

北京星和众工设备技术股份有限公司

Stargroup Research & Integration Co., Ltd.



股份报价转让说明书

推荐主办券商

西部证券股份有限公司



二零一一年三月

目 录

释 义.....	1
一、声明	3
二、风险及重大事项提示	4
三、批准试点和推荐备案情况	7
(一) 北京市人民政府批准公司进行股份报价转让试点情况.....	7
(二) 西部证券推荐及协会备案情况.....	7
四、股份挂牌情况	8
(一) 股份代码、股份简称、挂牌日期.....	8
(二) 公司股份总额及分批进入代办股份转让系统转让时间和数量.....	8
五、公司基本情况	10
(一) 基本情况.....	10
(二) 历史沿革.....	11
(三) 股东情况.....	16
(四) 员工情况.....	18
(五) 股权结构及股东对外投资结构.....	20
(六) 内部组织结构.....	21
六、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员	22
(一) 基本情况.....	22
(二) 公司与上述人员签订的协议以及为稳定上述人员已采取或拟采取的措施.....	24
(三) 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况.....	24
七、公司业务与技术情况	25
(一) 业务情况.....	25
(二) 主要产品的技术含量、可替代性.....	30
(三) 所处行业情况.....	32
(四) 公司面临的主要竞争状况.....	40
(五) 知识产权和非专利技术.....	43
(六) 核心技术来源和取得方式、自主技术占核心技术的比重、核心技术所有权情况.....	47
(七) 研究开发情况.....	49
(八) 前五名主要供应商及客户情况.....	52
八、公司业务发展目标及其风险因素	55
(一) 未来二年内的发展规划.....	55
(二) 风险因素及公司相应的对策.....	56
九、公司治理	62

(一) 公司管理层关于公司治理情况的说明.....	62
(二) 公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况.....	62
(三) 同业竞争情况.....	64
(四) 公司最近两年一期存在的违法违规及受处罚情况.....	65
(五) 公司管理层的诚信状况.....	65
十、公司财务会计信息	66
(一) 最近两年一期财务会计报告的审计意见.....	66
(二) 公司 2008 年、2009 年及 2010 年 1-11 月的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表.....	66
(三) 公司 2008 年、2009 年及 2010 年 1-11 月的主要财务指标	75
(四) 报告期利润形成的有关情况.....	76
(五) 公司最近两年一期的主要资产情况.....	81
(六) 资产减值准备计提情况.....	94
(七) 重大债务情况.....	96
(八) 股东权益情况.....	100
(九) 关联方、关联方关系及关联交易.....	100
(十) 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.....	103
(十一) 股利分配政策和最近两年一期分配情况.....	103
(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.....	104
(十三) 管理层对公司最近两年一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析.....	104
十一、备查文件目录	109
(一) 公司章程.....	109
(二) 审计报告.....	109
(三) 法律意见书.....	109
(四) 北京市人民政府出具的公司股份报价转让试点资格确认函.....	109

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、股份公司、星和众工	北京星和众工设备技术股份有限公司
有限公司	北京星和众工设备技术有限公司
股东会	北京星和众工设备技术有限公司股东会
股东大会	北京星和众工设备技术股份有限公司股东大会
董事会	北京星和众工设备技术股份有限公司董事会
监事会	北京星和众工设备技术股份有限公司监事会
财务经理	公司财务负责人，系高级管理人员
罗伯泰克公司	北京罗伯泰克自动化装备有限公司
证券业协会、协会	中国证券业协会
挂牌	公司在代办股份转让系统挂牌进行股份报价转让行为
推荐主办券商	西部证券股份有限公司
元、万元	人民币元、人民币万元
《公司法》	《中华人民共和国公司法》
永拓会计师事务所	北京永拓会计师事务所有限责任公司
易和律师事务所	北京易和律师事务所
ISO	国际标准化组织，一个由约148个国家的全球标准化组织联合组成的全球性团体。
ISO9001	ISO9000系列的组成部分，涵盖范围包括设计控制、管理责任、品质控制、采购、工序控制、不合格规格产品的控制、更正及防止行动等。
带钢	又称钢带，按所用材质不同分为普通带钢和优质带钢；按加工方法不同分为热轧带钢、冷轧带钢两种。
辊涂机	采用顺、逆转辊涂机构，主要由辊子驱动、储料盘等部分组成。辊子部分是完成彩板辊涂作业的核心，它由送料辊、涂覆辊、支承辊、导向辊、提升辊及调节辊组成。
二涂二烘	人工上料---双开卷---剪切---缝合---储料---碱液

	喷淋刷洗---热水漂洗---挤干风干---化学剂辊涂（表面处理）---热风炉烘干---涂底漆---烘干固化---水冷---挤干风干---涂面漆---烘干固化---水冷---挤干风干---分切---卷曲---人工下料
三涂三烘	人工上料---双开卷---剪切---缝合---前活套储料---碱液喷淋刷洗---热水漂洗---挤干风干---化学剂辊涂（表面处理）---热风炉烘干---涂底漆---烘干固化---水冷---挤干风干---涂面漆---烘干固化---水冷---挤干风干---罩光辊涂---烘干固化---后活套储料---剪切---卷曲---人工下料
聚氨酯夹芯板	由两层彩色涂层钢板做面板，中间注入聚氨酯（PU）硬质泡沫液体，再经过固化加压成型的板材。
紊流	流体从一种稳定状态向另一种稳定状态变化过程中的一种无序状态。
CPC	CPC的英文全称是Center Position Control，是以中心线为基准进行对中系统。
EPC	EPC的英文全称是Edge Position Control，是以边部为基准进行对中,通常用于卷取控制。
AGC	AGC的英文全称是Automatic Gauge Control，即由压下缸、位移传感器、液压伺服阀、压力传感器、控制器等构成的自动厚度控制系统。
磷化	一种化学与电化学反应形成磷酸盐化学转化膜的过程，所形成的磷酸盐转化膜称之为磷化膜。
活套	活套是一种储料装备，其作用是为了储存足够的带钢，以保证成型机组能连续不停的生产。
飞剪	一种能快速切断铁板、钢管、纸卷的加工设备，是冶金轧钢行业、高速线材及螺纹钢定尺剪断机，是现代轧制棒材剪断的工艺，具有耗电少、投资成本低的特点。
气刀随动挡板工艺	采用机械平衡装置，依靠滑块重力的水平分量与钢板半边对靠轮挤压力二者的平衡，实现挡板与钢板保持恒定距离，避免钢板的边缘气刀喷吹气流形成涡流。
淋涂	通过喷嘴将涂料由高位槽中从上方淋下，被涂物通过传动装置从下方通过，涂料从喷嘴或细缝中不断淋在工件上，形成均匀涂膜。

一、声明

公司董事会已批准本股份报价转让说明书,全体董事承诺其中不存在任何虚假记载、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。

二、风险及重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项及风险：

（一）全体股东所持股份自愿锁定情况

公司全体股东所持股份，目前仅适用董事、监事、高级管理人员所持股份的限售规定，其他限售规定均不适用。对投资者而言存在公司股东转让股份套现风险。为保护投资者利益，公司全体股东均已出具承诺函，承诺其所持全部股份自愿适用和遵守《证券公司代办股份转让系统中关村科技园区非上市股份有限公司股份报价转让试点办法（暂行）》第十五条关于控股股东及实际控制人所持股份分批限售的规定。

（二）行业竞争风险

目前，我国专用设备制造行业集中度不高，市场竞争充分。一般情况下，行业内的国有企业都将市场定位为大型生产线，但随着整个市场竞争程度的不断加剧，产品利润空间逐渐被压缩，部分国有企业可能会将目标市场转向中型生产线，从而导致公司所处的中型生产线市场竞争加剧。

（三）应收账款及存货减值风险

截至 2010 年 11 月 30 日，公司应收账款余额为 4,341.84 万元，占总资产的比例为 12.25%，应收账款账龄如下：1 年以内的占 74.24%，1-2 年的占 8.29%，2-3 年的占 12.20%，3 年以上的占 5.27%。截至 2009 年 12 月 31 日，公司应收账款余额为 3,618.49 万元，占总资产的比例为 16.83%，应收账款账龄如下：1 年以内的占 57.58%，1-2 年的占 30.57%，2-3 年占 8.22%，3 年以上的占 3.63%。公司客户主要为私营企业，虽然从货物运抵客户公司至安装调试验收合格，施工现场均有公司员工与客户沟通联系，但仍存在发生坏账的风险。

截至 2010 年 11 月 30 日，公司存货余额为 12,918.10 万元，占总资产的比例为 36.46%，其中原材料和低值易耗品合计 9,567.73 万元，账龄如下：1 年以内的占 74.52%，1-2 年的占 25.30%，2-3 年的占 0.11%，3 年以上的占 0.07%。截至 2009 年 12 月 31 日，公司存货余额为 8,260.12 万元，占总资产的比例为 38.43%。由于产品的定制性，客户一旦退货，将导致部分存货无法使用，可能会产生存货减值或损失风险，从而影响公司利润。

（四）无形资产减值风险

2008年4月15日，股东以共同拥有的“彩涂生产线成套设备”及“连续热镀锌生产线成套设备”非专利技术增资，委托北京北方亚事资产评估有限责任公司进行了评估，评估基准日为2007年12月31日，评估方法为现值收益法。评估时，北京北方亚事资产评估有限责任公司基于对经济形势看好的基础，预测公司未来五年收入水平较高。但自2008年下半年起至2009年，公司受金融危机影响较大，收入未能达到预测水平。2010年开始行业有明显复苏迹象，公司业务明显好转。2010年公司新签订项目合同总额为5.4亿元，实现收入超过2.6亿元；2011年初业务势头良好，仅1月份公司新签合同额1.4亿元，预计2011年收入将延续2010年增长势头，将不低于3.5亿元。截至2011年1月末，公司累计尚未完成项目总额超过6.5亿元。2010、2011年公司收入接近或将达到评估预测水平。公司认为评估时公司及评估机构均无法预见到金融危机爆发，但从2010年收入和预计的2011年收入看，评估收入预测值及评估结果基本是合理的。出于谨慎原则，公司提醒投资者注意，如果2011年之后无形资产带来的收益达不到评估时的预测值且差距较大，则公司将对两项非专利技术计提减值准备。

（五）税收优惠风险

公司享受国家级高新技术园区高新技术企业所得税优惠政策，适用15%的所得税优惠税率，自开办之日起所得税三免三减半。2006年度、2007年度及2008年度所得税处于减半期。

2008年1月1日，新所得税法实施。国家税务总局国税函[2009]203号《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》的规定：“原依法享受企业所得税定期减免税优惠尚未期满同时符合本通知第一条规定条件的高新技术企业，根据《高新技术企业认定管理办法》以及《科学技术部、财政部、国家税务总局关于印发〈高新技术企业认定管理工作指引〉的通知》（国科发火〔2008〕362号）的相关规定，在按照新标准取得认定机构颁发的高新技术企业资格证书之后，可以在2008年1月1日后，享受对尚未到期的定期减免税优惠执行到期满的过渡政策。”

2008年12月24日，公司按照《高新技术企业认定管理办法》的规定取得了高新技术企业证书。2009年5月26日，经北京经济技术开发区国家税务局第一税务所[20090129]“企业所得税减免税备案登记书”确认，公司“2008年1月1日至2008年12月31日将按7.5%征收企业所得税，2009年1月1日起按15%征收企业所得税。”公司2008年度按照7.5%税率交纳所得税167,236.32元。

2010年4月21日，国家税务总局发布了国税函[2010]157号《关于进一步明确企业所得税过渡期优惠政策执行口径问题的通知》，根据该文件：“居民企业

被认定为高新技术企业，同时又处于《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发[2007]39号）第一条第三款规定享受企业所得税“两免三减半”、“五免五减半”等定期减免税优惠过渡期的，该居民企业的所得税适用税率可以选择依照过渡期适用税率并适用减半征税至期满，或者选择适用高新技术企业的15%税率，但不能享受15%税率的减半征税。”

国税函[2010]157号颁布后，对于2008年已执行15%税率减半征税的如何处理税务主管部门尚未做出规定。如果税务主管部门要求按照12.5%或15%的税率补缴2008年度税款，则本公司将按要求补缴税款。

此外，未来国家关于高新技术企业税收政策若发生进一步变化，也可能对公司业绩产生一定影响。

四、股份挂牌情况

(一) 股份代码、股份简称、挂牌日期

股份代码：430084

股份简称：星和众工

开始挂牌报价日期：2011年3月28日

(二) 公司股份总额及分批进入代办股份转让系统转让时间和数量

1、公司股份总额：42,000,000 股

2、公司股份分批进入代办股份转让系统报价转让的时间和数量

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

《证券公司代办股份转让系统中关村科技园区非上市股份有限公司股份报价转让试点办法（暂行）》第十五条规定：“非上市公司控股股东及实际控制人挂牌前直接或间接持有的股份分三批进入代办系统转让，每批进入的数量均为其所持股份的三分之一。进入的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。控股股东和实际控制人依照《中华人民共和国公司法》的规定认定。”

第十六条规定：“挂牌前十二个月内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股份进行过转让的，该股份的管理适用前条的规定。”

第十七条规定：“挂牌前十二个月内挂牌公司进行过增资的，货币出资新增股份自工商变更登记之日起满十二个月可进入代办系统转让，非货币财产出资新增股份自工商变更登记之日起满二十四个月可进入代办系统转让。”

公司全体股东杨放光、贾永君、吴迪、汪为健、康连柱、陈兆通、孙邵勇、朱晓峰、王铸、温玉艳已出具承诺函，其所持星和众工的全部股份自愿适用和遵守关于控股股东及实际控制人所持股份分批限售的规定。

三、批准试点和推荐备案情况

（一）北京市人民政府批准公司进行股份报价转让试点情况

根据《中关村科技园区非上市股份有限公司申请股份报价转让试点资格确认办法》的规定和公司 2008 年 12 月 11 日召开的股份有限公司创立大会暨首届股东大会决议，公司向北京市中关村科技园区管委会递交了公司在代办股份转让系统挂牌进行股份报价转让的申请，北京市中关村科技园区管委会于 2009 年 5 月 25 日下达了中科园函[2009]69 号《关于同意北京星和众工设备技术股份有限公司申请进入证券公司代办股份转让系统进行股份报价转让试点的函》，确认公司具备股份报价转让试点企业资格。

公司 2009 年 12 月 19 日召开的 2009 年度股东大会作出决议，同意创立大会做出的有关申请在代办股份转让系统挂牌的决议继续有效。

（二）西部证券推荐及协会备案情况

推荐主办券商西部证券股份有限公司对公司进行了尽职调查，出具了《尽职调查报告》，并召开了内核会议；内核小组经审核、表决，同意推荐公司挂牌，并出具了《西部证券股份有限公司关于推荐北京星和众工设备技术股份有限公司股份进入代办股份转让系统报价转让的推荐报告》；2010 年 12 月 1 日，西部证券向中国证券业协会报送了备案文件。

2011 年 3 月 14 日，中国证券业协会出具了《关于推荐北京星和众工设备技术股份有限公司挂牌报价文件的备案确认函》（中证协函[2011]071 号），对西部证券报送的推荐公司挂牌文件予以备案。

《公司章程》第十一条规定：“公司成立时发起人认缴4,200万股，占公司发行股份总数的100%。”

第十五条规定：“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。”

截至本股份报价转让说明书出具之日，公司成立已满一年，因此公司发起人的股份可以报价转让。

第十六条规定：“董事、监事、总经理以及其他高级管理人员应当在其任职期间内，定期向公司申报其所持有的本公司股份及其变动情况，在其任职期间内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；上述人员在离职后六个月内，不得转让其所持有的本公司的股份，包括公司因派发股份股利、公积金转增资本、购买、继承等而新增的股份。”

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

公司现有股东持股情况及第一批进入代办股份转让系统的股份情况如下：

股东名称	任职	持有股份数 (股)	是否冻结、质押	本次可转让股份数量 (股)
杨放光	董事长	5,560,800	否	1,390,200
贾永君	董事、总经理	4,048,800	否	1,012,200
吴迪	董事、副经理	4,048,800	否	1,012,200
汪为健	董事、副经理	4,048,800	否	1,012,200
康连柱	董事、董事会秘书、财务负责人	4,048,800	否	1,012,200
陈兆通	监事会主席	4,048,800	否	1,012,200
孙邵勇	监事	4,048,800	否	1,012,200
朱晓峰		4,048,800	否	1,349,600
王铸		4,048,800	否	1,349,600
温玉艳		4,048,800	否	1,349,600
合计		42,000,000		11,512,200

五、公司基本情况

(一) 基本情况

中文名称：北京星和众工设备技术股份有限公司

英文名称：Stargroup Research & Integration Co., Ltd

法定代表人：杨放光

有限公司成立日期：2003年5月22日

股份公司成立日期：2008年12月16日

注册资本：4,200万元

住所：北京市北京经济技术开发区西环南路18号A座508室

电话：010-51570196

传真：010-51570197

电子邮箱：market@bjsri.cn

互联网网址：<http://www.bjsri.cn>

信息披露负责人：康连柱

所属行业：专用设备制造业

经营范围：设计开发、销售机电设备；施工总承包；专业承包；制造、销售电子计算机软硬件；技术咨询、技术服务；货物进出口，技术进出口，代理进出口。

主营业务：公司专业从事金属板带生产线的设计、制造、安装和调试，公司的产品主要包括酸洗生产线、镀层生产线、彩涂板生产线、脱脂生产线、聚氨酯发泡夹芯板生产线、集装箱板预处理生产线、冷轧机、工业退火炉、酸再生系统、工业废气废液处理装置等。其中，公司的集装箱侧板全自动生产线被列入北京市第二批自主创新产品目录，作为政府采购项目试点产品。

研发能力：公司的研发由总工程师办公室负责，公司研发部门共有员工69人，占公司总人数的57.50%。公司除具有公司独立的研发团队外，还采用了产学研模式，通过与国内大学及科研院所合作，进一步加强公司的研发实力。公司已获授权的专利技术有16项，其中包括4项发明专利和12项实用新型专利；公司正在申请的专利有25项，其中，发明专利20项，实用新型专利5项。

高新技术认证情况：股份公司于2008年12月24日获得了北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合颁发的编号为“GR200811001321”的《高新技术企业》证书，有效期为三年。

（二）历史沿革

1、有限公司设立及出资情况

公司于2003年5月22日设立，设立时为有限责任公司。设立时名称为北京星和彩镀薄板设备技术有限公司。由自然人杨放光、王颖、陈颖、张志军、毛文华、卜静娥、吕俊英、王蔚庭、徐浩和汪圣善以货币共同出资180万元设立。

2003年4月7日，北京华益会计师事务所有限责任公司出具了（2003）华益验字第310号《开业登记验资报告书》，确认上述货币出资已入账。

2003年5月22日，经北京市工商行政管理局登记备案，有限公司领取了注册号为1103022571928的《企业法人营业执照》，注册资本为180万元，法定代表人为杨放光，住所为北京经济技术开发区中和街14号B座210。有限公司经营范围为法律、法规禁止的，不得经营；应经审批的，未获审批前不得经营；法律、法规未规定审批的，企业自主选择经营项目，开展经营活动。

有限公司设立时股东及出资情况如下：

股东名称	出资方式	出资额（万元）	百分比（%）
杨放光	货币	23.832	13.24
王 颖	货币	17.352	9.64
陈 颖	货币	17.352	9.64
张志军	货币	17.352	9.64
毛文华	货币	17.352	9.64
卜静娥	货币	17.352	9.64
吕俊英	货币	17.352	9.64
王蔚庭	货币	17.352	9.64
徐 浩	货币	17.352	9.64
汪圣善	货币	17.352	9.64
合 计		180	100

2、有限公司期间股本、股权演变情况

有限公司期间，公司发生过一次增资，两次股权转让。

(1) 第一次股权转让

2007年8月2日，有限公司股东会决议，股东一致同意王颖、毛文华、卜静娥、吕俊英、王蔚庭、徐浩、汪圣善将各自持有的9.64%股权分别转让给吴迪、王铸、康连柱、孙邵勇、贾永君、温玉艳、汪为健。

2007年8月5日，上述转让人与受让人分别就股权转让事宜签订了《股权转让协议》。由于转让方原系代受让方持股，因此股权转让为零价格转让。转让方与受让方之间的关系情况如下：王颖是吴迪妻子、毛文华是王铸岳母、卜静娥是康连柱岳母、吕俊英是孙邵勇岳母、王蔚庭是贾永君同学、徐浩是温玉艳同学、汪圣善是汪为健父亲。

经过此次变更，公司股东及出资情况如下：

股东名称	出资方式	出资额（万元）	百分比（%）
杨放光	货币	23.832	13.24
吴迪	货币	17.352	9.64
陈颖	货币	17.352	9.64
张志军	货币	17.352	9.64
王铸	货币	17.352	9.64
康连柱	货币	17.352	9.64
孙邵勇	货币	17.352	9.64
贾永君	货币	17.352	9.64
温玉艳	货币	17.352	9.64
汪为健	货币	17.352	9.64
合计		180	100

2007年8月7日，有限公司就上述事项在北京市工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

(2) 增加注册资本

2008年4月15日，有限公司股东会决议，公司注册资本由180万元增加到2,000万元，各股东按原出资比例同比例增资。其中，股东以货币增资420万元，以共同拥有的“彩涂生产线成套设备”及“连续热镀锌生产线成套设备”非专利技术经评估作价增资，经北京北方亚事资产评估有限责任公司出具的北方亚事评报字【2008】第038号《“彩涂生产线成套设备”非专利技术无形资产评估报告书》、北方亚事评报字【2008】第039号《“连续热镀锌生产线成套设备”非专利技术无形资产评估报告书》，以2007年12月31日为评估基准日，两项技术评估价值分

别为928.71万元、1,011.62万元，合计1,940.33万元，其中1,400万元作为认缴的出资，剩余部分计入资本公积。

2008年5月26日，北京文信会计师事务所有限责任公司出具了文信内验字（2008）第005号《验资报告》，确认截至2008年5月26日，公司已收到杨放光、吴迪、陈颖、张志军、王铸、康连柱、孙邵勇、贾永君、温玉艳、汪为健新增注册资本（实收资本）合计人民币18,200,000.00元，各股东以货币出资4,200,000.00元，以非专利技术出资14,000,000.00元。

经过此次变更，公司股东及出资情况如下：

姓名	货币出资额 (万元)	无形资产出资 (万元)	合计出资 (万元)	百分比 (%)
杨放光	79.44	185.36	264.80	13.24
吴迪	57.84	134.96	192.80	9.64
陈颖	57.84	134.96	192.80	9.64
张志军	57.84	134.96	192.80	9.64
王铸	57.84	134.96	192.80	9.64
康连柱	57.84	134.96	192.80	9.64
孙邵勇	57.84	134.96	192.80	9.64
贾永君	57.84	134.96	192.80	9.64
温玉艳	57.84	134.96	192.80	9.64
汪为健	57.84	134.96	192.80	9.64
合计	600.00	1,400.00	2,000.00	100

2008年6月4日，有限公司就上述事项在北京市工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

（3）第二次股权转让

2008年10月29日，陈颖与陈兆通、张志军与朱晓峰分别签订了《股权转让协议》，约定陈颖将其持有的本公司9.64%的股权全部转让给陈兆通，张志军将其持有的本公司9.64%的股权全部转让给朱晓峰。由于转让方原系代受让方持股，因此股权转让为零价格转让。转让方与受让方之间的关系情况如下：陈颖为陈兆通女儿、张志军为朱晓峰同学。

2008年10月30日，有限公司股东会决议，股东一致同意上述股权转让行为，同时修改公司章程。

经过此次变更，公司股东及出资情况如下：

姓名	货币出资额（万元）	无形资产出资（万元）	合计出资（万元）	百分比（%）
杨放光	79.44	185.36	264.80	13.24
吴迪	57.84	134.96	192.80	9.64
陈兆通	57.84	134.96	192.80	9.64
朱晓峰	57.84	134.96	192.80	9.64
王铸	57.84	134.96	192.80	9.64
康连柱	57.84	134.96	192.80	9.64
孙邵勇	57.84	134.96	192.80	9.64
贾永君	57.84	134.96	192.80	9.64
温玉艳	57.84	134.96	192.80	9.64
汪为健	57.84	134.96	192.80	9.64
合计	600.00	1,400.00	2,000.00	100

2008年11月6日，有限公司就上述事项在北京市工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

3、有限公司整体变更为股份公司

2008年11月12日，有限公司股东会会议决议，一致同意公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司。

根据北京永拓会计师事务所有限责任公司出具的京永审字（2008）第14036号《审计报告》（审计基准日为2008年6月30日），有限公司经审计的账面净资产值为42,366,184.93元；根据北京德祥资产评估有限责任公司出具的京德评报字（2008）第080号《资产评估报告》（评估基准日为2008年6月30日），有限公司经评估的账面净资产值为52,319,080.88元。

2008年12月12日，北京永拓会计师事务所有限责任公司出具了京永验字（2008）第21015号《验资报告》，验证截至2008年12月11日，公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币42,000,000.00元。原有限责任公司2008年6月30日经审计的净资产为42,366,184.93元，2008年6月30日经评估的净资产为52,319,080.88元，各股东以经审计的净资产折合股本，共计折合注册资本42,000,000.00股，每股面值1元，净资产大于注册资本部分计入股份有限公司资本公积。

2008年12月11日，北京星和众工设备技术股份有限公司创立大会暨首届股东大会决议，通过了公司章程，选举了公司第一届董事会和第一届监事会。

2008年12月16日，公司在北京市工商行政管理局办理了工商变更登记手续，取得了注册号为110302005719282的《企业法人营业执照》。

股份公司股东及持股情况如下：

发起人	认购股份（万股）	持股比例（%）	出资形式
杨放光	556.08	13.24	净资产
吴迪	404.88	9.64	净资产
陈兆通	404.88	9.64	净资产
朱晓峰	404.88	9.64	净资产
王铸	404.88	9.64	净资产
康连柱	404.88	9.64	净资产
孙邵勇	404.88	9.64	净资产
贾永君	404.88	9.64	净资产
温玉艳	404.88	9.64	净资产
汪为健	404.88	9.64	净资产
合 计	4,200.00	100	

4、股份公司期间股本、股权演变情况

公司变更设立为股份公司以来，至今未发生股本或股权变动。

5、其他重要变化

（1）有限公司期间变更住所、名称及注册号

2005年4月11日，北京星和彩镀薄板设备技术有限公司股东会决议，同意公司名称变更为北京星和众工设备技术有限公司。公司住所变更为北京经济技术开发区西环南路18号A座508室。

2005年4月13日，有限公司就上述事项在北京市工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

2007年8月14日，北京市工商行政管理局出具了《注册号变更通知》，北京星和众工设备技术有限公司的注册号1103022571928于2007年8月14日依国家工商总局《工商行政管理注册号编制规则》变更为110302005719282。

（2）股份公司期间变更经营范围

2009年5月12日，股份有限公司股东会决议，股东一致同意变更公司经营范围为“机电设备设计开发；施工总承包；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限制经营和禁止商品及技术除外）”，同时修改公司章程。

2009年5月26日，股份有限公司就上述事项在北京市工商行政管理局办理了工商变更登记手续，经核准的经营范围表述为：“机电设备设计开发；施工总承包；货物进出口；技术进出口；代理进出口”。

2009年11月，股份有限公司股东会决议，股东一致同意变更公司经营范围为“机电设备设计开发、销售、安装调试；配件制造与销售；施工总承包；技术咨询与服务；货物进出口；技术进出口；代理进出口”，同时修改公司章程。

2009年11月2日，股份有限公司就上述事项在北京市工商行政管理局办理了工商变更登记手续，经核准的经营范围表述为：“设计开发、销售机电设备；施工总承包；专业承包；制造、销售电子计算机软硬件；技术咨询、技术服务；货物进出口，技术进出口，代理进出口”。

（三）股东情况

1、股东基本情况

公司系由有限公司整体变更设立，变更设立时股东为十名自然人，变更设立至今未发生变化。十名股东的基本情况如下：

杨放光，男，46岁，中国籍且无境外永久居留权，毕业于湖南大学机械设计及制造专业，获硕士学位。1991年9月起在北京机械工业自动化所工作，任北京机械工业自动化所机器人中心主任；2003年参与创办北京星和彩镀薄板设备技术有限公司。先后主持或参与国家“863”项目2项、国家“六五”科技攻关项目2项、领导大型研发团队填补多项国内产品和技术空白，曾获机械部科技进步一等奖。现任华金联众材料科技(北京)有限公司董事长，北京星和众工科技发展有限公司法人代表。现任星和众工董事长，持有公司13.24%的股份。

