



# 江苏舒茨测控设备 股份有限公司

Jiangsu Schutz Measurement Engineering CO., LTD.

## 公开转让说明书 (第一轮反馈修改稿)

### 主办券商



二〇一五年四月

## 挂牌公司声明

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

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

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

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

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

### 一、行业发展的风险

公司是一家从事红外线气体传感器、光声光谱痕量气体分析仪器研发、生产和销售的企业，产品主要应用于环境监测、石油化工、钢铁冶金、水泥建材、生化制药、微电子、天然气、煤矿安全、空气分离、航空航天、科学研究等领域。虽然目前该行业发展较好，但公司如果不能及时进行技术研发升级，有效拓展市场，把握好行业发展契机，将会在一定程度上影响公司的市场影响力和经营业绩，存在因行业技术发展过快而公司技术、销售滞后的风险。

### 二、市场竞争的风险

公司虽然所处行业发展较好，团队和技术研发得到了投资人的认可，产品获得很多客户的好评，在市场上有一定的竞争力，但是行业内企业众多且已经成长起来一些龙头企业，而且有些企业已经实现上市有较强的资金和人才优势，因此存在一定的市场竞争风险。如果企业不能进一步增强生产、研发和销售能力，不能提高公司的管理水平和及时调整战略布局，公司业务及盈利能力将受到一定程度的影响。

### 三、重大客户依赖的风险

公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-9 月公司前 5 大客户占销售收入的比重维持在 60% 以上，客户集中度较高。虽然目前公司正在筹办北京办事处，招聘销售人员拓展华北区域市场，逐步减少对大客户的依赖，但如果公司不能尽快加强市场扩展和销售团队的培养，将面临重大客户依赖的风险。

### 四、采购集中度高的风险

公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-9 月中前 5 大供应商占当期采购额比例分别在 95.15%、86.80% 和 71.35%，占当期采购比重较大，供应商集中度较高。虽然传感器原材料行业竞争充分，可替代性强，公司保持和主要供应商的长期合作

主要是出于采购成本的考虑，但客观上造成对前五大供应商依赖的风险。

## 五、公司治理的风险

公司于2014年10月20日由有限公司整体变更设立，股份公司设立后，虽然建立了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制制度体系，但是由于股份公司成立的时间较短，公司的各项管理、控制制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验，因此公司的治理和内部控制的体系存在日后进一步完善情况，公司经营中可能存在内部管理不适应发展，进而影响公司稳定、健康发展的风险。

## 六、控股股东及实际控制人不当控制的风险

截至本公开转让说明书签署之日，陈默直接持有公司 44%的股份，与其母亲张素岑两人通过常熟安赫间接持有公司 16%的股份(其中陈默持有常熟安赫 90%股份，张素岑持有常熟安赫 10%股份)，且担任公司董事长、总经理。因此，陈默可以利用其职权，对公司经营决策施加重大影响。若陈默利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他股东带来风险。

## 七、公司盈利能力较弱的风险

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-9 月的净利润分别为 52.42 万元、-62.40 万元、-161.47 万元，扣除非经常性损益后的净利润为 3.46 万元、-68.81 万元、-162.61 万元，报告期内，公司盈利能力较弱。公司成立时间短，虽然具备研发实力、产品竞争力较强等优势，但如果公司不能及时拓展销售渠道、提高产品知名度，短期内盈利能力较弱的情况将难以得到有效改善。

## 目 录

挂牌公司声明 .....	II
重大事项提示 .....	III
目 录 .....	6
释义 .....	8
<b>第一节 基本情况 .....</b>	<b>10</b>
一、公司基本情况.....	10
二、股份挂牌情况.....	11
三、公司股权基本情况.....	12
四、公司股本形成及变化情况.....	14
五、公司设立以来的重大资产重组情况.....	19
六、公司董事、监事及高级管理人员情况.....	19
七、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表.....	21
八、股票发行基本情况.....	22
九、相关中介机构.....	22
<b>第二节 公司业务 .....</b>	<b>25</b>
一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途.....	25
二、公司组织结构与主要业务流程.....	26
三、公司与业务相关的关键资源要素.....	28
四、与主营业务相关情况.....	35
五、公司商业模式.....	45
六、公司所处行业基本情况.....	46
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>58</b>
一、挂牌公司三会建立健全及运行情况.....	58
二、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在重大违法违规及受处罚的情况 .....	60
三、公司独立运营情况.....	60
四、同业竞争.....	62
五、公司最近两年内资金被关联方占用以及为关联方提供担保情况 .....	63
六、董事、监事、高级管理人员.....	65
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>69</b>
一、公司最近两年及一期财务会计报告的审计意见.....	69
二、最近两年及一期经审计的财务报表.....	69
三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更 .....	81

四、公司最近两年及一期的主要财务指标分析.....	93
五、报告期利润形成的有关情况.....	105
六、公司最近两年及一期主要资产情况.....	119
七、公司最近两年及一期主要负债情况.....	137
八、公司最近两年及一期股东权益情况.....	143
九、关联方、关联方关系及关联交易、关联方往来.....	144
十、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	150
十一、报告期内资产评估情况.....	150
十二、最近两年股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策.....	151
十三、控股子公司的基本情况.....	151
十四、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素.....	152
十五、公司经营目标和计划.....	153
<b>第五节 股票发行.....</b>	<b>155</b>
一、挂牌公司符合豁免申请核准定向发行情形的说明.....	155
二、本次发行的基本情况.....	155
三、本次发行前后相关情况对比.....	156
四、新增限售股份安排.....	158
五、现有股东优先认购权安排.....	158
<b>第六节 有关声明.....</b>	<b>159</b>
一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章.....	159
二、主办券商声明.....	160
三、律师声明.....	161
四、审计机构声明.....	162
五、资产评估机构声明.....	163
<b>第七节 附件.....</b>	<b>164</b>

## 释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

一、常用词语		
公司、股份公司、舒茨股份	指	江苏舒茨测控设备股份有限公司
有限公司	指	2011年6月14日前指常熟舒茨电子科技有限公司，之后指江苏舒茨测控设备有限公司
常熟安赫		常熟安赫投资管理有限公司
股东会	指	江苏舒茨测控设备有限公司有限公司股东会
股东大会	指	江苏舒茨测控设备股份有限公司股东大会
董事会	指	江苏舒茨测控设备股份有限公司董事会
监事会	指	江苏舒茨测控设备股份有限公司监事会
三会	指	股份公司股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	总经理、财务总监、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
公司章程	指	最近一次经公司股东大会批准的章程
“三会”议事规则	指	股份公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
挂牌	指	公司在全国中小企业股份转让系统挂牌进行股份转让行为
主办券商、方正证券	指	方正证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	2013年12月28日第十二届全国人民代表大会常务委员会第六次会议修订，2014年3月1日生效的《中华人民共和国公司法》
业务规则	指	全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）
工作指引	指	全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试

		行)
推荐报告	指	方正证券股份有限公司关于推荐江苏舒茨测控设备股份有限公司股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌的推荐报告
会计师事务所	指	立信会计师事务所(特殊普通合伙)
资产评估机构	指	银信资产评估有限公司
律师事务所	指	北京市京都律师事务所上海分所
证监会	指	中国证券监督管理委员会
国务院	指	中华人民共和国国务院
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
商务部	指	中华人民共和国商务部
全国人大	指	全国人民代表大会
报告期	指	2012年度、2013年度和2014年1-9月
说明书	指	公开转让说明书
<b>二、专业术语</b>		
环境监测	指	间断或连续地测定环境中污染物的浓度,观察、分析其变化和对环境影响的过程
工业过程分析	指	运用光学、电学、化学等分析方法分析监测工业环境中或密闭容器中的易燃气体和有毒气体的过程
传感器	指	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的检测装置
光声光谱	指	一种基于光声效应发展起来的光谱技术。可用于测定传统光谱法难以测定的光散射强或不透明的样品
痕量	指	专业名词,在化学上指极小的量
气敏材料	指	对气体变化反应敏感的应用材料
老化	指	材料在加工、贮存和使用过程中,由于受内外因素的综合作用,其性能逐渐变坏,以致最后丧失使用价值的现象
FS	指	全称 Full Scale, 即满量程
PPM	指	全称 Parts Per Million,即百万分之(几)

注:本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留2位小数,若出现合计数与各单项加总数尾数不符的情况,均由四舍五入所致。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：江苏舒茨测控设备股份有限公司

英文名称：Jiangsu Schutz Measurement Engineering CO., LTD.

法定代表人：陈默

成立日期：2010年4月27日

变更为股份有限公司日期：2014年10月20日

**发行前注册资本：625万元**

**发行后注册资本：685万元**

住所：江苏省常熟市碧溪新区万和路39号万和工业坊七号楼三楼

邮编：215537

董事会秘书：张爱爱

电话：0512-52265350

传真：0512-52265360

公司邮箱：elsa.zhang@schutz-group.com

公司网址：www.schutz-asia.com

组织机构代码：55461792-6

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012修订），公司所属行业为：仪器仪表制造业（C40）；根据中国国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）确定公司所处行业属于：专用仪器仪表制造（C402）。

主营业务：环境监测及工业过程分析领域的红外线气体传感器、光声光谱痕量气体分析仪器的研发、生产和销售。

## 二、股份挂牌情况

### (一) 股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期、转让方式等

股票代码:

股票简称:

股票种类: 人民币普通股

每股面值: 人民币 1.00 元

股票总量: 625 万股

挂牌日期:       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

#### 1、相关法律及监管规则对股东所持股份的限制性规定

《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。”

《业务规则》第2.8条规定:“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制,每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一,解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的,该股票的管理按照前款规定执行,主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。”

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的,后续持有

人应继续执行股票限售规定。”

## 2、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于2014年10月20日。根据上述规定，截至本说明书签署之日，公司现有股东持股情况及本次可进行公开转让的股份数量如下：

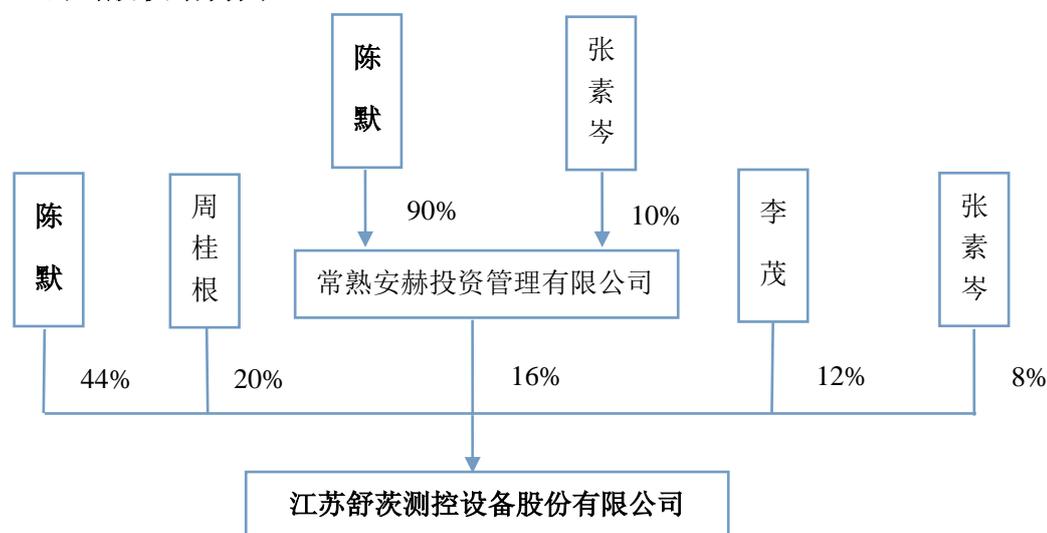
股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	是否存在质押或冻结情况	挂牌时可进行转让的股份数量（股）
陈默	2,750,000.00	44.00	否	0.00
周桂根	1,250,000.00	20.00	否	0.00
常熟安赫	1,000,000.00	16.00	否	0.00
李茂	750,000.00	12.00	否	0.00
张素岑	500,000.00	8.00	否	0.00
<b>合计</b>	<b>6,250,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>/</b>	<b>0.00</b>

## 3、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规及监管规则规定的自愿锁定承诺。

## 三、公司股权基本情况

### （一）公司股权结构图



## （二）控股股东、实际控制人的认定及其基本情况

### 1、控股股东、实际控制人的认定

截至本说明书签署之日，陈默直接持有公司44%的股份，与母亲张素岑两人通过常熟安赫持有公司16%的股份(其中陈默持有常熟安赫90%股份，张素岑持有常熟安赫10%股份)，陈默直接和间接持有公司股份超过50%，且担任公司董事长、总经理，因此为公司的控股股东及实际控制人。

### 2、控股股东、实际控制人的基本情况

陈默，女，1982年9月出生，中国籍，有德国居留权。双学士学位。2004年至2010年历任德国MUT AG 股份有限公司研发助理、研发工程师、市场部大客户经理；2010年4月至2014年10月任江苏舒茨测控设备有限公司总经理，现任股份公司董事长兼总经理。

## （三）控股股东、实际控制人、前十名股东及持股 5%以上股东的持股情况

股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）	股东性质	持股方式	是否存在质押或其他争议事项
陈默	2,750,000.00	44.00	境内自然人	直接持有	否
周桂根	1,250,000.00	20.00	境内自然人	直接持有	否
常熟安赫	1,000,000.00	16.00	境内法人	直接持有	否
李茂	750,000.00	12.00	境内自然人	直接持有	否
张素岑	500,000.00	8.00	境内自然人	直接持有	否
合计	<b>6,250,000.00</b>	<b>100.00</b>	/	/	/

## （四）股东之间的关联关系

截至本说明书签署之日，公司现有股东陈默与张素岑为母女关系，其他股东之间无关联关系。

## （五）最近两年内公司控股股东、实际控制人变化情况

最近两年内公司控股股东、实际控制人一直为陈默未发生变动。

## （六）股份争议事项

公司股东所持的公司全部股份不存在质押或其他任何争议事项。

#### 四、公司股本形成及变化情况

公司从设立至今，历次股权、注册资本变更均按照法律、公司章程的规定，进行了相应的股东会或股东大会决议、并根据法律规定进行验资、工商变更等手续，合法合规。

##### （一）有限公司设立

有限公司原名常熟舒茨电子科技有限公司，于 2010 年 4 月 27 日设立。设立时的注册资本为人民币 100 万元；住所为常熟经济开发区通港路 88 号滨江国际大厦 707 室；法定代表人为陈默；企业类型为有限责任公司（国内合资）；经营范围为：“许可经营项目：无。一般经营项目：电子元件研发、销售、售后服务”；工商注册号为：320581000222495。

有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资形式	出资比例
1	张素岑	50.00	货币	50.00%
2	陈默	50.00	货币	50.00%
合计	—	100.00	—	100.00

2010 年 4 月 13 日，苏州海虞会计师事务所出具苏虞验字（2010）第 054 号《验资报告》，确认截至 2010 年 4 月 12 日，公司已收到出资各方缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 100 万元。

2010 年 4 月 27 日，苏州市常熟工商行政管理局出具受理通知书文号：（05810238）公司设立[2010]第 04270007 号的《公司准予设立登记通知书》，同意公司核准登记。

##### （二）2011 年 1 月，第一次股权转让

2011 年 1 月 20 日，张素岑与李茂签订《股权转让协议》，约定张素岑将 15 万元出资（占公司注册资本 15%）以 15 万元的价格转让给李茂。同日，有限公

司召开股东会，同意此次股权转让。

本次股权转让后，公司的股权机构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资形式	出资比例
1	李茂	15.00	货币	15.00%
2	张素岑	35.00	货币	35.00%
3	陈默	50.00	货币	50.00%
合计	—	100.00	—	100.00

### （三）2011年4月，第一次增资

2011年4月15日，有限公司召开股东会通过决议：公司注册资本由100万元人民币增加到500万元人民币。其中由陈默增加货币出资325万元，增资后占注册资本75%；李茂增加货币出资60万元，增资后占注册资本15%；张素岑增加货币出资15万元，增资后占注册资本10%，并通过了新的公司《章程》。

2011年4月20日，苏州海虞会计师事务所出具苏虞验字（2011）第182号《验资报告》，确认截止2011年4月19日，公司已收到上述股东以货币缴纳的新增注册资本合计人民币400万元。

2011年4月21日，有限公司办理了上述变更的工商变更登记手续。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资形式	出资比例
1	张素岑	50.00	货币	10.00%
2	李茂	75.00	货币	15.00%
3	陈默	375.00	货币	75.00%
合计	—	500.00	—	100.00

### （四）2014年6月4日，第二次股权转让

2014年5月15日，陈默与常熟安赫签订《股权转让协议书》，约定陈默将

有限公司股权 100 万元（占公司注册资本 20%）以人民币 100 万元的价格转让给常熟安赫，同日，有限公司召开股东会，同意此次股权转让。

2014 年 6 月 4 日，有限公司办理完上述变更的工商变更登记手续。

此次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资形式	出资比例
1	张素岑	50.00	货币	10%
2	李茂	75.00	货币	15%
3	常熟安赫	100.00	货币	20%
4	陈默	275.00	货币	55%
合计	—	<b>500.00</b>	—	<b>100.00</b>

#### （五）2014 年 6 月，第二次增资同时增加股东

2014 年 6 月 6 日，有限公司召开股东会并通过决议，同意增加周桂根作为股东；公司注册资本从 500 万增至 625 万。本次周桂根实际出资 500 万元，其中 125 万认缴本次增资的注册资本，其余 375 元进入公司资本公积。并通过新的公司《章程》。

2014 年 6 月 24 日，有限公司办理完上述变更的工商变更登记手续。

此次变更完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资形式	出资比例
1	张素岑	50	货币	8%
2	李茂	75	货币	12%
3	常熟安赫	100	货币	16%
4	周桂根	125	货币	20%
5	陈默	275	货币	44%

合计	—	625.00	—	100.00
----	---	--------	---	--------

本次增资过程，公司根据 2014 年 3 月 1 日新修改的《公司法》规定，未聘用会计师事务所进行验资手续，经律师、券商核查了本次的增资入款凭证及入款后的公司财务报表，认为本次增资真实、合法、有效。

在本次增资过程中，2014 年 6 月 3 日、2014 年 7 月 27 日，周桂根（甲方或投资方）与有限公司（乙方）、陈默、李茂、张素岑、常熟安赫（丙方）分别签订了《投资协议》和《投资协议之补充协议》，其中对甲方增资后的公司估值、甲方持有股权比例的反稀释进行了特殊约定，具体内容如下：

## “6.2 反稀释权

投资方有权按其股权比例参与公司未来所有的股权融资。

6.2.1 新公司未来进行任何新的股权融资时，融资前的估值（pre-money）不得低于公司在本轮增资后的价值（post-money，即 2500 万元人民币）。如公司进行新的股权融资前的估值低于公司本轮增资后的价值，由此造成投资方本轮投资的过高溢价部分，由丙方所有成员按其各自持股比例通过现金方式对投资方进行返还。丙方须在增资登记办理完结后三个工作日内，将返还资金划转至投资方指定的帐户。

例如，未来新一轮股权融资前公司估值减少为 2000 万元人民币，则丙方需返还甲方现金（本轮增资后价值－新一轮融资前估值）×甲方现持股比例＝（2500 万元－2000 万元）×20%＝100 万元。

6.2.2 新公司未来进行新的股权融资时，如果融资前的估值（pre-money）高于公司在本轮增资后的价值（post-money，即 2500 万元人民币），且股东大会决议未能通过投资方按现有持股比例参与该新一轮融资，则投资方有权要求丙方所有成员按其各自持股比例转让部分股权给投资方，转让价格与该轮融资价格相同，以保证投资方在公司的整体持股比例不被稀释。除非投资方书面放弃受让，股权转让协议须在有关融资事项的股东大会决议生效后三日内签署，股权转让登记须与增资登记同时办理完结。

例如，未来新一轮股权融资前公司估值为 8000 万元，拟股权融资 2000 万元，且股东大会决议未通过投资方按现有持股比例（20%）参与该轮融资，则融资完成后投资方持股比例将下降为 16%，此时丙方须按照 400 万元的价格，合计转让

4%股权给投资方。

投资方书面放弃某一轮融资中的反稀释权的，不影响其在后续各轮融资中的该项权利。”

经律师核查认为，上述条款的约定仅限于股东之间，为股东之间的真实意思表示，不存在损害公司利益或其他第三方利益的情形，内容合法、有效。

#### （六）有限公司整体变更为股份有限公司

2014年7月23日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了信会师报字【2014】第114166号《审计报告》，确认截止2014年6月30日有限公司股东权益（净资产）数额为10,075,556.17元。

2014年7月26日，银信资产评估有限公司出具了银信评报字[2014]沪第0622号《评估报告》，确认截止2014年6月30日有限公司股东权益评估价值为1,193.54万元。

2014年7月27日，有限公司召开临时股东会并一致通过决议，决定有限公司以2014年6月30日经审计的账面净资产值折股后，由有限责任公司整体变更为股份有限公司。有限公司5名股东作为发起人，以不高于截止2014年6月30日经审计的账面净资产值10,075,556.17元，扣除按照法律法规规定应予以留存的专项储备202,201.28元后的所有者权益（净资产）人民币9,873,354.89元，按1:0.6330的比例，折合股本625万元，发起设立股份有限公司；多余部分进入公司资本公积金。

2014年8月18日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了信会报字[2014]第114366号《验资报告》。确认股份公司（筹）截止2014年7月27日已收到各发起人缴纳的注册资本合计人民币625万元。

2014年8月24日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了股份公司章程、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理规定》、《对外担保管理规定》、《对外投融资管理规定》等议案；选举了公司第一届董事会成员；选举了股东代表监事，与职工代表大会选举出来的职工代表监事一起组成股份公司第一届监事会。同日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举了董事长，聘用了总经理、董事会秘书及财务总

监；审议通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等。同日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举了监事会主席。

2014年10月20日，公司取得了江苏省苏州市工商行政管理局核发股份公司的《企业法人营业执照》。

## 五、公司设立以来的重大资产重组情况

公司设立以来无重大资产重组。

## 六、公司董事、监事及高级管理人员情况

### （一）公司董事

1、陈默，现任股份公司董事长，任期三年。详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人的认定及其基本情况”。

2、李茂，男，1980年3月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2002年7月至2002年9月，任昆山沪镓光电科技股份有限公司技术工程师；2002年10月至2003年10月，任北京彼岸科仪有限公司销售工程师；2004年3月至2009年7月，任北京金先锋科技股份有限公司销售经理；2010年8月至2014年10月，任公司营销总监，现任股份公司董事。

3、周桂根，男，1961年8月出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。1982年2月至1986年3月，任吴县皮毛厂车间主任；1986年4月至1989年10月，做个体经营；1990年11月至1997年10月，任吴县奥毛制衣厂厂长；1997年11月至今任苏州市吴中区百信装饰有限公司总经理；现兼任股份公司董事。

4、张素岑，女，1955年7月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1980年2月至2007年5月，任上海航天局805航天所软件设计工程师；2007年6月至2010年7月，任上海航天局811研究所软件设计工程师；2010年8月至今，退休；现任股份公司董事。

5、刘桢磊，男，1981年6月出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2005年3月至2005年7月，任乙太光电（苏州）有限公司品质工程师；2005年8月至2010年4月，历任吴江市招商局招商主管、副部长；2010年5月至今，任苏州和基创业投资管理企业（有限合伙）副总经理；现兼任股份公司董事。

## （二）公司监事

1、宋一琼，男，1968年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1991年8月至1995年5月，任上海市服装总公司外贸业务员；1995年6月至2001年10月，任松下电器（中国）上海分公司销售区域主管；2001年11月至2002年10月，任英迈国际（中国）有限公司销售区域经理；2002年11月至2006年9月，任松下电器（中国）上海分公司销售区域总监；2006年10月至2013年12月，任中邮普泰移动通信设备有限公司销售副总经理；2014年1月至今，自由经商；现兼任股份公司监事会主席。

2、严宇，男，1987年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2013年4月至今任公司业务产品主管、研发主管；现兼任股份公司职工代表监事。

3、张惠兴，女，1963年3月出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。1983年12月至1991年11月，任吴县化纤服装厂会计；1991年12月至1997年10月，任吴县南方化工厂会计；1997年11月至2009年8月，任苏州申联玩具有限公司会计；2009年9月至今，任苏州市致远房地产开发有限公司会计；现兼任股份公司监事。

## （三）公司高级管理人员

1、陈默，任股份公司董事长、总经理，任期三年，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人的认定及其基本情况”。

2、张梦，女，1980年9月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000年8月至2005年9月，任常熟博泰通讯设备有限公司成本会计；2005年10月至2008年7月，任常熟飞天时装有限公司出纳会计；2008年8月至2014

年7月，任常熟温商投资担保有限公司主办会计；2014年8月至今任公司主办会计，现任股份公司财务总监。

3、张爱爱，女，1984年2月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2007年9月至2010年7月，历任广东盛路通信会计股份有限公司市场拓展部电子商务专员、大客户经理助理、产品经理；2011年4月至2014年10月，任公司市场部主管；现任股份公司董事会秘书。

## 七、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	1,347.25	1,104.44	804.70
股东权益合计（万元）	919.34	570.57	624.29
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	919.34	570.57	624.29
每股净资产（元）	1.47	0.91	1.00
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.47	0.91	1.00
资产负债率（母公司）	31.76	48.34	22.42
流动比率（倍）	2.82	1.91	4.33
速动比率（倍）	2.56	1.54	3.48
项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	464.45	699.70	434.29
净利润（万元）	-161.47	-62.40	52.42
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-161.47	-62.40	52.42
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-162.62	-68.81	3.46
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）	-162.62	-68.81	3.46
毛利率（%）	23.93	27.56	32.57
净资产收益率（%）	-24.60	-10.52	8.84
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-24.77	-11.60	0.58
基本每股收益（元/股）	-0.30	-0.12	0.10

稀释每股收益（元/股）	-0.30	-0.12	0.10
应收帐款周转率（次）	4.47	36.73	331.58
存货周转率（次）	2.27	2.86	3.30
经营活动产生的现金流量净额（万元）	388.75	-155.57	-81.25
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.62	-0.25	-0.13

注1：净资产收益率、每股收益系按照《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的要求进行计算而得。

注2：上表涉及每股指标（除每股收益外）均按整体变更为股份公司后的股份数为基础计算所得。

## 八、股票发行基本情况

发行数量：600,000 股

发行价格：5.5 元/股

发行对象：苏州国发服务业创业投资企业（有限合伙）

预计募集资金金额：3,300,000 元

## 九、相关中介机构

### （一）主办券商

名称：方正证券股份有限公司

法定代表人：何其聪

住所：湖南省长沙市芙蓉中路二段 200 号华侨国际大厦 22—24 层

联系电话：0731-85832202

传真：0731-85832281

项目小组负责人：肖大勇

项目小组成员：杜东林、李飞翔、严玉娜

## （二）律师事务所

名称：北京市京都律师事务所上海分所

负责人：王众

住所：上海市南京西路 580 号南证大厦 3903A 室

联系电话：021-52341066

传真：021-52341011

经办律师：胡佳蓉、李新

## （三）会计师事务所

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：朱建弟

住所：上海市黄浦区南京东路 61 号四楼

联系电话：021-63391166

传真：021-63392558

经办注册会计师：林伟、毛佳敏

## （四）资产评估机构

名称：银信资产评估有限公司

负责人：梅惠民

住所：上海市九江路 69 号

联系电话：021-63391088

传真：021-63391116

经办资产评估师：孙月梅、王伟

## （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

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

## （六）申请挂牌证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦

邮编：100033

电话：010-63889512

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途

#### (一) 主营业务

公司主营业务为环境监测及工业过程分析领域的红外线气体传感器、光声光谱痕量气体分析仪器的研发、生产和销售。

#### (二) 主要产品及服务

公司的产品主要是光声痕量气体分析仪和红外线气体传感器。

气体分析仪壳体、有色金属、线材、电子分立元件、集成电路、气体传感器组成。

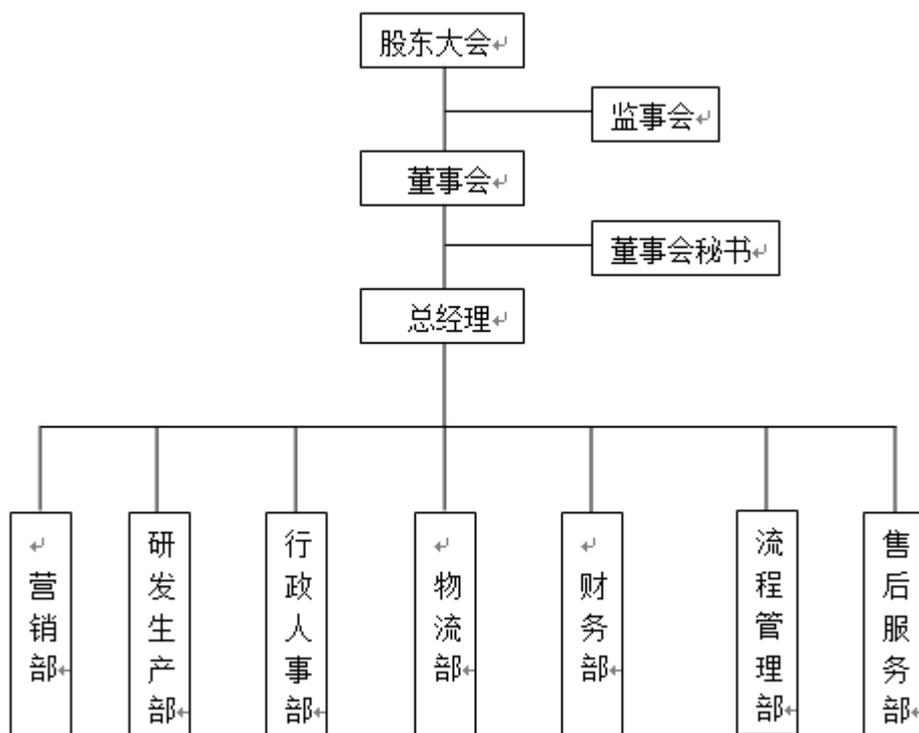
气体传感器由壳体、贵金属、线材、电子分立元件、气敏材料组成。

产品分类	产品	产品图片	功能说明
光声光谱气体分析仪	光声痕量气体分析仪		专业用于 5ppm 以下痕量气体浓度检测
	便携式光声痕量气体分析仪		专业用于 5ppm 以下痕量气体浓度检测

