

凯德自控技术长沙股份有限公司



公开转让说明书

主办券商



二〇一三年十二月

申请挂牌公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险及重要事项：

一、对单一供应商依赖的风险

公司与主要供应商西门子基于分销协议开展合作，分销协议按西门子惯例，一年（指财年，10月1日至次年9月30日）一签，2011年以来，公司每年从西门子的采购金额占公司同期采购总额的比例超过70%，对西门子存在重大的依赖性，西门子对分销商的相关策略变化可能对公司的利润造成较大影响。

公司自2000年成立以来，一直是西门子的重要分销商，与西门子之间建立了稳定的合作关系，公司获得2009年、2010年度西门子公司华东（包含华中）地区最佳分销商、2011年度西门子工业领域全国第10名、2011年度西门子自动化系统领域全国第7名，公司在西门子的分销商中具有重要地位。从行业角度看，分销商模式能够保障产品的市场覆盖、提高物流效率、保证本地化服务水平等，尤其在工业自动化产品市场，分销模式已经成为产品制造商最重要的业务策略之一。从行业技术发展水平看，工业自动控制技术已非常成熟，各品牌产品之间具有较广泛的可替代性，除极少数的高端产品外，公司采购产品的选择余地很大。因此，从公司与西门子合作稳定性及行业特征分析，公司对西门子的依赖性给公司持续经营造成重大影响的可能性较小。

为了减轻对西门子的依赖性，公司多年来采取重点品牌突出、多品牌、差异化的发展战略，在巩固与西门子合作的同时，积极与其他品牌的供应商合作，扩充产品种类，提升服力能力，将业务覆盖到售前支持、专业技术服务、系统集成和成套制造等各个环节，从根本上巩固自身可持续发展的能力。

二、实际控制人不当控制的风险

截至本说明书签署之日，公司实际控制人华传健和陈艳芬直接和间接持有公司66.75%的股份，处于绝对控股地位，且华传健担任公司董事长和总经理，陈艳芬担任副总经理兼财务总监，在公司决策、监督和日常经营管理上均可施予重大影响。因此，公司存在实际控制人利用控制地位对重大事项施加影响，从而使公司决策偏离中小股东最佳利益目标的风险。

三、实际控制人变动风险

2013年10月，公司与长沙银行金城支行签订了借款450万元的合同，中融担

保为公司借款提供了保证担保，保证期为2013年10月24日—2014年10月24日，公司实际控制人陈艳芬与中融担保签订了《权利质押反担保合同》，以其在凯德实业980万元股权做质押，向借款的担保方中融担保提供反担保。

2013年11月，公司于与长沙银行金城支行签订了借款230万元的合同，岳麓担保为公司借款提供了保证担保，保证期为2013年11月1日—2014年11月1日，公司实际控制人华传健与岳麓担保公司签订了《权利质押反担保合同》，以其在凯德实业的1020万元股权做质押，向借款的担保方岳麓担保提供反担保。

如公司不能按时偿还以上借款，可能导致凯德实业的控制权发生变动，从而导致凯德自控控制权发生变化，即存在公司实际控制人发生变动的风险。

四、技术和产品研发滞后的风险

在工业自动化应用行业，客户需求的个性化与自动化元器件产品功能通用性方面的矛盾突出，相关服务商的系统集成能力和软件产品开发速度必须满足公司客户开发的需求。随着工业自动控制元器件产品及销售模式的同质化，市场竞争越来越激烈，技术和产品研发能力直接影响公司发展的步伐。目前公司的规模不是很大，技术开发实力不够雄厚，存在技术和产品研发滞后业务发展的风险。

五、税收优惠政策变动的风险

公司于2012年8月13日重新取得《高新技术企业证书》，证书编号为GR201243000149，有效期为三年，至2015年8月12日止。公司已于2012年向长沙市高新区地方税务局申请公司为国家需要重点扶持的高新技术企业并被受理，2012年、2013年和2014年三个年度，公司可享受15%的所得税优惠税率。同时，公司是经湖南省信息产业厅认定的软件企业，根据《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）、《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》（国发[2011]4号）和《湖南省软件产品增值税即征即退管理办法》（2013）的规定，公司自主开发的软件产品可享受增值税实际税负超过3%的部分即征即退政策。一旦国家政策有变或高新技术企业资格和软件企业资格不能持续保持，公司将不能享受相应的税收优惠政策。

目 录

释 义	V
第一节 基本情况	1
一、 公司基本情况	1
二、 公司股票挂牌情况	2
三、 公司股东情况	5
四、 公司设立以来股本的形成及变化情况	7
五、 公司管理层基本情况	13
六、 公司最近两年及一期主要会计数据及财务指标	16
七、 本次申请挂牌的有关机构	17
第二节 公司业务	20
一、 主营业务及主要产品	20
二、 生产或服务流程与方式	25
三、 与业务相关的关键资源要素	27
四、 与业务相关的其他情况	32
五、 商业模式	39
六、 公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征	40
第三节 公司治理	50
一、 股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	50
二、 公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	51
三、 公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况	52
四、 公司的独立性	53
五、 同业竞争	54
六、 公司资金是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的说明	57
七、 管理层及其直系亲属持股情况	58
八、 公司管理层的兼职单位与公司关联关系	59
九、 公司管理层最近两年的变动情况	59
十、 公司对外担保、重大投资和关联交易等重要事项决策和执行情况	60
第四节 公司财务	62
一、 最近两年一期审计意见和财务报表	62
二、 公司报告期内有重大影响的主要会计政策和会计估计	82
三、 报告期主要财务指标分析	94

四、	报告期利润形成的有关情况	98
五、	公司最近两年及一期的主要资产情况	103
六、	公司最近两年及一期的主要负债情况	115
七、	报告期末股东权益情况、现金流量表补充资料	121
八、	关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来	122
九、	提醒投资者注意的期后事项、或有事项及其他重要事项	128
十、	报告期内资产评估情况	128
十一、	股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况	128
十二、	控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	129
十三、	对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素及应对措施	131
第五节	定向发行	136
一、	拟发行股数	136
二、	发行对象或范围	136
三、	发行价格或区间	136
四、	预计募集资金金额	136
第六节	有关声明	137
第七节	附件	142

释 义

除非本说明书另有特别说明，下列简称具有如下含义：

一、基本术语

有限公司	指	长沙凯德自动化系统有限公司
凯德自控、公司、本公司、股份公司	指	凯德自控技术长沙股份有限公司
凯德武汉、武汉子公司	指	凯德自控技术武汉有限公司
凯德软件、软件子公司	指	凯德自控软件长沙有限公司
凯德设备、设备子公司	指	凯德自控设备长沙有限公司
凯德实业、实业公司	指	湖南省凯德实业有限公司
华凯机电	指	长沙华凯机电有限公司
武汉凯德	指	武汉凯德自动化系统有限公司
中融担保	指	湖南中融企业信用担保有限公司
岳麓担保	指	长沙市岳麓中小企业信用担保有限公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
工商局	指	工商行政管理局
高新区、长沙高新区	指	长沙市国家高新技术产业开发区
主办券商、财富证券	指	财富证券有限责任公司
公开转让	指	公司股票在全国股份转让系统公开转让
三会	指	股东大会、董事会和监事会
股东大会	指	凯德自控技术长沙股份有限公司股东大会
董事会	指	凯德自控技术长沙股份有限公司董事会
监事会	指	凯德自控技术长沙股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事和高级管理人员

元、万元	指	人民币元、人民币万元
公司章程、章程	指	最近一次被公司股东大会批准的凯德自控技术长沙股份有限公司章程
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
报告期	指	指2011年1月1日至2013年6月30日

二、行业术语

西门子	指	西门子（中国）有限公司
施耐德	指	施耐德电气（中国）有限公司
研华	指	上海研华慧胜智能科技有限公司
菲尼克斯	指	南京菲尼克斯电气有限公司
艾默生	指	艾默生贸易（上海）有限公司
众业达	指	众业达电气股份有限公司
上海海得	指	上海海得控制系统股份有限公司
工业电气产品	指	包括电力设备、电力系统及输配电产品、自动控制系统及产品、安全与环保设备、照明及温度控制系统等应用在不同领域的系统设备和产品
低压电气产品	指	指用于额定电压在交流1kV以下的电路内起通断、保护、控制或调解作用的电气产品
中压电气产品	指	指用于额定电压介于交流1kV至110kV以内的电路内起通断、保护、控制或调解作用的电气产品
自动控制系统	指	指在无人直接参与下可使生产过程或其它过程按期望规律或预定程序运行的控制系统
工业自动化	指	指工业生产中的各种参数为控制目的，实现各种自动化过程控制
工控产品	指	指工业自动化控制产品，主要包括软起动器、变频器、PLC 可编程控制器、传感器等
系统集成	指	指通过工艺与设备、软件与硬件、构件、传动器件以及控制器等产品的集成，从而形成一套能够满足客户需求的一整套系统。

成套制造	指	指系统集成的一个环节，根据客户需要，将元器件、配电装置和控制单元等电气组件按设计线路方案组合成一个整体设备的过程
电气控制柜	指	针对一定应用领域，经设计编程将各类电气控制产品有机集成于柜体中的成套控制装置
PLC	指	可编程序控制器
变频器	指	将工频交流电能变换为所需频率的交流电能，供电机和负载驱动使用的电气装置
开关设备	指	主要用于与发电、输电、配电和电能转换有关的开关电器以及这些开关电器和相联接的控制、测量、保护及调节设备的组合的统称
分销	指	指由外部资源完成的，将产品制造商、生产商或者进口商提供的商品或服务传递给最终消费者的方式
直销	指	指产品制造商、生产商或者进口商直接将产品或服务销售给最终消费者的方式
OEM用户	指	指把供应商的产品以及元器件组装到自己生产的产品、机器上，然后再销售给它的客户的生产企业。

第一节 基本情况

一、 公司基本情况

公司名称：凯德自控技术长沙股份有限公司

英文名称：Kingdom Auto-ControlTech Ltd. , Changsha

法定代表人：华传健

有限公司成立日期：2000年9月1日

股份公司成立日期：2011年12月28日

注册资本：2680万元

住所：长沙高新开发区麓谷大道627号长海创业基地四楼405房

邮编：410011

电话：0731-84896668

传真：0731-84896678

董事会秘书：欧阳斌

电子邮箱：Kingdom_SBD@kingdom.cn

公司网址：<http://www.kingdom.cn>

组织机构代码：722564502

所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订）公司属于“C38 电气机械和器材制造业”；根据国民经济行业分类标准（GB/T4754-2011），公司属于“C38 电气机械和器材制造业”大类下的“C3899 其他未列明电气机械及器材制造”小类。

经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：工业自动化技术、计算机技术、系统集成和网络技术的研究、开发、销售和相关的技术服务，自动化设备、计算机及配件、通信器材（不含卫星接发收设备）的经销；进出口企业资格证书核准项目的经营。

主营业务：工业自动化行业系统集成和自动控制元器件产品专业分销。

二、 公司股票挂牌情况

（一）公司股票代码、股票简称等基本情况

股票代码：430592

股票简称：凯德自控

股票种类：人民币普通股

每股面值：1元

股票总量：2,680万股

挂牌日期：【 】

（二）股东所持股份的限售安排

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

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

根据以上规定，公司股票第一批进入全国股份转让系统公开转让的具体情况如下：

序号	股东名称	任职情况	持股数量（股）	第一批可转让股份（股）
1	湖南省凯德实业有限公司	控股股东	14,784,000	4,928,000
2	陈艳芬	实际控制人、董事、财务总监	2,856,000	714,000
3	左 萍		720,000	720,000
4	蔡燕萍		600,000	600,000

序号	股东名称	任职情况	持股数量（股）	第一批可转让股份（股）
5	方 惠		540,000	540,000
6	张美念		410,000	410,000
7	陈建慧	武汉子公司总经理	367,500	367,500
8	华琛恺		306,250	306,250
9	任政宇		300,000	300,000
10	赖 佳		300,000	300,000
11	欧阳君		300,000	300,000
12	曾文琳		289,500	289,500
13	华传健	实际控制人、董事长、 总经理	250,000	62,500
14	吴 勇		203,750	203,750
15	杨建湘		200,000	200,000
16	杨建辉		200,000	200,000
17	贺鸿梅		200,000	200,000
18	肖必友		200,000	200,000
19	雷 猛		200,000	200,000
20	袁 源		200,000	200,000
21	高佩玲		150,000	150,000
22	付 林		150,000	150,000
23	周小兰		140,000	140,000
24	刘朝晖		140,000	140,000
25	杨建国		130,000	130,000
26	张云兰		130,000	130,000
27	韩玉梅		122,500	122,500
28	曹艳飞	董事	101,250	25,312
29	张 勇	副总经理	101,250	25,312
30	欧阳斌	董事、董秘	101,250	25,312
31	胡爱芬		100,000	100,000
32	黎定纲		100,000	100,000

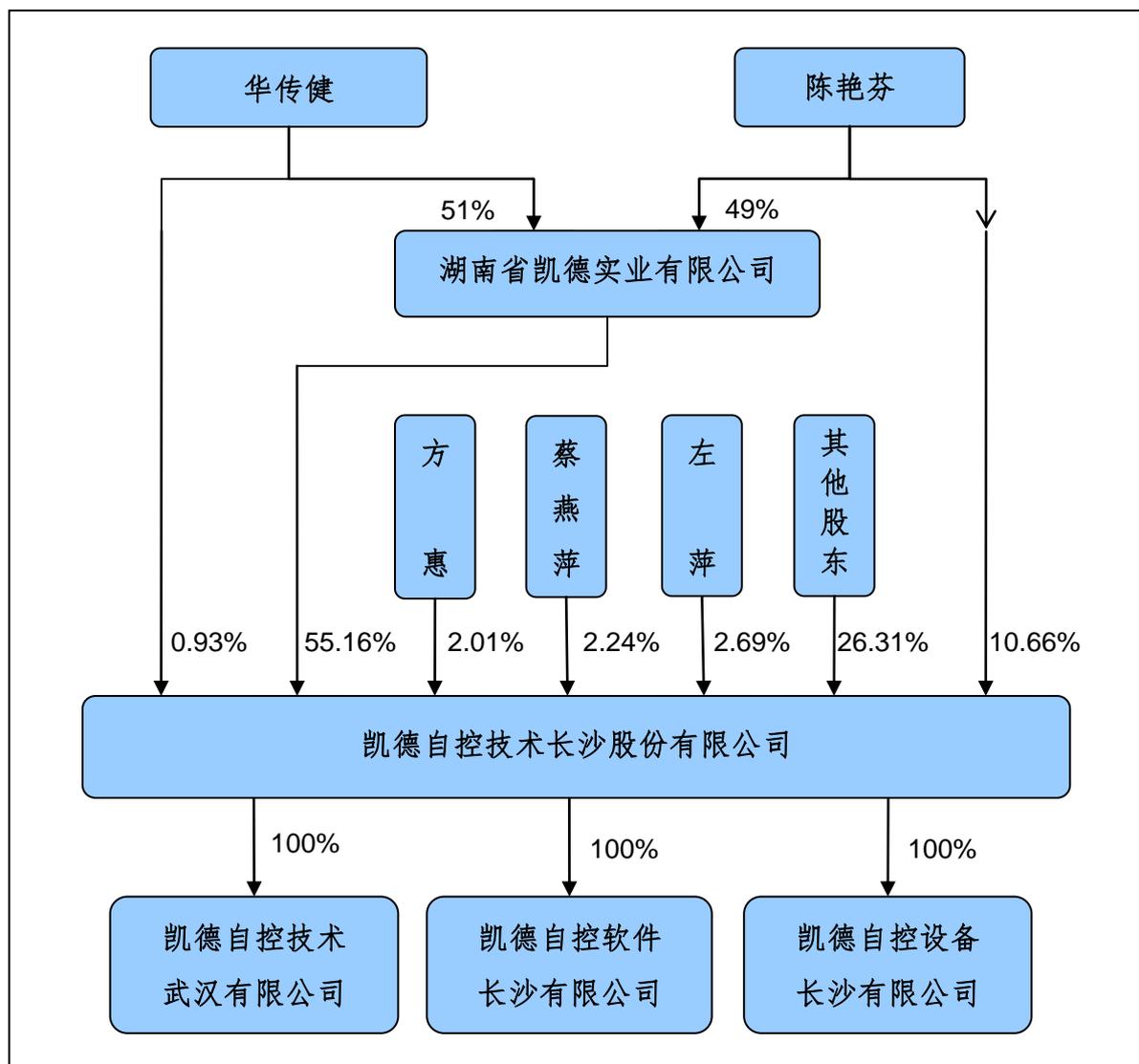
序号	股东名称	任职情况	持股数量（股）	第一批可转让股份（股）
33	蔡淑萍		100,000	100,000
34	袁道祥		100,000	100,000
35	陈桂华		100,000	100,000
36	刘文芳		100,000	100,000
37	胡兆选		100,000	100,000
38	向晓晓		100,000	100,000
39	陈小平		100,000	100,000
40	毛业军		100,000	100,000
41	邱力原		100,000	100,000
42	陈卫求		100,000	100,000
43	王 璞		100,000	100,000
44	谢正伟		91,250	91,250
45	李智勇	监事	91,250	22,812
46	陈奇志	董事	91,250	22,812
47	华继武		73,500	73,500
48	张 敏		71,250	71,250
49	卿剑平		70,000	70,000
50	黄 进		59,000	59,000
51	刘惠平		56,750	56,750
52	肖 晟		56,750	56,750
53	谢红云	监事会主席	44,500	11,125
54	兰锦波		44,500	44,500
55	全春燕		34,500	34,500
56	刘诗文		22,250	22,250
合计			26,800,000	14,216,435

公司全体股东所持股份无质押、冻结，不存在争议及其他转让受限情况。

公司章程未做出严于相关法律法规规定的公司股份限售条件，公司股东也未就所持股份作出严于公司章程和相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

三、 公司股东情况

(一)截至本说明书签署之日，公司股权结构如下图所示：



注：“其他股东”指持股比例均低于1%的股东，具体参见股东持股明细表。

(二)控股股东和实际控制人基本情况

公司控股股东是湖南省凯德实业有限公司，基本情况如下：

项 目	内 容
成立日期	1997年4月28日
工商注册登记号	430000000017240
法定代表人	华传健

住所	长沙市芙蓉区韶出北路维一星城 3 号栋 801 室
注册资本	2,000 万元
经营范围	国家法律法规允许的矿产品、百货、五金、交电、纺织品、汽车配件、建筑材料（不含硅酮胶）、文化办公机械的销售；法律法规允许的农业基础投资开发建设及现代农副产品的种养开发、加工、销售；自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。

凯德实业股东为华传健和陈艳芬，其中，华传健出资 1020 万元，占注册资本的 51%，陈艳芬出资 980 万元，占注册资本的 49%。

华传健和陈艳芬通过凯德实业间接持有公司 55.16%的股份，华传健直接持有公司 0.93%的股份，陈艳芬直接持有公司 10.66%的股份。自有限公司成立以来，华传健一直担任公司董事长（执行董事）、总经理，陈艳芬一直担任公司董监事（有限公司阶段）、副总经理（股份公司）和财务总监，两人实际控制着公司的生产经营。因此，华传健与陈艳芬夫妇是公司的实际控制人，最近两年来，公司的实际控制人未发生变化。

华传健：公司董事长、法定代表人、总经理。男，1962 年 12 月出生，中国籍，无境外永久居留权，1982 年 7 月湖南大学毕业。工作经历：1982 年 7 月-1986 年 1 月济南机械部华热工测中心（锅炉厂）工作，1986 年 2 月-1997 年 3 月湖南省电子研究所工作，1997 年 4 月至今任湖南省凯德实业有限公司执行董事和法定代表人，2000 年 9 月开始一直任本公司执行董事（董事长）、总经理。

陈艳芬：女，1964 年 9 月出生，中国籍，无境外永久居留权，1984 年 7 月湖南省水利水电学校毕业。工作经历：1984 年 7 月-2002 年 6 月湖南省水利水电设计院工作，2002 年 6 月-2011 年 12 月进入长沙凯德自动化系统有限公司工作，任监事，2005 年 3 月至今长沙华凯机电有限公司法定代表人，2011 年 12 月进入本公司工作，任董事、副总经理兼财务总监。

（三）控股股东、实际控制人、前十名股东和持有5%以上股东及其持股基本情况

截至本说明书签署之日，控股股东、实际控制人、前十名股东和持有5%以上股东及其持股情况如下：

序号	股东名称	股东性质	持股数量(股)	持股比例	在公司任职
----	------	------	---------	------	-------

序号	股东名称	股东性质	持股数量(股)	持股比例	在公司任职
1	湖南省凯德实业有限公司	境内非国有法人	14,784,000	55.16%	—
2	陈艳芬	境内自然人	2,856,000	10.66%	董事、副总经理、财务总监
3	左萍	境内自然人	720,000	2.69%	—
4	蔡燕萍	境内自然人	600,000	2.24%	—
5	方惠	境内自然人	540,000	2.01%	—
6	张美念	境内自然人	410,000	1.53%	—
7	陈建慧	境内自然人	367,500	1.37%	武汉子公司总经理
8	华琛恺	境内自然人	306,250	1.14%	—
9	任政宇	境内自然人	300,000	1.12%	—
10	赖佳	境内自然人	300,000	1.12%	—
合计			21,183,750	79.04%	

(四) 公司股东之间的关联关系

华传健和陈艳芬系夫妻关系，华琛恺是其子，陈建慧系陈艳芬之弟，华传健与股东华继武系叔侄关系，除此之外，股东之间不存在关联关系。

四、 公司设立以来股本的形成及变化情况

(一) 有限公司阶段

1、 有限公司的设立

2000年9月1日，湖南省凯德实业有限公司和自然人陈艳芬召开股东会，一致同意设立“长沙凯德自动化系统有限公司”，由凯德实业和陈艳芬共同出资200万元，出资情况见下表：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例	出资方式
1	凯德实业	98.00	49.00%	实物
2	陈艳芬	102.00	51.00%	货币
合计		200.00	100.00%	

2000年8月25日，湖南正益有限责任公司会计师事务所出具湘正益[2000]评字第3052号《资产评估报告》，以2000年8月24日为评估基准日，对凯德实业

拟出资的实物资产进行了评估，评估值为 1,016,290.00 元。

2000年8月31日，湖南正益有限责任会计师事务所出具湘正益[2000]验字第 2123号《验资报告》，对各投资人的出资予以验证。

2000年9月1日，长沙市工商局高新区分局核发了注册号为4301002008377的《企业法人营业执照》，注册资本为200万元，法定代表人为华传健。

凯德实业本次用于出资的实物为自控设备，与公司的主营业务密切相关。在所有权转移到公司后，公司将该批自控设备作为存货管理，通过正常经营活动销售给客户，未发生减值。

2、第一次增资

2002年12月20日，有限公司股东会决议，同意由凯德实业以货币方式增资 500 万元，公司注册资本从 200 万元增加到 700 万元，同时修改公司章程。

2003年1月21日，湖南恒信会计师事务所出具湘恒验字（2003）第002号《验资报告》，对凯德实业的出资予以验证。

公司于 2003 年 1 月 29 日向长沙市工商局高新区分局申请变更登记，并完成了此次工商变更登记手续。此次变更后，各股东出资额及出资比例为：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例	出资方式
1	凯德实业	500.00	71.43%	货币
		98.00	14.00%	实物
2	陈艳芬	102.00	14.57%	货币
合计		700.00	100.00%	

3、第一次出资转让

有限公司 2011 年 11 月 28 日股东会决议，同意凯德实业转让 70 万元出资额给陈建慧等 20 位自然人，并且其他股东放弃优先认购权，转让方与受让方均签订了《股东出资转让协议》。本次转让对价为 160 万元，受让方向转让方凯德实业支付了各自应付的价款。

公司办理了此次转让的工商变更登记手续。此次出资转让后，有限公司的股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例	出资方式
1	凯德实业	4,300,000	61.43%	货币

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例	出资方式
		980,000	14.00%	实物
2	陈艳芬	1,020,000	14.57%	货币
3	陈建慧	131,250	1.88%	货币
4	华琛恺	109,375	1.56%	货币
5	曾文琳	96,250	1.38%	货币
6	吴勇	65,625	0.94%	货币
7	韩玉梅	43,750	0.62%	货币
8	华继武	26,250	0.38%	货币
9	欧阳斌	21,875	0.31%	货币
10	曹艳飞	21,875	0.31%	货币
11	张勇	21,875	0.31%	货币
12	李智勇	21,875	0.31%	货币
13	张敏	21,875	0.31%	货币
14	陈奇志	21,875	0.31%	货币
15	谢正伟	21,875	0.31%	货币
16	黄进	17,500	0.24%	货币
17	刘惠平	13,125	0.19%	货币
18	肖晟	13,125	0.19%	货币
19	全春燕	8,750	0.13%	货币
20	兰锦波	8,750	0.13%	货币
21	谢红云	8,750	0.13%	货币
22	刘诗文	4,375	0.06%	货币
合计		7,000,000	100.00%	

(二) 股份公司阶段

1、股份公司成立

2011年12月10日,有限公司2011年度第五次股东会决议,全体股东一致同意作为发起人,并以2011年10月31日为审计和评估基准日,将有限公司整体变更为股份有限公司,名称拟变更为“凯德自控技术长沙股份有限公司”。

2011年12月12日,北京华寅会计师事务所有限责任公司出具寅会[2011]

第 2207 号《审计报告》，确认截至 2011 年 10 月 31 日，有限公司经审计的账面净资产为 19,795,955.95 元。

2011 年 12 月 13 日，北京华寅资产评估有限责任公司出具寅评[2011]第 1016 号《资产评估报告》，截至 2011 年 10 月 31 日，有限公司评估后的净资产为 2,203.98 万元。

2011 年 12 月 14 日，有限公司召开 2011 年第六次股东会，全体股东一致同意，以 2011 年 10 月 31 日为基准日，将经审计的净资产 19,795,955.95 元按照 1:0.990101 的比例折股 19,600,000.00 股，整体变更为凯德自控技术长沙股份有限公司，余额 195,955.95 元计入资本公积，全体股东的持股比例不变。

2011 年 12 月 25 日，北京华寅会计师事务所有限责任公司出具寅验[2011]第 2189 号《验资报告》，验证股份公司股本 19,600,000.00 元已全部到位。

2011 年 12 月 25 日，股份公司创立大会召开，审议通过了股份公司章程，并选举产生了第一届董事会成员和第一届监事会非职工代表监事。董事会和监事会的组成和成员资格符合《公司法》的规定。

2011 年 12 月 28 日，长沙市工商局核准了公司的变更申请，并换发了《企业法人营业执照》，公司类型为非上市股份有限公司，注册资本为人民币 1960 万元，实收资本为人民币 1960 万元。

股份公司设立后的股权结构如下：

序号	股东	持股数量（股）	持股比例
1	湖南省凯德实业有限公司	14,784,000	75.43%
2	陈艳芬	2,856,000	14.57%
3	陈建慧	367,500	1.88%
4	华琛恺	306,250	1.56%
5	曾文琳	269,500	1.38%
6	吴 勇	183,750	0.94%
7	韩玉梅	122,500	0.62%
8	华继武	73,500	0.38%
9	欧阳斌	61,250	0.31%
10	曹艳飞	61,250	0.31%

序号	股东	持股数量（股）	持股比例
11	张 勇	61,250	0.31%
12	李智勇	61,250	0.31%
13	张 敏	61,250	0.31%
14	陈奇志	61,250	0.31%
15	谢正伟	61,250	0.31%
16	黄 进	49,000	0.24%
17	刘惠平	36,750	0.19%
18	肖 晟	36,750	0.19%
19	全春燕	24,500	0.13%
20	兰锦波	24,500	0.13%
21	谢红云	24,500	0.13%
22	刘诗文	12,250	0.06%
合计		19,600,000	100.00%