贾永君，男，39岁，中国籍且无境外永久居留权，毕业于中国石油大学计算机专业，获学士学位。1998年7月获北京机械工业自动化研究所硕士学位。1998年1月起在北京机械工业自动化所工作，任北京机械工业自动化所机器人中心副主任；2005年起在北京星和众工设备技术有限公司工作。先后主持或参与国家“863”项目1项、国家“七五”科技攻关项目2项、领导大型研发团队填补多项国内产品和技术空白，曾获机械部科技进步一等奖。现任星和众工总经理，持有公司9.64%的股份。

吴迪，男，39岁，中国籍且无境外永久居留权，毕业于沈阳工业大学电机专业，获学士学位。1998年1月起在北京机械工业自动化所工作；2003年加入北京星和彩镀薄板设备技术有限公司。长期从事科研和管理工作，在科研应用中先后

参加了40多个工程项目，如《步进伺服机器人开发》获机械部科技进步二等奖项目。现任星和众工副总经理，持有公司9.64%的股份。

康连柱，男，47岁，中国籍且无境外永久居留权，毕业于甘肃工业大学机械设计与制造专业，获学士学位。1985年9月起在北京机械工业自动化所工作，任北京机械工业自动化所机器人中心副主任、主任；2005年加入北京星和众工设备技术股份有限公司。先后主持或参与国家“863”项目1项、国家“六五”科技攻关项目1项、国家“七五”科技攻关项目1项，领导大型研发团队填补多项国内产品和技术空白，曾获机械部科技进步一等奖。现任星和众工财务负责人兼董事会秘书，持有公司9.64%的股份。

汪为健，男，40岁，中国籍且无境外永久居留权，毕业于湖南大学机械设计及制造专业，获学士学位。1996年9月起在北京机械工业自动化所工作；2003年起加入北京星和彩镀薄板设备技术有限公司。先后参加几十个工程项目，如焊接机器人研发、柔性仿形自动喷涂系统研发、龙门框架式喷涂机研发等国家科技攻关项目。其中，柔性仿形自动喷涂系统荣获机械科学研究院科学进步一等奖。在星和众工公司工作期间，负责公司技术研发工作，研发应用了钢板彩涂生产线、钢板热浸镀锌生产线、热轧钢板推拉式酸洗生产线、六辊可逆式冷轧机组、电镀锌生产线、电镀锡生产线、集装箱行业材料预处理生产线及钢板脱脂生产线等大量板带材处理技术。现任星和众工副总经理，持有公司9.64%的股份。

王铸，男，51岁，中国籍且无境外永久居留权，毕业于北京工业学院二分院自动控制专业，获学士学位。1984年起在北京机械工业自动化所工作，任北京机械工业自动化所机器人中心副主任；2003年加入北京星和彩镀薄板设备技术有限公司。从事多年技术开发，多次获部、国家级奖励，擅长市场营销和管理工作。现持有星和众工9.64%的股份。

孙邵勇，男，42岁，中国籍且无境外永久居留权，毕业于哈尔滨工业大学焊接工艺及设备专业，获学士学位。1991年7月—1997年9月在北京市建筑轻钢结构厂工作；1997年9月—2005年3月在北京机械工业自动化所工作；2005年3月起在北京罗伯泰克自动化装备有限公司工作，任该公司董事长。现任星和众工监事，持有公司9.64%的股份。

温玉艳，女，44岁，中国籍且无境外永久居留权，毕业于内蒙古工业大学工业企业自动化专业，获学士学位。1988年9月—1992年1月在北京涂装工业公司工作；1992年2月—1995年5月在北京波罗努斯涂装设备有限公司工作；1995年5月—1999年9月在北京盛达涂装设备有限公司工作；1999年9月—2003年5月在北京机械工业自动化所工作；2003年5月起加入北京星和彩镀薄板设备技术有限公司。

现持有星和众工9.64%的股份。

陈兆通，男，58岁，中国籍且无境外永久居留权。1978年9月起在天津重型机械厂工作；1999年在北京机械工业自动化所机器人中心工作；2003年加入北京星和彩镀薄板设备技术有限公司。现任星和众工监事会主席，持有公司9.64%的股份。

朱晓峰，男，37岁，中国籍且无境外永久居留权。一直在河南省禹州市鸿畅镇务农。现持有星和众工9.64%的股份。

2、控股股东和实际控制人

公司目前共有10名股东，股权结构比较分散，无任何股东单独持股比例高于30%；公司的第一大股东杨放光持有公司13.24%的股份，公司股东陈兆通和温玉艳（夫妻关系）合并持有公司19.28%的股份，其他股东持股比例均为9.64%。公司各股东分别出具《声明》：股东之间不存在通过协议、合作、关联方关系或其他安排与任何其他股东存在一致行动的情形。

2008年12月11日，股份有限公司创立大会暨首届股东大会选举杨放光、贾永君、吴迪、康连柱、汪为健共5人为公司董事，组成公司第一届董事会，此5名董事均为公司股东。

因此，公司任何股东无法单独通过实际支配公司股份表决权决定公司董事会半数以上成员选任，无法单独通过实际支配的股份决定公司的重大事项。

根据《公司法》的相关规定及各股东分别出具的《声明》及各股东对公司的实际影响，公司不存在控股股东及实际控制人。

3、报价转让前公司股东及持股数量

详见本股份报价转让说明书“五、（二）历史沿革”之“3、有限公司整体变更为股份公司”。

4、股东出资情况

详见本股份报价转让说明书“五、（二）历史沿革”。

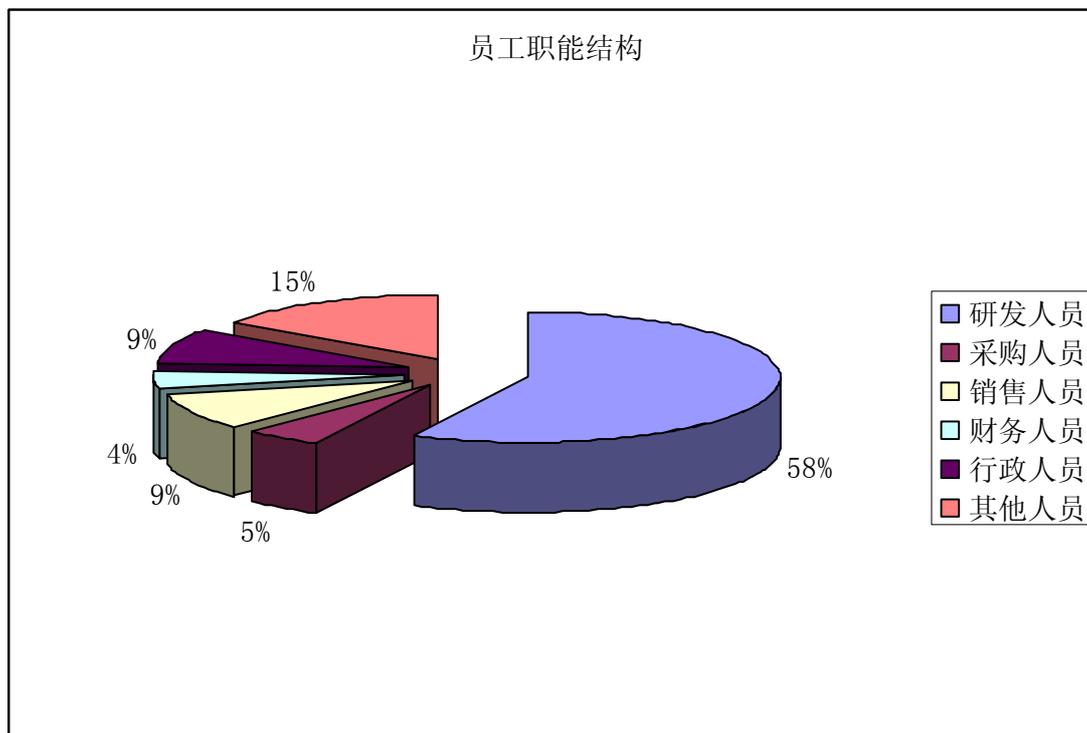
5、公司股东之间的关联关系

除陈兆通与温玉艳是夫妻关系，公司各股东之间不存在其他关联关系。

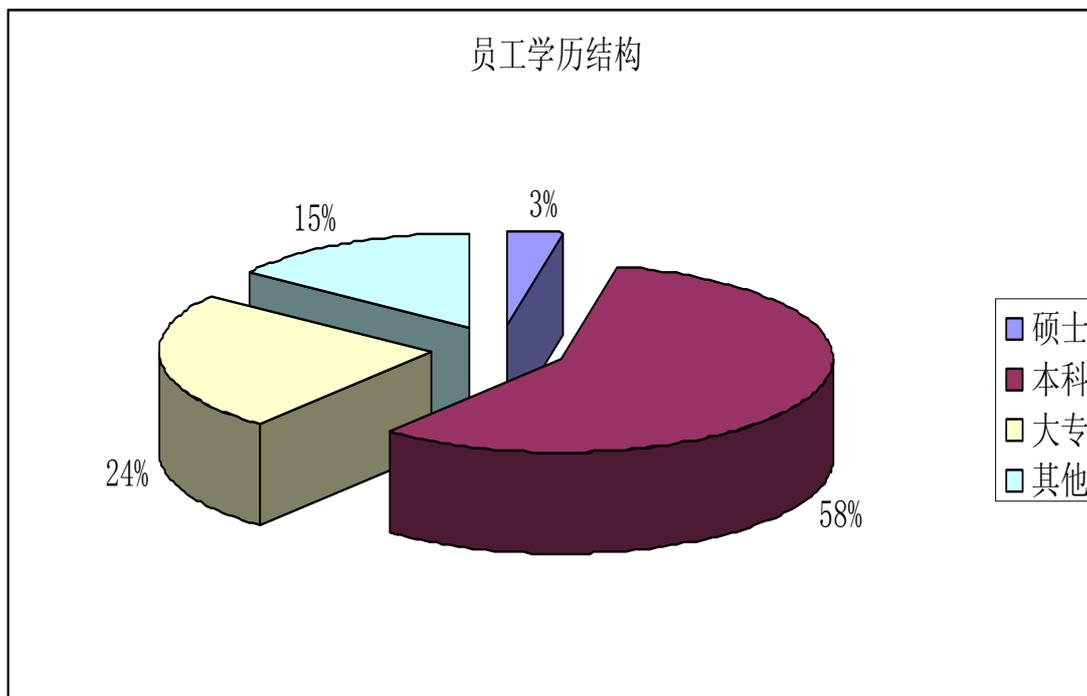
（四）员工情况

截至2010年11月30日，公司员工120人，构成情况如下：

1、公司员工中研发人员69人，采购人员6人，销售人员11人，财务人员5人，行政人员11人，其他人员18人，结构如下图：

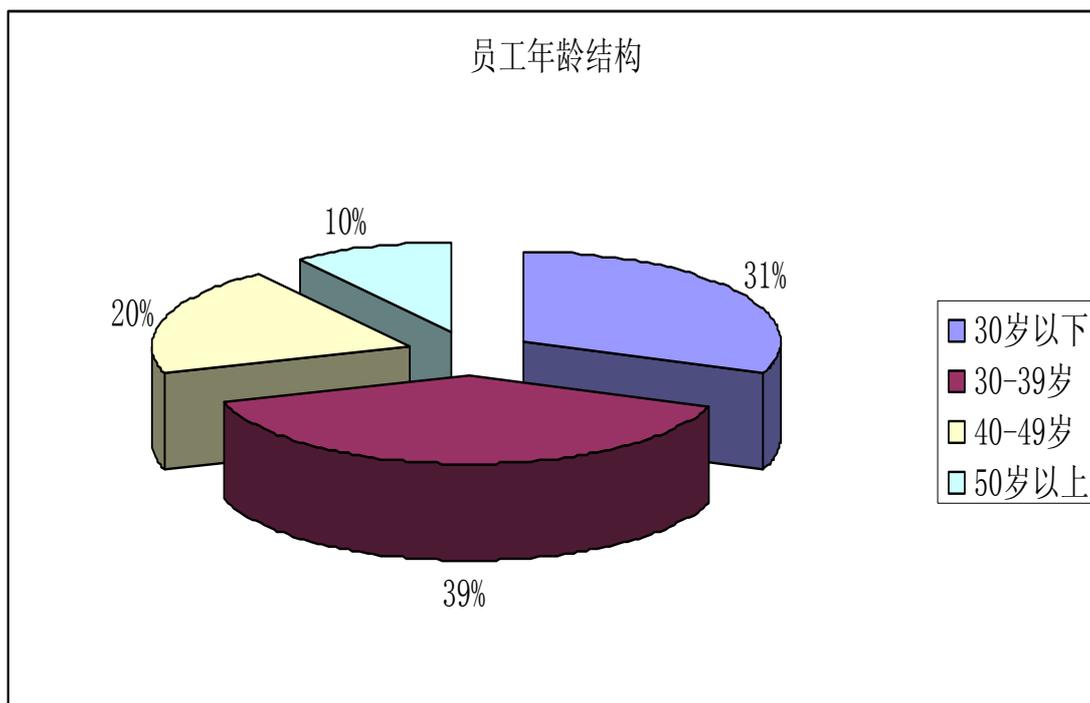


2、公司员工中硕士学历的4人，本科学历的69人，大专学历的29人，其他18人，结构如下图：

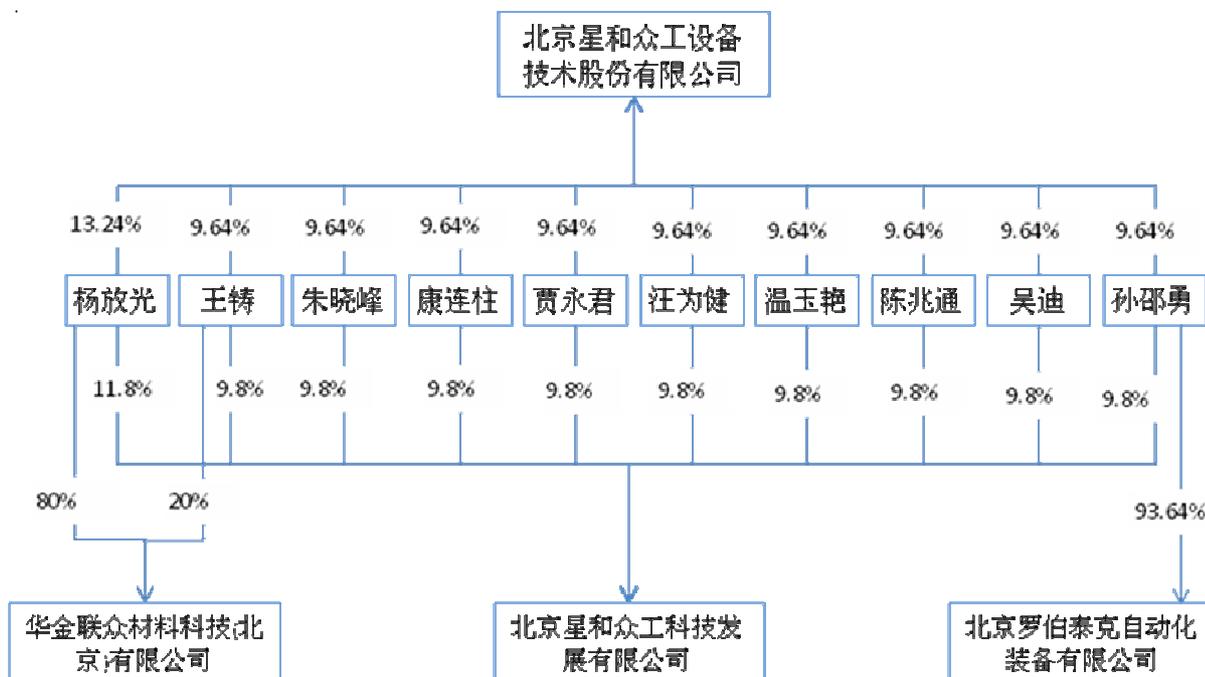


3、公司员工中30岁以下的37人，30至39岁的47人，40至49岁的24人，50岁

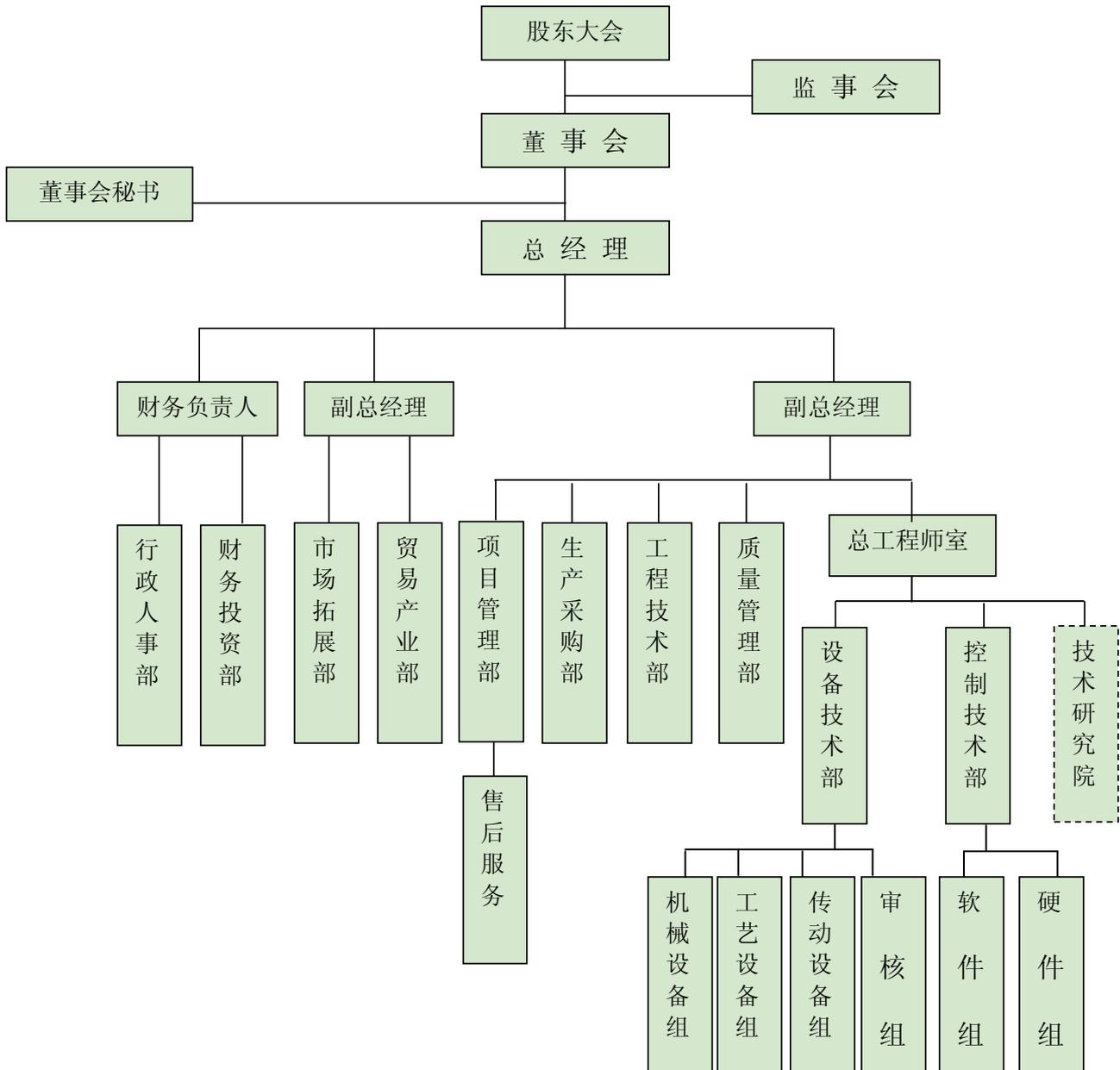
及以上的12人，结构如下图：



(五) 股权结构及股东对外投资结构



(六) 内部组织结构



注：技术研究院已办理机构登记，但尚未实际运作。技术研究院定位为独立于项目生产之外的技术研发机构，研究院的工作脱离生产之外，但研发内容服务于公司主营业务。目前公司正在为技术研究院招聘专业技术人员，购买办公楼。技术研究院实际运作后，公司将适当调整技术部门架构。

六、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

（一）基本情况

1、董事基本情况

杨放光，董事长，任期三年，自2008年12月11日至2011年12月10日。详见本股份报价转让说明书“五（三）股东情况”之“1、股东基本情况”。

贾永君，董事，任期三年，自2008年12月11日至2011年12月10日。详见本股份报价转让说明书“五（三）股东情况”之“1、股东基本情况”。

吴迪，董事，任期三年，自2008年12月11日至2011年12月10日。详见本股份报价转让说明书“五（三）股东情况”之“1、股东基本情况”。

康连柱，董事，任期三年，自2008年12月11日至2011年12月10日。详见本股份报价转让说明书“五（三）股东情况”之“1、股东基本情况”。

汪为健，董事，任期三年，自2008年12月11日至2011年12月10日。详见本股份报价转让说明书“五（三）股东情况”之“1、股东基本情况”。

2、监事基本情况

陈兆通，监事会主席，任期三年，自2008年12月11日至2011年12月10日。详见本股份报价转让说明书“五（三）股东情况”之“1、股东基本情况”。

孙邵勇，监事，任期三年，自2008年12月11日至2011年12月10日。详见本股份报价转让说明书“五（三）股东情况”之“1、股东基本情况”。

宋超群，监事，男，45岁，中国籍且无境外永久居留权，毕业于华中科技大学焊接专业，获学士学位。1987年—1992年，在南京自行车总厂车架厂工作，任副厂长；1992年—1995年，在南京震晨涂装设备有限公司工作，任总师办主任；1995年—2003年，在历升涂装设备有限公司工作，任副总经理；2003年—2005年在涿州和达涂装设备公司工作，任总经理；2005年起加入北京星和众工设备技术有限公司。其监事职务任期三年，自2008年12月11日至2011年12月10日。

3、高级管理人员基本情况

贾永君，总经理，详见本股份报价转让说明书“五（三）股东情况”之“1、股东基本情况”。其总经理职务任期同第一届董事会。

吴迪，副总经理，详见本股份报价转让说明书“五（三）股东情况”之“1、

股东基本情况”。

汪为健，副总经理，详见本股份报价转让说明书“五（三）股东情况”之“1、股东基本情况”。

康连柱，财务负责人兼董事会秘书，详见本股份报价转让说明书“五（三）股东情况”之“1、股东基本情况”。

4、核心技术人员

杨放光，详见本股份报价转让说明书“五（三）股东情况”之“1、股东基本情况”。

贾永君，详见本股份报价转让说明书“五（三）股东情况”之“1、股东基本情况”。

汪为健，详见本股份报价转让说明书“五（三）股东情况”之“1、股东基本情况”。

赵宝玉，男，31岁，中国籍且无境外永久居留权，毕业于天津科技大学机械设计及制造专业，获学士学位。2001年—2003年，就职北京碧生源环保科技发展有限公司；2003至今，就职于北京星和众工设备技术有限公司，任项目部部长，全面负责负责部门技术工作，曾多次担任课题负责人，负责总线设计，包括主要技术参数的确定、工艺方案制定、线体设计及技术难点攻关等，全面负责现场安装调试。

王永强，男，39岁，中国籍且无境外永久居留权，毕业于太原重型机械学院，获学士学位。1992年—1998年，就职于首都钢铁公司；2003至今，就职北京星和众工设备技术有限公司，任工程部部长，主要从事彩涂生产线、镀锌生产线及酸洗生产线的研制开发。

嵩鸣，男，36岁，中国籍且无境外永久居留权，毕业于洛阳工学院电气工程系工业自动化专业，获学士学位。1996年—1997年，在洛阳春都集团公司特种包装材料有限公司设备科，任电气工程师；1997年—2000年，在洛阳春都集团公司特种包装材料有限公司分切车间，任车间主任；2000年—2002年，在台湾静稳集团北京机电设备有限公司，任电气工程师；2003至今，就职北京星和众工设备技术有限公司，任控制部部长，在公司主要从事部门管理及生产线的技术设计及电控调试，负责了公司多条彩涂线、镀锌线、光整机等生产线的设计和调试工作。

(二) 公司与上述人员签订的协议以及为稳定上述人员已采取或拟采取的措施

上述人员大部分持有公司股份，同时，公司与上述人员均签订了劳动合同或聘用合同，以及保密协议。公司为稳定管理层及核心技术人员，已采取或拟采取的措施有：

- 1、加强企业文化的培养、教育，用相同的价值观凝聚团队；
- 2、在制度和保障方面为技术骨干提供良好的工作环境；
- 3、开拓市场，为技术骨干提供展现才华的舞台；
- 4、加强培训，使技术骨干不断学习新知识、提高技能；
- 5、提供有竞争力的薪酬制度。

(三) 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员持股情况如下：

姓 名	职 务	股本额（股）	持股比例（%）
杨放光	董事长	5,560,800	13.24
贾永君	董事、总经理	4,048,800	9.64
吴迪	董事、副总经理	4,048,800	9.64
汪为健	董事、副总经理、核心技术人员	4,048,800	9.64
康连柱	董事、财务负责人、董事会秘书	4,048,800	9.64
孙邵勇	监事	4,048,800	9.64
陈兆通	监事会主席	4,048,800	9.64
宋超群	职工代表监事	0	0
赵宝玉	核心技术人员	0	0
王永强	核心技术人员	0	0
嵩鸣	核心技术人员	0	0

七、公司业务与技术情况

（一）业务情况

1、公司主营业务

公司专业从事金属板带生产线的设计、制造、安装和调试，公司的产品主要包括酸洗生产线、镀层生产线、彩涂板生产线、脱脂生产线、聚氨酯发泡夹芯板生产线、集装箱板预处理生产线、冷轧机、工业退火炉、酸再生系统及工业废气废液处理装置等。其中，公司的集装箱侧板全自动生产线被列入北京市第二批自主创新产品目录，作为政府采购项目试点产品。

公司作为国内金属板带深加工领域的成套设备供应商，已经提供了一百余条生产线。目前，公司的客户遍及北京、天津、河北、浙江、江苏、广东、吉林、辽宁、四川、山东等省市以及约旦、越南、乌兹别克斯坦等国家。

2、公司主要产品

公司提供的各种生产线为非标准化产品，由于客户对生产线的产能及其他技术指标要求不同，公司需要根据客户的需求量身定制产品。公司的部分产品如下：

（1）酸洗生产线

金属板带在热轧过程中其表面易形成一层既脆又硬的氧化物，在进行冷轧加工之前，必须清除金属板带卷表面的氧化物，这一工序通常由酸洗生产线来完成。

酸洗生产线是公司较为成熟的产品，目前公司可以为客户提供推拉式酸洗生产线（半连续酸洗生产线）、连续式酸洗生产线、不锈钢退火酸洗生产线。

酸洗生产线采用浅槽紊流酸洗技术，全线传动采用交流变频控制，开卷段配置预开卷装置和反弯辊；酸槽槽盖与槽体之间采用水密封方式，并配置相应的酸雾吸收装置，减少酸雾溢出对设备及厂房的腐蚀；全线配置多台 CPC、EPC，确保整线稳定运行。

（2）镀层生产线

公司提供的镀层生产线包括电镀锡（锌）生产线、热镀锌生产线等。镀层生产线是将经过冷轧机组轧制和退火后的板卷的表面清洗电镀后，根据不同用途进行磷化、钝化、涂油及耐指纹、合金化等工艺步骤，使产品具有较好的焊接性、涂敷性、成型性和装饰性。该生产线所生产的产品被广泛用于建筑、家电及汽车等行业。

（3）彩涂板生产线

公司提供的彩涂板生产线包括建筑彩涂板生产线和家电板连续彩涂印花生产线。

建筑彩涂板生产线采取先进的辊涂工艺，前处理段采用连续碱喷淋、碱刷洗和三级水喷淋；烘干炉设计有热风循环系统、新鲜空气补充系统、溶剂废气排放系统及温度自动控制系统等；采用废气焚烧及余热回收再利用工艺，有效的节约能源，降低生产成本。建筑彩涂板具有优良的力学性能、耐腐蚀性及外观装饰性，彩涂板经过压型、复合等工艺形成各种各样的新型建材，应用于各类新兴工业建筑领域。

