

山东德尔智能数码股份有限公司  
公开转让说明书  
(申报稿)

主办券商



申万宏源证券有限公司  
SHENWAN HONGYUAN SECURITIES CO.,LTD

二〇一五年四月

## 挂牌公司声明

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

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

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

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

# 重大事项提示

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

## 一、实际控制人不当控制的风险

公司控股股东及实际控制人张文心和王建云夫妇合计持有公司 94.98% 的股份，张文心和王建云夫妇两人均为公司创始人，均长期担任公司董事、监事或高级管理人员，在公司经营决策、人事、财务管理上均可施予重大影响。若公司控股股东及实际控制人利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司和其他少数权益股东利益。

## 二、内部控制的风险

有限公司阶段，有限公司对涉及生产、经营、销售及日常管理等环节制定了相应的内部控制制度，但有限公司未制定专门的关联交易决策等管理制度，有限公司治理体系不够健全，实践中也出现过股东与公司关联往来未履行决策批准程序以及公司实际控制人占用公司资产等不规范情形。股份公司成立后，公司制定了较为完备的公司章程、“三会”议事规则和《关联交易规则》等管理制度，但股份公司成立时间尚短，公司及管理层规范运作意识的提高、相关制度切实执行及完善均需要一定过程。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

## 三、市场竞争加剧的风险

随着国内能耗信息化管理平台市场规模的扩大，新加入市场竞争的国内外厂商将不可避免的增加，技术趋势研判能力和新产品设计能力将成为企业胜出的关键要素之一，因此，公司面临着市场竞争加剧的风险。

## 四、扩张性风险

公司目前处于高速发展阶段，公司 2014 年 1-9 月、2013 年度及 2012 年度营业收入分别为 11,289,206.27 元、20,015,927.00 元、9,991,111.12 元，报告期内公司销售规模增长较快。公司在高速成长的过程中将面临诸多风险：项目数增加导致前期垫资增多，而带来的现金流的压力增大；2014 年公司新进入西北地区市场，存在不能适应当地环境而导致经营失败；公司管理团队缺乏对目前规模公司管理经验而带来的经营风险等。

## 五、坏账风险

公司 2014 年 1-9 月、2013 年度及 2012 年度应收账款净额分别为 8,927,054.60 元、10,443,842.05 元、4,244,553.30 元，占同期营业收入的比例分别为 79.08%、52.18%、42.48%，占同期总资产的比例分别为 38.29%、19.54%、6.30%。公司应收账款账龄较短，大部分在一年以内。虽然公司应收账款的账龄较短，发生坏账的风险较小，但应收账款数额较大，一旦发生坏账，将会对公司生产经营及经营业绩造成不利影响。

## 六、公司产品结构发生重大变化

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月，公司软件产品收入所占比例分别为：45.97%、20.22%、14.36%，软件产品收入所占比重逐年下降，公司硬件产品和安装服务收入逐年上升。公司以热计量信息化管控平台软件作为业务突破口，在布局软件产品后，下游客户在硬件端产生巨大需求，因此报告期内，公司产品结构产生巨大变化。

## 七、公司业务的季节性波动风险

公司营业收入大部分集中在第四季度，第四季度营业收入占全年比重最高，这是由公司的客户结构、客户特点所导致的。我国北方的供暖季一般是 10-11 月份开始到来年的 3-4 月份结束，公司一般在上半年开始与客户或潜在客户进行交流，了解市场的需求状况，并根据市场需求制定和调整研发计划，投入对新产品的研发；8-9 月签订合同；合同的执行即能耗监测设备的安装调试一般集中在 9-11 月进行，这使得公司的营业收入在第四季度体现的比较多，公司业务收入具有季节性波动的特点。

## 八、部分合同未履行招标程序的风险

报告期内，由于合同相对方未主动发起招标程序，公司签订的部分合同存在应当履行而未履行招投标程序的问题，相关合同存在被认定为无效的法律风险。但根据《建筑法》、《招标投标法》等相关法律法规和规范性文件的规定，对未经招标而签订合同的行为，行政主管部门的处罚限于应招标而未招标一方，公司并非招标主体，不存在因此遭受行政处罚的风险；此外，前述未履行招标程序签订的合同项下项目大部分已竣工验收合格，根据《最高人民法院关于审理建设工程施工合同纠纷案件适用法律问题的解释》的规定，公司经竣工验收合格的项目所涉工程款项已经不存在收回的法律风险。

# 目 录

释义 .....	v
第一节 基本情况 .....	1
一、公司基本情况 .....	1
二、本次挂牌股份的基本情况 .....	1
三、公司股权结构图 .....	3
四、主要股东及实际控制人的基本情况 .....	3
五、公司自设立以来的股本变动情况 .....	4
六、公司重大资产重组情况 .....	8
七、公司董事、监事、高级管理人员简历 .....	12
八、公司最近两年及一期主要会计数据和财务指标简表 .....	14
九、与本次挂牌有关机构基本情况 .....	15
第二节 公司业务 .....	17
一、公司主要业务 .....	17
二、公司的组织结构及业务流程 .....	24
三、公司业务关键资源要素 .....	30
四、公司的具体业务情况 .....	39
五、公司的商业模式 .....	45
六、公司所处的行业基本情况 .....	45
第三节 公司治理 .....	61
一、公司法人治理制度建立健全情况 .....	61
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果 .....	61
三、公司及实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚情况 .....	64
四、公司独立性 .....	65
五、同业竞争情况 .....	67
六、公司近两年及一期关联方资金占用和对关联方的担保情况 .....	68
七、公司董事、监事、高级管理人员情况 .....	70
第四节 公司财务 .....	75
一、最近两年一期主要财务报表、审计意见 .....	75
二、报告期财务指标分析 .....	115
三、报告期利润形成的有关情况 .....	119

四、公司最近两年一期主要资产情况 .....	125
五、公司最近两年一期主要债务情况 .....	133
六、报告期股东权益情况 .....	138
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	138
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	143
九、股利分配政策和最近两年一期分配情况.....	143
十、公司纳入合并报表的企业的情况 .....	144
十一、公司风险因素及管理措施 .....	144
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>148</b>
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>153</b>
一、主办券商推荐报告 .....	153
二、财务报表及审计报告 .....	153
三、法律意见书 .....	153
四、公司章程 .....	153
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	153

## 释义

本公开说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、德尔智能	指	山东德尔智能数码股份有限公司
有限公司	指	烟台德尔智能数码有限公司，本公司前身
兴业科技	指	烟台兴业科技企业孵化器有限公司
德尔自控	指	烟台德尔自控技术有限公司
“十二五”	指	中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年期的简称，十一五计划的起止时间为 2011~2015 年。
“十二五”规划	指	中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划
系统集成	指	科学方法的指导下将分离的子系统连接成一个整体
热计量	指	热计量是城市集中供热系统中，对供热介质从热源得到的热量或用户消耗的热量所进行的计量。 热计量的目的主要是确定生产或消耗的热能数量，从而监督和计算热源设备（锅炉或换热器等）的效率或作为向热用户收取用热费用的依据。热计量对加强供热的科学管理，节约能源，具有十分重要的意义。
能耗监测	指	针对企业、建筑的重点能耗环节，研发基于水\电\气\热等能耗采集和工业控制、测量的智能型能耗数据综合采集设备，对于现场能源介质的运行状态进行实时监测，对能耗实时在线监测和能量利用效率评估
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
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
主办券商、申万宏源	指	申万宏源证券股份有限公司
内核小组	指	申万宏源证券股份有限公司全国股份转让系统推荐挂牌项目内核小组
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
公司章程	指	《山东德尔智能数码股份有限公司公司章程》
三会	指	股份公司股东大会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
报告期	指	2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月

注：本公开说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称：山东德尔智能数码股份有限公司

注册资本：500 万

法定代表人：张文心

有限公司成立日期：2005 年 4 月 12 日

股份公司设立日期：2014 年 6 月 18 日

组织机构代码：77415576-X

住所：烟台开发区珠江路 32 号

邮编：264006

电话：0535-3975681

传真：0535-6373598

互联网网址：www.dellac.com.cn

电子邮箱：lh\_deer@163.com

董事会秘书：吕传红

所属行业：根据国家统计局《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754—2011），本公司所处行业为“软件和信息技术服务业”（行业代码：I65）；根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），本公司所处行业为“软件和信息技术服务业”（行业代码：I65）。

主营业务：公司致力于供热、供水领域的能耗监测管控系统的开发与应用。

### 二、本次挂牌股份的基本情况

- （一）股票代码：XXXX
- （二）股票简称：德尔数码
- （三）股票种类：人民币普通股
- （四）每股面值：1 元人民币
- （五）股票总量：500 万股
- （六）挂牌日期：XXXX

### （七）转让方式：协议转让

2014年12月15日，公司召开2014年第五次临时股东大会，会议审议通过《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》，同意公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌后采取协议转让的方式转让公司股票。

### （八）股东所持股份限售情况

根据《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。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其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》第2.8条规定“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东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。”

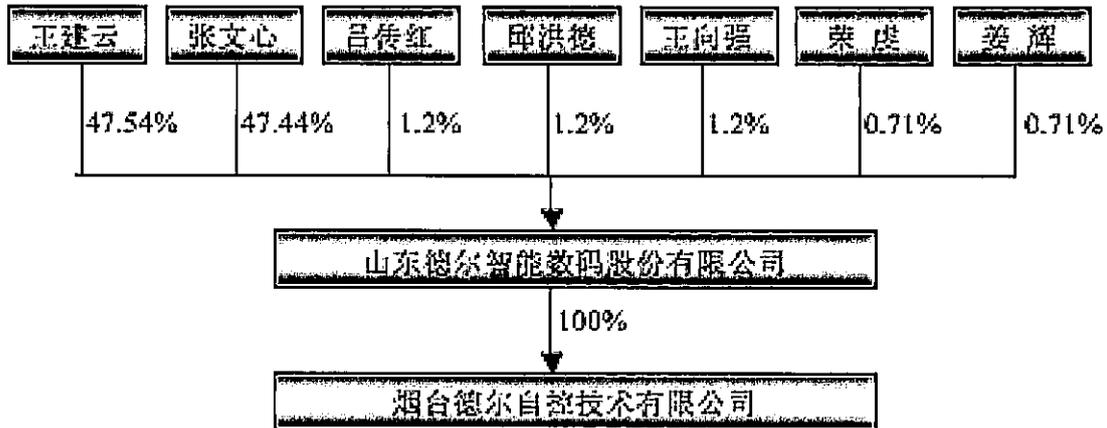
《公司章程》第二十四条规定“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

股份公司成立于2014年6月18日，截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司成立不足一年。因此，截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，公司股东无可进行公开转让的股份。

### （九）股东对所持股份自愿锁定的承诺

截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日,公司股东没有对所持股份做出自愿锁定的承诺。

### 三、公司股权结构图



公司子公司德尔自控基本信息基本情况如下:

名称	烟台德尔自控技术有限公司		
注册资本	1000 万元		
主营业务	电力自控技术开发应用;计算机软硬件开发;局域网络工程;智能化工程,楼宇自控工程,电视监控、电子防盗工程,环境艺术工程,背景音乐工程,室内外装饰工程(凭资质经营);电力控制设备、仪器仪表、机电设备生产、销售。		
股权结构	股东	出资额(万元)	持股比例(%)
	德尔数码	1,000.00	100.00
经营状况	项目	2014年9月30日	2013年12月31日
	总资产(元)	21,128,858.40	51,792,798.32
	净资产(元)	12,943,462.48	11,578,268.40
	净利润(元)	1,365,194.08	2,130,613.57

子公司在最近一年一期总资产变化较大,主要原因为子公司 2013 年末总资产中包括子公司为第三方提供的委托贷款,计入子公司 2013 年末资产负债表中“其他应收款”项目,余额为 34,999,758.52 元。2014 年,子公司已将上述不规范借款清理,故而子公司 2014 年 9 月 30 日总资产中不再包含上述款项,导致两期数据变化较大。

德尔自控最近一年及一期的财务数据已经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计。

### 四、主要股东及实际控制人的基本情况

#### (一) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况

##### 1、控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况:

截至本公开转让说明书签署之日,公司有七名自然人股东,其持股情况如下:

序号	股东姓名	持股数量(股)	持股比例 (%)	股东性质
1	王建云	2,377,000.00	47.54	境内自然人
2	张文心	2,372,000.00	47.44	境内自然人
3	吕传红	60,000.00	1.20	境内自然人
4	邱洪德	60,000.00	1.20	境内自然人
5	王向强	60,000.00	1.20	境内自然人
6	荣虔	35,500.00	0.71	境内自然人
7	姜辉	35,500.00	0.71	境内自然人
	合计	5,000,000.00	100.00	--

2、截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有公司 5.00%以上股份股东直接或间接持有的公司股份的不存在质押的情况。

## （二）股东之间的关联关系

公司股东中，王建云和张文心为夫妻关系，除此以外，截至本公开转让说明书签署日，公司现有股东之间不存在关联关系。

## （三）控股股东及实际控制人基本情况及变动情况

王建云持有公司47.54%的股份，张文心持有公司47.44%的股份，王建云和张文心夫妇两人合计持有公司94.98%的股份，其持有的股份足以支配公司的行为，因此，王建云和张文心共同为公司的控股股东及实际控制人。

王建云，女，1977年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。2000年3月至2013年12月在烟台广播电视台任职；2005年4月至2014年4月担任公司执行董事、总经理。

张文心，男，1971年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1993年7月至1997年4月就职于烟台麦特电子有限公司，任业务员；1997年5月至1999年2月就职于北京碧际汽车用品有限公司，任副总经理；1999年2月至今，就职于任烟台德尔自控技术有限公司，历任执行董事、总经理；2014年4月至今，担任公司总经理。现任公司董事长、总经理。

## 五、公司自设立以来的股本变动情况

### （一）有限公司历史沿革

#### 1、有限公司成立

公司的前身是烟台德尔智能数码有限公司，有限公司成立于2005年4月12日，注册资本人民币100万元，由王建云、张文心共同以货币方式出资设立。

2005年4月12日，烟台金雨会计师事务所有限公司出具烟金会事验字（2005）61号《验资报告》，验证截至2005年4月12日止，有限公司已收到股东缴纳的注册资本100万元，全体股东以货币出资。

2005年4月12日，烟台市工商行政管理局签发公司注册成立时的《企业法人营业执照》（注册号：3706352806299）。

有限公司成立时股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	王建云	51	51	货币
2	张文心	49	49	货币
合计		100.00	100.00	—

## 2、有限公司第一次增资

烟台兴业科技企业孵化器有限公司作为区属培育和扶植高新技术中小企业的服务机构，认为公司技术先进、产品性能良好、发展前景广阔，公司业务开展有利于提升区域科技和经济实力，因此，2006年6月，兴业科技同意向公司出资40万元并持有公司28.57%股权。

2006年6月15日，有限公司召开股东会，决议同意：吸收烟台兴业科技企业孵化器有限公司为公司新股东；同意注册资本增加至140万元，新增注册资本全部由新股东兴业科技以货币方式出资。本次增资价格为每一元出资作价一元。兴业科技与有限公司原在册股东无关联关系。

2006年6月16日，山东中立德会计师事务所有限公司出具中立德会验字（2006）31号《验资报告》，验证截至2006年6月15日，新增注册资本已全部到位。

2006年6月16日，烟台市工商行政管理局签发公司本次增资后的《企业法人营业执照》（注册号：3706352806299）。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	王建云	51.00	36.43	货币
2	张文心	49.00	35.00	货币
3	兴业科技	40.00	28.57	货币
合计		140.00	100.00	—

## 3、有限公司第一次股权转让

兴业科技投资公司近3年后，公司由一家初创企业逐步成长为出具规模的企业，具有一定的抗风险能力，基本满足自孵化器毕业的标准，因此，兴业科技决定退出在公司的投资。

2009年3月25日，兴业科技与王建云签订《股权转让协议》，兴业科技将其所持有有限公司股权全部转让给王建云。同日，有限公司召开股东会，决议同意前述股权转让事宜；其他股东同意放弃优先购买权。本次股权转让价格为每一元出资作价一元。

2009年6月16日，烟台市工商行政管理局签发《准予变更登记通知书》【（开）私营登记字（2009）第1079号】，准予公司本次股权变更登记。

本次股权转让完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	王建云	51.00	65.00	货币
2	张文心	89.00	35.00	货币
合计		140.00	100.00	——

注：2009年3月兴业科技与王建云签订《股权转让协议》时，烟台开发区国有资产经营管理公司、烟台开发区营销中心分别持有兴业科技70%和30%的股权。其中，烟台开发区国有资产经营管理公司的出资人为烟台经济技术开发区国有资产监督管理局，烟台开发区营销中心的投资人和主管部门为烟台经济技术开发区财政局。

2009年3月兴业科技将其所持有有限公司股权以协议交易方式全部转让给王建云时，未履行评估、备案及审批手续，不完全符合《企业国有资产评估管理暂行办法》及《企业国有产权转让管理暂行办法》的规定，存在程序性瑕疵。针对该程序性瑕疵，2014年9月24日，烟台经济技术开发区国有资产监督管理局和烟台经济技术开发区财政局分别出具《关于对烟台兴业科技企业孵化器有限公司持有及转让烟台德尔智能数码有限公司股权事宜的确认函》，确认：上述出资和股权转让行为真实、有效，未造成国有资产流失；兴业科技与德尔智能及王建云之间不存在有关德尔智能股权及价款支付方面的争议和纠纷。

综上所述，虽然该次股权转让未履行相关国有资产评估及相应的备案审批手续，但已取得烟台经济技术开发区国有资产监督管理局和烟台经济技术开发区财政局书面确认文件，因此该次股权转让真实、有效，不会对本次股票挂牌并公开转让造成实质性障碍。

#### 4、有限公司第二次增资

2014年4月21日，有限召开股东会，决议同意注册资本由140万元增加至

191.4285 万元，新增注册资本由张文心及新增股东吕传红、邱洪德、王向强、荣虔、姜辉以货币方式认缴，原股东王建云放弃优先认购增资的权利。新增股东吕传红、邱洪德、王向强、荣虔、姜辉均为有限公司骨干员工，与原在册股东无关联关系。

该次增资价格为每 1 元出资作价 7 元，定价依据是经双方协商约定，并参考有限公司所处行业、发展前景、成长性等多种因素。

2014 年 4 月 30 日，烟台天陆新有限责任会计师事务所出具烟天陆新会验字[2014]第 7 号《验资报告》，验证截至 2014 年 4 月 15 日，公司已收到张文心等 6 人缴纳的新增注册资本（实收资本）合计 51.4285 万元，各股东以货币出资 360 万元，其中 51.4285 万元计入实收资本，308.5715 万元计入资本公积。

2014 年 4 月 23 日，烟台市工商行政管理局向有限公司签发公司本次增资后的《企业法人营业执照》（注册号：370635228062990）。

该次增资完成后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股 东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	王建云	91.00	47.54	货币
2	张文心	90.8143	47.44	货币
3	吕传红	2.30	1.20	货币
4	邱洪德	2.30	1.20	货币
5	王向强	2.30	1.20	货币
6	荣虔	1.3571	0.71	货币
7	姜辉	1.3571	0.71	货币
合 计		191.4285	100.00	——

## （二）股份有限公司历史沿革

### 1、有限公司整体变更为股份公司

2014 年 5 月 10 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具信会师报字[2014]第 750184 号《审计报告》，确认截至 2014 年 4 月 30 日，有限公司经审计的账面净资产为人民币 12,482,421.79 元。

2014 年 5 月 11 日，北京天圆开资产评估有限公司出具天圆开评报字[2014]第 1045 号《评估报告》，确认截至 2014 年 4 月 30 日，有限公司净资产的评估值为 1,416.31 万元。

2014 年 5 月 21 日，有限公司召开股东会，与会全体股东一致同意作为发起人，以 2014 年 4 月 30 日为基准日，以有限公司经审计的净资产 12,482,421.79 按 1:0.400563295 的比例折合为股份公司注册资本 500 万元，剩余净资产计入资本公积，

各股东在股份公司中的持股比例按整体变更前各股东的出资比例维持不变；有限公司整体变更为股份公司后的名称为烟台德尔智能数码股份有限公司。

2014年6月3日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具信会师报字[2014]第750219号《验资报告》，验证股份公司股本5,000,000.00元已全部到位。

2014年6月6日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了股份公司章程，并选举产生了第一届董事会成员和股东代表监事。

2014年6月18日，烟台市工商行政管理局签发股份公司设立时的《企业法人营业执照》（注册号：370635228062990）。股份公司法定代表人张文心，注册资本500万元。经营范围为：智能抄表产品开发、掌上电脑抄表产品开发、条形码资产管理系统开发、多媒体数码制作（需凭资质经营的凭资质经营）；计算机软硬件开发、生产、销售；计算机应用服务；系统集成。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

本次整体变更完成后，公司股权结构变更为：

序号	股 东	持股数（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	王建云	237.70	47.54	净资产
2	张文心	237.20	47.44	净资产
3	吕传红	6.00	1.20	净资产
4	邱洪德	6.00	1.20	净资产
5	王向强	6.00	1.20	净资产
6	荣虔	3.55	0.71	净资产
7	姜辉	3.55	0.71	净资产
合 计		500.00	100.00	——

## 2、股份公司名称变更

2014年7月3日，公司召开临时股东大会，决议同意公司名称由烟台德尔智能数码股份有限公司变更为山东德尔智能数码股份有限公司。

2014年8月6日，烟台市工商行政管理局签发德尔智能名称变更后的《企业法人营业执照》（注册号：370635228062990）。

## 六、公司重大资产重组情况

2013年12月22日，有限公司召开股东会，决议同意以现金收购张文心、张欣禹、王颂所持德尔自控100%的股权。根据经立信会计师事务所审定的财务报表，截至2013年12月31日，德尔自控每股净资产为1.16元，为促成该次资产重组，理顺公司及德尔自控之间的业务关系，推动公司快速成长，张文心同意有限公司折价以每

一元出资作价一元的价格收购其同一控制下的德尔自控的股权。本次收购完成后，德尔自控成为公司的全资子公司。

### （一）德尔自控的基本情况

德尔自控成立于 1999 年 2 月 5 日，烟台市工商行政管理局注册登记，现持有编号为 370635228053204 的《企业法人营业执照》，住所：烟台开发区金沙江路 163 号；法定代表人：张文心；注册资本：1000 万元；经营范围：电力自控技术开发应用；计算机软硬件开发；局域网络工程；智能化工程，楼宇自控工程，电视监控、电子防盗工程，环境艺术工程，背景音乐工程，室内外装饰工程（凭资质经营）；电力控制设备、仪器仪表、机电设备生产、销售。（以上范围需经许可经营的，凭许可证经营）。

### （二）关于德尔自控的历史沿革

#### 1、德尔自控成立

德尔自控成立于 1999 年 2 月 5 日，注册资本人民币 100 万元，由张文心、张欣禹、王颂共同以货币方式出资设立。

1999 年 1 月 28 日，烟台经济技术开发区会计师事务所出具烟开会验字[1999]016 号《验资报告》，验证截至 1999 年 1 月 27 日，100 万元注册资本已全部到位。

1999 年 2 月 5 日，烟台市工商行政管理局签发德尔自控注册成立时的《企业法人营业执照》（注册号：3706362800028）。

德尔自控成立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	张文心	60	60
2	张欣禹（代张文心）	25	25
3	王 颂（代张文心）	15	15
合 计		100	100

#### 2、德尔自控第一次增资

2004 年 7 月 15 日，德尔自控召开股东会，决议同意注册资本由 100 万元增加至 300 万元。新增 200 万元注册资本全部由张文心以货币出资。

2004 年 7 月 15 日，烟台金雨会计师事务所有限公司出具烟金会事验字[2004]158 号《验资报告》，验证截至 2004 年 7 月 15 日，200 万元新增注册资本已全部到位。

2004 年 7 月 21 日，德尔自控取得烟台市工商局换发的注册资本变更为 300 万元的《企业法人营业执照》。

该次增资完成后，德尔自控的股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	张文心	260	86.7
2	张欣禹（代张文心）	25	8.3
3	王颂（代张文心）	15	5
合 计		300	100

### 3、德尔自控第二次增资

2005年6月28日，德尔自控召开股东会，决议同意注册资本由300万元增加至1000万元。新增700万元注册资本分别由张文心以货币出资600万元，张欣禹以货币出资100万元。

2005年7月1日，烟台金雨会计师事务所有限公司出具烟金会事验字[2005]129号《验资报告》，验证截至2005年7月1日，700万元新增注册资本已全部到位。

2005年7月1日，德尔自控取得烟台市工商局换发的注册资本变更为1000万元的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，德尔自控的股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	张文心	860	86
2	张欣禹（代张文心）	125	12.50
3	王 颂（代张文心）	15	1.50
合 计		1000	100

### 4、德尔自控第一次股权转让

2013年12月23日，德尔自控全体股东出具《股东股权转让意见书》，同意股东张文心、张欣禹、王颂分别将其所持德尔自控股权全部转让给德尔数码。同日，张文心、张欣禹、王颂分别与德尔数码签署股权转让协议，经转让双方协商，本次转让价格确定为每1元出资作价1元。

2013年12月25日，烟台市工商行政管理局开发区分局核准此项变更登记。

本次股权转让完成后，德尔自控的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	德尔数码	1000	100
合 计		1000	100

### （三）关于德尔自控的委托持股问题

德尔自控成立时曾存在委托持股情况，2013年12月德尔自控的受托持股股东按照股权实际持有人指示将所受托持有的全部股权转让给德尔数码，该次股权转让完成

后德尔自控的委托持股已全部解除，未再出现委托持股情况。相关股东均已就解除委托持股事项作出声明，有关德尔自控委托持股形成及演变解除情况具体如下：

### 1、委托持股的形成、演变及解除情况

德尔自控 1999 年 2 月设立时，工商登记中张欣禹、王颂持有的德尔自控 25 万元、15 万元的出资额实际均由张文心出资，2005 年 7 月德尔自控增资至 1000 万元时，工商登记中张欣禹以货币出资的 100 万元亦实际由张文心出资。

2013 年 12 月，张文心、张欣禹、王颂分别与德尔数码签署股权转让协议，将其所持德尔自控股股权全部转让给德尔数码。2013 年 12 月 23 日，德尔自控全体股东出具《股东股权转让意见书》，同意上述股权转让。2013 年 12 月 25 日，德尔自控完成工商变更登记，此次股权转让后，全部委托持股均已解除，未再出现委托持股的情况。

### 2、德尔自控委托持股的形成原因

根据德尔自控成立时有效的《公司法》相关规定，有限责任公司由二个以上五十个以下股东共同出资设立。基于信任关系，张文心委托张欣禹、王颂分别代其持有德尔自控的部分股权。

2014 年 3 月 24 日，张欣禹、王颂进分别出具《关于代持股权及转让事宜的确认函》，张欣禹、王颂一致确认：“①本人未向德尔自控实际出资，本人所持德尔自控股股权实际系本人代张文心持有；②本人名义持有德尔自控股股权期间，未行使任何股东权利及承担任何股东义务，张文心作为该部分股权的唯一权利人，行使相应股东权利并承担股东义务。在此期间，本人已授权张文心代表本人签署一切本人作为德尔自控的股东需签署的相关文件。③本人与张文心、烟台德尔智能数码有限公司之间不存在任何有关德尔自控股股权及价款支付方面的纠纷，本人现在及将来均不会向德尔自控、张文心、德尔智能主张任何股东权利。”

### 3、关于德尔自控股股东委托持股及演变、解除情况的法律意见

德尔自控股股东存在的委托持股不违反相关法律、法规和规范性文件的规定，2013 年 12 月股东对委托持股的解除合法有效，不存在侵害其他人利益的行为。委托持股的解除不存在潜在问题和风险隐患。截至本公开转让说明书披露之日，德尔自控不存在委托持股、信托持股的情形。德尔自控设立时的股权设置、股本结构合法有效，产权界定和确认并不存在纠纷及风险。

### （四）关于德尔自控的出资问题

根据公司书面确认及其提供的财务凭证、立信出具的《烟台德尔自控技术有限公

司设立、变更验资复核报告》等资料，经核查，德尔自控成立后于2004年7月增资至300万元，于2005年7月增资至1000万元，但是德尔自控账簿上未反映收到股东的投资款项，存在出资不到位的情况。

为纠正前述不规范做法，德尔自控对前期注册资本不到位进行补记，借记：其他应收款-张文心900万元，贷记：实收资本-张文心800万元、张欣禹100万元。2013年12月24日，张文心向德尔自控汇款900万元，作为归还上述其他应收款项。

2014年5月10日，立信出具信会师验字[2014]第750185号《烟台德尔自控技术有限公司设立、变更验资复核报告》，确认：截至2013年12月24日，德尔自控已收到股东缴纳的出资款，账面实收资本为1000万元，与注册资本一致。

2014年11月13日，烟台市工商局开发区分局出具证明，2012年1月1日至今，德尔自控不存在因违反工商行政管理方面的法律、法规规范性文件而受到工商局行政处罚的情形。

公司律师认为，德尔自控历史上存在的出资不到位情形已补正，德尔自控的出资情况已由会计师事务所复核确认、且未受到工商行政管理部门的处罚。

## **七、公司董事、监事、高级管理人员简历**

### **(一) 公司董事**

1、张文心，现任公司董事长，任期三年（2014年6月6日至2017年6月5日）。基本情况详见公开转让说明书第一节之“四、主要股东及实际控制人的基本情况”之“（三）控股股东及实际控制人基本情况变及变动情况”。

2、邱洪德，1967年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1992年7月毕业于北京机械工业管理学院（现北京信息科技大学）质量管理专业，1992年8月至1998年9月就职于烟台易达测器有限公司，任业务员；1998年10月至2013年10月就职于烟台安东电子有限公司，任经理；2013年11月至今，就职于本公司，现任公司董事，任期三年（2014年6月6日至2017年6月5日）。

3、吕传红，1975年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1999年7月毕业于山东广播电视大学财务会计专业，2000年8月至2013年11月就职于烟德尔自控，任行政部部长；2013年12月至今就职于本公司，现任公司董事，任期三年（2014年6月6日至2017年6月5日）。

4、王向强，1979年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2002年7月毕

业于桂林航天工业学校（现桂林航天工业学院）应用电子技术专业，2002年8月至2003年6月就职于东莞黄江莒峰电子厂，任技术员；2003年7月至2004年3月，就职于深圳市纽贝尔电子有限公司，任电子工程师；2004年4月至2012年6月，就职于德尔自控，任研发部部长；2012年7月至今就职于本公司，现任公司董事，任期三年（2014年6月6日至2017年6月5日）。

5、荣虔，1985年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2007年7月毕业于烟台职业学院电子信息工程专业，2007年7月至2007年11月就职于北京利达集团山东办事处，任工程技术员；2007年12月至2008年2月，自主创业；2008年3月至今就职于本公司，现任公司董事，任期三年（2014年6月6日至2017年6月5日）。

## （二）公司监事

1、姜辉，1981年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2003年7月毕业于烟台职业学院计算机科学与技术专业；2003年7月至2004年7月就职于烟台致远电子有限公司，任软件开发技术员；2004年10月至2012年6月就职于德尔自控，任研发部副部长；2012年7月至今就职于本公司，现任公司监事会主席，任期三年（2014年6月6日至2017年6月5日）。

2、王运坤，1990年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2012年7月毕业于德州科技职业学院电气自动化专业；2012年2月至2012年5月就职于青岛佳奇电子技术有限公司，任电子开发技术员；2012年6月起至今就职于本公司，现任公司监事，任期三年（2014年6月6日至2017年6月5日）。

3、初群朋，1982年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2005年7月毕业于武汉科技学院电子信息工程专业；2005年7月至2006年6月就职于烟台埃维集团，任业务员；2006年7月至2011年3月就职于美国双龙（烟台办事处），任软件开发技术员；2011年4月至2012年1月就职于济南万邦有限公司，任软件开发技术员；2012年2月至今就职于本公司，现任公司职工代表监事，任期三年（2014年6月6日至2017年6月5日）。