2、股份公司增资

2012年第一次股东大会决议，同意公司增加注册资本720万元，由左萍等50位自然人以1.5元/股的价格认购。2012年2月23日，北京华寅会计师事务所有限责任公司出具寅验[2012]第2002号《验资报告》，截至2012年2月22日止，公司已收到左萍等50位股东缴纳的增资资金。

2012年2月28日，湖南省长沙市工商局核准了公司变更申请，并换发了《企业法人营业执照》，股份公司注册资本为人民币2680万元。本次增资后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	湖南省凯德实业有限公司	14,784,000	55.16%
2	陈艳芬	2,856,000	10.66%
3	左 萍	720,000	2.69%
4	蔡燕萍	600,000	2.24%
5	方 惠	540,000	2.01%
6	张美念	410,000	1.53%

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
7	陈建慧	367,500	1.37%
8	华琛恺	306,250	1.14%
9	任政宇	300,000	1.12%
10	赖 佳	300,000	1.12%
11	欧阳君	300,000	1.12%
12	曾文琳	289,500	1.08%
13	华传健	250,000	0.93%
14	吴 勇	203,750	0.76%
15	杨建湘	200,000	0.75%
16	杨建辉	200,000	0.75%
17	贺鸿梅	200,000	0.75%
18	肖必友	200,000	0.75%
19	雷 猛	200,000	0.75%
20	袁 源	200,000	0.75%
21	高佩玲	150,000	0.56%
22	付 林	150,000	0.56%
23	周小兰	140,000	0.52%
24	刘朝晖	140,000	0.52%
25	杨建国	130,000	0.49%
26	张云兰	130,000	0.49%
27	韩玉梅	122,500	0.46%
28	曹艳飞	101,250	0.38%
29	张 勇	101,250	0.38%
30	欧阳斌	101,250	0.38%
31	胡爱芬	100,000	0.37%
32	黎定纲	100,000	0.37%
33	蔡淑萍	100,000	0.37%
34	袁道祥	100,000	0.37%

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
35	陈桂华	100,000	0.37%
36	刘文芳	100,000	0.37%
37	胡兆选	100,000	0.37%
38	向晓晓	100,000	0.37%
39	陈小平	100,000	0.37%
40	毛业军	100,000	0.37%
41	邱力原	100,000	0.37%
42	陈卫求	100,000	0.37%
43	王 璞	100,000	0.37%
44	谢正伟	91,250	0.34%
45	李智勇	91,250	0.34%
46	陈奇志	91,250	0.34%
47	华继武	73,500	0.27%
48	张 敏	71,250	0.27%
49	卿剑平	70,000	0.27%
50	黄 进	59,000	0.22%
51	刘惠平	56,750	0.21%
52	肖 晟	56,750	0.21%
53	谢红云	44,500	0.17%
54	兰锦波	44,500	0.17%
55	全春燕	34,500	0.13%
56	刘诗文	22,250	0.08%
合计		26,800,000	100.00%

（三）设立以来重大资产重组情况

无。

五、 公司管理层基本情况

（一）公司董事基本情况

华传健：公司董事长、法定代表人、总经理，具体见“第一节 基本情况”之“三、主要股东情况”之“控股股东和实际控制人基本情况”部分。

陈艳芬：董事，副总经理兼财务总监，具体见“第一节 基本情况”之“四、公司股东情况”之“控股股东和实际控制人基本情况”部分。

陈奇志：董事，男，1973年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，住址：湖南省长沙市航天大院425栋。1996年7月洛阳工学院毕业。工作经历：1996年7月-1999年3月长沙航天7803厂，1999年3月-2000年8月湖南省凯德实业有限公司工作，2000年9月-2011年12月长沙凯德自动化系统有限公司任技术部经理，2011年12月至今，任本公司技术部经理。

曹艳飞：董事，女，1970年4月出生，中国籍，无境外永久居留权，住址：湖南省长沙市德政园明心苑，1992年7月重庆大学化工学院毕业。工作经历：1992年7月-1994年5月江苏南方天奇股份有限公司工作，1994年12月-1997年4月湖南省凯德实业公司工作，1997年4月-2000年8月湖南省凯德实业有限公司工作，2000年9月-2011年12月长沙凯德自动化系统有限公司市场销售部经理，2011年12月至今，任本公司市场销售部经理。

欧阳斌：董事，女，1972年4月出生，中国籍，无境外永久居留权，住址：湖南省长沙市浏正街59号，1992年10月长沙广播电视大学毕业。工作经历：1992年10月-1994年5月长沙开关厂，1994年6月-1995年8月汕头烟草公司，1995年9月-1997年4月湖南省凯德实业公司工作，1997年4月-2000年8月湖南省凯德实业有限公司工作，2000年9月-2011年12月长沙凯德自动化系统有限公司任商务部经理兼企管部经理，2011年12月至今，任本公司董事会秘书、商务部经理兼管理部经理。

上述董事任期均为3年，从2011年12月25日至2014年12月24日止。

（二）公司监事基本情况

谢红云：监事会主席，女，1967年8月出生，中国籍，无境外永久居留权，住址：长沙市德雅路182号，1988年湖南财经学院毕业。工作经历：1988年12月-1994年12月长沙粮油食品工贸公司工作，1994年12月-1996年2月长沙鑫龙源实业有限公司工作，1996年3月-1998年1月长沙远大空调实业有限公司贵阳办事处工作，1998年3月-1999年12月湖南制冷设备安装公司贵阳办事处工作，2000年1月-2002年3月长沙麦克科技有限公司工作，2002年3月-2011

年 12 月长沙凯德自动化系统有限公司工作，任财务部经理，2011 年 12 月开始任本公司财务部经理，2013 年 11 月开始任内核审计部（筹）经理。

李智勇：监事，男，1970 年 9 月出生，中国籍，无境外永久居留权，住址：湖南省长沙市航天锦绣家园，1994 年 7 月湖南工学院毕业，工作经历：1994 年 7 月-2000 年 11 月长沙航天 7803 厂工作，2000 年 11 月-2011 年 12 月长沙凯德自动化系统有限公司工作，任技术部研发工程师，2011 年 12 月至今，任本公司技术部研发工程师。

曾玮：职工监事，女，1985 年 9 月出生，中国籍，无境外永久居留权，住址：长沙市天心区山水家园，2009 年 8 月湖南商学院毕业。工作经历：2003 年 8 月-2005 年 12 月湖南博云制动有限公司工作，2006 年 2 月-2007 年 5 月湖南顶立科技有限公司工作，2007 年 6 月-2011 年 12 月长沙凯德自动化系统有限公司工作，2011 年 12 月—2013 年 3 月进入本公司工作，2011 年 12 月至今任本公司职工监事。

监事谢红云和李智勇任期均为 3 年，从 2011 年 12 月 25 日至 2014 年 12 月 24 日止。职工监事曾玮任期从 2013 年 3 月 15 日至 2014 年 12 月 24 日止。

（三）公司高级管理人员基本情况

华传健：公司总经理，详见“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“控股股东和实际控制人基本情况”。

陈艳芬：副总经理兼财务总监，详见“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“控股股东和实际控制人基本情况”。

张勇：副总经理，男，1962 年 7 月出生，中国籍，无境外永久居留权，住址：长沙市雨花亭长沙市雨花亭金地华园 1 栋，1989 年 7 月湖南省电子职业学院毕业。工作经历：1980 年 1 月-1983 年 7 月韶关电工厂工作，1983 年 8 月-1997 年 3 月湖南省电子研究所工作，1997 年 4 月-2000 年 9 月凯德实业工作，2000 年 9 月-2011 年 12 月长沙凯德自动化系统有限公司工作，任副总经理，2011 年 12 月进入本公司工作，任副总经理。

欧阳斌：董事会秘书，详见“董事”简历。

（四）管理层持股情况

截至本说明书签署之日，公司管理层持股情况如下：

序号	姓名	任职			持有股份(股)	持股比例
		董事	监事	高管		
1	华传健	√		总经理	250,000	0.93%
2	陈艳芬	√		副总经理 财务总监	2,856,000	10.66%
3	陈奇志	√			91,250	0.34%
4	曹艳飞	√			101,250	0.38%
5	欧阳斌	√		董秘	101,250	0.38%
6	谢红云		√		44,500	0.17%
7	李智勇		√		91,250	0.34%
8	曾 玮		√		—	—
9	张 勇			副总经理	101,250	0.38%
合计					3,636,750	13.57%

注：华传健和陈艳芬通过凯德实业间接控制公司55.16%的股份。

六、 公司最近两年及一期主要会计数据及财务指标

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
总资产(元)	91,117,044.44	77,972,225.10	54,853,285.33
股东权益合计(元)	32,437,633.34	34,401,694.04	19,948,513.27
归属于申请挂牌公司股东权益合计(元)	32,437,633.34	34,401,694.04	19,948,513.27
每股净资产(元/股)	1.21	1.28	1.02
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元/股)	1.21	1.28	1.02
资产负债率(以母公司报表为基础)	65.12%	53.45%	63.63%
流动比率	1.52	1.75	1.53
速动比率	1.05	1.35	1.24
项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
营业收入(元)	100,297,164.28	160,381,505.98	225,825,063.44
净利润(元)	1,385,939.30	3,653,180.77	5,751,619.77
归属于申请挂牌公司股东的净利润(元)	1,385,939.30	3,653,180.77	5,751,619.77

扣除非经常性损益后的净利润（元）	1,385,939.30	2,812,082.46	5,752,369.77
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（元）	1,385,939.30	2,812,082.46	5,752,369.77
毛利率	8.57%	8.66%	8.68%
净资产收益率	4.37%	11.00%	34.00%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	4.37%	9.00%	34.00%
应收账款周转率（次/年）	3.76	6.72	12.73
存货周转率（次/年）	4.06	10.64	22.90
基本每股收益（元/股）	0.05	0.14	0.31
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.14	0.31
经营活动产生的现金流量净额（元）	-62,622.71	-9,345,600.65	-1,245,171.97
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.0023	-0.3487	-0.0635

上述财务指标的计算公式如下：

- 1、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%
- 2、净资产收益率=净利润÷加权平均净资产×100%
- 3、净资产收益率（扣除非经常性损益）=（净利润-非经常性净损益）÷加权平均净资产
- 4、每股收益=净利润÷普通股加权平均数
- 5、每股净资产=净资产÷期末股本数
- 6、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%
- 7、流动比率=流动资产÷流动负债
- 8、速动比率=速动资产÷流动负债
- 9、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款（未扣除坏账准备）
- 10、存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货（未扣除存货跌价准备）
- 11、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本数

上述各项财务指标，除资产负债率采用母公司个别报表数据计算外，其余均采用合并报表数据计算。

七、 本次申请挂牌的有关机构

（一）主办券商：财富证券有限责任公司

法定代表人：孙智勇

住所：湖南省长沙市芙蓉中路2段80号顺天国际财富中心26-28层

联系电话：0731-88954602

联系传真：0731-84779508

项目小组负责人：蒋晓雄

项目小组成员：蒋晓雄、姜海斌、晏亚平、罗钦平

(二)律师事务所：北京大成（长沙）律师事务所

法定代表人：毛英

住所：湖南省长沙市芙蓉中路三段269号神农大酒店商务楼17楼

电话：0731-84330788、84331588

传真：0731-84330909

经办律师：周云仁、郭盛、蒋国富

(三)会计师事务所：华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：方文森

住所：天津开发区广场东路20号滨海金融街E7106室

电话：0731-88399068

传真：0731-88399068

经办会计师：刘志红、罗伟

(四)资产评估机构：北京华寅资产评估有限责任公司

法定代表人：杨锋

住所：北京市西城区百万庄大街22号院2号楼5层

电话：010-62378528

传真：010-62378010

经办评估师：袁雄、王海艳

(五)股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司

联系地址：北京市西城区太平桥大街17号

电话：010-59378888

服务热线：4008-058-058

(六)证券交易场所：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

邮编：100033

电话：010-63889512

申请挂牌公司与主办券商、律师事务所、会计师事务所、资产评估机构、股票登记机构及其法定代表人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

第二节 公司业务

一、 主营业务及主要产品

（一）公司主要业务

主营业务为工业自动化行业系统集成和自动控制元器件产品专业分销。

即：根据客户的需求设计工业自动控制系统并提供安装和调试服务，将标准化的、通用的工业自动控制元器件以特定的方式和逻辑组合到一个有机的机电系统，在软件的控制下自动运行并完成特定的工作任务。同时，通过与供应商签订分销协议（或合作协议），从供应商购买工业自动控制元器件产品，并通过自身的销售网络销售给二级经销商或最终的企业用户。

（二）主要产品与服务及其满足客户的需求

公司在向工业自动化行业用户提供系统集成服务的同时，销售工控元器件产品，主要的产品和服务如下：

1、系统集成服务

工业自动化范畴的系统集成是通过工艺与设备、软件与硬件、构件、传动器件以及控制器等产品的集成，形成一套能够满足客户需求的工业自动化控制系统等。成套制造是系统集成服务的独立环节，即根据客户需要，将元器件、配电装置和控制单元等电气组件按设计线路方案排布成一体，并置放于承载装置中，制造出满足设计功能的电气设备的一系列规范生产工作。

通过系统集成形成的产品或工程项目，在总体上属于非标准化的系统产品，是根据客户的需求，设计并建设满足客户需求的工业自动控制系统。公司可提供中小型工业自动控制系统集成服务和安装调试服务，公司近年来完成的一些有代表性的系统集成项目如下：

序号	客户名称	项目名称
1	湖南省岳阳化工总厂化纤分厂	万吨锦纶粗丝短纤维生产线
2		万吨锦纶细丝短纤维生产线
3	湖南三一智能控制设备有限公司	立体车库 IC 卡自动收费系统
4	湖南丽臣奥威实业有限公司	化工配料生产线控制系统
5	江苏扬州化纤厂	万吨涤纶工业丝生产线控制系统

序号	客户名称	项目名称
6	百威（武汉）国际啤酒有限公司	上水厂控制柜改造
7		10T×4 锅炉控制系统改造
8	中国航空动力机械有限公司(331 所)	锅炉自控系统
9	焦煤集团朱村矿有限责任公司	井下膏体充填自控系统
10	株洲钻石硬质合金设备有限公司	TP 炉自控系统
11	中铁隧道集团	盾构自动化国家重点实验室系统

2、自主开发的产品

公司自主开发的产品都是为满足适合特定行业应用需求的工业自动控制系统产品，包括硬件产品和软件产品。硬件产品是根据具体工业自动控制系统集成的需要而设计生产的非标产品，如电气控制柜，硬件产品的基础加工制做一般委托外单位完成，公司负责设计、质量控制和部分组装工序。软件产品是针对特定硬件而开发的嵌入式控制软件，主要的软件产品及功能说明如下：

序号	软件产品名称	主要功能
1	凯德 KA00-TCS1 牵伸控制系统 V1.0	特别适合于小批量多品种的纺织市场，是各化纤厂老线改造及新线首选的电气控制系统。可应用到各种规格（涤纶、锦纶、腈纶丙纶、氨纶及复合纤维）及不同产量纤维的牵伸生产线设备上。
2	凯德工程项目控制系统（ECS）软件 V1.0	主要应用领域为各种需要监控的流水生产线，可以完成现场数据的分析、归档和保存等各项功能。
3	凯德硬质合金一体化烧结炉电气控制系统 V1.0	主要应用于一体化烧结炉进行硬质合金成品的烧制。
4	凯德 SMZ-LXJZ 离心浇铸机控制系统 V1.0	通过变频控制实现离心浇铸机调速，根据设计的工艺参数实时跟踪曲线实现工艺，生产过程可控，工控机可储存有关工艺参数，工艺再现性好，并且可以实现远程实时监控和管理报表制作，为信息化管理打下基础。
5	凯德 SMZ-BLFZ 丙纶纺粘控制系统 V1.0	主要用于丙纶纺粘热轧非织造布生产线，是该设备控制系统集成解决方案。
6	凯德 SMZ-GTCT 膏体充填控制系统 V1.0	应用在煤炭开采，将煤矸石和粉煤灰以及水泥形成膏体充填，实现废料循环利用，减少污染，减少因为地下煤层挖空后所造成的塌陷等地质灾害。
7	凯德 SND-YGF2A 预灌装机控制系统 V1.0	主要用于制药厂瓶装水针剂和干粉针剂的灌装和加塞。
8	凯德 SMZ-XSJL 脱硝控制系统 V1.0	实现选择性非催化还原(SNCR)脱硝法或选择性催化还原(SCR)脱硝法，进一步降低氮氧化物排放。

9	凯德 SND-ECS 智能电力控制系统 V1.0	针对供电可靠性要求极高的领域，给网络和服务器等重要设备提供电能分配、电流回路保护、计量、管理与计算机接地等服务。
---	--------------------------	--

3、分销业务

专业分销是指由独立第三方进行的从制造商到终端用户的整个商品传递过程中所涉及的一系列活动，包括产品销售过程中的渠道结构、销售方式、结算方式、储运方式、培训系统、广告促销、系统集成、成套制造、技术支持及售后服务等多个部分的组合，是一种全方位的流通方式。

专业分销是工业自动控制乃至工业电气领域最主要的销售模式，这是与本行业产品的专业性、多样性和复杂性决定的。应用工业自动控制系统的行业广泛，但各行业用户的需求不同，行业内的用户需求也有很多不一样，产品制造商无法满足众多用户的个性化需求，这就需要分销商来服务。

公司主要销售国内外知名公司产品，如西门子、施耐德、台湾研华、菲尼克斯、艾默生等。公司可根据客户需求，可提供自动化设备、仪器仪表与测量设备、自动化软件、传动设备、计算机硬件、通信网络产品等，简要介绍如下：

序号	产品类别名称	主要功能（用途）
1	 可编程逻辑控制器	可编程逻辑控制器（PLC），它采用一类可编程的存储器，用于其内部存储程序，执行逻辑运算、顺序控制、定时、计数与算术操作等面向用户的指令，并通过数字或模拟式输入/输出控制各种类型的机械或生产过程。
2	 变频器	变频器（VFD）是应用变频技术与微电子技术，通过改变电机工作电源频率方式来控制交流电动机的电力控制设备，根据电机的实际需要来提供其所需要的电源电压，进而达到节能、调速的目的。

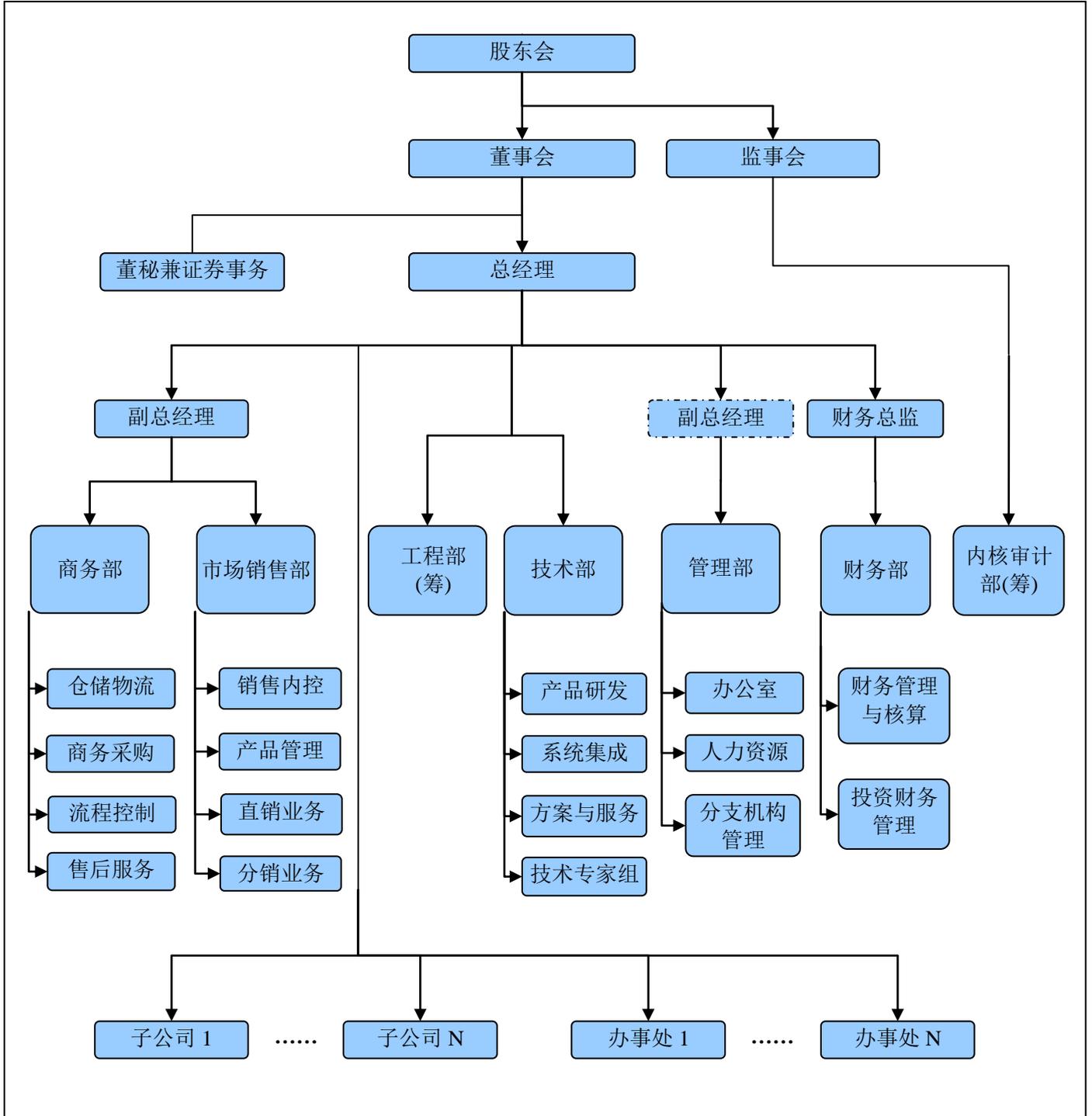
序号	产品类别名称	主要功能（用途）
3	 <p data-bbox="485 633 600 667">低压电器</p>	<p data-bbox="785 309 1362 611">低压电器是一种能根据外界的信号和要求，手动或自动地接通、断开电路，以实现对电路或非电对象的切换、控制、保护、检测、变换和调节的元件或设备。是成套电气设备的基本组成元件。在工业、农业、交通、国防以及民用电力中广泛应用。（左图是框架断路器）</p>
4	 <p data-bbox="499 969 587 1003">工控机</p>	<p data-bbox="785 775 1362 913">工控机(IPC)是一种加固的增强型个人计算机，它可以作为一个工业控制器在工业环境中可靠运行。</p>
5	 <p data-bbox="499 1335 587 1368">传感器</p>	<p data-bbox="785 1043 1362 1346">传感器是一种检测装置，能感受到被测量的信息，并能将检测感受到的信息，按一定规律变换成为电信号或其他所需形式的信息输出，以满足信息的传输、处理、存储、显示、记录和控制等要求。它是实现自动检测和自动控制的首要环节。</p>
6	 <p data-bbox="427 1738 659 1771">伺服电机及驱动器</p>	<p data-bbox="785 1402 1362 1760">伺服驱动器(sdriveervos)又称为“伺服控制器”、“伺服放大器”，是用来控制伺服电机的一种控制器，其作用类似于变频器作用于普通交流马达，属于伺服系统的一部分，主要应用于高精度的定位系统。一般是通过位置、速度和力矩三种方式对伺服马达进行控制，实现高精度的传动系统定位，目前是传动技术的高端产品。</p>

序号	产品类别名称	主要功能（用途）
7	 <p>工业现场连接器</p>	自动化领域需要使用大量的INTERFACE接口技术。大量的数字、模拟、串行和电源信号需要进行转换、切换、隔离、调节、放大、匹配以及输出。（左图为速普2—24通道孔型连接器MCS多用途弹簧连接器）
8	 <p>通讯产品</p>	用于自动化系统各组件之间的通信。（左图为紫蜂科技ZF—A103网关）

二、 生产或服务流程与方式

1、 内部组织结构

公司组织结构图如下：



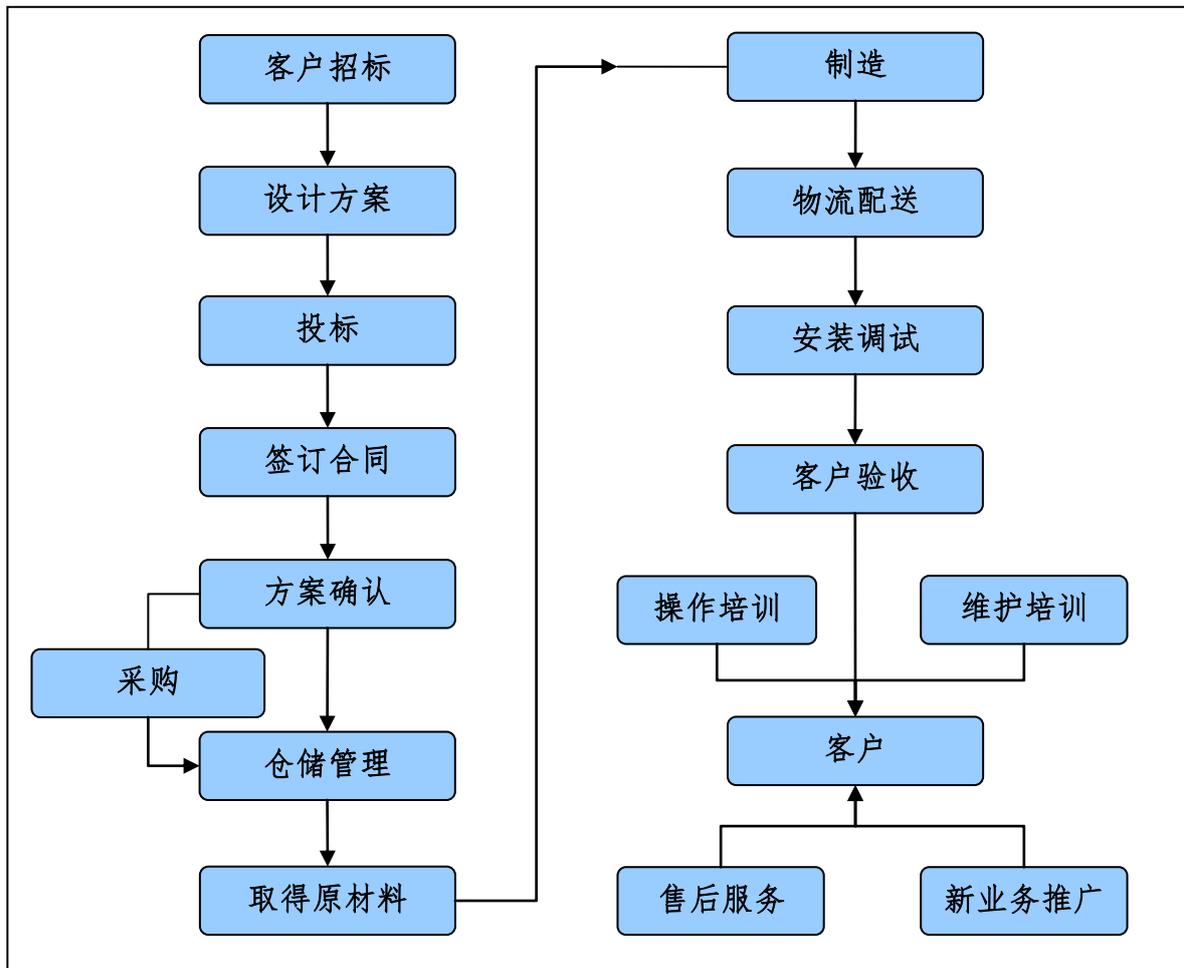
2、主要生产流程与方式

系统集成业务全部采用订单模式销售，通过招标、直接洽谈等形式获取订单，根据订单进行工业自动控制系统方案设计、控制程序编程、安排采购与生产，系统安装调试并经客户验收合格后，确认销售收入。公司系统集成业务的主要客户是最终用户和部分的成套制造商、系统集成商和机械制造商。

