

创业板风险提示

本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

湖北三丰智能输送装备股份有限公司

HuBei SanFeng Intelligent Conveying Equipment Co., Ltd.

(黄石经济技术开发区黄金山工业新区金山大道 398 号)



首次公开发行股票并在创业板上市

招股说明书

(申报稿)

声明：本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为作出投资决定的依据。

保荐人（主承销商）



(上海市淮海中路 98 号)

本次发行概况

发行股票类型：	人民币普通股（A 股）	发行股数：	1,500 万股
每股面值：	1.00 元	每股发行价格：	【】 元
预计发行日期：	【】 年 【】 月 【】 日	发行后总股本：	6,000 万股
拟申请上市的证券交易所：	深圳证券交易所		
本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺：	1、发行人控股股东、实际控制人朱汉平及关联股东朱汉梅、朱汉敏承诺：“自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本人直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。” 2、发行人其他股东天津和光远见股权投资基金合伙企业（有限合伙）、华人创新集团有限公司、湖北九派创业投资有限公司、三一集团有限公司、汪斌、陈绮璋承诺：“自公司股票上市之日起一年内，不转让或者委托他人管理本企业（本人）直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购本企业（本人）直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。” 3、担任发行人董事、监事、高级管理人员的股东朱汉平、朱汉梅、汪斌、陈绮璋，以及朱汉平的关联股东朱汉敏还承诺：“前述的股份锁定期满后，本人在任职期间，每年转让的股份不超过所持有发行人股份总数的百分之二十五，并且在离职后六个月内不转让所持公司股份；在首次公开发行股票上市之日起六个月内申报离职的，自申报离职之日起十八个月内不得转让其直接持有的公司股份；在首次公开发行股票上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职的，自申报离职之日起十二个月内不得转让其直接持有的公司股份；本人将向公司及时申报所持公司股份及其变动情况。”		
保荐人（主承销商）：	海通证券股份有限公司		
招股说明书签署日期：	2011 年 9 月 15 日		

发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股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。

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招股说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人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，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

重大事项提示

一、股份限售安排及自愿锁定承诺

本次发行前公司总股本为 4,500 万股，本次拟公开发行 1,500 万股流通股，发行后公司总股本为 6,000 万股，均为流通股，其中：

（一）发行人控股股东、实际控制人朱汉平及关联股东朱汉梅、朱汉敏承诺：“自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本人直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。”

（二）发行人其他股东天津和光远见股权投资基金合伙企业（有限合伙）、华人创新集团有限公司、湖北九派创业投资有限公司、三一集团有限公司、汪斌、陈绮璋承诺：“自公司股票上市之日起一年内，不转让或者委托他人管理本企业（本人）直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购本企业（本人）直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。”

（三）担任发行人董事、监事、高级管理人员的股东朱汉平、朱汉梅、汪斌、陈绮璋，以及朱汉平的关联股东朱汉敏还承诺：“前述的股份锁定期满后，本人在任职期间，每年转让的股份不超过所持有发行人股份总数的百分之二十五，并且在离职后六个月内不转让所持公司股份；在首次公开发行股票上市之日起六个月内申报离职的，自申报离职之日起十八个月内不得转让其直接持有的公司股份；在首次公开发行股票上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职的，自申报离职之日起十二个月内不得转让其直接持有的公司股份；本人将向公司及时申报所持公司股份及其变动情况。”

二、发行前滚存未分配利润的安排

经公司于 2011 年 1 月 27 日召开的 2011 年第一次临时股东大会审议通过，发行上市前滚存的未分配利润全部由公司本次发行上市后的新老股东按持股比例共享。

三、发行人特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险：

（一）行业受宏观经济周期性波动影响的风险

本公司所处的智能输送装备行业属于装备制造业内的先进制造范围，行业供需状况与下游行业的固定资产需求态势紧密相关，受国家宏观经济发展形势和国民经济增长幅度的影响，本公司下游行业如汽车、工程机械等的固定资产投资需求有一定的波动性，从而可能会对本公司智能输送成套设备的需求造成影响。据统计，“十一五”期间智能输送成套设备市场需求平均年增长率 15.98%，随着工业自动化程度的逐步提高，以及农业机械、仓储物流等领域的需求逐步增加，预计“十二五”期间智能输送成套设备的市场需求平均增长率将在 20%以上，仍将保持高速增长态势，但各年度市场需求增长率可能存在一定波动，该种状况可能会对公司未来生产经营产生一定影响。同时，若未来国际国内宏观经济走势、市场需求出现周期性变化，则将对本公司下游行业如汽车、工程机械的景气程度、生产经营状况产生影响，从而间接影响本公司经营业绩。

（二）下游应用行业较集中的风险

2008 年、2009 年、2010 年及 2011 年 1-6 月，公司对汽车行业（含整车、零部件）销售收入占公司营业收入比例分别为 75.81%、59.42%、67.32%和 64.43%，对工程机械行业销售收入占公司营业收入比例分别为 6.37%、24.99%、23.22%和 28.82%，对农业机械、机械制造、电力、水泥等行业销售收入占公司营业收入比例分别为 17.83%、15.58%、9.45%和 6.75%。

虽然公司目前所拥有的智能输送成套设备关键技术具有良好的可移植性，可以广泛应用于工程机械、农业机械、家电、化工、烟草、仓储物流、摩托车、食品、医药、冶金、建材等众多行业领域，且报告期内公司对工程机械行业营业收入持续上升，但受到公司产能限制，且由于汽车行业的需求持续快速增长，报告期内公司重点对汽车整车、汽车零部件生产厂商等进行了配套服务。汽车行业作为我国国民经济发展的支柱产业，有着良好的发展前景，但其发展过程中可能会出现一定的波动，从而会对公司经营业绩产生不利影响。

（三）存货规模较大的风险

2008 年末、2009 年末、2010 年末及 2011 年 6 月末，公司存货余额分别为 6,714.64 万元、8,779.03 万元、9,063.55 万元和 9,540.40 万元，占相应期末流动

资产的比例分别为 49.62%、49.41%、44.13%和 37.66%。随着公司业务规模逐步扩大，存货占用公司营运资金可能会进一步增加，从而对公司生产经营的扩大产生负面影响。

（四）经营活动现金流量风险

公司 2008 年、2009 年、2010 年及 2011 年 1-6 月的净利润分别为 822.80 万元、1,601.57 万元、3,663.98 万元和 2,724.33 万元，经营活动产生的现金流量净额分别为 585.86 万元、483.98 万元、959.13 万元和 4,240.36 万元。随着公司销售收入和生产规模的扩大，存货、应收账款等可能会进一步增加，公司将可能需要筹集更多的资金来满足流动资金需求，如果公司不能多渠道及时筹措资金或者应收账款不能及时收回，可能会导致生产经营活动资金紧张，从而面临资金短缺的风险。

（五）毛利率波动风险

2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月，公司综合毛利率分别为 29.77%、32.42%、35.55%和 36.48%，呈不断上升趋势。报告期内公司业务重点向大型化、成套化设备方向发展，不断加大产品自主创新与技术研发，从而保持单位产品价格的稳定并不断提升；同时利用批量采购、签署长期供应框架协议、定期价格谈判等方式获得优惠的采购价格，以降低采购成本。未来公司若不能持续进行自主创新和技术研发，不能适应市场需求变化，不能保持单位产品价格的稳定，或者成本控制不力，将可能会面临毛利率波动的风险。

（六）分期缴纳企业所得税引致的税务风险

报告期内发行人存在分期缴纳企业所得税情形，2009 年度汇算清缴时，三丰智能补充缴纳了 2007 年度企业所得税 179.35 万元，2008 年度企业所得税 164.00 万元。发行人分期缴纳企业所得税的事项经过了黄石市人民政府专题会议同意，并经黄石市地方税务局认定不予追究相关责任。针对分期缴纳企业所得税可能引致的税务风险，公司整体变更设立前的 5 名自然人股东朱汉平、朱汉梅、汪斌、陈绮璋、朱汉敏共同出具承诺：如今后相关主管部门就公司上述分期缴纳 2007 年度、2008 年度企业所得税的行为追究公司责任，承诺人将共同承担公司因此受到的全部经济损失。

目 录

第一节 释义.....	10
第二节 概 览.....	13
一、发行人简介	13
二、核心竞争优势	16
三、发行人控股股东及实际控制人情况	21
四、主要财务数据及财务指标	22
五、本次发行基本情况	24
六、募集资金用途	24
第三节 本次发行概况.....	25
一、发行人基本情况	25
二、本次发行的基本情况	25
三、本次发行的有关当事人	26
四、本次发行的相关人员之间的利益关系	27
五、预计时间表	27
第四节 风险因素.....	28
一、行业与市场风险	28
二、业务经营风险	29
三、财务风险	30
四、政策风险	33
五、募集资金投资项目风险	35
六、技术风险	35
七、管理风险	36
第五节 发行人基本情况.....	38
一、发行人改制重组及设立情况	38
二、重大资产重组情况	43
三、发行人的组织结构	49
四、发行人控股子公司、参股公司情况	53
五、发起人、主要股东及实际控制人基本情况	54

六、发行人股本情况	61
七、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股的情况	64
八、发行人员工及其社会保障情况	64
九、发行人实际控制人、持有 5% 以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺及履行情况	69
第六节 业务和技术	71
一、公司主营业务、主要产品及设立以来的变化情况	71
二、发行人所处行业的基本情况	71
三、发行人在行业中的竞争情况	92
四、公司主营业务情况	101
五、公司主要固定资产和无形资产	149
六、特许经营权	153
七、公司核心技术情况	153
八、公司技术储备情况	157
九、公司境外经营情况	161
第七节 同业竞争与关联交易	162
一、同业竞争	162
二、关联方及关联交易	162
三、发行人对关联交易决策权限与程序的规定	172
四、报告期内关联交易决策程序的执行情况	177
第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员	179
一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介	179
二、朱汉平曾任职企业的基本情况	186
三、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员及其近亲属持股情况	188
四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员对外投资情况	189
五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员最近一年在本公司领取收入情况 ...	189
六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员兼职情况	190
七、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间存在的亲属关系	191
八、发行人与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的相关协议、承诺及履行情况	191

九、董事、监事、高级管理人员的任职资格	191
十、董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况	192
第九节 公司治理	194
一、股东大会制度的建立健全及运行情况	194
二、董事会制度建立健全及运行情况	198
三、监事会制度的建立健全及运行情况	201
四、独立董事制度的建立健全及运行情况	203
五、董事会秘书制度的建立健全及运行情况	204
六、董事会专门委员会的设置及运行情况	205
七、发行人近三年违法违规行为情况	207
八、发行人资金占用和对外担保情况	207
九、发行人内部控制制度情况	207
十、发行人对外投资、担保事项的政策及制度安排近三年的执行情况	208
十一、公司投资者权益保护的情况	212
第十节 财务会计信息与管理层分析	215
一、简要财务报表	215
二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况	230
三、会计师事务所的审计意见类型	231
四、主要会计政策和会计估计	231
五、主要税项情况	246
六、分部信息	248
七、非经常性损益明细表	249
八、报告期内的主要财务指标	249
九、资产评估情况	251
十、公司历次验资情况及设立时发起人投入资产的计量属性	252
十一、会计报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	253
十二、公司财务状况分析	254
十三、盈利能力分析	295
十四、现金流量分析	333
十五、财务状况和盈利能力的未来趋势分析	339

十六、股利分配情况	340
第十一节 募集资金运用	342
一、本公司募集资金投资项目概况	342
二、智能输送成套设备改扩建项目	344
三、企业技术中心建设项目	358
四、其他与主营业务相关的营运资金	368
五、募集资金运用对财务状况的影响	371
第十二节 未来发展与规划	373
一、本公司未来三年的发展规划及发展目标	373
二、本次募集资金运用对实现上述业务目标的作用	378
三、拟订上述发展计划所依据的假设条件及面临的主要困难	381
四、上述业务发展计划与现有业务之间的关系	382
第十三节 其他重要事项	383
一、重要合同	383
二、其他涉诉和仲裁事项	386
第十四节 有关声明	388
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明	388
二、保荐人（主承销商）声明	390
三、发行人律师声明	391
四、承担审计业务的会计师事务所声明	392
五、承担评估业务的资产评估机构声明	393
六、承担验资业务的机构的会计师事务所声明	394
第十五节 附件	395

第一节 释义

在本招股说明书中除非文义另有所指，下列词语或简称具有如下含义：

一般释义		
公司、本公司、股份公司、发行人、三丰智能	指	湖北三丰智能输送装备股份有限公司
三丰有限、有限公司	指	发行人前身黄石市三丰机械有限公司
久丰智能	指	发行人子公司黄石久丰智能机电有限公司
西科力	指	武汉西科力工贸有限公司
博研科技	指	黄石博研科技有限公司
黄石瑞银	指	黄石市经济开发区瑞银小额贷款有限责任公司
和光远见	指	天津和光远见股权投资基金合伙企业（有限合伙）
湖北九派	指	湖北九派创业投资有限公司
华人创新	指	华人创新集团有限公司
三一集团	指	三一集团有限公司
天津和光	指	天津和光股权投资管理合伙企业（有限合伙）
机械总厂	指	黄石市起重机械总厂
黄石腾门	指	黄石市腾门涂装技术开发有限公司
黄石中城	指	黄石市中城输送设备有限公司
最近三年、近三年	指	2008 年、2009 年、2010 年
最近三年及一期、近三年及一期、报告期	指	2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月
股票或 A 股	指	发行人本次发行的每股面值为人民币 1 元的普通股
本次发行、首发	指	本次向社会公众公开发行 1,500 万股新股的行为
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展与改革委员会
商务部	指	中华人民共和国商务部
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
财政部	指	中华人民共和国财政部
公司法	指	中华人民共和国公司法
证券法	指	中华人民共和国证券法
深交所	指	深圳证券交易所
保荐机构、保荐人（主承销商）	指	海通证券股份有限公司
大信会计师	指	大信会计师事务所有限公司
发行人律师	指	北京市国枫律师事务所
《公司章程》	指	湖北三丰智能输送装备股份有限公司章程
《公司章程（草案）》	指	湖北三丰智能输送装备股份有限公司上市后适用章程

股东大会、董事会、监事会	指	湖北三丰智能输送装备股份有限公司股东大会、董事会、监事会
元、万元	指	人民币元、万元
专业词汇		
智能输送成套设备	指	在传统物料输送设备、仓储搬运机械的基础上，应用一系列的自动化控制和信息技术，实现物料及工件在指定方位间定时、定速、定点输送以及控制其在预设空间方位完成摇摆、倾斜、翻转等指定动作的一套完整的物流体系
悬挂输送系统	指	在空中连续输送物料的成套设备
地面输送系统	指	在地面连续输送物料的成套设备
自行小车	指	指在特定轨道上按照程序软件自动运行的带车轮载物车式输送系统，每台载物车具备独立升降，自动认址，自动输送的特性，整套系统具有物流输送、储存、积放及组织生产等功能。按具体轨道方式可细分为“单轨小车悬挂输送系统”、“双轨小车悬挂输送系统”，“三轨小车悬挂输送系统”等。自行小车目前为国际上流行的、先进的输送方式之一
摩擦输送	指	新型磨擦输送技术的简称，通过驱动电机转动驱动磨擦轮，固定轮与磨擦轮对应敷设以产生及增大磨擦力，运行载物体不带动力，配置磨擦杆在磨擦轮与固定轮之间，然后使运行载物体通过磨擦力自动行走。较之链式输送技术，磨擦输送技术目前为国际上较新、较先进的输送方式之一
板式输送系统	指	由驱动装置、张紧装置、链条、面板组成的物料输送成套设备
滑撬输送系统	指	由撬体、滚床、链床、旋转机构、移行机构、举升机构、升降机构等组成的物料输送成套设备
自动化立体仓库	指	一般是指采用多层货架储存单元货物，用相应的自动化输送设备进行货物入库和出库作业的仓库。是由立体货架、有轨巷道堆垛机、出入库托盘输送机系统、检测阅读系统、通讯系统、自动控制系统、计算机监控管理系统等辅助设备组成的复杂的自动化系统，运用一流的集成化物流理念，通过设备的协调动作，按照用户的需要自动完成指定货物入库出库作业
交钥匙工程	指	卖方在项目完成时，应交给买方一个按照共同商订的条款和条件能正常运行的成套设备，并向买方提供成套设备的设计和运行的技术资料，最后向买方提供技术服务与协助以保证在试生产中制造出完全符合合同要求的产品
柔性/柔性化	指	制造系统对外部因素变化的响应能力和对系统内部因素变化（干扰、涨落或故障）的适应能力
空间整体布局	指	根据客户需求、使用环境及所在行业生产工艺特点，

		统筹厂房设备布局，形成贯穿物料仓储、生产加工、成品库存等全环节的一种整体设计形式
总线控制	指	现场总线控制技术的简称，是基于现场总线，实现全分散、全数字、全开放的计算机控制技术，以工厂内的测量数据和控制机器间的数字通讯为主的网络，也称现场网络，通过通讯的数字化，实现高性能化、高可靠化、维护简便化。
双轨差速技术	指	在双轨弯道处，处理由于载物车组在内环和外环行走弧长不同引起的问题，保证载物车组转弯角度一致的技术
变轨技术	指	指实现载物车组在双轨上运行、精确换轨和变道的技术
EMS	指	英文“Electric Monorail System”的缩写，即电动小车单轨系统。指在单轨道上按照程序软件自动运行的带车轮载物车式输送系统，具备每台载物车独立升降，自动认址，自动输送的特性，整套系统具有物流输送、储存、积放及组织生产等功能
PLC	指	英文“Programmable Logic Controller”的缩写。工业级可编程控制器，是微机技术与传统的继电接触控制技术相结合的产物。其采用了可编程序的存储器，在其内部存储执行逻辑运算，顺序控制、定时、计算和算术运算等操作的指令，并通过数字式和模拟式的输入输出，控制各种类型的机械或生产过程
RFID	指	英文“Radio Frequency Identification”的缩写，即射频识别，俗称电子标签。是一种非接触式的自动识别技术
AGV	指	英文“Automated Guided Vehicle”的缩写，即自导引智能小车系统，指装备有电磁或光学等自动导引装置，能够沿规定的导引路径行驶，具有安全保护以及各种移载功能的运输车
RGV	指	英文“Rail Guided Vehicle System”的缩写，即轨道式导引系统，以非常精确的控制系统的移载定位精度，常用于短距离的移载搬运工作
AS/RS	指	“Automated Storage and Retrieval System”的缩写，即自动化仓储系统，是由高层立体货架、堆垛机、输送系统、信息识别系统、计算机控制系统、通信系统、监控系统、管理系统等组成的自动化系统。
KBK	指	一种轻型悬挂平移输送装置的俗称

本招股说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是由四舍五入造成的。

第二节 概 览

声明：本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者做出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、发行人简介

（一）公司概况

公司名称：湖北三丰智能输送装备股份有限公司

注册资本：人民币 4,500 万元

法定代表人：朱汉平

成立日期：1999 年 9 月 23 日

公司住所：黄石经济技术开发区黄金山工业新区金山大道 398 号

经营范围：智能物流系统工程的设计、制造、销售、安装和管理；智能输送成套装备、光机电一体化装备、涂装设备、自动化控制系统及系统集成、工业仓储自动化及工业机器人等的设计、制造、销售、安装调试与技术服务；经营本企业自产产品及相关技术的出口业务及本企业所需的机械设备、零配件、辅助材料及技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）。

（二）设立情况

发行人前身黄石市三丰机械有限公司成立于 1999 年 9 月 23 日。2010 年 10 月 26 日，发行人经创立大会暨第一次股东大会审议通过，以 2010 年 9 月 30 日经审计的净资产 92,178,271.34 元为折股依据，将前述净资产额中的 45,000,000 元折为股份公司的股本总额 45,000,000 股，每股 1 元，剩余的净资产 47,178,271.34 元记入资本公积。2010 年 11 月 22 日，发行人在湖北省黄石市工商行政管理局注册登记并领取了注册号为 420200020004561《企业法人营业执照》，注册资本为 4,500 万元。

（三）业务和技术概况

公司一直专注于从事智能输送成套设备的研发设计、制造、安装调试与技术服务，以技术为依托为客户提供智能输送整体解决方案。公司智能输送成套设备主要应用于汽车、工程机械行业的焊装、涂装和总装等自动化生产线，并可广泛应用于农业机械、家电、化工、烟草、仓储物流、摩托车、食品、医药、冶金、建材等众多行业领域。

在《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》、《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007 年度）》、《装备制造业调整和振兴规划》、《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》、《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》等政策文件中明确提出发展先进装备制造业，实现装备水平的自主化。智能输送装备行业属于国家重点支持、鼓励发展的装备制造业，受到国家产业政策的大力支持，本公司业务面临良好的发展机遇。

公司是国内最早从事智能输送成套设备研发设计、制造、安装调试与技术服务的企业之一，自成立以来不断丰富完善产品品种，提升产品技术含量，目前公司智能输送成套设备涵盖空中、地面输送两大类别，共 11 大系列、50 余个品种、120 余种规格，已形成较完备的产品体系，能满足不同行业客户个性化的智能输送要求。

公司拥有自行小车悬挂输送系统等核心产品的完整技术体系，形成了核心竞争优势。公司自主研发的“单轨小车控制系统总线控制技术”、“双轨小车悬挂输送机”和“重载智能悬挂物流输送系统”被评为湖北省科技进步三等奖，应用以上技术开发的“XD 单轨小车悬挂输送机”、“XS 双轨小车悬挂输送机”和“XZ 大型重载智能悬挂物流输送系统”先后被列为国家重点新产品。根据中国机械工程学会物流工程分会的统计，本公司 2008 年、2009 年及 2010 年自行小车悬挂输送系统市场占有率分别约为 9%、10%、14%，连续三年国内市场占有率排名均位列第一位。（数据来源：中国机械工程学会物流工程分会，《我国智能输送装备行业发展分析报告》）

公司业务核心定位为“以先进制造技术改造提升传统输送装备产业，提高装备制造水平”，自成立以来已累计为 200 多家客户完成智能输送成套设备交钥匙

工程 600 余项，客户遍布汽车整车、汽车零部件、工程机械、农业机械等行业。近三年内，公司智能输送成套设备收入实现了大幅增长，从 2008 年的 6,876.68 万元增长至 2010 年的 17,775.71 万元，三年复合增长率达 60.78%。2011 年 1-6 月，公司智能输送成套设备实现销售收入 13,913.39 万元，继续保持快速增长态势。

公司 2008 年起被评为国家高新技术企业，先后被认定为“湖北省首批创新型建设试点单位”、“湖北省科技型中小企业成长路线图计划重点培育企业”、“湖北省最具投资潜力的科技型中小企业”、“黄石智能输送装备高新技术特色产业基地龙头骨干企业”。

本次拟公开发行 1,500 万股社会公众股。通过实施“智能输送成套设备改扩建项目”，公司计划重点向大型化、柔性化、重载化方向拓展，进一步提高公司在汽车、工程机械等行业智能输送成套设备市场占有率，向农用机械、家电、化工、烟草、仓储物流等行业延伸，巩固公司在国内智能输送装备行业的地位。通过实施“企业技术中心建设项目”，公司将促进新产品的研究与开发，尽快形成产业化，为公司形成新的利润增长点提供技术支持。

（四）荣誉和资质

近年来公司获得的主要奖项和各类资质认定等荣誉情况如下：

年度	荣誉称号	授予（评定）单位
2011 年 1-6 月	湖北省自主创新产品：XD 单轨小车悬挂输送机；XS 双轨小车悬挂输送机；重载矩形悬挂输送系统；SPZ 室内车辆尾气自动收排系统	湖北省科技厅、湖北省发改委、湖北省财政厅
	湖北省博士后创新岗位	湖北省人力资源和社会保障厅、湖北省博士后管委会办公室
	授予公司工程技术中心为黄石市重点产业创新团队	中共黄石市委组织部
2010 年	国家重点新产品：XZ 大型重载智能悬挂物流输送系统	国家科技部、环保部、商务部、国家质监总局
	湖北省科技进步奖三等奖：重载智能悬挂物流输送系统	湖北省人民政府
	院士专家工作站	湖北省科学技术协会
	黄石智能输送装备高新技术特色产业基地龙头骨干企业	黄石高新技术产业园区管理委员会

年度	荣誉称号	授予（评定）单位
	2008-2009 年度纳税信用等级 A 级纳税人	湖北省国税局、湖北省地税局
	中国机械工程学会物流工程分会“团体会员单位”	中国机械工程学会物流工程分会
2009 年	湖北省企业技术中心	湖北省发改委等
	湖北省首批创新型企业建设试点单位	湖北省科技厅
	湖北省首批科技型中小企业成长路线图计划重点培育企业	湖北省科技厅
	湖北省百项重点高新技术产品推广计划项目：AGV 无接触地面小车	湖北省发改委、湖北省科技厅
	科技型中小企业技术创新基金项目：XS 双轨小车悬挂输送机	国家科技部
2008 年	高新技术企业	湖北省科技厅、湖北省财政厅、湖北省国税局、湖北省地税局
	湖北省科技型中小企业创新奖	湖北省人民政府
	湖北省科技进步奖三等奖：双轨小车悬挂输送机	湖北省人民政府
	黄石市企业工程技术中心	黄石市科技局等
2007 年	国家重点新产品：XD 单轨、XS 双轨小车悬挂输送机	国家科技部、环保部、国家质检总局、商务部
	湖北省科技进步奖三等奖：单轨小车控制系统总线控制技术	湖北省人民政府

（五）未来发展规划

公司的总体战略目标是“以先进制造技术为核心，发展成为国内领先、具有国际竞争力的智能输送装备龙头企业”。

面对下游行业的迅猛需求，公司未来主业发展方向是：“保持公司在汽车、工程机械行业的市场地位，积极向农业机械、家电、化工、烟草、仓储物流、摩托车、食品、医药、冶金、建材等相关行业拓展，重点发展以数字化、柔性化及系统集成技术为核心的智能输送成套设备，实现公司规模和行业地位的飞跃，为提升我国智能输送装备行业的国产化水平做出贡献”。

二、核心竞争优势

1、自主创新与核心技术竞争优势

公司始终把自主创新和技术研发放在首位，坚持走科技创新、专业化分工道路。按照工艺研究和产品技术研究要求，公司组建了专业化的研发团队，现有技

术人员 107 人，占公司员工总人数的 24.77%，近三年公司平均研发费用为 615.18 万元，占近三年年均营业收入的比例为 4.88%。公司建立了“湖北省企业技术中心”、“黄石市企业工程技术中心”、“院士专家工作站”、“省博士后创新岗位”，并和机械工业第九设计研究院、东风设计研究院有限公司、黄石理工学院等国内设计院所及高等院校建立了良好的技术交流渠道与合作关系，提升了技术研发的理论基础和水平。

公司拥有与智能输送成套设备相关的多项自主知识产权和核心技术，已取得 15 项专利，其中发明专利 1 项，另外 10 项专利申请已被受理，并拥有包括智能控制技术在内的 8 项核心技术。公司在自行小车悬挂输送系统等核心产品上形成了完整的技术体系，核心竞争优势突出。

2007 年，公司自主研究的“单轨小车控制系统总线控制技术”经鉴定为填补了国内空白，整体技术达到了国际先进水平，能够替代进口，是智能输送技术的重要突破，该技术被评为湖北省科技进步三等奖，应用该技术开发的 XD 单轨小车悬挂输送机 2007 年被列为国家重点新产品。

2008 年，公司自主开发的“双轨小车悬挂输送机”经鉴定填补了国内空白，独创了一种适用于重载宽体和大工件自动连续输送的新型悬挂输送设备，集成创新特点显著，具有自主知识产权，其整体技术达到国际先进水平，其独创的变轨技术处于国际领先水平，能够有效替代类似的进口装备，该产品被列为国家重点新产品，获得国家创新基金支持，并被评为湖北省科技进步三等奖。

2009 年，公司自主开发的“自行小车大坡度摩擦输送系统”率先采用无辅助拖动自主爬升技术，采用增压摩擦轮设计技术，实现大坡度自主爬升和平稳下坡，能独立实现立体输送，并取得“大坡度摩擦增压自行小车”专利。

2010 年，公司自主开发的“XZ 大型重载智能悬挂物流输送系统”被列为国家重点新产品，并被评为湖北省科技进步三等奖，自主开发的“重载矩形悬挂输送系统”经鉴定填补了国内空白，具有自主知识产权，其整体技术达到国际先进水平。

2、设计能力优势

智能输送装备是一项涉及多学科、跨领域的综合行业，产品集中并融合了多项学科技术，由于其下游行业使用环境、生产（物流）工艺各异，供应商须具备卓越的研发设计能力才能为客户量身定制相应的智能输送成套设备。公司研发设计团队十多年来长期从事智能输送成套设备的研发设计，根据下游行业如汽车、工程机械、农业机械、机械加工等众多客户的涂装、焊装、总装等多种生产（物流）工艺，为年产两万台至十多万台产品的不同节拍需求的生产线提供了成套输送设备，积累了 600 余项成套设备成功设计经验。

为快速响应客户设备定制需求，公司建立了先进的设计开发模式，具体表现在：（1）按照学科分工组建机械设计室、电气设计室、工艺设计室等专业化的设计队伍，并形成统筹协调机制，将多学科的设计成果进行集成汇总，能满足空间整体布局设计需要。（2）将非标准化设备细化分解成诸多标准化设计模块，形成了图纸标准模块化数据库，使得设计周期大大缩短且设计质量失误率大大减少，提高了设计效率。（3）贯彻贴近客户需求原则，在设计阶段充分考虑客户生产（物流）特点，与客户或总包方进行多轮次的图纸沟通，进行其他成功项目实地考察，将设计方案与总包方或设计院所的总体方案进行无缝对接。

（4）针对“首台首套”性的成套设备，公司在设计图纸基础上，通过模拟客户生产（物流）工艺试制模拟设备，保证设计方案的可行性。

通过十多年来对汽车、工程机械等主要应用行业客户应用环境和工艺特点分析总结，结合与国内大型设计院所、国际先进企业的合作经验，公司已经从提供单台设备及整条生产（物流）线设计开发，逐步升华为提供统筹设备布局的空间整体布局设计。公司将空间整体布局运用于项目实践中，在行业内曾多次提供“首台首套”性质的成套设备，并重点对大型化、成套化的设备采购项目进行了设计开发，为客户提供一站式的智能输送成套设备解决方案，获得了客户的广泛认同，有利于保证公司良好的盈利能力。

3、产品领先优势

凭借多年的技术积累和项目经验，公司在智能输送装备行业内实现了多项创举或突破，多次为下游行业提供了“首台首套”智能输送成套设备。

2007 年，公司为一汽解放汽车有限公司解放 J6 卡车生产线提供焊装线、总

装线输送成套设备，该线是当时世界一流、亚洲最长、最先进的卡车生产线。2008 年 3 月，公司为天津清源电动车辆有限责任公司电动汽车总成生产线提供输送成套设备，该线为国内第一条电动汽车整车生产线，实现了电动汽车整车和关键零部件的大批量生产。2008 年 5 月，公司为厦门金龙旅行车有限公司大客车整车阴极电泳底漆涂装线提供输送成套设备，该线为中国第一条、全球最大的大型客车全浸、步进式、整车前处理、阴极电泳底漆生产线，突破了国内大客车整车电泳的零记录。2009 年，公司新产品重载双轨矩形悬挂输送系统在江淮汽车车架涂装工艺中得到应用，实现了超大、超重工件的自动输送；在徐工集团工程机械大结构件涂装线得到应用，单台承载车最大载重量可达 40 吨，解决了工程机械大结构件整体涂装前处理的难题。2010 年，公司在国内率先研发的单工位载重量 120 吨重载双板板式输送系统、单工位载重量 70 吨重载地面台车垂直返回链式输送系统在三一集团工程机械的总装生产线得到示范应用，实现了板式输送系统、地面台车垂直返回链式输送系统的重载化，填补了国内空白。

公司正主持起草“双轨小车悬挂输送机”的行业标准，至今已累计承担省级以上科技与新产品开发计划项目 10 余项。公司产品的领先优势是长期坚持自主创新、不断提高系统设计能力的外在体现，通过持续保持核心产品的领先地位，不仅巩固了公司在智能输送装备行业的地位，而且有利于把握行业发展动态和产品的改进方向，在推动市场健康发展的同时自身的实力也得到了加强。

4、客户与品牌优势

公司业务核心定位为“以先进制造技术改造提升传统输送设备产业，提高装备制造水平”，自成立以来不断致力于为客户提供智能输送成套设备的解决方案。公司以空间整体布局能力、强大的产品研发设计能力、稳定的产品性能、完善的售后服务体系等在业内赢得了良好的口碑，自成立以来已累计为 200 多家客户完成智能输送成套设备交钥匙工程 600 余项，公司客户已遍及全国主要的汽车整车、零部件生产企业和工程机械生产企业，公司品牌“ ”在业内已形成良好的市场口碑。公司主要客户群包括：

客户名称				
汽车整车		一汽大众、一汽轿车、一汽通用、一汽解放、一汽吉林、一汽客车、一汽海马		
		上海大众、上海通用、新南汽、上汽通用五菱、上海依维柯红岩、上海汇众、上汽乘用车		
		东风本田、神龙汽车、东风汽车、东风特种商用车、东风商用车、东风小康		
		长安福特、重庆长安、江西昌河、江西昌河铃木、河北长安、南京长安汽车、太原长安重型汽车		
		北京奔驰、北京福田、北京汽车等		
		广汽日野、广汽长丰等		
	其他企业	华晨汽车集团、吉利汽车、奇瑞汽车、福建戴姆勒、重汽集团、长城汽车、北方奔驰、南骏汽车、力帆汽车、庆铃汽车、华泰汽车、陕西重汽、宇通客车、山西大运、海马汽车、江淮汽车、金龙集团、桂林客车、华菱汽车		
汽车零部件				
	全柴动力	玉柴集团	陕西汉德车桥	江淮发动机公司
				
	厦门金龙车身公司	东安汽车发动机	奇瑞汽车发动机厂	一拖柴油机公司
工程机械				
	三一集团	徐工集团	中联重科	山重建机
				
	成都成工	广西柳工	中国龙工	安徽合力
				
	杭叉集团	山河智能	厦工集团	宜工集团

另外，公司还与德国西门子公司、德国杜尔公司、德国艾森曼公司、日本富士装备公司等国际知名企业，以及机械工业第一设计院、机械工业第四设计院、机械工业第五设计院、机械工业第六设计院、机械工业第九设计院、东风设计院等国内大型设计院所建立了良好的合作伙伴关系，通过向国际企业、国内大型设计院所分包项目，为最终客户提供智能输送成套设备。

5、综合服务优势

公司长期专注于智能输送成套设备的研发设计、生产制造、安装调试与技术服务，积累了丰富的项目经验。为满足客户多样化的设备采购要求，公司在产品研发设计、生产制造、安装调试及技术服务等众多环节已经建立了完整的服务流程和服务体系，能及时响应客户个性化需求。公司充分发挥本土厂商的优势，与国际竞争对手相比，公司灵活的服务方式更能够贴近客户需求，在较短时间内向客户交付产品并提供长期周到的售后服务。

公司贯彻贴近国内主要汽车、工程机械产业基地的策略，按照销售区域的划分在全国范围内设有 7 个主要办事处，负责各区域内的项目洽谈、招投标、客户需求咨询、安装管理及后期维护保养。公司在项目实施之前即开始与客户、设计单位进行工艺设计沟通，及时提出产品研发设计方案，满足客户个性化需求。公司按照 GB/T19001-2008idtISO9001-2008 标准建立了科学、严密、高效的质量控制体系，推行全面质量管理，运用各种专业技术和管理手段，更好的对产品质量实施有效控制。公司指派管理人员指挥、参与客户的现场安装调试，专业化的安装调试人员在长期安装调试作业中积累了丰富的经验，保证了产品的合格验收。另外，公司技术中心对项目团队安装调试过程提供技术支持，并对遇到的疑难问题进行技术攻关，确保项目实施达到客户预期。公司设有专门的售后服务小组，建立了高效运行的客户信息反馈系统，为客户提供设备运行培训服务，并能够及时响应客户售后服务需求，向客户提供快速到达的维修和维护服务。

三、发行人控股股东及实际控制人情况

朱汉平持有公司 53.029%股份，为公司控股股东、实际控制人。

朱汉平，男，出生于 1963 年，本公司创始人，现任本公司董事长、总经理，

机电高级工程师，湖北省机械工程协会物流工程专业委员会副理事长，黄石市重点产业创新团队带头人，黄石市下陆区政协委员，黄石瑞银董事。曾任黄石市起重机械总厂技术员、研究所所长，黄石市腾门涂装技术开发有限公司董事、副总经理，黄石市中城输送设备有限公司执行董事等职。1999 年起任三丰有限执行董事、总经理，兼任技术中心主任。被聘为黄石市“十二五”工业发展规划专家咨询组委员；2009 年被授予黄石市有突出贡献专家；2010 年度享受省政府专项津贴。主持研发的“单轨小车控制系统总线控制技术”、“重载智能悬挂物流输送系统”项目分别获得 2007 年度、2010 年度湖北省科技进步三等奖；“XSJ 矩形悬挂输送机”获得 2010 年度黄石市科技进步三等奖。是公司拥有的“重载双轨矩形输送系统”、“一种新型双轨悬挂输送机”、“三轨悬挂输送机”、“中间驱动摩擦滑撬输送机”、“自行小车智能编码信号传输控制系统”等专利的发明人之一。2011 年 1 月在《起重运输机械》期刊发表了论文“XSH12G 双轨小车悬挂输送机的研发应用”，2011 年 5 月在《起重运输机械》期刊发表了论文“重载双轨矩形输送系统在车架涂装工艺中的应用”。

四、主要财务数据及财务指标

根据大信会计师出具的大信审字[2011]第 2-0441 号《审计报告》，公司 2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月的主要财务数据和财务指标（除非特别说明外，均为合并报表数据或者根据合并报表数据计算）如下：

（一）资产负债表主要数据

单位：元

项目	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
资产总额	327,964,162.27	266,117,320.49	207,896,251.09	160,620,697.06
流动资产	253,348,097.13	205,374,663.62	177,672,740.27	135,311,225.12
非流动资产	74,616,065.14	60,742,656.87	30,223,510.82	25,309,471.94
负债总额	200,825,432.02	166,221,939.77	166,986,055.89	135,726,239.68
流动负债	196,462,718.69	161,755,339.77	150,869,455.89	132,609,639.68
非流动负债	4,362,713.33	4,466,600.00	16,116,600.00	3,116,600.00
所有者权益合计	127,138,730.25	99,895,380.72	40,910,195.20	24,894,457.38
归属于母公司的所有者权益	127,138,730.25	99,895,380.72	40,910,195.20	24,894,457.38

（二）利润表主要数据

单位：元

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
营业收入	146,588,927.94	194,423,081.28	113,842,034.92	81,617,828.01
营业利润	32,578,001.07	40,991,989.76	16,651,574.72	7,067,713.58
利润总额	34,860,804.53	42,904,978.93	19,000,052.90	9,118,490.04
净利润	27,243,349.53	36,639,846.03	16,015,737.82	8,227,988.17
归属于母公司所有者净利润	27,243,349.53	36,639,846.03	16,015,737.82	8,227,988.17
归属于母公司所有者非经常性损益净额	1,631,165.00	2,866,257.64	2,936,098.83	2,097,318.48
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润	25,612,184.53	33,773,588.39	13,079,638.99	6,130,669.69

（三）现金流量表主要数据

单位：元

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
经营活动产生的现金流量净额	42,403,553.40	9,591,318.47	4,839,765.49	5,858,627.89
投资活动产生的现金流量净额	-18,042,640.34	-43,519,580.42	-6,218,666.62	-9,432,257.66
筹资活动产生的现金流量净额	17,224,878.64	36,846,203.12	9,101,876.00	7,584,480.07
汇率变动对现金的影响	--	--	--	--
现金及现金等价物净增加额	41,585,791.70	2,917,941.17	7,722,974.87	4,010,850.30

（四）主要财务指标

项目	2011.6.30/ 2011年1-6月	2010.12.31/ 2010年度	2009.12.31/ 2009年度	2008.12.31/ 2008年度
流动比率（倍）	1.29	1.27	1.18	1.02
速动比率（倍）	0.80	0.71	0.60	0.51
应收账款周转率（次/年）	3.04	4.37	2.98	2.76
存货周转率（次/年）	1.00	1.40	0.99	1.13
资产负债率（母公司）	60.97%	61.56%	86.51%	92.48%
归属于发行人股东的每股净资产（元/股）	2.83	2.22	20.46	12.45
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.94	0.21	0.19	0.23
基本每股收益（元/股）	0.61	1.19	0.62	0.32
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	0.57	1.10	0.50	0.24
稀释每股收益（元/股）	0.61	1.19	0.62	0.32
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元/股）	0.57	1.10	0.50	0.24
净资产收益率	24.00%	53.11%	48.68%	39.59%
扣除非经常性损益后净资产收益率	22.56%	65.04%	74.13%	87.83%

五、本次发行基本情况

股票种类：	人民币普通股（A 股）
每股面值：	1.00 元/股
拟发行数量：	1,500 万股
发行股数占发行后总股本比例：	25%
发行价格的确定：	由董事会和主承销商通过向询价对象询价的方式确定发行价格
发行方式：	采用网下向询价对象询价配售和网上资金申购定价发行相结合的方式
发行对象：	符合资格的询价对象和已开立深圳证券交易所创业板股票交易账户的境内自然人、法人等投资者（中华人民共和国法律、法规禁止购买者除外）
承销方式：	余额包销
拟上市地：	深圳证券交易所创业板

六、募集资金用途

本次募集资金到位后，根据重要性原则，按轻重缓急顺序投入以下项目：

序号	项目名称	项目投资 (万元)	募集资金投入 (万元)	建设 周期	湖北省企业投资项目 备案证
1	智能输送成套设备改扩建项目	15,000	15,000	2 年	登记备案项目编码 2011028175200006
2	企业技术中心建设项目	4,500	4,500	2 年	登记备案项目编码 2011028175200005
3	其他与主营业务相关的 营运资金项目				

如实际募集资金不足以完成上述投资计划，不足部分由公司自筹解决。本次发行募集资金投资项目的具体内容详见本招股说明书“第十一节 募集资金运用”内容。

第三节 本次发行概况

一、发行人基本情况

注册中文名称：	湖北三丰智能输送装备股份有限公司
英文名称：	HuBei SanFeng Intelligent Conveying Equipment Co., Ltd.
注册资本：	4,500 万元
法定代表人：	朱汉平
成立日期：	1999 年 9 月 23 日
变更设立日期：	2010 年 11 月 22 日
住所：	黄石经济技术开发区黄金山工业新区金山大道 398 号
邮政编码：	435000
电话号码：	0714-6399668
传真号码：	0714-6359320
互联网网址：	http://www.sfgs.com.cn
负责信息披露和投资者关系的部门、负责人和电话号码	董事会办公室 负责人：曾新华 联系电话：0714-6399668 传真号码：0714-6359320 电子信箱：sfgfzxh@163.com

二、本次发行的基本情况

股票种类：	人民币普通股（A 股）
每股面值：	人民币 1.00 元
发行股数：	1,500 万股，占发行后总股本的 25%
每股发行价：	【】元
发行市盈率（全面摊薄）：	【】倍（每股收益按 2010 年经审计的扣除非经常性损益前后净利润的孰低额除以发行后总股本全面摊薄计算）
发行前每股净资产：	2.83 元/股（按照 2011 年 6 月 30 日经审计的归属于母公司股东的净资产除以本次发行前总股本计算）
发行后每股净资产：	【】元/股
发行市净率（全面摊薄）：	【】倍
发行方式：	采用网下向询价对象询价配售和网上资金申购定价发行相结合的方式
发行对象：	符合资格的询价对象和已开立深圳证券交易所创业板股票交易账户的境内自然人、法人等投资者（中华人民共和国法律、法规禁止购买者除外）
承销方式：	余额包销
募集资金总额：	【】万元
募集资金净额：	【】万元
发行费用：	

其中：承销保荐费用	【】万元
审计、评估费用	【】万元
律师费用	【】万元
发行手续费用等	【】万元

三、本次发行的有关当事人

（一）保荐人（主承销商）

名称：	海通证券股份有限公司
法定代表人：	王开国
住所：	上海市淮海中路 98 号
邮政编码：	200001
联系电话：	021-23219000
传真：	021-63411627
保荐代表人：	张刚、韩龙
项目协办人：	何希婧
项目经办人：	赵鑫、田稼、黄泠然、钟恺

（二）律师事务所

名称：	北京市国枫律师事务所
负责人：	张利国
住所：	北京市西城区金融大街一号写字楼 A 座 12 层
联系电话：	010-66090088
经办律师：	胡琪、郑超

（三）会计师事务所

名称：	大信会计师事务所有限公司
法定代表人：	吴卫星
住所：	北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 15 层 1504 号
联系电话：	027-82814094
传真：	027-82816985
经办注册会计师：	索保国、伍志超

（四）资产评估机构

名称：	中京民信（北京）资产评估有限公司
法定代表人：	周国章
住所：	北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 15 层 1506 室
联系电话：	027-82793585
传真：	027-82771642
经办注册资产评估师：	罗崇斌、牛炳胜

（五）股票登记机构

名称：	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
地址：	深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼
联系电话：	0755-25938000
传真：	0755-25988122

（六）收款银行

住所：	
户名：	
电话：	

（七）上市证券交易所

名称：	深圳证券交易所
住所：	深圳市深南东路 5045 号
联系电话：	0755-82083333
传真：	0755-82083164

四、本次发行的相关人员之间的利益关系

发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

五、预计时间表

刊登发行公告的日期：	【】年【】月【】日
开始询价推介的日期：	【】年【】月【】日
刊登定价公告的日期：	【】年【】月【】日
申购日期和缴款日期：	【】年【】月【】日
股票上市日期：	本次股票发行结束后将尽快申请在深圳证券交易所挂牌交易

第四节 风险因素

投资者在评价发行人本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述风险是根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素会依次发生。

一、行业与市场风险

（一）行业受宏观经济周期性波动影响的风险

本公司所处的智能输送装备行业属于装备制造业内的先进制造范围，行业供需状况与下游行业的固定资产需求态势紧密相关，受国家宏观经济发展形势和国民经济增长幅度的影响，本公司下游行业如汽车、工程机械等的固定资产投资需求有一定的波动性，从而可能对本公司智能输送成套设备的需求造成影响。据统计，“十一五”期间各下游行业对智能输送成套设备需求合计金额为 606.98 亿元，平均年增长率 15.98%。（数据来源：“我国智能输送装备行业发展现状及前景分析”，《中国经济信息》）

随着工业自动化程度的逐步提高，以及农业机械、仓储物流等领域的需求逐步增加，预计“十二五”期间智能输送成套设备的市场需求平均增长率将在 20%以上，仍将保持高速增长态势，但各年度市场需求增长率可能存在一定波动，该种状况可能会对公司未来生产经营产生一定影响。

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》指出，“十二五”期间内我国将发展发展先进装备制造业，促进制造业由大变强，加强重大技术成套装备研发和产业化，推动装备产品智能化。智能输送装备行业在“十二五”期间内面临良好的宏观环境，但若未来国际国内宏观经济走势、市场需求出现周期性变化，则将对本公司下游行业如汽车、工程机械的景气程度、生产经营状况产生影响，从而间接影响本公司经营业绩。

（二）市场竞争风险

美国、德国、日本等制造业发达国家现代化水平位居全球领先地位，智能输送成套设备在汽车、工程机械等制造业及仓储物流等众多领域已得到广泛应用，以德国西门子公司、德国杜尔公司、日本大福株式会社等为代表的国际知名企业进入中国市场多年，凭借强大的综合设计、项目总包能力在国内市场占据 60% 以上的市场份额。国际厂商进入中国市场，与国内企业不是单纯的竞争关系，特别是与国内优势企业更多地体现为竞争合作关系。国际厂商一般通过项目合作方式进入中国市场，合作对象一般选择国内具有技术、市场、管理优势的企业。通过与国际厂商合作，国内优势企业可以学习国际先进技术和管理经验，努力缩短差距，提高自身的核心竞争力。

报告期内，公司部分业务通过向德国西门子公司、德国杜尔公司、德国艾森曼公司、日本富士装备公司等国际知名企业分包取得，通过项目合作，公司已经与国际知名企业建立了合作伙伴关系。随着今后智能输送装备行业的发展，市场竞争格局可能发生进一步的变化，如果本公司不能及时适应市场变化，可能面临市场竞争加剧风险。

二、业务经营风险

（一）下游应用行业较集中的风险

2008 年、2009 年、2010 年及 2011 年 1-6 月，公司对汽车行业（含整车、零部件）销售收入占公司营业收入比例分别为 75.81%、59.42%、67.32%和 64.43%，对工程机械行业销售收入占公司营业收入比例分别为 6.37%、24.99%、23.22%和 28.82%，对农业机械、机械制造、电力、水泥等行业销售收入占公司营业收入比例分别为 17.83%、15.58%、9.45%和 6.75%。