家电板连续彩涂印花生产线采用目前世界上先进的三涂三烘生产工艺，配置覆膜、印花等工艺手段，使产品具有优越的表面装饰性及良好的后加工性、耐腐蚀性及耐刮伤性等特性，可实现低光到高光不同的装饰效果，同时可以配以精美的印花图案或实现珠光闪烁的效果，目前已广泛应用于冰箱、洗衣机等家电产品。

（4）脱脂生产线

脱脂生产线在带钢通过盛有碱性溶液的清洗槽时，将带钢作为阳极或阴极接通直流电，电极及带钢表面上会产生大量气体，对油膜产生强大的乳化、极化及物理剥离作用。生产实践证明，电化学除油的速度比普通化学除油的速度高几倍，而且油污清除得更干净，使退火后的钢板表面残碳、残铁量得到有效控制，同时可抑制退火时带钢粘结等缺陷的产生，达到汽车板、家电板等对清洁度的要求。

（5）聚氨酯发泡夹芯板生产线

聚氨酯发泡夹芯板生产线是将聚氨酯原液经高压发泡系统按一定配比混合后，均匀浇注在底层彩钢板上，并与上层彩钢板一道将其送入双覆带主机，在双覆带主机上下链板间发泡固化成型，固化成型后的复合板在生产线上被自动跟踪带锯机切成预定的长度。聚氨酯夹芯板具有保温性能好、防火性能好、抗腐蚀性能好、施工方便快捷等特点。近十几年来，夹芯板在工业和城市建筑、冷藏冷冻设施、空调管道等领域得到了快速发展，聚氨酯夹芯板在国内有巨大的市场潜力和发展空间。

（6）集装箱板预处理生产线

集装箱由于其特殊的使用环境，要求耐大气、海水腐蚀，因此对制造集装箱的钢板的板形和表面质量的要求相对较高，例如，表面不得有裂纹、气泡、结疤、

折迭、划伤、油污及锈蚀等缺陷；钢板不能有任何内部分层，边部不允许有波浪，通条厚度差要小于公差的 50%，保证焊接质量；板形不得有任何折纹、瓢曲、浪形和压痕等质量问题。

公司针对集装箱板的预处理开发了自动辊涂系统和压型定尺剪切系统，有效地提高了集装箱预处理生产线的生产效率，减少了材料消耗。公司的集装箱侧板全自动生产线被列入北京市第二批自主创新产品目录，作为政府采购项目试点产品，该产品具有良好的市场前景。

3、公司经营模式

公司主要通过自主研发和设计，以系统集成的方式为客户提供整套金属板带加工设备，并提供安装、调试以及售后维修等系列服务。公司高度重视板带深加工生产线中生产工艺流程各环节的设计，集中公司的研发力量，提高生产线的技术含量，打造国内先进的工艺流程生产线。公司采取“设计+销售+服务”一体化的经营模式。

(1) 采购模式

在选择供应商方面，公司采取直接与选定的供应商协商的议标方式，并根据 ISO9001 中的 XH/CX-13-2010《采购控制程序》执行严格的程序。此外，为了更好地满足客户的需求，进一步提高产品质量，降低生产线制造成本，加快项目实施的交付进度，公司制定有《生产采购部管理制度》。公司在采购中的主要原则包括：

① 采购部根据项目管理部项目（生产线）合同的实施计划指令（质量计划书），将工程设备分为非标准设备采购、标准设备及配套设备采购、工程工艺配套设备采购、现场安装采购、电器（气）设备、机电配件、元器件采购以及售后服务采购等。

② 采购部根据经公司主管领导批准的项目（生产线）设备采购清单或设备总目录及技术协议的内容，与公司评定为合格的各合作方（加工厂家或供应商）洽谈，以优良的性价比为重要参考指标，保质、保量、按时完成采购。

③ 采购部与合作方洽谈项目（生产线）中需要配置的设备、机电配件及元器件的交货日期及价格，报公司主管领导批准后，与合作方签定正式合同。

在采购中，为了控制采购风险，公司在《生产采购部管理制度》中规定了对合作方的管理方法：

① 合作方的最终确定，应按照国家质量/环境/职业健康安全一体化管理体

系的要求，并根据公司项目（生产线）的特点，通过考察、评审，并报公司主管领导批准后，成为合格的合作方（加工厂家或供应商）。

② 根据合作方每年的业绩，按照类别建立合作方的有效档案，并记录合作情况，为下一年度评估打下基础。

③ 为确保公司的采购得到有效执行，同时根据公司业务的要求，对影响质量和进度的重要环节应参与或干预合作方的管理。

④ 加强对公司发展有重要影响的合作方的管理，每年对合作方的诚信度进行评估，并按照公司质量/环境/职业健康安全一体化管理体系的要求不断巩固原有合作方，并发展新的合作方。

通过严格筛选，公司与主要供应商均已建立长期稳定的合作关系，能够有效保证公司设备及部件采购的顺利进行。

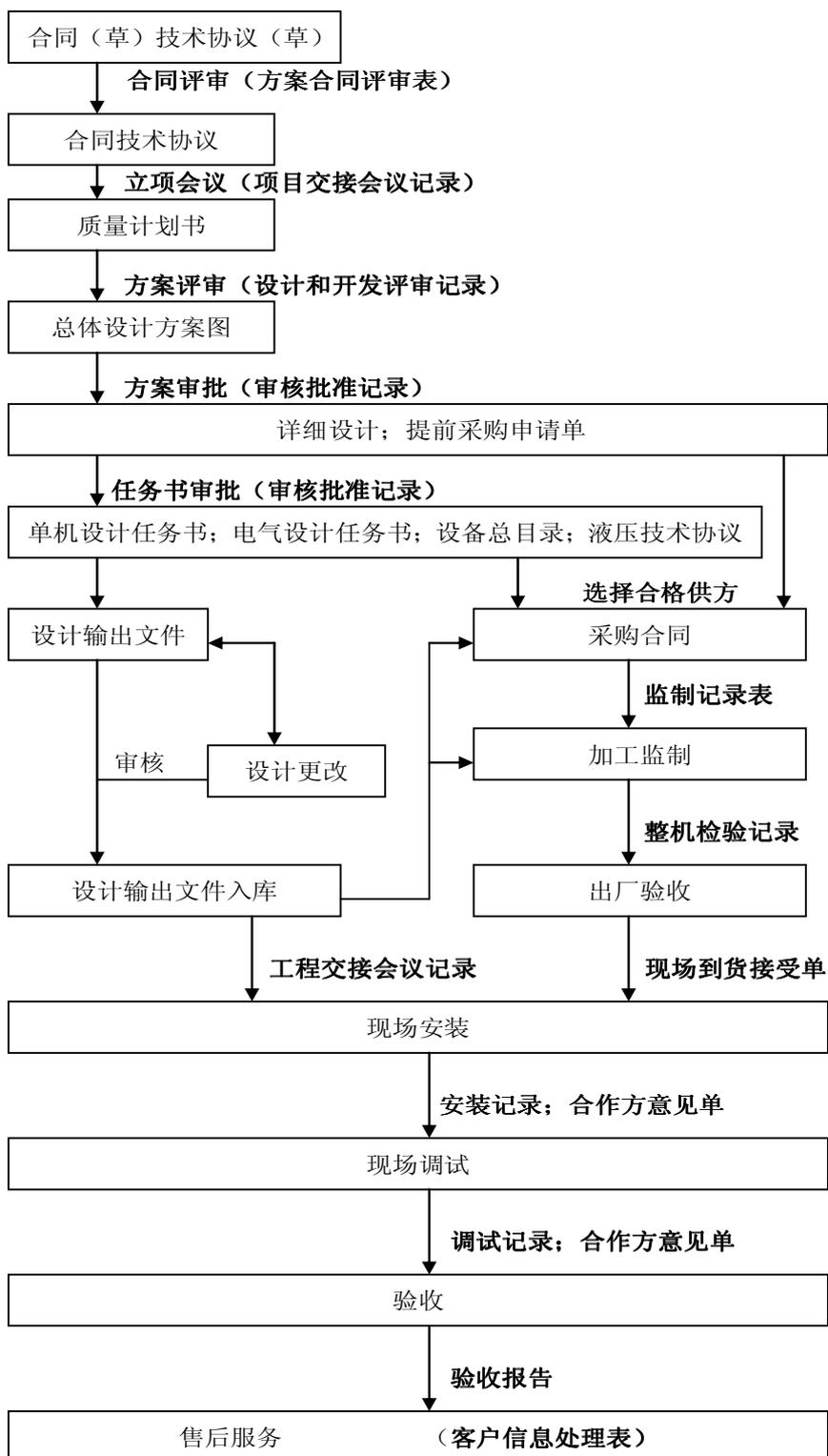
（2） 生产模式

因为公司需要根据每个客户厂房面积大小以及客户对生产线的性能不同要求进行设计，所以公司采取“订单式生产+量身定制”的生产模式。

公司根据客户的要求，设计机组总图、部件图和零件图。通过外协加工（定制）和直接采购方式购买整套生产线中的各种设备和部件，然后由公司技术人员现场组装和调试。公司产品的主要工序包括总体方案设计、各种设备采购、组装、调试及售后服务等。

公司产品实现流程图如下：

产品实现流程图



（3）销售模式

公司采取直销模式，通过知名搜索引擎、国内外技术研讨会及展会等营销策略，发掘潜在客户。根据潜在客户及目标客户的分布情况，公司销售人员实施相对固定的分区负责制，以便与客户建立长期稳定的合作关系，与潜在客户建立良好的沟通渠道。另外，为了规范公司市场销售活动，提高公司销售人员的积极性，公司制定有销售管理制度以及销售人员激励制度。

（4）盈利模式

由于公司产品为非标准化技术成套产品，所以公司产品的定价本着“一单一议”的原则，采取“成本加成”的定价策略。公司通过自主研发和产学研模式，不断创新公司技术，使公司产品的生产工艺流程得到持续地改进。同时，公司制定并实施严格的产品成本控制制度，最大限度降低公司成本，提高公司产品的利润空间，实现公司盈利目标。

（二）主要产品的技术含量、可替代性

1、主要产品的技术含量

公司产品的技术含量主要体现在生产线的工艺流程设计方面。公司重视生产线工艺流程各个细节的设计，保持工艺技术的先进性。

（1）酸洗生产线的技术含量

① 采用交流变频传动控制。该生产线用于处理厚度从 2.0mm—4.5mm、宽度从 800mm—1300mm 的带钢，在全线传动控制方面，公司采取交流变频调速控制，按照工艺要求设定全线张力和运行速度，并在全线配置多台 CPC、EPC，有效提高生产线运行的稳定性。

② 采用浅槽紊流酸洗工艺。浅槽工艺可以在生产线出现故障时，在最短的时间内排空酸洗液，避免带钢因过度酸洗而受损。同时，紊流技术的使用在很大程度上提高酸洗的效率。公司在该生产线上配置了多级浅槽紊流酸洗槽、多级漂洗槽、加热系统、检测系统、酸循环系统及水循环系统等，在 30 秒内完成对带钢表面的酸洗。

（2）镀层生产线的技术含量

① 采用高效、节能脱脂技术。在电镀层生产线中采用中间导体法电解脱脂技术，采用直流电源进行电解，使脱脂电流可以连续调节，并且可以定时对极板进行电位换向。为提高电解槽内电流密度，降低电耗，该生产线采用卧式电解脱脂槽，并在混流搅拌、消泡及排出油污方面进行了专门设计。通过减小极板间距，

在相同电压条件下，获得了更大的电解电流，降低了总消耗功率，达到有效节能的效果。

② 采用交流变频传动及智能自动控制系统。该系统能有效提高全线传动的稳定性，降低故障频率，提高生产效率。

(3) 彩涂板生产线的技术含量

① 采用三涂三烘生产工艺。公司在家电板连续彩涂印花生产线中采用最先进的三涂三烘生产工艺，该技术是在二涂二烘的基础上改进的成果，是目前世界上最先进的技术。另外，公司还配置覆膜、印花等工艺手段，使该生产线所生产的产品具有良好的耐腐蚀性、耐刮伤性和表面装饰性，实现从低光到高光的不同装饰效果。

② 采用适应高速涂覆的辊涂机。为了解决振动以及速度不均对漆层厚度精度误差加大的影响，公司在该生产线的设计中，对传动万向接轴、滑动导轨幅、轴承形式和精度等级、涂覆机构的辊组直径选择以及辊间速比等方面在试验的基础上进行了相应调整，有效提高了整机的刚度，保证了产品的品质。

③ 采用废气焚烧、余热回收利用技术。该技术是公司自主研发技术，已申请了发明专利。废气焚烧、余热回收利用技术是通过将固化炉排出的废气进行焚烧，将其热量循环利用到固化炉内及其他方面，使该生产线减少三分之一以上的能耗，减少环境污染，降低了彩涂板生产成本。

(4) 冷轧机组的技术含量

① 采用高刚度、高精度轧机机械技术。高精度二十辊可逆冷轧机组采用最新的直接压下结构式设计；轧辊采用锻造合金钢淬硬到不同规定的硬度范围，具有较高的磨削精度；辊系轴承为高精度四列短圆柱滚轴承。这些设计使轧机具有较高的轧制精度。

② 采用高响应、高精度液压 AGC 技术。该机组的轧制力由装在机架下横梁中的两个压上油缸产生，对钢板厚度进行液压 AGC 自动控制。液压 AGC 自动控制系统具有快速响应性，其调整精度高；该系统可以有效的防止轧机超负荷运行，保护轧辊和轴承免遭破坏；在机组因发生故障停车时，该系统可以迅速排出液压钢的压力油，加大辊缝，避免轧辊烧裂或被划伤；该系统便于快速换辊，有效提高轧机工作效率。

2、可替代性

目前，国内金属板带深加工专用设备的供应商及其对应的客户有相对明显的

分层。根据产品的产能及其他技术指标不同，将供应商和客户分别大致分为国有企业、大中型民营企业和小型民营企业三个层次。国内的国有企业客户资金实力雄厚，一般采用进口设备建造较大产能生产线，例如武钢、宝钢等；大中型民营企业客户资金实力相对薄弱，一般采用国内设备建造中小型产能生产线。在供应商分层中，公司处于第二层级，公司的目标客户大部分属于民营企业。

在产品技术方面，公司具有较强的自主研发能力，与小型民营企业相比，公司具有技术优势；与其他大中型民营企业相比，公司能够提供多种产品，并且在酸洗生产线、镀层生产线以及彩涂板生产线中具有相对的技术优势；国有企业的目标客户大部分是国内国有企业，由于与公司面对的客户层级不同，他们不属于公司的直接竞争对手，与国有企业相比，公司的产品技术不具备明显的竞争优势。但是，公司采取集中研发力量的策略，提高部分产品的技术先进性，争取在细分市场中取得竞争优势。

在产品成本方面，公司采取严格的成本控制程序，将自主研发技术应用于生产线的工艺流程设计中，通过外协加工为客户定制设备，在保持一定技术优势的基础上充分降低产品成本，使公司具有相对竞争优势。国有企业采用进口设备，生产线的成本较高，后期的维修及维护费用也相对较高。

在产品服务方面，公司为客户提供长期技术支持、及时的售后服务，并适当延长产品的保修期，与客户维持良好的长期合作关系。与民营企业相比，由于公司具有较强的自主研发能力，能够为客户提供高质量的服务，使公司具有竞争优势；与国有企业相比，公司的管理机制灵活，能够提供高效的服务。

公司产品有明确的目标客户，公司的酸洗生产线、镀层生产线、彩涂板生产线等在工艺流程设计方面具有一定的先进性，在第二、三层级客户群体中具有较强的竞争力，所以，公司产品在短时间内被完全替代的可能性较小。

（三）所处行业情况

公司的产品是金属板带深加工成套设备，属于专用设备制造业。

1、行业概况

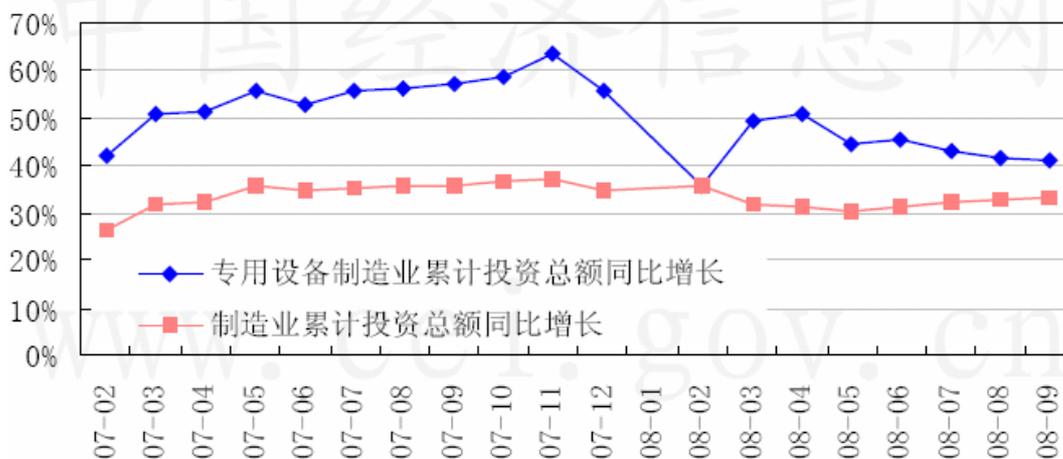
我国专用设备制造业经过建国以来六十年的发展，取得了令人瞩目的成就，形成了门类齐全、具有相当规模和一定水平的产业体系，成为我国经济发展的重要支柱产业。专用设备制造业规模世界排名前四的分别是美国、日本、德国、中国，中国制造业已经初具规模和实力。从规模、技术等多方面综合比较，我国虽然已经是专用设备制造业大国，但还远不是强国，产业大而不强最主要的原因就是自主创新能力薄弱、基础制造水平落后、低水平重复建设及自主创新产品推广

应用困难等。

(1) 专用设备制造业的现状与发展前景

2008年前3季度，我国专用设备制造业累计固定资产投资额为1,644.48亿元，同比增长41.10%，增幅比同期制造业投资总额增速高7.70个百分点。专用设备制造业累计固定资产投资额占制造业固定资产投资额的比重为5.07%，同比上升了0.28个百分点。与制造业相比，我国专用设备制造业累计固定资产投资拥有较高的同比增长率。

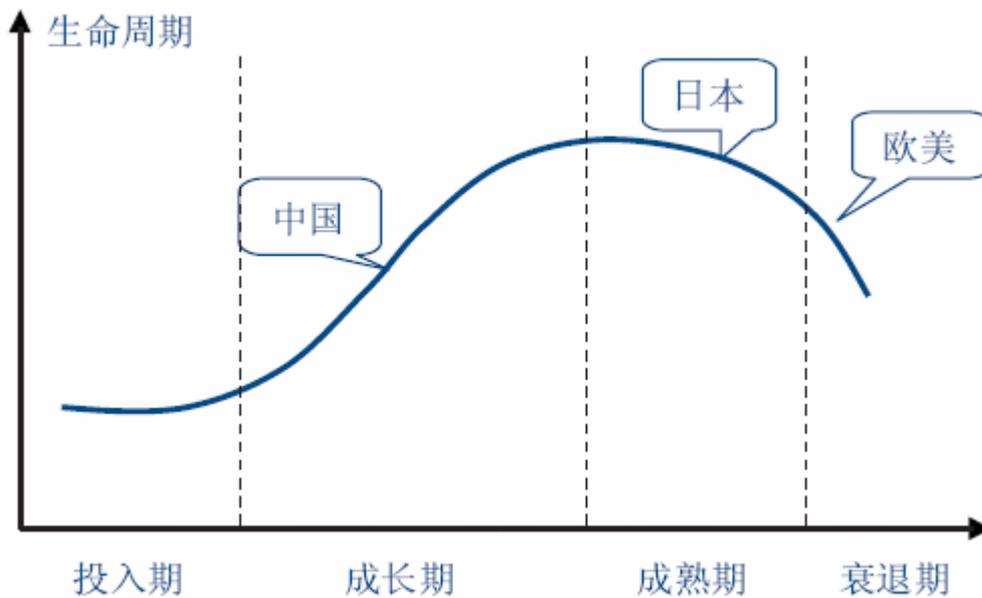
2008年前3季度我国专用设备制造业固定资产投资增长情况



(数据来源：中国经济信息网《中国专用设备行业分析报告》)

我国专用设备制造业起步较晚，目前国内缺少大型生产线和先进技术；相比之下，欧美国家在专用设备制造业方面起步较早，技术成熟。从专用设备行业生命周期分析，欧美一些国家已经进入衰退期，而我国仍处于成长期，这也充分说明我们国家在专用设备制造业方面有较大的发展空间。2008年以来的金融危机遍及全球，美国、日本以及欧洲一些发达国家均受到严重冲击，这对于我国专用设备制造业来说充满着进行产业升级、缩小与发达国家之间差距的机会。

专用设备制造业所处生命周期比较图



(2) 钢铁行业的现状及对公司的影响

公司提供的各种生产线主要用于对带钢的加工，所以公司业务间接受到钢铁行业的影响。近几年来，我国钢铁行业得到快速发展，粗钢年产量从 2000 年的 1.29 亿增加到 2007 年的 4.89 亿吨，平均年增长 30% 以上。我国粗钢产量占世界粗钢产量的比重由 2000 年的 15.4% 上升到 2007 年的 37.7%。2008 年的金融危机的全球性影响，国际市场钢铁需求大量萎缩，中国钢铁产品出口急剧下降。据海关统计，2009 年 1—8 月份累计，全国钢材出口量为 1,324 万吨，比去年同期下降 81.1%，钢坯出口量仅为 1 万吨。

2008 年 11 月 5 日，国家密集出台拉动内需政策以及 4 万亿的投资计划，4 万亿投资主要用于基础设施建设，基础设施建设对螺纹钢、线材、镀锌板、彩涂板的需求巨大，预计 4 万亿投资计划将新增钢材需求 1 亿吨以上。2009 年 1 月 14 日，国务院通过钢铁产业振兴规划，该规划提出加快钢铁产业调整和振兴，必须以控制总量、淘汰落后、联合重组、技术改造、优化布局为重点，推动钢铁产业由大变强。

截至 2008 年底，我国炼钢产能达 6.6 亿吨，与实际粗钢产量比较，过剩产能达 1.6 亿吨以上。钢铁产品结构与市场需求的矛盾加剧，我国宽带钢产能已建成和正在规划的总产能达 1.7 亿吨，远超过实际市场需求，中厚钢板的产能已达 8,000 万吨，也远超过实际市场需求。2009 年，国内需求量与出口量减少，加剧了国内钢铁行业产能过剩的矛盾，导致钢材价格在相对低价位震荡。钢材的价格

相对较低，降低了金属板带加工企业的生产成本，同时促进国内对金属板带加工专用设备的需求。

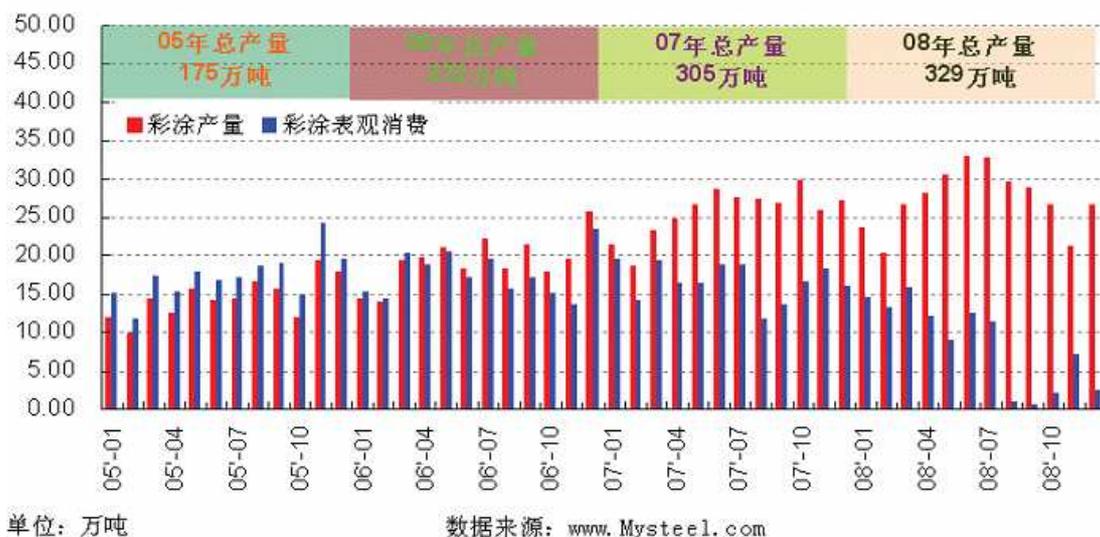
(3) 镀层板、彩涂板的国内需求及发展前景

公司提供的镀层生产线、彩涂板生产线等成套设备所生产的产品广泛应用于汽车、建筑、家电等行业。目前，我国镀锌板、彩涂板需求不断增加，但是受金融危机影响，镀锌生产出现暂时下降。2005-2008年镀锌板及彩涂板生产和表观消费统计如下：

镀锌生产统计及表观消费



彩涂生产统计及表观消费



随着国内汽车、建筑及家电行业的发展，国内对镀层、彩涂板的需求量逐渐增加，相关金属板带加工专用设备的总产能处于非饱和状态。未来国内将需要增

设产能较大且具有先进工艺流程的金属板带加工专用设备生产线。

(4) 国家发布的相关行业政策

国家发改委 2005 年 12 月 2 日发布的《产业结构调整指导目录(2005 年本)》和 2007 年 12 月 7 日发布的《产业结构调整指导目录(2007 年本)》(征求意见稿), 现代化热轧宽带钢轧机关键技术开发应用及关键部件制造, 薄板坯连铸连轧关键技术开发应用及关键部件制造, 冷连轧宽带钢关键技术开发应用及关键部件制造, 控制轧制、控制冷却工艺技术应用, 大型、精密、专用铸锻件技术开发及设备制造等与公司设备技术相关的关键技术均被列入鼓励类目录。

2009 年 5 月 12 日, 国务院出台《装备制造业调整和振兴规划》, 该规划提出了产业调整和振兴的主要任务“(二) 抓住九大产业重点项目, 实施装备自主化。”在钢铁产业中提出“以钢铁产业调整和振兴规划确定的工程为依托, 以冷热连轧宽带钢成套设备、大型板坯连铸机、彩色涂层钢板生产设备、大型制氧机、大型高炉风机、余热回收装置等为重点, 推进大型冶金成套设备自主化。”

2、行业竞争格局

我国镀层、彩涂板等专用设备行业的市场化程度较高, 市场竞争相对充分, 各种主体均可参与行业竞争。镀层、彩涂板等专用设备制造商呈现国有企业、民营企业和外资企业多层次竞争格局, 并且随着专用设备全球采购、全球经济一体化进一步发展以及国际市场的大力开拓, 民营企业灵活的管理和优质的服务将会使其在专用设备行业中得到更快的发展。目前, 我国镀层、彩涂板等专用设备生产技术基本达到或接近国际先进水平, 仅部分非常规产品和高端产品仍需进口。

在镀层、彩涂板生产线的建设方面, 国营特大型钢铁企业, 如宝钢、武钢、鞍钢、马钢及唐钢等建设了镀层生产线, 这些企业经济实力雄厚, 所建生产线均采用进口的先进设备, 生产线产技术先进、产能相对较高, 产品质量好但价格相对较高。这期间民营企业也相继投资建设了镀层、彩涂板生产线, 投资者以钢材生产商和经销商为中坚力量, 客户群体主要为国内民营企业, 以生产中低端产品为主, 产品价格相对较低, 也具有一定的竞争力。在镀层、彩涂板等专用设备生产线的供给方面, 民营企业与国有企业由于提供的产品质量及产品性能不同, 他们的客户群体以及产品的应用范围也不同。目前, 在国内市场上, 国有企业和民营企业几乎平分市场份额。

3、行业进入壁垒

(1) 资金壁垒。镀层、彩涂板等专用设备行业属于资本密集型行业, 对资

本规模有较高的要求。因为新建一套完整的生产线需要巨额资金，客户往往预付比例较低，这对金属板带加工领域的成套设备供应商的资金实力有较高的要求。

(2) 技术壁垒。镀层、彩涂板等专用设备是大型成套设备，集机、电、液一体化，同时融合工艺处理、节能减排技术，而且每个客户对生产线的产能和技术指标要求也各不相同，装备供应商需要根据客户的需求进行设计，然后量身定制符合客户要求的设备，整条生产线的工艺流程设计对技术要求较高，只有具备一定技术条件的供应商才能满足客户的要求。

