



上海卓思智能科技股份有限公司

公开转让说明书

(反馈稿)

推荐主办券商



二〇一六年一月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者关注公司发展中所面临的下列风险和重大事项：

一、权证尚未过户的风险

公司系由卓思有限整体变更而设立的股份有限公司，公司各发起人以其各自拥有的有限公司对应的净资产作为出资投入到股份公司，该等出资已足额缴纳。有限公司所有的资产均由公司继承，目前公司商标、软件著作权、专利权还在有限公司名下，公司正在办理过户到股份公司名下的手续。若公司无法办理过户手续，则有可能造成公司资产不完整的风险。

二、行业监管法律不完善的风险

目前国家层面关于实验室安全环境智能行业的法律法规尚不完善，目前国内只有两个非强制性的行业标准：《排风柜》（1999年7月颁布）、《实验室变风量排风柜》（2007年8月颁布）。与此同时，该行业尚未有专门的行业监管部门，存在行业监管法律不完善的风险。

三、应收账款回收风险

2013年应收账款周转率为7.29，2014年应收账款周转率为3.55，2015年1-9月应收账款周转率为2.94。公司账面应收账款余额较大，主要原因在于公司2014年开始承接通风工程安装与调试项目，该类工程项目周期较长，回款速度较慢所致。另外公司的产品销售和工程服务一般为客户提供5%-10%左右的质保金，因此也在一定程度上增加应收账款期末余额。如果公司不能及时收回账款，将存在应收账款周转率低的风险。

四、材料价格波动风险

2015年1-9月、2014年度和2013年度原材料占生产成本的比重较高。因此，原材料价格波动对公司生产成本及经营成果有较大影响。如果公司不能合理安排采购、控制原材料价格波动的影响、及时调整产品价格转移成本压力，

公司盈利能力将受到不利影响。

五、经营活动产生的现金流量净额为负的风险

报告期内，公司经营活动现金流量净额持续为负，如果公司不能有效对营运资金收付进行严格的预算和管控，将可能对正常的经营活动带来一定影响并引发筹资费用上升以及签约项目无法正常实施的风险。针对上述风险，公司一方面将加强对应收账款的催收工作，另一方面针对资质良好而确实短期内资金紧张的客户，公司将通过外部筹措流动资金的方式缓解资金压力。

六、公司经营毛利率波动较大的风险

报告期内，公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-9 月综合产品毛利率为 61.00%、37.1%和 40.82%，报告期内毛利率波动较大，主要原因在于公司 2014 年出于战略考虑，承接通风工程安装及调试业务所致。公司通过此举，能够提升工程业务和产品业务一体化水平，同时有利于公司获取更多的高毛利的产品类业务订单。2014 年以后，公司不仅大力提升研发力量，积极拓展客户市场，2015 年公司产品毛利率有所回升，预计未来公司经营毛利率会维持在较高水平。

七、部分承包合同中辅助工作分包的风险

公司在履行与客户签订的部分项目承包合同中存在将一些辅助设备的采购、安装及调试工作分包给无经营资质企业的情形，该等情形仅适用于公司所承包的部分项目中辅助设备的采购、安装及调试，并不涉及将原合同项下主体工程进行转包的情形；截止公开转让说明书签署之日，公司的客户并未对公司的上述分包情形提出过异议、解除合等同主张或引起过其他形式的纠纷；公司亦不存在因违反住房和城乡建设方面的相关法律、法规及规范性文件的规定而受到行政处罚的情形。为进一步规范公司的经营行为，确保公司未来的持续合法经营，公司控股股东、实际控制人以及管理层承诺：公司未来在履行与客户签订的工程项目承包协议时，在需要对相关项目进行分包的情况下，将选择具备相关资质的企业作为分包单位，逐步取代原来不具备相关资质的分包合作单位。若未来在经营中因违法发包、转包、违法分包及挂靠等情况给公司或投资

者造成损失的，相关损失由公司控股股东、实际控制人及管理层承担。尽管公司尚未因上述分包行为受到主管机关的处罚，但仍不排除上述风险。

目 录

目 录	5
释义	10
第一节基本情况	13
一、公司基本情况	13
二、股票挂牌情况	14
（一）股票基本情况	14
（二）股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺	14
（三）转让方式	15
三、股权结构及股东情况	16
（一）股权结构图	16
（二）公司主要股东情况	16
（三）控股股东和实际控制人	18
（四）公司设立以来股本的形成及其变化情况	18
（五）公司控制和参股公司基本情况	27
四、公司董事、监事及高级管理人员	27
（一）公司董事基本情况	27
（二）公司监事基本情况	28
（三）公司高级管理人员基本情况	29
五、报告期主要会计数据和财务指标简表	31
六、有关机构	33
（一）主办券商	33
（二）律师事务所	34
（三）会计师事务所	34
（四）资产评估机构	35
（五）证券登记结算机构	35
（六）证券交易场所	35

第二节 公司业务	36
一、主营业务、主要产品及其用途	36
(一) 主营业务.....	36
(二) 主要产品定位及其用途.....	36
二、公司内部组织机构及主要生产流程方式	41
(一) 公司内部组织机构.....	41
(二) 公司主要业务流程.....	44
三、与业务相关的关键资源要素	53
(一) 产品使用的主要技术.....	53
(二) 主要无形资产情况.....	55
(三) 业务许可资格或资质.....	57
(四) 特许经营权.....	57
(五) 主要固定资产情况.....	58
(六) 员工情况.....	58
四、业务情况	60
(一) 业务收入的构成及主要产品的规模情况.....	60
(二) 主要客户情况.....	61
(三) 原材料、能源及其供应情况.....	62
(四) 报告期内重大业务合同及履行情况.....	62
(五) 环保对公司业务的影响.....	66
(六) 安全生产情况.....	67
(七) 质量标准情况.....	67
五、商业模式	69
(一) 销售模式.....	69
(二) 研发模式.....	70
(三) 采购模式.....	70
六、公司所处行业基本情况	71
(一) 公司所处行业概况.....	71
(二) 市场规模及前景.....	73

(三) 行业相关企业.....	75
(四) 进入本行业的主要壁垒.....	75
(五) 影响行业发展的有利因素.....	76
(六) 行业发展中的不利因素.....	77
(七) 公司所在行业特点及发展趋势.....	78
(八) 公司在行业中的竞争优势.....	79
(九) 公司在行业中的竞争劣势.....	81
第三节公司治理	82
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况.....	82
(一) 有限公司阶段“三会”运行情况.....	82
(二) 股份公司阶段“三会”运行情况.....	82
二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估.....	84
(一) 公司治理机制对股东保障的规定.....	84
(二) 公司治理机制的不足.....	84
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚情况.....	85
四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的独立情况.....	85
(一) 业务独立.....	86
(二) 资产独立.....	86
(三) 人员独立.....	86
(四) 财务独立.....	87
(五) 机构独立.....	87
五、同业竞争情况.....	87
六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况.....	87
(一) 公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况.....	87
(二) 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所采取的具体安排.....	88

七、公司董事、监事、高级管理人员的具体情况	89
(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有申请挂牌公司股份的情况.....	89
(二) 董事、监事、高级管理人员之间亲属关系情况.....	89
(三) 董事、监事、高级管理人员与本公司签订重要协议或做出重要承诺的情况.....	89
(四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况.....	89
(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况...	90
(六) 董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况.....	90
八、近两年公司董事、监事、高级管理人员的变动情况	90
第四节 公司财务	92
一、最近两年及一期的审计意见及经审计的财务报表	92
(一) 最近两年及一期的审计意见.....	92
(二) 财务报表的编制基础及合并报表范围.....	92
(三) 经审计的两年及一期财务报表.....	92
二、主要会计政策和会计估计	105
(一) 主要会计政策、会计估计.....	105
(二) 会计政策与行业内上市公司的差异.....	116
三、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标	116
(一) 报告期内财务指标分析.....	116
(二) 营业收入构成、变动趋势及毛利率分析.....	120
(三) 主要费用情况.....	125
(四) 重大投资收益和非经常性损益情况.....	128
(五) 适用的各项税率及享受的主要财政税收优惠政策.....	129
(六) 主要资产情况.....	130
(七) 重大债项情况.....	141
(八) 报告期内各期末股东权益情况.....	147
四、关联方及关联方交易	148

(一) 关联方认定标准.....	148
(二) 关联方信息.....	148
(三) 关联方交易.....	149
(四) 关联方应收应付款项.....	150
五、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	153
(一) 承诺事项.....	153
(二) 或有事项.....	153
(三) 其他重大事项.....	153
六、最近两年及一期的资产评估情况.....	153
七、股利分配政策和最近二年及一期分配情况.....	154
(一) 公开转让前的分配政策.....	154
(二) 最近两年及一期股利分配情况.....	154
(三) 公开转让后的股利分配政策.....	154
八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	155
九、风险因素.....	155
(一) 应收账款回收风险.....	155
(二) 材料价格波动风险.....	155
(三) 经营活动产生的现金流量净额为负的风险.....	155

释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

普通术语		
公司、本公司、股份公司、卓思智能	指	上海卓思智能科技股份有限公司
卓思有限、有限公司	指	卓思智能前身，上海卓思智能科技股份有限公司的前身上海卓思智能科技有限公司及其曾用名上海卓思控制技术有限公司
控股股东、实际控制人	指	汪建锋
股东会	指	上海卓思智能科技有限公司股东会
股东大会	指	上海卓思智能科技股份有限公司股东大会
董事会	指	上海卓思智能科技股份有限公司董事会
监事会	指	上海卓思智能科技股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人
管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员等
主办券商、光大证券	指	光大证券股份有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司章程》	指	卓思有限、卓思智能制定并实施的《公司章程》及其修正案
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司法》	指	《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）》
《业务细则》	指	《全国中小企业股份转让系统股票发行业务细则（试行）》
公开转让说明书、说明	指	上海卓思智能科技股份有限公司公开转让说明书

书		
大成、律师事务所	指	北京大成（上海）律师事务所
永得信	指	上海永得信会计师事务所有限公司
立信、会计师事务所	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
银信评估	指	银信资产评估有限公司
《审计报告》	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信会师报字[2015]第 151824 号《上海卓思智能科技股份有限公司审计报告》
《评估报告》	指	银信评报字（2015）沪第 1048 号《上海卓思智能科技股份有限公司股份制改制净资产公允价值评估报告》
《验资报告》	指	信会师报字[2015]第 151774 号《验资报告》
最近两年一期、两年一期、报告期、申报期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月
集佩投资	指	上海集佩投资管理合伙企业（有限合伙）
旗济实业	指	上海旗济实业有限公司
元	指	人民币元
专业术语		
变风量通风柜	指	通风柜是实验室通风设计中不可缺少的一个组成部分。为了使实验室工作人员不吸入或咽入一些有毒的、可致病的或毒性不明的化学物质和有机体、实验室中应有良好的通风。为阻止一些蒸气、气体和微粒（烟雾、煤烟、灰尘和气悬体）的吸收，污染物质须用通风柜、通风罩或局部通风的方法除去。变风量通风柜指，风量可通过相应控制设备随通风柜调节窗开启高度进行风量变化的通风柜。
文丘里阀	指	一种风量控制阀，采用文丘里效应制造的风阀，具备与压力无关的特性。
蝶阀	指	一种流量控制阀，可用于低压管道介质的开关控制的蝶阀是指关闭件（阀瓣或蝶板）为圆盘，围绕阀轴旋转来达到开启与关闭的一种阀，阀门可用于控制空气、水、蒸汽、各种腐蚀性介质、泥浆、油品、液态金属和放射性介质等各种类型流体的流动。在管道上主要起切断和节流作用。蝶阀启闭件是一个圆盘形的蝶板，在阀体内绕其自身的轴

		线旋转，从而达到启闭或调节的目的。
耦合振荡	指	指执行机构的变化也是被控量变化的干扰，如果片面只根据被控量控制执行机构，极易造成耦合振荡。
VOC 气体净化技术	指	有机气体的特殊净化处理技术
BIM 设计软件	指	与建筑信息模型有关的设计软件群体
VAV 通风柜	指	同变风量通风柜
高速执行器装置	指	具备快速动作的执行器，用作风阀的叶片轴转动调节
微力传导结构	指	风量传感器等的探测及其结构
WPF	指	WPF (Windows Presentation Foundation) 是微软推出的基于 Windows Vista 的用户界面框架，属于 .NET Framework 3.0 的一部分。它提供了统一的编程模型、语言和框架，真正做到了分离界面设计人员与开发人员的工作；同时它提供了全新的多媒体交互用户图形界面。
HTML5	指	万维网的核心语言、标准通用标记语言下的一个应用超文本标记语言 (HTML) 的第五次重大修改。
.net	指	.NET 是 Microsoft XML Web services 平台。XML Web services 允许应用程序通过 Internet 进行通讯和共享数据，而不管所采用的是哪种操作系统、设备或编程语言。Microsoft .NET 平台提供创建 XML Web services 并将这些服务集成在一起之所需。对个人用户的好处是无缝的、吸引人的体验。

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一节基本情况

一、公司基本情况

中文名称：上海卓思智能科技股份有限公司

法定代表人：汪建锋

有限公司成立日期：2009年8月4日

股份公司成立日期：2015年10月10日

注册资本：1,200万元人民币

住所：上海市虹口区汶水东路51号608室

统一社会信用代码：91310000692931390Y

邮编：200080

信息披露负责人：杨兵

电话：（21）5169 3045-8069

传真：（21）6192 7276

电子邮箱：bill.yang@zephirustek.com

所属行业：公司所处实验室安全环境智能化行业，是一家主要从事实验室安全环境智能化产品的研发、生产和销售的高新技术企业。根据中国证监会2012年修订的《上市公司行业分类指引》，公司所属行业为：专业技术服务业（M74）；根据《国民经济行业分类代码》（GB/T 4754-2011），公司所属行业为专业技术服务业中的环境保护监测（M7461），指对环境各要素，对生产与生活等各类污染源排放的液体、气体、固体、辐射等污染物或污染因子指标进行

的测试和监测活动。根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》公司所属行业为专业技术服务业中的环境保护监测（M7461）。

公司主要从事实验室安全环境智能系统设计以及实验室安全环境智能系统产品的开发以及销售。

二、股票挂牌情况

（一）股票基本情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：1,200 万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

（二）股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

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

持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定”。

《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”。

《公司章程》第二十七条、第二十八条：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 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 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 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。”

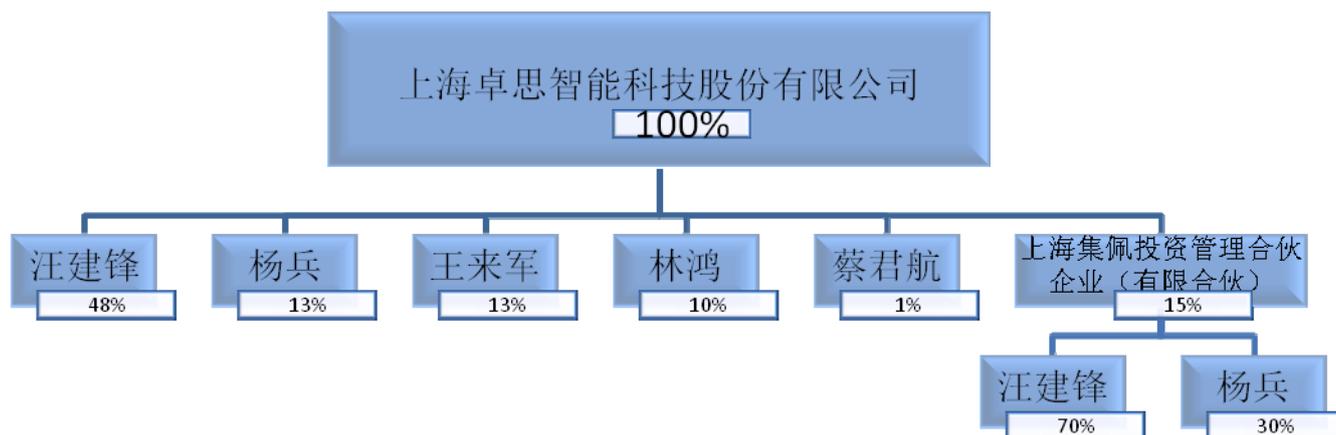
截至本公开转让说明书出具之日，公司无可公开转让的股份。

（三）转让方式

2015 年 10 月 26 日，公司召开 2015 年第二次临时股东大会，决定公司股票挂牌时采取协议转让方式。此转让方式尚需全国股份转让系统公司备案。

三、股权结构及股东情况

(一) 股权结构图



(二) 公司主要股东情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东情况如下：

股东名称	出资方式	认缴股份数（股）	持股比例（%）
汪建锋	净资产	5760000.00	48
集佩投资	净资产	1800000.00	15
王来军	净资产	1560000.00	13
杨兵	净资产	1560000.00	13
林鸿	净资产	1200000.00	10
蔡君航	净资产	120000.00	1
合计	----	12,000,000.00	100.00

公司股东持有的股份不存在信托、委托持股等类似安排，不存在质押、冻结或设定其他第三者权益的情形。

持有公司 5% 以上股份的股东情况如下：

1、汪建锋

具体情况请参见本公转书“第三节公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员情况”。

2、集佩投资

类型：有限合伙企业

成立日期：2015 年 6 月 18 日

执行事务合伙人：汪建锋

经营范围：投资管理；投资咨询；资产管理；企业管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

营业执照注册号：310113001355574

住所：上海市宝山区河曲路 118 号 5872 室

有限公司整体变更设立为股份有限公司时，集佩投资的合伙人及其出资情况如下：

合伙人名称（姓名）	身份	认缴投资额（万元）	投资比例（%）
汪建锋	普通合伙人	140.00	70.00
杨兵	有限合伙人	60.00	30.00
合计	----	200,000	100.00

3、王来军

具体情况请参见本公转书“第三节公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员情况”。

4、杨兵

具体情况请参见本公转书“第三节公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员情况”。

5、林鸿

具体情况请参见本公转书“第三节公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员情况”。

(三) 控股股东和实际控制人

截至本说明书出具之日，汪建锋直接持有公司 48% 的股份，通过集佩投资间接持有公司 10.5% 的股份，为公司的控股股东及实际控制人。

(四) 公司设立以来股本的形成及其变化情况

1、有限公司的设立

2009 年 7 月，汪建锋、蔡君航两位自然人制订《上海卓思控制技术有限公司章程》，约定共同出资设立卓思有限，企业注册资本 50 万元，其中：汪建锋出资 35 万元，占注册资本的 70%，分两期出资，首期出资 7 万，出资时间为 2009 年 7 月 22 日，第二期出资为 28 万，出资时间为 2011 年 7 月 21 日；蔡君航出资 15 万元，占注册资本的 30%，分两期出资，首期出资 3 万，出资时间为 2009 年 7 月 22 日，第二期出资 12 万，出资时间为 2011 年 7 月 21 日，

上述出资均为货币出资。

2009年7月22日，永得信出具了《验资报告》（永得信验[2009]10631号），验证：截至2009年7月18日，卓思有限已收到汪建锋及蔡君航首次缴纳的注册资本（实收资本）合计10万元，均为货币出资。

2009年8月4日，卓思有限取得虹口工商局核发的《企业法人营业执照》（注册号：310109000510255）。卓思有限设立时的住所：上海市虹口区汶水东路51号608室；法定代表人：汪建锋；注册资本：50万元；企业类型：有限责任公司（国内合资）；经营范围：自动化设备、系统集成、机电设备、计算机技术专业领域内的“四技”服务，销售五金交电，机械设备，电子产品，从事货物及技术的进出口业务（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）；成立日期：2009年8月4日，营业期限自2009年8月4日至2029年8月3日。

卓思有限设立时的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	认缴出资	实缴出资	持股比例	出资方式
汪建锋	35.00	7.00	70%	货币
蔡君航	15.00	3.00	30%	货币
合计	50.00	10.00	100%	-

2、2010年10月卓思有限第一次增资

2010年9月10日，卓思有限召开股东会会议并作出决议：同意卓思有限注册资本由50万元增加至100万元，股东汪建锋认缴的出资额由35万元增加至70万元，股东蔡君航认缴的出资额由15万元增加至30万元，股东汪建锋、蔡君航持有卓思有限股权比例不变，出资方式为货币。

同日，卓思有限股东审议通过了《公司章程》修正案。

2010年10月11日，上海中和成会计师事务所有限公司出具《验资报告》（中和成[2010]0124号），验证：截至2010年10月8日，卓思有限已收到股东以货币方式缴纳的新增注册资本合计50万元以及设立时剩余应缴实收资本40万元，卓思有限的注册资本、实收资本均增至100万元。

2010年10月20日，卓思有限取得虹口工商局核发的变更后的《企业法人营业执照》（注册号：310100000510255）。变更后，卓思有限的注册资本变更为100万元；实收资本变更为100万元。

此次变更完成后卓思有限的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	认缴出资	实缴出资	持股比例	出资方式
汪建锋	70.00	70.00	70%	货币
蔡君航	30.00	30.00	30%	货币
合计	100.00	100.00	100%	-

3、2011年12月卓思有限第二次增资

2011年11月10日，卓思有限召开股东会会议并作出决议：同意卓思有限注册资本由100万元增加至200万元，股东汪建锋认缴的出资额由70万元增加至140万元，股东蔡君航认缴的出资额由30万元增加至60万元，股东汪建锋、蔡君航持有卓思有限股权比例不变，出资方式为货币。

同日，卓思有限股东审议通过了《公司章程》修正案。

2011年11月23日，永得信出具《验资报告》（永得信验[2011]01-11360号），验证：截至2011年11月18日，卓思有限已收到股东以货币方式缴纳的新增注册资本合计100万元，卓思有限的注册资本、实收资本增加至200万元。

2011年12月5日，卓思有限取得虹口工商局核发的变更后的《企业法人营业执照》（注册号：310109000510255）。变更后，卓思有限的注册资本变更为200万元；实收资本变更为200万元。

此次变更完成后卓思有限的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	认缴出资	实缴出资	持股比例	出资方式
汪建锋	140.00	140.00	70%	货币
蔡君航	60.00	60.00	30%	货币
合计	200.00	200.00	100%	-

4、2011年12月卓思有限股东变更

2011年12月1日，卓思有限召开股东会会议并作出决议：同意股东汪建锋将其所持卓思有限70%股权中的18%转让予杨兵，7%转让予林鸿，股东蔡君航将其所持卓思有限30%股权中的18%转让予王来军，3%转让予林鸿，卓思有限新增股东杨兵、林鸿及王来军。

同日，卓思有限股东审议通过了修改后的《公司章程》。

2011年12月7日，蔡君航、林鸿签订了《有限公司出资（股权）转让协议》，约定蔡君航将其在卓思有限的出资额6万元、占注册资本3%的股权，转让给新投资者林鸿，双方约定转让价格为6万元。

2011年12月7日，蔡君航、王来军签订了《有限公司出资（股权）转让协议》，约定蔡君航将其在卓思有限的出资额36万元、占注册资本18%的股权，转让给新投资者王来军，双方约定转让价格为36万元。

2011年12月7日，汪建锋、林鸿签订了《有限公司出资（股权）转让协议》，约定汪建锋将其在卓思有限的出资额14万元、占注册资本7%的股权，

转让给新投资者林鸿，双方约定转让价格为 14 万元。

2011 年 12 月 7 日，汪建锋、杨兵签订了《有限公司出资（股权）转让协议》，约定汪建锋将其在卓思有限的出资额 36 万元、占注册资本 18% 的股权，转让给新投资者杨兵，双方约定转让价格为 36 万元。

2011 年 12 月 16 日，卓思有限取得虹口工商局核发的变更后的《企业法人营业执照》（注册号：310100000510255）。

此次变更完成后卓思有限的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	认缴出资	实缴出资	持股比例	出资方式
汪建锋	90.00	90.00	45%	货币
王来军	36.00	36.00	18%	货币
杨兵	36.00	36.00	18%	货币
林鸿	20.00	20.00	10%	货币
蔡君航	18.00	18.00	9%	货币
合计	200.00	200.00	100%	-

5、2012 年 11 月第三次增资

2012 年 10 月 25 日，卓思有限召开股东会会议并作出决议：同意卓思有限注册资本由 200 万元增加至 1,200 万元，股东汪建锋认缴的出资额增加至 540 万元，股东蔡君航认缴的出资额增加至 108 万元，股东杨兵认缴的出资额增加至 216 万元，股东王来军认缴的出资额增加至 216 万元，股东林鸿认缴的出资额增加至 120 万元。

同日，卓思有限股东会审议通过《公司章程》修正案。

2012 年 11 月 5 日，上海沪深诚会计师事务所有限公司出具《验资报告》（沪深诚会师验字[2012]S4071 号），验证：截至 2012 年 11 月 5 日，卓思有限

已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计 1,000 万元，各股东以货币出资，变更后的注册资本 1,200 和实收资本均为 1,200 万元。

2012 年 11 月 8 日，卓思有限取得虹口工商局核发的变更后的《企业法人营业执照》（注册号：310109000510255）。变更后，卓思有限的注册资本变更为 1,200 万元；实收资本变更为 1,200 万元。

此次变更完成后卓思有限的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	认缴出资	实缴出资	持股比例	出资方式
汪建锋	540.00	540.00	45%	货币
王来军	216.00	216.00	18%	货币
杨兵	216.00	216.00	18%	货币
林鸿	120.00	120.00	10%	货币
蔡君航	108.00	108.00	9%	货币
合计	1,200.00	1,200.00	100%	-

6、2015 年 6 月卓思有限股权变更

2015 年 6 月 19 日，卓思有限召开股东会会议并作出决议：同意股东蔡君航将其所持卓思有限 8% 股权转让汪建锋，股东汪建锋将其所持卓思有限 5% 股权转让予集佩投资，股东杨兵将其所持卓思有限 5% 股权转让予集佩投资，股东王来军将其所持卓思有限 5% 股权转让予集佩投资，其他股东放弃优先购买权；接受集佩投资成为卓思有限新股东。

同日，卓思有限股东会审议通过了修改后的《公司章程》。

2015 年 6 月 19 日，蔡君航、汪建锋签订了《股权转让协议》，约定蔡君航将其在卓思有限的 8% 股权，转让予汪建锋，双方约定转让价格为 100 万元。

2015 年 6 月 19 日，汪建锋、杨兵、王来军、集佩投资签订了《股权转让

协议》，约定汪建锋将其在卓思有限的 5% 股权，转让予新投资者集佩投资，双方约定转让价格为 62.5 万元；杨兵将其在卓思有限的 5% 股权，转让予新投资者集佩投资，双方约定转让价格为 62.5 万元；王来军将其在卓思有限的 5% 股权，转让予新投资者集佩投资，双方约定转让价格为 62.5 万元。

2015 年 6 月 26 日，卓思有限取得虹口市监局核发的变更后的《企业法人营业执照》（注册号：310109000510255）。

此次变更完成后卓思有限的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	认缴出资	实缴出资	持股比例	出资方式
汪建锋	576.00	576.00	48%	货币
集佩投资	180.00	180.00	15%	货币
王来军	156.00	156.00	13%	货币
杨兵	156.00	156.00	13%	货币
林鸿	120.00	120.00	10%	货币
蔡君航	12.00	12.00	1%	货币
合计	1200.00	1200.00	100%	-

7、整体变更

2015 年 9 月 5 日，立信出具了《审计报告》（信会师报字[2015]第 115264 号），根据该报告，截至 2015 年 6 月 30 日，卓思有限的净资产为人民币 18,215,835.64 元。

2015 年 9 月 6 日，银信评估出具了《上海卓思智能科技有限公司股份制改制净资产公允价值评估报告》（银信评报字[2015]沪第 1048 号）。根据该报告，截至 2015 年 6 月 30 日，卓思有限经审计净资产的评估价值为 1,841.30 万元，较审计后账面净资产增值 19.72 万元，增值率为 1.08%。

2015年9月7日,卓思有限召开了临时股东会会议,同意卓思有限依据《中华人民共和国公司法》的规定由有限公司整体变更为股份有限公司;股份有限公司的名称为“上海卓思智能科技股份有限公司”;审计、评估基准日为2015年6月30日;同意以经审计的卓思有限全部净资产18,215,835.64元按照1.517986:1的折股比例折成股份有限公司的股本计1,200万股,每股面值一元,股份有限公司的注册资本为1,200.00万元;卓思有限现有全体股东作为股份有限公司的发起人,并按其在卓思有限的出资比例继续持有股份有限公司的股份。

