

# 大连华工创新科技股份有限公司 公开转让说明书



## 主办券商



申银万国证券股份有限公司

二〇一三年十二月

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

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

# 重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项予以充分关注：

## 一、市场无序竞争的风险

国内隔热胶、密封胶相关的自动化设备尚无标准出台，产品质量认定机构不明确，质量保证体系运行良莠不齐，而由于市场空间较大，国内中小企业纷纷涌入，导致厂商众多、竞争无序。国内不完善的法律环境也导致行业内知识产权得不到尊重，新产品研发成本较高，但受益者不完全是研发投入企业，受益时间也大打折扣，导致了产品研发投入不积极，迟滞了行业整体发展速度。市场无序导致恶性低价竞争，对公司长远发展形成了较大桎梏。

## 二、实际控制人不当控制的风险

公司的实际控制人为韩毅军和孙桂兰，两人各持有公司 250 万股份，各占公司股权的 50%，两人合计持有公司 100%股权，韩毅军为公司董事长兼总经理。韩毅军与孙桂兰为夫妻关系，若韩毅军与孙桂兰利用其对公司的实际控制权对公司经营决策、人事、财务等进行不正当控制，可能损害公司利益。

## 三、与供应商存在竞争关系的风险

2011 年度、2012 年度和 2013 年 1-7 月，公司对东方蓝浦（苏州）科技有限公司的采购金额占采购总额的比例分别为 15.16%、17.08%和 17.87%。另外，东方蓝浦同时也代理销售其实际控制人德国蓝浦集团生产的自动化聚氨酯密封胶设备，与公司可能存在间接的竞争关系。

# 目 录

释义 .....	iv
<b>第一节 基本情况 .....</b>	<b>9</b>
一、公司基本情况 .....	9
二、本次挂牌股份的基本情况 .....	9
三、公司股权结构图 .....	10
四、主要股东及实际控制人的基本情况 .....	10
五、公司自设立以来的股本变动情况 .....	11
六、公司重大资产重组情况 .....	13
七、公司董事、监事、高级管理人员简历 .....	13
八、公司最近两年主要会计数据和财务指标简表 .....	14
九、相关机构情况 .....	15
<b>第二节 公司业务 .....</b>	<b>18</b>
一、公司主要业务 .....	18
二、公司的组织结构及业务流程 .....	23
三、公司业务相关的关键资源要素 .....	25
四、公司的具体业务情况 .....	38
五、公司的商业模式 .....	42
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征 .....	45
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>52</b>
一、公司法人治理制度的建立健全及运行情况 .....	52
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果 .....	52
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况 .....	53
四、公司独立性 .....	54
五、同业竞争情况 .....	56
六、公司最近两年内关联方资金占用和关联方担保情况及相关制度安排 .....	59
七、公司董事、监事、高级管理人员情况 .....	60

<b>第四节 公司财务</b> .....	<b>66</b>
一、最近两年一期主要财务报表、审计意见 .....	66
二、报告期财务指标分析 .....	81
三、报告期利润形成的有关情况 .....	83
四、公司最近两年主要资产情况 .....	87
五、公司最近两年一期主要债务情况 .....	94
六、报告期股东权益情况 .....	97
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况 .....	97
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	100
九、报告期内公司资产评估情况 .....	101
十、股利分配政策和最近两年分配情况 .....	101
十一、公司风险因素及管理措施 .....	101
十二、公司经营业务发展目标和计划 .....	104
<b>第五节 有关声明</b> .....	<b>106</b>
挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明 .....	106
主办券商声明 .....	107
律师事务所声明 .....	108
会计师事务所声明 .....	109
资产评估机构声明 .....	110
<b>第六节 附件</b> .....	<b>106</b>
一、主办券商推荐报告 .....	111
二、财务报表及审计报告 .....	111
三、法律意见书 .....	111
四、公司章程 .....	111
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见 .....	111

## 释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、大连华工、华工创新	指	大连华工创新科技股份有限公司
华工有限、有限公司	指	系大连华工创新科技股份有限公司前身大连炼石科技有限公司，后更名为大连华工创新科技有限公司
高级管理人员	指	泛指公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书。由于大连华工创新科技股份有限公司目前规模较小，因此暂未设置副总经理、财务总监、董事会秘书。
主办券商、申银万国	指	申银万国证券股份有限公司
内核小组	指	申银万国证券股份有限公司全国股份转让系统挂牌项目内部审核小组
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
《业务规则》	指	2013年2月8日起施行的《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	经股份公司股东大会通过的现行有效的股份公司章程
三会	指	股东大会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
华工化学品	指	大连华工化学品有限公司
哈顿科技	指	大连哈顿科技有限公司
艾孚科技	指	大连艾孚科技有限公司

聚氨酯	指	聚氨酯全称为聚氨基甲酸酯，是主链上含有重复氨基甲酸酯基团的大分子化合物的统称
隔热胶	指	一种双组分的聚氨酯材料，应用于隔热领域。
铝型材	指	隔热门窗框架等使用的材料，有各种断面结构，可组合设计制作成建筑的门和窗户，建筑幕墙等。
电子打磨	指	采用一种等离子设备对工件，金属或者非金属表面进行处理，处理后表面张力大大改变，称之为电子打磨。
表面分子张力	指	物体表面层由于分子引力不均衡而产生的沿表面作用于任一界线上的张力。表面张力是物质的特性，其大小与温度和界面两相物质的性质有关。
钣金	指	钣金是针对金属薄板（通常在 6mm 以下）一种综合冷加工工艺，包括剪、冲/切/复合、折、焊接、铆接、拼接、成型（如汽车车身）等。
液压系统	指	作用为通过改变压强增大作用力。一个完整的液压系统由五个部分组成，即动力元件、执行元件、控制元件、辅助元件（附件）和液压油。
高速混合系统	指	速度比较高的，能将两种以上的原料，胶水，物料，混合均匀的系统
悬臂式涂胶机	指	有一个伸出手臂的架体，能受控于计算机，进行平面或者三维的运动，涂胶头安装在悬臂上，就可以在工件表面按照要求涂胶。
龙门式涂胶机	指	架体是龙门式的涂胶机，稳定性较好。
CE 认证	指	“CE”标志是一种安全认证标志，代表欧洲统一（CONFORMITE EUROPEENNE）。凡是贴有“CE”标志的产品就可在欧盟各成员国内销售，无须符合每个成员国的要求，从而实现了商品在欧盟成员国范围内的自由流通。

喷塑	指	将塑料粉末喷涂在零件的一种表面处理方法，也被称为静电粉末喷涂涂装，它是利用静电发生器使塑料粉末带电，吸附在铁板或其它产品的表面，然后经过 180~220℃ 的烘烤，使粉末熔化黏附在金属或其它物件的表面，喷塑产品多用于户内使用的箱体，漆膜呈现平光或哑光效果。
阳极氧化	指	是将金属或合金的制件作为阳极，采用电解的方法使其表面形成氧化物薄膜。金属氧化物薄膜改变了表面状态 and 性能，提高了其耐腐蚀性、增强耐磨能力及硬度，从而保护金属表面。
电泳	指	是指混悬于溶液中的样品（有机的或无机的，有生命的或无生命的）电荷颗粒，在电场影响下向着与自身带相反电荷的电极移动的现象。电泳分为阳极电泳和阴极电泳。若涂料粒子带负电，工件为阳极，涂料粒子在电场力作用下在工件沉积成膜称为阳极电泳；反之，若涂料粒子带正电，工件为阴极，涂料粒子在工件上沉积成膜称为阴极电泳。
开齿	指	在型材的表面上通过机械的方式打磨出锯齿状，增加型材和胶水之间的接触面积和粘接力。
轴动控制阀	指	通过主轴运动的方式控制胶阀的关闭。
外套动控制阀	指	一种阀门通过外环的运动控制开关
外部胶阀控制阀	指	通过外部的配件来远程控制阀门的开关
随形夹具	指	一种随着工件的形状设计的夹具，并且运动的时候夹具跟着一起运动。
喷涂	指	通过喷枪或碟式雾化器，借助于压力或离心力，分散成均匀而微细的雾滴，施涂于被涂物表面的涂装方法。可分为空气喷涂、无空气喷涂、静电喷涂以及上述基本喷

		涂形式的各种派生的方式，如大流量低压力雾化喷涂、热喷涂、自动喷涂、多组喷涂等。
滚刷	指	一种装饰装修的专业工具，材质多为工程塑料和纤维，也有用天然羊毛面料的。
淋胶	指	多个出胶口的胶头，同时出胶，以类似降雨的方式喷淋到工件表面上。
Sonderhoff	指	德国 Sonderhoff 公司
FIPFG 密封技术	指	现场发泡聚氨酯发泡技术的缩写
密封件	指	是防止流体或固体微粒从相邻结合面间泄漏以及防止外界杂质如灰尘与水分等侵入机器设备内部的零部件的材料或零件。
东方蓝浦	指	东方蓝浦（苏州）科技有限公司
Rittal 公司	指	德国威图公司。
BASF 公司	指	德国巴斯夫公司
环氧树脂	指	泛指分子中含有两个或两个以上环氧基团的有机高分子化合物，除个别外，它们的相对分子质量都不高。环氧树脂的分子结构是以分子链中含有活泼的环氧基团为其特征，环氧基团可以位于分子链的末端、中间或成环状结构。由于分子结构中含有活泼的环氧基团，使它们可与多种类型的固化剂发生交联反应而形成不溶、不熔的具有三向网状结构的高聚物。
硅酮胶	指	一种类似软膏，一旦接触空气中的水分就会固化成一种坚韧的橡胶类固体的材料。主要分为脱醋酸型，脱醇型，脱氨型，脱丙型。硅酮胶因为常被用于玻璃方面的粘接和密封，所以俗称玻璃胶。
尼龙穿条式隔热铝门窗	指	隔热铝门窗的一种，采用穿条式隔热铝型材做成，这种

		型材的两条尼龙条和型材是机械式的连接在一起，中间有一个空腔，容易形成空气的对流。
注胶式隔热铝门窗	指	隔热铝门窗的一种，中间的隔热材料为聚氨酯，这种材料是液体灌注在型材的槽内，然后进行反应凝固，反应完成后和型材紧密的粘接在一起，是实心的，粘接力很强，隔热性能更好。
导热系数 K 值	指	指在稳定的传热条件下，1M 厚的材料，两侧表面的温差为 1 度，在 1 小时内，通过 1 平方米面积传递的热量，单位为瓦/米×度。
螺接	指	螺纹连接的方式。

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

#### (一) 公司简介

公司名称：大连华工创新科技股份有限公司

英文名称：Dalian Huagong Innovation Technology Co., Ltd.

法定代表人：韩毅军

有限公司成立日期：2003年4月29日

股份公司成立日期：2013年9月24日

注册资本：500万元

注册地址：大连市甘井子区姚北路25-18

邮编：116037

电话：0411-39525022

传真：0411-39525009

互联网网址：<http://www.hgcx.cn/>

电子邮箱：[hgcx@hgcx.cn](mailto:hgcx@hgcx.cn)

信息披露负责人：姜晓丽

所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为通用设备制造业，行业代码C34。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为其他通用设备制造业，行业代码C3490。

主要业务：隔热胶、密封胶相关的自动化设备及定制生产线的研发、制造、销售和服务

组织机构代码：74787690-8

### 二、本次挂牌股份的基本情况

- (一) 股票代码：430615
- (二) 股票简称：华工创新
- (三) 股票种类：人民币普通股

(四) 每股面值：1 元

(五) 股票总量：500 万股

(六) 挂牌日期：XXX

(七) 股东所持股份限售情况

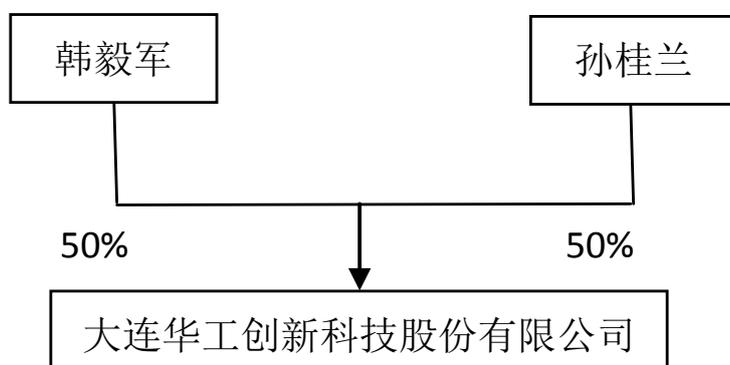
公司对股份转让的限制适用《公司法》第一百四十二条、及《全国中小企业股份转让系统业务规则》（以下简称“《业务规则》”）之 2.8 条的规定，还需符合《公司章程》第二十五条的规定。

股份公司成立于 2013 年 9 月 24 日，截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司成立不足一年。因此，截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，根据《公司法》、《业务规则》、《公司章程》的相关规定，公司股东无可进行公开转让的股份。

(八) 股东对所持股份自愿锁定的承诺

截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，股东没有对所持股份自愿锁定的承诺。

### 三、公司股权结构图



### 四、主要股东及实际控制人的基本情况

(一) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况

控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）	股东性质
1	韩毅军	250.00	50.00	自然人
2	孙桂兰	250.00	50.00	自然人
合计		500.00	100.00	—

公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有公司 5.00%以上股份股东直接或间接持有的公司股份不存在质押或其它争议事项的情形。

(二) 公司股东相互间的关联关系

公司股东韩毅军与公司股东孙桂兰为夫妻关系。

### **(三) 控股股东及实际控制人基本情况及变动情况**

公司为韩毅军与孙桂兰共同控制，各自持有公司250万股份，各占公司总股本的50%，其各自股份均不存在质押情况。

韩毅军，1957年9月出生，男，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，讲师职称。1975年参军，1999年退役，1982年至1989年就职于沈阳军区大连军医学校，任教员(讲师)；1989年至1991年就职于军医学校的医疗器械修理所，任所长；1991年至1997年就职于军医学校的食品饮料厂，任厂长；1999年至2004年就职于大连沃牡门窗有限公司，任总经理；2004年至2011年，就职于大连华工创新科技有限公司，任监事；2011年12月至2013年，就职于大连华工创新科技有限公司，任公司总经理。股份公司成立至今，任公司董事长兼总经理。

孙桂兰，1960年12月出生，女，中国籍，无境外永久居留权，大专学历，护师职称。1979年12月至1994年9月，就职于沈阳军区第二疗养院，任护师；1994年9月至2003年，就职于大连先达食品有限公司，任总经理；2003年4月至2011年12月，就职于大连华工创新科技有限公司，任总经理；2011年12月至2013年9月，就职于大连华工创新科技有限公司，任监事。

韩毅军与孙桂兰之间为夫妻关系，夫妻两人合并持有公司全部股份，为公司实际控制人，公司实际控制人近两年及一期未发生过变化。

## **五、公司自设立以来的股本变动情况**

### **(一) 有限公司历史沿革**

#### **1、有限公司成立**

公司前身为大连炼石科技有限公司(后更名为大连华工创新科技有限公司)，2003年4月29日，经大连市工商行政管理局依法登记，大连炼石科技有限公司成立。有限公司由韩毅军和徐军两位自然人出资组建，公司注册资本为30万元，其中徐军以货币形式出资15万元，韩毅军以货币形式出资15万元。有限公司注册号：210200000310483，法定代表人：徐军，经营范围为：自动化制造设备的技术开发、转让、咨询、外协加工、销售；建筑材料及聚氨酯产品的开发转让、咨询、外协加工及销售；立体车库的销售；机电产品（不含专项审批）的销售。

2003年4月25日，大连同方会计师事务所有限公司出具“大同内验字[2003]30号”验资报告，截至2003年4月25日止，有限公司已收到全体股东缴纳的注册资本

合计人民币叁拾万元。

有限公司设立时股东出资情况如下：

序号	股 东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	徐军	15.00	50.00	现金
2	韩毅军	15.00	50.00	现金
合计		30.00	100.00	-

## 2、有限公司第一次股权转让

2004年3月15日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意徐军将其所持有的公司股份以人民币15万元的价格转让给孙桂兰，孙桂兰、韩毅军、徐军三方签订了《大连炼石科技有限公司股东转让出资协议书》，本次股权转让的转让方徐军与受让方孙桂兰之间不存在关联关系。转让情况如下：

序号	出让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）	所占比例（%）
1	徐军	孙桂兰	15.00	15.00	50.00

2004年3月15日，公司就上述事项在大连市工商行政管理局办理了变更登记手续。本次股权转让完成后，公司股权结构变为：

序号	股 东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	韩毅军	15.00	50.00	现金
2	孙桂兰	15.00	50.00	现金
合计		30.00	100.00	-

## （二）有限责任公司整体变更为股份有限公司

2013年9月12日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司以2013年7月31日为基准日，以经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计的账面净资产值1300.70万元[致同审字(2013)第210ZB2014号《审计报告》]，整体变更为股份有限公司，股份公司注册资本500万元，剩余800.70万元计入资本公积。公司名称变更为“大连华工创新科技股份有限公司”。

经辽宁众华资产评估有限责任公司评估[众华评报字(2013)第57号《资产评估报告》]，在评估基准日2013年7月31日，公司净资产评估值为1,490.51万元。

2013年9月12日，公司各发起人依法召开了股份公司创立大会，通过了股份公司章程，选举了公司第一届董事会成员及第一届监事会非职工监事成员。

2013年9月13日，经致同会计师事务所（特殊普通合伙）验证[致同验字(2013)第210ZB0140号《验资报告》]，上述出资已全部到位。

有限公司以经审计的账面净资产折股整体变更为股份公司，股份公司股本总额不

高于经审计、评估的净资产，并履行了工商变更登记手续。

2013年9月24日，大连市工商行政管理局核准股份公司成立，并颁发了《企业法人营业执照》（注册号：210200000310483）。

股份公司设立时股权结构如下：

序号	股 东	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	韩毅军	250.00	50.00
2	孙桂兰	250.00	50.00
	合计	500.00	100.00

## 六、公司重大资产重组情况

公司自成立以来，公司不存在重大资产重组的情况。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员简历

### （一）公司董事

1、韩毅军：现任公司董事长兼总经理，任期三年。基本情况详见本说明书第一节基本情况之“四、主要股东及实际控制人的基本情况”之“（三）控股股东及实际控制人基本情况及变动情况”。

2、韩旭：1986年2月出生，女，中国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2011年4月至2013年9月，就职于大连华工创新科技有限公司国际贸易部，任经理，兼任董事长助理。股份公司成立至今，任公司董事兼董事长助理，任期三年。

3、刘桂红：1978年5月出生，女，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，助理工程师职称。2001年7月至2003年9月就职于瓦房店轴承集团技术部，任技术工程师；2003年9月至2013年9月，就职于大连华工创新科技有限公司研发部和采购部，任经理。股份公司成立至今，任公司董事兼研发部经理，任期三年。

4、程立军：1981年出生，男，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。2003年2月至2005年6月，就职于中山金日铝业有限公司技术部，任技术员；2005年7月至2013年9月，就职于大连华工创新科技有限公司工艺部，任工程师。股份公司成立至今，任公司董事兼工艺实验室主任，任期三年。

5、姜晓丽：1983年出生，女，中国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2009年7月至2010年1月，就职于大连华工创新科技有限公司设计部，任电气工程师；2010年2月至2011年4月，就职于大连华工创新科技有限公司售后服务部，任经理；2011年4月至2013年9月，就职于大连华工创新科技有限公司，任总经理助理。股份公司成立至今，任公司董事兼总经理助理、生产部副经理，任期三年。

## （二）公司监事

1、王重阳：1978年出生，男，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，初级工程师职称。2002年10月至2006年8月，就职于大连九鼎机械制造有限公司科技科，任科长；2006年8月至2011年4月，就职于斯麦特自控（大连）有限公司生产技术部，任经理；2011年4月至2013年9月，就职于大连华工创新科技有限公司售后服务部，任经理。股份公司成立至今，任公司监事会主席、职工代表监事兼售后服务部经理，任期三年。

2、吴成波：1980年出生，男，中国籍，无境外永久居留权，中专学历，技术员职称。2000年9月至2002年9月，就职于大连太平洋多层线路板有限公司质检部，任化学分析师；2002年9月至2011年6月，就职于日本电产（大连）有限公司成型部，任现场管理员；2011年6月至2013年9月，就职于大连华工创新科技有限公司生产部，任生产实验员。股份公司成立至今，任公司监事，任期三年。

3、都继庆：1976年出生，男，中国籍，无境外永久居留权，技校学历。1995年9月至1999年4月就职于大连第二电机厂装备部，任电工；1999年6月至2003年5月，就职于大连伯顿电机有限公司装备动力分厂，任设备维修工；2008年5月至2013年9月，就职于大连华工创新科技有限公司电气部，任经理。股份公司成立至今，任公司监事，任期三年。

## （三）公司高级管理人员

韩毅军：现为公司董事长、总经理，任期三年。基本情况详见本公开转让说明书第一节基本情况之“四、主要股东及实际控制人的基本情况”之“（三）控股股东及实际控制人基本情况及变动情况”。

由于公司目前规模较小，公司董事会经讨论后决定，暂时不设立副总经理、财务总监和董事会秘书，相关信息披露由董事姜晓丽作为信息披露负责人负责披露。

## 八、公司最近两年主要会计数据和财务指标简表

以下财务数据摘自经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计的审计报告[致同审字（2013）第210ZB2032号]，财务指标根据前述财务报告相关数据计算得出。

项目	2013. 7. 31	2012. 12. 31	2011. 12. 31
资产总计（元）	18,482,282.19	12,688,654.73	6,680,568.68
股东权益合计（元）	13,006,977.73	10,280,835.37	4,789,548.16
归属于申请挂牌公司的股东权益合	13,006,977.73	10,280,835.37	4,789,548.16

计（元）			
每股净资产（元）	43.36	34.27	15.97
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	43.36	34.27	15.97
资产负债率（母公司）（%）	29.62	18.98	28.31
流动比率（倍）	3.19	4.82	2.96
速动比率（倍）	2.05	3.02	2.06
项目	2013年1-7月	2012年度	2011年度
营业收入（元）	17,117,553.84	26,902,245.23	19,132,357.35
净利润（元）	2,726,142.36	5,491,287.21	4,358,967.23
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	2,726,142.36	5,491,287.21	4,358,967.23
扣除非经常性损益后的净利润（元）	2,634,926.95	5,365,439.15	3,665,056.58
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）	2,634,926.95	5,365,439.15	3,665,056.58
毛利率（%）	46.49	51.44	41.48
净资产收益率（%）	23.41	72.88	167.01
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	22.63	71.21	140.42
基本每股收益（元/股）	9.09	18.30	14.53
稀释每股收益（元/股）	9.09	18.30	14.53
应收帐款周转率（次）	6.12	9.93	9.72
存货周转率（次）	1.73	4.33	11.68
经营活动产生的现金流量净额（元）	5,790,743.92	701,067.08	1,154,223.20
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	19.3	2.34	3.85

注：提请投资者注意，上述报告期内公司注册资本为30万股，2013年9月24日，公司改制为股份有限公司，注册资本由30万元增资为500万元。按照500万股份计算，公司2013年1-7月的每股收益由9.09元变为0.55元，每股净资产由43.36元变为2.60元，每股经营性现金净流量由19.30元变为1.16元。