## （三）公司高级管理人员

1、张文心，现任公司总经理，任期三年（2014年6月6日至2017年6月5日）。基本情况详见公开转让说明书第一节之“四、主要股东及实际控制人的基本情况”之“（三）控股股东及实际控制人基本情况变及变动情况”。

2、邱洪德，现任公司副总经理，任期三年（2014年6月6日至2017年6月5日）。

日)。基本情况详见公开转让说明书第一节之“七、董事、监事、高级管理人员简历”之“(一) 公司董事”。

3、王向强，现任公司副总经理，任期三年（2014年6月6日至2017年6月5日）。基本情况详见公开转让说明书第一节之“七、董事、监事、高级管理人员简历”之“(一) 公司董事”。

4、吕传红，现任公司副总经理、财务负责人、董事会秘书，任期三年（2014年6月6日至2017年6月5日）。基本情况详见公开转让说明书第一节之“七、董事、监事、高级管理人员简历”之“(一) 公司董事”。

## 八、公司最近两年及一期主要会计数据和财务指标简表

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计(元)	23,311,317.64	53,449,515.18	67,373,120.15
股东权益合计(元)	14,853,871.86	10,974,964.64	17,281,890.85
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(元)	14,853,871.86	10,974,964.64	17,281,890.85
每股净资产(元)	2.97	7.84	12.34
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	2.97	7.84	12.34
资产负债率(母公司)	28.45	32.37	17.23
流动比率(倍)	2.69	1.24	1.33
速动比率(倍)	1.69	1.14	1.21
项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
营业收入(元)	11,289,206.27	20,015,927.00	9,991,111.12
净利润(元)	278,907.22	3,693,073.79	3,559,924.36
归属于申请挂牌公司股东的净利润(元)	278,907.22	3,693,073.79	3,559,924.36
扣除非经常性损益后的净利润(元)	283,667.56	1,567,365.86	3,579,214.76
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)	283,667.56	1,567,365.86	3,579,214.76
毛利率(%)	42.71	43.95	63.28
净资产收益率(%)	1.98	19.31	22.96
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	2.00	8.19	23.10
基本每股收益(元/股)	0.09	2.66	2.54
稀释每股收益(元/股)	0.09	2.66	2.54
应收帐款周转率(次)	1.17	2.73	2.34
存货周转率(次)	1.58	3.10	0.96

经营活动产生的现金流量净额 (元)	-994,978.66	-674,866.23	704,652.28
每股经营活动产生的现金流量净 额(元/股)	-0.20	-0.48	0.50

注：1、每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额两项指标以各期末实收资本（或股本）为基础计算；净资产收益率、每股收益两项指标计算公式引用中国证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算与披露》。

## 九、与本次挂牌有关机构基本情况

### （一）主办券商

名称：申万宏源证券有限公司

法定代表人：李梅

住所：上海市徐汇区长乐路989号世纪商贸广场45层

联系电话：021-33389888

传真：021-54038271

项目小组负责人：李新乐

项目小组成员：杜玉鹏、陈北、张硕、周双月

### （二）律师事务所

名称：山东文康律师事务所

负责人：张金海

住所：青岛市香港中路61号甲远洋大厦B座27层

电话：0532-85766060

传真：0532-85786287

经办律师：王莉、周强

### （三）会计师事务所

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：朱建第

住所：北京市西城区北三环中路29号院茅台大厦28层

电话：010-56730088

传真：010-56730000

经办注册会计师：常明、何非

### （四）资产评估师事务所

名称：北京天圆开资产评估有限公司

法定代表人：王绍明

住所：北京市海淀区中关村南大街乙 56 号方圆大厦 15 层

电话：010-83914088

传真：010-83915190

经办评估师：夏国军、刘京岱

#### **（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北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

#### **（六）证券交易场所**

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889600

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务

#### （一）主要业务

公司致力于供热、供水领域的能耗监测管控系统的开发与应用，公司提供的产品包括远程智能抄表管理系统、能耗监测管理系统等相关能耗计量信息化平台软件开发，以及系统配套硬件产品及其施工安装服务。

公司产品的开发遵循了技术先进性、科学规范性、良好兼容性、可靠实用性等原则，公司重点开发的热计量信息综合管理平台，可以在原有热网生产调度系统、客户服务系统、设施巡检管理系统、办公自动化系统的基础上，建立完善的信息采集系统，通过采集热量、温度、压力、流量、阀状态等数据建立起全面统一的热计量信息综合管理平台，有效解决了供热企业在热计量收费管理模式下面临的热计量收费管理、供热管网监测调度、供热质量监测、能耗监测管理等多种问题，为供热节能的理念实现注入丰富的内容。

#### （二）主要产品和服务

通过近十年来在供热、供水领域的成功实践，公司逐渐凭借自身掌握的核心技术逐步取得了区域性领先地位，主要产品热计量能耗监测管控系统平台包括远程智能抄表管理系统、耗监测管理系统等软件系统以及系统配套的采集器等硬件产品及其安装实施服务。

##### 1、软件系统

###### （1）远程智能抄表管理系统

远程智能抄表管理系统主要实现居民用户和企事业单位大用户热量表的远程数据自动抄收与运营监测。远程智能抄表管理系统由管理控制中心、智能采集器、智能集中器、采集控制器、用户热量表组成。智能抄表管理系统主要具有以下几大功能：①基础信息设置：系统所需基本信息的设置与维护，如小区、设备、抄表时间、报警类型等信息。②运行监测：系统对所有热表数据状态进行实时监测，可及时发现问题数据，及时处理。③实时数据抄收：对重点用户或可疑用户表计可进行数据的实时采集，协助工作人员进行问题分析与解决。④计量费用计

算：基于热量表计量数据进行热费的核算，可与用户按面积计费的热费进行实时对比，核算差额。⑤表计报警管理：热量表的自身报警故障信息可按严重程度进行级别划分，并以不同颜色进行显示，可更为直观的反应出故障问题。⑥报警分析管理：按供热经验常识定制报警条件分析异常数据，如单元温差超限、热量超限、流量超限、开阀状态下无数据变化等。⑦数据统计查询：系统提供了类别丰富的统计报表，如用户信息查询、日（周、月、年）用热量统计、温度趋势图、流量趋势图、用热情况曲线分析图、热耗对比等。

## （2）能耗监测管理系统

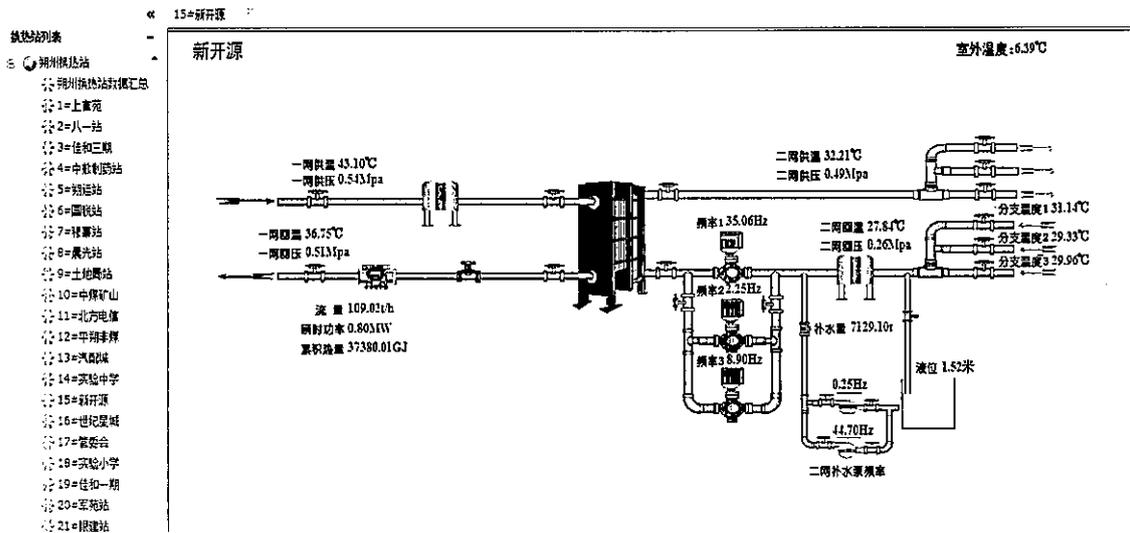
能耗监测管理系统包括能耗信息的采集和能耗管理分析软件。

能耗信息的采集除了采集用户表计数据外，还包括热源、管网、泵站的热量、流量、耗电量、耗水量、温度、压力等信息。

能耗管理分析软件的主要功能包括能耗实时监测功能和能耗统计分析功能。能耗实时监测通过实时采集热网运行参数，存储水、电、热各类能耗数据，计算水单耗、电耗及热单耗。集热源、管网、热量表、室温于一体的数据监测体系，更加全面而准确的反应供热生产运行情况；能耗统计分析功能包括热源、换热站水耗、电耗、热耗、运行单耗、指标单耗等各类型的能耗分析；小区、楼宇、用户等不同统计对象各类型能耗分析；不同热源、换热站、小区、楼宇、用户等多种方式的能耗对比分析；采暖运行供热综合指标分析及各类能耗数据报表；依据各项能耗基础数据，分析能耗成本明细、进行能耗盈亏分析；提供各类报警的分析图表，对重点报警情况进行针对性排查，减少了供热稽查的额外工作量，另外可自定义报警条件、屏蔽冗余报警，提高报警的准确率。

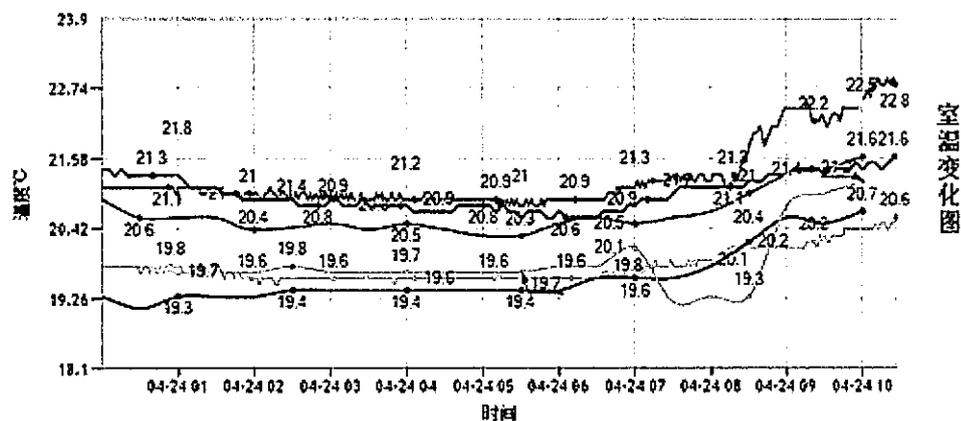
## （3）热网运营监测系统

热网运营监测系统是集热网数据采集、运营监测为一体的智能化信息管理系统，通过系统的整体集成，有效采集热源、管网及换热站各级温度、压力、流量、液位等数据，并对各类运行设备的状态参数进行实时监测与分析，对管网水力状况、温度变化等做出及时响应与预警，为整个热网调度管理以及合理供热提供数据支持，实时监控用户的流量，监控管网中的跑、冒、偷、漏等现象，计量管网的真实管损。极大的提高了热力公司的工作效率和管理水平，减少了企业的生产成本，达到节能降耗的目的。



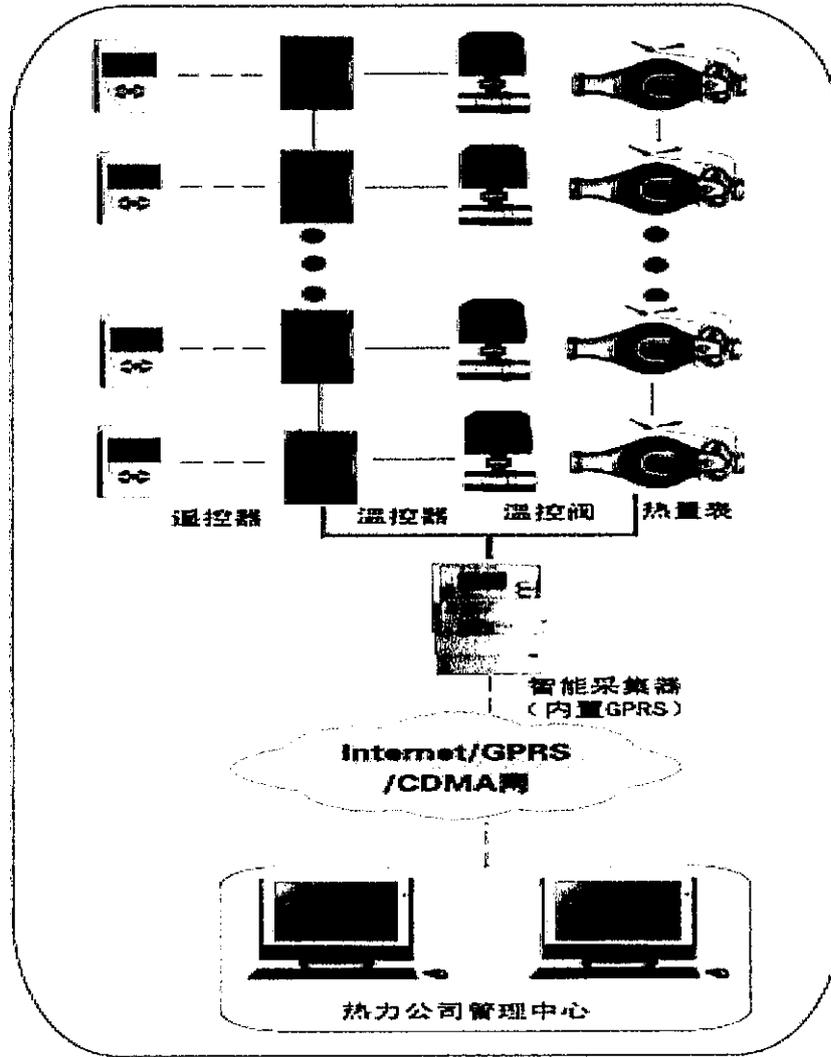
查询信息：  
 开始时间：2012-04-24 00 00 00 分析时间：2012-04-24 10 27 55 CO<sub>2</sub> 分析 红色字体表示今天无数据  
 报表信息：  
 [实时显示] [停止实时显示] [显示查询信息]

- 住户：王建因1 集中器号：111
- 住户：董泽长 集中器号：104
- 住户：张总 集中器号：106
- 住户：王建因2 集中器号：112
- 住户：康泽长 集中器号：105
- 住户：周书记 集中器号：107
- 住户：魏总 集中器号：101



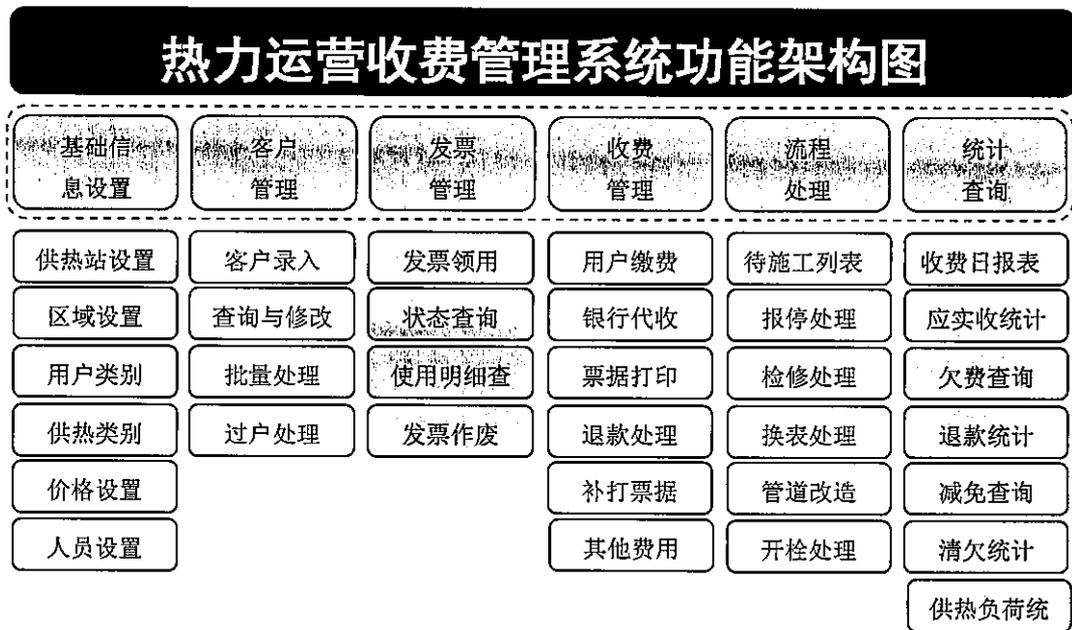
#### (4) 温控一体化系统

温控一体化系统由室内温控面板、阀控系统与信息远传系统组成。用户可以根据自身需求温度来设置室内温度，阀控系统根据设置温度与实际温度的差距来控制阀的开度，从而达到自由调节室内温度的目的。热力公司可以通过信息远传系统得到用户室内的实时温度数据，并可进行温度设置和温控阀调节，从而实现对整个管网的温度集中管控和网络远程监控。集中管控不仅响应了国家节能减排的要求，更是大大减少了能源不必要的浪费，达到用户可调、供热企业可控、政府主管部门可管的理想状态。



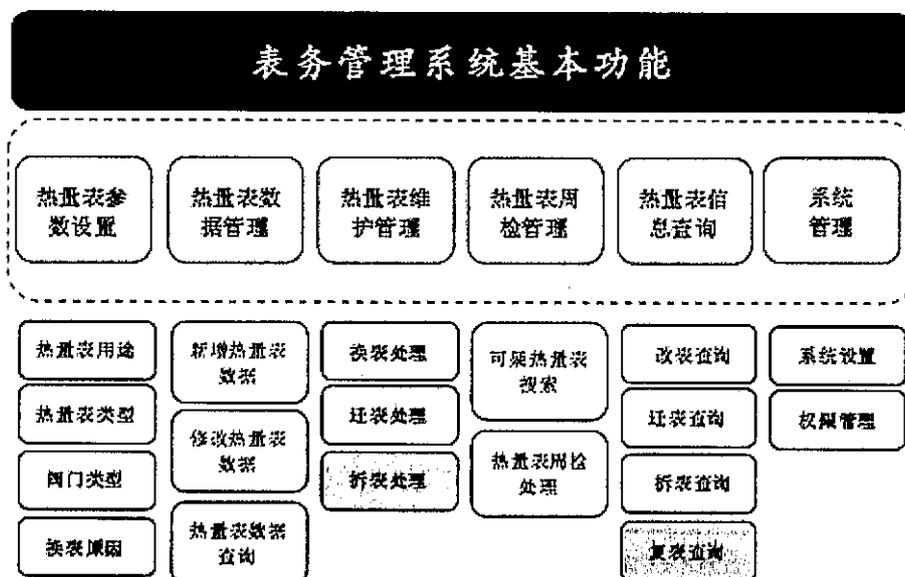
### (5) 运营收费管理系统

运营收费管理系统是基于热量表计量的供热运营收费管理系统，通过热量表数据分析实现热计量计费功能，全面掌握用量分析数据及收费进展情况，有效减轻了供热企业收费的工作量。



(6) 表务管理系统

表务管理系统包括热量表参数及数据管理、热量表维护及周检管理、热量表信息查询、系统管理。对所有用热用户的热量表拍照存档，对热量表表号、铅封字样、热量表口径、换表日期等与热量表相关的基础数据均做翔实的记录，并输入计算机进行统一管理，使热量表管理制度化、规范化。通过表务管理可以有效地对热量表进行跟踪复查，发现问题能更直接、准确地进行判断处理，减少因热量表问题与用户发生的不必要冲突，有效遏制用户对热量表进行的违章行为。

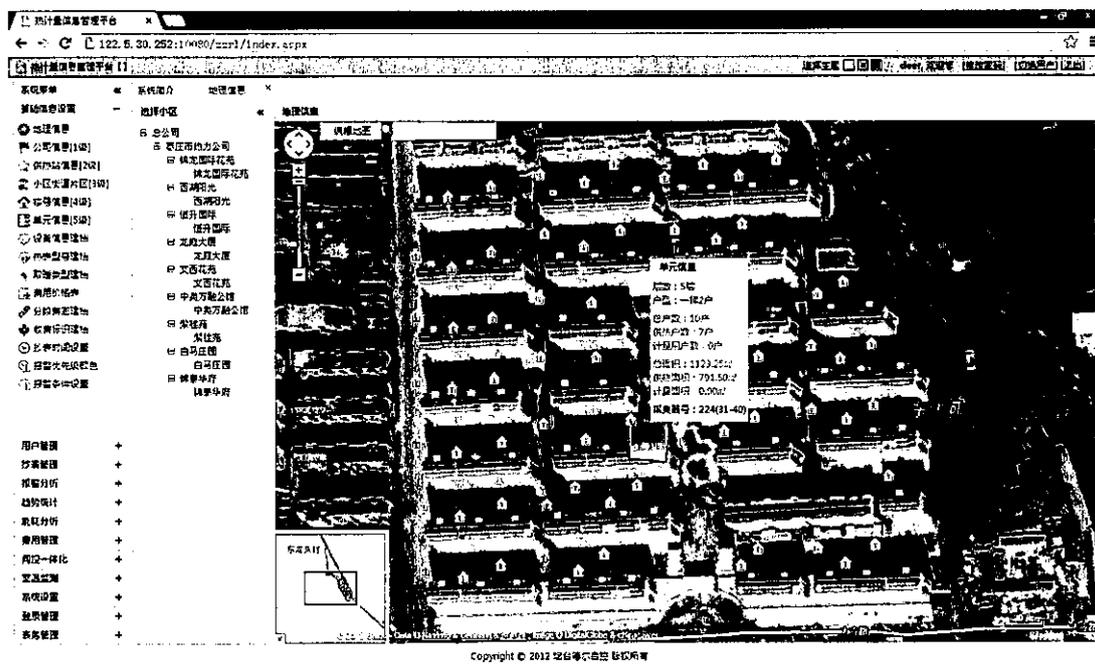


(7) 供热地理信息系统

供热地理信息系统通过 GIS 平台，将区域地图与热源、管网及其附属设备、

换热站、热用户等结合起来，通过与供热抄表及收费系统的紧密衔接，把热力设施的勘测、规划、设计、施工、运作、管理、维护、更新的管理工作变成一个可动态管理、可持续的过程，实现集中供热系统的优质供热、安全运行。

通过建立企业地理信息系统，对企业的管网、设备进行彻底整理，供热管网、设备、换热站等情况可清晰的在区域图中展现，便于更直观形象的查看；系统通过与热网自控系统的结合，在 GIS 系统显示流量、温度、压力、电动调节阀开度、循环泵频率等信息，若参数超出阈值，则系统自动提示，并可以通过多种方式报警；系统通过与供热收费系统的结合，在 GIS 系统显示小区、楼宇、单元的供热面积、供热率、热费等数据，显示住户的基本信息、热费、单耗、室温等数据；系统通过与供热远程抄表系统的结合，显示热量表的即时数据，如瞬时热量、累计热量、瞬时流量、累计流量、进出水温度、温度差、表计报警等数据。



### (8) 供热企业语音信息服务系统

语音信息服务系统是利用现代网络技术和 CTI 技术开发的客户服务及业务管理系统，它实现了对热量表计量、计费账务及企业办公系统的整合，向客户提供费用查询、业务咨询、业务自助办理、紧急报装检修、投诉、建议等“一站式”业务服务。用户与呼叫中心沟通的通信渠道包括电话、传真、互联网、短信等多种途径，系统为企业提供公告发布、费用催缴（语音催缴、短信催缴）、业务 workflow 管理、服务维护记录等功能，实现供热企业的多元化管理，全方位服务。同

时语音信息服务系统通过对各项业务进行管理和统计,为管理部门的决策提供可靠的统计数据 and 预测手段。

语音信息服务系统与企业的其它业务系统(如:营业收费系统、计费账务系统以及企业门户网站等)之间实现了数据共享与无缝衔接,使得企业内部各个部门之间可以协调工作,实现服务的闭环流程,“快速、准确、方便、全面”地为客户提供各种服务。

## 2、系统配套硬件产品

公司提供智能型采集器、采集控制器、集中器等硬件产品作为公司热计量能耗监测管控系统平台的系统配套产品。

### (1) 智能型采集器

智能型采集器主要用于采集表数据并上传数据,具有兼容性好可靠性高功能强大等特点,用户可以自定义数据存储的时间,采集器系统时间运行到自定义的时间后会自动存储数据为当天数据,方便用户进行查询。

### (2) 采集控制器

采集控制器主要用于接受上位机指令对温控阀执行控制功能,如对流体流量、压力、压差、温度、焓值的控制,可根据用户设定的温度调节温控阀门的导通大小。

### (3) 集中器

集中器主要用于抄收采集器数据远传给管理中心,接受管理中心指令下传给采集器、控制器,可以实现 INTERNET 网、手机网(移动模式、电信模式)等远传。

产品系列		产品功能及用途
1	智能采集器	1) 采集表数据并上传数据,可以实现表号存储、表数据循抄、表数据暂存、等待上位机指令数据上传等功能。 2) 用户可以自定义历史数据的存储时间,采集器的系统时间达到用户定义的存储时间时,系统自动存储当天的数据,系统可存储 180 天(每天上传 1 次)的数据,并可按实际需求扩展。 3) 具有 M-BUS/RS485 下传接口,可兼容市面上主流进口表及国产表达的抄表,支持类型可达百余种,采集器的负载能力不小于 200 台热表,可实现混抄。 4) 可以总线联网,接入各种远传设备,系统联网采用 RS485、M-BUS 两种接口方式,方便用户进行选择。 5) 有无线传输、触摸屏显示等扩展功能,联网可以采用一个显示屏连接一个采集器,也可以采用一个显示屏连接多个采集器的方式。 6) 通讯方式模块化设计,即插即用,可以灵活选择无线、有线组网

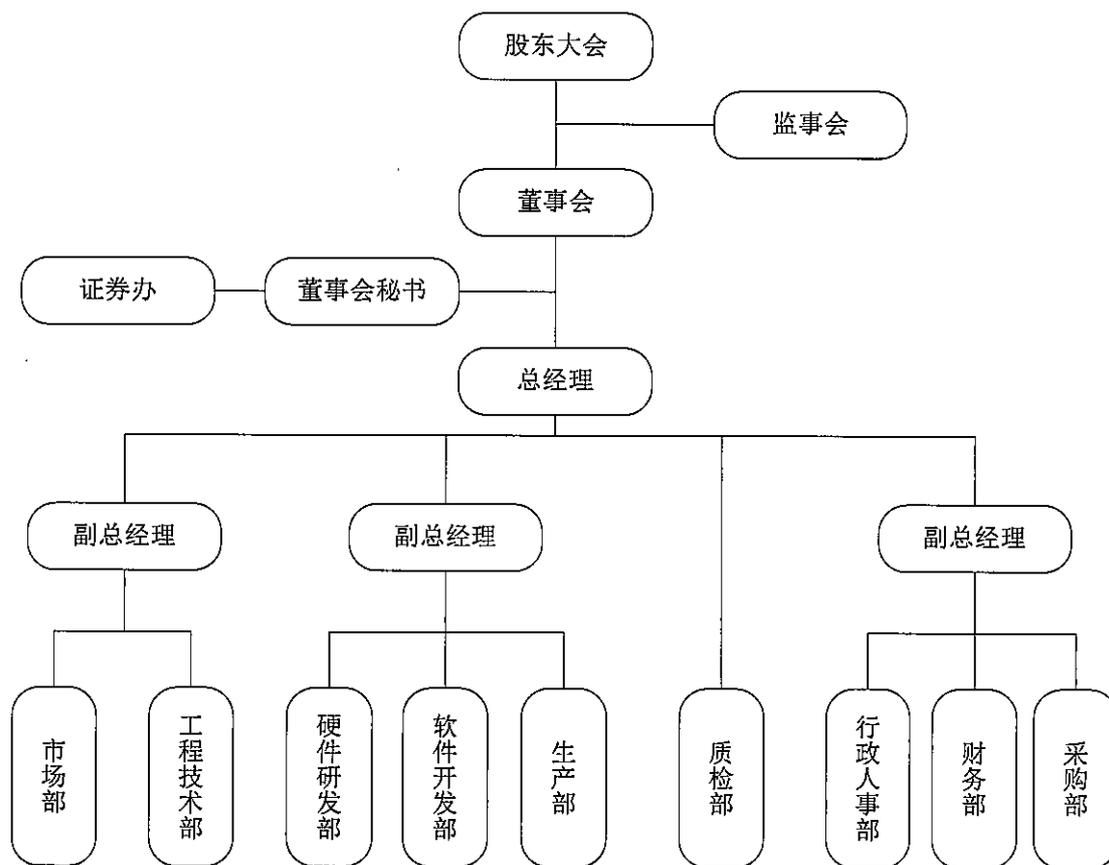
		<p>方式。</p> <p>7) Mbus、RS485 接口具有短路保护功能,可以避免设备及热表的损坏。</p> <p>8) 具有 U 盘或远程固件更新功能,方便应用程序升级。</p> <p>9) 支持安卓手机蓝牙抄表功能,方便现场调试及数据管理。</p> <p>10) 信号强度显示,便于现场安装、调试及设备的维修、维护。</p> <p>11) 支持多 IP 链接功能,在数据共享基础下可实现多地不同需求操作。</p>
2	采集控制器	<p>1) 接受上位机指令对温控阀执行控制功能,如对流体流量、压力、压差、温度、焓值的控制,可根据用户设定的温度调节温控阀门的导通大小。</p> <p>2) 温控阀带断电自动复位保护功能,可接收 0-10V 或 4-20MA 的信号并带有阀位反馈功能。</p> <p>3) 反馈通断状态给上位机,电源为 DC12V。</p> <p>4) 联网远程抄表功能,通讯采用 485 或 Mbus 总线,抗干扰能力强,确保数据传输准确无误。</p> <p>5) 防雷击功能,上下行通讯线路均有保护电路,安全可靠。</p> <p>6) 继电器控制功能。</p>
3	集中器	<p>1) 抄收采集器数据远传给管理中心,接受管理中心指令下传给采集器、控制器。</p> <p>2) 可以实现 INTERNET 网、手机网(移动模式、电信模式)等远传。</p> <p>3) 嵌入式设计,采用 32 位飞利浦工业用 ARM 处理器。</p> <p>4) 内置以太网功能、工业级设计、上电自动连接网络、掉线后自动连接、稳定可靠、适合于无人职守的环境。</p> <p>5) 存储部分采用 FLASH 存储器,可以存储 16000 条记录,数据可以保存 10 年以上,掉电不丢失。</p> <p>6) 可以设置时间间隔,数据主动上报。</p> <p>7) 采用工业级接线端子,安装方便,安全可靠。</p>

