	<b>2,253,243.16</b>
<b>五、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	0.23	0.33	0.15
（二）稀释每股收益	0.23	0.33	0.15
<b>六、其他综合收益</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>4,060,279.87</b>	<b>4,962,206.76</b>	<b>2,253,243.16</b>

## 3. 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	4,690,416.00	9,275,837.31	17,413,282.82
收到的税费返还		1,527,074.10	546,232.79
收到其他与经营活动有关的现金	786,835.58	2,467,755.95	490,131.19
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>5,477,251.58</b>	<b>13,270,667.36</b>	<b>18,449,646.80</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	2,108,259.09	3,185,426.12	4,855,757.56
支付给职工以及为职工支付的现金	1,891,884.54	1,975,755.95	1,037,548.60
支付的各项税费	1,438,644.92	1,381,070.36	1,042,154.75
支付其他与经营活动有关的现金	3,169,377.36	5,328,816.02	2,317,592.16
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>8,608,165.91</b>	<b>11,871,068.45</b>	<b>9,253,053.07</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,130,914.33</b>	<b>1,399,598.91</b>	<b>9,196,593.73</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	3,500,000.00		
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	10,000.00		
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>3,510,000.00</b>		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,646,450.00	4,038,608.08	1,022,037.35
投资支付的现金	5,000,000.00	3,500,000.00	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>8,646,450.00</b>	<b>7,538,608.08</b>	<b>2,022,037.35</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,136,450.00</b>	<b>-7,538,608.08</b>	<b>-2,022,037.35</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	6,120,000.00		
取得借款收到的现金	3,000,000.00		
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>9,120,000.00</b>		
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	29,141.66		
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>29,141.66</b>		
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>9,090,858.34</b>		
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>823,494.01</b>	<b>-6,139,009.17</b>	<b>7,174,556.38</b>
加：期初现金及现金等价物余额	1,336,231.66	7,475,240.83	300,684.45
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>2,159,725.67</b>	<b>1,336,231.66</b>	<b>7,475,240.83</b>

## 4. 所有者权益变动表

单位：元

项 目	2013年1-8月					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	15,000,000.00	2,105,733.62		496,220.68	4,305,675.56	21,907,629.86
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	15,000,000.00	2,105,733.62		496,220.68	4,305,675.56	21,907,629.86
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	6,120,000.00			406,027.99	754,251.88	7,280,279.87
（一）净利润					4,060,279.87	4,060,279.87
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计					4,060,279.87	4,060,279.87
（三）所有者投入和减少资本	6,120,000.00					6,120,000.00
1. 所有者投入资本	6,120,000.00					6,120,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配				406,027.99	-3,306,027.99	-2,900,000.00
1. 提取盈余公积				406,027.99	-406,027.99	
2. 对所有者（或股东）的分配					-2,900,000.00	-2,900,000.00
3. 其他						
（五）所有者权益内部结转						

1. 资本公积转增资本(或股本)						
2. 盈余公积转增资本(或股本)						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
(六) 其他						
<b>四、本期期末余额</b>	<b>21,120,000.00</b>	<b>2,105,733.62</b>		<b>902,248.67</b>	<b>5,059,927.44</b>	<b>29,187,909.73</b>

所有者权益变动表（续）

单位：元

项 目	2012 年度					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	15,000,000.00	2,105,733.62			-160,310.52	16,945,423.10
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	15,000,000.00	2,105,733.62			-160,310.52	16,945,423.10
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				496,220.68	4,465,986.08	4,962,206.76
（一）净利润					4,962,206.76	4,962,206.76
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计					4,962,206.76	4,962,206.76
（三）所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配				496,220.68	-496,220.68	
1. 提取盈余公积				496,220.68	-496,220.68	
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(或股本)						
2. 盈余公积转增资本(或股本)						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
(六) 其他						
<b>四、本期期末余额</b>	<b>15,000,000.00</b>	<b>2,105,733.62</b>		<b>496,220.68</b>	<b>4,305,675.56</b>	<b>21,907,629.86</b>

## 所有者权益变动表（续）

单位：元

项 目	2011 年度					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	500,000.00			1,443,304.73	12,798,193.21	14,741,497.94
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	500,000.00			1,443,304.73	12,798,193.21	14,741,497.94
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	14,500,000.00	2,105,733.62		-1,443,304.73	-12,958,503.73	2,203,925.16
（一）净利润					2,253,243.16	2,253,243.16
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计					2,253,243.16	2,253,243.16
（三）所有者投入和减少资本	14,500,000.00	2,105,733.62				16,605,733.62
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他	14,500,000.00	2,105,733.62				16,605,733.62
（四）利润分配				241,355.37	-241,355.37	
1. 提取盈余公积				241,355.37	-241,355.37	
2. 对所有者（或股东）的分配						

3. 其他						
<b>(五) 所有者权益内部结转</b>				<b>-1,684,660.10</b>	<b>-14,921,073.52</b>	<b>-16,605,733.62</b>
1. 资本公积转增资本(或股本)						
2. 盈余公积转增资本(或股本)						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他				-1,684,660.10	-14,921,073.52	-16,605,733.62
<b>(六) 其他</b>					<b>-49,318.00</b>	<b>-49,318.00</b>
<b>四、本期期末余额</b>	<b>15,000,000.00</b>	<b>2,105,733.62</b>			<b>-160,310.52</b>	<b>16,945,423.10</b>

## 二、财务报表审计意见

### （一）最近两年一期财务会计报告的审计意见

受公司委托，具备证券、期货相关业务资格的华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2011年度、2012年度、2013年1-8月财务报表进行了审计，出具了华寅五洲京审字[2013] 1145号标准无保留意见的《审计报告》，意见如下：超弦科技财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了超弦科技2013年8月31日、2012年12月31日、2011年12月31日的合并及母公司财务状况以及2013年1-8月、2012年度、2011年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

## 三、财务报表编制基准

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

## 四、合并会计报表范围及变化情况

### （一）合并报表的编制基础及范围

#### 1、合并范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指公司有权决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。在确定能否控制被投资单位时，考虑公司和其他企业持有的被投资单位的当期可转换的可转换公司债券、当期可执行的认股权证等潜在表决权因素。

本公司对其他单位投资占被投资单位有表决权资本总额 50%以上，或虽不超过 50%但具有实际控制权的全部纳入合并范围。

#### 2、合并财务报表的编制方法

以母公司及纳入合并范围的各子公司的个别财务报表以及其他资料为基础，按照权益法调整对子公司的长期投资后，由母公司进行编制。合并时对内部权益性投资与子公司所有者权益、内部投资收益与子公司利润分配、内部交易事项、内部债权债务等进行抵消。子公司所有者权益中不属于本公司所拥有的份额作为

少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行调整后合并。

对于因非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于因同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同参与合并各方在最终控制方开始实施控制时即以目前的状态存在。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目后单独列示。

如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

## (二) 纳入合并范围的子公司及合并范围的变化情况

### 1、纳入合并范围的子公司

序号	公司名称	注册地	注册资本	经营范围	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
1	长沙科瑞杰信息技术有限公司	湖南长沙	100 万元	计算机软硬件、电子产品和计算机网络系统的研发、设计、销售；计算机软硬件技术、电子技术和计算机网络系统的技术服务、技术咨询、技术转让。	100	100
2	长沙市惠杰科技发展有限公司	湖南长沙	500 万元	工业控制及自动化设备和产品、计算机软硬件产品的开发与销售；计算机网络工程及工业控制系统的集成及提供技术咨询服务；计算机配件、办公设备、网络设备、五金机电、机床配件、测量仪器的销售。	100	100

### 2、合并范围的变化情况

被投资单位名称	2013 年 4-8 月	2013 年 1-3 月	2012 年度	2011 年 5-12 月
长沙科瑞杰信息技术有限公司	√	√	√	√
长沙市惠杰科技发展有限公司	√			

注 1：公司以同一控制下合并的方式取得科瑞杰信息，合并日及合并成本详见“八、（二）2、（1）向关联方收购股权”。

注 2：公司以非同一控制下合并的方式取得惠杰科技。合并日为 2013 年 3 月 31 日；合并成本为惠杰科技注册资本即 500 万元，合并日惠杰科技可辨认净资产公允价值为 5,190,199.58 元，差额 190,199.58 元。

公司 2013 年 3 月 31 日正式接管惠杰科技账务，开始负责管理惠杰科技经营活动，且与股权转让方（陈卫东、王畅）约定，自 2013 年 3 月 31 日起，惠杰科技的权利义务由公司享有和承担，其债权、债务、经营活动等一切均与陈卫东、王畅无关，故合并日为 2013 年 3 月 31 日。

## 五、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、商品销售：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；公司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；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。

2、提供劳务：在同一会计年度开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入。对跨年度劳务收入，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入；在提供劳务交易的结果不能可靠估计的情况下，在资产负债表日对收入分别按以下两种情况确认和计量：

（1）如果已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，则按已经发生的劳务成本金额确认收入，并按相同的金额结转成本。

（2）如果已经发生的劳务成本预计不能全部得到补偿，则按已经发生的劳务成本作为当期费用，不确认收入。

3、让渡资产使用权而发生的收入包括利息收入和使用费收入，在与交易相关的经济利益能够流入企业和收入的金额能够可靠地计量的情况下，确认为当期收入。具体的计算方法为：

利息收入按让渡资金使用时间和适用的利率计算确认收入；使用费收入按有关合同协议规定的收费时间和方法计算确认收入。

### （二）金融资产和金融负债的确认依据和计量方法

## 1、金融工具的分类、确认依据和计量方法

### (1) 金融工具的分类

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。包括金融资产、金融负债和权益工具。

本公司按投资目的和经济实质将拥有的金融资产和金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的交易性金融资产和金融负债、可供出售金融资产、应收款项、持有至到期投资四类。其中：交易性金融资产以公允价值计量，公允价值变动计入当期损益；可供出售金融资产以公允价值计量，公允价值变动计入股东权益；应收款项及持有至到期投资以摊余成本计量。

### (2) 金融工具的确认依据和计量方法

#### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的交易性金融资产和金融负债

确认依据：此类金融资产或金融负债可进一步分为交易性金融资产或金融负债、直接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或金融负债。交易性金融资产或金融负债，主要指企业为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具或近期内回购而承担的金融负债；直接指定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，主要是指企业基于风险管理，战略投资需要等所作的指定。

计量方法：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，取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，资产负债表日将公允价值变动计入当期损益；处置时，公允价值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

确认依据：指本公司没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的交易性金融资产、应收款项、持有至到期投资的金融资产。

计量方法：取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，资产负债表日将公允价值变动形成的利得或损失（减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额除外）计入所有者

