

# 上海美诺福科技股份有限公司



**MEINOLF**

## 公开转让说明书

主办券商



**齐鲁证券有限公司**  
QILU SECURITIES CO. LTD

二零一四年四月

## 声 明

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

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

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

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

## 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

### （一）收入及业绩波动的风险

2011 年度、2012 年度、2013 年 1-9 月份，公司收入构成中工程项目类收入分别为 1,636.69 万元、2,470.31 万元、317.55 万元，产品及备件销售类收入分别为 448.31 万元、1,267.13 万元、314.57 万元，该类收入与钢铁企业技改需求相关，较难判断公司未来持续获取该类收入的规模及收益。如果公司未来不能持续开发相关产品，公司将面临收入及业绩波动的风险。

### （二）所得税征管风险

经上海市宝山区、江苏省太仓市地方税务主管部门批准，上海美诺福实验自动化有限公司，2011 年度企业所得税按销售收入核定征收，税务机关核定的应税所得率为 4%；上海美诺福冶金设备材料有限公司，2011 年度企业所得税按销售收入核定征收，税务机关核定的应税所得率为 5%；上海美诺福冶金设备材料有限公司太仓分公司，2011 年至今企业所得税按销售收入核定征收，税务机关核定的应税所得率为 4%。按照上述核定的应税所得率与收入的乘积计算应纳税所得额，并据此按 25%的税率计算缴纳企业所得税。2012 年经公司申请，上海市宝山区地方税务局已开始对美诺福股份、美诺福冶金按 25%的企业所得税率实行查账征收；2014 年 4 月份，经公司申请，江苏太仓市地方税务局自 2014 年开始对美诺福冶金太仓分公司改为按 25%的企业所得税率实行查账征收，并与美诺福冶金汇总纳税。

2011 年、2012 年、2013 年 1-9 月比照查账征收、美诺福冶金及其分公司汇总纳税的标准测算报告期税收差异额对净利润的影响分别为 57.42 万元、0.82 万元、-0.81 万元。差异额较大的主要是 2011 年度上海美诺福实验自动化有限公司税收差异 57.96 万元，占美诺福实验自动化当期经审计净利润总额 18.88%，占 2011 年 12 月 31 日所有者权益总额 4.03%。若按查账征收所得税方式测算，美诺福股份 2011 年度净利润 234.81 万元、2011 年 12 月 31 日净资产 1379.55 万元，扣除所得税征管因素的影响，产品销售提供的净利润仍然可以保证公司的发展以及股东的收益，对公司经营业绩和财务状况影响较小。

报告期内，主管税务机关对公司实行核定征收企业所得税、且美诺福冶金与太仓分公司未汇总纳税的征管实践做法，与《中华人民共和国税收征收管理法》、《企业所得税核定征收管理办法（试行）》、《跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法》等规定的有关情形未完全一致，如果有关税务征管机关撤销以前年度对公司实行核定征收企业所得税的意见，则该公司存在补缴企业所得税和滞纳金的风险。

主办券商和律师认为，报告期内公司在纳税方面尽管存在上述瑕疵，但税务主管机关并未对此提出异议或追查，且经测算，纳税差异金额不大，控股股东暨实际控制人出具“全额弥补公司损失”的承诺，因此该瑕疵对公司持续经营及本次挂牌不构成实质性影响。

针对该重大事项，提请投资者仔细阅读本说明书“第四节 公司财务会计信息 十四、影响公司持续经营能力的风险因素”相关章节。

### （三）实际控制人不当控制的风险

公司控股股东和实际控制人为陈波，持有 877.50 万股，占公司股本比例为 97.50%。鉴于股权高度集中，公司拟在未来引进合适的战略投资人，有效稀释实际控制人的股权并优化公司股权结构。引进投资人之前，如果实际控制人利用其控制的地位，通过行使表决权对公司的经营、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东带来风险。

### （四）公司治理风险

有限公司阶段，公司的治理机制和内控体系不够完善，存在运作不规范的现象，如部分股东会缺少会议记录，记账不规范，公司治理结构不健全。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；同时，随着公司的发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

### （五）应收账款回款风险

公司 2013 年 9 月 30 日、2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日应收账款余额分别为 15,447,212.36 元、17,844,665.61 元、10,184,558.03 元，占同期营业收入比重分别为 83.80%、32.71%、29.38%，截至 2013 年 9 月 30 日应收账款余额占同期

营业收入比重增长较快，主要受 2013 年执行了较为宽松的信用政策和公司客户所属的钢铁行业持续低迷影响所致。虽然公司应收账款的增长均与公司正常的生产经营和业务发展有关，并且上述应收账款的账龄主要在一到两年，但公司仍然存在应收账款余额增长较快引致的发生坏账和应收账款周转率下降的风险。

#### **（六）过度依赖钢铁行业风险**

目前公司主要客户为钢铁企业，属于强周期性行业，2008 年下半年开始，伴随着全球经济走弱以及我国建筑业下行和制造业低迷，国内钢铁行业呈现高产能背景下需求不足的现状。对此，国务院节能减排“十二五”规划要求淘汰炼铁产能和炼钢产能各 4800 万吨，使得中国钢铁行业进入了深度调整周期，钢铁企业纷纷减产甚至停产。受宏观经济增长放缓与钢铁行业周期性波动的双重影响，可能在短期内给公司发展带来负面影响。

#### **（七）资金管理不善风险**

报告期内与自然人发生资金拆借，包括备用金和临时借款两部分。其中大部分为用于工程项目资金周转的备用金，属于正常的备用金使用，不存在违法违规行为，不构成资金占用，但大量工程项目周转资金以备用金形式支付，属于公司备用金管理和资金管理不规范情形；此外公司高管临时性买房借款主要是作为高管福利，增强高管团队凝聚力，未经股东会审批，未签订借款协议，程序上存在瑕疵。股改以后，公司对此进行规范，完善了财务管理制度，加强资金管理制度和备用金管理，但由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验，公司未来经营中存在因资金管理不善，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

## 目 录

声 明 .....	2
重大事项提示 .....	3
目 录 .....	6
释 义 .....	8
<b>第一节 基本情况 .....</b>	<b>10</b>
一、公司基本情况 .....	10
二、股票挂牌情况 .....	10
三、公司的股权结构 .....	12
四、公司股东情况 .....	12
五、公司股本形成及变化 .....	13
六、公司全资子公司 .....	15
七、董事、监事、高级管理人员基本情况 .....	16
八、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表 .....	19
九、与本次挂牌有关的机构 .....	20
<b>第二节 公司业务 .....</b>	<b>22</b>
一、公司主营业务及主要产品、服务 .....	22
二、公司内部组织结构与主要生产流程 .....	25
三、公司业务有关资源情况 .....	29
四、公司主营业务相关情况 .....	33
五、公司商业模式 .....	38
六、公司所处行业介绍 .....	39
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>51</b>
一、公司治理机制的建立情况 .....	51
二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估 .....	53
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期内存在的违法违规及受处罚情况 .....	53
四、公司的独立性 .....	53
五、同业竞争情况 .....	55

六、公司最近两年一期资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况 .....	55
七、董事、监事、高级管理人员 .....	55
<b>第四节 公司财务会计信息.....</b>	<b>58</b>
一、审计意见类型及会计报表编制基础 .....	58
二、最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表 .....	59
三、主要会计政策和会计估计及其变化情况 .....	77
四、报告期利润形成的有关情况 .....	89
五、报告期主要资产情况 .....	95
六、报告期重大债项情况 .....	106
七、报告期股东权益情况 .....	111
八、关联方、关联方关系及交易 .....	111
九、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	116
十、股利分配政策和历年分配情况 .....	116
十一、控股子公司的基本情况 .....	117
十二、报告期内评估情况 .....	118
十三、管理层对公司最近两年一期财务状况、经营成果及现金流量的分析 .....	118
十四、影响公司持续经营能力的风险因素 .....	124
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>129</b>
<b>第六节 附件.....</b>	<b>135</b>

## 释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

股份公司、公司、美诺福	指	上海美诺福科技股份有限公司
有限公司、美诺福有限	指	上海美诺福实验自动化有限公司
美诺福冶金	指	上海美诺福冶金设备材料有限公司
股东会	指	上海美诺福科技股份有限公司股东会
股东大会	指	上海美诺福科技股份有限公司股东大会
董事会	指	上海美诺福科技股份有限公司董事会
监事会	指	上海美诺福科技股份有限公司公司监事会
高级管理人员	指	本公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
公司章程	指	上海美诺福科技股份有限公司的章程
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》
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
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、齐鲁证券	指	齐鲁证券有限公司
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》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
兴华会计师事务所	指	北京兴华会计师事务所
和华利盛律师事务所	指	上海市和华利盛律师事务所
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
MLF	指	上海美诺福科技股份有限公司产品系列代码
高炉	指	炼铁的一种设施，也是目前最具有规模经济的炼铁法。
风动送样	指	风动送样是借助管道中气体的能量，使样品按指定的路线运行的一种输送方式
伺服电机驱动	指	在伺服系统中控制机械元件运转的发动机，是一种补助马达间接变速装置。伺服电机可使控制速度，位置精度

		<p>非常准确，可以将电压信号转化为转矩和转速以驱动控制对象。伺服电动机又称执行电动机，在自动控制系统中，用作执行元件，把所收到的电信号转换成电动机轴上的角位移或角速度输出。伺服电机，可使控制速度，位置精度非常准确。</p>
步进电机驱动	指	<p>步进电机驱动器是一种将电脉冲转化为角位移的执行机构。当步进驱动器接收到一个脉冲信号，它就驱动步进电机按设定的方向转动一个固定的角度(称为“步距角”)，它的旋转是以固定的角度一步一步运行的。可以通过控制脉冲个数来控制角位移量，从而达到准确定位的目的；同时可以通过控制脉冲频率来控制电机转动的速度和加速度，从而达到调速的目的。</p>

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称：上海美诺福科技股份有限公司

法定代表人：陈波

有限公司成立日期：2001年9月18日

股份公司成立日期：2013年12月24日

注册资本：900万元

住所：上海市杨浦区黄兴路2005年2号（B楼）704-4室

所属行业：M74专业技术服务业（依据为证监会《上市公司行业分类指引》）、M7499其他未列明专业技术服务业（依据为国家统计局《国民经济行业分类(GB/T 4754-2011)》）

经营范围：自动化系统及机械设备设计、销售、维修；冶金材料、建材、金属材料批兼零、代购代销；计算机专业领域内开展四技服务及相关经营活动；建筑安装工程。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）

董事会秘书：段凤伟

电话：021-56845800

传真：021-56840028

邮编：200949

电子邮箱：market@meinolf.com.cn

互联网网址：<http://www.meinolf.com.cn/>

组织机构代码：70342074-9

### 二、股票挂牌情况

#### （一）股票挂牌概况

股票代码：430764

股票简称：美诺福

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：900 万股

挂牌日期：2014 年【】月【】日

## （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

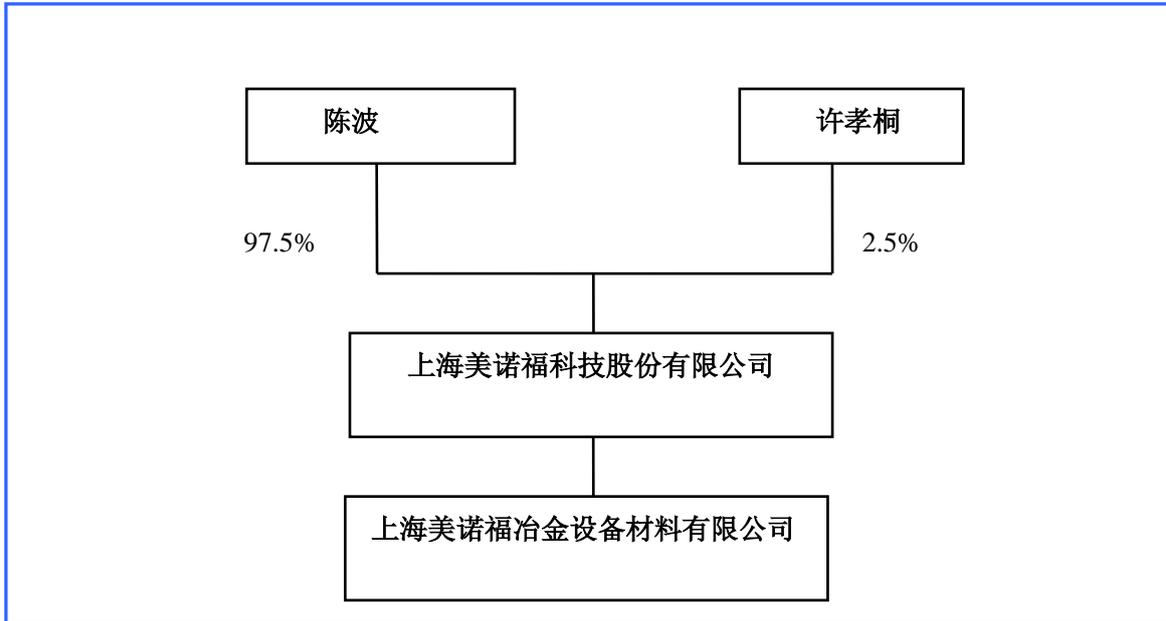
《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

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

《公司章程》第 3.5 条：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；上述人员在其离职后 6 个月内不得转让其所持有的本公司的股份。”

公司股东人数较少，除前述股份锁定相关规定外，无其他法律规定以外自愿锁定的情形，截至本公开转让说明书出具之日，股份公司成立尚未满一年，因此公司股东无可以公开转让的股票。

### 三、公司的股权结构



### 四、公司股东情况

#### （一）公司的控股股东

公司的控股股东为陈波，持有公司 877.50 万股，占公司股本比例为 97.5%。

#### （二）实际控制人的认定及变动情况

公司的实际控制人为陈波，持有公司 877.50 万股，占公司股本比例为 97.5%。公司自设立之日起至今，实际控制人均为陈波，未发生变动。

#### （三）控股股东及实际控制人的基本情况

陈波，男，1969 年 5 月出生，中国籍，无境外永久居留权。硕士学历，1988 年 7 月毕业于华东冶金学院，1996 年 7 月毕业于东北大学自动化仪表及装置专业。1988 年 7 月至 2001 年 9 月，供职于宝山钢铁总厂（宝钢集团）技术部仪器科，任维修工程师。2001 年加入美诺福有限。即美诺福的前身。目前担任公司的董事长、总经理。

#### （四）前十名股东及持有5%以上股份股东的情况

序号	股东	持股数量 (万股)	出资比例 (%)	股东性质	是否存在质押 及其他争议事项
1	陈波	877.50	97.5	自然人	否
2	许孝桐	22.50	2.5	自然人	否

### （五）公司股东之间的关联关系

公司股东陈波为许孝桐外甥的配偶。

## 五、公司股本形成及变化

### （一）有限公司阶段

#### 1、有限公司设立

公司成立于2001年9月18日，系由陈波、许孝桐共同以货币资金出资设立的有限公司，取得上海市工商行政管理局核发的注册号为3101132014140的《企业法人营业执照》。有限公司设立时的注册资本为50万元，股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	陈波	45	90%
2	许孝桐	5	10%
合计		50	100%

以上出资经上海正则会计师事务所有限公司于2001年9月17日出具的沪正会验字（2001）第1360号《验资报告》验证，经上海市工商行政管理局核准登记。

#### 2、有限公司第一次增资

2005年12月26日，有限公司召开股东会，一致同意陈波以货币资金向公司增资，增资后有限公司注册资本变更为200万元，股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	陈波	195	97.5%
2	许孝桐	5	2.5%
合计		200	100%

以上出资经上海诚汇会计师事务所有限公司于2005年12月27日出具的诚汇会验字（2005）第0457号《验资报告》验证，并经上海市工商行政管理局核准登记。

#### 3、有限公司第二次增资

2010年11月15日，有限公司召开股东会，一致同意陈波、许孝桐以货币资金向公司增资，增资后有限公司注册资本变更为500万元，股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	陈波	487.5	97.5%

2	许孝桐	12.5	2.5%
合计		500	100%

以上出资经上海正则会计师事务所有限公司于2010年11月16日出具的沪正会验字(2010)第1493号《验资报告》验证,经上海市工商行政管理局核准登记。

#### 4、有限公司第三次增资

2012年8月,有限公司召开股东会,一致同意陈波、许孝桐以货币资金向公司增资,增资后有限公司注册资本变更为900万元,股权结构如下:

序号	股东	出资额(万元)	出资比例
1	陈波	877.5	97.5%
2	许孝桐	22.5	2.5%
合计		900	100%

以上出资经上海正则会计师事务所有限公司于2012年8月13日出具的沪正会验字(2012)第1410号《验资报告》验证,经上海市工商行政管理局核准登记。

### (三) 股份公司设立

2013年9月4日,有限公司召开临时股东会,全体股东一致同意有限公司整体变更为股份有限公司,股份公司名称为上海美诺福科技股份有限公司,公司的债权债务由变更设立的股份公司承继,确定审计和评估公司净资产的基准日为2013年9月30日。

2013年11月5日,兴华会计师事务所出具的[2013]京会兴审字第12200013号《审计报告》,有限公司在基准日2013年9月30日的账面净资产值为22,497,025.51元;2013年12月9日,上海申威资产评估有限公司出具沪申威评报字[2013]第0397号《上海美诺福实验自动化有限公司拟改制为股份有限公司涉及的资产和负债评估报告》,有限公司经评估的账面净资产值为23,012,156.13元。

2013年12月10日,有限公司召开临时股东会,全体股东一致同意以经兴华会计师事务所以2013年9月30日为基准日审计的净资产值22,497,025.51元折为900万股,每股面值1元,折股后公司股东持股比例不变,净资产与注册资本之间的差额计入资本公积。

2013年12月10日,股份公司召开创立大会暨首届股东大会,股份公司2位发起人均出席了会议。会议审议通过了公司章程,选举了公司第一届董事会成员和第一届监事会成员。

2013年12月10日,兴华会计师事务所出具[2013]京会兴验字第12200008号《验资

报告》，验证截至2013年12月10日，公司出资已到位，股本为人民币900万元。

2013年12月24日，公司在上海市工商行政管理局办理了工商变更登记手续，取得了注册号为310113000373569的《企业法人营业执照》。

股份公司设立时股东及持股比例如下：

序号	股东	股份（万股）	出资形式	出资比例（%）
1	陈波	877.5	净资产	97.5
2	许孝桐	22.5	净资产	2.5
	合计	900	-	100.00

## 六、公司全资子公司

### （一）基本情况

项 目	内 容
名称	上海美诺福冶金设备材料有限公司
注册号	310113000295992
住所	沪太路 9088 号
法定代表人	陈波
注册资本	200 万人民币
实收资本	200 万人民币
公司类型	有限责任公司
成立日期	2000 年 3 月 6 日
经营期限	至 2020 年 3 月 5 日
经营范围	冶金设备、机械设备、环保设备、实验室设备、办公设备、机电设备、网络产品、仪器仪表、实验室设备、自动化系统、光机电一体化科技领域内从事技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；环保工程安装、维修；普通机械设备加工、销售。

### （二）股本及其变化

#### 1、设立

美诺福冶金成立于2000年3月6日，系由陈波、许孝桐共同以货币资金出资设立的有限公司，取得上海市工商行政管理局宝山分局核发的《企业法人营业执照》。美诺福冶金设立时的注册资本为100万元，股权结构如下：

序号	股 东	出资额（万元）	出资比例
----	-----	---------	------

1	陈波	70	70%
2	许孝桐	30	30%
合 计		100	100%

2000年3月3日，上海沪博会计师事务所有限公司出具沪博会验字（2000）410号《验资报告》，截至2000年3月3日止，上海美诺福冶金设备材料有限公司已收到其股东投入的注册资本100万元。

## 2、2007年12月增资

2007年12月3日，美诺福冶金作出股东会决议，决定将美诺福冶金注册资本由100万元增加到200万，新增注册资本由股东陈波缴纳。上述增资完成后，美诺福冶金股权结构变更如下：

序号	股 东	出资额（万元）	出资比例
1	陈波	170	85%
2	许孝桐	30	15%
合 计		200	100%

2007年12月3日，上海正则会计师事务所有限公司出具的沪正会验字（2007）951号验资报告，截至2007年12月3日，美诺福冶金收到股东陈波缴纳的新增注册资本人民币100万元，以货币出资。

## 3、2013年9月股权转让

2013年9月23日，陈波、许孝桐与美诺福有限签署《股权转让协议书》，陈波将其持有的美诺福冶金85%的股权以170万元价格转让给美诺福有限，许孝桐将其持有的美诺福冶金15%的股权以30万元转让给美诺福有限。前述股权转让价款已经支付完毕。本次变更后，美诺福冶金股权结构如下：

序号	股 东	出资额（万元）	出资比例
1	美诺福有限	200	100%
合 计		200	100%

## 七、董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事基本情况

1、陈波，董事长，详见本公开转让说明书“第一节、四、公司股东情况”之“（二）

实际控制人基本情况”。

2、廖丽平，男，1978年12月出生，中国籍，无境外永久居留权。硕士学历，2001年7月至2003年5月在一钢公司生产技术处原检站担任技术员职务。2003年5月至2009年1月在一钢公司不锈钢分公司制造管理部快分硫印作业区，担任作业长/助工。2009年3月今，供职于上海美诺福有限。担任常务副总经理、董事，任期三年。

3、刘保东，男，1968年6月出生，中国籍，无境外永久居留权。本科学历，1993年7月毕业于天津科技大学(原天津轻工业学院)，起重运输与工程机械专业。1993年7月至2006年6月担任宁夏长城机床厂技术开发部机械设计人员、设计主管。2006年6月至2011年2月供职于上海纳宾杰机床有限公司技术开发部部长。2011年2月至2011年12月供职于上海通实设备有限公司，担任技术总监兼任总经理。2012年1月加入美诺福有限。目前担任公司的董事，任期三年。

4、张大春，男，1974年2月12日出生，中国籍，无境外永久居留权。本科学历，1997年7月毕业华东冶金学院（现安徽工业大学），1997年7月至2000年3月江苏沙钢集团质检处化验员。1998年9月至1999年5月，江苏沙钢集团技术中心产品钢研所测试工程师。1999年5月至2000年3月江苏沙钢集团项目办项目主管助理。2000年3月至2004年3月上海克虏伯不锈钢有限公司质量部质量工程师。2004年3月至2008年9月德国斯派克分析仪器上海办事处售后服务工程师。2008年9月至今，供职于美诺福有限。目前担任公司的董事，任期三年。

5、张郡，男，1949年5月出生，中国籍，无境外永久居留权。中学学历。1966年7月，毕业于重庆94中学。1971年1月至1979年6月，重庆钢铁公司机械化车间钳工。1979年7月至1984年8月，调成都钢铁厂中心实验室钳工。1984年9月至1993年，成都钢铁厂科技处（钢研所）设备室主任。1993年至2002年3月，成都钢铁厂科技质管处设备科长（设备管理工程师）。2002年5月至2009年4月，攀钢集团成都钢铁公司质量部设备科长。2009年5月退休。目前担任公司的董事，任期三年。

公司董事任期自2013年12月10日至2016年12月9日。

## （二）监事基本情况

1、许孝桐，女，1937年7月出生，中国籍，无境外永久居留权。本科学历，1963年9月至1978年7月供职于沈阳重型机械设计处，1978年9月至1997年7月供职于上海宝钢集团，从事设备管理工作，1997年退休。目前担任公司监事会主席，任期三年。

2、郭娜，女，1985年8月出生，中国籍，无境外永久居留权。本科学历，2012年1月毕业于上海交通大学，2003年7月至2008年8月担任山东正航食品有限公司出纳、成本会计，2008年8月至2010年4月担任常熟光成电子有限公司会计，2010年6月至今担任公司财务经理。目前担任公司的监事，任期三年。

3、陈建平，男，1963年01月出生，中国籍，无境外永久居留权。本科学历，1984年7月毕业于上海复旦大学。1984年7月至1994年7月担任上海科学技术情报研究所国家级专利代理人、内参编辑。1994年8月至1995年6月担任上海联高实业有限公司项目经理。1995年7月至2001年10月担任上海科技开发交流中心办公室副主任、华东科技杂志社副总编辑。2001年11月至2003年2月担任上海华东电脑股份有限公司市场分析主管。2003年3月至2010年9月担任上海市创业投资行业协会常务副秘书长。2010年10月至2012年5月担任上海股权投资协会秘书长。2012年5月至2013年9月担任上海邦明投资管理有限公司执行董事，合伙人。2012年10月至今担任上海同华创富资本高级经理人。目前担任公司的监事，任期三年。

公司监事任期自2013年12月10日至2016年12月9日。

### **（三）高级管理人员基本情况**

1、陈波，总经理，任期三年，详见本公开转让说明书“第一节、四、公司股东情况”之“（二）实际控制人基本情况”。

2、董振，男，1977年12月出生，中国籍，无境外永久居留权。本科学历，1998年7月毕业安徽商业高等专科学校，1998年6月至2004年9月供职马鞍山市长途汽车运输有限责任公司财务部。2004年10月至2009年11月上海市财纳福诺木业有限责任公司财务部。2009年12月至2013年4月供职于铃木中国投资有限公司，担任财务课长。2013年5月加入美诺福有限，即公司的前身。目前担任公司的财务总监，任期三年。

3、张大春，副总经理，任期三年，详见本公开转让说明书“第一节、六、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

4、廖丽平，副总经理，任期三年，详见本公开转让说明书“第一节、六、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

5、段凤伟，女，1980年9月出生，中国籍，无境外永久居留权。硕士学历。2006年7月毕业于合肥工业大学，获得法学硕士学位。2006年5月加入美诺福有限，即美诺福的前身。目前担任公司的董事会秘书，任期三年。

公司高级管理人员任期自2013年12月10日至2016年12月9日。

## 八、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2013年1-9月	2012年度	2011年度
资产总计（元）	30,125,263.64	38,534,229.88	36,185,849.42
负债总计（元）	7,628,238.13	10,206,285.01	13,802,265.70
股东权益合计（元）	22,497,025.51	28,327,944.87	22,383,583.72
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	22,497,025.51	28,327,944.87	22,383,583.72
每股净资产（元）	2.50	3.15	4.48
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.50	3.15	4.48
资产负债率	25.32%	26.49%	38.14%
流动比率（倍）	3.64	3.55	2.50
速动比率（倍）	3.05	3.18	1.46
应收帐款周转率（次）	0.95	3.33	2.59
存货周转率（次）	4.48	6.03	4.22
项目	2013年1-9月	2012年度	2011年度
营业收入（元）	18,433,419.32	54,553,904.13	34,669,168.97
净利润（元）	500,656.10	1,944,361.15	3,041,198.92
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	500,656.10	1,944,361.15	3,041,198.92
扣除非经常性损益后的净利润（元）	42,237.63	1,775,953.09	2,786,014.90
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）	42,237.63	1,775,953.09	2,786,014.90
毛利率（%）	47.58%	31.28%	53.21%
净资产收益率（%）	1.78%	7.88%	14.58%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	0.15%	7.19%	13.35%
基本每股收益（元/股）	0.06	0.31	0.61
稀释每股收益（元/股）	0.06	0.31	0.61
经营活动产生的现金流量净额（元）	5,782,955.46	-4,750,213.26	-612,898.87