4、市场供求状况

在供给方面，镀层、彩涂板等专用设备的供应商主要包括北京钢铁设计研究院、北京钢铁研究总院、黄石山力科技发展有限公司等国内科研院所和民营企业，各装备供应商市场份额差异不大。但随着下游客户的要求越来越高，专用设备市场中呈现普通产品基本满足市场需求、高端产品供不应求的局面。

在需求方面，随着国家各项扩大内需政策的出台，特别是针对家电类产品的“家电下乡”、“以旧换新”政策的实施，家电产品总销量开始同比回升。2009年全国家电行业消费钢材约 780 万吨，其中，冷轧板 310 万吨、热镀锌板 170 万吨、电镀锌板 130 万吨、贴膜板和彩涂板 60 万吨。针对国内汽车行业，国家相继出台 1.6 升及以下排量乘用车车辆购置税减半、汽车摩托车下乡、汽车以旧换新、二手车交易市场和报废汽车回收拆解企业升级改造等一系列政策措施。2009 年汽车行业消费钢材约 3300 万吨，其中板材 1900 万吨，长材 1100 万吨。

国家推进经济结构调整，淘汰落后产能，倡导节能减排，国内利用简易设备和质量相对较差原料生产彩涂、镀锌板的企业生产受到较大抑制。另外，原有的部分企业多年前建造的老式彩涂、镀锌设备，也受到成本和质量要求的影响，市场份额出现下降。从 2004 年开始，许多低水平的彩涂、镀锌生产线逐渐被替换，今后大量低水平彩涂、镀锌生产线将会逐步被淘汰，市场和政策将有利于产能较大且具有先进工艺流程的金属板带加工设备的供应商。预计在未来 5 年，彩涂、镀锌生产设备在国内的新增总量（含新增线和旧线改造）将分别达到 98 条、70 条左右，而公司主要产品彩涂、镀锌生产线在市场中的份额将进一步有所提升。

从彩涂板、镀锌板出口情况看，近几年随着国内产能的增长和进口价格的升高，我国该类产品进口量逐年下降，出口量出现了飞速增长。2007 年我国彩涂板进口为 23 万吨，出口为 123 万吨，镀锌板进口为 380 万吨，出口为 420 万吨，彩涂板、镀锌板双双成为净出口国。这类产品有着持续成长的国际市场空间，国际市场的对中国彩涂、镀锌生产线的的需求潜力正在显现。

近些年随着中国经济迅速发展，汽车、建筑业、制造业及家电等行业对彩涂板、镀锌板的需求量大幅增加，彩涂板、镀锌板是近几年中国消费增长最快的钢材品种之一。我国正在进行工业化和城市化，尤其是城市化未来十年必然加快，在这一背景下，房地产、汽车和家电将是中国新一轮经济增长的主导产业，而这些领域对钢铁板材需求较大，因而在未来相当长的时期，必然带动钢铁板材出现供需两旺的局面。

5、影响行业发展的因素

(1) 有利因素

① 国家产业政策支持

根据国家发改委 2005 年 12 月 2 日发布的《产业结构调整指导目录（2005 年本）》和 2007 年 12 月 7 日发布的《产业结构调整指导目录（2007 年本）》（征求意见稿），现代化热轧宽带钢轧机关键技术开发应用及关键部件制造，薄板坯连铸连轧关键技术开发应用及关键部件制造，冷连轧宽带钢关键技术开发应用及关键部件制造，控制轧制、控制冷却工艺技术应用，大型、精密、专用铸锻件技术开发及设备制造等与公司设备技术相关的关键技术均被列入鼓励类目录。

2009 年 5 月 12 日，国务院出台《装备制造业调整和振兴规划》，该规划提出“以钢铁产业调整和振兴规划确定的工程为依托，以冷热连轧宽带钢成套设备、大型板坯连铸机、彩色涂层钢板生产设备、大型制氧机、大型高炉风机、余热回收装置等为重点，推进大型冶金成套设备自主化。”

② 镀层、彩涂板等专用设备的资本性支出不断增加

随着国内对金属板带专用设备行业中板带处理的质量要求越来越高，并且需求量也越来越大，国内企业需要建造产能更大、技术更先进的生产线。目前，一些产能较低、技术相对落后的设备逐渐被淘汰，国内企业需要建造符合较高质量要求的专用设备。

(2) 不利因素

① 市场竞争加剧

在专用设备制造业企业的资本性支出不断增加的情况下，各类产品都吸引了一些国内外的市场新进入者，并且公司所处行业的国际化程度正不断提高，外资竞争对手亦逐步进入中国市场，相关产品的竞争尤其是高端产品的竞争将更加激烈。

② 人民币汇率升值

近几年来，人民币汇率不断升值，降低了国内产品的国际市场竞争力，对国内产品开拓国际市场方面造成不利影响。

6、行业的周期性、季节性、区域性特征

(1) 行业的周期性

专用设备制造行业的下游行业包括基建、建材、家电、汽车、交通、军工等，下游行业对钢铁板带材料的需求受经济周期以及国家宏观经济政策调控的影响，下游行业对板带材料的需求量的变化会影响专用设备制造业产品的销售。因此，该行业具有一定的周期性。

(2) 行业的季节性

专用设备制造业的产品一般是大型成套设备或者生产线，施工周期长、占地面积大、投资金额大，因此客户的投资主要根据宏观政策、资金状况、厂房公辅、市场需求、材料价格、产品格局等因素来决策，而不取决于短期的季节性，因此行业的季节性特征不明显。

(3) 行业的区域性

从国内行业分布来看，经济发达的沿海地区，如长三角、珠三角、京津塘等发展较快，中西部地区发展较慢。目前国内彩涂板、镀锌板生产能力主要集中在辽宁、河北、京津、山东、上海、江苏、浙江、广东、福建等沿海地区，合计产能占国内总产能的85%以上。但随着国内中西部地区崛起，因政策、成本、劳动力等多种原因，彩涂板、镀锌板的行业布局将不断调整优化，中西部地区将承接发达地区的产业转移，重新布局形成新的产能，进一步优化市场资源。

国内彩涂板、镀锌板生产设备分布表（截止 2009 年 6 月）

序号	地区	彩涂生产线拥有量	镀锌生产线拥有量
1	河北	56	50
2	江苏	45	42
3	辽宁	10	15
4	广东	10	18
5	上海	8	11
6	湖北	8	14
7	山东	40	39
9	浙江	30	25
国内运营生产线合计		约 245	约 233
主要区域产品占比		87.8%	91.1%

数据来源：<http://www.mysteel.com/>

(四) 公司面临的主要竞争状况

公司成立以来重视技术研发,提供的生产线在工艺流程设计方面具有一定的先进性,在客户长期使用中表现出良好的稳定性,生产线所生产的产品也具有较高的品质,逐渐树立了公司的品牌形象。

1、公司的竞争地位

公司主导产品为彩涂生产线、镀层生产线等,公司 2008 年度主营业务收入为 1.6 亿元人民币,2009 年度主营业务收入为 1.5 亿元人民币。公司逐步建立了全国性的销售网络,产品遍布国内十多个省市以及约旦、越南等国家,并且与客户维持了良好的合作关系。

国内金属板带深加工专用设备的供应商有相对明显的分层。根据产品的产能及其他技术指标不同,将供应商和客户大致分为国有企业、大中型民营企业和小民营企业三个层次。公司属于第二层级的供应商,公司的竞争对手主要是国内民营企业,其次是科研院所和国有企业。随着公司技术的不断提高,公司的竞争对手也将以国有企业为主。

与国内其他民营企业相比,公司具有较强的自主研发能力,在技术上具有优势,但是公司没有自己的加工厂,在生产上处于劣势。目前公司正在向第一层次发展,最近两年开始面对大型科研院所的竞争,但是公司目前主要的竞争对手仍是规模较大的民营企业。

公司主要竞争对手

生产线	主要竞争对手
镀层生产线	黄石山力科技发展有限公司、北京钢铁研究总院、北京钢铁设计研究院、无锡东和薄板装备制造有限公司、无锡新大中钢铁有限公司等
彩涂生产线	黄石山力科技发展有限公司、北京钢铁研究总院、北京钢铁设计研究院、中冶连铸技术工程有限公司、韩国浦项制铁公司等
酸洗生产线	北京钢铁设计研究院、重庆钢铁集团设计院、武汉钢铁研究院 上海欧达公司、北方重工沈重压延设备公司等
冷轧机组	中国第一重型机械厂、北京钢铁设计研究总院、鞍山钢铁集团新轧技术中心、郑州拓普轧制技术有限公司、山西压延设备厂等

针对公司的主要产品彩涂生产线、镀锌生产线,行业内主要企业的彩涂、镀锌生产线市场份额统计表如下:

行业内主要企业的彩涂、镀锌生产线市场份额统计表(截止 2009 年 6 月)

	彩涂生产线 产值（亿）	彩涂市场 收入占比	镀锌生产线 产值（亿）	镀锌市场收 入占比
黄石山力科技发展有限公司	3.6	7.2%	13.5	19.3%
北京钢铁研究总院	6.3	12.6%	7.5	10.7%
北京钢铁设计研究院	4.2	8.4%	2.25	3.2%
北京星和众工设备技术股份公 司	4.8	9.6%	4.5	6.4%
国内市场共计份额（亿）	约 50		约 70	

针对民营企业客户，公司产品与国内大型钢铁设计研究院及国有企业相比具有明显的成本优势，与国内民营企业相比具有明显的技术优势。另外，公司主要产品在国内具有较高的市场份额，具体数据见下表：

彩涂、镀锌生产线市场规模及公司份额统计表

	彩涂生产线	镀锌生产线
国有企业建造数量（条）	79	60
民营企业建造数量（条）	186	163
国内生产线合计（条）	265	233
公司建造数量（条）	42	28
公司所建生产线占国内总数百分比	15.8%	12.6%
公司所建生产线占民营企业建造总数百分比	22.5%	17.2%

数据来源：<http://www.mysteel.com/>

2、公司的优势

（1）技术优势。公司现有产品涵盖了金属板带深加工的主要领域，并且能够提供年产 5 万吨到 40 万吨的系列产品，这是其它民营企业所不具备的。公司注重新产品、新技术的研发，公司酸洗生产线、镀层生产线及彩涂板生产线中的热轧带钢辊式矫直技术、退火炉余热回收技术及废气焚烧技术等在国内具有明显的优势。以彩涂生产线为例，该生产线采用有害气体集中焚烧余热利用技术，将生产线中产生的废气进行焚烧，焚烧裂解产生的热量进行再利用，最大限度的节省了能源，同时采用集中供热方式降低了设备投资和占地，吨钢耗气（天然气）量达到 10NM³/T，达到国内乃至世界范围内的节能先进水平。

(2) 研发优势。公司非常重视技术研发投入，通过培养和引进人才、与科研院所建立合作关系等多种形式，形成了专业、高效的技术研发团队。公司集中研发力量，使成套设备生产线工艺流程的先进性在国内达到较高水平，增强了公司在国内外市场的竞争力。公司成立以来陆续申请了二十多项发明专利，通过在技术或生产工艺方面取得突破，保持了公司技术及生产工艺的先进性。

(3) 营销和服务优势。公司制定有效的市场销售激励措施，使公司与客户以及潜在客户建立稳定持续的业务关系，不断开拓新的客户及产品市场，形成锐意的市场开拓机制。同时，公司在新客户开发以及老客户的维护上都提供了优质的前期咨询服务和快速的售后服务。公司要求市场人员对客户存在的问题在三天内答复，做到反应快、效率高。

(4) 综合成本优势。在涂镀、彩涂板生产线等专用设备制造行业中，成本管理的水平很大程度上决定了公司的竞争力，公司非常注重精细化管理，严格控制成本，确保公司的综合成本具有市场竞争力。公司在综合成本管理上，主要采取的措施包括：①制定严格的采购流程，公司办公室设专人对每月采购金额前十位的设备进行独立的第三方询价，形成严格的制约和监督机制，确保公司采购的设备性价比为同行最优；②在工艺流程设计中采取了一系列新技术、新工艺，有效降低整条生产线的成本；③优化项目人员结构，公司以承揽的每条生产线为一个项目组，每个项目组均配备相关的技术人员和研发人员，使公司的研发在具体项目中达到更好的效果，同时使公司的研发成果在项目中得到具体的体现；④公司与涿州和达、江阴钢利、常州鼎龙、江苏华冶、廊坊金华及西门子(中国)等专用设备制造商建立长期战略合作关系，有效控制整线质量风险，降低专用设备研发和采购成本，以防止公司核心技术扩散、保障公司整线销售利润空间。

3、公司的劣势

公司成立时间较短，进入市场较晚，公司树立自己的品牌形象需要一定的时间。虽然公司近几年发展迅速，已经成为国内板带深加工成套设备供应商中的优势企业，但与国内大型钢铁设计研究院相比，公司总规模相对较小。另外，公司尚无自己的加工厂，公司承揽的整条生产线中所需设备均需从其他公司购买，故降低了公司的利润空间，制约了公司的发展。正因为如此，公司需要通过资本市场的融资，建造或者收购其他工厂，搭建相对完善的产品价值链，充分发挥公司自主研发技术的产业化，提高公司未来的利润空间，进一步拓展公司的市场份额。

4、采取的竞争策略和应对措施

针对公司自身的优势、劣势以及公司在行业中的竞争地位，公司采取的竞争

策略和应对措施主要包括：

- (1) 开发新技术，拓展新领域，争取在产品细分市场中具有较强的市场竞争力；
- (2) 加大成本控制力度，提高产品性价比；
- (3) 提高产品质量，完善现有产品，提高客户对产品的满意度；
- (4) 加强服务工作，树立良好的服务理念；
- (5) 拓展国际市场，争取更大空间。

(五) 知识产权和非专利技术

1、专利技术

公司已获授权的专利技术有 16 项，其中包括 4 项发明专利和 12 项实用新型专利，专利权人均为北京星和众工设备技术股份有限公司。发明专利的专利权自公告之日起生效，专利权期限为 20 年，自申请日起算；实用新型专利的专利权自授权公告之日起生效，专利权期限为 10 年，自申请日起算。详细内容见下表：

专利技术列表

序号	专利名称	专利号	申请日	授权公告日	取得方式	权属	使用情况	是否存在纠纷	专利类型
1	辊涂机	ZL200810084255.5	2008.3.28	2010.2.17	原始取得	星和众工	自用	否	发明专利
2	一种新型除锈机	ZL200810093650.X	2008.4.18	2010.3.24	原始取得	星和众工	自用	否	发明专利
3	连续生产防锈底漆涂层钢板的方法	ZL200810088982.9	2008.4.11	2010.4.11	原始取得	星和众工	自用	否	发明专利
4	一种连续生产密封垫原料板的工艺方法	ZL200810097287.9	2008.5.9	2010.6.2	原始取得	星和众工	自用	否	发明专利
5	一种用于剪切波形板的飞剪	ZL200820005899.6	2008.2.29	2009.6.24	原始取得	星和众工	自用	否	实用新型
6	气刀随动挡板	ZL200820005101.8	2008.3.7	2009.4.29	原始取得	星和众工	自用	否	实用新型
7	一种辊涂机	ZL200820107476.5	2008.3.28	2009.4.29	原始取得	星和众工	自用	否	实用新型
8	除锈机	ZL200820111397.1	2008.4.18	2009.2.4	原始取得	星和众工	自用	否	实用新型
9	一种新型电解脱脂槽	ZL200820117935.8	2008.5.30	2009.2.4	原始取得	星和众工	自用	否	实用新型
10	单张式金属板材辊涂机构	ZL200820136248.0	2008.9.19	2009.11.4	原始取得	星和众工	自用	否	实用新型
11	淋涂式辊涂机构	ZL200820123658.1	2008.11.14	2009.11.4	原始取得	星和众工	自用	否	实用新型
12	有脱钩装置的卧式活套	ZL200820124790.4	2008.12.19	2010.2.17	原始取得	星和众工	自用	否	实用新型
13	一种废气焚烧换热炉	ZL200920106481.9	2009.3.27	2010.1.6	原始取得	星和众工	自用	否	实用新型
14	一种提高固化炉内介质热传导率的装置	ZL200920110150.2	2009.7.22	2010.3.31	原始取得	星和众工	自用	否	实用新型
15	一种新型导电辊装置	ZL200920110149.X	2009.7.22	2010.3.24	原始取得	星和众工	自用	否	实用新型
16	一种新型沉没辊	ZL200920222476.4	2009.9.10	2010.5.26	原始取得	星和众工	自用	否	实用新型

2、专有技术

(1) 正在申请的专利

公司正在申请的专利有 25 项，其中，发明专利 20 项，实用新型专利 5 项。目前已向国家知识产权局申请专利，并获得《专利申请受理通知书》。根据《中华人民共和国专利法》规定，发明专利权的期限为二十年，自申请日起计算。发明专利的审查批准程序包括初步审查、公布、实质审查、授予、复审，目前公司申请的发明专利已经收到专利申请受理通知书，并且已在专利局的网站上进行公布，公示期三年内若无异议可以申请到发明专利。目前公司申请的发明专利处于公示期，在未获得专利权授权之前，存在申请专利不被许可的风险。

正在申请的专利技术列表

序号	专利申请名称	申请号	申请日	类型
1	一种用于剪切波形板的飞剪	200810007585.4	2008.2.29	发明专利
2	热轧板彩涂成型连续生产的方法和设备	200810088983.3	2008.4.11	发明专利
3	一种提高可逆冷轧带钢成材率的工艺方法	200810097286.4	2008.5.9	发明专利
4	一种新型电解脱脂槽	200810097480.2	2008.5.30	发明专利
5	彩涂线有害气体集中焚烧余热利用	200810111550.5	2008.6.6	发明专利
6	单张式金属板材辊涂机构	200810211325.9	2008.9.19	发明专利
7	淋涂式单张金属板材辊涂机构	200810226531.7	2008.11.14	发明专利
8	拖挂式卧式活套	200810240334.0	2008.12.19	发明专利
9	彩涂线油漆固化炉安全加热方法	200910078772.6	2009.3.3	发明专利
10	一种废气焚烧换热炉	200910080726.X	2009.3.27	发明专利
11	一种水汽环境中板材周边位置检测的装置	200910085017.0	2009.5.27	发明专利
12	一种提高固化炉内介质热传导率的方法	200910085016.6	2009.5.27	发明专利
13	一种提高固化炉内介质热传导率的装置	200910089483.6	2009.7.22	发明专利
14	一种新型导电辊装置	200910089484.0	2009.7.22	发明专利
15	一种带密封装置的沉没辊	200910092334.5	2009.9.10	发明专利
16	一种用于静电涂油机的油雾回收装置	200910249686.7	2009.12.11	发明专利
17	一种连续热镀锌管的方法	200910242316.0	2009.12.11	发明专利
18	一种连续热镀锌管的设备	200910249685.2	2009.12.11	发明专利

19	单板干燥气刀机构	200910215749.7	2009.12.31	发明专利
20	覆膜机	200910215748.2	2009.12.31	发明专利
21	一种水汽环境中板材周边位置检测的装置	200920108288.9	2009.5.27	实用新型
22	一种用于静电涂油机的油雾回收装置	200920293215.1	2009.12.11	实用新型
23	一种连续热镀锌管的设备	200920293214.7	2009.12.11	实用新型
24	单板干燥气刀机构	200920352184.2	2009.12.31	实用新型
25	一种新型覆膜机	200920352183.8	2009.12.31	实用新型

(2) 股东投入的专有技术

“彩涂生产线成套设备”非专利技术、“连续热镀锌生产线成套设备”非专利技术是股东在增资时作为无形资产投入的专有技术。这两项非专利技术经北京北方亚事资产评估有限责任公司评估，评估基准日2007年12月31日。根据该公司2008年4月26日出具“北京亚事评报字[2008]第038号”和“北京亚事评报字[2008]第039号”无形资产评估报告书，这两项非专利技术的评估价值分别为928.71万元和1,011.62万元。

名称	取得方式	原值(元)	2009年12月31日 摊余价值(元)	剩余摊销年限
连续热镀锌生产线成套设备非专利技术	股东投入	10,116,200.00	8,430,166.64	100个月
彩涂生产线成套设备非专利技术	股东投入	9,287,100.00	7,739,250.00	100个月

两项非专利技术是股东杨放光等人在公司成立前研发的技术。在公司成立前已研发完成。2003年公司成立后，开始使用这两项技术。2008年公司增资时，股东以现金加两项非专利技术增资。鉴于公司已使用两项非专利技术5年，期间股东结合实际生产情况进行了不断改进和完善，但公司同意针对该两项技术所进行的改进和完善形成的知识产权归属于股东所有，因此，全体股东决定将非专利技术确认为股东共有经评估后折价投入公司，溢价部分列为资本公积。

公司律师经核查后认为：“股东用于增资的两项非专利技术系股东杨放光等人于公司设立之前研发而成，公司设立后，股东将该两项非专利技术无偿授予公司使用，并根据使用情况进行了改进和完善。根据公司的说明就该两项非专利技术的改进和完善所形成的知识产权均归属于股东，为此，增资时，股东各方对各

自的增资份额进行了划分，并对划分无异议。用于增资的非专利技术由北京北方亚事资产评估有限责任公司进行评估并出具北方亚事评报字【2008】第038号《“彩涂生产线成套设备”非专利技术无形资产评估报告书》和北方亚事评报字【2008】第039号《“连续热镀锌生产线成套设备”非专利技术无形资产评估报告书》；北京文信会计师事务所有限责任公司出具了文信内验字（2008）第005号《验资报告》进行了验资。增资行为履行了法律法规规定的必要程序。”

3、商标

公司有一项正在申请中的商标，详细信息见下表：

注册商标列表

序号	商标名称	注册号	有效期	注册人	商标使用范围
01		6871175	2010年6月7日至2020年6月6日	北京星和众工设备技术有限公司	在金属薄板上使用的印刷机器、印花机煮炼锅、轧钢机、整修机、切割机、金属加工机械、静电工业设备、涂漆机

2008年7月30日，公司申请注册上述商标。2010年6月7日，公司取得商标注册证。由于申请时公司为有限公司，因此商标注册证所载注册人名称为“北京星和众工设备技术有限公司”。目前，公司正在办理该商标注册人变更，将“北京星和众工设备技术有限公司”变更为“北京星和众工设备技术股份有限公司”。

（六）核心技术来源和取得方式、自主技术占核心技术的比重、核心技术所有权情况

1、公司核心技术来源和取得方式

公司的核心技术包括成套设备技术和单项工艺技术。其来源和取得方式有以下两种：

（1）股东投入。股东作为出资将“彩涂生产线成套设备”、“连续热镀锌生产线成套设备”非专利技术投入公司，这两项非专利技术属于成套设备技术。

（2）自主投资研发积累。公司自成立以来非常重视工艺技术研发，公司通过自主研发已申请了41项专利，其中已获得授权的有16项、正在申请的有25项。已取得或正在申请的专利技术属于单项工艺技术。有部分专利技术是源自上述两

项非专利技术。

2、自主技术占核心技术的比重

公司核心技术中的成套设备技术“彩涂生产线成套设备”、“连续热镀锌生产线成套设备”原为股东所有，股东于2008年将这两项非专利技术作为出资投入公司。出资完成后，公司取得两项非专利技术所有权，相关技术一直在随着生产使用持续改进，不断完善。鉴于相关改进和完善系随着生产使用而进行，因此，持续改进和完善的两项非专利技术目前完全归属公司所有，属于公司自主技术。

公司核心技术中已取得专利或正在申请专利的单项工艺技术均为自主研发取得，因此核心技术中的单项工艺技术全部为自主技术。

3、核心技术所有权情况

公司正在申请的专利技术，均以公司为申请人，该专有技术产权清晰，无知识产权纠纷。公司现拥有的非专利技术和专利技术均属于北京星和众工设备技术股份有限公司所有，无产权纠纷。

4、核心技术在国内外同行业的先进性

公司的核心技术体现在生产线的工艺流程设计中，公司通过自主研发申请了41项专利，其中发明专利24项，这些技术在金属板带加工生产线中具有一定的国际先进性。其中，“一种连续生产密封垫原料板带工艺方法”与以往采用进口原料或小批量小规模分散制作密封垫原料板的加工方法相比，该方法的优点是全部过程均在线连续完成，采用连续作业方式集开卷、钢带表面预处理到钝化、烘干、两道底涂、烘干、正反面涂橡胶、硫化处理、防粘剂涂敷、烘干、经活套后覆膜、分剪卷取为一体可以连续生产成卷密封垫原料板，提高了生产效率，节约了成本费用；“彩涂线有害气体集中焚烧余热利用”技术把在初涂炉和精涂炉内产生的废气，经过废气预热器送入废气焚烧炉内进行焚烧，把焚烧裂解产生的热量用一级换热器、二级换热器分级送到生产线的其他地方，以满足生产线的需要。本技术不仅解决了环境污染的问题，而且能够充分利用能源，解决了彩涂线生产所需的热源供应问题。“连续生产防锈底漆涂层钢板的方法”提供了一种在冶金领域以热轧板为原材料，以辊涂代替喷涂，连续生产防锈底漆涂层钢板的方法，主要应用在集装箱行业，使集装箱行业传统的单工艺、多工序的断续生产工艺集成为多工艺连续生产的自动化生产线，提高了生产的一致性，节省了转运成本和工作时间，开创了集装箱行业生产的新模式，达到了国际先进水平，填补了国内空白，该技术获得了由北京市科学技术委员会、北京市发展和改革委员会、北京市建设委员会、北京市工业促进局、中关村科技园区管理委员会颁发的“北京市第

二批自主创新产品”称号，列为北京市政府采购项目。

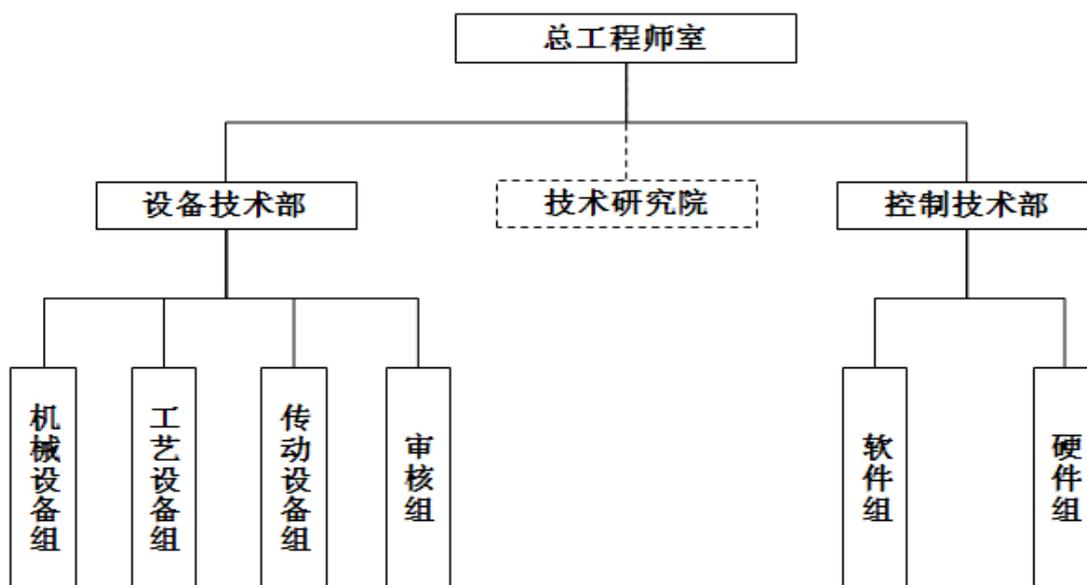
（七）研究开发情况

1、研发机构设置

公司的研发由总工程师办公室负责，公司副总经理兼总工程师为研发直接负责人，总工程师办公室（简称“总工程师室”）下设设备技术部、控制技术部。总工程师室由机械总师、电气总师、工艺总师及图纸管理人员组成，负责公司研发的总体规划、研发项目立项以及研发结果审查等；设备技术部由机械设备组、工艺设备组、传动设备组、审核组等组成；控制技术部由软件和硬件工程师组成。

在研发模式方面，公司除具有公司独立的研发团队外，还采用了产学研模式，通过与国内大学及科研院所合作，进一步加强公司的研发实力。目前，公司与天津科技大学科技开发部就“辊涂机、化涂机合作研制开发”签订产学研合作协议，与湖北科大控制与信息技术研究所就“静电涂油机合作研制开发”签订产学研合作协议。