红外气体传感器	红外气体浓度变送器		基于红外吸收原理，检测气体浓度，分辨率 0.1%FS
	红外单组份气体传感器		经济型模块适用于气体检测
	红外高端多组份气体传感器		用于检测低浓度气体，可同时检测 3~4 种气体

## 二、公司组织结构与主要业务流程

### （一）内部组织结构图



## (二) 公司主要产品的业务流程

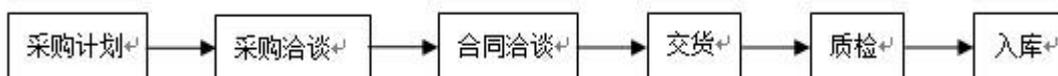
### 1、研发流程

公司产品的研发由研发生产部负责，技术人员根据产品市场和客户需要的性能确定研发计划，通过新产品的试制、样品测试和验证、批量试生产等环节，最终确定新成品。



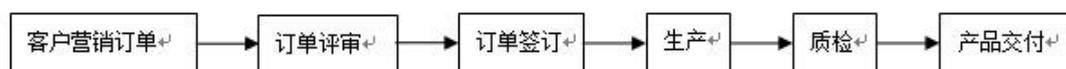
### 2、采购流程

公司的采购为直接采购，公司设有专门的物流部门负责具体的采购活动。公司对采购的产品都要经过严格的抽样检测，质检合格后才能入库。



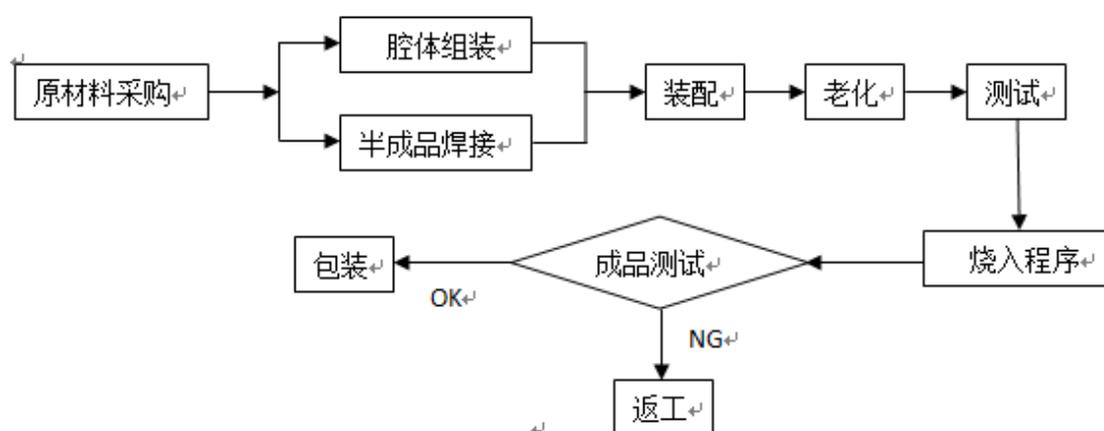
### 3、销售流程

公司产品的销售由营销部门负责，营销部部负责开发营销客户，同时根据营销客户订单进行生产，订单生产完成检测合格后从库房出货物流配送给客户。



#### 4、生产流程

公司根据已经签订订单情况采购原材料进行生产，同时公司也会根据潜在客户需求预生产一部分通用型号产品备货，所有产品经过质量检验测试合格后进行包装发货。



### 三、公司与业务相关的关键资源要素

#### （一）产品或服务所使用的主要技术

公司经过几年的研发和经验积累，熟练掌握了在气体传感器和光声光谱痕量检测仪器生产过程中各种工艺及技术，这些工艺及技术可以显著提高产品的质量，具体情况如下：

主要技术	技术介绍	技术特点
------	------	------

光声光谱痕量检测技术	<p>通过可调制单色光照射气体，气体分子受激跃迁，通过调节声频辐射源温度的周期性变化，从而引起压力周期性变化，从而产生声音信号；这个声音信号可以由高灵敏度的麦克风检测到。基于激光光源的光声探测器能在大气压下检测痕量气体的浓度。</p>	<p>(1) 光声光谱痕量检测技术具有高灵敏度、宽动态范围、高稳定性、屏蔽干扰性好并且装置体积小的长处；</p> <p>(2) 光声光谱法原理无需添加任何化学物质；</p> <p>(3) 光学结构稳定，无需做二次或多次校准；</p> <p>(4) 和非分散红外分析法相比，它将光信号有效转换成声信号，并通过精密微音器对声音信号的检测计算得到最终的气体浓度。由于光声光谱技术的特殊光学结构以及在信号采集、信号处理过程中的特殊计算过程，使此方法能高效采集微弱光声信号，并有效剔除背景信号的干扰，非常适用于痕量气体浓度检测领域，以及在复杂环境中的无干扰检测；</p>
红外气体检测技术	<p>当红外光通过待测气体时,这些气体分子对特定波长的红外光有吸收,其吸收关系服从朗伯 - - 比尔(Lambert - Beer)吸收定律。光强在气体介质中随浓度及厚度按指数规律衰减。吸收系数取决于气体特性,各种气体的吸收系数互不相同。</p>	<p>红外气体检测技术适用于各类有吸收特性的百分比常量气体浓度检测，可与光声光谱技术结合实现从痕量到常量的宽范围气体浓度检测，以实现检测精度在低浓度和高浓度时的统一。</p>
硅微技术	<p>使用带有测量膜和薄膜电阻的超微硅片，薄膜电阻的温度恒定，被测气体的热导率变化引起的电流变化用于计算被测气体浓度。</p>	<p>(1) 此技术适用于混合气体中的被测气体的导热系数远大于背景混合气的情况；</p> <p>(2) 产品具备低漂移、高分辨率以及极宽测量范围的特点；</p> <p>(3) 检测范围大、可靠性高、装置简单、价格便宜、维护方便；</p>

顺磁氧气传感技术	利用氧气具有顺磁性这一物理性，能将它从大多数气体中区别出来。传感器气室内的两个磁极之间，安装了两个充满氮气的玻璃球（俗称“哑铃”），它们固定在一个可以转动的同轴支架上。被测气体中的氧气会被吸入磁场，产生对球体的作用力，从而对转轴产生一个力矩，这个力矩大小和氧气的含量具有线性关系。	用于检测各类工业环境中氧气的含量，例如在建筑材料燃烧中氧气浓度的检测等。
----------	--	--------------------------------------

## （二）主要无形资产情况

### 1、商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 项商标，正在申请 1 项商标，具体情况如下：

编号	种类	内容	取得日期	到期日期	附注
11322415	商标专用权	SPTr-Gas	/	/	申请中
10813260	商标专用权		2013/7/14	2023/7/13	申请取得

注：上述商标专用权仍在有限公司名下，目前正在办理变更到股份公司名下。

### 2、专利技术

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 2 项发明专利，3 项实用新型专利，4 项外观设计专利，正在申请 7 项发明专利，具体情况如下：

专利号/申请号	种类	内容	取得日期	有效期限	附注
ZL201110102317.2	发明专利	智能风机温度调控装置	2012/8/23	二十年	2011/04/23 申请
ZL201210145490.5	发明专利	利用光声光谱法检测微量水蒸气浓度的方法	2014/5/6	二十年	2012/5/11 申请
ZL201220211953.9	实用新型	利用光声光谱法检测微量水蒸气浓度的装置	2012/11/28	十年	2012/05/11 申请
ZL201320060035.5	实用新型	利用光声光谱法检测硫酰氟气体残留浓度的装置	2013/5/29	十年	2013/2/3 申请
ZL201120121892.2	实用新型	利用光声光谱法检测二氧化硫浓度的装置	2011/12/14	十年	2011/4/23 申请
ZL201330225081.1	外观设计	在线光声气体分析仪	2013/9/5	十年	2013/6/3 申请
ZL201230185163.3	外观设计	便携式气体分析仪	2012/8/3	十年	2012/5/21 申请
ZL201130373735.6	外观设计	红外气体变送器	2011/12/27	十年	2011/10/20 申请
ZL201230571754.4	外观设计	便携式光声气体分析仪	2013/3/28	十年	2011/11/23 申请
2014102005739	发明专利	用于检测硫酰氟气体残留浓度的	实质审查阶段	/	2014/05/14 申请

		光声光谱检测装置			
2014102005743	发明专利	用于检测二氧化硫浓度的光声光谱检测装置	实质审查阶段	/	2014/05/14 申请
2014102006619	发明专利	连续退火炉炉内气体检测系统	实质审查阶段	/	2014/05/14 申请
2014102006638	发明专利	多波长复合光谱类比法车载式气体检测报警装置	实质审查阶段	/	2014/05/14 申请
2014102006642	发明专利	用于检测微量水蒸气浓度的光声光谱检测装置	实质审查阶段	/	2014/05/14 申请
2013100412261	发明专利	利用光声光谱法检测硫酰氟气体残留浓度的方法	实质审查阶段	/	2013/2/3 申请
2013103451732	发明专利	一种多波长复合光谱类比法移动式气体检测报警装置	实质审查阶段	/	2013/8/8 和上海化工研究所共同申请

注：上述专利仍在有限公司名下，目前正在办理变更到股份公司名下。

### （三）公司取得的业务许可资格及相关认证情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司产品取得 ISO9001：2008 标准认证。

**2014 年 10 月 31 日，公司取得江苏省科学技术厅颁发的高新技术企业证书，证书编号：GF201432002752，自 2014 年 10 月 31 日至 2017 年**

## 10月30日按照15%缴纳企业所得税。

公司目前的主要产品为光声光谱痕量气体分析仪和红外线气体传感器。

光声光谱痕量气体分析仪可以检测包括硫酰氟、氨气、六氟化硫、溴甲烷和水蒸气气体。根据《国家质量监督检验检疫总局公告2005年第145号——中华人民共和国依法管理的计量器具目录（型式批准部分）》以下简称《计量器具目录》）之规定，自2005年10月8日起，未列入该目录的计量器具，不再办理计量器具许可证、型式批准和进口计量器具检定。

2014年8月1日，经公司委托江苏省科技查新咨询中心进行查询，出具了编号JSZX140022《检索报告》得出“公司所采用的光声光谱法检测痕量气体在所检标注文献中未见述及”的结论。国家、行业目前无相关的标准或规范出台。

经查询计量器具目录未发现光声光谱痕量气体分析仪在其中列示，且向行业主管机关咨询，光声光谱痕量气体分析仪不在办理计量许可证的产品范围之内，生产、销售不需要经过行政审批或许可。

### （四）主要生产设备情况

截至2014年9月30日，公司的主要固定资产情况如下：

固定资产类别	资产原值（元）	累计折旧（元）	资产净值（元）	成新率
机器设备	520,718.24	24,699.97	496,018.27	95.26%
运输工具	160,000.00	125,004.37	34,995.63	21.87%
电子设备	281,564.14	138,027.59	143,536.55	50.98%
办公设备	56,720.00	16,613.51	40,106.59	70.71%
综合	1,019,002.48	304,345.44	714,657.04	70.13%

### （五）员工情况

1、截至本公开转让说明书签署之日，公司员工总数22人，员工分布情况如下表：

（1）按工作岗位分：

工作种类	人	比例	财务人员,	管理人员,

	数	
管理人员	4	18.18%
销售人员	4	18.18%
采购人员	2	9.09%
技术人员	5	22.73%
生产人员	4	18.18%
财务人员	3	13.64%
合计	22	100.00%

## (2) 按年龄结构分:

年龄结构	人数	比例
25岁以下	5	22.73%
25-35岁	15	68.18%
35-45岁	1	4.55%
45-55岁	1	4.55%
合计	22	100.00%

A pie chart illustrating the age distribution of the company's staff. The largest segment is '25-35岁' at 68.18%, followed by '25岁以下' at 22.73%. Two smaller segments, '35-45岁' and '45-55岁', each represent 4.55% of the total.

## (3) 按教育程度分:

教育程度	人数	比例
硕士及以上	3	13.64%
本科	15	68.18%
专科	4	18.18%
合计	22	100.00%

A pie chart showing the educational attainment of the staff. '本科' (Bachelor's degree) is the dominant category at 68.18%. '专科' (Associate degree) accounts for 18.18%, and '硕士及以上' (Master's degree and above) accounts for 13.64%.

## 2、公司核心技术（业务）人员

(1) 陈默，现任股份公司董事长、总经理，任期三年，自 2014 年 10 月 20 日至 2017 年 10 月 19 日。详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人的认定及其基本情况”。

### 3、核心技术人员持股情况

公司核心技术人员持有公司的股份情况如下表：

序号	姓名	持股数量(万股)	持股比例 (%)	持股方式	任职情况
1	陈默	275	44	直接持有	董事长、总经理
		90	14.4	间接持有	
合计	——	365	58.4	——	——

公司核心技术团队最近两年内没有发生重大变动。

### (六) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司取得的相关认证证书：

序号	名称	证书编号	颁发机构	取得时间	有效期
1	ISO9001	01100 126620	德国 TUV 产品认证中心	2011/03/04	2016/03/03

## 四、与主营业务相关情况

### (一) 主要产品或服务的营业收入情况

#### 1、按产品类别分类

产品类别	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	收入 (元)	占比	收入 (元)	占比	收入 (元)	占比
光声光谱痕量气体分析仪	0	0.00%	384,615.36	5.50%	0	0.00%
红外线气体传感器	3,142,393.00	67.66%	3,717,264.86	53.12%	1,740,132.35	40.07%
仪器仪表配件	1,502,135.86	32.34%	2,895,153.78	41.38%	2,602,717.94	59.93%
合计	4,644,528.86	100.00%	6,997,034.00	100.00%	4,342,850.29	100.00%

报告期内，公司销售的主要产品为光声光谱痕量气体分析仪和红外线气体传感器及配件，红外线气体传感器产品的销售收入占当期总收入的比重逐渐增加，公司未来计划增强光声光谱痕量气体分析仪的销售能力。

## 2、按销售区域分类

地域名称	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	收入(元)	占比	收入(元)	占比	收入(元)	占比
华东地区	2,342,644.38	50.44%	4,387,863.17	62.71%	3,041,854.67	70.04%
华北地区	1,044,599.14	22.49%	719,931.59	10.29%	196,068.37	4.52%
其他地区	1,257,285.34	27.07%	1,889,239.24	27.00%	1,104,927.25	25.44%
合计	4,644,528.86	100.00%	6,997,034.00	100.00%	4,342,850.29	100.00%

报告期内，公司销售区域一直以华东地区为主，同时有计划地拓展华东地区以外的业务渠道，随着北京销售办事处的成立，公司的华北市场销售能力也将得到加强。

### (二) 产品或服务的主要消费群体，报告期内各期向前五名客户的销售额及占当期销售总额的百分比

公司产品主要应用于环境监测、工业过程控制，公司的主营业务收入也逐年增加，报告期内各期前五名客户销售额及其占当期销售总额比重情况如下表所示：

2014年1-9月	客户名称	销售额(元)	占当期销售总额的比例(%)
1	上海鸿尧实业有限公司	1,017,521.34	21.91%
2	聚光科技(杭州)股份有限公司	789,743.62	17.00%
3	亚工(北京)科技股份有限公司	684,043.58	14.73%
4	成都昶艾电子科技有限公司	445,846.15	9.60%
5	中国计量科学研究院	170,940.18	3.68%
合计	——	<b>3,108,094.87</b>	<b>66.92%</b>
2013年	客户名称	销售额(元)	占当期销售总额的比例(%)
1	合肥和尔适科技发展有限公司	3,119,658.12	44.59%
2	西安泰戈分析仪器有限公司	527,572.64	7.54%
3	成都昶艾电子科技有限公司	430,982.88	6.16%
4	北京三纳元气体测控技术有限公司	417,521.34	5.97%
5	南京顺泰科技有限公司	319,658.13	4.57%
合计	——	<b>4,815,393.11</b>	<b>68.83%</b>
2012年	客户名称	销售额(元)	占当期销售总额的比例(%)

1	合肥和尔适科技发展有限公司	1,830,000.00	42.14%
2	聚光科技（杭州）股份有限公司	622,222.23	14.33%
3	成都昶艾电子科技有限公司	396,367.50	9.13%
4	西安智琦仪器仪表有限公司	180,683.73	4.16%
5	鞍山翰玛传感技术有限责任公司	162,820.50	3.75%
合计	——	<b>3,192,093.96</b>	<b>73.51%</b>

2012年、2013年和2014年1-9月公司前5大客户占销售收入的比重维持在60%以上，客户集中度较高。由于公司是初创企业，市场的扩展和销售团队的成长需要一个循序渐进的过程，目前公司正在筹办北京办事处，招聘销售人员拓展华北区域市场，逐步减少对大客户的依赖。

舒茨股份与合肥和尔适科技发展有限公司是关联方，与该公司的交易构成关联交易，除合肥和尔适外，上表中其他客户与公司不存在关联关系。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司5%以上股份的股东不持有上述任何公司的股份。

关于关联交易的情况详见本说明书“第四节 公司财务 九、关联方、关联方关系及关联交易”。

### （三）主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

#### 1、主要原材料及供应情况

公司所处行业的上游为壳体、有色金属、线材、电子分立元件、集成电路等各种原材料行业。这些原材料均为常用物料，供应较为充足，可选择余地较大，不会发生原材料短缺等问题；近年来，上游行业总体处于供需平衡的状态，价格波动不大。

#### 2、能源供应情况

公司主要产品和服务所需的主要能源为电力，由当地供电局提供。能源成本在公司总成本中的比重较小。能源价格变化不会对公司经营业绩造成较大影响。

#### 3、前五名供应商采购情况

报告期内各期前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重情况如下表所

示：

2014年1-9月	供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例（%）
1	Klaus Schuetz Kaelte-und Klima GmbH	2,111,881.02	51.52%
2	亚工（北京）科技股份有限公司	535,940.17	13.08%
3	北京博诺格仪器有限公司	152,991.45	3.73%
4	Heyer Aerotech GmbH	102,590.53	2.50%
5	上海瑞上兴通讯信号器材有限公司	21,210.26	0.52%
合计	——	2,924,613.43	71.35%
2013年	供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例（%）
1	上海万羽科技发展有限公司	2,488,888.85	39.89%
2	Klaus Schuetz Kaelte-und Klima GmbH	2,412,462.56	38.66%
3	江苏威德电子科技有限公司	252,136.75	4.04%
4	常熟常明电力设备有限公司	149,572.65	2.40%
5	常熟市林海机电工程设计有限公司	113,205.61	1.81%
合计	——	5,416,266.42	86.80%
2012年	供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例（%）
1	Klaus Schuetz Kaelte-und Klima GmbH	2,363,327.55	54.96%
2	上海万羽科技发展有限公司	1,667,094.04	38.77%
3	昆山益泰电子有限公司	26,222.22	0.61%
4	昆山海达精密仪器有限公司	25,641.03	0.60%
5	上海禹佑电子科技有限公司	9,246.24	0.22%
合计	——	4,091,531.08	95.15%

2012年、2013年和2014年1-9月中前5大供应商占当期采购额比例分别在95.15%、86.80%和71.35%，占当期采购比重较大，供应商集中度较高，但事实上传感器原材料行业竞争充分，可替代性强，公司保持和主要供应商的长期合作主要是出于采购成本的考虑。

舒茨股份与上海万羽科技发展有限公司构成关联方，与该公司的交易构成关联交易。舒茨股份与江苏威德电子科技有限公司构成关联方，与该公司的交易构成关联交易。除上海万羽和江苏威德，上表中的其他供应商与公司不存在关联关

系。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不持有上述任何公司的股份。

关于关联交易的情况详见本说明书“第四节 公司财务 九、关联方、关联方关系及关联交易”。

#### (四) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

##### 1、报告期内，公司重大采购合同情况如下：

序号	合同号/订单号	合同对外签约主体	合同对方	合同内容	金额(万元)	签订日期	履行状况
1	001150	江苏舒茨测控设备有限公司	上海万羽科技发展有限公司	电机控制模块, 160 个; 真空泵, 500 个;	112.00	2012 年 10 月	已履行
2	001171	江苏舒茨测控设备有限公司	上海万羽科技发展有限公司	气体探测模块, 80 个; 真空泵, 600 个;	78.00	2012 年 11 月	已履行
3	001201	江苏舒茨测控设备有限公司	上海万羽科技发展有限公司	气体探测模块, 20 个; 真空泵 100 个;	15.00	2013 年 2 月	已履行
4	001277	江苏舒茨测控设备有限公司	江苏威德电子科技有限公司	真空泵, 170 个;	17.00	2013 年 3 月	已履行
5	001411	江苏舒茨测控设备有限公司	上海万羽科技发展有限公司	气体探测模块, 40 个;	20.00	2013 年 6 月	已履行
6	001463	江苏舒茨测控设备有限公司	上海万羽科技发展有限公司	气体探测模块, 20 个; 气泵, 2000 个;	249.20	2013 年 7 月	已履行
7	P00001352	江苏舒茨测控设备有限公司	Klaus Schuetz Kaelte-und	光学模块基座 SF6 1000ppm, 100 个;	€ 3.60	2013 年 9 月	已履行

			Klima GmbH				
8	P00001577	江苏舒茨测控设备有限公司	Klaus Schuetz Kaelte-und Klima GmbH	光学模块基座 CO <sub>2</sub> 20Vol%, CO 1000ppm, 20个;	€3.71	2014年3月	已履行

## 2、报告期内，公司重大销售合同情况如下：

序号	合同号/订单号	公司对外签约主体	合同对方	合同内容	金额(万元)	签订日期	履行状况
1	SC-1008-00184	江苏舒茨测控设备有限公司	成都昶艾电子科技有限公司	真空泵 SP 620 EC-BL 型, 500个;	31.50	2012年3月	已履行
2	SC-1008-00394	江苏舒茨测控设备有限公司	成都昶艾电子科技有限公司	真空泵 SP620 EC-BL 24V 型, 200个;	12.60	2013年3月	已履行
3	SC-1003-00223	江苏舒茨测控设备有限公司	合肥和尔适科技发展有限公司	超小型微流量真空泵 SP620 型, 500个; 超小型微流量 SP100 型, 550个; 舒茨配置真空泵, 100个;	52.11	2012年6月	已履行
4	SC-1003-00239	江苏舒茨测控设备有限公司	合肥和尔适科技发展有限公司	开机控制模块, 50个;	31.00	2012年8月	已履行
5	SC-1003-00303	江苏舒茨测控设备有限公司	合肥和尔适科技发展有限公司	开机控制模块, 135个; 舒茨配置真空泵, 250个;	131.00	2012年9月	已履行
6	SC-1003-00307	江苏舒茨测控设备有限公司	合肥和尔适科技发展有限公司	气源控制模块, 用于3种气体, 20个; 气源控制模块, 用于4种气体, 20个;	31.00	2012年10月	已履行

7	SC-1003-00326	江苏舒茨测控设备有限公司	合肥和尔适科技发展有限公司	舒茨配置真空泵, 672个;	84.00	2013年1月	已履行
8	SC-1003-00348	江苏舒茨测控设备有限公司	合肥和尔适科技发展有限公司	开机控制模块(简易版), 604个; 舒茨配置真空泵, 604个;	151.00	2013年3月	已履行
9	SC-1003-00354	江苏舒茨测控设备有限公司	合肥和尔适科技发展有限公司	开机控制模块(简易版), 396个; 舒茨配置真空泵, 396个;	99.00	2013年5月	已履行
10	SC-1023-SPT00105	江苏舒茨测控设备有限公司	北京三纳气体测控技术有限公司	光声气体分析仪, SPT-0001516, 2台; 光声气体分析仪, SPT-0001517, 1台;	45.00	2013年12月	已履行
11	SC-1126-00432	江苏舒茨测控设备有限公司	中国计量科学研究院	光声光谱氨气分析仪, 1台; 气体流量计, 1个;	41.60	2014年2月	已履行
12	SC-1126-00523	江苏舒茨测控设备有限公司	中国计量科学研究院	光声光谱气体分析仪, 1台;	33.80	2014年2月	已履行
13	SC-1049-00524	江苏舒茨测控设备有限公司	上海鸿尧实业有限公司	气体探测模块, 47个;	30.55	2014年2月	已履行
14	104904	江苏舒茨测控设备有限公司	聚光科技(杭州)股份有限公司	红外模块, 20个;	44.00	2014年3月	已履行
15	SC-1008-00697	江苏舒茨测控设备有限公司	成都昶艾电子科技有限公司	真空泵 SP620 EC-BL 24V型, 500个;	37.80	2014年4月	已履行
16	108289	江苏舒茨测控设备有限公司	聚光科技(杭州)股份	红外模块, 20个;	44.00	2014年5月	已履行

			有限公司				
--	--	--	------	--	--	--	--

### 3、公司待履行的重大销售合同如下：

序号	合同号/订单号	公司对外签约主体	合同对方	合同内容	金额(万元)	签订日期	履行状况
1	W-1010-00802	江苏舒茨测控设备有限公司	四川港通医疗设备集团股份有限公司	气体终端, 4505个;	195.06	2014年10月	正在履行
2	SC-1050-00826	江苏舒茨测控设备有限公司	青岛崂山应用技术研究所	气体检测模块, 10个; 配件, 1个;	25.00	2014年11月	正在履行
3	W-1010-00827	江苏舒茨测控设备有限公司	四川港通医疗设备集团股份有限公司	气体终端成套, 2套; 配件 422个;	12.17	2014年11月	履行完毕
4	W-1064-000834	江苏舒茨测控设备有限公司	江苏中卫九洲医用工程有限公司	气体终端成套, 9套;	20.78	2014年12月	正在履行
5	SC-1161-000842	江苏舒茨测控设备有限公司	南京鑫华智自动化工程有限公司	气体探测模块, 9个; 线缆套件, 9套;	23.85	2014年12月	正在履行
6	SC-1138-000850	江苏舒茨测控设备有限公司	亚工(北京)科技股份有限公司	气体探测模块, 116个; 电路板, 7个; 气体分析仪, 4个; 真空泵, 443个; 连接线, 166条;	124.03	2014年12月	履行完毕
7	SC-1032-000863	江苏舒茨测控设备有限公司	聚光科技(杭州)股份有限公司	气体探测模块, 5个; 线缆套件, 5套;	11.00	2014年12月	正在履行

			司				
8	W-1064-00 0859	江苏舒茨测 控设备有限 公司	江苏中 卫九洲 医用工 程有限 公司	嵌入式区域截止 报警阀门箱, 11 个; 空气减压面 板, 2个; 内部 集成式氧气流量 计, 11个;	23.00	2015 年1月	正在 履行
9	SC-1008-0 0892	江苏舒茨测 控设备有限 公司	成都昶 艾电子 科技有 限公司	真空泵 SP 620 EC-BL 24VDC, 150个;	9.45	2015 年1月	正在 履行