虽然公司目前所拥有的智能输送成套设备关键技术具有良好的可移植性，可以广泛应用于工程机械、农业机械、家电、化工、烟草、仓储物流、摩托车、食品、医药、冶金、建材等众多行业领域，且报告期内公司对工程机械行业营业收入持续上升，但受到公司产能限制，且由于汽车行业的需求持续快速增长，报告

期内公司重点对汽车整车、汽车零部件生产厂商等进行了配套服务。汽车行业作为我国国民经济发展的支柱产业，有着良好的发展前景，但其发展过程中可能会出现一定的波动，从而会对公司经营业绩产生不利影响。

（二）原材料价格变动风险

公司的主要原材料包括钢材和外购件，其中外购件主要为电动葫芦、电机减速机、电线电缆等。2008年、2009年、2010年及2011年1-6月，公司钢材成本占营业成本比例分别为35.07%、31.35%、32.67%和33.59%，外购件成本占营业成本比例分别为31.44%、33.65%、30.54%和28.24%，近三年公司所需主要原材料的平均采购价格波动较大，对公司的成本控制带来一定压力。未来如果主要原材料价格发生大幅波动而公司未采取有效措施予以应对，将对公司的经营业绩带来不利影响。

（三）毛利率波动风险

2008年、2009年、2010年和2011年1-6月，公司综合毛利率分别为29.77%、32.42%、35.55%和36.48%，呈不断上升趋势。报告期内公司业务重点向大型化、成套化设备方向发展，不断加大产品自主创新与技术研发，从而保持单位产品价格的稳定并不断提升；同时利用批量采购、签署长期供应框架协议、定期价格谈判等方式获得优惠的采购价格，以降低采购成本。未来公司若不能持续进行自主创新和技术研发，不能适应市场需求变化，不能保持单位产品价格的稳定，或者成本控制不力，将可能会面临毛利率波动的风险。

三、财务风险

（一）存货规模较大的风险

2008年末、2009年末、2010年末及2011年6月末，公司存货余额分别为6,714.64万元、8,779.03万元、9,063.55万元和9,540.40万元，占相应期末流动资产的比例分别为49.62%、49.41%、44.13%和37.66%。公司存货主要由原材料、在产品构成，2008年末、2009年末、2010年末及2011年6月末，两者合计分别占公司存货余额的98.59%、100.00%、99.90%和100%。

公司智能输送成套设备均为非标大中型设备，公司采用订单生产模式，根据销售订单安排生产，其销售结算一般分为合同签订、生产加工、发货安装、质量保证四个阶段。在合同签订后，公司根据设计要求按照采购计划采购钢材与电机减速机、电动葫芦、电线电缆等原材料。在生产加工阶段，公司根据工艺流程设计生产、组装零部件等非标件。在接到客户通知后公司将各类非标件、外购件、外协件等发往客户现场进行安装调试。在安装调试且经客户验收确认后进入质量保证阶段。公司的上述业务特点决定了存货主要由原材料、在产品构成。

公司智能输送成套设备收入确认的原则为：在客户现场完成安装、调试并经客户验收合格后，确认产品销售收入。公司发往客户现场进行安装调试的各类非标件、外购件、外协件，以及安装调试完毕试运行的成套设备均为在产品。

随着公司业务规模逐步扩大，存货占用公司营运资金可能会进一步增加，从而对公司生产经营的扩大产生负面影响。

（二）应收账款风险

2008 年末、2009 年末、2010 年末和 2011 年 6 月末，公司应收账款余额分别为 3,463.76 万元、4,178.78 万元、4,724.16 万元和 4,912.94 万元，占各期营业收入的比例分别为 42.44%、36.71%、24.30%和 33.52%，可比上市公司应收账款占同期营业收入比例的平均值分别为 32.97%、35.57%、43.25%、97.72%。报告期内，公司对应收账款控制情况较好，占营业收入的比重逐期降低，至 2010 年末已低于可比上市公司平均水平，公司的应收账款回收情况较好。

公司的主要客户为国内大中型汽车整车、零部件生产企业和工程机械生产企业，以及国际知名企业与国内大型设计院所，资金实力雄厚，信誉良好，并且大部分客户与公司保持了多年良好的合作关系，发生坏账的可能性较小。但随着公司客户数量的增加和应收账款总额的增大，可能存在因客户延迟支付货款而导致的生产经营活动资金紧张和发生坏账损失的风险。

（三）经营活动现金流量风险

公司 2008 年、2009 年、2010 年及 2011 年 1-6 月的净利润分别为 822.80 万

元、1,601.57 万元、3,663.98 万元和 2,724.33 万元，经营活动产生的现金流量净额分别为 585.86 万元、483.98 万元、959.13 万元和 4,240.36 万元，报告期内公司经营活动产生的现金流量净额累计为 6,269.33 万元，净利润的累计额 8,812.68 万元。报告期内经营活动产生的现金流量净额低于净利润的主要原因为报告期内公司处于高速成长期，经营规模持续扩大，存货、经营性应收项目增加额高于经营性应付项目的增加额。

随着公司销售收入和生产规模的扩大，应收账款和存货余额将可能进一步扩大，公司将可能需要筹集更多的资金来满足流动资金需求，如果公司不能多渠道及时筹措资金或者应收账款不能及时收回，可能会导致生产经营活动资金紧张，从而面临资金短缺的风险。

（四）期间费用率波动的风险

2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月，公司的期间费用率分别为 20.09%、15.46%、13.99%、13.20%，期间费用率逐期下降，主要由于销售规模扩大而产生规模效应，以及费用控制效果良好所致。本次发行上市后，随着公司资产规模增加、人员扩张等因素，可能会造成公司期间费用率出现一定波动或上升，从而影响公司业绩水平。

（五）发行后净资产收益率下降的风险

2008 年、2009 年、2010 年及 2011 年 1-6 月，公司加权平均净资产收益率分别为 39.59%、48.68%、53.11%及 24.00%；截至 2011 年 6 月 30 日，公司合并报表口径净资产为 12,713.87 万元。本次新股发行后，公司净资产将比发行前显著增加，由于募集资金投资项目有一定的建设期、达产期，预计本次发行后，公司的净资产收益率将出现短期下降。因此，短期内公司存在净资产收益率下降的风险。

四、政策风险

（一）税收政策风险

公司于 2008 年 12 月被认定为高新技术企业，2008 年度至 2010 年享受国家高新技术企业 15% 的所得税税率。目前公司正在进行高新技术企业资格复审，根据《关于高新技术企业资格复审期间企业所得税预缴问题的公告》（国家税务总局公告 2011 年第 4 号），在高新技术企业资格复审期间，2011 年 1-6 月公司按 15% 的税率预缴企业所得税。在复审结果暂不确定的情况下，2011 年 1-6 月，公司按照 25% 的税率计提企业所得税。

按照 15% 与 25% 的差额模拟计算，2008 年、2009 年及 2010 年，因高新技术企业享受的税收优惠额分别为 109.88 万元、175.60 万元及 350.88 万元。

公司全资子公司久丰智能经黄石市民政局批准，于 2004 年取得社会福利企业证书，且持续符合法律法规及规范性文件规定的福利企业条件，被合法认定为社会福利企业，根据财政部、国家税务总局《关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》（财税〔2007〕92 号），久丰智能享受增值税限额即征即退的优惠政策，企业所得税残疾人实际工资加计扣除应纳税所得额的优惠政策。

报告期内久丰智能享受的福利企业税收优惠政策如下：

单位：万元				
项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
增值税优惠内容	增值税按残疾人 35,000 元/年/人定额返还。	增值税按残疾人 35,000 元/年/人定额返还。	增值税按残疾人 35,000 元/年/人定额返还。	增值税按残疾人 35,000 元/年/人定额返还。
增值税返还金额	10.79	96.68	75.10	54.24
所得税优惠内容	按支付给残疾职工实际工资的 100% 加计扣除。税率 25%	按支付给残疾职工实际工资的 100% 加计扣除。税率 25%	按支付给残疾职工实际工资的 100% 加计扣除。税率 25%	按支付给残疾职工实际工资的 100% 加计扣除。税率 25%
所得税扣除金额	4.78	8.07	6.13	4.64
合计享受税收优惠金额	15.57	104.75	81.23	58.88

报告期内，公司享受的税收优惠政策金额及其对利润总额的影响情况如下：

单位：万元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
利润总额	3,486.08	4,290.50	1,900.01	911.85
税收优惠金额	15.57	455.63	256.83	168.76
其中：①本公司所得税优惠金额	0	350.88	175.60	109.88
②久丰智能增值税返还金额	10.79	96.68	75.10	54.24
③久丰智能所得税优惠金额	4.78	8.07	6.13	4.64
税收优惠金额占利润总额的比例	0.45%	10.62%	13.52%	18.51%

上述税收优惠政策对公司的发展、经营业绩起到一定的促进作用。若公司今后不能保持持续的研发投入和自主创新能力，有效期满后不能延续被认定为高新技术企业，将会影响到公司的经营业绩。同时，若国家对于福利企业税收优惠政策进一步发生变化，会对公司整体经营业绩产生一定影响。

（二）分期缴纳企业所得税引致的税务风险

报告期内发行人存在分期缴纳企业所得税情形，2009 年度汇算清缴时，三丰智能补充缴纳了 2007 年度企业所得税 179.35 万元，2008 年度企业所得税 164.00 万元。发行人分期缴纳企业所得税的事项经过了黄石市人民政府专题会议同意，并经黄石市地方税务局认定不构成重大违法行为，对分期征收税款的相关责任不予追究。虽然发行人已将 2007 年度、2008 年度企业所得税补充缴纳完毕，但仍存在因分期缴纳而可能引致的税务风险。

公司整体变更设立前的 5 名自然人股东朱汉平、朱汉梅、汪斌、陈绮璋、朱汉敏共同出具承诺：如今后相关主管部门就公司上述分期缴纳 2007 年度、2008 年度企业所得税的行为追究公司责任，承诺人将共同承担公司因此受到的全部经济损失。

（三）政府补助变动的风险

公司报告期内享受政府部门对智能输送装备行业的一系列财政补贴政策，主要用于促进和鼓励企业实施技术开发和新产品研发。2008 年、2009 年、2010 年及 2011 年 1-6 月，公司分别收到的计入营业外收入的政府补助金额为 152 万元、160 万元、123 万元和 217.49 万元，分别占当期利润总额的 16.67%、8.42%、2.87% 和 6.24%。未来如果政府的财政补贴政策发生变化，将会对本公司的经营业绩产

生一定的影响。

五、募集资金投资项目风险

本次募集资金将用于“智能输送成套设备改扩建项目”及“企业技术中心建设项目”，项目建成投产后，公司智能输送成套设备年生产能力将新增 150 套。本次募集资金投向存在的主要风险如下：

（一）投资风险

本次募集资金投资项目“智能输送成套设备改扩建项目”是对公司现有智能输送成套设备产能的扩建改造，并充分发挥公司在汽车整车、汽车零部件及工程机械等行业的技术优势、客户优势和服务优势，重点向大型化、柔性化、重载化智能输送成套设备方向拓展，向农业机械、家电、化工、烟草、仓储物流等行业延伸，本次募集资金投资项目技术成熟，市场前景良好。公司已对该项目的市场前景进行了充分的分析和论证，充分考虑了产品的市场需求。尽管如此，由于市场本身具有不确定性，仍有可能使项目实施后面临一定的市场风险。

（二）资产折旧及摊销增加导致利润下滑的风险

截至 2011 年 6 月 30 日，公司固定资产账面价值为 5,061.33 万元。本次募集资金投资项目建成后，公司固定资产及无形资产规模将增加 13,700 万元，每年新增折旧、摊销对利润的影响数为 924.80 万元。随着募投项目的达产，募投项目将成为公司新的利润增长点，预计每年新增利润总额 5,075 万元。未来若下游行业市场需求发生重大变化或市场低迷、募集资金投资项目的预期收益不能实现，公司存在因固定资产折旧增加而导致利润下滑的风险。

六、技术风险

（一）技术进步和产品更新风险

公司目前客户主要为国内汽车、工程机械厂商，由于汽车、工程机械生产工艺发展迅速，相应对智能输送成套设备要求提高，为达到下游客户对产品性能、安全性、可靠性的要求，公司必须密切跟踪国际国内智能输送装备行业的新技术、

新动态，并对公司产品进行持续的技术创新和改进。若公司的产品不能适应下游客户的要求，不能及时进行技术创新、技术储备，公司市场地位、市场份额和经营业绩会受到较大影响。

（二）技术失密风险

公司拥有与智能输送成套设备相关的多项自主知识产权和核心技术，已取得 15 项专利（其中发明专利 1 项），另外 10 项专利申请已被受理（其中发明专利 5 项），拥有包括智能控制技术在内的 8 项核心技术。由于公司申请的专利中目前尚有部分未获得核准，其它未申请专利的非专利技术亦不受专利法的保护，易被泄密和窃取。尽管公司自成立以来未发生过此类情形，但不能排除技术人员违反职业操守泄密的可能或者被他人盗用的风险，从而影响公司发展。

七、管理风险

（一）大股东控制风险

本次发行前，控股股东朱汉平持有公司 53.029% 的股份，本次发行后，朱汉平将持有公司 39.772% 的股份。虽然本次发行后朱汉平所持有公司股份比例将大幅下降，但仍为公司的第一大股东，朱汉平可能通过行使投票权或者通过其他方式对公司的人事、生产和经营管理决策施加直接或间接的影响，形成大股东控制的风险。

（二）规模扩张引发的管理风险

公司近年来快速发展，经营规模迅速扩大，报告期内，公司资产总额由 2008 年末的 16,062.07 万元增长到 2011 年 6 月末的 32,796.42 万元，增长幅度为 104.19%；公司营业收入由 2008 年的 8,161.78 万元增长到 2010 年的 19,442.31 万元，增长幅度为 138.21%。公司 2011 年 1-6 月营业收入 14,658.89 万元，保持持续增长态势。本次发行后，随着募集资金投资项目的建设和运营，公司资产规模将大幅增加，业务、机构和人员将进一步扩张，对公司现有组织架构、管理团队将提出更高的要求，公司在战略规划、制度建设、组织设置、运营管理、资金管理和内部控制等方面也将面临更大的挑战。如果公司不能根据市场的实际情况

及时调整发展战略、发展方向及产品定位，没有同步建立起适应未来发展所需的管理体系，形成更加完善的约束和激励机制，可能对公司的经营业绩提升有一定的影响。

（三）人力资源风险

智能输送成套设备是一项集设计、制造、安装调试、技术服务为一体的系统工程，涉及多门学科及多项先进技术领域，因此本公司需要大批掌握机械系统设计、电气系统设计、自动化控制、系统工程集成等领域的高素质、高技能以及多学科性的专业人才，需要大量的设计人员、项目管理人员、市场营销人员和安装调试人员组成团队相互合作。伴随着智能输送装备行业的不断更新和市场竞争的不断加剧，行业内企业对优秀技术人才和管理人才的需求也日益强烈。本次发行后公司资产和经营规模将迅速扩张，带来人力资源的新需求，公司可能面临技术、项目管理和市场营销人才不足的风险。

第五节 发行人基本情况

一、发行人改制重组及设立情况

（一）设立方式

公司系由三丰有限以 2010 年 9 月 30 日为基准日整体变更设立的股份公司。2010 年 10 月 26 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，全体发起人一致同意三丰有限整体变更为股份公司，即以大信会计师 2010 年 10 月 22 日出具的大信审字[2010]第 2-0478 号《审计报告》所确定的截止 2010 年 9 月 30 日三丰有限的净资产额 92,178,271.34 元为折股依据，将前述净资产额中的 45,000,000 元折为股份公司的股本总额 45,000,000 股，每股 1 元，剩余的净资产 47,178,271.34 元计入资本公积。

2010 年 10 月 25 日，大信会计师对发起人出资进行了验证，并出具了大信验字[2010]第 2-0044 号《验资报告》，确认截至报告出具日，公司全体发起人以其拥有的三丰有限截至 2010 年 9 月 30 日经审计的净资产折合为股本 4,500 万元。

2010 年 11 月 22 日，公司在湖北省黄石市工商行政管理局完成注册登记，注册资本 4,500 万元，营业执照注册号为 420200020004561，名称变更为“湖北三丰智能输送装备股份有限公司”。

股份公司设立时，各发起人在股份公司拥有的股权比例与在三丰有限拥有的股权比例一致，原三丰有限的债权债务由设立后的股份公司承继，公司主营业务、人员均保持不变。

（二）发起人

公司发起人由三丰有限的 9 名股东组成，设立时发起人持股情况如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例（%）
1	朱汉平	23,862,858	53.029
2	朱汉梅	9,942,857	22.095
3	天津和光远见股权投资基金合伙企业（有限合伙）	3,080,358	6.845
4	汪斌	1,988,571	4.419
5	陈绮璋	1,988,571	4.419
6	朱汉敏	1,988,571	4.419
7	华人创新集团有限公司	736,607	1.637
8	湖北九派创业投资有限公司	736,607	1.637
9	三一集团有限公司	675,000	1.500
合计	--	45,000,000	100.000

公司自整体变更设立至今，上述发起人持股数量、比例均未发生变化。

（三）发行人成立前后，主要发起人拥有的主要资产和从事的主要业务

持有本公司 5%以上股份的主要发起人为朱汉平、朱汉梅与和光远见。由于本公司为有限责任公司整体变更设立的股份有限公司，朱汉平、朱汉梅及和光远见拥有的资产和实际从事的主要业务未因本公司改制而发生变化。上述主要发起人目前拥有的主要资产和实际从事的主要业务如下：

1、朱汉平

公司改制设立前后，朱汉平除拥有公司 53.029%股权外，还持有黄石瑞银 10%的股权。黄石瑞银的基本情况详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、（一）关联方及关联关系”。

2、朱汉梅

公司改制设立前后，朱汉梅除拥有公司 22.095%股权外，无其他对外投资。

3、和光远见

和光远见主要从事创业投资业务。公司成立前，和光远见除拥有公司 6.845%股权外，无其他对外投资。公司成立后，和光远见除拥有公司股权外，

主要资产包括投资的其他企业股权，其主要业务未发生变化。

（四）发行人成立时拥有的主要资产和从事的主要业务

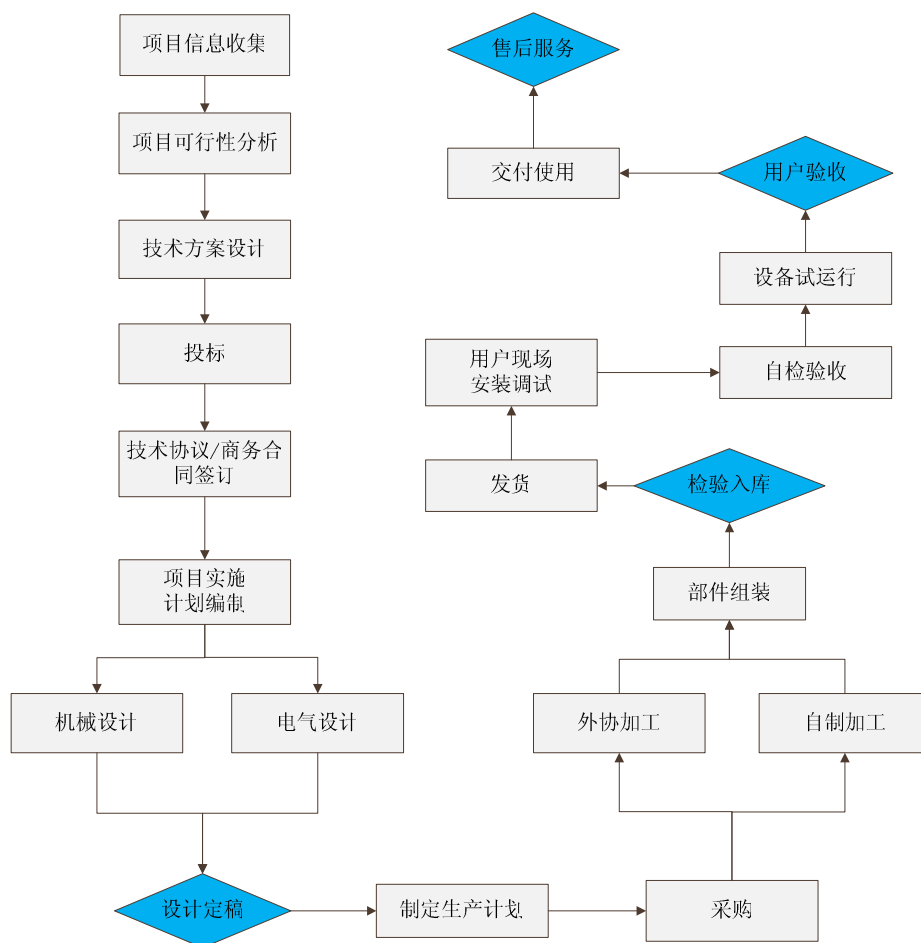
本公司由三丰有限整体变更设立，在改制设立时承继了三丰有限的全部资产和业务，包括与研发、生产经营等业务相关的机器设备、生产经营厂房、流动资产等。

本公司成立时实际从事智能输送成套设备的研发设计、生产制造、安装调试和技术服务，在改制设立股份公司前后，公司的主要业务和经营模式均未发生变化。

（五）改制前原企业的业务流程、改制后发行人的业务流程，以及原企业和发行人业务流程之间的联系

本公司是由三丰有限整体变更设立，本公司业务流程是三丰有限业务流程的延续和完善，变更设立前三丰有限的业务流程与公司目前的业务流程没有本质变化。变更设立后，本公司根据企业的发展需要完善、优化了部分设计、生产、安装流程，使得公司业务流程更能适应市场变化。

本公司目前业务流程如下图所示：



（六）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

公司自成立之后，一直独立从事生产经营活动，在生产经营方面与主要发起人及其控制的其它企业完全分开，不存在依赖主要发起人及其控制的其它企业的情形。发行人与关联方之间的关联交易详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”的相关内容。

（七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

发行人整体变更设立股份公司时，所有的资产、债务、人员均进入股份公司，并已办理了产权变更登记手续。

（八）发行人独立运行情况

本公司拥有独立的产、供、销体系，与控股股东、实际控制人及其控制的

企业在资产、人员、财务、机构、业务等方面相互独立和分开，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

1、资产独立情况和完整性

公司由三丰有限整体变更设立，原三丰有限的资产和人员全部进入本公司。公司拥有与生产经营相关的生产系统和配套设备，合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及专利的所有权或使用权。

公司资产权属清晰、完整，不存在对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的依赖情况，不存在资金或其他资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情况。

2、人员独立情况

公司设置了独立运行的人力资源部，制定了有关劳动、人事、工资制度。公司的总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员专职在公司工作并领取薪酬，未在持有公司 5%以上股权的股东单位及其下属企业担任除董事、监事以外的其他任何职务或领取薪酬，也不存在自营或为他人经营与公司相同或相似业务的情形。

公司的董事、监事、总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员任职，系根据《公司法》及其它法律、法规、规范性文件、《公司章程》等规定的程序进行推选与任命，不存在超越公司董事会和股东大会的职权作出人事任免决定的情形。

3、财务独立情况

公司建立了独立的财务部门，根据现行会计制度及相关法规、条例，结合公司实际情况制定了内部财务会计管理制度，建立了独立、完整的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。公司的控股子公司与公司执行统一的财务核算和管理制度。

公司在银行独立开设账户，基本存款账户开户银行为交通银行股份有限公司黄石分行经济技术开发区支行，账号为 42206081901801000****。公司未与

控股股东及其控制的其他企业共用银行账户。

公司依法独立纳税，税务登记证号为黄国税开字 42020671469****。公司独立对外签订合同，不存在股东占用公司资金、资源及干预公司资金使用的情形。

4、机构独立情况

公司按照《公司法》要求，建立健全了包括股东大会、董事会、监事会和经营管理层在内的组织机构体系。在日常经营管理方面，公司实行董事会领导下的总经理负责制，建立适合自身发展需要的内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在机构混同的情形。

5、业务独立情况

公司主要从事智能输送成套设备的研发设计、生产制造、安装调试与技术服务，以技术为依托为下游客户提供物流输送系统整体解决方案。公司建立了健全的组织机构，独立开展采购、生产、销售等业务，拥有独立完整的供应、生产、销售系统，原材料采购、产品生产及销售不依赖于控股股东，不依赖于其他企业。

公司采取自行生产及外协加工模式进行产品生产、加工，产品主要由自制部件、外购部件、外协加工组成，其中，自制部件为产品的核心环节，外购部件为通用型标准化产品，外协加工对公司生产能力不足予以有效补充。

公司采取向最终客户直接销售的直销模式，以及通过总包方进而最终向终端客户销售的分包模式，直销模式与分包模式的产品均为公司核心产品。公司与最终客户和总包方建立了良好的合作关系，客户资源广泛，具备独立面向市场自主经营的能力和核心竞争实力。

二、重大资产重组情况

发行人是2010年11月由原三丰有限整体变更设立的股份公司，设立以来未经历重大资产重组。

股份公司设立前，为了理顺管理架构、减少关联交易，同时实现主营业务

体系完整、降低内部管理成本等目的，发行人于 2010 年 6 月按经审计的账面价值收购了久丰智能 100% 股权。收购前，久丰智能控股股东、实际控制人为朱汉平，收购后，久丰智能成为发行人全资子公司。收购前后，久丰智能实际控制人均为朱汉平，本次收购为同一控制下相关业务的重组。具体情况如下：

（一）久丰智能基本情况

2003 年 12 月，朱汉平、斯华生、汪斌、陈绮璋四位自然人股东以 300 万元现金共同出资设立久丰智能，其中朱汉平为控股股东、实际控制人。久丰智能成立时的注册资本为 300 万元，黄石正信会计师事务所有限责任公司于 2003 年 12 月 5 日出具了黄正师验字（2003）第 455 号《验资报告》，对股东出资情况进行了审验，其出资情况如下：

股东名称	出资方式	出资额（万元）	比例
朱汉平	货币	180	60%
斯华生	货币	90	30%
汪斌	货币	15	5%
陈绮璋	货币	15	5%
合计	--	300	100%

2003 年 12 月 12 日，久丰智能在黄石市工商行政管理局领取了注册号为 420200020017164 的《企业法人营业执照》。

久丰智能住所：黄石市磁湖路 162 号；法定代表人：斯华生；注册资本及实收资本均为 300 万元；主营业务：从事高低压成套及电气控制设备的生产、销售。

久丰智能自成立至 2010 年 6 月成为三丰有限全资子公司之前，注册资本及股权结构未发生变化。

（二）收购久丰智能的必要性

1、久丰智能成立的背景和原因

随着三丰有限业务持续发展，产品规模和技术水平逐步提升，对电气自动化控制设备的需求逐步扩大，由于智能输送成套设备主要由机械设备与电气控制设备集成，电气控制设备与机械设备在生产工艺、流程等方面存在较大差异，为实现专业化生产，适应公司业务快速发展的需要，便于人员与资产管理，发挥专业

分工优势，朱汉平、斯华生、汪斌和陈绮璋于 2003 年 12 月共同出资 300 万元设立久丰智能，将电气控制设备的生产组装与机械设备的设计、加工、生产组装分开，以促进智能输送成套装备产品性能的持续提升。

2、收购久丰智能的必要性

久丰智能主要从事高低压成套及电气控制设备的生产、销售，其成立的主要目的是为发行人所生产的智能输送成套设备提供配套的电气控制系统和设备。久丰智能在被收购之前与发行人存在关联交易。2008 年、2009 年及 2010 年，发行人向久丰智能采购设备的关联交易金额分别为 603.52 万元、476.92 万元及 991.34 万元，向久丰智能租赁生产经营房屋的租赁费均为 50.66 万元/年，采购设备及支付租赁费合计金额占久丰智能营业收入比例分别为 41.03%、29.39%及 52.44%。具体情况见下表：

单位：万元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
久丰智能营业收入	1,986.91	1,795.29	1,594.3
其中：向发行人销售电控设备	991.34	476.92	603.52
向发行人收取租赁费	50.66	50.66	50.66
关联交易占营业收入比重	52.44%	29.39%	41.03%

为最大程度上减少和规范关联交易，发行人于 2010 年 6 月收购久丰智能股东所持的全部股权，将久丰智能整合为发行人的全资子公司。

3、久丰智能向公司销售电控设备的套数、销售单价、定价原则及其公允性

2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月，久丰智能向公司销售的电控设备分别为 170 套、176 套、255 套和 185 套，销售单价分别为 3.55 万元/套、2.71 万元/套、3.89 万元/套和 4.09 万元/套。具体情况见下表：

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
销售套数（套）	185	255	176	170
销售单价（万元/套）	4.09	3.89	2.71	3.55
向发行人销售总额（万元）	757.85	991.34	476.92	603.52

发行人根据客户对智能输送成套设备具体要求，向子公司久丰智能采购配套用的电控设备。由于智能输送成套设备属于量身定制的大中型设备，对电控设备的配置要求不一，报告期内公司向久丰智能采购电控设备的套数、单价出现一定

波动。此外，2009 年受金融危机的影响，久丰智能生产电控设备所需的钢材、铜等主要原材料成本均出现较大幅度下降，因此 2009 年的电控设备销售单价较低。

久丰智能向发行人销售电控设备主要采取成本加成的价格确定方式，即在原材料成本的基础上，同时综合考虑设备定制化程度、技术要求等因素来确定最终销售价格，从而有效地保证了久丰智能与公司交易价格的公允性。

（三）所履行的程序

2010 年 5 月 8 日，久丰智能召开股东会，同意朱汉平、斯华生、汪斌和陈绮璋分别将各自持有的久丰智能 60%、30%、5%和 5%的股权受让给三丰有限，转让价格以久丰智能截至 2010 年 4 月 30 日股权转让基准日经审计的账面净资产值确定。

2010 年 5 月 8 日，三丰有限召开股东会，同意收购朱汉平、斯华生、汪斌和陈绮璋分别持有的久丰智能 60%、30%、5%和 5%的股权，收购价格以久丰智能截至 2010 年 4 月 30 日股权转让基准日经审计的账面净资产值确定。

2010 年 5 月 12 日，朱汉平、斯华生、汪斌和陈绮璋四名久丰智能的股东与三丰有限签订了《股权转让协议》，约定：（1）按照大信会计师对久丰智能截至 2010 年 4 月 30 日经审计的账面净资产值 16,694,660.51 元作为定价依据，各股东按持股比例计算转让价款。（2）协议签订后 15 日内向久丰智能股东支付 1,000 万元，剩余股权转让款 6,694,660.51 元于 2010 年 9 月 30 日前付清。（3）本次股权转让基准日至股权转让成交日期间久丰智能所产生的利润或亏损由三丰有限享有或承担。

2010 年 6 月 25 日，久丰智能在黄石市工商行政管理局办理了工商变更登记手续。本次变更完成后，久丰智能成为发行人的全资子公司。

（四）转让价款支付及合并日的确定

2010 年 5 月 18 日，三丰有限依照股权转让协议向久丰智能股东合计支付 1,000 万元股权转让款，其中：向朱汉平支付 600 万元；向斯华生支付 300 万元；

向汪斌支付 50 万元；向陈绮璋支付 50 万元。该次转让款项支付超过久丰智能截至 2010 年 4 月 30 日基准日经审计净资产值 16,694,660.51 元的 50%。

本次股权收购完成工商变更登记日期为 2010 年 6 月 25 日，依据《企业会计准则》的规定，合并日确定为 2010 年 6 月 30 日。

2010 年 8 月 27 日，三丰有限依照股权转让协议向久丰智能股东支付 6,694,660.51 元剩余股权转让款，其中：向朱汉平支付 4,016,796.30 元；向斯华生支付 2,008,398.15 元；向汪斌支付 334,733.03 元；向陈绮璋支付 334,733.03 元。至此，本次股权受让价款已全部支付完毕。久丰智能原股东因本次股权转让而应承担的个人所得税已由三丰智能代扣代缴。

（五）久丰智能被收购前财务状况

久丰智能于 2010 年 6 月成为发行人的全资子公司。根据大信会计师于 2010 年 5 月 11 日出具的大信审字[2010]第 2-0430 号《审计报告》，久丰智能 2009 年末和 2010 年 4 月 30 日审计基准日的简要资产负债状况，以及 2009 年度和 2010 年 1-4 月简要损益情况如下：

单位：万元

资产负债构成			损益情况		
项目	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	项目	2010 年 1-4 月	2009 年度
资产总计	3,671.23	2,762.08	营业收入	441.39	1,795.29
其中：货币资金	782.46	227.44	营业成本	313.14	1,424.44
应收票据	400.00	60.00	销售费用	26.14	47.14
应收账款	474.61	692.81	管理费用	35.04	94.96
预付款项	328.64	359.87	财务费用	6.95	25.88
存货	315.02	33.38	营业利润	22.46	159.23
固定资产	1,034.38	1,064.69	利润总额	59.34	234.32
负债总计	2,001.76	1,148.21	减：所得税费用	3.74	41.88
所有者权益合计	1,669.47	1,613.86	净利润	55.60	192.44
其中：实收资本	300.00	300.00			
盈余公积	131.39	131.39			
未分配利润	1,238.08	1,182.48			

（六）本次收购对公司的影响

1、对公司业务经营的影响

通过收购久丰智能，发行人产业链得以有效延伸，产品附加值进一步提高，同时，伴随着产权关系进一步明晰，管理体系也进一步优化，发行人业务目标和发展方向进一步明确，对企业间共享资源、强化控制力等方面起到了积极作用。

2、对公司管理层、实际控制人的影响

久丰智能在被收购前后的实际控制人均为朱汉平，本次股权收购行为未导致实际控制人变更。重组前后久丰智能和发行人的管理层、内部机构职能、业务架构、日常运营、业务定位和经营策略等均未发生变化，本次收购行为未对本公司管理层、实际控制人造成影响。

3、对公司财务状况及经营业绩的影响

公司收购久丰智能属于同一控制下的企业合并，久丰智能被收购前一会计年度末（2009 年末）的资产总额、前一个会计年度（2009 年度）的营业收入和利润总额，以及占收购前本公司相应项目的比例如下表所示：

单位：元

项目	资产总额	营业收入	利润总额
	2009 年 12 月 31 日	2009 年度	2009 年度
久丰智能	27,620,763.59	17,952,905.45	2,343,230.33
三丰有限	183,561,739.74	100,658,308.42	16,656,822.57
比例	15.05%	17.84%	14.07%

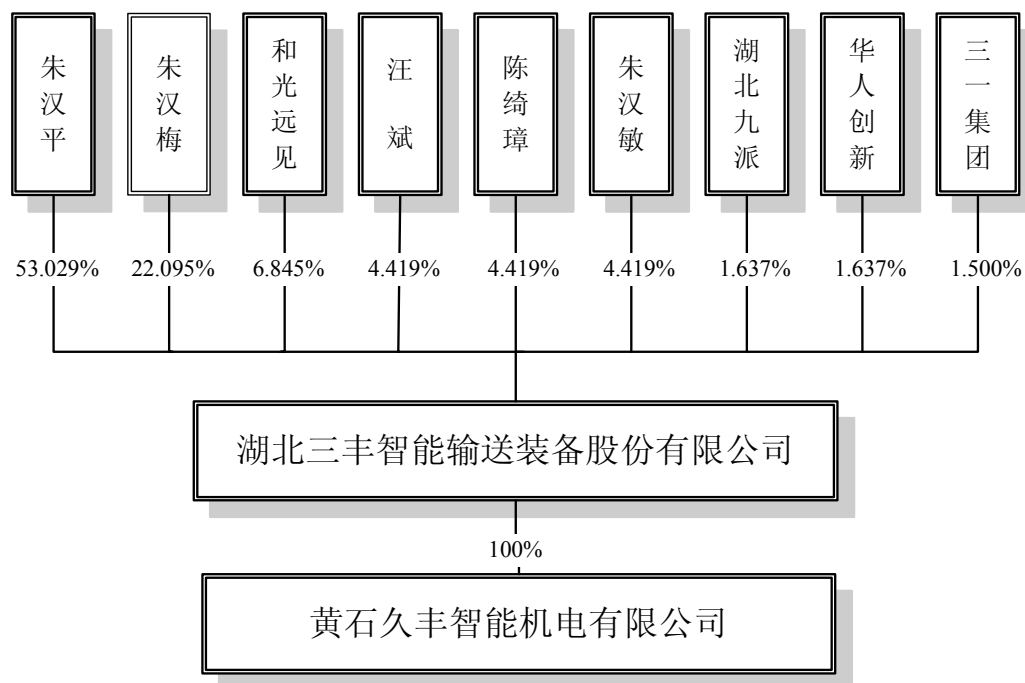
被收购方久丰智能重组前一个会计年度末的资产总额或前一个会计年度的营业收入或利润总额均未达到或超过重组前发行人相应项目的 20%。若考虑关联交易影响，相应比例低于以上数据。

本次收购的合并日确认为 2010 年 6 月 30 日，发行人以截至 2010 年 6 月 30 日久丰智能的净资产值 17,984,155.73 元确认为企业合并形成的长期股权投资。自 2010 年 4 月 30 日至合并日期间，久丰智能所产生的损益由发行人享有或承担，合并日确认的长期股权投资与购买该股权支付对价的差额 1,289,495.22 元确认为公司资本公积。

三、发行人的组织结构

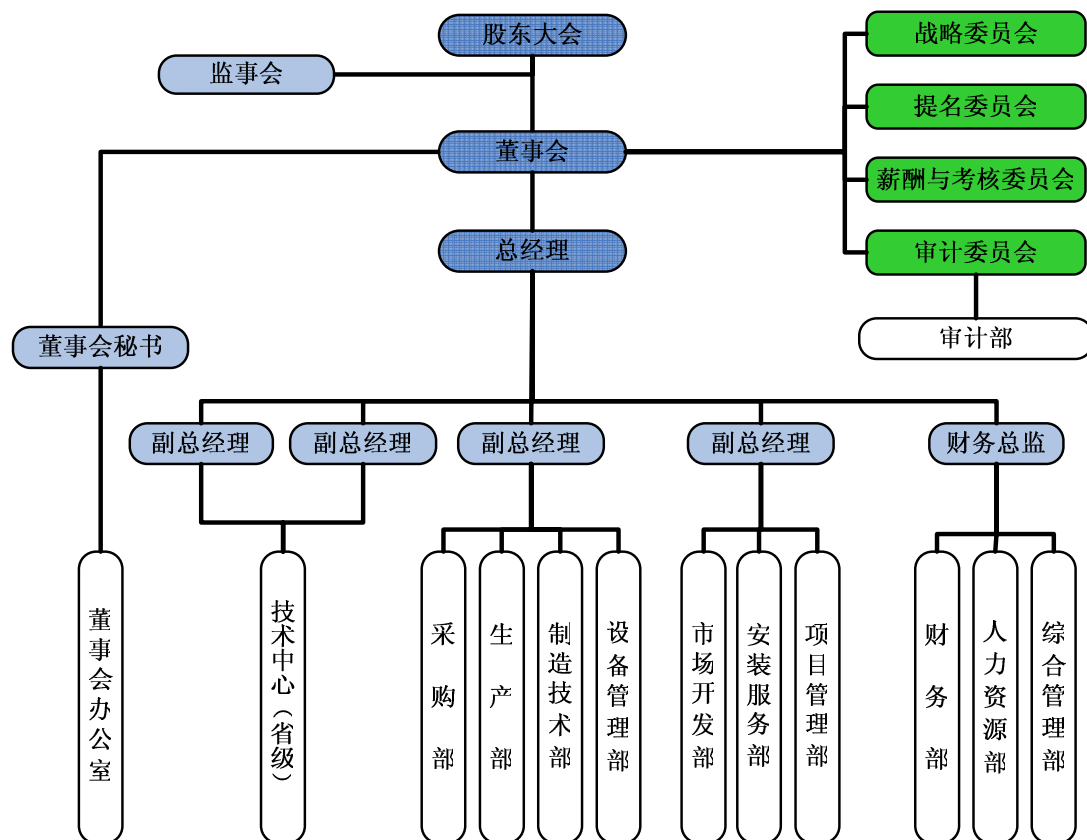
（一）发行人的股权结构图

截至本招股说明书签署日，本公司股权结构图如下：



（二）发行人的内部组织机构图

截至本招股说明书签署之日，本公司内部组织机构设置如下图：



（三）发行人内部各部门职能

本公司按照现代企业制度要求，本着精简高效、稳定适应的原则设置了公司的组织机构。本公司的权力机构是股东大会，董事会为常设决策和管理机构，监事会为监管机构。公司下设 13 个具体职能部门，各部门运行情况良好，具体职能如下：

1、综合管理部

负责公司公文和外部文件的起草、收取、归档等；负责公司级会议的召集、组织；负责公司印章、资料、档案的管理；负责公司基建、保卫、通讯、交通、食堂等后勤保障工作；协调公司其他部门合作关系；负责公司对外联络和协调工作。

2、人力资源部

编制人力资源规划及实施；人员招聘管理；员工培训；薪酬管理；员工绩效考核及特殊工种管理；人事信息及员工关系管理；劳动合同及各项社会保险实施

及管理；劳动人事统计。

3、财务部

负责公司会计、财务管理、成本核算及控制、资金预算等工作。编制公司财务预算、成本计划；编制利润、财务、税务报表，以及正常的财会日常管理工作；执行和保持财务核算制度、经济运行分析制度等；提出公司财力资源配置、资金合理运用的建议；反映和监督公司的经济运行活动等。

4、市场开发部

组织进行广泛的市场调查，制定公司的市场计划，开展市场及公关活动，负责客户关系管理；根据公司的战略发展规划，组织公司产品的销售运作，组织建立分销网络，扩大公司产品的市场占有率；组织制定销售战略、年度销售计划、销售策略、价格策略和销售预算。负责用户销售合同及档案管理。

5、项目管理部

负责组织召开新签订合同技术交底会，依据销售合同编制项目实施计划书；负责安装现场和产品用户信息反馈收集和处理；公司生产、采购、技术、协作支持、调试、设计等任务单的下达；主持召开项目计划及项目进度协调会；对照项目实施计划书和信息反馈单、工作任务单等文件的要求进行跟踪、督促、检查和经济责任考核。

6、安装服务部

负责项目从安装、调试、验收交付和售后服务的全过程。包括设备安装项目经理的聘任、安装队伍的组建、安装合同的签订、项目货物的发运、安装调试、与用户的协调、现场安全、质量和财产管理、安装项目验收和交付使用、催收货款、人员培训、售后服务、安装合同的结算、安装档案收集管理等工作。

7、采购部

建立和完善公司的供应商管理体系，进行广泛的市场调查，与供应商建立良好的合作，及时为公司提供各种所需物资，确保物资正常供应，控制采购成本。

8、设备管理部

负责外购设备的选型、招标、安装、调试与验收；负责设备的维修与保养；负责对生产工人设备使用与保养方面的培训与考核；负责水、电、气的供应；负责工装、模具的配置与保养；提出设备备品备件购置计划。

9、生产部

组织公司产品的生产；生产过程中的物料控制；生产过程中的产品质量控制及改善；生产设备的维护和保养等。生产部下设设备料车间、铆焊车间、金工车间、装配车间、涂装车间等。

10、制造技术部

负责生产计划编制及资源需求平衡；制定材料定额、工时定额；采购计划编制及物流管理；生产进度管理；生产效率管理；库存管理。

11、技术中心

以公司开发方向和发展目标为宗旨，负责科技项目的申报、专利及成果的管理工作；负责公司新产品、新技术、新工艺的研究开发及试验工作；同时在相关技术领域为公司研发方向定位，进行前瞻性研究和技术储备；负责非标产品的技术和工业设计及技术文件的编制工作，负责标准化、科技情报及技术资料的管理；负责质量管理和产品质量检验工作。

12、董事会办公室

协助董事会秘书组织召开股东大会、董事会；跟踪证券市场的动态，保持与证券监督管理部门、证券交易所及各中介机构的联系；及时、规范、准确披露有关信息；负责投资者关系管理；负责或参与制订公司中长期融资计划和方案；负责公司股票上市及交易的其他相关事项。

13、审计部

负责制定公司内部审计制度，组织落实各项审计工作；审计公司内的季度、年度财务情况、成本、费用开支情况；审计公司内专项投资、对外投资情况；对公司及所属公司的年度预算、预算外计划审批和经济合同的执行以及经济效益进行审计监督。

四、发行人控股子公司、参股公司情况

截至本招股说明书签署之日，发行人有 1 家全资子公司久丰智能，无其他控股或参股公司。

1、基本情况

发行人全资子公司久丰智能基本情况如下：

公司名称	黄石久丰智能机电有限公司
公司注册号	420200020017164
成立时间	2003年12月12日
注册资本	300万元
实收资本	300万元
法定代表人	斯华生
注册地	黄石市磁湖路162号
股东情况	发行人持有其100%股权
实际控制人	朱汉平
经营范围	工业自动化控制系统工程、高低压成套开关设备及电气控制设备、环保型中高压开关与元器件、智能机电设备的设计、制造、销售、安装调试与技术服务；货物进出口（不含国家限制类）。（涉及行业许可持证经营）
主营业务	主要从事高低压成套及电气控制设备的生产、销售

2、财务及业务状况

经大信会计师审计，久丰智能近三年及一期的财务状况及经营成果如下：

单位：元

项目	2011年6月30日	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
资产总额	29,078,709.06	28,622,938.17	27,620,763.59	23,393,095.08
负债总额	7,636,988.73	8,971,897.89	11,482,137.67	9,014,807.12
股东权益	21,441,720.33	19,651,040.28	16,138,625.92	14,378,287.96
项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
营业收入	13,203,587.37	19,869,139.47	17,952,905.45	15,942,983.03
营业利润	2,223,776.39	3,265,944.62	1,592,272.15	507,106.06
净利润	1,790,680.05	3,512,414.36	1,760,337.96	1,155,181.20

久丰智能主要从事高低压成套开关设备及电控设备的设计、生产和销售。久丰智能电控设备主要有 PLC 控制柜、控制箱以及非标电控产品，主要用于发行人智能输送成套设备的配套。高低压成套开关设备主要用于电力、水泥等行业的高低压开关控制系统，主要产品包括：KYN28-12 型铠装移开式交流金属封闭开关柜、XGN-12 型固定式交流金属封闭开关柜和 HXGN-12 型交流金属封闭环网

开关柜等高压设备；GCS、GCK、MNS 抽出式开关柜、GGD 固定式开关柜、GGJ 低压无功功率补偿装置、XL 动力箱、电缆桥架等低压设备。

3、税收优惠

久丰智能经黄石市民政局批准，于 2004 年取得福企证字第 4200714A021 号《社会福利企业证书》，且持续符合法律法规及规范性文件规定的社会福利企业条件，2010 年 12 月被黄石市民政局授予 2010 年度优秀福利企业。根据《关于促进残疾人就业税收优惠政策征管办法的通知》（国税发[2007]67 号）和《财政部、国家税务总局关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》（财税[2007]92 号）的规定，报告期内，久丰智能享受限额即征即退增值税优惠政策，按其实际安置的残疾人数、每人每年不超过 3.5 万元确定；久丰智能支付给残疾人的实际工资可在企业所得税前据实扣除，并可按支付给残疾人实际工资的 100%加计扣除。

久丰智能的历史沿革情况详见本节“二、重大资产重组情况”。

五、发起人、主要股东及实际控制人基本情况

（一）控股股东、实际控制人情况

公司控股股东、实际控制人为朱汉平。

朱汉平，男，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号：42020219630418****，朱汉平目前持有本公司 23,862,858 股发起人股份，占公司发行前股份总数的 53.029%。

朱汉平先生的简历详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”之“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”。

（二）其他发起人及持有公司5%以上股份的股东基本情况

1、朱汉梅

朱汉梅，女，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号：42020219680226****。朱汉梅现任公司副总经理，目前持有本公司 9,942,857 股发起人股份，占公司发行前股份总数的 22.095%。

朱汉梅女士的简历详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”之“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”。

2、天津和光远见股权投资基金合伙企业（有限合伙）

和光远见持有公司 3,080,358 股发起人股份，占公司发行前股份总数的 6.845%。

和光远见成立于 2010 年 8 月 30 日，为有限合伙企业，其中普通合伙人 1 人，有限合伙人 47 人，认缴出资额 18,480 万元，实缴出资额 18,480 万元。普通合伙人和执行事务合伙人为天津和光股权投资管理合伙企业（有限合伙）（委派代表：袁征、余紫秋）。注册地址为天津开发区新城西路 52 号滨海金融街 6 号楼三层 H306 室。经营范围：从事对未上市企业的投资，对上市公司非公开发行股票的投资及相关咨询服务；国家有专营、专项规定的按专营专项规定办理。注册号：120191000073746。

