

# 观为监测技术无锡股份有限公司



## 公开转让说明书 (申报稿)

主办券商



二〇一六年七月

## 声明

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

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

全国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者投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

# 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

## （一）公司治理风险

有限公司阶段，公司治理机制不够健全，曾存在相关会议文件保存不完整、部分重大决策事项未能保留书面决策或审批记录等不规范情况。公司于 2016 年 3 月整体变更为股份公司后，制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外担保管理办法》等治理制度，建立了相对完善、健全的公司治理机制。但由于股份公司成立时间较短，公司治理机制的有效运行仍需磨合，故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。

## （二）产品研发风险

公司所处行业对技术水平和技术研发能力、创新能力要求较高。公司需要不断提高自身技术水平、研发新技术和新产品，才能更好的提供服务。由于公司在新产品的开发阶段可能存在技术上的不确定性，因而公司在新产品的研究、开发、试生产等各阶段都面临着种种不确定因素甚至研发失败的风险。

## （三）公司核心技术人员流失风险

公司的核心竞争力在于研发人员、诊断人员，只有通过他们的研发、设计及诊断才能使公司不断成长壮大，以应对市场竞争。如果核心人员流失，则相关项目的开发、设计和项目运作会出现断层，影响公司正常业务的开展。

## （四）知识产权被侵害的风险

公司拥有多项计算机软件著作权、专利、商标等无形资产，报告期内未发生严重的被盗版及侵权事件。但是由于我国对软件的知识产权保护还有差距，存在一些软件产品被盗版、专有技术流失或泄密等现象。鉴于国内市场和知识产权保护现状以及软件易于复制的特性，公司的产品也存在被盗版的风险。如果公司的产品、研究成果遭较大范围的盗版、仿冒或非法销售，将会对公司的盈利水平产生不利影响。

## （五）客户集中的风险

公司 2015 年度和 2014 年度前五大客户收入占营业收入总额比例分别为 75.35%和 66.03%。公司专注于提供设备振动监测和故障诊断分析的综合解决方

案，目前主要从事振动监测设备的销售，主要应用于风能、水电、石油勘探等行业，设备的销售与上述行业客户的建设工程相关，虽然报告期内公司并不存在对重大客户的依赖，但客户集中度较高，如果客户因行业周期性的影响、自身生产经营变化或其他原因减少对公司服务的需求，将会在短期内对公司持续经营的稳定性构成不利影响。

#### （六）供应商集中的风险

公司 2015 年度和 2014 年度前五大供应商采购金额占当年采购总额比例分别为 80.92% 和 85.56%。其中中航物资装备有限公司系进出口贸易商，2015 年和 2014 年采购金额占比分别为 40.99% 和 21.46%，公司的主要设备零部件从国外（境外）进口，公司通过与国外（境外）厂商洽谈完成以后，通过中航物资装备有限公司完成进口报关，与其建立了长期稳定的采购关系，形成了较为集中的进口供应商。

#### （七）税收优惠变化的风险

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），增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17% 税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。

虽然公司所享受的增值税优惠政策具有一定的稳定性和持续性，预计未来调整的可能性较小，若国家调整上述增值税税收政策，将可能对公司未来经营业绩产生不利影响。

#### （八）依赖政府补助的风险

公司 2015 年度和 2014 年度收到的政府补助分别为 855,550.00 元和 1,123,750.00 元，分别占当期利润总额的 22.80% 和 92.30%。虽然报告期内公司利润对政府补助的依赖明显下降，但是政府补助占利润的比重仍然较大，公司享受的地方政府财政补贴属于一次性收入，如未来年度无其他政府补助，可能会对公司的利润总额产生不利影响。

#### （九）经营活动现金流不能持续改善的风险

2015 年度和 2014 年度公司经营活动产生的现金流量净额分别为 -3,256,637.14 元和 -886,062.30 元，公司报告期内经营活动净现金流量持续为负且流出呈现扩大趋势，主要公司的客户主要为大型央企、国企，该类客户还款风险较小但还款周期较长，加之公司为了匹配收入规模适当提升了存货储备，因此短

时间内公司收入体量迅速上升导致经营活动现金净流出增大。随着公司生产经营规模的不断增长，经营活动现金需求也将进一步增加，公司存在经营活动现金流量不能持续改善的风险。

#### （十）关于对赌条款尚未解除或失效的风险

2016年4月，观为监测股东马笑潇、金鑫、无锡六度与泽杉睿测就《转股与增资协议》签署《补充协议》。《补充协议》涉及对赌条款的约定：马笑潇、金鑫、无锡六度对观为监测2015年、2016年和2017年三年合计的主营业务、合计净利润扣非后的业绩实现情况进行承诺，若该等业绩承诺未能实现，泽杉睿测有权要求马笑潇、金鑫、无锡六度回购股份。如触发前述对赌条款，则相关股东需要按约履行回购义务。

#### （十一）应收账款余额较高的风险

公司2015年12月31日和2014年12月31日应收账款账面余额分别为9,660,686.83元、2,953,412.80元，占营业收入比重分别为50.66%以及47.99%，期末应收账款余额较高。公司主要客户为国企、央企及大型民企，回款周期较长，但回款的风险较小。公司已加大了对应收账款的催收力度，并且将进一步从事前、事中、事后等环节入手，全面加强应收账款的管理，加速资金回笼，提高资金使用效率。同时，公司将在加大产品开发力度、拓展新客户的同时，充分考虑应收账款增加可能带来的风险。尽管如此，随着公司未来业务规模的不断扩大，应收账款余额可能仍将保持在较高水平，这对公司的资金周转形成较大压力。如果公司出现大额应收账款无法回收，将对公司经营业绩产生较大影响。

#### （十二）存货余额较高的风险

公司2015年12月31日和2014年12月31日存货账面价值分别为5,706,153.89元和456,821.73元，占相应期末总资产的比例分别为22.63%和5.94%，公司报告期末存货余额相对较高。最近一期末，公司存货主要为原材料、发出商品和在途物资，占比分别为73.59%、3.45%和22.96%。

公司为了应对业务规模的迅速扩大，适当加大了存货的储备，虽然存货的周转速度并无明显异常，存货也未发生囤积的情况，但大量备货一方面占用公司大量资金，导致经营活动现金流出较大，另一方面对存货管理提出更高的要求，如果存货因管理不善而出现毁损，将会面临一定的资产减值损失。

# 目录

重大事项提示.....	2
目录.....	5
第一节基本情况.....	9
一、公司基本情况.....	9
二、股票挂牌情况.....	10
三、公司的股权结构.....	11
四、公司的控股、参股公司.....	22
五、重大资产重组情形.....	22
六、公司董事、监事及高级管理人员.....	22
七、公司主要会计数据和财务指标.....	25
八、本次挂牌有关的机构.....	26
第二节公司业务.....	29
一、公司主营业务及主要产品.....	29
二、公司组织结构及主要业务流程.....	34
三、公司商业模式.....	36
四、与公司业务相关的关键资源要素.....	39
五、公司主营业务相关情况.....	49
六、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业所处地位.....	58
七、公司的发展规划.....	70
第三节公司治理.....	75
一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	75
二、公司董事会关于公司治理机制执行情况的说明.....	77
三、公司及控股股东、实际控制人最近二年存在的违法违规及受处罚情况.....	79
四、公司的独立性情况.....	79
五、同业竞争情况.....	80
六、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况说明.....	83
七、董事、监事及高级管理人员对公司持续经营有不利影响的情况.....	83
八、董事、监事及高级管理人员近两年变动情况.....	85
第四节公司财务.....	87
一、最近两年的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表.....	87
二、最近两年财务会计报告的审计意见.....	93
三、报告期内的会计政策、会计估计及其变更情况.....	93
四、最近两年的主要财务指标.....	104
五、报告期主要会计数据.....	109
六、关联方、关联方关系及交易.....	133
七、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	141
八、报告期内资产评估情况.....	141

九、股利分配政策和历年分配情况.....	141
十、风险因素.....	142
<b>第五节有关声明.....</b>	<b>147</b>
一、本公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	147
二、主办券商声明.....	148
三、律师声明.....	149
四、审计机构声明.....	150
五、评估机构声明.....	151
<b>第六节附件.....</b>	<b>152</b>
一、备查文件.....	152
二、信息披露平台.....	152

## 释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、观为监测	指	观为监测技术无锡股份有限公司
观为有限	指	观为监测技术无锡有限公司
无锡六度	指	无锡六度资产管理企业（有限合伙），原名为无锡六度投资管理企业（有限合伙）
泽杉睿测、钛和泽杉	指	杭州泽杉睿测创业投资合伙企业（有限合伙）
观为时代、北京观为	指	北京观为时代科技有限公司
格莱音公司	指	格莱音（中国）监测技术有限公司
股东大会、董事会、监事会	指	股份公司股东大会、董事会、监事会
股东会	指	观为有限股东会
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人以及董事会秘书
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》、《章程》	指	股份公司现行有效的《公司章程》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
主办券商、兴业证券	指	兴业证券股份有限公司
天衡、会计师	指	天衡会计师事务所（特殊普通合伙）
盈科、律师	指	北京市盈科（无锡）律师事务所
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
无锡市工商局	指	无锡市工商行政管理局
无锡新区	指	无锡国家高新技术产业开发区
本次挂牌、公开转让	指	公司股票在全国股份转让系统挂牌并进行公开转让的行为
本说明书、本公开转让说明书	指	观为监测技术无锡股份有限公司公开转让说明书
报告期、最近两年	指	2014 年度、2015 年度
本次挂牌、公开转让	指	公司股票在全国股份转让系统挂牌并进行公开转让的行为
本说明书、本公开转让说明书	指	观为监测技术无锡股份有限公司公开转让说明书
报告期、最近两年	指	2014 年度、2015 年度
监测	指	通过传感器及其他技术手段获取工程结构或环境的相关数据或信息，并据此预判其发展趋势。
物联网	指	“物物相连的互联网”。通过智能感知、识别技术与普适计算、广泛应用于网络的融合中，利用局部网络或互联网等通信技术把传感器、控制器、机器、人员和物等通过新的方式联在一起，形成人与物、



		物与物相联，实现信息化、远程管理控制和智能化的网络。
MIBoC	指	Mobius Institute Board of Certification. Mobius 学院认证中心是 ISO/IEC 17024 合格评定人员认证、ISO 18436-1、and ISO 18436-2 国际振动分析师认证的授权主体。
ISO 18436-2	指	国际振动分析师认证国际标准
MHCC™	指	Machine Healthcare Center 设备健康体检中心
ERP	指	Enterprise Resource Planning 企业资源计划
预知性维护	指	依据设备的实际状况，通过科学合理的安排检修工作，以最少的资源消耗保持机组（设备）的安全、经济、可靠的运行能力。其依据是：设备(或零部件)在不同工况下有着不同的磨损特性。通过设备诊断手段发现其磨损规律，在故障出现之前及时维修。
传感器	指	传感器是一种检测装置，能感受到被测量的信息，并能将感受到的信息，按一定规律变换成为电信号或其他所需形式的信息输出，以满足信息的传输、处理、存储、显示、记录和控制等要求。
中国石油	指	中国石油天然气股份有限公司
中国神华	指	中国神华能源股份有限公司
中国水电	指	中国水利水电建设股份有限公司
中船重工	指	中国船舶重工集团公司
中交集团	指	中国交通建设股份有限公司
大唐集团	指	中国大唐集团公司
中广核集团	指	中国广核集团有限公司
中航物资	指	中航物资装备有限公司
《转股与增资协议》	指	2015 年 12 月 8 日，观为有限股东马笑潇、金鑫、无锡六度与泽杉睿测签署的《观为监测技术无锡有限公司转股与增资协议》。
《补充协议》	指	2016 年 4 月，观为监测股东马笑潇、金鑫、无锡六度与泽杉睿测签署的《观为监测技术无锡股份有限公司转股与增资协议之补充协议》。

注：本公开转让说明书中若出现合计数与各单项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入所致。

# 第一节基本情况

## 一、公司基本情况

公司名称：观为监测技术无锡股份有限公司

法定代表人：马笑潇

有限公司成立日期：2013年9月24日

股份公司成立日期：2016年3月23日

注册资本：537.2221万元

住所：无锡市菱湖大道111号无锡软件园鲸鱼A栋6楼

邮编：214400

经营范围：检测技术的研发、技术咨询、技术服务；检测设备的生产；物联网系统、机电一体化系统、工业控制及自动化系统、计算机软件的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；信息技术开发及技术服务；信息系统集成；培训服务（不含发证、不含国家统一认可的职业资格证书类培训）；仪器仪表的研发、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）；设计、制作、代理和发布各类广告业务（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）

所属行业：根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）分类，公司所属行业为“C40 仪器仪表制造业”下属的“C402 专用仪器仪表制造”行业中的“C4029 其他专用仪器制造”行业；根据中国证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》分类，公司所属行业为“C 制造业”下属的“C40 仪器仪表制造业”行业。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》分类，公司所处行业为“C40 仪器仪表制造业”下属的“C402 专用仪器仪表制造”行业中的“C4029 其他专用仪器制造”行业。

主营业务：设备状态监测仪器及配套软件的研发、生产和销售，设备振动监测与故障诊断分析报告服务，以及振动分析技术的培训服务。

电话：0510-85388855

传真：0510-85386398

互联网网址：www.mhccenter.com

董事会秘书：金鑫

统一社会信用代码：9132021307828623XU

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌概况

股票代码：

股票简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元

股票总量：5,372,221股

挂牌日期：2016年月日

转让方式：协议转让

### （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

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

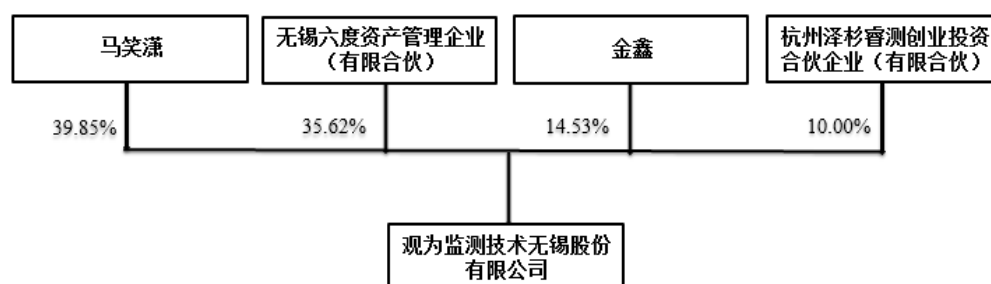
《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人挂牌前直接或间接持有的股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股份进行过转让的，该股份的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

股份公司成立于 2016 年 3 月 23 日，根据上述规定，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，发起人持有的股份在公司股份挂牌之日不可转让。

序号	股东名称	股份数量(股)	持股比例(%)	可转让股份数量(股)
1	马笑潇	2,140,953	39.85	0
2	无锡六度资产管理企业 (有限合伙)	1,913,670	35.62	0
3	金鑫	780,377	14.53	0
4	杭州泽杉睿测创业投资 合伙企业(有限合伙)	537,221	10.00	0
合计		5,372,221	100.00	0

### 三、公司的股权结构

#### (一) 股权结构图



#### (二) 控股股东和实际控制人的基本情况

##### 1、控股股东的基本情况

《公司法》第二百一十六条第（二）款规定：“控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。”

截至本公开转让说明书签署之日，马笑潇直接持有公司 39.85% 的股份，通过无锡六度间接持有公司 9.96% 的股份，合计持有公司 49.81% 的股份；并且，马笑潇历任公司的执行董事、董事长兼总经理，同时担任无锡六度的执行事务合伙人，可以代表无锡六度对公司行使 35.62% 的股份。有鉴于此，认定马笑潇为公司的控股股东。

鉴于（1）自然人马笑潇直接持有公司 39.85% 的股份，作为无锡六度的执行事务合伙人，可以代表无锡六度对公司行使 35.62% 的股份；（2）马笑潇历任公司的执行董事、董事长兼总经理，对公司的生产经营一直有重大影响；综上，马笑潇可以行使公司合计 75.47% 股份的表决权，由此，认定马笑潇为公司的实际控制人。

公司控股股东和实际控制人马笑潇的简历如下：

男，1975 年 2 月 20 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历。2002 年 6 月至 2005 年 5 月，任西门子（中国）有限公司高端自动化产品经理；2005 年 5 月至 2007 年 9 月任美国罗克韦尔自动化（中国）有限公司渠道经理；2007 年 10 月至 2012 年 6 月任新西兰况得实仪器有限公司北京代表处大中国区总监；2012 年 6 月至 2013 年 11 月任北京观为时代科技有限公司总经理；2013 年 12 月至 2016 年 3 月任观为有限执行董事兼总经理；2016 年 3 月至今任观为监测董事长兼总经理，任期三年。

## 2、实际控制人最近两年内变化情况

最近两年内，公司的实际控制人为马笑潇，未发生变动。

### （三）前十名股东及持有5%以上股份股东的情况

序号	股东名称	股东性质	股份数量 (股)	持股比例 (%)	出资方式	持股方式	股份冻结、质押情况
1	马笑潇	境内自然人	2,140,953	39.85	净资产折股	直接持股	否
2	无锡六度资产管理企业（有限合伙）	境内合伙企业	1,913,670	35.62	净资产折股	直接持股	否
3	金鑫	境内自然人	780,377	14.53	净资产折股	直接持股	否
4	杭州泽杉睿测创业投资合伙企业（有限合伙）	境内合伙企业	537,221	10.00	净资产折股	直接持股	否
合计			5,372,221	100.00	—	—	—

#### 1、马笑潇

马笑潇的基本情况见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”之“三（二）控股股东和实际控制人的基本情况”。

#### 2、金鑫

男，1977年10月4日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001年9月至2009年12月任北京研华兴业电子科技有限公司经理；2010年1月至2011

年12月任北京观为时代科技有限公司常务副总经理；2012年1月至2013年11月任北京观为时代科技有限公司运营总监；2013年11月至2016年3月历任观为有限运营总监；2016年3月至今任观为监测董事、副总经理兼董事会秘书，任期三年。

### 3、无锡六度资产管理企业（有限合伙）

依据无锡市工商行政管理局于2016年4月5日核发的统一社会信用代码为91320214346378748F的《营业执照》，无锡六度的基本情况如下：

名称	无锡六度资产管理企业（有限合伙）
主要经营场所	无锡市新区菱湖大道111号无锡软件园鲸鱼座A栋601室
执行事务合伙人	马笑潇
合伙企业类型	外商投资有限合伙企业
经营范围	受托资产管理（不含国有资产）；投资咨询（不含证券、期货类）；企业管理咨询。（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）
合伙期限	2015年07月29日至2035年07月28日

无锡六度各合伙人出资明细如下：

序号	合伙人	身份证号码/注册号	出资方式	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	投资比例（%）
一	普通合伙人					
1	马笑潇	37011219750220xxxx	货币	553,504	553,504	27.97
二	有限合伙人					
1	金鑫	23020819771004xxxx	货币	201,752	201,752	10.20
2	YANG JUNJIA （杨浚嘉）	LL39xxxx	货币	873,720	873,720	44.15
3	李林	13068119811008xxxx	货币	150,000	150,000	7.58
4	肖泽	11011019631114xxxx	货币	100,000	100,000	5.05
5	吕志远	22082219841105xxxx	货币	100,000	100,000	5.05
合计				<b>1,978,976</b>	<b>1,978,976</b>	<b>100.00</b>

截至本公开转让说明书签署之日，无锡六度系由普通合伙人马笑潇和有限合伙人金鑫、YANG JUNJIA（杨浚嘉）、肖泽、吕志远、李林共同出资设立，目前共有1名普通合伙人和5名有限合伙人组成。根据无锡六度提供的情况说明，无锡六度的出资均为合伙人的自有资金，该等自有资金并非通过公开或非公开募集所得，并非由基金管理人管理、基金托管人托管、为基金份额持有人的利益，以证券投资活动为目的的证券投资基金；同时，马笑潇不涉及普通合伙人作为基金管理人向合伙企业或有限合伙人收取管理费的情况。因此，无锡六度不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所规范的私募投资基金，无需办理私募基金

管理人及私募基金备案登记手续。

#### 4、杭州泽杉睿测创业投资合伙企业（有限合伙）

依据杭州市余杭区工商行政管理局于2016年1月27日核发的统一社会信用代码为91330110352484993C的《营业执照》，泽杉睿测的基本情况如下：

名称	杭州泽杉睿测创业投资合伙企业（有限合伙）
主要经营场所	杭州市余杭区仓前街道文一西路1500号6幢4单元747室
执行事务合伙人	杭州泽杉投资管理有限公司（委派代表：郑安吉）
合伙企业类型	有限合伙企业
经营范围	一般经营项目：服务：实业投资、创业投资、投资管理、投资咨询（除证券、期货）
合伙期限	2015年8月6日至2022年8月5日

泽杉睿测各合伙人出资明细如下：

序号	合伙人	出资方式	认缴出资额（元）	投资比例（%）
一	普通合伙人			
1	杭州泽杉投资管理有限公司	货币	20,000,000	20
二	有限合伙人			
1	王则江	货币	80,000,000	80
合计			100,000,000	100

根据《私募投资基金监督管理暂行办法》等法规规定，泽杉睿测系创业投资基金，其私募基金管理人为钛和资本管理有限公司。钛和资本管理有限公司现持有中国证券投资基金业协会于2015年5月14日核发的编号为P1013291号的《私募投资基金管理人登记证书》，泽杉睿测现持有中国证券投资基金业协会于2015年12月17日核发的编号为SD8185号的《私募投资基金备案证明》。

#### （四）公司股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人马笑潇持有公司39.85%的股份，持有无锡六度27.97%的出资份额，担任公司董事长兼总经理以及无锡六度的普通合伙人；公司股东金鑫持有公司14.53%的股份，持有无锡六度10.20%的出资份额，担任公司董事、副总经理兼董事会秘书。

除此之外，公司股东之间不存在其他关联关系。

#### （五）公司股本形成及变化

##### 1、有限公司的设立

观为监测的前身是观为有限。观为有限系由法人股东北京观为时代科技有限公司，自然人股东马笑潇、杨亚云、金鑫、李林、肖泽、吕志远七位出资人共同出资设立。观为有限设立时，注册资本为 500 万元，实收资本为 500 万元。

无锡锡州会计师事务所（普通合伙）于 2013 年 9 月 23 日出具《验资报告》（编号：锡州会师内验字（2013）第 1554 号），对观为有限注册资本实收情况进行审验。截至 2013 年 9 月 23 日止，公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 500 万元，其中以货币出资 500 万元。

2013 年 9 月 24 日，无锡工商行政管理局新区分局核准了观为有限的设立登记，签发了《公司准予设立登记通知书》。

观为有限成立时的股东以及出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	北京观为时代科技有限公司	2,800,000	56.00	货币
2	马笑潇	1,246,000	24.92	货币
3	杨亚云	356,000	7.12	货币
4	金鑫	248,000	4.96	货币
5	李林	150,000	3.00	货币
6	吕志远	100,000	2.00	货币
7	肖泽	100,000	2.00	货币
合计		5,000,000	100.00	—

## 2、有限公司第一次股权转让

2014 年 10 月 31 日，观为有限召开股东会会议，会议决议同意：

- 1) 观为时代将其持有的公司 152.152 万元出资额作价 152.152 万元转让给马笑潇；
- 2) 观为时代将其持有的公司 76.076 万元出资额作价 76.076 万元转让给金鑫；
- 3) 观为时代将其持有的公司 51.772 万元出资额作价 51.772 万元转让给杨亚云；
- 4) 会议决议通过新的公司章程。

同日，观为时代分别同马笑潇、金鑫和杨亚云签订了《股权转让协议》。

2015 年 1 月 4 日，无锡工商行政管理局新区分局核准了此次工商变更，签发了《公司准予变更登记通知书》。

本次股权转让完成后，观为有限的股东及其出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
----	------	--------	---------	------



1	马笑潇	2,767,520	55.3504	货币
2	金 鑫	1,008,760	20.1752	货币
3	杨亚云	873,720	17.4744	货币
4	李 林	150,000	3.0000	货币
5	吕志远	100,000	2.0000	货币
6	肖 泽	100,000	2.0000	货币
合计		5,000,000	100.0000	—

无锡泰伯联合会计师事务所（普通合伙）于2015年3月5日出具《验资报告》（编号：锡泰伯（2015）验字0005号），对观为有限上述股权转让行为发生时（即截至2014年10月31日止）的注册资本实收情况进行审验。截至2014年10月31日止，公司的实收资本为人民币500万元。

### 3、有限公司第二次股权转让

2015年8月6日，观为有限召开股东会会议，会议决议同意：

1) 马笑潇将其所持有的公司55.3504万元出资额作价55.3504万元转让给无锡六度；

2) 金鑫将其所持有的公司20.1752万元出资额作价20.1752万元转让给无锡六度；

3) 杨亚云将其所持有的公司87.372万元出资额作价87.372万元转让给无锡六度；

4) 肖泽将其所持有的公司10万元出资额作价10万元转让给无锡六度；

5) 吕志远将其所持有的公司10万元出资额作价10万元转让给无锡六度；

6) 李林将其所持有的公司15万元出资额作价15万元转让给无锡六度。

同日，马笑潇、金鑫、杨亚云、肖泽、吕志远、李林分别与无锡六度签订了《股权转让协议》。公司新的股东会同意就公司章程作相应变更，通过章程修正案。

2015年8月17日，无锡工商行政管理局新区分局核准了此次工商变更，签发了《公司准予变更登记通知书》。

本次股权转让完成后，观为有限的股东及其出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	马笑潇	2,214,016	44.28	货币
2	无锡六度投资管理企业（有限合伙）	1,978,976	39.58	货币
3	金 鑫	807,008	16.14	货币
合计		5,000,000	100.00	—

本次股权转让的价格为1元/股，股权转让的目的是为进一步规范、完善公司

的股权结构而做出的合理化调整。本次股权转让完成后，原先马笑潇直接持有公司的11.0704%股权、金鑫直接持有公司的4.0352%股权以及杨亚云、肖泽、吕志远、李林共同直接持有公司的24.4744%股权，通过持股平台无锡六度间接持有。

#### 4、有限公司第三次股权转让、第一次增资

2015年12月8日，观为有限股东马笑潇、金鑫、无锡六度与泽杉睿测签署《转股与增资协议》，协商确定了此次股权转让、增资事项的相关条款。

##### （1）有限公司第三次股权转让

2015年12月8日，观为有限召开股东会会议，会议决议同意：马笑潇将其持有公司1.46%股权作价122.4005万元转让给泽杉睿测；金鑫将其持有公司0.53%股权作价44.6149万元转让给泽杉睿测；无锡六度将其持有公司1.31%股权作价109.4065万元转让给泽杉睿测。

同日，马笑潇、金鑫、无锡六度分别与泽杉睿测签订了《股权转让协议》。

本次股权转让完成后，观为有限的股东及其出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	马笑潇	2,140,953	42.82	货币
2	无锡六度投资管理企业（有限合伙）	1,913,670	38.27	货币
3	金鑫	780,377	15.61	货币
4	杭州泽杉睿测创业投资合伙企业（有限合伙）	165,000	3.30	货币
合计		5,000,000	100.00	—

本次股权转让的每股价格为16.75元，为溢价转让。

2016年1月12日，根据江苏省无锡地方税务局第一税务分局出具的《税收缴款书》【（15）苏地银00445938、（15）苏地银00445939、（15）苏地银00445940、（15）苏地银00445941】，自然人马笑潇、金鑫已就本次股权转让溢价所得分别缴纳了相应的个人所得税，其中，马笑潇实缴的个人所得税为人民币230,188.40元；金鑫实缴的个人所得税为人民币83,903.60元。

2016年1月20日，根据无锡六度提供的付款回单，无锡六度已经就本次股权转让缴纳税款共计人民币300,701.17元。

##### （2）有限公司第一次增资

2015年12月8日，观为有限召开新股东会会议，会议决议同意泽杉睿测对

公司出资 623.578 万元，其中，37.2221 万元作为观为有限新增的注册资本，剩余 586.3559 万元计入资本公积，公司的注册资本由 500 万元增至 537.2221 万元；同时，同意修改公司章程相应条款。

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）无锡分所于 2015 年 12 月 28 日出具《验资报告》（天衡锡验字（2015）02035 号），对本次增资进行了审验。截至 2015 年 12 月 18 日止，观为有限已收到全体股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 37.2221 万元，以货币出资 37.2221 万元。

2015 年 12 月 21 日，无锡工商行政管理局新区分局核准了此次工商变更，签发了《公司准予变更登记通知书》。

本次增资完成后，观为有限的股东及其出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	马笑潇	2,140,953	39.85	货币
2	无锡六度投资管理企业（有限合伙）	1,913,670	35.62	货币
3	金鑫	780,377	14.53	货币
4	杭州泽杉睿测创业投资合伙企业（有限合伙）	537,221	10.00	货币
合计		5,372,221	100.00	—

《转股与增资协议》第 6 条约定了泽杉睿测享有信息权、优先认购权、优先受让权、共同出售权、反稀释权、赎回权和增资权、优先清偿权八项优先权利，第 8 条约定了董事会组成以及董事会的特别决议事项。

2016 年 4 月，为确保该协议条款符合公司法、章程以及全国中小企业股份转让系统的相关规定，不影响公司挂牌新三板的进程，观为监测股东马笑潇、金鑫、无锡六度与泽杉睿测就《转股与增资协议》签署《补充协议》。《补充协议》已明确，除保留《转股与增资协议》中约定的赎回权、反稀释权外，其余优先权利以及第 8 条关于董事会组成以及董事会的特别决议事项均自《补充协议》签署之日起自动失效，对各方均不具有法律拘束力。

相关各方于《补充协议》中约定，若钛和泽杉减持公司股权少于原持有比例 20% 的，则钛和泽杉除享有中国法律规定的股东权利之外，还分别享有赎回权、反稀释权，具体条款如下：

### “6.3 赎回权

6.3.1 有下列情形之一的，钛和泽杉有权要求原股东在钛和泽杉以书面形式提出请求之日起三十（30）日内，原股东选择回购钛和泽杉所持有公司股份，相

关流程需按照《公司法》、《章程》及全国中小企业股份转让系统的有关规定执行：

（1）原股东及公司现有管理层出现钛和泽杉不知情的有关公司的财产转移、帐外销售等重大诚信问题；

（2）不论任何主观或客观原因（不可抗力或中国经济出现严重萧条情况除外），标的公司（即‘观为监测’，下同）在 2015 年、2016 年和 2017 年三年合计主营业务低于 1 亿收入时，或三年合计净利润扣非后低于 1000 万，或 2015 年、2016 年和 2017 年三年中任何一年存在亏损情况。

6.3.2 钛和泽杉按第 6.3.1 款条规定请求回购公司股份，本协议各方及其委派的董事应当一致作出同意回购或收购的决议。

#### 6.3.3 回购价格

钛和泽杉因第 6.3.1 款的原因要求原股东回购股份，回购金额按照一方全部投资额及自从实际缴纳出资日起至原股东实际支付回购价款之日按年利率 8% 计算的利息（单利）的总和回购钛和泽杉的股份，并于钛和泽杉书面通知要求回购之日起的 1 年内完成。

#### 6.3.4 回购豁免条款

若标的公司在投资资金到位后两年内完成再融资且融资后估值不低于 1.8 亿元人民币；或者，标的公司在投资资金到位后 5 年内实现上市，原股东均无需履行上述回购义务。

### 6.4 反稀释权

除非钛和泽杉书面同意，若公司在本协议签署后以任何方式引进新投资者的，则应确保新投资者的投资价格不得低于钛和泽杉认购公司增资的价格。如果新投资者根据某种协议或者安排导致的其最终投资价格或者成本低于钛和泽杉的投资价格或者成本的，则钛和泽杉有权要求原股东将其间的差价返还给钛和泽杉。如果第 6.3 款规定中的情形出现，则原股东将不需要返还差价给钛和泽杉。钛和泽杉有权以书面通知的形式，要求原股东履行上述义务。”