每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.64	-0.75	-0.12
----------------------	------	-------	-------

比照查账征收、美诺福冶金及其分公司汇总纳税的标准测算报告期税收差异额对净利润的影响如下：

项目	2013年1-9月	2012年度	2011年度
经审计净利润（元）	500,656.10	1,944,361.15	3,041,198.92
按查账征收需补缴所得税	-8,102.57	8,153.20	574,165.24
扣除该因素后的净利润	508,758.67	1,936,207.95	2,467,033.68
利润减少额占合并报表归属于母公司净利润的比例	--	0.42%	18.88%

## 九、与本次挂牌有关的机构

### （一）主办券商

机构名称：齐鲁证券有限公司

法定代表人：李玮

住所：山东省济南市经七路86号

联系电话：（010）59013939

传真：（010）59013919

项目小组负责人：王旭

项目组成员：史国梁、曾鑫、张亮亮

### （二）律师事务所

机构名称：和华利盛律师事务所

负责人：袁季雨

住所：上海市淮海中路283号香港广场南座37楼

联系电话：（021）63859090

传真：（021）63906651

经办律师：陈俊 夏辉

### （三）会计师事务所

机构名称：北京兴华会计师事务所

负责人：陈胜华

住所：北京市西城区裕民路 18 号 2211 房

联系电话：（010）82250666

传真：（010）82250666

经办会计师：马海福、臧其冠

#### **（四）资产评估机构**

机构名称：上海申威资产评估有限公司

负责人：居莺

住所：上海市东体育会路816号置汇谷C楼

联系电话：（021）31273006

传真：（021）31273013

经办注册评估师：居莺、余伯康

#### **（五）证券登记结算机构**

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：深圳市深南路1093号中信大厦18楼

电话：（0755）25938000

传真：（0755）25938122

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务及主要产品、服务

#### （一）公司主营业务

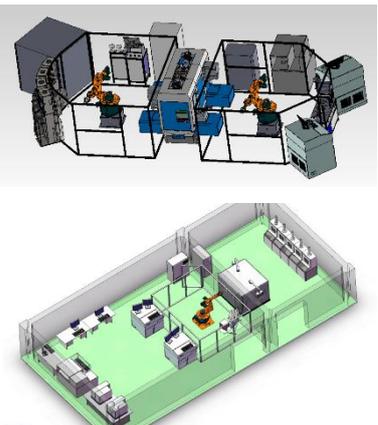
公司是为冶金行业检化验仪器和实验室自动化系统提供系统集成、研发制造、售后服务以及专业维保的技术服务型公司。

2011 年度、2012 年度及 2013 年 1-9 月，公司经审计的业务收入分别为 34,669,168.97 元、54,553,904.13 元和 18,433,419.32 元，主营业务收入占营业收入比重均为 100%，主营业务明确。

#### （二）主要产品及用途

##### 1、成套系统设备

拳头产品炉前全自动分析系统 MLF-ASL 获得国家创新基金项目支持。该系统主要为炼铁炼钢生产单元服务，承担的主要任务包括：高炉铁水及炉渣试样的成份分析；炼钢和炼铸工艺过程的钢样、渣样的成份分析；铁水预处理的铁水主要控制元素的成份分析。

拳头产品	产品优势	技术特点
 <p data-bbox="295 1720 550 1792">炉前全自动分析系统 MLF-ASL 示意图</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1、自动化程度高，风动送样、加工、分析、数据通讯管理全过程无人干预。</li> <li>2、自动功能齐全，铁样、钢样、渣样自动加工，直读光谱、荧光自动分析。</li> <li>3、分析速度快，该套系统在同类快分中保持最快分析速度。</li> <li>4、投资低，占地小，效率高，加工周期短。</li> <li>5、全过程中间环节少，系统稳定性高，运行可靠。</li> <li>6、运营成本低，售后技术服务覆盖广，响应速度快。</li> </ol>	<p>设备通过风动送样实现自动传送，并通过接收柜自动开盖、机器人采用双夹爪结构、铣床自动进出样实现制样、分析的全过程自动化处理，并利用铣床采用双工位设计增加设备的工作效率。</p>

此外，成套系统设备还包括美诺福自主研发的国内第一套硅钢实验室检测样片的快速自动冲剪系统-全自动硅钢制样系统 MLF-AMS，美诺福自主研发的国内第一套采用工业机器人控制的矿石水分自动检测系统 MLF-AOWM，美诺福自主研发的中国第一套集

装箱式炉前快速分析系统 MLF-AOE，美诺福自主研发的全球第一套连铸单元全自动低倍检测系统 MLF-ASL-DB，和自动低倍热酸腐蚀系统 MLF-AICD。

## 2、单体产品

拳头产品全自动风动送样系统 MLF-ST/A 获得国家创新基金项目支持。风动系统广泛用于冶金、水泥、铸造等行业，将试样从现场快速输送到检化验实验室。

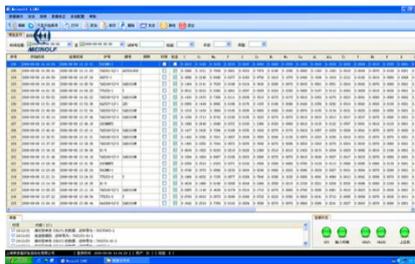
产品系列	产品优势	技术特点
 <p>全自动风动送样系统 MLF-ST/A 产品外观图</p>	<p>1、美诺福是目前国内唯一研制风动送样系统和快分系统并已经有丰富业绩的制造商，已经将多套风动送样系统整合到快分系统。</p> <p>2、此套风动送样系统相比于国外传统风动送样系统性价比高、稳定可靠、自动化程度高。</p>	<p>该系统采用单管正压双向（一对一）方式传输，以压缩空气为动力源、试样盒为输送载体，利用压缩空气的压力推动样盒在输送管道中运行，从而将现场试样输送到实验室。</p> <p>1、样盒在到达接收柜上端，在管道内系统即将样盒自动打开。比国外先进风动送样系统至少节约 9 秒时间。</p> <p>2、发送柜一次按键可以发送 8 个样盒。</p> <p>3、每条接收柜可以单独开盖取样，而不是集中开盖，提高系统运行可靠性。</p> <p>（1）接收柜侧手动/自动功能的相互备份；</p> <p>（2）样盒接受实现“软着陆”；</p> <p>（3）终端包括按键采用美诺福自行研制的全不锈钢钣金的控制面板，适应炼钢现场的使用环境和操作习惯。</p> <p>4、信息化程度高，自动记录样品传输时间，并能显示和控制运行状态。</p>

此外，美诺福自主研发的单体产品还有全自动刀库铣样机 MLF-MILL-M，全自动单工位铣磨床 MLF-MILL-S，全自动双工位铣磨床 MLF-MILL-D，冲击样图象识别分析仪 MLF-IMANA，手动风动送样系统 MLF-ST/M，气动试样尾柄剪切机 MLF-CUT-P，液压试样尾柄剪切机 MLF-CUT-H，压片机 MLF-PRES，冲粒机 MLF-PUN，双盘磨样机 MLF-GW，砂带磨样机 MLF-B，和世界上第一台专门针对钢样钻屑进行气体分析的自动钻屑机-全自动气体试样钻床 MLF-GM。

## 3、信息化软件

拳头产品实验室信息管理系统软件 MLF-LIMS，用于冶金检化验实验室的管理系统。

产品系列	产品优势	技术特点
------	------	------

 <p>实验室信息管理系统 软件 MLF-LIMS 界面</p>	<p>1、从取样到分析结果显示到炉前整个过程信息化，避免人为因素从中干涉而出现的各种问题；</p> <p>2、功能全面的样品管理和控样管理等功能能够有效的保证分析过程的快速和质量，为生产过程提供有效的保障。</p>	<p>该软件系统集成信息化分析过程、控样管理、控样偏差管理、报表管理、日志管理、权限管理、分析结果采集控样管理、控样档案管理、钢种（或牌号）管理、报表、导出、修约管理、外部数据交换、日志跟踪、显示格式、数据维护和备份（可双机热备份）等多功能于一体，配合相关自动化系统设备实现从数据采集、共享到检化验系统的全自动集中管理。</p>
---	---	--

此外，美诺福自主开发的信息化软件还有实验室自动化分析控制系统软件 MLF-SPS，终端信息系统软件 MLF-TIS，腐蚀面积视觉自动分析系统软件 MLF-VISION-1，试样缺陷识别系统软件 MLF-VISION-2，以及智能终端 MLF-TREM。

### （三）主要服务及用途

针对冶金行业企业所面临的设备维修成本居高不下，设备故障后不能及时修复，设备故障频繁，备件成本高、采购周期长、资金积压大，维修队伍不健全等问题，公司向客户提供驻点维保、定期维护、应急强修、备件供应维修等全方位技术服务，最大可能地降低用户的维修和管理成本。

#### 1、驻点维保

公司派专业工程师长期驻点客户现场，负责设备的管理、巡检、点检、维修、抢修等所有工作。

#### 2、定期维护

根据客户需求，工程师定期为用户提供设备专业维护和维修，排除日常积累的设备问题，校正相关参数，使设备保持良好的工作状态。

#### 3、应急抢修

公司 24 小时全天候实时响应所有故障呼叫，收到故障呼叫后，工程师在最短的时间内到达现场为客户排除故障，关键技术为尖端电子产品的修理，如高集成度电路板解剖、修复，传感器紧急替代等。

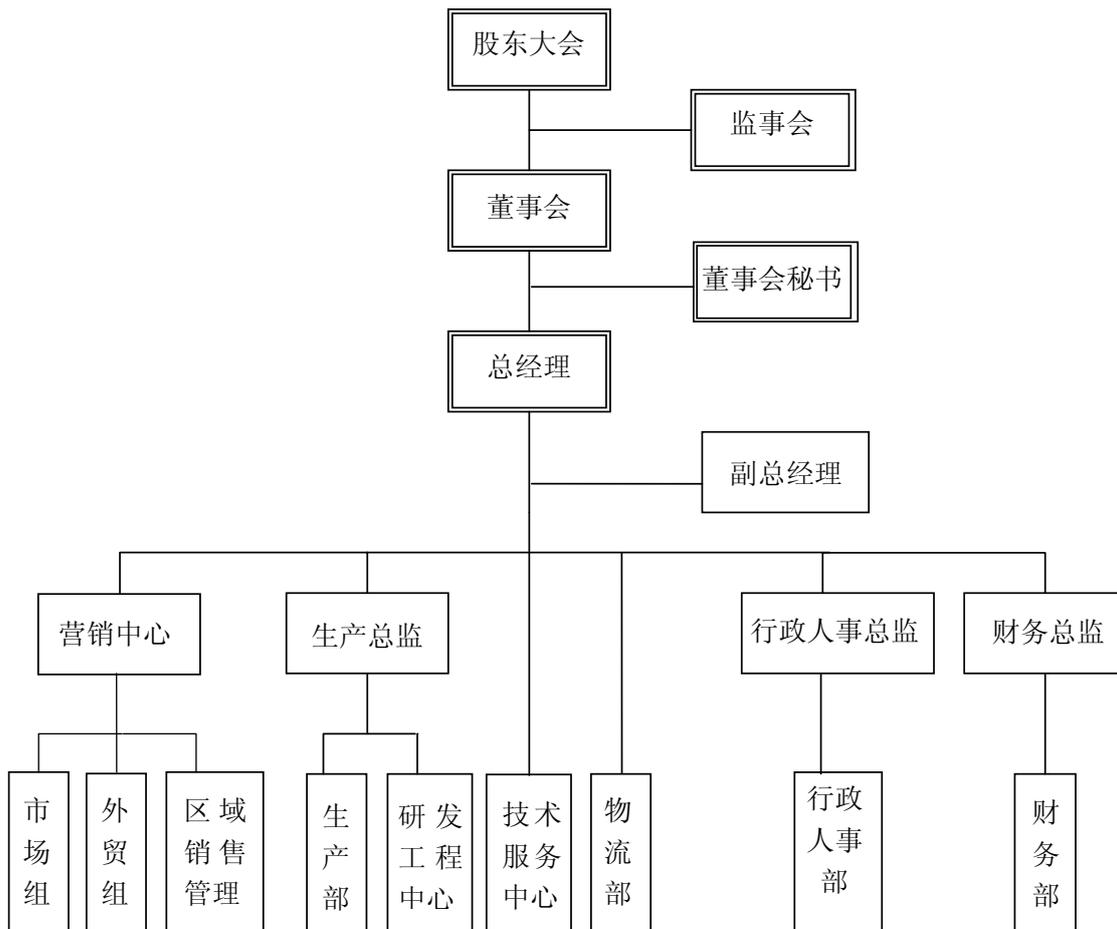
#### 4、备件供应和维修

备件供应压力大是冶金行业面临的普遍难题。冶金行业仪器多为进口设备，备件昂贵且采购周期长，大量储备资金积压大。美诺福在全国各地设有 14 个技术服务站，

各服务站客户的备件储备可以互补，备件资源可以共享。经过多年的行业服务，美诺福已经和很多仪器厂家和备件原始厂建立了良好关系，与很多采购流程复杂的企业相比可以节约 2/3 的备件供货时间；此外，美诺福也能够加工、维修紧急和疑难备件，可以为客户节省 80%以上的备件费用。

## 二、公司内部组织结构与主要生产流程

### （一）内部组织结构图



### （二）公司主要业务流程

#### 1、主要业务流程

(1) 签订合同：营销中心与客户拟定相应的项目销售合同、付款方式、技术协议等事宜。

(2) 制定生产任务书及进度表：总经理班子确认项目主管部门及项目负责人，并组织技术交底工作，营销中心确认下发正式生产任务书，相关职能部门制定生产进度表。

(3) 采购工程材料：物流部依据采购申请单执行工程材料的采购流程。

(4) 产品制造、检验及入库：生产部依据生产进度表进行产品制造，由研发工程中心对生产进度进行检查，由营销中心向客户更新生产进度情况。产品制造完成，经研发工程中心出厂检验合格并提交检验报告后，生产部安排产品入库。

(5) 发货：营销中心与客户确认是否具备发货条件，在得到肯定答复后，通知物流部发货。

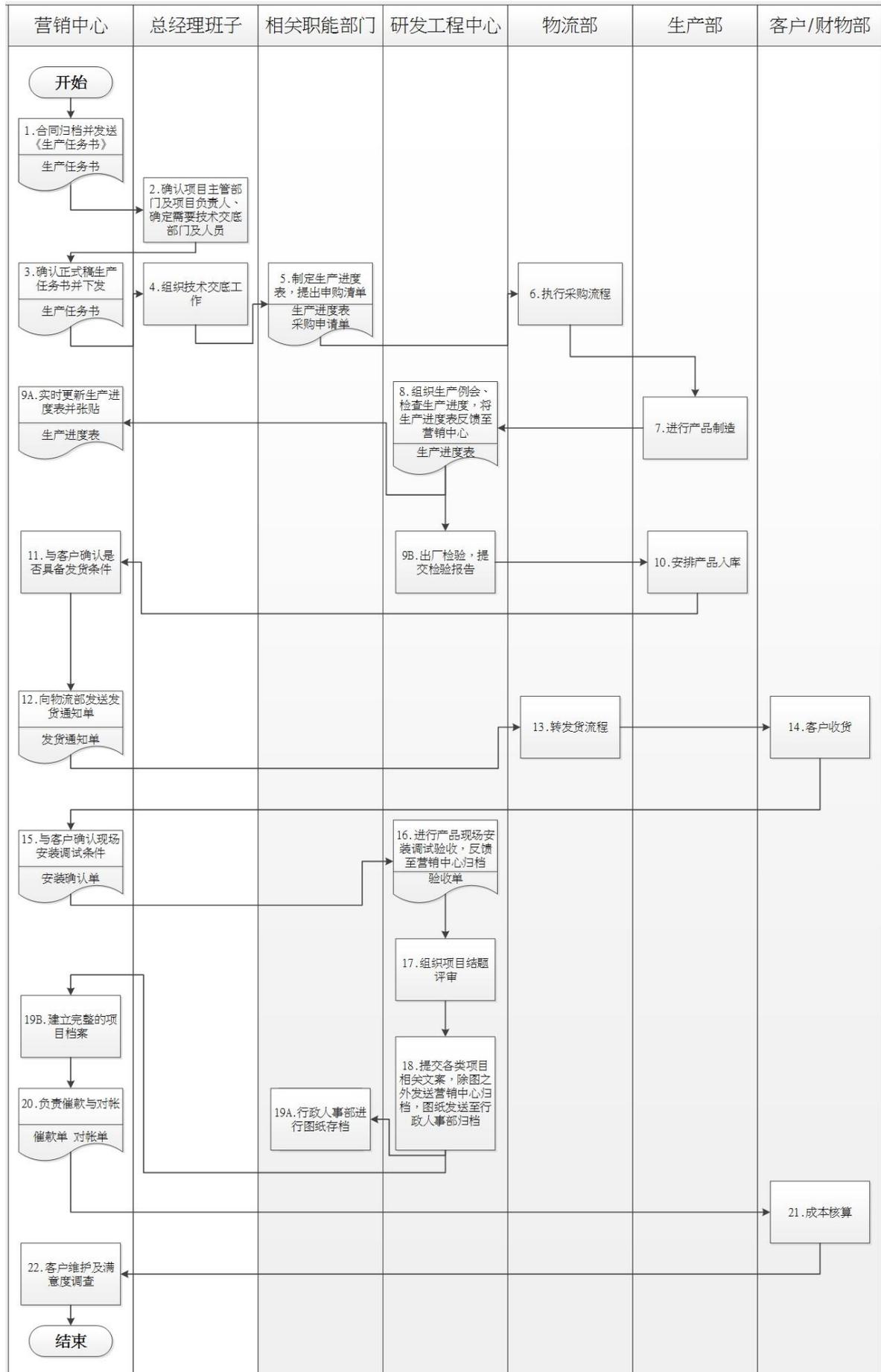
(6) 客户收货与现场安装调试：客户收货，营销中心向客户确认现场安装调试条件。研发工程中心收到营销中心的安装确认单后组合产品现场安装、调试、验收工作。如客户有特殊要求的，按双方之前协商提供维修维护服务等。

(7) 项目结题评审、归档：研发工程中心组织项目结题评审，并将图纸移送行政人事部归档，其余项目相关文案在营销中心归档、建立完整的项目档案。

(8) 收款与成本核算：营销中心向客户催款并负责对帐，财务部对成本进行核算。

(9) 客户维护：营销中心负责对客户进行维护和满意度调查。

具体图示如下：



## 2、主要紧急维修服务响应流程

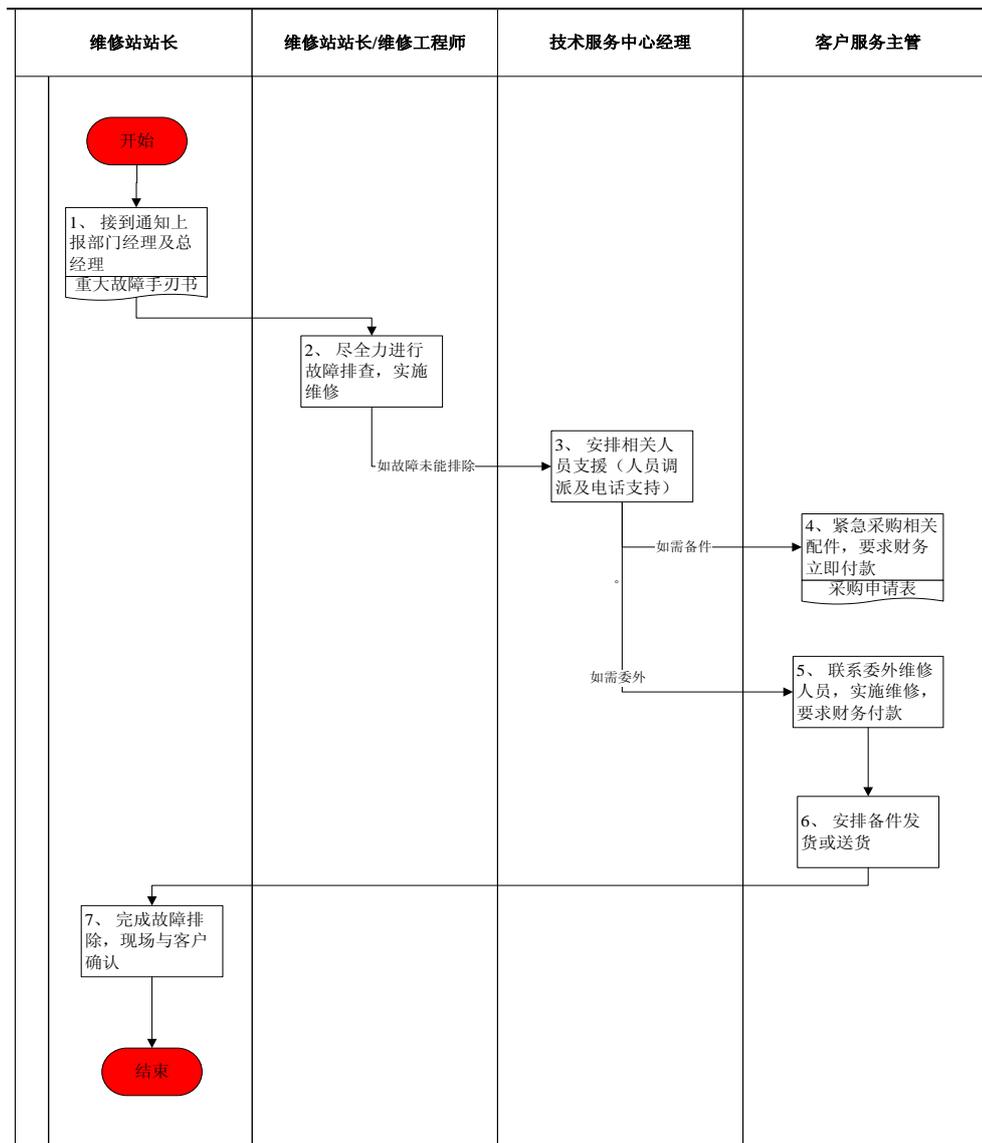
(1) 站长接到紧急故障报修后，亲自前往现场，并第一时间上报技术服务中心经理，并由中心经理上报总经理；

(2) 维修站站长/维修工程师尽全力进行故障排查、确定故障、实施维修；

(3) 如故障未能排除，由技术服务中心经理安排相关人员支援，包括调用其他维修人员或电话支持；

(4) 如果需要备件，客户服务主管紧急采购相关配件，并要求财务立即付款；如果需要维修委外时，由客户服务主管立即联系委外维修人员，实施维修，并有权要求财务立即付款

(5) 将采购的备件安排发货或送货，完成故障排除，现场跟用户确认。



### 三、公司业务有关资源情况

#### (一) 主要产品所使用的特色技术

##### 1、自动风动送样传输方式

利用气力输送技术，管道内压缩空气在样盒两端产生的压力差，推动样盒快速运行，实现试样在车间和检化验实验室之间的远距离全自动输送。

##### 2、自动分析技术

该技术通过机器人自动化控制手段，采用 PLC 电气控制方式，使用 SQL server 编程语言编制的系统软件，实现了检化验样品的全自动搬运、全自动加工以及全自动分析，同时分析结果通过 TCP/IP 技术方式自动上传。

##### 3、技术服务网络平台技术

传统技术服务需要工程师到用户现场点对点的服务。美诺福钢铁冶炼实验室技术服务网络平台，利用无线互联网技术和智能技术实现设备技术技能的高效利用和资源共享。实现设备维修开放式远程技术支撑服务平台（设备维护、技术指导、数据诊断模块）、建立开放服务新模式的探索、实现通用化、实时化、智能化、规范化的设备服务远程协同。

#### (二) 无形资产情况

##### 1、无形资产使用情况

截至 2013 年 9 月 30 日，公司无形资产账面价值 14.41 万元，主要为公司办公管理软件使用权，包括金和协同管理平台软件、合同管理软件、solidworks 设计软件等，在可使用期限内按直线法摊销，使用状况良好。

##### 2、知识产权

###### (1) 专利权

截至本公开转让说明书出具日，公司拥有 2 项实用新型专利和 1 项发明专利，无潜在纠纷。具体如下：

类型	名称	专利号	申请日	保护期限
发明	金属试样加工装置	ZL 2008 1 0034937.5	2008/3/21	二十年
实用新型	金属试样加工装置	ZL 2008 2 0056430.5	2008/3/21	十年
实用新型	风动送样自动收发柜	ZL 2010 2 0185348.X	2010/5/11	十年

## (2) 软件著作权

截至本公开转让说明书出具日, 公司拥有 3 项计算机软件著作权 (原始取得全部权利), 无潜在纠纷。具体情况如下:

类型	名称	登记号	开发完成日期	首次发表日期
软件著作权	美诺福实验室信息管理系统 V1.0	2013SR002168	2005/6/12	2005/6/12
软件著作权	美诺福实验室自动化分析控制软件 V1.0	2012SR082974	2012/6/27	2012/6/28
软件著作权	美诺福远程服务平台软件 V1.0	2013SR047098	2012/12/15	2013/3/2

## (3) 正在申请中专利权

类型	名称	申请号	申请人	申请日
发明	硅钢自动剪切系统	201010168298.9	美诺福	2010/5/11

## (4) 正在申请中商标权

类别	商标图形或字样	申请号	申请人	申请日
7		11711947	美诺福	2012/11/7
9		11712066	美诺福	2012/11/7
37		11712003	美诺福	2012/11/7
42		11712091	美诺福	2012/11/7

## (三) 业务许可与公司资质

## 1、业务许可情况

截止本公开转让说明书出具日, 公司共取得 1 项业务许可。

证书名称	发证机关	编号	发证日期	有效期
中国设备维修企业资质证书	中国设备管理协会	中设 1305-10030-I 025	2013. 5. 29	2016. 5. 28

## 2、公司获得资质与荣誉情况

证书名称	发证机关	编号	发证日期	有效期
科学技术成果鉴定证书	国家科学技术委员会 四川省科学技术厅	川科鉴字[2008] 第 517 号	2008/12/16	无
科学技术成果鉴定证书	攀枝花钢铁(集团)公司	攀钢科鉴字 [2009]046 号	2009/9/28	无
冶金科学技术奖	中国钢铁工业协会 中国金属学会	2009-164-3-2	2009/8	无
上海市科技企业服务联系证	上海市科学技术委员会	宝科 3946 号	2012/6/12	无

上海市科技企业服务联系证	上海市科学技术委员会	宝科 3948 号	2012/6/27	无
软件产品登记证书	工业和信息化部 上海市经济和信息化委员会	沪 DGY-2012-1389	2012/8/10	2017/8/9
实验室自动化设备及系统的设计、集成、制造及维修质量管理体系认证证书	英国国际认证有限公司	CI/13681	2012/11/22	2015/11/21
实验室自动化设备及系统的设计、销售的相关职业健康安全活动认证证书	上海英格尔认证有限公司	117 13 S1 0039 ROS-1	2013/3/18	2016/3/17
实验室自动化设备及系统的设计、销售的相关环境管理活动认证证书	上海英格尔认证有限公司	117 13 E1 0137 ROS-1	2013/3/18	2016/3/17

