



武汉万德智新科技股份有限公司  
公开转让说明书

推荐主办券商



国泰君安证券股份有限公司

二〇一三年十月

## 公司声明

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

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

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

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

## 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

### （一）实际控制人不当控制的风险

公司控股股东和实际控制人屈又宝和牛秋霞夫妻二人合计持有公司 66.38% 的股份，实际控制人屈又宝从股权和经营管理层方面对本公司存在较强控制，如果通过行使投票权或任何其他方式对本公司经营决策、人事财务等方面进行等行进行不当控制，可能会对本公司经营活动产生重大的影响，可能会损害公司和少数权益股东利益。

### （二）抗市场风险和行业风险的能力较弱的风险

公司区域市场集中度高，公司客户区域市场主要为华中区域、华南区域、西南区域，最近两年及一期业务收入中武汉区域的收入占比呈现逐年递增的趋势，2012 年华中区域的收入占比达到 90.16%。因此，公司主营业务存在集中核心市场区域的风险，一旦该市场竞争加剧或该市场建筑投资量大幅下滑，将给公司经营产生重要影响。同时如果国家宏观经济形势发生重大变化、智能化下游行业的产业政策导向发生变更，导致下游行业发展放缓，可能对公司的发展环境和市场需求造成不利影响，业务收入可能波动较大。

### （三）市场议价能力较低的风险

建筑智能化技术的不断发展及行业内管理的日益规范，建筑智能化行业进入壁垒日益提高，对建筑智能化行业内企业技术、资质、规模和资金实力等方面的要求不断提高，公司在资本实力、人力资源、研发能力方面落后国内成熟的大型智能化工程企业，公司客户主要为大型的国有企业及事业单位，市场竞争议价能力处于相对弱势。

### （四）技术更新换代影响较大和技术开发决策不当的风险

建筑智能工程行业技术升级较快，产品更新换代周期短，终端客户对产品和服务的需求也在不断提高。如果公司在技术开发方向的决策不当，对技术、产品和市场的发展趋势不能准确判断和及时升级改进，不能尽快将新技术运用于产品和工程项目，公司的市场竞争能力将下降。

### （五）核心技术人员依赖度较高的风险

公司核心竞争力之一为拥有的核心技术人员和管理人员。公司业绩的增长和核心技术的提升很大程度上有赖于上述核心人员。公司已制定并实施了针对公司核心人员的多项绩效激励和约束制度，但随着市场竞争的不断加剧，建筑智能化行业对专业人才需求的与日俱增，存在核心技术人员流失的风险。

### （六）运营资金不足的风险

智能建筑工程业务是公司主要业务，充足的货币资金储备是公司成功获得项目总承包业务的必备条件，工程总承包项目在投标、中标、开工、完工阶段均对货币资金有较大的需求。另外，智能工程业务属于智力密集型行业，技术的升级和产品的研发需要大量的资金支持，同时行业特点决定了公司需要固定资产投入相对较少，资产主要由现金、存货和应收账款等流动资产组成，以上述资产结构向银行质押贷款方式获得的资金较为有限，尽管公司 2013 年通过股权融资后，资金状况有所缓解，但公司仍然存在运营资金不足导致公司业务规模不能快速增长的风险。

### （七）项目管理成本加大的风险

公司项目已经拓展到了广东、湖南、重庆等省市，随着公司承揽大型项目的增加，建设周期也将延长，项目管理控制的难度增加。外省市项目现场通过传真、电话或电子邮件方式与公司武汉总部技术中心和项目工程部沟通，信息流容量小、成本高，而客户的需求不能及时完整地反馈到总部，总部的技术中心也不能根据客户的要求及时更改技术方案。为此，公司建立长沙运营中心、华南运营中心和西南运营中心进行项目管控，虽然运营中心对周边地区的项目现场和客户起着较好的管理和维护作用，但也将进一步加大公司项目管理成本。

### （八）税收优惠风险

子公司武汉康得伟业电子科技有限公司 2012 年符合小型微利企业所得税减免政策，其所得减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；小型微利企业一年一申请，可能存在申请失败的风险。

# 目录

释义.....	1
<b>第一节 公司基本情况.....</b>	<b>3</b>
一、基本情况.....	3
二、股票公开转让概况.....	4
三、公司股权及股东情况.....	5
四、董事监事高级管理人员基本情况.....	12
五、最近两年公司主要会计数据及财务指标.....	15
六、与本次挂牌相关的机构.....	17
<b>第二节 公司业务.....</b>	<b>19</b>
一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途.....	19
二、公司的组织架构及主要产品的生产流程.....	27
三、公司关键资源.....	31
四、公司主要业务相关情况.....	37
五、公司的商业模式.....	42
六、公司所处行业基本情况.....	43
<b>第三节 公司治理.....</b>	<b>55</b>
一、股东（大）会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	55
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	55
三、违法违规及受处罚情况.....	57
四、公司的独立性.....	58
五、同业竞争.....	59
六、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害公司权益的说明.....	60
七、公司董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	60
<b>第四节 公司财务.....</b>	<b>63</b>
一、最近两年及一期的主要财务报表及审计意见.....	63

二、公司主要会计政策和会计估计.....	83
三、主要会计数据和财务指标.....	92
四、最近两年及一期主要资产情况（合并）.....	99
五、最近两年及一期主要负债情况（合并）.....	109
六、股东权益情况.....	113
七、关联方、关联关系、关联交易情况.....	113
八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	122
九、报告期内资产评估情况.....	122
十、股利分配政策和最近两年分配情况.....	123
十一、控股子公司基本情况.....	123
十二、影响公司持续经营的风险因素.....	124
第五节 有关声明.....	129
一、主办券商声明.....	129
二、经办律所声明.....	130
三、签字会计师事务所声明.....	131
四、签字注册资产评估机构声明.....	132
第六节 附件.....	133

## 释义

在本招股说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下涵义：

公司、本公司、 股份公司、万德智新	指	武汉万德智新科技股份有限公司
有限公司、万德网络	指	武汉万德网络新技术发展有限公司，为本公司前身
子公司、康得伟业、康得公司	指	武汉康得伟业电子科技有限公司
长城宽带	指	长城宽带网络服务有限公司
美国联贝	指	美国联贝国际网络（中国）有限公司
台湾万泰	指	万泰科技股份有限公司
烽火	指	烽火通信科技股份有限公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
国泰君安、推荐主办券商	指	国泰君安证券股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
建设部	指	中华人民共和国住房和城乡建设部
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、 《监事会议事规则》
《公司章程》、章程	指	武汉万德智新科技股份有限公司章程
报告期、最近两年及一期	指	2011年度、2012年度、2013年1-3月
元、万元	指	人民币元、人民币万元
智能建筑工程业务	指	建筑智能系统的规划咨询、设计、系统设备 采购、施工和集成调试、项目管理、运维增 值服务等一系列综合性工程技术服务
数字社区	指	通过数字化信息将管理、服务的提供者与每个 住户实现有机连接的社区。

工程总承包	指	从事工程总承包的企业受业主委托,按照合同约定对工程项目的勘察、设计、采购、施工、试运行(竣工验收)等实行全过程或若干阶段的承包
光纤	指	光导纤维的简写,是一种利用光在玻璃或塑料制成的纤维中的全反射原理而达成的光传导工具
智能化小区	指	利用现代建筑技术及现代计算机、通信、控制等高新技术,把物业管理、安防、通信等系统集成在一起,并通过通信网络连接物业管理处,为小区住户提供一个安全、舒适、便利的现代生活环境
弱电系统	指	智能建筑中的弱电主要有两类,一类是国家规定的安全电压等级及控制电压等低电压电能,有交流与直流之分,交流 36V 以下,直流 24V 以下,如 24V 直流控制电源,或应急照明灯备用电源。另一类是载有语音、图像、数据等信息的信息源,如电话、电视、计算机的信息
OA 系统	指	办公自动化系统
VLAN	指	一种将局域网设备从逻辑上划分成一个个网段,从而实现虚拟工作组的新兴数据交换技术。
STP	指	屏蔽双绞线,外面由一层金属材料包裹,以减小辐射,防止信息被窃听,同时具有较高的数据传输速率
UTP	指	非屏蔽双绞线,无金属屏蔽材料,只有一层绝缘胶皮包裹,组网灵活,其线路优点是阻燃效果好,不容易引起火灾
BAS	指	宽带接入服务器是一种设置在网络汇聚层的用户接入服务设备,可以智能化地实现用户的汇聚、认证、计费等服务,还可以根据用户的需要,方便地提供多种 IP 增值业务。
B/S 结构	指	WEB 兴起后的一种网络结构模式,WEB 浏览器是客户端最主要的应用软件
GB 4208-1993 标准	指	IP 外壳防护等级
BS15954、IEC197-2、DIN41494	指	国际工业认证标准



## 第一节 公司基本情况

### 一、基本情况

- 1、公司名称：武汉万德智新科技股份有限公司
- 2、法定代表人：屈又宝
- 3、有限公司设立日期：2000年1月13日
- 4、股份公司设立日期：2013年6月13日
- 5、注册资本：人民币15,200,000元
- 6、住所：洪山区青菱都市工业园青菱河路18号1-112号
- 7、邮编：430074
- 8、电话：027-8788 8759
- 9、传真：027-8788 6119
- 10、互联网网址：<http://www.wondnet.com>
- 11、电子邮箱：[ybqu@sina.com](mailto:ybqu@sina.com)
- 12、信息披露负责人：夏莉萍
- 13、所属行业：根据我国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2002），公司属于“互联网和相关服务业（I64）”；根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年新版），公司所处行业为专业技术服务业（M74）。
- 14、经营范围：计算机软件的开发、销售，计算机及辅助设备、通讯设备（不含无线发射设备）、工业自动化设备、仪器仪表的开发、制造、销售，网络产品、舞台灯光音响设备、电力设备、高低压成套设备的销售，计算机系统的集成，楼宇智能化工程，安防工程的设计、施工、技术服务。（国家有专项规定的，须经审批后或凭有效许可证方可经营）
- 15、主要业务：智能建筑工程业务、机柜销售业务以及电子产品销售业务
- 16、组织机构代码：71795202-5

## 二、股票公开转让概况

- 1、股票代码：430350
- 2、股票简称：万德智新
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：人民币1.00元
- 5、股票总量：15,200,000股
- 6、挂牌日期：
- 7、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺：

公司系新完成整体变更设立的股份公司，设立于2013年6月13日。按照《公司法》要求，“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”。公司所有发起人股东（公司董监高、控股股东和实际控制人除外）所持股份自2014年6月13日起可以转让。同时，根据《公司法》第一百四十二条规定，“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五”。公司董事长屈又宝、董事及高管屈德宝、董事及高管刘小红、董事蔡琳、监事牛秋霞、监事雷锋波、监事李娅芬、高管夏莉萍、高管蔡大伟分别持有公司股份931.00万股、141.35万股、17.50万股、75.00万股、77.90万股、2.20万股、3.80万股、32.20万股和17.85万股，持股比例分别为61.25%、9.31%、1.15%、4.93%、5.13%、0.14%、0.25%、2.12%和1.17%。上述九人自2014年6月13日起每年可转让其所持有股份的25%。

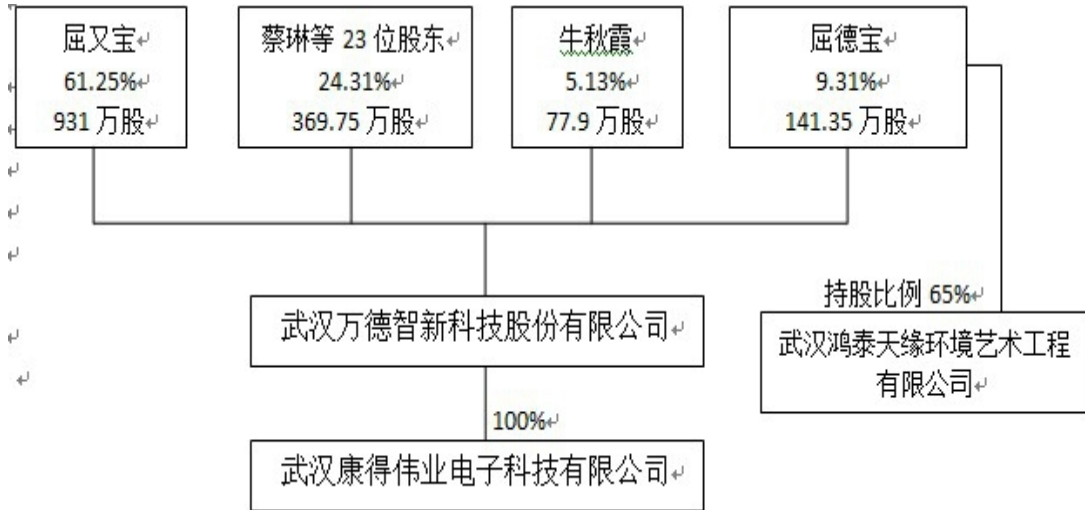
另外，按照《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章2.8条第一款要求，“控股股东、实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年”。因此公司实际控制人屈又宝及牛秋霞所持股份将按照《公司法》与《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的规定实施限售。

公司其他董事、监事、高级管理人员不持有公司股份，不涉及限售问题。

公司所有发起人股东针对上述股份的限售出具了书面承诺函。

### 三、公司股权及股东情况

#### (一) 公司股权结构图



各股东持股数量及比例详情：

序号	姓名	持股数量（股）	持股比例
1	屈又宝	9,310,000	61.25%
2	屈德宝	1,413,500	9.31%
3	牛秋霞	779,000	5.13%
4	蔡琳	750,000	4.93%
5	邵汉月	550,000	3.62%
6	夏莉萍	322,000	2.12%
7	宁小惠	300,000	1.97%
8	王平	213,000	1.40%
9	何家武	201,000	1.32%
10	蔡大伟	178,500	1.17%
11	刘小红	175,000	1.15%
12	张润芝	150,000	0.99%
13	樊长明	144,000	0.95%
14	祝青荣	100,000	0.66%
15	舒方标	100,000	0.66%
16	丁勇	77,000	0.51%
17	彭良飞	64,000	0.42%
18	梅宇	55,000	0.36%

序号	姓名	持股数量（股）	持股比例
19	李辉	55,000	0.36%
20	屈桃香	53,000	0.35%
21	屈秋	50,000	0.33%
22	张小沛	47,500	0.31%
23	李娅芬	38,000	0.25%
24	王春英	27,500	0.18%
25	程超	25,000	0.16%
26	雷锋波	22,000	0.14%
合计		15,200,000	100.00%

### （二）控股股东、实际控制人、前十名股东以及持有 5%以上股份股东的情况

编号	股东名称	股东情况	持股数量（股）	持股比例	股东性质	直接或间接持有的股份是否存在质押或其他争议事项	股东之间关联关系
1	屈又宝	控股股东 实际控制人	9,310,000	61.25%	自然人	否	
2	屈德宝	前十名股东	1,413,500	9.31%	自然人	否	屈又宝之胞兄
3	牛秋霞	实际控制人	779,000	5.13%	自然人	否	屈又宝之配偶
4	蔡琳	前十名股东	750,000	4.93%	自然人	否	
5	邵汉月	前十名股东	550,000	3.62%	自然人	否	
6	夏莉萍	前十名股东	322,000	2.12%	自然人	否	屈又宝之表妹
7	宁小惠	前十名股东	300,000	1.97%	自然人	否	
8	王平	前十名股东	213,000	1.40%	自然人	否	屈又宝之表弟
9	何家武	前十名股东	201,000	1.32%	自然人	否	
10	蔡大伟	前十名股东	178,500	1.17%	自然人	否	
合计			14,017,000	92.22%	--	--	--

### （三）控股股东、实际控制人情况

目前公司股东屈又宝持有61.25%的股权，为公司控股股东，其配偶牛秋霞持有公司5.13%的股权，二人合计持有公司股权66.38%，共同认定为公司实际控制人。

屈又宝，男，1968年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1989年毕业于西安工业学院精密仪器专业，本科学历。1989年7月至1992年5月，就职于湖北长江光学仪器厂，任技术员；1992年5月至1993年7月，就职于东莞宏达电器厂，任生产助理；1993年8月至1996年9月就职东莞粤港期货经纪有限公司，任经理；1996年10月至1998年4月，就职于深圳市新地计算机网络技术有限公司武汉分公司销

售经理；1998年4月至1999年12月，就职于成都新时代网络有限责任公司武汉办事处，任经理；2000年1月至今就职于有限公司、股份公司，任总经理、董事长等职。持股比例为61.25%。

牛秋霞，女，1968年9月18日出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1986年7月至1999年12月，就职于长江光电仪器厂，任总装装配工；2000年1月至今，就职于武汉万德智新科技股份有限公司，历任出纳、办公室主任、监事会主席等职。持股比例为5.13%。

屈又宝目前持有公司9,310,000股，持股比例为61.25%，为公司的控股股东，牛秋霞目前持有公司779,000股，持股比例为5.13%，屈又宝、牛秋霞夫妇合计持股比例为66.38%。屈又宝任公司董事长，参与公司治理，对重大事项具有决策权，在公司运作中承担着重要的任务并发挥着重要的作用。牛秋霞任公司监事会主席，负责监督公司董事会、高级管理人员的日常工作。因此认定公司的实际控制人为屈又宝、牛秋霞夫妇。

公司控股股东、实际控制人在两年内未发生变化。

#### （四）公司设立以来股本形成及变化情况

公司自设立以来，共进行了6次股权结构变更，具体情况如下：

##### 1. 2000年1月设立有限公司

2000年1月4日，屈又宝和夏莉萍决议共同出资30万元设立武汉万德网络新技术发展有限公司。其中屈又宝货币出资2.80万元，实物出资24.20万元（实物出资包括HP服务器1台、联想电脑3台、HP激光打印机2台、万泰超五类线110箱、网络机柜10台、400套信息扦座），出资占比90%，夏莉萍实物出资3万元，出资占比10%。

以2000年1月5日为基准日，武汉桥口会计师事务所对万德网络拟用于出资的实物资产进行评估，并于2000年1月5日出具了《关于对屈又宝、夏莉萍二人投资入股资产评估的报告》（桥会资评字[2000]永001号）。根据评估报告，纳入评估范围的资产均为固定资产，评估值为279,000.00元。

2000年1月5日，湖北永信有限责任会计师事务所对万德网络设立时的实收资本情况进行了审验，并出具了《验资报告》（鄂永会字[2000]第001号），确认截至2000年1月5日，武汉万德已收到全体股东缴纳的注册资本30万元，其中屈又宝出

资人民币27万元，占注册资金的90%。其中：货币资金2.80万元，实物资产作价投资人民币24.20万元；夏莉萍出资人民币3万元，占注册资金的10%，全部为货币出资，共计人民币30万元。

2000年1月13日，万德网络在武汉市工商行政管理局进行了工商登记，取得注册号为4201112101310的《企业法人营业执照》。万德网络设立时的营业地址为洪山区珞南街5号（新10号）。经营范围为：计算机配件、办公自动化产品、仪器仪表的零售、计算机网络工程。经营期限为：2000年1月13日至2003年1月13日。

万德网络设立时的股权结构和实收资本情况如下：

编号	股 东	出资明细（万元）		合计出资 （万元）	出资 比例
		货币出资	实物出资		
1	屈又宝	2.80	24.20	27.00	90.00%
2	夏莉萍		3.00	3.00	10.00%
合 计		2.80	27.20	30.00	100.00%

## 2. 2001年12月有限公司第一次增资

2001年12月8日，经有限公司股东会决议，万德网络注册资本由30万元增加到106万元，并修改了章程。

2001年12月24日，湖北永信有限责任会计师事务所对万德网络截至2001年12月21日止新增注册资本情况进行了审验，并出具了《验资报告》（鄂永会洪字（2001）第235号），确认截至2001年12月21日，万德网络已收到屈又宝缴纳的新增注册资本76万元，其中股东屈又宝以货币出资61万元，实物出资15万元，实物出资包括资产为IBM服务器2台、IBM17寸彩显3台、佳能复印机1台、I型40u机柜19台、联想微机一体化2套。

本次增资过程中，股东屈又宝以新购入的电脑设备等实物作为出资，其价值没有经过评估机构评估确认。由于该批设备系出资前两日新购入，此次投入实物资产出资额以略低于购货发票的金额作为依据，该结果得到了验资机构的认可，验资认定实物出资额为15万元。

2002年1月25日，公司办理完毕了本次增资、变更经营范围的工商变更登记手续。万德网络第一次增资后的出资情况如下：

序号	姓名	出资金额（万元）	出资比例
1	屈又宝	103.00	97.17%
2	夏莉萍	3.00	2.83%
合计		106.00	100.00%

### 3. 2004年3月30日有限公司第二次增资

2004年3月18日，经有限公司股东会审议，同意万德网络注册资本由106万元增至506万元。其中，股东屈又宝增加货币出资320万元，股东夏莉萍增加货币出资20万元，新股东屈德宝以货币出资40万元，新股东牛秋霞以货币出资20万元，并修改了章程。

2004年3月24日，联合会计师事务所对万德网络截至2004年3月24日止新增注册资本情况进行了审验，并出具了《验资报告》（鄂拓会验字[2004]第080号），确认截至2004年3月24日，变更后的投入资本总额为人民币506万元，其中实收资本506万元，新增注册资本均为货币出资。

2004年3月30日，公司办理完毕了本次增资的工商变更登记手续。

万德网络第二次增资后的出资情况如下：

序号	姓名	出资金额（万元）	出资比例
1	屈又宝	423.00	83.60%
2	屈德宝	40.00	7.90%
3	夏莉萍	23.00	4.55%
4	牛秋霞	20.00	3.95%
合计		506.00	100.00%

### 4. 2013年1月23日有限公司第三次增资

2013年1月15日，经有限公司股东会决议，同意万德网络注册资本由506万元增至906万元。股东屈又宝以货币增加出资400万元，并修改了公司章程。

2013年1月17日，武汉嘉丰会计师事务所有限责任公司对万德网络截至2013年1月17日止新增注册资本情况进行了审验，并出具了《验资报告》（武嘉验字（2013）第1-126号），确认截至2013年1月17日止，公司收到屈又宝以货币出资人民币400万元，出资金额占新增注册资本的比例为100%，该股东以货币资金方式出资，变更后的注册资本为人民币906万元。

2013年1月23日，公司办理完毕了本次增资的工商变更登记手续。

万德网络第三次增资后的出资情况如下：

序号	姓名	出资金额（万元）	出资比例
1	屈又宝	823.00	90.84%
2	屈德宝	40.00	4.41%
3	夏莉萍	23.00	2.54%
4	牛秋霞	20.00	2.21%
合 计		<b>906.00</b>	<b>100.00%</b>

5. 2013年3月29日有限公司第四次增资：

2013年3月22日，经有限公司股东会决议，同意万德网络注册资本由906万元增至1,520万元。增资后股东为屈又宝、屈德宝、牛秋霞、夏莉萍、樊长明、何家武、屈桃香、邵汉月、祝青荣、舒方标、蔡琳、宁小惠、刘小红、王平、蔡大伟、王春英、雷锋波、丁勇、屈秋、张润芝、梅宇、李辉、程超、李娅芬、张小沛、彭良飞，同时修改了公司章程。

2013年3月27日，湖北中邦联合会计师事务所对万德网络截至2013年3月27日止新增注册资本情况进行了审验，并出具了《验资报告》（鄂中邦会[2013]验字B3-097号），确认截至2013年3月27日止，万德网络已收到全体股东缴纳的新增注册资本人民币614万元，新增注册资本均为货币出资。

公司于2013年3月29日办理完毕了本次增资的工商变更登记手续，取得注册号为420111000148587的营业执照，公司注册资本变更为1,520万元。

本次增资后公司股份构成如下表：

序号	姓名	持股金额（万元）	持股比例
1	屈又宝	931.00	61.25%
2	屈德宝	141.35	9.31%
3	牛秋霞	77.90	5.13%
4	蔡琳	75.00	4.93%
5	邵汉月	55.00	3.62%
6	夏莉萍	32.20	2.12%
7	宁小惠	30.00	1.97%
8	王平	21.30	1.40%
9	何家武	20.10	1.32%
10	蔡大伟	17.85	1.17%



序号	姓名	持股金额（万元）	持股比例
11	刘小红	17.50	1.15%
12	张润芝	15.00	0.99%
13	樊长明	14.40	0.95%
14	祝青荣	10.00	0.66%
15	舒方标	10.00	0.66%
16	丁勇	7.70	0.51%
17	彭良飞	6.40	0.42%
18	梅宇	5.50	0.36%
19	李辉	5.50	0.36%
20	屈桃香	5.30	0.35%
21	屈秋	5.00	0.33%
22	张小沛	4.75	0.31%
23	李娅芬	3.80	0.25%
24	王春英	2.75	0.18%
25	程超	2.50	0.16%
26	雷锋波	2.20	0.14%
合 计		<b>1,520.00</b>	<b>100.00%</b>

#### 6. 2013年6月整体改制为股份公司

2013年5月24日，万德网络召开临时股东会，决议通过由现有全体股东作为发起人，以经审计的截止2013年3月31日的公司净资产值作为折股依据，整体变更设立“武汉万德智新科技股份有限公司。”2013年5月27日，发起人各方正式签署了设立股份公司的《武汉万德智新科技股份有限公司发起人协议》。

中审亚太会计师事务所于2013年4月24日出具中审亚太审字[2013]第03033号审计报告，截至2013年3月31日，万德网络经审计净资产为15,669,663.83元。

北京亚超资产评估有限公司于2013年5月8日出具亚超评报字[2013]第P2013-A035号《武汉万德网络新技术发展有限公司设立股份有限公司净资产价值评估报告》，确认万德网络截至2013年3月31日的净资产评估价值为1,677.39万元。

2013年5月27日，万德网络召开临时股东会，同意由公司现有股东作为股份公司发起人，以有限公司经审计的截至2013年3月31日的净资产值15,669,663.83元，按1.0309:1的比例折合股份1,520万股，将有限公司整体变更为股份有限公司，股份公司的股份均为普通股，每股面值人民币1元，各发起人在股份

公司的持股比例按其在本公司出资比例确定。

2013年5月27日，万德网络原26位股东签署了《武汉万德智新科技股份有限公司发起人协议》，约定采用整体变更为股份公司的方式，由武汉万德网络新技术发展有限公司现有股东作为股份公司发起人，将本公司经审计确认的截至2013年3月31日的净资产值人民币15,669,663.83元，按1.0309:1的比率折为股份公司的股份总额1,520万股。

2013年5月29日，中审亚太会计师事务所出具了中审亚太验字[2013]第03004号《验资报告》，验证截至2013年5月29日止，公司已收到全体股东所拥有的截至2013年3月31日止万德网络经审计的净资产15,669,663.83元，按照1.0309:1的比例折股，上述净资产折合股本人民币15,200,000.00元，资本公积469,663.83元。

2013年6月13日，公司在工商行政管理部门办理了变更登记手续，取得武汉市工商行政管理局核发的注册号为420111000148587的《企业法人营业执照》。

#### 四、董事监事高级管理人员基本情况

##### （一）公司董事基本情况

董事会构成：董事会由屈又宝、屈德宝、刘小红、蔡琳、钟瑾5名董事组成。

屈又宝，详见本说明书本节“三、公司股权及股东情况之（三）控股股东、实际控制人情况”中的基本情况介绍。

屈德宝，男，1963年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1985年毕业于沙洋师范高等专科学校体育专业，专科学历。1985年7月至1997年12月，就职于荆门屈家岭罗汉寺分场中学，任专职体育教师；1998年1月至1999年12月，就职于成都新时代网络有限责任公司武汉分公司，任销售员；2000年1月至今，先后就职于武汉万德网络新技术发展有限公司、武汉万德智新科技股份有限公司，任副总经理等职。现任股份公司副董事长、副总经理。持股比例为9.31%。2013年5月27日，公司股东大会选举为董事，公司董事会选举为副董事长，公司董事会聘任为副总经理，任期三年，自2013年5月27日至2016年5月26日。

刘小红，女，1967年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1987年6月毕业于湖北广播电视大学财务会计专业，专科学历。1987年9月至1993年2月，就职

于荆门市五三农场质量监督站，任主管会计；1993年2月至1996年5月，就职于荆门市五三农场建筑工程公司，任主管会计；1996年5月至1998年10月于荆门市五三农场建筑工程管理局，任出纳；1998年11月至2000年11月于武汉盖帝特种润滑油有限公司，任财务经理；2000年12月至2004年8月，就职于广东省中山顺意兴制衣股份有限公司，任财务主管；2004年8月至2005年12月，就职于广东省中山市凯旋真空技术发展有限公司，任财务经理；2007年4月至今，先后就职于武汉万德网络新技术发展有限公司、武汉万德智新科技股份有限公司，任财务总监。持股比例为1.15%。2013年5月27日，公司股东大会选举为董事，公司董事会聘任为财务总监，任期三年，自2013年5月27日至2016年5月26日。

