

# 津伦（天津）精密机械股份有限公司 股份报价转让说明书



推荐主办券商  
国泰君安证券股份有限公司  
二〇一二年十二月

# 目 录

释 义 .....	1
第一章 声 明 .....	5
第二章 风险及重大事项提示.....	6
一、公司资产负债率较高且短期偿债能力弱，存在无法偿付到期债务的风险 .....	6
二、公司最近两年一期连续亏损，对未来的持续经营能力产生较大的风险 .....	6
三、行业拓展风险.....	7
四、公司股权和土地、房产上设置反担保的风险.....	7
五、公司业务存在单一客户依赖较大的风险.....	7
六、人才资源风险.....	7
七、技术风险.....	8
八、关于公司股东的股东徐滨宽与吉利集团下属企业关联关系的提示 .....	8
第三章 批准试点和推荐备案情况.....	9
一、天津市政府批准进行股份报价转让试点的情况.....	9
二、主办券商推荐及协会备案情况.....	9
第四章 股份挂牌情况 .....	10
一、股份代码、股份简称、挂牌日期.....	10
二、公司股份总额及分批进入代办股份转让系统转让的时间和数量 .....	10
第五章 公司基本情况 .....	12
一、基本情况.....	12
二、历史沿革.....	12
三、高新技术企业资格.....	20
四、实际控制人基本情况及实际控制人认定依据.....	20
五、公司股东情况.....	21
六、股份转让限制情况.....	23
七、公司员工情况.....	24
八、公司组织结构图.....	25
第六章 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员.....	27
一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的基本情况 .....	27
二、公司与上述人员签订合同情况及为稳定上述人员已采取和拟采取的措施 .....	30
三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况.....	31
第七章 公司业务与技术情况.....	32
一、公司业务情况.....	32
二、公司产品的核心技术含量及可替代性.....	41
三、所处行业基本情况.....	44
四、公司面临的主要竞争状况.....	51
五、知识产权和非专利技术.....	53
六、核心技术.....	55
七、研究开发情况.....	60
八、公司前五名主要供应商及客户情况.....	61
九、公司资产及资质变更情况.....	64

<b>第八章 公司业务发展目标及风险因素</b> .....	<b>65</b>
一、公司未来两年的发展计划.....	65
二、可能对公司业绩和经营产生不利影响的因素及对策.....	70
<b>第九章 公司治理</b> .....	<b>78</b>
一、公司管理层关于公司治理情况的说明.....	78
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.....	80
三、同业竞争情况.....	80
四、公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况.....	82
五、公司管理层的诚信状况.....	82
<b>第十章 公司财务会计信息</b> .....	<b>83</b>
一、最近两年一期的审计意见及主要财务报表.....	83
二、最近两年一期的主要财务指标.....	94
三、报告期利润形成的有关情况.....	94
四、公司最近两年一期的主要资产情况.....	100
五、公司最近两年一期重大债务情况.....	110
六、报告期股东权益情况.....	114
七、关联方、关联方关系及重大关联交易.....	114
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	118
九、利润分配政策和最近两年分配情况.....	118
十、管理层对公司最近两年财务状况、经营成果和现金流量状况的分析.....	119
<b>第十一章 其他备查文件</b> .....	<b>123</b>

## 释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司、津伦股份、股份公司	指	津伦（天津）精密机械股份有限公司。
有限公司、津伦机械有限公司	指	津伦（天津）精密机械制造有限公司。
关联公司	指	在资金、经营、购销等方面，存在着与公司直接或间接参股、拥有或控制关系、直接或间接地同为第三者拥有或控制、其他在利益上具有相关联的关系的公司。
证券业协会	指	中国证券业协会。
国泰君安证券、推荐主办券商	指	国泰君安证券股份有限公司。
元	指	人民币元。
股份报价转让	指	公司股份在代办股份转让系统挂牌进行股份报价转让。
公司高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等。
公司管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员。
说明书、本说明书	指	津伦（天津）精密机械股份有限公司股份报价转让说明书。
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》。
《试点办法》	指	2009年7月6日起施行的《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）》。
可适应性设计平台	指	标准化、模块化、规范化的数字参数驱动设计平台。
气密检测、密封性检测、测漏	指	在设备中将壳体类零件的敞口封闭，并检测腔体中充入一定压力的检测介质并对其泄漏量进行判断。

密封技术	指	为了测漏，对需要气密检测的零件进行合理的封堵，使壳体类零件的敞口封闭的技术。
气密检测技术	指	利用多元方法对有泄漏量要求零件利用气体介质进行泄漏量判断的技术。
气密检测设备	指	对需要气密检测的零件进行多元方式气密性检测的设备。
浸渗	指	将盛工件的筐放入浸渗罐中先抽真空，再充注有机浸渗剂，使浸渗剂进入工件泄漏的微孔中，是浸渗设备的前期一个工艺单元。
浸渗设备	指	浸渗设备由输送载体、前处理、浸渗、回收残留浸渗剂、清洗、固化和后处理等工序单元组成的成套设备。解决铸造缺陷的修复，木材的防虫、防腐、阻燃，粉末冶金件的增强、防蚀和密封，水泥制品的防碱或酸性腐蚀，电器、电子元件的防潮和绝缘，天然石材着色、提高石材水密性及气密性的缺陷问题。
机加工	指	利用有效机制设备将原材料制作成所需的成品。
工业辅机	指	利用有效机制设备对所需产品进行检测、压装、拧紧、浸渗、编码打字、计数、清洗、脱脂、钝化防腐、干燥、冷却和环保处理设备。
壳体加工	指	利用加工中心等先进设备对复杂工件（如箱体类）的进行钻孔、铣平面、攻丝和铰孔加工。
浸渗加工	指	利用本公司的浸渗生产线，承揽客户需要浸渗工艺以加强产品密封性的加工业务，获取加工费用。
AT小件	指	汽车变速器自动挡机构中的零件。
浸渗液	指	一种有机化合物，其粘度较低，可在较低温度保存和运输，并可以在高温下固化，并可以保证足够的密封强度，可以利用水溶解原理从工件清除，对工件无腐蚀，操作环保、安全，使用经济型较合理。

清洗罐	指	清洗罐是浸渗设备中的一个处理单元，在该设备中，用水作为清洗剂，利用水中曝气和带盛工件的筐在水箱中上下涮洗原理，去除工件上浸渗后在表面或螺纹孔中残留的浸渗剂，保证浸渗工件在微孔堵漏浸渗固化工艺单元后无污染，阻碍等缺陷。
回转清洗机	指	回转清洗机是我公司申请专利产品。回转清洗机是浸渗设备中的一个处理单元，在该设备中，用水作为清洗剂，利用水中曝气和带盛工件的筐在水箱中旋转涮洗原理，去除工件上浸渗后在表面或螺纹孔中残留的浸渗剂，保证浸渗工件在微孔堵漏浸渗固化工艺单元后无污染，阻碍等缺陷。
倾斜脱液机	指	倾斜脱液机是我公司专利产品，用以处理浸渗单元后的工件，尽最大可能回收工件表面残留的浸渗剂，以降低成本。仅一种位置离心甩干浸渗剂回收效果较差，采用垂直和倾斜交替旋转，可使浸渗剂回收率大大增加，降低了运行成本显著。此外本设备可使用下的浸渗液都能自然回流到贮液罐，中间环节无浸渗剂残留和固化的可能。
固化加热罐	指	固化加热罐是我公司专利产品，用以将工件微孔堵漏的浸渗剂加热固化，一般通过水作介质，电或蒸汽作为能源，具有加热均匀，低耗，固化后工件脱水的功能。
安全控制技术	指	防止浸渗工艺中，浸渗剂的自行固化事故；防止固化温度过载技术；防止工件清洗浸渗剂过度，降低合格率技术；防止浸渗超压技术。
浸渗缸真空技术	指	保证真空缸真空度和抽真空速度的技术。
倾斜脱液技术	指	保证工件在倾斜脱液机中，运转平稳，甩出的浸渗剂完全回收的技术。
脱液机	指	用以处理浸渗单元后的工件，尽最大可能回收工件

		表面残留的浸渗剂，以降低成本。设备采用垂直旋转，适合形状比较简单工件，可使浸渗剂回收率大大增加，降低了运行成本显著。
密封件	指	对需要气密检测的零件进行封堵的橡胶、聚氨酯等。
水检法	指	向需要气密检测的零件中充入一定压力气体介质，并将其整体置于水箱之中观察是否有气泡的测漏方法。
自动检测设备	指	可以自动上下料，自动进行气密检测、自动下料等各个环节都实现自动化的检测设备。
压装设备	指	对有压装要求的零件进行压装的设备，如：发动机缸体碗型塞压装，钢珠的压装等。
拧紧设备	指	可以自动拧紧螺钉、螺栓等零件并检测拧紧力和扭矩的设备。
打标设备	指	可以在零件上打需要的标识的设备。
打胶设备	指	可以在零件中需要部位涂密封胶等胶种的设备。
小容量高浓度废水处理一体化项目	指	处理浸渗生产线的清洗废水的设备。
养殖工厂自动控制装备项目	指	用以进行工厂化水产养殖的水处理和循环利用的恒温控制的成套设备。
法国ATEQ	指	阿黛凯检测技术（上海）有限公司；ATEQ China CO.,Ltd。
日本COSMO	指	科斯莫（上海）商贸有限公司；COSMO (SHANGHAI)TRADING CO.,LTD。
英国宝密	指	宝密浸渗机械（上海）有限公司；Ultraseal shanghai Limited。
日本中发明	指	株式会社中发明研究所；Chuo Hatsumei Institute Co.,Ltd。
美国USON	指	美国USON公司 上海代表处。

## 第一章 声 明

公司董事会已批准本股份报价转让说明书，全体董事承诺本股份报价转让说明书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。

## 第二章 风险及重大事项提示

### 一、公司资产负债率较高且短期偿债能力弱，存在无法偿付到期债务的风险

为了提高公司生产经营能力、更好地实现规模化生产、提升市场竞争力，报告期内公司购买土地、兴建厂房以满足扩大生产规模的需要。加之近年来公司生产成本上升、产品生产周期较长，公司面临较大的资金压力。为保障正常的生产运营，公司主要通过银行借款的方式解决资金缺口，因此资产负债率较高。2010年、2011年、2012年6月末公司资产负债率分别为69.78%、80.45%、88.50%；流动比率分别为1.24、0.63、0.85；速动比率分别为1、0.38、0.42。截至2012年6月30日，公司短期借款余额为2,850万元，长期借款余额为3,500万元。目前公司经营活动产生的现金流量为负，存在一定的资金压力，短期偿债能力较低。

截止2012年6月30日公司短期贷款明细：

贷款银行	短期贷款金额（万元）	到期日
上海银行天津分行	1,500	2012-11-29
中国建设银行天津南开支行	350	2012-11-29
上海浦东发展银行天津分行	1,000	2013-3-31

公司部分借款采用土地使用权抵押的方式向贷款银行提供担保，公司与银行合作良好，各项贷款均能按期足额偿还，未出现过逾期或无法偿付到期负债的情况。

但从目前的情况来看，公司较高的资产负债率依然会对资金安排调度产生较大压力，增加公司的财务风险。

### 二、公司最近两年一期连续亏损，对未来的持续经营能力产生较大的风险

2010年、2011年及2012年上半年公司分别亏损79.6万元，572万元和523万元。虽然公司的亏损主要因为搬新的办公场所、厂房建设、加大研发投入、设备采购等因素，同时公司研究开发的标准化产品尚未形成产业化等原因，但是不可否认，如果一旦未来公司不能开拓市场，实现产品的规模化，公司有面临持续亏损的风险。

### 三、行业拓展风险

虽然公司目前所拥有的关键技术具有良好的可移植性，可以广泛应用于多种行业的密封性腔体的气密性检测、浸渗修复等，并且公司在相关行业进行了多项技术储备，部分技术储备已完成了产品试制或产品定型，但由于公司受到设计人员数量限制以及汽车行业的持续快速增长，公司所提供的产品客户大部分为汽车生产厂商。汽车作为我国国民经济发展的支柱产业，其发展过程中可能会出现一定的波动周期，从而对可能会对公司某阶段的经营产生一定的不利影响。

### 四、公司股权和土地、房产上设置反担保的风险

公司于2010年4月至2012年4月期间向银行贷款5笔共计7,000万元，天津海泰投资担保有限责任公司分别为其提供了担保，公司以天津中和投资管理有限公司持有的津伦股份的650万股股权和津伦股份华苑产业园区环外35亩土地及地上建筑抵押权提供了反担保。5笔贷款中向天津农村商业银行高新区支行的2,000万元贷款除由海泰投资担保有限责任公司提供了1,000万元的担保外，其余1,000万元公司以自有房产滨海高新区华苑产业区海泰华科大街3号房地产提供了抵押担保。若上述贷款不能如期偿还，公司将面临被担保公司或债权人追偿相关权利的风险。

### 五、公司业务存在单一客户依赖较大的风险

公司的客户中，2010年、2011年和2012年上半年，浙江吉利汽车零部件采购有限公司销售额占比分别为50.2%、33.39%和54.11%。虽然2010年、2011年和2012年上半年公司提供给浙江吉利汽车零部件采购有限公司的产品基本上是机加工产品，未来该项产品所占比重会越来越低，但是目前的情况来看，公司存在单一客户依赖较大的风险。

### 六、人才资源风险

公司业务需要大批掌握机械制造、自动化控制、信息技术、测控技术等方面的技术人才，也需要大批对公司产品、客户需求、生产工艺深入了解，并具备丰

富项目实施经验的项目管理人才、市场营销人才和售后服务人员。目前公司仅有销售人员两人，而且均为技术人员，因此在市场销售方面存在较大的人才匮乏风险。

## 七、技术风险

目前公司技术尚没有突破由项目变成产品，产品产业化的瓶颈。未来公司能否成功实现规模化生产存在疑问。同时公司产品的技术含量较高，存在核心技术人员流失带来技术泄密的情况。

## 八、关于公司股东的股东徐滨宽与吉利集团下属企业关联关系的提示

公司第一大股东为天津中和投资管理有限公司，徐滨宽持有天津中和投资管理有限公司26.46%权益。

徐滨宽担任浙江吉利汽车变速器有限公司高级管理人员，但未持有浙江吉利汽车变速器有限公司权益。浙江吉利汽车变速器有限公司隶属于浙江吉利控股集团有限公司（以下简称“吉利集团”）之子公司。公司与浙江吉利汽车变速器有限公司构成关联方。

浙江吉利汽车零部件采购有限公司为吉利集团下属子公司。徐滨宽与浙江吉利汽车零部件采购有限公司不存在关联关系。

公司与浙江吉利汽车零部件采购有限公司不存在关联关系。

### 第三章 批准试点和推荐备案情况

#### 一、天津市人民政府批准进行股份报价转让试点的情况

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》（下称“《试点办法》”）的规定，津伦（天津）精密机械股份有限公司向天津市人民政府金融服务办公室递交了公司股份进入代办股份转让系统报价转让的申请。天津市人民政府金融服务办公室以津金融办[2012]79号文，下达了《关于同意津伦（天津）精密机械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》，确认津伦（天津）精密机械股份有限公司具备股份报价转让试点企业资格。

#### 二、主办券商推荐及协会备案情况

国泰君安证券股份有限公司作为津伦（天津）精密机械股份有限公司的推荐主办券商，对津伦（天津）精密机械股份有限公司进行了尽职调查和内核。经国泰君安证券内核小组审核表决，同意推荐津伦（天津）精密机械股份有限公司进入代办股份转让系统进行报价转让，并出具了《国泰君安证券股份有限公司推荐津伦（天津）精密机械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》。2012年8月27日，国泰君安证券向中国证券业协会报送了推荐津伦（天津）精密机械股份有限公司股份报价转让挂牌备案文件。

2012年12月14日中国证券业协会出具了《关于推荐津伦（天津）精密机械股份有限公司挂牌报价文件的备案确认函》（中证协函[2012]817号），对国泰君安证券报送的推荐津伦（天津）精密机械股份有限公司挂牌文件予以备案。

## 第四章 股份挂牌情况

### 一、股份代码、股份简称、挂牌日期

股份简称：津伦股份

股份代码：430197

开始挂牌报价日期：2012年12月26日

### 二、公司股份总额及分批进入代办股份转让系统转让的时间和数量

公司股本总额为13,100,000股。

公司股份分批进入代办股份转让系统报价转让时间和数量。

《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。”

《试点办法》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。”

《公司章程》第二十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之

日起1年内不得转让。”第二十三条规定：“董事、监事、经理以及其他高级管理人员应当在其任职期间内，定期向公司申报所持有的本公司的股份；董事、监事、经理以及其他高级管理人员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25%。”

挂牌前十二个月内，公司股东及实际控制人没有直接或间接转让过股权；股份公司成立于2008年1月8日，截至本股份报价转让说明书签署日，公司发起人持股已满一年。公司股东天津中和投资管理有限公司持有的650万股股权上存在股权质押。

发起人所持有的股份在挂牌之日可进入代办股份转让系统转让，可转让情况如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量 (万股)	可转让数量 (万股)	备注
1	天津中和投资管理有限公司	650	0	质押
2	天津顺风投资发展有限公司	260	260	
3	天津市海泰科技投资管理有限公司	400	400	
合计	--	1,310	660	

## 第五章 公司基本情况

### 一、基本情况

- 1、公司名称：津伦（天津）精密机械股份有限公司
- 2、英文名称：KEENLAND (TIANJIN) PRECISION MANUFACTURING Co., Ltd.
- 3、法人代表：陈钢毅
- 4、有限公司设立日期：2004年9月30日
- 5、股份公司设立日期：2008年1月8日
- 6、注册资本：人民币1310万元
- 7、注册地址：天津新技术产业园区华苑产业区
- 8、电话：022-83710016
- 9、传真：022-23399199
- 10、互联网网址：<http://www.keenland.cn/>
- 11、电子邮箱：[info@keenland.net](mailto:info@keenland.net)
- 12、信息披露负责人：王传贵
- 13、所属行业：专用设备制造-其他专用设备制造
- 14、主营业务：气密检测设备和浸渗设备为代表的工业辅机产品研发、制造和销售；精密机械加工业务
- 15、经营范围：工业控制设备、精密机械设备、仪器制造、机械加工、机电一体化、软件技术开发、咨询、服务、转让；进出口业务（国家有专项专营规定的按规定执行）；自有房屋租赁

### 二、历史沿革

（一）公司前身津伦（天津）精密机械制造有限公司（下称“津伦机械有限公司”）历史沿革

#### 1、设立情况

津伦（天津）精密机械股份有限公司的前身是津伦机械有限公司。

津伦机械有限公司于2004年9月6日取得天津市工商行政管理局园区分局核

发的《企业名称预先核准通知书》，并于2004年9月30日取得天津市工商行政管理局签发的营业执照，设立时其性质为有限责任公司（中外合资）。

津伦机械有限公司注册资本400万人民币。津伦有限由2名自然人出资人和1名法人出资人共同出资设立，出资结构如下：

序号	出资人姓名/名称	出资额（万元）	出资比例
1	陈钢毅	120	30%
2	杜振义	160	40%
3	津伦英国发展有限公司（KEENLAND DEVELOPMENT LTD.）	120	30%
合计	--	400	100%

根据天津正则有限责任会计师事务所出具的津正则验字（2004）外 031 号《验资报告》，截至 2004 年 11 月 25 日，津伦机械有限公司已收到出资人陈钢毅、杜振义、津伦英国发展有限公司缴纳的注册资本合计人民币 400 万元，出资方式为货币出资。

津伦机械有限公司法定代表人为杜振义，工商注册号为企合津总副字第 016711 号，注册地址为天津华苑产业区鑫茂科技园 C1 座一层 C、D 单元。

津伦机械有限公司法定代表人杜振义担任董事长，陈钢毅任总经理。杜振义为公司的实际控制人。

津伦机械有限公司设立时的经营范围包括：开发、生产、销售精密机械、计算机软件及相关技术咨询服务。

## 2、有限公司阶段的工商变更

自津伦机械有限公司设立至整体变更为股份公司前，共有过一次工商变更登记。

2007 年 11 月 8 日，津伦机械有限公司原出资人津伦英国发展有限公司与天津市希望环保科技发展有限公司（下称“希望环保”）签订《股权转让协议》，将其持有的 30% 有限公司出资转让给希望环保。2007 年 11 月 23 日津伦机械有限公司类型由有限责任公司（中外合资）变更为有限责任公司，本次变更经由天津市商务委员会批准并取得了其同意津伦机械有限公司外方转股及企业性质变更的批复。

津伦机械有限公司法定代表人由杜振义变更为陈钢毅。公司董事长经董事会

选举由陈钢毅担任。

津伦机械有限公司经营范围变更为：工业控制设备、机械设备、仪器制造、机械加工、机电一体化、软件技术开发、咨询、服务、转让（国家有专项专营规定的按规定执行）。

此次变更后，津伦机械有限公司的出资比例为：

序号	出资人姓名/名称	出资额（万元）	出资比例
1	陈钢毅	120	30%
2	杜振义	160	40%
3	天津市希望环保科技发展有限公司	120	30%
合计	--	400	100%

以上公司权益转让、法定代表人、企业类型、经营范围变更事项经过了津伦机械有限公司相关会议决议通过，相应修改了公司章程。其中出资转让及企业类型变更经由天津市商务委员会同意并出具了同意津伦机械有限公司外方转让出资及企业性质变更的批复，办理了相应的工商变更手续。2007年11月23日，津伦机械有限公司获得新工商注册号120000400034722，并取得了变更后的营业执照。

津伦机械有限公司实际控制人变更为法定代表人、董事长、第二大出资人陈钢毅。

## （二）津伦机械有限公司整体变更为股份有限公司

1、2007年12月26日，津伦机械有限公司召开临时股东会作出决议，同意将有限公司整体变更为股份有限公司。根据上述决议，有限公司以现有3名出资人作为股份公司的发起人，以2007年11月30日为变更基准日，以截止变更基准日经北京五洲联合会计师事务所审计确认的净资产6,387,131.93元，折为630万股后整体变更为股份有限公司（净资产扣除股本后的余额87,131.93元转为股份公司的资本公积金），折股后公司注册资本为630万元，每股面值人民币1元，由3名股东按原出资比例用净资产足额认缴。公司法定代表人不变，仍为陈钢毅。公司完善了三会制度，选举产生了董事会成员及董事长、监事会成员及监事会主席。陈钢毅担任公司董事长、总经理。

2、根据五洲松德联合会计师事务所于2007年12月28日出具的五洲松德验字[2007] 0001号《验资报告》，截止2007年12月26日，股份公司已收到各发起人缴纳的注册资本合计人民币630万元人民币，占注册资本的100%。

3、天津市工商行政管理局于2008年1月8日向股份公司颁发了注册号为120000400034722的《企业法人营业执照》，公司类型为股份有限公司。

4、北京远东律师事务所针对公司的整体变更情况出具了《整体变更法律意见书》，认定公司的整体变更合法合规。

股份公司的股权结构为：

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例
1	陈钢毅	189	30%
2	杜振义	252	40%
3	天津市希望环保科技发展有限公司	189	30%
合计	--	630	100%

公司经过上述变更，注册资本增加为人民币630万元。公司实际控制人未发生变化。

### （三）整体变更后股份公司的历史沿革

#### 1、股份公司第一次股份增发

2008年2月21日，原股东陈钢毅、杜振义、希望环保公司分别向股份公司增资60万元、80万元、60万元。此次增资后，股份公司注册资本变更为830万元。

根据五洲松德联合会计师事务所于2008年1月28日出具的五洲松德验字[2008] 0001号《验资报告》，截至2008年1月25日止，股份公司已收到全体股东缴纳的注册资本200万元人民币，出资方式为货币出资。注册资本合计人民币830万元人民币。

本次增资，经过了股份公司股东大会决议通过，修改了相应的公司章程，并办理了相应工商变更手续。

本次增资后，股份公司的股份结构为：

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例
----	---------	----------	------

1	陈钢毅	249	30%
2	杜振义	332	40%
3	天津市希望环保科技发展有限公司	249	30%
合计	--	830	100%

## 2、股份公司第一次股份转让

2009年3月6日，股东杜振义与徐滨宽签订《股权转让协议》，将其持有的股份公司20.83%（172.889万股）股份转让于徐滨宽。

本次股份转让，经过了股份公司股东大会决议通过，修改了相应的公司章程，并办理了相应工商变更手续。

本次股份转让后，股份公司的股份结构为：

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例
1	陈钢毅	249	30%
2	天津市希望环保科技发展有限公司	249	30%
3	徐滨宽	172.89	20.83%
4	杜振义	159.11	19.17%
合计	--	830	100%

## 3、股份公司第二次股份转让

2009年3月16日，股东陈钢毅与天津中和投资管理有限公司（以下简称“中和投资公司”）签订《股权转让协议》，将其持有的股份公司30%（249万股）股份转让于天津中和投资管理有限公司。

本次股份转让，经过了股份公司股东大会决议通过，修改了相应的公司章程，并办理了相应工商变更手续。

本次股份转让后，股份公司的股份结构为：

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例
1	天津中和投资管理有限公司	249	30%
2	天津市希望环保科技发展有限公司	249	30%

3	徐滨宽	172.89	20.83%
4	杜振义	159.11	19.17%
合计	--	830	100%

#### 4、股份公司第三次股份转让

2009年5月2日，股东杜振义与股东徐滨宽签订《股权转让协议》，杜振义将其持有的股份公司19.17%（159.11万股）股份转让于徐滨宽。

本次股份转让，经过了股份公司股东大会决议通过，修改了相应的公司章程，并办理了相应工商变更手续。

本次股份转让后，股份公司的股份结构为：

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例
1	天津中和投资管理有限公司	249	30%
2	天津市希望环保科技发展有限公司	249	30%
3	徐滨宽	332	40%
合计	--	830	100%

#### 5、股份公司第四次股份转让

2009年5月6日，股东希望环保与陈钢毅签订《股权转让协议》，希望环保将其持有的股份公司30%（249万股）股份转让于陈钢毅。

本次股份转让，经过了股份公司股东大会决议通过，修改了相应的公司章程，并办理了相应工商变更手续。

本次股份转让后，股份公司的股份结构为：

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例
1	天津中和投资管理有限公司	249	30%
2	陈钢毅	249	30%
3	徐滨宽	332	40%
合计	--	830	100%

#### 6、股份公司第五次股份转让

2009年5月7日，股东陈钢毅将其持有的股份公司30%（249万股）股份转

让于股东中和投资公司。

本次股份转让,经过了股份公司股东大会决议通过,修改了相应的公司章程,并办理了相应工商变更手续。此次股份转让后,股份公司的股份结构为:

序号	股东姓名/名称	持股数量(万股)	持股比例
1	天津中和投资管理有限公司	498	60%
2	徐滨宽	332	40%
合计	--	830	100%

#### 7、股份公司第六次股份转让

2009年5月25日,股东徐滨宽将其持有股份公司19.28%(160万股)股份转让于天津顺风投资发展有限公司;将其持有的股份公司20.72%(172万股)股份转让于中和投资公司。

股东中和投资公司将其持有的股份公司12.05%(100万股)股份转让于天津顺风投资发展有限公司。

本次股份转让,经过了股份公司股东大会决议通过,修改了相应的公司章程,并办理了相应工商变更手续。

本次股份转让后,股份公司的股份结构为:

序号	股东姓名/名称	持股数量(万股)	持股比例
1	天津中和投资管理有限公司	570	68.67%
2	天津顺风投资发展有限公司	260	31.33%
合计	--	830	100%

#### 8、股份公司第二次股份增发

2009年6月15日,中和投资公司对股份公司增资,增加股本。中和投资公司按照每股2.5元的价格出资200万元人民币,增加股本80万股,溢价120万元计入资本公积。

根据五洲松德联合会计师事务所于2009年6月13日出具的五洲松德验字[2009]0132号《验资报告》,截至2009年6月12日止,股份公司已收到股东中和投资公司缴纳的投资款200万元人民币,其中注册资本80万元人民币,溢价部分120万元人民币作为股份公司资本公积。增发后,股份公司的总股本为

910 万股，注册资本变更为 910 万元。

本次增发经过了股东大会决议通过，修改了相应的公司章程，并办理了相应工商变更手续。股份公司的股份结构为：

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例
1	天津中和投资管理有限公司	650	71.43%
2	天津顺风投资发展有限公司	260	28.57%
合计	--	910	100%

#### 9、股份公司第三次股份增发

2009 年 12 月 15 日，股份公司增发股份 400 万股，天津市海泰科技投资管理有限公司（以下简称“海泰投资公司”）以每股 2.5 元的价格认购增发的全部股份。其中 400 万元为股份公司注册资本的增加，600 万元为股东投资，计入股份公司的资本公积。