## 九、相关机构情况

### （一）主办券商

名称：申银万国证券股份有限公司

法定代表人：储晓明

住所：上海市徐汇区长乐路989号世纪商贸广场45层

联系电话：021-33389888

传真：021-54043534

项目小组负责人：夏冰

项目小组成员：吕彬峰、杭航、龚参、王哲、李晓光

## **（二）律师事务所**

名称：北京市天元律师事务所

负责人：朱小辉

住所：北京市西城区丰盛胡同 28 号太平洋保险大厦 10 层

联系电话：010-57763888

传真：010-57763777

经办律师：周世君、王韶华

## **（三）会计师事务所**

名称：致同会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：徐华

住所：北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场 5 层

联系电话：010-85665588

传真：010-85665120

经办注册会计师：关涛、陶怡

## **（四）资产评估机构**

名称：辽宁众华资产评估有限公司

法定代表人：李宜

住所：大连市中山区鲁迅路 35 号盛世大厦 14 层 H 号

联系电话：0411-82739279

传真：0411-82739270

经办注册资产评估师：古海燕、李雪莉

## **（五）证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限公司深圳分公司

法定代表人：戴文华

住所：广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

联系电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

### **(六) 证券交易场所**

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

联系电话：010-63889512、010-63889513

传真：010-63889694

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务

#### （一）主要业务

公司主要业务为隔热胶、密封胶相关的自动化设备及定制生产线的研发、制造、销售和服务。公司的产品可广泛应用于精密仪器、汽车、照明、电力、电子、包装、建筑、五金等领域。

公司是业内具有完全自主知识产权和研发制造能力的厂商之一，产品质量可靠、技术先进，产品功能可以媲美国外厂商的同类产品，产品售价相比国外同类产品具有较大竞争优势。

#### （二）主要产品和服务

公司主要产品分为两大类：注胶（隔热胶）系统和涂胶（密封胶）系统。其中，注胶系统的主要产品为隔热注胶系统；涂胶系统的主要产品为现场发泡密封设备和刷胶设备。另外，公司可以根据客户实际需求为其定制个性化的高效自动化注胶系统设备或涂胶系统设备。

##### 1、注胶系统

###### （1）隔热注胶系统

隔热注胶系统应用于制作各类节能门窗的隔热铝型材、隔热钢型材、隔热铝木复合型材等建筑型材加工领域。整套系统由电子打磨机、注胶机和切桥机三部分组成，分别实现表面涂层处理、注入隔热胶和切桥三步加工。

###### ① 电子打磨机

电子打磨机是一种能够有效改善聚氨酯隔热胶与铝型材表面涂层的相容性能，能够提高型材抗剪强度的专利设备。该设备使用电子打磨的方式将隔热槽的内部表面进行处理，改变表面分子张力，从而使聚氨酯与铝型材接触部分形成更好的连接。



图例：电子打磨机

## ② 注胶机

注胶机是专门为隔热铝型材灌注聚氨酯隔热胶的设备。该设备通过液压（电力）系统驱动铝型材沿着指定方向平稳匀速运动，并通过精确计量系统将隔热胶 A、B 组份输送给高速混合系统，经瞬间混合后按规定流量注入到型材的隔热槽口内，完成注胶过程。



图例：注胶机



图例：注胶效果

### ③ 切桥机

切桥机是切割隔热铝型材注胶槽底部连接桥的专用设备。该设备将已完成注胶并固化后的型材，通过液压（电力）系统驱动，由高速切削刀具切除隔热槽底部的铝合金，完成切桥过程。



图例：切桥机



图例：切桥效果

## 2、涂胶系统

### (1) 现场发泡密封设备

现场发泡密封设备应用非常广泛，可以让各类需要现场密封的钣金件、塑料件等工件实现工艺要求，应用领域覆盖电力、电器、汽车、过滤器、电子等，可以完成密封、防水、防尘、防雾、减震等多种功能的统一。



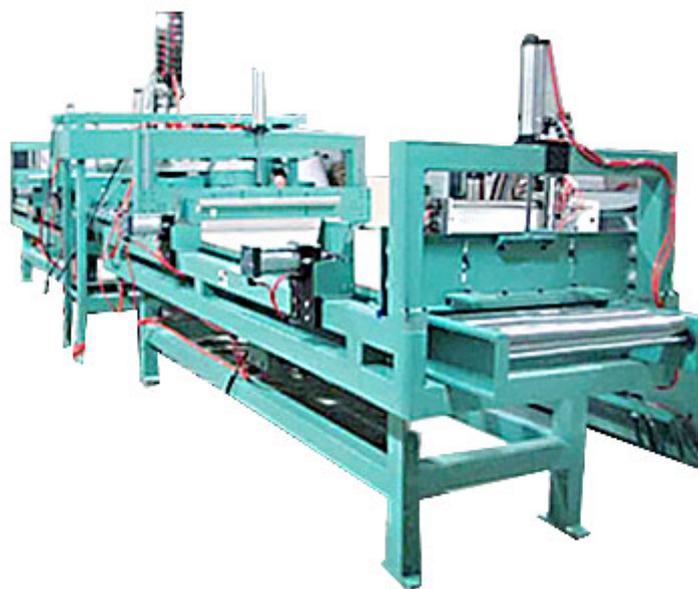
图例：悬臂式涂胶设备



图例：龙门式涂胶设备

## (2) 刷胶机

刷胶机可广泛应用于建筑节能板材、铝蜂窝板、纸蜂窝板、塑料板材、木板、刨花板、水泥板、胶合板、硅酸盐板、塑料板、钢板、铝板、玻璃、防火门、防盗门、大理石等各种板材的粘接和复合。



图例：刷胶机

## 3、定制生产线

定制生产线是根据客户工艺需要为其定制的个性化高效自动化设备。



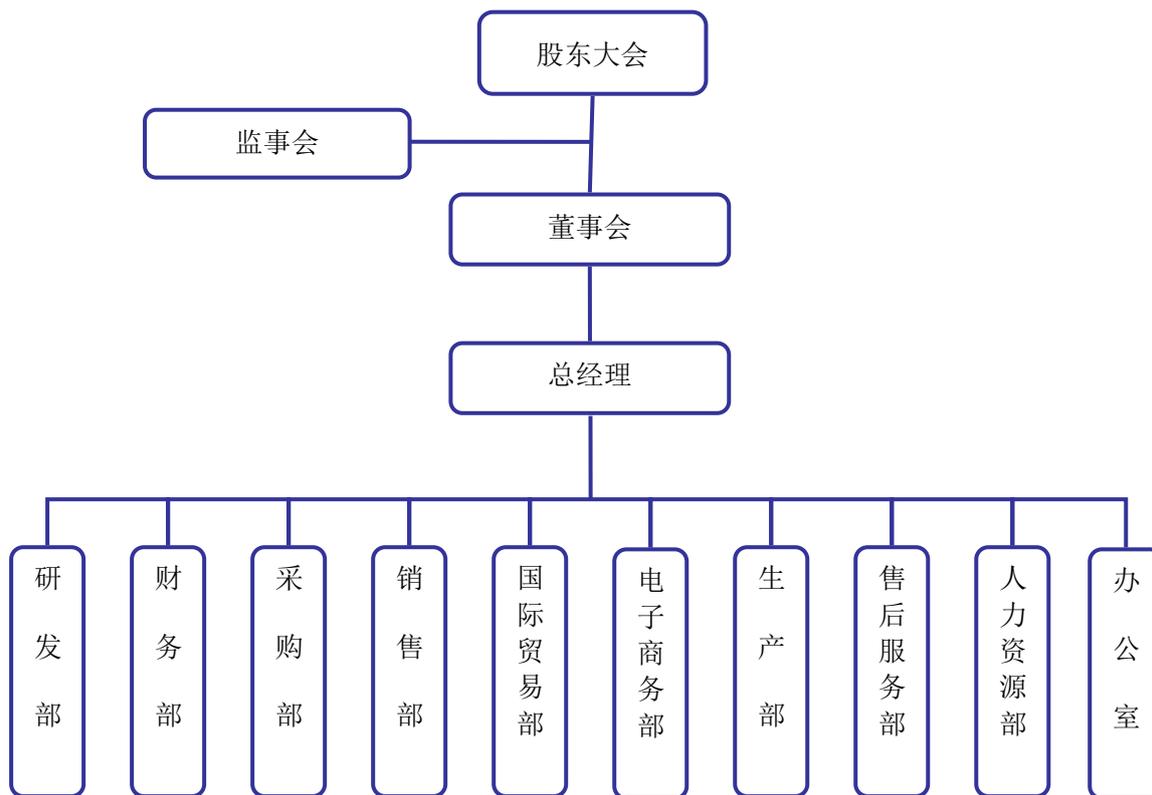
图例：定制六轴机器人现场发泡密封设备



图例：定制刷胶机

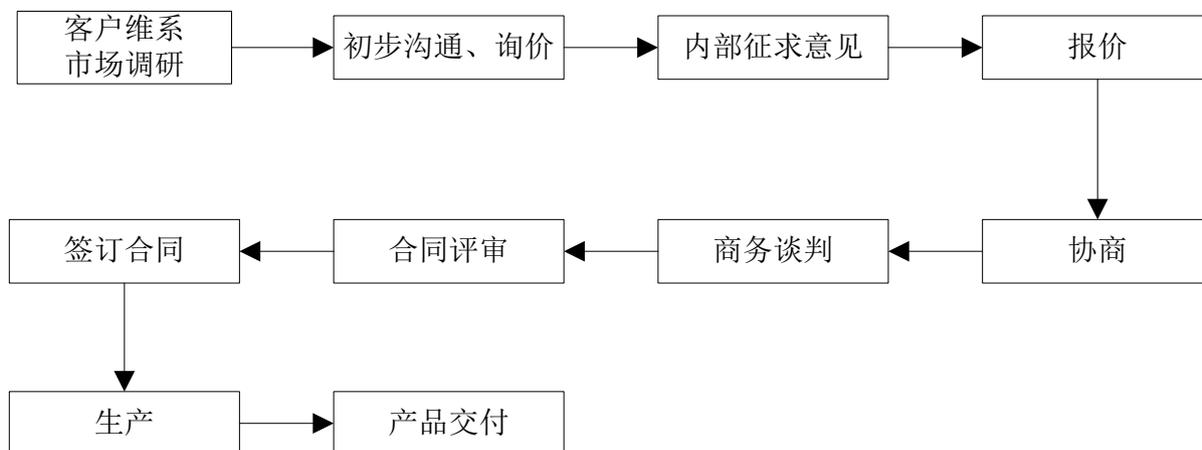
## 二、公司的组织结构及业务流程

### （一）公司组织结构图

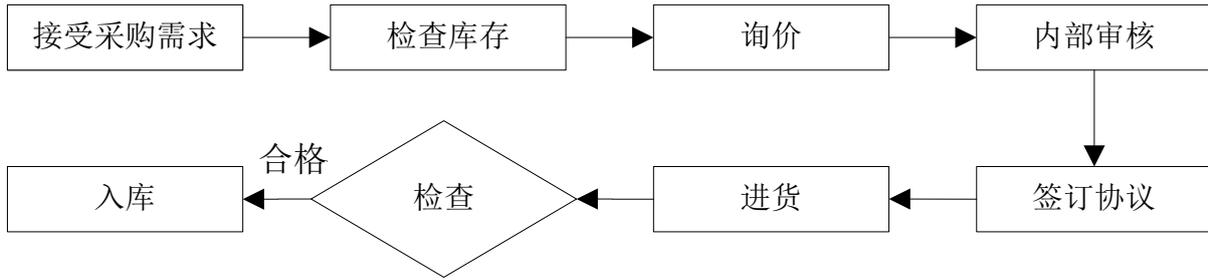


(二) 公司业务流程

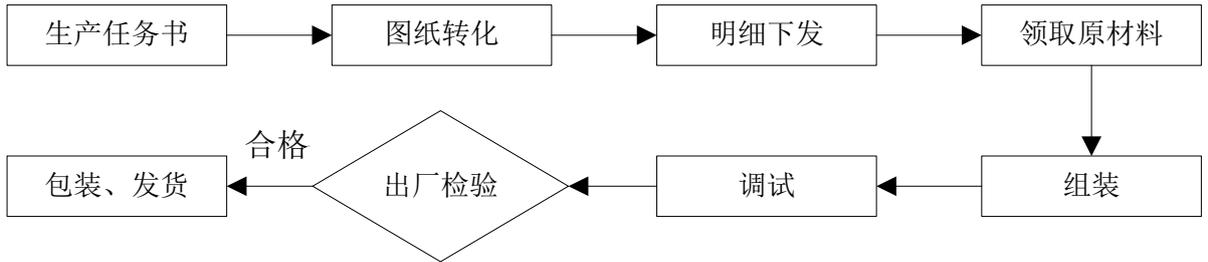
1、销售流程



2、采购流程



### 3、生产流程



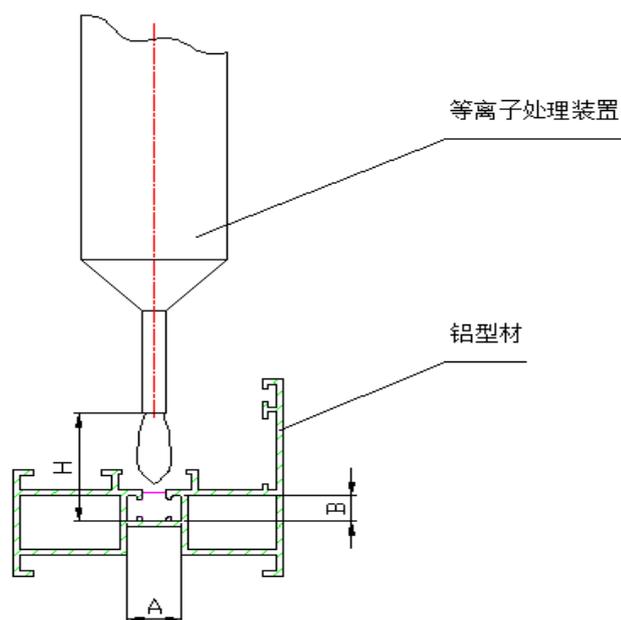
## 三、公司业务相关的关键资源要素

### （一）公司主要业务的技术含量

#### 1、隔热铝型材槽口的等离子处理设备

在门窗幕墙行业，注胶式隔热铝型材在注胶工艺中困惑生产企业的难题是胶水与表面经过处理的铝型材相容性不好的问题。例如，已经进行过表面喷塑、阳极氧化、电泳等处理过的带有槽口的型材，如需要往槽口内进行注胶、涂胶，往往由于经过上述表面工艺处理的铝型材的表面附着力差，导致注胶后铝型材粘接强度低，剪切不能达到标准的要求。目前国内外还没有比较好的解决方法，通常采用机械方式进行表面打磨，开齿，打齿等来克服，但该工艺容易产生碎屑、噪音大、效率低，对环境影响较大。

为应对上述问题，公司发明了等离子表面处理设备对铝型材槽口的内表面进行活化处理，提高型材表面与高分子隔热材料之间的附着力，提供了一种简单易行、稳定可靠的表面处理方法，使工作效率大大提高，而且，等离子喷头与铝型材槽口内表面是非接触状态，操作时更加方便、快捷，稳定可靠，特别适合高效的连续化生产；不需要任何粘合剂，有效降低成本；和机械打齿比较，效果更高，生产速度更快；不产生灰尘、废屑，无噪音，无污染，有利于环保。

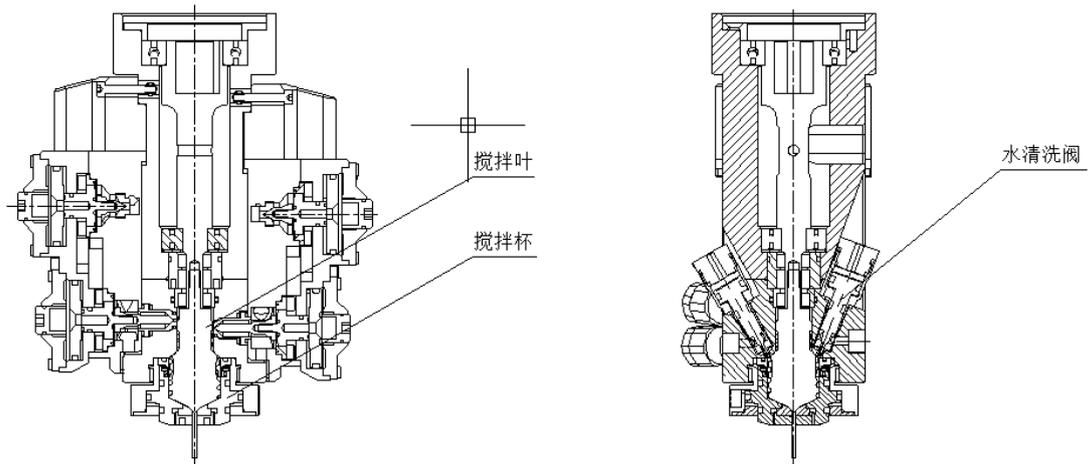


图例：隔热铝型材槽口的等离子处理设备工艺图

## 2、多通道水清洗双组份涂胶头

目前国内外双组份聚氨酯涂胶头种类比较多，按照阀体开关结构形式可分为轴动、外套动、外部胶阀控制阀等。当涂胶头工作间歇较长或停止工作时，为防止涂胶头堵塞，必须经常清洗涂胶头，将胶腔里混合后的双组份聚氨酯胶清洗干净。现有涂胶头的清洗只能采用溶剂清洗，每次清洗都需要大量的溶剂，增加了生产成本，并且，溶剂对操作人员身体健康带来较大威胁，对环境造成了污染，另外，溶剂易燃，容易产生安全事故，操作也很费时、费力。

为应对上述问题，公司发明了一种多通道水清洗双组份聚氨酯涂胶头，利用特殊工艺使用普通水替代溶剂清洗涂胶头，解决传统聚氨酯涂胶头只能采用溶剂清洗，用水清洗不彻底的问题，降低了生产成本；消除了溶剂对操作人员身体健康带来的威胁以及对环境造成的污染。消除了使用溶剂容易产生安全事故的隐患；尤其是对杯体和搅拌叶清洗效果更好；使设备稳定性大大提高；同时，缩短了清洗时间，减少了清洗次数，提高了生产效率。

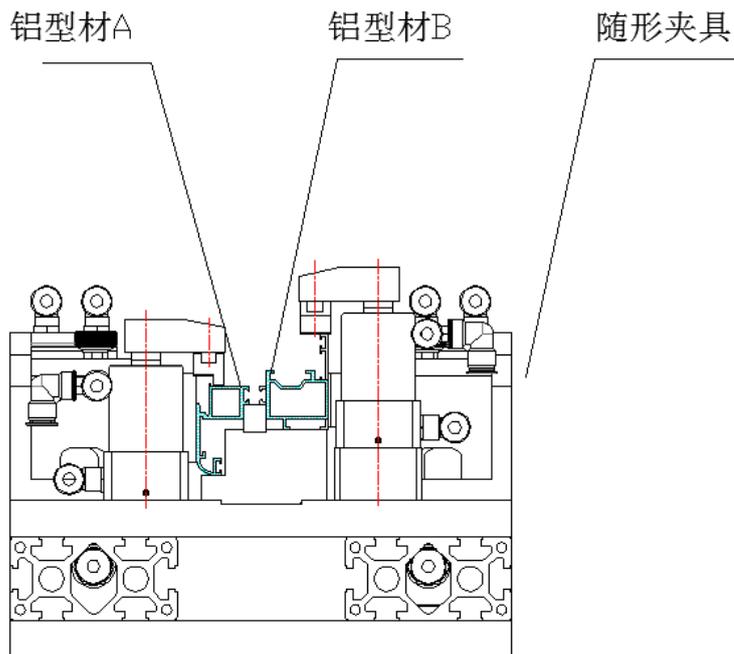


图例：多通道水清洗双组份涂胶头工艺图

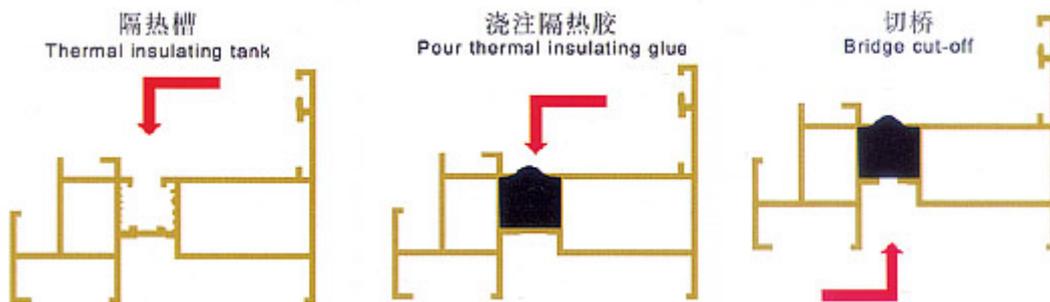
### 3、免切桥隔热铝型材成型装置

目前国内外还没有免切桥的注胶式隔热铝型材成型装置，现有的隔热铝型材成型工艺是采用一根截面复杂的铝型材 C，将双组份聚氨酯经过混合搅拌后浇注到铝型材浇注槽口 A 中，聚氨酯反应固化后形成聚氨酯隔热条 B，用专用的切桥设备切除铝合金 C 槽口底部的铝合金连接部分，费时费力，且浪费铝型材原材料。

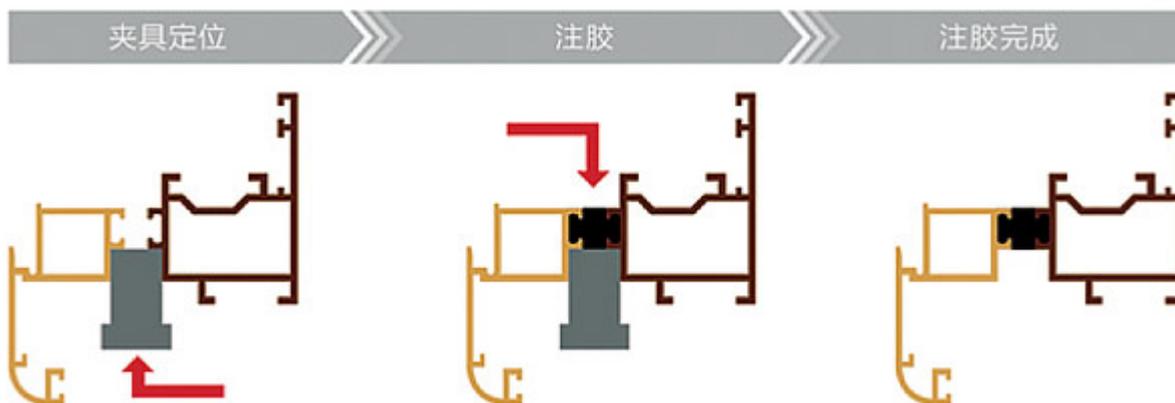
为应对上述问题，公司发明了一种免切桥隔热铝型材成型装置。该工艺将截面复杂的铝型材 C，分为两体，即制造成两根截面简单的铝型材 A 和铝型材 B，制造铝型材 A 和铝型材 B 与制造截面复杂的铝型材 C 相比，挤出模具、设备难度和成本明显降低，简化了工艺过程，然后将铝型材 A 和铝型材 B 放在随形夹具中，随形夹具和注胶头相对运动，注胶嘴将双组份聚氨酯经过混合搅拌后浇注到铝型材 A 和铝型材 B 形成的浇注槽口 B 中，双组份聚氨酯反应固化成型后形成聚氨酯隔热条 A，聚氨酯隔热条 A 将铝型材 A、铝型材 B 连接形成一体，起到连接和隔热作用，免除了切桥工序。与传统工艺相比，采用本成型装置可以加工单色或双色免切桥隔热铝型材，提高了隔热铝型材的设计转化能力，节约了铝型材原材料，并降低了生产噪音，有利于环境。