蔡琳，女，1977年7月生，中国国籍，无境外永久居留权，2000年毕业于澳大利亚墨尔本Monash大学旅游和酒店管理专业，本科学历，获学士学位。2000年至2003年11月，就职于津江超细粉体有限公司，任出纳；2003年11月至2007年12月，就职于津江超细粉体有限公司，任总经理助理；2008年1月至2011年11月在家休息，2011年12月至2011年12月，就职于大富伟业投资有限公司，任办公室主任；2012年3月至今，先后就职于武汉万德网络新技术发展有限公司、武汉万德智新科技股份有限公司销售部，持股比例为4.93%。2013年5月27日，公司股东大会选举为董事，任期三年，自2013年5月27日至2016年5月26日。

钟瑾，男，1976年3月生，中国国籍，无永久境外居留权，华中科技大学通信工程专业，硕士学位，博士在读，高级工程师职称，注册自动化系统工程师。1999年7月至2010年3月，就职于武汉邮电科学院烽火网络公司，历任工程师、项目经理、市场部副总、渠道行业事业部总经理等职；2010年3月至今，就职于天通控股股份公司，历任市场总部总经理、投资中心总经理等职。钟瑾不持有公司股份。2013年5月27日，公司股东大会选举为董事，任期三年，自2013年5月27日至2016年5月26日。

## （二）公司监事基本情况

监事会构成：监事会由牛秋霞、雷锋波、李娅芬3人组成。

牛秋霞，详见本说明书本节“三、公司股权及股东情况之（三）控股股东、实际控制人情况”中的基本情况介绍。

雷锋波，男，1977年9月生，中国国籍，中共党员，无永久境外居留权，湖北省荆门市屈家岭管理区屈家岭高中毕业，高中学历。1994年12月至1997年12月于北京市公安局边防局服役，1998年5月至2001年12月，就职于湖北省荆门市屈家岭管理区工业公司，任职员；2002年5月至今，先后就职于武汉万德网络新技术发展有限公司、武汉万德智新科技股份有限公司，持股比例为0.14%。2013年5月27日，公司股东大会选举为监事，任期三年，自2013年5月27日至2016年5月26日。

2003年6月至2006年11月于上海舒友海鲜大酒楼管理有限公司任文秘，2007年3月至2007年7月于上海易居臣信房屋有限公司任销售代表，2007年9月至21月于上海舒友海鲜大酒楼管理有限公司任文秘，2007年3月至2007年7月于上海易居臣信房屋有限公司任销售代表，2007年9月至2008年2月于上海和雍科技贸易有限公司任客服专员，2008年3月至2010年2月于西安豪享来投资控股有限公司任总经理秘书，2010年3月至今，先后任职于武汉万德网络新技术发展有限公司、武汉万德智新科技股份公司行政主管，持股比例为0.25%。2013年5月27日，公司职工代表大会选举为职工代表监事，任期为三年，自2013年5月27日至2016年5月26日。

### （三）公司高级管理人员基本情况

高级管理人员分别为：总经理1人，由夏莉萍担任；副总经理1人，由屈德宝担任；财务总监1人，由刘小红担任；工程总监1人，由蔡大伟担任；董事会秘书1人，由夏莉萍担任。

夏莉萍，女，1976年1月生，中国国籍，无永久境外居留权；1999年毕业于中央广播电视大学国际金融专业，大专学历。2000年1月至今，先后任职于武汉万德网络新技术发展有限公司、武汉万德智新科技股份有限公司监事、总经理、董事会秘书等职务，持股比例为2.12%。2013年5月27日，被公司董事会聘任为总经理和董事会秘书，任期三年，自2013年5月27日至2016年5月26日。

屈德宝，详见本说明书本节“四、董事、监事和高级管理人员基本情况之（一）公司董事基本情况”中的基本情况介绍。

刘小红，详见本说明书本节“四、董事、监事和高级管理人员基本情况之（一）公司董事基本情况”中的基本情况介绍。

工程总监：蔡大伟，男，1974年10月生，中国国籍，无永久境外居留权；2000

年7月毕业于华中科技大学工业与民用建筑专业，专科学历。2000年8月至2001年1月，就职于武汉赛尔科技有限公司，任技术员，2001年1月至今，先后就职于武汉万德网络新技术发展有限公司、武汉万德智新科技股份有限公司，任研发技术总监、工程总监等职，持股比例为1.17%。

夏莉萍，详见本说明书本章“四、董事、监事和高级管理人员基本情况之（三）公司管理管理人员基本情况”中的基本情况介绍。

## 五、最近两年公司主要会计数据及财务指标

项目	2013.3.31	2012.12.31	2011.12.31
资产总计（万元）	21,264.61	17,003.65	19,704.80
股东权益合计（万元）	15,893.70	5,564.55	5,969.16
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	15,893.70	5,564.55	5,969.16
每股净资产（元）	1.05	1.10	1.18
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.05	1.10	1.18
资产负债率（母公司）	20.37%	64.32%	69.91%
流动比率（倍）	3.64	1.33	1.34
速动比率（倍）	2.86	0.93	1.02
项目	2013年1-3月	2012年度	2011年度
营业收入（万元）	616.92	2,139.43	2,167.81
净利润（万元）	18.92	67.54	23.08
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	18.92	67.54	23.08
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	18.92	69.63	25.29
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	18.92	67.54	23.08
毛利率（%）	16.84	22.08	15.42
净资产收益率（%）	3.34	12.92	4.83
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	3.34	13.32	5.30

基本每股收益（元/股）	0.04	0.13	0.05
稀释每股收益（元/股）	0.04	0.13	0.05
应收账款周转率（次）	0.98	3.54	3.81
存货周转率（次）	1.18	3.72	6.04
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-371.70	-62.19	353.30
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.73	-0.12	0.70

注：

1. 以上指标除资产负债率是以母公司报表为基础计算外，其他各项指标的计算均以合并报表为基础。

2. 上表中2012年、2011年的每股净资产、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产、基本每股收益、稀释每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额按照公司2013年3月31日股改基准日折股后的股本总额1520万元模拟测算所得。

## 六、与本次挂牌相关的机构

### （一）主办券商

名称	国泰君安证券股份有限公司
法定代表人	万建华
住所	上海市浦东新区银城中路 168 号
联系电话	021-3867 6666
传真	021-3867 0666
项目经办人员	项目负责人：郝兵卫
	项目小组成员：姜敏、朱佳雯

### （二）律师事务所

名称	北京盈科（武汉）律师事务所
单位负责人	赵莉
住所	武汉市武昌区武珞路 456 号新时代商务中心 30 层
联系电话	027-5181 7778
传真	027-5181 7779
项目经办人员	项目负责人：王茜红
	项目小组成员：袁红波

### （三）会计师事务所

名称	中审亚太会计师事务所有限公司
单位负责人	杨池生
住所	北京市海淀区复兴路 47 号天行建商务大厦 22-23 层
联系电话	010-5171 6789, 010-5171 6790
传真	010-5171 6790
项目经办人员	项目负责人：朱靖
	项目小组成员：朱靖、刘彩虹、陈刚

**(四) 资产评估机构**

<b>名称</b>	北京亚超资产评估有限公司
<b>法定代表人</b>	罗林华
<b>住所</b>	北京市海淀区复兴路 47 号天行建商务大厦 20 层 2201-2206
<b>联系电话</b>	010-5171 6866
<b>传真</b>	010-5171 6866
<b>项目经办人员</b>	项目负责人：潘国英
	项目小组成员：余建军

**(五) 证券登记结算机构**

<b>名称</b>	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
<b>法定代表人</b>	周明
<b>住所</b>	深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼
<b>联系电话</b>	0755-2593 8000
<b>传真</b>	0755-2598 8122



## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途

#### （一）公司的主要业务

公司在创立伊始立足于电子产品分销市场，专业从事方案营销、技术咨询、软件开发与销售、系统集成、工程服务、光电设备制造及机柜产品生产销售、电子产品代理等业务，在将综合布线业务专业化的同时，公司近年来还将服务领域扩展到了信息通讯、教育、政府、军工、智能电网、交通监控以及弱电集成等一系列建筑智能工程。作为建筑智能化工程承包服务的综合性工程企业，公司主营业务涵盖建筑智能化规划咨询、工程设计、系统设备采购、工程施工、集成调试、项目管理以及运维增值服务全过程，其建筑智能工程领域涉及办公建筑、数字化社区、科教文卫、宾馆酒店和市政工程等现代服务业和国民经济需求相关领域，公司尤其在智能建筑领域具有一定的技术领先和市场份额优势。另外，公司建立了专业的技术支持队伍，售前、售中、售后提供全程全天候技术支持服务。

公司自设立以来，主营业务（或产品）未发生重大变化。

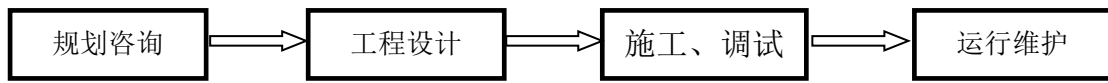
#### （二）主要产品和服务及其用途

##### 1. 智能建筑工程业务

智能建筑工程业务包括建筑智能系统的规划咨询、设计、系统设备采购、施工和集成调试、项目管理、运维增值服务等一系列综合性工程技术服务，其服务对象主要包括：办公建筑、数字化社区、科教文卫、医院、交通、宾馆酒店和市政工程等现代服务业和国民经济需求相关领域。公司该业务的形式为建筑智能化工程承包服务，包括设计、采购、施工、调试和运行维护。

目前，公司建筑智能工程业务主要采用总承包管理和专业分包相结合的模式。由于智能建筑的专业性和规模性，目前比较可行的建设管理方式是由技术全面的总承包公司在设计、安装和调试等方面进行总体协调和管理，着重解决技术难点和关键点，部分专业性强的系统则由有关专业公司分包完成。

智能建筑工程业务体现形式主要有以下各相互关联的环节：



(1) 规划咨询：为客户提供建筑智能系统的解决方案以及与之相适应的智能系统可行性分析。

(2) 工程设计：为业主的工程项目提供设计图，分为初步设计和深化设计两个阶段。各专业系统设计包括：系统构成图、安装工艺图、接线图、程序设计规格书、系统设备配置等。

(3) 系统施工和调试：系统设备的采购以及软件的设计开发；智能化各子系统设备安装后，进行各子系统自调，并进行整个集成系统的联调。

(4) 运行维护：系统调试开通后，在一段期间内将对不符合实际运行状况和客户管理要求的系统功能和技术参数进行修改和调整，直至达到最佳运行状态。

## 2. 机柜产品

机柜产品作为智能建筑行业的上游产品，为智能建筑工程业务提供设备支持。目前公司机柜产品主要为自有品牌康得机柜，康得机柜现有产品系列包括：服务器机柜 II：KD-B II 6942、KD-B II 6042；服务器机柜 I：KD-B I 6942、KD-B I 6042；高端型服务器机柜：KD-W 61038、KD-W 8842、KD-W 61042；网络机柜：KD-B 6642、KD-B 6624；标准网络机柜：KD-C 6642、KD-C 6638、KD-C 6620；挂墙式网络机柜：KD-E 06-2、KD-E 12-2。具体情况如下：

序号	产品名称	产品用途
1	KD-B II 系列服务器机柜	广泛应用于金融、通信、移动通信等领域，针对大型机房对机柜环境温度要求高的特点，此系列服务器机柜对此进行专门性的设计，使得机柜内外的温差较小，承载稳定性较强。
2	KD-W 系列高端型服务器机柜	主要应用于专业性高档大型机房工程，焊接式结构专为小型机、大型的服务器设备而设计，静载重 1000 KG，设计制造符合 BS15954、IEC197-2、DIN41494 国际工业认证标准。
3	KD-C 标准网络机柜	应用于计算机网络综合工程、楼宇布线、电信、传呼台、广播音响工程、智能小区、金融、机场工程、学校等经济型项目工程。

序号	产品名称	产品用途
4	KD-E 系列挂墙机柜	应用于小型综合布线工程、楼宇布线、智能小区、学校等小型项目工程，节约工程成本。
5	康得屏幕墙系列	广泛应用于机场、广播电视、公安、交通、消防、金融、电力、智能大厦等监控系统的项目工程监控电墙框架结构，单体拼组，电视墙上体放置监控设备，下体部分安装服务器或其它设备，适用于各行各业。
6	康得操作台系列	监控操作台安全防范监控工程的首选产品，完全符合计算机安全防范条例，广泛应用于金融、广播电视、公安、消防、交通、航运、电力部门、小区、保安等监控工程。
7	康得系列开放式机架	此设计为证券交易所机房和通信专用网络服务器机房，大型工控系统机房等项目工程。开放式机架节约工作空间的同时，更有效、更系统地管理计算机硬件设备和线缆，其模块式设计能够随时根据环境要求组合安装固定。
8	康得防水机柜	主要在石油、冶金、铁路、移动、电信基站、陶瓷厂、地铁列车状态监测、制造等恶劣环境下应用，密封性能可达 IP56 级防护，可选择制冷设备配合需要。
9	康得宽带接入箱	应用于智能大厦综合布线系统中水平布线间，居住楼的宽带接入配线箱，紧凑式设计，一体化安装，利用有限的空间一次性解决所需问题。

KD-B II 系列服务器机柜：



KD-E 系列挂墙机柜：



康得屏幕墙：



操作台：



开放式机架：

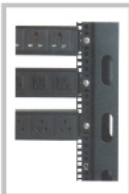


**用途**

开放式系列机架的设计为证券交易所机房和通信专用网络服务器机房、大型工控系统机房等项目工程。开放式机架让您在节省工作空间的同时，更有效、更系统地管理计算机硬件设备和线缆，其模块化设计能随时根据您的环境要求组合安装固定。

**产品特点**

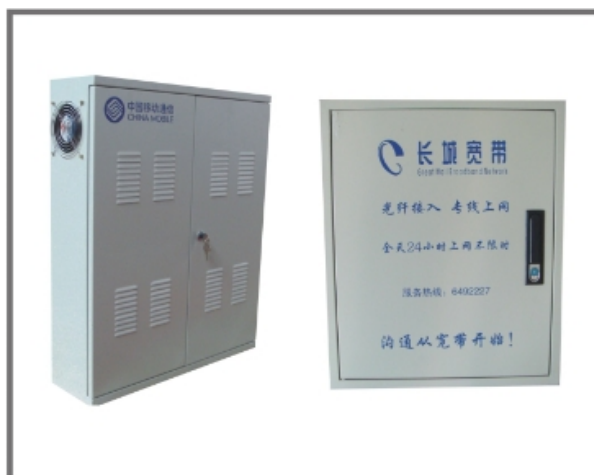
- ★ 开放式设计，更易安装管理。
- ★ 灵活组合，轻松搭配，更可彻底充分利用机房的资源。



防水机柜：



宽带接入箱：



### 3. 电子产品代理销售

公司电子产品业务主要采用代理销售模式，公司是万泰先进布线系统产品中国华中（湖北）之总代理商，华南（广西、广东、海南、湖南）之代理商（2012年该产品占公司电子产品销售业务 18.20%）；美国联贝国际网络（中国）有限公司授权公司在中国区发展二级代理商，二级代理商价格公司在与美国联贝国际网络（中国）有限公司商议后可自行决定。公司为中国地区的唯一代理（2012年该产品占电子产品销售业务 11.71%）。除此之外，公司还代理以下品牌或网络产品：烽火光纤产品、HP 网络产品、美国 Ruckus 无线产品、教学白板、机柜等。公司所代理的台湾万泰产品主要情况如下：

产品类别	产品名称	产品特点
Cat.6A UTP 非屏蔽系统	10G 万兆非屏蔽网线	万泰万兆非屏蔽双绞线，采用特殊内齿状外皮设计，带宽达到 750 兆能保证 4 对兼容信号，能共享同一束电缆而不会损伤数据的完整性。此电缆支持 155Mbps ATM、100BaseT、万兆以太网传输，并支持多路 ATM 信号和其他兼容信号同时传输。
	10G 万兆非屏蔽模块	采用专利印刷线路板消磁技术，能有效降低内部串扰；整体采用 Press Fit 技术，无焊点电路板，可提高性能及降低污染；通过 3P、ETL 认证，保证 NEXT 值超越 TIA-568-C.2 Cat.6A 的要求；独特开发专用外部涂料，降低外部干扰；更为精炼之设计，并通过 6 合 1 外部串扰测试，可适用于高密度组合式配线架。
	10G 万兆非屏蔽配线架	高密度设计，1U 24 口标准 19 英寸配线架；采用便利的组合式设计，搭配 180 度万兆非屏蔽模块使用；采用专利印刷线路板消磁技术，能有效降低内部串扰；整体采用 Press Fit 技术，无焊点电路板，可提高性能及降低污染；通过 3P、ETL 认证，保证 NEXT 值超越 TIA-568-C.2 Cat.6A 的要求；模块采用独特开发专用外部涂料，可有效降低外部串扰。
	10G 万兆非屏蔽成品跳线	彩色成品跳线采用符合 TIA-568-C.2 规范的双绞线制造生产；可使用在布线系统中工作区子系统、设备子系统、管理间子系统部分；采用 50 微英寸镀金 RJ-45 水晶头，与护套、线缆紧密结合，可防止芯线氧化；多种跳线长度可供选择。
Cat.6A FTP 屏蔽系统	10G 万兆屏蔽网线	万泰万兆屏蔽双绞线采用特殊的十字凹槽设计，带宽能达到 650 兆保证 4 对兼容信号，能共享同一束电缆而不会损伤数据的完整性；此电缆支持 155Mbps ATM、100BaseT、万兆以太网传输，并支持多路 ATM 信号和其他兼容信号同时传输。
	10G 万兆屏蔽模块	采用压铸金属外壳设计，能有效减少电磁干扰（EMI）；整体采用 Press Fit 技术，无焊点电路板，可提高性能及降低污染；通过 3P、ETL 认证，保证 NEXT 值超越 TIA-568-C.2 Cat.6A 的要求；

		更为精炼之设计，并通过 6 合 1 外部串扰测试，可适用于高密度组合式配线架。
	10G 万兆屏蔽配线架	高密度设计，1U 24 口标准 19 英寸配线架；采用便利的组合式设计，搭配万兆屏蔽模块使用；采用压铸金属外壳设计，能有效减少电磁干扰（EMI）；整体采用 Press Fit 技术，无焊点电路板，可提高性能及降低污染；通过 3P、ETL 认证，保证 NEXT 值超越 TIA-568-C.2 Cat.6A 的要求；后方具有一体成形托线盘，可固定及承载线缆，避免屏蔽网线过重的重量造成接续不良。
	10G 万兆屏蔽成品跳线	彩色成品跳线采用符合 TIA-568-C.2 规范的双绞线制造生产；可使用在布线系统中工作区子系统、设备子系统、管理间子系统部分；采用 50 微英寸镀金之屏蔽 RJ-45 水晶头，与护套、线缆紧密结合，可防止芯线氧化。
110 语音系统	语音光缆	万泰语音线缆符合国际标准 TIA-568-C.2 、ISO/IEC 11801 建筑物布线的衰减和近端串扰要求并且符合 UL444 规范要求；具有 2/25/50/100 对等产品选择，提供给见客户更多便利之施工选择。
	RJ-11 语音模块	采用 IDC 端子设计，标准 6P4C RJ-11 接口；IDC 外有通用线序色标，便于用户安装和检查；能卡接 22AWG、24AWG、26AWG 规格的芯线；可使用 110 型打线工具，方便、简单。
	110 型语音配线架、管理环及端子	提供多种安装方式与多种对数选择，安装方便；提供无脚、有脚和 19 寸等产品；配线架均带有标签夹及纸标签，便于标示；另有 4 对及 5 对打线端子、理线架与端工具等相对应产品。
光纤布线系统	中心束管式光缆	符合 50173 ISO/IEC 11801 : 2002 OS1/OM1/OM2/OM3 、TIA-568-C.2 、IEEE 802.3ae 标准；采用中心松套管式设计，内装著色光纤、外用双面涂塑轨纹钢带纵包；PE 护套加平行钢丝，并于套管间填充防水化合物；具有良好的机械性能与温度特性，能满足于室内、外不同需求；能够提供更高之带宽，可传输语音、数据、电视盒图像信号；具有良好的抗压性，阻水性及柔韧性，并具有直径小、重量轻、柔软等特点，因此安装，维护，管理简单方便；光缆直径和弯曲半径小，在狭窄空间也能自由安装。
	层绞束管式光缆	符合 50173 、ISO/IEC 11801 : 2002 OS1/OM1/OM2/OM3 、TIA-568-C.2 、IEEE 802.3ae 标准；采用金属中心加强填充体与多套管式设计，套管内装著色光纤，以填充绳围绕金属中心填充体及套管层绞，并以 PE 护套保护，并于套管间填充防水化合物；具有狼嚎的机械性能与温度特新个，能满足于室内、外不同需求；能够提供更高之带宽，可传输语音、数据、电视盒图像信号；具有良好的抗压性，阻水性及柔韧性，并具有直径小、重量轻、柔软等特点，因此安装，维护，管理简单方便。
	光纤跳线及尾纤	产品符合 TIA-568-C.2 ISO/IEC 11801 2nd Edition 标准；可为用户提供全系列光纤跳线，连接器种类有 ST、SC、FC、MT-RJ、LC 等等；提供 OS1、OM1、OM2、OM3 等系列产品；最先进的研磨技术和研磨设备，保证光纤的圆心研磨偏移、凹陷、表面

		无划痕或瑕疵、陶瓷端面曲率半径的大小等技术参数符合国际标准的規定；插入损耗小、回波损耗大，互换性能，重复查吧性能优良，使用方便；提供数字标示或是彩色护套以区分接收端或发射端。
	光纤收容箱	以高质量的铝合金制作，表层静电喷涂烤漆处理，外观精美；通过型面板设计，可安装 ST、SC、LC 等不同类型耦合器；内含光纤收容盘及光纤固定盘可收容光纤余长；易拆卸前盖及上盖扣设计，免工具即可拆装前盖及上高板，装卸更为容易；提供 L 型固定片，可随实际需求前后移动以调整固定之位置；壁挂式光纤系统，为多达 12 或 24 根使用 ST 或 SC 方案，提供光纤端接合交叉连接能力。
	光纤耦合器	适用于 9/125um、50/125um 及 62.5/125um 全系列光纤连接应用；采用精密陶瓷材质，较低损耗，适用于 LAN/WAN 以及 CATV/CCTV 等需求；依实际需求，可提供 ST、SC、FC、LC 及 MT-RJ 等耦合器。
配件及工具	国际标准面板、桌盒	防尘面板产品特点：面板规格为 86*86mm，采用符合 UL 94V-0 阻燃标准之塑料生产，安全耐用；提供磨砂面及光面等形式可选择；另有独特弧形设计，具有美观及简洁之特点；具有标示用途之标示片，可供用户识别数据、语音等不同用途；提供单口、双口等规格供选购；防尘桌盒产品特点：采用符合 UL 94V-0 阻燃标准之塑料生产，安全耐用；具有标示用途之标示片，可供用户识别数据、语音等不同用途；提供单口、双口、四口及六口等规格供选购。
	机架式理线架	采用优质烤漆、质感出众、质量轻、收纳方便、结构稳定、承载量大；前方具有万泰符水钢印商标，简洁大方、能展现整体布线美观形象；可安装于 19 英寸标准机架中，用于配线架和设备之间的跳线整理及管理；上方与后方均有开口，收纳容量增大，有助于管理双绞线的弯曲半径。
	水晶头	产品符合 TIA-568-C.2 规范；8 芯触电均采用 50 微英寸镀金，可耐用多次插拔；具有屏蔽与非屏蔽可供选择。

网线：

模块：



KJ-E8U-6A-WH



KJ-B8U-6A-WH

配线架:



跳线:



语音线缆:



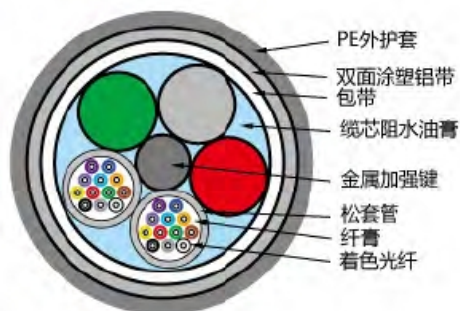
语音模块:



KJ-E4U-C3-N2-WH

中心束管式光缆:

层绞束管式光缆:



光纤收容箱:

光纤耦合器:





面板：



CP-SCL-D



CP-LCL-D

桌盒：



WO-8-1UMP2-WH



WO-8-4UMP2-WH



MB-1-15-N-WH



MB-1-25-N-WH

水晶头：



PL-45-88C6F-3-TR



PL-45-885EF-2-TR



PL-45-88C6U-3-TR



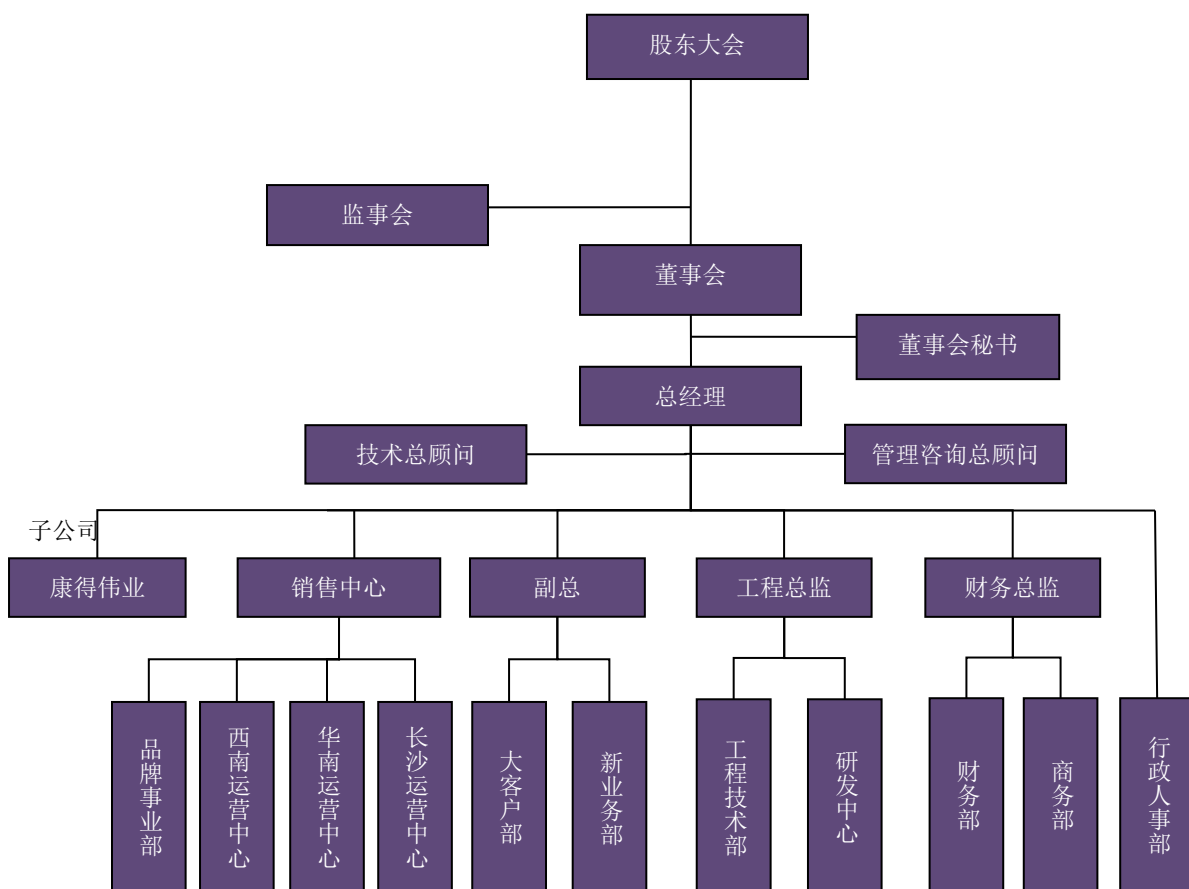
PL-45-885EU-2-TR

## 二、公司的组织架构及主要生产流程

### （一）公司内部组织结构图

本公司按照《公司法》和《公司章程》要求设立了公司股东大会、监事会、董事会，在公司内部建立了与业务性质和规模相适应的组织结构，各职能部门有明确的管理职能，部门之间及内部都建立了适当的职责分工与报告关系，公司在总经理领导下，各副总、部门总监分管不同的职能中心、职能部门。