### 3、系统配套设备施工服务

公司提供的施工服务主要是指在项目现场,进行设备的安装、以及布线接线(连接表计到采集设备)、设备的调试等安装调试工作。

## 二、公司的组织结构及业务流程

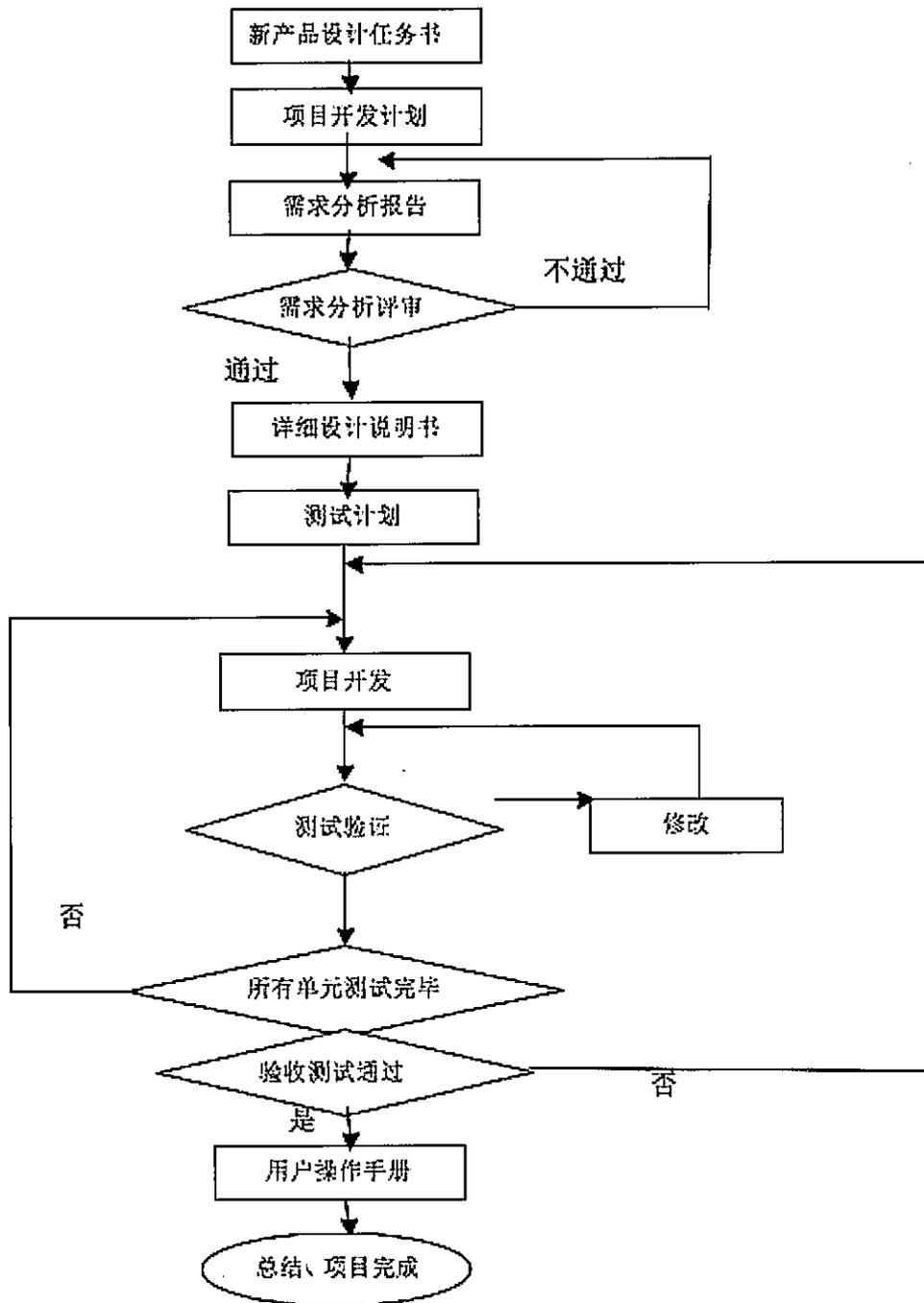
### (一) 公司组织结构图



(二) 公司业务流程

公司根据客户的实际需求情况，进行产品的研发设计。附加值较低的电子元器件焊接和部分结构件加工由公司委托合作良好的外部企业加工，然后经由公司装配并嵌入公司自行研发的软件集成为客户需要的产品。具体的产品设计生产业务流程图如下：

1、产品设计开发流程图：





公司依据《外协加工质量控制要求》对外协加合作单位都进行了严格选择，同时外协加工合作单位签署《外协加工保密协议》，外协单位在外协生产过程中履行保密责任及义务。由于焊接工艺环节进入门槛较低，市场上具备外协加工能力的外协加工厂较多，公司不存在对外协加工厂依赖的情况；同时较多可以选择的外协加工厂家，有利于公司对外协质量以及成本的控制，不会对公司生产计划的完成造成影响。

#### 4、主要研发过程

公司整个研发流程可以分为以下阶段：设计输入，设计输出，设计更改，设计确认，设计验证。

(1) 市场部根据市场和产品调研情况，向研发部提供必要的调研数据，由研发部负责进行项目可行性分析，如果项目可行，提交公司批准后，公司下达“设计开发任务书”。

(2) 研发部根据“设计开发任务书”、市场需求和有关法令、法规要求，和“用户”接触，收集他们的建议，把这种建议结合技术和自己的判断，总结成产品需求，再结合“用户”，修改完善需求，编写“设计需求说明书”，“设计需求说明书”须经过研发部负责人审核，总经理确认、批准。

(3) 根据需求进行方案设计。这是产品设计的初始阶段，是最关键的阶段，在整个设计过程中是一个混沌期，可能是千头万序。一般是综合产品生产成本、开发成本、技术难度、技术风险、开发周期、人力资源状况、设备资源状况、元器件供货状况、产品通讯方式、可靠性保障、供电方式、结构状况、操作方式等等很多因素来考虑，决定一个最可行方案（不一定是最佳方案），然后，对方案进行细化，实现模块划分。划分时一般力求实现模块的独立性和完整性，模块与模块之间接口的简单性，最终敲定详细设计方案，并编写“方案设计说明书”，“方案设计说明书”须经过研发部负责人审核，总经理确认、批准。

(4) 项目负责人根据项目实际情况和公司人员配备制定“设计开发计划书”，确定任务分工、详细时间及各个阶段的评审、验证和确认活动，并经过研发部负责人审核，总经理确认、批准。

(5) 在项目正式实施之前项目负责人编写“设计开发输入清单”，将该项目设计开始前的准备工作进行汇总，可能包括需要的法律法规，“需求说明”，“方

案设计说明书”，“设计开发计划书”等等必要的设计输入文件并组织相关部门的相关人员进行设计开发评审，并编写“设计开发评审报告”。

(6) 进入项目实施阶段，各研发人员根据相应的任务分工，结合已确定的设计方案，分别进行相应的任务实施，为确保整个设计开发根据设计要求一步步实现设计目标，不偏离设计目标，应依据设计开发计划对设计步骤的安排，在适宜的阶段对设计和开发进行系统的评审，以便评价设计和开发的结果满足要求的能力并识别任何问题并提出必要的措施。如果设计中出现设计更改，而且产生了必须记录的产物，比如 PCB 板等，就必须编写“设计中更改报告”。

(7) 开发人员设计开发完成并样品制作完成经自测没有问题后，交由测试部门/人员进行测试，主要是测试设计输入要求的产品主要功能、性能实现情况，并编写“测试报告”。

(8) 设计完成后，项目负责人编写“设计开发输出清单”，将该项目设计开发过程中产生的各种文件进行汇总，可能包括原理图、PCB、BOM 表、程序文件、测试报告，生产调试文件，使用说明书等等必要的设计输出文件并组织相关部门的相关人员进行设计开发评审，并编写“设计开发评审报告”。

(9) 为确保设计和开发输出满足输入的要求，项目设计开发负责人根据“测试报告”中的对测试方式、方法的规定，结合设计输入和输出的描述对设计和开发进行验证，并编写“设计和开发验证报告”。此步骤也可以申请第三方检测机构进行验证，以取得产品型式检验报告来代替。

(10) 为确保产品能够满足批量生产的要求，进行小批量试产，并根据试产结果编写“试产报告”，经过研发部负责人审核，总经理确认、批准后方可通过。

(11) 为确保产品能够满足客户实际使用要求，先期提供给客户小批量试用，并编写“客户试用报告”。

(12) 组织相关部门相关人员对产品进行鉴定，并编写“新产品鉴定报告”。

(13) 对“设计验证”等步骤中出现的任何不符合要求的情形，都要进行评审并确定是否进行设计和开发更改，如果需要并编写“设计更改报告”，再进行相应的设计更改。

### 三、公司业务关键资源要素

#### （一）公司主要业务的技术含量

公司一直以来都以致力于成为一流的能耗管控解决方案提供商为发展目标，依靠多年的项目实施经验及研发积累，形成了控制中心信息化平台开发技术，技术实现了科学的能源管理实践的再应用。

##### 1、控制中心信息化平台开发技术

公司的核心技术体现在控制中心信息化平台的构建上，平台是一种合理用能的专家决策平台，一种能够可扩展的智能化节能技术平台。控制中心信息化平台的设计，打破部门界限，将原分属于营业、生产、计量、财务等各个部门的信息整合在统一的数据管理平台中。平台实现统一的信息采集、数据库管理、数据通讯接口，不同系统之间的信息资源可以共享；实现热计量抄表、阀控、收费、室温监测、能耗分析、管网监控、资产管理、办公自动化、客户语音服务等以前需要多套系统才可实现的功能。平台为行业用户提供准确及时的数据信息，提供科学准确的决策依据，使得生产运营更合理高效，提高企业的运营效率，降低供热运营成本。公司在信息化平台开发技术基础上，根据丰富的项目实施经验与多年的研发积累，提炼出如下技术：

（1）大数据存储方案。针对行业数据量巨大的特点，系统平台设计了大数据存储方案，满足千百万点同时采集数据。

（2）数据稀疏技术。满足客户经常复杂查询统计、跨区动态管理、手机及平板操作等要求，应用了分布式技术、移动互联技术。

（3）云计算技术的应用及模块化设计思路。针对部分试用客户、服务器性能差的客户、网络不满足应用的客户，从性价比的角度出发，使用云计算技术及模块化设计思路，使服务器资源利用最大化及客户费用最小化。

（4）多重堆成数据加密技术。为保证数据安全性，系统核心数据采用多重对称加密技术，提高运行安全性。

（5）地理信息应用技术。针对供热企业管网复杂、设备种类多样、型号复杂、管理分散的特点，开发了地理信息模块，通过该模块、供热企业可总览整个供热管网图，并可在管网图上查看运行数据、设备状态、汇总信息，并可直接进行抄表、阀控等管理操作，提高了管理的便捷性。

(6) 多种接口兼容技术。为满足系统扩展性、开放性，系统预留多种接口，使系统具有向上及向下集成的能力。

(7) 分层网络结构。采用分层网络结构，由管理层和监控层组成，构成集中管理、分布控制的网络形式，提高系统可靠性。

(8) 规划强大的系统备份与恢复能力、事务回滚机制，保证数据安全性。

## (二) 公司的无形资产情况

### 1、专利权

截至本公开转让说明书签署之日，德尔智能及德尔自控拥有 3 项实用新型专利，具体情况如下：

序号	专利号	专利类别	申请日	名称	专利权人
1	ZL 2013 2 0475227. 2	实用新型	2013. 08. 05	一种 USB-MBUS 转换器	德尔自控
2	ZL 2013 2 0472486. X	实用新型	2013. 08. 05	一种智能热表信息采集器	德尔自控
3	ZL 2013 2 0472490. 6	实用新型	2013. 08. 05	一种远程温度测量仪	德尔自控

注：上述实用新型专利权的期限为十年，均自申请日起计算

### 2、商标

截至本公开转让说明书签署之日，德尔智能及德尔自控通过申请方式取得注册商标2项，具体情况如下：

序号	商标文字或图形	注册号	核定类别	有效期截止日	权利人
1		9588050	第 9 类：计算机软件（已录制）信息处理机（中央处理装置）；数量显示器；自动计量器；载波设备；计量仪表；仪表元件和仪表专用材料；配电箱（电）；电站自动化装置；报警器	2022.08.27	德尔智能
2	德尔智宅	1777742	第 9 类：计算机软件（已录制）信息处理机（中央处理装置）；数量显示器；自动计量器；载波设备；计量仪表；仪表元件和仪表专用材料；配电箱（电）；电站自动化装置；报警器	2022.05.27	德尔自控

### 3、计算机软件著作权

截至本公开转让说明书签署之日，德尔智能及德尔自控拥有 23 项计算机软件著作权的情况如下表所示：

序号	著作权名称	登记号	登记日期	取得方式	权利人
1	嵌入式掌上电脑行业管理系V1.0	2006SR08289	2006.06.28	原始取得	德尔智能
2	德尔智能抄表管理系统V1.0	2008SR11941	2008.06.25	原始取得	德尔智能
3	德尔营业收费管理系统V1.0	2008SR11940	2008.06.25	原始取得	德尔智能
4	德尔语音信息服务系统V1.0	2008SR11939	2008.06.25	原始取得	德尔智能
5	德尔燃气收费管理系统V1.0	2009SR050559	2009.10.31	原始取得	德尔智能
6	德尔基于热计量的供热收费管理系统V1.0	2011SR013255	2011.03.17	原始取得	德尔智能
7	德尔能耗监控管理系统V1.0	2011SR013109	2011.03.17	原始取得	德尔智能
8	德尔能源管理系统V1.0	2011SR078170	2011.10.28	原始取得	德尔智能
9	德尔电能质量信息管理系统V1.0	2011SR078472	2011.10.31	原始取得	德尔智能
10	德尔供热运营收费管理系统V1.0	2013SR113167	2013.10.24	原始取得	德尔智能
11	德尔供热计量远程抄表系统V1.0	2013SR113156	2013.10.24	原始取得	德尔智能
12	德尔远程室温监测系统V1.0	2013SR105412	2013.09.29	原始取得	德尔智能
13	德尔智能信息采集器嵌入式应用软件V1.0	2014SR056003	2014.05.07	原始取得	德尔智能
14	德尔远程温度测量仪嵌入式应用软件V1.0	2014SR059846	2014.05.14	原始取得	德尔智能
15	德尔有线温控系统嵌入式应用软件V1.0	2014SR081341	2014.06.19	原始取得	德尔智能
16	德尔无线温控系统嵌入式应用软件V1.0	2014SR081343	2014.06.19	原始取得	德尔智能
17	德尔集中器(带显示仪)嵌入式应用软件V1.0	2014SR108478	2014.7.30	原始取得	德尔智能
18	小区智能抄表管理系统软件V1.0	2001SR2476	2001.08.09	原始取得	德尔自控
19	德尔PDA抄表管理系统V1.0	2009SR00506	2009.01.05	原始取得	德尔自控
20	德尔语音呼叫管理系统V1.0	2009SR00507	2009.01.05	原始取得	德尔自控
21	德尔网络智能抄表系统V1.0	2009SR00508	2009.01.05	原始取得	德尔自控
22	德尔自来水营业收费管理系统V1.0	2009SR00509	2009.01.05	原始取得	德尔自控
23	德尔能源监测管理系统V1.0	2012SR083432	2012.09.05	原始取得	德尔自控

注：上述计算机软件著作权的保护期为50年，截止于首次发表后第50年的12月31日。

#### 4、公司已登记的软件产品

截至本公开转让说明书签署之日，德尔智能及德尔自控拥有计算机软件著作权的情况如下表所示：

序	软件产品名称	登记号	登记日期	取得	权利
---	--------	-----	------	----	----

号				方式	人
1	德尔嵌入式掌上电脑行业管理系统 V1.0	鲁 DGY-2007-0096	2012.3.27	原始取得	德尔智能
2	德尔基于热计量的供热收费管理系统 V1.0	鲁 DGY-2011-0398	2011.8.28	原始取得	德尔智能
3	德尔能耗监控管理系统 V1.0	鲁 DGY-2011-0397	2011.8.28	原始取得	德尔智能
4	德尔能源管理系统 V1.0	鲁 DGY-2012-0082	2012.3.27	原始取得	德尔智能
5	德尔燃气收费管理系统 V1.0	鲁 DGY-2010-0173	2010.7.28	原始取得	德尔智能
6	德尔智能抄表管理系统 V1.0	鲁 DGY-2008-0190	2014.6.26	原始取得	德尔智能
7	德尔营业收费管理系统 V1.0	鲁 DGY-2008-0189	2014.6.26	原始取得	德尔智能
8	德尔语音信息服务系统 V1.0	鲁 DGY-2008-0188	2014.6.26	原始取得	德尔智能
9	德尔远程温度测量仪嵌入式应用软件	鲁 DGY-2014-0394	2014.7.29	原始取得	德尔智能
10	德尔智能信息采集器嵌入式应用软件	鲁 DGY-2014-0395	2014.7.29	原始取得	德尔智能
11	德尔集中器（带显示仪）嵌入式应用软件 V1.0	鲁 DGY-2014-0752	2014.11.26	原始取得	德尔智能

注：软件产品登记证书有效期 5 年。

公司未有计入账内的的无形资产，最近一期末无形资产价值为 0。

### （三）公司相关资质、荣誉及认证

截至本公开转让说明书签署日，公司取得的业务许可资格或资质情况如下：

#### 1、公司获奖情况

序号	奖项名称	获奖项目	获奖时间	授奖单位
1	烟台市开发区科技进步奖	DRC型智能采集器	2007.8	烟台开发区管委
2	烟台市科学技术进步奖	DRC型智能采集器	2008.10	烟台市科学技术进步奖评审委员会
3	全国远程抄表系统十佳优势品牌	德尔智宅	2007.5	中国市场品牌管理委员会
4	能源监测自动化控制中心	--	2011.3	山东省经济和信息化委员会
5	标准化示范基地	住宅远传抄表系统	2010.11	住建部政策研究中心

#### 2、企业资质情况

截至本公开转让说明书出具之日，德尔智能及德尔自控已经取得的业务许可资格或资质情况如下：

（1）2013 年 9 月 27 日，德尔智能取得山东省经济和信息化委员会颁发的

编号为“鲁 R-2007-0030”的《软件企业认定证书》。

(2) 2008 年，德尔自控取得山东省建筑工程管理局颁发的编号为“鲁 JZ 安许证字[2008]060830”的《安全生产许可证》，有效期三年；2014 年 12 月 22 日，经审核有效期延长三年至 2017 年 12 月 21 日。

(3) 2006 年 5 月 9 日，德尔自控取得山东省建筑工程管理局颁发的《建筑业企业资质证书》，确认德尔自控具备建筑智能化工程三级资质。

(4) 2014 年 9 月 11 日，德尔自控取得《山东省安全技术防范工程设计施工等级确认登记证》(编号为 06-14-2-018)，确认德尔自控为二级安全技术防范工程设计施工单位，该证书有效期为一年。

(5) 2013 年 6 月 6 日，德尔自控取得《质量管理体系认证证书》(编号：10413Q20501R0S)，证明德尔自控质量管理体系符合标准：GB/T 19001-2008 / ISO 9001: 2008 和 GB/T50430-2007；证书有效期三年至 2016 年 6 月 5 日。

#### (四) 公司取得的特许经营权情况

公司无特许经营权。

#### (五) 公司的主要固定资产情况

公司固定资产主要包括：机器设备、运输工具、办公设备。由于公司业务的特点，公司将大部分生产外包给外协加工商，仅保留了嵌入式软件写片、老化、包装对并不需要大量的生产设备。固定资产情况如下表：

单位：元

项目	2014/9/30	2013/12/31	2012/12/31
<b>一、账面原值合计</b>	<b>1,898,617.94</b>	<b>1,797,077.65</b>	<b>1,704,611.74</b>
其中：房屋及建筑物			
机器设备	81,691.85	81,691.85	67,161.94
运输工具	1,280,356.29	1,191,816.00	1,113,880.00
办公设备及其他	536,569.80	523,569.80	523,569.80
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>1,446,738.54</b>	<b>1,303,867.87</b>	<b>1,103,130.15</b>
其中：房屋及建筑物			
机器设备	36,800.84	25,866.56	12,207.76
运输工具	921,264.39	802,583.84	633,661.33
电子设备及其他	488,673.31	475,417.47	457,261.06
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>451,879.40</b>	<b>493,209.78</b>	<b>601,481.59</b>
其中：房屋及建筑物			
机器设备	44,891.01	55,825.29	54,954.18
运输工具	359,091.90	389,232.16	480,218.67

电子设备及其他	47,896.49	48,152.33	66,308.74
四、减值准备合计	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-
机器设备	-	-	-
运输工具	-	-	-
电子设备及其他	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	451,879.40	493,209.78	601,481.59
其中：房屋及建筑物			
机器设备	44,891.01	55,825.29	54,954.18
运输工具	359,091.90	389,232.16	480,218.67
电子设备及其他	47,896.49	48,152.33	66,308.74

详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“四、公司最近两年主要资产情况”之“(三) 固定资产”。

#### (六) 公司人员结构及核心技术人员情况

1、截至 2014 年 9 月 30 日，公司及下属子公司共有员工 70 人，具体结构如下：

##### (1) 按年龄划分

年 龄	人数 (人)	比例 (%)
20-29 岁	37	52.86
30-39 岁	27	38.57
40-50 岁	6	8.57
合计	70	100.00

##### (2) 按专业结构划分

专业结构	人数 (人)	比例 (%)
管理	7	10.00
产品研发	18	25.71
销售	13	18.57
工程技术	22	31.43
财务	4	5.71
行政	6	8.57
合计	70	100.00

##### (3) 按教育程度划分

教育程度	人数 (人)	比例 (%)
大专以下	10	14.29
大专	32	45.71
本科	28	40.00
合计	70	100.00

## (4) 按地域分布分类

地 域	人数 (人)	比例 (%)
山东烟台	70	100.00
合计	70	100.00

由上表可见，公司员工以大专、本科学历的员工为主，符合公司研发型企业对人力资源结构的需求。

## 2、公司核心技术人员简历

(1) 张文心：基本情况详见第一节“基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员简历”。

张文心先生参与过住建部《住宅远传抄表系统》行业标准的编写工作，领导参与开发了远程智能抄表管理系统、能耗监测管理系统、智能型温控一体化系统、热网运营监测系统、运营收费管理系统等多项研发项目，领导开发的智能采集器获得过烟台市科技进步二等奖，获得的专利有：一种智能热表信息采集器（专利号：201320472486X）、基于分线电阻式直读表智能抄表采集装置（专利号：200920225324X）、基于以太网技术的工厂能耗精细化管理采集控制装置（专利号：2009202253254）、基于 GPRS 远程通讯的模拟量开关量数字量采集装置（专利号：2009202253377）等多项专利技术。

(2) 王向强，1979 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2002 年 7 月毕业于桂林航天工业学校（现桂林航天工业学院）应用电子技术专业；2002 年 8 月-2003 年 6 月在东莞黄江莒峰电子厂任职；2003 年 7 月-2004 年 3 月，在深圳市纽贝尔电子有限公司担任电子工程师；2004 年 4 月-2012 年 6 月，任职德尔自控研发部；2012 年 7 月起，担任公司的研发部部长；2014 年 6 月起任公司董事、副总经理。

王向强先生主持开发了远程智能抄表管理系统、能耗监测管理系统、智能型温控一体化系统等项目，获得的专利：一种 USB-MBUS 转换器（专利号：2013204752272）、有一种智能热表信息采集器（专利号：201320472486X）、基于分线电阻式直读表智能抄表采集装置（专利号：200920225324X）、基于以太网技术的工厂能耗精细化管理采集控制装置（专利号：2009202253254）、基于 GPRS 远程通讯的模拟量开关量数字量采集装置（专利号：2009202253377）等多项专利技术，主持开发的智能采集器获得过烟台市科技进步二等奖。

(3) 姜辉，1981年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2003年7月毕业于烟台职业学院计算机科学与技术专业；2003年7月-2004年7月在烟台致远电子有限公司任职；2004年10月-2012年6月，任职德尔自控研发部；2012年7月起，任公司研发部副部长；2014年7月任软件部部长，2014年6月起任公司监事。

姜辉先生主持开发了德尔智能抄表管理系统、德尔营业收费管理系统、德尔语音信息服务系统、德尔能耗监控管理系统、德尔供热运营收费管理系统等多项软件项目的开发，获得的多项著作权证书，包括有：德尔基于热计量的供热收费管理系统 V1.0（登记号：2011SR013255）、德尔能耗监控管理系统 V1.0（登记号：2011SR013109）、德尔能源管理系统 V1.0（登记号：2011SR078170）、德尔供热计量远程抄表系统 V1.0（登记号：2013SR113156）等。

### 3、核心技术人员持有公司的股份情况

截至本公开转让说明书签署日，公司核心技术人员持有公司股份情况如下：

姓名	任职	持股数量（股）	持股比例（%）
张文心	董事长、总经理	2,372,000	47.44
王向强	董事、副总经理	60,000	1.20
姜辉	监事	35,500	0.71
合计		2,467,500	49.35

### 4、核心技术（业务）团队变动情况

报告期内，公司核心技术及业务团队较为稳定，未发生重大变化。

## （七）研发能力和技术储备情况

### 1、公司研发机构设置

自设立以来，公司始终坚持“科技创新”为主导，以“做中国最好的能耗监测和管控平台”为目标，建立一支技术过硬的研发队伍，为研发生产一流产品提供人才保证。公司成立伊始就成立了“技术研发中心”。技术研发中心现有18人，由公司副总经理王向强负责。

### 2、业务技术研发相关制度

公司已建立较为完善的研发体系，初步建立了适合公司实际的技术人才管理和激励制度以及研发人员的职业发展规划。公司为员工设置了管理和技术的双晋升通道，鼓励员工在一定级别上多元化发展，同时为研发人员提供各种专业培训机会。对于关键岗位和关键人才，研发部门还制定专门的人才培养计划和能力提

升计划，以确保优秀员工在工作过程中能获得能力和职位上的双重发展。公司已建立合理的价值评价和价值分配体系，以充分挖掘研发人员潜力。公司的薪资水平保持在行业平均水平之上，以利于吸引外部人才。除此之外，公司根据研发人员的特点和需要，专门设计了弹性工作制，员工可以根据自己的实际情况，一定范围内灵活把握自己工作时间。不仅如此，公司还设置了各种创新活动的奖励措施，如合理化建议奖、敬业奖、创新和突出贡献奖等，从不同层面激励员工，为公司的持续创新提供制度保障。

### 3、公司目前处于研发阶段的项目

序号	项目名称	研发拟达到目标	目前进展状态
1	无线温控器+温控阀	满足普通温控+时间面积通断法+温度面积通断法的需求	第一版实验完毕，修改后进入第二版实验状态
2	LINUX 智能集中器	3G 通讯，人机菜单界面，WEB 参数设置，采集器数据采集轮询，有线无线联网，远程刷机	主板原理图设计完毕，PCB 设计中，程序设计中
3	智能采集器程序版本升级	增加主动心跳主动侦测链接状态，变被动为主动，提高链接的稳定性，增加多链接模式，开出一个链接到公司服务器，便于前期调试及运行状态监测。	程序修改中
4	低功耗热表采集器	采用锂电池供电，IP68 等级外壳，低功耗设计，GPRS 通讯可以抄收 485/MBUS 表计，电池可用 3 年以上	原理图、PCB 设计完成，样品焊接完成，调试中
5	供热信息管理平台升级	该平台使用热力公司数据共享的思路，可兼容多套系统数据，大大提高工作效率，降低信息维护量。整合生产调度、管网控制、能耗监测、收费管理等数据在一个系统平台下数据共享。	正在研发中
6	阀控一体化系统	该系统实现了表阀一体、表阀分体、温控一体化等阀门方式的智能化采集及控制。	正在研发中
7	地理信息整合平台	该平台可实现公司所有系统的兼容，通过该系统，可抄表、查看管网数据及管网图、查看收费信息、管损分析、温度监测等功能。	计划研发

### 4、研发资金投入情况

公司的研发费用主要用于自主产品、生产工艺，以及其持续改进更新，公司较为注重研发，最近两年及一期公司研发投入力度较大。最近两年及一期具体投入情况如下：

时间	研究开发费用总额（万元）	占主营业务收入比例（%）
2012 年度	448,918.67	4.61
2013 年度	763,337.44	4.32
2014 年 1-9 月份	768,941.16	6.97

### 5、自主技术占核心技术的比重

公司的核心技术均为自主研发，公司自主技术占核心技术的比重为 100%。核心技术均为公司自有技术，所有权归属公司，至今未发生知识产权纠纷。

#### 6、技术保密措施

公司建立了完善的信息安全及保密管理体系措施，制定了《技术研发中心保密管理办法》，并与核心技术员工均签订了《保密协议》。同时在产品开发项目管理流程中设置了完善的文档数据管理流程，并在组织上设置专职的技术文档数据管理人员，防止核心技术文档和数据流失。同时，公司并建立了一系列应急处理措施，保证在意外事故、突发情况下有效保护技术机密。公司自成立以来未发生因核心技术人员违约、泄密或其他原因而导致公司利益受损的情形。

### 四、公司的具体业务情况

#### （一）公司业务收入构成、各期主要产品或服务的规模、销售收入

报告期内，公司主营业务收入构成情况如下：

单位：元

产品名称	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	营业收入	比例(%)	营业收入	比例(%)	营业收入	比例(%)
软件产品	1,584,332.47	14.36	3,574,582.07	20.22	4,477,248.46	45.97
硬件产品	2,599,541.58	23.56	5,487,119.83	31.03	1,904,047.76	19.55
安装服务	6,849,662.67	62.08	8,620,474.77	48.75	3,357,174.22	34.47
合计	11,033,536.72	100.00	17,682,176.67	100.00	9,738,470.44	100.00

#### （二）公司的主要客户情况

##### 1、公司产品或服务的主要消费群体

公司的主要客户是国内供热、供水、房地产、物业公司等有能耗数据采集及节能管控需求的企业。

##### 2、公司前五名客户情况

2012年，公司前五大客户销售额及占主营业务收入的比例如下：

2012年度主要客户	销售额（元）	比例（%）
烟台开发区热力总公司	2,657,726.52	27.29
秦皇岛市热力总公司	2,020,951.86	20.75
枣庄市热力总公司	1,026,750.56	10.54
威海热电集团有限公司	637,098.19	6.54
莱州市明阳热力有限公司	538,521.36	5.53
前五名客户合计	6,881,048.49	70.66

2012 年主营业务收入	9,738,470.44	100.00
--------------	--------------	--------

2013 年，公司前五大客户销售额及占主营业务收入的比例如下：

2013 年度主要客户	销售额（元）	比例（%）
枣庄市热力总公司	3,113,083.82	17.61
烟台开发区热力总公司	2,160,543.08	12.22
烟台市热力公司	1,355,367.11	7.67
威海热电集团有限公司	1,044,226.98	5.91
沧州市热力公司	828,024.79	4.68
前五名客户合计	8,501,245.78	48.08
2013 年主营业务收入	17,682,176.67	100.00

2014 年 1-9 月，公司前五大客户销售额及占主营业务收入的比例如下：

2014 年 1-9 月主要客户	销售额（元）	比例（%）
枣庄市热力总公司	2,265,417.66	20.53
秦皇岛市热力公司	1,808,899.00	16.39
衡水市恒通热力有限责任公司	1,495,726.49	13.56
烟台开发区自来水公司	1,132,130.00	10.26
济南热力有限公司	1,002,716.80	9.09
前五名客户合计	7,704,889.95	69.83
2014 年 1-9 月主营业务收入	11,033,536.72	100.00

公司不存在对单一客户销售比例超过 30%的情况，公司对单一客户不存在依赖。报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司 5%以上股份的股东均不在上述供应商或客户中任职或拥有权益。

公司提供软件系统、软件系统配套硬件产品以及系统配套设备施工服务。软件系统需要定期进行维护，同时根据客户需求进行系统改进升级。配套硬件设备寿命较长，随着技术的进步、软件系统的升级及客户需求的增长，公司同时会对客户硬件产品进行升级改造。

公司客户获取方式主要采取：招投标方式、口碑效应、陌生拜访等；

公司能耗管控业务，正所处全球节能减排、国家政策支持建筑供热领域技能的大背景下开展。

公司提供的产品及服务根据成本以及一定的利润空间作为定价依据，公司产品性能优越，针对客户的需求而设计，具备较强的市场竞争力。

公司销售采取直销的方式，通过招投标、口碑效应、陌生拜访、电话访问等直接与客户建立联系，公司以软件系统做为战略布局，占据客户市场资源，对老

旧建筑进行配套硬件设备的改造，以及新增建筑的能耗管控系统施工服务。

报告期内，公司客户主要为热力公司及自来水公司，在供热建筑节能改造的大背景下，公司抓住政策机遇，不断扩大公司业务规模。随着业务规模的增长，公司技术实力的增强，公司将逐渐向山东省以外的区域拓展业务，因此公司不存在客户集中的风险。