图例：免切桥隔热铝型材成型装置结构图



图例：普通切桥工艺示意图

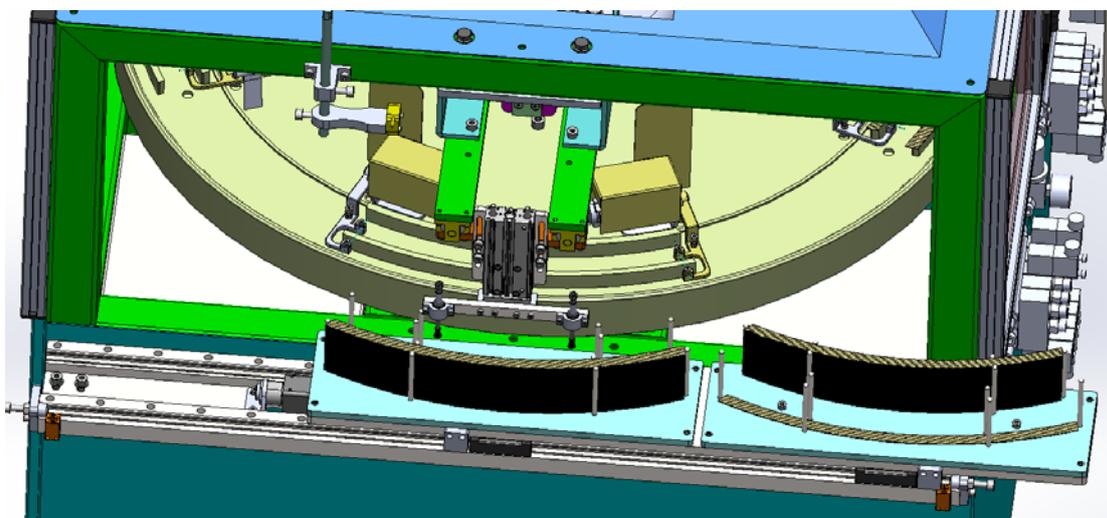


图例：免切桥工艺示意图

#### 4、平面弧形片状工件自动涂胶机设备

目前国内外还没有一种通用性较强可以将任意平面弧形片状材料工件在一台设备上涂胶的全自动设备，上述工件的涂胶几乎都是采用人工毛刷涂刷的方法，极个别用喷涂、滚刷、淋胶等方法涂胶，但不能实现自动化，特别是汽车行业、家电行业这类工件比较多，数量较大，采用人工方法涂胶，生产效率低，稳定性差，胶黏剂和溶剂对操作人员的身体健康影响很大。

为解决现有的平面弧形片状材料工件涂胶不能实现自动化的问题，公司发明了一种通用性较强的平面弧形片状工件自动涂胶机设备，解决了在一台设备上可以将不同大小、不同形状、不同材料的平面弧形片状材料工件均匀可靠地涂上胶黏剂，可以实现平面圆弧形片状材料工件表面涂胶。该设备的通用性好，解决传统手工操作涂胶不均匀、不稳定的问题；涂胶机实现了自动化操作，降低了生产成本，节省了人力，减轻了劳动强度；生产效率成倍提高；改善了工作环境，减轻了胶黏剂、溶剂对操作人员身体健康带来的威胁以及对环境造成的污染。



图例：平面弧形片状工件自动涂胶机设备示意图

## （二）公司的无形资产情况

### 1、在申请的注册商标

公司已经向国家工商行政管理总局商标局递交商标注册申请书，申请公司注册商标，其具体如下表：

序号	申请商标名称	类别	申请日期	申请号	申请核定的服务项目
1		7	2012年5月2日	10855165	雕刻机；粘胶机；注塑机；玻璃加工机；化学工业电动机械；输送机；手电钻（不包括电煤钻）；电子工业设备；模压加工机器；阀（机器零件）
2		7	2012年5月14日	10905372	雕刻机；粘胶机；注塑机；玻璃加工机；化学工业电动机械；输送机；手电钻（不包括电煤钻）；电子工业设备；模压加工机器；阀（机器零件）

## 2、专利权

目前，公司已经拥有的专利共有 2 项，正在申请中的专利共有 11 项，该专利具体信息如下：

序号	专利名称	专利号/申请号	专利类型	专利有效期/申请日
1	开齿机	ZL200920012297.8	实用新型	2009.03.20-2019.03.19
2	多阀联动喷胶装置	ZL200810246996.9	发明	2008.12.30-2028.12.29
3	隔热铝型材槽口的开齿刀具	201220745596.4	实用新型	2012.12.18
4	隔热铝型材槽口的等离子处理设备	201220745599.8	实用新型	2012.12.18
5	聚氨酯弹性体包裹软泡一次成型装置	201220753569.1	实用新型	2012.12.23
6	液态双组份聚氨酯一次塑化成型装置及工艺	201320031909.4	实用新型	2013.01.05
7	隔热铝型材槽口的等离子处理设备	201210591586.4	发明	2012.12.18
8	聚氨酯弹性体包裹软泡一次成型装置	201210596245.6	发明	2012.12.23
9	液态双组份聚氨酯一次塑化成型装置及工艺	201310023066.8	发明	2013.01.05
10	免切桥隔热铝型材成型装置	201320513338.8	实用新型	2013.8.17
11	齿轮齿条传动双工位交替工作台	201320527135.4	实用新型	2013.8.22
12	同步带传动双工位交替工作台	201320527141.X	实用新型	2013.8.22
13	免切桥隔热铝型材成型装置	201310367394.X	发明	2013.8.17

[注]上述表格中所有的专利或专利申请权的最后一期末账面价值均为 0，取得方式均为原始取得。

上述专利均为公司股东韩毅军在华工创新任职期间的职务发明。此外，韩毅军已经与公司签订《专利及专利申请权转让协议》，约定将其持有的和申请中的专利共计12项无偿转让给公司，目前正在办理专利转让手续，该转让专利具体信息如下：

序号	专利名称	专利号/申请号	专利类型	专利有效期/申请日
1	一种无机板和苯板粘接的保温墙体板材	ZL200920203244.4	实用新型	2009.09.09-2019.09.08
2	型腔内带有发泡附条的隔热金属型材	ZL201020180489.2	实用新型	2010.05.06-2020.05.05
3	扒皮机刀具组	ZL201020218658.7	实用新型	2010.06.04-2020.06.03
4	平面弧形片状工件自动涂胶机设备	ZL201220107885.1	实用新型	2012.03.08-2022.03.07
5	多通道水清洗双组份涂胶头	ZL201220078584.0	实用新型	2012.03.06-2022.03.05
6	无推进混合器	ZL200620093565.X	实用新型	2006.10.02-2016.10.01
7	多组份聚氨酯针阀水清洗涂胶头	ZL201220099094.9	实用新型	2012.03.08-2022.03.07
8	型腔内带有发泡附条的隔热金属型材及其制造方法	201010163952.7	发明	2010.05.06
9	适于多种零件的全自动涂胶设备	201210055311.9	发明	2012.03.06
10	多通道水清洗双组份涂胶头	201210055249.3	发明	2012.03.06
11	多组份聚氨酯针阀水清洗涂胶头	201210068945.8	发明	2012.03.23
12	平面弧形片状工件自动涂胶机设备	201210070623.7	发明	2012.03.23

[注]上述表格中所有的专利或专利申请权的最后一期末账面价值均为0，取得方式均为受让取得。

大连哈顿科技有限公司与公司签订《专利申请权转让协议》，约定哈顿科技将其正在申请中的两项专利无偿转让给公司，目前正在办理专利转让手续，该转让专利具体信息如下：

序号	专利名称	申请号	申请类型	申请日
1	微量多组分涂胶头体	201110069998.7	发明	2012.03.23
2	防滴漏涂胶头	201110070000.5	发明	2011.03.23

[注]上述表格中所有的专利或专利申请权的最后一期末账面价值均为0，取得方式均为受让取得。

### （三）公司取得业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书签署日，公司取得的业务许可资格或资质情况如下：

#### 1、企业资质情况

序号	资质名称	证书编号	领证日期	截止有效日
1	高新技术企业	GR201121200094	2011.12.05	2014.12.04
2	ISO9001:2008	05312Q20286RIM	2012.12.26	2015.12.25

为开展出口业务，公司已经办理了对外贸易经营者备案登记，备案登记表编号为00859694，进出口企业代码为2102747876908；公司已经取得大连海关颁发的《中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书》，海关注册登记编码为2102965079，注册登记日期为2008年9月25日，有效期至2014年9月25日，因公司改制更名，公司于2013年10月24日新办理了对外贸易经营者备案登记，新的备案登记表编号为01273702。

## 2、产品资质情况

2012年9月24日，公司产品获得了CE认证（European Community-Certificate of Adequacy），证书编号为：GB/1067/4224/12 Issue 1。

### （四）公司取得的特许经营权情况

公司无特许经营权。

### （五）公司的主要固定资产情况

公司为了将更多的资源和人力集中在研发和创新上，因此会直接在市场上采购一些非核心的通用部件用于生产，导致公司固定资产较少。公司固定资产中主要为机器设备、运输设备和电子设备。详见本公开转让说明书“第四章 公司财务”之“四、公司最近两年主要资产情况”之“（三）固定资产”。

### （六）公司人员结构及核心技术人员情况

1、截至2013年9月30日，公司有员工72人，具体结构如下：

#### （1）按年龄划分

年龄	人数（人）	比例
30岁以下	36	50.00%
30-39岁	18	25.00%
40-50岁	7	9.72%
50岁以上	11	15.28%
合计	72	100.00%

#### （2）按专业结构划分

专业结构	人数（人）	比例
管理	5	6.94%
研发	14	19.44%
销售	21	29.17%

生产	12	16.67%
技术	9	12.50%
财务	2	2.78%
其他	9	12.50%
<b>合计</b>	<b>72</b>	<b>100.00%</b>

## (3) 按教育程度划分

教育程度	人数(人)	比例
硕士及以上	3	4.17%
本科	30	41.67%
专科及以下	39	54.17%
<b>合计</b>	<b>72</b>	<b>100.00%</b>

## 2、公司核心技术（业务）人员简历

## (1) 核心业务人员

韩旭，详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“(一) 公司董事”。

## (2) 核心技术人员

韩毅军，详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“(一) 公司董事”。

刘桂红，详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“(一) 公司董事”。

姜晓丽，详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“(一) 公司董事”。

## 3、核心技术（业务）人员持有公司的股份情况

截至本公开转让说明书签署日，公司核心技术（业务）人员持有公司股份情况如下：

序号	股 东	职 务	持股数量(万股)	持股比例
1	韩毅军	董事长兼总经理	250	50%
2	刘桂红	董事、研发部经理	—	—
3	姜晓丽	董事、总经理助理、生产部副经理	—	—
4	韩旭	董事、董事长助理	—	—
<b>合 计</b>			<b>250</b>	<b>50%</b>

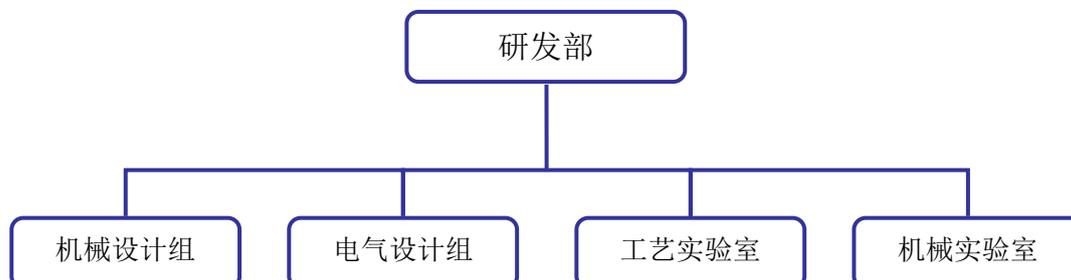
## 4、核心技术（业务）团队变动情况

报告期内，公司核心技术及业务团队较为稳定，未发生重大变化。

## （七）研发能力和技术储备情况

### 1、公司研发机构设置

公司研发部组织架构如下：



相关部门具体职责如下：

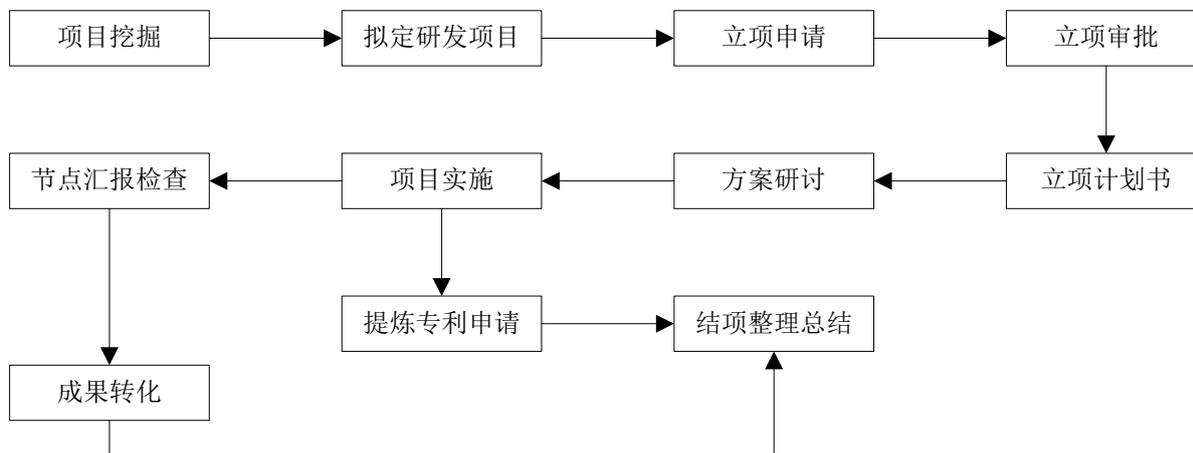
组别	职责
机械设计组	1、完成公司战略新产品、新项目的总体设计与规划、机械部分设计与研发工作；2、完成用户为专门用途订购的单机设备、自动化设备、半自动化设备等总体设计与规划以及机械设计工作；3、指导生产车间完成加工、装配等工作；4、协助采购部门完成部分配件选型与询价工作；5、协助售后服务部门完成产品售后服务相关工作；6、协助销售部门完成售前技术支持并参与报价等工作；7、完成对装配车间、售后服务部、销售等部门相关人员的指导与培训工作。
电气设计组	1、参与公司战略新产品、新项目的总体设计与规划，完成相应电气控制部分设计、研发与调试工作；2、参与用户为专门用途订购的单机设备、自动化设备、半自动化设备等总体设计与规划，完成相应电气控制部分设计与调试工作；3、指导生产车间完成电装工作；4、协助采购部门完部分配件选型与询价工作；5、协助售后服务部完成产品售后服务相关工作；6、协助销售部门完成售前技术支持并参与报价工作；7、完成对装配车间、售后服务部、销售等部门相关人员以及用户的指导与培训工作。
工艺实验室	1、完成新产品、新部件的使用情况的测试工作；2、完成胶水相关参数检测、样件相关性能检测的实验工作；3、协助销售部门完成用户样品样件的加工工作；4、协助销售部门完成用户胶水的测试工作；5、完成销售部门承揽的待加工工件的加工工作。
机械实验室	1、协助设计部与装配车间完成新产品、新部件机械部分的安装与调试工作，并提出改进方案；2、协助售后服务部门完成用户现场设备机械部分安装与调试等服务工作；3、协助检查部门完成外购、外协件的测试工作。

### 2、研发立项审批流程

公司项目研发分为两类，一类是现有客户在原项目功能不能满足现有业务需求时，提出的新的扩展需求，该类需求由销售部负责整理客户需求，提交研发部进行需求分析，同时需权衡研发成本与新功能未来的市场空间，在成本可控制范围内的原则

上应保证用户的需求，进行立项研发。另一类是销售部开发出的不在公司目前设备功能范围内的其他方向的功能需求，该类项目研发部需进行细致的可行性分析，包括成本、市场分析，以便公司进行判断是否进入该领域的设计研发。

公司研发流程如下：



### 3、公司目前处于研发阶段的项目

项目名称	研发拟达到目标	目前进展状态
1、液态双组份聚氨酯一次塑化成型装置及工艺	目前国内外还没有液态双组份聚氨酯一次塑化成型装置及工艺，公司正在研发一种液态双组份聚氨酯一次塑化成型装置及工艺，该装置将两种组份的聚氨酯原料经过混合搅拌、一次挤出、二次挤出，再将混合后的聚氨酯注射到成型模具中，固化成型得到所需要的制品。分别将 A、B 两种组份的聚氨酯经过 A 组份聚氨酯进口、阀针 A 和 B 组份聚氨酯进口、阀针 B 送入到搅拌叶和搅拌杯座围合成的环形空间，搅拌电机带动搅拌叶旋转，搅拌叶外表面设有多条螺旋状的沟槽，多条螺旋状的沟槽将 A、B 两种组份的聚氨酯混合并在出胶管出口处挤出，从出胶管挤出的混合聚氨酯进入到料斗中，电机 A 带动减速机 A 转动，减速机 A 带动螺杆 A 旋转，混合聚氨酯在螺筒 A 中被进一步混合搅拌、反应并向通道 A 和机筒 B 入口输送，这时混合聚氨酯呈现微固态；电机 B 带动减速机 B、螺杆 B 转动，混合聚氨酯在螺筒 B 和螺杆 B 作用下被二次加压并进一步混合、反应，螺杆 B 旋转时推动聚氨酯快速进入到模具的型腔里，聚氨酯在型腔里快速反应固化定型，得到制品。	开发阶段即将完成，准备测试和投入试运行
2、膜片材料的检测和裁剪设备	目前，在制造膜片过程中，先做成整张膜片，整张膜片由多个膜片单元组成，之后需要检测每个膜片单元的电阻值，然后裁剪成膜片单元，膜片单元的电阻值测量和裁剪都是由人工逐个完成的，费时费力，效率低下，裁剪精度不宜保证。为了克服现有制造膜片的不足，本发明提供一种膜片材料的检测和裁剪设备。设备采用四工位旋转方式，在旋转工作台上沿着转动方向依次设置四个工位，在四个工位位置分别设有定位检测装置、电阻检测装置、裁剪装置、分拣装置；工作时只需将整张膜片放到膜片工作台上，真空系统将整张膜片吸到小旋转工作台上，定位检测装置自动检测捕捉整张膜片的定位点，驱	开发阶段即将完成，准备测试和投入试运行

	动膜片工作台，整张膜片位置被自动摆正到合适位置，之后旋转工作台旋转 90 度，这时整张膜片处于电阻检测工位，电阻检测装置可以一次同时检测整张膜片的电阻值，并将检测信号传输到控制系统，判定为合格品或不合格品，电阻检测完成之后，旋转工作台再旋转 90 度，整张膜片在裁剪工位被裁剪成多个膜片单元；之后旋转工作台再旋转 90 度，在分拣工位由分拣装置将合格品、不合格品分别检出并放入各自料盘。	
--	---	--

#### 4、研发资金投入情况

公司的研发费用主要用于新技术的发明以及原有技术持续改进更新，2012 年度公司研发投入在当年业务收入中的占比与 2011 年度相比呈上升趋势。最近两年及一期的研发费用投入情况如下：

时间	研发费用投入总额（元）	占业务收入比例
2011 年度	1,292,167.22	6.75%
2012 年度	3,743,705.72	13.80%
2013 年 1-7 月	3,376,476.71	19.73%

[注]2011 年度和 2012 年度研发费用投入金额及占比摘自公司向大连市甘井子区国家税务局递交的高新技术企业年审材料，该数据经过甘井子区国税局的调整并最终获得了国税局的确认。另外，2013 年 1-7 月的研发费用投入金额及占比是公司财务部门统计的结果，虽然财务部门本着审慎性原则尽量使该数字客观和准确，但不排除未来国税局可能会对该数字进行小幅调整的可能。

公司研发费用主要为人员工资及原材料，具体项目内容如下表列示：

研发支出	2013 年 1-7 月	2012 年度	2011 年度
人员人工	396,625.00	730,985.58	472,303.76
原材料	2,841,645.65	2,788,843.24	679,973.80
折旧费	9,199.56	23,214.90	11,603.66
其他费用	129,006.50	200,662.00	128,286.00
合计	3,376,476.71	3,743,705.72	1,292,167.22

公司研发投入的模式为：以市场需求为导向，围绕客户对产品的具体功能要求而展开研发活动。研发投入的原因主要来自三方面：一、公司在承揽业务时，如果公司的标准化产品无法满足客户对产品功能的具体要求，则需要根据客户要求研发新的产品功能，生产定制化产品。二、公司在完成标准化产品的销售后，技术人员会与客户保持沟通，采集客户对产品的使用感受，经研发部门总结归纳后，选取其中有代表性的建议作为研发方向，以公司当时的标准化产品为基础进行升级改造，形成下一代标准化产品。三、公司技术部门根据当前技术的发展趋势，结合销售部门采集的用户体验的变化情况，对客户的潜在需求进行预先判断，总结需要在下一代产品中新增的功能。销售部门将会在客户群体中进行调研，如果新增功能得到大部分客户的认可，则该功能加入公司下一代标准化产品中。

最近两年及一期，公司主要研发项目及专利成果情况如下：

序号	项目名称	成果	专利名	专利申请号
1	微量多组分涂胶头体	已应用在涂胶系统上形成产品	微量多组分涂胶头体	201110069998.7
2	隔热铝型材槽口的等离子处理设备	已应用在电子打磨机设备上形成产品	隔热铝型材槽口的等离子处理设备	201210591586.4
3	适于多种零件的全自动涂胶设备	已应用在西安运达机电设备有限公司定制设备上形成产品	适于多种零件的全自动涂胶设备	201210055311.9
4	多通道水清洗双组份涂胶头	已应用在涂胶系统上形成产品	多通道水清洗双组份涂胶头	201210055249.3
5	多组分聚氨酯针阀水清洗涂胶头	已应用在涂胶系统上形成产品	多组分聚氨酯针阀水清洗涂胶头	201210068945.8
6	平面弧形片状工件自动涂胶机设备	已应用在西安运达机电设备有限公司定制设备上形成产品	平面弧形片状工件自动涂胶机设备	201210070623.7
7	液态双组份聚氨酯一次塑化成型装置及工艺	样机调试中，未形成标准化产品	液态双组份聚氨酯一次塑化成型装置及工艺	201310023066.8
8	针阀涂胶头高压水清洗	已应用在涂胶系统上形成产品	研发项目尚未定型，未形成专利	—
9	高压水清洗膜片涂胶头	已应用在涂胶系统上形成产品	研发项目尚未定型，未形成专利	—

[注 1] 研发项目 3 和研发项目 6 为第一种研发投入原因，即按客户要求研发新的产品功能，生产定制化产品，西安运达机电设备有限公司是公司 2012 年度第二大客户。

[注 2] 研发项目 2 和研发项目 7 为第三种研发投入原因，即公司技术部门对客户的潜在需求进行预先判断并研发相应产品。研发项目 2 已形成标准化产品，研发项目 7 的样机尚在调试中，未形成标准化产品。

[注 3] 其余研发项目均为第二种研发投入原因，即对原有产品的升级优化改造。

## 5、自主技术占核心技术的比重

公司的核心技术均为自主研发，公司自主技术占核心技术的比重为 100%。

## 6、技术保密措施

公司建立了完善的信息安全及保密管理体系措施，与核心技术员工均签订了《保密协议》，设计人员的电脑采用了加密软件进行处理，被加密的文件离开研发部的电脑后属于无效文件不能被打开。同时在产品开发项目管理流程中设置了完善的文档数据管理流程，并在组织上设置专职的技术文档数据管理人员，防止核心技术文档和数据流失。公司在核心技术环节实行隔离，并建立了一系列应急处理措施，保证在意外事故、突发情况下有效保护技术机密。

## 四、公司的具体业务情况

### （一）公司业务的具体构成情况

#### 1、公司业务收入构成及各期主要产品或服务的规模、销售收入

公司的主营业务为隔热胶、密封胶相关的自动化设备及定制生产线的研发、制造、销售和服务。2011年、2012年及2013年1-7月，上述产品的销售和服务收入占当期营业收入总额的比例均超过80%。

报告期内，公司主营业务收入构成情况如下：

单位：元

项目	2013年1-7月		2012年度		2011年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
注胶系列	2,320,116.56	16.60%	4,107,692.29	17.89%	5,790,598.31	34.91%
涂胶系列	11,653,778.36	83.40%	18,849,033.17	82.11%	10,794,901.69	65.09%
合计	13,973,894.92	100.00%	22,956,725.46	100.00%	16,585,500.00	100.00%

由于隔热胶、密封胶相关的自动化设备需要周期性的进行专业的保养和维护。公司可以进一步为客户提供售后延伸服务，获得保养和维修收入。

公司通过延伸服务获得的收入主要体现在公司的其他业务收入中，其他业务收入包括配件收入与胶水收入两部分，伴随着公司生产规模的扩大，公司其他业务收入逐年增加。具体金额详见下表：