2015年9月7日,卓思有限原股东作为发起人共同签署了《上海卓思智能科技股份有限公司的发起人协议》,约定有限公司整体变更为股份有限公司,并对各发起人认缴股份的数额、发起人的权利和义务、股份有限公司组织机构设置等相关事项作出了约定。

2015年9月22日,公司召开了股份公司创立大会暨第一次股东大会会议,审议通过了《关于审议<上海卓思智能科技股份有限公司章程>的议案》等议案,选举了公司第一届董事会董事、第一届监事会股东代表监事,并审议通过了公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《监事会议事规则》等公司内部治理制度。

2015年9月22日,立信出具了《验资报告》(信会师报字[2015]第151774号),验证截至2015年9月22日,股份公司已收到全体发起人股东认缴的注册资本1,200万元,出资方式为各发起人股东以其持有的卓思有限股权比例所对应的并经审计的截止2015年6月30日的净资产18,215,835.64元按照1.517986:1的折股比例折为股份公司股本,其中1,200万元计入股份公司的股

本，其余 6,215,835.64 元计入股份公司的资本公积。

2015 年 10 月 10 日，上海市工商局向公司核发了变更为股份有限公司后的《营业执照》（统一社会信用代码：91310000692931390Y），股份公司设立时的基本信息为：

名称	上海卓思智能科技股份有限公司
法定代表人	汪建锋
住所	上海市虹口区汶水东路 51 号 608 室
注册资本	1,200 万元
实收资本	1,200 万元
公司类型	股份有限公司（非上市）
经营范围	自动化控制技术领域的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，机电设备安装建设工程专业施工(除特种)，建筑智能化建设工程设计与施工，环保建设工程专业施工，从事货物及技术的进出口业务；销售机电设备，仪器仪表。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	2009 年 8 月 4 日
经营期限	2009 年 8 月 4 日至长期

股份公司设立时的股权结构为：

股东名称	出资方式	认缴股份数（股）	持股比例（%）
汪建锋	净资产	5760000.00	48%
集佩投资	净资产	1800000.00	15%
王来军	净资产	1560000.00	13%
杨兵	净资产	1560000.00	13%
林鸿	净资产	1200000.00	10%
蔡君航	净资产	120000.00	1%
合计	----	12,000,000.00	100.00

（五）公司控制和参股公司基本情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司未设立子公司。

四、公司董事、监事及高级管理人员

（一）公司董事基本情况

公司董事会由 5 名成员组成，根据公司提供的资料，各位董事具体情况如下：

汪建锋先生，董事长、总经理，1979 年 12 月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2002 年 7 月至 2004 年 11 月任英国欧时电子元件（上海）有限公司区域销售经理；2004 年 11 月至 2008 年 5 月任山武环境控制（上海）有限公司市场部经理；2008 年 5 月至 2009 年 9 月任上海旗济实业有限公司技术总监；2009 年 9 月至 2015 年 9 月任卓思有限董事，股份公司成立后至今任公司董事长、总经理。

王来军先生，董事，1982 年 2 月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2004 年 6 月至 2004 年 12 月任北京世纪商盛科技有限公司总经理助理，2005 年 2 月至 2009 年 8 月任雷柏特（上海）实验室设备有限公司销售主管，2009 年 9 月至 2015 年 9 月任卓思有限销售总监，股份公司成立后至今任公司董事、销售总监。

林鸿先生，董事，1979 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 2003 年 6 月任上海恒宜机电技术有限公司暖通工程师，2004 年 7 月至 2010 年 3 月任上海世纪联华发展有限公司设计主管、项目经理，2010

年3月至2015年9月任卓思有限技术经理，股份公司成立后至今任公司董事、技术经理。

杨兵先生，董事及董事会秘书，1979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2003年6月任上海恒宜机电技术有限公司助理工程师，2003年6月至2004年4月任快依时（上海）工程咨询有限公司暖通工程师，2004年8月至2007年3月任山武环境控制（上海）有限公司销售工程师，2007年7月至2009年2月任上海科仕控制系统有限公司销售经理，2009年9月至2015年9月任卓思有限副总经理，股份公司成立后至今任公司董事、董事会秘书、副总经理。

李成刚先生，董事，1980年9月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003年8月至2003年12月任丰原集团职工，2003年12月至2008年5月任广州雷蒙特实验室设备有限公司技术经理，2008年6月至2013年3月任雷柏特（上海）实验室设备有限公司技术经理，2013年4月至2015年9月任卓思有限技术经理，股份公司成立后至今任公司董事、技术经理。

（二）公司监事基本情况

公司监事会由3名成员组成，其中包括职工代表监事1名，具体情况如下：

杨正明先生，监事会主席，1975年2月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1997年至1999年任上海汽车工业集团技术员，1999年至2000年任震旦办公家具有限公司设计师，2000年至2007年任康宁（中国）有限公司产品项目经理，2007年至2011年任上海 Attica 投资有限公司市场总监，2011

年至 2013 年任瑞仕安环境科技有限公司市场总监，2013 年至 2015 年 9 月任卓思有限市场总监，股份公司成立后至今任公司监事会主席、市场总监。

孔鹏先生，监事，1975 年 12 月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1998 年 9 月至 2001 年 1 月任海信集团技术中心研发工程师，2001 年 1 月至 2002 年 1 月任特灵（江苏）空调有限公司工程师，2002 年 2 月至 2004 年 3 月任北京伟高华业科技发展有限公司技术主管，2004 年 4 月至 2006 年 5 月任山武株式会社上海代表处技术经理，2006 年 6 月至 2012 年 11 月任霍尼韦尔（中国）有限公司资深系统工程师，2012 年 12 月至 2015 年 9 月任卓思有限产品经理，股份公司成立后至今任公司监事、产品经理。

贾青松先生，职工代表监事，1987 年 2 月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006 年 5 月至 2007 年 12 月任南通五建润通设备安装有限公司技术员，2008 年 3 月至 2009 年 6 月任上海阅江机电有限公司调试工程师、现场管理人员，2010 年 7 月至 2015 年 9 月任卓思有限工程经理，股份公司成立后至今任公司职工代表监事、工程经理。

（三）公司高级管理人员基本情况

公司高级管理人员包括总经理、财务负责人和董事会秘书，具体情况如下：

汪建锋先生，总经理，基本情况详见董事基本情况。

薛琴女士，财务负责人，1982 年 2 月出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2009 年 10 月至 2011 年 9 月任上海龙凯会计师事务所审计员，2011 年 10 月至 2013 年 2 月任上海科倍企业发展有限公司审计专员，2013 年 3 月至 2014 年 2 月任上海普利特复合材料股份有限公司审计负责人，2014 年 3 月至

2015年9月任卓思有限财务经理，股份公司成立后至今任公司财务负责人。

杨兵先生，董事会秘书，基本情况详见董事基本情况。

五、报告期主要会计数据和财务指标简表

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“立信”）于 2015 年月
日出具的《上海卓思智能科技股份有限公司》信会师报字[2015]第 151824 号，
公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标如下：

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	5,474.94	6,189.32	4,981.86
股东权益合计（万元）	1,855.54	1,413.65	1,806.60
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,855.54	1,413.65	1,806.60
每股净资产（元）	1.55	1.18	1.51
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.55	1.18	1.51
资产负债率（母公司）	66.11%	77.16%	63.74%
流动比率（倍）	1.46	1.26	1.52
速动比率（倍）	0.77	0.48	0.72
项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	5,024.22	3,259.29	3,435.79
净利润（万元）	441.89	-392.95	698.39
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	441.89	-392.95	698.39
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	425.89	-407.22	697.13
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）	425.89	-407.22	697.13

毛利率（%）	40.82%	37.10%	61.00%
净资产收益率（%）	27.03%	-24.41%	47.92%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	26.05%	-25.29%	47.83%
基本每股收益（元/股）	0.37	-0.33	0.58
稀释每股收益（元/股）	0.37	-0.33	0.58
应收帐款周转率（次）	2.94	3.55	7.29
存货周转率（次）	0.96	0.66	0.82
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-98.65	-145.12	-600.32
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.08	-0.12	-0.50

注：上述指标的计算公式如下：

1、毛利率=（营业收入－营业成本）/营业收入

2、加权平均净资产收益率= $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P₀ 分别对应于归属于公司股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润；NP 为归属于公司股东的净利润；E₀ 为归属于公司股东的期初净资产；E_i 为报告期新增股份或债转股等新增的、归属于公司股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司股东的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

3、应收账款周转率=主营业务收入/（（应收账款期末账面价值+应收账款期初账面价值）÷2）

4、存货周转率=主营业务成本/（（存货期末账面价值+存货期初账面价值）÷2）

5、基本每股收益= $P_0 \div S$

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中：P0 为归属于公司股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于股东的净利润；S 为公司股份的年度加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因增资或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

6、稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的股份加权平均数})$

其中：P1 为归属于公司股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润，并考虑稀释性潜在股份对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

7、每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

8、每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末股本总额

9、资产负债率=负债总额/资产总额

10、流动比率=流动资产/流动负债

11、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

六、有关机构

(一) 主办券商

名称：光大证券股份有限公司

法定代表人：薛峰

住所：上海市静安区新闻路 1508 号

联系电话：021-22169999

传真：021-22169964

项目小组负责人：程刚

项目小组成员：裴磊、马帅、王亚升、陈俊鹏

（二）律师事务所

名称：北京大成（上海）律师事务所

负责人：王汉齐

住所：上海市世纪大道 100 号环球金融中心 24 层

联系电话：（8621）5878 5888

传真：（8621）2028 3853

经办律师：徐丹、戴健民、李青

（三）会计师事务所

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：朱建弟

住所：上海市南京东路 61 号 4 楼

联系电话：（8621）63391166

传真：（8621）63392558

经办注册会计师：杜志强、吴文俊

(四) 资产评估机构

名称： 银信资产评估有限公司

法定代表人： 梅慧民

住所： 嘉定工业区叶城路 1630 号 4 幢 1477 号

联系电话： (8621) 63391088

传真： (8621) 63391116

经办注册评估师： 康逸薇、石翊

(五) 证券登记结算机构

股票登记机构： 中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

联系地址： 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) 证券交易场所

机构名称： 全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人： 杨晓嘉

住所： 北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话： 010-63889512

传真： 010-63889514

第二节 公司业务

一、主营业务、主要产品及其用途

（一）主营业务

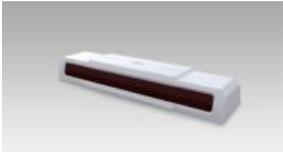
公司自 2009 年 8 月 4 日成立以来主要从事实验室安全环境智能系统设计以及实验室安全环境智能系统产品的开发以及销售。

（二）主要产品定位及其用途

公司目前的经营范围主要是提供为化学、生物、动物等类型实验室中人员、危险物及环境的智能化管理，包括可能产生的有害气体，具有潜在安全威胁，或对环境压力、气流状态、温湿度、洁净度、尾气排放等具有较高要求的室内风险环境提供安全、节能、完整的实验室安全环境智能化产品。公司一直专注于实验室安全环境智能化系统的软件与硬件研发、生产、销售及服务，以满足客户新建实验室项目、已建实验室改造升级的需求。

TEL 实验室控制产品		
产品名称	产品图片	产品特点
变风量通风柜监控器		TEL AFA3000 系列通风柜监控器是为了保障实验室内使用通风柜及生物安全柜的使用安全而设计的。LCD 液晶屏，实时显示面风速，单位可选米/秒或英尺/分钟。一小时内的故障事件显示或面风速曲线显示。声光报警，红，黄，绿三色 LED

		灯显示安全/危险状态。3路自定义继电器输入和3路自定义继电器输出；紧急/夜间模式按钮；通过RS485 MODBUS协议连接至PC进行诊断和配置。
房间压力状态监控器		LDU70/RM本地显示单元是为了监测和控制实验室压力和其他房间参数而设计的。每个实验室均配置具备独立操作能，且可支持整体集成的就地控制器。每台LDU就地显示单元均配备彩色的背光液晶触控屏更便于浏览和操作，可显示房间运行参数、报警状态，可进行消音操作，远程控制房间排风设备，并支持多种通讯接口。
管道静压监控器		AFA3000/E/Bld监控器用于监测和控制送风及排风管道压，保证整个管道系统中的文丘里阀始终维持正常工作所需的压差，确保其安全工作。数字实时显示管道压力，单位可选帕或英寸水柱；LED指示安全/危险状态；即插式连接电源或压力传感器；3路可定义继电器输入和输出；Com端口连接本地端口或网络；变风量控制输出至电动调节阀或风机变频。
面风速传感器		1%测量高精度；0-2m/s或0-5m/s测量范围可选；高精度热风式传感技术；可灵活安装于通风柜上；高稳定性无测量

		漂移；易于维护。
位移传感器		0-1250/2500mm 行程范围可选；化学防腐涂层；高精度测量误差小于 0.25mm；可重复性小于 0.12mm；可灵活安装于通风柜顶部，用于调节窗行程的检测。
区域状态传感器		12 束主动红外检测；交互时间约 0.4 秒；响应时间小于 50ms；检测宽度可调节；通风柜上安装灵活；无使用精度漂移；易于维护。
ECON-VE 系列文丘里阀		ECON 系列文丘里阀是一种具有压力无关特性，并能精确控制风量的气流调节末端设备。文丘里阀被广泛应用于各种风险环境中，用于控制通风柜等局部排风设备的安全排风及房间压力等。
蝶阀		ECON 系列蝶阀是化学及生物安全实验室设计的专用的气流调节末端设备。具有较低的压力损耗和精确的气流风量控制的性能。
AFA Live Network 中央监控		所有实验室监控器均可通过 RS485 通讯端口连接至 BMS 系统，或者使用专用的 AFA Live 软件连接至本地网络上的任何一台电脑。

MacroAire 默控实验室控制产品

产品名称	产品图片	产品特点
------	------	------

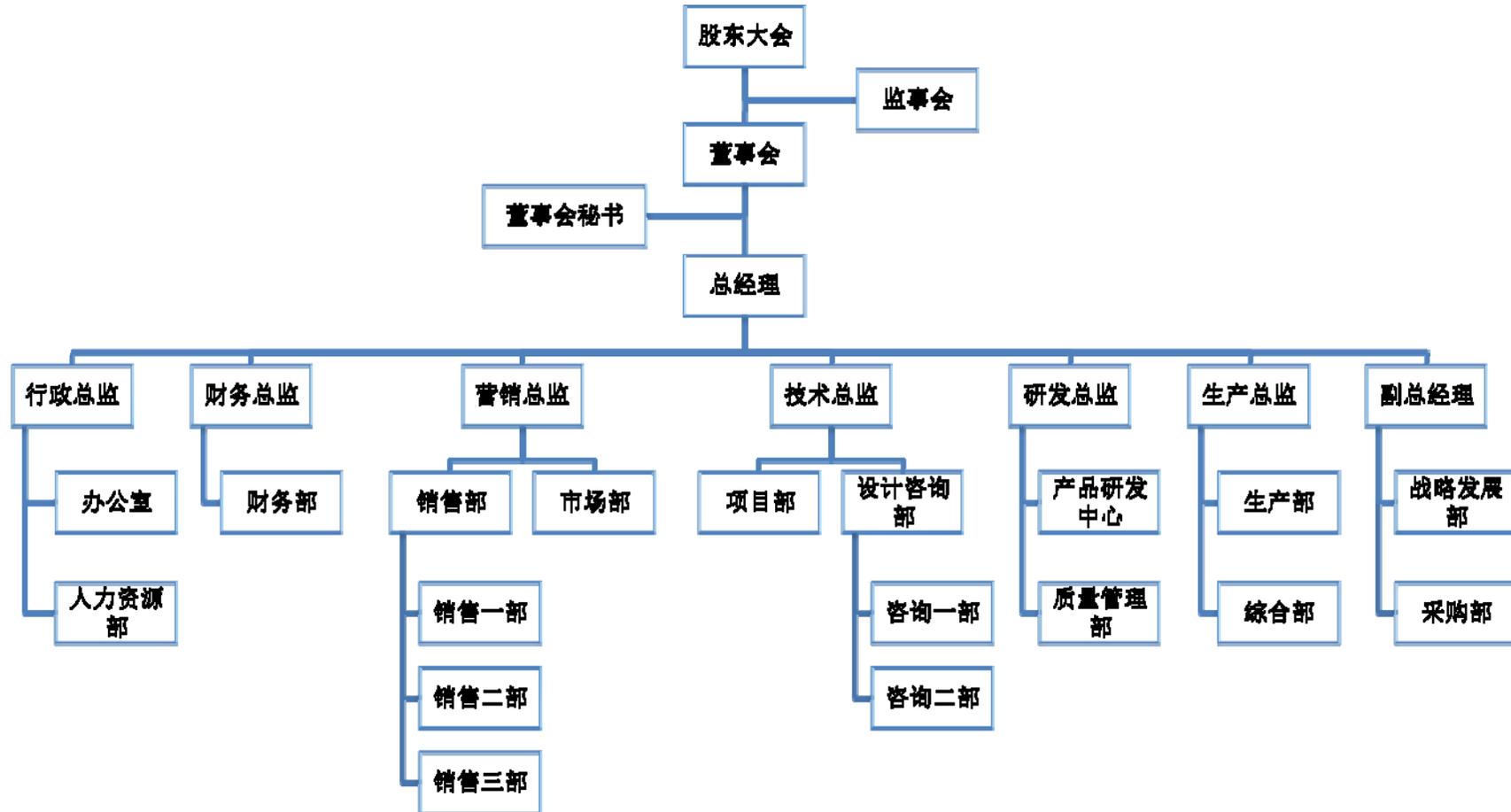
<p>HSIV3000 变风量通风柜监控器</p>		<p>HSIV3000 为针对通风柜变风量控制设计的专用监控器，可实时显示通风柜面风速或排风量，当通风柜出现面风速异常、调节窗过高，或其他故障状况时可实时声光提示、报警。用户可通过按键进行模式切换、紧急排风、静音等操作。</p>
<p>HSIV1000 变风量通风柜监控器</p>		<p>集成了面风速传感器的变风量通风柜监控器，可实时监控通风柜面风速及视窗高度，并出现面风速异常、调节窗过高，或其他故障状况时报警，用户可通过按键进行模式切换、紧急排风、静音等操作。</p>
<p>FCS2 位移传感器</p>		<p>通常安装于通风柜顶部，通过测量调节窗移动，将机械运动转换为电信号，以准确测量调节窗开度。位移传感器由高强度、可拉伸的不锈钢拉索缠绕于内部轮毂，通过轮毂与高精度可旋电位器相连接，具有安装尺寸小、结构紧凑、测量行程大等优点。</p>
<p>FCS6 面风速传感器</p>		<p>基于热电风速原理，传感元件均采用进口产品，对极低风速有灵敏响应，通常安装于通风柜侧壁，以实测通风柜面风速，其抗振和及环境</p>

		适应能力远高于传统的热线风速计，具有极高的可靠性、稳定性，且无需定期维护。
文丘里阀		文丘里阀是具有自动调整功能的机械压力无关风量调节设备，可在不断变化的风环境中，迅速、稳定、精确地维持所需风量，同时能有效降低阀体运行噪音，满足了对风系统有严格控制需求的各种类型的“风险环境”的独特需求。
蝶阀		变风量调节阀针对实验室内使用环境，充分满足通风柜对高速、高精度、防腐、耐久、阻燃等严格需求，可配合通风柜变风量控制系统，精确维持通风柜所需安全面风速。
ICS 智能监控系统软件		实验室智能监控系统目标是协助实验室用户创建和保持一个健康、绿色、安全的实验室环境。针对涉及到有危害的气体房间的负压控制、通风柜的排风工作状况、排风管道设备工作状况的在线监视与控制；针对实验室设备和系统的能效在线监测、分析与改善；针对实验室废气废液的处理在线监测和报警；针对实验室安全权限的监控和报警。

FCS20 风速/风量传感器	 A photograph of the FCS20 wind/air flow sensor. It consists of a small, rectangular, grey sensor head mounted on a long, thin, black vertical pole. The sensor head has a small blue display or indicator on its front face.	风速传感器专用于测量管道内存在恶劣工况的风速测量，比如存在腐蚀性气体、灰尘、高湿度空气，结构采用防腐、防尘高可靠性、微力传导结构设计。
----------------	--	---

二、公司内部组织机构及主要生产流程方式

（一）公司内部组织机构



各部门主要职责解释如下：

部门	职能
办公室	负责公司规章制度的建立、健全与完善；会议组织，起草和审定公司相关公文，对外工作衔接，内部协调，档案、印鉴保管与使用，车辆、卫生等后勤保障等工作。
人力资源部	负责制订人力资源规划，制定及监督实施公司人力资源规章制度，负责组织员工招聘、测评、面试，做好公司培训、考核、薪酬福利以及劳资关系维护等。
财务部	做好公司各项财务收支的计划、控制、核算、分析和考核工作；参与经营分析、投资、决策等管理工作；有效利用公司的各项资产，提高经济效益等。
销售部	根据公司年度工作计划，制定与执行本部门年度与月度工作计划，完成销售任务；将部门目标与任务分解到各岗位，采取各种监控措施，确保部门目标的达成；不断优化和完善部门管理和业务流程制度体系，确保流程与制度体系有利于公司与部门运作等。
市场部	制定年度营销目标计划；建立和完善营销信息收集、处理、交流及保密系统；做出销售预测，提出未来市场的分析、发展方向和规划；制定及实施市场广告推广活动和公关活动等；实施品牌规划和品牌的形象建设等。
项目部	全面负责项目的中期施工、调试等工作。
设计咨询部	对于已有的或者是潜在的客户，负责项目的前期咨询、设计等工作，包括工艺、暖通、装修、气路、纯水等。
产品研发中心	负责公司新产品和新技术的开发，建立、健全公司产品研发的相关制度，并督导执行；研究行业技术发展，组织技术革新改造；根据企业战略发展规划、市场需求、资源情况，制订产品研发计划；对生产中出现的难点问题进行技术攻关，对工艺革新进行验证；与市场、生产、质量等部门联手，组织成立新产品开发小组，推进研发工作顺利进行等。
产品质量管理部	维护和管理公司质量管理体系；负责公司各环节的质量检验工作；负责产品质量的持续改进；负责监控公司各生产环节质量执行情况；根据公司的质量方针、质量目标、控制指标、企业技术标准制定产品过程质量检验规程；优化品质检验方法，保证准确、有效和可靠的判定产品品质状态等。
生产部	根据公司整体发展目标，制定年度生产计划；并根据每月销售订单，编制月生产计划及日作业计划，组织和管理生产，并全面落实；准确掌握生产任务状况，合理安排原材料的进货、储存、使用；加强生产安全、管理，合理安排员工培训；保证订单生产的顺利进行，力求达到最低库存成本等。

综合部	制定本日常工作计划，协调日常工作，负责上情下达、下情上报、关系协调；负责整理工作信息、掌握工作动态，开展综合调研，反馈工作意见，为领导决策和指导工作提供依据等。
战略发展部	及时了解和掌握政府相关产业信息和政策；研究国家各项政策，为公司发展提供支持；负责维护公司与政府相关部门的关系，做好政府安排对接的相关工作等。把握国家宏观经济政策，进行行业调查、信息收集，发现主要发展机会和主要风险。积极申报完成各类项目。
采购部	充分跟研发部和生产部进行业务沟通，根据公司可能采购的所有材料进行详细的市场调研；结合公司业务具体情况制定原材料的采购战略；根据研发部和生产部的要求及时实施采购，建立供应商管理机制；随时关注国际和国内相关形势，便于掌握市场动向等。

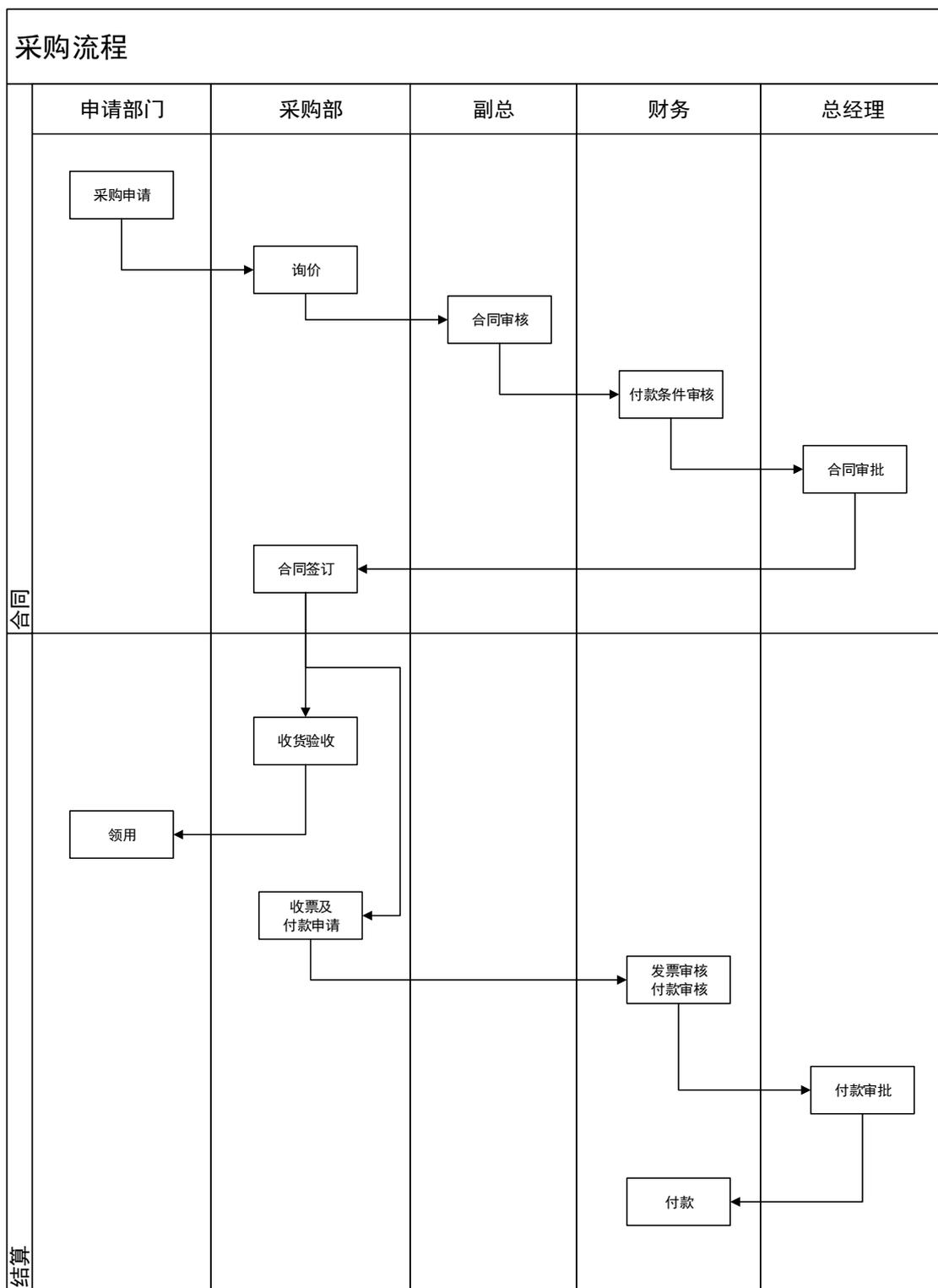
（二）公司主要业务流程

1、公司业务流程

公司建立了独立完整的原材料采购、生产和产品销售体系，根据自身实际、市场规则和运作机制，独立进行经营活动。

采购流程：公司采购由采购人/部门提出申请，经过制单，提交采购部门负责人审批，再上传分管领导、财务部、副总经理、总经理批准后回到采购部，经办人方可采购需要的原材料，办公用品等物料。