## 4、报告期内，公司的借款合同如下：

序号	借款主体	贷款银行	金额(万 元)	借款日期	到期日期	履行情况
1	江苏舒茨测 控设备有限 公司	江苏常熟农村 商业银行股份 有限公司	80.00	2012年4月 20日	2013年4 月19日	已履行
2	江苏舒茨测 控设备有限 公司	江苏常熟农村 商业银行股份 有限公司	80.00	2013年2月 27日	2013年8 月26日	已履行
3	江苏舒茨测 控设备有限 公司	江苏常熟农村 商业银行股份 有限公司	80.00	2013年8月 23日	2014年2 月22日	已履行
4	江苏舒茨测 控设备有限 公司	江苏常熟农村 商业银行股份 有限公司	100.00	2013年8月 27日	2014年4 月29日	已履行
5	江苏舒茨测 控设备有限	招商银行股份 有限公司	200.00	2013年1月 21日	2013年7 月20日	已履行

	公司					
6	江苏舒茨测控设备有限公司	招商银行股份有限公司	200.00	2013年7月22日	2013年12月22日	已履行
7	江苏舒茨测控设备有限公司	招商银行股份有限公司	100.00	2013年8月15日	2013年12月23日	已履行
8	江苏舒茨测控设备有限公司	招商银行股份有限公司	300.00	2014年1月13日	2014年7月12日	已履行
9	江苏舒茨测控设备有限公司	招商银行股份有限公司	300.00	2014年7月15日	2014年12月19日	已履行

5、报告期内，公司的租赁及装修合同如下：

序号	承租方	出租方	合同内容	起租日	到期日	履行情况
1	江苏舒茨测控设备有限公司	常熟港口开发建设有限公司	约定租赁 厂房位置、 面积、租金 和物业费 等	2013年3 月1日	2014年2 月28日	已履行
2	江苏舒茨测控设备有限公司	常熟港口开发建设有限公司	约定租赁 厂房位置、 面积、租金 和物业费	2014年3 月1日	2014年8 月31日	已履行

			等			
3	江苏舒茨测控设备有限公司	常熟港口开发建设有限公司	约定租赁厂房位置、面积、租金和物业费	2014年9月1日	2015年8月31日	正在履行
4	江苏舒茨测控设备有限公司	常熟市中鼎装饰工程有限公司	约定装修金额、面积、付款进度和双方责任等	2013年5月1日	2013年10月30日	已履行

## 五、公司商业模式

公司是一家从事气体分析仪器的研发、生产和销售的企业，产品主要应用于环境监测、石化、航天、燃气等行业，凭借自主研发的光声光谱痕量检测技术，为客户提供高精度的有毒、有害等气体检测或实时在线监测设备凭借自身的技术储备和优势，研发出高精度的气体分析检测仪器，产品主要面向环境监测、石化、航天、燃气等行业。公司采取“采购—生产—直销+经销商”的业务模式，并且拥有一套相对严格的质量控制体系，凭借优秀的技术团队为客户提供高质量的产品。

### 1、采购模式

公司的采购方式为直接采购，公司物流部负责具体的采购活动。公司依据销售计划和生产计划，综合考虑各种物料的现有库存制定具体的采购计划。

公司建立了严格的供应商管理制度，从合格供应商名录中选取合适的厂家，对供应商也有定期的评测，目前和供应商都保持长期稳定的合作。公司对采购的

产品都要经过严格的抽样检测，检测合格后才能入库。

## 2、生产模式

公司的研发生产部负责生产计划的具体组织和实施，根据客户的需求进行相应型号产品的生产。在生产过程中会有专门的质检部门对每个产品进行严格的检测保证产品的质量。

## 3、销售模式

公司产品的销售由销售部门负责，采取直接销售和经销商销售的方式。公司通过经销商更快速建立客户渠道，同时销售部配合做好销售工作；同时，销售部直接通过电话、现场走访等多种渠道挖掘客户，由公司的物流运输部门进行产品配送。

## 4、定价方式

公司依据生产成本及预计毛利率水平确定产品价格，同时也会参照同类产品市场价格、市场规模、客户合作关系等进行调整。

# 六、公司所处行业基本情况

## （一）行业概况

### 1、公司所属行业分类

公司主要从事环境监测及工业过程分析领域红外线气体传感器、光声光谱痕量气体分析仪器的研发、生产和销售。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 修订），公司所属行业为：仪器仪表制造业（C40）；根据中国国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）确定公司所处行业属于专用仪器仪表制造（C402）。

### 2、行业主管部门及行业监管体制

#### （1）工业和信息化部

工业和信息化部是仪器仪表行业的政府主管部门，主要负责产业政策研究制定、标准研究与起草、行业管理与规划等工作。

## （2）国家发展和改革委员会

目前，国家发改委对气体检测仪器仪表所属仪器仪表行业的管理主要是依据市场化的原则进行管理，没有其他特殊限制。

## （3）国家质量监督检验检疫总局

国家质量监督检验检疫总局对仪器仪表行业的管理主要是组织制定国家计量技术规范、检定规程和计量检定统计表，依法监督管理全国计量器具生产和销售，规范市场计量行为等。

## （4）环境保护部

环境保护部作为全国环保工作的主管部门，负责制定国家环境监测的规划和政策，提出产业优化布局和政策建议，拟订行业技术规范 and 标准并组织实施。同时环境保护部下设中国环境保护产业协会，协会组建的中环协（北京）认证中心是承担环境保护产品认证的唯一专业认证机构，负责环境保护产品的认证。

### 3、行业主要法律法规及政策

#### （1）行业主要法律法规

公司所处行业应遵循《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国计量法》、《中华人民共和国安全生产法》、《环境空气质量标准》、《地表水环境质量标准》、《工业炉窑大气污染排放标准》、《石油化工企业设计防火规范》等法律法规及规范性文件。

#### （2）行业相关产业政策

序号	发布单位	文件名称	相关内容
1	国务院	《国家中长期科学和技术发展规划纲要》 (2006—2020年)	重点研究开发城市网络化基础信息共享技术，城市基础数据获取与更新技术，城市多元数据整合与挖掘技术，城市多维建模与模拟技术，城市动态监测与应用关键技术，城市网络信息共享标准规范，城市应急和联动服务关键技术。
2	国务院	《国务院关于加快培育和发展战	发展重大工程自动化控制系统和关键精密测试仪器，满足重点建设工程及

		战略性新兴产业的决定》(国发[2010]32号)	其他重大(成套)技术装备高度自动化和智能化的需要。
3	国家质检总局和国家发改委	《加强能源计量工作的意见》(国质检量联[2005]247号)	要尽快建立新型能源计量仪表的计量标准、校准装置,制定相应的技术规范,扩大能源计量仪表的检定校准覆盖范围,保证能源计量仪表有量值溯源的依据和途径。
4	国家发改委	《产业结构调整指导目录》(2011年)	鼓励类信息产业中“电子专用设备、仪器、工模具制造”。
5	国家科技部、财政部、国家税务总局	《高新技术企业认定管理办法》(国科发火[2008]172号)	自动化、智能化、网络化、功能全、测量范围广、适应性强的能源测量、记录和节能检测新技术。适用于实时在线分析、新型现场控制系统、网控制系统、基于工业控制计算机和可编程控制的开放式控制系统和特种测控装备,能满足重大工程项目在智能化、高精度、高可靠性、大量程、耐腐蚀、全密封和防爆等特殊要求的新型自动化仪器仪表技术。

#### 4、行业竞争性状况

公司所处行业 2013 年整体市场规模超过 200 亿,在未来几年内仍有较大的增长,但目前环境监测和过程分析仪器仪表行业竞争激烈:在环境监测市场,聚光科技、美国哈希、深圳宇星 3 家公司约占市场份额的 20%左右;在过程分析仪器仪表市场,没有出现在该市场占据绝对主导地位的厂家,市场相对分散。

#### (二) 市场规模

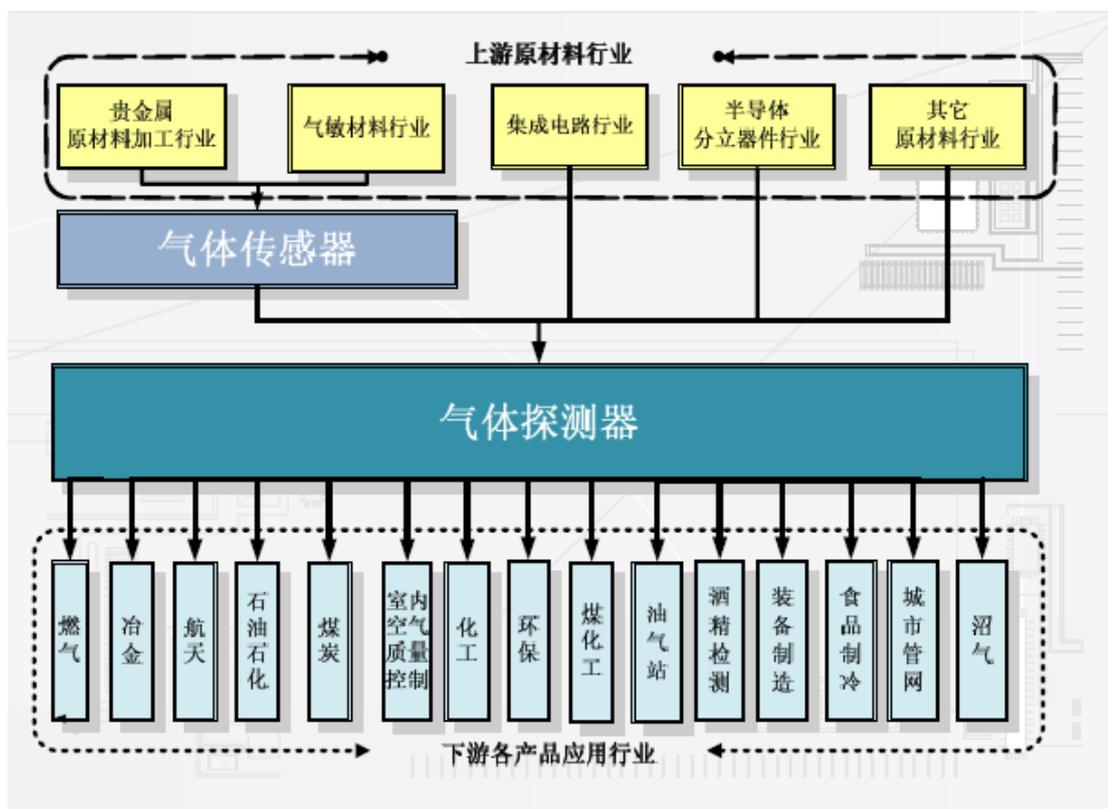
## 1、企业所处细分行业的上下游产业链

气体传感器技术是气体检测仪器仪表行业的基础，气体传感器是气体检测仪器仪表的上游。

气体传感器的上游为壳体、贵金属、线材、电子分立元件等各种原材料行业，及气敏材料行业。原材料除某些稀有金属外均为常用物料，供应较为充足，可选择余地较大，不会发生原材料短缺等问题。

气敏材料是制作气体传感器感知外界气体的反应涂层的主要原材料。气敏材料主要是指锡、铂、钯等材料，气敏材料通过一系列特殊的工艺制制成气体传感器的反应涂层，成为气体传感器感知外界气体的主要媒介。气敏材料，除少数铂、钯等贵金属外，均属于常见的化工原材料，国内资源充足，目前市场价格较为稳定。铂、钯等贵金属价格虽然受国际市场价格影响较大，但由于该类贵金属在国内有充足的可替代材料，并且气敏材料仅在制作反应涂层时微量使用，所以即使未来国内、国际贵金属价格剧烈波动，也不会对气体传感器的成本产生重大影响。

气体检测仪器仪表的上游是壳体、有色金属、线材、电子分立元件、集成电路等各种原材料行业，及气体传感器。这些原材料均为常用物料，供应较为充足，可选择余地较大，不会发生原材料短缺等问题。

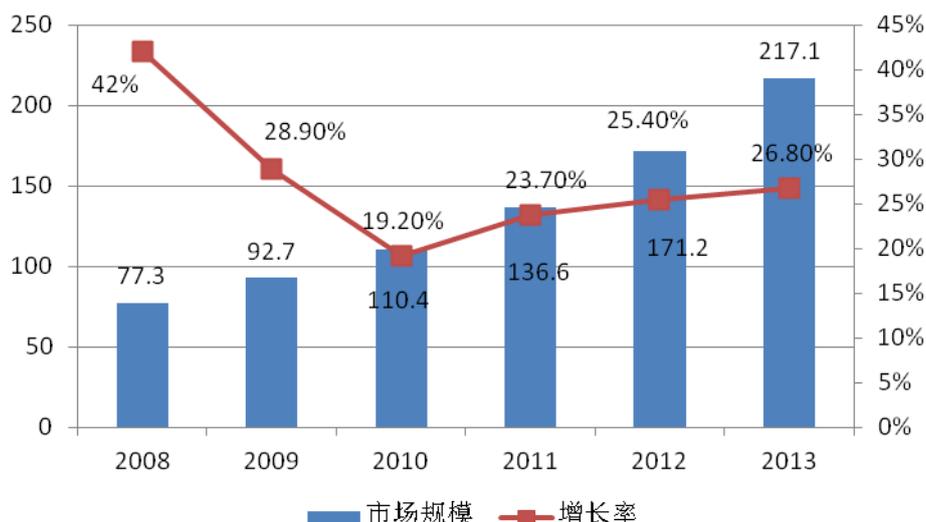


传感器和仪器仪表应用领域广泛，覆盖了工业、农业、交通、科技、环保、国防等各个方面，有着广泛的市场需求。目前，公司产品主要面向环境监测和工业过程分析检测系统行业，两个行业都有较好的市场前景。

## 2、环境监测仪器仪表市场规模及需求

环境保护是我国的一项基本国策，但由于我国环境管理的基础比较薄弱，作为环境保护基础的环境监测仪器仪表不能完全满足发展的需求，存在广阔的发展空间。据中国工控网《2010-2013年中国环境在线监测仪器仪表市场分析报告》，2010年环境监测仪器仪表市场规模将近110亿元，到2013年整个环境监测仪器仪表市场规模超过200亿。

2008-2013年环境监测仪表市场发展趋势（亿元）



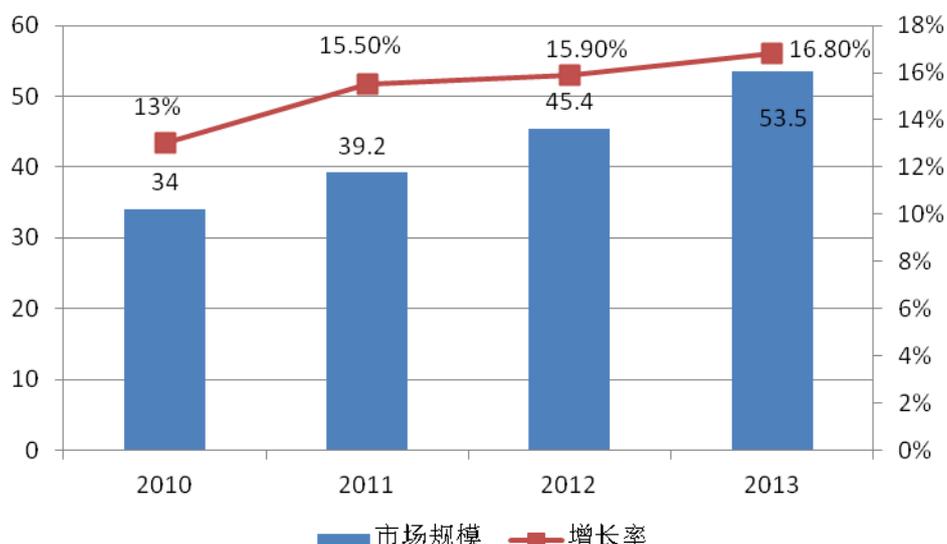
数据来源：中国工控网（www.gongkong.com）

### 3、工业过程分析仪器仪表市场规模及需求

工业过程分析仪器仪表应用领域极其广泛，涉及石油化工、钢铁冶金、水泥建材、生化制药、微电子、天然气、煤矿安全、空气分离、航空航天、科学研究等行业。随着工业生产自动化水平的提升以及生产流程安全高效运行要求不断提高，过程分析仪器在工业过程控制中得到了越来越多的应用。

中国工控网发布的《2010-2013 中国工业过程控制分析仪器市场分析报告》表明，由于产业升级需求和新型行业需求的激增，中国过程分析仪器市场将迎来较快的增长，2013 年工业过程分析仪器市场规模达到 53.5 亿元。

2010-2013 年中国工业过程分析仪器市场规模及市场增长率（亿元）



数据来源：中国工控网（[www.gongkong.com](http://www.gongkong.com)）

### （三）行业主要技术路线分析

业内实现气体检测有多种原理和方法，主要包括：电化学法、气体放电法、电子捕获法、红外光谱法、紫外荧光法、光声光谱法等。目前市场常见的几种技术路线的分析比较如下：

	光声光谱 (舒茨)	红外光谱 (舒茨)	色谱	电化学
技术原理	基于气体吸收光能后将光能转化为热能，并产生压力波动，该压力波动引起的声波被微音器检测，最后计算出气体浓度	根据不同气体成分对于特定波长的红外线有吸收特性，来确定相应组分的浓度，满足朗伯-比尔定律	利用不同物质在两相中具有不同的分配系数（或吸附系数、渗透性），将这些物质在两相中进行多次反复分配而实现分离。再用检测器和记录器检测这些被分开的色谱峰	利用对被测气体的形状或分子结构具有选择性俘获的功能，以及将俘获的化学量有效转换为电信号的功能来工作的。当被测气体被吸附到气敏半导体表面时，其电阻值会发生变化
使用寿命	长，10年	长，5-10年	长，5-10年	短，3-6个月
可操作性	使用方便、免维护	使用方便、免维护	操作繁琐、需经常更换色谱柱	需3-6个月定期更换传感器
检测精度	高，0.01ppm	中等，1-10ppm	高，0.1ppm	低，10-100ppm
稳定性	好，长时间稳定	较好，需定期校准仪器	较差，受环境和实际操作影响大	差，受环境影响大，使用时间越长性能越差
分析仪价格	在线式 15-25万 便携式 7-8万	经济型 3万 高端型 5-8万	国产 15万 进口 30万	国产 5000元以下 进口 3万
适用领域	工业过程控制、环保领域、实验	工业过程控制、环保领域，	实验室应用，无法实现在线连续监测	工业现场环境气体报警，非关键环节的气

	室，主要针对痕量气体检测	微量和常量气体浓度的连续在线检测		体检测
--	--------------	------------------	--	-----

目前，公司掌握的光声光谱法、红外光谱法等技术在使用寿命、可操作性、检测精度、稳定性等方面明显优于其他技术。

#### （四）基本风险特征

##### 1、市场竞争风险

公司所处行业虽然快速发展、市场前景广阔，但随着国内外厂商纷纷抓住机遇扩大销量，行业竞争将变得更加激烈。因此，公司若不能打造自身品牌，提高议价能力，有效应对日益激烈的市场竞争，将可能对公司的经营业绩带来不利的影响。

##### 2、技术更新的风险

随着气体检测仪器仪表生产水平的提高和使用领域的扩展，客户需求的个性化特点将逐渐突出，产品更新频率将逐渐加快，市场对企业技术储备、快速研发、订单快速响应、差别化生产的能力都将有更高的要求。如果公司不能及时满足客户需求，将可能导致市场占有率下降和利润率下滑的风险。

#### （五）公司在行业中的竞争地位

公司由于成立时间较短，虽然经过公司经营团队、技术团队的努力取得了技术上较大的突破，一定程度上实现了技术领先。但是面对行业内优秀的企业如聚光科技、汉威电子、雪迪龙等上市企业，公司在资金、品牌、人才团队、市场占有率等方面都和优秀的同行有较大的差距，公司目前在行业中的竞争地位还较弱。

公司的主要竞争对手有：

##### （1）ABB 公司

ABB 集团的业务遍布全球 100 多个国家，拥有 15 万名员工，2012 年销售收

入约为 390 亿美元。

ABB 在水分析、气体分析和工业分析方面有着设计、研发和制造等多种能力，其涵盖从传感器到整个仪表再到全集成的分析系统。

#### (2) 美国哈希公司

美国丹纳赫集团控股子公司，是涉及和制造水质、水文监测仪器的专业厂家。工厂分布于美国、瑞士、德国、法国和英国。哈希公司产品应用于饮用水、地下水、地表水、市政污水、工业污水、半导体超纯水、制药/电力及其他工业净水等领域，包括实验室定性/定量分析、现场分析、流动分析测试、在线分析测试等。

#### (3) 美国热电公司

美国热电公司，全称赛默飞世尔科技（Thermo Fisher Scientific，纽交所代码：TMO），世界上最大的分析仪器制造商，总部在美国麻省。产品包括质谱仪、光谱仪、无机/有机分析、环境监测等。热电公司在 30 多个国家设有分支机构，员工 1 万多人。

#### (4) 宇星科技发展（深圳）有限公司

宇星科技发展（深圳）有限公司成立于 2002 年 3 月，注册资本 1.65 亿。宇星科技设有环保仪器事业部、系统集成事业部、环保工程事业部、运营事业部、研发中心、战略发展中心等专业部门，主要业务包括环境监测系统、环境治理设备和运营维护服务。

#### (5) 聚光科技（杭州）股份有限公司

聚光科技（杭州）股份有限公司，成立于 2002 年 1 月，注册资本 4.45 亿元，2011 年 4 月在创业板上市（股票代码：300203），是世界领先的环境与安全分析检测仪器生产商与系统解决方案供应商。产品广泛应用于环保、冶金、石化、化工、能源、食品、农业、交通、制药、航空等众多行业，并出口到美、日、英、俄罗斯等二十多个国家和地区。

#### (6) 北京雪迪龙科技股份有限公司

北京雪迪龙科技股份有限公司成立于 2001 年，专业从事分析仪器仪表、环境监测系统、工业过程分析系统研发、设计、生产、销售以及运营维护服务的国家级高新技术企业。公司于 2012 年在主板上市（股票代码：002658）。

目前公司产品已经覆盖国内 30 多个省市和自治区，并远销欧美、中东、非

洲等国家和地区。

## 1、公司竞争优势

### (1) 技术与产品服务优势

公司虽然成立时间较短，但凭借创始人良好的技术储备，几年时间内公司已拥有 2 项发明专利，3 项实用新型专利，4 项外观设计专利，正在申请 7 项发明专利，有一定的研发实力。

同时，公司产品得到了重量级客户的认可，聚光科技、中国计量科学研究院都已成为公司的前 5 大客户。

### (2) 行业经验与管理水平优势

公司已初步建立起一支经验较丰富、结构相对合理的管理团队，主要高级管理人员均从事该行业多年，熟知产品性能和技术发展方向、并对行业未来发展趋势有着较深刻理解，能够带领公司在行业内健康、稳定发展。在员工培训方面，公司建立了一套相对完整实用的员工培训体系，保证每位新进员工都能尽快独立承担业务，从而为公司人员和业务的快速扩张奠定基础。

## 2、公司竞争劣势

### (1) 公司成立时间较短，经验积累不足

公司自 2010 年成立以来迅速成长，但和跨国企业、上市公司相比，由于公司成立时间较短，在产品技术、行业经验、企业品牌等方面积累有所不足，未来可能会对公司的快速成长造成一定的影响。

### (2) 融资能力不足

公司为实现快速发展，需要对市场、技术研发等方面能力进行提升，现阶段需要加大投入以获得未来业绩的快速提升，因此，寻求资本的支持，增强公司资金实力，有利于公司更大规模的市场拓展和更多产品开发的需要。

### (3) 人才储备不足

公司发展至今高级研发、销售人才较少，目前公司正在积极寻找优秀的研发

人才、销售人才加盟，增强公司的技术实力和销售能力，打造更有竞争力的企业品牌，如果公司不能吸引更多优秀人才的加盟，将会对公司的快速发展造成一定的影响。

## （六）公司未来发展与规划

### 1、加强销售团队建设，拓展销售渠道

公司已成立北京办事处，负责华北区域销售市场的开拓，加强公司销售团队建设。

### 2、扩大产品生产线，提高产能

目前公司正在招聘优秀的生产团队，扩大产品生产线，提高产能，与销售市场的开拓相呼应。

### 3、加强自主研发

公司未来将针对以下几个行业加强技术研发：

#### （1）便携式烟气分析系统

国家在烟气排放上未来可能出台“零排放”计划，即减少污染排放至零，目前德国已经实现，而中国未来的趋势会不断赶超。而由“零排放”应运而生的检测设备的量也会大大增加，从检测要求上，也会比原来要高很多的级别。这是舒茨产品的一个很好机会。我们的光声光谱气体检测水平填补国内检测空白，达到痕量级。

#### （2）变电站六氟化硫分解产物的痕量气体检测系统

#### （3）变电站六氟化硫泄漏气体检测系统

#### （4）熏蒸气体检测行业光声气体分析仪

各国为保护本国的资源，对有的进口商品实行强制的检疫制度。熏蒸就是为了防止有害病虫害危害进口国森林资源所采取的一种强制措施。常用的熏蒸剂主要有溴甲烷（Methyl Bromide）、硫酰氟（Sulfuryl Fluoride）、磷化氢（Phosphine）。熏蒸领域的 SPT<sub>r</sub>-GAS® ANALYZER 光声气体分析仪，主要用来检测硫酰氟、溴甲烷、磷化氢气体在国际贸易中的含量是否超标。

#### （5）空气中痕量二氧化硫、氨气气体检测系统

(6) 石油钻探综合录井仪气体分析系统

#### **4、加强技术人才引进和后备人才储备**

公司业务的发展需要更多优秀人才的加盟，目前公司正在积极寻找能力突出理念契合的研发人员，同时公司也更用心对于内部员工的培养，加强优秀后备人才的储备，同时公司也将通过校园招聘进一步吸引有潜质的优秀毕业生。公司还计划在合适时机采取股权激励方式进一步吸引和留住人才。

#### **5、吸引产业资本或风险资本的投资，增强公司资本实力**

随着公司业务的发展，公司的研发投入和市场营销越来越受到资本的限制，资本实力对公司的发展越来越重要。因此，公司计划在挂牌同时定向增发募集资金，补充营运资金，组建优秀的销售团队，加大研发投入，扩大产能。

## 第三节 公司治理

### 一、挂牌公司三会建立健全及运行情况

#### （一）公司治理机制的建立健全情况

有限公司阶段，公司按照公司法的要求制定了符合法律规定的公司章程，并根据公司章程的规定建立了股东会；2010年4月至2014年6月，因规模较小，公司未设立董事会，仅设一名执行董事，未设立监事会，仅设一名监事；2014年6月至股份公司设立，根据公司发展设立董事会、监事会及总经理职务，形成有限公司法人治理的基本架构。

股份公司设立后，公司按照相关法律法规的要求，依法建立了股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理架构，制定了规范的股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则、总经理工作细则、董事会秘书工作细则以及相关管理制度，公司法人治理结构进一步完善。主要体现为：

2014年8月24日，股份公司召开首次股东大会，审议通过了股份公司章程、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理规定》、《对外担保管理规定》、《对外投资管理规定》等议案；选举陈默、李茂、张素岑、周桂根、刘桢磊为股份公司第一届董事会成员，选举为股东代表监事宋一琼、张惠兴，与职工代表大会选举出来的职工代表监事严宇一起组成股份公司第一届监事会。同日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举陈默为董事长，聘用陈默为总经理、张爱爱为董事会秘书、张梦为财务总监；股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举宋一琼为监事会主席。

2014年8月24日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，审议通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》。

2014年10月31日、2014年11月15日，股份公司分别召开第一届董事会第二次会议，第一届股东大会第二次临时股东会，审议通过了《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于公司股票挂牌

时定向发行的议案》、《关于授权董事会负责办理公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌相关事宜的议案》等事项。

## （二）公司治理机制的执行情况

有限公司阶段，公司仅就增资、股权转让、经营范围、住所变更等事项，有限公司整体变更为股份公司等事项召开股东会。因公司规模较小以及公司管理层对公司规范治理的意识不强，有限公司日常运作过程中曾存在未能严格按公司章程规定召开股东会，股东会届次记录不规范；执行董事作出决议未书面记录；未就关联资金往来、关联交易、对外担保、对外投资等重大事项的决策权限、决策程序作出特殊安排；未建立关联董事、关联股东或其他利益相关者回避制度等不规范的情况。但上述不规范情形未对有限公司的有序运行造成实质影响，未损害公司的利益。