此外，《补充协议》中各方重点确认，《转股与增资协议》中需要公司承担义务之规定，自《补充协议》签订之日起自动失效，对各方均不具有法律拘束力。

综上，《转股与增资协议》、《补充协议》系投资人泽杉睿测与公司股东之间基于真实意思表示的约定，未涉及观为监测需要承担的义务和责任，因此不存在损害观为监测利益的情形；同时，截至本公开转让说明书签署之日，观为监测已

经按照《公司法》等相关法律、法规规定建立了较为完善的公司治理结构以及各项内控制度，人员安排合理，业务流程控制严格，实现了公司的高效运转和持续经营。因此，即使触发上述条款致使公司股权结构发生变化，也不会对公司正常经营造成重大不利影响。

## 5、股份公司成立

2016年2月22日，天衡会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《审计报告》（编号：天衡审字（2016）00371号），确认截至审计基准日2015年12月31日，有限公司账面净资产审计值为14,586,054.68元。

2016年2月24日，无锡普欣资产评估有限公司出具《评估报告》（锡普评报字（2016）第11号），截至评估基准日2015年12月31日，观为有限的净资产评估值为15,328,200元。

2016年2月25日，观为有限召开股东会并作出决议，同意各股东以经天衡会计师事务所（特殊普通合伙）出具《审计报告》（编号：天衡审字（2016）00371号）审定的截至2015年12月31日的公司净资产14,586,054.68元出资，按1:0.3683比例折合股本5,372,221元，剩余9,213,833.68元计入公司资本公积。变更为股份有限公司后的注册资本为5,372,221元，股份总数为5,372,221股，每股面值1元，全部为普通股。

2016年3月7日，观为有限4名发起人签订《发起人协议》，一致同意以整体变更的方式设立观为监测技术无锡股份有限公司，注册资本为5,372,221元，股本总额为5,372,221股，每股1元；观为有限整体变更所发行的全部股份均由各发起人认购。

2016年3月11日，天衡会计师事务所（特殊普通合伙）无锡分所出具《验资报告》（编号：天衡锡验字（2016）00008号），对整体变更出资进行审验，截止2016年3月11日，有限公司已收到与上述股本相关的净资产14,586,054.68元，按每股面值1元计，其中：5,372,221.00元计入股本，余额9,213,833.68元计入资本公积。

2016年3月11日，公司发起人召开创立大会暨2016年第一次临时股东大会。大会审议通过了《关于观为监测技术无锡股份有限公司整体变更为股份公司筹备情况和股份公司筹备费用承担的议案》、《关于观为监测技术无锡股份有限公司以经审计的净资产为基础折股的议案》、《关于股份有限公司章程》、《关于股份有限公司股东大会议事规则》、《关于股份有限公司董事会议事规则》、《关于股份

有限公司监事会议事规则的议案》等议案，选举马笑潇、金鑫、肖泽、李林、郑安吉组成公司第一届董事会，选举吕志远、宋国华为公司第一届监事会非职工代表监事，与职工代表大会选举的职工监事殷伟组成公司第一届监事会。

2016年3月23日，公司取得无锡市工商局核发的统一社会信用代码为9132021307828623XU的《营业执照》。

股份公司设立时的股本结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	马笑潇	2,140,953	42.82	净资产
2	无锡六度投资管理企业（有限合伙）	1,913,670	35.62	净资产
3	金鑫	780,377	14.53	净资产
4	杭州泽杉睿测创业投资合伙企业（有限合伙）	537,221	10.00	净资产
合计		5,372,221	100.00	—

观为有限时期，公司的股权结构中存在代持情况。2013年9月，YANG JUNJIA（杨浚嘉）与杨亚云签订了《委托持股协议》，因YANG JUNJIA（杨浚嘉）系外籍人士，为便于公司经营管理，遂YANG JUNJIA（杨浚嘉）决定委托其姑妈杨亚云代其持有观为有限的部分股权。因此，自2013年9月24日观为有限成立时起，杨亚云前期直接持有观为有限的股权以及后期通过无锡六度间接持有观为有限的股权，均是为YANG JUNJIA（杨浚嘉）代持。杨亚云作为股权代持人以股东/有限合伙人的身份在工商行政管理机关办理了登记手续。

代持情形以杨亚云将被代持股份转让给持股平台无锡六度，由被代持人YANG JUNJIA（杨浚嘉）在无锡六度承接被代持股份这种方式解决。2015年10月，YANG JUNJIA（杨浚嘉）与杨亚云签署《解除代持协议》、《股权转让协议》，YANG JUNJIA（杨浚嘉）将委托杨亚云代为间接持有的观为有限的股权转让至其本人名下，使得YANG JUNJIA（杨浚嘉）成为无锡六度的有限合伙人之一，显名持有无锡六度44.15%的出资额；因此，上述股权代持的法律关系已经终止。无锡六度的合伙协议里也已明确体现YANG JUNJIA（杨浚嘉）为有限合伙人，无锡六度关于有限合伙人的工商变更登记手续已完成，YANG JUNJIA（杨浚嘉）间接所持公司股份已还原至真实状态。

此外，根据杨亚云（代持人）、YANG JUNJIA（杨浚嘉）（被代持人）书面说明的情况，两人确认在上述股权代持期间及杨亚云为YANG JUNJIA（杨浚嘉）直接/间接代持观为有限的股权期间以及股权代持解除后，双方不存在任何纠纷或争议，亦不存在其他关于该等股权的协议安排。

综上，公司历史上存在股权代持情况；截至本公开转让说明书签署之日，该

等股权代持事项已还原，公司曾经存在的上述委托持股情形的形成、变更及解除过程真实、有效，不存在纠纷或潜在纠纷。公司股权明晰，股票发行和转让行为合法合规。

## 四、公司的控股、参股公司

截至本公开转让说明书签署之日，公司对外无控股、参股公司。

## 五、重大资产重组情形

报告期内，公司未发生重大资产重组。

## 六、公司董事、监事及高级管理人员

### （一）董事基本情况

序号	姓名	职务	性别	身份证号	是否持有公司股票及债券
1	马笑潇	董事长	男	37011219750220xxxx	是
2	金鑫	董事	男	23020819771004xxxx	是
3	肖泽	董事	男	11011019631114xxxx	否
4	李林	董事	男	13068119811008xxxx	否
5	郑安吉	董事	男	33072619791101xxxx	否

#### 1、马笑潇

马笑潇的基本情况见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”之“三（二）控股股东和实际控制人的基本情况”。

#### 2、金鑫

金鑫的基本情况见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”之“三（三）前十名股东及持有5%以上股份股东的情况”。

#### 3、肖泽

男，1963年11月14日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1985年7月至1988年12月任北京燕山石化公司合成橡胶厂助理工程师；1989年1月至2004年12月任天津石化公司第二石油化工厂计算机通讯中心副主任；2004年12月至2007年9月任蓝星石化有限公司天津分公司设备副处长；2007年10月至2011年06月任新西兰况得实仪器有限公司北京代表处技术部经理；2011年6月至2011年11月任通用电气（中国）有限公司技术部经理；2011年

12 月至 2013 年 11 月任北京观为时代科技有限公司首席振动分析师；2013 年 11 月至 2016 年 3 月历任观为有限首席振动分析师、ISO 国际振动分析师培训教官；2016 年 3 月至今任观为监测董事、总工程师、首席分析师，董事任期三年。

#### 4、李林

男，1981 年 10 月 8 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005 年 1 月至 2006 年 6 月任西门子（中国）有限公司项目经理；2006 年 7 月至 2008 年 10 月任北京易车互联信息技术有限公司电子商务渠道经理；2008 年 10 月至 2011 年 10 月任新西兰况得实仪器有限公司大客户销售经理；2011 年 11 月至 2013 年 11 月任通用电气（中国）有限公司客户销售经理；2013 年 11 月至 2016 年 3 月任观为有限大客户销售经理；2016 年 3 月至今任观为监测董事兼大客户销售经理，董事任期三年。

#### 5、郑安吉

男，1979 年 11 月 1 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000 年 3 月至 2004 年 3 月任杭州味精厂生产主管；2004 年 4 月至 2007 年 5 月任浙江东方会计师事务所有限公司项目经理；2007 年 6 月至 2010 年 6 月任立信会计师事务所浙江分所项目经理；2010 年 7 月至 2015 年 4 月任浙江钛和投资管理有限公司副总经理；2015 年 4 月至今任钛和资本管理有限公司副总经理；2015 年 12 月至 2016 年 3 月任观为有限董事；2016 年 3 月至今任观为监测董事，任期三年。

### （二）监事基本情况

序号	姓名	职务	性别	身份证号	是否持有公司股票及债券
1	吕志远	监事会主席	男	22082219841105xxxx	否
2	宋国华	监事	男	13048119870614xxxx	否
3	殷伟	监事	男	42102319830222xxxx	否

#### 1、吕志远

男，1984 年 11 月 5 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007 年 8 月至 2008 年 9 月任江苏永钢集团有限公司故障诊断工程师；2008 年 10 月至 2011 年 7 月任新西兰况得实仪器有限公司风电行业主管兼产品专家；2011 年 8 月至 2012 年 7 月任 Brüel & Kjær Vibro GmbH 业务部门资深服务工程师；2012 年 8 月至 2013 年 11 月任北京观为时代科技有限公司工程服务部经理；2013 年 11 月至 2016 年 3 月任观为有限项目总监；2016 年 3 月至今任观为监测监事兼项



目总监，监事任期三年。

## 2、宋国华

男，1987年6月14日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2011年4月至2013年10月任北京观为时代科技有限公司应用工程师；2013年11月至2016年3月任观为有限项目主管；2016年3月至今任观为监测监事兼项目主管，监事任期三年。

## 3、殷伟

男，1983年2月22日出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2008年4月至2013年6月任北京天源科创风电技术有限责任公司检测中心技术负责人；2013年6月至2013年12月任北京观为时代科技有限公司高级振动分析师；2013年11月至2016年3月任观为有限高级振动分析师；2016年3月至今任观为监测职工监事兼高级振动分析师，职工监事任期三年。

### （三）高级管理人员基本情况

序号	姓名	职务	性别	身份证号/护照号	是否持有公司股票及债券
1	马笑潇	总经理	男	37011219750220xxxx	是
2	金鑫	副总经理、董事会秘书	男	23020819771004xxxx	是
3	YANG JUNJIA (杨浚嘉)	副总经理	男	LL39xxxx	否
4	沈蕴岚	财务负责人	女	32020419701027xxxx	否

## 1、马笑潇

马笑潇的基本情况见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”之“三（二）控股股东和实际控制人的基本情况”。

## 2、金鑫

金鑫的基本情况见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”之“三（三）前十名股东及持有5%以上股份股东的情况”。

## 3、YANG JUNJIA（杨浚嘉）

男，1982年4月4日出生，新西兰国籍，本科学历。2006年1月至2010年6月任新西兰况得实仪器有限公司软件研发经理；2010年7月至2011年11月任通用电器（中国）有限公司研发经理；2011年12月至2013年11月任北京观为

时代科技有限公司副总经理；2013年11月至2016年3月任观为有限副总经理；2016年3月至今任观为监测副总经理兼研发总监，任期三年。

#### 4、沈蕴岚

女，1970年10月27日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1996年1月至2002年7月任江苏新威集团有限公司财务主管；2002年8月至2007年11月任江苏鹏飞集团股份有限公司会计经理；2007年12月至2013年10月任江苏新事达信息技术有限公司财务经理；2013年11月至2016年3月任观为有限财务经理；2016年3月至今任观为监测财务负责人。

## 七、公司主要会计数据和财务指标

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	2,521.27	769.01
股东权益合计（万元）	1,458.61	551.53
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,458.61	551.53
每股净资产（元）	2.72	1.10
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.72	1.10
资产负债率（%）	42.15	28.28
流动比率（倍）	2.34	3.41
速动比率（倍）	1.80	3.20
项目	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	1,907.04	615.45
净利润（万元）	283.50	86.66
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	283.50	86.66
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	219.32	2.38
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	219.32	2.38
毛利率（%）	51.35	55.69
净资产收益率（%）	<b>40.89</b>	17.05
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	<b>31.63</b>	0.47
基本每股收益（元/股）	0.53	0.17
稀释每股收益（元/股）	0.53	0.17
应收账款周转率（次）	3.02	4.07
存货周转率（次）	3.01	11.94

经营活动产生的现金流量净额（万元）	-325.66	-88.61
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.61	-0.18

备注：

- 1、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；
- 2、净资产收益率、每股收益按照中国证监会《公开发行证券的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和披露》执行：  
净资产收益率按照“归属于申请挂牌公司股东的当期净利润/加权平均净资产”计算；扣除非经常性损益后净资产收益率按照“扣除非经常性损益的归属于申请挂牌公司股东的当期净利润/加权平均净资产”计算；每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”公式计算
- 3、每股净资产按照“当期净资产/期末股本”计算；
- 4、应收账款周转率按照“营业收入/（（期初应收账款+期末应收账款）/2）”计算；
- 5、每股经营活动产生的现金流量净额按照“经营活动产生的现金流量净额/普通股加权平均数”计算；
- 6、资产负债率按照“当期负债/当期资产”计算，相关数据取自母公司财务报表。；
- 7、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；
- 8、速动比率按照“（流动资产-存货）/流动负债”计算。

## 八、本次挂牌有关的机构

### （一）主办券商

名称：兴业证券股份有限公司

住所：福州市湖东路 268 号

法定代表人：兰荣

电话：0591-38281888

传真：0591-38507766

项目小组负责人：刘君

项目小组成员：王潇斐、蒋代雯、顾美琴

### （二）律师事务所

名称：北京市盈科（无锡）律师事务所

住所：无锡市滨湖区太湖西大道 1188-2 号润华国际大厦 60 层

负责人：徐磊

电话：0510-81833286

传真：0510-81833287

经办律师：薛孝东、叶辰婴

### （三）会计师事务所

名称：天衡会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：南京市建邺区江东中路 106 号 1907 室

负责人：余瑞玉

电话：（025）84711188

传真：（025）84724882

经办会计师：朱敏杰、苏钰

### （四）资产评估机构

名称：无锡普欣资产评估有限公司

住所：无锡市南湖家园 133 号

法定代表人：贺应建

电话：0510-81807687

传真：0510-82726957

经办评估师：贺应建、龚华娟

### （五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

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）证券交易所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

## 第二节公司业务

### 一、公司主营业务及主要产品

#### （一）公司主营业务

公司专注于提供设备振动监测和故障诊断分析的综合解决方案，包括研发、生产及销售设备状态监测仪器及配套软件，提供设备振动监测与故障诊断分析报告服务，以及提供振动分析技术的培训服务。公司产品系典型的硬件、软件及服务相结合的技术密集型产品，与一般的工业产品相比，其价值主要体现在产品技术、软件和服务水平上。

公司成立于 2013 年，经过近两年的快速发展，公司创立了设备预知性维护领域国内领先的自主品牌。公司具备十万台以上规模远程设备的接入和诊断分析服务能力，是目前国内规模最大、专业水平最高的诊断服务中心之一。公司的客户遍及多个行业，涵盖众多行业标杆如中国石油、中国神华、中船重工、中广核集团、华润集团、西门子以及江阴远景等。公司每年出具万份设备振动监测与故障诊断分析报告，深受用户信赖，享有良好的业界声誉。此外，公司是经国际标准化认证组织 MiBOC 授权的 ISO18436-2 国际振动分析培训基地，已陆续为国内多个大型企业培训了多名取得国际振动分析师认证的高级专业人才。

产品创新、服务创优、品牌创佳是公司业绩快速发展的驱动因素。公司重点关注设备智能预警体系的建立和机组故障的智能诊断，深度融合物联网、云计算和大数据挖掘技术等新一代信息技术和传统状态监测技术，实施远程设备健康云诊断产业化服务。公司已通过 GB/T19001-2008/ISO9001:2008 质量管理认证，并拥有两项外观设计专利，另有两项专利申请处于实质审查阶段。公司已获得包括“第四届中国创新创业大赛优秀企业”等在内的多项荣誉。公司的研发能力和技术水平在业内处于领先地位。

报告期内公司主营业务明确，最近两年主营业务稳定发展，未发生重大变化。

#### （二）公司主要产品及服务

公司产品及服务具体包括在线设备状态监测系统、便携式仪器、软件定制化服务、设备振动监测与故障诊断分析报告服务、振动分析技术的培训服务。

##### 1、在线设备状态监测系统

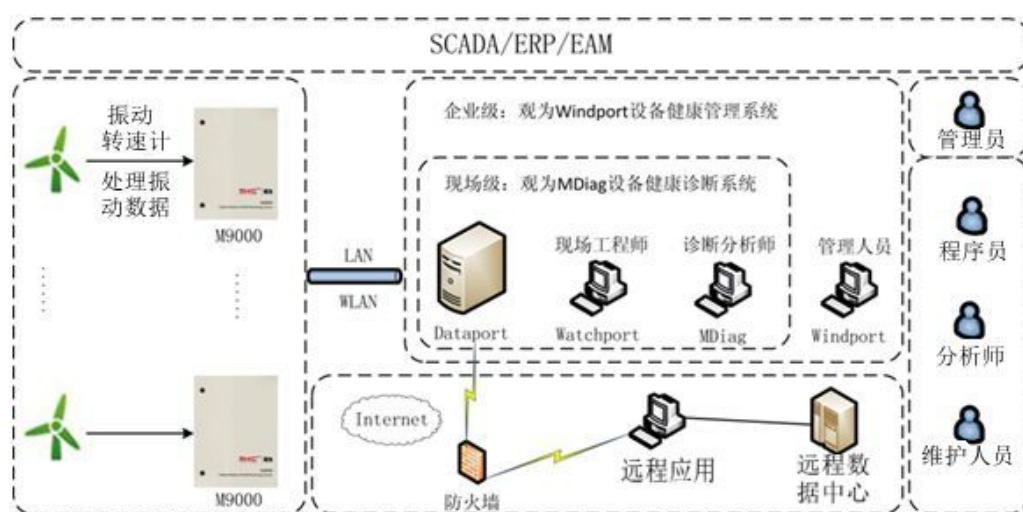
###### （1）产品概述

公司为客户提供在线设备状态监测系统，包括自主研发的 M9000 在线状态监测系统和代理销售的国外知名品牌产品——Gram & Juhl 智能状态监测系统。公司自主研发技术日臻成熟，M9000 在线状态监测系统性能已与 Gram & Juhl 智能状态监测系统性能相媲美，并逐渐取代 Gram & Juhl 智能状态监测系统在公司的销售份额。

在线设备状态监测系统可以对在运设备提供 7x24 小时不间断地监测和诊断分析服务。通过随时监测和评估设备运行状态，可以提早发现设备早期故障隐患，及时发出建立在标准化基础上的分级预警和报警，为进一步的故障分析、设备性能评估提供信息和数据。公司产品广泛应用于风力发电、石油、油气化工、水利、冶金、煤炭等行业设备的健康监测与管理。

## （2）产品构成及运作模式



在线设备状态监测系统是物联网架构的智能在线监测系统，由振动传感器、数据采集器、分析软件等多个部分组成。公司的在线设备状态监测系统结构（以 M9000 在线状态监测系统为例）如下：




M9000 在线状态监测系统可分为现场级管理系统和企业级管理系统。现场级管理系统由 MDataPort 设备健康数据港、MWatchPort 机组健康预警系统和 MDiag 设备健康诊断系统三个子系统构成，企业级管理系统则在现场级管理系统的基础上，增加 Windport 设备健康管理系统构成。

在具体部件构成上，M9000 在线状态监测系统主要包括振动传感器、数据采集管理单元、MConfigurator 设备健康组态软件、MDataPort 设备健康数据港软件、MWatchPort 设备健康预警系统软件、MDiag 设备健康诊断系统软件、Windport 设备健康管理系统软件等，可分为硬件和软件两大部分。

硬件部分：负责数据的采集与管理，具体介绍如下：

硬件名称	主要特点与用途	硬件展示
传感器	传感器作为检测装置，能感受到被测量的信息，并能将感受到的信息，按一定规律变换成为电信号或其他所需形式的信息输出，以满足信息的传输、处理、存储、显示、记录和控制等要求。传感器的特点包括：微型化、数字化、智能化、多功能化、系统化、网络化。	
数据采集管理单元	用于数据采集调度及数据流管理；数据采集通道数量可进行灵活配置，多通道数据实时同步采集，并对数据进行深度处理；同步存储数据至服务器数据库中，载有 8GB 大容量缓存，可在网络中断的情况下独立工作。	
ICP 模块	用于实时同步采样和同步处理振动加速度、速度、位移等信号；具有输入信号、输出缓冲信号、网络通讯、供电电源等全方位隔离特点，适合在高干扰环境下稳定使用，并有效保护后端硬件设备安全，方便维修和故障排查。	



<b>TACHO 转 速模块</b>	用于机器转速测量和向其他通道模块提供标准的转速脉冲信号输出；接受两路转速传感器的输入信号，同时提供隔离输出的转速标准脉冲信号供其他通道模块使用，并支持单独向现场的转速传感器提供供电。	
------------------------	---	--

软件部分：负责数据的处理与分析，具体介绍如下：

软件名称	主要特点与用途
<b>MConfigurator 设备健康组态软件</b>	用于为设备健康状态采集系统生成组态配置文件的工具软件；可独立运行在任何 Windows 系统上，进行采集系统组态，并将组态信息导出到文件；可导入组态文件进行再编辑。
<b>MDataPort 设备健康数据港软件</b>	前端智能系统的现场运行管理与数据接入，多节点并发远程云同步支持；支持融合异构的 CMS 系统的接入，对多品牌的 CMS 系统具备数据接入能力。
<b>MWatchPort 设备健康预警系统软件</b>	实时获取机组运行的健康状态，及时通知管理人员，并通过多种表现形式区分机组健康状态和报警状态；支持自学习式智能报警方式，同时也支持 ISO10816、VDI3834 等绝对报警值的设定方式，从而大大减少人工审查和预分析数据的工作，降低漏报、错报事件的发生概率。
<b>MDiag 设备健康诊断系统软件</b>	专业故障诊断分析系统，充分吸取公司诊断分析团队人员的理论和现场实践，结合最新的软件技术实现多种实用的分析方法，实现设备早期故障征兆的及时捕捉、准确预判和精确诊断。
<b>Windport 设备健康管理软件</b>	提供现场级软件系统与云诊断中心的接入和交互功能，并实现设备全生命周期的远程健康管理，形成智能化的设备健康预警体系，最终为企业建立预知性维护理念下的全新维、检、修体系。

2、便携式仪器

公司主要销售 VB 系列便携式仪器，用于离线振动监测与分析。离线监测通常通过对设备进行测点，对位置、方向及采集的数据物理量进行定义、组态形成路径文件，下载到便携式数据采集器上。客户可将数据采集器带到设备运行现场，进行数据采集、存贮，并上传计算机存入数据库中进行分析、管理。便携式仪器

携带方便，适用于监测大量分散、间歇式作业的中小型设备。其与在线设备状态监测系统相辅相成，满足客户的不同需求。

### 3、软件定制化服务

公司充分发挥强大的软件研发实力，除自主研发 M9000 在线设备状态监测系统配套软件外，公司也向客户提供设备维护领域的软件定制化服务。根据客户对设备状态监测与分析软件的具体需求，公司研发、销售定制的软件。

### 4、设备振动监测与故障诊断分析报告

基于设备状态监测系统对数据的采集、处理和分析，公司向客户提供设备振动监测与故障诊断分析报告服务，评估设备运行状态，揭示设备故障的原因、程度、部位和发展趋势等，以便维护人员采取相应的措施，减缓、减少乃至避免重大生产事故的发生，为设备的在线调整、停机检修提供科学依据，从而有效延长设备运行寿命，降低维修费用，减少非计划停机，提高设备综合利用率。

### 5、振动分析技术的培训服务

公司是唯一一家取得 ISO18436-2 国际振动分析师培训资质的本土企业。公司拥有一支专业化的国际振动分析师专家团队，分析与诊断技术团队的所有专业技术工程师均取得 ISO18436-2 二级、三级专业证书，拥有多年大型复杂设备健康监测和故障诊断分析经验，专业技术能力、授课效果深受客户好评。公司现阶段开展的培训服务主要分为 ISO 国际振动分析师培训和企业定制培训两种类型。

#### （1）ISO 国际振动分析师培训

公司与国际振动分析领域的 ISO、MIBoC 等国际权威组织的培训机构有着长期紧密的合作，致力于教会客户掌握设备状态监测和振动分析的知识和技能，协助客户培养具有 ISO18436-2 标准认证资质的振动分析专家。公司每年定期举办 ISO 一级（Category I）、二级（Category II）、三级（Category III）培训。培训对象主要为设备维修工程师、状态监测工程师、故障诊断工程师、机械设计师等。

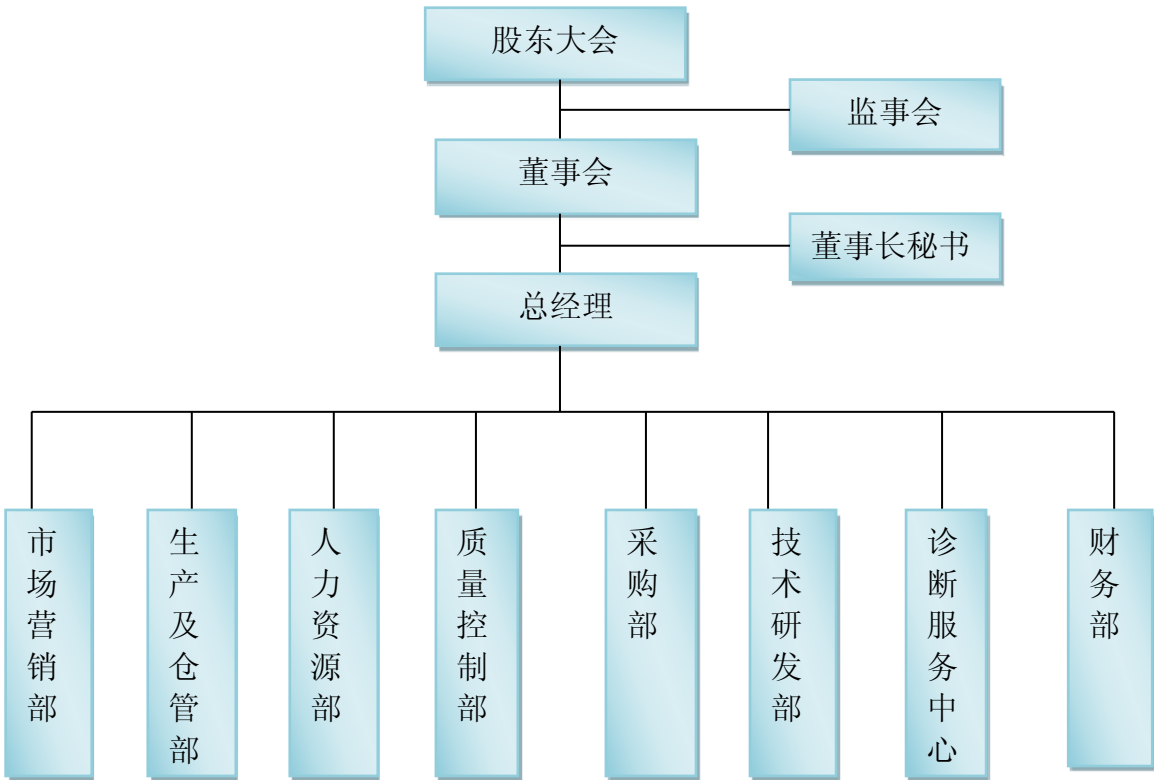
#### （2）企业定制培训

公司根据客户设备管理的需求，为客户提供培训。培训对象包括设备维修工程师、状态监测工程师、故障诊断工程师、机械设计师等，也包括企业设备和生产主管领导。

二、公司组织结构及主要业务流程

（一）公司组织结构

公司已建立完善的管理制度和组织结构，人员安排合理，业务流程控制严格，实现了公司的高效运转和持续经营。公司除董事会、监事会外，主要由 8 个部门组成，具体包括市场营销部、生产及仓管部、人力资源部、质量控制部、采购部、技术研发部、诊断服务中心以及财务部，公司各部门关系及组织架构见下图：



公司各部门职责清晰，具体分配情况如下：

部门名称	主要职责
人力资源部	负责公司人力资源的招聘、任用、调动、辞退等事务，负责员工的培训与开发管理；负责公司印鉴、档案资料、信息管理以及宣传报道等日常行政事务管理工作；与政府职能部门的沟通及相关证照、手续的办理；公司会议的组织、记录及记录归档工作；员工考勤、出勤统计、报表、分析等人事管理工作；负责前台接待、客人来访登记、迎送等招待工作。
财务部	负责公司的财务管理、日常财务核算，参与公司的经营管理；根据公司资金运作情况，合理调配资金，确保公司资金正常运转；负责原物料进出帐务及成本处理；外协加工进出帐务处理及成本计算；各产品成本计算及损益决算；应收帐款帐务处理；总分类帐、日记帐等帐簿处理；编制财务报

	表及会计科目明细表；统一发票自动报缴作业，营利事业所得税核算及申报作业，营、印税冲退作业及事务处理；资金预算作业；财务盘点作业；经营报告资料编制；年度预算资料汇总；收入有关单据审核及帐务处理；各项费用支付审核及财务处理。
诊断服务中心	负责提供诊断分析服务，为客户提供高质量的诊断分析报告；负责 ISO 国际振动分析师培训相关事宜，公司每年定期举办 ISO 一级（Category I）、二级（Category II）、三级（Category III）培训；公司根据客户设备管理的需求，为客户提供培训等。
技术研发部	组建公司的技术平台，制定管理规范，协助总工程师做好研发战略及研发工作计划；提升产品核心竞争力；参与新产品开发的可行性论证，负责产品立项，参与产品开发设计工作的实施。对新产品开发过程实施监督，控制，确保新产品开发工作进行顺利；负责产品工艺文件的设计工作，满足产品生产之技术需求；做好公司标准和专利（知识产权）规划，实施相关标准及申请专利。
采购部	负责生产物料及外协加工零部件的采购及入库；负责组织编制、实施生产物资采购计划；采购产品询价、议价、比价等价格管理；负责生产和制造所需求产品的供应商管理；负责建立、保存供应商档案，反馈采购质量信息。
生产及仓管部	严格按工艺、图纸、制度进行生产，确保产品符合要求；负责生产现场管理，产品标识和可追溯性管理，做到文明安全生产；积极配合、参与对不合格品的评审、处控和控制工作；认真做好关键特殊工序的控制与管理工作；负责对生产过程实施的控制。负责对生产完成的系统进行测试。负责外协件外包加工，对外协件的质量负责；监督检查生产现场。
质量控制部	负责制定公司质量管理目标及相应的实施方案；负责公司产品质量的考核工作。负责产品生产所需物料的进料检验，制程检验，成品检验及出货检验。负责对内，对外质量信息的收集，整理，分析，处理及反馈工作；负责对公司质量事故的调查，分析，跟踪，处理，结果呈报及资料存档；负责对公司品质持续改进工作的发展。负责所有供应商的考核和评估；负责公司检验，测量和试验设备的控制管理，计量工作。负责公司产品各阶段的检验标准的制定与发放；负责公司质量成本的统计，分析以及每月品质例会的召开。
市场营销部	积极了解客户需求，参与产品开发工作。制定销售计划，进行目标分解，并执行实施；营销网络与渠道的开拓与合理布局；建立各级客户资料档案，保持与客户之间的双向沟通。合理进行销售部预算计划与控制；研究把握销售人员的需求，充分调动其积极性；配合部作好市场推广活动；按企业回款制度，催收或结算货款。