根据五洲松德联合会计师事务所于 2009 年 12 月 11 日出具的五洲松德验字 [2009] 0334 号《验资报告》，截至 2009 年 12 月 11 日止，股份公司已收到新股东海泰投资公司缴纳的投资款 1,000 万元人民币，其中注册资本 400 万元人民币，溢价部分 600 万元人民币作为股份公司资本公积。增发后，股份公司的总股本为 1310 万股，注册资本变更为 1,310 万元。

本次增发经过了股东大会决议通过，修改了相应的公司章程，并办理了相应工商变更手续。股份公司的股份结构为：

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例
1	天津中和投资管理有限公司	650	49.62%
2	天津顺风投资发展有限公司	260	19.85%
3	天津市海泰科技投资管理有限公司	400	30.53%
合计	--	1,310	100%

#### 10、股份公司第一次经营范围变更

股份公司 2011 年 6 月 30 日召开股东大会，决议通过了变更公司经营范围。经营范围变更为：工业控制设备、精密机械设备、仪器制造、机械加工、机电一体化、软件技术开发、咨询、服务、转让；进出口业务（国家有专项专营规定的

按规定执行)；自有房屋租赁。

本次经营范围变更事项，相应修改了公司章程，并办理了相应的工商变更手续。

#### 11、股份公司第一次公司住所变更

股份公司 2011 年 10 月 15 日召开股东大会，决议通过了将公司住所变更为：天津市新技术产业园华苑产业区海泰华科大街 3 号。

本次公司住所变更，相应修改了公司章程，并办理了相应的工商变更手续。

### 三、高新技术企业资格

津伦（天津）精密机械股份有限公司2008年11月24日经天津市科学技术委员会、天津市财政局、天津市国家税务局和天津市地方税务局联合认证为国家级高新技术企业，证书编号为GR200812000040，有效期三年。2011年10月8日公司通过国家级高新技术企业复审并取得证书，证书编号为GF201112000080，有效期三年。

### 四、实际控制人基本情况及实际控制人认定依据

公司实际控制人为陈钢毅及其配偶徐晶。

陈钢毅，男，1963年11月出生，中国国籍、持有加拿大永久居民卡（枫叶卡）。研究生学历，工学硕士，正高级工程师，天津市政协委员，天津电子工业协会常务理事；1984年毕业于上海机械学院精密机械专业，1992年硕士毕业于东北工学院。1984年至1997年任天津市照相机公司研究所所长、副总经理；1997年至1999年任中环数控公司副总经理；1999年至2004年任天津希望装饰有限公司、天津市希望环保科技发展有限公司董事长；2004年至今任津伦（天津）精密机械制造有限公司（以及整体变更后的股份公司）总经理；2007年至今任津伦（天津）精密机械制造有限公司（以及整体变更后的股份公司）董事长；2009年任天津中和投资管理有限公司董事，持有该公司70.77%的权益。

徐晶，女，1960年6月出生，中国国籍、无境外永久居留权。大学本科学历，工学学士，工程师；1983年毕业于天津理工学院无线电技术专业，1983年至1995年在天津市照相机公司研究所从事技术工作；1995年至2002年在天津市电子仪表

局党校担任教师；2002年至2008年任天津市希望环保科技发展有限公司电子工程师；2008年任津伦（天津）精密机械股份有限公司董事；2009年至今任天津中和投资管理有限公司执行董事，持有该公司2.77%的权益。

陈钢毅为公司创始人之一，自公司2004年设立以来一直担任公司总经理一职，自2007年以来一直担任公司董事长。因此，其自公司设立以来一直对公司的生产经营具有较强的控制力。且目前公司第一大股东为天津中和投资管理有限公司，持有公司49.62%的股份；陈钢毅为天津中和投资管理有限公司的董事长和控股股东，持有其70.77%的权益，陈钢毅的配偶徐晶持有天津中和投资管理有限公司2.77%的权益，二人为一致行动人，共同持有天津中和投资管理有限公司73.54%的权益。因此公司的实际控制人为陈钢毅及其配偶徐晶。

## 五、公司股东情况

1、天津中和投资管理有限公司，成立于2009年3月12日，注册资本715万元，法定代表人为徐晶，工商注册号120193000023334，注册地址为天津华苑产业区天发科技园6-1-102-1室，公司类型为有限责任公司，经营范围为投资咨询；企业管理咨询；商品房代理销售。该公司有3名自然人出资人，分别为：陈钢毅出资506.0055万元，占比70.77%；徐晶出资19.8055万元，占比2.77%；徐滨宽出资189.1890万元，占比26.46%。其中陈钢毅和徐晶为配偶关系，为一致行动人，共同出资占比73.54%，为天津中和投资管理有限公司的实际控制人。

2、天津顺风投资发展有限公司，成立于2008年4月11日，注册资本1,000万元，法定代表人为何忠孝，工商注册号120101000022790，注册地址为天津市和平区桂林路桂林里1号、2号，公司类型为有限责任公司，经营范围为自有资金对房地产业投资开发、经营业投资；投资信息咨询、投资管理咨询、商务信息咨询、企业管理咨询；企业形象策划、市场营销策划；展览展示、会议服务、财务信息咨询；景观设计、物业管理、电子产品、机电设备、日用百货。

天津顺风投资发展有限公司有两个法人出资人，分别为上海荣振建设集团有限公司和上海荣翔投资有限公司。上海荣振建设集团有限公司对顺风投资出资804万元，占比80.4%，成立于1996年12月17日，注册资本1亿元，法定代表人为何忠孝，工商注册号310109000178615，注册地址为上海市虹口区纪念路486号

1705室，公司类型为有限责任公司（国内合资），经营范围为房屋建筑工程施工总承包一级，建筑装饰装饰工程二级，市政公用工程二级，建筑装饰工程设计，房地产开发经营。上海荣翔投资有限公司对顺风投资出资196万元，占比19.6%，成立于2007年11月28日，注册资本3,000万元，法定代表人为王仲根，工商注册号310109000453256，注册地址为上海市场中路685弄37号1号楼3楼27室，公司类型为为有限责任公司（自然人投资或控股），经营范围为实业投资，投资咨询，投资管理，商务咨询，企业管理咨询，企业形象策划，会展会务服务，财务咨询；销售建筑装潢材料，电子产品，化工产品，矿产品等。

3、天津海泰科技投资管理有限公司，成立于1997年5月8日，注册资本26,734.04万元，法定代表人为牟福江，工商注册号为120193000002128，注册地址为天津华苑产业区海泰西路18号中北楼-403室，公司类型为为有限责任公司（法人独资），经营范围为技术开发、咨询、服务、转让[电子与信息、机电一体化新材料、生物]；机械设备、计算机及外围设备租赁；投资咨询；产权交易代理、中介服务。该公司为天津海泰控股集团有限公司的全资子公司。天津海泰控股集团有限公司成立于1997年1月28日，注册资本256,153万元，法定代表人为刘津元，工商注册号 120000000002494，注册地址为天津新技术产业园区梅苑路6号海泰大厦11、12层，公司类型为为有限责任公司（国有独资），经营范围为技术开发、咨询、转让及服务；商业、物资供销的批发兼零售；基础配套设施建设、土地转让与房屋租赁；产权交易代理中介服务。

#### 4、前十大股东及其持股数量

股份公司的股东共3名，分别为天津中和投资管理有限公司、天津顺风投资发展有限公司和天津海泰科技投资管理有限公司。具体情况如下表：

股东名称	出资金额（万元）	持股比例
天津中和投资管理有限公司	650	49.62%
天津顺风投资发展有限公司	260	19.85%
天津海泰科技投资管理有限公司	400	30.53%
合计	1,310	100%

#### 5、前十大股东之间关联关系

公司各股东之间不存在关联关系。

## 六、股份转让限制情况

公司股东天津中和投资管理有限公司持有的650万股股权上存在股权质押。

公司于2010年4月至2012年11月期间向银行贷款共计7,000万元，天津海泰投资担保有限责任公司分别为其提供了足额担保（上海浦东发展银行天津分行的500万元贷款除外，是由法人代表陈钢毅提供个人无限保证；天津农村商业银行高新区支行的2,000万元贷款除外，由海泰投资担保有限责任公司为其提供了1,000万元的担保，其余1,000万元公司以自有房产滨海高新区华苑产业区海泰华科大街3号房地产提供抵押担保）。公司以天津中和投资管理有限公司持有的津伦股份的650万股股权和津伦股份华苑产业园区环外35亩土地及地上建筑抵押权提供了反担保。

具体贷款情况、担保情况及股权质押、土地抵押情况如下表：

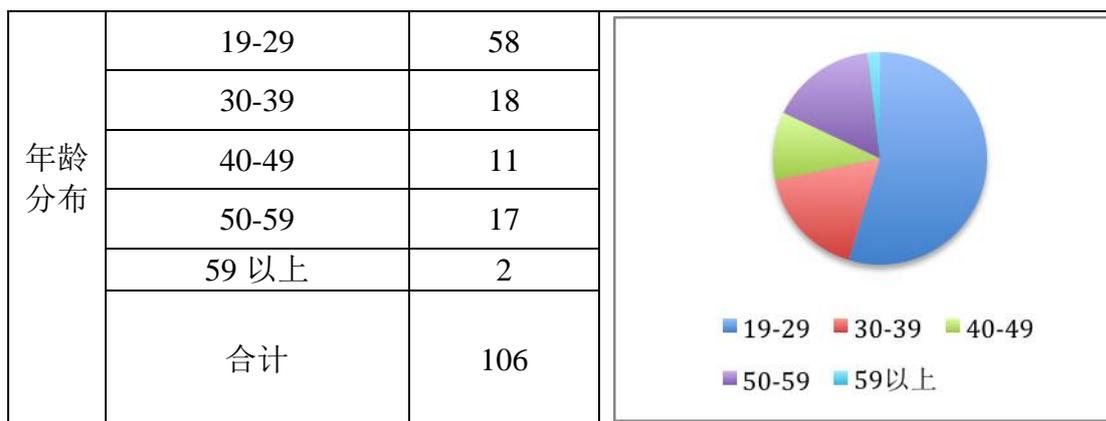
序号	贷款银行	贷款期限	贷款金额 (万元)	担保金额 (万元)	反担保情况	贷款用途
1	上海浦东发展银行天津分行	2012年3月31日-2013年3月31日	1,000	1,000	天津中和投资管理有限公司持有的津伦股份的650万股提供股权质押；企业自有土地及地上物提供抵押；法人代表陈钢毅提供个人无限保证反担保	采购原材料
2	上海银行天津分行	2012年11月2日-2013年11月1日	1,500	1,500	天津中和投资管理有限公司持有的津伦股份的650万股提供股权质押；企业自有土地及地上物提供抵押；法人代表陈钢毅提供个人无限保证反担保	采购不锈钢结构件等
3	天津农村合作银行科兴支行	2010年4月15日-2013年4月14日	2000	2,000	天津中和投资管理有限公司持有的津伦股份的650万股提供股权质押；华苑产业园区环外35亩土地及地上建筑	基本建设

4	上海浦东发展银行天津分行	2012年11月30日-2013年5月30日	500	0	法人代表陈钢毅提供个人无限保证	采购原材料
5	天津农村商业银行高新区支行	2012年4月26日-2014年4月25日	2,000	1,000	天津中和投资管理有限公司持有的津伦股份的650万股提供股权质押；企业自有土地及地上物提供抵押；法人代表陈钢毅提供个人无限保证反担保	采购生产用原材料

除上述股权质押情况之外，公司其他股东所持股份未有被冻结或其他形式的转让限制。

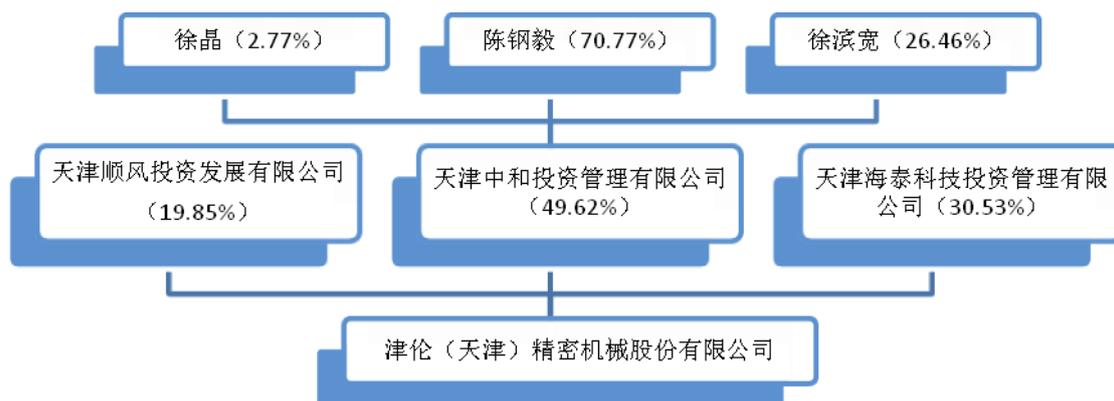
## 七、公司员工情况

科目	分类	数量（人）	图示
员工文化程度	博士	1	<p>■ 博士 ■ 硕士 ■ 大学 ■ 大专 ■ 中专 ■ 高中 ■ 初中 ■ 小学</p>
	硕士	4	
	大学	26	
	大专	32	
	中专	23	
	高中	5	
	初中	13	
	小学	2	
	合计	106	
员工岗位	从事科技活动	22	<p>■ 从事科技活动 ■ 生产活动 ■ 经营管理 ■ 销售服务</p>
	其中：从事研发工作	19	
	生产活动	47	
	经营管理	10	
	销售服务	8	
	合计	106	

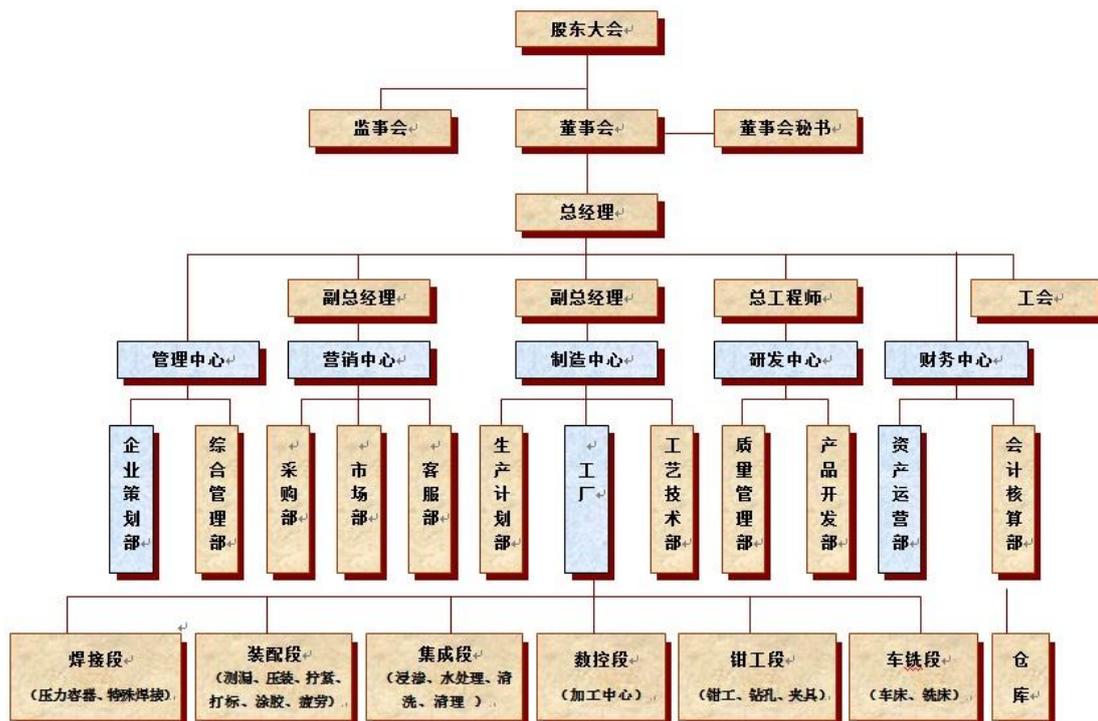


## 八、公司组织结构图

### （一）外部组织结构图



(二) 内部组织结构图



## 第六章 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

### 一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的的基本情况

#### （一）公司董事基本情况

董事会构成：董事会由陈钢毅、徐晶、刘向东、吴骏、牟福江、许晓东、何忠孝等7名董事组成。

董事长：陈钢毅，男，1963年11月出生，中国国籍、持有加拿大永久居民卡（枫叶卡），2012年10月到期。硕士研究生学历，工学硕士，正高级工程师，天津市政协委员，天津市电子工业协会常务理事；1984年毕业于上海机械学院精密机械专业，1992年硕士毕业于东北工学院。1984年至1997年任天津市照相机公司研究所所长、副总经理；1997年至1999年任中环数控公司副总经理；1999年至2004年任天津希望装饰有限公司、天津市希望环保科技发展有限公司董事长；2004年任津伦（天津）精密机械有限公司总经理；2009年至今任天津中和投资管理有限公司董事，持有该公司70.77%权益；2007年至今任津伦（天津）精密机械股份有限公司董事长、总经理。

董事：徐晶，女，1960年6月出生，中国国籍、无境外永久居留权。大学本科学历，工学学士，工程师；1983年毕业于天津理工学院无线电技术专业，1983年至1995年在天津市照相机公司研究所从事技术工作；1995年至2002年在天津市电子仪表局党校担任教师；2002年至2008年任天津市希望环保科技发展有限公司任电子工程师；2008年任津伦（天津）精密机械股份有限公司董事；2009年至今任天津中和投资管理有限公司执行董事，持有该公司2.77%权益。

董事：刘向东，男，1967年3月出生，中国国籍、无境外永久居留权。博士研究生学历，工学学士，工商管理博士，经济师；1991年毕业于上海海运学院轮机管理专业，2004年毕业于南开大学商学院工商管理专业（MBA），2010年毕业于南开大学商学院企业管理专业（PHD）；1990年至1997在天津航运公司工作；1998至2003年任天津市金发海员技术服务公司副总经理；2003年至2004年任天津海泰科技发展股份有限公司孵化事业部项目经理；2005年至2006年任天津海泰控股集团战略和企划部副部长；2007年至今任天津海泰科技投资管理有限公司常务

副总经理；2009年至今任津伦（天津）精密机械股份有限公司董事。

董事：吴骏，男，1969年4月出生，中国国籍、无境外永久居留权。硕士研究生学历，工学学士，文学硕士，工商管理硕士，经济师；1987年毕业于武汉大学生产过程自动化专业，2002年毕业于南开大学历史学院中国古代史专业，2005年毕业于南开大学国际商学院工商管理专业（MBA）；1991年1999年在天津陈塘热电有限公司从事技术工作；2002年至2005年任环渤海创业投资管理有限公司投资经理；2005年任正大（中国）投资有限公司天津公司总经理助理；2006至2008年任天津泰达环保有限公司项目部副部长；2008年2011年任天津海泰科技投资管理有限公司创业投资部部长，2011至今任天津海泰科技投资管理有限公司基金部副部长；2009年至今任津伦（天津）精密机械股份有限公司董事。

董事：牟福江，男，1964年9月出生，中国国籍、无境外永久居留权。硕士研究生学历，文学学士，管理学硕士，高级经济师；1988年毕业于天津外国语学院德语专业，1999年6月毕业天津财经学院管理专业；1988年至1996年任天津钢管公司企管科副科长；1996年至1997年任天津市瑞祥投资咨询有限责任公司研究咨询部经理；1997年至1998年任天津立飞集团企管中心副主任；1998年至2004年任天津新技术产业园区财政局、财务管理中心主任科员；2004年至2006年任天津海泰投资担保有限责任公司董事、总经理；2007年至2009年任天津海泰投资担保有限责任公司董事、常务副总经理；2009年至今任天津海泰投资担保有限责任公司总经理；2009年至今任津伦（天津）精密机械股份有限公司董事。

董事：何忠孝，男，1967年10月出生，中国国籍，无境外永久居住权。研究生学历，硕士学位，拥有高级工程师职称；1986年9月至1990年任浙江绍兴市第一建筑工程公司项目经理；1991年至1996年任上海市人民防空工程公司第三分公司经理；1996年12月至今任上海荣振建设集团有限公司董事长、法人代表；2005年12月至今任重庆都美成房地产开发有限公司董事长；2007年4月至今任上海唯高房地产有限公司董事长；2008年4月至今任天津顺风投资发展有限公司董事长；2010年2月至今任上海欧奈而创业投资有限公司董事长；2011年9月至今任上海欧奈而投资中心（有限合伙）董事长；2011年2月至今任上海润桶节能科技有限公司董事长、法人代表；2009年至今任津伦（天津）精密机械股份有限公司董事。

独立董事：许晓东，男，1962年6月出生，中国国籍、无境外永久居留权。

大学本科学历，审计师，注册会计师；1986年毕业于天津工人业余技术大学会计学专业；1980年至1988年在天津发电设备厂从事会计工作；1988年至1997年在天津市审计局、天津市审计事务所从事审计工作；1989年至2007年任松德会计师事务所合伙人；2009年至今任津伦（天津）精密机械股份有限公司独立董事。

## （二）公司监事基本情况

监事会构成：监事会由张晔、孙志伟、张振铎3人组成。

职工监事：张晔，女，1955年3月出生，中国国籍、无境外永久居留权。1972年至1974年就读于天津仓敖街职业高中，高中毕业；1972年至1999年在天工缝纫机公司从事检验员工作；2000年至2004年在天津市希望环保科技发展有限公司从事业务员工作；2004年至2007年任津伦（天津）精密机械有限公司工会副主席；2007年至今任津伦（天津）精密机械股份有限公司监事会主席、工会副主席。

监事：孙志伟，男，1962年2月出生，中国国籍、无境外永久居留权。1976年至1980年就读于天津市三十六中学，高中毕业；1980年至1986年天津南开照相馆工作；1986年至1994年任天津柯达照相馆经理；1994年至1999年任天津唯是公司经理；1999年至今任天津希望装饰有限公司总经理，2007年当选公司监事。

监事：张振铎，男，1939年4月出生，中国国籍、无境外永久居留权。1958年至1963年就读于大连工学院电子技术专业，大学本科毕业；1963年参加工作，历任天津712厂设计所所长、总工程师，天津市电子仪表局总工程师；2000年至2004年任天津市希望环保科技发展有限公司顾问；2004年至2007年任津伦（天津）精密机械有限公司顾问；2007年至今任津伦（天津）精密机械股份有限公司顾问，2007年当选公司监事。

## （三）公司高级管理人员基本情况

高级管理人员分别为：陈钢毅、刘基兴、陈如华、王传贵等4人。

总经理：陈钢毅（详见公司董事基本情况）。

副总经理：刘基兴，男，1962年12月出生，中国国籍、无境外永久居留权。大学本科学历，工学学士，工程师；1984年毕业于天津大学无线电专业，1984年至1992年天津市电化教育馆从事技术工作；1982年至2002年任天津思硕科技有限公司副总经理；2002年至2004年任天津市希望环保科技发展有限公司总工程师；2004年至2007年任津伦（天津）精密机械有限公司副总经理；2007年至今任

津伦（天津）精密机械股份有限公司副总经理，主管营销中心工作。

副总经理：陈如华，男，1957年11月出生，中国国籍、无境外永久居留权。大学专科学历；1984年毕业于天津大学塑模专业；1977年至1984年在天津市塑料模具厂从事技术工作，1984年至2005年在天津中德技术培训中心任教，2005年至2010年任浙江吉利汽车有限公司宁波基地车桥筹备组组长、总工程师，2011年至今任公司副总经理，主管制造中心工作。

会计核算部长、董事会秘书：王传贵，女，1971年6月出生，中国国籍、无境外永久居留权。大学专科学历，会计；1990年毕业于天津电子仪表局职工大学工业会计专业，1993年毕业于天津河东职工大学应用英语专业，1993年至2000年在天津中环会计师事务所从事会计工作；1994年至1995年派往任美国春园股份有限公司天津办事处主管会计（中方代表）；2000年至2004年任天津希望装饰有限公司财务部长；2004年至2007年任津伦（天津）精密机械有限公司任财务部长、工会主席；2007年至今任公司工会主席兼董事会秘书、会计核算部部长，主管财务工作。

## 二、公司与上述人员签订合同情况及为稳定上述人员已采取和拟采取的措施

公司与在司任职的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均签订有劳动合同，并附有保密协议。

公司为稳定管理层及核心技术人员，采取了一系列激励措施：

1、公司已经形成了强大的凝聚力，营造了良好的工作氛围，提供一个各尽其才的发展平台，主要管理人员及核心技术人员在公司任职对企业有认同感、归属感及使命感，公司管理层及核心技术人员队伍稳定。

2、针对管理人员及核心技术人员，公司建立了良好的激励机制，给予其较优厚的待遇和较大的自主权限，使其具有事业发挥的平台，做到个人发展目标与企业发展一致，从而形成与企业共同发展的良性互动。

3、提供在行业内有竞争力的待遇和培训机会，创造提升个人综合能力的平台，营造和谐互助的工作氛围。

### 三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

姓名	职务	直接持股数量（万股）	间接持股数量（万股）
陈钢毅	董事长、总经理	0	460.02
徐晶	董事	0	18.01
刘向东	董事	0	0
吴骏	董事	0	0
牟福江	董事	0	0
许晓东	独立董事	0	0
何忠孝	董事	0	0
张晔	职工监事	0	0
孙志伟	监事	0	0
张振铎	监事	0	0
刘基兴	副总经理	0	0
陈如华	副总经理	0	0
张民良	总工程师	0	0
王传贵	财务负责人、董事会秘书	0	0

公司董事、监事、高级管理人员均未直接持有公司股份，公司董事长兼总经理陈钢毅间接持股 460.02 万股，公司董事徐晶间接持股 18.01 万股，公司其他董事、监事、高级管理人员均未间接持有公司股份。

## 第七章 公司业务与技术情况

### 一、公司业务情况

#### （一）主营业务

公司批准的经营经营范围包括：工业控制设备、精密机械设备、仪器的开发、制造和销售；精密机械加工；机电一体化、计算机软件及相关技术的开发、转让、咨询、服务；进出口业务；自有房屋租赁。

公司现有主营业务：气密检测设备和浸渗设备为代表的工业辅机产品研发、制造和销售；精密机械加工业务。2010 及 2011 年公司营业收入分别为 1,543 万元和 1,575 万元，主营业务收入占营业收入的比例均在 90% 以上。

津伦（天津）精密机械股份有限公司为天津市高新技术企业（认定编号：GF20112000080）和天津市科技型中小企业（认定编号：1009ZX02000558）。2006 年获得汽车工业科学进步奖励基金委员会颁布的荣誉证书（证书号 06-02-11），获奖事项为 Z 系列 AT 自动变速器产品研发与产业化；2008 年获得天津市科技计划项目证书（项目名称：汽车箱体类零件密封测量机系列开发，项目编号：06YFGZGX00300）；2010 年公司获得天津滨海新区科学技术进步奖（奖励编号：2010BHJB-3-35）；2012 年获得天津高新区科技小巨人企业称号。

#### （二）公司主要产品和业务

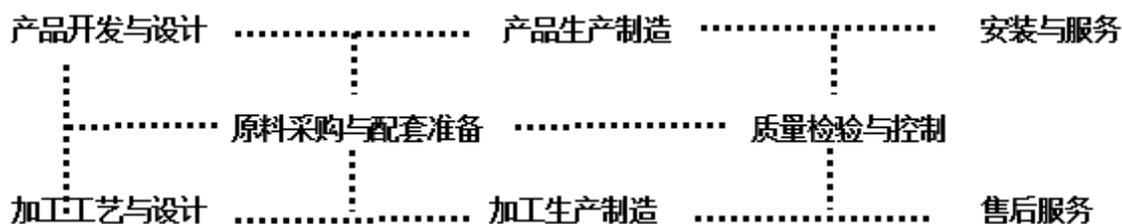
公司主要产品和业务包括：（1）气密检测设备（2）浸渗设备（3）机加工作业。

随着我国经济的迅速发展和城镇化战略的实施，整个社会对汽车、燃气、家电、医药等行业产品的需求量日益扩大，这些相关行业已成为我国经济发展中的支柱产业。与此同时，对这些行业相关产品的质量和安全性能检验也日显重要，而气体密封性（简称气密性）检测也是保证产品质量和安全性能的重要手段。国家质量技术监督局已逐步开展对相关生产企业的产品生产资质认证，其中气密性检测设备已成为必需设备之一。