和光远见合伙人出资结构情况如下：

序号	合伙人名称	合伙类型	实缴出资额（万元）	所占比例
1	天津和光股权投资管理合伙企业（有限合伙）	普通合伙人、执行事务合伙人	750	4.0584%
2	常亮	有限合伙人	2,000	10.8225%
3	张剑	有限合伙人	2,000	10.8225%
4	赵强	有限合伙人	2,000	10.8225%
5	郑州新民生投资担保有限公司	有限合伙人	1,350	7.3052%
6	李辛	有限合伙人	950	5.1407%
7	张涵秋	有限合伙人	600	3.2468%
8	沈丽	有限合伙人	550	2.9762%
9	赵金萍	有限合伙人	550	2.9762%
10	李新惠	有限合伙人	500	2.7056%
11	刘伟	有限合伙人	500	2.7056%
12	邵旭雯	有限合伙人	400	2.1645%
13	杨惠茹	有限合伙人	400	2.1645%
14	顾湘敏	有限合伙人	330	1.7857%
15	涂建军	有限合伙人	300	1.6234%
16	薛明轩	有限合伙人	300	1.6234%
17	陈瑜	有限合伙人	200	1.0823%
18	杜燕民	有限合伙人	200	1.0823%
19	韩秋歌	有限合伙人	200	1.0823%

序号	合伙人名称	合伙类型	实缴出资额（万元）	所占比例
20	姜晓天	有限合伙人	200	1.0823%
21	晋超	有限合伙人	200	1.0823%
22	康荣恩	有限合伙人	200	1.0823%
23	李煌	有限合伙人	200	1.0823%
24	李明	有限合伙人	200	1.0823%
25	李广	有限合伙人	200	1.0823%
26	倪帆	有限合伙人	200	1.0823%
27	宋晶晶	有限合伙人	200	1.0823%
28	唐棣	有限合伙人	200	1.0823%
29	王丙堂	有限合伙人	200	1.0823%
30	张鹏	有限合伙人	200	1.0823%
31	章强	有限合伙人	200	1.0823%
32	马美连	有限合伙人	200	1.0823%
33	漆传蕙	有限合伙人	200	1.0823%
34	景雪伟	有限合伙人	150	0.8117%
35	张小冰	有限合伙人	150	0.8117%
36	杜宝芝	有限合伙人	100	0.5411%
37	何莹莹	有限合伙人	100	0.5411%
38	黄迪	有限合伙人	100	0.5411%
39	黄珺	有限合伙人	100	0.5411%
40	徐林	有限合伙人	100	0.5411%
41	李立红	有限合伙人	100	0.5411%
42	陆佳	有限合伙人	100	0.5411%
43	乔昱磊	有限合伙人	100	0.5411%
44	王伶	有限合伙人	100	0.5411%
45	张英华	有限合伙人	100	0.5411%
46	张一擎	有限合伙人	100	0.5411%
47	赵松娴	有限合伙人	100	0.5411%
48	陈勇	有限合伙人	100	0.5411%
合计	--	--	18,480	100.00%

根据和光远见《有限合伙协议》，天津和光为该企业的普通合伙人和执行事务合伙人。天津和光设立时的认缴出资总规模为 100 万元，其普通合伙人为余紫秋和袁征，各出资 40 万元，有限合伙人天津和君企业管理咨询有限公司出资额为 20 万元。天津和光主要从事投资管理、投资咨询业务，注册地址为天津开发区第二大街 35 号银座公寓 C 座 304 室。其普通合伙人余紫秋和袁征的主要简历如下：

余紫秋，男，1963 年生，武汉大学经济学硕士，现任天津和光股权投资管理合伙企业（有限合伙）合伙人，深圳龙笛投资发展有限公司执行董事；曾任深

圳晓扬投资管理公司总经理。

袁征，男，1970年生，南开大学经济学硕士，现任天津和光股权投资管理合伙企业（有限合伙）合伙人。袁征为发行人董事，其简历详见本招股书“第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”之“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”。

截至2010年12月31日，和光远见经审计的总资产为18,363.98万元，净资产为18,363.98万元，2010年实现净利润为7.18万元。截至2011年6月30日，和光远见总资产为18,194.64万元，净资产为18,194.64万元，2011年1-6月实现净利润为15.47万元，2011年1-6月财务数据未经审计。

3、汪斌

汪斌，男，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号：42020219591213****。汪斌现任公司监事会主席，目前持有本公司1,988,571股发起人股份，占公司发行前股份总数的4.419%。

汪斌的简历详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”之“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”。

4、陈绮璋

陈绮璋，中国国籍，男，无永久境外居留权，身份证号：42020219730210****。陈绮璋现任公司副总经理，目前持有本公司1,988,571股发起人股份，占公司发行前股份总数的4.419%。

陈绮璋的简历详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”之“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”。

5、朱汉敏

朱汉敏，中国国籍，男，无永久境外居留权，身份证号：42020219710222****。朱汉敏现为本公司市场开发部职员，目前持有本公司1,988,571股发起人股份，占公司发行前股份总数的4.419%。

6、华人创新集团有限公司

华人创新成立于 2000 年 3 月 6 日。注册资本为 1 亿元人民币。公司住所为武汉市经济技术开发区东风三路 1 号东合中心 B 座二层 1 号。法定代表人：邝远平。经营范围：创业投资；实业及高新技术产业投资；投资咨询及其它经济、商务咨询服务（不含证券、期货咨询），企业管理咨询服务，货物进出口及技术进出口（不含国家限制或禁止企业经营的货物及技术）；汽车销售（不含九座及九座以下品牌乘用车）；有机肥的生产销售（不含国家规定实行专营的产品）；通信产品的生产销售、租赁及技术服务；销售字画工艺品（不含文物和黄金饰品）。

截至本招股说明书签署日，华人创新持有本公司 736,607 股发起人股份，持股比例为 1.637%。

华人创新的股东及其持股比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	邝远平	8,850	88.50%
2	邝琼	1,150	11.50%
合计	--	10,000	100.00%

截至 2010 年 12 月 31 日，华人创新经审计的总资产为 25,401.76 万元，净资产为 19,344.89 万元、2010 年实现净利润为 2,729.38 万元。

7、湖北九派创业投资有限公司

湖北九派成立于 2010 年 9 月 9 日，注册资本为 2.5 亿元人民币，实收资本为 2.5 亿元。公司住所为黄石市黄金山开发区黄金山科技园。法定代表人：赵有纲。企业注册号：420200010012582。经营范围：对企业进行股权投资；提供创业管理、咨询服务。（涉及行业许可持证经营）。

截至本招股说明书签署日，湖北九派持有本公司 736,607 股发起人股份，持股比例为 1.637%。

湖北九派的股东出资及出资比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	认缴出资比例	实缴出资额（万元）	实缴出资比例
1	深圳市允公投资有限公司	6,000	24.00%	6,000	24.00%
2	科学技术部科技型中小企业技术创新基金管理中心	4,500	18.00%	4,500	18.00%
3	湖北省高新技术产业投资有限公司	2,000	8.00%	2,000	8.00%

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	认缴出资 比例	实缴出资额 (万元)	实缴出资 比例
4	湖北省高新技术发展促进中心（湖北省创业投资引导基金管理中心）	2,000	8.00%	2,000	8.00%
5	武汉万信投资有限责任公司	2,000	8.00%	2,000	8.00%
6	黄石磁湖高新科技发展公司	2,000	8.00%	2,000	8.00%
7	丁权	1,500	6.00%	1,500	6.00%
8	深圳市富瑞琪科技有限公司	1,000	4.00%	1,000	4.00%
9	湖北仁杰生物科技发展有限公司	1,000	4.00%	1,000	4.00%
10	武汉市联海实业有限公司	1,000	4.00%	1,000	4.00%
11	武汉市商业储运有限责任公司	1,000	4.00%	1,000	4.00%
12	武汉法乃施生态投资有限公司	500	2.00%	500	2.00%
13	湖北联丰投资有限公司	500	2.00%	500	2.00%
合计	--	25,000	100.00%	25,000	100.00%

截至 2010 年 12 月 31 日，湖北九派经审计总资产为 14,407.96 万元，净资产为 14,407.96 万元，2010 年实现净利润为-92.04 万元。

8、三一集团有限公司

三一集团成立于 2000 年 10 月 18 日，注册资本为 32,288 万元人民币，公司住所为长沙市星沙开发区，法定代表人易小刚，企业注册号：430000000038650。经营范围：高新技术产业、汽车制造业、文化教育业、房地产业的投资；新材料、生物技术的研究与开发；光电子和计算机数码网络、机械设备、仪器仪表的生产、销售；工程机械租赁；信息咨询服务；设计、建造、销售、租赁大型港口机械设备、工程船舶、起重机械、重型叉车、散料机械和大型金属机构件及其部件、配件。

截至本招股说明书签署日，三一集团持有本公司 675,000 股发起人股份，持股比例为 1.500%。三一集团的股东及其持股比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	梁稳根	18,804.53	58.24%
2	唐修国	2,825.20	8.75%
3	向文波	2,583.04	8.00%
4	毛中吾	2,583.04	8.00%
5	袁金华	1,533.68	4.75%

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
6	周福贵	1,130.08	3.50%
7	王海燕	968.64	3.00%
8	易小刚	968.64	3.00%
9	王佐春	322.88	1.00%
10	翟宪	193.73	0.60%
11	翟纯	129.15	0.40%
12	赵想章	122.70	0.38%
13	段大为	96.86	0.30%
14	黄建龙	25.83	0.08%
合计	--	32,288.00	100.00%

截至 2010 年 12 月 31 日，三一集团经审计的总资产为 5,195,129.48 万元，净资产为 1,992,026.15 万元，2010 年实现净利润为 714,056 万元。

（三）控股股东及实际控制人控制的其他企业基本情况

截至本招股说明书签署日，发行人控股股东、实际控制人朱汉平未控制除发行人以外的其他企业。

报告期内，朱汉平曾控制的企业包括久丰智能、博研科技。久丰智能于 2010 年 6 月被本公司收购为全资子公司，具体情况参见本节“二、重大资产重组情况”，博研科技于 2010 年 9 月办理完毕注销手续。

博研科技的基本情况如下：

公司名称	黄石博研科技有限公司
公司注册号	420200020045363
成立时间	2008年12月19日
注册资本	100万元
实收资本	100万元
法定代表人	吴建军
注册地	黄石市磁湖路162号
股东构成	朱汉平持有70%股权，吴建军持有30%股权
经营范围	自动化控制工程；电气产品研发制造；智能物流非标设备设计、制造、安装；货物进出口（不含国家限制类）
主营业务	电气产品的研发制造

博研科技由朱汉平和吴建军于 2008 年 12 月以货币出资 100 万元设立。2008 年 12 月 15 日，黄石大瑞会计师事务所有限公司出具了黄大瑞会验[2008]第 210 号《验资报告》，对上述出资进行了审验。2008 年 12 月 19 日，博研科技在黄石市

工商局登记注册，取得《法人营业执照》。

博研科技成立目的是为了专业从事输送装备相关的电气自动化技术开发，但成立后一直未开展实际业务，且博研科技所从事的电气自动化技术开发业务与发行人从事的电气自动化技术研发业务重合，存在同业竞争情况。为最大限度保护发行人股东利益，博研科技股东决定解散并注销该公司。

2010年4月18日，博研科技召开股东会，同意注销博研科技，并成立清算组组织清算。2010年4月23日，博研科技刊登了注销公告。2010年9月3日，博研科技在黄石市工商行政管理局办理完毕注销登记手续。

（四）控股股东及实际控制人持有发行人股权的质押或其他有争议情况

截至本招股说明书签署日，发行人控股股东、实际控制人朱汉平所持有的发行人股权不存在质押或其他有争议的情况。

六、发行人股本情况

（一）本次发行前后发行人的股本情况

公司本次发行前总股本为 4,500 万股，本次拟向社会公开发行 1,500 万股，占发行后总股本的比例为 25%。发行前后发行人股本结构如下：

序号	股东名称	本次发行前		本次发行后	
		持股数（股）	比例	持股数（股）	比例
1	朱汉平	23,862,858	53.029%	23,862,858	39.772%
2	朱汉梅	9,942,857	22.095%	9,942,857	16.571%
3	天津和光远见股权投资基金合伙企业（有限合伙）	3,080,358	6.845%	3,080,358	5.134%
4	汪斌	1,988,571	4.419%	1,988,571	3.314%
5	陈绮璋	1,988,571	4.419%	1,988,571	3.314%
6	朱汉敏	1,988,571	4.419%	1,988,571	3.314%
7	华人创新集团有限公司	736,607	1.637%	736,607	1.228%
8	湖北九派创业投资有限公司	736,607	1.637%	736,607	1.228%
9	三一集团有限公司	675,000	1.500%	675,000	1.125%
10	本次发行的流通股	--	--	15,000,000	25.000%
合计	--	45,000,000	100.000%	60,000,000	100.000%

（二）本次发行前，发行人前十名股东持股情况

序号	股东名称	股份性质	持股数量（股）	持股比例
1	朱汉平	自然人股	23,862,858	53.029%
2	朱汉梅	自然人股	9,942,857	22.095%
3	天津和光远见股权投资基金合伙企业（有限合伙）	其他股	3,080,358	6.845%
4	汪斌	自然人股	1,988,571	4.419%
5	陈绮璋	自然人股	1,988,571	4.419%
6	朱汉敏	自然人股	1,988,571	4.419%
7	华人创新集团有限公司	一般法人股	736,607	1.637%
8	湖北九派创业投资有限公司	一般法人股	736,607	1.637%
9	三一集团有限公司	一般法人股	675,000	1.500%
合计	--	--	45,000,000	100.000%

（三）前十名自然人股东及其在发行人任职情况

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例	在公司任职情况
1	朱汉平	23,862,858	53.029%	董事长、总经理
2	朱汉梅	9,942,857	22.095%	副总经理
3	汪斌	1,988,571	4.419%	监事会主席
4	陈绮璋	1,988,571	4.419%	副总经理
5	朱汉敏	1,988,571	4.419%	市场开发部职员
合计	--	39,771,428	88.381%	--

（四）最近一年发行人新增股东的持股情况

为改善股权结构、扩大生产经营规模、筹措发展资金，发行人于 2010 年 9 月通过增资扩股方式引进四名外部投资者为公司股东。2010 年 9 月 14 日，经三丰有限股东会决议批准，和光远见、华人创新、湖北九派和三一集团等 4 家股东以每元注册资本 148.48 元的价格合计向公司新增投资 3,904 万元，其中 26.29 万元为新增出资额，剩余 3,877.71 万元计入资本公积。

2010 年 9 月 21 日，三丰有限完成增资扩股的工商变更登记手续。本次增资的具体情况如下表：

序号	股东名称	投资金额（元）	新增出资额（元）	新增出资占 总出资额比例
1	和光远见	23,000,000	154,903	6.845%
2	华人创新	5,500,000	37,042	1.637%

序号	股东名称	投资金额（元）	新增出资额（元）	新增出资占 总出资额比例
3	湖北九派	5,500,000	37,042	1.637%
4	三一集团	5,040,000	33,944	1.500%
合计	--	39,040,000	262,931	11.619%

上述四名新增股东的主要股东、实际控制人情况如下：

序号	新增法人股东	主要股东	实际控制人
1	和光远见	天津和光股权投资管理合伙企业（有限合伙）、常亮、张剑、赵强、郑州新民生投资担保有限公司、李辛	无实际控制人
2	华人创新	邝远平、邝琼	邝远平
3	湖北九派	科学技术部科技型中小企业技术创新基金管理中心、湖北省高新技术发展促进中心（湖北省创业投资引导基金管理中心）、深圳市允公投资有限公司、湖北省高新技术产业投资有限公司、武汉万信投资有限责任公司、黄石磁湖高新科技发展公司、丁权	无实际控制人
4	三一集团	梁稳根、唐修国、向文波、毛中吾	梁稳根

以上股东均不属于战略投资者。

（五）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

本次发行前，发行人控股股东、实际控制人朱汉平与公司股东朱汉梅为兄妹关系，与公司股东朱汉敏为兄弟关系。具体持股情况如下：

序号	股东姓名	持股数（股）	持股比例
1	朱汉平	23,862,858	53.029%
2	朱汉梅	9,942,857	22.095%
3	朱汉敏	1,988,571	4.419%

除上述情况外，发行人其他各股东之间无关联关系。

（六）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

1、发行人控股股东、实际控制人朱汉平及关联股东朱汉梅、朱汉敏承诺：“自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本人直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。”

2、发行人其他股东天津和光远见股权投资基金合伙企业（有限合伙）、华人创新集团有限公司、湖北九派创业投资有限公司、三一集团有限公司、汪斌、陈绮璋承诺：“自公司股票上市之日起一年内，不转让或者委托他人管理本企业（本人）直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购本企业（本人）直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。”

3、担任发行人董事、监事、高级管理人员的股东朱汉平、朱汉梅、汪斌、陈绮璋，以及朱汉平的关联股东朱汉敏承诺：“前述的股份锁定期满后，本人在任职期间，每年转让的股份不超过所持有发行人股份总数的百分之二十五，并且在离职后六个月内不转让所持公司股份；在首次公开发行股票上市之日起六个月内申报离职的，自申报离职之日起十八个月内不得转让其直接持有的公司股份；在首次公开发行股票上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职的，自申报离职之日起十二个月内不得转让其直接持有的公司股份；本人将向公司及时申报所持公司股份及其变动情况。”

七、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股的情况

发行人未曾有工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过两百人的情况。

八、发行人员工及其社会保障情况

（一）发行人员工人数和构成

报告期内，随着公司业务规模的扩大，员工人数逐年增加，2008 年底为 265 人，2009 年底为 283 人，2010 年底为 362 人，2011 年 6 月 30 日为 432 人，员工专业结构、受教育程度及年龄分布情况如下：

1、员工专业结构

类别	人数（人）	占职工总人数比例（%）
管理人员	44	10.19%
销售人员	25	5.79%

类别	人数（人）	占职工总人数比例（%）
技术及研发人员	107	24.77%
生产人员	227	52.55%
其他	29	6.71%
合 计	432	100.00%

2、员工受教育程度

学历	人数（人）	占职工总人数比例（%）
本科及以上	39	9.03%
大学专科	120	27.78%
中专技校及高中	164	37.96%
高中以下	109	25.23%
合 计	432	100.00%

3、员工年龄分布

类别	人数（人）	占职工总人数比例（%）
25 岁以下	55	12.73%
25—35 岁	98	22.69%
35—45 岁	163	37.73%
45 岁以上	116	26.85%
合 计	432	100.00%

（二）发行人执行社会保障制度情况

1、社会保险执行情况

发行人及全资子公司统一为签订《劳动合同》的员工办理社会保险，报告期内遵守有关劳动和社会保险方面的法律法规的规定，依法缴纳职工养老、医疗、工伤、失业和生育等社会保险，无欠缴保险费的情形，亦不存在因违反劳动和社会保险方面法律、法规而受到行政处罚的情形。

（1）缴纳的员工人数

报告期内，发行人及其子公司久丰智能为员工缴纳社会保险的人数情况如下：

项目	2011 年 6 月末	2010 年末	2009 年末	2008 年末
社保缴纳人数	372	290	249	231
公司员工人数	432	362	283	265
差额	60	72	34	34

截至 2011 年 6 月末，发行人及子公司久丰智能总人数 432 人，其中已缴纳社会保险的人数为 372 人，未缴纳人数 60 人，主要原因如下：53 人因退休、办理了新型农村社会养老保险、在原单位缴纳等原因未在公司缴纳社保（其中退休 28 人、办新型农村社会养老保险 8 人、在原单位缴纳 17 人）；1 人自愿放弃，6 人正在办理社保手续。

（2）企业和个人的缴费比例

发行人及其子公司久丰智能的社会保险费缴纳基数及比例如下：

险种	规范文件	公司缴费比例	职工缴费比例
养老保险	国发[2005]38 号、鄂政发[2006]42 号、鄂劳社发[2008]20 号、黄劳社发[2010]16 号	20%	8%
医疗保险	黄劳[1999]146 号、黄医保发[2008]13 号、黄劳社发[2010]16 号	6.5%	2%
生育保险	黄政办发[2002]122 号、黄医保发[2008]13 号、黄劳社发[2010]16 号	0.5%	--
工伤保险	黄政办发[2004]81 号、黄医保发[2008]13 号、黄劳社发[2010]16 号	1.6%	--
失业保险	黄劳社发[2010]16 号	1.5%	1%

（3）办理社保的起始日期

发行人及全资子公司久丰智能社会保险费缴纳的起始日期如下：

险种	三丰智能	久丰智能
养老保险	2005 年 10 月	2004 年 4 月
医疗保险	2008 年 5 月	2007 年 1 月
生育保险	2006 年 5 月	2004 年 4 月
工伤保险	2008 年 5 月	2007 年 1 月
失业保险	2006 年 5 月	2004 年 4 月

（4）缴纳的金额

报告期内，发行人及其子公司久丰智能为员工缴纳社会保险情况如下：

单位：万元

险种	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
养老保险	50.61	85.87	67.87	54.78
医疗保险	24.87	41.13	33.18	20.14
生育保险	1.17	1.45	1.70	1.76
工伤保险	2.99	4.64	4.12	2.95
失业保险	4.61	7.38	6.44	5.66
合计	84.25	140.48	113.31	85.29

注：缴费金额包括公司承担缴费金额和公司代扣代缴个人承担金额。

（5）是否存在需要补缴的情况

根据黄石市人力资源和社会保障局于 2011 年 6 月出具的证明，本公司及子公司久丰智能不存在需要补缴以前年度社会保险的情形。

发行人前身三丰有限 2008 年 5 月开始为员工缴纳工伤保险、医疗保险，根据 2008 年已缴医疗保险、工伤保险缴费基数以及单位缴存比例进行模拟测算，若从 2008 年 1 月开始缴纳，需补缴医疗保险 76,600 元、工伤保险 11,313 元，合计金额为 87,913 元，占 2008 年利润总额的 0.96%。（以上金额为以 2008 年末三丰有限职工人数 222 人测算）。

2、住房公积金缴纳情况

发行人自 2010 年 8 月开始为员工缴纳住房公积金，并于 2011 年 6 月为在职员工按照入职时间补缴了 2008 年 1 月至 2010 年 7 月的住房公积金，具体情况如下：

（1）缴纳的员工人数

发行人及其子公司久丰智能为员工缴纳住房公积金的人数情况如下：

项目	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
公积金缴纳人数	350	289
公司总人数	432	362
差额	82	73

截至 2011 年 6 月 30 日，发行人及子公司久丰智能总人数 432 人，其中已缴纳住房公积金的人数为 350 人，未缴纳人数 82 人。其中，54 人因退休、在原单位缴纳等原因未在公司缴纳住房公积金（其中退休 28 人、在原单位缴纳 18 人、办理新型农村社会养老保险 8 人）；1 人自愿放弃，27 人正在办理住房公积金缴纳手续。

（2）企业和个人的缴费比例

根据黄石市住房公积金管理中心等八部门联合颁布实施的《关于非公经济单位建立住房公积金制度的指导意见》（黄住房公积金发[2004]19 号）和黄石市住房公积金管理中心颁布的《关于调整住房公积金有关政策的通知》（黄住房公积金发[2008]10 号）规定，住房公积金缴存额为缴存基数的 16%，其中公司缴纳

8%，员工个人缴纳 8%。

（3）公积金缴纳的起始日期

发行人及全资子公司久丰智能自 2010 年 8 月开始为员工缴纳住房公积金，并于 2011 年 6 月为在职员工按照入职时间补缴了 2008 年 1 月至 2010 年 7 月的住房公积金。

（4）缴纳的金额

发行人自 2010 年 8 月起为员工缴纳住房公积金，2010 年发行人共缴纳住房公积金 15.80 万元，2011 年 1-6 月发行人共缴纳住房公积金 20.51 万元。缴费金额包括公司代扣代缴个人承担金额和公司承担缴费金额。

2011 年 6 月，发行人为在职员工按照入职时间补缴了 2008 年 1 月至 2010 年 7 月的住房公积金，共计 33.11 万元，补缴的人数及补缴年份对应的金额情况如下：

项目	2010 年 1-7 月	2009 年度	2008 年度
补缴人数（人）	233	206	169
补缴金额（万元）	9.20	13.07	10.84

（5）补缴情况及对经营成果的影响

发行人按照目前在职员工的入职时间补缴了 2008 年 1 月至 2010 年 7 月的住房公积金。由于报告期内部分员工目前已经离职，因此，如发行人在报告期各年内按当时在职人数缴纳住房公积金，则实际缴纳金额略高于目前的补缴金额。根据发行人近三年各年末人数模拟测算，近三年应缴住房公积金金额和对经营成果的影响情况如下表：

时间	比例	人数（人）	缴费金额测算（万元）	占当年利润总额比例
2008 年	8%	265	19.08	2.09%
2009 年	8%	283	20.38	1.07%
2010 年 1-7 月	8%	362	15.20	0.35%
合计	--	--	54.66	--

经测算，2008 年、2009 年和 2010 年 1-7 月应缴公积金占当年利润总额的比例分别为 2.09%、1.07%和 0.35%，对发行人报告期内的经营成果影响很小。

（6）控股股东承诺

发行人控股股东、实际控制人朱汉平承诺：“如应有权部门要求或决定，公司需要为公司员工补缴社保、住房公积金或因未缴纳社保、住房公积金而承担罚款或损失，朱汉平愿无条件代公司承担上述所有补缴金额、承担任何罚款或损失赔偿责任，保证公司不因此受到损失。”

九、发行人实际控制人、持有 5% 以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺及履行情况

（一）避免同业竞争及利益冲突的承诺

发行人控股股东、实际控制人朱汉平就避免与发行人及其控制的企业之间产生同业竞争及利益冲突，作出如下不可撤销的承诺，详见“第七节 同业竞争与关联交易”之“一、（二）避免同业竞争的承诺”。

（二）减少及规范关联交易的承诺

发行人控股股东及实际控制人朱汉平、持股 5% 以上的主要股东朱汉梅与和光远见就规范今后可能与发行人发生的关联交易作出如下不可撤销的承诺，详见“第七节 同业竞争与关联交易”之“四、（三）实际控制人关于避免及减少关联交易的承诺”。

（三）自然人股东承担纳税义务的承诺

2011 年 5 月 18 日，发行人自然人股东朱汉平、朱汉梅、汪斌、陈绮璋和朱汉敏出具了《关于公司整体变更时自然人股东承担纳税义务的承诺》，承诺：

“一、本人愿对因三丰智能由有限责任公司变更为股份有限公司时所产生的个人所得税依法承担纳税义务；如果主管税务机关要求本人依法缴纳上述个人所得税、滞纳金和罚款时，本人将依法及时足额缴纳相关税款；

二、如果三丰智能因公司形式变更所产生的自然人股东个人所得税问题被税

务机关处罚或发生其他经济损失，本人将对三丰智能承担全额赔偿责任，保证三丰智能及其社会公众股东不会因此受到损失；

三、本人愿意就三丰智能由有限责任公司变更为股份有限公司时所产生的个人所得税问题对三丰智能可能造成的损失与其他自然人股东承担连带责任。”

（四）有关股份锁定的承诺

发行人股东有关股份锁定的承诺详见本节之“六、（六）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”。

（五）承担住房公积金补缴义务的承诺

发行人控股股东、实际控制人朱汉平对公司可能存在的补缴社保、住房公积金情况作出承诺，详见本节“八、（二）发行人执行社会保障制度情况”。

（六）承担分期缴纳企业所得税相关责任的承诺

公司整体变更设立前的 5 名自然人股东朱汉平、朱汉梅、汪斌、陈绮璋、朱汉敏共同出具承诺，愿承担分期缴纳企业所得税的相关责任，详见“第十节 财务会计信息与管理层分析”之“十二、（二）、2、（5）应交税费”。

第六节 业务和技术

一、公司主营业务、主要产品及设立以来的变化情况

本公司一直专注于从事智能输送成套设备的研发设计、生产制造、安装调试与技术服务，以技术为依托为客户提供智能输送整体解决方案，自设立以来主营业务未发生变化。公司智能输送成套设备主要应用于汽车整车及汽车零部件、工程机械行业的焊装、涂装、总装等生产线，并可广泛应用于农业机械、家电、化工、烟草、仓储物流、摩托车、食品、医药、冶金、建材等众多行业领域。随着下游行业的工业自动化需求日趋提高，公司不断加大新产品研发投入，不断丰富、完善产品种类，目前公司智能输送成套设备涵盖空中、地面输送两大类，共 11 大系列、50 余个品种、120 余种规格，已形成完备的产品体系。

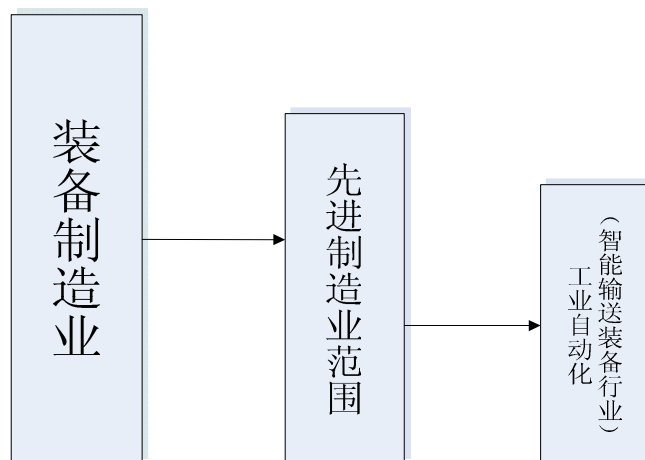
公司全资子公司久丰智能自 2003 年设立以来一直从事高低压成套及电气控制设备的生产、销售，主要是为本公司所生产的智能输送成套设备提供配套用电气控制设备。

2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月，公司智能输送成套设备销售收入占合并营业收入的比例分别为 84.25%、83.92%、91.43%和 94.91%，高低压成套设备及配件等辅助产品的销售收入占合并营业收入的比例分别为 15.75%、16.08%、8.57%和 5.09%。以下对行业的分析均针对公司所处的智能输送装备行业展开。

二、发行人所处行业的基本情况

（一）智能输送装备行业概况

按照广义的行业分类，本公司处于国家重点支持的装备制造业。按照国家发改委、科技部、商务部、国家知识产权局于 2007 年 1 月联合修订颁布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007 年度）》，本公司属于先进制造业内的“工业自动化”子行业。智能输送装备行业属于“工业自动化”的一个分支。本公司所处行业的图示如下：



1、行业概况

智能输送装备起源于传统的物料搬运输送机械和仓储机械，随着现代信息技术的发展，以及大规模、快节奏、柔性化生产制造的要求，传统的物料搬运输送机械、仓储机械与信息技术逐渐结合，自动控制技术和信息技术成为输送系统技术的核心，智能输送装备行业应运而生，并主要在汽车、工程机械等制造业生产线以及立体仓库、物流配送分拣、立体停车系统等现代服务业得到普遍应用。

智能输送装备是用现代信息技术进行操作与控制的连续输送系统，它是先进制造技术、信息技术和智能技术在输送装备产品上的集成和融合，体现了输送装备的智能化、柔性化和自动化的发展要求。与传统的物料搬运输送机械、仓储机械相比，智能输送装备具有可控制的程序，具有感知、分析、推理、决策和控制功能，可以实现自动输送、动态显示、自动认址、自动积放、故障自诊断、远程监控等功能，能满足连续化、快节奏、智能化的输送要求。

智能输送成套设备是应用一系列的自动化控制技术、信息技术和先进制造技术，实现物料及工件在指定方位间定时、定速、定点输送以及控制其在预设空间方位完成升降、摇摆、倾斜、翻转等指定动作的一套完整的物流体系。智能输送成套设备是各类大型生产线、传输体系的主要组成部分，是提高生产（运输）效率、提升产品工艺水平、降低生产能耗、充分利用人力资源，实现制造和物流环节智能化、柔性化的关键。

智能输送装备是一项涉及多学科、跨领域的综合行业，产品集中并融合了多项学科技术，由于其下游行业使用环境、生产（物流）工艺各异，供应商须根据客户个性化需求量身定制相应的输送系统。该行业要求供应商具备卓越的研发设计能力、施工管理能力，以及稳定的产品性能和产能规模。

2、智能输送成套设备分类

智能输送成套设备从空间形态上区分，可分为智能悬挂输送成套设备和地面智能输送成套设备两大类。智能悬挂输送成套设备包括自行小车悬挂输送系统、链式悬挂输送系统、空中摩擦传动输送系统、悬挂滑撬输送系统等；地面智能输送成套设备包括板式输送系统、地面链式输送系统、辊子输送系统、地面摩擦传动输送系统、导轨智能小车系统（RGV）、自导引智能小车系统（AGV）等。

（二）行业主管部门及监管体制

智能输送装备行业的管理体制为政府职能部门（主要是国家发改委）指导下的行业自律。

国家发改委针对智能输送装备行业的宏观调控职能包括：负责产业政策的制定并监督、检查其执行情况；研究制定行业发展规划，指导行业结构调整、行业体制改革、技术进步和技术改造等工作。同时国家发改委及其各地分支机构对本行业项目投资进行审核和备案。

本公司所处行业的自律组织主要为中国机械工业联合会和中国机械工程学会物流工程分会。

中国机械工业联合会针对智能输送装备行业的职能有：制定并监督执行行业的规范，规范行业行为；为政府制定行业的发展规划、产业政策；协助管理本行业国家标准，负责本行业标准的组织修订与管理；开展行业统计调查工作；参与质量管理和监督工作；本行业的科技成果鉴定等。

中国机械工程学会物流工程分会是中国机械工程学会直属的专业学术组织，是全国从事物流工程和物料搬运专业科研、设计、生产、教学以及使用部

门的科技工作者的学术性群众团体，主要任务是：开展国内外学术交流，促进物流工程和物料搬运技术及装备的开发与应用；组织国内外物流技术、物流管理、物流设施、物料搬运新产品、新工艺信息发布与交流。

（三）主要法律法规及政策

国务院、国家发改委、科技部、财政部、商务部、国家知识产权局以及中国机械工程学会物流工程分会等各部门相继出台了与智能输送装备行业相关的产业政策，政策主旨是加大培育包括智能输送成套设备在内的装备制造产业，满足国民经济增长对智能输送成套设备不断增长的需求。以下是智能输送装备行业目前主要法律法规、政策的汇总表：

序号	法律法规名称	发布日期	发布形式/文件编号
1	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》	2006 年 3 月 16 日	国务院
2	《起重运输（物料搬运）机械行业“十一五”发展规划》	2006 年 3 月	中国机械工业联合会
3	《国务院关于加强振兴装备制造业的若干意见》	2006 年 2 月 13 日	国发[2006]8号
4	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007）》	2007 年 1 月 13 日	国家发展改革委、科学技术部、商务部、国家知识产权局
5	《国家重点支持的高新技术领域》	2008 年 4 月 14 日	国科发火〔2008〕172号
6	《装备制造业调整和振兴规划》	2009 年 5 月 12 日	国务院
7	《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	2010 年 10 月 11 日	国发〔2010〕32 号
8	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	2011 年 3 月 16 日	第十一届全国人民代表大会第四次会议
9	《中国工程机械行业“十二五”发展规划》	2011 年 7 月 31 日	中国工程机械工业协会

1、2006 年 3 月，《中华人民共和国国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》提出“振兴装备制造业”，明确“努力突破核心技术，提高重大技术装备研发设计、核心元器件配套、加工制造和系统集成整体水平”，同时，提出要“提升汽车工业水平，增强汽车工业自主创新能力”。

2、《起重运输（物料搬运）机械行业“十一五”发展规划》明确指出要重点发展的物料搬运装备包括：（1）汽车、造船和制造业生产线所需的智能、柔性

化各种物料搬运成套设备；（2）大型自动化立体仓库及各式仓储物料搬运装卸成套设备；（3）大型物流配送分拣中心及信息自动化系统等成套装备；（4）大型机械式立体停车系统成套设备。

3、2006年6月，《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》明确要求“以装备制造业振兴为契机，带动相关产业协调发展。鼓励重大装备制造企业在集中力量加强关键技术开发和系统集成的同时，通过市场化的外包分工和社会化协作，带动配套及零部件生产的中小企业向“专、精、特”方向发展，形成若干各有特色、重点突出的产业链。有计划、有重点地研究开发重大技术装备所需的关键共性制造技术、关键原材料及零部件，逐步提高装备的自主制造比例。加强电子信息技术与装备制造技术的相互融合，以信息技术促进装备制造业的升级。”

4、2007年1月，《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007年度）》确定了当前应优先发展的130项高技术产业化重点领域，其中，“先进制造”领域包括“工业自动化”和“机器人”，“工业自动化”应优先发展“大型复杂生产过程和连续生产过程所需综合自动化系统”，“机器人”应优先发展“新型工业机器人及其在自动化生产线的应用”。

5、2008年4月联合颁布的《高新技术企业认定管理办法》及其附件《国家重点支持的高新技术领域》提出重点支持“高新技术改造传统产业”在内的八大领域，其中，“先进制造技术”要重点发展“具有先进制造技术和制造工艺的单元设备、制造系统、生产线等”；“机器人技术”要重点发展“AGV以及制造工厂的仓储物流设备”。

6、2009年5月，国家正式发布《装备制造业调整和振兴规划》，要求“结合实施汽车产业调整和振兴规划，重点提高汽车冲压、焊装、涂装、总装四大工艺装备水平，实现发动机、变速器、新能源汽车动力模块等关键零部件制造所需装备的自主化”，同时“加大技术进步和技术改造投资力度，制定《装备制造业技术进步和技术改造项目及产品目录》，支持使用国产首台（套）重大技术装备，支持目录内装备的自主化、节能节材减排改造、企业兼并重组后内部资源整合、区域性四大基础工艺中心建设、发展现代制造服务业等”。

7、2010 年 10 月，《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》指出，我国正处在全面建设小康社会的关键时期，必须按照科学发展观的要求，抓住机遇，明确方向，突出重点，加快培育和发展战略性新兴产业。战略性新兴产业是引导未来经济社会发展的重要力量。发展战略性新兴产业已成为世界主要国家抢占新一轮经济和科技发展制高点的重大战略。针对高端装备制造产业，需强化基础配套能力，积极发展以数字化、柔性化及系统集成技术为核心的智能制造装备。

8、2011 年 3 月，《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》指出，十二五期间内中国将发展先进装备制造业，促进制造业由大变强，加强重大技术成套装备研发和产业化，推动装备产品智能化。大力发展包括高端装备制造、新能源汽车等在内的战略性新兴产业。

9、2011 年 7 月，《中国工程机械行业“十二五”规划》指出，继续推进我国工程机械产业由制造大国向制造强国的转变，初步形成具有国际前沿水平的主机产品、基础技术、功能部件的研发与制造体系。主要产品达到国际平均先进水平，实现我国工程机械产业由粗放型、模仿型、数量型向科技创新、质量、效益型的转变。并预测 2015 年全行业销售规模将达到 9,000 亿元，年平均增长率大约为 17%。

（四）行业竞争格局和市场化程度

智能输送装备行业在我国属于新兴行业，起步较晚，它是从改革开放后成套引进国外自动化生产线而逐渐发展起来的，从二十世纪九十年代初开始，随着制造业快速发展和产业结构调整而迅速发展。国家对智能输送装备行业在产业政策上没有准入限制，本行业的市场化程度较高，市场竞争较为充分。目前国内智能输送装备行业竞争格局分为三个层次：其一是具备整体工程设计、总包能力的国际知名企业；其二是具备较强的智能输送成套设备研发设计能力，且具有生产、安装调试及售后服务综合能力的国内优势企业；其三是不具备产品研发设计能力，或研发设计能力不强的众多本土企业。

美国、德国、日本等制造业发达国家现代化水平位居全球领先地位，智能输

送成套设备在汽车、工程机械等制造业及仓储物流等众多领域已得到广泛应用，以德国西门子公司、德国杜尔公司、日本大福株式会社等为代表的国际知名企业进入中国市场多年，凭借强大的综合设计、项目总包能力在国内市场占据 60% 以上的市场份额，在部分高端产品如大型自动化立体仓库、大型物流配送分拣系统等领域，国际知名企业所占市场份额更高。（资料来源：“智能输送装备行业发展简析”，《起重运输机械》）

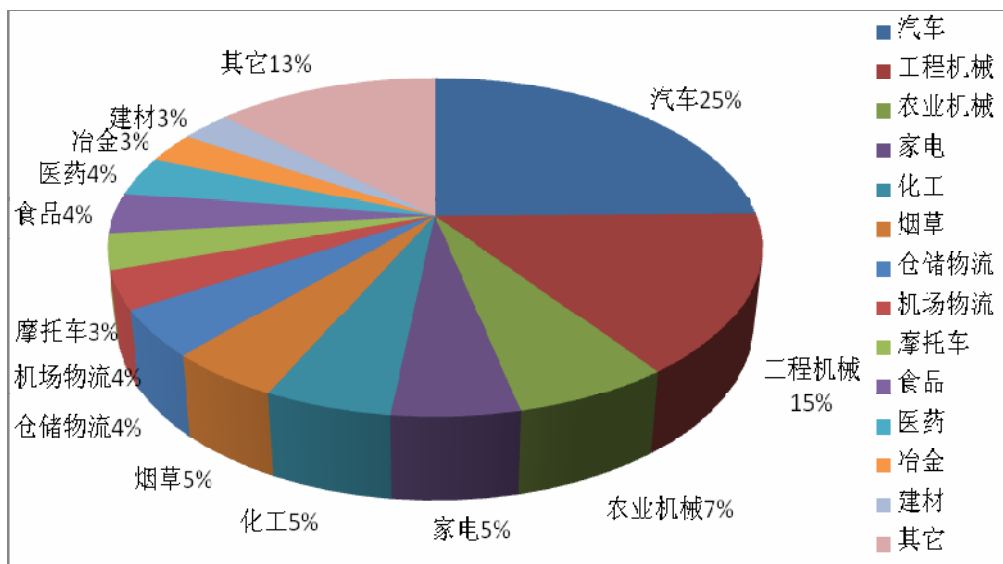
国际知名企业进入中国市场，与国内企业不是单纯的竞争关系，特别是与国内优势企业更多地体现为竞争合作关系。国际知名企业一般通过合作方式进入中国市场，合作对象一般选择国内具有技术、市场、管理优势的企业。通过与国际知名企业合作，国内优势企业可以学习国际先进技术和管理经验，努力缩短差距，提高自身的核心竞争力。

由于受到资金、技术、人才和发展历史等因素的影响，国内从事智能输送装备行业企业多数规模较小、产品设计开发能力较弱、整体竞争力不强，多数企业只能从事非标准化程度不高、相对定型的成套设备的生产与服务，缺乏系统集成技术与经验。经过多年的项目经验积累以及通过与国际知名企业合作的机会，部分国内优势企业在自主研发、成套设备设计、空间整体布局等多方面均具备了一定的竞争力，逐渐缩小了与国际知名企业之间的差距。以发行人为例，公司自主开发的“双轨小车悬挂输送机”被列为国家重点新产品，该产品填补了国内空白，集成创新特点显著，具有自主知识产权，整体技术达到国际先进水平。此外，公司自主开发的“重载矩形悬挂输送系统”也被列为国家重点新产品，能替代进口同类产品，提高了汽车、工程机械制造业工艺技术和装备水平，减轻了工人劳动强度，提高了生产效率和产品质量。

（五）行业的市场供求状况及变动原因

智能输送成套设备可以根据输送物料重量和场地空间有针对性的设计各种不同产品方案来服务于规模化流水线作业，对于提高生产自动化程度，提高生产效率和产品质量具有至关重要的作用，智能输送成套设备被广泛地应用于汽车、工程机械、农业机械、家电、化工、烟草、仓储物流、摩托车、食品、医药、冶金、建材等众多行业、领域。据统计，2009 年我国智能输送装备行业市场需求

量共计 132.19 亿元,2010 年我国智能输送装备行业市场需求量共计 165.23 亿元,其中汽车、工程机械两大下游行业对智能输送成套设备的需求量约占总规模的 40%,其他行业如农业机械、家电、化工等诸多行业的需求量约占总规模的 60%。2009 年智能输送成套设备市场需求结构如下图所示。(数据来源:“我国智能输送装备行业发展现状及前景分析”,《中国经济信息》)

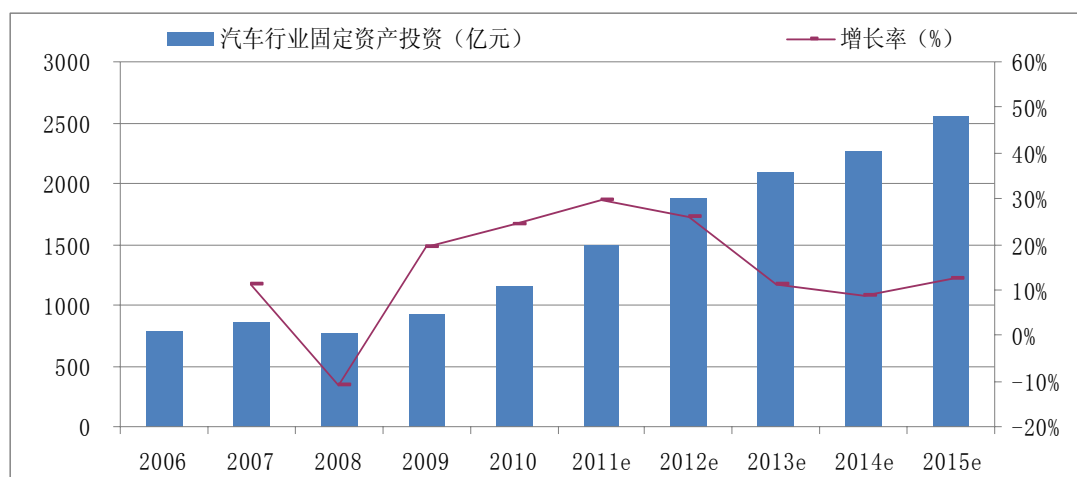


作为需求导向型行业,智能输送装备行业的市场容量与下游行业发展状况及固定资产投资呈明显的正向相关趋势。近年来,随着以汽车及工程机械为代表的制造业固定资产投资的大幅度拉动以及持续的技术升级改造,智能输送成套设备作为焊装、涂装和总装生产线的核心,在汽车整车及汽车零部件、工程机械行业中广泛应用。

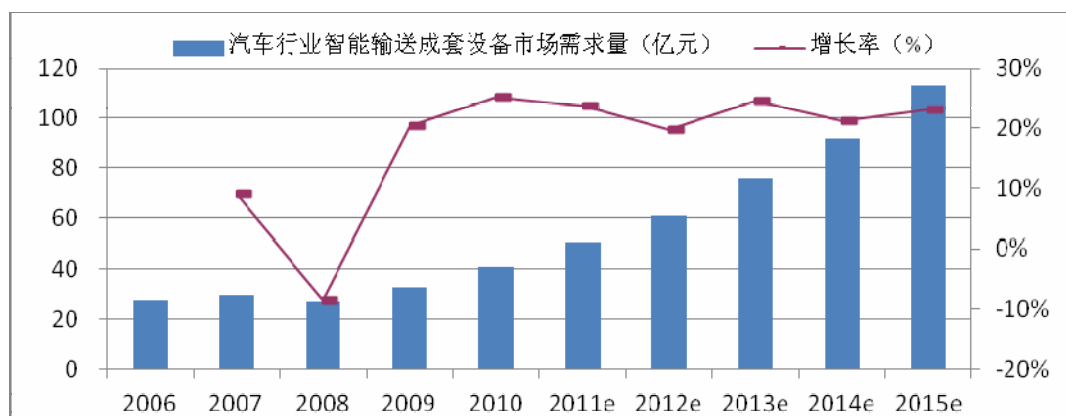
1、汽车行业

随着我国经济的发展和人民生活水平的持续稳步提高,国内汽车行业发展势头迅猛。根据中国汽车工业协会统计数据显示,2010 年全国汽车产销 1,826.47 万辆和 1,806.19 万辆,同比分别增长 32.44%和 32.37%。虽然我国汽车产销量位居全球第一,但国内汽车保有量仍低于世界平均水平。根据汽车工业协会数据显示:2010 年,美国千人汽车保有量位居全球首位,达 950 辆/千人;全球千人汽车保有量为 128 辆/千人;我国千人汽车保有量仅 52 辆/千人,远低于全球平均水平。国内汽车消费的持续旺盛是该行业固定资产投资稳定增长的主推因素,2009 年汽车行业固定资产投资总额 921.80 亿元,同比增长 19.36%。根

据目前汽车消费市场需求趋势、购车优惠政策、汽车行业“十二五”规划中对于新能源汽车政策扶持等因素判断，“十二五”期间，该行业固定资产投资仍保持较高的增长水平。下图为汽车行业“十一五”期间实际完成的固定资产投资金额及“十二五”期间的预测情况。（数据来源：《中国汽车工业年鉴》，海通证券研究所分析整理）