项目	2013年1-7月		2012年度		2011年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
配件销售	769,396.39	24.5%	1,378,320.11	34.9%	1,009,270.85	39.6%
胶水销售	2,374,262.53	75.5%	2,567,199.66	65.1%	1,537,586.48	60.4%
合计	3,143,658.92	100.0%	3,945,519.77	100.0%	2,546,857.33	100.0%

### （二）公司的主要客户情况

#### 1、公司产品或服务的主要消费群体

报告期内，公司的每期前五大客户均不相同。公司的产品特性决定了客户短期内重复购买的可能性较低，因此公司基本不存在持续的大客户，公司各笔业务在短期内大多是唯一性的。因此，公司不存在对单一客户依赖性。

公司产品的运用范围比较广泛，目前，公司产品的消费群体主要为机箱机柜钣金、灯具照明、汽车、滤清器、电子、包装、蓄电池、断桥铝型材、建筑板材、铝蜂窝板、门窗幕墙系统、三维微量密封等类型的企业。

#### 2、公司前五名客户情况

2013年1-7月，公司前五大客户销售额及占主营业务收入的比例如下：

2013年1-7月主要客户	销售额（元）	比例
BASF COMPANY LTD	766,270.40	5.48%
PT.Three Phase Engineering Solusi	468,345.46	3.35%
爱姆卡（天津）工业五金有限公司	436,613.69	3.12%
CUSTOM HOUSE ULC INTERNATIONAL TRADE CENTER	387,178.57	2.77%
PT.Pandu Bina Sentosa	381,843.66	2.73%
<b>前五名客户合计</b>	<b>2,440,251.78</b>	<b>17.46%</b>
<b>2013年1-7月主营业务收入</b>	<b>13,973,894.92</b>	<b>17.46%</b>

2012年，公司前五大客户销售额及占主营业务收入的比例如下：

2012年度主要客户	销售额（元）	比例
玉林市春茂电气自动化工程有限公司	521,367.52	2.27%
西安运达机电设备有限公司	512,820.52	2.23%
大连市甘井子区华北路欧亚自动化设备经销处	495,726.52	2.16%
ERCON MIDDLE EAST INDUSTRIES F Z E	472,041.05	2.06%
长飞光纤光缆有限公司	418,803.41	1.82%
<b>前五名客户合计</b>	<b>2,420,759.02</b>	<b>10.54%</b>
<b>2012年主营业务收入</b>	<b>22,956,725.46</b>	<b>10.54%</b>

2011年，公司前五大客户销售额及占主营业务收入的比例如下：

2011年度主要客户	销售额（元）	比例
张掖市利达金属建材有限责任公司	581,196.59	3.50%
山东南山铝业股份有限公司	567,692.30	3.42%
C. N. CFAREASTMACHINERYCO., LTD.	528,754.81	3.19%
浙江栋梁新材股份有限公司	401,414.51	2.42%
湖州宏叶铝塑材料有限公司	393,162.40	2.37%
<b>前五名客户合计</b>	<b>2,472,220.61</b>	<b>14.91%</b>
<b>2011年主营业务收入</b>	<b>16,585,500.00</b>	<b>14.91%</b>

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司5%以上股份的股东均不在上述客户中任职或拥有权益。

### （三）公司的主要供应商情况

#### 1、主要产品或服务的原材料、能源及其供应情况

公司能源供应主要是日常水、电、燃气，通过普通市政供电、供水、供气系统即可满足需求，供应充足有保障。

公司所采购的原材料主要为聚氨酯胶水、CNC系统、电机、阀门和五金件等。报告期内，公司原材料成本占主营业务成本情况如下：

年度	原材料成本（元）	原材料成本占主营业务成本比例
----	----------	----------------

2013年1-7月	5,708,541.14	88.47%
2012年	8,936,402.94	85.45%
2011年	7,314,894.07	76.76%

## 2、公司前五名供应商情况

2011年、2012年及2013年1-7月，公司前五大供应商采购额占相应期间采购总额的比例分别为43.86%、44.88%和40.18%。

公司在选择供应商的原则是：质量可靠、交货及时、用料上乘、技术先进。按照企业的选择标准和流程，首先搜集行业内的资料筛选备选供应商，然后通过对备选供应商进行实地考察、样品检测后选择几家优质的供应商，并为之签订供货协议。报告期内，公司对东方蓝浦（苏州）科技有限公司的采购比例较大，原因是公司在为密封胶相关的自动化设备提供后续服务时，需要使用聚氨酯胶水作为上述设备的辅料，而厂商往往会给采购量较大的客户一定的折扣优惠，因此，公司与东方蓝浦（苏州）科技有限公司建立了相对稳定的合作关系，以便取得更为优惠的价格，造成了采购相对集中的情况。目前市场上能提供上述产品的供应商数量较多，市场竞争充分，价格透明，所以公司在选择供应商的过程中具有完全的自主性，公司不存在对单个供应商严重依赖的情况。

2013年1-7月，公司供应商采购金额及占采购总额的比例如下：

2013年1-7月主要供应商	采购额（元）	比例
东方蓝浦（苏州）科技有限公司	1,812,641.06	17.87%
毕孚自动化设备贸易（上海）有限公司	940,208.55	9.27%
德国巴马格公司	475,258.08	4.68%
上海杰先自动化系统有限公司	448,376.08	4.42%
大连哈顿科技有限公司	400,205.13	3.94%
<b>前五名供应商合计</b>	<b>4,076,688.90</b>	<b>40.18%</b>
<b>2013年1-7月采购总额</b>	<b>10,145,132.49</b>	<b>40.18%</b>

2012年，公司供应商采购金额及占采购总额的比例如下：

2012年度主要供应商	采购额（元）	比例
东方蓝浦（苏州）科技有限公司	2,516,914.58	17.08%
北京宝伦数控技术有限公司	1,426,837.56	9.68%
大连哈顿科技有限公司	978,098.71	6.64%
上海杰先自动化系统有限公司	879,188.05	5.97%
大连万顺电气设备有限公司	813,317.94	5.52%
<b>前五名供应商合计</b>	<b>6,614,356.84</b>	<b>44.88%</b>
<b>2012年采购总额</b>	<b>14,738,727.63</b>	<b>44.88%</b>

2011年，公司向供应商采购金额及占采购总额的比例如下：

2011年度主要供应商	采购额（元）	比例
东方蓝浦（苏州）科技有限公司	1,547,786.39	15.16%
北京宝伦数控技术有限公司	982,905.99	9.63%
德国巴马格公司	756,837.95	7.41%
大连润锋科技有限公司	607,767.50	5.95%
大连哈顿科技有限公司	583,504.26	5.71%
<b>前五名供应商合计</b>	<b>4,478,802.09</b>	<b>43.86%</b>
<b>2011年采购总额</b>	<b>10,210,486.32</b>	<b>43.86%</b>

除哈顿科技外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司5%以上股份的股东均不在上述供应商中任职或拥有权益。

#### （四）公司的重大业务合同及其履行情况

报告期内对公司持续经营有重大影响的部分业务合同及履行情况如下：

##### 1、销售合同

序号	签署日期	合同名称	合同对象	合同金额	履行情况
1	2010.8.31	购销合同	湖州宏叶铝塑材料有限公司	46万元	履行完毕
2	2011.4.18	切桥机及开齿机买卖合同	山东南山铝业股份有限公司	26万元	履行完毕
3	2011.6.27	机电产品购销合同	广西春茂电气自动化工程有限公司	30万元	履行完毕
4	2012.5.24	机电产品购销合同	广西春茂电气自动化工程有限公司	31万元	履行完毕
5	2012.10.4	机电产品购销合同	爱姆卡（天津）工业五金有限公司	51万元	履行完毕
6	2012.11.14	机电产品购销合同	江门市新恒星厨房用品有限公司	96.5万元	正在履行
7	2013.2.1	设备采购合同书	西安运达机电设备有限公司	82万元	正在履行
8	2013.4.4	售货合同	PT. Three Phase Engineering Solusi	7.58万美元	履行完毕
9	2013.4.15	机电产品购销合同	晨虹（天津）科技有限公司	56万元	正在履行
10	2013.8.15	密封设备合同	宁波安通林华翔汽车零部件有限公司	242万元	正在履行
11	2013.8.24	机电产品购销合同	山东春旭电气有限公司	68万元	正在履行

##### 2、采购合同

序号	签署日期	合同名称	合同对象	合同金额	履行情况
----	------	------	------	------	------

1	2011. 12. 6	销售合同	北京宝伦数控技术有限公司	41.31 万元	履行完毕
2	2011. 12. 20	采购订单	东方蓝浦（苏州）科技有限公司	105.6 万元	履行完毕
3	2012. 3. 15	采购订单	东方蓝浦（苏州）科技有限公司	114 万元	履行完毕
4	2013. 4. 15	合同	德国巴马格公司	12.06 万欧元	正在履行
5	2013. 8. 8	购销合同	毕孚自动化设备贸易（上海）有限公司	41.273 万元	履行完毕
6	2013. 8. 19	采购订单	东方蓝浦（苏州）科技有限公司	57 万元	履行完毕

## 五、公司的商业模式

公司是立足于通用设备制造业的隔热胶、密封胶相关的自动化设备的生产、供应商，是业内具有完全产品自主知识产权和研发制造能力的厂商之一，自主研发了包括微量多组分涂胶头体、隔热铝型材槽口的等离子处理设备、适于多种零件的全自动涂胶设备在内的 27 项专利技术和多项核心技术，通过领先的研发团队、科学的生产管理体系、熟练的生产工人和售后维护技术人员，为国内外的节能隔热铝门窗型材企业、机箱机柜钣金企业、灯具照明企业、汽车零部件制造商等行业提供自动化设备，代表性客户有湖州宏叶铝塑材料有限公司、玉林市春茂电气自动化工程有限公司、爱姆卡（天津）工业五金有限公司、PT. Three PHase Engineering Solusi、宁波安通林华翔汽车零部件有限公司等。公司通过直销的方式提供质量可靠、技术先进，产品功能可以媲美国外厂商同类产品的隔热胶、密封胶相关的自动化设备，而且还可以根据客户需求为其设计、研发、制造个性化的定制产品。公司 2013 年 1-7 月、2012 年度以及 2011 年度主营业务毛利率分别为：53.83%、54.44%和 42.54%，公司毛利率较高且保持相对稳定。公司所处行业较为细分，目前尚无主板上市公司和新三板挂牌公司，关于竞争对手的毛利率情况无公开信息披露。基于公司技术品质媲美国外厂商产品，产品售价相比国内外同类产品具有一定竞争力，公司产品的价格及毛利率处于行业中高端产品的平均水平。

公司的商业模式可简述为以下几个步骤：

1、公司的销售人员通过销售网络有针对性地寻找潜在客户，在确定潜在客户后，积极与客户沟通，了解客户对公司产品的具体功能需求，期间销售人员保持与公司研

发、生产部门的沟通，以便公司研发、生产部门实时掌握市场动态。销售人员在明确公司产品确实可以满足客户的要求后，开始与客户就本次销售的其他要素进行协商，最终签订销售合同，收取预收款。

2、与客户签订销售合同后，生产部门对客户的要求进行分析。如果公司的标准化产品可以满足客户的要求，生产部门便开始组织生产，公司长期备有标准化产品的基本原材料，因此公司的标准化产品的生产周期较快。如果公司的标准化产品不能满足客户的要求，则需要按客户对产品功能的具体要求研发生产定制化产品，研发部门根据客户要求出具产品图纸；销售部门保持与客户沟通，确保客户要求如实反映到产品功能设计；采购部门根据图纸设计采购特殊原材料；生产部门根据产品设计要求，制造特殊零部件。由于定制产品的设计、生产工艺较标准化产品复杂，因此，定制产品的生产周期、产成品的调试流程均比标准化产品长。

3、完成生产后，产成品将按客户要求发往指定地点。通常在发货前，公司将会收取该合同的大部分货款以防止应收账款风险。同时，公司将派遣技术人员前往收货地点，指导客户安装、调试设备；为客户培训操作人员，以便使设备达到最佳使用状态。客户在确认设备达到使用状态后，支付尾款。公司的产品有一定时间的质保期，质保期内，如因产品质量问题需要返修，公司将承担返修费用。公司产品质量可靠，返修率一直保持在较低水平。质保期结束后，客户支付最后的质保金，销售合同完全履行完毕。

4、由于隔热胶、密封胶相关的自动化设备具有一定的技术复杂性，需要周期性的进行专业的保养和维护。公司在完成销售合同、获得销售收入后，可以进一步为客户提供售后增值服务，获得保养和维修收入。

### **（一）公司的整体经营模式**

公司整体经营模式可简述为：以客户订单为导向组织隔热胶、密封胶相关的自动化设备的生产，对客户进行直接销售，提供稳定的产品质量，并依靠自身技术积累以及对市场需求的把握不断地研发产品的创新点，从而持续获取收入、利润及现金流。同时为降低企业运营成本，公司采取“以销定产”的订单式生产方式，销售是公司生产经营的中心环节，采购、生产均围绕销售展开。

### **（二）公司的研发模式**

研发实力是隔热胶、密封胶相关的自动化设备制造、销售、与服务的重要保障。公司重视研发规划制定、研发项目管理、研发资金投入、研发团队建设以及研发成果

转化等。公司研发部在吸收总结销售部采集的市场需求等信息后，形成数据资料库，并深入调查研究客户企业的特点，在经过严谨的可行性分析论述后，确定研发方向，不断丰富公司技术储备。公司的核心技术人员均有专业领域丰富的技术研发经验与设计经验，公司的研发项目可以确保适应公司业务的发展需要。

### **（三）公司的生产模式**

公司生产模式为按照客户订单情况安排产品的外观工艺设计、电气工艺设计以及机械工艺设计，与客户进行产品制造前的开发协调、试样模型并响应客户反馈。在保证产品性能、质量满足客户要求情况下，进行相关产品的制造。

在整个生产过程中，需要研发、质量检测、生产等各部门密切配合，以实时对产品的制造过程进行监督和调整，为客户提供一体化的隔热胶、密封胶相关的自动化设备解决方案。另外，由于公司采取订单驱动的生产策略，因此公司不存在货物积压现象。

### **（四）公司的销售模式**

公司根据客户不同的应用功能与技术要求，提供隔热胶、密封胶相关的自动化设备的解决方案。公司产品主要采取直接销售的销售方式。公司设有一支专门的销售队伍，负责公司产品的销售和市场推广。公司当前的销售区域比较广泛，国内外均有客户。

公司销售人员一般通过已有客户介绍、公司网页宣传等渠道发现潜在的客户，此外，公司还积极参加国内外各种展会，通过展会这种有效途径，提高公司产品知名度，寻找下游客户。

### **（五）公司的盈利模式**

公司的盈利模式主要是为企业提供制造隔热胶、密封胶相关的自动化设备及定制生产线及运维服务。公司销售拥有自主知识产权的隔热胶、密封胶相关的自动化设备及定制生产线，在完成销售后，由于隔热胶、密封胶相关的自动化设备具有一定的复杂性，客户需要对公司产品进行持续的保养以及运行维护，因此公司可以进一步延伸业务获得收入。公司对产品的核心零部件拥有自主知识产权，可以为企业客户提供相关的保养和维修服务。公司的技术优势以及在隔热胶、密封胶相关的自动化设备行业的成功经验使公司在该行业的发展奠定了坚实的基础。

## 六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

### （一）公司所处行业的概况及市场规模

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所从事的隔热胶、密封胶相关的自动化设备行业属于“通用设备制造业”（行业代码：C34）；根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所从事的行业属于“其他通用设备制造业”（行业代码：C3490）。

#### 1、行业管理体制和行业政策

##### （1）行业管理体制

公司属于制造行业，细分行业为其他通用设备制造业，行业主管部门是工业和信息化部，其主要职责为：制定并组织实施工业、通信业的行业规划、计划和产业政策，提出优化产业布局、结构的政策建议，起草相关法律法规草案，制定规章，拟订行业技术规范和标准并组织实施，指导行业质量管理工作；负责提出工业、通信业和信息化固定资产投资规模和方向（含利用外资和境外投资）、中央财政性建设资金安排的意见，按国务院规定权限审批、核准国家规划内和年度计划规模内固定资产投资；拟订并组织实施工业、通信业的能源节约和资源综合利用、清洁生产促进政策，参与拟订能源节约和资源综合利用、清洁生产促进规划，组织协调相关重大示范工程和新产品、新技术、新设备、新材料的推广应用。

##### （2）行业法律法规及政策

公司所处行业为新兴行业，暂时未颁布相关行业法律法规及政策，暂时也未成立相关行业协会。

#### 2、行业发展背景、发展现状及市场规模展望

##### （1）隔热胶相关的自动化设备

随着国民经济的发展和人民生活水平的提高，我国对能源的需求迅速增加。建筑节能是各种节能途径中潜力较大、较为直接有效的方式。门窗是建筑围护结构的重要组成部分，是建筑物外围开口部位，也是房屋室内与室外能量阻隔最薄弱的环节。通过门窗传热损失的能源消耗约占建筑能耗的 28%，通过门窗空气渗透的能源消耗约占建筑能耗的 27%，两者总计占建筑能耗的 50%以上。可见，建筑节能的关键是门窗节能。

目前，我国正处于城镇化的高速发展期，城乡建筑房屋每年以20%以上的速度增

长，年竣工面积为20亿平方米，其中既有建筑400亿平方米，95%以上为高能耗建筑，其门窗的能耗为发达国家的2-3倍。预计在未来30年内，我国将建造400亿平方米新建筑，因此，对节能隔热门窗（包括其原材料节能隔热铝材）的需求量将会保持在比较高的水平。节能建材的应用也受到国家的高度重视，2012年，国务院出台《工业转型升级规划（2011-2015）》，要求建材工业重点发展节能环保型建筑构件、工程预制件等建材产品，以及具有保温隔热、隔音、防水、防火、抗震等功能新型建筑材料及制品。

目前，市场上节能隔热门窗主要分为尼龙穿条式隔热铝门窗和注胶式隔热铝门窗。2000年，尼龙穿条式隔热铝门窗的代表企业德国泰诺风集团将该技术引进国内并在苏州设立工厂，2003年，泰诺风中国工厂正式批量生产尼龙穿条式隔热铝门窗。由于进入国内市场较早，产品线齐全、质量可靠，因此抢占了市场先机，目前在节能隔热铝门窗市场占有率很高。而注胶式产品的代表企业美国亚松公司在2009年设立中国工厂并于2010年投入生产，由于进入市场较晚，因此，目前市场占比不高。

据测算，注胶式型材的各项性能均优于穿条式型材。注胶式型材的导热系数K值比穿条式型材降低50%以上。另外，由于注胶式型材的隔热性能出众，工艺设计时不需要考虑腔体的设计，因此，注胶式隔热门窗断面小，结构紧凑，节省铝材用量，每延长千米可节约铝材0.212吨，同时又能满足现代建筑采光面积大的工艺需求。而穿条式隔热门窗若跟注胶式采用同样窗型，其型材断面就比较大，显得比较笨重，浪费铝材，同时也影响建筑的采光性能。另外，由于注胶式隔热门窗工艺设计简洁，直接采用螺接的形式，可以在安装现场即时加工，特别是在加工过程中因出现尺寸错误等原因需要重新加工时，螺接的型材更便于修改，因此，受到广大门窗加工安装企业的好评。从趋势上看，注胶式型材取代穿条式型材是大势所趋，是市场自然的选择结果。

由此可见，注胶式型材由于技术先进、有比较好的性价比。其市场份额占比正在持续稳定提高。注胶式节能隔热铝型材市场的蓬勃发展带动了上游加工设备市场的整体增长，而加工注胶式型材的关键工序是隔热胶的注入，隔热胶的质量及注入工艺直接影响到型材的隔热性能。华工创新自主研发的隔热胶相关的自动化设备质量可靠、产品线齐全且可根据客户需求量身定制，市场竞争力较强，广受客户好评。

## （2）密封胶相关的自动化设备

1965年，德国Sonderhoff公司与德国BASF公司合作，首次实现了反应密封垫

的理念。经证实，通过简单地混合两种液体成分，就可以在室温下形成由聚氨酯构成的发泡密封体。

1980年，FIPFG（现场发泡成型）密封技术诞生。第一次实现了混合头在待密封的工件上游走，并将组分混合物涂抹到工件的沟槽中的创举。

此后，现场发泡密封技术不断的发展，已成为一种工业化的工艺，不断的应用于机柜、包装物、电子行业、汽车行业的密封。随着工业自动化的飞速发展，现场密封技术在汽车工业及其配套厂家的生产中发挥出越来越重要的作用，并且逐步取代了成型密封件（即冲压成型件或条状橡胶密封件），目前这一设备已经广泛应用于发达国家的工业和机械生产。

2000年，现场发泡密封技术由机柜行业的标杆企业德国 Rittal 公司首先引入中国（德国 Sonderhoff 公司的设备），用于机柜的涂胶密封工艺，在当时机柜行业引起很大的轰动。自此，国内的企业开始生产现场发泡密封设备，但是由于生产水平和工艺水平的限制，高端应用市场一直被进口设备如德国的 Sonderhoff 公司和德国蓝浦集团以及意大利康隆集团的设备所控制。

公司从 2003 年进入现场密封设备的研发、生产和销售，十年来一直致力于产品的创新与研发，获得了多项国家专利。率先在国内建立了机械实验室和工艺实验室。目前华工创新作为行业的领头人，不断地拓展设备的应用领域和应用范围，实现产品线的升级及延伸，把机器的操控性改进到充分人性化，结合远程网络服务体系。不断提升产品质量、产品的附加值和品牌价值。使公司在国内该行业内始终保持领先地位。

尽管近年来现场密封设备在国内取得了较快的反应，但在国内仍属于新兴行业。在国内市场中的应用还未得到普及，市场潜力巨大。相对的，该行业目前还没有统一的行业标准，多数技术指标都参照进口设备制定，行业内各企业的生产规模和研发能力等均存在较大差异。

如今，伴随中国经济发展的需求，现场发泡密封技术在国内已经进入了部分先进的机柜、汽车、航天和电子企业，聚氨酯现场发泡密封技术以其性能上的巨大优势逐步占领密封市场，具有广阔的市场前景。

## （二）市场基本风险特征

### 1、市场无序竞争的风险

国内隔热胶、密封胶相关的自动化设备尚无标准出台，产品质量认定机构不明确，质量保证体系运行良莠不齐，而由于市场空间较大，国内中小企业纷纷涌入，导致厂

商众多、竞争无序。国内不完善的法律环境也导致行业内知识产权得不到尊重，新产品研发成本较高，但受益者不完全是研发投入企业，受益时间也大打折扣，导致了产品研发投入不积极，迟滞了行业整体发展速度。无序导致恶性低价竞争，对于长远发展形成了较大桎梏。

公司深知技术创新能力是企业发展的基础，也是避免价格战的最好方法。公司自设立之初起，即将自主创新作为经营的核心宗旨，并努力贯彻到公司的各个层面，切实把握客户的实际使用要求，利用自身有限的资源，定期进行产品升级换代和功能革新。经过长期积累，逐步形成了自身独特的产品体系，确立了公司独特的创新竞争理念。

## 2、未来可能无法获得业务资质的政策风险

公司所处的隔热胶、密封胶相关的自动化设备行业为新兴行业，暂时未颁布相关的生产资质。如未来该行业颁布相关的生产资质时，公司无法获得开展生产经营所需的业务资质，将会对公司的生产经营活动造成重大不利影响。另外，该行业暂时未成立相关行业协会，目前还没有统一的行业标准，多数技术指标都参照进口设备制定。如果未来该行业成立相关行业协会时，公司不能成为协会发起单位的话，可能就无法参与到制定行业标准的过程中，由公司竞争对手组织制定的行业标准可能会对公司的生产经营活动产生不利影响。