股份公司设立后，公司能够根据《公司章程》及相关治理制度的要求规范运行。股东大会、董事会、监事会的召开符合《公司法》及《公司章程》的要求，决议内容不存在违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定的情形，会议文件基本完整、会议记录基本规范，并归档保存；公司“三会”相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够勤勉尽责的遵守“三会”议事规则，切实履行义务，严格执行“三会”决议。但因股份公司成立时间较短，管理层对公司法及公司内部控制管理制度的理解仍有待加强。。

综上，因股份公司刚刚成立，虽然按照法律、公司章程等相关规定建立了公司治理制度，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司规范治理理念，加强公司内控管理制度及法律法规、规范性文件的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

## （三）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

股份公司《公司章程》规定了公司股东依法享有资产收益、参与重大决策和选择管理者权利外，还具有知情权、股东收益权、提案权、股东大会、董事会决议违法时的请求撤销权等权利。

股份公司成立后，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理规定》、《对外担保管理规定》、《对外投资融资管理规定》，《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等内部管理制

度，进一步建立健全了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

股份公司基本能够根据《公司章程》及相关治理制度的要求规范运行。股东大会、董事会、监事会的召开符合《公司法》及《公司章程》的要求，决议内容不存在违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定的情形，会议文件完整、会议记录规范，并归档保存；公司“三会”相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够勤勉尽责的遵守“三会”议事规则，切实履行义务，严格执行“三会”决议。

总体来说，自有限公司整体变更为股份公司以来，公司内部控制制度的设计完整，能够保证内部控制目标的实现。但随着环境、情况的改变，内部控制的有效性可能随之改变，公司将随着管理的不断深化，进一步给予补充和完善，优化内部控制制度，并监督控制政策和控制程序的持续有效性，使之始终适应公司的发展需要。

## **二、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在重大违法违规及受处罚的情况**

### **（一）公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的重大违法违规及受处罚情况**

公司自近两年不存在因重大违法违规经营而被工商、税务、质检等监管部门处罚的情况。

控股股东、实际控制人最近两年内不存在重大违法违规行为及受处罚的情况。

## **三、公司独立运营情况**

公司成立以来，产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、机构、人员、财务方面均遵循了《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求规范运作，与控股股东、实际控制人控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

### （一）业务独立情况

公司拥有完整的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，能够独立开展业务，在业务上完全独立于股东和其他关联方，公司不存在需要依赖股东和其他关联方进行生产经营活动的情况。公司业务独立。

### （二）资产完整情况

公司系有限公司整体变更而来，承继了有限公司的全部资产。公司对其拥有的全部资产具有完全的控制支配权并完全独立运营，不存在权属纠纷或潜在纠纷。公司合法拥有与其经营有关的固定资产、合法拥有与其经营有关的商标、专利等知识产权，办公及生产场所系合法租赁取得的，公司资产独立。

注 1：2013 年 1 月，有限公司与常熟港口开发建设有限公司签署《常熟经济技术开发区万和工业坊标准厂房租赁合同书》，合同中约定公司租赁常熟经济技术开发区万和工业坊 7 号标准厂房的第三层，租赁面积 1768 平方米，租赁期限自 2013 年 3 月 1 日至 2014 年 2 月 28 日，根据常熟经济技术开发区与公司签订的《创业项目合作协议书》，租金全免，物业费按优惠价每年肆万贰仟元收取。

注 2：2014 年 1 月，有限公司与常熟港口开发建设有限公司签署《常熟经济技术开发区万和工业坊标准厂房租赁合同书》，合同中约定公司租赁常熟经济技术开发区万和工业坊 7 号标准厂房的第三层，租赁面积 1768 平方米，租赁期限自 2014 年 3 月 1 日至 2014 年 8 月 31 日，租金全免，物业费按优惠价贰万壹仟元收取。

注 3：2014 年 9 月，有限公司与常熟港口开发建设有限公司签署《常熟经济技术开发区万和工业坊标准厂房租赁合同书》，合同中约定公司租赁常熟经济技术开发区万和工业坊 7 号标准厂房的第三层，租赁面积 1768 平方米，租赁期限自 2014 年 9 月 1 日至 2015 年 8 月 31 日，租金每平方米 11 元/月，物业费每平方米 2 元/月。

### （三）机构独立情况

公司拥有完全的机构设置自主权，建立了符合公司经营需要及适应自身业务特点的职能机构，不存在控股股东、实际控制人控制的其他企业干预公司机构设置的情形。自成立以来，公司组织机构运行良好，各部门均能依据公司管理制度及业务流程独立履行职能，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业对公司下达经营指令等以任何形式影响公司机构独立运作的情形。公司经营场所为公司独立使用，不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。

#### （四）人员独立情况

公司依法独立与职工签署劳动合同，独立办理社会保险参保手续；公司职工的劳动人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。

截至本说明书签署之日，公司高级管理人员不存在控股股东、实际控制人超越公司董事会和股东大会做出人事任免的情形，也不存在在控股股东、实际控制人控制的其他企业领取薪酬的情况。

#### （五）财务独立情况

公司成立以来，设立了独立的财务部门，并配备了相关的财务人员，建立了独立的会计核算体系，建立了符合国家相关法律法规的会计制度和财务管理制度；公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，不存在控股股东、实际控制人干预公司资金使用的情况；公司在银行单独开立账户，并依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税现象。

### 四、同业竞争

#### （一）同业竞争情况

截至本说明书签署之日，公司与控股股东、实际控制人控制的其他企业间不存在同业竞争，公司其他股东、董事、监事、高级管理人员与公司之间也不存在同业竞争。

#### （二）控股股东及实际控制人控制的其他企业

截至本说明书签署之日，控股股东、实际控制人除本公司外，还控制常熟安赫投资管理有限公司（以下简称常熟安赫），具体如下：

常熟安赫成立于 2013 年 09 月 18 日，是一家在苏州市常熟工商界登记注册的一家公司，目前注册资本 100 万元人民币，法定代表人陈默，工商注册号 320581000326323，住所地为常熟科创园四海路 11 号 4 号楼 305 室。经营范围：许可经营项目：无 一般经营项目：投资管理、资产管理、市场营销策划、企业形象策划、商务咨询、企业管理咨询。

常熟安赫股权机构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	陈默	90	货币	90.00
2	张素岑	10	—	10.00
	合计	100	—	100.00

常熟安赫目前仅持有公司 16% 股份，并未开展其他实际经营业务，与公司不存在同业竞争情形。

### （三）关于避免同业竞争的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，公司股东、董事、监事、高级管理人员向公司出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“作为江苏舒茨测控设备股份有限公司（以下简称“公司”）的股东/董事/监事/高级管理人员，本人郑重承诺如下：

1、本人及与本人关系密切的家庭成员目前未从事或参与与公司存在同业竞争的活动；

2、本人及与本人关系密切的家庭成员将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在上述经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员；

3、在持有公司股份期间，或担任公司董事、总经理、监事或其他高级管理人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效承诺；

4、本承诺为不可撤销的承诺；

5、若违反上述承诺，本人愿意对由此给公司造成的损失承担赔偿责任及其他责任。”

## 五、公司最近两年内资金被关联方占用以及为关联方提供担保情况

### （一）资金被占用情况

有限公司时期，因公司管理层规范治理意识比较薄弱，并未就对外担保、重大投资、委托理财、关联交易、对外借款等重要事项的决策权限及程序作出明确、

细致的制度安排。报告期内，公司曾存在与关联方的资金往来情况，详见本公开转让说明书“第三节公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联交易、关联方往来。目前，关联方资金占用已经清理完毕。

## （二）为关联方提供担保情况

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及其他关联方提供担保的情况。

## （三）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司、其他股东及公司债权人的权益，公司制定通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理规定》、《对外担保管理规定》、《对外投资融资管理规定》等内部管理制度，对关联交易、对外担保等重大事项的决策权限及决策流程均作了制度性规定。

另外，公司出具了《关于减少与规范关联资金往来、关联交易的承诺函》，具体内容如下：

“为了减少与规范关联资金往来、关联交易，保障公司、其他股东及公司债权人的权益，规范公司运作及内控制度，公司郑重承诺如下：

- 1、将不向关联企业或其他企业进行不规范的资金拆借；
- 2、将不对股东、公司管理层、关联方及其他个人进行非正常经营性的个人借款；
- 3、将结合实际经营管理情况，尽快完善货币资金管理体系，并保证严格遵守；
- 4、将尽力减少或避免关联交易的发生，对于无法避免的关联交易，公司将严格按照《公司法》、《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理规定》等相关规定，严格按照决策权限分工履行决策审批程序，保证交易价格的公允性。”

这些制度措施,将对关联方的行为进行合理限制,以保证关联交易的公允性、重大事项决策权限及决策程序的合法合规性,确保公司资金、资产安全,有利于公司持续健康发展。

## 六、董事、监事、高级管理人员

### (一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

截至本公开转让说明书签署之日,公司现有董事、监事及高级管理人员持有公司股份情况如下:

序号	姓名	职务	持股数量(股)	持股比例(%)	持股方式
1	陈默	董事长、总经理	2,750,000.00	44.00	直接持有
			900,000.00	14.40	间接持有
2	周桂根	董事	1,250,000.00	20.00	直接持有
3	张素岑	董事	500,000.00	8.00	直接持有
			100,000.00	1.60	间接持有
4	李茂	董事	750,000.00	12.00	直接持有
合计	/	/	<b>6,250,000.00</b>	<b>84.00</b>	/

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

### (二) 董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

截至本说明书签署之日,公司董事长兼总经理陈默和董事张素岑为母女关系,董事李茂和董事会秘书张爱爱为夫妻关系,除此之外,公司其他董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

### (三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或作出的重要承诺

### 1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员与公司签有《劳动合同》，合同中对上述人员在诚信、尽职及保密方面的责任与义务进行了规定。

### 2、董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺

避免同业竞争的承诺：具体内容详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“四、同业竞争”部分介绍。

除上述之外，公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订重要协议或作出其他重要承诺。

### （四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	公司职务	兼职单位名称	兼职情况	兼职单位与公司关系
陈默	董事长、总经理	常熟安赫投资管理有限公司	执行董事兼总经理	同一控制下的关联方
张素岑	董事	常熟安赫投资管理有限公司	监事	同一控制下的关联方
周桂根	董事	苏州市吴中区百信装饰有限公司	执行董事兼总经理	非同一控制下的关联方
刘楨磊	董事	苏州和基创业投资管理企业（有限合伙）	副总经理	非同一控制下的关联方
		奥凯（苏州）生物技术有限公司	监事	非同一控制下的关联方
张惠兴	监事	苏州市致远房地产开发有限公司	会计	非同一控制下的关联方

注：目前陈默正在办理辞去常熟安赫总经理职务相关手续。

除上述兼职情况外，公司董事、监事及高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。经核查，上述董事、监事及高级管理人员兼职的单位与本公司不存在同业竞争。

### （五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本说明书签署之日,公司董事、监事及高级管理人员对外投资情况如下:

姓名	公司职务	对外投资单位名称	注册资本	持股比例
陈默	董事长、总经理	常熟安赫投资管理有限公司	100 万元	90%
张素岑	董事	常熟安赫投资管理有限公司	100 万元	10%
周桂根	董事	苏州市吴中区百信装饰有限公司	500 万元	66.7%
刘桢磊	董事	奥凯(苏州)生物技术有限公司	147.06 万元	8%

上述董事、监事、高级管理人员对外投资与公司不存在利益冲突。

#### (六) 董事、监事、高级管理人员诚信情况

董事、监事、高级管理人员最近二年内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情形;不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形;最近二年内不存在对所任职(包括现任职和曾任职)公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形;不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形;不存在有欺诈或其他不诚实行为等情况。

#### (七) 董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到股转公司公开谴责情况

公司近两年不存在董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到股转公司公开谴责的情况。

#### (八) 董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况

近两年,公司董事、监事、高级管理人员变动情况如下:

##### 1、董事变动情况

有限公司设立至 2014 年 6 月，公司未设立董事会，设有执行董事一名，由陈默担任；2014 年 6 月至 2014 年 10 月，公司设立了董事会，选举陈默、李茂、周桂根为董事成员，陈默担任董事长；2014 年 10 月，有限公司整体变更为股份公司后，股份公司第一届董事会成立，选举陈默、李茂、周桂根、张素岑、刘桢磊为董事，任期三年。

## 2、监事变动情况

有限公司设立至 2014 年 6 月，公司未设立监事会，设有监事一名，由张素岑担任；2014 年 6 月至 2014 年 10 月，公司设立了监事会，选举张素岑、刘桢磊、唐晓惠为监事成员，张素岑担任监事会主席；2014 年 10 月，有限公司整体变更为股份公司后，股份公司第一届监事会成立，选举宋一琼、张惠兴、严宇为监事，任期三年。

## 3、高级管理人员变动情况

从有限公司设立至有限公司整体变更为股份公司前，公司总经理由陈默担任。2014 年 10 月，股份公司成立后，总经理仍由陈默担任，新增董事会秘书由张爱爱担任、财务总监由张梦担任，上述高级管理人员的任期均为三年。

有限公司时期，公司治理不够完善，股份公司成立后，公司为完善法人治理机构，选举增加了董事、改选监事并聘任增加高管人员，公司上述董事、监事的变动有利于加强公司的治理水平、规范公司的法人治理机构，且履行了必要的法律程序，符合法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定。

## 第四节 公司财务

本部分财务数据除特别说明外，单位均为人民币元。

### 一、公司最近两年及一期财务会计报告的审计意见

#### (一) 财务报表编制基础、合并报表范围

##### 1、财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

##### 2、合并报表范围及变化

公司将拥有实际控制权的子公司纳入合并财务报表范围。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》编制。

报告期内公司不存在应纳入合并范围的子公司。

#### (二) 最近两年及一期财务会计报告的审计意见

公司2012年度、2013年度和2014年度1-9月的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的信会师报字[2014]第114536号审计报告。

### 二、最近两年及一期经审计的财务报表

#### 资产负债表

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	6,518,571.00	1,607,646.66	123,480.30

交易性金融资产			
应收票据	773,253.25		200,000.00
应收账款	1,710,766.27	366,802.50	14,195.00
预付款项	1,829,979.49	185,364.54	1,380,190.91
应收利息			
应收股利			
其他应收款	138,921.21	6,044,106.12	4,557,878.20
存货	1,109,466.70	2,002,834.07	1,541,087.66
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>12,080,957.92</b>	<b>10,206,753.89</b>	<b>7,816,832.07</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	714,657.04	477,201.49	208,051.96
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	73,164.20	69,218.05	21,741.22
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	587,918.97	269,781.53	
递延所得税资产	15,755.31	21,436.54	329.49
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,391,495.52</b>	<b>837,637.61</b>	<b>230,122.67</b>
<b>资产总计</b>	<b>13,472,453.44</b>	<b>11,044,391.50</b>	<b>8,046,954.74</b>

资产负债表（续表）

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	3,000,000.00	1,800,000.00	800,000.00

交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	109,889.05	5,777.82	165,981.43
预收款项	1,151,025.54	190,488.00	473,150.00
应付职工薪酬			
应交税费	18,136.59	342,397.44	184,922.73
应付利息			
应付股利			
其他应付款	50.00	3,000,000.00	180,000.00
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>4,279,101.18</b>	<b>5,338,663.26</b>	<b>1,804,054.16</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>4,279,101.18</b>	<b>5,338,663.26</b>	<b>1,804,054.16</b>
<b>股东权益：</b>			
实收资本（或股本）	6,250,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	3,623,354.89		
减：库存股			
专项储备	237,086.45	134,730.94	47,873.93
盈余公积		192,634.94	192,634.94
一般风险准备			
未分配利润	-917,089.08	378,362.36	1,002,391.71
外币报表折算差额			
归属于母公司股东权益合计			
少数股东权益			
<b>股东权益合计</b>	<b>9,193,352.26</b>	<b>5,705,728.24</b>	<b>6,242,900.58</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>13,472,453.44</b>	<b>11,044,391.50</b>	<b>8,046,954.74</b>

### 利润表

项 目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>4,644,528.86</b>	<b>6,997,034.00</b>	<b>4,342,850.29</b>
其中：营业收入	4,644,528.86	6,997,034.00	4,342,850.29
<b>二、营业总成本</b>	<b>6,278,436.31</b>	<b>7,727,654.38</b>	<b>4,293,071.07</b>
其中：营业成本	3,533,202.32	5,068,820.62	2,928,433.37
营业税金及附加	21,775.99	19,984.70	4,100.37
销售费用	769,485.21	671,101.86	384,853.36
管理费用	1,790,721.37	1,631,813.41	924,260.02
财务费用	185,976.32	251,505.59	50,105.99
资产减值损失	-22,724.90	84,428.20	1,317.96
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>-1,633,907.45</b>	<b>-730,620.38</b>	<b>49,779.22</b>
加：营业外收入	54,923.51	94,412.28	652,970.00
减：营业外支出	39,692.23	8,928.30	136.25
其中：非流动资产处置损失		8,928.30	
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-1,618,676.17</b>	<b>-645,136.40</b>	<b>702,612.97</b>
减：所得税费用	-3,944.68	-21,107.05	178,378.05
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-1,614,731.49</b>	<b>-624,029.35</b>	<b>524,234.92</b>
归属于母公司股东的净利润	-1,614,731.49	-624,029.35	524,234.92
少数股东损益			
<b>六、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	-0.30	-0.12	0.10
（二）稀释每股收益	-0.30	-0.12	0.10
<b>七、其他综合收益</b>			
<b>八、综合收益总额</b>	<b>-1,614,731.49</b>	<b>-624,029.35</b>	<b>524,234.92</b>
归属于母公司股东的综合收益总额	-1,614,731.49	-624,029.35	524,234.92
归属于少数股东的综合收益总额			

### 现金流量表

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	4,232,142.29	7,645,132.30	5,330,772.04

收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	6,036,838.64	116,789.93	653,724.12
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>10,268,980.93</b>	<b>7,761,922.23</b>	<b>5,984,496.16</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	3,344,137.04	5,359,447.05	5,167,558.43
支付给职工以及为职工支付的现金	1,139,166.63	1,202,540.26	868,194.31
支付的各项税费	545,851.46	28,912.61	28,033.43
支付其他与经营活动有关的现金	1,352,358.39	2,726,707.50	733,222.42
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>6,381,513.52</b>	<b>9,317,607.42</b>	<b>6,797,008.59</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,887,467.41</b>	<b>-1,555,685.19</b>	<b>-812,512.43</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	493.36	10,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>493.36</b>	<b>10,000.00</b>	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,991,239.33	721,994.08	113,334.32
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,991,239.33</b>	<b>721,994.08</b>	<b>113,334.32</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,990,745.97</b>	<b>-711,994.08</b>	<b>-113,334.32</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	<b>5,000,000.00</b>		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	3,000,000.00	6,800,000.00	800,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		3,000,000.00	
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>8,000,000.00</b>	<b>9,800,000.00</b>	<b>800,000.00</b>
偿还债务支付的现金	1,800,000.00	5,800,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	185,797.10	248,154.37	46,430.43
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	3,000,000.00		
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>4,985,797.10</b>	<b>6,048,154.37</b>	<b>46,430.43</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,014,202.90</b>	<b>3,751,845.63</b>	<b>753,569.57</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>4,910,924.34</b>	<b>1,484,166.36</b>	<b>-172,277.18</b>

加：期初现金及现金等价物余额	1,607,646.66	123,480.30	295,757.48
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>6,518,571.00</b>	<b>1,607,646.66</b>	<b>123,480.30</b>

2014年1-9月股东权益变动表

项目	归属于母公司股东的股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	5,000,000.00			134,730.94	192,634.94		378,362.36			5,705,728.24
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	5,000,000.00			134,730.94	192,634.94		378,362.36			5,705,728.24
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,250,000.00	3,623,354.89		102,355.51	-192,634.94		-1,295,451.44			3,487,624.02
（一）净利润							-1,614,731.49			-1,614,731.49
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							-1,614,731.49			-1,614,731.49
（三）股东投入和减少资本	1,250,000.00	3,750,000.00								5,000,000.00
1、股东投入资本	1,250,000.00	3,750,000.00								5,000,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额										

3、其他									
<b>(四) 利润分配</b>									
1、提取盈余公积									
2、提取一般风险准备									
3、对股东的分配									
4、其他									
<b>(五) 股东权益内部结转</b>		-126,645.11			-192,634.94		319,280.05		
1、资本公积转增资本(或股本)									
2、盈余公积转增资本(或股本)									
3、盈余公积弥补亏损									
4、其他		-126,645.11			-192,634.94		319,280.05		
<b>(六) 专项储备</b>				102,355.51					102,355.51
1、本期提取				104,655.51					104,655.51
2、本期使用				-2,300.00					-2,300.00
<b>(七) 其他</b>									
<b>四、本期期末余额</b>	<b>6,250,000.00</b>	<b>3,623,354.89</b>		<b>237,086.45</b>			<b>-917,089.08</b>		<b>9,193,352.26</b>

## 2013年度股东权益变动表

项目	归属于母公司股东的股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	5,000,000.00			47,873.93	192,634.94		1,002,391.71			6,242,900.58
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	5,000,000.00			47,873.93	192,634.94		1,002,391.71			6,242,900.58
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				86,857.01			-624,029.35			-537,172.34
（一）净利润							-624,029.35			-624,029.35
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							-624,029.35			-624,029.35
（三）股东投入和减少资本										
1、股东投入资本										
2、股份支付计入股东权益的金额										

3、其他									
<b>(四) 利润分配</b>									
1、提取盈余公积									
2、提取一般风险准备									
3、对股东的分配									
4、其他									
<b>(五) 股东权益内部结转</b>									
1、资本公积转增资本(或股本)									
2、盈余公积转增资本(或股本)									
3、盈余公积弥补亏损									
4、其他									
<b>(六) 专项储备</b>				86,857.01					86,857.01
1、本期提取				86,857.01					86,857.01
2、本期使用									
<b>(七) 其他</b>									
<b>四、本期期末余额</b>	<b>5,000,000.00</b>			<b>134,730.94</b>	<b>192,634.94</b>		<b>378,362.36</b>		<b>5,705,728.24</b>

## 2012年度股东权益变动表

项目	归属于母公司股东的股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	5,000,000.00				113,999.70		556,792.03			5,670,791.73
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	5,000,000.00				113,999.70		556,792.03			5,670,791.73
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				47,873.93	78,635.24		445,599.68			572,108.85
（一）净利润							524,234.92			524,234.92
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							524,234.92			524,234.92
（三）股东投入和减少资本										
1、股东投入资本										
2、股份支付计入股东权益的金额										

3、其他										
<b>(四) 利润分配</b>					<b>78,635.24</b>		<b>-78,635.24</b>			
1、提取盈余公积					78,635.24		-78,635.24			
2、提取一般风险准备										
3、对股东的分配										
4、其他										
<b>(五) 股东权益内部结转</b>										
1、资本公积转增资本(或股本)										
2、盈余公积转增资本(或股本)										
3、盈余公积弥补亏损										
4、其他										
<b>(六) 专项储备</b>				<b>47,873.93</b>						<b>47,873.93</b>
1、本期提取				47,873.93						47,873.93
2、本期使用										
<b>(七) 其他</b>										
<b>四、本期期末余额</b>	<b>5,000,000.00</b>			<b>47,873.93</b>	<b>192,634.94</b>		<b>1,002,391.71</b>			<b>6,242,900.58</b>

### 三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

#### （一）主要会计政策和会计估计

##### 1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

##### 2、记账本位币

人民币为本公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

##### 3、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

##### 4、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款、预付款项、应收票据。

#### （1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

#### （2）坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

公司将应收款项前三名且金额在 300 万元（不含 300 万元）以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

期末对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。单项测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收账款组合中再进行减值测试。

## ②按信用风险特征组合后计提坏账准备的应收款项

### A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	计提依据	计提方法
账龄组合	账龄状态	账龄分析法
股东借款	不计提坏账准备	/

### B. 根据信用风险特征组合确定的计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的计提方法

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，下同）	3.00	3.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	20.00	20.00
3-5年	50.00	50.00
5年以上	100.00	100.00

## ③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司将单项金额为人民币 300 万元（含 300 万）以下且在如下范围内的应

收款项划分为单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

- A、与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；
- B、已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项；
- C、存在明显减值迹象的应收款项

针对以上单项金额非重大的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

### （3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，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。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

对于有确凿证据表明应收款项确实无法收回时，如债务单位已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足等，确认为坏账，并冲销已计提的坏账准备。

## 5、存货

### （1）存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的商品、处在生产过程中的在产品、在提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、半成品、库存商品、发出商品。

### （2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按加权平均法计价。

### （3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常

活动中，以存货的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。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；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

#### （4）存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

#### （5）周转材料的摊销方法

低值易耗品在领用时采用一次摊销法摊销。其他周转材料采用一次转销法摊销。

### 6、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。同时满足以下条件时予以确认：

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

#### （2）各类固定资产的折旧方法

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。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	折旧年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	10	5.00	9.50
运输工具	4	5.00	23.75
电子设备	3	5.00	31.67
办公设备	5	5.00	19.00

固定资产的各组成部分具有不同使用寿命或者以不同方式为企业提供经济利益的，适用不同折旧率。

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。

### （3）其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

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

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

## 7、无形资产

### （1）无形资产

无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。本公司的无形资产为商标使用权、专利权及电脑软件。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

公司的无形资产均为使用寿命有限的无形资产，摊销方法如下所示：

项 目	预计使用寿命	摊销方法	依 据
商标使用权	10 年	直线法	预计受益年限
电脑软件	10 年	直线法	预计受益年限
专利权	10 年	直线法	预计受益年限

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

## （2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

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，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

## 8、长期待摊费用

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

## 9、职工薪酬

公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

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

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

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

## 10、专项储备

公司的专项储备主要包括安全生产费用。

安全生产费的计提依据及计提标准：公司按照《中华人民共和国安全生产法》、《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财企[2012]16号）的规定计提安全生产费用，在成本中列支，专门用于完善和改进企业或者项目安全生产条件的资金。公司属于机械制造企业，根据规定以上一年度实际营业收入为计提依据，采取超额累退方式按照以下标准平均逐月提取：营业收入不超过1,000万元的，按照2%提取。

安全生产费的使用范围：（1）完善、改造和维护安全防护设施设备支出（不含“三同时”要求初期投入的安全设施），包括生产作业场所的防火、防爆、防坠落、防毒、防静电、防腐、防尘、防噪声与振动、防辐射或者隔离操作等设施设备支出，大型起重机械安装安全监控管理系统支出；（2）配备、维护、保养应急救援

器材、设备支出和应急演练支出；（3）开展重大危险源和事故隐患评估、监控和整改支出；（4）安全生产检查、评价（不包括新建、改建、扩建项目安全评价）、咨询和标准化建设支出；（5）安全生产宣传、教育、培训支出；（6）配备和更新现场作业人员安全防护用品支出；（7）安全生产适用的新技术、新标准、新工艺、新装备的推广应用；（8）安全设施及特种设备检测检验支出；（9）其他与安全生产直接相关的支出。

## 11、收入

### （1）商品营业收入

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，确认商品营业收入的实现。

通常情况下，本公司已与客户签订销售合同或供货合同，公司按合同将商品交给客户，并收到客户收货及验收证明，无论销售发票是否开具，均按合同确定或估计的价格确认收入。

某些情况下，合同或协议明确规定销售商品需要延期收取价款，如分期收款销售商品，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的现值确定其公允价值，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售产品/商品收入金额，应收的合同或协议价款与其公允价值之间的差额，在合同或协议期间内，按照应收款项的摊余成本和实际利率计算确定的摊销金额，冲减财务费用。

### （2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

## 12、递延所得税资产和递延所得税负债

### (1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

### (2) 递延所得税资产及递延所得税负债

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

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认

有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

### （3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

### （4）所得税的抵销

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

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

## （二）主要会计政策和会计估计的变更情况

### 1、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

#### （1）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收款项减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收款项减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收款项的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