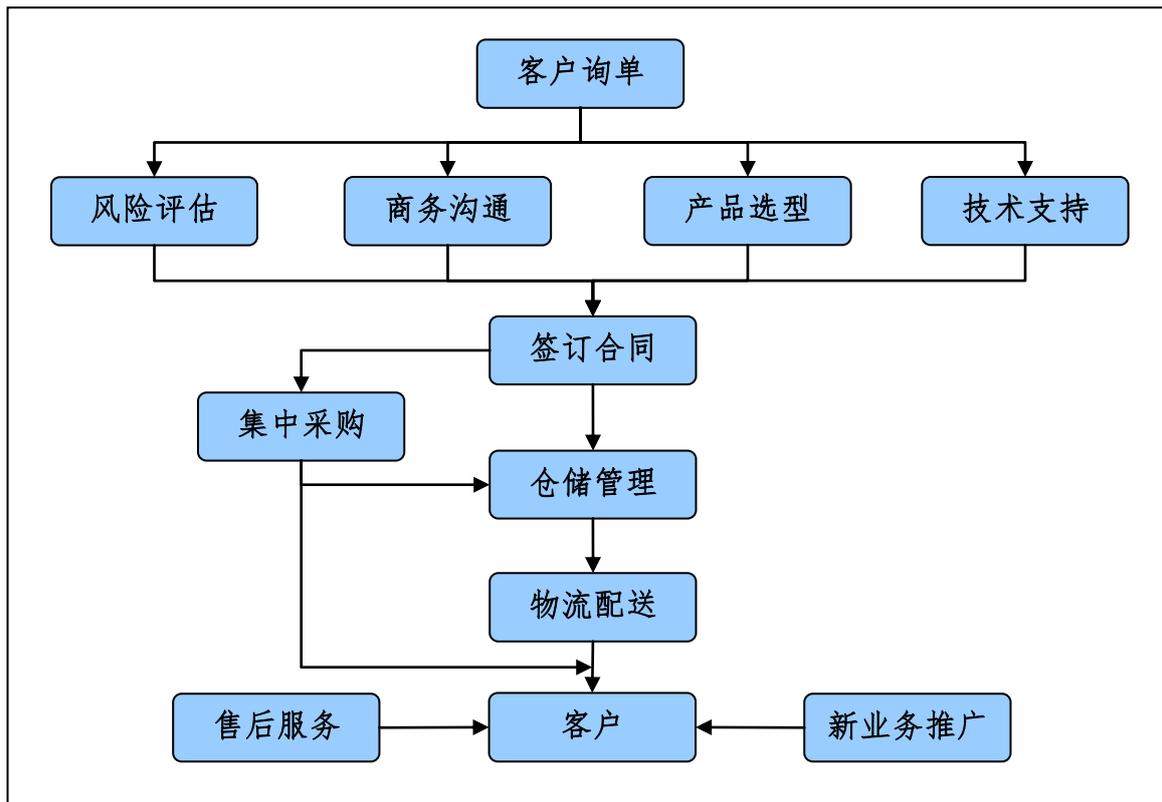
分销业务大部分采用订单销售模式，即通过收集客户信息、市场推广等活动，由销售人员获取客户订单，通过IT系统汇集到商务部。仓库无备货或不足部分由商务部采购，供应商根据指令将货物发运给公司仓库或直接发给客户；公司仓库根据销售部开出的发货单通知单，将货物发运给子公司或者以客户自提、上门送货、专业运输公司配送等形式移交货物。客户收到并验收合格后，确认销售收入。公司的采购以商务部集中采购为主，少量产品由子公司分散采购。公司分销业务的主要客户是OEM企业、二级分销商和最终用户。

公司主要业务的标准化流程图示如下：

(1) 系统集成业务流程

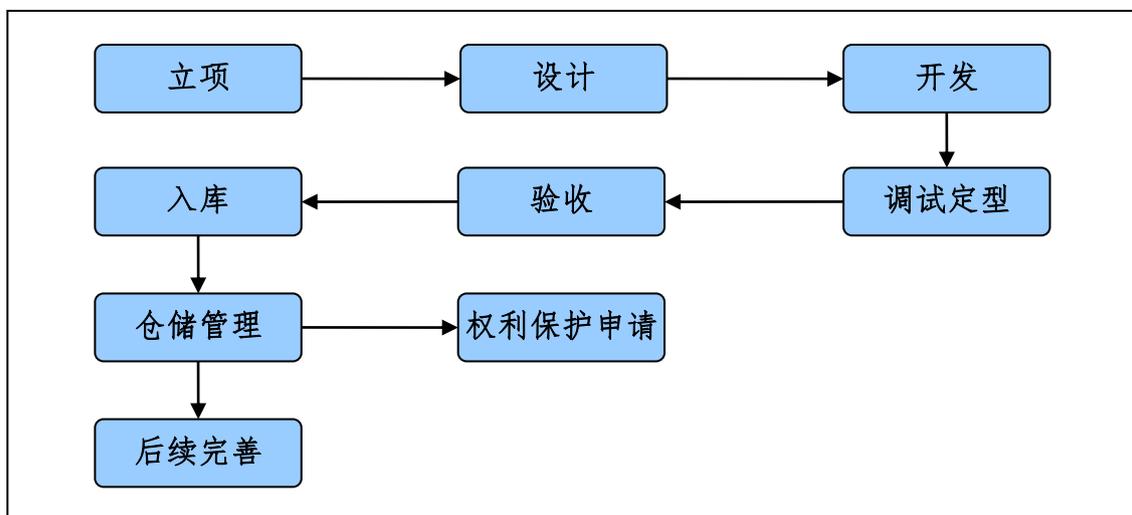


(2) 分销业务流程



(3) 新产品研发流程

公司研发的新产品包括控制软件和成套设备两类，研发流程如下：



三、与业务相关的关键资源要素

(一) 公司业务所使用的主要技术

从事分销业务销售人员和技术支持人员须掌握与工业自动化相关的专业知

识，同时，针对具体的品牌，产品供应商要求从事该品牌销售和技术支持的人员通过其内部组织的专业培训，取得相应的资质。公司与西门子等供应商签订分销协议前，供应商会对公司人员进行培训，对公司是否具有从事分销业务的能力进行考察评估，评估通过后与公司签订分销协议。目前，公司与西门子、施耐德、研华、菲尼克斯和艾默生签订了分销协议。

在具体的系统集成过程中，系统设计、设备选型和控制软件的编程是关键。因此，从事工业自动化控制系统集成的技术人员，在熟练掌握工业自动化专业知识及相关产品功能和操作外，还必须具备一定的计算机专业知识。

（二）无形资产

1、土地使用权

公司目前拥有长沙市韶山路39号维一星城玉龙座802#和803#共两处房产，对应的土地使用权均归公司所有，具体情况如下：

序号	土地使用权证号	房产证号	使用权类型	面积
1	长国用(2012)第 009823	长房证芙蓉字第 712035037 号	出让地	40 m ²
2	长国用(2012)第 009824	长房证芙蓉字第 712035036 号	出让地	31.36 m ²

2、软件著作权

公司拥有多年的系统集成经验，尤其在纺机、化纤、工程机械、药机、采矿、冶金、汽车等行业应用方面，拥有一定的优势，并有针对性地开发了具有自主知识产权的“凯德KA00-TCS1牵伸控制系统V1.0”等控制软件，并已成功运用到相关行业用户，已登记的软件著作权有：

序号	证书编号	登记号	软件名称	开发完成日	是否发表
1	第0522号	2002SR0522	凯德KA00-TCS1牵伸控制系统 V1.0	2001.04.07	2001.5.8
2	第01332号	2002SR01332	凯德工程项目控制系统 (ECS) 软件 V1.0	2001.04.16	2001.5.8
3	第085423号	2007SR19428	凯德硬质合金一体化烧结炉电气控制系统 V1.0	2007.06.22	2007.8.1
4	第0373457号	2012SR005421	凯德 SMZ-LXJZ 离心浇铸机控制系统 V1.0	2011.08.30	未发表
5	第0373514号	2012SR005478	凯德 SMZ-BLFZ 丙纶纺粘控制系统 V1.0	2011.11.15	未发表

6	第0373561号	2012SR005525	凯德 SMZ-GTCT 膏体 充填控制系统 V1.0	2011.09.12	未发表
7	第0373735号	2012SR005699	凯德 SND-YGF2A 预 灌装机控制系统 V1.0	2011.04.12	未发表
8	第0373743号	2012SR005707	凯德 SMZ-XSJL 脱硝 控制系统 V1.0	2011.10.25	未发表
9	第0381547号	2012SR013511	凯德 SND-ECS 智能 电力控制系统 V1.0	2011.03.10	未发表

3、软件产品登记证书

截至本说明书签署之日，公司共有 3 款软件产品取得了软件产品登记证书，具体情况如下：

登记编号	名称	证书取得时间	有效期	权利人
湘 DGY-2002-0092	凯德 KA00-TCS1 牵伸控制 系统 V1.0	2011.12.20	五年	凯德自控
湘 DGY-2002-0093	凯德工程项目控制系统 (ECS) 软件 V1.0	2011.12.20	五年	凯德自控
湘 DGY-2007-0117	凯德硬质合金一体化烧结 炉电气控制系统 V1.0	2011.12.20	五年	凯德自控

公司拥有的软件产品与其他单位和个人不存在知识产权纠纷。

截至 2013 年 6 月 30 日，上述软件著作权和软件产品登记证书的账面价值为零，均为公司日常经营中主要使用的无形资产。

4、商标

目前公司在使用的商标有：

序号	商标	注册证号	使用类别	取得方式	有效期截止日
1		685463	9	受让取得	2014年04月13日
2		1061742	42	受让取得	2017年07月20日
3		1024343	9	受让取得	2017年06月06日
4		5217121	9	原始取得	2019年04月13日

5		5217781	45	原始取得	2019年09月13日
---	---	---------	----	------	-------------

以上5个商标为湖南省凯德实业有限公司拥有，公司目前业务只需使用这些商标核定的一部分使用商品类型，若将商标转让给公司，将导致凯德实业无法使用上述商标核定的另一部分使用商品类型，故凯德实业未将上述商标转让给公司。

公司与凯德实业已于2011年12月30日签订了《商标使用许可协议》。2013年12月17日，凯德实业与公司在签订上述协议的基础上，补充签署了《商标使用独占许可补充协议》，合同约定，凯德实业将以上商标许可给本公司无偿、永久、独占使用。凯德实业同意无条件办理上述商标缴费、续展手续。凯德实业承诺在协议签署后3个月内将协议报送商标局备案。

同时，凯德实业出具了承诺，将上述商标核定使用商品类型进行分拆并办理商标转让，将与凯德股份经营有关的商标在18个月内转让给公司。

（三）重要固定资产

公司固定资产主要为房产、办公设备和运输工具，截至2013年6月30日，公司固定资产情况如下：

类别	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率
房屋	2,108,429	1,066,616.77	1,041,812.23	49.41%
办公设备	1,450,805	1,135,780.64	315,024.36	21.71%
运输工具	57,312	6,805.80	50,506.20	88.13%
合计	3,616,546	2,209,203.21	1,407,342.79	38.91%

房屋为长沙韶山路维一星城玉龙座802、803两处房产，产权证分别为长房权证芙蓉字第712035037号和712035036号，均为公司所有，目前作为公司经营办公场地。

（四）取得的业务许可资格或资质情况

公司从事工业自动化范畴的系统集成业务，不同于计算机范畴的系统集成，无需取得系统集成资质许可。截至本说明书签署之日，公司获得的其他业务许可或资质如下：

序号	资质名称	发证机关	发证时间	到期时间	有效期
1	高新技术企业 GR201243000149	湖南省科委、财政厅、国税局、地税局	2012.8.13	2015.8.13	三年
2	软件企业 湘R-200200051	湖南省经济和信息化委员会	2002.12.30	-	需每年年审

表中资格持证人均均为凯德自控。

（五）特许经营权情况

截至本说明书签署之日，公司不存在特许经营权的情况。

（六）员工情况

1、员工概况

截至2012年8月31日，公司及子公司员工人数为74人，具体情况如下：

分类结构		人数	比例
岗位结构	技术人员	7	9.46%
	销售人员	30	40.54%
	财务人员	9	12.16%
	管理人员	7	9.46%
	其他人员	21	28.38%
	合计	74	100.00%
教育程度	硕士	1	1.35%
	本科	22	29.73%
	大专	37	50.00%
	其他	14	18.92%
	合计	74	100.00%
年龄结构	30岁及以下	36	48.64%
	30—40岁	19	25.68%
	40岁以上	19	25.68%
	合计	74	100.00%
地域分布	湖南省	46	62.16%
	湖北省	22	29.73%
	其他地区	6	8.11%
	合计	74	100.00%

2、核心技术人员

(1) 核心技术人员基本情况

公司目前共有核心技术人员3名，情况如下：

陈奇志：董事、技术部经理，详见“第一节 基本情况”之“六、公司管理层基本情况”部分。

李智勇：监事，详见“第一节 基本情况”之“六、公司管理层基本情况”部分。

肖晟：男，1977年12月出生，中国籍，无境外永久居留权。2001年4月国防科技大学政治学院毕业，工作经历：2001年4月-2001年9月厦门夏新电子长沙分公司工作，2001年10月-2006年2月长沙得创科技有限公司工作，2006年3月进入本公司工作，目前任技术部研发工程师。

(2) 核心技术人员持股情况及近两年内的变动情况

截至本说明书签署之日，公司核心技术人员持股情况如下：

序号	姓名	持有股份（股）	持股比例
1	陈奇志	91,250	0.34%
2	李智勇	91,250	0.34%
3	肖晟	56,750	0.21%
合计		239,250	0.89%

公司原核心技术人员谢正伟于2012年12月退休，除此之外，公司核心技术人员自2011年以来未发生变动。

四、与业务相关的其他情况

(一) 报告期营业收入的主要构成及各期主要产品和服务的收入

单位：万元

项目名称	2013年1—6月		2012年度		2011年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
分销业务	9,311.84	92.84%	14,298.11	89.15%	21,374.48	94.65%
系统集成	717.88	7.16%	1,740.04	10.85%	1,208.03	5.35%
合计	10,029.72	100%	16,038.15	100%	22,582.51	100%

(二) 产品或服务的主要消费群体

1、产品或服务的主要消费群体

公司向客户销售工控产品和提供系统集成服务，客户中除部分二级经销商以外，全部是终端客户，包括OEM市场的客户和项目型市场的客户。

公司OEM市场的客户主要分布在机床、纺机、起重机械、包装机械、电子制造、印刷机械等行业，如：三一集团有限公司、中联重科股份有限公司、邵阳纺织机械有限责任公司等。

公司项目型市场的客户主要分布在电力、冶金、市政、造纸、矿业、公共设施、汽车等行业，如：武汉恩斯特机器人科技有限公司（机器人点焊电气系统）、湖北国瑞智能装备有限公司（东风本田2CE项目控制系统）等。

2、报告期内，公司对前五名客户的销售额

期间	排名	客户名称	销售额（元）	占当期销售总额比例
2011年	1	深圳市中航爱达自动化系统有限公司	21,247,935.55	9.41%
	2	邵阳纺织机械有限责任公司	16,689,184.03	7.39%
	3	楚天科技股份有限公司	15,286,473.74	6.77%
	4	深圳市亚翔科技有限公司	12,288,816.83	5.44%
	5	中联重工科技发展股份有限公司	11,619,348.09	5.15%
	2011年度前5名合计			77,131,758.24
2012年	1	邵阳纺织机械有限责任公司	16,681,048.74	10.40%
	2	楚天科技股份有限公司	12,057,264.51	7.52%
	3	武汉港迪电气有限公司	7,831,589.76	4.88%
	4	长沙长泰机械股份有限公司	7,611,716.27	4.75%
	5	中联重工科技发展股份有限公司	7,543,471.39	4.70%
	2012年度前5名合计			51,725,090.67
2013年 1-6月	1	楚天科技股份有限公司	10,130,807.82	10.10%
	2	深圳市中航爱达自动化系统有限公司	9,837,757.74	9.81%
	3	邵阳纺织机械有限责任公司	7,358,241.65	7.34%
	4	湖南千山制药机械股份有限公司	6,172,308.46	6.15%
	5	武汉港迪电气有限公司	5,235,493.00	5.22%

	2013年1-6月前5名合计	38,734,608.67	38.62%
--	-----------------------	----------------------	---------------

注：本表与审计报告存在差异，审计报告仅以母公司凯德自控的当期销售总额作为分母计算，导致审计报告中的占比偏大；2011年前5名与审计报告不一致，本表统计邵阳纺织机械有限责任公司和中联重工科技发展股份有限公司的销售总额时，包含其子(分)公司的销售总额。

报告期内，公司对前5名客户的销售总额占当期销售总额的比例比较稳定，2013年1-6月略有上升。最近两年来，公司不存在对单一客户重大依赖的情形。

(三) 报告期内主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

公司分销业务的营业成本主要是采购工控元器件产品的支出，系统集成业务的营业成本主要是采购工控元器件产品及购买用于系统安装的其他附件（安装费、代加工费及管线等辅助材料）的支出，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2013年1-6月		2012年度		2011年度	
	金额	占总成本比例	金额	占总成本比例	金额	占总成本比例
产品采购	8,901.69	97.07%	14,194.41	96.90%	20,034.61	97.15%
其他成本	298.84	2.93%	454.05	3.10%	587.72	2.85%
合计	9,170.53	100%	14,648.46	100%	20,622.33	100%

报告期内前五名供应商情况如下：

期间	序号	供应商名称	采购额（元）	占总采购额比例
2011年	1	西门子（中国）有限公司	164,788,355.50	75.37%
	2	施耐德电气（中国）广州分公司	13,948,717.33	6.38%
	3	深圳市合技自动化系统有限公司	7,517,034.43	3.44%
	4	上海研华慧胜智能科技有限公司	4,974,322.98	2.28%
	5	南京菲尼克斯有限公司	3,788,115.55	1.73%
	2011年度合计			218,645,835.76
2012年	1	西门子（中国）有限公司	118,641,275.89	70.74%
	2	施耐德电气（中国）武汉分公司	17,489,457.68	10.43%
	3	上海研华慧胜智能科技有限公司	6,217,273.66	3.71%
	4	南京菲尼克斯有限公司	3,116,092.51	1.86%
	5	艾默生贸易（上海）有限公司	1,343,666.00	0.80%

		2012年度合计	167,723,796.04	87.53%
2013年 1—6月	1	西门子（中国）有限公司	76,927,929.88	78.52%
	2	施耐德电气（中国）武汉分公司	16,056,394.46	16.39%
	3	南京菲尼克斯有限公司	1,456,766.14	1.49%
	4	上海研华慧胜智能科技有限公司	1,263,337.40	1.29%
	5	艾默生贸易（上海）有限公司	388,556.00	0.40%
			2013年1—6月合计	97,972,897.66

注：从2012年开始，施耐德电气（中国）有限公司对中国大陆地区分销商归口管理进行了调整，公司划归施耐德武汉分公司管理。

公司对西门子的采购额占比超过70%，对西门子存在重大依赖。通过多年的合作，公司与西门子建立了较稳定的合作关系，这种依赖对公司的业务拓展造成影响的可能性较小，这是因为：

第一，公司在西门子的分销商中具有重要地位，公司获得2009年、2010年度西门子公司华东（包含华中）地区最佳分销商、2011年度西门子工业领域全国第10名、2011年度西门子自动化系统领域全国第7名。

第二，分销商模式能够保障产品的市场覆盖、提高物流效率、保证本地化服务水平等，尤其在工业自动化产品市场方面，分销商策略已经成为制造商最重要的业务策略之一。

第三，公司多年来采取重点品牌突出、多品牌、差异化的发展战略，在巩固与西门子合作的同时，积极与其他品牌的供应商合作，扩充产品种类，提升服力能力，将业务覆盖到售前支持、物流仓储、专业技术服务、系统集成和成套制造等各个环节，已具备与主要供应商建立长期合作的条件和基础。

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、与供应商签订的分销协议或合作协议

公司采购的主要产品是工业自动控制元器件产品，最主要的品牌是西门子和施耐德，2011年1月1日至2013年6月30日期间，从西门子（中国）有限公司和施耐德电气（中国）有限公司的采购额分别为3.6亿元和0.47亿元，分别占同期公司总采购额的74.40%和9.81%。公司与西门子和施耐德每个年度均签订了分销协议，报告期内严格履行合同。分销业务的特点决定了单次采购金额一般不会很大，但具有很强的持续性，单次采购以订单形式完成，报告期内没有出现大的因

履行合同或订单而产生的纠纷。公司与供应商最新签订的协议如下：

(1) 与西门子签订的分销协议

公司与西门子（中国）有限公司签订了合同号为**DA121324771478**的分销协议。协议有效期至**2014年9月30日**止。该合同附有商务条款、供货一般条件、订单操作流程及相关格式、区域、伙伴标志/宣传口号、使用西门子（**SIEMENS**）名称和标志、伙伴标志或口号的一般条件、与商业伙伴签订协议的合规条款（低风险）、**12—13**财年分销商市场构建计划。

(2) 与施耐德签订的分销协议

公司与施耐德电气（中国）有限公司签订了协议号为第**13-01**号的分销协议。协议有效期为**1**年，即从**2013年1月1日**起至**2013年12月31日**止。协议对分销商的销售权、分销商的义务、分销商的承诺、施耐德相关知识产权利用与保护、协议修改、产品价格和销售条件、付款方式、售后服务和保证、市场维护、违约责任以及保密等事项进行了规定。

(3) 与菲尼克斯签订的合作协议

公司与南京菲尼克斯电气有限公司签订了合同编号为**GD-D2013150**的合作协议，合同约定公司在**2013年3月1日**起至**2014年2月28日**期间为菲尼克斯在湖南地区的常规分销商，经销产品范围为“**PHOENIX CONTACT**”全系列产品。合同对经销权约定、知识产权使用与保护、甲方的支持、乙方的职能与责任、价格结算、保密条款、协议生效与终止、争议解决等进行了约定。该合同附有《补充协议—商务条款》。

(4) 与艾默生签订的分销协议

公司与艾默生贸易（上海）有限公司签订了分销协议，合同有效期自**2013年1月15日**至**2013年9月30日**止。合同对双方的权利义务、分销产品、价格及奖励、市场推广、分销商授信、质量保证、知识产权、争议解决等事项进行了约定。该合同下附《分销承诺》、《购销合同》示范文本、《承诺函》、《商业道德确认回函》等文件。

(5) 与研华签订的合作协议

公司与上海研华慧胜智能科技有限公司签订了合作协议，协议有效期自**2013年1月1日**起至**2013年12月31日**止。协议约定：公司为研华的授权经销商，在华中地区（湖南、湖北）经销研华公司规定产品。协议对研华产品的供货价格、公

公司的年度目标、订货手续、付款方式、特约事项、违约处理等进行了规定。该协议后附《2013年经销商Rebate协议》。

2、报告期内，公司与重要客户的业务合同履行情况

报告期内，公司与重要客户所签订的销售合同或系统集成服务合同，都得到了履行或正在履行，公司履约情况良好，没有出现大的纠纷。

3、单次金额重大的业务合同履行情况

(1) 销售合同

报告期内，公司与客户签订的合同金额在100万元以上合同的履行情况如下：

序号	客户名称	履约到期日	合同金额(元)	履行情况
1	邵阳纺织机械有限责任公司	2013-11-30	1,052,649.00	已完成
2	邵阳纺织机械有限责任公司	2013-11-30	1,268,243.00	已完成
3	湖南千山制药机械股份有限公司	2013-08-26	1,195,225.00	已完成
4	邵阳纺织机械有限责任公司	2013-06-02	1,362,084.00	已完成
5	深圳市中航爱达自动化系统公司	2013-05-07	1,179,278.72	已完成
6	深圳市中航爱达自动化系统公司	2013-06-03	1,334,685.41	已完成
7	深圳市中航爱达自动化系统公司	2013-05-03	1,375,728.19	已完成
8	邵阳纺织机械有限责任公司	2013-03-11	1,676,713.25	已完成
9	博世汽车部件(长沙)有限公司	2013-03-01	1,013,211.40	已完成
10	武汉港迪电气有限公司	2013-01-03	1,005,447.00	已完成
11	武汉源希科技发展有限公司	2013-05-07	2,489,804.00	已完成
12	浙江海得电气实业有限公司	2013-01-10	1,862,062.96	已完成

(2) 采购合同

截至2013年10月31日，公司在报告期内与供应商签订的合同金额（含税）在150万元以上的合同的履行情况如下：

序号	供应商	签约日期	合同金额(元)	履行情况
1	深圳市合技自动化系统有限公司	2011-02-25	2,038,023.00	已收货结清
2	深圳市合技自动化系统有限公司	2011-03-23	4,384,212.31	已收货结清
3	深圳市合技自动化系统有限公司	2011-04-28	2,276,954.00	已收货结清
4	西门子	2011-06-01	2,023,385.01	已收货结清

5	西门子	2011-07-06	2,699,086.65	已收货结清
6	西门子	2011-07-15	1,851,167.10	已收货结清
7	西门子	2011-08-12	2,396,722.33	已收货结清
8	西门子	2012-06-15	2,046,550.43	已收货结清
9	西门子	2012-05-09	2,688,092.29	已收货结清
10	西门子	2012-09-06	1,658,808.45	已收货结清
11	西门子	2012-11-14	2,003,977.43	已收货结清
12	西门子	2012-12-20	2,002,487.37	已收货结清
13	西门子	2012-11-16	1,558,113.43	已收货结清
14	西门子	2013-02-26	1,665,432.01	已收货结清
15	西门子	2013-02-26	1,735,346.93	已收货结清
16	西门子	2013-02-26	1,761,096.46	已收货结清
17	西门子	2013-02-26	1,744,476.20	已收货结清
18	西门子	2013-03-22	2,130,144.86	已收货结清
19	西门子	2013-03-22	1,822,937.21	已收货结清
20	西门子	2013-05-06	1,589,158.20	已收货结清
21	西门子	2013-05-06	1,480,265.43	已收货结清

以上采购合同履行期限均为1年，合同履行过程中未出现纠纷。

4、分销业务模式的持续性

(1) 分销模式是工业自动化产品市场的重要销售模式

从行业角度看，分销商模式能够保障产品的市场覆盖、提高物流效率、保证本地化服务水平等，尤其在工业自动化产品市场，分销模式已经成为供应商（产品制造商）最重要的业务策略之一。从行业技术发展水平看，工业自动控制技术已非常成熟，各品牌产品之间具有较广泛的可替代性，除极少数的高端产品外，公司采购产品的选择余地很大，分销商与供应商合作已形成了一种互相依赖的稳定合作关系。

(2) 公司系统集成和产品分销在公司经营模式中是相互补充又相互促进的关系

① 分销业务是公司持续发展的基础

分销市场虽然竞争激烈，毛利率低，但能保证公司有较稳定的利润来源，是

公司持续发展的重要基础。同时，在工业自动化控制存量市场不断扩大的大背景下，产品或系统替换或升级等专业服务已开始成为一块重要的利润增长点，通过持续不断的积累，分销业务也给系统集成和专业服务带来潜在的客户资源，

②系统集成是公司业务发展的引擎

从工业自动化行业发展趋势看，市场已不再是以产品为主，客户更关注企业全部设备或系统整体升级方案。公司把提升系统集成服务能力作为公司核心发展战略，通过提供低收费或者免费的项目设计、施工等技术服务作为增值服务和促销手段，能稳固现有客户，拓宽公司客户基础面，促进公司业务在横向市场和纵向深度不断扩展。