具体组织结构图如下：



其中：

董事长：屈又宝

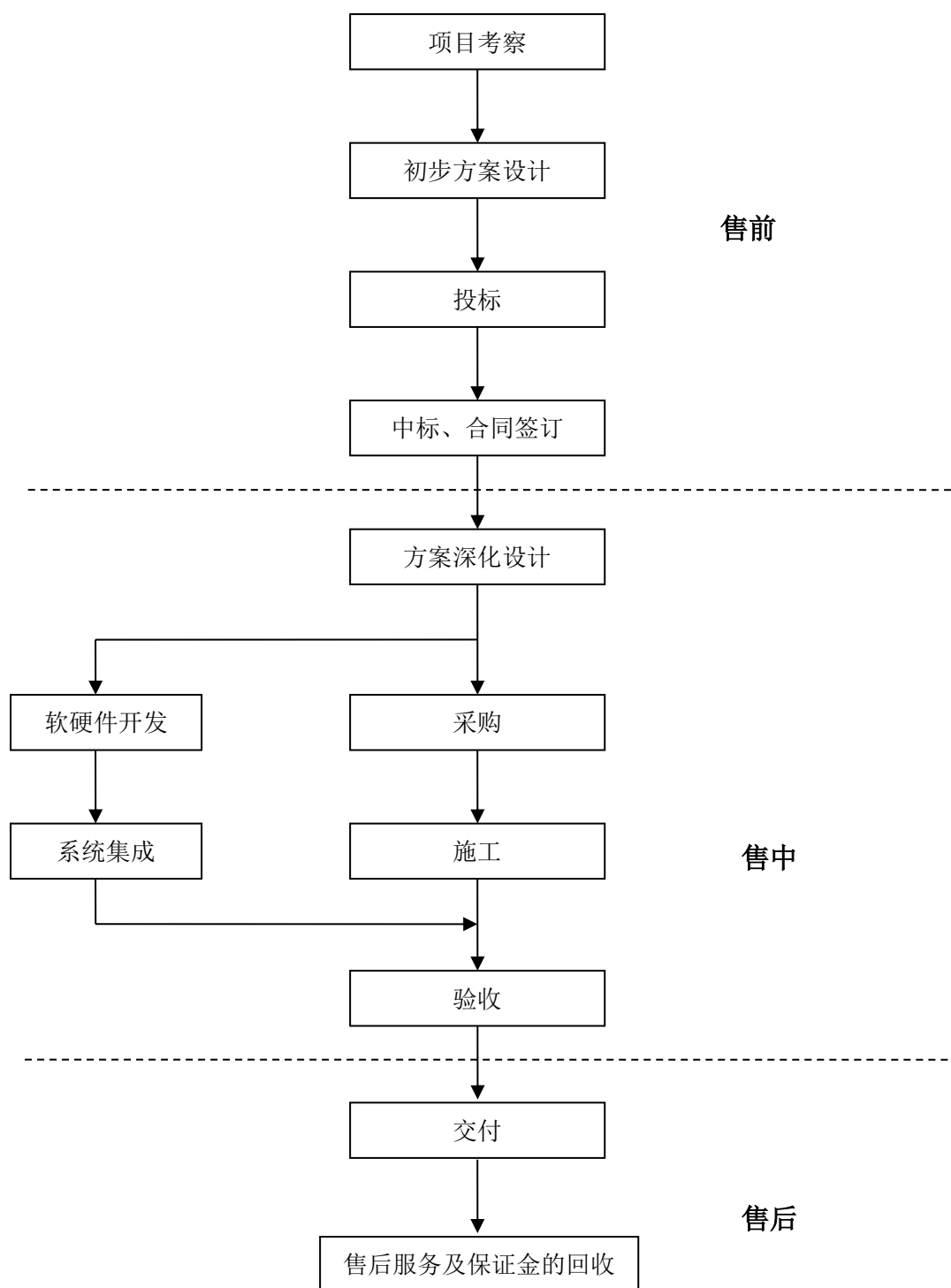
董事会成员：屈又宝、屈德宝、刘小红、蔡琳、钟瑾

监事会成员：牛秋霞、雷锋波、李娅芬

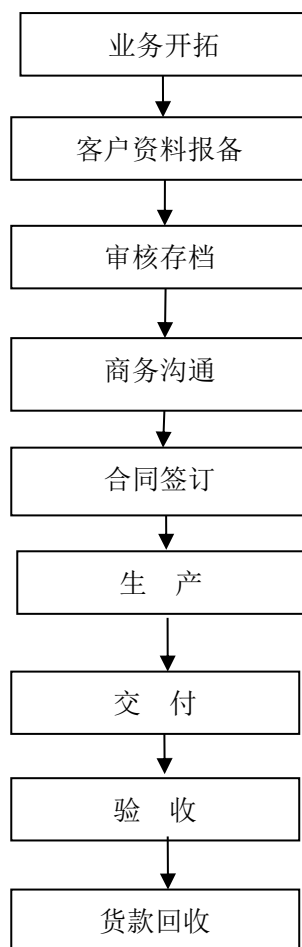
高级管理人员：夏莉萍、屈德宝、刘小红、蔡大伟

## (二) 公司主要产品和服务的业务流程

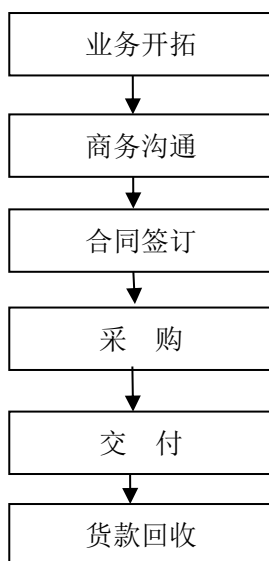
### 1、智能建筑工程业务流程图



## 2、机柜产品销售业务流程图：



## 3、电子产品销售业务流程图：



### 三、公司关键资源

#### (一) 公司产品和服务所使用的主要技术

##### 1. 公司产品和服务的核心技术

序号	核心技术	技术内容	技术优势
1.	楼控系统	<p>1.集成内容将包括 BAS、FAS、SAS 等智能化子系统，并为办公自动化系统开放接口；</p> <p>2.将涵盖信息域和控制域两个层次，由于该网段的工作内容相对独立，其安全可靠要求也相对较高，通过虚拟网划分的方式与其它网段（如办公服务网段、办公网段、公共信息服务网段、物业管理网段）相隔离；</p> <p>3.将不同使用功能的网段隔离，不仅可以提升系统的安全性，而且可以降低网络流量，减少网络阻塞。</p>	<p>1.整个智能化系统全部建立在统一的平台上，通过网络划分实现各职能部门的工作，从而提高网络的高效率和安全性；</p> <p>2.既能满足高度智能化和系统集成化技术要求，又能满足系统今后升级换代及系统扩展的需要，从而集可靠、实用、先进、开放、可集成、经济于一体。</p>
2.	弱电系统智能办公技术	<p>1. 智能办公平台将企业通讯与智能管理软件、电子商务达到全面兼容，实现企业内外部办公自动化，并能进行远程协作管理使得多个企业同时把控同一项目；</p> <p>2.通过 OA 系统对各个部门之间进行整合交流信息；</p> <p>3.集成人事档案、考核、考勤、工资管理、办公用品、通讯簿、日程安排、工作日志、会议管理、车辆管理、工作计划等模块，提供企业管理者全新的管理工具。</p>	<p>无线 OA 新概念，结合手机短信、手机浏览器实现无线办公应用；集成公告、新闻、邮件、短信、文件柜、聊天室、论坛等模块，提供企业内部信息交流的多种途径。</p>
3.	智能校园管理系统	<p>1.基于大型数据库开发，版本齐全，通用性强；</p> <p>2.系统适用于多种大型商业数据库系统，如 SQL Server, Sybase, Oracle 等，系统总体设计是以达到国际标准的校园系统为目标，基于通用校园 MIS 共性的基本功能；</p> <p>3.用 B/S 结构，界面美观，操作简易，是网络管理的完美体现；</p> <p>4.基于 JAVA Servlet, Jsp, RMI, JavaApplet</p>	<p>1.全面记录学生活动方面和教师在教学方面的详细情况，对全校师生的素质评估提供了科学有力的依据；</p> <p>2.自组模块，制定合理管理体系；</p> <p>3.个性化的设计，拥有良好的需求适应性及可扩展性。</p>

		技术构建，具有良好的稳定性，服务器端采用多线程技术，连接数量更大，运行效率更高，完全的 B/S 结构。	
4.	办公楼智能化网络管理	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.核心层链路带宽不低于万兆；</li> <li>2.带宽管理支持公平算法、自动拥塞避免技术、负载均衡技术；</li> <li>3.全网设备支持 IP QoS 和 Sflow 流量分析协议；</li> <li>4.支持 802.1P/Q 的 CoS；实现 VLAN 的全网跨越；</li> <li>5.支持全网组播功能；</li> <li>6.网内各节点要求互联互通，可以实现访问控制等要求。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.端口密度扩展：设备的端口密度应能满足网络扩容时设备间互联的需要；</li> <li>2.主干带宽扩展：主干带宽应具备 2~4 倍甚至更高的带宽扩展能力；</li> <li>3.网络规模扩展：网络体系、路由协议的规划和设备的 CPU 路由处理能力，应能满足本网络日后规模扩展的要求。</li> </ol>
5.	智能化小区管理系统	接收、记录各种信息：实时准确地记录各种报警信息（包括用户的防区报警、故障报警、挟持报警等）；实时准确的记录各种用户的操作信息（包括呼叫对讲流水、用户刷卡进门、密码进门、用户布撤防、巡更等流水事件）；实时准确的记录保安的各种操作信息（包括保安布撤防、参数信息下载、密码、卡信息下载等）；实时准确的记录信息发布情况。	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.直观准确的用户状态反应：模拟显示屏上能直观的反映出每栋或每梯的所有的设备（包括联网控制器、分支保护器、室内主机、梯口主机、区口主机、中心管理机）的各种在线、离线状态、以及室内主机的布撤防、故障等状态；</li> <li>2.直观方便的报警定位功能：明显的小警号颜色状态，反映报警情况，并可直接定位当前的报警用户，报警时，图标红色闪烁，同时以不同级别不同声音的报警声音提示。</li> </ol>
6.	自控门禁系统	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.自控系统达到无人操作，自动控制，既节省人力，又能安全运行，根据室外温度变化自行调节，机组风机控制为转速优先尽可能满足负荷运行；</li> <li>2.切换机组为先投先切已达到节能设备合理运行；</li> <li>3.运行机组每 24 小时轮换一次。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.系统的组态非常灵活，提供经济的组网方案；</li> <li>2.系统具有实时自检功能</li> <li>3.系统中的典型故障，中央工作站均以声音信号和文字告警提示。</li> </ol>
7.	药业新型光传输设备技术	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.采购入库管理、销售管理、库存管理、财务管理、客户管理、经理查询、系统管理，从而实现全面电子化管理；</li> <li>2.快捷的实现各种药店进销存管理及划价收费功能，符合 GSP 管理规定。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.界面更为美观，单据具有复制功能；</li> <li>2.具有权限管理，票据套打，票据分页打印，报表自定义查询的功能。</li> </ol>
8.	康得机柜	1.密封性：公司机柜产品密封性能符合国家标准。对于露天用室外型设备，防护性能满足 GB 4208-1993 标准	提供智能控制，实现机柜智能散热、智能照明、智能门禁、智能报警、远程管理等功能。提高设备的

	<p>中 IP55 的要求；对于楼层或单元用室外型设备，防护性能满足 GB 4208-1993 标准中 IP53 级的要求；对于室内型设备，防护性能应满足 GB 4208-1993 标准中 IP30 级的要求。</p> <p>2.智能化：智能机柜系统主要应用于数据中心机房，对重要机柜的温湿度环境、消防环境、电源环境、安全环境进行监测。</p>	运行效率和可靠性，以最少的维护人员和最优化的运行维护方法，实现实时监控机房环境，多途径实时准确告警。
--	--	--

## 2. 核心技术的保护措施

作为高新技术企业，核心技术水平体现了公司的核心竞争能力，公司在竞争中力求核心技术领先。因此，公司在经营活动中非常重视核心技术保密。公司主要采取了以下几个方面措施对核心技术进行保密。

### (1) 创新技术申请软件著作权

在软件著作权保护方面，公司及时为自身的创新技术申请软件著作权，并积极关注行业技术的最新发展态势。

### (2) 针对专有技术进行保密控制，并签署保密协议

为了保护公司核心专有技术，确保核心技术保密工作真正落到实处，公司制定了《保密管理办法》，对保密的机构、职责、范围及管理均做出了详细的规定。

## (二) 公司无形资产情况

本公司无形资产主要包括计算机软件著作权、商标。

### 1. 软件著作权

公司自成立以来，已自主研发了药品管理、小区管理、酒店管理等一些列软件，取得了 6 项软件著作权，并转化成了 6 项技术产品，已应用于多个项目中。

序号	软件名称	编号	登记号	著作权人	取得方式	首次发表日期
1	武汉万德药店管理系统	软著登字第 0431260 号	2012SR063224	武汉万德网络新技术发展有限公司	原始取得	2011 年 4 月 2 日
2	万德门禁系统	软著登字第 0461256 号	2012SR093220	武汉万德网络新技术发展有限公司	原始取得	2011 年 7 月 15 日
3	武汉万德储值卡管理系统	软著登字第 0428060 号	2012SR060024	武汉万德网络新技术发展有限公司	原始取得	2011 年 12 月 1 日

序号	软件名称	编号	登记号	著作权人	取得方式	首次发表日期
4	武汉万德铁路餐务管理系统	软著登字第0427810号	2012SR059774	武汉万德网络新技术发展有限公司	原始取得	2011年12月23日
5	万德智能小区管理系统	软著登字第0461258号	2012SR093222	武汉万德网络新技术发展有限公司	原始取得	2012年4月12日
6	万德自动控制系统	软著登字第0461253号	2012SR093217	武汉万德网络新技术发展有限公司	原始取得	2011年9月7日

## 2. 商标

公司拥有产品商标2个，分别为KonDur、康得。

序号	注册号	商标名称	注册类别	注册有效期限	权利人
1	5155048	KonDur	第9类	2009年5月7日至2019年5月6日止	武汉万德网络新技术发展有限公司
2	5155049	康得	第6类	2009年4月7日至2019年4月6日止	武汉万德网络新技术发展有限公司

## (三) 公司业务许可资格或资质

公司经近10年的经营活动中取得了一系列的资格和资质，具体情况如下：

序号	资质或认证	颁发或认定单位	取得时间	有效期	证书编号/注册号	许可范围
1	质量管理体系认证证书	兴原认证中心有限公司	2004年12月	2014年1月	03511Q20066R2M	联贝、WONDER、KONDUR 光纤产品、康得机柜、WONDERFUL 布线产品的代理分销；系统集成服务
2	建筑智能化工程专业承包三级	湖北省建设厅	2013年6月	5年--	B320404201010053	可承担工程造价600万元及以下的建筑智能化工程的施工、250万元及以下的电子工程施工
3	安全生产许可证	湖北省建设厅	2007年1月	2016年3月	(鄂)JZ安许证字【2007】003756	建筑施工
4	湖北省安全防范工程设计施工维修登记备案书	湖北省公安厅安全技术防范管理办公室	2013年7月	2014年7月	鄂 武汉-B-054	安全防范工程设计、施工、维修
5	高新技术企业证书	湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局、湖北省地方税务局	2012年11月	2015年11月	GR201242000239	
6	计算机信息系统集成企业资质	中华人民共和国工业和信息化部	2013年3月	2016年3月	Z3420020130157	计算机信息系统集成



#### （四）生产经营所用的主要固定资产

截至 2013 年 03 月 31 日，公司主要固定资产账面原值为 300.10 万元，累计折旧为 132.25 万元，固定资产净值为 167.85 万元，公司固定资产总体成新率为 55.93%，公司固定资产情况如下：

单位：万元

类别	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率
机器设备	142.86	57.87	84.99	59%
运输设备	142.38	62.38	80.00	56%
电子设备	14.86	12.01	2.85	19%
<b>合计</b>	<b>300.10</b>	<b>132.25</b>	<b>167.85</b>	<b>-</b>

截至 2013 年 03 月 31 日，公司主要的生产经营所用固定资产使用情况如下：

单位：元

固定资产名称/类别	名称	数量	原值	使用情况	所属公司
长安汽车	长安牌 SC6399D4Y	1	41,772.00	使用中	万德
服务器	TS230	1	10,400.00	使用中	万德
办公椅	R808x2-02-X03	1	30,000.00	使用中	万德
数控折弯机	电液同步 PSH	1	173,504.27	使用中	康得
数控折弯机	扭办同步 WA67Y	1	82,051.28	使用中	康得
剪板机	数显 QC12Y	1	59,829.06	使用中	康得
数控冲床	J23-25	1	17,948.72	使用中	康得
数控冲床	J21S-25	1	32,478.63	使用中	康得
数控冲床	J21S-40	1	106,837.61	使用中	康得
数控冲床	J21S-63	1	73,504.27	使用中	康得
转塔数控冲床	VT-300	1	658,119.66	使用中	康得
长安面包车	鄂 AD0F88	1	39,748.05	使用中	康得
德国大众汽车	鄂 AQ7533	1	951,847.06	使用中	康得
台式电脑	三星	1	13,800.00	使用中	康得

### （五）公司员工情况

截至 2013 年 3 月 31 日，母公司在职工构成情况如下：

专业构成	人数	占比	学历构成	人数	占比	年龄构成	人数	占比
管理及行政人员	16	39.02%	硕士及以上	0	0.00%	25 岁以下	9	24.39%
技术研发与设计人员	8	14.63%	本科	10	24.39%	26-30 岁	13	36.59%
采购及生产人员	2	21.95%	大专	18	43.90%	31-45 岁	11	29.27%
营销服务人员	11	24.39%	中专及以下	9	31.71%	45 岁以上	4	9.76%
<b>合计</b>	<b>37</b>	<b>100.00%</b>	<b>合计</b>	<b>37</b>	<b>100.00%</b>	<b>合计</b>	<b>37</b>	<b>100.00%</b>

截至 2013 年 3 月 31 日，子公司在职工构成情况如下：

专业构成	人数	占比	学历构成	人数	占比	年龄构成	人数	占比
管理及行政人员	5	25.00%	硕士及以上	0	0.00%	25 岁以下	4	20.00%
技术研发与设计人员	2	10.00%	本科	1	5.00%	26-30 岁	3	15.00%
采购及生产人员	12	60.00%	大专	2	10.00%	31-45 岁	11	55.00%
营销服务人员	1	5.00%	中专及以下	17	85.00%	45 岁以上	2	10.00%
<b>合计</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>	<b>合计</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>	<b>合计</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

### （六）公司高级管理人员及核心技术人员的简要情况

公司高级管理人员包括总经理兼董事会秘书夏莉萍、副总经理屈德宝、财务总监刘小红以及工程总监蔡大伟，其简历情况见“第一节 公司基本情况之四、董事、监事和高级管理人员基本情况”。

核心技术人员包括技术总顾问葛爱明、研发技术经理梅宇以及研发技术人员张智志，具体情况如下：

葛爱明，男，1966 年 11 月生，中国国籍，无永久境外居留权；2004 年毕业于上海复旦大学物理学博士后流动站，博士学历。2006 年至今，就职于复旦大学信息科学与工程学院。2012 年 10 月至今，先后任职于武汉万德网络新技术发展有限公司、武汉万德智新科技股份有限公司技术总顾问。

梅宇，男，1985 年 3 月生，中国国籍，无永久境外居留权；2011 年毕业于湖北工业大学电子商务与市场营销专业，本科学历。2005 年 7 月至今，先后任职于武汉万德网络新技术发展有限公司、武汉万德智新科技股份有限公司研发技术经

理。

张智志，男，1988年9月生，中国国籍，无永久境外居留权；2011年毕业于湖北大学电子信息工程专业，本科学历。2011年2月至今，先后任职于武汉万德网络新技术发展有限公司、武汉万德智新科技股份有限公司研发技术人员。

#### （七）公司高级管理人员及核心技术人员的持股情况

公司高级管理人员和核心技术人员持股情况如下表：

姓名	类别	持股数量（万股）	持股比例
屈德宝	高级管理人员	141.35	9.3%
夏莉萍	高级管理人员	32.2	2.12%
刘小红	高级管理人员	17.50	1.15%
蔡大伟	高级管理人员	17.85	1.17%
葛爱明	核心技术人员	0	0
梅宇	核心技术人员	5.5	0.36%
张智志	核心技术人员	0	0

近两年公司高级管理人员及核心技术人员未发生重大变更。

## 四、公司主要业务相关情况

### （一）收入构成及前五大客户情况

#### 1. 公司收入的构成

主营业务（分产品）具体情况如下：

单位：元

产品名称	2013年1-3月	2012年度	2011年度
	营业收入	营业收入	营业收入
智能建筑工程业务	2,576,562.76	7,095,333.52	3,471,563.81
机柜销售	945,123.96	5,142,816.31	3,977,117.97
电子产品	2,647,519.18	9,156,173.82	14,229,460.10
<b>合计</b>	<b>6,169,205.90</b>	<b>21,394,323.65</b>	<b>21,678,141.88</b>

目前公司客户群体以全国各地长城宽带、三江网信、武汉理工大学、赤壁陆管局、佳海集团、武汉市劳教局等长期合作客户为主，其源自长期客户的收入占

公司总收入 60%以上，其他客户收入占总收入的比重在 40%左右。另外，公司正积极拓展教育、湖北省电力、政府工程、汉口银行、万达广场等行业客户。

## 2. 公司前五大客户及依赖情况

2011 年前五名客户情况：

序号	公司名称	年度销售额（元）	占年度销售额比例
1	长城宽带网络服务有限公司	10,400,593.00	49.97%
2	湖北省电力公司	1,798,008.55	8.29%
3	武汉海丰达科技有限公司	1,032,023.93	4.76%
4	武汉三江航天网络通信有限公司	794,096.00	3.66%
5	广水市第一人民医院	471,000.00	2.17%
合 计		<b>14,495,721.48</b>	<b>68.85%</b>

公司 2012 年前五名客户情况：

序号	公司名称	年度销售额（元）	占年度销售额比例
1	长城宽带网络服务有限公司	3,167,536.30	14.79%
2	武汉三江航天网络通信有限公司	847,924.10	3.96%
3	武汉理工大学	1,123,685.30	5.25%
4	武汉市武昌区教育局电化教育中心	1,186,144.78	5.54%
5	湖北工业大学	928,291.70	4.34%
合 计		<b>7,253,582.18</b>	<b>33.88%</b>

公司 2013 年 1-3 月前五名客户情况：

序号	公司名称	年度销售额（元）	占年度销售额比例
1	长城宽带网络服务有限公司	988,045.40	16.02%
2	武汉三江航天网络通信有限公司	454,648.12	7.37%
3	武汉大学	501,840.76	8.13%
4	北京瑞华赢	333,333.33	5.40%
5	武汉香格里拉大饭店	320,000.00	5.19%
合 计		<b>2,597,867.61</b>	<b>42.11%</b>

公司 2011 年、2012 年、2013 年 1-3 月前五大客户营业收入占比分别为 68.85%、38.88%、42.11%，2012 年，2013 年 1 月-3 月公司的收入比重未超过 50%且呈下降的趋势。另外，只有长城宽带网络服务有限公司，武汉三江航天网络通信有限公司列公司最近两年及一期的前五大客户中，并呈现逐年下降的趋势。因此，公司

前五大客户收入所占总收入比重不高且公司对长城宽带网络服务有限公司不具有持续依赖性。

### 1. 公司成本的构成

单位：元

产品名称	2013年1-3月	2012年度	2011年度
	营业成本	营业成本	营业成本
智能建筑工程	1,942,474.98	4,616,181.80	2,798,505.19
机柜产品	787,185.31	4,320,373.82	3,736,685.92
电子产品	2,400,543.41	7,733,443.46	11,800,989.05
<b>合计</b>	<b>5,130,203.70</b>	<b>16,669,999.08</b>	<b>18,336,180.16</b>

### 2. 前五大供应商及其依赖情况

2011年前五名供应商情况：

序号	公司名称	年度采购额（元）	占年度采购额比例
1	武汉奥泰先锋科技有限公司	1,719,840.00	20.61%
2	上海正璇玻光电科技有限公司	1,293,858.80	15.51%
3	广州市天粤信息科技有限公司	1,181,800.00	14.16%
4	海瑞弗机房设备(北京)有限公司	870,000.00	10.43%
5	武汉新锐科光通信设备有限公司	258,580.00	3.10%
<b>合计</b>		<b>5,324,078.80</b>	<b>63.81%</b>

公司2012年前五名供应商情况：

序号	公司名称	年度采购额（元）	占年度采购额比例
1	上海正璇玻光电科技有限公司	1,201,827.30	13.84%
2	武汉市正和物质有限公司	1,105,010.64	12.73%
3	武汉钢宁科贸有限公司	705,874.06	8.13%
4	武汉市龙腾致远工贸有限公司	539,905.00	6.22%
5	武汉市悻达科工贸有限责任公司	510,000.00	5.87%
<b>合计</b>		<b>4,062,617.00</b>	<b>46.79%</b>

公司 2013 年 1-3 月前五名供应商情况：

序号	公司名称	年度采购额（元）	占年度采购额比例
1	武汉刚宁科贸有限公司	170,252.50	10.77%
2	连普网络科技（东莞）有限公司	150,300.00	9.50%
3	武汉金工物质有限公司	143,496.40	9.07%
4	武汉新锐科光通信设备有限公司	136,275.00	8.62%
5	上海正璇玻光电科技有限公司	94,564.00	5.98%
合 计		<b>694,887.90</b>	<b>43.94%</b>

2011 年公司向前 5 大供应商累计采购 524.41 万元，占公司全部采购额的 63.81%，其中公司第一大供应商为武汉奥泰先锋科技有限公司，占比 20.61%；2012 年公司向前 5 大供应商累计采购 406.27 万元，占公司全部采购额的 46.79%，其中公司第一大供应商为上海正璇玻光电科技有限公司，占比 13.84%。2013 年 1-3 月公司向前 5 大供应商累计采购 69.49 万元，占公司全部采购额的 43.94%，其中公司第一大供应商为武汉刚宁科贸有限公司，占比 10.77%。

2011 年到 2013 年 3 月前五大供应商采购占比由 63.81% 下降到 43.94%，且第一大供应商占比由 20.61% 下降到 10.77%。由此可以看出，公司对前五大供应商不存在过度的依赖性。

### （三）报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同

报告期内对公司持续经营有重大影响的销售合同情况如下：

客户名称	项目/产品名称	签署日期	合同金额（元）	履行情况	业务类型	备注
武汉市武昌区教育局电教中心	武昌区教育局班班通设备政府采购	2011/11/1	1,199,131.00	未履行完	智能建筑工程业务	30%质保金未收回
长城宽带网络服务有限公司广州分公司	光缆	2011/3/15	565,000.00	履行完毕	电子产品	
长城宽带网络服务有限公司广州分公司	光缆	2011/10/15	489,600.00	履行完毕	电子产品	
武汉海丰达科技有限公司	电力箱	2011/11/21	262,000.00	履行完毕	电子产品	
武汉海丰达科技有限公司	电力箱	2011/11/28	209,600.00	履行完毕	电子产品	
武汉创冠智能网络技术有限公司	网线等产品	2012/4/20	560,891.00	履行完毕	电子产品	

客户名称	项目/产品名称	签署日期	合同金额 (元)	履行情况	业务类型	备注
武汉市科睿自动控制 系统有限公司	综合布线	2012/04/23	423,661.00	未履行完	电子产品	施工未完
长城宽带网络服务有 限公司黄石分公司	防水箱、双开门单 元箱	2012/6/21	298,500.00	履行完毕	电子产品	
湖北工业大学商贸学 院	网络实训室设备采 购安装合同	2012/7/12	645,000.00	履行完毕	电子产品	
长江水利委员会陆水 试验枢纽管理局	陆水枢纽防汛设施 应急完善项目	2012/9/10	790,880.00	履行完毕	电子产品 智能建筑 工程业务	
武汉理工大学	负载均衡	2012/11/22	460,000.00	履行完毕	电子产品	
武汉钢信软件有限公 司	武钢江北公司产销 资讯系统网络建设 工程	2012/12/17	540,000.00	未履行完	智能建筑 工程业务	部分款项 未收回
长城宽带网络服务有 限公司武汉分公司	防水箱、双开门	2013/1/8	180,500.00	履行完毕	电子产品	
武汉楚誉电子科技有 限公司	联贝产品	2013/3/11	260,000.00	履行完毕	电子产品	
陆水试验枢纽管理局 综合保障中心	网络通信设备运行 维护	2013/3/28	200,000.00	未履行完	智能建筑 工程业务	施工未完
武汉三江航天网络通 信有限公司	综合布线	2013/3/20	132,661.00	未履行完	电子产品	施工未完