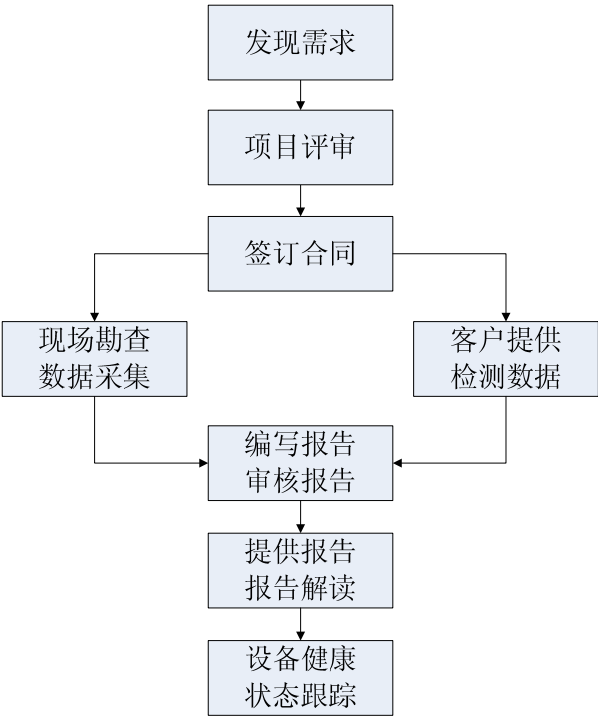
## （二）公司主要业务流程

公司主营业务为设备状态监测仪器及配套软件的研发、生产和销售，设备振动监测与故障诊断分析报告服务，以及振动分析技术的培训服务，主要客户为大型生产型企业。公司业务运作流程清晰，管理制度规范，每一项业务都有一套完善的操作程序和体系，具体如下：

1、生产流程

公司遵循 ISO 管理体系，通过严格的招投标流程来筛选硬件、零部件及外协的供应商，根据技术图纸和要求将零、部件检验入库后，由装配人员进行整机装配，经专业检验人员检验合格后将成品分装入库。

2、诊断服务流程



公司为客户提供诊断服务的流程：公司市场营销部及时发现市场需求，通过前期调研，对具体项目进行可行性分析，若项目可行则与客户签订诊断服务合同。公司派出检测人员到现场对设备进行全面勘查并采集振动数据，掌握设备历史运行信息与当前振动状态；或由客户直接提供设备振动数据及相关设备状态信息。振动分析师编制设备健康与振动分析报告，诊断团队完成终审。将报告提交给客户并进行解释，与客户进行清晰沟通。在准确诊断设备健康状态的基础上，跟踪振动发展趋势及设备维修拆解情况。

三、公司商业模式

仪器仪表在我国是一个传统行业，进入 21 世纪后，伴随物联网、IT、现代信号分析和人工智能等技术的日渐成熟，仪器仪表行业经历了跨越式发展，从传统的物性型向集成化、多功能化、数字化、智能化、系统化、网络化发展，并不断应用新材料。在这一行业背景下，公司以设备状态监测仪器及配套软件为主要

产品，进行自主研发、生产和销售，并基于设备状态监测系统的行业运用，提供相关的设备振动监测与故障诊断分析报告服务和振动分析技术的培训服务，充分利用了行业发展的契机，在设备健康体检和诊断分析服务领域占据了一席之地。与此同时，公司不断加强自身研发能力，以提高公司竞争力。公司具体商业模式如下：

### （一）研发模式

在设备状态监测系统快速发展，市场要求持续提高的背景下，公司深知自身的发展与自主研发能力紧密相关，因此公司不断加强研发团队建设及科研合作，提高公司研发能力。

公司设有专门的技术研发部，建立了从新产品开发、新产品市场开发、生产工艺研究、工艺流程设计、技术服务到市场营销服务为一体的完善的研发体系。技术研发部采用项目负责制，并制定了相应的研发项目考核办法以激发研发人员的积极性。为支持研发活动，公司投入了较高的研发经费。

在研发过程中，公司会根据目标市场和目标客户的发展趋势和业务需求，制定相应的产品研发策略。针对部分客户的特定需求，公司根据合同协议，开发满足客户需求的非标准化产品。

另外，出具设备振动监测与故障诊断分析报告需要过硬的振动分析与诊断技术，需要扎实的理论功底和丰富的实践经验，两者缺一不可，因此典型的现场案例交流显得弥足珍贵。团队共享宝贵的案例处理经验，力求团队的共同进步。同时，碰到较为棘手的现场案例，也共同剖析故障，共商对策。

### （二）采购模式

公司的采购主要包括零部件和成品的采购。零部件采购主要包括 M9000 在线状态监测系统零部件；成品采购主要包括 Gram&Juhl 智能状态监测系统和 VB 便携式仪器。

零部件的采购主要包括电缆、传感器、核心电路板及其外包材料、数据采集器外包材料。对于零部件采购，公司制定了严格的零部件采购质量控制体系。公司通过对供应商进行基本情况调查、能力评估、资质审查和小批产品试用等方式选择合格的供应商；所有采购的零部件均由专人进行质检，在确认质量达标后，公司进行签收。对于 Gram&Juhl 智能状态监测系统和便携式仪器的采购，公司制定了完善的供应商管理制度，选择品牌佳、行业认可度高的供应商，以确保检测系统的性能符合公司的规定；此外，公司的采购均是结合库存情况，依据客户

订单的规模和要求进行。

公司与主要供应商建立了长期、紧密的战略合作关系，能够以较为稳定、公允的价格，根据公司实际生产、销售需要下达正式订单。

### （三）生产模式

公司提供的产品和服务包括设备状态监测仪器及配套软件、设备振动监测与故障诊断分析报告服务和振动分析技术的培训服务。

对于代理销售设备状态监测仪器和系统，公司根据签订的销售合同，按照客户的需求，结合库存情况，确定进货、发货的品牌和数量；对于自主品牌系统，公司根据客户的订单要求，结合库存情况，安排生产并发货。研发团队根据客户的反馈，完善系统设计；根据设计结果，采购生产所需要的标准零部件，并通知外协生产商进行定制化部件的生产；各零部件采购到位后，由生产人员进行简单组装和系统集成测试；同时质量控制部对产品质量把关；生产环节完成之后，若客户存在需求，则由公司完成设备运行现场系统安装服务；对于定制化软件，公司在签约后，由技术研发部通过和客户沟通、现场勘查等方式确定软件设计方案并研发。软件经调试满足客户要求后方由客户进行验收；对于设备振动监测与故障诊断分析报告服务，诊断服务中心的技术团队基于设备状态检测系统采集、处理的数据，按照客户的需求，提供定期及不定期的设备运行状态分析报告，报告内容包括故障隐患分析、故障隐患排除方案等；对于振动分析技术的培训服务，公司每年大约定期组织 7 期培训班，为客户的集团员工及其他有志于在振动分析行业发展的社会人士提供振动分析领域的理论知识和技能培训。

### （四）销售模式

公司产品销售采用直销模式，主要产品围绕机组设备展开，包括设备状态监测仪器及配套系统的研发、生产和销售，设备振动监测与故障诊断分析报告服务，以及振动分析技术的培训服务。公司主要客户为大型生产型企业集团，对于设备状态监测仪器及配套系统的销售，公司除了通过投标方式获取订单外，也通过积极和下游客户、上游设备制造商交流洽谈，引导客户提高对设备管理特别是设备预知性维护的意识，创造客户需求，挖掘潜在新客户；对于设备振动监测与故障诊断分析报告服务，主要通过和设备状态监测系统捆绑销售方式向客户提供。此外，由于公司在行业内积累了较好的口碑声誉，部分客户会主动联系公司，通过与公司洽谈，确定销售意向的方式签订销售合同；振动分析技术的培训服务作为公司设备健康体检和诊断分析服务的延伸产品，主要服务对象是前述两类客户的

员工，推广方式主要包括口碑宣传、网络推广等。

在直接销售模式下，可以减少公司与客户的中间环节，使公司及时、客观地获取市场信息，促进公司与客户的沟通协调，有利于公司的客户资源管理。

公司销售由市场营销部完成，市场营销部负责产品营销与客户的沟通等。

（五）物流及仓储模式

公司主要针对设备状态监测仪器制订了严格有效的存货管理制度。公司根据客户的订单需求及生产进度安排，向外采购零部件及成品，因此公司库存主要用于存货安全库存量长期存放，以及短期、少量零部件和成品的周转存放。公司产品的物流运输均由第三方物流公司完成，若有需要，公司指派专人赴设备运行现场进行安装及测试。

（六）盈利模式

自成立以来，公司一直致力于设备状态监测领域硬件、软件及系统集成的研发、生产和销售，同时开展诊断分析报告服务和相关的培训服务，取得了较高的成果。公司利用自身的研发和技术优势，逐步占领市场，成为国内领先的设备健康监测和故障诊断分析综合解决方案的提供商。

公司遵循“采购成本+管理费用+合理利润”的定价原则，通过直销的方式，完成产品的销售并从中获取利润。公司坚持以客户需求为导向，以高效解决客户实际问题为原则，利用自身技术及研发优势，不断改进产品性能，提高服务水平，以产品、服务的质量取胜，维护并扩展公司客户群，提高公司盈利水平。

四、与公司业务相关的关键资源要素

（一）产品所使用的主要技术

公司将业务定位于设备健康体检和诊断分析服务领域，立足于国内市场，注重于我国制造业发展引起设备管理理念的转变从而带来的设备状态监测消费需求，并以设备预知性维护为公司产品和服务的方向指引，积极开展研发活动，增强公司竞争力，培养更多客户的消费习惯，将公司产品推向更广阔的市场。

公司的核心产品和服务为 M9000 在线状态监测系统 and 设备振动监测与故障诊断分析报告服务，公司在设备健康监测和故障诊断分析领域已掌握了多项核心技术。

序号	核心技术名称	主要功能	技术创新	技术来源
----	--------	------	------	------



1	Windport 设备健康管理软件	帮助实现全生命周期机组远程健康管理	满足跨区域分布式企业运作结构下的协调一体化的设备管理要求，并预见性地进行设备劣化趋势分析。	自主研发
2	融合异构 CMS 系统的 MDataPort 设备健康数据港	提供统一的数据存储和数据传输并提供远程数据同步功能	打通不同 CMS 系统的相互不开放的数据壁垒，实现状态数据的一致性处理和统一管理。	自主研发
3	基于机器学习技术的 MWatchPort 风机健康预警系统	对海量监测数据进行有效的报警设置	立体报警模式，大大增加了风力发电机的状态报警的准确性，有效减少漏报和误报警。	自主研发
4	基于云平台的设备健康智能诊断和健康管理系统	智能诊断和管理风机设计寿命期间的健康状况并进行预见性的趋势分析	具有可便携的特点；基于云平台的专家会诊功能，可以让在不同地点的故障诊断分析专家对同一故障设备数据进行同步分析。	自主研发

## （二）无形资产情况

公司主要无形资产包括商标、专利、计算机软件著作权、软件产品登记证书等，截至 2015 年 12 月 31 日，公司无形资产账面价值为 56,376.22 元，为购买的财务软件和研发用软件。

### 1、注册商标

公司已申请成功注册商标共有 12 项，另有 3 项正在申请接受转让的注册商标。截至 2015 年 12 月 31 日，公司注册商标情况如下：

#### （1）已取得注册商标

序号	注册号	注册商标	核定使用商品类别	有效期	取得方式
1	14001935	观为	第 41 类	2015.04.21-2025.04.20	原始取得
2	14001932	观为	第 7 类	2015.04.21-2025.04.20	原始取得
3	14001926	观为	第 9 类	2015.04.21-2025.04.20	原始取得
4	14001939	观为	第 35 类	2015.03.14-2025.03.13	原始取得

5	14001911		第 42 类	2015.04.21-2025.04.20	原始取得
6	14001905		第 37 类	2015.04.21-2025.04.20	原始取得
7	14001904	MHCC WindPort	第 37 类	2015.04.21-2025.04.20	原始取得
8	14001924	MHCC WindPort	第 9 类	2015.04.21-2025.04.20	原始取得
9	14001916	MHCC WindPort	第 42 类	2015.04.21-2025.04.20	原始取得
10	14001927		第 9 类	2015.04.21-2025.04.20	原始取得
11	14001913		第 42 类	2015.04.21-2025.04.20	原始取得
12	14001903		第 37 类	2015.04.21-2025.04.20	原始取得

## （2）申请接受转让中注册商标

序号	注册号	注册商标	转让申请号	转让人	受让人
1	9254009		20150000142400	北京观为时代科技有限公司	观为监测技术无锡有限公司
2	9253982		20150000142402	北京观为时代科技有限公司	观为监测技术无锡有限公司
3	9253954		20150000142401	北京观为时代科技有限公司	观为监测技术无锡有限公司

## 2、专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司已申请成功专利共有 3 项，均为外观设计专利。此外，公司有 1 项发明专利正在申请中。公司专利情况如下：

### （1）已取得专利

序号	专利名称	专利号	专利类型	申请日期	有效期	取得方式
1	M-System 数据采集装置	ZL201530170303.3	外观设计	2015.05.29	10 年	原始取得
2	程序员鼠标垫	ZL201530169877.9	外观设计	2015.05.29	10 年	原始取得
3	防滑枕套	ZL201530170577.2	外观设计	2015.05.29	10 年	原始取得

公司专利均为原始取得，不存在任何他项权利，不存在其他单位的职务问题、不存在侵犯他人知识产权以及竞业禁止问题，不存在纠纷或潜在纠纷。

## （2）申请中专利

专利名称	专利号	专利类型	申请日期
共振指数	201510332230.2	发明	2015.06.16

## 3、计算机软件著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司已取得计算机软件著作权共计 14 项，具体情况如下：

序号	登记号	证书号	软件名称	首次发表日期	取得方式	权利范围
1	2014SR135318	软件登字第 0804559 号	观为 MWatchPort 设备健康预警系统软件 V1.0	2014.05.09	原始取得	全部
2	2014SR097691	软件登字第 0766935 号	观为 TP DataService 数据接口软件 V1.0	2014.02.28	原始取得	全部
3	2014SR082527	软件登字第 0751771 号	观为 WindPort 设备健康管理软件 V1.0	2013.12.31	原始取得	全部
4	2014SR097882	软件登字第 0767126 号	观为 MDataPort 设备健康数据港软件 V1.0	2014.04.11	原始取得	全部
5	2014SR135764	软件登字第 0805004 号	观为 MDiag 设备健康诊断系统软件 V1.0	2014.06.23	原始取得	全部
6	2014SR199513	软件登字第 0868746 号	观为 MDashBoard 设备健康综合信息管理软件 V1.0	2014.08.15	原始取得	全部
7	2015SR085251	软件登字第 0972337 号	观为 MReportWriter 设备健康报告软件 V1.0	2014.12.18	原始取得	全部
8	2015SR085254	软件登字第 0972340 号	观为 MReplicator 设备健康远程同步软件 V1.0	2014.10.16	原始取得	全部
9	2015SR122426	软件登字第 1009512 号	观为 WaterPort 设备健康管理软件 V1.0	2015.03.16	原始取得	全部
10	2015SR126732	软件登字第 1013818 号	观为 WindPort Mobile 设备健康管理软件 V1.0	2015.04.02	原始取得	全部
11	2015SR192304	软件登字第 1079390 号	观为 MDataPort 设备健康数据港软件 V2.0	2015.07.07	原始取得	全部
12	2015SR192303	软件登字第 1079389 号	观为 MDiag 设备健康诊断系统软件 V2.0	2015.07.07	原始取得	全部
13	2015SR186665	软件登字第 1073751 号	观为 MConfigurator 设备健康组态软件 V1.0	2015.07.07	原始取得	全部

序号	登记号	证书号	软件名称	首次发表日期	取得方式	权利范围
14	2016SR034015	软件登字第1212632号	观 MOPCConfigurator 数据采集组态软件 V1.0	2015.11.18	原始取得	全部

《著作权法》规定：“法人或者非法人单位的作品、著作权（署名权除外）由法人或者非法人单位享有的职务作品，其发表权、使用权和获得报酬权的保护期为五十年，截止于作品首次发表后第五十年的十二月三十一日，保护期限为50年。”公司现有的14项著作权均在法律规定的有效保护期限内，其中，“MHCC WindPort 设备健康管理系统”（软件登字第0751771号）、“观为 MWatchPort 设备健康预警系统软件”（软件登字第0804559号）已质押给中国农业银行股份有限公司无锡支行。

#### 4、软件产品登记证书

截至本公开转让说明书签署之日，公司已取得软件产品登记证书共计8项，具体情况如下：

序号	证书编号	软件产品名称	申请日期	有效期
1	苏 DGY-2014-B0485	观为 TP DataService 数据接口软件 V1.0	2015.12.31	5 年
2	苏 DGY-2015-B0197	观为 MDashBoard 设备健康综合信息管理软件 V1.0	2015.12.31	5 年
3	苏 DGY-2015-B0194	观为 MDataPort 设备健康数据港软件 V1.0	2015.12.31	5 年
4	苏 DGY-2015-B0192	观为 MDiag 设备健康诊断系统软件 V1.0	2015.12.31	5 年
5	苏 DGY-2015-B0193	观为 MReplicator 设备健康远程同步软件 V1.0	2015.12.31	5 年
6	苏 DGY-2015-B0195	观为 WindPort 设备健康管理系统软件 V1.0	2015.12.31	5 年
7	苏 DGY-2015-B0196	观为 MReportWriter 设备健康报告软件 V1.0	2015.12.31	5 年
8	苏 DGY-2015-B0198	观为 MWatchPort 设备健康预警系统软件 V1.0	2015.12.31	5 年

## 5、域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 项注册域名，具体情况如下：

网站名称	网站地址	网站功能
MHCC 设备健康体检中心	www.mhccenter.com	公司首页

## 6、作品著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 5 项作品在中国版权保护中心予以登记，具体情况如下：

序号	著作权人	证书号	作品名称	开发完成日期	登记日期
1	观为监测技术 无锡有限公司	国作登记 -2015-L-00240056	ISO 国际振动分析师 I 级培训教材	2013.09.24	2015.12.04
2	观为监测技术 无锡有限公司	国作登记 -2015-L-00240057	ISO 国际振动分析师 II 级培训教材	2013.09.24	2015.12.04
3	观为监测技术 无锡有限公司	国作登记 -2015-L-00240058	ISO 国际振动分析师 III 级培训教材	2013.09.24	2015.12.04
4	观为监测技术 无锡有限公司	国作登记 -2015-L-00240059	MHCC 设备健康体检 中心简介	2013.09.24	2015.12.04
5	观为监测技术 无锡有限公司	国作登记 -2015-L-00238773	设备健康监测与振动 分析报告	2013.09.24	2015.11.23

### （三）业务许可与资质

截至本公开转让说明书签署之日，公司已取得如下认证或证书：

#### 1、业务许可与资质

序号	证书名称	证书编号	发证机关	发证日期	到期日
1	质量管理体系认证 GB/TI9001-2008/IS O9001:2008	016WX14Q2055 9R0S	北京新世纪检验认 证有限公司	2014.3.27	2017.03.26
2	江苏省高新技术 （后备）企业	GQ20153202010 099	江苏省科学技术厅	2015.11.23	2018.11.22
3	江苏省民营科技企 业	苏名科企证字第 B-20150273 号	江苏省民营科技企 业协会	2015.12	2020.12
4	江苏省科技型中小 企业	15320201KJQY0 00011	无锡市人民政府新 区管理委员会科技 局	2015.12.15	2017.12.15
5	Mobius	——	Mobius Institute	——	——

注释：Mobius 学院认证中心是 ISO/IEC 17024 合格评定人员认证、ISO 18436-1 和 ISO 18436-2 国际振动分析师认证的授权主体。

## 2、公司所获主要荣誉

序号	获奖日期	奖项	颁发单位
1	2014.09	物联网十大应用案例： 基于物联网技术的风电 机组远程智能健康“体 检”服务应用示范	无锡国家传感网创新示范区建设领导小组办 公室
2	2015.09	第三届江苏科技创业大 赛三等奖	江苏科技创业大赛组委会办公室
3	2015.10	第四届中国创新创业大 赛优秀企业	中国创新创业大赛组委会
4	2014.11.26	东方硅谷领军人才计划	无锡市科学技术局、无锡市财政局
5	2015.10.15	双创人才计划	江苏省人才工作领导小组办公室、江苏省发展 与改革委员会、江苏省经济和信息化委员会、 江苏省教育厅、江苏省科学技术厅、江苏省财 政厅、江苏省人力资源和社会保障厅、江苏省 农业委员会、江苏省商务厅、江苏省卫生和计 划生育委员会、江苏省文化产业引导资金管理 协调小组联合办公室

### （四）特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司在生产经营方面不存在特许经营权。

### （五）主要固定资产情况

#### 1、房产情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司尚无自有房产。

#### 2、房屋租赁情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司对外签署的房屋租赁合同情况如下：

序号	房屋情况	租赁期限	面积	租金	用途
1	软件园三期鲸鱼座 A 栋 6 楼	2015.10.21-2019.10.20	875 平方米	30,625.00 元/月	办公场所
2	新佳园 5 栋 302 室 9(住 宅)	2015.01.22-2018.01.21	123.89 平方米	3,470.00 元/月	高管住宿
3	软件园杜鹃座 D-0810	2016.03.19-2017.03.18	58 平方米	1,200 元/月	核心员工 住宿

4	中兴北方产业园 6 号楼 第 5 层	2014.08.15-2016.08.14	187 平方米	7,854 元/月	仓库
5	中兴北方产业园 6 号楼 第 4 层	2015.10.01-2016.08.14	87.06 平方米	3,839.35 元/月	仓库

### 3、固定资产情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司的固定资产情况如下表：

单位：元

固定资产类别	原值	累计折旧	净值	成新率(%)
机器设备	114,523.90	45,624.12	68,899.78	60.16%
电子设备及其他	166,980.68	89,492.94	77,487.74	46.41%
合计	<b>281,504.58</b>	<b>135,117.06</b>	<b>146,387.52</b>	<b>52.00%</b>

公司无闲置的固定资产，不存在纠纷或潜在纠纷。公司的固定资产情况良好，能够满足公司日常的业务运营需求。

### （六）公司人员结构

截至 2015 年 12 月 31 日，公司共有员工 26 人，其详细构成情况如下：

#### 1、按岗位结构划分

岗位	人数（人）	比例（%）
管理人员 （指经理级以上的高层管理人员）	6	23.08
销售人员	4	15.38
采购人员	1	3.85
生产人员	2	7.69
研发人员	8	30.77
诊断人员	2	7.69
财务人员	2	7.69
行政办公人员	1	3.85
合计	<b>26</b>	<b>100.00</b>

#### 2、按学历结构划分

学历	人数（人）	比例（%）
本科及以上	23	88.46
大专	3	11.54
合计	<b>26</b>	<b>100.00</b>

#### 3、按年龄结构划分

年龄	人数（人）	比例（%）
----	-------	-------

30岁（含）以下	15	57.69
31岁-40岁	8	30.77
41岁-50岁	2	7.69
51岁（含）以上	1	3.85
合计	26	100.00

#### 4、按工龄结构划分

岗位	人数（人）	比例（%）
3-5年	16	61.54
2年以下	10	38.46
合计	26	100.00

#### 5、核心业务（技术）人员/管理人员的情况

目前，公司的研发部门共有研发人员 8 人，占公司人员总数的 30.77%，公司在注重储备技术骨干的同时，积极吸纳新生力量，未来将逐渐形成一支实力雄厚的技术团队，以此使企业始终保持旺盛的技术创新生命力，为公司的可持续发展打下稳固基础。

##### （1）核心技术人员基本情况

①肖泽，其基本情况见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”之“六、公司董事、监事及高级管理人员”之“（一）董事基本情况”。

②YANG JUNJIA（杨浚嘉），其基本情况见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”之“六、公司董事、监事及高级管理人员”之“（三）高级管理人员基本情况”。

③吕志远，其基本情况见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”之“六、公司董事、监事及高级管理人员”之“（二）监事基本情况”。

##### （2）核心技术人员变动情况及原因

近两年，公司核心技术人员未发生变动，核心技术团队稳定。

##### （3）核心技术人员持股情况

姓名	现任职务	直接持股（股）	间接持股（股）	合计持股（股）	持股比例（%）
肖泽	董事、总工程师、首席分析师	-	96,700	96,700	1.80
YANG JUNJIA （杨浚嘉）	副总经理	-	844,887	844,887	15.73
吕志远	监事会主席、项目	-	96,700	96,700	1.80



	总监				
	合计	-	1,038,287	1,038,287	19.33

## （七）规范运营情况

### 1、环保

根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）分类，公司所属行业为“C40 仪器仪表制造业”下属的“C402 专用仪器仪表制造”行业中的“C4029 其他专用仪器制造”行业；根据中国证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》分类，公司所属行业为“C 制造业”下属的“C40 仪器仪表制造业”行业。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》分类，公司所处行业为“C40 仪器仪表制造业”下属的“C402 专用仪器仪表制造”行业中的“C4029 其他专用仪器制造”行业。

公司主营业务为设备状态监测仪器及配套软件的研发、生产和销售，设备振动监测与故障诊断分析报告服务，以及振动分析技术的培训服务。根据《关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理目录〉的通知》（环办函[2008]373 号），重污染行业为火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、建材、采矿、化工、石化、制药、轻工、纺织、制革等 14 个行业。因此，公司所处行业为非重污染行业。根据公司的说明并经核查，公司生产经营不涉及重大排污事项，无需办理排污许可证。

报告期内，公司有 1 项在建项目，项目名称为“基于云计算的动设备远程诊断项目”，总投资为 800 万元，建设地点为无锡（太湖）国际科技园软件园鲸鱼座 A 座 6 楼，占地面积 875 平方米，预期投产日期为 2016 年 6 月 1 日。无锡市环境保护局于 2015 年 12 月 25 日书面同意就此项目予以备案。

2016 年 3 月 14 日，无锡市环境保护局签发《关于观为监测技术无锡有限公司基于云计算的动设备远程诊断项目的竣工环境保护验收意见》，同意此项目通过竣工环保验收，准予正式生产。

此外，报告期内，公司未因环保违法行为而受过行政处罚。

### 2、安全生产

公司日常业务环节覆盖安全生产、风险防控等措施，公司安全生产事项符合我国相关法律、法规之规定。公司成立至今依法经营，未发生过生产安全死亡事故，也没因安全生产违法行为而受到行政处罚。

公司于 2016 年 2 月 25 日已取得无锡市新区安全生产监督管理局出具的《证

明》，证明公司自 2013 年 9 月 24 日至 2015 年 12 月 31 日期间，未因安全生产问题受到过该局作出的行政处罚。

### 3、质量标准

目前，我国专用仪器制造行业无准入限制，产品质量无国家标准和行业标准。

公司获得北京新世纪检验认证有限公司颁发的《质量管理体系认证证书》，确认公司的质量管理体系符合 GB/T19001-2008/ISO9001:2008 标准，该组织质量管理体系适用于监测系统软件的研发与服务；监测工程系统。

公司的质量标准符合法律法规有关规定，成立至今未因产品质量方面的违法行为而受到行政处罚。

#### （八）公司研发情况

2015 年公司发生研发费用合计 1,846,742.90 元，占当期营业收入的比例为 9.68%；2014 年度公司发生研发费用合计 876,195.84 元，占当年营业收入的比例为 14.24%。公司的研发费用主要用于公司研发各种软件及系统。

期间	研发费用（元）	占当期营业收入比率
2015 年	1,846,742.90	9.68%
2014 年	876,195.84	14.24%
合计	<b>2,722,938.74</b>	<b>10.79%</b>

## 五、公司主营业务相关情况

#### （一）收入构成及主要产品的规模

报告期内，公司的营业收入构成如下：

单位：元

项目		2015 年度		2014 年度	
		金额	占比（%）	金额	占比（%）
设备销售	在线振动监测系统	13,718,560.17	71.94	3,139,285.38	51.01
	便携式设备	1,382,393.16	7.25	1,414,428.69	22.98
	其他产品销售	184,533.53	0.97	131,333.33	2.13
	小计	<b>15,285,486.86</b>	<b>80.16</b>	<b>4,685,047.40</b>	<b>76.12</b>
服务收入	振动分析师培训	607,334.00	3.18	550,330.00	8.94
	检测服务	2,051,557.94	10.76	919,084.90	14.93
	小计	<b>2,658,891.94</b>	<b>13.94</b>	<b>1,469,414.90</b>	<b>23.87</b>
软件销售收入		1,126,034.18	5.90	-	-
主营业务收入小计		<b>19,070,412.98</b>	<b>100.00</b>	<b>6,154,462.30</b>	<b>100.00</b>

其他业务收入小计	-	-	-	-
营业收入合计	19,070,412.98	100.00	6,154,462.30	100.00

公司专注于提供设备振动监测和故障诊断分析的综合解决方案，包括研发、生产及销售设备状态监测仪器及配套软件，提供设备振动监测与故障诊断分析报告服务，以及提供振动分析技术的培训服务。公司收入主要来源于振动分析监测系统，包括在线监测系统以及便携式设备，占营业收入比重从 2014 年的 76.12 % 提高到 80.16 %。

报告期内，公司营业收入均来源于主营业务收入，业务明确且未发生重大变化。

## （二）公司的主要客户情况

### 1、产品的主要消费群体

公司专注于提供设备振动监测和故障诊断分析的综合解决方案，包括研发、生产及销售设备状态监测仪器及配套软件，提供设备振动监测与故障诊断分析报告服务，以及提供振动分析技术的培训服务。公司的客户遍及多个行业，涵盖众多行业标杆如中国石油、中国神华、中船重工、中广核集团、华润集团、西门子以及江阴远景等。

### 2、公司对前五名客户的销售情况

2015 年和 2014 年度，公司对前五名客户累计销售金额占当期销售总额比重分别为 75.35%、66.03%，公司不存在对单一客户销售金额超过当期销售总额 50% 以上的情况，不存在对于单一客户的严重依赖。

2015 年度，公司对前五大客户的销售金额及其占当期销售总额比例如下表所示：

单位：元

序号	客户名称	销售金额	占营业收入比例（%）
1	江阴远景投资有限公司	6,068,279.84	31.82
2	北京观为时代科技有限公司	4,647,006.40	24.37
3	中船重工（重庆）海装风电设备有限公司	2,350,427.26	12.32
4	湖南利欧泵业有限公司	837,606.83	4.39
5	湘电风能有限公司	465,766.60	2.44
合计		14,369,086.93	75.35

2014 年度，公司对前五大客户的销售金额及其占当期销售总额比例如下表所示：

单位：元

序号	客户名称	销售金额	占营业收入比例（%）
1	中航物资装备有限公司	2,900,663.17	47.13
2	中广核核电运营有限公司	327,724.79	5.32
3	上海天祥质量技术服务有限公司	318,966.14	5.18
4	合肥约翰芬雷矿山装备有限公司	277,580.73	4.51
5	中节能风力发电（张北）有限公司	239,145.31	3.89
合计		4,064,080.14	66.03

### （三）公司的主要供应商情况

#### 1、主要原材料供应情况

公司采购的产品主要包括零部件和成品的采购，零部件的采购主要包括电缆、传感器、核心电路板及其外包材料、数据采集器外包材料；成品采购主要包括 M9000 在线状态监测系统、Gram & Juhl 智能状态监测系统和 VB 便携式仪器。零部件产品均为市场化产品，市场供应充足，由公司根据实际情况向国内外供应商进行采购。

#### 2、公司对前五名供应商的采购情况

2015 年度和 2014 年度，公司向前五名供应商累计采购金额占当期采购总额的比重分别为 80.92%、85.56%。

2015 年度，公司向前五大供应商的采购金额及其占当期采购总额比例如下表所示：

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占当期采购总额比例（%）
1	中航物资装备有限公司	4,954,984.90	40.99
2	成都美迅检测设备有限公司	2,541,864.96	21.03
3	北京塞斯维测控技术有限公司	1,143,675.21	9.46
4	天津众捷科技有限公司	810,842.74	6.71
5	斯帕克（北京）国际工贸有限公司	331,117.95	2.74
合计		9,782,485.75	80.92

2014 年度，公司向前五大供应商的采购金额及其占当期采购总额比例如下表所示：

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占当期采购总额比例（%）
1	北京观为时代科技有限公司	1,198,963.16	44.85
2	中航物资装备有限公司	1,032,104.84	38.61

