



杭州德联科技股份有限公司

Hangzhou Delian Technology Co., Ltd

(住所：杭州市滨江区长河街道长河路 475 号 1 幢 1 层 102 室)

公开转让说明书

主办券商



住所：深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层

2014 年 1 月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

（一）政策风险

公司的下游行业包括化工、冶金、热电、石油化工、轻工机、建材、纺织等国民经济支柱行业，大多为传统行业，或多或少地存在产能过剩现象。这些传统行业受国家宏观经济形势和宏观经济政策影响较大，因此本行业的发展与国家宏观经济发展趋势以及宏观经济政策密切相关。如果宏观经济发生重大调整，影响了一些下游应用行业，则将会对本公司的发展带来一定不利影响。

（二）技术风险

先进的控制技术是公司参与市场竞争和提高服务水平的重要基础。目前公司在国内工业锅炉控制技术方面处于领先地位，但是与国外知名企业比，公司的技术研发能力和水平仍有一定差距，随着公司业务领域的不断拓展，与国外企业的直接竞争将会逐步增加，若公司不能持续提升技术研发实力，则在未来的竞争中将处于不利地位。

（三）原材料价格波动风险

公司的产品成本中原材料成本占到90%以上，尽管从报告期来看，公司的原材料采购成本没有太大波动，但是不排除未来上游供应商涨价，导致企业产品成本提高，从而影响公司业绩。

（四）治理风险

2013年8月，有限公司整体变更为股份公司后，建立了较为健全的三会治理机构、三会议事规则及其他内部控制管理制度。由于股份公司成立至今时间较短，公司管理层的管理意识需要进一步提高，对执行更加规范的治理机制尚需逐步理解、熟悉。因此股份公司设立初期，公司存在一定治理风险。

（五）应收账款收回风险

2011年末、2012年末及2013年6月末，应收账款余额分别为11,370,383.65元、21,403,386.16元和11,854,956.58元，占流动资产比重分别42.20%、52.86%和42.39%，一旦款项未能及时收回，可能对公司生产经营或经营成果造成一定影响。

（六）税收优惠政策风险

根据《关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发[2011]4号）和《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号），针对公司销售自主开发的软件产品，享受按17%的法定税率征收增值税，对实际税负超过3%的部分即征即退的优惠政策。2011年度、2012年度及2013年1-6月，公司增值税退税额分别为1,193,580.26元、1,346,686.52元和594,528.55元，占当期净利润的比重分别为125.37%、24.03%和28.55%，一旦国家相关税收政策作出调整，可能会给公司经营成果带来一定影响。

目 录

声 明.....	1
目 录.....	4
释 义.....	9
第一节 公司概况.....	10
一、公司基本情况.....	10
二、股份挂牌情况.....	10
（一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等.....	10
（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺.....	11
三、股权结构图.....	11
四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况.....	12
（一）控股股东、实际控制人及主要股东.....	12
（二）控股股东、实际控制人控制的其他企业.....	13
（三）控股股东、实际控制人、前十名股东或持有公司 5%以上股份的主要股东直接或间接持有公司的股份是否存在质押或其他有争议的情况.....	13
五、公司股本形成及变化情况.....	13
（一）有限公司设立.....	13
（二）有限公司第一次股权转让.....	14
（三）有限公司第二次股权转让.....	15
（四）有限公司第三次股权转让.....	15
（五）有限公司第一次增资.....	16
（六）有限公司第二次增资.....	16
（七）有限公司变更出资方式.....	17
（八）有限公司第四次股权转让.....	17
（九）有限公司整体变更为股份公司.....	18
六、重大资产重组情况.....	18
七、公司董事、监事及高级管理人员简介.....	19
（一）公司董事.....	19
（二）公司监事.....	19
（三）公司高级管理人员.....	20
八、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表.....	21
九、相关机构.....	22
（一）主办券商.....	22

(二) 律师事务所.....	22
(三) 会计师事务所.....	22
(四) 资产评估机构.....	23
(五) 证券登记结算机构.....	23
(六) 证券交易场所.....	23
第二节 公司业务.....	24
一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途.....	24
(一) 主营业务.....	24
(二) 主要产品或服务及其用途.....	24
二、公司主要生产或服务流程及方式.....	28
(一) 内部组织机构图.....	28
(二) 软件开发流程.....	28
(三) 硬件平台开发过程.....	30
(四) 公司的产品服务流程.....	30
三、公司商业模式.....	32
(一) 采购模式.....	32
(二) 生产模式.....	32
(三) 销售模式.....	32
四、公司与业务相关的关键资源要素.....	32
(一) 产品或服务所使用的主要技术.....	32
(二) 主要无形资产情况.....	33
(三) 取得的业务许可资格或资质情况.....	35
(四) 员工情况.....	37
五、与主营业务相关情况.....	39
(一) 主要产品或服务的营业收入情况.....	39
(二) 产品或服务的主要消费群体.....	39
(三) 主要产品或服务的原材料、能源及供应情况.....	42
(四) 报告期内，主要合同执行情况.....	43
六、公司所处行业基本情况.....	45
(一) 行业概况.....	45
(二) 市场规模.....	52
(三) 基本风险特征.....	54
(四) 行业竞争格局.....	54
第三节 公司治理.....	58

一、公司三会建立健全及运行情况.....	58
二、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况	60
三、公司独立运营情况.....	61
（一）业务独立情况.....	61
（二）资产完整情况.....	61
（三）机构独立情况.....	61
（四）人员独立情况.....	61
（五）财务独立情况.....	61
四、同业竞争.....	62
（一）同业竞争情况.....	62
（二）关于避免同业竞争的承诺.....	62
五、公司最近两年内资金占用情形以及相关措施	62
六、董事、监事、高级管理人员其他情况.....	63
（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	63
（二）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺	63
（三）董事、监事、高级管理人员的兼职情况.....	64
（四）董事、监事、高级管理人员对外投资情况.....	64
（五）董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况.....	65
第四节 公司财务.....	66
一、财务报表.....	66
二、审计意见.....	74
三、财务报表编制基础.....	74
四、主要会计政策和会计估计	74
（一）收入确认原则及方式.....	74
（二）应收款项坏账准备的确认标准和计提方法	75
（三）存货.....	76
（四）固定资产.....	76
（五）无形资产.....	77
（六）政府补助.....	78
（七）递延所得税资产、递延所得税负债	79
（八）企业所得税的确认和计量.....	79
五、最近两年一期的主要会计数据和财务指标及分析	80
（一）偿债能力分析.....	81
（二）营运能力分析.....	82

(三) 盈利能力分析.....	82
(四) 现金流量状况分析.....	83
六、主要税项.....	83
(一) 公司主要税项.....	83
(二) 税收优惠情况.....	84
七、营业收入情况.....	84
(一) 主营业务收入占营业收入比例.....	84
(二) 主营业务收入结构.....	84
(三) 主营业务收入变动趋势及原因.....	85
(四) 毛利率波动情况.....	85
八、主要费用及变动情况.....	86
九、重大投资收益.....	87
十、非经常性损益.....	87
十一、主要资产.....	88
(一) 货币资金.....	88
(二) 应收票据.....	88
(三) 应收账款.....	88
(四) 其他应收款.....	90
(五) 预付账款.....	93
(六) 存货.....	94
(七) 固定资产.....	95
(八) 无形资产.....	96
(九) 主要资产减值准备计提依据与实际计提情况.....	98
十二、主要负债.....	100
(一) 短期借款.....	100
(二) 应付账款.....	101
(三) 预收账款.....	102
(四) 应交税费.....	104
十三、股东权益情况.....	104
(一) 实收资本（或股本）.....	104
(二) 盈余公积.....	105
(三) 未分配利润.....	105
十四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易.....	105
(一) 关联方及关联关系.....	105

(二) 关联交易.....	106
(三) 关联方往来.....	106
(四) 关联交易对公司财务状况及经营成果的影响.....	107
(五) 关联担保情况.....	107
(六) 公司规范关联交易的制度安排.....	107
十五、需提醒投资者关注的期后事项、承诺事项及其他重要事项.....	109
十六、报告期内，公司进行资产评估情况.....	110
十七、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策.....	111
(一) 报告期内股利分配政策.....	111
(二) 实际利润分配情况.....	111
(三) 公司股票公开转让后的股利分配政策.....	111
十八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	111
十九、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素及应对措施.....	112
(一) 国家宏观经济波动和宏观政策变化的风险.....	112
(二) 技术风险.....	112
(三) 原材料价格波动风险.....	112
(四) 税收优惠政策风险.....	113
第五节 有关声明.....	115
一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章.....	115
二、主办券商声明.....	116
三、律师声明.....	117
四、审计机构声明.....	118
五、资产评估师事务所声明.....	119
第六节 附件.....	120
一、主办券商推荐报告.....	120
二、财务报表及审计报告.....	120
三、法律意见书.....	120
四、公司章程.....	120
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	120

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、股份公司、本公司、德联科技	指	杭州德联科技股份有限公司
有限责任公司、有限公司	指	杭州德联科技有限公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司及其管理的股份转让平台
主办券商、国信证券	指	国信证券股份有限公司
工商局	指	杭州市工商行政管理局
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司章程》	指	杭州德联科技股份有限公司章程
元、万元	指	人民币元、人民币万元
证监会	指	中国证券监督管理委员会
工业自动化	指	指以信息监控和电气控制为主导方向，包括工业控制（可编程控制器 PLC、分散型控制系统 DCS、工业自动化 IPC、PID 调节器）、检测器（温度、压力、流量、位置、速度、接近开关等传感器）、执行器（阀门、变频器、直流调速器、伺服控制器、电机、气动和液压元件）以及其它辅助电器（继电器、接触器、开关、指示灯、电流表、电压表等）等四大部份硬件及相应应用软件的系统集成
工业锅炉	指	用于工业生产和采暖的锅炉。大多为低参数、小容量锅炉，火床燃烧（也有火室燃烧），热效率较低，出口工质为蒸汽的称蒸汽锅炉，出口工质为热水称热水锅炉。
PLC	指	可编程序控制器
DCS	指	指分散型控制系统
电站锅炉	指	用于发电用途的锅炉。大多为大容量、高参数锅炉，火室燃烧，燃烧效率高
和利时	指	和利时集团
浙大中控	指	浙江浙大中控信息技术有限公司
美国西屋	指	美国西屋电气公司(Westinghouse Electric)
Honeywell	指	霍尼韦尔国际公司
报告期	指	2011 年度、2012 年度、2013 年 1-6 月

第一节 公司概况

一、公司基本情况

中文名称：杭州德联科技股份有限公司

英文名称：Hangzhou Delian Technology Co., Ltd

法定代表人：胡真

有限公司设立日期：2006 年 1 月 16 日

变更为股份有限公司日期：2013 年 8 月 29 日

注册资本：1,300 万元

住所：杭州市滨江区长河街道长河路 475 号 1 幢 1 层 102 室

邮编：310052

董事会秘书：刘春华

电话号码：0571-89922366

传真号码：0571-88971851

电子信箱：cloudsky0413@163.com

组织机构代码：78238673-6

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业为软件和信息技术服务业（I65）；根据《国民经济行业分类代码表（GB/T4754-2011）国民经济行业分类》，公司所处行业为信息系统集成服务（I6520）

主营业务：工业能源及暖通领域电气、自动化产品和自动化系统的设计、生产、销售与服务

二、股份挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码：430455

股票简称：德联科技

股票种类：人民币普通股

每股面值：每股人民币 1.00 元

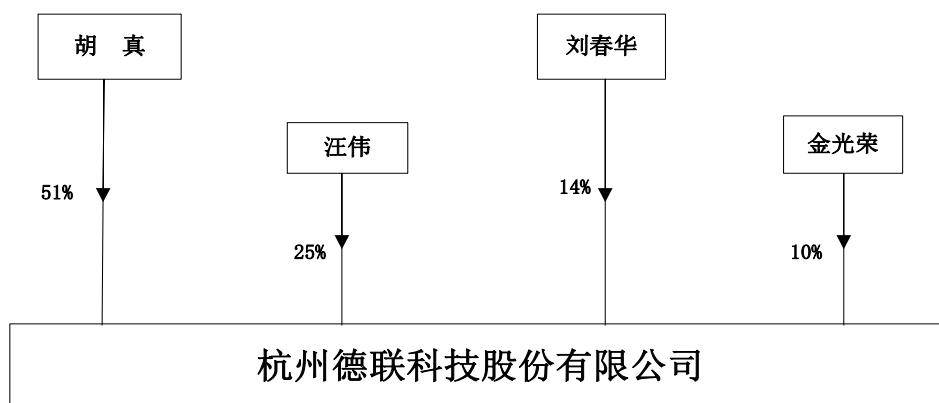
股票总量：1,300 万股

挂牌日期： 年 月 日

(二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

股东类型	限售安排	股东对所持股份自愿锁定的承诺
发起人股东	根据《公司法》和《公司章程》，发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年以内不得转让。股份公司全体股东自2014年8月29日起方可转让所持股份。	公司控股股东、实际控制人胡真及其他股东均未对其所持股份自愿锁定作出特别承诺
控股股东、实际控制人	根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的相关规定，实际控制人胡真直接持有本公司的股份，分三批进入全国中小企业股份转让系统转让。	
担任董事、监事及高级管理人员的股东	根据《公司法》和《公司章程》，胡真作为公司董事长、总经理；刘春华作为公司董事、财务负责人、董事会秘书；金光荣、汪伟作为公司董事在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。	

三、股权结构图



四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况

（一）控股股东、实际控制人及主要股东

股东姓名或名称	持股数量（股）	持股比例	股东性质	质押情况
胡真	6,630,000	51.00%	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
汪伟	3,250,000	25.00%	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
刘春华	1,820,000	14.00%	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
金光荣	1,300,000	10.00%	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
合计	13,000,000	100.00%		

注：截至本公开转让说明书签署之日，公司股东之间不存在关联关系。

1、控股股东和实际控制人

自 2007 年至今，胡真一直为公司第一大股东，目前持有公司 51%的股份，且为公司主要创始人，自公司成立以来，曾担任公司执行董事、总经理，现任公司董事长、总经理，负责公司生产经营重大决策，因此胡真为公司控股股东、实际控制人。胡真基本情况如下：

胡真，男，1971 年出生，中国籍，无境外永久居留权。2000 年 7 月毕业于浙江大学。2001 年 3 月至 2001 年 9 月就职于杭州华立科技股份有限公司，任项目经理；2001 年 9 月至 2005 年 12 月就职于杭州家和智能控制有限公司，任总经理；2006 年 1 月起至今就职于本公司，任董事长、总经理；现任股份公司董事长、总经理，任期三年，自 2013 年 8 月 29 日至 2016 年 8 月 28 日。

最近两年，公司实际控制人无变化。

2、前十名股东或持有挂牌公司 5%以上股份的主要股东

（1）汪伟

汪伟，女，1969 年出生，中国籍，无境外永久居留权。1992 年 7 月毕业于浙江医科大学。1992 年 8 月至 1996 年 8 月就职于杭州红会医院，任医师；1996 年 8 月至 1999 年 9 月就职于法国施维雅，任医药代表。1999 年 9 月至 2001 年 10 月就职于 Sanofi-Aventis（赛诺菲-安万特），任高级医药代表；2001 年 10 月 2004 年 9 月就职于康恩贝集团，任产品经理；2004 年 9 月至 2012 年 11 月就职于赛生贸易（上海）有限公司，任市场总监；2012 年 11 月至今就职于芜湖海

通康鸿医药贸易有限公司，任副总经理；现任股份公司董事，任期三年，自 2013 年 8 月 29 日至 2016 年 8 月 28 日。

(2) 刘春华

刘春华，男，1982 年出生，中国籍，无境外永久居留权。2003 年 7 月毕业于南京审计学院。2003 年 10 月至 2006 年 3 月就职于江苏华地国际控股集团有限公司，任财务主管；2006 年 9 月至 2012 年 10 月就职于浙江特富锅炉有限公司，任财务经理。2012 年 11 月起至今就职于本公司，任财务经理；现任股份公司董事、董事会秘书、财务负责人，任期三年，自 2013 年 8 月 29 日至 2016 年 8 月 28 日。

(3) 金光荣

金光荣，男，1971 年出生，中国籍，无境外永久居留权。2012 年 6 月毕业于郑州大学。1991 年 10 月至 2002 年 7 月就职于杭州钱江热能设备有限公司，任副总经理；2002 年 9 月至 2007 年 8 月承接暖通系统安装工程（个体）；2007 年 12 月至今就职于浙江意格供暖技术有限公司，任董事；2009 年 4 月至 2012 年 4 月兼职西湖区方家畝社区党支部书记一职；现任股份公司董事，任期三年，自 2013 年 8 月 29 日至 2016 年 8 月 28 日。

(二) 控股股东、实际控制人控制的其他企业

本公司控股股东及实际控制人为胡真，截至本公开转让说明书签署之日，其除控制本公司外，未直接或间接控制任何其他单位。

(三) 控股股东、实际控制人、前十名股东或持有公司 5%以上股份的主要股东直接或间接持有公司的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本公开转让说明书签署之日，本公司控股股东、实际控制人、前十名股东或持有公司 5%以上股份的主要股东持有的本公司股份不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

五、公司股本形成及变化情况

(一) 有限公司设立

公司前身为杭州德联科技有限公司，是经工商局批准设立的有限责任公司，成立于 2006 年 01 月 16 日。《企业法人营业执照》注册号为 3301052111789，

注册地址为杭州市西湖区教工路 23 号百脑汇科技大厦 1117 室，经营范围为：服务：自动化设备及计算机系统集成的技术开发、技术服务、成果转让；批发、零售：工业自动化设备，仪器仪表；其他无需报经审批的一切合法项目。

有限公司设立时的注册资本为 100 万元。2006 年 1 月 16 日，杭州钱塘会计师事务所出具了钱塘验字（2006）第 042 号《验资报告》，对截至 2006 年 1 月 16 日有限公司注册资本实收情况进行了审验。有限公司出资情况如下：

序号	股东姓名或名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	张 音	货币	45	45.00
2	胡 真	货币	40	40.00
3	张 勇	货币	15	15.00
合计			100	100.00

（二）有限公司第一次股权转让

2007 年 3 月 5 日，有限公司股东会作出决议，同意股东张勇将其持有的 15 万元出资额分别转让给陈小容 10 万元、胡真 5 万元，同意股东张音将其持有的 45 万元出资额分别转让给程国宏 35 万元、张振亮 10 万元。

2007 年 3 月 5 日，转让各方签订了《股权转让协议》。本次转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	张勇	陈小容	10	10
2		胡 真	5	5
3	张音	程国宏	35	35
4		张振亮	10	10

本次股权转让后，有限公司的出资结构变更为：

序号	股东姓名或姓名	出资方式	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	胡 真	货币	45	45.00
2	程国宏	货币	35	35.00
3	陈小容	货币	10	10.00
4	张振亮	货币	10	10.00
合计		货币	100	100.00

有限公司修改了公司章程，并于 2007 年 3 月 21 日办理了工商变更登记手续。

（三）有限公司第二次股权转让

2008年6月24日，有限公司股东会作出决议，同意股东程国宏将其持有的35万元出资转让给胡真。

2008年6月24日，转让双方签订了《股权转让协议》。本次转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让股权（万元）	转让价格（万元）
1	程国宏	胡真	35	35

本次股权转让后，有限公司的出资结构变更为：

序号	股东姓名	出资方式	出资金额(万元)	出资比例(%)
1	胡 真	货币	80	80.00
2	陈小容	货币	10	10.00
3	张振亮	货币	10	10.00
合计		货币	100	100.00

有限公司修改了公司章程，并于2008年6月26日办理了工商变更登记手续。

（四）有限公司第三次股权转让

2010年6月28日，有限公司股东会作出决议，同意股东胡真将其持的20万元出资转让给陈小容，将20万元出资转让给张振亮。

2010年6月28日，转让各方签订了《股权转让协议》。本次转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让股权（万元）	转让价格（万元）
1	胡 真	陈小容	20	20
2		张振亮	20	20

本次股权转让后，有限公司的出资结构变更为：

序号	股东姓名	出资方式	出资金额(万元)	出资比例(%)
1	胡 真	货币	40	40.00
2	陈小容	货币	30	30.00
3	张振亮	货币	30	30.00
合计		货币	100	100.00

有限公司修改了公司章程，并于2010年7月8日办理了工商变更登记手续。

（五）有限公司第一次增资

2010年7月15日，有限公司股东会作出决议，同意增加注册资本200万元，注册资本由100万元变更为300万元。新增的注册资本由胡真以知识产权锅炉控制模块（实用新型）专利技术出资200万元。

2010年3月31日，浙江耀信资产评估有限公司出具了浙耀评（2010）第001号《评估报告》，对锅炉控制模块技术价值进行了评估，该实用新型专利的市场价值为211万元。

2010年8月1日，浙江中企华会计师事务所有限公司出具了浙企验（2010）第12039号《验资报告》，对截至2010年7月31日有限公司新增注册资本实收情况进行了审验。

本次增资完成后，有限公司的出资结构变更为：

序号	股东姓名或名称	出资方式	出资金额(万元)	出资比例(%)
1	胡 真	货币、无形资产	240	80.00
2	陈小容	货币	30	10.00
3	张振亮	货币	30	10.00
合计			300	100.00

有限公司修改了公司章程，并于2010年9月6日办理了工商变更登记手续。

（六）有限公司第二次增资

2011年6月17日，有限公司将注册资本增加到1,000万元。新增注册资本由胡真以货币资金560万元、张振亮以货币资金70万元、陈小容以货币资金70万元缴足。

2011年6月17日，杭州英泰会计师事务所出具了杭英验字（2011）第892号《验资报告》，对截至2011年6月17日新增注册资本实收情况进行了审验。

本次增资完成后，有限公司的出资结构变更为：

序号	股东姓名或名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例(%)
1	胡真	货币、无形资产	800	80.00
2	陈小容	货币	100	10.00
3	张振亮	货币	100	10.00
合计			1,000	100.00

有限公司修改了公司章程，并于2011年6月17日办理了工商变更登记手续。

（七）有限公司变更出资方式

2012 年 11 月 30 日，有限公司召开股东会，决议同意胡真原专有技术出资注册资本 200 万元的出资形式，由胡真以货币方式出资。

2012 年 12 月 11 日中汇会计师事务所有限公司出具了中汇会验(2012)2795 号《验资报告》，对本次 200 万元货币出资变更无形资产出资资本实收情况进行了审验，截至 2012 年 12 月 11 日德联科技已收到胡真缴纳的变更注册资本 200 万元，变更后注册资本仍为 1,000 万元。

本次变更出资方式后，有限公司的出资结构变更为：

序号	股东姓名或名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	胡真	货币	800	80.00
2	陈小容	货币	100	10.00
3	张振亮	货币	100	10.00
合计		货币	1,000	100.00

有限公司修改了公司章程，并于 2012 年 12 月 14 日办理了工商变更登记手续。

（八）有限公司第四次股权转让

2013 年 5 月 28 日，有限公司召开股东会，同意股东胡真将其持有的 290 万元出资额分别转让给汪伟 50 万元、金光荣 100 万元、刘春华 140 万元；同意股东张振亮将其持有的 100 万元出资额转让给汪伟；同意股东陈小容将其持有的 100 万元出资额转让给汪伟。