报告期内对公司持续经营有重大影响的销售合同金额较小主要原因为公司与客户项目合同、销售合同主要单笔多项合同组成，因而单项合同较小，总体合计交易额累计较大。

报告期内对公司持续经营有重大影响的采购合同情况如下：

序号	客户名称	合同金额	合同签署日期	备注
1	上海正璇玻光电科技有限公司	148,500.00	2012年2月21日	2013年连续签订
2	武汉市怿达科工贸有限责任公司	510,000.00	2012年8月31日	
3	联普网络科技（东莞）有限公司	109,400.00	2012年4月20日	2013年连续签订
4	广州科宸电脑工程有限公司	322,000.00	2012年11月27日	
5	神州数码（中国）有限公司	501,160.00	2012年11月27日	
6	武汉琮凯安装工程有限公司	53,952.30	2012年12月29日	2013年连续签订
7	武汉建园建设发展有限公司	1,182,800.00	2012年10月30日	2013年连续签订
9	武汉钢宁科贸有限公司	198,000.00	2012年4月11日	2013年连续签订
10	武汉市正和物质有限公司	102,169.90	2012年10月17日	

11	武汉金工物质有限公司	143,496.40	2013年1月12日	
12	武汉新锐科光通信设备有限公司	136,275.00	2013年3月20日	

## 五、公司的商业模式

### （一）智能建筑工程业务的商业模式

公司商业模式主要是依托公司优质的技术团队利用自身研发的软件为客户提供技术支持与解决方案从而满足客户的需求，在合作过程中将公司优质的服务、领先的技术理念传递给客户，从而达到更深层次的合作，为公司业务创造更大的价值。

具体而言：在售前阶段，公司营销中心通过市场调研、信息收集、客户拜访等方式，掌握准确的项目信息、对潜在客户进行评估和筛选，跟踪了解客户需求。根据客户的需求，公司组建服务团队为客户提供“一对一”的销售服务，服务团队除销售团队外，还包括规划设计、软件、电控等各种专业技术人员对项目进行支持，服务团队在充分调研和分析需求后，提出初步方案设计。中标并签订合同后，服务团队通过与客户的沟通对项目方案进行深化设计，组织施工队伍对项目进行物资采购、现场施工以及验收调试。项目交付后需要对项目提供后续持续的维护及增值服务。

因此，公司的智能建筑工程业务主要通过为行业应用服务商提供完整的智能工程系统解决方案实现产品销售收入和技术服务收入。

### （二）机柜产品销售的商业模式

公司的机柜产品销售集研发、生产、销售以及相应的售后服务为一体，采用订单式生产方式。公司与客户签订销售合同后，根据客户对产品规格的要求依次进行产品设计、原材料采购、半成品生产、委托加工以及产成品装配入库各个环节，最后完成配送以及售后服务从而确定销售收入。

### （三）电子产品销售的商业模式

电子产品销售业务主要采用产品代销方式，公司是台湾万泰华中区、华南区、重庆的总代理、美国联贝中国区总代理，除此之外，公司还代理一系列电子产品的品牌和网络产品。公司向供应商采购产品后通过直接销售给终端客户或项目配



套销售的方式确定收入。

## 六、公司所处行业基本情况

### （一）行业概况

根据中国证券监督管理委员会发布的《上市公司行业分类指引》，公司主要业务属于专业技术服务业，公司主要服务领域为建筑智能化。

#### 1. 行业所处的生命周期

在我国，智能建筑起源于 20 世纪 90 年代，起步较晚，但发展迅速。尤其是 2001 年后该行业进入了快速发展的阶段，随着信息产业部和建设部在全国开展“数字城市”的试点示范工作，信息产业部提出在政府系统建立“三网一库”为基本架构的政府信息化框架工作，智能建筑呈现网络化、IP 化、IT 化、数字化的趋势，一批新技术新产品进入智能建筑领域，如无线技术，数字化技术产品被广泛采用，智能建筑的实用价值得到了广泛提升。

我国巨大的建设投资也促进了建筑智能化技术的发展，由于巨大的市场需求，建筑的智能工程技术也日趋成熟和不断发展，我国不少智能建筑技术研发成果接近国际水平，尤其在智能化技术应用方面，在北京、上海、广州等大城市的办公楼宇智能化建设方面已经达到国际发达国家标准。国内已建成的具有一定程度的智能化功能的建筑已经超过千座，用于建筑智能化的投资比重在逐年增加。

IBM 的《智慧的城市在中国》白皮书中掀起了国内智慧城市建设的热潮。智慧城市是新一代信息技术支撑、知识社会下一代创新（创新 2.0）环境下的城市形态。智慧城市基于物联网、云计算等新一代信息技术以及维基、社交网络、Fab Lab、Living Lab、综合集成法等工具和方法的应用，营造有利于创新涌现的生态，实现全面透彻的感知、宽带泛在的互联、智能融合的应用以及以用户创新、开放创新、大众创新、协同创新为特征的可持续创新。

根据国家信息中心信息化研究部统计，目前我国提出智慧城市建设的城市总数已达 154 个，预计投资规模超过 1.5 万亿元，中国智慧城市将进入物联网技术开始大量应用于前端的感知与数据采集，3G 或 WiFi 技术用于数据的传输，云计算和大数据技术用于后端的数据存储、处理与挖掘的 3.0 时代。2013 年全国 333 个地级市

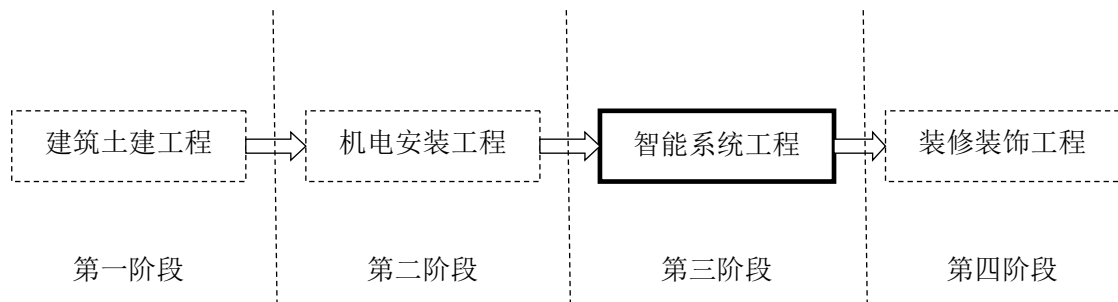
将全部启动数字城市建设。国家测绘局发布了《2013年测绘地理信息工作要点》，要求2013年确保全国333个地级市全部启动数字城市建设，累计建成230个数字城市并投入使用，进一步推动数字城市成果应用。

目前，智能建筑行业在中国市场增长率高、技术水平更新快、行业壁垒较高、盈利能力稳定、行业特点、行业竞争状况及用户特点已清晰明朗，行业需求逐渐延伸扩展到房地产、教育、电力、电信、企业、酒店、商场等领域。因此，智能建筑行业目前处于生命周期中的成长期阶段。

## 2. 建筑智能化工程业务的基本介绍

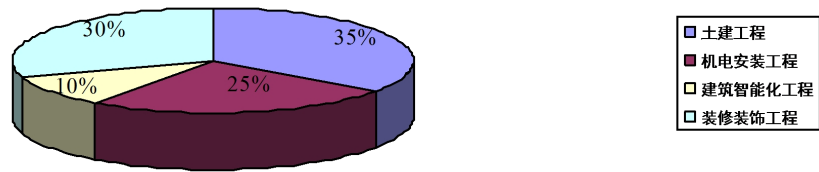
### (1) 建筑智能化工程业务是在建筑工程中逐步形成的专业工程业务

传统的建筑工程主要涵盖三块工程业务：土建工程、机电安装工程、装饰装修工程。建筑智能化工程是在建筑工程中形成的一个新兴业务，也可称之为建筑电子工程。随着人们对办公及居住环境健康、安全、便捷的要求，社会可持续发展对节能降耗的要求，建筑的智能化工程需求呈快速发展趋势。由于智能建筑技术的发展伴随着信息技术、电子技术、控制技术、通信技术等多个专业领域的发展，其专业性较强，导致建筑工程中独立形成了建筑智能化工程业务。按照现代建筑工程的大致划分，可以分为以下阶段：



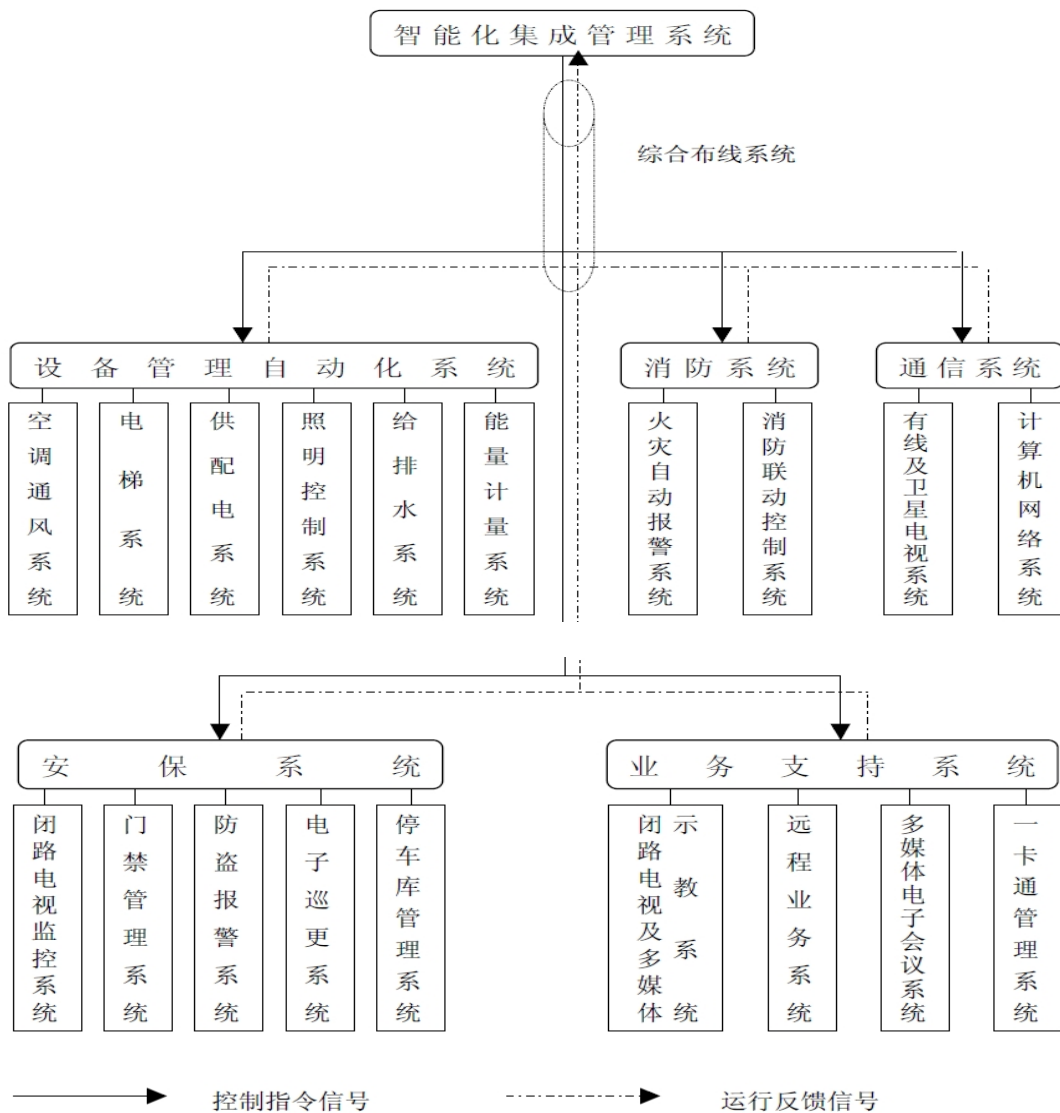
建筑智能化工程处于建筑工程的第三阶段，其目的在于为建筑提供舒适、安全的人居空间和高效、便捷的管理支持，同时也是绿色节能建筑的重要组成部分。

建筑智能化工程目前约占建筑工程投资总额的10%，与其它工程占建筑工程比例比较图如下：



(2) 建筑智能化工程的主要内容

建筑智能化工程是在建筑物中采用信息技术、自动控制技术、通信技术等现代技术以实现建筑智能控制功能的全部过程。建筑智能化工程所涉及的典型系统框图如下：



建筑智能工程主要内容以及实现的功能介绍：

### ①智能化集成管理系统

工程内容包括：根据建筑功能的需求，进行软硬件设计或软件定制、硬件采购安装，总体调试。

实现功能：该集成系统实现了对建筑物各子系统的自动化检测与控制管理，管理员可以通过控制中心的计算机监控各子系统的运行状况信息并进行管理控制，该系统是智能建筑的中枢系统。

### ②综合布线工程

工程内容包括：采用光纤电缆、铜芯电缆及同轴电缆，布置在建筑物的垂直管井与水平线槽内，直到每一层面的每个用户终端或设备终端，工程包括综合布线系统的规划、采购、布线、安装、联通调试。

实现功能：综合布线系统可以传送语音、图像、数据信息。建筑物内各智能子系统的有线信号均由综合布线系统传输，因此可称为智能建筑的神经系统。

### ③建筑设备管理自动化系统

建筑设备管理自动化系统简称 BA 系统，该系统易与机电安装工程混淆，这两类工程内容是完全不同的。

建筑设备管理自动化系统工程内容	建筑机电安装工程内容
传感器、执行器、调节阀等自动采集和自动控制设备安装、控制程序编制，以使空调、通风机、变配电、照明、电梯等建筑设备的运行状态可被自动采集和控制调节。	空调机、通风机、变配电柜、照明柜、给排水设备、锅炉、冷冻机、冷却塔、电梯等设备的安装和调试运行。

实现功能：对建筑物或建筑群内的空调与通风、变配电、照明、给排水、热源与热交换、冷冻和冷却及电梯等设备进行集中监视、自动控制和管理，并实现所有设备处于高效、节能和最佳运行状态。

主要设备管理子系统实现功能介绍

**空调与通风系统:**系统可通过图形化界面进行管理,显示各处设备的工作状态,通过各处温度、湿度等传感器的反馈信息,设置参数进行自动调节

**电梯系统:**系统可通过图形图表显示各电梯运行状态及所处位置、故障报警等,可查看任一电梯视频监控图像

**照明控制系统:**系统界面显示照明设施的工作状态,通过参数设置自动控制包括路灯、周界、停车场、出入口、景观照明的时间

**给排水系统:**生活用水设备的工作状态、生活水池水位的高低、污水排放设备状态显示等;在设备故障时,产生警告,并提供备用解决方案

**能量计量系统:**采用计算机、现代传感技术对空调、电梯等设备使用中消耗的能量,分单位进行精确计量,以达到节能、分析和优化能源使用的目的

### (3) 建筑智能化工程主要业务模式和主要内容

目前,建筑智能工程业务主要采用总承包管理和专业分包相结合的模式。由于智能建筑的专业性和规模性,目前比较可行的建设管理方式是由技术全面的总承包公司在设计、安装和调试等方面进行总体协调和管理,着重解决技术难点和关键点,部分专业性强的系统则由有关专业公司分包完成。

智能建筑工程业务体现形式主要有以下各相互关联的环节:

①**规划咨询:**为客户提供建筑智能系统的解决方案以及与之相适应的智能系统可行性分析。

②**工程设计:**为业主的工程项目提供设计图,分为初步设计和深化设计两个阶段。各专业系统设计包括:系统构成图、安装工艺图、接线图、程序设计规格书、系统设备配置等。

③**系统施工和调试:**系统设备的采购以及软件的设计开发;智能化各子系统设备安装后,进行各子系统自调,并进行整个集成系统的联调。

④**运行维护:**系统调试开通后,在一段期间内将对不符合实际运行状况和客户管理要求的系统功能和技术参数进行修改和调整,直至达到最佳运行状态。

### 3. 行业与其上下游之间的关系

#### (1) 公司所处行业与上下游行业的关联性

智能化行业的上游行业主要由电子设备和材料供应商组成。电子设备主要包括计算机、通信、网络、控制、视频监控和多媒体等，其成本占智能化工程总成本的比例较高。目前国内电子设备制造行业的技术更新换代较快，产品性价比不断提高。从行业整体格局来看，电子设备行业整体上供过于求，且市场竞争充分，智能化企业处于较主动的地位。智能化行业所需的材料主要包括各类线、管、槽，占智能化工程总成本的比例相对较低，智能化企业由于采购量较大，具有一定的议价优势。

智能化企业的下游行业包括建筑、交通、医疗、商务、文化创意和公共安全管理等领域，根据应用领域的不同及客户定制化需求的差异，智能化企业提供的产品和服务均有所不同。

#### (2) 上下游行业的发展状况对本行业的影响

##### ①有利影响

智能化行业的上游行业中的软硬件设备、材料市场竞争激烈，产品普遍供大于求，大部分产品价格总体上呈下降趋势，智能化企业的采购成本也呈现正相关关系。同时，智能化企业从投标到设备采购通常会有一段滞后期，市场价格长期的下降走势对智能化企业也是一项利好。

智能化技术应用下游行业中大部分涉及国家鼓励支持项目建设也将为智能化行业带来巨大的市场需求。同时，下游行业现有智能化系统的升级维护等需求也将扩大智能化行业的市场空间。

##### ②不利影响

智能化行业主要通过工程承包形式开展业务，项目开展过程中上游行业对设备及材料的供货进度可能对该项目实施产生影响。此外，下游各个子行业景气程度及其相应的宏观调控政策都将影响智能化行业的市场需求。

### 4. 行业发展的有利和不利因素

#### (1) 行业发展的有利因素

##### ①下游需求市场前景广阔，为智能化行业提供了巨大的发展空间

随着我国经济水平的不断提高，在人力成本上升、能源稀缺、经济转型和结构升级的背景下，智能化技术的运用不可或缺。当前智能化系统正向纵深发展，应用领域不断扩展，智能化将推动国民经济各个环节的产业升级，如建筑、交通、医疗、商务、文化创意和公共安全管理等领域，智能化的发展将推动这些产业效率的提升、成本的降低、能源的节约和安全的保障，智能化企业面临良好的发展机遇。

#### ②国家政策支持

根据我国《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》、《绿色建筑技术导则》、《建筑及居住区数字化技术应用》等一系列支持行业发展的政策和措施，在“十二五”期间国家将倡导和推广建筑的节能化、生态化、绿色化。以上政策和措施将通过新技术、新系统设备、新材料以及设计和评价标准在实际建筑工程中具体实现。因此，这些政策法规的出台和实施将有力的推动我国建筑智能工程行业的发展。

#### ③我国经济保持持续快速发展

智能化行业发展的周期性根据下游应用领域的不同存在一定的差异性，但总体上同国家宏观经济的发展呈正相关性。尽管受到 2008 年全球金融危机的冲击，“十一五”期间我国国内生产总值依然保持了稳定的增长，根据国家统计局数据显示，“十一五”期间（2006-2010 年）我国国内生产总值（GDP）年均实际增长 11.2%。而《国家“十二五”规划纲要》指出在“十二五”期间我国国内生产总值（GDP）年均增长率的目标值为 7%。宏观经济的持续稳定增长将为智能化行业的发展创造有利的条件，建筑智能工程以及建筑行业的整体发展与国内生产总值息息相关，经济的持续稳定增长为智能工程行业的发展创造有利的条件。

#### ④科技进步对行业的促进作用

科技进步对智能建筑行业的发展具有较大促进作用。近十年来，新技术的推广和普及对整个社会的发展产生了深远的影响，特别是信息、网络和通信等技术的发展，极大促进了行业的需求，满足了社会对智能化建设内容的需求。在建立“集约型社会”已成为社会共识的今天，可持续发展的理念被社会认同，在追求管理自动化、信息化的同时，越来越多地将节能、环保的需求引入智能建筑行业应

用中；未来在空调节能、绿色照明、太阳能利用、生活污水处理等方面的需求还将不断增加，科技进步将有助于建筑智能工程行业的进一步发展。

#### ⑤智能化行业采购成本不断下降

智能化工程成本构成中占比最大的为计算机、通讯、网络控制和视频监控等电子设备的采购，该产品更新换代速度很快，近年来产品价格呈现逐渐下降的趋势，智能化行业作为其下游将直接受益。

### （2）行业发展的不利因素

#### ①资金实力不足

由于建筑智能工程的合作方式日益向着国际先进的工程总承包与带资承包模式方向发展，智能建筑工程企业是否具备相应的自有资金实力和融资能力，已成为工程建设项目业主衡量承包商实力的重要指标。我国的智能工程企业起步晚、资产规模小、融资贷款难度相对较大，往往导致恶性循环。企业实力弱致使融资困难、人才流失，从而难以承揽大型工程项目，进而更加剧了经营困难、商业信誉变差、融资更加困难等不利处境。

#### ②创新能力不足

我国建筑智能工程行业创新能力不足，体现在对系统核心技术的掌握以及通过对新技术的集成应用进行行业解决方案的创新。目前部分建筑智能工程企业还停留在简单的产品模仿和常规系统集成服务上，没有从根本上根据客户的需求和业务流程的特点，进行行业智能化解决方案的设计、定制和软硬件产品的开发，无法真正满足用户对智能化系统的使用要求。

### （二）行业市场规模

随着社会、经济和信息技术的发展，人们对各类建筑和基础设施的业务支持功能、环境功能和服务功能的迫切需求驱动，形成了以建筑为业务载体的智能化工程市场。建筑智能化工程市场的总量与建筑和基础设施等社会固定资产的投资，以及新技术对系统设备更新换代形成的投资高度相关，并且随着技术发展的不同阶段总体需求呈上升趋势。

1. 国民经济的持续增长对建筑智能工程行业的发展起到了积极的推动作用  
近两年来，我国 GDP 和固定资产投资保持了持续快速的增长。2011 年和 2012



年我国 GDP 的平均增速高达 8.5%；同期固定资产投资也保持在较高的水平。目前，我国正处于产业结构的转型期，各类基础设施固定资产投资处于投资的高峰期，这些背景都有力地推动了建筑智能工程行业的快速发展。

## 2. 建筑工程业的快速发展为智能建筑行业的发展提供了巨大的直接需求

据国家有关统计资料，2011 年全国建筑业总投资超过 11 万亿元。其中，建筑智能化的投资约占建筑总投资的 5%~10%。公共建筑类智能化系统投资在 100~300 元/平方米左右，居住小区的智能系统建设投资约在 60 元/平方米左右。综合推算，全国智能化系统未来每年的投资超过 6,000 亿元。

## 3. 未来市场需求情况预测

根据《智能建筑行业发展纲要》和《智能建筑暨建筑节能行业研究》报告显示，我国智能化楼宇建筑工程投资比重大致为：建筑土建工程 40%左右，机电安装工程 25%左右，装修装饰工程 30%左右，作为机电业务的延伸，建筑智能化工程业务约占智能建筑总投资的 5%-10%。2011 年，我国建筑业总产值为 117,059.65 亿元，建筑智能化的市场规模约为 5,852.98 亿元，行业需求空间十分巨大。根据国家“十二五”的规划，以完成全社会固定资产投资建设任务为基础，预计“十二五”期间全国建筑业总产值、建筑业增加值年均增长 15%以上，智能建筑市场年增长率则快于建筑市场增长，保守估计在 20%以上，按此增长率测算，预计 2012~2015 年全国智能建筑市场容量如下表：

单位：亿元

年份	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年
建筑智能工程市场业务容量	7023.58	8428.29	10113.95	12136.74

综上所述，随着经济的发展和技术的进步，建筑智能工程业务面临着巨大的市场需求，这直接对本公司所处行业产生了积极的推动作用，建筑智能工程行业将保持着长期、稳定、高速增长。

### （三）行业基本风险特征

#### 1. 行业风险

近年来我国国内生产总值保持了稳定的增长，宏观经济的持续稳定增长为智能化行业的发展提供了有利的环境。此外，在人力成本上升、能源稀缺、经济转

型和结构升级的背景下，国内智能化技术应用领域的不断扩展，公司的主营业务规模及利润也呈现快速增长态势。公司目前从事的建筑智能化工程承包业务，与建筑和基础设施建设领域新建和改建形成的投资，及新技术对系统设备更新换代形成的投资高度相关。全社会固定资产投资和国民经济运行状况呈正相关性，所以国民经济发展的不同时期以及国家经济的发展速度都将对公司业务发展产生重大的影响。如果国家宏观经济形势发生重大变化、智能化下游行业的产业政策导向发生重大变更，导致下游行业发展放缓，可能对本公司的发展环境和市场需求造成不利影响。

## 2. 市场风险

随着智能化技术的不断发展及行业内管理的日益规范，智能化行业进入壁垒日益提高，对智能化行业内企业技术、资质、规模和资金实力等方面的要求不断提高。目前公司拥有从事智能化工程设计施工所需的三级资质，拥有的资质证书数量、等级在行业中具备一定的综合优势，对公司的快速发展提供了有力的支持。但如果未来行业内更多的企业取得高等级资质，则将加剧智能化行业的竞争激烈程度，从而影响公司的市场份额。

## 3. 政策性风险

### （1）行业管理政策变化的风险

1997年10月，建设部颁布了我国智能建筑领域的第一个法规性文件即《建筑智能化系统工程设计管理暂行规定》之后，我国实行了市场准入的审批制度，并且于2000年7月正式批准出台了中国《智能建筑设计标准》(BG / T50314-2000)，我国智能建筑的市场发展逐步规范。2006年3月，建设部颁布了《建筑智能化工程设计与施工资质标准》、《消防设施工程设计与施工资质标准》等系列文件，从市场经济行为角度对行业管理进行规范。根据上述系列规定的要求，企业应在资质证书载明的范围内开展业务，这种管理方式增加了行业进入壁垒，有利于拥有高资质等级的企业开展业务。公司拥有目前从事智能化工程设计施工业务所需的三级资质，为公司的业务开展创造了良好的条件。但是如果国家调整有关管理规定，有可能给公司带来影响。

### （2）国内市场对外开放的风险

加入 WTO 后, 根据服务类项目的有关承诺, 我国的城市规划、工程服务等市场将逐步对国外企业开放。智能化工程设计与施工属服务贸易范畴, 加入 WTO 以后, 我国承诺自 2007 年起外商设计企业若达到规定的资质条件, 如获得中国注册的国外服务提供者达到规定人数、且具备相应建设工程设计业绩、信誉证明等, 也可以申请相应资质。国外公司的准入将会对行业市场造成一定的竞争风险。

#### 4. 原材料价格变动风险

智能建筑工程承包业务中包含工程设备、工程材料的采购, 其中工程包含的设备、材料种类繁多, 涉及的供应商厂家众多。工程承包合同的签订与供应商采购合同的签订存在时间上的差异, 在此期间工程设备和原材料价格的波动也将直接影响工程的收益。因此, 设备和原材料的质量和价格, 将对工程的质量和经济效益产生重大的影响。另外, 机柜产品的主要原材料为冷板和卷板, 公司原材料成本 2012 年较 2011 年下降 35%, 若原材料成本回升将会给机柜产品的销售造成一定程度的波动。

#### (四) 公司在行业中的竞争地位

根据中华人民共和国住房和城乡建设部数据统计, 截止到目前为止, 我国智能建筑行业规模以上的企业数量为 850 家, 其中湖北省规模以上的企业数量为 10 家。国内绝大部分智能工程企业为中小型企业, 由于智能建筑工程行业的细分性, 中大型企业未来将以专业化发展为主导方向, 在某些细分行业形成技术、品牌和规模优势, 公司在所处行业中属于成长型中小企业。