	中航国际航空发展有限公司		
3	天津众捷科技有限公司	24,102.56	0.90
4	无锡市新京软件有限责任公司	17,094.02	0.64
5	无锡卓品文化传播有限公司	12,820.51	0.56
合计		2,285,085.09	85.56

注：中航物资装备有限公司以及中航国际航空发展有限公司共同受控于中国航空工业集团公司。

中航物资装备有限公司拥有进出口经营权，拥有从事进出口业务的丰富经验，清关方面拥有较高的便利性，故公司通过中航物资进行境外原材料、零部件等的采购。

公司 2014 年向中航物资的销售，主要是针对南车项目的产品，该项目系北京观为转移给无锡观为的业务，本由无锡观为销售给北京观为，北京观为销售给终端客户—南车株洲电力机车研究所有限公司风电事业部，但在中介机构进场辅导规范以前，公司自行在无锡观为与北京观为的销售中加入中航物资，由无锡观为销售给中航物资，中航物资销售给北京观为，再由北京观为销售给终端客户，通过这种方式规避关联交易，在中介机构进场后，与企业进行充分沟通与辅导，企业了解到上述安排的不恰当性，并于 2015 年直接以关联交易的方式完成业务的迁转。

综上，导致报告期内公司即向中航物资采购又向其销售。

关于业务迁转的具体信息见“第四节公司财务”之“六、关联方、关联方关系及交易”之“（二）关联方交易”之“1、经常性关联交易”。

### 3、外协生产情况

#### （1）基本情况

公司自主研发的 M9000 在线振动监测系统的部分零部件由公司设计，外协供应商负责生产，外协供应商包括成都美迅检测设备有限公司、天津众捷科技有限公司等。

报告期内，公司外协的部件均为简单加工环节，主要对非核心部件采取外协加工处理，该等安排目的是为通过外协加工充分发挥专业化协作分工机制，减少不必要的固定资产投入，提高资金使用效率。

公司外协内容金额较小、相关厂商可选范围较大，且由于公司的核心研发、项目实施主要依赖于自有业务团队，因此公司对外协厂商不存在依赖。

总体而言，公司将部分非核心零部件的工序外协具有一定必要性，但在公司整个业务链中重要性相对较低，外协产品金额占公司主营业务成本的比重不高，对公司产品的生产不会产生重大影响。

## （2）质量控制

作为国内同行中最优秀的专业公司之一，公司已取得《质量管理体系认证证书》，确认公司的质量管理体系符合 GB/T19001-2008/ISO9001:2008 标准。公司对产品采购的质量具有严格的控制措施。公司制定了《供应商管理制度》等质量控制标准文件，对外协零部件的供应商选择要求、采购标准、产品检验以及管理制度等流程进行规范指引，并对具体操作过程进行监督，确保公司外协产品的采购及管理符合相关要求。

对于符合公司外协零部件供应商要求的外协厂商，公司均与该等厂商签署书面协议。该等书面协议对货物的标的、数量、价款，交货及验收方式进行了详细规定；并且，对于金额较大的重要合同，还明确约定了质量保修条款，包括但不限于要求外协厂商对产品提供出货检验报告、工厂质量标准及相应的规格书、售后服务以及产品技术支持等。

公司通过上述的外协产品的质量控制措施，能够有效地控制外协加工产品的质量，保障公司产品的品质并能保持生产经营的稳定性。

## （3）定价机制

公司在综合权衡供应商的技术能力及资质的基础上，选择价格适当的外协供应商，公司与外协供应商之间的定价原则为市场定价。公司和外协厂商就每项服务进行价格谈判时，在外协厂商报价后，公司根据对市场价格，以及外协厂商的技术能力，对报价的公允性进行评估，最终和外协厂商谈判确定价格。

公司向外协供应商采购产品的价格为市场公允价格，不存在利益输送等情况。

## （4）关联关系

经核查，公司股东、实际控制人、公司的董事、监事、高级管理人员不存在持有外协厂商股份的情形，不存在直接或者间接控制外协厂商的情形；公司实际控制人、持股比例 5%以上的自然人股东、公司的董事、监事、高级管理人员及其亲属不存在担任外协厂商董事、监事、高级管理人员的情形。因此，各外协厂商与公司、董事、监事及高级管理人员等不存在有关联关系。

## (5) 报告期内外协情况明细

2015 年:

单位: 元

序号	外协方名称	外协金额	主要外协内容
1	成都美迅检测设备有限公司	2,541,864.96	采集器电路板
2	天津众捷科技有限公司	810,842.74	传感器线缆
3	上海信西实业有限公司	299,145.30	数据采集及处理单元外壳
4	瑞特振业（北京）科技发展有限公司	201,750.43	采集系统外箱
合计		3,853,603.42	

公司 2015 年外协产品占比情况如下:

单位: 元

项目	2015 年 1-12 月
外协采购金额	3,853,603.43
外协采购计入当年成本金额	1,027,451.46
营业成本	9,277,272.47
外协采购计入成本金额占营业成本比重	11.07%

2014 年, 公司的 M9000 在线监测系统尚未研发完毕, 尚未正式销售, 因此 2014 年不存在外协的情况。

以上四家外协方的基本情况如下:

外协方名称	股东	法定代表人	董监高任职	注册资本	住所	经营范围
成都美迅检测设备有限公司	肖植 刘国华 肖祖冲 肖祖武	肖植	肖植任执行董事兼总经理, 刘国华任监事	100 万元人民币	成都高新区芳华街 1 号 2 幢 2-7 号	检测设备技术开发、技术服务及销售。
天津众捷科技有限公司	刘瑾瑜 程玉杰 郭富云 黄淑萍	黄淑萍	黄淑萍任执行董事, 刘瑾瑜任经理, 郭富云任监事	100 万元人民币	天津生态城汉北路 7 号增 286 号	网络技术、电子产品、仪器仪表的技术开发、咨询、服务; 电子产品、机械设备、通信设备、五金交电、建筑材料、电线电缆的加工及销售; 软件、电子元器件的研发、加工及销售。(以上经营范围内国家有专营专项规定的按其规定办理)
上海信酉实业	戴吉平 朱丽萍	戴吉平	戴吉平任执行	100 万元	嘉定区南翔镇	机电设备及配件、机械设备及配件、制冷设备及配件、五金交电、

外协方名称	股东	法定代表人	董监高任职	注册资本	住所	经营范围
有限公司			董事,朱丽萍任监事	人民币	昌翔路178号2幢303室	仪器仪表、金属材料、建材、装饰装修材料、化工原料及产品(除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品)、橡塑制品、日用百货、针纺织品、劳防用品、锅炉辅机及配件的销售,商务咨询,会展服务,展览展示服务,图文设计制作,从事机电设备技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务。【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】
瑞特振业(北京)科技发展有限公司	严东明 王洁芳	严东明	严东明任执行董事,王洁芳任监事	500万元人民币	北京市大兴区魏善庄镇原半壁店工业院内	技术开发、转让;信息咨询(中介除外);企业形象策划;电脑图文广告设计、制作;销售:机械电子设备、仪器仪表、计算机软硬件及外围设备、五金交电、化工(不含化学危险品)、建筑材料、装饰材料、金属材料;货物进出口;技术进出口;代理进出口。(领取本执照后,应到区县商务委备案。)

#### (6) 外协厂商持有的业务资质及环保资质情况

公司外协厂商主要提供 M9000 在线状态监测系统硬件部分中的采集器电路板、传感器线缆、数据采集及处理单元外壳以及采集系统外箱,属于一般机械加工工艺,不属于《安全生产法》和《安全生产许可证条例》规定的“国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业(以下统称企业)实行安全生产许可制度”范围,因此不需要办理安全生产许可证。此外,根据公司主要外协厂商反馈给观为监测的《情况调查表》,该等外协厂商已书面说明其具备开展业务所需的相关业务资质。

根据《环境影响评价法》和《建设项目环境影响评价分类管理名录》的相关规定,公司合作的主要外协厂商需要向环保部门报批《环境影响报告表》。经核查,公司目前合作的外协厂商暂未取得该等环保资质文件。但是,该等外协厂商已确认,公司已要求该等外协厂商具备相应的环保资质,遵守环境保护相关法律法规的规定,外协厂商正在协调办理。



截至本公开转让说明书签署之日，公司及公司实际控制人马笑潇已出具《情况说明》：因公司以往生产规模较小，选择外协厂商时未注意到相关外协厂商的环保文件审批情况，公司将进一步完善合格外协厂商的管理制度，督促相关外协厂商取得相应的环评批复；在今后合作中，公司将选择具备相关环评批复的外协厂商进行合作，加强对外协厂商相关资质的管理，督促外协厂商合法合规经营。

#### （7）公司自有知识产权保护

M9000 在线状态监测系统主要分为硬件和软件两大部分。经核查，公司外协加工内容主要为 M9000 在线状态监测系统硬件部分中的采集器电路板、传感器线缆、数据采集及处理单元外壳以及采集系统外箱，该类加工任务并未涉及公司产品的核心零部件及自有知识产权的相关内容，因此，公司未与外协厂商之间签订知识产权许可使用协议等相关文件，公司与外协厂商之间也并未存在现实或潜在的知识产权纠纷。

### （四）重大业务合同及履行情况

#### （1）借款合同

截至 2015 年 10 月 31 日，公司借款余额为人民币 200 万元，该笔借款合同的具体情况如下：

单位：万元

贷款银行	合同编号	借款金额	年利率	借款期限	借款类别	担保事项
中国农业银行股份有限公司无锡科技支行	32010120150011630	200	单笔借款期限对应的人民银行公布的同期同档次基准利率基础上浮 10%	2015.07.13-2016.07.01	流动资金借款合同	公司以计算机软件著作权“观为 MHCC WindPort 设备健康管理系统”、“观为 MWatchPort 设备健康预警系统软件”提供质押担保。

#### （2）质押合同

截至 2015 年 10 月 31 日，公司在其借款合同项下正在履行的主要担保合同的情况如下：

单位：万元

合同类型	合同编号	质押人	质押权人	质押物	质押期限	被担保最高债额
最高额	ABCJS[20	观为	中国农业	观为 MHCC	2015.07.13-	350

合同类型	合同编号	质押人	质押权人	质押物	质押期限	被担保最高债额
权利质押合同	15]2006-5	有限	银行股份有限公司无锡科技支行	WindPort 设备健康管理系统、观为 MWatchPort 设备健康预警系统软件	2016.07.01	

### （3）产品销售合同

报告期内，公司金额在人民币 150 万元以上的重大产品销售合同如下：

序号	签订日期	合同标的/项目名称	合同金额（元）	客户名称	履行情况
1	2015 年 7 月 28 日	在线振动监测系统	4,263,256.40	湘电风能有限公司	履行中
2	2015 年 10 月 16 日	WT2000 风电机组状态监测系统	4,229,082.00	南车株洲电力机车研究所有限公司风电事业部	履行中
3	2015 年 6 月 29 日	风电机组状态监测及故障诊断系统设备采购	3,535,000.00	哈密风尚发电有限责任公司	履行中
4	2015 年 12 月 25 日	在线振动监测系统	2,191,608.00	湘电风能有限公司	履行中
5	2015 年 10 月 9 日	格莱音 CMS	1,957,624.70	江阴远景投资有限公司	履行中
6	2015 年 5 月 27 日	格莱音 CMS	3,591,989.91	江阴远景投资有限公司	履行完毕
7	2015 年 5 月 25 日	风电振动监测系统	2,750,000.00	中船重工（重庆）海装风电设备有限公司	履行完毕
8	2015 年 9 月 3 日	格莱音 CMS	2,584,064.60	江阴远景投资有限公司	履行完毕
9	2015 年 4 月 28 日	风电机组状态监测系统硬件&软件部分	1,739,130.00	北京观为时代科技有限公司	履行完毕
10	2015 年 3 月 25 日	风电振动监测系统	1,689,910.00	北京观为时代科技有限公司	履行完毕
11	2014 年 11 月 2 日	25 套格莱音风力发电机组在线振动监测系统	1,696,888.00	中航物资装备有限公司	履行完毕

12	2014年11月8日	26套格莱音风力发电机组在线振动监测系统	1,696,888.00	中航物资装备有限公司	履行完毕
----	------------	----------------------	--------------	------------	------

#### （4）采购合同

报告期内，公司金额在人民币 35 万元以上的重大采购合同如下：

序号	签订日期	合同标的/项目名称	合同金额 (万元)	供货单位名称	履行情况
1	2015年11月24日	加速度传感器	647,664.00	湖北亚欧电气实业有限公司	履行中
2	2015年10月18日	振动检测仪（8通道）	561,250.00	湖北亚欧电气实业有限公司	履行中
3	2015年6月4日	加速度传感器及其他零部件	1,932,080.00	中航物资装备有限公司	履行完毕
4	2015年7月29日	M5201 系列	1,554,543.00	成都美讯设备检测有限公司	履行完毕
5	2014年6月	MKII 等各类零部件	1,068,137.40	北京观为时代科技有限公司	履行完毕
6	2015年11月	0208-01、02、03、04	1,052,440.00	成都美讯设备检测有限公司	履行完毕
7	2014年10月13日	在线振动检测仪等仪器	798,557.66	中航物资装备有限公司	履行完毕
8	2015年9月8日	加速度传感器	561,700.00	中航物资装备有限公司	履行完毕
9	2015年5月4日	加速度传感器及其他零部件	497,230.00	中航物资装备有限公司	履行完毕
10	2015年6月19日	振动检测仪（8通道）	493,900.00	中航物资装备有限公司	履行完毕
11	2015年8月27日	振动分析仪等仪器	451,426.20	中航物资装备有限公司	履行完毕
12	2015年12月28日	加速度传感器	387,408.00	斯帕克（北京）国际工贸有限公司	履行完毕
13	2015年11月	0208-01、02、03、04、05	366,999.00	成都美讯设备检测有限公司	履行完毕
14	2015年5月4日	MKII ICP4 等各类零部件	366,427.60	中航国际航空发展有限公司	履行完毕

#### （5）独家经销协议

截至公开转让说明书签署之日起，公司取得的授权协议具体如下：

授权方	授权产品	授权区域	有效期限
Gram & Juhl A/S	Gram & Juhl 智能状态监测系统	中国大陆、香港、澳门和台湾地区	2015年4月22日至2018年4月22日

报告期内，公司已于 2015 年 4 月 22 日和 Gram & Juhl A/S 签订独家经销协

议，授予公司在大陆、香港、澳门和台湾地区对终端客户（即当地消费者）具有独家经销 Gram & Juhl A/S 指定产品的权利，并可向终端客户（即当地消费者）就该等产品提供合适的培训和技术支持。

## 六、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业所处地位

### （一）公司所处行业情况

#### 1、公司所处行业分类

根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）分类，公司所属行业为“C40 仪器仪表制造业”下属的“C402 专用仪器仪表制造”行业中的“C4029 其他专用仪器制造”行业；根据中国证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》分类，公司所属行业为“C 制造业”下属的“C40 仪器仪表制造业”行业。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》分类，公司所处行业为“C40 仪器仪表制造业”下属的“C402 专用仪器仪表制造”行业中的“C4029 其他专用仪器制造”行业。

#### 2、行业管理体制

##### （1）行业主管部门及监管体制

行业的主管部门包括国家科技部、国家发展与改革委员会、国家工业与信息化部、国家质量监督检验检疫总局等。国家科技部主要负责制定方针政策、法律法规及规章制度等。国家发改委负责产业政策的制订，指导行业技术法规和行业标准的拟订，推动高技术发展，实施技术进步和产业现代化的宏观指导。国家工业与信息化部是仪器仪表行业的政府主管部门，负责拟定并组织实施仪器仪表行业规划和产业政策，起草与行业发展和监管相关的法律法规草案，组织拟订并实施行业技术标准和规范，指导行业的质量管理工作等。国家质量监督检验检疫总局主要负责监督管理全国计量器具的生产和销售，制定国家计量技术规范和检定规程，并对各类型涉及计量性能的仪器仪表企业进行质量监督、提供信息和咨询服务、行业自律管理等。

中国仪器仪表行业协会是以仪器仪表制造企业为主体，包括与仪器仪表有关的科研、设计院所、大专院校、社团等单位自愿结成的全国性、行业性、非营利性社会组织。协会按照国务院“关于加快推进行业协会商会改革和发展的若干意见”的要求，在改革中培育和发展行业协会、商会等社会中介组织，充分发挥中介组织的服务、自律、协调和监督的作用。

##### （2）行业主要法律法规和产业政策

仪器仪表制造业所涉及的主要法律法规包括：《中华人民共和国产品质量法》（2000 年）、《中华人民共和国安全生产法》（2002 年）、《中华人民共和国标准化法》（1988 年）、《中华人民共和国计量法》（1985 年）及其实施细则（1987 年）、《中华人民共和国认证认可条例》（2003 年，国务院令第 390 号）等。

该行业主要的产业政策如下：

时间	部门	相关法规	相关内容
2006 年 8 月	工信部	《信息产业科技发展“十一五”规划和 2020 年中长期规划纲要》	“二、发展重点”之“（三）新型元器件技术”将“高分辨率环保、安全监控、传感器技术”及“高精度工业控制传感器技术”作为需要重点发展的技术；同时于“（四）电子材料技术”中将“传感器材料”列为重点发展对象。
2008 年 4 月	科技部 财政部 国家税务总局	《高新技术企业认定管理办法》	将“嵌入式软件”、“高性能、智能化仪器仪表”涉及“新型自动化仪表技术、面向行业的传感器技术、精确制造中的测控仪器技术”列为国家重点支持的高新技术领域。
2011 年 3 月	国家发改委	《产业结构调整指导目录（2011 年本）》	“第一类鼓励类”之“十四、机械”之“4、数字化、智能化、网络化工业自动检测仪表与传感器，原位在线成份分析仪器，具有无线通信功能的低功耗智能传感器，电磁兼容检测设备，智能电网用智能电表（具有发送和接收信号、自诊断、数据处理功能），光纤传感器”，将光纤传感器列为鼓励发展的产业。
2011 年 7 月	工信部	《产业关键共性技术发展指南（2011 年）》	该指南中包含了传感器技术、物联网感知技术、物联网软件技术、传感器嵌入式软件技术等。
2013 年 2 月	工信部	《加快推进传感器及	“三、主要行动”之“（一）技术

	科技部 财政部 国家标准化管理委员会	智能化仪器仪表产业发展行动计划》	创新工程”之“重点支持基础性技术和关键核心技术，包括新型敏感材料、器件及传感器设计和制造技术，传感器测量和数据处理技术，智能传感器系统及无线传感网络技术，嵌入式软件，功能安全和信息安全、系统集成技术等”。
2013 年 3 月	国家发改委	《关于组织实施 2013 年智能制造装备发展专项的通知》	加强智能测控系统与装置的研发、应用和产业化。建立重大智能成套装备与关键智能测控部件的协调发展机制，着重提高以传感器、智能仪器仪表、自动控制系统、工业机器人、精密传动装置、伺服控制机构为代表的体现感知、决策(控制)、执行三大功能的基础零部件自主创新能力和产业化能力，促进关键智能测控部件在重大智能制造成套装备的集成应用，务实智能制造装备产业发展基础。

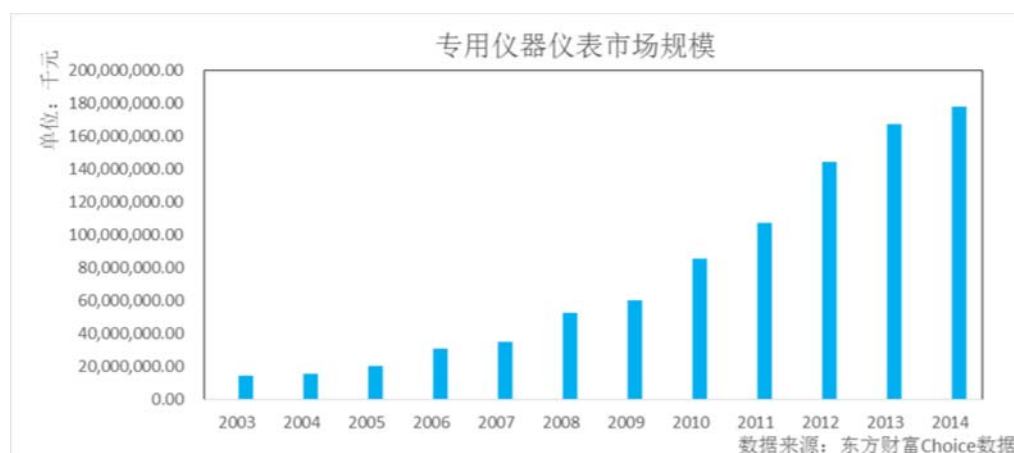
### 3、行业发展概况

#### （1）仪器仪表行业概况

仪器仪表在我国是一个传统行业，进入 21 世纪后，伴随物联网、IT、现代信号分析和人工智能等技术的日渐成熟，仪器仪表行业经历了跨越式发展，从传统的物性型向集成化、多功能化、数字化、智能化、系统化、网络化发展，并不断应用新材料。仪器仪表应用领域广泛，覆盖了工业、农业、交通、科技、环保、国防、文教卫生、人民生活等各个方面，在国民经济建设各行各业的运行过程中承担着把关者和指导者的任务。由于其地位特殊、作用大，对国民经济有巨大倍增和拉动作用，有着良好的市场需求和巨大的发展潜力。

东方财富 choice 资讯数据显示，2005 年至 2015 年间，我国仪器仪表行业收入从 2,762.94 亿元增长到 8,703.30 亿元，复合年增长率高达 12.16%。在仪器仪

表整体行业的带动下，专用仪器仪表细分行业也得到了迅猛发展。该细分行业收入从 2005 年的 141.62 亿元迅速增长到 2015 年的 1,774.22 亿元，复合年增长率高达 25.84%。



“十三五”规划强调“加快建设制造强国，实施《中国制造二〇二五》”。引导制造业朝着分工细化、协作紧密方向发展，促进信息技术向市场、设计、生产等环节渗透，推动生产方式向柔性、智能、精细转变”。国家宏观政策对制造业的扶持，也将惠及仪器仪表行业。值此行业发展佳机，国内仪器仪表生产企业应该抓住历史机遇，加大研发投入，提升研发实力；提高产品质量，改善产品性能，丰富产品种类，推动我国仪器仪表行业健康蓬勃发展。

## （2）设备状态监测仪器行业概况

低成本维护大型设备的可靠运行是大型设备使用企业的目标。实现这一目标的主要途径就是依靠设备状态监测和故障诊断技术进行“预防性维护”，这也是国际设备管理的发展方向。目前，在石化、钢铁、煤炭等高度依赖设备运行可靠性的行业，已经接受利用现代测试技术提高设备维护管理水平的理念。随着这一技术在石化、电力、钢铁行业的深入推广和示范作用，其它行业也逐步认识到这一技术的价值。过去我国大型企业设备维修经历了坏了才修（大多数中小型企业仍然这样），到定期维修（原来大型企业的维修模式）的转变。现在设备维护管理已经进入“预防性维护”的阶段，预防性维护需要对设备的运转状态进行高频率的监测，建立设备运转状态数据库和分析手段。

## （3）行业前景

设备状态监测仪器行业属于知识技术密集、物质资源消耗少、成长潜力大、综合效益好的战略性新兴产业。“十三五”期间，我国将把战略性新兴产业作为重要任务和大事来抓，重点培育形成包括以集成电路为核心的新一代信息技术产

业等在内的突破十万亿规模的五大产业。

本行业的主要下游行业为风电、水利、煤炭、石油化工、钢铁等先进大型重装备行业。我国正处于产业结构转型、实现由中国制造过渡至中国创造的攻坚克难时期，随着《中国制造2025》等一系列产业政策的出台，“十三五”期间下游行业将释放对设备状态监测仪器更多的需求。部分下游行业的需求状况如下：

#### ①风电行业

风电行业是设备状态监测仪器的主要市场之一，风电设备机组价值高昂，使用寿命长，且往往地处偏远，环境恶劣，塔架太高，设备维护人员很难实施振动监测，特别是离线振动监测。国家能源局已于2011年8月正式发布了《风力发电机组振动状态监测导则》，明确提出了对风电机组配置在线振动状态监测的要求。

风电行业的高景气创造了风电机组健康体检服务的强劲需求。受国家2016年下调风电上网标杆电价的政策影响，2014年下半年开始出现风电抢装潮，并在2015年得到持续。根据国家能源局公布，2015年我国风电新增装机容量约33GW，同比增长42%，再创历史新高，占据2015年全球新增装机的48%，同时我国超越欧盟，成为全球风电累计装机量最大的国家（地区）。根据中国新能源“十三五”规划的初步方案，到2020年风电将实现累计并网装机容量250-280GW，这与之前的“十二五”规划展望的2020年目标200GW提高了25%-40%，未来五年年均新增装机容量约为26-30GW。随着新增装机容量的增加，风电行业将逐步扩大对本行业产品的需求。

#### ②水利行业

水是生命之源，供水安全关乎国计民生。如何进一步提高大型水泵机组健康运行是科学管理、保障安全供水的重要课题。水泵机组设备随运行时间的延长，会出现磨损或其它机械故障。若不能及时发现并加以消除，会导致设备运行效率低下，甚至引发灾难性事故。振动监测与故障分析诊断技术能够对大型水泵机组的运行状态进行有效监测，提高机组运行完好率、减少停机时间及降低维修成本，提升设备管理的现代化水平。

近年来，我国多个重大水利工程建设带来了水泵机组健康体检服务的引致需求。2016年，我国将继续加快推进重大水利工程建设、深化水利重点领域改革，确保水利工程投资8000亿。在全国固定资产投资增速持续下降，各子领域出现



分化的情况下，水利建设方面，政策驱动力度继续加大，我国“十二五”水利投资年均增速 20%以上，较“十一五”18%的年均增速有所提高。水利投资从“十一五”投入 7000 亿规模上升至“十二五”的 1.8 万亿元，新增约 1.1 万亿元。据估算，水利“十三五”规划的投资规模将有望进一步提高，同比增速或达 20%。国家对水利工程的投入逐年增加，水利行业的市场容量将有较大的成长空间。

### ③煤炭行业

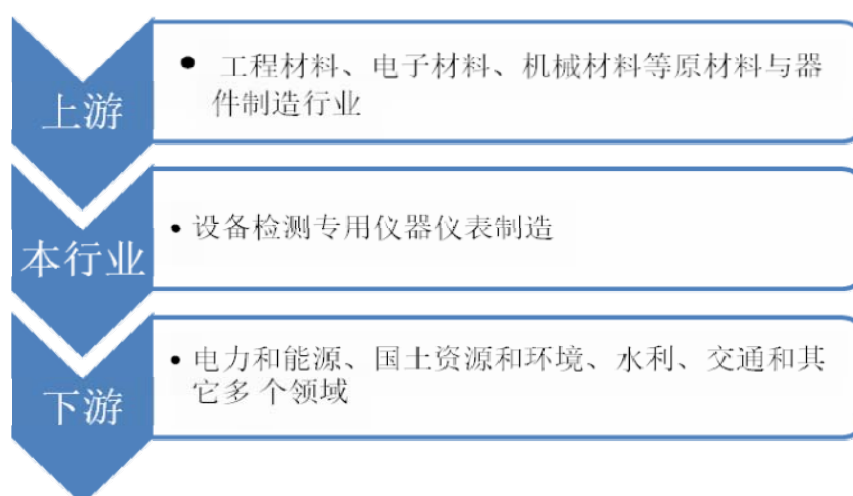
安全生产是煤炭企业的生命线、幸福线。由于煤矿机械向大型化、自动化、高精度、高效率、机电一体化等方向发展，其性能与复杂程度不断提高，各部分的关联也越来越大，必须对其进行定期的状态监测和故障诊断。这样企业才能实行现代设备管理，实现费用最为经济和设备综合效率最高的目标，做到以最少的资源消耗、最小的环境代价来实现最大的经济效益的目的，有力推动煤炭安全生产形势的发展。钢铁、水泥和有色金属等传统行业也亟待通过进一步普及设备状态监测仪器的使用，全面实现安全经济生产。

在目前包括煤炭行业在内的多个行业需要“去产能”的严峻经济形势下，设备状态监测的重要性进一步被放大。因为智能资产管理和控制的理念和做法，将有助于企业识别低效率的维修方法和简化维护流程。它最关键的意义是，当市场需求减少和工厂产能过剩导致财务损失时，公司通过设备状态监测来调和两者的矛盾，保持最佳运营状态，衰退期过后随时恢复。

由此可见，设备状态监测仪器的市场需求必将不断扩大，呈现高速发展态势。

## 4、行业与上下游行业的关联性

### （1）关联性



## （2）上游行业对本行业发展的影响

从整体上看，上游行业基本属于竞争性行业，上游行业的产能、需求变化对本行业自身发展的影响较小。随着国内上游行业的不断发展，除部分技术水平较高的原材料和部件需要从国外进口外，本行业所需的多数原材料及部件都可以从国内得到充足的供应。

## （3）下游行业对本行业发展的影响

公司所处行业下游客户主要为电力和能源、国土资源和环境、水利、交通和其它多个领域。设备健康监测产品的下游行业发展空间广阔，主要受国家政策导向的影响。

# 5、行业壁垒

## （1）技术壁垒

仪器仪表制造行业属于高科技行业、技术密集型行业，行业进入需要具有较高的技术资源，尤其是物联网和云计算在电力和能源、国土资源和环境、水利、交通等多个行业还属于比较前沿的技术，针对这些行业的特点还有大量亟待提高和完善的工作，用户工作的信息化还未完善，信息化水平差异性较大，需要投入大量的人力和技术资源进行开发。可见技术和产品的创新能力是推动公司取得竞争优势的关键因素。这需要企业建立持续有效的创新体系、研发体系和高水平的技术团队。只有对企业核心技术和产品进行持续不懈的研究开发，才能开发出市场领先的核心技术、有竞争力的产品。因此，进入该行业具有很高的技术门槛。

## （2）资金壁垒

专业精密传感器及仪器仪表设备的研发、数据服务和市场开拓需要大量的资金投入，因此资金投入成为制约企业发展的瓶颈之一，特别是集中在中小企业身上。虽然国家行业相关政策及“十二五”规划都提到了对该行业的扶持，但相比较而言，大型企业或高新技术企业更容易获得政策的支持。

## （3）知识产权壁垒

保护知识产权是该产业发展的重要因素，只有保护好知识产权，才能保护和提高企业的积极性，从而促进该行业的发展。中国在发展具有竞争性的产品上，重要的问题是切实解决知识产权问题。知识产权保护方面存在的缺口对于该产业的发展产生了消极的影响。“十二五”规划对知识产权的保护力度进一步增大，这将降低知识产权壁垒的影响。

## （4）人才壁垒

从目前的人才分布来说，行业内整体的人才呈现“橄榄型”分布，多数从业者还处于中等水平；而对于行业内的技术又需要一批高级人才，特别是当前物联

网兴起，云平台的使用，对于软件开发的要求越来越高，对于高级人才的需要也就越来越大，以此满足行业信息化管理水平提升的需要。

### （5）营销服务壁垒

设备健康监测产品专业性较强，因此客户对营销服务的专业性和及时性非常重视。由于客户需求存在着差异化，分布区域较为分散，因而行业新进入者需要面对培养专业销售人员培养周期较长、在较短时间建立覆盖全国的营销队伍、市场覆盖不足等壁垒。另外，产品在操作使用、安装调试等方面均需要丰富的经验，后期运行更需要长期的售后服务，因而缺乏技术经验和完善的技术服务网络也将是新进入者的重要壁垒。

## 6、影响行业发展的有利因素和不利因素

### （1）有利因素

#### ①市场前景广阔

目前，由于国家多项政策的支持，以及行业内需求不断增加，监测型仪器仪表市场前景广阔，市场可供逐利的空间较大。

#### ②监测传感器及仪器技术发展趋势快速

近年来，监测传感器及仪器从传统的物性型向集成化、多功能化、数字化、智能化、系统化、网络化发展，并不断应用新材料。

#### ③行业规范逐步完善

水电、水利行业由于历史发展较长，国家部委和地方管理部门出台了一系列的法律和政策法规，行业规范较完善；在新兴行业，如高铁、地铁、电梯等领域内，行业规范正在陆续出台中，未来几年内将逐步形成体系。