#### （2）非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

### （3）折旧和摊销

本公司对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

### （4）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

### （5）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

## （三）重大会计政策、会计估计变更及对公司利润的影响

### 1、重大会计政策变更

报告期内本公司未发生重大会计政策变更事项，不存在对公司利润的影响。

### 2、重大会计估计变更

报告期内本公司未发生重大会计估计变更事项，不存在对公司利润的影响。

### 3、前期会计差错

报告期内本公司未发生采用追溯重述法和采用未来适用法的前期会计差错更正事项，不存在对公司利润的影响。

#### 四、公司最近两年及一期的主要财务指标分析

##### (一) 财务状况分析

##### 1、资产结构分析

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
	金额	金额	金额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	6,518,571.00	1,607,646.66	123,480.30
应收票据	773,253.25		200,000.00
应收账款	1,710,766.27	366,802.50	14,195.00
预付款项	1,829,979.49	185,364.54	1,380,190.91
其他应收款	138,921.21	6,044,106.12	4,557,878.20
存货	1,109,466.70	2,002,834.07	1,541,087.66
<b>流动资产合计</b>	<b>12,080,957.92</b>	<b>10,206,753.89</b>	<b>7,816,832.07</b>
<b>非流动资产：</b>			
固定资产	714,657.04	477,201.49	208,051.96
无形资产	73,164.20	69,218.05	21,741.22
长期待摊费用	587,918.97	269,781.53	
递延所得税资产	15,755.31	21,436.54	329.49
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,391,495.52</b>	<b>837,637.61</b>	<b>230,122.67</b>
<b>资产总计</b>	<b>13,472,453.44</b>	<b>11,044,391.50</b>	<b>8,046,954.74</b>
项目	比例	比例	比例
<b>流动资产：</b>			
货币资金	48.38%	14.56%	1.53%
应收票据	5.74%	0.00%	2.49%

应收账款	12.70%	3.32%	0.18%
预付款项	13.58%	1.68%	17.15%
其他应收款	1.03%	54.73%	56.64%
存货	8.24%	18.13%	19.15%
<b>流动资产合计</b>	<b>89.67%</b>	<b>92.42%</b>	<b>97.14%</b>
<b>非流动资产：</b>			
固定资产	5.30%	4.32%	2.59%
无形资产	0.54%	0.63%	0.27%
长期待摊费用	4.36%	2.44%	0.00%
递延所得税资产	0.12%	0.19%	0.00%
<b>非流动资产合计</b>	<b>10.33%</b>	<b>7.58%</b>	<b>2.86%</b>
<b>资产总计</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

公司资产总额由流动资产和非流动资产构成，其中流动资产占资产总额比重虽逐年下降，但仍是资产总额的主要构成部分。公司生产经营场所为租赁用地，因此固定资产等非流动资产占比较低。

2013年末与2012年末相比，流动资产增加238.99万元，非流动资产增加60.75万元，公司的主要资产变动说明如下：（1）货币资金增加148.42万元，主要系公司2013年度销售收现大幅度增长，同时公司从无关联第三方山东帝豪国际投资有限公司取得往来款300万元，因此2013年末与2012年末相比货币资金的变动率较高；（2）预付款项余额减少119.48万元，主要系2012年末公司为采购真空泵、光学原器件等预付货款较高，2013年末公司无大额预付款项，因此预付款项波动较大；（3）其他应收款余额增加148.62万元，主要系存在股东陈默、关联方上海万羽科技发展有限公司与公司进行临时资金周转的情况，因此其他应收款期末余额有所增加；（4）公司2013年末存货余额较2012年末增加29.96%，主要是公司为新增销售订单而储备的原材料、库存商品等增加；（5）公司2013年为满足生产经营需求新购置一批机器设备、电子设备等，因此2013年末固定资产账面价值增加26.91万元；（6）公司2013年为优化办公环境、提升公司整体形象对公司办公区域进行装修，因此计入长期待摊费用的装修费增加26.98万元。

2014年9月末与2013年末相比，流动资产增加187.42万元，非流动资产增加55.38万元，公司的资产变动主要体现在以下几个方面：（1）货币资金增加491.09万元，因公司2014年1-9月新增投资款500万元、股东陈默归还占用资金、关联方归还往来款以及取得银行借款300万元，公司除采购支出、偿还前期借款外无其他大额的现金支出，所以2014年9月末与2013年末相比货币资金的绝对值变动较大，变动率较高；（2）应收账款余额增加134.40万元，主要系公司随着业务规模逐年上升，逐步放宽对优质客户的信用政策，尤其是2014年1-9月公司新增客户上海鸿尧实业有限公司，公司采取先发货后收款模式，因此2014年9月底应收账款余额大幅度上升；（3）预付款项余额增加164.46万元，主要系公司2014年1-9月预付装修费、货款及中介机构费增加；（4）其他应收款余额减少590.52万元，主要系2013年末存在股东陈默占用公司资金及关联方上海万羽医疗器械有限公司临时资金拆借的情况，2014年2月份股东陈默和关联方上海万羽医疗器械有限公司已将款项归还至公司，因此公司其他应收款余额波动较大；（5）公司2014年9月末存货余额较2013年末减少44.61%，主要是由库存商品期末余额变动形成，2013年底公司部分客户签订大额销售订单，公司为新增销售订单生产的库存商品于2014年发出，因此2013年底库存商品余额较大。公司2014年9月底存货余额为公司日常的存货储备量；（6）公司2014年9月末非流动资产增加主要系公司购入预处理系统以及加大装修费投入，从而固定资产及长期待摊费用增加所致。

## 2、负责结构分析

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
	金额	金额	金额
<b>流动负债:</b>			
短期借款	3,000,000.00	1,800,000.00	800,000.00
应付账款	109,889.05	5,777.82	165,981.43
预收款项	1,151,025.54	190,488.00	473,150.00
应交税费	18,136.59	342,397.44	184,922.73
其他应付款	50.00	3,000,000.00	180,000.00
<b>流动负债合计</b>	<b>4,279,101.18</b>	<b>5,338,663.26</b>	<b>1,804,054.16</b>

负债合计	<b>4,279,101.18</b>	<b>5,338,663.26</b>	<b>1,804,054.16</b>
项目	比例	比例	比例
流动负债:			
短期借款	70.11%	33.72%	44.34%
应付账款	2.57%	0.11%	9.20%
预收款项	26.90%	3.57%	26.23%
应交税费	0.42%	6.41%	10.25%
其他应付款	0.00%	56.19%	9.98%
流动负债合计	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>
负债合计	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司的负债总额全部由流动负债构成。

2013年末与2012年末相比，流动负债增加353.46万元，变动比例为195.93%，流动负债变动主要体现在以下几个方面：（1）2013年末公司新增短期信用借款100.00万元，因此短期借款余额增加；（2）2013年末与2012年末相比，其他应付款余额大幅度增加，主要系2013年末公司新增与无关联第三方山东帝豪国际投资有限公司往来款300.00万元。

2014年9月末与2013年末相比，流动负债减少105.96万元，流动负债余额变动说明如下：（1）2014年9月末短期借款增加120.00万元，截至2014年9月30日，公司尚有300万元保证借款未到期，此保证借款系由常熟市经发中小企业担保有限公司提供担保；（2）2014年9月末与2013年末相比预收款项增加504.25%，主要系客户为购买公司产品，按照公司制定的销售合同条款提前支付货款，公司尚未发货所致；（3）2013年末公司新增与无关联第三方山东帝豪国际投资有限公司往来款300万元，公司已于2014年1月将往来款归还，因此2014年9月末与2013年末相比，其他应付款余额大幅度下降。

## （二）盈利能力分析

财务指标	2014年1-9月	2013年度	2012年度
毛利率	23.93%	27.56%	32.57%

净资产收益率	-24.60%	-10.52%	8.84%
扣除非经常性损益的净资产收益率	-24.77%	-11.60%	0.58%
基本每股收益（元）	-0.30	-0.12	0.10
稀释每股收益（元）	-0.30	-0.12	0.10
每股净资产（元）	1.47	0.91	1.00
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.47	0.91	1.00

注：净资产收益率、每股收益系按照《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的要求进行计算而得。

1、毛利率：报告期内，公司主营业务收入逐年增加，毛利率呈下降趋势，主要包括两方面原因：（1）仪器仪表配件毛利率下降，主要系公司成立之时尚未完成红外传感器和光声光谱产品的研发，因此配件销售定价较高，随着红外产品销售量上升以及光声光谱产品完成研发开始推广，公司降低了配件销售毛利率，作为以上两种产品的补充，因此报告期内仪器仪表配件产品虽销售额逐步提高，但毛利率呈下降趋势；（2）公司的光声光谱产品2012年末完成研发，光声光谱痕量气体分析仪具有高灵敏度、宽动态范围、高稳定性、屏蔽干扰性好并且装置体积小的长处，属于突破性的气体浓度检测方式，目前产品的盈利优势还未完全释放，报告期内光声光谱的毛利率较高，但销售额较低，对毛利率的贡献率小，公司正积极拓展销售渠道、提高产品知名度，该产品将成为公司新的利润增长点。

2、净资产收益率：报告期内，公司的净资产收益率逐年下降

净资产收益率变动主要体现在毛利率下降、期间费用占收入比重增加以及营业外收入下降：（1）公司为拓展业务渠道，提高经营业绩，通过参加同类产品展览会及产品推介会等方式拓宽销售渠道，因此销售费用中的差旅费、展览费逐年增加；（2）公司为提高产品竞争力，进一步增加市场份额，加大对光声光谱产品的研发力度，报告期内，公司试验用品增加，因此研发费用支出逐年增加；（3）公司2014年1-9月为申请股转系统挂牌聘请证券公司、会计师事务所、律师事务所、资产评估机构等中介机构，因此中介机构费大幅度增加；（4）常熟经济技术开发区与公司签订《创业项目合作协议书》，约定2012年至2014年8月，公司租金全免，仅按照优惠价格缴纳物业费，2014年9月公司按照优惠价格缴纳租金

及物业费，因此 2014 年 9 月公司租赁费大幅度增长；（5）公司对融资结构进行合理安排，发挥财务杠杆的调节作用，借助于外部金融机构借款进行经营资金周转，因此财务费用中的利息支出有所增加；（6）公司 2012 年取得中共常熟市委组织部对高新技术人才创业补助经费 60 万元，因此 2012 年营业外收入金额较大。

综上，报告期内公司营业收入虽逐年增长，但由于拓展销售渠道、提高产品竞争力等原因，公司期间费用占收入比重增加，形成净资产收益率逐年下降的趋势。

3、扣除非经常性损益的净资产收益率：2012 年、2013 年、2014 年 1-9 月非经常性损益占利润总额的比例分别为 69.69%、-9.94%、-0.71%，其中 2012 年由于公司获得政府补助金额较大，对当期的利润总额影响较高，2013 年及 2014 年 1-9 月非经常性损益占比较小，对公司的经营成果不构成重大影响，公司经营对非经常性损益无重大依赖。综上扣除非经常性损益的净资产收益率与净资产收益率同趋势变动，但 2012 年差异较大。

4、基本每股收益：公司 2014 年 6 月新增实收资本 125.00 万元，总体而言，基本每股收益与净利润同趋势变动。

5、稀释每股收益：报告期内，公司不存在潜在普通股，因此稀释每股收益与基本每股收益相同。

6、每股净资产、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产：报告期内每股指标（除每股收益外）均按整体变更为股份公司后的股份数为基础计算所得，公司 2013 年因亏损净资产有所下降，2014 年 6 月因股东投入资本净资产增加，因此每股净资产上升。

### （三）偿债能力分析

财务指标	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产负债率	31.76%	48.34%	22.42%
流动比率(倍)	2.82	1.91	4.33
速动比率(倍)	2.56	1.54	3.48

1、资产负债率：报告期内，公司资产总额呈逐年上升趋势，负债总额呈先升后降趋势，因此资产负债率呈先升后降趋势。

(1) 报告期内，公司流动资产总额及非流动资产总额均逐年增加，2013年末与2012年末相比，资产总额增加主要体现在货币资金、其他应收款、存货、固定资产以及长期待摊费用增加。2014年9月末与2013年末相比，资产总额增加主要体现在货币资金、应收账款、预付款项固定资产以及长期待摊费用增加。

(2) 报告期内，公司的负债总额变动主要体现在短期借款及其他应付款的变动。

2、流动比率：报告期内，因流动资产逐年上升、流动负债先升后降，所以流动比率呈先降后升趋势，流动比率变动集中体现在往来科目余额变动以及短期借款变动方面。

3、速动比率：报告期内，公司速动比率成先降后升趋势，速动比率变动集中体现在往来科目余额变动以及短期借款变动方面。

综上，公司长短期偿债能力较高，整体财务风险较小。

#### (四) 营运能力分析

财务指标	2014年1-9月	2013年度	2012年度
应收账款周转率(次)	4.47	36.73	331.58
存货周转率(次)	2.27	2.86	3.30

1、应收账款周转率：报告期内，公司的应收账款周转率变动较大，原因如下：

(1) 公司为提高业务规模，在日常经营过程中，放宽对信誉较高的优质客户的信用政策，因此2014年末9月末应收账款余额与以前年度应收账款期末余额相比增长较快。截至2014年9月末，公司1年以内的应收账款余额占应收账款总额的比例为99.32%，应收账款的流动性较好，发生坏账损失的风险较小；(2) 2014年1-9月与2013年相比，因销售额变动比例低于应收账款平均值变动比例，因此2014年1-9月应收账款周转率下降较快。

2、存货周转率：2013 年与 2012 年相比，存货周转率下降主要是系 2013 年末公司为新增销售订单而储备的原材料、库存商品等增加，2013 年末存货余额相对较高所致；2014 年 1-9 月与 2013 年相比，主要系库存商品期末余额变动形成，2013 年底公司部分客户签订大额销售订单，公司为新增销售订单生产的库存商品于 2014 年发出，因此 2013 年底库存商品余额较大。公司 2014 年 9 月底存货余额为公司日常的存货储备量。

### （五）现金获取能力分析

财务指标	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	3,887,467.41	-1,555,685.19	-812,512.43
投资活动产生的现金流量净额	-1,990,745.97	-711,994.08	-113,334.32
筹资活动产生的现金流量净额	3,014,202.90	3,751,845.63	753,569.57
现金及现金等价物净增加额	4,910,924.34	1,484,166.36	-172,277.18
每股经营活动产生的现金流量净额	0.62	-0.25	-0.13

注：每股经营活动产生的现金流量净额按整体变更为股份公司后的股本数为基础计算。

1、经营活动产生的现金流量净额：报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额变动较大，其中：（1）2013 年与 2012 年相比，经营性现金流净额下降的原因主要是支付关联方往来款的金额增长较高，超过销售收现的增长比例；（2）2014 年 1-9 月与 2013 年相比，经营性现金流净额大幅提升的原因主要系关联方归还往来款所致。公司与关联方为生产经营进行临时的资金周转行为，未约定利率及期限，如按照中国人民银行公布的 1 年期银行贷款基准利率 6% 测算公司对关联方资金拆借资金占用费，则 2012 年、2013 年、2014 年 1-9 月份估算的关联方资金拆借行为可能产生的资金占用费占利润总额的比例分别为 3.24%、-36.25%、-2.90%，2013 年公司对关联方资金拆出行为对经营业绩造成一定程度的间接影响。截至 2014 年 2 月，关联方往来已清理完毕，不会对公司挂牌造成实质性障碍。

2、投资活动产生的现金流量净额：报告期内为满足生产经营需要购置固定资产、装修办公环境，因此购建固定资产和其他长期资产支出逐年增加，因此投资活动产生的现金流量净额逐年下降。

3、筹资活动产生的现金流量净额：公司筹资活动现金变动主要体现在以下几个方面：（1）报告期内，公司以拓展业务规模，加大研发投入从而提高核心竞争力为目标，对公司的融资结构进行合理安排，发挥财务杠杆的调节作用，借助于外部金融机构借款进行经营资金周转；（2）公司 2013 年从无关联第三方山东帝豪国际投资有限公司取得往来款 300 万元，此笔往来款于 2014 年 1 月归还；（3）2014 年 6 月，公司新增投资款 500 万元。

#### 4、经营活动现金流量净额与净利润的匹配性：

项 目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
净利润	-1,614,731.49	-624,029.35	524,234.92
加：资产减值准备	-22,724.90	84,428.20	1,317.96
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	105,777.54	103,468.77	62,088.50
无形资产摊销	6,100.55	3,886.32	1,914.19
长期待摊费用摊销	81,862.56	9,302.80	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		8,928.30	
财务费用（收益以“-”号填列）	185,797.10	248,154.37	46,430.43
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	5,681.23	-21,107.05	-329.49
存货的减少（增加以“-”号填列）	893,367.37	-461,746.41	-1,308,433.04
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	3,403,544.02	-528,437.25	-952,518.63
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	740,437.92	-465,390.90	764,908.80
其他	102,355.51	86,857.01	47,873.93
经营活动产生的现金流量净额	3,887,467.41	-1,555,685.19	-812,512.43

2012 年度公司净利润 52.42 万元，同期经营活动产生的现金净流出约为 81.25 万元，影响现金流项目的主要项目包括以下几个方面：（1）公司 2012 年末存货余额较 2012 年初增加 130.84 万元，主要系公司为新增销售订单而储备的原材料、库存商品等增加；（2）2012 年末公司为采购真空泵、光学原器件等预付货款较高，预付款项余额 2012 年末比 2012 年初增加 25.77 万元；（3）2012 年末与 2012 年初相比，其他应收款余额增加 49.13 万元，主要系存在股东陈默占用公司资金的情况，因此其他应收款期末余额有所增加；（4）2012 年末与 2012 年初相比，应

收票据余额增加 20 万元；（5）公司 2012 年末与 2012 年初相比，随着公司产品知名度提高，销售订单增加，相应预收款项增加 45.31 万元。以上项目对当年度的经营活动现金流量产生了较大的影响。

2013 年度公司净利润-62.40 万元，同期经营活动产生的现金净流出-155.57 万元。2013 年末与 2012 年末相比影响现金流项目的主要项目包括以下几个方面：

（1）公司 2013 年末存货余额较 2012 年末增加 29.96%，主要是公司为新增销售订单而储备的原材料、库存商品等增加；（2）预付款项余额减少 119.48 万元，2013 年末公司无大额预付款项，因此预付款项波动较大；（3）其他应收款余额增加 148.62 万元，主要系存在股东陈默、关联方上海万羽科技发展有限公司与公司进行临时资金周转的情况，因此其他应收款期末余额有所增加；（4）应收账款余额增加 36.47 万元。以上项目对当年度的经营活动现金流量产生了较大的影响。

2014 年 1-9 月公司净利润-161.47 万元，同期经营活动产生的现金净流入 388.74 万元，2014 年 9 月末与 2013 年末相比影响现金流项目的主要项目包括以下几个方面：（1）公司 2014 年 9 月末存货余额较 2013 年末减少 89.34 万元，主要是由库存商品期末余额变动形成，2013 年底公司部分客户签订大额销售订单，公司为新增销售订单生产的库存商品于 2014 年发出，因此 2013 年底库存商品余额较大。公司 2014 年 9 月底存货余额为公司日常的存货储备量；（2）应收账款余额增加 134.40 万元，主要系公司随着业务规模逐年上升，逐步放宽对优质客户的信用政策，尤其是 2014 年 1-9 月公司新增客户上海鸿尧实业有限公司，公司采取先发货后收款模式，因此 2014 年 9 月底应收账款余额大幅度上升；（3）预付款项余额增加 164.46 万元，主要系公司 2014 年 1-9 月预付装修费、货款及中介机构费增加；（4）其他应收款余额减少 590.52 万元，主要系 2013 年末存在股东陈默占用公司资金及关联方上海万羽医疗器械有限公司临时资金拆借的情况，2014 年 2 月份股东陈默和关联方上海万羽医疗器械有限公司已将款项归还至公司，因此公司其他应收款余额波动较大；（5）2014 年 9 月末与 2013 年末相比预收款项增加 96.05 万元，主要系客户为购买公司产品，按照公司制定的销售合同条款提前支付货款，公司尚未发货所致。以上项目对当年度的经营活动现金流量产生了较大的影响。

5、现金流量表与资产负债表、利润表相关科目的勾稽关系相符，报告期内公

司所有大额现金流量变动项目的内容、发生额与发生的实际业务（如：销售收入、客户货款结算、固定资产投资等）相符，与相关科目的会计核算勾稽一致。

## （六）与同行业上市公司对比

### 1、同行业上市公司经营范围简介

（1）汉威电子（300007）：研究、开发、生产、销售电子传感器；电子监控技术开发；研究、开发、生产、销售检测仪器及控制系统、机械电器设备、防爆电气系列产品、个体防护装备系列产品、警用装备系列产品；智能交通和安防监控系统的研发、设计、施工和销售；提供技术转让、技术服务、技术咨询；计算机软件开发与销售；计算机网络工程施工；防爆设备安装工程施工（以上凭资质证经营）；自有物业出租、自有物业管理；经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品除外。（上述范围涉及法律法规规定应经审批方可经营的项目，凭有效许可证核定的范围经营，未获审批前不得经营）。

（2）聚光科技（300203）：光机电一体化产品和相关软件的研究、开发、生产（许可证有效期至2015年10月30日）、安装；销售自产产品及相关的技术咨询和服务；计算机软件开发、技术服务、销售及系统集成；环保工程、机电工程、电子工程、消防设施工程、市政工程、水利水电工程、节能工程设计、施工（以上范围不含国家法律法规禁止限制及许可经营的项目）。

### 2、横向比较分析：

指标名称	2013年			2012年		
	公司	汉威电子 (300007)	聚光科技 (300203)	公司	汉威电子 (300007)	聚光科技 (300203)
<b>（一）偿债能力指标</b>						
资产负债率	48.34%	26.79%	20.39%	22.42%	12.61%	21.31%
流动比率(倍)	1.91	1.94	4.53	4.33	4.86	4.00
速动比率(倍)	1.54	1.66	3.60	3.48	4.10	3.30
<b>（二）营运能力指标</b>						
应收账款周转率(次)	36.73	2.54	1.43	331.58	2.36	1.37
存货周转率(次)	2.86	2.08	1.5	3.30	2.01	1.51
<b>（三）盈利能力指标</b>						
毛利率	27.56%	52.67%	49.08%	32.57%	52.65%	52.47%

净资产收益率	-10.52%	6.18%	8.65%	8.84%	7.78%	10.43%
净资产收益率(扣除非经常性损益)	-11.60%	3.84%	5.15%	0.58%	4.82%	7.96%
每股收益	-0.12	0.34	0.36	0.10	0.40	0.40
每股净资产	0.91	5.45	4.27	1.00	5.16	4.00
<b>(四) 获取现金能力指标</b>						
每股经营性现金流量净额	-0.25	0.66	0.17	-0.13	0.22	0.25

备注：公司的经营范围：工业控制仪器仪表、气体检测仪的生产、研发、销售；传感器、变送器生产、研发、销售、售后服务；从事货物和技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。（依法经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

公司与同行业上市公司的经营范围不尽相同，因此在某些财务指标上存在较大差异。

#### (1) 偿债能力分析

公司资产负债率与同行业上市公司相比较高，主要系公司资本规模较小，借助于外部机构融资的比例相对较高。

公司的流动比率及速动比率低于同行业水平，主要是由于公司流动负债相对较高所致。

综上，公司的长短期偿债能力在同行业中处于中下等水平。

#### (2) 营运能力分析

公司的应收账款周转率、存货周转率处于中下水平，公司营运能力有待进一步提高。

#### (3) 盈利能力分析

公司毛利率、净资产收益率同行业上市公司相比较低。

#### (4) 获取现金能力分析

公司每股经营性现金流量净额与同行业上市公司相比较低，主要是公司的经营规模与同行业上市公司相比尚有一定差距，获取现金能力需随着公司业务发展而增强。

## （七）异常财务信息

报告期内，公司不存在调整收付款条件、调整广告投入、调整员工工资、客户重大变动等可能改变正常经营活动，并对报告期持续经营存在较大影响的行为。

## 五、报告期利润形成的有关情况

### （一）收入、利润变动趋势及分析

公司最近两年及一期营业收入及利润的变动趋势如下：

项 目	2014 年 1-9 月	2013 年度		2012 年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	4,644,528.86	6,997,034.00	61.12%	4,342,850.29
营业成本	3,533,202.32	5,068,820.62	73.09%	2,928,433.37
营业利润	-1,633,907.45	-730,620.38	-1567.72%	49,779.22
利润总额	-1,618,676.17	-645,136.40	-191.82%	702,612.97
净利润	-1,614,731.49	-624,029.35	-219.04%	524,234.92

1、公司营业收入 2013 年度较 2012 年度增长 61.12%，营业收入增长主要体现在红外气体传感器、仪器仪表配件、光声光谱痕量气体分析仪销售额增长，主要系随着公司产品知名度提高和销售管理加强，公司的营业收入大幅提高。公司成立之时尚未完成红外传感器和光声光谱产品的研发，因此配件销售定价较高，随着红外产品销售量上升以及光声光谱产品完成研发开始推广，公司降低了配件销售毛利率，作为以上两种产品的补充，因此营业成本增长率高于营业收入增长率。

2、公司的营业利润 2013 年度较 2012 年度下降 78.04 万元，公司目前处于发展阶段，为拓宽销售渠道、提高产品的核心竞争力，加大差旅费、展览展示费用及研发费用支出，同时公司兼顾合理的融资结构，借助外部金融机构借款进行经营资金周转，因此报告期内，期间费用占收入比逐年提高，营业利润有所下降。

3、公司利润总额 2013 年度较 2012 年度下降 134.77 万元，主要系 2012 年度公司获得政府补助 60 万元，所以 2012 年度营业外收入金额较高，对利润总额及净利润的影响较大，因此 2013 年公司的利润总额和净利润较 2012 年度有所下降。

## （二）营业收入的具体确认方法

1、公司的主营业务收入包括销售光声光谱痕量气体分析仪、红外线气体传感器、仪器仪表配件收入，其中光声光谱痕量气体分析仪和红外线气体传感器均由公司自行设计并生产销售，仪器仪表配件由公司根据客户对产品需求将相应零部件组装而成，按照客户要求提供安装布局服务。公司的其他业务收入为转租收入，转租收入为偶发性业务，公司 2014 年已无转租收入。

2、公司的销售收入确认条件为：（1）公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方。（2）公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。（3）与交易相关的经济利益能够流入公司。

（4）与收入有关的金额能够可靠计量。（5）与销售该商品有关的成本能够可靠地计量。

公司销售光声光谱痕量气体分析仪、红外线气体传感器的具体收入确认方法：产品移交给客户，经对方签收后确认收入。

公司销售仪器仪表配件具体收入确认方法：公司将仪器仪表配件产品，包括日常维护中的标准化零配件和气体化验仪器设备中的非核心配套组件、搭配件等，产品移交给客户经对方验收无误签收后确认收入。

## （三）营业收入、营业成本明细

项目	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	比重	金额（元）	比重	金额（元）	比重
<b>营业收入合计</b>	<b>4,644,528.86</b>	<b>100.00%</b>	6,997,034.00	100.00%	<b>4,342,850.29</b>	<b>100.00%</b>
主营业务收入	4,644,528.86	100.00%	6,977,034.00	99.71%	4,342,850.29	100.00%
其他业务收入			20,000.00	0.29%		
<b>营业成本合计</b>	<b>3,533,202.32</b>	<b>100.00%</b>	5,068,820.62	100.00%	<b>2,928,433.37</b>	<b>100.00%</b>
主营业务成本	3,533,202.32	100.00%	5,066,400.62	99.95%	2,928,433.37	100.00%
其他业务成本			2,420.00	0.05%		

公司的主营业务收入包括红外线气体传感器、光声光谱痕量气体分析仪、仪器仪表配件销售收入，2013 年其他业务收入为偶发性转租收入，2014 年 1-9 月公

公司已无转租收入。报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比重超过 99%，主营业务突出且明确，收入与成本匹配。公司业务部分的产品主要为光声痕量气体分析仪和红外线气体传感器，公司的收入分类与主要产品和服务的分类相匹配。

#### （四）主营业务收入、主营业务成本的主要构成情况

##### 1、按产品类型

类别	2014 年 1-9 月			
	主营业务收入	主营业务成本	收入占比	毛利率
红外线气体传感器	3,142,393.00	2,177,863.44	67.66%	30.69%
仪器仪表配件	1,502,135.86	1,355,338.88	32.34%	9.77%
光声光谱痕量气体分析仪				
<b>合计/综合</b>	<b>4,644,528.86</b>	<b>3,533,202.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>23.93%</b>

类别	2013 年度			
	主营业务收入	主营业务成本	收入占比	毛利率
红外线气体传感器	3,717,264.86	2,586,733.71	53.28%	30.41%
仪器仪表配件	2,875,153.78	2,368,717.46	41.21%	17.61%
光声光谱痕量气体分析仪	384,615.36	110,949.45	5.51%	71.15%
<b>合计/综合</b>	<b>6,977,034.00</b>	<b>5,066,400.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>27.38%</b>