近 10 年来公司不断开拓湖北省市场, 共为 100 多家企事业单位实施了 100 多项工程项目, 确立了公司在湖北智能建筑行业的领先地位。公司以雄厚的实力和优质的服务, 已经实施了包括武汉国际会展中心布线工程、湖北省纪委楚源大厦商务酒店监控安防弱电工程、华中数控股份公司企业网、武汉宝钢华中贸易有限公司安防弱电工程、武汉大学东湖分校校园网工程、山东荣城王华商城监控安防工程、江夏大酒店监控安防弱电工程、第二炮兵指挥学院监控安防及弱电工程、华中科技大学中南分校整个校区监控安防工程、华中科技大学韵苑宽带网工程、武汉市武昌区教育局班班通政府网络布线工程、湖北工业大学商贸学院网络实训室、武汉音乐学院视频监控工程、凡谷电子弱电工程、武汉市设计院综合布线工

程、中国三江航天集团办公楼综合布线工程、蕲春电力机房改造工程、丽景湾小区综合布线工程、苏泊尔小区监控安防智能工程、田园小区商务大楼监控安防智能工程、河南德银广场弱电智能工程、武汉立得办公大楼弱电智能工程、湖北省电力机房建设工程、武汉理工大网络中心机房改造工程、东慧通信小区宽带、歌林花园可视对讲系统、博彦科技综合布线工程等在内的各类大型工程项目。

随着公司业务规模的持续扩张，公司在广州市、重庆市、长沙市设立了华南运营中心、西南运营中心、长沙运营中心，以开拓国内华南和西南等地区市场，增强公司产品和服务的国内市场空间和潜力。

## 第三节 公司治理

### 一、股东（大）会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### （一）有限公司股东会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司设股东会，不设董事会，设执行董事一名，不设监事会，设监事一名，上述机构（人员）的构成均符合法律法规和公司章程的规定，职责相对清晰，形成的决议能得到实际执行。有限公司制定了《公司章程》，在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作，就增加注册资本、股权变更、经营范围变更、整体变更等重大事项召开股东会议进行决议，但有限公司阶段，公司治理尚不完善，存在股东会会议决议、会议记录、执行董事决定保存不完整等问题。

#### （二）股份公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

股份公司设股东大会，由26名自然人股东组成，无法人股东，无专业投资机构；股份公司设董事会，由五名董事组成，董事由股东大会选举或更换，任期三年，董事会设董事长一人，副董事长一人，由全体董事选举产生；股份公司设监事会，由三名监事组成，除职工监事外的监事均由股东大会选举或更换，任期三年，包括职工代表监事一名，监事会设监事会主席一名，由全体监事选举产生。股东大会、董事会、监事会均严格依照《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则履行职责，股份公司设立以来，公司召开3次股东大会、3次董事会会议、1次监事会会议，形成了有效决议，并均能得到实际执行。

### 二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

2013年6月10日，股份公司召开第一届第二次董事会会议，全体董事讨论并形成了《武汉万德智新科技股份有限公司董事会就公司治理机制的说明及自我评价》，对公司的治理机制评价如下：

#### （一）公司法人治理机制建立情况

股份公司成立后，公司根据《公司法》及其它相关法律法规、《公司章程》

规定，建立了股东大会、董事会、监事会和高管层“三会一层”的法人治理结构，并按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》及其配套指引等法律法规的规定制定了股份公司章程、三会议事规则和总经理工作细则以及《投资者关系管理办法》、《信息披露管理办法》、《防范大股东及关联方资金占用管理办法》、《对外投资管理办法》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》等相关管理制度。

公司现有的治理机制基本能给所有股东提供合适的保护以及能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。同时，相关管理制度也保护了公司资产的安全、完整，使各项生产和经营管理活动得以顺利进行，保证公司的有效运作。

## （二）公司治理的实际执行情况

有限公司阶段，公司基本能够按照《公司法》和公司章程的规定进行运作，就增加注册资本、股权变更、经营范围变更、整体变更等重大事项召开股东会议进行决议，但是也存在股东会会议决议、会议记录、执行董事决定保存不完整等问题。

自股份公司成立以来，公司能够遵照公司章程中关于三会权利义务的规定，召开股东大会、董事会和监事会。截至目前，公司共召开了3次股东大会，3次董事会，1次监事会，均按照《公司法》及公司章程规定的程序召集、召开，出席人数符合要求，表决程序符合要求，会议记录完整，相关决议能够得到执行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

## （三）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会对公司治理机制执行情况进行评估后认为，公司建立了较为完善的法人治理结构，内部控制体系较为健全，符合有关法律法规和证券监管部门的要求。公司内部控制制度能得到一贯、有效的执行，对控制和防范经营管理风险、保护投资者的合法权益、促使公司规范运作和健康发展起到了积极的促进作用。公司目前内部控制是基本有效的

## （四）公司治理机制的不足及改进措施

随着经营环境的变化、公司的发展，难免会出现一些制度缺陷和管理漏洞，

并可能影响到公司治理的有效性。未来公司将不断完善公司的公司治理机制和内部控制制度体系，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，以保障公司稳定、健康、持续发展。

### 三、违法违规及受处罚情况

#### （一）公司近两年存在的违法违规及受处罚情况

报告期内公司非经常性损益当中，2011年营业外收入为存货盘盈利得，其余全部为营业外支出。2011年12月，武汉市国家税务局出具“稽国税罚[2011]326号”就公司2008年12月取得深圳森淼贸易有限公司虚开的增值税专用发票申报抵扣税款”事项罚款14,471.79元，并加收滞纳金7,604.93元。

2012年8月武汉市国家税务局出具“稽五国税罚【2012】279号”《税务行政处罚决定书》就公司2010年11月和2011年5月的部分智能工程混合销售业务未分别核算货物的销售额和非增值税应税劳务的营业额，未根据其销售额计算缴纳增值税事项罚款16,123.00元并加收滞纳金4,830.42元。

公司上述处罚事项，经公司主管税务局及处罚机关确认，公司已主动整改并补缴了相应税款、罚金，上述违法行为认定一般违规行为，除上述事项外公司不存在其他税收违法违规行为。为此公司对税收相关的内部控制进行了进行进一步规范：

1. 规范防伪税控系统的管理流程
2. 规范发票领购、保管和开具管理流程
3. 规范纳税申报事项
4. 完善税务事项内部检查
5. 制定税务风险控制措施，主要包括：

（1）建立严格的采购验收制度，确定检验方式，由专门人员对采购项目的品种、规格、数量、质量等相关内容进行验收。

（2）严格审核采购预算、合同、相关单据凭证、审批程序等相关内容，审核无误后按照合同规定及时办理付款。

（3）严格审查采购发票的真实性、合法性和有效性。发现虚假发票的，应查明原因，及时报告处理。

(4) 加强对购买、验收、付款业务的会计系统控制，详细记录供应商情况、请购申请、采购合同、入库凭证、款项支付等情况，确保会计记录、采购记录与仓储记录核对一致。

(5) 规范销售业务流程，完善销售业务相关管理制度，确定适当的销售政策和策略，明确销售、发货、收款等环节的职责和审批权限

(6) 规范销售业务和技术服务收入开票流程，加强对销售、出库、收款业务的会计系统控制，详细记录客户情况、销售合同、出库凭证等情况核查，确保发票、会计记录、销售记录与仓储记录核对一致。

## (二) 控股股东、实际控制人存在的违法违规及受处罚情况

近两年，公司控股股东、实际控制人不存在违法违规及受处罚的情况。

## 四、公司的独立性

### (一) 业务独立性

公司主要从事建筑智能工程业务、机柜的生产与销售业务、电子产品销售业务。公司具备与经营有关的生产设备及相关配套设施，拥有与生产经营有关的三项资质证书和六项软件著作权。公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道，独立进行研发、生产、销售。公司以自身的名义独立开展业务和签订合同，具有直接面向市场的独立经营能力。

### (二) 资产独立性

股份公司系由武汉万德网络新技术发展有限公司整体变更设立。股份公司设立时，公司整体继承了有限公司的业务、资产、机构及债权、债务，未进行任何业务和资产剥离。公司及其子公司生产经营所用生产设备、办公设备、车辆等实物资产为公司所有，公司自主拥有软件著作权、商标等知识产权。

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

### (三) 人员独立性

公司高级管理人员均在股份公司专职工作及领取报酬，均不存在就职于公司关联企业或从关联企业领取报酬的情况。公司高级管理人员就未在公司股东控制的其他单位双重任职的事宜签署了书面声明。公司设有独立的行政人事部，对人



员聘用、劳动合同签署、工资报酬、福利缴纳等均制定有相关规则。公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

#### **（四）财务独立性**

公司设有独立的财会部门，建立独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有较规范的财务会计制度。在银行独立开户，不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业共用银行账户的情形。公司作为独立的纳税人，依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业混合纳税的情况。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以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形。

#### **（五）机构独立性**

公司已建立股东大会、董事会、监事会等公司治理制度。公司的组织机构独立于控股股东、实际控制人，公司具有健全的内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，股份公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间机构混同的情形。公司拥有机构设置自主权，公司机构独立运作，不存在混合经营、合署办公的情形。

## **五、同业竞争**

### **（一）与控股股东及实际控制人不存在同业竞争**

公司的控股股东为屈又宝，实际控制人为屈又宝、牛秋霞夫妇，除本公司外，屈又宝、牛秋霞没有投资或控股其他企业，因此公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业存在同业竞争的情况。

### **（二）控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施及作出的承诺**

控股股东、实际控制人已出具书面承诺：“本人将不在任何地方以任何直接或间接参股、控股、合作、承包、租赁等方式从事与本公司及其下属子公司已经开展的业务相同、类似或具有替代作用的各项业务。若违反上述承诺，本人将对由此给万德智新造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。”

## 六、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害公司权益的说明

### （一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金的情况

最近两年内，控股股东、实际控制人屈又宝、牛秋霞曾控制的企业包括：武汉瑞康贝光电有限公司、武汉恒得天源照明有限公司、武汉联迅捷科技有限公司，公司最近两年曾向该等企业提供资金情况如下：

关联方	2012年	2011年
武汉瑞康贝光电有限公司	2,956,319.00	2,482,976.00

改制期间，公司对这些往来借款项进行了清理，主要的往来款项已经收回。截止至申报前，剩余部分的款项也均已收回。

### （二）为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

### （三）为防止控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害公司权益采取的措施及作出的承诺

公司控股股东、实际控制人屈又宝、牛秋霞已出具承诺：“1、我们及其他股东、关联方不存在占用公司资产尚未偿还的情况；2、公司董事会已审议通过了《武汉万德智新科技股份有限公司防范大股东及关联方资金占用管理办法》，公司将严格按照该制度来防范股东及关联方资金占用行为。”

## 七、公司董事、监事、高级管理人员有关情况说明

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

姓名	在公司任职情况	持股数量 (万股)	持股比例	其直系亲属持有公司股份情况
屈又宝	董事长	931.00	61.25%	配偶牛秋霞直接持有公司 77.90 万股
屈德宝	副董事长、副总经理	141.35	9.31%	女儿屈秋直接持有公司 5.00 万股
牛秋霞	监事会主席	77.90	5.13%	配偶屈又宝直接持有公司 931.00 万股

夏莉萍	总经理、董事会秘书	32.20	2.12%	-
刘小红	董事、财务总监	17.50	1.15%	-
蔡大伟	工程总监	17.85	1.17%	-
雷锋波	监事	2.20	0.14%	-
李娅芬	监事	3.80	0.25%	-
蔡琳	董事	75.00	4.93%	-
钟瑾	董事	0.00	0%	-

## (二) 董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

董事长屈又宝与监事会主席牛秋霞系配偶关系；董事长屈又宝、副董事长屈德宝系同胞兄弟关系；屈又宝、屈德宝与总经理夏莉萍系表兄妹关系。除上述亲属关系，截止到公开转让说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员之间不存在其他亲属关系。

## (三) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况

公司副董事长、副总经理屈德宝持有武汉鸿泰天缘环境艺术工程有限公司65%的股份。除此以外，截止到公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员无其他对外投资情况。

## (四) 董事、监事、高级管理人员对外兼职情况

截止到公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员无对外兼职情况。

## (五) 上述人员均未与公司签订重要协议或做出重要承诺。

(六) 上述人员最近两年均未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、或受到全国股份转让系统公司公开谴责。

## (七) 上述人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

## (八) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

### 1、董事变动情况

有限公司全体股东于2000年1月4日召开第一次股东会会议，制定了公司章程。根据公司章程规定，有限公司不设立董事会，设执行董事一名，任期三年，可连选连任，执行董事一职由屈又宝担任。

2013年5月，有限公司整体改制为股份公司，于2013年5月27日召开股份

有限公司创立大会暨第一次股东大会，做出了整体改制为股份公司的决议，并制定了公司章程。章程规定，公司设立董事会，董事会成员五名，任期三年，可连选连任。第一次股东大会选举屈又宝、屈德宝、刘小红、蔡琳和钟瑾为股份公司董事。

## 2、监事变动情况

有限公司全体股东于 2000 年 1 月 4 日召开第一次股东会会议，制定了公司章程。根据公司章程规定，有限公司不设立监事会，设监事一名，任期三年，可连选连任，监事一职由夏莉萍担任。

2013 年 5 月，有限公司整体改制为股份公司，于 2013 年 5 月 27 日召开股份有限公司创立大会暨第一次股东大会，做出了整体改制为股份公司的决议，并制定了公司章程。章程规定，公司设立监事会，监事会成员三名，任期三年，可连选连任，选举牛秋霞、雷锋波为公司非职工监事，选举李娅芬为职工代表监事。

## 3、高级管理人员变动情况

有限公司全体股东于 2000 年 1 月 4 日召开第一次股东会会议，会议决定聘任屈又宝担任有限公司经理。

2013 年 5 月，有限公司整体改制为股份公司，于 2013 年 5 月 27 日召开股份有限公司创立大会暨第一次股东大会，做出了整体改制为股份公司的决议，并制定了公司章程。章程规定：公司总经理、副总经理、财务总监、工程总监、销售总监、人力资源总监、董事会秘书为公司高级管理人员，全部由董事会聘任或解聘。2013 年 5 月 27 日公司召开第一次董事会会议，聘任夏莉萍为公司总经理、董事会秘书，屈德宝为副总经理，刘小红为财务总监，蔡大伟为工程总监。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年及一期的主要财务报表及审计意见

#### (一) 最近两年及一期的审计意见

公司 2011 年度、2012 年度、2013 年 1-3 月财务会计报告已经具有证券业务资格的中审亚太会计师事务所有限公司审计，并出具了中审亚太审字[2013]第 03033 号标准无保留意见的审计报告。

#### (二) 最近两年及一期财务报表

##### 1. 公司财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营为基础进行编制，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

##### 2. 公司合并报表范围确定原则

公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号合并财务报表》及相关规定的要求编制，将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

##### 3. 公司合并财务报表的范围及其变化

###### (1) 纳入合并范围的子公司

公司全称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例	表决权比例
武汉康得伟业电子科技有限公司	洪山区工农湾樱花大厦 B-1002	电子设备制造	108 万元	100%	100%

###### (2) 合并范围变化情况

2012 年 10 月，经公司股东会决议通过，公司出资 108 万元收购武汉康得伟业电子科技有限公司。收购前，康得公司原控股股东为屈德宝，持有康得公司 45% 股权（目前持有万德智新公司 9.31% 股权），根据股东屈德宝与屈又宝之间的代持股协议约定，屈德宝实际为代屈又宝持有康得公司股份，因此，合并前康得公司的实际控制人为屈又宝，康得公司与万德智新公司合并报表为同一控制下的企业合并，2012 年公司编制了合并财务报表及对比报表。

## 4. 公司最近两年及一期财务报表

## (1) 合并资产负债表

单位：元

资 产	2013 年 3 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	7,555,466.28	2,331,692.89	3,316,063.70
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	6,469,667.69	6,184,995.19	5,897,664.01
预付款项	169,337.28	1,045,577.75	2,020,189.86
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,155,124.50	1,084,368.48	2,714,030.18
存货	4,175,460.12	4,529,580.53	4,432,660.07
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>19,525,055.87</b>	<b>15,176,214.84</b>	<b>18,380,607.82</b>
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	1,678,476.91	1,766,924.06	1,209,716.61
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	61,075.35	60,515.12	114,472.25
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,739,552.26</b>	<b>1,827,439.18</b>	<b>1,324,188.86</b>
<b>资产总计</b>	<b>21,264,608.13</b>	<b>17,003,654.02</b>	<b>19,704,796.68</b>

## 合并资产负债表续

负债和所有者权益	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据		304,350.00	700,000.00
应付账款	4,222,473.48	8,073,548.97	7,785,346.62
预收款项	367,171.99	1,025,107.99	563,031.00
应付职工薪酬	71,406.00	87,300.00	55,162.00
应交税费	273,893.13	321,596.19	222,266.33
应付利息			
应付股利			
其他应付款	435,962.33	1,627,205.42	4,409,830.01
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>5,370,906.93</b>	<b>11,439,108.57</b>	<b>13,735,635.96</b>
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>		
<b>负债合计</b>	<b>5,370,906.93</b>	<b>11,439,108.57</b>	<b>13,735,635.96</b>
所有者权益：			
实收资本（或股本）	15,200,000.00	5,060,000.00	5,060,000.00
资本公积	-		1,080,000.00
减：库存股	-		
专项储备			
盈余公积	36,708.89	36,708.89	
未分配利润	656,992.31	467,836.56	-170,839.28
外币报表折算差额			
归属母公司所有者权益合计	15,893,701.20	5,564,545.45	5,969,160.72
少数股东权益			
所有者权益合计	15,893,701.20	5,564,545.45	5,969,160.72
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>21,264,608.13</b>	<b>17,003,654.02</b>	<b>19,704,796.68</b>

## (2) 公司合并利润表

单位：元

项 目	2013年1月-3月	2012年度	2011年度
<b>一、营业收入</b>	<b>6,169,205.90</b>	<b>21,394,323.65</b>	<b>21,678,141.88</b>
减：营业成本	5,130,203.70	16,669,999.08	18,336,180.16
营业税金及附加	18,514.54	236,922.91	172,605.23
销售费用	229,881.64	757,414.60	935,348.90
管理费用	529,623.25	2,946,301.24	1,778,474.76
财务费用	3,847.75	91,733.38	59,483.10
资产减值损失	2,240.88	-215,828.49	145,533.51
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>254,894.14</b>	<b>907,780.93</b>	<b>250,516.22</b>
加：营业外收入			329.72
减：营业外支出		20,953.42	22,088.36
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>254,894.14</b>	<b>886,827.51</b>	<b>228,757.58</b>
减：所得税费用	65,738.39	211,442.78	-2,044.17
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>189,155.75</b>	<b>675,384.73</b>	<b>230,801.75</b>
归属于母公司所有者的净利润	189,155.75	675,384.73	230,801.75
少数股东损益			
<b>五、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	0.04	0.13	0.05
（二）稀释每股收益	0.04	0.13	0.05
六、其他综合收益			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>189,155.75</b>	<b>675,384.73</b>	<b>230,801.75</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	189,155.75	675,384.73	230,801.75
归属于少数股东的综合收益总额			

## (3) 合并现金流量表

单位：元

项 目	2013年1月-3月	2012年度	2011年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	5,787,465.66	23,893,641.25	24,827,126.69
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	192,799.96	8,573,593.64	9,923,527.68
经营活动现金流入小计	5,980,265.62	32,467,234.89	34,750,654.37



项 目	2013年1月-3月	2012年度	2011年度
购买商品、接受劳务支付的现金	8,458,244.11	18,934,480.71	20,034,673.07
支付给职工以及为职工支付的现金	637,973.16	1,914,188.41	2,130,195.47
支付的各项税费	116,824.80	567,310.18	366,970.48
支付其他与经营活动有关的现金	484,168.16	11,673,171.94	8,685,773.59
经营活动现金流出小计	9,697,210.23	33,089,151.24	31,217,612.61
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,716,944.61</b>	<b>-621,916.35</b>	<b>3,533,041.76</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	-		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,400.00	1,015,358.46	757,978.71
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	16,400.00	1,015,358.46	757,978.71
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-16,400.00</b>	<b>-1,015,358.46</b>	<b>-757,978.71</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	10,140,000.00		
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	377,459.00	905,400.00	470,000.00
筹资活动现金流入小计	10,517,459.00	905,400.00	470,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金	1,560,341.00	252,496.00	473,021.12
筹资活动现金流出小计	1,560,341.00	252,496.00	473,021.12
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>8,957,118.00</b>	<b>652,904.00</b>	<b>-3,021.12</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>5,223,773.39</b>	<b>-984,370.81</b>	<b>2,772,041.93</b>
加：期初现金及现金等价物余额	2,331,692.89	3,316,063.70	544,021.77
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>7,555,466.28</b>	<b>2,331,692.89</b>	<b>3,316,063.70</b>

## (4) 合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2013年1月-3月金额					
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,060,000.00	-	36,708.89	467,836.56		5,564,545.45
加：会计政策变更						-
前期差错更正						-
其他						-
二、本年年初余额	5,060,000.00	-	36,708.89	467,836.56		5,564,545.45
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,140,000.00	-	-	189,155.75		10,329,155.75
（一）净利润				189,155.75		189,155.75
（二）其他综合收益						-
上述（一）和（二）小计				189,155.75		189,155.75
（三）所有者投入和减少资本	10,140,000.00	-	-	-		10,140,000.00
1. 所有者投入资本	10,140,000.00					10,140,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配						

项 目	2013年1月-3月金额					
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
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						
<b>四、本期期末余额</b>	<b>15,200,000.00</b>	<b>-</b>	<b>36,708.89</b>	<b>656,992.31</b>		<b>15,893,701.20</b>

合并所有者权益变动表续（2012年）

单位：元

项 目	2012 年金额					
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,060,000.00	1,080,000.00		-170,839.28		5,969,160.72
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	5,060,000.00	1,080,000.00		-170,839.28		5,969,160.72
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-1,080,000.00	36,708.89	638,675.84		-404,615.27
（一）净利润				675,384.73		675,384.73
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计		-		675,384.73		675,384.73
（三）所有者投入和减少资本		-1,080,000.00		-		-1,080,000.00
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		-1,080,000.00				-1,080,000.00
（四）利润分配		-	36,708.89	-36,708.89		

项 目	2012 年金额					
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
1. 提取盈余公积			36,708.89	-36,708.89		
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						
<b>四、本期期末余额</b>	<b>5,060,000.00</b>	<b>-</b>	<b>36,708.89</b>	<b>467,836.56</b>		<b>5,564,545.45</b>

合并所有者权益变动表续（2011年）

单位：元

项 目	2011 年金额					
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,060,000.00	1,080,000.00	-	-401,641.03		5,738,358.97
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	5,060,000.00	1,080,000.00	-	-401,641.03		5,738,358.97
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				230,801.75		230,801.75
（一）净利润				230,801.75		230,801.75
（二）其他综合收益						-
上述（一）和（二）小计				230,801.75		230,801.75
（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						

项 目	2011 年金额					
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
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						
<b>四、本期期末余额</b>	<b>5,060,000.00</b>	<b>1,080,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-170,839.28</b>	<b>-</b>	<b>5,969,160.72</b>

(5) 母公司资产负债表

单位：元

资 产	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产：			
货币资金	7,487,988.35	1,689,642.80	2,228,070.17
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	5,448,468.39	5,130,031.92	5,675,462.91
预付款项	60,082.86	1,045,577.75	1,624,625.62
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,076,476.15	2,007,660.13	2,517,592.99
存货	3,439,818.54	3,989,101.55	4,363,309.21
一年内到期的非流动资产	-		-
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>18,512,834.29</b>	<b>13,862,014.15</b>	<b>16,409,060.90</b>
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	1,012,721.96	1,012,721.96	
投资性房地产			
固定资产	93,042.28	85,676.27	136,390.47
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	59,524.53	59,497.05	106,975.94
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,165,288.77</b>	<b>1,157,895.28</b>	<b>243,366.41</b>
<b>资产总计</b>	<b>19,678,123.06</b>	<b>15,019,909.43</b>	<b>16,652,427.31</b>



## 母公司资产负债表续

单位：元

负债和所有者权益	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据		304,350.00	700,000.00
应付账款	3,338,545.90	6,436,519.55	8,586,613.91
预收款项	367,171.99	1,025,107.99	520,585.00
应付职工薪酬		-	-
应交税费	244,238.01	266,915.64	159,440.68
应付利息			
应付股利			
其他应付款	58,503.33	1,627,205.42	1,675,880.01
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>4,008,459.23</b>	<b>9,660,098.60</b>	<b>11,642,519.60</b>
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>4,008,459.23</b>	<b>9,660,098.60</b>	<b>11,642,519.60</b>
所有者权益			
实收资本（或股本）	15,200,000.00	5,060,000.00	5,060,000.00
资本公积			
减：库存股	-	-	-
专项储备			
盈余公积	36,708.89	36,708.89	
未分配利润	432,954.94	263,101.94	-50,092.29
外币报表折算差额			
所有者权益合计	<b>15,669,663.83</b>	<b>5,359,810.83</b>	<b>5,009,907.71</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>19,678,123.06</b>	<b>15,019,909.43</b>	<b>16,652,427.31</b>

(6) 母公司利润表

单位：元

项 目	2013年1月-3月	2012年度	2011年度
<b>一、营业收入</b>	<b>5,224,081.94</b>	<b>16,251,507.34</b>	<b>17,701,023.91</b>
减：营业成本	4,343,018.39	12,349,625.26	14,599,494.24
营业税金及附加	12,925.66	216,273.67	151,608.73
销售费用	229,881.64	757,414.60	935,348.90
管理费用	406,333.99	2,422,842.36	1,582,137.18
财务费用	3,666.93	92,268.82	58,853.77
资产减值损失	109.91	-189,915.56	130,076.89
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			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>228,145.42</b>	<b>602,998.19</b>	<b>243,504.20</b>
加：营业外收入		-	329.72
减：营业外支出		20,953.42	22,088.36
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>228,145.42</b>	<b>582,044.77</b>	<b>221,745.56</b>
减：所得税费用	58,292.42	164,863.61	3,505.28
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>169,853.00</b>	<b>417,181.16</b>	<b>218,240.28</b>
<b>五、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>169,853.00</b>	<b>417,181.16</b>	<b>218,240.28</b>

(7) 母公司现金流量表

单位：元

项 目	2013年1月-3月	2012年度	2011年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	4,697,227.66	18,876,223.25	20,122,724.69
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	192,513.48	8,900,116.00	9,556,717.96
经营活动现金流入小计	4,889,741.14	27,776,339.25	29,679,442.65
购买商品、接受劳务支付的现金	6,763,413.25	15,442,227.37	17,150,045.83

项 目	2013年1月-3月	2012年度	2011年度
支付给职工以及为职工支付的现金	389,455.56	1,084,659.36	1,691,092.47
支付的各项税费	42,167.12	332,678.13	290,098.27
支付其他与经营活动有关的现金	459,618.66	12,051,303.76	8,634,098.44
经营活动现金流出小计	7,654,654.59	28,910,868.62	27,765,335.01
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,764,913.45</b>	<b>-1,134,529.37</b>	<b>1,914,107.64</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			-
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资			
处置子公司及其他营业单位收到的现		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资	16,400.00	56,802.00	49,751.00
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	16,400.00	56,802.00	49,751.00
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-16,400.00</b>	<b>-56,802.00</b>	<b>-49,751.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	10,140,000.00		
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		905,400.00	470,000.00
筹资活动现金流入小计	10,140,000.00	905,400.00	470,000.00
偿还债务支付的现金		-	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金	1,560,341.00	252,496.00	473,021.12
筹资活动现金流出小计	1,560,341.00	252,496.00	473,021.12
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>8,579,659.00</b>	<b>652,904.00</b>	<b>-3,021.12</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>5,798,345.55</b>	<b>-538,427.37</b>	<b>1,861,335.52</b>
加：期初现金及现金等价物余额	1,689,642.80	2,228,070.17	366,734.65
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>7,487,988.35</b>	<b>1,689,642.80</b>	<b>2,228,070.17</b>

## (8) 母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2013年1月-3月金额				
	实收资本	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	5,060,000.00	-	36,708.89	263,101.94	5,359,810.83
加：会计政策变更					-
前期差错更正					-
其他					-
二、本年初余额	5,060,000.00	-	36,708.89	263,101.94	5,359,810.83
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,140,000.00	-	-	169,853.00	10,309,853.00
（一）净利润				169,853.00	169,853.00
（二）其他综合收益					-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	169,853.00	169,853.00
（三）所有者投入和减少资本	10,140,000.00	-	-	-	10,140,000.00
1. 所有者投入资本	10,140,000.00				10,140,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额					-
3. 其他					-
（四）利润分配	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积			-		-
2. 对所有者（或股东）的分配					-
3. 其他					-