2013 年 5 月 28 日，转让各方签订了《股权转让协议》。本次转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让股权（万元）	转让价格（万元）
1	胡 真	汪伟	50	56.362215
2		金光荣	100	112.724431
3		刘春华	140	157.814203
4	陈小容	汪伟	100	112.724431
5	张振亮	汪伟	100	112.724431

本次股权转让后，有限公司的出资结构变更为：

序号	股东姓名或名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	胡 真	货币	510	51.00
2	汪 伟	货币	250	25.00
3	刘春华	货币	140	14.00
4	金光荣	货币	100	10.00
合计		货币	1,000	100.00

有限公司修改了公司章程，并于 2013 年 5 月 31 日办理了工商变更登记手续。

（九）有限公司整体变更为股份公司

2013 年 7 月 25 日，有限公司股东会作出决议，同意以 2013 年 6 月 30 日为改制基准日，以经审计的净资产折股，整体变更为股份有限公司。2013 年 8 月 16 日，股份公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，审议通过股份有限公司章程、三会议事规则，选举五名董事组成第一届董事会，选举二名监事与职工代表监事组成第一届监事会。

根据中汇会计师事务所有限公司出具中汇会审〔2013〕2698 号《审计报告》（审计基准日为 2013 年 6 月 30 日），有限公司净资产审计值为 13,309,873.38 元。根据浙江天源资产评估有限公司出具浙源评报字[2013]第 0117 号《资产评估报告书》（评估基准日为 2013 年 6 月 30 日），有限公司净资产评估值为 1,403.82 万元。有限公司以经审计的净资产折合股份总额 1,300 万股，每股面值 1 元，有限公司整体变更为股份公司。

2013 年 8 月 13 日，中汇会计师事务所有限公司出具中汇会验[2013]2712 号《验资报告》，对股份公司设立的注册资本进行了审验。各股东持股情况如下：

序号	股东姓名或名称	股份数（万股）	持股比例（%）
1	胡真	663	51.00
2	汪伟	325	25.00
3	刘春华	182	14.00
4	金光荣	130	10.00
合计		1,300	100.00

2013 年 8 月 29 日，股份公司取得了杭州市工商行政管理局核发的注册号为 330105000044956 的企业法人营业执照。

六、重大资产重组情况

本公司自设立以来，未发生重大资产重组情形。

七、公司董事、监事及高级管理人员简介

（一）公司董事

胡真，基本情况见本节“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”介绍。

汪伟，基本情况见本节“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”介绍。

刘春华，基本情况见本节“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”介绍。

金光荣，基本情况见本节“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”介绍。

伍震宇，男，1972年出生，中国籍，无境外永久居留权。1989年6月毕业于杭州化学工业学校；1989年8月至2000年12月就职于杭州环境监测中心站，任部门主任；2000年12月至今就职于杭州蓝保环境技术有限公司，任总经理；现任股份有限公司董事，任期三年，自2013年8月29日至2016年8月28日。

（二）公司监事

董劬，男，1969年出生，中国籍，无境外永久居留权。1995年9月毕业于浙江财经学院；1992年12月至1996年3月就职于杭州市第五律师事务所工作，任律师；1996年3月至2000年1月就职于浙江天都律师事务所工作，任合伙人律师；2000年1月至今就职于浙江五联律师事务所工作，任合伙人律师；现任股份有限公司监事会主席，任期三年，自2013年8月29日至2016年8月28日。

王勇，男，1967年出生，中国籍，无境外永久居留权。1984年7月毕业于乐清中学；1987年9月至1990年10月就职于乐清无线电厂，任质量管理部经理；1990年10月至1996年9月就职于乐清电视台，任新闻部记者；1996年至2004年就职于上海德力西集团驻乌鲁木齐办事处，任办事处负责人；2004年至2005年就职于新疆德力西投资公司，任投资部经理；2005年至2012年就职于乌鲁木齐长夏电气设备有限公司，任经理；2013年3月就职于本公司，任总经理助理，

现任股份公司监事、总经理助理，其中监事任期三年，自 2013 年 8 月 29 日至 2016 年 8 月 28 日。

胡剑平，男，1971 年出生，中国籍，无境外永久居留权。1989 年 7 月毕业于杭州商学院；1989 年 8 月至 2000 年 1 月就职于杭州轴承厂，从事安全、环保、职业卫生管理工作；2000 年 1 月至 2004 年 12 月就职于杭州市环境科学研究院，从事环境影响评价、清洁生产评价（期间兼任杭州万泰认证有限公司高级审核员）；2004 年 12 月至 2009 年 3 月就职于杭州嘉汇企业管理咨询有限公司，任总经理；2009 年 3 月至 2010 年 4 月就职于杭州嘉卓信息技术有限公司，任总经理；2010 年 4 月至今就职于德凯万泰（杭州）有限公司，从事 ISO 认证；现任股份有限公司监事，任期三年，自 2013 年 8 月 29 日至 2016 年 8 月 28 日。

（三）公司高级管理人员

胡真，总经理，基本情况见本节“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”介绍。

陈小明，男，1975 年出生，中国籍，无境外永久居留权。1997 年 7 月毕业于杭州大学；1996 年 7 月至 2013 年 3 月就职于浙江特富锅炉有限公司，先后担任售后经理、销售处经理、采购处经理、总经理助理等职务；2013 年 3 月至今就职于本公司，任总经理助理；现任股份公司副总经理，任期三年，自 2013 年 8 月 29 日至 2016 年 8 月 28 日。

陈小容，男，1974 年出生，中国籍，无境外永久居留权。1997 年 7 月毕业于甘肃工业大学；1997 年 8 月至 2000 年 9 月就职于杭州水处理中心，任电气自动化技术员；2000 年 10 月至 2006 年 3 月就职于杭州家和智能控制有限公司，任工程部经理；2006 年 4 月至今就职于本公司，任副总经理；现任股份公司副总经理，任期三年，自 2013 年 8 月 29 日至 2016 年 8 月 28 日。

张振亮，男，1977 年出生，中国籍，无境外永久居留权。2000 年 7 月毕业于南方冶金学院；2000 年 7 月至 2006 年 1 月就职于杭州家和智能控制有限公司，任项目经理；2006 年 2 月至今就职于本公司，任技术总监；现任股份公司副总经理，任期三年，自 2013 年 8 月 29 日至 2016 年 8 月 28 日。

朱惠，女，1974 年出生，中国籍，无境外永久居留权。1997 年 7 月毕业于浙江财经学院；1997 年至 2002 年就职于上海联合银行南汇支行航头信用社，任

职员；2002 年至 2005 年就职于杭州家和智能科技有限公司，任职员；2006 年至今就职于本公司，任营运总监；现任股份公司副总经理，任期三年，自 2013 年 8 月 29 日至 2016 年 8 月 28 日。

刘春华，财务负责人兼董事会秘书，基本情况见本节“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”介绍。

八、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	3,090.96	4,428.95	3,174.87
股东权益合计（万元）	1,330.99	2,291.04	1,814.80
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,330.99	2,291.04	1,814.80
每股净资产（元）	1.33	2.29	1.81
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.33	2.29	1.81
资产负债率（母公司）	56.94%	48.27%	42.84%
流动比率（倍）	1.59	1.89	2.13
速动比率（倍）	1.18	1.56	1.95
项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
营业收入（万元）	1,133.09	3,141.52	2,098.92
净利润（万元）	194.94	476.24	54.97
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	194.94	476.24	54.97
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	192.87	329.65	57.22
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）	192.87	329.65	57.22
毛利率（%）	39.59	43.07	42.27
净资产收益率（%）	9.73	23.20	4.25
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	9.63	16.06	4.42
基本每股收益（元/股）	0.19	0.48	0.12
稀释每股收益（元/股）	0.19	0.48	0.12

应收帐款周转率(次)	0.68	1.92	1.80
存货周转率(次)	0.96	3.82	5.00
经营活动产生的现金流量净额(万元)	1,471.22	-117.56	-398.67
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	1.47	-0.12	-0.4

九、相关机构

(一) 主办券商

名称：国信证券股份有限公司

法定代表人：何如

住所：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16层至26层

联系电话：0755-82130634

传真：0755-82133196

项目小组负责人：曾伟

项目小组成员：王子娟、施旭波、张璇、唐立、宫圣钧、王亭林

(二) 律师事务所

名称：上海市锦天城律师事务所

负责人：吴明德

住所：上海市浦东新区花园石桥路33号花旗大厦14楼

联系电话：(8621)6105-9000

传真：(8621)6105-9100

经办律师：劳正中、余飞涛

(三) 会计师事务所

名称：中汇会计师事务所有限公司

法定代表人：余强

住所：杭州市江干区新业路8号时代大厦6-8楼

联系电话：0571-88879999

传真：0571-88879441

经办注册会计师：杨端平、任成

（四）资产评估机构

名称：天源资产评估有限公司

法定代表人：钱幽燕

住所：杭州市江干区新业路 8 号华联时代大厦 A 幢 1202 室

联系电话：0571-88879990

传真：0571-88879992-9992

经办注册评估师：陈凯、顾桂贤

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

联系电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889513

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）主营业务

公司是专业从事工业能源及暖通领域电气、自动化产品和自动化系统的设计、生产、销售、服务于一体的高新技术企业。公司专注于素有“工业引擎”之称的工业锅炉设备，针对各种类型和规格的锅炉，通过深入了解和研究，开发生产出符合行业特性的锅炉控制系统。

公司目前涉及的主要内容包括：工业锅炉自动化系统、民用暖通自动化系统、锅炉及辅机控制产品等。

（二）主要产品或服务及其用途

类别	具体产品	典型案例
工业锅炉自动化系统	燃煤/燃气蒸汽锅炉控制系统	山西汾酒6台35吨燃气蒸汽锅炉控制系统
	燃煤/燃气导热油锅炉控制系统	邦联氨纶4台1200万大卡燃煤导热油锅炉控制系统
	氢气/焦炉煤气锅炉控制系统	卫星能源2台50吨氢气锅炉控制系统
	电站锅炉/电站启动锅炉控制系统	宁夏鸳鸯湖电厂2台35吨燃煤启动锅炉控制系统
	电锅炉控制系统	贵州军区1440KW电蒸汽锅炉控制系统
民用暖通自动化系统	燃煤/燃气热水锅炉控制系统	新疆华源热力10台70MW燃气热水锅炉控制系统
	供热节能控制系统	北京天岳恒玉林锅炉房节能控制系统
	热计量控制系统	新疆民航热计量改造项目
锅炉辅机控制产品	燃烧管理系统 BMS	意大利欧保燃烧器 BMS 系统
	锅炉房辅机控制系统	天坛生物5台12吨燃气蒸汽锅炉房辅机控制系统

1、工业锅炉自动化系统

工业锅炉自动化系统自公司成立起就是核心业务之一。主要产品包括：燃煤/燃气蒸汽锅炉控制系统、燃煤/燃气导热油锅炉控制系统、氢气/焦炉煤气蒸汽锅炉控制系统、电站启动锅炉/电站锅炉控制系统、电蒸汽锅炉控制系统等。工业锅炉自动化系统面向各类工业过程和工业设备，涉及的行业包括：冶金、煤矿、

化工、石油、造纸、纺织、电厂、生物医药等等所有需要工业蒸汽的场合与设备。一般来说，工业过程的蒸汽生产采用独立的工业锅炉房提供，公司提供工业锅炉房电气全集成解决方案，包括锅炉房配电、锅炉本体控制，锅炉房辅机控制、工业电视监视、系统数据远传等内容。

具体产品	结构功能与应用	终端客户
燃煤/燃气蒸汽锅炉控制系统	1、结构：PLC+触摸屏 2、功能：水位变频控制/燃烧优化控制/锅炉安全保护 3、应用：各类工业蒸汽需求场合	晋城矿务局 大庆油田 贵州茅台 天坛生物 新政卷烟厂 可口可乐
燃煤/燃气导热油锅炉控制系统	1、结构：PLC+触摸屏 2、功能：出口油温控制/燃烧优化控制/锅炉安全保护 3、应用：各类需要工业热媒体的场合	邦联氨纶 中国空分设备 上海富美家材料 大地印染
氢气/焦炉煤气锅炉控制系统	1、结构：PLC+触摸屏 2、功能：水位变频控制/燃烧优化控制/锅炉安全保护 3、应用：化工和炼焦行业尾气利用	上海氯碱化工 浙江卫星能源 安徽红四方 乌海德晟煤焦化 内蒙古金石镁业
电站锅炉/电站启动锅炉控制系统	1、结构：DCS 2、功能：水位变频控制/燃烧优化控制/锅炉安全保护 3、应用：各类火电厂和燃气电厂	上海临港电厂 宁波春晓燃气电厂 新疆哈密大南湖电厂 宁夏鸳鸯湖电厂 山西朔州神头电厂
电锅炉控制系统	1、结构：PLC+触摸屏 2、功能：水位变频控制/燃烧优化控制/锅炉安全保护 3、应用：电力储备充分区域和特殊环境场合	贵州大学 贵州省军区



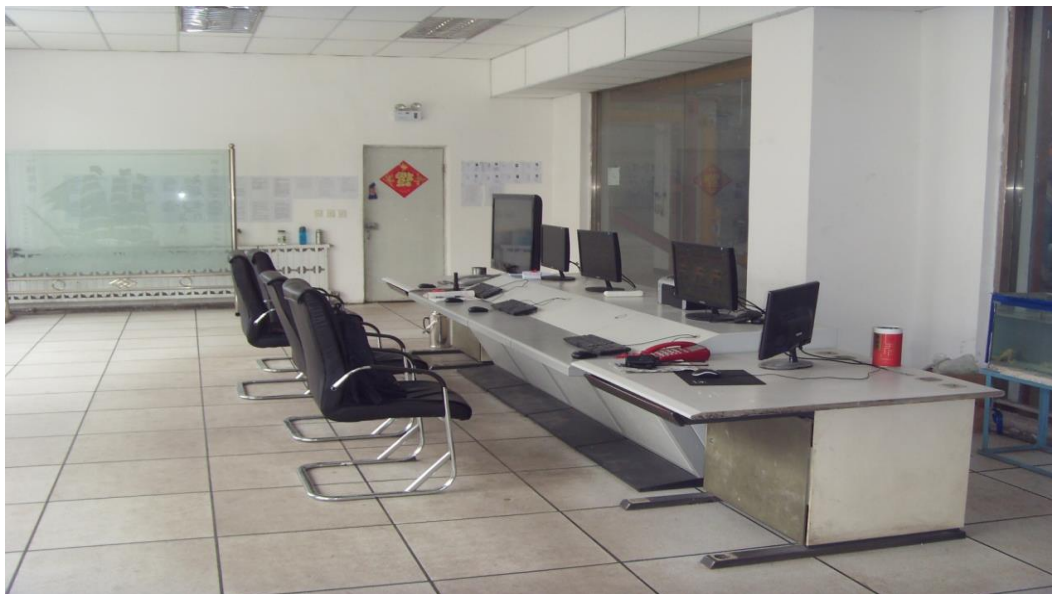
山西汾酒项目（蒸汽锅炉）

2、民用暖通自动化系统

民用暖通自动化系统业务也是公司核心业务之一。该系统针对不同类型供热系统的运行特点，提出整体解决方案，实现热源、热网和热用户的和谐运行，降低热能各个环节的超额提供，减少热能传输过程中的损耗，达到真正的节能运行。目前公司形成了热源控制系统、供热管网节能控制系统和热用户热计量控制系统三大类控制产品，

具体产品	结构功能与应用	终端客户
燃煤/燃气热水锅炉控制系统	1、结构：DCS 或 PLC+触摸屏 2、功能：出水温度控制/燃烧优化控制/锅炉安全保护	新疆华源热力 新疆华菱热力 乌鲁木齐市热力总公司

	3、应用：城市供热/区域供热	天津市热力总公司 郑州市热力总公司
供热节能控制系统	1、结构：PLC+触摸屏 2、功能：分布式变频/气候补偿/分时分温 3、应用：城市供热/区域供热	新疆和融热力 新疆民航热力 北京天岳恒物业 北京工人日报社
热计量控制系统	1、结构：PLC+触摸屏/温控系统 2、功能：户内温度调节/楼栋分户控制/热计量系统 3、应用：城市供热/区域供热	新疆民航热力



新疆蓝珠项目（热水锅炉）

3、锅炉辅机控制产品

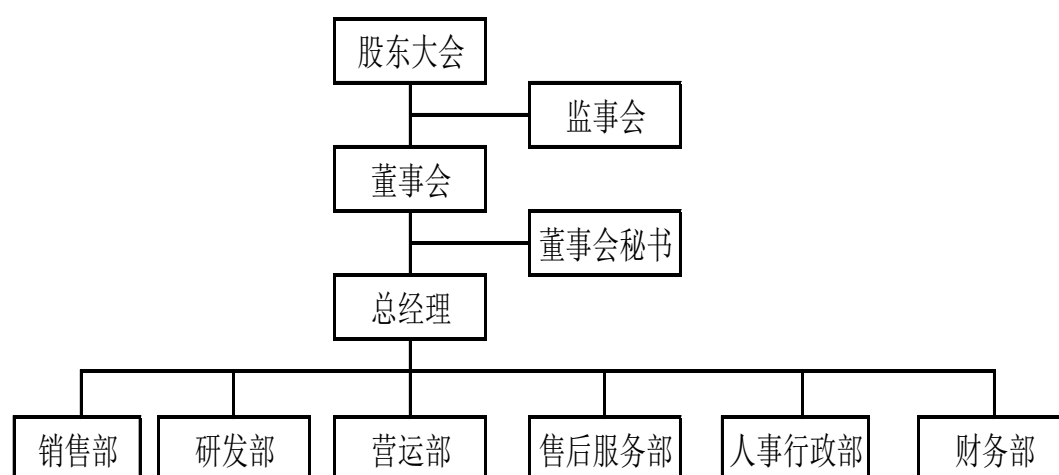
锅炉辅机控制产品业务从公司成立之初起就是核心业务之一。燃烧器是燃气锅炉三大组件之一（锅炉本体、燃烧器和控制系统），锅炉控制系统与燃烧器的配合是决定燃气锅炉运行效率的关键因素。公司采用可编程逻辑控制器与软件相结合的软硬件平台，彻底取代了传统的机械式的燃烧器程控盒和比调仪等配件，形成了公司拥有自主知识产权的燃烧管理系统 DL-iBMS。目前已大量应用于各类锅炉控制系统。公司也先后与意大利欧保、德国欧科、芬兰奥林等国内应用最为广泛的燃烧器厂家建立了战略合作关系。

锅炉房辅机控制系统是锅炉控制系统的延伸产品，主要是为锅炉运行配套的辅机设备的控制系统，如除氧器、软水箱、管网数据采集等内容，一般来说，辅机设备的控制系统往往由锅炉控制系统厂家来统一集成，并通过上位监控计算机实现锅炉和锅炉房辅机设备的集中监控。

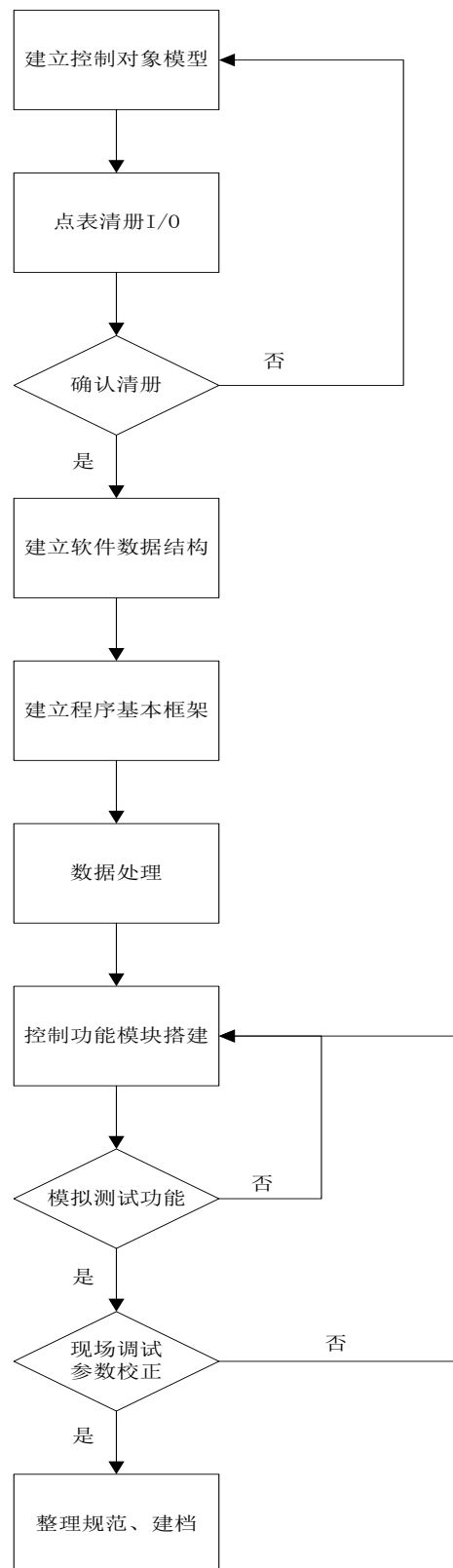
具体产品	结构功能与应用	终端客户
燃烧管理系统 BMS	1、结构：PLC+触摸屏 2、功能：时序控制/燃烧优化控制/燃烧安全保护 3、应用：各类工业锅炉	意大利欧保 德国欧科 芬兰奥林
锅炉房辅机控制系统	1、结构：PLC+触摸屏 2、功能：除氧控制/数据采集/软水控制/多锅炉运行优化 3、应用：各类工业锅炉房	北京天坛生物 山西山大二院 大庆高新区 北京武警总部