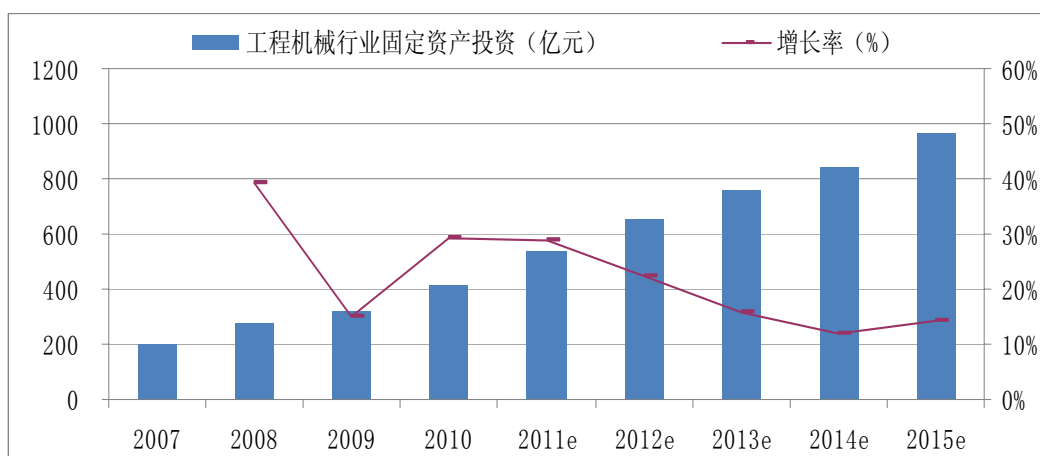
在汽车整车及零部件生产领域，智能输送成套设备的应用贯穿于冲压、焊装、涂装、总装四大环节，特别是在涂装及总装环节应用更为普遍。市场需求一方面来自新建汽车项目的固定资产投资，另一方面则来自原有生产线的更新改造。此外，汽车整车及零部件生产的冲压、焊装等环节的应用范围的扩大也带来一部分需求增长。2009年，汽车行业对智能输送成套设备市场需求量达到32.78亿元，2010年达到40.98亿元，预计到“十二五”末期，汽车行业对智能输送成套设备的年市场需求量超过100亿元。下图为汽车行业“十一五”期间对智能输送成套设备的市场需求量及“十二五”期间的预测情况。（数据来源：“我国智能输送装备行业发展现状及前景分析”，《中国经济信息》）



2、工程机械行业

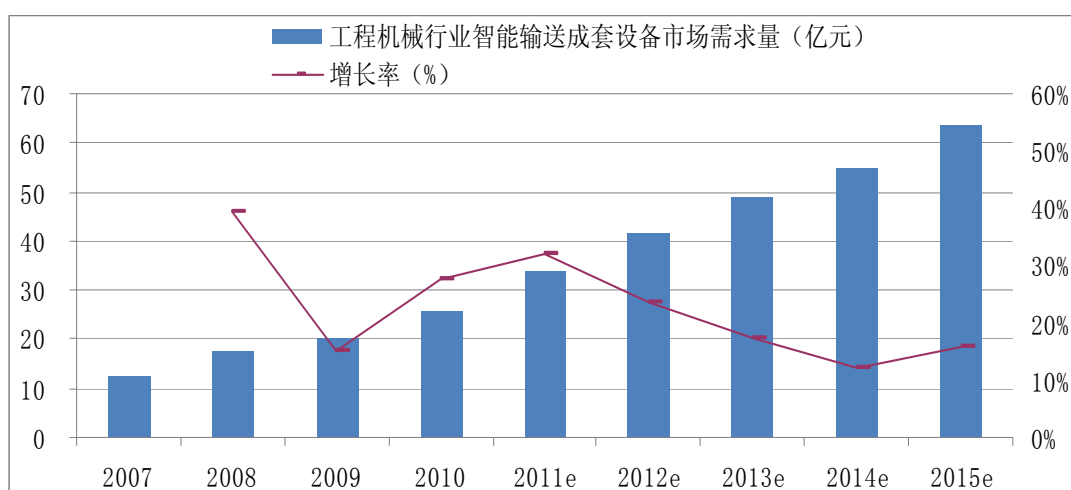
近年来我国工程机械行业发展迅速，2000-2009 年间，全行业市场规模从 480 亿元，一跃突破 3,100 亿元，9 年间增长了 540%以上。2009 年，工程机械行业受国内固定资产投资额快速增长的拉动，呈现强劲复苏的态势，全行业固定资产投资额达 321.49 亿元，同比增长 15.00%。2010 年以来在国内固定资产投资额快速增长的拉动下，工程机械行业出现了金融危机后强劲复苏的态势。2010 年，我国工程机械行业销售收入达到 4,357 亿元，同比增长 38%，主要工程机械产品的产销量创出了同期历史新高，工程机械行业各类产品继续保持高速增长运行。

中长期来看，“十二五”期间随着全社会固定资产投资持续增长，加上战略性新兴产业的快速发展和西部大开发、振兴东北、中部崛起和建设新疆等国家战略的进一步实施，以及国家对工程机械产业的大力扶持，未来 5 年，我国工程机械行业仍将有巨大的增长空间，其中目前依赖进口的高端工程机械产品和国家重点发展的民用机械将成为增长最快的领域。根据中国工程机械工业协会发布的《中国工程机械行业“十二五”规划》，到 2015 年我国工程机械的销售收入将达到 9,000 亿元水平，年均递增大约为 17%。工程机械销售额约占全社会固定资产投资额的 1.5%-2.5%，预计十二五期间全社会固定资产投资增长率在 20% 左右，这为工程机械行业继续稳固增长提供了有力保证。以交通基础设施建设为例，“十二五”期间，国家投入的资金将达 10 万亿元，其中高铁、城铁、地铁、高速公路等基础设施建设将极大带动工程机械行业的发展。下图为工程机械行业“十一五”期间对智能输送成套设备的市场需求量及“十二五”期间的预测情况。（数据来源：中国工程机械工业年鉴；海通证券研究所分析整理）



智能输送成套设备应用于工程机械行业后，解决了过去“地摊式生产”的局面，有利于定型产品的批量化生产，极大的提高了生产效率。近年来，国内规模以上工程机械企业纷纷引进智能输送成套设备，实现生产线、物流系统自动化，降低人力成本、提高生产效率和管理水平。2009年，工程机械行业对智能输送成套设备市场需求量达到20.09亿元，预计到“十二五”末期，工程机械行业对智能输送成套设备的年市场需求量超过60亿元。下图为工程机械行业“十一五”期间对智能输送成套设备的市场需求量及“十二五”期间的需求预测情况。

（数据来源：“我国智能输送装备行业发展现状及前景分析”，《中国经济信息》）



3、其它行业

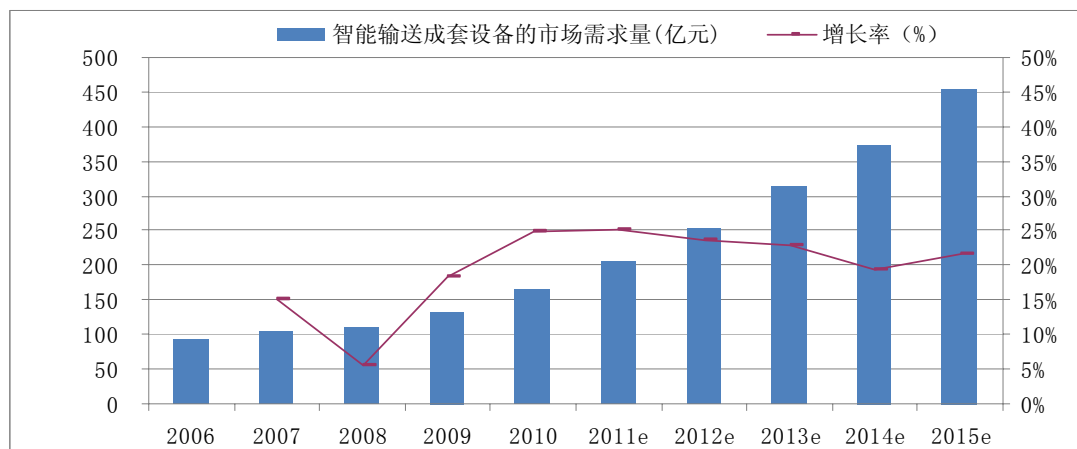
除汽车、工程机械行业外，智能输送装备还被广泛应用于农业机械、家电、化工、烟草、仓储物流、摩托车、食品、医药、冶金、建材等众多行业领域，成为推动有关行业自动化程度提高的重要力量。

以农业机械领域为例，受益于国家政策鼓励、资金投入、财税优惠等多个方面的扶持，同时随着科研、生产、开发体系进一步的创新和发展，农业机械产业规模不断扩大并保持快速发展态势，农业机械领域主要总量指标已经位于世界前列。2006年至2010年期间，中国农业机械工业总产值从1,083.22亿元增长至2,838.10亿元，平均增长率达到21.25%。国家高度重视“三农”工作，通过“两减免、三补贴”支农惠农等政策加大了对农业的支持力度，加之中央财政不断增加农机购置补贴资金规模和补贴范围，并把提高农业机械化水平作为降低劳动强度、促进农民增收的一项重要措施。（数据来源：《中国农业机械工业年

鉴》、《中国产业发展研究网》）

智能输送成套设备在现代仓储物流中也有很大的应用。仓储作业大都负荷重，作业量大，作业环境恶劣，时间紧，存在着众多系统性不安全隐患，因而智能输送成套设备在仓储领域的应用是仓储业发展的必然。2006年至2009年期间，中国仓储业固定资产投资额由470亿元增加至1,766亿元，平均增长率达55.52%。仓储企业应通过机械化实现最低的人力作业，加大企业集成度，减少人身伤害和货物损害，提高作业效率，随着货物运输包装向着大型化，托盘化的发展，仓储也必然要向机械化智能输送过渡。在自动化仓库中货物仓储管理、环境管理、作业控制等仓储工作，通过住处管理、扫描技术、条形码、射频通信、数据处理等技术，指挥仓库堆垛机、传送带、自动导引车、自动分拣机等设备自动完成仓储作业；向运输设备下达运输指令安排运输等；并同时完成单证、报表的制作和传递。对于危险品、冷库暖库、粮食等特殊仓储，都有必要采取自动化控制的仓储。未来的自动化仓储系统的设备中，智能输送成套设备将占据主要地位，从而在自动仓储领域的市场前景更加广阔。（数据来源：《2009年中国仓储行业发展综合报告》）

综上所述，作为需求导向型行业，智能输送装备行业的市场容量与下游行业发展状况及固定资产投资呈明显的正向相关趋势，近年来呈现持续稳定增长态势，随着工业自动化程度的逐步提高，以及农业机械、仓储物流等领域的需求逐步增加，预计“十二五”期间智能输送成套设备的市场需求平均增长率将在20%以上，到“十二五”末期，下游行业对智能输送成套设备的需求量将超过400亿元。下图为下游行业“十一五”期间对智能输送成套设备的市场需求量及“十二五”期间的的需求预测情况。（数据来源：“我国智能输送装备行业发展现状及前景分析”，《中国经济信息》）



由上图可见，尽管“十二五”期间智能输送成套设备的市场需求仍将保持高速增长态势，但由于基数较高，导致各年度市场需求增长率存在一定不均衡，“十二五”期间前四年的增长率出现下滑趋势，最后一年出现“翘尾”情形。智能输送成套设备市场需求增长率波动的情形对发行人未来生产经营可能产生一定影响，但由于智能输送成套设备的市场需求仍持续高速增长趋势，到“十二五”末期，下游行业对智能输送成套设备的需求量将超过 400 亿元，未来市场容量巨大，故发行人未来成长性有充分的市场保障。

上述“十二五”期间智能输送成套设备市场需求量的预测前提主要为：①“十二五”期间汽车、工程机械、农业机械、家电、化工、烟草、仓储物流、摩托车、食品、医药、冶金、建材等众多下游行业领域保持较高增长速度；②“十二五”期间下游行业工业自动化水平，以及物流服务需求不断提高；③智能输送装备行业市场容量与主要下游行业固定资产投资额存在较高关联性。

预测依据主要为：①《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》；②国家统计局、国家发改委、工业与信息化部等政府部门发布的国民经济运行数据；③中国汽车工业协会、中国工程机械协会等行业协会发布的行业运行数据。④智能输送成套设备在下游行业固定资产投资占比的抽样调查数据。

（六）进入行业的主要壁垒

智能输送装备属于技术、人才密集型行业，对进入该行业的企业要求较高，本行业企业需要根据客户使用环境、生产（物流）工艺提供非标准化、个性

化的系统设计、生产、安装调试服务，要求企业对下游应用领域有足够深入的了解和丰富的项目经验。在现阶段市场竞争中，本行业进入的壁垒主要表现为：

1、综合技术壁垒

智能输送成套设备是自动化生产线、现代仓储物流的核心，由于下游应用企业的生产流程、所采取的技术工艺、场地布局等情形各异，需要针对每一项合同进行大量的个性化设计，要求本行业企业具备整体的系统设计和开发能力。另外，从事本行业的企业需要掌握扎实的理论基础，将多学科的先进技术集合为一体，熟练掌握上游行业所提供的各类关键零部件性能，并对下游行业用户所提出的需求进行引导，高度综合相关技术并对系统进行集成后，才可设计出符合要求的成套设备及系统产品。

2、设计能力壁垒

智能输送装备行业设计能力主要分为空间整体布局能力和产品设计能力两大层面。前者要求设计方案提供方具备厂房空间布局和综合利用各种输送设备等方面的综合知识以及对下游应用领域生产工艺、设备布局充分了解，并具备丰富的项目经验；后者指成套智能输送设备的自主研发能力。

在现阶段市场竞争格局中，具备空间整体布局能力的企业较少。随着国内企业对前沿技术的逐渐掌握、项目服务经验的不断积累，以发行人为代表的少数优势企业已掌握了空间整体布局的设计能力。

3、人才壁垒

智能输送装备行业是集空间整体布局、研究开发、产品设计、装备制造、安装调试、维护保养于一体的系统工程，是一个涉及多学科、跨领域的综合性行业，本行业企业需要大批掌握空间整体布局、机械系统设计、电气自动化控制系统设计等方面的高素质、高技能以及跨学科的专业人才，需要大量的研发设计人员、项目管理人员、市场开发人员和安装调试人员组成团队相互合作。

4、品牌壁垒

智能输送装备行业主要下游客户为汽车整车、汽车零部件、工程机械等行业大型企业，上述行业客户对产品的安全性、稳定性、耐用性方面要求较高，通常会以招标的形式进行采购，一般只有具有长期项目经验、规模较大、售后服务完善、声誉良好的供应商才能入围。随着行业的不断发展完善，下游客户在考虑采购价格的同时，更注重供应商的品牌，对于新进入者而言从进入到被认可需要较长的时间。

5、行业经验壁垒

智能输送成套设备的产品质量和运行稳定性在下游客户的生产过程中发挥重要的作用，供应商的市场声誉和历史业绩对客户购买选择非常重要，客户在选择设备供应商时非常慎重，在招投标时一般要求供应商具备同类项目实施经验和成功案例，拥有专业化的项目实施和管理团队，能够对系统提供长期的售后服务，否则很难获得客户的青睐。

（七）行业利润水平变动趋势及原因

近年来，随着汽车、工程机械等下游行业的迅猛发展，对智能输送成套设备的需求旺盛。由于受制于起步晚、技术基础薄弱以及资本投资有限等因素，本行业呈两极分化。

大多数企业在产品较低端、同质化较高的竞争领域，由于供应商众多，企业规模较小，竞争激烈，并且多数从事某一领域的单一产品，综合化、集成化程度不高，使得低端企业的利润率较低。少数优势企业研发设计能力较强，产品技术含量较高，综合优势较为突出。本行业内只有具备较强的产品开发和创新能力、具有一定规模优势和品牌优势的行业领先企业才能保持较高的盈利水平。

（八）影响行业发展的有利及不利因素

1、有利因素

（1）国家及地方产业政策大力支持

国务院、科技部以及发改委等国家部委所提出的多项产业政策对提升本行

业市场竞争力，指明行业发展方向，扩大市场规模，推动产品优化升级起到了重要作用。如国务院于 2010 年 10 月颁发《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》中明确高端装备制造业的发展方向，并指出智能制造装备的发展是“以数字化、柔性化及系统集成技术”为核心目标。

《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十二个五年规划的建议》与《装备制造业调整和振兴规划》等国家政策、规划均强调重点支持装备制造业发展，加速产业结构优化升级，提高企业核心竞争力。

同时，各地方政府也相应出台了一系列相关政策指引。如湖北省科技厅出台的关于“黄石智能输送装备高新技术特色产业基地”的指导文件，旨在湖北省黄石市建立智能输送装备行业的产业集群，以推动行业技术水平进一步提升。

（2）产业变革逐步深入，行业水平不断提升

智能输送是传统制造技术向先进制造技术转变过程中出现的先进制造模式，为传统的工业生产及仓储物流等相关行业带来了革命性的产业变革，这种变革代表着科技进步的发展方向，具有逐步深入和可持续性，为本行业提供了广阔的发展空间和历史性的机遇。

近几年来，随着输送技术的不断进步，在物料输送过程中运用智能输送方式来优化生产工艺、缩短制造时间、提高劳动效率、降低生产成本，以满足各行业的应用需求。同时，下游行业对智能输送成套设备的智能化、柔性化、成套化要求日益提高，推动了智能输送装备行业整体水平提升。智能输送技术的发展与现代科学技术、整体工业水平息息相关，特别是与信息学科、机械工程学科的发展紧密相连。现代科学技术前沿具有明显的时域、领域和动态特性，而智能输送技术发展的总趋势是数字化、智能化、精密化、集成化，这种趋势与工业自动化行业的发展趋势相吻合。

（3）市场需求高速增长，应用领域不断扩大

现阶段智能输送成套设备在汽车、工程机械等制造领域得到广泛应用，极大的提高了生产效率。未来 10 年汽车领域将是中国汽车工业转型升级，实现从制造大国迈向产业强国目标的 10 年。据《中国汽车业“十二五”规划》（草案），到“十

二五”末，自主品牌乘用车销量要从现阶段 30%提高至 50%；新能源汽车销量达到 100 万辆左右；2015 年汽车整车出口将由现阶段的 3%提升至 10%。在工程机械领域，“十二五”期间的固定资产投资将是其行业发展的主要驱动力。“十二五”期间，全社会固定资产投资规模预计年增长率在 20%左右，其中城镇投资仍将占到 85%左右，预计到 2015 年工程机械行业的销售收入将达到 9,000 亿元左右，年均增长率达到约 17%。汽车、工程机械行业的持续快速发展将使其对智能输送成套设备的需求保持持续旺盛增长的态势。

此外，在农业机械、家电、化工、烟草、摩托车、食品、医药、冶金、建材等应用领域，随着生产自动化程度的提高，对智能输送成套设备的需求会逐步增加；在仓储物流应用领域，智能输送成套设备在立体仓库、立体停车系统、以及机场、车站、码头、邮政物流配送分拣等方面的应用也将不断扩大。

2、不利因素

（1）与国外企业相比，国内企业的自主创新和技术研发能力相对较弱

智能输送装备在我国起步较晚，虽然国内企业在消化、吸收国外智能输送技术方面取得了明显成绩，但整体而言国内企业的自主创新和技术研发能力与国外先进企业相比仍有不小差距，技术基础相对薄弱，在大型、超大型系统及高端应用领域，国外先进企业基本处于主导地位，我国智能输送装备企业需要不断努力缩小差距。

（2）国内企业规模较小、抗风险能力较弱

我国智能输送装备行业的企业数量众多，但大多数规模偏小，技术力量薄弱，与国际先进企业相比，竞争能力不强，抗风险能力相对薄弱。本行业的下游应用逐级呈现大型化、总承包方向发展的趋势，业内真正能为下游客户提供从空间整体布局、产品设计、生产加工到安装调试、维护保养的智能输送整套解决方案的企业较少，从而对整个行业的发展及技术提升产生不利影响。

（3）国内企业的配套性不强

智能输送装备行业在我国属于新兴行业，技术综合性较强，整体水平的提升需要相关行业的协调发展。由于我国目前工业基础与国外先进水平相比仍有一定

差距，高品质的零部件如电机减速机、电动葫芦、滑触线等，以及电气元件仍依赖进口，对本行业企业自主创新能力以及产品配套能力的提高起到一定的制约作用。

（九）行业技术水平及技术特点

1、智能输送装备行业技术水平

智能输送装备作为需求导向型行业，其发展水平主要取决于所在国家、地区的制造业及物流领域现代化程度。国际知名的智能输送成套设备供应商主要集中在欧盟、日本、美国等制造业发达地区，项目规模主要以大型生产（物流）线空间整体布局为主，以项目总包形式实现；其非标设计能力卓越，产品技术含量较高、个性化较强、种类丰富，能全面满足下游应用领域输送系统构建需求。

国内智能输送装备行业总体而言集中度低、技术力量分散、设计能力较薄弱，业务规模大多局限于单台智能输送设备或单一工序、环节的输送系统的设计、生产。以发行人为代表的少数优势企业通过长期的项目实际运作，系统设计能力逐步提升，逐步形成了具有自主知识产权的特色产品，智能输送成套设备产品逐步趋向大型化、成套化、柔性化。

2、智能输送装备行业技术特点

国内少数优势企业经过多年的技术积累和项目经验积累，已拥有较强的技术研发能力和设计开发力量，其产品在市场竞争中逐步实现替代进口，发展空间巨大。单机方面这些企业大多采用最新的激光、无线、编码、认址、识别、定位、PLC、现场总线等光、机、电、信息技术，提高了系统和设备的运行速度、工作精度和可靠性。设备产品的设计方面向着高速化、多品种、系列化、柔性化、标准化和模块化方向发展；系统方面进一步向信息化、自动化、网络化方向发展；控制方面由继电逻辑控制到 PLC 再向现场总线技术发展。

物流输送的自动化、智能化是制造业及物流领域现代化的必然趋势，作为工业自动化系统的主要组成部分，与传统输送机械设备相比，智能输送成套设备的主要特点如下：

（1）智能控制

智能控制是决定生产线或物料输送功效与性能的主要因素，是保证智能输送成套设备精确、可靠、稳定、自动化运行的关键。

智能输送成套设备运用总线控制、RFID 等信息技术，通过 PLC 平台输入生产、运输所需的一系列路径、速度及动作指令，以模拟或数字信号形式下达到输送设备端，使其根据实际应用环境自行移动、认址、对位并进行抓取、释放；按照用户的意图完成物料、工件的升降、摇摆、倾斜、翻转等动作指令；通过传感技术实现避碰刹车，提高生产安全性。

（2）柔性化

柔性化作业是根据用户的需求组织生产、安排物流活动，使制造装备、产品工艺或物流路线能适应于各种产品生产及物料流通的需要。用户通过智能输送成套设备的引进使物流环节更具人性化、操作更简易、减少出错率、降低重复劳动；另外，还可通过与电子商务、ERP、人力资源管理等系统连接，降低营销成本、方便财务管理，进一步提升企业管理水平。

柔性化作业的优势在产能规模大，生产节拍快、流水线布局固定，人员、设备密集，物料种类繁多、供应周期长的汽车、工程机械、机场物流、农业机械等行业及领域尤为突出。

（3）空间布局优化

随着应用于生产（物流）线的智能输送设备各系列、品种和规格逐步丰富和完善，同时各种先进技术，例如转轨和变轨技术、增压摩擦轮技术和浮动原理等的发展，智能输送设备已具备了满足空间整体布局优化的基本能力。行业内领先企业利用各先进技术将传统的生产（物流）线进行空间布局优化，形成平面（直线、圆弧、矩形）、垂直、倾角、空中等输送线路，为客户节省生产（物流）空间的同时提高了输送效率。

（4）故障报警、远程诊断

采用总线控制技术，通过主控 PLC 与各输送设备间的信号连接，对其进行

运行状态实时监控，实现自动检测，故障报警；通过换道传输装置，对单个故障输送设备进行诊断和维护，大幅度减少设备故障对整条生产、输送线运行效率的影响，保证产能；利用 PLC 与现场总线的网络功能实现智能输送成套设备、管理层系统和维修保养责任人间的三方通讯连接，对智能输送成套设备进行远程诊断、遥控停机检修。

（十）行业特有的经营模式与周期性、区域性、季节性

1、行业特有的经营模式

智能输送装备行业产品销售主要以招投标方式开展，经营模式大多采取订单式生产制造。

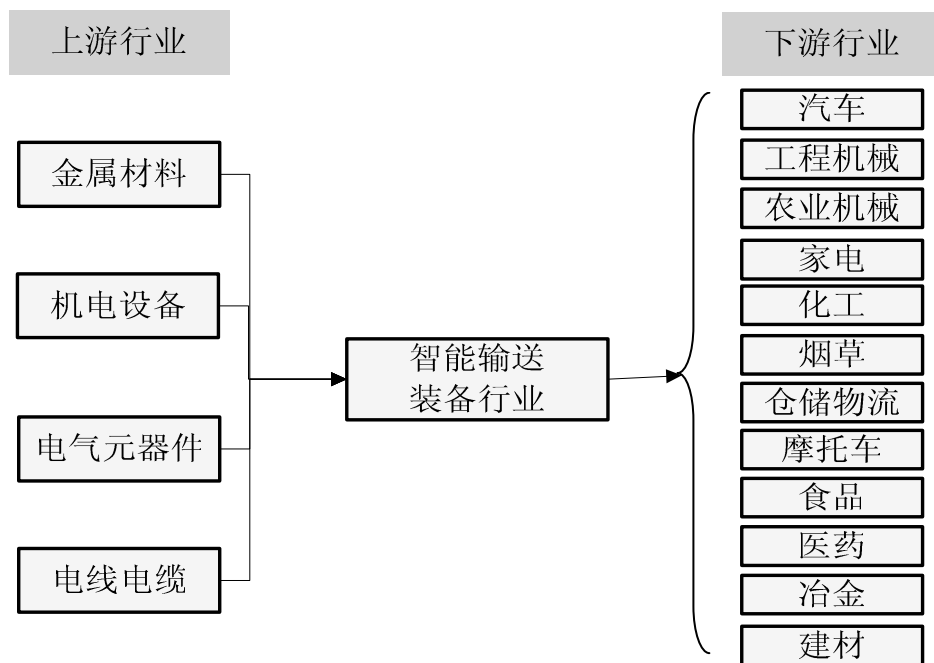
由于各下游行业客户使用环境、生产（物流）工艺特点各异，智能输送成套设备大多为非标准化设计。项目中标后，在与下游客户充分沟通的基础上，综合分析相关学科技术后制订个性化的整体解决方案，并组织设计、生产制造。另外，智能输送成套设备一般需要在客户现场进行施工、组装、调试，对供应商的现场施工能力、项目管理能力及后期维护保养能力要求较高。

2、行业的周期性、区域性或季节性

智能输送装备行业无明显的周期性、区域性及季节性特征，其需求情况主要取决于宏观经济走势、固定资产投资规模及下游客户现代化改造迫切程度。目前，我国正处于产业结构调整阶段，生产（物流）自动化程度不断提高，设备更新投资和生产线改扩建的投入扩大，下游应用领域对智能输送成套设备的需求持续增加。

（十一）公司所处行业与上下游行业的关系

本公司的上游行业是金属材料、机电设备、电气元器件以及电线电缆等行业，本公司的下游行业主要是汽车、工程机械、农业机械、家电、化工、烟草、仓储物流、摩托车、食品、医药、冶金、建材等行业。本公司所处行业与上下游行业的关系图如下：



1、公司所处行业与上游行业的关系

智能输送装备行业上游行业主要包括：（1）钢材、铝型材等金属材料行业；（2）电动葫芦、电机减速机等机电设备行业；（3）PLC、变频器等电气元器件行业；（4）电线电缆行业。

本公司上游行业基本属于竞争性行业。钢材、铝型材等大宗原材料产品价格呈周期性波动，其他主要原材料国内外供应商众多，货源稳定、产能充足，供求关系稳定。

2、公司所处行业与下游行业的关系

工业自动化是制造业生产能力发展到一定阶段的必然趋势，随着生产（物流）系统智能化程度的不断提高，由智能输送成套设备实现自行移动、认址对位，代替传统人工搬运、分拣，可以大幅度提高生产（输送）效率、降低人力成本，同时，由智能输送成套设备实现柔性化的生产、物流方式，可提高整体管理水平，助推产业升级。智能输送装备行业的下游行业主要包括汽车、工程机械、农业机械、家电、化工、烟草、仓储物流、摩托车、食品、医药、冶金、建材等众多行业。

三、发行人在行业中的竞争情况

（一）公司在行业中的竞争地位

公司创立于 1999 年，是国内最早从事智能输送成套设备研发设计、生产制造、安装调试与技术服务的企业之一。公司为国家高新技术企业，先后被认定为“湖北省首批创新型企业建设试点单位”、“湖北省科技型中小企业成长路线图计划重点培育企业”、“湖北省最具投资潜力的科技型中小企业”、“黄石智能输送装备高新技术特色产业基地龙头骨干企业”等荣誉称号。公司具有较强的新技术和新产品研发能力，拥有“湖北省企业技术中心”、“院士专家工作站”、“黄石市首批企业工程技术中心”，曾荣获“湖北省科技型中小企业创新奖”。

公司是中国机械工程学会物流工程分会的会员单位，截至目前公司共取得 15 项专利（其中发明专利 1 项），另外 10 项专利申请已被受理（其中发明专利 5 项），拥有包括智能控制技术在内的 8 项核心技术。公司受全国连续搬运机械标准化技术委员会委托正主持起草《双轨小车悬挂输送机》行业标准。

公司自主研发的“单轨小车控制系统总线控制技术”是智能物流输送设备研究的重要技术突破，被评为湖北省科技进步三等奖，应用该技术开发的 XD 单轨小车悬挂输送机被列为国家重点新产品；公司自主研发的“XS 双轨小车悬挂输送机”整体技术达到国际先进水平，被列为国家重点新产品，获得湖北省科技进步三等奖；公司自主研发的“XZ 大型重载智能悬挂物流输送系统”被列为国家重点新产品；公司自主研发的智能悬挂物流输送系统获得湖北省科技进步三等奖；公司自主研发的“重载矩形悬挂输送系统”整体技术达到国际先进水平，填补国内空白。

（二）产品市场占有率

公司主导产品智能输送成套设备 2008 年至 2010 年度销售收入、市场占有率参见下表：

产品	2010 年度	2009 年度	2008 年度
本公司智能输送成套设备市场占有率（%）	1.08%	0.74%	0.62%

产品	2010 年度	2009 年度	2008 年度
其中：汽车行业	3.20%	2.07%	2.28%
工程机械行业	1.75%	1.39%	0.34%

注：市场占有率根据行业市场需求数据测算，数据来源于“我国智能输送装备行业发展现状及前景分析”，《中国经济信息》。

由于智能输送成套设备下游行业应用广泛，市场容量大，同行业内企业产品各有侧重，市场集中度较低，行业内各企业市场占有率普遍不高。

凭借较强的设计能力和产品优势，公司紧紧抓住下游行业的应用需求，实现了智能输送成套设备收入大幅增长，从 2008 年的 6,876.68 万元增长至 2010 年的 17,775.71 万元，三年的复合增长率达 60.78%。本公司近三年市场占有率保持稳步提高态势，由 2008 年的 0.62% 提高到 2010 年的 1.08%。通过长期的精耕细作，公司目前已经在汽车、工程机械行业智能输送成套设备细分市场树立了品牌优势，具有较强的竞争力，市场占有率稳步提高。2010 年公司实现汽车行业智能输送成套设备收入 1.31 亿元，市场占有率为 3.20%；2010 年公司实现工程机械行业智能输送成套设备收入 0.45 亿元，市场占有率为 1.75%。

公司自行小车悬挂输送系统核心产品 XD 单轨小车悬挂输送机、XS 双轨小车悬挂输送机、XZ 大型重载智能悬挂物流输送系统被列为国家重点新产品。根据中国机械工程学会物流工程分会的统计，本公司 2008 年、2009 年及 2010 年度自行小车悬挂输送系统市场占有率分别约为 9%、10%、14%，连续三年国内市场占有率排名均位列第一位。（数据来源：中国机械工程学会物流工程分会，《我国智能输送装备行业发展分析报告》）

（三）主要竞争对手简要情况

1、国际竞争对手

（1）日本大福株式会社（DaifukuCo.,Ltd.）

日本大福株式会社致力于物料搬运技术与设备的开发、研究，将仓储、搬运、分拣和管理等多种技术综合为最佳、最理想的物料搬运系统，提供给了全世界各行各业的广大用户。创业初期，大福公司在汽车开始大量普及的时代涉足输送机行业，即汽车生产自动化（AFA）行业。此后逐渐发展成为今天的 AFA（面向汽车制造业）、FA&DA（面向基础制造业、流通业）、eFA（面向半导

体、液晶制造业）三大核心产业。该公司已在东京证券交易所创业板上市。日本大福株式会社公司作为跨国公司，在日本以外地区的销售额约占其总销售额的50%。2008年度、2009年度和2010年度，日本大福株式会社销售收入分别达到1,675.90亿日元、1,054.57亿日元和1,115.42亿日元。（资料来源：<http://www.daifuku.com>）

（2）德国 AFT 公司

德国 AFT 公司是工业输送技术设备的集团公司，主要经营物料工业输送成套设备的设计、制造和安装、调试业务。AFT 公司在德国本土舍普海姆市，AFT 制造安装部门遍布在英国、法国、捷克、马来西亚、韩国等世界各地。AFT 销售部门在北美、墨西哥、比利时及中国上海设有办事机构，并实现网络化售后跟踪服务管理。八十多年来，AFT 公司为世界许多著名大公司设计制造和安装了高质量的输送设备，如：德国奔驰汽车集团、宝马汽车集团、大众汽车集团、美国福特汽车集团等。而且为这些大型集团公司在世界各地的分公司制造安装了最先进的输送设备。（资料来源：<http://baike.baidu.com/view/3503382.htm>）

（3）美国 ASI 公司

美国 ASI 公司成立于 1972 年，总部位于美国密苏里州的堪萨斯城。ASI 作为美国自动化输送系统的国际供应商，曾接揽了大大小小的工程项目，年销售额达上亿美元。为更好地服务于客户，ASI 在 3 个国家设立了 9 个分公司。ASI 已经通过由北美 TÜV 组织评估的 ISO9001，ISO14001，QS-9000 等质量认证，是资历较深的物料输送专家。ASI 擅长为有高产量需求的客户提供服务，同时也为一些以自动化生产为主的厂商以及一些重型工业制造提供自动控制，输送设备的零部件及相应的技术支持。ASI 对客户项目的多种服务，包括：系统的机械和电气设计、输送设备零部件的制造、安装、调试以及试生产。中国（上海）ASI 是 ASI 的子公司，美国总部提供全力支持和资源共享。（资料来源：<http://www.asi.com/>）

2、国内竞争对手

（1）江苏天奇物流系统工程股份有限公司

该公司是国内外现代制造业物流自动化技术装备知名供应商，主要产品有汽车总装物流自动化系统、汽车焊装物流自动化系统、车身储存物流自动化系统、汽车涂装物流自动化系统、机场物流自动化系统、自动化立体仓库系统，产品还涉及到散料输送设备、风力发电设备的风叶、塔桶等。产品主要应用于汽车、家电、机场、机床、内燃机、冶金、化工、煤炭、码头、造纸、食品、能源等十多个行业。该公司于 2004 年 6 月在深圳证券交易所中小企业板挂牌交易。2008 年、2009 年和 2010 年，江苏天奇物流系统工程股份有限公司自动化输送与仓储系统工程销售收入 4.01 亿元、2.15 亿元和 6.60 亿元。（资料来源：<http://www.chinaconveyor.com/>、该公司各年度年报）

（2）山西东杰智能物流装备股份有限公司

该公司由原太原东方物流设备有限公司依法变更设立，原名“山西东方智能物流股份有限公司”，资产规模近 3 亿元，生产厂房面积 36,000 平方米，主要产品包括机器人系列、智能电动小车系列、积放式柔性生产线、反向积放式柔性生产线及雪橇式柔性自动化生产线，摩擦驱动输送线、立体停车库设备。2008 年和 2009 年，山西东杰智能物流装备股份有限公司销售收入分别为 1.34 亿元和 1.78 亿元。（资料来源：<http://www.omhgroup.com/cms/>和“中国汽车工业信息网”）

（3）承德天宝机械股份有限公司

该公司由原承德输送机集团有限责任公司及其下属子公司并购重组形成，拥有铸钢、锻造、金属结构、机械加工、热处理、电气等加工手段，为用户提供大型成套重型机械装备，主要产品有物料输送设备、机场邮政系统设备、风电设备、矿山设备。该公司工程设计院为国家认定的技术中心。2008 年和 2009 年，承德天宝机械股份有限公司的销售收入分别为 1.46 亿元和 1.65 亿元。（资料来源：<http://www.cdccc.com.cn/>、“中国汽车工业信息网”及 2009 年 3 月 28 日《承德日报》）

（四）公司竞争优势

1、自主创新与核心技术竞争优势

公司始终把自主创新和技术研发放在首位，坚持走科技创新、专业化分工道路。按照工艺研究和产品技术研究要求，公司组建了专业化的研发团队，现有技术人员 107 人，占公司员工总人数的 24.77%，近三年公司平均研发费用为 615.18 万元，占近三年年均营业收入的比例为 4.88%。公司建立了“湖北省企业技术中心”、“黄石市企业工程技术中心”、“院士专家工作站”、“省博士后创新岗位”，并和机械工业第九设计研究院、东风设计研究院有限公司、黄石理工学院等国内设计院所及高等院校建立了良好的技术交流渠道与合作关系，提升了技术研发的理论基础和水平。

公司拥有与智能输送成套设备相关的多项自主知识产权和核心技术，已取得 15 项专利，其中发明专利 1 项，另外 10 项专利申请已被受理，并拥有包括智能控制技术在内的 8 项核心技术。公司在自行小车悬挂输送系统等核心产品上形成了完整的技术体系，核心竞争优势突出。

2007 年，公司自主研究的“单轨小车控制系统总线控制技术”经鉴定为填补了国内空白，整体技术达到了国际先进水平，能够替代进口，是智能输送技术的重要突破，该技术被评为湖北省科技进步三等奖，应用该技术开发的 XD 单轨小车悬挂输送机 2007 年被列为国家重点新产品。

2008 年，公司自主开发的“双轨小车悬挂输送机”经鉴定填补了国内空白，独创了一种适用于重载宽体和大工件自动连续输送的新型悬挂输送设备，集成创新特点显著，具有自主知识产权，其整体技术达到国际先进水平，其独创的变轨技术处于国际领先水平，能够有效替代类似的进口装备，该产品被列为国家重点新产品，获得国家创新基金支持，并被评为湖北省科技进步三等奖。

2009 年，公司自主开发的“自行小车大坡度摩擦输送系统”率先采用无辅助拖动自主爬升技术，采用增压摩擦轮设计技术，实现大坡度自主爬升和平稳下坡，能独立实现立体输送，并取得“大坡度摩擦增压自行小车”专利。

2010 年，公司自主开发的“XZ 大型重载智能悬挂物流输送系统”被列为国家重点新产品，并被评为湖北省科技进步三等奖，自主开发的“重载矩形悬挂输送系统”经鉴定填补了国内空白，具有自主知识产权，其整体技术达到国际先进水平。

2、设计能力优势

智能输送装备是一项涉及多学科、跨领域的综合行业，产品集中并融合了多项学科技术，由于其下游行业使用环境、生产（物流）工艺各异，供应商须具备卓越的研发设计能力才能为客户量身定制相应的智能输送成套设备。公司研发设计团队十多年来长期从事智能输送成套设备的研发设计，根据下游行业如汽车、工程机械、农业机械、机械加工等众多客户的涂装、焊装、总装等多种生产（物流）工艺，为年产两万台至十多万台产品的不同节拍需求的生产线提供了成套输送设备，积累了 600 余项成套设备成功设计经验。

为快速响应客户设备定制需求，公司建立了先进的设计开发模式，具体表现在：（1）按照学科分工组建机械设计室、电气设计室、工艺设计室等专业化的设计队伍，并形成统筹协调机制，将多学科的设计成果进行集成汇总，能满足空间整体布局设计需要。（2）将非标准化设备细化分解成诸多标准化设计模块，形成了图纸标准模块化数据库，使得设计周期大大缩短且设计质量失误率大大减少，提高了设计效率。（3）贯彻贴近客户需求原则，在设计阶段充分考虑客户生产（物流）特点，与客户或总包方进行多轮次的图纸沟通，进行其他成功项目实地考察，将设计方案与总包方或设计院所的总体方案进行无缝对接。（4）针对“首台首套”性的成套设备，公司在设计图纸基础上，通过模拟客户生产（物流）工艺试制模拟设备，保证设计方案的可行性。

通过十多年来对汽车、工程机械等主要应用行业客户应用环境和工艺特点分析总结，结合与国内大型设计院所、国际先进企业的合作经验，公司已经从提供单台设备及整条生产（物流）线设计开发，逐步升华为提供统筹设备布局的空间整体布局设计。运用所掌握的大型项目设计经验，公司重点对大型化、成套化的设备采购项目进行了开发。公司将空间整体布局运用于项目实践中，在行业内曾多次提供“首台首套”性质的成套设备，并重点对大型化、成套化的设备采购项目进行了设计开发，为客户提供一站式的智能输送成套设备解决方案，获得了客户的广泛认同，有利于保证公司良好的盈利能力。

3、产品领先优势

凭借多年的技术积累和项目经验，公司在智能输送装备行业内实现了多项创

举或突破，多次为下游行业提供了“首台首套”智能输送成套设备。

2007 年，公司为一汽解放汽车有限公司解放 J6 卡车生产线提供焊装线、总装线输送成套设备，该线是当时世界一流、亚洲最长、最先进的卡车生产线。2008 年 3 月，公司为天津清源电动车辆有限责任公司电动汽车总成生产线提供输送成套设备，该线为国内第一条电动汽车整车生产线，实现了电动汽车整车和关键零部件的大批量生产。2008 年 5 月，公司为厦门金龙旅行车有限公司大客车整车阴极电泳底漆涂装线提供输送成套设备，该线为中国第一条、全球最大的大型客车全浸、步进式、整车前处理、阴极电泳底漆生产线，突破了国内大客车整车电泳的零记录。2009 年，公司新产品重载双轨矩形悬挂输送系统在江淮汽车车架涂装工艺中得到应用，实现了超大、超重工件的自动输送；在三一重机大结构件涂装线得到应用，单台承载车最大载重量可达 40 吨，解决了工程机械大结构件整体涂装前处理的难题。2010 年，公司在国内率先研发的重载板式输送系统、重载地面台车垂直返回链式输送系统在工程机械的涂装、总装生产线得到示范应用，实现了板式输送系统、地面台车垂直返回链式输送系统的重载化，填补国内空白。

公司正主持起草“双轨小车悬挂输送机”的行业标准，至今已累计承担省级以上科技与新产品开发计划项目 10 余项。公司产品的领先优势是长期坚持自主创新、不断提高系统设计能力的外在体现，通过持续保持核心产品的领先地位，不仅巩固了公司在智能输送装备行业的地位，而且有利于把握行业发展动态和产品的改进方向，在推动市场健康发展的同时自身的实力也得到了加强。

4、客户与品牌优势

公司业务核心定位为“以先进制造技术改造提升传统输送设备产业，提高装备制造水平”，自成立以来不断致力于为客户提供智能输送成套设备的解决方案。公司以空间整体布局能力、强大的产品研发设计能力、稳定的产品性能、完善的售后服务体系等在业内赢得了良好的口碑，自成立以来已累计为 200 多家客户完成智能输送成套设备交钥匙工程 600 余项，公司客户已遍及全国主要的汽车整车、零部件生产企业和工程机械生产企业，公司品牌“ ”在业内已形成良好的市场口碑。公司主要客户群包括：

客户名称				
汽车整车	 中国一汽 一汽大众、一汽轿车、一汽通用、一汽解放、一汽吉林、一汽客车、一汽海马			
	 上汽集团 上海大众、上海通用、新南汽、上汽通用五菱、上海依维柯红岩、上海汇众、上汽乘用车			
	 东风本田、神龙汽车、东风汽车、东风特种商用车、东风商用车、东风小康			
	 中国长安 长安福特、重庆长安、江西昌河、江西昌河铃木、河北长安、南京长安汽车、太原长安重型汽车			
	 北汽集团 北京奔驰、北京福田、北京汽车等			
	 广汽集团 广汽日野、广汽长丰等			
	其他企业 华晨汽车集团、吉利汽车、奇瑞汽车、福建戴姆勒、重汽集团、长城汽车、北方奔驰、南骏汽车、力帆汽车、庆铃汽车、华泰汽车、陕西重汽、宇通客车、山西大运、海马汽车、江淮汽车、金龙集团、桂林客车、华菱汽车			
汽车零部件	 全柴动力	 玉柴集团	 陕西汉德车桥	 江淮发动机公司
	 厦门金龙车身公司	 东安汽车发动机	 奇瑞汽车发动机厂	 一拖柴油机公司
	 三一集团	 徐工集团	 中联重科	 山重建机
	 成都成工	 广西柳工	 中国龙工	 安徽合力
工程机械	 杭叉集团	 山河智能	 厦工集团 CCRE 海翼集团成员企业	 宜工集团

另外，公司还与德国西门子公司、德国杜尔公司、德国艾森曼公司、日本富士装备公司等国际知名企业，以及机械工业第一设计院、机械工业第四设计院、机械工业第五设计院、机械工业第六设计院、机械工业第九设计院、东风设计院等国内大型设计院所建立了良好的合作伙伴关系，通过向国际企业、国内大型设计院所分包项目，为最终客户提供智能输送成套设备。

5、综合服务优势

公司长期专注于智能输送成套设备的研发设计、生产制造、安装调试与技术服务，积累了丰富的项目经验。为满足客户多样化的设备采购要求，公司在产品研发设计、生产制造、安装调试及技术服务等众多环节已经建立了完整的服务流程和服务体系，能及时响应客户个性化需求。公司充分发挥本土厂商的优势，与国际竞争对手相比，公司灵活的服务方式更能够贴近客户需求，在较短时间内向客户交付产品并提供长期周到的售后服务。

公司贯彻贴近国内主要汽车、工程机械产业基地的策略，按照销售区域的划分在全国范围内设有7个主要办事处，负责各区域内的项目洽谈、招投标、客户需求咨询、安装管理及后期维护保养。公司在项目实施之前即开始与客户、设计单位进行工艺设计沟通，及时提出产品研发设计方案，满足客户个性化需求。公司按照 GB/T19001-2008idtISO9001-2008 标准建立了科学、严密、高效的质量控制体系，推行全面质量管理，运用各种专业技术和管理手段，更好的对产品质量实施有效控制。公司指派管理人员指挥、参与客户的现场安装调试，专业化的安装调试人员在长期安装调试作业中积累了丰富的经验，保证了产品的合格验收。另外，公司技术中心对项目团队安装调试过程提供技术支持，并对遇到的疑难问题进行技术攻关，确保项目实施达到客户预期。公司设有专门的售后服务小组，建立了高效运行的客户信息反馈系统，为客户提供设备运行培训服务，并能够及时响应客户售后服务需求，向客户提供快速到达的维修和维护服务。

（五）公司竞争劣势

1、产能相对不足

报告期内公司产能持续不足。2008年、2009年和2010年，公司智能输送成

套设备的生产能力分别为 72 套、77 套和 85 套，实际产量分别为 73 套、80 套和 105 套。2011 年公司预计产能扩充至 150 套，2011 年上半年产量为 77 套，截至 2011 年 6 月 30 日，尚在执行的智能输送成套设备含税合同金额共计 3.38 亿元，共计 97 套。

公司 2010 年在智能输送成套设备市场占有率仅 1.08%，未来几年国内市场对输送成套设备需求空间巨大，公司目前已经满负荷运转，不利于公司市场占有率的进一步提高和行业地位的进一步提升，公司产能亟需进一步扩大。

2、资金实力相对薄弱

伴随着公司技术研发、产品设计优势的逐步建立，公司近几年保持了高速增长态势，单纯依靠内部积累已难以满足公司快速发展的资金需求。报告期内，公司通过债权融资、股权融资等方式获得了一定的资金支持，但在快速发展中仍持续受到资金瓶颈的制约，不利于企业做大做强。因此，进行上市融资、打造良好的发展平台是公司发展的客观需求。

四、公司主营业务情况

公司自成立以来一直从事智能输送成套设备的研发设计、生产制造、安装调试与技术服务，近三年及一期，公司智能输送成套设备销售收入占合并营业收入的比例平均为 88.63%，始终是公司的核心业务。公司全资子公司久丰智能主要从事高低压成套及电气控制设备的生产、销售，其业务定位为主要向公司智能输送成套设备提供配套的电气控制系统和设备，同时也向其他客户提供高低压成套及电控设备产品。此外，由于智能输送成套设备均为非标大型设备，公司向客户提供设备维修服务而形成配件销售等业务。近三年及一期，高低压成套及电气控制设备、配件销售及其他业务收入占合并营业收入的比例平均为 11.37%，这两类业务是公司智能输送成套设备业务的延伸，对核心业务起到补充和完善作用。