类别	2012 年度			
	主营业务收入	主营业务成本	收入占比	毛利率
红外线气体传感器	1,740,132.35	1,192,570.13	40.07%	31.47%
仪器仪表配件	2,602,717.94	1,735,863.24	59.93%	33.31%
光声光谱痕量气体分析仪				
<b>合计/综合</b>	<b>4,342,850.29</b>	<b>2,928,433.37</b>	<b>100.00%</b>	<b>32.57%</b>

（1）报告期内，公司红外线气体传感器销售收入占比逐年提高，毛利率稳定，

红外线气体传感器可广泛应用于生产、科研、军事、医学等领域，公司的红外线气体传感器已取得多项外观设计专利，是公司目前及未来发展的主要产品。

(2) 光声光谱痕量气体分析仪：报告期内，公司光声光谱痕量气体分析仪销售额波动较大，但毛利较高，主要系公司2012年末完成光声光谱产品的研发，销售渠道尚在积极拓展中。2012年7-12月份、2013年7-12月、2014年7-12月光声光谱的产品销售额分别为0、38.46万元、62.31万元，公司2013年度、2014年度光声光谱的销售明细情况列示如下：

日期	客户	金额
2013年12月	北京三纳元气体测控技术有限公司	384,615.36
小计		384,615.36
2014年10月	北京航天凯恩化工科技有限公司	149,572.64
2014年10月	中国计量科学研究院	473,504.28
小计		623,076.92

光声光谱痕量气体分析仪为公司自主研发，该产品已取得多项发明专利，具备核心竞争力。光声光谱痕量气体分析仪销售客户多处于科研领域，因客户所处机构的特殊性，多为年初申请项目，年末采购设备，因此光谱痕量气体分析仪销售额集中体现在下半年。光声光谱痕量气体分析仪是公司目前及未来发展的主要推广产品。

(3) 仪器仪表配件：报告期内，公司仪器仪表配件销售占比较高，但毛利率逐年下降，主要系公司成立之时尚未完成红外传感器和光声光谱产品的研发，因此配件销售定价较高，随着红外产品销售量上升以及光声光谱产品完成研发开始推广，公司降低了配件销售毛利率，作为以上两种产品的补充，因此毛利率逐年下降。

公司仪器仪表配件种类型号较多，报告期内无固定销售品种。

2012年度、2013年度、2014年1-9月份的仪器仪表配件销售种类及金额列示如下：

2012年度				
产品类别	产品名称	数量	单价	金额
仪器仪表配件	ACE-DXV1	2	37,606.84	75,213.68
仪器仪表配件	SPM-02-MODULE II	6	16,168.09	97,008.55
仪器仪表配件	S-Pump	1958	720.83	1,411,393.17

仪器仪表配件	开电机控制模块	185	5,174.41	957,264.93
仪器仪表配件	顺磁氧模块	4	14,529.92	58,119.66
仪器仪表配件	喷嘴	50	74.36	3,717.95
合计		2205	74,274.44	2,602,717.94

2013 年度				
产品类别	产品名称	数量	单价	金额
仪器仪表配件	SPM-02-MODULE II	5	18,119.66	90,598.29
仪器仪表配件	S-Pump	2765	945.27	2,613,683.71
仪器仪表配件	配件	10	377.78	3,777.78
仪器仪表配件	S-ANALYZER 100(single NIR heated and SPM) (also OEM)	5	18,974.36	94,871.79
仪器仪表配件	SHE-TCD SENSOR /SHE-Z0-02-SENSOR	4	14,743.59	58,974.35
仪器仪表配件	信号隔离器	2	427.35	854.70
仪器仪表配件	SAE-Convert	1	427.35	427.35
仪器仪表配件	CO2 检测仪部件	1	11,965.81	11,965.81
合计		2793	65,981.17	2,875,153.78

2014 年 1-9 月				
产品类别	产品名称	数量	单价	金额
仪器仪表配件	[S-0001511] Gas Pump 真空泵 SP 620 EC-BL 24VDC Free Flow: 3300ml/min include safety diode	80	702.14	56,170.92
仪器仪表配件	BIOS Gas flow meter 气体流量计及附件	1	170,940.18	170,940.18
仪器仪表配件	Filter Core 0.1 $\mu$ m for S-FILTER 200 Gas Prefilter (通用过滤器 玻璃纤维过滤芯)	2	266.67	533.33
仪器仪表配件	Filter Core 2 $\mu$ m for S-FILTER 200 Gas Prefilter (通用过滤器 深层过滤芯)	2	360.69	721.37
仪器仪表配件	Gas outlets assembly AIR Plastikcover 气体终端(前段)空气塑料压盖	92	299.15	27,521.37
仪器仪表配件	Gas outlets assembly CO2 Plastikcover 气体终端(前段)二氧化碳塑料压盖	22	299.15	6,581.20

仪器仪表 配件	Gas outlets assembly N2 Plastikcover 气体终端(前段)氮 气 塑料压盖	134	299.15	40,170.94
仪器仪表 配件	Gas outlets assembly O2 Plastikcover 气体终端(前段)氧 气 塑料压盖	105	299.15	31,410.26
仪器仪表 配件	Gas outlets assembly VAC Plastikcover 气体终端(前段)负 压 塑料压盖	110	299.15	32,905.98
仪器仪表 配件	OEM ANALYZER CNPC V2.0 定制型气 体分析仪 CO2 100VOL.% HEATED STANDARD CASE 19INCH	2	13,675.22	27,350.43
仪器仪表 配件	OEM Gas analyzing system P-00006	1	25,641.03	25,641.03
仪器仪表 配件	S-ANALYZER 200 V3.0 气体分析仪 SA200-SC17-SC07-MC00-C06-0010	1	49,572.65	49,572.65
仪器仪表 配件	SHE-TCD SENSOR 气体变送器 D2 (Deuterium) 0..5Vol.% ±1% in N2 (stainless steel)	1	14,529.91	14,529.91
仪器仪表 配件	SP 100 SA-VD	40	410.26	16,410.25
仪器仪表 配件	SP 620	427	553.23	236,230.77
仪器仪表 配件	SP-GAS 12VDC 2L/min	483	1,416.24	684,043.58
仪器仪表 配件	SPM-02-MODULE II 气体探测模块 (Oxygen) Range 0..2Vol.% ±10% in N2 Output 4..20mA 24VDC to build in 3U	1	18,803.42	18,803.42
仪器仪表 配件	S-Pump	100	538.46	53,846.15
仪器仪表 配件	配件	1	5,128.20	5,128.20
仪器仪表 配件	气体终端(氧气) BS gas outlet O2	3	452.99	1,358.97
仪器仪表 配件	气体终端(空气) BS gas outlet Air	3	452.99	1,358.97
仪器仪表 配件	气体终端(负压) BS gas outlet VAC	2	452.99	905.98
合计			305,392.98	1,502,135.86

## 2、按销售区域

地区名称	2014年1-9月			
	营业收入	营业成本	收入占比	毛利率
华东地区	2,342,644.38	1,872,454.90	50.44%	20.07%
华北地区	1,044,599.14	517,787.66	22.49%	50.43%
其他地区	1,257,285.34	1,142,959.76	27.07%	9.09%
合计	<b>4,644,528.86</b>	<b>3,533,202.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>23.93%</b>

地区名称	2013年度			
	营业收入	营业成本	收入占比	毛利率
华东地区	4,387,863.17	2,825,887.66	62.89%	35.60%
华北地区	719,931.59	373,139.90	10.32%	48.17%
其他地区	1,869,239.24	1,867,373.06	26.79%	0.10%
合计	<b>6,977,034.00</b>	<b>5,066,400.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>27.38%</b>

地区名称	2012年度			
	营业收入	营业成本	收入占比	毛利率
华东地区	3,041,854.67	1,954,656.21	70.04%	35.74%
华北地区	196,068.37	101,855.04	4.51%	48.05%
其他地区	1,104,927.25	871,922.12	25.44%	21.09%
合计	<b>4,342,850.29</b>	<b>2,928,433.37</b>	<b>100.00%</b>	<b>32.57%</b>

公司产品的销售区域集中在华东及华北地区，报告期内前述两个地区收入占当期收入比例均超过 72%，公司通过参加同类产品展览会及产品推介会等方式，加大华北地区销售拓展力度，因此华北地区销售额增长较快，公司计划 2014 年底前在北京设立办事处，目前正在筹备当中，此项举措将进一步夯实并拓展华北地区的销售份额。

#### （五）各产品（业务）毛利率变动分析

报告期内，公司各产品（业务）的收入占比、毛利率及对毛利的贡献率如下：

类别	2014年1-9月		
	收入占比	毛利率	对毛利的贡献率
红外线气体传感器	67.66%	30.69%	86.77%
仪器仪表配件	32.34%	9.77%	13.20%
光声光谱痕量气体分析仪			
<b>合计/综合</b>	<b>100.00%</b>	<b>23.93%</b>	<b>100.00%</b>

类别	2013年度		
	收入占比	毛利率	对毛利的贡献率
红外线气体传感器	53.28%	30.41%	59.18%
仪器仪表配件	41.21%	17.61%	26.51%
光声光谱痕量气体分析仪	5.51%	71.15%	14.32%
<b>合计/综合</b>	<b>100.00%</b>	<b>27.38%</b>	<b>100.00%</b>

类别	2012年度		
	收入占比	毛利率	对毛利的贡献率
红外线气体传感器	40.07%	31.47%	38.72%
仪器仪表配件	59.93%	33.31%	61.29%
光声光谱痕量气体分析仪			
<b>合计/综合</b>	<b>100.00%</b>	<b>32.57%</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司红外线气体传感器、仪器仪表配件对毛利率的贡献率较高，光声光谱痕量气体分析仪作为公司最新的自主研发产品，具备核心竞争力，目前公司正积极拓展销售渠道，增加市场份额，气体分析仪销售将成为公司新的利润增长点。

报告期内，公司的总体毛利率低于同行业上市公司,这主要包括两方面原因：一方面由于公司与同行业上市公司的经营范围不尽相同,总体毛利率的可比性不高，另一方面由于公司的光声光谱痕量气体分析仪刚完成研发，目前在市场推广阶段，公司与同行业上市公司毛利率对比列表说明如下：

公司主要以光声光谱产品及红外产品为主，报告期内，红外产品的毛利贡献

率较高。同行业上市公司中的汉威电子（300007）主要以气体检测仪器仪表、气体传感器为主，前述两类服务（产品）的毛利贡献率较高，以2013年公司与汉威电子的主要产品（服务）类型毛利率及毛利贡献率进行比较可知：

类别	汉威电子 2013 年度主营业务				
	收入	成本	收入占比	毛利率	毛利贡献率
气体传感器	34,797,368.83	15,944,998.56	11.98%	54.18%	12.68%
气体检测仪器仪表	166,618,338.45	85,328,531.81	57.36%	48.79%	54.68%
监控系统	81,317,548.58	35,488,810.16	27.99%	56.36%	30.83%
其他	7,761,018.36	5,061,314.11	2.67%	34.79%	1.82%
<b>合计/综合</b>	<b>290,494,274.22</b>	<b>141,823,654.64</b>	<b>100.00%</b>	<b>51.18%</b>	<b>100.00%</b>

类别	公司 2013 年度主营业务				
	营业收入	营业成本	收入占比	毛利率	对毛利的贡献率
红外线气体传感器	3,717,264.86	2,586,733.71	53.28%	30.41%	59.18%
仪器仪表配件	2,875,153.78	2,368,717.46	41.21%	17.61%	26.51%
光声光谱痕量气体分析仪	384,615.36	110,949.45	5.51%	71.15%	14.32%
<b>合计/综合</b>	<b>6,977,034.00</b>	<b>5,066,400.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>27.38%</b>	<b>100.00%</b>

结合公司的实际经营情况，公司的毛利率波动合理。

#### （六）营业收入前五名情况

2014 年 1-9 月		
客户名称	营业收入	占同期营业收入比重(%)
上海鸿尧实业有限公司	1,017,521.34	21.91
聚光科技（杭州）股份有限公司	789,743.62	17.00
亚工（北京）科技股份有限公司	684,043.58	14.73
成都昶艾电子科技有限公司	445,846.15	9.60
中国计量科学研究院	170,940.18	3.68
<b>合 计</b>	<b>3,108,094.87</b>	<b>66.92</b>

2013 年度		
客户名称	营业收入	占同期营业收入比重(%)
合肥和尔适科技发展有限公司	3,119,658.12	44.59
西安泰戈分析仪器有限公司	527,572.64	7.54
成都昶艾电子科技有限公司	430,982.88	6.16
北京三纳元气体测控技术有限公司	417,521.34	5.97
南京顺泰科技有限公司	319,658.13	4.57
<b>合 计</b>	<b>4,815,393.11</b>	<b>68.83</b>

2012 年度		
客户名称	营业收入	占同期营业收入比重(%)
合肥和尔适科技发展有限公司	1,830,000.00	42.14
聚光科技（杭州）股份有限公司	622,222.23	14.33
成都昶艾电子科技有限公司	396,367.50	9.13
西安智琦仪器仪表有限公司	180,683.73	4.16
鞍山翰玛传感技术有限责任公司	162,820.50	3.75
<b>合 计</b>	<b>3,192,093.96</b>	<b>73.51</b>

报告期内，公司前五名客户的销售额占同期营业收入的比重较高，客户集中度较高，但是公司产品的科技含量较高，质量较好，下游客户一般会和产品质量过硬、信誉较高的制造商保持长期的合作，对于公司而言长期的客户合作也减少了公司的销售成本。

公司成立时间较短，市场的开拓空间大，随着公司光声光谱产品的推出，公司积极采取网络宣传、参加展览展示会等方式提高产品知名度，同时公司计划 2014 年底前在北京设立办事处，进一步拓宽销售渠道，从而降低客户集中度。

### （七）主营业务成本构成及变动分析

#### 1、成本构成项目

主营业务成本构成项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	增长率	2012 年度
------------	--------------	---------	-----	---------

产成品成本	3,428,546.81	4,979,543.61	72.87%	2,880,559.44
计提的专项储备	104,655.51	86,857.01	81.43%	47,873.93
<b>小计</b>	<b>3,533,202.32</b>	<b>5,066,400.62</b>	<b>73.01%</b>	<b>2,928,433.37</b>

## 2、报告期内主营业务成本构成明细

成本类别	2014年1-9月		2013年		2012年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	3,331,005.38	94.34%	4,898,451.27	96.64%	2,834,675.59	96.80%
直接人工	69,919.62	1.98%	62,138.82	1.23%	30,589.23	1.04%
制造费用	27,621.81	0.78%	18,953.52	0.42%	15,294.62	0.52%
计提的安全生产储备	104,655.51	2.90%	86,857.01	1.71%	47,873.93	1.63%
<b>合计</b>	<b>3,533,202.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,066,400.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,928,433.37</b>	<b>100.00%</b>

公司的营业成本主要包括直接材料、直接人工、制造费用和计提的专项储备。报告期内，公司的直接材料、直接人工、制造费用结构较为稳定，2014年1-9月直接人工、制造费用占比略有提高，主要是公司新增生产员工所致。

1、产成品成本：公司的生产成本核算采用订单法（即分批法），按月核算实际发生的成本，每月确认销售收入时及时结转销售成本。公司按照产成品成本及市场环境等因素制定销售价格。

2、计提的安全生产专项储备：公司按照财企[2012]16号规定计提安全生产专项储备。

报告期内，影响营业成本的主要因素是原材料的价格，在原材料采购成本价格稳定波动的前提下，公司营业成本随销售量的增长而逐年增长。

## （八）主要费用及变动情况

### 1、收入、成本、费用的配比性

项目	2014年1-9月	2013年度		2012年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	4,644,528.86	6,997,034.00	61.12%	4,342,850.29
营业成本	3,533,202.32	5,068,820.62	73.09%	2,928,433.37

毛利率	23.93%	27.56%	—	32.57%
销售费用	769485.21	671,101.86	74.38%	384,853.36
管理费用	1,790,721.37	1,631,813.41	76.55%	924,260.02
其中：研发费用	525,362.35	488,939.81	95.82%	249,684.20
财务费用	185,976.32	251,505.59	401.95%	50,105.99
销售费用占收入比重	16.57%		9.59%	8.86%
管理费用占收入比重	38.56%		23.32%	21.28%
其中：研发费用占收入比重	11.31%		6.99%	5.75%
财务费用占收入比重	4.00%		3.59%	1.15%

## 2、报告期内，公司大额期间费用列示如下：

期间费用	明细科目	2014年1-9月	2013年	增长率	2012年
销售费用	差旅费	129,501.43	153,398.10	156.96%	59,697.50
销售费用	展览费	223,219.19	153,787.94	232.74%	46,218.00
管理费用	租赁费	100,957.37	79,120.00	9740.80%	804.00
管理费用	研发费	525,362.35	488,939.81	95.82%	249,684.20
管理费用	中介费	228,474.08			
财务费用	利息支出	185,797.10	248,154.37	434.46%	46,430.43
小计		1,393,311.52	1,123,400.22	178.87%	402,834.13

(1) 公司的销售费用主要由职工薪酬、差旅费、展览费等构成，公司销售费用占收入比重逐年增加，主要体现在差旅费及展览费用增加，这与公司目前以扩大经营规模为目标，从而积极拓展销售渠道的模式相符。

(2) 公司的管理费用主要包括职工薪酬、研发费用、中介机构费、租赁费等：①报告期内，公司为提高红外产品及光谱产品的独创性和竞争力，逐年加大试验用研发用品的投入，因此研发费用逐年增加；②公司为扩大知名度，以及寻求新的融资渠道完成新产品的研发，聘请证券公司、会计师事务所、律师事务所、资产评估机构等中介机构进行股份制改制并申请向股转系统挂牌，因此2014年1-9月中介机构费支出大幅度增加；③常熟经济技术开发区与公司签订《创业项目合作协议书》，约定2012年至2014年8月，公司租金全免，仅按照优惠价格缴纳物业费，2014年9月公司按照优惠价格缴纳租金及物业费，因此2014年9月公司租

赁费大幅度增长。综上，报告期内管理费用占收入比重逐年增加。

(3) 公司的财务费用主要包括银行结算手续费支出、利息支出及少量利息收入等。报告期内，公司财务费用占收入比重逐年增加，主要是由于公司利息支出逐年增加所致。

### (九) 非经常性损益情况

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
非流动性资产处置损益		-8,928.30	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	54,723.51	8,600.00	652,970.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-39,492.23	85,812.28	-136.25
<b>小计</b>	<b>15,231.28</b>	<b>85,483.98</b>	<b>652,833.75</b>
所得税影响额	3,807.82	21,371.00	163,208.44
<b>合计</b>	<b>11,423.46</b>	<b>64,112.98</b>	<b>489,625.31</b>
利润总额	-1,618,676.17	-645,136.40	702,612.97
非经常性损益占利润总额的比例	-0.71%	-9.94%	69.69%

非经常性损益项目说明如下：

#### 1、非流动性资产处置损益

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
固定资产处置利得			
固定资产处置损失		-8,928.30	
<b>合计</b>		<b>-8,928.30</b>	

2013年7月公司出售一批无使用价值的办公家具，明细如下

设备编码	名称	类别	处置日期	减少方式
005-002	办公家具	办公设备	2013.7.15	出售
005-003	家具	办公设备	2013.7.15	出售
005-004	办公椅	办公设备	2013.7.15	出售
小计				

续上表：

原值	累计折旧	净值	出售金额	计入营业外支出 金额
31,538.46	15,480.16	16,058.30	10,000.00	8,928.30
3,600.00	1,767.00	1,833.00		
2,036.75	999.75	1,037.00		
37,175.21	18,246.91	18,928.30	10,000.00	8,928.30

## 2、计入当期损益的政府补助明细

项目	形式	2014年1-9 月	2013年度	2012年度	与资产相 关/与收益 相关	政府批文
人才项目经费	中共常熟市委组织部			600,000.00	与收益相 关	常政发〔2009〕91号，常发〔2011〕35号，常人才办〔2011〕11号
专利经费	常熟经济技术开发区财政局	6,800.00	8,600.00	3,400.00	与收益相 关	常政办发〔2012〕15号，常政办发〔2013〕62号
税收补贴	常熟经济技术开发区管委会	12,000.00		1,200.00	与收益相 关	常熟经济开发区税收补助扶持协议
生育津贴	常熟市社会保险基金管理中心	7,933.00		13,859.00	与收益相 关	常人社〔2010〕141号，常政发规字〔2010〕74号
防伪税控开票系统技术服务费	税务局	370.00			与收益相 关	
科技局科技创新奖	常州市科学技术学会	5,000.00			与收益相 关	常科协〔2014〕17号
高层次人才补贴	常熟经济技术开发区财政局	9,620.51		27,311.00	与收益相 关	常开管〔2011〕63号
实习生补贴	苏州人才市场	1,000.00			与收益相 关	苏府办〔2013〕208号
海鸥计划经费资助	常熟市人才工作办公室、常熟市财政局、常熟市人社局	12,000.00		7,200.00	与收益相 关	苏办发〔2011〕97号，常人才办〔2014〕24号

小计		54,723.51	8,600.00	652,970.00		
----	--	-----------	----------	------------	--	--

### 3、除上述各项之外的其他营业外收入和支出

项 目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
其他营业外收入	200.00	85,812.28	
其他营业外支出	39,692.23		136.25
合 计	<b>-39,492.23</b>	<b>85,812.28</b>	<b>-136.25</b>

### 4、对公司财务状况和经营成果的影响

2012年、2013年、2014年1-9月非经常性损益占利润总额的比例分别为69.69%、-9.94%、-0.71%，其中2012年营业外收入对当年的财务状况和经营成果的影响较大，2013年及2014年1-9月非经常性损益占比较小，对公司的经营成果不构成重大影响，公司经营对非经常性损益无重大依赖。

## (十) 适用税率及主要财政税收优惠政策

### 1、主要税项及税率

税项	计税依据	税率
增值税	按销项税额抵减进项税额纳税	17%
企业所得税	应纳税所得额	25%
城市维护建设税	流转税额	5%
教育费附加	流转税额	3%
地方教育费附加	流转税额	2%

### 2、享受的主要税收优惠政策

无

## 六、公司最近两年及一期主要资产情况

### (一) 应收票据

种 类	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	773,253.25		200,000.00

合 计	773,253.25		200,000.00
-----	------------	--	------------

公司的应收票据均由真实交易形成，并按照规定进行承兑、贴现及背书。截至 2014 年 9 月 30 日，公司尚有 773,253.25 元银行承兑汇票未到期，不存在应收票据质押、无法承兑等情况。

## （二）应收账款

### 1、按种类列示的应收账款明细

种类	2014 年 9 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款：				
组合-账龄组合	1,769,491.00	100.00	58,724.73	3.32
组合小计	1,769,491.00	100.00	58,724.73	3.32
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
<b>合 计</b>	<b>1,769,491.00</b>	<b>100.00</b>	<b>58,724.73</b>	<b>3.32</b>

种类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款：				
组合-账龄组合	380,250.00	100.00	13,447.50	3.54
组合小计	380,250.00	100.00	13,447.50	3.54
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
<b>合 计</b>	<b>380,250.00</b>	<b>100.00</b>	<b>13,447.50</b>	<b>3.54</b>

种类	2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款:				
组合-账龄组合	15,500.00	100.00	1,305.00	8.42
组合小计	15,500.00	100.00	1,305.00	8.42
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
<b>合计</b>	<b>15,500.00</b>	<b>100.00</b>	<b>1,305.00</b>	<b>8.42</b>

分类列示如下:

(1) 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

2014年9月30日					
应收账款	坏账准备计提比率	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	应收账款净额
1年以内(含1年,下同)	3.00%	1,757,491.00	99.32	52,724.73	1,704,766.27
1-2年	10.00%				
2-3年	20.00%				
3-4年	50.00%	12,000.00	0.68	6,000.00	6,000.00
4-5年	50.00%				
5年以上	100.00%				
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>1,769,491.00</b>	<b>100.00</b>	<b>58,724.73</b>	<b>1,710,766.27</b>

2013年12月31日					
应收账款	坏账准备计提比率	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	应收账款净额
1年以内(含1年,下同)	3.00%	368,250.00	96.84	11,047.50	357,202.50
1-2年	10.00%				
2-3年	20.00%	12,000.00	3.16	2,400.00	9,600.00

3—4年	50.00%				
4—5年	50.00%				
5年以上	100.00%				
合计	—	<b>380,250.00</b>	<b>100.00</b>	<b>13,447.50</b>	<b>366,802.50</b>

2012年12月31日					
应收账款	坏账准备计提比率	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	应收账款净额
1年以内 (含1年, 下同)	3.00%	3,500.00	22.58	105.00	3,395.00
1—2年	10.00%	12,000.00	77.42	1,200.00	10,800.00
2—3年	20.00%				
3—4年	50.00%				
4—5年	50.00%				
5年以上	100.00%				
合计	—	<b>15,500.00</b>	<b>100.00</b>	<b>1,305.00</b>	<b>14,195.00</b>

报告期内，公司应收账款余额呈逐年上涨趋势，主要原因是公司随着业务规模逐年上升，逐步放宽对优质客户的信用政策，尤其是2014年1-9月公司新增客户上海鸿尧实业有限公司，新增应收账款91.48万元，因此2014年9月底应收账款余额大幅度上升。

截至2014年9月底，公司账龄在1年以内的应收账款余额比例为99.32%，坏账损失风险较小。账龄在1年以上的应收账款1.20万元主要系应收广州市臻康环保科技有限公司配件款，该款项公司多次催讨未果，预计无法收回。公司报告期内及期后无销售退回冲减应收账款的情形。

公司依据谨慎性原则按照行业惯例制定了坏账准备计提比例。坏账准备计提政策详见本说明书财务部分“三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更4、应收款项”。

2、截至2014年9月30日，应收持有公司5%以上（含）表决权股份的股东或关联方款项详见“九、关联方、关联方关系及关联交易、关联方往来（二）重大

关联交易情况（5）关联方资金往来”。

### 3、应收账款前五名债务人情况

单位名称	2014年9月30日				
	与本公司关系	金额	账龄	比例(%)	款项性质
上海鸿尧实业有限公司	非关联方	914,860.00	1年以内	51.70	货款
亚工(北京)科技股份有限公司	非关联方	350,331.00	1年以内	19.80	货款
聚光科技(杭州)股份有限公司	非关联方	234,000.00	1年以内	13.22	货款
苏州市常熟质量技术监督局	非关联方	146,250.00	1年以内	8.27	货款
焯辉(中国)科技材料有限公司	非关联方	31,468.00	1年以内	1.78	货款
<b>合计</b>		<b>1,676,909.00</b>		<b>94.77</b>	

单位名称	2013年12月31日				
	与本公司关系	金额	账龄	比例(%)	款项性质
聚光科技(杭州)股份有限公司	非关联方	168,000.00	1年以内	44.18	货款
南京顺泰科技有限公司	非关联方	102,000.00	1年以内	26.82	货款
鞍山翰玛传感技术有限公司	非关联方	44,000.00	1年以内	11.57	货款
上海正帆科技有限公司	非关联方	24,650.00	1年以内	6.48	货款
广州市臻康环保科技有限公司	非关联方	12,000.00	2-3年	3.16	货款
<b>合计</b>		<b>350,650.00</b>		<b>92.21</b>	

单位名称	2012年12月31日				
	与本公司关系	金额	账龄	比例(%)	款项性质
广州市臻康环保科技有限公司	非关联方	12,000.00	1-2年	77.42	货款
西安岛京仪器有限公司	非关联方	3,500.00	1年以内	22.58	货款
<b>合计</b>		<b>15,500.00</b>		<b>100.00</b>	

截至2014年9月末，应收账款前五名客户未出现信用状况恶化的情况，公司应收账款回收情况正常。

### （三）预付款项

#### 1、预付款项账龄

项目	2014年9月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内 (含1年,下同)	1,817,809.49	99.33	111,387.54	60.09	1,306,359.91	94.65
1-2年	12,170.00	0.67	2,200.00	1.19	70,681.00	5.12
2-3年			68,627.00	37.02	3,150.00	0.23
3年以上			3,150.00	1.70		
<b>合计</b>	<b>1,829,979.49</b>	<b>100.00</b>	<b>185,364.54</b>	<b>100.00</b>	<b>1,380,190.91</b>	<b>100.00</b>

截至2014年9月30日,公司的预付款项主要为预付货款、中介费、装修款等,公司确认预付款项时相关服务尚未提供、相关货物尚未发出,不能确认相关的成本费用。公司的预付款项符合公司的实际经营需要,截至到2014年9月30日,公司账龄在1年以内预付账款占预付总额的比例为99.33%。