权益（资本公积-其他资本公积）。处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

### ③应收款项

确认依据：公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权。

计量方法：按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。持有期间采用实际利率法，按摊余成本计量。收回或处置应收款项时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

### ④持有至到期投资

确认依据：指本公司购入的到期日固定、回收金额固定或可确定、且本公司有明确意图和能力持有至到期的固定利率国债、浮动利率公司债券等非衍生金融资产。

计量方法：取得时以公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间按照摊余成本计量，采用实际利率法（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置持有至到期投资时，将所取得的价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

## 2、金融资产转移的确认依据与计量方法

### （1）金融资产转移的确认依据

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方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，终止对该金融资产的确认。

### （2）金融资产转移的计量方法

①整体转移满足终止确认条件时的计量：金融资产满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价及直接计入所有者权益的公允价值变动累计额的差额确认计入当期损益。

②部分转移满足终止确认条件时的计量：金融资产部分满足终止确认条件的，应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，并按终止确认部分的账面价值与终止部分收到的对价和直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和的差额确认计入当期损益。

③金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，将所收到的对价确认为一项金融负债。

④对于采用继续涉入方式的金融资产转移，本公司按照继续涉入所转移金融资产的程度确认一项金融资产，同时确认一项金融负债。

### 3、金融负债终止确认条件

本公司按经济实质将承担的金融负债分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的其他金融负债两类。

本公司在金融负债的现实义务全部或部分已经解除时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定方法

(1) 存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价来确定公允价值；

(2) 金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

### 5、金融资产（不含应收账款）减值测试方法

本公司在资产负债表日对金融资产（不含应收账款）的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列各项：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (3) 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人发生让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根

据公开的数据对其进行总体评价后发现，该金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的的价格明显下降、所处行业不景气等；

(7) 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

(8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

(9) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，减值损失按账面价值与按原实际利率折现的预计未来现金流量的现值之间的差额计算。

对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产发生减值时，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出计入当期损益。

### (三) 存货

#### 1、存货的分类

本公司存货按库存商品、原材料、自制半成品、在产品、产成品、低值易耗品、发出商品等类别进行分类。

#### 2、发出存货的计价方法

本公司发出存货按加权平均法计价。

#### 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

存货可变现净值的确定：产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，以所生产的产品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

存货跌价准备的计提方法：资产负债表日，按类别存货成本可变现净值低于

账面价值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益，以后期间存货价值恢复的，在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

#### 4、存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制。

#### 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和周转使用的包装物在领用时一次摊销。

### （四）长期股权投资

#### 1、初始投资成本确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

同一控制下的控股合并中，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，应当在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。长期股权投资的初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，调整留存收益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，应按发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资的初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下的控股合并中，购买方应当按照确定的企业合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值以及为进行企业合并发生的各项直接相关费用之和。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

企业通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，应当区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理。

在个别财务报表中，应当以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。购买方应当在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

（2）除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

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

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，在交换具有商业实质并且换入或换出资产的公允价值能够可靠计量时，以公允价值和应支付的相关税费作为长期股权投资的初始投资成本；交换未满足前款条件的，则以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，长期股权投资的初始投资成本以其公允价值入账，公允价值与账面价值的差额计入当期损益。

## 2、后续计量及损益确认方法

### （1）下列情况采用成本法核算

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

被投资单位在严格的限制条件下经营，其向投资方转移资金的能力受到限制。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润作为初始投资成本的收回。

(2) 对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本，差额直接确认为商誉；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。按照被投资单位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。

公司确认被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，负有承担额外损失义务的除外。

### 3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。对被投资单位具有重大影响，是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

### 4、减值测试方法及减值准备计提方法

长期股权投资的减值测试方法：对存在减值迹象的长期股权投资测试其可收回金额。可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值二者孰高确定。

本公司期末检查发现长期股权投资存在减值迹象时，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，按其可收回金额低于账面价值的差额，计提长期投资减值准备。

对于在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其账面价值低于按照类似金融资产当时的市场收益率对未来现金流量折现确定的现值的数额，确认为减值损失，计入当期损益。

对可供出售金融资产以外的长期股权投资，减值准备一经计提，在资产存续期内不予转回，可供出售金融资产减值损失，可以通过权益转回。

## （五）固定资产

### 1、固定资产确认条件

本公司固定资产系指为生产商品、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期间的房屋建筑物、机器设备、运输工具等有形资产，以及单位价值在 2000 元以上、使用期限在两年以上的非生产经营用设备和物品。固定资产的确认应满足以下条件：

- ①该固定资产包含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计量。

固定资产后续支出在同时符合以下两条件时该支出计入固定资产成本（如有替换部分，应扣除其原账面价值），否则，该支出在发生时计入当期损益：

- ①与该支出有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该后续支出的成本能可靠地计量。

本公司的固定资产分为：房屋建筑物、机器设备、办公设备、运输设备、电子设备等。

本公司固定资产的计价为：

①外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等。

以一笔款项购入多项没有单独标价的固定资产，按照各项固定资产公允价值比例对总成本进行分配，分别确定各项固定资产的成本。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照借款费用原则应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

②自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

③投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

④通过非货币性资产交换取得的固定资产，在交换具有商业实质且换入或换出资产的公允价值能够可靠计量时，以公允价值和应支付的相关税费作为固定资产的成本；在交换未满足前款条件的，则以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为固定资产的成本。

⑤通过债务重组取得的固定资产，固定资产的成本以其公允价值入账，公允价值与账面价值的差额计入当期损益。

## 2、各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法计算，并按各类固定资产的原值和估计的使用年限扣除残值确定其折旧率，年分类折旧率如下：

固定资产类别	使用年限（年）	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	20-40	0%-5%	2.38%-5%
机器设备	5-10	0%-5%	9.5%-20%
办公设备	5-8	0%-5%	11.88%-20%
运输设备	4-8	0%-5%	11.88%-25%
电子设备	3-5	0%-5%	19%-33.33%

公司对所有固定资产计提折旧。但是，已提足折旧仍继续使用的固定资产除外。

## 3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司期末对固定资产进行逐项检查分析并按其账面价值与可收回金额孰低

计价，对实质已发生减值的固定资产计提减值准备，计入当期损益；固定资产减值准备按单项资产计提。对于因市价持续下跌、或损坏、技术陈旧、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的固定资产，将其可收回金额低于其账面价值的差额计提固定资产减值准备。对存在下列情况之一的固定资产，全额计提减值准备：

- ①长期闲置不用，在可预计的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产；
- ②由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；
- ③虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产；
- ④已遭毁损，以致于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；
- ⑤其它实质上已经不能再给企业带来经济利益的固定资产。

已计提减值准备的固定资产，按该项固定资产的净值扣除已计提的固定资产减值准备后的账面价值和剩余折旧年限，计提各期折旧。

已全额计提减值准备的固定资产，不再计提折旧。

#### 4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租赁取得的固定资产，以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租赁固定资产的入账价值。

### （六）无形资产与研究开发费用

无形资产包括使用寿命有限的无形资产和使用寿命不确定的无形资产。

#### 1、无形资产计价方法

本公司的无形资产包括土地使用权、专利技术和非专利技术等。

（1）外购的无形资产按实际支付的价款、相关税费以及直接归属于使该资产到达预定用途所发生的实际成本入账。

（2）股东投入的无形资产按投资合同或协议约定的价值入账。

（3）公司内部研究开发的无形资产，在研究阶段发生的支出计入当期损益，在开发阶段发生的支出，在满足确认条件时，作为无形资产入账：

①开发的无形资产在完成时，能够直接使用或者出售，且运用该无形资产生产的产品存在市场，能够为企业带来经济利益(或该无形资产自身存在市场且出售后有足够的技术支持)；

②该无形资产的开发支出能够可靠的计量。

## 2、无形资产摊销

(1) 使用寿命有限的无形资产，自该无形资产可供使用时起在使用寿命期内平均摊销。

(2) 使用寿命不确定的无形资产不摊销。

无形资产的应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，但下列情况除外：

①有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产。

②根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

公司于每年年度终了，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。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，将改变摊销期限和摊销方法。

公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，将估计其使用寿命。

## 3、无形资产减值测试方法、减值准备计提方法：

对存在减值迹象的无形资产测试其可收回金额。

无形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无形资产预计未来现金流量的现值二者孰高确定。

本公司对商誉等受益年限不确定的无形资产，每年末均需进行减值测试，估计其可收回金额，按其可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。

对其他无形资产，年末进行检查，当存在减值迹象时估计其可收回金额，按其可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。减值准备一经计提，在资产存续期内不予转回。

①已被其他新技术所代替，使其为本公司创造经济利益的能力受到重大不利影响；

②市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；

③已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；

④其他足以证明实际上已经发生减值的情形。

## （七）除存货和金融资产以外的资产减值准备

1、长期股权投资、投资性房地产、固定资产、在建工程、工程物资、无形资产等非流动资产的减值

### （1）资产减值损失的确定方法

按成本法核算的、活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其账面价值高于按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

其他资产的可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

### （2）资产减值的迹象

存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

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

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

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

④公司净资产的账面价值远高于其市价。

⑤有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

⑥资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

⑦公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

⑧其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

### （3）资产可收回金额的计量

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。

#### (4) 资产减值准备的转回和转销

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。但是，在资产处置、出售、对外投资、以非货币性资产交换方式换出、在债务重组中抵偿债务等时，同时符合资产终止确认条件的，公司将相关资产减值准备予以转销。

## 2、资产组的减值

如果单项资产的可收回金额无法确定，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额，认定资产组并进行减值测试。

### (1) 资产组的认定

资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据，同时考虑公司管理层对生产经营活动的管理或者监控方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等因素。

### (2) 资产组可收回金额和账面价值的确定

资产组的可收回金额按照该资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

公司对资产组账面价值的确定基础，与其可收回金额的确定方式保持一致。资产组的账面价值包括可直接归属于资产组与可以合理和一致地分摊至资产组的资产账面价值，不包括已确认负债的账面价值，但如不考虑该负债金额就无法确定资产组可收回金额的除外。

### (3) 资产组减值测试

资产组的可收回金额低于其账面价值的，确认资产组减值损失。资产组减值损失按照下列顺序进行分摊：

①抵减分摊至资产组中商誉的账面价值；

②根据资产组中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产（包括商誉）的减值损失处理，计入当期损益。抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）

和零三者之中最高者。由此而导致的未能分摊的减值损失金额，按照相关资产组中其他各项资产的账面价值所占比重进行分摊。

#### (4) 总部资产减值测试

如果有迹象表明某项总部资产可能发生减值的，则公司结合相关资产组或者资产组组合进行减值测试。

### 3、商誉减值的处理

在涉及因非同一控制下的企业合并而形成的商誉的情况下，公司认定与商誉相关的资产组或者资产组组合，并以此为基础进行减值测试。

对于企业合并所形成的商誉，自购买日起将其账面价值按照合理的方法分摊至相关的资产组或者资产组组合，在每年年度终了进行减值测试，计算可收回金额，并与其账面价值进行比较。如资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，该差额首先冲减分配到该资产组或者资产组组合的商誉的账面价值，然后根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