公司的总体战略目标是“以先进制造技术为核心，发展成为国内领先、具有国际竞争力的智能输送装备龙头企业”。今后公司仍将以智能输送成套设备为业务核心，综合下游客户生产工艺、物流输送特点、进一步提升设计能力，扩大生产规模，实现产品系列化、多元化，积极积累下游各大应用领域项目经验，并提

升施工管理、售后保养维护等综合实力，项目规模向大型化、成套化方向靠拢，发展成为一家具有综合服务能力的智能输送整体解决方案服务商。

随着公司业务规模的日益扩大，智能输送成套设备在公司业务中的核心地位将进一步突出和强化。同时，久丰智能高低压成套及电气控制设备的产能将主要用于满足公司智能输送成套设备的配套供应，对外销售形成的收入金额及占公司合并营业收入的占比将趋于下降。另外，与智能输送成套设备业务伴随的配件销售及其他业务规模会出现增长趋势，占公司合并营业收入的比例将保持基本稳定。

（一）主要产品

本公司产品从空间形态上区分，可分为智能悬挂输送成套设备和地面智能输送成套设备两大类。由于客户对智能输送成套设备的需求多样化，均为量身定制型产品，本公司销售的产品部分为智能悬挂输送成套设备，部分为地面智能输送成套设备，部分为两大类产品的集成，故从空间形态上区分仅为描述方便。以下分别对两大类细分产品的主要功能及用途简要介绍。

1、智能悬挂输送成套设备

该领域产品主要包括自行小车悬挂输送系列、链式悬挂输送系列、翻转系列、物料悬挂平移系列、室内车辆尾气收排系列等。公司部分产品的主要功能及用途如下表：

系列	产品名称	主要功能及用途
自行小车悬挂输送系列	XD 单轨小车悬挂输送系统	● 是一种多组独立载物车在特定水平单轨上运行的空中悬挂输送系统。采用模块化设计，可根据需要设计成众多布置形式、PLC 控制、控制信号通过移动总线或智能编码传输、滑触供电、变频调速，具有组织生产、自动分岔及合流、自动输送、空中贮存、自动积放、自动认址、精确定位、故障自诊断、远程监控等功能。 ● 主要应用于汽车及汽车零部件、工程机械行业的焊装、涂装、总装自动化生产线，并可广泛应用于农业机械、家电、烟草、仓储物流、摩托车、冶金等行业和领域。
	XS 双轨小车悬挂输送系统	● 是一种多组独立载物车在特定水平双轨上运行的空中悬挂输送系统。采用模块化设计，可根据需要设计成众多布置形式、PLC 控制、控制信号通过移动总线或智能编

系列	产品名称	主要功能及用途
		码传输、滑触供电、变频调速，先进的变轨技术和浮动原理，实现双轨的矩形、圆弧形布置，具有组织生产、自动分岔及合流、自动输送、空中贮存、自动积放、自动认址、精确定位、故障自诊断、远程监控等功能。 ● 可广泛应用于汽车、工程机械、机械制造、船舶、机车、军工、电站等行业重型工件的涂装、总装自动化生产线。
	XSS 三轨小车悬挂输送系统	● 是一种多组独立载物车在特定水平三轨上运行的空中悬挂输送系统。采用模块化设计，可根据需要设计成众多布置形式、PLC 控制、控制信号通过移动总线或智能编码传输、滑触供电、变频调速，先进的变轨技术和浮动原理，实现三轨的矩形、圆弧形布置，具有组织生产、自动分岔及合流、自动输送、空中贮存、自动积放、自动认址、精确定位、故障自诊断、远程监控等功能。 ● 可广泛应用于汽车、工程机械、机械制造、船舶、机车、军工、电站等行业的超重型工件的涂装、总装等自动化生产线。
	XM 单轨小车大坡度摩擦增压输送系统	● 是一种多组独立载物车在特定带坡度的单轨上运行的空中悬挂输送系统。采用模块化设计，可根据需要设计成众多布置形式、PLC 控制、控制信号通过移动总线或智能编码传输、滑触供电、变频调速，先进的摩擦增压驱动技术，实现载物车在大坡度单轨上爬升运行，具有组织生产、自动分岔及合流、自动输送、空中贮存、自动积放、自动认址、精确定位、故障自诊断、远程监控等功能。 ● 主要应用于汽车及汽车零部件行业的焊装、涂装、总装自动化生产线，并可广泛应用于农业机械、家电、烟草、仓储物流、摩托车等行业和领域。
链式悬挂输送系列	SFWJ 积放式悬挂输送系统	● 积放式悬挂输送系统是一种三维空间闭环链式连续输送系统。采用模块化设计，可根据需要设计成众多布置形式、能方便实现区域性布线及快慢链传递；系统采用 PLC 及现场总线控制，容量大、控制可靠、易扩展；寄送系统采用载码体或条形码，自动化程度高、带址数量大；输送系统具有组织生产、自动分岔及合流、自动输送、空中贮存、自动积放、自动转线、自动认址、精确定位、数据统计、故障自诊断、远程监控等功能。 ● 适用于工厂车间内部及车间之间成件物品的自动化输送。在汽车、工程机械、农业机械、冶金、轻工、家电等行业得到了广泛的应用。
翻转系列	FXY 悬挂移行翻转系统	● 悬挂移行翻转系统是一种在空间实现物料移动和翻转功能的系统。采用模块化设计，可根据需要设计成众多布置形式、PLC 控制、变频调速，具有工件自动翻转、自动输送等功能。运用旋转编码技术，实现双翻转器的同步翻转，有效控制翻转角度；可靠的升降位移检测及误

系列	产品名称	主要功能及用途
		差消除装置确保两台升降机构同步升降。 ● 广泛应用于汽车、工程机械、机械制造、农业机械、军工等行业的焊装、总装等自动化生产线。
物料悬挂 平移系列	AD 物料悬挂输送系统	● 是以联接安装件将特制的 AD 标准轨道吊挂在空中的其他辅助结构上，通过运行在轨道内的滑车来实现物料悬挂和输送的系统。采用模块化设计，可根据需要拼装成多种结构形式。柔性联接系统能最大限度吸收由于起动和制动引起的冲击。系统结构简单，移动灵活，使用方便。 ● 广泛应用于汽车、工程机械、机械制造、农业机械、仓储物流、军工等行业。
室内车辆 尾气收排 系列	SP 环道式室内车辆尾气收排系统	● 具有在各种车辆生产线上自动跟随、收集车辆尾气功能的环保设备。采用模块化设计，可根据需要设计成众多布置形式、PLC 控制。尾气收集器采用特殊材料制作，具有耐高温的特性，可与车辆尾气管直接连接。收烟小车自动返回，独特的脱钩装置可使尾气收集器与车辆尾气管自动脱扣。 ● 广泛应用于各种车辆的总装、检测自动生产线。

本公司智能悬挂输送成套设备全部为非标准化产品，需要根据用户的实际使用环境进行个性化的设计，因此，本公司智能悬挂输送成套设备的外观形态、性能配置都不尽相同。本公司智能悬挂输送成套设备的典型应用案例如下：

XD 单轨小车悬挂输送系统



吉利（宁波）帝豪车焊装线



戴姆勒--奔驰（北京）总装发动机线



戴姆勒--奔驰（福州）总装线



一汽解放重卡总装线

XS 双轨小车悬挂输送



江淮重卡车架涂装（前处理电泳）线

XSS 三轨小车悬挂输送系统



厦门金龙旅行车涂装（车身整体前处理电泳）线

SFWJ 积放式悬挂输送系统



丹东黄海总装线

FXY 悬挂移行翻转系统



北方奔驰总装线

2、地面智能输送成套设备

该领域产品主要包括：板式输送系列、导轨智能小车系列、辊子输送系列、地面链式输送系列、滑撬输送系列、钢丝绳输送系列等，部分产品的主要功能及用途如下表：

系列	产品名称	主要特点及用途
板式输送系列	DPB 单板板式输送系统	由驱动装置、张紧装置、链条、平板组成的板式物料输送成套设备。系统采用 PLC 控制，变频调速，可输送重型物料；运用旋转编码技术，可准确控制需间歇运行的距离，过载保护采用剪切销机械保护装置，安全可靠；输送能力强，成本低，运行平稳，具有动态监视，故障
	SPB 双板板式输送系统	

系列	产品名称	主要特点及用途
		显示功能。 ● 广泛应用于汽车、工程机械、农机、军工等行业的焊装、总装和物料输送自动化生产线。
导轨智能小车系列	STC 导轨智能小车系统	● 是一种在轨道上运行的智能输送小车。采用模块化设计，可根据需要设计成众多布置形式、PLC 控制、控制信号通过移动总线或智能编码传输、滑触供电、变频调速，具有组织生产、自动分岔及合流、自动快速输送、自动升降、自动积放、自动认址、精确定位、故障自诊断、动态显示、远程监控等功能。 ● 广泛应用于汽车、工程机械、农业机械、仓储物流、家电、烟草、摩托车、轻工等行业。
辊子输送系列	GJ 积放式辊子输送系统	● 利用按一定间距架设在固定支架上的若干个辊子来输送物料的输送系统。采用模块化设计，配以各种辅助装置，可根据需要设计成众多布置形式，系统采用 PLC 及现场总线控制，变频调速，具有载重量大、抗冲击能力强、运转平稳、噪音小等特点，可实现组织生产，自动输送、积放、认址、翻转、移行、分岔、合流、转向、升降，故障自诊断，远程监控等功能。 ● 广泛应用于汽车、工程机械、农业机械、仓储物流、家电、轻工、冶金、军工等行业。
地面链式输送系列	DTC 地面台车垂直返回链式输送系统	● 通过链条牵引多组小车来输送物料的输送系统。链条牵引小车垂直或水平自动返回，小车间距可按工位调节，满足不同工件的输送要求；垂直自动返回的前车设置滑块机构，调整前后小车的支撑间距；系统采用 PLC 控制，变频调速，运用旋转编码技术，可准确控制需间歇运行的距离，过载保护采用剪切销机械保护装置，安全可靠；具有动态监视，故障显示功能。 ● 广泛应用于汽车、工程机械、农业机械、家电等行业的自动化生产线。
	DTS 地面台车水平返回链式输送系统	
滑撬输送系列	SHQ 滑撬输送系统	● 滑撬输送系统是由多种标准输送单元组合成的输送系统。采用模块化设计，配以各种旋转、升降、平移等输送单元，可根据需要设计成众多布置形式，自动化程度高，结构紧凑。输送物料的撬体依靠托滚或链条的摩擦力实现前进、后退，系统采用 PLC 及现场总线控制，变频调速，具有组织生产，自动输送，积放储存，自动认址、移行、分岔、合流、转向、升降，故障自诊断，远程监控等功能。 ● 广泛应用于汽车、工程机械、农业机械、机械制造等行业的焊装、涂装、总装、物料输送全自动生产线上，满足复杂制造工艺要求。
钢丝绳输送系列	DTG 地面台车钢丝绳牵引输送系	● 由驱动装置、张紧装置、钢丝绳、载物车组组成的物料输送成套设备。系统采用 PLC 控制，变频调速；运用旋转编码技术，可准确控制需间歇运行的距离，过载保护

系列	产品名称	主要特点及用途
	统	采用剪切销机械保护装置，安全可靠；输送能力强，成本低，运行平稳，具有动态监视，故障显示功能。 ● 广泛应用于汽车、工程机械、农业机械、机械制造等行业的焊装、总装自动化生产线。

本公司地面智能输送成套设备全部为非标准化产品，需要根据用户的实际使用环境进行个性化的设计，因此，本公司地面智能输送成套设备的外观形态、性能配置都不尽相同。本公司地面智能输送成套设备的典型应用案例如下：

DPB 单板式输送系统



中国重汽焊装线



三一重工部件装配线

SPB 双板式输送系统



三一汽车起重机总装线



三一重工履带起重机总装线

STC 导轨智能小车系统（RGV）



江铃福特全顺总装发动机线



昌河汽车总装发动机线

GJ 积放式辊子输送系统



昌河汽车（九江）总装发动机线



云内动力发动机线

DTC 地面台车垂直返回链式输送系统



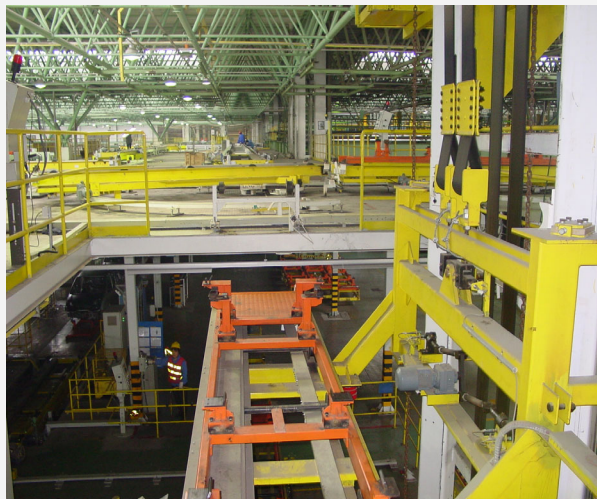
南海福迪汽车总装线

DTS 地面台车水平返回链式输送系统



三一重工挖掘机部件装配线

SHQ 滑撬输送系统



东风特种车焊装线

DTG 地面台车钢丝绳牵引输送系统



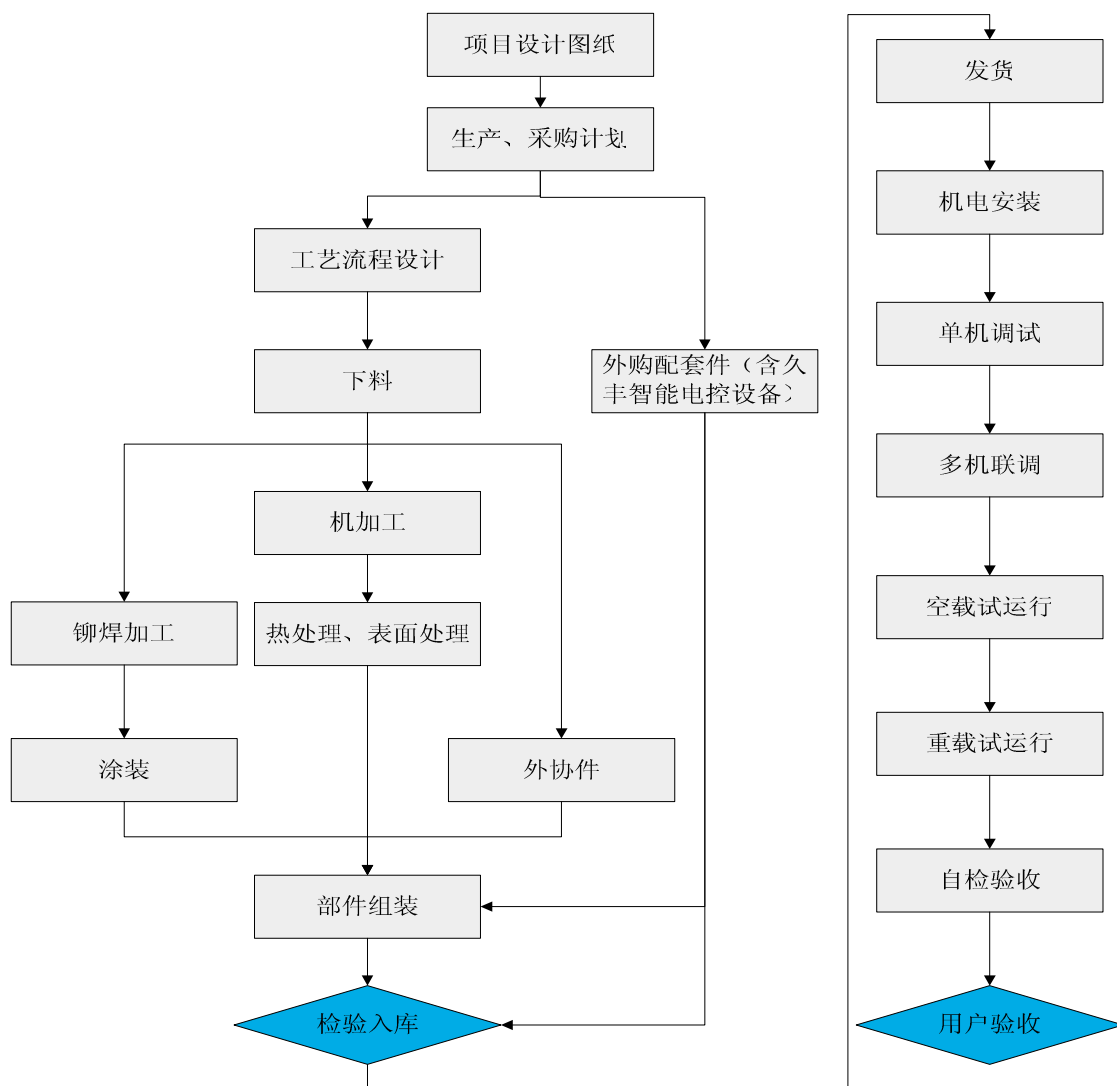
一汽轿车总装线

（二）主要产品工艺流程图

本公司智能输送成套设备业务流程包括研发设计、生产制造、安装调试及售后服务四大环节，具体业务流程详见“第五节 发行人基本情况”之“一、发行人改制重组及设立情况”。本公司智能输送成套设备的工艺流程图，以及子公司久丰智能高低压成套及电控设备工艺流程图如下：

1、智能输送成套设备工艺流程图

公司智能输送成套设备的工艺流程（指生产制造、安装调试环节）如下图：



公司智能输送成套设备产品主要业务流程分为研发设计、生产制造、安装调试、售后服务四个环节，其中，生产制造、安装调试环节统称为公司产品生产阶段，各阶段的主要内容：

（1）生产制造阶段

公司根据项目设计要求，组织原材料采购备货，生产部在接到生产任务后组织生产加工和部件组装，直至产品检验入库。

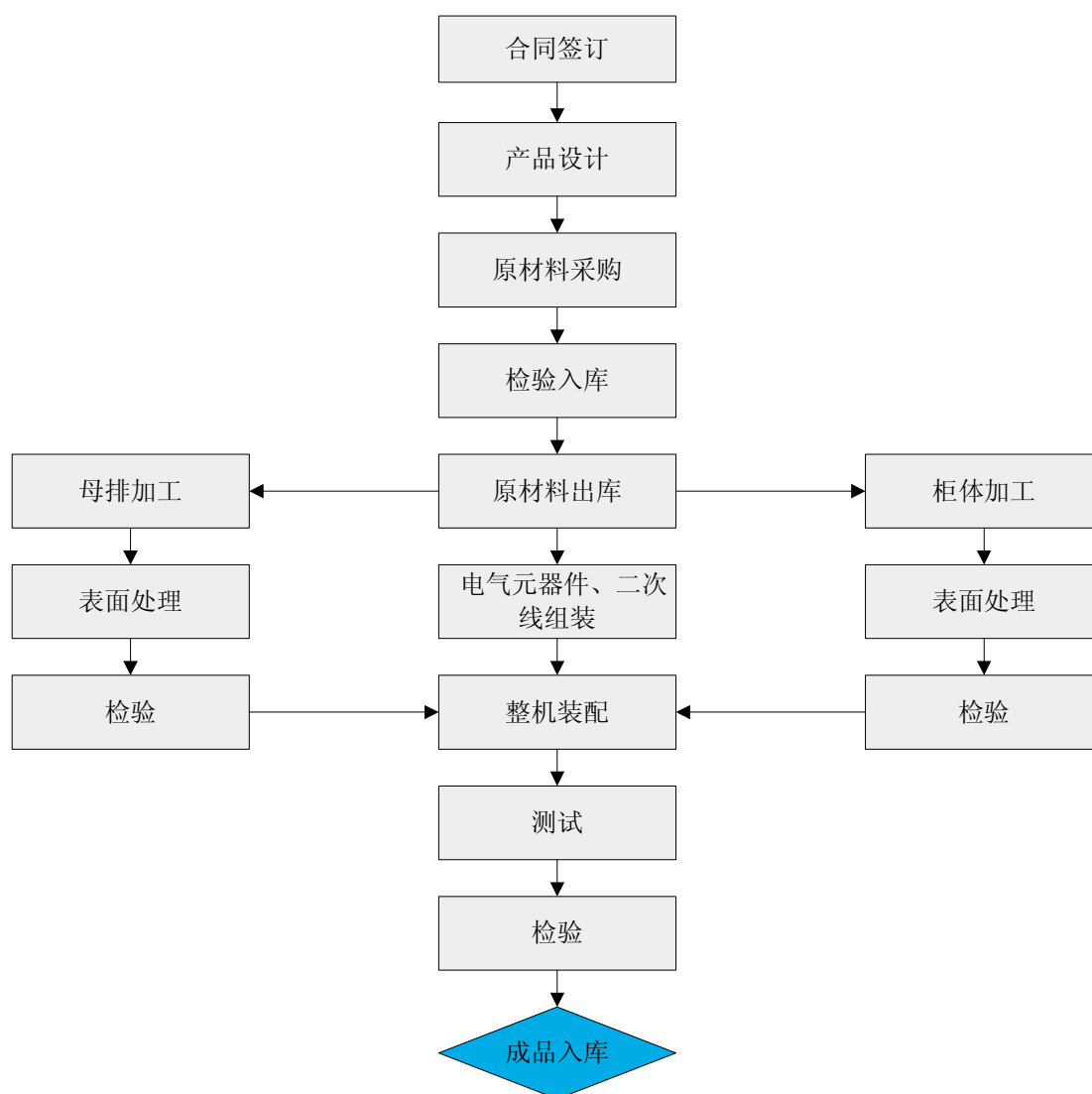
（2）安装调试阶段

公司根据客户的项目进度要求，将产品发往客户现场并进行现场安装调试和自检验收，最后进行用户验收，客户终验收合格后，公司确认产品销售收入。

公司智能输送成套设备产品从下达生产任务、组织生产加工、安装调试到完成用户终验收，平均生产周期一般需要 8-12 个月，部分项目生产周期在 1 年以上。

2、高低压成套及电控设备工艺流程图

子公司久丰智能高低压成套及电控设备生产工艺流程如下图：



公司对外销售高低压成套及电控设备，从与客户签订销售合同，着手设计产品，采购材料，到整机装配和最终成品入库，平均生产周期约为 3 个月。高低压成套及电控设备一般不需要客户现场安装调试环节，货到客户现场并经客户验收合格后，相关收入已收到或取得相关收款证据时确认收入。

（三）公司主要业务模式

1、采购模式

公司实行以采购部为核心的统一采购管理体系，制造技术部制定生产所需物资的采购计划，技术中心负责制定、审核、批准重要物资的采购技术文件和重要物资清单，采购部负责组织对供应商的考核、评价与选定，建立合格供应商档案，负责按采购计划实施采购。公司的采购任务按照原材料的不同交由经验丰富、对供货市场充分了解的采购人员负责完成。

公司所采购的主要原材料包括钢材和外购件，其中外购件主要为电动葫芦、电机减速机、电线电缆及电气元器件等。公司主要通过比质、比价采购的方式选择供应商，并长期坚持“品质第一，价格优先”的采购原则。

公司依据原材料的类别对采购的具体模式区分如下：

（1）对于钢材采购，由于所需用的钢材种类、规格型号较多，对于通用型钢材，通常通过批量采购以降低采购成本，对于订单需用的特殊规格型号钢材，采取临时采购方式。

（2）对于电动葫芦、电机减速机等采购量大、单价高、应用范围广的外购件，公司通过与长期供应商签署框架供应协议，在全年的采购过程中，按照约定的优惠价格向供应商采购。

（3）对于电线电缆、电气元器件等采购周期短、供应充足的外购件，公司挑选两家以上供应商列入合格供应商名录，每年年初进行一次价格谈判，公司日常按照项目需求下单采购，供应商按订单日期送货。

公司与各主要供应商保持着长期稳定的商业关系，原材料和外购件供应充足、渠道畅通。

2、生产及安装调试模式

公司智能输送成套设备属非标产品，客户针对性强，在生产及安装调试上采用订单管理的模式，实行项目管理制，以项目管理部为核心，组织制造技术部、生产部、安装服务部及技术中心等共同完成生产及安装调试任务。项目管

理部针对正在实施中的具体项目编制整体实施计划，并负责协调和监督落实；制造技术部按整体实施计划负责制定生产计划、材料定额、工时定额；生产部按生产计划组织生产，完成生产任务；安装服务部接到项目管理部通知后组织现场安装人员，安排发货，由技术中心配合技术指导，在客户现场完成安装调试任务。

（1）生产模式

公司实行以销定产的生产管理模式，主要采取自行生产方式，对于部分工序采取外协加工方式。公司对采购的钢材等原材料进行生产加工，对采购的电动葫芦、电机减速机 etc 外购件进行加工、装配，并将部分在产品的部分加工工序交由外协单位辅助完成。

①自行生产

公司自行设计、生产、加工对安全性、可靠性、精密度、集成能力要求高的核心部件，如载物车、吊具、升降机构、驱动装置、电控设备等，该部分核心部件主要由自制部件与外购部件组成，自制部件主要为载物车体、联接件、吊具框架、升降固定单元主体、升降运动单元主体、驱动装置主体、张紧装置、驱动轴、元件安装底板及柜体等，构成产品的主体部分；外购部件主要包括电动葫芦、电机减速机和电线电缆等，为标准通用类配套件。

公司根据产能情况、订单情况及市场需求情况，合理安排生产计划，在满足订单生产的前提条件下，公司预先生产出一定数量的通用自制部件，以提高市场反应能力，提高交货速度，及时满足客户的市场需求。

②外协加工

公司产品部件的电镀、铸造、淬火和部分金加工等生产工序通常通过专业化的外协单位实现，外协加工的生产方式可以充分发挥专业化协作的优势，提高产品生产效率。

公司自制部件、外购部件及外协加工三者的关系为：对原材料进行自制加工是产品的核心环节，外购部件构成公司产品的功能部件，自制部件与外购部件共同构成产品核心部件，外协加工则是提高公司产能的有益补充。

外协加工的定价依据为：参考国家的机加工费用标准和行业惯例，公司制订加工工时的标准价格表，价格表一般根据地区物价水平定期进行调整。当需要外协厂商提供服务时，公司根据外协任务测算所需工时，根据标准价格表编制费用预算，采购人员召集二到三家外协厂商，经报价后比对费用预算，并考虑质量、交货期等因素确定外协厂商和外协价格。

公司可供选择的外协厂商多达数十家，公司主要通过比质、比价的方式确定厂商，从而有效保障了外协加工定价的公允性。

（2）公司产品的软件类和硬件类部件的主要内容及关系

公司智能输送成套设备主要由机械部分与电气控制部分组成，前者可称为“硬件类部件”，主要包括载物车、吊具、升降机构、驱动装置等组件；后者可称为“软件类部件”，主要由 PLC、变频器、现场总线及检测元件等部件构成。电控设备中的 PLC 为核心控制部件，公司一般根据客户对生产工艺流程、动作、节拍、定位精度等要求，编写不同的 PLC 程序代码，从而实现客户所需实现的各项工业指令控制。

在智能输送成套设备中，机械部分受控于电气控制部分，电气控制部分通过机械部分实现所要求的功能，机械部分与电气控制部分相互依存，缺一不可，两者共同组成完整的功能实体。以公司核心产品自行小车悬挂输送系统为例，PLC 通过现场总线传达控制命令给变频器驱动执行电机，使小车等机械部件在轨道上按要求的速度运行，根据检测元件反馈回来的位置信号，确定小车等机械部件的行走及停止位置，并可以控制升降机构和吊具，在工艺线路中不同的工位实现工件的抓取与积放动作，从而实现自动化输送要求。

另外，公司对外销售的高低压成套设备及电控设备，以及配件销售业务均为硬件类部件构成，无软件类部分。

（3）自制、外购和外协金额及占比情况

近三年及一期，公司产品的自制、外购和外协加工金额占营业成本的平均比例为 65.01%、30.97%和 4.02%，具体金额及占比情况如下：

①产品自制成本金额及占比情况

近三年及一期公司自制部分的成本构成情况如下表：

项目	2011 年 1-6 月		2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额 (万元)	占营业成 本的比例	金额 (万元)	占营业成 本的比例	金额 (万元)	占营业成 本的比例	金额 (万元)	占营业成 本的比例
直接材料成本	5,046.07	54.19%	6,697.96	53.55%	3,911.71	50.84%	2,865.26	49.98%
其中：钢材	3,127.90	33.59%	4,093.83	32.67%	2,412.09	31.35%	2,010.13	35.07%
其它	1,918.17	20.60%	2,604.13	20.88%	1,499.62	19.49%	855.13	14.91%
直接人工成本	334.63	3.59%	294.37	2.35%	193.07	2.51%	141.09	2.46%
制造费用	393.90	4.23%	458.71	3.66%	262.20	3.41%	353.56	6.17%
安装费用	594.55	6.38%	806.86	6.44%	411.12	5.34%	283.02	4.94%
自制成本合计	6,369.14	68.40%	8,257.90	66.00%	4,778.10	62.10%	3,642.93	63.55%

②产品外购部件成本金额及占比情况

近三年及一期，公司外购部件主要为电葫芦、电机减速机和电线电缆，其金额及占营业成本的比例情况如下表：

项目	2011 年 1-6 月		2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额 (万元)	占营业成 本的比例	金额 (万元)	占营业成 本的比例	金额 (万元)	占营业成 本的比例	金额 (万元)	占营业成 本的比例
电动葫芦	1,284.72	13.80%	1,838.76	14.67%	1,383.81	17.99%	899.67	15.69%
电机减速机	645.43	6.93%	906.73	7.24%	631.49	8.21%	344.42	6.01%
电线电缆	699.58	7.51%	1,093.53	8.73%	573.52	7.45%	558.14	9.74%
外购件合计	2,629.74	28.24%	3,839.02	30.54%	2,588.82	33.65%	1,802.23	31.44%

③产品外协加工成本及占比情况

近三年及一期，公司外协加工费用及占营业成本的比例如下表所示：

项目	2011 年 1-6 月		2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额 (万元)	占营业成 本的比例	金额 (万元)	占营业成 本的比例	金额 (万元)	占营业成 本的比例	金额 (万元)	占营业成 本的比例
外协费用	313.02	3.36%	434.23	3.47%	327.05	4.25%	287.26	5.01%

报告期内公司外协加工费占营业成本的比例在 5%左右，影响较小，外协加工可以充分发挥专业化协作的优势，部分提高公司实际产量。

外协加工费用占营业成本的比例下降的主要原因为：随着规模和技术水平的不断提高，公司承接合同的单价呈现上升趋势，公司生产的大型化、成套化设备的比重增加，需要公司自制加工的金额增加，而外协加工量并无显著变化，导致外协加工费用虽然有所上升，但占营业成本的比例出现下降。

（4）核心部件的自制、外购和外协情况

从形态、功能上划分，公司的核心部件主要包括载物车、吊具、升降机构、驱动装置、电控设备等。核心部件中的自制、外购和外协的主要内容如下表：

核心组件	自制部件	外购部件	外协加工内容
载物车	1、载物车体 2、承载轮、承载吊轴 3、承载梁、联接梁 4、积放装置 5、安全阻挡器 6、平衡装置	1、电机减速机 2、电线电缆 3、电动葫芦	1、行走轮包胶 2、吊轴、传动轴热处理 3、安装座、支架电镀
吊具	1、吊具框架 2、转动或平移的吊挂装置 3、吊挂装置的驱动机构 4、定位装置 5、解锁装置	1、电机减速机 2、电动推杆 3、气动元件 4、电线电缆	传动轴热处理
升降机构	1、升降固定单元主体 2、升降运动单元主体 3、提升驱动装置 4、机械限位装置 5、机械极限保护装置 6、检修锁紧保护装置 7、皮带导向装置	1、电机减速机 2、提升皮带或链条 3、电线电缆	传动轴、链轮热处理
驱动装置	1、驱动装置主体 2、驱动轴 3、机械过载保护装置 4、皮带传动滚筒装置 5、检修锁紧保护装置	1、电机减速机 2、链条	传动轴、齿轮热处理
电控设备	1、元件安装底板及安装辅件 2、柜体 3、布线 4、PLC 可编程控制器编程、安装调试	1、PLC 可编程控制器 2、变频器 3、开关、低压电器元件 4、电线电缆	无

公司核心部件成本主要由自制部件、外购部件及外协加工三部分组成，其成本构成比例与公司产品自制、外购、外协成本构成比例大体一致，即自制部件成本约占 60%以上，外购部件成本约占 30%左右，外协成本约占 5%左右。

（5）公司的核心竞争水平及具体体现

公司产品主要由自制部件、外购部件、外协加工组成，其中，自制部件为产品的核心环节，外购部件为通用型标准化产品，外协加工对公司生产能力不足予以有效补充。

从公司成本构成比例来看，报告期内各年产品自制成本占营业成本 60%以上，是公司产品成本构成的主要部分，外购部件和外协加工占营业成本的比例占 40%以下，比例相对较低。自制成本构成营业成本的主要部分，表明公司产品非标程度高，自主能力强。

公司根据下游行业众多客户的特定需求进行专业设计、定制化生产，公司智能输送成套设备的核心价值及核心竞争力主要体现在适合于不同应用环境的设计方案、非标生产及整体可靠性。公司依靠优秀的研发设计能力，不断提升产品功能方面的表现，如组织生产、自动输送、全程监控、动态显示、精确定位等，根据客户的不同需要对各个功能模块进行设计和有机组合，实现了产品附加值的不断提升，从而不断提高了公司的盈利能力。

（6）安装调试模式

公司安装调试工作由项目管理部统筹安排，采取多部门协同配合模式，以安装服务部为主，技术中心提供技术支持，共同完成安装调试工作。公司安装调试工作主要流程如下：

①由项目管理部根据客户进度要求向安装服务部下达现场安装调试任务，安装服务部根据项目实施计划结合客户安装要求安排自制组件、外购件，向现场发货；

②安装服务部具体项目负责人制定项目施工方案，编制施工进度计划，并组织采购人员进行现场采购工作；

③安装人员将发往现场的各类组件及现场采购材料进行现场施工，安装完成后，技术中心机械、电气技术人员进入安装现场进行现场调试，完成空载试运行与重载试运行；

④现场调试、试运行完成后，公司安排质检员进行自检验收，自检合格后交付客户终验收。

3、销售及售后服务模式

（1）销售模式

公司销售及客户管理工作由市场开发部专门负责，市场开发部根据公司经营目标制定销售计划，协调计划执行，进行客户管理，长期跟踪客户的动态，并主要通过公开投标的方式获取客户订单。

公司智能输送成套设备均是按照客户的特定要求进行量身定做的非标设备，需要结合客户生产工艺流程进行专业化设计。根据客户设备采购的习惯，一般分为直接采购与总包采购方式，在直接采购方式下，公司直接与客户签订销售合同；在总包采购方式下，公司与总包方签订销售合同。

公司的直接客户包括上汽集团、一汽集团、东风集团、长安集团、北汽集团和广汽集团在内的国内主要汽车制造业集团和以徐工、三一重工、中联重科、成工集团、柳工集团为代表的大型工程机械企业；公司的总包方客户包括德国西门子公司、德国杜尔公司等国际知名企业，以及东风设计研究院、机械工业第九设计研究院等国内大型设计院。

公司客户主要为国内大中型汽车、工程机械的生产企业，客户根据自身采购习惯、管理能力、成本控制要求、项目建设经验等实际情况，决定所需设备采用向供应商直接采购，或者采用向总包方总包采购。在客户直接采购情形下，公司直接与客户签订销售合同，该类模式为公司的直销模式；在客户向总包方总包采购的情形下，公司与总包方签订销售合同，该类模式为公司的分包模式。

以下为直销模式和分包模式的主要对比情况表：

销售模式	设计	生产制造	安装调试	售后服务
直销模式	根据直接客户要求提供设计方案	自行组织生产	为直接客户进行安装调试	向直接客户提供售后服务
分包模式	根据总包方要求、结合终端客户实际情况提供设计方案	自行组织生产	根据总包方要求、结合终端客户要求 进行安装调试	向总包方提供售后服务

在直销模式和分包模式下，公司销售的产品均为智能输送成套设备产品，在两种模式下均需要根据定稿后的设计方案组织生产制造，不同之处在于：①直销模式下公司直接向客户提供设计方案，分包模式下公司需结合总包方及终

端客户的要求，在总包方提供的整体设计框架内，负责智能输送成套设备的设计。与分包模式相比，直销模式下公司能够运用空间整体布局设计能力，同时更有利于把握下游行业客户需求的变化。②直销模式下公司向直接客户提供安装调试服务，分包模式下公司根据总包方要求，结合终端客户要求要求进行安装调试。③直销模式下公司向直接客户提供售后服务，分包模式下公司向总包方提供售后服务。

（2）产品定价原则

公司的主要客户为国内大中型汽车整车、零部件生产企业和工程机械生产企业，以及国际知名企业与国内大型设计院所，本公司智能输送成套设备销售主要以招投标方式开展，主要采取成本加成定价原则，公司市场开发部结合行业发展状况、市场需求环境、客户信用状况、产品的预计成本以及预计成本加成率制定智能输送成套设备的投标价格。

（3）售后服务模式

公司产品安全性、稳定性对保障客户生产具有关键的作用。为了保护客户利益，提高客户满意度，公司在七大销售区域的办事处均设有专门的售后服务小组。售后服务小组由技术、管理、施工人员组成，为客户提供初次的设备安装、调试、培训服务，同时向客户提供 24 小时内到达的维修维护服务，尽可能的降低设备故障对客户带来的不利影响。

4、收款模式

公司的收款结算按照合同约定执行，一般分为下述几个阶段：

（1）预收款

合同生效之日起 7-30 天内，公司一般向客户收取合同总金额的一定比例（一般为 30%）的预收款。

（2）货到验收款

在主要设备生产加工完成后，经客户在公司现场预验收合格，全部设备部件发往客户现场后，公司向客户收取合同总金额的一定比例（一般为 30%）作为

货到验收款。

（3）终验收款

设备在客户现场安装调试完成，经客户终验收合格后，公司向客户收取合同总金额的一定比例（一般为 30%）作为终验收款。

（4）质保金

设备终验收完成后，公司根据合同规定将该设备合同总金额的一定比例（一般为 10%）作为质保金，在质保期（一般为 1 年）内无质量问题后收回。

（四）公司业务模式的创新

1、创新的设计模式

公司一直努力探寻更加符合行业特点、更好满足客户需求的设计模式，根据下游行业使用环境、生产（物流）工艺的具体特点，公司设计模式主要分为空间整体布局和生产（物流）线设计两种，其创新性主要体现为如下几个方面：

（1）空间整体布局

空间整体布局是指根据客户需求、使用环境及所在行业生产工艺特点，统筹厂房设备布局，形成贯穿物料仓储、生产加工、成品库存等全环节的一种整体设计形式。该种设计模式下需要设备供应商具备厂房空间布局和综合利用各种输送设备等方面的综合知识以及对下游应用领域生产工艺、设备布局充分了解，并具备丰富的项目经验。

具体而言，公司的空间整体布局设计能力主要体现在以下几个方面：

①能够提供整体布局优化设计

公司是国内最早从事智能输送成套设备研发设计、制造、安装调试与技术服务的企业之一，自成立以来不断丰富完善产品品种，提升产品技术含量，目前公司智能输送成套设备涵盖空中、地面输送两大类，共 11 大系列、50 余个品种、120 余种规格，产品体系完备，已累计为 200 多家客户完成 600 余项交钥匙工程。

随着应用于生产（物流）线的智能输送设备各系列、品种和规格逐步丰富和完善，同时各种先进技术，例如转轨和变轨技术、增压摩擦轮技术和浮动原理等的发展，公司已具备了为下游客户提供空间整体布局优化的基本能力。

在项目招投标之初，公司根据客户具体生产工艺及物流输送要求，与客户进行整体蓝图设计沟通，对设备布置、工艺流程等方面提供整体性设计方案，以供客户选择参考。在项目中标后，以空间整体布局设计为蓝图，由机械、电气设计室细化各个生产环节的系统设计，最后由项目设计组机械/电气工程师负责具体设备产品的非标设计。利用各先进技术，公司将传统的生产（物流）线进行空间布局优化，形成平面（直线、圆弧、矩形）、垂直、倾角、空中等输送线路，为客户节省生产（物流）空间的同时提高了输送效率。

②在取得合同方面具备较强竞争优势

公司在行业内不断积累项目经验，掌握不同应用环境下的布局设计要求，能根据客户生产（物流）线的特点提供整体空间布局设计服务。公司贯彻贴近客户需求原则，在项目争取阶段与客户进行整体空间布局设计沟通，为客户提供量身定制的设计图纸。相比一般的设备供应商而言，公司利用空间整体布局能力更能取得客户青睐，在取得合同方面具备较强竞争优势。

③能够获得客户认同，合同盈利能力较高

智能输送成套设备是自动化生产线、现代仓储物流的核心，由于下游应用企业的生产流程、所采取的技术工艺、场地布局等情形各异，需要针对每一项合同进行大量的个性化设计，要求本行业企业具备空间整体的布局设计和开发能力。

通过十多年来对汽车、工程机械等主要应用行业客户应用环境和工艺特点分析总结，结合与国内大型设计院所、国际先进企业的合作经验，公司已经从提供单台设备及整条生产（物流）线设计开发，逐步升华为提供统筹设备布局的空间整体布局设计。公司在合同实施过程中，不仅提供具有良好稳定性、安全性的智能输送成套设备，也与客户在项目整体规划布局方面进行深入沟通，为客户提供智能输送整体解决方案。

公司将空间整体布局运用于项目实践中，在行业内曾多次提供“首台首套”性质的成套设备，并重点对大型化、成套化的设备采购项目进行了设计开发，为客户提供一站式的智能输送成套设备解决方案，获得了客户的广泛认同，有利于保证公司良好的盈利能力。

（2）生产（物流）线设计

生产（物流）线设计是指根据总包方提供的空间整体布局设计，针对客户某一具体的生产流水线、物流输送线的提出整体设计。

公司生产（物流）线设计倡导“专业化分工、无缝对接”的先进设计理念，公司凭借多年积累的口碑及与汽车、工程机械领域项目总包方的合作关系，在整体设计蓝图制订之初即介入生产（物流）线设计，参与或负责生产（物流）线的设计任务。公司运用该创新设计模式，除实现输送系统与空间整体布局间的无缝兼容外，亦有利于取得总包方及最终客户对本公司设计能力及产品的认可，极大的提高项目分包业务中标可能性。中标后，公司设计人员根据前期介入设计蓝图制订的服务经验以及客户对产品的具体要求，组织生产（物流）线所需的智能输送成套设备的非标设计。

2、创新的营销模式

公司终端客户主要包括国内各大汽车制造集团及主要的工程机械制造商，遍布全国多个省、市、自治区。公司从“贴近市场、贴近客户”的理念出发，为便于收集市场信息、项目承揽和保证售后服务的及时性，以下游产业基地为原点，将目标市场划分为七大销售区域并分别设立东北、华北、西北、华东、华中、西南、华南七大办事处。各大办事处设有专业化、属地化的销售团队，由经验丰富的销售经理负责片区内的销售及售后服务工作。销售团队日常工作除与客户保持互动联系、开拓市场以外，还负责搜集区域内下游行业及工艺发展情况相关资料；销售工程师采取与客户“一对一，面对面”沟通方式了解客户个性化需求，并针对客户需求向其详细说明本公司产品的各项指标及性能优势，对行业影响力较大的客户进行重点推介。

3、创新的售后服务模式

智能输送成套设备作为生产（物流）线的核心，其运行稳定性是决定生产（物流）系统运转效率的关键，故其日常维护保养尤为重要。公司在各区域办事处设有专门的售后服务小组，负责为客户提供智能输送成套设备的日常维护服务、生产工人的技术培训及设备保养知识讲座、机器故障的排查处理。除此之外，公司技术中心设有专家组，负责对各办事处售后服务人员提供技术支持，解决技术和应用难题，按时完成设备检修工作，确保用户生产线的正常运行。

发行人在为客户服务的过程中，建立了独特的“记录备案销账制”项目管理模式。公司对售后出现的维修和维护需求记录备案，从客户所在销售区域的办事处安排专业的售后技术人员执行快速达到的维护、维修任务。售后技术人员完成维护、维修任务后，向公司提交“销账”申请，待公司管理部门和客户沟通确认后再将该记录从备案中消除。

凭借这种创新性和独特性，发行人为用户提供了及时、专业的增值服务，提高了客户对发行人的满意度和忠诚度。同时，发行人对依靠该管理模式提供的全年维修和维护记录进行汇总总结，集中技术和研发人员进行技术改进和攻关，不断提高产品的性能和质量。

（五）近三年公司主要产品的产销情况

1、公司主要产品产能、产量、产销率及产能利用率

本公司的生产具有以下特点：

（1）形成公司生产能力的三个主要环节是设计开发、生产加工及安装调试，计算产品产能时需考虑三个环节的整体匹配。

（2）本公司智能输送成套设备产品需要根据客户的个性化要求进行设计、生产制造，属于非标准性大中型成套设备，无法采取类似自动化生产线的生产方式。

（3）公司通过“以销定产”的生产模式，根据客户实际订单情况来组织、安排设计、生产制造及安装调试等工作。

（4）由于公司智能输送成套设备产品的设计、生产加工及安装调试通用性

较强，公司对下游行业如汽车、工程机械等统筹安排生产能力，公司的生产能力为综合产能，不同行业的生产能力无法单独统计。

结合上述情况，近三年及一期公司智能输送成套设备的产能、实际产量及产销率、产能利用率如下：

项目期间		2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
产能（套）	智能输送成套设备	75	85	77	72
实际产量（套）	智能输送成套设备	77	105	80	73
	其中：汽车行业	44	76	62	61
	工程机械行业	28	23	16	7
	其它行业	5	6	2	5
产销率		100%	100%	100%	100%
产能利用率		103%	124%	104%	101%

注：①本表所列示的产能是指在满负荷工作的条件下，结合生产场地、生产设备、人力资源等因素，所能生产的产品数量；

②2010年底，公司搬迁至黄金山工业园区的新厂区，该厂区规划产能为智能输送成套设备150套，2011年1-6月产能按一半测算为75套；

③公司汽车、工程机械及其他行业智能输送成套设备均为非标产品，实际产量以当年完成并验收确认的实际合同数为准；

④公司的产品是根据客户订单生产，因此各期的产销率均为100%；

⑤产能利用率=实际产量÷全年产能。

2008年、2009年、2010年及2011年1-6月，公司智能输送成套设备的综合产能分别为72套、77套、85套和75套，实际产量分别为73套、80套、105套和77套，对应的产能利用率分别为101%、104%、124%和103%，实际产量均大于产能的主要原因为：①通过工序外协增加产量；②延长生产与现场调试工时③公司人员数量和素质不断提高④技术水平、工艺水平提高导致生产效率得到提高。其中，2010年产能利用率较高，除上述原因外，还包括：发行人于2010年10月份陆续搬迁至黄金山新厂区，11月份新厂房及购置的设备陆续投入使用，新厂区整体生产、加工能力较强，人员产出效率较高。

2、生产设备、生产场地、人员等的变动以及与产能的匹配情况

（1）生产设备

发行人主要生产设备为车床、刨床、锯床、钻床、铣床、冲床、卧式加工中心、行车、数控切割机等自动化生产企业所需通用生产设备。2008年末生产设备原值为344.66万元，净值223.20万元，生产设备共计96台；2009年4月

新增设备 1 台冲床，设备金额 17,948.72 元；2010 年 9 月（搬迁至黄金山新厂区之前）新增 1 台点焊机，设备金额 29,102.56 元。近三年内，剔除搬迁后新增设备因素，公司生产设备变动不大，主要依靠提高设备运转时间、优化设备性能等手段提高设备产出效率。

2010 年 10 月公司搬迁至黄金山新厂区后，新增设备 1,015.10 万元，新增设备台数为 132 台，其中，2010 年新增设备 747.94 万元，新增 104 台；2011 年新增设备 267.16 万元，新增 28 台。发行人黄金山新厂区于 2010 年 11 月投入使用，2010 年 10 月搬迁后的新增生产设备主要用于与新厂房配套，扩大生产规模。

黄金山新厂区规划产能为智能输送成套设备 150 套，与公司搬迁之前的产能 85 套相比增长 76%，搬迁后设备增加 132 台，与搬迁前 98 台相比增长 135%，新增加的设备提高了公司生产加工水平，提高了公司履行大型化、成套化智能输送成套设备合同的能力。公司设备增加情况与产能扩大情况匹配。

（2）生产场地

报告期内，公司持续租用子公司久丰智能生产经营场地，面积 7,286 平方米（其中：生产厂房 5,832 平方米），子公司久丰智能自用面积 5,246 平方米。公司生产经营场地主要包括下料车间、铆焊车间、精加工车间、装配车间，主要用于下料、铆焊、机械加工、装配。久丰智能自用的生产经营场地主要用于电控设备的安装调试，两者生产场地均用于智能输送成套设备的零部件生产加工、装配。报告期内，发行人生产场地面积变动情况如下：