③不断扩大的分销业务促进系统集成能力的提升

公司在稳固湖南市场的同时，已加大向华中及其他周边地区的渗透力度。随着业务的不断扩张，公司必将涉足一些新的行业。为了满足业务的横向和纵向发展的需要，公司必然加大研发投入，促使公司系统集成服务能力不断提升。

五、 商业模式

公司系立足于电气机械和器材制造业的工业自动化系统集成服务商和自控设备供应商，是西门子、施耐德等跨国公司以及研华等国内自动化行业知名企业的战略合作伙伴，拥有稳定的供应商、完整的销售网络和多年行业经验的技术团队，开发了“凯德KA00-TCS1牵伸控制系统V1.0”、“凯德工程项目控制系统（ECS）软件V1.0”和“凯德硬质合金一体化烧结炉电气控制系统V1.0”等控制软件。针对众多行业用户需求，公司能提供从设计、施工、调试等一条龙的产品和技术支持服务。公司客户广泛分布于纺机、化纤、工程机械、药机、采矿、冶金、汽车等细分领域，如邵阳纺织机械有限责任公司（纺织机械）、扬州石化化纤分厂（化纤）、楚天科技股份有限公司（药机）、三一集团有限公司（工程机械）、中联重科股份有限公司（工程机械）等公司。公司通过自身销售网络向客户销售自控设备、成套设备、软件产品或向客户提供工业自动化系统建设服务。

报告期内，公司主营业务的平均毛利率为8.65%，低于行业可比上市公司同期数据，主要原因系公司与上市公司相比收入规模较小，规模效应尚未得到充分体现，同时，公司实力不强，研发投入有限，在一定程度上制约了系统集成业务

纵深发展，导致利润率相对较高的系统集成业务收入占比较低，影响了整体毛利率。

六、 公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）所处行业概况

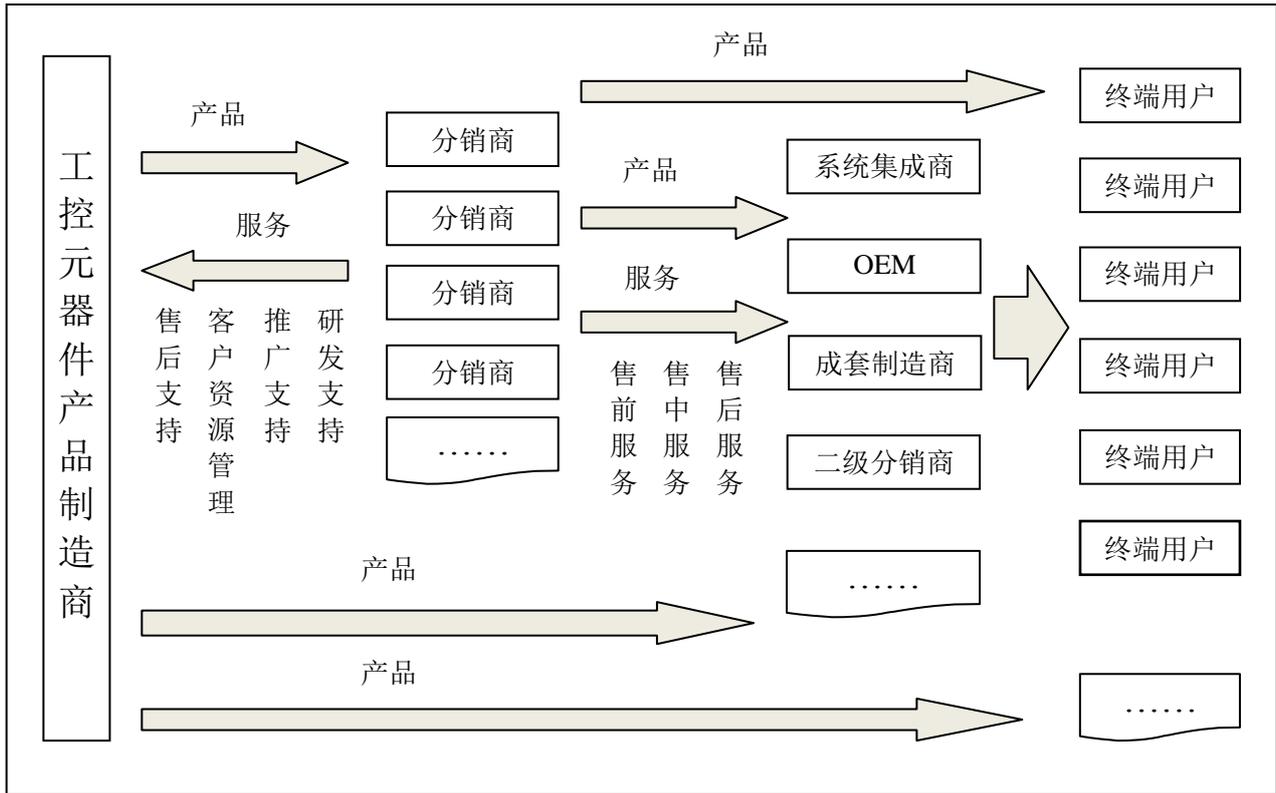
1、所属行业分类

工控产品是工业电气产品的一个重要子类，根据《中国证监会上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司所处行业属于“C38电气机械和器材制造业”；根据国民经济行业分类标准（GB/T4754-2011），公司属于“C38电气机械和器材制造业”大类下的“C3899其他未列明电气机械及器材制造”小类。

2、行业经营模式与特征

工业自动控制系统应用非常广泛，涉及国民经济中的众多产业。由于工控系统的多样性、复杂性和应用的广泛性，产品制造商无法满足来自各行各业的客户个性化需求，因此必须由专业的分销商通过产品分销、仓储物流、系统集成和成套制造等多个环节来满足终端客户的多样化需求。

经过多年的发展，该行业的产品制造商与专业分销商之间已经形成明确的专业分工和稳定的战略合作关系，产业链的运营模式如下图所示：



从工控产品的产业链运营模式可发现，工控产品市场呈现如下一些特征：

(1) 专业分销是工控产品产业链中的重要运营模式

专业分销商是工控产品制造商与最终用户之间重要的中间环节，分销模式是工控产品产品销售的重要模式。这是因为：

①工控产品制造与流通及服务的专业分工需要

制造商无法满足分布于广阔地域及多种行业的客户的复杂需求，专业分销商的存在使制造商能够专注于产品开发并将产品标准化，由专业分销商向不同客户提供多种产品组合的专业服务，从而满足不同地域及不同行业客户的各种需求。

②工控元器件产品的标准化与客户需求个性化的错位

在工业自动化控制市场，产品的复杂多样性造成供应和需求之间存在错位，客户需要的是能完整满足自身制造工艺的自动控制系统，而制造商提供的是各种标准化的元器件产品。因此，专业分销商通过技术服务、系统集成和成套制造等专业服务在供应商与客户需求之间架起了联系的桥梁。

③产品制造商面临市场应用广、客户多而分散的市场环境，如果全部采取直销方式，要想在保证市场份额的前提下有效控制资金风险，需要在销售队伍的建设以及销售人员的管理方面付出非常大的成本，且难度很大。大型的工业电气产品制造商，如西门子、施耐德等跨国企业，通常只对关键大客户进行直销，将对

其他客户的销售交由专业分销商完成。

(2) 专业分销商为制造商提供延伸服务

传统的分销商是制造商的直接客户，完成产品从制造商到终端客户的简单传递。现代的专业分销商除向制造商采购产品外，还向制造商提供客户资源分享、市场推广合作、产品开发合作、客户维护合作等多项延伸服务，已成为制造商的战略合作伙伴，将制造商与终端客户联系在一起，是整个产业链中不可或缺的重要环节。

(3) 专业分销商为客户提供增值服务

分销商通过销售网络把产品有效、快捷地销售给客户，这是最基本的业务。除此之外，专业的分销商通过提供物流配送、存货管理、产品管理、工程设计和投标支持、技术和售后服务支持等增值服务，提高了客户的重复消费率和忠诚度，也有利于提高分销业务的有效性。

(4) 系统集成和成套制造业务提升专业分销服务价值

系统集成服务是对专业分销产业链条的延伸，通过系统集成和成套制造为终端客户提供整体解决方案，可以提升专业分销的价值，主要体现在以下几个方面：

① 系统集成服务提升分销产业链条的完整性

提供系统集成服务，可以使得分销商的业务范围不仅仅是销售工控元器件产品，可以向客户提供设计、安装、调试、产品等一条龙服务，使整个分销产业链条完整。

② 系统集成服务增强客户关系的稳定性

专业分销商在充分了解客户需求的基础上，根据功能需求设计相应的解决方案并提供高性价比的产品组合，有利于客户提高其所购产品的技术附加值，增强客户对分销商的依赖性。另一方面，分销商通过网络覆盖，可以在全国或较大范围内提供跨区域的全方位技术支持，及时快捷的满足控制系统实施及应用、系统改造和升级的技术要求，从而为客户提供长期服务，增强客户关系的稳定性。

4、影响行业发展的有利因素

(1) 装备制造业的国产化和产业升级政策将加快行业的发展

十二五期间，我国将节能环保产业、新一代信息技术产业、生物产业、高端装备制造产业、新能源产业、新材料产业、新能源汽车列为七大战略新兴产业，到2020年，战略性新兴产业增加值占国内生产总值的比重力争达到15%左右。高

端装备作为支柱行业，其发展决定了我国能否从制造大国向制造强国的战略转型，作为制造业的核心——工业控制行业，必将得到大力的发展，装备制造业的快速发展和产业升级对设备制造的工艺和产品质量提出了更高的要求，客观上加大了设备制造业对工业自动化控制产品的需求。

（2）节能环保政策将促进行业的进一步发展

我国是世界上能耗最高的国家之一，能源资源严重短缺，节能降耗已成为国家发展亟待解决的重要问题。国务院于2012年8月6日发布了《节能减排“十二五”规划》，明确“十二五”规划节能减排目标是：万元GDP能耗降16%。《规划》将催生大量的市场机会，在工业自动控制领域，变频调速、交流伺服等自控设备的需求最大，分销商从中受益也最大。

（3）产品应用领域不断拓展

随着现代工业的发展，工业自动化控制产品的应用领域不断拓展，除了在纺织、印刷包装、石油石化、机床等传统领域得到广泛应用外，在风力发电、医疗器械、轨道交通、电动汽车等新领域的应用也日益增多，客观上也给工业自动化行业带来了新的发展机遇。

（4）劳动力成本上升，促使机器替代人工进程加快

随着我国劳动者自身的直接生活成本和间接成本（如社会保险等）的不断提高，我国的劳动力成本优势正在逐渐消失，呈不断上升态势，导致许多产业的生产成本不断上升，促使产业结构调整和产业升级进程加快，以机械化、自动化来替代人工以减少人工成本带来的冲击。相关行业的设备升级换代投入将增加，自动化系统投资比例必将增加，给工业自动化行业带来新的机遇。

（5）铁路及城市轨道交通快速发展

在当前铁路网络不断扩大的背景下，铁路电气化成为交通行业的发展趋势。铁道部在2009年1月召开的全国铁路工作会议上指出，我国将继续扩大铁路建设投入并推进铁路电气化进程，从2010年至2012年，铁路平均每年完成建设投资6,000亿元，电气化率达到50%以上。

在城市轨道交通方面，目前国内已建成地铁和轻轨的运营及试运营里程共602.3公里。在未来10余年里，城市建设轨道交通线路总长超过1,700公里，总投资达到6,200亿元以上。

大量高速列车、轻轨运输、地铁的安全运行需要以工业电气产品为主要组成

部分的各种综合自动化系统、运动系统、低压变电系统、照明系统、给水系统等，铁路电气化的发展和城市轨道交通的快速建设将加速工业电气产品分销行业的发展。

（6）物联网的高级表现寻求工控支撑

物联网是通过射频识别（RFID）、红外感应器、全球定位系统、激光扫描等信息传感设备，把物品与互联网连接起来，进行信息交换和通信，以实现智能化识别、定位、跟踪、监控和管理的一种网络。

传统工业自动化领域是物联网的一部分，通过模块、IO卡等，从现实世界采集模拟信号，传送到电脑，再通过电脑上传网络中，经过云端测算后，生成可利用的信息。物联网行业对射频支付、远程抄表、家庭安全监控等应用的需求较大，这仅是物联网的初级表现，在物联网快速发展的今天，工控将为物联网的高级表现提供强有力的支撑。

（二）市场规模

尽管全球工业制造业增长疲软，中国自动化控制市场依然保持较快增长，根据gongkong®发布的《2013年中国自动化市场白皮书》，2012年中国自动化整体市场规模达1437亿元，其中产品市场1007亿元，服务市场430亿元。

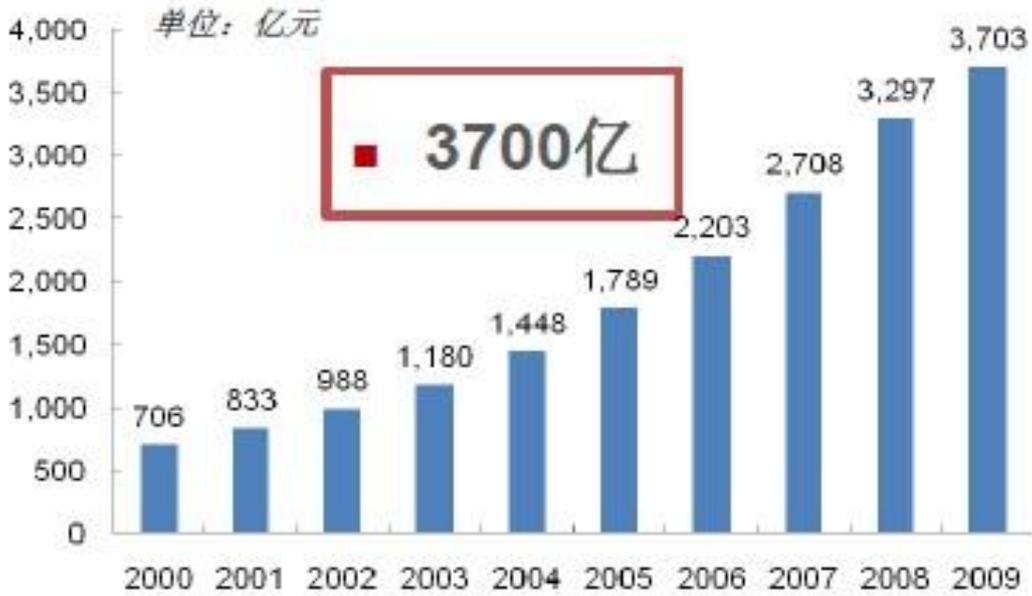
IMSResearch最新的研究报告指出：包括可编程控制器、机器视觉、人机界面、伺服和步进驱动器、中低压马达驱动器和工业计算机在内的中国自动化控制系统市场规模在2013年将会达到1311亿元人民币，整个中国自动化控制系统市场的年复合增长率在12%左右。



在我国，分销模式是工控产品销售的重要模式。根据中国工控网的资料显示，2011年FA产品整体渠道商规模达272亿元，占2011年中国自动化市场规模920亿元的29.56%。根据西门子提供的数据，2013财年（2012年10月1日—2013年9月30日），其工业自动化产品销售额为250亿元，其中通过分销商销售80亿元，占全部销售的32%。

虽然工业自动化在我国发展较晚，但经过二十多年的发展，我国工业自动化市场已进入后成熟期，存量规模逐渐不断增大，2009年，存量市场规模已经达到了3703亿元，最近几年，存量市场规模都以超过15%的速度增长。

2000-2009年存量市场规模



数据来源：财富证券研究所整理

根据工控网的统计，2009年，使用年限超过5年的达到16.4%，工业自动化产品的使用年限大都在10年以内，由此蕴育的市场需求（如升级改造、备件服务等）将不断膨胀。从下图可以发现，从2008年以来，存量市场对自动化市场贡献度已超过30%并呈逐年上升的趋势。



资料来源：gongkong®第七届中国自动化市场研讨会

（三）行业基本风险特征

1、市场竞争加剧的风险

工控产品种类较多，各分销商的市场份额均未能在整个市场上占绝对优势。在全国工控产品分销市场，以2012年为例，在国内工业电气分销市场处于领先地位的众业达，其工控产品销售额为13.31亿元，市场份额为1.32%（按2012年全国自动化产品市场规模1007亿元计算），整个市场的集中度很低。此外，随着国际电气分销商如法国的蓝格赛和索能达、美国的西科国际等积极拓展我国市场，

构建和扩展分销渠道甚至收购国内的同行业分销商，进一步加剧了业内的竞争。

2、行业政策风险

工业自动化行业一直是国家重点扶持的高新技术产业，应用范围非常广泛，对本行业影响较大的主要应用行业有电力、石油石化、纺织、冶金、机械等，与全国整体经济发展状况的关联度大。长期以来，受惠于新建及技术改造项目与基础设施建设不断增加，行业总体规模一直保持持续稳步增长。近年来，为防止我国经济过热，国家相关部委相继出台了一些对宏观经济进行调控的政策。如果国家宏观调控导致下游行业的产业政策发生不利变化，则可能给公司发展带来一定的影响。

（四）公司面临的主要竞争状况

在国外，整个工业电气产品的分销模式已经非常成熟，专业分销商已成为工业电气产品产业链中不可或缺的重要环节。相比之下，国内工业电气产品分销行业尚未发展成熟。除众业达等少数全国性分销商外，大部分是中小型、区域型分销商，所提供的增值服务往往局限于整个分销服务价值链的某一个环节。

1、公司在行业中的竞争地位

由于工业自动控制领域属于成熟期的行业，相关技术和产品都很成熟，国内从事自动控制相关产品的生产与销售的企业很多，行业领先企业有众业达电气股份有限公司、上海海得控制系统股份有限公司、福大自动化科技有限公司等。

（1）众业达电气股份有限公司：成立于2008年4月14日，主要从事工业电气元器件产品的分销，以及系统集成产品和成套制造产品的生产和销售，分销业务占主导地位。2012年营业收入58.45亿元，其中，工控产品分销业务13.31亿元。

（2）上海海得控制系统股份有限公司：成立于2000年4月26日，主要从事工业自动化领域的系统集成业务和产品分销业务，是国内领先的具有多行业系统集成和工程实施能力的企业，业务偏重于系统集成服务。2010年名列《电气时代》中国电气工业百强第66位。经过十多年的发展，公司营业额连年保持高速增长，在国内工业自动化公司中名列前茅，2012年营业收入12.69亿元，其中，产品分销业务6.94亿元。

(3) 福州福大自动化科技有限公司：公司成立于 1992 年 3 月，是目前国内规模较大的电气分销商之一，以基础分销业务为主，客户群体主要以二级批发商和工业客户为主。

此外，国际著名电气分销商索能达、蓝格赛等已在进入中国市场：

(1) 索能达（中国）：2007 年 7 月，索能达与上海海得成立合资公司“海得电气科技有限公司”，2008 年，索能达收购了荷兰海格曼集团在中国的两个公司“海格曼中国”和“斯堪的亚中国”。索能达在国内主要经营低压配电产品和工业自动化产品。

(2) 蓝格赛（中国）：国际著名低压电气分销商蓝格赛 2000 年起开始进入中国市场，目前拥有蓝格赛—海龙兴电器设备商业有限公司、蓝格赛—华联电工器材商业有限公司、浙江华章自动化设备有限公司、苏州西电产品销售有限公司、北京莱凯威智能电气有限公司、北京众恒恒信自动化设备有限公司六家业务实体。蓝格赛在中国市场主要经营低压电气设备及产品、工业自动化产品和照明灯具等。

公司的分销业务规模在华中区处于前列，2009年、2010年公司获得西门子公司华东地区最佳分销商（华东地区包括上海、浙江、江苏、安徽、江西、湖北和湖南省，“地区最佳分销商”是由西门子公司评出的当年该区域表现最好的分销商），2011年获得西门子工业领域全国第10名、西门子自动化系统领域全国第7名的良好业绩。

在华中区，从事工业电气产品分销的公司主要有：武汉众业达机电设备有限责任公司、武汉恒源控制系统工程有限公司、上海海得控制股份有限公司武汉分公司、湖南深拓智能设备股份有限公司、武汉海王机电工程技术公司等，这些公司大多有资金或技术实力较雄厚的大股东背景，公司与这些公司相比，业务规模略微占上风，最大的劣势是资金相对紧张，制约了公司的发展，也影响了利润率的进一步提高。

2、公司的竞争优势

(1) 行业经验优势

公司是国内较早进入工业自动控制领域的企业，经过多年不懈的努力，积累了较丰富的经验，能针对众多行业用户的要求，提供从设计、施工、调试等一条龙的产品和技术支持服务。公司在纺机、化纤、工程机械、药机、采矿、冶金、

汽车等细分领域拥有一定的竞争优势。

（2）完整的渠道网络优势

公司是西门子、施耐德等跨国公司，以及研华等国内自动化行业知名企业的战略合作伙伴，在工业自动化领域，多年来在华中区域排名前列。公司拥有较完善的销售网络，目前设有武汉子公司，在南昌、宜昌、郑州、黄石等地设有办事处，有负责销售的专门部门。客户所属行业分布广泛，公司不存在对单个客户或特定行业客户的重大依赖，这有利于公司持续稳定地发展。

（3）稳定的客户资源优势

经过多年的发展，公司在华中区域及部分地区已拥有一批稳定的客户群体，与客户及供应商具有稳定的业务合作基础，并建立了良好的信誉和合作关系。公司与部分OEM客户之间已形成一种“服务+合作+互补”的互惠关系，作为OEM客户，本身又是终端消费者的设备和服务的提供者，公司根据OEM客户的需要，经常参与到他们的服务团队中，同时，OEM也乐意与公司分享其市场资源，公司的客户面得到拓宽。这种互惠互补的合作方式，有力地夯实了公司的客企关系，稳定的客户资源为公司的持续发展奠定了基础。

（4）专业的系统集成能力和售后服务能力

公司能针对行业用户的需求，开发相应的产品和提供系统集成服务，能快速满足用户需求。同时，公司建立了快捷完善的售后服务系统，实现“7×24”服务承诺。专业的系统集成和售后服务促进了公司与客户关系的稳定，也有利于存量市场开发。

3、公司的竞争劣势

（1）流动资金供应压力大

公司目前的融资渠道主要依靠贷款，单一的融资渠道既增加了公司的财务成本，又制约了公司的发展。由于公司业务不需很多固定资产的支撑，公司可用于抵押的资产有限，无法从银行获得大量的借款，与国内同类企业相比，公司存在流动资金不足的劣势。

（2）公司规模偏小

虽然公司目前的销售收入处于国内中上游水平，但是与国内领先的专业分销企业（如：众业达）相比，公司资产规模偏小，主要依靠自有资金积累和股东增资扩大经营，发展能力和速度都在一定程度上受到限制。

第三节 公司治理

公司成立以来，按照国家有关法律、法规规范运行，依据《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等对公司章程进行修订，建立起了符合股份公司要求的法人治理结构。

公司成立以来，股东大会、董事会、监事会依法召开并按程序运作，上述机构和人员能够切实履行应尽的职责和义务。

一、 股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

2011年12月25日，股份公司召开创立大会，审议通过了《凯德自控技术长沙股份有限公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，选举了5名董事组成股份公司第一届董事会，选举了2名监事与由职工代表大会选举产生的1名职工代表监事共同组成了股份公司第一届监事会。同日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举董事长，根据董事长的提名，聘任公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书；召开第一届监事会第一次会议，选举产生了监事会主席。

2012年01月30日，股份公司召开第一届董事会第三次会议，通过《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》。2013年9月2日，股份公司召开股东大会，审议通过《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让、纳入非上市公众公司监管的议案》及《关于授权董事会办理公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让相关事宜的议案》。2013年9月11日，股份公司召开第一届董事会第十三次会议，审议通过《董事会对公司治理机制执行情况的评估意见》、《投资者关系管理制度》、《信息披露制度》。2013年9月27日，股份公司召开股东大会，通过《公司章程》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》和《对外担保管理制度》。

股份公司依据《公司法》和公司章程的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度；制定了关联股东、关联董事回避制度，形成了对关联交易、对外投资、对外担保等重要事项的决策机制，加强了公司的抗风险能力，进一步保障了公司及股东的权益；制定了针对投资者关系、信息披露及财务

管理等事项的内部管理制度，完善了投资者关系的管理，并建立了有效的纠纷解决机制。

（二）股东大会、董事会、监事会的运行情况

股份公司成立之后，历次三会都是依照《公司法》和公司章程发布三会通知并按期召开；会议文件完整，会议记录中的时间、地点、出席人数等要件均齐备，会议记录均正常签署，没有发生损害公司、股东、债权人或第三人合法权益的情况，有效保障了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利的行使。涉及关联董事、关联股东或其他利益相关者应当回避的情况时，相关股东、董事和监事均依照公司章程和《关联交易管理制度》的规定回避了表决。股份公司历次三会决议均得到了实际有效的执行。

（三）上述机构和相关人员履行职责情况

公司组织机构和相关人员符合《公司法》及公司章程的任职要求，能够按照公司章程及三会议事规则独立、勤勉、诚信的履行职责。公司股东大会和董事会能够按期召开，就公司的重大事项作出决议。公司监事会能够较好的履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监管职责，保证公司治理的合法合规。

（四）专业投资机构参与公司治理及职工代表监事履行责任情况

1、专业投资机构参与公司治理的实际情况说明

公司当前没有引进专业的投资机构作为公司的股东，也没有引进专业的机构人员参与公司治理。

2、职工代表监事履行责任的实际情况

股份公司第一届监事会有一名职工代表监事。任职期间，职工代表监事按照《公司章程》、《监事会议事规则》履行监事职责和义务，在完善公司治理结构、规范公司决策程序、促进公司提高经营管理水平、维护中小股东和职工利益方面发挥了应有的监督和制衡作用。

二、 公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

董事会于2013年9月11日召开第一届董事会第十三次会议，对公司治理机制能否给所有股东提供合适的保护以及能否保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利进行了充分的讨论评估。其结果如下：

当前，公司设立了股东大会、董事会、监事会，完善了《公司章程》，并制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》及《董事会秘书工作细则》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理办法》等管理制度，构建起了相对比较完备的公司治理机制。

当前公司的治理机制，注重保护股东表决权、知情权、质询权及参与权，切实在制度层面保障股东尤其是中小股东相应权利的行使。首先，《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东大会的召集、召开及表决程序、股东参会资格及董事会的授权原则做了明确规定，在制度设计方面确保中小股东与大股东享有平等权利；其次，《公司章程》明确规定了纠纷解决机制，确定公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间发生纠纷时，应当先通过协商解决，协商不成的，可通过诉讼方式解决；再次，建立投资者关系管理制度，细化投资者参与公司管理及股东权利保护的相关事项；最后，制定《关联交易管理制度》等制度，对公司关联交易的程序及内容作了细致规定，进一步明确了关联股东及董事回避制度，确保公司能在关联交易方面独立于控股股东规范运行。

公司董事会认为，公司现有的治理机制能够提高公司治理水平，保护公司股东尤其中小股东的各项权利。同时，公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险，提高公司经营效率、实现经营目标。公司已初步建立了规范的法人治理结构、合理的内部控制体系。

三、 公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

自成立至今，公司及董事、监事和高级管理人员严格按照《公司法》、公司章程及相关法律法规的规定开展经营活动，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。控股股东、实际控制人亦不存在重大违法违规行为及因违法违规被行政机关处罚的情况。

四、 公司的独立性

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格按照《公司法》等法律法规和规章制度规范运作，逐步完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，具体情况如下：

（一）公司业务独立

公司独立的经营场所位于湖南省长沙市，主营业务为工业自动控制技术的开发、销售和服务及自动控制产品的销售。公司拥有独立的研发、采购、生产、销售业务流程，具有独立的供应、销售部门和渠道。公司以自身的名义独立开展业务和签订合同，具有直接面向市场的独立经营能力。公司独立获取业务收入和利润，不存在依赖于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的情形。在报告期内，公司的关联采购行为和关联销售在报告期内的占比较小，公司不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