### （三）公司的主要产品或服务的原材料、能源及其供应情况以及公司前五名供应商情况

#### 1、主要产品或服务的原材料、能源及其供应情况

科目名称	2014年1-9月		2013年		2012年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
物料	5,359,931.61	54.85%	5,760,362.11	63.20%	2,191,216.27	56.72%
人工	4,228,895.44	43.27%	3,170,851.37	34.79%	1,459,083.96	37.77%
制造费用	183,656.39	1.88%	183,287.32	2.01%	212,880.30	5.51%
总成本	9,772,483.44	100.00%	9,114,500.80	100.00%	3,863,180.53	100.00%

公司采集器制造所需要的零部件和原材料主要有电子元器件、线路板、显示屏等及提供安装施工服务时需要的施工线材。公司采取的是订单式生产，目前已与重要关键零部件、原材料供应商形成长期合作关系。

公司主要提供能耗监测管控系统研发类产品，公司对技术性人才的要求较高，报告期内，硬件产品主要零部件的生产由合作供应商负责，公司负责组装，因此对能源的使用较少，不存在对能源的依赖性，符合公司作为轻资产类公司的特点。

公司按照如下步骤归集、分配、结转公司成本：

- （1）按产品品种分类将本月生产领料单所领用材料归集至各产品；
- （2）将本月发生的制造费用，生产人工费用归集后按各产品本月生产数量及工时系数分配至各产品，得出本月各产品成本
- （3）产品发出成本采用月末一次加权平均法核算。

#### 2、公司前五名供应商情况

2012年，公司供应商采购金额及占采购总额的比例如下：

2012年度主要供应商	采购额（元）	比例（%）
北京英博电气股份有限公司	1,244,600.00	19.72
山东潍微科技股份有限公司	208,594.50	3.31
北京鑫智盛世科技有限公司	203,150.00	3.22

扬州明宇线缆有限公司	191,301.50	3.03
上海睿为通信技术有限公司	189,790.00	3.01
前五名供应商合计	2,037,436.00	32.29
2012年采购总额	6,309,804.00	100.00

2013年，公司供应商采购金额及占采购总额的比例如下：

2013年度主要供应商	采购额（元）	比例（%）
蓬莱洪铭机电有限公司	585,240.00	8.03
北京中达博奥科技有限公司	497,845.00	6.83
扬州明宇线缆有限公司	359,551.75	4.93
常景运	340,950.60	4.68
青岛天利仁自动化系统有限公司	288,000.00	3.95
前五名供应商合计	2,071,587.35	28.42
2013年采购总额	7,289,188.43	100.00

2014年1-9月，公司供应商采购金额及占采购总额的比例如下：

2014年1-9月主要供应商	采购额（元）	比例（%）
芝罘区明宇线缆经营部	967,271.40	10.28
葛承录	954,882.00	10.15
王兴	516,648.00	5.49
北京英博电气股份有限公司	403,200.00	4.29
烟台开发区吉友电气有限公司	356,850.00	3.79
前五名供应商合计	3,198,851.40	34.00
2014年1-9月采购总额	9,408,386.47	100.00

公司不存在向单个供应商采购比例超过公司采购总额30%的情况，采购较为分散，不存在对单一供应商的依赖。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司5%以上股份的股东均不在上述供应商或客户中任职或拥有权益。

#### （四）公司的重大业务合同及其履行情况

报告期内对公司持续经营有重大影响的部分业务合同及履行情况如下：

##### 1、销售合同

序号	签署年度	合同名称	合同对象	合同金额（元）	履行情况
1	2012	龙海家园 A、D 区远传抄表系统	烟台龙海置业有限公司	2,168,897.00	履行中
2	2012	热计量抄表系统	沧州热力有限公司	1,897,907.00	履行中
3	2012	东花园三期供热计量	枣庄市热力总公司	1,450,800.00	履行中

		工程			
4	2012	能耗监控管理系统	烟台开发区热力总公司	1,163,490.00	履行完
5	2012	君府城小区供热计量工程	枣庄市热力总公司	1,149,124.90	履行中
6	2013	热量表远传系统	朔州市再生能源热力有限公司	3,300,000.00	履行中
7	2013	远程抄表系统	济南热力有限公司	1,336,312.00	履行中
8	2014	热网监控系统	烟台亿通热电有限公司	2,680,000.00	履行中
9	2014	远传抄表系统	威海热电集团	1,080,000.00	履行中
10	2014	远程抄表系统	济南热力有限公司	1,014,455.00	履行中

注 1：根据《房屋建筑和市政基础设施工程施工招标投标管理办法》（建设部令第 89 号）的规定，房屋建筑和市政基础设施工程（以下简称工程）的施工单项合同估算价在 200 万元人民币以上或者项目总投资在 3000 万元人民币以上的必须进行招标；根据《工程建设项目招标范围和规模标准规定》的规定，使用国有资金投资的项目，施工单项合同估算价在 200 万元人民币以上或重要设备、材料等货物的采购单项合同估算价在 100 万元人民币以上或单项合同估算价低于前述标准，但项目总投资额在 3000 万元人民币以上的合同必须进行招标。根据上述文件规定，公司所签订的金额在 200 万元以上的施工单项合同或使用国有资金投资且金额在 100 万元以上的采购合同或项目总投资额在 3000 万元以上的合同应当履行招投标程序。

根据《最高人民法院关于审理建设工程施工合同纠纷案件适用法律问题的解释》规定，建设工程必须进行招标而未招标所签订的建设工程施工合同无效；建设工程施工合同无效，但建设工程经竣工验收合格，承包人请求参照合同约定支付工程价款的，应予支持。根据上述文件规定，上述合同效力存在瑕疵。

子公司德尔自控与枣庄市热力总公司签署的合同，虽未履行招标程序但合同项下项目均已通过竣工验收，德尔自控依据法律规定可根据合同约定收取工程款；德尔智能与朔州市再生能源热力有限公司签署的合同虽未履行招标程序，但

项目进展顺利，合同双方不存在任何纠纷。

公司实际控制人张文心、王建云共同承诺：如因公司签署的上述合同的效力瑕疵给公司带来损失，保证弥补公司相应损失。

鉴于：公司签订的应招标而未招标的合同主要是由于合同相对方未主动发起招标程序造成的，根据《建筑法》、《招标投标法》等相关法律法规和规范性文件的规定，对未经招标而签订合同的行为，行政主管部门的处罚限于应招标而未招标一方，公司并非招标主体，不存在因此遭受行政处罚的风险；前述未履行招标程序签订的合同项下项目大部分已竣工验收合格，根据《最高人民法院关于审理建设工程施工合同纠纷案件适用法律问题的解释》的规定，公司经竣工验收合格的项目所涉工程款项已经不存在收回的法律风险；如因合同效力瑕疵给公司带来损失，公司实际控制人张文心、王建云共同承诺弥补公司相应的损失。综合相关合同的履行情况、未履行招标程序可能存在的风险以及公司实际控制人承诺弥补相关风险损失等措施判断，公司上述经营活动并未构成重大违法行为，不应构成本次挂牌的障碍。

## 2、采购合同

序号	签署年度	合同名称	供应商名称	合同金额(元)	履行情况
1	2012	采购合同	北京英博电气股份有限公司	627,200.00	履行完毕
2	2012	采购合同	北京英博电气股份有限公司	617,400.00	履行完毕
3	2013	采购合同	北京英博电气股份有限公司	403,200.00	履行完毕
4	2014	采购合同	烟台日佳网络科技有限公司	125,542.00	履行完毕
5	2012	采购合同	上海睿为通信技术有限公司	110,310.00	履行完毕
6	2013	采购合同	烟台星特电子机箱有限公司	77,000.00	履行完毕
7	2014	采购合同	慈溪市飞羚电器有限公司	69,000.00	履行完毕
8	2013	采购合同	上海睿为通信技术有限公司	40,580.00	履行完毕
9	2013	采购合同	烟台星特电子机箱有限公司	38,500.00	履行完毕
10	2014	采购合同	江苏帝一集团有限公司	37,250.00	履行完毕

注：重要合同选取标准：选取大于3万元以上的合同为重要采购业务合同

## 3、房屋租赁合同

承租人	出租人	房屋产权证号	房屋座落	建筑面积(m <sup>2</sup> )	租赁期限
-----	-----	--------	------	-----------------------	------

德尔智能	市政集团	烟房权证开字第 K012892 号	开发区金沙江路 163 号市政创业园内 1 号楼东南一楼	599.35	2014-10-31 至 2017-10-30
德尔自控			开发区金沙江路 163 号市政创业园内 1 号楼东南二楼	599.35	

报告期内公司重大业务合同均能够正常签署，合法有效，并且履行正常，不存在合同纠纷。

## 五、公司的商业模式

公司立足于信息技术服务行业，依靠多年的供热领域的能耗监测管控系统的开发与应用经验，总结提炼出成熟的控制中心信息化平台开发技术，并且逐渐形成人才择优、培养、定位、激励的人力资源管理模式，形成了具有市场竞争力的能耗管控一体化解决方案服务团队；公司密切关注客户需求变化情况，依靠先进的依靠先进的控制中心信息化平台开发技术，为热力、水利客户提供能耗检测管控一体化系统，随着企业业务的扩张，公司深入了解客户需求，为客户提供多种产品解决方案。

公司能耗监测管控系统的主要客户为国内热力、水力等公司，例如秦皇岛市热力总公司、烟台市热力公司、烟台开发区自来水公司等。公司采用招投标结合直接销售、参加行业论坛的方式获得热力公司等客户资源。

经过多年积累，公司形成了适应市场竞争、符合公司发展的业务流程体系，并形成了持续性的盈利模式。公司市场部派出销售经理负责合同谈判，硬件研发部及软件开发部负责可行性分析并出具解决方案，采购部负责硬件产品原材料的采购，工程技术部门负责项目具体实施，质检部门负责原材料及产品的检验，研发中心按照客户需求及新的市场技术方向，负责软件及硬件的开发，各销售经理负责客户的长期维护；通过上述业务流程，公司为客户提供能耗监测管控系统，从而获得收入、利润和现金流。

## 六、公司所处的行业基本情况

### （一）公司所处行业的概况

公司立足于信息技术服务行业，多年来致力于供热、供水领域的能耗监测管

控系统的开发与应用。

根据国家统计局《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754—2011），本公司所处行业为“软件和信息技术服务业”（行业代码：I65）；根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），本公司所处行业为“软件和信息技术服务业”（行业代码：I65）。

## 1、行业管理体制和行业政策

### （1）行业主管部门

公司所处行业的监管部门有国家发改委、住建部、工信部及各级质量技术监督部门，中国软件行业协会是软件和信息技术服务业的行业协会。

### （2）行业监管体制

国家发改委承担拟定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等职责，对各行业发展进行宏观调控。规划全社会投资总规模、重大项目和生产力布局，对经济全局发展进行宏观调控，推进经济结构调整；负责研究和制定综合性行业规划、行业法规和经济技术政策，指导行业健康发展。

住房和城乡建设部承担建立科学规范的工程建设标准体系的责任，承担推进建筑节能、城镇减排的责任，会同有关部门拟订建筑节能的政策、规划并监督实施，组织实施重大建筑节能项目，推进城镇减排。

工信部具体负责拟定并组织实施信息化的发展规划，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；制定并组织实施通信业的行业规划、计划和产业政策，提出优化产业布局、结构的政策建议，起草相关法律法规草案，制定规章，拟订行业技术规范和标准并组织实施，指导行业质量管理工作等。

质量技术监督部门负责贯彻执行国家和省市有关质量技术监督工作的方针、政策，统一管理和组织协调本行政区域的质量技术监督工作；负责相关法律、法规及相关配套法规、规章的贯彻实施和行政执法；负责质量工作的宏观指导；负责产品质量监督工作；统一管理标准化工作；统一管理计量工作。

中国软件行业协会通过市场调查、信息交流、咨询评估、行业自律、知识产权保护、资质认定、政策研究等方面的工作，促进软件产业的健康发展；加速国民经济和社会信息化，软件开发工程化，软件产品商品化、集成化，软件经营企业化和软件企业集团化；开拓国内外软件市场，发展我国软件产业；根据政府主

管部门的授权，按照公开、公平、公正的原则承担软件企业和软件产品认定职能及其他行业管理职能。

### （3）行业主要法律法规及政策

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

2007年3月，国务院发布了《国务院关于加快发展服务业的若干意见》（国发[2007]7号），提出“大力发展面向生产的服务业，促进现代制造业与服务业有机融合、互动发展”；“积极发展信息服务业，加快发展软件业，坚持以信息化带动工业化”；“大力发展科技服务业，充分发挥科技对服务业发展的支撑和引领作用，鼓励发展专业化的科技研发、技术推广、工业设计和节能服务业”。

2011年1月，国务院颁布了《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》（国发[2011]4号文），延续增值税、所得税优惠政策，进一步落实和完善相关营业税优惠政策，对符合条件的软件企业和集成电路设计企业从事软件开发与测试，信息系统集成、咨询和运营维护，集成电路设计等业务，免征营业税，并简化相关程序。

2003年7月21日，建设部、国家发改委、财政部、人事部、民政部、劳动和社会保障部、国家税务总局、国家环保总局联合下发《关于城镇供热体制改革试点工作的指导意见》（建城[2003]148号），要求改革现行有热费计算方式，逐步取消按面积计收热费，积极推行按用热量分户计量收费办法。今后，城镇新建公共建筑和居民住宅，凡使用集中供热设施的，都必须设计、安装具有分户计量及室温调控功能的采暖系统，并执行按用热量分户计量收费的新办法。计量及温控装置用计入房屋建造成本。现有公共建筑和居民住宅也要按照分户计量、室温可控的要求进行改造，安装分户计量、温控装置，逐步实现由按面积计收供热采暖费用向用热量分户计量收费转变。改革单位统包的用热制度，停止福利供热，实行用热商品化、货币化；加大新型墙体材料、建筑节能技术的推广应用和供热采暖设施的技术改造力度，提高热能利用效率，改善城镇大气环境质量；继续发展和完善以集中供热为主导、多种方式相结合的经济、安全、清洁、高效的城镇

供热采暖系统；加快供热企业改革，引入竞争机制，培育和规范城镇供热市场。

2004年1月16日，建设部编制并发布了《城镇住宅计量供热技术指南》，配合八部委颁布的《关于城镇供热体制改革试点工作的指导意见》（建城[2003]148号）的实施，指导各地在居住建筑集中采暖设计中采取相应的技术措施，满足分户计量、室温可控的要求。

2004年2月11日，建设部制定并印发了《建设部建筑节能试点示范工程（小区）管理办法》，指出加强建筑节能试点示范工程的管理，规范其申报、检查、验收等工作，充分发挥节能建筑示范效应，推动全国建筑节能工作。示范工程应重点抓好供热采暖系统调控与热计量和空调制冷节能技术与产品应用。

2004年5月21日，建设部发布《关于贯彻〈国务院办公厅关于开展资源节约活动的通知〉的意见》，指出大力推进供热体制改革。一是停止福利供热，实行用热商品化、货币化；二是逐步实行按用热量计量收费制度；三是继续发展和完善以集中供热为主导、多种方式相结合的城镇供热采暖系统；四是深化供热企业改革，积极培育和规范供热市场。

2005年10月28日，建设部发布《民用建筑节能管理规定》（建设部令第143号），规定鼓励发展供热采暖系统温度调控和分户热量计量技术与装置。采用集中采暖制冷方式的新建民用建筑应当安设建筑物室内温度控制和用能计量设施，逐步实行基本冷热价和计量冷热价共同构成的两部制用能价格制度。

2005年12月6日，建设部、国家发改委、财政部、人事部、民政部、劳动和社会保障部、国家税务总局、国家环境保护总局联合下发《关于进一步推进城镇供热体制改革的意见》（建城[2005]220号），提出：完善供热价格形成机制；逐步推进供热商品化、货币化；培育和完善供热市场；切实保障低收入困难群体采暖；优化配置城镇供热资源；大力促进供热采暖节能工作；加强供热市场监管和应急保障等工作重点。

2006年6月28日，建设部下发《关于推进供热计量的实施意见》（建城[2006]159号），在意见中明确要把“十一五”建筑节能指标细化到供热节能方面，并落到实处；要从政府机关和公共建筑做起，全面实施供热计量工作，建立和完善供热计量收费机制，有条件的地区应从今年开始实施热计量收费；新建供热系统必须满足热计量技术要求；新建建筑的热计量设施必须达到工程建设强制

性标准规定要求，不符合相关供热计量标准规定要求的不得验收和交付使用。新建建筑和既有建筑改造必须执行国家建筑节能标准，达到建筑节能要求，并具备热计量及室温调控功能。供热采暖系统应达到可调控和分段计量的技术要求。

2006年9月15日，建设部下发《关于贯彻〈国务院关于加强节能工作的决定〉的实施意见》（建科[2006]231号），指出加快城镇供热体制改革。尽快实行将采暖补贴由“暗补”变“明补”，加快推进供热商品化、货币化。新建建筑必须配套建设供热采暖分户计量系统，并安装温控装置，必须实行按热计量收费；既有建筑通过节能改造达到温度可调节、分栋或分户计量的要求。完善供热价格形成机制，制定建筑供热采暖按用热量收费的政策，培育有利于节能的供热市场。

2008年4月14日，住建部印发《2007年全国建设领域节能减排专项监督检查建筑节能工作检查报告》的通知。检查报告提出，一是积极推进供热体制改革，继续推动采暖费补贴“暗补”变“明补”改革，加快推进供热商品化、货币化。推行按用热量计量收费，明确供热计量的技术路线。制定热分配表、小流量热计量表等产品标准及推广应用技术目录。完善供热价格形成机制，落实《城镇供热价格暂行管理办法》，培育有利于节能的供热市场。二是督促各地落实国务院确定的北方采暖地区既有居住建筑供热计量及节能改造1.5亿平方米的工作任务。

2008年5月21日，住建部、财政部于联合下《关于推进北方采暖地区既有居住建筑供热计量及节能改造工作的实施意见》（建科[2008]95号），意见中明确，“十一五”期间，启动和实施北方采暖地区既有居住建筑供热计量及节能改造建筑面积1.5亿平方米；全面推进供热计量收费，实现节约1600万吨标准煤。

2008年07月10日，住建部编制并于发布实施了《北方采暖地区既有居住建筑供热计量及节能改造技术导则》（试行）（建科[2008]126号），贯彻落实《国务院关于印发节能减排工作方案的通知》（国发[2007]15号），以及住建部、财政部《关于推进北方采暖地区既有居住建筑供热计量及节能改造工作的实施意见》（建科[2008]95号）的要求，指导北方采暖地区既有居住建筑供热计量及节能改造工作。

2008年8月1日，国务院签发《民用建筑节能条例》，规定实行集中供热的建筑应当安装供热系统调控装置、用热计量装置和室内温度调控装置；公共建筑还应当安装用电分项计量装置。居住建筑安装的用热计量装置应当满足分户计量

的要求。

2008年9月5日，住建部下发《关于做好2008年建设领域节能减排工作的实施意见》（建科[2008]160号），意见中明确深化供热体制改革，推动北方采暖地区既有建筑供热计量及节能改造；各地要继续推动采暖费补贴“暗补”变“明补”改革，并同步建立个人热费账户；完善供热价格形成机制，实行按用热量计量收费制度；住建部确定的12个供热计量示范城市，要加大工作力度，确保完成今年的供热计量示范任务；尽快落实第一批改造项目，确保在2008年采暖季前完成。

2009年11月12日，住建部印发《北方采暖地区既有居住建筑供热计量及节能改造项目验收办法》（建科[2009]261号），规定既有居住建筑节能改造与分户热计量改造必须同步实施，并率先实行供热计量收费。不进行分户热计量改造、不实施供热计量收费的，不得通过验收，不得拨付中央奖励资金。

2010年2月2日，住建部、国家发改委、财政部、国家质检总局联合下发《关于进一步推进供热计量改革工作的意见》（建城[2010]14号），要求北方供暖地区进一步深化城镇供热体制和供热计量改革，促进建筑节能。坚持同步推进的原则。新建建筑工程建设与供热计量装置安装同步，既有居住建筑供热分户计量改造与节能改造同步，供热计量装置安装与供热计量收费同步。大力推行按用热量计价收费。完善新建建筑供热计量的监管机制。切实加强新建建筑工程规划、设计、施工图审查、施工、监理、验收和销售等环节落实建筑节能标准和供热计量装置安装的监管，保证新建建筑达到建筑节能标准和分户计量收费的要求。从2010年开始，北方采暖地区新竣工建筑及完成供热计量改造的既有居住建筑，取消以面积计价收费方式，实行按用热量计价收费方式。用两年时间，既有大型公共建筑全部完成供热计量改造并实行按用热量计价收费。“十二五”期间北方采暖地区地级以上城市达到节能50%强制性标准的既有建筑基本完成供热计量改造，实现按用热量计价收费。

2011年1月21日，财政部、住建部联合下发《财政部、住房和城乡建设部关于进一步深入开展北方采暖地区既有居住建筑供热计量及节能改造工作的通知》（财建[2011]12号），通知明确“十二五”期间改造工作目标；尽快落实各省供热计量及节能改造任务并签订改造协议；鼓励具备条件的城市尽早完成节能

改造任务；建立多元化的资金筹措机制；积极推广新型建材应用；切实加强组织实施。进一步扩大改造规模，到 2020 年前基本完成对北方具备改造价值的老旧住宅的供热计量及节能改造。到“十二五”期末，各省（区、市）要至少完成当地具备改造价值的老旧住宅的供热计量及节能改造面积的 35%以上，鼓励有条件的省（区、市）提高任务完成比例。地级及以上城市达到节能 50%强制性标准的既有建筑基本完成供热计量改造。完成供热计量改造的项目必须同步实行按用热量分户计价收费。

2011 年 8 月 31 日，国务院印发《关于“十二五”节能减排综合性工作方案的通知》（国发〔2011〕26 号），规定推进北方采暖地区既有建筑供热计量和节能改造，实施“节能暖房”工程，改造供热老旧管网，实行供热计量收费和能耗定额管理。北方采暖地区既有居住建筑供热计量和节能改造 4 亿平方米以上，夏热冬冷地区既有居住建筑节能改造 5000 万平方米，公共建筑节能改造 6000 万平方米，高效节能产品市场份额大幅度提高。

2011 年 12 月 1 日，住建部印发《住房城乡建设部关于落实〈国务院关于印发“十二五”节能减排综合性工作方案的通知〉的实施方案》（建科〔2011〕194 号），方案明确推动北方采暖地区既有居住建筑供热计量及节能改造。“十二五”期间完成北方采暖地区既有居住建筑供热计量及节能改造建筑面积 4 亿平方米以上。

2012 年 5 月 9 日，住建部印发《“十二五”建筑节能专项规划》（建科〔2012〕72 号），到 2013 年，地级及以上城市要完成当地具备改造价值的老旧住宅的供热计量及节能改造面积 40%以上；县级市要完成 70%以上，达到节能 50%强制性标准的既有建筑基本完成供热计量改造。鼓励用 3~5 年时间节能改造重点市县全部完成节能改造任务。

2013 年 1 月 1 日，国务院办公厅以“国办发〔2013〕1 号”转发国家发展改革委、住房城乡建设部制订的《绿色建筑行动方案》，根据该方案“十二五”期间，公共建筑和公共机构办公建筑节能改造 1.2 亿平方米。到 2020 年末，基本完成北方采暖地区有改造价值的城镇居住建筑节能改造。

2013 年 4 月 3 日，住建部发布《“十二五”绿色建筑和绿色生态城区发展规划》，要求“十二五”期间，完成北方采暖地区既有居住建筑供热计量和节能改造 4 亿平方米以上，夏热冬冷和夏热冬暖地区既有居住建筑节能改造 5000 万平

平方米，公共建筑节能改造 6000 万平方米；结合农村危房改造实施农村节能示范住宅 40 万套。

2013 年 4 月 18 日，住建部办公厅下发《关于 2012 年北方采暖地区供热计量改革工作专项监督检查情况的通报》（建办城函[2013]240 号），2012 年 12 月，住建部组织对北方采暖地区 15 个省（自治区、直辖市）及 26 个地级和副省级城市的供热计量改革工作情况进行了专项监督检查。总体显示，北方采暖地区供热计量收费面积进一步增长，供热计量价格和收费政策继续完善，供热计量收费节能效果显现，供热计量改革工作得到了全面推进。并指出部分省自治区、直辖市新建建筑供热计量装置继续欠新账，部分地区供热计量收费严重滞后等问题。

2013 年 8 月 1 日，国务院印发《关于加快发展节能环保产业的意见》（国发〔2013〕30 号），要求新建建筑全面实行供热按户计量；推进既有居住建筑供热计量和节能改造；实施供热管网改造 2 万公里；在各级机关和教科文卫系统创建节约型公共机构 2000 家，完成公共机构办公建筑节能改造 6000 万平方米，带动绿色建筑建设改造投资和相关产业发展。

2013 年 11 月 14 日，住建部在京召开了“2013 年北方采暖地区供热计量改革工作会议”，住建部副部长仇保兴发表了题为《落实大气污染防治，深入推进供热计量改革》的演讲。仇保兴副部长总结 2012 年以来供热计量改革工作进展情况，部署下一阶段工作任务。仇保兴强调，北方采暖地区的建筑节能潜力巨大，供热计量改革是落实大气污染防治的有效措施，在人民群众对供热计量的呼声越来越高的形势下，供热计量改革已是大势所趋、民心所向，各地要认清形势，坚定信心，继续深入推进供热计量改革。

2014 年 6 月住建部发布公告，批准《绿色建筑评价标准》为国家标准，编号为 GB-T50378-2014，自 2015 年 1 月 1 日起实施。新版《绿色建筑评价标准》将进一步明确政策指导和对企业的激励、补贴机制，从而推动绿色建筑的“市场化”进程。

2014 年 8 月 1 日正式实施《北京市民用建筑节能管理办法》，规定公共建筑未按规定进行节能改造、连续两年超过年度能耗限额 20%的，处 3 万元以上 10 万元以下罚款，同时办法还规定，凡北京市开展的建筑节能技术研究和推广、节能改造、可再生资源应用、建筑节能宣传培训以及绿色建筑等项目，均可获得民

用建筑节能补贴和奖励。

## 2、行业发展概况

我国供热计量改革始于 2003 年 7 月，建设部、国家发改委、财政部、人事部、民政部、劳动和社会保障部、国家税务总局、国家环保总局等八部门联合发布了《关于城镇供热体制改革试点工作的指导意见》（建城[2003]148 号），决定在我国东北、华北、西北及山东、河南等地区开展城镇供热体制改革试点工作。要求改革现行有热费计算方式，逐步取消按面积计收热费，积极推行按用热量分户计量收费办法。城镇新建公共建筑和居民住宅，凡使用集中供热设施的，都必须设计、安装具有分户计量及室温调控功能的采暖系统，并执行按用热量分户计量收费的新办法。2004 年 11 月，《国务院发展改革委关于印发节能中长期专项规划的通知》，规划“十一五”期间供热体制改革全面展开，居住及公共建筑集中采暖按热表计量收费在各大中城市普遍推行，在小城市试点。2010 年，《关于进一步推进供热计量改革工作的意见》指出，北方采暖地区新竣工建筑及完成供热计量改造的既有居住建筑，取消以面积计价收费方式，实行按用热量计价收费方式。

在这一系列政策推动下，2010 年我国热计量市场有了爆发式增长，供热计量改革取得了长足的发展。首先，供热计量收费面积大幅增加。自 2012 年以来，北方采暖地区累计实现供热计量收费建筑面积 8.05 亿平方米，占全部供热计量装置安装面积的 66.7%。2011 年、2012 年完成既有居住建筑供热计量及节能改造 3.8 亿平方米，2013 年安排改造面积 2 亿平方米。其次，供热计量收费机制进一步完善。目前出台供热计量价格和收费办法的地级以上城市达到 116 个，占北方地级以上采暖城市的 95%左右。山东、河北、山西、黑龙江、陕西、吉林等省地级城市全部出台了供热计量价格。河北、山西、陕西、内蒙古、宁夏住房城乡建设厅联合物价主管部门出台了文件，将计量热价中基本热价的比例降到 30%、取消计量收费的“面积上限”。据统计，在 116 个出台计量热价的城市中，已有 46 个城市的基本热价比例降到 30%，有 39 个城市取消了“面积上限”。再次，节能节费效果初步显现。如山东省青岛、临沂、济南、寿光等城市实施计量收费后，每平方米耗热量下降 30%左右，形成每年每平方米 6 公斤标煤的节能能力（数据来源：中国建设报）。推行供热计量改革实现了政府、企业、用户三

方共赢。

供热计量改革虽然取得了阶段性成果，但是从总体看，供热计量改革进展缓慢，新建建筑供热计量装置欠缺、按热量计量收费严重滞后等现象仍然在少数省份非常普遍。热计量市场仍然拥有巨大的发展空间。

## （二）公司所处行业的规模

### 1、行业规模

供热计量改革是近年来国家推行供热改革的重点内容之一，它对于促进建筑节能、完善供热体制改革、节约群众用热费用等意义重大。我国建筑能耗占全社会总能耗的比例约为28%左右，而且呈逐年上升趋势。北方地区建筑总量占全国建筑总量的比例不到10%，但所耗能却占了40%以上。其中供热能耗占北方建筑能耗40%。从2011年起，住建部要求各地要全面推进供热计量改革的各项工作，将按热计量收费摆在突出位置，坚持做到“三个同步”：新建建筑工程建设与供热计量设施安装同步；既有居住建筑供热计量改造与节能改造同步；供热计量设施安装与供热计量收费同步。截至2013年12月，我国北方地区集中供热的既有建筑约38亿平方米；而截至2013年12月，北方采暖地区15个省（区、市）累计实现供热计量收费面积8.05亿平方米，其中住宅供热计量收费面积6.16亿平方米（数据来源：中国住房和城乡建设部）。另外，我国每年的供热建筑面积逐年增加也将进一步推动热计量行业的发展。

### 2、行业上下游关系及行业价值链构成

能耗监测管控系统的开发与应用业的上游行业是电子元器件、线路板、施工线材等制造行业，下游行业则是供热、供水等公司。德尔数码以电子元器件、线路板等为原材料，嵌入公司开发的智能抄表系统软件、掌上电脑抄表系统软件等集成软件，并为供热公司等客户安装公司开发的系统集成产品。

### 3、行业的周期性、季节性、区域性特点

#### （1）行业的周期性特征

中国近几年不断加大供热体制改革的力度，建立符合我国国情的计量供热模式，逐步探索出我国符合集中供热节约能源、保护环境和适应市场经济的供暖新模式。我国供热计量技术与产品生产技术在飞速发展，供热计量工作取得了初步成效。

可以预见，我国热计量市场将长期保持持续稳定增长，热计量行业进入前所未有的发展机遇期。德尔公司的供热计量信息化平台作为热计量改革中不能缺少的一环，预计在今后 5-10 年是市场发展的黄金期。

### （2）行业的季节性特征

我国北方的供暖季一般是 10-11 月份开始到来年的 3-4 月份结束。行业内公司一般在上半年开始与客户或潜在客户进行交流，了解市场的需求状况，并根据市场需求制定和调整研发计划，投入对新产品的研发；8-9 月签订合同；合同的执行即能耗监测设备的安装调试一般集中在 9-11 月进行。因此，公司所属行业具有明显的季节性特征。

### （3）行业的特征

公司所处行业下游客户主要是热力公司。根据我国的气候特点和人民的生活习惯，我国北方黑龙江、吉林、辽宁、内蒙古、北京、天津、河北、河南、陕西、山西、甘肃、宁夏、新疆、山东等 15 个省、自治区、直辖市冬季采用集中供暖的方式取暖。因此，公司所属行业的业务集中在北方冬季采用集中供暖的区域，具有明显的地域性特征。