项目		生产设备
2008 年生产场地情况		发行人租用子公司久丰智能生产经营场地，面积 7,286 平方米（其中：生产厂房 5,832 平方米）；子公司久丰智能自用面积 5,246 平方米。
2009 年生产场地情况		与 2008 年相比无变化
2010 年生产 场地变动 情况	变动时间	2010 年 12 月
	变动内容	2010 年 11 月，公司黄金山新厂区建设基本完工，生产厂房面积为 20,211.92 平方米，公司于 2010 年 11 月搬迁至黄金山新厂区，不再续租久丰智能的厂房，久丰智能的厂房将全部用于高低压成套及电气控制设备的生产，为智能输送成套设备提供配套服务。

项目	生产设备
变动金额	增加固定资产 2,952.06 万元
用途	黄金山新厂区建设完成后，发行人拥有了自己的生产经营场地，新厂区的设计生产能力大约每年 150 套左右。
2011 年 1-6 月生产场地情况	与 2010 年末相比无变化

黄金山新厂区生产厂房面积为 20,211.92 平方米，是原来租赁生产厂房面积 5,832 平方米的 3.47 倍。由于新增加的厂房面积主要为黄金山新厂区产能配套，按照黄金山新厂区的建设规划安排，黄金山新厂区的年生产能力为 150 套，与 2008 年公司产能 72 套相比，增加后的产能大致为原产能的 2 倍。厂房增加的面积倍数大于产能增加的倍数，主要原因是原来租赁的面积较小，厂房内空间布局非常紧凑，有些工序甚至移至厂房外露天作业，新厂房空间相对宽敞，能够保证作业的流畅性和产品性能的可靠性。综合而言，公司报告期内的新增生产场地情况与黄金山新厂区产能预计产能是匹配的。

（3）生产人员

报告期内，生产人员的人数、人均薪酬变动与产能、产量的匹配情况如下：

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度		2009 年度		2008 年度
	类别	类别	增幅	类别	增幅	类别
生产人员（数量）	227	186	9.41%	170	8.28%	157
人均薪酬（万元）	1.31	1.58	38.60%	1.14	26.67%	0.90
产能（套）	75	85	10.39%	77	6.94%	72
产量（套）	77	105	31.25%	80	9.59%	73

报告期内，公司生产人员的人数变动与公司产能的变动是匹配的，人员的增加相应的提高了公司的产能。报告期内，公司处于满负荷生产状态，为保证订单实施，通过延长生产人员的工作时间并相应增加人均薪酬来提高生产效率，并通过聘用安装调试劳务人员，使得公司产量的增长幅度高于生产人员的增长幅度。

（4）电气和工业气体

报告期内，电气、工业气体的耗用与产能、产量的匹配情况如下：

项目	2011年1-6月	2010年度		2009年度		2008年度
	类别	类别	增幅	类别	增幅	类别
电力（万元）	36.05	52.68	42.73%	36.91	32.82%	27.79
工业气体（万元）	12.48	15.75	3.48%	15.22	36.38%	11.16
产能（套）	75	85	10.39%	77	6.94%	72
产量（套）	77	105	31.25%	80	9.59%	73

报告期内，电力耗用的增长与产量的增长基本保持一致，相匹配。发行人采购工业气体主要用于气体切割板材、管件等金属材料，2010年11月，发行人新购2台剪板机，剪板机不采用气体切割，因此2010年之后，发行人工业气体采购金额没有随着产量的增加而同幅度增加。

3、主要产品分行业的销售收入及销售价格变动情况

项目	2011年1-6月			2010年度		
	收入 (万元)	产量 (套)	单价 (万元)	收入 (万元)	产量 (套)	单价 (万元)
智能输送成套设备	13,913.39	77	180.69	17,775.71	105	169.29
其中：汽车行业	9,445.36	44	214.67	12,870.64	76	169.35
工程机械行业	4,224.02	28	150.86	4,502.70	23	195.77
其他行业	244.02	5	48.80	402.38	6	67.06
项目	2009年度			2008年度		
	收入 (万元)	产量 (套)	单价 (万元)	收入 (万元)	产量 (套)	单价 (万元)
智能输送成套设备	9,553.44	80	119.42	6,876.68	73	94.20
其中：汽车行业	6,589.67	62	106.28	6,160.30	61	100.99
工程机械行业	2,845.45	16	177.84	507.14	7	72.45
其他行业	118.32	2	59.16	209.24	5	41.85

注：其他行业包括发行人智能物流成套输送设备产品所应用的农业机械、机床等行业，也包括发行人子公司久丰智能高低压成套及电控设备产品所应用的行业。

公司智能输送成套设备主要应用于汽车、工程机械行业的焊装、涂装和总装等自动化生产线，并可广泛应用于农业机械、家电、化工、烟草、仓储物流、摩托车、食品、医药、冶金、建材等众多行业领域。下游客户对智能输送成套设备的安全性、稳定性、耐用性方面要求较高，在考虑采购价格的同时，下游客户更注重供应商的产品质量、项目经验、售后服务、市场声誉等因素。另外，由于下游客户使用环境、生产（物流）工艺各异，公司需根据客户应用环境和工艺特点提供针对性的设计方案，并根据设计方案进行非标制造、安装调试，以及对产

品进行售后服务。由于公司产品技术含量高、实现最终销售的环节较多，公司对客户的议价能力较强。

公司自成立以来已累计为 200 多家客户完成智能输送成套设备交钥匙工程 600 余项，积累了丰富的项目经验，公司客户已遍及全国主要的汽车整车、零部件生产企业和工程机械生产企业，公司品牌“”在业内已形成良好的市场口碑。作为国内智能输送装备的主要企业，公司产品盈利能力不断增强，2008 年度、2009 年度、2010 年度和 2011 年 1-6 月，公司智能输送成套设备毛利率分别为 30.84%、34.27%、36.03%和 37.04%。由于本公司行业地位优势明显、品牌知名度较高、下游客户信誉良好，因此具有较高的产品定价能力。

4、营业收入与电控设备的使用套数的匹配情况

2008 年、2009 年、2010 年及 2011 年 1-6 月，公司智能输送成套设备销售收入、销售套数、电控设备使用套数情况如下表所示：

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
智能输送成套设备销售收入(万元)	13,913.39	17,775.71	9,553.44	6,876.78
智能输送成套设备套数销售(套)	77	105	80	73
电控设备使用套数(套)	192	243	184	165
销售比值=智能输送成套设备销售收入/电控设备使用套数	72.47	73.15	51.92	41.68
套数比值=电控设备使用套数/智能输送成套设备销售套数	2.49	2.31	2.30	2.26

公司智能输送成套设备为非标准化产品，定制化程度较高，报告期内，公司重点对大型化、成套化智能输送成套设备进行了拓展，智能输送成套设备单套收入金额持续上升，同时，由于每套智能输送成套设备对电控设备的使用套数相对固定，致使销售比值（即智能输送成套设备的销售金额除以电控设备使用套数）持续上升，而套数比值（电控设备使用套数/智能输送成套设备销售套数）相对固定。公司智能输送成套设备的销售套数与电控设备的使用套数之间存在匹配关系。

5、近三年及一期前五名销售客户、销售金额及占合并营业收入的比例

（1）2011 年 1-6 月前五名销售客户情况

序号	客户	销售收入(万元)	占合并营业收入比重	应收账款余额情况
1	北汽福田汽车股份有限公司	1,636.75	11.17%	66.25
2	机械工业第四设计研究院	1,600.03	10.92%	303.31
3	三一集团有限公司	1,126.50	7.68%	222.87
4	吉林省华广金属制品有限公司	982.91	6.71%	200.86
5	厦门金龙汽车集团股份有限公司	924.56	6.31%	174.19
合计	--	6,270.75	42.79%	967.48

注 1：三一集团有限公司包括其下属的三一重机有限公司、三一重工股份有限公司、三一汽车起重机械有限公司；

注 2：厦门金龙汽车集团股份有限公司包括其下属的厦门金龙旅行车有限公司、厦门金龙汽车车身有限公司、金龙联合汽车工业有限公司。

（2）2010 年度前五名销售客户情况

序号	客户	销售收入(万元)	占合并营业收入比重	应收账款余额情况
1	安徽江淮汽车股份有限公司	1,853.36	9.53%	96.93
2	三一集团有限公司	1,845.30	9.49%	153.58
3	东风汽车公司	1,670.25	8.59%	618.12
4	中国重型汽车集团有限公司	1,557.48	8.01%	193.70
5	浙江吉润汽车有限公司	985.81	5.07%	90.47
合计	--	7,912.20	40.70%	1,152.80

注 1：三一集团有限公司包括其下属的三一汽车起重机械有限公司、湖南三一路面机械有限公司、三一汽车制造有限公司、三一重机有限公司；

注 2：东风汽车公司包括其下属的东风汽车股份有限公司、东风柳州汽车有限公司、东风设计研究院有限公司；

注 3：中国重型汽车集团有限公司包括其下属的中国重汽集团济南桥箱有限公司、中国重汽集团设计研究院有限公司、中国重汽集团济南建设有限公司钢结构分公司、中国重汽集团济南卡车股份有限公司、中国重汽集团济南卡车有限公司动力分公司、中国重汽集团济南商用车有限公司。

（3）2009 年度前五名销售客户情况

序号	客户	销售收入(万元)	占合并营业收入比重	应收账款余额情况
1	成都神钢建设机械有限公司	1,415.62	12.43%	81.03
2	中国第一汽车集团公司	1,096.15	9.63%	502.93
3	华新水泥股份有限	1,093.90	9.61%	180.05

序号	客户	销售收入(万元)	占合并营业收入比重	应收账款余额情况
	公司			
4	安徽江淮汽车股份有限公司	755.19	6.63%	24.55
5	中国重型汽车集团有限公司	692.95	6.09%	77.60
合计	--	5,053.81	44.39%	866.16

注 1：中国第一汽车集团包括其下属的一汽山东汽车改装厂、一汽客车有限公司、一汽解放汽车有限公司、一汽轿车股份有限公司、一汽海马汽车有限公司；

注 2：华新水泥股份有限公司包括其下属的华新水泥（仙桃）有限公司、华新水泥（赤壁）有限公司、华新水泥（武穴）有限公司、华新水泥股份公司机械工程分公司、华新水泥（岳阳）有限公司；

注 3：中国重型汽车集团有限公司包括其下属的中国重汽集团济南特种车有限公司、中国重汽集团济南商用车股份有限公司、中国重汽集团济南卡车股份有限公司、中国重汽集团济南动力有限公司、中国重汽集团设计研究院有限公司。

（4）2008 年度前五名销售客户情况

序号	客户	销售收入(万元)	占合并营业收入比重	应收账款余额情况
1	机械工业第四设计研究院	844.83	10.35%	15.55
2	中国第一汽车集团公司	822.12	10.07%	201.99
3	包头北奔重型汽车有限公司	719.62	8.82%	197.76
4	天瑞集团水泥有限公司	638.66	7.83%	189.02
5	中国重型汽车集团有限公司	474.57	5.81%	46.64
合计	--	3,499.80	42.88%	650.96

注 1：中国第一汽车集团公司包括其下属的机械工业第九设计研究院、一汽大众汽车有限公司、一汽海马汽车有限公司、一汽吉林汽车有限公司、一汽解放汽车有限公司；

注 2：天瑞集团水泥有限公司包括其下属的营口天瑞水泥有限公司、天瑞集团南召水泥有限公司、卫辉市天瑞水泥有限公司；

注 3：中国重型汽车集团有限公司包括其下属的中国重型汽车集团桥箱有限公司、中国重汽集团济南商用车有限公司、中国重汽集团济南卡车股份有限公司、中国重汽集团济南特种车有限公司。

由上表可知，报告期内发行人的前五大客户主要为国内汽车、工程机械行业大型企业，以及国内大型设计院所。其中，机械工业第四设计研究院、中国第一汽车集团公司、中国重型汽车集团有限公司、安徽江淮汽车股份有限公司和三一集团有限公司在报告期内多次为发行人的前五大客户；包头北奔重型汽车有限公司、北汽福田汽车股份有限公司和东风汽车公司在其他报告期内是发行人前十大客户。成都神钢建设机械有限公司、浙江吉润汽车有限公司、厦门

金龙汽车集团股份有限公司、华新水泥股份有限公司等公司在其他报告期内也是发行人的客户。

报告期内发行人的前五大客户发生一定变化的主要原因及具体情况分析如下：

（1）客户群体分布广泛

智能输送成套设备下游行业应用广泛，市场容量巨大，该行业市场集中度较低，行业内各企业市场占有率普遍不高。以 2010 年为例，发行人在汽车行业智能输送成套设备的市场占有率为 3.20%，工程机械行业市场的占有率为 1.75%。

根据上表，按照同一控制下客户合并口径统计，报告期各期发行人的前五大客户销售收入均未超过营业收入的 50%，客户总体较为分散。公司自成立以来已累计为 200 多家客户完成智能输送成套设备交钥匙工程 600 余项，公司客户已遍及全国主要的汽车整车、零部件生产企业和工程机械生产企业，由于客户群体分布广泛，排名前五名的销售客户容易出现一定变化。

（2）客户需求具有时效性和周期性

由于发行人提供的智能输送成套设备主要作为下游客户生产线关键设备，因下游客户新建、改建或扩建生产线的投资需求具有一定时效性和周期性，导致主要客户向发行人的采购需求不均衡。同时，大型企业集团如中国第一汽车集团公司、中国重型汽车集团有限公司、安徽江淮汽车股份有限公司和三一集团有限公司因下属企业众多，造成投资需求相对集中，故报告期内多次成为发行人前五名主要客户。

（3）子公司久丰智能客户出现一定变化

公司全资子公司久丰智能一直从事高低压成套及电气控制设备的生产、销售，主要是为本公司所生产的智能输送成套设备提供配套用电气控制设备，同时其高低压成套设备产品也可广泛应用于水泥、钢铁、医药、化工、市政建设等众多下游行业。报告期内公司承接的智能输送成套设备合同逐步增加，向久丰智能采购需求增加较快，导致久丰智能向其主要客户如华新水泥股份有限公

司、天瑞集团水泥有限公司销售逐步减少，从而致使报告期内发行人水泥行业客户出现一定变化。

总体而言，报告期内发行人各期前五大客户虽存在一定变化，但基本保持稳定，该种状况符合行业特性，具有合理性。发行人与下游客户之间形成互利共赢的合作关系，发行人对主要客户不存在重大依赖，亦不存在因产品质量导致客户流失的问题。广泛的客户群体有利于发行人分散经营风险，并有利于公司进一步扩大生产经营规模。

报告期内，公司不存在向单个客户销售比例超过当期合并营业收入总额 50% 的情况。

本公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员，主要关联方或持股 5% 以上股份的股东在上述客户中没有占有权益的情况。前五大客户中不存在受同一控制人控制的情况。

6、主要产品直销和分包模式下的销售情况

报告期内，公司智能输送成套设备的直销模式和分包模式下的销售收入及比例情况如下表：

单位：万元

年份	项目	收入金额	收入占智能输送成套设备的比例
2011 年 1-6 月	直销模式	10,886.87	78.25%
	分包模式	3,026.52	21.75%
	智能输送成套设备合计	13,913.39	100.00%
2010 年	直销模式	14,684.67	82.61%
	分包模式	3,091.04	17.39%
	智能输送成套设备合计	17,775.71	100.00%
2009 年	直销模式	8,369.18	87.60%
	分包模式	1,184.26	12.40%
	智能输送成套设备合计	9,553.44	100.00%
2008 年	直销模式	4,915.60	71.48%
	分包模式	1,961.08	28.52%
	智能输送成套设备合计	6,876.68	100.00%

报告期内，公司通过直销模式取得的收入占公司智能输送成套设备收入平均比例为 80%，直销模式是公司收入和利润的主要来源，通过分包模式取得的收

入占公司智能输送成套设备收入平均比例为 20%，对公司扩大收入规模形成补充作用。

公司主要通过招投标方式获得客户订单。在直销模式下，由最终客户组织招标，公司向最终客户投标取得销售订单，并与最终客户签订销售合同；在分包模式下，由总包方组织招标，公司向总包方投标取得销售订单，并与总包方签订销售合同。

公司与国际知名企业、国内大型设计院所等总包方建立了良好的合作伙伴关系，通过向总包方分包项目并为终端客户提供智能输送成套设备，该类销售模式所销售的产品与直销模式一样，均为公司的核心产品。

报告期内，公司主要的分包合同的总包方、终端客户、分包内容及形成的收入情况如下表所示：

（1）2011 年 1-6 月前五大分包合同情况

序号	总包方	销售收入 (万元)	终端客户	分包内容
1	机械工业第四设计研究院	580.88	第一拖拉机股份有限公司	XD 单轨小车悬挂输送系统
		384.62	上海汇众汽车制造有限公司	XD 单轨小车悬挂输送系统
		354.70	北汽福田汽车股份有限公司	XS 双轨小车悬挂输送系统
		220.00	内蒙古精工恒信装备制造有限公司	XD 单轨小车悬挂输送系统； SP 室内车辆尾气收排系统； AD 物料悬挂平移系统
		59.83	陕西通家汽车有限责任公司	XD 单轨小车悬挂输送系统
	小计	1,600.03	--	--
2	武汉博奥工业技术装备有限公司	348.72	北汽福田汽车股份有限公司	XD 单轨小车悬挂输送系统； AD 物料悬挂平移系统；FXV 悬挂移行翻车系统；DTC 地面 台车垂直返回链式输送系统； GJ 积放式辊子输送系统
3	中国汽车工业工程公司	279.49	北汽福田汽车股份有限公司	XD 单轨小车悬挂输送系统
4	重庆元创技研实业开发有限公司	252.14	北汽福田汽车股份有限公司	XD 单轨小车悬挂输送系统
5	长春一汽蓝迪自动化工程有限公司	201.03	一汽通用轻型商用汽车有限公司	XD 单轨小车悬挂输送系统
合计	--	2,681.41	--	--

2011 年 1-6 月，公司前五大分包合同取得的销售收入占智能输送成套设备收入比例为 19.27%。

（2）2010 年度前五大分包合同情况

序号	总包方	销售收入（万元）	终端客户	分包内容
1	东风设计研究院有限公司	1,166.67	东风小康汽车有限公司	XD 单轨自行车悬挂输送系统；AD 物料悬挂输送系统；DPB 单板板式输送系列；DTS 地面水平链式输送系统；STC 导轨智能小车系统
2	杜尔涂装系统工程(上海)有限公司	777.78	集瑞联合重工有限公司	XS 双轨小车悬挂输送系统
3	盐城长城集团有限公司	222.22	秦皇岛烟草机械有限公司	XD 单轨小车悬挂输送系统
4	机械工业第一设计研究院蚌埠旺达高新技术开发有限公司	158.12	湖南山河智能机械股份有限公司	XD 单轨小车悬挂输送系统
5	启东市联通测功器有限公司	147.86	内蒙古欧意德发动机有限公司	XD 单轨小车悬挂输送系统
合计	--	2,472.65	--	--

2010 年度，公司前五大分包合同取得的销售收入占智能输送成套设备收入比例为 13.91%。

（3）2009 年度前五大分包合同情况

序号	总包方	销售收入（万元）	终端客户	分包内容
1	西门子工厂自动化工程有限公司	480.00	福建戴姆勒汽车有限公司	XD 单轨小车悬挂输送系统
2	上海东研汽车工程技术有限公司	272.14	太原长安重型汽车有限公司	XD 单轨小车悬挂输送系统
3	上海华本汽车装备技术有限公司	166.67	上海通用东岳汽车有限公司	XD 单轨小车悬挂输送系统
4	无锡南兴涂装设备有限公司	74.36	长沙中联重工科技发展股份有限公司	XD 单轨小车悬挂输送系统
5	上海四院汽车工程技术有限公司	68.97	包头北奔重型汽车有限公司	XD 单轨小车悬挂输送系统
合计	--	1,062.14	--	--

2009 年度，公司前五大分包合同取得的销售收入占智能输送成套设备收入比例为 11.12%。

(4) 2008 年度前五大分包合同情况

序号	总包方	销售收入（万元）	终端客户	分包内容
1	机械工业第四设计研究院	543.77	陕西重型汽车有限公司	XD 单轨小车悬挂输送系统, AD 物料悬挂输送系统
		261.11	北汽福田汽车股份有限公司	XS 双轨小车悬挂输送系统, AD 物料悬挂输送系统
2	上海四院汽车工业技术有限公司	257.09	陕西重型汽车有限公司	XD 单轨小车悬挂输送系统
3	机械工业第九设计研究院	191.92	中航黑豹股份有限公司	XD 单轨小车悬挂输送系统
4	艾森曼机械设备（上海）有限公司	111.96	神龙汽车有限公司	XD 单轨小车悬挂输送系统
5	杜尔涂装系统工程（上海）有限公司	93.16	神龙汽车有限公司	XD 单轨小车悬挂输送系统
合计	--	1,459.01	--	--

2008 年度，公司前五大分包合同取得的销售收入占智能输送成套设备收入比例为 21.22%。

报告期内，发行人前五大分包合同取得的销售收入占当年智能输送成套设备收入比例的平均值为 16.38%，分包模式占发行人智能输送成套设备收入的比重较低，发行人不存在对总包方的依赖。发行人与总包方之间是相互合作的关系，不存在竞争或潜在的竞争关系。公司及股东、董事、监事、高级管理人员与报告期内公司主要的总包方和终端客户之间不存在关联关系。

(六) 公司主要原材料和能源供应情况

1、主要原材料和能源供应情况

公司所采购的原材料主要为钢材和外购件。公司对主要原材料均有相对固定的采购或供应渠道，且数量充足，完全能够满足公司生产经营需求。

公司所需能源主要为电力和工业气体，公司各种能源来源稳定，最近三年及一期公司能源消耗占总生产成本较小，故能源价格变动对公司经营业绩无重大影响。

2、公司主要原材料和能源占成本比重及价格变动情况

(1) 主要原材料占采购总额比例情况

公司采购的原材料主要包括钢材、外购件及其他，其中外购件主要包括电动葫芦、电机减速机和电线电缆，其他主要为包括 PLC、变频器在内的电气元器件等。报告期内，主要原材料占相应期间采购总额比重情况如下：

项目	2011 年 1-6 月		2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比
钢材	2,536.07	32.35%	3,753.77	32.34%	3,629.01	39.78%	2,877.49	34.34%
外购件	2,194.77	27.99%	3,999.68	34.46%	2,634.61	28.88%	2,607.10	31.12%
其中：								
电动葫芦	1,125.64	14.36%	1,918.65	16.53%	1,306.98	14.33%	1,340.97	16.01%
电机减速机	505.26	6.44%	974.62	8.40%	638.71	7.00%	650.04	7.76%
电线电缆	563.88	7.19%	1,106.41	9.53%	688.92	7.55%	616.09	7.35%
其他	3,109.09	39.66%	3,852.36	33.19%	2,859.40	31.34%	2,893.79	34.54%
合计	7,839.94	100.00%	11,605.81	100.00%	9,123.02	100.00%	8,378.37	100.00%

（2）主要能源耗用情况

单位：万元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
电力	36.05	52.68	36.91	27.79
工业气体	12.48	15.75	15.22	11.16
合计	62.00	68.43	52.13	38.95

（3）公司主要原材料价格变动情况

报告期内，公司主要原材料钢材和外购件的平均价格变动情况如下：

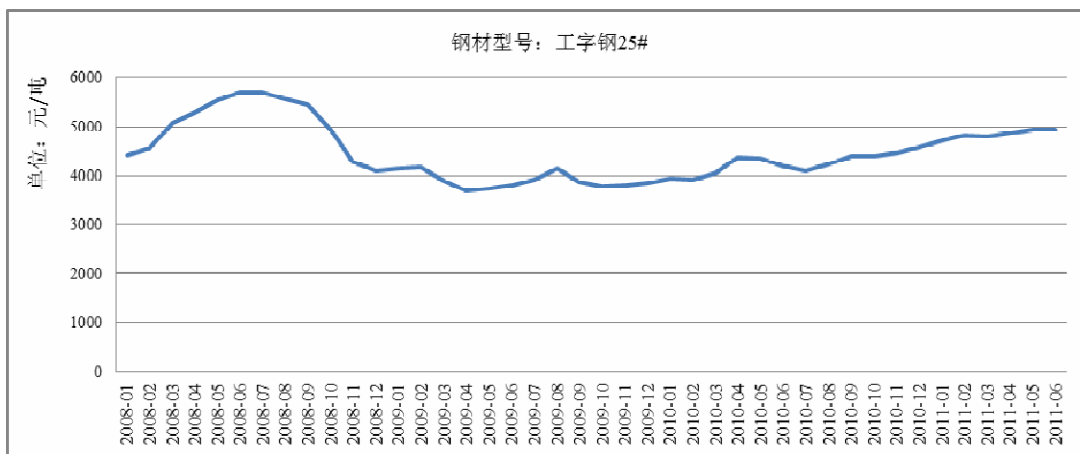
采购项目		2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
钢材（元/吨）		4,402.22	3,913.88	3,359.08	4,329.23
外购件	电动葫芦（元/台）	16,328.22	14,546.24	12,012.68	13,019.11
	电机减速机（元/台）	4,325.25	4,661.02	3,949.94	4,196.50
	电线电缆（元/米）	5.55	5.48	5.45	5.57

注：以上价格均为不含税价格

（4）主要原材料市场价格波动趋势情况

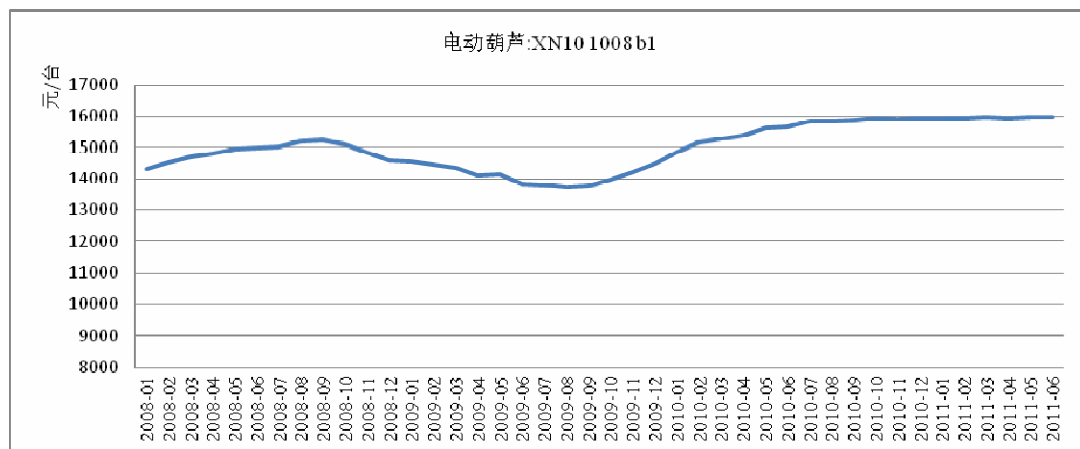
公司所采购的主要原材料钢材、电动葫芦、电机减速机等的品种、规格、型号众多，不同品种、规格、型号的原材料价格差异较大，为便于比对，公司选取钢材、电动葫芦、电机减速机中用量较大的一个型号，比较其市场供应价格和公司采购价格的趋势情况，具体如下：

①钢材价格波动趋势



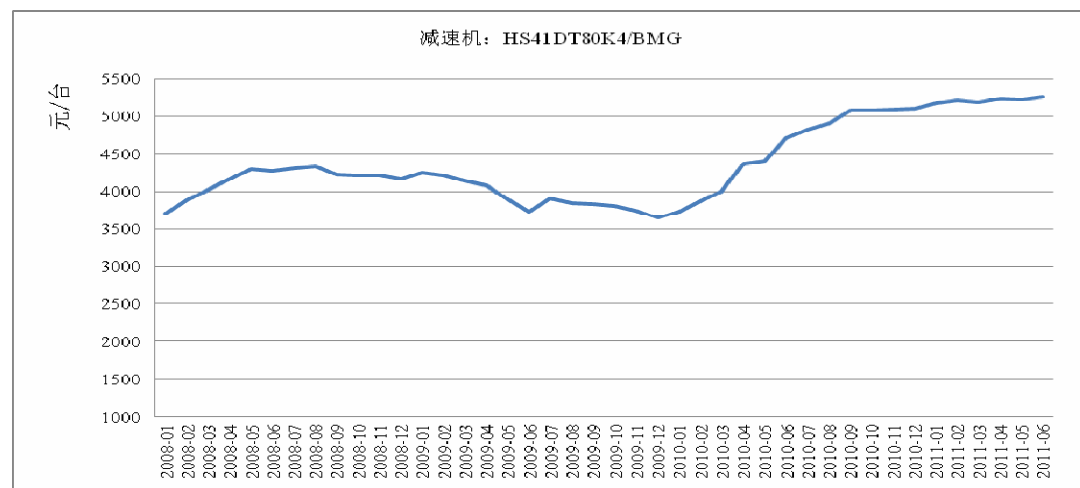
数据来源：聚源计算

②电动葫芦价格波动趋势



数据来源：根据科尼起重设备（上海）有限公司报价整理

③电机减速机价格波动趋势



数据来源：根据 SEW 传动设备（天津）有限公司报价整理

以上原材料具体型号的市场价格波动趋势图基本反映了钢材、电动葫芦、电机减速机的市场价格走势。其中，25#工字钢价格于2008年7月创出近三年内新高，其后因市场需求因素及金融危机影响一路走低，至2009年5月创出近三年内新低，之后该型号钢材维持低位徘徊，并从2010年开始出现缓慢回升。电动葫芦、电机减速机价格走势较为平稳，2008年下半年开始受到金融危机影响，价格开始出现下降，2010年初开始，价格稳步回升，并于2010年下半年开始超过2008年价格水平。

近三年及一期，公司钢材、电动葫芦和电机减速机采购价格出现“V”字形走势，所不同的是，2010年、2011年1-6月钢材采购平均价格未超过2008年水平，而电动葫芦和电机减速机均超过2008年水平，这与上图选取的代表型号钢材、电动葫芦和电机减速机价格波动趋势基本吻合。总体看来，公司原材料平均采购价格与市场价格走势相符。

（5）未来原材料的价格走向以及对公司的影响

由于受到经济发展周期、供求关系变化和国家宏观调控等众多因素的影响，公司生产所需原材料价格存在一定波动，但总体价格水平预计将保持较为平稳。

公司通过比质、比价采购的方式选择供应商，并长期坚持“品质第一，价格优先”的采购原则，根据原材料的类别不同采用不同的采购模式，利用批量采购、签署长期供应商签署框架供应协议、定期价格谈判等方式获得优惠的采购价格，以降低采购成本，具有较强的采购成本控制能力。

公司所处智能输送装备行业的订单多通过招投标方式获得，定价方式多采用成本加成方式，根据客户要求的定制化程度、项目的技术要求程度等作适当的价格调整。在招投标及签订合同时，公司能够根据当时原材料价格的实际情况，与客户协商确定较合理的销售价格，具有一定的价格转嫁能力。

公司通过控制采购成本、提升产品技术含量、成本加成定价等手段控制原材料价格波动风险，以保证原材料价格波动不对公司的盈利能力构成重大不利影响。

3、公司报告期各期前五名供应商名称、采购物资、采购金额及占当期采购

总额的比例

（1）2011 年 1-6 月前五名供应商情况

序号	供应商名称	采购物资	采购金额 (万元)	采购占比
1	上海致虎实业有限公司	电动葫芦	451.98	5.77%
2	科尼起重设备（上海）有限公司	电动葫芦	273.00	3.48%
	斯泰尔起重设备贸易（上海）有限公司	电动葫芦	163.33	2.08%
3	贵州福灿物资贸易有限公司	钢材	248.07	3.16%
4	武汉市申通机械设备有限公司	设备	232.29	2.96%
5	SEW—传动设备（天津）有限公司	电动减速机	217.87	2.78%
合计	--	--	1,586.54	20.24%

注：科尼起重设备（上海）有限公司与斯泰尔起重设备贸易（上海）有限公司均隶属于科尼集团，因此合并计算，下同。

（2）2010 年前五名供应商情况

序号	供应商名称	采购物资	采购金额 (万元)	采购占比
1	科尼起重设备（上海）有限公司	电动葫芦	829.12	7.14%
	斯泰尔起重设备贸易（上海）有限公司	电动葫芦	301.84	2.60%
2	SEW-传动设备（天津）有限公司	电机减速机	477.37	4.11%
3	银锚铝业股份公司	铝型材	461.36	3.98%
4	武汉乐鑫工贸发展有限公司	钢材	394.69	3.40%
5	法勒移动供电贸易（上海）有限公司	滑触线	362.96	3.13%
合计	--	--	2,827.34	24.36%

（3）2009 年前五名供应商情况

序号	供应商名称	采购物资	采购金额 (万元)	采购占比
1	武汉西科力工贸有限公司	钢材	817.79	8.96%
2	上海致虎实业有限公司	电动葫芦	614.17	6.73%
3	武汉乐鑫工贸发展有限公司	钢材	599.15	6.57%
4	武汉振琦盛钢铁工贸有限公司	钢材	552.10	6.05%
5	科尼起重设备（上海）有限公司	电动葫芦	231.28	2.54%
	斯泰尔起重设备贸易（上海）有限公司	电动葫芦	230.54	2.53%
合计	--	--	3,045.03	33.38%

（4）2008 年前五名供应商情况

序号	供应商名称	采购物资	采购金额 (万元)	采购占比
1	斯泰尔起重设备贸易（上海）有限公司	电动葫芦	717.70	8.57%
	科尼起重设备（上海）有限公司	电动葫芦	506.45	6.04%
2	武汉鑫志达物资有限公司	钢材	434.34	5.18%
3	SEW-传动设备（武汉）有限公司	电机减速机	269.60	3.22%
4	宁波天实钢结构有限公司	钢材	199.15	2.38%
5	法勒移动供电贸易（上海）有限公司	滑触线	181.45	2.17%
合计	--	--	2,308.69	27.56%

近三年及一期公司前五名供应商主要为钢材、电动葫芦和电机减速机供应商，发行人各期的前五名供应商有所变化，各年的差异情况及合理性分析如下：

①公司智能输送成套设备均为按照客户需求而量身定制的非标大中型设备，由于下游客户对设备的配置需求有一定差异，除钢材、电动葫芦和电机减速机外，公司采购的其他原材料还包括铝型材、滑触线等，公司根据销售订单采购原材料时，各年的采购种类、采购量的差异导致供应商存在一定变化。

②报告期内，钢材采购量占公司各期采购总额的 30%以上，是采购金额最大的原材料，由于公司所需求的钢材品种、规格、型号差异较大，发行人的钢材采购分为两种渠道：一是由公司采购部在钢材市场分批次采购；二是由安装服务部在客户现场安装时在项目所在地就近采购。上述两种渠道下公司均通过比质比价确定供应商，由于分批次采购的需求品种有一定差异，以及项目实施地点分布较广，造成报告期内公司钢材采购较为分散，钢材供应商发生变化。2009 年，公司钢材采购较为集中，前五名供应商以钢材供应商为主，主要原因其一为该年公司从关联方西科力采购钢材较多，其二因钢材市场价格回落，为简化采购环节，公司通过钢材贸易商集中采购较多。

③报告期内，公司电动葫芦、电机减速机的供应商保持稳定。前五名供应商中，电动葫芦供应商主要包括科尼起重设备（上海）有限公司、斯泰尔起重设备贸易（上海）有限公司和上海致虎实业有限公司三家电动葫芦供应商。上述三家供应商中，科尼起重设备（上海）有限公司与斯泰尔起重设备贸易（上海）有限公司均为科尼集团下属企业，上海致虎实业有限公司主要代理销售科尼品牌的电动葫芦，公司综合考虑和比较产品的型号、批次、供货时间以及价格因素后选择

供应商或代理商。此外，前五名供应商中，SEW-传动设备（天津）有限公司与SEW-传动设备（武汉）有限公司均为赛威传动（中国）投资有限公司的全资子公司。

综上所述，报告期内公司主要供应商发生一定变化，主要是由业务、产品特点及供应商实际情况决定的，符合公司业务模式与行业惯例，具有合理性。

报告期本公司不存在向单个供应商采购比例超过总额 50%的情况。

上述供应商中，武汉西科力工贸有限公司为本公司股东朱汉敏妻子徐细芳控股的企业，该公司已于 2010 年 8 月注销。除此以外，本公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员，主要关联方或持股 5%以上股份的股东在上述供应商中没有占有权益的情况。前五大供应商中不存在受同一控制人控制的情况。

4、公司报告期各期前五名电动葫芦、电机减速机的主要供应厂商、金额及占比

（1）2011 年 1-6 月电动葫芦、电机减速机前五名供应商

序号	供应商	金额（万元）	占该项采购的比例
电动葫芦			
1	上海致虎实业有限公司	451.98	39.08%
2	科尼起重设备（上海）有限公司	273.00	23.61%
	斯泰尔起重设备贸易（上海）有限公司	163.33	14.12%
3	上海万则盛机械设备有限公司	128.25	11.09%
4	安徽欧德自动化科技有限公司	50.26	4.35%
5	冠亚机械工业（昆山）有限公司	38.31	3.31%
合计	--	1,105.13	95.56%
电机减速机			
1	SEW-传动设备（天津）有限公司	217.87	43.12%
2	天津祺润机电有限公司	54.11	10.71%
3	湖北国茂减速机销售有限公司	52.87	10.46%
4	天津减速机股份有限公司	37.02	7.33%
5	住友重机械减速机（中国）有限公司上海分公司	28.08	5.56%
合计	--	389.95	77.18%

注：近三年及一期公司前五大电动葫芦供应商中，科尼起重设备（上海）有限公司与斯泰尔起重设备贸易（上海）有限公司均隶属于科尼集团，因此合并计算，下同。

（2）2010 年度电动葫芦、电机减速机前五名供应商

序号	供应商	金额（万元）	占该项采购的比例
电动葫芦			
1	科尼起重设备（上海）有限公司	829.12	43.21%
	斯泰尔起重设备贸易（上海）有限公司	301.84	15.73%
2	南京金地球起重环链有限公司	171.51	8.94%
3	合肥博超工贸有限公司	168.45	8.78%
4	上海致虎实业有限公司	136.84	7.13%
5	安徽欧德自动化科技有限公司	71.64	3.73%
合计	--	1,679.40	87.52%
电机减速机			
1	SEW-传动设备（天津）有限公司	477.37	48.98%
2	天津祺润机电有限公司	174.94	17.95%
3	住友重机械减速机（中国）有限公司	103.21	10.59%
4	天津减速机股份有限公司	24.41	2.50%
5	博能传动（苏州）有限公司	16.89	1.73%
合计	--	796.82	81.75%

（3）2009 年度前五名供应商

序号	供应商	金额（万元）	占该项采购的比例
电动葫芦			
1	上海致虎实业有限公司	614.17	46.99%
2	斯泰尔起重设备贸易（上海）有限公司	187.74	14.36%
	科尼起重设备（上海）有限公司	174.80	13.37%
3	南京金地球起重环链有限公司	122.23	9.35%
4	合肥博超工贸有限公司	112.50	8.61%
5	冠亚机械工业（昆山）有限公司	53.77	4.11%
合计	--	1,265.21	96.79%
电机减速机			
1	SEW-传动设备（武汉）有限公司	137.54	21.53%
2	天津祺润机电有限公司	120.55	18.87%
3	天津减速机股份有限公司	112.00	17.54%
4	住友重机械减速机（中国）有限公司	82.93	12.98%
5	国茂减速机集团常州贝特分公司	69.29	10.85%
合计	--	522.31	81.77%

（4）2008 年度前五名供应商

序号	供应商	金额（万元）	占该项采购的比例
电动葫芦			
1	斯泰尔起重设备贸易（上海）有限公司	717.70	53.52%
	科尼起重设备（上海）有限公司	506.45	37.77%
2	合肥博超工贸有限公司	36.71	2.74%
3	江阴凯澄起重机械有限公司	32.14	2.40%

序号	供应商	金额（万元）	占该项采购的比例
4	德马格起重机械（上海）有限公司	19.10	1.42%
5	南京巨力起重设备有限公司	18.59	1.39%
合计	--	1,330.69	99.24%
电机减速机			
1	SEW 传动设备（武汉）有限公司	269.60	41.47%
2	天津减速机股份有限公司	84.43	12.99%
3	天津祺润机电有限公司	82.58	12.70%
4	天津开发区科海化轻机电有限公司	43.30	6.66%
5	住友重机械减速机（中国）有限公司	36.15	5.56%
合计	--	516.06	79.38%

2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月，公司电动葫芦、电机减速机的前五名供应商中，部分为代理商，代理销售情况为：上海致虎实业有限公司代理销售科尼品牌电动葫芦；上海万则盛机械设备有限公司代理销售德马格品牌电动葫芦；安徽欧德自动化科技有限公司、合肥博超工贸有限公司代理销售安博品牌电动葫芦；天津祺润机电有限公司代理销售 SEW 品牌电机减速机。

报告期内，公司从代理商处进行采购，主要包括两种情况：（1）部分厂商主要采用或只采用区域代理商模式进行销售，因此报告期内发行人只向代理商进行采购；（2）部分厂商既有直销也有代理商销售，两者在价格上不存在重大差异，发行人在综合考虑和比较代理产品的型号、批次、供货时间以及价格因素后选择相应的供货商。

对于电动葫芦和电机减速机等外购件的采购，公司一般会在年初与主要的供应商签订框架性协议，初步约定采购价格。在实际采购时，对于大额采购一般通过询价的方式比较和确定供应商和最终的采购价格，对于小额采购则一般采用定向采购或直接购买的方式。

公司与各主要供应商保持着长期稳定的商业关系，电动葫芦和电机减速机的供应充足，渠道畅通。

公司生产的智能输送成套设备的安全性、稳定性、耐用性等对保障客户生产及物流运行具有关键作用，为了提高产品整体质量，对于电动葫芦、电机减速机等配套件，公司尽可能的选择产品质量可靠、安全性较高、供货稳定、售后服务良好的供应商。

在长期的配套件采购过程中，公司与科尼、斯泰尔、SEW 等国际著名品牌生产及经销企业保持了良好的合作关系，并与科尼起重机电设备（上海）有限公司、SEW-传动设备（天津）有限公司等供应商签订了长期合作协议。与主要供应商保持长期、良好的供应关系有助于公司以较为优惠的价格保证及时供应，有利于提高生产经营的连续稳定性，降低公司生产成本，因此公司在报告期内采购科尼、斯泰尔、SEW 等国外品牌电动葫芦、电机减速机金额相对较大。

2008 年和 2009 年末，公司向主要电动葫芦和电机减速机供应商的应付账款余额为零。2010 年末及 2011 年 6 月末，向主要电动葫芦和电机减速机供应商的应付账款余额分别为 151.18 万元、156.95 万元。截至 2011 年 6 月 30 日，公司向主要供应商采购电动葫芦和电机减速机的应付账款情况如下：

序号	供应商	金额（万元）	占应付账款的比例
1	南京金地球起重环链有限责任公司	156.12	6.52%
2	SEW-传动设备（天津）有限公司	0.18	0.01%
3	国茂减速机集团常州常茂销售有限公司	0.65	0.03%
合计	--	156.95	6.55%

公司一般按照智能输送成套设备的配置要求选择电动葫芦和电机减速机的供应商，电动葫芦和电机减速机的供应商以外资企业居多。按照行业惯例和合同约定，公司采购电动葫芦和电机减速机，一般先预付 30% 的订金，交货时支付余款。由于一般都采用现付或票据支付的方式，因此应付账款较少。

公司和主要的电动葫芦和电机减速机供应商签订的长期合作协议内容如下：

①与 SEW-传动设备（天津）有限公司的合作协议

2011 年 3 月 1 日，公司与 SEW-传动设备（天津）有限公司签订了《战略联盟协议》，有效期 2 年，依据协议的约定，SEW-传动设备（天津）有限公司保证优先向三丰智能提供按德国技术标准制造的减速机产品，优先保证三丰智能订货产品的交货期、售前、售后服务，为三丰智能提供及时有效的技术支持。

②与科尼起重机电设备（上海）有限公司的合作协议

2011 年 3 月 3 日，公司与科尼起重机电设备（上海）有限公司签订了《战略合作协议》，有效期 1 年。依据协议的约定，科尼起重机电设备（上海）有限公司

为三丰智能提供产品培训、技术支持，提供优惠的产品价格。

公司与主要供应商长期保持良好的合作关系，在此基础上，基于互信互惠的原则，公司与主要供应商签订了长期合作协议。合作协议的签订有助于公司以较为优惠的价格保证及时供应，有利于提高生产经营的连续稳定性，降低公司产品的生产成本。

电动葫芦、电机减速机均为市场充分竞争的标准通用型产品，该行业的知名品牌和供应厂商众多。鉴于电动葫芦和电机减速机为充分竞争的行业，供应厂商众多，可供选择的品牌和厂商较多，公司具有很强的自主选择权，因此对目前的电动葫芦和电机减速机主要供应商并不存在依赖。

5、公司报告期各期前五名外协厂商名称、外协内容、外协金额、占比及占当期外协总额的比例

（1）2011 年 1-6 月的前五名外协厂商

序号	外协厂商	外协的内容	金额（万元）	占外协加工费用总额的比重
1	黄石市火炬科技实业有限责任公司	材料加工	35.03	18.68%
2	湖北中友钢结构工程有限公司	材料加工	25.83	13.77%
3	黄石市金石通用机械有限公司	材料加工	24.80	13.22%
4	黄石市瑞峰机械有限公司	材料加工	21.52	11.48%
5	湖北恒鑫金属表面处理有限公司	表面处理	15.80	8.43%
合计	--	--	122.98	65.58%

（2）2010 年度的前五名外协厂商

序号	外协厂商	外协的内容	金额（万元）	占外协加工费用总额的比重
1	绍兴铁马链轮制造有限公司	材料金加工	64.85	13.04%
2	湖北中友钢结构工程有限公司	材料加工	39.83	8.01%
3	湖北恒鑫金属表面处理有限公司	表面处理	37.67	7.57%
4	黄石市金石通用机械有限公司	材料加工	37.50	7.54%
5	黄石市瑞峰机械有限公司	材料金加工	27.95	5.62%
合计	--	--	207.80	41.78%

（3）2009 年度的前五名外协厂商

序号	外协厂商	外协的内容	金额（万元）	占外协加工费用总额的比重
1	湖北恒鑫金属表面处理有限公司	表面处理	36.50	10.42%
2	黄石建华机械设备有限公司	材料加工	28.54	8.15%
3	黄石市瑞峰机械有限公司	材料金加工	27.09	7.73%
4	安徽鸿路钢结构（集团）股份有限	材料加工	22.55	6.44%

序号	外协厂商	外协的内容	金额（万元）	占外协加工费用总额的比重
	公司			
5	黄石市正大机械制造有限公司	材料金加工	16.37	4.67%
合计	--	--	131.05	37.41%

（4）2008 年度的前五名外协厂商

序号	外协厂商	外协的内容	金额（万元）	占外协加工费用总额的比重
1	安徽鸿路钢结构（集团）股份有限公司	材料加工	52.39	17.89%
2	黄石市瑞峰机械有限公司	材料金加工	22.42	7.66%
3	黄石建华机械设备有限公司	表面处理	17.69	6.04%
4	黄石市宏昌煤矿机械有限公司	材料金加工	13.79	4.71%
5	黄石金山凿岩机械有限公司	材料金加工	12.73	4.35%
合计	--	--	119.02	40.65%

报告期本公司不存在向单个外协厂商外协比例超过总额 50%的情况。

（七）主要产品或服务的质量控制情况

1、质量控制标准

公司始终坚持“完善质量体系，强化过程管理，坚持持续改进，增强顾客满意”的质量方针，形成了包括智能输送成套设备产品的设计开发、生产制造、安装调试、销售服务在内的一整套质量运行保证体系。公司于 2008 年通过 GB/T19001-2008idtISO9001: 2008 标准质量管理体系认证。公司在业务运作过程中严格按照 GB/T19001-2008idtISO9001: 2008 标准建立质量管理体系，推行全面质量管理，运用各种专业技术、管理技术和行政管理手段，更好的对产品质量实施有效控制，建立了科学、严密、高效的质量控制体系。

公司主要产品的技术标准如下：

主要产品类别	采用标准	标准类别
自行小车悬挂输送系统	JB/T7336-2008	机械部标
	JB/T7018-2008	机械部标
	Q/SJ001-2011	企业内控
板式输送系统	JB/T7013-2008	机械部标
	JB/T7014-2008	机械部标
链式悬挂输送系统	GB11341-2008	国标
	JB/T5322-2008	机械部标
辊子输送系统	JB/T7012-2008	机械部标