项 目	2013年1月-3月金额				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
(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					-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>15,200,000.00</b>	<b>-</b>	<b>36,708.89</b>	<b>432,954.94</b>	<b>15,669,663.83</b>

母公司所有者权益变动表续(2012年)

单位:元

项 目	2012年金额				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	<b>5,060,000.00</b>			<b>-50,092.29</b>	<b>5,009,907.71</b>
加: 会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
<b>二、本年年初余额</b>	<b>5,060,000.00</b>			<b>-50,092.29</b>	<b>5,009,907.71</b>
<b>三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)</b>			<b>36,708.89</b>	<b>313,194.23</b>	<b>349,903.12</b>
(一) 净利润				417,181.16	417,181.16
(二) 其他综合收益				-67,278.04	-67,278.04

项 目	2012 年金额				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
上述（一）和（二）小计			-	349,903.12	349,903.12
（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	-	-	36,708.89	-36,708.89	-
1. 提取盈余公积			36,708.89	-36,708.89	-
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					
<b>四、本期期末余额</b>	<b>5,060,000.00</b>	<b>-</b>	<b>36,708.89</b>	<b>263,101.94</b>	<b>5,359,810.83</b>

母公司所有者权益变动表续（2011年）

单位：元

项 目	2011 年金额				
	实收资本	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	5,060,000.00	-	-	-268,332.57	4,791,667.43
加：会计政策变更					-
前期差错更正					-
其他					-
二、本年年初余额	5,060,000.00	-	-	-268,332.57	4,791,667.43
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	218,240.28	218,240.28
（一）净利润				218,240.28	218,240.28
（二）其他综合收益					-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	218,240.28	218,240.28
（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					
项 目	2011 年金额				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
4. 其他					
(六) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
<b>四、本期期末余额</b>	<b>5,060,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-50,092.29</b>	<b>5,009,907.71</b>



## 二、公司主要会计政策和会计估计

### （一）同一控制下企业合并的会计处理方法

#### 1、同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。通常情况下，同一控制下的企业合并是指发生在同一企业集团内部企业之间的合并，除此之外，一般不作为同一控制下的企业合并。

本公司作为合并方在企业合并中取得的资产、负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。同一控制下的控股合并形成的长期股权投资，本公司以合并日应享有被合并方账面所有者权益的份额作为形成长期股权投资的初始投资成本，相关会计处理见长期股权投资；同一控制下的吸收合并取得的资产、负债，本公司按照相关资产、负债在被合并方的原账面价值入账。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司作为合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

同一控制下的控股合并形成母子关系的，母公司在合并日编制合并财务报表，包括合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。

合并资产负债表，以被合并方有关资产、负债的账面价值并入合并财务报表，合并方与被合并方在合并日及以前期间发生的交易，作为内部交易，按照“合并财务报表”有关原则进行抵消；合并利润表和现金流量表，包含合并方及被合并方自合并当期期初至合并日实现的净利润和产生的现金流量，涉及双方在当期发生的交易及内部交易产生的净利润及现金流量，按照合并财务报表的有关原则进行抵消。

## （二）合并财务报表的编制方法

按照《企业会计准则第 33 号合并财务报表》的有关要求执行，以合并期间本公司及纳入合并范围各控股子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司进行编制。合并时将母、子公司之间的投资、重大交易和往来及未实现利润相抵销，逐项合并，并计算少数所有者权益（损益）。

合并时，如纳入合并范围的子公司与本公司会计政策不一致，按本公司执行的会计政策对其进行调整后合并。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

本公司通过同一控制下的企业合并增加的子公司，自合并当期期初纳入本公司合并财务报表，并调整合并财务报表的年初数或上年数；通过非同一控制下企业合并增加的子公司，自购买日起纳入本公司合并财务报表。本公司报告期转让控制权的子公司，自丧失实际控制权之日起不再纳入合并范围。

## （三）现金及现金等价物的确定标准

本公司以权责发生制为记账基础，以历史成本计量为主。以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融资产和金融负债、可供出售金融资产和衍生金融工具等以公允价值计量；采购时超过正常信用条件延期支付的存货、固定资产等，以购买价款的现值计量；发生减值损失的存货以可变现净值计量，其他减值资产按可收回金额（公允价值与现值孰高）计量；盘盈资产等按重置成本计量。

## （四）应收款项

### 1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	单项金额大于 200 万元的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独进行减值测试未发生减值的，参照信用风险组合以账龄分析法计提坏账准备

### 2. 按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	以账龄为信用风险组合确认依据
按组合计提坏账准备的计提方法	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账 龄	计提比例
1年以内	3%
1-2年	10%
2-3年	20%
3-4年	50%
4-5年	80%
5年以上	100%

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的：

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

对应收票据和预付款项，本公司单独进行减值测试，有客观证据表明其发生减值的，根据未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认为资产损失，计提坏账准备。

### （五）存货

#### 1. 存货的分类

本公司存货主要包括原材料、产成品、发出商品、库存商品等。

#### 2. 发出存货的计价方法

公司采用个别计价法计价，子公司武汉康得伟业电子科技有限公司采用移动加权平均法计价

#### 3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，本公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。公司在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因已霉烂变质、市场价格持续下跌且在可预见的未来无回升的希望、全部或部分陈旧过时，产品更新换代等原因，使存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。

本公司按照单个存货项目计提存货跌价准备。（修理用材料由于数量繁多、单价较低，按照存货类别计提存货跌价准备）。

可变现净值为在正常生产过程中，以存货的估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税金后的金额。

#### 4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

#### 5. 低值易耗品的摊销方法

低值易耗品于领用时一次摊销法摊销。

### (六) 长期股权投资

长期股权投资主要包括本公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，或者对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。

#### 1. 长期股权投资的初始计量

本公司合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

本公司同一控制下的企业合并，以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### 2. 长期股权投资的后续计量及投资收益确认方法

(1) 本公司采用成本法核算的长期股权投资包括：能够对被投资单位实施控制的长期股权投资；对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，除购买时已宣告发放股利作投资成本收回外，其余确认为当期投资收益。

#### 3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制。

对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的,认定为重大影响。

### (七) 固定资产

#### 1. 固定资产的确认标准

本公司固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的、使用寿命超过一个会计年度的有形资产。在同时满足下列条件时才能确认固定资产:

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

#### 2. 固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

(1) 外购固定资产的成本,包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付,实质上具有融资性质的,固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额,除按照《企业会计准则第 17 号-借款费用》可予以资本化的以外,在信用期间内计入当期损益。

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

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

(4) 非货币性资产交换、债务重组、企业合并和融资租赁取得的固定资产的成本,分别按照《企业会计准则第 7 号-非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号-债务重组》、《企业会计准则第 20 号-企业合并》、《企业会计准则第 21 号-租赁》的有关规定确定。

#### 3. 固定资产的分类

本公司固定资产分为房屋及建筑物、运输设备、机器设备、办公设备等。

#### 4. 固定资产折旧

- (1) 折旧方法及使用寿命、预计净残值率和年折旧率的确定:

固定资产折旧采用年限平均法计提折旧。按固定资产的类别、使用寿命和预计净残值率确定的年折旧率如下：

固定资产类别	预计净残值率	预计使用年限	年折旧率
房屋建设物	0.00%	20年	5.00%
机器设备	0.00%	5-10年	20-10%
运输工具	0.00%	4-5年	25-20%
办公设备	0.00%	5年	20.00%

已计提减值准备的固定资产折旧计提方法：已计提减值准备的固定资产，按该项固定资产的原价扣除预计净残值、已提折旧及减值准备后的金额和剩余使用寿命，计提折旧。

已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不需要调整原已计提的折旧额。

(2) 对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法的复核：本公司至少于每年年度终了时，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如果发现固定资产使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值的预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值；与固定资产有关的经济利益预期实现方式有重大改变的，改变固定资产折旧方法。固定资产使用寿命、预计净残值和折旧方法的改变作为会计估计变更处理。

#### 5. 固定资产后续支出的处理

固定资产后续支出指固定资产在使用过程中发生的主要包括修理支出、更新改造支出、修理费用、装修支出等。其会计处理方法为：固定资产的更新改造等后续支出，满足固定资产确认条件的，计入固定资产成本，如有被替换的部分，应扣除其账面价值；不满足固定资产确认条件的固定资产修理费用等，在发生时计入当期损益；固定资产装修费用，在满足固定资产确认条件时，在“固定资产”内单设明细科目核算，并在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

以经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出予以资本化，作为长期待摊费用，合理进行摊销。

## （八）资产减值

1. 除存货、投资性房地产及金融资产外，其他主要类别资产的资产减值准备确定方法

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、生物资产、无形资产、商誉及其他资产等主要类别资产的资产减值准备确定方法：

（1）公司在资产负债表日按照单项资产是否存在可能发生减值的迹象。存在减值迹象的，进行减值测试，估计资产的可收回金额。资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用应当在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（2）存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响。

市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等。

其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

2. 有迹象表明一项资产可能发生减值的，公司应当以单项资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，应当以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，在认定资产组时，考虑公司管理层管理生产经营活动

动的方式（如是按照生产线、业务种类还是按照地区或者区域等）和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。资产组一经确定，各个会计期间应当保持一致，不得随意变更。

3. 因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产以及未探明矿区权益，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。

4. 资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用应当在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

### （九）收入确认

1. 销售商品的收入，在下列条件均能满足时确认：

（1）企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

（2）企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施控制；

（3）收入的金额能够可靠的计量；

（4）与交易相关的经济利益能够流入企业；

（5）相关的收入和成本能够可靠地计量。

2、提供劳务的收入确认

（1）在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入。

（2）如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认相关劳务收入。在提供劳务交易的结果不能可靠估计的情况下，在资产负债表日按已经发生并预计能够补偿的劳务成本金额确认收入。

在同时满足下列条件的情况下，表明其结果能够可靠估计：

与合同相关的经济利益很可能流入企业；

实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；

固定造价合同还必须同时满足合同总收入能够可靠计量及合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。



## （十）所得税

所得税包括以本公司应纳税所得额为基础计算的各种境内和境外税额。在取得资产、承担负债时，本公司按照国家税法规定确定相关资产、负债的计税基础。如果资产的账面价值大于其计税基础或者负债的账面价值小于其计税基础，则将此差异作为应纳税暂时性差异；如果资产的账面价值小于其计税基础或者负债的账面价值大于其计税基础，则将此差异作为可抵扣暂时性差异。

1. 除下列交易中产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

（1）商誉的初始确认；

（2）同时具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该项交易不是企业合并；交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

除非本公司能够控制与子公司、联营企业及合营企业的投资相关的应纳税暂时性差异转回的时间以及该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，本公司将确认其产生的递延所得税负债。

2. 本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，但不确认同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产：

（1）该项交易不是企业合并；

（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，本公司将确认以前期间未确认的递延所得税资产。若与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，本公司将确认与此差异相应的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，本公司按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产）；按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量递延所得税资产和递延所得税负债。

如果适用税率发生变化,本公司对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债将进行重新计量。除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外,本公司将税率变化产生的影响数计入变化当期的所得税费用。

在每个资产负债表日,本公司将对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益,则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时,减记的金额应当转回。

本公司将除企业合并及直接在所有者权益中确认的交易或者事项外的当期所得税和递延所得税作为计入利润表的所得税费用或收益。

#### (十一) 主要会计政策、会计估计的变更

2013年母公司武汉万德网络新技术发展有限公司将存货的计价方法从先进先出法转变为个别计价法,母公司主要从事电子产品销售及智能工程业务,存货分为十大类 282 个品种,每个品种因规格型号不同,采购单价差异较大。母公司目前对库存产品采取逐笔记录并发货,为此母公司能够采用个别计价法来逐笔核算成本,采用个别计价法更能体现会计核算的准确性。

公司存货主要是电子产品,其特点是品种多、单价低、每个品种的金额较小。公司以前的存货计价方式是先进先出法,管理上没有达到个别计价法的要求,故其改变会计政策后的累积影响数不能确定,故采用未来适用法处理。

报告期间,公司无会计估计的变更事项。

### 三、主要会计数据和财务指标

#### (一) 主营业务收入的主要构成、变动趋势及原因

1. 公司最近两年及一期的主营业务收入主要构成如下:

单位:元

项目名称	2011年	结构比	2012年	结构比	2013年1月-3月	结构比
主营业务收入						
智能工程	3,471,563.81	16%	7,095,333.52	33%	2,576,562.76	42%

项目名称	2011年	结构比	2012年	结构比	2013年1月-3月	结构比
机柜销售	3,977,117.97	18%	5,142,816.31	24%	945,123.96	15%
电子产品	14,229,460.10	66%	9,155,173.82	43%	2,647,519.18	43%
小计	<b>21,678,141.88</b>	<b>100%</b>	<b>21,393,323.65</b>	<b>100%</b>	<b>6,169,205.90</b>	<b>100%</b>

公司收入全部为主营业务收入，公司主业包括建筑智能工程收入、自主品牌机柜销售收入和电子产品的销售收入。2013年1月-3月，建筑智能工程占收入42%，自主品牌机柜销售收入占比15%，电子产品的销售收入占比43%。公司主业构成及确认方法具体如下：

(1) 智能工程业务：建筑智能工程业务包括建筑智能系统的规划咨询、设计、系统设备采购、施工和集成调试、项目管理、运维增值服务等一系列综合性工程技术服务，其服务对象主要包括：办公建筑、数字化社区、教育文化领域、医院交通、宾馆酒店和市政工程等现代服务业和国民经济需求相关领域。

智能工程业务主要以项目招投标方式直接承接工程项目，采用总承包管理和专业分包相结合的模式。由于智能建筑的专业性和规模性，公司需要在设计、安装和调试等方面进行总体协调和管理，着重解决技术难点和关键点，工程项目需要客户验收确认，公司根据智能工程业务特点按完工百分比法确认智能工程收入，在客户整体验收合格或者对已完工的工作量阶段性验收后，确认收入实现。

智能建筑工程业务主要按照合同进行销售收入和技术服务收入的划分与确认，在同一合同内明确销售货物金额和技术服务金额的，按合同内明确的金额进行确认和划分。另外，对于同一工程项目同时分别签订销售货物合同和技术服务合同的，按各自合同金额进行收入的确认和划分。

对于公司的智能建筑工程业务采取签订带零星辅材清单的施工合同，按照合同约定向客户开具建安发票，公司全额确认智能工程技术服务收入。

(2) 机柜销售业务：公司生产的康得品牌标准服务器（网络）弱电机柜，作为智能工程的上游设备的制造商，应用于智能大厦综合布线系统中水平布线间、大型机房工程、计算机网络综合工程、小型综合布线工程、安全防范监控工程等，包括金融、移动通信、广播电视、公安消防、交通运输、电力部门等领域。

自主品牌机柜销售业务集产品研发、生产、销售以及相应的售后服务为一体，

根据公司 BOM 清单和采购价格计算，并结合市场同类产品的情况分析定价，通过组织生产、装配、老化测试、验收，包装出库等一系列流程。公司自主品牌机柜销售模式主要采用订单生产，对方收货验收确认。公司对外销售的机柜是箱体，箱体属相对成熟产品，无特殊技术安装要求；且公司与购买方签订的销售合同的条款中不约定需要销售方进行安装调试，从公司历年交易统计表明，公司发货后退货率较低，因此公司在产品发货后确认销售收入实现。

(3) 电子产品销售业务：公司是台湾万泰华中区、华南区、重庆的总代理、美国联贝中国区总代理。除此之外，公司还代理以下品牌或网络产品：烽火光纤产品、HP 网络产品、美国 Ruckus 无线产品、中瑞通信产品、教学白板、机柜等。电子产品销售业务包括直接面向终端客户销售和工程配套销售。

直接向终端客户销售的模式下，对方收货验收确认，无需进行安装调试。公司历年发货后退货率较低，因此公司在产品发货后确认销售收入实现。

产品通过工程配套销售的模式下，在同一合同内明确销售货物金额和技术服务金额的，按合同明确的销售货物金额进行确认和划分销售货物金额；分别签订销售货物合同和技术服务合同的，按各自合同金额进行收入的确认和划分销售货物金额，公司提供产品需要负责产品的安装与调试工作的部分，公司在发货后客户确认产品安装验收完成或者客户阶段性验收后，确认销售收入实现。

## 2. 公司收入、利润变动调整及公司毛利率构成情况

公司收入及利润总额情况：

单位：元

项目	2011 年	2012 年	2013 年 1 月-3 月
主营业务收入	21,678,141.88	21,394,323.65	6,169,205.90
主营业务成本	18,336,180.16	16,669,999.08	5,130,203.70
主营业务利润	3,341,961.72	4,724,324.57	1,039,002.20
利润总额	250,516.22	907,780.93	254,894.14
净利润	230,801.75	675,384.73	189,155.75

公司 2011 年 2012 年收入总额稳定，相对比 2011 年收入情况，公司 2012 年自主品牌机柜销售增加 29%，智能工程收入增长 104%，电子产品销售减少 36%，

主要原因为智能工程新签合同增加形成了收入的增加，同时公司自主品牌机柜市场销售订单增长较快增加了销售收入，另外，由于电子产品销售的毛利较低，利润空间相对减少，公司逐步减少低利润的电子产品的销售，业务重点逐步调整至智能工程及自主品牌机柜的生产销售。

公司盈利能力稳定，近两年利润水平持续增长，2012年公司利润总额增长262.35%，主要受益于公司智能工程业务及自主机柜产品的利润增长；2011年至2012年公司智能工程业务及自主机柜产品毛利的大幅增长带动公司净利润率的增长，而费用增长幅度较少，形成公司盈利能力的较大提高，公司最近两年及一期的毛利率情况如下：

收入类别/产品名称	2011年	2012年	2013年1月-3月
	毛利率	毛利率	毛利率
智能工程	19.40%	34.90%	24.60%
机柜销售	6.00%	16.00%	16.70%
电子产品	17.10%	15.50%	9.30%
平均毛利率	15.42%	22.08%	16.84%

公司总体毛利率由2011年的15.42%上升至2012年的22.08%，主要得益于：

(1) 建筑智能工程收入增加，智能工程业务的附加值在逐年增长，收入增长大于相对应施工成本增幅，智能工程业务的劳务成本占比79%，劳务成本当中除部分综合布线和光缆业务按“点”或“米”计量的劳务成本与工作量直接匹配的增长外，其余固定劳务成本幅度小于工程收入的增长幅度，导致劳务总成本的增长幅度小于收入增长幅度，提高了公司智能工程的毛利率。

(2) 自主品牌机柜生产减少代加工成本，对代加工部分通过购买新机器设备（数控冲床）自行加工，机柜生产成本构成当中代加工成本占总成本比例从15%减少到2012年的5%，同时，机柜产量增加形成规模效应减少产品单位固定成本的分摊，进而减少产品单位成本；2012年自主品牌机柜生产用主要原材料冷卷、冷板的平均采购价格整体下降35%左右，上游原材料价格的下降有利于公司机柜产品降低产品成本提高产品毛利率。

(3) 电子产品公司电子产品销售的毛利逐年降低，电子成本构成主要为各类销售电子产品的进货成本，包括光纤产品、光电产品、网络产品、监控产品等，

各年进货价格较为稳定，电子产品的销售通常通过成本加 10%-18%的利润点进行销售，近两年电子产品市场逐年竞争激烈，进一步压缩了产品利润空间。

### 3. 分地区收入情况

单位：元

地区名称	2011 年度		2012 年度		2013 年 1-3 月	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
华中	13,674,002.74	63.08%	19,288,949.41	90.16%	5,873,053.34	95%
华南	7,173,701.94	33.09%	1,547,773.24	7.23%	126,502.05	2%
西南	830,437.20	3.83%	557,601.00	2.61%	169,650.51	3%
<b>合计</b>	<b>21,678,141.88</b>	<b>100.00%</b>	<b>21,394,323.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,169,205.90</b>	<b>100%</b>

公司销售和智能工程收入市场日趋集中，在华中地区竞争能力日渐提高。公司 2013 年 1 月至 3 月销售额中 95%集中在华中地区（主要为湖北区域），其余为华南和西南地区，公司主要客户包括武汉理工大学、武汉三江航天网络通信有限公司、长城宽带网络服务有限公司各地分公司、武汉市武昌区教育局电化教育中心、湖北省电力公司、长江水利委员会陆水试验枢纽管理局等涉及教育、通信、电力、政府等领域，客户群体为长期合作客户，客户资源较为稳定，资产雄厚、信誉度较高。

### （二）各期主要费用（含研发）和变化情况

#### 1. 最近两年及一期主要费用（含研发）及占收入比重情况

单位：元

项 目	2011 年	2012 年	2013 年 1-3 月
销售费用	935,348.90	757,414.60	229,881.64
管理费用	1,778,474.76	2,946,301.24	529,623.25
其中：研发费用		998,924.94	73,328.00
财务费用	59,483.10	91,733.38	3,847.75
<b>合计</b>	<b>2,773,306.76</b>	<b>3,795,449.22</b>	<b>763,352.64</b>
销售费用占收入比例	4.31%	3.54%	3.73%
管理费用占收入比例	8.20%	13.77%	8.58%
其中：研发费用占收入比例		4.67%	1.19%
财务费用占收入比例	0.27%	0.43%	0.06%

公司销售费用主要包括销售人员工资、运输费、差旅费等，2012 年销售费用

较 2011 年减少 17.80 万元，减少 19.02%。报告期内公司销售费用占营业收入的比重变化较小，基本维持在 4% 左右。主要原因在于公司收入规模较为稳定，客户为长期合作客户，市场开拓及业务变动较少，业务产生的人员工资、运输费、差旅费等销售费用总体平稳。

公司管理费用主要包括管理人员工资薪金、研发费用，折旧、会务费用等。报告期内公司管理费用占营业收入的比重有所上升。公司 2012 年度管理费用较 2011 年度增长 116.78 万元，增幅为 65.66%。主要为公司研发费用，测试代理费用及折旧费用的增加，其中，研发项目新增费用 99.89 万元，测试和代理费用增加 20.68 万元，折旧费用增加 14.34 万元。

公司在研发项目包括 KD201208B 19 寸网络机柜、MAVELL 千兆 BOM 单，铁路餐务管理系统升级版等六项，2012 年新增研发费占母公司收入的 6.15%，公司在研发项目仅处于研究阶段，有关支出在发生时费用化计入当期损益。

公司财务费用包括利息支出、利息收入和银行手续费，公司利息费用金额较小，不存在长短期借款形成利息费用负担，主要为利息支出。由于公司流动资金不足，无其他融资渠道，为补充流动资金，与员工签订借款协议向内部员工筹集资金，年利率为 8%。该“内部筹资款”2011 年、2012 年利息支出分别为 63,406.60 元、107,157.41 元，2013 年公司清理了全部“内部筹资款”，所有本息申报前全部支付完毕。公司各年筹资本金和息情况如下：

姓名	2011 年本金	年利率	2011 年利息支出	2012 年本金	年利率	2012 年利息支出	2013 年 1-3 月利息支出
屈德宝	222,000.00	8%	16,800.00	239,760.00	8%	18,944.00	1,598.40
牛福兰	20,000.00	8%	1,533.30	20,000.00	8%	1,599.97	133.33
樊长明	70,000.00	8%	5,366.70	80,000.00	8%	6,266.65	533.33
牛秋霞	40,000.00	8%	3,000.03	50,000.00	8%	3,799.98	333.33
牛秋云	50,000.00	8%	3,383.30	56,000.00	8%	4,399.97	373.33
袁世珍	100,000.00	8%	7,566.70	100,000.00	8%	8,000.03	666.67
林秀英	21,200.00	8%	1,282.66	21,200.00	8%	1,413.35	340.83
牛秋霞	10,000.00	8%	666.70	10,000.00	8%	800.03	66.67
夏乙雯		8%		40,000.00	8%	2,666.69	266.67
张润芝		8%		20,000.00	8%	1,333.31	133.33
屈秋		8%		30,000.00	8%	2,000.00	200.00

姓名	2011年本金	年利率	2011年利息支出	2012年本金	年利率	2012年利息支出	2013年1-3月利息支出
蔡大伟		8%		10,000.00	8%	666.69	66.67
屈军香		8%		40,000.00	8%	2,666.69	266.67
刘小红		8%		40,000.00	8%	2,666.69	266.67
董亮		8%		103,000.00	8%	6,866.69	686.67
王平		8%		506,000.00	8%	33,733.31	3,373.33
钟惠庭		8%		100,000.00	8%	6,666.69	666.67
屈爱香	300,000.00	8%	13,866.65	200,000.00	8%	2,666.66	
张菊珍	10,000.00	6%	400.00				
陈彩虹	146,410.00	8%	8,540.56				
李辉	100,000.00	8%	1,000.00				
<b>合计</b>	<b>1,089,610.00</b>	<b>--</b>	<b>63,406.60</b>	<b>1,665,960.00</b>	<b>--</b>	<b>107,157.41</b>	<b>9,290.91</b>

## (三) 非经常性损益情况

单位：元

项目	2011年	2012年	2013年1-3月
营业外收入：			
盘盈利得	329.72		
营业外支出：			
罚款及滞纳金	22,088.36	20,953.42	
<b>非经常性损益净额</b>	<b>-21,758.64</b>	<b>-20,953.42</b>	

报告期内公司非经常性损益当中，2011年营业外收入为存货盘盈利得，其余全部为营业外支出。2011年12月，武汉市国家税务局就公司2008年12月取得深圳森淼贸易有限公司虚开的增值税专用发票申报抵扣税款事项罚款14,471.79元，并加收滞纳金7,604.93元。2012年8月武汉市国家税务局就公司2010年11月和2011年5月的部分智能工程混合销售业务“未分别核算货物的销售额和非增值税应税劳务的营业额”，未根据其销售额计算缴纳增值税事项罚款16,123.00元并加收滞纳金4,830.42元。

2011年、2012年非经常性损益占利润总额比例分别为10%和2%，对公司利润总额和相关财务指标影响逐年减小，公司将进一步规范混合销售业务的税务开票规范，降低非经常损益对公司财务状况和经营成果的影响。



#### （四）各项税收政策及缴纳的主要税种

##### 1. 主要税种及税率

税种	计税依据	法定税率(%)
增值税	销售商品或应税劳务的增值额	17
营业税	应纳税营业额	3 或 5
城市维护建设税	应纳流转税额	7
教育费附加	应纳流转税额	3
地方教育附加	应纳流转税额	2
企业所得税	应纳税所得额	25

##### 2. 优惠税负情况

公司所得税按应纳税所得额 25%缴纳企业所得税，子公司武汉康得伟业电子科技有限公司 2012 年符合小型微利企业所得税减免政策，所得税减按 20% 交纳。

#### 四、最近两年及一期主要资产情况（合并）

##### （一）应收款项

##### 1. 应收账款分类及坏账准备情况

公司应收账款全部分类为单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款。公司最近两年及一期的应收账款按账龄组合情况如下：

单位：元

账龄	2013 年 3 月 31 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内	6,560,692.21	196,820.77	6,241,083.01	187,232.49	5,857,808.67	175,734.26
1 至 2 年	117,551.39	11,755.14	112,589.19	11,258.92	239,544.00	23,954.40
2 至 3 年			37,268.00	7,453.60		
合计	<b>6,678,243.60</b>	<b>208,575.91</b>	<b>6,390,940.20</b>	<b>205,945.01</b>	<b>6,097,352.67</b>	<b>199,688.66</b>

截至 2013 年 3 月 31 日止，公司应收账款主要为应收销货款和工程服务款。全部应收账款在三年以内，一年以内应收账款占 98.24%，报告期内主营业务收入规模稳定，应收账款余额较为稳定，2011 年、2012 年及 2013 年 3 月 31 日公司应收账款余额分别为 609.74 万元、639.09 万元、667.82 万元，无持有公司 5%(含 5%)

以上表决权股份的股东单位的应收款项。

## 2. 各期末应收账款前五名情况

截至 2013 年 3 月 31 日止，公司前五名应收账款情况如下：

单位名称	金额（元）	占应收账款总额的比例	年限	是否关联方
武汉市武昌区教育局电化教育中心	1,186,144.78	17.76%	一年以内	否
武汉大学	445,756.30	6.67%	一年以内	否
长城宽带黄石分公司	370,000.00	5.54%	一年以内	否
武汉凡谷电子技术股份有限公司	367,158.13	5.50%	一年以内	否
武汉三江航天网络通信有限公司	320,652.00	4.80%	一年以内	否
<b>合计</b>	<b>2,689,711.21</b>	<b>40.27%</b>		