## 3、复合型人才招聘的风险

随着市场需求的强力增长，产品数量大幅提高，产品更新换代速度加快。隔热胶、密封胶设备已演变为集机、电、智能化为一体的自动化生产线，产品研发不仅需要专业的人才，更需要在多个领域均有所长的复合型人才。目前行业内人才仍较为匮乏。

### **（三）支持行业发展的有利因素**

#### 1、下游行业的政策支持

近年来，国家一直大力倡导节能建材的推广和使用，先后颁布了《中华人民共和国节约能源法》、《民用建筑节能条例》（国务院令 第 530 号）、《公共建筑节能条例》（国务院令 第 531 号）、《关于加强国家机关办公建筑和大型公共建筑节能管理工作的实施意见》（正建科[2007]245 号）、《国家机关办公建筑和大型公共建筑节能专项资金管理暂行办法》（财建[2007]558 号）、《北方采暖区既有居住建筑供热计量及节能改造奖励资金管理暂行办法》（财建[2007]957 号）、《关于推进北方采暖地区既有居住建筑供热计量及节能改造工作的实施意见》（建科[2008]95 号）等政策法规。以鼓

励节能建材，尤其是节能门窗的推广和使用。自动化的隔热胶设备是生产节能隔热铝材的首选设备，因此，可以预见，国家政策的鼓励使未来公司产品的下游市场需求将会保持在较高的水平。

## 2、企业产业升级需求带动行业发展

随着工业自动化的飞速发展，产品形式的多样化和个性化需求使得各种工业部件不仅在性能需要不断创新提升，在结构、外观形式上越来越新颖多样化，并且更新换代周期也越来越短。由此，围绕着提高生产效率、能源利用率、综合品质以及减少人力成本等因素，现场发泡密封技术的应用也越来越受到广泛重视。而自动化的现场发泡密封设备及其工艺正是基于满足上述要求，被越来越多的领域所采用。

### （四）行业的竞争格局及市场供求状况

公司所处行业为隔热胶、密封胶相关的自动化设备制造业，该行业国内处于起步发展阶段，整体发展状况为：中小厂商众多，具有自主知识产权及自主研发制造能力的企业较少，行业集中度不高。国内行业发展的状况决定了国内市场十分分散，各厂商产品占比均不高，除少数拥有自主知识产权和自主研发制造能力的企业外，其余无明显市场优势，故行业竞争较为激烈。与国内现状相比，国外产品技术先进，质量优异，但无论产品售价还是后续使用及维护成本，均大大高于国内产品，因此，国外厂商除了在中高端市场占有一定的比例外，中低端市场占比很小。国外厂商主要包括德国泰诺风集团、美国亚松公司、德国Sonderhoff公司、德国蓝浦集团、意大利康隆集团等，均是国际知名的设备供应厂商。

### （五）公司在行业中的竞争对手及竞争优势

#### 1、公司在行业中的主要竞争对手

公司从 2003 年进入隔热胶、密封胶相关的自动化设备的研发、生产和销售，十年来一直致力于产品的创新与研发，公司生产的产品在多个领域被广泛运用。

自动化隔热胶、密封胶设备行业内主要厂商如下：

企业名称	企业描述及主要产品	细分市场
德国泰诺风集团	全球著名的专业生产和销售各种塑料精密挤压产品的企业。专业生产和销售建筑用隔热产品，在隔热铝门窗系统技术开发中扮演着重要的角色。	隔热胶设备
美国亚松公司	进入中国市场较早，设备为进口渠道。设备优势是性能稳定，质量好，缺点是价格大大高于国内同类产品，配件昂贵，备件进口运输时间长。	隔热胶设备
广东省佛山市南海万格士机械厂	专业制造铝材企业周边设备，有一定的客户渠道。	隔热胶设备

德国 Sonderhoff 公司	聚氨酯现场发泡密封行业创始人。专注于现场发泡密封设备及相应配套的胶水生产、销售和服务。是国内早期高端用户的主要供应商。	密封胶设备
东方蓝浦（苏州）科技有限公司	德国蓝浦集团在国内的代理机构，负责 RAMPF Dosiertechnik 及原料公司 RAMPF Giessharze 在中国的市场销售、售后服务及业务推广等工作。并为相关客户提供外协加工服务。	密封胶设备
意大利康隆集团	世界上最大的聚氨酯设备生产商，但没有原料配套，在中国国内以高压聚氨酯发泡设备为主，在中国深圳设有分厂。在国内现场密封领域的应用主要集中在三防灯具行业。	密封胶设备
上海善加科技有限公司	主要产品：自动密封涂胶设备、聚氨酯（PU）发泡机、涂胶机、点胶机。主打中档产品。	密封胶设备
武义恒惠聚氨酯设备厂	主要生产各种聚氨酯发泡的设备，是浙江区域内现场发泡密封设备销量较大的厂家之一。主要服务于机柜、鞋材、发泡棉等应用领域。	密封胶设备
温州市巨龙机电设备厂	温州的聚氨酯设备生产商，公司起步较早，主要做聚氨酯发泡设备，产品应用领域较广，设备售价较有竞争力。	密封胶设备

## 2、公司的竞争优势与劣势

### （1）竞争优势

#### ①技术优势

公司是为数不多从事隔热胶、密封胶相关的自动化设备制造、销售与服务，并拥有自主知识产权的国内厂商，在为客户提供专业化、个性化的隔热胶、密封胶相关的自动化设备过程中，公司形成了迅速将定制化产品标准化、模块化的核心竞争力。对于公司开发新市场、维护并进一步发掘已有市场，都具有重要意义，在面对竞争对手时也会具有较大优势。

#### ②客户资源优势

经过十余年的发展，华工创新在国内外已经拥有了 400 余家应用客户，产品广泛应用于铝型材、机柜、防爆、壳体、汽车配件、三防灯具、家电产品等领域。在国内已经树立了良好的品牌形象，享有较高的客户美誉度。

### （2）竞争劣势

#### ①资本实力有限，融资渠道单一

公司一直依靠自身的积累滚动发展，资本规模偏小，轻资产、重研发投入导致融资能力较弱。随着公司的发展与业务规模的不断扩大，公司研发投入和产品推广所需资金将有所增加，公司资金水平限制了公司的发展速度，需要增强融资能力以配合不断增加的营运资金及研发投入。

#### ②销售网络单一

目前，公司主要采取直销的方法开拓客户，还没有形成规模化的销售网络体系，这在一定程度上制约了公司产品和服务的推广力度。公司要获得更大的发展，还有待于在市场销售方面建立完善网络，创新营销模式。

## 第三节 公司治理

### 一、公司法人治理制度的建立健全及运行情况

有限公司时期，公司制订了《公司章程》，并根据《公司章程》的规定建立了股东会，公司未设董事会，但设了一名执行董事，未设立监事会，但设了一名监事。公司变更住所、经营范围、增资、股权转让、整体变更等事项均履行了股东会决议程序，重大事项决策基本能够按照《公司法》和《公司章程》中规定的程序执行，但仍存在一定瑕疵，例如：部分股东会会议记录不完整、关联交易决策不规范等情况；有限公司执行董事、监事也未形成相应的工作报告。

有限公司整体变更为股份公司后，公司按照规范治理的要求，建立健全了由股东大会、董事会、监事会、高级管理人员等组成的公司法人治理结构。2013年9月12日，公司第一届董事会第一次会议通过了关于选举董事长、聘任总经理的议案。2013年9月12日公司第一届监事会第一次会议通过选举公司监事会主席的议案，选举王重阳为公司监事会主席，公司职工监事为王重阳，由职工大会选举产生，代表职工的利益履行监事职责。2013年10月9日，股份公司召开2013年度第一次临时股东大会，审议通过并制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保制度》、《融资决策制度》等公司内部管理制度。2013年10月9日，公司召开第一届董事会第三次会议，审议通过了《信息披露事务管理制度》、《投资者关系工作管理制度》等公司内部管理制度。

公司上述机构和相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则履行其职责。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司因成立时间较短，共召开3次股东大会、3次董事会会议、2次监事会会议，公司“三会”运行情况良好。

### 二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

有限公司阶段，公司按照《公司法》和《公司章程》的规定建立了公司的基本架构：公司股东会由全体股东组成；公司设一名执行董事和一名监事。公司能够按照相关的法律法规运作，公司历次出资、股权转让等事项均履行了股东会会议程序。有限公司阶段，股东会、执行董事、监事制度的建立和运行情况也存有一定瑕疵，曾发生执行董事决定未留有书面记录、监事未按期出具监事工作报告等不规范事项。

有限公司整体改制为股份公司后，公司已完善法人治理结构，分别设立股东大会、董事会和监事会，并规定了相应的议事规则，建立健全了法人治理制度。公司股份改制过程中制定了《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》、《总经理工作细则》、《关联交易决策制度》，并制定了《融资决策制度》、《对外担保制度》、《投资者关系工作管理制度》等重要制度。公司各部门也制定了相应的内部规章制度，涵盖了公司生产经营管理、财务管理、人事管理、研发管理等内容。

公司董事会认为现有公司治理机制注重保护股东权益，能给公司大小股东提供合适的保护，并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。《公司章程》第二十七条至第三十一条，就保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利作出原则性安排，并在“三会”议事规则和《总经理工作细则》等其他制度作出了具体安排；《公司章程》第九条亦就纠纷解决机制作出原则性规定；公司就投资者关系管理制定了专门的《投资者关系工作管理制度》。

公司各内部机构和法人治理机构的成员符合《公司法》的任职要求，公司股东大会和董事会能够较好地履行自己的职责，对公司的重大决策事项作出决议，从而保证了公司的正常发展。股份公司监事会能够较好地履行监管职责，保证公司治理的合法合规。股份公司设立了完善的公司治理制度，但由于股份公司设立时间较短，在实际运作中，管理层还需不断深化公司法人治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识。公司将管理层在公司治理和规范运作方面进行培训，进一步发挥监事会的作用，督促股东、董事和高级管理人员严格按照《公司法》、公司章程等相关规定履行职责，以确保有效地实施《对外担保制度》、《融资决策制度》、《关联交易决策制度》、《投资者关系工作管理制度》等制度，切实有效地保证中小股东的利益。

公司董事会认为：有限公司阶段，公司股东会、执行董事、监事制度的建立和运行情况存有一定瑕疵，但目前公司的治理机制能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，能够给所有股东提供合适的保护；公司建立了较为完善的投资者关系工作管理制度和内部管理制度；公司目前治理机制执行情况良好。

### **三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况**

公司最近两年及一期内不存在重大违法违规行为，从未受到任何工商、税务等行政部门的处罚。

控股股东、实际控制人最近两年内也不存在重大违法违规行为，从未受到任何工商、税务等行政部门的处罚。

公司对此出具书面声明，郑重承诺：“本公司不存在尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁案件。本公司在生产经营过程中能够严格遵守国家有关税收法律法规的规定，执行的税种、税率符合现行法律法规和规范性文件的要求。公司自设立以来自觉交纳各种税款，不存在偷税漏税及欠税的情形。本公司自设立以来，没有受到有关税务方面的行政处罚。公司业务经营对周围环境不造成污染。本公司在生产经营过程中能够遵守国家有关环保政策、环保法律法规、规章及各级政府相关规定。本公司自设立以来，没有受到有关环保方面的行政处罚。本公司自设立以来，生产经营行为严格遵守国家工商管理法律法规，没有因违法经营而受到处罚。本公司自设立以来，生产的产品符合国家有关产品质量和技术监督标准，严格按照产品质量标准检验出厂，从未因违反有关质量和技术监督方面的法律法规受到处罚。除正常的出口业务外，本公司目前没有任何在大陆以外的经营活动。本公司及本公司各部门均独立运作，未依赖于任何股东或其它关联方。本公司拥有的房屋、土地使用权、专利技术、车辆、著作权及其它主要财产不存在任何其他的产权纠纷或潜在的纠纷。本公司没有因环境保护、知识产权、产品质量、劳动安全、人身权等原因产生的侵权之债。本公司与关联方之间不存在重大债权债务关系，亦没有为股东提供担保的情况。本公司对外担保、重大投资、委托理财及关联交易等事项符合法律法规和公司章程的规定。本公司与全体员工均签订了劳动合同。本公司提供的所有文件资料均是真实、完整和准确的；文件复印件与其正本完全一致；所有文件上的签名及印章均是真实的。”

#### **四、公司独立性**

公司业务、资产、人员、财务、机构独立，拥有独立、完整的业务体系，并具有面向市场的自主经营能力。

##### **（一）业务独立情况**

公司具有独立的生产经营场所、完整的业务流程以及独立研发、销售业务部门和渠道。公司具有独立于公司股东的生产经营场所。公司从技术研发、业务开展到产品销售及提供后续服务等方面，均拥有独立的经营决策权和实施权，形成了独立且运行有效的产供销和研发体系，具有面向市场独立经营的能力。公司设立了研发部、销售部、生产部、财务部等职能部门，建立健全了内部经营管理机构，根据公司具体情况，

建立了相应的内部管理制度，比较科学地划分了每个部门的责任权限，形成了互相制衡的机制。公司能够进行独立研发及对外销售和提供技术服务工作，公司不存在影响公司独立性的重大或频繁的显失公平的关联交易，公司控股股东、实际控制人及其控制的企业均未从事与公司具有同业竞争的业务。公司在业务上独立于公司股东。

## （二）资产独立情况

公司拥有开展业务所需的生产经营场所。公司现在所在的厂房为公司从韩毅军处租赁而来，而公司厂房所在土地系韩毅军依据与大连市甘井子区姚家村民委员会签署的《场地租赁协议书》有偿租赁取得的集体所有土地。

2013年10月8日，公司与韩毅军签署《房屋租赁合同》，约定韩毅军将其拥有的坐落在大连市甘井子区南关岭镇姚家工业区姚北路25-18号的厂房出租给公司使用；厂房建筑面积为3,000平方米；租赁期限为20年，自2012年1月1日至2031年12月31日；租金具体如下：（1）鉴于租赁厂房比较简陋、破旧，尚不能达到普通厂房的一般使用条件，公司为正常使用该厂房仍需投入较多资金用于装修、改造，因此，在租赁期限的前3年（即自2012年1月1日起至2014年12月31日），韩毅军免除公司租金，但房屋租赁相关税费由公司承担；（2）自2015年1月1日起至2017年12月31日，租金为42万元/年，房屋租赁相关税费由双方分别依法承担；（3）以后每三年的年租金按3%的比率进行递增，房屋租赁相关税费由双方分别依法承担。

公司拥有业务运营所需的固定资产、专利权等核心技术。公司已经与韩毅军签订了《专利及专利申请权转让协议》、与哈顿科技签订了《专利申请权转让协议》，韩毅军同意将其持有的与公司业务相关的专利及专利申请权共计12项无偿转让给公司，目前正在办理专利及专利申请权转让的相关手续；哈顿科技同意将其持有的与公司业务相关的专利申请权共计2项无偿转让给公司，目前正在办理专利申请权转让的相关手续。公司与韩毅军、哈顿科技的专利及专利申请权转让的具体情况见本说明书“第二节公司业务”之“三、公司业务相关的关键资源要素”之“（二）公司的无形资产情况”。

公司及其前身有限公司设立及股权转让时，各股东出资均已足额到位，均有专业会计师事务所出具验资报告书。公司资产独立于股东资产，与股东的资产权属关系界定明确。截至本说明书披露日，公司不存在资产被股东占用情形，也不存在公司股东利用公司资产为股东个人债务提供担保的情形，公司资产独立。

## （三）人员独立性

公司董事、监事及高级管理人员的选举、任免程序符合《公司法》和《公司章程》的规定，公司总经理没有在实际控制人控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务。公司总经理在公司工作并仅在公司领取薪酬。公司建立了独立完整的劳动、人事和工资管理等制度。公司依法独立与员工签署劳动合同及保密协议，已依法缴纳社保，公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。因此，公司人员独立。

#### （四）财务独立性

公司开立了银行《开户许可证》、《税务登记证》，设立了独立的财务会计机构，公司建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，公司的财务人员专职在公司任职并领取薪酬，能够独立地进行财务决策；公司开具独立的基本存款账户；公司独立纳税。因此，公司财务独立。

#### （五）机构独立性

公司已设立股东大会、董事会和监事会等机构，已聘任总经理，公司董事会通过了《关于公司内部管理机构设置的决议》，设立了公司各机构内部规章制度，取得公司《组织机构代码证》。公司各内部组织机构和各经营管理部门均独立履行其职能，独立负责公司的生产经营活动，独立行使经营管理职权。公司完全独立运作，不存在与其他企业混合经营、合署办公的情况，公司完全拥有机构设置自主权。因此，公司内部机构具备独立性。

综上所述，公司资产完整，人员、财务、机构业务独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力及风险承受能力。

## 五、同业竞争情况

### （一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与本公司同业竞争情况

公司控股股东为韩毅军和孙桂兰，截至本公开转让说明书签署日，孙桂兰除投资公司外，没有直接或间接控制其他企业，韩毅军除投资公司外，还直接、间接控制了其他 3 家企业，具体情况如下表：

序号	公司名称	持股比例	经营范围	主营业务
1	大连华工化学品有限公司	韩毅军直接持有其 80% 股权	机电设备、建筑材料的销售；经济信息咨询；化工产品、自动化设备的技术研发	代理销售隔热胶水，主要为聚氨酯隔热胶
2	大连哈顿科技有限公司	韩毅军直接持有其 65% 股权	自动化设备、机械设备、机电产品、电子产品、建筑材	代理销售隔热胶水，主要为聚氨酯隔热胶

			料、计算机软硬件、化工产品、化工原料的销售及开发；国际贸易、转口贸易	
3	大连艾孚科技有限公司	哈顿科技持有其 100% 股权，韩毅军为实际控制人	计算机软硬件开发、销售；国内贸易（法律、法规禁止的项目除外；法律、法规限制的项目取得许可证后方可经营）	代理销售隔热胶水，主要为聚氨酯隔热胶

大连华工化学品有限公司成立于 2007 年 7 月 20 日，注册资本为 10 万元，法定代表人为刘桂红，公司住所为大连市沙河口区黄河路 535 号 1 楼。韩毅军持有华工化学品 80% 的股权，为其控股股东。华工化学品于 2009 年 9 月以后，已经没有开展任何业务，与华工创新不存在同业竞争并已于 2013 年 10 月 21 日完成了工商注销登记手续。

大连哈顿科技有限公司成立于 2009 年 8 月 11 日，注册资本为 60 万元人民币，法定代表人为刘桂红，公司住所为大连保税区东园公寓 517 室。韩毅军持有哈顿科技 65% 的股权。

大连艾孚科技有限公司成立于 2013 年 3 月 12 日，注册资本为 100 万元，法定代表人为林岩，公司住所为大连普湾新区三十里堡临港工业区福湾会所 411 室。艾孚科技为哈顿科技的全资子公司，哈顿科技持有其 100% 股权，韩毅军为艾孚科技的实际控制人。

华工创新和哈顿科技、艾孚科技于 2013 年 10 月 15 日出具了《关于大连华工创新科技股份有限公司与大连哈顿科技有限公司及其子公司不存在同业竞争的说明》，具体内容为：

“大连华工创新科技股份有限公司与大连哈顿科技有限公司及其子公司大连艾孚科技有限公司为关联方，现对各方主营业务情况作如下说明：

1、华工创新的主营业务为涂胶（用于密封）、注胶（用于隔热）的自动化设备及定制生产线的研发、制造、销售和服务。哈顿科技及艾孚科技的主营业务为代理销售隔热胶水，销售的胶水为聚氨酯隔热胶，应用于隔热门窗铝型材等建筑行业。

2、与华工创新销售注胶的自动化设备及定制生产线相关，在销售注胶设备时，为检验、调试销售的注胶设备的功能，华工创新需要使用少量隔热胶水，这部分隔热胶水由华工创新从哈顿科技或艾孚科技采购；同时，为了避免同业竞争，华工创新并不销售任何隔热胶水。

3、与华工创新销售涂胶的自动化设备及定制生产线相关，应客户使用需要，华

工创新也向其销售少量具有密封功能的胶水，该密封胶谁主要是从东方蓝浦（苏州）科技有限公司采购。但由于密封胶水和隔热胶水是两种结构、功能完全不同的胶水，不可互相替代；同时，华工创新本身并不生产任何胶水，哈顿科技和艾孚科技并不销售密封胶水，因此与哈顿科技或艾孚科技也不存在同业竞争。

因此，华工创新与哈顿科技及艾孚科技之间不存在同业竞争。”

同时，为避免未来发生同业竞争，哈顿科技已经承诺将来不会销售密封胶水，并将经营范围修改为销售隔热胶水相关业务，目前其正在办理工商变更手续。

此外，公司股东韩毅军作为经营者还设立了大连市甘井子区汇友机电设备经销处（个体工商户），其主要业务为销售机电产品配件，与公司不存在同业竞争，且早已停止经营，并完成税务注销，但由于工商登记机关实际操作原因，未能办理工商注销。

综上，华工创新与实际控制人控制的其他企业之间不存在同业竞争。

## （二）控股股东、实际控制人作出的避免同业竞争的承诺

为避免今后出现同业竞争情形，公司股东韩毅军出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“本人目前不存在且不从事与大连华工创新科技股份有限公司（下称“华工创新”）主营业务相同或构成竞争的业务，也未直接或以投资控股、参股、合资、联营或其它形式经营或为他人经营任何与华工创新的主营业务相同、相近或构成竞争的业务；

同时，本人承诺：

1、将来不以任何方式从事，包括与他人合作直接或间接从事与华工创新及其子公司（如有，下同）相同、相似或在任何方面构成竞争的业务；

2、将尽一切可能之努力使本人其他关联企业不从事与华工创新及其子公司相同、类似或在任何方面构成竞争的业务；

3、不投资控股于业务与华工创新及其子公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；

4、不向其他业务与华工创新及其子公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密；

5、如果未来本人拟从事的业务可能与华工创新及其子公司存在同业竞争，本人将本着华工创新及其子公司优先的原则与华工创新协商解决。

本承诺函自出具之日起生效，并在本人作为华工创新股东或关联方的整个期间持续有效。”

## 六、公司最近两年内关联方资金占用和关联方担保情况及相关制度安排

### （一）公司关于关联方资金占用和对关联方担保

近两年及一期，公司发生的关联方资金占用主要有：

项目	关联方	2013-7-31	2012-12-31	2011-12-31
其他应收款（元）	孙桂兰	1,500,000	-	-
应收票据（元）	哈顿科技	-	1,410,000	-

其中，股东孙桂兰的150万元借款已于2013年8月全部归还；哈顿科技的141万元应收票据已经到期，公司银行存款已经收回。该两项关联方资金占用的具体情况见本说明书“第四节公司财务”之“七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（二）重大关联方关联交易情况”之“2、偶发性关联交易”。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

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

### （二）公司关于关联方资金占用和对关联方担保的相关制度安排

上述关联交易发生在有限公司时期。有限公司章程未就关联交易决策程序作出明确规定。上述关联方交易由股东协商确定，并未形成书面决议。

股份公司成立后，为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，保证公司与关联方之间的关联交易符合公开、公平、公正的原则，公司制定和通过了《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》、《融资决策制度》、《关联交易决策制度》、《对外担保制度》等内部管理制度，《公司章程》约定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其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。《关联交易决策制度》就关联交易价格的确定和管理、关联交易的批准等事项进行了具体约定。《对外担保制度》规定了对关联方担保应当提交给股东大会决议。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促

进公司健康稳定发展。公司管理层同时承诺将严格按照公司章程和《关联交易决策制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行相关的董事会或股东大会审批程序。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

序号	股东	职务	持股数量（万股）	持股比例（%）	是否有亲属持股
1	韩毅军	董事长、总经理	250.00	50.00	是
2	韩旭	董事	0.00	0.00	是
3	刘桂红	董事	0.00	0.00	否
4	程立军	董事	0.00	0.00	否
5	姜晓丽	董事	0.00	0.00	否
6	王重阳	监事会主席、职工代表监事	0.00	0.00	否
7	吴成波	监事	0.00	0.00	否
8	都继庆	监事	0.00	0.00	否
合计			250.00	50.00	-