#### (四) 特许经营权情况

截止本公开转让说明书出具日，公司未取得任何特许经营权。

#### (五) 公司主要固定资产情况

公司与业务相关的固定资产主要为与单体自动化设备和实验室自动化系统的研发制造有关的设备，具体使用情况如下：

单位：元

固定资产名称	原值	折旧年限	累计折旧	成新率
线切割机床	38,461.54	10	15,224.36	60.42%
数控线切割机床	38,034.20	10	6,022.08	84.17%
空气等离子切割机	33,675.21	10	5,331.91	84.17%
金属管倒角机	21,282.05	10	6,907.80	67.54%
监控设备	19,000.00	3	8,018.44	57.80%
笔记本电脑	18,802.56	3	7,938.86	57.78%
带锯床	13,675.21	10	2,165.24	84.17%
中B货架	8,974.36	5	4,973.29	44.58%
数字示波表	8,400.00	5	2,660.00	68.33%
便携机(200-90286)	8,105.52	3	4,277.91	47.22%
套丝机/手拉葫芦/切割机	6,190.00	10	2,495.47	59.69%
电动车	3,980.00	4	393.85	90.10%
车床	3,856.41	5	1,221.20	68.33%
氩弧焊机	3,247.86	10	1,311.32	59.63%
托盘车	3,247.86	4	514.24	84.17%

空气压缩机	2,991.45	10	473.65	84.17%
电焊机	2,495.73	5	316.13	87.33%

## (六) 公司人员结构以及核心技术人员情况

### 1、员工情况

截至 2013 年 9 月 30 日，公司共有员工 107 人，构成情况如下：

#### (1) 按管理职能划分：

管理职能	人数	占比
管理人员	4	3.74%
财务人员	4	3.74%
销售人员	3	2.80%
生产人员	13	12.15%
研发人员	10	9.35%
技术维修站工程人员	73	68.22%
<b>合计</b>	<b>107</b>	<b>100%</b>

#### (2) 按年龄划分：

年龄	人数	占比
18-30 岁	72	67.29%
31-40 岁	25	23.36%
41-50 岁	10	9.35%
51 岁及以上	0	0.00%
<b>合计</b>	<b>107</b>	<b>100%</b>

#### (3) 按受教育程度划分：

教育程度	人数	占比
硕士及以上	4	3.74%
本科	43	40.19%
专科	41	38.32%
高中及以下	19	17.76%
<b>合计</b>	<b>107</b>	<b>100%</b>

### 2、核心技术人员情况

### （1）核心技术人员基本情况

截至 2013 年 9 月 30 日，公司共有 5 名核心技术人员。

陈波，详见本公开转让说明书“第一节、四、公司股东情况”之“（二）实际控制人基本情况”。

廖丽平，详见本公开转让说明书“第一节、七、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

余光明，男，1974 年 8 月出生，中国籍，无境外永久居留权。大专学历，1998 年 7 月毕业于重庆钢铁高等专科学校。1998 年 8 月至 2000 年 11 月，供职于重庆特殊钢(集团)公司，担任技术员。2000 年 12 月至 2003 年 2 月，供职于上海祥好塑胶五金有限公司，担任维修工程师。2003 年 3 月至今，供职于上海美诺福实验自动化有限公司，先后担任维修部经理、生产厂长等职，目前担任工程主管。

刘保东，详见本公开转让说明书“第一节、七、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

张松柏，男，1978 年 11 月出生，中国籍，无境外永久居留权。大专学历，1998 年 12 月毕业于重庆通讯学院。1999 年 1 月至 2001 年 12 月，供职于广东南海市天华电子公司，担任技术员。2001 年 1 月至 2007 年 12 月，供职于北京博实电气(北京北整研究所)，担任电子工程师。2008 年 1 月至 2009 年 12 月，供职于北京海克淋环保设备(韩国外资)，担任电气规划师、电子电路开发部主管。2010 年 1 月至今，供职于上海美诺福实验自动化有限公司，担任公司的电子电路专业工程师。

### （2）核心技术人员变动情况

公司五名核心技术人员中有两名于近两年内加入公司。核心技术人员变动的主要原因为公司逐步加大研发投入，因为研发以及公司业务发展的需要引进了一批技术研发人员。

### （3）核心技术人员持股情况

姓名	持股数量(万股)	持股比例(%)	是否存在质押及其他争议事项
陈波	877.50	97.50%	否
合计	877.50	97.50%	-

## 四、公司主营业务相关情况

### （一）报告期内公司主要产品与服务收入情况

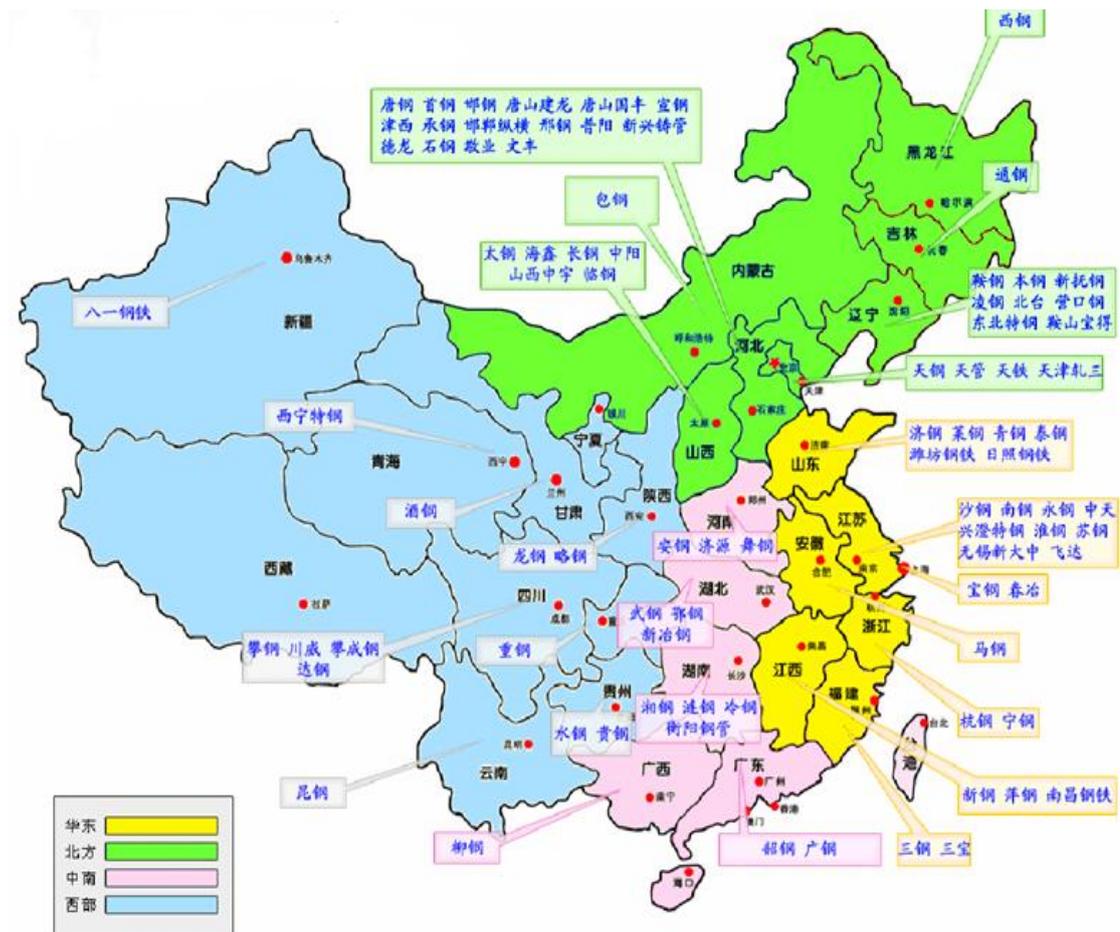
单位:元

产品名称	2013年1-9月		2012年度		2011年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
维修维保	12,112,289.34	65.71%	17,179,534.20	31.49%	13,819,198.81	39.86%
工程项目	3,175,458.99	17.23%	24,703,069.40	45.28%	16,366,907.77	47.21%
产品及备件销售	3,145,670.99	17.07%	12,671,300.53	23.23%	4,483,062.39	12.93%
合计	18,433,419.32	100%	54,553,904.13	100%	34,669,168.97	100%

(二) 报告期内公司主要客户情况

1、产品服务的主要消费群体

公司的客户主要为冶金行业对单体自动化设备和实验室自动化系统有大量需求的钢铁企业，涉及质量检验、炼钢、热轧、冷轧、连铸、原料等多个领域，公司客户遍布全国各地。公司报告期内不存在对单一客户的销售额占总销售额比例超过50%的情况，不构成对单一客户的依赖。



2、最近两年一期前五大销售客户情况

2013年1-9月公司前五名客户的营业收入情况：

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例
重庆钢铁股份有限公司	5,871,106.84	31.85%
攀钢集团有限公司	2,383,730.77	12.93%
上海梅山钢铁股份有限公司	1,565,238.94	8.49%
上海宝钢工业技术服务有限公司	1,467,338.02	7.96%
江阴兴澄特种钢铁有限公司	1,149,370.94	6.24%
<b>合计</b>	<b>12,436,785.51</b>	<b>67.47%</b>

2012年度公司前五名客户的营业收入情况：

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例
攀钢集团有限公司	15,280,543.35	28.01%
福建福欣特殊钢有限公司	5,470,085.47	10.03%
上海宝钢工业技术服务有限公司宝山分公司	4,805,128.21	8.81%
中冶赛迪工程技术股份有限公司	3,974,300.00	7.29%
衡阳中钢衡重工程有限公司	2,979,487.18	5.46%
<b>合计</b>	<b>32,509,544.21</b>	<b>59.59%</b>

2011年度公司前五名客户的营业收入情况：

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例
攀钢集团有限公司	11,193,541.54	32.29%
江苏申特钢铁有限公司	3,384,871.79	9.76%
武汉威恩科技有限公司	2,051,282.05	5.92%
江阴兴澄特种钢铁有限公司	1,780,573.50	5.14%
上海梅山钢铁股份有限公司	1,661,400.85	4.79%
<b>合计</b>	<b>20,071,669.73</b>	<b>57.89%</b>

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

### (三) 报告期内公司主要供应商情况

#### 1、公司主要原材料与能源供应情况

公司主要原材料为轴承、变频器、伺服电机等自动化设备所需组件，原材料的投

入占产品成本的比例 2013 年 1-9 月、2012 年、2011 年分别为 54.67%、68.69%、61.07%。公司所消耗的能源主要为电力，水电费占产品成本的比例 2013 年 1-9 月、2012 年、2011 年分别为 0.10%、0.18%、0.11%。

## 2、最近两年一期前五大供应商情况

公司与各主要供应商建立了稳定的合作关系，报告期内不存在对单个供应商的采购额占总采购额比例超过 50%的情况，不存在对单一供应商依赖的情况。

2013 年 1-9 月，公司前五名供应商供货金额与所占采购总额的比例情况：

供应商	供货金额（元）	占采购总额的比例
上海千帆电子控制工程技术有限公司	850,000.00	13.33%
成都市工业设备安装公司重庆分公司	600,000.00	9.41%
库卡机器人(上海)有限公司	590,000.00	9.26%
上海兴增实业有限公司	394,340.04	6.19%
上海仁马电子信息科技有限公司	266,800.00	4.19%
<b>合计</b>	<b>2,701,140.04</b>	<b>42.38%</b>

2012 年，公司前五名供应商供货金额与所占采购总额的比例情况：

供应商	供货金额（元）	占采购总额的比例
南通德凯仪器仪表有限公司	6,701,140.00	36.75%
上海宝钢工业技术服务有限公司	3,488,115.30	19.13%
上海千帆电子控制工程技术有限公司	1,530,000.00	8.39%
宝钢工程技术集团有限公司	932,572.95	5.11%
攀枝花钢城机电工程有限责任公司	605,900.00	3.32%
<b>合计</b>	<b>13,257,728.25</b>	<b>72.70%</b>

2011 年，公司前五名供应商供货金额与所占采购总额的比例情况：

供应商	供货金额（元）	占采购总额的比例
宝钢工程技术集团有限公司	10,889,601.00	41.75%
上海宝钢工业检测公司	2,751,600.00	10.55%
上海思百吉仪器系统有限公司北京分公司	758,692.00	2.91%
宁波马可机电有限公司	696,000.00	2.67%
上海超谱仪器仪表有限公司	524,358.82	2.01%
<b>合计</b>	<b>15,620,251.82</b>	<b>59.88%</b>

公司目前董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

#### (四) 报告期内对重大业务合同履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，并且不存在纠纷情况。以下重大业务合同认定标准为按照三种不同合同类别分别选取报告期内金额较大的合同。

时间	合同对象	合同内容	合同金额(元)	履行情况
2011/2	上海梅山钢铁股份有限公司	公司有偿向合同对象提供化学分析及物理检验仪器设备维护维修服务	1,778,200.00	履行完毕
2011/4	江苏申特钢铁有限公司	公司有偿向合同对象提供光谱仪、荧光仪及配套设备	3,000,000.00	履行完毕
2011/8	中冶赛迪工程技术股份有限公司	公司有偿向合同对象提供钢样自动分析系统及自动风样送样装置	4,649,931.00	履行完毕
2011/9	攀钢集团西昌钢钒有限公司	公司有偿承担合同对象检化验大型设备的协力工作	1,095,000.00	履行完毕
2011/11	河北省首钢迁安钢铁有限责任公司	公司有偿向合同对象提供钢样送样器、橡胶头等备件	715,909.00	履行完毕
2011/12	福建福欣特殊钢有限公司	公司有偿向合同对象提供钢样送样器自动监测装置	6,400,000.00	履行完毕
2012/1	武汉威恩科技有限公司	公司有偿向合同对象提供矿石水分自动监测装置	782,000.00	履行完毕
2012/2	衡阳中钢衡重工程有限公司	公司有偿向重钢股份技改工程项目提供 14 套风动送样装置的设计、制造、安装、调试及相应技术服务	3,486,000.00	履行完毕
2012/8	攀钢集团西昌钢钒有限公司	公司有偿承担合同对象大型检化验设备设施的维修工作	3,081,700.00	履行完毕
2012/10	河北钢铁集团永洋钢铁有限公司	公司有偿向合同对象提供液压剪切机	68,000.00	履行完毕
2012/10	上海超普仪器仪表有限公司	公司有偿向合同对象提供全自动光谱仪、升级软件及机器人系统	165,500.00	履行完毕
2012/12	湖南华菱涟源钢铁有限公司	公司有偿向合同对象提供 210 炉台化验室信息改造技术服务	189,500.00	履行完毕
2012/12	上海宝钢工业技术服务有限公司	公司有偿承担合同对象所有检验化设备及相关水、电、风、汽设施的维护工作	526,500.00	履行完毕
2012/12	上海梅山钢铁股份有限公司	公司有偿向合同对象提供化学分析及物理检验仪器设备维护维修服务	1,918,200.00	履行完毕
2013/1	重庆钢铁股份有限公司	公司有偿承包合同对象检化验设备维护维修工作	1,500,000.00	正在履行
2013/1	上海科林国冶工程技术有限公司	公司有偿向合同对象提供风动送样装置	230,000.00	履行完毕

2013/2	成都攀成钢冶金工程技术有限公司	公司有偿承担合同对象的风动送样装置的设计、供货、安装、调试。	310,000.00	履行完毕
2013/6	甘肃辰祥贸易有限公司	公司有偿向合同对象提供光电倍增管等产品	175,000.00	履行完毕
2013/8	湖南华菱涟源钢铁有限公司	公司有偿向合同对象提供试样输送阀	55,000.00	正在履行

报告期内，公司重大采购合同均正常履行，并且不存在纠纷情况。

时间	合同对象	合同内容	合同金额(元)
2011	上海思百吉仪器系统有限公司北京分公司	2011年2月1日至2012年1月31日设备全面维护服务	65,000.00
2011/1	上海于上机电设备有限公司	采购安全开关机电器标准件	47,000.00
2012/2	南通德凯仪器仪表有限公司	采购自动分析装置一套	1,500,000.00
2012/2	上海宝钢工业技术服务有限公司	采购FRP方槽、桶槽、直管、手动风门、方转圆、风机等产品	104,475.00
2012/3	上海宝钢工业技术服务有限公司	采购电气元件一批	389,233.65
2012/4	宁波马可机电有限公司	采购V6钻孔攻牙机	100,000.00
2012/4	上海宝钢工业技术服务有限公司	采购JK-VMC光机、Z轴线、Z轴丝杆轴承等	344,400.00
2012	上海宝钢工业技术服务有限公司	采购德国OBLFQSN750-II型自动直读光谱仪	2,247,660.00
2012/11	上海思百吉仪器系统有限公司北京分公司	采购SST Rh 3kW	361,310.00
2012/12 (2013年执行)	库卡机器人(上海)有限公司	采购库卡工业机器人KR16-2	590,000.00
2013/9	上海兴增实业有限公司	采购无缝管、中板等	394,340.04

## 五、公司商业模式

公司业务立足于冶金行业实验室自动化细分产业，拥有金属试样加工装置发明和实用新型专利、风动送样自动收发柜实用新型专利，以及三项实验室信息管理软件著作权，并获得中国设备管理协会颁发的中国设备维修企业资质证书，公司成立以来研发并制造出多项国内外首创的实验室自动化单体产品和成套系统产品，并为客户提供

自动化设备维修维保服务，主要面向全国各大钢铁企业（如宝钢、鞍钢、首钢等），通过直销、招标等方式销售实验室自动化产品、承揽客户自动化技术改造项目，报告期内平均毛利率44.02%，略高于国内同行业企业毛利率，主要是公司经过多年研发积累，自主研发产品技术含量较高，产品销售还配套自主研发的实验室自动化信息管理软件，有利于提升整体毛利率，此外公司维修维保服务毛利率一直保持稳定较高水平。

### （一）营销模式

报告期内，公司主要通过直销模式开拓市场，并通过招标方式承揽工程项目。公司设有营销中心，直接寻找、联络、维护客户及宣传产品和服务，组织参加项目投标。

### （二）盈利模式

首先，公司通过为各种大型化学分析仪器、物理检测设备、在线分析仪表、自动化系统提供驻点维修、定期维护、应急抢修、备件供应等技术服务，收取维修维保服务费；其次，公司通过为用户定制开发成套实验室自动化系统，收取系统设计费、设备供货费用、软件编程费、现场安装调试费，以及后续的系统维护、改造、搬迁、大修费用等；第三，公司通过研发、制造、销售单体自动化设备和配套信息管理系统获取收入。

## 六、公司所处行业介绍

公司所处行业按照证监会最新发布的上市企业分类指引可分类为“M74 专业技术服务业”。按照国家统计局《国民经济行业分类(GB/T 4754-2011)》，可分类为“M7499 其他未列明专业技术服务业”。

### （一）公司所处行业概况

#### 1、行业介绍

工业自动化领域是机器设备或生产过程在不需要人工直接干预的情况下，按预期的目标实现测量、操纵等信息处理和过程控制的统称。工业自动化装备是具有感知、分析、推理、决策和控制功能的制造装备的统称，它是包含机械、电子、计算机甚至声、光、液等多个功能模块的综合性系统，又称为“智能装备”。

随着自动化技术的进步，工业自动化本身的涵义也不断地演进。在应用领域方面，从最开始的机械制造业，已经拓展到电力、冶金、采掘、石化、造纸等诸多行业；在应用深度上，则由单台的自动化机械向着系统集成的方向发展。

工业自动化系统通常分为5级：企业管理级、生产管理级、过程控制级、设备控制级和检测驱动级。前两级管理级涉及的高新技术主要是计算机技术、软件技术、网络技术和信息技术；过程控制级涉及的高新技术主要是智能控制技术和工程方法；设备控制级和检测驱动级涉及的高新技术主要是三电一体化技术、现场总线技术和新器件交流数字调速技术。企业管理决策系统层（ERP）、生产执行系统层（MES）必须建立在设备自动化和过程自动化基础上。

工业自动化系统以构成的软、硬件可分类为：自动化设备、仪器仪表与测量设备、自动化软件、传动设备、计算机硬件、通信网络等。具体如下：

图表1 工业自动化控制系统组成

组成	定义
自动化设备	包括可程序控制器（PLC）、传感器、编码器、人机界面、开关、断路器、按钮、接触器、继电器等工业电器及设备
仪器仪表与测量设备	包括压力仪器仪表、温度仪器仪表、流量仪器仪表、物位仪器仪表、阀门等设备
自动化软件	包括计算机辅助设计与制造系统（CAD/CAM）工业控制软件、网络应用软件、数据库软件、数据分析软件等
传动设备	包括调速器、伺服系统、运动控制、电源系统、马达等
计算机件	包括嵌入式计算机、工业计算机、工业控制计算机等
通信网络	包括网络交换机、视频监控设备、通信连接器、网桥等

资料来源：齐鲁证券整理

## 2、工业自动化在冶金行业的应用

按照目前流行的自动化体系结构,典型的冶金自动化系统按功能层次可分为过程控制系统、生产管理控制系统、企业信息化系统3个层面。

在过程控制方面,以PLC、DCS、工业控制计算机为代表的计算机控制取代了常规模拟控制,已在冶金企业全面普及。据最近中国钢铁工业协会的调查结果,按冶金工序划分,计算机控制的采用率分别为高炉100%,转炉95.43%,电炉95.9%,连铸99.42%,轧机9.68%。

在生产管理控制系统方面,根据最近中国钢铁工业协会的调查结果,按冶金工序划分,生产管理控制系统计算机配置率分别为高炉5.97%,转炉23.03%,电炉26.12%,连铸20.64%,轧机1.68%。

在企业信息化系统方面,据有关数据统计,我国钢年产量500万t以上的8家企业100%上了信息化的项目,钢年产量50万t以上的58家企业中有45家上了企业信息化的项目,占77.6%。

### 3、行业产业链分析

工业自动化产业链可分为四个部分：硬件设备提供商、软件提供商、系统集成商或专业自动化研究设计院（自动化技术服务提供商、自动化工程提供商）终端客户。

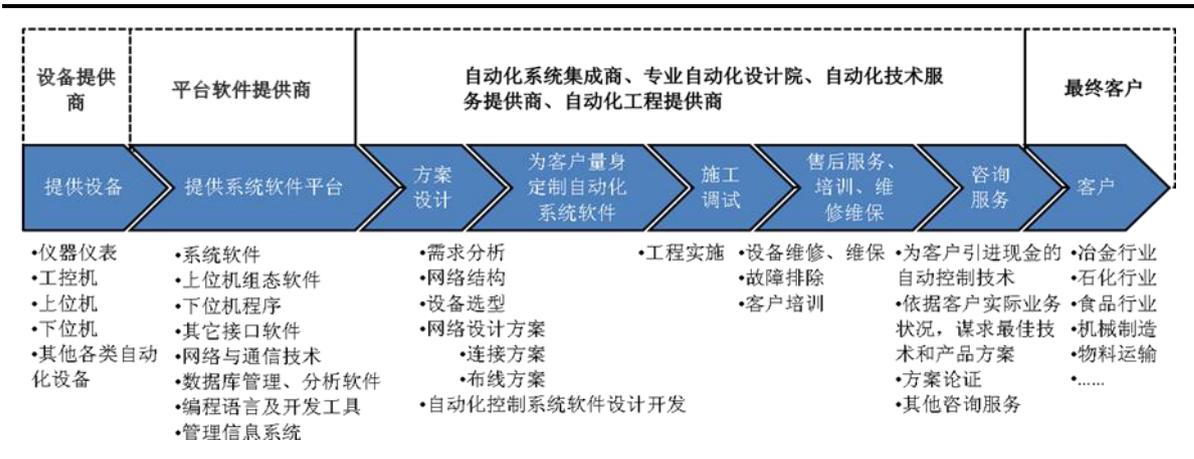
(1) 硬件设备提供商：指为工业自动化系统提供仪器仪表、传感器、传动设备、上位机、下位机等硬件设备的自动化设备产品提供商。

(2) 平台软件提供商：指为实现工业自动化提供计算机辅助设计与制造系统软件（CAD/CAM）、工业控制软件、网络应用软件、数据库软件、数据分析软件、计算机语言及开发工具等的平台软件提供商。

(3) 系统集成商或专业自动化研究设计院（自动化技术服务提供商、自动化工程提供商）：是指能为客户提供系统集成产品与服务的专业机构。根据自动化系统集成商导则，只有能够为客户设计、建造、安装和调试一个由多个部分构成的自动化系统的公司才能被称为自动化系统集成商。但除此以外，还包括几种非典型的自动化技术应用型工程公司、技术服务公司，这类公司擅长自动化技术应用及行业工艺，能够根据企业个性化生产需求，对其生产系统进行自动化改造，或对其自动化设备提供维修维保服务等；情况类似的还有原始设备制造商（OEM 厂商），如盘柜制造商，若其能够安装和连接由其装配的控制设备，或者若其制造的机械设备包含自动化和控制设备，那么这些公司也可以被认为是非典型系统集成商。

(4) 终端客户：即工业自动化系统最终使用者。终端客户从最初的机械制造业企业扩展至食品、电力、冶金、采掘、石化、造纸、物料处理等诸多具有连续和批量处理生产特性的行业。

图表 2 工业自动化产业链示意图



资料来源：齐鲁证券整理

#### 4、行业监管体系

公司是冶金行业检化验仪器和自动化系统集成、研发制造以及专业维保的技术服务型公司，受国家发展与改革委员会产业发展规划、产业政策的重大影响，主管部门为国务院工业和信息化部，涉及多个行业协会（如中国自动化学会、中国仪器仪表行业协会、全国工业过程测量和控制标准化技术委员会、中国计算机行业协会、中国冶金建设协会等）的自律监管。具体如下：

国家发展与改革委员会：拟订并组织实施国民经济和社会发展战略、中长期规划和年度计划，指导推进和综合协调经济体制改革，推进经济结构战略性调整，统筹协调经济社会发展；承担规划重大建设项目和生产力布局的责任；拟订全社会固定资产投资总规模和投资结构的调控目标、政策及措施。

国务院工业和信息化部：提出新型工业化发展战略和政策，推进产业结构战略性调整和优化升级，推进信息化和工业化融合；制定并组织实施行业规划、行业技术规范 and 标准，负责提出固定资产投资规模和方向，指导行业技术创新和技术进步，推进相关科研成果产业化；振兴装备制造业；拟订并组织实施能源节约和资源综合利用、清洁生产促进政策；负责中小企业发展的宏观指导。