## （三）公司所处行业的风险特征

### 1、行业风险特征

公司所属行业存在一定的行业政策风险。虽然《节约能源法》、《民用建筑节能条例》都明确规定，新建建筑和经节能改造的既有建筑应当实行计量收费。但各地执行的效果并不理想。大量的新建建筑没有安装供热计量和温控装置，或者安装的是质劣价低的供热计量和温控装置，无法实施供热计量收费。公司的业务与国家政策的执行力度息息相关，如果未来国家对供热计量收费支持力度减弱，则公司所属行业的发展速度将会减缓。但从近几年国家的政策导向来看，节能减排、降低全社会的能源消耗水平关系到整个社会经济的可持续发展，将是一个长期持续的基本政策，我国的供热计量改革将持续推进。

### 2、影响行业发展的有利和不利因素

#### （1）有利因素

##### ①下游行业的需求，带动市场快速发展

随着我国国民经济持续增长和工业化进程不断加快，能源管控系统主要用于

水、热、气、电等类似气体或液体的供应过程中的信息采集与控制，在国民经济生活的诸多领域中应用。主要下游行业群为自来水公司、热力公司、燃气公司、电力公司、房地产公司、物业公司、大型工矿企业及学校等单位。随着国家侦测的推进，一方面对新建住宅进行节能管控建设，另一方面逐步进行老旧建筑供热计量及节能改造，使得下游行业需求增长较快，为能源管控系统提供广阔的市场，促使智能能源管控系统的技术创新和大规模产业化发展。

## ②国家政策支持

国家各级政府均出台了建筑供热领域的节能实施政策。2013年8月1日，国务院印发《关于加快发展节能环保产业的意见》（国发〔2013〕30号），要求新建建筑全面实行供热按户计量；推进既有居住建筑供热计量和节能改造；实施供热管网改造2万公里；在各级机关和教科文卫系统创建节约型公共机构2000家，完成公共机构办公建筑节能改造6000万平方米，带动绿色建筑建设改造投资和相关产业发展。能耗管控系统广泛应用于节能工程中，实现民用能源的计量、控制、监测和管理，有助于提高能源的综合利用率，树立节约能源的意识。尤其是随着国家对热能由“按面积收费”向“按计量收费”政策的强制实施，管控系统的市场前景巨大。减排政策为能源管控系统的后续发展提供了强有力的政府支持，必然会推动其市场的需求的持续增长。

## ③产品应用领域不断拓展

随着热量计改革的推进，行业不仅对远程智能抄表管理系统的需求增加，行业对能耗监测管理系统、智能型温控一体化系统、热网运营监测系统、运营收费管理系统的需求也在增加，公司针对客户需求开发相应的产品，完善了公司产品结构，增强了公司盈利能力。

## （2）不利因素

### ①产品需求增多，更新加快影响产品的稳定性

能耗管控系统所涉及的产品包含智能抄表仪器、系统设备和管理软件，系统设备和系统管理软件随用户需求、应用模式和政策措施的改变要求不断的更新。随着智能抄表系统、能耗管控系统技术水平的提高和使用领域的扩展，客户需求的个性化特点将逐渐突出，产品更新频率将逐渐加快，为主动适应市场的新变化，对公司的技术储备、快速研发、订单快速响应、差别化生产研发的能力都将有更

高要求，一定程度上可能会影响产品的稳定性与可靠性。

## ②高级复合型人才缺乏

随着市场需求的增长，产品更新频率逐步加快，从产品研发、企业管理、服务管理、信息管理和金融管理等诸多方面加大了对高级复合型人才的需求。公司一方面对公司中高层管理人士进行综合培训，以帮助公司加快信息化建设，提高公司整体管理水平；另一方面积极搜索招聘面向产业、适应公司需求高层次、新型复合型人才，提高公司自身经营管理能力，增强公司实力。

## （四）公司在行业中的竞争地位及竞争优势

### 1、行业的竞争格局

公司所处的行业集中度较低，各类热计量产品的生产企业及提供兼容采集数据软件的企业数量较多，存在行业标准缺失及无序竞争的现象。

供热能耗信息化管理平台是近几年随着热计量改革的需要而产生的新产品，一些涉足供热行业的软件企业应行业需求开始开发相关的软件，大部分还是地区性的。还在不断完善和成熟，还没有形成全国业内公认的、权威的龙头产品和龙头企业。几家做的较好的企业，正努力从区域优势向国内市场拓展，但总的看来处于军阀混战的阶段，还没有达到三国鼎立的局面。

### 2、公司在行业中的竞争地位

公司的能耗信息化管理平台在民用供热行业的应用已经在山东区域取得区域市场份额优势，根据山东省软件和信息服务业协会的证明文件，公司的抄表软件、能耗监控软件及计量采集器设备在协会登记的同类产品中销售额 2011 年、2012 年排名为第一名。同时，公司的市场逐步向河北省、河南省、甘肃省等省份扩张。

公司的能耗信息化管理平台在城市自来水领域的应用目前主要以烟台及周边地区为主。

公司的能耗信息化管理平台在工业领域的应用无明显行业优势，系公司创立初期对业务领域的尝试，目前公司产品在工业领域的应用不是公司的业务重点，公司曾承办了奇瑞汽车股份有限公司发动机二厂、盖茨胜地汽车水泵产品(烟台)有限责任公司的工厂用电能耗精细化管理项目。

### 3、公司的主要竞争对手

### (1) 威海琅卡博智能科技有限公司

威海琅卡博智能科技有限公司是开发供热节能系列产品为主的科技企业。企业拥有一批具有多年热力企业工作经验的专业技术人员，在热力系统节能和自动化控制系统方面有着丰富的经验。公司自主研发的节能温控系列产品、无线数据通信系统、琅卡博能源信息综合管理系统为北方热力企业量身定做，拥有多项专利，经过多个热力公司的实际应用，节能效益显著。

### (2) 威海市捷能能源科技有限公司

威海市捷能能源科技有限公司主要从事供热领域仪器、仪表生产、IT 系统集成及相关软件开发与销售。目前公司生产的主要硬件产品包括：热量表、温度控制器、温控阀等，软件产品包括：供热监测管理系统、供热能耗考评系统、智能温控系统、计量收费管理系统等系统。同时公司还向各类供热企业提供系统的能耗管理解决方案及相关咨询服务。

### (3) 深圳汉光电子技术有限公司

深圳汉光电子技术有限公司是专业从事开发、生产、经营城市节能管理信息系统、SCADA 能源监控系统、低压配电系统、低压节能设备以及节能照明设备等工程的设计、安装、调试、维修，以高科技为本，集科、工、贸为一体的高新技术企业。公司产品在深圳、北京、天津、宁波、淮南、长沙、南京、昆明、石家庄、哈尔滨、乌鲁木齐等各大城市节能管理系统或节能改造项目中广泛采用。

## 4、公司的竞争优势与劣势

### (1) 竞争优势

#### ①技术优势

公司拥有一支高精尖技术研发队伍，不断创新产品、技术和服务，在能耗信息化管理领域具有技术领先优势。德尔智能是双软认证企业、山东省经济和信息化委员会授予的山东省能源监测自动化控制中心、住建部住宅抄表标准化示范基地；公司生产的“德尔智宅”系列网络智能抄表系统荣获“全国远程抄表系统十佳”名优品牌；公司“DRC 型智能采集器”项目荣获烟台市科学技术进步二等奖，产品通过中国电力科学院测试中心型式检验。截至 2014 年 6 月 30 日，公司自主开发的 22 项软件产品获得计算机软件著作权登记证书、8 项产品获得软件产品认定证书，并通过了山东省软件评测中心的权威认定，取得 8 个实用新型专利。

## ②人才优势

公司现有研发人员近 20 人，占公司员工总数的 25%以上，全部具有大专以上学历，大部分在供热行业、供水行业工作多年，非常了解行业用户的实际需求，使得公司能够较早开发出符合用户需求的新产品。

公司非常重视企业核心竞争力的建立，坚持技术人才队伍的建设，依靠优秀的企业文化、良好的工作环境、完善的创新激励政策与人才培养机制等，吸引了一批经验丰富的专业技术人才加盟。公司通过制定员工内部培训机制，委派员工外出学习深造，研发能力处于国内同行业领先水平。公司总经理张文心先生，1993 年 7 月毕业于北京机械工业管理学院自动化专业，学士学位，现任公司总经理。其先后承担了公司“营业收费管理系统”、“智能抄表管理系统”、“嵌入式掌上电脑行业管理系统”等多个项目的管理、组织、实施与指导工作，具有丰富的项目管理经验。

## ③市场优势

公司在供热能耗监测及热计量领域做了一些示范工程，针对我国供热的现状及市场需求研发的关于供热能耗一体化的系统以控制供热成本、降低能源消耗、减少环境污染为目的，以信息采集技术、网络通信技术、计算机技术等技术手段开发的集能耗数据监测、统计、分析、预测、审计功能于一体的综合性管理系统，具有实时数据监测准确完整、历史数据存储可靠、抄表方便、数据分析细致、图表形象直观、查询方便详实、系统安全可靠等优点。实现供热过程中水、电、热量表的远程监测和数据分析功能，经过专业的数学模型计算，保障整个供热系统合理可靠低碳运行，有效调节设备运行状态，最大限度地提高供热资源的利用率，达到全面节能降耗、提高供热企业效益的目的，极大的提高了供热公司的工作效率和管理水平，减少了企业的生产成本，达到节能降耗的目的，促进国家节能减排政策的实施。

## ④稳定、优质的客户资源优势

公司较早进入能耗信息化管理平台行业，并取得了一定的市场地位和行业知名度。客户以供热公司为主，公司与客户之间的合作关系良好，并保持稳定。

## ⑤ 拥有先进的业务流程和完善的管理体系

公司自设立以来不断进行管理改革和体制创新，日益完善管理制度和流程，

在经营管理及项目管理上建立了严格的内部控制制度,进一步提升了公司质量管理水平。烟台德尔自控技术有限公司于2013年6月6日通过质量管理体系认证,质量管理体系符合GB/T 19001-2008/ISO9001:800和GB/T 50430-2007标准,认证范围包括:水电气暖网络智能抄表及营业收费管理系统、能源检测管理系统、网络自控系统的设计开发;集中器、智能采集器的生产和服务;建筑智能化工程施工。

## (2) 竞争劣势

虽然经过最近几年的快速发展,但公司资本积累仍有不足、资本实力偏弱。公司的竞争劣势主要表现在目前的融资渠道较为单一,主要依靠自身积累实施经营规模的扩张,资金实力不足制约了业务模式的快速发展。

报告期内公司95%以上收入来自于山东省与河北省,全国性的市场渠道正在建设中。现有的市场人员还不足以覆盖国内市场,公司需要进一步加强市场人员力量。

## 第三节 公司治理

### 一、公司法人治理制度建立健全情况

有限公司阶段，公司按照《公司法》和《公司章程》的规定设置股东会、执行董事与公司监事，公司股东会由全体股东组成；设执行董事一名；设公司监事一名。有限公司阶段，公司能够按照相关的法律法规运作，公司增资、股权转让等重大事项的决议均得到公司全体股东同意，且履行了工商登记程序，符合法律法规和有限公司章程的规定，合法、合规、真实、有效。

股份公司创立后，已逐步建立健全股东大会、董事会及监事会等各项制度，形成以股东大会、董事会、监事会、经理分权与制衡为特征的公司治理结构。目前公司在治理方面的各类规章制度齐全，主要有：《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易规则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《董事秘书工作细则》、《总经理工作细则》、《投资者关系管理制度》等，通过上述组织机构的建立和相关制度的实施，公司已经逐步建立健全了能够保证中小股东充分行使权利的公司治理结构。

股份公司能够依照《公司法》和公司章程等相关规定，并按照“三会”议事规则等公司制度规范运行。公司管理层注重加强“三会”的规范运作意识及公司制度的规范执行，重视加强内部规章制度的完整性以及制度执行的有效性。

### 二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

#### （一）董事会对公司治理机制执行情况的讨论

##### 1、股东权利

《公司章程》第 27 条规定，公司股东享有下列权利：（1）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（2）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（3）对公司的经营行为进行监督，提出建议或者质询；（4）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（5）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（6）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（7）对股东大

会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（8）法律、行政法规、部门规章及本章程所赋予的其他权利。

《公司章程》并就股东的诉讼权、股东对股东大会的召集权、提案权、表决权等权利作出了明确的规定。

## 2、投资者关系管理

《公司章程》第十一章专门规定了投资者关系管理的相关规定，明确规定：公司董事长为投资者关系管理事务的第一责任人，董事会秘书为公司投资者关系管理事务的负责人，负责公司投资者关系管理事务，管理职责包括汇集公司经营、管理、财务等方面的信息，根据法律、法规及证券监管部门的要求和公司信息披露、投资者关系管理的相关规定，及时进行信息披露等。

此外，公司制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系工作中公司与投资者沟通的内容、公司与投资者沟通的具体方式等内容进行了细化规定。

## 3、纠纷解决机制

《公司章程》第 25 条规定：“公司董事、监事、高级管理人员、持有本公司股份 5%以上的股东，将其持有的本公司股票在买入后六个月内卖出，或者在卖出后六个月内又买入，由此所得收益归本公司所有，本公司董事会将收回其所得收益。公司董事会不按照前款规定执行的，股东有权要求董事会在三十日内执行。公司董事会未在上述期限内执行的，股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。公司董事会不按照第一款的规定执行的，负有责任的董事依法承担连带责任。”

《公司章程》第 31 条规定：“董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续一百八十日以上单独或合并持有公司 1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起三十日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依

照前两款的规定向人民法院提起诉讼。”

《公司章程》第 32 条规定：“董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。”

#### 4、关联股东回避制度

《公司章程》第 56 条规定：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。

公司的《关联交易规则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等内部管理制度中也对关联股东或董事在表决时的回避事宜作出明确规定。

#### 5、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度

公司按照法律法规及国家有关部门的规定，建立了财务管理等一系列管理制度，涵盖了公司各个业务环节，确保公司各项工作有章可循，形成了规范的管理体系。

### （二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司管理层对公司治理机制的执行情况进行了讨论评估，认为有限公司阶段，公司按照《公司法》和《公司章程》的相关规定建立了公司基本架构，公司能够按照相关的法律法规运作，公司重大事项决议均得到公司全体股东同意，且履行了工商登记程序，符合法律法规和有限公司章程，合法有效。

股份公司自创立以来，已逐步建立健全股东大会、董事会、监事会和董事会秘书制度等各项制度，形成以股东大会、董事会、监事会、经理分权与制衡为特征的公司治理结构。目前公司在治理方面的各类规章制度齐全，主要有：《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易规则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《董事秘书工作细则》、《总经理工作细则》、《投资者关系管理制度》等，公司各部门也制定了相应的内部规章制度，涵盖了公司生产经营管理、薪酬制度、人事管理、员工培训等内容。

公司管理层认为：目前公司的治理机制能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，能够给所有股东提供合适的保护；公司建立了较为完善的投资者关系管理制度和内部管理制度；公司目前治理机制执行情况良好。公司已经逐步建立健全了符合规范治理要求的、能够保证中小股东充分行使权利的公司治理结构。

### 三、公司及实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚情况

报告期内，公司存在税金滞纳金及小额税收罚款，其形成原因为：（1）有限公司阶段公司财务基础较为薄弱，对财务以及税务上的差异理解不准确，税务监管部门核查时发现公司有以前年度应交未交税金，公司对所欠税款进行补缴时缴纳了部分税金滞纳金；（2）2012年7月，公司财务部门工作人员发生调整，导致公司逾期代扣代缴个人所得税，烟台市经济技术开发区地方税务局对公司处以1558.9元的罚款；（3）此外，2012年子公司德尔自控变更住所后未及时在税务部门办理住所变更登记，烟台市经济技术开发区国家税务局于2012年7月对德尔自控处以50元罚款。

为杜绝该类事情的再次发生，公司聘请财务顾问对财务人员进行培训，不定期地安排财务人员进行针对性学习，提高了公司财务人员准确处理账务的能力以及对财务和税务进行差异化处理的能力，加深了税法、税收征管相关规定的理解，增强了依法纳税的意识，从而能够降低因失误给公司造成的额外支出。

2014年12月1日，烟台市经济技术开发区国家税务局出具《证明》，确认德尔智能自2012年1月1日至今执行的税种税率符合国家法律、法规及地方性法规的要求，且依据税务主管部门的规定申报缴纳各税，依法履行了纳税义务，不存在重大违法行为，亦未因违反税收管理的法律、法规和规范性文件而受到行政处罚。

2014年12月31日，烟台市地方税务局经济技术开发区分局出具证明，确认自2012年1月1日至本证明出具之日，未发现德尔自控拖欠税款的情形，亦未发现德尔自控因违反税务方面的法律、法规、规章和规范性文件而受到重大行政处罚或处理的情形。

此外，报告期内，公司存在社保滞纳金，其形成的原因为：公司新入职员工办理跨单位转移手续所需时间较长，如存在跨月办理的情况，公司为其补交入职当月社保时会形成社保滞纳金。针对该问题，公司尽量压缩新员工入职流程，加快新员工入职进度，减少手续的办理时间。烟台经济技术开发区人力资源和社会保障局于2014年11月20日出具《证明》，认为德尔智能及德尔自控自成立以来，在开发区范围内没有因违反有关劳动用工、社会保障方面的法律、法规和规范性文件而受到处罚的不良记录。

综上所述，公司自设立以来在生产经营过程中能够严格遵守国家有关税收法律法规的规定，执行的税种、税率符合现行法律法规和规范性文件的要求，自觉交纳各种税款，不存在偷税漏税及欠税的情形。公司在环境保护、产品质量、技术标准方面在最近两年内没有重大违法违规情况。公司最近两年内不存在重大违法违规行为。

公司控股股东、实际控制人最近两年一期内也不存在重大违法违规行为，从未受到任何工商、税务等行政部门的处罚。

公司及控股股东、实际控制人对此出具书面声明，郑重承诺：本公司或本人最近两年一期内不存在违法违规行为，且也不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项。

#### **四、公司独立性**

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

##### **（一）业务独立性**

公司拥有独立完整的研发设计、产品生产、质量检控、市场营销等独立完整的业务操作体系，公司对生产经营所需的厂房车间、机器设备等拥有合法的使用权，没有产权争议。公司具有直接面向市场独立经营的能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行生产经营活动的情况。截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未从事与公司可能存在同业竞争的业务。

##### **（二）资产独立性**

公司是采用整体变更方式设立的股份公司，承继了有限公司的全部资产和负债。公司资产与股东的资产严格分开，并完全独立运营。公司目前生产经营必需的生产设备、商标、专利技术及其他资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东及其控制的其他公司共用的情况。

有限公司阶段，公司与股东存在资金往来，股份公司成立后，对公司与股东之间的资金往来进行清理，并在《公司章程》、《关联交易规则》及《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》中对关联方占用公司资产的情况进行严格规范。鉴于实际控制人已偿还向公司所借款项，且公司与股东之间的资金往

来并未对公司正常经营造成重大不利影响，因此，报告期内公司与股东之间的资金往来未损害公司的独立性。

### （三）人员独立性

公司具有独立的劳动、人事、工资等管理体系及独立的员工队伍，员工工资发放、福利支出与股东及其关联人严格分离。公司的董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务或在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形；公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

### （四）财务独立性

公司独立核算、自负盈亏，设置了独立的财务部门。公司根据现行法律法规，结合公司自身情况，制定了财务管理制度，建立了独立完善的财务核算体系。公司财务负责人、财务会计人员均系专职工作人员，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情况。公司在银行独立开立账户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，独立对外签订合同。公司能够独立作出财务决策，公司未用自身资产或信用为股东及其控制的企业提供担保，或将所取得的借款、授信额度转借予股东使用的情况。

有限公司阶段，公司未建立有效的关联交易相关内控制度，公司与股东存在资金往来，截至2014年9月30日，实际控制人张文心尚欠公司1,061,442.51元；股份公司成立后，逐步对公司与股东之间的资金往来进行清理，并制定了《公司章程》、《关联交易管理制度规则》及《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等一些了规范制度。鉴于实际控制人已偿还向公司所借款项，且公司与股东之间的资金往来并未对公司正常经营造成重大不利影响，因此，报告期内公司与股东之间的资金往来未损害公司的独立性。

### （五）机构独立性

公司根据《公司法》等有关法律、法规和规范性文件的相关规定，按照法定程序制订了《公司章程》，并设置了相应的组织机构，建立了以股东大会为权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构、经理层为执行机构的法人治理结构。

公司具有独立的经营和办公场所，完全独立于控股股东及实际控制人，不存在混合经营、合署办公的情况，机构设置和生产经营活动不存在受控股股东及其他任何单位或个人干预的情形。

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

## 五、同业竞争情况

### （一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与本公司同业竞争情况

公司致力于供热、供水领域的能耗监测管控系统的开发与应用，公司提供的产品包括远程智能抄表管理系统、能耗监测管理系统等相关能耗计量信息化平台软件开发，以及系统配套硬件产品及其施工安装服务。

截至本公开转让说明书签署之日，王建云及张文心夫妇为公司控股股东及实际控制人。

截至本公开转让说明书签署之日，除投资本公司外，王建云未参与投资其他公司；除投资本公司外，张文心参与投资的公司如下：

#### 1、烟台德尔自控技术有限公司

德尔自控基本情况详见公开转让说明书第一节“基本情况”之“六、公司重大资产重组情况”。

德尔自控与德尔智能同为张文心实际控制的公司，二者均从事供热、供水领域的能耗监测管控系统的开发与应用，二者均能够向客户提供远程智能抄表管理系统、能耗监测管理系统等能耗计量软件以及相关的配套硬件产品，存在同业竞争的情况。

为解决同业竞争的问题，2013年12月22日，有限公司召开股东会，决议同意以现金收购张文心、张欣禹、王颂所持德尔自控100%的股权，该次收购完成后，德尔自控成为公司的全资子公司，从而消除了与公司存在同业竞争的情况。

#### 2、烟台万泰隆金枪鱼餐饮有限公司

报告期内，张文心还向烟台万泰隆金枪鱼餐饮有限公司出资6.25万元，持有该公司12.5%的股权，万泰隆餐饮公司基本情况如下：

万泰隆餐饮公司成立于2010年8月30日，烟台市工商行政管理经济技术开

发区分局注册登记，现持有注册号为 370635200020505 的《企业法人营业执照》，住所：烟台开发区海滨路 18 号；法定代表人：王永明；公司类型：有限责任公司(自然人投资或控股)；注册资本：50 万元；经营范围为：大型餐馆(含凉菜、含生食海产品、不含裱花蛋糕)(有效期至 2015 年 6 月 14 日)。(有效期限以许可证为准)。会议服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。

万泰隆餐饮公司主营业务为餐饮服务业务，与公司主营业务完全不同，不存在同业竞争情形。

## (二) 控股股东作出的避免同业竞争的承诺

为避免产生潜在的同业竞争，公司实际控制人均作出《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

“本人作为山东德尔智能数码股份有限公司(以下简称“股份公司”)的实际控制人，除已披露情形外，目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、本人承诺本人及本人关系密切的家庭成员，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；将不直接或间接开展对股份公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与股份公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员；从任何第三者获得的任何商业机会与股份公司之业务构成或可能构成实质性竞争的，将立即通知股份公司，并尽力将该等商业机会让与股份公司；将不向与股份公司之业务构成竞争的其他公司、企业、组织或个人提供股份公司的任何技术信息、工艺流程、销售渠道等商业秘密。

2、本人在持有公司股份期间，本承诺为有效之承诺。

3、本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

## 六、公司近两年及一期关联方资金占用和对关联方的担保情况

### (一) 公司关于关联方资金占用和对关联方担保的相关制度安排

为规范公司与关联方间存在的关联交易，维护公司股东特别是中小股东及债

权人的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易符合公开、公平、公正的原则，根据国家有关法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的相关规定，股份公司成立后，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《关联交易规则》、《投资者关系管理制度》、《对外投资融资管理制度》等制度，上述制度详细规定关联方和关联交易的界定方法、关联交易回避制度、关联交易的披露等事宜。上述制度安排保证公司和非关联方股东的合法权益不受非法侵害。

公司《关联交易规则》第十二条规定：“对于每年发生的日常性关联交易，公司应当对本年度将发生的关联交易总金额进行合理预计，提交股东大会审议。”第十三条规定：“如果在实际执行中预计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额的，公司应当就超出金额提交董事会或者股东大会审议：（一）超出金额占最近一期经审计净资产不足 30%的，提交董事会审议。（二）超出金额占最近一期经审计净资产不足 30%的，但出席董事会的非关联董事人数不足三人的，提交股东大会审议。（三）超出金额占最近一期经审计净资产 30%以上的，提交股东大会审议。”第十四条规定：“除日常性关联交易之外的其他关联交易，应当由股东大会审议。”第十五条规定：“董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，并不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。”第十七条规定：“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权总数，股东大会决议的披露文件应当充分披露非关联股东的表决情况。”

## （二）公司关于关联方资金占用和对关联方担保情况

最近两年及一期，公司与关联方进行了短期的资金拆借，具体情况详见“第四节公司财务”之“七、关联方、关联关系及重大关联交易情况”，上述的资金拆借未约定利息，但均已经公司股东大会决议确认，未对公司的财务状况和经营成果带来较大的负面影响。

最近两年及一期，公司不存在为持股 5.00%以上股东及其控制的其他企业提供担保的情况。

为建立防止控股股东或实际控制人占用公司资金的长效机制，杜绝控股股东

及关联方资金占用行为的发生，公司制定《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》，《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》第五条规定：“公司应防止控股股东及关联方通过各种方式直接或间接占用公司的资金和资源，公司不得以垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，预付投资款等方式将资金、资产和资源直接或间接地提出给控股股东及关联方使用，也不得互相代为承担成本和其他支出。”第十一条规定：“公司董事长是防止资金占用、资金占用清欠工作的第一责任人。”第十三条规定：“公司董事会按照权限和职责审议批准公司与控股股东及关联方通过采购和销售等生产经营环节开展的关联交易事项，其资金审批和支付流程，必须来严格执行关联交易协议和资金管理有关规定。”第十四条规定：“公司下属子公司与公司控股股东及关联方开展采购、销售等经营性关联交易事项时，必须签订有真实交易背景的经济合同。由于市场原因，致使已签订的合同无法如期执行的，应详细说明无法履行合同的实际情况，经合同双方协商后解除合同，作为已预付款退回的依据。”第十五条规定：“公司财务部门定期对下属公司进行检查，上报与控股股东及关联方非经营性资金往来的审查情况，杜绝控股股东及关联方的非经营性占用资金的情况发生。”第十六条规定：“公司发生控股股东及关联方侵占公司资产、损害公司及社会公众股东利益情形时，公司董事会应采取有效措施要求控股股东停止侵害、赔偿损失。”第十七条规定：“公司控股股东及关联方对公司产生资金占用行为，经公司 1/2 以上董事提议，并经公司董事会审议批准后，可申请对控股股东所持股份司法冻结等方法，具体偿还方式可具体分析并执行。”

## 七、公司董事、监事、高级管理人员情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

姓名	任职	持股数额（万股）	持股比例（%）
张文心	董事长、总经理	237.20	47.44
邱洪德	董事、副总经理	6.00	1.20
吕传红	董事、副总经理、财务总监及董事会秘书	6.00	1.20
王向强	董事、副总经理	6.00	1.20
荣 虔	董事	3.55	0.71
姜 辉	监事会主席	3.55	0.71
王云坤	监事	-	-

初群朋	监事	-	-
合计		262.30	52.46

股东张文心之妻王建云持有公司 237.70 万股的股份，持股比例为 47.54%，除此以外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有本公司股份的情况。

### （二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

本公司董事、监事、高级管理人员之间不存在直接或者间接的亲属关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议及对公司所作的承诺

公司董事、监事、公司高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》和《保密协议》，对双方的权利义务进行了约定。截至本说明书签署日，上述有关合同履行正常。

公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员作出避免同业竞争的承诺，内容如下：“本人作为山东德尔智能数码股份有限公司（以下简称“股份公司”）的董事/监事/高级管理人员，除已披露情形外，目前未从事或参与同股份公司存在同业竞争的行为。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、本人承诺本人及本人关系密切的家庭成员，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；将不直接或间接开展对股份公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与股份公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员；从任何第三者获得的任何商业机会与股份公司之业务构成或可能构成实质性竞争的，将立即通知股份公司，并尽力将该等商业机会让与股份公司；将不向与股份公司之业务构成竞争的其他公司、企业、组织或个人提供股份公司的任何技术信息、工艺流程、销售渠道等商业秘密。

2、本人在担任股份公司董事/监事/高级管理人员期间以及辞去董事/监事/高级管理人员职务六个月内，本承诺为有效之承诺。

3、本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

公司董事、监事、高级管理人员均作出《规范关联交易承诺函》，承诺如下：

“一、严格遵守有关法律、行政法规、规章、规范性文件的相关规定，保证本人与德尔数码的关联交易不损害德尔数码及其股东的合法权益。

二、本人将尽量避免与德尔数码进行关联交易，对于因德尔数码生产经营需要而与其发生关联交易时，本人将严格遵守平等、自愿、公开、公正的原则，并按照德尔数码的《公司章程》和《关联交易决策制度》规定的关联交易的定价依据和方法、关联交易的回避表决、关联交易的决策权限与程序等进行。”

#### （四）董事、监事、高级管理人员对外兼职情况及其作出的重要承诺

公司董事、监事、高级管理人员作出声明如下：“除投资以下公司或担任以下公司董事、监事、高级管理人员并兼职或领薪之外，没有投资其它企业或担任其它公司董事、监事、高级管理人员；或在其它公司领薪及兼职的情况。”

截至本公开转让说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下表：

姓名	本公司职务	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与本公司关系
张文心	董事长、总经理	烟台万泰隆金枪鱼 餐饮有限公司	监事	实际控制人参股的公司
		烟台德尔自控技术 有限公司	执行董事、总 经理	全资子公司
邱洪德	董事、副总经理	--	--	--
吕传红	董事、副总经理、 财务总监及董事 会秘书	--	--	--
王向强	董事、副总经理			
荣 虔	董事			
姜 辉	监事会主席	--	--	--
王云坤	监事			--
初群朋	监事			--

董事、监事、高级管理人员在上述单位的任职，与德尔数码并不存在利害冲突。公司高级管理人员仅在下属控股、参股公司任职高管职务，并未违反竞业禁止义务。并且，本公司高级管理人员任职单位的业务均不与本公司业务存在重叠。

#### （五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况及所作出的重要承诺

截至本公开转让说明书签署之日，董事、监事、高级管理人员投资情况如下表：

董事、监事及高级管理人员	在本公司的持股数及比例(%)	对外投资单位名称	在对外投资单位投资金额(元)	在对外投资单位所占股权比例(%)	在对外投资单位所任职务
张文心	47.44	烟台万泰隆金枪鱼餐饮有限公司	6.25	12.5	监事长
邱洪德	1.20	--	--	--	--
吕传红	1.20	--	--	--	--
王向强	1.20	--	--	--	--
荣 虔	0.71	--	--	--	--
姜 辉	0.71	--	--	--	--
王云坤	-	--	--	--	--
初群朋	-	--	--	--	--

公司董事、监事、高级管理人员均作出《关于对外投资相关情况的声明》，承诺如下：“除投资以下公司或担任以下公司董事、监事、高级管理人员并兼职或领薪之外，没有投资其它企业或担任其它公司董事、监事、高级管理人员；或在其它公司领薪及兼职的情况。”

#### (六) 董事、监事、高级管理人员诚信情况

公司董事、监事、高级管理人员均出具了书面声明，具体如下：“本人作为山东德尔智能数码股份有限公司董事、监事及高级管理人员，现承诺如下：

一、最近两年一期内本人未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；

二、本人未曾因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查；

三、本人不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件，也不存在尚未了结的或可预见的刑事诉讼情况；

四、最近两年一期内本人不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；

五、本人不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；

六、本人不存在欺诈或其他不诚实行为等情况；

七、本人未曾在最近 36 个月内受到中国证监会行政处罚，或最近 12 个月内受到证券交易所公开谴责；

八、本人没有发生过重大违法行为。”