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员近亲属持股情况如下：

公司董事长兼总经理韩毅军的妻子孙桂兰，即公司董事韩旭的母亲，持有公司股份 250 万股，占公司总股本的 50%。

除上述持股情况外，不存在公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

### （二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事长韩毅军和董事韩旭为父女关系。

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议及对公司所作的承诺

#### 1、避免同业竞争的承诺函

为避免未来可能与公司之间发生同业竞争，公司董事、监事、高级管理人员向公司出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：

“本人目前不存在且不从事与华工创新主营业务相同或构成竞争的业务，也未直接或间接以投资控股、参股、合资、联营或其它形式经营或为他人经营任何与华工创新的主营业务相同、相近或构成竞争的业务；

同时，本人承诺：

1、将来不以任何方式从事，包括与他人合作直接或间接从事与华工创新及其子公司（如有，下同）相同、相似或在任何方面构成竞争的业务；

2、将尽一切可能之努力使本人其他关联企业不从事与华工创新及其子公司相同、类似或在任何方面构成竞争的业务；

3、不投资控股于业务与华工创新及其子公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；

4、不向其他业务与华工创新及其子公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密；

5、如果未来本人拟从事的业务可能与华工创新及其子公司存在同业竞争，本人将本着华工创新及其子公司优先的原则与华工创新协商解决。

本承诺函自出具之日起生效，并在本人作为华工创新董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或核心业务人员的整个期间持续有效。特此承诺。”

## 2、规范关联交易承诺函

为减少并避免未来可能与公司发生的不必要的关联交易，公司董事、监事、高级管理人员向公司出具了《规范关联交易承诺函》，承诺：

“本人及本人关系密切的家庭成员，本人直接或间接控制的其他企业，本人担任董事、监事、高级管理人员的其他企业，与本人关系密切的家庭成员直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的其他企业，上述各方将尽可能减少与公司之间的关联交易。对于确实无法避免的关联交易，将依法签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易决策制度》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。”

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员，与公司签订了《劳动合同》，核心技术人员与公司签订了《保密协议》。

### （四）董事、监事、高级管理人员对外投资情况及其作出的重要承诺

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	职务	对外投资情况	投资单位与公司的关联关系
韩毅军	董事长、总经理	持有华工化学品80%股权	受同一实际控制人控制
		持有哈顿科技65%股权	
		实际控制艾孚科技	

刘桂红	董事	持有华工化学品10%股权	受同一实际控制人控制
		持有哈顿科技10%股权	
程立军	董事	持有华工化学品10%股权	受同一实际控制人控制
		持有哈顿科技10%股权	

其中，大连华工化学品有限公司已经没有任何业务，并于2013年10月21日完成了工商注销登记手续。

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员未对外投资或控制任何企业。

公司董事长兼总经理韩毅军、公司董事刘桂红、公司董事程立军作出《关于对外投资相关情况的承诺函》，承诺如下：“本人作为大连华工创新科技股份有限公司的董事，对外投资了大连华工化学品有限公司、大连哈顿科技有限公司及其子公司大连艾孚科技有限公司。其中，大连华工化学品有限公司已经没有任何业务，正在办理注销手续。上述公司与大连华工创新科技股份有限公司均不存在利益冲突。除上述披露的对外投资情形外，本人不存在直接或间接投资及控制其他企业的情形。”

公司其他董事、监事、高级管理人员均作出《关于对外投资相关情况的承诺函》，承诺如下：“本人作为大连华工创新科技股份有限公司的董事、监事，不存在直接或间接投资及控制其他企业的情形。”

#### （五）董事、监事、高级管理人员对外兼职情况及其作出的重要承诺

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

姓名	职务	兼职情况	兼职单位与公司的关联关系
韩毅军	董事长、总经理	兼任华工化学品监事	受同一实际控制人控制
刘桂红	董事	兼任哈顿科技执行董事	受同一实际控制人控制
		兼任华工化学品执行董事、经理	
程立军	董事	兼任哈顿科技监事	受同一实际控制人控制

除上述情形之外，公司董事、监事、高级管理人员均在本公司任职，未在外担任任何职务。

公司董事长兼总经理韩毅军作出《对外任职情况书面声明》，声明如下：“本人除在大连华工创新科技股份有限公司任董事长兼总经理外，还兼任大连华工化学品有限公司监事，但该公司已没有任何业务，已完成工商注销登记手续；除此之外，本人未在其他公司担任任何职务；本人仅在大连华工创新科技股份有限公司处领取薪酬；大连华工创新科技股份有限公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保

障完全独立管理。”

公司董事刘桂红作出《对外任职情况书面声明》，声明如下：“本人除在大连华工创新科技股份有限公司任董事外，还兼任大连哈顿科技有限公司担任执行董事、大连华工化学品有限公司执行董事兼经理，但大连华工化学品有限公司已没有开展任何业务，已完成工商注销登记手续；除此之外，本人未在其他公司担任任何职务；本人仅在大连华工创新科技股份有限公司处领取薪酬，未在其他公司领取薪酬；大连华工创新科技股份有限公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。”

公司董事程立军作出《对外任职情况书面声明》，声明如下：“本人除在大连华工创新科技股份有限公司任董事外，还在大连哈顿科技有限公司担任监事；除此之外，本人未在其他任何公司担任任何职务；本人仅在大连华工创新科技股份有限公司处领取薪酬，未在其他公司领取薪酬；大连华工创新科技股份有限公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。”

公司其他董事、监事作出《对外任职情况书面声明》，声明如下：“本人不存在在大连华工创新科技股份有限公司的法人股东及其他关联企业中兼职或领取薪酬的情况；本人专职在大连华工创新科技股份有限公司工作并仅在大连华工创新科技股份有限公司处领取薪酬；大连华工创新科技股份有限公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。”

#### **（六）董事、监事、高级管人员的诚信情况**

公司董事、监事、高级管理人员向公司出具了《关于诚信状况的书面声明》承诺：

“不存在以下情形：

- 1、无民事行为能力或者限制民事行为能力；
- 2、因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年；
- 3、担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年；
- 4、担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年；
- 5、个人所负数额较大的债务到期未清偿；
- 6、被中国证监会采取证券市场禁入措施尚在禁入期的；

7、最近 36 个月内受到中国证监会行政处罚，或者最近 12 个月内受到证券交易所公开谴责的；

8、因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见的；

9、最近三年因违反自律规则等受到纪律处分。”

### **(七) 董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况**

公司近两年不存在董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

### **(八) 最近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况**

近两年公司董事、监事、高级管理人员的变动情况如下：

#### 1、董事变动情况

2011 年 1 月至 2011 年 12 月，有限公司的执行董事为孙桂兰，2011 年 12 月至 2013 年 9 月，有限公司的执行董事为韩毅军。2013 年 9 月，股份公司第一届董事会成立，选举韩毅军、韩旭、刘桂红、程立军、姜晓丽 5 人为公司董事。近两年变动情况具体如下：

时间		董事情况	变动原因
2011 年 12 月	变动前	孙桂兰	法定代表人变更
	变动后	韩毅军	
2013 年 9 月		韩毅军、韩旭、刘桂红、程立军、姜晓丽	股份公司成立

#### 2、监事变动情况

2011 年 1 月至 2011 年 12 月，有限公司的监事为韩毅军，2011 年 12 月至 2013 年 9 月，有限公司的监事为孙桂兰。2013 年 9 月，股份公司第一届监事会成立，选举王重阳、吴成波、都继庆 3 人为公司监事。近两年变动情况具体如下：

时间		监事情况	变动原因
2011 年 12 月	变动前	韩毅军	法定代表人变更
	变动后	孙桂兰	
2013 年 9 月		王重阳、吴成波、都继庆	股份公司成立

#### 3、高级管理人员的变动情况

2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 25 日，有限公司总经理为孙桂兰，2011 年 12 月 26 日至 2013 年 9 月 11 日，公司总经理为韩毅军。2013 年 9 月，股份公司第一届董事会第一次会议，决议聘任韩毅军为总经理。近两年高级管理人员变动情况如下：

变动时间	变动前	变动后	变动原因
2011. 12. 25	孙桂兰	韩毅军	-
2013. 09. 12	韩毅军	韩毅军	股份公司成立

除上述情况外，近两年公司董事、监事、高管人员没有发生重大变化。有限公司阶段未设置董事会、监事会，但设置了一名执行董事、一名监事；股份公司成立后，公司完善了法人治理结构，建立健全了“三会”制度，形成了以韩毅军为董事长、总经理的公司董事会和日常经营管理班子。公司上述董事、监事和高级管理人员变化系为加强公司的治理水平，规范公司法人治理结构，且履行了必要的法律程序，符合法律、法规及有关规范性文件和《公司章程》的规定。

## 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及一期的财务状况、经营成果和现金流量，非经特别说明，均引自经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计无保留意见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、最近两年一期主要财务报表、审计意见

#### （一）最近两年一期财务报表

##### 1、公司财务报表编制基础

公司执行财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则》。

##### 2、公司合并报表范围确定原则、最近两年一期合并财务报表范围

公司合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。从取得子公司的实际控制权之日起，公司开始将其予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，由母公司编制。

公司报告期内不存在纳入合并范围的子公司。

##### 3、主要财务报表

## 资产负债表

单位：元

资产	2013年7月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	6,804,495.26	1,232,018.02	753,128.62
交易性金融资产			
应收票据	90,000.00	1,710,000.00	880,000.00
应收账款	2,319,334.00	3,275,006.92	2,143,621.75
预付款项	459,851.75	740,403.60	123,459.25
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,535,773.29	325,726.20	475.00
存货	6,267,690.48	4,321,136.05	1,706,171.60
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>17,477,144.78</b>	<b>11,604,290.79</b>	<b>5,606,856.22</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	459,167.32	484,778.27	351,004.66
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	465,543.40	552,546.85	703,241.44
递延所得税资产	80,426.69	47,038.82	19,466.36
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,005,137.41</b>	<b>1,084,363.94</b>	<b>1,073,712.46</b>
<b>资产总计</b>	<b>18,482,282.19</b>	<b>12,688,654.73</b>	<b>6,680,568.68</b>

## 资产负债表（续）

单位：元

负债及股东权益	2013年7月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	1,531,820.48	355,093.56	588,713.56
预收款项	3,562,070.69	1,928,948.17	870,317.90
应付职工薪酬			
应交税费	368,489.39	72,630.83	415,611.26
应付利息			
应付股利			
其他应付款	12,923.90	51,146.80	16,377.80
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>5,475,304.46</b>	<b>2,407,819.36</b>	<b>1,891,020.52</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>5,475,304.46</b>	<b>2,407,819.36</b>	<b>1,891,020.52</b>
股东权益			
实收资本(股本)	300,000.00	300,000.00	300,000.00
资本公积			
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	998,083.53	998,083.53	448,954.81
一般风险准备			
未分配利润	11,708,894.20	8,982,751.84	4,040,593.35
<b>股东权益合计</b>	<b>13,006,977.73</b>	<b>10,280,835.37</b>	<b>4,789,548.16</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>18,482,282.19</b>	<b>12,688,654.73</b>	<b>6,680,568.68</b>

## 利润表

单位：元

项目	2013年1-7月	2012年度	2011年度
<b>一、营业收入</b>	<b>17,117,553.84</b>	<b>26,902,245.23</b>	<b>19,132,357.35</b>
减：营业成本	9,159,225.83	13,063,128.42	11,196,352.28
营业税金及附加	88,763.05	197,537.10	109,218.79
销售费用	2,104,557.78	3,170,657.21	488,744.27
管理费用	2,204,935.98	3,919,467.05	3,041,962.01
财务费用	24,996.30	5,224.31	1,978.76
资产减值损失	325,904.48	200,961.18	33,029.72
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>3,209,170.42</b>	<b>6,345,269.96</b>	<b>4,261,071.52</b>
加：营业外收入	113,224.01	154,000.00	825,000.00
减：营业外支出	5,025.00	5,051.94	7,339.35
其中：非流动资产处置损失		4,959.67	
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>3,317,369.43</b>	<b>6,494,218.02</b>	<b>5,078,732.17</b>
减：所得税费用	591,227.07	1,002,930.81	719,764.94
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>2,726,142.36</b>	<b>5,491,287.21</b>	<b>4,358,967.23</b>

## 现金流量表

单位：元

项 目	2013年1-7月	2012年度	2011年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	22,126,199.36	29,995,964.97	20,785,688.10
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	1,506,625.26	218,921.20	531,577.47
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>23,632,824.62</b>	<b>30,214,886.17</b>	<b>21,317,265.57</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	10,623,166.08	18,535,396.02	15,655,652.59
支付给职工以及为职工支付的现金	2,414,477.91	3,267,849.86	1,490,978.16
支付的各项税费	1,117,261.33	1,620,610.69	1,017,808.95
支付的其他与经营活动有关的现金	3,687,175.38	6,089,962.52	1,998,602.67
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>17,842,080.70</b>	<b>29,513,819.09</b>	<b>20,163,042.37</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>5,790,743.92</b>	<b>701,067.08</b>	<b>1,154,223.20</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	107,666.68	332,777.68	850,681.50
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>107,666.68</b>	<b>332,777.68</b>	<b>850,681.50</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-107,666.68</b>	<b>-332,777.68</b>	<b>-850,681.50</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		20,000,000.00	
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>20,000,000.00</b>	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿还利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金		20,000,000.00	
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>20,000,000.00</b>	
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>			
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>5,683,077.24</b>	<b>368,289.40</b>	<b>303,541.70</b>
加：期初现金及现金等价物余额	1,121,418.02	753,128.62	449,586.92
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>6,804,495.26</b>	<b>1,121,418.02</b>	<b>753,128.62</b>

### 股东权益变动表(2013年1-7月)

单位：元

项 目	2013年1-7月				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	300,000.00		998,083.53	8,982,751.84	10,280,835.37
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	300,000.00		998,083.53	8,982,751.84	10,280,835.37
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)				2,726,142.36	2,726,142.36
(一) 净利润				2,726,142.36	2,726,142.36
(二) 其他综合收益					
上述(一)和(二)小计				2,726,142.36	2,726,142.36
(三) 所有者投入和减少 资本					
1. 所有者投入资本					
2. 股份支付计入所有者权 益的金额					
3. 其他					
(四) 利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 提取一般风险准备					
3. 对所有者的分配					
4. 其他					
(五) 所有者权益内部结 转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(六) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
四、本期期末余额	300,000.00		998,083.53	11,708,894.20	13,006,977.73

### 股东权益变动表(2012年度)

单位：元

项 目	2012年度				
	实收资本	资本公 积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	300,000.00		448,954.81	4,040,593.35	4,789,548.16
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	300,000.00		448,954.81	4,040,593.35	4,789,548.16
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			549,128.72	4,942,158.49	5,491,287.21
（一）净利润				5,491,287.21	5,491,287.21
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				5,491,287.21	5,491,287.21
（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			549,128.72	-549,128.72	
1. 提取盈余公积			549,128.72	-549,128.72	
2. 提取一般风险准备					
3. 对所有者的分配					
4. 其他					
（五）所有者权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
（六）专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
四、本期期末余额	300,000.00		998,083.53	8,982,751.84	10,280,835.37

### 股东权益变动表(2011年度)

单位：元

项 目	2011年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	300,000.00		13,058.09	117,522.84	430,580.93
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	300,000.00		13,058.09	117,522.84	430,580.93
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)			435,896.72	3,923,070.51	4,358,967.23
(一) 净利润				4,358,967.23	4,358,967.23
(二) 其他综合收益					
上述(一)和(二)小计				4,358,967.23	4,358,967.23
(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			435,896.72	-435,896.72	
1. 提取盈余公积			435,896.72	-435,896.72	
2. 提取一般风险准备					
3. 对所有者的分配					
4. 其他					
(五) 所有者权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(六) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(七) 其他					
四、本期期末余额	300,000.00		448,954.81	4,040,593.35	4,789,548.16

## （二）审计意见

本次挂牌委托的致同会计师事务所（特殊普通合伙）对公司截至2011年12月31日、2012年12月31日及2013年7月31日的资产负债表，2011年度、2012年度和2013年1-7月的利润表、现金流量表、股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计，出具了标准无保留意见审计报告【致同审字（2013）第210ZB2032号】，发表意见如下：

“我们认为，华工创新公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了华工创新公司2011年12月31日、2012年12月31日、2013年7月31日的财务状况以及2011年度、2012年度、2013年1-7月的公司经营成果及现金流量。”

## （三）公司主要会计政策和会计估计

### 1、财务报表的编制基础

财务报表按照财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。

财务报表以持续经营为基础列报。

本公司会计核算以权责发生制为基础。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、遵循企业会计准则的声明

财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2013年7月31日的财务状况以及2013年1-7月的经营成果及现金流量等有关信息。

### 3、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

### 4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

### 5、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

### 6、外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即

期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

## 7、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

### (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：期末余额达到100万元（含100万元）以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

### (2) 按组合计提坏账准备应收款项

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按以下信用风险组合计提坏账准备。

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	账龄状态	账龄分析法

对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

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	50	50
3年以上	100	100

## 8、存货

### (1) 存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、发出商品、库存商品。

### (2) 发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料等发出时采用加权平均法计价。

### (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

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

#### （4）存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

### 9、固定资产

#### （1）固定资产确认条件

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

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

#### （2）各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
机器设备	10	5.00	9.50
运输设备	4	5.00	23.75
电子设备及其他	3	5.00	31.67

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见第四章之一（三）17。

（4）每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

#### （5）大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资

产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

#### 10、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见第四章之一（三）17。

#### 11、研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日转为无形资产。

#### 12、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

#### 13、收入

##### （1）一般原则

##### ①销售商品

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，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时，

确认商品销售收入的实现。

## ②让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

### (2) 收入确认的具体方法

机电设备：设备发运至客户，待售后人员安装调试后由客户验收并开具验收单，公司收到验收单时确认收入。

外购胶水等商品及原材料：商品发出后公司确认收入。

## 14、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的，可以按照应收的金额计量，否则应当按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额1元计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益；如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## 15、递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司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，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

## 16、经营租赁与融资租赁

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

### (1) 本公司作为出租人

融资租赁中，在租赁开始日本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

### (2) 本公司作为承租人

融资租赁中，在租赁开始日本公司将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入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价

值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

## 17、资产减值

本公司对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 18、职工薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

#### 19、重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

#### 20、主要会计政策变更

本公司报告期主要会计政策未变更。

#### 21、主要会计估计变更

本公司报告期主要会计估计未变更。

## 二、报告期财务指标分析

### （一）盈利能力分析

公司 2013 年 1-7 月、2012 年度以及 2011 年度主营业务毛利率分别为：53.83%、54.44%和 42.54%，公司毛利率较高且保持相对稳定。公司的净资产收益率 2013 年 1-7 月、2012 年度和 2011 年度分别为 23.41%、72.88%和 167.01%，扣除非经常性损益后的净资产收益率 22.63%、71.21%和 140.42%，由于公司 2010 年开始拓展涂胶系统新产品，2010 年底期末净资产低，到 2011 年由于净利润增长迅速，导致净资产收益率极高，考虑到公司规模不断扩张，期初净资产将不断增加，净资产收益率将有一定幅度下降，考虑公司毛利率较高，利润可以维持在一个较为稳定的水平，公司未来盈利能力仍然可以保证。

2013 年 1-7 月、2012 年度和 2011 年度公司每股收益分别为 9.09 元、18.30 元和 14.53 元，公司每股收益高，公司于报告期后进行了股改，股本由 30 万变为 500 万，本期利润如果按照 500 万股计算，每股收益将由 9.09 元变为 0.55 元。

公司经过了这几年的发展，在行业内树立了良好的品牌形象，技术不断进步及产

品质量不断提升为公司主营业务增长打下了坚实的基础，公司具有较高的毛利水平及净资产收益率，整体看，公司具有较强的盈利能力，且呈平稳态势。

## （二）偿债能力分析

公司 2013 年 7 月 31 日、2012 年 12 月 31 日及 2011 年 12 月 31 日资产负债率分别为：29.62%、18.98%和 28.31%，公司资产负债率低。公司无银行借款，负债均为经营性债务，公司长期偿债能力强。

公司 2013 年 7 月 31 日、2012 年 12 月 31 日及 2011 年 12 月 31 日，流动比率为 3.19、4.82、2.96，速动比率为 2.05、3.02、2.06，公司流动比率和速动比率均维持在较高的水平，公司短期偿债能力较强。公司经营性负债金额较小，且公司资产主要是流动资产，因此公司流动比率较高。公司最近两年，营业收入增长迅速，产品毛利率较高，使得公司流动资产增长快于流动负债的增长。

从以上分析可以看出，公司具有较强的长期、短期偿债能力，不存在较大的偿债风险。

## （三）营运能力分析

公司2013年1-7月、2012年度及2011年度应收账款周转率分别为6.12次、9.93次和9.72次，公司应收账款周转率较高，公司为了开拓市场和业务，给予客户一定的信用期，公司能够对应收账款进行实时的跟踪与管理，应收账款能够及时收回，公司营运能力维持在较好的水平。公司存货周转率下降主要原因是公司存货逐年上升导致，公司存货2012年、2013年逐年增加主要原因是存货中在产品不断增加，在产品2012年为261万，2013年为272万，但2011年仅为44万，在产品不断增加主要原因是随着公司销售收入不断增加，公司品牌及影响力不断扩大，为了更好更快地满足客户需求，公司预先备货，将基本配件预先进行加工，计入在产品库。公司2013年成本仅为7个月，成本金额较2012年小，导致公司2013年存货周转率小于2012年存货周转率。

## （四）现金流量分析

2013 年 1-7 月、2012 年度和公司 2011 年度经营活动现金净流量分别为：5,790,743.92 元、701,067.08 元和 1,154,223.20 元，公司每年现金流均为正数，且现金流较为充裕，2012 年较 2011 年经营性现金流出现了下降，主要原因是公司 2012 年广告费、运费等费用较 2011 年有了较大增加，导致经营性现金流其他项目现金流出 2012 年比 2011 年有了大幅度的增长，影响了经营活动产生的现金流量净额。

公司 2013 年 1-7 月、2012 年度和 2011 年度投资活动产生的现金流量净额为 -107,666.68 元、-332,777.68 元、-850,681.50 元，主要是公司增加了固定资产支出。

公司 2013 年 1-7 月、2012 年度和 2011 年度筹资活动产生的现金流量均为 0.00 元。公司 2012 年吸收风投公司投资，当年合作终止。报表中反映 2000 万元现金为吸收和返还投资款项。

### 三、报告期利润形成的有关情况

#### (一) 营业收入的主要构成、变动趋势及原因

单位：元

项 目	2013 年 1-7 月		2012 年度		2011 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务收入						
注胶系列	2,320,116.56	13.55	4,107,692.29	15.27	5,790,598.31	30.27
涂胶系列	11,653,778.36	68.08	18,849,033.17	70.06	10,794,901.69	56.42
小 计	<b>13,973,894.92</b>	<b>81.63</b>	<b>22,956,725.46</b>	<b>85.33</b>	<b>16,585,500.00</b>	<b>86.69</b>
其他业务收入	3,143,658.92	18.37	3,945,519.77	14.67	2,546,857.35	13.31
合 计	<b>17,117,553.84</b>	<b>100.00</b>	<b>26,902,245.23</b>	<b>100.00</b>	<b>19,132,357.35</b>	<b>100.00</b>

公司是生产节能、环保型门窗用的隔热铝型材聚氨酯隔热胶注胶设备和汽车、机柜、电器等行业的聚氨酯密封发泡设备的制造企业。公司 2013 年 1-7 月、2012 年度以及 2011 年度主营业务收入较为分别为：1397.39 万元、2295.67 万元和 1658.55 万元。公司报告期内主营业务收入占全部营业收入的比例为 81.63%、85.33%、86.69%，公司主营业务突出。

公司的产品分为注胶系列设备和涂胶系列设备两大类。产品包括隔热铝型材注胶生产线（包括铝型材注胶机、切桥机、开齿机、双色复合机）、自动密封涂胶设备、板材喷淋刷胶设备、定制专用自动化生产线等。公司主要产品隔热型材注胶机和三维自动涂胶机，均自主研发，并有多项自主知识产权，部分产品已通过 CE 认证。设备发运至客户，待售后人员安装调试后由客户验收并开具验收单，公司收到验收单时确认收入。