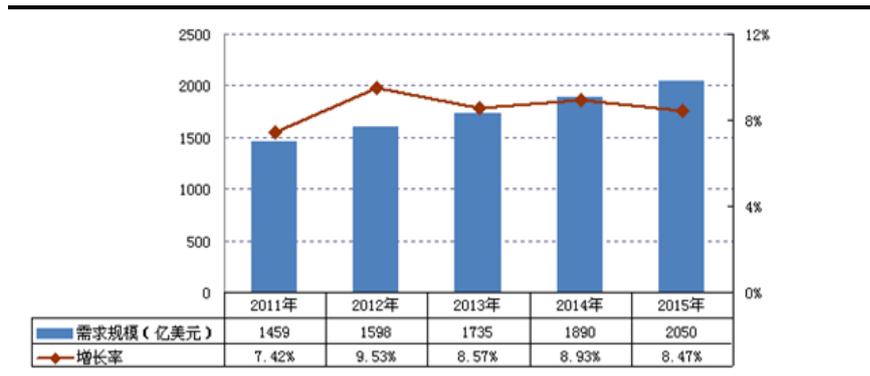
#### （二）公司所处行业市场分析

##### 1、全球工业自动化市场规模巨大

欧美地区是全球最早开始工业化进程的地区，上世纪中叶以来，欧美国家进行了工业自动化领域的探索。目前欧美国家在工业自动化领域处于全球领先地位，相关产品的生产销售是其保持国际竞争力的有力工具，并成为其扩大国际贸易顺差乃至进行行业垄断的重要手段。以欧美国家为代表的发达国家是全球工业自动化产品的主要供给者，亚非拉地区是主要的产品进口区域，也是全球工业自动化强国积极渗透的市场。

根据 IMS 研究部的相关报告显示，2011 年，全球工业自动化市场需求达到 1459 亿美元。2012 年以来，虽然欧洲个别国家经济退回到经济危机时期，但是全球工业自动化市场将受到全球经济回暖的有力推动。到 2015 年全球工业自动化市场需求量将达到 2000 亿美元规模以上。

图表 3 2011-2015 年全球工业自动化市场需求及增速预测



资料来源：IMS Research

## 2、中国工业自动化市场潜在需求巨大

从目前中国的工业自动化市场发展来看，中国拥有世界最大的市场，而中国的工控业发展又相对滞后。传统工业技术改造、工厂自动化、企业信息化需要大量的工业自动化系统，潜在市场巨大。即使在全球金融风暴的阴霾中，中国自动化控制市场依然将保持较快增长。IMS Research 最新的研究报告指出：包括可编程控制器、机器视觉、人机界面、伺服和步进驱动器、中低压马达驱动器和工业计算机在内的中国自动化控制系统市场规模在 2013 年将会达到 1311 亿元人民币，整个中国自动化控制系统市场的年复合增长率在 12% 左右。

## 3、自动化技术推进冶金行业绿色制造

《钢铁工业“十二五”发展规划》明确提出：“十二五”末，钢铁工业单位工业增加值能耗和二氧化碳排放分别下降 18%，重点统计钢铁企业平均吨钢综合能耗低于 580Kg 标准煤，吨钢耗新水量低于 4.0 立方米，吨钢二氧化硫排放下降 39%，吨钢化学需氧量下降 7%，固体废弃物综合利用率 97% 以上。

走绿色制造发展道路是钢铁工业的必然选择。冶金行业绿色制造是综合考虑环境影响和资源能源消耗的现代制造模式，目标是提高钢铁生产过程的铁、碳、水等资源的转换与利用效率，减少废弃物排放及环境污染，从而提高企业核心竞争力，利用自动化技术推进绿色制造工艺改进，利用自动化技术加强能源管控和帮助企业实现绿色管理。

数据显示，冶金行业近年来对自动化的资金投入占销售收入比重呈上升趋势，冶金行业自动化建设和自动化运行维护投入占销售收入比例分别达到 0.2% 以上和 0.08% 以上，其中，2010 年重点大型钢铁企业自动化投入约 120 亿元。由此可见，中国钢铁行业自动化软硬件产品市场将极为可观，具有非常广阔的市场前景。

### (三) 工业自动化行业发展契机

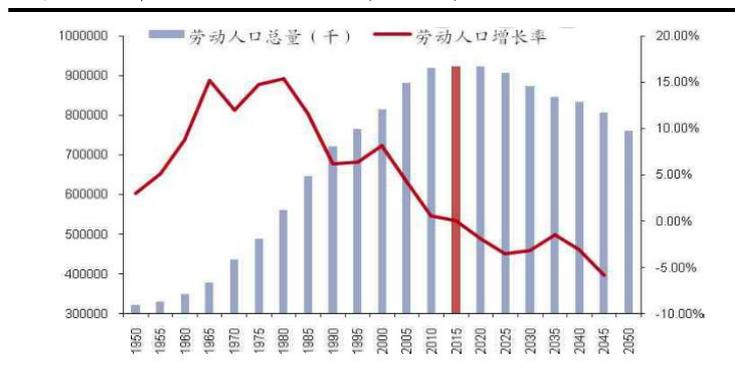
日趋上升的人工成本、产业结构的优化升级、国家政策的大力扶持，这三大因素将催生工业自动化领域的“春天”。

人工成本上升是促使产业结构升级的主要因素之一，正是因为我国经济发展所依赖的低成本优势的逐渐丧失，倒逼企业转型，也促使国家“调结构，促转型”政策出台；而国家出台法规对工业自动化装备进行扶持则是对这一政策的具体回应。因此，产业结构优化升级是推进我国工业自动化发展的核心因素。

### 1、人工成本上升，自动化成长期发展趋势

在工业化过程中，随着农村富余劳动力向非农产业的逐步转移，农村富余劳动力逐渐减少，最终枯竭。中国社科院人口与劳动经济研究所所长蔡昉认为，继人口自然增长率从 20 世纪 60 年代中期开始持续下降之后，劳动年龄人口的增长率从 80 年代也开始了下降的过程，并且在本世纪以来下降速度明显加快，预计在 2017 年左右停止增长。上述趋势也就意味着劳动力无限供给的特征正在消失。可见，近年来各地沸沸扬扬的“民工荒”不是偶然的結果，在此背景下，由于劳动力的稀缺，以及农村劳动力向非农产业转移的边际成本逐渐上升，非农产业人工成本必将进入上升通道，从而使得机器替代人工成为长期的发展趋势。

图表 4 中国劳动人口存量即将下降



资料来源：UN

### 2、产业结构优化升级，工业自动化装备是基础

2010 年出台的国家“十二五”规划明确规定，将改造提升制造业、加快培育战略新兴产业作为当前的重要任务，即实现由主要依靠规模增长的传统工业化道路向主要依靠技术进步和可持续发展的新型工业化道路转变。“调结构，促转型”已成为我国经济发展的主题之一。产业结构调整包括产业结构合理化和高级化两个方面，所谓高级化又称产业结构升级。在后工业时代，高技术产业和服务业日益成为国民经济发展的主导部门，工业由低端向高端发展，技术密集型 and 高端装备产业的占比加大。

自动化成套装备是指以机器人或数控机床为核心，以信息技术和网络技术为媒

介，将所有设备连接到一起而形成的大型自动化生产线。它是高端装备的典型代表，是发展先进制造技术实现生产线的数字化、网络化和智能化的重要手段，是实现产业结构优化升级的工业基础，其最大优势在于解决生产的高效性和一致性问题，成为产业结构调整不可或缺的一环。

在调结构过程中，实现转型的企业将能获取更多的市场机会和优惠政策，与之相反，高耗能、高污染、低效率的企业将面临淘汰的境地。激烈的市场竞争将会倒逼企业加快提高生产自动化程度，工业企业通过大量运用自动化、智能化装备，提高生产效率和市场竞争力，占领行业制高点。可以预见，自动化成套装备作为实现先进制造业的基础和前提，除了在汽车、机械、电力设备、交通运输、能源、化工等诸多行业中大放异彩，更将在食品、服装纺织等自动化水平尚较低的民营生产领域中带动基础自动化市场的拓展。

### 3、国家大力扶持工业自动化产业

工业自动化是为国民经济各行业提供技术装备的战略性产业，是先进制造业的基础，是各行业产业升级、技术进步的重要保障和国家综合实力的集中体现。为此，国家出台了一系列扶持该行业发展的重大政策。至关重要的是，“十二五”规划将高端装备制造业纳入七大战略新兴产业；同期发布的《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》明确提出，“强化基础配套能力，积极发展以数字化、柔性化及系统集成技术为核心的智能制造装备”。“十二五”期间国家在七大战略性新兴产业投资可能最多将达 10 万亿人民币，力度相当于 2.5 个“4 万亿投资”。

### 4、财税政策改革对工业自动化市场的影响

从 2009 年 1 月 1 日起推行的增值税转型改革，增值税由生产型转为消费型，企业用于固定资产投资的进项税可以从销项税中抵扣，从而增加了企业的会计利润，减少了企业的流动资金占用。这将刺激企业购买更新生产设备，从而增加企业对自动化设备的需求。中国政府还出台了装备制造业的调整振兴规划，其中包括对国内企业为开发制造大型、精密、高速数控设备而进口的关键零部件所缴纳的进口关税和进口环节增值税实施先征后退的政策。国家还鼓励工业化和信息化的融合，对现有设备进行信息化改造。

#### （四）工业自动化行业发展前景分析

工业发展是一个积累的、渐近的过程，从全球范围来看，工业自动化经过数十年的发展，已经打下了良好的发展基础，正向“全局”和“纵深”发展，而对于冶金自动化的细分行业来看，自动化服务产业将构成冶金自动化产业未来发展的重要内容。

## 1、工业自动化向“全局”发展

经过经济危机后，同时伴随市场的竞争的日趋激烈和生产成本的提高，国内企业均开始注重运营成本的压缩，综合考虑生产系统的高效、柔性及智能化升级、生产系统的后期维护使用成本及节能环保等各方面因素，希望在生产成本、使用维护成本和生产效率之间寻找到一个平衡点。工业自动化装备对于促进企业生产的高效化至关重要，必然成为产业升级的发展方向，这为工业自动化技术的推广提供了充分条件。

未来中国面临经济转型、产业优化升级，需要通过自动化来实现。从行业覆盖面来看，在自动化水平已经相对较高的汽车、工程机械、航空航天、海洋工程、光伏、电子、电力、化工等行业，高端自动化装备市场将出现爆炸式增长，而与此同时基础工业自动化在服装、食品、物流仓储等其他行业也将呈现出“遍地开花”的态势。

## 2、工业自动化向“纵深”发展

我国正处于工业化建设的中后期，工业深化将由外延式增长进入内涵式增长阶段。随着市场对产品多样性需求的不断提升，工业自动化向系统化、集成化、柔性化、智能化方向逐步深入发展，中国经济必然进入一个以企业设备投资为特征的设备投资周期。现代生产和科学技术的发展，对自动化技术提出越来越高的要求，同时也为自动化技术的革新提供了必要条件。

从中长期来看，随着国内工业自动化市场“深度”的不断挖掘，国内工业自动化市场整体格局将随着国内工业自动化企业自主研发实力的增强而逐步发生较大变化。一方面国内设备厂商加大专利技术研发投入，突破技术壁垒，向上游自动化设备研发、生产领域推进，从源头控制市场供需；另一方面，国内工业自动化技术应用型系统集成商积极向产业链上下游探索，包括设备研发生产、售后服务体系完善等，尝试商业模式的改革，从生产型、应用型到研发型、品牌型、服务型转化，通过转型升级突破瓶颈并参与全球中高端产业的竞争，切实站在消费者的角度去研发和生产更加适合中国市场消费特点的耗材产品。

## 3、自动化服务产业是冶金自动化产业未来发展的重要内容

在当今冶金行业自动化产业内，自动化及信息技术应用行业内同质化现象日趋严重，这种应用及技术的同质化发展下去，会使所有冶金自动化技术企业的利润空间被大大地压缩。未来，冶金行业自动化需要推出顾问式的服务，用更加人性化和个性化的自动化信息技术服务来占领市场，为用户提供更加全面的关怀，也使企业本身获得新的发展空间。

顾问式服务是自动化专业服务发展的全新的服务发展模式。这种服务完全不同于

过去的服务,如果说过去的服务属于长工式服务,那么现在的服务则是管家式服务,“长工”是可以随时更换的,而“顾问”或者是“管家”一般是不会轻易更改的。

这种顾问式自动化、信息化服务把用户的利益、需求始终放在首位,发挥顾问的作用,不断地对用户的自动化、信息化设备,以合理的配置,用与工艺相匹配的自动化、信息化技术来满足生产经营需要。其次对用户自动化、信息化应用提出发展战略规划,供用户参考。第三以最小的成本,发挥自动化、信息化设备的效益最大化。

## （五）实验室自动化细分行业介绍

### 1、实验自动化系统介绍

随着现代化精炼技术、连铸技术及连铸连轧技术的快速发展,使钢铁在品种、产量、质量提高的同时,对品质分析的要求也相应提高,不仅追求准确、及时,而且对状态分析、痕量分析、超低碳氮含量及气体分析、高合金元素等分析的快速准确性也不断地提出需求,那么炼钢实验室工程技术人员就要针对这些方面进行深入研究分析,以满足现代化冶炼高品质钢的更高要求。随着科学技术的迅猛发展,冶金行业对炼钢炉前实验室自动化的认识也由浅到深,由初期手工操作的单元化学分析,慢慢发展为仪器分析,替代一部分人工操作,到现在部分仪器实验室自动化,以及大规模全自动整体实验室,实现了实验室无人操作,充分满足了现代化大生产对生产过程控制、产品分析的快速、准确、稳定的要求,最大限度地提高生产效率。

实验室自动化是集多种辅助和分析单元为一体的分析系统,包括了样本前处理单元、样本传送系统、分析单元、样本储存单元、支持软件系统和计算机硬件组成。系统提供了标准化的样本处理,以及标准化的检测手段,协调一致的检测保证了冶金行业产品品质实时监控。

### 2、实验室自动化市场现状

在国外 LAS（实验室自动化系统）已经广泛应用,但是在我国尚处起步阶段。

目前,国外大型先进钢铁企业的炼钢实验室均采用不同程度的自动化检验分析系统,以保障日益增长的炼钢产能。欧洲的大型钢铁企业早在 20 世纪 80 年代初期就采用了全自动检验分析系统实验室,芬兰奥特困铺钢铁集团、意大利蒂森钢铁集团将自动分析系统用于不锈钢生产线,法国阿塞洛钢铁公司引进自动分析系统用于汽车板生产线,韩国浦项、日本新日铁也先后引用全自动分析系统发挥在不锈钢及特钢的生产线上。至今国外的炼钢实验室自动分析系统约有 200 多套。

自上 20 世纪 90 年代中期,上海宝山钢铁公司率先引进 Thermo Scientific 的全自动化实验室以来,随着国内外同行之间交流的增加,以及国内钢铁工业对实验室

分析要求的不断提高,2000年后,包头钢铁公司、武汉钢铁公司、酒泉钢铁公司、首钢钢铁公司、大连特钢等相继根据各自的实际需要,引进了实验室自动分析系统,2005年山西太钢不锈钢股份有限公司150万t不锈钢项目也引进了4条自动分析线,构成一套完整的实验室全自动分析系统,现在国内已拥有自动分析系统约30余套。与国外市场相比,我国冶金实验室自动化市场仍处于发展初期,随着我国钢铁企业技改要求的提高,近几年国内大中型钢铁企业的炼钢实验室逐步采用全自动检验分析系统,充分满足了现代化大生产对生产过程控制、产品分析的快速、准确、稳定的要求,最大限度地提高生产效率,未来实验室自动化系统市场需求空间仍然广阔。

近十几年来,钢铁工业在满足国民经济建设需求的同时,其粗放发展方式没有得到根本扭转。产能无序扩张、产业集中度低、资源保障力弱、市场恶性竞争、环保压力大等问题日益显现。为了加大钢铁行业节能减排力度,加快钢铁行业结构调整力度,2010年6月,工信部制定了《规范条件》,2012年9月为适应行业发展新变化,对其进行了修订并于2012年10月1日起实施。对列入公告的钢铁企业实行动态管理,加强行业监管,力争到“十二五”末,将80%左右的现有钢铁产能纳入规范管理范畴。对于符合规范条件的企业,工信部将会同有关部门支持其开展兼并重组、淘汰落后、技术改造、节能减排等结构调整工作。对于不符合规范条件的企业,工信部将会同有关部门,综合运用差别电价、财政奖励、考核问责等经济手段、法律手段和必要的行政手段,逐步压缩其生存空间,迫使其退出市场,化解过剩产能。

## (六) 实验室自动化市场竞争格局

### 1、公司的竞争地位

在尚处于发展阶段的国内实验室自动化领域中,美诺福处于领先地位,研发并制造出多项国内外首创的单体产品和系统,拥有多项专利,并获得了四川省科技进步奖、中钢协质量奖、科技部、上海市专项创新基金等荣誉。尤其是炼钢炉前快速分析系统在2003年,美诺福自主设计、制造了国内首套MLF-AOE型全自动集装箱式快速无人分析室并在攀钢重轨车间投运。此快速分析室是至今为止世界上最快的集装箱式快速无人分析室(用时仅需85秒),该系统被攀钢列为重轨保密技术装备之一。

2004年美诺福公司开始承担宝钢不锈钢快分等大型全自动实验室项目的技术服务工作。2005年,美诺福公司承担了江阴兴澄特钢的炼钢炉前全自动分析系统MLF-AOE-II的设计、制造、安装和调试,于同年9月一次性成功投入运行,并获得江苏省冶金专项基金的支持。此条全自动快速分析系统全部由美诺福自主开发,单样分析速度为90秒,该系统运行稳定,至今仍保持着全球快分系统分析速度最快记录,兴澄的日本合资方曾多次来华参观该实验室。2006年,公司生产的我国第一套硅钢检

验样品自动化加工中心顺利在武钢投产，随后在首钢等大型钢厂相继推广。此系统结束了该技术长期受制于进口的局面。2006年，具有自主知识产权的集铣削、砂轮研磨、砂带抛光等功能于一体的双工位铣磨床研发制造成功并投入市场。2007年，美诺福自主研发的全自动风动送样和铣削系统，在宁波钢厂投入使用，该系统样盒自动开盖、试样自动传输、自动铣磨，其中风动送样系统在样盒到达接收柜上方管道内即自动开盖，此动作和国外先进风动送样系统相比至少节约了7秒钟。2008至2009年，美诺福公司在湖北冶钢、攀成钢、涟钢、包钢、沙钢等企业，多条全自动快分相继投产。同时研发了两项填补国内空白的产品，冷轧镀层表面腐蚀自动分析系统（比人工判定效率提高50倍）和冲击试样V形槽口自动检验设备。2009年至2010年，公司自主研发了全球首创的全自动连铸低倍实验室系统，该系统包括火焰切割、试样智能搬运、自动铣磨、自动酸腐蚀、自动拍照成相。

其余多款国内首创的冶金检测制样设备如钢样钻屑机、铁样粉碎机、炉壁测厚仪相继研发制造陆续投入市场，并且均有独创的技术和专利。

## 2、公司竞争的优势

### （1）品牌效应

公司自2001年成立，历经13年的发展，积累了一定的品牌效应，尤其是凭借其研发并制造的多项国内外首创的单体产品和实验室自动化成套系统，使得公司在业内处于领先地位，公司产品已经在宝钢、鞍钢、首钢、马钢、沙钢、重钢、攀钢、武钢、兴澄特钢、新冶钢、珠钢、梅钢、八钢、新钢、宁钢、宝通、成钢、包钢、华菱钢铁等各大钢铁得到广泛使用，为业务开展积累了稳定的客户基础。由于自动化设备的使用依赖于高水平的日常维护保养，公司产品一旦进入客户生产流程体系中，客户会习惯性选择与具有一定品牌效应和合规运营的客户合作以此降低风险，致使新入行业的竞争对手将很难打破这种长期合作形式。

### （2）技术优势

在尚处于发展阶段的国内实验室自动化领域中，美诺福处于领先地位，研发并制造出多项国内外首创的单体产品和系统，拥有多项专利，并获得了四川省科技进步奖、中钢协质量奖、科技部、上海市专项创新基金等荣誉。含有公司自主研发技术的产品在全国钢铁企业当中使用，这将带动大量后续维修维保服务市场需求，为公司带来稳定的、持续增长的利润来源。

### （3）组合业务模式优势

公司主要产品包含两部分，一方面是实验室自动化单体设备及成套系统的研发与

销售，另一方面是自动化设备的维修维保技术服务。公司从事冶金行业实验室自动化产品研发多年，深入了解客户需求，可以提供个性化产品定制和相关维修维保技术服务，同时在维修维保过程中进一步挖掘挖掘客户需求，促进产品功能的不断更新升级，通过组合式专业化技术服务的提供，公司奠定了稳定的客户基础。

### 3、公司竞争的劣势

#### (1) 缺少高水平技术团队

公司经过多年积累，在相关业务上培养了一大批优秀的研发人员。但是，公司在高端专业人才的培养与招募上，尚显不足。根据公司的经营发展计划，公司未来将大力投入对现有产品的技术更新和工业自动化领域的新产品开发，将需要大量的高技术、跨专业人才队伍，而公司目前的人才储备还不够充分。

#### (2) 资金实力较弱

公司产品研发、业务拓展、产品生产、工程项目实施等环节均需要大量周转资金，而受累于下游行业低迷影响，应收账款回款周期延长，使得公司在满足日常运营资金周转以后，很难投入大量资金进行研发和业务拓展，导致公司单纯依靠自有资金发展速度较慢、研发水平提升受限。

### (七) 行业风险特征

#### 1、外资品牌占据高端市场，技术壁垒较高

工业自动化技术涉及电力、电子、计算机、人工智能、通讯、机电等诸多领域，属综合学科产业，资金和技术准入门槛较高。自动化设备的制造企业集中在欧美日等发达国家，中国自动化设备大量进口，欧美日等国企业占据了可编程控制器、机器视觉、人机界面（HMI）、伺服驱动，步进驱动、中低压马达驱动器的高端市场。前端研发设计与后端的销售环节都受制于人，与工业自动化技术研发制造起步较早的外国公司相比，国内厂商尚不足以和国外厂商直接竞争，高端自动化装备市场技术壁垒较高，“技术与市场上缺乏话语权”，成为制约国内工业自动化产业发展的重要瓶颈问题。

#### 2、中国厂商繁多，低端市场价格混战

对比要承受产品研发失败风险的产品开发商，以及要为生产设备和厂房付出大量成本的 OEM 制造商，系统集成的资金和技术的准入门槛都比较低，所以在国外企业大批进入中国、抢占高端市场的时刻，许多国内企业选择了走系统集成这条路，本土企业在低端市场打价格战。目前，国内自动化企业规模普遍偏小，有信誉的品牌产品还未形成，多数自动化企业没有明显的核心技术能力。

## 第三节 公司治理

### 一、公司治理机制的建立情况

#### （一）股东大会、董事会、监事会制度的建立情况

有限公司成立之初，公司规模较小，只有两个自然人股东，未设立董事会、监事会，仅设立一名执行董事、一名监事。有限公司治理结构较为简单，在增加注册资本、变更经营范围、整体变更等事项上依法召开股东会，并形成相关决议。但内部治理制度方面不尽完善，确实存在着治理方面的瑕疵，股东会的执行也存在一定的不足之处，例如：关联方与公司之间的关联方借款和关联担保事项未履行股东会决议，决策程序有会议记录不齐备、不规范的情况，管理层规范治理意识相对薄弱。

2013年12月10日，公司全体发起人依法召开公司创立大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会通过了《公司章程》，选举产生了公司第一届董事会成员及第一届监事会中的股东代表监事，2名股东代表监事与1名职工代表监事组成第一届监事会。

2013年12月10日，公司召开股东大会，通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《关联交易制度》、《投资管理制度》、《信息披露管理制度》等治理细则。

2013年12月10日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长，并根据董事长提名，聘任了公司总经理及其他高级管理人员。

2013年12月10日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了公司监事会主席。至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度。

#### （二）保护股东权利的相关制度

##### 1、投资者关系管理制度

公司的《信息披露管理制度》和《投资者关系管理制度》对投资者关系管理进行了专门规定。公司由董事会秘书负责投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。董事会秘书是公司与证券交易场所的指定联络人，协调和组织本公司的信息披露事宜，包括健全信息披露制度、负责与新闻媒体联系、回答社会公众的咨询，保证

本公司信息披露真实、及时、准确、合法、完整。公司董事会秘书负责执行信息披露工作，包括定期报告的资料收集和定期报告的编制等。公司董事会应确保公司相关信息披露的及时性和公平性，以及信息披露内容的真实、准确、完整。

## 2、纠纷解决机制

《公司章程》第 12.9 条规定：公司董事、监事、经理和其他高级管理人员违反对公司所负的义务时，除法律行政法规规定的各种权利补救措施外，公司有权采取以下措施：要求有关董事、监事、经理和其他高级管理人员赔偿由于其失职给公司造成的损失；撤消任何由公司与有关董事、监事、经理和其他高级管理人员订立的合同或者交易，以及由公司与第三人（当第三人明知或者理应知道代表公司的董事监事经理和其他高级管理人员违反了对公司应负的义务）订立的合同或者交易；要求有关董事、监事、经理和其他高级管理人员交出因违反义务而获得的收益；追回有关董事监事经理和其他高级管理人员收受的本应为公司所收取的款项，包括（但不限于）佣金；要求有关董事监事经理和其他高级管理人员退还因本应交予公司的款项所赚取的，或者可能赚取的利息；采取法律程序裁定有关董事监事经理和其他高级管理人员因违反其对公司所负的义务获得的应属公司的资产归公司所有。

《公司章程》第 12.12 条规定：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过仲裁或诉讼等方式解决。

## 3、关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东会议事规则》和《董事会议事规则》中对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。针对关联交易，公司制定了《关联交易管理办法》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

## 4、财务管理、风险控制机制

公司建立了《财务管理制度》和《销售管理制度》、《人力资源管理制度》、《安全管理制度》等一系列规章制度，涵盖了公司人力资源管理、财务管理、研发管理、销售管理、物资采购、信息安全、行政管理、内部审计等生产经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证

了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

公司建立了相对完善的公司治理制度，制订了股东大会、董事会、监事会的三会制度，以确保公司有效的决策、执行和监督。同时制定了投资者管理制度、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度、财务管理和风险控制机制。公司现有的治理机制能够给所有股东提供合适的保护且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。

## 二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

### （一）股东大会、董事会、监事会制度的运行情况

公司整体变更后，公司能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行。股东大会、董事会和监事会的召开均符合《公司法》以及《公司章程》的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定，会议程序、会议记录规范完整，不存在损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够勤勉尽责的遵守“三会”议事规则，切实履行义务，严格执行“三会”决议。

股份公司成立后，在公司章程、股东大会和董事会的议事规则中对关联交易进行了规定，而且专门制定了《关联交易管理办法》，完善了关联交易的决策程序。公司按照该办法对资金往来及其他关联交易进行规范，严格履行内部审批流程，关联股东或董事回避表决，关联交易定价公允合理，进一步完善对关联交易的管理。

### （二）董事会对于公司治理机制运行情况的评估

董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。

## 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期内存在的违法违规及受处罚情况

报告期内，公司及控股股东、实际控制人不存在违法违规及受到行政处罚的情形，亦不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁案件。

## 四、公司的独立性

公司由美诺福有限整体变更而来，变更后严格遵守《公司法》和《公司章程》等

法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具体情况如下：

### （一）业务独立

公司是为冶金行业检化验仪器和自动化系统提供系统集成、研发制造、售后服务以及专业维保的技术服务型公司。公司拥有独立完整的产、供、销系统，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。