（二）公司资产独立

公司目前正在使用的商标为其母公司所有，但授予其永久、无偿、独占使用的权利。除此之外，与经营相关的房产、办公设备、无形资产均为公司合法拥有，公司取得了相关资产、权利的权属证书或证明文件，公司的资产独立于股东及其他关联方的资产，资产产权界定清晰。

股份公司设立以来，公司未以所属资产、权益为股东及其下属单位提供担保，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情形。

（三）公司人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、公司章程等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司董事、监事、高级管理人员的任职均符合《公司法》关于公司董事、监事和高级管理人员任职的有关规定。公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均在公司专职工作并领取薪酬，未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼任除董事、监事以外的职务。

公司遵守相关法律法规，及时建立了规范、健全的劳动、人事、工资及社保等人事管理制度，与员工均签订了劳动合同，员工工资单独造册、单独发放。

（四）公司财务独立

公司具有独立的财务会计机构、独立的会计核算体系和健全的财务管理、风险控制机制，可以独立地进行财务决策、独立在银行开户、独立纳税。

（五）公司机构独立

公司按照建立规范法人治理结构的要求，设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司建立了相对完整的内部机构，设立了管理部、商务部、市场销售部、技术部、财务部等机构。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预公司正常生产经营活动的现象。公司机构的设置，均通过了公司的董事会决议，公司完全拥有机构设置的自主权。

五、 同业竞争

（一）公司与控股股东、实际控制人及其实际控制的其他企业的情况

除投资本公司之外，公司的实际控制人华传健和陈艳芬还投资设立了湖南省凯德实业有限公司、长沙华凯机电有限公司、华恺有限公司、恺德有限公司。四家公司的具体情况如下：

1、湖南省凯德实业有限公司

详见本说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“控股股东和实际控制人基本情况”部分。

2、长沙华凯机电有限公司

成立于 2005 年 3 月 31 日，现持有注册号为 430102000032666 的《企业法人营业执照》。企业住所为长沙市芙蓉区韶山北路 39 号维一星城 1210 房；法定代表人为陈艳芬；注册资本为 100 万元整；经营范围：机电设备的开发、销售及技术服务（不含前置审批和许可项目，涉及行政许可的凭许可证经营）。现陈艳芬持有长沙华凯机电有限公司 60 万元出资，出资比例为 60%；湖南凯德实业有限公司持有长沙华凯机电有限公司 40 万元出资，出资比例为 40%。

3、华恺有限公司

注册在香港的有股本的私人公司，英文名称为 AUTKING LIMITED；注册地址为 UNIT1A, 2/F, FUTAOBUILDING, 98ARGYLESTREET, MONGKOK,

KOWLOON, HONGKONG; 商业登记证号码为 38833982-000-01-12-9, 公司编号为 1201860; 董事为华传健一人; 生效日期 2013 年 1 月 9 日, 届满日期 2014 年 1 月 8 日; 法定股本总面值港币 100 万元; 目前未开展业务。

4、恺德有限公司

注册在香港的有股本私人公司, 英文名称为 KINGDOM (GHINA) LIMITED; 注册地址为 UNIT1A, 2/F, FUTAOBUILDING, 98ARGYLESTREET, MONGKOK, KOWLOON, HONGKONG; 商业登记证号码为 38834027-000-01-12-0; 公司编号为 1202145; 董事为华传健一人。生效日期 2012 年 1 月 9 日, 届满日期 2013 年 1 月 8 日。法定股本总面值港币 100 万元; 目前经营的是对外贸易业务。

(二) 公司与控股股东、实际控制人及其实际控制的其他企业的同业竞争

报告期内, 凯德实业有限公司、长沙华凯机电有限公司、华恺有限公司、恺德有限公司的主要业务、收入、前五大客户及与公司同业竞争情况如下:

1、凯德实业

凯德实业主要业务为销售电脑外设配件、低压电器等设备和对外投资, 2011 年和 2012 年收入分别为 4,365,637.99 元和 3,962,873.65 元, 2013 年 1-6 月没有销售收入, 各期前五大客户情况如下表:

期间	排名	客户名称	销售额 (元)	占当期销售总额比例
2011 年	1	长沙凯德自动化系统有限公司	4,365,637.99	100.00%
		无		
		无		
		无		
		无		
	2011 年度前 5 名合计			4,365,637.99
2012 年	1	柳州钢铁股份有限公司	3,181,570.40	80.28%
	2	凯德自控技术长沙股份有限公司	781,303.25	19.72%
		无		
		无		
		无		

	2012 年度前 5 名合计	3,962,873.65	100.00%
--	-----------------------	---------------------	----------------

凯德实业2011年、2012年两个年度在销售领域均与公司存在同业竞争情形。为避免同业竞争，凯德实业修改了经营范围，其实际控制人出具了《避免同业竞争的承诺函》。

目前凯德实业主要从事投资业务，2013年以来，凯德实业除持有凯德自控的股份外，未再开展其他经营业务。

2、华凯机电

华凯机电在2011年主要业务为电脑元配件等器材的销售，收入为548,020.89元，前五大客户情况如下表：

期间	排名	客户名称	销售额（元）	占当期销售总额比例
2011 年	1	长沙凯德自动化系统有限公司	481,037.55	87.78%
	2	西安航天自动化股份有限公司	58,880.77	10.74%
	3	湖南省凯德实业有限公司	8,102.57	1.48%
		无		
		无		
		2011 年度前 5 名合计	548,020.89	100.00%

华凯机电2011年度在销售领域均与公司存在同业竞争情形。为避免同业竞争，华凯机电修改了经营范围，其实际控制人出具了《避免同业竞争的承诺函》。

华凯机电2012年起未再开展经营业务。

3、华恺有限公司和恺德有限公司

华恺有限公司和恺德有限公司自设立以来很少开展业务，计划用于投资业务和进出口业务，报告期内没有开展业务，未发生同业竞争行为。同时，华恺和恺德两公司的实际控制人华传健出具了《避免同业竞争的承诺函》。

（三）公司控股股东、实际控制人对避免同业竞争所作的承诺

为了保护公司及债权人的合法权益，公司控股股东凯德实业、实际控制人华传健和陈艳芬出具了《避免同业竞争承诺函》，就避免同业竞争承诺如下：

“1、本承诺签署之日起，本人与本人关系密切的家庭成员（本公司与本公司控制的其他公司）将不会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；或以任何形式取得与公司存在竞争关系的任何经济

实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、此承诺系本人（本公司）真实意思表示，自签署之日起生效。本人（本公司）在作为实际控制人或控股股东期间，上述承诺持续有效。本人（本公司）愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。”

六、 公司资金是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的说明

（一）公司资金是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的说明

截至本说明书签署日，公司不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金的情况，公司也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

公司实际控制人华传健和陈艳芬出具了《凯德自控技术长沙股份有限公司控股股东、实际控制人未占用公司资产的声明》。

（二）公司为防止资金占用所采取的具体措施

股份公司成立后，公司通过公司章程的一般规定及《关联交易管理制度》的专项制度就关联方及关联关系、关联交易、关联交易的基本原则、关联交易的审议及披露、责任追究等方面做出了明确规定。

公司章程第三十七条做了如下规定：

“公司的股东、实际控制人员及其关联方不得占用或转移公司资金、资产或其他资源损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

公司应不断完善防范股东及其关联方非经营性资金占用长效机制，严格控制股东及其他关联方非经营资金占用行为发生。”

公司管理层将严格按照《关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易中

严格履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司还将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。

七、 管理层及其直系亲属持股情况

（一）管理层及其直系亲属持股情况及相互之间存在的亲属关系

截至本说明书签署之日，公司管理层及其近亲属持股情况如下：

序号	姓名	担任职务	持股数额（股）	持股比例
1	华传健	董事长、总经理	250,000.00	0.93%
2	陈艳芬	董事、副总经理、财务总监	2,856,000.00	10.66%
3	陈奇志	董事、凯德软件法定代表人、总经理	91,250.00	0.34%
4	曹艳飞	董事	101,250.00	0.38%
5	欧阳斌	董事、董事会秘书	101,250.00	0.38%
6	谢红云	监事会主席	44,500.00	0.17%
7	李智勇	监事	91,250.00	0.34%
8	曾 玮	职工监事	—	—
9	张 勇	副总经理	101,250.00	0.38%
10	华琛恺		306,250.00	1.14%
11	陈建慧	武汉子公司总经理	367,500.00	1.37%
12	华继武		73,500.00	0.27%
合计			4,384,000.00	16.36%

注：（1）华传健和陈艳芬通过凯德实业间接控制本公司 55.16% 的股权；（2）华传健与陈艳芬系夫妻关系；（3）华传健与华琛恺系父子关系；（4）陈艳芬与陈建慧系姐弟关系。（5）华传健与华继武系叔侄关系。除此之外，董监高及其近亲属没有通过任何方式直接或间接的持有本公司的股份。

（二）管理层相互之间存在的亲属关系

华传健与陈艳芬系夫妻关系，除此之外，本公司其他董事、监事、高级管理人员相互之间不存在配偶、三代以内直系或旁系亲属关系。

八、 公司管理层的兼职单位与公司关联关系

截至本说明书签署之日，公司管理层的兼职情况如下：

姓名	公司任职	兼职单位	在兼职单位职务	与公司关联关系
华传健	董事长	凯德实业	董事长	有关联关系
陈艳芬	董事	华凯机电	执行董事	有关联关系
陈奇志	董事	凯德软件	执行董事、总经理	有关联关系
谢红云	监事会主席	华凯机电	监事	有关联关系
		凯德软件	监事	有关联关系

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员未在其他单位任职。

九、 公司管理层最近两年的变动情况

（一）董事变动情况

公司董事最近两年发生了变动。有限公司时期未设董事会，由华传健担任执行董事。2011年12月25日，股份公司创立大会通过决议，成立董事会，并选举华传健、陈艳芬、欧阳斌、陈奇志和曹艳飞担任董事，同日召开董事会并选举华传健担任董事长。截至本说明书签署之日，股份公司董事会成员未发生变动。

（二）监事变更情况

公司监事最近两年发生了变动。有限公司时期未设监事会，由陈艳芬担任监事。2011年12月25日，股份公司创立大会通过决议，成立监事会，并选举谢红云和李智勇作为股份公司第一届监事会非职工代表监事，与职工代表监事鲍红艮一起组成股份公司第一届监事会。公司职工监事鲍红艮于2013年2月22日提出辞职，第一届监事会于3月17日召开第四次会议，同意鲍红艮离职。2013年3月18日，第一届职工代表大会第二次会议选举曾玮为职工监事。

（三）高级管理人员变更情况

公司高级管理人员最近两年发生了变动。有限公司时期，华传健担任总经理，陈艳芬和张勇任副总经理。股份公司成立后，董事会聘请华传健担任总经理，陈艳芬和张勇担任副总经理，欧阳斌任董事会秘书，陈艳芬兼任财务总监。截至本

说明书签署之日，股份公司高级管理人员未发生变动。

最近两年公司董事、监事、高级管理人员均发生了变动，上述变动均履行了必要的审议程序，符合法律法规的规定，未对公司的持续经营产生不利影响。

十、 公司对外担保、重大投资和关联交易等重要事项决策和执行情况

（一）公司对外担保、委托理财的决策和执行情况

报告期内，公司未发生过对外担保、委托理财事项。股份公司成立之后，公司为规范经营管理，在公司章程中详细规定了对外担保等事项的具体程序，制订了《对外担保管理办法》等，构建了较为完善的内部控制程序的依据。公司将在今后的日常管理中严格遵守相应规定。公司未制订委托理财的专项制度，公司将在发展的过程中逐步完善委托理财方面的制度。

（二）对外投资的决策和执行情况

2012年2月1日，公司出资100万元在武汉设立凯德自控技术武汉有限公司，详见本说明书“第四节 公司财务”之“十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”之“（一）子公司情况”部分。

2012年9月10日，公司出资100万元在长沙设立凯德自控软件长沙有限公司，详见本说明书“第四节 公司财务”之“十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”之“（一）子公司情况”部分。

2013年8月12日，公司出资100万元在长沙设立凯德自控设备长沙有限公司，详见本说明书“第四节 公司财务”之“十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”之“（一）子公司情况”部分。

公司设立凯德自控技术武汉有限公司、凯德自控软件长沙有限公司和凯德自控设备长沙有限公司的决策符合公司章程和《对外投资管理制度》的规定，设立程序合规合法。

2012年12月10日，公司第一届董事会第九次会议决议，拟在广州、江浙沪地区、北京、郑州、成都或重庆等地分期分批设立分支机构，并授权董事长华传健全权处理，截至本说明书签署之日，在无锡和上海分别设立控股子公司已进入实质操作程序，其中，无锡子公司名称已经工商核准为“无锡恺德三联自动化

工程有限公司”。

除以上投资之外，公司在报告期内没有发生其它对外投资行为。

（三）关联交易的决策和执行情况

公司章程规定了关联交易事项的决策原则，公司股东大会通过制定的《关联交易管理制度》详细规定了关联交易的决策权限和决策程序。报告期内的关联交易都依照公司章程和《关联交易管理制度》的规定履行了相应的决策程序，且都严格依照决策结果执行到位。

第四节 公司财务

本章财务数据及相关分析反映了公司近两年一期的财务状况、经营成果和现金流量，非经特别说明，均引自经华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）审计的公司近两年一期的财务报告。投资者欲对本公司的财务状况、经营成果和会计政策进行详细的了解，应当认真阅读本说明书所附财务报告。

一、最近两年一期审计意见和财务报表

公司 2011 年度、2012 年度和 2013 年 1-6 月的财务报告已经具有证券、期货相关业务资格的华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了华寅五洲京专字[2013]1246 号标准无保留意见的审计报告。

（一）财务报表的编制基础、合并报表范围及变化

1、财务报表的编制基础

本公司申报财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于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、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2010年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、合并报表范围及变化

凯德自控技术武汉有限公司从 2012 年 2 月 1 日成立之日起纳入合并范围。

凯德自控软件长沙有限公司从 2012 年 9 月 10 日成立之日起纳入合并范围。

(二) 资产负债表

1、资产表

金额单位：人民币元

资产	合并			母公司		
	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日	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	7,439,997.97	7,689,562.61	2,336,767.47	6,948,863.78	7,044,349.79	2,336,767.47
结算备付金	-	-	-	-	-	-
拆出资金	-	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-
应收票据	11,622,422.32	11,981,265.00	4,213,946.21	11,378,922.32	11,951,265.00	4,213,946.21
应收账款	26,816,111.29	23,748,151.45	21,601,721.11	35,736,407.94	27,107,227.53	21,601,721.11
预付款项	13,195,136.34	12,737,032.55	13,618,347.41	10,841,698.53	10,197,000.81	13,618,347.41
发放短期贷款	-	-	-	-	-	-
应收保费	-	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-	-
其他应收款	2,456,543.19	2,870,856.43	1,442,279.69	2,242,857.96	2,433,741.16	1,442,279.69
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-
存货	27,857,213.34	17,309,216.72	10,216,387.12	24,527,684.68	12,075,715.38	10,216,387.12
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-	-	-
其他流动资产	-	-	-	-	-	-
流动资产合计	89,387,424.45	76,336,084.76	53,429,449.01	91,676,435.21	70,809,299.67	53,429,449.01

(持续)

(接上表)

资产	合并			母公司		
	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
非流动资产：						
发放长期贷款	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	2,000,000.00	2,000,000.00	-
存出法定准备金	-	-	-	-	-	-
投资性房地产	-	-	-	-	-	-
固定资产	1,407,342.79	1,403,408.82	1,148,152.36	1,332,208.28	1,368,414.03	1,148,152.36
在建工程	-	-	-	-	-	-
工程物资	-	-	-	-	-	-
固定资产清理	-	-	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-	-	-
无形资产	-	-	-	-	-	-
开发支出	-	-	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-	-	-	-
递延所得税资产	322,277.20	232,731.52	275,683.96	206,600.33	185,461.57	275,683.96
其他非流动资产	-	-	-	-	-	-
非流动资产合计	1,729,619.99	1,636,140.34	1,423,836.32	3,538,808.61	3,553,875.60	1,423,836.32
资产总计	91,117,044.44	77,972,225.10	54,853,285.33	95,215,243.82	74,363,175.27	54,853,285.33

2、负债表和股东权益表

金额单位：人民币元

负债及股东权益	合并			母公司		
	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日	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	21,500,000.00	17,400,000.00	16,650,000.00	21,500,000.00	17,400,000.00	16,650,000.00
向中央银行借款	-	-	-	-	-	-
吸收存款及同业存放	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-	-
应付票据	14,086,500.00	12,475,000.00	-	14,086,500.00	12,475,000.00	-
应付账款	8,843,011.84	3,607,775.19	2,888,278.69	14,434,761.19	1,122,297.90	2,888,278.69
预收账款	5,784,357.63	4,614,442.22	3,380,531.09	3,716,856.17	3,409,828.62	3,380,531.09
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-	-	-	-
应付职工薪酬	19,392.71	397.25	-	14,398.71	-	-
应交税费	-626,058.39	-143,362.13	2,526,935.66	-368,294.61	-68,253.74	2,526,935.66
应付利息	-	-	-	-	-	-
应付股利	-	-	-	-	-	-
其他应付款	8,765,574.49	5,600,878.53	9,459,026.62	8,311,631.41	5,396,431.41	9,459,026.62
未到期责任准备金	-	-	-	-	-	-
保险责任准备金	-	-	-	-	-	-
代理买卖证券款	-	-	-	-	-	-
代理承销证券款	-	-	-	-	-	-
一年内到期非流动负债	-	-	-	-	-	-
其他流动负债	306,632.82	15,400.00	-	306,632.82	15,400.00	-
流动负债合计	58,679,411.10	43,570,531.06	34,904,772.06	62,002,485.69	39,750,704.19	34,904,772.06

(待续)

(接上表)

负债及股东权益	合并			母公司		
	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
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	-	-	-	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-	-	-	-
负债合计	58,679,411.10	43,570,531.06	34,904,772.06	62,002,485.69	39,750,704.19	34,904,772.06
股东权益:						
股本	26,800,000.00	26,800,000.00	19,600,000.00	26,800,000.00	26,800,000.00	19,600,000.00
资本公积	3,795,955.95	3,795,955.95	195,955.95	3,795,955.95	3,795,955.95	195,955.95
减:库存股	-	-	-	-	-	-
盈余公积	401,651.48	401,651.48	15,255.72	401,651.48	401,651.48	15,255.72
一般风险准备	-	-	-	-	-	-
未分配利润	1,440,025.91	3,404,086.61	137,301.60	2,215,150.70	3,614,863.65	137,301.60
外币报表折算差额	-	-	-	-	-	-
归属于母公司所有者 权益合计	32,437,633.34	34,401,694.04	19,948,513.27	33,212,758.13	34,612,471.08	19,948,513.27
少数股东权益	-	-	-	-	-	-
股东权益合计	32,437,633.34	34,401,694.04	19,948,513.27	33,212,758.13	34,612,471.08	19,948,513.27
负债及股东权益合计	91,117,044.44	77,972,225.10	54,853,285.33	95,215,243.82	74,363,175.27	54,853,285.33

(三) 利润表

金额单位：人民币元

项目	合并			母公司		
	2013年1-6月	2012年度	2011年度	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、营业总收入	100,297,164.28	160,381,505.98	225,825,063.44	83,119,097.89	150,874,043.20	225,825,063.44
其中：营业收入	100,297,164.28	160,381,505.98	225,825,063.44	83,119,097.89	150,874,043.20	225,825,063.44
利息收入	-	-	-	-	-	-
已赚保费	-	-	-	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-	-	-	-
二、营业总成本	99,044,738.09	157,669,479.70	218,236,287.61	81,233,917.03	147,973,109.86	218,236,287.61
其中：营业成本	91,705,252.30	146,484,599.06	206,223,287.22	75,344,204.79	138,444,002.22	206,223,287.22
利息支出	-	-	-	-	-	-
手续费及佣金支出	-	-	-	-	-	-
退保金	-	-	-	-	-	-
赔付支出净额	-	-	-	-	-	-
提取保险合同准备金净额	-	-	-	-	-	-
保单红利支出	-	-	-	-	-	-
分保费用	-	-	-	-	-	-
营业税金及附加	183,814.68	307,577.75	281,274.92	154,845.84	280,911.57	281,274.92
销售费用	3,499,606.99	6,083,562.45	6,412,974.16	2,848,389.96	5,279,335.30	6,412,974.16
管理费用	2,096,083.88	2,978,069.26	2,752,814.66	1,353,516.04	2,347,001.99	2,752,814.66
财务费用	1,404,279.78	1,492,916.75	2,083,091.23	1,392,035.33	1,488,184.16	2,083,091.23

(待续)

(接上表))

项目	合并			母公司		
	2013年1-6月	2012年度	2011年度	2013年1-6月	2012年度	2011年度
资产减值损失	155,700.46	322,754.43	482,845.42	140,925.07	133,674.62	482,845.42
加：公允价值变动收益	-	-	-	-	-	-
投资收益	-	-	-	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-	-	-
汇兑收益	-	-	-	-	-	-
三、营业利润	1,252,426.19	2,712,026.28	7,588,775.83	1,885,180.86	2,900,933.34	7,588,775.83
加：营业外收入	386,231.37	1,712,583.99	148,144.46	386,231.37	1,712,583.99	148,144.46
减：营业外支出	-	10,472.58	1,000.00	-	10,472.58	1,000.00
其中：非流动资产处置损失	-	-	-	-	-	-
四、利润总额	1,638,657.56	4,414,137.69	7,735,920.29	2,271,412.23	4,603,044.75	7,735,920.29
减：所得税费用	252,718.26	760,956.92	1,984,300.52	321,125.18	739,086.94	1,984,300.52
五、净利润	1,385,939.30	3,653,180.77	5,751,619.77	1,950,287.05	3,863,957.81	5,751,619.77
归属于母公司所有者的净利润	1,385,939.30	3,653,180.77	5,751,619.77	1,950,287.05	3,863,957.81	5,751,619.77
少数股东损益	-	-	-	-	-	-
六、每股收益：	-	-	-	-	-	-
（一）基本每股收益	0.05	0.11	0.31	0.07	0.12	0.31
（二）稀释每股收益	0.05	0.11	0.31	0.07	0.12	0.31

(四) 现金流量表

金额单位：人民币元

项目	合并			母公司		
	2013年1-6月	2012年度	2011年度	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	113,989,289.84	149,968,330.10	252,517,020.50	89,140,882.88	137,183,533.89	252,517,020.50
收到的税费返还	-	377,045.16	148,144.46	-	377,045.16	148,144.46
收到其他与经营活动有关的现金	3,193,499.33	1,774,813.83	5,583,904.79	2,864,081.55	1,570,000.00	5,583,904.79
现金流入小计	117,182,789.17	152,120,189.09	258,249,069.75	92,004,964.43	139,130,579.05	258,249,069.75
购买商品、接受劳务支付的现金	112,823,561.65	141,478,189.25	250,097,556.15	88,414,192.25	127,996,871.45	250,097,556.15
支付给职工以及为职工支付的现金	1,560,860.51	2,825,437.84	1,322,526.12	1,009,787.27	2,335,670.22	1,322,526.12
支付的各项税费	2,142,951.27	6,143,368.33	764,256.89	1,909,962.86	5,919,809.85	764,256.89
支付其他与经营活动有关的现金	718,038.45	11,018,794.32	7,309,902.56	621,221.45	10,910,696.32	7,309,902.56
现金流出小计	117,245,411.88	161,465,789.74	259,494,241.72	91,955,163.83	147,163,047.84	259,494,241.72
经营活动产生的现金流量净额	-62,622.71	-9,345,600.65	-1,245,171.97	49,800.60	-8,032,468.79	-1,245,171.97
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	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
现金流入小计	-	-	-	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	118,393.01	466,966.16	63,531.88	76,737.69	425,310.84	63,531.88

(待续)

(接上表)

项目	合并			母公司		
	2013年1-6月	2012年度	2011年度	2013年1-6月	2012年度	2011年度
投资支付的现金	-	-	-	-	2,000,000.00	-
取得子公司及其他单位支付的现金净额	-	-	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-	-	-
现金流出小计	118,393.01	466,966.16	63,531.88	76,737.69	2,425,310.84	63,531.88
投资活动产生的现金流量净额	-118,393.01	-466,966.16	-63,531.88	-76,737.69	-2,425,310.84	-63,531.88
三、筹资活动产生的现金流量						
吸收投资收到的现金	-	10,800,000.00	-	-	10,800,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-	-	-
取得借款收到的现金	10,100,000.00	21,300,000.00	14,500,000.00	10,100,000.00	21,300,000.00	14,500,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	8,232.19	-	-	8,232.19
现金流入小计	10,100,000.00	32,100,000.00	14,508,232.19	10,100,000.00	32,100,000.00	14,508,232.19
偿还债务支付的现金	6,000,000.00	20,550,000.00	10,950,000.00	6,000,000.00	20,550,000.00	10,950,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,108,644.82	1,308,534.00	1,249,263.62	4,108,644.82	1,308,534.00	1,249,263.62
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	309,567.35	179,779.00	372,632.98	309,567.35	179,779.00	372,632.98
现金流出小计	10,418,212.17	22,038,313.00	12,571,896.60	10,418,212.17	22,038,313.00	12,571,896.60
筹资活动产生的现金流量净额	-318,212.17	10,061,687.00	1,936,335.59	-318,212.17	10,061,687.00	1,936,335.59
四、汇率变动对现金的影响额	-	-	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-499,227.89	249,120.19	627,631.74	-345,149.26	-396,092.63	627,631.74
加：期初现金及现金等价物余额	2,585,887.66	2,336,767.47	1,709,135.73	1,940,674.84	2,336,767.47	1,709,135.73
六、期末现金及现金等价物余额	2,086,659.77	2,585,887.66	2,336,767.47	1,595,525.58	1,940,674.84	2,336,767.47

(五) 所有者权益变动表

1、合并所有者权益变动表

(1) 2011年度所有者权益变动表（合并）

金额单位：人民币元

项目	归属母公司的所有者权益							少数 股东 权益	所有者权益 合计
	股本	资本公积	减： 库存股	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	7,000,000			1,407,916.16		5,788,977.34			14,196,893.50
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年初余额	7,000,000			1,407,916.16		5,788,977.34			14,196,893.50
三、本年增减变动金额	12,600,000	195,955.95		-1,392,660.44		-5,651,675.74			5,751,619.77
（一）净利润						5,751,619.77			5,751,619.77
（二）直接计入所有者权益的利得和损失									
1.可供出售金融资产公允价值变动净额									
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响									
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响									
4.其他									

(待续)

(接上表)

项目	归属母公司的所有者权益							少数 股东 权益	所有者权益 合计
	股本	资本公积	减： 库存股	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他		
(三) 所有者投入和减少资本	12,600,000	195,955.95							12,795,955.95
1.所有者投入资本	12,600,000	195,955.95							12,795,955.95
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
(四) 利润分配				1,135,068.22		-1,135,068.22			-
1.提取盈余公积				1,135,068.22		-1,135,068.22			-
2.对所有者（或股东）的分配									
3.其它									
(五) 所有者权益内部结转				-2,527,728.66		-10,268,227.29			-12,795,955.95
1.资本公积转增资本		0							
2.盈余公积转增资本									
3.盈余公积弥补亏损									
4.其它				-2,527,728.66		-10,268,227.29			-12,795,955.95
四、本年年末余额	19,600,000	195,955.95		15,255.72		137,301.60			19,948,513.27