## (八) 借款费用

### 1、借款费用资本化的确认原则

借款费用包括因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额。本公司发生的借款费用，属于需要经过1年以上(含1年)时间购建的固定资产、开发投资性房地产或存货所占用的专门借款或一般借款所产生的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。相关借款费用同时具备以下三个条件时开始资本化：

- ①资产支出已经发生；
- ②借款费用已经发生；
- ③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

### 2、借款费用资本化期间

为购建固定资产、投资性房地产、存货所发生的借款费用，满足上述资本化条件的，在该资产达到预定可使用状态或可销售状态前所发生的，计入资产成本；若固定资产、投资性房地产、存货的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建

活动重新开始；在达到预定可使用状态或可销售状态时，停止借款费用的资本化，之后发生的借款费用于发生当期直接计入财务费用。

### 3、借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内，每一会计期间的利息(包括折价或者溢价的摊销)资本化金额，按照下列规定确定：

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

在资本化期间，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇总差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。

### (九) 企业所得税

本公司所得税的会计处理采用资产负债表债务法。本公司将当期和以前期间应交未交的所得税确认为负债，将已支付的所得税超过应支付的部分确认为资产。存在应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异的，按以下要求确认递延所得税资产或递延所得税负债：

除下列交易中产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：商誉的初始确认；不是企业合并，且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额的交易中产生的资产或负债的初始确认；对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，投资企业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。本

公司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，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。本公司期末对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，本公司以原减记的金额为准，予以转回。

## （十）股份支付及权益工具

### 1、股份支付的种类

股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### 2、权益工具公允价值的确定方法

以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具的公允价值计量。以现金结算的股份支付，按照公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

在权益工具交易活跃的市场，活跃市场中的报价确定为公允价值。权益工具交易不存在活跃市场的，则采用估值技术确定公允价值，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价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### 3、确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，根据取得的可行权人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权工具的数量一致。

### 4、实施股份支付计划的相关会计处理

#### （1）以权益结算的股权支付会计处理

①授予后立即可行权的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务收入计入相关成本或费用和资本公积，不确认后续公允价值变动。

③对于以权益结算的股份支付，在可行权日之后不再对已确认的成本费用和

所有者权益总额进行调整。公司在行权日根据行权情况，确认股本和股份溢价，同时结转等待期内确认的资本公积。

#### （2）以现金结算的股份支付会计处理

①授予后立即可行权的以现金结算的股权支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加应付职工薪酬。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以可行权情况的最佳估计为基础，按照公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务收入计入相关成本或费用和相应的负债。

③对于以现金结算的股份支付，公司在可行权日之后不再确认成本费用，负债（应付职工薪酬）公允价值的变动计入当期损益（公允价值变动损益）。

#### （十一）会计估计变更

报告期内，公司未发生会计政策及会计估计变更。

## 六、适用的主要税收政策

### （一）企业所得税

根据《财政部 国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知（2008）》（财税[2008]1号）、《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发[2011]4号）等规定，公司自获利年度起，享受企业所得税“两免三减半”优惠政策。公司2009年、2010年减免征收所得税，2011年、2012年、2013年减半征收所得税。

### （二）增值税

公司按照现行税法规定，以销售商品收入为计税依据，按照税率17%缴纳增值税。

根据《国务院关于印发鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发〔2000〕18号）、《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发[2011]4号）的规定，本公司享受增值税实际税负超过3%的部分即征即退政策。

## 七、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

## （一）报告期利润形成的有关情况

### 1、营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

#### （1）、营业收入的主要类别及收入确认方法

##### ①营业收入的主要类别

公司营业收入分为自主嵌入式系统产品收入（包括软件收入和嵌入式产品收入）、工控产品收入以及技术开发收入等。

公司自成立以来即致力于基于 ARM 等前沿技术的嵌入式系统产品的研发、生产和销售，目前已在列车车载安全监控设备领域积累了一定的技术经验，并形成多项自主知识产权。公司在列车车载安全监控设备领域已陆续推出多款产品。工控产品收入为惠杰科技的主要收入来源。技术开发收入指公司与客户签订委托技术服务合同形成的收入。

##### ②收入确认的具体方法

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。具体以货物交予购货方、并由对方确认后进行收入确认。

#### （2）营业收入的主要构成、变动趋势及原因

##### ①按业务性质分类

报告期内，公司营业收入的分类汇总情况如下：

项目		2013年1-8月		2012年度		2011年度	
		收入(元)	占比(%)	收入(元)	占比(%)	收入(元)	占比(%)
主营业务	软件产品	6,259,648.87	26.11	5,694,130.07	58.78	4,189,679.39	46.26
	嵌入式产品	3,538,488.34	14.76	2,606,696.58	26.91	3,166,666.39	34.97
	工控产品	14,093,288.72	58.78	96,904.27	1.00		
	其他	23,692.30	0.10	244,871.79	2.53		
其他业务	其他业务	59,500.00	0.25	1,045,000.00	10.79	1,700,000.00	18.77
合计		23,974,618.23	100.00	9,687,602.71	100.00	9,056,345.78	100.00

报告期内公司发生重大资产重组，于 2013 年 4 月公司将以工控产品收入为主要销售收入来源的惠杰科技收购为全资子公司，故收购前后的收入结构相应发生变化。

收购前（2011 年度、2012 年度），嵌入式系统产品收入（包括软件收入和嵌入式产品收入）为公司主要收入来源，占营业收入比重在 2011 年度、2012 年度均达 80%以上。收购后（2013 年 1-8 月），嵌入式系统产品收入的绝对额仍在稳定增长，但其收入占比下降至 40.87%。收购后形成的工控产品收入，其规模较大，已超过收购前公司的主要产品收入（即嵌入式系统产品收入）。在 2013 年 1-8 月的报告期中工控产品收入为 1,409.33 万元，嵌入式系统产品收入 979.81 万元，工控产品收入高于嵌入式系统产品收入 429.52 万元，成为收购后公司另一主要的收入来源。

嵌入式系统产品近两年一期的收入分别为 735.64 万元、830.08 万元、979.81 万元，其收入稳定增长的原因一方面源于在与客户的长期合作中，公司不断提升的产品质量，优质的售后服务使公司获得更多订单，主要系列产品 SAM7200 的收入稳步增加；另一方面源于国家加大了对铁路建设的投资，除主要系列产品外，其他系列产品如 SAM3200I、SAM7280I 的收入额亦有所提升，在 2013 年 1-8 月的报告期中已形成 360 多万元的收入。

### ②主营业务收入按地区分布情况

项目	2013 年 1-8 月		2012 年度		2011 年度	
	收入（元）	占比（%）	收入（元）	占比（%）	收入（元）	占比（%）
湖南地区	23,646,048.14	98.87	8,544,739.46	98.87	7,356,345.78	100.00
其他地区	269,070.09	1.13	97,863.25	1.13		
合计	23,915,118.23	100.00	8,642,602.71	100.00	7,356,345.78	100.00

公司成立时间短、销售区域有限，主营业务收入几乎全部在注册地-湖南省内实现，主要客户为南车时代、三一重工股份有限公司。

### （3）毛利率分析

项目	2013 年 1-8 月			
	收入（元）	成本（元）	毛利率（%）	
主营业务	软件产品	6,259,648.87	214,464.96	96.57
	嵌入式产品	3,538,488.34	2,138,252.26	39.57
	工控产品	14,093,288.72	12,705,154.79	9.85

	其他	23,692.30	24,856.54	-4.91
	小计	23,915,118.23	15,082,728.55	36.93
其他业务	其他业务	59,500.00	2,975.00	95.00
合计		23,974,618.23	15,085,703.55	37.08

续表

项目		2012 年度		
		收入 (元)	成本 (元)	毛利率 (%)
主营业务	软件产品	5,694,130.07	246,747.44	95.67
	嵌入式产品	2,606,696.58	2,189,097.03	16.02
	工控产品	96,904.27		100.00
	其他	244,871.79	232,220.70	5.17
	小计	8,642,602.71	2,668,065.17	69.13
其他业务	其他业务	1,045,000.00	842,431.45	19.38
合计		9,687,602.71	3,510,496.62	63.76

续表

项目		2011 年度		
		收入 (元)	成本 (元)	毛利率 (%)
主营业务	软件产品	4,189,679.39	31,200.00	99.26
	嵌入式产品	3,166,666.39	2,251,683.48	28.89
	工控产品			
	其他			
	小计	7,356,345.78	2,282,883.48	68.97
其他业务	其他业务	1,700,000.00	295,729.92	82.60
合计		9,056,345.78	2,578,613.40	71.53

## ①主营业务毛利率分析

公司近两年一期主营业务毛利率分别为 68.97%、69.13%、36.93%，2011 年度与 2012 年度的主营业务毛利率实现情况相近，2013 年 1-8 月主营业务毛利率大幅下降的原因在于产品收入结构发生变化、新增产品的毛利率水平远低于原有产品。

2013 年 1-8 月因收购惠杰科技而新增的工控产品，公司以代理销售为主、实现的毛利率较低、仅 10%左右。在收入大大超过原有产品-嵌入式系统产品（软件产品和嵌入式产品）的情况下，因其毛利率远低于嵌入式系统产品，故将主营业务整体毛利水平拉低。

## ②其他业务毛利率分析

2011 年公司接受客户委托，进行数据记录及分析系统的技术开发工作，实现技术开发收入 170 万元，因项目对公司已有技术的利用程度较高故实现了较高

的毛利水平。

2012 年公司实现充填控制系统技术开发费收入 40 万及工程收入 58 万；其他技术开发费 6.5 万；上述业务扣除材料、设备、劳务等成本后，综合实现毛利率 19.38%。

## 2、期间费用分析

项目	2013 年 1-8 月	2012 年度		2011 年度
	金额（元）	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
营业收入	23,974,618.23	9,687,602.71	6.97	9,056,345.78
销售费用	588,738.64	279,875.89	1,005.27	25,322.01
管理费用	2,831,281.33	3,223,827.20	-36.97	5,115,107.23
财务费用	69,943.87	-56,010.01	488.49	-9,517.58
销售费用占营业收入比重（%）	2.46	2.89	2.61	0.28
管理费用占营业收入比重（%）	11.81	33.28	-23.20	56.48
财务费用占营业收入比重（%）	0.29	-0.58	-0.47	-0.11
三费占营业收入比重合计（%）	14.56	35.59	-21.06	56.65