#### ④物联网与传统监测的有机结合

物联网作为互联网技术的延伸，结合智能传感器和通讯业发展技术，有效的将无处不在的网络与分散的传感器有机连接起来，形成强大的数字信息基础设施体系，有利于信息产业的未来长远发展。

### （2）不利因素

#### ①用户信息化水平参差不齐

物联网和云计算在水利、国土、工程行业目前还属于比较前沿的技术，针对这些行业的特点还有大量亟待提高和完善的工作，用户工作的信息化还未完善，信息化水平差异性较大，需要投入大量的人力和技术资源进行开发，以满足行业信息化管理水平提升的需要。

#### ②客户的外包意识不强

目前，国内客户虽然技术能力和观念相较过去已经得到了长足进步，虽然服务外包对用户具有强烈的吸引力，但从管理制度和经济水平方面限于客观条件，资金申请具有一定难度，服务外包意识有待提高。

## （二）所处行业风险特征

### 1、核心技术人才流失风险

目前上述核心技术均由公司核心技术人员掌握，掌握上述技术需要一定的技术积累和沉淀，同时公司较多客户对产品开发存在定制性要求，对公司核心技术人员稳定性的关注度较高，因此核心技术人员流失将会对公司产生负面影响。公司通过为核心技术人员提供较高薪酬待遇、鼓励其参与公司日常经营管理、与其签订保密协议等措施，保持了核心技术人员队伍的稳定性。尽管如此，受内外部因素影响，仍存在核心技术人员流失给企业研发、生产、经营产生负面影响的可能。

### 2、技术替代风险

设备健康在线监测系统及专用仪器仪表属于技术密集型行业，技术更新速度较快；同时行业发展尚未成熟，竞争对手之间的技术标准尚不统一。随着监测技术的深入研究，移动互联网、通信技术以及物联网无线感知技术的高速发展，公司若不能准确及时的预测和把握该领域技术的发展趋势，将可能出现更受市场认可的技术将现有技术替代，导致公司失去核心竞争力。

### 3、市场竞争加剧风险

目前，行业内专门从事设备健康在线监测系统研发、生产和销售的企业较少，市场竞争强度较弱，整个行业的进入壁垒主要体现在技术的研究和开发上。一旦潜在竞争对手掌握类似技术，攻破壁垒进入市场，将加剧整个行业的竞争强度，降低公司的议价能力，进而对公司盈利能力带来不利影响。

## （三）公司在行业中的竞争地位

### 1、行业的主要参与者

监测行业虽然属于一个细分行业，但由于此市场下游行业受国家政策以及产业政策的大力扶持，客户需求量大，市场竞争较激烈。在激烈的市场竞争中，与公司具有相似市场规模、生产能力、产品体系、技术服务能力的企业为数不多，观为在该行业中占据一定优势地位。观为监测技术无锡有限公司的主要竞争对手介绍如下：

## 北京威锐达测控系统有限公司

北京威锐达测控系统有限公司是一家专业化的工业测量仪器系统、机电产品和计算机软件研发、设计和制造公司。公司的前身为西安威锐达测控系统有限公司，成立于 2006 年 4 月，依托大学的科研实力，威锐达公司一直从事仪器仪表及测量系统的研究和应用开发，积累了丰富的专业知识和实践经验，具备自主开发高端仪器系统和工程实施的完整技术能力。威锐达公司成立以来，先后获得陕西省重大科技创新专项及国家创新基金立项扶持，并经由陕西省科技厅认定为陕西省高新技术企业。因业务发展需要，2011 年 8 月成立了北京威锐达测控系统有限公司，注册资本金 1010 万元人民币，并在西安设立全资子公司——西安锐益达风电技术有限公司，专门从事风电技术产品和服务的研发和制造。

目前，威锐达公司拥有风电机组在线/离线振动监测及故障诊断的完整解决方案，包括在线振动监测单元（WindDAU）、手持式数据采集器（wiDAQ）、风电机组状态监测系统（WindCMS）、远程诊断中心（WindRDC）等系列产品。针对风电机组传动链的结构、变工况运行、以及恶劣的使用环境，通过在线监测单元和手持仪器等多种数据采集方式，采用先进的状态监测和故障诊断技术，实现风电机组运行状态的远程监测、故障预警和诊断，为优化维修计划提供科学依据，提高风电机组的可利用率。

## 安徽容知日新信息技术有限公司

安徽容知日新信息技术有限公司于 2007 年注册成立，是一家在智慧装备运营领域拥有核心技术和完整解决方案的高新技术企业。凭借领先的研发实力、过硬的产品质量、专业化的服务以及标准化的认证培训体系，公司已成为国内智慧装备运营领域的领导者，并于 2009 年被中国设备管理协会指定为“智慧装备运营技术中心”。公司拥有发明专利、软件著作权、高新技术成果转化等 50 多项自主知识产权。

公司自主研发的在线监测系列产品、无线监测系列产品以及各种点检仪、频谱分析仪、设备管理系统已经在包括风电、火电、石油、化工、钢铁、煤炭、机车、造纸等诸多资产密集型行业得到了广泛的应用。在保障工业企业设备安全，提高设备综合利用效率，降低企业运营成本方面发挥了重要作用。

## 2、公司的竞争优势

### （1）团队人才优势

公司研发中心成立之初就吸纳了多名行业精英，技术实力强大，部门领导和

顾问均为业内专家。中心目前共有专职研发人员 8 人，本科以上学历 8 人，包括 2 名硕士。

## **（2）设施及核心技术资源优势**

对各种旋转设备的故障机理、诊断知识库推理机制，已形成深厚的行业知识累计，竞争技术壁垒强；建有国内规模最大的设备健康远程诊断中心并取得 ISO 国际振动分析师认证资质；基于物联网和云计算的远程设备状态数据的获取、传输、存储和大规模数据的集成、规范化及可视化技术。

## **（3）拥有良好的工作基础，如预试及小试成果等。**

A 公司前期自主研发的“风力发电机设备健康报告管理系统”已经于 2014 年初成功应用于神华集团旗下的国华能源投资有限公司，为其超过 200 台风力发电机组提供设备健康体检服务，已经取得项目前期的产业化，全新的机组全生命周期健康体检体系为客户日常的检维修工作带来革命性的改变，其便捷的功能和观为全方位的服务得到了客户的高度赞扬。

B 此外公司为北京自来水公司下属八大水厂提供的泵组健康体检服务项目也已经开始实施。其中第九水厂为全亚洲最大的规模的自来水厂，极具示范效应。项目前期宝贵的产业化经验和良好的反馈也为日后大规模产业化奠定了坚实的基础。

C 公司拥有一支专业的诊断分析师专家团队，该团队拥有国内从事故障诊断工作近 30 年专家，也同时培养了多名 ISO18436-2 二级、三级国际振动分析师，并定期与澳大利亚和美国的专家进行专家会诊；

D 公司为大中华地区 ISO 18436-2 国际振动分析师认证中心，多年来为国内各企业培训认证几百名各级国际振动分析师人才，部分解决了精细化管理中非常重要的人才问题。

## **3、公司的竞争劣势**

### **（1）融资渠道单一，财务资源有限**

公司作为专用仪器仪表制造的科技型企业，研发新技术、开发新产品、扩建生产线均需要大量资金投入，仅靠自有资金不足以满足快速发展的需求。

### **（2）行业市场地位与品牌影响力有待提高**

公司经过多年发展，取得了一定的市场地位和品牌优势，但与国内外一流厂

商相比，公司在品牌影响力、生产规模、营销渠道等方面还存在一定差距，公司亟待通过扩大业务规模、丰富营销渠道、加强自主品牌建设等手段提升公司的行业地位和品牌影响力。

## 七、公司的发展规划

### （一）公司发展脉络

设备健康体检中心（Machine Healthcare Center, 简称 MHCC™）是公司的注册服务品牌。公司致力于创造和交付业界领先的设备健康体检和诊断分析服务系统，以帮助客户发现和提升设备价值和经营效益。经过几年的快速发展，MHCC™已经成为预知性维护领域国内领先、国际知名的知识型专业服务品牌。

公司位于无锡国家传感网示范区的 MHCC™远程设备健康诊断服务中心具备十万台以上规模远程设备的接入和诊断分析服务能力，是目前国内规模最大、专业水平最高的远程诊断服务中心之一。每年向各行各业出具数万份设备健康诊断分析报告，在业界享有良好的声誉并深受用户信赖。

公司的诊断服务中心是经国际标准化认证组织 MiBOC 授权的 ISO18436-2 国际振动分析培训基地，已先后为中石油、神华集团、通用电气、金风科技等国内一批具有重要影响力的企业集团培训了 200 余名取得国际振动分析师的高级专业人才，是国内第一个取得培训 ISO 18436-2 三级（高级）国际振动分析师资质的培训中心。

### （二）未来规划及定位

#### 1、战略目标与规划

公司的战略目标是：公司以预知性维护和知识创新的理念为指导、以自主研发的技术领先的设备健康监测与智能预警和诊断技术为核心、以物联网、云计算和工业大数据为应用技术支撑，致力于打造全球领先的工业设备健康监测和智能诊断分析服务大数据平台。

2015 年国务院先后颁布了《中国制造二〇二五》和《互联网+》行动计划，部署了全面推进实施制造强国战略。围绕实现制造强国的战略目标，行动计划以发展互联网+、两化融合和智能制造为核心，提出了九大战略任务、五项重点工程和若干重大政策举措。计划将质量和效率作为重点突破领域，是对符合自身实际的工业 4.0 道路的探索，目的是改变中国制造“大而不强”的现状，提升中国制造的创新能力和综合竞争力。

在我国大力发展《中国制造二〇二五》的宏观大背景下，公司将积极践行《中国制造二〇二五》行动计划，努力成为实践中国制造业转型升级和提质增效的有力促进者和行业引领者。

公司将聚焦于发展智能制造过程中迫切性强、实践意义重大的工业运维领域，以数据、信息创造价值为导向，开展工业大数据平台的建设并持续提供以预测、诊断为特征等数据智能服务。

公司将持续投资建设支撑企业未来发展的“三大技术中心”：即 MHCC 设备健康体检远程诊断中心（MHCRDC）、ISO 18436-2 国际振动分析师培训中心以及技术研发中心。

公司的目标是成为本领域国内领先、国际知名的知识型专业服务机构。

## 2、公司未来发展规划

### （1）技术基础设施的研发计划及措施

公司的战略定位对公司技术和服务的综合能力要求很高，既要具备深厚的行业知识底蕴、又要对新一代信息技术、创新型商业模式和运维产业链生态价值的协同有深刻的洞察、理解和实践。因此公司将始终保持在技术上占据行业领先的位置，持续推进各项技术基础设施的创新研发，将业务的拓展建筑在坚实而独特的技术基础设施之上，具体措施如下：

A 将远程诊断服务中心扩建成未来具备十万台以上规模远程设备的接入和诊断分析服务能力的规模，目标打造国内规模最大、专业水平最高的远程诊断服务中心之一。

B 公司在已经取得的数十项知识产权的基础之上，继续开展基于工业大数据的全生命周期设备健康智能预警与诊断分析平台研发项目。从智能感知、信息挖掘、多维度信息融合、智能预警、智能诊断、自学习、自组织等方面全面提升运维大数据平台的数据获取能力、复杂信息的处理能力、异常状态的动态感知能力和智能诊断能力。做到及早发现设备潜在隐患、并进行智能化的报警提示和故障预判，引导客户合理、科学地制定维修计划，大幅减少维修时间，保障设备安、稳、长、满、优地运行。实现设备早期故障征兆的及时捕捉、准确预判和精确诊断。

另外，通过运用大数据挖掘技术，通过多种维度透视和监测设备健康状态，实现全生命周期机组远程健康管理，满足跨区域分布式企业运作结构下的协调一



体化的设备管理的要求，实现与企业资产管理系统、设备管理系统及生产信息系统的无缝对接，并预见性进行设备劣化趋势分析，形成智能化的机组健康预警体系，最终为企业建立预知性维护理念下的全新的维检修体系。

C 公司在 15 年已完成 A 轮融资，投资机构为国内第三方检测领域的知名投资机构钛和资本。公司将与投资人共同建设先进的工业检测实验室，对围绕振动、噪声、环境、能效等方面的检测需求，打造国内最具技术水平的专业工业检测实验室。

D 公司已经取得了经国际标准化认证组织 MiBoC 授权的 ISO 18436-2 国际振动分析培训中心资质，公司将加大与行业协会、产业联盟、高等院校的合作，进一步扩展这一职业培训中心，占据行业领域知识传播制高点并形成以知识为纽带的新型客户关系。在先期已经成立的国际振动分析师俱乐部的基础之上，进一步向其开放振动大数据，培养产业链生态环境。

### 3、业务拓展计划

公司基于对预知性维护理念和技术理解和设备维护向高端专业化服务转型趋势的把握，依托不断积累建立起来的工业大数据平台和诊断分析服务能力，牢牢把握客户和技术两条生命线，在每个新开拓行业和领域不断建立 MHCC 的口碑和成功案例。具体将从行业拓展、技术领域、商业模式、区域覆盖和生态建设等五个维度大力拓展业务。

#### （1）行业维度拓展

公司所从事的设备健康领域主要面向旋转机械开展诊断分析服务，主要是基于设备开展的。公司将复制自身在风电、市政、水利等领域的行业优势，进一步拓展至军工、化工、制药等领域，完成全面的行业覆盖；力争在风力发电、市政供排水和油气管线等领域的占据市场龙头地位，在军工、港口、化工等新领域占据一席之地。

#### （2）商业模式维度拓展

公司的商业模式正逐步走向成熟，公司将持续进行商业模式的优化，目标是实现“知识-培训-人才-关系-服务-产品-工程-服务”的良性互动和有机结合。公司的基本营销策略是充分运用现代化网络工具进行口碑营销。公司将积极发挥 MHCC 微信公众平台的知识和价值传递作用，做好重点服务业绩的推广和宣传工作，“点-线-面”逐步实现市场渗透，通过知识引导和口碑相传，不断增强客户忠诚度。这包括：

A 通过知识传递和体验式服务，吸引目标客户签订长期设备“体检”服务合同；

B 通过 MHCC 微信平台和“国际振动分析师俱乐部”与客户建立知识型社交网络；

C 拟开展创新型融资租赁模式和合同设备管理模式的应用，实现行业业务的爆发式增长。

### （3）技术领域维度拓展

公司将把自身在机械设备领域的大数据和预警诊断能力横向扩展业务范畴至电气系统、环境系统、关键静设备等领域，实现业务的拓展。

### （4）区域维度拓展

公司预计形成以无锡为企业总部、覆盖北京、广州、沈阳、武汉、成都和西安等 6 大区域服务接入网点的集团化企业布局雏形。在完成国内区域覆盖后，公司将积极拓展海外设备诊断分析服务市场，实现 MHCC 品牌的海外扩张。

### （5）生态维度拓展

公司通过对运维生态链的支持和投入，预计打造这一领域的创业平台，力争孵化一批具有独特产业特点和核心技术优势的专业公司，增厚公司的赢利点；借助资本的力量，在工业运维领域实现产业互为补充的并购；

## 4、经营发展计划

### （1）推动以“正观有为”和“成长驱动力”为核心的企业文化建设

公司建立了以“正观有为”和“成长驱动力”为核心的企业文化体系。主张以先进文化引才、育人；强调员工与公司的长期发展和共同成长。目前这些文化已经渗透到公司的每个角落，让年轻的观为公司能够始终团结一致，斗志高昂，引领产业持续发展。

### （2）以员工持股平台和内部创业机制搭建各级人才梯队

设备健康监测行业的竞争是技术人才和管理人才的竞争。人才是公司最重要的资产。随着行业竞争日益激烈以及公司的快速发展壮大，公司迫切需要更多高水平的技术和管理人才。未来两年，公司一方面将以事业留人、待遇留人、文化留人为手段，加强文化建设，塑造新的用人机制、激励机制和动力机制，稳定骨干队伍。公司已经先期完成了员工持股平台的建设，对于符合条件的优秀员工可

以纳入股权激励计划当中。

### （3）建设项目全流程管理能力和推动“移动式协同办公”平台的普及

作为技术型服务公司，项目的全流程管理能力是帮助公司稳扎稳打，保持客户满意的重要因素之一。从预知性维护项目咨询、需求分析、方案设计、项目实施、售后服务等各个方面全面推进全流程项目管理。当前，公司的业务发展处于快速的发展阶段，未来两年，公司将对项目全流程管理的内部协同及管控进行功能提升和拓展；通过标准化的业务流程编制与定制化 ERP 系统应用，促进各业务板块管控水平的提升。同时公司也会积极推进移动式协同办公平台的建设，在移动互联网的时代，保持高效、快节奏、跨地域的无缝沟通和有效协同，提高工作效率和工作成效。

## 5、融资计划

为实现公司的快速成长及促进工业大数据支撑体系下的运维生态体系建设的大发展，公司将以本次新三板挂牌为契机，拓宽融资渠道，根据市场需求变化和公司资金存量规模，加强市场拓展、人才引进及研发投入，提高资金的使用效率，并通过定向增发等途径筹集资金，满足公司快速发展的需要。

## 第三节公司治理

### 一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### （一）关于股东大会、董事会、监事会制度的建立及运行情况

有限公司时期，公司制定了《公司章程》，并根据章程的规定建立了股东会，设执行董事、监事各一名。公司历次股权转让、增加注册资本、整体变更等事项均履行了股东会决议程序，但在公司治理上存在一定瑕疵，比如“三会”文件存在不完整及未归档保存，监事对公司的财务状况及董事、高级管理人员所起的监督作用较小，公司未制定专门的关联交易、对外投资、对外担保等管理制度。

2016年3月11日，公司依法召开创立大会暨2016年第一次临时股东大会，依据《公司法》的相关规定，创立大会通过了《公司章程》，并选举马笑潇、金鑫、肖泽、李林、郑安吉组成股份公司第一届董事会成员；选举吕志远、宋国华为公司第一届监事会非职工代表监事，与职工代表大会选举的职工监事殷伟组成公司第一届监事会，共同组成股份公司第一届监事会成员。此外，创立大会还通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理办法》、《对外投资融资管理制度》、《投资者关系管理制度》等治理细则。

2016年3月11日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长，并聘任了公司总经理及其他高级管理人员。同时审议通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等内部控制制度。

2016年3月11日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了公司监事会主席。

自股份公司成立以来，公司建立健全了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层等组成的公司治理结构，依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，按时召开股东大会、董事会及监事会，“三会”运行良好。公司从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

#### 1、股东大会

根据《公司章程》规定，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

（一）决定公司的经营方针和投资计划；（二）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；（三）审议批准董事会的报告；（四）审议批准监事会报告；（五）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；（六）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（七）对公司增加或者减少注册资本作出决议；（八）对发行公司债券作出决议；（九）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；（十）修改本章程；（十一）审议公司在一年内购买、出售重大资产、对外投资、资产抵押、委托理财事项超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；（十二）审议批准变更募集资金用途事项；（十三）审议股权激励计划；（十四）聘任、解聘为公司进行审计的会计师事务所；（十五）审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

## 2、董事会

根据《公司章程》规定，董事会依法行使下列职权：（一）召集股东大会，并向股东大会报告工作；（二）执行股东大会的决议；（三）决定公司的经营计划和投资方案；（四）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；（五）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（六）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；（七）拟订公司重大收购、收购公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；（八）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；（九）决定公司内部管理机构的设置；（十）聘任或者解聘公司经理、董事会秘书；根据经理的提名，聘任或者解聘公司副经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；（十一）制订公司的基本管理制度；（十二）法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

## 3、监事会

根据《公司章程》规定，监事会行使下列职权：（一）对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；（二）检查公司财务；（三）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；（四）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；（五）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；（六）向股东大会提出提案；（七）依照《公司法》规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；（八）发现公司经营情况异常，可以进行调查；

必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担；（九）公司章程规定或股东大会授予的其他职权。

## （二）公司股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况的说明

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司召开过 2 次临时股东大会会议、2 次董事会会议、1 次监事会会议，公司股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。公司股东、董事通过参与股东大会、董事会，能够及时参与公司重大事项的讨论、决策，充分行使股东、董事的权利，促进公司治理的不断完善。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，职工监事通过参与监事会会议对于公司重大事项提出相关意见和建议，保证公司治理的合法合规。但由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识、制度学习方面仍有待进一步提高。

## 二、公司董事会关于公司治理机制执行情况的说明

### （一）股东的权利

《公司章程》第三十四条规定，公司股东享有下列权利：（一）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；（二）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；（三）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（四）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；（五）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；（六）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；（七）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；（八）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

### （二）投资者关系管理

《公司章程》及《投资者关系管理制度》对信息披露和投资者关系管理进行了规定。公司依据法律、行政法规或相关主管部门的要求履行公告和信息披露义务，秉持公平、公开、公正原则对定期报告和临时报告进行披露。公司披露的信息应在法律、行政法规或相关主管部门要求的信息披露平台发布，并遵守中国证券监督管理委员会的相关规定及要求。公司董事会是公司投资者关系管理的决策机构，负责制定投资者关系管理的制度，并负责检查核查投资者关系管理事务的

落实、运行情况。董事会秘书为公司投资者关系管理负责人，具体负责公司投资者关系管理事务。公司董事会秘书全面负责公司投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。公司与投资者的沟通方式主要包括但不限于定期报告和临时报告、年度报告说明会、股东大会、公司网站、分析师会议和说明会、一对一沟通、邮寄资料、电话咨询等。

### （三）纠纷解决机制

《公司章程》第三十六条规定，“公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。”

《公司章程》第三十七条规定，“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 180 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 30 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》第三十八条规定，“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。”

### （四）关联股东和董事回避制度

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

### （五）财务管理、风险控制机制

公司建立了财务管理等一系列规章制度，涵盖了公司财务管理、合同管理、知识产权管理、销售管理等经营过程各个环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效地保证了公司经营业务的有序进行，保护了公司资产的安全完整，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

公司董事会于2016年3月27日召开的股份公司第一届董事会第二次会议上对公司治理机制执行情况予以评估。董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为，公司遵照《中华人民共和国公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了股东大会、董事会、监事会和经理层“三会一层”的法人治理结构，制定了三会的议事规则、董事会秘书工作细则、总经理工作细则，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制。

### **三、公司及控股股东、实际控制人最近二年存在的违法违规及受处罚情况**

公司严格按照《公司法》及相关法律法规和《公司章程》的规定规范运作，依法经营。公司及公司股东、公司管理层最近两年不存在重大违法违规及受处罚情况。

### **四、公司的独立性情况**

股份公司自设立以来，严格按照《公司法》及《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与主要股东及其控制的其他企业完全独立，公司具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

#### **（一）业务独立**

公司主要从事设备状态监测仪器及配套软件的研发、生产和销售，设备振动监测与故障诊断分析报告服务，以及振动分析技术的培训服务，具有面向市场的自主经营能力以及独立的研发、生产、销售体系，能够独立对外开展业务，不依赖于控股股东、实际控制人和其他任何关联方。公司具有独立的主营业务和面向市场自主经营的能力。

#### **（二）资产独立**

公司独立拥有全部有形资产及无形资产的产权，公司的资产与股东的资产权



属关系界定明确，公司对其所有资产具有控制支配权。截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金、资产被控股股东及实际控制人占用而损害公司利益的情况，公司不存在以资产、权益或信誉为股东债务提供担保的情形。

### （三）人员独立

公司的董事、监事及其他高级管理人员的任免均符合《公司法》和《公司章程》的相关规定，程序合法有效；公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事外的其他职务或领薪，公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

### （四）财务独立

公司拥有独立的财务部门，配备了专职的财务会计人员，建立了独立、完整的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。公司单独开户、独立核算。

### （五）机构独立

公司已设立股东大会、董事会和监事会等机构，已聘请总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员，并在公司内部设立了相应的职能部门。公司内部经营管理机构健全，独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间没有机构混同的情形。

## 五、同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

观为监测的控股股东、实际控制人为马笑潇。报告期内，除本公司外，马笑潇控制的或能够施加重大影响的企业及其业务情况如下：

#### ■ 北京观为时代科技有限公司

名称	北京观为时代科技有限公司
注册号/统一社会信用代码	9111010569964647XU
注册资本	300万元人民币
主要经营场所	北京市朝阳区锦芳路1号院3号楼5层512
法定代表人	叶洁
成立日期	2009年12月16日
经营范围	技术推广服务；销售电子产品、机械设备、计算机、软件及辅

	助设备、仪器仪表；维修办公设备、家用电器；计算机系统服务；计算机技术培训；基础软件服务；应用软件开发；专业承包；工程技术咨询。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
股东及出资比例	叶洁持股100%

根据公司实际控制人马笑潇的说明，马笑潇初期带领创业团队开展业务时，其主要客户大部分为北方企业。随着观为时代业务的逐步扩张，公司的用人成本、运营成本日渐提高。2013年上半年，经和无锡新区的接触、沟通，无锡新区注重强化高技术项目、高层次人才创业项目的招引和培养，而观为时代所从事的业务主要以先进的在线振动监测系统为基础，建立基于物联网技术的风电机组远程智能健康体检服务平台，为规模化发展的新能源集团企业提供专业化的风机振动监测分析服务。无锡新区较为看好观为时代所从事的行业前景，因此，为优化无锡新区产业结构、发展新兴服务业，无锡新区向观为时代提供了包括房租补贴、税收奖励、规模补贴在内的一系列优惠政策。考虑到入驻无锡新区的优惠政策及相关便利性，观为时代与无锡市人民政府新区管理委员会签署《设备健康智能体检中心项目合作协议书》，原观为时代管理层最终决定在无锡新区新设观为有限，计划用2-3年的时间，实现观为时代的人员、资产、业务逐步转移到观为有限。

目前，登记在观为时代名下的三个商标也正在办理商标转让手续（详见本公开转让说明书“第二节公司业务”之“四、与公司业务相关的关键资源要素”之“（一）无形资产情况”）。2016年3月，公司实际控制人马笑潇、公司股东金鑫分别与自然人叶洁签署了《股权转让协议》，同意将马笑潇持有的观为时代72.83%股权、金鑫持有的观为时代27.17%股权转让给叶洁。三方于2016年3月7日已办理完毕关于观为时代股东、法定代表人变更的工商变更登记手续，叶洁已于2016年4月8日分别向马笑潇、金鑫按时、足额地支付了上述股权对应的股权转让款。观为时代目前的实际控制人为叶洁。

此外，观为时代及其实际控制人叶洁已出具《避免同业竞争承诺函》，承诺：“除北京观为股权转让时因历史原因造成的个别未履行完毕的合同外，北京观为现在及将来均不会直接或间接从事与观为监测技术无锡有限公司相同或相似的业务，亦不会侵占观为监测技术无锡有限公司的商业机会及利益。北京观为拟将其业务转型为大型机械设备的进出口贸易。北京观为将在收到上述个别正在履行的合同的剩余款项后及时办理更名以及经营范围变更事项。如因违反本承诺造成观为监测技术无锡有限公司遭受损失的情形，由北京观为及其股东承担相应的法

律责任。”

综上，公司控股股东、实际控制人马笑潇已采取必要、有效的措施基本解决了报告期内其控制的其他企业和公司存在的或潜在的同业竞争情况。

#### ■ 格莱音（中国）监测技术有限公司

名称	格莱音（中国）监测技术有限公司
公司编号	1737385
地址	RM. 19C, LOCKHART CTR., 301-307 LOCKHART RD., WAN CHAI, HONG KONG
董事	叶洁
股本	1 万港元
公司类型	Private Company
成立时间	2012 年 4 月 27 日
股权结构	观为时代持股 100% 持股

根据公司董事会秘书金鑫的说明，格莱音公司设立之初的目的主要是为紧密联结 GRAM OG JUHL A/S（Gram & Juhl 智能状态监测系统的品牌商）和观为时代之间的合作关系，便于推广 Gram & Juhl 智能状态监测系统。报告期内，因观为时代与观为有限之间发生了业务转移，且 Gram & Juhl 智能状态监测系统在境内已有一定知名度，所以，经 GRAM OG JUHL A/S 和观为时代、观为有限协商后决定，由 GRAM OG JUHL A/S 和观为有限直接签署代理销售协议，格莱音公司不再开展任何新的业务。因此，截至本公开转让说明书签署之日，格莱音公司已无实际经营活动，与观为监测不存在同业竞争及潜在的同业竞争。

综上，截至本公开转让说明书签署之日，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争的情况。

#### （二）公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

为避免今后出现同业竞争情形，公司实际控制人马笑潇已出具《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

一、本人目前未从事与公司相同的经营业务，与公司不会发生直接或间接的同业竞争。今后亦将不以任何形式从事与公司的现有业务及相关产品相同或相似的经营活动，包括不会以投资、收购、兼并与公司现有业务及相关产品相同或相似的公司或者其他经济组织的形式与公司发生任何形式的同业竞争。

二、本人目前或将来投资控股的企业也不从事与公司相同的经营业务，与公司不进行直接或间接的同业竞争；如本人所控制的企业拟进行与公司相同的经营业务，本人将行使否决权，以确保与公司不进行直接或间接的同业竞争。

三、如有在公司经营范围内相关业务的商业机会，本人将优先让与或介绍给公司。对公司已进行建设或拟投资兴建的项目，本人将在投资方向与项目选择上，避免与公司相同或相似，不与公司发生同业竞争，以维护公司的利益。如出现因本人控制的其他企业违反上述承诺而导致公司的权益受到损害的情况，本人将依法承担相应的赔偿责任。

此外，公司其他董事、监事和高级管理人员已出具书面承诺：“本人目前没有在与公司从事相同或相类似业务的公司进行投资或任职，没有从事与公司业务有同业竞争的经营活动，今后也不从事与公司业务有同业竞争的经营活动，并愿意对因违反上述承诺而给公司造成的经济损失承担赔偿责任。”

## **六、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况说明**

### **（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金情况**

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

股份公司成立时，公司建立了防止股东及关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源的机制，在《公司章程》中明确：“公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。”

### **（二）公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保情况**

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

## **七、董事、监事及高级管理人员对公司持续经营有不利影响的情况**

### **（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属的持股情况**

序号	姓名	职务	直接持股 (股)	间接持股 (股)	合计持股 (股)	持股比例 (%)
1	马笑潇	董事长兼总经理	2,140,593	535,238	2,676,191	49.82
2	金鑫	董事兼副总经理、 董事会秘书	780,377	195,095	975,472	18.16
3	YANG JUNJIA (杨浚 嘉)	副总经理兼研 发总监	-	844,887	844,887	15.73
4	肖泽	董事兼总工程 师、首席分析师	-	96,700	96,700	1.80
5	李林	董事	-	145,050	145,050	2.70
6	郑安吉	董事	-	-	-	-
7	吕志远	监事会主席兼 项目总监	-	96,700	96,700	1.80
8	宋国华	监事	-	-	-	-
9	殷伟	监事	-	-	-	-
10	沈蕴岚	财务负责人	-	-	-	-
合计			2,920,970	1,913,670	4,835,000	90.00

除上述持股情况外，公司董事、监事以及高级管理人员的直系亲属不存在直接或间接持有公司股份的情况。

## （二）相互之间存在亲属关系情况

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

## （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

### 1、协议签署情况

在公司任职并专职领薪的董事、监事、高级管理人员与本公司均签有《劳动合同》，对工作内容、劳动报酬等方面作了规定。

### 2、承诺情况

公司董事、监事、高级管理人员已作出《避免同业竞争承诺函》、《公司董事、监事及高级管理人员关于诚信状况的书面声明》等承诺。

上述有关合同、协议及承诺均履行正常，不存在违约情形。

## （四）在其他单位兼职情况

姓名	公司职位	兼职情况	
		兼职单位	职位

马笑潇	董事长兼总经理	无锡六度资产管理企业（有限合伙）	执行事务合伙人
		北京道摩科技有限公司	监事
郑安吉	董事	浙江钛和投资管理有限公司	董事
		钛和资本管理有限公司	董事
		杭州启慧电子技术有限公司	董事
		钛和（北京）资本管理有限公司	执行董事兼经理