采购流程图：

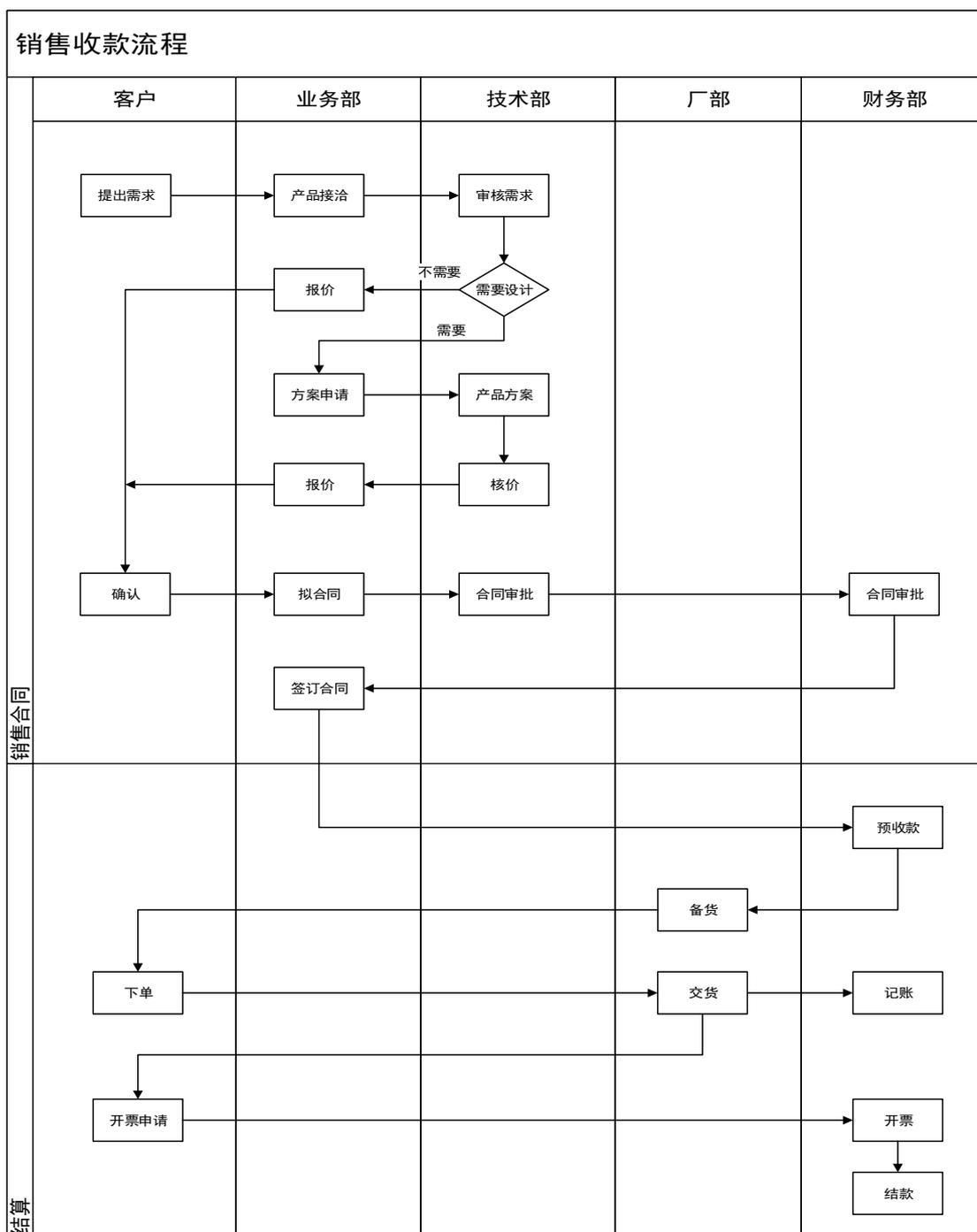


销售以及收款业务流程：

公司业务部门根据客户原始订单，制作规定格式的订货单与备货单，并经本部门审批。交由技术部审核订单金额、审核备货单与订单是否一致，经签字确认后提交技术部经理。技术部经理审核提交的订单、备货单、申请报告。报告批准后，营销中心及时转交审核完成的备货单至厂部，并以电话或电邮方式予以确认，

以备货之需，并尽快沟通出货事宜，并登记《营销中心订单流水日记账》。营销中心根据备货情况，以及物流安排情况，制作发货申请单，并提送审核。发货之后，根据订单财务部门查询客户汇款情况，确认收款，并备注收款金额及是否全额付款。根据销售及收款情况，编制《应收账款明细表》，并送交总账会计复核。

销售及收款业务流程图



2、产品研发流程

（1）需求阶段：

新产品需求的驱动可能来自销售、市场、工程部门，产品应用工程师由此进行背景调研、对要解决的问题进行详细的分析，弄清楚问题的要求。包括需要输入的数据来源、需要得到的结果以及最后应用的节点。公司会确定用户的真实需求，必要时要对各项进行架设或者逆向分析，确定关键需求，并撰写清晰和明确的用户需求书。用户需求书应包括接口、功能、性能、人机交互、行销目标、工程目标、制造要求、技术开发条件评估等。

（2）研发立项

审批人（审批委员会）接收到用户需求书进行评估、批准后转发至研发项目负责人进行项目可行性预研和咨询，研发项目负责人研究用户需求书，并分发给相关专业人员进行技术预研，充分沟通和确认形成项目可行性报告反馈给审批人（审批委员会）。审批人（审批委员会）根据收到的项目可行性报告，综合和全盘考虑最终决策是否产品立项。若产品立项，审批人（审批委员会）正式通知研发负责人开始项目。

（3）原型设计

研发立项后，研发项目负责人组织协调各专业开发人员分别撰写充分呼应转化需求书内容的产品开发技术规格并交由审批人（审批委员会）进行审批。如果审批通过后、结构工程师或工业设计师将根据开发规格书进行 3D 建模、强度和疲劳度分析、并形成模型展示交付给审批人（审批委员会）进行评审确认。硬件工程师则根据开发规格书进行硬件原理图设计、撰写框图模块说明或概要设计说明，交付给审批人（审批委员会）进行评审确认。软件工程师则根据开发规格书进行技术框架测试、关键技术测试、软件架构设计、形成技术报告并撰写概要设计说明，交付给审批人（审批委员会）进入评审确认。如审批人（审批委员会）审核批准各专业的设计方案后即可进行详细设计或者面向原型机（工程样机）试制的设计。

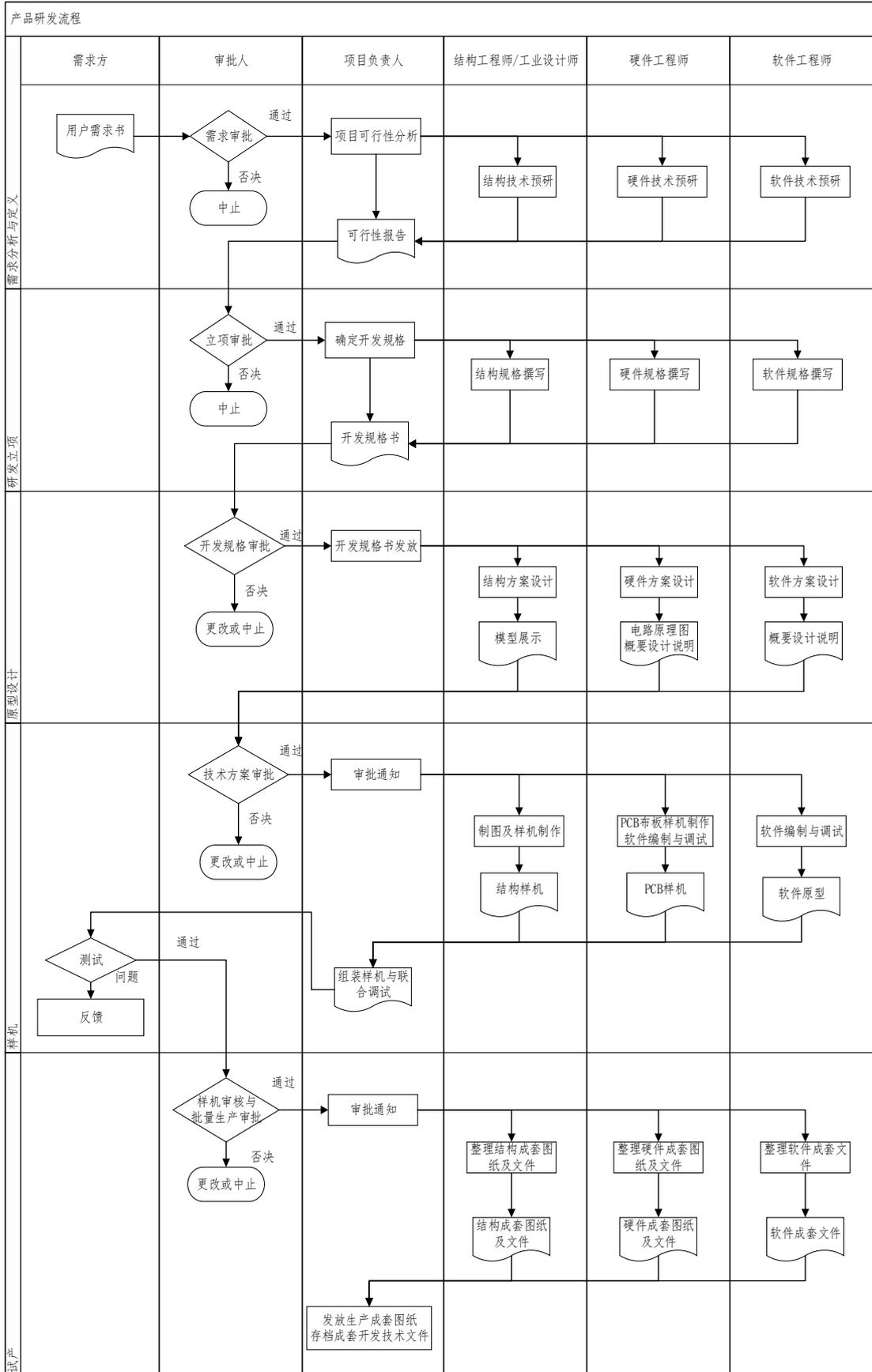
（4）样机制作

原型机制作阶段、各专业设计人员进行协同设计、共同确定产品的结构部分、硬件部分的结构尺寸外观等。结构工程师需要制作试样工程图纸、并进行样机的制作和测试。硬件工程师则进行 PCB 板的布局布线设计、PCB 的制作和测试调

试。软件人员则进行软件编码和迭代设计、调试测试等。待结构和硬件样机及软件部分完成后应进行组装联合调试，形成完整的原型机（工程样机）提交给审批人（审批委员会）进行审批。

（5）投入生产（试产）

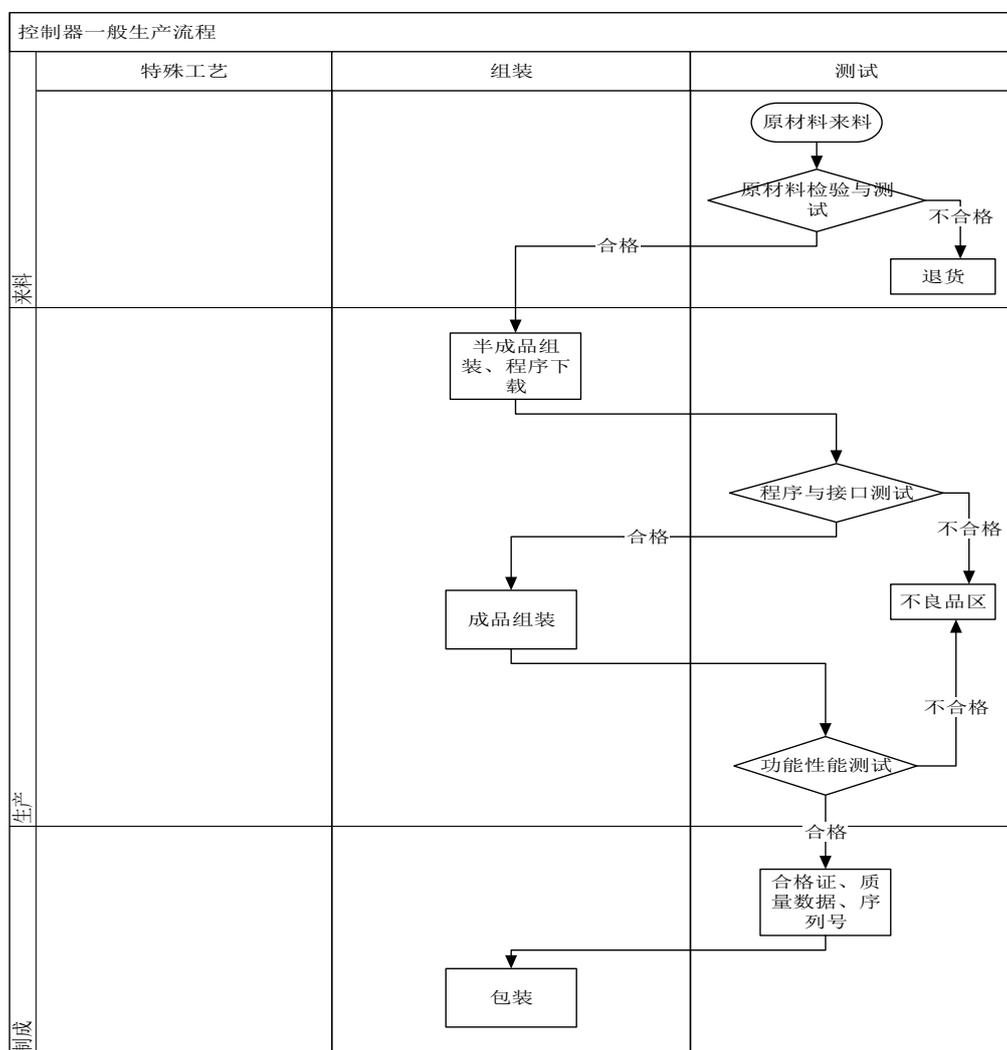
原型机（工程样机）审核时，可根据情况小范围进行用户测试和调查。如果原型机（工程样机）审批通过后则可投入生产。研发项目负责人接收到批准通知后，则通知各专业人员结合评审意见和用户反馈进行设计优化和改进并最终定型。结构工程师应形成正式的零件图、装配图、物料表等设计文件；硬件工程师应形成正式的 PCB 制板图、原理图、物料表等设计文件；软件工程师应完成软件设计说明、源代码、编译文件等文档；由研发项目负责人整理为成套文档交由技术管理专员进行存档管理，技术管理专员按需要发送生产相关文件到生产单位进行批量生产。



3、主要产品生产流程

(1) 控制器生产流程

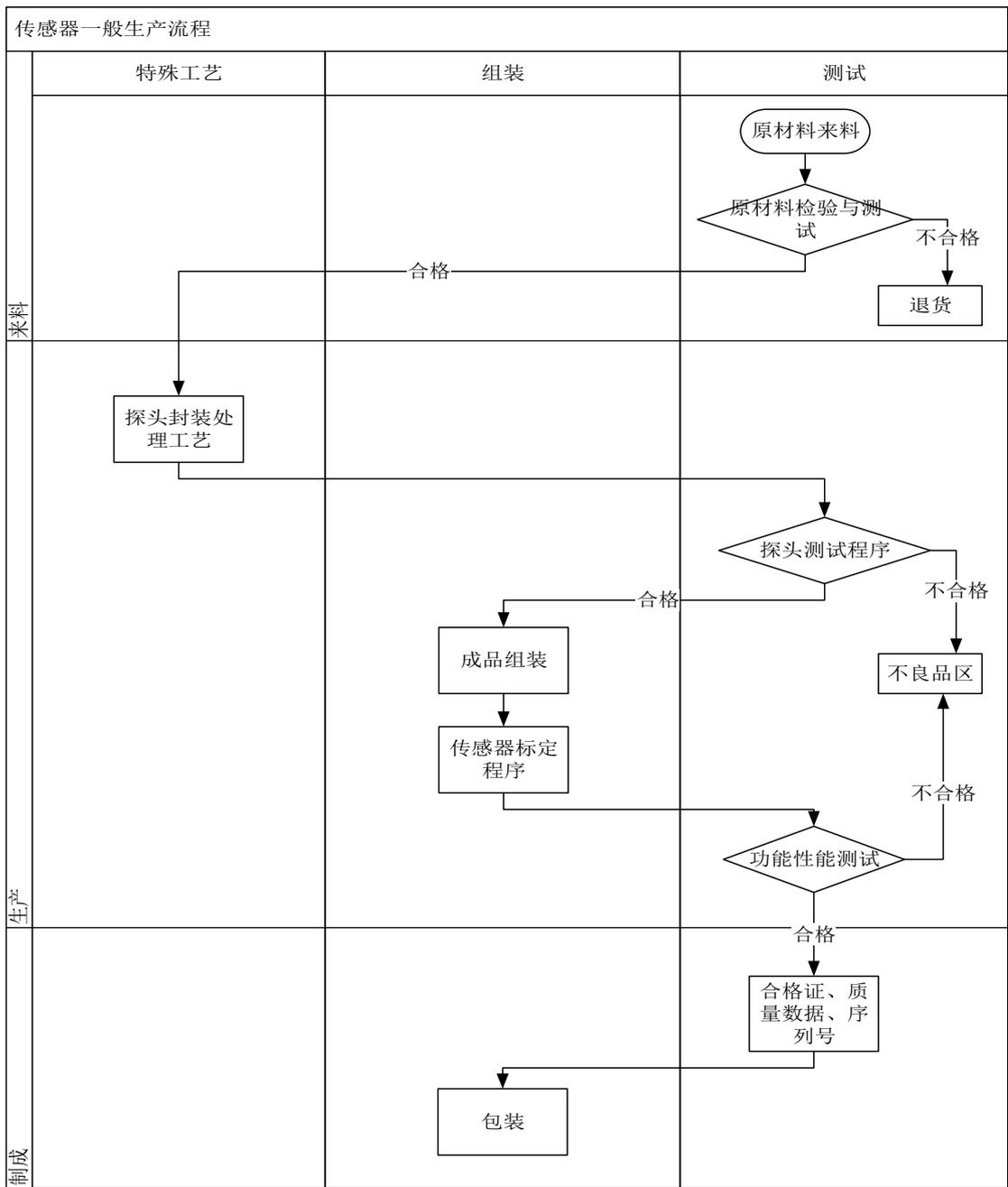
控制器的生产主要分来料、生产、制成几个阶段。公司的测试专员全程跟踪检测产品原材料、半成品、成品的质量。原材料检验依照检验标准进行抽检或者全检，PCB 板进行外观、焊接、制版工艺检查、合格品流入组装车间，不合格品退货。进入组装车间的 PCB 板上电下载固件及应用程序；进入测试工位对程序功能及所有的电气输入输出接口进行测试，合格品进入成品组装线，装配外壳、端子等，再次进入功能测试工位，主要测试预置测试程序，检查通信、CPU 计算、基本控制逻辑。测试合格则贴标签及包装入库。



(2) 传感器生产流程

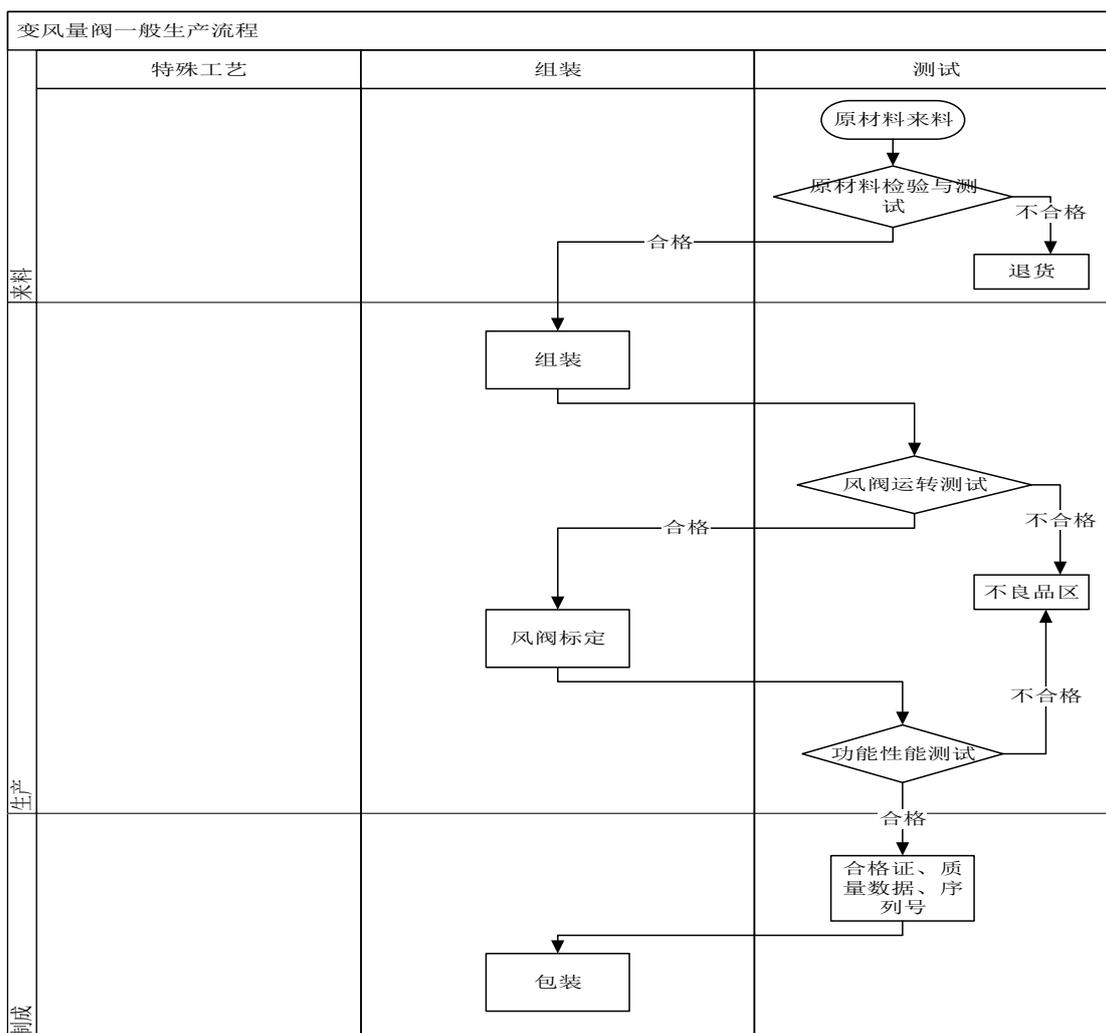
传感器的生产主要分来料、生产、制成几个阶段。公司的探头封装工艺，将全程跟踪产品的原材料、半成品以及成品的质量。原材料检验依照检验标准进行

抽检或者全检，PCB 板进行外观、焊接、制版工艺检查、合格品流入探头封装线，此工位将热敏式探头采用专用封装技术进行组装焊接，焊接完毕则对探头进行功能测试，在探头部持续吹不同风速的风，检验反馈电压是否符合要求，合格者则对传感器外壳、端子等进行成品组装，并放置到风量测试平台进行风量的标定，通过共计 10 组的风量及电压对应特征曲线的测试与标定完成传感器的标定程序。接着进入功能测试，仍然放置安装到风量测试平台上，使风速达到预置的风速设定，检查传感器反馈信号与实际风速测量仪读数的偏差，小于 2% 的偏差则认为合格。合格后则贴标签包装入库。



(3) 变风量风阀生产流程

变风量阀的生产主要分来料、生产、制成几个阶段。变风量阀在半成品组装好之后需进行严格的运转和性能测试，测试专员会全程跟踪产品原材料、半成品、成品的质量。原材料检验依照检验标准进行抽检或者全检，PCB 板进行外观、焊接、制版工艺检查。执行器则进行功能性能测试，在不同的 PWM 信号强度下，检查其输出速度及推力，并检查其工作噪音。各种带涂层的阀体及金属件则检查其喷涂厚度、是否存在缺陷划痕。所有合格原材料进行组装，组装完毕后，安装于风阀测试线进行运转测试，上电检查其行程自检是否正常，合格后进入风阀的风量标定流程。通过测试和标定 11 组风量及执行器反馈信号的对应特征曲线后，则进入风量测试及功能测试程序。放置安装到风量测试平台上，使风速达到预置的风速设定，检查实际风速与设定风速的偏差，并改变管道压力，共计测试 5 组压力，检查其压力无关性。偏差小于 2% 则判定合格，同时测试通信功能，反馈信号、防堵转、自复位功能。合格后则贴标签、记录标定数据、包装入库。



三、与业务相关的关键资源要素

(一) 产品使用的主要技术

1、核心技术的名称、特点及对公司业务的影响

序号	核心技术	特点	对公司业务的影响
1	通风柜变风量控制算法	采用独有专利技术，数学模型预测风阀开度，相比传统的控制算法更加智能快速，并且不会出现耦合振荡。可实现高速、稳定、可靠保证通风柜面风速始终稳定安全。	为变风量通风柜监控器的核心技术，确保此产品的长期可靠运行，扩大市场占有率。
2	通风柜面风速测量技术	外加热式热敏探头采用专利技术与封装工艺，并采用温度补偿、可标定，相比传统的热线式风速探头，抗腐蚀性好、数值稳定，同时成本可控。	为通风柜面风速传感器的核心技术，是变风量控制的基础。
3	高速执行器装置技术	高速执行器内部采用高齿数比低噪音减速器设计、并采用直流无刷低速电机、专有的电机模糊控制算法相比传统的执行器更加快速、噪声低、寿命长。	用于变风量阀上，可保证变风量阀的长期可靠运行。
4	变风量阀压力无关性技术	通过阀体及阀锥的流体仿真和工程数学计算，获取以特征工程函数的压力补偿弹簧，在不同的压力下，弹簧会压缩至可保持风量恒定的位置，确保确保在不同的压力下风阀风量不变。	变风量文丘里阀的核心技术，确保此产品的高性能和扩大市场占有率。
5	智能图像识别传感器	采用红外光感测试图像探头技术，并通过专利算法可矫正广角图像探头造成的失真，并且通过特征点对比算法，快速识别特定的空间面积、人员身份识别，区域侵入识别、危险事件识别。	跨领域应用技术，是安全监控人员管理的基础。
6	工业有害气体检测技术	应用世界最新的微机电红外光谱分析传感器模块，用来解决气体分析的传感器价格	实验室废气处理的检测技术，是净化处理的基础。

		进入商业化应用问题。	
7	VOC 气体净化技术	目前实验室内存在大量挥发性气体或者其他存在味道的气体，而当前的净化器通常集中于可解决 PM2.5 粉尘微粒，而化学处理有害其他的尾气处理方式并不适用于室内的挥发性气体的除味。研究和采用物理化学方法通过调整分子键、分子筛以及纳米技术过滤和吸附特征气体。	实验室环保业务的基础技术
8	恶劣工况风速传感器	采用专利微力传导结构，将探杆端部受到的气体压力通过力放大传导结构传导至一个静力传感器上，从而可以探测到极小的风压力，并通过此物理结构使得污染的气体与容易受到腐蚀的传感器内部进行绝对隔离，相比传统的压差式或者热敏式风速传感器防腐性能完全超越，并且量程范围更大，精度更高。	风速传感器核心技术，填补市场空白。
9	智能监控系统软件框架技术	采用 WPF,HTML5 以及 .net 技术，架设具有开放性 & 扩展性的系统框架，支持自开发、自扩展、自解释的动态代码开发技术，使得软件框架代码在用户需求的基础上、框架平台的自开发语言原则上可实现框架软件的自动延展，由于强继承低耦合的框架技术，使得即使发现框架平台有缺陷，只需修复平台自身代码即可，而不用担心框架上的代码问题。	智能监控系统软件核心技术与框架，根据用户需求快速扩展和升级。
10	图像 3D 实时增强技术	目前虚拟现实技术已经达到实用化阶段，但是仅限于人工进行的 3D 模型基础上。而 3D 实时图像增强技术的基础是 3D 图像的实时建模技术，即通过 3D 图像传感器及快速算法，迅速进行自	该技术主要用于未来实验室的虚拟现实技术。

		动建模，自动建立的模型自动可应用于虚拟现实。	
--	--	------------------------	--

2、公司主要产品涉及的核心技术来源

公司所有创新技术均通过原创性创新、自主开发等方式取得，公司拥有其自主知识产权。目前公司依靠自主研发，产品所涉及的关键技术已申请实用新型专利 4 项，软件著作权 6 项，有 3 项发明专利申请已受理。