公司管理费用占营业收入的比重在逐年下降，主要原因为随着研发活动的深入及公司技术的成熟，研发支出逐年下降。财务费用占营业收入比重提高的原因在于随着销售规模的扩大及资本性支出的增加，公司通过债权融资获得资金支持故财务费用的绝对额及相对营业收入的比例均呈上升趋势。

### （1）销售费用

项 目	2013 年 1-8 月	2012 年度	2011 年度
工资薪金	344,043.70	116,000.00	
差旅交通费	95,869.69	86,001.40	184.00
运输费	80,998.50	11,622.30	3,468.50
办公通讯费	14,102.45	13,271.69	1,283.51
会务费	23,266.30	7,557.00	20,386.00
宣传费	20,630.00	19,242.00	
维修费	4,080.00	4,565.00	
其他	5,748.00	21,616.50	
合 计	588,738.64	279,875.89	25,322.01

公司近两年一期的销售费用分别为 2.53 万元、27.99 万元、58.87 万元，销售费用逐年上升，工资薪金是销售费用的主要支出内容。

2011 年度公司无专职销售人员，在 2012 年科瑞杰信息开始正式开展业务后，配备了专职销售人员，故 2011 年度销售费用中无工资薪金支出。2013 年 1-8 月

销售费用中的工资薪金支出较 2012 年全年发生额仍有较大增加的原因在于公司在此期间收购惠杰科技，惠杰科技以代理销售业务为主，其以销售及业务人员为主的人员结构导致收购后的工资薪金支出较 2012 年度有较大增加。

## (2) 管理费用

项 目	2013 年 1-8 月	2012 年度	2011 年度
工资薪金	785,892.47	790,320.68	436,960.98
办公通讯费	136,578.78	59,306.68	127,406.88
差旅交通费	107,856.20	145,614.51	212,903.04
房租水电费	143,776.68	76,039.00	145,585.05
折旧	190,859.40	366,637.00	227,955.33
科研开发费	1,181,476.46	1,328,608.19	2,929,903.29
税金	29,996.26	25,270.26	85,129.00
财产保险费	6,161.14	29,622.25	32,597.85
低值易耗品	51,486.60	8,610.51	50,554.00
其他	197,197.34	393,798.12	866,111.81
合 计	2,831,281.33	3,223,827.20	5,115,107.23

公司近两年一期的管理费用分别为 511.51 万元、322.38 万元、283.13 万元，总体呈下降趋势。引起管理费用变化的主要支出内容为科研开发费及工资薪金，除此之外的一般性支出项目对整体影响不大。

工资薪金作为管理费用的主要支出内容，其发生情况如下表。报告期内一般管理人员的工资总额逐年增加，除 2013 年 4 月收购惠杰科技造成工资总额增加外，平均薪酬水平的提高为另一主要原因。伴随着外聘科研人员人数的增加及平均薪酬水平的提高，科研支出中的工资薪金亦有所增长。

项目	2013 年 1-8 月	2012 年度	2011 年度
工资薪金	785,892.47	790,320.68	436,960.98
科研开发费-工资薪金	711,769.70	801,191.70	327,568.00
合计	1,497,662.17	1,591,512.38	764,528.98
占管理费用的比例 (%)	52.90	49.37	14.95

近两年一期公司发生的科研开发费分别为 292.99 万元、132.86 万元、118.15 万元，科研开发费的支出情况如下表。科研开发费中的非工资薪金类支出包括科研材料的领用、委托开发费用等，2011 年度有较大发生额原因在于该年度公司委托外单位开发基于 ARM 技术的 SOPC 软核研究开发项目，开发费用 245 万元。目前该项目已完成，作为平台建设的重要投资，为公司产品的升级起到了重要作用。

项目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
工资薪金类科研开发支出	711,769.70	801,191.70	327,568.00
非工资薪金类科研开发支出	469,706.76	527,416.49	2,602,335.29
合计	1,181,476.46	1,328,608.19	2,929,903.29

报告期内研发支出及在收入中的占比情况如下表：

项目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
科研开发费	1,181,476.46	1,328,608.19	2,929,903.29
营业收入	23,974,618.23	9,687,602.71	9,056,345.78
占比(%)	4.93	13.71	32.35

### (3) 财务费用

项目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
利息支出	104,020.24		
减：利息收入	37,379.34	59,374.88	13,637.72
其他	3,302.97	3,364.87	4,120.14
合计	69,943.87	-56,010.01	-9,517.58

报告期内公司仅于2013年1-8月开始向银行取得借款300万，故财务费用发生额很小。

### 3、报告期内重大投资收益情况

报告期内公司无合并财务报表范围以外的投资收益。

### 4、报告期非经常性损益情况

项目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
营业外收入	400,199.58	2,533,074.10	553,980.44
营业外支出	3,176.00	1,642.12	430.08
其他			-49,318.00
非经常性损益合计	397,023.58	2,531,431.98	504,232.36
减：所得税影响数	73,402.90	632,858.00	126,058.09
减：少数股东损益影响			
非经常损益净额	323,620.68	1,898,573.98	378,174.27
归属于母公司股东的净利润	4,641,556.36	4,543,181.48	2,118,555.22
扣除非经常损益后归属于母公司股东的净利润	4,317,935.68	2,644,607.50	1,740,380.95
非经常损益占当期净利润的比例(%)	6.97	41.79	17.85

公司近两年一期非经常损益占净利润的比例分别为17.85%、41.79%、6.97%，

2012年度营业外收入主要为软件产品收入增值税退税768,074.10元及在新三板上市过程中长沙市财政局高新区分局给予的补贴1,759,000.00元。大额的新三板补助使该年度非经常损益占当期净利润的比例达41.79%，但公司主营业务收入逐年增长、并不对政府补助形成依赖。

## (二) 财务状况分析

### 1、资产的主要构成及减值准备

#### (1) 流动资产分析

单位：万元

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(%)
货币资金	262.77	6.70	156.99	7.79	809.20	50.14
应收票据	312.72	7.97	364.07	18.06	127.00	7.87
应收账款	1,848.26	47.13	247.43	12.27	415.31	25.73
预付款项	933.23	23.80	400.47	19.86	118.09	7.32
其他应收款	24.38	0.62	251.74	12.49	16.08	1.00
存货	531.11	13.54	245.49	12.18	128.20	7.94
其他流动资产	9.03	0.23	350.00	17.36		
流动资产合计	3,921.50	100.00	2,016.19	100.00	1,613.88	100.00

#### ①货币资金

公司货币资金包括现金和银行存款，近两年一期货币资金余额分别为809.20万元、156.99万元、262.77万元，占流动资产的比重为50.14%、7.79%、6.70%。2011年底公司为购置生产经营场地而持有较高的货币资金余额，2012年待购房的部分进度款支付完成后，货币资金余额恢复到满足正常生产经营的所需水平。

#### ②应收票据

2013年8月31日应收票据明细如下：

票号	出票人	出票日期	票据期限	票面金额	类型
22260136	南车时代	2013.8.23	6个月	2,327,160.96	银行承兑汇票
20429073	三一重工股份有限公司	2013.5.27	6个月	800,000.00	商业承兑汇票
合计				3,127,160.96	

#### ③应收账款

公司近两年一期的应收账款余额分别为415.31万元、247.43万元、1,848.26

万元，占流动资产的比重为 25.73%、12.27%、47.13%。

### I 应收账款账龄分析

公司近两年一期的应收账款及坏账准备情况表如下：

账龄	2013年8月31日			2012年12月31日		
	金额(元)	比例(%)	坏账准备	金额(元)	比例(%)	坏账准备
1年以内	17,989,929.43	91.71	899,496.47	2,604,547.60	100.00	130,227.38
1-2年	912,950.00	4.65	91,295.00			
2-3年	713,166.00	3.64	142,633.20			
合计	19,616,045.43	100.00	1,133,424.67	2,604,547.60	100.00	130,227.38

续表

账龄	2011年12月31日		
	金额(元)	比例(%)	坏账准备
1年以内	4,371,703.18	100.00	218,585.16
1-2年			
2-3年			
合计	4,371,703.18	100.00	218,585.16

截至 2013 年 8 月 31 日，账龄超过一年的应收账款主要集中于因收购惠杰科技而增加的工控产品客户。

### II 应收账款增长分析

公司各产品形成的应收账款余额表如下。从下表可知，公司因 2013 年 4 月收购惠杰科技而增加的工控产品应收账款余额达 1,015 万元，占比 51.74%，主要为 2013 年 5 月以后发货形成。公司原有产品-嵌入式系统产品形成的应收账款余额为 924.73 万元，占比 48.06%。

至 2013 年 8 月 31 日公司与南车时代销售产品所形成的应收账款 942.73 万元余额系公司 2013 年 5 月至 8 月发货形成。考虑客户收货后需验收、做三防处理、再确认债务的所需时间后，应收账款余额基本符合双方“货到验收合格，自收到有效发票后 90 天付现款或承兑”的付款约定。

项目	2013年8月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
嵌入式系统产品	9,427,330.80	48.06	2,360,897.60	90.65	4,371,703.18	100.00
工控产品	10,148,714.63	51.74		-	-	
其他	40,000.00	0.20	243,650.00	9.35	-	
合计	19,616,045.43	100.00	2,604,547.60	100.00	4,371,703.18	100.00

### III 客户分析

截至 2013 年 8 月 31 日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款余额的比例（%）
南车时代	非关联方	9,398,830.83	1 年以内	47.91
三一重工股份有限公司湖南分公司	非关联方	6,074,250.19	1 年以内	30.97
湖南红太阳光电科技有限公司	非关联方	1,065,226.00	注	5.43
长沙湘计海盾科技有限公司	非关联方	518,221.00	1 年以内	2.64
株洲变流技术国家工程研究中心有限公司	非关联方	502,549.70	1 年以内	2.56
合计		17,559,077.72		89.51

注：2013 年 8 月 31 日应收账款-湖南红太阳光电科技有限公司 1,065,226.00 元，其中：1 年以内的款项为 5,000.00 元；1-2 年的款项为 347,060.00 元；2-3 年的款项为 713,166.00 元。

截至 2012 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款余额的比例（%）
南车时代	非关联方	2,049,897.44	1 年以内	78.70
株洲南车公司安全事业装备部	非关联方	311,000.16	1 年以内	11.94
长沙矿山研究院有限公司	非关联方	178,650.00	1 年以内	6.86
中南林业科技大学	非关联方	65,000.00	1 年以内	2.50
合计		2,604,547.60		100.00

截至 2011 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款余额的比例（%）
长沙市惠杰科技发展有限公司	关联方	4,371,703.18	1 年以内	100.00
合计		4,371,703.18		100.00