二、公司主要生产或服务流程及方式

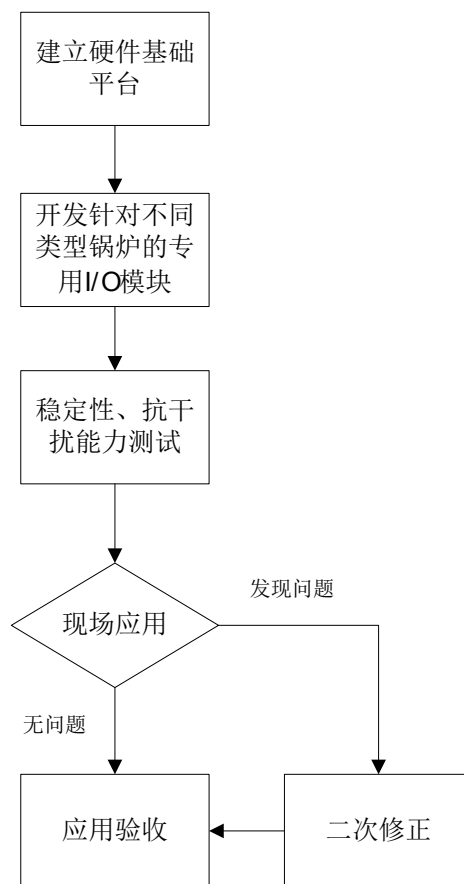
（一）内部组织机构图



（二）软件开发流程

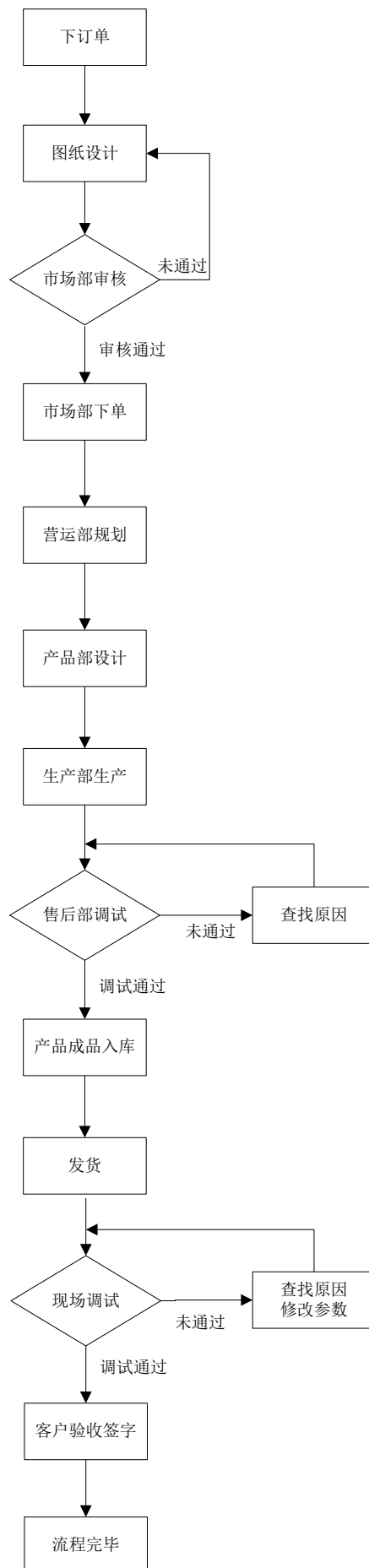


（三）硬件平台开发过程



公司软硬件研发已经形成了一套固定的模式，软硬件研发的基础模版是不变的，在应用过程中发现具体问题后，进行相关的技术升级，一般软件研发周期在15天左右，硬件研发周期在3个月左右。

（四）公司的产品服务流程



三、公司商业模式

公司商业模式为通过销售各类燃油气锅炉控制系统、各类燃煤锅炉控制系统、锅炉房辅机控制系统与配电系统、城市集中供热节能控制系统、空调机组节能控制系统等获得收入。

（一）采购模式

根据生产计划确定采购计划。公司建立了明确的供应链管理与质量控制措施，确保采购产品的质量与成本：

（1）针对每一种供应产品进行分类，建立长期供应和临时采购档案；

（2）长期和临时采购产品必须有三家以上供应商资料与报价；

（3）长期供应商明确后，必须进行定期（一般以月为单位）产品抽查，建立合格档案；两次不合格必须淘汰，更新供应商；长期供应商必须留有不低于20%的质保金；

（4）临时采购不允许全款支付，必须在货到并进行技术验收后才允许支付90%货款，剩余款项在质保期结束后付清。

（二）生产模式

公司采取“以销定产”的生产模式，根据客户需求确定产品种类，根据合同要求制定生产计划。由于客户所处的行业不同，对产品的需求也不同，公司目前采用人工装机的方法，根据客户实际情况进行组装。

（三）销售模式

公司建立了一套完善的销售和服务网络体系，借助和国内暖通领域、工业行业领域知名设计院以及锅炉厂的长期合作，推动向终端客户的销售，并在实践中不断完善改进营销策略和营销管理体系。公司的每一种产品都采用标准化方式开发，这也为公司产品的规模化推广打下了基础。

四、公司与业务相关的关键资源要素

（一）产品或服务所使用的主要技术

公司的核心技术主要来源于公司研发团队的自主创新以及行业经验积累与创新，主要包括燃气节能控制技术、供热节能控制技术、燃气锅炉物联网技术、

硬件平台与软件嵌入技术，具体情况如下：

序号	技术名称	取得方式	技术特点描述
1	燃气节能控制技术	自主研发	<p>燃气锅炉的燃料成本是制约燃气锅炉发展的重要因素，公司对燃气锅炉燃烧器的控制算法进行了深入的研发：</p> <p>1、燃烧器的机械程控盒时序控制由控制软件完全替代，燃烧顺序控制由可编程控制器独立完成，降低了硬件成本，实现了燃控一体化；</p> <p>2、针对机械连杆式的燃烧器，通过脉冲计数算法得到负荷反馈，保证燃烧负荷控制在 70%-90% 的高效节能区域；</p> <p>3、针对电子比调式的燃烧器，通过燃气阀门和风门的开度，结合风机的变频控制，通过尾部烟气的氧含量校正，实现燃气锅炉燃烧的最优化控制。</p>
2	供热节能控制技术	自主研发	<p>供热节能技术是指供热系统的三个组成部分——热源、热网和热用户的和谐运行策略与优化节能技术，具体内容包括：</p> <p>1、热源的多台锅炉优化控制技术，在保证单台锅炉运行效率的前提下，保持多台锅炉的均衡运行；</p> <p>2、热网的节能运行技术，包括换热站分布式变频泵技术（一网的热平衡技术）、气候补偿控制技术，二网的热平衡技术等；</p> <p>3、热用户的热计量技术，包括公建的分时分温控制技术、住宅热计量技术等。</p>
3	燃气锅炉物联网技术	自主研发	<p>公司研发的燃气锅炉控制系统通过光纤、以太网以及 GPS 及无线网络技术的融合，实现了运行数据和图像的远程双向传输，使锅炉房的远程监视与远程维护成为可能，为整个燃气锅炉行业的发展提供了全新的思路与模式。</p>
4	硬件平台与软件嵌入技术	自主研发	<p>公司针对燃气锅炉的运行特点，开发了适合于中小型燃气锅炉运用的可编程逻辑控制器 DL-iBCS 与 I/O 模块，同时开发了触摸式的液晶人机界面 DL-iHMI，成为目前燃气锅炉行业的主流控制产品模式；同时，嵌入式软件以标准的燃气锅炉数据结构与运行功能模块，构建了不同类型燃气锅炉标准化的软件平台，结合远程通讯技术的应用，形成燃气锅炉控制系统的完整产品链。</p>

（二）主要无形资产情况

1、专利

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有 5 项专利，具体情况如下：

序号	专利类型	权利证书名称	权利证书编号	取得方式	申请日	实际使用情况	使用期限或保护期
----	------	--------	--------	------	-----	--------	----------

1	发明专利	一种供暖系统的分时分温控制器	ZL201010296753.3	原始取得	2010.09.29		2010.09.29 至 2030.09.28
2	发明专利	一种供暖系统的气候补偿控制器	ZL201010296751.4	原始取得	2010.09.29		2010.09.29 至 2030.09.28
3	实用新型	燃油气热水锅炉的控制系统	ZL201020548146.7	原始取得	2010.09.29		2010.09.29 至 2020.09.28
4	实用新型	燃油气蒸汽锅炉的控制系统	ZL201020548119.X	原始取得	2010.09.29		2010.09.29 至 2020.09.28
5	实用新型	锅炉控制模块	ZL200820165830.X	受让取得	2008.10.16		2008.10.16 至 2018.10.15

2、软件著作权


截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有 17 项软件著作权，具体情况如下：

序号	名称	证书编号	取得方式	首次发表日	实际使用情况	使用期限或保护期
1	德联气候补偿控制软件 V1.0	2009SR03359	原始取得	2008.03.01	是	2008.03.01 至 2058.12.31
2	德联分区分时分温控制软件 V1.0	2009SR03360	原始取得	2008.03.01	是	2008.03.01 至 2058.12.31
3	德联余热回收控制软件 V1.0	2009SR03357	原始取得	2008.03.01	是	2008.03.01 至 2058.12.31
4	德联工业窑炉控制软件 V1.0	2008SR36098	原始取得	2008.03.01	是	2008.03.01 至 2058.12.31
5	德联全系列锅炉控制组态软件 V1.0	2007SR04359	原始取得	2006.03.20	是	2006.03.20 至 2056.12.31
6	德联燃烧器程控盒软件 V1.0	2009SR03358	原始取得	2008.03.01	是	2008.03.01 至 2058.12.31
7	德联燃油气热水锅炉控制软件 V1.0	2011SR099730	原始取得	2010.08.18	是	2010.08.18 至 2060.12.31

8	德联燃油气蒸汽锅炉控制软件 V1.0	2011SR102303	原始取得	2010.08.18	是	2010.08.18 至 2060.12.31
9	德联燃煤热水锅炉控制软件 V1.0	2011SR099664	原始取得	2010.08.18	是	2010.08.18 至 2060.12.31
10	德联燃煤蒸汽锅炉控制软件 V1.0	2012SR003808	原始取得	2010.08.18	是	2010.08.18 至 2060.12.31
11	德联燃煤导热油锅炉控制软件 V1.0	2012SR003722	原始取得	2010.08.18	是	2010.08.18 至 2060.12.31
12	德联燃煤热风炉控制软件 V1.0	2012SR003673	原始取得	2010.08.18	是	2010.08.18 至 2060.12.31
13	德联电热水锅炉控制软件 V1.0	2011SR099801	原始取得	2010.03.10	是	2010.03.10 至 2060.12.31
14	德联电蒸汽锅炉控制软件 V1.0	2011SR102975	原始取得	2010.08.18	是	2010.08.18 至 2060.12.31
15	德联燃油气导热油锅炉控制软件 V1.0	2011SR102831	原始取得	2010.08.18	是	2010.08.18 至 2060.12.31
16	德联燃油气热风炉锅炉控制软件 V1.0	2011SR103796	原始取得	2010.08.18	是	2010.08.18 至 2060.12.31
17	德联燃油气真空炉锅炉控制软件 V1.0	2011SR099725	原始取得	2010.08.18	是	2010.08.18 至 2060.12.31

3、商标

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 项商标，具体情况如下：

序号	商标样式	类别	注册证号	有效期限	取得方式
1		9	6251592	2010.03.21 至 2020.03.20	原始取得

4、域名

截止本公开转让说明书签署日，公司拥有的域名为：

<http://www.hzdelian.com/>。

上述与公司业务相关的无形资产，未计入财务报表，而是作为表外资产体现，最近一期账面价值为零。

(三) 取得的业务许可资格或资质情况

1、业务许可情况

目前，公司已就公司的业务合法经营取得了所有应取得的批准、许可及相关备案登记手续，包括中国国家强制性产品认定证书，具体如下：

证书名称	取得时间	证书编号	有效期	许可内容	颁证机关
中国国家强制性产品认定证书	2010.03.16	2010010301396350	2010.03.16 至 2015.03.16	认定公司产品低压配电柜（低压成套开关设备）为符合强制性产品认证实施规则CNCA-01C-010:2007的要求	中国质量认定中心

2、公司获得资质与荣誉情况

证书名称	取得时间	证书编号	有效期	认证内容	颁证机关
高新技术企业证书	2012.10.29	GF201233000261	2012.10.29 至 2015.10.29		浙江省科学技术厅
杭州市“雏鹰计划”企业证书	2010.10	杭科高【2010】205号	2010.10至 2014.10		杭州市科学技术委员会
质量管理体系认证证书	2011.02.25	11911Q10015ROS	2011.02.25 至 2014.02.24	认定质量管理体系符合GB/T19001-2008/ISO9001:2008标准	北京振业兴管理体系认证有限公司
软件产品登记证书	2012.03.12	浙 DGY-2012-0262	2012.03.12 至 2017.03.11		浙江省经济和信息化委员会
杭州市环境保护局滨江环境保护分局建设项目环境影响评价文件审批意见[注]	2013.5.3	滨环评【批[2013]146号		公司生产项目符合环保验收条件	杭州市环境保护局高新区（滨江）环境保护分局

注：公司主要从事工业能源及暖通领域电气、自动化产品和自动化系统的设计、生产、销售与服务；且生产的产品主要为研发的软件及配套的控制柜，生产过程简单，不具备严重污染性。同时，公司也就生产项目取得了环保审批部门出具的环境影响审批意见，认为公司

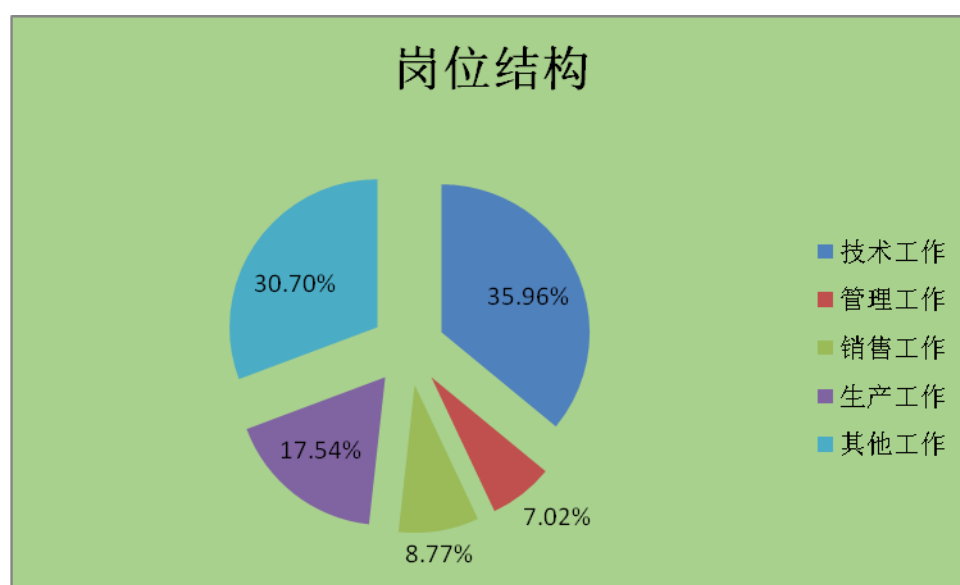
生产项目符合环保验收条件。

（四）员工情况

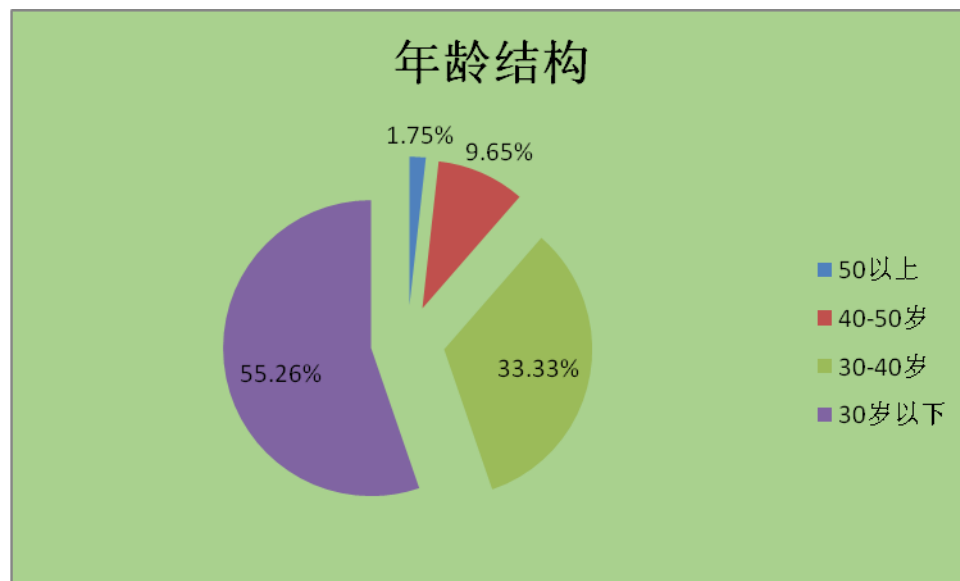
1、截至 2013 年 6 月 30 日，公司员工总数 114 人。公司在职员工分布情况如下表：

工作种类	人数	比例 (%)	年龄结构	人数	比例 (%)	教育程度	人数	比例 (%)
技术人员	41	35.96	50 岁以上	2	1.75	博士生	1	0.88
管理人员	8	7.02	40-50 岁	11	9.65	研究生	2	1.75
销售人员	10	8.77	30-40 岁	38	33.33	本科	36	31.58
生产人员	20	17.54	30 岁以下	63	55.26	专科	43	37.72
其他人员	35	30.70				其他学历	32	28.07
合计	114	100.00	合计	114	100.00	合计	114	100.00

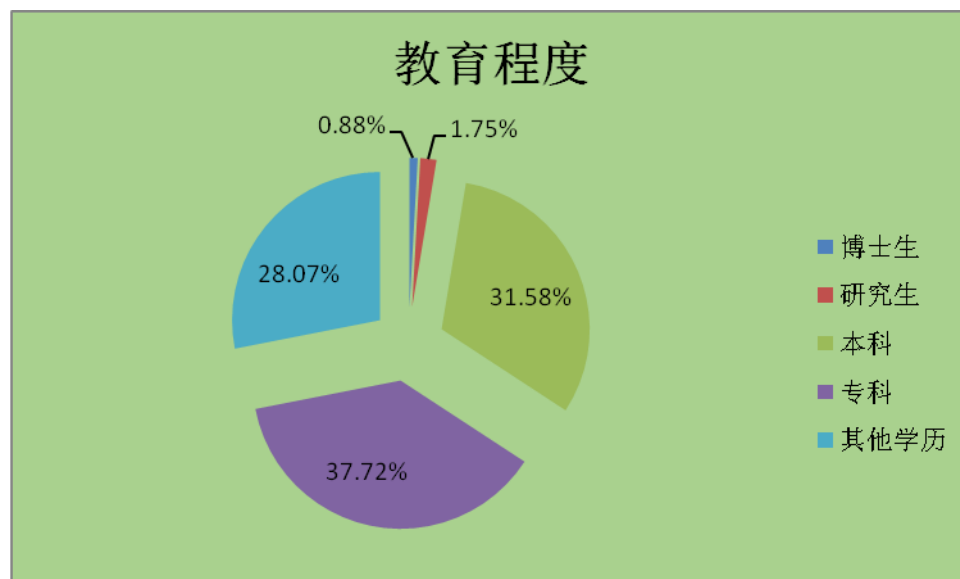
（1）按工作种类



（2）按年龄结构



(3) 按教育程度



2、核心技术（业务）人员情况

(1) 核心技术人员简介

胡真，简历见“第一节 公司概况 四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”介绍。

张振亮，简历见“第一节 公司概况 七、公司董事、监事及高级管理人员简介”介绍。

郑永强，男，1975 年出生，中国籍，无境外永久居留权。1999 年 7 月毕业于郑州轻工业学院控制工程系。1999 年 7 月至 2001 年 7 月就职于浙江星星集团有限公司，任设备维护管理员；2001 年 8 月至 2006 年 8 月就职于杭州家和智能控制有限公司，任项目工程师；2006 年 8 月起至今就职于本公司，任项目经理；

现任工程部经理。

孙中胜，男，1974 年出生，中国籍，无境外永久居留权。1998 年 7 月毕业于石油大学（华东）。1998 年 7 月至 2000 年 10 月就职于青海石油管理局格尔木炼油厂，任仪表车间技术员；2000 年 11 月至 2002 年 7 月就职于深圳万讯天津分公司，任技术工程师；2002 年 8 月至 2003 年 8 月就职于天津红日电气有限公司，任技术工程师；2003 年 9 月至 2005 年 6 月就职于杭州家和智能控制有限公司，任项目经理；2005 年 7 月至 2009 年 2 月任职于杭州新迪科技有限公司，任项目经理；2009 年 3 月起至今就职于本公司，任项目经理。

陈晓刚，男，1981 年出生，中国籍，无境外永久居留权。2002 年 6 月毕业于浙江机电职业技术学院。2002 年 7 月至 2004 年 6 月就职于杭州家和智能控制有限公司，任工程技术人员；2004 年 9 月至 2009 年 6 月就职于德国麦克斯威索有限公司中国代表处，任售前及售后技术支持；2009 年 9 月起至今就职于本公司，任产品部经理。