公司其他业务收入，主要为胶水及配件，商品发出后公司确认收入，公司其他收入占比较小，不会对公司主营业务造成影响，公司主营业务结构稳定。

公司主营业务收入按区域及国内外划分情况如下表：

单位：人民币元

地区	2013年1-7月		2012年		2011年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
东北地区	494,000.02	3.54	2,148,700.87	9.36	1,528,205.13	9.21
华东地区	4,706,666.67	33.68	10,903,418.79	47.50	8,747,008.53	52.74
华北地区	3,162,341.88	22.63	2,126,495.74	9.26	1,283,418.80	7.74
华南地区	1,132,478.64	8.10	1,700,854.70	7.41	1,433,333.36	8.64
华中地区	494,017.09	3.54	2,012,820.51	8.77	1,311,965.80	7.91
西北地区	0	-	1,000,000.02	4.36	581,196.59	3.50
西南地区	235,042.74	1.68	517,094.02	2.25	239,316.23	1.44
海外地区	3,749,347.88	26.83	2,547,340.81	11.10	1,461,055.56	8.81
合计	13,973,894.92	100.00	22,956,725.46	100.00	16,585,500.00	100.00

公司主营业务遍布国内外各地，由于公司产品质量可靠，价格在国际市场上具备优势，海外地区主营业务收入占比不断增加，国内经济发达地区的业务收入占比日益平均化。

## （二）主营业务收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年及一期的营业收入及利润情况如下表：

单位：元

项目	2013年1-7月	2012年度		2011年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
营业收入	17,117,553.84	26,902,245.23	40.61	19,132,357.35
营业成本	9,159,225.83	13,063,128.42	16.67	11,196,352.28
营业利润	3,209,170.42	6,345,269.96	48.91	4,261,071.52
利润总额	3,317,369.43	6,494,218.02	27.87	5,078,732.17
净利润	2,726,142.36	5,491,287.21	25.98	4,358,967.23

随着公司技术进步及产品在业界口碑的不断提升，公司业务实现大幅增长，2012年度较2011年度增加了40.61%。公司长年致力于节能、环保型门窗用的隔热铝型材聚氨酯隔热胶注胶设备和汽车、机柜、电器等行业的聚氨酯密封发泡设备的制造企业。随着用户对公司产品的不断认可及公司对客户需求的不断理解，公司可以制造符合客户特殊要求的具有较高附加值的设备，不断适应市场竞争。

公司营业成本2012年比2011年度增加了16.67%，主要是因为公司销售增长较快所致，公司毛利率较高，因此公司利润总额增加。公司当前仍在不断加大对产品研发投入，这将有利于公司新产品的开发并为公司未来扩大营业收入和利润创造条件。

公司最近两年一期主营业务收入及毛利率情况如下表：

单位：元

项目	2013年1-7月		
	主营业务收入(元)	主营业务成本(元)	毛利率(%)
注胶系列	2,320,116.56	1,187,663.66	48.81

涂胶系列	11,653,778.36	5,264,620.91	54.82
<b>合 计</b>	<b>13,973,894.92</b>	<b>6,452,284.57</b>	<b>53.83</b>
<b>项 目</b>	<b>2012 年度</b>		
注胶系列	4,107,692.29	1,530,858.79	62.73
涂胶系列	18,849,033.17	8,927,320.13	52.64
<b>合 计</b>	<b>22,956,725.46</b>	<b>10,458,178.92</b>	<b>54.44</b>
<b>项 目</b>	<b>2011 年度</b>		
注胶系列	5,790,598.31	2,577,419.23	55.49
涂胶系列	10,794,901.69	6,952,224.71	35.60
<b>合 计</b>	<b>16,585,500.00</b>	<b>9,529,643.94</b>	<b>42.54</b>

公司 2011 年度、2012 年度毛利率持续增长，且保持在较高的水平。2013 年 1-7 月毛利率基本与 2012 年持平。

公司涂胶系列毛利上升的原因是：公司根据客户需求安装设备，由于产品获得客户和市场认可，越来越多的客户选择一单一做的方式，即要求公司提供个性化的设备，公司通过满足这些客户的个性化需求，研发能力不断增加，增加了产品附加值。

注胶系列产品毛利率下降主要是因为注胶系列产品技术含量低，市场上同业竞争对手较多，产品可替代性较强，公司在与客户议价过程中无法占据主导地位。

### （三）主要费用及变动情况

公司最近两年及一期主要费用及其变动情况如下表：

单位：元

项 目	2013 年 1-7 月	2012 年度		2011 年度
	金额	金额	增长率 (%)	金额
销售费用	2,104,557.78	3,170,657.21	548.74	488,744.27
管理费用	2,204,935.98	3,919,467.05	28.85	3,041,962.01
财务费用	24,996.30	5,224.31	164.02	1,978.76
营业收入	17,117,553.84	26,902,245.23	40.61	19,132,357.35
销售费用占营业收入比重 (%)	12.29	11.79		2.55
管理费用占营业收入比重 (%)	12.88	14.57		15.90
财务费用占营业收入比重 (%)	0.15	0.02		0.01

#### 1、销售费用占营业收入的比例分析

2012 年度较 2011 年度有所增长，增长幅度达 548.74%，主要原因是公司为扩大业务规模，增加了开拓市场的力度，市场销售人员工资、广告费用及差旅费大幅增加，其中职工薪酬 2012 年较 2011 年增加 955.39%，差旅费 2012 年较 2011 年增加 1898.23%，职工薪酬及差旅费增加主要是销售人员由 2011 年的 7 人增加至 2012 年的

27人，销售人员增长285.71%所致，广告费较2011年增加1884.82%，2011年广告费用主要是网络宣传费，2012年广告费中网络宣传费为18.84万，展会费用新增46.13万。公司运输费2012年较2011年增加105.46%，运输费用增加的主要原因是业务规模扩大，销售商品数量增多，发生的运费相应增加。详见下表：

项目	2013年1-7月	2012年度	2011年度
销售费用	2,104,557.78	3,170,657.21	488,744.27
1、运输费	492,235.37	668,647.31	325,441.66
2、职工薪酬	577,043.21	849,547.60	80,500.00
3、差旅费	553,939.00	960,911.83	48,088.00
4、广告费	446,081.44	689,022.47	34,714.61
5、其它	35,258.76	2,528.00	-

2013年1-7月、2012年度和2011年度销售费用占比达同期营业收入的12.29%、11.79%和2.55%，2012年后销售费用占销售收入比重基本保持稳定。

## 2、管理费用占营业收入的比例分析

公司管理费用2012年度较2011年度增长了28.85%。主要是随着公司规模扩大，增加了人员工资薪金的支出。公司重视产品的研发投入，在报告期持续提高研发资金和人员投入。公司在2013年1-7月、2012年和2011年度研发费用占管理费用的比重为24.66%、29.14%和30.41%。

2013年1-7月、2012年度和2011年度管理费用占比达同期营业收入的12.88%、14.57%和15.9%，基本保持稳定。

## 3、财务费用占营业收入比例分析

公司2013年1-7月、2012年度及2011年度财务费用分别为24,996.30元、5,224.31元和1,978.76元。公司报告期内财务费用主要是银行手续费、利息及汇兑损益，占营业收入比重较低。

## （四）重大投资收益和非经常性损益情况

### 1、投资收益

公司报告期内无投资收益。

### 2、非经常性损益

单位：元

非经常性损益	2013年1-7月	2012年度	2011年度
非流动资产处置损益	52,224.01		
政府补助—与收益相关的政府补助	61,000.00	154,000.00	825,000.00
营业外支出	5,025.00	5,051.94	7,339.35

非经营性损益对利润总额的影响的合计	108,199.01	148,948.06	817,660.65
-------------------	------------	------------	------------

公司 2011 年度、2012 年度和 2013 年 1-7 月非经常性收入主要是政府财政补贴。

#### 政府补助明细

单位：元

项 目	2013 年 1-7 月	2012 年度	2011 年度
大连市财政局中小企业国际市场开拓资金	61,000.00	24,000.00	35,000.00
大连市经济工作奖励资金		130,000.00	
大连市科技型中小企业技术创新基金			790,000.00
合 计	61,000.00	154,000.00	825,000.00

### (五) 适用税率及主要财政税收优惠政策

公司报告期适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	2013 年 1-7 月	2012 年度	2011 年度
增值税	17%	17%	17%
企业所得税	15%	15%	15%
城市维护建设税	7%	7%	7%
教育费附加	3%	3%	3%
地方教育费附加	2%	2%	2%

公司于 2011 年 12 月取得高新技术企业证书，根据《中华人民共和国企业所得税法》的相关规定，从 2011 年起减按 15% 的税率计缴企业所得税，有效期三年。

如果企业在未来无法保证持续获得高新技术企业证书，企业所得税率将由 15% 上升至 25%，企业所得税费用将会有所上升。

## 四、公司最近两年主要资产情况

### (一) 应收款项

#### 1、应收票据

单位：元

项 目	2013 年 7 月 31 日	2012 年度	2011 年度
银行承兑汇票	90,000.00	1,710,000.00	880,000.00
合 计	90,000.00	1,710,000.00	880,000.00

#### 2、应收账款

公司最近两年及一期应收账款净额占比情况如下：

单位：元

项 目	2013 年 7 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
应收账款净额	2,319,334.00	3,275,006.92	2,143,621.75
营业收入	17,117,553.84	26,902,245.23	19,132,357.35
应收账款净额占营业收入比重 (%)	13.55	12.17	11.20

总资产	18,482,282.19	12,688,654.73	6,680,568.68
应收账款净额占总资产比重 (%)	12.55	25.81	32.09

公司 2013 年 7 月 31 日、2012 年 12 月 31 日及 2011 年 12 月 31 日的应收账款净额分别为 2,319,334.00 元、3,275,006.92 元、2,143,621.75 元，分别占到公司同期资产总额的 12.55%、25.81%、32.09%，占比呈现逐年下降的趋势，分别占到公司同期营业收入的 13.55%、12.17%、11.20%，公司 2012 年前的结算方式多为预收 30% 的销售款，发货时收取 60% 销售款，剩下 10% 质保金形成应收账款，如为研发项目，则结算方式为预收 30% 的销售款，发货时收取 30% 的销售款，验收合格后收取 30% 销售款，剩下 10% 为质保金，验收款及保证金即形成应收账款，本年公司结算方式多为发货前收到全款，公司销售的平均收款期与客户验收期及质保期有关，一般情况下质保期为 1 年，客户验收期则取决于每个客户对产品的认可程度。公司应收账款回款较为及时。公司 2012 年 12 月 31 日应收账款较 2011 年度增加，主要原因是公司业务在 2012 年度扩张，公司营业收入 2012 年增加所致。应收账款净额占总资产的比重在报告期内基本保持稳定。公司应收账款的账龄 2011 年、2012 年在一年以内的比例较高，公司客户的信用较好，账龄较短，发生坏账的可能性较小。

单位：元

账龄	坏账准备 计提比率 (%)	2013 年 7 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	5	1,284,489.42	44.98	64,224.47	1,220,264.95
1-2 年	10	783,894.50	27.45	78,389.45	705,505.05
2-3 年	50	787,128.00	27.57	393,564.00	393,564.00
合计		2,855,511.92	100.00	536,177.92	2,319,334.00

单位：元

账龄	坏账准备 计提比率 (%)	2012 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	5	2,467,015.55	68.75	123,350.78	2,343,664.77
1-2 年	10	926,376.00	25.81	92,637.60	833,738.40
2-3 年	50	195,207.50	5.44	97,603.75	97,603.75
合计		3,588,599.05	100.00	313,592.13	3,275,006.92

单位：元

账龄	坏账准备 计提比率 (%)	2011 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	5	1,951,280.00	85.83	97,564.00	1,853,716.00
1-2 年	10	322,117.50	14.17	32,211.75	289,905.75
合计		2,273,397.50	100.00	129,775.75	2,143,621.75

公司近两年及一期应收账款的账龄结构较为合理，2011 年 12 月 31 日、2012 年

12月31日一年期应收账款比例较高，公司发生坏账的可能性较小。

2013年7月31日应收账款余额中1年以内的、1-2年的应收账款多为质保金，2-3年中存在验收款项客户不认可的情况，但该款项占比较低，截至目前，2013年7月31日2-3年以上已收账款余额已回收和在回收过程中的款项总额为43.29万元，且公司与客户进行沟通，并将相关事宜交由律师处理，账龄较长的应收款项回收可能性较大。考虑公司制定了谨慎的坏账计提政策，2-3年按50%比例计提，公司坏账准备计提充分，与实际情况相符。

截至2013年7月31日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	比例（%）
佛山市南海欧嘉机械设备有限公司	485,000.00	1年以内	16.98
ELTHOLATHIAFORENGNEERINGINDUSTRIES 埃及	248,721.42	1年以内	8.71
山东南山铝业股份有限公司	123,000.00	2-3年	4.31
张掖市利达金属建材有限责任公司	120,000.00	2-3年	4.20
大连三立电器有限公司	110,000.00	1-2年	3.85
<b>合 计</b>	<b>1,086,721.42</b>		<b>38.05</b>

截至2012年12月31日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	比例（%）
迪拜挨肯中东工业有限公司	478,326.55	1年以内	13.33
太仓宏光自控电器设备有限公司	175,000.00	1年以内	4.88
江苏森茂铝业有限公司	174,000.00	1年以内	4.85
山东南山铝业股份有限公司	123,000.00	1-2年	3.43
张掖市利达金属建材有限责任公司	120,000.00	1-2年	3.34
<b>合 计</b>	<b>1,932,492.50</b>		<b>29.83</b>

截至2011年12月31日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	比例（%）
山东南山铝业股份有限公司	665,000.00	1年以内	29.25
张掖市利达金属建材有限责任公司	120,000.00	1年以内	5.28
江阴穆勒电气有限公司	100,000.00	1年以内	4.40
江阴华立装饰材料有限公司	60,000.00	1年以内	2.64
福建省南平铝业有限公司	58,000.00	1-2年	2.55
<b>合 计</b>	<b>1,003,000.00</b>		<b>44.12</b>

截至2013年7月31日，应收账款中不含持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

### 3、预付账款

单位：元

账龄	2013年7月31日	
	余额	比例(%)
1年以内	423,465.75	92.09
1-2年	2,288.00	0.50
2-3年	34,098.00	7.41
合计	459,851.75	100.00

单位：元

账龄	2012年12月31日	
	余额	比例(%)
1年以内	649,942.15	87.78
1-2年	72,941.45	9.85
2-3年	17,520.00	2.37
合计	740,403.60	100.00

单位：元

账龄	2011年12月31日	
	余额	比例(%)
1年以内	105,939.25	85.81
1-2年	17,520.00	14.19
合计	123,459.25	100.00

2013年7月31日、2012年12月31日和2011年12月31日公司预付账款金额分别为45.99万元，74.04万元和12.35万元。主要为材料款。

截至2013年7月31日，预付账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预付款项总额的比例(%)	账龄	款项性质
上海东浩国际服务贸易(集团)有限公司	65,253.60	14.19	1年以内	预付展会费
大连伊通科技有限公司	41,220.00	8.96	1年以内	未到结算期
大连东腾电机有限公司	36,864.00	8.02	1年以内	未到结算期
上海拜高高分子材料有限公司	31,500.00	6.85	1年以内	未到结算期
中国锻压协会	30,000.00	6.52	1年以内	预付会费
合计	204,837.60	45.00		

截至2012年12月31日，预付账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预付款项总额的比例(%)	账龄	款项性质
大连美德乐工业组装技术有限公司	233,910.00	31.59	1年以内	材料款
毕孚自动化设备贸易(上海)有限公司	106,588.10	14.40	1年以内	材料款
北京雅展展览服务有限公司	84,299.60	11.39	1年以内	展会费
亚德客(中国)有限公司大连分公司	42,004.00	5.67	1年以内	材料款

大连新嘉年彩色印刷有限公司	24,000.00	3.24	1年以内	印刷款
<b>合计</b>	<b>490,801.70</b>	<b>66.29</b>		

截至 2011 年 12 月 31 日，预付账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预付款项 总额的比例 (%)	账龄	款项 性质
艺达思科技（苏州）有限公司	30,000.00	24.30	1年 以内	材料 款
长沙万达运通国际货运代理有限公司长沙分公司	16,790.00	13.60	1-2 年	运费
北京维佳创机电有限公司	7,600.00	6.16	1年 以内	材料 款
上海岭南机电设备有限公司	5,850.00	4.74	1年 以内	材料 款
青岛鲁中机电有限公司	5,500.00	4.45	1年 以内	材料 款
<b>合计</b>	<b>65,740.00</b>	<b>53.25</b>		

#### 4、其他应收款

单位：元

账龄	坏账准备计 提比率(%)	2013年7月31日			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	5	1,615,771.88	99.93	80,788.59	1,534,983.29
1至2年	10	600.00	0.04	60.00	540.00
2至3年	50	500.00	0.03	250.00	250.00
3至4年	100				
<b>合计</b>		<b>1,616,871.88</b>	<b>100.00</b>	<b>81,098.59</b>	<b>1,535,773.29</b>

单位：元

账龄	坏账准备计 提比率(%)	2012年12月31日			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	5	342,396.00	99.85	17,119.80	325,276.20
1-2年	10	500.00	0.15	50.00	450.00
2-3年	50				
3年以上	100				
<b>合计</b>		<b>342,896.00</b>	<b>100.00</b>	<b>17,169.80</b>	<b>325,726.20</b>

单位：元

账龄	坏账准备计 提比率(%)	2011年12月31日			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	5	500.00	100.00	25.00	475.00
1-2年	10				
<b>合计</b>		<b>500.00</b>	<b>100.00</b>	<b>25.00</b>	<b>475.00</b>

2013年7月31日、2012年12月31日和2011年12月31日公司其他应收款净额分别为153.58万元、32.57万元和475元。主要为股东借款、押金及保证金。

截至2013年7月31日，其他应收款中股东孙桂兰向公司借款150万。

截至2013年7月31日，其他应收款前两名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应收款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
孙桂兰	1,500,000.00	92.77	1年以内	借款
刘晓波	100,000.00	6.18	1年以内	押金
<b>合计</b>	<b>1,600,000.00</b>	<b>98.95</b>		

截至2012年12月31日，其他应收款前两名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应收款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
大连连宝时汽车销售服务有限公司	200,000.00	58.33	1年以内	往来款
大连邦达兴国际货运代理有限公司	140,396.00	40.94	1年以内	保证金
<b>合计</b>	<b>340,396.00</b>	<b>99.27</b>		

截至2011年12月31日，其他应收款的明细账情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应收款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
天城燃气	500.00	100.00	1年以内	押金
<b>合计</b>	<b>500.00</b>	<b>100.00</b>		

大连连宝时汽车销售服务有限公司的其他应收款系购车意向款，后公司不买，款项已退还，并非公司间资金拆解，不存在签署协议约定利息等问题。刘晓波押金系公司准备租刘晓波房屋交纳的押金。

## (二) 存货

公司存货分为原材料、在产品、库存商品、发出商品等类。

单位：元

项目	2013年7月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
原材料	2,625,650.53	1,461,820.79	1,052,526.10
在产品	2,725,896.00	2,617,711.77	440,379.52
发出商品	916,143.95	241,603.49	213,265.98
<b>合计</b>	<b>6,267,690.48</b>	<b>4,321,136.05</b>	<b>1,706,171.60</b>

公司存货的增加主要是生产规模扩大，所需原材料相应增加及在产品增加所致。在产品2012年为261万，2013年为272万，但2011年仅为44万，为了更好更快地满足客户需求，公司预先备货，将基本配件预先进行加工，计入在产品库，在产品和发出商品有订单支持，原材料增加也是由于备货备料。存货增加与生产模式相匹配。

公司期末对存货进行减值测试，未发现存货发生减值的情形，故未计提存货跌价准备。

### （三）固定资产

#### 1、固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率

类别	预计使用年限	残值率 (%)	年折旧率 (%)
机器设备	10	5	9.50
运输设备	4	5	23.75
电子设备	3	5	31.67

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

#### 2、固定资产及累计折旧情况

固定资产原值：

单位：元

类别	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年7月31日
机器设备	76,495.73			76,495.73
运输设备	727,874.53			727,874.53
电子设备及其他	136,791.43	107,666.68		244,458.11
<b>合计</b>	<b>941,161.69</b>			<b>1,048,828.37</b>

单位：元

类别	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
机器设备	76,495.73			76,495.73
运输设备	474,857.53	255,817.00	2,800.00	727,874.53
电子设备及其他	156,236.85	76,960.68	96,406.10	136,791.43
<b>合计</b>	<b>707,590.11</b>	<b>332,777.68</b>	<b>99,206.10</b>	<b>941,161.69</b>

累计折旧：

单位：元

类别	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年7月31日
机器设备	12,061.27	4,239.20		16,300.47
运输设备	398,502.34	95,210.68		493,713.02
电子设备及其他	45,819.81	33,827.75		79,647.56
<b>合计</b>	<b>456,383.42</b>	<b>133,277.63</b>		<b>589,661.05</b>

单位：元

类别	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
机器设备	4,794.07	7,267.20		12,061.27
运输设备	247,443.12	153,719.22	2,660.00	398,502.34
电子设备及其他	104,348.26	33,057.98	91,586.43	45,819.81
<b>合计</b>	<b>356,585.45</b>	<b>194,044.40</b>	<b>94,246.43</b>	<b>456,383.42</b>

固定资产净值：

单位：元

类别	2013年7月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
机器设备	60,195.26	64,434.46	71,701.66
运输设备	234,161.51	329,372.19	227,414.41
电子设备及其他	164,810.55	90,971.62	51,888.59
<b>合计</b>	<b>459,167.32</b>	<b>484,778.27</b>	<b>351,004.66</b>

公司固定资产中占比较高的为运输设备，运输设备其占当期固定资产比分别为51.00%、67.94%、64.79%。公司现有固定资产处于良好状态，不存在各项减值迹象，故对固定资产未计提减值准备。

公司固定资产净值占总资产比例为2.00%、3.82%、5.25%，公司固定资产在公司资产中占比很低。

### （五）资产减值准备计提情况

截至2013年7月31日，公司除对应收账款、其他收款计提坏账准备外，其他资产的减值实际未发生，故未计提减值准备。应收账款和其他应收款计提坏账准备情况如下：

单位：元

项目	2013年7月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
应收账款计提坏账准备	536,177.92	313,592.13	129,775.75
其他应收款计提坏账准备	81,098.59	17,169.80	25.00
<b>合计</b>	<b>617,276.51</b>	<b>330,761.93</b>	<b>129,800.75</b>

## 五、公司最近两年一期主要债务情况

### （一）应付账款

单位：元

账龄	2013年7月31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	1,516,804.58	99.02	271,020.00	76.32	561,767.56	95.42
1-2年	13,065.90	0.85	75,027.56	21.13	26,946.00	4.58
2-3年	1,950.00	0.13	9,046.00	2.55		
<b>合计</b>	<b>1,531,820.48</b>	<b>100.00</b>	<b>355,093.56</b>	<b>100.00</b>	<b>588,713.56</b>	<b>100.00</b>

公司2013年7月31日应付账款余额较2012年大幅增长，主要是随着公司业务规模扩大，采购额增长，同时与主要供应商未到结算期所致。

截至2013年7月31日，应付账款中不含应付持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至2013年7月31日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占应付款总额	账龄	款项性质
------	----	--------	----	------

		的比例 (%)		
毕孚自动化设备贸易(上海)有限公司	565,955.90	36.95	1年以内	材料款
东方蓝浦(苏州)科技有限公司	350,330.00	22.87	1年以内	材料款
大连市西岗区新兴物资经销处	65,950.70	4.31	1年以内	材料款
大连华旭机械设备技术有限公司	48,170.53	3.14	1年以内	设备款
大连峻鹏电气设备销售有限公司	24,940.00	1.63	1年以内	设备款
<b>合计</b>	<b>1,055,347.13</b>	<b>68.89</b>		