公司下游客户实力雄厚，信用状况良好，公司成立至今未发生应收账款无法收回的情形。

IV 截至 2013 年 8 月 31 日，应收账款余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东欠款情况。

#### ④ 其他应收款

I 近两年一期的其他应收款及坏账准备情况表如下：

账龄	2013年8月31日			2012年12月31日		
	金额(元)	比例(%)	坏账准备	金额(元)	比例(%)	坏账准备
1年以内	220,376.01	83.67	11,018.80	2,587,323.50	97.51	129,366.18
1-2年				66,000.00	2.49	6,600.00
2-3年	43,000.00	16.33	8,600.00			
合计	263,376.01	100.00	19,618.80	2,653,323.50	100.00	135,966.18

续表

账龄	2011年12月31日		
	金额(元)	比例(%)	坏账准备
1年以内	83,000.00	47.70	4,150.00
1-2年	91,000.00	52.30	9,100.00
2-3年			
合计	174,000.00	100.00	13,250.00

公司近两年一期其他应收款余额分别为 17.4 万元、265.33 万元、26.34 万元，主要包括房租押金、员工备用金等日常经营活动发生的款项。

2012 年 12 月 31 日其他应收款中包括公司为个人股东垫付以净资产折为股份公司股本时应交的个人所得税，故金额较大。2013 年个人股东以得到的利润分配款将上述公司垫付个税款予以偿还，2013 年 8 月 31 日其他应收款余额回落至正常经营所需水平。其他应收款余额的各期组成情况见下表：

项目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
公司垫付个税		2,485,880.00	
备用金押金等	263,376.01	167,443.50	174,000.00
合计	263,376.01	2,653,323.50	174,000.00

2012 年 12 月 31 日公司垫付个人所得税的明细情况如下：

股东	公司垫付个税的金额(元)
谭向杰	1,109,250.00
孙恩元	632,200.00
葛军文	506,050.00
彭臣	65,250.00
谭桂香	94,250.00
曾玲	58,000.00
付军	20,880.00
合计	2,485,880.00

II 各报告期末其他应收款余额前五名债务人情况

截至 2013 年 8 月 31 日，公司其他应收款前五名客户情况如下：

单位名称	款项性质	金额（元）	账龄	占其他应收款余额的比例
长沙高开区创业服务中心	房租押金	117,748.50	1年以内	44.71
胡盛锋	备用金	37,000.00	2-3年	14.05
美之庭装饰设计分公司	设计费	35,000.00	1年以内	13.29
谭桂香	利润分配垫付个税	18,850.00	1年以内	7.16
黄凤	备用金	14,207.51	1年以内	5.39
合计		222,806.01		84.60

截至2012年12月31日，公司其他应收款前五名客户情况如下：

单位名称	款项性质	金额（元）	账龄	占其他应收款余额的比例（%）
谭向杰	股改垫付个税	1,109,250.00	1年以内	41.81
孙恩元	股改垫付个税	632,200.00	1年以内	23.83
葛军文	股改垫付个税	506,050.00	1年以内	19.07
长沙高开区创业服务中心	房租押金	101,443.50	1年以内	3.82
谭桂香	股改垫付个税	94,250.00	1年以内	3.55
合计		2,443,193.50		92.08

截至2011年12月31日，公司其他应收款前五名客户情况如下：

单位名称	款项性质	金额（元）	账龄	占其他应收款余额的比例（%）
胡盛锋	备用金	48,000.00	1至2年	27.59
长沙高开区创业服务中心	房租押金	43,000.00	1年以内	24.71
刘建平	备用金	43,000.00	1至2年	24.71
黎灏	备用金	28,000.00	1年以内	16.09
向奕	备用金	12,000.00	1年以内	6.90
合计		174,000.00		100.00

III截至2013年8月31日，其他应收款余额中无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权的股东欠款情况。

#### ⑤预付款项

公司近两年及一期预付款项余额分别为118.09万元、400.47万元、933.23万元，占流动资产的比例分别为7.32%、19.86%、23.80%。公司近两年一期预付款项的构成情况详见下表：

账龄	2013年8月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1年以内	9,332,260.40	100.00	4,004,705.80	100.00	965,853.10	81.79
1到2年					215,000.00	18.21
合计	9,332,260.40	100.00	4,004,705.80	100.00	1,180,853.10	100.00

2012年12月31日公司预付湖南长海投资置业控股集团有限公司的购房款余额为400万，2013年8月31日余额为910万，该笔款项为预付款项的主要内容。

公司于2013年1月30日与湖南长海投资置业控股集团有限公司签订《长沙市商品房买卖合同》，以平均6,901.47元/平方米的价格购买位于长沙市高新区麓谷大道627号海创科技工业园（新长海麓谷中心）904、905、906、910、911、912号房产，面积总计为1,318.56平方米，合同总价910万，公司已支付完毕。该房产目前正在进行装修，预计于2014年3月装修完毕并搬迁。

截至2013年8月31日，公司预付款项前五名情况如下：

单位名称	款项性质	金额（元）	账龄	占预付账款总额的比例（%）
湖南长海投资置业控股集团有限公司	购房款	9,100,000.00	1年以内	97.51
新晔电子	货款	49,870.00	1年以内	0.53
湖南时运电脑有限公司	货款	36,305.00	1年以内	0.39
中国石油化工股份有限公司湖南石油高速分公司	加油款	60,000.00	1年以内	0.64
东莞市辉进五金塑胶有限公司	货款	20,000.00	1年以内	0.21
合计		9,266,175.00		99.28

截至2012年12月31日，公司预付款项前五名情况如下：

单位名称	款项性质	金额（元）	账龄	占预付账款总额的比例（%）
湖南长海投资置业控股集团有限公司	购房款	4,000,000.00	1年以内	99.88
湖南湘依铁路机车电器股份公司	货款	3,000.00	1年以内	0.07
卫利国际科贸（上海）有限公司	货款	1,400.00	1年以内	0.03
深圳市格林赛德科技有限公司	货款	305.80	1年以内	0.01
合计		4,004,705.80		100.00

截至2011年12月31日，公司预付款项前五名情况如下：

单位名称	款项性质	金额（元）	账龄	占预付账款总额的比例（%）
西安富立叶微电子有限公司	货款	1,100,000.00	1年以内	93.15
长沙硕欣电子科技有限公司	货款	30,923.40	1年以内	2.62

司				
东莞市英卓尔塑胶制品有限公司	货款	25,600.00	1 年以内	2.17
广州兴森快捷电路科技有限公司	加工款	24,329.70	1 年以内	2.06
合计		1,180,853.10		100.00

截至2013年8月31日，预付款项余额中无预付持有本公司5%（含5%）以上表决权的股东款项情况。

#### ⑥ 存货

I 最近两年一期的存货构成及变动表：

项目	2013年8月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	原值	跌价准备	原值	跌价准备	原值	跌价准备
原材料	1,078,119.23		1,583,232.10		368,156.96	
自制半成品	584,757.15		333,410.57		394,481.46	
库存商品	2,101,336.94		538,300.72		519,406.67	
发出商品	1,546,842.28					
合计	5,311,055.60	-	2,454,943.39	-	1,282,045.09	-

2013年8月31日惠杰科技存货全部为库存商品和发出商品，金额2,751,756.92元，占存货总额51.81%，收购惠杰科技、合并范围扩大是导致2013年8月31日存货增加的原因。

除惠杰科技存货，其余存货为公司原有产品-嵌入式系统产品的存货，近两年一期报告期末嵌入式系统产品的存货余额分别为128.20万、245.49万、255.93万，余额水平与其销售规模是相适应的。

II 截至2013年8月31日，公司存货不存在抵押、担保等受限制事项。

#### ⑦ 其他流动资产

2013年8月31日账面其他流动资产为年初预支的全年奖金；2012年12月31日账面其他流动资产为公司购买的银行理财产品。

#### (2) 非流动资产

单位：万元

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 (%)
固定资产	83.96	55.40	102.51	91.23	143.88	98.02
在建工程	39.00	25.73				
递延所得税资产	28.60	18.87	9.85	8.77	2.90	1.98
合计	151.56	100.00	112.36	100.00	146.78	100.00

## ① 固定资产

公司近两年及一期固定资产净值分别为143.88万元、102.51万元、83.96万元，占总资产比例为8.17%、4.82%、2.06%。固定资产主要为电子设备、运输设备，均为正常生产经营所需资产。

公司具有软件行业企业普遍的轻资产特点，该行业客观上要求研发投入多，固定资产投资则可相对较少。公司将主要资源集中投入于产品的设计、研发等核心技术环节，未购置大量生产设备。此外，公司目前经营场地采用租赁方式解决，节约了资本性支出。

I 公司固定资产折旧采用年限平均法，具体方法如下：

固定资产类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20-40	0%-5%	2.38%-5%
机器设备	5-10	0%-5%	9.5%-20%
办公设备	5-8	0%-5%	11.88%-20%
运输设备	4-8	0%-5%	11.88%-25%
电子设备	3-5	0%-5%	19%-33.33%

II 报告期内固定资产原值、折旧、净值等见下表：

项目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
<b>固定资产原价</b>			
其中：机器设备	136,632.47	136,632.47	130,584.61
电子设备	224,501.29	418,624.27	382,616.19
运输工具	1,317,600.00	1,263,600.00	1,263,600.00
办公设备	122,873.90	122,873.90	126,321.76
<b>合计</b>	<b>1,801,607.66</b>	<b>1,941,730.64</b>	<b>1,903,122.56</b>
<b>累计折旧</b>			
其中：机器设备	93,154.10	75,496.18	48,450.71
电子设备	146,093.58	339,455.82	237,077.96
运输工具	637,981.83	432,463.62	132,358.62
办公设备	84,760.87	69,196.87	46,375.87
<b>合计</b>	<b>961,990.38</b>	<b>916,612.49</b>	<b>464,263.16</b>
<b>减值准备</b>			
<b>合计</b>			

<b>账面价值</b>			
其中：机器设备	43,478.37	61,136.29	82,133.90
电子设备	78,407.71	79,168.45	145,538.23
运输工具	679,618.17	831,136.38	1,131,241.38
办公设备	38,113.03	53,677.03	79,945.89
<b>合计</b>	<b>839,617.28</b>	<b>1,025,118.15</b>	<b>1,438,859.4</b>

III公司固定资产主要为运输、办公设备等、均正常使用，不存在减值情形，报告期内公司未对固定资产计提减值准备。

IV截至2013年8月31日，固定资产未设置抵押、担保等情形。

#### ②在建工程

项目	2013年8月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
新购办公楼加层工程	390,000.00	-	390,000.00
合计	390,000.00		390,000.00