### （二）资产独立

公司是由有限公司整体变更方式设立的股份公司，具备与生产经营业务体系相配套的资产。公司具有开展业务所需的技术、设备、设施、场所，同时具有与生产经营有关的品牌、专利。公司资产独立完整、产权明晰，不存在被控股股东占用而损害公司利益的情形。

### （三）人员独立

本公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司总经理、财务负责人等高级管理人员均专职在本公司工作并领取薪酬，未在本公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

本公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》相关的法律法规，与员工签订了劳动合同，并根据劳动保护和社会保障相关的法律法规，为员工办理了基本养老、医疗、失业、工伤、生育等社会保险，并按期缴纳了上述社会保险。

### （四）财务独立

本公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。本公司内部控制完整、有效。

### （五）机构独立

本公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，本公司设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。本公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，

与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预本公司正常生产经营活动的现象。

## 五、同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人的同业竞争情况

本公司的控股股东和实际控制人为陈波，截至本公开转让说明书签署日，陈波未从事与本公司相同或相似的业务，与本公司不存在同业竞争。

### （二）公司与控股股东、实际控制人投资的其他企业之间的同业竞争情况

除投资本公司外，陈波不持有与公司产生同业竞争的公司股权的情况。

### （三）关于避免同业竞争的承诺

2013年12月3日，公司的控股股东、实际控制人陈波出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的活动，并承诺：将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

## 六、公司最近两年一期资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

报告期内存在关联方向公司借款的情形，关联方向公司借款的用途主要为用于工程项目资金周转的备用金，以及部分公司员工的临时性买房借款。

股份公司成立后，公司为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，在《公司章程》中规定了公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东及实际控制人不得利用利润分配、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。

## 七、董事、监事、高级管理人员

### （一）董事变动情况

有限公司阶段，公司未设立董事会，设有执行董事一名，由陈波担任。2013年12月10日，股份公司成立，设立董事会，董事会成员包括陈波、张郡、张大春、廖丽平、刘保东，其中陈波为董事长。至本公开转让说明书出具之日，公司董事会成员未发生变动。

## （二）监事变动情况

有限公司阶段，公司未设立监事会，设有监事一名，由许孝桐担任。2013年12月10日，股份公司成立，设立监事会，成员包括许孝桐、郭娜、陈建平，其中许孝桐为监事会主席。至本公开转让说明书出具之日，公司监事会成员未发生变动。

## （三）高级管理人员变动情况

有限公司阶段，公司的总理由陈波担任。2013年12月10日，股份公司成立，总经理为陈波，副总经理为张大春、廖丽平，董事会秘书为段凤伟，财务负责人为董振。至本公开转让说明书出具之日，公司高管成员未发生变动。

## （四）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有发行人股份的情况

公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

姓名	现任职务	持股数量（万股）	持股比例（%）	持股方式
陈波	董事长、总经理	877.5	97.5	直接持有
许孝桐	监事	22.5	2.5	直接持有
合计	-	900	100	

除陈波和许孝桐之间存在关联关系外，不存在董事、监事、高级管理人员的直系亲属直接或间接持有公司的股份的情形。

## （五）董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

除陈波和许孝桐之间存在亲属关系外，公司的董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

## （六）董事、监事、高级管理人员对外投资及对外兼职情况

公司董事陈波控制上海卓方信息科技有限公司、亚祺香港，公司的监事陈建平目前担任上海同华创富资本高级经理人职务，除此之外，公司的董事、监事、高级管理人员不存在兼职情况，不存在对外投资情况。

## （七）公司管理层的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员于 2014 年 1 月 6 日出具书面声明，郑重承诺：近二年不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则受到刑事、行政处罚或纪律处分的情形；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；无应对所任职公司最近二年因重大违法违规行为被处罚负有责任的情形；不存在可能对公司利益造成影响的诉讼、仲裁及未决诉讼仲裁的情况；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为。不存在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的情形。

## 第四节 公司财务会计信息

### 一、审计意见类型及会计报表编制基础

#### (一) 注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的北京兴华会计师事务所有限责任公司对公司 2013 年 1-9 月、2012 年度、2011 年度财务会计报告实施审计，并出具了编号为 [2013]京会兴审字第 12200013 号，审计意见为标准无保留意见。

#### (二) 会计报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2010 年修订）的披露规定编制财务报表

#### (三) 合并财务报表范围及变化情况

##### 1、合并报表范围确定原则

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。

##### 2、公司报告期的合并财务报表范围

单位名称	2013 年 1-9 月	2012 年度	2011 年度
上海美诺福冶金设备材料有限公司	√	√	√

本公司以 2013 年 9 月 30 日为合并日，支付现金人民币 200.00 万元取得了上海美诺福冶金设备材料有限公司 100.00% 的权益。合并成本在合并日的账面价值总额为人民币 2,631,550.09 元。

合并日的确定依据：本公司与上海美诺福冶金设备材料有限公司在合并前后均由陈波控制且该控制并非暂时性的，因此本公司对上海美诺福冶金设备材料有限公司的

合并为同一控制下企业合并，同一控制的实际控制人为陈波。

根据财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则及其相关规定,对于同一控制下企业合并取得的子公司,视同该子公司从设立起就被母公司控制。编制合并资产负债表时,调整合并资产负债表所有相关项目的对比数,相应地,合并资产负债表的留存收益项目反映母公司及该子公司如果一直作为一个整体运行至合并日应实现的盈余公积和未分配利润的情况;编制合并利润表、合并现金流量表时,调整合并利润表、合并现金流量表所有相关项目的对比数,相应地,合并利润表、合并现金流量表的项目反映母公司及该子公司如果一直作为一个整体运行于各对比期间的收入、费用、利润、现金流量情况。

### 3、报告期内纳入合并财务报表合并范围的子公司基本情况

有关子公司的基本情况详见“第一节、六、公司全资子公司”。

被合并方资产和负债的账面价值

项目	合并日	上一资产负债表日
资产总额	8,601,085.51	13,425,524.14
其中：流动资产合计	7,835,694.04	12,537,490.33
非流动资产合计	765,391.47	888,033.81
负债总额	5,969,535.42	4,827,239.32
其中：流动负债合计	5,969,535.42	4,827,239.32
非流动负债合计	--	--

## 二、最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

### 合并资产负债表

单位：人民币元

项目	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	138,660.80	1,725,504.62	1,890,000.71
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	3,129,100.00	1,447,225.00	1,157,227.49
应收账款	15,447,212.36	17,844,665.61	10,184,558.03
预付款项	1,618,495.39	1,800,569.74	3,137,016.56

应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,906,834.96	9,656,151.75	3,678,624.71
买入返售金融资产			
存货	4,520,541.36	3,709,010.50	14,391,196.91
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	-	10,510.00	122,715.00
<b>流动资产合计</b>	<b>27,760,844.87</b>	<b>36,193,637.22</b>	<b>34,561,339.41</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	987,147.76	1,067,070.86	805,939.86
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	144,082.22	71,792.63	6,882.00
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	1,233,188.79	1,201,729.17	811,688.15
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,364,418.77</b>	<b>2,340,592.66</b>	<b>1,624,510.01</b>
<b>资产总计</b>	<b>30,125,263.64</b>	<b>38,534,229.88</b>	<b>36,185,849.42</b>

## 合并资产负债表（续）

单位：人民币元

项目	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	2,600,000.00	2,860,000.00	1,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	1,808,973.58	2,604,573.17	8,032,053.89
预收款项	389,010.00	1,062,120.00	3,665,228.52
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		1,151,354.59	
应交税费	2,151,932.93	1,983,491.11	576,707.18
应付利息	5,633.33	7,739.16	-
应付股利			
其他应付款	672,688.29	537,006.98	528,276.11
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
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>7,628,238.13</b>	<b>10,206,285.01</b>	<b>13,802,265.70</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>7,628,238.13</b>	<b>10,206,285.01</b>	<b>13,802,265.70</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本	9,000,000.00	9,000,000.00	5,000,000.00
资本公积		2,000,000.00	2,000,000.00
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	1,541,748.41	1,541,748.41	1,347,312.29
一般风险准备			
未分配利润	11,955,277.10	15,786,196.46	14,036,271.43
外币报表折算差额			
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>22,497,025.51</b>	<b>28,327,944.87</b>	<b>22,383,583.72</b>
少数所有者权益			
<b>所有者权益合计</b>	<b>22,497,025.51</b>	<b>28,327,944.87</b>	<b>22,383,583.72</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>30,125,263.64</b>	<b>38,534,229.88</b>	<b>36,185,849.42</b>

## 合并利润表

单位：人民币元

项目	2013年1-9月	2012年度	2011年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>18,433,419.32</b>	<b>54,553,904.13</b>	<b>34,669,168.97</b>
其中：营业收入	18,433,419.32	54,553,904.13	34,669,168.97
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>	<b>17,719,484.24</b>	<b>51,890,998.19</b>	<b>31,876,680.79</b>
其中：营业成本	9,662,780.54	37,487,278.70	16,222,939.82
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	217,003.20	706,829.88	331,992.72

销售费用	3,206,768.32	5,560,495.58	7,091,391.43
管理费用	4,029,285.26	6,512,777.28	6,210,376.68
财务费用	466,404.14	57,080.29	753,648.11
资产减值损失	137,242.78	1,566,536.46	1,266,332.03
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			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>713,935.08</b>	<b>2,662,905.94</b>	<b>2,792,488.18</b>
加：营业外收入	648,724.63	410,729.38	363,465.56
减：营业外支出	37,500.00	186,185.30	23,220.20
其中：非流动资产处置损失			
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>1,325,159.71</b>	<b>2,887,450.02</b>	<b>3,132,733.54</b>
减：所得税费用	824,503.61	943,088.87	91,534.62
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>500,656.10</b>	<b>1,944,361.15</b>	<b>3,041,198.92</b>
其中：被合并方在合并前实现的净利润	-1,635,159.27	589,857.47	113,503.20
归属于母公司所有者的净利润	500,656.10	1,944,361.15	3,041,198.92
少数所有者损益			
<b>六、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
<b>七、其他综合收益</b>			
<b>八、综合收益总额</b>	<b>500,656.10</b>	<b>1,944,361.15</b>	<b>3,041,198.92</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	500,656.10	1,944,361.15	3,041,198.92
归属于少数所有者的综合收益总额			

## 合并现金流量表

单位：人民币元

项目	2013年1-9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	25,654,970.19	53,661,388.40	48,343,288.61
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			

收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	17,114,331.90	5,777,540.70	9,495,360.07
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>42,769,302.09</b>	<b>59,438,929.10</b>	<b>57,838,648.68</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	13,883,944.95	31,202,684.95	29,897,954.03
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	6,480,070.93	8,978,461.86	8,011,774.78
支付的各项税费	4,203,173.57	6,183,313.80	2,558,688.81
支付其他与经营活动有关的现金	12,419,157.18	17,824,681.75	17,983,129.93
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>36,986,346.63</b>	<b>64,189,142.36</b>	<b>58,451,547.55</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>5,782,955.46</b>	<b>-4,750,213.26</b>	<b>-612,898.87</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		50.00	
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>	<b>.00</b>	<b>50.00</b>	<b>.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	327,802.16	695,566.30	264,973.83
投资支付的现金	2,000,000.00		
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			

投资活动现金流出小计	2,327,802.16	695,566.30	264,973.83
投资活动产生的现金流量净额	-2,327,802.16	-695,516.30	-264,973.83
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		4,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	2,600,000.00	2,860,000.00	1,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>2,600,000.00</b>	<b>6,860,000.00</b>	<b>1,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金	2,860,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,781,997.12	578,766.53	724,184.77
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>7,641,997.12</b>	<b>1,578,766.53</b>	<b>1,724,184.77</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,041,997.12</b>	<b>5,281,233.47</b>	<b>-724,184.77</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>-1,586,843.82</b>	<b>-164,496.09</b>	<b>-1,602,057.47</b>
加：期初现金及现金等价物余额	1,725,504.62	1,890,000.71	3,492,058.18
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>138,660.80</b>	<b>1,725,504.62</b>	<b>1,890,000.71</b>

2013年1-9月合并所有者权益变动表

单位：人民币元

项目	归属于母公司所有者权益				少数所有者权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	9,000,000.00	2,000,000.00	1,541,748.41	15,786,196.46	-	28,327,944.87
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	9,000,000.00	2,000,000.00	1,541,748.41	15,786,196.46		28,327,944.87
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-2,000,000.00		-3,830,919.36		-5,830,919.36
（一）净利润				500,656.10		500,656.10

(二) 其他综合收益						
上述(一)和(二)小计				500,656.10		500,656.10
(三) 股东投入和减少资本						
1. 股东投入资本						
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他						
(四) 利润分配				-4,331,575.46	-	-4,331,575.46
1. 提取盈余公积						
2. 提取一般风险准备						
3. 对股东的分配				-4,331,575.46		-4,331,575.46
4. 其他						
(五) 股东权益内部结转						
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		-2,000,000.00				-2,000,000.00
<b>四、本期期末余额</b>	<b>9,000,000.00</b>		<b>1,541,748.41</b>	<b>11,955,277.10</b>		<b>22,497,025.51</b>

2012年度合并所有者权益变动表

单位：人民币元

项目	归属于母公司所有者权益				少数所有者权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	5,000,000.00	2,000,000.00	1,347,312.29	14,036,271.43		22,383,583.72
加：会计政策变更						

前期差错更正					
二、本年年初余额	5,000,000.00	2,000,000.00	1,347,312.29	14,036,271.43	22,383,583.72
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	4,000,000.00		194,436.12	1,749,925.03	5,944,361.15
(一) 净利润				1,944,361.15	1,944,361.15
(二) 其他综合收益					
上述(一)和(二)小计				1,944,361.15	1,944,361.15
(三) 股东投入和减少资本	4,000,000.00				4,000,000.00
1. 股东投入资本	4,000,000.00				4,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额					
3. 其他					
(四) 利润分配			194,436.12	-194,436.12	
1. 提取盈余公积			194,436.12	-194,436.12	
2. 提取一般风险准备					
3. 对股东的分配					
4. 其他					
(五) 股东权益内部结转					
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	9,000,000.00	2,000,000.00	1,541,748.41	15,786,196.46	28,327,944.87

## 2011年度合并所有者权益变动表

单位：人民币元

项目	归属于母公司所有者权益				少数所有者权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	5,000,000.00	2,000,000.00	1,042,595.60	11,299,789.20		19,342,384.80
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	5,000,000.00	2,000,000.00	1,042,595.60	11,299,789.20		19,342,384.80
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)			304,716.69	2,736,482.23		3,041,198.92
(一) 净利润				3,041,198.92		3,041,198.92
(二) 其他综合收益						
上述(一)和(二)小计				3,041,198.92		3,041,198.92
(三) 股东投入和减少资本						
1. 股东投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
(四) 利润分配			304,716.69	-304,716.69		
1. 提取盈余公积			304,716.69	-304,716.69		
2. 提取一般风险准备						
3. 对股东的分配						
4. 其他						
(五) 股东权益内部结转						
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						
<b>四、本期期末余额</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>1,347,312.29</b>	<b>14,036,271.43</b>	<b>-</b>	<b>22,383,583.72</b>

### 母公司资产负债表

单位：人民币元

项目	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	61,981.74	752,284.64	1,550,313.81
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	2,979,100.00	1,347,225.00	1,157,227.49
应收账款	13,835,971.54	15,490,657.71	7,762,675.03
预付款项	1,003,606.78	1,296,992.12	1,787,216.75
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	5,994,607.96	6,840,263.28	3,179,102.19
买入返售金融资产			
存货	3,641,298.13	2,517,690.97	7,353,357.10
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			413.00
<b>流动资产合计</b>	<b>27,516,566.15</b>	<b>28,245,113.72</b>	<b>22,790,305.37</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			

长期股权投资	2,631,550.09		
投资性房地产			
固定资产	636,366.91	549,726.88	276,553.19
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	144,082.22	71,792.63	6,882.00
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	818,578.17	830,914.34	500,874.85
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>4,230,577.39</b>	<b>1,452,433.85</b>	<b>784,310.04</b>
<b>资产总计</b>	<b>31,747,143.54</b>	<b>29,697,547.57</b>	<b>23,574,615.41</b>

## 母公司资产负债表（续）

单位：人民币元

项目	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	2,600,000.00	2,860,000.00	
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	4,720,333.87	2,232,254.92	7,087,420.22
预收款项	301,010.00	974,120.00	1,312,124.22
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	-	1,151,354.59	-
应交税费	1,548,849.80	2,432,383.78	506,034.89

应付利息	5,633.33	7,739.16	
应付股利			
其他应付款	74,291.03	309,660.07	293,879.71
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
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>9,250,118.03</b>	<b>9,967,512.52</b>	<b>9,199,459.04</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>9,250,118.03</b>	<b>9,967,512.52</b>	<b>9,199,459.04</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本	9,000,000.00	9,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	631,550.09	-	
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	909,680.17	909,680.17	774,192.30
一般风险准备			
未分配利润	11,955,795.25	9,820,354.88	8,600,964.07
外币报表折算差额			
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>22,497,025.51</b>	<b>19,730,035.05</b>	<b>14,375,156.37</b>
少数所有者权益			
<b>所有者权益合计</b>	<b>22,497,025.51</b>	<b>19,730,035.05</b>	<b>14,375,156.37</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>31,747,143.54</b>	<b>29,697,547.57</b>	<b>23,574,615.41</b>

## 母公司利润表

单位：人民币元

项目	2013年1-9月	2012年度	2011年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>18,597,650.01</b>	<b>36,590,463.92</b>	<b>30,171,278.76</b>
其中：营业收入	18,597,650.01	36,590,463.92	30,171,278.76
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>	<b>16,066,864.36</b>	<b>34,623,510.84</b>	<b>27,243,309.08</b>
其中：营业成本	10,521,463.25	24,980,273.01	18,665,268.07
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	200,789.09	431,437.69	302,402.90
销售费用	1,849,067.71	3,368,884.55	2,814,806.31
管理费用	3,162,388.96	4,608,091.78	4,244,853.09
财务费用	382,500.01	-85,334.14	398,417.01
资产减值损失	-49,344.66	1,320,157.95	817,561.70
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			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>2,530,785.65</b>	<b>1,966,953.08</b>	<b>2,927,969.68</b>
加：营业外收入	502,351.56	247,615.78	120,000.00
减：营业外支出	37,500.00	142,888.94	22,951.60
其中：非流动资产处置损失			
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>2,995,637.21</b>	<b>2,071,679.92</b>	<b>3,025,018.08</b>
减：所得税费用	860,196.84	716,801.24	97,322.36
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>2,135,440.37</b>	<b>1,354,878.68</b>	<b>2,927,695.72</b>

归属于母公司所有者的净利润	2,135,440.37	1,354,878.68	2,927,695.72
少数所有者损益			
<b>六、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
<b>七、其他综合收益</b>			
<b>八、综合收益总额</b>	<b>2,135,440.37</b>	<b>1,354,878.68</b>	<b>2,927,695.72</b>

### 母公司现金流量表

单位：人民币元

项目	2013年1-9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	20,723,526.88	33,412,702.52	33,103,064.03
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	10,180,636.79	2,932,507.66	5,336,031.91
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>30,904,163.67</b>	<b>36,345,210.18</b>	<b>38,439,095.94</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	8,916,303.24	22,823,393.92	20,570,738.74
支付给职工以及为职工支付的现金	4,944,868.93	6,513,793.04	4,950,724.34
支付的各项税费	3,881,360.99	2,860,883.03	2,020,781.31
支付其他与经营活动有关的现金	10,897,576.68	10,848,434.30	11,957,758.78
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>28,640,109.84</b>	<b>43,046,504.29</b>	<b>39,500,003.17</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,264,053.83</b>	<b>-6,701,294.11</b>	<b>-1,060,907.23</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	321,785.07	510,002.97	156,434.51
投资支付的现金	2,000,000.00		
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>2,321,785.07</b>	<b>510,002.97</b>	<b>156,434.51</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,321,785.07</b>	<b>-510,002.97</b>	<b>-156,434.51</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		4,000,000.00	
取得借款收到的现金	2,600,000.00	2,860,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>2,600,000.00</b>	<b>6,860,000.00</b>	
偿还债务支付的现金	2,860,000.00		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	372,571.66	446,732.09	380,953.04
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>3,232,571.66</b>	<b>446,732.09</b>	<b>380,953.04</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-632,571.66</b>	<b>6,413,267.91</b>	<b>-380,953.04</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>-690,302.90</b>	<b>-798,029.17</b>	<b>-1,598,294.78</b>
加：期初现金及现金等价物余额	752,284.64	1,550,313.81	3,148,608.59
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>61,981.74</b>	<b>752,284.64</b>	<b>1,550,313.81</b>

2013年1-9月母公司所有者权益变动表

单位：人民币元

项目	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	9,000,000.00	-	909,680.17	9,820,354.88	19,730,035.05
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年初余额	9,000,000.00	-	909,680.17	9,820,354.88	19,730,035.05
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	631,550.09	-	2,135,440.37	2,766,990.46
(一) 净利润				2,135,440.37	2,135,440.37
(二) 其他综合收益					
上述(一)和(二)小计				2,135,440.37	2,135,440.37
(三) 股东投入和减少资本					

1. 股东投入资本					
2. 股份支付计入股东权益的金额					
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. 对股东的分配					
4. 其他					
(五) 股东权益内部结转					
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		631,550.09			631,550.09
<b>四、本期期末余额</b>	<b>9,000,000.00</b>	<b>631,550.09</b>	<b>909,680.17</b>	<b>11,955,795.25</b>	<b>22,497,025.51</b>

## 2012年度母公司所有者权益变动表

单位：人民币元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00		774,192.30	8,600,964.07	14,375,156.37
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	5,000,000.00		774,192.30	8,600,964.07	14,375,156.37
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	4,000,000.00		135,487.87	1,219,390.81	5,354,878.68
(一) 净利润				1,354,878.68	1,354,878.68
(二) 其他综合收益					
上述(一)和(二)小计				1,354,878.68	1,354,878.68
(三) 股东投入和减少资	4,000,000.00				4,000,000.00

本					
1. 股东投入资本	4,000,000.00				4,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额					
3. 其他					
(四) 利润分配			135,487.87	-135,487.87	
1. 提取盈余公积			135,487.87	-135,487.87	
2. 提取一般风险准备					
3. 对股东的分配					
4. 其他					
(五) 股东权益内部结转					
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					
<b>四、本期期末余额</b>	<b>9,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>909,680.17</b>	<b>9,820,354.88</b>	<b>19,730,035.05</b>

2011年度母公司所有者权益变动表

单位：人民币元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00		481,422.73	5,966,037.92	11,447,460.65
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	5,000,000.00		481,422.73	5,966,037.92	11,447,460.65
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)			292,769.57	2,634,926.15	2,927,695.72
(一) 净利润				2,927,695.72	2,927,695.72
(二) 其他综合收益					
上述(一)和(二)小计				2,927,695.72	2,927,695.72

(三) 股东投入和减少资本					
1. 股东投入资本					
2. 股份支付计入股东权益的金额					
3. 其他					
(四) 利润分配			292,769.57	-292,769.57	-
1. 提取盈余公积			292,769.57	-292,769.57	
2. 提取一般风险准备					
3. 对股东的分配					
4. 其他					
(五) 股东权益内部结转					
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					
<b>四、本期期末余额</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>774,192.30</b>	<b>8,600,964.07</b>	<b>14,375,156.37</b>

### 三、主要会计政策和会计估计及其变化情况

#### (一) 主要会计政策和会计估计

##### 1、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2010 年修订）的披露规定编制财务报表

##### 2、遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告

期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

### 3、会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

本次申报期间为2011年1月1日至2013年9月30日。

### 4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

### 5、同一控制下企业合并的会计处理方法

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

### 6、合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影

响。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。

## 7、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

## 8、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### （1）金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

### （2）金融工具的确认依据和计量方法

报告期内，公司持有的金融资产主要为应收款项。

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、预付账款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

### （3）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬

转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- a. 所转移金融资产的账面价值；
- b. 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- a. 终止确认部分的账面价值；
- b. 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

#### （4）金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

## 9、应收款项坏账准备

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：应收账款——金额 20 万元以上(含)且占应收账款账面余额 5%以上的款项；其他应收款——余额金额 10 万元以上(含)且占其他应收款账面余额 5%以上的款项；预付账款——余额金额 10 万元以上(含)且占预付账款账面余额 5%以上的款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	
组合 1	账龄组合
按组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
组合 1	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)	预付账款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5	5	5
1—2 年 (含 2 年)	25	25	25
2—3 年 (含 3 年)	50	50	50
3 年以上	100	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由：有确凿证据表明可收回性存在明显差异

坏账准备的计提方法：根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(4) 对于其他应收款项(包括应收票据、应收利息、长期应收款等)，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## 10、存货

(1) 存货的分类

存货分类为：原材料、在产品、库存商品、委托加工物资。

## （2）发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

## （3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

## （4）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

## （5）低值易耗品和包装物的摊销方法

- a. 低值易耗品采用一次转销法；
- b. 包装物采用一次转销法。

## 11、长期股权投资

### （1）投资成本的确定

同一控制下的企业合并形成的长期股权投资：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费

用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

## （2）后续计量及损益确认

### a. 后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

### b. 损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致，按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础进行核算。

### (3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

### (4) 减值测试方法及减值准备计提方法

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

## 12、固定资产

### (1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产分类为：机器设备、运输工具、电子设备及其他。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- a. 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- b. 该固定资产的成本能够可靠地计量。

### (2) 固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

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

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

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

债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，换入的固定资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其与被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其公允价值确定其入账价值。

### （3）固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；其他后续支出于发生时计入当期损益。

### （4）各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	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
其他设备	5	5	19.00

#### (5) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

#### (6) 固定资产的处置

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

### 13、在建工程

#### (1) 在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

#### (2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

#### (3) 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### 14、长期待摊费用

对于已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用，包括经营租入固定资产改良支出，作为长期待摊费用按预计受益年限分期摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

#### 15、收入

##### (1) 销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

##### (2) 提供劳务收入的确认方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

##### (3) 具体收入确认方法

按合同类别划分，公司收入可划分为工程项目收入、产品及备件销售收入，以及维修维保收入。在不同合同类别下，公司具体收入确认方法根据公司与客户签订的合同具体付款方式和时间条款确定。

一般而言，工程项目类合同主要是针对大型企业客户的自动化设备系统开

发、设计、生产销售及维保服务，这类项目具有特殊性，安装调试过程复杂，合同中一般约定公司发货并现场安装调试后由客户验收，公司收到验收证明时产品所有权上的主要风险与报酬已经转移，公司以收到验收证明为收入确认时点，符合企业会计准则中收入确认原则；

产品及备件销售类合同主要是针对标准化单体产品或备件的生产、销售，安装调试过程简单。合同中一般约定预收部分或全额货款，公司收到货款以后发货，此时产品所有权上的主要风险与报酬已经转移，公司以发货为收入确认时点，符合企业会计准则中收入确认原则；

维修维保服务类合同中一般约定按月或按季度结算服务费，公司以服务提供完毕或收到验收证明为收入确认时点，符合企业会计准则中收入确认原则。

## 16、政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助属于与资产相关的政府补助；除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