### （五）对外投资与 Company 存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事郑安吉的对外投资情况如下：

姓名	公司职位	对外投资企业	出资比例(%)
郑安吉	董事	浙江钛和投资管理有限公司	8.89
		钛和资本管理有限公司	9.76
		杭州启慧电子技术有限公司	14.32

郑安吉投资的上述公司与本公司经营范围和主营业务均不相同、相似，亦不存在利益冲突。截至本公开转让说明书签署之日，除上述已披露情形外，公司董事、监事、高级管理人员无其他对外投资情况。

### （六）最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

公司董事、监事、高级管理人员均出具了书面声明，承诺最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场进入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

### （七）其他对公司持续经营有不利影响的情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情况。

## 八、董事、监事及高级管理人员近两年变动情况

### （一）董事变动情况

时间	人员	变动原因
2013.09.23-2016.03.11	马笑潇	有限公司设立
2016.03.11 至今	马笑潇、金鑫、肖泽、李林、郑安吉	股份公司设立

1、2013年9月23日，有限公司召开股东会会议，作出《股东会决议》，决议同意公司不设董事会，选举马笑潇为公司执行董事。

2、2016年3月11日，股份公司创立大会暨首次股东大会选举马笑潇、金鑫、肖泽、李林、郑安吉为公司董事，组成第一届董事会。

## （二）监事变动情况

时间	人员	变动原因
2013.09.23-2016.03.11	金鑫	有限公司设立
2016.03.11 至今	吕志远、宋国华、殷伟	股份公司设立

1、2013年9月23日，有限公司召开股东会会议，作出《股东会决议》，决议公司不设监事会，设监事1人，由金鑫担任。

2、2016年3月11日，公司创立大会暨首次股东大会选举为吕志远、宋国华职工代表监事，与职工代表监事殷伟组成第一届监事会。

## （三）高级管理人员变动

时间	职务				变动原因
	总经理	副总经理	财务负责人	董事会秘书	
2013.09.23-2016.03.11	马笑潇	-	-	-	执行董事决定
2016.03.11 至今	马笑潇	金鑫 YANG JUNJIA (杨浚嘉)	沈蕴岚	金鑫	股份公司设立

1、2013年9月23日，公司执行董事决定聘任马笑潇为公司总经理。

2、2016年3月11日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任马笑潇为总经理，聘任金鑫为副总经理兼董事会秘书，聘任 YANG JUNJIA（杨浚嘉）为副总经理，聘任沈蕴岚为财务负责人。

公司高级管理人员因股份公司设立、为完善公司治理结构等原因引起的变化没有给公司的经营管理造成实质性影响，最近两年内，公司高级管理人员没有发生重大变化。

## 第四节公司财务

### 一、最近两年的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

#### （一）财务报表

##### 资产负债表

单位：元

资产	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
<b>流动资产</b>		
货币资金	8,138,288.82	3,333,076.61
交易性金融资产	-	-
应收票据	400,000.00	
应收账款	9,175,848.29	2,805,490.76
预付款项	856,706.60	202,710.14
存货	5,706,153.89	456,821.73
其他应收款	342,939.43	507,830.72
应收利息		
应收股利	-	-
其他流动资产	262,892.44	101,516.63
<b>流动资产合计</b>	<b>24,882,829.47</b>	<b>7,407,446.59</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	-	-
固定资产	146,387.52	183,578.55
在建工程	-	-
无形资产	56,376.22	54,978.89
递延所得税资产	127,137.57	44,065.46
<b>非流动资产合计</b>	<b>329,901.31</b>	<b>282,622.90</b>
<b>资产总计</b>	<b>25,212,730.78</b>	<b>7,690,069.49</b>
<b>负债及股东权益</b>		
<b>流动负债</b>		
短期借款	2,000,000.00	-
交易性金融负债	-	-
应付账款	4,987,700.86	786,312.10
预收款项	336,000.00	733,524.79
应付票据	-	-



应付职工薪酬	1,228,299.13	165,982.48
应交税费	1,125,580.25	486,829.00
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	949,095.86	2,167.20
<b>流动负债合计</b>	<b>10,626,676.10</b>	<b>2,174,815.57</b>
长期借款	-	-
应付债券	-	-
长期应付款	-	-
专项应付款	-	-
预计负债	-	-
递延所得税负债	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>10,626,676.10</b>	<b>2,174,815.57</b>
<b>股东权益</b>		
股本	5,372,221.00	5,000,000.00
资本公积	5,863,559.00	
减：库存股	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	335,027.47	51,525.39
未分配利润	3,015,247.21	463,728.53
<b>归属于公司所有者权益合计</b>	<b>14,586,054.68</b>	<b>5,515,253.92</b>
少数股东权益	-	-
<b>股东权益合计</b>	<b>14,586,054.68</b>	<b>5,515,253.92</b>
<b>负债及股东权益总计</b>	<b>25,212,730.78</b>	<b>7,690,069.49</b>

## 利润表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>19,070,412.98</b>	<b>6,154,462.30</b>
减：营业成本	9,277,272.47	2,726,803.58
营业税金及附加	168,035.92	70,753.45
销售费用	1,668,617.55	849,236.01
管理费用	4,830,827.79	2,286,271.96
财务费用	126,836.31	-45,557.75
资产减值损失	332,288.43	169,948.31
加：公允价值变动收益	-	-
投资收益	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
<b>二、营业利润</b>	<b>2,666,534.51</b>	<b>97,006.74</b>

加：营业外收入	1,086,533.63	1,123,750.00
其中：非流动资产处置利得	-	-
减：营业外支出	-	3,245.39
其中：非流动资产处置损失	-	-
<b>三、利润总额</b>	<b>3,753,068.14</b>	<b>1,217,511.35</b>
减：所得税费用	918,047.38	350,936.22
<b>四、净利润</b>	<b>2,835,020.76</b>	<b>866,575.13</b>
归属于公司股东的净利润	2,835,020.76	866,575.13
少数股东损益	-	-
<b>五、每股收益</b>	-	-
基本每股收益	-	-
稀释每股收益	-	-
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>2,835,020.76</b>	<b>866,575.13</b>
<b>七、综合收益总额</b>	<b>2,835,020.76</b>	<b>866,575.13</b>
归属于公司股东的综合收益总额	2,835,020.76	866,575.13

## 现金流量表

单位：元

项目	2015 年度	2014 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	14,825,741.76	4,905,880.74
收到的税费返还	230,744.01	
收到其他与经营活动有关的现金	1,826,506.96	1,173,693.04
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>16,882,992.73</b>	<b>6,079,573.78</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	12,155,740.75	2,419,825.48
支付给职工以及为职工支付的现金	2,362,706.39	1,925,825.56
支付的各项税费	1,743,673.83	362,033.55
支付其他与经营活动有关的现金	3,877,508.90	2,257,951.49
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>20,139,629.87</b>	<b>6,965,636.08</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,256,637.14</b>	<b>-886,062.30</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>		
收回投资收到的现金	-	-
其中：取得投资收益所收到的现金	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	52,380.64	189,335.43
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>52,380.64</b>	<b>189,335.43</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-52,380.64</b>	<b>-189,335.43</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>		
吸收投资收到的现金	6,235,780.00	-
取得借款收到的现金	2,000,000.00	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>8,235,780.00</b>	<b>-</b>
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	121,550.01	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>121,550.01</b>	<b>-</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>8,114,229.99</b>	<b>-</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>4,805,212.21</b>	<b>-1,075,397.73</b>
加：年初现金及现金等价物余额	3,333,076.61	4,408,474.34
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>	<b>8,138,288.82</b>	<b>3,333,076.61</b>

2015年股东权益变动表

单位：元

项目	2015 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	5,000,000.00		51,525.39	463,728.53	5,515,253.92
二、本年期初余额	5,000,000.00		51,525.39	463,728.53	5,515,253.92
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	372,221.00	5,863,559.00	283,502.08	2,551,518.68	9,070,800.76
（一）综合收益总额				2,835,020.76	2,835,020.76
（二）股东投入和减少资本	372,221.00	5,863,559.00			6,235,780.00
1. 股东投入的普通股	372,221.00	5,863,559.00			6,235,780.00
（三）利润分配			283,502.08	-283,502.08	
1、提取盈余公积			283,502.08	-283,502.08	
（四）所有者权益内部结转					
1. 资本公积转增资本(或实收资本)					
（五）专项储备					
（六）其他					
四、本期期末余额	5,372,221.00	5,863,559.00	335,027.47	3,015,247.21	14,586,054.68

2014 年股东权益变动表

单位：元

项目	2014 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	5,000,000.00			-351,321.21	4,648,678.79
二、本年期初余额	5,000,000.00			-351,321.21	4,648,678.79
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			51,525.39	815,049.74	866,575.13
（一）综合收益总额				866,575.13	866,575.13
（二）股东投入和减少资本					
1. 股东投入的普通股			51,525.39	-51,525.39	
（三）利润分配			51,525.39	-51,525.39	-
（四）所有者权益内部结转					
1. 资本公积转增资本(或实收资本)					
（五）专项储备					
（六）其他					
四、本期期末余额	5,000,000.00		51,525.39	463,728.53	5,515,253.92

## 二、最近两年财务会计报告的审计意见

公司 2015 年度、2014 年度财务报告经具有证券期货相关业务资格的天衡会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了天衡审字(2016)第 00371 号标准无保留意见的审计报告。

## 三、报告期内的会计政策、会计估计及其变更情况

### （一）财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

根据财政部《关于印发修订<企业会计准则第 2 号——长期股权投资>的通知》等 7 项通知（财会[2014]6-8 号、10-11 号、14 号、16 号）等规定，本公司自 2014 年 7 月 1 日起执行财政部 2014 年发布的前述 7 项企业会计准则。

根据财政部《中华人民共和国财政部令第 76 号——财政部关于修改<企业会计准则——基本准则>的决定》，本公司自 2014 年 7 月 23 日起执行该决定。

根据财政部《关于印发修订<企业会计准则第 37 号-金融工具列报>的通知》（财会[2014]23 号的规定，本公司自 2014 年度起执行该规定。

### （二）持续经营

经本公司评估，自本报告期末起的 12 个月内，本公司持续经营能力良好，不存在导致对本公司持续经营能力产生重大怀疑的因素。

### （三）遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

### （四）会计期间

会计期间为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### （五）记账本位币

记账本位币为人民币。

### （六）现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时，将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小等四个条件的投资确定为现金等价物；权益性投资不作为现金等价物。

## （七）金融工具

### 1、金融资产

①金融资产于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款及应收款项、持有至到期投资和可供出售金融资产。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

②金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值确认。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

#### ③金融资产的后续计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

贷款及应收款项和持有至到期投资，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

可供出售金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资以成本法计量。

#### ④金融资产减值

本公司在期末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。

A、以摊余成本计量的金融资产的减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提，计入当期损益。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，对单项金额不重大的

金融资产，单独或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产，无论单项金额重大与否，仍将包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单独确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

对以摊余成本计量的金融资产确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

#### B、可供出售金融资产减值：

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 50%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产的公允价值发生非暂时性下跌时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。

对可供出售债务工具投资确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

#### ⑤金融资产终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本公司终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本公司将下列两项金额的差额计入当期损益：

A、所转移金融资产的账面价值；

B、因转移而收到的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

## 2、金融负债

①金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的



金融负债和其他金融负债。

②金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

③金融负债的后续计量

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

B、其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

④金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本公司终止确认该金融负债或其一部分。

3、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考计量日市场参与者在主要市场或最有利市场中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（八）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

1、单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	本公司应收款项单项金额重大是指单项金额在 100 万元（含 300 万元）以上的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	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。

## 2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

确定信用风险特征组合的依据：

性质组合	对于单独进行减值测试后未发生减值的应收款项按款项性质特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本年度各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年度应计提的坏账准备。
账龄组合	对于未单项计提坏账准备的应收款项按账龄划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本年度各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年度应计提的坏账准备。

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法：

性质组合	个别认定法
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%
1 年以内（含 1 年）	5	5
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	20	20
3 至 4 年	30	30
4 至 5 年	50	50
5 年以上	100	100

## 3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单独计提坏账准备的理由	已有迹象表明回收困难
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备

### （九）存货

（1）本公司存货包括原材料、在产品、产成品等。

（2）原材料、产成品发出时采用加权平均法核算。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

期末，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当

期损益；以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，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。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。

（4）本公司存货盘存采用永续盘存制。

## （十）固定资产

### 1、固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

### 2、固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	平均年限法	20 年	5	4.75
机器设备	平均年限法	10 年	5	9.50
运输设备	平均年限法	4 年	5	23.75
电子及其他设备	平均年限法	3-5 年	5	19.00-31.66

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

## （十一）无形资产

### 1、计价方法、使用寿命及减值测试

无形资产包括软件、专利权及非专利技术等。无形资产以实际成本计量，股东投入的无形资产，以投入时各股东确认的资产评估价值作为入账价值。

专利技术、非专利技术和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

## 2、计价方法、使用寿命及减值测试

根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，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) 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 3) 能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- 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。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

当开发支出的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

### （十一）长期资产减值

在财务报表中单独列示的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。固定资产、无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。前述资产减值损失一经确认，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

### （十二）长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

### （十三）职工薪酬

#### 1、短期薪酬

在职工为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。发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为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，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

利润分享计划同时满足下列条件时，公司确认相关的应付职工薪酬：

- 1) 因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- 2) 因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

#### 2、离职后福利

##### （1）设定提存计划

公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，公司将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

##### （2）设定受益计划

公司对设定受益计划的会计处理包括下列四个步骤：

①根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。公司将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

②设定受益计划存在资产的，公司将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，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。

③确定应当计入当期损益的金额。

④确定应当计入其他综合收益的金额。

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。当职工后续年度的服务将导致其享有的设定受益计划福利水平显著高于以前年度时，按照直线法将累计设定受益计划义务分摊确认于职工提供服务而导致企业第一次产生设定受益计划福利义务至职工提供服务不再导致该福利义务显著增加的期间。

报告期末，公司将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为：服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额，以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

在设定受益计划下，公司在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：

①修改设定受益计划时。

②企业确认相关重组费用或辞退福利时。

公司在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

### （3）辞退福利

公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

①公司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。

②公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

公司按照辞退计划条款的规定，合理预计并确认辞退福利产生的应付职工薪酬。

### （4）其他长期职工福利

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照关于设定提存计划的有关政策进行处理。

除上述情形外，公司按照关于设定受益计划的有关政策，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- ①服务成本。
- ②其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。
- ③重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额应计入当期损益或相关资产成本。

长期残疾福利水平取决于职工提供服务期间长短的，公司在职工提供服务的期间确认应付长期残疾福利义务；长期残疾福利与职工提供服务期间长短无关的，公司在导致职工长期残疾的事件发生的当期确认应付长期残疾福利义务。

#### （十四）收入

收入的金额按照本公司在日常经营活动中销售商品和提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除增值税、商业折扣、销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益能够流入本公司，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入。

##### 1、销售商品

商品销售在商品所有权上的主要风险和报酬已转移给买方，本公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益很可能流入企业，并且与销售该商品相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

##### 2、提供劳务

提供的劳务在同一会计年度开始并完成的，在劳务已经提供，收到价款或取得收取价款的证据时，确认营业收入的实现；劳务的开始和完成分属不同会计年度的，在劳务合同的总收入、劳务的完成程度能够可靠地确定，与交易相关的价款能够流入，已经发生的成本和为完成劳务将要发生的成本能够可靠地计量时，按完工百分比法确认营业收入的实现；长期合同工程在合同结果已经能够合理地预见时，按结账时已完成工程进度的百分比法确认营业收入的实现。

##### 3、让渡资产使用权

让渡资产使用权取得的利息收入和使用费收入，在与交易相关的经济利益能够流入企业，且收入的金额能够可靠地计量时，确认收入的实现。

## （十五）政府补助

### 1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

### 2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

## （十六）递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（包括应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异）计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同可抵扣暂时性差异。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对子公司、联营企业及合营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

## （十七）主要会计政策、会计估计的变更

报告期内，公司主要会计政策和会计估计未发生变更。



#### 四、最近两年的主要财务指标

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	2,521.27	769.01
股东权益合计（万元）	1,458.61	551.53
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,458.61	551.53
每股净资产（元）	2.72	1.10
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.72	1.10
资产负债率（%）	42.15	28.28
流动比率（倍）	2.34	3.41
速动比率（倍）	1.80	3.20
项目	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	1,907.04	615.45
净利润（万元）	283.50	86.66
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	283.50	86.66
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	219.32	2.38
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	219.32	2.38
毛利率（%）	51.35	55.69
净资产收益率（%）	<b>40.89</b>	17.05
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	<b>31.63</b>	0.47
基本每股收益（元/股）	0.53	0.17
稀释每股收益（元/股）	0.53	0.17
应收账款周转率（次）	3.02	4.07
存货周转率（次）	3.01	11.94
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-325.66	-88.61
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.61	-0.18

备注：

- 1、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；
- 2、净资产收益率、每股收益按照中国证监会《公开发行证券的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和披露》执行：  
净资产收益率按照“归属于申请挂牌公司股东的当期净利润/加权平均净资产”计算；扣除非经常性损益后净资产收益率按照“扣除非经常性损益的归属于申请挂牌公司股东的当期净利

润/加权平均净资产”计算；每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”公式计算

3、每股净资产按照“当期净资产/期末股本”计算；

4、应收账款周转率按照“营业收入/（（期初应收账款+期末应收账款）/2）”计算；

5、每股经营活动产生的现金流量净额按照“经营活动产生的现金流量净额/普通股加权平均数”计算；

6、资产负债率按照“当期负债/当期资产”计算，相关数据取自母公司财务报表。；

7、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；

8、速动比率按照“（流动资产-存货）/流动负债”计算。

### （一）盈利能力分析

财务指标	2015 年度	2014 年度
毛利率（%）	51.35	55.69
净利润（元）	2,835,020.76	866,575.13
净资产收益率（%）	<b>40.89</b>	17.05
基本每股收益（元/股）	0.53	0.17

公司 2015 年度、2014 年度的综合毛利率分别为 51.35%、55.69%，公司的营业成本主要为设备、零部件成本及实施运维人员的工资。报告期内公司综合毛利率较为平稳，2015 年略有下降主要系公司为了迅速扩大销量，适当降低了主要产品的售价。

公司 2015 年度和 2014 年度净利润分别为 2,835,020.76 元和 866,575.13 元，随着收入体量不断扩大，规模效应导致单位管理成本下降，净利润明显上涨。

公司 2015 年度和 2014 年度净资产收益率分别为 **40.89%**和 17.05%，基本每股收益分别为 0.53 元/股和 0.17 元/股。报告期内为盈利能力有大幅提升，公司成立于 2013 年，2014 年销售规模较小，随着市场认可度的不断提升及销售人员的增加，2015 年销售收入迅速扩大，盈利能力亦得到明显提升。

### （二）偿债能力分析

财务指标	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	42.15	28.28
流动比率（倍）	2.34	3.41
速动比率（倍）	1.80	3.20

2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日的资产负债率分别为 42.15%和 28.28%。2015 年公司向银行短期借款 200 万元，一定程度上加大了公司的财务

杠杆，随着外部投资者的进入，公司财务结构得到好转，截至 2015 年 12 月 31 日，公司资产负债率为 42.15%，公司长期偿债能力较强。

2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日流动比率分别为 2.34 和 3.41，速动比率分别为 1.80 和 3.20。流动比率和速动比率均有所下降，主要由于公司 2014 年业务体量较小，财务结构较为简单，不存在债权融资；2015 年通过银行借款以及外部投资者资金注入后，进行了快速扩张，为了应对收入的高增长，加大了备货量，综合导致 2015 年流动比率与速动比率较 2014 年有一定下降。截至 2015 年 12 月 31 日，公司流动比率和速动比率分别为 2.34 和 1.80，公司短期偿债能力较强。

### （三）营运能力分析

财务指标	2015 年度	2014 年度
应收帐款周转率（次）	3.02	4.07
存货周转率（次）	3.01	11.94

公司 2015 年度和 2014 年度应收账款周转率分别为 3.02 和 4.07，应收账款周转天数分别为 119 天和 88 天，应收账款周转速度有所下降，主要由于公司处于快速扩张期，为了提高收入体量，综合评估客户信用，在风险可控的前提下适当延长了客户的还款周期，公司客户以央企、国企为主，还款的风险较小。

公司 2015 年度和 2014 年度存货周转率分别为 3.01 和 11.94，2014 年公司收入体量较小，且设备销售业务刚起步，备货相对较少，随着 2015 年的迅速扩张，备货量随之大幅提升，导致 2015 年存货周转率较 2014 年下降较多，但最近一期周转速度较快，不存在积压风险。

### （四）现金流量分析

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	-3,256,637.14	-886,062.30
投资活动产生的现金流量净额	-52,380.64	-189,335.43
筹资活动产生的现金流量净额	8,114,229.99	-
现金及现金等价物净增加额	4,805,212.21	-1,075,397.73

#### 1、经营活动现金流量分析

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	14,825,741.76	4,905,880.74

收到的税费返还	230,744.01	
收到其他与经营活动有关的现金	1,826,506.96	1,173,693.04
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>16,882,992.73</b>	<b>6,079,573.78</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	12,155,740.75	2,419,825.48
支付给职工以及为职工支付的现金	2,362,706.39	1,925,825.56
支付的各项税费	1,743,673.83	362,033.55
支付其他与经营活动有关的现金	3,877,508.90	2,257,951.49
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>20,139,629.87</b>	<b>6,965,636.08</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,256,637.14</b>	<b>-886,062.30</b>

2015 年度和 2014 年度公司经营活动产生的现金流量净额分别为 -3,256,637.14 元和 -886,062.30 元，报告期内公司经营活动现金净流出逐年扩大，虽然 2015 年收入规模、净利润规模较 2014 年增长较大，但公司的客户主要为大型央企、国企，该类客户还款风险较小但还款周期较长，加之公司为了匹配收入规模适当提升了存货储备，综合导致 2015 年经营活动现金流量净流出较 2014 年加大。

报告期内，公司主要经营活动产生的现金流量与营业收入和营业成本的比较情况如下表所示：

项目	2015 年度	2014 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	14,825,741.76	4,905,880.74
营业收入	19,070,412.98	6,154,462.30
<b>销售收现比率</b>	<b>0.78</b>	<b>0.80</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	12,155,740.75	2,419,825.48
营业成本	9,277,272.47	2,726,803.58
<b>购货付现比率</b>	<b>1.31</b>	<b>0.89</b>

2015 年和 2014 年公司销售收现比率分别为 0.78 和 0.80，销售收现比不高，但较为稳定，公司主要业务提供设备振动监测和故障诊断分析的综合解决方案，报告期内收入主要来源于振动检测设备的销售，目前该类设备主要应用于风能、水电以及石油钻井行业，客户主要以国企、央企以及大型民企为主，该类客户付款周期较长，但回款风险较小。

2015 年和 2014 年公司购货付现比率分别为 1.31 和 0.89，公司收入主要包括设备销售以及培训、检测等服务，成本主要由设备、零部件以及人工构成，随着收入体量的迅速扩大，公司备货增加，导致购货付现比率上升。

公司净利润调节为经营活动现金情况如下表所示：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
1.将净利润调节为经营活动现金流量：		

净利润	2,835,020.76	866,575.13
加：少数股东损益		
资产减值准备	332,288.43	169,948.31
固定资产折旧	81,195.60	51,374.10
无形资产摊销	6,978.74	4,919.48
财务费用(收益以“－”填列)	121,550.01	
递延所得税资产减少(增加以“－”填列)	-83,072.11	47,306.12
存货的减少(增加以“－”填列)	-5,249,332.16	-456,821.73
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-7,753,126.94	-3,590,507.72
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	6,451,860.53	2,021,144.01
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,256,637.14</b>	<b>-886,062.30</b>

2015 年度和 2014 年度公司的经营性现金流与净利润差异分别为 -6,091,657.90 元和 -1,752,637.43 元，差异主要原因是应收账款及存货随着公司业务规模扩张不断增加。

公司收到其他与经营活动有关的现金如下：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
利息收入	15,645.13	49,943.04
政府补助	855,550.00	1,123,750.00
收到公司间往来款项	955,072.21	-
其他营业外收入	239.62	-
<b>合计</b>	<b>1,826,506.96</b>	<b>1,173,693.04</b>

公司支付其他与经营活动有关的现金如下：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
支付公司间往来款项	-	518,651.78
金融机构手续费	20,931.43	4,385.29
付现期间费用	3,855,231.76	1,734,889.42
其他零星支出	1,345.71	25.00
<b>合计</b>	<b>3,877,508.90</b>	<b>2,257,951.49</b>

报告期内，公司支付的其他与经营活动有关的现金上升主要由于公司业务规模扩大，相应销售费用、管理费用逐年上升。

## 2、投资活动现金流量分析

2015 年度和 2014 年度公司投资活动产生的现金流量净额分别为 -52,380.6 元和 -189,335.43 元，均系购置固定资产的支出。

### 3、筹资活动现金流量分析

2015 年度和 2014 年度公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 8,114,229.99 元和 0 元，系报告期内新增投资者注入的资金。

## 五、报告期主要会计数据

### （一）营业收入、利润及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

#### 1、营业收入分类标准

公司营业收入分为设备销售、软件销售以及服务等收入。

#### 2、营业收入确认原则

##### （1）一般原则

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

提供劳务：提供的劳务在同一会计年度开始并完成的，在劳务已经提供，收到价款或取得收取价款的证据时，确认营业收入的实现；劳务的开始和完成分属不同会计年度的，在劳务合同的总收入、劳务的完成程度能够可靠地确定，与交易相关的价款能够流入，已经发生的成本和为完成劳务将要发生的成本能够可靠地计量时，按完工百分比法确认营业收入的实现；长期合同工程在合同结果已经能够合理地预见时，按结账时已完成工程进度的百分比法确认营业收入的实现。

让渡资产使用权：让渡资产使用权取得的利息收入和使用费收入，在与交易相关的经济利益能够流入企业，且收入的金额能够可靠地计量时，确认收入的实现。

##### （2）收入确认具体方法

在线振动监测系统销售收入：货物发给客户后，安装调试完毕并经对方验收后确认收入。

便携式设备销售收入：货物发给客户并经对方签收后确认收入。

培训服务收入：根据合同约定，于培训完毕确认收入。

检测服务收入：根据合同约定，于检测服务提供完毕、出具报告后确认收入。

软件销售收入：将软件移交对方并经对方签收后确认收入。

### 3、营业收入的主要构成

#### （1）营业收入按提供服务类型分类

单位：元

项目		2015 年度		2014 年度	
		金额	占比（%）	金额	占比（%）
设备销售	在线振动监测系统	13,718,560.17	71.94	3,139,285.38	51.01
	便携式设备	1,382,393.16	7.25	1,414,428.69	22.98
	其他产品销售	184,533.53	0.97	131,333.33	2.13
	小计	<b>15,285,486.86</b>	<b>80.16</b>	<b>4,685,047.40</b>	<b>76.12</b>
服务收入	振动分析师培训	607,334.00	3.18	550,330.00	8.94
	检测服务	2,051,557.94	10.76	919,084.90	14.93
	小计	<b>2,658,891.94</b>	<b>13.94</b>	<b>1,469,414.90</b>	<b>23.87</b>
软件销售收入		1,126,034.18	5.90	-	-
主营业务收入小计		<b>19,070,412.98</b>	<b>100.00</b>	<b>6,154,462.30</b>	<b>100.00</b>
其他业务收入小计		-	-	-	-
营业收入合计		<b>19,070,412.98</b>	<b>100.00</b>	<b>6,154,462.30</b>	<b>100.00</b>

公司专注于提供设备振动监测和故障诊断分析的综合解决方案，包括研发、生产及销售设备状态监测仪器及配套软件，提供设备振动监测与故障诊断分析报告服务，以及提供振动分析技术的培训服务。公司收入主要来源于振动分析监测系统，包括在线监测系统以及便携式设备等，占营业收入比重从 2014 年的 76.12% 提高 80.16%。报告期内，公司营业收入均来源于主营业务收入，业务明确且未发生重大变化。

公司销售的在线振动监测系统中，包括自主研发的 M9000 在线状态监测系统和代理销售的国外知名品牌产品——Gram & Juhl 智能状态监测系统，两者销售占比情况如下：

项目		2015 年度		2014 年度	
		金额	占比（%）	金额	占比（%）
在线振动监测系统	M9000	7,650,280.33	40.12	-	-
	Gram & Juhl	6,068,279.84	31.82	3,139,285.38	51.01
	小计	<b>13,718,560.17</b>	<b>71.94</b>	<b>3,139,285.38</b>	<b>51.01</b>
营业收入合计		<b>19,070,412.98</b>	<b>100.00</b>	<b>6,154,462.30</b>	<b>100.00</b>

#### （2）主营业务收入按地域分类

主营业务收入按地域分类如下：

单位：元

地区	2015 年度	占比（%）	2014 年度	占比（%）
华东地区	7,646,389.08	40.10	1,192,303.62	19.37
华北地区	5,414,016.67	28.39	4,508,181.67	73.25
华中地区	2,805,166.71	14.71	88,735.85	1.44
西南地区	2,350,427.26	12.32	101,012.45	1.64
华南地区	854,413.26	4.48	264,228.71	4.29
合计	<b>13,023,975.29</b>	<b>100.00</b>	<b>6,154,462.30</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主要收入来源于华东与华北地区，2015 年度和 2014 年度华东区域与华北区域收入合计占总收入的比例分别为 68.49%和 92.62%。为了避免销售区域集中的风险，随着业务逐步成熟，公司开始加大其他区域的营销力度，华中地区及西南地区的收入占比稳步提升。

#### 4、营业成本的主要构成

单位：元

营业成本	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
直接材料	7,948,282.36	85.67	1,956,930.08	71.77
人工费用	874,986.00	9.43	621,132.00	22.78
培训认证费	292,473.51	3.15	120,126.71	4.41
其他费用	161,530.60	1.74	28,614.79	1.05
合计	<b>9,277,272.47</b>	<b>100.00</b>	<b>2,726,803.58</b>	<b>100.00</b>

公司的营业成本主要为材料费、人工费以及培训认证费用，其中人工费用包括培训人员、检测人员以及安装调试人员的工资。

2015 年度和 2014 年度直接材料占比分别为 85.67%和 71.77%，人工费用占比分别为 9.43%和 22.78%，人工费用占比下降而直接材料占比上升，主要系由于公司创立之初业务量较小，因此相关人员的固定工资支出占比较高，随着业务体量迅速扩大，规模效应逐步显现，人员效率不断提升，导致人工费用占比相对下降而直接材料占比相对上升。培训认证费系支付给 Mobius Institute 的振动分析师认证费用。其他费用主要包括培训材料费、检测服务设备的折旧等。

由于 2015 年自主研发的 M9000 在线监测系统正式对外销售，该产品部分零部件通过外协方式生产，2015 年度，营业成本中外协采购的原材料占直接材料的比重为 31.88%。

同行业可比公司河南驰诚电气股份有限公司，公司主营业务是研发、生产和销售应用于环境监测、工业分析和安全监测领域的仪器仪表。其成本构成情况如



下：

单位：元

项目	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
直接材料	6,224,954.14	90.84	11,377,800.26	90.95	9,467,632.91	91.40
直接人工	311,033.14	4.54	571,315.70	4.57	396,917.41	3.83
制造费用	316,549.42	4.62	560,648.38	4.48	494,076.60	4.77
合计	<b>6,852,536.70</b>	<b>100.00</b>	<b>12,509,764.34</b>	<b>100.00</b>	<b>10,358,626.92</b>	<b>100.00</b>

可比公司河南驰诚电气股份有限公司的成本构成中，直接材料占比 90% 左右，与公司 2015 年的成本构成接近，随着公司收入体量逐步扩大，业务逐步成熟，直接人工的占比将进一步下降。