2、质量控制措施

公司按照 GB/T19001-2008idtISO9001: 2008 标准和《TSG 特种设备安全技术规范 TSGZ0004-2007》的要求，编制了《质量手册》、《程序文件》（管理制度）、《作业指导书》、《工艺规程》、《操作规程》、《产品质量内控标准》等质量保证体系文件。确保研发设计、采购、生产、安装调试、销售和售后服务各个环节都严格按照规定执行。公司设置了技术中心、生产部、采购部、制造技术部、设备管理部、市场开发部、安装服务部、项目管理部、人力资源部、综合管理部、财务部。这些部门从制度上、职责上保证质量管理和质量控制工作的有序进行。公司建立了从原材料入库，到零部件出厂，再到现场安装调试全过程的质量控制体系。

3、产品质量纠纷情况

公司报告期内严格执行有关质量、计量法律法规，产品符合国家有关产品质量、标准和技术质量监督的要求，没有受到质量方面的行政处罚。黄石市质量技术监督局出具证明：公司及子公司久丰智能生产经营符合国家有关质量和技术监督标准，不存在因违反有关质量和技术监督方面的法律、法规而受到处罚的情形，亦不存在有关质量技术方面的投诉。

（八）环境保护和安全生产情况

1、安全生产情况

公司一贯遵循“安全第一、预防为主”的方针，实行总经理负责制，并采取多种措施预防安全风险的发生。公司积极引进先进工艺、设备，新项目积极实施安全卫生预评价工作，预防为主，做好劳动保护，坚持安全监测、监控。

近三年，公司未出现重大安全事故，未受到省市各级安全生产管理机构有关违反安全生产法律、法规的行政处罚。黄石市安全生产监督管理局出具证明：公司及子公司久丰智能能够遵守安全生产法和其他有关安全生产、劳动保护等方面的法律法规，未发生重大安全事故，没有因违反有关安全生产方面的法律法规而受到处罚的记录。

2、环境保护情况

公司所属行业不属于重污染行业，公司的生产过程基本上是物理加工过程，公司在生产过程中会产生少量生活污水和噪声。公司严格控制废水排放，对噪音污染源采取严格的隔音、隔离措施。公司生产过程中排放的废水和厂界噪声达到国家规定的排放标准，未受到环保部门的处罚。根据黄石市环境保护局出具的证明，公司及子公司久丰智能生产及业务符合环境保护的要求，没有发生环境污染事故，未因发生环境违法行为而受到环保部门的行政处罚，亦未接到有关环保违法方面的投诉。

五、公司主要固定资产和无形资产

（一）主要固定资产

截至 2011 年 6 月 30 日，公司主要固定资产情况如下：

单位：万元

类别	原值	累计折旧	账面价值	成新率
房屋及建筑物	3,991.83	369.12	3,622.71	90.75%
机器设备	1,364.46	251.75	1,112.71	81.55%
运输工具	231.86	78.16	153.70	66.29%
其他	267.84	95.62	172.21	64.30%
合计	5,855.98	794.65	5,061.33	86.43%

1、主要房屋建筑物

截至招股说明书签署日，公司已取得房屋产权证明的房屋建筑物情况如下：

序号	产权证号	建筑面积 (平方米)	房屋坐落	用途	抵押情况	房屋所有权人
1	黄房权证经字第 201101958 号	20,211.92	经济技术开发区金山大道 398 号	厂房	抵押	发行人
2	黄房权证经字第 201101957 号	5,906.21	经济技术开发区金山大道 398 号	综合	抵押	发行人
3	黄房权证 2008 开字第 0100412 号	7,419.55	团城山开发区磁湖路 162 号	工业	抵押	久丰智能
4	黄房权证 2008 开字第 0100414 号	1,208.48	团城山开发区磁湖路 162 号	仓库	抵押	久丰智能
5	黄房权证 2008 开字第 0100413 号	3,448.63	团城山开发区磁湖路 162 号	办公	抵押	久丰智能
6	黄房权证 2008 开字第 0100411 号	455.33	团城山开发区磁湖路 162 号	仓库	抵押	久丰智能

2、主要生产设备

截至 2011 年 6 月 30 日，公司主要生产设备情况如下：

序号	设备名称	数量（台）	设备原值 （万元）	设备净值 （万元）	成新率
1	卧式加工中心	1	166.67	156.77	94.06%
2	钻床	21	138.50	112.20	81.01%
3	液压折弯机	3	102.39	91.48	89.35%
4	铣床	8	185.66	165.15	88.95%
5	行车	13	103.16	83.09	80.54%
6	车床	22	125.36	92.83	74.05%
7	数控切割机	4	66.41	61.81	93.07%
8	液压剪板机	7	71.35	51.81	72.61%
9	锯床	13	39.80	34.21	85.96%
10	喷漆室	3	34.19	31.82	93.07%
11	抛丸机	1	32.48	30.23	93.08%
12	升降机	10	21.28	15.64	73.48%
13	镗床	1	18.92	8.06	42.58%
14	悬挂小车	2	18.21	5.66	31.08%
15	电焊机	53	17.13	11.52	67.27%
16	刨床	6	12.92	6.50	50.33%
17	压力机	3	51.54	51.08	99.10%
18	冲床	4	6.01	3.34	55.63%
19	母线铜排多用机	3	5.50	2.03	36.97%
20	烤箱	1	4.47	2.22	49.77%
21	攻丝机	2	4.21	3.92	93.11%
22	空压机	6	1.79	1.68	94.06%
23	切割机	4	28.55	27.65	96.86%
24	微电脑轮心齿轮加热器	1	1.67	1.65	99.00%
25	六功能咬口机	1	1.11	1.11	100.00%
26	机械对称式三辊卷板机	1	5.38	5.33	98.99%
合计		194	1,264.67	1,058.80	83.72%

（二）主要无形资产

公司主要无形资产为土地使用权。截止本招股说明书签署之日，公司无形资产有关情况如下：

单位：万元

项目	原值（元）	累计摊销（元）	余额（元）
土地使用权	2,277.67	87.91	2,289.76
信息防护软件	18.50	5.40	13.10
合计	2,296.17	93.30	2,202.87

1、注册商标

序号	商标	类别	有效期至	注册号	国别	注册人
1		核定使用商品 （第 7 类）	2019.12.06	第 6085892 号	中国	三丰智能
2		核定使用商品 （第 9 类）	2016 .05.20	第 3885632 号	中国	久丰智能

2、土地使用权

截止本招股说明书签署之日，公司土地使用权具体情况如下：

序号	证书编号	座落	面积 （平方米）	取得 方式	用途	抵押 情况	终止日期	土地使用 权人
1	大 冶 国 用 （ 2011 ） 第 0251040021 号	黄石经济技术开发区 区黄金山工业新区 金山大道 398 号	52,300.30	出让	工业	抵押	2058 年 4 月 30 日	三丰智能
2	大 冶 国 用 （ 2011 ） 第 0251040052 号	黄金山工业新区王 圣路以南 A23 路以 西	81,069.00	出让	工业	无	2061 年 3 月 30 日	三丰智能
3	黄 石 国 用 （ 2006 ） 第 14008 号	磁湖路以东	24,770.73	出让	工业	抵押	2056 年 1 月 5 日	久丰智能

3、专利权

截至本招股说明书签署日，公司已取得专利权 15 项，另有 10 项专利申请已获受理，具体情况如下：

（1）已取得专利权

序号	专利名称	专利号	申请日	所有人	专利类型
1	重载双轨矩形输送系统	ZL201010184376.4	2010.05.20	发行人	发明
2	电动单轨悬挂输送机快速换道装置	ZL201020292424.7	2010.08.16	发行人	实用新型
3	重锤式倾斜保护发号装置	ZL201020291548.3	2010.08.13	发行人	实用新型
4	自行小车位置识别系统	ZL201020291492.1	2010.08.13	发行人	实用新型
5	机械式自动锁紧装置	ZL201020291554.9	2010.08.13	发行人	实用新型

序号	专利名称	专利号	申请日	所有人	专利类型
6	重载双轨矩形输送系统	ZL201020204322.5	2010.05.20	发行人	实用新型
7	中间驱动摩擦滑撬输送机	ZL200920289674.2	2009.12.29	发行人	实用新型
8	大坡度摩擦增压自行小车	ZL200920085892.4	2009.05.21	发行人	实用新型
9	三轨悬挂输送机	ZL200720084409.1	2007.04.28	发行人	实用新型
10	钢轨悬挂输送机新型电动小车	ZL200720083820.7	2007.03.19	发行人	实用新型
11	一种新型双轨悬挂输送机	ZL200720083821.1	2007.03.19	发行人	实用新型
12	自行小车智能编码信号传输控制系统	ZL201020531505.8	2010.09.16	发行人	实用新型
13	一种钢丝绳牵引台车输送机	ZL201020678838.3	2010.12.24	发行人	实用新型
14	一种两车组环链式翻转机	ZL201020678866.5	2010.12.24	发行人	实用新型
15	一种重载钢轨输送小车	ZL201120039787.4	2011.02.16	发行人	实用新型

（2）已获受理专利技术

序号	专利名称	申请日	专利申请号	专利类型
1	一种大型构件升降翻转操作平台	2011.07.06	201110188083.8	发明
2	一种重载地拖链输送台车	2011.07.06	201110188107.X	发明
3	一种大型构件升降翻转操作平台	2011.07.06	201120236171.6	实用新型
4	一种重载地拖链输送台车	2011.07.06	201120236172.0	实用新型
5	一种可调式吊具支承垫块	2011.07.06	201120234673.5	实用新型
6	板式输送机末端触发保护装置	2011.07.05	201120234304.6	实用新型
7	全自动偏心锁紧、解锁装置	2011.07.12	201110193008.0	发明
8	全自动偏心锁紧、解锁装置	2011.07.12	201120242653.2	实用新型
9	一种重载钢轨输送小车	2011.02.16	201110039064.9	发明
10	自行小车智能编码信号传输控制系统	2010.09.16	201010283573.1	发明

4、非专利技术

序号	技术名称	鉴定批准日期	证书号	组织鉴定单位
1	单轨小车控制系统总线控制技术	2007.04.10	黄科鉴字【2007】第 7 号	黄石市科学技术局
2	双轨小车悬挂输送机	2008.04.16	黄科鉴字【2008】第 11 号	黄石市科学技术局
3	重载矩形悬挂输送系统	2010.04.08	黄科鉴字【2010】第 11 号	黄石市科学技术局

5、许可证及认证证书

序号	持有者	证书名称	适用范围	证书编号	发证日期
1	三丰智能	中华人民共和国特种设备安装改造维修许可证	特种设备安装、改造维修	TS3442046-2013	2009.04.10
2	久丰智能	中国国家强制性产品（3C）认证证书	低压抽出式开关柜（低压成套开关设备）	2004010301120708	2007.06.20
3	久丰智能	中国国家强制性产品（3C）认证证书	低压成套开关柜（低压成套开关设备）	2007010301244800	2007.08.21
4	久丰智能	中国国家强制性产品（3C）认证证书	动力柜（低压成套开关设备）	2007010301244803	2007.08.21
5	久丰智能	中国国家强制性产品（3C）认证证书	低压无功功率补偿装置（低压成套无功功率补偿装置）	2008010301304483	2010.02.03

（三）资产许可使用及纠纷情况

公司不存在作为许可方，允许他人使用自己所拥有的知识产权、非专利技术等资产的情况；公司也不存在作为被许可方，使用他人的知识产权、非专利技术等资产的情况。

公司自成立至今，未发生知识产权、非专利技术纠纷事件，也未发现知识产权被侵权现象。截至本招股说明书签署日，公司的知识产权、非专利技术等资产不存在纠纷或潜在纠纷。

六、特许经营权

截至本招股说明书出具日，公司未拥有任何特许经营权。

七、公司核心技术情况

（一）本公司拥有的核心技术

公司目前拥有智能控制技术等 8 项核心技术，具体情况如下：

序号	核心技术名称	技术来源	技术所处阶段	创新类别	技术水平
1	智能控制技术	自主研发	批量生产	集成创新	国际先进
2	EMS 单轨自行小车输送技术	自主研发	批量生产	集成创新	国际先进
3	多轨悬挂输送技术	自主研发	批量生产	集成创新	国际先进
4	重载智能悬挂输送技术	自主研发	批量生产	原始创新	国际先进

序号	核心技术名称	技术来源	技术所处阶段	创新类别	技术水平
5	重载智能地面输送技术	自主研发	批量生产	集成创新	国际先进
6	RGV 地面智能输送技术	自主研发	批量生产	集成创新	国内领先
7	室内车辆尾气自动收排技术	自主研发	批量生产	集成创新	国内先进
8	工厂物流输送系统集成技术	自主研发	批量生产	集成创新	国内领先

1、智能控制技术

智能控制技术是智能输送成套设备的核心，是决定输送系统或生产线功能和性能的主要因素。智能控制技术的主要任务是控制输送系统和生产线实现输送、起重、空中贮存和组织生产，同时具有变频调速、动态显示、故障报警与自诊断、自动认址、自动识别、自动积放、精确定位、生产计划下达和报表打印等功能。公司开发出移动式总线控制技术、自行小车位置识别系统和自行小车智能编码信号传输控制系统技术。

2、EMS 单轨自行小车输送技术

EMS 单轨自行小车输送技术是用于自动化输送的先进智能输送单元设备和生产线的先进技术，EMS 单轨自行小车输送系统由载物车系统、轨道系统、辅梁系统、工件吊具和升降系统、自动控制系统等几部分组成。承载轨道上安装有滑触线并悬挂多台小车，具有起重、输送、空中贮存和组织生产功能，并广泛应用于工业的涂装、焊装、总装、冲压和物料输送自动生产线上。

3、多轨悬挂输送技术

多轨悬挂输送技术是在单轨自行小车输送技术的基础上，为满足重载宽体和大工件的自动输送而开发的。目前开发的主要是双轨、三轨小车悬挂输送技术。通过双轨、三轨空中悬挂布置，攻克了新型承载电动小车设计、带式升降系统、非承载轨驱动、变轨及自动控制等关键技术难题，能够实现闭环输送，改变传统起重输送机械只能作往复运动、智能化和工艺水平不高、生产效率低的状况。适用于大客车车身、重卡车架、工程机械大结构件、机车、农机、机械制造等行业和领域的涂装、焊装、总装生产线。

4、重载智能悬挂输送技术

重载智能悬挂输送技术用于自动化输送的先进智能输送单元设备和生产线，包括重载矩形悬挂输送系统、重载积放链式输送机。率先开发的重载悬挂输送技术，由于载物小车自带 PLC，系统采用移动式总线通讯技术，能够实现闭环输送，特别适用于重载和超长超宽超大工件的自动输送。对提高工程机械、军工、机车、农机、电站等行业生产自动化水平具有重要意义。

5、地面智能小车技术

地面智能小车是用于自动化输送的先进智能输送单元设备，智能小车在固定的地面轨道上运行。由智能小车系统、轨道系统、工件夹具、升降系统、移动供电系统和自动控制系统等几部分组成。载物车自带 PLC，具有变频调速、自动运行、自动升降与定位、自动认址、故障自诊断、动态显示、远程监控等功能，既是理想的地面智能输送设备，同时也是自动化生产线相配套的重要输送单元。广泛应用于自动化流水线、独立输送单元或与生产线组成立体输送系统。

6、重载智能地面输送技术

重载地面输送技术是应用于自动化智能地面输送成套设备及生产线的重要输送技术，应用的产品主要包括重载板链输送系统、重载滑撬地面输送系统。为适应工程机械、军工、重卡、机车、电力、重型机械等重载工件的输送，该技术攻克了重载滑撬输送、摩擦轮结构设计、重载板链驱动装置与传动装置、传输链条总成、张紧装置、台面板结构、承载轮与牵引链设置、PLC 人机界面操作系统等关键技术难题，具有自动监测、自动控制、自诊断等功能。

7、室内车辆尾气收排技术

室内车辆尾气收排技术是将单轨小车悬挂输送系统进行独特的设计，应用到室内车辆尾气自动收排系统中。系统包括轨道系统（含返程轨）、辅梁系统、道岔、收烟小车系统、聚烟罩、平衡器、卷筒、风机、收烟罩、排烟软管等部件组成。开发出环道式、转接轨式、单道式、总管式、地下通道式、固定式、拖车移动式等多种标准组合型式。适用于生产线上车辆的尾气收排，可连续作业，在工作区由汽车带动小车前进，完成收排尾气工作，在直轨和弯轨组成的返回区段，一般由轻型悬挂输送机将小车带回起始工位，或将小车设计成电动小车，自动返

回起始工位。

8、工厂物流输送成套设备集成技术

物流输送成套设备集成技术是将空中悬挂和地面输送两大单元进行集成和无缝对接与组合，采用移动式总线通讯与管理技术、自动识别技术、多工位智能控制和智能编码信号传输控制技术，形成立体网络输送系统，满足高效、大批量、不同节拍和复杂工艺流程的智能化输送要求，代表了智能输送成套装备技术的发展方向。其主要技术特征如下：

（1）系列产品的开发满足系统集成技术的需要，已形成空中悬挂和地面输送两大输送类别。

（2）组成立体输送系统的机械关键技术：包括自动上下料和工件抓具技术、分流与合流技术、摩擦式自主爬坡技术、平移横移技术、升降转换与精确对接技术、变轨技术、回转与立体联动技术、安全防护技术等。

（3）承担自动化智能输送成套装备的工艺规划、组合生产线设计、制造安装与调试，能提供生产线系统或成套输送装备，掌握的技术全面，总承包服务能力明显增强。

（二）核心技术产品收入占营业收入比例

报告期内，智能输送成套设备为本公司核心技术产品，其形成的收入占公司营业收入的比例如下：

项目	2011年1-6月	2010年	2009年	2008年
核心技术产品收入（万元）	13,913.39	17,775.71	9,553.44	6,876.68
营业收入（万元）	14,658.89	19,442.31	11,384.20	8,161.78
占比	94.91%	91.43%	83.92%	84.25%

（三）公司承担国家级/省级重点项目情况

序号	项目名称	时间	项目类型
1	XD 单轨小车悬挂输送机	2007.12	国家重点新产品计划
2	XS 双轨小车悬挂输送机	2007.12	国家重点新产品计划
		2009.06	科学技术部科技型中小企业技术创新基金支持项目

序号	项目名称	时间	项目类型
3	XZ 大型重载智能悬挂物流输送系统	2010.05	国家重点新产品计划
4	重载智能悬挂物流输送系统	2010.12	湖北省重大新产品开发专项基金项目计划
		2009.11	湖北省研究与开发计划项目
5	新型智能电动执行机构制造技术改造	2009.11	国家发展改革委、工业和信息化部工业中小企业技术改造项目
6	AGV 无接触地面智能小车（搬运机器人）	2009.09	湖北省百项重点高新技术产品推广计划项目
7	汽车智能输送成套装备制造	2009.02	湖北省企业投资项目备案证
8	企业 ERP 系统集成与应用	2010.11	湖北省科学技术研究与开发资金及项目计划
9	湖北省创新型建设试点企业后补助	2010.12	湖北省科学技术研究与开发资金及项目计划
10	单轨小车控制系统总线控制技术	2006.06	湖北省科技攻关计划项目
11	重载系列智能悬挂物流输送系统	2011.06	科技型中小企业技术创新基金重点项目

八、公司技术储备情况

（一）公司正在从事的研发项目及进展情况

序号	项目名称	进展情况	拟达到目标
1	大坡度 EMS 摩擦输送系统	系统测试验证阶段	完成跨工艺作业，无需地面运输工具，独立实现立体输送，大幅提高生产效率。批量化生产，国内领先
2	智能摩擦式滑撬地面输送系统	系统测试验证阶段	替代传统的机械传动，提高系统的可靠性和可维护性。批量化生产，工艺定型
3	重载积放链式悬挂输送系统	小批量生产阶段	研发重载输送轨道，牵引技术，承载车组达到单车承重 6 吨。批量化生产，国内先进。
4	XZ 大型重载智能悬挂物流输送系统	小批量生产阶段	实现超长超宽大工件的输送，替代进口，国际先进
5	AGV 无接触地面智能小车（搬运机器人）	研发设计阶段	主要研发小车无线通讯技术、导航与识别技术、车体造型技术、动力源技术，车辆调度管理技术。建立 AGV 系统试验线，完成对 AGV 系统设备的开发。国内先进，批量化生产
6	物流分拣系统	研发设计阶段	实现高速输送和自动分拣，初步具备设计生产能力，批量化生产，工艺定型，国内领先
7	无线通讯技术	研发设计阶段	通过研发应用工业无线通讯模块，搭建工业移动通讯网络试验线，完成控制通讯软件的设计，实现输送线移动小车的无线控制目的
8	AS/RS 自动化立	研发设计阶段	研发含立体货架、托盘、堆垛机、输送辊道及出入库

序号	项目名称	进展情况	拟达到目标
	体库		管理控制系统，具备自动化立体仓库的设计和生产能力
9	轻型滑撬输送系统	示范应用阶段	研发适用于轻型物料的滑撬输送系统，实现轻型物料滑撬输送设备成套化，批量化生产

（二）报告期内研发费用及占销售收入比例

项目构成	2011年1-6月	2010年	2009年	2008年
研发费用（元）	4,632,468.73	8,348,621.30	5,907,388.82	4,199,334.87
营业收入（元）	146,588,927.94	194,423,081.28	113,842,034.92	81,617,828.01
占比	3.16%	4.29%	5.19%	5.15%

（三）公司技术创新机制和制度安排

公司以可持续发展为基本思路，坚持走自主创新的道路，自成立以来一直重视项目研发投入，制定明确的技术创新战略，着重新产品、新工艺、新技术的创新，大力拓展产品应用范围，运用自主研发、联合开发和“产学研”相结合的研发模式，在坚实保证公司稳步发展的同时，不断提高产品、工艺的科技含量。

1、公司研发制度安排

（1）技术创新管理机制

公司设有创新型企业建设工作实施领导小组，由董事长担任小组负责人，领导小组下设工作办公室，办公室对公司创新投入机制建设、创新管理建设和创新产品建设进行分解落实，对各项建设进行年度检查和考核，并以考核结果作为相关部门工作业绩考核的重要指标。

（2）科研激励机制

①绩效考核制度

公司制定了完善的绩效考核制度，对技术人员有清晰的年度目标考核标准。每年年初领导小组制订年度技术开发及技术改造项目，对全年的研发和质量改进目标作了详细的计划，设定了考核考评指标，并根据该指标的实现程度经考核考评后给予奖励。

②薪酬及奖励制度

为保证技术的不断创新和完善，公司建立了一系列与之配套的研发人员薪酬及奖励制度，通过对专业技术人才提高收入待遇、给予补贴、增加培训机会等有效措施，充分调动专业人才的积极性。为保障制度的落实，公司先后制定了《关于调整工程技术人员工资待遇和设计费计提标准的通知》、《关于对申请、授权专利进行奖励的通知》、《引进和招聘创新型科技人才激励政策》等制度文件。

（3）保密制度

公司在发展过程中，技术创新起到了非常重要的作用。一方面，公司通过专利申请的办法保护公司的知识产权，另一方面，对于涉及核心技术的非专利技术，另行采取专门的保密措施：A.与工程技术人员、高级管理人员签订《保密协议书》、《竞业禁止协议书》，协议书规定竞业禁止内容、禁止期限、监督及赔偿办法等。B.公司采用电子信息防护盾，对机密信息、重要业务数据和设计图纸等敏感信息的存储、传播和处理过程实施安全保护，防止技术泄密。对涉及技术机密的相关文件、合同、数据资料等均由专人分别保管，并配备保密设施以防公司信息被盗取。

2、人才引进及培养机制

在创新型人才建设方面，公司采取自主培养、引进结合的方式，注重创新型人才的梯队建设，强化实施人才储备。

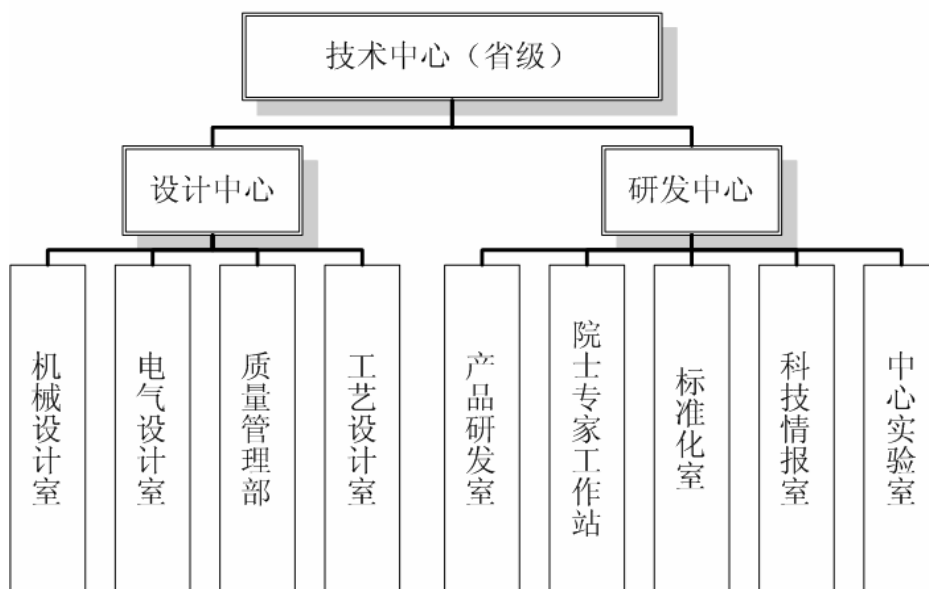
公司新增研发人员主要来源于高素质技术人才引进和高校毕业生招聘，每年定期聘请专家学者开展对工程技术、产品开发和技术管理人员的技术与专业知识培训。公司将“产学研”合作作为实施“高新技术创新战略”的重要途径。通过与高校和科研院所建立长期的人才培养和技术培训合作关系，以及建立院士专家工作站，公司能够依据强有力的理论基础和科研能力，并与公司实际相结合，缩短产品的开发周期，迅速投入生产和销售，抢占市场。同时，通过“产学研”合作模式，公司提升了技术人员自身的素质，为公司自主研发打下了坚实的基础。

3、公司研发机构设置

公司自设立以来，秉承技术创新促进企业发展的基本理念，以客户需求为导

向，持续开发新产品、研究推广新技术，拓展产品应用领域，取得了一大批科技成果。公司通过董事会制定新产品研发规划、批准研发项目计划和预算，技术中心负责公司产品研发的策划、执行、验证和推广，领导设计中心和研发中心共同承担公司科技创新的责任。此外，公司还重视开展“产学研”联合，广泛利用外部优势资源促进公司的技术进步。

公司技术中心的组织架构如下：



公司技术中心由设计中心和研发中心构成。设计中心下设机械设计室、电气设计室、质量管理部和工艺设计室四个部门，研发中心下设产品研发室、院士专家工作站、标准化室、科技情报室和中心实验室五个部门。各部门职责如下表所示：

（1）研发中心

部门	具体职责
产品研发室	负责输送机械新产品、新技术的研究与开发
院士专家工作站	负责院士专家团队、“产学研”合作等协调和管理工作
标准化室	负责产品技术、检测、试验标准的起草、宣贯和发布；工作和管理标准的起草、修订和发布；科技成果鉴定、专利申请与科技项目申报
科技情报室	负责技术和设计资料、档案的收集与管理，邮件的收发；图纸的打印、下发、存档、回收
中心实验室	负责新产品研制的性能测试；产品制造过程的理化实验、质量测试及实验报告；计量器具和理化实验仪器与设备的管理

（2）设计中心

部门	具体职责
机械、电气设计室	负责市场开发部的投标技术方案设计、合同项目的技术设计、非标设计，并为生产安装和采购部门提供技术支持
工艺设计室	负责新产品试制工艺设计、工装夹具设计、编制非标项目工艺文件和作业指导书等文件
质量管理部	负责公司质量管理体系的维护和监督运行；产品生产全过程中的质量检验和管理；组织开展质量考核和审核，开展经常性检查并报告

（四）核心技术及研发人员情况

截至 2011 年 6 月 30 日，公司技术与研发人员共 107 人，占员工比例 24.77%。其中享受省政府专项津贴人员 1 名，黄石市特殊津贴待遇人员 1 名，高级工程师 7 人、中级工程师 77 人。

朱汉平、李静岚、任海伟、华晖、刘梦奎、张磊、徐锦胜、余文辉等 8 人为公司主要核心技术人员。

公司近两年核心技术人员未发生变动，核心技术人员基本情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“一、（四）其他核心人员”。

九、公司境外经营情况

本公司目前未在中华人民共和国境外进行生产经营。

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

（一）发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争

公司控股股东、实际控制人朱汉平持有 23,862,858 股发行人股份，占发行人发行前股份总数的 53.029%。截至本招股说明书签署日，朱汉平未控制除发行人外的其他企业，与发行人不存在同业竞争。

（二）避免同业竞争的承诺

发行人控股股东、实际控制人朱汉平就避免与发行人及其控制的企业之间产生同业竞争及利益冲突，作出如下不可撤销的承诺：

“1、本人目前未以任何形式直接或间接从事与三丰智能相同或相似的业务，未拥有与三丰智能业务相同或相似的控股公司、联营公司及合营公司，将来也不会从事与三丰智能相同或相似的业务；

2、本人将不投资与三丰智能相同或相类似的企业或项目，以避免对三丰智能的生产经营构成直接或间接的竞争；保证本人及与本人关系密切的家庭成员不直接或间接从事、参与或进行与三丰智能的生产、经营相竞争的任何经营活动；

3、若违反上述承诺，本人将承担相应的法律责任，包括但不限于由此给三丰智能及其他中小股东造成的全部损失。”

二、关联方及关联交易

（一）关联方及关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》等有关规定，发行人的关联方及其关联关系如下所示：

1、持有发行人5%以上股份的股东及关联股东

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	关联关系
1	朱汉平	23,862,858	53.029%	控股股东、实际控制人
2	朱汉梅	9,942,857	22.095%	主要股东
3	天津和光远见股权投资基金合伙企业（有限合伙）	3,080,358	6.845%	主要股东
4	朱汉敏	1,988,571	4.419%	关联股东

注：发行人控股股东、实际控制人朱汉平与朱汉梅为兄妹关系，与朱汉敏为兄弟关系

2、本公司控股子公司

序号	公司名称	主营业务	关联关系
1	黄石久丰智能机电有限公司	高低压成套开关设备及电气控制设备的生产、销售	本公司全资子公司

注：久丰智能 2010 年 6 月被收购后成为发行人全资子公司

3、控股股东、实际控制人控制的其他企业

序号	公司名称	主营业务	关联关系
1	黄石博研科技有限公司 （已于2010年9月注销）	电气产品的研发制造	朱汉平持有70%股权

博研科技的基本情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、（三）控股股东及实际控制人控制的其他企业基本情况”。

4、其他关联方

公司其他关联方基本情况如下：

序号	名称	主营业务	关联关系
1	黄石市经济开发区瑞银小额贷款有限责任公司	主要从事小额贷款业务	朱汉平持有10%的股权
2	武汉西科力工贸有限公司 （已于2010年8月注销）	主要从事钢材贸易	朱汉敏妻子徐细芳持有90%股权
3	陈绮璋	--	本公司董事、副总经理
4	汪斌	--	本公司监事会主席
5	斯华生	--	本公司股东朱汉梅配偶
6	李静岚	--	本公司副总经理
7	任海伟	--	本公司副总经理
8	黄丽芬	--	与朱汉平为夫妻关系

黄石瑞银和西科力的主要情况如下：

（1）黄石瑞银

黄石瑞银成立于 2009 年 10 月 26 日，注册资本为 3,000 万元。公司住所为

黄石市颐阳路 121 号，法定代表人：李萍。经营范围：办理各项小额贷款、其他经批准的业务。

黄石瑞银的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	湖北美岛服装有限公司	600	20.00%
2	黄石瑞升置业开发有限责任公司	300	10.00%
3	湖北芳通药业股份有限公司	300	10.00%
4	朱汉平	300	10.00%
5	黄小红	300	10.00%
6	高燕	300	10.00%
7	王锡玲	300	10.00%
8	黄石盛世伟业贸易发展有限公司	200	6.66%
9	丁向东	150	5.00%
10	张德柱	150	5.00%
11	张维雄	40	1.33%
12	董来舟	20	0.67%
13	徐维光	20	0.67%
14	唐芳	20	0.67%
合计	--	3,000	100.00%

黄石瑞银主要从事小额贷款业务，与发行人不存在业务往来或竞争关系。朱汉平担任发行人董事长、总经理，张德柱担任发行人董事、财务总监职务，朱汉平、张德柱均在黄石瑞银担任董事，但不实际参与黄石瑞银的经营管理，对黄石瑞银的投资不会影响发行人的正常生产经营的开展。

（2）西科力

武汉西科力工贸有限公司由徐细芳、邵爱华共同出资 100 万元设立，股东出资情况如下：

股东名称	出资方式	出资额（万元）	比例
徐细芳	货币	90	90%
邵爱华	货币	10	10%
合计	--	100	100%

2008 年 11 月 6 日，湖北中邦联合会计师事务所出具了鄂中邦[2008]Z 验字 11-043 号《验资报告》，对上述出资进行了审验。2008 年 11 月 7 日，西科力在武汉市工商局江岸分局登记注册，取得《企业法人营业执照》，注册号：420102000060619；法定代表人：徐细芳；住所：武汉市江岸区金桥大道 1 号；经营范围：机电设备、五金交电、钢材、建材、汽车（不含小轿车）及汽车配件

的销售；电子电力设备的生产、销售。西科力自成立至注销，股权结构未发生变化。

西科力主营业务为钢材贸易，报告期内主要向发行人提供钢材供应，因西科力股东中徐细芳与发行人股东朱汉敏为夫妻关系，西科力为发行人关联方。

①西科力设立的必要性

公司产品耗用的钢材品种、规格众多，采购工作量较大，同时，武汉作为中部地区钢材贸易的集散地，钢材贸易量大，品种齐全，采购条件和物流条件便利。公司股东朱汉敏妻子徐细芳对钢材贸易较为熟悉，投资设立了西科力，在武汉从事钢材贸易，同时为本公司提供钢材采购服务。

②西科力的财务经营状况

西科力的财务经营状况如下表：

A.资产负债构成状况

单位：万元

项目	2010年7月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产	106.48	253.90	94.61
其中：存货	--	124.60	--
非流动资产	--	--	--
资产总计	106.48	253.90	94.61
流动负债	9.88	156.86	
非流动负债	--	--	--
负债总计	9.88	156.86	--
实收资本	100.00	100.00	100.00
未分配利润	-3.39	-2.96	-5.39
所有者权益合计	96.61	97.04	94.61

B.损益情况

单位：万元

项目	2010年1-7月	2009年度	2008年度
主营业务收入	215.33	1,300.02	--
主营业务成本	201.92	1,225.30	--
主营业务税金及附加	0.37	0.94	0.00
营业费用	13.48	71.35	5.39
营业利润	-0.43	2.42	-5.39
利润总额	-0.43	2.42	-5.39
净利润	-0.43	2.42	-5.39

经协商，为减少与规范关联交易，该公司股东决定解散并注销西科力。2010年5月12日，西科力召开股东会同意注销该公司，并成立清算组组织清算。2010年5月22日，西科力在《武汉晚报》上刊登注销公告；2010年8月27日，西科力在武汉市工商局江岸分局办理完毕注销登记。

2009年末，西科力的存货余额为124.60万元，均为库存以备出售的钢材。根据西科力注销时的财务经营状况，公司注销时没有存货，不存在需要处置的商品。西科力注销时的资产由货币资金和应收款项构成，共计106.48万元，由股东依据章程对股东权利的规定，依法分配剩余财产。西科力注销前共有5名在职员工，其中下岗职工3人，农民工1人，其他人员1人。所有员工于公司注销时离职，其中邵爱华从西科力离职后在本公司任职至今。

西科力与发行人按照市场价格进行钢材交易，且发行人向西科力采购量占发行人报告期各期采购总额的比重较小，发行人与西科力不存在非经营性资金往来，不存在为发行人分摊成本费用或其他输送利益情形。

西科力存续期间未发生重大违法违规行为，未受到重大行政处罚，不存在尚未了结的对发行人生产经营有重大影响的债权债务。

5、发行人董事、监事和高级管理人员

发行人董事、监事和高级管理人员的具体情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员及其他核心人员”之“五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员兼职情况”的相关内容。

本节对经常性关联交易、偶发性关联交易均按合并报表进行披露，相关比例的计算也以合并报表为基础。

（二）经常性关联交易

1、采购货物

报告期内，三丰有限向西科力采购钢材，2009年度和2010年度关联交易金额分别为817.79万元和135.97万元，占母公司当年采购钢材总额的比例分别为23.41%和3.70%。

单位：元

关联交易方名称	交易内容	定价依据	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
			金额	占采购钢材总额比	金额	占采购钢材总额比	金额	占采购钢材总额比
西科力	钢材	以市场价为基础确定	1,359,659.29	3.70%	8,177,876.70	23.41%	--	--

(1) 关联交易的必要性

钢材为智能输送成套设备的主要原材料之一。公司所需要采购的钢材包括管材、钢板、轨道、型钢、圆钢等几大类钢材品种，涉及规格型号众多，采购耗费的人力、精力较多。西科力主要在武汉钢材市场从事钢材贸易，对钢材价格变动信息较为了解，能为公司提供稳定、便捷的钢材供应渠道，公司在 2009 年和 2010 年 1-6 月向西科力采购了部分生产所需钢材。

(2) 价格公允性

公司采购的钢材主要为管材、钢板、轨道、型钢和圆钢五种类型。为了比较向关联方（西科力）和非关联方采购的价格差异，公司选取了 2009 年和 2010 年 1-6 月期间母公司分别向关联方（西科力）和非关联方采购管材、钢板、轨道、型钢和圆钢五种主要类型钢材的数量、金额和单位价格进行比较。具体情况见下表：

期间	钢材类别	关联方（西科力）			非关联方			价格差异率
		采购数量（吨）	单位价格（元）	采购金额（元）	采购数量（吨）	单位价格（元）	采购金额（元）	
2009 年	管材	42.40	3,861.87	163,724.18	149.37	3,757.12	561,197.69	2.79%
	钢板	289.06	3,306.51	955,772.56	4,505.27	3,131.18	14,106,832.61	5.60%
	轨道	23.59	3,946.21	93,083.14	49.67	3,816.09	189,552.67	3.41%
	型钢	2,030.12	3,383.41	6,868,727.35	3,332.92	3,492.55	11,640,399.08	-3.13%
	圆钢	26.92	3,587.16	96,569.47	73.95	3,557.46	263,063.64	0.83%
	合计	2,412.08	3,390.38	8,177,876.70	8,111.18	3,299.28	26,761,045.69	2.76%
2010 年 1-6 月	管材	16.64	4,101.62	68,255.00	92.82	4,298.48	398,985.08	-4.58%
	钢板	104.66	3,206.29	335,579.54	1,342.92	3,366.05	4,520,334.59	-4.75%
	轨道	40.78	3,383.12	137,960.15	82.90	3,709.45	307,513.06	-8.80%
	型钢	193.38	3,482.67	673,478.15	2,787.59	3,601.01	10,038,133.47	-3.29%
	圆钢	40.71	3,546.88	144,386.45	157.36	3,823.46	601,660.05	-7.23%
	合计	396.17	3,432.00	1,359,659.29	4,463.59	3,554.68	15,866,626.25	-3.45%

注：1、以上价格均为不含税价格；

2、差异率=（关联方销售单价-非关联方销售单价）/非关联方销售单价；

3、同类型钢材中采购规格型号的不同会导致采购单价有所差异

公司向西科力采购钢材采取市场化定价原则，由上表 2009 年和 2010 年 1-6 月西科力和非关联方采购的统计情况可知，向西科力的采购单位成本与向非关联方采购相同原材料的单位成本无明显差异。2009 年和 2010 年 1-6 月，公司向关联方和非关联方采购五大类钢材采购价格差异率均在 10%以内，平均差异率 2009 年和 2010 年分别为 2.76%和-3.45%，差异率总体较小。

报告期内，西科力向本公司销售钢材及其总销售额具体如下表：

单位：万元

项目	2010 年 1-7 月	2009 年度	2008 年度
向本公司销售量	135.97	817.79	--
总销售额	215.33	1,300.02	--
占比	63.14%	62.91%	--

西科力于 2008 年底成立，当年无销售收入。2009 年和 2010 年 1 月至 7 月，西科力向公司销售金额占其当期销售额的比重分别为 62.91%和 63.14%。

公司向西科力采购钢材采取市场化定价原则，采购价格与向非关联方采购钢材的单位价格无明显差异，采购定价公允、合理。2010 年 8 月，为减少及规范关联交易，西科力办理完毕了注销手续。此后公司采购部指派专人负责钢材采购事宜，未从关联方采购钢材。

2、支付报酬

发行人向担任公司董事、监事、高管人员和其他关联方支付报酬，具体情况请参见本招股说明书“第八章 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”之“五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近一年在本公司领取收入情况”。除此之外，本公司未向其他关联方人士支付报酬。该关联交易仍将持续进行。

（三）偶发性关联交易

1、收购久丰智能

2010 年 5 月 12 日，三丰有限与久丰智能原股东朱汉平、斯华生、陈绮璋、汪斌签订股权转让协议，约定以 2010 年 4 月 30 日久丰智能经审计的净资产值 16,694,660.51 元购买其合计持有的久丰智能 100%股权。

三丰有限于2010年5月18日向久丰智能原股东支付1,000万元首期收购款。2010年6月25日，久丰智能在黄石市工商行政管理局办理了工商变更登记手续。8月27日，三丰有限支付完毕收购余款6,694,660.51元。本次变更完成后，久丰智能成为发行人的全资子公司。

本次收购的具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“二、重大资产重组情况”。

2、关联方资金往来

（1）向员工借款

公司自成立后一直采用租赁场地的方式组织生产经营，2007年开始公司租用子公司久丰智能生产经营场地，面积7,286平方米，子公司久丰智能自用面积5,246平方米。随着公司订单逐步增加，生产场地不足问题日趋严重，为扩大生产经营规模，公司于2008年购置位于黄石经济开发区黄金山新区52,300.30平方米的土地。因自有资金较为紧张，公司向9名内部员工借款用于购置土地。

2008年2月29日和2008年3月1日，三丰有限分别与9名职工签订了《借款协议》，约定三丰有限向9名自然人共计借款448万元用于购买黄金山开发区新厂区土地，借款年利率为10%，期限2年。2010年1月20和2010年1月28日，三丰有限将借款本金及利息归还给各员工。具体情况如下：

序号	出借人	借款时 任职情况	目前任职 情况	借款额 (万元)	借款时间	还款时间	还款本金 (万元)	支付利息 (万元)
1	王文建	采购部采购员	采购部采购员	160	2008.3.1	2010.1.28	160	30.64
2	李静岚	总经理助理	副总经理	40	2008.2.29	2010.1.20	40	7.64
3	任海伟	总工程师	副总经理	40	2008.2.29	2010.1.20	40	7.64
4	黄丽芬	技术部职员	已离职	40	2008.2.29	2010.1.28	40	7.67
5	吴建军	销售部销售经理	销售部销售经理	40	2008.2.29	2010.1.28	40	7.67
6	邵爱华	销售部副部长	总经理助理	40	2008.2.29	2010.1.28	40	7.67
7	斯华生	财务负责人	董事	30	2008.2.29	2010.1.20	30	5.73
8	罗梅英	财务部部长	财务部部长	30	2008.2.29	2010.1.20	30	5.73
9	汪斌	副总经理	监事会主席	28	2008.2.29	2010.1.20	28	5.35
合计	--	--	--	448	--	--	448	85.74

上表中，李静岚、任海伟、黄丽芬、斯华生和汪斌为公司关联方，公司向关联方合计借款为 178 万元。

（2）向朱汉平提供借款

2009 年 9 月 2 日，三丰有限召开股东会，全体股东朱汉平、朱汉梅、汪斌、陈绮璋、朱汉敏 5 人均出席了会议，代表公司股东 100%的表决权，经三丰有限股东会同意，三丰有限向股东朱汉平提供 300 万元借款。

2009 年 9 月 5 日，双方签订借款协议，约定朱汉平向三丰有限借款 300 万元用于投资黄石瑞银，借款期限 18 个月，年借款利率为 10%，借款利息按借款实际期间计算。

公司向控股股东朱汉平提供借款经全体股东一致同意，双方签订了《借款协议》，履行了必要的法定程序，借款行为合法。

为减少和规范关联交易，消除大股东资金占用问题，发行人控股股东朱汉平决定提前归还所欠借款。由于朱汉平短期内资金周转困难，经其与三丰有限和黄石瑞银沟通协商并由三方一致同意，黄石瑞银代朱汉平向三丰有限先行清偿 300 万元借款，并约定由朱汉平尽早归还给黄石瑞银。

2010 年 5 月 8 日，黄石瑞银召开董事会会议，经参加会议的全体董事表决通过，一致同意由黄石瑞银代朱汉平向黄石市三丰机械有限公司清偿借款 300 万元，董事会授权董事长李萍与朱汉平、黄石市三丰机械有限公司签署相关债务清偿协议。

2010 年 5 月 10 日，朱汉平、三丰有限以及黄石瑞银签订《债务清偿协议书》，约定由黄石瑞银代朱汉平向三丰有限清偿借款本金 300 万元。2010 年 5 月 17 日，黄石瑞银代朱汉平向三丰有限归还了 300 万元借款本金。2010 年 9 月 2 日，朱汉平将应付的 20.63 万元资金利息支付给三丰有限。2010 年 9 月 6 日，朱汉平将黄石瑞银代付的 300 万元款项予以归还，其还款来源为朱汉平向发行人前身三丰有限转让其所有的久丰智能 60%股权所得款项。三方之间债权债务及资金利息已全部清偿完毕。

截至本招股说明书签署日，本公司不存在关联方占用本公司或本公司占用关联方资金的情形。

3、担保事项

截止 2011 年 6 月 30 日，发行人与关联方相互提供担保（包含本公司与子公司之间的担保）情况如下：

序号	担保方	被担保方	担保金额（万元）	期限
1	久丰智能	发行人	1,460.00	2009.11.20-2012.11.20
2	久丰智能	发行人	800.00	2009.11.26-2011.11.26
3	朱汉平	发行人	2,000.00	2009.12.7-2011.12.6
4	朱汉平	发行人	2,600.00	2011.3.1-2016.12.31
5	发行人	久丰智能	400.00	2011.6.23-2012.6.23

（1）2009 年 11 月，久丰智能与交通银行股份有限公司黄石经济开发区支行签订《最高额抵押合同》，以黄房权证 2008 开字第 0100411、0100412、0100413、0100414 号房屋权证及黄石国用（2006）第 14008 号土地使用证作抵押，为本公司贷款提供最高额抵押担保，担保的最高债权额为人民币 1,460 万元；

（2）2009 年 11 月，久丰智能与交通银行股份有限公司黄石经济开发区支行签订《最高额保证合同》，为其向本公司贷款提供最高额保证担保，担保的最高债权额为人民币 800 万元；

（3）2009 年 12 月，朱汉平与交通银行股份有限公司黄石经济开发区支行签订《最高额保证合同》，为其向本公司贷款提供最高额保证担保，担保的最高债权额为人民币 2,000 万元；

（4）2011 年 2 月，朱汉平与中国银行黄石分行签订《最高额保证合同》，为其向发行人提供一系列授信提供最高额保证担保，担保的最高债权额为人民币 2,600 万元，担保的最高债权额为人民币 2,600 万元；

（5）2011 年 6 月，久丰智能与黄石银行下陆支行签订《流动资金借款合同》，借款金额为 400 万元，借款期限从 2011 年 6 月 23 日至 2012 年 6 月 23 日，本公司为此项借款提供连带责任保证。

（四）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

1、经常性关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

公司经常性关联交易主要为向西科力采购钢材，系公司正常生产经营所需，占公司当年采购成本的比例较小。报告期内发生的经常性关联交易均按市场原则定价，依照《公司章程》以及有关规定进行，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况，对公司正常的生产经营活动不会产生重大影响。

西科力已于 2010 年 8 月注销，截至本招股说明书签署日，上述经常性关联交易已不再发生。

2、偶发性关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司偶发性关联交易主要为收购股权、关联方资金往来、关联担保等，对公司财务状况和经营成果无不利影响。

（五）关联方应收应付款项余额

近三年末公司与关联方应收应付款项余额如下：

单位：元

会计科目	关联方名称	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
预付账款	西科力	--	--	2,097,995.82	--
其他应收款	朱汉平	--	--	3,013,192.15	10,000.00
	斯华生	--	--	11,532.57	10,000.00
	任海伟	--	--	--	4,000.00
	斯华生	--	--	355,643.84	325,643.84
其他应付款	汪斌	--	--	331,934.25	303,934.25
	李静岚	--	--	473,643.84	433,643.84
	任海伟	--	--	473,643.84	433,643.84
	黄丽芬	--	--	473,643.84	433,643.84