公司目前整体技术水平处于国内领先水平，趋同于国际水平。公司采用目前国际领先的检测、控制、驱动、阀体以及系统集成控制技术，以软硬件相结合的方式，进行整个控制系统产品的研发和产业化。在此基础上，公司为客户提供智能实验室的自动化控制整体解决方案。解决方案的核心包括多种硬件产品（通风柜变风量控制系统、文丘里控制阀、自动门位移控制系统、微风量测量传感器、图像识别传感器等）以及软件产品（实验室专业监控管理软件：包含远程监视、控制诊断、无限无源、中央监控图形、能效管理等）。

（二）主要无形资产情况

1、商标

目前公司的商标证书记载的所有权人名称仍为卓思有限，公司正在办理所有权人变更为公司的手续。

序号	商标内容	申请号/注册号	权利人	核定使用商品种类	有效期限
	ZEPHIRUS	11451861	卓思有限	第 11 类 空气调节设备；空气过滤设备；空气调节装置；空气净化装置和机器；通风设备和装置（空气调节）；气体净化装置；实验室用通风罩；加热装置；水净化装置；污水处理设备	2014.2.7 至 2024.2.6
	Macr®Aire	7931830	卓思有限	第 9 类 计算机软件（已录制）；成套电气校验装置；风速计；实验室用特制家具；测量器械和仪器；化学仪器和器具；气体	2011.4.21 至 2021.4.20

				检测仪；配电箱（电）； 传感器；声音警报器；	
		7931820	卓思有限	第9类 测量器械和仪器；成套 电气校验装置；风速计； 化学仪器和器具；气体 检测仪；实验室用特制 家具；传感器；配电箱 （电）；声音警报器；	2011.6.14 至 2021.6.13
		10351064	卓思有限	第9类 风速计；化学仪器和器 具；气体检测仪；实验 室用特制家具；	2013.3.14 至 2023.3.13

2、软件著作权

目前公司的软件著作权记载的所有权人名称仍为卓思有限，公司正在办理所有权人变更为公司的手续。

序号	登记号	名称	著作权人	开发完成日期	登记时间	取得方式
	2014SR076008	实验室气流系统监控定时控制软件（简称：监控定时控制软件）V1.0	卓思有限	2014.2.28	2014.6.11	原始取得
	2014SR048496	实验室气流系统变风量通风柜控制阀内置风量控制软件（简称：通风阀风量控制软件）V1.0	卓思有限	2013.12.18	2014.4.24	原始取得
	2014SR048497	实验室气流系统变风量通风柜控制阀电机霍尔反馈控制软件（简称：通风阀反馈控制软件）V1.0	卓思有限	2013.12.18	2014.4.24	原始取得
	2014SR048495	实验室气流系统变风量通风柜控制阀风量标定软件（简称：通风阀风量标定软件）V1.0	卓思有限	2013.12.18	2014.4.24	原始取得
	2014SR000094	实验室气流系统VAV通风柜控制阀	卓思有限	2013.10.15	2014.1.2	原始取得

		内置软件（简称：通风阀软件）V1.0				
	2014SR076006	实验室气流系统监控趋势软件（简称：监控趋势软件）V1.0	卓思有限	2014.2.28	2014.6.11	原始取得

3、专利权

目前公司的专利权记载的所有权人名称仍为卓思有限，公司正在办理所有权人变更为公司的手续。

序号	申请号	名称	专利权人	申请日	取得方式
实用新型					
	ZL201420106548.X	一种实验室气流系统变风量通风柜控制阀电机反馈装置	卓思有限	2014.3.10	原始取得
	ZL201420105922.4	一种实验室气流系统变风量通风柜控制阀电机驱动电路	卓思有限	2014.3.10	原始取得
	ZL201420100919.3	一种实验室气流系统变风量通风柜面风速传感器	卓思有限	2014.3.6	原始取得
	ZL201420090684.4	一种实验室气流系统通风柜多态控制电路	卓思有限	2014.2.28	原始取得

（三）业务许可资格或资质

证照名称	许可范围	编号	有效期
建筑业企业资质证书	主项为建筑智能化工程专业承包三级，增项为机电设备安装工程专业承包三级	B3204031010924	资质批准日期：2013年11月6日
安全生产许可证	主项资质等级为建筑智能化工程专业承包三级，增项资质等级为机电设备安装工程专业承包三级	（沪）JZ安许证字（2014）100454	2014年1月27日至2017年1月27日

（四）特许经营权

公司生产的产品不属于特许经营产品，无需拥有特许经营权。

（五）主要固定资产情况

1、主要固定资产

发行人与业务相关的主要固定资产包括办公设备、运输设备、机器设备、电子设备等，截至 2015 年 9 月 30 日，主要固定资产情况如下表所示：

单位：元

固定资产类别	原值	累计折旧	净值	财务成新率
办公设备	430,781.19	135,284.17	295,497.02	68.60%
运输设备	211,969.35	40,498.20	171,471.15	80.89%
机器设备	206,437.58	19,855.15	186,582.43	90.38%
电子设备	974,621.92	391,322.28	583,299.64	59.85%
合计	1,823,810.04	586,959.80	1,236,850.24	

2、主要生产设备

截至 2015 年 9 月 30 日，公司主要生产设备情况如下表所示：

单位：元

设备名称	数量	原值	累计折旧	净值	尚可使用年限
塑料板全自动折弯机	1	58,119.66	5,981.46	52,138.20	9
塑料板全自动碰焊机	1	44,444.44	4,574.06	39,870.38	9

（六）员工情况

1、员工人数及结构

（1）岗位结构

部门	人数	比例%
管理人员	27	19.71
技术人员	74	54.02
销售人员	32	23.36

财务人员	4	2.92
合计	137	100

(2) 年龄结构

年龄	人数	比例%
25 岁以下	33	24.09
26-30 岁	59	43.07
31-40 岁	41	29.93
41 以上	4	2.91
合计	137	100

(3) 学历结构

学历结构	人数	比例%
硕士	6	4.38
本科	66	48.18
大专	46	33.58
其他	19	13.86
合计	137	100

2、核心技术人员情况

(1) 公司核心技术人员基本情况如下：

汪建锋，公司董事长，简历情况详见“第一节基本情况 四、公司董事、监事及高级管理人员”。汪建锋从事实验室安全环境智能化行业十多年，积累了丰富的市场运作经验和管理经验。2015年，汪建锋带领公司在《现代资讯》主办的“2015年未来实验室创新与发展高峰论坛”活动中，获得实验室行业“最佳贡献奖”。汪建锋参与并主持了公司多个重大课题研究，如：实验室气流系统 VAV 通风柜控制阀内置软件、实验室气流系统变风量通风柜控制阀内置风量控制软件、实验室气流系统变风量通风柜控制阀风量标定软件、一种实验室气流系统变风量通风柜控制阀电机驱动电路等等，取得了一系列创新性技术成果，并在实验室行业推广应用，产生了良好的经济效益和社会效益。

林鸿，公司董事、技术总监。简历情况详见“第一节基本情况 四、公司董事、监事及高级管理人员”。林鸿一向重视技术工作，主持设立了公司技术部，使公司具备了行业内较强的方案设计能力和良好的调试服务能力。目前负责实验室专用 BIM 设计软件研发项目的整体运作。

孔鹏，公司监事、研发总监。简历情况详见“第一节基本情况 四、公司董事、监事及高级管理人员”。孔鹏主持设立了公司产品研发部和产品质量检测中心，使公司具备了较强的科技创新能力。主管整个研发团队，负责产品研发的具体事宜以及研发团队的组建和管理。同时也是产品需求的规划者，研发流程的制定者，并负责自动化控制类技术的主要开发。

(2) 核心技术人员持股情况

截止本公开转让说明书签署之日，汪建锋持有公司 58.5% 股权（其中，直接持有卓思股份 48%、通过集佩投资间接持有 10.5%）；林鸿持有卓思股份 10% 的股份。

四、业务情况

(一) 业务收入的构成及主要产品的规模情况

1、营业收入的主要构成

报告期内，公司营业收入为主营业务收入和其他业务收入，主要情况如下表所示：

单位：元

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务收入	50,242,168.04	100.00	32,592,936.55	100.00	34,357,918.56	100.00
营业收入	50,242,168.04	100.00	32,592,936.55	100.00	34,357,918.56	100.00

公司主营业务收入占营业收入比重为 100%，主营业务突出。

2、主营业务收入结构

报告期内，公司主营业务收入按业务类型分为：技术服务、通风工程安装及调试、通风控制产品销售，具体构成如下表所示：

单位：元

产品名称	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
技术服务	524,871.83	1.04	209,478.71	0.64	18,497.39	0.05
通风工	23,870,337.76	47.51	14,454,273.60	44.35	-	-

程安装及调试						
通风控制产品销售	25,846,958.45	51.45	17,929,184.24	55.01	34,339,421.17	99.95
合计	50,242,168.04	100.00	32,592,936.55	100.00	34,357,918.56	100.00

(二) 主要客户情况

1、2015 年当期公司前五名客户销售情况：（2015 年 1-9 月）

单位：元

单位名称	金额	占公司全部营业收入的比例%
上海瀚广实业有限公司	19,247,341.03	38.31
赛默飞世尔科技（中国）有限公司	6,449,801.86	12.84
北京华创立合发展有限公司	5,546,282.05	11.04
上海傲仕实业发展有限公司	4,763,418.80	9.48
北京华汇通科技发展有限公司	4,529,914.53	9.01
合计	40,536,758.27	80.68

2、2014 年度公司前五名客户销售情况：

单位：元

单位名称	金额	占公司全部营业收入的比例%
上海中领实验室装备集团有限公司	6,965,811.97	21.00
中化泉州石化有限公司	4,444,444.54	13.64
北京华汇通科技发展有限公司	4,102,564.10	12.59
中石化南京工程有限公司	3,918,803.42	12.02
上海傲仕实业发展有限公司	3,169,562.39	10.00
合计	22,601,186.42	69.25

3、2013 年度公司前五名客户销售情况：

单位：元

单位名称	金额	占公司全部营业收入的比例%
上海沪试分析仪器有限公司	5,432,235.90	15.81
北京华汇通科技发展有限公司	5,015,384.62	14.60
上海傲仕实业发展有限公司	4,458,813.68	12.98
北京华创力合科技发展有限公司	4,418,376.07	12.86
江苏派尔实验装备有限公司	2,541,025.64	7.40

合计	21,865,835.91	63.65
----	---------------	-------

(三) 原材料、能源及其供应情况

1、2015 年当期公司前五名供应商：（2015 年 1-9 月）

单位：元

单位名称	金额	占公司全部采购额的比例%
上海雷师机电工程有限公司	2,208,000.00	16.41%
英国 TEL(Temperature Electronics Ltd.)	1,453,612.55	10.80%
上海互荣通风工程有限公司	1,360,000.00	10.11%
苏州天利达实验室设备有限公司	900,000.00	6.69%
上海亿燊机电科技有限公司	694,912.00	5.17%
合计	6,616,524.55	49.18%

2、2014 年度公司前五名供应商：

单位：元

单位名称	金额	占公司全部采购额的比例%
英国 TEL(Temperature Electronics Ltd.)	3,227,244.66	16.87%
上海祯鑫机电设备有限公司	2,275,700.00	11.89%
博力谋（上海）商贸有限公司	1,272,500.00	6.65%
上海互荣通风工程有限公司	1,228,636.00	6.42%
江苏泽钧科技有限公司	1,225,800.00	6.41%
合计	9,229,880.66	48.24%

3、2013 年度公司前五名供应商：

单位：元

单位名称	金额	占公司全部采购额的比例%
英国 TEL(Temperature Electronics Ltd.)	4,747,992.87	24.04%
约克商贸（中国）有限公司	1,800,000.00	9.11%
上海祯鑫机电设备有限公司	1,668,000.00	8.45%
上海互荣通风工程有限公司	1,329,150.00	6.73%
巴科尔环境系统（佛山）有限公司	1,120,000.00	5.67%
合计	10,665,142.87	54.01%

(四) 报告期内重大业务合同及履行情况

1、报告期内公司重大影响的业务合同及履行情况

报告期内，金额在 80 万元以上或对公司持续经营有重大影响的合同及履行情况如下：

(1) 销售合同

单位：万元

序号	合同名称	合同对方	合同内容	金额	签订日期	履行情况
1	万华化学集团股份有限公司特种聚氨酯实验室通风自控及通风管件系统采购合同（万华化学 XS2014052）	上海瀚广实业有限公司	购买卓思有限生产之系统	700.00	2015.1.26	未完成
2	上海瀚广实业有限公司-烟台万华 BA 采购合同（2013-005）	上海瀚广实业有限公司	购买卓思有限生产之系统	700.00	2013.3.07	已完成
3	中粮营养健康研究院有限公司一期项目变风量控制系统采购及施工工程（2014-014）	北京华创立合发展有限公司	购买卓思有限生产之系统	648.92	2014.3.12	已完成
4	东实验楼工艺施工合同（30200000-15-FW0105-0007）	中国石油化工股份有限公司胜利油田分公司、江苏省纺织工业设计研究院有限公司	卓思有限承建项目工程的施工工作	604.13	2015.8	未完成
5	销售合同（ZPCS 150529012606）	上海秀林实验室设备有限公司	购买卓思有限生产之产品及材料	560.00	2015.5.29	未完成
6	南京大学仙林国际化校区化学楼变风量控制系统工程 2014-035	南京大学	卓思有限承建项目工程的施工工作思	531.84	2014.5.10	未完成

			有限生产之系统			
7	通风自控设备供货安装采购合同	北京华汇通科技发展有限公司、江苏省纺织工业设计研究院有限公司	卓思有限承建项目工程的施工工作	530.00	2014.6.20	已完成
8	设备采购合同（实验楼暖通设备采购合同）2013-060	中石化南京工程有限公司	卓思有限承建项目工程的施工工作	458.50	2013.12.12	已完成
9	赛默飞世尔科技（中国）有限公司订单合同（2014-047）	赛默飞世尔科技（中国）有限公司	卓思有限承建项目工程的施工工作	403.59	2014.9.26	已完成
10	上海瀚广实业有限公司销售合同（2013-056）	上海瀚广实业有限公司	购买卓思有限生产之系统	400.00	2013.11.15	已完成
11	合同通用条款及专用条款（150400013892001）	上海市环境科学研究院	卓思有限承建项目工程的施工工作	395.00	2015.4.24	未完成
12	赛默飞世尔科技（中国）有限公司订单合同（2014-055）	飞世尔实验室器材（上海）有限公司	卓思有限承建项目工程的施工工作	380.00	2014.10.16	未完成
13	赛默飞世尔科技（中国）有限公司广东联塑订单合同（2014-008）	赛默飞世尔科技（中国）有限公司	卓思有限承建项目工程的施工工作	342.06	2014.2.24	已完成

(2) 采购合同

单位：万元

序号	合同名称	合同对方	合同内容	金额	签订日期	履行情况
1	产品购销合同（20130704）	英国 TEL(Temperature Electronics Ltd.)	卓思有限购买设备	208.37	2013.07.04	已完成
2	产品购销合同（20130415）	英国 TEL(Temperature Electronics Ltd.)	卓思有限购买设备	186.46	2013.04.15	已完成

		re Electronics Ltd.)				
3	工程施工合同 (ZS-DY-SLYT-150921)	南京诚创科技系统有限公司	承包卓思有限承建项目工程的施工工作	180.00	2015.09.21	未完成
4	产品购销合同 (2014080221A)	上海祯鑫机电设备有限公司	卓思有限购买设备	150.00	2014.08.22	已完成
5	产品购销合同 (20130109)	英国 TEL(Temperature Electronics Ltd.)	卓思有限购买设备	144.63	2013.01.09	已完成
6	产品购销合同 (2014012301A)	佛山市顺德区约利节能设备有限公司	卓思有限购买设备	119.80	2014.01.23	已完成
7	产品购销合同 (20140613)	英国 TEL(Temperature Electronics Ltd.)	卓思有限购买设备	97.26	2014.06.13	已完成
8	工程施工合同 (2014101001B)	江苏泽钧科技有限公司	承包卓思有限承建项目工程的施工工作	95.00	2014.10.10	未完成
9	工程施工合同 (2015071701B)	上海雷师机电工程有限公司	承包卓思有限承建项目工程的施工工作	92.00	2015.07.17	未完成
10	产品购销合同 (2014080101A)	搏力谋(上海)商贸有限公司	卓思有限购买设备	90.00	2014.08.01	已完成
11	实验室家具工程承包合同 (2015082801)	苏州天利达实验室设备有限公司	承包卓思有限家具之设计、生产和施工	90.00	2015.09.17	未完成
12	工程施工合同 (LS-20150514-A-SYX)	上海雷师机电工程有限公司	承包卓思有限承建项目工程的施工工作	83.80	2015.05.26	未完成
13	产品购销合同 (2013042701A)	上海冰晶制冷通风设备有限公司	卓思有限购买设备	80.00	2013.04.27	已完成

2、报告期内公司正在履行的其他重大合同

(3) 借款合同

序号	合同名称	借款人	贷款人	借款金额	担保方式	借款期限
----	------	-----	-----	------	------	------

1	流动资金借款合同	卓思有限	交通银行股份有限公司杨浦支行	300.00	担保	2014.12.23 至 2015.12.18
2	借款协议	卓思有限	邵新东	100.00	无	2015.8.24 至 2015.12.24
3	借款协议	卓思有限	赖放古	200.00	无	2015.8.20至 2016.2.19

(4) 租赁合同

序号	签约主体	合同名称	合同期限	合同金额	履行情况
1	上海新兴技术开发区联合发展有限公司	房屋租赁合同	2014/7/1—2017/6/30	934,984 元/年	履行中
2	上海达御投资管理有限公司	房屋租赁合同	2014/11/20—2017/11/19	524,256 元/年	履行中
3	上海荣广商务中心有限公司	关于房屋租赁合同的续租协议	2014/2/6—2017/2/5	164,400 元/年	履行中
4	上海日光汽车饰件有限公司	租赁协议	2013/6/10—2016/6/9	326,592 元/年	履行中

(五) 环保对公司业务的影响

美国非营利机构巴特尔纪念研究所和《研发》杂志近日发布《2014 年全球研发投入预测》报告称到 2020 年，中国将成为世界研发投入第一大国，与此发展同时带来的是实验室污染成为我国空气污染的重要来源之一。在实验室行业快速增长的背景下，实验室安全及污染防治的紧迫性日益凸显，实验室安全智能化企业的市场总容量上有所发展。根据由国务院印发的关于印发《大气污染防治行动计划》的通知国发〔2013〕37 号明确指出：大力培育节能环保产业。公司所主营的实验室安全环境智能化系统，其基础的组成部分就是实验室变风量控制系统，可以大大的降低实验室送排风空调系统的能耗，同时保障实验室室内人员的安全。所以公司所处行业属于国家节能环保的新兴产业。再加上目前各类研发实验室的化学成分种类繁多复杂，并且排风总量较大，是普通建筑的几十倍，污染废气的浓度相对很低，很难能找到有效又经济的手段治理。

（六）安全生产情况

公司依据法律法规进行生产管理，并制定了安全生产方面的规章制度，报告期内未发生安全生产方面的事故。

公司根据行业的特征编写公司自有的《工厂员工管理制度手册》并严格监督执行，同时设备的安装、施工、调试及相关管理活动符合中国质量认证中心颁发的《职业健康安全管理体系认证证书》（GB/T28001-2011 idt OHSAS18001: 2007）的相关标准。

（七）质量标准情况

公司取得了多项 ISO9000 认证，建立了较为完善的质量管理体系。公司产品质量控制普遍采用国家国际标准及行业标准，主要涉及到软件、电子电路、机械、注塑件等。公司建立了较为完备的企业检验方法和标准，可确保产品从设计、测试、试产、批量生产、质检、售后全程质量可控。

序号	产品/技术名称	标准类型	标准编号
1	产品质量管理体系	国家标准	GB/T 19000-2008
2	软件质量保证	国家标准	GB/T 12504-2008
3	软件测试规范	国家标准	GB/T 15532-2008
4	产品功能测试	欧洲（行业）标准	EN 14175
5	产品功能测试	美国（行业）标准	ANSI/ASHRAE 110-1995
6	产品注塑件检验标准	国家标准	GB/T12554-90
7	产品 EMC 测试	欧洲标准	EN55022-2006 EN55024-2010 EN61000-3-2-2010
8	产品 PCB 技术条件	国家标准	GB/T4588.4-1996
9	产品 PCB 检验标准	国际标准	IPC-A-600-1999
10	产品软件文档	国家标准	GB/T 8567-2006
11	产品软件开发流程	电子行业标准	SJ/T 10367-1993
12	产品软件成熟度评估	电子行业标准	SJ/T 11235-2001
13	产品结构设计标准	国家标准	GB/T4458-2003

根据公司提供的资料及说明，截至本公转书出具之日，公司目前的主要产

品采取了以下标准：

序号	产品名称	标准类型	标准编号
1	实验室暖通设计	国家标准	GB50019-2003 采暖通风与空气调节设计规范
2	实验室暖通施工	国家标准	GB50234-2002 暖通空调施工与质量验收规范
3	实验室通风设计	企业标准	化学实验室通风标准及设计要求
4	实验室暖通设计	行业标准	ASHRAE STD-110(美国采暖制冷与空调工程师学会)
5	实验室设备制造	行业标准	BS EN 14175-3
6	实验室设备制造	行业标准	ANSI/AIHA Z9.5-92(美国国家标准/工业卫生协会)
7	实验室设备制造	行业标准	SEFA 1.2(美国科学设备及实验室专用家具协会)
8	实验室设备制造	行业标准	《实验室变风量排风柜》 JGT 222-2007
9	实验室设备制造	行业标准	《生物安全柜》 JG170-2005
10	实验室设计	行业标准	《石油化工中心化验室设计规范(正式版)》 SHT 3103-2009
11	实验室暖通设计	行业标准	《石油化工采暖通风与空气调节设计规范》 SH3004-1999
12	实验室设计	行业标准	《出入境动物检疫实验室分级技术要求》 SN/T 2024-2007
13	实验室设计	行业标准	《微生物和生物医学实验室生物安全通用准则》 WS 233-2002
14	实验室设计	行业标准	《科学实验室建筑设计规范》 JGJ91-93
15	实验室设计	行业标准	《综合医院建筑设计规范》 JGJ49-1988
16	实验室施工	行业标准	《洁净室施工及验收规范》 JGJ71-1990
17	默控系列产品质量管理体系	国家标准	GB/T 19000-2008 GB/T 19001-2008 GB/T 19004-2008
18	默控系列产品软件质量保证	国家标准	GB/T 12504-1990
19	默控系列产品软件测试规范	国家标准	GB/T 15532-2008
20	默控系列产品功能测试	欧洲(行业)标准	EN 14175-2003
21	默控系列产品功能测试	美国(行业)标准	ANSI/ASHRAE 110-1995
22	默控系列产品注塑件检验标准	国家标准	GB/T12554-2006
23	默控系列产品 EMC 测试	欧洲标准	EN55022-2010 EN55024-1998

			EN61000-3-2-2001
24	默控系列产品 PCB 技术条件	国家标准	GB/T4588.4-1996
25	默控系列产品 PCB 检验标准	国际标准	IPC-A-600H-2010
26	默控系列产品软件文档	国家标准	GB/T 8567-2006
27	默控系列产品软件开发流程	电子行业标准	SJ/T 10367-1993
28	默控系列产品软件成熟度评估	电子行业标准	SJ/T 11235-2001
29	默控产品结构设计标准	国家标准	GB/T4458-2003
30	默控系列产品质量管理体系	国家标准	GB/T 19000-2008
31	默控系列产品软件质量保证	国家标准	GB/T 12504-2008
32	默控系列产品软件测试规范	国家标准	GB/T 15532-2008
33	默控系列产品功能测试	欧洲(行业)标准	EN 14175
34	默控系列产品功能测试	美国(行业)标准	ANSI/ASHRAE 110-1995
35	默控系列产品注塑件检验标准	国家标准	GB/T12554-90
36	默控系列产品 EMC 测试	欧洲标准	EN55022-2006 EN55024-2010 EN61000-3-2-2010
37	默控系列产品 PCB 技术条件	国家标准	GB/T4588.4-1996
38	默控系列产品 PCB 检验标准	国际标准	IPC-A-600-1999
39	默控系列产品软件文档	国家标准	GB/T 8567-2006
40	默控系列产品软件开发流程	电子行业标准	SJ/T 10367-1993
41	默控系列产品软件成熟度评估	电子行业标准	SJ/T 11235-2001
42	默控产品结构设计标准	国家标准	GB/T4458-2003

五、商业模式

(一) 销售模式

公司为客户提供实验室安全环境智能系统设计以及实验室安全环境智能系统产品的销售和安装服务,销售模式主要是采用直销模式公司直接将商品销售给客户,减少中间环,降低销售价格,提高产品竞争力;并通过与客户的直接接触,

了解客户需求，改善产品的针对性和定制化程度。公司销售渠道主要有“网络”、“行业”两种，即通过电子商务网站等渠道获得客户项目，通过行业内的设计院、客户群体等了解市场需求。

（二）研发模式

公司的研发模式主要分为技术开发及产品开发两种：

技术开发主要对一些前沿技术进行跟踪开发，包括关键技术与工艺的研究。在图像识别、流体仿真、室内定位、移动互联、有害气体探测净化等多个方向，公司安排专人进行开发研究。当技术开发成熟时，根据市场和客户的需求进行产品立项开发。

产品开发包括形成开发需求、研发立项、产品试产等几个阶段。产品开发主要由产品经理进行市场调查、竞争对手研究、需求整理分析，最终形成产品开发需求。开发需求确定后则开始研发立项，项目开发采用 IPD（集成产品开发）模式，在开发需求到产品试产各关键阶段有来自市场、供应链、生产、工程等专人参与阶段性评审，随时验证需求和开发方案，评估开发风险，由此确定下阶段开发计划。

公司的研发体制主要采用弱矩阵管理方式，日常专业人员由研发经理下辖的各专业组管理，主要在专业成长、开发技术方案、开发经验知识库累积、专业规范推行、开发平台建设、模块式开发架构方面进行统一管理。而在项目存续期间，各专业项目组成员就项目相关事务向产品/项目经理负责。

公司的开发计划普遍采用敏捷和迭代式开发，即分阶段快速迭代实现产品需求，快速将产品推向市场，在市场的检验中不断快速迭代完善，最大化避免产品开发及市场应用的双重风险。在敏捷和迭代式开发进程中，产品经理扮演重要的角色，尽可能接近用户与市场，不断协调研发项目组快速满足客户需求。

（三）采购模式

公司原材料采购可以分为日常生产物料采购和办公用品采购。

1、日常生产物料采购

公司日常生产物料采购一般分为原材料和成品的采购。

（1）原材料的采购（控制电路板等）

公司生产所需原材料，绝大部分都来于长期战略合作单位，可以确保从源头

上控制原料安全、质量可靠。每个项目采购之前，公司采购部门按照公司预测以及客户需求向多家供应商询价，最终经过综合评定后，选出最优供应商，签订合同。

(2) 成品的采购（甲方需要的第三方设备等）

公司第三方设备占比较小，可根据客户要求选择固定品牌。确定品牌以及采购数量后，由采购中心到市场询价后报送公司审批，审批通过确定价格后签订采购合同。公司根据合同约定申报资金，经财务中心审核后，支付一定比例预付款后即安排运输公司提货。到货后，根据合同约定指标送检。质检部按送检指标对货物进行检测，若货物检测合格，仓库做入库处理，入库单返回到采购部门，采购部经理到财务部付款及结算；若货物检测不合格，则作退货处理。

2、办公用品的采购

公司办公用品采购由所需部门提出申请后，转至采购部填写申购单后进行市场询价。询价过后，报由财务部门审批并经董事长签字后转回采购部门，由采购部门采购后再分发回提出申请的相关部门。

六、公司所处行业基本情况

（一）公司所处行业概况

公司所处实验室安全环境智能化行业，是一家主要从事实验室安全环境智能化产品的研发、生产和销售的高新技术企业。根据中国证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》，公司所属行业为：专业技术服务业（M74）；根据《国民经济行业分类代码》（GB/T 4754-2011），公司所属行业为专业技术服务业中的环境保护监测（M7461），指对环境各要素，对生产与生活等各类污染源排放的液体、气体、固体、辐射等污染物或污染因子指标进行的测试和监测活动。根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》公司所属行业为专业技术服务业中的环境保护监测（M7461）。