### （七）报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况

#### 1、董事变动情况

（1）2005年3月15日，有限公司成立时召开股东会，选举王建云为执行董事。

（2）公司成立时股东会选举的执行董事任期期满后未按时进行换届选举，但原执行董事依照法律法规和公司章程的规定继续履行职务。2014年4月，为稳定或激励公司骨干员工，公司吸收部分骨干员工为新股东，组成公司新一届股东会，新一届股东会决议免去王建云执行董事的职务，选举张文心为执行董事。

（3）2014年6月6日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，按照公司法规定，选举张文心、邱洪德、吕传红、王向强、荣虔为公司董事，组成股份公司第一届董事会。

#### 2、监事变动情况

（1）2005年3月15日，有限公司成立时召开股东会，选举张文心为监事。

（2）公司成立时股东会选举的监事任期期满后未按时进行换届选举，但原监事依照法律法规和公司章程的规定继续履行监事职务。2014年4月，为稳定或激励公司骨干员工，公司吸收部分骨干员工为新股东，组成公司新一届股东会，新一届股东会决议免去张文心监事职务，选举姜辉为执行董事。

（3）2014年6月6日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，按照公司法规定，选举姜辉、王运坤、初群朋为公司监事，组成股份公司第一届监事会。

#### 3、高级管理人员变动

（1）2005年3月15日，有限公司成立时，聘任王建云为总经理。

（2）2014年4月21日，公司执行董事张文心作出决定，免去王建云经理职务，聘任张文心为总经理。

（3）2014年6月6日，有限公司整体变更为股份公司时，为完善公司治理结构并尽快适应公司业务发展规模的需要，公司召开一届董事会一次会议，任命张文心为公司总经理，吕传红为董事会秘书（财务总监、副总经理）、邱洪德、王向强为副总经理。

公司董事、监事和高级管理人员在近两年一期内的变动符合《公司法》等法律、法规和规范性文件以及公司《公司章程》的规定，并履行了必要的法律程序。

公司最近两年一期董事、高级管理人员的变化不影响公司生产经营的稳定性，不构成管理团队的重大变化。

## 第四节 公司财务

本章财务数据及相关分析反映了公司近两年及一期的财务状况、经营成果和现金流量，非经特别说明，均引自经立信会计师事务所（特殊普通合伙）会计师事务所审计的公司近两年及一期的财务报告。投资者欲对本公司的财务状况、经营成果和会计政策进行详细的了解，应当认真阅读本说明书所附财务报告。

### 一、最近两年一期主要财务报表、审计意见

#### （一）最近两年一期财务报表

##### 1、公司财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体会计准则、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。

财政部于2014年颁布下列新的及修订的企业会计准则，本公司已于2014年7月1日起执行下列新的及修订的企业会计准则：

《企业会计准则第2号——长期股权投资》（修订）

《企业会计准则第9号——职工薪酬》（修订）

《企业会计准则第30号——财务报表列报》（修订）

《企业会计准则第33号——合并财务报表》（修订）

《企业会计准则第39号——公允价值计量》

《企业会计准则第40号——合营安排》

《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》

##### 2、公司合并报表范围确定原则、最近两年及一期合并财务报表范围

子公司名称	注册地	注册资本	经营范围	持股比例
烟台德尔	山东	1000万	电力自控技术开发应用；计算机软硬件开发；局	100%

自控技术有限公司	烟台	元	域网工程；智能化工程，楼宇自控工程，电视监控、电子防盗工程，环境艺术工程，背景音乐工程，室内外装饰工程；电力控制设备、仪器仪表、机电设备生产、销售。
----------	----	---	--

## 3、主要财务报表

## 合并资产负债表

单位：元

资产	2014.09.30	2013.12.31	2012.12.31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	2,539,502.83	1,428,079.78	1,795,411.92
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	800,000.00	350,000.00	-
应收账款	8,927,054.60	10,443,842.05	4,244,553.30
预付款项	2,646,583.71	1,876,328.17	1,382,347.65
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	2,016,087.64	36,325,798.22	54,432,948.52
存货	5,781,779.52	2,396,962.01	4,840,609.28
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>22,711,008.30</b>	<b>52,821,010.23</b>	<b>66,695,870.67</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	451,879.40	493,209.78	601,481.59
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
无形资产	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	148,429.94	135,295.17	75,767.89
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>600,309.34</b>	<b>628,504.95</b>	<b>677,249.48</b>
<b>资产总计</b>	<b>23,311,317.64</b>	<b>53,449,515.18</b>	<b>67,373,120.15</b>

## 合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益（或股东权益）	2014. 09. 30	2013. 12. 31	2012. 12. 31
<b>流动负债：</b>			
短期借款	-	35,000,000.00	44,500,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	5,081,594.14	1,136,034.02	824,914.07
预收款项	2,834,294.11	2,224,705.56	2,103,845.40
应付职工薪酬	64,684.86	484,211.86	94,132.65
应交税费	402,666.19	1,471,565.25	373,349.01
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	74,206.48	2,158,033.85	2,194,988.17
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>8,457,445.78</b>	<b>42,474,550.54</b>	<b>50,091,229.30</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	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>8,457,445.78</b>	<b>42,474,550.54</b>	<b>50,091,229.30</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	5,000,000.00	1,400,000.00	1,400,000.00
资本公积	9,060,690.19	196,800.00	10,196,800.00
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	799,589.63	643,343.61
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	793,181.67	8,578,575.01	5,041,747.24
归属于母公司所有者权益合计	14,853,871.86	10,974,964.64	17,281,890.85
少数股东权益			
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>14,853,871.86</b>	<b>10,974,964.64</b>	<b>17,281,890.85</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）</b>	<b>23,311,317.64</b>	<b>53,449,515.18</b>	<b>67,373,120.15</b>

总计			
----	--	--	--

## 资产负债表(母公司)

单位：元

资产	2014.09.30	2013.12.31	2012.12.31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	856,876.96	543,605.32	924,623.32
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	4,434,663.48	3,055,793.95	1,061,799.80
预付款项	245,673.54	16,699.74	9,599.74
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	457,643.58	666,798.44	6,851,048.24
存货	1,380,851.05	70,768.51	199,291.46
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>7,375,708.61</b>	<b>4,353,665.96</b>	<b>9,046,362.56</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	11,578,268.40	11,578,268.40	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	183,252.13	268,005.42	418,712.24
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
无形资产	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	49,891.34	29,014.38	-
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>11,811,411.87</b>	<b>11,875,288.20</b>	<b>418,712.24</b>
<b>资产总计</b>	<b>19,187,120.48</b>	<b>16,228,954.16</b>	<b>9,465,074.80</b>

## 资产负债表(母公司)(续)

单位：元

负债和所有者权益(或股东权益)	2014.09.30	2013.12.31	2012.12.31
-----------------	------------	------------	------------

<b>流动负债：</b>			
短期借款	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	874,393.99	102,220.56	20,210.96
预收款项	443,385.00	71,563.00	996,541.00
应付职工薪酬	8,816.96	8,816.96	34,721.69
应交税费	78,731.59	586,855.87	496,698.13
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	4,053,571.22	4,484,533.13	82,667.00
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>5,458,898.76</b>	<b>5,253,989.52</b>	<b>1,630,838.78</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	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>5,458,898.76</b>	<b>5,253,989.52</b>	<b>1,630,838.78</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	5,000,000.00	1,400,000.00	1,400,000.00
资本公积	9,060,690.19	1,579,068.40	800.00
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	799,589.63	643,343.61
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	-332,468.47	7,196,306.61	5,790,092.41
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>13,728,221.72</b>	<b>10,974,964.64</b>	<b>7,834,236.02</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	<b>19,187,120.48</b>	<b>16,228,954.16</b>	<b>9,465,074.80</b>

## 合并利润表

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
一、营业总收入	11,289,206.27	20,015,927.00	9,991,111.12

二、营业总成本	10,925,707.06	16,342,543.26	7,600,882.58
其中：营业成本	6,467,540.21	11,219,542.58	3,669,142.66
营业税金及附加	297,177.33	394,306.31	227,813.18
销售费用	732,044.55	432,542.08	362,877.35
管理费用	3,297,533.39	4,033,888.87	3,180,042.31
财务费用	-5,209.96	-6,364.54	-815.09
资产减值损失	136,621.54	268,627.96	161,822.17
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）	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	363,499.21	3,673,383.74	2,390,228.54
加：营业外收入	381,935.32	794,995.15	1,169,469.08
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	4,771.05	6,810.19	5,568.90
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	740,663.48	4,461,568.70	3,554,128.72
减：所得税费用	461,756.26	768,494.91	-5,795.64
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	278,907.22	3,693,073.79	3,559,924.36
其中：被合并方在合并前实现的净利润		2,130,613.57	-167,941.50
归属于母公司所有者的净利润	278,907.22	3,693,073.79	3,559,924.36
少数股东损益	-	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	278,907.22	3,693,073.79	3,559,924.36
归属于母公司所有者的综合收益总额	278,907.22	3,693,073.79	3,559,924.36
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
八、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

## 利润表（母公司）

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
一、营业收入	1,874,311.12	4,614,636.75	4,477,248.46
减：营业成本	156,746.95	925,713.62	
营业税金及附加	42,409.00	77,630.19	97,550.60
销售费用	654,450.69	385,039.08	318,426.35

管理费用	2,092,313.40	1,867,821.34	1,136,350.83
财务费用	-3,170.14	-1,494.58	-3,168.90
资产减值损失	167,015.67	146,576.35	66,934.90
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”填列）</b>	<b>-1,235,454.45</b>	<b>1,213,350.75</b>	<b>2,861,154.68</b>
加：营业外收入	377,479.91	591,995.15	869,130.08
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	1,430.34	5,606.45	2,418.90
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-859,404.88</b>	<b>1,799,739.45</b>	<b>3,727,865.86</b>
减：所得税费用	-12,661.96	237,279.23	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-846,742.92</b>	<b>1,562,460.22</b>	<b>3,727,865.86</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>六、综合收益总额</b>	<b>-846,742.92</b>	<b>1,562,460.22</b>	<b>3,727,865.86</b>
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

## 合并现金流量表

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012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	13,862,218.10	15,183,362.89	10,971,405.07
收到的税费返还	364,254.49	591,995.15	718,060.08
收到其他与经营活动有关的现金	3,532,964.71	1,198,404.44	1,401,890.82
经营活动现金流入小计	17,759,437.30	16,973,762.48	13,091,355.97
购买商品、接受劳务支付的现金	8,421,767.59	9,828,636.95	6,645,924.87
支付给职工以及为职工支付的现金	3,032,902.67	2,459,915.65	2,265,599.83
支付的各项税费	1,857,829.44	1,202,435.82	922,498.12
支付其他与经营活动有关的现金	5,441,916.26	4,157,640.29	2,552,680.87
经营活动现金流出小计	18,754,415.96	17,648,628.71	12,386,703.69
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-994,978.66</b>	<b>-674,866.23</b>	<b>704,652.28</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
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	35,000,000.00	53,500,000.00	148,308.45
投资活动现金流入小计	35,000,000.00	53,500,000.00	148,308.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	93,598.29	92,465.91	120,641.94
投资支付的现金	-	-	-
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	1,400,000.00	8,600,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金		35,000,000.00	44,500,000.00
投资活动现金流出小计	1,493,598.29	43,692,465.91	44,620,641.94
投资活动产生的现金流量净额	33,506,401.71	9,807,534.09	-44,472,333.49
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	3,600,000.00	-	-
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	-	35,000,000.00	44,500,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	3,600,000.00	35,000,000.00	44,500,000.00
偿还债务支付的现金	35,000,000.00	44,500,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-
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	-	-	-
筹资活动现金流出小计	35,000,000.00	44,500,000.00	-
筹资活动产生的现金流量净额	-31,400,000.00	-9,500,000.00	44,500,000.00
<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>	1,111,423.05	-367,332.14	732,318.79
加：期初现金及现金等价物余额	1,428,079.78	1,795,411.92	1,063,093.13
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	2,539,502.83	1,428,079.78	1,795,411.92

## 现金流量表（母公司）

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012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	1,091,530.39	2,333,576.50	6,322,586.50
收到的税费返还	364,254.49	591,995.15	718,060.08

收到其他与经营活动有关的现金	1,883,242.78	1,193,817.11	3,628.50
经营活动现金流入小计	3,339,027.66	4,119,388.76	7,044,275.08
购买商品、接受劳务支付的现金	2,007,638.36	1,740,358.23	9,396.66
支付给职工以及为职工支付的现金	1,416,822.85	931,603.95	824,981.82
支付的各项税费	353,490.57	866,217.04	643,824.04
支付其他与经营活动有关的现金	1,434,804.24	1,112,227.54	5,406,499.76
经营活动现金流出小计	5,212,756.02	4,650,406.76	6,884,702.28
经营活动产生的现金流量净额	-1,873,728.36	-531,018.00	159,572.80
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,000.00	-	-
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,400,000.00	8,600,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	1,413,000.00	8,600,000.00	-
投资活动产生的现金流量净额	-1,413,000.00	-8,600,000.00	-
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	3,600,000.00	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	8,750,000.00	-
筹资活动现金流入小计	3,600,000.00	8,750,000.00	-
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	3,600,000.00	8,750,000.00	-
<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>	313,271.64	-381,018.00	159,572.80
加：期初现金及现金等价物余额	543,605.32	924,623.32	765,050.52

六、期末现金及现金等价物余额	856,876.96	543,605.32	924,623.32
----------------	------------	------------	------------



2014年1-9月份合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-9月					
	归属于母公司所有者权益			未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(股本)	资本公积	盈余公积			
一、上年年末余额	1,400,000.00	196,800.00	799,589.63	8,578,575.01	-	10,974,964.64
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	1,400,000.00	196,800.00	799,589.63	8,578,575.01	-	10,974,964.64
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	3,600,000.00	8,863,890.19	-799,589.63	-7,785,393.34	-	3,878,907.22
(一) 综合收益总额	-	-	-	278,907.22	-	278,907.22
(二) 所有者投入和减少资本	514,285.00	4,467,983.40	-	-1,382,268.40	-	3,600,000.00
1. 所有者投入资本	514,285.00	3,085,715.00	-	-	-	3,600,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	1,382,268.40	-	-1382268.40	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	3,085,715.00	4,395,906.79	-799,589.63	-6,682,032.16	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-

3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	3,085,715.00	4,395,906.79	-799,589.63	-6,682,032.16	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期末余额	5,000,000.00	9,060,690.19	-	793,181.67	-	-	-	14,853,871.86

2013 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度金额							所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益				未分配利润	少数股东权益		
	实收资本(股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润				
一、上年年末余额	1,400,000.00	10,196,800.00	643,343.61	5,041,747.24	-	-	17,281,890.85	
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	-	-	
二、本年初余额	1,400,000.00	10,196,800.00	643,343.61	5,041,747.24	-	-	17,281,890.85	
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-10,000,000.00	156,246.02	3,536,827.77	-	-	-6,306,926.21	
(一) 综合收益总额	-	-	-	3,693,073.79	-	-	3693073.79	
(二) 所有者投入和减少资本	-	-10,000,000.00	-	-	-	-	-10,000,000.00	
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	
3. 其他	-	-10,000,000.00	-	-	-	-	-10,000,000.00	
(三) 利润分配	-	-	156,246.02	-156,246.02	-	-	-	

1. 提取盈余公积	-	-	-	156,246.02	-156,246.02	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期末余额	1,400,000.00	196,800.00	196,800.00	799,589.63	8,578,575.01	-	10,974,964.64

2012 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2012 年度金额						所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益
	实收资本(股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润				
一、上年年末余额	1,400,000.00	10,196,800.00	270,557.02	1,854,609.47			13,721,966.49	
加：会计政策变更	-	-	-	-			-	
前期差错更正	-	-	-	-			-	
其他	-	-	-	-			-	
二、本年初余额	1,400,000.00	10,196,800.00	270,557.02	1,854,609.47			13,721,966.49	

三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	372,786.59	3,187,137.77	-	3,559,924.36
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	3,559,924.36	-	3,559,924.36
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	372,786.59	-372,786.59	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	372,786.59	-372,786.59	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	1,400,000.00	10,196,800.00	643,343.61	5,041,747.24	17,281,890.85	-	-

2014年1-9月所有者权益变动表(母公司)

单位:元

项目	2014年1-9月金额						
----	-------------	--	--	--	--	--	--

	实收资本(股本)	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	1,400,000.00	1,579,068.40	799,589.63	7,196,306.61	10,974,964.64
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年初余额	1,400,000.00	1,579,068.40	799,589.63	7,196,306.61	10,974,964.64
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,600,000.00	7,481,621.79	-799,589.63	-7,528,775.08	2,753,257.08
（一）综合收益总额	-	-	-	-846,742.92	-846,742.92
（二）所有者投入和减少资本	514,285.00	3,085,715.00	-	-	3,600,000.00
1. 所有者投入资本	514,285.00	3,085,715.00	-	-	3,600,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	3,085,715.00	4,395,906.79	-799,589.63	-6,682,032.16	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	3,085,715.00	4,395,906.79	-799,589.63	-6,682,032.16	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-

(六) 其他	-	-	-	-	-
四、本期末余额	5,000,000.00	9,060,690.19	-	-332,468.47	13,728,221.72

2013年所有者权益变动表(母公司)

单位:元

项目	2013年度金额				
	实收资本(或股本)	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	1,400,000.00	800.00	643,343.61	5,790,092.41	7,834,236.02
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年初余额	1,400,000.00	800.00	643,343.61	5,790,092.41	7,834,236.02
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	1,578,268.40	156,246.02	1,406,214.20	3,140,728.62
(一) 综合收益总额	-	-	-	1,562,460.22	1,562,460.22
(二) 所有者投入和减少资本	-	1,578,268.40	-	-	1,578,268.40
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
3. 其他	-	1,578,268.40	-	-	1,578,268.40
(三) 利润分配	-	-	156,246.02	-156,246.02	-
1. 提取盈余公积	-	-	156,246.02	-156,246.02	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-

2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-
四、本期末余额	1,400,000.00	1,579,068.40	799,589.63	7,196,306.61	10,974,964.64	

## 2012年所有者权益变动表（母公司）

单位：元

项目	2012年度金额					
	实收资本(股本)	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	1,400,000.00	800.00	270,557.02	2,435,013.14	4,106,370.16	
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	
前期差错更正	-	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	
二、本年期初余额	1,400,000.00	800.00	270,557.02	2,435,013.14	4,106,370.16	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	372,786.59	3,355,079.27	3,727,865.86	
（一）综合收益总额	-	-	-	3,727,865.86	3,727,865.86	
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	
3. 其他	-	-	-	-	-	
（三）利润分配	-	-	372,786.59	-372,786.59	-	





## （二）审计意见

本次挂牌委托的立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日及 2014 年 9 月 30 日的财务报表的资产负债表，2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-9 月利润表、现金流量表、股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计，出具了标准无保留意见的审计报告，发表意见如下：

“我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司2012年12月31日、2013年12月31日、2014年9月30日的合并及公司财务状况以及2012年度、2013年度、2014年1-9月的合并及公司经营成果和现金流量。”

## （三）公司主要会计政策和会计估计

### 1、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体会计准则、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。

财政部于 2014 年颁布下列新的及修订的企业会计准则，本公司已于 2014 年 7 月 1 日起执行下列新的及修订的企业会计准则：

《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）

《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）

《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）

《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（修订）

《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》

《企业会计准则第 40 号——合营安排》

《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》

### 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。

### 4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

## 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### (1) 同一控制下企业合并

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。

### (2) 非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

本公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的

信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

非同一控制下企业合并，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

## 6、合并财务报表的编制方法

### (1) 合并范围

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（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

控制，是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响本公司的回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动，根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况变化导致对控制所涉及的相关要素发生变化，则进行重新评估。

### (2) 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

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。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。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。

#### ①增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务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；将子公司或业务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自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

#### ②处置子公司或业务

##### 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余

股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。

#### 分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

#### ③购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的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。

#### ④不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的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。

## 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、应收款项坏账准备

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备计提：

单项金额重大的判断依据或金额标准：

期末余额达到 500 万元以上（含 500 万元）的非关联方的应收款项。

单项金额重大应收款项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应收款项：

确定组合的依据	
公司关联方组合	按公司关联方划分组合。
单项金额重大的判断依据或金额标准	期末余额达到 500 万元以上（含 500 万元）的非关联方的应收款项。
按组合计提坏账准备的计提方法	
公司关联方组合	除有客观证据表明发生了减值，将其归入单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项或单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项，其余归入本组合的不计提坏账准备。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据该款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。
账龄组合	除公司关联方组合等组合及单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项之外，其余应收款项按账龄划分组合。

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(%)
1 年以内（含 1 年）	0	0
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30
3—4 年	50	50
4—5 年	80	80
5 年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由：如涉诉款项、客户信用状况恶化、账龄较长（远大于

信用期)的应收款项等。

坏账准备的计提方法:当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时,根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额,单独进行减值测试,计提坏账准备。

## 9、存货

### (1) 存货的分类

存货分类为:原材料、周转材料、库存商品、在产品、工程施工等。

### (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。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外,存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

### (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

- ①低值易耗品采用一次转销法；
- ②包装物采用一次转销法。

### 10、长期股权投资

#### (1) 投资成本的确定

##### ①企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：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在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产、所承担债务账面价值以及发行股份的面值总额之间的差额，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。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

##### ②其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支

付的相关税费确定其初始投资成本，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长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## （2）后续计量及损益确认

### ①成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。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当期投资收益。

### ②权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照附注二（五）、（六）中披露的相关政策进行会计处理。

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。

### ③长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结

转。

### (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，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

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，被投资单位为本公司的联营企业。

### (4) 减值测试方法及减值准备计提方法

于资产负债表日长期股权投资存在减值迹象的，进行减值测试。对可收回金额低于长期股权投资账面价值的，计提减值准备。长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

## 11、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。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

### (2) 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(%)
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	5	4-5	19.00-19.20
运输设备	5-8	4-5	12.00-19.00

电子、办公及其他设备	5-8	4-5	12.00-19.00
------------	-----	-----	-------------

### (3) 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。

### (4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- ①租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- ②公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- ③租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- ④租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

## 12、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。

## 13、借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

#### (2) 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

#### (3) 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

#### (4) 借款费用资本化金额的计算方法

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

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

### 14、无形资产

#### (1) 无形资产的计价方法

①公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

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

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

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

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

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

## ②后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

(4) 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（5）划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

（6）开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支

出，在发生时计入当期损益。

## 15、职工薪酬

### (1) 短期薪酬

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

### (2) 辞退福利

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

### (3) 离职后福利

#### ① 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

#### ② 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

## 16、预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

### (1) 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- ①该义务是本公司承担的现时义务；
- ②履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

### (2) 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## 17、收入

### (1) 销售商品收入确认和计量原则

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。

公司根据企业会计准则规定的产品销售收入确认原则，并结合公司自身的业务特点确定了以下确认方法：

①单纯销售应用软件的，以安装调试正常时为收入确认时点，以经客户签字或盖章的验收单为收入确认的主要依据；

②单纯销售植入嵌入式软件的硬件的（不需要客户出具验收报告），以发出产品并取得客户签收单时为收入确认时点，以出库单、经客户签字或盖章的收货单/签收单为收入确认的主要依据；

③应用软件和植入嵌入式软件的硬件一同销售（需要客户验收出具验收报告），以取得客户验收报告时为收入确认时点，以内部验收报告和外部验收报告为收入确认的主要依据。

#### （2）让渡资产使用权收入的确认和计量原则

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

#### （3）提供劳务的收入确认和计量原则

提供的安装服务已经完成，并取得客户验收合格单时，确认营业收入的实现。

### 18、政府补助

#### （1）类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

#### （2）会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

#### 19、递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

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，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，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

#### 20、关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

- （1）本公司的母公司；
- （2）本公司的子公司；
- （3）与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- （4）对本公司实施共同控制的投资方；
- （5）对本公司施加重大影响的投资方；
- （6）本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- （7）本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- （8）本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；

(9) 本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；

(10) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

## 21、主要会计政策、会计估计的变更

### (1) 会计政策变更

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

### (2) 会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

## 22、前期会计差错更正

### (1) 追溯重述法

本报告期未发生采用追溯重述法的前期会计差错更正事项。

### (2) 未来适用法

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。

## (四) 重大会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正及其影响

公司不存在重大会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正。

## 二、报告期财务指标分析

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计(元)	23,311,317.64	53,449,515.18	67,373,120.15
股东权益合计(元)	14,853,871.86	10,974,964.64	17,281,890.85
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(元)	14,853,871.86	10,974,964.64	17,281,890.85
每股净资产(元)	2.97	7.84	12.34
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	2.97	7.84	12.34
资产负债率(母公司)(%)	28.45	32.37	17.23
流动比率(倍)	2.69	1.24	1.33
速动比率(倍)	1.69	1.14	1.21
项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
营业收入(元)	11,289,206.27	20,015,927.00	9,991,111.12
净利润(元)	278,907.22	3,693,073.79	3,559,924.36
归属于申请挂牌公司股东的净利润(元)	278,907.22	3,693,073.79	3,559,924.36
扣除非经常性损益后的净利润	283,667.56	1,567,365.86	3,579,214.76

(元)			
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)	283,667.56	1,567,365.86	3,579,214.76
毛利率(%)	42.71	43.95	63.28
净资产收益率(%)	1.98	19.31	22.96
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	2.00	8.19	23.10
基本每股收益(元/股)	0.09	2.66	2.54
稀释每股收益(元/股)	0.09	2.66	2.54
应收帐款周转率(次)	1.17	2.73	2.34
存货周转率(次)	1.58	3.10	0.96
经营活动产生的现金流量净额(元)	-994,978.66	-674,866.23	704,652.28
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.20	-0.48	0.50

### (一) 盈利能力分析

公司2014年1-9月、2013年度及2012年度综合毛利率分别为42.71%、43.95%、63.28%，综合毛利率有一定波动，其主要原因为近两年一期公司各类收入所占比例不同。2012年度，公司毛利率较高的软件产品销售收入占2012年度全年主营业务收入比重较大，达到46.78%，远高于2013年度的20.22%和2014年1-9月份的14.36%，这使得2012年度综合毛利水平较高。公司2014年1-9月、2013年度及2012年度加权平均净资产收益率分别为1.98%、19.31%、22.96%。2014年1-9月加权平均净资产收益率较低，其具体原因为公司目前主要业务是为热力行业客户提供热计量信息化管理平台的软件、硬件以及安装服务。由于热力行业受季节影响较大，导致公司业务也呈现明显的季节性，每年大部分业务发生在第四季度，前三季度业务量较小，公司2013年度、2012年度第四季度收入分别占全年收入的50.09%和58.12%。公司2014年1-9月、2013年度及2012年度基本每股收益分别为0.09元、2.66元、2.54元。2012、2013年度每股收益较大，且保持稳定，2014年1-9月每股收益较低，除上述公司业务的季节性波动较大以外，公司在2014年通过增加注册资本和由有限责任公司整体变更设立为股份有限公司时净资产折股等方式增加了股本金额，由2013年期末的1,400,000.00元增加至5,000,000.00元，也进一步降低了2014年1-9月的每股收益。此外，公司2013年度扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率较加权平均净资产收益率差别较大，主要原因为公司在2013年底收购受同一实际控制人控制的德尔自控全部股权，将其纳入合并范围，按《企业会计准则》要求，同一控制下企

业控股合并视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在，并编制模拟合并财务报表，将被合并方在报告期内合并时点前实现的利润视为非经常性损益。公司子公司德尔自控合并日前 2013 年度实现净损益分别为 2,130,613.57 元，金额较大，对该年度扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率影响较大。

公司 2005 年成立以来，积累了丰富的经验和先进的技术，对行业发展和市场变化有着敏锐的判断力，并能依托自身优势，开发出优势产品，持续为公司创造利润。通过对市场的深入了解与开发，并结合公司自身优势。2012 年公司调整经营战略，专注于热力行业的热计量信息化管理平台的软件和硬件研发、生产和销售，以及安装。2013 年度、2012 年度营业收入持续上升，毛利空间较大。公司目前正在进一步加大市场推广力度，在深挖现有山东本地客户的同时，积极开发省外市场，扩大市场占有率，取得更大利润。

总体来说，公司具有良好的盈利能力。

## （二）偿债能力分析

公司 2014 年 1-9 月、2013 年度及 2012 年度资产负债率(母公司)分别为 28.45%、32.37%、17.23%，公司资产负债率(母公司)较低。公司 2014 年 1-9 月、2013 年度及 2012 年度公司合并口径资产负债率分别为 36.28%、79.47%、74.35%。造成母公司资产负债率和合并口径公司资产负债率差异较大的原因为子公司德尔自控曾在 2012 年度、2013 年度受第三方委托向银行申请贷款，累计 7,950 万元，上述款项已于 2014 年还清。不考虑上述因素，公司目前发展基本通过自有资金和股东的投入，报告期内资本结构中并不含有短期借款等债务类融资。

公司 2014 年 1-9 月、2013 年度及 2012 年度流动比率分别为 2.69、1.24、1.33，速动比率分别为 1.69、1.14、1.21，公司近两年一期内流动比率、速动比率有波动，但整体较高。公司子公司德尔自控曾在 2012 年度、2013 年度受第三方委托向银行申请贷款，造成合并口径下公司流动比率和速动比率与公司实际情况有一定偏离，目前上述款项已于 2014 年还清，2014 年 9 月 30 日流动比率、速动比率已不受上述委托贷款影响，能更为客观的反映公司实际情况。

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

## （三）营运能力分析

公司 2014 年 1-9 月、2013 年度及 2012 年度应收账款周转率分别为 1.17 次、2.73 次、2.34 次，公司近两年一期应收账款周转率呈下降趋势。其主要原因为，公司 2012 年进行了经营战略的调整，确定经营方向为热力行业的热计量信息化管理平台的软件和硬件研发、生产和销售，以及安装服务。公司于同年开始增加投入，加大市场开发力度。公司的营业收入在 2013 年度、2012 年度保持快速增长。同时，公司为了扩大市场份额，延长了部分客户应收账款的信用期限。这都使得公司近两年一期的应收账款余额增长较快，导致了公司近两年一期应收账款周转率逐年下降。

公司 2014 年 1-9 月、2013 年度及 2012 年度存货周转率 1.58 次、3.10 次、0.96 次，在近两年一期内呈现波动。公司各期末存货主要包括，生产硬件所需原材料和安装服务中尚未结算的工程施工，而且各期末的尚未结算的工程施工金额并不会与当期营业成本形成明显的线性关系，导致公司 2014 年 1-9 月、2013 年度及 2012 年度存货周转率波动较大。

#### （四）现金流量分析

单位：元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	-994,978.66	-674,866.23	704,652.28
投资活动产生的现金流量净额	33,506,401.71	9,807,534.09	-44,472,333.49
筹资活动产生的现金流量净额	-31,400,000.00	-9,500,000.00	44,500,000.00
现金及现金等价物净增加额	1,111,423.05	-367,332.14	732,318.79

公司 2014 年 1-9 月、2013 年度及 2012 年度经营活动产生的现金流量净额分别为-994,978.66 元、-674,866.23 元、704,652.28 元。公司 2014 年 1-9 月、2013 年度经营现金流量为负数，主要原因是，首先，公司近两年一期每年持续加大投入进行市场开发，扩大了销售规模，增加了前期垫资，造成大量的现金流出。其次，公司为了扩大市场份额，延长了部分客户应收账款的信用期限，导致现金流入后延。

公司 2014 年 1-9 月、2013 年度及 2012 年度投资活动产生的现金流量净额、筹资活动产生的现金流量净额变动较大，主要原因为公司子公司德尔自控曾在 2012 年度、2013 年度受第三方委托向银行申请贷款，并通过德尔自控归还上述贷款，以及德尔自控股股东归还借款所致，公司收购德尔自控后，对德尔自控严格管理，规范了其治理结构以及财务管理制度，对以前年度不规范的账务进行了清理。公司以及公司股东承诺不再进行类似资金拆借。除去上述影响以外，公司 2014 年 1-9 月、2013 年度及 2012 年度投资活动产生的现金流量主要为公司收购德尔自控全部股权而向其原股东支付的现金，累计支付 10,000,000.00 元；筹资活动产生的现金流量为 2014 年 4