截至2012年12月31日,应付账款金额前五名的情况如下:

单位:元

单位名称	金额	占应付款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
东方蓝浦(苏州)科技有限公司	152,760.00	43.02	1年以内	采购款
上海杰先自动化系统有限公司	66,900.00	18.84	1年以内	采购款
大连市甘井子区华顺塑料制品厂金州二分厂	25,130.00	7.08	1年以内	采购款
大连大德特种设备有限公司	16,158.00	4.55	1年以内	采购款
大连市甘井子区华北路欧亚自动化设备经销处	14,760.00	4.16	1年以内	采购款
<b>合计</b>	<b>275,708.00</b>	<b>77.64</b>		

截至2011年12月31日,应付账款金额前五名的情况如下:

单位:元

单位名称	金额	占应付款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
东方蓝浦(苏州)科技有限公司	127,220.00	21.61	1年以内	采购款
大连万顺电气设备有限公司	94,171.00	16.00	1年以内	采购款
大连延鑫科技发展有限公司	54,000.00	9.17	1年以内	采购款
大连铭诚机械制造有限公司	50,000.00	8.49	1年以内	采购款
大连润锋科技有限公司	44,355.00	7.53	1年以内	采购款
<b>合计</b>	<b>369,746.00</b>	<b>62.81</b>		

## (二) 预收账款

账龄	2013年7月31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	3,117,950.69	87.53	1,822,972.17	94.51	870,317.90	100.00
1-2年	424,120.00	11.91	105,976.00	5.49		
2-3年	20,000.00	0.56				
<b>合计</b>	<b>3,562,070.69</b>	<b>100.00</b>	<b>1,928,948.17</b>	<b>100.00</b>	<b>870,317.90</b>	<b>100.00</b>

公司2013年7月31日、2012年12月31日及2011年12月31日,预收账款分

别为 3,562,070.69 元, 1,928,948.17 元和 870,317.90 元, 公司预收账款主要为公司预收部分项目的合同款。

截至2013年7月31日, 预收账款中不含应付持公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位及个人款项。

截至2013年7月31日, 预收账款金额前五名的情况如下: 单位: 元

单位名称	金额	占应付款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
江门市新恒星厨房用品有限公司	675,500.00	18.96	1 年以内	合同款
广东澳美铝业有限公司	427,500.00	12.00	1 年以内	合同款
江苏天港箱柜有限公司	366,380.00	10.29	1 年以内	合同款
香河县恒通电气设备有限公司	278,480.00	7.82	1 年以内	合同款
佛山市亿控电气设备有限公司	196,380.00	5.51	1 年以内	合同款
<b>合 计</b>	<b>1,944,240.00</b>	<b>54.58</b>		

截至 2012 年 12 月 31 日, 预收账款金额前五名的情况如下: 单位: 元

单位名称	金额	占应付款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
江门市新恒星厨房用品有限公司	482,500.00	25.01	1 年以内	合同款
沧州惠邦机电产品制造有限责任公司	266,000.00	13.79	1 年以内	合同款
嘉兴市胜通铝业有限公司	176,200.00	9.13	1 年以内	合同款
爱姆卡(天津)工业五金有限公司	153,000.00	7.93	1 年以内	合同款
CUSTOM HOUSE ULC INTERNATIONAL TRADE CENTER(新加坡 ULC 国际贸易中心)	111,253.35	5.77	1 年以内	合同款
<b>合 计</b>	<b>1,188,953.35</b>	<b>61.64</b>		

截至 2011 年 12 月 31 日, 预收账款金额前五名的情况如下: 单位: 元

单位名称	金额	占应付款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
华荣科技股份有限公司	141,000.00	16.20	1 年以内	合同款
SMB 澳大利亚	126,398.85	14.52	1 年以内	合同款
常州速创机械有限公司	100,000.00	11.49	1 年以内	合同款
厄瓜多尔	95,993.95	11.03	1 年以内	合同款
成都威诺电子设备制造有限责任公司	85,500.00	9.82	1 年以内	合同款
<b>合 计</b>	<b>548,892.80</b>	<b>63.07</b>		

### (三) 应交税费

单位: 元

税 种	2013 年 7 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
增值税	-2,842.74	74,557.72	352,687.68
企业所得税	371,332.13	-4,381.36	27,093.51
城市维护建设税		1,431.77	20,900.87
教育费附加		613.62	8,957.52
地方教育费附加		409.08	5,971.68
<b>合 计</b>	<b>368,489.39</b>	<b>72,630.83</b>	<b>415,611.26</b>

公司应交税费变动主要是受应交增值税、应交所得税影响。2011 年末应交增值税较大，系 2011 年增值税销项税可以抵减的当期进项税较小所致。2013 年 7 月 31 日应交企业所得税余额较大，系 2013 年 1-7 月累计的应交所得税及公司已缴纳的所得税之间的差额。2011 年及 2012 年年度企业所得税在年底预缴，在第二年 5 月进行汇算清缴。

#### (四) 其他应付款

单位：元

账龄分析	2013 年 7 月 31 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	9,547.90	73.88	51,146.80	100.00	16,377.80	100.00
1-2 年	3,376.00	26.12				
合计	12,923.90	100.00	51,146.80	100.00	16,377.80	100.00

公司其他应付款余额较小，且均为尚未支付的员工报销款，故没有在说明书中披露前五名明细。

截至 2013 年 7 月 31 日，公司其他应付款中没有欠持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项情况。

## 六、报告期股东权益情况

单位：元

项目	2013 年 7 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
股本	300,000.00	300,000.00	300,000.00
资本公积			
盈余公积	998,083.53	998,083.53	448,954.81
未分配利润	11,708,894.20	8,982,751.84	4,040,593.35
合计	13,006,977.73	10,280,835.37	4,789,548.16

## 七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

### (一) 关联方情况

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	持股比例	与本公司关系
韩毅军	50.00%	董事长、总经理
孙桂兰	50.00%	股东

#### 2、不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	持股比例	与本公司关系
-----------	------	--------

韩旭		董事、董事长助理
刘桂红		董事、研发部经理
程立军		董事、工艺实验室主任
姜晓丽		董事、总经理助理、生产部副经理
王重阳		监事会主席、职工监事、售后服务经理
吴成波		监事
都继庆		监事

### 3、其他关联方

关联方名称	与本公司关联关系	经营范围或主营业务
大连哈顿科技有限公司	受同一控制人控制	自动化设备、机械设备、机电产品、电子产品、建筑材料、计算机软硬件、化工产品、化工原料的销售及开发；国际贸易、转口贸易
大连艾弗科技有限公司	受同一控制人控制	计算机软硬件开发、销售；国内贸易（法律、法规禁止的项目除外；法律、法规限制的项目取得许可证后方可经营）
大连华工化学品有限公司	受同一控制人控制	化工产品、机电设备、建筑材料的销售；经济信息咨询；化工产品、自动化设备的技术研发

关联方与关联法人的具体情况，详见本公开转让说明书第二章基本情况和第三章公司治理。

## （二）重大关联方关联交易情况

### 1、经常性关联交易

（1）公司与大连哈顿科技有限公司存在采购交易，公司从大连哈顿科技有限公司采购胶水，采购发生额 2013 年 1-7 月、2012 年及 2011 年分别为 40.02 万元、97.81 万元、58.35 万元。采购发生额占采购发生总额的比重分别为 3.90%、6.64%、5.71%。公司在向隔热铝型材注胶系统客户提供设备时，需要配套使用隔热胶用于设备的调试验收（通常，按照合同约定，设备需要通过试机检验方可验收交付，使用隔热胶进行试生产是验收设备的常用手段。）如果客户在采购注胶设备的时候，已经确定要使用巴斯夫的隔热胶，则公司也需要使用巴斯夫的隔热胶进行设备调试和验收。公司采购隔热胶时必须通过哈顿才可以获得，因为哈顿是巴斯夫隔热胶产品在大中华区的唯一服务商，公司无法通过其他渠道获取巴斯夫隔热胶，因此公司与大连哈顿科技有限公司的采购交易存在必要性。报告期内哈顿向公司出售隔热胶的价格与哈顿销售给其他客户的隔热胶的平均价格，以及同类隔热胶的市场平均价格相符，哈顿销售给华工的价格较为公允。期末应付帐款余额中均不包含哈顿科技。

(2) 2013年10月8日,公司与韩毅军签署《房屋租赁合同》,约定韩毅军将其拥有的坐落在大连市甘井子区南关岭镇姚家工业区姚北路25-18号的厂房出租给公司使用;厂房建筑面积为3,000平方米;租赁期限为20年,自2012年1月1日至2031年12月31日;租金具体如下:①鉴于租赁厂房比较简陋、破旧,尚不能达到普通厂房的一般使用条件,华工有限为正常使用该厂房仍需投入较多资金用于装修、改造,因此,在租赁期限的前3年(即自2012年1月1日起至2014年12月31日),韩毅军免除华工有限租金,但房屋租赁相关税费由华工有限承担;②自2015年1月1日起至2017年12月31日,租金为42万元/年,房屋租赁相关税费由双方分别依法承担,姚家工业区姚北路土地租金市场价格为每平方米140元左右,2015年以42万元价格确认租金价格,较为公允;③考虑园区土地未来可能会继续增值,约定以后每三年的年租金按3%的比率进行递增较为合理,房屋租赁相关税费由双方分别依法承担。

## 2、偶发性关联交易

公司报告期内偶发关联交易包括:

(1) 公司与哈顿科技之间应收票据141万元。哈顿公司2012年收到客户为其开具的银行承兑汇票,由于不想通过贴现增加自身财务费用,故将承兑汇票背书转让给公司,该交易实质系哈顿科技占用公司资金,期后公司将票据小部分背书,剩下的于票据到期时解付,公司确保以后不再出现无实质交易而接受对方承兑汇票的情况。考虑票据已经到期,不存在任何实质风险,公司银行存款全部收回,公司股东及监事出具报告期内关联交易对公司无重大影响的说明并承诺今后减少关联交易。

(2) 股东借款150万元。借款为股东孙桂兰用于临时周转,股东借款交易发生在股份改制之前,有限公司章程未就关联交易决策程序作出明确规定,上述关联方交易由股东协商确定,并未形成书面决议。该笔借款没有利息约定事由,股东孙桂兰于2013年8月7日归还全部本金。公司保证以后不再出现将大额资金借予股东用于个人临时周转,且股东出具承诺函。考虑资金已归还,不存在实质风险,公司认为不会造成重大影响。

(3) 根据公司与韩毅军、哈顿科技签署的协议,公司分别从韩毅军、哈顿科技无偿受让以下专利及专利申请权,专利及专利申请权的权利人或申请人的变更手续正在办理中,详情见第二章公司业务之三、公司业务相关的关键资源要素(二)公司的无形资产情况。

## 3、关联方往来余额

单位：元

关联方名称(姓名)	项目	2013/7/31	2012/12/31	2011/12/31
孙桂兰	其他应收款	1,500,000.00		
	占同期其他应收款比例(%)	92.77		
大连哈顿科技有限公司	应收票据		1,410,000.00	
	占同期应收票据比例(%)		82.46	

## 4、减少和规范关联交易的具体安排

为减少和规范关联交易，公司的《公司章程》中对股东大会和董事会审议关联交易的程序作了明确规定，《股东大会议事规则》对股东大会审议关联交易的程序作了明确、详细的规定，《董事会议事规则》对董事会审议关联交易的程序进行了明确、详细的规定，《关联交易决策制度》对关联交易应遵循的原则、关联交易的定价原则和方法、关联交易的批准权限和批准程序等做了详尽的规定，具体规定详见《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》的相关规定。

此外，为减少并避免未来可能与公司发生的不必要的关联交易，公司董事、监事、高级管理人员向公司出具了《规范关联交易承诺函》，承诺内容见“第三节公司治理”之“七、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“(三)董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议及对公司所作的承诺”之“2、规范关联交易承诺函”。

## 5、关联交易对财务状况和经营成果的影响

公司经常性关联交易价格公允，偶发性交易不会对公司的经营产生实质风险，关联交易对财务状况和经营成果造成的影响较小。

## 八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

## (一) 期后事项

截至本公开转让说明书披露之日，公司无需要披露的期后事项。

## (二) 或有事项

截至本公开转让说明书披露之日，公司无需要披露的或有事项。

## (三) 其他重要事项

截至本公开转让说明书披露之日，公司无需要披露的其他重要事项。

## 九、报告期内公司资产评估情况

2013年9月13日，辽宁众华资产评估有限公司对华工创新整体变更为股份公司所涉及的净资产进行了评估，评估基准日为2013年7月31日，并出具了《资产评估报告书》众华评报字[2013]第57号，净资产账面价值为1,300.69万元，评估价值为1,490.51万元，评估增值189.81万元，增值率为14.59%。

## 十、股利分配政策、最近两年分配情况及公开转让后的股利分配政策

### （一）股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补上一年度的亏损；
- 2、提取法定公积金10%；
- 3、支付股东股利。

### （二）最近两年股利分配情况

公司最近两年除提取法定公积金外，未进行其他利润分配。

### （三）公开转让后的股利分配政策

根据公司章程规定，公司将在公开转让后，公司利润分配政策为：按照股东持有的股份比例分配利润；可以采取现金或者股票方式分配利润。利润分配政策应保持连续性和稳定性。

公司董事会制定利润分配方案，提交股东大会审议；股东大会对利润分配方案作出决议后，董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

## 十一、公司风险因素及管理措施

### （一）市场无序竞争的风险

国内隔热胶、密封胶相关的自动化设备尚无标准出台，产品质量认定机构不明确，质量保证体系运行良莠不齐。而由于市场空间较大，国内中小企业纷纷涌入，导致厂商众多、竞争无序。国内不完善的法律环境也导致行业内知识产权得不到尊重，新产品研发成本较高，但受益者不完全是研发投入企业，受益时间也大打折扣，导致了产品研发投入不积极，迟滞了行业整体发展速度。市场无序导致恶性低价竞争，对公司长远发展形成了较大桎梏。

公司深知技术创新能力是企业发展的基础，也是避免价格战的最好方法。公司自设立之初起，即将自主创新作为经营的核心宗旨，并努力贯彻到公司的各个层面，切实把握客户的实际使用要求，利用自身有限的资源，定期进行产品升级换代和功能革新。经过长期积累，逐步形成了自身独特的产品体系，确立了公司独特的创新竞争理念。

## （二）与供应商存在竞争关系的风险

2013年1-7月份、2012年度和2011年度，公司对东方蓝浦（苏州）科技有限公司的采购金额占采购总额的比例分别为17.87%、17.08%和15.16%。另外，东方蓝浦同时也代理销售其实际控制人德国蓝浦集团生产的自动化聚氨酯密封胶设备，与公司可能存在间接的竞争关系。

造成上述采购比例较大的原因是公司在为密封胶相关的自动化设备提供后续服务时，需要使用聚氨酯胶水作为上述设备的辅料，而厂商往往会给采购量较大的客户一定的折扣优惠，因此，公司与东方蓝浦（苏州）科技有限公司建立了相对稳定的合作关系，以便取得更为优惠的价格，造成了采购相对集中的情况。目前市场上能提供上述产品的供应商数量较多，市场竞争充分，价格透明，所以公司在选择供应商的过程中具有完全的自主性，公司不存在对单个供应商严重依赖的情况。目前，公司是东方蓝浦在中国大陆地区聚氨酯胶水销售方面非常重要的客户之一。另外，公司所处的行业是一个充分竞争的市场，潜在的竞争对手之间的技术或业务合作，可以更合理地调配双方公司的各类资源，形成双方双赢的局面，是一种合理的商业行为。

## （三）公司收益指标调整下降的风险

公司由于期初股本少，净资产低，报告期收益相关指标偏高，不具参考性。

公司2013年1-7月、2012年度以及2011年度主营业务毛利率分别为：53.83%、54.44%和42.54%，公司毛利率较高且保持相对稳定。公司的净资产收益率2013年1-7月、2012年度和2011年度分别为23.41%、72.88%和167.01%，扣除非经常性损益后的净资产收益率22.63%、71.21%和140.42%，由于公司2010年开始拓展涂胶系统新产品，2010年底期末净资产低，到2011年由于净利润增长迅速，导致净资产收益率极高，考虑到公司规模不断扩张，净资产将不断增加，净资产收益率将有一定幅度下降，考虑公司毛利率较高，利润可以维持在一个较为稳定的水平，公司未来盈利能力仍然可以保证。

2013年1-7月、2012年度和2011年度公司每股收益分别为9.09元、18.30元和14.53元，公司每股收益高，公司于报告期后进行了股改，公司股本由30万变为

500 万，本期利润如果按照 500 万股计算，每股收益将由 9.09 元变为 0.55 元。

#### **（四）实际控制人不当控制的风险**

公司的实际控制人为韩毅军和孙桂兰，两人各持有公司 250 万股份，各占公司股权的 50%，两人合计持有公司 100% 股权，韩毅军为公司董事长兼总经理。韩毅军与孙桂兰为夫妻关系，若韩毅军与孙桂兰利用其对公司的实际控制权对公司经营决策、人事、财务等进行不正当控制，可能损害公司利益。

针对上述风险，公司将严格依据《公司法》等法律法规和规范性文件的要求规范运作，认真执行“三会”议事规则、《关联交易决策制度》的规定，保障“三会”决议的切实执行，不断完善法人治理结构，切实保护中小投资者的利益，避免公司被实际控制人不当控制。公司也将通过加强对管理层培训等方式不断增强控股股东及管理层的诚信和规范意识，督促其切实遵照相关法律法规经营公司，忠诚履行职责。

#### **（五）公司内部控制的風險**

有限公司阶段，由于公司规模较小，公司管理层规范治理意识相对薄弱，公司治理机制不够健全，曾发生关联方资金往来的情况。股份公司成立后，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构、制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《融资决策制度》等规章制度，明确了“三会”的职责划分，同时加强了管理层对公司治理及规范运作的培训。但股份公司成立较短，而公司管理层对相关制度的完全理解和全面执行需要一定时间。因此，短期内公司内部控制仍存在不规范的风险。

针对以上风险，公司将继续严格按照《公司法》、《公司章程》及相关规定规范运作“三会”，完善法人治理结构。公司管理层将在今后加强学习，在日常经营管理中严格执行各项内部规章制度，使公司朝着更加规范化的方向发展。

#### **（六）高新技术企业税收优惠持续的风险**

公司目前享受国家高新技术企业 15% 的所得税率，高新技术企业证书将于 2014 年 12 月到期，如果届时公司未能成功申请高新技术企业，公司企业所得税税率将提高至 25%，公司所得税费用将有所提升，导致公司净利润减少。针对上述风险，公司始终坚持以技术为本，不断满足客户差异性需求，确保在 2014 年继续享受高新技术企业优惠所得税率。

#### **（七）厂房所在地为租赁农村集体用地的风险**

公司厂房所在土地系公司实际控制人韩毅军从大连市甘井子区姚家村民委员会

租赁取得的集体所有的土地，此行为不属于《中华人民共和国土地管理法（2004年修正）》第四十二条规定的“兴办乡镇企业”、“村民建设住宅”、“乡（镇）村公共设施和公益事业建设”等使用集体所有土地的例外情形，也不属于该法第六十三条规定的“符合土地利用总体规划并依法取得建设用地的企业，因破产、兼并等情形致使土地使用权依法发生转移”的集体土地使用权转移的例外情形，存在被要求终止租赁、拆迁厂房等法律风险。

但是，自使用在上述土地上建设的厂房进行生产经营以来，公司未受到政府部门就此给予的行政处罚，未发生争议。截至目前，约有300家工业企业在姚家工业区内租赁土地并建设经营用房进行生产经营。

针对以上风险，实际控制人韩毅军已出具承诺，如因任何原因导致公司无法继续使用该厂房，其将赔偿公司停产损失、因生产经营厂房搬迁发生的额外支出等任何损失。而且，公司对生产厂房的使用条件要求不高，对生产厂房的依赖程度较低，公司搬迁不会对生产经营造成重大不利影响。据了解，大连市甘井子区及高新技术园区目前均有在规划中的新建工业区，预计在未来3年内可供选择的替代厂房将会更多，公司将积极筹划并择机实施自有厂房购置计划。

## 十二、公司经营业务发展目标和计划

### （一）未来两年发展战略目标

公司将抓住新一轮市场发展机遇，继续巩固和发展钣金、电气行业的产品销售，同时迅速拓展和满足汽车、小型飞机、太阳能、风能等行业的旺盛需求。围绕密封涂胶主业，以2012年涂胶密封的系统自动化项目为基础，在2013、2014年间努力开拓汽车、及其他行业的系统自动化项目；继续巩固建筑节能门窗的隔热注胶系统的市场份额，通过创新研发在2013、2014年向市场推出一到两项新技术、新产品在行业内争创前列。

### （二）市场拓展计划

在钣金、电气行业，继续巩固和发展与已经成为客户关系企业间的进一步合作关系，并力争建立未来在原料方面的持续供需关系，同时发挥渠道关系进一步扩大市场的占有率。

在汽车行业，巩固原有项目基础上扩大几家在行业内有影响力的汽车配套企业建立好合作关系，力争在2013、2014年成为国内几大汽车制造商认可的公司，为今后公司在汽车行业的发展奠定好基础。

在建筑门窗行业，公司将紧紧围绕建筑节能的主题，不断拓展产品销售，并通过创新研发提高产品的市场占有率。在未来两年计划推出一到两项新产品，提高产品的附加值，同时公司还将根据客户的实际需求开展系统自动化的服务，为客户减少人力成本，提高产品的品质，稳定产品的质量，提高产品的单位时间内产出率。

### （三）团队建设计划

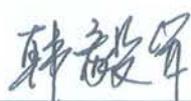
人才培养和引进是公司未来发展的关键所在，公司拟通过内部培养、外部聘用等方式来保障公司的人才队伍建设。目前公司已建立了关键部门及岗位的核心骨干队伍，但是还需要继续培养和引进人才。未来两年，公司将完善现有的薪酬制度和绩效考核制度，改进晋级激励办法，稳定现有核心团队，引入竞争机制，实现优胜劣汰。此外，公司将不断引进与企业文化相契合的具有特定行业背景的优秀人才，通过建立择优、培养、定位、激励的人才资源管理模式，为人才提供施展的舞台，组建富有竞争力和凝聚力的人才梯队。

### 第五章 有关声明

#### 挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

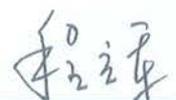
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司全体董事：（签字）

  
韩毅军

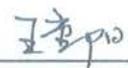
  
韩旭

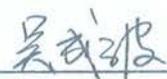
  
刘桂红

  
程立军

  
姜晓丽

公司全体监事：（签字）

  
王重阳

  
吴成波

  
都继庆

公司全体高级管理人员：（签字）

  
韩毅军



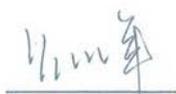
大连华工创新科技股份有限公司

2013 年 12 月 30 日

### 主办券商声明

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

项目小组成员：（签字）



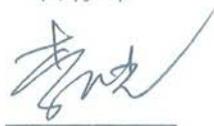
吕彬峰



杭航



王哲

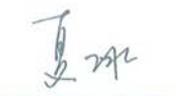


李晓光



龚参

项目负责人：（签字）



夏冰

法定代表人：（签字）



储晓明

（签章）

申银万国证券股份有限公司

2013 年 12 月 30 日

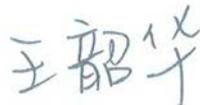
## 律师事务所声明

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

律师事务所负责人：（签字）



经办律师：（签字）



北京市天元律师事务所（盖章）

2013年12月30日



## 会计师事务所声明

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

经办注册会计师：


会计师事务所负责人：



致同会计师事务所  
(特殊普通合伙)

2013 年 12 月 30 日



### 资产评估机构声明

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

经办注册资产评估师：（签字）



资产评估机构负责人：（签字）



2013 年 12 月 30 日

## 第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见