气密性检测也称泄露检测，属性能指标范畴，主要用于测试密闭容器的气密性状态，属无损检测。目前，空气泄漏检测仪已经广泛应用于各种领域，比如：

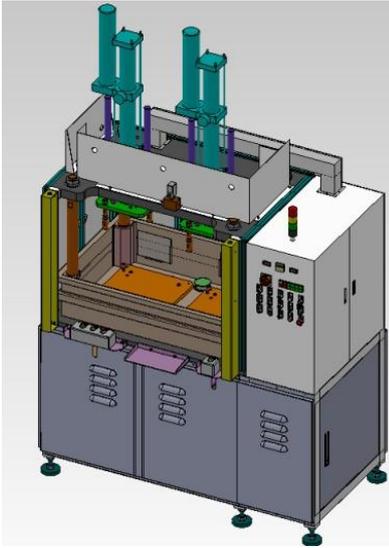
燃气具、航空、航天、化工、汽车、摩托车、发动机、医药、电子、环保等等。对具有密闭容器性质的产品来说，如果在使用过程中发生了泄漏且泄漏量超过了允许范围，不仅产品功能会受到影响，而且可能导致严重后果，引发不可挽回的损失，所以具有密闭容器性质的产品在出厂前都要进行密封性能检测。目前津伦股份已经向汽车、动力锂电池、制冷阀门等领域批量提供产品及服务，并积极拓展气密性检测设备在其他行业中的应用。一般情况下浸渗设备需要和气密检测设备配套，及存在泄露的情况下需要实用浸渗设备来修补。

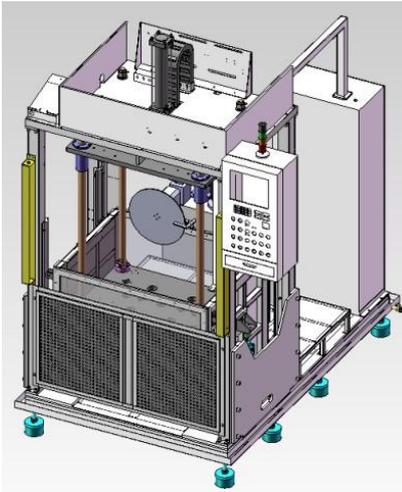
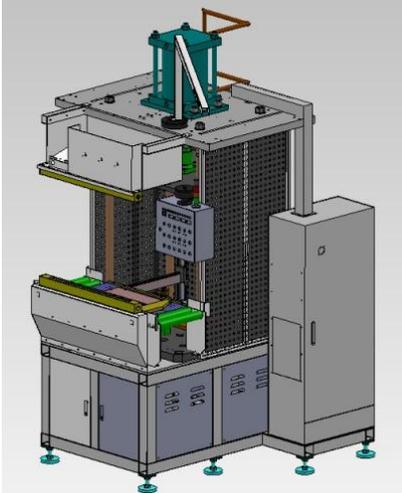
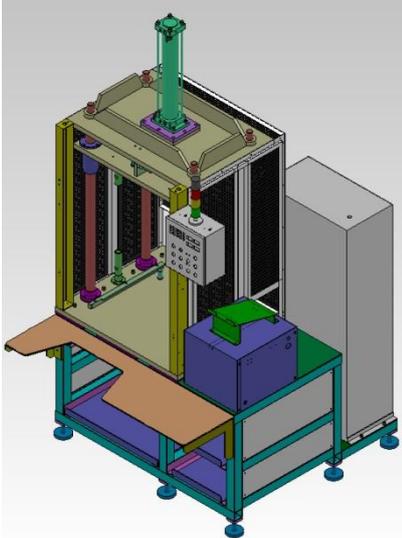
主要产品价值链描述如下：

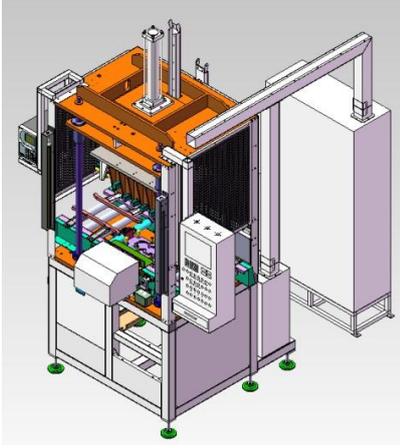
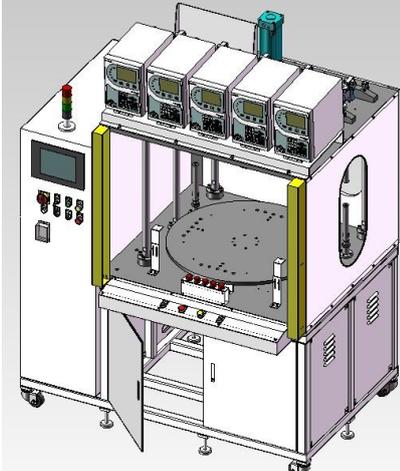


主要产品简介如下：

1、气密检测设备列表

设备名称	产品说明、产品特点	产品图片
1、双工位直压水检机	主要检测的是汽车空调压缩机类的小型高检测压力的零件。在同一台机器中，可以同时检测两个工件，还可以扩展更多工位；检测方法采用水检并观察气泡的方法来判断被测件是否气密性合格。密封压载方向单一。一般人工上、下料。其产品的特点有： <ol style="list-style-type: none"> <li>1、结构简单，封堵稳定可靠，可快速发现泄漏处，密封件使用寿命长。</li> <li>2、检测压力可以比较高，可使用工控机控制，远程数据管理。</li> <li>3、被测零件夹具更换方便快捷，重复定位精度高。</li> <li>4、上下水时间短，工作效率高，检测节拍短，性价比较高。</li> <li>5、客户可以根据自身的要求调节观察时间，调节方式简单方便。</li> <li>6、具有较好的安全防护功能。</li> <li>7、水箱维修、清洁方便。水箱中配有加热功能使检测用水温度始终合适</li> </ol>	

<p>2、通过式干湿两用机</p>	<p>主要用于发动机的缸体、缸盖、曲轴箱以及变速器、离合器等零件的气密性检测。此机型既可以通过测漏仪器检测（干检）；也可以将工件沉入水中，水检方法通过观察气泡判断被测件的气密性。密封压载方向复杂。一般人工上、下料。其产品特点有：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、刚性限位，线性密封。封堵稳定可靠。可使用工控机控制，远程数据管理。</li> <li>2、可以先进行干检，出现泄漏信号，再通过水检快确定位置，如果干检无泄漏信号即为合格，不再进行水检，提高测漏效率，性价比较高。</li> <li>3、水箱视线阔亮，维护清洁简单方便，可拆卸。</li> <li>4、具有较好的安全防护功能。</li> <li>5、设备可用于生产线中也可用于单机检测。</li> </ol>	
<p>3、移入式气密检测机</p>	<p>主要用于汽车变速器、离合器等外形不规则壳体类零件的干式气密检测。密封压载方向复杂。此设备为在线式自动检测机，既可手动式移入也可自动移入。其特点有：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、封堵稳定可靠，密封件使用寿命高。</li> <li>2、自动化水平较高，大大减少劳动强度，检测准确率高，生产效率提高，性价比较高。</li> <li>3、操作简单，维护清洁方便。可使用工控机控制，远程数据管理。</li> <li>4、安全防护功能较高，可靠性好。</li> <li>5、设备可用于生产线中也可用于单机检测。出现问题件可以从生产线中自动剔除。</li> </ol>	
<p>4、基本型气密检测机</p>	<p>用于发动机缸体、缸盖、曲轴箱以及变速器和离合器等各类轻小零件的干式气密检测，可用于小批量的线外测漏。由于其结构简单，使用方便在单机检测设备中得到广泛的使用。密封压载方向复杂。一般人工上、下料。其特点有：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、刚性限位，线性密封，封堵稳定可靠，密封件使用寿命长。</li> <li>2、结构简单，强度高，可使用工控机控制，远程数据管理。</li> <li>3、被测零件夹具更换方便、快捷，重复定位精度高。</li> <li>4、投资较低，操作简单，维护清洁方便。</li> <li>5、具有较好的安全防护功能。</li> </ol>	

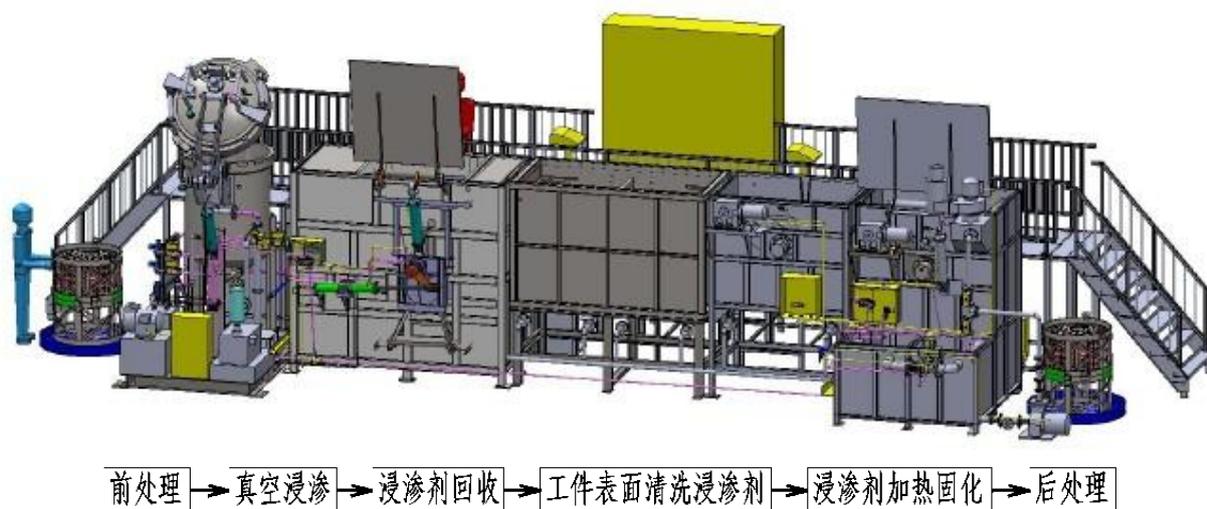
5、通过式全自动气密检测机	<p>一款用于汽车发动机缸体、缸盖曲轴箱等气密检测的在线式全自动大批量干式检测设备。由于其结构可靠，封堵稳定，自动化程度高的特点而在自动化生产线、中发挥越来越重要的作用。密封压载方向复杂。自动上下料。其特点有：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、刚性限位，线性密封，封堵稳定可靠，密封件使用寿命长。</li> <li>2、适合批量较大，品种较为单一，自动化程度高，生产节拍短，生产效率高。</li> <li>3、结构强度高，测试稳定，可使用工控机控制，远程数据管理。</li> <li>4、安全防护功能高，可靠性好。</li> <li>5、出现问题件可以从生产线中自动剔除。</li> </ol>	
6、旋转工作台检测机	<p>主要用于动力电池等小型壳体类零件的气密检测。通过手动上下料将工件放置在旋转盘的夹具中，旋转盘转动将工件输送至检测工位进行气密检测。其特点有：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、刚性限位，线性密封，封堵稳定可靠，密封件使用寿命长。</li> <li>2、适用于单机非在线生产方式。</li> <li>3、多工位，每工位一次性可检测多个零件，生产节拍短。</li> <li>4、安全防护功能高，可靠性好。</li> </ol>	

## 2、浸渗设备介绍

### 2.1 产品说明及特点：

浸渗的工艺流程是先在真空状态下脱除微孔、砂眼和裂纹中内空气，继而将胶质浸渗到微孔、砂眼和裂纹中，再通过浸渗剂固化实现永久性填充的效果。浸渗技术广泛用于铸造缺陷的修复，木材的防虫、防腐、阻燃，粉末冶金件的增强、防蚀和密封，水泥制品的防碱或酸性腐蚀，电器、电子元件的防潮和绝缘，天然石材着色、提高石材水密性及气密性等应用领域。

### 2.2 产品图片及工艺流程说明



浸渗处理基本工艺流程图

浸渗处理前首先要对工件的浸渗要求进行分析，根据工件的材料、用途、外形特征、缺陷分布等因素，选择填充剂，设计浸渗工艺过程。通过真空填充，使工件从机械强度、表面光洁度、密闭性能得到根本性的提高，确保满足实际使用要求。

### 2.3 浸渗设备具备如下特点：

（1）采用清洗罐和回转清洗机、倾斜脱液机和干燥装置完成“前处理”。其中，倾斜脱液机提高了复杂曲面及盲孔的脱液效果，显著提高工件浸渗前的洁净度。

（2）用本浸渗工艺是将有机浸渗液在真空及高压的交替作用下进行，确保有机浸渗液充分进入金属铸件的缝隙之中。

（3）采用固化加热罐或者回转固化加热机对浸渗剂进行加热固化，固化时间短，均匀性好。

### 3、机加工业务介绍

2010年-2011年为津伦股份主要大型设备的研发阶段（气密检测设备和浸渗设备），以形成标准化的产品，快速扩大销售占领市场。由于行业特点，目前公司销售的大设备都是以定制为主，未形成规模，而且生产周期长，期间经常有空余时间。为了充分利用空余时间，公司开展了机加工业务，主要是AT小件和壳体加工，全部销售给了浙江吉利汽车零部件采购有限公司。

### （1）产品描述

在汽车关键零部件加工工艺研究及工艺装备开发方面，形成了公司若干专有技术，这些技术同样可以拓宽应用到其它制造业同类产品的零部件加工之中。公司主要精密加工工艺技术如下：回转体零件的精密高效加工；工艺复杂箱体类零件的加工工艺；螺纹加工工艺；特殊位置的孔加工技术；多孔加工工艺；刀具夹持器设计；专用渐开线花键孔拉刀设计及应用；检测技术及装置。



### （2）公司机加工业务发展的优势与劣势

**优势：**虽然公司加工规模较小，但加工精度及技术含量高。公司曾经于 2007 年获得国家汽车行业协会科技进步一等奖。

**劣势：**受行业特性限制，加工应收账款帐期较长（90 天以上）；加工行业竞争更加激烈，市场议价能力弱，资金占用量大。

### （3）主要客户需求情况

公司机加工业务的客户基本为浙江吉利汽车零部件采购有限公司。汽车自动变速器零件是吉利汽车自动变速器上使用的关键零部件产品，也是中国首个拥有自主知识产权的汽车自动变速器。自动变速器加工难点一是加工精度要求非常高，二是被加工件在加工过程中变形较大，材料都是一些加工工艺性较差的金属材料。公司针对以上这些加工技术特点公司技术部门集中了一批优秀的工艺技术人员经过艰苦攻关最终解决了自动变速器零件加工中所有工艺技术难题，例如投

入了一批高精度的数控机床使用了多种新工艺新技术，对加工使用一系列的夹具、刀具、验具等工具都进行了技术改造和升级换代，为吉利自动变速器大批量生产奠定了坚实的基础。

S170G 离合器机壳是吉利汽车自主研发的离合器关键零部件。此零部件加工精度及加工难度都很高，达到了一个加工业的新高度；零部件的加工工艺复杂，材料都是在加工中容易变形的金属材料。

#### 4、气密检测设备和浸渗设备的下游应用

从目前的应用来看，这两种设备基本上还是集中在汽车零部件行业应用，未来可拓展到轻工业、医疗等对密封性要求较高的行业应用。

##### (1) 汽车零部件的下游应用

<b>发动机组件：</b> 空气过滤器护盖 风速计箱 气缸体 机油管 前凸轮密封 前盖 故障轴承 油底壳 油泵 管塞 活塞 伸缩轭组合装置 节流阀体 涡轮增压器 阀盖	<b>燃料系统：</b> 碳罐 汽化器 油位传送器 燃油管路 油轨 燃油调节器 送油单元 油箱浮子 气顶 喷油嘴阀座 喷油嘴 进气歧管 进气口至喷油嘴装置 泵和过滤器 翻车阀 蒸汽管线组合装置	<b>传动装置：</b> 球形节流阀 离合器装置扭矩 从动链轮和衬套装置 输入轴 活塞和离合器 泵壳 衬套装置 定子球形阀门 尾轴护盖 传动密封 变速器转换器 变速器盖 传动泵
<b>刹车系统：</b>	<b>催化剂转换器：</b>	<b>汽车空调压缩机壳体</b>

卡钳	排放控制	
液体管路	排气管	
主汽缸和从动缸	歧管	

## (2) 工业及日用品

饮料分装机	磁盘驱动器	液压吹风机
锅炉	潜水设备	液压马达
露营设备	安全阀	喷墨盒
咖啡壶	龙头	罐头
密封容器	封袋	水管
压缩机	过滤器	仪表
洗碗机部件	垃圾处理装置	
	气体产品	
室外灯具	沐浴器	管道和软管
打印机墨盒	电磁阀	双向无线电装置
冰箱部件	喷嘴	阀门
安全开关	喷射装置	洗衣机部件
救生衣	机油泵	喷淋装置
	恒温器	热水器
	色粉盒	焊接设备

## (3) 医疗产品

吸出器	粘结和焊接接缝	清洁通道流量检测
袋子和过滤器	瓶子和细颈瓶	凝结器
袋子	泡点	回收袋
气球抽气检测	盒子	避孕套和手套
气球泄漏检测	捕捉袋	诊断工具
血袋	导管	排泄袋
血液装置	离心机	沉淀池
血液透析器	化疗泵	药物传递系统
光纤领域	冲洗和抽吸工具	盐水滴水装置
过滤器	IV 润滑器	单流明
热交换	IV 装置	U 形钉枪
亲水性（溶液通过）	腹腔镜检查及水检眼镜	注射器和针
亲水性（溶液不能通过）	多流明	套管针
可植入的装置	氧气泵	管道和阀门
内壁泄漏检测	泵	泌尿袋
静脉内装置		阀门

### （三）公司经营模式

1、商业模式：公司通过自主研发和设计，专业从事气密检测设备和浸渗设备研发、设计、生产、销售；浸渗加工、AT 小件加工、壳体加工等加工服务。目前，公司产品以汽车行业的下游应用为主，同时在电池、汽车空调、水缸等密封性要求较高的行业已经开始应用。

2、销售模式：主要采取招投标的方式直销，以客户提交的需求，定制研发、设计、生产和销售。销售思路：首先进入最高端的客户，通过高端产业的应用，形成自有品牌（公司商标已经获得天津市著名商标，在经济日报上刊登的“天津市工商行政管理局公告（2012年6月29日）”中已经列示），然后进入大市场营销阶段。

3、盈利模式：盈利模式分两期：一期产品销售获得收入；二期后期服务获得收入；接下来加强可重构产品的研发，使原有客户由于发动机型号变化只需要变更相关组件即可（以前需要更换整台设备），从而巩固老客户，增加设备升级

换代收入。目前的付款方式一般采用 3:3:3:1 的方式，付款时点依次为签订合同、预验收、终验和一年后。

## 二、公司产品的核心技术含量及可替代性

### （一）公司产品的核心技术含量

在发展过程中，公司十分重视技术研究和开发，并形成了多项自主核心技术和专利技术，大大提升了公司核心竞争力。公司的核心技术包括气体检测技术，密封技术、安全控制技术，浸渗缸真空技术、倾斜脱液技术（国内）等都处于国内领先水平。同时公司拥有生产全自动浸渗设备的设计和制造能力，弥补国内空白。

公司在测漏技术方面长期和法国 ATEQ，日本 COSMO、日本 FUKUDA 等国际先进厂家保持很好的合作关系，经常有技术交流，能紧跟国际先进技术。公司对气密检测从理论到实践都有较深的研究。在测漏过程中，在检测中跟压力、温度、容积有很大的关系，如果某一方面把握不好，对测试的精度和准确度产生较大的影响。公司对压力、温度、容积的测试做了大量的试验，保证公司的测漏设备在国产设备中处于领先。同时，津伦股份拥有基于模块化技术的测漏设备可适应设计平台，可以把单机生产方式转化为大规模定制生产方式，从而增强企业核心竞争能力，提高创新设计能力。

密封技术是气密检测的核心。密封技术与需密封的部件的形状（面、孔）关系很大，公司在这方面做了大量的工作。气密检测的部件之一密封件，其价格虽然不贵，但是其在气密检测设备中的作用很关键，津伦股份已经购买压胶机的设备生产密封件，成为国内唯一一家自制密封件的气密检测设备厂家。公司拥有密封件的配方，根据该配方生产的密封件的使用年限基本在 1 年以上，最长的可以达到 3 年，而市面上大部分密封件只能用 3 个月左右。

浸渗技术处于国内领先水平。公司和日本中发明公司（该公司浸渗工艺和技术国际领先）定期和合作交流学习。

津伦股份和业内其他企业关于浸渗和密封技术指标对比情况见下表：

技术指标	津伦股份	国内其他企业	日本	说明
真空度（浸渗）	小于 700PA	3325PA	1330PA	越低越好
耗胶量（浸渗）	3-4 克	10-20 克	8-10 克	每公斤修补件耗胶量

合格率（浸渗）	98%	90%	90%	日本企业能达到90%，但是签订合同一般不签。
稳定性评估值（气密检测）	6	3	3	根据特定的数学模型计算得出，越高越好
密封压力（气密检测）	4.8MPA	2.5MPA	2.5MPA	越高越好

从上述技术指标对比可以看出，跟气密检测和浸渗相关的关键技术指标，津伦股份在业内都属于领先水平。同时公司还掌握了很强的控制技术，提高气密检测设备在运行过程中的安全性和可靠性，目前可以达到机器从不死机，对人、设备和工件都有很好的保护，从未发生一起安全事故。因此，津伦股份的气密检测设备和浸渗设备的技术水平在行业内处于领先水平。

## （二）公司产品的可替代性

公司目前的气密检测产品优势体现为：

1、该产品最早引进国内是通过引进全套汽车生产线中的配套设备的方式引进的。一般采取的都是整线引进的方式，气密检测设备是整线设备的一部分，该种设备的选型都是由主承包商在国外订货。目前国内新的合资或外资汽车厂大部分还采取这种方式引进气密检测设备。但还有极少部分采取国内或国际招标的模式单独采购该种设备。气密检测设备在汽车市场尤其是外资厂商和国内一线大厂进入门槛高。而公司的产品已经进入丰田、铃木、本田、马自达、日本三峰、日本三电等国际知名企业，为公司未来业务的发展奠定了好的基础。

2、变速器壳体类及类似件的密封检测设备基本实现标准化、模块化、系列化；柔性气密性检测设备主要的技术开发工作已经完成，有利于未来扩大生产规模。

3、津伦股份与气密性检测行业内的主流供应商建立了良好的商业关系，如，日本 COSMO、美国 USON 等。目前津伦股份采用的测漏仪 90%左右都是向日本 COSMO 采购。日本 COSMO 本身只生产和销售测漏仪，在客户要求采购成套设备的时候，根据客户的要求，如明确需要原装进口的设备或者技术要求只有进口产品才能满足的情况下，COSMO 则委托日本本土的设备生产厂家使用其测漏仪提供整体设备（贴 COSMO 的牌子），然后通过 COSMO 出口到中国；如果客户对设备的要求国产设备能满足其要求，则 COSMO 会与国内厂家一起参与投标。津伦股份和 COSMO 之间的战略合作关系主要源于此。双方建立了较为紧密

的战略合作关系，确定了每年两次的互访机制，2011年 COSMO 还特邀津伦股份副总经理到日本实地考察，并且介绍其日本的合作设备提供商一起技术研讨。COSMO 在公司的客户拓展方面提供了极大的帮助，目前 COSMO 参与的投标项目中，有 10%左右的项目会和津伦股份合作。

4、产品质量及检测平稳度较高，适合大规模生产线上高标准要求下的精度检测要求。已经有高端客户使用的成功案例，如霍尼韦尔、铃木、徐航、吉利汽车等。上述客户均为公司已有客户，并且有销售合同。

公司目前的浸渗设备优势体现为：

1、目前与日本中发明合作，不但获得了技术支援还通过日本中发明的支持开拓了市场，提高了企业知名度。虽然目前日本中发明和津伦股份都是浸渗行业内的企业，客户群体也大致相同，但是二者从事具体领域不一样。日本中发明为化学品制造厂商主要产品为浸渗胶，过去浸渗设备主要依靠日本本土厂家制作；而津伦股份是生产浸渗设备的厂家。两公司合作后日方多次到公司进行技术交流且每季度举行商务会议，两公司曾四次共同参加上海、北京举行的国际展览会。津伦股份和日本中发明合作的原因和津伦股份与日本 COSMO 合作的原因基本一致，即根据客户的需求，日本中发明会选择和日本合作伙伴合作还是中国的合作伙伴合作。公司采购的浸渗胶 80-90%都是向日本中发明采购，而日本中发明参与的项目中大部分会和津伦股份合作。2006 年以来日本本土公司向津伦（天津）精密机械股份有限公司采购浸渗设备（出口），还向国内日资企业成功推荐公司浸渗产品，已完成合同如：南京长安福特马自达发动机有限公司、法雷奥（长春）压缩机有限公司、东莞京滨汽车电喷装置有限公司、成都天兴山田汽车部品有限公司、南京京滨化油器有限公司、南京德朔实业有限公司、东莞三峰精密技术有限公司、上海三峰压铸注塑技术有限公司、苏州三电精密零件有限公司等。所以，公司与日本中发明合作，不但获得了其技术支援还通过日本中发明的支持开拓了市场，提高了企业知名度。

2、同时与美国高福威公司合作进入北美系汽车行业。

3、在日本中发明指导下，对产品工艺有了很深的了解，设备真空度高，脱液效果好。

4、公司产品在日本中发明的帮助下成功进入要求最为苛刻的海外市场，一

方面表明双方合作的深度，另一方面表明津伦的产品质量得到认可。成功案例：京滨、马自达、铃木、富奥法雷奥。

5、售后服务快捷，相比国外厂商具有地区优势。日本中发明也是基于此点才决定放弃国内产品销售转而扶植津伦公司，日本中发明集中精力在浸渗液的销售。

6、公司目前的产品（中、低端浸渗设备）在价格、质量、服务等环节上符合绝大多数国内客户的需求，有一定的竞争优势。

7、浸渗设备与气密检测设备在压铸等行业内往往是生产中的成套设备，在采购时多数都是一起采购，销售渠道共用。

津伦股份生产的气密检测设备和浸渗设备技术性很强，因此产品的可代替性主要体现在客户对不同品牌和厂家所生产气密检测设备、浸渗设备及相关产品选择。不同厂家在技术方面、产品品质方面、售后服务方面会有差别，具体选哪个厂家的产品，客户会综合考虑多重因素。比如密封件，现在市面上的大部分密封件一般用几个月，而本公司生产的密封件可用 1-2 年，这就取决于客户需求的选择到底用何种产品。同时市场上还存在另外一种气密检测的方法——水检法，该方法较为落后，受人为因素和水平的品质影响较大，而且效率低下，因此该法已经逐步淘汰，相关厂家开始使用专用设备代替水检法。目前市面上还有些汽车厂的配件商，由于该种设备本身价值不高，而且量小，继续使用水检法。

### 三、所处行业基本情况

公司的主营产品为气密检测设备和浸渗设备为代表的工业辅机产品研发、制造和销售，属于专用设备制造-其他专用设备制造行业，证监会“上市公司行业分类指引”中的分类代码为 C7350。

#### （一）行业概况

气密检测在上世纪 70 年代形成产品，80 年代后期进入我国，首先在汽车制造业生产过程中得到广泛的应用和认可，是保证产品质量重要手段，尤其在汽车发动机的测漏方面得到广泛的应用。未来我国气密检测将拓展到包括电子行业、轻工行业、家用电器、食品包装、医疗器械、医药包装等领域。

浸渗技术是利用浸渗剂在压力下渗入多孔性工件经固化反应而达到填补空

隙的目的。浸渗技术广泛用于铸造缺陷的密封，目前在汽车行业应用较广。70年代以来，能源危机的出现，促使汽车向轻型化发展，但轻金属铸件容易产生微孔，导致受压铸件渗漏，多孔材料的泄漏问题亟待解决，促进了对浸渗技术的需求。浸渗方法和浸渗工艺不断得到改进，浸渗设备向大型化、半自动化发展，浸渗技术已被先进工业国家的军工和尖端技术部门认可。

气密性检测与浸渗技术应用属于新兴产业，目前尚处于市场成长期，市场需求处于一个培育成长的阶段。行业内主要客户对产品的质量、技术水平、设备的安全性和快速响应能力均有较高要求，因此会选择能提供高端产品、综合服务能力强的供应商，并与其保持长期稳定的合作关系。小型客户出于成本考虑，往往会选择价格低廉、技术含量不高的中低端产品，因此中低端市场中产品的价格成为主导因素，竞争相对比较激烈。

气密检测设备用户需求多样化，小批量或单件定制特征较为明显。浸渗设备定型、规模化生产较容易实现，可以实现小批量规模化生产。市场需求呈现出以“制造加服务”为中心的综合产品模式。