报告期内,公司预付款项期末余额波动较大,主要是由于公司根据相关采购合同进行预付款项支付,供应商尚未发货形成,双方均按照合同条款执行,符合会计准则规定。

2、2014年9月30日,预付持有公司5%以上(含)表决权股份的股东或关联方款项详见“九、关联方、关联方关系及关联交易、关联方往来(二)重大关联交易情况(5)关联方资金往来”。

### 3、预付款项前五名债务人情况

单位名称	2014年9月30日				
	与本公司关系	金额	账龄	比例	未结算原因
常熟市中鼎装饰工程有限公司	非关联方	700,000.00	1年以内	38.25%	装修款,尚未提供服务
亚工(北京)科技股份有限公司	非关联方	537,466.18	1年以内	29.37%	软管、铜管等器件货款,尚未到货
Klaus Schutz Kalte-Klimatechnik GmbH	非关联方	296,845.56	1年以内	16.22%	气泵等货款,尚未到货
方正证券股份有限公司	非关联方	100,000.00	1年以内	5.46%	股份改制,尚未提供服

					务
银信资产评估有限公司	非关联方	31,800.00	1年以内	1.74%	股份改制，尚未提供服务
<b>合计</b>		<b>1,666,111.74</b>		<b>91.05%</b>	

单位名称	2013年12月31日				
	与本公司关系	金额	账龄	比例	未结算原因
上海香涛商务咨询有限公司	非关联方	50,000.00	1年以内	26.97%	预付规范账务处理款，尚未提供服务
常熟市金阳光数码科技服务有限公司	非关联方	37,478.00	2-3年	20.22%	电子器件维修，尚未提供服务
北京亚艾特展览有限公司	非关联方	27,000.00	2-3年	14.57%	预付展览款，尚未提供服务
常熟市尚达室内设计信息咨询服务有限公司	非关联方	20,000.00	1年以内	10.79%	装修设计服务，尚未提供服务
常熟市电力公司	非关联方	9,292.54	1年以内	5.01%	电费，尚未提供服务
<b>合计</b>		<b>143,770.54</b>		<b>77.56%</b>	

单位名称	2012年12月31日				
	与本公司关系	金额	账龄	比例	未结算原因
江苏威德电子科技有限公司	实际控制人配偶投资的企业	800,000.00	1年以内	57.96%	真空泵、开发板等货款，尚未到货
上海万羽医疗器械有限公司	实际控制人父亲控制的企业	466,168.50	1年以内	33.78%	模块、气泵等货款，尚未到货
常熟市金阳光数码科技服务有限公司	非关联方	37,478.00	1-2年	2.72%	尚未提供服务
天地国际运输代理(中国)有限公司苏州分公司	非关联方	29,580.51	1年以内	2.14%	尚未提供服务

北京亚艾特展览有限公司	非关联方	27,000.00	1-2 年	1.96%	尚未提供服务
<b>合计</b>		<b>1,360,227.01</b>		<b>98.55%</b>	

#### (四) 其他应收款

##### 1、其他应收款明细

种类	2014 年 9 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款:				
组合-账龄组合	143,217.74	100.00	4,296.53	3.00
组合-股东借款				
<b>组合小计</b>	<b>143,217.74</b>	<b>100.00</b>	<b>4,296.53</b>	<b>3.00</b>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
<b>合 计</b>	<b>143,217.74</b>	<b>100.00</b>	<b>4,296.53</b>	<b>3.00</b>

种类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款:				
组合-账龄组合	2,409,955.25	39.40	72,298.66	3.00
组合-股东借款	3,706,449.53	60.60		
<b>组合小计</b>	<b>6,116,404.78</b>	<b>100.00</b>	<b>72,298.66</b>	<b>3.00</b>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
<b>合 计</b>	<b>6,116,404.78</b>	<b>100.00</b>	<b>72,298.66</b>	<b>1.18</b>

种类	2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款:				
组合-账龄组合	432.00	0.01	12.96	3.00
组合-股东借款	4,557,459.16	99.99		
<b>组合小计</b>	<b>4,557,891.16</b>	<b>100.00</b>	<b>12.96</b>	<b>3.00</b>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
<b>合计</b>	<b>4,557,891.16</b>	<b>100.00</b>	<b>12.96</b>	<b>0.01</b>

## 2、其他应收款组合部分列示

### (1) 账龄组合

2014年9月30日					
其他应收款	坏账准备计提比率	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	其他应收款净额
1年以内(含1年)	3.00%	143,217.74	100.00	4,296.53	138,921.21
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>143,217.74</b>	<b>100.00</b>	<b>4,296.53</b>	<b>138,921.21</b>

2013年12月31日					
其他应收款	坏账准备计提比率	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	其他应收款净额
1年以内(含1年)	3.00%	2,409,955.25	39.40	72,298.66	2,337,656.59
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>2,409,955.25</b>	<b>39.40</b>	<b>72,298.66</b>	<b>2,337,656.59</b>

2012年12月31日					
其他应收款	坏账准备计提比率	账面余额	占总额比例(%)	坏账准备	其他应收款净额
1年以内(含1年)	3.00%	432.00	0.01	12.96	419.04
<b>合计</b>	—	<b>432.00</b>	<b>0.01</b>	<b>12.96</b>	<b>419.04</b>

## (2) 股东借款组合

单位名称	2014.9.30		2013.12.31		2012.12.31	
	账面余额	计提坏账金额	账面余额	计提坏账金额	账面余额	计提坏账金额
陈默			3,706,449.53		4,557,459.16	

报告期内，公司其他应收款余额波动较大，主要是2012年末和2013年末存在股东陈默占用公司资金及关联方上海万羽医疗器械有限公司临时资金拆借的情况，2014年2月份股东陈默和关联方上海万羽医疗器械有限公司已将款项归还至公司。股东承诺将严格按照《公司法》、《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理规定》等相关规定，严禁对公司的关联方资金占用。截至2014年9月底，公司其他应收款主要包括员工备用金、未认证进项税等，金额较小且账龄均在1年以内。

公司遵循谨慎性原则，按照行业惯例制定了其他应收款坏账准备计提政策并计提了坏账准备，坏账准备计提依据合理充分。

2、截至2014年9月30日，其他应收款中应收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项详见“九、关联方、关联方关系及关联交易、关联方往来（二）重大关联交易情况（5）关联方资金往来”。

## 3、其他应收款前五名债务人情况

单位名称	2014年9月30日				
	与本公司关系	金额	账龄	比例(%)	款项性质
李新华	非关联方	50,000.00	1年以内	34.91	备用金
唐洋	非关联方	40,000.00	1年以内	27.93	备用金
张爱爱	非关联方	30,230.36	1年以内	21.11	备用金

Andreas Hester	非关联方	15,000.00	1 年以内	10.47	备用金
包镬炜	非关联方	3,800.00	1 年以内	2.65	备用金
合 计		<b>139,030.36</b>		<b>97.07</b>	

单位名称	2013 年 12 月 31 日				
	与本公司关系	金额	账龄	比例 (%)	款项性质
陈默	实际控制人	3,706,449.53	1 年以内	60.60	往来款
上海万羽医疗器械有限公司	实际控制人父亲控制的公司	2,293,168.50	1 年以内	37.49	往来款
姚建新	非关联方	100,000.00	1 年以内	1.63	备用金
包镬炜	非关联方	12,000.00	1 年以内	0.20	备用金
高玉洁	非关联方	4,000.00	1 年以内	0.07	备用金
合 计		<b>6,115,618.03</b>		<b>99.99</b>	

单位名称	2012 年 12 月 31 日				
	与本公司关系	金额	账龄	比例 (%)	款项性质
陈默	实际控制人	4,557,459.16	1 年以内	99.99	往来款
中国青年杂志社	非关联方	432.00	1 年以内	0.01	押金
合 计		<b>4,557,891.16</b>		<b>100.00</b>	

### (五) 存货

项目	2014 年 9 月 30 日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占账面价值比重
原材料	346,632.13		346,632.13	31.24%
库存商品	657,035.92		657,035.92	59.22%
发出商品	85,911.25		85,911.25	7.74%
半成品	19,887.40		19,887.40	1.79%
合计	<b>1,109,466.70</b>	<b>0.00</b>	<b>1,109,466.70</b>	<b>100.00%</b>

项目	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占账面价值比重

原材料	444,000.75		444,000.75	22.17%
库存商品	1,558,833.32		1,558,833.32	77.83%
<b>合计</b>	<b>2,002,834.07</b>	<b>0.00</b>	<b>2,002,834.07</b>	<b>100.00%</b>

项目	2012年12月31日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占账面价值比重
原材料	579,332.43		579,332.43	37.59%
库存商品	961,755.23		961,755.23	62.41%
<b>合计</b>	<b>1,541,087.66</b>	<b>0.00</b>	<b>1,541,087.66</b>	<b>100.00%</b>

公司采用按订单组织生产的生产模式，产品种类较多。公司设定原材料安全储备量，并和客户确定合理的交货时间，因此国外光学原件采购、国内其他物料采购周期能够满足公司目前的生产需求，所以报告期内，公司半成品金额占存货总额的比重较小。公司报告期末存货包含四部分：原材料、库存商品、发出商品和半成品，其中库存商品主要由三大类构成：光声光谱痕量气体分析仪、红外线气体传感器、仪器仪表配件，其中光声光谱痕量气体分析仪和红外线气体传感器均由公司自行设计并生产销售，仪器仪表配件由公司根据客户对产品的要求将相应零部件组装而成，按照客户需要提供安装布局服务。公司2014年9月末存在发出商品，主要由于产品已发出，西安泰戈分析仪器有限公司、上海化工研究院等17个客户尚未确认收货形成，截至公开转让说明书签署之日报告期内的发出商品已经客户确认，公司已按规定结转营业成本。公司现有商品的库龄均在1年以内，未发现存在减值的其他迹象，因此未计提存货跌价准备。

公司2014年9月末存货余额较2013年末减少44.61%，主要系库存商品期末余额变动形成，2013年底公司部分客户签订大额销售订单，公司为新增销售订单生产的库存商品于2014年发出，因此2013年底库存商品余额较大。公司2014年9月底存货余额为公司日常的存货储备量。

公司2013年末存货余额较2012年末增加29.96%，主要是公司为新增销售订单而储备的原材料、库存商品等增加。

## (六) 固定资产

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年9月30日
<b>一、原价合计</b>	<b>677,166.03</b>	<b>343,726.45</b>	<b>1,890.00</b>	<b>1,019,002.48</b>
其中：机器设备	216,370.34	304,347.90		520,718.24
运输工具	160,000.00			160,000.00
电子设备	258,745.37	24,708.77	1,890.00	281,564.14
办公设备	42,050.32	14,669.78		56,720.10
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>199,964.54</b>	<b>105,777.54</b>	<b>1,396.64</b>	<b>304,345.44</b>
其中：机器设备	10,709.12	13,990.85		24,699.97
运输工具	96,504.34	28,500.03		125,004.37
电子设备	83,662.75	55,761.48	1,396.64	138,027.59
办公设备	9,088.33	7,525.18		16,613.51
<b>三、固定资产减值准备合计</b>				
其中：机器设备				
运输工具				
电子设备				
办公设备				
<b>四、固定资产账面价值合计</b>	<b>477,201.49</b>			<b>714,657.04</b>
其中：机器设备	205,661.22			496,018.27
运输工具	63,495.66			34,995.63
电子设备	175,082.62			143,536.55
办公设备	32,961.99			40,106.59

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
<b>一、原价合计</b>	<b>322,794.64</b>	<b>391,546.60</b>	<b>37,175.21</b>	<b>677,166.03</b>
其中：机器设备	64,291.70	152,078.64		216,370.34
运输工具	117,000.00	43,000.00		160,000.00
电子设备	89,217.41	169,527.96		258,745.37
办公设备	52,285.53	26,940.00	37,175.21	42,050.32
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>114,742.68</b>	<b>103,468.77</b>	<b>18,246.91</b>	<b>199,964.54</b>
其中：机器设备	2,176.16	8,532.96		10,709.12

运输工具	60,206.38	36,297.96		96,504.34
电子设备	33,751.94	49,910.81		83,662.75
办公设备	18,608.20	8,727.04	18,246.91	9,088.33
<b>三、固定资产减值准备合计</b>				
其中：机器设备				
运输工具				
电子设备				
办公设备				
<b>四、固定资产账面价值合计</b>	<b>208,051.96</b>			<b>477,201.49</b>
其中：机器设备	62,115.54			205,661.22
运输工具	56,793.62			63,495.66
电子设备	55,465.47			175,082.62
办公设备	33,677.33			32,961.99

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
<b>一、原价合计</b>	<b>223,180.32</b>	<b>99,614.32</b>		<b>322,794.64</b>
其中：机器设备	939.32	63,352.38		64,291.70
运输工具	117,000.00			117,000.00
电子设备	52,955.47	36,261.94		89,217.41
办公设备	52,285.53			52,285.53
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>52,654.18</b>	<b>62,088.50</b>		<b>114,742.68</b>
其中：机器设备	89.28	2,086.88		2,176.16
运输工具	32,418.82	27,787.56		60,206.38
电子设备	11,472.32	22,279.62		33,751.94
办公设备	8,673.76	9,934.44		18,608.20
<b>三、固定资产减值准备合计</b>				
其中：机器设备				
运输工具				
电子设备				
办公设备				
<b>四、固定资产账面价值合计</b>	<b>170,526.14</b>			<b>208,051.96</b>
其中：机器设备	850.04			62,115.54

运输工具	84,581.18			56,793.62
电子设备	41,483.15			55,465.47
办公设备	43,611.77			33,677.33

公司的固定资产包括机器设备、运输工具、电子设备和办公设备。截至 2014 年 9 月 30 日，公司固定资产净值占总资产比重为 5.30%。公司固定资产均正常运行，固定资产净值占原值的比重为 70.13%，成新率较高，未发生大规模固定资产淘汰、更新、大修、技术升级等情况，固定资产现状不会对公司的财务状况及持续经营能力构成不利影响。

### （七）无形资产

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年9月30日
<b>一、原价合计</b>	<b>75,688.15</b>	<b>10,046.70</b>		<b>85,734.85</b>
其中：商标使用权	4,250.00			4,250.00
电脑软件	41,854.37			41,854.37
专利权	29,583.78	10,046.70		39,630.48
<b>二、累计摊销额合计</b>	<b>6,470.10</b>	<b>6,100.55</b>		<b>12,570.65</b>
其中：商标使用权	660.31	318.69		979.00
电脑软件	738.01	3,139.02		3,877.03
专利权	5,071.78	2,642.84		7,714.62
<b>三、减值准备合计</b>				
其中：商标使用权				
电脑软件				
专利权				
<b>四、无形资产账面价值合计</b>	<b>69,218.05</b>			<b>73,164.20</b>
其中：商标使用权	3,589.69			3,271.00
电脑软件	41,116.36			37,977.34
专利权	24,512.00			31,915.86

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
<b>一、原价合计</b>	<b>24,325.00</b>	<b>51,363.15</b>		<b>75,688.15</b>

其中：商标使用权	4,250.00			4,250.00
电脑软件		41,854.37		41,854.37
专利权	20,075.00	9,508.78		29,583.78
<b>二、累计摊销额合计</b>	<b>2,583.78</b>	<b>3,886.32</b>		<b>6,470.10</b>
其中：商标使用权	235.39	424.92		660.31
电脑软件		738.01		738.01
专利权	2,348.39	2,723.39		5,071.78
<b>三、减值准备合计</b>				
其中：商标使用权				
电脑软件				
专利权				
<b>四、无形资产账面价值合计</b>	<b>21,741.22</b>			<b>69,218.05</b>
其中：商标使用权	4,014.61			3,589.69
电脑软件				41,116.36
专利权	17,726.61			24,512.00

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
<b>一、原价合计</b>	<b>10,605.00</b>	<b>13,720.00</b>		<b>24,325.00</b>
其中：商标使用权		4,250.00		4,250.00
专利权	10,605.00	9,470.00		20,075.00
<b>二、累计摊销额合计</b>	<b>669.59</b>	<b>1,914.19</b>		<b>2,583.78</b>
其中：商标使用权		235.39		235.39
专利权	669.59	1,678.80		2,348.39
<b>三、减值准备合计</b>				
其中：商标使用权				
专利权				
<b>四、无形资产账面价值合计</b>	<b>9,935.41</b>			<b>21,741.22</b>
其中：商标使用权				4,014.61
专利权	9,935.41			17,726.61

截至 2014 年 9 月 30 日无形资产明细列示如下：

类别	无形资产项目	取得时间	取得方式	原值金额	预计使用时间(月)	已摊销金额	无形资产净值
专利权	实用新型专利：利用光声光谱法检测微量二氧化硫浓度的装置	2011/4/23	自行研发	6,352.00	120.00	1,914.58	4,437.42
专利权	外观设计专利：红外气体变送器	2011/10/20	自行研发	2,326.00	120.00	600.93	1,725.07
专利权	发明专利：智能风机温度调控装置	2011/4/23	自行研发	4,593.70	120.00	1,384.60	3,209.10
专利权	外观设计专利：便携式光声气体分析仪	2012/11/23	自行研发	2,380.00	120.00	392.84	1,987.16
商标使用权	商标注册费	2012/4/30		2,250.00	120.00	562.00	1,688.00
专利权	发明专利：利用光声光谱法检测微量水蒸气浓度的方法	2012/5/11	自行研发	4,985.00	120.00	1,037.47	3,947.53
专利权	实用新型专利：利用光声光谱法检测微量水蒸气浓度的装置	2012/5/11	自行研发	1,230.00	120.00	255.99	974.01
专利权	外观设计专利：便携式气体分析仪	2012/5/21	自行研发	2,905.00	120.00	604.59	2,300.41
商标使用权	商标注册费	2012/9/30		2,000.00	120.00	417.00	1,583.00
专利权	发明专利：利用光声光谱法检测硫酰氟气体残留浓度的方法（申请中	2013/2/3	自行研发	5,770.00	120.00	828.17	4,941.83
专利权	实用新型专利：利用光声光谱法检测硫酰氟气体残留浓度的装置	2013/2/3	自行研发	2,583.78	120.00	370.85	2,212.93
专利权	外观设计专利：在线光声气体分析仪	2013/6/3	自行研发	1,155.00	120.00	132.62	1,022.38

电脑软件	金蝶 KIS 标准版财务软件	2013/10/31	外购	4,854.37	120.00	444.98	4,409.39
电脑软件	ERP 软件费用	2013/11/30	外购	37,000.00	120.00	3,432.05	33,567.95
专利权	用于检测微量水蒸气尝试的光声光谱检测装置(申请中)	2014/5/30	自行研发	1,070.00	120.00	38.39	1,031.61
专利权	多波长复合光谱类比法车载式气体检测报警装置(申请中)	2014/5/30	自行研发	1,070.00	120.00	38.39	1,031.61
专利权	连续退火炉炉内气体检测系统(申请中)	2014/5/30	自行研发	1,070.00	120.00	38.39	1,031.61
专利权	用于检测二氧化硫浓度的光声光谱检测装置(申请中)	2014/5/30	自行研发	1,070.00	120.00	38.39	1,031.61
专利权	用于检测硫酰氟气体残留浓度的光声光谱检测装置(申请中)	2014/5/30	自行研发	1,070.00	120.00	38.39	1,031.61
小计				<b>85,734.85</b>		<b>12,570.65</b>	<b>73,164.20</b>

公司商标使用权金额全部由商标注册费构成，专利权全部由专利申请费构成，无形产权属清晰，不存在质押等使用受限情况。

#### (八) 资产减值准备的计提依据及计提情况

##### 1、资产减值准备计提依据

各项资产的减值准备计提依据详见本节之“三、（一）主要会计政策、会计估计”中有关资产减值准备的说明。

##### 2、资产减值准备计提情况

项目	2013年12月31日	本年计提	本年减少		2014年9月30日
			转回数	转销数	
坏账准备—应收账款	13,447.50	45,277.23			58,724.73

坏账准备—其他应收款	72,298.66	-68,002.13			4,296.53
<b>合计</b>	<b>85,746.16</b>	<b>-22,724.90</b>			<b>63,021.26</b>

项目	2012年12月31日	本年计提	本年减少		2013年12月31日
			转回数	转销数	
坏账准备—应收账款	1,305.00	12,142.50			13,447.50
坏账准备—其他应收款	12.96	72,285.70			72,298.66
<b>合计</b>	<b>1,317.96</b>	<b>84,428.20</b>			<b>85,746.16</b>

项目	2011年12月31日	本年计提	本年减少		2012年12月31日
			转回数	转销数	
坏账准备—应收账款		1,305.00			1,305.00
坏账准备—其他应收款		12.96			12.96
<b>合计</b>		<b>1,317.96</b>			<b>1,317.96</b>

## 七、公司最近两年及一期主要负债情况

### (一) 短期借款

#### 1、短期借款分类表

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
抵押借款		800,000.00	800,000.00
信用借款		1,000,000.00	
保证借款	3,000,000.00		
<b>合计</b>	<b>3,000,000.00</b>	<b>1,800,000.00</b>	<b>800,000.00</b>

#### 2、短期借款明细

贷款行	2013年12月31日	本期减少	本期增加	2014年9月30日
江苏常熟农村商业银行股份有限公司淼泉支行(部)	800,000.00	800,000.00		

交通银行股份有限公司常熟分（支）行	1,000,000.00	1,000,000.00		
招商银行股份有限公司常熟开发区支行		3,000,000.00	6,000,000.00	3,000,000.00
<b>小计</b>	<b>1,800,000.00</b>	<b>4,800,000.00</b>	<b>6,000,000.00</b>	<b>3,000,000.00</b>

贷款行	2012年12月31日	本期减少	本期增加	2013年12月31日
江苏常熟农村商业银行股份有限公司淼泉支行（部）	800,000.00	1,600,000.00	1,600,000.00	800,000.00
交通银行股份有限公司常熟分（支）行			1,000,000.00	1,000,000.00
招商银行股份有限公司常熟开发区支行		5,000,000.00	5,000,000.00	
<b>小计</b>	<b>800,000.00</b>	<b>6,600,000.00</b>	<b>7,600,000.00</b>	<b>1,800,000.00</b>

贷款行	2011年12月31日	本期减少	本期增加	2012年12月31日
江苏常熟农村商业银行股份有限公司淼泉支行（部）			800,000.00	800,000.00
<b>小计</b>			<b>800,000.00</b>	<b>800,000.00</b>

报告期内，公司以拓展业务规模，加大研发投入从而提高核心竞争力为目标，对公司的融资结构进行合理安排，发挥财务杠杆的调节作用，借助于外部金融机构借款进行经营资金周转。公司能够按时履约还本付息，未发生拖欠银行借款等情况。截至2014年9月30日，公司尚有300万元保证借款未到期，此保证借款系由常熟市经发中小企业担保有限公司提供担保。

## （二）应付账款

### 1、应付账款账龄情况

账龄	2014年9月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内（含1年）	108,122.60	98.39%	5,677.86	98.27%	71,450.15	43.05%
1年以上	1,766.45	1.61%	99.96	1.73%	94,531.28	56.95%

<b>合计</b>	<b>109,889.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,777.82</b>	<b>100.00%</b>	<b>165,981.43</b>	<b>100.00%</b>
-----------	-------------------	----------------	-----------------	----------------	-------------------	----------------

报告期内，公司应付账款虽期末余额变动率较大，但绝对值较小，公司应付账款均为应付未付供应商货款，截至 2014 年 9 月底，公司账龄在 1 年以内的应付账款占应付账款总额比为 98.39%，无恶意拖欠货款的情形。

2、截至 2014 年 9 月 30 日，应付账款中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权的股东单位和关联方款项详见“九、关联方、关联方关系及关联交易、关联方往来（二）重大关联交易情况（5）关联方资金往来”。

### 3、应付账款前五名债权人情况

单位名称	2014 年 9 月 30 日				
	与本公司关系	金额	比例	账龄	款项性质
北京创世博亚展览展示有限公司	非关联方	35,500.00	32.31%	1 年以内	展览费
英富曼会展（北京）有限公司	非关联方	25,668.00	23.36%	1 年以内	展览费
亚工（北京）科技股份有限公司	非关联方	23,794.50	21.65%	1 年以内	货款
江苏华元民信律师事务所	非关联方	2,600.00	2.37%	1 年以内	中介费
上海立钦电子有限公司	非关联方	2,584.83	2.35%	1 年以内	货款
<b>合 计</b>		<b>90,147.33</b>	<b>82.03%</b>		

单位名称	2013 年 12 月 31 日				
	与本公司关系	金额	比例	账龄	款项性质
空气化工产品气体生产（上海）有限公司	非关联方	3,932.36	68.06%	1 年以内	货款
宁波大洋壳体有限公司	非关联方	1,099.00	19.02%	1 年以内	货款
莱茵技术（上海）有限公司	非关联方	322.00	5.57%	1 年以内	货款
上海廖飞机电设备有限公司	非关联方	318.00	5.50%	1 年以内	货款
谷歌广告（上海）有限公司	非关联方	99.96	1.73%	1-2 年	广告费
<b>合 计</b>		<b>5,771.32</b>	<b>99.89%</b>		

单位名称	2012 年 12 月 31 日				
	与本公司关系	金额	比例	账龄	款项性质

苏州裕嘉进出口有限公司	非关联方	94,531.28	56.95%	1-2 年	货款
Klaus Schuetz Kaelte-und Klima GmbH	非关联方	59,901.12	36.09%	1 年以内	货款
苏州亚东国际物流有限公司常熟分公司	非关联方	8,578.00	5.17%	1 年以内	物流费
中国太平洋人寿保险股份有限公司常熟支公司	非关联方	1,500.00	0.90%	1 年以内	保险费
宁波大洋壳体有限公司	非关联方	1,009.00	0.61%	1 年以内	货款
<b>合 计</b>		<b>165,519.40</b>	<b>99.72%</b>		

### (三) 预收款项

#### 1、预收款项明细

项目	2014 年 9 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内(含 1 年, 下同)	1,151,025.54	100.00%	185,488.00	97.38%	473,150.00	100.00%
1-2 年			5,000.00	2.62%		
<b>合计</b>	<b>1,151,025.54</b>	<b>100.00%</b>	<b>190,488.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>473,150.00</b>	<b>100.00%</b>

截至 2014 年 9 月末, 公司预收款项账龄全部为 1 年以内, 预收款项全部为已收款未发货款项。

2013 年末与 2012 年相比, 预收款项下降 59.74%, 主要系 2012 年末预收客户货款在 2013 年满足收入确认条件确认为销售收入所致。2014 年末与 2013 年末相比预收款项增加 504.25%, 主要系客户为购买公司产品, 按照公司制定的销售合同条款提前支付货款, 公司尚未发货所致。

2、截至 2014 年 9 月 30 日, 预收款项中预收持有公司 5% (含 5%) 以上表决权的股东单位和关联方款项详见“九、关联方、关联方关系及关联交易、关联方往来 (二) 重大关联交易情况 (5) 关联方资金往来”。

#### 3、预收款项前五名

单位名称	2014 年 9 月 30 日				
	与本公司关系	金额	比例	账龄	款项性质
宁波奉天海供氧净化成分设备	非关联方	197,449.00	17.15%	1 年以内	货款

成都昶艾电子科技有限公司	非关联方	179,660.00	15.61%	1年以内	货款
中国计量科学研究院	非关联方	177,000.00	15.38%	1年以内	货款
青岛崂山应用技术研究	非关联方	150,000.00	13.03%	1年以内	货款
四川港通医疗设备集团股份有限 公司	非关联方	116,000.00	10.08%	1年以内	货款
<b>合 计</b>		<b>820,109.00</b>	<b>71.25%</b>		

单位名称	2013年12月31日				
	与本公司关系	金额	比例	账龄	款项性质
西安泰戈分析仪器有限责任公司	非关联方	43,710.00	22.95%	1年以内	货款
西安岛京仪器有限公司	非关联方	33,700.00	17.69%	1年以内	货款
成都昶艾电子科技有限公司	非关联方	27,800.00	14.59%	1年以内	货款
西安智琦仪器仪表有限公司	非关联方	22,000.00	11.55%	1年以内	货款
淮南润成科技股份有限公司	非关联方	15,050.00	7.90%	1年以内	货款
<b>合 计</b>		<b>142,260.00</b>	<b>74.68%</b>		