## 5、毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

单位：元

项目		2015 年度			
		收入	成本	毛利	毛利率(%)
设备销售	在线振动监测系统	13,718,560.17	7,819,301.03	5,899,259.14	43.00
	便携式设备	1,382,393.16	648,152.51	734,240.65	53.11
	其他产品销售	184,533.53	83,678.82	100,854.71	54.65
	小计	<b>15,285,486.86</b>	<b>8,551,132.36</b>	<b>6,734,354.50</b>	<b>44.06</b>
服务收入	振动分析师培训	607,334.00	412,398.26	194,935.74	32.10
	检测服务	2,051,557.94	313,741.85	1,737,816.09	84.71
	小计	<b>2,658,891.94</b>	<b>726,140.11</b>	<b>1,932,751.83</b>	<b>72.69</b>
软件销售收入		1,126,034.18	-	1,126,034.18	100.00
合计		<b>19,070,412.98</b>	<b>9,277,272.47</b>	<b>9,793,140.51</b>	<b>51.35%</b>

单位：元

项目		2014 年度			
		收入	成本	毛利	毛利率(%)
设备销售	在线振动监测系统	3,139,285.38	1,652,325.77	1,486,959.61	47.37
	便携式设备	1,414,428.69	638,579.35	775,849.34	54.85
	其他产品销售	131,333.33	75,020.96	56,312.37	42.88
	小计	<b>4,685,047.40</b>	<b>2,365,926.08</b>	<b>2,319,121.32</b>	<b>49.50</b>
服务收入	振动分析师培训	550,330.00	192,877.50	357,452.50	64.95
	检测服务	919,084.90	168,000.00	751,084.90	81.72
	小计	<b>1,469,414.90</b>	<b>360,877.50</b>	<b>1,108,537.40</b>	<b>75.44</b>
合计		<b>6,154,462.30</b>	<b>2,726,803.58</b>	<b>3,427,658.72</b>	<b>55.69</b>

公司 2015 年度和 2014 年度综合毛利率分别为 51.35% 和 55.69%，毛利率略有下降，主要由于公司收入中占比将近 80% 的振动监测设备的毛利率下降。

2015 年度公司为了迅速扩大销量，适当降低了在线振动监测系统的售价，该类产品的毛利率 2015 年度和 2014 年度分别为 43.00% 和 47.37%，由于 2015 年度该类产品的销售占整体销售比例为 77.84%，所以其毛利率下降导致综合毛利有一定下降。

结合各项产品或服务的毛利情况分析综合毛利下降原因，具体如下：

在线振动监测系统销售毛利率从 2014 年的 47.37% 下降到 2015 年的 43.00%，该产品平均售价 2015 年约 5.32 万元，2014 年约 6.16 万元，平均单位成本 2015 年约 3.03 万元，2014 年约 3.24 万元，公司 2015 年为了应对国内市场对振动监测产品个性化需求，自主研发了 M9000 在线振动监测系统，该系统的售价及成本均低于进口的 Gram & Juhl 设备，导致该类产品的平均售价及平均单位成本均下降，该产品毛利率也低于 Gram & Juhl 设备，故 2015 年该类产品的平均毛利率略低于 2014 年。

便携式设备主要系 VB 系列的便携式仪器的销售，该产品售价及成本 2015 年较 2014 年均有一定幅度上升，2015 年平均单价为 27.65 万元，单位成本为 12.96 万元，2014 年平均单价为 20.20 万元，单位成本为 9.12 万元，其毛利率 2015 年与 2014 年基本持平；

其他产品主要为测振仪、激光对冲仪及零部件的销售，该类产品的销售存在偶发性，不同客户定价存在较大差异，故毛利率波动较大，但其每年销售不超过 20 万，占比 1% 左右，对综合毛利率基本没有影响；

振动分析师培训服务的毛利率 2015 年较 2014 年下降较多，振动分析师培训根据客户要求分为需要领证的和无需领证的，若需要领证则公司需要向 Mobius Institute 支付认证费用，2015 年度需要领证的受训人员较多，因此 2015 年度毛利率较低，但其收入占营业收入比重较低，对综合毛利率影响不大；

检测服务收入的毛利率 2015 年与 2014 年基本持平，由于检测服务收入的单次收费基本保持稳定，且成本主要为人员工资，故报告期内其毛利基本保持稳定；

软件销售收入系公司自主研发的 Windport 设备健康管理软件等，该类软件在研发阶段发生的支出根据会计准则的要求直接计入当期费用，故毛利率为 100%，该类收入占营业收入比重较低，对综合毛利影响有限。

以上因素综合导致公司 2015 年的综合毛利率较 2014 年略有下降。

公司各产品毛利构成明细如下表：

单位：元

项目	2015 年	2014 年
----	--------	--------

		毛利	占比 (%)	毛利	占比 (%)
设备销售	在线振动监测系统	5,899,259.14	60.24	1,486,959.61	43.38
	便携式设备	734,240.65	7.50	775,849.34	22.63
	其他产品销售	100,854.71	1.03	56,312.37	1.64
	小计	6,734,354.50	68.77	2,319,121.32	67.66
服务收入	振动分析师培训	194,935.74	1.99	357,452.50	10.43
	检测服务	1,737,816.09	17.75	751,084.90	21.91
	小计	1,932,751.83	19.74	1,108,537.40	32.34
软件销售收入		1,126,034.18	11.50	-	-
合计		9,793,140.51	100.00	3,427,658.72	100.00

报告期内，公司主营业务毛利总额增长较快，毛利增长主要源于在线振动监测系统以及软件销售收入，其中在线振动监测系统的毛利增长主要由于 2015 年公司自主研发的 M9000 在线状态监测系统投入市场并得到市场认可，当年贡献收入 7,650,280.33 元，贡献毛利 3,584,603.26 元；软件销售收入系公司自主研发的 Windport 设备健康管理软件等，该类软件在研发阶段发生的支出根据会计准则的要求直接计入当期费用，故毛利率为 100%，当年贡献收入及毛利为 1,126,034.18 元。

同行业可比公司河南驰诚电气股份有限公司的毛利率情况如下：

项目	2015 年 1-5 月 (%)	2014 年度 (%)	2013 年度 (%)
安全环保检测仪器仪表与控制系统	47.34	43.98	37.08
工业分析仪表及成套系统	42.34	41.31	39.12
综合毛利率	45.88	43.25	37.31

公司设备销售的综合毛利率 2015 年度以及 2014 年度分别为 44.06% 以及 49.50%，与可比公司河南驰诚电气股份有限公司毛利率接近。

## 6、营业收入和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

项目	2015 年度		2014 年度
	金额	变动 (%)	金额
营业收入	19,070,412.98	209.86	6,154,462.30
营业成本	9,277,272.47	240.23	2,726,803.58
营业利润	2,666,534.51	2648.81	97,006.74
利润总额	3,753,068.14	208.26	1,217,511.35
净利润	2,835,020.76	227.15	866,575.13

报告期内，公司 2015 年营业收入较 2014 年增长 12,915,950.68 元，涨幅为 209.86%，收入增长较快。一方面公司成立于 2013 年，2014 年各项业务刚起步，2015 年迅速发展；另一方面 2015 年公司承接了北京观为的业务，综合导致公司

收入在 2015 年增长较快。

在收入迅速增长的基础上，规模效应逐步体现，中间费用得到有效控制，费用占收入的比例 2015 年较 2014 年下降。（详见“第四节公司财务”之“五、报告期主要会计数据”之“（二）主要费用及变动情况”）导致营业利润、利润总额以及净利润 2015 年度较 2014 年度上涨较快。

## （二）主要费用及变动情况

公司最近两年的主要费用及变动情况：

单位：元

项目	2015 年度		2014 年度
	金额	变动（%）	金额
销售费用	1,668,617.55	96.48	849,236.01
管理费用	4,830,827.79	111.30	2,286,271.96
财务费用	126,836.31	-378.41	-45,557.75
期间费用合计	6,626,281.65	114.45	3,089,950.22
销售费用占营业收入比重（%）	8.75	-36.59	13.80
管理费用占营业收入比重（%）	25.33	-31.81	37.15
财务费用占营业收入比重（%）	0.67	-189.85	-0.74
三项费用占营业收入比重（%）	34.75	-30.79	50.21

报告期内，公司销售费用、管理费用金额随着收入的增长大幅上涨，2015 年度和 2014 年度销售费用分别为 1,668,617.55 和 849,236.01 元，管理费用分别为 4,830,827.79 元和 2,286,271.96 元。

随着公司业务不断发展，收入体量不断扩大，规模效应逐步显现，公司期间费用总额占收入的比重整体呈现下降趋势，2015 年度和 2014 年度期间费用占营业收入的比重分别为 34.75% 和 50.21%，下降了 30.79%。

公司报告期内销售费用主要项目如下：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	936,739.42	495,940.48
折旧费	307.29	70.44
运输及燃料费	71,163.92	24,073.27
广告宣传费	31,077.06	32,739.19
通讯费	6,369.38	4,499.10
业务招待费	191,268.45	171,776.49
差旅费	337,082.67	71,895.17

办公费	40,142.36	44,149.87
汽车运营费	54,467.00	4,092.00
<b>合计</b>	<b>1,668,617.55</b>	<b>849,236.01</b>

公司销售费用主要包括职工薪酬、办公费、业务招待费等，2015 年销售费用上涨 819,381.54 元，其中职工薪酬上涨 440,798.94 元，差旅费上涨 265,187.50 元。

报告期内公司销售费用上涨主要由于职工薪酬和差旅费的上涨，公司扩大业务规模，逐步增加销售人员数量，导致人员工资及相关费用的上涨。

公司报告期内管理费用主要项目如下：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	1,074,951.89	491,171.55
折旧及摊销	63,830.45	39,495.71
业务招待费	53,949.02	45,204.38
税金	6,002.20	3,332.40
研发费用	1,846,742.90	876,195.84
差旅费	117,610.90	69,987.73
办公费	77,289.93	85,893.89
汽车运营费	48,766.15	30,833.26
通讯费	21,523.85	36,732.50
房租水电	807,894.54	512,014.15
维修费	3,071.96	812.15
装修费	10,990.00	62,698.20
中介机构费	698,204.00	31,900.20
<b>合计</b>	<b>4,830,827.79</b>	<b>2,286,271.96</b>

公司管理费用主要为职工薪酬、研发费用、房租水电以及中介机构费。2015 年度管理费用较 2014 年度增加 2,544,555.83 元，其中职工薪酬上涨 583,780.34 元，研发费用上涨 970,547.06 元，中介机构费上涨 666,303.80 元。随着公司业务体量不断扩大，公司持续加大研发投入，陆续招聘开发测试人员，以升级公司产品，提升客户体验，导致研发费用上升较大；中介机构费用主要系公司为登陆全国中小企业股份转让系统而支付给券商等中介机构的服务费用。

公司报告期内财务费用主要项目如下：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
利息支出	121,550.01	-

减:利息收入	15,645.13	49,943.04
利息净支出	105,904.88	-49,943.04
银行手续费	20,931.43	4,385.29
合计	<b>126,836.31</b>	<b>-45,557.75</b>

公司 2015 年银行短期借款产生借款利息支出导致今年财务费用上涨。

### （三）重大投资收益、非经常性损益情况和税收政策

#### 1、重大投资收益

报告期内，公司不存在重大的投资收益。

#### 2、非经常性损益情况

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	855,550.00	1,123,750.00
持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
除上述各项之外的其他营业外收支净额	239.62	
所得税影响额	213,947.41	280,937.50
<b>非经常性损益净额</b>	<b>641,842.21</b>	<b>842,812.50</b>
少数股东损益影响额（税后）	-	-
<b>归属于申请挂牌公司股东的非经常性损益净额</b>	<b>641,842.21</b>	<b>842,812.50</b>
归属于申请挂牌公司股东的净利润	2,835,020.76	866,575.13
<b>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</b>	<b>2,193,178.55</b>	<b>23,762.63</b>
<b>非经常性损益净额占当期归属于申请挂牌公司股东的净利润的比例（%）</b>	<b>22.64</b>	<b>97.26</b>

报告期内，公司非经常性损益主要来源于政府补贴，公司归属于申请挂牌公司股东的非经常性损益净额占同期归属于申请挂牌公司股东的净利润的比例分别为 22.64% 和 97.26%。

公司 2013 年成立，2014 年由于收入体量较小，营业利润几乎处于盈亏平衡状态，因此政府补贴占公司净利润比重较高，2015 年随着收入体量的提升，公

司营业利润增长迅速，政府补助等非经常性损益对公司净利润的影响大幅降低，但仍然存在一定依赖性。随着未来公司收入规模不断扩大，对非经常性损益的依赖也将持续降低。

### 3、主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

主要税种	计税依据	税率
增值税	应纳增值税	17%、6%（注）
营业税	应税服务收入额	3%
企业所得税	应纳税所得额	25%

注：根据财税（2011）100号《关于软件产品增值税政策的通知》的相关规定，本公司于2014年12月3日取得无锡高新技术产业开发区国家税务局核发的锡国税高流优惠认字(2014)第28号税收优惠资格认定结果通知书，证书编号：2014SR097691。公司自行开发的软件产品销售，享受增值税实际税负超过3%部分实行即征即退税收政策。

### （四）主要资产情况及其重大变动分析

报告期内，公司的资产构成情况如下表所示：

单位：元

项目	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
流动资产	24,882,829.47	98.69	7,407,446.59	96.32
非流动资产	329,901.31	1.31	282,622.90	3.68
总资产	25,212,730.78	100.00	7,690,069.49	100.00

报告期内各资产占总资产的比例如下表：

单位：元

资产	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
货币资金	8,138,288.82	32.28	3,333,076.61	43.34
应收票据	400,000.00	1.59	-	-
应收账款	9,175,848.29	36.39	2,805,490.76	36.48
预付款项	856,706.60	3.40	202,710.14	2.64
其他应收款	342,939.43	1.36	507,830.72	6.60
存货	5,706,153.89	22.63	456,821.73	5.94
其他流动资产	262,892.44	1.04	101,516.63	1.32

流动资产合计	24,882,829.47	98.69	7,407,446.59	96.32
固定资产	146,387.52	0.58	183578.55	2.39
无形资产	56,376.22	0.22	54978.89	0.71
递延所得税资产	127,137.57	0.50	44065.46	0.57
非流动资产合计	329,901.31	1.31	282,622.90	3.68
资产总计	25,212,730.78	100.00	7,690,069.49	100.00

## 1、货币资金

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
现金	3,142.70	2,652.80
银行存款	8,135,146.12	3,330,423.81
合计	8,138,288.82	3,333,076.61

报告期内公司未持有外币，2015 年银行存款增加主要系公司当年新增股东资本金注入。

## 2、应收票据

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	400,000.00	-
合计	400,000.00	-

## 3、应收账款

### （1）应收账款分类披露

单位：元

2015 年 12 月 31 日					
类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款					
其中：按款项账龄的组合	9,660,686.83	100.00	484,838.54	5.02	9,175,848.29
按款项性质的组合	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	9,660,686.83	100.00	484,838.54	5.02	9,175,848.29



单位：元

2014年12月31日					
类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款					
其中：按款项账龄的组合	2,953,412.80	100.00	147,922.04	5.01	2,805,490.76
按款项性质的组合	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>2,953,412.80</b>	<b>100.00</b>	<b>147,922.04</b>	<b>5.01</b>	<b>2,805,490.76</b>

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元

账龄	2015年12月31日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面净额
1年以内	9,634,658.83	99.73	481,732.94	9,152,925.89
1至2年	21,000.00	0.22	2,100.00	18,900.00
2至3年	5,028.00	0.05	1,005.60	4,022.40
<b>合计</b>	<b>9,660,686.83</b>	<b>100</b>	<b>484,838.54</b>	<b>9,175,848.29</b>

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面净额
1年以内	2,948,384.80	99.83	147,419.24	2,800,965.56
1至2年	5,028.00	0.17	502.80	4,525.20
<b>合计</b>	<b>2,953,412.80</b>	<b>100</b>	<b>147,922.04</b>	<b>2,805,490.76</b>

(3) 截至2015年12月31日，应收账款金额前五名情况

单位：元

单位名称	2015年12月31日	账龄	占比（%）
江阴远景投资有限公司	5,697,224.51	一年以内	58.97
中船重工（重庆）海装风电设备有限公司	2,750,000.00	一年以内	28.47

湘电风能有限公司	544,946.92	一年以内	5.64
华润新能源风能（济宁）有限公司	187,536.00	一年以内	1.94
华润电力风能（莒县）有限公司	187,536.00	一年以内	1.94
合计	9,367,243.43		96.96

（4）截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款金额前五名情况

单位：元

单位名称	2014 年 12 月 31 日	账龄	占比（%）
中航物资装备有限公司	2,375,643.20	一年以内	80.44
合肥约翰芬雷矿山装备有限公司	209,431.60	一年以内	7.09
中节能风力发电（张北）运维有限公司	167,880.00	一年以内	5.68
华能承德风力发电有限公司	66,500.00	一年以内	2.25
上海天祥质量技术服务有限公司	58,930.00	一年以内	2.00
合计	2,878,384.80		97.46

（5）截至 2015 年 12 月 31 日，应收账款期末余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的欠款。

（6）截至 2015 年 12 月 31 日，应收账款期末余额中无关联方欠款情况。

2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日公司应收账款余额分别为 9,660,686.83 元和 2,953,412.80 元。公司目前产品主要应用于风力发电、水利以及石油等行业的设备健康监测，公司客户主要为大型央企、国企，虽然设备销售于对方验收后风险报酬完全转移，但由于上述客户支付审批层面环节较多，耗时较多，导致客户付款周期较长，一般为 3-6 个月，随着业务体量迅速扩张，应收账款增长较快。应收账款账龄主要为一年以内，占比超过 99%，客户信用较高，回款情况较好，不存在大额应收账款回收风险。

#### 4、预付款项

（1）公司最近两年的预付款项如下表

单位：元

账龄	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	856,706.60	100.00	202,710.14	100.00
合计	856,706.60	100.00	202,710.14	100.00

（2）截至 2015 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名情况：

单位：元

名称	款项性质	2015 年 12 月 31 日	比例（%）	账龄
湖北亚欧电气实业有限公司	预付货款	826,872.20	96.52	一年以内
北京金坤伟业科贸有限公司	预付货款	8,000.00	0.93	一年以内
北京永泰天诚电子有限公司	预付货款	7,380.00	0.86	一年以内
北京安信丰达防爆电气仪表有限公司	预付货款	4,760.00	0.56	一年以内
北京世纪超联线缆销售有限公司	预付货款	4,180.00	0.49	一年以内
合计		851,192.20	99.36	

（3）截至 2014 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名情况：

单位：元

名称	款项性质	2014 年 12 月 31 日	比例（%）	账龄
中航物资装备有限公司	预付货款	202,710.14	100.00	一年以内
合计		202,710.14	100.00	

（4）截至 2015 年 12 月 31 日，预付款项中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的欠款。

（5）截至 2015 年 12 月 31 日，预付款项中无预付关联方款项。

2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日公司预付账款余额分别为 856,706.60 元和 202,710.14 元，主要系预付材料采购款，账龄均在一年以内。

## 5、其他应收款

（1）公司最近两年的其他应收款及坏账准备情况表：

单位：元

2015 年 12 月 31 日					
类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比 例 （%）	金额	计提比例 （%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款					
其中：按款项账龄的组坏账准备情况表合	366,651.14	100.00	23,711.71	6.47	342,939.43
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	366,651.14	100.00	23,711.71	6.47	342,939.43

单位：元

2014年12月31日					
类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款					
其中：按款项账龄的组合	536,170.50	100.00	28,339.78	5.29	507,830.72
按款项性质的组合					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	536,170.50	100.00	28,339.78	5.29	507,830.72

（2）组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

账龄	2015年12月31日		坏账准备	账面净额
	账面余额	比例（%）		
1年以内	320,318.14	87.36	16,015.91	304,302.23
1至2年	15,708.00	4.29	1,570.80	14,137.20
2至3年	30,625.00	8.35	6,125.00	24,500.00
合计	366,651.14	100.00	23,711.71	342,939.43

单位：元

账龄	2014年12月31日		坏账准备	账面净额
	账面余额	比例（%）		
1年以内	505,545.50	94.29	25,277.28	480,268.22
1-2年	30,625.00	5.71	3,062.50	27,562.50
合计	536,170.50	100	28,339.78	507,830.72

（3）组合中，其他应收账款按款项性质分类情况：

单位：元

名称	2015年12月31日	2014年12月31日
投标(履约)保证金	165,000.00	481,933.00
备用金借款	133,007.60	5,000.00
押金	63,851.04	46,333.00
代扣代缴款项	4,792.50	2,904.50
合计	366,651.14	536,170.50

（4）截止2015年12月31日，其他应收款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	比例（%）	账龄
南京恩之熠电力科技有限公司	投标保证金	100,000.00	27.27	1 年以内
宋国华	备用金	55,000.00	15.00	1 年以内
魏立国	备用金	50,000.00	13.64	1 年以内
湘潭电机股份有限公司	投标保证金	40,000.00	10.91	1 年以内
无锡软件产业发展有限公司	房租押金	30,625.00	8.35	2 至 3 年
合计		<b>275,625.00</b>	<b>75.17</b>	

（5）截止2014年12月31日，其他应收款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	比例（%）	账龄
浙江盾安供应链管理有限公司	投标保证金	300,000.00	55.95	1 年以内
国电龙源电力技术工程有限责任公司	投标保证金	150,000.00	27.98	1 年以内
无锡软件产业发展有限公司	房租押金	30,625.00	5.71	1 至 2 年
国信招标集团股份有限公司	投标保证金	30,000.00	5.60	1 年以内
三河中兴发展有限公司	房租押金	15,708.00	2.93	1 年以内
合计		<b>526,333.00</b>	<b>98.17</b>	

（6）截至 2015 年 12 月 31 日，其他应收款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的欠款。

（7）截至 2015 年 12 月 31 日，其他应收款中应收关联方款项详见“第四节、公司财务”之“六、关联方、关联方关系及交易”之“（二）关联方交易”之“2、偶发性关联交易”。

2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日公司其他应收款余额分别为 366,651.14 元和 536,170.50 元，主要系投标保证金及员工备用金，账期主要集中在一年以内。

## 6、存货

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	比例（%）
原材料	4,198,916.99	-	4,198,916.99	73.59
发出商品	197,140.32	-	197,140.32	3.45
在途物资	1,310,096.58	-	1,310,096.58	22.96
合计	<b>5,706,153.89</b>	-	<b>5,706,153.89</b>	<b>100.00</b>

(续上表)

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	比例 (%)
原材料	456,821.73	-	456,821.73	100.00
合计	<b>456,821.73</b>	-	<b>456,821.73</b>	<b>100.00</b>

随着业务体量不断增加，公司备货量随之提升，故 2015 年存货较 2014 年上涨较多。2015 年发出商品系部分项目货已发到客户施工现场，但尚未安装调试或者对方尚未验收确认。

2015 年公司存货构成情况如下：

单位：元

客户名称	产品名称	订单金额	预计需要原材料
华润电力风能有限公司	M9000	2,216,130.00	491,384.78
哈密风尚发电有限责任公司	M9000	3,535,000.00	212,785.98
广东明阳风电产业集团有限公司	Turningpoint 产品	1,320,400.00	239,889.42
广东明阳风电产业集团有限公司	Turningpoint 产品	3,591,989.91	279,243.15
江阴远景投资有限公司	格莱音 CMS	2,584,064.67	356,704.92
南车株洲电力机车研究所有限公司风电事业部	M9000	4,229,082.00	1,889,147.31
湘电风能有限公司	M9000	4,263,256.40	843,456.15
合计			<b>4,312,611.71</b>
期末存货余额			5,706,153.89
占比			78.28%

报告期内，公司存货余额由 2014 年末的 456,821.73 元上升到 2015 年末的 5,706,153.89 元，增长较快，且 2015 年末存货余额较高，主要系为配合公司业务量的增加并及时满足客户的订单需要，储备一定的安全库存，如上表所示，公司期末存货大多为正在履行中的合同储备，占比达到 78.28%，并不存在存货长期积压价值贬损的情况，公司 2015 年存货余额大幅上涨具有合理性。

存货跌价准备计提的金额、依据及其谨慎合理性分析：

1) 在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

存货可变现净值按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

期末，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益；以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，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。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。

2) 公司存货主要由原材料、发出商品以及在途物资构成，原材料主要包括传感器、采集器以及机壳等，由于公司原材料备货主要用于履行中的合同，故不存在积压贬损以及滞销的情况，库龄集中在一年以内。

3) 公司制定了《仓库管理规定》，明确了仓库管理的人员和责任，制定了一系列原材料、在产品 and 库存商品的出入库等规章制度。上述制度提升了公司存货管理水平，经盘点确认，报告期内不存在存货损毁情况。

4) 报告期内，公司2014年以及2015年毛利率保持50%以上，虽然2015年产品平均售价较2014年略有下降，但由于产品的边际贡献率较高，因此报告期末不存在因价格下降导致的减值情况。

综上所述，通过报告期内各期末存货成本与可变现净值的差额比较，无需计提存货跌价准备。

## 7、其他流动资产

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
待抵扣增值税进项税额	212,520.64	-
预交个人所得税	110.80	-
房租物业费	50,261.00	101,516.63
合计	262,892.44	101,516.63

## 8、固定资产

(1) 公司的固定资产包括机器设备、电子设备及其他，折旧按直线法计提。固定资产类别、折旧年限、预计残值率和年折旧率情况如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	10	5	9.50
电子及其他设备	3-5	5	19.00-31.66

(2) 截至2015年12月31日，固定资产及折旧变化情况表：

单位：元

项目	2014年12月31日	本年增加额	本年减少额	2015年12月31日
一、账面原值合计	237,500.01	44,004.57	-	281,504.58

机器设备	94,107.39	20,416.51	-	114,523.90
电子设备及其他	143,392.62	23,588.06	-	166,980.68
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>53,921.46</b>	<b>81,195.60</b>	<b>-</b>	<b>135,117.06</b>
机器设备	11,981.05	33,643.07	-	45,624.12
电子设备及其他	41,940.41	47,552.53	-	89,492.94
<b>三、固定资产账面净值</b>	<b>183,578.55</b>	—	—	<b>146,387.52</b>
机器设备	82,126.34	—	—	68,899.78
电子设备及其他	101,452.21	—	—	77,487.74
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
电子设备及其他	-	-	-	-
<b>五、固定资产账面价值</b>	<b>183,578.55</b>	—	—	<b>146,387.52</b>
机器设备	82,126.34	—	—	68,899.78
电子设备及其他	101,452.21	—	—	77,487.74

（续上表）

单位：元

项目	2013年12月 31日	本年增加额	本年减少额	2014年12月 31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>106,848.57</b>	<b>130,651.44</b>	-	<b>237,500.01</b>
机器设备	-	94,107.39	-	94,107.39
电子设备及其他	106,848.57	36,544.02	-	143,392.62
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>2,547.36</b>	<b>51,374.10</b>	-	<b>53,921.46</b>
机器设备	-	11,981.05	-	11,981.05
电子设备及其他	2,547.36	39,393.05	-	41,940.41
<b>三、固定资产账面净值</b>	<b>104,301.21</b>	—	—	<b>183,578.55</b>
机器设备	-	—	—	82,126.34
电子设备及其他	104,301.21	—	—	101,452.21
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
电子设备及其他	-	-	-	-
<b>五、固定资产账面价值</b>	<b>104,301.21</b>	—	—	<b>183,578.55</b>
机器设备	-	—	—	82,126.34
电子设备及其他	104,301.21	—	—	101,452.21

（3）截至2015年12月31日，公司在用的固定资产均使用状态良好，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等情况。

（4）截至2015年12月31日，公司不存在融资租入固定资产的情况。

（5）截至2015年12月31日，公司采用轻资产运营模式，固定资产主要为电



脑、服务器等办公及电子设备，资产规模相对较小，且运行状态良好，成新率较高，无固定资产发生可收回金额低于账面价值的事项，不存在减值迹象，未计提固定资产减值准备。

## 7、无形资产

单位：元

软件	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
<b>一、账面原值</b>	<b>68,384.84</b>	<b>60,008.77</b>
财务软件	18,418.80	18,418.80
研发用软件	49,966.04	41,589.97
<b>二、累计摊销</b>	<b>12,008.62</b>	<b>5,029.88</b>
财务软件	4,743.58	2,482.20
研发用软件	7,265.04	2,547.68
<b>三、账面净值</b>	<b>56,376.22</b>	<b>54,978.89</b>
财务软件	13,675.22	15,936.60
研发用软件	42,701.00	39,042.29
<b>四、减值准备</b>	-	-
财务软件	-	-
研发用软件	-	-
<b>五、软件账面价值</b>	<b>56,376.22</b>	<b>54,978.89</b>
财务软件	13,675.22	15,936.60
研发用软件	42,701.00	39,042.29

报告期内，公司无形资产为外购的财务软件及研发用软件，公司在使用期内按直线法进行摊销。

## 8、递延所得税资产

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	508,550.25	127,137.57	176,261.82	44,065.46
<b>合计</b>	<b>508,550.25</b>	<b>127,137.57</b>	<b>176,261.82</b>	<b>44,065.46</b>

### （五）主要负债情况

主要负债情况及其重大变动分析

单位：元

负债	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------

短期借款	2,000,000.00	-
应付账款	4,987,700.86	786,312.10
预收款项	336,000.00	733,524.79
应付职工薪酬	1,228,299.13	165,982.48
应交税费	1,125,580.25	486,829.00
其他应付款	949,095.86	2,167.20
<b>流动负债合计</b>	<b>10,626,676.10</b>	<b>2,174,815.57</b>
非流动负债合计	-	-
<b>负债合计</b>	<b>10,626,676.10</b>	<b>2,174,815.57</b>

## 1、短期借款

借款类别	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
质押借款	2,000,000.00	-
<b>合计</b>	<b>2,000,000.00</b>	-

短期借款系公司向中国农业银行股份有限公司无锡科技支行借款 200 万，以计算机软件著作权“观为 MHCC WindPort 设备健康管理系统”、“观为 MWatchPort 设备健康预警系统软件”提供质押担保。

## 2、应付账款

### （2）应付账款明细

单位：元

账龄	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
1 年以内	4,575,958.26	786,312.10
1-2 年	411,742.60	-
<b>合计</b>	<b>4,987,700.86</b>	<b>786,312.10</b>

### （2）截止2015年12月31日，应付账款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	比例（%）	账龄
成都美迅检测设备有限公司	应付货款	1,824,888.10	36.59	1 年以内
天津众捷科技有限公司	应付货款	565,000.00	11.33	1 年以内
北京塞斯维测控技术有限公司	应付货款	481,020.00	9.64	1 年以内
斯帕克（北京）国际工贸有限公司	应付货款	271,185.60	5.44	1 年以内
中航国际航空发展有限公司	应付货款	256,499.60	5.14	1-2 年
<b>合计</b>		<b>3,398,593.30</b>	<b>68.14</b>	

## (3) 截止2014年12月31日，应付账款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	比例（%）	账龄
北京观为时代科技有限公司	应付货款	334,649.50	42.56	1 年以内
中航国际航空发展有限公司	应付货款	256,499.60	32.62	1 年以内
天津众捷科技有限公司	应付货款	28,200.00	3.59	1 年以内
泊头市旺盛机械制造有限公司	应付货款	12,000.00	1.53	1 年以内
西西延森过滤器（天津）有限公司	应付货款	11,720.00	1.49	1 年以内
合计		<b>643,069.10</b>	<b>81.78</b>	

截至 2015 年 12 月 31 日，应付账款中应付关联方款项详见“第四节、公司财务”之“六、关联方、关联方关系及交易”之“（二）关联方交易”之“1、经常性关联交易”。

随着公司业务量的迅速扩张，对外采购同步增长，由于公司采购的大多为通用类零部件，市场充分竞争，公司采购时在账期上占有一定话语权，综上导致公司 2015 年底应付账款较 2014 年底上涨较多。报告期末，公司应付账款主要集中在 1 年以内。