## （二）行业法律法规及标准

津伦股份所生产的气密检测设备和浸渗设备属于机械装备制造行业，无细分行业协会管理，目前无统一的行业标准。鉴于这种情况，津伦股份所属的细分行业很少举办相关行业会议。因此，公司主要参与一些与公司产品下游应用相关行业的会议，如参与电子工业协会的相关会议。目前被相关文献提及的相关的标准包括：HB/Z220.7-92 铝合金铸件浸渗（中国航空工业标准）；美国军用浸渗标准 MIL-I-17563C，美国军用浸渗剂标准 MIL-SCD27680、MIL-1-17563B；我国电子封装检测标准（军用）。

津伦股份所生产的产品涉及到的行业法规主要包括：

1、2009年1月1日正式实施的全国人大常委会通过《中华人民共和国循环经济促进法》；

2、国家发展和改革委员会、科技部联合发布的《中国节能技术政策大纲（2006年）》；

3、2005年国务院公布的《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》；

4、2005 年国家发改委、科技部公布的《关于印发国家重大技术装备研制和重大产业技术开发专项规划的通知》

5、2006 年国务院公布的《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》；

6、2009 年国务院公布的《装备制造业调整和振兴规划》

7、2012 年工业和信息化部印发了《高端装备制造业“十二五”发展规划》。

### （三）行业内竞争格局

外资企业凭借雄厚技术和资本优势占据了我国自动化装备市场约 70% 的市场份额，在高端市场更是处于控制和垄断地位，份额在 90% 以上。

由于公司所产设备技术涉及机、光、电、起重、真空、气动、液压、制冷等诸多技术领域，运输、安装、调试、培训、维护等要求较高，国外企业在成本（一般比国内企业价格高出 6 倍以上）和售后服务上难以满足国内市场要求，所以逐步退出中国市场成为一种趋势，因此，国产产品存在替代进口产品的机会。目前国内厂家创业板上市公司智云股份为细分行业龙头，津伦股份也具备较强的竞争力。

### （四）行业内主要企业

在国内从事气密性检测相关业务的国外企业主要有：法国 ATEQ 公司、美国的 USON 公司、日本的 COSMOS 公司。ATEQ 公司为世界制造气密性测试仪器的先驱，涉及汽车、医药、家电、压铸、包装、阀门、煤气、电子、建筑、航空等领域，主要为欧系车配套。USON 公司也生产很多种类型的测漏仪，它的 4000 系列提供了多种检测模式，同时考虑到了测漏性能、泄漏量、以及针对实际应用中不同被测物的容积及泄漏量大小提供了相应的产品，主要为北美系车配套。COSMOS 主要生产传感器和测漏仪，主要为日系车配套。

国内企业主要有：大连智云、广州科腾、北京理工大学检测技术与自动化装置研究所、东莞东铭等。其中大连智云为深交所上市成套自动化装备生产企业，已开展并已陆续完成气密性检测设备的模块化和标准化工作，具备标准产品批量生产能力，目前处于市场推广阶段。

国内从事浸渗相关业务的国外厂家有：美国乐泰、日本中发明、英国宝密、法国 ATEQ 公司等。这些外国厂商通过在国内设立代理机构、设立独资或合资企业等方式从事相关业务。

国内浸渗设备厂家较少，主要为上海宝密（英国）、重庆永利、大连坤达、南京爱布纳。

#### （五）进入行业的壁垒

该行业是资金和技术密集型行业，进入本行业的障碍主要表现为以下方面：

##### 1、技术壁垒

密封性检测与浸渗产品综合性、复合型较强，涉及的技术领域多，主要产品、服务均具有较高的科技含量，技术综合性较强，从研发到最终产业化生产均需要大量的投入和长期的技术积累。同时，产业的技术创新步伐不断加快，产品升级换代压力很大，需要接受新技术、新材料、新工艺的不断挑战。只有不断提高产品质量和档次，才能保持产品的市场竞争力。

##### 2、人才壁垒

该行业是典型的技术密集型行业，本行业的产品设计研发对专业的技术人员的要求高而且需要大型研发设计团队的相互合作，要求团队的人员组成及分工保持稳定。

##### 3、资金壁垒

该行业同时也是资金密集性行业，企业首先需投入较多资金进行产品研发、设计。另外，企业还需在固定资产建设、销售网络建设及营运资金运用等方面投入较多资金。如没有一定规模的资金支持将难以进入该行业。

##### 4、品牌壁垒

由于行业技术要求高，属于高科技精密设备（仪器），下游消费者对品质要求很高，树立了品牌的企业更容易在市场中获得较好的市场份额和超额利润。

#### （六）市场供求状况分析

##### 1、市场容量

气密检测和浸渗设备的应用主要集中在有密封要求的行业中，如汽车、压缩机、电池、各种阀体、箱体等。目前该等设备主要应用于汽车行业，主要是因为汽车行业有明确的密封性要求指标，各大汽车厂家必须采用这些设备来保证其密封性。其他行业如压缩机，电池等行业虽然也有很强的密封性要求，但是目前还是市场培育阶段，尚未形成行业标准，因此用量较少。专业的气密检测设备能定量的检测出泄露量，为定量检测；而传统的一般方法只能检测是否泄露，属于定

性检测。随着客户的需求和产品品质不断提高、产品的气密性行业指标的逐步推出，越来越多的行业将有定量检测气密性的要求，从而会大量采用专业气密检测设备来检测产品的气密性，对出现泄露的物件则需要专业的浸渗设备来修补。

2011 年中国汽车产量 1840 万辆，发动机产量 1672 万台。根据汽车行业投资情况，每投资一条 20 万台的发动机生产线需投资 1.5-2 亿元，其中用于气密检测设备投资约为 1800 万元，与之配套的一条 20 万台变速器生产线需采用 600 万元的气密检测设备，合计 2400 万元。根据 2011 年中国汽车发动机产量情况，大致估计合计至少分别拥有 81 条 20 万台的发动机生产线和变速器生产线，合计应用于汽车行业的气密检测设备总的市场容量约 19.4 亿元。

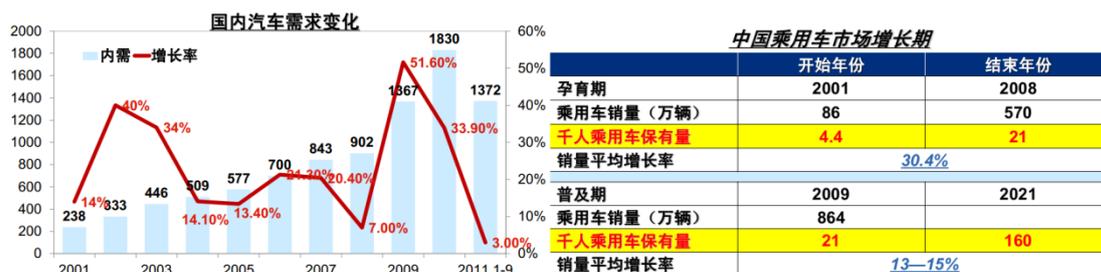
其他行业如空调压缩机、锂电池行业，2011年我国空调压缩机产量达到1.2亿台左右，2012年1-6月，我国锂离子电池产量达17.84亿只。目前由于这些行业没有明确的气密检测行业标准，因此在气密检测方面应用气密检测设备的还比较少，但是其密封性要求不容置疑。未来在这些行业形成密封性行业标准之后，其市场潜力甚至比汽车行业更大。

## 2、行业增长及前景

气密检测设备从 2004 年以来，年均增长率在 30%左右。目前气密检测设备和浸渗设备的行业应用来看，未来该行业的增长主要推动力还是来源汽车行业的增长，保守估计未来 8-10 年行业增长率在 15%以上。

### (1) 汽车产销增长情况及未来增长预期

从 2001 年到 2010 年中国汽车行业飞速发展，汽车需求增长达到 8 倍，年复合增长率在 30%以上。2011 年受宏观经济形势，国家政策优惠退出，部分地区限购等各种因素影响，增速大降，同比增长仅 2.5%。根据中国汽车工业协会对外发布 2012 年中国汽车行业形势的预测情况，预计 2012 年全年汽车销量约在 2000 万辆左右，增长率在 8%左右。



资源来源：国家信息中心《2011-2012 年汽车市场分析与预测》

对比世界其他发达国家发展状况和增长路径，中国汽车市场 2009 年-2021 年复合增长率有望达到 13-15%。发动机的增长和汽车行业的增长速度基本保持同步。由此可以推断，和发动机气密检测以及浸渗设备的需求在增长速度在未来 10 年将保持 13-15% 的增长速度。

#### （2）新车型推出不断推进气密检测和浸渗设备新需求增长

目前一款气密检测设备适用的发动机型号有限，一般只有少数几种。即使在汽车市场没有增长的情况下，只要有新车型的推出，就需要新的气密检测设备。

根据搜狐汽车统计，2008-2011 年新车型为 91 款、159 款、93 款和 82 款。

#### （3）汽车行业技术进步推动自动检测设备的新增长

由于技术的不断进步、人力成本的不断提升，从产品技术含量、质量和节约成本角度出发，必然推动汽车工业不断提高自动化率，从而推动汽车自动检测设备的增长。同时由于气密检测及浸渗设备本身的技术不断进步、精度和品质不断提高、新产品的不断推出，必然推动汽车生产厂家对该类设备进行更新换代，从而推动该类设备的新增长。

#### （4）气密检测和浸渗设备应用领域的逐步扩大必然推动其增长

目前气密检测和浸渗设备的应用基本上集中在汽车行业，同时在医疗、家电、电池等对密封性要求较高的行业也在逐步加大应用，该部分市场目前还在培育和成长阶段，未来潜力很大，给气密检测和浸渗行业的发展带来更大的想象空间。

综上所述，考虑到汽车行业未来 10 年年均可望达到 13-15% 的增长速度；新车型、新发动机型号的不断推出增加气密检测和浸渗设备的需求；技术进步推动该等设备需求继续增加；该等设备的应用领域不断扩大等各种因素，保守估计气密检测和浸渗设备行业未来 10 年年均增长速度在每年 15% 以上。

### （七）影响行业发展的有利因素和不利因素

#### 1、有利因素

##### （1）政策支持

从政策层面来说，国家提倡节能降耗、绿色制造和再制造技术，浸渗技术为改善产品性能、集约使用资源提供了新的选择，在线检测技术可以提高产成品和半成品的合格率，降低生产过程的资源浪费。同时津伦股份的产品为精密机械，属于高端装备制造业的范围，是国家重点鼓励的行业之一。

（2）汽车行业的未来有望继续保持较快增长。

汽车行业是目前浸渗与气密性检测产品的主要市场，汽车行业能否持续快速发展是气密性检测与浸渗行业发展的主要影响因素；根据国家信息中心统计分析预测，未来 10 年汽车行业有望继续保持 13-15% 的增长速度。

（3）未来可拓展应用的行业多

目前该行业的产品主要应用于汽车行业，未来可陆续扩展到电子、医药、家电、压铸、包装、阀门等对密封性要求较高的行业，给行业的持续快速发展带来原动力。

（4）国外企业逐步退出市场，对国内企业有利

该行业对运输、安装、调试、培训、维护等要求较高，国外企业在成本和售后服务上难以满足国内市场要求，所以国产产品存在替代进口产品的机会。

## 2、不利因素

（1）细分行业的行业标准缺失

津伦股份所生产的气密检测设备和浸渗设备属于机械装备制造行业，无细分行业协会管理，目前无统一的行业标准，对行业的长远发展不利。

（2）其他行业的培育存在不确定性

除汽车外其他行业应用较少，对该行业的发展既是机遇也是挑战。其他行业的市场还有待进一步培育。

（3）宏观经济波动带来的影响

宏观经济的波动对该行业的下游应用行业，如汽车的行业增长等，上游原材料，如钢材的价格波动等都带来不确定的影响。

（八）行业周期性、季节性、区域性特征

由于气密检测设备和浸渗设备主要应用于汽车行业，因此行业的周期性和季节性受汽车行业的影响较大。在汽车行业发展较好，汽车行业投资较大的情况下，对气密检测设备和浸渗设备的需求就大，例如吉利汽车最近 1 年左右时间投资了 10 条左右的汽车生产工业辅机线，每条价值 7000-8000 万元，其中每条辅机线的测漏设备在 10 台以上，投资额则在 2000 万元以上。长城汽车在该方面的投资规模和吉利汽车相当。因此公司主营的气密检测设备和浸渗设备的周期性和季节性与汽车行业投资的周期性基本保持同步。未来拓展到其他行业应用后，其周期性

和季节性将减弱。该种设备生产基本不存在区域性特征，设备的销售主要和汽车厂家的区域特征一致，而大型的汽车生产厂家在全国各地的不同地方可能有多个生产车间，因此公司产品的销售在各地都有，没有明显的区域性特征。

另外从公司 2010 年-2012 年气密检测设备和浸渗设备合同签订情况来看（见下表），公司上、下半年的合同额分布比较均匀，季节性和周期性不明显。

单位：元

项目	2010年		2011年		2012年	
	1-6月	7-12月	1-6月	7-12月	1-6月	7-10月
合同额	6,253,398	4,815,000	7,427,000	5,991,000	1,920,000	11,520,000

#### 四、公司面临的主要竞争状况

##### （一）公司在行业中的竞争地位

目前国内气密检测厂家在 20 家以上。目前中国国内的气密检测设备目前还是以进口产品为主，国外厂家主要包括日本 COSMO、法国 ATEQ、美国 USON 等公司，上述公司都是只生产测漏仪，其设备都是贴牌产品。公司参与投标过程中主要和智云股份、广州科腾、大连现代以及大连有一系列的相关企业竞争。智云股份占国内气密检测市场份额最大，津伦股份比较专业、服务好，其他小公司宣传能做，但是竞争力不强。津伦股份在测漏行业的国内厂家中处于 2-3 位。目前津伦股份公司测漏产品在国产测漏产品中占国内市场的份额在 3% 以内，智云股份占比达到 50% 左右，国内产品一家独大。本公司和智云股份相比技术和产品品质比较接近，目前投标过程中很多情况下是本公司和智云股份竞争。最近一个吉利的投标两家参加，最终津伦股份中标；去年在长城汽车的一个竞标中津伦股份也胜出（一共 30 台测漏仪）。

浸渗设备在十几年前基本都是国外设备，随着国内相关企业的兴起，目前浸渗设备逐步国产化，但是进口设备仍然占据绝大部分市场份额。国外厂家主要是日本中发明、日本的 QATEK、英国宝密等，这些厂家主要生产浸渗液，设备基本都是贴牌产品，其价格是远高于国内产品，但是可靠性更高。另外，意大利波斯，国际招标的时候出现过，未真正见过其设备。

国内浸渗设备厂家较少，主要为上海宝密（英国）、重庆永利、大连坤达、南京爱布纳。公司和上海宝密、南京爱布纳基本上都占到国内市场份额的 30%

左右。本公司的浸渗设备国内一流，公司产品在日资汽车公司应用较多，上海宝密在欧美汽车厂家应用较多。南京爱布纳主要提供给小的民营企业。

津伦股份在国内竞争对手分为两种情况：一是该产品并未成为企业的主导产品，关注程度不够；二是企业规模小，竞争力不强；总体感觉竞争激烈程度较低。目前，气密检测产品智云股份为行业的细分龙头，津伦股份排名靠前，浸渗设备津伦股份排名领先。

国外竞争对手：部分放弃设备生产转而支持津伦；部分退出国内市场；只有一二家在中活跃，但价格和售后服务无法与津伦竞争。总体判断津伦在浸渗和气密检测行业内有成为市场领先者的机会。

目前中国市场上，同时做浸渗和测漏仅本公司一家。

## （二）公司的竞争优势

1、公司的市场基础好：公司测漏浸渗设备已经进入了丰田、铃木、本田、马自达、日本三峰、日本三电等国际知名企业。由于进入这些企业门槛很高，而且试用测试周期很长，因此对公司未来做好市场奠定了基础。

2、密封技术优势：该部分是气密检测的核心，公司投入了大量的人力和物力，公司和其他公司比更加专业，目前公司拥有气密和浸渗专利十余项。同时公司拥有先进的技术理论体系，可应用于持续发展产品技术，引领技术发展。

3、服务优势：和其他公司比较，从客户反馈情况来看，对本公司的服务很满意，本公司在服务方面优势较大。目前拥有售后服务队伍 5 人，并且从公司成立之初到现在一直服务于公司。目前的情况是只要产品打进去了，由于服务有很好的保证，而且质量很好，因此该公司未来采购产品基本考虑以本公司的产品为主。

4、标准化优势：公司成立一个标准化小组，定了六个标准化机型，目前最快的 3 天能设计一台机器，以前最快的一个星期，一般一个月以上。标准化之后设计周期缩短，出错率降低了，可靠性高了，预计今年年底完成产品标准化。目前本公司和市科委签订了标准化科研合同，为省部级项目，该项目去年 12 月份立项，今年 7 月份批复，政府补贴 50 万。该项目的研究对非标项目厂家有很强的促进作用，研究结果将从理论上形成一种方法，向社会披露，指导其他相关企业进行非标产品的设计开发。同时公司目前正在筹备院士工作站，为项目做理论方面的指导和提升。

### （三）竞争劣势及对策

1、价格劣势：目前公司产品价格偏高，主要是由于前期研发费用摊销较高和直接材料消耗较大，存在浪费的情况。由于产品基本上都是定制产品，产品的设计周期、生产周期、试制周期、调试周期较长，带来的相关成本也上升。比如大厂家一般要求完成试制前交货（6-8个月）。

对策：明确研发费用摊销周期，避免研发费用大量摊销在市场前期。减少原材料浪费，在产品标准化和准确设计的前提下，减少反复优化、试用带来的原材料浪费。

2、人才劣势：目前公司销售团队仅有两人，且均为技术人员，缺少专业的销售团队。目前产品为非标准化产品，产品本身的技术含量高，客户有很多定制要求，在产品销售过程中有大量的技术问题，如果由不精通技术的专职销售人员来做销售，则不能有效的和客户沟通确认其对产品的技术要求，因此在没有形成标准化产品之前，公司的销售职能由技术人员来做。

对策：公司已经着手建设专业销售团队，积极计划引进优秀的管理性人才和营销人才。

3、技术研发速度制约发展：技术尚没有突破由项目变成产品，产品产业化的瓶颈。

对策：公司已成立一个标准化小组，确定六个标准化机型，加快打造打造系统化，模块化、成熟化的技术可适用平台。

4、资金压力：产业化资金需求大，如购买土地、建设厂房、购买设备等。目前公司借款较多，资产负债率较高。

对策：通过挂牌新三板，充分利用资本市场的融资功能，通过市场增发获取发展资金（可引进财务投资者）；同时通过公司自身发展实现盈利，从而解决资金问题。

## 五、知识产权和非专利技术

截至2012年6月公司在气密检测技术和浸渗技术目前已拥有实用新型专利6项，软件著作权2项、商标4项。已申请并受理发明专利6项，国际发明专利1项。

## 1、已授权的专利如下

序号	授权项目名称	类别	专利申请号	获得方式	所属项目	状态	法定保护期限	剩余保护期限至
1	箱体泄漏检测 压力装置	实用 新型	ZL200620 025676.7	自主研 发	密封性 测量	已授权	10年	2016-3-30
2	箱体泄漏检测 密封装置	实用 新型	ZL200620 025652.1	自主研 发	密封性 测量	已授权	10年	2016-3-27
3	复杂形状窄密 封平面箱体类 零件的线性密 封结构	实用 新型	ZL200820 142635.5	自主研 发	密封性 测量	已授权	10年	2018-10-22
4	半自动防振防 晃脱液机	实用 新型	ZL200620 025761.3	自主研 发	浸渗	已授权	10年	2016-4-10
5	倾斜脱液机	实用 新型	ZL2011202 06010.2	自主研 发	浸渗	已授权	10年	2011-6-18
6	能翻转可反向 装卸的盛工件 筐	实用 新型	ZL2011202 06011.7	自主研 发	浸渗	已授权	10年	2010-6-17

## 2、已受理发明专利情况（第一个为国际专利）如下

序号	授权项目名称	类别	授权（申请）号	获得方式	所属项目	状态
1	盛工件筐围绕水平轴旋转的回 转处理机及系统	PCT	CN2011/077918	自主研发	浸渗	已受理
2	盛工件筐围绕水平轴旋转的回 转处理机及系统	发明	201110164168.2	自主研发	浸渗	已受理
3	能分体的上下叠罗一起可回转 的盛工件筐	发明	201110164172.9	自主研发	浸渗	已受理
4	倾斜脱液机	发明	201110164169.7	自主研发	浸渗	已受理
5	能翻转可反向装卸的盛工件筐	发明	201110164170.X	自主研发	浸渗	已受理
6	可回转的单装载仓的盛工件筐	发明	201110304726.0	自主研发	浸渗	已受理

7	盛工件筐围绕水平轴旋转的回转处理机及系统	发明	201210027439.4	自主研发	浸渗	已受理
---	----------------------	----	----------------	------	----	-----

## 3、公司拥有的商标情况见下表

序号	商标	权利人	有效期	权利取得方式
1		津伦股份	2011.2.14-2021.2.13	原始取得
2		津伦股份	2010.8.28-2020.8.27	原始取得
3	津伦精机	津伦股份	2011.1.14-2021.1.13	原始取得
4		津伦股份	2011.1.28-2021.1.27	原始取得

## 4、公司拥有的著作权情况见下表

序号	著作权名称	权利人	登记号	法定保护期限	剩余保护期限至	权利取得方式
1	津伦4B AT综合试验台自动控制系统	津伦股份	2011SR065069	50年	2060-12-31	原始取得
2	津伦汽车发动机生产过程中泄漏数据实时采集系统	津伦股份	2011SR065066	50年	2060-12-31	原始取得

## 六、核心技术

津伦股份的核心技术包括气体检测技术、密封技术、安全控制技术、浸渗缸真空技术、倾斜脱液技术（国内）等都处于国内领先水平。技术情况如下：

核心技术名称	描述
1、测漏技术及装备	
1.1 《复杂形状窄密封平面箱体类零件的线性密封结构设计方法》 (专利申请号 CN200810152440.3)	一种具有复杂形状窄（密封）平面的箱体类零件的线性密封结构设计方法。采用标准 O 形圈密封结构在复杂形状窄密封平面实施密封时，如果接触密封的平面形状复杂且过于狭窄，容易造成密封圈移位或者标准密封槽宽尺寸大于密封平面，导致无法形成密封。本发明研究了一种不同于标准尺寸的 O 形圈和槽的方法，从而实现在复杂形状窄密封平面实施密封。实践表明，本发明之结构用于复杂形状窄密封平面，效果良好。该设计方法的主要内容是，第一、密封槽宽度 B 的设计，使其满足 $B=(1+3.5\% \sim 1+4.5\%)d$ ，d 为 O 形密封圈的截面直径；密封槽深度 t 尺寸不变，依然采用标准深度；第二、O 形密封圈实际长度 L 的设计，使其满足 $L=(1-1.0\% \sim 1-1.1\%)L_0$ ， $L_0$ 为 O 形密封圈的理论长度。

<p>1.2 《箱体泄漏检测压力装置》 （专利申请号 CN200620025676.7）</p>	<p>本技术涉及一种箱体泄漏检测压力装置，包括油缸、上横梁、工作台、压板、压杆及导柱，其特征在于所述的油缸的活塞杆端部固定连接一球体，球体被包覆在内表面与其匹配的上盖与底座之中，底座嵌装在所述压板的凹槽中，套装在上盖与底座外部的压盖固定安装在压板上；所述的压杆其施压端部固定安装一个橡胶压头或压杆的下部设有台阶，且在压板与台阶之间设置弹簧；本实用新型的有益效果是：油缸的活塞杆与压板之间通过球体实现柔性连接，克服了制造安装调试难度高及油缸构件磨损等弊病，保证油缸运行滑快平稳，防止油缸漏油；采用柔性压杆，实现了对箱体均衡加压，提高了箱体内腔的密封性，从而提高了检测的精确度。</p>
<p>1.3 《箱体泄漏检测密封装置》 （专利申请号 CN200620025652.1）</p>	<p>本技术涉及一种箱体泄漏检测密封装置，包括金属工作台，橡胶密封件，其特征在于所述的密封件为一压注在工作台上并与被测箱体边缘形状相同的异形密封圈，其上设有与其为一体的由凸缘条连接若干与箱体边缘上的孔对应的凸缘圆环形成的封闭密封凸缘，凸缘的截面为半圆形，凸缘圆环向下延伸至所述工作台面沉孔孔壁上；工作台上固定设置定位销及限位柱；本实用新型的有益效果是：提供出一种采用带密封凸缘的异形密封圈，实现“线性密封，刚性支撑”且密封凸缘与被测箱体边缘准确定位，还可控制被测箱体与工作台面之间距离的箱体泄漏检测密封装置，达到良好密封，提高了检测系统的测量精度，保证产品质量，促进设计及加工的改进。</p>
<p>1.4 《复杂形状窄密封平面箱体类零件的线性密封结构》 （专利申请号 CN200820142635.5）</p>	<p>一种具有复杂形状窄（密封）平面的箱体类零件的线性密封结构。采用标准 O 型圈密封结构在复杂形状窄密封平面实施密封时，如果接触密封的平面形状复杂且过于狭窄，容易造成密封圈移位或者标准密封槽宽尺寸大于密封平面，导致无法形成密封。本实用新型解决了在复杂形状窄密封平面上实施密封的可靠性问题。实践表明，本实用新型结构用于复杂形状窄密封平面，效果良好。该线性密封结构包括一个密封支撑体，在密封支撑体上开设有一个与待检测箱体的密封接触面的形状匹配长度为 <math>L_0</math> 的密封槽，密封槽内放置有一个 O 型密封圈，密封槽宽度 <math>B</math> 满足 <math>B=(1+3.5\% \sim 1+4.5\%)d</math>，其中 <math>d</math> 为 O 形密封圈的截面直径；O 型密封圈的的实际长度 <math>L</math>，满足 <math>L=(1-1.0\% \sim 1-1.1\%)L_0</math>。</p>
<p>2、工件浸渗、脱液、清洗、固化、加热、脱脂、冷却和干燥技术及装备</p>	<p>（2007 年市级科技型中小企业技术创新专项资金项目）</p>
<p>2.1 《能翻转可反向装卸的盛工件筐》 （专利申请号 CN201110164170.X）</p>	<p>一种能翻转可反向装卸的盛工件筐，该筐具有上下对称中层承载平面的两个装载仓，工件利用每个装载仓的压紧机构压紧在中层承载平面上，盛工件筐包括筐体结构、压紧机构和旋转结构，筐体结构包括中层托架、吊耳和筐腿；旋转结构是在筐体结构的中部向外径向伸出两个悬臂的圆柱轴。通过与吊耳匹配的吊具可以将盛工件筐吊起运输到浸渗、脱除浸</p>

	<p>渗剂、清洗、热固化和冷却干燥的设备中。旋转结构的圆柱轴能与后续加工设备配合，以便使该筐能够围绕水平轴旋转脱水等要求。盛工件筐不在需要旋转箱结构及气动执行机构，浸渗，清洗和干燥工艺的设备制造成本和操作难度降低，可自动化生产。卸料可采用螺杆拧松，工件从装载仓下部退出，减少操作工人劳动强度。</p>
<p>2.2 《盛工件筐围绕水平轴旋转的回转处理机及系统》 (专利申请号 CN201110164168.2)</p>	<p>本技术涉及的盛工件筐围绕水平轴旋转的回转处理机是将装载到其工艺仓中的盛工件筐围绕水平轴旋转，完成清洗、加热固化或脱除盛工件筐中工件表面残留液体的设备；特别适用于铝合金工件有机浸渗后处理中清洗、加热固化或脱水的功能。回转处理机包括机架、回转驱动总成、工艺仓、平层定位机构、汇集排除输送管路总成和电气控制系统，并综合成为机电一体化的全自动盛工件筐围绕水平轴的回转处理机；回转驱动总成包括左、右轴承座、电驱动减速机、转臂机构和传动系统。回转处理机结构制造工艺简单，制作效率提高和造价比起现有技术降低，设备制造成本和操作难度与工人劳动强度降低；没有跑冒滴漏现象，运行可靠。</p>
<p>2.3 《倾斜脱液机》 (专利申请号 CN201110164169.7)</p>	<p>一种倾斜脱液机，倾斜脱液机是将装载到转筒中的盛工件筐铅垂轴旋转和水平轴旋转，脱除其中工件表面残留液体的设备。该倾斜脱液机包括机架、倾斜框架总成、盖启闭总成、旋转筒总成、脱除液汇集排除输送总成和电气控制系统，并综合成为机电一体化全自动倾斜脱液机。1、本发明提出的倾斜脱液机可适应多种形式盛工件筐，并提高了设备运转的稳定性，减少了振动；2、倾斜脱液机制造工艺简单、制作效率提高和造价比起现有技术降低，设备制造成本和操作难度与工人劳动强度降低；3、可以使回收的液体自流到比较高的容器中，节省其他设备与动力；4、对回收液体中的粗大颗粒能够截留与分离。</p>
<p>2.4 《可回转的单装载仓的盛工件筐》 (专利申请号 CN201110304726.0)</p>	<p>一种可回转的单装载仓的盛工件筐，该筐设置一个具有水平筐底承载平面的装载仓，工件利用该装载仓的压紧机构压紧在筐底承载平面上，盛工件筐包括筐体结构、压紧机构和旋转结构；筐体结构采用薄的筒形筐壁和薄的平面形的筐底进行围护；旋转结构是在筐体结构的中部向外径向伸出两个悬臂的圆柱轴。通过与吊耳匹配的吊具可以将盛工件筐吊起运输到浸渗、脱除浸渗剂、清洗、热固化和冷却干燥的设备中。旋转结构的圆柱轴能与后续加工设备配合，以便使该筐能够围绕水平轴旋转脱水等要求。盛工件筐不在需要旋转箱结构及气动执行机构，浸渗，清洗和干燥工艺的设备制造成本和操作难度降低，可自动化生产，减少了操作工人劳动强度。</p>
<p>2.5 《能分体的上下叠罗一起可回转的盛工件筐》 (专利申请号</p>	<p>一种能分体的上下叠罗一起可回转的盛工件筐，该盛工件筐包括上、下分体筐、锁合机构、压紧机构和旋转结构，上、下分体筐中均设有独立的装载仓，旋转结构是在下分体筐的上裙带处向上伸出两个耳座，每个耳座水平向外径向伸出一个悬臂的圆柱轴，两个耳座在上裙带的圆周上均布，两个耳座的圆柱轴的回转中心重合并与筒形筐壁的中心线垂直。通过与提升吊耳匹配的吊具可以分别将上、下盛工件筐吊起运</p>