(2) 2012年度所有者权益变动表（合并）

金额单位：人民币元

项目	归属母公司的所有者权益							少数 股东 权益	所有者权益 合计
	股本	资本公积	减： 库存股	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	19,600,000	195,955.95		15,255.72		137,301.60			19,948,513.27
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年初余额	19,600,000	195,955.95		15,255.72		137,301.60			19,948,513.27
三、本年增减变动金额	7,200,000	3,600,000.00		386,395.76		3,266,785.01			14,453,180.77
（一）净利润						3,653,180.77			3,653,180.77
（二）直接计入所有者 权益的利得和损失									
1.可供出售金融资产公允 价值变动净额									
2.权益法下被投资单位其 他所有者权益变动的影 响									
3.与计入所有者权益项目 相关的所得税影响									
4.其他									

（待续）

(接上表)

项目	归属母公司的所有者权益							少数 股东 权益	所有者权益 合计
	股本	资本公积	减： 库存股	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他		
(三)所有者投入和减少 资本	7,200,000	3,600,000.00							10,800,000.00
1.所有者投入资本	7,200,000	3,600,000.00							10,800,000.00
2. 股份支付计入所有者 权益的金额									
3. 其他									
(四) 利润分配				386,395.76		-386,395.76			-
1.提取盈余公积				386,395.76		-386,395.76			-
2.对所有者(或股东)的 分配									
3.其它									
(五)所有者权益内部结 转									
1.资本公积转增资本									
2.盈余公积转增资本									
3.盈余公积弥补亏损									
4.其它									
四、本年年末余额	26,800,000	3,795,955.95		401,651.48		3,404,086.61			34,401,694.04

(3) 2013年1—6月所有者权益变动表（合并）

金额单位：人民币元

项目	归属母公司的所有者权益							少数 股东 权益	所有者权益 合计
	股本	资本公积	减： 库存股	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	26,800,000.00	3,795,955.95	-	401,651.48	-	3,404,086.61	-	-	34,401,694.04
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年初余额	26,800,000.00	3,795,955.95	-	401,651.48	-	3,404,086.61	-	-	34,401,694.04
三、本年增减变动金额	-	-	-	-	-	-1,964,060.70	-	-	-1,964,060.70
（一）净利润						1,385,939.30		-	1,385,939.30
（二）直接计入所有者 权益的利得和损失									
1.可供出售金融资产公 允价值变动净额									
2.权益法下被投资单位 其他所有者权益变动的 影响									
3.与计入所有者权益项 目相关的所得税影响									
4.其他									

(待续)

(接上表)

项目	归属母公司的所有者权益							少数 股东 权益	所有者权益 合计
	股本	资本公积	减： 库存股	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他		
(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						3,350,000.00	-		3,350,000.00
1.提取盈余公积						-			-
2.对所有者（或股东）的分配						3,350,000.00			3,350,000.00
3.其它									
(五)所有者权益内部结转									
1.资本公积转增资本									
2.盈余公积转增资本									
3.盈余公积弥补亏损									
4.其它									
四、本期期末余额	26,800,000.00	3,795,955.95		401,651.48	-	1,440,025.91			32,437,633.34

2、母公司所有者权益变动表

(1) 2011年度所有者权益变动表（母公司）

金额单位：人民币元

项目	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	7,000,000.00			1,407,916.16	5,788,977.34	14,196,893.50
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	7,000,000.00			1,407,916.16	5,788,977.34	14,196,893.50
三、本年增减变动金额	12,600,000.00	195,955.95		-1,392,660.44	-5,651,675.74	5,751,619.77
（一）净利润					5,751,619.77	5,751,619.77
（二）直接计入所有者权益的利得和损失						
1.可供出售金融资产公允价值变动净额						
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4.其他						
（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						

项目	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
(四) 利润分配				1,135,068.22	-1,135,068.22	-
1.提取盈余公积				1,135,068.22	-1,135,068.22	-
2.对所有者（或股东）的分配						
3.其它						
(五) 所有者权益内部结转	12,600,000.00	195,955.95	-	-2,527,728.66	-10,268,227.29	
1.资本公积转增资本						
2.盈余公积转增资本				-2,527,728.66		-2,527,728.66
3.盈余公积弥补亏损						-
4.其它	12,600,000.00	195,955.95			-10,268,227.29	2,527,728.66
四、本年年末余额	19,600,000.00	195,955.95		15,255.72	137,301.60	19,948,513.27

(2) 2012年度所有者权益变动表（母公司）

金额单位：人民币元

项目	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	19,600,000.00	195,955.95	-	15,255.72	137,301.60	19,948,513.27
加：会计政策变更						-
前期差错更正						-
二、本年年初余额	19,600,000.00	195,955.95	-	15,255.72	137,301.60	19,948,513.27
三、本年增减变动金额	7,200,000.00	3,600,000.00	-	386,395.76	3,477,562.05	14,663,957.81

项目	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
(一) 净利润					3,863,957.81	3,863,957.81
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失						
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额						
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4. 其他						
(三) 所有者投入和减少资本	7,200,000.00	3,600,000.00	-			10,800,000.00
1. 所有者投入资本	7,200,000.00	3,600,000.00	-			10,800,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
(四) 利润分配				386,395.76	-386,395.76	-
1. 提取盈余公积				386,395.76	-386,395.76	-
2. 对所有者(或股东)的分配						
3. 其它						
(五) 所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本						
2. 盈余公积转增资本						
3. 盈余公积弥补亏损						

项目	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
4.其它						
四、本年年末余额	26,800,000.00	3,795,955.95	-	401,651.48	3,614,863.65	34,612,471.08

(3) 2013年1-6月所有者权益变动表（母公司）

金额单位：人民币元

项目	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	26,800,000.00	3,795,955.95		401,651.48	3,614,863.65	34,612,471.08
加：会计政策变更						
前期差错更正		-				
二、本年年初余额	26,800,000.00	3,795,955.95		401,651.48	3,614,863.65	34,612,471.08
三、本年增减变动金额					-1,399,712.95	-1,399,712.95
（一）净利润					1,950,287.05	1,950,287.05
（二）直接计入所有者权益的利得和损失						
1.可供出售金融资产公允价值变动净额						
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4.其他						
（三）所有者投入和减少资本						

项目	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
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					-3,350,000.00	-3,350,000.00
1.提取盈余公积					-	
2.对所有者（或股东）的分配					-3,350,000.00	-3,350,000.00
3.其它						
（五）所有者权益内部结转						
1.资本公积转增资本						
2.盈余公积转增资本						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其它						
四、本期期末余额	26,800,000.00	3,795,955.95	-	401,651.48	2,215,150.70	33,212,758.13

二、 公司报告期内有重大影响的主要会计政策和会计估计

(一) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、 会计期间

会计期间为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、 记账本位币

记账本位币为人民币。

3、 同一控制下的企业合并

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

合并中形成母子公司关系的，母公司编制合并日的合并资产负债表、合并利润表及合并现金流量表。合并资产负债表中被合并方的各项资产、负债，应当按其账面价值计量。合并利润表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日所发生的收入、费用和利润。被合并方在合并前实现的净利润，在合并利润表中单列项目反映。合并现金流量表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日的现金流量。

4、 非同一控制下的企业合并

公司根据下列不同情况确定合并成本：

A. 一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值；

B. 通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和；

C. 购买方为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额；

D. 在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，购买方将其计入合并成本。

购买方的合并成本和购买方在合并中取得的可辨认净资产按公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

5、合并范围的确定原则

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

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

6、合并财务报表所采用的会计方法

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

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

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

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

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

（二）主要会计政策

1、应收款项

本公司将单项金额 100 万元(含 100 万元)以上的应收账款及其他应收款划归为单项金额重大的应收款项；除单项金额重大的应收款项外，账龄较长且预计难以收回的应收款项划分为单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项；除前述两类外，其余的应收账款划归为其他不重大应收款项。

应收款项风险类型	确认标准	坏账准备的计提方法
单项金额重大	单独进行减值测试（当存在客观证据表明将无法按应收款项的原有条款收回款项），减值时	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。
	单独进行减值测试，未减值时	账龄法计提
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大	单独进行测试，减值时	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。
	单独进行测试，未减值时	账龄法计提
其他不重大	除前两项外的款项	账龄法计提

账龄分析法计提减值准备的具体比例如下：

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	10	10
2—3 年	20	20
3—4 年	50	50
4—5 年	80	80
5 年以上	100	100

说明：

①计提坏账准备时，以期末应收款项扣除合并报表内部往来后余额计提。对合并范围内应收关联单位款项，本公司可以获得债务单位较为详细的实际财务状况、现金流量情况以及其他信息，根据具体情况计提坏账准备。

②对应收关联单位款项，本公司可以获得债务单位较为详细的实际财务状况、现金流量情况以及其他信息，根据具体情况计提坏账准备。

2、存货

（1）存货的分类

本公司存货按库存商品、原材料、在产品、产成品、低值易耗品、发出商品

等类别进行分类。

(2) 发出存货的计价方法

本公司发出存货按加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

存货跌价准备的计提方法：资产负债表日，按类别存货成本可变现净值低于账面价值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益，以后期间存货价值恢复的，在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和周转使用的包装物在领用时一次摊销。

3、长期股权投资

(1) 初始投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，在交换具有商业实质并且换入

或换出资产的公允价值能够可靠计量时，以公允价值和应支付的相关税费作为长期股权投资的初始投资成本；交换未满足前款条件的，则以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为长期股权投资的初始投资成本。

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

（2）后续计量及损益确认方法

①下列情况采用成本法核算

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

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

被投资单位在严格的限制条件下经营，其向投资方转移资金的能力受到限制。

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

②对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

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

公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

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

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

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

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

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

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

4、固定资产

（1）固定资产确认条件

本公司固定资产系指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计期间的房屋建筑物、机器设备、运输工具等有形资产，以及单位价值在 2000 元以上、使用期限在两年以上的非生产经营用设备和物品。固定资产的确认应满足以下条件：

- ①该固定资产包含的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠计量。

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

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

本公司的固定资产分为：房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备、其他设备。

本公司固定资产的计价为：

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

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

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

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

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

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

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

（2）各类固定资产的折旧方法

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

固定资产类别	使用年限	预计净残值	年折旧率
房屋建筑物	20-40	5.00%	2.38%-4.75%
机器设备	5-10	5.00%	9.50%-19.00%
办公设备	5-8	5.00%	11.88%-19.00%

运输设备	4-8	5.00%	11.88%-23.75%
电子设备	3-5	5.00%	19.00%-31.67%
其他设备	3-5	5.00%	19.00%-31.67%

公司对所有固定资产计提折旧。但是，已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地除外。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司期末对固定资产进行逐项检查分析并按其账面价值与可收回金额孰低计价，对实质已发生减值的固定资产计提减值准备，计入当期损益；固定资产减值准备按单项资产计提。对于因市价持续下跌、或损坏、技术陈旧、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的固定资产，将其可收回金额低于其账面价值的差额计提固定资产减值准备。对存在下列情况之一的固定资产，全额计提减值准备：

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

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

已全额计提减值准备的固定资产，不再计提折旧。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

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

5、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

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

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

(2) 借款费用资本化期间

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

(3) 借款费用资本化金额的计算方法

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

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

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

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

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

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

6、无形资产

无形资产包括使用寿命有限的无形资产和使用寿命不确定的无形资产。

(1) 无形资产计价方法

本公司的无形资产包括土地使用权、专利技术和非专利技术等。

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

B.股东投入的无形资产按投资合同或协议约定的价值入账。

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

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

②该无形资产的开发支出能够可靠的计量。

(2) 无形资产摊销

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

B.使用寿命不确定的无形资产不摊销。

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

①有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产。

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

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

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

(3) 无形资产减值测试方法、减值准备计提方法：

对存在减值迹象的无形资产测试其可收回金额。

无形资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与无形资产预计未来现金流量的现值二者孰高确定。

本公司对商誉等受益年限不确定的无形资产，每年末均需进行减值测试，估

计其可收回金额，按其可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。

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

①已被其他新技术所代替，使其为本公司创造经济利益的能力受到重大不利影响；

②市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；

③已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；

④其他足以证明实际上已经发生减值的情形。

7、职工薪酬

职工薪酬，是指为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。职工薪酬包括：职工工资、奖金、津贴和补贴；职工福利费；医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费；住房公积金；工会经费和职工教育经费；非货币性福利；解除与职工的劳动关系给予的补偿等。

公司在职工为其提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，根据职工提供服务的受益对象，计入相关费用或资产。

公司为职工缴纳的医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，在职工为其提供服务的会计期间，根据工资总额的一定比例计算并计入相关费用或资产。

8、收入确认

(1) 商品销售：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

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

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

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

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

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

9、政府补助

与收益相关的政府补助，如果用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

10、递延所得税资产/递延所得税负债

根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额，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。

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。

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。

(三) 会计政策和会计估计变更

报告期内，本公司主要会计政策和会计估计未发生变化。

三、 报告期主要财务指标分析

(一) 主要财务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
总资产(元)	91,117,044.44	77,972,225.10	54,853,285.33
股东权益合计(元)	32,437,633.34	34,401,694.04	19,948,513.27
归属于申请挂牌公司股东权益合计(元)	32,437,633.34	34,401,694.04	19,948,513.27
每股净资产(元/股)	1.21	1.28	1.02
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元/股)	1.21	1.28	1.02
资产负债率(以母公司报表为基础)	65.12%	53.45%	63.63%
流动比率	1.52	1.75	1.53
速动比率	1.05	1.35	1.24
项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
营业收入(元)	100,297,164.28	160,381,505.98	225,825,063.44
净利润(元)	1,385,939.30	3,653,180.77	5,751,619.77
归属于申请挂牌公司股东的净利润(元)	1,385,939.30	3,653,180.77	5,751,619.77
扣除非经常性损益后的净利润(元)	1,385,939.30	2,812,082.46	5,752,369.77
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(元)	1,385,939.30	2,812,082.46	5,752,369.77
毛利率	8.57%	8.66%	8.68%
净资产收益率	4.37%	11.00%	34.00%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	4.37%	9.00%	34.00%
应收账款周转率(次/年)	3.76	6.72	12.73
存货周转率(次/年)	4.06	10.64	22.90
基本每股收益(元/股)	0.05	0.14	0.31
稀释每股收益(元/股)	0.05	0.14	0.31
经营活动产生的现金流量净额(元)	-62,622.71	-9,345,600.65	-1,245,171.97
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-0.0023	-0.3487	-0.0635

(二) 盈利能力分析

指标项目	2013年1-6月	2012年	2011年
毛利率	8.57%	8.66%	8.68%

销售净利率	1.38%	2.28%	2.55%
加权平均净资产收益率	4.37%	11.00%	34.00%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	4.37%	9.00%	34.00%
加权平均每股收益（元）	0.05	0.14	0.31
扣除非经常性损益后加权平均每股收益（元）	0.05	0.11	0.31

公司 2011 年、2012 年和 2013 年 1-6 月扣除非经常性损益后的净利润分别为 5,752,369.77 元、2,812,082.46 元和 1,385,939.30 元，其中 2012 年较 2011 年下降 51.11%，主要原因是：2012 年国内整体经济疲软导致市场需求下降，公司营业收入大幅下降 28.98%；为了应对较差的外部环境，公司对部分客户采取降价甚至“零利润”销售策略；同时，因没有完成西门子 2012 年度销售目标，公司只取得西门子 2012 年度部分分销折让。2013 年 1-6 月与 2012 年平均水平相比，营业收入增长 25.07%，但毛利率和销售净利率均有所下降，主要是毛利率相对较高的系统集成业务份额下降所致；同时，一季度的管理费用相对较大，进一步影响了 2013 年 1-6 月的利润。

（三）偿债能力分析

指标项目	2013年6月末	2012年末	2011年末
资产负债率	64.40%	55.88%	63.63%
流动比率	1.52	1.75	1.53
速动比率	1.05	1.35	1.24

报告期内，公司负债均为流动负债。2013 年 6 月 30 日公司负债总额较 2011 年末增加 23,774,639.04 元，增幅为 68.11%，全部为流动负债增加，增加明显的项目及变动情况为：短期银行借款增加 4,850,000.00 元；应付票据增加 14,086,500.00 元；应付账款增加 5,954,733.15 元。

报告期内，公司资产负债率变动不大，公司负债主要为银行借款和向关联方借款。2013 年 6 月末公司资产负债率 64.40%，处于较高水平，长期偿债能力一般。

2011 年末、2012 年末和 2013 年 6 月 30 日，公司的流动比率分别为 1.52、1.75 和 1.47，速动比率分别为 1.05、1.35 和 1.04，短期偿债能力一般。

（四）营运能力分析

指标项目	2013年1-6月	2012年	2011年
应收账款周转率	3.76	6.72	12.73
存货周转率	4.06	10.64	22.90

报告期内，公司的应收账款周转率处于行业正常水平。2012年较2011年有大幅下降，变动原因主要有：一是营业收入减少65,443,557.46元，下降28.98%；二是为了应对2012年较差的外部环境，公司给予部分客户相对较长的付款期限及较大的赊销额度，导致应收账款同比增长较快，其中公司2012年末的应收账款余额同比增加2,315,378.09元，增幅为10.20%，故公司的回款周期变长。2013年1-6月的应收账款周转率与2012年平均水平相比，提高了11.90%，与公司销售业绩提升有关。

报告期内，公司的存货周转率处于行业正常水平。2012年较2011年大幅下降，变动原因主要有：一是2012年营业收入下降导致营业成本下降28.97%，营业成本支出减少59,738,688.16元；二是公司2012年末的存货余额同比增加7,092,829.60元，增幅为69.43%，存货增加的原因参见本节“五、公司最近两年及一期的主要资产情况”之“（六）存货”部分。

（五）获取现金能力分析

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年	2011年
经营活动产生的现金流量净额	-62,622.71	-9,345,600.65	-1,245,171.97
投资活动产生的现金流量净额	-118,393.01	-466,966.16	-63,531.88
筹资活动产生的现金流量净额	-318,212.17	10,061,687.00	1,936,335.59
现金及现金等价物净增加额	-499,227.89	249,120.19	627,631.74

报告期内，公司的现金及现金等价物净增加额从2011年的627,631.74元下降到2013年1-6月的-499,227.89元，呈下降趋势，但各项目的状况不尽相同，具体如下：

1、经营活动

公司2011年、2012年、2013年1-6月经营活动产生的现金流量净额分别为-1,245,171.97元、-9,345,600.65元、-62,622.71元，均为负数，主要系公司为拓展市场，大规模增加流动资产所致，如公司2011年应收账款、预付账款和存货分别增加9,427,250.05元、6,379,621.02元、2,423,957.48元，共计

18,230,828.55 元；2012 年应收票据、应收账款和存货分别增加 7,767,318.79 元、2,146,430.34 元、7,092,829.60 元，共计 17,006,578.73 元。2013 年 1-6 月应收账款和存货分别增加 3,067,959.84 元和 10,547,996.62 元，共计 13,615,956.46 元。

2、投资活动

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额较小，主要为购建固定资产所支付的现金。

3、筹资活动

报告期内，公司筹资活动产生的现金流入主要为借款所收到的现金和股东投入的现金，产生的现金流出主要为偿还借款所支付的借款本金和利息以及分配股利所支付的现金。

公司目前现金流量紧张，但不会影响公司持续经营能力，主要有以下原因：一是截至 2013 年 6 月 30 日，公司应收票据金额为 11,622,422.32 元，其变现能力较强；二是目前公司正采取积极政策回收应收账款和保证应收账款的安全；三是目前公司经营状况较好，公司未来将继续巩固专业分销，努力提升系统集成服务能力，积极探索存量市场开拓，增强公司的竞争力，实现公司持续稳健的发展；四是公司正在积极筹备股权融资，以充实流动资金。

四、 报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入具体确认方法及最近两年及一期营业收入、利润、毛利率构成及比例

1、营业收入具体确认方法

系统集成服务：公司与客户签订正式协议后，按工程实际完工进度确认收入。

分销：公司与客户签订正式协议，公司发出产品并在客户确认收货后确认收入。

2、营业收入的构成

单位：万元

项目	2013 年 1-6 月	2012 年	2011 年
主营业务收入	10,029.72	16,038.15	22,582.51

其他业务收入			
营业收入	10,029.72	16,038.15	22,582.51

3、报告期主营业务收入的构成

公司目前主要业务是工业自动化系统集成和工控产品分销，营业收入包括系统集成产品（服务）销售收入、分销工控产品销售收入。

（1）按产品类别分类

单位：万元

类别	2013年1-6月		2012年		2011年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
系统集成收入	717.88	7.16%	1,740.04	10.85%	1,208.02	5.35%
分销收入	9,311.84	92.84%	14,298.11	89.15%	21,374.48	94.65%
合计	10,029.72	100%	16,038.15	100%	22,582.51	100%

报告期内，分销收入为公司的主要收入来源。

报告期内，公司2012年度主营业务收入较2011年度下降28.98%，主要是2012年国内整体经济疲软导致工控产品市场整体需求下降所致。公司2013年1月-6月主营业务收入较2012年同期有明显增长，与2013年上半年国内整体经济回暖引发市场整体需求上升有关。

2012年以来，公司开始调整发展战略，在稳定分销业务的同时，加大了对系统集成业务的投入和市场拓展力度，2012年和2013年1-6月的系统集成收入较2011年有一定的提高。

（2）按产品品牌分类

单位：万元

类别	2013年1-6月		2012年度		2011年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
西门子产品	7,775.00	77.52%	11,338.66	70.70%	18,279.98	80.95%
施耐德产品	1,079.57	10.76%	1,759.47	10.97%	1,714.89	7.59%
研华公司产品	108.06	1.08%	706.83	4.40%	630.85	2.79%
菲尼克斯产品	127.31	1.27%	322.66	2.01%	445.46	1.97%
艾默生产品	33.21	0.33%	127.86	0.80%	82.40	0.37%
凯德自主产品	733.94	7.32%	1,740.04	10.85%	1,208.02	5.35%

类别	2013年1-6月		2012年度		2011年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
其他产品	172.63	1.72%	42.64	0.27%	220.91	0.98%
合计	10,029.72	100%	16,038.15	100%	22,582.51	100%

报告期内各期, 西门子产品销售额占比一直维持在70%以上, 2012年和2013年1-6月的占比较2011年有所下降。

(3) 按地区分类

单位: 万元

地区	2013年1-6月		2012年度		2011年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
华北地区	347.62	3.47%	712.19	4.44%	1,839.13	8.14%
华南地区	1,568.03	15.63%	2,426.37	15.13%	4,924.88	21.81%
华中地区	7,149.73	71.29%	10,581.92	65.98%	12,991.51	57.53%
华东地区	614.04	6.12%	1,819.80	11.35%	2,676.04	11.85%
其他地区	350.30	3.49%	497.87	3.10%	150.95	0.67%
合计	10,029.72	100%	16,038.15	100%	22,582.51	100%

4、营业收入的毛利率情况

(1) 主营业务毛利率情况

单位: 元

项目	2013年1-6月	2012年	2011年
主营业务毛利	8,591,911.98	13,896,906.92	19,601,776.22
综合毛利	8,591,911.98	13,896,906.92	19,601,776.22
主营业务毛利率	8.57%	8.66%	8.68%
综合毛利率	8.57%	8.66%	8.68%

报告期内, 主营业务毛利率比较稳定。

(2) 各类产品的毛利率情况

单位: 元

2013年1-6月			
产品类别	收入	成本	毛利率(%)
系统集成收入	7,178,811.28	5,473,125.72	23.76%

分销收入	93,118,353.00	86,232,126.58	7.40%
合计	100,297,164.28	91,705,252.30	8.57%

2012 年度

产品类别	收入	成本	毛利率 (%)
系统集成收入	17,400,381.20	13,266,050.62	23.76%
分销收入	142,981,124.78	133,218,548.44	6.83%
合计	160,381,505.98	146,484,599.06	8.66%

2011 年度

产品类别	收入	成本	毛利率 (%)
系统集成收入	12,080,233.55	9,197,945.97	23.86%
分销收入	213,744,829.89	197,025,341.25	7.82%
合计	225,825,063.44	206,223,287.22	8.68%

报告期内，系统集成业务毛利率比较稳定；分销业务毛利率呈浅倒“V”分布，主要是因为公司在 2012 年度没有完成西门子年度目标任务，只取得该年度销售的部分折扣。2013 年分销业务毛利率有所回升。

(二) 期间费用及变动情况

单位：元

项目	2013 年 1-6 月	2012 年	2011 年
销售费用	3,499,606.99	6,083,562.45	6,412,974.16
管理费用	2,096,083.88	2,978,069.26	2,752,814.66
其中：研发费用	482,739.97	827,130.42	1,285,284.95
财务费用	1,404,279.78	1,492,916.75	2,083,091.23
营业收入	100,297,164.28	160,381,505.98	225,825,063.44
销售费用占营业收入比重	3.49%	3.79%	2.84%
管理费用占营业收入比重	2.09%	1.86%	1.22%
财务费用占营业收入比重	1.40%	0.93%	0.92%
三项费用合计占营业收入比重	6.98%	6.58%	4.98%

公司 2011 年、2012 年和 2013 年 1-6 月三项费用合计占收入的比重分别为 4.98%、6.58%和 6.98%，其中销售费用所占比重最高，2011 年、2012 年和 2013 年 1-6 月所占收入比重分别为 2.84%、3.79%和 3.49%。

1、销售费用

公司 2012 年的销售费用与 2011 年相比,略有下降,上升明显的项目主要有:工资增加 58.07 万元,同比增长 109.11%;宣传和邮寄费共增加 43.17 万元,同比增长 227.46%。下降明显的项目主要是安装维修费,下降 108.89 万元,同比下降 62.82%。2013 年 1—6 月与 2012 年平均水平相比,工资和交通费用增长突出。

2、管理费用

公司 2012 年的管理费用与 2011 年相比,略有上升,上升明显的项目主要有:公司业务招待费增加 347,703.90 元;公司工资和保险费用共增加 30.60 万元;公司上市管理费和咨询费共增加 22.20 万元。下降明显的项目主要有:税金减少 11.33 万元;职工教育经费减少 11.00 万元。

报告期内,公司的研发费用相对于系统集成销售收入的占比变动较大,2011 年、2012 年和 2013 年 1-6 月分别为 10.64%、4.75%和 6.72%。

3、财务费用

公司 2012 年的财务费用与 2011 年相比减少 590,174.48 元。主要为担保费和贴现息分别减少 430,875.98 元、424,253.82 元,利息支出增加 188,685.38 元。报告期内,公司利息支出占营业收入的比例持续上升,2011 年、2012 年和 2013 年 1-6 月分别为 0.50%、0.82%、1.05%。主要系公司的银行借款持续增加所致。

(三) 非经常性损益情况

报告期公司发生的非经常性损益如下:

单位: 元			
项目	2013 年 1-6 月	2012 年	2011 年
非流动性资产处置损益		-9,472.58	
计入当期损益的政府补助, 但与企业正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定, 按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外		1,000,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		-1,000.00	-1,000.00
小计	-	989,527.42	-1,000.00
所得税影响额		148,429.11	-250.00
少数股东权益影响额(税后)			

非经常性损益（税后）	-	841,098.31	-750.00
------------	---	------------	---------

报告期内，公司 2012 年非经常性损益项目主要是长沙市高新区给予的新三板挂牌政府资助款 100 万元。公司 2012 年非经常性损益（税前）为 989,527.42 元，占 2012 年利润总额的比率为 22.42%，非经常性损益仅对 2012 年利润产生影响。

（四）适用的主要税种及税率

1、主要流转税

税目	纳税（费）基础	2013年1-6月	2012年度	2011年度
增值税	销售货物或提供应税劳务收入	17%	17%	17%
城建税	营业税、增值税	5%	5%	5%
教育费附加	营业税、增值税	3%	3%	4.5%
地方教育费附加	营业税、增值税	2%	2%	-
企业所得税	应纳税所得额	15%	15%	25%