(1) 用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

(2) 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## 17、递延所得税资产和递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本公司确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当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时，本公司才确认递延所得税资产。资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

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

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

#### **18、前期会计差错更正**

本报告期未发生采用未来适用法的前期会计差错更正事项。

#### **(二) 主要会计政策和会计估计变化情况**

本报告期本公司不存在会计政策、会计估计变更。

### **四、报告期利润形成的有关情况**

#### **(一) 公司最近两年一期营业收入构成及收入确认具体方法**

报告期内，美诺福股份作为销售研发主体，主要承担设备维修维保、工程项

目、单体设备销售，太仓分公司为加工场所，美诺福冶金则承担少量工程项目和单体设备销售。

公司合并之后，有利于业务资源整合，公司计划未来以母公司面向市场，提供实验室自动化单体设备和成套系统的研发销售及维修维保服务，打造统一的品牌形象；子公司定位为传统工业自动化业务开发中心，主要针对传统制造企业进行自动化设备的研发销售；太仓分公司作为零部件的加工中心，负责零件的自加工、单体设备和成套系统产品的装配和内部调试，太仓分公司人员主要为技术和生产工人。

### 1、按合同类别划分公司最近两年一期营业收入构成

根据公司合同类别划分，公司最近两年一期收入构成如下：

单位：元

产品名称	2013年1-9月			2012年度			2011年度		
	营业收入	占比	毛利率	营业收入	占比	毛利率	营业收入	占比	毛利率
维修维保	12,112,289.34	65.71%	42.66%	17,179,534.20	31.49%	41.90%	13,819,198.81	39.86%	55.03%
工程项目	3,175,458.99	17.23%	66.82%	24,703,069.40	45.28%	32.37%	16,366,907.77	47.21%	60.19%
产品及备件销售	3,145,670.99	17.07%	47.09%	12,671,300.53	23.23%	14.79%	4,483,062.39	12.93%	22.12%
合计	18,433,419.32	100%	47.58%	54,553,904.13	100%	31.28%	34,669,168.97	100%	53.21%

2012年公司营业收入较2011年增长57.36%，而2013年1-9月份较去年同期下降，主要是工程项目类和产品及备件销售类收入降低较多导致。公司依托冶金行业而发展，通过多年市场培育和业务扩张，已经在冶金领域奠定了稳定的客户基础，但在近几年宏观经济不景气、复苏乏力的环境下，上游钢铁、冶金等行业企业陷入产能过剩和深度整合，公司工程项目及单体产品销售业务规模受到约束。2012年开始，公司尝试向传统生产制造行业拓展产品应用空间，依托产品开发经验的积累，随着我国传统制造业转型升级和自动化装备制造技术的发展，公司将迎来更广阔的市场空间。

从营业收入构成来看，维修维保类服务收入规模稳中有升，主要为大型钢铁企业客户提供自动化设备的日常保养及应急情况下的设备维修，公司在全国范围内共设有14个技术服务站，在备件加工、紧急调用方面具有明显优势，能够为国内客户及时提供全方位的技术服务、最大程度降低客户维修和管理成本。公司经过多年市场培育和业内声誉的积累，奠定了较为稳定的客户基础，客户粘性较高，同时随着传统产业自动化升级，以及公司自主设计、研发的自动化设备在客户应用中的渗透，使得维修维保服务需求不断提升；工程项目和产品备件销售类收入在2012年增幅较大，主要是受益于几笔较大工程项目在当期完工及备件销

售量的增加,其中部分工程项目的投标和前期技术协调是在钢铁行业景气度略有好转的2010年、2011年完成,而2012年钢铁行业低迷,各大钢企减产,导致2013年工程项目及产品备件销售收入规模受到较大影响。

2013年1-9月、2012年度、2011年度公司综合毛利率分别为47.58%、31.28%、53.21%,其中工程项目、产品及备件销售毛利率变动是导致公司近两年一期综合毛利率波动的主要原因。

按合同类别划分具体来看,首先,维修维保服务的毛利率保持相对平稳,但2012年、2013年1-9月略有降低,主要是受宏观经济环境不景气影响,以及公司采取让利于客户的经营策略导致,但伴随维修维保服务规模的稳步增长,维修维保服务仍构成公司稳定的收入来源。

其次,工程类项目的毛利率在报告期内波动较大,主要受产品、市场两方面原因影响。从产品方面来看,毛利率波动是因为工程类项目的实施需要公司技术人员根据企业需求进行个性化的设计、生产,不同工程项目技术难度、工艺设计复杂度等差异巨大,导致毛利率不同;从市场方面来看,国内大型钢铁企业检化验设备的自动化系统改造需要采用招投标方式进行,受卖方市场竞争强度影响,导致不同项目之间毛利率存在差异。

第三,公司的产品、备件销售主要是根据客户个性化自动化设备采购需求和设备应急维修、备件更换需求而提供,毛利率受报告期内销售产品、备件种类的不同而变化,但由于该类收入占比相对较低,其毛利率波动对公司综合毛利率影响较小。

综合来看,工程项目、产品及备件销售毛利率变动是导致公司近两年一期综合毛利率波动的主要原因。

未来公司将继续加大营销以及研发力度,但企业主营业务的定位不会改变,营业收入的主要构成也不会发生变化。

公司产品主要为定制化的检化验类自动化设备或系统,产品具有特殊性且遍布全国,公司收入没有明显的地域性特征,因此公司未按产品类别或地区分部列报营业收入、毛利率及占比情况。

## 2、收入确认具体方法

按合同类别划分,公司收入可划分为工程项目收入、产品及备件销售收入,以及维修维保收入。在不同合同类别下,公司具体收入确认方法根据公司与客户签订的合同具体付款方式和时间条款确定。

一般而言，工程项目类合同主要是针对大型企业客户的自动化设备系统开发、设计、生产销售及维保服务，这类项目具有特殊性，安装调试过程复杂，合同中一般约定公司发货并现场安装调试后由客户验收，公司收到验收证明时产品所有权上的主要风险与报酬已经转移，公司以收到验收证明为收入确认时点，符合企业会计准则中收入确认原则；

产品及备件销售类合同主要是针对标准化单体产品或备件的生产、销售，安装调试过程简单。合同中一般约定预收部分或全额货款，公司收到货款以后发货，此时产品所有权上的主要风险与报酬已经转移，公司以发货为收入确认时点，符合企业会计准则中收入确认原则；

维修维保服务类合同中一般约定按月或按季度结算服务费，公司以服务提供完毕或收到验收证明为收入确认时点，符合企业会计准则中收入确认原则。

## （二）营业收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年一期营业收入、利润及变动情况如下：

单位：元

项目	2013年1-9月	2012年度		2011年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	18,433,419.32	54,553,904.13	57.36%	34,669,168.97
营业成本	9,662,780.54	37,487,278.70	131.08%	16,222,939.82
营业利润	713,935.08	2,662,905.94	-4.64%	2,792,488.18
利润总额	1,325,159.71	2,887,450.02	-7.83%	3,132,733.54
净利润	500,656.10	1,944,361.15	-36.07%	3,041,198.92

2012年公司营业收入较2011年增长57.36%，而2013年1-9月份较去年同期下降，主要是工程项目类和产品及备件销售类收入降低较多导致。公司依托冶金行业而发展，通过多年市场培育和业务扩张，已经在冶金领域奠定了稳定的客户基础，但在近几年宏观经济不景气、复苏乏力的环境下，上游钢铁、冶金等行业企业陷入产能过剩和深度整合，公司工程项目及单体产品销售业务规模受到约束。2012年开始，公司尝试向传统生产制造行业拓展产品应用空间，依托产品开发经验的积累，随着我国传统制造业转型升级和自动化装备制造技术的发展，公司将迎来更广阔的市场空间。

2012年公司营业利润、利润总额较2011年分别下降4.64%、7.83%，主要是受公司产品定制化生产特点的影响，工程项目、产品及备件销售毛利率变动较大，2012年营业成本增加较多，导致公司整体营业利润及利润总额的下降。未来，

公司将通过自主设计、生产的自动化设备在客户应用中的渗透，持续增强客户粘性，逐步提高维修维保类服务收入占比，从而为公司带来稳定的利润来源。

### （三）主要费用及变动情况

公司最近两年一期的主要费用及变动情况如下：

单位：元

项目	2013年1-9月	2012年度		2011年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
营业收入	18,433,419.32	54,553,904.13	57.36%	34,669,168.97
销售费用(元)	3,206,768.32	5,560,495.58	-21.59%	7,091,391.43
管理费用(元)	4,029,285.26	6,512,777.28	4.87%	6,210,376.68
财务费用(元)	466,404.14	57,080.29	-92.43%	753,648.11
三项费用合计	7,702,457.72	12,130,353.15	-13.70%	14,055,416.22
销售费用占营业收入比重	17.40%	10.19%	-	20.45%
管理费用占营业收入比重	21.86%	11.94%	-	17.91%
财务费用占营业收入比重	2.53%	0.10%	-	2.17%
三项费用合计占营业收入比重	41.79%	22.24%	-	40.54%

公司营业收入2012年比2011年增长57.36%，期间费用减少13.70%，主要是2012年公司销售费用和财务费用降低较多导致。

2012年公司销售费用同比降低21.59%，主要系在宏观经济不景气的环境下，公司转向对内控管理水平的增强，通过采购办公管理软件系统，加强对员工及各技术服务站的管理和资源配置，有效降低了销售费用中的办公费、招待费、运杂费等。

2012年公司管理费用同比增长4.87%，变化幅度不大。

2012年公司财务费用同比下降92.34%，主要是2012年公司存在一笔54.44万元的汇兑收益，整体来看，公司财务费用占营业收入比重较低，影响不大。

### （四）重大投资收益和非经常性损益情况

1、公司在报告期内无对外股权投资收益及其他重大投资收益。

2、非经常性损益情况见下表：

单位：元

项目	2013年1-9月	2012年度	2011年度
营业外收入	648,724.63	410,729.38	363,465.56

营业外支出	37,500.00	186,185.30	23,220.20
<b>非经常性损益合计</b>	<b>611,224.63</b>	<b>224,544.08</b>	<b>340,245.36</b>
减：所得税影响数	152,806.16	56,136.02	85,061.34
<b>非经常性损益净额</b>	<b>458,418.47</b>	<b>168,408.06</b>	<b>255,184.02</b>
<b>扣除非经常性损益后的净利润</b>	<b>42,237.63</b>	<b>1,775,953.09</b>	<b>2,786,014.90</b>
<b>非经常性损益净额占利润总额比例（%）</b>	<b>34.59%</b>	<b>5.83%</b>	<b>8.15%</b>

公司2013年1-9月、2012年度、2011年度非经常性损益净额分别为45.84万元、16.84元、25.52元，占当期利润总额分别为34.59%、5.83%、8.15%。2013年子公司发生163.48万元亏损，对公司合并后的营业收入水平影响较大，进而导致2013年1-9月公司非经常性损益净额占利润总额比例较大。

报告期内，公司营业外收入主要为上海市宝山区罗泾镇人民政府产业发展专项资金、上海市创新基金区科委拨款、科委拨付科技发展基金补助、软件销售增值税即征即退款等。公司营业外支出主要是固定资产处置损失、债务重组损失、存货盘亏损失、交通违章罚款支出等。有限公司阶段，公司内控不足，财务方面对债权、存货管理不善，导致2012年度发生较大金额的债务重组及存货盘亏损失。股改以后，公司建立健全内控管理制度，加强对应收款项及资产的管理力度。

#### （五）主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

公司本报告期适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计税依据	税率		
		2013年1-9月	2012年度	2011年度
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%	17%	17%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计征	7%	7%	7%
教育费附加	按实际缴纳的增值税计征	3%	3%	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税计征	2%	2%	2%
河道管理费	按实际缴纳的增值税计征	1%	1%	1%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%	25%	25%

上海美诺福实验自动化有限公司，2011年度企业所得税按销售收入核定征收，税务机关核定的应税所得率为4%。

上海美诺福冶金设备材料有限公司，2011年度企业所得税按销售收入核定

征收，税务机关核定的应税所得率为 5%。

上海美诺福冶金设备材料有限公司太仓分公司，2011 年至今企业所得税按销售收入核定征收，税务机关核定的应税所得率为 4%。

## 五、报告期主要资产情况

### （一）货币资金

公司最近两年一期的货币资金情况见下表：

单位：元

项目	2013 年 9 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
库存现金	8,512.11	33,456.09	60,811.29
银行存款	130,148.69	1,692,048.53	1,829,189.42
合计	138,660.80	1,725,504.62	1,890,000.71

公司不存在因抵押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

### （二）应收票据

公司最近两年一期的应收票据情况见下表：

单位：元

日期	期初余额	收到金额	背书金额	贴现金额	结算金额	期末余额
2011 年度	1,349,227.49	25,090,550.73	7,349,959.48	14,283,577.85	3,649,013.40	1,157,227.49
2012 年度	1,157,227.49	22,641,689.78	9,075,295.89	11,146,396.38	2,130,000.00	1,447,225.00
2013 年 1-9 月	1,447,225.00	16,314,426.03	2,289,200.00	8,915,126.03	3,428,225.00	3,129,100.00

截至 2013 年 9 月 30 日公司已背书未到期的应收票据金额 63.92 万元。

截至 2013 年 9 月 30 日金额最大的前五项已经背书给他方但尚未到期的应收票据金额及其交易背景如下：

票据信息						交易背景			
序号	汇票号码	出票人	出票日	到期日	票面金额	合同编号	供应商名称	合同金额	采购内容
1	31000051 22813354	江阴兴澄特种钢铁有限公司	2013-7-8	2014-1-8	100,000.00	MLF2013050 12	成都市工业设备安装公司重庆分公司	600,000.00	重钢 14 套风动送样安装费
2	30200053 22222973	河南济源钢铁（集团）有限公司	2013-5-22	2013-11-22	40,000.00		成都市工业设备安装公司重庆分公司		

3	30900053 25678517	沈阳天择彩色广告印刷股份有限公司	2013-7-4	2014-1-4	70,100.00	MLF2013060 14	上海富乔机械制造有限公司	29,284.90	外协机械加工件 MPA
						MLF2013070 11/012/013		41,433.60	MPA 设备机加工件
4	30200053 23205142	重庆美度房地产开发有限公司	2013-6-13	2013-12-13	50,000.00	MLF2013090 02	东阳市可瑞斯环保科技有限公司	104,002.00	废弃处理设备
5	30200053 2222969	河南济源钢铁(集团)有限公司	2013-5-22	2013-11-22	30,000.00	MLF2013020 22	乐涵控制技术(上海)有限公司	16,177.00	外协钣金加工件
						MLF2013060 18/020/021		19,254.20	外协钣金加工件
合计					290,100.00			810,151.70	

### (三) 应收账款

公司最近两年一期的应收账款见下表：

单位：元

账龄	2013年9月30日			2012年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	12,708,448.50	69.21	635,422.43	15,490,214.85	75.04	774,510.74
1-2年	4,194,261.73	22.84	1,048,565.44	3,803,932.00	18.43	950,983.00
2-3年	456,980.00	2.49	228,490.00	552,025.00	2.67	276,012.50
3年以上	1,002,663.60	5.46	1,002,663.60	796,578.60	3.86	796,578.60
合计	18,362,353.83	100	2,915,141.47	20,642,750.45	100	2,798,084.84
账龄	2012年12月31日			2011年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	15,490,214.85	75.04	774,510.74	9,368,830.28	77.46	468,441.51
1-2年	3,803,932.00	18.43	950,983.00	1,240,959.01	10.26	310,239.75
2-3年	552,025.00	2.67	276,012.50	706,900.00	5.85	353,450.00
3年以上	796,578.60	3.86	796,578.60	777,118.60	6.43	777,118.60
合计	20,642,750.45	100	2,798,084.84	12,093,807.89	100	1,909,249.86

#### 1、截至2013年9月30日，期末应收账款中欠款金额前五名：

单位名称	款项性质	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例
重庆钢铁股份有限公司	货款	非关联方	3,192,010.00	1年以内	17.38%
攀钢集团攀枝花钢铁有限公司	货款	非关联方	2,988,547.96	1年以内 1,888,965.00 1-2年 1,099,582.96	16.28%
上海宝钢工业技术服务有限公司	货款	非关联方	962,591.28	1年以内	5.24%
攀钢集团西昌钢铁有限公司	货款	非关联方	902,145.44	1年以内 95,665.44 1-2年 806,480.00	4.92%

河北省首钢迁安钢铁责任有限公司	货款	非关联方	891,413.53	1年以内 703,800.00 1-2年 187,613.53	4.85%
合计			8,936,708.21		48.67%

## 2、截至2012年12月31日，期末应收账款中欠款金额前五名：

单位名称	款项性质	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例
攀钢集团西昌钢钒有限公司	货款	非关联方	3,707,466.44	1年以内	17.96%
攀钢集团攀枝花钢钒有限公司	货款	非关联方	3,099,850.96	1年以内 1,899,582.96 1-2年 1,200,268.00	15.02%
中冶赛迪工程技术股份有限公司	货款	非关联方	1,459,972.40	1年以内	7.07%
河北省首钢迁安钢铁责任有限公司	货款	非关联方	1,291,413.53	1年以内	6.26%
福建福欣特殊钢有限公司	货款	非关联方	1,280,000.00	1年以内	6.20%
合计			10,838,703.33		52.51%

## 3、截至2011年12月31日，期末应收账款中欠款金额前五名：

单位名称	款项性质	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例
攀钢集团攀枝花钢钒有限公司	货款	非关联方	2,405,412.69	1年以内	19.89%
江苏申特钢铁有限公司	货款	非关联方	1,283,200.00	1年以内	10.61%
江阴兴澄特种钢铁有限公司	货款	非关联方	1,064,020.96	1年以内	8.80%
宝钢集团新疆八一钢铁有限公司	货款	非关联方	889,000.00	1年以内	7.35%
武汉永盛科技有限公司	货款	非关联方	700,000.00	3年以上	5.79%
合计			6,341,633.65	-	52.44%

截至2013年9月30日、2012年12月31日、2011年12月31日，应收账款占总资产比重分别为51.28%、46.31%、28.15%。公司客户主要为国内大型钢铁企业，这类企业客户的资金支付审批周期较长，回款有一定滞后期，截至2013年9月30日92.05%的应收账款账龄都在2年以内；账龄2年以上应收账款主要为质量保证金、销售收入尾款未收回情况，并已经按账龄组合计提了坏账准备。

2012年公司应收账款增加较多，主要是公司正常销售增长所增加的应收账款；截至2013年9月30日应收账款余额较多，则主要是受客户所属钢铁行业持续低迷影响，公司给予较为宽松的信用政策，导致应收账款回款周期延长，但由于这些企业规模较大，信誉度较高，预计发生坏账的可能性较低。

## 4、本报告期无应收关联方账款情况。

**(四) 其他应收款**

公司最近两年一期的其他应收款见下表：

单位：元

账龄	2013年9月30日			2012年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	1,955,714.64	50.64	97,785.74	9,629,912.21	89.59	481,495.61
1-2年	1,152,908.08	29.85	288,227.02	523,280.20	4.87	130,820.05
2-3年	368,450.00	9.54	184,225.00	230,550.00	2.14	115,275.00
3年以上	384,992.50	9.97	384,992.50	364,962.90	3.4	364,962.90
合计	3,862,065.22	100	955,230.26	10,748,705.31	100	1,092,553.56
账龄	2012年12月31日			2011年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	9,629,912.21	89.59	481,495.61	2,851,951.91	65.82	142,597.59
1-2年	523,280.20	4.87	130,820.05	1,215,760.52	28.06	303,940.13
2-3年	230,550.00	2.14	115,275.00	114,900.00	2.65	57,450.00
3年以上	364,962.90	3.4	364,962.90	150,562.90	3.47	150,562.90
合计	10,748,705.31	100	1,092,553.56	4,333,175.33	100	654,550.62

1、截至2013年9月30日其他应收款中大额欠款金额单位情况如下：

单位名称	款项性质	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例
廖丽平	备用金暂借款	关联方	518,284.00	1年以内	13.42%
余光明	备用金暂借款	非关联方	480,420.00	1年以内 330,420.00 1-2年 150,000.00	12.44%
高翔	暂借款	非关联方	310,000.00	1-2年 10,000.00 2-3年 300,000.00	8.03%
江阴兴澄特种钢铁有限公司	投标保证金 安全保证金	非关联方	310,000.00	1年以内 5,000.00 1-2年 305,000.00	8.03%
段凤伟	备用金暂借款	关联方	246,774.88	1年以内	6.39%
合计			1,865,478.88		48.30%

2、截至2012年12月31日其他应收款中大额欠款金额单位情况如下：

单位名称	款项性质	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例
陈波	备用金暂借款	关联方	7,901,472.32	1年以内	73.51%

余光明	备用金 暂借款	非关联方	478,435.00	1年以内	4.45%
高翔	暂借款	非关联方	310,000.00	1-2年 110,000.00 2-3年 200,000.00	2.88%
江阴兴澄特种钢铁有限公司	投标保证金 安全保证金	非关联方	305,000.00	1年以内	2.84%
张松柏	备用金 暂借款	非关联方	149,991.60	1-2年	1.40%
合计			9,144,898.92		85.08%

### 3、截至2011年12月31日其他应收款中大额欠款金额单位情况如下：

单位名称	款项性质	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例
陈波	备用金 暂借款	关联方	2,106,289.72	1年以内 1,214,049.28 1-2年 892,240.44	48.61%
张郡	备用金 暂借款	关联方	420,301.88	1年以内	9.70%
高翔	暂借款	非关联方	310,000.00	1年以内 110,000.00 1-2年 200,000.00	7.15%
张松柏	备用金 暂借款	非关联方	150,000.00	1年以内	3.46%
唐刚	暂借款	非关联方	106,507.88	1年以内	2.46%
合计			3,093,099.48		71.38%

截至2013年9月30日、2012年12月31日、2011年12月31日，其他应收款占总资产比重9.65%、25.06%、10.17%。报告期其他应收款期末余额主要为公司支付的投标保证金、安全保证亲、员工备用金（工程项目周转资金），以及部分公司员工的临时性借款，发生坏账可能性较小。

### 4、本报告期其他应收关联方账款情况：

单位：元

债务人	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日	关联方性质
陈波	--	7,901,472.32	2,106,289.72	控股股东、董事长、总经理
廖丽平	518,284.00	68,599.10	--	董事、副总经理
段凤伟	246,774.88	10,351.41	--	董事会秘书
张郡	194,455.78	--	420,301.88	董事
合计	959,514.66	7,980,422.83	2,526,591.60	--

### （五）预付款项

公司最近两年一期的预付款项见下表：

单位：元

账龄	2013年9月30日			2012年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	1,187,378.56	43.91	59,368.93	1,487,612.15	54.51	71,800.23
1至2年	509,503.87	18.84	127,375.97	349,486.43	12.81	87,371.61
2至3年	216,715.73	8.01	108,357.87	245,286.00	8.99	122,643.00
3年以上	790,741.88	29.24	790,741.88	646,520.36	23.69	646,520.36
合计	2,704,340.04	100	1,085,844.65	2,728,904.94	100	928,335.20
账龄	2012年12月31日			2011年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	1,487,612.15	54.51	71,800.23	2,841,634.27	74.28	142,081.71
1至2年	349,486.43	12.81	87,371.61	341,237.07	8.92	85,309.27
2至3年	245,286.00	8.99	122,643.00	363,072.40	9.49	181,536.20
3年以上	646,520.36	23.69	646,520.36	279,709.48	7.31	279,709.48
合计	2,728,904.94	100	928,335.20	3,825,653.22	100	688,636.66

注：其中2012年有51,607.50元预付账款于2012年12月份支付，2013年1月即结转，因此未计提坏账准备。

### 1、截至2013年9月30日，期末预付款项中欠款金额前五名：

单位名称	款项性质	与本公司关系	账面余额	账龄	占预付款项总额的比例
娄底市娄星区黄泥塘机电安装维修队	劳务费 材料费	非关联方	267,460.00	1年以内 80,000.00 1-2年 120,000.00 2-3年 35,000.00 3年以上 32,460.00	9.89%
成都市工业设备安装公司重庆分公司	安装费	非关联方	180,000.00	1年以内	6.66%
上海蜀越机电设备有限公司	货款	非关联方	125,820.00	3年以上	4.65%
上海旭能机电成套设备有限公司	货款	非关联方	117,176.00	1-2年	4.33%
上海驰居汽车销售有限公司	货款	非关联方	57,000.00	1年以内	2.11%
合计			747,456.00		27.64%

### 2、截至2012年12月31日，期末预付款项中欠款金额前五名：

单位名称	款项性质	与本公司关系	账面余额	账龄	占预付款项总额的比例
娄底市娄星区黄泥塘机电安装维修队	劳务费 材料费	非关联方	187,460.00	1年以内 120,000.00 1-2年 35,000.00	6.87%

				2-3年 32,460.00	
重庆钢铁集团钢管有限责任公司	货款	非关联方	184,915.20	1年以内	6.78%
欧彼电子科技(上海)有限公司	货款	非关联方	162,867.00	1年以内	5.97%
成都市工业设备安装公司重庆分公司	安装费	非关联方	150,000.00	1年以内	5.50%
上海蜀越机电设备有限公司	货款	非关联方	125,820.00	3年以上	4.61%
<b>合计</b>			<b>811,062.20</b>		<b>29.72%</b>

### 3、截至2011年12月31日，期末预付款项中欠款金额前五名：

单位名称	款项性质	与本公司关系	账面余额	账龄	占预付款项总额的比例
上海盈晨冶金科技有限公司	货款	非关联方	333,000.00	1年以内	8.70%
库卡机器人(上海)有限公司	货款	非关联方	202,300.00	1年以内	5.29%
武汉市青山区牧之物资经营部	货款	非关联方	200,000.00	1年以内	5.23%
上海超谱仪器仪表有限公司	货款	非关联方	300,000.00	1年以内	7.84%
攀枝花钢城机电工程有限责任公司	货款	非关联方	270,000.00	1年以内	7.06%
<b>合计</b>			<b>1,305,300.00</b>		<b>34.12%</b>

截至2013年9月30日、2012年12月31日、2011年12月31日，预付账款占总资产比重5.37%、4.67%、8.67%，主要为原材料采购预付货款及工程项目的安装费、材料费等，一般而言发生坏账可能性很小，但考虑到公司部分预付账款账龄较长，公司对预付账款亦计提坏账准备。

### 4、公司预付款项期末余额中无预付关联方款项。

#### (六) 存货

公司最近两年一期的存货见下表：

单位：元

项目	2013年9月30日			2012年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,947,891.32	--	2,947,891.32	3,320,647.99	--	3,320,647.99
在产品	1,220,582.69	--	1,220,582.69	186,976.67	--	186,976.67
库存商品	25,641.03	--	25,641.03	25,641.03	--	25,641.03
委托加工	326,426.32	--	326,426.32	175,744.81	--	175,744.81