CN201110164172.9)	输到浸渗、脱除浸渗剂、清洗、热固化和冷却干燥的设备中。旋转结构的圆柱轴将要与后续加工设备配合，以便使盛工件筐能够围绕水平轴旋转。盛工件筐不在需要旋转箱结构及气动执行机构，浸渗，清洗和干燥工艺的设备制造成本和操作难度降低，可自动化生产。
2.6 《半自动防振防晃脱液机》 ( 专 利 申 请 号 CN200620025761.3)	本技术涉及一种半自动防振防晃脱液机，包括机壳、转筒、上盖、机架及电机，其特征在于所述的电机与所述的机架分离，安装在固定于地基的电机架上，并通过链传动机构与所述转筒转轴连接，在转筒上部外侧设置有多个防止转筒晃动的导向轮，在转筒顶部设置有防止转筒晃动的气动压板，在所述机壳外侧设有气动翻盖机构；本实用新型的有益效果是：提供出一种降低机架振动，防止转筒晃动及遥控翻盖操作的半自动防振防晃脱液机，从而使设备减小振动及晃动，运行平稳，提高脱液效果，进一步降低噪音，延长设备的使用寿命，并免除人工操作，提高了工作效率及安全性，宜于与自动化生产线相匹配。
2.7 《浸渗生产线》	我公司根据国内外近年来浸渗技术发展情况，组织技术人员在 2007 年开始研制浸渗示范生产线，至今已完成二型浸渗示范生产线的设计、制造和安装调试，并与 2011 年 7 月开始运行。该设备由输送载体、前处理、浸渗、回收残留浸渗剂、清洗、固化和后处理等工序单元组成。围绕浸渗示范生产线我公司已有授权专利 3 项，并申请 6 个发明专利和一个 PCT，待拿到 PCT 的具有创新性的报告文本后，我公司拟申请美国和日本专利，以开拓国际市场。本公司研发的浸渗技术在铸件缺陷修复领域具有较高的性价比和竞争力，具有多项自主知识技术和技术诀窍，可以完全取代进口同类产品。
3、工厂化渔业养殖技术	
3.1 《工厂化养鱼池排水循环净化及排污系统》 ( 专 利 申 请 号 201210241527.4)	本发明的工厂化养鱼池排水循环净化及排污系统包括净化处理器、净水、污水、养鱼池、排放通道、给净水管道，净水回水管道、排污弃水管道、拔插管和过渡管。本系统在鱼池的一侧设有排放通道，排放通道加上盖板操作工就可以在其上走动。鱼池中的水可以通过养鱼池的底部排放孔、管道、左、右排水平台的拔插排水孔和过渡管完成一系列操作，可以利用循环水拔插管作为阀门在满足在鱼池水合理水位的前提下，将养鱼池出来的水作为可再生水返回净化处理器的要求；还可以利用循环水拔插管满足排空鱼池水到净水回水管道要求；还可以在鱼池出现死鱼时，利用弃水拔插管满足排空鱼池水到排污弃水管道要求，达到大幅度提高养殖密度，提高经济效益的目的。
3.2 《多功能的工厂化养鱼池排水循环净化及排污系统》 ( 专 利 申 请 号	多功能的工厂化养鱼池排水循环净化及排污系统包括净化处理器、净水、污水、养鱼池、排放通道、给净水管道，净水回水管道、拔插管和过渡管。本系统在鱼池的一侧设有排放通道，排放通道加上盖板操作工就可以在其上走动。鱼池中的水可以通过养鱼池的底部排放孔、管道、左、右排水平台的拔插排水孔和过渡管完成一系列操作，利用拔插管作为

201210160148.2)	阀门在满足在鱼池水合理水位的前提下,将养鱼池出来的水作为可再生水返回净化处理器的要求;还可以满足排空鱼池水到净水回水管道要求;在鱼池出现死鱼时,利用拔插管满足排空鱼池水到排污弃水管道要求,达到大幅度提高养殖密度。可以分别管理每个鱼池,单独施药或施鱼饵,提高了养殖效率,创造了更高的经济效益。
4、气密检测技术	2005年市级科技攻关计划重点科技攻关专项项目 2009年市级火炬项目
4.1LS 检测系统	对传感器系统的短路损坏进行检测,防止设备异常
4.2 动作异常检测系统	对传感器系统的开路损坏进行检测,防止设备异常
4.3 工件着座安全检测	防止因没有工件时设备压紧过程中损坏设备
4.4 检测数据输入远传控制系统	基于工控机的测漏检测数据的处理、储存、导出及其控制系统
4.5 津伦 4BAT 系统 ( 登 记 号 2011SR065069)	津伦 4B AT 综合试验台自动控制系统
4.6 津伦泄漏数据采集系统 ( 登 记 号 2011SR065066)	津伦汽车发动机生产过程中泄漏数据实时采集系统
5、安全控制技术	
5.1 运动部位干涉保护	对运动部位有异物进入的保护
5.2 维修时的安全锁销	维护设备时的安全防护结构
5.3 浸渗液防固化制冷系统	双机装置,自动切换,故障报警,防止因温度过高使浸渗液固化
5.4 浸渗液防冒顶系统	对浸渗罐进液到位传感器失效进行保护,防止冒顶事故
5.5 真空泵防进液系统	防止真空泵意外吸入浸渗液而使真空泵损坏
5.6 开门掉电系统	当没有授权操作控制盘时,系统自动停止供电
5.7 浸渗液防止过低	浸渗液过低保护制冷管路不和空气结露,防止造成浸渗液品质下降
5.8 行车防撞系统	防止在同一滑轨上运行的行车发生碰撞
5.9 双重压力保护	液压系统设二级泄压保护,防止系统压力过高故障

## (二) 自主技术占核心技术的比重

公司核心技术全部为公司自主研发,公司科技成果在产权归属方面不存在纠

纷。

### （三）公司核心技术在同行业的先进性

津伦股份在气密检测技术方面长期和法国 ATEQ，日本 COSMO、日本 FUKUDA 等国际先进厂家保持很好的合作关系，经常有技术交流，紧跟国际先进技术。

浸渗技术处于国内领先水平，公司和日本中发明（该公司浸渗工艺和技术国际领先）定期和合作交流学习。

公司技术行业内领先的理由如下：

#### 1、津伦股份产品得到市场高端客户的认可

公司产品已经进入了马自达、铃木、苏州三电（全球最大的汽车空调提供商之一）、上海三峰、京滨（为本田提供零部件）、山田（为本田提供零部件）、东风汽车、长安汽车、长城汽车、吉利汽车等国内外高端客户。

#### 2、津伦股份产品的技术指标和同行业其他企业比较领先

详见本章“二、公司产品的核心技术含量及可替代性”之“（一）公司产品的核心技术含量”。

3、津伦股份拥有基于模块化技术的测漏设备可适应设计平台，可以把单机生产方式转化为大规模定制生产方式，从而增强企业核心竞争能力，提高创新设计能力。

## 七、研究开发情况

### （一）研发机构和研发人员

公司的研发机构为研发中心，研发中心下设质量部和研发部，总人数 30 人，其中质量部 7 人，研发部 23 人。公司的研发主要分为三个小组：气密检测项目研究小组 11 人，具体包括电控研究 5 人，机械、力学研究 6 人，该小组根据客户合同的需求研究、开发、设计产品；标准化小组 9 人，具体分为优化设计组和标准化组；浸渗设备研究小组 3 人，负责研究浸渗设备的安装工艺和加工工艺。

公司通过研发，形成六个系列的标准化产品，每个系列六种机型。该项研究为科委省部级项目。同时公司正在积极筹备院士工作站，为可适用设计平台提供理论指导。

## （二）研发资金投入情况

最近两年一期具体投入情况如下：

时间	研究开发费用总额（万元）	占营业收入比例
2010年	146	9.5%
2011年	143	9.0%
2012年1-6月	98	27.2%

公司近两年一期研发保持高投入，都在营业收入的9%以上。项目经费投入分为企业内部研发投入及委托外部研发投入。研发费用主要投资于标准化机型研究和可适用设计平台的研究以及针对单个合同项目的定制研究。

## 八、公司前五名主要供应商及客户情况

### （一）主要供应商情况

公司最近二年主要供应商情况如下表所示：

供应商名称	年份	采购额（元）	占公司 采购额比例
科斯莫（上海）商贸有限公司	2010	613,000	21.60%
SMC（中国）有限公司	2010	279,676	9.80%
天津华泰压力容器有限公司	2010	74,800	2.60%
天津开发区天水华源机电设 备技术有限公司	2010	62,140	2.20%
天津市邦宇科技有限公司	2010	34,349	1.20%
2010年合计			37.40%
科斯莫（上海）商贸有限公司	2011	1,645,079	14.80%
SMC（中国）有限公司	2011	1,444,207	13.00%
天津华泰压力容器有限公司	2011	210,300	1.80%
天津开发区天水华源机电设 备技术有限公司	2011	174,383	1.60%
天津市邦宇科技有限公司	2011	170,434	1.50%

2011 年合计	32.70%
----------	--------

津伦股份 2010 年和 2011 年前五大供应商合计采购占全部采购比例分别为 37.40% 和 32.70%，最大的均为科斯莫（上海）商贸有限公司，比例分别为 21.60% 和 14.80%，二者比例都成下降趋势。公司采购主要为测漏仪、电控件 PLC（可编程控制器）、气动原件（气缸，油缸等控制原件）、钢材、浸渗液等，这些设备和材料都为常见的产品，而且生产厂家较多，因此不存在产品和原材料瓶颈。公司不存在对单一供应商或者某几个供应商依赖较大的情况，不会对公司的持续经营产生负面影响。

公司 2012 年 1-6 月主要供应商情况见下表：

供应商名称	采购额（元）	占公司采购额比例
SMC（中国）有限公司	501,245	10.54%
科斯莫（上海）商贸有限公司	611,999	12.87%
沧州尚德电器设备有限公司	693,409	14.58%
天津市海工机械科技有限公司	574,255	12.08%
天津稳胜精密注塑有限公司	396,106	8.33%
合计		58.40%

津伦股份 2012 年 1-6 月份前五大供应商占全部采购比例为 58.40%，每个供应商所占比例都在 8%-15% 之间，最多的为沧州尚德电器设备有限公司占比 14.58%。因此，公司不存在对单一供应商或者某几个供应商依赖较大的情况。

## （二）主要客户情况

公司最近二年主要客户情况如下表所示：

客户名称	年份	销售收入（元）	占公司销售比例
浙江吉利汽车零部件采购有限公司	2010	7,749,339.06	50.23%
苏州三电精密零件有限公司	2010	1,264,957.26	8.20%
长城汽车股份有限公司	2010	1,213,675.16	7.87%
力神迈尔斯动力电池系统有限公司	2010	955,128.24	6.19%
台州广田汽车零部件有限公司	2010	752,136.76	4.88%
2010 年合计			77.37%

浙江吉利汽车零部件采购有限公司	2011	5,256,889.06	33.39%
保定长城内燃机制造有限公司	2011	3,700,094.02	23.50%
江苏徐航科技有限公司	2011	923,076.9	5.86%
上海三峰压铸注塑技术有限公司	2011	854,700.90	5.43%
长城汽车股份有限公司	2011	844,444.48	5.36%
2011 年合计			73.54%

2010 年公司前五名客户销售额占公司总销售额为 77.37%，占比最高的浙江吉利汽车零部件采购有限公司为 50.23%；排名第二的苏州三电精密零件有限公司占比 8.20%；2011 年公司前五名的客户销售额占公司总销售量为 73.54%，占比最高的浙江吉利汽车零部件采购有限公司为 33.39%，排名第二的保定长城内燃机制造有限公司占比 23.50%。从这两年的客户情况来看，除了浙江吉利汽车零部件采购有限公司、长城汽车股份有限公司（两年占比均在 8% 以下），前 5 名中的其他客户基本没有重复。从客户总数来看，2010 年合计 16 家客户，2011 年合计 40 家客户。

公司 2012 年 1-6 月主要客户情况见下表：

客户	合同额（元）	占比
浙江吉利汽车零部件采购有限公司	2,700,000	54.11%
苏州三电精密零件有限公司	380,000	7.62%
保定长城内燃机制造有限公司	700,000	14.03%
长城汽车股份有限公司	360,000	7.21%
江苏徐航科技有限公司	320,000	6.41%
合计		89.38%

说明：2012 年 1-6 月前 5 名客户占比到高达 89.38%，是因为上半年公司业务量较小，大额订单都集中在这五个客户中。下半年公司开始陆续签订了上千万的合同，涉及的客户数量也大量增加。前 5 大客户的占比也将大幅下降。

从两年的客户情况来看，浙江吉利汽车零部件采购有限公司销售比例最高，主要是因为公司机加工产品基本全部销售给了该公司。公司机加工业务最大产值为 2000 万元，未有扩大产能计划，公司气密检测设备和浸渗设备销售额将逐年

扩大。未来，最终机加工业务收入占全部收入的比例有望下降到 10% 以下。

公司与浙江吉利汽车零部件采购有限公司不存在关联关系。公司第一大股东为天津中和投资管理有限公司，徐滨宽持有天津中和投资管理有限公司 26.46% 权益，并担任浙江吉利汽车变速器有限公司高级管理人员。浙江吉利汽车变速器有限公司隶属于吉利集团下属子公司，徐滨宽与浙江吉利汽车零部件采购有限公司不存在关联关系，因此，公司与浙江吉利汽车零部件采购有限公司不存在关联关系。

公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东在公司主要供应商或客户中均不占有权益。

## 九、公司资产及资质变更情况

津伦（天津）精密机械股份有限公司的前身是津伦机械有限公司。

津伦机械有限公司于 2004 年 9 月 6 日取得天津市工商行政管理局园区分局核发的《企业名称预先核准通知书》，并于 2004 年 9 月 30 日取得天津市工商行政管理局签发的营业执照，设立时公司性质为有限责任公司（中外合资）。

2007 年 12 月 26 日，津伦机械有限公司召开临时股东会作出决议，同意将有限公司整体变更为股份有限公司。天津市工商行政管理局于 2008 年 1 月 8 日向股份公司颁发了注册号为 120000400034722 的《企业法人营业执照》，公司类型为股份有限公司。

目前正在办理变更的资质证书情况如下：

序号	名称
1	箱体泄漏检测密封装置（实用新型）
2	箱体泄漏检测压力装置（实用新型）
3	半自动防振防晃脱液机（实用新型）

## 第八章 公司业务发展目标及风险因素

### 一、公司未来两年的发展计划

#### （一）公司未来发展战略

公司长期发展战略方向以光机电一体化技术在相关产业中的应用为核心，大力发展先进制造技术。公司现行的经营策略为稳健进取型发展策略，具体表现为：测漏与浸渗设备为公司核心业务，浸渗技术达到国内先进水平，在生产设备、产品质量、产销规模上已具备一定优势，产品的经济效益也比较稳定；在测漏、浸渗行业内具有较高的知名度；追求规模效益，按照“项目产品化、产品产业化、产业规模化”发展思路，集中优势资源，率先安排测漏产品的模块化、标准化和系列化，产品产业化、规模化发展方向明确；注重与科研院所、天津大学等单位合作，加强技术合作与资源共享。

#### （二）未来两年发展目标和计划

2012年：工业辅机系统实现测漏设备、压装设备、拧紧设备、打标设备、打胶设备模块化设计，实现产业化；小容量高浓度废水处理一体化项目产品化；养殖工厂自动控制装备项目产品化；进行新的研发技术准备；

2013年：工业辅机系统测漏设备、压装设备、拧紧设备、打标设备、打胶设备，建立完善可适应性设计平台，实现产业规模化；小容量高浓度废水处理一体化项目产业化；养殖工厂自动控制装备项目产业化；确立新的产品和技术研发方向；

2012年公司计划实现订单数5000-7000万元，确认收入3000万元以上，2013年销售实现收入过亿，“十二五”期末实现收入5-10亿元。

针对公司的发展基础、“十二五”发展思路和关键业绩指标，公司提出实现“三步走”战略，以实现公司整体规划。

第一步：夯基础，建体系，强化内部管理。

2012年上半年开始打造营销、技术和研发、管理三个核心团队，确立以公司副总、部门正副职主管为核心的核心人才梯队，并形成骨干人员、储备人员的人才结构体系，完善知识结构配置和技能储备；全面梳理内部管理流程，实现由“人治”到“文治”的转变；完成可适应性柔性设计平台建设。

2012 年力争实现合同订单 5000-7000 万元，确认收入 3000 万元以上，实现盈亏平衡。

第二步：上规模，创品牌，提高竞争实力。

2013 年，公司以产业规模化为核心，实现浸渗、测漏设备的规模化生产和销售，实现小容量高浓度废水处理设备和养殖工厂自动控制装备产业化；完成新产品规划并实现项目产品化；实现 2013 年实现销售收入上亿元。

第三步：上台阶，畅销路，实现二次腾飞。

自 2014 年起，公司力争在产品规模、产品技术水平、产品种类等方面实现更大突破，形成以光机电一体化技术应用为核心的系列化、多元化产品组合，顺利实现公司二次腾飞。

### （三）产品开发计划

以市场为龙头，技术创新为基础，公司长期以来坚持核心技术研发及技术创新，在未来的两年中，公司还将持续增加研发人员，不断地形成自有技术，并建立有很强研发能力的团队。

1、测漏技术与产品：形成测漏技术专业研究团队，测漏应用研究达到国际领先水平；实现测漏产品的技术升级、功能优化，做强产品品牌；实现测漏产品规模化；

2、工业辅机产品：将测漏产品的研发模式、市场推广模式、可适应设计技术推广到浸渗、打胶、拧紧、打标等工业辅机产品，实现该类产品的产业化；

3、测漏技术与产品、循环养殖设备、小批量高浓度废水处理设备：实现模块化、标准化、系列化和可适应设计平台应用，实现产业化；

### （四）技术和研发计划

研发人员结构：建立应用研究和产品开发职责分明的研发人员队伍。

加强技术标准研制：通过建立技术标准并提高标准等级以控制整个产业，进而获得持续竞争优势。

加强与外部机构合作：通过委托研发、联合研究、人才培养、共建研究机构等形式，建立与科研机构 and 高等学校合作创新的战略伙伴关系。

加快可适应柔性平台建设：加强公司产品的自适应性，满足不同的工艺要求；提升产品个性化生产能力。

探索开展虚拟制造技术在产品设计中的应用：发现制造中可能出现的问题，

在产品实际生产前就采取预防措施，从而达到产品一次性制造成功，来达到降低成本、缩短产品开发周期，增强产品竞争力的目的。

**搭建所有活动均受控的研发管理体系：**强化研发项目管理，加强对产品的研发状态、过程与结果的控制。建立以专业分工和流程分工为核心，协同工作的研发管理体系，结合产品特征形成不同的研发小组。鼓励小组成员实现跨专业流动。

**提高研发效率：**确立项目负责人的专家地位；有效降低产品的不良率；提高专利应用能力，培养专利检索与专利分析研究能力，及时把握本领域内技术研发方向；加强监督管理，强化立项论证和测试验收工作。

**建立知识产权所有权归属和保密制度：**建立健全完善的知识保护内部规章制度和相关协议，适时搭建公司的信息安全管理体系统。

加强技术储备和技术积累。

#### （五）市场开发与营销网络建设规划

**市场与营销目标：**通过新市场、新顾客、新产品建立收入机制；通过扩大销售、加深现存顾客关系以增加价值，实现收入增长。

**销售管理要素重点工作领域**包括客户管理、产品管理、价格管理、市场推广与品牌建设、营销人员队伍建设等方面，具体如下：

**客户管理：**建立客户基本信息数据库、产品主要参数与用料数据信息、产品物料信息等数据库；产品维护与升级信息通报制度。

**产品管理：**形成标准化的产品技术、物料清单，对销售人员进行产品培训；鼓励销售人员搜集客户反馈意见、市场动态信息并参与新产品研发决策；注重市场引导与市场培育。

**价格管理：**形成产品定价决策机制；确定产品价格折扣比例和权限。

**市场推广与品牌建设：**举行新产品发布会、媒体见面会等；在相关刊物上发表文章或论文；对公司网站进行重新设计。

**营销人员队伍建设：**建立以市场导向为基础、注重跨部门合作的营销人员队伍；注重对营销人员的营销知识培训；注重营销人员的选拔、培养与使用；注重营销、研发与生产之间的岗位轮换。建立以区域为中心、以产品为辅助的矩阵式运作的营销公司。营销公司以华北、华东、华南、西南、华中、东北为区域中心，设置六个地区销售中心，每个销售中心人员配置4人，总部配置6人，销

售人员达到30人的规模。

#### （六）组织结构和人力资源建设计划

积极进行组织机构调整；建立完善的法人治理结构；流程实现规范化、制度化、标准化，实现由“人治”到“文治”的有效转变；加大招聘工作力度；计划2012年公司员工合计达到200人，2013年员工人数达到300人；建立人力资源培训制度和体系；完善企业文化体系，大力宣传企业文化；形成更加完善的约束和激励机制。

人力资源招聘：加大招聘工作力度；针对公司未来发展目标对各领域人员现状、知识结构、能力进行评估，制定有针对性的招聘计划，加强技术和能力储备；细化招聘流程，强化招聘效果。

人力资源培训：根据各职能系列建立公共培训体系和职业技能培训体系；建立内部培训师和外部培训师制度；在技术研发和生产系统建立师带徒培训制度；建立继续教育与自我发展激励制度；建立资深技术人员学术休假制度。

#### （七）管理系统建设计划

公司将根据发展需要，以系统的信息规划为基点，以研发和生产管理为核心，融合统计、物流、仓储、销售等主要环节，完成ERP系统的搭建，实现管理与流程柔性化、敏捷化。加强质量管理，切实实施质量管理体系，做好质量文件的归档保管和后续完善工作。

#### （八）财务与资本市场发展计划

财务控制：实施全面预算管理。有效平衡直接融资和间接融资的关系，保持合理的财务松弛区间。完善应收账款和账期管理制度。加强成本与效益分析，提高资金使用效率。

资本运作：平衡资本经营与产品经营的关系，实现资本经营与产品经营的最佳结合。保持良好的经营业绩，形成自我积累和发展能力；同时积极借助新三板和未来的创业板资本市场，实现定向增发融资和IPO融资。

建立内部审计体系：建立审计人员队伍，实行财务与审计职能相分离，保证资金安全，提高资金使用效率。

#### （九）厂房利用计划

公司厂房为公司购置位于天津滨海高新区华苑产业区海泰华科大街 3 号的

土地 21000 平方米、新建厂房 10000 平方米。目前该厂房机加工生产能力 2000 万元，设备生产能力 3000 万元，厂区最大可实现产值 5 亿的水平。根据公司战略发展规划，2012 年实现订单数 5000-7000 万元，2013 年产值过亿，“十二五”期末实现 5-10 亿的产值。厂区的建设规模就是根据公司的战略发展规划而来。在公司实现产值 5 亿元的情况下，厂区具体的使用计划如下：机加工业务占地 2500 平米，浸渗设备每月 4 台，占地 600 平米；测漏设备总装每月 100 台，占地 2000 平米；测漏设备电装每月 100 台，占地 1000 平米；库房占地 2500 平米；其他辅助工作占地 600 平米；现场办公占地 500 平米。

#### （十）盈利能力提高计划

##### 1、大力推广标准化产品

目前行业内气密检测设备大多为非标准化产品，根据不同的客户需求定制，成本高，研发速度慢。公司在产品标准化方面已取得较大的突破，形成了 6 个标准化产品系列，36 种标准化产品，公司将依托推广标准化产品快速抢占客户资源，降低成本，从而提高利润率，提高公司盈利能力。

##### 2、拓展汽车行业内的客户

公司的的主要客户集中在汽车行业，公司将进一步加强开发汽车行业市场，利用已有的标准化优势不断提高公司产品在汽车行业的收入水平。

##### 3、拓展公司产品在其他行业的应用以增加收入

气密检测和浸渗设备的可应用在有密封要求的行业中，因此除了汽车行业外，还有很多有密闭性要求的行业都有这两种设备的需求，如压缩机、电池、各种阀体、箱体等。目前汽车行业有明确的密封性要求指标（定量要求），其他行业只有定性要求，目前还是处于市场培育阶段，尚未形成行业标准。随着这类行业产品品质的不断提高，产品的密封指标的将逐步推出，存在较大的市场机会。公司将大力开展汽车以外行业市场开拓，提高公司盈利水平。

##### 4、不断拓展新的工业辅机产品类型

公司将在不断加强发展气密检测设备和浸渗设备的同时，将可适应设计技术推广到打胶、拧紧、打标等工业辅机产品中，实现该类产品的产业化。

综上所述，公司将稳步推进产品标准化，实现规模化生产，从而有效降低单位成本；尽快突破公司的盈亏平衡点，不断改善和提高公司的盈利能力。

## 二、可能对公司业绩和经营产生不利影响的因素及对策

由于公司这两年转型，加大研发投入，为将来项目产品化，产品产业化，产业规模化奠定基础，因此在该种模式下，存在以下几个主要风险及相应的对策如下：

### （一）行业拓展风险和对策

#### 1、行业拓展风险

虽然公司目前所拥有的关键技术具有良好的可移植性，可以广泛应用于多种行业的密封性腔体的气密性检测、浸渗修复等，并且公司在相关行业进行了多项技术储备，部分技术储备已完成了产品试制或产品定型，但由于公司受到设计人员数量限制以及汽车行业的持续快速增长，公司所提供的产品客户大部分为汽车生产厂商。汽车作为我国国民经济发展的支柱产业，其发展过程中可能会出现一定的波动周期，从而对可能会对公司某阶段的经营产生一定的不利影响。

#### 2、应对措施

重点突破汽车行业，但不局限于汽车行业，如力神电池，日本三电（空调）公司的产品已经进入；日本 SMC（水缸）已经和公司达成设备采购意向；另外公司在水泵阀体等对密闭性要求较高的产业也做了大量的前期工作。

### （二）公司连续亏损的风险和对策

#### 1、公司连续亏损的风险

2010年、2011年及2012年上半年公司分别亏损79.6万元，572万元和523万元。虽然公司的亏损主要因为新迁办公场所、厂房建设、加大研发投入、设备采购等因素，同时公司研究开发的标准化产品尚未形成产业化等原因，但是不可否认，如果一旦未来公司不能开拓市场，实现产品的规模化，公司有面临持续亏损的风险。

#### 2、应对措施

通过研发形成标准化产品，按照项目产品化、产品产业化、产业规模化的思路做大市场，增加盈利，实现扭亏。预计公司的盈亏平衡点在3000万左右，2013年预计公司收入过亿，将实现盈利。

### （三）客户集中度较高的风险和对策

#### 1、客户集中度较高的风险

公司的客户中，2010年和2011年，浙江吉利汽车零部件采购有限公司销售额占比分别为50.23%和33.39%，虽然2010年和2011年公司提供给浙江吉利汽车零部件采购有限公司的产品基本上是机加工产品，未来该项产品所占比重会越来越低，但是目前的情况来看，公司存在单一客户依赖较大的风险。