月公司收到股东增资款合计 3,600,000.00 元。

合并后，子公司的不规范账务得到了清理。总体来说，公司现金流量正常。

### 三、报告期利润形成的有关情况

#### (一) 收入的主要构成、变动趋势及原因

单位：元

项目	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	11,033,536.72	97.74	17,682,176.67	88.34	9,738,470.44	97.47
其他业务收入	255,669.55	2.26	2,333,750.33	11.66	252,640.68	2.53
合计:	11,289,206.27	100.00	20,015,927.00	100.00	9,991,111.12	100.00

公司 2014 年 1-9 月、2013 年度及 2012 年度营业收入分别为 11,289,206.27 元、20,015,927.00 元、9,991,111.12 元，2013 年度及 2012 年度增长较快。公司主营业务收入主要来源于为热力行业客户提供热计量信息化管理平台的软件、硬件以及安装服务，占公司营业收入的 85.00% 以上，公司业务明确。其他业务收入主要是为客户提供的维修服务收入和贸易收入。

按产品分类：

单位：元

产品名称	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	营业收入	比例(%)	营业收入	比例(%)	营业收入	比例(%)
软件产品	1,584,332.47	14.36	3,574,582.07	20.22	4,477,248.46	45.97
硬件产品	2,599,541.58	23.56	5,487,119.83	31.03	1,904,047.76	19.55
安装服务	6,849,662.67	62.08	8,620,474.77	48.75	3,357,174.22	34.47
合计	11,033,536.72	100.00	17,682,176.67	100.00	9,738,470.44	100.00

公司 2014 年 1-9 月、2013 年度及 2012 年度主营业务收入主要为为热力行业客户提供热计量信息化管理平台的软件、硬件以及安装服务以取得的收入。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。公司根据企业会计准则规定的产品销售收入确认原则，并结合公司自身的业务特点确定了以下确认方法：①单纯销售应用软件的，以安装调试正常时为收入确认时点，以经客户签字或盖章的验收单为收入确认的主要依据；②单纯销售植

入嵌入式软件的硬件的（不需要客户出具验收报告），以发出产品并取得客户签收单时为收入确认时点，以出库单、经客户签字或盖章的收货单/签收单为收入确认的主要依据；③应用软件和植入嵌入式软件的硬件一同销售（需要客户验收出具验收报告），以取得客户验收报告时为收入确认时点，以内部验收报告和外部验收报告为收入确认的主要依据。提供的安装服务已经完成，并取得客户验收合格单时，确认营业收入的实现。

公司在最近两年一期内各产品销售额占营业收入的比重变化较大。主要是公司的销售模式以及客户对公司各产品的需求量不同所致。公司的销售模式是以公司软件产品热计量信息化管理平台作为突破进入目标市场，进而再延伸到为客户提供硬件产品及安装服务。从而在公司进入某一区域市场初期，软件销售收入占比较高，随着该区域客户对软件平台产品的需求逐渐趋于饱和，对硬件产品和安装服务需求增大，这使得公司硬件销售收入和安装服务销售收入占比上升。由于公司规模有限，新市场开发能力不足，导致最近两年一期内公司软件产品销售收入下降，而硬件产品销售收入和安装服务销售收入稳步增加。

由于公司产品结构的变化，对公司经营方面造成了如下影响：首先，硬件产品和安装服务销售量的增加导致公司对生产和施工人员的需求增大。对此公司调整了生产布局，将子公司负责的硬件生产转到公司，子公司只负责安装服务。这样平衡了由于产品结构变化导致公司内部资源的不匹配。其次，公司加大了对安装服务人员的投入。由于最近两年一期公司安装服务业务量规模逐渐增加，公司原有相关业务人员已无法满足业务量增加对人员的需求，公司也相应增加了工程技术人员的数量，由2012年末的14人增加到2014年9月30日的22人。再次，公司产品结构的变化导致公司对资金的需求增加。由于硬件产品和安装服务的销售需要公司垫付部分资金，包括材料款、工程款等，随着最近两年一期公司硬件产品和安装服务的销售规模扩大，占用资金额也随之增加，使得2014年1-9月份、2013年度经营活动产生的现金流量净额为负数分别为-994,978.66元、-674,866.23元。2014年4月，公司通过股东增资的方式募集资金3,600,000.00元，短期内能够满足公司对资金的需求，但从长期来看，随着公司业务量的逐年增大，公司不排除未来更大规模的增资，或向银行申请贷款来满足未来公司对资金的需求。

按地区分类：

单位：元

地区名称	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	主营业务收入	比例(%)	主营业务收入	比例(%)	主营业务收入	比例(%)
山东	7,973,731.74	72.27	14,782,958.65	83.60	7,502,205.76	77.04
河北	3,016,386.18	27.34	2,429,747.08	13.74	2,020,951.86	20.75
其他	43,418.80	0.39	469,470.94	2.66	215,312.82	2.21
合计	11,033,536.72	100.00	17,682,176.67	100.00	9,738,470.44	100.00

公司2014年1-9月、2013年度及2012年度主要客户集中在山东、河北两省，公司在进一步挖掘现有市场的同时真在积极开拓新市场。目前，公司已经与西北部多省市热力公司接触，预计明年开始在该地区实现销售。

## (二) 收入和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

项目	2014年1-9月	增长率(%)	2013年度	增长率(%)	2012年度
营业收入	11,289,206.27	-43.60	20,015,927.00	100.34	9,991,111.12
营业成本	6,467,540.21	-42.35	11,219,542.58	205.78	3,669,142.66
营业毛利	4,821,666.06	-45.19	8,796,384.42	39.14	6,321,968.46
营业利润	363,499.21	-90.10	3,673,383.74	53.68	2,390,228.54
利润总额	740,663.48	-83.40	4,461,568.70	25.53	3,554,128.72
净利润	278,907.22	-92.45	3,693,073.79	3.74	3,559,924.36

总体上看，公司2013年度各项数据相对于2012年度都有增加，其中营业收入增长率达到100.34%，其主要原因为2012年公司调整经营战略，专注于热力行业的热计量信息化管理平台的软件和硬件研发、生产和销售，以及安装服务，明确了目标市场，并加大了对目标市场的开发投入，使得公司2013年业务量上升较快。公司2013年度营业成本较2012年增幅较大的原因，一是公司营业收入增幅较大，相应带动营业成本增加；二是2013年度与2012年度营业收入中，公司毛利率不同的各项产品或服务所占的比重不同，2012年度公司以热计量信息化管理平台软件销售作为突破口进入目标市场，导致公司2012年度软件销售占比较高，达到45.97%，由于公司产品产品的研发成本在发生时直接计入当期费用，因此公司软件产品毛利率为100.00%，使得公司2012年度总体毛利率较高，营业成本相对较小。

2014年1-9月与2013年度各项数据相比变化较大，主要原因是公司业务受季节性影响较大，业务大部分发生第四季度，公司2013年度、2012年度第四季度收入分别占全年收入的50.09%和58.12%。

公司最近两年及一期主要业务毛利率情况如下：

单位：元

产品名称	2014年1-9月			2013年度			2012年度		
	营业收	营业成	毛利率	营业收	营业成	毛利率	营业收	营业成	毛利

	入	本	(%)	入	本	(%)	入	本	率(%)
软件产品	1,584,332.47	-	100.00	3,574,582.07	-	100.00	4,477,248.46	-	100.00
硬件产品	6,849,662.67	4,618,566.24	32.57	8,620,474.77	5,517,269.33	36.00	3,357,174.22	2,336,084.49	30.42
安装服务	2,599,541.58	1,625,002.47	37.49	5,487,119.83	3,542,163.29	35.45	1,904,047.76	1,145,701.85	39.83
合计	11,033,536.72	6,243,568.71	43.41	17,682,176.67	9,059,432.62	48.77	9,738,470.44	3,481,786.34	64.25

2014年1-9月、2013年度及2012年度由于公司各类产品售价，以及单位成本变化较小，公司各产品毛利率相对稳定，公司综合毛利率的变动主要是因为各年度各产品和服务的销售比例不同。2012年度，公司毛利率较高的软件产品销售收入占2012年度全年主营业务收入比重较大，达到45.97%，远高于2013年度的20.22%和2014年1-9月份的14.36%，这使得2012年度综合毛利水平较高。

公司软件产品销售额逐年降低的主要原因为公司软件产品主要包括热计量信息化管理平台以及嵌入式软件，其中热计量信息化管理平台是可以在原有热网生产调度系统、客户服务系统、设施巡检管理系统、办公自动化系统的基础上，建立完善的信息采集系统，通过采集热量、温度、压力、流量、阀状态等数据建立起全面统一的热计量信息综合管理平台，有效解决了供热企业在热计量收费管理模式下面临的热计量收费管理、供热管网监测调度、供热质量监测、能耗监测管理等多种问题，为供热节能的理念实现注入丰富的内容。一般客户采购一套该软件便满足其对所辖区域的热力管网、泵站、支线以及用户情况进行综合的管理、控制和预警等一系列需求，而同一热力公司客户对硬件产品、安装服务的需求量则远远大于热计量信息化管理平台。2012年公司调整经营战略，确定目标市场以来，以热计量信息化管理平台软件销售作为突破口，进入目标市场，2013年度、2014年度通过市场深耕，为客户提供硬件产品、安装服务，从而增加公司整体收入。

### (三) 主要费用及变动情况

公司近两年一期主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2014年1-9月	增长率	2013年度	增长率	2012年度
	金额		金额		金额
销售费用	732,044.55	69.24%	432,542.08	19.20%	362,877.35
管理费用	3,297,533.39	-18.53%	4,033,888.87	26.85%	3,180,042.31
财务费用	-5,209.96	-18.14%	-6,364.54	-680.84%	-815.09

销售费用与营业收入比	6.48%	200.07%	2.16%	-40.50%	3.63%
管理费用与营业收入比	29.21%	44.45%	20.15%	-36.68%	31.83%
财务费用与营业收入比	-0.05%	45.14%	-0.03%	-200.00%	-0.01%

#### 1、销售费用占营业收入比例分析

公司销售费用主要是销售部门的人员工资、奖金及各项社保支出、差旅费、业务宣传费等。公司 2014 年 1-9 月、2013 年度及 2012 年度销售费用与营业收入比分别为 6.48%、2.16%、3.63%，公司近两年一期销售费用与营业收入比波动较大，主要原因是公司 2013 年度提高了销售效率，营业收入的增长显著高于销售费用的增长。而如前所述，公司产品销售受季节性影响，收入的很大部分发生在第四季度，2014 年度前 9 月销售费用与营业收入比与 2013 年度不具有可比性。

#### 2、管理费用占营业收入比例分析

公司管理费用主要包括研发费用、管理部门的人员工资、中介费用和差旅费等。公司 2014 年 1-9 月、2013 年度及 2012 年度管理费用与营业收入比分别为 29.21%、20.15%、31.83%，公司近两年一期管理费用与营业收入比波动较大。公司管理费用 2013 年度较 2012 年度增长较快，主要原因一是 2013 年公司规模扩张较快，管理团队以及相关支出也相应的增加；二是公司为了保持在技术上的领先性，在 2013 年增加研发投入。

#### 3、财务费用占营业收入比例分析

2014 年 1-9 月、2013 年度及 2012 年度公司财务费用与营业收入比分别为-0.05%、-0.03%、-0.01%，金额较小，公司财务费用主要为公司流动资金活期存款的利息收入和银行手续费。

### （四）重大投资收益和非经常性损益情况

#### 1、公司最近两年及一期的重大投资情况

2013 年 12 月 31 日，公司通过股权受让的方式取得张文心、张欣禹、王颂共同持有的德尔自控 100%股权，该项投资属于同一控制下的控股合并。合并日德尔自控股东权益余额为 11,578,268.40 元，公司支付对价合计 10,000,000 元。公司用成本法对上述长期股权投资进行核算。

#### 2、公司最近两年及一期的非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
计入当期损益的政府补助			150,000.00
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		2,130,613.57	-167,941.50
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,760.34	-5,606.45	-1,348.90
所得税影响额		700.81	
合计	-4,760.34	2,125,707.93	-19,290.40

最近两年及一期公司的非经常性损益主要为政府补助以等，以及未按时交纳税费和社保的罚款、滞纳金及交通违章罚款等营业外支出。

公司最近两年及一期获得的政府补助——专项补助情况如下：

单位：元

项目	补助金额	确认期间	拨付文件
能耗监测管理系统	300,000.00	2012年度	山东省信息产业专项发展资金（2011）第63号
供热节能智能控制系统	150,000.00	2012年度	烟台经济技术开发区财政局烟开财预指[2012]38号
供热能耗监测系统	200,000.00	2013年度	烟台经济技术开发区财政局烟开财预指[2013]33号
合计	650,000.00		

注：其中《能耗监测管理系统》、《供热能耗监测系统》为公司子公司德尔自控取得的政府补贴，“同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益”中所列示金额，包括上述两项补助。

公司的非经常性损益主要是软件企业增值税退税、政府补贴和公司取得同一控制下的德尔自控在报告期内合并日前所实现的利润。公司2014年1-9月、2013年度及2012年度非经常性损益占净利润的比例分别为-1.71%、57.56%、-0.54%。2013年度公司非经常性损益占净利润的比例较大，主要是因为公司子公司德尔自控在2013年度合并日之前实现的净利润金额较大，而合并日（2013年12月31日）后，德尔自控实现的净利润在合并报表中将不再计入非经常性损益。所以公司对非经常性损益不存在依赖。

#### （五）适用税率及主要财政税收优惠政策

公司近两年及一期的主要税种和税率：

税种	计税依据	税率		
		2014年	2013年	2012年
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%

营业税	按工程结算收入计征	3%	3%	3%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税额计征	7%	7%	7%
教育费附加	按实际缴纳的流转税额计征	3%	3%	3%
地方教育附加	按实际缴纳的流转税额计征	2%	2%	2%
水利基金	按实际缴纳的流转税额计征	1%	1%	1%
企业所得税	按应纳税所得额计征	12.5%、25%	12.5%、25%	0、25%

1、公司根据《财政部国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》(财税(2011)100号),软件产品增值税税负超过3%的部分退税。

2、公司根据《财政部国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》(财税(2012)27号)、《国家税务总局关于企业所得税税收优惠管理问题的补充通知》(国税函(2009)255号),2011年至2012年免征所得税,2013年至2015年所得税减按12.5%计征。

#### 四、公司最近两年一期主要资产情况

##### (一) 应收款项

##### 1、应收账款

单位：元

项目	2014/9/30	2013/12/31	2012/12/31
应收账款净额	8,927,054.60	10,443,842.05	4,244,553.30
营业收入	11,289,206.27	20,015,927.00	9,991,111.12
应收账款净额占营业收入比重	79.08%	52.18%	42.48%
总资产	23,311,317.64	53,449,515.18	67,373,120.15
应收账款净额占总资产比重	38.29%	19.54%	6.30%

公司2014年1-9月、2013年度及2012年度应收账款净额分别为8,927,054.60元、10,443,842.05元、4,244,553.30元,占同期营业收入的比例分别为79.08%、52.18%、42.48%,占同期总资产的比例分别为38.29%、19.54%、6.30%。公司2014年1-9月、2013年度及2012年度应收账款净额占同期营业收入比重和占同期总资产的比例逐年增大,其主要原因是公司近两年一期为了拓展市场,延长了客户付款的信用期,使得应收账款收款较慢,账龄加长,同时销售规模扩大使得公司应收账款余额增长较快,占总资产比重增加。

整体来看,公司应收账款账龄较短,大部分在一年以内,且公司与客户大多保持常年业务往来,多为国有热力公司,管理规范,信誉较好,坏账风险较低。

最近两年及一期公司应收账款的账龄明细及其坏账准备计提情况如下:

单位：元

账龄	坏账准备计提 比率(%)	2014/9/30		
		余额	比例(%)	坏账准备 净额

一年以内	-	7,636,820.24	78.70	-	7,636,820.24
一至二年	10	852,103.14	8.78	85,210.32	766,892.82
二至三年	30	330,027.30	3.40	99,008.19	231,019.11
三至四年	50	478,034.00	4.92	239,017.00	239,017.00
四至五年	80	266,527.13	2.75	213,221.70	53,305.43
五年以上	100	140,562.00	1.45	140,562.00	-
合计		9,704,073.81	100.00	777,019.21	8,927,054.60

单位：元

账龄	坏账准备计提比率 (%)	2013/12/31			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
一年以内	-	9,408,439.65	84.90	-	9,408,439.65
一至二年	10	574,461.49	5.18	57,446.15	517,015.34
二至三年	30	604,096.65	5.45	181,229.00	422,867.65
三至四年	50	83,595.96	0.76	41,797.98	41,797.98
四至五年	80	268,607.13	2.42	214,885.70	53,721.43
五年以上	100	143,285.00	1.29	143,285.00	-
合计		11,082,485.88	100.00	638,643.83	10,443,842.05

单位：元

账龄	坏账准备计提比率 (%)	2012/12/31			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
一年以内	-	3,359,253.09	72.65	-	3,359,253.09
一至二年	10	769,101.65	16.63	76,910.17	692,191.48
二至三年	30	83,595.96	1.81	25,078.79	58,517.17
三至四年	50	268,607.13	5.81	134,303.57	134,303.56
四至五年	80	1,440.00	0.03	1,152.00	288.00
五年以上	100	141,845.00	3.07	141,845.00	-
合计		4,623,842.83	100.00	379,289.53	4,244,553.30

截至2014年9月30日，应收账款中不含持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至2014年9月30日，应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占比 (%)
秦皇岛市热力总公司	非关联方	1,096,448.00	1年以内	11.30
威海热电集团有限公司	非关联方	859,736.80	1年以内	8.86
衡水市恒通热力有限责任公司	非关联方	650,000.00	1年以内	6.70
烟台开发区热力总公司	非关联方	533,849.00	1年以内	5.50
烟台开发区吉友电气有限公司	非关联方	547,624.00	1年以内	5.64
合计		3,687,657.80		38.00

截至2013年12月31日，应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占比 (%)
枣庄市热力总公司	非关联方	2,183,409.55	1年以内	19.87
		19,000.00	2-3年	

烟台开发区热力总公司	非关联方	1,819,413.00	1年以内	18.50
		230,246.50	1-2年	
威海热电集团有限公司	非关联方	1,134,616.80	1年以内	10.24
秦皇岛市热力总公司	非关联方	740,724.00	1年以内	7.10
		46,825.00	1-2年	
烟台开发区吉友电气有限公司	非关联方	547,624.00	1年以内	4.94
合计		6,721,858.85		60.65

截至2012年12月31日，应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占比(%)
秦皇岛市热力总公司	非关联方	1,306,825.00	1年以内	28.26
枣庄市热力总公司	非关联方	1,026,750.56	1年以内	22.83
		29,000.00	1-2年	
烟建集团三高校综合项目部	非关联方	411,320.00	1年以内	8.90
烟台开发区热力总公司	非关联方	230,246.50	1年以内	4.98
烟台南山置业发展有限公司	非关联方	200,059.13	3-4年	4.33
合计		3,204,201.19		69.30

综合近两年一期情况来看，公司应收账款前五名客户占公司应收账款总额的比例较大，欠款较为集中。主要原因是公司自2012年开始转变经营战略，为热力行业客户提供热计量信息化管理平台的软件、硬件以及安装服务。一般热力行业公司规模较大，对公司产品和服务的需求量较大，公司受自身产能和规模所限，目前主要为山东、河北的部分城市热力公司提供产品和服务，公司客户比较集中，导致应收款项对象较为集中。

## 2、其他应收款

单位：元

账龄	坏账准备计提比率(%)	2014/9/30			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额
一年以内	-	1,936,049.56	95.26	-	1,936,049.56
一至二年	10.00	70,462.71	3.47	7,046.27	63,416.44
二至三年	30.00	23,380.00	1.15	7,014.00	16,366.00
三至四年	50.00	511.28	0.02	255.64	255.64
四至五年	80.00	-	-	-	-
五年以上	100.00	1,950.00	0.10	1,950.00	-
合计		2,032,353.55	100.00	16,265.91	2,016,087.64

单位：元

账龄	坏账准备计提比率(%)	2013/12/31			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额
一年以内	-	36,248,272.13	99.74	-	36,248,272.13
一至二年	10.00	62,456.20	0.17	6,245.62	56,210.58
二至三年	30.00	30,032.36	0.08	9,009.71	21,022.65
三至四年	50.00	451.28	0.00	225.64	225.64

四至五年	80.00	336.11	0.00	268.89	67.22
五年以上	100.00	2,844.50	0.01	2,844.50	-
合计		36,344,392.58	100.00	18,594.36	36,325,798.22

单位：元

账龄	坏账准备计提比率 (%)	2012/12/31			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
一年以内	-	54,376,829.74	99.88		54,376,829.74
一至二年	10.00	61,807.59	0.11	6,180.76	55,626.83
二至三年	30.00	451.28	0.00	135.38	315.90
三至四年	50.00	336.11	0.00	168.06	168.05
四至五年	80.00	40.00	0.00	32.00	8.00
五年以上	100.00	2,804.50	0.01	2,804.50	-
合计		54,442,269.22	100.00	9,320.70	54,432,948.52

公司2014年1-9月、2013年度及2012年度其他应收款净额分别为2,016,087.64元、36,325,798.22元、54,432,948.52元。截至2014年9月30日，公司其他应收款主要包括公司股东借款、员工备用金等。公司其他应收款2013年12月31日、2012年12月31日账面余额较大，主要是因为子公司德尔自控曾在2013年度、2012年度受第三方委托向银行申请贷款，上述款项在2013年度、2012年度期末余额分别为34,999,758.52元、44,351,691.55元。目前上述贷款已经偿还，公司承诺不再进行类似不规范的资金拆借。

各期末，其他应收款中持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东欠款情况如下：

单位：元

单位名称	2014/9/30	2013/12/31	2012/12/31
王建云	-	-	500,000.00
张文心	1,061,442.51	849,232.51	9,130,134.47
合计	1,061,442.51	849,232.51	9,630,134.47

公司实际控制人张文心已于2014年12月31日前归还上述款项，并承诺以后不再进行类似不规范的资金拆借。

截至2014年9月30日，其他应收款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占比 (%)	账龄	款项性质
张文心	关联方	1,061,442.51	52.23	1年以内	借款
刘海	非关联方	152,526.55	7.50	1年以内	借款
步宗明	非关联方	80,000.00	3.94	1年以内	备用金
吕洋	非关联方	70,658.20	3.48	1年以内	备用金
刘增文	非关联方	52,135.28	2.56	1年以内	备用金
合计		1,416,762.54	69.71		

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占比 (%)	账龄	款项性质
烟台千山商贸有限公司	非关联方	34,999,758.52	96.3	1 年以内	借款
张文心	关联方	849,232.51	2.34	1 年以内	借款
荣虔	关联方	118,752.00	0.32	1 年以内	备用金
赵成	非关联方	80,183.23	0.22	2 年以内	备用金
烟台龙海置业有限公司	非关联方	45,000.00	0.13	1-2 年	保证金
合计		36,092,926.26	99.31		

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占比 (%)	账龄	款项性质
烟台开发区恒达工贸有限责任公司	非关联方	34,998,815.73	64.29	1 年以内	借款
烟台鑫汇空间钢结构有限公司	非关联方	9,352,875.82	17.18	1 年以内	借款
张文心	关联方	9,130,134.47	16.03	1 年以内	借款
王建云	关联方	500,000.00	0.92	1 年以内	借款
赵成	非关联方	74,530.03	0.13	1 年以内	借款
合计		54,056,356.05	99.29		

### 3、预付款项

单位：元

账龄	2014/9/30		2013/12/31		2012/12/31	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
一年以内	2,225,433.89	84.09	1,212,760.15	64.64	1,056,015.57	76.39
一至二年	217,604.35	8.22	397,585.35	21.19	143,577.47	10.39
二至三年	65,991.47	2.49	117,707.47	6.27	38,404.61	2.78
三年以上	137,554.00	5.20	148,275.20	7.90	144,350.00	10.44
合计	2,646,583.71	100.00	1,876,328.17	100.00	1,382,347.65	100.00

公司预付款项主要为预付工程款、外协加工款和原材料采购款。公司预付款项账龄基本在一年以内，占总资产的比重较小。

截至 2014 年 9 月 30 日，预付款项中不含持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至 2014 年 9 月 30 日，预付款项金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占比 (%)	账龄	款项性质
张述宏	非关联方	244,571.00	9.24	1 年以内	工程款
葛承录	非关联方	217,972.00	8.24	1 年以内	工程款
济南工达捷能科技发展有限公司	非关联方	187,170.00	7.07	1 年以内	材料款
陈涛	非关联方	153,000.00	5.78	1 年以内	工程款
石新亮	非关联方	148,569.60	5.61	1 年以内	工程款

合计		951,282.60	35.94		
----	--	------------	-------	--	--

截至 2013 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占比 (%)	账龄	款项性质
北京英博电气股份有限公司	关联方	403,200.00	21.49	1 年以内	材料款
中国联通烟台开发区支公司	非关联方	200,000.00	10.66	1-2 年	工程款
扬州帝一广源电气成套设备公司	非关联方	123,920.00	6.60	1 年以内	材料款
石新亮	非关联方	29,777.95	6.50	1-2 年	工程款
		92,035.10		1 年以内	
陈涛	非关联方	90,000.00	4.80	1 年以内	工程款
合计		938,933.05	50.04		

截至 2012 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占比 (%)	账龄	款项性质
中国联通烟台开发区支公司	非关联方	200,000.00	14.47	1 年以内	工程款
珠海爱迪生节能科技有限公司	非关联方	141,050.00	10.20	1 年以内	材料款
济南工达捷能科技发展有限公司	非关联方	107,800.00	7.80	1 年以内	材料款
山东潍微科技股份有限公司	非关联方	88,030.90	6.37	1 年以内	材料款
北京卓越时代科技有限公司	非关联方	68,303.00	4.94	3 年以上	材料款
合计		605,183.90	43.78		

#### 4、应收票据

单位：元

种类	2014/9/30	2013/12/31	2012/12/31
银行承兑汇票	800,000.00	350,000.00	-
商业承兑汇票	-	-	-
合计	800,000.00	350,000.00	-

截至 2014 年 9 月 30 日，应收票据金额前五名情况如下：

单位：元

客户名称	票据金额	合同金额	合同内容	合同日期
济南热力有限公司	200,000.00	1,336,312.00	智能抄表系统	2013/7/8
济南热力有限公司	200,000.00	1,336,312.00	智能抄表系统	2013/7/8
济南热力有限公司	300,000.00	1,014,455.00	智能抄表系统	2014/7/2
烟台市富圣置业有限公司	100,000.00	240,000.00	牟平官庄豪庭一期抄表工程	2014/4/15
合计	800,000.00			

截至 2013 年 12 月 31 日，应收票据金额前五名情况如下：

单位：元

客户名称	票据金额	经济合同金额	合同内容	合同日期
济南热力有限公司	300,000.00	1,336,312.00	智能抄表系统	2013/7/8
济南热力有限公司	50,000.00	1,336,312.00	智能抄表系统	2013/7/8
合计	350,000.00			

截至 2014 年 12 月 5 日，除济南热力有限公司面值 300,000.00 元外，其他应收票据已经全部兑现，公司应收票据无后手追索情况发生。

## （二）存货

单位：元

项目	2014/9/30	2013/12/31	2012/12/31
原材料	896,496.36	317,440.06	2,816,155.51
在制品	345,266.06	-	-
工程施工	3,841,768.10	2,079,521.95	2,024,453.77
产成品	698,249.00	-	-
合计	5,781,779.52	2,396,962.01	4,840,609.28

公司 2014 年 9 月末、2013 年末及 2012 年末存货账面价值分别 5,781,779.52 元、2,396,962.01 元、4,840,609.28 元。公司存货主要包括原材料、在制品、工程施工、产成品。其中原材料为贴片电阻、集成块等设备生产原材料，在制品为公司生产过程中未完成的半成品，工程施工为德尔自控提供的未完成的安装服务。2013 年度以来，公司进一步加强了存货管理，采用订单式生产，产成品在生产结束后直接发给客户，减少了原材料和产成品对公司资金的占用。公司硬件生产过程中大部分外包给外协厂商，仅保留了嵌入式软件写片、老化、包装等生产环节，生产流程较短，且公司安排每年 12 月 31 日前完成当年生产任务并发货给客户，并于当日进行停产盘点，因此公司在 2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日不存在“在制品”和“产成品”。

公司存货资产处于良好状态，不存在各项减值迹象，故未对存货资产计提减值准备。

## （三）固定资产

### 1、固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5.00	4.75
机器设备	5	4.00-5.00	19.00-19.20
运输设备	5-8	4.00-5.00	12.00-19.00
电子、办公及其他设备	5-8	4.00-5.00	12.00-19.00

公司固定资产按实际购建成本入账，固定资产在使用期限内按直线法计提折旧。

### 2、固定资产及累计折旧情况

#### 固定资产原值

单位：元

项目	2014/9/30	2013/12/31	2012/12/31
一、账面原值合计	1,898,617.94	1,797,077.65	1,704,611.74

其中：房屋及建筑物	-	-	-
机器设备	81,691.85	81,691.85	67,161.94
运输工具	1,280,356.29	1,191,816.00	1,113,880.00
电子设备及其他	536,569.80	523,569.80	523,569.80
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>1,446,738.54</b>	<b>1,303,867.87</b>	<b>1,103,130.15</b>
其中：房屋及建筑物	-	-	-
机器设备	36,800.84	25,866.56	12,207.76
运输工具	921,264.39	802,583.84	633,661.33
电子设备及其他	488,673.31	475,417.47	457,261.06
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>451,879.40</b>	<b>493,209.78</b>	<b>601,481.59</b>
其中：房屋及建筑物	-	-	-
机器设备	44,891.01	55,825.29	54,954.18
运输工具	359,091.90	389,232.16	480,218.67
电子设备及其他	47,896.49	48,152.33	66,308.74
<b>四、减值准备合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
其中：房屋及建筑物	-	-	-
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>451,879.40</b>	<b>493,209.78</b>	<b>601,481.59</b>
其中：房屋及建筑物	-	-	-
机器设备	44,891.01	55,825.29	54,954.18
运输工具	359,091.90	389,232.16	480,218.67
电子设备及其他	47,896.49	48,152.33	66,308.74

截至2014年9月30日，公司固定资产原值为1,898,617.94元，净值451,879.40元，占2014年9月30日总资产的1.93%，占比较低，主要原因是公司将大部分生产环节外包给外协加工商，仅保留嵌入式软件写片、老化、包装等生产环节，所需生产设备较少。

截至2014年9月30日，公司固定资产使用状态良好，不存在各项减值迹象，故对公司固定资产未计提减值准备。

截至2014年9月30日，公司存在的重要房屋租赁情况具体如下：

出租方	所在位置	租金 (元/月)	面积 (M <sup>2</sup> )	租赁 用途	租赁期间	否有存在 关联关系
烟台开发区阳光综合服务有限公司	烟台开发区珠江路32号	1,065.87	118.43	生产经营	2014/01/01-2014/12/31	否
烟台市政建设集团有限公司	烟台开发区金沙江路163号	16,666.70	1,198.70	生产经营	2011/10/31-2014/10/30	否

截至2015年1月15日，公司经营地点已集中在烟台开发区金沙江路163号。公司及其子公司于2014年10月分别与烟台市政建设集团有限公司签订租赁协议，租用位于烟台开发区金沙江路163号，市政创业园内1号楼东南共二层，合计面积

1,198.70 m<sup>2</sup>，合计月租金 20,000.00 元。公司原租用烟台开发区阳光综合服务有限公司位于烟台开发区珠江路 32 号的经营场所已停止租用。

#### (四) 递延所得税资产

单位：元

项目	2014/9/30	2013/12/31	2012/12/31
资产减值准备	148,429.94	135,295.17	75,767.89
合计	148,429.94	135,295.17	75,767.89