近两年内，公司核心技术团队未发生重大变动。

（2）核心技术人员持有申请挂牌公司的股份情况

核心技术人员名称	持股数量（股）	持股比例（%）
胡真	6,630,000	51
张振亮	0	0
孙中胜	0	0
郑永强	0	0
陈晓刚	0	0

五、与主营业务相关情况

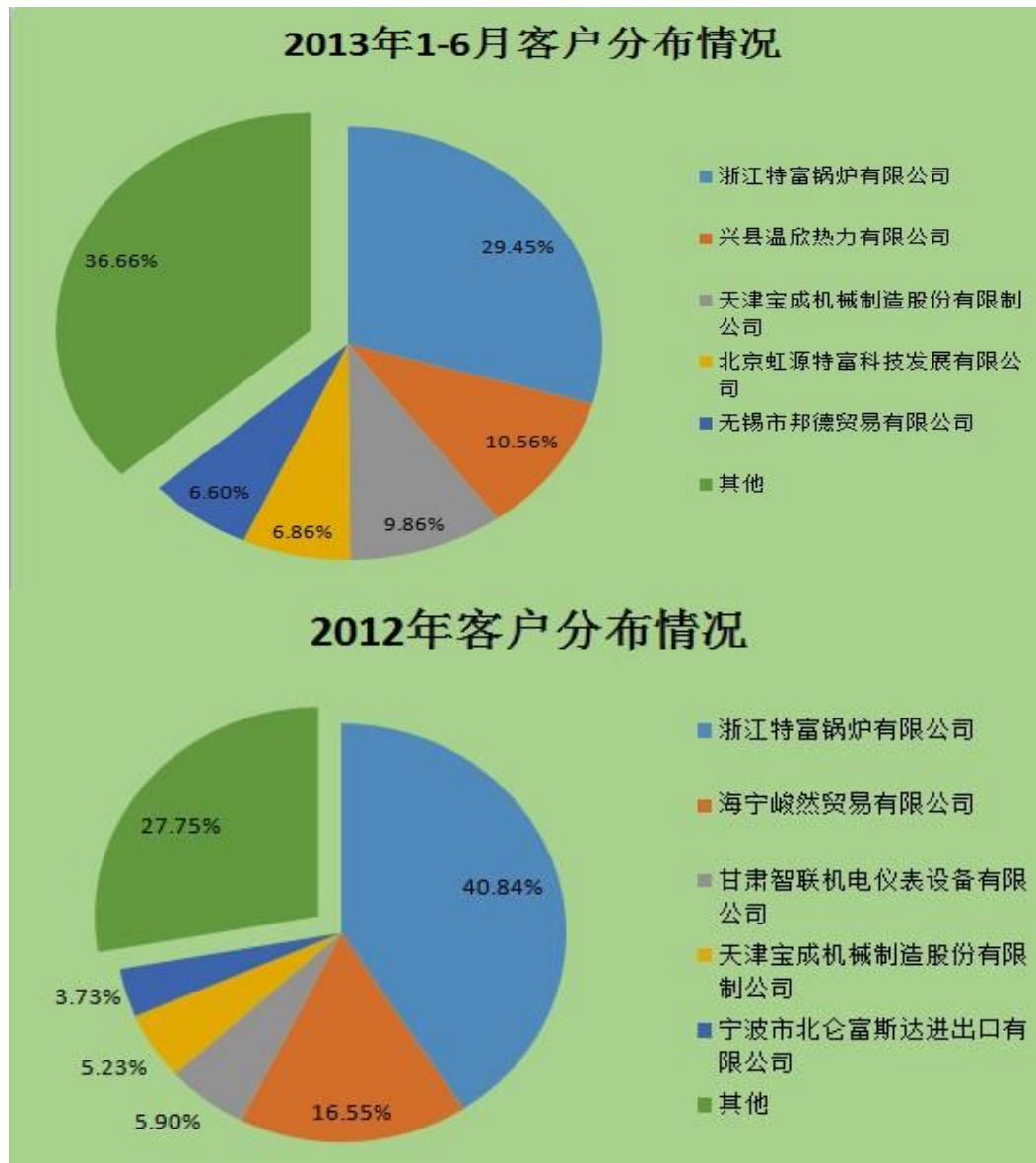
（一）主要产品或服务的营业收入情况

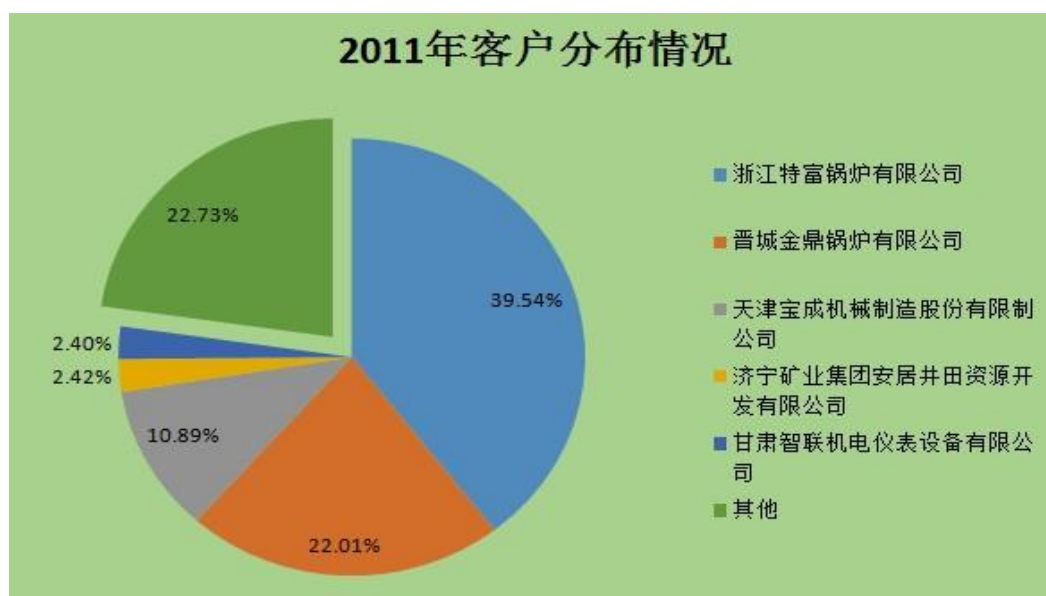
产品名称	2013 年 1-6 月		2012 年度		2011 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
硬件	7,277,469.64	64.81	19,816,982.84	63.48	13,435,015.83	64.56
软件	3,951,991.56	35.19	11,402,324.77	36.52	7,375,316.81	35.44
合计	11,229,461.20	100.00	31,219,307.61	100.00	20,810,332.64	100.00

（二）产品或服务的主要消费群体

1、主要服务对象

公司的客户以国内知名的锅炉生产厂商为主，在报告期内，浙江特富锅炉有限公司和天津宝成机械制造股份有限公司这两家专业锅炉生产厂商业务所占比重较大，但呈逐年下降趋势。公司不断开发拓展新的客户，包括出口贸易公司以及终端用户。报告期内公司主要服务对象业务占比情况如下：





2、报告期内各期前五名客户销售额及其占当期销售总额比重情况

2013年1-6月前五名客户	销售收入（元）	占当期销售收入总额比重（%）
浙江特富锅炉有限公司	3,336,911.94	29.45
兴县温欣热力有限公司	1,196,581.20	10.56
天津宝成机械制造股份有限公司	1,117,521.34	9.86
北京虹源特富科技发展有限公司	777,777.78	6.86
无锡市邦德贸易有限公司	747,863.24	6.60
合计	7,176,655.50	63.34

2012年度前五名客户	销售收入（元）	占当期销售收入总额比重（%）
浙江特富锅炉有限公司	12,831,551.54	40.84
海宁峻然贸易有限公司	5,198,461.54	16.55
甘肃智联机电仪表设备有限公司	1,852,863.25	5.90
天津宝成机械制造股份有限公司	1,642,735.05	5.23
宁波市北仑富斯达进出口有限公司	1,171,880.34	3.73
合计	22,697,491.72	72.25

2011年度前五名客户	销售收入（元）	占当期销售收入总额比重（%）
浙江特富锅炉有限公司	8,298,974.36	39.54
晋城金鼎锅炉有限公司	4,619,298.21	22.01
天津宝成机械制造股份有限公司	2,286,324.79	10.89

济宁矿业集团安居井田资源开发有限公司	508,547.01	2.42
甘肃智联机电仪表设备有限公司	504,273.50	2.40
合计	16,217,417.8	77.27

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在上述客户中占有权益。

（三）主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

1、原材料、能源及供应情况

公司根据项目成本核算，主要成本包括直接材料、直接人工、制造费用，直接材料领用时，根据月末一次加权平均法归集领用材料成本；由于公司的人工和制造费用发生额较小，根据当月领用原材料比例进行分摊。公司主要成本为原材料，占总成本比例约为 95%。具体情况如下：

成本要素	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
硬件	6,389,468.35	17,203,779.54	11,709,382.16
直接人工	380,275.76	447,624.74	257,543.77
制造费用	75,379.14	182,250.56	98,663.23
合计	6,845,123.25	17,833,654.84	12,065,589.16

公司主要硬件产品是锅炉控制柜，软件产品是锅炉控制系统软件，通过将软件嵌入锅炉控制柜作为一个整体销售，但是合同签订时会将硬件产品和软件产品按照一定的比例分开签订，一般硬件和软件的收入比例为 6:4，因为软件几乎不涉及分摊成本，所以公司所有成本在硬件产品进行归集。

2、报告期内各期前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重情况

2013 年 1-6 月前五大供应商	采购金额（元）	占当期采购总额的比例（%）
苏州西电产品销售有限公司杭州分公司	918,773.07	15.20
杭州川仪科技有限公司	828,000.00	13.70
浙江拓峰自动化设备有限公司	633,459.00	10.48
北京联泽工业控制有限责任公司	600,000.00	9.92
杭州天康仪表有限公司	576,814.00	9.54
合计	3,557,046.07	58.84

2012 年度前五大供应商	采购金额（元）	占当期采购总额的比例（%）
浙江拓峰自动化设备有限公司	1,986,407.00	9.07
杭州天康仪表有限公司	1,862,287.00	8.50
浙江东华信息控制技术有限公司	1,688,874.00	7.71
无锡市新启元科技有限公司	1,571,744.00	7.18
苏州西电产品销售有限公司杭州分公司	1,097,286.44	5.01
合计	8,206,598.44	37.47

2011 年度前五大供应商	采购金额（元）	占当期采购总额的比例（%）
浙江拓峰自动化设备有限公司	1,464,878.00	12.82
浙江东华信息控制技术有限公司	1,228,671.00	10.76
杭州天康仪表有限公司	1,070,053.00	9.37
浙江开关厂有限公司	674,600.00	5.91
杭州华申电气成套设备有限公司	457,663.00	4.01
合计	4,895,865.00	42.86

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在上述供应商中占有权益。

（四）报告期内，主要合同执行情况

合同对象	合同时间	合同内容	执行情况
宁波市北仑富斯达进出口有限公司	2011.02.18	宁波市北仑富斯达进出口有限公司向德联科技定购 DF30 锅炉配套电控设备 1 台。合同金额 157,800.00 元。	执行完毕
浙江特富锅炉有限公司	2011.08.10	35 吨燃气锅炉控制柜（型号 ZQ-Q-35-CP/Q）2 台；35 吨燃气蒸汽锅炉动力柜（型号 ZQ-Q-35-CP/L）1 套；锅炉上位监控系统 1 套；锅炉控制组态软件 V1.0 两套。合同金额 1,000,000 元。	执行完毕
晋城金鼎锅炉工程有限公司	2011.09.13	电控系统，合同金额 965,500 元。	正在执行。货物已发，部分款项未结清。
苏州西电产品销售有限	2011.12.01	德联科技向苏州西电产	执行完毕

公司杭州分公司		品销售有限公司采购 6ES7307 10 件, 6ES7314 10 个, 6ES7331 5 只, 6ES7214 10ST。合同金额 125,105.95 元。	
浙江特富锅炉有限公司	2012.05.21	浙江特富锅炉有限公司向德联科技订购 20 吨燃气蒸汽锅炉控制柜 2 台, 锅炉辅机控制系统 1 套, 锅炉控制组态软件 V1.0 一套。合同金额 900,000.00 元。	执行完毕
天津宝成机械制造股份有限公司	2012.07.30	70MW 控制系统 10 台; 德联燃油气热水锅炉控制软件 V1.0 一套。合同金额 1,724,000 元。	正在执行。货物已发, 部分款项未结清。
浙江特富锅炉有限公司	2012.09.19	29MW 燃气热水锅炉控制柜 5 台; 辅机控制系统 1 套, 低压 系统 1 套, 德联燃油气热水锅炉控制软件 V1.0 五套。合同金额 2,000,000 元。	执行完毕
哈尔滨晟翔电线电缆制造有限公司	2012.10.12	德联科技向哈尔滨晟翔电线电缆制造有限公司采购 YJV3*150+1*70 395 米, YJV3*95+1*50 251 米, YJV3*50+1*25 540 米, YJV4*4 295 米。合同金额 247,805.81 元。	执行完毕
浙江特富锅炉有限公司	2013.03.20	50 吨氢气锅炉控制柜 (型号 ZQ-Q-50-TP/L) 2 台, 德联全系列锅炉控制组态软件 V1.0 两套。合同金额 2,200,000 元。	正在执行。货物已发, 部分款项未结清。
四川东方锅炉工业锅炉集团有限公司	2013.04.27	四川东方锅炉工业锅炉集团有限公司向德联科技采购 20t/h 循环流化床锅炉主辅机自动控制系统, 德联科技负责安装及调试。合同金额 300,000.00 元。	正在执行。货物已发, 部分款项未结清。
天津宝成机械制造股份有限公司	2013.05.06	哈密电厂 2 台 35T 启动锅炉控制系统 1 台, 德联燃油气蒸汽锅炉控制软件 V1.0 一套。合同金额 2,100,000 元。	正在执行。货物已发, 部分款项未结清。
工装自控工程(无锡)有限公司	2013.05.09	德联科技向工装自控工程(无锡)有限公司采购三类启动调节阀共计	正在执行。材料已入库, 款项未付清。

		6 台。合同金额 157,000.00 元。	
--	--	---------------------------	--

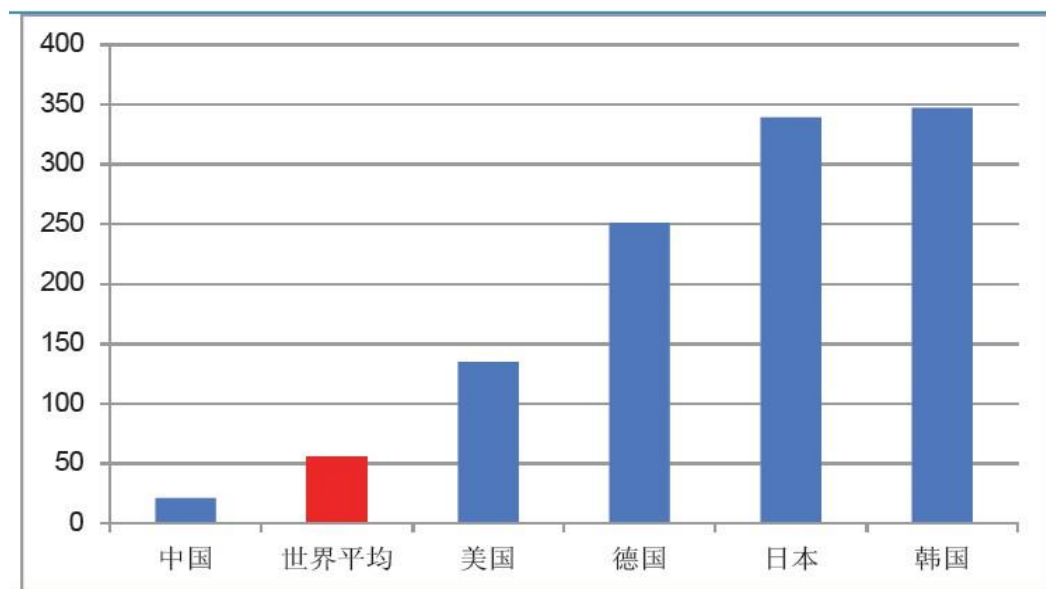
六、公司所处行业基本情况

（一）行业概况

1、行业所处生命周期

国外的自动化信息系统集成起步较早，形成了一套完整的从研究到产业化的体系，产生了一批国际知名的品牌如 AspenTech、Honeywell、日本新日铁、瑞士英维思 Invensys、美国西屋、德国西门子等。国内这一方面起步较晚，起步时也没能得到足够的重视，加之受到传统体制的影响，产业化能力不强，导致了即便有技术成果，也难以实现真正的产业化从而运用到实际的生产过程中去。

衡量一个国家自动化水平的基准之一是制造业的机器人密度，每一万名产业工人中拥有的多功能机器人数量。国际机器人联合会数据显示，中国 2011 年的这一数字是 21 台，国际平均水平是 55 台，其中美国是 135，德国是 251，日本是 339，韩国是 347。从这一点看，我国的自动化水平远低于世界平均水平，有很大的提升空间。

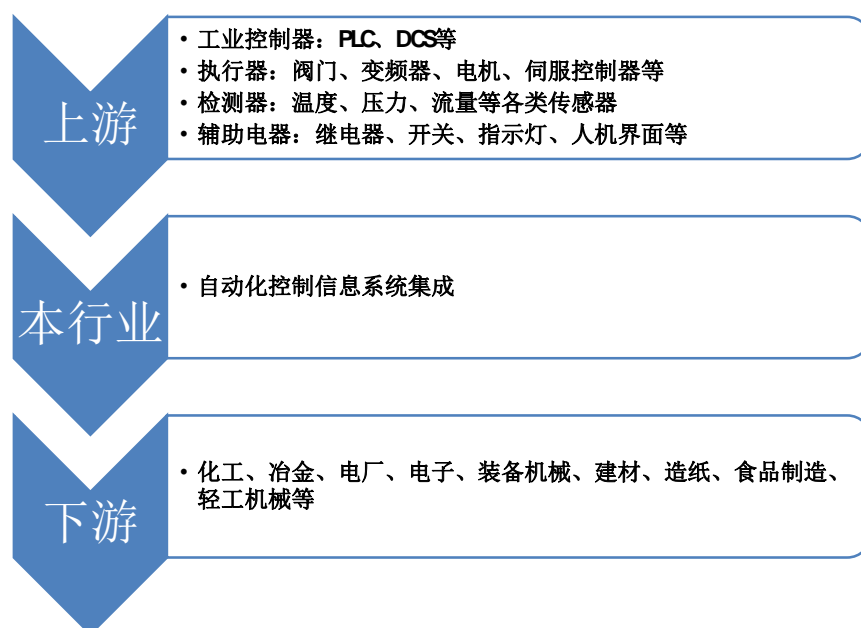


近年来，随着我国人口红利优势的逐渐消失，经济的持续快速发展，我国正从劳动密集型向现代化制造业方向转型，企业提高效率、降低损耗的需求使得工业自动化信息系统集成技术得到了长足的发展。自从上世纪 90 年代以来，工业自动化信息系统集成行业经历了产业萌芽期、产业起步期，目前正处于高速发展期。根据中国工控网数据表明，目前国内自动化信息系统集成商超过 2,000 家，

其中约有 80-100 家系统集成商达到每年 5,000 万元以上的营业额。在电力、冶金、石油化工、建材等领域领先的系统集成商已达到一定规模，具有较强竞争力。随着我国经济的持续发展以及对环保意识的增强，对工业自动化控制的需求将愈加旺盛，预计未来的 5-10 年，工业自动化信息系统集成行业将持续高速发展。

2、与行业上下游的关系

(1) 上下游行业之间的关联性



上游行业作为产品供应商，因企业市场定位、发展策略、商业模式、核心能力及成本差异的考虑，不能满足化工、冶金、电厂等下游行业企业的自动化控制系统个性化、差异化的需求，这就为本行业的发展创造了空间。

(2) 上下游行业对本行业发展的有利和不利影响

1) 有利影响

①上游行业企业数量众多，产品技术含量较低，竞争较为激烈，可以有效降低本行业采购成本，有利于本行业产品应用技术的进步及服务领域的扩大；

②下游行业覆盖面广，当中不乏涉及国家重大基础设施投资项目的建设以及国家政策重点扶持的产业，创造了对本行业自动化产品与控制系统的市场需求；

③下游行业中产品升级、降低成本、提高竞争能力、扩大市场份额等需求会促使其加大自动化控制技术改造投资，从而增加对本行业的需求。

2) 不利影响

国家的宏观政策及对下游行业的景气程度将直接影响下游行业对本行业产品的需求。

3、行业壁垒

(1) 技术壁垒

工业自动化系统设计开发对技术的要求很高，既要熟练掌握组成系统的各种元器件的应用技术和发展趋势，又要熟知下游客户生产工艺特点、行业特性及生产环境。由于自动化应用范围广，几乎各行各业都涉及自动化技术的领域，因此对公司技术储备、经验积累有很高的要求。

(2) 品牌壁垒

工业自动化系统由于是对工业生产过程实现检测、控制、优化、调度管理和决策，因此对其处理速度、可靠性、稳定性、安全性等方面要求很高，涉及如石油化工类的流程工业控制系统更是不能间断。因此，国内大中型自动化工程、系统集成项目均为公开招标方式，投标企业以往的项目业绩、综合技术能力、系统安全可靠的实现性等诸多因素直接影响是否具有投标参与资格，因此对公司业绩积累要求较高。

(3) 客户依存度

生产制造企业在实际生产过程中需要不断增添新设备，并对旧设备进行技术改造，提高设备的自动化程度，以适应产品的改善工艺、更新换代及降低成本的要求。通常，自动化技术人才需要具备多种技术综合应用的专业知识，较强的专业理论及实践经验，多数生产制造企业不具备专业的人才和足够的技术能力，需依靠自动化行业专业公司来实现设备自动化技术的更新换代。因此，生产制造企业对现有自动化系统的集成商、工程公司的品牌、技术、服务有较强依存度。

3、行业监管

(1) 行业主管部门及监管体制

根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司所属行业为软件和信息技术服务业（I65）。根据《国民经济行业分类》，公司所属行业为信息系统集成服务（I6520）。行政主管部门主要是工业和信息化部，行业自律组织主要是中国软件行业协会及各地分会和中国信息产业商会信息安全产业分会。

公司所处行业的自律组织是中国软件行业协会，其主要宗旨有：通过市场调查、信息交流、咨询评估、行业自律、知识产权保护、资质认定、政策研究等方面的工作，促进软件产业的健康发展，并根据政府主管部门的授权，按照公开、公平、公正的原则承担软件企业和软件产品认定职能及其他行业管理职能。公司所处行业已实现市场化竞争，各企业面向市场自主经营，政府职能部门进行产业宏观调控，行业协会进行自律规范。

根据业务类型，公司的产品主要应用于工业自动化领域。由于工业自动化应用范围涵盖电力、冶金、机械、石油、石化、纺织、造纸等工业，至今尚未形成统一的行业管理体制。目前主要有国家发展和改革委员会、国家电力监管委员会、交通部、建设部制订行业相关政策，以行业协会形式进行自律管理，如中国自动化学会、中国仪器仪表学会、中国电机工程学会、中国电器工业协会等。

（2）主要法律法规及政策

◆ 主要法律法规

文号/日期	文件名称	说明
国家经济贸易委员会 JB/T 10094-2002/2002 年 7 月 16 日	《工业锅炉通用 技术条件》	规定了工业锅炉的技术要求、检验和试验、测试方法、油漆、包装、标志和随机文件、安装及使用、验收、质量责任等要求
国家标准化管理委员会 GB/T 15317-2009/2009 年 10 月 30 日	《燃煤工业锅炉 节能监测》	规定了燃煤工业锅炉能源利用状况的监测项目、监测方法和考核指标。
电力工业部 DL 612-1996	《电力工业锅炉 压力容器监察规程》	结合电力工业特点和实际，按照设备全过程管理、实行全过程监察的原则，对火力发电锅炉、火力发电厂热力系统的压力容器和安全技术提出原则要求。
劳部发【1996】276 号	《蒸汽锅炉安全 技术监察规程》	本规程适用于承压的以水为介质的固定式蒸汽锅炉
劳部发【1997】74 号	《热水锅炉安全 技术监察规程》	本规程使用范围包括电加热热水锅炉和锅炉范围内的管道。
电力企业联合会标准化部 GB_50254-50259-96/1997 年 6 月	《电气装置安装 工程施工及验收 规范》	明确了电气装置安装工程的施工以及验收标准
化学工业部 HG/T_20573-2010/1995 年 11 月	《分散型控制系 统工程设计规定》	规定了 DCS 硬件系统初步配置、技术规格书、报价书以及 DCS 安装、投运的外部设计条件。
石油和化学工业局 HG/T20509-2000/2001 年 6 月	《仪表供电设计 规定》	明确了化工装置测量和控制仪表的供电设计
石油和化学工业局 HG/T20513-2000/2001 年 6 月	《仪表系统接地 设计规定》	规定了新建和改扩建的化工装置仪表监测控制、PLC、DCS 和计算机系统等的接地设计。

◆ 行业政策

1) 2000 年 6 月，国务院发布了《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》（国发[2000]18 号），在投融资政策、税收政策、产业技术政策、软件出口政策、收入分配政策、人才政策、知识产权保护等方面对软件行业进行大力扶持。

2) 2000 年 10 月 27 日，信息产业部颁布《软件产品管理办法》，规定所有软件产品的开发、生产、销售、进出口等活动应遵守中国有关法律、法规和标准规范。任何单位和个人不得开发、生产、销售、进出口含有侵犯他人知识产权、含有计算机病毒、可能危害计算机系统安全、含有国家规定禁止传播的内容、不符合中国软件标准规范的软件产品。本办法明确了信息产业部负责全国软件产品的管理。软件产品实行登记和备案制度，未经软件产品登记和备案或被撤销登记的软件产品，不得在中国境内经营或者销售。