## 3、预收账款

## (1) 预收款明细

单位：元

账龄	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
1 年以内	336,000.00	733,524.79
合计	<b>336,000.00</b>	<b>733,524.79</b>

## (2) 截止2015年12月31日，预收账款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	比例（%）	账龄
江苏航天水力设备有限公司	设备销售款	336,000.00	100.00	1 年以内
合计		<b>336,000.00</b>	<b>100.00</b>	

## (3) 截止2014年12月31日，预收账款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	比例（%）	账龄
------	------	----	-------	----

湖南利欧泵业有限公司	设备销售款	461,000.00	62.85	1 年以内
中广核核电运营有限公司	设备销售款	272,524.79	37.15	1 年以内
<b>合计</b>		<b>733,524.79</b>	<b>100.00</b>	

截至 2015 年 12 月 31 日，预收账款不存在预收关联方款项。

公司客户主要以国企、央企为主，销售大多以赊销方式，报告期内预收账款金额较小，账龄均为一年以内。

#### 4、应付职工薪酬

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期计提	本期支付	2015 年 12 月 31 日
<b>一、短期薪酬</b>	<b>147,599.48</b>	<b>3,178,411.24</b>	<b>2,120,391.19</b>	<b>1,205,619.53</b>
1、工资、奖金、津贴和补贴	139,134.48	2,757,665.09	1,701,412.44	1,195,387.13
2、职工福利费		208,665.95	208,665.95	
3、社会保险费	8,465.00	110,093.20	108,325.80	10,232.40
其中：医疗保险费	5,985.00	82,417.90	80,807.50	7,595.40
工伤保险费	1,026.00	13,284.30	13,044.50	1,265.80
生育保险费	684.50	8,856.00	8,696.20	844.30
补充医疗保险	769.50	5,535.00	5,777.60	526.90
4、住房公积金		100,704.00	100,704.00	
5、工会经费和职工教育经费		1,283.00	1,283.00	
<b>二、离职后福利-设定提存计划</b>	<b>18,383.00</b>	<b>246,611.80</b>	<b>242,315.20</b>	<b>22,679.60</b>
1、基本养老保险费	17,100.00	229,406.40	225,408.00	21,098.40
2、失业保险费	1,283.00	17,205.40	16,907.20	1,581.20
<b>三、辞退福利</b>	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>165,982.48</b>	<b>3,425,023.04</b>	<b>2,362,706.39</b>	<b>1,228,299.13</b>

(续)

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期计提	本期支付	2014 年 12 月 31 日
<b>一、短期薪酬</b>	<b>117,471.47</b>	<b>1,743,144.07</b>	<b>1,713,016.06</b>	<b>147,599.48</b>
1、工资、奖金、津贴和补贴	105,214.47	1,417,468.42	1,383,548.41	139,134.48
2、职工福利费	-	139,363.15	139,363.15	-
3、社会保险费	5,441.00	99,313.50	96,289.50	8,465.00
其中：医疗保险费	3,976.00	71,296.00	69,287.00	5,985.00
工伤保险费	606.00	11,592.50	11,172.50	1,026.00
生育保险费	404.00	7,729.50	7,449.00	684.50

补充医疗保险	455.00	8,695.50	8,381.00	769.50
4、住房公积金	6,816.00	83,676.00	90,492.00	-
5、工会经费和职工教育经费	-	3,323.00	3,323.00	-
<b>二、离职后福利-设定提存计划</b>	<b>12,212.00</b>	<b>218,980.50</b>	<b>212,809.50</b>	<b>18,383.00</b>
1、基本养老保险费	11,360.00	203,701.50	197,961.50	17,100.00
2、失业保险费	852.00	15,279.00	14,848.00	1,283.00
<b>三、辞退福利</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>合计</b>	<b>129,683.47</b>	<b>1,962,124.57</b>	<b>1,925,825.56</b>	<b>165,982.48</b>

## 5、应交税费

单位：元

税种	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	-	165,250.22
城市维护建设税	-	10,222.79
印花税	764.60	423.90
企业所得税	1,124,815.65	303,630.10
教育费附加	-	7,301.99
<b>合计</b>	<b>1,125,580.25</b>	<b>486,829.00</b>

报告期内公司正常申报缴纳各项税款，无处罚情况。

## 6、其他应付款

(1) 公司最近两年的其他应付款如下表

单位：元

账龄	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	949,095.86	100.00	2,167.20	100.00
<b>合计</b>	<b>949,095.86</b>	<b>100.00</b>	<b>2,167.20</b>	<b>100.00</b>

(2) 其他应付款按款项性质分类情况

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
往来款	300,000.00	-
咨询费	450,000.00	-
房租物业费	117,929.10	-
代垫款	79,821.05	700.56
代扣代缴税金	1,345.71	1,466.64
<b>合计</b>	<b>949,095.86</b>	<b>2,167.20</b>

(3) 截止2015年12月31日，其他应付款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	比例（%）	账龄
北京君泰峰能科技有限公司	往来款	300,000.00	31.61	1 年以内
兴业证券股份有限公司	挂牌费	250,000.00	26.34	1 年以内
天衡会计师事务所无锡分所	挂牌费	150,000.00	15.80	1 年以内
无锡软件产业发展有限公司	房租物业费	117,929.10	12.43	1 年以内
无锡苏惠信息技术服务有限公司	咨询费	50,000.00	5.27	1 年以内
合计		<b>867,929.10</b>	<b>91.45</b>	

（4）截止2014年12月31日，其他应付款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	比例（%）	账龄
防洪保安基金	往来款	1,466.64	67.67	1 年以内
YANG JUNJIA（杨浚嘉）	代垫款	700.56	32.33	1 年以内
合计		<b>2,167.20</b>	<b>100.00</b>	

（5）本报告期其他应付款中应付持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东款项详见“第四节、公司财务”之“六、关联方、关联方关系及交易”之“（二）关联方交易”之“2、偶发性关联交易”。

## （六）报告期股东权益情况

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
实收资本	5,372,221.00	5,000,000.00
资本公积	5,863,559.00	
盈余公积	335,027.47	51,525.39
未分配利润	3,015,247.21	463,728.53
股东权益合计	<b>14,586,054.68</b>	<b>5,515,253.92</b>

公司实收资本（或股本）的具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节、基本情况”之“三、公司的股权结构”之“（五）公司股本形成及变化”的内容。

## 六、关联方、关联方关系及交易

### （一）关联方和关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则第 36 号准则—关联方披露》的相关规定，结合公司的实际情况，报告期内，公司的关联方及关联关系如下：

#### 1、公司控股股东和实际控制人

名称/姓名	与公司关系	持股比例（%）
马笑潇	控股股东、实际控制人	39.85

## 2、持有公司 5%以上股权的股东

序号	姓名	持股比例（%）
1	马笑潇	39.85
2	无锡六度资产管理企业（有限合伙）	35.62
3	金鑫	14.53
4	杭州泽杉睿测创业投资合伙企业（有限合伙）	10.00

## 3、公司的董事、监事、高级管理人员

序号	姓名	关联关系
1	马笑潇、金鑫、郑安吉	董事
2	李林	董事、间接股东（通过无锡六度间接持有公司 2.70%的股份）
3	肖泽	董事、间接股东（通过无锡六度间接持有公司 1.80%的股份）
4	吕志远	监事、间接股东（通过无锡六度间接持有公司 1.80%的股份）
5	宋国华、殷伟	监事
6	马笑潇、金鑫、沈蕴岚	高级管理人员
7	YANG JUNJIA（杨浚嘉）	高级管理人员、间接股东（通过无锡六度间接持有公司 15.73%的股份）

## 4、控股股东、实际控制人控制的其他公司

序号	名称/姓名	关联关系
1	无锡六度资产管理企业（有限合伙）	实际控制人马笑潇持有 27.97%的出资额
2	北京观为时代科技有限公司	报告期内，实际控制人马笑潇曾持有该公司 72.83%股权，股东金鑫曾持有该公司 27.17%股权
3	格莱音（中国）监测技术有限公司	报告期内，实际控制人马笑潇控制的观为时代的全资子公司

马笑潇控制的其他公司的信息详见本公开转让说明书“第三节、公司治理”之“五、同业竞争情况”。

## 5、其他关联方

序号	姓名/公司名称	关联关系
1	杨亚云	报告期内，曾为本公司的间接股东，通过无锡六度间接持有公司 15.73%的股份
2	北京道摩科技有限公司	马笑潇母亲王如美持股 100%，王如美任执行董事兼总经理、马笑潇任监事

3	浙江钛和投资管理有限公司	公司董事郑安吉持有该公司 8.89% 股权，任董事
4	钛和资本管理有限公司	公司董事郑安吉持有该公司 9.76% 股权，任董事
5	杭州启慧电子技术有限公司	公司董事郑安吉持有该公司 14.32% 股权，任董事

其他关联方中涉及的 4 家公司的基本情况如下：

1) 北京道摩科技有限公司

名称	北京道摩科技有限公司
统一社会信用代码/注册号	110105012169221
注册资本	10 万元人民币
住所	北京市朝阳区霞光里 30 号院 17 号楼-1 层 461 室
法定代表人	王如美
公司类型	有限责任公司（自然人独资）
成立时间	2009 年 08 月 13 日
经营范围	技术推广服务；销售电子产品、仪器仪表；计算机技术培训；经济贸易咨询。
经营期限	自 2009 年 08 月 13 日至 2029 年 08 月 12 日
股东	王如美持股 100%

2) 浙江钛和投资管理有限公司

名称	浙江钛和投资管理有限公司
统一社会信用代码/注册号	913301066998205893
注册资本	1000 万元人民币
住所	杭州市西湖区莲花街 333 号商务中心南一号楼 6 层 601 室
法定代表人	潘晶
公司类型	私营有限责任公司（自然人投资或控股）
成立时间	2010 年 01 月 25 日
经营范围	一般经营项目：服务：财务咨询，投资咨询（除证券、期货），企业管理咨询，投资管理
经营期限	长期
股东	潘晶持股 50.72%，杭州钒普投资管理有限公司持股 19%，沈淋涛持股 8.89%，郑安吉持股 8.89%，杨子善持股 10%，许正中持股 2.5%。

3) 钛和资本管理有限公司

名称	钛和资本管理有限公司
统一社会信用代码/注册号	91330110328236594A
注册资本	5000 万元人民币
住所	杭州市余杭区仓前街道文一西路 1500 号 6 幢 4 单元 344 室
法定代表人	潘晶
公司类型	私营有限责任公司（控股或私营性质企业控股）
成立时间	2015 年 4 月 1 日
经营范围	一般经营项目：服务：资产管理、投资咨询（除证券、期货）、投资管理、企业管理及咨询、财务咨询、实业投资。
经营期限	自 2015 年 4 月 1 日至不约定期限
股东	潘晶持股 55.67%，杭州钒普投资管理有限公司持股



	20.85%，杨子善持股 10.98%，郑安吉持股 9.76%，许正中持股 2.74%。
--	--

## 4) 杭州启慧电子技术有限公司

名称	杭州启慧电子技术有限公司
统一社会信用代码/注册号	91330106566074834A
注册资本	500 万元人民币
住所	杭州市西湖区西溪新座 6 幢 2 单元 1009 室
法定代表人	潘晶
公司类型	私营有限责任公司（自然人控股或私营性质企业控股）
成立时间	2010 年 12 月 21 日
经营范围	一般经营项目：服务：计算机软硬件的技术开发、技术咨询、技术服务、成果转让，计算机系统集成，计算机设备的租赁；批发、零售：计算机软硬件，计算机耗材；其他无需报经审批的一切合法项目。
经营期限	自 2010 年 12 月 21 日至 2030 年 12 月 20 日
股东	潘晶持股 81.66%，郑安吉持股 14.32%，许正中持股 4.02%

## （二）关联方交易

报告期内，公司与关联方之间发生的关联交易事项如下：

## 1、经常性关联交易

报告期内，关联方北京观为时代科技有限公司向公司采购振动监测设备以及监测服务，具体情况见下表：

单位：元

关联方	关联交易内容	关联方定价原则	2015 年度	占营业收入比例（%）
北京观为时代科技有限公司	设备	市场价格	4,647,006.39	24.37

（续上表）单位：元

关联方	关联交易内容	关联方定价原则	2014 年度	占营业收入比例（%）
北京观为时代科技有限公司（注）	设备	市场价格	2,900,663.17	47.13

注：公司2014年并未直接与北京观为发生关联交易，而是先销售给中航物资，再由中航物资销售给北京观为，具体见“第二节公司业务”之“五、公司主营业务相关情况”之“（三）公司的主要供应商情况”之“2、公司对前五名供应商的采购情况”。

公司股东马笑潇与金鑫等人于2009年成立北京观为，从事与公司相同业务。

2012年下半年，经无锡新区政府邀请，马笑潇与金鑫等人赴无锡考察，经和无锡新区多次协商、沟通，考虑到入驻无锡新区的优惠政策及相关便利性，遂决定设立无锡观为，并将北京观为业务（包括主要人员）逐步转移至无锡，但由于该业务对应的客户大多为国企、央企，该类客户通过合格供应商名录来筛选、控制供应商质量，因此无锡公司若要开展相关业务，必须先进入客户单位的合格供应商名录，由于该特殊性的存在，报告期内，暂需要由北京观为（已进入客户单位的合格供应商名录）与客户签署相关协议，而后再与无锡观为签署采购协议（因原北京观为主要人员已经转移到无锡观为，由无锡观为比北京观为更具有生产能力）向无锡观为采购相关设备或服务，待无锡观为进入名录以后再由其与客户直接签署业务合同，因此报告期内存在公司向北京观为销售商品的情况，报告期末，该类合同已完全执行完毕，且相关款项已经结算，公司也已成功进入核心客户的合格供应商名录，未来无锡观为不需要再通过与北京观为的关联销售向终端客户销售。

报告期内，无锡观为销售给北京观为，北京观为再对外销售详细情况统计如下表：

2014 年关联销售情况统计如下表：

单位：元

销售方式 终端客户	无锡观为销售给中航物资	中航物资销售给北京观为	北京观为销售给终端客户
南车株洲电力机车研究 所有有限公司风电事业部	3,393,776.00	3,393,776.00	3,420,787.50

2015 年关联销售情况统计如下表：

单位：元

销售方式 终端客户	无锡观为销售给北京观为	北京观为销售给终端客户
中船重工（重庆）海装风电设备有限公司	1,689,910.00	1,707,000.00
南车株洲电力机车研究所有限公 司风电事业部	2,936,971.32	3,016,002.60
中石油北京天然气管道有限公司	733,951.40	748,930.00
合计	5,360,832.72	5,471,932.60

经核查相关交易合同、发票等，无锡观为销售给北京观为以及北京观为销售给终端客户的金额不存在重大差异，关联交易价格公允。

报告期内，关联方北京观为时代科技有限公司向公司销售办公用品以及零部件等，具体情况见下表：

关联方	关联交易内容	关联方定价原则	2015 年度	占采购总额比例（%）
北京观为时代科技有限公司	机器及材料	市场价格	177,665.94	1.47

（续上表）单位：元

关联方	关联交易内容	关联方定价原则	2014 年度	占采购总额比例（%）
北京观为时代科技有限公司	机器及材料	市场价格	1,198,963.18	44.85

与上述交易相关的往来款情况如下：

项目名称	关联方	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应付账款	北京观为时代科技有限公司	-	334,649.50

由于无锡观为2013年成立，根据业务开展的需要，向北京观为采购部分原材料及固定资产。

上述交易的价格均按照公允价格制定，其中，公司向北京观为销售的商品的销售价格与北京观为销售给最终客户的销售价格差异小于5%；公司向北京观为采购的采购价格依据北京观为对外采购的发票金额制定。

2016 年 3 月，公司实际控制人马笑潇、公司股东金鑫分别与自然人叶洁签署了《股权转让协议》，同意将马笑潇持有的观为时代 72.83% 股权、金鑫持有的观为时代 27.17% 股权转让给叶洁。三方于 2016 年 3 月 7 日已办理完毕关于观为时代股东、法定代表人变更的工商变更登记手续，叶洁已于 2016 年 4 月 8 日分别向马笑潇、金鑫按时、足额地支付了上述股权对应的股权转让款。观为时代目前的实际控制人为叶洁。

## 2、偶发性关联交易

报告期内，关联方与公司发生资金往来，交易明细见下表：

单位：元

项目	关联方	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
其他应收款	宋国华	55,000.00	
其他应付款	YANG JUNJIA（杨浚嘉）		700.56

报告期末，宋国华欠公司款项系备用金，其他关联方占款已归还。

#### （四）关联交易决策程序执行情况

上述关联交易发生在有限公司阶段，观为有限未制定具体的关联交易决策制度，亦未对相关关联交易履行相关决策程序。

为了规范公司与关联方之间的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易的公允、合理，公司根据相关法律法规和规范性文件的规定，已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理制度》中规定了股东大会、董事会在审议关联交易事项时关联股东、董事回避表决机制和其他公允决策程序，且有关议事规则以及管理制度已经股东大会审议通过。

同时，为规范公司关联方与公司之间的潜在关联交易，公司实际控制人、持股 5%以上股东、董监高已向公司出具《关于减少及避免关联交易的承诺》。

#### （五）关联方交易的内部管理制度

公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理制度》等制度中对关联交易进行了严格规定。

##### 1、关联交易基本原则

- （一）符合诚实信用、平等和自愿的原则；
- （二）符合公平、公开和公允的原则；
- （三）关联方如享有公司股东大会表决权，除法定情况外，应当回避行使表决权；
- （四）与关联方有任何利害关系的董事，在董事会对该事项进行表决时，应当予以回避；
- （五）公司董事会应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利。必要时应当聘请独立财务顾问或专业评估师。

##### 2、关联方回避制度

《公司章程》规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以就该关联交易事项作适当陈述，但不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应主动向股东大会申明关联关系并回避表决。股东没有主动说明关联关系并回避的，其他股东可以要求其说明情况并回避。

股东大会结束后，其他股东发现有关联股东参与有关关联交易事项投票的，或者股东对是否应适用回避有异议的，有权就相关决议根据本章程的有关规定向人民法院起诉。

### 3、关联交易决策权限

#### ■ 日常性关联交易

（1）对于每年发生的日常性关联交易，公司一般在审议通过上一年度报告之前，对本年度将发生的关联交易总金额进行合理预计，提交董事会或者股东大会审议（根据本条规定已提交股东大会审议批准的除外）：（一）公司以下关联交易，经公司董事会审议批准后，应提交公司股东大会审议批准：公司与关联方发生的单笔交易金额在 500 万元以上的关联交易事项。（二）公司以下关联交易，由公司经理提交公司董事会审议批准：公司与关联方发生的单笔交易金额在 500 万元人民币以下的关联交易事项。

（2）对于预计范围内的关联交易，公司应当在年度报告和半年度报告中予以分类，列表披露执行情况。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所涉及事项依据公司章程提交董事会或者股东大会审议并披露。

#### ■ 除日常性关联交易之外的其他关联交易

除日常性关联交易之外的其他关联交易，应当经过股东大会审议并以临时公告的形式披露。

#### ■ 公司与关联方进行下列交易，可以免于按照关联交易的方式进行审议：

（1）一方以现金认购另一方发行的股票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或者其他证券品种；

（2）一方作为承销团成员承销另一方公开发行的股票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或者其他证券品种；

（3）一方依据另一方股东大会决议领取股息、红利或者报酬；

（4）公司与其合并报表范围内的控股子公司发生的或者上述控股子公司之间发生的关联交易。

## 七、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）期后事项

公司无应披露的期后事项。

### （二）或有事项

公司无应披露的或有事项。

### （三）其他重要事项

公司无应披露的其他重要事项。

## 八、报告期内资产评估情况

设立股份公司时，公司委托无锡普欣资产评估有限公司以2015年12月31日为评估基准日对公司的净资产价值进行评估。2016年2月24日，无锡普欣资产评估有限公司出具了“锡普评报字（2016）第11号”《评估报告》。本次资产评估仅为观为监测技术无锡有限公司变更为股份有限公司的工商登记提供参考，未按上述评估结果调整公司资产、负债的账面价值。

### 1、资产评估的方法

采用资产基础法评估结果作为本次评估的结论。

### 2、资产评估的结果

单位：万元

项目	账面价值	评估值	评估增值	增值率（%）
净资产	1458.61	1532.82	74.22	5.09

## 九、股利分配政策和历年分配情况

### （一）报告期内的股利分配政策

公司整体变更为股份公司之前，公司章程未就股利分配政策作出具体规定。

## （二）股票公开转让之后的股利分配政策

根据《公司章程》，公司分配当年税后利润时，提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

## （三）公司最近两年股利分配情况

公司最近两年未对股利进行分配。

## （四）公开转让后的股利分配政策

公司股利分配政策在本次公开转让前后保持一致。

# 十、风险因素

## （一）公司治理风险

有限公司阶段，公司治理机制不够健全，曾存在相关会议文件保存不完整、部分重大决策事项未能保留书面决策或审批记录等不规范情况。公司于 2016 年 3 月整体变更为股份公司后，制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外担保管理办法》等治理制度，建立了相对完善、健全的公司治理机制。但由于股份公司成立时间较短，公司治理机制的有效运行仍需磨合，故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。

应对措施：公司已制定了规范公司治理及强化其制衡运作的管理制度，强化全体股东、董事、监事、高级管理人员规范公司治理理念，依法审慎履行管理、

监督职责，确保严格按照《公司章程》及其他管理制度的规定组织及实施“三会”程序，规范公司治理行为。

## （二）产品研发风险

公司所处行业对技术水平和技术研发能力、创新能力要求较高。公司需要不断提高自身技术水平、研发新技术和新产品，才能更好的提供服务。由于公司在新产品的开发阶段可能存在技术上的不确定性，因而公司在新产品的研究、开发、试生产等各阶段都面临着种种不确定因素甚至研发失败的风险。

应对措施：为了提高公司的竞争力，公司建设了一支经验丰富的研发团队，满足客户需求，公司以持续高强度的研发投入为保障，确保公司研发体系的高效运行。

## （三）公司核心技术人员流失风险

公司的核心竞争力在于研发人员、诊断人员，只有通过他们的研发、设计及诊断才能使公司不断成长壮大，以应对市场竞争。如果核心人员流失，则相关项目的开发、设计和项目运作会出现断层，影响公司正常业务的开展。

应对措施：公司已建立技术研发制度，与核心技术人员签署保密协议，采取保密措施，并对核心人员进行奖励，实现核心人员个人利益与公司利益的紧密关联。同时，公司将有效保持核心技术人员的激励机制，并根据环境变化而不断完善，尽可能避免影响到核心技术人员的积极性与创造性发挥。

## （四）知识产权被侵害的风险

公司拥有多项计算机软件著作权、专利、商标等无形资产，报告期内未发生严重的被盗版及侵权事件。但是由于我国对软件的知识产权保护还有差距，存在一些软件产品被盗版、专有技术流失或泄密等现象。鉴于国内市场和知识产权保护现状以及软件易于复制的特性，公司的产品也存在被盗版的风险。如果公司的产品、研究成果遭较大范围的盗版、仿冒或非法销售，将会对公司的盈利水平产生不利影响。

应对措施：公司一直注重核心技术的保密工作，已制定了专门保密制度；公司在知识产权开发成功后会及时申请软件著作权、专利、商标等加以保护。

## （五）客户集中的风险

公司 2015 年度和 2014 年度前五大客户收入占营业收入总额比例分别为 75.35%和 66.03%。公司专注于提供设备振动监测和故障诊断分析的综合解决方



案，目前主要从事振动监测设备的销售，主要应用于风能、水电、石油勘探等行业，设备的销售与上述行业客户的建设工程相关，虽然报告期内公司并不存在对重大客户的依赖，但客户集中度较高，如果客户因行业周期性的影响、自身生产经营变化或其他原因减少对公司服务的需求，将会在短期内对公司持续经营的稳定性构成不利影响。

应对措施：公司将在维护现有客户的同时，加强新客户的开发，扩张销售渠道，将公司的销售区域向其他销售占比不高的区域扩展，持续加强产品竞争力，实现收入来源的多元化，从而分散客户集中的风险。

#### （六）供应商集中的风险

公司2015年度和2014年度前五大供应商采购金额占当年采购总额比例分别为80.92%和85.56%。其中中航物资装备有限公司系进出口贸易商，2015年和2014年采购金额占比分别为40.99%和21.46%，公司的主要设备零部件从国外（境外）进口，公司通过与国外（境外）厂商洽谈完成以后，通过中航物资装备有限公司完成进口报关，与其建立了长期稳定的采购关系，形成了较为集中的进口供应商。

应对措施：报告期内，公司前五大供应商采购的金额占采购总额比例较高，主要系公司通过中航物资进口的采购金额逐年上升，市场上进出口企业众多，公司不存在对其依赖。另一方面，公司积极寻求与其他进出口企业的合作，避免中航物资的经营风险影响公司采购的稳定性。

#### （七）税收优惠变化的风险

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），增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

虽然公司所享受的增值税优惠政策具有一定的稳定性和持续性，预计未来调整的可能性较小，若国家调整上述增值税税收政策，将可能对公司未来经营业绩产生不利影响。

应对措施：公司将逐步不断加强研发团队建设，加大研发投入，提高公司软件产品的技术含量，以求提高公司的议价能力，在未来相关税收优惠政策取消的不利影响下，能够将全部或者部分的税收成本转嫁，从而降低税收政策变化对公司利润的不利影响。

### （八）依赖政府补助的风险

公司 2015 年度和 2014 年度收到的政府补助分别为 855,550.00 元和 1,123,750.00 元，分别占当期利润总额的 22.80% 和 92.30%。虽然报告期内公司利润对政府补助的依赖明显下降，但是政府补助占利润的比重仍然较大，公司享受的地方政府财政补贴属于一次性收入，如未来年度无其他政府补助，可能会对公司的利润总额产生不利影响。

应对措施：一方面公司将继续严格遵守相关法律法规，合法经营，充分利用目前的优惠政策，增强公司的竞争实力；另一方面公司将积极与政府相关部门保持良好沟通，根据国家的有关政策及时调整发展业态，尽可能减少因为产业政策调整所带来的负面影响。

### （九）经营活动现金流不能持续改善的风险

2015 年度和 2014 年度公司经营活动产生的现金流量净额分别为 -3,256,637.14 元和 -886,062.30 元，公司报告期内经营活动净现金流量持续为负且流出呈现扩大趋势，主要公司的客户主要为大型央企、国企，该类客户还款风险较小但还款周期较长，加之公司为了匹配收入规模适当提升了存货储备，因此短时间内公司收入体量迅速上升导致经营活动现金净流出增大。随着公司生产经营规模的不断增长，经营活动现金需求也将进一步增加，公司存在经营活动现金流量不能持续改善的风险。

应对措施：一方面，公司将加大应收款项的催收力度，在维持客户稳定性的前提下加快应收账款的回收，保证经营活动现金流入与收入的匹配性；另一方面，随着公司收入体量的不断扩大，采购的量随之上升，公司对供应商的议价能力有所提高，有助于公司延长供应商的付款周期，控制经营活动现金流出速度。

### （十）关于对赌条款尚未解除或失效的风险

2016 年 4 月，观为监测股东马笑潇、金鑫、无锡六度与泽杉睿测就《转股与增资协议》签署《补充协议》。《补充协议》涉及对赌条款的约定：马笑潇、金鑫、无锡六度对观为监测 2015 年、2016 年和 2017 年三年合计的主营业务、合计净利润扣非后的业绩实现情况进行承诺，若该等业绩承诺未能实现，泽杉睿测有权要求马笑潇、金鑫、无锡六度回购股份。如触发前述对赌条款，则相关股东需要按约履行回购义务。

应对措施：截至本公开转让说明书签署之日，观为监测已经按照《公司法》等相关法律、法规规定建立了较为完善的公司治理结构以及各项内控制度，人员

安排合理，业务流程控制严格，实现了公司的高效运转和持续经营。因此，即使触发上述条款致使公司股权结构发生变化，也不会对公司正常经营造成重大不利影响。

#### （十一）应收账款余额较高的风险

公司 2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日应收账款账面余额分别为 9,660,686.83 元、2,953,412.80 元，占营业收入比重分别为 50.66%以及 47.99%，期末应收账款余额较高。公司主要客户为国企、央企及大型民企，回款周期较长，但回款的风险较小。公司已加大了对应收账款的催收力度，并且将进一步从事前、事中、事后等环节入手，全面加强应收账款的管理，加速资金回笼，提高资金使用效率。同时，公司将在加大产品开发力度、拓展新客户的同时，充分考虑应收账款增加可能带来的风险。尽管如此，随着公司未来业务规模的不断扩大，应收账款余额可能仍将保持在较高水平，这对公司的资金周转形成较大压力。如果公司出现大额应收账款无法回收，将对公司经营业绩产生较大影响。

应对措施：1）在拓展新业务的过程中严格审查合同条款，降低赊销周期；2）公司制定了《客户信用管理制度》、《年度销售工作安排与奖励政策》，要求定期对应收账款进行核对，对于到期的应收账款积极催收，从而加强应收款管理工作，以期加快资金回笼速度。

#### （十二）存货余额较高的风险

公司 2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日存货账面价值分别为 5,706,153.89 元和 456,821.73 元，占相应期末总资产的比例分别为 22.63%和 5.94%，公司报告期末存货余额相对较高。最近一期末，公司存货主要为原材料、发出商品和在途物资，占比分别为 73.59%、3.45%和 22.96%。

公司为了应对业务规模的迅速扩大，适当加大了存货的储备，虽然存货的周转速度并无明显异常，存货也未发生囤积的情况，但大量备货一方面占用公司大量资金，导致经营活动现金流出较大，另一方面对存货管理提出更高的要求，如果存货因管理不善而出现毁损，将会面临一定的资产减值损失。

应对措施：一是公司将积极利用现有的销售渠道，尽快消化库存，以使存货占用资金降到可控的限度。另外，公司对存货制订了存货管理办法，并通过学习培训等积极提高存货管理水平，以使存货余额保持在合理的限度。

## 第五节 有关声明

### 一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事：马笑潇 金鑫 肖泽  
马笑潇 金鑫 肖泽

李林 郑安吉  
李林 郑安吉

全体监事：吕志远 宋国华 殷伟  
吕志远 宋国华 殷伟

全体高级管理人员：马笑潇 金鑫 杨俊嘉  
马笑潇 金鑫 杨俊嘉 (YANGJUNJIA)

沈蕴岚  
沈蕴岚



观为监测技术无锡股份有限公司

2016 年 7 月 11 日

## 二、主办券商声明

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

法定代表人： 兰 荣

项目负责人： 刘 君

项目小组成员：

刘 君

王 潇 斐  
王潇斐

顾 美 琴  
顾美琴

蒋 代 雯  
蒋代雯



2016年7月11日

### 三、律师声明

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

律师事务所负责人:



徐 磊

经办律师:



薛孝东



叶辰婴



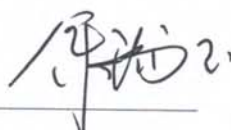
北京市盈科(无锡)律师事务所

2016年 7 月 11 日

## 四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书中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。

会计师事务所负责人：



余瑞玉

签字注册会计师：



朱敏杰



苏 钰

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）



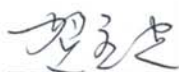
2016 年 7 月 11 日



## 五、评估机构声明


本公司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。本公司及注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书中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。

评估机构负责人：



贺应建

签字注册资产评估师：

  
资产评估师  
贺应建  
贺应建0101

  
资产评估师  
龚华娟  
32020098  
龚华娟

无锡普欣资产评估有限公司

2016年7月11日





## 第六节附件

### 一、备查文件

- （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

### 二、信息披露平台

本公司公开转让股票申请已经中国证监会核准，本公司的股票将在全国股份转让系统公开转让，公开转让说明书及附件披露于全国股份转让系统指定信息披露平台 [www.neeq.com.cn](http://www.neeq.com.cn) 或 [www.neeq.cc](http://www.neeq.cc)，供投资者查阅。