研发机构设置图如下：



注：技术研究院已办理机构登记，但尚未实际运作。技术研究院定位为独立于项目生产之外的技术研发机构，研究院的工作脱离生产之外，但研发内容服务于公司主营业务。目前公司正在为技术研究院招聘专业技术人员，购买办公楼。技术研究院实际运作后，公司将适当调整技术部门架构。

2、研发人员情况

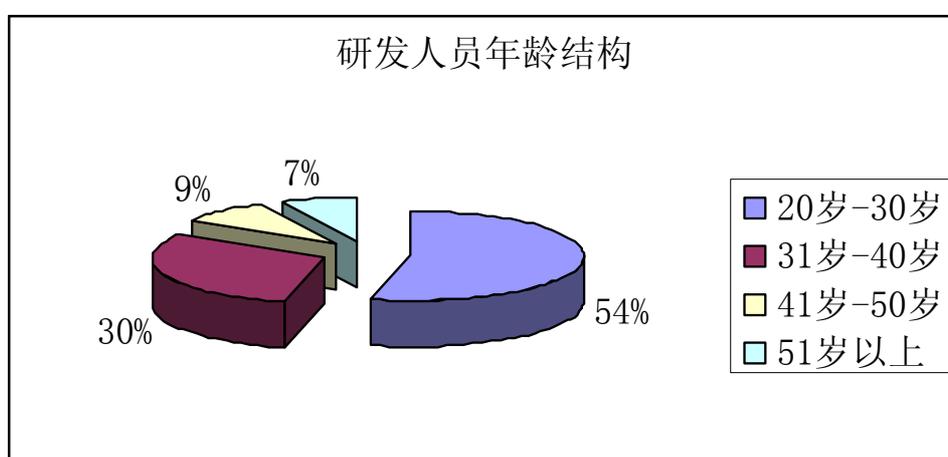
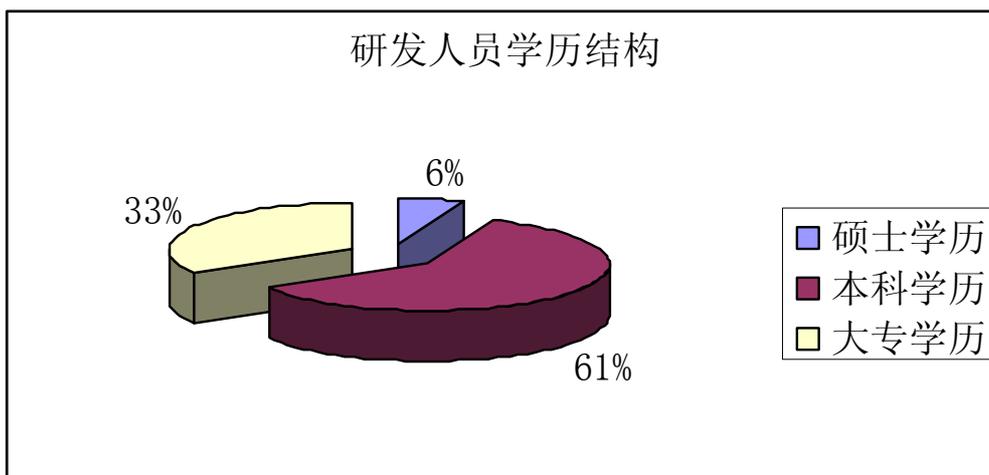
总工程师室由机械总师、电气总师、工艺总师各 1 名，设备技术部中的机械设备组、工艺设备组、传动设备组、审核组每组由 5—15 人构成，控制技术部由

软件、硬件工程师约 18 人组成。截至 2010 年 11 月 30 日，公司研发部门共有员工 69 人，占公司总人数的 57.5%。

公司的核心技术人员列表如下：

姓名	职务	专业	主要从事工作
杨放光	董事长	机械制造	负责公司技术战略制定和整体管理工作。长期从事科研和管理工作，在科研应用中先后参加了 50 多个工程项目，主持公司战略发展，并研发了推拉式酸洗生产线成套设备、大辊轧机、电镀锡生产线、下剪生产线等多套设备，创造了较好的经济效益。
贾永君	总经理	计算机应用	从事工程项目系统工程的开发和实施，组织并参与研发应用了钢板彩涂生产线、钢板热浸镀锌生产线、热轧钢板推拉式酸洗生产线、六辊可逆式冷轧机组、电镀锌生产线、电镀锡生产线、集装箱行业材料预处理生产线、钢板脱脂生产线等大量板带材处理技术，全面负责公司管理工作
汪为健	副总经理	机械制造	从事科研及工程应用工作，负责公司技术研发工作，研发应用了钢板彩涂生产线、钢板热浸镀锌生产线、热轧钢板推拉式酸洗生产线、六辊可逆式冷轧机组、电镀锌生产线、电镀锡生产线、集装箱行业材料预处理生产线、钢板脱脂生产线等大量板带材处理技术，为公司的发展奠定了基础。作为板带材料行业业内专家，主要负责公司公司技术发展方向，负责公司技术服务实施、技术规范制定等工作。
赵宝玉	设备技术部部长	机械制造	全面负责负责部门技术工作，曾多次担任课题负责人，负责总线设计，包括主要技术参数的确定、工艺方案制定、线体设计、技术难点攻关，全面负责现场安装调试。
王永强	工程技术部部长	机械制造	曾负责彩涂生产线、镀锌生产线、酸洗生产线的研制开发，现负责工程项目的实施，现场工作协调。
尚鸣	控制技术部部长	自动控制	曾负责彩涂生产线、镀锌生产线、酸洗生产线的研制开发，现全面负责电气控制技术的研发并组织实施。

公司研发人员学历、年龄结构如下：



3、研发费用情况

单位：元

年 度	研发费用金额	占主营业务收入比重
2008 年	7,906,314.55	4.91%
2009 年	7,275,832.94	4.82%
2010 年 1-11 月	4,885,476.40	2.42%

公司作为成套设备供应商，所提供的生产线中的设备全部需要从外部采购，公司主营业务成本占主营业务收入的比例在 80%以上，导致公司研发投入占主营业务收入比例相对较低。

从公司发展战略及研发能力来看，公司以新技术应用为目标，以生产线工艺流程的先进性为核心竞争力，公司研发人员数量比例高，并且公司核心技术完全为自主研发的技术。因此公司非常重视技术的研发，具有较强的自主研发能力。

(八) 前五名主要供应商及客户情况

1、前五名供应商情况

按采购额计算，公司 2008、2009 年度及 2010 年 1-11 月前五名供应商情况分别如下：

2008 年度前五名主要供应商情况（采购总额为 207,992,143.58 元）

供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额的比例（%）
无锡市锡山亚东电炉厂	15,342,700.00	7.38
江阴市钢利自动化装备有限公司	11,686,393.00	5.62
涿州和达涂装技术工程有限公司	11,598,639.20	5.58
常州鼎龙环保设备有限公司	9,240,000.00	4.44
廊坊金华实业有限公司环保设备机械制造分公司	8,736,100.00	4.20
合 计	56,603,832.20	27.21

2009年度前五名主要供应商情况（采购总额为263,397,642.10元）

供应商名称	采购额（元）	占公司当年采购额的比例（%）
江阴市钢利自动化装备有限公司	23,388,500.00	8.88
江苏华冶科技有限公司	18,760,000.00	7.12
上海力达重工制造有限公司	16,472,000.00	6.25
涿州和达涂装技术工程有限公司	15,981,700.00	6.07
天津电传所科技开发公司	10,733,160.00	4.07
合 计	85,335,360.00	32.40

2010年1-11月前五名主要供应商情况（采购总额为341,310,409.98元）

供应商名称	采购额（元）	占公司当年采购额的比例（%）
涿州和达涂装技术工程有限公司	28,702,428.00	8.41
江苏华冶科技有限公司	26,988,000.00	7.91
江阴市钢利自动化装备有限公司	19,271,100.00	5.65
廊坊金华实业有限公司环保设备机械制造分公司	16,368,100.00	4.80
西门子(中国)有限公司	14,395,575.36	4.22
合 计	105,725,203.36	30.98

2008年度、2009年度及2010年1-11月前五名供应商采购额占公司年度采购额

的比例均在50%以下，单一供应商最大比例不到10%。在选择供应商方面，公司主要采取议标模式，严格按照程序和标准选择供应商并对供应商入选后的供应情况进行监督，以保证供应商能够提供高品质的设备。在采购方面，公司有较强的议价能力，公司不存在依赖单一供应商的情况。

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%以上股份的股东均未在上述供应商中占有权益。

2、前五名客户情况

按销售额计算，公司2008年度、2009年度、2010年1-11月前五名客户情况分别如下：

2008年度前五名客户（销售总额为160,894,068.20元）

客户名称	销售额（元）	占公司当年销售额的比例（%）
芜湖恒达薄板有限公司	24,957,632.06	15.51
三河市宏远彩涂板有限公司	19,760,682.92	12.28
浙江华达钢业有限公司	18,623,931.77	11.58
深圳南方中集东部物流装备制造有限公司	10,862,564.27	6.75
湖南冷水江天宝紧固件制造有限公司	9,555,555.96	5.94
合 计	83,760,366.98	52.06

2009年度前五名客户（销售总额为150,875,377.95元）

客户名称	销售额（元）	占公司当年销售额的比例（%）
天津市恒兴钢业有限公司	28,865,726.62	19.13
湖北江重机械制造有限公司	18,589,743.74	12.32
天津新宇彩板有限公司	17,424,785.92	11.55
云南钛业股份有限公司	13,675,213.79	9.06
淄博凤阳精密薄板有限公司	13,153,846.76	8.72
合 计	91,709,316.83	60.78

2010年1-11月前五名客户（销售总额为202,156,879.32元）

客户名称	销售额（元）	占公司当年销售额的比例（%）
天津市恒兴钢业有限公司	52,564,101.84	26.00
湖北江重机械制造有限公司	23,891,453.09	11.82
淄博凤阳精密薄板有限公司	23,076,923.43	11.42

深圳华美板材有限公司	20,244,444.36	10.01
淄博凤阳彩钢板有限公司	14,102,564.46	6.98
合 计	133,879,487.18	66.23

2008年度、2009年度及2010年1-11月前五名客户销售额占公司年度销售额的比例均在50%以下，公司不存在依赖单一客户的情形。

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%以上股份的股东均未在上述客户中占有权益。

八、公司业务发展目标及其风险因素

（一）未来二年内的发展规划

1、发展战略

公司的发展战略是以强大的研发团队为支撑，以新技术应用为目标，以生产线工艺流程的先进性为核心竞争力，采取“客户至上”的服务理念，树立公司的品牌形象，努力将公司建设成为国内外金属板带深加工领域最具价值的成套设备供应商。

2、整体经营目标

经过最近几年不断加强公司研发力量，公司在技术创新方面取得了显著的成绩，申请了 41 项专利。这些专利技术在产品中的应用有助于提升公司产品的技术先进性和市场竞争力，推动公司实现销售收入和利润总额的加速增长，突显技术效益和规模效益。2010 年公司实现销售收入 2.6 亿元，实现利润总额 1,150 万元；2011 年公司的经营目标是实现销售收入 3.5 亿元，实现利润总额 3,100 万元；2012 年公司的经营目标是实现销售收入 4.8 亿元，实现利润总额 4,400 万元。

3、产品开发计划

目前公司提供的各种生产线主要是对黑色金属板带的加工设备，随着产品上市时间的增加，同类产品竞争越来越激烈，产品的利润空间越来越小。在未来两年，公司产品开发计划包括两个方面，一方面要继续更新现有产品的工艺流程技术，计划推出三至六项新技术；另一方面，进行新产品的研发，主要针对有色金属板带加工设备进行技术攻关，计划推出两项以上新生产线。

4、市场开发计划

公司现有客户分布在全国十多个省市和约旦、乌兹别克斯坦等国家，公司作为金属板带加工的成套设备供应商，公司的客户主要是钢铁企业，未来公司将根据公司产品特点确定国内重点销售地区，在国内实施统筹兼顾、重点突破的原则，积极开发国内市场；在国际市场方面，公司针对产品具有相对竞争优势的国家进行国际营销，未来两年主要开拓东南亚、中亚、中东等国家。

5、人力资源计划

公司遵循“以人为本”的原则，创建“为客户创造最大价值，为员工提供发展平台”的企业文化，把提高员工素质和引进适合企业发展需要的复合型人才作

为公司发展的重要战略任务。通过完善现有的人才激励、考核和约束机制，加强人力资源管理，积极引进技术、销售和管理人才，不断提高公司的研发能力和业务拓展能力。

公司现有人员 120 名，其中研发人员 69 人，采购人员 6 人，销售人员 11 人，财务人员 5 人，行政人员 11 人，其他人员 18 人。在未来二年内，公司将根据业务部门需求通过网络或者现场招聘等方式，招募机械设计人员、电气设计人员、机械审图人员、项目监理、项目经理、市场销售人员、法务经理等。计划 2011 年新招募 15 人，2012 年新招募 20 人。

(二) 风险因素及公司相应的对策

1、管理风险及对策

公司的管理团队汇集了技术研发、市场营销、资本运作等各方面的人才，综合管理水平较高。但是，随着公司持续高速发展，特别是公司向全球市场的快速扩张，公司的资产规模逐渐增长，经营活动更趋复杂，业务量也随之有较大增长，由此对公司的管理水平和决策能力提出了更高的要求，并且需要考虑公司管理中会涉及到更多环节。如果公司不能随着经营规模的扩大相应提升管理水平，可能存在不能实施科学有效管理决策的风险。

对策：为有效规避快速发展带来的管理风险，公司将进一步完善法人治理结构和内部控制制度，完善现行的科研管理、质量管理、人力资源管理、财务管理、销售管理等相关管理制度。同时加大高级管理人员的培训力度，提高其管理水平，并吸纳更多的高级管理人员到公司参与管理。

2、市场风险及对策

镀锌、彩涂板等专业设备制造行业直接面对的客户大部分为钢铁企业，钢铁行业受宏观经济形势的影响较大，所以经济周期的波动会影响公司客户的需求，进而影响公司的销售。随着整个市场竞争程度的不断加剧，公司的一部分产品可能会面临市场饱和状态。公司产品定价策略是以“一单一议”的“成本加成”模式，在市场竞争激烈和市场处于饱和状态时，公司的利润空间会受到不利影响。

对策：公司将逐步加大研发投入，不断改进现有产品的工艺技术并研发新产品，同时加大海外市场的投入力度，确保公司产品具有较高的利润空间，提高公司的核心竞争力。

3、行业竞争风险

目前，我国专用设备制造行业集中度不高，市场竞争充分。一般情况下，行

业内的国有企业都将市场定位为大型生产线，但随着整个市场竞争程度的不断加剧，产品利润空间逐渐被压缩，部分国有企业可能会将目标市场转向中型生产线，从而导致公司所处的中型生产线市场竞争加剧。

对策：公司将逐步加大研发投入，保持家电板彩涂、集装箱板彩涂、有色金属板带深加工等细分市场上领先优势，不断改进现有产品的工艺技术并研发新产品，大力推广运用废气焚烧余热利用、新型电解脱脂槽、新型导电辊、静电涂油机油雾回收等节能减排技术，提高公司的核心竞争力，确保公司在行业整合过程中具有较强的市场竞争力。

4、技术升级风险

金属板带深加工成套设备设计环节的技术创新能力以及新技术开发和应用水平是赢得竞争的关键因素。公司产品研发所涉及的技术领域广泛、复杂程度高、研发周期较长，存在相关技术研发失败或研发产品不能满足市场需求的风险。随着金属板带深加工成套设备各环节工艺技术升级换代步伐不断加快，如果公司技术开发和新技术应用的能力不能持续满足市场需求，将会导致公司丧失技术优势，在未来市场竞争中处于劣势地位的风险。

对策：公司在核心技术方面有一定的积累，并建立了较雄厚的技术研发基础。为提升和集中技术研发，公司于 2010 年 6 月申请注册成立了技术研究院。技术研究院的定位为独立于项目生产之外的技术研发机构，目前公司正在为技术研究院招聘专业技术人员，购买办公楼。技术研究院实际运作后，公司将适当调整技术部门架构。公司未来将严格按照 ISO9001 的要求进行新技术和新产品的开发、设计，进一步完善对技术开发程序的控制，同时不断追踪国际市场及技术的发展动态，学习、吸收国外的先进技术，以保证公司产品的先进性和连续性。

5、技术外泄风险

公司产品的核心技术主要体现在成套设备生产线在生产流程多个环节的设计上。公司多项关键技术由少数核心技术人员以及相对独立的多个核心技术研发小组掌握，存在技术泄密风险；此外，因部分产品委托外协加工，需要向外协单位提供相关图纸和技术资料，故存在外协单位泄密风险。公司采取了一定的保密的措施，但不能完全保证技术不外泄，仍存在一定的技术外泄风险。

对策：核心技术泄密会给公司带来巨大损失，为规避该方面的管理风险，公司加强了对知识产权的保护力度，对于一些新开发的技术积极申请专利；另外，公司采取了以下技术保密措施：

- (1) 员工入职签订知识产权保密协议

公司将《知识产权保密协议》作为劳动合同、兼职合同的组成部分，无论员工与公司签订劳动合同或兼职合同，员工均需要遵守公司《知识产权保密协议》的规定。公司以此在法律上采取了技术资产保密的措施。

(2) 采用封闭式网络管理

在公司内部，除销售人员、采购人员、行政管理人员外，所有技术人员均在同一个局域网上工作，该局域网是封闭的，与外界无法联系，可以防止技术资产通过网络流失。

(3) 加载技术保密安全系统软件

公司在每一个员工的电脑上都安装了加密软件，电脑中的所有文件也因此成为加密文件，这些文件在非公司员工的电脑上是无法打开的。

(4) 公司与加工制造单位签订技术保密协议

公司于所有合作的加工制造单位均签订技术保密协议，协议规定加工制造单位必须在交付产品的同时，返还由公司提供的加工图纸，避免技术流失。

6、经营风险及对策

由于镀锌、彩涂板等专用设备制造行业的特殊性，公司产品的质量保证和合同履行能力对客户的业务经营十分重要。倘若公司产品出现任何质量缺陷或者延迟交货，导致客户的营运或业务拓展蒙受损失，公司除需消除该等产品缺陷或尽快履约外，甚至还需赔偿客户的直接或间接损失，导致额外开支。由于公司无法保证未来不会面临因产品质量缺陷和合同延期履约造成的索赔，故公司并没有为产品缺陷和延期履约事宜所引致的任何赔偿责任购买保险。如若公司产品出现缺陷并引致产品责任或者出现合同延期履约，将可能对公司的业绩及财务状况造成不利影响。

另外，由于公司承揽的每条生产线涉及到合同金额较大，一般需要客户支付一定比例的预付款。但是，因为最后一笔付款往往是在整条生产线验收合格以后支付，所以会出现最后一笔款项汇款周期长的问题，并且产生坏账风险。

对策：为了保证产品质量、提高合同履行能力，公司制定了严格的《采购管理制度》，通过对采购环节中采购的产品质量以及供应商的信誉等多方面严格把关，尽最大努力保证公司产品质量和合同的履约能力。针对回款问题，公司主要通过前期对客户信誉的考察以及在合同履行过程中形成与客户的良好沟通，尽量督促客户按照合同期限付款。

7、公司营运资金紧张可能产生的经营性风险

公司应收账款余额较高、存货金额较大。截至 2010 年 11 月 30 日及 2009、2008 年末应收账款余额占流动资产比例分别为 12.54%、18.24%、22.91%；截至 2010 年 11 月 30 日及 2009、2008 年末存货占流动资产比例分别为 39.13%、43.05%、48.62%。公司部分资金积压在应收账款和存货上，将降低资金使用效率，导致营运资金紧张，影响公司业务的扩展。

8、应收账款及存货减值风险

截至 2010 年 11 月 30 日，公司应收账款余额为 4,341.84 万元，占总资产的比例为 12.25%，应收账款账龄如下：1 年以内的占 74.24%，1-2 年的占 8.29%，2-3 年的占 12.20%，3 年以上的占 5.27%。截至 2009 年 12 月 31 日，公司应收账款余额为 3,618.49 万元，占总资产的比例为 16.83%，应收账款账龄如下：1 年以内的占 57.58%，1-2 年的占 30.57%，2-3 年占 8.22%，3 年以上的占 3.63%。公司客户主要为私营企业，虽然从货物运抵客户公司至安装调试验收合格，施工现场均有公司员工与客户沟通联系，但仍存在发生坏账的风险。

截至 2010 年 11 月 30 日，公司存货余额为 12,918.10 万元，占总资产的比例为 36.46%，其中原材料和低值易耗品合计 9,567.73 万元，账龄如下：1 年以内的占 74.52%，1-2 年的占 25.30%，2-3 年的占 0.11%，3 年以上的占 0.07%。截至 2009 年 12 月 31 日，公司存货余额为 8,260.12 万元，占总资产的比例为 38.43%。由于产品的定制性，客户一旦退货，将导致部分存货无法使用，可能会产生存货减值或损失风险，从而影响公司利润。

公司营运资金紧张可能产生的经营性风险及资产减值风险的对策：公司对应收账款采取积极的回收政策，定期与客户对账，并按合同约定日期及时催收款项。公司项目人员及时跟踪项目进展，合理配置存货库存，尽量降低库存量。

9、无形资产减值风险

2008 年 4 月 15 日，股东以共同拥有的“彩涂生产线成套设备”及“连续热镀锌生产线成套设备”非专利技术增资，委托北京北方亚事资产评估有限责任公司进行了评估，评估基准日为 2007 年 12 月 31 日，评估方法为现值收益法。评估时，北京北方亚事资产评估有限责任公司基于对经济形势看好的基础，预测公司未来五年收入水平较高。但自 2008 年下半年起至 2009 年，公司受金融危机影响较大，收入未能达到预测水平。2010 年开始行业有明显复苏迹象，公司业务明显好转。2010 年公司新签订项目合同总额为 5.4 亿元，实现收入超过 2.6 亿元；2011 年初业务势头良好，仅 1 月份公司新签合同额 1.4 亿元，预计 2011 年收入将延续 2010 年增长势头，将不低于 3.5 亿元。截至 2011 年 1 月末，公司累计尚

未完成项目总额超过 6.5 亿元。2010、2011 年公司收入接近或将达到评估预测水平。公司认为评估时公司及评估机构均无法预见到金融危机爆发，但从 2010 年收入和预计的 2011 年收入看，评估收入预测值及评估结果基本是合理的。出于谨慎原则，公司提醒投资者注意，如果 2011 年之后无形资产带来的收益达不到评估时的预测值且差距较大，则公司将对两项非专利技术计提减值准备。

对策：公司将努力抓住经济复苏后涂镀行业的发展机遇，实现业务收入平稳快速增长，确保两项非专利技术带来的收益达到或超过评估价值。公司采取了如下具体经营措施和策略：

(1) 加强技术研发，在两项非专利技术基础上进行进一步升级拓展，开发新产品，提高了产品品质，满足客户多样性需求。

(2) 加强了市场队伍，增加了有经验的市场人员，使市场拓展的力度和广度得到保证。

(3) 采取逆向工程等方法加强项目成本管理，增加项目利润的同时降低项目造价，增强非专利技术产品项目的市场竞争力。

(4) 加大国外市场拓展，公司已参加俄罗斯、越南、印度等新兴发展中国家的相关专业展览，正密切与一批国外客户洽谈，以期增加公司在国外市场的份额。

(5) 保持公司在沿海地区竞争优势的同时，更关注中、西部地区的后发市场机会，争取获得更大的国内市场份额。

10、税收优惠风险

公司享受国家级高新技术园区高新技术企业所得税优惠政策，适用 15% 的所得税优惠税率，自开办之日起所得税三免三减半。2006 年度、2007 年度及 2008 年度所得税处于减半期。

2008 年 1 月 1 日，新所得税法实施。国家税务总局国税函[2009]203 号《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》的规定：“原依法享受企业所得税定期减免税优惠尚未期满同时符合本通知第一条规定条件的高新技术企业，根据《高新技术企业认定管理办法》以及《科学技术部财政部国家税务总局关于印发〈高新技术企业认定管理工作指引〉的通知》（国科发火〔2008〕362 号）的相关规定，在按照新标准取得认定机构颁发的高新技术企业资格证书之后，可以在 2008 年 1 月 1 日后，享受对尚未到期的定期减免税优惠执行到期满的过渡政策。”

2008年12月24日，公司按照《高新技术企业认定管理办法》的规定取得了高新技术企业证书。2009年5月26日，经北京经济技术开发区国家税务局第一税务所[20090129]“企业所得税减免税备案登记书”确认，公司“2008年1月1日至2008年12月31日将按7.5%征收企业所得税，2009年1月1日起按15%征收企业所得税。”公司2008年度按照7.5%税率交纳所得税167,236.32元。

2010年4月21日，国家税务总局发布了国税函[2010]157号《关于进一步明确企业所得税过渡期优惠政策执行口径问题的通知》，根据该文件：“居民企业被认定为高新技术企业，同时又处于《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发[2007]39号）第一条第三款规定享受企业所得税“两免三减半”、“五免五减半”等定期减免税优惠过渡期的，该居民企业的所得税适用税率可以选择依照过渡期适用税率并适用减半征税至期满，或者选择适用高新技术企业的15%税率，但不能享受15%税率的减半征税。”

国税函[2010]157号颁布后，对于2008年已执行15%税率减半征税的如何处理税务主管部门尚未做出规定。如果税务主管部门要求按照12.5%或15%的税率补缴2008年度税款，则本公司将按要求补缴税款。

此外，未来国家关于高新技术企业税收政策若发生进一步变化，也可能对公司业绩产生一定影响。

对策：公司将在2011年完成高新技术企业复核工作，以保证可以继续享受相关优惠政策。同时，公司将关注新的国家产业政策，及时调整公司战略，适应社会发展。

九、公司治理

（一）公司管理层关于公司治理情况的说明

有限公司时期，公司虽设立有股东会、董事会和监事会，行使相应的决策、执行和监督职能，但在具体运作过程中却存在一定的不规范之处。公司就生产经营中出现的问题召开会议时，未严格按照《公司法》和公司章程的要求分别召开股东会、董事会和监事会，形成会议决议和会议记录。有限公司时期，公司召开过 8 次股东会、3 次董事会，未召开过监事会。

股份公司成立后，为积极完善法人治理结构，建立现代企业管理制度，促进公司的规范运作，管理层进一步加强完善公司治理工作。内部架构上新设了董事会、监事会，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》，对三会召开程序进一步细化。公司能严格按照《公司法》及公司章程分别召开三会，截止 2010 年 5 月 31 日，股份公司共计召开股东大会 6 次，董事会 8 次及 3 次监事会。2009 年 6 月之前，公司三会会议召开存在未能按照规定提前通知、会议记录保存不完整、会议届次不规范的情况。2009 年 6 月之后，公司三会会议召开能按照规定提前通知，会议记录保存完整，会议文件有了较大改进和规范。

公司管理层重视公司的内控管理和风险防范，特别是自股份公司成立以来，管理层进一步加强了完善内控的工作，形成较为完整、合理的内部控制制度，加强规范运作和有效执行，最大限度的保证内部控制目标的完成，保证公司会计资料的真实性、合法性和完整性，确保公司财产的独立、安全和完整。截至本股份报价转让说明书出具之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用的情形，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的企业担保的情形。

股份公司设立后，虽然建立健全法人治理结构，制定了现代化企业发展所需的内部控制体系，但由于股份公司成立的时间较短，公司治理结构和内部控制体系的良好运行尚需在实践中不断完善。公司的管理层管理意识、管理水平也要适应股份公司治理形式的变化，需要不断的改善提高，以保障公司未来经营中内部管理与公司发展相协调，从而促进公司持续、稳定和健康发展。

（二）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况

- 1、公司不存在对外担保、重大投资、委托理财的情况。
- 2、公司近两年发生的关联交易。

公司的关联方情况见本报价转让说明书“九、公司治理”之“(三) 同业竞争”。公司近两年与关联方发生的关联交易情况如下：

(1) 公司于 2006 年 8 月将一辆帕萨特汽车转让给股东吴迪，销售价格确定为人民币 100,000.00 元。当时办理了过户，但未签署协议也未办理车款收付。后于 2008 年 12 月 18 日补签了协议，于 2009 年 3 月结清车款。