单位名称	2012年12月31日				
	与本公司关系	金额	比例	账龄	款项性质
鞍山翰玛传感技术有限公司	非关联方	125,000.00	26.42%	1年以内	货款
合肥和尔适科技发展有限公司	关联方	100,000.00	21.13%	1年以内	货款
西安泰戈分析仪器有限责任公司	非关联方	76,100.00	16.08%	1年以内	货款
成都昶艾电子科技有限公司	非关联方	70,750.00	14.95%	1年以内	货款
沈阳紫微机电设备有限公司	非关联方	42,750.00	9.04%	1年以内	货款
<b>合 计</b>		<b>414,600.00</b>	<b>87.63%</b>		

#### (四) 其他应付款

##### 1、其他应付款账龄情况

账 龄	2014年9月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例

1 年以内 (含 1 年)	50.00	100.00%	3,000,000.00	100.00%	180,000.00	99.19%
<b>合计</b>	<b>50.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>180,000.00</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司其他应付款主要由往来款构成，账龄均在 1 年以内。

2013 年末与 2012 年末相比，其他应付款余额大幅度增加，主要系 2013 年末公司新增与无关联第三方山东帝豪国际投资有限公司往来款 300 万元。公司已于 2014 年 1 月将往来款归还，因此 2014 年 9 月末与 2013 年末相比，其他应付款余额大幅度下降。

2、截止 2014 年 9 月 30 日，其他应付款中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况详见“九、关联方、关联方关系及关联交易、关联方往来（二）重大关联交易情况（5）关联方资金往来”。

### 3、其他应付款前五名债权人情况

单位名称	2014 年 9 月 30 日				
	与本公司关系	金额	比例	账龄	款项性质
常熟电信	非关联方	50.00	100.00%	1 年以内	电话费
<b>合计</b>		<b>50.00</b>	<b>100.00%</b>		

单位名称	2013 年 12 月 31 日				
	与本公司关系	金额	比例	账龄	款项性质
山东帝豪国际投资有限公司	非关联方	3,000,000.00	100.00%	1 年以内	往来款
<b>合计</b>		<b>3,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>		

单位名称	2012 年 12 月 31 日				
	与本公司关系	金额	比例	账龄	款项性质
周申默	实际控制人的配偶	180,000.00	100.00%	1 年以内	往来款
<b>合计</b>		<b>180,000.00</b>	<b>100.00%</b>		

### （五）应交税费

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

增值税	15,510.75	143,296.61	2,793.58
企业所得税		178,707.54	178,707.54
个人所得税	2,625.84	2,433.74	1,499.51
城市维护建设税		7,164.83	139.68
教育费附加		4,298.90	83.81
地方教育费附加		2,865.93	55.87
印花税		433.30	
防洪保安基金		1,837.03	619.25
其他		1,359.56	1,023.49
<b>合 计</b>	<b>18,136.59</b>	<b>342,397.44</b>	<b>184,922.73</b>

报告期内，公司的税款已按期计提并如实缴纳。

## 八、公司最近两年及一期股东权益情况

### （一）股东权益情况

项 目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
实收资本（股本）	6,250,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	3,623,354.89		
专项储备	237,086.45	134,730.94	47,873.93
盈余公积		192,634.94	192,634.94
未分配利润	-917,089.08	378,362.36	1,002,391.71
<b>股东权益合计</b>	<b>9,193,352.26</b>	<b>5,705,728.24</b>	<b>6,242,900.58</b>

公司的专项储备主要为安全生产费，公司按照《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财企[2012]16号）的规定计提安全生产费用，在成本中列支，专门用于完善和改进企业或者项目安全生产条件的资金。公司属于机械制造企业，根据规定以上一年度实际营业收入为计提依据，采取超额累退方式按照以下标准平均逐月提取：营业收入不超过1,000万元的，按照2%提取。

### （二）未分配利润变动情况

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
本年期初余额	378,362.36	1,002,391.71	556,792.03
本年增加额	-1,614,731.49	-624,029.35	524,234.92

其中：本年净利润转入	-1,614,731.49	-624,029.35	524,234.92
其他调整因素			
<b>本年减少额</b>	<b>-319,280.05</b>		<b>78,635.24</b>
其中：本年提取盈余公积数			78,635.24
本年提取一般风险准备			
本年分配现金股利数			
转增资本			
其他减少	-319,280.05		
<b>本年期末余额</b>	<b>-917,089.08</b>	<b>378,362.36</b>	<b>1,002,391.71</b>

## 九、关联方、关联方关系及关联交易、关联方往来

### （一）主要关联方及关联方关系

#### 1、关联方认定标准

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，结合公司的实际情况，公司关联方包括：公司控股股东及其控制的企业；持有公司股份 5% 以上的其他股东及其控制的企业；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员；前述关联自然人关系密切的家庭成员；前述关联自然人直接或间接控制的企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

#### 2、关联方及关联方关系列表

##### （1）存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
陈默	控股股东、实际控制人、董事长、总经理，直接和间接持股比例合计 64%

##### （2）不存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
李茂	持股 5% 以上自然人股东，董事
周桂根	持股 5% 以上自然人股东，董事
张素岑	持股 5% 以上自然人股东，董事、陈默母亲

刘楨磊	董事
宋一琼	监事会主席
严宇	监事
张惠兴	监事
张梦	财务总监
张爱爱	董事会秘书
常熟安赫投资管理有限公司	持股 5%以上法人股东，该公司由陈默持股 90%，张素岑持股 10%
陈惠忠	陈默父亲
周申默	陈默配偶
江苏威德电子科技有限公司	周申默持股 25%并担任总经理的公司
上海万羽医疗器械有限公司	陈惠忠持股 82%并担任执行董事、总经理的公司
合肥和尔适科技发展有限公司	陈惠忠持股 31.5%的公司
苏州市吴中区百信装饰工程有限公司	周桂根持股 66.7%，并担任执行董事、总经理的公司
奥凯（苏州）生物技术有限公司	刘楨磊持股 8.50%，并担任监事的公司

5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员情况见本说明书“第一节基本情况”之“六、公司董事、监事及高级管理人员情况”。

## （二）重大关联交易情况

### 1、偶发性性关联交易事项

报告期内，公司未发生偶发性关联交易事项。

### 2、经常性关联方交易事项

报告期内，公司发生关联销售、关联采购、关联方资金往来的日常性关联交易行为，除此之外未发生其他经常性关联交易行为。

#### （1）关联销售

交易事项	交易对象	交易内容	2014年 1-9月	2013年度	2012年度
销售商品/ 提供劳务	上海万羽医疗器械有限公司	气体探测传感器			126,649.57

	合肥和尔适科技发展有限公司	气源控制模块、配置真空泵、电路板		3,119,658.12	1,830,000.00
	小计			3,119,658.12	1,956,649.57
	营业收入		4,644,528.86	6,997,034.00	4,342,850.29
	占同类交易比重			44.59%	45.05%

## (2) 关联采购

交易事项	交易对象	交易内容	2014年1-9月	2013年度	2012年度
采购材料/接受劳务	上海万羽医疗器械有限公司	模块、气泵		2,488,888.85	1,667,094.04
	江苏威德电子科技有限公司	真空泵、开发板	2,365.00	252,136.75	
	小计		2,365.00	2,741,025.60	1,667,094.04
	采购总额		4,098,893.19	6,240,140.81	4,300,307.63
	占同类交易比重		0.06%	43.93%	38.77%

2012年和2013年，公司与关联方交易频繁且占同类交易比重较高，对公司的经营成果和财务状况影响较大，关联方采购价格公司通过参考与无关联第三方签订的同类产品采购协议中注明的采购价格及网站询价确定，关联方销售价格公司按照销售给无关联第三方签订的同类产品销售合同中注明的价格确定，关联交易价格公允。有限公司章程未就关联方交易事项的决策程序作出明确规定，上述关联方交易定价均未履行相应的审批程序；2014年初，因公司具有申请股转系统挂牌的意愿，根据股转系统相关文件要求自行检查公司的业务、法律、财务相关事项，规范并尽量减少或避免关联交易，所以2014年1-9月，与关联方交易发生额占同类交易金额比例很低，对公司的经营成果和财务状况的影响微小。

因公司成立初期规模较小，急需组织生产，拓展市场并增加产品知名度，保证公司日常运营投入及后续产品研发投入，考虑借助于关联公司的采购及销售渠道进行相关采购及销售活动，上海万羽、合肥和尔适作为贸易类公司成立时间较长，已积累一定的销售及采购资源，江苏威德成立时间较短，但公司管理层员工具备多年同行业工作经验，因此2012年、2013年公司关联销售、关联采购完全出于商业考量，具备合理性及必要性。未来公司与关联方之间将根据公允、必要的情况，仍有可能发生关联交易。为了规范关联交易的价格、决策，公司出具了《关

于减少与规范关联资金往来、关联交易的承诺函》，承诺将尽力减少或避免关联交易的发生，对于无法避免的关联交易，公司将严格按照《公司法》、《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》等相关规定，严格按照决策权限分工履行决策审批程序，保证交易价格的公允性。

### (3) 关联担保

截至 2014 年 9 月 30 日，公司不存在为关联方提供担保的情况。

### (4) 关联方股权转让

截至 2014 年 9 月 30 日，公司不存在关联方股权转让的情况。

### (5) 关联方资金往来

往来科目	往来对象	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
		账面金额	账面金额	账面金额
预付款项	上海万羽医疗器械有限公司			466,168.50
	江苏威德电子科技有限公司			800,000.00
	小计			1,266,168.50
	预付账款期末余额	1,829,979.49	185,364.54	1,380,190.91
	占期末余额比重			91.74%
其他应收款	陈默		3,706,449.53	4,557,459.16
	上海万羽医疗器械有限公司		2,293,168.50	
	小计		5,999,618.03	4,557,459.16
	其他应收款期末余额	138,921.21	6,044,106.12	4,557,878.20
	占期末余额比重		99.26%	99.99%
预收款项	合肥和尔适科技发展有限公司			100,000.00
	预收款项期末余额	1,151,025.54	190,488.00	473,150.00
	占期末余额比重			21.13%
其他应付款	周申默			180,000.00
	其他应付款期末余额	50.00	3,000,000.00	180,000.00
	占期末余额比重			100.00%

关联方往来产生的原因：①2012年、2013年公司对实际控制人陈默的其他应收款余额产生原因主要是差旅备用金、股东占用公司资金形成，股东陈默已与2014年2月将款项全部归还；②公司与上海万羽医疗器械有限公司其他应收款余额产生原因主要是关联方资金周转形成，上海万羽医疗器械有限公司已与2014年2月将款项归还完毕；③公司与周申默其他应付款余额产生原因主要是由于公司在生产经营过程中临时资金周转所形成，公司与关联方往来款未约定利息及期限。

有限公司时期，因公司管理层规范治理意识比较薄弱，并未就对外担保、重大投资、委托理财、关联交易、对外借款等重要事项的决策权限及程序作出明确、细致的制度安排。报告期内，关联方与公司发生的多笔往来款项，发生在有限公司时期的，未经过完善的内部决策程序，亦未约定利率和期限。报告期内，2012年末和2013年末公司同关联方往来款期末余额占往来款期末总金额的比例较高。截至2014年2月，关联方往来已经清理完毕，不会对公司挂牌造成实质性障碍。

股份公司成立后，在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理规定》等内控制度中进行了明确规定，杜绝关联方对公司资金非经营性占用行为的发生。

### （三）关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司的关联销售及关联采购出于商业考量，均按照与独立无关联第三方销售和采购价格标准执行，保证了关联交易价格的公允性，关联销售和关联采购未损害其他非关联股东利益。

有限公司时期，公司与关联方发生多笔往来款，存在关联方资金占用的情况，关联方资金拆借未约定利息及期限，有限公司时期公司也无专门的制度规范关联方资金拆借行为，关联方资金往来也未履行适当的程序。截至2014年9月30日，关联方往来已清理完毕，关联方已在股份公司成立前将占用资金归还至公司，不会对公司挂牌造成实质性障碍。

2014年初，因公司具有申请股转系统挂牌的意愿，根据股转系统相关文件要求自行检查公司的业务、法律、财务相关事项，规范并尽量减少或避免关联交易，所以2014年1-9月，与关联方交易发生额占同类交易金额比例很低，对公司的经营成果和财务状况的影响微小。

#### （四）关联交易决策权限及程序

有限公司章程未就关联交易决策权限与程序作出明确规定；公司亦未专门制定针对关联交易的专项管理制度，公司治理存在不完善的地方。

股份公司成立后公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理规定》、《信息披露管理制度》等文件中，规定了关联交易回避制度，明确了关联交易的决策和审批程序，具体包括但不限于以下内容：

1、公司股东大会审议批准单笔贷款、投资、资产抵押、委托理财金额，或者一年内向同一对象累计贷款、投资、资产抵押、委托理财金额超过 1,000 万元的事项；

2、公司董事会在在股东大会授权范围内，决定公司贷款、对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保、委托理财、关联交易等事项；

3、公司与关联方每年进行日常性关联交易，公司应当在披露上一年度报告之前，对本年度将发生的关联交易总金额进行合理预计，提交股东大会审议并披露。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；

4、公司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 20% 以上的，必须向董事会报告，由公司董事会作出议案后提交公司股东大会审议并披露，该关联交易在获得公司股东大会批准后实施；不超过 20% 的，由公司董事会审议并披露。

#### （五）减少和规范关联交易的具体安排

公司管理层将严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理规定》的规定，在未来的关联交易中严格履行相关的董事会或股东大会审批程序；公司还将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止关联方做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为；将不再对股东、公司管理层、关联方或其他人员进行非正常经营性的个人借款；将尽力减少或避免关联交易的发生，对于无法避免的关联交易，

公司将严格按照《公司法》、《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理规定》等相关规定，严格按照决策权限分工履行决策审批程序，保证交易价格的公允性。具体安排包括但不限于以下内容：

- 1、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；
- 2、公司的控股股东、实际控制人及其关联方通过采购、销售、相互提供劳务等生产经营环节的关联交易产生的资金占用，应当严格履行公司关联交易决策制度等规定；发生关联交易行为后，应及时结算，不得形成非正常的经营性资金占用；
- 3、公司不得以垫支工资、福利、保险、广告等期间费用、预付投资款等方式将资金、资产和资源直接或间接地提供给控股股东、实际控制人及其关联方使用，也不得互相代为承担成本和其他支出。

## 十、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）期后事项

截至本说明书签署之日，公司不存在需提醒投资者关注的期后事项。

### （二）或有事项

截至本说明书签署之日，公司不存在需提醒投资者关注的或有事项。

### （三）其他重要事项

截至本说明书签署之日，公司不存在需提醒投资者关注的其他未披露的重要事项。

## 十一、报告期内资产评估情况

为量化公司于评估基准日2014年6月30日的股东全部权益价值，为公司拟整体变更为股份公司的经济行为提供价值参考，银信资产评估有限公司对公司截至2014年6月30日的资产进行了评估，并出具了银信评报字[2014]沪第0622号评估报告。

截至2014年6月30日（股改基准日），公司评估前的净资产账面价值为1,007.56万元，经评估的净资产价值为1,193.54万元，评估增值185.98万元，增值率为18.46%。

本次资产评估仅为公司整体变更为股份公司的经济行为提供全部股东权益价值参考依据，公司未根据本次评估结果调账。

## 十二、最近两年股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策

### （一）最近两年股利分配政策

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 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。

2、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。

3、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。

4、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。

5、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。

6、公司持有的本公司股份不参与分配利润。

### （二）最近两年及一期实际股利分配情况

公司最近两年及一期除按照上述规定提取公积金外，未进行其他利润分配。

### （三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的一般股利分配政策与报告期内相同，具体方案由董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

## 十三、控股子公司的基本情况

报告期内，公司无控股子公司或纳入合并报表范围的企业。

## 十四、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的风险因素

### （一）行业发展的风险

公司是一家从事环境监测及工业过程分析领域红外线气体传感器、光声光谱痕量气体分析仪器研发、生产和销售的企业，产品主要应用于环境监测、石油化工、钢铁冶金、水泥建材、生化制药、微电子、天然气、煤矿安全、空气分离、航空航天、科学研究等领域，虽然目前该行业发展较好，但公司如果不能及时进行技术研发升级，有效拓展市场，把握好行业发展契机，将会在一定程度上影响公司的市场影响力和经营业绩，存在因行业技术发展过快而公司技术、销售滞后的风险。

### （二）市场竞争的风险

公司虽然所处行业发展较好，团队和技术研发得到了投资人的认可，产品获得很多客户的好评，在市场上有一定的竞争力，但是行业内企业众多且已经成长起来一些龙头企业，而且有些企业已经实现上市有较强的资金和人才优势，因此存在一定的市场竞争风险。如果企业不能进一步增强生产、研发和销售能力，不能提高公司的管理水平和及时调整战略布局，公司业务及盈利能力将受到一定程度的影响。

### （三）重大客户依赖的风险

公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-9 月公司前 5 大客户占销售收入的比重维持在 60% 以上，客户集中度较高。虽然目前公司正在筹办北京办事处，招聘销售人员拓展华北区域市场，逐步减少对大客户的依赖，但如果公司不能尽快进行加强市场扩展和销售团队的培养，将面临重大客户依赖的风险。

### （四）采购集中度高的风险

公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-9 月中前 5 大供应商占当期采购额比例分别在 95.15%、86.80% 和 71.35%，占当期采购比重较大，供应商集中度较高。虽然传感器原材料行业竞争充分，可替代性强，公司保持和主要供应商的长期合作主要是出于采购成本的考虑，但客观上造成了对前五大供应商依赖的风险。

### （五）公司治理的风险

公司于2014年10月20日由有限公司整体变更设立，股份公司设立后，虽然建立了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制制度体系，但是由于股份公司成立的时间较短，公司的各项管理、控制制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验，因此公司的治理和内部控制的体系存在日后进一步完善情况，公司经营中可能存在内部管理不适应发展，进而影响公司稳定、健康发展的风险。

#### **(六) 控股股东及实际控制人不当控制的风险**

截至本公开转让说明书签署之日，陈默直接持有公司 44%的股份，与母亲张素岑两人通过常熟安赫间接持有公司 16%的股份(其中陈默持有常熟安赫 90%股份，张素岑持有常熟安赫 10%股份)，且担任公司董事长、总经理。因此，陈默可以利用其职权，对公司经营决策施加重大影响。若陈默利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他股东带来风险。

#### **(七) 盈利能力较弱的风险**

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-9 月的净利润分别为 52.42 万元、-62.40 万元、-161.47 万元，扣除非经常性损益后的净利润为 3.46 万元、-68.81 万元、-162.61 万元，报告期内，公司盈利能力较弱。公司成立时间短，虽然具备研发实力、产品竞争力较强等优势，但如果公司不能及时拓展销售渠道、提高产品知名度，公司盈利能力较弱的情况将很难在短期内得到有效改善。

## **十五、公司经营目标和计划**

### **(一) 加强销售团队建设，拓展销售渠道**

公司正在筹划成立北京办事处，负责华北区域销售市场的开拓，加强公司销售团队建设。

### **(二) 扩大产品生产线，提高产能**

目前公司正在招聘优秀的生产团队，扩大产品生产线，提高产能，与销售市场的开拓相呼应。

### **（三）加强技术人才引进和后备人才储备**

公司业务的发展需要更多优秀人才的加盟，目前公司正在积极寻找能力突出理念契合的研发人员，同时公司也更用心对于内部员工的培养，加强优秀后备人才的储备，同时公司也将通过校园招聘进一步吸引有潜质的优秀毕业生。公司还计划在合适时机采取股权激励方式进一步吸引和留住人才。

### **（四）吸引产业资本或风险资本的投资，增强公司资本实力**

随着公司业务的发展，公司的研发投入和市场营销越来越受到资本的限制，资本实力对公司的发展越来越重要。因此公司计划在挂牌同时定向增发募集资金，增强公司资本实力，打造优秀的销售团队，加大研发投入，扩大产能。

## 第五节 股票发行

### 一、挂牌公司符合豁免申请核准定向发行情形的说明

根据《非上市公众公司监督管理办法》（以下简称“《管理办法》”）第四十五条规定：“在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让股票的公众公司向特定对象发行股票后股东累计不超过 200 人的，中国证监会豁免核准，由全国中小企业股份转让系统自律管理，但发行对象应当符合本办法第三十九条的规定”。

本次发行对象为 1 名机构投资者，发行对象数量不超过 35 名，符合《管理办法》第三十九条之规定。本次发行后公司股东人数为 6 名，公司股东人数累计不超过 200 人，符合《管理办法》第四十五条豁免向中国证监会申请核准的条件。

### 二、本次发行的基本情况

（一）发行数量：600,000 股

（二）发行价格：5.5 元/股

本次发行价格综合考虑了公司所处的行业、成长性、每股净资产等多种因素，并与投资者协商后确定。

（三）预计募集资金金额：3,300,000 元

（四）发行对象、认购股份数量及认购方式

发行对象	认购股份数量（股）	认购金额（元）	认购方式
国发创投	600,000	3,300,000	货币

国发创投，注册号：320500000080152；成立日期：2013 年 12 月 27 日；经营场所：苏州市体育场路 7-1 号；执行事务合伙人：苏州国发融富创业投资管理企业（有限合伙）（委托代表：陈孝勇）；类型：有限合伙企业；经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：对服务业创业企业进行股权投资、收购兼并、财务顾问以及上市策划；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创

业投资咨询业务，为创业投资企业提供创业管理服务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。

国发创投与公司、本次发行前在册股东（以下简称“原股东”）、董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

### 三、本次发行前后相关情况对比

#### （一）发行前后股东情况对比

序号	定向发行前股东情况			定向发行后股东情况		
	股东名称	持股数量 (股)	持股比 例 (%)	股东名 称	持股数量 (股)	持股比 例 (%)
1	陈默	2,750,000.00	44.00	陈默	2,750,000.00	40.1460
2	周桂根	1,250,000.00	20.00	周桂根	1,250,000.00	18.2482
3	常熟安赫	1,000,000.00	16.00	常熟安赫	1,000,000.00	14.5985
4	李茂	750,000.00	12.00	李茂	750,000.00	10.9489
5	张素岑	500,000.00	8.00	张素岑	500,000.00	7.2993
6				国发创投	600,000.00	8.7591
	合计	<b>6,250,000.00</b>	<b>100.00</b>	/	<b>6,850,000.00</b>	<b>100.00</b>

（二）发行前后股本结构、股东人数、资产结构、业务结构、公司控制权、董事、监事、高级管理人员持股的变动情况

1、公司的股本结构、股东人数在发行前后变化情况如下表所示：

股份性质		定向发行前		定向发行后	
		数量(万股)	比例(%)	数量(万股)	比例(%)
无限售条件的	①控股股东、实际控制人	—	—	—	—
	②董事、监事及高级管理	—	—	—	—

股份	人员（不包含①）				
	③核心员工 （不包含①、②）	—	—	—	—
	④其它	—	—	60.00	8.7591
	<b>无限售条件的股份合计</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>60.00</b>	<b>8.7591</b>
有限售条件的股份	①控股股东、实际控制人	275.00	44.00	275.00	40.1460
	②董事、监事及高级管理人员（不包含①）	250.00	40.00	250.00	36,4964
	③核心员工 （不包含①、②）	—	—	—	—
	④其它	100.00	16.00	100.00	14.5985
	<b>有限售条件的股份合计</b>	<b>625.00</b>	<b>100.00</b>	<b>625.00</b>	<b>91.2409</b>
<b>总股本</b>		<b>625.00</b>	<b>100.00</b>	<b>685.00</b>	<b>100.00</b>
<b>股东总数</b>		<b>5</b>	<b>—</b>	<b>6</b>	<b>—</b>

2、公司的资产结构在发行前后变化情况如下表所示：

项目	本次股票发行前		本次股票发行后	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例
流动资产	12,080,957.92	89.67%	15,380,957.92	91.70%
非流动资产	1,391,495.52	10.33%	1,391,495.52	8.30%
资产总计	13,472,453.44	100.00%	16,772,453.44	100.00%

3、公司业务结构在本次发行后未发生变化。

4、公司的控制权在本次发行后未发生变化。

陈默在本次发行前通过直接和间接持有公司股票控制公司超过50%的表决权，在本次发行后依然通过直接和间接持有公司股票控制公司超过50%的表决权，仍然为公司的实际控制人。

4、董事、监事、高级管理人员持股变动情况

序号	姓名	职务	本次股票发行前			本次股票发行后		
			直接/间接持股	持股数量（万股）	持股比例（%）	直接/间接持股	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	陈默	董事长、总经理	直接持有	275.00	44.00	直接持有	275.00	40.14
			间接持有	90.00	14.40	间接持有	90.00	13.14
			合计	365.00	58.40		365.00	53.28
2	李茂	董事、副总经理	直接持有	75.00	12.00		75.00	10.95
3	周桂根	董事	直接持有	125.00	20.00		125.00	18.25

4	张素岑	董事	直接持有	50.00	8.00	直接持有	50.00	7.30
			间接持有	10.00	1.60	间接持有	10.00	1.46
			合计	60.00	9.60	合计	60.00	8.76
5	刘楨磊	董事	—	—	—	—	—	
6	宋一琼	监事会主席	—	—	—	—	—	
7	张惠兴	监事	—	—	—	—	—	
8	严宇	职工监事	—	—	—	—	—	
9	张爱爱	董事会秘书	—	—	—	—	—	
10	张梦	财务总监	—	—	—	—	—	
合计				625.00	100.00		625.00	91.24

### （三）发行前后主要财务指标变化

项目	2012年 12月31日	2013年 12月31日	2014年 9月30日	本次股票 发行后
每股净资产（元/股）	1.00	0.91	1.47	1.82
流动比率（倍）	4.33	1.91	2.82	3.59
速动比率（倍）	3.48	1.54	2.56	2.59
资产负债率(%)	22.42%	48.34%	31.76%	25.51%
项目	2012年度	2013年度	2014年1-9月	本次股票 发行后
净资产收益率(%)	8.84%	-10.52%	-24.60%	-24.60%
基本每股收益（元）	0.10	-0.12	-0.30	-0.30
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.13	-0.25	0.62	0.57

### 四、新增限售股份安排

本次发行的新增股份无限售安排。新增股份在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司登记，并一次性进入全国中小企业股份转让系统进行公开转让。

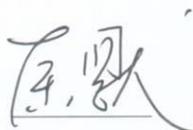
### 五、现有股东优先认购权安排

本次股票发行对现有股东的优先认购权安排履行了董事会、股东大会审议程序，公司在册股东均签署承诺放弃优先认购此次定向发行股份的权利。

## 第六节有关声明

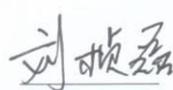
### 一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章

全体董事：

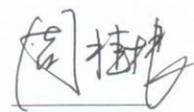


陈默

李茂



刘楨磊



周桂根



张素岑

全体监事：



宋一琼



严宇



张惠兴

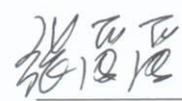
全体高级管理人员：



陈默



张梦



张爱爱

江苏舒茨测控设备股份有限公司

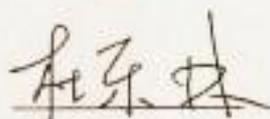
2015年4月1日



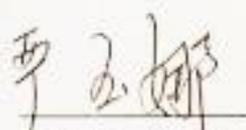
## 二、主办券商声明

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。

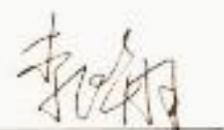
项目小组成员：



杜东林（法律）

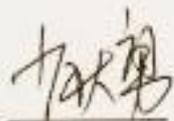


严玉娜（财务）



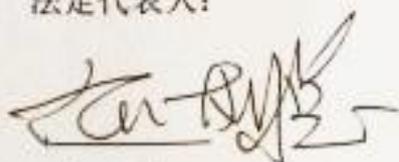
李飞翔（行业）

项目负责人：



肖大勇

法定代表人：



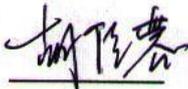
何其聪



### 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法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：

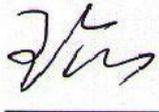


胡佳蓉



李新

律师事务所负责人：



王众

北京市京都律师事务所上海分所

2015年3月4日

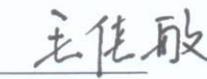


#### 四、审计机构声明

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

签字注册会计师：

  
林伟

  
毛佳敏

事务所负责人：

  
朱建弟

立信会计师事务所(特殊普通合伙)

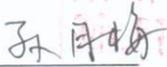
2015年3月31日

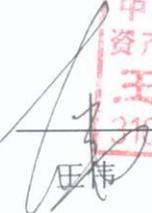


## 五、资产评估机构声明

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

签字注册资产评估师：

  
孙月梅

  
王伟

资产评估机构负责人：

  
梅惠民



银信资产评估有限公司

2015年 3 月 31 日

## 第七节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件