公司所从事的实验室安全环境智能化行业是国家近年来大力扶持发展的行业之一。近年来，从中央到地方都非常重视实验室发展。《国家中长期科学和技术发展规划纲要》和《中国的能源政策（2012）》白皮书》等政策文件当中，能源类第一项就是工业节能。根据《国家中长期科学和技术发展规划纲要》的规

划，重点研究开发冶金、化工等流程工业和交通运输业等主要高耗能领域的节能技术与装备，机电产品节能技术。

1、行业主管部门和行业监管体制

我国实验室安全环境建设行业的管理体制是在国家宏观经济整体调控和运作下，遵循市场发展模式的市场调节管理体制。住房和城乡建设委员会是实验室安全环境建设的主管部门，质量技术监督局负责监督验收；行业没有强制性规范和标准。

未来的发展趋势是行业内成立类似于美国 SEFA 协会一样的行业协会，通过行业协会的力量来推动国家标准的建立，再依靠质量技术监督局的作用，对行业内的产品进行检测。

2、行业法律法规及部分相关产业政策

《“中国制造 2025”规划纲要》，主要内容包括：环保产业（如污染治理、废弃物回收、清洁能源）、高新技术（如数控机床、智能机器人、航天航空、生物技术、信息技术、光伏产业）、新农业（农业机械装备）等。实验室安全环境建设领域涉及上述多个产业：环保产业（污染物排放）、高新技术（生物技术研发环境）。

表 1 行业列表标准列表：

主要法律法规及政策名称	实施时间	主要影响
《排风柜》	1999 年 7 月	第一份排风柜行业标准。
《实验室变风量排风柜》	2007 年 8 月	第一份实验室变风量排风柜行业标准。
《危险化学品安全管理条例》	2013 年 12 月 7 日	化学品安全管理要求
《危险化学品登记管理办法》	2012 年 8 月 1 日	实验室管理要求
《病原微生物实验室生物安全管理条例》	2004 年 11 月 12 日	生物实验室管理要求
《中华人民共和国职业病防治法》	2011 年 12 月 31 日	职业安全要求
《作业场所职业健康监督管理暂行规定》	2012 年 6 月 1 日	职业安全要求
《工作场所职业卫生监督管理规定》	2012 年 6 月 1 日	职业安全要求
《职业安全卫生公约》	1981 年 6 月 22 日	职业安全要求

3、行业基本情况

实验室安全环境智能化系统是实验室方案、设计、施工及运行等生命全周期内最重要的因素。实验室以化学实验室、生物实验室、动物为主，有废气、废水、废渣、噪声、环境风险、放射性污染，还涉及到生物实验过程中病原菌、病毒的传播危害人群健康的风险。近些年，国家不断加大实验室建设的投入，各地科研检测机构也纷纷响应，推进全国实验室发展进程。同时，现阶段我国实验室建设从整体上看，依然是低水平的、不全面的、不均衡的。其中不安全，不环保的实验室环境也是急需改变的一部分。在美国，OSHA，29 CFR Part 1910，1990年1月的调查表明：实验人员的寿命比平均值短10年。

（二）市场规模及前景

实验室安全环境智能化因其安全、节能，深受市场欢迎。受人们对职业健康要求的影响，中国实验室安全环境智能化行业不断发展，整个市场容量处于增长态势。

根据美国ARC咨询《关于管理软件市场全球展望的报告》显示，实验室安全环境管理系统在2016年美国市场总量达到7亿美元，年复合增长率约为10%。

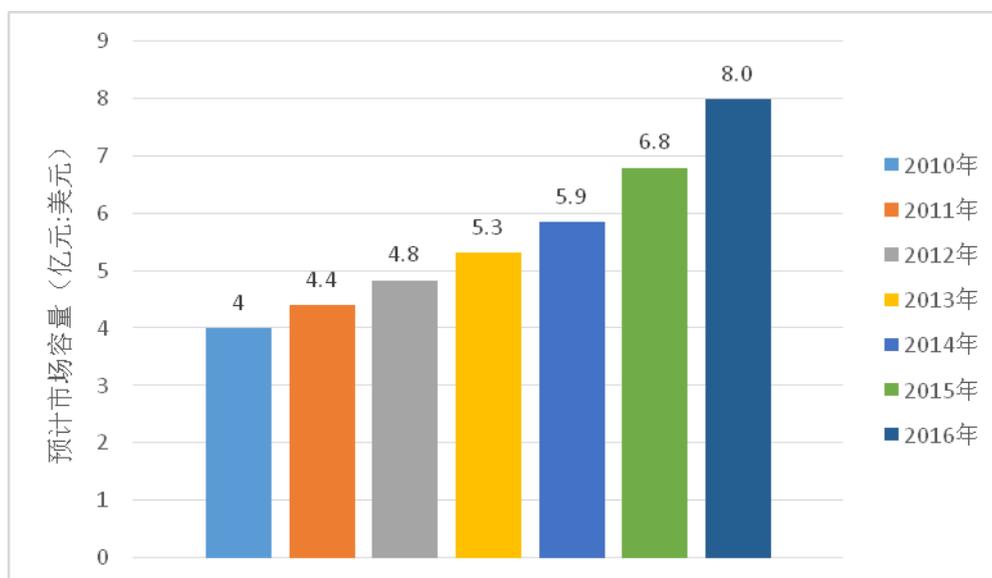
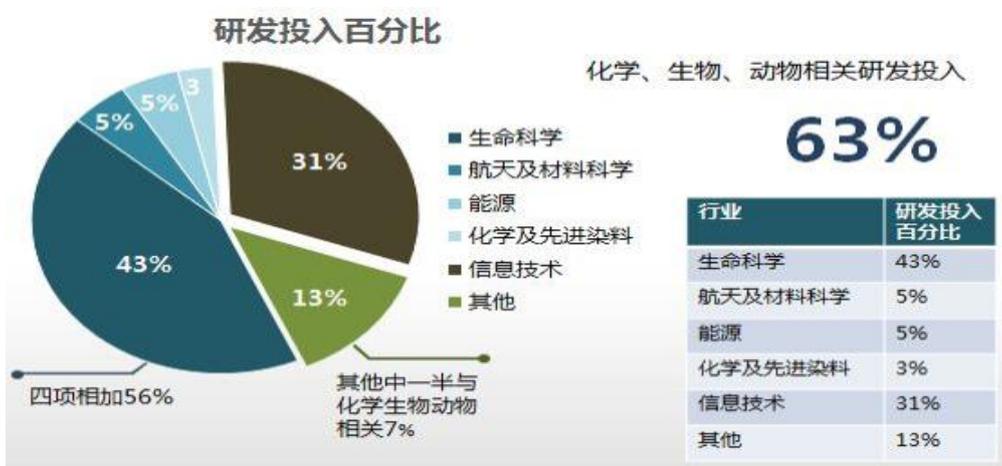


图 1：实验室环境安全管理软件系统全球市场展望（2010-2016）

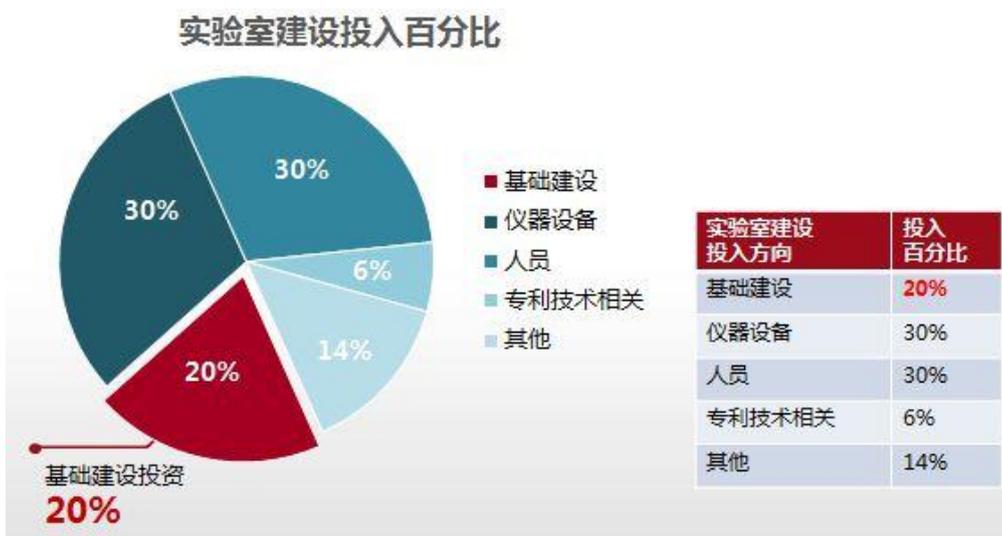
根据美国非营利机构巴特尔纪念研究所和《研发》杂志近日发布《2014年全球研发投入预测》指出：中国研发投入将于2022年超过美国，跃居世界第一。并且该报告计算出：

亿美元	2011	2012	2013	2014	2022
全球	13000	14000	15400	16000	22000
美国	4320	4430	4500	4650	6000
中国	1760	1989	2430	2550	6000

中国、美国研发投入对比情况



化学、生物、动物相关研发投入情况



中国实验室建设投入百分比情况

可见，中国实验室每年基础建设投入约为 2000~3000 亿人民币。“十二五”期间，国家持续加大相关政策扶持力度。国内安实验室安全环境智能化市场仍

处于普及率和饱和度较低的水平，未来几年实验室安全环境智能化行业将继续保持每年 20%左右的增长。按照安全环境智能化占整个基础建设投入的 10%来估算，每年安全环境智能化高端市场 200~300 亿（参考传统建筑自动化在总造价的占比 10%），其中 5% 高端市场在 10~15 亿左右。

传统的基于实验室工作流的行业内系统不能从节能、环保、能效以及安全角度对实验室风险进行分析，监控，造成实验室安全事故频发，带来了巨大的经济损失和较大的社会不良影响。实验室污染物排放形势严峻，是监控不善所致。市场对实验室安全环境智能化建设的需求十分迫切。

（三）行业相关企业

1、霍尼韦尔

霍尼韦尔（www.honeywell.com）是一家多元化、高科技的制造企业，在全球，其业务涉及航空产品和服务，楼宇、家庭和工业控制技术，涡轮增压器以及特性材料。其旗下的菲尼克斯控制公司最早进入中国国内，是美国设计和生产精确风量控制系统的厂商，以实验室通风中的变风量控制为主。其生产的重点产品为文丘里阀，在暖通领域常有应用。

2、妥思空调设备（苏州）有限公司

妥思公司是一家在设计、开发、生产各类风口、气水系统末端产品、过滤器、风量调节阀、消声器、防火阀、工业阀、实验室变风量控制系统等通风空调末端设备领域的跨国公司。妥思空调设备（苏州）有限公司是德国妥思兄弟责任有限公司在中国苏州工业园区设立的一家全资子公司，自成立以后，将 TROX 产品介绍到了中国的各个地区和相关建筑、暖通空调及通风行业。

（四）进入本行业的主要壁垒

1、技术壁垒

实验室安全环境智能化领域，最基础的部分是传感器、阀门、执行器等技术，这些技术涉及了多个跨领域的专业，物理、电子、机械、自动化、电气等。其中设计任何一个产品，必须要有行业内多年的应用经验，设计的产品才能满足特定领域的需要，只有通过各个专业的研发工程师一起配合，并进行优

化设计，再加上不断地改良和优化，才能使一款产品达到用户的要求。近年来，行业复合型人才稀缺，复合型人才需要行业内多年的培育。行业中末端硬件设备需要专利技术支撑，如文丘里阀技术等；用户需求变化多样，没有产品线齐全的公司做参照。

2、品牌壁垒

随着我国居民生活水平的提高，人们对于品牌的信任度越发强烈。欧美实验室市场较成熟，而国内尚处于起步阶段，所以用户对进口品牌的信任度明显高于国产。建立一个被用户认可的品牌需要耗费巨大的财力、物力、人力，并需要日积月累的宣传积淀，才能逐渐被用户所接受。一个后来进入者往往要投入比原先市场占有者更高的成本才能取得跟原市场占有者相当的市场推广效果。品牌的建设、广大实验室用户的接受和认可在实验室安全环境智能化行业非常重要。

3、渠道壁垒

由于实验室安全环境智能化行业特有的以用户为主的销售模式，新进入者很难在较短的时间内建立完善的市场渠道。全国销售地域广泛，售后技术支持要求较高，行业内多采用中间商与设计院的销售模式向实验室用户进行销售，先进入行业的企业通过长期的渠道扩展，培育出了一批具备较强市场拓展能力、管理能力及专业化服务能力的公司团队，占领渠道资源，排除后进入者的竞争，形成了较强的渠道壁垒。

4、资本壁垒

实验室安全环境智能化行业是一个复合型的行业。行业横跨实验工艺、自动化、暖通等多个专业。随着行业市场竞争的日趋激烈，企业想获得行业领先优势，在硬件设备以及研发方面需要投入大量资金，以确保公司产品的先进性。与此同时，软件研发方面的投入也进一步加大。企业只有结合硬件、软件、服务才能为广大用户提供优质、可靠的实验室安全环境智能化产品。该项投入巨大。因此，实验室安全环境智能化行业具有较高的资本壁垒。

（五）影响行业发展的有利因素

1、国家对实验室安全环境智能化的支持

发展实验室安全环境智能化产业，保障实验室安全，对促进经济发展和社会稳定具有重要意义。智能化的管理，不仅属于节能减排的范畴，更是实验室职业

健康的一个重要手段。

2、实验室安全环境智能化的市场空间不断扩大

随着我国国民经济水平的发展，国家、企业对科技创新投入的不断提升，实验室安全环境智能化市场空间不断扩大。2022 年中国的整个研发投入将达到 6000 亿美元超越美国，名列世界第一（美国非营利机构巴特尔纪念研究所和《研发》杂志近日发布《2014 年全球研发投入预测》报告称）。增长的市场空间为我国实验室安全环境智能化企业提供了更大的市场空间，也提供了更多的生存余地。同时，国内已建实验室的改造，由于早期建设的实验室大都智能化严重缺乏，所以这更是一块巨大的潜在市场。随着我国国内市场需求的不间断扩大，更有利于我国实验室安全环境智能化行业的民族品牌参与国际市场竞争。

3、产业整合加速、差异化竞争趋势明显

随着国际和国内市场竞争的不断加剧，实验室安全环境智能化行业的优势资源将会向优势企业集中，同时，很多优秀的企业通过差异化竞争，在实验室安全环境智能化领域建立稳定的市场地位，不断开拓新的产品，满足了用户的潜在需求。通过竞争带来的产业整合，能够淘汰落后产能，提升行业技术水平和竞争能力。差异化竞争也有利于细分行业的不断拓展，有利于我国实验室安全环境智能化行业长期健康稳定发展。

（六）行业发展中的不利因素

1、行业整体水平低下，研发水平不高

目前，我国实验室安全环境智能化行业中的大部分企业规模较小，生产工艺简单，技术能力不足，行业整体水平比较低，大多数企业对研发投入不高，高附加值产品开发很少，更倾向于仿制进口品牌的产品，这种简单低效的开发模式与我国积极推动实验室研发投入的发展的整体战略不相匹配，制约了实验室建设产业的发展。

2、行业强制标准不完善。

由于实验室安全环境智能化是细分领域，处在实验室建设、实验室设备的结合点，导致目前国内只有两个相关的行业标准：《排风柜》（1999 年 7 月 颁布）、《实验室变风量排风柜》（2007 年 8 月颁布），并且两个标准都是非强制性的，同时没有专业的监管部门。而国际上美国标准与欧洲标准又是不统一的，导致在

国内实施推广的难度加大。实验室建设各方对其了解不多，公众对实验室安全环境智能化行业的认知度不高，需要加大行业宣传、做好市场普及。

（七）公司所在行业特点及发展趋势

2011年3月16日《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》出台，这为我国科学仪器行业带来了新的曙光，实验室设备及装备作为科学仪器行业里的重要组成部分，在我国科学仪器发展的60多年间做出了不可估量的贡献。

实验室安全环境智能化行业是实验室建设与实验室设备及装备行业里交叉新衍生出来的一个全新的领域。这是一个快速发展的行业，2010到2014的这四年间实验室安全环境智能化的增长率都在25%以上。

我国实验室安全环境智能化行业值得关注。首先，中国是发展中国家，实验室整体的设备及装备与发达国家相比有10~15年的差距，智能化技术很薄弱。但在发展中国家里，我国是实验室设备及装备行业最大最齐全、综合实力最强的一个国家。其次，我国的实验室设备及装备需求量很大，势必会带动整个智能化的发展。世界上实验室设备及装备的增长率在6%~9%之间，我国已连续四年实现20%左右的年增长率。

从目前情况来看，积极拓展营销模式是实验室安全环境智能化企业更好更快发展的必要手段，从2014年实验室设备及装备的市场分析报告来看，会展营销模式为企业赢得了更多的客户资源，使企业得以开拓更广阔的市场。

我国实验室安全环境智能化行业展会缺乏，目前展会专业程度过低，不能满足企业的营销需求，有些展会打着行业协会的招牌，办了一些低质量的展会，专业展览公司参与较少，展览模式过于传统，对行业整合能力过低，不具备专业展会对行业上下游整合的能力，只是以价格来拉动企业参展。

我国实验室安全环境智能化技术，还在使用上世纪80年代和90年代初期引进的技术。并且因为该行业技术门槛过高，一直没有掌握核心制造技术，导致到目前为止依旧不能够进行稳定的生产。随着国内企业近年来投入了大量的人力物力，进行研发和改进实验室安全环境智能化技术，但是国内企业由于本身的战略方向或资金问题，一直没能快速的赶上或超越国外同类产品。

实验室安全环境智能化行业具备以下特点：

1、技术含量高，体现多学科和多领域高精尖技术的继承

区别于传统的实验室设备及装备。我国自行研发的高中档实验室设备及装备，从产品的基本性能和功能上已与国外产品接近，有较高的市场占有率，并在不断上升。但是在实验室安全环境智能化行业，目前主要还是依赖进口为主。目前，我国该行业企业依旧未能完全掌握实验室安全环境智能化涉及的核心技术，例如：传感器技术、图像识别、流体仿真、智能控制软件、变风量阀、自动控制算法等技术。

2、处于价值链高端，具有高附加值的特征；

目前的实验室建设，核心在于安全与节能。而这些目标的实现，很重要的组成部分就是智能化管理。相对一成不变指标可控的实验室设备与装备，如何选择好靠谱的智能化设备与系统，才是用户最关心的地方，任何一个实验室用户，都不想不良的环境下工作。据 OSHA, 29 CFR Part 1910, 1990 年 1 月的报告显示，在有污染的实验室里，人员的平均寿命会短十年，通过完善的智能化管理，同时也能规避实验室安全问题。实验室安全环境智能化系统，能够帮助实验室人员改善环境，消除安全隐患，又能符合国际节能减排的政策，必定是一个大趋势。

3、在产业链占据核心部位，其发展水平决定产业链的整体竞争力。

我们比较国内外的实验室，有着一二十年的差距，像实验室设备及装备由于本身技术含量不是特别顶尖，目前与国外的差距越来越小，有些甚至已经赶上了发达国家，但是实验室安全环境智能化系统能够建设到位，目前已经成为一个实验室建设好坏的晴雨表，已然占据了产业链的核心部位，成为了一个盲点。

“十二五”期间，国家持续加大相关政策扶持力度。国内实验室安全环境智能化市场仍处于普及率和饱和度较低的水平，未来几年实验室安全环境智能化行业将继续保持每年 15%~20% 的增长，2015 年智能化高端市场 10~20 亿，中端市场在 250 亿左右。

实验室安全环境智能化一直是实验室建设与设备装备的短板，必将成为中国实验室行业的高端制造的大趋势。

(八) 公司在行业中的竞争优势

1、行业规模优势

公司成立于 2009 年，是一家规模较大、产品线最齐全的实验室安全环境智能化服务商。公司是一家集研发、生产、销售和服务于一身的高新技术企业，现

拥有一个研发中心、一个产品展示中心、一个组装检测基地以及公司拥有现代化的研发中心及完善的配套设施。同时，公司是目前全国实验室安全环境智能化行业唯一的美国 SEFA 会员，2014 年被认定为上海市高新技术企业，2015 年被认定为上海市虹口区科技小巨人企业。

2、科研和技术优势

目前研发人员整体研发水平、技术背景、规模均处于行业中领先地位。公司拥有开放自由的创新工作氛围、多层次多方位的激励机制，积极主动的人才引进和培养机制。目前在传感器技术、图像识别、流体仿真、智能控制软件、变风量阀、自动控制算法等领域技术均取得突破处于行业内领先地位。公司长期耕耘于实验室行业，培养和引进了一大批熟悉实验室行业应用的人才，产品技术开发需求准确高效。

公司是上海市高新技术企业，上海市虹口区科技小巨人企业，自创立以来一直非常重视科技创新，始终将技术创新工作作为重中之重来抓，把新产品、新技术、新工艺研发做为保持公司核心竞争力的重要保障，通过原创性创新、自主开发和产学研合作等方式进行科技创新与研发。公司设立了规范和先进的技术研究中心，建设了自己的产品研究所和产品质量检测中心，拥有较强的科技研发和创新能力。

同时，公司坚持走产学研合作之路，长期与同济大学等进行深度合作，常年开展校企合作，已合作完成多个科技创新项目。

目前，公司已获得专利 4 项，其中实用新型专利 4 项。此外，还获得 6 项软件著作权的授权。3 项发明专利已经受理。

3、管理优势

公司运用营运使用 SAP 管理软件，工业产品的营销思路，实行复合型产品策略，以市场为导向，向市场要利润。同时，公司还根据不同区域、不同销售渠道和不同用户的差异化需求，采用量身定制，开发出多种迎合市场需求的新型产品，制定差异化价格体系，并降低原材料和包装物的采购成本，从而提高产品的市场竞争力。

公司的管理优势不仅体现在经营理念的领先，还顺应当今世界数字化管理发展的趋势，搭建未来实验室论坛，满足客户的需求。

（九）公司在行业中的竞争劣势

1、市场开发有待提升

公司长期以来一直走高端路线，在业内有了良好的知名度，也形成了相对稳定的客户来源。前几年由于地域和资金等因素的影响，内地的网点布局不够，对于内陆市场的投入一直有限。另外，对于庞大的中端市场，公司中端产品解决方案的研发一直都在进行中。随着公司中端产品解决方案的出台，以及公司对内陆市场持续投入，例如：设立办事处、召开巡回研讨会、大型展会、与行业伙伴合作等措施。将使得公司在市场开发方面进一步完善，提高公司的市场占比。

2、资本实力受限

公司长期以来稳健经营，市场占有率稳步上升，但新产品的研发投入、品牌推广和渠道拓展仍需要更多资金的投入，目前资本实力受限仍然是困扰公司发展的主要因素，由于公司目前融资渠道较为单一，资金不足已成为限制公司发展的瓶颈之一。

第三节公司治理

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

（一）有限公司阶段“三会”运行情况

有限公司期间，卓思有限按照《公司法》和《公司章程》的有关规定建立了基本治理架构，设立了股东会、执行董事、监事。卓思有限在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作，在重大事项上，如有限公司股权转让、变更经营范围、整体变更等事项履行了股东会决议程序，并进行工商变更登记。但有限公司阶段各项规章制度尚不完善，未设立董事会、监事会，换届不规范；部分股东会会议文件等资料保存不完整；未严格依照相关法律法规和《公司章程》的规定发布会议通知。

（二）股份公司阶段“三会”运行情况

股份公司成立后，已逐步建立健全股东大会、董事会和监事会等各项议事规则，形成以股东大会、董事会、监事会、经理分权与制衡为特征的公司治理结构。目前公司在公司治理方面的各项规章制度主要有《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保决策制度》、《总经理工作细则》。股份公司自成立以来，股东大会、董事会、监事会均能够按照有关法律法规和《公司章程》规定依法规范运作，未出现违法违规情形。

1、股东大会制度的建立健全及运行情况

（1）股东大会的建立健全情况

公司股东依法享有《公司法》及《公司章程》规定的股东权利，同时承担《公司法》及《公司章程》规定的义务。股东大会是公司的权力机构，依据《公司法》、《公司章程》规定规范运作。

根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规及规范性法律文件和《公司章程》，

公司制定了《股东大会议事规则》，对股东大会的召集、提案和通知、召开、表决与决议、会议记录等进行了规范。

（2）股东大会的运行情况

自股份公司设立以来，公司共召开了 2 次股东大会（包括股份公司创立大会和临时股东大会）。股东大会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均按照《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的要求规范运行。

2、董事会制度的建立健全情况

（1）董事会的建立健全情况

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 人。董事由股东大会选举或更换，任期 3 年，任期届满，均可连选连任。

根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规及规范性文件和《公司章程》，公司制定了《董事会议事规则》，对董事会的组成及职权、董事长的职责、董事会会议的通知、召开、表决与决议、会议记录等进行了规范。

（2）董事会的运行情况

自股份公司设立以来，公司共召开 2 次董事会，董事会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》的要求规范运行。

3、监事会制度的建立健全及规范运行情况

（1）监事会的建立健全情况

公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，监事会设主席 1 人。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会包括股东代表和比例不低于 1/3 的公司职工代表。监事会中的职工代表监事由公司职工通过职工代表大会民主选举产生。

根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规及规范性文件和《公司章程》，公司制定了《监事会议事规则》，对监事会的组成及职权、监事会会议的通知、召开、表决与决议、会议记录等进行了规范。

（2）监事会的运行情况

自股份公司设立以来，本公司共召开 1 次监事会，公司监事会会议的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、

《公司章程》及《监事会议事规则》的要求规范运行。

综上，股份公司设立后，已经建立了较为完善的公司治理制度，股东大会、董事会、监事会均能够按照有关法律法规和《公司章程》规定依法规范运作，未出现违法违规情形。但是由于股份公司设立时间较短，在实际运作中公司管理层仍需提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

公司董事会就本公司现有公司治理机制进行了充分的讨论与评估。

（一）公司治理机制对股东保障的规定

1、知情权

根据《公司章程》的规定，股东有权查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告。

2、参与权

根据《公司章程》的规定，股东通过股东大会行使参与权，股东可以亲自参加股东大会，也可以委派代理人参加股东大会。

3、质询权

根据《公司章程》的规定，股东在股东大会上可以向董事、监事、高级管理人员提出质询。

4、表决权

根据《公司章程》的规定，股东通过股东大会行使表决权。

（二）公司治理机制的不足

经认真自查，公司存在以下两方面尚需进一步提高改进：

1、公司内部控制制度需要不断完善

公司虽然已经建立了较为健全的内部控制管理制度，但随着国内证券市场以及自身业务的不断发展，在新的政策和外部环境下，公司的内控体系需进一步补充和完善，需要制定或更新现有制度与之相配套。公司将根据新颁布的法律、法规和规范性文件，以及监管部门的监管要求，结合公司的实际情况，相应补充完

善新的内部控制制度或对现有的内部控制制度进行修订和细化，为公司健康、快速发展奠定良好的制度基础和管理基础。

2、公司董事、监事、高级管理人员等相关人员需进一步加强对相关法律、法规及政策的学习和培训

由于公司董事、监事及高级管理人员等相关人员对相关法律法规的了解和熟悉程度还有待进一步加强，且随着中国证券市场的发展和完善，证监会及股转公司不断完善和出台管理法规、制度，对董事、监事及公司高级管理人员学习各项法律法规提出了更高的要求。为加强公司的规范运作和对股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员的有效监管，公司需进一步加强上述人员的法律、法规、政策以及证券常识等方面的学习，提高其勤勉履责意识、规范运作意识和公司治理的自觉性。

公司董事会认为公司现有治理机制可以给股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权；公司治理机制应根据公司发展及外部监管要求不断完善，公司董事、监事及高级管理人员应加强相关法律、法规的学习，进一步规范公司的运营。