(2) 2008 年，公司曾借给北京星和众工科技发展有限公司 4,500,000.00 元，截至 2009 年 8 月 31 日，该款项已经结清。

(3) 截至 2008 年 12 月 31 日，北京罗伯泰克自动化装备有限公司欠公司 773270.84 元的借款、931306 元的货款，截至 2009 年 12 月 31 日，前述借款和货款已经结清。

(4) 2009 年 8 月 6 日，公司与北京银行股份有限公司总部基地支行，订立了编号 0053571 的《综合授信合同》。该合同项下的债权由北京中关村科技担保有限公司承担保证责任。公司股东杨放光、贾永君与北京中关村科技担保有限公司签定《最高额反担保（保证）合同》，为北京中关村科技担保有限公司履行 0053571 《综合授信合同》项下的保证责任提供保证反担保，保证方式为连带责任保证。

上述 (1) - (3) 项关联交易均发生在公司为有限责任公司期间。除 (4) 项所述股东为公司提供保证反担保外，变更为股份公司后公司未发生新的关联交易。

有限公司在发生关联交易时仅根据交易事项的重要程度来进行决策，管理层对于与关联公司发生的借款和采购货物并没有通过特别的程序，仅通过订立普通的委托加工合同作为依据。有限公司有关关联交易、对外担保的管理程序存在着一定的不足与缺陷。

变更为股份公司后，除股东为公司提供反担保外，公司未发生新的关联交易。为规范以后的关联交易行为，公司在《公司章程》中对关联交易和重大投资进行了相关规定，另外为了使决策管理落实，更具有操作性，管理层对关联交易以及重大投资事项的决策程序进行了进一步的规范，起草了《关联交易决策管理办法》，并提交股东大会予以通过。

公司的对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况在逐步完善之中。

（三）同业竞争情况

1、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

公司没有控股股东及实际控制人。

因公司自然人股东在其他单位任职产生的关联方有三家。三家公司基本情况及与公司的关联关系如下：

北京罗伯泰克自动化装备有限公司成立于2004年1月2日，注册资本为236万元。该公司法人代表为公司股东孙邵勇。该公司股权结构为：孙邵勇持有93.64%的股权，王玮持有6.36%的股权。孙邵勇为该公司董事长和控股股东。

北京星和众工科技发展有限公司成立日期为2008年6月2日，注册资本为50万元；该公司法人代表为公司股东杨放光。该公司股权结构为：杨放光持有11.80%的股权、吴迪持有9.8%的股权、陈兆通持有9.8%的股权、朱晓峰持有9.8%的股权、王铸持有9.8%的股权、康连柱持有9.8%的股权、孙邵勇持有9.8%的股权、贾永君持有9.8%的股权、温玉艳持有9.8%的股权、汪为健持有9.8%的股权。杨放光为该公司董事长。该公司无控股股东及实际控制人。

华金联众材料科技（北京）有限公司成立于2008年2月3日，注册资本为500万元。该公司法人代表为公司股东杨放光。该公司的股权结构为：杨放光持有80%的股权，王铸持有20%的股权；杨放光为该公司的法定代表人和控股股东。

上述三家公司的主营业务情况如下：

北京罗伯泰克自动化装备有限公司的主营业务为：向客户提供自动化单元或成套系统、涂装除尘设备、工程机械配件、高压水流清洗机、抛光机及汽摩产品制造设备。

华金联众材料科技(北京)有限公司的主营业务为：从事金属及复合材料的生产、销售和贸易。

北京星和众工科技发展有限公司现在尚未开展生产经营活动，设立以后拟从事技术咨询、技术服务等业务，不会与公司产生同业竞争。因设立以来业务发展距离预期较远，该公司股东已决定注销该公司，目前正在办理注销过程中。

公司与上述三家关联企业主营业务不同，不存在同业竞争。

2、关于避免同业竞争的承诺

公司股东、董事、高级管理人员及核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺

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

（四）公司最近两年一期存在的违法违规及受处罚情况

公司最近两年一期无重大违法违规及受处罚情况。

2008 年公司发生过一次数额很小的税务处罚。具体情况如下：2007 年，公司合作的供应商开具增值税发票后将发票作废，但未告知公司，公司在不知情的情况下进行了抵扣。后税务部门检查认定前述行为违反增值税相关规定，并对星和众工做出处罚决定。北京经济技术开发区国家税务局稽查局于 2008 年 3 月 26 日出具《北京经济技术开发区国家税务局稽查局税务处理决定书》（开国税稽处[2008]2 号），认定星和众工认证并抵扣的号码为 01687232 的增值税专用发票属于失控发票，星和众工已抵扣的进项税额 510 元不予抵扣，应补缴增值税 510 元，并加收滞纳金。星和众工于 2008 年 3 月 28 日补缴该部分的税款 510 元，同时交纳了该部分税收滞纳金罚款 41.31 元。

（五）公司管理层的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员出具书面声明，郑重承诺：

近二年不存在违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情形；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；无应对所任职公司最近两年一期因重大违法违规行为被处罚负有责任的情形；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为。

十、公司财务会计信息

(一) 最近两年一期财务会计报告的审计意见

1、最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司自 2007 年始执行企业会计准则（2006 版）。公司 2008 年、2009 年的财务会计报告已经北京永拓会计师事务所有限责任公司审计，均出具了标准无保留意见的审计报告。公司 2010 年 1-11 月财务会计报告未经会计师事务所审计。

2、合并报表范围

公司无纳入合并报表范围内的子公司。

(二) 公司 2008 年、2009 年及 2010 年 1-11 月的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

资 产 负 债 表

单位：元

项 目	2010 年 11 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	23,580,663.07	26,301,717.34	5,646,587.05
交易性金融资产	9,000,000.00	11,019,200.00	999,621.18
应收票据	34,146,523.93	576,000.00	8,678,300.00
应收账款	40,990,427.39	34,482,349.14	37,095,291.71
预付账款	86,139,031.39	34,120,108.57	13,828,832.55
应收股利			
应收利息			
其他应收款	5,192,860.73	1,163,666.46	16,956,527.68
应收补贴款			
存货	127,963,905.69	81,384,216.13	78,722,168.80
其中：已完工未结算工程	33,503,728.79	20,226,899.09	13,070,311.69
待摊费用			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	327,013,412.20	189,047,257.64	161,927,328.97
非流动资产：			

可供出售金融资产			
持有至到期投资	3,000,000.00		
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	8,800,700.11	8,926,117.42	9,489,167.10
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	14,861,502.83	16,444,416.71	18,161,830.01
开发支出			
商誉			
长摊待摊费用			
递延所得税资产	633,215.71	522,016.84	516,434.41
其他非流动资产			
非流动资产合计	27,295,418.65	25,892,550.97	28,167,431.52
资产总计	354,308,830.85	214,939,808.61	190,094,760.49
流动负债：			
短期借款		50,000.00	
交易性金融负债			
应付票据	13,400,000.00	18,050,000.00	10,059,343.00
应付账款	10,342,107.16	20,718,545.54	38,628,166.18
预收账款	277,477,212.85	124,013,045.04	90,714,301.90
其中：已结算尚未完工工程	255,844,392.84	109,775,520.43	63,956,150.40
应付职工薪酬	1,184,671.07	893,441.50	660,242.82
应交税费	931,116.37	993,618.64	2,785,325.84
应付利息			
应付股利			
其他应付款	62,497.72	3,412,669.92	3,185,254.18
预提费用			
预计负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			

流动负债合计	303,397,605.17	168,131,320.64	146,032,633.92
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债		2,880.00	
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,880.00	
负债合计	303,397,605.17	168,134,200.64	146,032,633.92
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	42,000,000.00	42,000,000.00	42,000,000.00
资本公积	366,184.93	366,184.93	366,184.93
减: 库存股			
盈余公积	443,942.30	443,942.30	169,594.16
未分配利润	8,101,098.45	3,995,480.74	1,526,347.48
所有者权益(或股东权益)合计	50,911,225.68	46,805,607.97	44,062,126.57
负债及所有者权益(或股东权益)总计	354,308,830.85	214,939,808.61	190,094,760.49

利 润 表

单位：元

项 目	2010年1-11月	2009年度	2008年度
一、营业收入	202,156,879.32	150,875,377.95	160,894,068.20
减：营业成本	180,044,146.48	133,226,574.65	138,628,866.24
营业税金及附加	223,322.63	0.00	702,928.80
销售费用	2,638,474.59	1,882,575.79	3,081,431.09
管理费用	14,806,536.15	15,101,674.37	11,751,410.29
财务费用	-366,503.65	-139,713.81	58,910.19
资产减值损失	747,965.96	-415,479.90	1,840,576.08
加：公允价值变动净收益（损失以“-”号填列）	-19,200.00	19,200.00	1,497.19
投资收益（亏损以“-”号填列）	199,116.18	-10,960.88	-1,996.01
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,242,853.34	1,227,985.97	4,829,446.69
加：营业外收入	1,357,192.36	1,904,664.58	1,042,408.00
减：营业外支出	10,000.00	23,299.51	887,230.62
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,590,045.70	3,109,351.04	4,984,624.07
减：所得税费用	724,427.99	365,869.64	167,236.32
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,865,617.71	2,743,481.40	4,817,387.75
五、其他综合收益	0.00	0.00	0.00
六、综合收益总额	4,865,617.71	2,743,481.40	4,817,387.75

现金流量表

单位：元

项 目	2010年1-11月	2009年度	2008年度
一、经营活动产生的现金流量：			
1. 销售商品、提供劳务收到的现金	75,782,200.33	84,422,135.10	74,511,492.44
2. 收到的税费返还		248,231.19	155,158.93
3. 收到的其他与经营活动有关的现金	1,298,404.99	7,847,903.21	3,452,257.70
经营活动现金流入小计	77,080,605.32	92,518,269.50	78,118,909.07
1. 购买商品、接受劳务支付的现金	57,251,860.26	47,223,987.96	46,741,246.57
2. 支付给职工以及为职工支付的现金	6,744,378.89	5,202,804.74	6,152,758.13
3. 支付的各项税费	5,332,026.06	3,559,906.47	6,661,221.28
4. 支付的其他与经营活动有关的现金	7,952,887.67	5,077,100.56	17,670,029.02
经营活动现金流出小计	77,281,152.88	61,063,799.73	77,225,255.00
经营活动产生的现金流量净额	-200,547.56	31,454,469.77	893,654.07
二、投资活动产生的现金流量：			
1. 收回投资所收到的现金		988,660.30	
2. 取得投资收益所收到的现金	179,916.18		
3. 处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收到的现金净额			
4. 收到的其他与投资活动有关的现金			120.00
投资活动现金流入小计	179,916.18	988,660.30	120.00
1. 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	943,647.61	807,306.03	546,174.00
2. 投资所支付的现金	3,000,000.00		1,000,000.00
3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
4. 支付的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	3,943,647.61	807,306.03	1,546,174.00
投资活动产生的现金流量净额	-3,763,731.43	181,354.27	-1,546,054.00
三、筹资活动产生的现金流量			
1. 吸收投资所收到的现金			4,200,000.00
2. 取得借款所收到的现金		500,000.00	

3. 收到的其他与筹资活动有关的现金			2,607.02
筹资活动现金流入小计	0.00	500,000.00	4,202,607.02
1. 偿还债务所支付的现金	50,000.00	450,000.00	
2. 分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	760,283.50	4,752.00	
3. 支付的其他与筹资活动有关的现金			709,100.00
筹资活动现金流出小计	810,283.50	454,752.00	709,100.00
筹资活动产生的现金流量净额	-810,283.50	45,248.00	3,493,507.02
四、汇率变动对现金的影响额	34,308.22	-6,741.75	-21,924.12
五、现金及现金等价物净增加额	-4,740,254.267	31,674,330.29	2,819,182.97
加：期初现金及现金等价物余额	37,320,917.34	5,646,587.05	2,827,404.08
六、期末现金及现金等价物余额	32,580,663.07	37,320,917.34	5,646,587.05

现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	2010年1-11月	2009年度	2008年度
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：			
净利润	4,865,617.71	2,743,481.40	4,817,387.75
加：（1）资产损失准备	747,965.96	-415,479.90	1,840,576.03
（2）固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	911,601.76	984,226.62	996,125.63
（3）无形资产摊销	1,864,157.51	1,974,250.93	1,316,469.99
（4）长期待摊费用摊销			
（5）待摊费用的减少（减：增加）			
（6）预提费用的增加（减：减少）			
（7）处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	-36,815.47	-110,708.54	886,324.54
（8）固定资产报废损失			
（9）公允价值变动损失（收益以“-”填列）	19,200.00	-19,200.00	-1,497.19
（10）财务费用（收益以“-”填列）	-366,503.65	4,752.00	-2,727.02
（11）投资损失（收益以“-”填列）	-199,116.18	10,960.88	1,996.01
（12）递延所得税资产减少（增加以“-”填列）	-111,198.87	-5,582.43	-148,066.21
（13）递延所得税负债增加（减少以“-”填列）	-2,880.00	2,880.00	
（14）存货的减少（增加以“-”填列）	-46,579,689.56	-2,662,047.33	-19,015,526.95
（15）经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	-97,226,248.19	6,216,827.77	-730,036.70
（16）经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	135,913,361.42	22,730,108.37	10,932,628.19

(17) 其他			
经营活动产生的现金流量净额	-200,547.56	31,454,469.77	893,654.07
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3、现金及现金等价物变动情况：			
现金的期末余额	23,580,663.07	26,301,717.34	5,646,587.05
减：现金的期初余额	26,301,717.34	5,646,587.05	2,827,404.08
加：现金等价物的期末余额	9,000,000.00	11,019,200.00	
减：现金等价物的期初余额	11,019,200.00		
现金及现金等价物净增加额	-4,740,254.27	31,674,330.29	2,819,182.97

股东权益变动表（2010年1-11月）

单位：元

项目	2010年1-11月					
	实收资本（或股本）	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	42,000,000.00	366,184.93		443,942.30	3,995,480.74	46,805,607.97
加：会计政策变更						0.00
前期差错更正						0.00
二、本年年初余额	42,000,000.00	366,184.93		443,942.30	3,995,480.74	46,805,607.97
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					4,105,617.71	4,105,617.71
（一）净利润					4,865,617.71	4,865,617.71
（二）直接计入所有者权益的利得和损失						
1、可供出售金融资产公允价值变动净额						
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4、其他						
上述（一）和（二）小计					4,865,617.71	4,865,617.71
（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					-760,000.00	-760,000.00
1、提取盈余公积						
2、对所有者（或股东）的分配					-760,000.00	-760,000.00
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						
四、本年年末余额	42,000,000.00	366,184.93		443,942.30	8,101,098.45	50,911,225.68

股东权益变动表（2009 年度）

单位：元

项目	2009 年度					
	实收资本（或股本）	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	42,000,000.00	366,184.93		169,594.16	1,526,347.48	44,062,126.57
加：会计政策变更						0.00
前期差错更正						0.00
二、本年年初余额	42,000,000.00	366,184.93		169,594.16	1,526,347.48	44,062,126.57
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				274,348.14	2,469,133.26	2,743,481.40
（一）净利润					2,743,481.40	2,743,481.40
（二）直接计入所有者权益的利得和损失						
1、可供出售金融资产公允价值变动净额						
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4、其他						
上述（一）和（二）小计					2,743,481.40	2,743,481.40
（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				274,348.14	-274,348.14	
1、提取盈余公积				274,348.14	-274,348.14	
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						
四、本年年末余额	42,000,000.00	366,184.93		443,942.30	3,995,480.74	46,805,607.97

股东权益变动表（2008 年度）

单位：元

项目	2008 年度					
	实收资本（或股本）	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	1,800,000.00	58,600.00		1,245,156.17	12,537,682.65	15,641,438.82
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	1,800,000.00	58,600.00		1,245,156.17	12,537,682.65	15,641,438.82
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	40,200,000.00	307,584.93		-1,075,562.01	-11,011,335.17	28,420,687.75
（一）净利润					4,817,387.75	4,817,387.75
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		5,403,300.00				5,403,300.00
1、可供出售金融资产公允价值变动净额						
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4、其他		5,403,300.00				5,403,300.00

北京星和众工设备技术股份有限公司股份报价转让说明书

上述（一）和（二）小计		5,403,300.00			4,817,387.75	10,220,687.75
（三）所有者投入和减少资本	18,200,000.00					18,200,000.00
1、所有者投入资本	18,200,000.00					18,200,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额						
3、其他						
（四）利润分配				169,594.16	-169,594.16	
1、提取盈余公积				169,594.16	-169,594.16	
2、对所有者（或股东）的分配						
3、其他						
（五）所有者权益内部结转	22,000,000.00	-5,095,715.07		-1,245,156.17	-15,659,128.76	
1、资本公积转增资本（或股本）	5,095,715.07	-5,095,715.07				
2、盈余公积转增资本（或股本）	1,245,156.17			-1,245,156.17		
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他	15,659,128.76				-15,659,128.76	
四、本年年末余额	42,000,000.00	366,184.93		169,594.16	1,526,347.48	44,062,126.57

（三）公司 2008 年、2009 年及 2010 年 1-11 月的主要财务指标

项 目	2010 年 1-11 月	2009 年	2008 年
毛利率（%）	10.94	11.70	13.84
净资产收益率（%）	9.56	5.86	10.93
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	7.31	2.45	10.75
每股收益（元）	0.12	0.07	0.11
每股净资产（元）	1.21	1.11	1.05
每股经营性现金流量（元）	-0.005	0.75	0.02
资产负债率（%）	85.63	78.22	76.82
流动比率	1.08	1.12	1.11
速动比率	0.66	0.64	0.57
应收账款周转率（次）	5.36	4.22	3.94
存货周转率（次）	1.72	1.66	1.99

备注：

- 1、每股收益按照“当期净利润/期末注册资本”计算，2008年12月整体变更为股份公司；
- 2、每股净资产按照“当期净资产/期末注册资本”计算；
- 3、每股经营性净现金流量按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本”计算。

主要财务指标分析见本股份报价转让说明书“十、公司财务会计信息”之“（十三）管理层对公司最近两年一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析”的内容。

（四）报告期利润形成的有关情况

1、业务收入的主要构成

公司作为金属板带加工领域的大型成套设备总承包商，自2003年5月成立以来一直致力于按照客户的需求设计各种生产线，并负责提供生产线的成套设备以及设备的安装和调试等服务。

公司最近两年一期收入按主要品种分类，构成情况分析如下：

2010年1-11月

单位：万元

营业收入	产品类别	2010年1-11月		
		收入	成本	毛利率 %
建造合同收入	彩涂线	11,475.13	10,108.03	11.91
	镀锌线	5,017.09	4,381.33	12.67
	酸洗线	897.44	769.62	14.24
	其他项目	2,801.71	2,723.36	2.80
商品销售收入	配件销售	24.32	22.07	9.25
合计		20,215.69	18,004.41	10.94

2008年度及2009年度

单位：万元

营业收入	产品类别	2009年度			2008年度		
		收入	成本	毛利率 %	收入	成本	毛利率 %
建造合同收入	彩涂线	8,561.28	7,712.44	9.91	3,457.30	3,089.95	10.63
	镀锌线	5,448.75	4,840.42	11.16	8,197.03	7,114.69	13.2
	酸洗线	286.32	246.78	13.81	2,425.02	2,129.69	12.18
	其他项目	772.48	516.82	33.1	1,557.51	1,129.04	27.51
商品销售收入	配件销售	18.71	6.19	66.92	452.55	399.52	11.72

合 计	15,087.54	13,322.65	11.7	16,089.41	13,862.89	13.84
-----	-----------	-----------	------	-----------	-----------	-------

从上表看出，公司的产品是冶金专用机械装备，其中彩涂线、镀锌线及酸洗线是主要产品。这些产品均是在股东投入的无形资产基础上，不断根据市场及客户要求研发改进的产品。

公司 2010 年 1-11 月建造合同收入占主营业务收入的 99.88%，2009 年度建造合同收入占主营业务收入的 99.88%，2008 年度建造合同收入占主营业务收入的 97.19%。与 2009 年度相比，2010 年 1-11 月主要项目产品销售毛利率略有增长；其他项目销售毛利率明显偏低，原因是乌兹别克客户取消了 2006 年定购的轧机生产线项目，公司将为其设计制造的轧机生产线重新设计改造转销售给淄博凤阳精密薄板有限公司，设计改造费用较高所致；配件销售为配售供应商加工部件，无利润。

2009 年彩涂线、镀锌线销售毛利较以前年度略有降低，主要是因为 2009 年公司在高档家电板、装饰板彩涂生产线以及镀锌/连退两用生产线领域进行了研究和开发，新产品的成本控制和市场报价体系尚不完善，导致成本略有升高。由于公司项目实施周期一般超过 10 个月，2007 年签订的项目基本在 2008 年逐步确认收入，2008 年签订的项目陆续在 2009 年度确认收入，而 2008 年受经济危机影响，公司没有签订新的酸洗线项目合同，导致 2009 年酸洗线收入大幅减少。2009 年度的配件销售毛利率明显高于 2008 年度，这是因为 2009 年度向上海中集宝伟工业有限公司销售辊涂机，并为其提供整线技术支持和系统解决方案，技术服务附加值高，销售毛利较高。

从上述两年一期的数据中可以看出，公司产品的毛利率相对稳定，主要原因是公司产品属于非标产品，对客户需提供从设计到采购、生产及安装调试的整套服务，因此在报价时占有主动权。

2、主营业务收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年一期的主营业务收入及利润情况见下表：

单位：万元

项 目	2010 年 1-11 月		2009 年度		2008 年度	
	金额	增长率%	金额	增长率%	金额	增长率%
主营业务收入	20,215.69	33.99	15,087.54	-6.23	16,089.41	20.64
主营业务成本	18,004.41	35.14	13,322.66	-3.9	13,862.89	18.23
主营业务利润	2,211.28	25.29	1,764.88	-18.15	2,156.23	34.69
营业利润	424.29	245.51	122.80	-74.57	482.94	-31.4

利润总额	559.00	79.78	310.94	-37.62	498.46	-37.77
净利润	486.56	85.79	274.35	-43.05	481.74	-34.48

从上表可以看出，2010年1-11月与2009年度相比，主营业务收入增加5,128.15万元，增幅33.99%，主营业务成本增加4,681.75万元，增幅35.14%。公司2010年签订和实施的项目金额均高于2009年度，但由于受转销乌兹别克客户取消定制的轧机生产线的影响，主营业务成本增幅高于主营业务收入增幅1.15个百分点。2010年1-11月利润总额较2009年度增加248.06万元，增幅79.78%，主要是因为2010年研发费用投入较上年度有所下降。

2009年与2008年相比，主营业务收入减少1,001.87万元，降幅6.23%；主营业务成本减少540.23万元，降幅3.90%，主营业务成本降幅低于主营业务收入降幅2.33个百分点。受经济危机影响，公司2008年下半年签订项目有所萎缩，导致2009年销售收入略有降低。在此期间公司加大了研发投入，但新产品的成本控制、市场报价体系尚不完善，致使主营业务成本偏高，销售毛利略有下降，公司2009年度利润总额为310.94万元，较2008年度的498.46万元减少187.52万元，降幅37.62%。公司2007年及2006年主营业务收入分别为13,336.63万元、9,555.96万元，2008年、2007年主营业务收入的增长率分别为20.64%、39.56%，公司主营业务收入整体增长趋势未因经济危机影响而受到严重影响。

3、主要费用及变动情况

公司最近两年一期的主要费用及其变动情况见下表：

单位：万元

项 目	2010年1-11月		2009年度		2008年度	
	金额	增长率%	金额	增长率%	金额	增长率%
主营业务收入	20,215.69	33.99	15,087.54	-6.23	16,089.41	20.64
主营业务成本	18,004.41	35.14	13,322.66	-3.9	13,862.89	18.23
销售费用	263.85	40.15	188.26	-38.91	308.14	167.74
管理费用	1,480.65	-1.95	1,510.17	28.51	1,175.14	85.93
财务费用	-36.65	162.35	-13.97	-337.16	5.89	-94.76
销售费用占 主营业务收入比重%	1.31	-	1.25	-	1.92	-
管理费用占 主营业务收入比重%	7.32	-	10.01	-	7.3	-
财务费用占 主营业务收入比重%	-0.18	-	-0.09	-	0.04	-

2010年1-11月公司的三项费用合计为1,707.85万元，占主营业务收入比重

为 8.45%，2009 年公司的三项费用合计为 1,684.46 万元，占主营业务收入比重为 11.17%，2008 年公司的三项费用合计为 1,489.17 万元，占主营业务收入比重为 9.26%。公司 2010 年 1-11 月的三项费用合计较 2009 年增加 23.39 万元，增幅 1.39%，主要是因为公司正在实施的项目增多，导致修理费增加 39.77 万元、宣传费增加 28.70 万元、工资增加 75.71 万元、招待费及差旅费增加 55.22 万元。

2009 年公司的三项费用合计较 2008 年增加 195.28 万元，增幅 13.11%，其中：2009 年营业费用降低 38.91%，主要是因为逐步明确各项目的无偿服务范围 and 期限，严格控制售后服务成本，收效明显；2009 年管理费用增长 28.51%，主要是因为公司为应对经济危机加大了新产品、新技术的研发投入，2009 年列入管理费用的研发费用 727.58 万元，比 2008 年 486.97 万元增加 240.61 万元（其中 2009 年无形资产摊销较 2008 年增加 65.78 万元）；2009 年财务费用低于 2008 年，主要是因为 2009 年公司在银行开具承兑汇票用于采购结算，扩大承兑汇票结算范围，日常经营资金准备充足，获得部分存款利息收入。

4、重大投资收益和非经常性损益情况

公司近二年无重大投资收益。

非经常性损益情况见下表：

单位：万元

项 目	2010 年 1-11 月	2009 年度	2008 年度
营业外收入	135.72	190.47	104.24
营业外支出	1.00	2.33	88.72
非经常性损益合计	134.72	188.14	15.52
减：所得税影响数	20.21	28.42	7.47
非经常性损益净额	114.51	159.72	8.05
扣除非经常性损益后的净利润	372.05	114.63	473.69
非经常性损益占利润总额的比例（%）	24.10	60.51	3.11

公司 2010 年 1-11 月非经常性损益构成中，营业外收入主要包括：开发区科技局科技创新专项补贴资金、开发区财政局授权专利资助资金、中关村管委会专利促进资金、国家知识产权局专利局北京代办处专利资助金等政府补贴 69.73 万元（其中开发区科技局科技创新专项补贴资金总额 100 万元，2010 年度已拨付 60 万元，2011 年度将拨付 40 万元），处置固定资产收益 3.68 万元，债务重组收益 62.31 万元；营业外支出为捐赠支出 1 万元。

2009 年度非经常性损益构成中，营业外收入主要包括：中关村管委会专利

促进资金、中关村信用促进资金、中小企业扶持资金、高新技术企业创新改制扶持资金等政府补贴 34 万元；处置固定资产收益 11.07 万元；公司与宁波市宇进彩色金属板有限公司因《35 米家电板彩色涂层/覆膜生产线》业务取消，收到对方的补偿款 52.8 万元；根据莱芜市钢城区人民法院（2009）钢商初字第 455 号民事调解书，原欠莱芜钢铁集团机械制造有限公司的货款 22.50 万元不需支付；根据鞍山市立山区人民法院（2009）立民三初字第 169 号民事调解书，原欠鞍山实业集团凯沃机械有限公司的货款 67.73 万元不需支付；营业外支出包括补交 2008 年度审计调增 2007 年度应交企业所得税税收滞纳金 1.33 万元，捐赠支出 1 万元。

2008 年度非经常性损益构成中，营业外收入主要为出口项目政府补贴和中小企业扶持资金等政府补助 104.24 万元；营业外支出包括税收罚款 0.09 万元、债务重组损失 84.00 万元以及固定资产处置损失 4.63 万元。

从非经常性损益的构成情况看，其发生与公司正常经营业务的关联性不强，并且均不是持续性发生的事项。2010 年 1-11 月、2009 年度、2008 年度非经常性损益占利润总额的比例分别为 22.41%、60.51%和 3.11%。2009 年度受经济危机影响导致营业利润偏低，非经常性损益所占比重较高，对公司财务状况和经营成果有一定的影响，其他年度非经常性损益对公司财务状况和经营成果的影响较小。

5、享受的主要财政税收优惠政策

企业所得税：根据《北京市新技术产业开发试验区暂行条例》（京政发[1988]49 号）的规定，公司作为北京中关村科技园区的高新技术企业，适用 15% 的所得税优惠税率，并自开办之日起所得税三免三减半。公司 2006 年度、2007 年度及 2008 年度所得税按照该政策处于减半期。