## 2、应对措施

近两年来客户数量快速增长，公司的销售策略是前期在大厂家销售为主，打出品牌，然后进入市场大营销阶段。届时，整个销售收入和客户数量都会快速提升。

### （四）研发技术风险与对策

#### 1、研发技术风险

公司的技术成果是公司生存的基础，存在技术泄密的风险。公司另外招聘了20个高端科研人才，含博士人才，一旦研究失败将带来很大的损失。

#### 2、应对措施

公司积极培育和引入高端人才，打造专业的研发队伍，吸引了一批博士，积极获取政府支持项目，例如，公司申请的省部级已经立项，科技部投入300万元资金。努力实现基于标准化，模块化的可适用平台，规避非标设备的技术风险。公司对核心技术的保护，一方面积极申请专利；另一方面对于技术人员的采取严格的保密措施，包括内网信息管理（不能对外拷贝文件，只能通过邮件）、签订保密协议（含技术资料保密和和客户资料保密；三是定期加强培训教育。

### （五）资金短缺的风险与对策

#### 1、资金短缺的风险

新的厂房建设、设备采购、研发投入等投入的较大金额，公司目前拥有长期贷款3500万，短期借款2850万，每年财务费用增加300多万，同时如果不能形成规模化生产将很难实现大的盈利。

#### 2、应对措施

通过开放性思维积极引入资金，包括通过新三板挂牌后的定向增发，未来创业板上市筹措资金，企业盈利能力不断加强的方式来解决资金问题。

### （六）资产负债率高且偿债能力弱的风险与对策

#### 1、资产负债率高且偿债能力弱的风险

公司报告期内公司购买土地、兴建厂房以满足扩大生产规模的需要。加之近年来公司生产成本上升、产品生产周期较长，公司面临较大的资金压力。为保障正常的生产运营，公司主要通过银行借款的方式解决资金缺口，因此资产负债率较高。2010年、2011年、2012年6月末公司资产负债率分别为69.78%、80.45%、88.50%；流动比率分别为1.24、0.63、0.85；速动比率分别为1、0.38、0.42。截至2012年6月30日，公司短期借款余额为2,850万元，长期借款余额为3,500万元。目前公司经营活动产生的现金流量为负，存在一定的资金压力，短期偿债能力较低。

公司部分借款采用土地使用权抵押的方式向贷款银行提供担保，公司与银行合作良好，各项贷款均能按期足额偿还，未出现过逾期或无法偿付到期负债的情况。

截至2012年6月30日，公司已有贷款情况见下表：

序号	借款单位	期限	借款时间	还款时间	金额（万元）
1	天津农商银行高新区支行	3年	20100415	20130414	1500
2	天津农商银行高新区支行	2年	20120426	20140425	2000
3	建设银行南开支行	1年	20111130	20121129	350
4	上海银行天津分行	1年	20111130	20121129	1500
5	浦发银行浦泰支行	1年	20120331	20130331	1000
	合计				6350

公司于2012年11月29日到期的两笔短期借款合计1850万，其中建设银行南开支行短期借款350万已于2012年11月28日偿还，上海银行天津分行1500万元已于2012年11月2日开始续借一年。截止到2012年11月30日，公司贷款情况如下：

序号	银行名称	期限	借款时间	还款时间	金额（万元）
1	天津农商银行高新区支行	3年	20100415	20130414	1500
2	天津农商银行高新区支行	2年	20120426	20140425	1900
3	上海浦发银行天津浦泰支行	1年	20120331	20130330	1000
4	上海银行天津分行	1年	20121102	20131101	1500
	合计				5900

## 2、应对措施

### (1) 通过公司经营活动产生的现金偿还借款

预计 2013 年 4 月前公司经营活动现金流量净额为 1189 万元至 1800 万元之间。

公司近期需偿还贷款共为 2500 万元，分别于 2013 年 4 月 14 日和 2013 年 3 月 31 日到期，预计在上述两笔贷款到期前公司现金流量状况如下：

项目	金额（人民币万元）
公司库存现金	450
前期签订合同（截止至短期贷款到期日前）可收款数	654
新签设备合同 1150 万元（到货和验收款 60%）	690
机加工收入	300
承兑汇票	75
2012 年 12 月-2013 年 3 月公司现金正常支出	-240
期间贷款利息支出（按季度支出）	-240
设备原材料采购现金支出	-400
机加工原材料支出	-100
贷款到期前公司现金合计	1189

另外，公司目前已有近 2000 万元的设备销售合同已洽谈至技术服务或方案实施细节，签订的可能性较大，部分项目实现 30% 的预收款可能性较大。

### (2) 根据资金需求继续从银行获得新的贷款

公司信用等级较好，诚信度高，且天津海泰投资担保公司可为公司提供担保，从而保证公司从银行获得新的贷款。

天津海泰信用服务有限公司于 2012 年对津伦股份进行信用评级为 AA 级。天津农商银行（原天津农村合作银行）授予津伦股份信用商户称号。

从 2010 年至今，公司每笔贷款都于贷款到期前偿还全部本金和利息，未出现逾期未偿还的情况。还款记录如下：

序号	名称	借款金额	到期日	还款日期	还款金额	余额
1	光大银行天津分行	1000	20110223	20110223	1000	0
2	天津农商银行高新区支行	2000	20130414	20110413	100	1500

				20120413	400	
5	天津农商银行高新区支行	2000	20140425	20121025	100	1900
6	上海银行天津分行	1500	20111128	20111128	1500	0
7	上海银行天津分行	1500	20121129	20121101	1500	0
8	上海银行天津分行	1500	20131101			1500
9	上海浦发银行天津浦泰支行	1000	20120322	20120322	1000	0
10	上海浦发银行天津浦泰支行	1000	20130330			1000
11	建设银行南开支行	500	20121129	20120528	150	0
				20121128	350	
	合计					5900

另外，公司还可以利用银行扶持政策取得贷款。现浦发银行对获得私募股权基金或者风险投资机构投资的企业，可提供投贷联动产品。公司投资方天津海泰科技投资管理有限公司与浦发银行合作为津伦股份提供投贷联动融资服务，可于津伦股份提出申请时发放人民币 1000 万元的无担保贷款。

### （3）积极争取政策资金支持

公司现可获得科技专项资金支持近 300 万元，具体包括：公司参与天津市科技计划项目——基于模块化技术的测漏设备可适应设计平台开发与应用项目获得政府财政拨款 50 万元（已到账 30 万元）；天津市科技型中小企业专项资金项目——气密检测机开发产业化项目获得财政资金 160 万元（已到账 48 万元）；天津市重大专业课题将获得政府财政补贴 100 万元以上。

综上所述，公司目前的借款较多，有一定的还款压力，但是凭借公司良好的信用等级与还贷记录可再次从银行获得贷款，必要时也可通过浦发银行的投贷联动政策获得资金；同时，公司也得到了天津市科技专项资金支持，上述资金能够保证公司按时偿还贷款。随着公司标准化研发的逐步突破及业务的发展，公司能够积累资金改善目前的财务状况，提高公司偿债能力。

### （七）公司股权和土地、房产上设置反担保的风险与对策

#### 1、公司股权和土地、房产上设置反担保的风险

公司于 2010 年 4 月至 2012 年 4 月期间向银行贷款 5 笔共计 7,000 万元，天津海泰投资担保有限责任公司分别为其提供了担保，公司以天津中和投资管理有

限公司持有的津伦股份的 650 万股股权和津伦股份华苑产业园区环外 35 亩土地及地上建筑抵押权提供了反担保。5 笔贷款中向天津农村商业银行高新区支行的 2,000 万元贷款除由海泰投资担保有限责任公司提供了 1,000 万元的担保外，其余 1,000 万元公司以自有房产滨海高新区华苑产业区海泰华科大街 3 号房地产提供了抵押担保。若上述贷款不能如期偿还，公司将面临被担保公司或债权人追偿相关权利的风险。

## 2、应对措施

公司将合理安排资金使用计划，积极筹措资金，确保上述贷款如期偿还。

### （八）人才资源风险与对策

#### 1、人才资源风险

公司业务需要大批掌握机械制造、自动化控制、信息技术、测控技术等方面的技术人才，也需要大批对公司产品、客户需求、生产工艺深入了解，并具备丰富项目实施经验的项目管理人才、市场营销人才和售后服务人员。目前仅有销售团队两人，且均为技术人员。

## 2、应对措施

虽然公司经过长期的业务积累，已形成了一支高素质的技术、管理、营销人员队伍，但公司依然面临进一步加大培养和储备技术、项目管理和市场营销人才的压力。公司计划 2012 年公司员工合计达到 200 人，2013 年员工人数达到 300 人；建立人力资源培训制度和体系。研发人才，研发中心下设质量部和研发部，总人数大约 30 人。其中质量部人数在 10 以内，研发部研发部合计 20 人左右。销售以华北、华东、华南、西南、华中、东北为区域中心，设置六个地区销售中心，每个销售中心人员配置 4 人，总部配置 6 人，销售人员达到 30 人的规模。

### （九）公司 2012 年度将继续亏损的风险及对策

#### 1、公司 2012 年度将继续亏损的风险

截止至 2012 年 10 月 31 日，公司继续亏损。

单位：元

项 目	2012 年 1 月-6 月累计数（经审计）	2012 年 1-10 月累计数（未经审计）
营业收入	3,619,139.28	8,203,682.01
营业成本	3,345,442.83	16,773,273.24

营业利润（亏损以“-”号填列）	-7,179,390.25	-8,569,591.23
净利润（净亏损以“-”号填列）	-6,079,230.48	-7,588,203.33

预计截止至 2012 年 12 月 31 日，2012 年度累计净利润仍为负值。

## 2、应对措施

(1) 保证目前在执行合同的按时完成

公司在执行设备销售合同如下：

序号	合同编号	签订日期	合同总额（元）	目前执行状态
1	JNL1208C0243	2012-8-23	1,180,000	12月10号之前完成交货
2	XSDL-CGHT120803	2012-9-4	618,2000	2013年3月底之前交货
3	JL/QM12032	2012-9-28	260,000	12月底之前完成交货
4	JL/QM12033	2012-9-28	40,000	12月底之前完成交货
5	JLHT-12013	2012-10-20	200,000	12月底之前完成交货
6	无	2012-11-26	3,790,000	2013年6月份前完成交货
合计			11,652,000	

除设备销售合同外，公司已签定的客户服务、浸渗加工、机加工定单累计 490 万元。公司将全力保证上述合同及定单如期完成。

(2) 积极争取新合同及订单的签订。

公司目前已有 2000 万元设备销售合同已经洽谈至技术服务或方案实施细节，签订的可能性较大，公司也将积极开展浸渗加工和机加工业务。

综上所述，随着公司厂房迁址工作的结束，为公司利润指标带来不利影响的新迁办公场所、厂房建设、设备采购等因素已经消除，公司已经完成了标准化、

规模化生产的体系建设，并制定了盈利能力提升计划。公司将保证在执行合同的正常完成，并积极争取签订新的合同及订单，提升公司的持续经营能力。

## 第九章 公司治理

### 一、公司管理层关于公司治理情况的说明

（一）公司管理层关于股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况的自我评估意见

津伦（天津）精密机械股份有限公司自2007年股份改制以来，基本能够依据有关的法律法规和《公司章程》，发布通知并按期召开三会。公司监事会能正常发挥作用，具备切实的监督手段。

公司三会会议决议保存较为完整，但存在个别会议记录保存不完整的情况。会议文件按公司三会议事规则及《文件档案管理规定》的规定实施归档保存管理。公司三会决议均得到有效执行。

公司改制前及公司改制以来所召开的股东大会、董事会及监事会决议均能正常签署。

公司自改制以来，未出现涉及关联董事、关联股东或其他利益相关者应当回避的表决事项，但公司建立了《关联交易管理办法》，明确了应回避表决的事项及要求。《公司章程》对于关联交易、资产抵押、对外担保、购买出售资产等行为分别在第三十四条、第三十五条、第七十一条、第七十三条、第九十八条等进行了规范。公司担保与反担保、申请银行贷款、购买重大资产等行为均经过董事会讨论通过。

公司管理层认为公司已结合实际制定了必要的治理规章体系，公司章程、三会议事规则及公司内部治理的相关制度完备齐全，公司股东大会、董事会、监事会、高级管理人员权责分明。

公司能够根据公司治理的要求，及时召开三会，公司三会能够正常发挥作用，三会的决议内容均合法、合规、真实、有效。股东会（股东大会）、董事会的授权及重大决策行为合法、合规、真实、有效。公司董事会负责批准并定期审查公司的经营战略和重大决策，高级管理人员能够执行董事会批准的战略和决策。公司结合自身实际，制定了业务流程相关文件并能按照文件要求对业务进行控制。

综上，公司管理层认为公司股东大会、董事会、监事会制度已基本建立，三

会运行情况较好，公司在提高公司治理方面做出了努力，为公司的健康稳定发展奠定了坚实的基础。随着公司不断发展，公司还会根据实际情况进一步健全、完善公司治理机制，为公司持续健康发展奠定基础。

## （二）关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

2007年12月28日，股份公司召开第一次股东大会会议，全部发起人出席了会议。本次股东大会审议通过了《津伦（天津）精密机械股份有限公司章程》、选举出公司第一届董事会董事、选举出第一届监事会非职工监事。2009年5月25日，股份公司召开董事会、监事会，选举出新一届董事。2009年12月8日，股份公司召开董事会，选举出新一届董事。按照公司章程规定，公司监事会面临换届问题，但尚未进行换届选举。监事会承诺前任监事继续履行监事义务，并将于近期选举下一届监事会成员。

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及“三会”议事规则的要求勤勉、诚信地履行职责。

## （三）公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

## （四）公司管理层对公司规范治理情况的改进和完善措施

有限公司阶段公司基本能够按照《公司法》、《公司章程》的相关规定就出资转让、增加注册资本、整体变更以及其他重大生产经营事项召开股东会议进行表决。

股份公司成立后，随着管理层对规范运作公司意识的提高，公司积极针对不规范的情况进行整改，公司依据《公司法》等法律法规制定了较为完备的《公司章程》和《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《内部控制制度》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》等各项决策制度，建立了公司档案管理制度。未来公司将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚地履行义务，使公司治理更加规范。

## 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

公司已按照法律法规以及公司章程的规定，建立了《对外担保管理制度》、《对外投资制度》、《关联交易管理办法》等制度。未来公司将根据业务发展的需要不断完善其他重要事项决策制度。重要事项决策制度建立后，公司将严格遵照相关制度规定对重要事项进行决策和执行。

（一）公司不存在对外担保的情形。

（二）公司不存在重大投资情形。

（三）公司不存在委托理财情形。

（四）关联交易情形。

### 1、关联销售

报告期内，公司与关联方浙江吉利汽车变速器有限公司发生两笔销售。2010年1月公司为浙江吉利汽车变速器有限公司设计制造的自动变速器总成试验台升级，实现收入55,607.19元，占2010年公司营业收入比重为0.36%。2011年9月公司向吉利变速器销售测漏设备一台，实现收入136,752.14，占2011年公司营业收入比重为0.87%。上述两笔销售的定价依据采用的是市场公允价，且在公司销售总额中比重较小，不会对公司独立性构成重大负面影响。截至2012年6月末公司应收吉利变速器余额为16,000元。

### 2、关联方提供借款担保情况

关联方提供借款担保情况见本股份报价转让说明书“第五章 公司基本情况”之“六、股份转让限制情况”内容。

## 三、同业竞争情况

截至本股份报价转让说明书签署日，公司不存在同业竞争情况。

公司共有三名股东，分别为：天津海泰科技投资管理有限公司、天津顺风投资发展有限公司、天津中和投资管理有限公司。其中天津顺风投资发展有限公司、天津中和投资管理有限公司未持有其他公司权益。天津海泰科技投资管理有限公司持有天津海泰咨询有限公司、天津博和利科技有限公司、天津海泰戈壁创业投

资产管理有限公司、天津海泰创新投资管理有限公司、天津海泰滨海创业投资有限公司、天津事安海泰创业投资管理有限公司、天津海泰优点创业投资管理有限公司、天津海泰知识产权服务有限公司等8家公司权益，以上8家公司均与津伦股份无同业竞争情形。

公司实际控制人陈钢毅及其配偶徐晶持有天津中和投资公司73.54%权益。陈钢毅持有天津希望环保科技发展有限公司46%权益。天津希望环保科技发展有限公司的经营范围为：机电一体化、计算机软件及相关技术的开发、转让、咨询、服务。销售，服务环保产品、精细化工产品的技术开发、转让、咨询、服务（中介除外）；批发兼零售；机电产品（轿车除外），办公设备；批发（无存储、租赁及仓储及物流行为）；工业生产用二类1项易燃气体、二类2项不燃气体、三类1项低闪点液体、三类2项中闪点液体、三类3项高闪点液体、四类1项易燃固体、四类2项自然物品、四类3项遇湿易燃物品（剧毒、监控、一类易制毒化学品除外）；工业控制设备、精密机械设备、仪器的开发、制造和销售（制造限分支）。以下限分支经营：精密机械加工，环保产品、水处理设备、精细化工产品生产制造（易燃易爆易制毒化学品除外）。天津希望环保科技发展有限公司与津伦股份间无同业竞争情形。

天津海泰投资担保公司系天津海泰控股集团全资子公司。鉴于海泰担保与津伦股份股东之一的海泰科技同属天津海泰控股集团的子公司，应当认定海泰科技为津伦股份的关联方。海泰科技营业范围为：贷款担保、直接股权投资、履约担保、工程担保、诉讼保全、财务咨询、投资顾问等。海泰担保与津伦股份之间无同业竞争情形。

天津中和投资公司持有津伦股份71.43%股权，徐滨宽持有天津中和投资公司26.46%权益。徐滨宽间接持有津伦股份18.9%股权，应当认定其为津伦股份关联自然人。2002年10月至2012年3月，徐滨宽担任浙江吉利汽车变速器公司总经理兼总工程师；2012年起，徐滨宽任浙江吉利汽车变速器公司董事长兼总经理，应当认定浙江吉利汽车变速器公司为津伦股份关联方。浙江吉利汽车变速器公司与津伦股份无同业竞争情形。

同时，陈钢毅声明“本人承诺，将不在任何地方以任何方式参股、控股、合作、合伙、承包、租赁等方式从事与津伦（天津）精密机械股份有限公司已经开

发、生产或经营的产品或类似的产品、或在功能上具有替代作用的产品开发、产生和销售。若违反上述承诺，本人将对由此给津伦（天津）精密机械股份有限公司造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。”公司三名股东声明“目前没有直接或间接从事任何与股份公司实际从事业务存在竞争的任何业务活动。自承诺签署之日起，将不会直接或间接从事与股份公司的业务有竞争或可能构成竞争的业务活动。”

#### 四、公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司最近两年不存在重大违法违规行为，并且管理层已作出声明。

公司近两年一期营业外支出都存在“罚款支出”项目，情况如下：

2010年处罚中，4000元为未及时办理有关压力容器设备安装的申请而受到重庆市质量技术监督局的处罚；2700元为公司经办人员交接导致办理工程公开招标的手续逾期而受到行政处罚。

2011年、2012年1-6月公司营业外支出分别为1600元、1300元，全部为机动车违章的行政处罚。

上述罚款事项不影响公司经营的合法合规性，不构成重大违法违规行为。

#### 五、公司管理层的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员近两年无违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分，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，不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任，不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形，无欺诈或其他不诚实行为等。公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明并签字承诺。

## 第十章 公司财务会计信息

### 一、最近两年一期的审计意见及主要财务报表

#### （一）最近两年一期的审计意见

公司2010年度、2011年度、2012年度1-6月财务会计报告已经具有证券从业资格的华寅五洲会计师事务所有限公司审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

#### （二）最近两年一期经审计的财务报表

##### 1、公司财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则》的规定确认和计量，并在此基础上编制财务报表。

##### 2、公司合并报表范围确定原则、最近两年一期合并财务报表范围

公司报告期内不存在纳入合并范围的子公司。

##### 3、主要财务报表

## 资产负债表

单位：元

资 产	2012年6月30日金额	2011年12月31日金额	2010年12月31日金额
流动资产：			
货币资金	5,506,546.04	3,029,666.66	1,986,061.65
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	1,027,800.00	400,000.00	-
应收账款	4,755,014.65	8,532,319.89	6,399,377.44
预付款项	1,426,742.54	1,414,634.36	17,574,378.66
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	1,377,868.52	3,075,389.94	6,301,809.80
存货	15,079,315.73	11,040,348.48	7,936,061.39
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	533,333.33	41,814.16	-
<b>流动资产合计</b>	<b>29,706,620.81</b>	<b>27,534,173.49</b>	<b>40,197,688.94</b>
非流动资产			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产	6,272,652.74	6,463,087.40	-
固定资产	33,072,876.93	34,552,947.30	14,691,192.84
在建工程	-	-	6,062,410.15
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	7,926,375.72	8,019,627.20	8,206,130.16
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	-	-	21,961.00
递延所得税资产	2,107,024.47	1,042,698.81	138,231.09
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>49,378,929.86</b>	<b>50,078,360.71</b>	<b>29,119,925.24</b>
<b>资产总计</b>	<b>79,085,550.67</b>	<b>77,612,534.20</b>	<b>69,317,614.18</b>

## 资产负债表（续）

单位：元

负债及股东权益	2012年6月30日金额	2011年12月31日金额	2010年12月31日金额
流动负债：			
短期借款	28,500,000.00	34,000,000.00	29,000,000.00
应付票据	-	-	-
应付账款	1,460,959.50	5,480,330.79	841,267.44
预收款项	3,710,249.89	1,431,469.89	1,027,000.00
应付职工薪酬	-	-	-
应交税费	-190,349.93	181,543.33	-26,152.21
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	177,624.37	977,892.87	129,414.99
一年内到期的非流动 负债	-	-	-
其他流动负债	1,330,000.00	1,365,000.00	1,400,000.00
<b>流动负债合计</b>	<b>34,988,483.83</b>	<b>43,436,236.88</b>	<b>32,371,530.22</b>
非流动负债：			
长期借款	35,000,000.00	19,000,000.00	16,000,000.00
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>35,000,000.00</b>	<b>19,000,000.00</b>	<b>16,000,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>69,988,483.83</b>	<b>62,436,236.88</b>	<b>48,371,530.22</b>
所有者权益（或股东权 益）：			
实收资本（或股本）	13,100,000.00	13,100,000.00	13,100,000.00
资本公积	7,287,131.93	7,287,131.93	7,287,131.93
减：库存股			
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-11,290,065.08	-5,210,834.61	558,952.03
<b>所有者权益（或股东权 益）合计</b>	<b>9,097,066.85</b>	<b>15,176,297.32</b>	<b>20,946,083.96</b>
<b>负债及所有者权益（或 股东权益）总计</b>	<b>79,085,550.68</b>	<b>77,612,534.20</b>	<b>69,317,614.18</b>

## 利润表

单位：元

项 目	2012年1月-6月累计数	2011年度累计数	2010年度累计数
一、营业收入	3,619,139.28	15,746,159.42	15,426,802.66
减：营业成本	3,345,442.83	13,160,058.12	10,902,346.68
营业税金及附加	17,276.86	33,599.87	10,929.69
销售费用	430,661.09	788,702.47	544,177.94
管理费用	4,074,284.93	4,986,125.29	3,305,452.62
财务费用	2,655,705.89	3,124,777.20	1,094,685.69
资产减值损失	275,157.93	294,350.83	499,892.98
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-7,179,390.25	-6,641,454.36	-930,682.94
加：营业外收入	37,134.11	54,300.00	1,010,108.76
减：营业外支出	1,300.00	87,100.00	7,700.00
其中：非流动资产处置损失	-	-	
三、利润总额（亏损以“-”号填列）	-7,143,556.14	-6,674,254.36	71,725.82
减：所得税费用	-1,064,325.66	-904,467.72	18,078.86
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-6,079,230.48	-5,769,786.64	53,646.96
五、每股收益			
（一）基本每股收益	-0.46	-0.44	0.00
（二）稀释每股收益			
七、其他综合收益			
八、综合收益总额			

## 现金流量表

单位：元

项 目	2012年1月-6月累计数	2011年度累计数	2010年度累计数
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金	9,617,220.48	16,281,631.66	20,815,344.16
收到的税费返还		-	
收到的其他与经营活动有关的现金	899,387.03	4,280,597.86	2,410,108.76
<b>现金流入小计</b>	<b>10,516,607.51</b>	<b>20,562,229.52</b>	<b>23,225,452.92</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	10,208,185.26	9,753,688.56	5,895,839.14
支付给职工以及为职工支付的现金	2,697,482.10	4,556,816.94	3,689,587.50
支付的各项税费	209,480.13	106,629.94	641,428.00
支付的其他与经营活动有关的现金	2,215,089.34	3,276,315.56	8,681,081.65
<b>现金流出小计</b>	<b>15,330,236.83</b>	<b>17,693,451.00</b>	<b>18,907,936.29</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,813,629.32</b>	<b>2,868,778.52</b>	<b>4,317,516.63</b>
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资所收到的现金	-	-	
取得投资收益所收到的现金	-	-	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	-	-	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	
<b>现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	62,266.24	6,474,462.89	35,068,846.60
投资所支付的现金		-	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	
<b>现金流出小计</b>	<b>62,266.24</b>	<b>6,474,462.89</b>	<b>35,068,846.60</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-62,266.24</b>	<b>-6,474,462.89</b>	<b>-35,068,846.60</b>
三、筹资活动产生的现金流量:			

吸收投资所收到的现金	-	-	
取得借款所收到的现金	30,000,000.00	38,000,000.00	66,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	-		66,648.01
<b>现金流入小计</b>	<b>30,000,000.00</b>	<b>38,000,000.00</b>	<b>66,066,648.01</b>
偿还债务所支付的现金	19,500,000.00	30,000,000.00	36,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	3,147,225.06	3,350,710.62	1,809,840.67
支付的其他与筹资活动有关的现金			29,013.03
<b>现金流出小计</b>	<b>22,647,225.06</b>	<b>33,350,710.62</b>	<b>37,838,853.70</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>7,352,774.94</b>	<b>4,649,289.38</b>	<b>28,227,794.31</b>
四、汇率变动对现金的影响额	-	-	
五、现金及现金等价物净增加额	2,476,879.38	1,043,605.01	-2,523,535.66
加：期初现金及现金等价物余额	3,029,666.66	1,986,061.65	4,509,597.31
六、期末现金及现金等价物余额	5,506,546.04	3,029,666.66	1,986,061.65

## 所有者权益变动表

2012年1-6月

单位：元

项 目	本期金额				
	实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	13,100,000.00	7,287,131.93	-	-5,210,834.61	15,176,297.32
加：会计政策变更					-
前期差错更正					-
其他					-
二、本年年初余额	13,100,000.00	7,287,131.93	-	-5,210,834.61	15,176,297.32
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-6,079,230.48	-6,079,230.48
(一) 净利润				-6,079,230.48	-6,079,230.48
(二) 其他综合收益					-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-6,079,230.48	-6,079,230.48
(三)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本					-
2. 股份支付计入所有者权益的金额					-
3. 其他					-
(四) 利润分配	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积				-	-
2. 对所有者(或股东)的分配					-
3. 其他					-
(五)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)					-
2. 盈余公积转增资本(或股本)					-
3. 盈余公积弥补亏损					-
4. 其他				-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-

1. 本期提取					-
2. 本期使用					-
四、本期期末余额	13,100,000.00	7,287,131.93	-	-11,290,065.08	9,097,066.85

## 所有者权益变动表

2011年

单位：元

项 目	本期金额				
	实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	13,100,000.00	7,287,131.93	-	558,952.03	20,946,083.96
加：会计政策变更					-
前期差错更正					-
其他					-
二、本年年初余额	13,100,000.00	7,287,131.93	-	558,952.03	20,946,083.96
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-5,769,786.64	-5,769,786.64
（一）净利润				-5,769,786.64	-5,769,786.64
（二）其他综合收益					-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-5,769,786.64	-5,769,786.64
（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	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积				-	-
2. 对所有者（或股东）的分配					-
3. 其他					-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）					-
2. 盈余公积转增资本（或股本）					-
3. 盈余公积弥补亏损					-
4. 其他					-
（六）专项储备	-	-	-	-	-

1. 本期提取					-
2. 本期使用					-
四、本期期末余额	13,100,000.00	7,287,131.93	-	-5,210,834.61	15,176,297.32

## 所有者权益变动表

2010年

单位：元

项 目	本期金额				
	实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	13,100,000.00	7,287,131.93	-	505,305.07	20,892,437.00
加：会计政策变更					-
前期差错更正					-
其他					-
二、本年年初余额	13,100,000.00	7,287,131.93	-	505,305.07	20,892,437.00
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	53,646.96	53,646.96
(一) 净利润				53,646.96	53,646.96
(二) 其他综合收益					-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	53,646.96	53,646.96
(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	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积			-	-	-
2. 对所有者(或股东)的分配					-
3. 其他					-
(五)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)					-
2. 盈余公积转增资本(或股本)					-
3. 盈余公积弥补亏损					-
4. 其他					-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-