三、公司及其控制股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚情况

公司及其控制股东、实际控制人最近两年内不存在重大违法违规及受处罚情况。

四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的独立情况

公司控股股东、实际控制人为汪建锋，控股股东、实际控制人控制的其他企业情况请详见“第四节公司财务四、关联方及关联交易”。

本公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立

公司主要从事实验室安全环境智能系统设计以及实验室安全环境智能系统产品的开发以及销售。公司拥有独立的业务经营体系和直接面向市场独立经营的能力，拥有独立的采购、运营体系与市场营销体系。公司业务独立。

（二）资产独立

公司系由卓思有限整体变更而设立的股份有限公司，公司各发起人以其各自拥有的有限公司对应的净资产作为出资投入到股份公司，该等出资已足额缴纳。有限公司所有的资产均由公司继承，确保公司拥有独立完整的资产结构，具备与经营有关的设施等主要资产。公司拥有开展业务所需的设备、设施等。

公司目前使用的办公场所均为租赁取得，具体情况请详见“第二节公司业务三、与业务相关的关键资源要素”。

公司资产与股东资产分开，截止本公开转让说明书出具之日，公司不存在资产、资金和其他资源被控股股东、实际控制人占用而损害公司利益的情况。

（三）人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在控股股东及实际控制人干预公司董事会和股东大会已经作出的人事任免决定的情形。

截至本说明书出具之日，公司董事、监事及高级管理人员兼职情况如下：

序号	姓名	与公司关系	兼职情况
1	汪建锋	董事长、总经理	上海旗济实业有限公司董事
			上海集佩投资管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人
2	林鸿	董事	上海蔚图建设工程咨询有限公司监事

除上述情况外，不存在公司总经理、董事会秘书等高级管理人员在实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务之情形，也无在实际控制人控制的其他企业领薪的情形。公司独立与员工签署劳动合同，并办理相关社会保险参保手续；公司的人事管理与股东单位分离，独立执行劳动、人事制度。公司人员独立。

（四）财务独立

公司设有独立的财务会计部门，配备了合格的专职财务人员，建立健全了独立的财务核算体系和财务管理制度，能够独立进行会计核算和财务决策，具有规范的财务会计制度。公司在银行开设独立账户，不存在与股东及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司作为独立的纳税主体，依法独立履行纳税义务，与股东及其控制的其他企业无混合纳税的情形。截止本说明书出具之日，公司运作规范，不存在货币资金或其他资产被股东单位或其他关联方占用的情况，也不存在为股东及其控制的其他企业提供担保的情况。公司财务独立。

（五）机构独立

公司具有健全的组织结构。按合理规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会、监事会，经营管理层等决策经营管理及监督机构，明确了各机构的职权范围，建立了规范、有效的法人治理结构和适合自身业务特点及业务发展需要的组织结构。公司根据生产经营的需要设置了财务部、销售部、市场部、项目部、设计咨询部、产品研发中心、生产部、战略发展部等职能部门，各部门职责明确、工作流程清晰。公司不存在与实际控制人、控股股东及其所控制的其他企业混合经营、合署办公的情况。公司机构独立。

五、同业竞争情况

公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业没有直接或间接投资其他与公司业务相同或相近的其他企业，与公司之间不存在同业竞争。

六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况

（一）公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况

截止本说明书签署之日，公司资金不存在被控股股东、实际控制人及其控制

的其他企业占用的情况。

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

(二) 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所采取的具体安排

公司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所采取的具体安排如下：

1、公司《公司章程》规定，公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等各种方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

2、公司制定了《关联交易管理制度》，对公司的关联交易及决策程序作出规定。公司与关联方之间的购买或销售商品、购买或销售商品以外的其他资产、提供或接受劳务、委托或者受托销售、担保、股权投资、提供财务资助（含委托贷款）、租赁、代理、研究与开发项目的转移、许可协议、与关联方共同投资、代表企业或由企业代表另一方进行债务结算、关键管理人员薪酬、其他通过约定可能引致资源或者义务转移的事项等关联交易均需按照《公司章程》及《关联交易管理制度》的规定履行相应的审议程序，并规定了关联股东和董事的回避制度。

3、公司制定了《对外担保决策制度》，明确了对外担保的决策流程，未经董事会或股东大会的批准，公司不得对外提供担保。董事会审议对外担保事项时，需经出席会议的 2/3 以上董事审议同意。下列对外担保行为，须经董事会审议通过后提交股东大会审批通过：公司及公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50% 以后提供的任何担保；公司连续十二个月内对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%；为资产负债率超过 70% 的担保对象提供的担保；单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10% 的担保；对股东、实际控制人及关联方提供的担保。

七、公司董事、监事、高级管理人员的具体情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有申请挂牌公司股份的情况

姓名	公司职务	持股比例及方式
汪建锋	董事长、总经理	直接持有公司 48% 的股权，通过集佩投资间接持有公司 10.5% 的股权
王来军	董事	直接持有公司 13% 的股权
林鸿	董事	直接持有公司 10% 的股权
杨兵	董事及董事会秘书	直接持有公司 13% 的股权，通过集佩投资间接持有公司 4.5% 的股权
李成刚	董事	-
杨正明	监事会主席	-
孔鹏	监事	-
贾青松	职工代表监事	-
薛琴	财务负责人	-

（二）董事、监事、高级管理人员之间亲属关系情况

董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与本公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

截至本公开转让说明书签署之日，在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员均已经与公司签订了劳动合同。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况

公司董事、监事、高级管理人员在除公司以外的其他单位兼职如下：

序号	姓名	与公司关系	兼职情况
1	汪建锋	董事长、总经理	上海旗济实业有限公司董事
			上海集佩投资管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人
2	林鸿	董事	上海蔚图建设工程咨询有限公司监事

除此之外，截至本说明书签署日，公司其他董事、监事、高级管理人员不存

在除公司之外的其他单位兼职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至本说明书签署日，董事汪建锋持有上海旗济实业有限公司 30% 股份；董事林鸿持有上海蔚图建设工程咨询有限公司 30% 的股份。

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资情况。

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

公司董事、监事和高级管理人员均符合法律、行政法规、规章以及公司章程规定的任职资格。最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，不存在受到全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开谴责的情形。

八、近两年公司董事、监事、高级管理人员的变动情况

报告期内，公司管理层未发生重大变化，最近两年的董事、监事、高级管理人员的变化符合当时的《公司法》、《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序。报告期内，公司董事、监事及高级管理人员的变化情况如下：

1、董事变动情况

时间	公司阶段	董事姓名
2009年8月4日至 2015年9月21日	有限责任公司阶段	执行董事汪建锋
2015年9月22日 至今	股份有限公司	董事长：汪建锋；董事：王来军、林鸿、杨兵、李成刚

2、监事变动情况

时间	公司阶段	监事姓名
2009年8月4日至 2015年9月21日	有限责任公司阶段	蔡君航
2015年9月22日 至今	股份有限公司	杨正明、孔鹏、贾青松

3、高级管理人员变动情况

时间	公司阶段	高级管理人员姓名
2009年8月4日至 2015年9月21日	有限责任公司阶段	总经理：汪建锋
2015年9月22日 至今	股份有限公司	总经理：汪建锋；财务负责人：薛琴； 董事会秘书：杨兵

第四节 公司财务

一、最近两年及一期的审计意见及经审计的财务报表

(一) 最近两年及一期的审计意见

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-9 月的财务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《审计报告》(编号：信会师报字[2015]第 151824 号)。

(二) 财务报表的编制基础及合并报表范围

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-9 月无应纳入合并范围的子公司。

(三) 经审计的两年及一期财务报表

以下财务报表反映了公司的经营成果、财务状况和现金流量情况，本章中对财务报表的重要项目进行了说明(本节所列示金额单位如未特殊说明，均为人民币元)，投资者欲更详细地了解本公司报告期的财务数据，请阅读《审计报告》。

1、资产负债表

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	1,100,435.96	2,762,048.57	2,038,189.32
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	23,820,952.13	10,347,237.19	8,020,923.62
预付款项	2,072,987.52	1,895,543.78	1,031,081.99
应收利息			
应收股利			

上海卓思智能科技股份有限公司
公开转让说明书

项目	2015年 9月30日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
其他应收款	928,526.8	7,783,343.64	11,902,915.71
存货	25,037,540.58	37,187,516.27	25,404,169.25
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	52,960,442.99	59,975,689.45	48,397,279.89
非流动资产：			
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	1,236,850.24	1,038,660.38	454,631.92
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	552,078.58	878,889.12	966,664.46
其他非流动资产			
非流动资产合计	1,788,928.82	1,917,549.50	1,421,296.38
资产总计	54,749,371.81	61,893,238.95	49,818,576.27

2、资产负债表（续）

项目	2015年 9月30日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
流动负债：			
短期借款	3,000,000.00	3,000,000.00	
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	5,104,643.56	8,979,998.82	9,038,972.40
预收款项	14,047,602.57	24,444,903.14	16,250,644.48
应付职工薪酬	987,344.49	467,921.10	258,575.00
应交税费	3,648,403.83	3,110,952.77	3,035,679.93
应付利息	5,833.33	5,250.00	
应付股利			
其他应付款	9,400,189.44	7,747,725.49	3,168,686.68
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	36,194,017.22	47,756,751.32	31,752,558.49
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	36,194,017.22	47,756,751.32	31,752,558.49
所有者权益（或股东权益）：			
股本	12,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00
资本公积	6,215,835.64		
减：库存股			

上海卓思智能科技股份有限公司
公开转让说明书

专项储备			
盈余公积		622,473.25	622,473.25
一般风险准备			
未分配利润	339,518.95	1,514,014.38	5,443,544.53
所有者权益合计	18,555,354.59	14,136,487.63	18,066,017.78
负债和所有者权益合计	54,749,371.81	61,893,238.95	49,818,576.27

3、利润表

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
一、营业收入	50,242,168.04	32,592,936.55	34,357,918.56
减：营业成本	29,733,615.11	20,502,364.78	13,401,151.14
营业税金及附加	328,388.78	280,628.22	97,999.74
销售费用	3,624,744.90	1,563,806.46	1,829,536.19
管理费用	13,485,853.98	12,511,881.34	6,489,728.81
财务费用	258,088.44	55,751.70	-14,841.35
资产减值损失	-2,178,736.94	1,992,602.97	3,248,854.74
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			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,990,213.77	-4,314,098.92	9,305,489.29
加：营业外收入	281,421.72	168,002.20	16,800.51
减：营业外支出	93,205.72	131.65	4.29
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,178,429.77	-4,146,228.37	9,322,285.51
减：所得税费用	759,562.81	-216,698.22	2,338,399.18
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,418,866.96	-3,929,530.15	6,983,886.33
五、每股收益			

上海卓思智能科技股份有限公司
公开转让说明书

基本每股收益			
稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	4,418,866.96	-3,929,530.15	6,983,886.33

4、现金流量表

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	27,590,659.61	45,930,024.55	39,775,555.59
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	14,054,442.44	7,056,129.18	2,732,399.52
经营活动现金流入小计	41,645,102.05	52,986,153.73	42,507,955.11
购买商品、接受劳务支付的现金	23,244,814.12	37,560,015.32	32,744,408.17
支付给职工以及为职工支付的现金	6,939,283.44	5,716,300.05	3,143,840.34
支付的各项税费	2,046,072.95	2,179,760.42	948,879.50
支付其他与经营活动有关的现金	10,401,392.44	8,981,247.09	11,673,992.87
经营活动现金流出小计	42,631,562.95	54,437,322.88	48,511,120.88
经营活动产生的现金流量净额	-986,460.90	-1,451,169.15	-6,003,165.77
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	494,896.00	772,242.71	430,943.14
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			
投资活动现金流出小计	494,896.00	772,242.71	430,943.14
投资活动产生的现金流量净额	-494,896.00	-772,242.71	-430,943.14
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			

上海卓思智能科技股份有限公司
公开转让说明书

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
取得借款收到的现金		3,000,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		3,000,000.00	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	180,255.71	52,728.89	
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	180,255.71	52,728.89	
筹资活动产生的现金流量净额	-180,255.71	2,947,271.11	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-1,661,612.61	723,859.25	-6,434,108.91
加：期初现金及现金等价物余额	2,762,048.57	2,038,189.32	8,472,298.23
六、期末现金及现金等价物余额	1,100,435.96	2,762,048.57	2,038,189.32

5、所有者权益变动表

项目	2015年1-9月							
	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	股东权益合计
一、上年年末余额	12,000,000.00				622,473.25		1,514,014.38	14,136,487.63
加：1. 会计政策变更								
2. 前期差错更正								
3. 其他								
二、本年年初余额	12,000,000.00				622,473.25		1,514,014.38	14,136,487.63
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		6,215,835.64			-622,473.25		-1,174,495.43	4,418,866.96
（一）净利润							4,418,866.96	4,418,866.96
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计								
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配								-
1. 提取盈余公积								-
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								

项目	2015年1-9月							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	
4. 其他								
(五) 股东权益内部结转		6,215,835.64			-622,473.25		-5,593,362.39	
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. 未分配利润转增资本（或股本）								
5. 其他		6,215,835.64			-622,473.25		-5,593,362.39	
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本年年末余额	12,000,000.00	6,215,835.64					339,518.95	18,555,354.59

项目	2014年度
----	--------

	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	股东权益合计
一、上年年末余额	12,000,000.00				622,473.25		5,443,544.53	18,066,017.78
加：1. 会计政策变更								
2. 前期差错更正								
3. 其他								
二、本年初余额	12,000,000.00				622,473.25		5,443,544.53	18,066,017.78
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							-3,929,530.15	-3,929,530.15
（一）净利润							-3,929,530.15	-3,929,530.15
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计								
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）股东权益内部结转								

项目	2014 年度							
	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	股东权益合计
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. 未分配利润转增资本（或股本）								
5. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本年年末余额	12,000,000.00				622,473.25		1,514,014.38	14,136,487.63

项目	2013 年度							
	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	股东权益合计
一、上年年末余额	12,000,000.00				17,634.97		-935,503.52	11,082,131.45
加：1. 会计政策变更								-

项目	2013 年度							
	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	股东权益合计
2. 前期差错更正								
3. 其他								
二、本年年初余额	12,000,000.00				17,634.97		-935,503.52	11,082,131.45
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					604,838.28		6,379,048.05	6,983,886.33
（一）净利润							6,983,886.33	6,983,886.33
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计								
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					604,838.28		-604,838.28	
1. 提取盈余公积					604,838.28		-604,838.28	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								

项目	2013 年度							
	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	股东权益合计
(五) 股东权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 未分配利润转增资本（或股本）								
5. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本年年末余额	12,000,000.00				622,473.25		5,443,544.53	18,066,017.78

二、主要会计政策和会计估计

（一）主要会计政策、会计估计

1、现金及现金等价物

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

2、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

（2）外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

3、金融资产和金融负债

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

(1) 金融工具的分类

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

(2) 金融工具的确认依据和计量方法

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

1) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

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

1. 所转移金融资产的账面价值；

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

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

1. 终止确认部分的账面价值；

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

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

（4）金融负债终止确认条件

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

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

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

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

（5）金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入

值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

(6) 金融资产（不含应收款项）减值准备计提

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

1) 可供出售金融资产的减值准备

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

2) 持有至到期投资的减值准备

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

4、应收款项坏账准备

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备计提

单项金额重大的判断依据或金额标准：

单项金额重大的应收款项的确认标准为：单笔金额占年末应收款项的 10% 及 1000 万以上。

单项金额重大应收款项坏账准备的计提方法：

年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。单独测试未发生减值的应收账款和其他应收款，以账龄为信用风险特征根据账龄分析法计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	
账龄组合（组合1）	账龄组合类似信用风险特征
押金保证金（组合2）	预计可予收回不存在减值风险
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合（组合1）	账龄分析法
押金保证金（组合2）	不计提坏账准备

采用账龄分析法计提坏账准备的：

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

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由	对于年末单项金额非重大但存在明显减值迹象的应收账款单独进行减值测试
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。如减值测试后，预计未来现金流量现值不低于其账面价值的，则按账龄分析法计提坏帐准备

5、存货

(1) 存货的分类

存货分类为：原材料、在途物资、半成品、库存商品等。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时加权平均法计价。

(3) 不同类别存货可变现净值的确定依据

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

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

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

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

（4）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

1. 低值易耗品采用一次转销法；
2. 包装物采用一次转销法。

6、固定资产

（1）固定资产确认条件

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

1. 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

2. 该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

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

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

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	净残值率	年折旧率
机器设备	5	5%	19.00%
办公及电子设备	3-5	5%	19.00%-31.67%
运输设备	5	5%	19.00%

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

7、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

8. 职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

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

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

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

(2) 离职后福利的会计处理方法

3) 设定提存计划

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

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

设定受益计划

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

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

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

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

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

（2）辞退福利的会计处理方法

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

9. 收入

（1）销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

公司销售通风设备并提供安装服务，根据合同约定交货完毕，待买方确认无误，出具验收单后，确认收入。

（2）让渡资产使用权收入的确认和计量原则

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

- 1.利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。
- 2.使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

10、递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的

用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

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

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，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）会计政策与行业内上市公司的差异

公司会计政策与行业内可比上市公司相比，不存在重大差异。

三、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

（一）报告期内财务指标分析

1、盈利能力分析

财务指标	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营业收入（元）	50,242,168.04	32,592,936.55	34,357,918.56
净利润（元）	4,418,866.96	-3,929,530.15	6,983,886.33
归属于公司股东的净利润（元）	4,418,866.96	-3,929,530.15	6,983,886.33
扣除非经常性损益后的净利润（元）	4,258,883.36	-4,072,220.12	6,971,289.17
归属于公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	4,258,883.36	-4,072,220.12	6,971,289.17
毛利率	40.82%	37.10%	61.00%

财务指标	2015年1-9月	2014年度	2013年度
加权净资产收益率	27.03%	-24.41%	47.92%
扣除非经常性损益后净资产收益率	26.05%	-25.29%	47.83%
基本每股收益（元）	0.37	-0.33	0.58
稀释每股收益（元）	0.37	-0.33	0.58

公司毛利率的分析见本节“三、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标（二）营业收入构成、变动趋势及毛利率分析”。

2013年、2014年、2015年1-9月的净利润为6,983,886.33、-3,929,530.15、4,418,866.96元，扣除非经常性损益后为6,971,289.17、-4,072,220.12、4,258,883.36元。2014年净利润为负数，主要由于公司2014年营业收入略有下降，管理费用大幅上升所致。

公司2014年营业收入为32,592,936.55元，同比下降5.14%；2014年管理费用为12,511,881.34元，同比上升92.80%。主要原因在于2014年公司为了拓展市场，承接通风工程业务。工程业务周期较长，公司需要经过客户工程完结进行整体验收后确认收入。因此2014年较多工程在2015年完工，收入呈现先降后升的趋势。另一方面，公司管理费用上涨主要是公司管理层预期产品未来市场广阔，提前进行了研发人才和销售人才的储备。2014年员工人数大幅增加，研发力度加大，成功研发了墨控品牌相关产品，2014年员工工资和研发费大幅度上升。

受净利润变动影响，报告期内净资产收益率和每股收益在2014年降为负数，2015年有所回升。

2、偿债能力分析

财务指标	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额（元）	54,749,371.81	61,893,238.95	49,818,576.27
股东权益合计（元）	18,555,354.59	14,136,487.63	18,066,017.78
资产负债率	66.11%	77.16%	63.74%
流动比率	1.46	1.26	1.52
速动比率	0.77	0.48	0.72

报告期各期末，公司的资产负债率分别为 63.74%、77.16%和 66.11%，主要负债为预收账款、短期借款、应付账款和其他应付款等，其中预收账款占负债比率为 51.18%、51.19%和 38.81%。由于预收账款主要为客户预付货款、服务款，预期不影响公司的偿债能力。扣除预收账款影响，公司的资产负债率降至 32.12%、37.66%和 40.45%。

报告期各期末，公司的流动比率分别为 1.52、1.26和 1.46，速动比率分别为 0.72、0.48和 0.77。扣除预收账款的影响，公司的流动比率分别为 3.12、2.57和 2.39；公司速动比率为 1.48、0.98、1.26。公司的流动资产能够快速变现清偿流动负债，可持续经营能力强。

3、营运能力分析

财务指标	2015年1-9月	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次数）	2.94	3.55	7.29
存货周转率（次数）	0.96	0.66	0.82

2013年末、2014年末的应收账款余额为8,020,923.62、10,347,237.19元，同比增长29%。报告期内应收账款周转率分别为7.29和3.55次，公司为了拓展客户，提高中标率，2014年承接通风工程业务。工程业务周期较长，公司需要经过客户工程完结进行整体验收后确认收入，项目验收完毕后还需留存一定比例的质量保证金，造成公司2014年以来应收账款金额较大幅度增加。

公司专注于实验室安全环境智能化系统领域，应收账款受下游行业回款周期影响较大，下游客户主要业务为化学、生物、动物等类型实验室项目，需要经过设计、安装、调试和验收等过程，因此回款周期较长。整体来说，公司的应收账款符合行业情况，公司主要客户均为大型国企和知名大学，资信情况良好，公司的应收账款不存在重大坏账损失风险。2015年1-9月仅发生了前三季度的营业收入和成本，并且多数客户仍有在执行的合同，因此应收账款周转率较低。

公司一般根据销售计划进行采购和生产。根据客户较为明确的订单意向，公司一般会进行提前采购生产所需的原材料。各报告期末，存货周转率分别为0.82次、0.66次和0.96次，周转率较低的原因主要在于公司工程业务周期较长。

4、现金流量分析

财务指标	2015年1-9月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	-986,460.90	-1,451,169.15	-6,003,165.77
投资活动产生的现金流量净额	-494,896.00	-772,242.71	-430,943.14
筹资活动产生的现金流量净额	-180,255.71	2,947,271.11	-
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.08	-0.12	-0.50

2013年、2014年、2015年1-9月公司经营活动现金流量分别为-6,003,165.77元、-1,451,169.15元和-986,460.90元。报告期内，公司经营性现金流量均处于负数状态，主要由于收入回款速度慢于采购支付货款速度；而收入回款较慢是因公司单体销售合同金额较大，销售回款通常分期支付并留有一定的质保金。公司目前属于业务发展上升阶段，公司也将逐渐增加应收账款的催收力度，公司经营性现金流量情况有所好转。

2013年、2014年、2015年1-9月公司投资活动现金流量分别为-430,943.14元、-772,242.71元和-494,896.00元，主要为购建固定资产支付的现金，报告期内均为负数的主要原因在于公司购置生产设备及办公设备所致。

2014年、2015年1-9月公司筹资活动现金流量分别为2,947,271.11元和-180,255.71元，主要为公司2014年向银行借款300万元以及支付的借款利息。

报告期内，公司经营活动现金流量净额与公司净利润不相完全匹配，主要是受公司经营性应收、应付项目变动的影响和公司折旧摊销、减值准备、财务费用等非经营活动事项的影响。净利润与经营活动现金流量净额的匹配如下：

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
净利润	4,418,866.96	-3,929,530.15	6,983,886.33
折旧摊销、减值准备以及处置固定资产等非付现项目	-1,882,030.80	2,180,817.22	3,323,681.03
财务费用影响	180,839.04	57,978.89	
递延所得税资产的减少	326,810.54	87,775.34	-812,213.69
存货的减少	12,149,975.69	-11,783,347.02	-18,029,804.09
经营性应收项目的减少	-4,617,604.90	-1,063,806.26	-9,561,285.56

经营性应付项目的增加	-11,563,317.43	12,998,942.83	12,092,570.21
经营活动现金流量	-986,460.90	-1,451,169.15	-6,003,165.77

注：

1. 毛利率按照“（营业收入—营业成本）/营业收入”计算。
2. 加权净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算。
3. 扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益后净利润/加权平均净资产”计算。
4. 基本每股收益按照“当期净利润/当期加权平均股本”计算。
5. 公司没有发行在外的稀释性潜普通股，因此稀释每股收益与基本每股收益相同。
6. 资产负债率按照“当期负债/当期资产”计算。
7. 流动比率按照“流动资产/流动负债”计算。
8. 速动比率按照（流动资产—存货）/流动负债”计算。
9. 应收账款周转率按照“当期营业收入/（（期初应收账款+期末应收账款）/2）”计算。
10. 存货周转率按照“当期营业成本/（（期初存货+期末存货）/2）”计算。
11. 每股经营活动现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本”计算。

（二）营业收入构成、变动趋势及毛利率分析

1、营业收入的构成

公司主要从事提供为化学、生物、动物等类型实验室中人员、危险物及环境的智能化管理，包括可能产生的有害气体，具有潜在安全威胁，或对环境压力、气流状态、温湿度、洁净度、尾气排放等具有较高要求的室内风险环境提供安全、节能、完整的实验室安全环境智能化产品。

报告期内公司营业收入基本为主营营业收入，公司主营业务明确。公司根据业务内容的不同对收入进行分类：

通风控制产品销售类业务，主要是销售公司的核心产品-变风量控制系统产品，以及根据客户需求提供的相关安装、调试及服务；

通风工程安装及调试类业务，销售的产品除了公司核心产品外，还会包含客户需求的其他通风工程类产品及配套设备（如风管、风机、空调设备、尾气处理装置、实验室设备等），以及相关的安装、调试及服务。

业务的分类主要出于业务拓展考虑。通风工程安装及调试类业务的订单能够提升工程业务和产品业务一体化水平，提升公司在行业里的知名度，同时有利于公司获取更多的产品类业务订单。

公司提供通风控制产品销售和通风工程安装及调试，属于同时销售商品和提供劳务交易，由于销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，所以全部作为销售商品部分进行会计处理。

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

根据《企业会计准则-收入》的规定：企业与其他企业签订的合同或协议，有时既包括销售商品又包括提供劳务，此时，如果销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，企业应当分别核算销售商品部分和提供劳务部分，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理；如果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，企业应当将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品部分进行会计处理。”

公司业务主要为通风工程安装及调试和通风控制产品销售，属于同时销售商品和提供劳务交易，由于销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，所以全部作为销售商品部分进行会计处理。

收入确认的具体条件为公司根据合同约定交货，提供相关安装、调试及服务，买方在验收无误后出具验收单。收入的确认时点为根据合同约定交货完毕，待买方确认无误，出具验收单后，确认收入。收入结算方式为根据合同约定按进度结算货款。

产品名称	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
技术服务	524,871.83	1.04	209,478.71	0.64	18,497.39	0.05
通风工程安装及调试	23,870,337.76	47.51	14,454,273.60	44.35	-	-
通风控制产品销售	25,846,958.45	51.45	17,929,184.24	55.01	34,339,421.17	99.95
合计	50,242,168.04	100.00	32,592,936.55	100.00	34,357,918.56	100.00

报告期内公司主营业务收入主要来源于通风工程安装及调试、通风控制产品的销售收入。2013年通风控制产品销售收入为34,339,421.17元，2014年公司为了拓展客户，提升中标率，开始提供配套通风工程的安装及调试服务。因此2014年、2015年1-9月通风工程安装及调试收入分别为14,454,273.60、23,870,337.76元，占比为44.35%和47.51%；通风控制产品收入较2013年有所下降，2014年、2015年为17,929,184.26、25,846,958.45元，占比分别为55.01%、51.45%。

2、营业成本的构成及归集、分配、结转方法

(1) 营业成本

公司报告期内营业成本的构成情况如下表所示：

产品	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
直接材料	24,098,049.88	81.05	15,311,625.80	74.68	11,531,949.60	86.06
直接人工	1,314,302.26	4.42	678,019.81	3.31	615,659.23	4.59
制造费用	4,321,262.97	14.53	4,512,719.17	22.01	1,253,542.31	9.35
合计	29,733,615.11	100.00	20,502,364.78	100.00	13,401,151.14	100.00

报告期内，公司的收入成本均按项目核算。公司营业成本主要由直接材料、直接人工以及制造费用构成。公司外购原材料取得时按实际成本计价，原材料发出采用加权平均法计价。直接材料按照实际受益项目直接归集，直接人工和制造费用按照实际工时在不同项目间进行分摊。

2013年、2014年、2015年1-9月制造费用发生额分别为：1,253,542.31元、4,512,719.17元和4,321,262.97元，占比例为9.35%、22.01%和14.53%；呈现先升后降的趋势，主要原因在于：(1)公司2014年公司2014年出于战略考虑，承接通风工程安装及调试业务，该类业务需要花费较多物料以及安装费，造成制造费用比例明显上升；(2)公司2014年度产品类业务，有部分技术含量较低的产品分包给第三方进行采购和安装，制造费用金额较大。2015年公司出于成本考虑，自行组织临时员工进行安装，制造费用有所下降。