截至 2012 年 12 月 31 日止，公司前五名应收账款情况如下

单位名称	金额（元）	占应收账款总额的比例	年限	是否关联方
长城宽带广州分公司	1,667,850.00	26.10%	一年以内	否
湖北省电力公司	480,050.00	7.51%	一年以内	否
武汉达梦数据库有限公司	450,300.00	7.05%	一年以内	否
长城宽带东莞分公司	373,800.00	5.85%	一年以内	否
长城宽带福州分公司	315,946.30	4.94%	一年以内	否
<b>合计</b>	<b>3,287,946.30</b>	<b>51.45%</b>	--	--

截至 2011 年 12 月 31 日止，公司前五名应收账款情况如下：

单位名称	金额（元）	占应收账款总额的比例	年限	是否关联方
武汉市武昌区教育局电化教育中心	1,186,144.78	19.45%	一年以内	否
武汉达梦数据库有限公司	300,200.00	4.92%	一年以内	否
武汉宝钢华中贸易有限公司	269,500.00	4.42%	一年以内	否
武汉科睿自动控制	252,138.42	4.14%	一年以内	否
武汉志远合创科技有限公司	235,990.00	3.87%	一年以内	否
<b>合计</b>	<b>2,243,973.20</b>	<b>36.80%</b>	--	--

截至 2013 年 3 月 31 日止，公司前五名客户应收款余额合计 268.97 万元，占应收账款余额的 40.27%，上述客户主要为公司长期合作客户，信誉较好，发生坏账的风险较小。

## (二) 预付账款

1. 公司最近两年及一期预付账款情况如下：

账龄	2013年3月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
1年以内	169,337.28	100.00%	1,045,577.75	100.00%	2,020,189.86	100.00%

公司预付款项主要为预付的原材料和供货商采购款。

2. 截止2013年3月31日止，预付款项金额前五名单位情况：

单位名称	金额(元)	账龄	是否关联方	款项性质
武汉国凌物资有限公司	109,254.42	1年以内	否	预付材料款
深圳市兰星科技有限公司	25,153.00	1年以内	否	预付材料款
武汉梅河电子有限公司	10,000.00	1年以内	否	预付材料款
武汉天诚科技有限公司	8,206.00	1年以内	否	预付材料款
武汉唯康众成科技有限公司	6,645.86	1年以内	是	预付商品款
合计	159,259.28	--	--	

3. 截止2012年12月31日止，预付款项金额前五名单位情况：

单位名称	金额(元)	账龄	是否关联方	款项性质
武汉瑞康贝光电有限公司	150,000.00	1年以内	是	预付材料款
武汉市洪山区万德伟业科技经营部	119,260.76	1年以内	否	预付材料款
杭州海康威视	79,620.00	1年以内	否	预付材料款
深圳市励键电子有限公司	22,000.00	1年以内	否	预付材料款
湖北泰跃卫星技术发展股份有限公司	20,000.00	1年以内	否	预付商品款
合计	390,880.76	--	--	

4. 截止2011年12月31日止，预付款项金额前五名单位情况：

单位名称	金额(元)	账龄	是否关联方	款项性质
武汉奥泰先锋科技有限公司	199,310.00	1年以内	否	预付材料款
武汉市洪山区万德伟业科技经营部	148,027.32	1年以内	否	预付材料款
武汉龙发包装有限公司	135,369.00	1年以内	否	预付材料款
武汉市正和物资有限公司	125,845.24	1年以内	否	预付材料款
武汉市挚诚计算机系统工程技术有限公司	113,400.00	1年以内	否	预付商品款
合计	721,951.56	--	--	

公司预付账款金额逐年减少，截至 2013 年 3 月 31 日止，预付账款中武汉国凌物资有限公司，深圳市兰星科技有限公司等前五名单位合计 15.93 万元，占比 94.05%，公司预付款主要用于采购电子产品，金属材料等。预付款项中武汉唯康众成科技有限公司为公司总经理近亲属控股的其他公司（详见：第四节，七、关联方、关联方关系、关联方交易），余额为采购电子产品支付的 6,645.86 元货款余额，占预付账款余额的 3.92%，截至申报前，该笔货款已结清。预付账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

### （三）其他应收款

#### 1. 其他应收款分类及坏账准备情况

公司其他应收款全部分类为单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款。公司最近两年及一期的其他应收款情况如下：

单位：元

账龄	2013 年 3 月 31 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内	1,190,850.00	35,725.50	1,101,184.00	33,035.52	557,467.00	16,724.01
1—2 年			7,800.00	780.00	2,414,763.54	241,476.35
2—3 年			11,500.00	2,300.00		
<b>合计</b>	<b>1,190,850.00</b>	<b>35,725.50</b>	<b>1,120,484.00</b>	<b>36,115.52</b>	<b>2,972,230.54</b>	<b>258,200.36</b>

#### 2. 公司其他应收关联方款项情况

单位（个人）名称	与本公司关系	2013 年 3 月 31 日	
		金额（元）	占其他应收款总额的比例
武汉鸿泰天缘环境艺术工程有限公司	持股 5%以上股东控股其他企业	430,000.00	36.11%
武汉瑞康贝光电有限公司	同一控股股东	150,000.00	12.60%
屈又宝等六名股东	股东	38,893.00	3.26%
<b>合 计</b>		<b>618,893.00</b>	<b>51.97%</b>

其它应收关联方公司武汉鸿泰天缘环境艺术工程有限公司和武汉瑞康贝光电有限公司款项为公司向对方提供资金，共计 58 万元，占其他应收款余额 48.70%，应收公司 6 名股东暂借备用金 3.89 万元，占其他应收款余额 3.26%。其中，武汉鸿泰天缘环境艺术工程有限公司为公司二大持股股东屈德宝（持有公司股份

9.31%)控制其他公司,武汉瑞康贝光电有限公司为公司第一大股东屈又宝控股的其他公司,公司应收关联公司和股东的资金余额截至公司申报前已全部收回。

(详见:第四节,七、关联方、关联方关系、关联方交易)

### 3. 各期末其他应收款前五名情况

截至2013年3月31日止,公司前五名其他应收款情况如下:

单位名称	金额(元)	占应收账款 总额的比例	年限	是否关 联方	性质
武汉里嘉源(戴兵)	440,000.00	36.95%	一年以内	否	合作意向款
武汉鸿泰天缘环境艺术工程有限公司	430,000.00	36.11%	一年以内	是	往来款项
武汉瑞康贝光电有限公司	150,000.00	12.60%	一年以内	是	往来款项
武汉市武昌区政府采购中心	98,000.00	8.23%	一年以内	否	投标保证金
李辉	15,000.00	1.26%	一年以内	否	备用金
<b>合计</b>	<b>1,133,000.00</b>	<b>95.15%</b>	--	--	--

公司其他应收“往来款项”形成原因是公司为关联方提供资金,支付项目合作公司合作意向款,垫付款等形成,公司应收关联方款项截至公司申报前已全部收回。

截至2012年12月31日止,公司前五名其他应收款情况如下:

单位名称	金额(元)	占应收账款 总额的比例	年限	是否关 联方	性质
武汉里嘉源(戴兵)	440,000.00	39.27%	一年以内	否	合作意向款
武汉鸿泰天缘环境艺术工程有限公司	320,000.00	28.56%	一年以内	是	往来款项
武汉瑞康贝光电有限公司	150,701.00	13.45%	一年以内	是	往来款项
武汉市武昌区政府采购中心	103,000.00	9.19%	一年以内	否	投标保证金
北京标盟知产信息科技有限公司	28,800.00	2.57%	一年以内	否	往来款项
<b>合计</b>	<b>1,042,501.00</b>	<b>93.04%</b>	--	--	--

截至2011年12月31日止,公司前五名其他应收款情况如下:

单位名称	金额(元)	占应收账款 总额的比例	年限	是否关 联方	性质
北京华舵企业顾问有限公司	1,085,000.00	36.50%	一年以内	否	往来款项
王平	1,080,000.00	36.34%	一年以内	否	暂借款
武汉市洪山区中瑞电子经营部	326,000.00	10.97%	一年以内	否	往来款项

湖北鄂能招标有限公司(刘军涛)	40,000.00	1.35%	一年以内	否	投标保证金
湖北创业家联盟	80,000.00	2.69%	一年以内	否	合作意向款
<b>合 计</b>	<b>2,972,230.54</b>	<b>87.85%</b>	--	--	--

2011年公司股东王平向公司暂借资金 1,080,000.00 元，该笔借款已于 2012 年归还全部归还。

公司与其他单位的业务往来款项主要为临时流动资金拆借，该类款项通常短时间内归还，未签订借款合同也未约定利息，为此公司对该类资金制定往来款项管理办法，包括资金往来款项审批、定期对账、定期清理、拆借款项签订合同等进行规范，同时将进一步减少和避免向其他公司提供流动资金拆借行为。

公司与其他单位存在代垫款项主要包括代垫的工资款，代垫商品款等代付款项，该部分款项短期收回，未签订借款合同也未约定利息，为此公司对该类资金制定往来款项管理办法进行规范，包括代垫资金款项审批、定期对账、定期清理、签订代垫资金合同，减少无业务往来单位的代垫款项。

#### (四) 存货

公司 2013 年 3 月 31 日存货类别、余额和跌价准备情况

单位：元

项 目	2013 年 3 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	307,249.30		307,249.30
库存商品	2,295,692.98		2,295,692.98
发出商品	1,572,517.84		1,572,517.84
<b>合 计</b>	<b>4,175,460.12</b>	<b>-</b>	<b>4,175,460.12</b>

2012 年存货类别、余额和跌价准备情况

单位：元

项 目	2012 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	351,210.28		351,210.28
库存商品	1,364,418.94		1,364,418.94
发出商品	2,813,951.31		2,813,951.31
<b>合 计</b>	<b>4,529,580.53</b>	<b>-</b>	<b>4,529,580.53</b>

2011 年存货类别、余额和跌价准备情况

单位：元

项 目	2011 年 12 月 31 日		
	账面余额	账面余额	账面余额
原材料	69,350.86		69,350.86

库存商品	4,363,309.21		4,363,309.21
发出商品	0.00		0.00
<b>合 计</b>	<b>4,432,660.07</b>	<b>-</b>	<b>4,432,660.07</b>

公司存货主要包括原材料，库存商品，发出商品。2011年至2013年公司公司期末存货余额相对平稳，波动较小，公司各期末存货库存量的较低，这与公司各年稳定的销售额基本对应。主要原因为自主品牌的机柜产品主要采用订单生产方式，仅保留适当的原材料，以保证公司在接到客户具体订单能及时组织生产，因此原材料和产成品库存均较低。

公司电子产品主要按订单备货方式，仅对主要的常用的产品采用月最低库存量的模式。2013年3月31日公司库存商品余额229.57万元较2012年底增加，主要为公司项目用电子产品增加所形成，属于季节性原因。

2012年，公司库存商品余额与发出商品余额合计额417.78万元，与2011年库存商品余额基本一致，主要原因为2011年底公司对发出库存商品未及时统计分类所形成。2012年公司加强了相关的财务核算，规范库存商品的分类，及时核算期末发出商品，该项因素不影响公司各年损益。

#### （五）固定资产

公司固定资产包括机器设备、运输设备、电子设备。

2013年1-3月固定资产情况如下表：

单位：元

项 目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年3月31日
账面原值：				
机器设备	1,412,201.94	16,400.00		1,428,601.94
运输设备	1,423,755.11			1,423,755.11
电子设备	148,596.00			148,596.00
<b>账面原值合计</b>	<b>2,984,553.05</b>	<b>16,400.00</b>	<b>-</b>	<b>3,000,953.05</b>
累计折旧：				
机器设备	530,757.33	47,900.66	-	578,657.99
运输设备	571,604.26	52,147.00	-	623,751.26
电子设备	115,267.40	4,799.49	-	120,066.89
<b>累计折旧合计</b>	<b>1,217,628.99</b>	<b>104,847.15</b>	<b>-</b>	<b>1,322,476.14</b>
账面净值：				
机器设备	881,444.61		-	849,943.95

运输设备	852,150.85		-	800,003.85
电子设备	33,328.60		-	28,529.11
<b>账面净值合计</b>	<b>1,766,924.06</b>		<b>-</b>	<b>1,678,476.91</b>
<b>减值准备:</b>				
工具器具				
运输工具				
电子设备				
<b>减值准备合计</b>	<b>-</b>			<b>-</b>
<b>账面价值:</b>				
机器设备	881,444.61		-	849,943.95
运输设备	852,150.85		-	800,003.85
电子设备	33,328.60		-	28,529.11
<b>账面价值合计</b>	<b>1,766,924.06</b>			<b>1,678,476.91</b>

2012 年度固定资产情况如下表:

单位: 元

项 目	2012 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
<b>账面原值 :</b>				
机器设备	1,366,357.54	45,844.40		1,412,201.94
运输设备	471,908.05	951,847.06		1,423,755.11
电子设备	130,929.00	17,667.00		148,596.00
<b>账面原值合计</b>	<b>1,969,194.59</b>	<b>1,015,358.46</b>		<b>2,984,553.05</b>
<b>累计折旧:</b>				
机器设备	345,115.11	185,642.22		530,757.33
运输设备	319,523.47	252,080.79		571,604.26
电子设备	94,839.40	20,428.00		115,267.40
<b>累计折旧合计</b>	<b>759,477.98</b>	<b>458,151.01</b>		<b>1,217,628.99</b>
<b>账面净值:</b>				
机器设备	1,021,242.43		-	881,444.61
运输设备	152,384.58		-	852,150.85
电子设备	36,089.60		-	33,328.60
<b>账面净值合计</b>	<b>1,209,716.61</b>			<b>1,766,924.06</b>
<b>减值准备:</b>				
工具器具				
运输工具				
电子设备				
<b>减值准备合计</b>	<b>-</b>			<b>-</b>
<b>账面价值:</b>				
机器设备	1,021,242.43		-	881,444.61



运输设备	152,384.58		-	852,150.85
电子设备	36,089.60		-	33,328.60
<b>账面价值合计</b>	<b>1,209,716.61</b>			<b>1,766,924.06</b>

2011 年度固定资产情况如下表：

单位：元

项 目	2011 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2011 年 12 月 31 日
账面原值：				
机器设备	705,437.88	660,919.66	-	1,366,357.54
运输设备	390,388.00	81,520.05	-	471,908.05
电子设备	115,390.00	15,539.00	-	130,929.00
<b>账面原值合计</b>	<b>1,211,215.88</b>	<b>757,978.71</b>	<b>-</b>	<b>1,969,194.59</b>
累计折旧：				
机器设备	215,527.68	129,587.44		345,115.12
运输设备	217,743.92	101,779.55		319,523.47
电子设备	78,050.85	16,788.54		94,839.39
<b>累计折旧合计</b>	<b>511,322.45</b>	<b>248,155.53</b>		<b>759,477.98</b>
账面净值：				
机器设备	489,910.20		-	1,021,242.42
运输设备	172,644.08		-	152,384.58
电子设备	37,339.15		-	36,089.61
<b>账面净值合计</b>	<b>699,893.43</b>		<b>-</b>	<b>1,209,716.61</b>
减值准备：				
工具器具				
运输工具				
电子设备				
<b>减值准备合计</b>	<b>-</b>			<b>-</b>
账面价值：				
机器设备	489,910.20		-	1,021,242.42
运输设备	172,644.08		-	152,384.58
电子设备	37,339.15		-	36,089.61
<b>账面价值合计</b>	<b>699,893.43</b>		<b>-</b>	<b>1,209,716.61</b>

报告期内，公司固定资产主要由机器设备、运输设备、电子设备构成，截至 2012 年末公司固定资产净额中机器设备占 50.64%，运输设备占 47.66%，工具器具占 1.7%。截至 2013 年 3 月 31 日，公司固定资产原值为 300.10 万元，累计折旧金额为 132.25 万元，固定资产账面净值为 167.85 万元，累计折旧占固定资产比重 44.07%。

机器设备及运输工具正常使用状态，无面临淘汰、更新、大修、技术升级等情况。公司无房屋土地资产，办公和生产用地主要是租用而来；另外，公司全资子公司为生产制造型企业，自主品牌机柜生产需要大型生产设备，因而机器设备占比较高，运输设备主要是中小型货运汽车及管理层乘用车，电子设备为办公电脑和服务器、空调等与公司的经营活动相匹配。

#### （六）对外投资

2012年10月，公司支付对价108万元收购第二大股东屈德宝持股45%的武汉康得伟业电子科技有限公司100%股权，成为公司全资控股子公司，康得公司原注册资本108万元，购买日净资产为101.27万元，康得公司属于其他电子制造业。

根据公司第一大股东屈又宝与屈德宝的代持股协议，屈德宝持股45%为代股东屈又宝持有，因此，康得公司实际控制人为公司第一大股东屈又宝，公司按同一控制下企业合并准则规定编制了有关合并财务报表及对比报表。

#### （七）无形资产

公司目前拥有“KonDur”、“康得”两个商标和六项著作权，在研发项目6个，由于企业内部产生的品牌成本不能够可靠地计量，不确认无形资产，在研发项目仅处于研究阶段，有关支出在发生时全部费用化计入当期损益。

#### （八）资产减值准备

公司按照账龄法对报告期的应收款项计提减值准备，公司存货按照存货的可变现净值与成本孰低的方法计提存货跌价准备，公司主要采用订单生产，订单备货的库存模式，存货周转较快，资产质量状况较好，不存在跌价减值情况。公司最近两年及一期资产减值准备主要为应收款项的坏账准备。具体情况如下：

单位：元

项 目	2013年1-3月	2012年度	2011年度
应收账款坏账准备	208,575.91	205,945.01	199,688.66
其他应收款坏账准备	35,725.50	36,115.52	258,200.36
固定资产无形资产减值准备			
存货坏账准备			

## 五、最近两年及一期主要负债情况（合并）

### （一）应付账款

公司最近两年及一期应付账款情况如下：

单位：元

帐龄	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
1年以内	4,149,122.10	8,010,381.97	7,785,346.62
1-2年	73,351.38	63,167.00	
<b>合计</b>	<b>4,222,473.48</b>	<b>8,073,548.97</b>	<b>7,785,346.62</b>

公司2013年3月31日应付公司实际控制人堂妹夫控股其他公司武汉一舟电子科技有限公司电子产品货款28,898.00元（详见：第四节，七、关联方、关联方关系、关联方交易），目前，公司已结清该笔未付货款余额。

2013年3月31日，应付账款金额前五名单位情况：

单位名称	金额（元）	占应付账款总额的比例	年限	是否关联方
武汉琮凯安装工程有限公司	1,207,542.00	28.60%	1年以内	否
武汉新锐科光通信设备有限公司	425,562.83	10.08%	1年以内	否
武汉洋旭贸易有限公司	360,011.80	8.53%	1年以内	否
上海源可通信科技有限公司	297,990.00	7.06%	1年以内	否
武汉龙腾致远工贸有限公司	219,137.28	5.19%	1年以内	否
<b>合计</b>	<b>2,510,243.91</b>	<b>59.46%</b>	--	--

2012年12月31日，应付账款金额前五名单位情况：

单位名称	金额（元）	占应付账款总额的比例	年限	是否关联方
武汉建园建设发展有限公司	3,610,400.00	44.72%	1年以内	否
武汉市正和物资有限公司	532,723.53	6.60%	1年以内	否
武汉齐创科技有限责任公司	374,652.00	4.64%	1年以内	否
武汉洋旭贸易有限公司	360,011.80	4.46%	1年以内	否
武汉金工物资有限公司	330,567.72	4.09%	1年以内	否
<b>合计</b>	<b>5,208,355.05</b>	<b>64.51%</b>	--	--

2011年12月31日，应付账款金额前五名单位情况：

单位名称	金额（元）	占应付账款总额的比例	年限	是否关联方
------	-------	------------	----	-------

武汉洋旭贸易有限公司	747,559.52	9.60%	1年以内	否
武汉市洪山区九洲通	467,520.00	6.01%	1年以内	否
武汉鑫飞龙建材有限公司(正发)	317,825.00	4.08%	1年以内	否
武汉大同世纪科贸有限公司	234,000.00	3.01%	1年以内	否
武汉九州数码科技有限公司	191,100.00	2.45%	1年以内	否
<b>合计</b>	<b>1,958,004.52</b>	<b>25.15%</b>	--	--

公司应付账款主要是机柜原材料、劳务费,电子产品货款,工程电子设备等采购款。公司收入,存货项目较为平稳,应付账款余额稳定,2012年比2011年应付账款金增长了3.70%。公司自设立以来在长期经营活动中形成了良好的商业信用,大部分供应商与公司为长期合作关系,公司尽可能使用供应商的信用期限,节约资金成本,因此供应商对公司的赊销金额较大。期末应付账款金额前五名单位占应付账款余额的59.46%,无应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方。

## (二) 其他应付款

公司最近两年及一期其他应付情况如下:

单位:元

帐龄	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
1年以内	377,459.00	1,103,325.42	4,120,952.68
1—2年	58,503.33	425,450.00	288,877.33
2—3年		98,430.00	
<b>合计</b>	<b>435,962.33</b>	<b>1,627,205.42</b>	<b>4,409,830.01</b>

其他应付款关联方情况:

单位名称	与本公司关系	2013年3月31日	
		金额(元)	占其他应付款总额的比例
屈桃香	股东	30,000.00	6.88%
王平	股东	162,459.00	37.26%
<b>合计</b>		<b>192,459.00</b>	<b>44.14%</b>

2013年3月31日,其他应付款金额前五名单位情况:

单位名称	金额(元)	占应付账款总额的比例	年限	是否关联方	性质
------	-------	------------	----	-------	----

王平	162,459.00	37.26%	1年以内	是	内部筹资金款
唐力	70,000.00	16.06%	1年以内	否	内部筹资金款
屈桃香	30,000.00	6.88%	1年以内	是	内部筹资金款
彭成功	60,000.00	13.76%	1年以内	否	内部筹资金款
武汉三江航天网络通信有限公司	45,000.00	10.32%	1-2年	否	投标保证金
<b>合计</b>	<b>367,459.00</b>	<b>84.28%</b>	--	--	--

截至2013年3月31日，公司其他应付款主要为内部筹资金款、项目保证金、押金等，其中应付内部筹资金款形成原因为筹集资金需要，向内部员工支付8%的筹资利息，截至申报前公司已经偿还全部内部筹资金款项和利息。

2012年12月31日，其他应付款金额前五名单位情况：

单位名称	金额（元）	占应付账款总额的比例	年限	是否关联方	性质
王平	506,000.00	31.10%	1年以内	是	内部筹资金款
屈德宝	239,760.00	14.73%	1年以内	是	内部筹资金款
董亮	103,000.00	6.33%	1年以内	否	内部筹资金款
钟惠庭	100,000.00	6.15%	1年以内	否	内部筹资金款
袁世珍	100,000.00	6.15%	1年以内	否	内部筹资金款
<b>合计</b>	<b>1,048,760.00</b>	<b>64.45%</b>	--	--	--

2011年12月31日，其他应付款金额前五名单位情况：

单位名称	金额（元）	占应付账款总额的比例	年限	是否关联方	性质
屈德宝	411,000.00	9.32%	1年以内	是	内部筹资金款
武汉联贝电子科技有限公司	266,360.00	6.04%	1年以内	否	往来款项
屈爱香	200,000.00	4.54%	1年以内	是	内部筹资金款
武汉瑞顺信息技术有限公司	173,043.00	3.92%	1年以内	否	往来款项
武汉天宏泰系统工程	152,000.00	3.45%	1年以内	否	往来款项
<b>合计</b>	<b>1,202,403.00</b>	<b>27.27%</b>	--	--	--

注：公司其他应付往来款项为公司的业务往来单位提供给本公司的流动资金款项，该部分款项为临时的流动资金拆借，短期内归还，由于长期合作单位，公司间未签订借款合同也未约定利息等事项，公司制定的往来款项管理办法对该类

款项进行了规范，包括审核批准、定期核对、入账确认、结算管理等进行了规范。

### （三）预收账款

公司预收款项主要为预收的工程项目款，最近两年及一期预收账款情况如下：

单位：元

帐龄	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
1年以内	327,333.99	985,269.99	563,031.00
1—2年	39,838.00	39,838.00	
合计	<b>367,171.99</b>	<b>1,025,107.99</b>	<b>563,031.00</b>

截止2013年3月31日止，预收账款金额前五名单位情况：

单位名称	金额（元）	占预收账款总额的比例	年限	是否关联方
广东省农业机械研究所	280,006.00	76.26%	一年以内	否
长城宽带网络服务有限公司黄陂分公司	39,838.00	10.85%	一年以内	否
北京瑞华赢科技发展有限公司	32,166.00	8.76%	一年以内	否
长江水利委员会陆水试验枢纽管理局	9,119.99	2.48%	一年以内	否
广州橡树电子信息有限公司	5,200.00	1.42%	一年以内	否
合计	<b>366,329.99</b>	<b>99.77%</b>	--	--

截止2012年12月31日，预收账款金额前五名单位情况：

单位名称	金额（元）	占预收账款总额的比例	年限	是否关联方
北京瑞华赢科技发展有限公司	422,166.00	41.18%	一年以内	否
长江水利委员会陆水试验枢纽管理局	89,552.99	8.74%	一年以内	否
农机所工程研究院	156,000.00	15.22%	一年以内	否
武汉汉融物业服务发展有限公司	221,000.00	21.56%	一年以内	否
武汉香格里拉大饭店	96,000.00	9.36%	一年以内	否
合计	<b>984,718.99</b>	<b>96.06%</b>	--	--

截止2013年12月31日止，预收账款金额前五名单位情况：

单位名称	金额（元）	占预收账款总额的比例	年限	是否关联方
北京瑞华赢科技发展有限公司	370,500.00	65.80%	一年以内	否
长城宽带重庆分公司	21,440.00	3.81%	一年以内	否
长城宽带网络服务有限公司黄陂分公司	39,838.00	7.08%	一年以内	否
武汉天海鑫科技发展有限公司	42,446.00	7.54%	一年以内	否

长城宽带武汉分公司（何家武江夏）	88,719.00	15.76%	一年以内	否
<b>合 计</b>	<b>520,585.00</b>	<b>100.00%</b>	--	--

## 六、股东权益情况

单位：元

股东权益	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
实收资本	15,200,000.00	5,060,000.00	5,060,000.00
资本公积	-		1,080,000.00
盈余公积	36,708.89	36,708.89	
未分配利润	656,992.31	467,836.56	-170,839.28
少数股东权益			
<b>合 计</b>	<b>15,893,701.20</b>	<b>5,564,545.45</b>	<b>5,969,160.72</b>

2012年10月公司支付对价108万元收购第二大股东屈德宝控股的武汉康得伟业电子科技有限公司100%股权（原屈德宝持股45%，为第一大股东），康得公司原注册资本108万元，购买日净资产为101.27万元，合并会计报表时，视同该子公司从设立起就被母公司控制，公司按同一控制下企业合并准则规定编制了有关合并财务报表及对比报表。2011年资本公积108万元的形成为同一控制下企业合并增加的子公司进行追溯调整还原子公司权益所产生，2012年，确认长期股权投资账面价值后，合并财务报表层面对其进行了递减。

## 七、关联方、关联关系、关联交易情况

### （一）公司关联方

#### 1. 公司股东

股东	投资比例	关联方关系	股东	持股比例	关联方关系
屈又宝	61.25%	董事长、实际控制人	屈秋	0.33%	股东
屈德宝	9.31%	副董事长、副总经理、股东	张润芝	0.99%	股东
牛秋霞	5.13%	监事会主席、实际控制人	梅宇	0.36%	股东
夏莉萍	2.12%	董事会秘书、总经理、股东	李辉	0.36%	股东
樊长明	0.95%	股东	程超	0.16%	股东
何家武	1.32%	股东	李娅芬	0.25%	职工监事、股东
屈桃香	0.35%	股东	张小沛	0.31%	股东

刘小红	1.15%	董事、财务总监、股东	彭良飞	0.42%	股东
王平	1.40%	股东	邵汉月	3.62%	股东
蔡大伟	1.17%	工程总监、股东	祝青荣	0.66%	股东
王春英	0.18%	股东	蔡琳	4.93%	董事、股东
雷锋波	0.14%	监事、股东	舒方标	0.66%	股东
丁勇	0.51%	股东	宁小惠	1.97%	股东