2008 年 1 月 1 日，新所得税法实施。根据国家税务总局国税函[2009]203 号《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》的规定：“原依法享受企业所得税定期减免税优惠尚未期满同时符合本通知第一条规定条件的高新技术企业，根据《高新技术企业认定管理办法》以及《科学技术部财政部国家税务总局关于印发〈高新技术企业认定管理工作指引〉的通知》（国科发火〔2008〕362 号）的相关规定，在按照新标准取得认定机构颁发的高新技术企业资格证书之后，可以在 2008 年 1 月 1 日后，享受对尚未到期的定期减免税优惠执行到期满的过渡政策。”2008 年 12 月 24 日，公司按照《高新技术企业认定管理办法》的规定取得了高新技术企业证书。2009 年 5 月 26 日，经北京北京经济技术开发区国家税务局第一税务所[20090129]“企业所得税减免税备案登记书”确认，公司“2008

年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日将按 7.5% 征收企业所得税, 2009 年 1 月 1 日起按 15% 征收企业所得税。”

2010 年 4 月 21 日, 国家税务总局发布了国税函[2010]157 号《关于进一步明确企业所得税过渡期优惠政策执行口径问题的通知》, 根据该文件: “居民企业被认定为高新技术企业, 同时又处于《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发[2007]39 号) 第一条第三款规定享受企业所得税“两免三减半”、“五免五减半”等定期减免税优惠过渡期的, 该居民企业的所得税适用税率可以选择依照过渡期适用税率并适用减半征税至期满, 或者选择适用高新技术企业的 15% 税率, 但不能享受 15% 税率的减半征税。”

经北京永拓会计师事务所有限责任公司审计, 公司 2008 年度按照 7.5% 税率应交所得税分别为 167,236.32 元, 并在报告期财务报表中据此确认当期所得税费用。根据国税函[2010]157 号文件, 公司存在按照 12.5% 或 15% 的税率补缴 2008 年度税款的可能。同时, 未来国家关于高新技术企业税收政策若发生进一步变化, 也可能对公司业绩产生一定影响。

增值税: 公司出口销售的征税税率为 17%, 退税税率为 13%, 在应收补贴款科目中进行核算, 2008 年出口退税额为 15.52 万元, 2009 年无出口项目及退税情况, 2010 年 6 月签订印度电镀锡、脱脂生产线合同额折合人民币 3,018.86 万元, 项目正在设计制造阶段。

(五) 公司最近两年一期的主要资产情况

1、货币资金

单位: 万元

项 目	2010 年 11 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
现金	2.10	5.48	6.15
银行存款	126.99	347.76	147.32
其他货币资金	2,228.97	2,276.93	411.19
合 计	2,358.06	2,630.17	564.66

(1) 公司 2010 年 11 月 30 日其他货币资金包括定期存款 1,800.00 万元、银行承兑保证金 200.47 万元、以及保函保证金 228.50 万元。2010 年 11 月 30 日货币资金余额较 2009 年末余额减少 272.11 万元, 降幅 10.35%, 主要是因为 2010 年 1-11 月签订和实施的项目大幅增多, 加快了采购付款和资金周款, 导致银行存款减少。2009 年其他货币资金包括定期存款 1,900.00 万元、银行承兑保证金 241.00 万元、以及保函保证金 135.93 万元。2009 年 12 月 31 日货币资金余额比

2008年12月31日货币资金余额增加2,065.51万元,增长了365.80%,主要因为2009年其他货币资金增加所致。

(2) 期末没有抵押冻结款项。

2、交易性金融资产

单位: 万元

项 目	2010年11月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
农银增利基金	---	---	99.96
金钥匙-本利丰	900.00	1,101.92	---
合 计	900.00	1,101.92	99.96

公司2010年11月30日本金余额为900万元,为2010年11月18日和11月23日分别购买33天期“安心得利”理财产品200万元和300万元,2010年9月30日购买83天期“金钥匙-本利丰”理财产品400万元。2009年购买农行的理财产品“金钥匙-本利丰”,期末本金余额为1,100.00万元,公允价值变动为1.92万元。公司2008年12月17日购买农银汇理基金旗下的开放式基金农银增利998,123.99份,截至2008年12月31日基金资产市值为999,621.18元。2009年2月6日,公司赎回上述资金,赎回金额988,660.30元,导致投资损失109,60.88元。

3、应收票据

单位: 万元

项 目	2010年11月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
银行承兑汇票	3,414.65	57.60	867.83
合 计	3,414.65	57.60	867.83

公司2010年11月30日银行承兑汇票余额3,414.65万元,较2009年末大幅增加,主要是因为2010年1-11月签订和实施的项目增多,收到的项目预付款大幅增加。

4、应收账款

(1) 最近两年一期的应收账款情况分析如下:

单位: 万元

账 龄	2010年11月30日			2009年12月31日			2008年12月31日		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1年内	3,223.30	74.24	64.47	2,083.49	57.58	41.67	2,825.04	72.75	56.50

1-2年	359.80	8.29	10.79	1,106.24	30.57	33.19	603.65	15.55	18.11
2-3年	529.59	12.20	52.96	297.45	8.22	29.75	320.78	8.26	32.08
3年以上	229.15	5.27	114.58	131.31	3.63	65.65	133.5	3.44	66.75
合计	4,341.84	100.00	242.80	3,618.49	100.00	170.26	3,882.97	100.00	173.44

截至2010年11月30日，公司应收账款余额4,341.84万元，较2009年12月31日余额增加723.35万元，增幅19.99%，主要是由于实施的项目增多所致；截至2009年12月31日，公司应收账款余额3,618.49万元，较2008年12月31日余额3,882.97万元降低264.48万元，降幅为6.81%。公司自2007年度以来采用了较为谨慎的客户信用政策，项目实施与合同条款紧密结合，定期对客户进行信用评价，对于信用度较低的客户，公司及时通知工程部控制项目实施节奏，此外，公司适当采用法律手段，不定期与客户对账和催收合同款，有效降低应收账款风险和经营风险。

公司采用备抵法核算应收款项的坏账，2010年11月30日坏账准备余额为242.80万元，其中1年以内64.47万元，1-2年10.79万元，2-3年52.96万元，3年以上114.58万元；2009年12月31日坏账准备余额170.26万元，其中1年内41.67万元，1-2年33.19万元，2-3年29.75万元，3年以上65.65万元；2008年坏账准备余额173.44万元，其中1年内56.50万元，1-2年18.11万元，2-3年32.08万元，3年以上66.75万元。2009年度公司客户受经济危机冲击，经营状况有所恶化，导致公司项目尾款回款难度增加，致使2009年末1-2年的应收账款的比例略有增加，总体上看，公司应收账款风险控制较低水平。

(2) 截至2010年11月30日及2009年12月31日，主要债务人情况如下表：

2010年11月30日主要债务人情况表

单位：万元

单位名称	金额	比例%	账龄	性质
天津新宇彩板有限公司	1,085.00	24.99	1年内	货款
湖北江重机械制造有限公司	458.40	10.56	1年内	货款
云南钛业股份有限公司	316.38	7.29	1年内	货款
霸州市京华金属制品有限公司	284.50	6.55	1-2年222.50万元 3年以上62.00万元	货款
杭州力天机械有限公司	284.10	6.54	2-3年	货款
合计	2,428.38	55.93		

截至2010年11月30日，应收账款前五名欠款单位的欠款金额合计为

2,428.38 万元，占应收账款总额的比例为 55.93%。

较长账龄应收账款明细项说明：

1、2006 年 10 月公司与霸州市京华金属制品有限公司签订项目销售合同，为其提供彩涂生产线装备，后为其改造一条建材板彩涂生产线，目前两个项目均已完工，霸州市京华金属制品有限公司尚欠公司货款 312 万元(其中质保金 27.50 万元)。截止 2010 年 11 月 30 日，公司针对霸州京华金属制品有限公司应收账款余额 284.50 万元，公司于 2011 年 1 月收回欠款 115 万元，余款 197 万元正在回收过程中。

2、2005 年 11 月、2007 年 6 月公司与杭州力天机械有限公司（现已更名为浙江奕弘控股集团有限公司，以下称“奕弘公司”）分别签订两条彩涂生产线，项目已安装完毕并交付使用，奕弘公司欠付两项目合同款 411 万元。

由于奕弘公司迟迟不结算货款，就上述两项目欠款公司向杭州萧山人民法院提起诉讼，于 2010 年 3 月以调解方式结案。根据法院出具的民事调解书，奕弘公司应就两项目向公司分别支付 265 万元和 115 万元。公司在 2011 年初将上述无法收回的 31 万元记入了以前年度调整科目。

因奕弘公司未主动履行调解协议，公司于 2010 年 6 月向杭州萧山人民法院申请强制执行。2010 年 12 月，公司收到杭州萧山人民法院执行款 47.98 万元，剩余欠款仍在执行过程中。公司预计能继续收回余款，但存在不能全额收回的可能性，由于无法预计不能收回的金额，因此企业未计提预计负债。

公司应收账款期末余额中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权的股东及关联方的款项。

2009 年 12 月 31 日主要债务人情况表

单位：万元

单位名称	金额	比例%	账龄	性质
天津新宇彩板有限公司	620.00	17.13	1 年内	货款
天津市恒兴钢业有限公司	447.60	12.37	1 年内	货款
淄博凤阳彩钢板有限公司	398.50	11.02	1 年内	货款
浙江华达钢业有限公司	340.00	9.40	1 年内 20.00 万元， 1-2 年 320.00 万元	货款
霸州市京华金属制品有限公司	284.50	7.86	1 年内 222.50 万元， 2-3 年 62.00 万元	货款
合 计	2,090.60	57.78		

截至 2009 年 12 月 31 日，应收账款中前五名欠款单位的欠款金额合计为

2,090.60 万元，占应收账款总额的比例为 57.78%。

公司应收账款期末余额中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权的股东及关联方的款项。

5、预付账款

(1) 最近两年一期的预付账款情况分析如下：

单位：万元

账龄	2010年11月30日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
1年内	8,320.78	96.79	3,148.92	92.29	1,282.59	92.75
1-2年	253.55	2.95	203.26	5.96	23.26	1.68
2-3年	12.67	0.00	2.72	0.08	60.77	4.29
3年以上	26.90	0.26	57.11	1.67	16.26	1.18
合计	8,613.90	100	3,412.01	100	1,382.88	100

截至 2010 年 11 月 30 日，预付账款余额 8,613.90 万元，较 2009 年 12 月 31 日余额 3,412.01 万元增加 5,201.89 万元，增幅 152.46%；截至 2009 年 12 月 31 日，预付账款余额为 3,412.01 万元，较 2008 年 12 月 31 日余额 1,382.88 万元增加 2,029.13 万元，增幅 146.73%。自 2007 年来公司加强对供应商的控制和优化，严格按照采购合同约定付款和催收发票，一贯坚持“付款 80% 提货、全额收票”的原则，以降低资金占用和保证成本核算的准确性，尤其是在 2008 年末，公司对供应商集中清查，催收了大量的采购发票入账，大大降低了预付账款余额。自 2009 年以来，公司签订的合同额较高，项目较为集中，尤其是 2010 年 1-11 月签订和实施的项目增多，为加快项目实施，保证项目工期，公司放大了提前采购量，增加了存货储备，故 2009 年度及 2010 年 1-11 月份的预付账款增长迅速。

截止 2010 年 11 月 30 日，3 年以上预付账款余额为 269,044.32 元，主要包括预付霍尔果斯金太阳贸易有限公司货款 176,500.00 元，预付湘潭市精正设备制造有限公司高压发泡机货款 28,400.00 元，预付广州市番禺区沙湾镇科隆电镀设备厂硅整流器货款 20,527.31 元，预付天津市清水泵业有限公司水泵货款 20,000.00 元，预付张家港市中原制管有限公司卧式螺旋活套货款 11,681.20 元。上述款项均为乌兹别克项目采购货款，形成的主要原因是公司实施项目安装时，安排质检人员到供方联检后由供应商直接将货物发货至项目现场并进行安装，因客户原因项目长期处于暂停状态，从而导致长期挂账。2010 年中期经商谈重新启动，尚有部分单机设备待提货集中包装送港，项目货款已基本支付完毕，近期重新启动分批发货，因此这部分预付款不需计提坏账。

(2) 截至 2010 年 11 月 30 日, 预付账款前五名情况如下:

单位: 万元

单位名称	金额	比例%	账龄	款项性质
江苏华冶科技有限公司	1,307.87	15.18	1 年以内	材料款
涿州和达涂装技术工程有限公司	645.21	7.49	1 年以内	材料款
江阴市钢利自动化装备有限公司	588.64	6.83	1 年以内	材料款
西门子(中国)有限公司	502.34	5.83	1 年以内	材料款
廊坊金华实业有限公司环保设备机械制造分公司	372.68	4.33	1 年以内	材料款
合 计	3,416.74	39.67		

截至 2010 年 11 月 30 日, 预付账款前五名单位预付款金额合计为 3,416.74 万元, 占期末全部预付账款余额的 39.67%。

公司预付账款期末余额中无预付持有公司 5% (含 5%) 以上表决权的股东及关联方的款项。

截至 2009 年 12 月 31 日, 预付账款前五名情况如下:

单位: 万元

单位名称	金额	比例%	账龄	款项性质
常州鼎龙环保设备有限公司	308.90	9.05	1 年以内	材料款
涿州和达涂装技术工程有限公司	302.53	8.87	1 年以内	材料款
江阴市钢利自动化装备有限公司	279.50	8.19	1 年以内	材料款
无锡市科德燃烧设备有限公司	243.12	7.13	1 年以内 104.87 万元, 1-2 年 138.25 万元	材料款
天津电传所科技开发公司	220.21	6.45	1 年以内	材料款
合 计	1,354.26	39.69		

截至 2009 年 12 月 31 日, 预付账款前五名单位预付款金额合计为 1,354.26 万元, 占期末全部预付账款余额的 39.69%。

公司预付账款期末余额中无预付持有公司 5% (含 5%) 以上表决权的股东及关联方的款项。

6、其他应收款

(1) 最近两年一期的其他应收款情况分析如下:

单位: 万元

项 目	2010年11月30日			2009年12月31日			2008年12月31日		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1年内	521.18	98.21	10.42	49.90	39.77	1.00	1,513.35	86.82	29.64
1-2年				20.58	16.4	0.62	158.85	9.11	3.51
2-3年	9.48	1.79	0.95	50.00	39.85	5.00	70.93	4.07	14.33
3年以上				5.00	3.98	2.50			
合 计	530.66	100	11.37	125.48	100	9.12	1,743.13	100	47.48

截至2010年11月30日，其他应收款期末余额530.66万元，较2009年12月31日余额125.48万元增加405.18万元，增幅322.90%，主要是因为2010年10月购买公司研发部门-技术研究院办公用房及装修、租金等支付物业公司汇龙森国际企业孵化（北京）有限公司316.02万元，另外由于2010年实施的项目较多，公司员工备用金借款大幅增加。截至2009年12月31日，其他应收款期末余额125.48万元，较2008年12月31日余额1,743.13万元减少1,617.65万元，降幅92.80%。为共同应对经济危机，公司对关联单位和核心供方予以适当的借款支持，以保持核心供方的稳定和提高产品质量，2008年关联方借款580.41万元，核心供方借款898.75万元，截至2009年12月31日借款全部收回。核心供方借款对提高其装备能力、工艺水平有明显帮助，间接改善和提高了公司产品质量和工业控制技术。

核心供方说明：

① 涿州和达涂装技术工程有限公司

主要从事冶金设备的设计开发与生产制造，长期为我公司提供冶金装备生产线部分设备单元，双方有着长期战略合作关系，我公司生产线大量应用其前处理、钢平台、喷林系统、管路系统等设备，对我公司生产线整线质量、设备安装等方面有较大的积极作用。

② 江阴钢利冶金设备有限公司

主要从事冶金设备的设计开发与生产制造，长期为我公司提供冶金装备生产线部分关键设备单元，双方有着长期战略合作关系，其镀锌板锌花专利技术大量应用于我公司生产线，为我公司的发展有着较大的促进作用。

③ 常州鼎龙环保设备有限公司

主要从事各种印铁涂料烘房、彩钢板烘房、干燥设备、空气加热器等成套设备的专业设计、制造，拥有国内、国外先进加工设备与检测设备，具有较强的设计、开发和生产能力。长期为我公司提供冶金装备生产线的换热器、烘干炉、固

化炉及余热循环利用系统设备等关键设备单元，双方有着长期战略合作关系，对提高我公司生产线的节能环保技术有着积极的推动作用。

(2) 截至 2010 年 11 月 30 日，欠款金额前五名的债务人情况如下表：

单位：万元

单位名称	金额	比例%	账龄	款项内容
汇龙森国际企业孵化(北京)有限公司	323.54	60.97	1 年以内	购房款及房租
杭州恒达环保设备有限公司	50.00	9.42	1 年以内	投标保证金
涿州和达涂装技术工程有限公司	31.59	5.95	1 年以内	货款
张建东	25.00	4.71	1 年以内	现场备用金
北京亿达四方信息	10.50	1.98	1 年以内	软件款
合 计	440.63	83.03		

截至 2010 年 11 月 30 日其他应收款中欠款前五名余额合计 440.63 万元，占其他应收款总的 83.03%。

截至 2010 年 11 月 30 日，其他应收款余额中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东借款。

截至 2009 年 12 月 31 日，欠款金额前五名的债务人情况如下表：

单位：万元

单位名称	金额	比例%	账龄	款项内容
杭州恒达环保设备有限公司	50.00	39.85	2-3 年	投标保证金
北京多维汇通科技有限公司	21.45	17.09	1 年以内	软件款
湖北省广水市人民法院	9.48	7.55	1-2 年	货款
北京亿达四方信息	9.45	7.53	1 年以内	软件款
汇龙森国际企业孵化(北京)有限公司	9.18	7.32	1-2 年	租房押金
合 计	99.56	79.34		

截至 2009 年 12 月 31 日，其他应收款中欠款金额前五名余额合计 99.56 万元，占其他应收款总额的 79.34%。

截至 2009 年 12 月 31 日，其他应收款余额中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东借款。

7、存货

单位：万元

存货名称	2010年11月30日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	9,556.15	121.70	6,228.42	121.70	6,678.19	121.70
低值易耗品	11.58	---	9.01	---	8.70	---
生产成本- 已完工尚未结算款	3,350.37	---	2,022.69	---	1,307.03	---
合计	12,918.10	121.70	8,260.12	121.70	7,993.92	121.70

公司业务主要是金属板带生产线的设计、制造、安装和调试，设计环节在公司完成，之后由公司根据设计方案自行采购，公司通常在项目开始后，采购项目所需设备并运往客户拟建生产线的场地进行安装施工，一般现场安装会持续 2-4 个月，因此存在已安装的设备及材料和已进入施工现场尚未安装的材料。

由于进入施工现场的设备材料，是公司项目施工而采购的，由公司现场项目负责人负责清点签收和保管，且在整个施工周期内项目经理等人都在现场监管，在生产线试车成功并交接给客户前，两类存货的所有权原则上均为公司所有。在财务核算上，公司执行建造合同准则，将上述两类存货分别设置了明细科目进行管理，并按项目进度确认收入和结转成本。

在公司财务核算流程中，工程施工科目（实际使用中，公司为核算清晰，使用生产成本科目归集直接材料、制造费用和合同毛利，再将生产成本中的直接材料和制造费用转入工程施工）核算公司发生的项目成本，工程结算科目核算与客户按进度确认的应收工程进度款，在会计期末，工程施工及生产成本-合同毛利与工程结算科目余额相对冲。报表列示时，若工程施工及生产成本-合同毛利大于工程结算，差额在存货-已完工尚未结算成本科目列示；若工程结算大于工程施工及生产成本-合同毛利，差额在预收账款-已结算未完工项目款科目列示。

公司的存货主要包括已到货尚未安装和已安装尚未结算的单机设备、辅助材料以及零星的低值易耗品，2010年11月30日原材料占存货的73.97%，2009年原材料占存货的75.40%，2008年原材料占存货的83.54%。

公司2010年11月30日的存货余额较2009年底存货余额增加4,657.98万元，增幅56.39%；2009年底存货余额较2008年底存货余额增长了266.20万元，增幅3.33%。存货增长的主要原因是公司项目增多，且多项目同时运行，为保证项目工期，加快了项目进度、加大了原材料储备。

2010年11月30日存货占总资产的36.12%，公司2009年末存货占总资产的37.86%，2008年末存货占总资产的41.41%。公司的产品均按客户要求定制，与客户签订合同后，公司在现场勘测及设计的基础上，向供货商采购，之后在客户

现场指导安装调试。由于产品的定制性，导致客户一旦退货，存在部分存货无法使用的可能。2008年由于技术原因，华东板材夹芯板项目退回，公司财务部门联合采购部、技术部确认部分单机设备存在减值情况，对其计提存货减值准备121.70万元。

8、固定资产及折旧

(1) 公司的固定资产主要包括房屋建筑物、办公设备和生产设备，采用直线法计提折旧，残值率为5%，折旧年限、年折旧率见下表：

固定资产类别	折旧年限(年)	残值率%	年折旧率%
房屋建筑物	20	5	4.75
运输工具	5	5	19.00
电子设备	5	5	19.00
办公家具	5	5	19.00

(2) 截至2010年11月30日固定资产原值、折旧、净值情况见下表：

单位：万元

项 目	2010.1.1	本期增加	本期减少	2010.11.30
固定资产原值：				
房屋建筑物	827.25			827.25
运输工具	159.32	36.10	23.87	171.55
电子设备	165.66	52.87		218.53
办公家具	45.70	2.47		48.17
合 计	1,197.93	91.44	23.87	1,265.50
累计折旧：				
房屋建筑物	98.10	36.02		134.12
运输工具	64.55	28.53	11.05	81.33
电子设备	109.17	20.74		129.91
办公家具	33.50	5.87		40.07
合 计	305.32	91.16	11.05	385.43
固定资产减值准备				
固定资产净值	892.61			880.07

(3) 截至2009年12月31日固定资产原值、折旧、净值情况见下表：

单位：万元

项 目	2009.1.1	本期增加	本期减少	2009.12.31
固定资产原值：				
房屋建筑物	827.25			827.25
运输工具	169.17	37.47	47.32	159.32
电子设备	149.32	16.34		165.66
办公家具	44.46	1.24		45.70
合 计	1,190.20	55.05	47.32	1,197.93
累计折旧：				
房屋建筑物	58.80	39.30		98.10
运输工具	68.32	30.63	34.39	64.55
电子设备	87.14	22.03		109.17
办公家具	27.02	6.47		33.50
合 计	241.28	98.43	34.39	305.32
固定资产减值准备				
固定资产净值	948.92			892.61

(4) 截至 2008 年 12 月 31 日固定资产原值、折旧、净值情况见下表：

单位：万元

项 目	2008.1.1	本期增加	本期减少	2008.12.31
固定资产原值：				
房屋建筑物	827.25			827.25
运输工具	179.29	24.40	34.52	169.17
电子设备	126.60	22.72		149.32
办公家具	44.46			44.46
合 计	1,177.60	47.12	34.52	1,190.20
累计折旧：				
房屋建筑物	19.51	39.29		58.80
运输工具	60.28	27.93	19.89	68.32
电子设备	61.68	25.46		87.14
办公家具	20.09	6.93		27.02
合 计	161.56	99.61	19.89	241.28
固定资产减值准备				

固定资产净值	1,016.04			948.92
--------	----------	--	--	--------

公司 2010 年 11 月 30 日、2009 年、2008 年末固定资产净值占固定资产原值的比重分别为 69.54%、74.51%、79.73%，其中房屋建筑物占比较大。

公司 2010 年新增固定资产主要包括购置的一辆江铃全顺商务车、一辆金杯小型客车、工程图纸打印机及办公电脑等，同期处置的固定资产为转让的一辆江淮瑞风商务车、一辆金杯客车。

公司 2009 年度新增固定资产主要包括公司购置的一辆帕萨特轿车，一辆瑞风商务车，台式电脑、笔记本电脑、打印机及绘图仪等电子设备。同期处置的固定资产为公司转让的一辆帕萨特轿车和一辆金龙旅行车。

(5) 北京中关村科技担保有限公司为本公司提供最高额 3,000 万元的保证，用于本公司自北京银行股份有限公司总部基地支行、中国银行取得信贷，股东杨放光、贾永君，以及本公司以房产对上述保证提供抵押反担保，有关综合授信、担保、反担保合同及协议正在签批中。公司 2009 年以账面价值为 729.15 万元的房产做为抵押，向北京中关村科技担保有限公司提供反担保，抵押房产权利证书及编号为京房权证开股字第 00224 号及京房权证开股字第 00225 号。北京中关村科技担保有限公司为公司提供最高额 2,000 万元的保证，用于公司自北京银行股份有限公司总部基地支行取得信贷，公司以房产对上述保证提供抵押反担保。公司股东杨放光、贾永君以连带责任方式对上述保证提供反担保。

(6) 截至 2010 年 11 月 30 日，公司各项固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

9、无形资产

截至 2010 年 11 月 30 日无形资产情况见下表：

单位：万元

项目	初始金额	取得方式	2010 年 11 月 30 日	剩余摊销期限
CAD 软件	7.50	购入	0.42	2 个月
彩涂生产线成套设备非专利技术	928.71	股东投资	688.79	89 个月
连续热镀锌生产线成套设备非专利技术	1,011.62	股东投资	750.28	89 个月
OA 软件系统	15.00	购入	13.00	104 个月
文档安全信息系统	10.68	购入	9.44	106 个月
PRO/E 5.0 制图软件	23.00	购入	19.80	31 个月
PRO/E 5.0 制图软件	5.13	购入	4.42	31 个月

合 计	2,001.64		1,486.15	
-----	----------	--	----------	--

截至 2009 年 12 月 31 日无形资产情况见下表：

单位：万元

项目	初始金额	取得方式	2009 年 12 月 31 日	剩余摊销 期限
CAD 软件	7.50	购入	2.71	13 个月
彩涂生产线成套设备非专利技术	928.71	股东投资	773.92	100 个月
连续热镀锌生产线成套设备非专利技术	1,011.62	股东投资	843.02	100 个月
OA 软件系统	15.00	购入	14.37	115 个月
文档安全信息系统	10.68	购入	10.42	117 个月
合 计	1,973.51		1,644.44	

2009 年公司新增无形资产 256,837.63 元，其中：委托汇龙森国际企业孵化（北京）有限公司特定开发的 OA 软件系统 150,000.00 元，购买大恒文档安全信息系统 106,837.63 元。

公司 2008 年 5 月 26 日全体股东以知识产权投入“彩涂生产线成套设备非专利技术”、“连续热镀锌生产线成套设备非专利技术”等两项重要无形资产，已计入公司“无形资产”、“实收资本”科目中，经北京文信会计师事务所有限责任公司文信内验字（2008）第 005 号验资报告验证。北京北方亚事资产评估有限责任公司对该两项非专利技术进行了评估，并出具了“北方亚事评报字【2008】第 038 号”、“北方亚事评报字【2008】第 039 号”评估报告，于 2008 年 12 月 16 日公司整体变更时从有限公司变更至股份公司。

公司经过多年发展，积累了丰厚的专业产品开发技术，为充分满足客户需求和保证市场竞争力，公司在项目设计开发时，随需对产品重新设计、优化、技术创新，专利技术主要源于承接项目的设计开发，伴随项目的实施而产生，专利技术的设计开发、样机试制以及试验、检验等过程和成本费用与项目实施紧密结合，因此公司难以对项目设计、实施工程中形成的专利技术及其开发、试验成本进行独立核算，其成本费用伴随项目产品销售而转入销售成本；公司正加强研发项目立项、成本核算等工作，逐步将新技术开发、样机试制及试验检验成本从项目产品安装调试、销售成本中剥离出来，反映公司专利技术形成的无形资产，提高项目产品的毛利率。

公司 2009 年 12 月 31 日无形资产账面金额为 1,644.44 万元，占公司资产总额的 7.65%，是企业的重要核心资产，未发现减值迹象，故未计提无形资产减值准备。

10、递延所得税资产

单位：万元

项 目	2010年11月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
应收账款坏账准备	36.42	25.54	26.02
其他应收款坏账准备	1.71	1.37	7.12
无形资产累计摊销	1.15	0.50	0.25
存货减值准备	18.25	18.25	18.25
应付职工薪酬-工资	5.79	6.54	---
合 计	63.32	52.20	51.64