报告期内，公司直接人工占收入比重较为稳定，保持在4%左右；由于制造费用波动的影响，直接材料占营业收入比重呈现先降后升的趋势。

(2) 成本的归集、分配和结转方法

公司生产成本包括原材料、人工成本、制造费用。公司外购存货取得时按实际成本计价，存货发出采用加权平均法计价。直接人工、制造费用依据各合同项目实际耗用进行归集。

3、主营业务收入的变动趋势及原因

产品名称	2015年1-9月		2014年度		2013年度
	营业收入	增长(%)	营业收入	增长(%)	营业收入
技术服务	524,871.83	N/A	209,478.71	1,032.48	18,497.39
通风工程安装及调试	23,870,337.76	N/A	14,454,273.60	N/A	-
通风控制产品销售	25,846,958.45	N/A	17,929,184.24	-47.79	34,339,421.17
合计	50,242,168.04	N/A	32,592,936.55	-5.14	34,357,918.56

公司主营业务主要分为三类：（1）通风控制产品类业务，主要销售变风量蝶阀、变风量文丘里阀、变风量控制器等专业技术产品。（2）通风工程安装及调试类业务，主要为对变风量自控产品和通风空调工程等的承包工程以及系统布线、设备安装、系统运行调试等。（3）技术服务，主要为公司零星的售后技术支持和产品设计服务。

公司2014年度的主营业务收入较2013年略微下降，其中主要为公司2014年出于战略考虑，将业务重心部分转移到通风工程安装及调试上，该类业务收入有所上升，产品类业务下降幅度较大。通风工程安装及调试类业务项目周期较长，且需要经过客户整体验收合格后确认收入。随着公司销售业务的拓展和订单的增加，2015年1-9月通风控制产品和通风工程安装及调试类业务均呈现大幅度的上升。

4、主营业务毛利率分析

项目	2015年1月-9月		
	营业收入	营业成本	毛利率(%)
技术服务	524,871.83	69,123.21	86.83
通风工程安装及调试	23,870,337.76	18,523,872.48	22.40
通风控制产品销售	25,846,958.45	11,140,619.42	56.90

合计	50,242,168.04	29,733,615.11	40.82
项目	2014 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)
技术服务	209,478.71	328.47	99.84
通风工程安装及调试	14,454,273.60	11,343,313.51	21.52
通风控制产品销售	17,929,184.24	9,158,722.80	48.92
合计	32,592,936.55	20,502,364.78	37.10
项目	2013 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)
技术服务	18,497.39	2,598.20	85.95
通风控制产品销售	34,339,421.17	13,398,552.94	60.98
合计	34,357,918.56	13,401,151.14	61.00

(1) 公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-9 月综合产品毛利率为 61.00%、37.1%和 40.82%，报告期内毛利率波动较大，主要原因在于公司 2014 年出于战略考虑，承接通风工程安装及调试业务。该类工程业务价格市场透明度高，利润相对较低，从而影响了公司主营业务的整体毛利水平。

(2) 从毛利构成来看，通风控制产品销售业务毛利较高，2013 年业务毛利率分别为 60.98%，主要原因在于公司作为目前全国实验室安全环境智能化行业唯一的美国 SEFA 会员，旗下产品均为专业技术产品，核心技术优势突出，可替代性产品极少，市场售价较高。受宏观环境不景气和激烈的市场竞争影响，为维持并拓展销售客户，2014 年以来公司产品价格有所降低，毛利率有所下滑，但仍维持在较高水平上。2014 年、2015 年 1-9 月该业务毛利率分别为 48.92%、56.90%。

2014 年开始，公司出于战略考虑，与下游客户开展更加紧密的合作，更好拓展销售业务，开始承接通风工程业务。工程业务主要为对变风量自控产品和通风空调工程等的承包工程，并提供通风设备的系统布线、设备安装、系统运行调试服务。周期较长，价格市场透明度高，毛利率较低，维持在 21%左右。公司通过此举，能够提升工程业务和产品业务一体化水平，同时有利于公司获取更多的高毛利的产品类业务订单。另外公司存在主要为公司零星的售后技术支持和产品设计服务，该类业务毛利较高，一般在 85%以上。

(三) 主要费用情况

报告期内，本公司的期间费用占营业收入的比重如下：

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
销售费用	3,624,744.90	7.21	1,563,806.46	4.80	1,829,536.19	5.32
管理费用	13,485,853.98	26.84	12,511,881.34	38.39	6,489,728.81	18.89
财务费用	258,088.44	0.51	55,751.70	0.17	-14,841.35	-0.04
合计	17,368,687.32	34.56	14,131,439.50	43.36	8,304,423.65	24.17

(1) 公司的销售费用主要为销售人员薪酬、运输费、装卸费、差旅费用以及推广费用。2013年度和2014年度，公司销售费用为1,829,536.19元和1,563,806.46元，占当期营业收入比重分别为5.32%和4.80%左右，不存在重大波动。公司2015年1-9月销售费用为3,624,744.90元，占当期营业收入比重上升至7.21%，主要原因在于公司2014年末新设了济南、成都、北京等多地销售办事处，销售员工资和差旅费大幅度增加所致。

(2) 公司的管理费用主要为研发费用、管理人员人事费用、办公费、差旅费、税费等。2013年度和2014年度，公司管理费用为6,489,728.81元和12,511,881.34元，占当期营业收入比重分别为18.89%和38.39%，波动较大。2015年1-9月管理费用为13,485,853.98元，占收入比重为26.84%。主要波动原因在于公司2014年职工人数大幅上升，主要为研发和产品职员，公司2014年集中力量研发墨控品牌，并获取了相关专利，因此2014年以来职工工资和研发费金额上升幅度较大。

报告期内管理费用占期间费用比重较大，主要构成明细和波动原因分析如下：

项目	2013年	2014年	同比波动	2015年1-9月份	同比波动	变动分析
办公费	325,040.29	361,916.28	11.35%	248,025.04	-31.47%	按实际结算,发生额较小
差旅费	657,069.59	1,257,002.33	91.30%	1,288,231.08	2.48%	公司业务增长,差旅费相应上升.2015年度仅9个月,差旅费同比波动小

项目	2013年	2014年	同比波动	2015年1-9月份	同比波动	变动分析
工资、福利及社保	2,776,832.14	3,364,500.50	21.16%	2,698,750.16	-19.79%	公司人数增加,工资相应增加。费用逐年增加。2015年仅九个月,全年发生额预计比2014年增加
交通费	29,928.24	107,011.14	257.56%	422,700.67	295.01%	2014年和2015年人员增加较多,交通费大幅增加
研发费	59,493.34	2,874,995.45	4732.47%	5,394,290.17	87.63%	公司加大对研发的投入。2014年度公司研发了三个项目,2015年1-9月又研发了三个新项目。相关人员,材料和各类费用都大幅增加
业务招待费	43,895.09	309,504.21	605.10%	178,788.50	-42.23%	按实际结算,发生额较小
折旧费	74,826.29	188,214.25	151.53%	307,586.14	63.42%	公司资产增加,折旧相应增加
装修费	374,754.24	152,021.90	-59.43%	105,764.00	-30.43%	按实际结算,发生额较小
租赁费	1,180,218.82	1,671,172.95	43.05%	1,620,789.87	-0.74%	2014年开始租赁创新大楼办公室,租金相应增加

报告期管理费用中研发支出构成、研发项目及研究成果情况如下:

序号	研发项目	研发支出明细	2013年度	2014年度	2015年1-9月
1	实验室气流系统变风量通风柜控制阀 (注:1)	工资福利和社保		482,845.87	
		材料耗用	59,493.34	784,249.21	
		办公费		13,218.62	
		小计	59,493.34	1,280,313.70	
2	实验室气流控制系统监控软件 (注:2)	工资福利和社保		553,659.66	
		专利相关费用		33,485.25	
		设计费		3,625.64	
		办公费		24,810.73	
		小计		615,581.28	
3	实验室气流变风量通风柜面风速传感	工资福利和社保		572,980.71	
		材料耗用		385,326.61	

序号	研发项目	研发支出明细	2013 年度	2014 年度	2015 年 1-9 月
	器（注：3）	办公费		20,793.15	
		小计		979,100.47	
4	图像识别软件 （注：4）	工资福利和社保			1,027,237.38
		专利相关费用			1,250.00
		小计			1,028,487.38
5	智能房间控制器	工资福利和社保			952,354.42
		材料耗用			739,456.70
		办公费			11,887.06
		交通费			127,530.03
		差旅费			65,027.45
		快递费			1,053.10
		低值易耗品			4,046.06
		专利相关费用			11,830.00
		车辆费			24,779.96
		小计			1,937,964.78
6	智能通风柜控制器	工资福利和社保			1,194,441.14
		材料耗用			1,034,086.98
		装备调试费			7,100.00
		办公费			4,398.90
		交通费			121,061.93
		差旅费			40,757.30
		快递费			9,215.00
		服务费			2,791.76
		专利相关费用			9,450.00
		车辆费			4,535.00
		小计			2,427,838.01
	合计	59,493.34	2,874,995.45	5,394,290.17	

注 1：公司已于 2014 年 1 月 2 日取得由中华人民共和国国家版权局出具的《计算机软件著作权登记证书》（证书号：软著登字第 0669338 号），于 2014 年 4 月 24 日取得由中华人民共和国国家版权局出具的《计算机软件著作权登记证书》（证书号：软著登字第 0717739 号、证书号：软著登字第 0717740 号、证

书号：软著登字第 0717741 号)。

同时，公司于 2014 年 7 月 30 日取得由中华人民共和国国家知识产权局出具的《实用新型专利证书》(证书号第 3716267 号、证书号第 3717371 号)。

注 2：公司已于 2014 年 6 月 11 日取得由中华人民共和国国家版权局出具的《计算机软件著作权登记证书》(证书号：软著登字第 0745250 号、证书号：软著登字第 0745252 号)。

注 3：公司已于 2014 年 7 月 30 日取得由中华人民共和国国家知识产权局出具的《实用新型专利证书》(证书号第 3716715 号、证书号第 3716716 号)。

注 4：公司已于 2015 年 12 月 4 日取得由中华人民共和国国家版权局出具的《计算机软件著作权登记证书》(证书号：软著登字第 1131223 号)。

(3) 公司的财务费用主要为利息支出、手续费支出等。2013 年度和 2014 年度，公司财务费用为-14,841.35 元和 55,751.70 元，占当期营业收入比重为不到 1%。公司 2015 年 1-9 月财务费用为 258,088.44 元，财务费用增加主要原因在于公司 2014 年新增银行借款 300 万元的利息支出所致。

2014 年职工人数大幅增加，主要集中在项目部、销售部、设计咨询部、产品研发中心、以及市场部。

2014 年，为了拓展全国市场业务，公司拿到了更多有关通风工程安装及调试的订单，需要扩大项目技术人员以满足业务的需要；公司先后在北京、成都、南京、西安等地开设了办事处，增加区域范围内的销售活动；同年，公司加大了研发投入，取得了数项专利，获得了高新技术企业资格。

公司原有的职能部门人员无法满足业务部门的需求，2014 年职能部门平均人数同比增加 7 人，管理费用工资增加 55 万，年平均工资 8 万/人。销售部办事处 2014 年年底开始设立，2015 年销售部平均人数同比增加 7 人，2015 年销售费用工资全年预计比 2014 年增加 86 万，年平均工资 12 万/人。

(四) 重大投资收益和非经常性损益情况

1、非经常性损益情况

项目	2015年 1-9月	2014年度	2013年度
计入当期损益的政府补助	281,121.80	164,300.00	16,620.71
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-92,905.80	3,570.55	175.51
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
小计	188,216.00	167,870.55	16,796.22
所得税影响额	28,232.40	25,180.58	4,199.06
少数股东权益影响额（税后）			
合计	159,983.60	142,689.97	12,597.16

非经常性损益净额 2013 年、2014 年、2015 年 1-9 月分别为 12,597.16 元、142,689.97 元、159,983.60 元，主要为计入当期损益的政府补助，占同期净利润的比例很小。

报告期内，公司营业外收入主要来源于政府补助。政府补助明细如下：

补助项目	2015年 1-9月	2014年度	2013年度
税收返还款			20.71
扶持资金		64,300.00	16,600.00
创新基金	100,000.00	100,000.00	
转方式调结构资金	60,000.00		
高新技术企业补贴	100,000.00		
2015 年未来实验室论坛安全发展学术年会 赞助展会经费	21,121.80		
合计	281,121.80	164,300.00	16,620.71

（五）适用的各项税率及享受的主要财政税收优惠政策

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础 计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后， 差额部分为应交增值税	17%，6%
企业所得税	按应纳税所得额计征	15%，25%

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条、《高新技术企业认定管理办法》第四条、十二条的规定，公司在《高新技术企业证书》资质有效期内减按 15% 的税率计缴企业所得税。

公司 2014 年被上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局认定为高新技术企业(证书编号 GR201431000474)，2014-2016 年度享受企业所得税减按 15% 税率征收的优惠。

根据《中华人民共和国企业所得税法》第三十条、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第九十五条的规定，公司为开发新技术、新产品、新工艺发生的研究开发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按照规定据实扣除的基础上，按照研究开发费用的 50% 加计扣除；形成无形资产的，按照无形资产成本的 150% 摊销。

（六）主要资产情况

1、应收账款情况

（1）应收账款账面余额及坏账准备计提情况

类别	2015 年 9 月 30 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
按风险组合分类:			
单项金额重大并单项计提的坏账准备			
组合 1	27,475,301.44	100	3,654,349.31
组合 2			
组合小计			
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备			
合计	27,475,301.44	100	3,654,349.31
按账龄分类:			
1 年以内 (含 1 年)	18,518,692.26	67.40	925,934.61
1 年至 2 年 (含 2 年)	8,749,449.46	31.84	2,624,834.84
2 年至 3 年 (含 3 年)	207,159.72	0.75	103,579.86
合计	27,475,301.44	100	3,654,349.31
类别	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
按风险组合分类:			
单项金额重大并单项计提的坏账准备			
组合 1	10,946,344.34	100	599,107.15
组合 2			
组合小计			
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备			

合计	10,946,344.34	100	599,107.15
按账龄分类:			
1年以内(含1年)	10,739,184.62	98.11	536,959.23
1年至2年(含2年)	207,159.72	1.89	62,147.92
合计	10,946,344.34	100.00	599,107.15
类别	2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
按风险组合分类:			
单项金额重大并单项计提的坏账准备			
组合1	8,543,700.79	100.00	522,777.17
组合2			
组合小计			
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备			
合计	8,543,700.79	100.00	522,777.17
按账龄分类:			
1年以内(含1年)	8,161,332.28	95.52	408,066.62
1年至2年(含2年)	382,368.51	4.48	114,710.55
合计	8,543,700.79	100.00	522,777.17

2013年末、2014年末、2015年1-9月末的应收账款余额为8,543,700.79元、10,946,344.34和27,475,301.44元,分别增长28.12%和150.00%。报告期内应收账款余额大幅增长,主要原因在于:(1)公司2014年出于战略考虑,开始承接通风工程安装与调试项目,该类工程项目周期较长,回款速度较慢,造成公司应收账款余额上升;(2)公司2014年以来不断拓展产品市场和销售客户,墨控系列品牌研制成功并投入市场,公司获取了和瀚广实业、华汇通科技等公司的大额订单,应收账款余额呈现较大幅度增长;(3)公司的产品销售和工程服务一般为客户提供5%-10%左右的质保金,质保金期限为12个月左右,因此也在一定程度上增加应收账款期末余额。

报告期内应收账款周转率分别为7.29、3.55和2.94次。公司专注于实验室安全环境智能化系统领域,应收账款受下游行业回款周期影响较大,下游客户主要业务为化学、生物、动物等类型实验室项目,需要经过设计、安装、调试和验收等过程,因此回款周期较长。整体来说,公司的应收账款符合行业情况,公司主要客户均为大型国企和知名大学,资信情况良好,公司的应收账款不存在重大坏账损失风险。

2013年末、2014年末及2015年9月30日，账龄1年以内的应收账款账面余额比例依次为95.52%、98.11%、67.40%，公司报告期内的应收账款账龄主要是在1年以内。2015年9月30日应收账款余额中1年至2年的款项占比为31.84%，主要为应收北京华汇通科技发展有限公司和江苏派尔实验装备有限公司。该两家客户为公司的长期合作方，信用良好，主要由于项目周期较长且需完工调试验收后才支付款项给公司，因此回收风险较小。

公司采用了较严格的坏账准备计提政策，以准确反映公司的资产状况：其中1年以内计提比例为5%，1-2年计提比例为30%，2-3年计提比例为50%，3年以上计提比例为100%。公司已估算应收款风险，整体坏账准备金与回收风险相适应，符合谨慎性原则。同时，公司拟进一步完善信用管理制度和收款计划，采取销售回款跟踪等管理措施，加大应收账款的回收力度，针对账龄较长的应收账款，积极催收，以防止坏账损失的发生。

2015年9月30日的应收账款余额中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份股东（单位）的欠款。

（2）期末金额较大的应收账款情况

2015年9月30日金额较大的应收账款情况：

序号	单位名称	与本公司关系	金额	占总额的比例（%）	账龄
1	上海瀚广实业有限公司	非关联方	6,232,510.74	22.68	1年以内
2	北京华汇通科技发展有限公司	非关联方	5,581,617.10	20.32	0—2年
3	江苏派尔实验装备有限公司	非关联方	3,237,748.28	11.78	1—2年
4	北京华创力合科技发展有限公司	非关联方	2,828,995.70	10.30	1年以内
5	辽宁天域能源管理有限公司	非关联方	1,743,589.74	6.35	1年以内
合计			19,624,461.56	71.43	

2014年12月31日金额较大的应收账款情况：

序号	单位名称	与本公司关系	金额	占总额的比例（%）	账龄
1	江苏派尔实验装备有限公司	非关联方	3,178,004.69	29.03	1年以内

2	上海中领实验室装备集团有限公司	非关联方	2,307,606.57	21.08	1年以内
3	中石化南京工程有限公司	非关联方	1,375,499.82	12.57	1年以内
4	北京华汇通科技发展有限公司	非关联方	1,301,702.57	11.89	1年以内
5	上海德卡实验室装备制造有限公司	非关联方	815,812.81	7.45	1年以内
合计			8,978,626.46	82.02	

2013年12月31日金额较大的应收账款情况:

序号	单位名称	与本公司关系	金额	占总额的比例(%)	账龄
1	上海沪试分析仪器有限公司	非关联方	2,608,505.06	30.53	1年以内
2	江苏派尔实验装备有限公司	非关联方	1,932,025.64	22.61	1年以内
3	北京华创力合科技发展有限公司	非关联方	1,777,350.52	20.80	1年以内
4	上海德卡实验室装备制造有限公司	非关联方	798,580.33	9.35	1年以内
5	大橡木(苏州)实验室系统工程 有限公司	非关联方	338,461.57	3.96	1年以内
合计			7,454,923.12	87.25	

2015年9月30日, 应收账款中无应收关联方单位及持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的款项。

3、预付款项

(1) 预付账款账龄分析

账龄	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	2,072,987.52	100.00	1,715,673.78	90.51	896,563.85	86.95
1年至2年(含2年)			70,750.00	3.73	134,518.14	13.05
2年至3年(含3年)			109,120.00	5.76		
合计	2,072,987.52	100.00	1,895,543.78	100.00	1,031,081.99	100.00

截至 2015 年 9 月 30 日，预付款项中无预付关联方单位及持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

2013 年末、2014 年末、2015 年 1-9 月末的预付账款余额为 1,031,081.99 元、1,895,543.78 元和 2,072,987.52 元，主要为预付的原材料款。随着公司开展通风工程安装与调试项目业务，需要购买储备一定的原材料，预付材料款余额有所增加。

(2) 期末金额较大的预付账款情况

2015 年 9 月 30 日金额较大的预付账款情况：

序号	单位名称	与本公司关系	金额	占总额的比例	账龄	款项内容
1	搏力谋（上海）商贸有限公司	非关联方	288,296.00	13.91	1 年以内	预付款
2	上海项博环保设备有限公司	非关联方	202,500.00	9.77	1 年以内	预付款
3	巴科尔环境系统（佛山）有限公司	非关联方	200,630.35	9.68	1 年以内	预付款
4	上海互荣通风工程有限公司	非关联方	139,791.80	6.74	1 年以内	预付款
5	上海索迪机电通信设备有限公司	非关联方	127,535.00	6.15	1 年以内	预付款
合计			958,753.15	46.25		

2014 年 12 月 31 日金额较大的预付账款情况：

序号	单位名称	与本公司关系	金额	占总额的比例	账龄	款项内容
1	科仕环境控制设备（上海）有限公司	非关联方	444,000.00	23.43	1 年以内	预付款
2	江苏泽钧科技有限公司	非关联方	225,720.00	11.91	1 年以内	预付款
3	深圳银河信盛科技工程有限公司	非关联方	205,000.00	10.81	1 年以内	预付款
4	上海思渊电子科技有限公司	非关联方	128,000.00	6.75	1 年以内	预付款
5	上海艾络格电子技	非关联方	120,800.00	6.37	1 年以内	预付款

	术有限公司					
	合计		1,123,520.00	59.27		

2013年12月31日金额较大的预付账款情况：

序号	单位名称	与本公司关系	金额	占总额的比例	账龄	款项内容
1	上海科泰实业有限公司	非关联方	130,838.09	12.69	1年以内	预付款
2	上海艾络格电子技术有限公司	非关联方	120,800.00	11.72	1年以内	预付款
3	巴科尔环境系统（佛山）有限公司	非关联方	118,180.00	11.46	1年以内	预付款
4	科仕环境控制设备（上海）有限公司	非关联方	107,050.00	10.38	1年以内	预付款
5	上海鑫博环境工程有限公司	非关联方	96,500.00	9.36	1年以内	预付款
	合计		573,368.09	55.61		

4、其他应收款情况

(1) 其他应收款账面余额及坏账准备计提情况

类别	2015年9月30日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）	
按风险组合分类：			
单项金额重大并单项计提的坏账准备			
组合1	442,541.09	46.35	26,174.55
组合2	512,160.26	53.65	-
组合小计	954,701.35	100.00	26,174.55
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备			
合计	954,701.35	100.00	26,174.55
按账龄分类：			
1年以内（含1年）	426,491.09	96.37	21,324.55
1年至2年（含2年）	16,000.00	3.62	4,800.00
2年至3年（含3年）			
3年至4年（含4年）	50.00	0.01	50.00
合计	442,541.09	100.00	26,174.55
类别	2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）	
按风险组合分类：			
单项金额重大并单项计提的坏账准备			-

组合 1	12,553,456.03	96.24	5,260,153.65
组合 2	490,041.26	3.76	
组合小计	13,043,497.29	100.00	5,260,153.65
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备			
合计	13,043,497.29	100.00	5,260,153.65
按账龄分类:			
1 年以内 (含 1 年)	2,311,498.59	18.41	115,574.93
1 年至 2 年 (含 2 年)	2,000.00	0.02	600.00
2 年至 3 年 (含 3 年)	10,191,957.44	81.19	5,095,978.72
3 年至 4 年 (含 4 年)	48,000.00	0.38	48,000.00
合计	12,553,456.03	100.00	5,260,153.65
类别	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
按风险组合分类:			
单项金额重大并单项计提的坏账准备			
组合 1	14,758,044.56	96.79	3,343,880.66
组合 2	488,751.81	3.21	
组合小计	15,246,796.37	100.00	3,343,880.66
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备			
合计	15,246,796.37	100.00	3,343,880.66
按账龄分类:			
1 年以内 (含 1 年)	4,377,077.62	29.66	218,853.88
1 年至 2 年 (含 2 年)	10,327,283.44	69.98	3,098,185.03
2 年至 3 年 (含 3 年)	53,683.50	0.36	26,841.75
合计	14,758,044.56	100.00	3,343,880.66

其他应收款主要为项目保证金、押金、员工暂支款、对外借款以及应收关联方拆借的资金。2012 年 10 月 25 日，上海雅升卫浴设备有限公司与公司签订了借款协议，约定向公司无息借款 9,999,907.44 元，借款期限为 2012 年 11 月 1 日至 2015 年 6 月 15 日，该笔借款已经于 2015 年 6 月 12 日归还。公司对该笔款项计提的减值准备也于 2015 年冲回。

公司股东王来军与公司签订了借款协议，约定向公司无息借款，借款金额最高不超过 5,000,000.00 元，借款期限为 2012 年 12 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日。2013 年底、2014 年底其他应收款中应收王来军款项分别为 4,214,198.62 元、2,179,690.29 元，2015 年王来军归还了所借款项。上述资金占用均为公司关联方借用公司资金，截止 2015 年 9 月 30 日，资金占用已经全部清理完毕。以上

资金拆借形成主要由于公司在有限公司时期，公司治理不完善，公司经营者规范意识不强。

(2) 期末金额较大的其他应收款

2015年9月30日金额较大的其他应收款情况：

序号	单位名称	与本公司关系	金额	占总额的比例 (%)	账龄	款项内容
1	陈晓峰	非关联方	306,015.01	32.05	1年之内	暂支款
2	上海新兴技术开发区联合发展有限公司	非关联方	233,746.00	24.48	1-2年	押金
3	上海达御投资管理有限公司	非关联方	87,376.00	9.15	1年之内	押金
4	山西华安建设项目管理有限公司	非关联方	80,000.00	8.38	1年之内	保证金
5	上海日光汽车饰件有限公司	非关联方	54,432.00	5.70	2-3年	保证金
合计			761,569.01	79.76		

2014年12月31日金额较大的其他应收款情况：

序号	单位名称	与本公司关系	金额	占总额的比例 (%)	账龄	款项内容
1	上海雅升卫浴设备有限公司	非关联方	9,999,907.44	76.67	2-3年	借款
2	王来军	关联方	2,179,690.29	16.71	1年以内	股东往来款
3	上海新兴技术开发区联合发展有限公司	非关联方	233,746.00	1.79	1年以内	房租押金
4	陈晓峰	非关联方	116,147.10	0.89	1年以内	员工暂支款
5	上海达御投资管理有限公司	非关联方	107,776.00	0.83	1年以内	房租押金
合计			12,637,266.83	96.89		

2013年12月31日金额较大的其他应收款情况：

序号	单位名称	与本公司关系	金额	占总额的比例 (%)	账龄	款项内容
1	上海雅升卫浴设备有限公司	非关联方	9,999,907.44	65.59	1-2 年	借款
2	王来军	关联方	4,214,198.62	27.64	1 年以内	股东往来款
3	上海新兴技术开发区联合发展有限公司	非关联方	211,832.31	1.39	1 年以内	房租押金
4	甄溪沛	非关联方	100,000.00	0.66	1 年以内	员工暂支款
5	中石化南京工程有限公司	非关联方	100,000.00	0.66	1 年以内	投标保证金
合计			14,625,938.37	95.94		

5、存货情况

项目	2015 年 9 月 30 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
在途物资			
原材料	2,167,485.32		2,167,485.32
半成品	22,870,055.26		22,870,055.26
合计	25,037,540.58		25,037,540.58
项目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
在途物资	561,008.69		561,008.69
原材料	7,025,760.82		7,025,760.82
半成品	29,600,746.76		29,600,746.76
合计	37,187,516.27		37,187,516.27
项目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
在途物资	1,112,653.19		1,112,653.19
原材料	5,998,346.36		5,998,346.36
半成品	18,293,169.70		18,293,169.70
合计	25,404,169.25		25,404,169.25

公司存货主要构成为原材料、半成品。公司主要通过外购原材料作为存货，在取得时按实际成本计价，原材料发出采用加权平均法确定其成本。2013 年末、2014 年末的存货账面余额为 25,404,169.25、37,187,516.27 元，增长幅度较大；2015 年 6 月末的存货账面余额下滑至 25,037,540.58 元。其变动主要原因

在于（1）公司 2014 年出于战略考虑，承接通风工程安装及调试业务，采购了一定数量的原材料。（2）通风工程安装及调试业务项目周期较长，且需要经过客户整体验收合格后确认收入。2014 年底公司存在较多项目未调试完成或未经验收，因此半成品余额较上年显著增加。2015 年部分项目完工，在产品结转为营业成本，半成品余额出现下降。