3) 2000 年 11 月，财政部、国家税务总局、海关总署共同发布《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》（财税【2000】25 号）规定一系列优惠政策，包括：软件企业销售其自行开发生产的软件产品，实际税负超过 3% 的部分可在 2010 年底以前即征即退，所退税款不予征收企业所得税；新创办软件企业经认定后，自获利年度起，企业所得税享受“两免三减半”的优惠；国家规划布局内的重点软件企业，当年未享受免税优惠的减按 10% 的税率征收企业所得税等。

4) 2006 年 11 月，中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《2006-2020 年国家信息化发展战略》，提出抓住机遇，加快培育和发展战略性新兴产业，根据战略性新兴产业的特征，立足我国国情和科技、产业基础，现阶段重点培育和节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车等产业。

5) 2011 年 4 月 6 日，工业和信息化部、科学技术部、财政部、商务部、国有资产监督管理委员会联合颁布《关于加快推进信息化与工业化深度融合的若干意见》，提出以信息化创新研发设计手段，促进产业自主创新能力提升；推动生产装备智能化和生产过程自动化，加快建立现代生产体系；以信息化推动绿色发展提高资源利用和安全生产水平；提升信息产业支撑“两化”深度融合的能力，促进信息产业加快发展；提高行业管理现代化水平，加强标准化基础工作。

6) 2012 年 6 月，国务院印发《“十二五”节能环保产业发展规划》，提出

加快开发工业锅炉燃烧自动调节控制技术装备；推进燃油、燃气工业锅炉、窑炉蓄热式燃烧技术装备产业化；加快推广等离子点火、富氧/全氧燃烧等高效煤粉燃烧技术和装备，以及大型流化床等高效节能锅炉。

7) 2012 年 8 月，国务院印发《节能减排“十二五”规划》，提出坚持大幅降低能源消耗强度，显著减少主要污染物排放总量，合理控制能源消费总量，形成加快转变经济发展方式的倒逼机制。《规划》对电力、钢铁、水泥、造纸、印染五大行业实行主要污染物排放总量，对新建、扩建项目实施排污量等量或减量置换。

8) 2013 年 8 月，国务院印发《关于加快发展节能环保产业的意见》，提出资源环境制约是当前我国经济社会发展面临的突出矛盾。解决节能环保问题，是扩内需、稳增长、调结构，打造中国经济升级版的一项重要而紧迫的任务。加快发展节能环保产业，对拉动投资和消费，形成新的经济增长点，推动产业升级和发展方式转变，促进节能减排和民生改善，实现经济可持续发展和确保 2020 年全面建成小康社会，具有十分重要的意义

4、影响行业发展的重要因素

(1) 有利因素

①国家鼓励国内公司加快自主创新、突破技术壁垒

工业自动化控制系统集成行业一直是国家重点鼓励、优先发展的高新技术产业。目前，我国工业自动化行业产品整体技术水平低，开发能力弱，只有少量的高端国产工业自动化仪表、装置及系统进入最重要的生产装置，其余绝大部分被国外的高端工业自动化技术和系统所垄断。

为提高我国自动化控制技术水平，突破技术壁垒，《国家中长期科学和技术发展规划纲要》（2006-2020 年）、国家发改委、科技部、商务部联合编制的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2006 年度）》等产业政策都将工业自动化行业列为鼓励发展的产业。国家发改委还从发展我国具有自主知识产权高技术产业的战略高度出发，计划经过“十一五”期间高端工业自动化技术产业化实施，使国产高端工业自动化技术及产品的比重从目前的 5%提高到 30%，使国产高端工业自动化技术及产品的国内市场占有率从目前的不到 5%上升到 25%，以彻底改变我国自主创新能力较低和自主知识产权匮乏的局面。

②节能减排是发展趋势

2012年8月，国务院印发《节能减排“十二五”规划》，提出坚持大幅降低能源消耗强度，显著减少主要污染物排放总量，合理控制能源消费总量，形成加快转变经济发展方式的倒逼机制。明确“十二五”期间，节能减排领域十大重点工程：节能改造、节能产品惠民、合同能源管理推广、节能技术产业化示范、城镇生活污水处理设施建设、重点流域水污染防治、脱硫脱硝、规模化畜禽养殖污染防治、循环经济示范推广、节能减排能力建设。《规划》对电力、钢铁、水泥、造纸、印染五大行业实行主要污染物排放总量，对新建、扩建项目实施排污量等量或减量置换。根据规划，将有2.4万亿投资投向上述领域。

③工业信息化为自动化系统集成行业提供广阔空间

随着我国经济的不断发展，工业化不仅要求做大，更要做强，尤其是对于产能过剩的传统行业，需要借助信息化实现产业提升。传统行业的这一需求将为中国信息产业尤其是工业生产自动化控制行业的发展提供巨大的内需市场。

④经济全球化与国际分包

由于美国等发达国家经济增长速度减慢，很多行业出现生产能力过剩的现象，制造商投资新建或改建工厂设施的需求下降；然而，全球化的竞争迫使制造商去不断降低成本以保持强大的竞争力。随着中国、印度等亚洲国家经济的高速发展及国际制造业转移，自动化产品及服务市场的增长将主要依靠上述区域的工业建设拉动。

（2）不利因素

①自动化控制技术成熟度不够

自动化控制技术在國內起步较晚，目前行业的分散度较高，技术研发成熟度不高。由于下游行业覆盖面广，而每个行业都有自己的行业特点，对于自动化控制技术的要求存在差异化，这意味着要想开发出适应行业特性的自动化控制技术，需要对该行业进行长时间的跟踪研究。尽管国内目前有不少企业开始加大对这方面的研发投入，但国内工业自动化控制市场上还是国外品牌占据了主要份额。

②缺乏自主技术与人才

在高端工业自动化技术领域，我国与发达国家相比，还存在着很大的差距，具体体现在持续创新能力较低，自主知识产权产品缺乏，低端技术产品众多，高端技术产品极少，市场竞争力不强，市场份额不高。

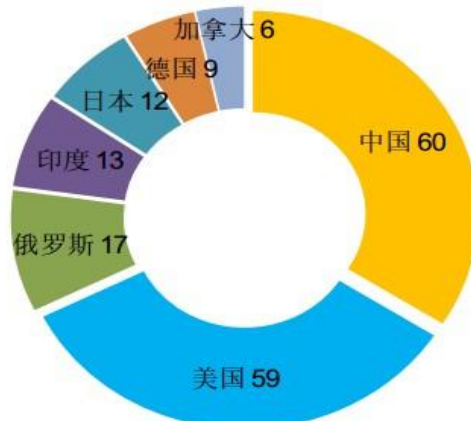
先进的工业自动化控制技术行业是一个多专业相融合的行业，相关技术人员不仅需要精通计算机软硬件、控制理论、运筹学、工艺设备等各方面的知识，还需要对相关的下游行业有深入的研究和理解，因此对研发人员要求非常高。专业技术人员需要较长时间的理论知识和实践经验的积累和培养，目前国内市场上人才相对短缺。

（二）市场规模

锅炉是利用燃料或其他能源的热能，把水加热成为热水或蒸汽的机械设备。锅炉中产生的热水或蒸汽可直接为生产和生活提供所需要的热能，也可通过蒸汽动力装置转换为机械能，或再通过发电机将机械能转换为电能。根据燃料的不同，可分为燃煤锅炉、燃油锅炉、燃气锅炉等。根据用途的不同，可以分为工业锅炉、电站锅炉等。公司的主要产品就是针对各类工业锅炉的控制系统。

随着工业文明的不断发展，人类的活动对自然环境的影响也越来越大。在近一个世纪以来，人类大量使用矿物燃料（如煤、石油等），排放出大量的二氧化碳等多种温室气体。由于这些温室气体对来自太阳辐射的可见光具有高度的透过性，而对地球反射出来的长波辐射具有高度的吸收性，导致全球气候变暖。政府间气候变化问题小组根据气候模型预测，到2100年为止，全球气温估计将上升大约1.4-5.8℃。根据这一预测，全球气温将出现过去1万年中从未有过的巨大变化，从而给全球环境带来潜在的重大影响。随着经济的增长，我国能源消耗越来越大。目前中国煤炭消耗量位居世界第一，石油消耗量位居世界第二，中国能源消费占全球能源消费的15%以上。

2009年世界主要国家二氧化碳排放量（单位：亿吨）



资料来源：中国节能产业网

我国一次能源以煤炭为主，因此我国的工业生产企业，特别是经济发展相对滞后的地区，燃煤锅炉的使用较为普遍。《中华人民共和国 2009 年国民经济和社会发展统计公报》显示，经初步测算，2009 年全国能源消费总量为 31 亿吨标准煤，比上年增长 6.3%，单位万元 GDP 能耗为 1.08 吨标准煤，比上年下降 2.2%。虽然十一五期间我国万元 GDP 能耗下降 10%。但与世界发达国家相比，我国仍是日本、美国的 4-5 倍，减排任务艰巨，节能潜力巨大。按单位产品能耗和终端用能设备能耗与国际先进水平比较，目前我国的节能潜力约为 3 亿吨标准煤。燃煤锅炉控制系统可以有效提高燃煤的利用率，减少煤的使用量从而达到节能减排的目标。

从今年 8 月起，国家环保部为落实国务院批复实施的《重点区域大气污染防治“十二五”规划》的相关要求，修改《锅炉大气污染物排放标准》。本次修订增加了燃煤工业锅炉氮氧化物排放标准限值和汞污染物排放限值，规定了大气污染物特别排放限值；同时取消了按功能区和锅炉容量执行不同排放限值的规定，以及燃煤锅炉烟尘初始排放浓度限值。此外，还提高了各项污染物排放控制要求。

据统计，截至 2011 年，我国有各种容量的在用锅炉 62.03 万台。环保部数据显示，工业锅炉集中在供热、冶金等行业，主要分布在工业和人口集中的城镇及周边等人口密集地区，对城市大气污染贡献率高达 45%-65%。同时，我国工业锅炉热效率较低，能耗大，设计经济运行热效率为 72%-83%，实际运行效率 60%-65%，远低于设计水平和国际平均水平。新标准实施后燃煤锅炉需加大改造投资，环保部统计，到 2015 年 340 个重点城市 10 吨以下的燃煤锅炉改燃气或并

网，燃煤锅炉热效率按 70% 计算，燃气锅炉热效率按 85% 计算，单位燃气的热值按燃煤的 1.8 倍计算，假设有三分之一的锅炉改为燃气，三分之二改为热电联产，则改造后燃气锅炉的规模为 1.86 万 MW，改造成本为 50 万元/MW，合计改燃成本为 93 亿元。

近年来，全国各地燃煤锅炉改造陆续展开，多个地方政府相继出台了关于燃煤锅炉清洁能源替代工作方案的相关政策，国内现阶段主要推行的节能环保型锅炉为天然气、生物质、电锅炉及高效煤粉锅炉等，其中燃气锅炉和电锅炉成为很多城市的首选。据了解，目前国内 60 余万台锅炉需要替换，锅炉控制系统市场空间巨大。

（三）基本风险特征

1、国家宏观经济波动和宏观政策变化的风险

工业自动化控制行业的下游行业包括化工、冶金、热电、石油化工、轻工机、建材、纺织等国民经济支柱行业，大多为传统行业，或多或少地存在产能过剩现象。这些传统行业受国家宏观经济形势和宏观经济政策影响较大，因此本行业的发展与国家宏观经济发展趋势以及宏观经济政策密切相关。如果宏观经济发生重大调整，影响了一些下游应用行业，则将会对本行业的发展带来一定不利影响。

2、技术风险

工业自动化控制技术是一个跨行业、跨专业、多专业融合的前沿学科，涉及计算机硬件、软件、控制理论、运筹学、工艺知识、设备知识、管理、仪器仪表等专业知识和技能。进行先进控制技术的研发，需要聚集多专业复合型知识结构的专业人才，将多方面的专业知识进行有机融合。这也是国内相关研究成果也仅限于理论研究水平，没有真正应用于现场实际生产过程中去的原因；并且，国内在优化行业的研究往往对生产过程的某个方面、问题或者某个设备进行研究，通用性差。国内工业化和信息化的融合整体上还是处于发展的早期，当前国内优化控制技术大多处于学术领域范畴，实际应用的比较少。如果行业内技术不能持续创新、或者新技术不能有效产业化，将成为行业未来发展的重要障碍。

（四）行业竞争格局

1、公司在行业中的竞争地位

工业自动化信息系统集成在国外发展时间较早，也形成了一批国际知名的品

牌如 AspenTech、Honeywell、日本新日铁、瑞士英维思 Invensys、美国西屋、德国西门子等，但是国外品牌产品价格高、实现成本高，国内大部分企业都无法承受。更重要的是，工业自动化信息系统集成对于现场要求非常苛刻，温度、湿度等细小的差异可能导致控制效果的巨大差别。因此近年来，在国内兴起了一批工业自动化信息系统集成商，利用对目标行业的了解，集成适合国内行业发展现状的自动化控制系统。

本公司专注于各类锅炉控制系统，并由此延伸到化工、冶金、供热节能等领域。目前公司在燃气锅炉控制系统的细分市场处于绝对龙头地位，主要竞争对手为杭州迈欧科技有限公司、南京仁泰锅炉自控设备有限公司等；在供热节能方面，主要竞争对手为北京硕人时代科技有限公司、石家庄工大科雅能源技术有限公司等。公司通过几个样板工程，目前在供热节能领域有一定的口碑，占有一定的市场份额，并呈稳步提升的趋势；在电站锅炉方面，主要竞争对手为和利时、浙大中控等，公司在这方面才刚起步，规模和主要竞争对手相比差距较大。

2、公司竞争优势与劣势

（1）竞争优势

①技术优势

公司产品与服务的技术优势来源于自主研发。公司自开办之初就成立了研发中心，构建了软件研发团队和硬件研发团队。软件研发团队本着“自动化以对象为本”的理念，针对各类工业锅炉进行了详细的工艺技术分析，并在此基础上，开发了一整套针对各类工业锅炉的控制软件；以此同时，公司研发中心的硬件研发团队，在硬件平台建设上努力突破，开发了适合各类工业锅炉的可编程逻辑控制器与触摸屏人机界面，形成了德联科技长期发展赖以支撑的软硬件平台。德联科技这种完全自主研发的模式使公司核心技术更具有保护性和不可替代性，所有硬件产品和软件都申请了发明专利、实用新型专利和软件著作权，核心技术人员都签订了保密协议和长效激励协议，使公司在核心技术的保护和发展方面都有了强大的保证机制。

②客户资源优势

经过多年的沉淀，公司积累了丰富的大客户开发与服务经验，与众多国内知名客户建立了长期合作伙伴关系。公司的主要客户包括浙江特富锅炉有限公司、天津宝成机械制造股份有限限制公司等。公司与国内众多大型 A 级锅炉厂形成了合

作关系，如中核动力、哈尔滨红光、四川东方、哈锅动力、南通万达、江苏四方等。在重视开发行业大客户的同时，公司也在加快渠道销售体系建设及加强对最终客户的销售，加大产品的销售力度。

公司与国内暖通领域、工业行业领域知名设计院建立长期战略合作关系，如北京煤热设计院、北京中元设计院、北京航天航空设计院、华北市政设计院、化二院等；设计院可以提供最快速的信息，实现公司与用户的直接沟通；此外，很多设计院自身具有承接项目的资质，也是公司的直接客户。

③专业人才优势

目前，公司研发中心由 41 名技术人员组成，占员工总数的 35.96%，其中工程师及以上职称 15 人，高级职称 2 名；本科 28 人，硕士 2 人，博士 1 人，技术团队专业配置合理，各具特长，可以充分保证科研开发水平具有较高的起点，并在技术上形成可持续竞争力。公司在坚持自主研发的基础上，积极与浙江大学控制技术研究中心、意大利欧保公司及法国施耐德公司合作，结合专家咨询指导，借助智力支持共同完成新产品开发和技术攻关。

④品牌优势

自主品牌的推广是提升企业竞争力、获取高附加值的重要手段。公司自成立以来，一直坚持做自己的产品，通过多年在行业内累积的技术和经验，在形成了稳定客户群的同时，也在行业内树立了自己的品牌形象。

（2）竞争劣势

①业务快速增长导致的人员规模约束

公司自创立以来一直保持稳步的业务增长，并培养了一支技术、研发、营销骨干队伍。随着下游市场需求的增大，竞争的升级，保持现有骨干队伍的稳定、提升业务人员的技术水平、扩大人才的规模是目前公司在竞争中面临的重要压力。

②资金规模约束

公司创立至今，主要依靠自我滚动发展，业务规模增长速度受到资金实力的制约。资金规模的约束既限制了公司对大中型工业自动化系统改扩建项目、基础设施项目的承接，又限制了公司对自有产品的研发及产业化的投入，影响了公司竞争力的提升。为满足业务发展的需要，拓展盈利增长点，公司需投入大量资金完成系统级研发项目产品的产业化和营销网络渠道的扩张，在保持目前燃气锅炉

控制系统行业龙头地位的同时，向电站锅炉控制系统等高端市场进军。

3、公司采用的竞争策略及应对措施

人才：自动化控制信息系统集成行业的竞争，归根到底是人才的竞争，目前国内满足条件的人才匮乏。面对这一局面，公司一方面通过有竞争力的薪资福利条件和激励机制，吸引高层次人才；另一方面，公司鼓励职工参与各种业务培训，积极提供内部培训机会，通过内部培养专业人才，为公司将来的发展提供丰富的技术人才资源。

研发：公司的核心竞争力在于技术优势，而技术优势来源于公司一直以来对研发的投入。公司已建立研发准备金制度，技术研发中心的研发经费按年销售收入不小于 6%的额度，由财务部制定规划。为了健全研发准备金和研发资金支出核算管理体系，确保公司研发资金的需要和准确、完整地核算研发支出，归集核算研发费用，公司制定了研发投入与支出核算管理办法，确保技术中心具有稳定的资金来源，进一步提高科研经费的使用成效。

营销：公司将继续保持与国内众多大型 A 级锅炉厂、暖通领域及工业行业领域知名设计院以及知名燃烧器代理商建立了长期合作关系，同时不断拓展市场，加强对终端客户的直接销售。下一步公司将在稳固原有市场份额的前提下，进军高端产品市场。

融资：公司目前处于发展初期，规模较小，未来希望通过全国中小企业股份转让系统平台募集资金，通过收购兼并同行业公司扩大企业的业务规模，增强公司的品牌优势。

第三节 公司治理

一、公司三会建立健全及运行情况

（一）三会制度的建立健全情况

有限公司阶段，公司制定了章程，设立了股东会、执行董事、监事及总经理，建立了法人治理的基本架构。

2013年8月16日股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，表决通过了股份公司章程、三会议事规则等规章制度，选举产生了股份公司第一届董事会和监事会成员。公司职工代表大会选举产生了一名职工监事。2013年8月16日股份公司第一届董事会第一次会议选举产生了董事长，聘任了高级管理人员。2013年8月16日股份公司第一届监事会第一次会议选举产生了监事会主席。至此，股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了健全的股东大会、董事会、监事会制度。

公司章程明确了决策、执行、监督等方面的职责权限，形成了合理的职责分工和制衡机制：股东大会是公司的最高权力机构，公司制定《股东大会议事规则》，确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位，确保所有股东能够充分行使自己的权利；董事会是公司的决策管理机构，对公司治理机制的建立和监督负责，确立治理机制的政策和方案，监督治理机制的执行；监事会是公司的监督机构，对董事、总经理及其他高级管理人员执行职务的行为及公司财务状况进行监督及检查，并向股东大会负责并报告工作。

随着公司不断发展，公司的治理机制将进一步健全、完善和有效执行。

（二）三会制度的运行情况

有限公司在实际运作过程中，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、股权转让、整体变更等重大事项召开股东会议进行决议，但是也存在关联交易未履行三会决策程序等情况。报告期内，公司与关联方之间存在往来借款，详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”部分介绍。2013年9月16日，公司全体股东签署决议，对关联方往来和关联交易事项进行了追认。

股份公司设立三会制度以来，共召开了2次股东大会会议、3次董事会会议，1次监事会会议，决议得到了有效执行。三会召开程序严格依照《公司法》、《公

公司章程》和三会议事规则等规定，未发生损害公司股东、债权人及第三人合法权益的情形。

当然，有限公司于 2013 年 8 月完成整体变更，距本公开转让说明书签署之日，股份公司成立时间较短，三会制度运行的规范性和有效性，待未来实践中进一步检验。

（三）机构和人员履行职责情况

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及三会议事规则的要求勤勉、诚信地履行职责。

当然股份公司成立至今时间较短，虽然建立了较为完善的公司治理制度，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

（四）董事会对公司治理机制有效性的评估

公司章程明确规定了股东享有的参与决策权、选择监督管理者权、知情权、资产收益权等各项股东权利，基本能够给所有股东提供合适的保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

（1）投资者关系管理

公司制定了《投资者关系管理制度》，将通过各种方式的投资者关系活动，加强与投资者和潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司了解的管理行为。

股东大会：公司努力为中小股东参加股东大会创造条件，在召开时间和地点等方面充分考虑，以便于股东参加。

现场参观：公司可安排投资者到公司或项目所在地进行现场参观，便于参观人员了解公司业务和经营情况。

电话咨询：公司设立专门的投资者咨询电话，投资者可通过电话方式向公司询问、了解其关心的问题。

（2）关联股东和董事回避制度

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应当出席股东大会会议，并有权参与关联事项的审议讨论，发表自己的意见，但不参与该关联交易事项的投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

（3）内部管理制度建设

公司建立了一套包含公司全部业务的程序、标准、制度、规范。公司内部控制制度主要包括产品研发管理制度、软件研发部部门管理制度、客户管理制度、总经理工作细则、关联交易管理制度、投资者关系管理制度内部控制制度等。这些制度基本是以公司内部管理文件形式公布、执行，涵盖了公司管理的各个环节，符合公司的特点和现实情况。

（4）纠纷解决机制

公司章程规定，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司；公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。股东权纠纷、滥用股东权利纠纷、利用关联关系损害公司利益纠纷、出资纠纷、股权转让纠纷、董事、监事、高级管理人员损害公司利益纠纷、清算解散纠纷等，协商解决不成的，均可按照公司法和公司章程的规定提起诉讼。

有限公司在实际运作过程中，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、股权转让、变更住所、变更经营范围、整体变更等重大事项召开股东会议进行决议，但是也存在关联交易未履行三会决策程序等情况。

股份公司成立后，随着管理层对规范运作公司意识的提高，公司积极针对不规范的情况进行整改，未来公司将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚地履行义务，使公司治理更加规范。

二、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况

公司及其控股股东、实际控制人最近两年未发生重大违法违规及受处罚的情

况。

三、公司独立运营情况

公司在业务、资产、机构、人员、财务方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立情况

公司拥有完整的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，能够独立开展业务，在业务上完全独立于股东和其他关联方，与实际控制人以及其他关联方不存在同业竞争关系。