物资						
合计	4,520,541.36	--	4,520,541.36	3,709,010.50	--	3,709,010.50
项目	2012年12月31日			2011年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,320,647.99	--	3,320,647.99	4,398,612.49	--	4,398,612.49
在产品	186,976.67	--	186,976.67	5,148,710.84	--	5,148,710.84
库存商品	25,641.03	--	25,641.03	287,124.18	--	287,124.18
委托加工物资	175,744.81	--	175,744.81	4,556,749.40	--	4,556,749.40
合计	3,709,010.50	--	3,709,010.50	14,391,196.91	--	14,391,196.91

截至2013年9月30日、2012年12月31日、2011年12月31日，公司存货分别为978.78万元、804.20万元、561.90万元，占总资产比重为15.01%、9.63%、39.77%，其中截至2011年12月31日存货占比较高，主要是因为公司为执行工程项目合同而预备较多原材料、在产品等。

公司除标准品备件以外，其他非标设备产品均以销定产，不存在存货长期积压，未发生显著的、大额的可变现净值低于成本的情况，未计提存货减值准备。

### （七）固定资产及折旧

公司的固定资产主要包括机器设备、运输工具、电子设备及其他，折旧按直线法计提。固定资产类别、预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率情况见下表：

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	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
其他设备	5	5	19.00

固定资产及折旧情况表

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年9月30日
一、账面原值合计：	2,078,489.87	247,631.21	--	2,326,121.08
其中：机器设备	274,021.90	--	--	274,021.90
运输工具	1,342,502.31	196,212.70	--	1,538,715.01

电子设备及其他	461,965.66	51,418.51	--	513,384.17
		<b>本期计提</b>		
<b>二、累计折旧合计:</b>	<b>1,011,419.00</b>	<b>327,554.32</b>	--	<b>1,338,973.32</b>
其中: 机器设备	86,414.02	27,488.79	--	113,902.81
运输工具	646,268.97	228,037.23	--	874,306.20
电子设备及其他	278,736.01	72,028.30	--	350,764.31
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>1,067,070.87</b>	--	--	<b>987,147.76</b>
其中: 机器设备	187,607.88	--	--	160,119.09
运输工具	696,233.34	--	--	664,408.81
电子设备及其他	183,229.65	--	--	162,619.86
<b>四、减值准备合计</b>	--	--	--	--
其中: 机器设备	--	--	--	--
运输工具	--	--	--	--
电子设备及其他	--	--	--	--
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>1,067,070.87</b>	--	--	<b>987,147.76</b>
其中: 机器设备	187,607.88	--	--	160,119.09
运输工具	696,233.34	--	--	664,408.81
电子设备及其他	183,229.65	--	--	162,619.86

## 续上表

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
<b>一、账面原值合计:</b>	<b>1,455,541.43</b>	<b>624,768.95</b>	<b>1,820.51</b>	<b>2,078,489.87</b>
其中: 机器设备	269,150.10	4,871.80	--	274,021.90
运输工具	821,270.45	521,231.86	--	1,342,502.31
电子设备及其他	365,120.88	98,665.29	1,820.51	461,965.66
		<b>本期计提</b>		
<b>二、累计折旧合计:</b>	<b>649,601.57</b>	<b>362,297.85</b>	<b>480.41</b>	<b>1,011,419.01</b>
其中: 机器设备	44,018.85	42,395.18	--	86,414.03
运输工具	407,114.28	239,154.69	--	646,268.97
电子设备及其他	198,468.44	80,747.98	480.41	278,736.01
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>805,939.86</b>	--	--	<b>1,067,070.86</b>
其中: 机器设备	225,131.25	--	--	187,607.87
运输工具	414,156.17	--	--	696,233.34

电子设备及其他	166,652.44	--	--	183,229.65
<b>四、减值准备合计</b>	--	--	--	--
其中：机器设备	--	--	--	--
运输工具	--	--	--	--
电子设备及其他	--	--	--	--
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>805,939.86</b>	--	--	<b>1,067,070.86</b>
其中：机器设备	225,131.25	--	--	187,607.87
运输工具	414,156.17	--	--	696,233.34
电子设备及其他	166,652.44	--	--	183,229.65

## 续上表

项目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
<b>一、账面原值合计：</b>	<b>1,190,567.60</b>	<b>264,973.83</b>		<b>1,455,541.43</b>
其中：机器设备	180,774.03	88,376.07		269,150.10
运输工具	706,590.45	114,680.00		821,270.45
电子设备及其他	303,203.12	61,917.76		365,120.88
		<b>本期计提</b>		
<b>二、累计折旧合计：</b>	<b>346,731.72</b>	<b>302,869.85</b>		<b>649,601.57</b>
其中：机器设备	16,509.62	27,509.23		44,018.85
运输工具	221,706.12	185,408.16		407,114.28
电子设备及其他	108,515.98	89,952.46		198,468.44
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>843,835.88</b>	---	---	<b>805,939.86</b>
其中：机器设备	164,264.41	---	---	225,131.25
运输工具	484,884.33	---	---	414,156.17
电子设备及其他	194,687.14	---	---	166,652.44
<b>四、减值准备合计</b>	-	---	---	-
其中：机器设备	-	---	---	-
运输工具	-	---	---	-
电子设备及其他	-	---	---	-
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>843,835.88</b>	---	---	<b>805,939.86</b>
其中：机器设备	164,264.41	---	---	225,131.25
运输工具	484,884.33	---	---	414,156.17
电子设备及其他	194,687.14	---	---	166,652.44

公司固定资产主要为机器设备、运输工具、电子设备及其他。公司生产主要依靠外协加工，公司则以集成式组装加工生产为主，不需要大型生产设备，主要机械设备为切丝机、电焊机等，机器设备金额较小。报告期内公司增加的固定资产主要为公司各技术服务站点办公用车、办公用品的配备等。

截止至 2013 年 9 月 30 日，固定资产累计计提折旧占固定资产原值 57.56%，固定资产成新率为 42.44%，机器设备、运输工具等使用状况较好，不存在减值迹象，未计提固定资产减值准备。

截至 2013 年 9 月 30 日，公司固定资产不存在有抵押、质押、担保的情况。

报告期内公司无暂时闲置的固定资产、无持有待售的固定资产。

报告期内公司无通过融资租赁租入的固定资产，无通过经营租赁租出的固定资产。

#### (八) 无形资产

公司最近两年一期的无形资产金情况见下表：

单位：元

类别	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 9 月 30 日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>81,077.35</b>	<b>80,170.95</b>		<b>161,248.30</b>
软件使用权	81,077.35	80,170.95		161,248.30
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>9,284.72</b>	<b>7,881.36</b>		<b>17,166.08</b>
软件使用权	9,284.72	7,881.36		17,166.08
<b>三、无形资产账面净值合计</b>	<b>71,792.63</b>			<b>144,082.22</b>
软件使用权	71,792.63			144,082.22
<b>四、减值准备合计</b>				
软件使用权				
<b>五、无形资产账面价值合计</b>	<b>71,792.63</b>			<b>144,082.22</b>
软件使用权	71,792.63			144,082.22

续上表

类别	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>10,280.00</b>	<b>70,797.35</b>		<b>81,077.35</b>
软件使用权	10,280.00	70,797.35		81,077.35
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>3,398.00</b>	<b>5,886.72</b>		<b>9,284.72</b>

软件使用权	3,398.00	5,886.72		9,284.72
<b>三、无形资产账面净值合计</b>	<b>6,882.00</b>			<b>71,792.63</b>
软件使用权	6,882.00			71,792.63
<b>四、减值准备合计</b>				
软件使用权				
<b>五、无形资产账面价值合计</b>	<b>6,882.00</b>			<b>71,792.63</b>
软件使用权	6,882.00			71,792.63

续上表

类别	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>10,280.00</b>			<b>10,280.00</b>
软件使用权	10,280.00			10,280.00
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>2,370.00</b>	<b>1,028.00</b>		<b>3,398.00</b>
软件使用权	2,370.00	1,028.00		3,398.00
<b>三、无形资产账面净值合计</b>	<b>7,910.00</b>			<b>6,882.00</b>
软件使用权	7,910.00			6,882.00
<b>四、减值准备合计</b>				
软件使用权				
<b>五、无形资产账面价值合计</b>	<b>7,910.00</b>			<b>6,882.00</b>
软件使用权	7,910.00			6,882.00

公司的无形资产主要为办公管理软件使用权，包括金和协同管理平台软件、合同管理软件、solidworks 设计软件等，在可使用期限内按直线法摊销。

## 六、报告期重大债项情况

### (一) 短期借款

项目	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
保证借款	2,600,000.00	2,860,000.00	1,000,000.00
<b>合计</b>	<b>2,600,000.00</b>	<b>2,860,000.00</b>	<b>1,000,000.00</b>

注：(1) 2010年2月，公司控股股东陈波与中国建设银行股份有限公司上海宝钢宝山支行签订了100.00万元的个人借款合同，借款额度有效期间自2010年2月22日至2012年2月22日，在额度有效期内，借款额度可以循环使用。针对此项借款，陈波及其配偶许晖以其所有的房产（沪房地宝字2008第032547号）提供最高额抵押担保。由于该笔资金

全部用于公司日常营运资金周转，因此公司将该笔资金记入公司的短期借款科目，该笔资金现已偿还完毕。

(2) 2012年4月，公司控股股东陈波及其配偶许晖与招商银行股份有限公司小企业信贷中心签订了286.00万元的最高额抵押合同，为担保上海美诺福实验自动化有限公司在2012年4月1日至2015年3月23日的期间内从甲方获得的贷款、贸易融资、票据贴现等授信项下债务的履行，以其所有的房屋所有权、土地使用权（沪房地宝字2008第032547号）作为抵押物。

在该授信合同下，上海美诺福实验自动化有限公司与招商银行股份有限公司小企业信贷中心分别签订两笔借款合同：

2012年4月上海美诺福实验自动化有限公司与招商银行股份有限公司小企业信贷中心签订了借款合同，贷款金额286.00万元，贷款期限自2012年4月至2013年3月。贷款用途：此项贷款为流动资金贷款，只能用于流动资金周转。

2013年4月上海美诺福实验自动化有限公司与招商银行股份有限公司小企业信贷中心签订了借款合同，贷款金额260.00万元，贷款期限自2013年4月至2014年4月。贷款用途：此项贷款为流动资金贷款，只能用于流动资金周转。

## (二) 应付账款

公司最近两年一期应付账款情况如下表：

单位：元

项目	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
1年以内	720,939.18	719,607.54	7,479,396.93
1-2年	317,551.84	1,422,584.22	552,656.96
2-3年	324,956.16	462,381.41	
3年以上	445,526.40		
合计	1,808,973.58	2,604,573.17	8,032,053.89

### 1、截至2013年9月30日，期末应付款项中欠款金额前五名：

单位名称	款项性质	账面余额	账龄
上海逸炜计算机有限公司	货款	234,940.00	3年以上
飞雅贸易（上海）有限公司	货款	196,000.00	1年以内
太仓市太胜社区股份合作社	货款	156,480.00	1年以内
上海千帆电子控制工程技术有限公司	货款	130,000.00	2-3年
上海戈频商贸有限公司	货款	109,410.00	1-2年
合计		826,830.00	

### 2、截至2012年12月31日，期末应付款项中欠款金额前五名：

单位名称	款项性质	账面余额	账龄
上海千帆电子控制工程技术有限公司	货款	1,230,000.00	1年以内
上海逸炜计算机有限公司	货款	234,940.00	2-3年
南通德凯仪器仪表有限公司	货款	215,000.00	1年以内
上海戈频商贸有限公司	货款	109,410.00	1年以内
上海旭能机电成套设备有限公司	货款	100,000.00	1年以内
<b>合计</b>		<b>1,889,350.00</b>	

### 3、截至2011年12月31日，期末应付款项中欠款金额前五名：

单位名称	款项性质	账面余额	账龄
宝钢工程技术集团有限公司	货款	5,695,851.00	1年以内
江苏国威工程机械有限公司	货款	266,843.68	1年以内
上海逸炜计算机有限公司	货款	234,940.00	1-2年
北京嘉盛赛航科技有限公司	货款	203,000.00	1年以内
南通德凯仪器仪表有限公司	货款	113,820.00	1年以内
<b>合计</b>		<b>6,514,454.68</b>	

### 4、本报告期无应付关联方单位款项。

#### (三) 预收账款

公司最近两年一期预收账款情况如下表：

单位：元

项目	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
1年以内	47,000.00	874,454.00	3,203,818.52
1-2年	117,497.00	187,666.00	461,410.00
2-3年	224,513.00		
<b>合计</b>	<b>389,010.00</b>	<b>1,062,120.00</b>	<b>3,665,228.52</b>

### 1、截至2013年9月30日，期末预收款项中欠款金额前五名：

单位名称	款项性质	账面余额	账龄
武汉永盛科技有限公司	货款	88,000.00	2-3年
北京市东宁机电设备有限责任公司	货款	78,400.00	1年以内 5,000.00 2-3年 73,400.00
河北钢铁集团永洋钢铁有限公司	货款	61,200.00	1-2年
南京德义海电气成套设备有限公司	货款	32,000.00	1年以内

上海科学器材有限公司	货款	23,920.00	1-2年
<b>合计</b>		<b>283,520.00</b>	

2、截至2012年12月31日，期末预收款项中欠款金额前五名：

单位名称	款项性质	账面余额	账龄
重庆钢铁股份有限公司	货款	511,590.00	1年以内
江苏申特钢铁有限公司	货款	120,000.00	1年以内
武汉永盛科技有限公司	货款	88,000.00	1-2年
北京市东宁机电设备有限责任公司	货款	73,400.00	1-2年
北京中冶恒世达科贸有限责任公司	货款	66,000.00	1年以内
<b>合计</b>		<b>858,990.00</b>	

3、截至2011年12月31日，期末预收款项中欠款金额前五名：

单位名称	款项性质	账面余额	账龄
中冶赛迪工程技术股份有限公司	货款	1,164,979.30	1年以内
攀钢集团西昌钢钒有限公司	货款	871,770.00	1年以内
包钢集团国际经济贸易有限公司	货款	365,000.00	1年以内
河南济源钢铁（集团）有限公司	货款	279,600.00	1年以内
江苏华菱锡钢特钢有限公司	货款	225,000.00	1年以内 140,000.00 1-2年 85,000.00
<b>合计</b>		<b>2,906,349.30</b>	

4、本报告期无预收关联方单位款项。

（四）其他应付款

公司最近两年一期其他应付款情况如下表：

单位：元

项目	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
1年以内	457,188.19	326,506.88	316,726.01
1-2年		500.00	211,550.10
2-3年	5,500.10	210,000.10	
3年以上	210,000.00		
<b>合计</b>	<b>672,688.29</b>	<b>537,006.98</b>	<b>528,276.11</b>

1、截至2013年9月30日，期末其他应付款中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	款项性质	账面余额	账龄
------	--------	------	------	----

上海传能广告有限公司	非关联方	广告费	386,000.00	1年以内
伍清泉	非关联方	劳务费	210,000.00	3年以上
王锋	非关联方	垫付款	50,000.00	1年以内
陈波	关联方	垫付款	17,264.10	1年以内
祝宁	非关联方	垫付款	5,000.00	2-3年
合计			668,264.10	

## 2、截至2012年12月31日，期末其他应付款中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	款项性质	账面余额	账龄
伍清泉	非关联方	劳务费	210,000.00	2-3年
施贤德	非关联方	垫付款	200,000.00	1年以内
王锋	非关联方	垫付款	100,000.00	1年以内
太仓市森联汽车销售服务有限公司	非关联方	购车款	8,340.00	1年以内
上海华炬会计师事务所有限公司	非关联方	审计费	6,000.00	1年以内
合计			524,340.00	

## 3、截至2011年12月31日，期末其他应付款中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	款项性质	账面余额	账龄
伍清泉	非关联方	劳务费	210,000.00	1-2年
段凤伟	关联方	垫付款	200,000.00	1年以内
卢存军	非关联方	垫付款	38,851.63	1年以内
陶春	非关联方	垫付款	30,000.00	1年以内
张会超	非关联方	垫付款	10,657.20	1年以内
合计			489,508.83	

## 4、本报告期其他应付款中无应付关联方情况

### (五) 应交税费

公司最近两年一期应交税费情况如下表：

单位：元

税费项目	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
增值税	368,135.44	912,230.65	305,258.84
企业所得税	835,294.91	840,309.79	203,289.33
城市维护建设税	31,727.35	68,615.59	18,789.01

教育费附加	19,036.41	40,267.09	10,812.18
地方教育费附加	12,690.94	26,844.72	7,208.12
代扣代缴个人所得税	878,702.41	9,679.30	13,412.22
印花税		93.50	27.7
营业税		72,780.00	14,690.07
河道工程修建维护管理费	6,345.47	12,670.47	3,219.71
<b>合计</b>	<b>2,151,932.93</b>	<b>1,983,491.11</b>	<b>576,707.18</b>

(六) 报告期末公司没有逾期未偿还重大债务。

## 七、报告期股东权益情况

单位：元

项 目	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
实收资本(股本)	9,000,000.00	9,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	--	2,000,000.00	2,000,000.00
盈余公积	1,541,748.41	1,541,748.41	1,347,312.29
未分配利润	11,955,277.10	15,786,196.46	14,036,271.43
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>22,497,025.51</b>	<b>28,327,944.87</b>	<b>22,383,583.72</b>
少数股东权益	--	--	--
<b>股东权益合计</b>	<b>22,497,025.51</b>	<b>28,327,944.87</b>	<b>22,383,583.72</b>

2013年12月24日，上海美诺福实验自动化有限公司整体变更为股份有限公司（变更基准日为2013年9月30日），以经审计的账面净资产2,249.70万元折合股本900.00万元，其余1,349.70万元计入资本公积。

## 八、关联方、关联方关系及交易

### (一) 公司的主要关联方

根据《公司法》和《企业会计准则第36号—关联方披露》的相关规定，报告期内本公司主要关联方及关联关系如下：

#### 1、控股股东和实际控制人

关联方名称(姓名)	持股比例	与本公司关系
陈波	97.500%	控股股东、董事长、总经理

#### 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
廖丽平	--	董事、副总经理
张大春	--	董事、副总经理
刘保东	--	董事
张郡	--	董事
段凤伟	--	董事会秘书
董振	--	财务总监
许孝桐	2.500%	监事会主席
陈建平	--	监事
郭娜	--	职工监事
上海卓方信息科技有限公司	--	实际控制人陈波控制的其他企业
上海美诺福冶金设备材料有限公司	--	本公司控制的全资子公司
亚祺香港	--	实际控制人陈波控制的其他企业

关联企业上海卓方信息科技有限公司（以下简称“卓方科技”），股东为陈波、许孝桐，二人分别持有 97.5%和 2.5% 的股权。卓方科技设立时间为 2013 年 1 月 9 日，注册号为 310115002064347，注册资本 100 万元，经营范围：计算机专业领域内的技术开发、技术服务，计算机系统集成及维护，计算机软硬件的开发、销售（除计算机信息系统安全专用产品），网络工程，信息科技专业领域内的技术开发、技术服务，通信系统自动化软件的开发、销售，通信设备、通信产品的销售。主营业务为计算机软硬件的开发销售。

设立卓方科技是因为股东看好计算机软硬件开发业务方面的前景，并综合考虑该行业相关增值税优惠政策。卓方科技设立后，由于经营计划和战略方面的规划，至今没有开展实际业务。美诺福是为冶金行业检化验仪器和自动化系统提供系统集成、研发制造、售后服务以及专业维保的技术服务型公司。二者无论从工商登记的经营范围还是从实际经营业务方面均不存在相同之处，因此不存在同业竞争情形。

关联企业亚祺香港系陈波于 2013 年 3 月 9 日在香港特别行政区注册成立的有限公司，公司编号为 1313793，亚祺香港已发行普通股 10000 股，每股 1 港元，全部由陈波认缴。经营范围包括贸易、投资、制造、咨询和投资。

## （二）关联交易及关联方资金往来

1、存在控制关系且已纳入本公司合并报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

## 2、经常性关联交易

### (1) 关联方向公司借款

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2013年1-9月		2012年度		2011年度	
			借款金额	占同类交易金额的比例(%)	借款金额	占同类交易金额的比例(%)	借款金额	占同类交易金额的比例(%)
陈波	借款备用金	无息借款	1,685,000.00	21.86	8,042,600.00	45.82	1,657,955.00	23.01
廖丽平	借款备用金	无息借款	466,300.00	6.05	854,756.00	4.87	362,500.00	5.03
段凤伟	借款备用金	无息借款	1,547,000.00	20.07	1,837,172.00	10.47	408,350.00	5.67
张郡	借款备用金	无息借款	195,000.00	2.53	1,410,000.00	8.03	700,000.00	9.72

关联方向公司借款的用途主要为用于工程项目资金周转的备用金，以及部分公司员工的临时性买房借款。

其中，报告期内公司高管接受临时性买房借款的具体情况如下：

关联方	关联交易定价方式	2013年1-9月	2012年度	2011年度
		借款金额	借款金额	借款金额
廖丽平	无息借款	300,000.00	--	--
段凤伟	无息借款	200,000.00	--	--

## 3、偶发性关联方交易

### (1) 关联方担保

单位：元

担保方	被担保方	最高担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕	备注
陈波 许晖	上海美诺福实验自动化有限公司	2,860,000.00	2012/4/1	2015/3/23	否	陈波以其房产所有权、土地使用权提供抵押担保

注：2012年4月，公司控股股东陈波及其配偶许晖与招商银行股份有限公司小企业信贷中心签订了286.00万元的最高额抵押合同，为担保上海美诺福实验自动化有限公司在2012年4月1日至2015年3月23日的期间内从甲方获得的贷款、贸易融资、票据贴现等授信项下债务的履行，以其所有的房屋所有权、土地使用权（沪房地宝字2008第032547号）作为抵押物。

## (2) 公司向关联方借款

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2013年1-9月		2012年度		2011年度	
			借款金额	占同类交易金额的比例(%)	借款金额	占同类交易金额的比例(%)	借款金额	占同类交易金额的比例(%)
陈波	借款	无息借款	--	--	--	--	1,000,000.00	32.40

注：2010年2月，公司控股股东陈波与中国建设银行股份有限公司上海宝钢宝山支行签订了100.00万元的个人借款合同，借款额度有效期间自2010年2月22日至2012年2月22日，在额度有效期间内，借款额度可以循环使用。由于该笔资金全部用于公司日常营运资金周转，因此公司将该笔资金记入公司的短期借款科目，该笔资金已偿还完毕。

## 4、关联方资金往来情况

单位：元

项目	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
其他应收账款			
陈波	--	7,901,472.32	2,106,289.72
廖丽平	518,284.00	68,599.10	--
段凤伟	246,774.88	10,351.41	--
张郡	194,455.78	--	420,301.88

截至2013年9月30日，除上述关联交易之外，公司未发生其他关联交易与关联方资金往来。

## (三) 关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内，关联方与公司之间的关联方借款和关联担保事项未履行股东会决议，程序上存在瑕疵，且存在定价不公允的情况，主要是由于控股股东的规范运作意识不强导致。

其中，公司向关联方借款主要是为了满足公司在生产经营过程中面临的资金周转所需，由关联方通过银行贷款向公司提供无偿资金支持，促进了公司的业务发展和规模扩大；关联方向公司借款则主要为备用金（包括预支差旅费、项目周转备用金等），以及少量用于解决关联方临时性的资金使用需求。报告期内关联方占用公司资金，且未支付资金占用费是由于控股股东的规范运作意识不强，但报告期内公司使用控股股东资金、以及其他关联方为公司项目垫付资金也是无偿使用，基于股东对公司发展的支持，关联方向公司借款时，公司亦未收取资金占用费。上述资金拆借对公司财务状况和经营成果无重大不利影响。

报告期内关联方担保同样主要是为了缓解公司在生产经营过程中的资金需求，关联方以自有房产抵押等方式为公司银行借款提供担保，促进了公司的业务发展和规模扩大，对公司财务状况和经营成果无重大不利影响。

#### **（四）《公司章程》对于关联交易的有关规定**

《公司章程》中对关联交易决策权力、决策程序、关联股东和利益冲突董事在关联交易表决中的回避制度做出了明确的规定，相关内容包括：

公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东及实际控制人不得利用利润分配、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。

董事不得利用其关联关系损害公司利益，董事违反本条规定所得的收入，应当归公司所有；给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

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

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

关联股东在股东大会表决时，应当自动回避并放弃表决权。会议主持人应当要求关联股东回避。无须回避的任何股东均有权要求关联股东回避。

被提出回避的股东或其他股东如对关联交易事项的定性及由此带来的在会议上披露利益并回避、放弃表决权有异议的，可申请无须回避由董事召开临时董事会会议作出决定，该决定为终局决定。

如有特殊情况关联股东无法回避时，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议中作出详细说明。

#### **（五）减少与规范关联方交易说明**

公司在有限公司阶段存在关联交易，包括关联方向公司借款、公司为控股股东贷款提供担保、关联方为公司贷款提供担保等关联交易。公司的关联交易未履

行股东会决议，关联资金往来形成的关联交易未签署合同，程序上存在瑕疵。

有限公司阶段《公司章程》未对关联交易进行特别规定。股份公司成立后，公司制订了《公司章程》和《关联交易管理办法》对公司与关联方之间的交易予以规范。公司与关联方提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。未来公司将尽量减少与关联方之间的交易，对于无法避免的关联交易，公司将严格遵循关联交易的相关规章制度，程序上履行相关内部决策程序，关联董事和关联股东回避表决，定价方面参考市场价格，公允合理的确定交易价格。

## 九、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）或有事项

截至 2013 年 9 月 30 日金额最大的前五项已经背书给他方但尚未到期的应收票据金额：

被背书人	出票人	出票日	到期日	票面金额	金额汇总
成都市工业设备安装公司重庆分公司	江阴兴澄特种钢铁有限公司	2013-7-8	2014-1-8	100,000.00	100,000.00
上海富乔机械制造有限公司	沈阳天择彩色广告印刷股份有限公司	2013-7-4	2014-1-4	70,100.00	70,100.00
东阳市可瑞斯环保科技有限公司	重庆美度房地产开发有限公司	2013-6-13	2013-12-13	50,000.00	50,000.00
成都市工业设备安装公司重庆分公司	河南济源钢铁（集团）有限公司	2013-5-22	2013-11-22	40,000.00	40,000.00
乐涵控制技术（上海）有限公司	河南济源钢铁（集团）有限公司	2013-5-22	2013-11-22	30,000.00	30,000.00

报告期内公司无其他应披露的或有事项。

### （二）期后事项、其他重要事项

公司无应披露的期后事项、其他重要事项。

## 十、股利分配政策和历年分配情况

### （一）股利分配政策

根据《公司法》和公司章程，公开转让后公司的股利分配政策如下：

公司缴纳有关税项后的利润，按下列顺序分配：

#### （1）弥补亏损；

- (2) 提取法定公积金；
- (3) 提取任意公积金；
- (4) 支付普通股股利。

第(3)、(4)项在某一年度的具体分配比例，由董事会视公司经营状况和发展需要拟订，并经股东大会审批。

公司在弥补亏损，提取法定公积金前，不得分发股利。公司应提取税后利润的百分之十作为法定公积金，法定公积金累积金额已达注册资本百分之五十时可不再提取。任意公积金按照股东大会决议在提取法定公积金后从公司利润中另外提取。年度股利将按股东持股比例在会计年度结束后六个月内分配。公司可以现金或股份的形式分配股利。