1. 本期提取					-
2. 本期使用					-
四、本期期末余额	13,100,000.00	7,287,131.93	-	558,952.03	20,946,083.96

4、公司最近两年一期财务报表均由华寅五洲会计师事务所有限公司进行审计，未更换会计师事务所。

## 二、最近两年一期的主要财务指标

	2012年6月	2011年	2010年
主营毛利率	5.87%	16.63%	29.33%
净资产收益率	-66.83%	-38.02%	0.26%
扣除非经常性损益的净资产收益率	-67.16%	-37.83%	-3.81%
每股收益	-0.46	-0.44	0.00
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.37	0.22	0.33
应收账款周转率	0.65	2.11	2.47
存货周转率	0.29	1.39	1.70
<b>财务指标</b>	<b>2012.6.30</b>	<b>2011.12.31</b>	<b>2010.12.31</b>
资产负债率	88.50%	80.45%	69.78%
流动比率	0.85	0.63	1.24
速动比率	0.42	0.38	1.00
每股净资产	0.69	1.16	1.60

注：1)上表中净资产收益率的计算公式为公司当期净利润/期末净资产，净资产收益率（扣除非经常性损益）的计算公式为公司当期扣除非经常性损益后的净利润/期末净资产。

2) 每股收益、每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额三项指标均以各期末实收资本为基础计算。

主要财务指标分析见本股份报价转让说明书“第十章 公司财务会计信息”之“管理层对公司最近两年财务状况、经营成果和现金流量的分析”内容。

## 三、报告期利润形成的有关情况

### （一）主营业务收入的主要构成、变动趋势及原因

1、公司最近两年的主营业务收入占营业收入比例如下：

单位：元

项 目	2012年1至6月	2011年度	2010年度
-----	-----------	--------	--------

主营业务收入	3,351,739.28	15,670,262.63	15,426,802.66
其他业务收入	267,400.00	75,896.79	0.00
营业收入	3,619,139.28	15,746,159.42	15,426,802.66
主营业务收入占营业收入比例	92.61%	99.52%	100.00%

津伦（天津）精密机械股份有限公司专注于测漏设备、浸渗设备为代表的工业辅机产品的研发、生产、销售、服务以及从事精密机械加工业务。公司营业收入由主营业务收入和其他业务收入构成。主营业务收入主要为辅机产品销售和机械加工业务收入，其他业务收入为房屋租赁收入。报告期内，公司主营业务收入占营业收入90%以上，主营业务明确、突出。

## 2、公司最近两年一期的主营业务收入主要构成如下：

单位：元

业务或产品	2012年1月至6月		2011年度		2010年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
机械加工	2,726,603.30	81.35%	5,256,889.06	33.55%	7,749,339.06	50.23%
设备制造	324,786.28	9.69%	10,011,255.84	63.89%	7,270,137.10	47.13%
浸渗加工	160,751.64	4.80%	208,240.81	1.33%	196,237.54	1.27%
售后及维修	139,598.06	4.16%	193,876.92	1.24%	211,088.96	1.37%
合计	3,351,739.28	100.00%	15,670,262.63	100.00%	15,426,802.66	100.00%

公司的主营业务收入可细分为设备制造、机械加工、浸渗加工和售后及维修四大类业务。设备制造业务为公司按照客户要求研发、生产并销售以测漏设备和浸渗设备为代表的工业辅机设备。报告期内，公司销售的设备主要为测漏和浸渗设备。测漏设备主要是气密检测设备，用于有密封要求零部件的气密性检测，目前主要应用于汽车制造业，如发动机缸体、缸盖、变速器壳体、油箱等零部件的气密性检测。浸渗设备用于填充铸件内部细微空隙，确保零件完好不渗漏，从而提高产品合格率。公司浸渗设备规格齐全，已用于汽车、摩托车发动机缸体、缸盖、变速器壳体、压缩机壳体、水油泵壳体等压铸件及粉末冶金零件的浸渗。机械加工业务为公司利用有效机制设备提供汽车关键零部件（主要为自动变速器箱体和离合器）的精密机械加工业务；浸渗加工业务为公司利用自己的浸渗生产线承揽客户需要的浸渗工艺以加强产品密封性的加工业务。

公司成立期初，工业辅机设备尚处于研发阶段且研发周期较长，为了充分利用设备研制过程中的空余时间，公司与浙江吉利汽车零部件采购有限公司合作开

展自动变速器箱体和离合器等汽车关键零部件的精密机械加工业务。因此，设备销售占收入总额的比重在初期并不高。但随着公司测漏、浸渗技术的不断改进与成熟，辅机设备销售收入逐年增长。2011 年设备制造销售收入为 1001 万元，较 2010 年增长 38%。2012 年公司签订的设备销售合同主要集中在下半年，上半年仅实现一台测漏设备的销售，因此上半年设备制造收入占总收入比重较小。公司机械加工业务采取“以销定产”、“按月供货”的销售模式，因此销量较稳定。浸渗加工业务为公司利用自己研发生产的浸渗设备为客户提供的金属铸件提供微孔修复。该业务为公司浸渗产品的延伸业务，占收入总额较小。

### 3、公司最近两年一期主要产品毛利率情况如下：

单位：元

业务	2012 年 1 月至 6 月			2011 年度			2010 年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
机械加工	2,726,603.30	2,747,414.14	-0.76%	5,256,889.06	5,484,042.06	-4.32%	7,749,339.06	5,593,222.45	27.82%
设备制造	324,786.28	215,074.58	33.78%	10,011,255.84	7,377,550.80	26.31%	7,270,137.10	5,055,175.81	30.47%
浸渗加工	160,751.64	192,519.45	-19.76%	208,240.81	185,223.15	11.05%	196,237.54	129,263.72	34.13%
售后及维修	139,598.06	0	100.00%	193,876.92	18,024.78	90.70%	211,088.96	124,684.70	40.93%
合计	3,351,739.28	3,155,008.17	5.87%	15,670,262.63	13,064,840.79	16.63%	15,426,802.66	10,902,346.68	29.33%

2010 年、2011 年、2012 年 1-6 月公司综合毛利率为 29.33%、16.63%、5.87%。

报告期内综合毛利率呈下降趋势的主要原因在于：

(1) 为了配合长期发展规划，报告期内公司购置位于天津滨海高新区华苑产业区海泰华科大街 3 号的土地 21000 平方米、新建厂房 10000 平方米、新增生产设备和办公设备 570 万元，以期全面扩大公司各项业务的生产规模，为将来的长远发展做准备。生产规模的扩大导致折旧费用、人工费用、水电燃气费用等相关费用大幅度增长（2011 年至 2012 年 6 月，公司新增固定资产净值为 2100 万元，折旧费用较高，均计入制造费用，按照不同业务的产值进行合理分摊）。

(2) 设备制造业务对公司毛利贡献最大，毛利率一般维持在 30% 左右。但是 2012 年公司签订的设备销售合同主要集中在下半年，上半年仅实现一台测漏设备的销售。

报告期内公司各项业务毛利率变动分析如下：

(1) 机械加工业务为公司与长期合作伙伴浙江吉利汽车零部件采购有限公

司签订的长期供货业务，双方采取“以销定产”的合作模式，按月供货。2011年机械加工毛利率由27.82%，下降至-4.32%。主要原因为：由于公司2011年度搬迁至新厂房停工近三个月，造成机械加工业务产值下降340万元，使得单位产值的人工成本上升，影响毛利率下降12%；折旧费用受新迁厂房、增购机加工设备影响上升，导致毛利率下降13%；结合原材料略有上涨及加工件单价略有下调，使得机械加工整体毛利率下降32%左右。

2012年公司机械加工业务的毛利率仍为负数的原因在于：1）2012年公司与浙江吉利汽车零部件采购有限公司签订了新的加工合同，加工单价较2011年下降2%左右；2）2012年1-6月机械加工的销售数量仅比去年同期增长10%左右，同时固定成本由于新厂房的使用依旧高企，因此，2012年上半年机械加工的销售数量未能很好的摊薄固定成本，使得上半年机械加工的毛利率依旧为负数。但是随着技术改进，机械加工的原材料损耗在逐步减少。与2011年相比，毛利率增加了近四个百分点。

（2）设备制造业务中的测漏设备和浸渗设备都是非标准化产品，公司根据客户的不同需求、不同类型、不同应用领域来设计生产设备。鉴于不同设备定价差别较大且销售价格已充分考虑折旧、人工等费用增加的影响，因此设备制造业务毛利率在报告期内较稳定。2011年公司设备制造毛利率由2010年度的30.47%下降至2011年的26.31%。但是下降幅度不如机械加工、浸渗加工毛利率下降幅度大。2012年上半年，公司仅实现一台测漏设备的销售，由于此台设备定价较高，使得设备制造毛利率上升至33.78%。

（3）2010年、2011年、2012年1-6月，浸渗加工业务毛利率分别34.13%、11.05%、-19.76%。浸渗加工业务产值较小，年平均为23万元上下，占公司总产值1.3%左右。2011年毛利率大幅下降主要是因为浸渗加工业务单位产值原材料消耗2011年较2010年大幅上升，导致毛利率下降21%。2010年单位产值原材料金额较低主要因为2010年浸渗加工业务使用的原材料（浸渗胶）已于2009年采购并计入当年成本。2012年原材料费用继续大幅上升，导致毛利率下降30%。2012年公司的浸渗工艺获得两家日本企业的青睐，对方有意与公司开展浸渗加工方面的合作。由于日本企业对浸渗的工艺要求较高，公司目前尚处于试制阶段，消耗材料的数量较大，使得直接材料成本大幅度上升。另外，合作前期，公司还

需将完成浸渗的零部件送去日本检验，这部分工作也相应提高了单位零件的加工成本。因此，报告期内，浸渗加工业务的毛利率出现下降趋势，2012 年上半年毛利率由正变负。

## （二）主要费用及变动情况

单位：元

项目	2012 年 1-6 月	2011 年		2010 年
	金额（元）	金额（元）	增长率	金额（元）
营业收入	3,619,139.28	15,746,159.42	2.07%	15,426,802.66
营业成本	3,345,442.83	13,160,058.12	20.71%	10,902,346.68
销售费用	430,661.09	788,702.47	44.93%	544,177.94
管理费用	4,074,284.93	4,986,125.29	50.85%	3,305,452.62
财务费用	2,655,705.89	3,124,777.20	185.45%	1,094,685.69
销售费用占营业务收入比重	11.90%	5.01%		3.53%
管理费用占营业务收入比重	112.58%	31.67%		21.43%
财务费用占营业务收入比重	73.38%	19.84%		7.10%

公司销售费用主要包括销售人员工资、差旅费、办公费、业务招待费等。报告期内公司销售费用占营业收入的比重呈逐年上升趋势，由 2010 年的 3.53% 上升到 2012 年 1-6 月的 11.90%。主要原因在于公司销售人员人数的增加以及人均工资逐年增长。另外，2012 年上半年公司实现收入仅为上年度收入的 23%，使得 2012 年 1-6 月销售费用占营业收入比重大幅增加。

公司管理费用主要包括管理部门员工工资、研发支出、差旅费等。最近两年一期公司管理费用占营业收入的比重有所上升。2011 年公司管理费用较上一年度增长 50.85%，主要原因在于当年度人均工资和员工人数较 2010 年度有所增加。2011 年公司管理人员由 32 人上升至 48 人，同时当年度公司整体涨薪幅度在 15% 以上，公积金和社保都相应增加。因此，2011 年计入管理费用的职工薪酬由 78 万元上升至 196 万元，增幅为 151.28%。2012 年 1-6 月管理费用占收入比重较高的原因在于 2012 年公司设备销售合同集中在下半年签订，导致上半年设备制造确认收入较少，但是折旧、摊销、人工费用等固定成本照常发生，研发支出较去年同期有所上升，同时公司因搬迁过程中管理不善导致存货盘亏 89 万元，因此

2012 年上半年管理费用较高。

公司财务费主要由利息支出、利息收入、担保费和银行手续费构成，为满足生产经营和业务发展的需要，公司以担保方式向多家银行取得过短期和长期资金贷款，因此利息支出逐年增加，从而导致财务费用的增加，报告期内财务费用占营业收入比重较高。

（三）非经常性损益：

### 非经常性损益明细表

单位：元

项 目	2012 年 1-6 月	2011 年度	2010 年度
计入当期损益的政府补助	35,000.00	54,300.00	1,010,108.76
债务重组损益		-85,500.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	834.11	-1,600.00	-7,700.00
影响利润总额	35,834.11	-32,800.00	1,002,408.76
减:所得税	5,570.12	-4,680.00	151,366.31
影响净利润	30,263.99	-28,120.00	851,042.45
净利润	-6,079,230.48	-5,769,786.64	53,646.96
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	-6,109,494.47	-5,741,666.64	-797,395.48
利润总额	-7,143,556.14	-6,674,254.36	71,725.82
非经常性损益净额占利润总额的比重	-0.42%	0.42%	1186.52%

2010 年、2011 年、2012 年 1-6 月公司非经常性损益净额分别为 85.10 万元、2.81 万元、3.02 万元。最近两年公司一期非经常性损益占利润总额比例分别为 1186.52%、0.42%、-0.42%。报告期内，除 2010 年公司获得创新基金 100 万元，使得当年非经常性损益占利润总额较高外，其他时期公司非经常性损益金额较低。

公司所有的非经常性损益与正常经营业务没有关联且不具有可持续性。随着公司获取经常性收益的能力将越来越强，公司具备可持续盈利能力。公司对非经常损益不存在重大依赖。

## (四) 本公司适用的主要税种和税率如下：

项 目	计税依据	税率
增值税	销售收入	17%
营业税	营业收入	5%
城市维护建设税	流转税额	7%
教育费附加	流转税额	3%
地方教育费附加	流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

注：1、2008年11月24日公司被评为国家级高新技术企业，并于2011年10月8日通过复审，证书编号GF201112000080，企业所得税享受15%的优惠税率，有效期为三年。

2、自2011年2月起，开始征收地方教育附加费。

## 四、公司最近两年一期的主要资产情况

## (一) 应收票据

单位：元

项目	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日	2010年1月1日
银行承兑汇票	1,027,800.00	400,000.00		2,050,000.00
合 计	<b>1,027,800.00</b>	<b>400,000.00</b>	—	<b>2,050,000.00</b>

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
江苏徐航科技有限公司	2012-5-11	2012-11-11	200,000.00	银行承兑汇票
浙江吉润汽车有限公司	2012-5-16	2012-11-16	200,000.00	银行承兑汇票
长城汽车股份有限公司顺平分公司	2012-6-19	2012-12-19	72,000.00	银行承兑汇票
长城汽车股份有限公司顺平分公司	2012-6-19	2012-12-19	55,800.00	银行承兑汇票
浙江吉润汽车有限公司	2012-6-12	2012-12-12	150,000.00	银行承兑汇票
浙江吉润汽车有限公司	2012-6-12	2012-12-12	250,000.00	银行承兑汇票
浙江吉润汽车有限公司	2012-6-12	2012-12-12	100,000.00	银行承兑汇票
合 计			<b>1,027,800.00</b>	

## (二) 应收账款

## 1、应收账款的账龄明细及其坏账准备计提情况：

单位：元

账龄	2012年6月30日			2011年12月31日		
	金额	占总额比例	坏账准备	金额	占总额比例	坏账准备
1年以内	1,557,700.69	27.17%	77,885.03	8,141,315.25	86.57%	407,065.76
1-2年	3,414,054.44	59.55%	341,405.44	480,000.00	5.10%	48,000.00
2-3年	120,000.00	2.09%	36,000.00	1,900.00	0.02%	570.00
3-4年	1,900.00	0.03%	950.00	729,480.81	7.76%	364,740.41
4-5年	588,000.00	10.26%	470,400.00			
5年以上	51,257.89	0.89%	51,257.89	51,257.89	0.55%	51,257.89
<b>合计</b>	<b>5,732,913.02</b>	<b>100.00%</b>	<b>977,898.37</b>	<b>9,403,953.95</b>	<b>100.00%</b>	<b>871,634.06</b>

账龄	2010年12月31日			2010年1月1日		
	金额	占总额比例	坏账准备	金额	占总额比例	坏账准备
1年以内	5,829,935.80	83.42%	291,496.79	5,115,433.71	78.75%	255,771.69
1-2年	377,833.65	5.41%	37,783.37	1,329,480.81	20.47%	132,948.08
2-3年	729,480.81	10.44%	218,844.24			
3-4年				51,257.89	0.79%	25,628.94
4-5年	51,257.89	0.73%	41,006.31			
5年以上						
<b>合计</b>	<b>6,988,508.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>589,130.71</b>	<b>6,496,172.41</b>	<b>100.00%</b>	<b>414,348.71</b>

2、2012年6月30日前五名欠款单位情况如下：

单位：元

单位名称	所欠金额	欠款时间	欠款内容
保定长城内燃机制造有限公司	1,631,600.00	2011、2012年	货款
浙江吉利汽车零部件采购有限公司	1,186,439.93	2012年	货款
山东金和精密机械有限公司	680,000.00	2011年	货款
长城汽车股份有限公司	401,500.00	2011年	货款
天津美泰精油提纯器有限公司	400,000.00	2008年	货款
<b>合计</b>	<b>4,299,539.93</b>		

2010年、2011年、2012年6月末公司应收账款余额分别为699万元、940万元、573万元。2011年比2010年增长35%，主要原因是公司设备销售收入的增长。截止2012年6月30日，应收账款均为销售货款，76%的应收账款账龄都在两年以内，前五名金额合计为4,299,539.93元，占应收账款总额的75.00%。公司已根据既定的会计政策对应收账款计提了坏账准备。

公司的客户多为汽车制造行业相关的厂商，客户信誉度高，且多数和公司有

着长期合作关系，客户群较稳定，应收账款收回可能性较大，短期内没有发生大额坏账损失的迹象，应收账款产生坏账风险较小。

3、该账户2012年6月30日余额中无应收持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东欠款。

### （三）预付账款

1、预付款项的账龄分析列示如下：

单位：元

账 龄	2012年6月30日		2011年12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
1年以内	550,855.19	38.61%	696,380.86	49.23%
1-2年	163,018.85	11.43%	169,229.50	11.96%
2-3年	169,229.50	11.86%		
3-4年			549,024.00	38.81%
4-5年	543,639.00	38.10%		
5年以上				
合 计	<b>1,426,742.54</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,414,634.36</b>	<b>100.00%</b>

账 龄	2010年12月31日		2010年1月1日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
1年以内	16,851,269.66	95.89%	6,899,575.35	76.15%
1-2年			2,161,496.00	23.85%
2-3年	723,109.00	4.11%		
3-4年				
4-5年				
5年以上				
合 计	<b>17,574,378.66</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,061,071.35</b>	<b>100.00%</b>

公司2010年末预付账款余额为1757万元，主要为公司预付给建设方的工程款1634万元，用于华科大街3号厂房的建设。该笔款项已于2011年全部结转。

3、该账户2012年6月30日余额中无预付持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款以及预付其他关联方的款项。

### （四）其他应收款

1、其他应收款的账龄明细及其坏账准备计提情况如下：

单位：元

账龄	2012年6月30日			2011年12月31日		
	金额	占总额比例	坏账准备	金额	占总额比例	坏账准备
1年以内	226,419.50	12.00%	11,320.98	35,147.30	1.03%	1,757.36
1-2年	3,500.00	0.19%	350.00	3,380,000.00	98.97%	338,000.00
2-3年	1,656,600.00	87.81%	496,980.00	0.00	0.00%	0.00
3-4年						
4-5年						
5年以上						
<b>合计</b>	<b>1,886,519.50</b>	<b>100.00%</b>	<b>508,650.98</b>	<b>3,415,147.30</b>	<b>100.00%</b>	<b>339,757.36</b>

账龄	2010年12月31日			2010年1月1日		
	金额	占总额比例	坏账准备	金额	占总额比例	坏账准备
1年以内	6,620,241.78	99.79%	331,012.09	145,977.90	100.00%	7,298.90
1-2年	13,977.90	0.21%	1,397.79			
2-3年						
3-4年						
4-5年						
5年以上						
<b>合计</b>	<b>6,634,219.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>332,409.88</b>	<b>145,977.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,298.90</b>

2、2012年6月30日前五名欠款单位情况如下：

单位：元

单位名称	所欠金额	欠款时间	欠款内容
天津海泰投资担保有限责任公司	1,656,600.00	2010年	保证金
长城汽车股份有限公司	205,000.00	2012年	保证金
天津国际招标有限公司	20,000.00	2012年	保证金
天津市日康医用氧气科技有限公司	3,500.00	2011年	押金
代垫养老保险金	1,419.50	2012年	保证金
<b>合计</b>	<b>1,886,519.50</b>		

公司其他应收款呈现下降趋势。截至2012年6月30日，其他应收款账龄都在三年以内，不存在持有公司5%以上表决权股份的股东欠款。2010年其他应收款金额较高，主要为天津海泰投资担保有限公司为公司银行贷款提供担保而收取的保证金，公司将于偿还借款后从海泰担保处收回相应的保证金，2012年6月末海泰担保尚欠款165.66万元。期末其余其他应收款为公司支付的投标保证金，将于

投标工作结束后收回。

截止2012年6月30日，欠款前五名金额合计1,886,519.50元，占其他应收款总额的100.00%，欠款比较集中。

3、报告期内其他应收账款中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东的款项。

#### （五）存货

单位：元

类 别	2012年6月30日		2011年12月31日	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	857,213.67		1,523,681.90	
在产品	11,282,645.16		8,548,786.01	
库存商品	2,851,589.90		880,013.57	
低值易耗品	87,867.00		87,867.00	
<b>合 计</b>	<b>15,079,315.73</b>	<b>—</b>	<b>11,040,348.48</b>	<b>—</b>

类 别	2010年12月31日		2010年1月1日	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	3,707,318.89		4,633,578.62	
在产品	3,758,861.86			
库存商品	447,183.44		209,179.94	
低值易耗品	22,697.20		15,886.32	
<b>合 计</b>	<b>7,936,061.39</b>	<b>—</b>	<b>4,858,644.88</b>	<b>—</b>

公司根据生产经营需要保持了合理的存货余额，报告期内存货余额较高原因主要为：公司主营的测漏和浸渗设备生产经营周期较长，一般为6-8个月，其中1-2个月为研发设计期，3个月为各种材料的采购期，2个月为安装调试期，从而导致公司存货余额较高，在产品占存货余额的比重在70%以上。公司存货的账龄均在两年以内，公司早期采购的原材料已全部用于生产经营，不存在账龄较长的存货。

截至2012年6月30日，公司对存货进行了减值测试，未发现减值迹象，故未计提存货跌价准备。

#### （六）其他流动资产

单位：元

项目	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日	2010年1月1日

待摊费用	533,333.33	41,814.16		
<b>合 计</b>	<b>533,333.33</b>	<b>41,814.16</b>	---	---

注：2012年6月30日余额为借款合同的担保费。

### （七）投资性房地产——成本计量模式

#### 1、投资性房地产原价：

单位：元

项 目	2010年1月1日	2010年12月31日	2011年12月31日	2012年6月30日
房屋建筑物			8,018,303.79	8,018,303.79
<b>合 计</b>	---	---	<b>8,018,303.79</b>	<b>8,018,303.79</b>

#### 2、累计折旧和累计摊销：

单位：元

项 目	2010年1月1日	2010年12月31日	2011年12月31日	2012年6月30日
房屋建筑物			1,555,216.39	1,745,651.05
<b>合 计</b>			<b>1,555,216.39</b>	<b>1,745,651.05</b>

#### 3、投资性房地产减值准备累计金额：

期末无可收回金额低于帐面价值的情况,故未计提减值准备。

### （八）固定资产

#### 1、固定资产类别及估计适用年限、预计残值率及年折旧率

固定资产折旧采用年限平均法计算，并根据各类固定资产的原值、预计使用寿命和预计净残值（预计净残值率为原值的5%）确定折旧率。已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，按照该项固定资产尚可使用年限、预计残值重新计算确定折旧率。已全额计提减值准备的固定资产，不再计提折旧。现行分类折旧率如下：

类 别	预计使用年限（年）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20年	4.75%
机器设备及工具	5-10年	9.50-19%
电子设备	5年	19%
运输设备	10年	9.50%

固定资产按成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括买价、相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的其他支

出，如运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等。确定固定资产成本时，需考虑弃置费用因素。与固定资产有关的后续支出，符合固定资产的确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

## 2、固定资产及累计折旧情况

单位：元

固定资产原值	2010年1月1日	2010年度增加	2010年度减少	2010年12月31日
房屋及建筑物	8,018,303.79			8,018,303.79
机器设备及工具	5,247,667.16	5,100,953.35		10,348,620.51
运输设备	371,168.00			371,168.00
电子设备	102,305.00	20,149.57		122,454.57
<b>合计</b>	<b>13,739,443.95</b>	<b>5,121,102.92</b>		<b>18,860,546.87</b>
累计折旧	2010年1月1日	2010年度增加	2010年度减少	2010年12月31日
房屋及建筑物	793,477.75	380,869.32		1,174,347.07
机器设备及工具	2,239,290.98	554,667.68		2,793,958.66
运输设备	127,337.19	35,260.92		162,598.11
电子设备	18,669.86	19,780.33		38,450.19
<b>合计</b>	<b>3,178,775.78</b>	<b>990,578.25</b>		<b>4,169,354.03</b>
<b>固定资产净值</b>	<b>10,560,668.17</b>			<b>14,691,192.84</b>

固定资产原值	2010年12月31日	2011年度增加	2011年度减少	2011年12月31日
房屋及建筑物	8,018,303.79	23,314,444.52	8,018,303.79	23,314,444.52
机器设备及工具	10,348,620.51	5,646,854.43		15,995,474.94
运输设备	371,168.00			371,168.00
电子设备	122,454.57	74,903.34		197,357.91
<b>合计</b>	<b>18,860,546.87</b>	<b>29,036,202.29</b>	<b>8,018,303.79</b>	<b>39,878,445.37</b>
累计折旧	2010年12月31日	2011年度增加	2011年度减少	2011年12月31日
房屋及建筑物	1,174,347.07	934,587.38	1,555,216.39	553,718.06
机器设备及工具	2,793,958.66	1,710,311.44		4,504,270.10
运输设备	162,598.11	35,260.92		197,859.03
电子设备	38,450.19	31,200.69		69,650.88
<b>合计</b>	<b>4,169,354.03</b>	<b>2,711,360.43</b>	<b>1,555,216.39</b>	<b>5,325,498.07</b>
<b>固定资产净值</b>	<b>14,691,192.84</b>			<b>34,552,947.30</b>

固定资产原值	2011年12月31日	2012年1-6月增加	2012年1-6月减少	2012年6月30日
房屋及建筑物	23,314,444.52			23,314,444.52
机器设备及工具	15,995,474.94	44,450.00		16,039,924.94
运输设备	371,168.00			371,168.00

电子设备	197,357.91	17,816.24		215,174.15
<b>合计</b>	<b>39,878,445.37</b>	<b>62,266.24</b>	<b>-</b>	<b>39,940,711.61</b>
<b>累计折旧</b>	<b>2011年12月31日</b>	<b>2012年1-6月增加</b>	<b>2012年1-6月减少</b>	<b>2012年6月30日</b>
房屋及建筑物	553,718.06	553,718.04		1,107,436.10
机器设备及工具	4,504,270.10	952,239.19		5,456,509.29
运输设备	197,859.03	17,630.46		215,489.49
电子设备	69,650.88	18,748.92		88,399.80
<b>合计</b>	<b>5,325,498.07</b>	<b>1,542,336.61</b>	<b>-</b>	<b>6,867,834.68</b>
<b>固定资产净值</b>	<b>34,552,947.30</b>			<b>33,072,876.93</b>

为了提高公司生产经营能力、更好地实现规模化生产、提升市场竞争力，公司新建厂房和购置设备以满足扩大生产规模的需要。因此调查期内，公司新增的固定资产主要是房屋及建筑物和机器设备。截至2012年6月30日，津伦（天津）精密机械股份有限公司的固定资产原值为3994.07万元，累计折旧金额为686.78万元，固定资产账面净值为3307.29万元。固定资产净额中房屋及建筑物占67.15%，机器设备占32%，电子设备占0.47%，运输设备占0.38%。公司资产的结构符合其生产经营情况。公司固定资产账上的固定资产实际存在且运行状况良好，固定资产净值占原值比为82.8%，公司固定资产成新率较高，暂无面临淘汰、更新、大修、技术升级等情况。

截至2012年6月30日公司对固定资产进行了减值测试，无减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