（二）资产完整情况

公司由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，具有独立完整的资产结构。公司变更设立后，正在办理相关资产的变更登记手续。

截至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）机构独立情况

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

（四）人员独立情况

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

（五）财务独立情况

公司成立以来，设立了独立的财务部门，并配备了相关的财务人员，建立了符合国家相关法律法规的会计制度和财务管理制度；公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况；公司在银行单独开立账户，并依法独立纳税，不存在与控股股东及其控制的其他企业混合纳税现象。

四、同业竞争

（一）同业竞争情况

公司控股股东及实际控制人胡真除投资本公司外，未直接或间接控制任何其他单位，不存在同业竞争情况。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，本公司控股股东、实际控制人胡真向公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

1、本人目前除持有德联科技股份外，未投资其他与德联科技相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织，或从事其他与德联科技相同、类似的经营活动；也未派遣他人在与德联科技经营业务相同、类似或构成竞争的任何企业任职；

2、本人未来将不以任何方式从事（包括与他人合作直接或间接从事）或投资于任何业务与德联科技及其子公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；或派遣他人在该经济实体、机构、经济组织中担任董事、高级管理人员或核心技术人员；

3、当本人及控制的企业与德联科技之间存在竞争性同类业务时，本人及控制的企业自愿放弃同德联科技的业务竞争；

4、本人及控制的企业不向其他在业务上与德联科技相同、类似或构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供资金、技术或提供销售渠道、客户信息等支持；

5、上述承诺在本人持有德联科技股份期间有效，如违反上述承诺，本人愿意承担给公司造成的全部经济损失。

五、公司最近两年内资金占用情形以及相关措施

报告期内，公司与股东及高级管理人员之间存在资金拆入、拆出的情形，详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”部分介绍。截至2013年6月30日，公司与股东及高级管理人员的资金往来已经清理完毕。截至报告期末，公司不存在资金被控股股东及其控制的其他企业以占用的情形，也不存在为公司股东提供担保的情形。

同时，公司制定了《关联交易管理制度》，建立了资金管理制度，以规范关联资金往来。

六、董事、监事、高级管理人员其他情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员持有公司股份情况如下，除直接持股外，无以家属名义持有公司股份的情况，具体如下：

序号	股东姓名或名称	职务	持股数量（股）	持股比例
1	胡 真	董事长、总经理	6,630,000	51.00%
2	刘春华	董事、财务负责人、董事会秘书	1,820,000	14.00%
3	金光荣	董事	1,300,000	10.00%
4	汪 伟	董事	3,250,000	25.00%
5	伍震宇	董事		
6	董 勃	监事会主席		
7	胡剑平	监事		
8	王 勇	监事		
9	陈小明	副总经理		
10	陈小容	副总经理		
11	张振亮	副总经理		
12	朱 惠	副总经理		

（二）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员与公司签有《劳动合同》、《保密协议》，对技术保密进行了约定。

2、董事、监事、高级管理人员做出的主要承诺

除上述协议约定的内容外，公司董事、监事、高级管理人员还向公司作出了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺在任职期间将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动。

（三）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员在本公司以外的单位兼职情况如下：

人员姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与本公司关系
胡 真	董事长、总经理	无		
刘春华	董事、财务负责人、 董事会秘书	无		
金光荣	董事	浙江意格供暖技术有限公司	董事	股东金光荣参股的企业
汪 伟	董事	芜湖海通康鸿医药贸易有限公司	副总经理	
伍震宇	董事	杭州蓝保环境技术有限公司	总经理	
董 勍	监事会主席	浙江五联律师事务所	合伙人律师	
胡剑平	监事	德凯万泰(杭州)有限公司	从事 ISO 认证	
王 勇	监事	无		
陈小明	副总经理	无		
陈小容	副总经理	无		
张振亮	副总经理	无		
朱 惠	副总经理	无		

除上述兼职情况外，公司董事、监事及高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

（四）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

姓名	职务	被投资企业名称	出资额（万元）	出资比例
胡 真	董事长、总经理	无	-	-
刘春华	董事、财务负责人、 董事会秘书	无	-	-
金光荣	董事	浙江意格供暖技术有限公司	500.00	35.00%
		杭州蓝邦能源环境科技有限公司	100.00	40.00%

汪 伟	董事	无		
伍震宇	董事	杭州蓝保环境技术有限公司	180.00	6.00%
		杭州蓝保环境产业公司	87.50	17.50%
董 勃	监事会主席	浙江五联律师事務所	10.71461	1.28%
胡剑平	监事	无	-	-
王 勇	监事	无	-	-
陈小明	副总经理	无	-	-
陈小容	副总经理	无	-	-
张振亮	副总经理	无	-	-
朱 惠	副总经理	无	-	-

上述对外投资与公司不存在利益冲突。

除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员均无对外投资。

（五）董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况

2008年6月，公司执行董事为胡真；监事为张振亮；经理为胡真。

2013年8月16日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举胡真、刘春华、金光荣、汪伟、伍震宇组成公司第一届董事会；选举董勃、胡剑平为非职工代表监事，与由职工代表大会选举产生的职工代表王勇共同组成公司第一届监事会。股份公司第一届董事会会议选举胡真为董事长，聘任胡真为总经理、陈小容、陈小明为副总经理、刘春华为财务负责人、董事会秘书。股份公司第一届监事会选举董勃为监事会主席。

自2008年6月至2013年8月期间，公司董事、监事、高级管理人员未发生变化。

第四节 公司财务

一、财务报表

（以下未特别标明的，单位均为人民币元）

资产负债表

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	3,104,051.22	4,820,928.49	2,520,083.39
交易性金融资产			
应收票据	680,000.00	1,980,000.00	
应收账款	11,854,956.58	21,403,386.16	11,370,383.65
预付款项	2,661,882.43	2,565,462.27	461,267.21
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,381,530.22	2,675,153.30	10,276,587.67
存货	7,282,990.93	7,042,301.57	2,313,699.45
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	27,965,411.38	40,487,231.79	26,942,021.37
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	2,296,189.29	2,392,282.58	1,910,854.67
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	36,783.20	665,590.64	2,343,186.72

开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	611,178.63	744,373.82	552,619.30
其他非流动资产			
非流动资产合计	2,944,151.12	3,802,247.04	4,806,660.69
资产总计	30,909,562.50	44,289,478.83	31,748,682.06

资产负债表（续表）

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动负债：			
短期借款	5,000,000.00	9,500,000.00	6,500,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	5,208,000.58	6,204,642.17	3,704,064.84
预收款项	7,090,317.41	3,439,947.41	982,745.41
应付职工薪酬		350,000.00	252,127.50
应交税费	89,715.86	1,628,469.75	1,015,486.62
应付利息	10,125.00	24,705.30	16,378.23
其他应付款	201,530.27	231,282.83	189,891.80
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	17,599,689.12	21,379,047.46	12,660,694.40
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			940,000.00
非流动负债合计			940,000.00

负债合计	17,599,689.12	21,379,047.46	13,600,694.40
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积			
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	1,281,247.01	1,281,247.01	805,002.64
一般风险准备			
未分配利润	2,028,626.37	11,629,184.36	7,342,985.02
所有者权益合计	13,309,873.38	22,910,431.37	18,147,987.66
负债和所有者权益总计	30,909,562.50	44,289,478.83	31,748,682.06

利润表

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
一、营业收入	11,330,861.20	31,415,241.61	20,989,214.64
减：营业成本	6,845,123.25	17,885,694.84	12,117,629.16
营业税金及附加	86,299.05	299,159.62	198,853.75
销售费用	504,474.52	1,374,170.97	911,844.28
管理费用	5,335,024.52	6,769,649.53	5,240,341.05
财务费用	197,185.23	706,512.15	542,769.78
资产减值损失	-3,112,342.83	1,816,061.59	2,171,833.33
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,475,097.46	2,563,992.91	-194,056.71
加：营业外收入	620,928.55	3,071,286.52	1,193,580.26
减：营业外支出	13,439.68	31,415.23	47,464.86
其中：非流动资产处置损失	1,458.82		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	2,082,586.33	5,603,864.20	952,058.69

减：所得税费用	133,195.19	841,420.49	402,333.75
四、净利润(净亏损以“－”号填列)	1,949,391.14	4,762,443.71	549,724.94
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）基本每股收益			
六、其他综合收益(其他综合亏损以“－”号填列)			
七、综合收益总额(综合亏损总额以“－”号填列)	1,949,391.14	4,762,443.71	549,724.94

现金流量表

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	28,798,101.17	13,285,335.40	3,406,326.40
收到的税费返还	594,528.55	1,346,686.52	1,193,580.26
收到其他与经营活动有关的现金	6,319,051.17	5,437,719.32	495,583.21
经营活动现金流入小计	35,711,680.89	20,069,741.24	5,095,489.87
购买商品、接受劳务支付的现金	10,911,488.08	5,195,290.74	423,698.07
支付给职工以及为职工支付的现金	3,181,973.97	4,043,760.62	2,784,401.52
支付的各项税费	4,498,129.26	2,830,470.67	2,227,065.72
支付其他与经营活动有关的现金	2,407,842.95	9,175,820.74	3,647,012.37
经营活动现金流出小计	20,999,434.26	21,245,342.77	9,082,177.68
经营活动产生的现金流量净额	14,712,246.63	-1,175,601.53	-3,986,687.81
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,458.82		
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	1,458.82		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	92,813.35	805,453.99	2,263,796.19
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	92,813.35	805,453.99	2,263,796.19
投资活动产生的现金流量净额	-91,354.53	-805,453.99	-2,263,796.19
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		2,000,000.00	7,000,000.00
取得借款收到的现金	5,000,000.00	10,500,000.00	7,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	5,000,000.00	12,500,000.00	14,500,000.00
偿还债务支付的现金	9,500,000.00	7,500,000.00	7,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,837,769.37	718,099.38	498,441.14
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	21,337,769.37	8,218,099.38	7,998,441.14
筹资活动产生的现金流量净额	-16,337,769.37	4,281,900.62	6,501,558.86
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-1,716,877.27	2,300,845.10	251,074.86
加：期初现金及现金等价物余额	4,820,928.49	2,520,083.39	2,269,008.53
六、期末现金及现金等价物余额	3,104,051.22	4,820,928.49	2,520,083.39

股东权益变动表

2013 年 1-6 月

项目	所有者权益							所有者权益
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	合计
一、上年年末余额	10,000,000.00				1,281,247.01		11,629,184.36	22,910,431.37
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年年初余额	10,000,000.00				1,281,247.01		11,629,184.36	22,910,431.37
三、本年增减变动金额							-9,600,557.99	-9,600,557.99
（一）净利润							1,949,391.14	1,949,391.14
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							1,949,391.14	1,949,391.14
（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							-11,549,949.13	-11,549,949.13
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								
3.对所有者（或股东）的分配							-11,549,949.13	-11,549,949.13
4.其他								
（五）所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本（或股本）								
2.盈余公积转增资本（或股本）								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
四、本年年末余额	10,000,000.00				1,281,247.01		2,028,626.37	13,309,873.38

股东权益变动表

2012 年度

项目	所有者权益							所有者权益
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	合计
一、上年年末余额	10,000,000.00				813,595.39		10,583,545.85	21,397,141.24
加：会计政策变更					-391,732.05		-3,525,588.39	-3,917,320.44
前期差错更正					383,139.30		285,027.56	668,166.86
其他								
二、本年初余额	10,000,000.00				805,002.64		7,342,985.02	18,147,987.66
三、本年增减变动金额					476,244.37		4,286,199.34	4,762,443.71
（一）净利润							4,762,443.71	4,762,443.71
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							4,762,443.71	4,762,443.71
（三）所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
（四）利润分配					476,244.37		-476,244.37	
1.提取盈余公积					476,244.37		-476,244.37	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者（或股东）的分配								
4.其他								
（五）所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本（或股本）								
2.盈余公积转增资本（或股本）								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
四、本年年末余额	10,000,000.00				1,281,247.01		11,629,184.36	22,910,431.37

股东权益变动表

2011 年度

项目	所有者权益							所有者权益
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	合计
一、上年年末余额	3,000,000.00				645,992.84		9,017,741.49	12,663,734.33
加：会计政策变更					-199,588.51		-1,796,296.54	-1,995,885.05
前期差错更正					303,625.81		-373,212.37	-69,586.56
其他								
二、本年年初余额	3,000,000.00				750,030.14		6,848,232.58	10,598,262.72
三、本年增减变动金额	7,000,000.00				2,173,299.63		494,752.45	7,549,724.94
（一）净利润							549,724.94	549,724.94
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							549,724.94	549,724.94
（三）所有者投入和减少资本	7,000,000.00							7,000,000.00
1.所有者投入资本	7,000,000.00							7,000,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
（四）利润分配					54,972.49		-54,972.49	
1.提取盈余公积					54,972.49		-54,972.49	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者（或股东）的分配								
4.其他								
（五）所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本（或股本）								
2.盈余公积转增资本（或股本）								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
四、本年年末余额	10,000,000.00				805,002.63		7,342,985.03	18,147,987.66

二、审计意见

公司聘请了具备证券、期货相关业务资格的中汇会计师事务所有限公司对本公司2011年12月31日、2012年12月31日及2013年6月30日的资产负债表，2011年度、2012年度及2013年1-6月的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并出具了(2013)第2863号标准无保留意见《审计报告》。

三、财务报表编制基础

公司执行财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）。报告期内财务报表按照企业会计准则以持续经营为基础编制。

四、主要会计政策和会计估计

（一）收入确认原则及方式

公司是专业从事工业能源及暖通领域电气、自动化产品和自动化系统的设计、生产、销售、服务于一体的高新技术企业。报告期内，公司销售收入主要来源于硬件产品和软件产品的销售。硬件产品主要以锅炉控制柜为主，软件产品主要为锅炉控制软件，嵌入锅炉控制柜，作为产品整体销售。

对于产品销售收入，如销售合同规定需要安装验收的，在取得客户的安装验收报告时按照合同金额扣除增值税后的余额一次性确认收入；如销售合同中未规定需要安装验收的，则在取得到货验收证明时按合同金额扣除增值税后的余额一次性确认收入。

根据《企业会计准则》的相关规定，销售商品收入同时满足下列条件的，予以确认：

- 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有效控制；
- ③ 收入的金额能够可靠地计量；
- ④ 相关的经济利益很可能流入企业；

⑤ 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

结合公司业务流程，公司收入确认原则符合《企业会计准则》的具体规定，具体分析如下：

公司产品销售收入确认的具体标准：公司产品主要采取验收确认收入，产品发出以后，经客户验收合格后签收产品回单，接到客户签收回单后确认收入。

客户对产品验收合格后，产品所有权已经转移，公司既没有保留通常与所有权联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，除因产品质量原因产生的维修或退换货可能外，不存在约定的其他销售退回情形，因此经客户验收后，已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，满足销售收入确认的实质条件。

（二）应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款——占应收账款账面余额 10%以上的款项；其他应收款——占其他应收款账面余额 10%以上的款项。
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，将其划入具有类似信用风险特征的若干组合计提坏账准备。

2. 按组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	确定组合的依据	坏账准备的计提方法
账龄组合	以账龄为信用风险组合确认依据	账龄分析法
关联方组合	关联方之间的应收款项	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
备用金组合	以备用金为信用风险组合确认依据	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

以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内(含 1 年, 下同)	5	5
1—2 年	20	20
2—3 年	50	50
3 年以上	100	100

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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

4. 对于其他应收款项(包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等), 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。

(三) 存货

1、存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2、发出存货的计价方法

企业发出存货的成本计量采用加权平均计价法。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日, 存货采用成本与可变现净值孰低计量, 按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货, 在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值; 需要经过加工的存货, 在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值; 资产负债表日, 同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的, 分别确定其可变现净值, 并与其对应的成本进行比较, 分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4、存货的盘存制度

存货的盘存制度采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物均按照一次转销法进行摊销。

(四) 固定资产

1、固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的, 使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账, 并从其达到预定可使用状态的次月起采

用年限平均法计提折旧。

2、各类固定资产的折旧方法

固定资产类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
运输工具	5-8	5	11.88-19.00
电子及其他设备	5	5	19.00

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（五）无形资产

1. 无形资产按成本进行初始计量。

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

2. 无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：(1)运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；(2)技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；(3)以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；(4)现在或潜在的竞争者预期采取的行动；(5)为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；(6)对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；(7)与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产，不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

3. 资产负债表日，检查无形资产预计给公司带来未来经济利益的能力，按本财务报表附注四(十)所述方法计提无形资产减值准备。

4. 内部研究开发费用的确认和计量

内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1)完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2)具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3)无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；(4)有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5)归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(六) 政府补助

1、政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3、与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（七）递延所得税资产、递延所得税负债

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

2、确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3、资产负债表日，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，转回减记的金额。

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（八）企业所得税的确认和计量

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

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，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，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

5. 当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

五、最近两年一期的主要会计数据和财务指标及分析

单位：人民币万元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产总计（万元）	3,090.96	4,428.95	3,174.87
股东权益合计（万元）	1,330.99	2,291.04	1,814.80
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,330.99	2,291.04	1,814.80
每股净资产（元）	1.33	2.29	1.81
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.33	2.29	1.81

资产负债率（母公司）	56.94%	48.27%	42.84%
流动比率（倍）	1.59	1.89	2.13
速动比率（倍）	1.18	1.56	1.95
项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
营业收入（万元）	1,133.09	3,141.52	2,098.92
净利润（万元）	194.94	476.24	54.97
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	194.94	476.24	54.97
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	192.87	329.65	57.22
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）	192.87	329.65	57.22
毛利率（%）	39.59	43.07	42.27
净资产收益率（%）	9.73	23.20	4.25
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	9.63	16.06	4.42
基本每股收益（元/股）	0.19	0.48	0.12
稀释每股收益（元/股）	0.19	0.48	0.12
应收帐款周转率（次）	0.68	1.92	1.80
存货周转率（次）	0.96	3.82	5.00
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,471.22	-117.56	-398.67
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.47	-0.12	-0.4

（一）偿债能力分析

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产负债率	56.94%	48.27%	42.84%
流动比率（倍）	1.59	1.89	2.13
速动比率（倍）	1.18	1.56	1.95

与 2011 年度相比，2012 年度公司资产负债率有所上升，主要原因是随着公司业务的增长，短期借款、应付账款、预收账款余额均有所增加。2013 年上半年，公司资产负债率比 2012 年度有所提高主要是给全体在册股东分配现金股利

1,155 万元，导致期末净资产降低，资产负债率有所提高。

报告期内，流动比率、速动比率呈逐年下降趋势，主要原因是公司应付账款、预收账款等短期经营性负债增加，公司的短期偿债能力有所下降，但速动比率报告期内均大于 1，短期偿债风险在可控范围内。

总体来说，公司偿债能力不弱。

（二）营运能力分析

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
应收账款周转率（次）	0.68	1.92	1.80
存货周转率（次）	0.96	3.82	5.00
存货周转天数（取整）	188.00	95.00	73.00

①应收账款周转率

2011 年度及 2012 年，公司应收账款周转率趋于稳定。2013 年上半年，受公司销售季节性的影响，上半年收入仅为去年收入的 36.07%，应收账款余额为去年的 55.39%，因此导致应收账款周转率比 2012 年大幅度下降。报告期内，公司总体的应收账款周转率较低主要是因为受到公司客户预算控制、审批流程以及项目进度的影响，公司款项收回需要较长的时间。

②存货周转率

报告期内，存货周转率逐年下降，主要原因是公司业务规模大幅增长，为满足业务需要存货采购量大量增加，期末存货余额大幅度增长。2013 年 1-6 月因收入季节性的影响，存货周转率大幅度下降。

（三）盈利能力分析

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
扣除非经常性损益后的净资产收益率	8.06%	15.45%	4.45%
每股收益	1.33	2.29	1.81

与 2011 年度相比，2012 年度当期净利润增长较大，公司净资产收益率、每股收益等盈利指标均有提高；2013 年 1-6 月，受公司销售季节性影响，上半年实现的收入较少，而费用在各期间均匀发生，从而导致公司净利润降低，公司净资产收益率及每股收益不断下降。

（四）现金流量状况分析

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	14,712,246.63	-1,175,601.53	-3,986,687.81
投资活动产生的现金流量净额	-91,354.53	-805,453.99	-2,263,796.19
筹资活动产生的现金流量净额	-16,337,769.37	4,281,900.62	6,501,558.86

1、经营活动

2011 年度和 2012 年度经营活动产生的现金流量净额为负的主要原因系公司处于市场扩张阶段，应收账款和存货数量的增加所致，但是到 2012 年度，随着公司业务的发展以及销售回款的增长，相应的经营活动现金流量净额较 2011 年度有了明显的改善。2013 年 1-6 月，公司业务的增长及预收账款的增加，导致经营现金流入增加。因此，2013 年 1-6 月，经营活动产生的现金流量呈现大额净流入。

2、投资活动

2011 年度、2012 年度及 2013 年度上半年，公司投资活动产生的现金流量净额主要为购建固定资产、无形资产支出。

3、筹资活动

报告期内，2011 年筹资活动现金净流入量较大主要原因是公司新增注册资本 700 万元和短期借款 750 万元所致。2012 年筹资活动的现金流均由公司吸收银行借款以及归还贷款、支付利息所形成。2013 年筹资活动的现金流量为负值主要是因为公司向全体在册股东分配现金股利 1,155 万元。

六、主要税项

（一）公司主要税项

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售额	17%
营业税	应纳税营业额	5%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%
地方教育费附加	应缴纳流转税额	2%
企业所得税（注）	应纳税所得额	15%

注：报告期内，公司流转税主要涉及增值税；营业税主要系出租商铺使用权产生收入所

计提；公司企业所得税按照 15%税率缴纳。

（二）税收优惠情况

1、增值税

根据《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》(财税[2011]第 100 号)，增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策。

2、所得税

公司被认定为高新技术企业，并于 2009 年 12 月 7 日取得编号为 GR200933000712 的高新技术企业证书，有效期三年。公司 2011 年、2012 年适用的企业所得税税率为 15%。

2012 年 10 月 29 日，公司取得编号为 GF201233000261 的高新技术企业证书，有效期三年。公司 2013 年 1-6 月适用的企业所得税税率为 15%。

七、营业收入情况

（一）主营业务收入占营业收入比例

项目	2013 年 1-6 月		2012 年度		2011 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
主营业务收入	11,229,461.20	99.11	31,219,307.61	99.38	20,810,332.64	99.15
其他业务收入	101,400.00	0.89	195,934.00	0.62	178,882.00	0.85
合计	11,330,861.20	100.00	31,415,241.61	100.00	20,989,214.64	100.00

公司营业收入主要来源于主营业务收入，公司主营业务明确。

（二）主营业务收入结构

报告期内，公司主营业务收入全部来源于产品硬件和软件销售，具体业务收入流程见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“四、主要会计政策和会计估计”之“（一）收入确认原则及方式”。

公司主营业务从事工业能源及暖通领域电气、自动化产品和自动化系统的设计、生产、销售、服务，主营业务收入主要是锅炉控制柜等硬件以及嵌入控制柜的配套软件销售，具体结构如下：