## (二) 公司最近两年一期利润分配情况

2013年9月子公司美诺福冶金设备材料分配股利4,331,575.46元，代扣代缴个人所得税866,315.09元，根据股东出资比例进行分配，9月17日支付股东股利3,465,260.37元。

## 十一、控股子公司的基本情况

### (一) 公司报告期内纳入合并财务报表范围子公司如下：

单位名称	2013年1-9月	2012年度	2011年度
上海美诺福冶金设备材料有限公司	√	√	√

有关子公司的详细情况具体见“第一节 六、挂牌公司子公司基本情况”。

### (二) 子公司基本信息

子公司全称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)	组织机构代码
上海美诺福冶金设备材料有限公司	沪太路9088号	批发和零售	200	100	63170463-7

### (三) 报告期内子公司财务数据如下：

项目	2013年9月30日 /2013年1-9月	2012年12月31日 /2012年度	2011年12月31日 /2011年度
资产总额	8,601,085.51	13,425,151.14	14,171,205.72
负债总额	5,969,535.42	4,827,241.32	6,162,778.37

净资产	2,631,550.09	8,597,909.82	8,008,427.35
营业收入	2,973,190.63	21,881,592.53	7,530,550.88
营业利润	-1,816,850.57	695,952.86	-135,481.50
净利润	-1,634,784.27	589,482.47	113,503.20

2011 年度子公司的大型试验室自动化项目业务处于起步阶段，收入规模有限；而 2012 年度部分工程项目的投标和前期技术协调是在钢铁行业景气度略有好转的 2010 年、2011 年完成，受益于前期业务洽谈，2012 年度子公司收入增长较大；2013 年受宏观经济不景气因素影响，下游钢铁企业技改投入减少，导致收入降低较多。

而与子公司相比，母公司的优势在于稳定的维修维保服务收入，这类收入抗周期波动风险能力较强，构成 2013 年母公司绝大部分利润来源，避免了亏损的发生。

## 十二、报告期内评估情况

挂牌公司设立时，由上海美诺福实验自动化有限公司委托上海申威资产评估有限公司，以 2013 年 9 月 30 日为评估基准日，就上海美诺福实验自动化有限公司拟改制为股份有限公司之事宜对拟改制涉及的资产和负债在 2013 年 9 月 30 日的市场价值进行了评估，并出具了《上海美诺福实验自动化有限公司拟股份制改制涉及的资产和负债评估报告》（沪申威评报字〔2013〕第 0397 号）。

截止评估基准日 2013 年 9 月 30 日，在公开市场和企业持续经营前提下，在本报告所列的特别事项说明限制下，经资产基础法评估，上海美诺福实验自动化有限公司资产总额账面价值 31,747,143.54 元，评估值 32,262,274.16 元，增值额 515,130.62 元，增值率为 1.62%；负债总额账面价值 9,250,118.03 元，评估值 9,250,118.03 元，无增减值变化；净资产账面价值 22,497,025.51 元，评估值 23,012,156.13 元，增值额 515,130.62 元，增值率为 2.29%。经资产基础法评估，上海美诺福实验自动化有限公司拟股份制改造项目的评估价值为 2,301.22 万元。

公司整体变更后延续原账面值进行核算，本次资产评估未进行调账。

## 十三、管理层对公司最近两年一期财务状况、经营成果及现金流量的分析

### （一）财务状况分析

公司最近两年一期的资产情况如下：

单位：元

项目	2013年9月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例
<b>流动资产：</b>	<b>27,760,844.87</b>	<b>92.15%</b>	<b>36,193,637.22</b>	<b>93.93%</b>	<b>34,561,339.41</b>	<b>95.51%</b>
货币资金	138,660.80	0.46%	1,725,504.62	4.48%	1,890,000.71	5.22%
应收票据	3,129,100.00	10.39%	1,447,225.00	3.76%	1,157,227.49	3.20%
应收账款	15,447,212.36	51.28%	17,844,665.61	46.31%	10,184,558.03	28.15%
预付款项	1,618,495.39	5.37%	1,800,569.74	4.67%	3,137,016.56	8.67%
其他应收款	2,906,834.96	9.65%	9,656,151.75	25.06%	3,678,624.71	10.17%
存货	4,520,541.36	15.01%	3,709,010.50	9.63%	14,391,196.91	39.77%
其他流动资产	--	--	10,510.00	0.03%	122,715.00	0.34%
<b>非流动资产：</b>	<b>2,364,418.77</b>	<b>7.85%</b>	<b>2,340,592.66</b>	<b>6.07%</b>	<b>1,624,510.01</b>	<b>4.49%</b>
固定资产	987,147.76	3.28%	1,067,070.86	2.77%	805,939.86	2.23%
无形资产	144,082.22	0.48%	71,792.63	0.19%	6,882.00	0.02%
递延所得税资产	1,233,188.79	4.09%	1,201,729.17	3.12%	811,688.15	2.24%
<b>合计</b>	<b>30,125,263.64</b>	<b>100.00%</b>	<b>38,534,229.88</b>	<b>100.00%</b>	<b>36,185,849.42</b>	<b>100.00%</b>

近两年公司流动资产比例很高，截至2013年9月30日，流动资产占总资产比重为92.15%，其中，货币资金占总资产比重0.46%，能够满足日常流动资金所需；应收账款占总资产比重为51.28%，公司主要客户为国内大型钢铁企业，一方面这类企业客户的资金支付审批周期较长，回款有一定滞后期，另一方面受客户所属钢铁行业持续低迷影响，公司给予较为宽松的信用政策，但由于这些企业规模较大，信誉度较高，预计发生坏账的可能性较低，截至2013年9月30日92.05%的应收账款账龄都在2年以内，账龄2年以上应收账款主要为质量保证金、销售收入尾款未收回情况，并已经按账龄组合计提了坏账准备；截至2013年9月30日其他应收款占总资产比重9.65%，主要为公司支付的投标保证金、安全保证金、员工备用金（工程项目周转资金），以及部分公司员工的临时性借款，发生坏账的可能性较小；预付款项所占总资产比例为5.37%，主要为公司采购已支付货款而货未到情况。

截至2013年9月30日、2012年12月31日、2011年12月31日，公司存货分别为978.78万元、804.20万元、561.90万元，占总资产比重为15.01%、9.63%、39.77%，其中截至2011年12月31日存货占比较高，主要是因为公司为执行工程项目合同而预备较多原材料、在产品等。公司除标准品备件以外，其

他非标设备产品均以销定产，不存在存货长期积压，未发生显著的、大额的可变现净值低于成本的情况，未计提存货减值准备。

公司固定资产主要为机器设备、运输工具、电子设备及其他，截止至 2013 年 9 月 30 日，占总资产比重为 3.28%。公司生产主要依靠外协加工，公司则以集成式组装加工生产为主，不需要大型生产设备，主要机械设备为切丝机、电焊机等，机器设备金额较小。报告期内公司增加的固定资产主要为公司各技术服务站点办公用车、办公用品的配备等。资产折旧能够充分体现固定资产消耗程度，固定资产运行状态良好，不存在减值的迹象。

管理层认为，总体来看公司的资产质量良好，能够满足经营管理需要，没有重大坏账或减值情形。

## （二）盈利能力分析

公司最近两年一期的主营业务收入及利润指标情况表：

单位：元

项目	2013 年 1-9 月	2012 年度		2011 年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	18,433,419.32	54,553,904.13	57.36%	34,669,168.97
营业成本	9,662,780.54	37,487,278.70	131.08%	16,222,939.82
营业利润	713,935.08	2,662,905.94	-4.64%	2,792,488.18
利润总额	1,325,159.71	2,887,450.02	-7.83%	3,132,733.54
净利润	500,656.10	1,944,361.15	-36.07%	3,041,198.92

单位：元

项目	2013 年 1-9 月	2012 年度	2011 年度
净利润（元）	500,656.10	1,944,361.15	3,041,198.92
毛利率（%）	47.58%	31.28%	53.21%
净资产收益率（%）	1.78%	7.88%	14.58%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	0.15%	7.19%	13.35%
基本每股收益（元/股）	0.06	0.31	0.61
扣除非经常性损益后每股收益（元/股）	0.00	0.28	0.56

从上表可以看出，2012 年公司营业收入较 2011 年增长 57.36%，而 2013 年 1-9 月份较去年同期下降，主要是工程项目类和产品及备件销售类收入降低较多导致。公司依托冶金行业而发展，通过多年市场培育和业务扩张，已经在冶金领

域奠定了稳定的客户基础，但在近几年宏观经济不景气、复苏乏力的环境下，上游钢铁、冶金等行业企业陷入产能过剩和深度整合，公司工程项目及单体产品销售业务规模受到约束。2012 年开始，公司尝试向传统生产制造行业拓展产品应用空间，依托产品开发经验的积累，随着我国传统制造业转型升级和自动化装备制造技术的发展，公司将迎来更广阔的市场空间。

从营业收入构成来看，维修维保类服务收入规模稳中有升，主要为大型钢铁企业客户提供自动化设备的日常保养及应急情况下的设备维修，公司在全国范围内共设有 14 个技术服务站，在备件加工、紧急调用方面具有明显优势，能够为国内客户及时提供全方位的技术服务、最大程度降低客户维修和管理成本。公司经过多年市场培育和业内声誉的积累，奠定了较为稳定的客户基础，客户粘性较高，同时随着传统产业自动化升级，以及公司自主设计、研发的自动化设备在客户应用中的渗透，使得维修维保服务需求不断提升；工程项目和产品备件销售类收入在 2012 年增幅较大，主要是受益于几笔较大工程项目在当期完工及备件销售量的增加，其中部分工程项目的投标和前期技术协调是在钢铁行业景气度略有好转的 2010 年、2011 年完成，而 2012 年钢铁行业低迷，各大钢企减产，导致 2013 年工程项目及产品备件销售收入规模受到较大影响。

2013 年 1-9 月、2012 年度、2011 年度公司综合毛利率分别为 47.58%、31.28%、53.21%，其中工程项目、产品及备件销售毛利率变动是导致公司近两年一期综合毛利率波动的主要原因。

按合同类别划分具体来看，首先，维修维保服务的毛利率保持相对平稳，但 2012 年、2013 年 1-9 月略有降低，主要是受宏观经济环境不景气影响，以及公司采取让利于客户的经营策略导致，但伴随维修维保服务规模的稳步增长，维修维保服务仍构成公司稳定的收入来源。

其次，工程类项目的毛利率在报告期内波动较大，主要受产品、市场两方面原因影响。从产品方面来看，毛利率波动是因为工程类项目的实施需要公司技术人员根据企业需求进行个性化的设计、生产，不同工程项目技术难度、工艺设计复杂度等差异巨大，导致毛利率不同；从市场方面来看，国内大型钢铁企业检化验设备的自动化系统改造需要采用招投标方式进行，受卖方市场竞争强度影响，导致不同项目之间毛利率存在差异。

第三，公司的产品、备件销售主要是根据客户个性化自动化设备采购需求和设备应急维修、备件更换需求而提供，毛利率受报告期内销售产品、备件种类的不同而变化，但由于该类收入占比相对较低，其毛利率波动对公司综合毛利率影响较小。

综合来看，工程项目、产品及备件销售毛利率变动是导致公司近两年一期综合毛利率波动的主要原因，而维修维保服务则构成公司稳定的利润来源。

2013年1-9月、2012年、2011年公司净资产收益率分别为1.78%、7.88%、14.58%，每股收益分别为0.06元、0.31元、0.61元，一方面是受2012年8月公司增资400万元影响，另一方面受公司经营模式和产品定制化生产特点的影响，工程项目、产品及备件销售毛利率变动较大，2012年营业成本增加较多，导致公司净资产收益率及每股收益的降低；而2013年受子公司亏损影响，导致公司净资产收益率及每股收益的降低。

报告期内公司取得上海市创新基金区科委拨款、科委拨付科技发展基金补助等政府补助，2012年度及2011年度扣除非经常损益后的净资产收益率和每股收益变化不大，公司营业外收入并不影响公司盈利能力；2013年1-9月子公司发生163.48万元亏损，对公司合并后的净利润影响较大，进而导致2013年1-9月公司非经常性损益净额占利润总额比例较大，但该情况属于偶然事件，不具有持续性。

管理层认为，近两年在宏观经济不景气的条件下，公司仍保持较高的毛利率水平，虽然受公司产品定制化生产特点的影响，工程项目、产品及备件销售毛利率变动较大，但未来公司将通过自主设计、生产的自动化设备在客户应用中的渗透，持续增强客户粘性，逐步提高维修维保类服务收入占比，从而保持公司稳定的盈利能力。

### （三）偿债能力分析

项目	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产负债率	25.32%	26.49%	38.14%
流动比率（倍）	3.64	3.55	2.50
速动比率（倍）	3.05	3.18	1.46

截至2013年9月30日、2012年12月31日、2011年12月31日，公司资产负债率分别为25.32%、26.49%、38.14%，公司财务杠杆处于安全界限之内，财务风险发生的可能性较低。

截至2013年9月30日、2012年12月31日、2011年12月31日，公司流动比率分别为3.64、3.55、2.50，速动比率分别为3.05、3.18、1.46，偿债风险较小。未来公司可以从资本市场获取更多融资机会充足运营资金，配合流动资产管理水平提升，将有助于维持较高的流动比率和速动比率。

管理层认为，目前来看，公司毛利率水平较高，资产负债率、流动比率及速

动比率处于安全边际之内，偿债风险较小，未来通过资本市场融资、提升流动资产管理水平，将有助于维持较合理的公司资本结构及较高的流动比率和速动比率。

#### （四）营运能力分析

项目	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
应收帐款周转率（次）	0.95	3.33	2.59
存货周转率（次）	4.48	6.03	4.22

截至2013年9月30日、2012年12月31日、2011年12月31日，公司应收账款周转率分别为0.95、3.33、2.59。由于公司主要客户为国内大型钢铁企业，这类企业客户的资金支付审批周期较长，回款有一定滞后期，导致公司应收账款周转率较低。

截至2013年9月30日、2012年12月31日、2011年12月31日，公司存货周转率分别为4.48、6.03、4.22，由于公司产品具有定制化生产特点，公司以销定产，存货周转率较高。

管理层认为，公司应收账款占款偏高，未来随着业务规模扩大，公司将制订更科学、合理的应收账款、存货管理制度，进一步提高公司整体营运能力。

#### （五）现金流量分析

项目	2013年1-9月	2012年度	2011年度
经营活动现金流入	42,769,302.09	59,438,929.10	57,838,648.68
经营活动现金流出	36,986,346.63	64,189,142.36	58,451,547.55
经营活动产生的现金流量净额	5,782,955.46	-4,750,213.26	-612,898.87
投资活动产生的现金流量净额	-2,327,802.16	-695,516.30	-264,973.83
筹资活动产生的现金流量净额	-5,041,997.12	5,281,233.47	-724,184.77
现金及现金等价物净增加额	-1,586,843.82	-164,496.09	-1,602,057.47

公司经营性现金流量净额2013年1-9月、2012年度、2011年度分别为578.30万元、-475.02万元、-61.29万元。2013年1-9月公司经营活动产生的现金流量净额较多，主要是当期公司收到的政府补助、以及收回的其他应收款（投标保证金等、安全保证金）较多。

报告期内公司投资活动产生现金流出主要为公司各技术服务站点办公用车、办公用品的配备等；此外2013年9月公司为收购上海美诺福冶金设备材料有限公司100%股权支付200.00万元，导致2013年1-9月投资活动支出较多。

2013年1-9月、2012年、2011年公司（包含子公司）从银行、小额贷款公司取得短期借款260.00万元、286.00万元、100.00万元，同时2012年8月取得增资400.00万元。筹资活动现金流出则主要为偿还借款本金及利息支出。

目前公司应收占款较多，影响经营性现金流入，未来随着公司应收账款管理水平的提升，以及公司可以从资本市场获取更多的融资机会，充足公司运营资本，预计未来经营活动现金流净额、筹资活动现金流净额均将会增加。管理层认为，公司营运现金流基本满足公司日常运营所需，现金流量状况整体正常。

#### 十四、影响公司持续经营能力的风险因素

##### （一）收入及业绩波动的风险

2011年度、2012年度、2013年1-9月份，公司收入构成中工程项目类收入分别为1,636.69万元、2,470.31万元、317.55万元，产品及备件销售类收入分别为448.31万元、1,267.13万元、314.57万元，该类收入与钢铁企业技改需求相关，较难判断公司未来持续获取该类收入的规模及收益。如果公司未来不能持续开发相关产品，公司将面临收入及业绩波动的风险。

##### （二）所得税征管风险

经上海市宝山区、江苏省太仓市地方税务主管部门批准，上海美诺福实验自动化有限公司，2011年度企业所得税按销售收入核定征收，税务机关核定的应税所得率为4%；上海美诺福冶金设备材料有限公司，2011年度企业所得税按销售收入核定征收，税务机关核定的应税所得率为5%；上海美诺福冶金设备材料有限公司太仓分公司，2011年至今企业所得税按销售收入核定征收，税务机关核定的应税所得率为4%。按照上述核定的应税所得率与收入的乘积计算应纳税所得额，并据此按25%的税率计算缴纳企业所得税。

针对报告期内公司纳税情况，上海市地方税务局杨浦分局以及上海市杨浦区国家税务局于2014年1月3日出具的《企业纳税情况证明》：“经税务综合征管系统核查，上海美诺福科技股份有限公司（纳税人识别号：310110703420749）2010年1月至2013年11月期间，申报的税款已足额入库，尚未发现欠税和税务处罚记录。”美诺福冶金主管税务机关上海市宝山区国家税务局、上海市地方税务局宝山区分局出具的《涉税事项调查证明材料》：“经税务综合征管系统核查，上海美诺福冶金设备材料有限公司2010年1月至2014年2月期间，申报的税款已足额入库，尚未发现欠税和税务处罚记录。”苏州市太仓地方税务局、太仓市国税局第五分局也分别出具《证明》，“上海美诺福冶金设备材料有限公司太仓分

公司（纳税人识别号 320585686552634）系我局管辖企业，其目前所执行的税种、税率符合现行法律、法规和规范性文件的要求，自 2010 年一月至 2014 年二月以来能够遵守国家各项税收法律、法规的规定，没有因税务问题而受到行政处罚的情形和争议。”、“经 CTAIS 征管系统查询，上海美诺福冶金设备材料有限公司太仓分公司自 2010 年 1 月 1 日期至 2014 年 2 月 28 日不存在因违反税收方面的法律、法规受到行政处罚的情形。”

2011 年、2012 年、2013 年 1-9 月比照查账征收、美诺福冶金及其分公司汇总纳税的标准测算报告期税收差异额对净利润的影响分别为 57.42 万元、0.82 万元、-0.81 万元（具体参见本说明书“第一节 基本情况 八、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表”有关内容）。差异额较大的主要是 2011 年度上海美诺福实验自动化有限公司税收差异 57.96 万元，占美诺福实验自动化当期经审计净利润总额 18.88%，占 2011 年 12 月 31 日所有者权益总额 4.03%。若按查账征收所得税方式测算，美诺福股份 2011 年度净利润 234.81 万元、2011 年 12 月 31 日净资产 1379.55 万元，扣除所得税征管因素的影响，产品销售提供的净利润仍然可以保证公司的发展以及股东的收益，对公司经营业绩和财务状况影响较小。

报告期内，主管税务机关对公司实行核定征收企业所得税、且美诺福冶金与太仓分公司未汇总纳税的征管实践做法，与《中华人民共和国税收征收管理法》、《企业所得税核定征收管理办法（试行）》、《跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法》等规定的有关情形未完全一致，如果有关税务征管机关撤销以前年度对公司实行核定征收企业所得税的意见，则该公司存在补缴企业所得税和滞纳金的风险。

管理措施：随着公司业务量的增长，经申请，公司已经于 2012 年将美诺福和美诺福冶金的征收方式改为查账征收；此外，经公司向上海宝山、江苏太仓两地税务主管机关同时申请，自 2014 年开始太仓分公司所得税征缴方式转为查账征收、并与美诺福冶金总公司进行汇总纳税，税务主管机关均未对其纳税征收方式变更提出异议或追查。

对于税务征收方式变化可能出现的税务风险，公司出具声明，“因税收征管方式的变化而导致的补缴或被税务机关处罚款、滞纳金等或有事项，公司将积极配合税务局的相关核查。”同时，实际控制人出具承诺，“1、若美诺福股份因所得税征收方式变化而需要向主管税务部门补缴相应税款、处罚款或滞纳金的，则本人将全额弥补公司受到的该等损失。2、若上海美诺福冶金设备材料有限公司因其与上海美诺福冶金设备材料有限公司太仓分公司所得税征收方式不一致而

被相关税务主管部门要求补缴相应税款、处罚款或滞纳金，则本人将全额弥补公司受到的该等损失。”

主办券商和律师认为，报告期内公司在纳税方面尽管存在上述瑕疵，但税务主管机关并未对此提出异议或追查，且经测算，纳税差异金额不大，控股股东暨实际控制人出具“全额弥补公司损失”的承诺，因此该瑕疵对公司持续经营及本次挂牌不构成实质性影响。

### （三）实际控制人不当控制的风险

公司控股股东和实际控制人为陈波，持有 877.50 万股，占公司股本比例为 97.50%。如果实际控制人利用其控制的地位，通过行使表决权对公司的经营、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东带来风险。

管理措施：公司处于发展初期阶段，实际控制人陈波持股比例较高，有利于保证公司经营决策的稳定性、公司治理的有效性。股份公司成立后，公司建立了相对完善、各部门相互制衡的公司治理制度，制订了股东大会、董事会、监事会的三会制度，同时公司在《公司章程》和《关联交易管理制度》中规定了关联股东回避表决制度，并在选举董事会成员和监事会主席时，充分考虑中小股东的意见，限制控股股东滥用权力，维护中小股东利益。

### （四）公司治理风险

有限公司阶段，公司的治理机制和内控体系不够完善，存在运作不规范的现象，如关联方向公司借款缺少股东会决议，记账不规范，公司治理结构不健全。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；同时，随着公司的发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

管理措施：公司将加大对内控制度执行的监督力度，发挥监事的作用，严格按照公司的管理制度进行管理、经营，从而保证公司的内控制度、关联交易管理制度能够得到切实有效地执行。随着规模的扩大，逐步建立内部财务审计和内部经营管理审计，营造守法、公平的内部控制环境，在企业内部形成有权必有责，用权必受监督的良好氛围。

### （五）应收账款回款风险

公司 2013 年 9 月 30 日、2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日应收账款

余额分别为 15,447,212.36 元、17,844,665.61 元、10,184,558.03 元，占同期营业收入比重分别为 83.80%、32.71%、29.38%，截至 2013 年 9 月 30 日应收账款余额占同期营业收入比重增长较快，主要受 2013 年执行了较为宽松的信用政策和公司客户所属的钢铁行业持续低迷影响所致。虽然公司应收账款的增长均与公司正常的生产经营和业务发展有关，并且上述应收账款的账龄主要在一到两年，但公司仍然存在应收账款余额增长较快引致的发生坏账和应收账款周转率下降的风险。

管理措施：股份公司成立以后，公司建立了应收账款内部控制制度，一方面增强前期对客户信用状况的调查，另一方面由公司专员负责与客户对账，加强应收账款的账龄分析和催收，同时配合合同管理，以增强销售款项的回收管理。

#### （六）过度依赖钢铁行业风险

目前公司主要客户为钢铁企业，属于强周期性行业，2008 年下半年开始，伴随着全球经济走弱以及我国建筑业下行和制造业低迷，国内钢铁行业呈现高产能背景下需求不足的现状。对此，国务院节能减排“十二五”规划要求淘汰炼铁产能和炼钢产能各 4800 万吨，使得中国钢铁行业进入了深度调整周期，钢铁企业纷纷减产甚至停产。受宏观经济增长放缓与钢铁行业周期性波动的双重影响，可能在短期内给公司发展带来负面影响。

管理措施：企业通过认真的分析研究，实施了一系列措施，首先，加大产品研发力度，不段增加产品新功能，创造新的经济增长点；其次，为避免产品和服务针对的领域单一，公司已尝试拓展产品在不同行业的应用。在产品应用领域拓展初期，公司可能面临研发费用、业务拓展费用增加、业绩波动等风险，然而一旦在新领域培育了稳定的客户基础，将为公司带来更多的盈利增长点。

#### （七）技术更新及产品开发风险

“十一五”期间，我国装备制造业取得了长足发展，但高端自动化装备制造产业能力与发达国家相比，仍存在较大差距，前端研发设计与后端的销售环节都受制于人，国内厂商尚不足以和国外厂商直接竞争，高端自动化装备市场技术壁垒较高，公司作为为冶金行业检化验仪器和自动化系统提供系统集成、研发制造、售后服务以及专业维保的技术服务型公司，若不能持续进行技术更新或新产品开发，公司业务拓展将受到行业技术壁垒的限制。

管理措施：公司一直密切关注行业发展趋势，保持对市场的敏感度，坚持从客户需求出发，实时跟踪国内外先进技术和市场需求变化趋势，不断提升技术服务水平、优化产品功能，通过不断推出新的产品和服务，紧跟行业革新的步伐。

### （八）核心技术人员流失风险

核心技术人员是公司进行持续技术和产品服务创新的基础。随着行业的快速发展和竞争的加剧，行业对技术人才，尤其是核心技术人才的需求将增加，人力资源的竞争将加剧。如果公司在人才引进和培养方面落后于行业内其他公司，公司将面临核心技术人员不足甚至流失的风险。

管理措施：公司通过改善工作环境、提供培训和发展机会、鼓励创新、管理骨干和核心技术人员持股、建立健康和谐的企业文化等，提高员工的归属感，并提供富有竞争力的薪酬和福利，以减少管理骨干和核心技术人员的流动。公司与核心技术人员签订了《劳动合同》和《技术保密协议》，积极保护自主知识产权，对研发人员实行倾斜的薪酬制度。

## 第五节 有关声明

## 董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

全体董事签字：

陈波：陈波 廖丽平：廖丽平 张大春：张大春  
刘保东：刘保东 张郡：张郡

全体监事签字：

许孝桐：许孝桐 陈建平：陈建平 郭娜：郭娜

全体高管签字

陈波：陈波 廖丽平：廖丽平  
张大春：张大春 董振：董振  
段凤伟：段凤伟



## 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。

项目负责人（签字）：



项目小组（签字）：

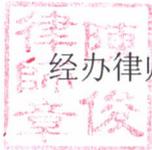


法定代表人（签字）：



## 律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的内容无异议，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，并对所引用部分的真实性、准确性承担相应的法律责任。

经办律师（签字）：  
 

律师事务所负责人（签字）：



上海和华利盛律师事务所  
2014年09月25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内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师（签字）：

签字注册会计师（签字）：

会计师事务所负责人（签字）：

北京兴华会计师事务所有限责任公司

2014年4月25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上海美诺福科技股份有限公司公开转让说明书,确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本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专业报告的内容无异议,确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师: 余伯康 余伯康



居莺 居莺



资产评估机构负责人: 马丽华 马丽华

上海申威资产评估有限公司

2014年4月25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
- (六) 其他与公开转让有关的重要文件