公司主营通风控制产品类业务和通风工程类业务，前者为以销定产，基本不存在滞销或者因为市场价格变动而导致折价销售。后者为工程类业务，合同约定的造价参考市场价格，基本不存在减值风险。公司业务拥有自主知识产权，技术含量先进，是下游客户实验室整体建设项目的重要组成部分，毛利率较高，因此总体来看公司存货减值风险很小。公司根据产品销售毛利情况，结合盘点情况，以及已签订合同价格判断期末存货是否存在减值迹象，对半成品考虑预算成本和销售费用、税金，分类测算提取跌价准备，均未发现半成品和原材料的减值迹象，因此不计提存货跌价准备。

6、固定资产情况

类别	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 9 月 30 日
原值合计	1,328,914.04	494,896.00	-	1,823,810.04
机器设备	173,742.69	32,694.88	-	206,437.58
电子设备	650,726.73	323,895.20	-	974,621.93
运输设备	211,969.35	-	-	211,969.35
办公设备	292,475.27	138,305.92	-	430,781.19
累计折旧合计	290,253.66	296,706.14	-	586,959.80
机器设备	5,212.77	14,642.38	=	19,855.15
电子设备	204,911.09	186,411.19	-	391,322.28
运输设备	2,741.13	37,757.07	-	40,498.20
办公设备	77,388.67	57,895.50	-	135,284.17
账面价值合计	1,038,660.38	198,189.86	-	1,236,850.24
机器设备	168,529.92	18,052.5		186,582.43
电子设备	445,815.64	137,484.0		583,299.64
运输设备	209,228.22	-37,757.1		171,471.15
办公设备	215,086.60	80,410.4		295,497.02

类别	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
原值合计	556,671.33	772,242.71		1,328,914.04
机器设备		173,742.69	-	173,742.69
电子设备	299,028.60	351,698.13	-	650,726.73
运输设备		211,969.35	-	211,969.35
办公设备	257,642.73	34,832.54	-	292,475.27
其他				
累计折旧合计	102,039.41	188,214.25		290,253.66
机器设备		5,212.77		5,212.77
电子设备	77,881.39	127,029.70		204,911.09
运输设备		2,741.13		2,741.13
办公设备	24,158.02	53,230.65		77,388.67
其他				
账面价值合计	454,631.92	584,028.46		1,038,660.38
机器设备		168,529.92		168,529.92
电子设备	221,147.21	224,668.43		445,815.64
运输设备		209,228.22		209,228.22
办公设备	233,484.71	-18,398.11		215,086.60
其他				

类别	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
原值合计	125,728.19	430,943.14	-	556,671.33
机器设备				
电子设备	125,728.19	173,300.41		299,028.60
运输设备				
办公设备		257,642.73		257,642.73
累计折旧合计	27,213.12	74,826.29		102,039.41
机器设备				
电子设备	27,213.12	50,668.27		77,881.39
运输设备				
办公设备		24,158.02		24,158.02

账面价值合计	98,515.07	356,116.85		454,631.92
机器设备				
电子设备	98,515.07	122,632.14		221,147.21
运输设备				
办公设备		233,484.71		233,484.71

截止 2015 年 9 月 30 日，公司固定资产使用状态良好，未发现闲置的固定资产；公司的固定资产不存在减值情形，不需提取固定资产减值准备。

11、递延所得税资产

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收账款减值准备	548,152.40	89,866.07	130,694.29
其他应收款减值准备	3,926.18	789,023.05	835,970.17
合计	552,078.58	878,889.12	966,664.46

12、主要资产减值准备计提情况

项目	2014 年 12 月 31 日	本期计提额	本期减少额		2015 年 9 月 30 日
			转回	转销	
坏账准备	5,859,260.80	-2,178,736.94			3,680,523.86
其中：应收账款	599,107.15	3,055,242.16			3,654,349.31
其他应收款	5,260,153.65	-5,233,979.10			26,174.55
合计	5,859,260.80	-2,178,736.94	-	-	3,680,523.86

项目	2013 年 12 月 31 日	本期计提额	本期减少额		2014 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	3,866,657.83	1,992,602.97			5,859,260.80
其中：应收账款	522,777.17	76,329.98			599,107.15
其他应收款	3,343,880.66	1,916,272.99			5,260,153.65
合计	3,866,657.83	1,992,602.97	-	-	5,859,260.80

项目	2012 年 12 月 31 日	本期计提额	本期减少额		2013 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	617,803.09	3,248,854.74			3,866,657.83
其中：应收账款	73,746.53	449,030.64			522,777.17
其他应收款	544,056.56	2,799,824.10			3,343,880.66
合计	617,803.09	3,248,854.74	-	-	3,866,657.83

(七) 重大债项情况

1、短期借款

借款类别	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
担保借款	3,000,000.00	3,000,000.00	-
合计	3,000,000.00	3,000,000.00	-

公司于2014年向交通银行股份有限公司杨浦支行签订流动资金借款合同，约定以担保方式借款300万元，借款期限为2014年12月23日至2015年12月18日。公司不存在已逾期未偿还的短期借款。

2015年12月24日，公司与交通银行股份有限公司杨浦支行签订《流动资金借款合同》（编号：Z1512LN15641393），约定借款2,942,754元，借款期限为2015年12月14日至2016年12月14日。

2、应付账款

（1）账龄情况表

账龄	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	5,104,643.56	5,344,675.65	6,674,326.35
1-2年		1,300,677.12	2,364,646.05
2-3年		2,334,646.05	
3年以上			
合计	5,104,643.56	8,979,998.82	9,038,972.40

报告期内，公司的应付账款余额为9,038,972.40、8,979,998.82和5,104,643.56元，主要为采购材料款项。2015年余额下降主要在于公司结算支付了远东电缆有限公司的采购款项2,141,963.57元。

2015年9月30日的应付账款余额中无应付公司5%（含5%）以上表决权股份股东（单位）的欠款。

（2）金额较大的应付账款情况

2015年9月30日金额较大的应付账款情况：

序号	单位名称	与本公司关系	金额	占总比例（%）	账龄	款项性质及原因
1	上海莱越实业有限公司	非关联方	380,000.00	7.44	1年以内	经营性应付款
2	上海捷进空调技术服务	非关联方	284,271.00	5.57	1年以内	经营性应付款

	务有限公司					
3	上海祯鑫机电设备有限公司	非关联方	261,617.60	5.13	1年以内	经营性应付款
4	苏州市欣龙塑料模具有限公司	非关联方	231,047.00	4.53	1年以内	经营性应付款
5	江苏泽钧科技有限公司	非关联方	206,085.00	4.04	1年以内	经营性应付款
合计			1,363,020.60	26.70		

2014年12月31日金额较大的应付账款情况：

序号	单位名称	与本公司关系	金额	占总额比例	账龄	款项性质及原因
1	远东电缆有限公司	非关联方	2,141,963.57	23.85	1-3年	经营性应付款
2	上海捷进空调技术服务有限公司	非关联方	584,271.00	6.51	1年以内	经营性应付款
3	上海起帆电线电缆有限公司	非关联方	456,995.60	5.09	1-3年	经营性应付款
4	上海祯鑫机电设备有限公司	非关联方	404,027.60	4.50	1年以内	经营性应付款
5	上海大可控制技术有限公司	非关联方	195,985.00	2.18	2-3年	经营性应付款
合计			3,783,242.77	42.13		

2013年12月31日金额较大的应付账款情况：

序号	单位名称	与本公司关系	金额	占总额比例	账龄	款项性质及原因
1	远东电缆有限公司	非关联方	2,141,963.57	23.70	0-2年	经营性应付款
2	北京有大元恒科技有限公司	非关联方	1,260,000.00	13.94	1年以内	经营性应付款
3	上海光易楼宇智能工程有限公司	非关联方	1,234,000.00	13.65	1年以内	经营性应付款
4	约克(中国)商贸有限公司	非关联方	570,617.20	6.31	1年以内	经营性应付款
5	上海卡邦电气有限公司	非关联方	322,837.41	3.57	1年以内	经营性应付款

合计	5,529,418.18	61.17		
----	--------------	-------	--	--

3、预收款项

(1) 预收账款账龄分析表

账龄	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	10,119,928.06	20,301,462.40	15,541,255.20
1-2年	1,056,618.32	4,143,440.74	709,389.28
2-3年	2,871,056.19		
3年以上			
合计	14,047,602.57	24,444,903.14	16,250,644.48

公司经营通风控制产品类业务和通风工程类业务，一般合同金额较大，公司收取客户的预付款，用以购买原料、产品生产以及安装服务等。2013年末、2014年末、2015年1-9月末的预收账款余额为16,250,644.48元、24,444,903.14和14,047,602.57元，呈现先升后降的趋势。主要原因在于公司2014年接到大量订单，由于2014年底项目未完工或未经客户验收，公司无法于2014年结转成本确认收入，公司账面存在大额的预收款项。

公司2014年获取销售订单45,478,196.59元，收到客户预付款项为13,080,310.82元，当年结转收入金额仅为6,118,344.8元。公司2014年订单在2015年结转收入金额为24,492,397.07元，造成预收账款余额有大幅下降。

截至2015年9月30日，预收款项中无预收关联方单位及持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项情况。

(2) 金额较大的预收账款情况

2015年9月30日金额较大的预收账款情况：

序号	单位名称	与本公司关系	金额	占总额比例	账龄
1	南京大学	非关联方	2,745,295.00	19.54	1年以内
2	飞世尔实验器材（上海）有限公司	非关联方	2,479,782.31	17.65	0-2年
3	重庆博腾制药科技股份有限公司	非关联方	1,741,502.95	12.40	0-2年

4	上海秀林实验室设备有限公司	非关联方	1,660,247.01	11.82	1年以内
5	上海市环境科学研究院	非关联方	1,012,820.51	7.21	1年以内
合计			9,639,647.78	68.62	

2014年12月31日金额较大的预收账款情况：

序号	单位名称	与本公司关系	金额	占总额比例	账龄
1	上海瀚广实业有限公司	非关联方	11,526,418.40	47.15	1年以内
2	赛默飞世尔科技(中国)有限公司	非关联方	3,689,513.33	15.09	1年以内
3	上海傲仕实业发展有限公司	非关联方	2,171,678.42	8.88	1年以内
4	飞世尔实验器材(上海)有限公司	非关联方	1,724,450.46	7.05	1年以内
5	北京华创力合科技发展有限公司	非关联方	1,007,884.55	4.12	0-2年
合计			20,119,945.16	82.29	

2013年12月31日金额较大的预收账款情况：

序号	单位名称	与本公司关系	金额	占总额比例	账龄
1	中化泉州石化有限公司	非关联方	4,444,444.54	27.35	1年以内
2	上海瀚广实业有限公司	非关联方	4,108,768.01	25.28	1年以内
3	上海中领实验室装备集团有限公司	非关联方	1,230,000.00	7.57	1年以内
4	深圳市美宜佳机电设备有限公司	非关联方	1,196,581.17	7.36	1年以内
5	广东科艺普实验室设备研制有限公司	非关联方	1,073,391.95	6.61	0-2年
合计			12,053,185.67	74.17	

5、其他应付款

(1) 其他应付款账龄情况表

账龄	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内（含1年）	8,183,419.44	5,313,832.36	1,741,464.46
1-2年	1,213,120.00	1,078,962.52	1,027,422.22
2-3年	3,650.00	955,130.61	399,800.00
3年以上		399,800.00	
合计	9,400,189.44	7,747,725.49	3,168,686.68

其他应付款主要为公司应付的借款、保证金以及往来款等。为了满足日常经营的资金需求，公司向关联方上海蔚图建设工程咨询有限公司、上海旗济实业有限公司、汪建锋和杨兵借款，分别签订无息借款协议。

2015年9月30日的其他应付款余额中包含应付公司5%（含5%）以上表决权股份股东（单位）的欠款，详细披露见本节“四、关联方及关联方交易”之“（三）关联方交易”。

(2) 金额较大的其他应付款情况

2015年9月30日前五大的其他应付款情况：

序号	单位名称	与本公司关系	金额	占总额比例	账龄	款项性质及原因
1	上海蔚图建设工程咨询有限公司	关联方	3,807,723.00	40.51	1年以内	往来款
2	赖放古	非关联方	2,013,479.45	21.42	1年以内	借款
3	上海市环境科学研究院	非关联方	1,185,000.00	12.61	1年以内	保证金
4	江苏启安建设集团有限公司	非关联方	1,056,000.00	11.23	1-2年	借款
5	邵新东	非关联方	1,008,109.59	10.72	1年以内	借款
合计			9,070,312.04	96.49		

2014年12月31日前5大的其他应付款情况：

序号	单位名称	与本公司关系	金额	占总额比例	账龄	款项性质及原因
1	上海蔚图建设工程咨询有限公司	关联方	2,150,771.04	27.76	0-2年	借款

2	启东鼎浩工业设备安装有限公司	非关联方	1,584,000.00	20.44	1年以内	借款
3	汪建锋	关联方	1,187,930.61	15.33	2-4年	借款
4	江苏启安建设集团有限公司	非关联方	1,056,000.00	13.63	1年以内	借款
5	杨兵	关联方	789,876.93	10.19	1年以内	借款
合计			6,768,578.58	87.36		

2013年12月31日前5大的其他应付款情况：

序号	单位名称	与本公司关系	金额	占总额比例	账龄	款项性质及原因
1	汪建锋	关联方	1,187,930.61	37.49	1-3年	借款
2	上海旗济实业有限公司	关联方	638,512.48	20.15	0-2年	借款
3	上海蔚图建设工程咨询有限公司	关联方	500,000.00	15.78	1年以内	借款
4	杨兵	关联方	434,933.30	13.73	1年以内	借款
5	张芸	非关联方	167,000.00	5.27	1-2年	垫付款
合计			2,928,376.39	92.42		

6、应交税费

税费项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	509,019.52	343,870.94	-85,776.45
企业所得税	3,062,312.57	2,723,369.96	3,120,175.34
个人所得税	10,899.18	3,230.31	1,281.04
城建税	35,631.37	21,797.76	
教育费附加	25,450.99	15,569.83	
河道管理费	5,090.20	3,113.97	
合计	3,648,403.83	3,110,952.77	3,035,679.93

(八) 报告期内各期末股东权益情况

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本（实收资本）	12,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00

资本公积	6,215,835.64		
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		622,473.25	622,473.25
未分配利润	339,518.95	1,514,014.38	5,443,544.53

2015年10月10日，卓思有限变更为股份有限公司，变更后公司股本总额为1,200万元。详细情况见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、股权结构及股东情况”之“（四）公司设立以来股本的形成及其变化情况”相关内容。

四、关联方及关联方交易

（一）关联方认定标准

根据《企业会计准则第36号—关联方披露》和中国证券监督管理委员会第40号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

（二）关联方信息

1、公司的控股股东及实际控制人

汪建锋为公司的控股股东及实际控制人。

2、公司的子公司

公司无子公司。

3、持股5%以上的其他主要股东

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
---------	--------------

林鸿	公司股东，持股 10%
杨兵	公司股东，持股 13%
王来军	公司股东，持股 13%
集佩投资	公司持股平台，持股 15%

4、公司的董事、监事和高级管理人员及其关系密切的家庭成员

公司董事会共有 5 名成员，分别为汪建锋、王来军、林鸿、杨兵、李成刚。公司监事会共有 3 名成员，分别为杨正明、孔鹏、贾青松。公司高级管理人员共有 3 名，分别为汪建锋、杨兵、薛琴。

序号	姓名	与公司关系	兼职情况
1	汪建锋	董事长、总经理	上海旗济实业有限公司董事
			上海集佩投资管理合伙企业(有限合伙)执行事务合伙人
2	王来军	董事	无
3	林鸿	董事	上海蔚图建设工程咨询有限公司监事
4	杨兵	董事、董事会秘书	无
5	李成刚	董事	无
6	杨正明	监事会主席	无
7	贾青松	监事	无
8	孔鹏	监事	无
9	薛琴	财务负责人	无

(三) 关联方交易

1、销售商品、购买商品、提供和接受劳务的关联交易

销售商品：

关联方	关联交易	2015 年 1-9 月	2014 年 度	2013 年 度
上海旗济实业有限公司	销售货物	218,547.01	-	-

报告期内，公司向关联方上海旗济实业有限公司销售文丘里阀和阀门自动控制装置，金额较小，占公司交易总额比例较低，对公司生产经营不构成重大影响。

其他：

关联方	关联交易	2015年1-9月	2014年度	2013年度
上海旗济实业有限公司	代理服务费	1,318.45	27,223.99	61,078.67

报告期内，公司向国外进口原材料阀门控制器，上海旗济实业有限公司为公司提供代理通关以及付款服务。由于公司尚未具备进出口资质，因此委托上海旗济实业有限公司代为办理。

2、 关联担保情况

本公司作为被担保方：

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
汪建锋、杨兵、林鸿、王来军	3,000,000.00	2014年12月	2015年12月	否

(四) 关联方应收应付款项

项目名称	关联方	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	王来军			2,179,690.29	108,984.51	4,214,198.62	210,709.93

项目名称	关联方	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
应付账款				
	上海旗济实业有限公司	72,779.04	521,611.59	80,275.34
其他应付款				
	汪建锋		1,187,930.61	1,187,930.61

项目名称	关联方	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
	上海蔚图建设工程咨询有限公司	3,807,723.00	2,150,771.04	500,000.00
	上海旗济实业有限公司		638,512.48	638,512.48
	杨兵		789,876.93	434,933.30

公司股东王来军与公司签订了借款协议，约定向公司无息借款，借款金额最高不超过 5,000,000.00 元，借款期限为 2012 年 12 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日。2013 年底、2014 年底其他应收款中应收王来军款项分别为 4,214,198.62 元、2,179,690.29 元，2015 年王来军归还了所借款项。同时为了满足日常经营的资金需求，公司向关联方上海蔚图建设工程咨询有限公司、上海旗济实业有限公司、汪建锋和杨兵借款，分别签订无息借款协议。以上资金拆借形成主要由于公司在有限公司时期，公司治理不完善，公司经营者规范意识不强。截至 2015 年 9 月 30 日，关联方占用资金已经清理完毕。为进一步规范与关联方的资金往来，公司已在《章程》中建立了杜绝控股股东及关联占用方的资金往来的制度和措施。

5、关联方交易的必要性、公允性及规范和减少关联交易的应对措施

(1) 必要性和公允性

报告期内，公司与关联方进行无息资金拆借，主要是因为公司的生产经营需要流动资金，公司向控股股东和关联方进行资金拆借。公司存在与关联方上海旗济实业有限公司存在关联交易，但占公司交易总额比例很低，对公司生产经营不构成重大影响。报告期内，公司向国外进口原材料阀门控制器，上海旗济实业有限公司为公司提供代理通关以及付款服务。由于公司尚未获取进出口资质，因此委托上海旗济实业有限公司代理进口业务，服务价款为千分之八的进口代理费。公司上述关联交易价格均是根据市场价格进行定价，价格公允合理。

(2) 规范和减少关联交易的应对措施

公司创立大会通过的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理制度》中明确规定了关联交易的回避制度：董事会、股

东大会在表决关联交易事项时，关联董事、关联股东应予回避。

公司于现行有效的《公司章程》中明确了防范关联方占用资源(资金)的制度，《公司章程》第三十六条规定：“公司应当采取积极措施防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源。公司不得无偿向股东或实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得以明显不公平的条件向股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得向明显不具有清偿能力的股东或者实际控制人提供担保；或者无正当理由为股东或者实际控制人提供担保；不得无正当理由放弃对股东或者实际控制人的债权或承担股东或者实际控制人的债务。”公司防范关联方占用资源(资金)的制度能够切实执行。

5、关联方交易决策执行程序

有限公司阶段，公司未制定专门的关联交易制度，也未在《公司章程》中就关联交易决策程序作出明确规定。报告期内发生的关联交易主要为和关联方的资金拆借，均发生在有限公司阶段，当时未履行股东会决议或其他相关决策程序，且未损害公司利益及其他股东利益。股份公司成立后，为规范股份公司的关联交易行为，卓思有限在《公司章程》、《股东大会议事规则》中对关联交易进行了相关规定，并制订了《关联交易管理制度》，对关联交易和关联人的认定、关联交易的回避与表决、关联交易的决策权限、关联交易的审议程序与披露等作出了较为详细的规定。

公司现行《关联交易管理制度》对于关联交易的决策权限作出了详细的规定，具体为：

公司与关联人发生的交易(公司获赠现金资产和提供担保除外)金额占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以下的关联交易由总经理审批。

公司与关联人发生的交易(公司获赠现金资产和提供担保除外)金额在 100 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上，以及公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易应当提交董事会审议。

公司与关联人发生的交易(公司提供担保、获赠现金资产除外)金额在 1,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，应当提交股东大会审议。

公司与董事、监事和高级管理人员及其配偶发生关联交易，应当提交股东大会审议。

公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后，并提交股东大会审议。公司为持股 5% 以下的股东提供担保的，参照执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

五、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）承诺事项

公司无承诺事项。

（二）或有事项

公司无或有事项。

（三）其他重大事项

公司无其他重大事项。

六、最近两年及一期的资产评估情况

2015 年 10 月 10 日，有限公司整体变更设立股份公司，银信资产评估有限公司接受公司委托，以 2015 年 6 月 30 日为评估基准日，对上海卓思智能科技有限公司的整体资产价值采用资产基础法进行了评估，并于 2015 年 9 月 6 日出具了《上海卓思智能科技有限公司股份制改制净资产公允价值评估报告》（银信评报字[2015]沪第 1048 号），经评估公司总资产价值 50,090,163.16 元，总负债 31,677,147.34 元，净资产为 18,413,015.82 元。

本次评估仅作为有限公司整体变更设立股份公司的工商登记提供参考，公司未根据该评估结果调整会计账目。

七、股利分配政策和最近二年及一期分配情况

（一）公开转让前的分配政策

公司原有《公司章程》未对股利分配政策进行规定，公司利润分配按照《公司法》及有关法律、法规，国务院财政主管部门的规定执行。

（二）最近两年及一期股利分配情况

报告期内，公司未分配股利。

（三）公开转让后的股利分配政策

《公司章程》第一百六十三条规定：

公司采用现金、股票或者现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润，可以进行中期分红。如股东发生违规占用公司资金的情形，公司在分配利润时，先从该股东应分配的现金红利中扣减其占用的资金。

董事会根据盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟定利润分配预案，并对其合理性进行充分讨论，利润分配预案经董事会、监事会审议通过后提交股东大会审议。股东大会审议利润分配方案时，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

董事会应在定期报告中披露股利分配方案。对于当年盈利但未提出现金利润分配预案的情况，董事会应在定期报告中说明原因以及未分配利润留存公司的用途和使用计划。

公司因外部经营环境或自身经营状况发生重大变化，确需对本章程规定的利润分配政策进行调整或变更的，需经董事会审议通过后提交股东大会审议，且应当经出席股东大会的股东(或股东代理人)所持表决权 2/3 以上通过。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和全国中小企业股份转让系统有限公司的有关规定

八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

截至本说明书签署日，公司无控股子公司，不存在其他纳入合并报表的其他企业的情况。

九、风险因素

公司特别提醒投资者注意下列与财务相关风险因素：

（一）应收账款回收风险

2013年应收账款周转率为7.29，2014年应收账款周转率为3.55，2015年1-9月应收账款周转率为2.94。公司账面应收账款余额较大，主要原因在于公司2014年开始承接通风工程安装与调试项目，该类工程项目周期较长，回款速度较慢所致。另外公司的产品销售和工程服务一般为客户提供5% -10%左右的质保金，因此也在一定程度上增加应收账款期末余额。如果公司不能及时收回账款，将存在应收账款周转率低的风险。

（二）材料价格波动风险

2015年1-9月、2014年度和2013年度原材料占生产成本的比重较高。因此，原材料价格波动对公司生产成本及经营成果有较大影响。如果公司不能合理安排采购、控制原材料价格波动的影响、及时调整产品价格转移成本压力，公司盈利能力将受到不利影响。

（三）经营活动产生的现金流量净额为负的风险

报告期内，公司经营活动现金流量净额持续为负，如果公司不能有效对营运资金收付进行严格的预算和管控，将可能对正常的经营活动带来一定影响并引发筹资费用上升以及签约项目无法正常实施的风险。针对上述风险，公司一方面将加强对应收账款的催收工作，另一方面针对资质良好而确实短期内资金紧张的客户，公司将通过外部筹措流动资金的方式缓解资金压力。

（四）公司经营毛利率波动较大的风险

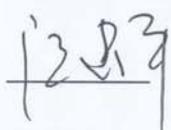
报告期内，公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-9 月综合产品毛利率为 61.00%、37.1%和 40.82%，报告期内毛利率波动较大，主要原因在于公司 2014 年出于战略考虑，承接通风工程安装及调试业务所致。公司通过此举，能够提升工程业务和产品业务一体化水平，同时有利于公司获取更多的高毛利的产品类业务订单。2014 年以后，公司不仅大力提升研发力量，积极拓展客户市场，2015 年公司产品毛利率有所回升，预计未来公司经营毛利率会维持在较高水平。

第五节有关声明

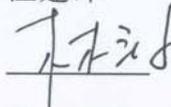
一、全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本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、完整性承担个人和连带的法律责任。

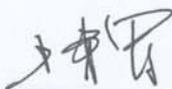
全体董事签字：



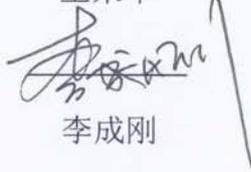
汪建锋



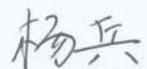
林 鸿



王来军

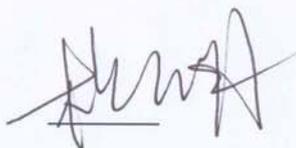


李成刚



杨 兵

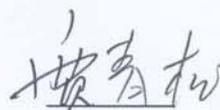
全体监事签名：



杨正明

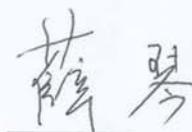


孔鹏



贾青松

全体高级管理人员签名：



薛 琴

上海卓思智能科技股份有限公司

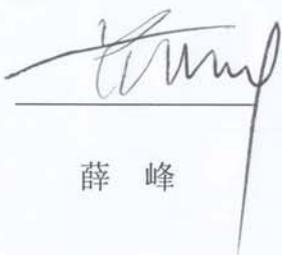
2016年3月28日



二、主办券商声明

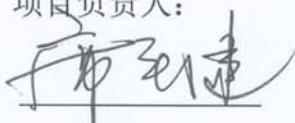
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：



薛峰

项目负责人：

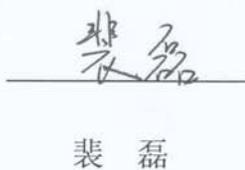


席平健

项目小组成员：



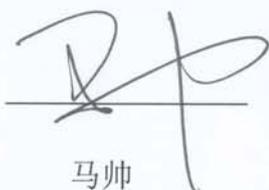
王亚升



裴磊



陈俊鹏



马帅



三、律师事务所声明

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

律师事务所负责人：

王斌

经办律师：

徐丹

李青

戴健民

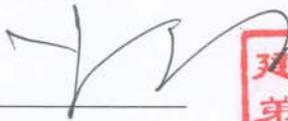
北京大成（上海）律师事务所



四、会计师事务所声明

本机构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。本机构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。

执行事务合伙人或授权代表：


朱建弟

朱建弟

签字注册会计师：


杜志强

杜志强


吴文俊

吴文俊

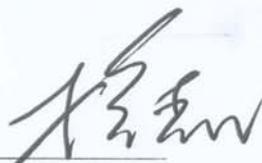
立信会计师事务所（特殊普通合伙）



五、资产评估机构声明

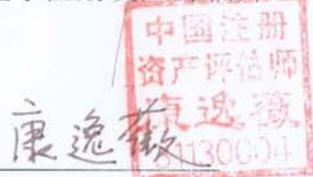
本机构及签字注册评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人或授权代表：



梅惠民

签字注册资产评估师：



康逸薇



石翊



银信资产评估有限公司

2016年3月29日

第六节 附件

- 一、 主办券商推荐报告
- 二、 财务报表及审计报告
- 三、 法律意见书
- 四、 公司章程
- 五、 全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、 其他与公开转让有关的重要文件