项目	2013 年 1-6 月		2012 年度		2011 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
硬件	7,277,469.64	64.81	19,816,982.84	63.48	13,435,015.83	64.56
软件	3,951,991.56	35.19	11,402,324.77	36.52	7,375,316.81	35.44
合计	11,229,461.20	100.00	31,219,307.61	100.00	20,810,332.64	100.00

如上表，报告期内，公司收入结构比较稳定。

（三）主营业务收入变动趋势及原因

随着公司市场拓展力度的加大，2012 年度产品销售收入为 31,219,307.61 元，比 2011 年增加 10,408,974.97 元，同比增长 50.02%。其中，硬件销售和软件销售均有所增长，2012 年度硬件销售收入增加 6,381,967.01 元，软件销售收入增加 4,027,007.96 元。产品销售收入的增加与公司加大市场开拓力度、加强与客户合作、不断提高控制软件的稳定性以及不断完善产品售后服务等举措密切相关。2013 年 1-6 月，公司收入约为上年度的 35.97%，公司销售收入受季节性和周期性影响，上半年收入会比下半年收入低，业务主要集中在第三、第四季度。

（四）毛利率波动情况

报告期内，公司毛利率情况如下：

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
营业收入：	11,229,461.20	31,219,307.61	20,810,332.64
硬件	7,277,469.64	19,816,982.84	13,435,015.83
软件	3,951,991.56	11,402,324.77	7,375,316.81
营业成本：	6,845,123.25	17,885,694.84	12,117,629.16
硬件	6,845,123.25	17,885,694.84	12,117,629.16
软件			
综合毛利率：	39.04%	42.71%	41.77%
硬件	5.94%	9.75%	9.81%
软件	100.00%	100.00%	100.00%
合计	11,229,461.20	31,219,307.61	20,810,332.64

报告期内，公司综合毛利率分别为 42.27%、43.07%、39.59%。其中锅炉控制软件销售毛利率维持在 100%，主要是因为软件的前期开发成本及后期安装零

星人工成本，公司已经计入当期损益费用化。因此，公司综合毛利率的波动主要受硬件销售毛利率的影响。2011 年度及 2012 年度，公司综合毛利率波动不大，较为稳定。2013 年 1-6 月，公司毛利率下降较大是因为公司收入受季节性影响主要集中在下半年，人工成本、制造费用在全年分摊，因此导致 2013 年上半年毛利率有所下降。

八、主要费用及变动情况

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
销售费用	504,474.52	1,374,170.97	911,844.28
管理费用	5,335,024.52	6,769,649.53	5,240,341.05
财务费用	197,185.23	706,512.15	542,769.78
销售费用占营业收入比重	4.45%	4.37%	4.34%
管理费用占营业收入比重	47.08%	21.55%	24.97%
财务费用占营业收入比重	1.74%	2.25%	2.59%
期间费用占营业收入比重	53.28%	28.17%	31.90%

公司销售费用主要为销售人员职工薪酬、运输费、差旅费与会务费等。与 2011 年度相比，2012 年度公司销售费用大幅度增长是因为随着公司业务的发展，公司加大了市场的拓展力度，提高了工资水平，增加了运输费用所致。2013 年上半年，受公司业务的季节性影响，产品运输费用有所下降，因此销售费用相对有所下降。

管理费用主要由研发费、办公费、职工薪酬及业务招待费等构成。与 2011 年度相比，2012 年度管理费用增加 152.93 万元，主要原因是随着公司业务的拓展员工差旅费的增加，研发人员工资水平提高所致。2013 年上半年管理费用总额占 2012 年全年的 78.81%，管理费用增加的主要原因系随着公司的业务的高速增长，所带来的公司员工人数增加、管理费用中的交际应酬费的增加、经营场所变更费用、研发费用的增加所致，但由于受公司销售季节性的影响，上半年实现的收入仅为 2012 年全年的 36.67%，管理费用率有所上升。其中报告期内，公司研发投入情况如下：

年份	研究开发费用（元）	主营业务收入（元）	比重（%）
2011年度	1,886,660.10	20,810,332.64	9.07

2012年度	3,094,152.33	31,219,307.61	9.91
2013年1-6月	1,844,598.72	11,229,461.20	16.43

与2011年相比,2012年公司财务费用增加主要是因为公司为满足流动资金需要向银行借款950.00万元导致相应的利息支出增加。2013年1-6月,银行借款相对减少,相应利息支出也减少。

九、重大投资收益

报告期内,公司无对外投资。

十、非经常性损益

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
非流动资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	-1,458.82		
计入当期损益的政府补助,(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	14,400.00	1,723,600.00	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
除上述各项之外的营业外收支净额	11,350.00	1,000.00	-26,479.53
小计	24,291.18	1,724,600.00	-26,479.53
减:所得税影响额	3,643.68	258,690.00	-3,971.93
少数股东权益影响额			
扣除所得税影响后的非经常性损益	20,647.50	1,465,910.00	-22,507.60
扣除非经常性损益后的净利润	1,928,743.64	3,296,533.71	572,232.54

其中,报告期内,计入非经常性损益的政府补助的明细:

项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
科技型中小企业技术创新基金		940,000.00	
可编程逻辑控制器的燃烧管理控制系统种子资金		560,000.00	
“雏鹰企业”贷款贴息补助		209,200.00	
企业用工补贴	14,400.00	14,400.00	

小计	14,400.00	1,723,600.00	
----	-----------	--------------	--

十一、主要资产

（一）货币资金

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
现金	12,255.72	501,333.55	32,360.34
银行存款	3,091,795.50	4,319,594.94	2,487,723.05
合计	3,104,051.22	4,820,928.49	2,520,083.39

随着公司收入规模的增长以及2012年增加短期借款300万元，货币资金余额较2011年末有所增加；2013年1-6月，公司偿还质押保证借款750万元，并新增保证借款300万元，总体减少银行借款450万元，虽然公司收入有所增加但货币资金相比2012年有所下降。

（二）应收票据

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
银行承兑汇票	680,000.00	1,980,000.00	
合计	680,000.00	1,980,000.00	

截止到2013年6月30日未到期已贴现的银行承兑汇票金额为70万元，已背书但未到期的票据为351万元，到期日为2013年7月6日至2013年11月17日。期末尚未发现应收票据存在明显减值迹象，故未计提坏账准备。

（三）应收账款

1、账龄分析

账龄	2013年6月30日			
	金额	比例（%）	坏账准备	净额
1年以内	11,949,289.03	87.54	597,464.45	11,351,824.58
1-2年	628,915.00	4.61	125,783.00	503,132.00
2-3年				
3年以上	1,071,622.42	7.85	1,071,622.42	
合计	13,649,826.45	100.00	1,794,869.87	11,854,956.58

账龄	2012年12月31日
----	-------------

	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	22,507,853.85	85.37	1,125,392.69	21,382,461.16
1-2 年				
2-3 年	41,850.00	0.16	20,925.00	20,925.00
3 年以上	3,816,174.42	14.47	3,816,174.42	
合计	26,365,878.27	100.00	4,962,492.11	21,403,386.16

账龄	2011 年 12 月 31 日			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	11,162,407.90	74.15	558,120.40	10,604,287.50
1-2 年	42,250.00	0.28	8,450.00	33,800.00
2-3 年	1,464,592.30	9.73	732,296.15	732,296.15
3 年以上	2,385,262.12	15.84	2,385,262.12	
合计	15,054,512.32	100.00	3,684,128.67	11,370,383.65

随着公司收入规模的增加，公司应收账款期末余额也随之增加。2012 年度，由于收入的增加，应收账款期末余额相比 2011 年大幅提高。从往来款项账龄分析，公司应收账款基本在 1 年以内，公司对账龄三年以上的应收账款按照谨慎性原则全额计提坏账准备；从客户性质分析，报告期内主要客户信誉较好，实力雄厚，且与公司建立了稳定的业务关系，公司发生较大坏账的风险较小。

2、报告期各期末，应收账款中无应收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

3、报告期各期末，应收账款前五名单位如下：

单位名称	与公司关系	2013 年 6 月 30 日	占应收账款总额比例 (%)	款项性质	账龄
海宁峻然贸易有限公司	公司客户	4,582,200.00	33.57	售货款	1 年以内
天津宝成机械制造股份有限公司	公司客户	1,417,800.00	10.39	售货款	1 年以内
无锡市邦德贸易有限公司	公司客户	875,000.00	6.41	售货款	1 年以内
晋城金驹锅炉工程有限公司	公司客户	801,877.00	5.87	售货款	1 年以内
宁波市北仑富斯达进出口有限公司	公司客户	793,479.00	5.81	售货款	1 年以内

合计		8,470,356.00	62.05		
----	--	--------------	-------	--	--

单位名称	与公司关系	2012年12月31日	占应收账款总额比例(%)	款项性质	账龄
浙江特富锅炉有限公司	公司客户	9,728,037.00	36.90	售货款	1年以内
海宁峻然贸易有限公司	公司客户	6,082,200.00	23.07	售货款	1年以内
天津宝成机械制造股份有限公司	公司客户	2,157,300.00	8.18	售货款	1年以内
晋城金驹锅炉工程有限公司	公司客户	1,906,877.00	7.23	售货款	1年以内
中国中元国际工程公司	公司客户	649,480.00	2.46	售货款	3年以上
合计		20,523,894.00	77.84		

单位名称	与公司关系	2011年12月31日	占应收账款总额比例(%)	款项性质	账龄
浙江特富锅炉有限公司	公司客户	5,242,232.00	34.82	售货款	1年以内
晋城金驹锅炉工程有限公司	公司客户	2,068,967.00	13.74	售货款	1年以内
天津宝成机械制造股份有限公司	公司客户	1,677,100.00	11.14	售货款	1年以内
上海申地自动化科技有限公司	公司客户	1,000,660.00	6.65	售货款	1年以内
中国中元国际工程公司	公司客户	649,480.00	4.31	售货款	3年以上
合计		10,638,439.00	70.67		

(四) 其他应收款

1、账龄分析

账龄	2013年6月30日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	2,216,809.32	65.58	35,877.60	2,180,931.72
1-2年	155,290.00	4.59	31,058.00	124,232.00

2-3 年	152,733.00	4.52	76,366.50	76,366.50
3 年以上	855,486.53	25.31	855,486.53	
合计	3,380,318.85	100.00	998,788.63	2,381,530.22

账龄	2012 年 12 月 31 日			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	1,116,336.00	27.92	18,238.70	1,098,097.30
1-2 年	1,971,320.00	49.30	394,264.00	1,577,056.00
3 年以上	911,006.52	22.78	911,006.52	
合计	3,998,662.52	100.00	1,323,509.22	2,675,153.30

账龄	2011 年 12 月 31 日			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	9,669,902.00	87.41	98,566.00	9,571,336.00
2-3 年	1,210,503.34	10.94	605,251.67	605,251.67
3 年以上	181,993.40	1.65	81,993.40	100,000.00
合计	11,062,398.74	100.00	785,811.07	10,276,587.67

2、报告期各期末，其他应收款中应收持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

其他应收款	款项性质	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
胡真	备用金	212,174.67	460,002.00	5,938,582.00
陈小容	股东借款			740,000.00
张振亮	股东借款			700,000.00
合计		212,174.67	460,002.00	7,378,582.00

3、报告期各期末，其他应收款前五名单位如下：

单位名称	2013 年 6 月 30 日	占其他应收 账款总额比 例 (%)	账龄	款项性质	是否为关联 方
和瑞实业（杭州）有限公司	312,660.00	9.25	1 年以内	租房保证金	否
中国共产党交口县纪律检查委员会	300,000.00	8.87	1 年以内	投标保证金	否
胡真	212,174.67	6.28	1 年以内	备用金	是

杭州中小企业担保有限公司	200,000.00	5.92	3年以上	借款保证金	否
张洪波	182,000.00	5.38	1年以内	备用金	否
合计	1,206,834.67	35.70			

单位名称	2012年12月31日	占其他应收账款总额比例(%)	账龄	款项性质	是否为关联方
杭州恒景建筑工程设计咨询有限公司	1,000,000.00	25.01	1-2年	往来借款	是
杭州朗睿科技有限公司	944,320.00	23.62	1-2年	往来款	否
胡真	460,002.00	11.50	1年以内	备用金	是
杭州中小企业担保有限公司	200,000.00	5.00	3年以上	借款保证金	否
大庆高新技术产业开发区	139,000.00	3.48	1年以内	投标保证金	否
合计	2,743,322.00	68.61			

单位名称	2011年12月31日	占其他应收账款总额比例(%)	账龄	款项性质	是否为关联方
胡真	5,838,582.00	52.78	1年以内	往来借款	是
	100,000.00	0.90	1年以内	备用金	
杭州恒景建筑工程设计咨询有限公司	1,000,000.00	9.04	1年以内	资金拆借	是
杭州朗睿科技有限公司	944,320.00	8.54	1年以内	往来款	否
陈小容	740,000.00	6.69	1年以内	往来借款	是
张振亮	700,000.00	6.33	1年以内	往来借款	是
合计	9,322,902.00	84.28			

如上,报告期内,公司其他应收款主要为保证金、往来借款及员工备用金借

款。其中公司员工备用金借款，属于业务借款，已经履行公司内部审批程序，未约定利息；杭州恒景建筑工程设计咨询有限公司往来借款未约定利息，且截至2013年6月30日，上述借款已经收回。

（五）预付账款

1、账龄分析

账龄	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	2,598,168.43	97.61	2,406,829.20	93.82	458,606.43	99.42
1-2年	63,714.00	2.39	158,633.07	6.18	2,660.78	0.58
合计	2,661,882.43	100.00	2,565,462.27	100.00	461,267.21	100.00

如上表所示，报告期内大部分预付账款在一年以内，公司的预付账款主要是预付的采购货款。

2、报告期各期末，预付账款中无预付持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

3、报告期各期末，预付账款前五名单位如下：

单位名称	2013年6月30日	占预付账款总额比例（%）	账龄	与公司关系	款项性质
北京旺津科技发展有限公司	600,000.00	22.54	1年以内	供应商	采购款
杭州和盛科技公司	330,000.00	12.40	1年以内	供应商	采购款
	32,000.00	1.20	1-2年		
浙江建华五金机电市场通圆五金机电经营部	266,713.20	10.02	1年以内	供应商	采购款
和瑞实业（杭州）有限公司	228,176.10	8.57	1年以内	房东	房租
杭州圣伦科技有限公司	149,800.00	5.63	1年以内	供应商	采购款
合计	1,606,689.30	60.36			

单位名称	2012年12月31日	占预付账款总额比例	账龄	与公司关系	款项性质
------	-------------	-----------	----	-------	------

		(%)			
北京旺津科技发展有限公司	900,000.00	35.08	1 年以内	供应商	采购款
大连科纳科学技术开发公司	133,250.00	5.19	1 年以内	供应商	采购款
	61,500.00	2.40	1-2 年		
浙江东华信息控制技术有限公司	124,418.31	4.85	1 年以内	供应商	采购款
浙江泰普森体育用品有限公司	113,148.86	4.41	1 年以内	供应商	采购款
武汉华敏测控技术股份有限公司	106,205.13	4.14	1 年以内	供应商	采购款
合计	1,438,522.30	56.07			

单位名称	2011 年 12 月 31 日	占预付账款总额比例 (%)	账龄	与公司关系	款项性质
上海约科科技有限公司	100,000.00	21.68	1 年以内	供应商	采购款
上海易戡建筑工程有限公司	100,000.00	21.68	1 年以内	供应商	采购款
大连科纳科学技术开发公司	61,500.00	13.33	1 年以内	供应商	采购款
浙江泰普森体育用品有限公司	37,178.30	8.06	1 年以内	供应商	采购款
浙江丰伟科技有限公司	32,120.00	6.96	1 年以内	供应商	采购款
合计	330,798.30	71.72			

(六) 存货

1、存货明细

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
原材料	2,713,320.15	2,275,213.71	1,314,001.27
库存商品	3,319,473.57	3,860,245.00	916,657.20

在产品	1,250,197.21	906,842.86	83,040.98
合计	7,282,990.93	7,042,301.57	2,313,699.45

如上表，报告期各期末，公司存货余额主要为原材料、库存商品、在产品。报告期内，公司存货余额逐年上升，主要原因系公司业务订单的增多，导致备货的增加。

2、公司期末存货不存在减值的情况，故未计提存货跌价准备。

（七）固定资产

1、固定资产变动情况

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年6月30日
账面原值	3,409,819.64	92,813.35	361,281.00	3,141,351.99
房屋建筑物	1,381,028.00			1,381,028.00
运输工具	875,968.50		178,700.00	697,268.50
电子及其他设备	1,152,823.14	92,813.35	182,581.00	1,063,055.49
累计折旧	1,017,537.06	158,106.65	330,481.01	845,162.70
房屋建筑物	155,724.12	24,672.67		180,396.79
运输工具	398,649.52	55,489.85	157,029.06	297,110.31
电子及其他设备	463,163.42	77,944.13	173,451.95	367,655.60
账面净值	2,392,282.58	92,813.35	188,906.64	2,296,189.29
房屋建筑物	1,225,303.88		24,672.67	1,200,631.21
运输工具	477,318.98		77,160.79	400,158.19
电子及其他设备	689,659.72	92,813.35	87,073.18	695,399.89

项目	2012年1月1日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
账面原值	2,607,552.65	805,453.99	3,187.00	3,409,819.64
房屋建筑物	1,384,215.00		3,187.00	1,381,028.00
运输工具	684,500.00	191,468.50		875,968.50
电子及其他设备	538,837.65	613,985.49		1,152,823.14
累计折旧	696,697.98	320,839.08		1,017,537.06
房屋建筑物	86,513.40	69,210.72		155,724.12
运输工具	294,458.04	104,191.48		398,649.52
电子及其他设备	315,726.54	147,436.88		463,163.42
账面净值	1,910,854.67	805,453.99	324,026.08	2,392,282.58

房屋建筑物	1, 297, 701. 60		72, 397. 72	1, 225, 303. 88
运输工具	390, 041. 96	191, 468. 50	104, 191. 48	477, 318. 98
电子及其他设备	223, 111. 11	613, 985. 49	147, 436. 88	689, 659. 72

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	2, 507, 971. 46	99, 581. 19		2, 607, 552. 65
房屋建筑物	1, 384, 215. 00			1, 384, 215. 00
运输工具	684, 500. 00			684, 500. 00
电子及其他设备	439, 256. 46	99, 581. 19		538, 837. 65
累计折旧	455, 383. 56	241, 314. 42		696, 697. 98
房屋建筑物	17, 302. 68	69, 210. 72		86, 513. 40
运输工具	209, 611. 20	84, 846. 84		294, 458. 04
电子及其他设备	228, 469. 68	87, 256. 86		315, 726. 54
账面净值	2, 052, 587. 90	99, 581. 19	241, 314. 42	1, 910, 854. 67
房屋建筑物	1, 366, 912. 32		69, 210. 72	1, 297, 701. 60
运输工具	474, 888. 80		84, 846. 84	390, 041. 96
电子及其他设备	210, 786. 78	99, 581. 19	87, 256. 86	223, 111. 11

公司固定资产主要为房屋建筑物、运输工具、电子设备以及其他设备。公司主要从事控制柜组装并嵌入控制软件业务，经销的硬件产品均对外采购，基本上通过手工组装，因此生产过程中用到的生产设备很少，固定资产占比较低。

2、固定资产折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。各类固定资产预计使用寿命和年折旧率参见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“四、主要会计政策和会计估计”之“（三）固定资产”。

3、公司期末固定资产不存在减值的情况，故未计提固定资产减值准备。期末无暂时闲置、拟处置的固定资产。

（八）无形资产

1、无形资产变动情况

项目	2013 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2013 年 6 月 30 日
账面原值	823, 874. 36		780, 600. 00	43, 274. 36

用友软件	43,274.36			43,274.36
商铺使用权	780,600.00		780,600.00	
累计摊销	158,283.72	4,327.44	156,120.00	6,491.16
用友软件	2,163.72	4,327.44		6,491.16
商铺使用权	156,120.00		156,120.00	
账面净值	665,590.64		628,807.44	36,783.20
用友软件	41,110.64		4,327.44	36,783.20
商铺使用权	624,480.00		624,480.00	

项目	2012年1月1日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
账面原值	2,780,600.00	43,274.36	2,000,000.00	823,874.36
用友软件		43,274.36		43,274.36
商铺使用权	780,600.00			780,600.00
实用新型专利	2,000,000.00		2,000,000.00	
累计摊销	437,413.28	54,203.72	333,333.28	158,283.72
用友软件		2,163.72		2,163.72
商铺使用权	104,080.00	52,040.00		156,120.00
实用新型专利	333,333.28		333,333.28	
账面净值	2,343,186.72	43,274.36	1,720,870.44	665,590.64
用友软件		43,274.36	2,163.72	41,110.64
商铺使用权	676,520.00		52,040.00	624,480.00
实用新型专利	1,666,666.72		1,666,666.72	

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	2,780,600.00			2,780,600.00
用友软件				
商铺使用权	780,600.00			780,600.00
实用新型专利	2,000,000.00			2,000,000.00
累计摊销	135,373.32	302,039.96		437,413.28
用友软件				
商铺使用权	52,040.00	52,040.00		104,080.00
实用新型专利	83,333.32	249,999.96		333,333.28
账面净值	2,645,226.68		302,039.96	2,343,186.72

用友软件				
商铺使用权	728,560.00		52,040.00	676,520.00
实用新型专利	1,916,666.68		249,999.96	1,666,666.72

项目	入账金额	入账时间	摊销期限（月）	剩余摊销期限（月）
用友软件	43,274.36	2012年10月	60	51
商铺使用权	780,600.00	2010年1月	180	注1
实用新型专利	2,000,000.00	2010年9月	120	注2

注1：公司与浙江金茂实业发展有限公司签订《商铺使用权租赁合同》，承租其位于杭州市德胜东路2777号地块杭州红星美凯龙·金茂MALL一楼A区东1M-25、1M-26合计95.61平方米商铺自2010年1月1日起至2024年12月31日止的使用权，成交总价为780,600.00元，账面计入无形资产。同日，公司与浙江金茂商业管理有限公司签订《委托租赁及管理合同》，委托其将上述商铺出租给第三方使用，租金收益按照如下方式结算：自2010年1月1日起至2015年12月31日止，采用固定收益方式；剩余期限采用风险收益方式。截止2012年12月31日，该商铺使用权账面净值为624,480.00元。2013年1月1日，公司与股东胡真签订转让协议，按照账面净值转让上述商铺使用权及对应的后续租赁收益权。

注2：实用新型专利为2010年7月出资的“锅炉控制模块（实用新型）专利技术”（实用新型证书号第1280144号，专利号：ZL200820165830.X）。该技术出资作价200.00万元，截止2011年12月31日，该无形资产已摊销333,333.28元。2012年11月，经有限公司股东会决议，由公司控股股东及实际控制人胡真以货币资金出资200.00万元置换无形资产出资，并对无形资产已摊销部分做以前年度损益调整和纳税调整。经胡真同意，该项实用新型专利无偿赠与杭州德联科技有限公司，继续用于公司的生产经营。