#### ③递延所得税资产

公司递延所得税资产主要由计提的坏账准备所产生的计税基础和会计基础之间的可抵扣暂时性差异所致。报告期各期末，递延所得税资产余额较小，在资产总额中所占比例较低，对公司财务状况影响较小。

#### ④资产减值准备实际计提及转回情况

项目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
计提坏账准备	314,805.52	34,358.40	-400,750.94
合计	314,805.52	34,358.40	-400,750.94

## 2、负债的主要构成及其变化

单位：万元

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(%)
短期借款	300.00	26.17				
应付账款	493.76	43.06	18.24	-154.97	18.28	24.48
预收款项	20.96	1.83	0.70	-5.95	67.19	89.99
应付职工薪酬	21.78	1.90	10.98	-93.29	8.20	10.98
应交税费	42.62	3.72	-45.69	388.19	-19.14	-25.64
应付股利	41.41	3.61				
其他应付款	226.03	19.71	4.00	-33.98	0.13	0.17
合计	1,146.56	100.00	-11.77	100.00	74.66	100

## (1) 短期借款

2013年8月31日短期借款明细如下：

序号	贷款人	借款人	账面金额（万元）	期间
1	上海浦东发展银行长沙分行	超弦科技	100.00	2013.05.24-2014.05.23
2	上海浦东发展银行长沙分行	超弦科技	50.00	2013.06.20-2014.06.19
3	上海浦东发展银行长沙分行	超弦科技	70.00	2013.08.01-2014.07.31
4	上海浦东发展银行长沙分行	超弦科技	80.00	2013.08.22-2014.08.21
合计			300.00	

上述贷款均由谭向杰、葛军文提供保证担保，并由葛军文以美洲故事C18-102号住宅（权证编号：长房权证雨花字第711040227）提供抵押担保。

## (2) 应付账款

公司近两年一期的应付账款余额分别为18.28万元、18.24万元、493.76万元。2013年8月31日惠杰科技的应付账款余额为455.55万元，占比92.26%，故2013年4月收购惠杰科技是报告期末形成大额应付账款的原因。惠杰科技以代理销售为主，应付账款主要为应付供应商之工控机及工控机配件款。公司应付账款均于1年内发生。

## ①各报告期末应付账款前五名

截至2013年8月31日，应付账款余额前五单位情况如下表：

单位名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占应付账款总额的比例（%）	款项性质
研华科技	非关联方	1,630,091.61	1年以内	33.01	货款
长沙研惠电子科技有限公司	非关联方	1,586,895.00	1-2年	32.14	货款
上海金泓格国际贸易有限公司	非关联方	972,900.00	1年以内	19.70	货款
湖南三特电子有限公司	非关联方	130,850.02	1年以内	2.65	货款
蓝途科技	非关联方	130,506.78	1年以内	2.64	货款
合计		4,451,243.41		90.14	

截至 2012 年 12 月 31 日，应付账款余额前五单位情况如下表：

单位名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占应付账款总额的比例（%）	款项性质
蓝途科技	非关联方	58,588.40	1 年以内	32.13	货款
深圳市广联威科技有限公司	非关联方	7,680.00	1 年以内	4.21	货款
福州天河电子有限公司	非关联方	3,348.00	1 年以内	1.84	货款
长沙众信电器有限公司	非关联方	3,298.00	1 年以内	1.81	货款
长沙兆利电子产品公司	非关联方	3,000.00	1 年以内	1.65	货款
合计		75,914.40		41.64	

截至 2011 年 12 月 31 日，应付账款余额前五单位情况如下表：

单位名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占应付账款总额的比例（%）	款项性质
蓝途科技	非关联方	76,120.20	1 年以内	41.64	货款
宁波中凯壳体有限公司	非关联方	55,317.02	1 年以内	30.26	货款
长沙兆利电子产品公司	非关联方	42,500.00	1 年以内	23.25	货款
深圳市众阳电路科技有限公司	非关联方	3,596.80	1 年以内	1.97	货款
深圳市广联威科技有限公司	非关联方	2,239.32	1 年以内	1.23	货款
合计		179,773.34		98.35	

②截至 2013 年 8 月 31 日，无应付持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东的款项。

③截至 2013 年 8 月 31 日，应付账款余额中无应付关联方款项。

### （3）预收款项

公司近两年一期的预收款项余额为 67.19 万元、0.7 万元、20.96 万元，预收款项余额很小。2011 年末余额相对较大的原因是公司与客户签订 40 万的充填控制系统技术开发费合同及 58 万的工程合同而预收对方 63.79 万元。

## (4) 应交税费

税种	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
增值税	-105,969.67	-332,461.28	-156,980.64
企业所得税	543,704.97	285,898.35	-36,784.93
个人所得税	-69,571.23	-410,866.00	2,400.40
城市维护建设税	26,435.51	332.84	
教育费附加	18,882.50	237.74	
房产税	-384.00		
印花税	13,135.46		
合计	426,233.54	-456,858.35	-191,365.17

## (5) 应付股利

单位名称	2013年8月31日	2012年12月31日
长沙麓谷创业投资有限公司	414,120.00	
合计	414,120.00	

## (6) 其他应付款

公司近两年近一期各报告期末其他应付款余额分别为 0.13 万元、4 万元、226.03 万元，占负债总额的比例分别为 0.17%、-33.98%、19.71%。惠杰科技为解决自身流动资金需求，存在向股东陈卫东、葛军文借入款项的情形，故在被收购、纳入公司合并范围后，2013 年 8 月 31 日公司其他应付款的余额增长较大，报告期末其他应付款的构成情况如下表：

类型	2013年8月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
陈卫东	1,518,324.66	67.17				
葛军文	612,000.00	27.08				
其他	130,000.00	5.75	40,000.00	100.00	1,318.00	100.00
合计	2,260,324.66	100.00	40,000.00	100.00	1,318.00	100.00

2013 年 8 月 31 日其他应付款-其他由两项款项组成：应付长沙黎托建筑工程公司工程款 9 万元，应付湖南国风德赛律师事务所服务费 4 万元，合计 13 万元。

## 3、股东权益

## (1) 股东权益情况（单位：元）

项目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
实收资本	21,120,000.00	15,000,000.00	15,000,000.00
资本公积	2,105,733.62	2,105,733.62	2,105,733.62

盈余公积	902,248.67	496,220.68	
未分配利润	5,136,808.71	3,801,280.34	-245,680.46
归属于母公司所有者权益合计	29,264,791.00	21,403,234.64	16,860,053.16
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	29,264,791.00	21,403,234.64	16,860,053.16

## (2) 权益变动分析

2011年9月，公司以净资产折股方式整体变更为股份有限公司，有限公司原股东均作为股份公司发起人，改制基准日为2011年8月31日，净资产折股剩余部分计入资本公积。（参见本说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股东及股权变动”）

未分配利润变动情况如下（单位：元）：

项目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
上年年末余额	3,801,280.34	-245,680.46	12,798,193.21
年初调整数（减少以“-”号填列）			
本年年初余额	3,801,280.34	-245,680.46	12,798,193.21
本期增加额（减少以“-”号填列）	4,641,556.36	4,543,181.48	2,118,555.22
其中：本年净利润转入（亏损以“-”号填列）	4,641,556.36	4,543,181.48	2,118,555.22
本年减少额	3,306,027.99	496,220.68	15,162,428.89
其中：提取盈余公积	406,027.99	496,220.68	241,355.37
其中：应付普通股股利	2,900,000.00		
其中：股改时转入资本公积			14,921,073.52
其中：其他			49,318.00
本期期末余额	5,136,808.71	3,801,280.34	-245,680.46

## (三) 财务状况、经营成果和现金流量的分析

项目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
总资产（万元）	4,073.04	2,128.55	1,760.66
股东权益合计（万元）	2,926.48	2,140.32	1,686.01
归属于母公司的股东权益（万元）	2,926.48	2,140.32	1,686.01
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.39	1.43	1.12
资产负债率（%）（母公司）	13.30	-0.87	5.35
流动比率（倍）	3.42	-171.30	21.62
速动比率（倍）	2.95	-120.71	19.90

项目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
营业收入(万元)	2,397.46	968.76	905.63
净利润(万元)	464.16	454.32	211.86
归属于母公司股东的净利润(万元)	464.16	454.32	211.86
扣除非经常损益后的净利润(万元)	431.79	264.46	174.04
归属于母公司股东的扣除非经常损益后的净利润(万元)	431.79	264.46	174.04
毛利率(%)	37.08	63.76	71.53
净资产收益率(%)	18.62	23.75	13.41
扣除非经常性损益的净资产收益率(%)	17.32	13.82	11.01
应收账款周转率(次)	2.16	2.78	1.08
存货周转率(次)	3.89	1.88	2.24
基本每股收益(元)	0.27	0.3	0.14
稀释每股收益(元)	0.27	0.3	0.14
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-299.54	101.65	881.94
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-0.14	0.07	0.59

### 1、盈利能力分析

主要财务指标	2013年1-8月	2012年度		2011年度
		比率	变动	
主营业务毛利率(%)	37.08	63.76	-7.77	71.53
加权平均净资产收益率(%)	18.62	23.75	10.34	13.41
基本每股收益(元)	0.27	0.30	0.16	0.14

公司在收购惠杰科技前，产品以嵌入式系统产品为主，盈利能力较强。该产品在报告期中的盈利水平稳定，平均达70%。稳定的盈利能力主要源于公司对产品研发的重视、严格的质量控制、在业内建立起的良好口碑。

业务发展过程中的研发投入已使公司在平台建设方面的工作积极推进，为今后产品拓展打下良好基础。严格的质量控制、稳定的产品性能，使公司对主要客户的销售额不断增长，主要产品从SAM7200扩大至SAM3200、SAM7280等。此外公司正积极尝试在金融、环保、交通运输、工程机械、国防军工、物联网等其他领域开拓新客户和新业务。公司未来的主要产品收入结构将更为合理，市场抗

风险能力将得到较大提高。

2013年4月收购惠杰科技后，惠杰科技的工控机产品成为公司另一主要收入来源。惠杰科技对该产品代理销售，主营业务毛利率在10%左右。在工控产品的影响下，公司2013年1-8月主营业务毛利率下降至37.08%。鉴于工控机产品客户具有成为公司嵌入式系统产品客户的潜力，故其非常具有经营的必要性。

净资产收益率及每股收益方面，2013年1-8月公司进行290万元的股利分配后又进行了612万元的增资，股东投入资金时间较短，未产生经营收益，故该报告期的两项指标均有所下降。

## 2、偿债能力分析

主要财务指标	2013年8月31日	2012年12月31日		2011年12月31日
		比率	变动	
母公司资产负债率(%)	13.30	-0.87	-6.22	5.35
流动比率	3.42	-171.30	-192.92	21.62
速动比率	2.95	-120.71	-140.61	19.90