注：公司报告期内递延所得税资产系由计提的坏账准备、无形资产摊销、存货减值准备及未支付的人工工资产生的可抵扣暂时性差异形成的，并且预计在可抵扣暂时性差异转回的未来期间内，公司能够产生足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣暂时性差异的影响，即可抵扣暂时性差异相关的经济利益预计可以实现。

(六) 资产减值准备计提情况

1、资产减值准备的计提方法

① 坏账准备的核算方法：公司采用备抵法核算应收款项的坏账

A、对于预付款项以及单项金额重大的应收账款、其他应收款，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。以后如有客观证据表明价值已恢复，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。

短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

B、对于单项金额非重大或经单独测试后未减值的应收账款、其他应收款，按账龄特征评估其信用风险，划分为四个组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。坏账准备计提比例为：

一年以内：	2%；
一至二年：	3%；
二至三年：	10%；
三年以上的：	50%。

C、坏账确认标准为：因债务人破产或者死亡，以其破产财产或遗产清偿后，

仍然不能收回的账款；因债务人逾期未履行偿债义务且有充分证据表明不能收回的应收款项。

② 可供出售的金融资产

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，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。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

金融资产发生减值后，利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

③ 存货跌价准备的确认和计提

公司存货按照单个存货项目计提存货跌价准备。

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

④ 长期投资减值的计提

公司期末对长期投资逐项进行检查，如果由于市价持续下跌或被投资单位经营状况变化等原因导致其可收回金额低于投资的账面价值，按可收回金额低于长期投资账面价值的差额，计提长期投资减值准备。

⑤ 固定资产减值准备的计提

公司期末对固定资产逐项进行检查，由于市价持续下跌或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其预计可收回金额低于账面价值的，按单项资产预计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，并计入当期损益。

⑥ 在建工程减值准备的计提

公司期末对在建工程进行全面检查，当工程长期停建且预计在未来三年内不会重新开工，或所建项目在性能、技术上已经落后且给公司带来的经济利益具有很大的不确定性等情形出现时，计提在建工程减值准备。计提时，按单项在建工程可收回金额低于账面价值的差额确认在建工程减值准备。

⑦ 无形资产减值准备

公司年末检查各项无形资产预计给公司带来未来经济利益的能力，对预计可收回金额低于其账面价值的，按单项预计可收回金额并将其与账面价值的差额计提减值准备。

2、资产减值准备实际计提情况

公司采用备抵法核算应收款项的坏账，截至 2010 年 11 月 30 日计提坏账准备 254.17 万元，其中对应收账款计提坏账准备 242.80 万元，对其他应收款计提坏账准备 11.37 万元。2009 年计提坏账准备 179.38 万元，2008 年计提坏账准备 220.92 万元，其中：2009 年对应收账款计提坏账准备 170.26 万元，2008 年对应收账款计提坏账准备 173.44 万元；2009 年对其他应收款计提坏账准备 9.12 万元，2008 年对其他应收款计提坏账准备 47.48 万元。2009 年度转回应收账款坏账准备 3.18 万元，转回其他应收款坏账准备 38.37 万元。

由于技术原因，华东板材夹芯板生产线在 2008 年发生退货，退回的部分设备需改造修缮方可利用，根据技术人员的鉴定，公司对该部分存货计提存货跌价准备 121.70 万元。

（七）重大债务情况

1、应付票据

最近两年一期的应付票据情况分析如下：

单位：万元

项 目	2010 年 11 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	1,340.00	1,805.00	1,005.93
合 计	1,340.00	1,805.00	1,005.93

公司应付票据期末余额中无应付持公司 5%（含 5%）以上表决权的股东的票据。

2、应付账款

单位：万元

账 龄	2010 年 11 月 30 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内	549.86	53.17	1,567.50	75.66	3,708.68	96.01
1-2 年	358.74	34.69	405.1	19.55	46.5	1.2
2-3 年	68.52	6.63	34.04	1.64	89.47	2.32
3 年以上	57.09	5.51	65.21	3.15	18.17	0.47
合 计	1,034.21	100	2,071.85	100	3,862.82	100

截止 2010 年 11 月 30 日，3 年以上应付账款余额为 570,934.68 元，主要包括应付葫芦岛锦华机械制造有限公司前后活套货款 203,418.79 元，应付杭州大运河机械制造有限公司张紧机货款 98,870.53 元，应付无锡建发机械制造有限公司上料小车货款 72,000.00 元，应付福建省连江县龙山花岗石制品厂花岗岩衬板货款

50,400.00 元，应付杭州第二电缆厂动力电缆货款 33,455.47 元。上述应付账款长期挂账的主要原因是供货质量存在问题，公司未结算货款。目前公司正与各供货方就解决方案进行协商。

截至 2010 年 11 月 30 日，应付账款前五名债权人情况如下：

单位：万元

单位名称	金额	占应付账款比例 (%)	款项性质
上海力达重工制造有限公司	158.81	15.36	材料款
武汉凯奇特种焊接设备有限责任公司	120.53	11.65	材料款
包头北方工模具制造有限公司	89.54	8.66	材料款
西安飞机国际航空制造有限公司	52.27	5.05	材料款
天津市立发液压技术开发有限公司	51.04	4.94	材料款
合 计	472.19	45.66	

截至 2010 年 11 月 30 日，应付账款中欠款金额前五名余额合计 472.19 万元，占应付账款总额的 45.65%。

截至 2009 年 12 月 31 日，应付账款前五名债权人情况如下：

单位：万元

单位名称	金额	占应付账款比例 (%)	款项性质
上海力达重工制造有限公司	158.81	7.67	材料款
北京市鑫明工贸有限责任公司	151.49	7.31	材料款
西安飞机工业（集团）有限公司设备工程分公司	145.60	7.03	材料款
无锡普恩杰热能设备有限公司	112.17	5.41	材料款
天津华能能源设备有限公司	99.80	4.82	材料款
合 计	667.87	32.24	

截至 2009 年 12 月 31 日，应付账款中欠款金额前五名余额合计 667.87 万元，占应付账款总额的 32.24%。

截至 2010 年 11 月 30 日，应付账款中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

3、预收账款

单位：万元

项 目	2010 年 11 月 30 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%

已结算尚未完工工程款	25,584.44	92.20	10,977.55	88.52	6,395.61	70.50
预收账款	2,163.28	7.80	1,423.75	11.48	2,675.82	29.50
合 计	27,747.72	100	12,401.30	100	9,071.43	100

公司主营业务是金属板带生产线的设计、制造、安装和调试，执行《企业会计准则——建造合同》。在公司财务核算流程中，工程施工科目（实际使用中，公司为核算清晰，使用生产成本科目归集直接材料、制造费用和合同毛利，再将生产成本中的直接材料和制造费用转入工程施工）核算公司发生的项目成本，工程结算科目核算与客户按进度确认的应收工程进度款，在会计期末，工程施工及生产成本-合同毛利与工程结算科目余额相对冲。报表列示时，若工程施工及生产成本-合同毛利大于工程结算，差额在存货-已完工尚未结算成本科目列示；若工程结算大于工程施工及生产成本-合同毛利，差额在预收账款-已结算未完工项目款科目列示。

2010年11月30日预收账款余额较2009年12月31日余额增加15,346.42万元，增加了123.75%，主要是因为本期签订和实施的项目大幅增加，已结算尚未完工的工程预付款增加14,606.89万元。2009年12月31日预收账款余额较2008年12月31日余额增加3,329.87万元，增加了36.71%，主要是因为2009年度公司签订的项目合同大幅增加，已结算尚未完工的工程款为10,977.55万元，比2008年度6,395.61万元多4,581.94万元所致。公司为保证众多项目同时实施、缩短项目生产及安装调试周期，采购、制作的设备直接委托供应商发货到各项目现场，增加项目存货储备，主要设备到货后由工程部组织实施设备安装，现场安装期2-4个月，公司合同条款一般约定安装调试前客户需预付80%左右的合同款，因此导致未完工已结算项目预收账款明显增加。

截至2009年12月31日，无预收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

4、其他应付款

单位：万元

账 龄	2010年11月30日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	6.25	100	341.27	100	318.53	100
合 计	6.25	100	341.27	100	318.53	100

截至2010年11月30日，其他应付款债权人情况如下：

单位：万元

单位名称	金额	占其他应付款比例%	款项性质
北京多维汇通科技有限公司	2.60	45.73	PROE 软件款
合 计	2.60	45.73	

截至 2009 年 12 月 31 日，其他应付款债权人情况如下：

单位：万元

单位名称	金额	占其他应付款比例%	款项性质
宁波市宇进彩色金属板有限公司	330.00	96.70	退预付款
合 计	330.00	96.70	

截至 2010 年 11 月 30 日，其他应付款中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

5、应交税费

单位：万元

税 种	2010 年 11 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
增值税	43.46	48.10	248.78
城市维护建设税	3.04	15.98	36.90
教育费附加	1.30	6.85	15.81
企业所得税	25.51	25.61	-26.28
个人所得税	19.80	2.82	3.32
合 计	93.11	99.36	278.53

2009 年公司补交 2008 年度因审计调增 2007 年度应交企业所得税税收滞纳金 13,247.51 元；2008 年因审计将房屋建筑物装修费调整计入房产原值，导致公司补交房产税和房产税滞纳金 906.08 元；公司其他税目均正常申报缴纳，无处罚情况。

6、公司的担保、保证、质押、票据贴现等其他或有负债以及逾期未偿还债项情况

2009 年 6 月 22 日公司以账面价值为 7,291,520.54 元的房产做为抵押，向北京中关村科技担保有限公司提供反担保，抵押房产权利证书及编号为京房权证开股字第 00224 号及京房权证开股字第 00225 号。

北京中关村科技担保有限公司为公司提供最高额 2,000 万元的保证，用于公司自北京银行股份有限公司总部基地支行取得信贷，公司以房产对上述保证提供抵押反担保，公司股东杨放光、贾永君以连带责任方式对上述保证提供反担保。

公司 2009 年以账面价值为 7,291,520.54 元的房产作为抵押，向北京中关村科技担保有限公司提供反担保，房产抵押约定期限 2009 年 8 月 3 日至 2010 年 8 月 2 日，到期尚未办理解押手续；北京中关村科技担保有限公司为本公司提供最高额 3,000 万元的保证，用于本公司自北京银行股份有限公司总部基地支行、中国银行取得信贷，股东杨放光、贾永君，以及本公司以房产对上述保证提供抵押反担保，有关综合授信、担保、反担保合同及协议正在签批中。

（八）股东权益情况

单位：万元

项 目	2010 年 11 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
股本	4,200.00	4,200.00	4,200.00
资本公积	36.62	36.62	36.62
盈余公积	44.39	44.39	16.96
未分配利润	810.11	399.55	152.63
合 计	5,091.12	4,680.56	4,406.21

2008 年 12 月 16 日，公司整体变更为股份有限公司，变更后公司股本总额为 4,200 万元。

（九）关联方、关联方关系及关联交易

1、关联方的认定标准

由公司控制、共同控制或施加重大影响的一方，或者能对公司实施控制、共同控制或重大影响的一方；或者同受一方控制、共同控制或重大影响的另一企业，被界定为公司的关联方。

2、存在控制关系的关联方

公司无存在控制关系的关联方。

3、不存在控制关系的关联方

公司名称	与本公司关系	持股比例（%）
杨放光	公司股东、董事长	13.24
陈兆通	公司股东、监事会主席	9.64
朱晓峰	公司股东	9.64
吴 迪	公司股东、董事	9.64
王 铸	公司股东	9.64

康连柱	公司股东、董事	9.64
孙邵勇	公司股东、监事	9.64
贾永君	公司股东、董事、总经理	9.64
温玉艳	公司股东	9.64
汪为健	公司股东、董事	9.64
华金联众材料科技（北京）有限公司	公司股东控制的其他企业	
北京罗伯泰克自动化装备有限公司	公司股东控制的其他企业	
北京星和众工科技发展有限公司	同一股东	

不存在控制关系的关联方基本情况详见本股份报价转让说明书“五、公司基本情况”之“（三）股东情况”。

4、关联方交易事项

本公司 2009 年度从关联方北京罗伯泰克自动化装备有限公司购买移栽机一台，价格为人民币 90 万元，款项已结清。

本公司将账面净值为 14.63 万元的帕萨特汽车一辆转让给股东吴迪，根据询价函及双方签订协议，销售价格确定为人民币 10 万元，于 2009 年 3 月该车款已结清。

关联方销售的定价原则：公司向关联方销售货物、提供劳务遵循一般商业条款，其定价原则与独立第三方交易一致。

5、关联资金往来

单位：万元

科目	关联方	2010年11月30日	占比%	2008年12月31日	占比%	备注
其他应收款	北京星和众工科技发展有限公司	-0.29		450.00	25.82	借款
其他应收款	北京罗伯泰克自动化装备有限公司			77.33	4.44	借款
其他应收款	吴迪			10.00	0.57	车辆转让款

注 1：北京星和众工科技发展有限公司于 2008 年 11 月 18 日签订借款合同借款 450 万元，于 2009 年 1 月 15 日归还 20 万元、2009 年 2 月 28 日归还 130 万元、2009 年 2 月 26 日归还 300 万元。

注 2：2005 年至今，公司向北京罗伯泰克自动化装备有限公司销售货款 93.13 万元，提供借款 77.33 元。销售明细见下表：

单位：万元

序号	单机配件名称及内容	客户名称	合同日期	合同金额
1	不锈钢悬挂流水线	罗伯泰克	2005年9月26日	17.01
2	减速机1台	罗伯泰克	2006年11月28日	8.05
3	上下料小车3台开卷装置1台	罗伯泰克	2006年12月19日	33.00
4	板带对中系统	罗伯泰克	2006年12月30日	35.07
	合 计			93.13

2005年起公司与关联方北京罗伯泰克自动化装备有限公司发生交易，合同额共计93.13万元，确认收入79.60万元。关联交易产生的收入占公司收入总额比例极低，主要用于支持其新技术开发与测试，以共享其先进的工业控制技术。北京罗伯泰克自动化装备有限公司于2009年8月31日偿还借款50万元、2009年12月16日偿还借款15万元、2009年12月21日偿还借款12.33万元、2009年12月21日偿还销售款93.13万元。

注3：2010年5月北京星和众工科技发展有限公司部分员工调入本公司，住房公积金当月未能转入本公司缴纳，由北京星和众工科技发展有限公司代为本公司申报缴纳，尚未支付其代为缴纳的5月份调入员工住房公积金2,880.00元；除此笔关联往来款外2010年1-11月公司与各关联单位没有发生关联交易。

6、关联方提供借款担保情况

北京中关村科技担保有限公司为本公司提供最高额2,000万元的保证，用于本公司自北京银行股份有限公司总部基地支行取得信贷，本公司以房产对上述保证提供抵押反担保，本公司股东杨放光、贾永君以连带责任方式对上述保证提供反担保。

北京中关村科技担保有限公司为本公司提供最高额3,000万元的保证，用于本公司自北京银行股份有限公司总部基地支行、中国银行取得信贷，股东杨放光、贾永君，以及本公司以房产对上述保证提供抵押反担保，有关综合授信、担保、反担保合同及协议正在签批中。

7、关联交易决策程序执行情况

股份公司成立以前，公司对于关联交易仅根据交易事项的重要程度来进行决策，管理层对于与关联公司发生的借款和采购货物并没有通过特别的程序，仅通过订立普通的委托加工合同作为依据。有限公司有关关联交易、对外担保的管理程序存在着一定的不足与缺陷。

变更为股份公司后，公司未发生新的关联交易。为规范以后的关联交易行为，

公司在《公司章程》中对关联交易和重大投资进行了相关规定，另外为了使决策管理落实，更具有操作性，管理层对关联交易以及重大投资事项的决策程序进行了进一步的规范，起草了《关联交易决策管理办法》，并提交股东大会予以通过。

8、关联交易的必要性和持续性

北京罗伯泰克自动化装备有限公司主要从事工业自动化设备设计开发与生产制造，涉及工业机器人、智能辅助机械臂等领域，拥有良好的工业自动化控制技术。公司以对其资金、零部件的支持，在电气的变频控制、伺服控制及闭环控制等领域进行深层次的技术合作研发，提高了公司产品整线电气及工业自动化控制技术水平。由于公司主要产品的电气控制技术水平已超越对方的发展，公司未来将不与其发生关联交易。

(十) 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

报告期内财务报表附注中无需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项。

(十一) 股利分配政策和最近两年一期分配情况

1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- (1) 弥补以前年度亏损；
- (2) 提取法定公积金 10%；
- (3) 提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
- (4) 分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

2、具体分配政策

(1) 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。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润；

(2) 股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的 25%；

(3) 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两个月内完成股利（或股份）的派发事项；

(4) 公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

3、公司最近两年一期的股利分配情况

公司自 2003 年成立以来，专注于金属板带深加工专用设备的研究与生产，由于公司尚处起步阶段，股东一致同意不分配股利，将盈利全部留存公司，全力支持公司持续稳步发展，因此 2008 年度及 2009 年度未进行股利分配。

截止 2009 年 12 月 31 日经审计的未分配利润达到 399.55 万元，且 2010 年上半年签订和实施的项目大幅增加，公司步入稳步快速发展阶段，公司决定对股东进行回报，分配金额不超过上一年未分配利润的 20%。

经 2010 年 9 月 25 日一届七次董事会、2010 年 10 月 25 日 2011 年第一次临时股东大会审议同意，决定分配 76 万元的现金股利。2010 年 11 月 30 日公司在开户行农行开发区支行以银行转账方式向杨放光等九名股东支付股利，以现金方式向朱晓峰支付股利，共计代扣代缴个人所得税 15.20 万元。

(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

公司无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

(十三) 管理层对公司最近两年一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

1、资产质量状况分析

最近两年一期总资产结构如下表：

单位：万元

资产分类	2010 年 11 月 30 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额	占总资产比重%	金额	占总资产比重%	金额	占总资产比重%
流动资产	3,2701.34	92.30	18,904.73	87.95	16,192.73	85.18
短期投资	300.00	0.85				
固定资产	880.07	2.48	892.61	4.15	948.92	4.99
无形资产	1,486.15	4.19	1,644.44	7.65	1,816.18	9.55
递延所得税资产	63.32	0.18	52.20	0.24	51.65	0.28
总资产	35,430.88	100	21,493.98	100	19,009.48	100

公司的资产主要是流动资产，截至 2010 年 11 月 30 日，流动资产占总资产比例为 92.30%；截至 2009 年 12 月 31 日，流动资产占总资产比例为 87.95%。

2008年、2009年及2010年11月30日流动资产结构如下表：

单位：万元

流动资产分类	2010年11月30日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额	占流动资产比重%	金额	占流动资产比重%	金额	占流动资产比重%
货币资金	2,358.07	7.21	2,630.17	13.91	564.66	3.49
交易性金融资产	900.00	2.75	1,101.92	5.83	99.96	0.62
应收票据	3,414.65	10.44	57.60	0.30	867.83	5.36
应收账款	4,099.04	12.54	3,448.24	18.24	3,709.53	22.91
预付款项	8,613.90	26.34	3,412.01	18.05	1,382.88	8.54
其他应收款	519.29	1.59	116.37	0.62	1,695.65	10.47
存货	12,796.39	39.13	8,138.42	43.05	7,872.22	48.62
流动资产合计	32,701.34	100	18,904.73	100	16,192.73	100

在流动资产结构中，存货比重最大，2010年11月30日及2009年末、2008年末存货占流动资产比例分别为39.13%，43.05%和48.62%，此外，应收账款也占有较大的比重。

公司2010年11月30日存货净额为12,796.39万元，较2009年12月31日存货净额8,138.42万元增加4,657.97万元，增幅57.23%，存货中原材料所占比重为73.82%。2009年12月31日存货净额8,138.42万元，比2008年12月31日存货净额7,872.22万元增加266.20万元，增幅为3.38%。因公司项目较多，且多项目同时实施，为加快项目进度、保证项目工期，公司加大了原材料储备，2009年、2008年期末存货中原材料所占比重分别为75.40%和83.54%。由于技术原因，华东板材夹芯板项目2008年度退回，公司财务部门联合采购部、技术部确认部分单机设备存在减值情况，对其计提存货减值准备121.70万元。

截至2010年11月30日，公司应收账款净额4,099.04万元，较2009年12月31日净额增加650.80万元，增幅18.87%，主要是因为2010年公司签订和实施的项目大幅增加所致，公司2-3年及3年以上的应收账款增加明显。公司2009年12月31日应收账款净额3,618.49万元，比2008年12月31日净额3,882.97万元减少264.48万元，降幅6.81%。公司自2007年度以来采用了较为谨慎的客户信用政策，项目实施与合同条款紧密结合，适当采用法律手段，不定期与客户对账和催收合同款；公司对客户进行了信用评价，对于信用度较低的客户，公司及时通知工程部控制项目实施节奏，有效降低应收账款和经营风险。由于公司客户受经济危机冲击，经营状况有所恶化，导致我公司项目尾款回款难度增加，2009

年末账龄为 1-2 年的应收账款比例略有增加。

管理层认为，总体来看公司的资产质量良好，无重大坏账、无减值情况。

2、偿债能力分析

公司 2010 年 1-11 月、2009 年、2008 年资产负债率分别为 85.63%、78.22%、76.82%，流动比率分别为 1.08、1.12、1.11，速动比率分别为 0.66、0.64、0.57。公司坚持项目“预收款维持本项目运行”的经营理念，预收项目款占项目总金额的比例达 80%以上，这也表明公司项目实施能力强，对资金的运营安排合理。

管理层认为，公司财务状况较稳健，且具有一定的灵活性，为公司的运行提供了良好的财务环境。公司资产负债率偏高的原因是，受公司经营理念和项目运行量的影响，同时实施的项目越多，预收账款就会明显增加，使得公司负债增加，另一方面也说明公司的产品认可度高，公司信誉良好，在大量预收货款的前提下仍可获得大量客户。

3、营运能力分析

从营运状况指标看，公司 2010 年 1-11 月、2009 年、2008 年应收账款周转率分别为 5.36、4.22、3.94，表明应收账款周转速度快，公司回款情况良好，项目合同执行能力强。

公司 2010 年 1-11 月、2009 年、2008 年存货周转率分别为 1.72、1.66、1.99，存货周转率偏低，这是由公司的行业特性决定的，项目从采购到最后安装验收的周期较长，这些都增加了存货的储备量，因此存货周转偏低。2009 年公司同时实施的项目大量增加，造成存货周转率较 2008 年有所下降。

管理层认为，加快项目资金回笼、合理提高存货储备，是保证项目工期，提高项目实施能力的重要手段。从目前情况来看，公司的回款情况良好，存货储备合理。

4、盈利能力分析

公司 2010 年 1-11 月、2009 年、2008 年综合毛利率分别为 10.94%、11.70%、13.84%，销售净利率分别为 2.41%、1.82%、2.99%，净资产收益率分别为 9.56%、5.86%、10.93%，每股收益分别为 0.12、0.07 元、0.11 元。公司 2008 年完成了无形资产增资，股本总额增加至 4200 万元，2008 年下半年受经济危机影响签订项目合同较少，造成 2009 年销售收入有所下降。为应对经济危机，公司加大了新产品、新技术的研发投入，但由于新产品的成本控制、市场报价体系尚不完善，致使主营业务成本偏高，销售毛利略有下降；经过一段时间的技术完善，公司

2010年1-11月新增项目合同额已超过2009年全年。受益于新技术、新产品等技术优势，2010年公司将继续扩大新技术、新产品的行业领先优势，随着试验试制材料投入的加大，预计第四季度研发费投入将有明显增加；2009年列入管理费用的研发费用为727.58万元，比2008年的486.97万元增加了240.61万元，使2009年管理费用增长28.51%，销售净利率下降至1.82%，并导致2009年度每股收益有较大幅度下降。

管理层认为，随着金属板带深加工行业的发展，规模小、设备技术落后的企业将被逐渐淘汰，整个行业呈现出大规模化、资源整合的态势。公司的销售渠道畅通、措施得力、客户资源储备丰富，2010年1-11月已签订项目合同额5.17亿元，达成意向并完成技术谈判待商务谈判的项目合同额超过1.10亿元；预计全年签订的项目合同额近6个亿；2009年度签订了近4亿元的项目合同，成功走出金融危机的困境。公司从成立至今采用先进的技术、完善的服务、优良的品质装备和培育了一批大客户，为提高公司在行业内的影响力起到了积极的推动作用。同时，公司产品系列化、多元化的发展也大大提高了公司产品市场竞争力。以上优势都将会成为公司今后的发展有力支撑。

5、现金流量分析

由于公司采用建造合同准则按项目形象进度核算收入成本，依据项目合同收款条件确认到期应收债权，借记应收账款、贷记工程结算，依据实际收到的款项借记银行存款(应收票据)、贷记预收账款，项目应收账款、实际回款与确认收入的时点迥异，确认销售收入并不直接导致应收账款、预收账款的增减变动，因此以主营业务收入为基础调节应收往来科目增减变动的现金流量表编制方法并不适用于公司。

公司项目回款均通过预收账款科目核算，即收到银行存款或银行承兑汇票，因此通过对预收账款、应收票据科目的分析就能计算出销售商品、提供劳务收到的现金。此外公司的应收票据为银行承兑汇票，期限为六个月，而现金流量表中的现金等价物是指持有的原始期限不超过三个月、流动性强、易于转换为已知金额且价值变动风险很小的投资，因此在编制现金流量表时，公司仅将已贴现应收票据记入了现金流量表的销售商品、提供劳务收到的现金数据中，其余部分未记入现金流量表。

2010年1-11月公司现金及现金等价物减少474.03万元，其中经营活动产生的现金流量净额为-20.05万元，投资活动产生的现金流量净额为-376.37万元，筹资活动产生的现金流量净额为-81.03万元。2010年1-11月公司投资活动现金流入小计17.99万元，包括：购买信托产品收益12.20万元，购买本利丰理财产品

品利息收益 5.79 万元；投资活动现金流出小计，包括：购建资产支出的现金 94.36 万元，购买一年期信托产品 300 万元。2010 年 1-11 月公司无筹资活动现金流入；筹资活动现金流出 81.03 万元，包括：偿还 2009 年度短期贷款及本期利息 5.03 万元，向股东支付股利 76 万元。

2009 年度公司现金及现金等价物净增加额为 3,167.43 万元，其中经营活动产生的现金流量净额为 3,145.45 万元，投资活动产生的现金流量净额为 18.14 万元，筹资活动产生的现金流量净额为 4.52 万元；2009 年投资活动现金流入是收回 2008 年购买交易性金融资产投资现金流入 98.87 万元，投资活动现金流出是购建资产现金流出 80.73 万元；筹资活动现金流入是借款 50 万元，现金流出是支付的利息。2008 年度公司现金及现金等价物净增加额 281.92 万元，其中经营活动产生的现金流量净额为 89.37 万元，投资活动产生的现金流量净额为-154.61 万元，筹资活动产生的现金流量净额为 349.35 万元；2008 年投资活动现金流出主要是购买交易性金融资产-开放式基金农银增利及固定资产。

公司日常业务结算主要以承兑汇票方式为主，收回的承兑汇票直接转让背书给供应商，2010 年 11 月 30 日收到的银行承兑汇票余额 3,414.65 万元，较 2009 年末大幅增加，主要是因为 2010 年 1-11 月签订和实施的项目增多，收到的项目合同预付款大幅增加。

2009 年应收票据期末余额 57.60 万元，较 2008 年余额 867.83 万元减少 810.23 万元。2009 年度现金及现金等价物净增加额较 2008 年度大幅增加主要是因为 2009 年签订的项目大幅增加，预收款回款迅速及采购结算主要以承兑汇票方式支付所致。

管理层认为，公司承兑汇票收付能力强，部分承兑贴现足以满足日常经营所需，公司的资金状况良好。进入 2010 年，随着公司主营业务稳步增长，公司将加大对应收账款的管理，同时获得北京银行 2000 万元的综合授信额度，在银行以 20% 保证金比例向供方开具承兑汇票，逐步提高承兑贴现金额，合理调节流动资金，加速营运资金的周转，提高资金的使用效率。预计每股经营性现金净流量将会有很大的提高。

十一、备查文件目录

- (一) 公司章程
 - (二) 审计报告
 - (三) 法律意见书
 - (四) 北京市人民政府出具的公司股份报价转让试点资格确认函
- (正文完)

(本页无正文,为北京星和众工设备技术股份有限公司股份报价转让说明书的签字、盖章页)

(签章)

北京星和众工设备技术股份有限公司



全体董事签字:

陈立强 杨若芳 费银
王明建 吴迪