## 2. 公司子公司及其他关联方

单 位/个 人	关联方关系
武汉康得伟业电子科技有限公司	公司全资子公司
武汉瑞康贝光电有限公司	实际控制人控股的其他公司
武汉恒得天源照明有限公司	实际控制人控股的其他公司
武汉隆盛德弱电工程有限公司	实际控制人近亲属控股其他公司
武汉鸿泰天缘环境艺术工程有限公司	控股 5%以上股东控股的其他公司
武汉唯康众成科技有限公司	总经理近亲属控股其他公司
武汉一舟电子科技有限公司	实际控制人堂妹夫控股其他公司
武汉联讯捷科技有限公司	持股小于 5%股东原参股其他公司
武汉圳泰科技有限公司	实际控制人堂弟控股其他公司
钟瑾	公司外部董事

注：实际控制人、总经理在近亲属和其他关系密切亲属控股的公司未持有任何股份，其近亲属和其他关系密切亲属也未在公司持有任何股份。

实际控制人屈又宝控股的武汉瑞康贝光电有限公司经营范围为光缆、光电产品、弱电产品的销售，网络布线；该公司业务存在同业竞争可能，该公司于 2013 年 5 月召开临时股东会，决议解散公司，组成清算组对公司进行清算注销，并偿还了与公司间往来款项余额，武汉瑞康贝光电有限公司于 2013 年 8 月完成了清算注销手续，公司资产经清算小组确认，按股东出资比例进行了分配，公司员工在公司注销前均已自行离开公司。

实际控制人屈又宝控股的武汉恒得天源照明有限公司经营范围：节能照明产品、电子产品的研发及销售；照明工程、电子工程设计、施工。该公司业务存在同业竞争可能，公司于 2012 年 10 月召开临时股东会，决议解散公司，并组成清算组。武汉恒得天源照明有限公司 2013 年 1 月完成了清算注销手续，公司资产



经清算小组确认，按股东出资比例进行了分配，公司员工在公司注销前均已自行离开公司。

武汉隆盛德弱电工程有限公司为公司控股股东近亲属（姐姐）控股的其他公司，2012年2月2日经武汉工商局核准登记，注册资本100万元，法定代表人：屈爱香，主要经营范围：电子产品、光纤光缆、通信设备、数码产品、办公用品、计算机软硬件及辅助设备的销售；弱电工程、楼宇智能化系统工程的设计、安装。

武汉鸿泰天缘环境艺术工程有限公司为公司第二大股东屈德宝（持股9.31%）控股的其他公司，2012年2月21日经武汉工商局核准注册，注册资本300万，法定代表人：杨军，主要经营范围：环境艺术工程设计；造型艺术、工艺美术品设计及产品制作经营；室内外节能照明方案设计、施工；室内装潢；户外广告设计、制作。

武汉唯康众成科技有限公司为公司总经理近亲属（弟弟）控股其他公司。2010年2月24日经武汉工商局核准注册登记，注册资本100万元，法定代表人：夏青松，主要经营范围：计算机网络工程的施工，安防工程施工，监控设备、电子产品的销售，弱电集成产品研发、销售。

武汉一舟电子科技有限公司为实际控制人堂妹夫控股其他公司。2007年7月2日经武汉工商局核准注册登记，注册资本500万元，法定代表人：石云飞，主要经营范围：电线、电缆、综合布线，计算机周边产品、安防器材的销售、机网络工程的设计与安装。

武汉联讯捷科技有限公司为公司股东蔡大伟参股的其他公司，2011年3月28日经武汉市工商局洪山分局核准注册，注册资本160万元，实收资本160万元，经营范围：计算机软、硬件的研发、销售；综合布线；电子产品、通信产品（不含无线发射设备）、网络产品及设备的制造、销售。报告期内蔡大伟为该公司法定代表人，该公司业务存在同业竞争可能，2013年5月，股东蔡大伟辞去法定代表人职务，将其持有的武汉联讯捷科技有限公司5%股权转让给自然人彭良芳，彭良芳与公司股东蔡大伟之间无关联方关系，该公司办理完毕工商变更手续。

武汉圳泰科技有限公司为实际控制人堂弟控股的其他公司，2009年3月4日经武汉市工商局洪山分局核准注册，注册资本110万元，法定代表人：屈前平，

主要经营范围：计算机软、硬件及辅助设备的技术开发、技术咨询、技术转让，商务信息咨询（不含商务调查），日用品、机械设备、电子设备、耗材、数码产品的销售；信息系统工程施工；安防工程设计、施工。

## （二）关联方交易

### 1. 经常性关联方交易

#### （1）报告期内向关联方出售商品

关联方	2013年1月-3月		2012年		2011年	
	金额（元）	占同类交易金额比	金额（元）	占同类交易金额比	金额（元）	占同类交易金额比
武汉唯康众成科技有限公司			19,922.22	0.41%		
武汉隆盛德弱电工程有限公司			64,654.79	1.31%		
<b>合计：</b>			<b>84,577.01</b>	<b>1.72%</b>		

公司2012年度向关联方销售电子产品占同期营业收入0.40%，占同类交易金额的比例1.72%，关联方交易主要产品定价以略低于同期同类产品市场价的3%-5%签订产品购销合同，与公司对长期客户的折扣率基本一致，对公司2012年销售收入和利润总额影响较低。

#### （2）向关联方采购商品

关联方	2013年1月-3月		2012年		2011年	
	金额（元）	占同类交易金额比	金额（元）	占同类交易金额比	金额（元）	占同类交易金额比
武汉唯康众成科技有限公司			105,243.21	1.05%		
武汉瑞康贝光电有限公司	419,915.38	2.87%				
武汉一舟电子科技有限公司	131,393.33	1.44%	429,451.11	3.67%	490,417.16	2.86%
<b>合计</b>	<b>551,308.71</b>	<b>4.31%</b>	<b>534,694.32</b>	<b>4.72%</b>	<b>490,417.16</b>	<b>2.86%</b>

公司2011年和2012年向关联方采购电子产品占同期营业成本分别为2.67%、3.21%，关联方交易主要产品定价以略低于同期同类产品市场报价2%-5%签订产品采购合同，与公司大额批量采购价格相当，对公司报告期营业成本和利润总额影响较低。

武汉唯康众成有限公司既是关联销售方又是关联采购方主要因为公司与武汉唯康众成有限公司小部分产品存在互补关系，具体为本公司部分工程项目合同指定产品可由武汉唯康众成有限公司提供，因而本公司对其进行采购。武汉唯康

众成有限公司部分工程项目也会使用本公司代理的产品作为其公司工程项目使用产品，因而向本公司采购。

公司向武汉一舟电子科技有限公司采购主要因为公司与甲方签订的部分工程承包合同中，甲方指定部分产品可由武汉一舟电子科技有限公司提供，因而公司对其产品按合同约定进行采购。公司与武汉瑞康贝光电有限公司交易主要体现在公司在工程项目急需产品而库存不足时，临时向对方采购部分电子产品，以满足项目需要。

### (3) 公司无偿使用控股股东房产

公司目前部分办公用房位于武汉市洪山区珞狮北路樱花大厦 A 座 2204-2206 室、1405 室，其中 1405 室为租赁房产，每月租金为 5000 元；2204-2206 室房产所有人为公司股东屈又宝，面积为 238.34 m<sup>2</sup>，公司与屈又宝签订了无偿使用协议，期限至 2013 年底。2011-2013 年度该大厦租金每月 37 元/m<sup>2</sup>左右，参照 1405 室的租金水平，22 层办公面积 2011 年至 2013 年各年的房屋租金约为 10.67 万元。

## 2. 偶发性关联方交易

### (1) 收购股权

2012 年 10 月前，武汉康得伟业电子科技有限公司由公司第二大股东屈德宝持股 45%，其他五名自然人股东持股 55%，法定代表人屈德宝。根据公司第一大股东屈又宝与屈德宝的代持股协议，屈德宝持有股份为代股东屈又宝持有，因此，康得公司实际控制人为公司第一大股东屈又宝。2012 年 10 月，经公司股东会决议支付对价 108 万元收购第二大股东屈德宝控制下的武汉康得伟业电子科技有限公司，购买日康得公司净资产为 101.27 万元。

收购武汉康得伟业电子科技有限公司有关资产、收入和利润已在公司合并财务报表中体现，同时公司对康得伟业公司持股 100%，康得公司的交易及往来资金已在合并层面进行抵销，在合并层面不影响公司损益及净资产。

### (2) 向关联方提供资金

单位：元

关联方	2013 年 1 月-3 月	2012 年度	2011 年度
武汉唯康众成科技有限公司		2,650.00	

武汉瑞康贝光电有限公司		2,956,319.00	2,482,976.00
武汉鸿泰天缘环境艺术工程有限公司	190,000.00	3,255,255.00	
<b>合 计</b>	<b>190,000.00</b>	<b>6,214,224.00</b>	<b>2,482,976.00</b>

公司在 2013 年 3 月公司整体变更为股份公司前，公司向关联方之间提供资金借款，主要为往来借款，这些资金借款未签订借款合同也未约定利息。改制期间，公司对这些往来借款项进行了清理，截止至申报前，往来借款项均已收回。

公司报告期内为关联方提供了大额资金，该部分资金由于是短期，多笔累计形成，单笔金额较小并且短期内归还。公司向关联方提供的资金给公司经营活动其他现金流产生了一定的影响，最近两年及一期未影响公司的正常经营，同时公司对期末其他应收关联方余额进行了清理，并收回了所有其他应收关联方款项。截至各年末，公司各期其他应收关联方余额为分别的占公司资产总额的 2.91%，2.99%,0.20%，对公司财务状况影响较小。

公司对其他应收股东的零星备用金，其他应付股东代垫的零星工程款项属于日常备用金和代垫款，金额较小并滚动报销，该部分日常发生额不作为向关联方提供资金款项。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东未在公司主要客户或供应商中占有权益。

### （三）关联方往来余额

#### 1. 应收账款余额

单位名称	2013 年 3 月 31 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额（元）	占应收总额的比例	金额（元）	占应收总额的比例	金额（元）	占应收总额的比例
武汉隆盛德弱电工程有限公司			67,710.00	1.06%		
武汉唯康众成科技有限公司			29,954.86	0.47%		
<b>合 计</b>			<b>97,664.86</b>	<b>1.53%</b>		

#### 2. 预付账款余额

单位名称	2013 年 3 月 31 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额（元）	占应收总额的比例	金额（元）	占应收总额的比例	金额（元）	占应收总额的比例
武汉瑞康贝光电有限公司			150,000.00	88.58%		
武汉一舟电子科技有限公司			5,333.10	3.15%		

合 计			155,333.10	91.73%		
-----	--	--	------------	--------	--	--

## 3.应付账款余额

单位名称	2013年3月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额(元)	占应付总额的比例	金额(元)	占应付总额的比例	金额(元)	占应付总额的比例
武汉一舟电子科技有限公司	28,898.00	0.68%			74,102.20	0.95%

## 4. 其他应收款余额

单位名称	2013年3月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额(元)	占其他应收总额的比	金额(元)	占其他应收总额的比	金额(元)	占其他应收总额的比
丁勇	8,000.00	0.67%	8,000.00	0.71%	8,000.00	0.27%
梅宇	893.00	0.07%	893.00	0.08%		
李辉	15,000.00	1.26%	15,000.00	1.34%		
彭良飞	2,000.00	0.17%	2,000.00	0.18%	2,500.00	0.08%
李娅芬	1,000.00	0.08%				
屈又宝	12,000.00	1.01%	12,000.00	1.01%	1,200.00	0.04%
武汉瑞康贝光电有限公司	150,000.00	7.19%	150,701.00	13.45%	27,927.00	0.94%
武汉鸿泰天缘环境艺术工程有限公司	430,000.00	36.11%	320,000.00	26.87%		
王平					1,080,000.00	36.34%
合 计	618,893.00	46.56%	508,594.00	43.64%	38,427.00	37.67%

其它应收关联方公司武汉鸿泰天缘环境艺术工程有限公司和武汉瑞康贝光电有限公司款项为公司间相互提供流动资金，共计 58 万元，占比 48.70%，应收收公司 6 名股东暂借备用金账款 3.89 万元，占其他应收款余额 3.26%。公司应收股东的关联公司和股东的资金余额截至公司申报前已全部收回。

## 5. 其他应付关联方款项

单位名称	2013年3月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额(元)	占其他应付总额的比	金额(元)	占其他应付总额的比	金额(元)	占其他应付总额的比
屈德宝			239,760.00	14.73%	411,000.00	9.32%
刘小红		-	40,000.00	2.46%		-
屈秋		-	30,000.00	1.84%		-
屈桃香	30,000.00	6.88%	0.00	0.00		

王平	162,459.00	37.26%	506,000.00	31.10%		
合 计	192,459.00	44.14%	815,760.00	50.13%	411,000.00	9.32%

上述向关联方武汉唯康众成科技有限公司、武汉瑞康贝光电有限公司、武汉鸿泰天缘环境艺术工程有限公司提供资金往来款项余额，截至本说明书签署日期前已经全部收回。

公司对其他应收余额当中股东的零星备用金，金额较小并滚动报销，该部分余额属于正常业务收支范畴，其他应付股东款项为公司内部筹资款本金和利息余额，该款项已于申报前全部清理。

#### （四）关联交易决策程序执行情况

##### 1. 公司整体变更为股份公司前关联交易决策程序执行

公司整体变更为股份公司以前，公司对于与关联公司发生的交易行为未制定特别的决策程序，存在不规范现象。

##### 2. 公司整体变更为股份公司后关联交易决策程序执行情况

股份公司成立后，公司《关联交易管理办法》于 2013 年 6 月 26 日经股东大会表决通过生效。根据该办法，公司与关联自然人拟发生的交易金额（包括承担的债务和费用）低于 50 万元的关联交易（公司提供担保除外），应当提交董事会审议并及时披露。公司与关联法人拟发生的交易金额（包括承担的债务和费用）低于 300 万元且低于公司最近两年及一期经审计净资产 20%的关联交易（公司提供担保除外），应当提交董事会审议并及时披露。

公司与关联人拟发生的关联交易达到以下标准之一的，除应当及时披露外，还应当提交股东大会审议：（一）公司与关联法人交易（公司提供担保、获赠现金资产、减免公司义务的债务除外）金额（包括承担的债务和费用）在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产 20%以上的重大关联交易。（二）公司为关联人提供担保。（三）公司与关联自然人拟发生的交易金额（包括承担的债务和费用）在 50 万元以上的。

另外，公司还制定了关联股东和董事对关联交易事项表决权回避制度。

#### （五）关联方交易的定价机制、合规和公允性

##### 1. 股权收购

2012年10月前，武汉康得伟业电子科技有限公司股权结构包括：屈德宝持有康得公司45%股权，王祖国持股10%股权，刘菊梅持股20%股权，程启军持股10%股权，王平持股5%股权，彭茂林持股10%股权。康得公司注册资本108万元，净资产为101.27万元。

康得公司主营康得品牌机柜生产销售业务，作为智能工程的上游设备供应商，公司智能工程部分机柜设备的采购由康得公司提供，作为公司智能工程业务的有效补充。2012年10月，经公司全体股东会决议通过，支付对价108万元收购武汉康得伟业电子科技有限公司全部股权。

康得公司全体股东与公司签订了股权转让协议，其中：程启军在康得公司10%的股权10.8万元转让给万德网络；刘菊梅将康得公司20%的股权以21.6万元转让给万德网络；彭茂林将康得公司10%的股权以10.8万元转让给万德网络；屈德宝将康得公司45%的股权以48.6万元转让给万德网络；王平将康得公司5%的股权以5.4万元转让给万德网络；王祖国将康得公司10%的股权以10.8万元转让给万德网络。转让完成后，修改康得公司章程，并报武汉市工商行政管理局洪山分局核准此次工商变更登记。

## 2. 关联方交易定价

公司整体变更为股份公司以前，主要关联方交易由屈又宝、夏莉萍等股东决定。公司与关联方交易定价主要采取略低于同期同类产品报价的3%-5%进行销售，或略低于同期同类市场产品报价的2%-5%款项进行采购，对提供资金不收取相关的利息费用。公司对关联方销售采购，提供资金的交易事项也未制定特别的定价决策机制，存在不规范现象。

公司整体变更为股份公司后，根据全体股东表决通过的《关联交易管理办法》规定，公司进行关联交易应当签订书面协议，明确关联交易的定价政策。关联交易执行过程中，协议中交易价格等主要条款发生重大变化的，公司应当按变更后的交易金额重新履行相应的审批程序。

公司关联交易定价应当公允并参照下列原则执行：

交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；

交易事项实行政府指导价的,可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格;

除实行政府定价或政府指导价外,交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的,可以优先参考该价格或标准确定交易价格;

关联事项无可比的独立第三方市场价格的,交易定价可以参考关联方与独立于关联方的第三方发生非关联交易价格确定;

既无独立第三方的市场价格,也无独立的非关联交易价格可供参考的,可以合理的构成价格作为定价的依据,构成价格为合理成本费用加合理利润。

另外,日常关联交易协议在执行过程中主要条款发生重大变化或者在协议期满后需要续签的,公司应当将新修订或者续签的协议,根据协议涉及的总交易金额提交董事会或者股东大会审议并及时披露。

## 八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

### (一) 日后事项

公司于 2012 年 11 月获得高新技术企业认定,证书编号: 201242000239,有效期三年,公司已报主管税务机关申请税收优惠,2013 年公司所得税率预计由 25%降低至 15%的优惠税率。

### (二) 或有事项及其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日,本公司无或有事项及其他重要事项。

## 九、报告期内资产评估情况

2013 年 3 月,公司(母公司)整体改制变更为股份有限公司,聘请北京亚超资产评估有限公司采用资产基础法对评估基准日为 2013 年 3 月 31 日下整体资产负债情况进行评估,于 2013 年 5 月 8 日出具亚超评报字[2013]第 P2013-A035 号《资产评估报告书》。公司(母公司)经审计后的总资产账面价值 1,967.81 万元,评估值 2,078.24 万元,评估增值 110.43 万元,增值率 5.61%;总负债账面值 400.85 万元,评估值 400.85 万元,评估无增值;净资产账面价值 1,566.96 万元,评估值 1,677.39 万元,评估增值 110.43 万元,增值率 7.05%,此次评估结果仅作为公司(母



公司)整体变更为股份有限公司折股参考,公司未根据评估结果进行账务处理。

## 十、股利分配政策和最近两年分配情况

### (一) 股利分配政策

公司章程规定,公司缴纳所得税后的利润,按下列顺序分配:

弥补上一年度的亏损;

提取利润的 10%列入公司法定公积金;

提取任意公积金;

支付股东股利

公司可以采取现金或者股票方式分配股利,按股东在公司注册资本中各自所占的比例分配给各方。

### (二) 股利分配情况

报告期内,公司未进行过股利的分配。

### (三) 公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后,将按照公司章程关于利润分配的相关规定,在保障公司有利发展的前提下进行合理分配。

## 十一、控股子公司基本情况

### (一) 注册资本、股东构成及持股比例

公司全称	法定代表人	注册地	注册资本	持股比例
武汉康得伟业电子科技有限公司	屈德宝	洪山区工农湾樱花大厦 B-1002	108 万元	100%

### (二) 主要业务

武汉康得伟业电子科技有限公司于 2008 年 6 月 11 日成立,获得武汉市工商行政管理局洪山分局核发的注册号 420111000041673 的企业法人营业执照,公司主要业务为“康得”机柜的生产销售,康得公司经营范围:计算机的技术研发及技术服务;电子产品、电力工具、仪器仪表、安防监控产品、楼宇智能系统产品、计算机辅助设备的销售;金属结构、机柜机箱、机架及配件、电线电缆、光电子产品的生产、销售。

### （三）子公司财务状况和经营成果

单位：元

财务状况	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产总额	3,529,637.53	3,926,897.05	3,150,119.37
负债总额	2,314,294.76	2,730,857.03	2,193,116.36
所有者权益总额	1,215,342.77	1,196,040.02	957,003.01
经营成果	2013年1月-3月	2012年度	2011年度
主营业务收入	985,508.58	5,428,270.16	4,304,935.92
利润总额	26,748.72	279,227.33	4,012.02
净利润	19,302.75	239,037.01	10,311.47

## 十二、影响公司持续经营的风险因素

### （一）实际控制人不当控制的风险

公司控股股东和实际控制人屈又宝和牛秋霞夫妻二人合计持有公司 66.38% 的股份，实际控制人屈又宝从股权和经营管理层方面对本公司存在较强控制，如果通过行使投票权或任何其他方式对本公司经营决策、人事财务等方面进行等行进行不当控制，可能会对本公司经营活动产生重大的影响，可能会损害公司和少数权益股东利益。

针对这一风险，公司经营实行总经理负责制，严格实行分工协作，董事长在财务方面严格遵照章程办事，并且经财务总监（董事之一）监督。董事会运作根据一人一票和少数服从多数的原则进行，限制了董事长的可能越权行为，保障公司和股东利益。

### （二）抗市场风险和行业风险的能力较弱的风险

公司区域市场集中度高，公司客户区域市场主要为华中区域、华南区域、西南区域，最近两年及一期业务收入趋势表明，公司武汉区域的收入占比呈现逐年递增的趋势，2012年华中区域的收入占比达到 90.16%。因此，公司主营业务存在集中核心市场区域的风险，一旦该市场竞争加剧或该市场建筑投资量大幅下滑，将给公司经营产生重要影响。同时如果国家宏观经济形势发生重大变化、智能化下游行业的产业政策导向发生变更，导致下游行业发展放缓，可能对公司的发展

环境和市场需求造成不利影响，业务收入可能波动较大。

针对这一风险公司认为华中区域是国家两型社会的试验区，加上武汉定位为国家中部中心城市，公司加大参与上述地区各类项目的建设力度，导致了 2012 年的市场集中度较高。为此 2013 年公司同时加强了华南和西南区域的投入力度，大力拓展西南区域市场。

### **（三）市场议价能力较低的风险**

智能化技术的不断发展及行业内管理的日益规范，智能化行业进入壁垒日益提高，对智能化行业内企业技术、资质、规模和资金实力等方面的要求不断提高，公司在资本实力、人力资源、研发能力方面落后国内成熟的大型智能化工程企业，公司客户主要为大型的国有企业及事业单位，市场竞争议价能力处于相对弱势。

针对这一风险，公司加大了技术人才的培养和引进，着重对智能业务的核心软件技术加大了研发投入，以突出细分市场如整体机房建设等方面的相对技术领先优势，增强议价能力和竞争优势。

### **（四）技术更新换代影响较大和技术开发决策不当的风险**

智能工程行业技术升级较快，产品更新换代周期短，终端客户对产品和服务的需求也在不断提高。如果公司在技术开发方向的决策不当，对技术、产品和市场的发展趋势不能准确判断和及时升级改进，不能尽快将新技术运用于产品和工程项目，公司的市场竞争能力将下降。

针对这一风险，公司内部成立了新技术决策小组（董事长、总经理、技术总监、技术总顾问、研发部经理、财务总监组成），负责对新产品和技术进行跟踪，提升公司产品和技术更新能力，同时对新产品和技术的运用进行集体决策，避免决策不当给公司带来的风险。

### **（五）核心技术人员依赖度较高的风险**

公司核心竞争力之一为拥有的核心技术人员和管理人员。公司业绩的增长和核心技术的提升很大程度上有赖于上述核心人员。公司已制定并实施了针对公司核心人员的多项绩效激励和约束制度，但随着市场竞争的不断加剧，智能化行业对专业人才需求的与日俱增，存在核心技术人员流失的风险。

针对这一风险，公司一是加强人才引进和培养，尤其是加大研发人员的引进，

并且加强和高校的研发合作；二是利用激励机制使得公司与核心技术人员形成利益共同体，减少人员流失。

#### **（六）运营资金不足的风险**

智能建筑工程业务是公司主要业务，充足的货币资金储备是公司成功获得项目总承包业务的必备条件，工程总承包项目在投标、中标、开工、完工阶段均对货币资金有较大的需求。另外，智能工程业务属于智力密集型行业，技术的升级和产品的研发需要大量的资金支持，同时行业特点决定了公司需要固定资产投入相对较少，资产主要由现金、存货和应收账款等流动资产组成，以上述资产结构向银行质押贷款方式获得的资金较为有限，尽管公司 2013 年通过股权融资后，资金状况有所缓解，但公司仍然存在运营资金不足导致公司业务规模不能快速增长的风险。

针对这一风险，公司拟通过股权融资、向银行借款等方式筹措资金来应对营运资金不足带来的压力，适应业务规模快速增长要求；其次公司将优化资源，加大项目储备，优先选择回款及时并有保障的项目进行实施，减少资金占用风险。

#### **（七）项目管理成本加大的风险**

公司项目已经拓展到了广东、湖南、重庆等省市，随着公司承揽大型项目的增加，建设周期也将延长，项目管理控制的难度增加。外省市项目现场通过传真、电话或电子邮件方式与公司武汉总部技术中心和项目工程部沟通，信息流容量小、成本高，而客户的需求不能及时完整地反馈到总部，总部的技术中心也不能根据客户的要求及时更改技术方案。为此，公司建立长沙运营中心、华南运营中心和西南运营中心进行项目管控，虽然运营中心对周边地区的项目现场和客户起着较好的管理和维护作用，但也将进一步加大公司项目管理成本。

针对这一风险，公司运用现代化的信息管理工具如 QQ 视频会议系统、网上 OA 办公系统、移动互联网办公系统等加强实时的沟通，降低项目管理成本。

#### **（八）项目管理控制风险**

由于公司信息化建设没有和公司外省市区域开发计划保持同步，武汉总部不能够通过先进手段充分及时地掌握外省市项目现场的各项信息，包括工程进度、安全、质量、人力资源配备、财务管理等诸要素。随着公司智能工程总承包项目

在外省市区域的不断增多，经营区域更加分散，公司项目管理控制的难度有所增加，因而给公司的经营带来一定的风险。

针对这一风险，公司用现代信息管理工具，及时地掌握外省市项目现场的各项信息，同时定期进行管理培训，提升项目管理人员业务管理能力，应对项目管理存在的风险。

#### **（九）原材料价格变动风险**

公司智能建筑工程承包业务中包含工程设备、工程材料的采购，其中工程包含的设备、材料种类繁多，涉及的供应商厂家众多。工程承包合同的签订与供应商采购合同的签订存在时间上的差异，在此期间工程设备和原材料价格的波动也将直接影响工程的收益。因此，设备和原材料的质量和价格，将对工程的质量和经济效益产生重大的影响。另外，机柜产品的主要原材料为冷板和卷板，公司原材料成本 2012 年较 2011 年下降 35%，若原材料成本回升将会给机柜产品的销售造成一定程度的波动。

针对这一风险，公司将在项目操作上采用中标后优先确定相关重要设备和原材料的采购合同，减少价格变动带来的不确定因素；同时在部分原材料价格较低时适当增加材料储备，以降低原材料价格变动风险。

#### **（十）人力资源要素短缺风险**

随着预期公司资金投资项目的规划实施，公司需要一批经验丰富的管理人员、技术人员的支持和辅助，以保证公司未来经营规模的迅速扩张，而管理人员的培养需要一定的时间，同时，人力资源的紧缺也成为近年公司发展的制约因素，因此公司可能面临管理人员及技术人员不能满足规模扩张需要的风险。

针对这一风险，公司一是不定期经常性选派员工参加相应的培训学习，提高现有管理人员、技术人员的业务能力；二是通过激励机制吸引优秀人才，扩大人才储备，以满足公司发展对人才的需求。

#### **（十一）税收优惠风险**

子公司武汉康得伟业电子科技有限公司 2012 年符合小型微利企业所得税减免政策，其所得减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；小型微利企业一年一申请，可能存在申请失败的风险。

针对这一风险，公司指定专人负责小型微利企业税收优惠资格的申请，对符合小型微利企业所得税减免政策的会计年度，及时申报材料，规范申报流程，降低申请失败的风险。

## 第五节 有关声明

### 一、主办券商声明

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



国泰君安证券股份有限公司（公章）

法定代表人：

项目小组负责人：

项目小组成员：

## 二、经办律所声明

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



北京盈科(武汉)律师事务所(公章)

机构负责人:

赵莉

经办律师:

王蕾  
袁红波



### 三、签字会计师事务所声明

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

中审亚太会计师事务所有限公司（公章）



机构负责人：

签字注册会计师：



#### 四、签字注册资产评估机构声明

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

北京亚超资产评估有限公司（公章）

机构负责人：



签字注册资产评估师：



## 第六节 附件

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

(正文完)

(以下无正文)

全体董事签字: 顾军 屈德正 蔡琳 刘小江 钟建

全体监事签字: 朱秋霞 李婧 李奇斌

全体高级管理人员签字: 顾军 夏利军 蔡琳 刘小江

武汉万德智新科技股份有限公司

2013年10月14日