公司以流动资产为主、无长期负债，流动资产占总资产比例94%以上，2011年度及2012年度负债均为正常经营过程中产生的商业信用负债，未对外进行债权融资，故资产负债率低、偿债能力强。

2013年1-8月公司对外进行了债权融资，取得银行贷款300万，资产负债率虽有所上升，但仍保持了较强的偿债能力。

## 3、营运能力分析

主要财务指标	2013年1-8月	2012年度		2011年度
		周转率	变动	
应收账款周转率	2.16	2.78	1.70	1.08
存货周转率	3.89	1.88	-0.36	2.24
总资产周转率	0.77	0.50	-0.06	0.56

2013年4月公司收购惠杰科技前，产品以嵌入式系统产品为主，客户较单一，应收账款周转率基本取决该客户的回款速度。随着对应收账款管理的逐步加强，应收账款周转率在加快。

2013年4月收购惠杰科技后，惠杰科技以代理销售工控机为主。代理业务使应收账款周转率下降，但存货周转率上升。

公司嵌入式系统产品以南车时代主要销售对象，工控机产品以三一重工股份

有限公司湖南分公司为主要销售对象，销售对象单一的结构使公司资产周转效率受制于特定的下游客户，存在一定风险。但上述两重要客户为大型支柱型企业、信用好，且公司产品毛利较高、人力及研发投入较生产资料投资更为重要，若特定客户仅在短时间内未及时结算货款并不对公司造成实质影响。

#### （四）现金流量分析

单位：元

项目	2013年1-8月	2012年度		2011年度
		金额	变动(%)	
经营活动产生的现金流量净额	-2,995,413.22	1,016,461.06	-88.47	8,819,441.45
投资活动产生的现金流量净额	-5,037,645.12	-7,538,608.08	633.27	-1,028,085.21
筹资活动产生的现金流量净额	9,090,858.34			
现金及现金等价物净增加额	1,057,800.00	-6,522,147.02	-183.71	7,791,356.24
期末现金及现金等价物余额	2,627,693.67	1,569,893.67	-80.60	8,092,040.69

报告期内公司经营活动现金净流量除受净利润影响外，波动幅度仍然较大。公司2010年末应收账款余额较高、款项于2011年度收回，是公司2011年度经营活动现金净流量高于净利润670万的重要原因。2012年度公司为个人股东垫付股改时的个人所得税，支出290万元，此事项是导致2012年度经营活动现金净流量低于净利润约350万元的重要原因。2013年1-8月公司尚未收到增值税的税费返还且应收账款回款不及以前年度，故经营活动现金流暂时出现负数。

报告期内公司投资活动主要为2011年度购置100万元的办公用车、2012年度开始购置价值910万元的新长海麓谷中心生产办公用房、2012年度购买350万元的银行理财产品、2013年1-8月以惠杰科技注册资本500万元为收购价将其纳为全资子公司。上述投资活动是公司着眼于更为长足的发展而在办公条件、生产场所、营销渠道等方面所做出的必要储备。

2013年1-8月公司筹资活动主要为取得300万元的银行贷款、股东新增注册资本612万元，新取得的股权债权融资使公司经营及投资活动的所需资金得到及时补充，现金流状况得到改善。目前公司经营稳定，现金流充足，维持了正常经营所需的货币资金。

## 八、关联方、关联方关系及关联交易

### （一）关联方关系

#### 1、控股股东与实际控制人

公司控股股东及实际控制人均为谭向杰、葛军文夫妇，合计持有公司股份1125.5万股，占股份总额的53.2907%。

#### 2、持有公司5%以上股份的股东

序号	关联方名称	持股比例（%）	关联关系性质
1	谭向杰	27.1662	公司控股股东、实际控制人
2	葛军文	26.1245	公司控股股东、实际控制人
3	孙恩元	15.4830	公司股东
4	麓谷创投	13.1620	公司股东
5	陈卫东	7.3390	公司股东

#### 3、公司控制的子公司

关联方名称	与公司关系
长沙科瑞杰信息技术有限公司	公司之全资子公司
长沙市惠杰科技发展有限公司	公司之全资子公司

##### （1）长沙科瑞杰信息技术有限公司

长沙科瑞杰信息技术有限公司成立于2011年1月4日，注册资本100万元，法定代表人谭向杰。主要从事计算机软硬件、电子产品和计算机网络系统的研发、设计、销售；计算机软硬件技术、电子技术和计算机网络系统的技术服务、技术咨询、技术转让。

公司以向科瑞杰信息全部股东收购股权的方式使其成为全资子公司，收购过程见“（二）2、（1）向关联方收购股权”。

##### （2）长沙市惠杰科技发展有限公司

###### ①惠杰科技基本情况

长沙市惠杰科技发展有限公司成立于2002年2月1日，注册资本500万元，法定代表人陈卫东。主要从事工业控制及自动化设备和产品、计算机软硬件产品的开发与销售；计算机网络工程及工业控制系统的集成及提供技术咨询服务；计算机配件、办公设备、网络设备、五金机电、机床配件、测量仪器的销售。

## ②收购惠杰科技过程

公司以向惠杰科技公司全部股东收购股权的方式使其成为全资子公司。2013年5月24日，公司与陈卫东、王畅签订《股权转让协议》，收购陈卫东拥有的惠杰科技80%股权，收购王畅拥有的惠杰科技20%股权。本次股权收购已于2013年5月24日在长沙市工商行政管理局芙蓉分局办理了登记。合并成本及合并日详见“四、（二）2、合并范围的变化”。

## ③报告期内惠杰科技与公司的关系

报告期	期间	是否为关联方	成为关联方的原因
2011年度	2011年1-8月	是	实际控制人（葛军文）控制的公司、实际控制人亲属（谭向伟）担任重要职务（法定代表人）的公司
	2011年9-12月	否	
2012年度	2012年1-12月	否	
2013年1-8月	2013年1-3月	否	
	2013年4-8月	是	公司之全资子公司

2011年5月之前，葛军文持有惠杰科技60%股权，谭向杰之弟谭向伟持有惠杰科技20%股权，陈卫东持有惠杰科技20%股权。

因公司未能与谭向伟达成股权收购协议，为减少关联交易，2011年5月31日葛军文将其持有惠杰科技的60%股权转让予无关联的第三方田菁。2011年8月24日，谭向伟将其持有的惠杰科技20%股权转让予王畅，田菁将其持有的60%惠杰科技股权转让予陈卫东，惠杰科技的法定代表人也由谭向伟变更为陈卫东。此后惠杰科技由陈卫东实际控制，与超弦科技非关联化。

2013年5月24日，公司与惠杰科技股东王畅、陈卫东签订股权转让协议，收购惠杰科技100%股权（对惠杰科技实际控制权的取得从2013年3月31日开始）。

## 4、报告期内实际控制人控制的其他企业

关联方全称	经营范围	与本公司关系	备注
长沙科瑞捷机电技术有限公司	计算机技术、自动控制技术、变流技术、测控技术、电子技术及传感技术的开发、研究、应用及相关产品的生产、加工、销售，各类机电仪一体化产品的开发、研究、生	本公司实际控制人谭向杰控制的其他企业，谭向杰持有该公司注销前股权37.5%	2012年1月4日长沙市工商行政管理局准予该公司注销登记。

	产、销售；以上项目的技术服务、技术咨询、技术转让		
长沙中跃电子技术有限公司	电子元器件、仪器仪表的销售；电子及自动化产品的设计（涉及行政许可的凭许可证经营）	本公司实际控制人谭向杰控制的其他企业，其持股 40%	2011 年 5 月谭向杰将其股权转让予无关联第三方、2011 年 8 月彭臣将其股权转让予无关联第三方。

## 5、董事、监事、高级管理人员

有关公司董事、监事、高级管理人员的情况请参见本说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”中的相关内容。

### （二）关联交易

#### 1、经常性关联交易

##### （1）向关联方销售货物

2011 年 1-8 月，公司向惠杰科技销售产品 5,934,931.62 元（不含税），占主营业务收入 80.68%；2011 年 1-8 月，公司向长沙市中跃电子技术有限公司销售产品 1,103,615.38 元（不含税），占主营业务收入 15.00%。

#### 2、偶发性关联交易

##### （1）向关联方收购股权

2011 年 5 月 24 日，公司与科瑞杰信息原股东谭向杰、孙恩元、彭臣签署股权转让协议，收购科瑞杰信息全部股权。以科瑞杰信息注册资本即 100 万元为收购价格，收购谭向杰拥有的科瑞杰信息 60% 股权，收购孙恩元拥有的科瑞杰信息 30% 股权，收购彭臣拥有的科瑞杰信息 10% 股权。本次股权收购已于 2011 年 5 月 24 日在长沙市工商行政管理局雨花分局办理了登记。

本次交易的合并日为 2011 年 4 月 30 日。为明确股东权利与义务，2011 年 5 月 25 日，公司与谭向杰、孙恩元、彭臣签定《收购科瑞杰的股份转让协议补充约定》，明确自 2011 年 4 月 30 日起，科瑞杰信息股东权利义务由公司享有和承担。

本次交易的合并成本为科瑞杰信息注册资本即 100 万元，合并日科瑞杰信息账面净资产价值为 950,682.00 元，差额 49,318.00 元。

##### （2）关联方为公司提供担保

公司股东谭向杰、葛军文为公司截至 2013 年 8 月 31 日尚未偿还的贷款提供了担保，具体情况见“七、（二）2、（1）短期借款”。

(3) 公司为个人股东垫付股改时其应缴纳的个人所得税  
详见本节“七、(二)1、(1)④其他应收款”。

### (三) 关联方往来余额

单位：元

科目名称	关联方名称	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
其他应收款	彭臣	13,050.00	65,250.00	
	谭桂香	18,850.00	94,250.00	
	曾玲	11,600.00	58,000.00	
	胡盛锋	37,000.00		
	黄凤	14,207.51		
	谭向杰		1,109,250.00	
	孙恩元		632,200.00	
	葛军文		506,050.00	
	付军		20,880.00	
	合计	<b>94,707.51</b>	<b>2,485,880.00</b>	
其他应付款	陈卫东	1,518,324.66		
	葛军文	612,000.00		
	合计	<b>2,130,324.66</b>		

## 九、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

无

## 十、报告期内资产评估情况

2011年9月，有限公司拟整体变更设立股份公司。北京华寅资产评估有限责任公司接受委托，以2011年8月31日为评估基准日，对长沙高新开发区超弦电子科技有限公司的整体资产价值采用成本法进行了评估，并出具了《长沙高新开发区超弦电子科技有限公司股份制改组整体资产评估项目资产评估报告书》（寅评[2011]1006号），评估结果如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增值率(%)
资产总计	1,946.61	2,015.22	3.52
负债总计	236.05	236.05	0.00