2、公司期末无形资产不存在减值的情况，故未计提无形资产减值准备。

（九）主要资产减值准备计提依据与实际计提情况

1、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

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额占应收款项账面余额10%以上的款项。
------------------	------------------------

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，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。
----------------------	---------------------------------------

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据及坏账准备的计提方法：

确定组合的依据	
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法

账龄分析法：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5%	5%
1-2 年（含 2 年）	20%	20%
2-3 年（含 3 年）	50%	50%
3 年以上	100%	100%

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	其未来现金流现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，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。

2、固定资产

公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，表明固定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；
- 企业经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

- 市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高,从而影响企业用来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;
- 企业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(或者损失)远远低于预计金额等;
- 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

3、无形资产

公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核,如果重新复核后仍为不确定的,应当在资产负债表日进行减值测试。当无形资产的可收回金额低于其账面价值时,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,同时计提相应的无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项情况的,对无形资产进行减值测试:

- 该无形资产已被其他新技术等所替代,使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响;
- 该无形资产的市价在当期大幅下跌,并在剩余年限内可能不会回升;
- 其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

4、资产减值准备实际计提情况

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
坏账准备	2,795,671.50	6,288,013.33	4,471,950.74
合计	2,795,671.50	6,288,013.33	4,471,950.74

十二、主要负债

(一) 短期借款

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
保证借款	5,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
质押并保证借款		7,500,000.00	4,500,000.00
合计	5,000,000.00	9,500,000.00	6,500,000.00

2013 年 4 月 5 日，公司与宁波银行股份有限公司杭州城西支行签订借款协议，借款金额为人民币 500.00 万元，借款期限自 2013 年 4 月 5 日至 2014 年 3 月 24 日。合同编号为：07107LK20130612。

（二）应付账款

1、账龄分析

账龄	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
1 年以内	4,780,568.33	5,792,127.59	3,295,077.99
1-2 年	75,704.60	143,442.02	238.00
2-3 年	100,302.57		286,190.40
3 年以上	251,425.08	269,072.56	122,558.45
合计	5,208,000.58	6,204,642.17	3,704,064.84

报告期内，公司应付账款余额基本为账龄在一年以内的账款。2012 年末较 2011 年年末增加 250.06 万元，主要原因系公司因业务的需要，增加原材料采购。2013 年 6 月，公司为执行合同需要，增加材料采购，应付账款相应增加。

2、报告期各期末，应付账款中无应付持有本公司 5%以上表决权股份的股东的款项。

3、报告期各期末，应付账款前五名单位如下：

单位名称	2013 年 6 月 30 日	占应付账款总额比例 (%)	账龄	与公司关系	款项性质
杭州天康仪表有限公司	920,527.00	17.68	1 年以内	供应商	采购款
杭州华申电气成套设备有限公司	525,050.18	10.08	1 年以内	供应商	采购款
杭州恒晟电气技贸有限公司	451,810.44	8.68	1 年以内	供应商	采购款
苏州西电产品销售有限公司杭州分公司	357,570.11	6.87	1 年以内	供应商	采购款
浙江拓峰自动化设备有限公司	327,139.53	6.28	1 年以内	供应商	采购款
合计	2,582,097.26	49.58			

单位名称	2012年12月31日	占应付账款总额比例 (%)	账龄	与公司关系	款项性质
杭州天康仪表有限公司	1,094,564.98	17.64	1年以内	供应商	采购款
杭州恒晟电气技贸有限公司	595,338.33	9.60	1年以内	供应商	采购款
杭州三福机械有限公司	533,132.75	8.59	1年以内	供应商	采购款
杭州华申电气成套设备有限公司	499,606.21	8.05	1年以内	供应商	采购款
浙江拓峰自动化设备有限公司	412,274.78	6.64	1年以内	供应商	采购款
合计	3,134,917.05	50.53			

单位名称	2011年12月31日	占应付账款总额比例 (%)	账龄	与公司关系	款项性质
杭州天康仪表有限公司	735,326.00	19.85	1年以内	供应商	采购款
杭州恒晟电气技贸有限公司	303,937.61	8.21	1年以内	供应商	采购款
杭州三福机械有限公司	260,271.00	7.03	1年以内	供应商	采购款
浙江拓峰自动化设备有限公司	248,737.00	6.72	1年以内	供应商	采购款
杭州华申电气成套设备有限公司	246,584.00	6.66	1年以内	供应商	采购款
合计	1,794,855.61	48.40			

(三) 预收账款

1、账龄分析

账龄	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
1年以内	4,444,177.00	3,089,797.00	280,875.00
1-2年	2,300,990.00		115,800.41
2-3年		111,400.41	501,120.00
3年以上	345,150.41	238,750.00	84,950.00
合计	7,090,317.41	3,439,947.41	982,745.41

注：3 年以上预收账款余额相对较小，主要是项目延期的缘故。

2、报告期各期末，预收账款中无预收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

3、报告期各期末，预收账款前五名单位如下：

单位名称	2013 年 6 月 30 日	占预收账款总额比例（%）	账龄	与公司关系	款项性质
浙江特富锅炉有限公司	1,727,776.00	24.37	1 年以内	客户	项目货款
大庆高新技术产业开发区管理委员会财政局	129,000.00	1.82	1 年以内	客户	项目货款
	1,540,000.00	21.72	1-2 年		
北京宏源兴业暖通技术有限公司	450,000.00	2.46	1 年以内	客户	项目货款
	175,000.00	6.35	1-2 年		
甘肃智联机电仪表设备有限公司	374,900.00	5.29	1 年以内	客户	项目货款
	190,050.00	2.68	1-2 年		
自贡东联锅炉有限公司	269,600.00	3.80	1 年以内	客户	项目货款
合计	4,856,326.00	68.49			

单位名称	2012 年 12 月 31 日	占预收账款总额比例（%）	账龄	与公司关系	款项性质
大庆高新技术产业开发区管理委员会财政局	1,540,000.00	44.77	1 年以内	客户	项目货款
安阳快锅炉公司	290,500.00	8.44	1 年以内	客户	项目货款
甘肃智联机电仪表设备有限公司	190,050.00	5.52	1 年以内	客户	项目货款
北京虹源特富科技发展有限公司	182,000.00	5.29	1 年以内	客户	项目货款
北京宏源兴业暖通技术有限公司	175,000.00	5.09	1 年以内	客户	项目货款
合计	2,377,550.00	69.12			

单位名称	2011年12月31日	占预收账款总额比例 (%)	账龄	与公司关系	款项性质
济南旭春锅炉有限公司	300,000.00	30.53	2-3年	客户	项目货款
北京虹源特富科技发展有限公司	182,000.00	18.52	1年以内	客户	项目货款
邯郸天鹿锅炉有限公司	136,800.00	13.92	2-3年	客户	项目货款
天津大田津济锅炉有限公司	51,000.00	5.19	3-4年	客户	项目货款
沈阳亚氏建筑安装工程有限公司	51,000.00	5.19	2-3年	客户	项目货款
合计	720,800.00	73.35			

(四) 应交税费

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
增值税	53,372.77	708,030.95	311,366.60
营业税	10,379.20	7,339.20	8,750.00
城市维护建设税	16,599.00	50,688.40	22,408.16
企业所得税		814,278.79	652,731.69
印花税	912.09		
教育费附加	7,490.52	22,100.27	9,603.50
地方教育附加	4,365.92	14,105.73	6,402.33
水利建设专项资金	3,020.55	7,142.25	3,400.04
代扣代缴个人所得税	-6,424.19	4,784.16	824.30
合计	89,715.86	1,628,469.75	1,015,486.62

截至2013年6月30日,公司应交税金余额主要为已经计提尚未缴纳的增值税、营业税、城建税以及教育费附加等。

十三、股东权益情况

(一) 实收资本(或股本)

股东名称或姓名	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
---------	------------	-------------	-------------

胡真	5,100,000.00	8,000,000.00	8,000,000.00
陈小容		1,000,000.00	1,000,000.00
张振亮		1,000,000.00	1,000,000.00
刘春华	1,400,000.00		
汪伟	2,500,000.00		
金光荣	1,000,000.00		
合计	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00

详细情况见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“五、公司股本形成及变化情况”部分。

（二）盈余公积

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
法定盈余公积	1,281,247.01	1,281,247.01	805,002.64
合计	1,281,247.01	1,281,247.01	805,002.64

（三）未分配利润

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
年初未分配利润	11,629,184.36	7,342,985.02	6,848,232.58
加：本期净利润	1,949,391.14	4,762,443.71	549,724.94
减：提取法定盈余公积		476,244.37	54,972.50
减：应付股利	11,549,949.13		
年末未分配利润	2,028,626.37	11,629,184.36	7,342,985.02

2013年1-6月，未分配利润减少是向全体在册股东分配股利的缘故。

十四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

（一）关联方及关联关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
胡真	持股 51%的控股股东；实际控制人；董事长；总经理

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
刘春华	持股 14%的股东；董事

汪伟	持股 25%的股东；董事
金光荣	持股 10%的股东；董事
陈小容	副总经理
张振亮	副总经理
伍震宇	董事
董勃	监事会主席
胡剑平	监事
王勇	监事
陈小明	副总经理
朱惠	副总经理
杭州恒景建筑工程设计咨询有限公司（注）	胡真之兄控制的公司

注：杭州恒景建筑工程设计咨询有限公司成立于 2002 年 6 月 30 日，注册地址下城区港航大厦二楼北侧，注册资本为 50 万元，法定代表人为胡勇，公司经营范围：一般经营项目：服务：建筑工程设计咨询、室内装饰设计、环境艺术设计。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

无。

2、偶发性关联交易

2013 年 6 月，公司将商铺使用权转让给控股股东及实际控制人胡真，具体如下：

关联方	交易内容	商铺使用权账面净值	交易价格（元）
胡真	商铺使用权	624,480.00	624,480.00

转让商铺使用权的具体情况如下：

无形资产名称	购置时间	原值	累计摊销	净值	处置原因
商铺使用权	2009 年 8 月 5 日	780,600.00	156,120.00	624,480.00	商铺收益权风险转移

如上，报告期内，公司关联交易系控股股东及实际控制人以账面净值作价受让公司享有的商品使用权。其转让价格参考商铺使用权的原购入价值，略低于商品现阶段的租赁价格，但未损害公司利益。

（三）关联方往来

其他应收款	款项性质	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
胡真	备用金/往来款	212,174.67	460,002.00	5,938,582.00
陈小容	往来款			740,000.00
张振亮	往来款			700,000.00
杭州恒景建筑工程设计咨询有限公司	往来款		1,000,000.00	1,000,000.00
合计		212,174.67	1,460,002.00	8,378,582.00
占期末余额比重		6.28%	36.51%	75.74%

如上，报告期内公司与关联方之间的往来主要是备用金借款、往来款。其中公司与关联方杭州恒景建筑工程设计咨询有限公司往来借款未约定利息，截至2013年6月30日，前述借款已经收回。

（四）关联交易对公司财务状况及经营成果的影响

报告期内，公司关联交易对公司财务状况及经营成果的影响极小。

（五）关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
胡真	本公司	5,000,000.00	2013年5月9日	2014年3月24日	否

2013年4月5日，公司向宁波银行杭州城西支行借款500万元，由公司控股股东及实际控制人胡真提供连带责任担保，担保责任到期日为2014年3月24日。

（六）公司规范关联交易的制度安排

公司按照《公司法》等法律法规的规定，建立了规范健全的法人治理结构，公司均按照有关法律法规的要求规范运作。为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，本公司按照《公司法》、《上市公司章程指引》等有关法律法规及相关规定，制定了《公司章程》、《关联交易管理制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等规章制度，明确了关联交易的决策权限和决策程序，主要内容如下：

1、关联交易决策制度

(1) 公司章程规定：

“第三十八条（十六）款 审议公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在1,000万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易。”

(2) 《关联交易管理制度》规定：

“第二条 公司与关联人之间的关联交易除遵守有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定外，还需遵守本制度的有关规定。”

“第三条 公司与关联人之间的关联交易应签订书面协议。协议的签订应当遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，协议内容应明确、具体。”

“第四条 关联交易活动应遵循公平、公正、公开的原则，关联交易的价格原则上不能偏离市场独立第三方的价格或收费的标准。”

“第十四条 公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在1,000万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易，应当聘请具有从事证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或者审计，并将该交易提交股东大会审议。”

2、关联交易回避制度

《公司章程》中就审议有关关联交易事项时关联股东、关联董事回避、作出了明确的要求：

“第七十六条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。”

“第一百一十四条 董事会审议关联交易事项时，关联董事不应当参与投票表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。”

《关联交易管理制度》中就审议有关关联交易事项时关联股东、关联董事回避、作出了明确的要求：

“第十条 公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。关联董事未主动声明并回避的，知悉情况的董事应

要求关联董事予以回避。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

前款所称关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

- （一）交易对方；
- （二）在交易对方任职，或者在能直接或者间接控制该交易对方的法人或其他组织、该交易对方直接或者间接控制的法人或其他组织任职；
- （三）拥有交易对方的直接或者间接控制权的；
- （四）交易对方或者其直接或者间接控制人的关系密切的家庭成员；
- （五）交易对方或者其直接或者间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员；
- （六）中国证监会、深圳证券交易所或者公司认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。”

“第十一条 股东大会审议关联交易事项时，下列股东应当回避表决：

- （一）交易对方；
- （二）拥有交易对方直接或者间接控制权的；
- （三）被交易对方直接或者间接控制的；
- （四）与交易对方受同一法人或者自然人直接或者间接控制的；
- （五）交易对方或者其直接或者间接控制人的关系密切的家庭成员；
- （六）在交易对方任职，或者在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的（适用于股东为自然人的）；
- （七）因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或者影响的；
- （八）中国证监会或者深圳证券交易所认定的可能造成公司对其利益倾斜的法人或者自然人。”

“第十二条 对于股东没有主动说明关联关系并回避、或董事会通知未注明的关联交易，其他股东可以要求其说明情况并要求其回避。”

“第十三条 股东大会决议应当充分记录非关联股东的表决情况。”

十五、需提醒投资者关注的期后事项、承诺事项及其他重要事项

（一）期后事项

杭州傲世机电有限公司（以下简称“傲世电机”）于2013年4月1日向杭州市滨江区人民法院提起民事诉讼，要求公司支付机电零配件交易货款239,532.20元及逾期付款利息12,560.67元。杭州市滨江区人民法院于2013年5月13日受理该案件并出具应诉通知书。公司在提交答辩状期间内对管辖权提出异议，2013年6月3日杭州市滨江区人民法院裁定本案移送杭州市拱墅区人民法院办理。

2013年9月27日，拱墅区人民法院出具（2013）杭拱商初字第1468号《民事调解书》，德联科技与傲世电机在法院调解下，达成如下协议：德联科技于2013年10月11日前向傲世电机支付货款230,000元，如德联科技未按期限足额履行付款义务，傲世机电有权按诉请金额252,092.87元申请法院强制执行。

经核查，德联科技已于2013年10月9日向傲世电机支付了230,000元。至此，德联科技诉讼终结，不存在其他诉讼和仲裁情况。

（二）承诺事项

公司于2013年5月13日与和瑞科技（杭州）有限公司签订《租赁合同》，承租杭州市滨江区长河街道东流路1276号T2幢9层901室，建筑面积为1045平方米，租赁期间为2013年5月13日至2018年7月20日止。自2013年7月21日至2014年7月20日，物业使用费为1.1元/每天，全年合计419,568.00元。之后每年在上年基础上递增6%。

同日，公司与和瑞科技（杭州）有限公司签订《租赁合同》，承租杭州市滨江区长河街道长河路475号1幢1层102室，建筑面积为3115平方米，租赁期间为2013年5月13日至2018年7月20日止。自2013年7月21日至2014年7月20日，物业使用费为1.1元/每天，全年合计1,250,673.00元。之后每年在上年基础上递增6%。

（三）除上述事项外，无需要提醒投资者关注的期后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项。

十六、报告期内，公司进行资产评估情况

应公司股份改制及进入全国中小企业股份转让系统挂牌需要，公司聘请了

浙江天源资产评估有限公司作为公司整体变更为股份公司的资产评估事务所，出具了浙源评报字[2013]第 0117 号《资产评估报告书》，有限公司 2013 年 6 月 30 日经评估的净资产为 1,403.82 万元。

十七、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期内股利分配政策

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

（二）实际利润分配情况

2011 年度及 2012 年度，公司分别按当期净利润的 10%计提法定盈余公积 54,972.49 元、476,244.37 元。

2013 年度 4 月，有限公司股东会作出决议，公司向全体股东分配现金股利 7,500,000 元；2013 年 5 月，有限公司股东会作出决议，公司向全体股东分配现金股利 4,049,949.13 元。除此之外，无其他利润分配行为。

（三）公司股票公开转让后的股利分配政策

公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开转让后，公司股利分配政策沿用《公司章程》中规定的股利分配制度。

十八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司不存在控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

十九、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素及应对措施

（一）国家宏观经济波动和宏观政策变化的风险

公司的下游行业包括化工、冶金、热电、石油化工、轻工机、建材、纺织等国民经济支柱行业，大多为传统行业，或多或少地存在产能过剩现象。这些传统行业受国家宏观经济形势和宏观经济政策影响较大，因此本行业的发展与国家宏观经济发展趋势以及宏观经济政策密切相关。如果宏观经济发生重大调整，影响了一些下游应用行业，则将会对本公司的发展带来一定不利影响。

对此，公司将不断拓宽公司业务范围，广泛并横向发展下游终端客户，分散国家宏观经济波动及宏观政策变化导致客户所处行业巨变，进而影响公司业务的风险。

（二）技术风险

先进的控制技术是公司参与市场竞争和提高服务水平的重要基础。现阶段，公司在国内工业锅炉控制技术方面处于领先地位，但是与国外知名企业比，公司的技术研发能力和水平仍有一定差距，随着公司业务领域的不断拓展，与国外企业的直接竞争将会逐步增加，若公司不能持续提升技术研发实力，则在未来的竞争中将处于不利地位。

基于此，公司一直致力于技术研发，并拥有一支高素质的研发团队。同时，公司亦建立了研发准备金和研发资金支出核算管理体系，确保公司研发资金的需要与支出，以确保技术中心的稳定运营与研发，为公司业务提供更先进、可靠的技术，保证公司在未来的竞争中处于有利地位。

（三）原材料价格波动风险

公司的产品成本中原材料成本占到 90%以上，尽管从报告期来看，公司的原材料采购成本没有太大波动，但是不排除未来上游供应商涨价，导致企业产品成本提高，从而影响公司业绩。

一方面，公司建立了供应链管理制度和质量控制措施，尽可能与部分优质供应商形成长期稳定的合作关系，一定程度降低原材料价格上涨给公司生产经营带

来的不利影响；另一方面，公司也将做好存货与仓储的管理，并将时刻关注市场变化，以便在市场变化，能较早作出应对。

（四）治理风险

2013年8月，有限公司整体变更为股份公司后，建立了较为健全的三会治理机构、三会议事规则及其他内部控制管理制度。由于股份公司成立至今时间较短，公司管理层的管理意识需要进一步提高，对执行更加规范的治理机制尚需逐步理解、熟悉。因此股份公司设立初期，公司存在一定治理风险。

公司在相关中介机构的帮助下，从变更为股份有限公司开始，比照上市公司的要求，制定了包括《公司章程》和相关配套的管理制度。同时，在推荐主办券商的帮助下，公司董事会、监事会及高管人员对公司治理中的运作有了初步的理解。在公司股份进行报价转让后，公司将在推荐主办券商的帮助和督导下，严格按相关规则运作，以提高公司规范化水平。

（五）应收账款收回风险

2011年末、2012年末及2013年6月末，应收账款余额分别为11,370,383.65元、21,403,386.16元和11,854,956.58元，占流动资产比重分别42.20%、52.86%和42.39%，一旦款项未能及时收回，可能对公司生产经营或经营成果造成一定影响。

公司加强与客户的沟通合作，加大应收账款的催款力度，降低应收账款的资金占用额，增加流动资金的周转效率。

（六）税收优惠政策风险

根据《关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发[2011]4号）和《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号），针对公司销售自主开发的软件产品，享受按17%的法定税率征收增值税，对实际税负超过3%的部分即征即退的优惠政策。2011年度、2012年度及2013年1-6月，公司增值税退税额分别为1,193,580.26元、1,346,686.52元和594,528.55元，占当期净利润的比重分别为125.37%、24.03%和28.55%，一旦国家相关税收政策作出调整，可能会给公司经营成果带来一定影响。

公司将持续关注税收政策的变化，保持享有税收优惠的相关资质；同时，公

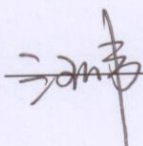
司还将从提升服务质量、扩大市场份额等多个方面，努力扩大收入规模，提高利润水平，最大程度减少税收政策对公司业绩的影响。

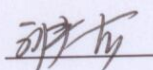
第五节 有关声明

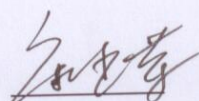
一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章

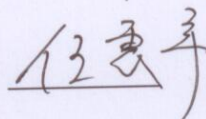
全体董事签名：

胡真 

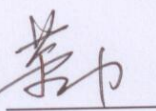
汪伟 

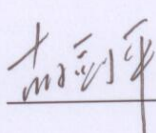
刘春华 

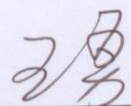
金光荣 

伍震宇 

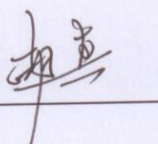
全体监事签名：

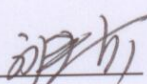
董勃 

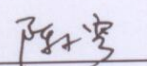
胡剑平 

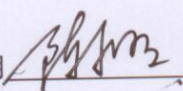
王勇 

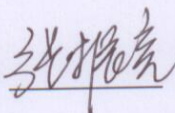
全体高级管理人员签名：

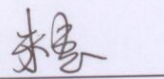
胡真 

刘春华 

陈小容 

陈小明 

张振亮 

朱惠 

杭州德联科技股份有限公司

2013年10月22日



二、主办券商声明

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

项目组成员：

<u>王子娟</u>	<u>施旭波</u>	<u>张璇</u>
王子娟	施旭波	张璇

<u>唐立</u>	<u>宫圣钧</u>	<u>王亭林</u>
唐立	宫圣钧	王亭林

项目负责人：

<u>曾伟</u>
曾伟

法定代表人：

<u>何如</u>
何如



国信证券股份有限公司

2013年10月22日

三、律师声明

本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所出具的法律意见书无矛盾之处。本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法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：

高飞

余飞涛

律师事务所负责人：

吴如生

上海市锦天城律师事务所

2013年 10月 22日



四、审计机构声明

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

签字注册会计师：

杨福平 任成

会计师事务所负责人：

余强

中汇会计师事务所有限公司

2013年10月22日



五、资产评估师事务所声明

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

签字注册资产评估师:

陈凯 王明

资产评估机构负责人:

张磊



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