### 3、固定资产抵押情况

公司于2010年4月至2012年4月期间向银行贷款共计7,000万元，天津海泰投资担保有限责任公司分别为其提供了担保（天津农村商业银行高新区支行的2,000万元贷款除，此笔贷款由海泰投资担保有限责任公司为其提供了1,000万元的担保，其余1,000万元公司以自有房产滨海高新区华苑产业区海泰华科大街3号房地产提供抵押担保）。公司以其自有房产——滨海高新区华苑产业区海泰华科大街3号房地产向担保人提供反担保，此房产原值为233.14万元，占2012年6月末公司固定资产原值的比重为58.37%。具体情况见本股份报价转让说明书“第五章 公司基本情况”之“六、股份转让限制情况”。

## (九) 无形资产

单位：元

项目	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日	2010年1月1日
土地	7,926,375.72	8,019,627.20	8,206,130.16	
合计	<b>7,926,375.72</b>	<b>8,019,627.20</b>	<b>8,206,130.16</b>	

注：1、购买土地（房地证津字第 116011200144 号）的价款为 83,926,33.12 元，于 2010 年 1 月起按照 45 年摊销，年摊销额为 186,502.96 元。

2、上述土地作为向天津农商银行高新区支行贷款 10,000,000.00 元的抵押物，抵押期限为 2012.04.26-2014.04.25。

## (十) 在建工程

单位：元

项目	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日	2010年1月1日
华科大街3号厂房			6,062,410.15	221,995.00
合计	—	—	<b>6,062,410.15</b>	<b>221,995.00</b>

该工程于2010年开工，2011年完工，其中：2010年资本化利息金额为 677,520.00元，2011年资本化利息金额为642,025.00元，2011年6月转入固定资产，转入金额23,314,444.52元。

## (十一) 长期待摊费用

单位：元

类别	原值	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日	2010年1月1日
车间办公室装修费	223,445.00			6,931.00	51,620.08
房租	214,628.70			15,030.00	14,579.10
新租车间测平材料	11,500.00				10,541.67
担保费	46,250.00				46,250.00
合计		—	—	<b>21,961.00</b>	<b>122,990.85</b>

## (十二) 递延所得税资产

## 1、已确认的递延所得税资产：

单位：元

项目	2012年6月30日		2011年12月31日		2010年12月31日	
	暂时性差异额	递延所得税资产金额	暂时性差异额	递延所得税资产金额	暂时性差异额	递延所得税资产金额
一、递延所得税资产						

资产减值准备	1,486,549.35	222,982.40	1,211,391.42	181,708.71	921,540.59	138,231.09
亏损形成的应纳税所得额	12,560,280.46	1,884,042.07	5,739,933.96	860,990.09		
<b>合 计</b>	<b>14,046,829.81</b>	<b>2,107,024.47</b>	<b>6,951,325.38</b>	<b>1,042,698.81</b>	<b>921,540.59</b>	<b>138,231.09</b>

### （十三）资产减值准备

#### 1、主要资产减值准备计提方法：

坏账准备：本公司对坏账损失采用备抵法核算。期末使用账龄分析法对应收款项计提坏账准备：

计提比例如下：

账龄	提取比例（%）
1 年以内	5
1-2 年	10
2-3 年	30
3-4 年	50
4-5 年	80
5 年以上	100

存货跌价准备：资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益，如已计提跌价准备的存货的价值以后又得以恢复，在原计提的跌价准备金额内转回。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

固定资产减值准备：公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。截至2011年12月31日，公司除对应收款项计提坏账准备外，其他资产的减值实际均未发生，故未计提减值准备。

#### 2、公司最近两年一期资产减值实际计提情况：

单位：元

项 目	2010.12.31 余额	2011 年度 计提数	2011 年度 转回数	2011 年度 转销数	2011.12.31 余额
坏账准备	921,540.59	294,350.83		4,500.00	1,211,391.42

合 计	921,540.59	294,350.83	—	4,500.00	1,211,391.42
-----	------------	------------	---	----------	--------------

项 目	2011.12.31 余额	2012年1至6月计提数	2012年1至6月转回数	2012年1至6月转销数	2012.6.30 余额
坏账准备	1,211,391.42	275,157.93			1,486,549.35
合 计	1,211,391.42	275,157.93	—	—	1,486,549.35

## 五、公司最近两年一期重大债务情况

### （一）短期借款

#### 1、按借款条件列示：

单位：元

项目	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日	2010年1月1日
保证借款	28,500,000.00	34,000,000.00	29,000,000.00	15,000,000.00
信用借款				
抵押借款				
合 计	28,500,000.00	34,000,000.00	29,000,000.00	15,000,000.00

#### 2、2012年6月30日余额明细：

单位：元

借款单位	借款金额	借款起止期	借款条件	备注
建设银行南开支行	3,500,000.00	2011.11.30-2012.11.29	担保	担保人：天津海泰投资担保有限责任公司
上海银行天津分行	15,000,000.00	2011.11.30-2012.11.29	担保	担保人：天津海泰投资担保有限责任公司
浦发银行浦泰支行	10,000,000.00	2012.03.31-2013.03.31	担保	担保人：天津海泰投资担保有限责任公司
合 计	28,500,000.00			

### （二）应付账款

#### 1、按账龄列示

单位：元

项 目	2012年6月30日		2011年12月31日	
	账面余额	所占比例	账面余额	所占比例
1年以内	1,392,888.50	95.34%	5,475,259.89	99.91%
1-2年	63,000.00	4.31%	499.9	0.01%
2-3年	500.00	0.03%		
3年以上	4,571.00	0.31%	4,571.00	0.08%
合 计	1,460,959.50	100.00%	5,480,330.79	100.00%

项 目	2010年12月31日		2010年1月1日	
	账面余额	所占比例	账面余额	所占比例
1年以内	836,696.44	99.46%	1,103,152.82	99.59%
1-2年				
2-3年			4,051.00	0.37%
3年以上	4,571.00	0.54%	520.00	0.05%
合 计	<b>841,267.44</b>	<b>100%</b>	<b>1,107,723.82</b>	<b>100%</b>

最近两年一期公司应付账款主要是采购原材料尚未支付货款，截至2012年6月30日公司应付账款账95%以上在一年以内。

2、截至2012年6月30日，应付账款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	应付余额	形成时间	款项内容
沧州尚德电器设备有限公司	550,416.00	1年以内	货款
SMC（中国）有限公司	158,193.81	1年以内	货款
宁波市北仑区大碇博胜模具厂	118,957.16	1年以内	货款
天津市万鑫永泰橡胶制品有限公司	68,386.83	1年以内	货款
盛隆电气集团有限公司北京分公司	63,000.00	1-2年	货款
合 计	<b>958,953.80</b>		

截止2012年6月30日，大额应付账款金额合计958,953.80元，占应付账款总额的65.64%。

3、2012年6月30日余额1,460,959.50元，其中欠关联方的款项为0.00元。

### （三）预收款项

#### 1、按账龄列示

单位：元

项 目	2012年6月30日		2011年12月31日	
	账面余额	所占比例	账面余额	所占比例
1年以内	3,048,083.21	82.15%	1,431,469.89	100.00%
1-2年	662,166.68	17.85%		
2-3年				
3年以上				
合 计	<b>3,710,249.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,431,469.89</b>	<b>100.00%</b>

项 目	2010年12月31日	2010年1月1日
-----	-------------	-----------

	账面余额	所占比例	账面余额	所占比例
1 年以内	1,027,000.00	100.00%		
1-2 年				
2-3 年				
3 年以上				
<b>合 计</b>	<b>1,027,000.00</b>	<b>100.00%</b>	—	

## 2、2012年6月30日大额预收账款的说明:

单位: 元

单位名称	应付余额	形成时间	款项内容
重庆帝瀚动力机械有限公司	770,000.00	1 年以内	货款
长城汽车股份有限公司天津分公司	733,800.00	1 年以内	货款
山东裕隆金和精密机械有限公司	653,800.00	1-2 年	货款
浙江浩天实业有限公司	600,000.00	1 年以内	货款
长城汽车股份有限公司	437,700.00	1 年以内	货款
<b>合 计</b>	<b>3,195,300.00</b>		

截止 2012 年 6 月 30 日, 大额预收账款金额合计 3,195,300.00 元, 占预收账款总额的 86.12%。

3、2012 年 6 月 30 日余额 3,710,249.89 元, 其中欠关联方的款项为 0.00 元。

## (四) 其他应付款

## 1、按账龄列示

单位: 元

项 目	2012 年 6 月 30 日		2011 年 12 月 31 日	
	账面余额	所占比例	账面余额	所占比例
1 年以内	120,952.37	68.09%	921,220.87	94.20%
1-2 年	-			
2-3 年	-		56,672.00	5.80%
3 年以上	56,672.00	31.91%		
<b>合 计</b>	<b>177,624.37</b>	<b>100.00%</b>	<b>977,892.87</b>	<b>100.00%</b>

项 目	2010 年 12 月 31 日		2010 年 1 月 1 日	
	账面余额	所占比例	账面余额	所占比例
1 年以内	72,742.99	56.21%	64,958.20	100.00%
1-2 年	56,672.00	43.79%		
2-3 年				

3 年以上				
<b>合 计</b>	<b>129,414.99</b>	<b>100.00%</b>	<b>64,958.20</b>	<b>100.00%</b>

2012 年 6 月 30 日余额 177,624.37 元，其中应付关联公司款 0.00 元。

## 2、2012年6月30日大额其他应付款的说明：

单位：元

单位名称	应付余额	形成时间	款项内容
天津海泰投资担保有限责任公司	75,000.00	1 年内	担保费
财政局补贴个税奖金	56,672.00	3 年以上	
个人负担公积金	14,086.00	1 年内	代扣款
施耐德万高（天津）电气设备有限公司	14,000.00	2 年内	房租押金
企业负担公积金	13,866.00	3 年内	代扣款
<b>合 计</b>	<b>173,624.00</b>		

截止 2012 年 6 月 30 日，大额其他应付款金额合计 173,624.00 元，占其他应付款总额的 97.75%。

3、报告期内公司与公司股东、关联企业未发生过资金往来，详见本股份报价转让说明书“第十章 公司财务会计信息”之“七、关联方、关联方关系及重大关联交易”中相关内容。

## （五）应交税费

单位：元

税 项	2010.1.1	2010.12.31	2011.12.31	2012.6.30
增值税	501,434.54	-126,627.82	154,097.80	-197,762.74
营业税	-	-	-	-
城市维护建设税	39,831.69	5,188.96	15,975.81	5,188.96
教育费附加	17,070.73	2,223.85	9,928.74	2,223.85
企业所得税	45,261.43	93,062.80	-	-
地方教育费附加	-	-	-	-
防洪费	-	-	1,540.98	-
<b>合 计</b>	<b>603,598.39</b>	<b>-26,152.21</b>	<b>181,543.33</b>	<b>-190,349.93</b>

## （六）其他流动负债

单位：元

项目	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2010 年 1 月 1 日
递延收益	1,330,000.00	1,365,000.00	1,400,000.00	
<b>合 计</b>	<b>1,330,000.00</b>	<b>1,365,000.00</b>	<b>1,400,000.00</b>	—

该笔递延收益为天津市财政局拨款给公司的固定资产投资类项目的贷款贴

息 140 万元，按照固定资产受益年限 40 年进行分摊，年摊销金额为 3.5 万元。

### （七）长期借款

#### 1、按借款条件列示：

单位：元

项目	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日	2010年1月1日
保证借款	25,000,000.00	19,000,000.00	16,000,000.00	
信用借款				
抵押借款	10,000,000.00			
合计	<b>35,000,000.00</b>	<b>19,000,000.00</b>	<b>16,000,000.00</b>	—

#### 2. 2012年6月30日余额明细：

单位：元

借款单位	借款金额	借款起止期	借款条件	备注
天津农商银行 高新区支行	15,000,000.00	2010.04.15-2013.04.14	担保	担保：天津海泰投资担保有限责任公司
天津农商银行 高新区支行	10,000,000.00	2012.04.26-2014.04.25	担保	担保：天津海泰投资担保有限责任公司
天津农商银行 高新区支行	10,000,000.00	2012.04.26-2014.04.25	抵押	抵押：无形资产-土地
合计	<b>35,000,000.00</b>			

## 六、报告期股东权益情况

单位：元

项目	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日	2010年1月1日
实收资本（或股本）	13,100,000.00	13,100,000.00	13,100,000.00	13,100,000.00
资本公积	7,287,131.93	7,287,131.93	7,287,131.93	7,287,131.93
盈余公积				
未分配利润	-11,290,065.08	-5,210,834.61	558,952.03	505,305.07
股东权益合计	9,097,066.85	15,176,297.32	20,946,083.96	20,892,437.00

## 七、关联方、关联方关系及重大关联交易

### （一）关联方关系

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方	关联关系	持股比例（%）
天津中和投资管理有限公司	控股股东	49.62%
陈钢毅、徐晶	实际控制人	0

陈钢毅、徐晶共同持有天津中和投资管理有限公司73.54%的权益，为公司共同实际控制人。

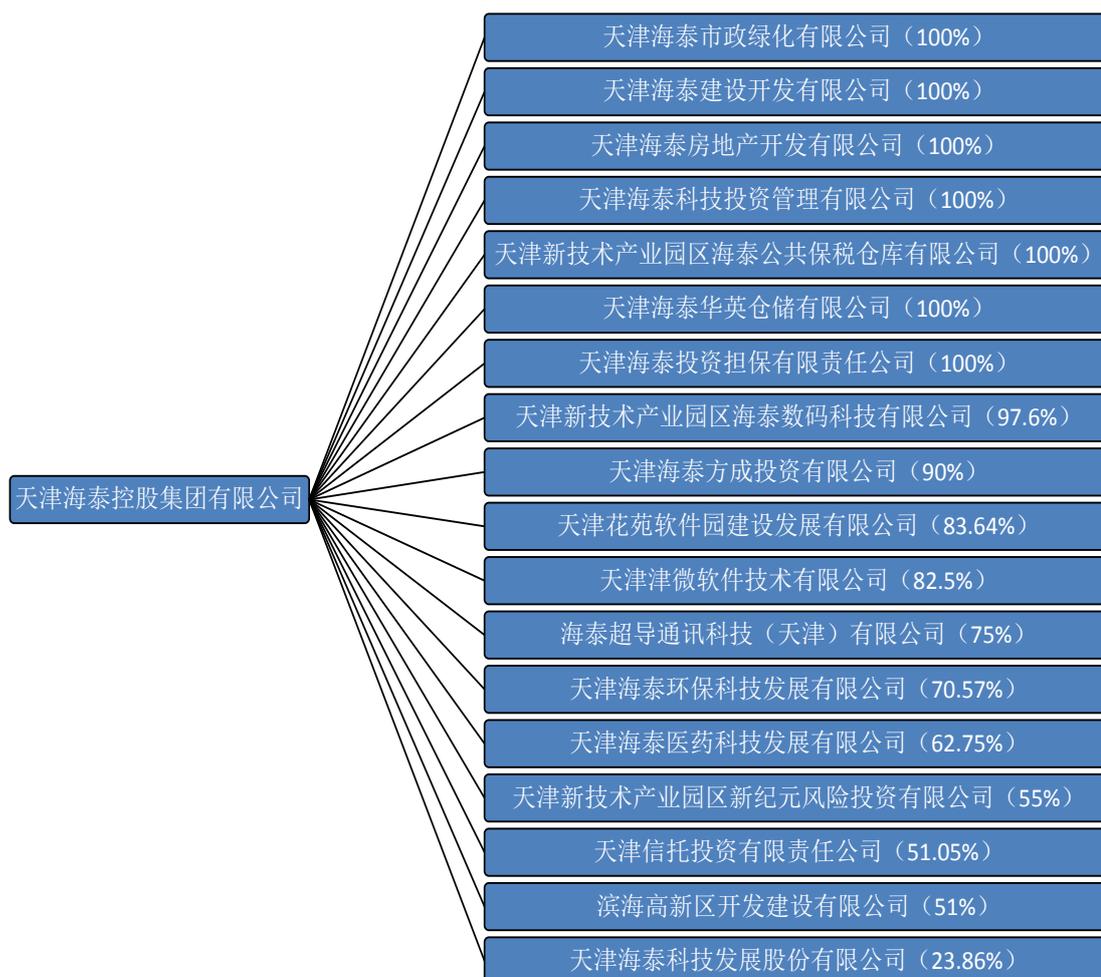
## 2、不存在控制关系的关联方

关联方	关联关系	持股比例（%）
天津海泰科技投资管理有限公司	股东	30.53%
天津顺风投资发展有限公司	股东	19.85%
天津海泰控股集团有限公司	持有天津海泰科技投资管理有限公司 100% 权益	0
天津希望环保科技发展有限公司	董事长陈钢毅持有 46% 权益，监事张振铎持有 4% 权益	0
天津希望装饰有限公司	希望环保持有 50% 权益，监事孙志伟持有 30% 权益，并任总经理	0
天津海泰咨询有限公司	天津海泰科技投资管理有限公司持有 100% 权益	0
天津博和利科技有限公司	天津海泰科技投资管理有限公司持有 32.2% 权益	0
天津海泰戈壁创业投资管理有限公司	天津海泰科技投资管理有限公司持有 33.33% 权益	0
天津海泰创新投资管理有限公司	天津海泰科技投资管理有限公司持有 35% 权益	0
天津海泰滨海创业投资有限公司	天津海泰科技投资管理有限公司持有 33.33% 权益	0
天津事安海泰创业投资管理有限公司	天津海泰科技投资管理有限公司持有 30% 权益	0

天津海泰优点创业投资管理有限 公司	天津海泰科技投资管理有限公司持 有 42.3% 权益	0
天津海泰知识产权服务有限公司	天津海泰科技投资管理有限公司持 有 100% 权益	0
天津海泰投资担保有限责任公司	与天津海泰科技管理有限公司同属 于天津海泰控股集团有限公司全资 子公司	0
徐滨宽	持有天津中和投资管理公司 26.46% 权益	0
浙江吉利汽车变速器公司	徐滨宽任董事长兼总工程师	0
刘向东	董事	0
吴骏	董事	0
牟福江	董事	0
许晓东	独立董事	0
何忠孝	董事	0
张晔	监事会主席、工会副主席	0
孙志伟	监事	0
张振铎	监事	0
刘基兴	副总经理	0
陈如华	副总经理	0
王传贵	工会主席兼董事会秘书、会计核算 部部长	0

有关公司董事、监事、高级管理人员的情况请参见本说明书“第八章公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”中的相关内容。

天津海泰控股集团有限公司能够实施控制或重大影响的其他公司也属于与津伦股份不存在控制关系的关联方，具体情况如下：



注：上图中百分比表示天津海泰控股集团有限公司持有权益比例。

## （二）报告期关联交易

### 1、关联销售

报告期内，公司与关联方浙江吉利汽车变速器有限公司发生两笔销售。2010年1月公司为浙江吉利汽车变速器有限公司设计制造的自动变速器总成试验台升级，实现收入55,607.19元，占2010年公司营业收入比重为0.36%。2011年9月公司向吉利变速器销售测漏设备一台，实现收入136,752.14，占2011年公司营业收入比重为0.87%。上述两笔销售的定价依据采用的是市场公允价，且在公司销售总额中比重较小，不会对公司独立性构成重大负面影响。截至2012年6月末公司应收吉利变速器余额为16,000元。

### 2、关联方提供借款担保情况

关联方提供借款担保情况见本股份报价转让说明书“第五章 公司基本情况”之“六、股份转让限制情况”内容。

(三) 两年一期公司关联方往来发生额  
应收账款

单位：元

单位名称	2010-1-1	借方发生额	贷方发生额	2010-12-31	借方发生额	贷方发生额	2011-12-31
吉利变速 器	461,600.00	65,060.41	438,860.41	87,800.00	160,000.00	231,800.00	16,000.00

单位名称	2012-1-1	借方发生额	贷方发生额	2010-12-31
吉利变速 器	16,000.00	16,000.00	16,000.00	16,000.00

(四) 关联交易决策程序执行

股份公司成立后，除《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定外，针对日常经营中所存在的关联交易情况，公司专门制定了《关联交易管理办法》，对关联交易的审批程序做出了具体的规范。公司管理层表示，将在未来的关联交易实践中严格按照《公司章程》和《关联交易管理办法》的规定，履行相关的董事会或股东大会审批和决策程序，加强交易关联性的审查及责任追究，做到公司信息披露的真实、准确、及时和完整，减少和规范关联交易的发生。

八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 期后事项

财务报表附注中无需提醒投资者关注的期后事项。

(二) 或有事项及其他重要事项

财务报表附注中无需提醒投资者关注的或有事项及其他重要事项。

九、利润分配政策和最近两年分配情况

(一) 股利分配政策

公司章程第一百四十条规定：公司分配当年税后利润时，应当提取利润的

10%列入公司法定公积金，公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司章程第一百四十一条规定：公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。资本公积金不得用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金应不少于转增前公司注册资本的25%。

公司章程第一百四十二条规定：公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

（二）最近几年的分配情况

公司最近两年未进行利润分配。

## 十、管理层对公司最近两年财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

（一）盈利能力分析

2010年、2011年、2012年1-6月公司综合毛利率为29.33%、16.63%、5.87%。报告期内综合毛利率呈下降趋势的主要原因在于：

（1）为了配合长期发展规划，报告期内公司购置位于天津滨海高新区华苑产业区海泰华科大街3号的土地21000平方米、新建厂房10000平方米、新增生产设备和办公设备570万元，以期全面扩大公司各项业务的生产规模，为将来的长远发展做准备。生产规模的扩大导致折旧费用、人工费用、水电燃气费用等相关费用大幅度增长（2011年至2012年6月，公司新增固定资产净值为2100万

元，折旧费用较高，均计入制造费用，按照不同业务的产值进行合理分摊）。

（2）设备制造业务对公司毛利贡献最大，毛利率一般维持在 30%左右。但是 2012 年公司签订的设备销售合同主要集中在下半年，上半年仅实现一台测漏设备的销售。

报告期内公司各项业务毛利率变动分析如下：

（1）机械加工业务为公司与长期合作伙伴浙江吉利汽车零部件采购有限公司签订的长期供货业务，双方采取“以销定产”的合作模式，按月供货。2011 年机械加工毛利率由 27.82%，下降至-4.32%。主要原因为：由于公司 2011 年度搬迁至新厂房停工近三个月，造成机械加工业务产值下降 340 万元，使得单位产值的人工成本上升，影响毛利率下降 12%；折旧费用受新迁厂房、增购机加工设备影响上升，导致毛利率下降 13%；结合原材料略有上涨及加工件单价略有下调，使得机械加工整体毛利率下降 32%左右。

2012 年公司机械加工业务的毛利率仍为负数的原因在于：1）2012 年公司与浙江吉利汽车零部件采购有限公司签订了新的加工合同，加工单价较 2011 年下降 2%左右；2）2012 年 1-6 月机械加工的销售数量仅比去年同期增长 10%左右，同时固定成本由于新厂房的使用依旧高企，因此，2012 年上半年机械加工的销售数量未能很好的摊薄固定成本，使得上半年机械加工的毛利率依旧为负数。但是随着技术改进，机械加工的原材料损耗在逐步减少。与 2011 年相比，毛利率增加了近四个百分点。

（2）设备制造业务中的测漏设备和浸渗设备都是非标准化产品，公司根据客户的不同需求、不同类型、不同应用领域来设计生产设备。鉴于不同设备定价差别较大且销售价格已充分考虑折旧、人工等费用增加的影响，因此设备制造业务毛利率在报告期内较稳定。2011 年公司设备制造毛利率由 2010 年度的 30.47%下降至 2011 年的 26.31%。但是下降幅度不如机械加工、浸渗加工毛利率下降幅度大。2012 年上半年，公司仅实现一台测漏设备的销售，由于此台设备定价较高，使得设备制造毛利率上升至 33.78%。

（3）2010年、2011年、2012年1-6月，浸渗加工业务毛利率分别34.13%、11.05%、-19.76%。浸渗加工业务产值较小，年平均为23万元上下，占公司总产值1.3%左右。2011年毛利率大幅下降主要是因为浸渗加工业务单位产值原材料消

耗2011年较2010年大幅上升，导致毛利率下降21%。2010年单位产值原材料金额较低主要因为2010年浸渗加工业务使用的原材料（浸渗胶）已于2009年采购并计入当年成本。2012年原材料费用继续大幅上升，导致毛利率下降30%。2012年公司的浸渗工艺获得两家日本企业的青睐，对方有意与公司开展浸渗加工方面的合作。由于日本企业对浸渗的工艺要求较高，公司目前尚处于试制阶段，消耗材料的数量较大，使得直接材料成本大幅度上升。另外，合作前期，公司还需将完成浸渗的零部件送去日本检验，这部分工作也相应提高了单位零件的加工成本。因此，报告期内，浸渗加工业务的毛利率出现下降趋势，2012年上半年毛利率由正变负。

2010年、2011年、2012年1-6月公司净资产收益率分别为0.26%、-38.02%、-66.83%；每股收益分别为0.004元/股、-0.44、-0.46元/股。公司净资产收益率和毛利率出现负数主要原因在于毛利率的下降和期间费用的上涨，导致2011年和2012年6月末公司经营出现亏损。

综上所述，报告期内公司加大了固定资产和人工的投入，相关成本和费用增加较快，这些费用的增涨将会为未来的高速增长奠定基础。但是产能的释放需要一个积累过程，短期内规模效应尚未显现，报告期内公司盈利能力并不突出。为此，公司与大专院校合作开发建立技术标准来缩短设计周期、减少材料耗费、提高设备可靠性，进而获得持续竞争优势，更好地实现规模化生产。除此之外，公司在做强测漏、浸渗产品的基础上，积极培育技术相关多元化产品，在小批量高浓度废水一体化处理设备、循环水工厂化养殖设备等方面加大研发力度，努力形成多产品、多市场均衡发展的格局。

## （二）偿债能力

2010年、2011年、2012年6月末公司资产负债率分别为69.78%、80.45%、88.50%。公司资产负债率水平较高，原因在于为配合长期发展的战略规划，公司报告期内的固定资产投资规模增长较快，融资需求较高，这也符合精密机械制造行业的阶段性特征。随着相关设备购买完毕，公司业务迅速开展，待产能逐步释放后，负债较高的风险将得到一定缓解。

公司2010年、2011年、2012年6月末的流动比率分别为1.24、0.63、0.85；速动比率分别为1、0.38、0.42。除2010年外，公司流动比率和速动比率均小于

1，主要是由于短期借款金额较高所致。公司部分借款采用土地使用权抵押的方式向贷款银行提供担保，目前公司与银行合作良好，各项贷款均能按期足额偿还，未出现过逾期或无法偿付到期负债的情况。

公司计划在以后年度通过改善采购、加强产品标准化设计、扩大销售规模等手段，增加经营性现金流入。另一方面，公司正积极寻找合适的战略合作伙伴，扩充资本，使资产结构更合理。

综上所述，公司整体负债程度较高，长期偿债能力和短期偿债能力不足。

### （三）营运能力分析

2010年、2011年、2012年6月末公司应收账款周转率分别为2.47、2.11、0.65。与同行业相比，维持在较高水平。但由于2012年上半年公司实现收入较少，且去年产生的应收账款尚未收回，使得2012年6月末公司的应收账款周转率有所下降。随着下半年收入的实现，应收账款周转率将会有所回升。

2010年、2011年、2012年6月末公司存货周转率分别为1.7、1.39、0.29。2012年上半年为下半年的设备销售采购大量原材料，由于同期实现收入较少、结转成本较少，导致存货周转率下降。同样，随着下半年收入的实现，存货周转率有望回升。

综上所述，公司资产运行能力处于合理水平，但是应收账款和存货管理能力有进一步提升的空间。

### （四）获取现金能力分析

2010年、2011年、2012年6月末公司经营活动产生的现金流量净额为431.75万元、286.88万元、-481.36万元；每股经营活动产生的现金流量净额分别为0.33元、0.22元、-0.37元。公司最近一期经营活动现金流量净额为负，主要由于上半年进行大批量原材料采购花费资金1000万，占用了大量的经营活动现金。随着公司业务的扩张，公司将加大对现金的管理，提高资金利用效率，并寻找适当的外部融资机会，以满足公司未来的长远规划。

## 第十一章 其他备查文件

- 一、公司章程
- 二、审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司董事会、股东大会有关股份报价转让的决议及股东大会授权董事会处理相关事宜的决议
- 五、公司企业法人营业执照
- 六、天津市人民政府出具的公司股份报价转让试点资格确认函
- 七、公司与国泰君安证券股份有限公司签订的推荐挂牌报价转让协议  
(正文完)

(以下无正文)

全体董事签字:

牛福江 王福江 吴斌 薛晓东  
张品 王明

津伦(天津)精密机械股份有限公司

2012年12月21日