股东权益价值	1,710.56	1,779.17	4.01
--------	----------	----------	------

本次评估仅作为超弦科技整体变更设立股份公司的工商登记提供参考，公司未根据该评估结果调账。

## 十一、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

### （一）报告期内股利分配政策

根据本《公司章程》规定，计提所得税后的利润，按如下顺序进行分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的10%提取，盈余公积金达到注册资本50%时不再提取；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

### （二）报告期内实际股利分配情况

公司 2011 年度计提法定盈余公积 241,355.37 元；2012 年度计提法定盈余公积 496,220.68 元；2013 年 1-8 月计提法定盈余公积 406,027.99 元，分配股利 290 万元。

### （三）公开转让后的股利分配政策

根据修订的《公司章程》，公司公开转让后的股利分配政策如下：

- 1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。
- 2、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。
- 3、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

4、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。但是，资本公积金将不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将不少于转增前公司注册资本的 25%。

5、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。

6、公司重视对投资者的合理投资回报，公司的利润分配政策应当保持连续性和稳定性，不影响公司的持续经营，实行同股同权、同股同利。公司可以采取现金、股票、现金及股票及法律允许的其他方式予以分配股利。

## 十二、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

### （一）基本情况

公司名称	主营业务	注册资本（万元）	公司持股比例（%）	成立日期	报告期内纳入合并范围期间
科瑞杰信息	计算机软硬件、电子产品和计算机网络系统的研发、设计、销售；计算机软硬件技术、电子技术和计算机网络系统的技术服务、技术咨询、技术转让。	100	100	2011年1月4日	2011年4月30日至2013年8月31日
惠杰科技	工业控制及自动化设备和产品、计算机软硬件产品的开发与销售；计算机网络工程及工业控制系统的集成及提供技术咨询服务；计算机配件、办公设备、网络设备、五金机电、机床配件、测量仪器的销售。	500	100	2002年2月1日	2013年3月31日至8月31日

### （二）主要财务数据

科瑞杰信息数据已经本次公开转让专项审计机构审计并纳入公司合并会计报表；惠杰科技2011年及2012年数据未经本次公开转让专项审计机构审计，本次只将其2013年4-8月利润表及现金流量表数据、2013年8月31日资产负债表数据纳入合并会计报表。

#### 1、科瑞杰信息

项目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
总资产	8,807,567.07	3,146,117.79	1,303,451.92
净资产	775,178.64	735,327.13	865,312.06

	2013年1-8月	2012年度	2011年度
营业收入	9,689,413.27	8,877,681.34	0.00
利润总额	54,694.20	-211,082.16	-134,687.94
净利润	39,851.51	-129,984.93	-134,687.94

## 2、惠杰科技

项目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
总资产	14,954,249.62	9,891,132.00	9,684,919.66
净资产	5,692,710.00	1,369,843.76	1,612,413.96
	2013年4-8月	2012年度	2011年度
营业收入	14,176,675.03	19,354,788.84	45,010,896.63
利润总额	670,388.43	-381,196.98	290,298.15
净利润	502,510.42	-287,847.19	217,723.61

全资子公司科瑞杰信息、惠杰科技系公司从事嵌入式软硬件产品研发、生产和销售，工控产品代理的主要业务平台。子公司依据公司发展规划和经营计划，独立经营，公司行使其资产收益权、重大决策权及选择重要经营管理者的权利，实现对子公司及其资产、人员、业务的有效控制。

## 十三、对可能影响公司持续经营的风险因素的评估及内部控制

### （一）产品安全风险

安全风险是公司的最大风险。公司嵌入式软硬件产品的最终用户对安全生产高度敏感，对公司嵌入式产品的可靠性要求非常高。若公司嵌入式产品发生故障或未能正常运作导致下游客户蒙受金钱损失、财产毁损或其它损失，则公司需承受产品质量违约或损害赔偿的风险。虽然公司开发的嵌入式系统产品具备稳定性好、可靠性高、耐用性强的特点，公司成立至今虽未出现过因产品质量问题导致的赔偿责任，但如果未来发生上述风险，可能会导致较高的产品回收、维修等成本，从而对公司的经营产生不利影响。

公司采取如下措施：①实行更严格的标准，将军工产品设计、生产理念和归零体系引入产品的设计、生产及服务中；②严格实施岗位管理，对每个生产岗位从原材料检验、生产过程检验到最终检验都按标准建立了相关作业指导文件，并对生产、检验人员进行入职培训、再培训和考核；③定期召开质量控制会议，对发现的问题及时纠正、解决，不断改善提高产品质量。

### （二）大客户依赖的风险

公司对南车时代有较大依赖，若南车时代机车业务生产经营发生重大不利变化，会对公司业绩造成不利影响。报告期内，来自南车时代的营业收入占公司营收比重虽有所下降，但2013年1-8月占比仍在50%左右，对南车时代有较大依赖。公司对南车时代的依赖主要有两方面的原因：一方面，公司的嵌入式系统产品主要应用于铁路机车运行安全监控设备领域，而南车时代是国内该领域产品的主要供应商，占据相当的市场份额；另一方面，公司尚处于成长初期，将有限资源集中并服务于一到两家核心客户，符合公司的当前发展需要和利益。由于嵌入式软硬件产品的特殊性，正常情况下对南车时代的依赖不对公司经营构成威胁，而且公司也在加强环保、工程机械等其他领域的研发投入及市场开拓力度，但南车时代未来仍将是公司重要客户之一，如果南车时代机车业务生产经营发生重大不利变化，将直接影响到本公司生产经营，给公司业绩造成不利影响。

针对上述风险，公司采取的管理措施为：第一，随着公司技术研发水平和业务拓展能力的不断提高，公司承揽项目的能力将进一步增强，客户数量也会进一步增加，将会缓解公司对单一客户存在一定依赖性的问题。第二，公司在收购惠杰科技后，充分利用惠杰科技的市场能力和客户资源，依托公司的研发能力获取更多的优质客户资源。第三，公司将发展和丰富铁路产品体系，由单个的板级产品向系统产品过渡，在技术方向上寻求新的产品突破，为公司创造新的增长点。继续开发金融、环保、交通运输、工程机械、国防军工及物联网等行业的新产品。

### （三）技术风险

技术风险包括被侵权风险和开发失败风险。虽然公司研发的嵌入式软硬件产品居国内先进水平，且公司已经采取必要的保护措施，如申请专利、软件著作权等，但是仍然存在被竞争对手仿冒的可能。同时，公司也可能面临产品技术开发决策失误导致的技术发展方向错误、开发失败、产品落后，由此产生公司市场竞争力下降和企业发展速度减慢的风险。

公司采用统一的研发管理标准流程，统一的研发管理考核模式。在研发过程中注重实现研发队伍的专业化、规范化和产品研制、生产的标准化。公司在经营中能及时跟踪国内外相关技术的发展趋势，不断加强在现有技术基础上的前瞻性技术与储备，及时将新技术、新成果运用到自身产品的研制中以保证公司技术优势，并能在市场竞争中做出迅速的技术反应，有效地避免技术开发决策失误、

产品落后的风险。

#### （四）坏账风险

公司目前的嵌入式系统产品主要应用于铁路列车车载安全监控设备领域，而铁路行业的结算周期普遍较长，且需保留一定比例的质保金，因此公司应收账款比重较高。随着公司业务规模的持续扩大，以及产品市场的不断拓展，应收账款余额有可能进一步增加。公司下游客户实力雄厚，信誉良好，公司成立至今未发生过坏账损失。尽管如此，若公司主要客户的经营情况和资信状况发生变化，则可能对公司经营业绩和财务状况产生不利影响。

针对上述风险，公司采取的管理措施为：第一，公司增强风险意识，积极关注下游客户的资质状况，选择下游客户实力雄厚，信誉良好的进行合作；第二，公司将加强内部控制，建立严格的授权审批制度，明确公司各部门的权责，改进业绩评价指标。

#### （五）工控产品采购及收入风险

2013年1-8月，工控产品代理业务收入在公司收入中占比超过50%，同时所有工控产品都采购自研华科技，工控产品采购方面对研华科技有较大依赖，收入方面对工控产品有较大依赖。公司是研华科技在湖南地区最大的核心渠道商，研华科技经营风格稳健，历史上公司与研华科技一直保持着良好的合作关系。尽管如此，若研华科技与核心渠道商的合作策略发生重大变化，公司工控产品采购就可能面临较大风险，并对收入构成重大影响。

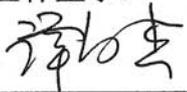
为此，公司一方面继续加大对惠杰科技的投入，使惠杰科技在研华科技产品的销售方面保持在区域的领先地位；另一方面加强双方在技术方面的合作，为研发科技硬件产品提供软件方面的服务，从而紧密双方的合作关系。

### 第五节 有关声明

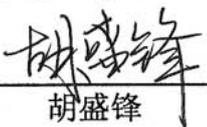
#### 一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺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。

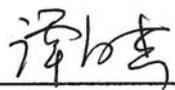
公司全体董事：

 _____ 谭向杰	 _____ 葛军文	 _____ 孙恩元
 _____ 涂军	 _____ 肖波	

公司全体监事：

 _____ 胡盛锋	 _____ 吕文	 _____ 黄凤
---	--	---

公司全体高级管理人员：

 _____ 谭向杰	 _____ 葛军文	 _____ 孙恩元
 _____ 涂军		

湖南超弦科技股份有限公司  
  
 2013年12月23日

## 二、主办券商声明

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

项目负责人：



乔丽

项目小组人员：



高翠红



邹洋



罗杰

法定代表人：



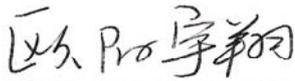
侯巍



### 三、申请挂牌公司律师声明

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：

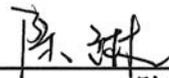


欧阳宇翔

经办律师：



宋旻



陈琳

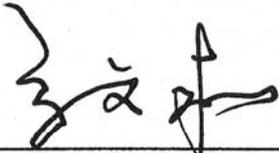
上海协力（长沙）律师事务所

2013年12月23日

#### 四、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：

  
\_\_\_\_\_  
方文森

签字注册会计师：

  
\_\_\_\_\_  
袁雄

  
\_\_\_\_\_  
罗伟

华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年12月23日

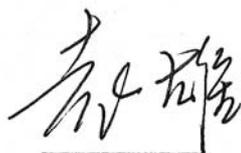
## 五、评估机构声明

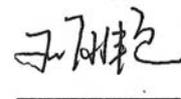
本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：

  
杨锋

签字注册资产评估师：

  
袁雄

  
王海艳

北京华寅资产评估有限责任公司

2013年12月23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

(正文完)