2002 年 12 月 30 日，本公司取得《软件企业认定证书》，经湖南省信息产业厅认定为软件企业。根据《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）的规定，本公司享受自主开发的软件产品增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。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]100 号）和《湖南省软件产品增值税即征即退管理办法》（2013）的规定，从 2013 年开始，本公司可继续享受自主开发的软件产品增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。

2、企业所得税

纳税基础	2013年1-6月	2012年度	2011年度
应纳税所得额	15%	15%	25%

公司是高新技术企业，享受企业所得税税率 15% 的优惠政策，享受优惠政策的有效期限自 2012 年 1 月 1 日起至 2014 年 12 月 31 日止。

五、公司最近两年及一期的主要资产情况

（一）货币资金

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
现金	35,144.93	95,851.44	542.33
银行存款	2,051,514.84	2,490,036.22	2,336,225.14
其他货币资金	5,353,338.20	5,103,674.95	-
合计	7,439,997.97	7,689,562.61	2,336,767.47

2012年末的货币资金较2011年末增加5,352,795.14元，增幅为229.07%，其主要原因系2012年存放在银行的保证金增加所致。

报告期内，不存在因抵押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

（二）应收票据

类别	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
银行承兑汇票	11,622,422.32	11,341,265.00	4,213,946.21
商业承兑汇票		640,000.00	
合计	11,622,422.32	11,981,265.00	4,213,946.21

截至2013年6月30日，应收票据中无持本公司5%（含5%）以上表决权的股东票据。

截至2013年6月30日，公司应收票据余额前五名单位情况如下：

单位名称	与公司关系	金额	占应收票据总额比例
楚天科技股份有限公司	非关联方	4,405,532.89	37.91%
常德市三一机械有限公司	非关联方	819,097.00	7.05%
武汉港迪电气有限公司	非关联方	741,061.10	6.38%
长沙长泰机械股份有限公司	非关联方	500,000.00	4.30%
株洲海达实业有限责任公司	非关联方	500,000.00	4.30%
合计		6,965,690.99	59.94%

截至2012年12月31日，公司应收票据余额前五名单位情况如下：

单位名称	与公司关系	金额	占应收票据总额比例
楚天科技股份有限公司	非关联方	3,130,446.00	26.13%
邵阳纺织机械有限责任公司	非关联方	2,206,700.00	18.42%

湖南千山制药机械股份有限公司	非关联方	1,640,000.00	13.69%
武汉港迪电气有限公司	非关联方	1,000,000.00	8.35%
长沙长泰机械股份有限公司	非关联方	900,000.00	7.51%
合计		8,877,146.00	74.10%

截至 2011 年 12 月 31 日，公司应收票据余额前五名单位情况如下：

单位名称	与公司关系	金额	占应收票据总额比例
武汉港迪电气有限公司	非关联方	1,700,000.00	40.34%
湖南中联重科智能技术有限公司	非关联方	600,000.00	14.24%
长沙卡尼诺机电设备有限公司	非关联方	350,000.00	8.31%
武汉凯德自动化系统有限公司	关联方	300,000.00	7.12%
上海宝信软件股份有限公司深圳分公司	非关联方	300,000.00	7.12%
合计		3,250,000.00	77.13%

(三) 应收账款

1、最近两年及一期的应收账款及坏账准备

单位：元

2013 年 6 月 30 日				
账龄	应收账款余额	占比	坏账准备金额	计提比例
1 年以内(含 1 年)	27,790,136.12	98.32%	1,389,506.80	5%
1 至 2 年	383,772.20	1.36%	38,377.22	10%
2 至 3 年	82,141.99	0.29%	16,428.40	20%
3 至 4 年	8,746.80	0.03%	4,373.40	50%
4 至 5 年				80%
5 年以上				100%
合计	28,264,797.11	100.00%	1,448,685.82	
2012 年 12 月 31 日				
账龄	应收账款余额	占比	坏账准备金额	计提比例
1 年以内(含 1 年)	24,849,047.85	99.32%	1,242,452.39	5%
1 至 2 年	79,410.00	0.32%	7,941.00	10%
2 至 3 年	82,141.99	0.33%	16,428.40	20%
3 至 4 年	8,746.80	0.03%	4,373.40	50%
4 至 5 年				80%

5年以上				100%
合计	25,019,346.64	100.00%	1,271,195.19	
2011年12月31日				
账龄	应收账款余额	占比	坏账准备金额	计提比例
1年以内(含1年)	22,598,642.76	99.53%	1,087,164.08	5%
1至2年	89,817.99	0.40%	5,981.80	10%
2至3年	15,507.80	0.07%	9,101.56	20%
3至4年				50%
4至5年				80%
5年以上				100%
合计	22,703,968.55	100.00%	1,102,247.44	

公司2012年末应收账款余额较2011年末增加2,315,378.09元,增幅为10.20%,主要系公司为拓展市场,给予了客户相对较长的回款期限与较高赊销额度,使得应收账款的回款周期相对变长,期末余额也相应增大。2013年6月末应收账款余额较2012年末增加了3,245,450.47元,增幅为12.97%,主要系公司采取积极的销售政策,给予了客户相对较长的回款期限与较高的赊销额度。

虽然截至2013年6月末的应收账款余额较大,但一年以内应收账款占总额的98.32%,故公司应收账款不存在重大减值损失的情况。

公司于2012年11月14日与长沙市岳麓中小企业信用担保有限公司签订质押反担保合同:凯德自控将账面原值为1020万元的应收账款(评估价值900万元)以质押值500万元质押给岳麓担保公司,为岳麓担保就凯德自控向长沙银行借款提供的保证担保提供反担保。

2、应收账款余额前五名情况

报告期内各期末的应收账款余额前五名单位情况如下:

单位:元

2013年6月30日				
单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额比例
邵阳纺织机械有限责任公司	非关联方	3,271,953.73	1年以内	11.58%
中联重科股份有限公司	非关联方	2,598,642.19	1年以内	9.19%

上海千山远东制药机械有限公司	非关联方	1,943,439.36	1年以内	6.88%
武汉港迪电气有限公司	非关联方	1,724,563.90	1年以内	6.10%
三一集团有限公司	非关联方	1,621,969.33	1年以内	5.74%
合计		11,160,568.51		39.49%

2012年12月31日

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额比例
楚天科技股份有限公司	非关联方	2,944,766.31	1年以内	11.77%
中联重科股份有限公司	非关联方	2,714,136.26	1年以内	10.85%
邵阳纺织机械有限责任公司	非关联方	2,687,562.58	1年以内	10.74%
武汉港迪电气有限公司	非关联方	1,288,983.00	1年以内	5.15%
长沙经济技术开发区博雅机械有限公司	非关联方	867,038.00	1年以内	3.47%
合计		10,502,486.15		41.98%

2011年12月31日

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额比例
楚天科技股份有限公司	非关联方	2,719,728.56	1年以内	11.98%
武汉港迪电气有限公司	非关联方	2,577,389.00	1年以内	11.35%
中联重科股份有限公司	非关联方	2,340,144.77	1年以内	10.31%
武汉华飞连铸控制工程有限公司	非关联方	1,610,262.00	1年以内	7.09%
湖北博华自动化系统工程有 限公司	非关联方	1,336,364.00	1年以内	5.89%
合计		10,583,888.33		46.62%

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

（四）预付账款**1、最近两年及一期的预付账款情况**

单位：元

项目	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	13,177,034.14	99.86%	12,718,930.35	99.86%	13,610,577.41	99.94%

1至2年	5,332.20	0.04%	10,332.20	0.08%	7,770.00	0.06%
2至3年	12,770.00	0.10%	7,770.00	0.06%		
3年以上						
合计	13,195,136.34	100%	12,737,032.55	100%	13,618,347.41	100%

报告期内，公司预付账款主要是支付给供应商的货款。

2、预付账款余额前五名情况

截至2013年6月30日，公司预付账款前五名单位情况如下：

单位名称	与公司关系	金额（元）	占预付款总额比例	款项性质
西门子（中国）有限公司	非关联方	8,559,582.49	64.87%	预付货款
北京中兴创诚科技有限公司	非关联方	415,067.74	3.15%	预付货款
施耐德电气（中国）有限公司 武汉分公司	非关联方	404,050.40	3.06%	预付货款
南京菲尼克斯电气有限公司	非关联方	200,000.00	1.52%	预付货款
上海研华慧胜智能科技有限公司	非关联方	170,416.00	1.29%	预付货款
合计		9,749,116.63	72.59%	

截至2012年12月31日，公司预付账款前五名单位情况如下：

单位名称	与公司关系	金额（元）	占预付款总额比例	款项性质
西门子（中国）有限公司	非关联方	6,577,658.32	48.50%	预付货款
施耐德电气（中国）有限公司 武汉分公司	非关联方	805,201.14	4.73%	预付货款
上海研华慧胜智能科技有限公司	非关联方	954,540.01	5.60%	预付货款
武汉泰格尔数控机械设备有限公司	非关联方	527,506.00	3.10%	预付货款
北京中兴创诚科技有限公司	非关联方	470,839.60	2.76%	预付货款
合计		9,335,745.07	64.69%	

截至2011年12月31日，公司预付账款前五名单位情况如下：

单位名称	与公司关系	金额（元）	占预付款总额比例	款项性质
西门子（中国）有限公司	非关联方	12,180,334.27	89.44%	预付货款
上海研华慧胜智能科技有限公司	非关联方	404,042.97	2.97%	预付货款
杭州华展自动化系统有限公司	非关联方	307,162.37	2.26%	预付货款

上海科本实业有限公司	非关联方	93,800.00	0.69%	预付货款
长沙普兆信息技术有限公司	非关联方	86,000.00	0.63%	预付货款
合计		13,071,339.61	95.99%	

各期末预付账款余额中无预付给持有公司 5%（含 5%）以上表决权的股东及关联方的款项。

（五）其他应收款

1、最近两年及一期的其他应收款及坏账准备情况

单位：元

2013年6月30日			
账龄	账面余额		计提坏账准备金额
	金额	比例	
1年以内（含1年）	2,568,898.10	99.22%	128,444.91
1至2年			
2至3年			
3至4年	20,050.00	0.78%	4,010.00
4至5年	100.00	0.00%	50.00
5年以上			
合计	2,589,048.10	100.00%	132,504.91
2012年12月31日			
账龄	账面余额		计提坏账准备金额
	金额	比例	
1年以内（含1年）	3,005,001.51	99.34%	150,235.08
1至2年			
2至3年			
3至4年	20,050.00	0.66%	4,010.00
4至5年	100.00	0.00%	50.00
5年以上			
合计	3,025,151.51	100.00%	154,295.08
2011年12月31日			
账龄	账面余额		计提坏账准备金额
	金额	比例	
1年以内（含1年）	5,768.09	0.40%	288.40
1至2年			
2至3年	598,500.00	41.48%	200.00

3至4年	818,500.00	56.73%	
4至5年	20,000.00	1.39%	
5年以上			
合计	1,442,768.09	100.00%	488.40

公司2012年末其他应收款余额较2011年末增加了1,582,383.42元,增幅为109.68%,主要系2012年新增借款所交的贷款保证金所致;2013年6月末其他应收款余额较2012年末减少了436,103.41元,下降比例为14.42%。

公司报告期末其他应收款余额不大,主要为贷款保证金和应收员工个人借支、押金和其他小额往来,账龄期不长,坏账准备计提适当。

2、各期末其他应收款前五名情况

截至2013年6月30日,其他应收款前五名单位情况如下:

单位名称	与公司关系	金额(元)	账龄	款项性质	占其他应收款总额的比例
中融担保	非关联关系	765,000.00	1年以内	保证金	29.54%
软件退税	非关联关系	721,770.20	1年以内	退税款	27.88%
岳麓担保	非关联关系	650,000.00	1年以内	保证金	25.11%
黄桃生	员工	120,000.00	1年以内	费用借款	4.64%
曾敬	员工	89,438.60	1年以内	费用借款	3.45%
合计		2,346,208.80			90.62%

黄桃生和曾敬为公司员工,因设立黄石办事处和襄樊神龙办事处需要,预先借支了一系列费用开支:黄桃生2013年6月预支120,000.00元,2013年12月已全部归还120,000.00元;曾敬2013年4月预支67,789.00元,2013年5月预支30,000.00元,2013年5月已归还8,350.40元,2013年9月已归还89,438.60元。

截至2012年12月31日,其他应收款前五名单位情况如下:

单位名称	与公司关系	金额(元)	账龄	款项性质	占其他应收款总额的比例
中融担保	担保公司	843,513.00	1年内	保证金	27.88%
岳麓担保	担保公司	830,000.00	1年内	保证金	27.44%
湖北辉盛科技有限公司	供应商	300,000.00	1年内	保证金	9.92%
财富证券有限公司	服务机构	270,000.00	1年内	预付款	8.92%

长沙长松企业管理咨询有限公司	服务机构	79,800.00	1年内	保证金	2.64%
合计		2,323,313.00			76.80%

截至 2011 年 12 月 31 日，其他应收款前五名单位情况如下：

单位名称	与公司关系	金额（元）	账龄	款项性质	占其他应收款总额的比例
中融担保	贷款担保公司	650,000.00	2-3年	保证金	45.05%
岳麓担保	贷款担保公司	765,000.00	3-4年	保证金	53.02%
中联重科股份有限公司	客户	20,000.00	4-5年	保证金	1.39%
陈奇志	员工	4,200.00	1年以内	差旅备用金	0.29%
湖南维一实业开发有限公司	物业公司	2,000.00	1-2年	装修押金	0.14%
合计		1,441,200.00			99.89%

公司其他应收款期末余额中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权的股东的款项。

（六）存货

1、存货分类情况

单位：元

2013年6月30日

项目	账面余额	占比	跌价准备	账面价值
库存商品	19,506,414.08	70.02%		19,506,414.08
发出商品	8,350,799.26	29.98%		8,350,799.26
合计	27,857,213.34	100.00%		27,857,213.34

2012年12月31日

项目	账面余额	占比	跌价准备	账面价值
库存商品	11,847,607.89	68.44%		11,847,607.89
发出商品	5,461,608.83	31.56%		5,461,608.83
合计	17,309,216.72	100.00%		17,309,216.72

2011年12月31日

项目	账面余额	占比	跌价准备	账面价值
库存商品	9,226,066.55	90.31%		9,226,066.55

发出商品	990,320.57	9.69%		990,320.57
合计	10,216,387.12	100.00%		10,216,387.12

2、存货构成分析

公司存货主要包括库存商品和发出商品，2011年末库存商品和发出商占当年存货的比例分别为90.31%、9.69%；2012年末库存商品和发出商占当年存货的比例分别为68.44%、31.56%；2013年6月末库存商品和发出商占当期存货的比例分别为70.02%、29.98%。

报告期内，公司的存货期末余额较大，且逐年增加。2011年、2012年和2013年6月的期末存货余额分别为10,216,387.12元、17,309,216.72元、27,857,213.34元，占当期总资产的比率分别为18.62%、22.20%、30.57%，占当期净资产的比率分别为51.21%、50.32%、85.88%，主要原因如下：一是公司为提高服务能力以稳定客户和提高议价能力，增加库存品种和数量以加快对客户响应速度；二是随着公司客户数量的不断增加，库存数量必须适度增加，以保证货品的正常供应；三是从2012年开始，公司协助供应商推广新的产品，根据推广协议约定，由公司先购买这些新产品给客户试用，使得公司发出商品大幅增加；四是公司于2012年设立武汉子公司并在子公司所在地单独设置了仓库，库存进一步增加。

公司各期末存货不存在账面价值高于可变现净值的情形，不需计提存货跌价准备。

期末无用于担保及所有权受限制的存货。

（七）固定资产

1、报告期公司固定资产原值、折旧分类情况表：

（1）2013年1—6月情况

单位：元

项目	期初金额	本期增加额	本期减少额	期末金额
一、原价合计	3,487,304.55	129,241.45	-	3,616,546.00
其中：房屋及建筑物	2,108,429.00			2,108,429.00
办公设备	1,321,563.55	129,241.45		1,450,805.00
运输工具	57,312.00			57,312.00
二、累计折旧合计	2,083,895.73	125,307.48	-	2,209,203.21

项目	期初金额	本期增加额	本期减少额	期末金额
其中：房屋及建筑物	1,014,379.06	52,237.71		1,066,616.77
办公设备	1,065,433.19	70,347.45		1,135,780.64
运输工具	4,083.48	2,722.32		6,805.80
三、减值准备累计金额合计	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物				
办公设备				
运输工具				
四、账面价值合计	1,403,408.82	3,933.97	-	1,407,342.79
其中：房屋及建筑物	1,094,049.94	-52,237.71	-	1,041,812.23
办公设备	256,130.36	58,894.00	-	315,024.36
运输工具	53,228.52	-2,722.32	-	50,506.20

(2) 2012 年度情况

单位：元

项目	期初金额	本期增加额	本期减少额	期末金额
一、原价合计	3,309,658.39	466,966.16	289,320.00	3,487,304.55
其中：房屋及建筑物	1,867,927.00	240,502.00		2,108,429.00
办公设备	1,441,731.39	169,152.16	289,320.00	1,321,563.55
运输工具		57,312.00		57,312.00
二、累计折旧合计	2,161,506.03	202,015.02	279,625.32	2,083,895.73
其中：房屋及建筑物	916,840.86	97,538.20		1,014,379.06
办公设备	1,244,665.17	100,393.34	279,625.32	1,065,433.19
运输工具		4,083.48		4,083.48
三、减值准备累计金额合计	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物				
办公设备				
运输工具				
四、账面价值合计	1,148,152.36	264,951.14	9,694.68	1,403,408.82
其中：房屋及建筑物	951,086.14	142,963.80	-	1,094,049.94
办公设备	197,066.22	68,758.82	9,694.68	256,130.36
运输工具		53,228.52		53,228.52

(3) 2011 年度情况

单位：元

项目	期初金额	本期增加额	本期减少额	期末金额
一、原价合计	3,244,844.46	64,813.93	-	3,309,658.39
其中：房屋及建筑物	1,867,927.00			1,867,927.00
办公设备	1,376,917.46	64,813.93		1,441,731.39
运输工具				
二、累计折旧合计	1,985,414.12	176,091.91	-	2,161,506.03
其中：房屋及建筑物	828,114.30	88,726.56		916,840.86
办公设备	1,157,299.82	87,365.35		1,244,665.17
运输工具				
三、减值准备累计金额合计	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物				
办公设备				
运输工具				
四、账面价值合计	1,259,430.34	-	111,277.98	1,148,152.36
其中：房屋及建筑物	1,039,812.70		88,726.56	951,086.14
办公设备	219,617.64		22,551.42	197,066.22
运输工具				

公司固定资产主要为房屋及建筑物、办公设备和运输工具，其中办公设备主要为公司日常办公所需设备。

报告期内新增固定资产主要包括房屋建筑物、购买办公设备等。

公司的房屋建筑物已抵押。

(八) 公司最近两年及一期的资产减值准备计提情况

单位：元

2013年1月1日—2013年6月30日					
项目	期初余额	本年计提	本期减少		期末余额
			转回数	转销数	
坏账准备	1,425,490.27	155,700.46			1,581,190.73
合计	1,425,490.27	155,700.46			1,581,190.73
2012年1月1日—2012年12月31日					
项目	期初余额	本年计提	本年减少		期末余额

			转回数	转销数	
坏账准备	1,102,735.84	322,754.43			1,425,490.27
合计	1,102,735.84	322,754.43			1,425,490.27

2011年1月1日—2011年12月31日

项目	期初余额	本年计提	本年减少		期末余额
			转回数	转销数	
坏账准备	619,890.42	482,845.42			1,102,735.84
合计	619,890.42	482,845.42			1,102,735.84

六、公司最近两年及一期的主要负债情况

(一) 短期借款

截至2013年6月30日，公司短期短期借款分类如下：

单位：元

借款类型	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
质押借款	5,000,000.00	5,000,000.00	3,550,000.00
抵押借款	7,000,000.00	2,900,000.00	3,600,000.00
保证借款	9,500,000.00	9,500,000.00	9,500,000.00
信用借款			
合计	21,500,000.00	17,400,000.00	16,650,000.00

公司分别于2012年8月24日、2013年3月12日、2013年4月12日、2013年5月24日与浦发银行长沙市分行、浦发银行高新支行签订流动资金抵押借款合同，借款700万元，利率8.1%。

公司于2013年5月2日与中国建行长沙上河支行签订质押借款500万元的合同，借款期限半年，利率6.44%。

公司分别于2012年11月22日和2012年12月11日与长沙银行金城支行签订的流动资金借款合同，共借款950万，利率6.5%。

(二) 应付票据

类别	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
银行承兑汇票	14,086,500.00	12,475,000.00	-

合计	14,086,500.00	12,475,000.00	-
----	---------------	---------------	---

应付票据主要是为了满足部分供应商对票据票面的要求，直接对供应商开具的票据。

（三）应付账款

1、报告期各期末，应付账款按账龄分类具体情况

单位：元

项目	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	8,843,011.84	100.00%	3,607,775.19	100.00%	2,888,278.69	100.00%
1至2年						
2至3年						
3年以上						
合计	8,843,011.84	100.00%	3,607,775.19	100.00%	2,888,278.69	100.00%

公司2013年6月30日的应付账款较2012年末增加5,235,236.65元，增幅为145.11%，主要是2013年1-6月尚未收到发票的存货对应的应付账款较2012年大幅增加所致。

2、各期末应付账款前五名情况

截至2013年6月30日，公司应付账款前五名单位情况如下：

单位名称	与公司关系	金额（元）	比例	账龄	款项性质
湖北博华自动化系统工程有 限公司	供应商	1,336,586.11	15.11%	1年以内	货款
杭州华展自动化系统有限公 司	供应商	590,680.07	6.68%	1年以内	货款
南昌彼尔希机电设备有限公司	供应商	563,388.60	6.37%	1年以内	货款
北京中兴创诚科技有限公司	供应商	407,451.19	4.61%	1年以内	货款
长沙恒威控制系统工程有限公 司	供应商	282,602.60	3.20%	1年以内	货款
合计		3,180,708.57	35.97%		

截至2012年12月31日，公司应付账款前五名单位情况如下：

单位名称	与公司关系	金额（元）	比例	账龄	款项性质
武汉凌利科工贸发展有限公 司	供应商	1,100,601.37	30.51%	1年以内	货款

湖北博华自动化系统工程 有限公司	供应商	1,252,303.44	34.71%	1年以内	货款
深圳中航爱达	供应商	592,071.25	16.41%	1年以内	货款
上海科本实业有限公司	供应商	388,294.76	10.76%	1年以内	货款
南京航大意航科技股份 有限公司	供应商	19,633.99	0.55%	1年以内	货款
合计		3,352,904.81	92.94%		

截至 2011 年 12 月 31 日，公司应付账款前五名单位情况如下：

单位名称	与公司关系	金额（元）	比例	账龄	款项性质
施耐德电气(中国)有限公司 广州分公司	供应商	629,282.37	54.34%	1年以内	货款
施耐德电气(中国)有限公司 武汉分公司	供应商	151,701.35	13.10%	1年以内	货款
湖南金悦科技发展有限公司	供应商	136,470.00	11.78%	1年以内	货款
艾默生贸易(上海)有限公司	供应商	76,336.10	6.59%	1年以内	货款
南京菲尼克斯电气有限公司	供应商	74,595.94	6.44%	1年以内	货款
合计		993,789.82	92.25%		

各期末应付账款余额中无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东及关联方款项。

（三）预收账款

公司预收账款按账龄分类具体情况如下：

项目	2013 年 6 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
1 年以内	5,723,456.63	98.95%	4,552,691.22	98.66%	3,380,531.09	100.00%
1 至 2 年	60,901.00	1.05%	61,751.00	1.34%		
2 至 3 年						
3 年以上						
合计	5,784,357.63	100.00%	4,614,442.22	100.00%	3,380,531.09	100.00%

报告期内，各期末预收账款余额中无预收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东及关联方款项。

截至 2013 年 6 月 30 日，预收账款前五名单位情况如下：

单位名称	与公司关系	金额（元）	款项性质	占预收账款 总额的比例
------	-------	-------	------	----------------

湖北博华自动化系统工程有限公 司	客户	987,756.29	货款	17.08%
中机国际工程设计研究院有限责 任公司	客户	408,127.00	货款	7.05%
长沙顺创机电有限公司	客户	400,000.00	货款	6.92%
上海兰宝坤大智能技术有限公司	客户	206,939.46	货款	3.58%
湖南华鼎建筑科技有限公司	客户	153,880.00	货款	2.66%
合计		2,156,702.75		37.29%

截至 2012 年 12 月 31 日，预收账款前五名单位情况如下：

单位名称	与公司关系	金额（元）	款项性质	占预收账款总 额的比例
武汉源希科技发展有限公司	客户	747,000.00	货款	16.19%
中机国际工程设计研究院有限责 任公司	客户	554,161.00	货款	12.01%
长沙双全自动化科技有限公司	客户	319,220.00	货款	6.92%
湖南金塔机械制造有限公司	客户	205,672.00	货款	4.46%
江铃汽车股份有限公司	客户	185,234.34	货款	4.01%
合计		2,011,287.34		43.59%

截至 2011 年 12 月 31 日，预收账款前五名单位情况如下：

单位名称	与公司关系	金额（元）	款项性质	占预收账款总 额的比例
长沙长泰机械股份有限公司	客户	842,576.50	货款	24.92%
北京时代今控科技发展有限公司	客户	377,206.32	货款	11.16%
河南怡和电气自动化有限公司	客户	340,000.00	货款	10.06%
长沙双全自动化科技有限公司	客户	319,220.00	货款	9.44%
深圳市亚翔科技有限公司	客户	305,826.75	货款	9.05%
合计		2,184,829.57		64.63%

（四）应交税费

单位：元

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
企业所得税	616,252.97	785,143.66	2,602,408.30
增值税	-2,009,609.68	-951,533.21	-202,120.90

城市维护建设税	18,777.76	12,722.19	26,093.74
个人所得税	733,899.48	666.49	747.40
教育费附加	13,412.91	9,087.50	18,638.39
印花税			81,168.73
防洪基金	1,208.17	551.24	
合计	-626,058.39	-143,362.13	2,526,935.66

2013年上半年，公司代扣2011年12月股份公司成立时股东新增股份所得应纳个人所得税额431,975.00元（实际应为439,200.00元，因会计人员计算错误少扣了7,225.00元）以及2012年公司分红所得应纳个人所得税额300,400.00元，公司已于2013年8月向主管税务部门缴纳了以上代扣个人所得税共计739,600.00元（含少扣的7,225.00元）。

（五）其他应付款

其他应付账款按账龄分类如下：

单位：元

项目	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	8,560,594.49	97.66%	5,595,898.53	99.91%	9,459,026.62	100.00%
1至2年	200,000.00	2.28%	4,980.00	0.09%		
2至3年	4,980.00	0.06%				
3年以上						
合计	8,765,574.49	100.00%	5,600,878.53	100.00%	9,459,026.62	100.00%

其他应付款主要包括向凯德实业有限公司及公司员工的借款和应付员工差旅报销款等零星负债。

报告期内，各期末其他应付账款余额中有应付持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东及关联方款项，具体详见本节之“八、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“（三）关联方往来”。

截至2013年6月30日，其他应付款前五名单位情况如下：

单位名称	与公司关系	金额（元）	款项性质	占其他应付款总额的比例
------	-------	-------	------	-------------

湖南凯德实业有限公司	控股股东	1,370,826.41	往来款	15.64%
兰锦波	员工	736,125.00	借款	8.40%
张敏	员工	864,500.00	借款	9.86%
邹侃	员工	860,000.00	借款	9.81%
周丹	员工	825,000.00	借款	9.41%
合计		4,656,451.41		53.12%