#### (五) 资产减值准备计提情况

截至 2014 年 9 月 30 日，公司对应收账款、其他应收款计提了坏账准备，除此之外，其他资产未发生减值实际，故未计提减值准备。

具体情况如下：

单位：元

项目	2014/9/30	2013/12/31	2012/12/31
坏账准备	793,285.12	657,238.19	388,610.23
合计	793,285.12	657,238.19	388,610.23

## 五、公司最近两年一期主要债务情况

截至 2014 年 9 月 30 日，公司负债总额为 8,457,445.78 元，主要包括短期借款、应付账款、其他应付款。

#### (一) 短期借款

报告期末公司短期借款按分类列示如下：

单位：元

项目	2014/9/30	2013/12/31	2012/12/31
保证借款	-	35,000,000.00	44,500,000.00
合计	-	35,000,000.00	44,500,000.00

截至 2014 年 9 月 30 日，公司无短期借款。公司 2013 年度、2012 年度短期借款余额分别为 35,000,000.00 元、44,500,000.00 元，内容为公司子公司德尔自控在 2012 年度、2013 年度受第三方委托向银行申请的贷款，目前上述款项已于 2014 年还清。公司承诺不再进行类似不规范的资金拆借。

#### 2013 年期末短期借款

借款期间	到期日	还款日	借款金额(元)	年利率	保证人
2013/8/21	2014/8/21	2014/1/28	35,000,000.00	6.60%	烟台永达装饰有限公司

#### 2012 年期末短期借款

借款期间	到期日	还款日	借款金额(元)	年利率	保证人
2012/9/4	2013/9/3	2013/9/3	9,500,000.00	7.20%	烟台富润置业有限公司
2012/8/17	2013/8/17	2013/8/19	35,000,000.00	5.50%	烟台永达装饰有限公司

2012年9月4日德尔自控向烟台福山珠江村镇银行的短期借款9,500,000.00元,实际借款人为烟台鑫汇钢结构公司;2012年8月17日德尔自控向恒丰银行烟台只楚路分行短期借款35,000,000.00元,实际借款人为烟台开发区恒达工贸有限责任公司;2013年8月21日德尔自控向恒丰银行莱山支行短期借款35,000,000.00元,实际借款人为烟台开发区恒达工贸有限责任公司。

公司替实际借款人借款的原因为公司与实际借款人判断公司子公司所属行业、企业规模、现金流情况更易于取得银行授信。公司与实际借款人的无关联关系,双方未签署书面协议,口头约定上述借款利息本金均有实际借款人按银行借款合同条款偿还,现已偿还完毕。公司及其实际控制人均为在上述交易中获利。

山东文康律师事务所出具的《关于山东德尔智能数码股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的法律意见书》中认为“报告期内,德尔自控按照银行授信审批要求或受托将贷款支付给其他公司使用,相关款项均已及时、足额偿还,未产生任何纠纷或给银行造成任何损失,德尔自控未取得违规收入。因此,不构成重大违法违规情形。”

## (二) 应付账款

单位:元

项目	2014/9/30		2013/12/31		2012/12/31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	4,941,764.37	97.25	770,292.47	67.81	599,053.67	72.62
一至二年	85,943.60	1.69	156,323.15	13.76	36,922.00	4.48
二至三年	35,831.00	0.70	20,502.00	1.80	123,613.38	14.99
三年以上	18,055.17	0.36	188,916.40	16.63	65,325.02	7.91
合计	5,081,594.14	100.00	1,136,034.02	100.00	824,914.07	100.00

截至2014年9月30日,应付账款金额前五名的情况如下:

单位:元

单位名称	款项性质	金额	比例(%)	账龄
葛承录	工程款	729,799.00	14.36	1年以内
芝罘区明宇线缆经营部	材料款	479,515.00	9.44	1年以内
烟台开发区吉友电气有限公司	材料款	356,850.00	7.02	1年以内
王兴	工程款	252,440.20	4.97	1年以内
上海睿为通信技术有限公司	材料款	172,372.20	3.39	1年以内
合计		1,990,976.40	39.18	

截至2013年12月31日,应付账款金额前五名的情况如下:

单位：元

单位名称	款项性质	金额	比例 (%)	账龄
沧州海通暖通设备有限公司	工程款	196,113.00	17.26	1年以内
常景运	工程款	89,700.00	7.90	1年以内
扬州明宇线缆有限公司	材料款	86,355.60	7.60	1—2年
蓬莱洪铭机电有限公司	软件款	82,009.60	7.21	1年以内
赤峰市红山区科通液压配件经销处	材料款	79,813.42	7.03	3年以上
合计		533,991.62	47.00	

截至2012年12月31日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	比例 (%)	账龄
葛承录	工程款	134,000.00	16.24	1年以内
济南大红旗电线电缆制造有限公司	材料款	96,608.00	11.71	1年以内
常景运	工程款	94,742.40	11.49	1年以内
赤峰市红山区科通液压配件经销处	材料款	79,813.42	9.68	2—3年
扬州明宇线缆有限公司	材料款	76,803.85	9.31	1年以内
合计		481,967.67	58.43	

公司2014年9月末、2013年末及2012年末应付账款余额分别为5,081,594.14元、1,136,034.02元、824,914.07元。公司应付账款全部是应付供应商的原材料采购款，账龄基本都在一年以内，公司尚未发生过由于付款不及时而产生纠纷的情形。

2014年9月末公司应付账款增长较快，主要原因是公司2014年安装服务业务量上升较快，由于安装服务业务相比公司其他业务成本较大，因此公司采购金额较大，在信用期内形成了大量应付账款。

截至2014年9月30日，应付账款中不含应付持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

### （三）预收款项

单位：元

项目	2014/9/30		2013/12/31		2012/12/31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
一年以内	1,823,472.13	64.34	1,402,877.28	63.06	906,313.10	43.08
一至二年	483,050.00	17.04	278,008.98	12.50	264,503.00	12.57
二至三年	227,555.98	8.03	92,678.00	4.16	510,779.90	24.28
三年以上	300,216.00	10.59	451,141.30	20.28	422,249.40	20.07
合计	2,834,294.11	100.00	2,224,705.56	100.00	2,103,845.40	100.00

公司2014年9月末、2013年末及2012年末预收款项的余额分别为2,834,294.11元、2,224,705.56元、2,103,845.40元，其中账龄在一年以上的分别占同期预收款项的35.66%、36.94%、56.92%，占比较大。主要是因为公司在明确其目标市场以前，公司子公司德尔自控承接了部分小区楼宇智能化工程，开发商在工程开始前按合同预

付给德尔自控部分工程款，但由于房地产行业不景气等原因，部分项目的开发商决定暂停施工，导致该部分预收款项长期挂账。

截至 2014 年 9 月 30 日，预收款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	比例 (%)	账龄
烟台龙海置业有限公司	工程预收款	579,630.00	20.45	1 年以内
烟台新平建安工程有限公司	工程预收款	545,000.00	19.23	1 年以内
兰州吊场集中供热站	工程预收款	243,090.00	8.58	1 年以内
烟台开发区新益实业有限公司	工程预收款	196,639.00	6.94	3 年以上
烟台宏洋置业有限公司	工程预收款	150,000.00	5.29	1 年以内
合计		1,714,359.00	60.49	

截至 2013 年 12 月 31 日，预收款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	比例 (%)	账龄
烟台龙海置业有限公司	工程预收款	483,050.00	21.71	1 年以内
枣庄热力总公司	工程预收款	335,583.28	15.08	1 年以内
烟台开发区新益实业有限公司	工程预收款	196,639.00	8.84	1 年以内
中铁十局集团建筑工程有限公司	工程预收款	190,456.00	8.56	1 年以内
烟台开发区鑫利经济发展总公司	工程预收款	143,831.40	6.47	1 年以内
合计		1,349,559.68	60.66	

截至 2012 年 12 月 31 日，预收款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	比例 (%)	账龄
烟台市热力公司	工程预收款	226,360.00	10.76	1 年以内
烟台开发区新益实业有限公司	工程预收款	196,639.00	9.35	3 年以上
清泉综合开发公司	预收软件款	165,760.00	7.88	2—3 年
烟台开发区鑫利经济发展总公司	工程预收款	143,831.40	6.84	3 年以上
济南格林节能开发有限公司	预收软件款	102,875.00	4.89	2—3 年
合计		835,465.40	39.71	

截至 2014 年 9 月 30 日，预收款项中不含预收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

#### （四）其他应付款

单位：元

项目	2014/9/30		2013/12/31		2012/12/31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
一年以内	73,506.48	99.06	1,479,998.64	68.58	1,119,613.17	51.01
一至二年	700.00	0.94	247,557.80	11.47	571,580.00	26.04
二至三年	-	-	21,300.00	0.99	1,535.00	0.07
三年以上	-	-	409,177.41	18.96	502,260.00	22.88
合计	74,206.48	100.00	2,158,033.85	100.00	2,194,988.17	100.00

公司2014年9月末、2013年末及2012年末其他应付款账面余额分别为74,206.48元、2,158,033.85元、2,194,988.17元。2013年末及2012年末余额较大，主要是公司为补充流动资金向关联方进行的暂借款以及尚未支付股权转让款，随着公司经营现金流好转，公司于2014年清偿了该部分债务，截至2014年9月30日，公司其他应付款账面余额较小，主要为公司员工的垫付款和应交社保公积金。

截至2014年9月30日，其他应付款金额前五名的情况如下：

单位：元单位名称	款项性质	金额	比例(%)	账龄
张文心	借款	54,105.00	72.91	1年以内
烟台市住房公积金管理中心	公积金	15,527.68	20.92	1年以内
中国人民财产保险股份有限公司	员工社保	2,134.00	2.88	1年以内
吕云帅	应付垫款	1,059.80	1.43	1年以内
潘品	应付垫款	380.00	0.51	1年以内
<b>合计</b>		<b>73,206.48</b>	<b>98.65</b>	

截至2013年12月31日，其他应付款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	比例(%)	账龄
张欣禹	应付收购子公司股权款	1,250,000.00	57.92	1年以内
邱洪德	借款	244,780.00	11.34	1-2年
王颂	应付收购子公司股权款	150,000.00	6.95	1年以内
烟台智诚环境工程有限公司	借款	120,000.00	5.56	5年以上
吕传红	借款	86,450.00	4.01	5年以上
<b>合计</b>		<b>1,851,230.00</b>	<b>85.78</b>	

截至2012年12月31日，其他应付款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	比例(%)	账龄
邱洪德	借款	744,780.00	33.93	1年以内
烟台安东电子有限公司	借款	700,000.00	31.89	1年以内
王建云	借款	300,000.00	13.67	1年以内
烟台智诚环境工程有限公司	借款	120,000.00	5.47	5年以上
吕传红	借款	86,450.00	3.94	4-5年
<b>合计</b>		<b>1,951,230.00</b>	<b>88.89</b>	

截至2014年9月30日，其他应付款中持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项情况如下：

单位名称	款项性质	金额	比例(%)	账龄
张文心	借款	54,105.00	72.91	1年以内
<b>合计</b>		<b>54,105.00</b>	<b>72.91</b>	

**(五) 应交税费**

单位：元

税费项目	2014/9/30	2013/12/31	2012/12/31

增值税	91,198.46	291,609.67	49,367.14
营业税	25,763.00	54,329.96	22,107.42
企业所得税	263,350.96	1,061,137.71	240,752.50
个人所得税	3,611.51	11,732.43	606.39
城市维护建设税	10,227.11	28,543.07	33,884.63
教育费附加	4,437.31	20,258.88	24,074.25
其他	4,077.84	3,953.53	2,556.68
合计	402,666.19	1,471,565.25	373,349.01

## 六、报告期股东权益情况

单位：元

项目	2014/9/30	2013/12/31	2012/12/31
股本（或实收资本）	5,000,000.00	1,400,000.00	1,400,000.00
资本公积	9,060,690.19	196,800.00	10,196,800.00
盈余公积	-	799,589.63	643,343.61
未分配利润	793,181.67	8,578,575.01	5,041,747.24
所有者权益合计（或股东权益）	14,853,871.86	10,974,964.64	17,281,890.85

公司 2014 年 9 月末、2013 年末及 2012 年末资本公积变动较大，最近两年一期的期末余额分别为 9,060,690.19 元、196,800.00 元、10,196,800.00 元。2012 年末余额较大的原因是在编制合并前模拟报表时，将德尔自控的股本科目余额 10,000,000.00 元计入模拟合并报表资本公积科目。公司 2014 年 9 月 30 日资本公积的形成原因是公司进行股份制改造时形成的资本公积。

## 七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

### （一）关联方情况

关联方名称	其他关联方与本公司关系
王建云	实际控制人、持有公司 5%以上股份的自然人
张文心	实际控制人、持有公司 5%以上股份的自然人、董事长、总经理
吕传红	持有公司 5%以上股份的自然人、董事、副总经理、财务总监、董事会秘书
邱洪德	持有公司 5%以上股份的自然人、董事、副总经理
王向强	持有公司 5%以上股份的自然人、董事、副总经理
荣虔	董事
姜辉	监事会主席
王运坤	监事
初群朋	监事
张欣禹	子公司原股东
王颂	子公司原股东
北京英博电气股份有限公司	子公司原股东张欣禹投资的其他企业
北京英博新能源有限公司	子公司原股东张欣禹投资的其他企业之全资子公司

烟台安东电子有限公司	公司股东邱洪德妻子投资的其他企业
------------	------------------

## (二) 重大关联方关联交易情况

### 1、经常性关联交易

#### (1) 采购商品和接受劳务的关联交易

单位：元

关联方	交易内容	定价方式	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
			金额	占同类交易比例	金额	占同类交易比例	金额	占同类交易比例
北京英博电气股份有限公司	采购商品	市场定价	-	-	403,200.00	9.05%	1,244,600.00	30.75%
合计			-	-	403,200.00	9.05%	1,244,600.00	30.75%

#### (2) 出售商品和提供劳务的关联交易

单位：元

关联方	交易内容	定价方式	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
			金额	占同类交易比例	金额	占同类交易比例	金额	占同类交易比例
北京英博新能源有限公司	出售商品	市场定价	-	-	-	-	136,752.14	1.37%
合计			-	-	-	-	136,752.14	1.37%

英博电气为一家注册于北京市工商行政管理局的股份有限责任公司，注册资本人民币6000万元，经营范围为从事电能质量系统解决方案、高低压滤波补偿成套装置、高低压滤波电抗器等的研发与技术服务。

近两年及一期，公司向英博电气采购的商品主要为控制器，控制器是公司主要产品智能采集设备的材料之一，控制器市场售价较为透明，公司与英博电气采用市场价格进行交易。2012年度公司向英博电气采购量较大，占公司当年采购额的30.75%，2013年以来，公司逐步减少关联采购，2014年以后不再进行类似关联交易。

2012年英博电气全资子公司北京英博新能源有限公司向公司采购集中器，用于其路安集团漳村煤矿数据采集项目。公司向北京英博新能源有限公司销售商品采用市场定价，其价格与销售给无关联关系第三方的价格无本质差异，价格公允。

北京英博新能源有限公司为英博电气的全资子公司，注册资本：500万元，营业范围：能源系统优化、能效管理、能量转换与储存、输配电传输系统的技术开发、技术咨询、技术服务及节能技术改造；输配电自动化系统、电能质量系统、电动汽车充电系统、再生能源系统、能源能效管理系统的技术研发、系统集成、能源管理及节能技术服务；销售电子产品、电气元器件及成套设备；项目工程服务。

英博电气是公司子公司德尔自控的原股东张欣禹、王颂控制的公司，2013年12月23日，张欣禹、王颂分别与德尔智能签订股权转让协议，分别将其所持德尔自控全部股权转让给德尔智能。自2013年12月23日以后英博电气、英博新能源与公司不存在关联关系。

公司2014年1-9月、2013年度及2012年度主要关联交易为与关联方发生的采购货物 and 产品销售。自2013年以来，公司逐步缩减关联交易规模，并在2014年1-9月份未再发生经常性的关联交易。总体来说，公司近两年及一期关联交易占比不大，对公司财务状况和经营成果影响有限。

2、偶发性关联交易

(1) 向关联方拆入资金

2012年度

单位：元

关联方	期初余额	收款	付款	期末余额
王建云	-	300,000.00	-	300,000.00
吕传红	-	86,450.00	-	86,450.00
合计	-	386,450.00	-	386,450.00

2013年度

单位：元

关联方	期初余额	收款	付款	期末余额
王建云	300,000.00	-	300,000.00	-
吕传红	86,450.00	-	-	86,450.00
王颂	-	150,000.00	-	150,000.00
张欣禹	-	1,250,000.00	-	1,250,000.00
合计	386,450.00	1,400,000.00	300,000.00	1,486,450.00

2014年1-9月

单位：元

关联方	期初余额	收款	付款	期末余额
张文心	-	60,000.00	5,895.00	54,105.00
吕传红	86,450.00	-	86,450.00	-
王颂	150,000.00	-	150,000.00	-
张欣禹	1,250,000.00	-	1,250,000.00	-
合计	1,486,450.00	60,000.00	1,492,345.00	54,105.00

(2) 向关联方拆出资金

2012年度

单位：元

关联方	期初余额	收款	付款	期末余额
张文心	8,887,559.97	598,555.50	841,130.00	9,130,134.47

王建云	500,000.00			500,000.00
合计	9,387,559.97	598,555.50	841,130.00	9,630,134.47

2013年度

单位：元

关联方	期初余额	收款	付款	期末余额
张文心	9,130,134.47	9,924,638.20	1,643,736.24	849,232.51
王建云	500,000.00	500,000.00		-
合计	9,630,134.47	10,424,638.20	1,643,736.24	849,232.51

2014年1-9月

单位：元

关联方	期初余额	收款	付款	期末余额
张文心	849,232.51	865,691.49	1,077,901.49	1,061,442.51
合计	849,232.51	865,691.49	1,077,901.49	1,061,442.51

上述资金拆借未经过公司的股东会决议，并且上述的资金拆借未签订借款协议，也未约定利息。但是，公司实际控制人张文心已于2014年12月31日前归还上述款项，并承诺以后不再进行类似不规范的资金拆借。

### 3、关联方往来余额

#### (1) 应收关联方款项

单位：元

项目名称	关联方名称	2014/9/30	2013/12/31	2012/12/31
应收账款	北京英博新能源有限公司	-	-	160,000.00
预付账款	北京英博电气股份公司	-	403,200.00	-
其他应收款	王建云	-	-	500,000.00
其他应收款	张文心	1,061,442.51	849,232.51	9,130,134.47
其他应收款	邱洪德	3,052.80	-	-
其他应收款	荣虔	15,487.56	-	-
其他应收款	姜辉	1,211.50	-	-
其他应收款	王运坤	1,000.00	-	-
其他应收款	初群朋	3,000.00	-	-

#### (2) 应付关联方款项

单位：元

项目名称	关联方名称	2014/9/30	2013/12/31	2012/12/31
其他应付款	张文心	54,105.00	-	-
其他应付款	王建云	-	-	300,000.00
其他应付款	吕传红	-	86,450.00	86,450.00
其他应付款	王颂	-	150,000.00	-
其他应付款	张欣禹	-	1,250,000.00	-

### 4、关联交易决策权限、程序及定价机制

公司《关联交易规则》第十二条规定：“对于每年发生的日常性关联交易，公司应当对本年度将发生的关联交易总金额进行合理预计，提交股东大会审议。”

公司《关联交易规则》第十三条规定：“如果在实际执行中预计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额的，公司应当就超出额提交金董事会或者股东大会审议：（一）超出金额占最近一期经审计净资产不足 30%的，提交董事会审议。（二）超出金额占最近一期经审计净资产不足 30%的，但出席董事会的非关联董事人数不足三人的，提交股东大会审议。（三）超出金额占最近一期经审计净资产 30%以上的，提交股东大会审议。”

公司《关联交易规则》第十四条规定：“除日常性关联交易之外的其他关联交易，应当由股东大会审议。”

公司《关联交易规则》第十五条规定：“董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，并不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。”

公司《关联交易规则》第十七条规定：“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权总数，股东大会决议的披露文件应当充分披露非关联股东的表决情况。”

公司《关联交易规则》第二十一条规定：“如关联董事及关联股东应予回避而未回避，致使公司董事会及股东大会通过有关关联交易决议，并因此给公司、其他股东或善意第三人造成损失的，则该关联董事及关联股东应承担相应民事责任。”

#### 5、关联交易决策程序执行情况

报告期内公司与关联方发生的偶发性关联交易系公司与关联方之间的资金拆借，上述关联交易均未履行相应的决策程序，存在不规范的行为，公司经过改制辅导后，加强了公司治理结构的完善，在《公司章程》、《关联交易管理办法》中明确规定了关联交易的履程序。公司 2014 年第四次临时股东大会对上述关联交易进行确认，全体股东一致确认：该等关联交易及关联方资金往来遵守了公平、公正、自愿、诚信的原则，关联交易价格公允，未损害公司及其他股东利益。

#### 6、关联交易的必要性和公允性对财务状况和经营成果的影响

近两年一期，公司向北京英博电气股份有限公司采购的商品主要为控制器，控制器是公司主要产品智能采集设备的材料之一，控制器市场售价较为透明，公司与北京英博电气股份有限公司采用市场价格进行交易。2012 年度公司向英博电气采购占比较大，占公司当年采购额的 30.75%。2013 年以来，公司决定逐步减少关联采购规模，在 2014 年以后不再进行类似关联交易。

2012 年英博电气全资子公司北京英博新能源有限公司向公司采购集中器，用于其路安集团漳村煤矿数据采集项目。公司向北京英博新源能有限公司销售商品采用市场定价，其价格与与销售给无关联关系第三方的价格无本质差异，价格公允。

公司 2014 年 1-9 月、2013 年度及 2012 年度主要关联交易为与关联方发生的采购货物和产品销售。自 2013 年以来，公司逐步缩减关联交易规模，并在 2014 年 1-9 月份未在发生经常性的关联交易。总体来说，公司近两年一期关联交易占比不大，对公司财务状况和经营成果影响有限。

#### 7、减少和规范关联交易的具体安排

有限公司阶段，《公司章程》对关联交易没有特别的规定，在变更为股份公司过程中，公司在《公司章程》对关联交易做出进行了规定，并制定了《关联交易管理制度》。公司出具承诺函，表示不再进行不规范的资金拆借，尽力减少或避免关联交易的发生，对于无法避免的关联交易，公司将严格按照《公司章程》及《关联交易管理制度》的规定履行相关决策批准程序，保证交易价格的公允性。公司股东出具承诺函，将尽量避免与关联方发生关联交易、若发生关联交易，遵循市场定价原则，保证交易价格的公允性。公司持股 5%以上的股东以及公司董事、监事和高级管理人员均出具了承诺函，将尽量避免与关联方发生关联交易、若发生关联交易，遵循市场定价原则，保证交易价格的公允性。

### **八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项**

无。

### **九、股利分配政策和最近两年一期分配情况**

#### **（一）股利分配政策**

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

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

公司将在挂牌后，继续沿用以上股利分配政策。

#### **（二）最近两年及一期股利分配情况**

公司最近两年及一期除提取法定公积金外，未进行其他利润分配。

## 十、公司纳入合并报表的企业的情况

公司拥有 1 家全资控股子公司即烟台德尔自控技术有限公司。子公司基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构图”之“2、公司控股子公司及其他单位基本情况”。

德尔自控最近一年一期主要财务数据如下：

单位：元

年度	2014 年 1-9 月	2013 年度
营业收入	10,434,211.42	15,401,290.25
净利润	1,365,194.08	2,130,613.57
期末	2014/9/30	2013/12/31
总资产	21,128,858.40	51,792,798.32
净资产	12,943,462.48	11,578,268.40

## 十一、公司风险因素及管理措施

### （一）实际控制人不当控制的风险

公司控股股东及实际控制人张文心和王建云夫妇合计持有公司 94.98%的股份，张文心和王建云夫妇两人均为公司创始人，均长期担任公司董事、监事或高级管理人员，在公司经营决策、人事、财务管理上均可施予重大影响。若公司控股股东及实际控制人利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司和其他少数权益股东利益。

针对该风险，公司的应对措施为：

1、公司建立了较为合理的法人治理结构。《公司章程》规定了关联交易决策、回避表决等制度，购买出售重大资产、重大对外担保等事项须经股东大会审议通过，同时在“三会”议事规则及《关联交易决策管理办法》中也做了相应的制度安排。这些制度措施，将对控股股东的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，保护公司所有股东的利益。公司将严格依据《公司法》等法律法规和规范性文件的要求规范运作，认真执行《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策管理办法》的规定，保障三会的切实执行，不断完善法人治理结构，切实保护中小股东利益，避免公司被控股股东不当控制。

2、公司还将通过加强对管理层培训等方式不断增强控股股东及管理层的诚信和

规范意识，督促其切实遵照相关法律法规经营公司，忠诚履行职责。

## （二）内部控制的风险

有限公司阶段，公司对涉及生产、经营、销售及日常管理等环节制定了相应的内部控制制度，但有限公司阶段公司未制定专门的关联交易决策等管理制度，公司治理体系不够健全，实践中出现过股东与公司关联往来未履行决策批准程序以及公司实际控制人占用公司资产等情形。股份公司成立后，公司制定了较为完备的公司章程、“三会”议事规则和《关联交易决策管理办法》等管理制度，但股份公司成立时间尚短，公司及管理层规范运作意识的提高、相关制度切实执行及完善均需要一定过程。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

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

## （三）市场竞争加剧的风险

随着国内能耗信息化管理平台市场规模的扩大，新加入市场竞争的国内外厂商将不可避免的增加，技术趋势研判能力和新产品设计能力将成为企业胜出的关键要素之一，因此，公司面临着市场竞争加剧的风险。

针对以上风险，公司的应对措施：

（1）对内拟通过市场调研及时了解市场需求，并通过技术创新等多种手段提高公司服务及产品的技术含量，进而形成企业的核心竞争力。

（2）建立和维护长期客户关系。注重重点客户对象的维护以及潜在客户的培育，以优质的服务吸引目标客户，充分挖掘客户需求。

（3）树立公司品牌形象。积极响应国家政策号召，深入研究公司相关业务领域的市场需求，通过多种方式树立公司品牌形象。

## （四）扩张性风险

公司目前处于高速发展阶段，公司 2014 年 1-9 月、2013 年度及 2012 年度营业收入分别为 11,289,206.27 元、20,015,927.00 元、9,991,111.12 元，预计 2014 年度全年收入将超过 2013 年度，报告期内公司销售规模增长较快。公司在高速成长的过程中将面临诸多风险：项目数增加导致前期垫资增多，而带来的现金流的压力增大；2014 年公司新进入西北地区市场，存在不能适应当地环境而导致经营失败；公司管理团队对缺乏对目前规模公司管理经验而带来的经营风险等。

针对该风险，公司的应对措施为：

公司将拓展融资渠道，充裕公司现金流，做大股本，增强商业机会的把握能力和市场风险的抵御能力。此外，公司也将加强现金流管理，增加资金使用效率，减少资金占用。另外，公司经营层和管理层也将加强学习，打造现代管理体系下的公司运营模式，完成自身以及公司更新升级。

#### **（四）应收账款发生坏账的风险**

公司 2014 年 1-9 月、2013 年度及 2012 年度应收账款净额分别为 8,927,054.60 元、10,443,842.05 元、4,244,553.30 元，占同期营业收入的比例分别为 79.08%、52.18%、42.48%，占同期总资产的比例分别为 38.29%、19.54%、6.30%。公司应收账款账龄较短，大部分在一年以内。虽然公司应收账款的账龄较短，发生坏账的风险较小，但应收账款数额较大，一旦发生坏账，将会对公司生产经营及经营业绩造成不利影响。

针对该风险，公司的应对措施为：

公司将严格执行销售管理制度、销售与收款内部控制制度等有关规定，密切关注客户的信用状况，适时调整公司的信用政策，力争将应收款项坏账风险降到最低。此外，公司及时关注账龄较长的应收账款，加大催收力度。

#### **（五）经营区域较为集中的风险**

公司现有的市场人员还不足以覆盖国内市场，全国性的市场渠道正在建设中，报告期内公司 95%以上收入来自山东省与河北省的客户，公司经营区域较为集中。

针对该风险，公司的应对措施为：

公司将继续巩固并深度挖掘现有市场的潜在客户，保持公司在既有市场的影响力，同时，随着公司规模的不发展壮大及公司服务能力的不断加强，下一步公司规划将加强市场开拓的投入，争取覆盖更为广泛的地区，届时公司经营区域比较集中的问题降逐步得到缓解。

#### **（六）公司产品结构发生重大变化**

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月，公司软件产品收入所占比例分别为：45.97%、20.22%、14.36%，软件产品收入所占比重逐年下降，公司硬件产品和安装服务收入逐年上升。公司以热计量信息化管控平台软件作为业务突破口，在布局软件产品后，下游客户在硬件端产生巨大需求，因此报告期内，公司产品结构产生巨大变化。

针对上述风险，公司将积极开展能耗监测管控系统配套硬件产品及安装施工服务

市场推广工作，加大公司销售队伍的建设力度，积极参与政府、热力公司、行业协会举办的有关能耗监测管控的各类活动，利用公司示范项目的口碑效应，扩大公司影响，尽快做大做强硬件产品及安装施工服务业务，提升公司整体收入及利润水平。

#### （七）公司业务的季节性波动风险

公司营业收入大部分集中在第四季度，第四季度营业收入占全年比重最高，这是由公司的客户结构、客户特点所导致的。我国北方的供暖季一般是 10-11 月份开始到来年的 3-4 月份结束，公司一般在上半年开始与客户或潜在客户进行交流，了解市场的需求状况，并根据市场需求制定和调整研发计划，投入对新产品的研发；8-9 月签订合同；合同的执行即能耗监测设备的安装调试一般集中在 9-11 月进行，这使得公司的营业收入在第四季度体现的比较多，公司业务收入具有季节性波动的特点。

为应对业务季节性波动带来的现金流波动问题，公司一方面通过加强成本控制，另一方面制定了详细的资金预算，并将通过灵活运用银行授信额度及资本市场的股权融保证日常经营所需现金流。

#### （八）部分合同未履行招标程序的风险

报告期内，由于合同相对方未主动发起招标程序，公司签订的部分合同存在应当履行而未履行招投标程序的问题，相关合同存在被认定为无效的法律风险。但根据《建筑法》、《招标投标法》等相关法律法规和规范性文件的规定，对未经招标而签订合同的行为，行政主管部门的处罚限于应招标而未招标一方，公司并非招标主体，不存在因此遭受行政处罚的风险；此外，前述未履行招标程序签订的合同项下项目大部分已竣工验收合格，根据《最高人民法院关于审理建设工程施工合同纠纷案件适用法律问题的解释》的规定，公司经竣工验收合格的项目所涉工程款项已经不存在收回的法律风险。

针对该问题，公司实际控制人张文心、王建云共同承诺如因相关合同效力瑕疵给公司带来损失，张文心、王建云保证将弥补公司相应的损失。

综合相关合同的履行情况、未履行招标程序可能存在的风险以及公司实际控制人承诺弥补相关风险损失等措施判断，公司上述营活动并未构成重大违法行为，不应构成本次挂牌的障碍。



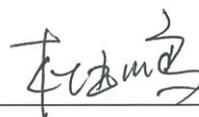
## 主办券商声明

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

项目小组成员：（签字）



李新乐



杜玉鹏



陈北



张硕



周双月

项目负责人：（签字）



李新乐

法定代表人或授权代表：（签字）



（签章）



申万宏源证券有限公司

2015年 4月 13日

## 律师事务所声明

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

负责人：\_\_\_\_\_

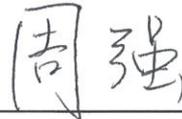


张金海

经办律师：\_\_\_\_\_



王 莉



周 强

山东文康律师事务所

2015 年 4 月 13 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。本所及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：（签字）



会计师事务所负责人：（签字）

（签章）

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

会计师事务所  
(特殊普通合伙)

2015年4月13日



## 资产评估机构声明

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

经办注册评估师签字：（签字）



资产评估机构负责人签字：（签字）



北京天圆开资产评估有限公司

2015年4月13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