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应付款前五名单位情况如下：

单位名称	与公司关系	金额（元）	款项性质	占其他应付款总额的比例
湖南凯德实业有限公司	母公司	2,145,326.41	往来款	38.30%
兰锦波	员工	736,125.00	借款	13.14%
张敏	员工	500,000.00	借款	8.93%
魏平	员工	500,000.00	借款	8.93%
谢四旺	员工	500,000.00	借款	8.93%
合计		4,381,451.41		78.23%

截至 2011 年 12 月 31 日，其他应付款前五名单位情况如下：

单位名称	与公司关系	金额（元）	款项性质	占其他应付款总额的比例
湖南凯德实业有限公司	母公司	9,456,026.62	往来款	99.97%
长沙华凯机电有限公司	关联企业	3000.00	往来款	0.03%
合计		9,459,026.62		100%

公司为维持公司良性发展，扩大经营规模，提高竞争力，公司向部分员工及股东借款用以补充流动资金。截至 2013 年 6 月 30 日，公司向张敏、邹侃等 10 人借款 7,280,625.00 元，向凯德实业借款 1,370,826.41 元。公司向员工借款均签署了协议，并约定了利息及偿还期限；公司于 2012 年 12 月 30 日与凯德实业签订借款协议，借款金额 210 万元，期限为 2 年，为无息借款。公司于 2013 年 9 月偿还魏平 50 万元，于 2013 年 11 月偿还周丹 36 万元，于 2013 年 10 月和

11 月分五次偿还凯德实业共计 84 万元。

七、 报告期末股东权益情况、现金流量表补充资料

（一） 股东权益情况

单位：元

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
股本（实收资本）	26,800,000.00	26,800,000.00	19,600,000.00
资本公积	3,795,955.95	3,795,955.95	195,955.95
盈余公积	401,651.48	401,651.48	15,255.72
未分配利润	1,440,025.91	3,404,086.61	137,301.60
归属于母公司股东的所有者权益合计	32,437,633.34	34,401,694.04	19,948,513.27
少数股东权益			
所有者权益合计	32,437,633.34	34,401,694.04	19,948,513.27

股东变动情况详见本说明书“第一节 基本情况”之“五、公司设立以来股本的形成及变化情况”部分。

（二） 现金流量表补充资料

单位：元

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	1,385,939.30	3,653,180.77	5,751,619.77
加：资产减值准备	155,700.46	322,754.43	482,845.42
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	125,307.48		176,091.91
无形资产摊销			
长期待摊费用摊销			
预提费用增加	291,232.82	15,400.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）			
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
财务费用（收益以“-”号填列）	1,049,877.64	1,308,534.00	1,119,848.62
投资损失（收益以“-”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-89,545.68	-42,952.44	-120,711.35
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	-10,547,996.62	1,414,682.75	-2,423,957.48
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-9,483,982.16	-14,929,891.23	-15,621,719.66
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	17,050,844.04	-1,087,308.93	9,390,810.80
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-62,622.71	-9,345,600.65	-1,245,171.97
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3、现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额	2,086,659.77	2,585,887.66	2,336,767.47
减：现金的期初余额	2,585,887.66	2,336,767.47	1,709,135.73
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	-499,227.89	249,120.19	627,631.74

八、 关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来

（一）关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的规定，结合本公司的实际情况，本公司关联方及关联关系如下：

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
华传健、陈艳芬	实际控制人

湖南省凯德实业有限公司（简称“凯德实业”）	控股股东
凯德自控技术武汉有限公司	全资子公司
凯德自控软件长汉有限公司	全资子公司
凯德自控设备长沙有限公司	全资子公司

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司关系	备注
张勇	股东、副总经理	
欧阳斌	股东、董事会秘书、董事	
曹艳飞	股东、董事	
陈奇志	股东、董事	
谢红云	股东、监事	
李智勇	股东、监事	
曾玮	监事	
长沙华凯机电有限公司 （简称“华凯机电”）	华传健与陈艳芬夫妇控制的公司	
武汉凯德自动化系统有限公司 （简称“武汉凯德”）	华传健与陈艳芬夫妇控制的公司	已于 2013 年 4 月 28 日注销
华恺有限公司	华传健直接控制的公司	在香港注册
恺德有限公司	华传健直接控制的公司	在香港注册
华琛恺	股东、华传健与陈艳芬夫妇之子	
陈建慧	股东、陈艳芬之弟	

（二）关联交易

1、向关联方销售

单位：元

关联方名称	2013 年 1-6 月		2012 年度		2011 年度	
	收入金额	收入比重	收入金额	收入比重	收入金额	收入比重
武汉凯德			1,233,843.59	0.73%	3,025,854.07	1.34%
合计	-	-	1,233,843.59	0.73%	3,025,854.07	1.34%

公司向关联方武汉凯德采购的产品为工控产品。

2、向关联方采购

单位：元

关联方名称	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
-------	--------------	---------	---------

	采购金额	采购比例	采购金额	采购比例	采购金额	采购比例
凯德实业			781,303.25	0.35%	4,365,637.99	2.13%
华凯机电					481,037.55	0.24%
武汉凯德			2,018,822.46	0.91%	3,455,495.00	1.69%
合计	-	-	2,800,125.71	1.26%	8,302,170.54	4.06%

公司向关联方凯德实业、华凯机电采购的产品为电脑产品。

(三) 关联方往来

单位：元

2011年1月1日—2011年12月31日					
科目名称	关联方	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
应收账款(预收账款)	武汉凯德	810,337.73	9,301,678.20	9,256,654.73	855,361.20
其他应付款(其他应收款)	凯德实业		10,208,853.92	752,827.30	9,456,026.62
其他应付款(其他应收款)	华凯机电		473,307.25	470,307.25	3,000.00
2012年1月1日—2012年12月31日					
科目名称	关联方	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
应收账款(预收账款)	武汉凯德	855,361.20	1,443,597.00	2,462,522.29	-163,564.09
其他应付款(其他应收款)	凯德实业	9,456,026.62	13,007,125.00	20,317,825.21	2,145,326.41
其他应付款(其他应收款)	华凯机电	3,000.00	660,000.00	759,000.00	-96,000.00
2013年1月1日—2013年6月30日					
科目名称	关联方	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
应收账款(预收账款)	武汉凯德	-163,564.09	163,564.09		
其他应付款(其他应收款)	凯德实业	2,145,326.41	3,635,000.00	4,409,500.00	1,370,826.41
其他应付款(其他应收款)	华凯机电	96,000.00	300,000.00	292,000.00	104,000.00

公司与湖南省凯德实业有限公司于2012年12月30日签订借款协议，协议约定由湖南省凯德实业有限公司向本公司提供借款，用于本公司的流动资金周转，借款金额210万元，借款期限为2年(2012年12月30日-2014年12月30日)，该借款为无息借款。报告期内，不存在关联方占用公司款项的情形。

（四）关联方租赁情况

报告期内，公司无关联租赁情况。

（五）关联方担保情况

1、公司向长沙银行金城支行借款 450 万元的反担保情况

公司向长沙银行金城支行借款 450 万元已于 2013 年 11 月到期并已归还，公司与长沙银行金城支行重新签订了借款 450 万元的合同，将于 2014 年 10 月到期，中融担保为公司借款提供了保证担保，保证期为 2013 年 10 月 24 日—2014 年 10 月 24 日。关联方向中融担保提供的反担保情况如下：

关联方向中融担保提供的反担保情况如下：

（1）公司实际控制人陈艳芬与中融担保签订了《权利质押反担保合同》，以其在凯德实业 980 万元股权做质押，向借款的担保方中融担保提供反担保。

（2）凯德实业与中融担保签订了《保证反担保合同》，以“连带责任保证”方式向借款的担保方中融担保提供反担保。

（3）公司实际控制人陈艳芬与中融担保签订了《保证反担保合同》，以“连带责任保证”方式向借款的担保方中融担保提供反担保。

2、公司向长沙银行金城支行借款 230 万元的反担保情况

公司于 2013 年 11 月与长沙银行金城支行签订了借款 230 万元的合同，将于 2014 年 11 月到期，岳麓担保为公司借款提供了保证担保。保证期为 2013 年 11 月 1 日—2014 年 11 月 1 日。

公司实际控制人华传健与岳麓担保公司签订了《权利质押反担保合同》，以其在凯德实业的 1020 万元股权做质押，向借款的担保方岳麓担保提供反担保”。

3、公司与浦发银行长沙分行签订融资额度协议的担保情况

公司于 2012 年 4 月 17 日与浦发银行长沙分行签订了最高限额 1500 万元的融资额度协议，相关关联方提供了如下担保：

（1）华传健以其自有房产抵押给浦发银行，提供最高不超过 182 万元的担保，2013 年 4 月 16 日重新签订抵押合同，担保额提高到 258 万元。

（2）陈艳芬以其自有房产抵押给浦发银行，提供最高不超过人民币 182 万元的担保，2013 年 4 月 16 日重新签订抵押合同，担保额提高到 258 万元。

（3）2012 年 4 月 17 日，华传健与浦发银行长沙分行签订《最高额保证合同》，提供最高不超过 1500 万元的保证担保，自 2012 年 4 月 17 日至 2015 年 4

月 17 日止。

(4) 2012 年 4 月 17 日，凯德实业与浦发银行长沙分行签订《最高额保证合同》，提供最高不超过 1500 万元的保证担保，自 2012 年 4 月 17 日至 2015 年 4 月 17 日止。

(六) 关联方交易决策权限、决策程序、定价机制

公司制定并经股东大会通过的《关联交易管理制度》，就关联方交易决策权限、决策程序、定价机制等方面做出了相应的规定：

1、公司与关联自然人拟发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易（公司提供担保除外）以及公司与关联法人拟发生的交易金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易（公司提供担保除外），由公司董事会审议。公司与关联人拟发生的金额在 3000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的重大关联交易和公司为关联人提供担保，必须经股东大会审议。公司与关联人共同出资设立公司，应当以公司的出资额作为交易金额，参照前述规定执行。

2、公司关联方交易决策程序是：部门申请→总经理审核→董事会审议（如需要）→股东大会审议（如需要）。

3、关联交易执行过程中，协议中交易价格等主要条款发生重大变化的，公司应当按变更后的交易金额重新履行相应的审批程序。公司关联交易定价应当公允，参照“政府定价→政府指导价→参与可比的独立第三方的市场价格→公司与独立于关联方的第三方非关联交易价格→合理的构成价格（合理成本费用+合理利润）”的顺序确定。按照公司《关联交易管理制度》规定的原则和方法无法定价的，应当披露该关联交易价格的确定原则及其方法，并对该定价的公允性作出说明。

4、关联交易决策程序执行情况

公司在整体变更之前，公司治理尚不完善，有限公司阶段公司与关联方采购、销售等关联交易均未经过股东会审议。

股份公司成立后，公司逐步建立了较为完善的治理机制，健全了三会制度和会议记录保存制度，分别制订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定。针对日常经营中所存在的关联交易情况，公司专门制订了《关联交易管理办法》，对关联交易的审批程序做出了具体的规范。

公司管理层表示未来会严格按照相关制度进行科学决策，并按照信息披露规则及时、客观、准确披露，减少和规范关联交易的发生，确保关联交易活动遵循公平、公正的商业定价原则。

（七）减少和规范关联交易的具体安排

公司管理层将严格按照公司章程、《关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易中严格履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司还将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易行为。

九、 提醒投资者注意的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）日后事项

本公司无重大资产负债表日后事项。

（二）或有事项

本公司无应披露未披露的重大或有事项。

（三）其他重要事项

本公司无应披露未披露的其他重要事项。

十、 报告期内资产评估情况

公司于 2011 年 12 月 28 日整体变更设立股份公司时，委托北京华寅资产评估有限责任公司以 2011 年 10 月 31 日为评估基准日采用资产基础法对公司股东全部权益价值进行了评估，出具了编号为寅评[2011]1016 号资产评估报告。所有者权益评估值为 2,203.98 万元，评估增值 224.39 万元，增幅为 11.33%，主要为公司固定资产中房屋增值所致。公司未根据本次评估结果调账。

十一、 股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

（一）股利分配的政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

1、弥补以前年度亏损；

2、提取法定公积金：法定公积金按税后利润的10%提取，法定公积金累计额为注册资本50%以上的，可不再提取；

3、经股东大会决议，提取任意公积金；

4、分配股利：公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）报告期内股利分配情况

根据2013年2月2日召开的本公司2013年第一次临时股东大会批准的《关于公司2012年度利润分配方案的议案》，本公司向全体股东按每股人民币0.125元（含税）派发现金股利，根据2012年12月31日登记在册的股份总数2,680万股计算，共计发放335万元股利。

（三）公开转让后股利分配政策

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

十二、 控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）子公司情况

1、凯德自控技术武汉有限公司

2011年12月30日，股份公司第一届董事会第二次会议决议，同意出资100万元在武汉设立凯德自控技术武汉有限公司，公司持有100%的股权。武汉子公司自设立以来，注册资本未发生变化，基本情况如下：

法定代表人：华传健；

注册资本：100万元；

实收资本：100万元；

住所：武汉市东西湖区柏泉农场场部；

成立时间：2012年2月1日；

营业执照：420112000122550；

组织机构代码证：587980975。

经营范围：工业自动化技术、计算机技术、系统集成及网络技术的研究、开发、销售及技术服务；自动化设备、计算机配件、通讯器材、五金电料、汽车配件销售。（国家有专项规定的项目，需取得有效审批文件或许可证后方可经营）。

凯德武汉与本公司的业务基本相同，是为了开发湖北市场而设立。

2、凯德自控软件长沙有限公司

2012年8月10日，股份公司第一届董事会第六次会议决议，同意出资100万元在长沙设立凯德自控软件长沙有限公司，公司持有100%的股权。凯德软件自设立以来，注册资本未发生变化，基本情况如下：

法定代表人：陈奇志；

注册资本：100万元；

实收资本：100万元；

住所：长沙高新开发区麓松路与麓泉路交汇处延农综合大楼14楼14-E012号；

成立时间：2012年9月10日；

营业期限：2012年9月10日-2032年9月9日；

营业执照：430193000046849；

组织机构代码证：053867759。

经营范围：工业自动化、计算机与网络控制与系统技术的研究、开发；计算机软件的开发和相关技术服务。（需资质证、许可证的项目应取得相应的有效资质证，许可后方可经营）。

公司设立凯德软件的目的是为了加强软件开发能力，提升公司系统集成能力和竞争力。

3、凯德自控设备长沙有限公司

2013年8月12日，公司第一届董事会第十一次会议决议，同意出资100万元在长沙设立凯德自控设备长沙有限公司自控设备长沙有限公司，公司持有100%的股权。凯德设备自设立以来，注册资本未发生变化，基本情况如下：

法定代表人：华传健；

注册资本：100万元；

实收资本：100万元；

住所：长沙高新开发区麓松路459号东方红小区延农综合楼14楼CYY-220房；

成立时间：2013年9月26日；

营业期限：2013年9月26日-2033年9月25日；

营业执照：430193000057658；

组织机构代码证：079180437。

经营范围：工业自动化控制设备、计算机及配件、通讯器材（不含卫星广播电视地面接、发、收设施）的销售。（需资质证、许可证的项目应取得相应的有效资质证，许可后方可经营）。

公司设立凯德设备的目的是为了优化公司业务结构，引导公司业务重心向系统集成和专业服务方面转移。

（二）合并报表情况

报告期内，凯德自控技术武汉有限公司和凯德自控软件长沙有限公司纳入合并报表范围，两公司的财务数据如下：

单位：元

2013年6月30日/2013年1-6月				
子公司名称	总资产	净资产	营业收入	净利润
凯德武汉	17,164,981.93	477,424.52	19,917,780.76	-334,337.66
凯德软件	904,054.56	747,450.69		-230,010.09
2012年12月31日/2012年度				
子公司名称	总资产	净资产	营业收入	净利润
凯德武汉	11,144,299.48	811,762.18	18,771,226.68	-188,237.82
凯德软件	979,527.51	977,460.78		-22,539.22

说明：凯德武汉和凯德软件两家子公司均于2012年成立。

十三、 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）对单一供应商依赖的风险

公司与主要供应商西门子基于分销协议开展合作，分销协议按西门子惯例，一年（指财年，10月1日至次年9月30日）一签，2011年以来，公司每年从西门子的采购金额占公司同期采购总额的比例超过70%，对西门子存在重大的依赖性，西门子对分销商的相关策略变化可能对公司的利润造成较大影响。

公司自2000年成立以来，一直是西门子的重要分销商，与西门子之间建立了稳定的合作关系，公司获得2009年、2010年度西门子公司华东（包含华中）地区最佳分销商、2011年度西门子工业领域全国第10名、2011年度西门子自动化系

统领域全国第7名，公司在西门子的分销商中具有重要地位。从行业角度看，分销商模式能够保障产品的市场覆盖、提高物流效率、保证本地化服务水平等，尤其在工业自动化产品市场，分销模式已经成为产品制造商最重要的业务策略之一。从行业技术发展水平看，工业自动控制技术已非常成熟，各品牌产品之间具有较广泛的可替代性，除极少数的高端产品外，公司采购产品的选择余地很大。因此，从公司与西门子合作稳定性及行业特征分析，公司对西门子的依赖性给公司持续经营造成重大影响的可能性较小。

应对措施：采取重点品牌突出、多品牌、差异化的发展战略，在巩固与西门子合作的同时，积极与其他品牌的供应商合作，扩充产品种类，提升服力能力，将业务覆盖到售前支持、专业技术服务、系统集成和成套制造等各个环节，从根本上巩固自身可持续发展的能力。

（二）供应商折扣预估出现偏差的风险

公司与西门子（中国）有限公司签订的分销协议约定了商业折扣，公司每月根据分销协议约定的商业折扣计算方法、基于从西门子的采购情况预估应获得的商业折扣。分销商取得的年度折扣一般在下一年度才能最终确定，具有一定的滞后性；一旦工业自动化产品市场的整体情况与预期出现较大变化，西门子有可能会根据当期市场的实际情况调整分销商的目标任务，导致公司最终从西门子取得的折扣金额与预估金额出现差异，从而使得公司年度财务报表数据与实际经营成果存在偏差。

应对措施：采取多品牌经营策略，降低公司对单个品牌的依赖。

（三）实际控制人不当控制的风险

截至本说明书签署之日，公司实际控制人华传健和陈艳芬直接和间接持有公司66.75%的股份，处于绝对控股地位，且华传健担任公司董事长和总经理，陈艳芬担任副总经理兼财务总监，在公司决策、监督和日常经营管理上均可施予重大影响。因此，公司存在实际控制人利用控制地位对重大事项施加影响，从而使公司决策偏离中小股东最佳利益目标的风险。

应对措施：建立健全公司治理机制，严格执行《公司章程》及各项规章制度，以避免实际控制人对公司的不当控制带来的风险。

（四）实际控制人变动风险

2013年10月，公司与长沙银行金城支行签订了借款450万元的合同，中融担

保为公司借款提供了保证担保，保证期为2013年10月24日—2014年10月24日，公司实际控制人陈艳芬与中融担保签订了《权利质押反担保合同》，以其在凯德实业980万元股权做质押，向借款的担保方中融担保提供反担保。

2013年11月，公司于与长沙银行金城支行签订了借款230万元的合同，岳麓担保为公司借款提供了保证担保，保证期为2013年11月1日—2014年11月1日，公司实际控制人华传健与岳麓担保公司签订了《权利质押反担保合同》，以其在凯德实业的1020万元股权做质押，向借款的担保方岳麓担保提供反担保。

如公司不能按时偿还以上借款，可能导致凯德实业的控制权发生变动，从而导致凯德自控控制权发生变化，即存在公司实际控制人发生变动的风险。

（五）内部控制和管理滞后的风险

未来几年，公司在稳固湖南市场的同时，将加大向华中及其他周边地区的拓展。随着公司经营规模的不断扩张，公司员工数不断增加，规模的扩大和人员的增加都会使得公司组织架构、管理体系趋于复杂。这对公司已有的制度建设、组织设置、运营管理、财务管理、内部控制等方面带来较大的挑战，加之股份公司成立时间较短，公司管理层如不能适时调整公司管理体制、健全并完善内部控制，则公司未来可能存在组织模式和管理制度不完善、内部控制有效性不足、内部约束不健全等内部控制和管理滞后的风险。

应对措施：公司将加强中高层人员的管理培训，使管理团队的管理水平适应公司的发展。同时，公司将进一步完善各项管理制度，健全组织架构、管理制度和业务流程，以应对未来发展所带来的管理上的挑战。在条件成熟时，引进职业经理人和专业管理人才，增强管理团队的力量。

（六）技术和产品研发滞后的风险

在工业自动化应用行业，客户需求的个性化与自动化元器件产品功能通用性方面的矛盾突出，相关服务商的系统集成能力和软件产品开发速度必须能够满足公司客户开发的需求。随着该行业产品销售同质化，市场竞争越来越激烈，技术和产品研发能力直接影响公司发展的步伐。而目前公司的规模偏小，技术开发实力有待提高，存在技术和产品研发滞后业务发展的风险。

应对措施：密切关注目标行业动态，及时掌握客户需求，不断推出新的产品和服务，紧跟行业发展的步伐。建立技术、销售联动机制，坚持较大比例的研发投入，培养一批高水平的研发和技术服务人才，强化技术开发和产品研发的能力，

提升公司的核心竞争力。

（七）流动资金不足和资产抵押风险

由于规模不断扩大，公司的营运资金需求逐渐增大。为弥补经营活动中流动资金，截至本说明书签署之日，公司向浦发银行、建设银行、长沙银行共借款 1960 万元，并存在向控制股东凯德实业和公司员工借款的情况。大部分银行借款将于 2013 年底到期，公司存在较大还款压力。公司为取得短期借款，已将公司自有房产全部抵押给银行。该房产为公司生产经营所必须资产，若公司因资金流动性问题不能按期还款，可能导致抵押资产被银行处置，从而影响公司的正常生产经营。

应对措施：一是加强各类账款管理，合理控制库存，加快公司资金流转；二是增强经营性活动获取现金的能力；三是不断提升公司的盈利能力。

（八）应收账款回收风险

公司 2011 年末、2012 年末和 2013 年 6 月末的应收账款余额分别为 22,703,968.55 元、25,019,346.64 元和 28,264,797.11 元，占当年(期)末资产总额的比例分别为 41.39%、32.09%和 31.02%。随着销售规模的进一步扩大，应收账款的余额有可能会进一步增加。虽然公司已采取积极措施加快应收账款的回笼，并对应收账款按谨慎原则计提了坏账准备，但未来如果发生重大不利或突发性事件，或者公司不能对应收账款进行合理控制和管理，会造成应收账款不能及时收回而形成坏账的风险。

应对措施：对客户信誉、还款能力以及存续能力进行评估，对存在风险的客户只进行欠款追索和危机跟踪；对运营质态差的客户以收货款为主，销售为辅，确保货款安全；对于运行质态良好，但是回款承诺履行不及时的客户，实行先款后货，通过以上三种策略控制公司应收账款总额。

（九）税收优惠政策变动的风险

公司于 2012 年 8 月 13 日重新取得《高新技术企业证书》，证书编号为 GR201243000149，有效期为三年，至 2015 年 8 月 12 日止。公司已于 2012 年向长沙市高新区地方税务局申请公司为国家需要重点扶持的高新技术企业并被受理，2012 年、2013 年和 2014 年三个年度，公司可享受 15%的所得税优惠税率。同时，公司是经湖南省信息产业厅认定的软件企业，根据《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）、《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》（国发[2011]4号）和《湖南省软件产品增值税即征即退管理办法》（2013）的规定，公司自主开发的软件产品可享受增值税实际税负超过 3%的部分即征即退政策。一旦国家政策有变或高新技术企业资格和软件企业资格不能持续保持，公司将不能享受相应的税收优惠政策。

应对措施：加强研发，提升公司核心竞争力，积极开拓市场，增强企业自身盈利能力，以降低因税收政策方面可能出现的变更对公司造成的的影响。

第五节 定向发行

一、 拟发行股数

公司拟于股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的同时，定向发行股票3,700,000股。

二、 发行对象或范围

本次定向发行对象及拟认购数量如下：

序号	发行对象	拟认购数量（股）	认购方式
1	湖南省凯德实业有限公司	1,216,000	现金
2	华传健	324,000	现金
3	肖必友	200,000	现金
4	黎定纲	100,000	现金
5	邓丽平	1,000,000	现金
6	周小明	500,000	现金
7	李丽心	200,000	现金
8	巴扬	110,000	现金
9	戴绥平	50,000	现金
合计		3,700,000	

三、 发行价格或区间

发行价格为每股人民币2.00元。

本次定向发行价格在公司2012年每股净资产和每股收益的基础上，综合考虑了公司所处行业、成长性、市盈率等多种因素，并与投资者协商后确定。

四、 预计募集资金金额

预计本次定向发行募集资金金额不超过7,400,000元。

第六节 有关声明

公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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。

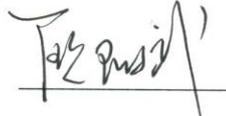
全体董事签字：



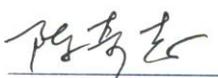
(华传健)



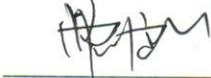
(陈艳芬)



(欧阳斌)



(陈奇志)

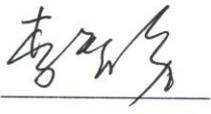


(曹艳飞)

全体监事签字：



(谢红云)



(李智勇)

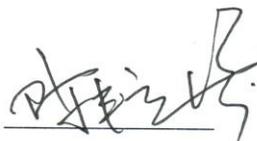


(曾玮)

全体高级管理人员签字：



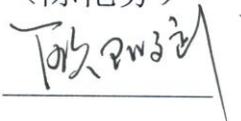
(华传健)



(陈艳芬)



(张 勇)



(欧阳斌)

凯德自控技术长沙股份有限公司(盖章)

2014年7月10日



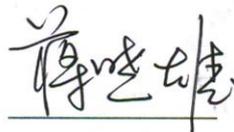
主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了检查，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。

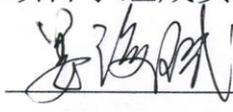
法定代表人签字：


(孙智勇)

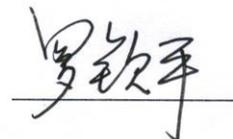
项目负责人签字：


(蒋晓雄)

项目小组成员签字：


(姜海斌)


(晏亚平)


(罗钦平)

财富证券有限责任公司(盖章)



二〇一四年一月十日

律师声明

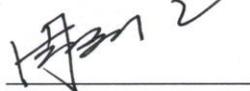
本所及经办律师已阅读公司转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

单位负责人签字：

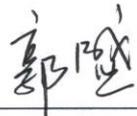


(毛 英)

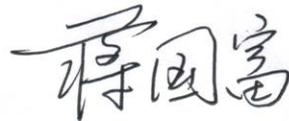
经办律师签字：



(周云仁)



(郭 盛)



北京大成（长沙）律师事务所(盖章)

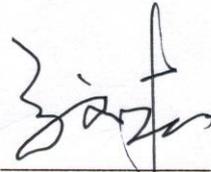


2014年1月10日

审计机构声明

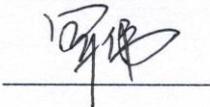
本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

单位负责人签字：

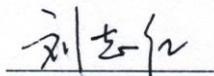


(方文森)

经办注册会计师签字：



(罗伟)



(刘志红)

华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）（盖章）

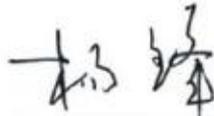


2014年1月10日

资产评估机构声明

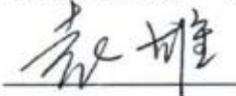
本所及签字注册评估师已阅读公司转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本所及签字资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

单位负责人签字：

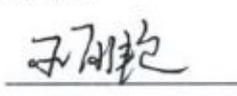


(杨 锋)

经办注册资产评估师签字：



(袁 雄)



(王海艳)

北京华寅资产评估有限责任公司(盖章)



2014年1月10日

第七节 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的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件