三、发行人对关联交易决策权限与程序的规定

为规范关联交易行为，保证公司与关联方之间订立的关联交易合同符合公平、公正、公开的原则，本公司根据《公司法》、《证券法》、《企业会计准则 36 号—关联方披露》等有关法律、法规，制订《公司章程（草案）》、《关联交易决策制度》、《独立董事制度》对关联交易决策权利与程序作出了规定。

（一）《公司章程》中关于关联交易的规定

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

第三十四条 公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。

第三十六条 股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不应参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过；其中股东大会审议连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%的担保时，必须经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

第七十二条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

第一百零二条 董事会应当建立严格的对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

第一百一十一条 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

第一百三十二条 监事不得利用其关联关系损害公司利益，若给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

（二）《关联交易管理制度》中对于关联交易决策程序及回避表决的规定

第十一条 公司拟与其关联法人达成的关联交易金额在 100 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的；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，由公司董事会审议及批准，并及时披露。

第十二条 公司拟与关联方达成的关联交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 1000 万元以上，且高于公司最近一期经审计净资产值的 5% 以上时，该关联交易应当聘请具有从事证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计，并将该交易提交股东大会审议。

对于上述关联交易，公司董事会应当对该项交易是否对公司有利发表意见，同时公司应当聘请独立财务顾问就该关联交易对全体股东是否公平、合理发表意见，并说明包括（但不限于）理由、主要假设及考虑因素等。

第十三条 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提交股东大会审议。

第二十三条 根据本制度的相关规定批准实施的关联交易，关联方在与公司签署涉及关联交易的合同或协议时，应当采取必要的回避措施：

- （一）任何人只能代表一方签署合同或协议；
- （二）关联方不得以任何方式干预公司的决定。

第二十四条 公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

前款所称关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

- （一）交易对方；
- （二）在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人或其他组织、该交易对方直接或间接控制的法人或其他组织任职的；

（三）拥有交易对方的直接或间接控制权的；

（四）交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员；

（五）交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员；

（六）中国证监会、证券交易所或公司认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

第二十五条 股东大会审议关联交易事项时，下列股东应当回避表决：

（一）交易对方；

（二）拥有交易对方直接或间接控制权的；

（三）被交易对方直接或间接控制的；

（四）与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；

（五）交易对方或者其直接或者间接控制人的关系密切的家庭成员；

（六）因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的；

（七）在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的（适用于股东为自然人的）；

（八）中国证监会或证券交易所认定的可能造成公司对其利益倾斜的法人或自然人。

第二十六条 关联董事的回避和表决程序为：

（一）关联董事应主动提出回避申请，否则其他董事有权要求其回避；

（二）当出现是否为关联董事的争议时，由董事会向其监管部门或公司律师提出确认关联关系的要求，并依据上述机构或人员的答复决定其是否回避；

（三）关联董事可以列席会议讨论有关关联交易事项；

第二十七条 关联股东的回避和表决程序为：

（一）关联股东应主动提出回避申请，否则其他股东有权向股东大会提出关

联股东回避申请；

（二）当出现是否为关联股东的争议时，由会议主持人进行审查，并由出席会议的律师依据有关规定对相关股东是否为关联股东做出判断；

（三）股东大会对有关关联交易事项表决时，在扣除关联股东所代表的有表决权的股份数后，由出席股东大会的非关联股东按公司章程和股东大会议事规则的规定表决。

（三）《独立董事工作制度》中关于关联交易的规定

第十七条 为了充分发挥独立董事的作用，独立董事除应当具有《公司法》和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，公司还赋予独立董事以下特别职权：

（一）重大关联交易（指公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上关联交易；公司与关联法人发生的交易金额在 100 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%的关联交易；）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；

（二）独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；

（三）董事会提议聘用或者解聘会计师事务所；

（四）向董事会提请召开临时股东大会；

（五）提议召开董事会；

（六）独立聘请外部审计机构和咨询机构；

（七）可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

独立董事行使上述职权时，涉及重大关联交易，聘用或解聘会计师事务所，应由二分之一以上独立董事同意后，方可提交董事会讨论；独立董事向董事会提请召开临时股东大会，提议召开董事会会议和在股东大会会议召开前公开向股东征集投票权，应由二分之一以上独立董事同意；经全体独立董事同意，独立董事可聘请外部审计机构和咨询机构，对公司的具体事项进行审计和咨询，相关费用由公司承担。

四、报告期内关联交易决策程序的执行情况

（一）本公司报告期内关联交易决策程序的执行情况

公司整体变更设立为股份公司之前，当时的公司章程未对关联交易决策程序作出规定；整体变更设立股份公司后，已在《公司章程》中的关联交易决策权力与程序作出了规定，就关联股东或关联董事在关联交易表决中的回避制度作出了规定。同时，《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等公司治理文件中已明确了关联交易决策的具体程序。

报告期内，公司与关联方发生的关联交易均由公司经营层讨论通过并执行，并签订了相关协议。公司于 2011 年 2 月 14 日召开第一届董事会第四次会议，于 2011 年 3 月 7 日召开 2010 年年度股东大会，对报告期内的关联交易事项进行了确认。

（二）独立董事意见

2011 年 3 月 7 日，独立董事谭力文、陶德馨、沈烈向本公司出具了《关于湖北三丰智能输送装备股份有限公司最近三年关联交易的独立意见函》，就关联交易事项发表如下意见：

“公司与关联方之间最近三年存在采购钢材、收购股权、关联方借款、关联担保等关联交易。公司报告期内关联交易以及相关协议的签署均遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，合同条款公允、合理，关联交易价格由交易方根据市场情况及变化协商确定，不存在损害公司及其他股东利益的情形。2011 年 2 月 14 日和 2011 年 3 月 7 日分别经公司第一届董事会第四次会议和 2010 年度股东大会审议通过了《关于对公司最近三年关联交易进行确认的议案》，符合法律法规所规定的程序要求。”

2011 年 7 月，独立董事谭力文、陶德馨、沈烈向本公司出具了《关于湖北三丰智能输送装备股份有限公司 2011 年 1-6 月关联交易的独立意见函》，就关联交易事项发表如下意见：

“湖北三丰智能输送装备股份有限公司 2011 年 1-6 月存在控股股东为公司提

供担保，以及公司为子公司黄石久丰智能机电有限公司提供担保的关联交易，担保事项符合《公司法》及《公司章程》的相关规定，担保项下的融资用途适当，被担保对象的经营及财务状况健康，提供上述担保符合全体股东及公司利益。”

（三）实际控制人关于避免及减少关联交易的承诺

为促进三丰智能持续健康发展，避免本公司实际控制人及其控制的其他公司在生产经营活动中损害公司利益，根据有关法律法规的规定，公司控股股东、实际控制人朱汉平，以及 5%以上股东朱汉梅、和光远见就避免及减少关联交易问题，向公司承诺如下：

“1、本人（本企业）不利用股东地位及与发行人之间的关联关系损害发行人利益和其他股东的合法权益；

2、本人（本企业）及本人（本企业）控制的其他企业将不会以任何理由和方式占用发行人的资金或其他资产；

3、尽量减少与发行人发生关联交易，如关联交易无法避免，将按照公平合理和正常的商业交易条件进行，将不会要求或接受发行人给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件；

4、将严格和善意地履行与发行人签订的各种关联交易协议，不会向发行人谋求任何超出上述规定以外的利益或收益；

5、本人（本企业）将通过对所控制的其他企业的控制权，促使该等企业按照同样的标准遵守上述承诺；

6、若违反上述承诺，本人（本企业）将承担相应的法律责任，包括但不限于由此给发行人及其他股东造成的全部损失。”

第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员

一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介

（一）董事

公司董事会由9名成员组成，其中独立董事3名，本届董事任期三年，9名董事均为中国国籍，除袁征拥有新加坡永久居留权外，其他人均无境外永久居留权。公司第一届董事会第一次会议选举朱汉平为董事长。本公司董事列表如下：

序号	姓名	本公司职务	本届任职起止时间
1	朱汉平	董事长 总经理	2010年10月26日至2013年10月25日
2	斯华生	董事	2010年10月26日至2013年10月25日
3	陈绮璋	董事、副总经理	2010年10月26日至2013年10月25日
4	张德柱	董事、财务总监	2010年10月26日至2013年10月25日
5	袁 征	董事	2010年10月26日至2013年10月25日
6	曾新华	董事、董事会秘书	2010年10月26日至2013年10月25日
7	谭力文	独立董事	2010年12月29日至2013年10月25日
8	陶德馨	独立董事	2010年10月26日至2013年10月25日
9	沈 烈	独立董事	2010年12月29日至2013年10月25日

本公司董事简历如下：

1、朱汉平，男，出生于1963年，本公司创始人，现任本公司董事长、总经理，大专学历，机电高级工程师，湖北省机械工业协会物流工程专业委员会副理事长，黄石市重点产业创新团队带头人，黄石市下陆区政协委员，黄石瑞银董事。曾任黄石市起重机械总厂技术员、研究所所长，黄石市腾门涂装技术开发有限公司董事、副总经理，黄石市中城输送设备有限公司执行董事等职。1999年起任三丰有限执行董事、总经理，兼任技术中心主任。被聘为黄石市“十二五”工业发展规划专家咨询组委员；2009年被授予黄石市有突出贡献专家；2010年度享受省政府专项津贴。主持研发的“单轨小车控制系统总线控制技术”、“重载智能悬挂物流输送系统”项目分别获得2007年度、2010年度湖北省科技进步三等奖；“XSJ矩形悬挂输送机”获得2010年度黄石市科技进步三等奖。是公司拥有的“重载双轨矩形输送系统”、“一种新型双轨悬挂输送机”、“三轨悬挂输送机”、“中间驱动摩擦滑撬输送机”、“自行小车智能编码信号传输控制系统”等专利的发明人

之一。2011年1月在《起重运输机械》期刊发表了论文“XSH12G 双轨小车悬挂输送机的研发应用”，2011年5月在《起重运输机械》期刊发表了论文“重载双轨矩形输送系统在车架涂装工艺中的应用”。

2、斯华生，男，出生于1957年，现任本公司董事、久丰智能执行董事、总经理，中专学历，会计师，曾任中石化黄石市分公司财务科副科长、财务部主任；上海申林贸易公司总经理；黄石市石灰窑区政协委员。2001年起任三丰有限财务负责人，2003年起任久丰智能执行董事、总经理。

3、陈绮璋，男，出生于1973年，现任本公司董事、副总经理，中专学历，机械工程师。1999年起历任三丰有限销售部部长、副总经理等职。曾先后主持厦门金旅大客整体涂装前处理双轨自行小车输送系统的方案设计、技术谈判、项目管理工作，江淮汽车中重卡车架前处理电泳双轨矩形自行小车系统的工艺总图设计与方案设计工作，杭州叉车车架涂装滑橇输送系统设计、管理工作，以及德国杜尔涂装公司总包的集瑞联合重工中重卡车架涂装全处理双轨矩型自行小车系统的方案设计及工艺总图设计、技术谈判等工作。其中厦门金旅大客整体涂装线为国内最早、最大、最先进的大客车涂装整车前处理电泳生产线之一。

4、张德柱，男，出生于1966年，现任本公司董事、财务总监，大专学历，中国注册会计师，中国注册税务师，中国资产评估师，高级会计师，中国民主建国会会员，黄石市西塞山区政协委员，黄石市会计学会理事，黄石市会计司法鉴定专家委员会专家委员，黄石瑞银董事。曾任黄石第一造纸厂会计、审计部长、财务部长，黄石大信正信会计师事务所有限责任公司副总经理、副董事长，湖北美岛服装（集团）有限公司财务总监。2006年在《财会月刊》发表的论文“财务会计报告舞弊及其成因分析”，被评为黄石市第一届会计优秀论文三等奖。

5、袁征，男，出生于1970年，中国国籍，新加坡永久居留权，现任本公司董事，经济学硕士。曾任君安证券有限责任公司北京投资银行部副总经理、沈阳黄河南大街营业部总经理；国泰君安证券股份有限公司北京西皇城根营业部总经理、北京分公司总经理助理、销售交易部董事总经理；国民信托有限公司董事。现为天津和光合伙人、江西万年生猪养殖集团有限公司董事、天圣制药集团股份有限公司监事、上海杭信投资管理有限公司监事、上海天彩投资管理有限公司执

行董事兼总经理、深圳龙笛投资发展有限公司监事。

6、曾新华，男，出生于1963年，现任本公司董事、董事会秘书，大学本科学历，中共党员，经济师。曾任工商银行黄石冶钢支行计划股长、行长助理，工商银行黄石铁山支行行长，工商银行总行信贷管理部行业分析员，工商银行黄石分行资产风险管理部经理，工商银行黄石分行信贷管理部经理。2010年10月起任公司董事。

7、谭力文，男，出生于1948年，博士研究生学历，中共党员，现任本公司独立董事，武汉大学经济与管理学院企业管理专业教授、博士生导师，武汉大学企业战略管理研究所所长、工商管理学科负责人、工商管理博士后流动站负责人。国家社会科学基金项目学科评审组专家，中国企业管理协会副理事长，南开大学普通高等学校人文社会科学重点研究基地公司治理研究中心学术委员会委员，为多家企业进行过管理咨询。先后独著、主编、参编著作多部，发表论文多篇。先后主持完成或正在进行的国家、教育部、湖北省、武汉市和企业委托的研究课题10余项，研究成果先后获得国家商务部一等奖（2010年）、湖北省社会科学优秀成果二等奖（2009年、2011年）、国家商务部二等奖（2008年）、武汉大学社会科学科学研究一等奖（2007年）等奖项；曾获得教育部宝钢优秀教师奖、湖北省师德标兵等荣誉称号。曾在武汉中百、武汉中商、京山轻机、沙隆达和烽火通讯担任过独立董事。

8、陶德馨，男，出生于1946年，大学本科学历，教授，博士生导师。现任本公司独立董事，武汉理工大学物流工程学院教授，中国工程机械学会副理事长，中国机械工程学会物流工程分会副理事长，中国工程机械学会港口机械分会理事长，湖北机械工程学会物流工程分会理事长。曾主持和参加国家和省部级科技攻关项目，先后获得国家发明三等奖（双臂高塔联合工作机）、中国航海技术成果二等奖（港口起重机钢丝绳高性能技术研究）。“港口起重运输机械设计手册”中第三篇“起重机零部件”主编，“港口装卸”杂志主编。

9、沈烈，男，出生于1961年，博士研究生学历，教授，中国注册会计师，中国注册税务师。现任本公司独立董事，中南财经政法大学会计学院教授、硕士生导师，中南财经政法大学内部控制研究所所长。主要研究成果：出版《企业会

计准则与上市公司盈余管理研究》等专著5部；发表《新会计准则与盈余管理》（会计研究）等专业论文30多篇；主编《会计学》等教材与工具书共15部；主持《企业集团合并会计报表研究》等国家级、省部级以及横向课题12项。

（二）监事

本公司监事会由3名成员组成，其中职工代表监事1名，以上人员均为中国国籍，无境外居留权。股东监事由公司创立大会暨第一次股东大会选举产生，职工代表监事由公司职工代表大会选举产生。监事任期3年，任职期限为2010年10月26日至2013年10月25日。公司第一届监事会第一次会议选举汪斌为监事会主席。本公司监事列表如下：

序号	姓名	本公司职务	本届任职起止时间
1	汪 斌	监事会主席	2010年10月26日至2013年10月25日
2	戴应华	监事	2010年10月26日至2013年10月25日
3	周海泉	职工代表监事	2010年10月26日至2013年10月25日

本公司监事简历如下：

1、汪斌，男，出生于1959年，高中学历，现任本公司监事会主席。1976年起任职于黄石市抗菌素厂，任设备管理员。1999年起任职于三丰有限，历任业务经理、计划经营部部长、副总经理。独立完成“北汽福田欧曼总装自行小车、尾气收排”等多个项目方案设计工作，主持“山河智能自行小车”等多个项目的方案设计、安装、生产调试工作。

2、戴应华，女，出生于1965年，大学本科学历。现任本公司监事，三一集团监事、投资总部副总监。曾任三一重工财务本部总监助理兼会计核算部部长，三一重工财务本部副总监。

3、周海泉，男，出生于1954年，大学本科学历，电气高级工程师。现任本公司职工代表监事、技术中心电气设计室工程师。曾任黄石市建筑陶瓷公司能源科科长，黄石市亨迪公司设备动力部部长、副厂长。2005年起任三丰有限电气设计室工程师。

（三）高级管理人员

2010年10月26日，本公司第一届董事会第一次会议选举产生7名高级管理人员，任期自2010年10月26日至2013年10月25日。本公司7名高级管理人员均为中国国籍，无境外居留权，列表如下：

序号	姓名	本公司职务	本届任职起止时间
1	朱汉平	董事长、总经理	2010年10月26日至2013年10月25日
2	陈绮璋	董事、副总经理	2010年10月26日至2013年10月25日
3	朱汉梅	副总经理	2010年10月26日至2013年10月25日
4	李静岚	副总经理	2010年10月26日至2013年10月25日
5	任海伟	副总经理	2010年10月26日至2013年10月25日
6	张德柱	董事、财务总监	2010年10月26日至2013年10月25日
7	曾新华	董事、董事会秘书	2010年10月26日至2013年10月25日

本公司高级管理人员的简历如下：

1、朱汉平先生：见本节“董事会成员”简历。

2、陈绮璋先生：见本节“董事会成员”简历。

3、朱汉梅，女，出生于1968年，中专学历，会计师，现任本公司副总经理。曾任中石化黄石市分公司财务科科长，武汉达丰商贸有限公司总经理，2002年起任三丰有限监事。

4、李静岚，男，出生于1963年，大专学历，机电高级工程师，现任本公司副总经理。曾任黄石市玉亮集团工程师、生产部长、副总经理，2002年起任职于三丰有限，历任技术部部长、研究所所长、技术中心副主任、总经理助理、副总经理等职。参与研发的“单轨小车控制系统总线控制技术”、“双轨小车悬挂输送机”、“重载智能悬挂物流输送系统”项目分别获得2007年、2008年、2010年度湖北省科技进步三等奖；是公司拥有的“三轨悬挂输送机”、“重载双轨矩形输送系统”、“自行小车位置识别系统”等多项专利的发明人之一。参与并组织了一汽解放卡车厂生产线输送设备的投标、项目设计、安装调试工作，以及通用公司、大众公司、东风汽车等全国大型汽车、工程机械行业的自动化生产线的技术管理、设计调试工作。主持研发的AGV无接触地面智能小车（搬运机器人）项目列入“湖北省重点高新技术产品推广计划100项”。

5、任海伟，男，出生于1968年，大专学历，机电高级工程师，现任本公司副总经理。曾任湖北水泥机械厂机械维修工程师、技术科机械工程师，2000年6月起供职于三丰有限，历任机械设计工程师、技术部部长、技术中心副主任、总工程师等职。参与研发的“单轨小车控制系统总线控制技术”获得2007年度湖北省科技进步三等奖；参与研发的“XSJ矩形悬挂输送机”项目获得2010年度黄石市科技进步三等奖。是公司拥有的“电动单轨悬挂输送机快速换道装置”、“机械式自动锁紧装置”、“重锤式倾斜保护发号装置”等专利的发明人之一。

6、张德柱：见本节“董事会成员”简历。

7、曾新华：见本节“董事会成员”简历。

（四）其他核心人员

本公司其他核心人员主要为核心技术人员，共 8 名，均为中国国籍，均无境外居留权，简历如下：

本公司其他核心人员主要为核心技术人员，共 8 名，均为中国国籍，均无境外居留权，简历如下：

1、朱汉平：见本节“董事会成员”简历。

2、李静岚：见本节“高级管理人员”简历。

3、任海伟：见本节“高级管理人员”简历。

4、华晖，男，出生于 1970 年，大专学历，工程师。现任公司技术中心研究所所长。1992 年起任职于湖北水泥机械厂技术科。2001 年起任职于三丰有限技术中心，从事机械设计工作，参与研发的“单轨小车控制系统总线控制技术”、“双轨小车悬挂输送机”、“重载智能悬挂物流输送系统”项目分别获得 2007 年、2008 年、2010 年度湖北省科技进步三等奖；参与研发的“XSJ 矩形悬挂输送机”项目 2010 年获得黄石市科技进步三等奖。2008 年度获得“黄石市优秀科技工作者”称号。是公司拥有的“一种新型双轨悬挂输送机”、“三轨悬挂输送机”、“大坡度摩擦增压自行小车”、“中间驱动摩擦滑撬输送机”、“电动单轨悬挂输送机快速换道装置”等五项专利的发明人之一。

5、刘梦奎，男，出生于 1965 年，大专学历，电气工程师。现任公司技术中心电气室主任。1984 年至 2000 年，任职于黄石纱厂技术科，历任技术员、助理工程师、工程师、副主任职务。2000 年 9 月起任职于三丰有限技术部电气设计室，从事设计工作，参与研发的“单轨小车控制系统总线控制技术”、“双轨小车悬挂输送机”分别于 2007 年、2008 年获得湖北省科技进步三等奖；是公司拥有的“自行小车位置识别系统”专利的发明人之一。

6、张磊，男，出生于 1974 年，中专学历，机械工程师。现任公司技术中心机械设计室主任。1993 年起先后任职于黄石市建材技术设计研究所、黄石市家用电器厂、黄石市聚龙科技发展有限公司。2003 年起任职于三丰有限，从事机械设计工作。参与研发的“双轨小车悬挂输送机”、“重载智能悬挂物流输送系统”项目分别获得 2007 年、2010 年度湖北省科技进步三等奖。是公司拥有的“重载双轨矩形输送系统”、“机械式自动锁紧装置”、“重锤式倾斜保护发号装置”等多项专利的发明人之一。

7、徐锦胜，男，出生于 1964 年，大专学历，机械工程师。现任公司技术中心副主任工程师。2005 年起任职三丰有限从事机械设计工作，参与研发的“双轨小车悬挂输送机”、“重载智能悬挂物流输送系统”项目分别获 2008 年、2010 年湖北省科技进步三等奖；参与研发的“双轨小车悬挂输送机”项目获 2008 年度黄石市科技进步三等奖；是公司拥有的“重载双轨矩形输送系统”、“三轨悬挂输送机”、“钢轨悬挂输送机新型电动小车”等专利的发明人之一。

8、余文辉，男，出生于 1968 年，大专学历，电气工程师。现任公司技术中心副主任工程师，2000 年起任职三丰有限技术中心，从事电气自动化设计工作，2008 年度参与研发的“双轨小车悬挂输送机”项目获黄石市科技进步三等奖，是公司拥有的“自行小车位置识别系统”实用新型专利的发明人之一。

（五）董事、监事的提名和选聘情况

1、董事提名和选聘情况

2010 年 10 月 26 日召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，经全体发起人提名，选举朱汉平、斯华生、陈绮璋、张德柱、袁征、曾新华、陶德馨等 7

人为公司董事，其中陶德馨为独立董事。2010年10月26日召开第一届董事会第一次会议选举朱汉平为公司董事长。

2010年12月29日召开股份公司2010年第一次临时股东大会，经董事长提名，增选谭力文、沈烈为独立董事。

2、监事提名和选聘情况

2010年10月25日，本公司职工代表大会选举周海泉为股份公司第一届监事会职工代表监事。2010年10月26日，本公司创立大会暨第一次股东大会选举汪斌、戴应华等2人为第一届监事会股东代表监事。

2010年10月26日股份公司第一届监事会第一次会议选举汪斌为公司监事会主席。

二、朱汉平曾任职企业的基本情况

（一）黄石市起重机械总厂

黄石市起重机械总厂（以下简称“机械总厂”）始建于1966年，为独立核算的全民所有制企业，主要从事起重输送机械的生产制造、安装维修与销售，主要产品包括电动、手动单双梁起重机、电动、手动液压装卸叉车、电轨悬挂输送机、轻型链式悬挂输送机。因经营不善，机械总厂自1995年起处于停产和半停产状态，1998年遭受洪灾后停止了生产经营。2007年机械总厂申请破产，2008年8月黄石市中级人民法院裁定该厂破产。截至本招股说明书出具日，机械总厂尚处于破产清算阶段。

朱汉平于1984年7月至1993年7月在机械总厂任职，曾任技术员、研究所所长。机械总厂与本公司之间不存在同业竞争及关联交易情形。

（二）黄石市腾门涂装技术开发有限公司

黄石市腾门涂装技术开发有限公司（以下简称“黄石腾门”）成立于1994年1月，由曹翔明等11名自然人股东出资设立，注册资金40万元，存续期间股权结构未发生变化，其中朱汉平出资3.3万元，出资比例为8.25%。黄石腾门设立

时企业负责人为曹翔明，1995 年 7 月变更为柯曾润。黄石腾门营业范围为主营涂装机械、机械化搬运成套设备的技术开发与服务，兼营零售机械产品零配件，主要从事涂装输送成套设备的生产制造与销售。因经营不善，黄石腾门于 1996 年停止生产经营活动，其后因未参加工商年检，黄石腾门于 2001 年 9 月被黄石市工商局吊销企业法人营业执照。

黄石腾门出资及股权变化过程与机械总厂不存在关系。朱汉平于 1994 年 1 月至 1996 年 4 月任黄石腾门的董事、副总经理。黄石腾门与公司之间不存在同业竞争及关联交易情形。

（三）黄石市中城输送设备有限公司

黄石市中城输送设备有限公司（以下简称“黄石中城”）成立于 1995 年 4 月，由左华钊等 7 名自然人股东出资设立，成立时注册资本为 10 万元，法定代表人为左华钊。1997 年 5 月，左华钊等 7 名自然人股东将全部股权转让给柯曾润、陈敬鳌、杨志祥、陈朝阳、朱汉平等 5 名自然人股东，转让后，柯曾润等 5 名自然人股东各持有 20% 股权。1998 年 11 月，黄石中城注册资本增至 50 万元，股东持股结构不变。1999 年 5 月，朱汉平将所持有的 20% 股权转让给其他 4 名自然人股东，从此退出黄石中城。截至目前，黄石中城注册资本为 300 万元，法定代表人为柯曾润。

黄石中城经营范围：输送、机电成套设备的技术开发、制造、销售、安装调试、涂装（涉及行业许可持证经营）；主要从事输送机械的生产制造、安装维修与销售；主要产品包括单轨小车悬挂输送机。黄石中城具体产品与本公司存在一定重合，但两家公司完全独立运作，按照市场规则开展业务。

黄石中城出资及股权变化过程与机械总厂不存在关系。朱汉平在 1997 年 5 月至 1998 年 2 月期间任黄石中城执行董事。黄石中城与本公司之间不存在关联关系。

三、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员及其近亲属持股情况

（一）近三年公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属直接持有本公司股份的情况

1、截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属直接持有本公司股份的情况如下：

姓名	职务	直接持股数量（股）	直接持股比例（%）
朱汉平	董事长、总经理	23,862,858	53.029%
陈绮璋	董事、副总经理	1,988,571	4.419%
汪 斌	监事会主席	1,988,571	4.419%
朱汉梅	副总经理	9,942,857	22.095%
朱汉敏	市场开发部职员	1,988,571	4.419%
合计	--	39,771,428	88.381%

公司董事长朱汉平与公司股东、副总经理朱汉梅系兄妹关系，与公司股东朱汉敏系兄弟关系。公司董事斯华生与公司股东、副总经理朱汉梅系夫妻关系。

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员及其近亲属不存在直接持有公司股份的情况。

2、近三年及一期公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属直接持股变动情况

姓名	2011年6月30日		2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	股份数量 （万股）	持股比例	股份数量 （万股）	持股比例	出资额 （万元）	出资比例	出资额 （万元）	出资比例
朱汉平	2,386.2858	53.029%	2,386.2858	53.029%	145	72.5%	145	72.5%
朱汉梅	994.2857	22.095%	994.2857	22.095%	40	20%	40	20.0%
陈绮璋	198.8571	4.419%	198.8571	4.419%	5	2.5%	5	2.5%
汪 斌	198.8571	4.419%	198.8571	4.419%	5	2.5%	5	2.5%
朱汉敏	198.8571	4.419%	198.8571	4.419%	5	2.5%	5	2.5%
合计	3,977.1428	88.381%	3,977.1428	88.381%	200	100%	200	100%

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持股比例未发生变化。

（二）近三年公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属间接持有本公司股份的情况

公司董事袁征是天津和光的普通合伙人，持有 40%的出资份额。天津和光是和光远见的普通合伙人，持有 4.058%的出资份额。和光远见是本公司股东，持股比例 6.845%。

除上述持股情况外，公司董事、监事、高管人员、核心技术人员及其近亲属不存在其他通过间接方式持有公司股份的情形。

（三）股份的质押或冻结情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属直接或间接持有本公司股份不存在质押或冻结情况。

四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员对外投资情况

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员对外投资情况如下：

姓名	职务	对外投资企业	持股比例	与发行人关系
朱汉平	董事长、总经理	黄石瑞银	10%	关联方
袁 征	董事	天津和光	40%	无关联关系
		深圳龙笛投资发展有限公司	49%	无关联关系
		上海天彩投资管理有限公司	20%	无关联关系
		天津博信一期投资中心（有限合伙）	1.43%	无关联关系
张德柱	董事、财务总监	黄石瑞银	5%	关联方

除董事、监事、高级管理人员及其他核心人员直接持有发行人股份和上述对外投资外，发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员不存在其他对外投资。

五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员最近一年在本公司领取收入情况

公司全体董事、监事、高级管理人员和其他核心人员 2010 年在本公司及本

公司下属子公司领取薪酬的情况如下：

序号	姓名	本公司职务	是否在发行人领薪	年薪（元）
1	朱汉平	董事长、总经理	是	100,860
2	斯华生	董事	在子公司久丰智能领薪	60,920
3	陈绮璋	董事、副总经理	是	88,500
4	张德柱	董事、财务总监	是	24,000
5	袁 征	董事	否	--
6	曾新华	董事、董事会秘书	是	21,913
7	谭力文	独立董事	是	--
8	陶德馨	独立董事	是	12,500
9	沈 烈	独立董事	是	--
10	汪 斌	监事会主席	是	88,860
11	戴应华	监事	否	--
12	周海泉	监事	是	72,781
13	朱汉梅	副总经理	是	74,204
14	李静岚	副总经理	是	86,760
15	任海伟	副总经理	是	86,760
16	华 晖	技术中心研究所所长	是	83,680
17	刘梦奎	技术中心电气设计室主任	是	84,280
18	张 磊	技术中心机械设计室主任	是	82,920
19	徐锦胜	技术中心副主任工程师	是	67,040
20	余文辉	技术中心副主任工程师	是	84,400

公司三名独立董事谭力文、陶德馨、沈烈的年度津贴为 5 万元（税前），陶德馨从 2010 年 10 月开始领取，谭力文、沈烈从 2011 年 1 月开始领取。独立董事履行职责的日常调研费用由公司承担。

在本公司及子公司领取薪酬的董事、监事、高级管理人员与其他核心人员，按照国家和地方的有关规定，依法享有各项社会保障，不存在其它特殊待遇和退休金计划。本公司也未制定董事、监事、高级管理人员认股权计划。

六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员兼职情况如下表：

姓名	职务	兼职单位	兼任职务	兼职单位与发行人关系
朱汉平	董事长 总经理	黄石瑞银	董事	关联方
斯华生	董事	久丰智能	执行董事 总经理	全资子公司
袁 征	董事	天津和光	合伙人、委派代表	无关联关系
		江西万年生猪养殖集团有限公司	董事	无关联关系

姓名	职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与发行人关系
		天圣制药集团股份有限公司	监事	无关联关系
		上海杭信投资有限公司	监事	无关联关系
		上海天彩投资管理有限公司	执行董事兼总经理	无关联关系
		深圳龙笛投资发展有限公司	监事	无关联关系
张德柱	董事、财务总监	黄石瑞银	董事	关联方
戴应华	监事	三一集团	监事、投资总部副总监	发行人股东
谭力文	独立董事	武汉大学	教授、博士生导师	无关联关系
陶德馨	独立董事	武汉理工大学	教授、博士生导师	无关联关系
沈烈	独立董事	中南财经政法大学	教授、硕士生导师	无关联关系

除上述情况以外，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员未有在其他企业担任职务的情况，公司独立董事未在其他上市公司担任独立董事。

七、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间存在的亲属关系

公司董事长朱汉平与公司副总经理朱汉梅系兄妹关系；公司董事斯华生与公司副总经理朱汉梅系夫妻关系。

除以上人员外，公司其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间无亲属关系。

八、发行人与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的相关协议、承诺及履行情况

本公司与高级管理人员和其他核心人员之间均签有劳动合同、保密协议、竞业禁止协议。除此之外，本公司与上述人员未签订其他诸如借款、担保等方面的任何协议。

九、董事、监事、高级管理人员的任职资格

公司董事、监事、高级管理人员由公司股东大会、董事会和职工代表大会依法定程序产生，符合法律法规规定的任职资格。

本公司董事、监事、高级管理人员均不存在《公司法》第一百四十七条规定

的不得担任公司董事、监事、高级管理人员的情形，其聘任均符合公司章程所规定的程序，符合法律法规规定的任职资格。

十、董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况

三丰有限成立时，由于规模较小，未设立董事会和监事会，一直由朱汉平担任执行董事并履行董事会职责，2002年起由朱汉梅担任监事并履行监事会职责。2010年9月14日，三丰有限开始建立董事会、监事会，2010年10月26日，股份公司成立后，组建本公司第一届董事会及第一届监事会。

公司董事、监事、高级管理人员的具体变动情况如下：

（一）关于董事、监事变动情况

2010年9月14日三丰有限召开股东会、职工代表大会，选举产生三丰有限董事会、监事会。

2010年9月14日三丰有限召开董事会，选举朱汉平为三丰有限董事长。

2010年9月14日召开监事会，选举斯华生为三丰有限监事会主席。

2010年10月26日召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举股份公司第一届董事会、第一届监事会。详细情况见本节“一、（五）董事、监事、高级管理人员的提名和选聘情况”。

2010年12月29日召开股份公司2010年第一次临时股东大会，增选谭力文、沈烈为第一届董事会独立董事。

（二）关于高级管理人员变动情况

2010年9月14日三丰有限召开董事会，选举朱汉平为三丰有限董事长。决定聘请朱汉平为三丰有限总经理。

2010年10月26日召开股份公司第一届董事会第一次会议，决定聘请朱汉平为公司总经理，聘请曾新华为公司董事会秘书。根据总经理的提名，聘请陈绮璋、朱汉梅、李静岚、任海伟为公司副总经理，聘请张德柱为公司财务总监。

公司财务总监更换为张德柱，一方面是因为张德柱在财务方面具有扎实的专业理论知识和丰富的实践经验；另一方面是因为原财务负责人斯华生为公司全资子公司久丰智能的执行董事，且为公司股东及副总经理朱汉梅的配偶，具有关联关系，不利于管理层的科学配置。公司基于规范公司治理结构，建立有效内控，引进优秀人才，提高财务管理水平的考虑，由张德柱担任公司的财务总监。

三丰有限自 1999 年成立以来核心管理团队保持稳定，促进了业务持续、稳定发展。2010 年 9 月引进外部投资者以后，按照《公司法》、《公司章程》的规范要求建立了董事会、监事会。本公司成立后进一步充实、完善了董事会、监事会成员构成，建立了董事会、监事会运行的相关规范制度，为公司长远发展奠定了良好的制度基础。

第九节 公司治理

公司前身三丰有限成立时即按《公司法》的要求制定了《公司章程》，并设有股东会、执行董事、监事，按有限公司的治理结构进行规范运作。整体变更设立股份公司后，公司建立了规范的公司治理结构，股东大会、董事会及专门委员会、监事会、独立董事、董事会秘书和管理层均按照《公司法》、《公司章程》的要求履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务。

一、股东大会制度的建立健全及运行情况

根据《公司法》及《公司章程》的有关规定，公司制定了《股东大会议事规则》，股东大会制度健全，运行情况良好。

（一）股东大会的职权

根据《公司章程》规定，股东大会作为公司的权力机构依法行使下列职权：

- 1、决定公司的经营方针和投资计划；
- 2、选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- 3、审议批准董事会的报告；
- 4、审议批准监事会的报告；
- 5、审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- 6、审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- 7、对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- 8、对发行公司债券作出决议；
- 9、对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- 10、修改本章程；
- 11、对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- 12、审议批准本章程第三十六条规定的担保事项；

13、审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产30%的事项；

14、审议批准公司拟与关联自然人发生的交易金额超过人民币300万元的关联交易；审议批准公司拟与关联法人发生的交易金额在人民币1000万元以上，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；

15、审议股权激励计划；

16、审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

上述股东大会的职权不得通过授权的形式由董事会或其他机构和个人代为行使。

（二）股东大会的主要议事规则

股东大会分为股东年会和临时股东大会。股东年会每年召开一次，应当于上一会计年度完结之后的六个月之内举行。临时股东大会不定期召开，出现《公司法》第一百零一条规定的应当召开临时股东大会的情形时，临时股东大会应当在2个月内召开。

1、股东大会提案的提交与通知

公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司3%以上股份的股东，有权向公司提出提案。单独或者合计持有公司3%以上股份的股东，可以在股东大会召开10日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后2日内发出股东大会补充通知，告知临时提案的内容。除前款规定外，召集人在发出股东大会通知后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。召集人应当在年度股东大会召开20日前通知各股东，临时股东大会应当于会议召开15日前通知各股东。

2、股东大会的召开

公司应当在公司住所地或公司章程规定的其他地点召开股东大会。股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据公司章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。除累积投票制外，股东大会对所有提案应当逐项表决。对同一

事项有不同提案的，应当按提案提出的时间顺序进行表决。除因不可抗力等特殊原因导致股东大会中止或不能作出决议外，股东大会不得对提案进行搁置或不予表决。

3、股东大会决议

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会做出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上通过。股东大会做出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

下列事项由股东大会以普通决议通过：（1）董事会和监事会的工作报告；（2）董事会拟定的利润分配方案和弥补亏损方案；（3）董事会和监事会成员的任免及其报酬和支付方法；（4）公司年度预算方案、决算方案；（5）公司年度报告；（6）除法律、行政法规规定或者《公司章程》规定应当以特别决议通过以外的其他事项。

下列事项由股东大会以特别决议通过：（1）公司增加或者减少注册资本；（2）公司的分立、合并、解散和清算；（3）修改公司章程；（4）公司在一年内购买、出售重大资产或者担保金额超过公司最近一期经审计总资产30%的；（5）股权激励计划；（6）法律、行政法规和《公司章程》规定和股东大会以普通决议认定会对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项。

除公司处于危机等特殊情况下，非经股东大会以特别决议批准，公司不得与董事、总经理和其他高级管理人员以外的人订立将公司全部或者重要业务的管理交予该人负责的合同。

（三）股东大会运行情况

股份公司设立以来，截至本招股说明书签署日，公司已经召开了四次股东大会，会议的通知方式、召开方式、表决方式符合《公司法》、《公司章程》的规定。

1、创立大会暨第一次股东大会

公司于2010年10月26日召开创立大会暨第一次股东大会，会议审议通过

了《关于股份公司筹备工作报告》、《关于股份公司设立费用的报告》、《关于设立股份公司并授权董事会负责办理工商注册登记事宜的议案》、《关于制定<公司章程>的议案》、《关于选举股份公司董事的议案》、《关于选举股份公司股东代表监事的议案》、《关于制定<股份公司股东大会议事规则>的议案》、《关于制定<股份公司董事会议事规则>的议案》、《关于制定<股份公司监事会议事规则>的议案》、《关于制定<股份公司防范控股股东及关联方占用公司资金专项制度>的议案》、《关于聘请 2010 年度审计机构的议案》，并选举产生了公司第一届董事会 7 名成员和第一届监事会中由非职工代表出任的 2 名成员。

2、2010年第一次临时股东大会

公司于 2010 年 12 月 29 日召开第一次临时股东大会，会议审议通过了《关于选举独立董事的议案》、《关于确定董事、监事、高级管理人员薪酬的议案》、《关于制定〈融资与对外担保管理制度〉的议案》、《关于制定〈对外投资管理办法〉的议案》、《关于制定〈关联交易管理制度〉的议案》、《关于制定〈董事、监事、高级管理人员薪酬管理制度〉的议案》、《关于制定〈独立董事工作制度〉的议案》、《关于制定〈子公司管理制度〉的议案》、《关于制定〈投资者关系管理工作细则〉的议案》、《关于制定〈募集资金管理办法〉的议案》、《关于制定〈重大资产经营决策制度〉的议案》、《关于制定〈信息披露管理制度〉的议案》、《关于修改<公司章程>的议案》、《关于修改<董事会议事规则>的议案》等，并增选董事会 2 名独立董事成员。

3、2011年第一次临时股东大会

公司于 2011 年 1 月 27 日召开 2011 年第一次临时股东大会，会议审议通过了《关于公司申请首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并在创业板上市的议案》、《关于公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票募集资金运用方案的议案》、《关于公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票前滚存利润分配的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并在创业板上市有关具体事宜的议案》、《关于制订上市后生效的<湖北三丰智能输送装备股份有限公司章程>（草案）的议案》。

4、2010年年度股东大会

公司于 2011 年 3 月 7 日召开 2010 年年度股东大会，会议审议通过了《2010 年度董事会工作报告》、《2010 年度监事会工作报告》、《关于 2010 年利润分配的议案》、《2010 年度财务决算及 2011 年度财务预算报告》、《关于对最近三年关联交易进行确认的议案》、《关于制定 2011 年度研发项目预算的议案》、《关于聘任大信会计师事务所有限公司为公司 2011 年度审计机构的议案》。

二、董事会制度建立健全及运行情况

根据《公司章程》规定，公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名，设董事长 1 名。2010 年 10 月 26 日，公司创立大会暨首次股东大会审议通过了《董事会议事规则》，对董事会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录等进行了规范。本公司董事会设战略决策委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会。

（一）董事会的职权

根据《公司章程》规定，公司董事会依法行使下列职权：

- 1、召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- 2、执行股东大会的决议；
- 3、决定公司的经营计划和投资方案；
- 4、制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- 5、制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- 6、制订公司增加或减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- 7、拟订本公司重大收购、回购公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；
- 8、在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；
- 9、决定公司内部管理机构的设置；
- 10、聘任或者解聘公司经理、董事会秘书；根据经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；
- 11、制订公司的基本管理制度；

- 12、制订本章程的修改方案；
- 13、向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；
- 14、听取公司经理的工作汇报并检查经理的工作；
- 15、审议批准公司拟与关联自然人发生的交易金额在人民币30万元以上的关联交易；审议批准公司拟与关联法人发生的交易金额在人民币100万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上的关联交易；
- 16、审议除需由股东大会批准以外的担保事项；
- 17、法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

超过股东大会授权范围的事项，应当提交股东大会审议。

（二）董事会议事规则

董事会会议分董事会定期会议和董事会临时会议；定期会议每年至少召开两次会议，临时会议不定期召开。董事会会议应当有过半数的董事出席方可举行。董事会会议除董事须出席外，公司监事、总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人和其他高级管理人员可以列席董事会会议。

董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。但对于股东大会授予董事会审议的对外担保事项还应当经出席董事会的三分之二以上董事审议同意并作出决议。董事会无论采取何种形式召开，出席会议的董事对会议讨论的各项方案，须有明确的同意、反对或放弃的表决意见，并在会议决议和董事会记录上签字。对董事会讨论的事项，参加董事会会议的董事每人具有一票表决权。

（三）董事会运行情况

自公司成立以来，累计召开了四次董事会。上述会议在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合有关法律、法规和《公司章程》的规定。

1、第一届董事会第一次会议

2010年10月26日，公司召开第一届董事会第一次会议。会议审议通过了《关于选举董事长的议案》、《关于聘请总经理、副总经理、董事会秘书及财务总监的议案》、《关于设立董事会办公室及内部管理机构设置的议案》、《关于委托管银花办理工商注

册登记手续的议案》。

2、第一届董事会第二次会议

2010年12月8日，公司召开第一届董事会第二次会议。会议审议通过了《关于选举独立董事的议案》、《关于向银行借款2600万元的议案》、《关于确定董事、监事、高级管理人员薪酬的议案》、《关于制定<融资与对外担保管理制度>的议案》、《关于制定<对外投资管理办法>的议案》、《关于制定<关联交易管理制度>的议案》、《关于制定<董事、监事、高级管理人员薪酬管理办法>的议案》、《关于制定<独立董事工作制度>的议案》、《关于制定<子公司管理制度>的议案》、《关于制定<董事会秘书工作细则>的议案》、《关于制定<总经理工作细则>的议案》、《关于制定<投资者关系管理工作细则>的议案》、《关于设立董事会专门委员会的议案》、《关于制定董事会四个专门委员会<工作细则>及确定各专门委员会人员组成的议案》、《关于制定<募集资金管理办法>的议案》、《关于制定<内部审计制度>的议案》、《关于制定<备用金管理制度>的议案》、《关于制定<重大信息内部报告制度>的议案》、《关于制定<重大资产经营决策制度>的议案》、《关于制定<信息披露管理制度>的议案》、《关于修改<公司章程>的议案》、《关于修改<董事会议事规则>的议案》、《关于召开2010年第一次临时股东大会的议案》。

3、第一届董事会第三次会议

2011年1月12日，公司召开第一届董事会第三次会议。会议审议通过了《关于公司申请首次公开发行人民币普通股（A股）股票并在创业板上市的议案》、《关于公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票募集资金运用方案的议案》、《关于公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票前滚存利润分配的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票并在创业板上市有关具体事宜的议案》、《关于制订上市后生效的<湖北三丰智能输送装备股份有限公司章程>（草案）的议案》、《关于召开公司2011年第一次临时股东大会的议案》。

4、第一届董事会第四次会议

2011年2月14日，公司召开第一届董事会第四次会议。会议审议通过了《关

于公司2010年度董事会工作报告的议案》、《关于公司2010年度财务决算及2011年度财务预算报告》、《关于对最近三年关联交易进行确认的议案》、《关于制定2011年度研发项目预算的议案》、《关于聘任大信会计师事务所有限公司为公司2011年度审计机构的议案》、《关于大信会计师事务所有限公司出具的湖北三丰智能输送装备股份有限公司2010年审计报告的议案》、《关于大信会计师事务所有限公司出具的湖北三丰智能输送装备股份有限公司2008-2010年上市申报审计报告的议案》、《关于公司2010年度利润分配方案的议案》、《关于审议2010年度总经理工作报告的议案》、《关于召开公司2010年度股东大会的议案》。

5、第一届董事会第五次会议

2011年5月28日，公司召开第一届董事会第五次会议。会议审议通过了《关于湖北三丰智能输送装备股份有限公司为黄石久丰智能机电有限公司提供保证担保的议案》。

6、第一届董事会第六次会议

2011年7月18日，公司召开第一届董事会第六次会议。会议审议通过了《关于大信会计师事务所有限公司出具的湖北三丰智能输送装备股份有限公司三年一期（2008年度、2009年度、2010年度、2011年1-6月份）审计报告的议案》。

三、监事会制度的建立健全及运行情况

根据《公司章程》规定，公司监事会由3名监事组成，其中职工代表监事1名。2010年10月26日，公司创立大会暨首次股东大会审议通过了《监事会议事规则》，对监事会的职权、工作程序、议事规则等进行了细化，有效地保证了监事会的规范运行。

（一）监事会职权

根据《公司章程》规定，公司监事会依法行使下列职权：

- 1、检查公司财务；
- 2、对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；

3、当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；

4、提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；

5、向股东大会提出提案；

6、依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；

7、发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担；

8、公司章程授予的其他职权。

（二）监事会主要议事规则

监事会会议分监事会定期会议和监事会临时会议。监事会定期会议应当至少每六个月召开一次。监事可以提议召开临时监事会会议。监事会决议应当经半数以上监事通过。

（三）监事会的运行情况

1、第一届监事会第一次会议：于2010年10月26日召开，会议选举汪斌先生担任公司第一届监事会主席。

2、第一届监事会第二次会议：于2010年12月8日召开，会议审议通过了《关于确定董事、监事、高级管理人员薪酬的议案》、《关于制定<董事、监事、高级管理人员薪酬管理制度>的议案》。

3、第一届监事会第三次会议：于2011年2月14日召开，会议审议通过了《关于公司2010年度监事会工作报告的议案》、《关于公司2010年度财务决算及2011年度财务预算报告》、《关于对最近三年关联交易进行确认的议案》、《关于制定2011年度研发项目预算的议案》、《关于大信会计师事务所有限公司出具的湖北三丰智能输送装备股份有限公司2010年审计报告的议案》、《关于大信会计师事务所有限公司出具的湖北三丰智能输送装备股份有限公司2008-2010年上市申报审计报告的议案》、《关于公司2010年度利润分配方案的议案》。

4、第一届监事会第四次会议：于2011年7月18日召开，会议审议通过了《关于大信会计师事务所有限公司出具的湖北三丰智能输送装备股份有限公司三年一期（2008年度、2009年度、2010年度、2011年1-6月份）审计报告的议案》。

四、独立董事制度的建立健全及运行情况

根据《公司章程》规定，本公司董事会设3名独立董事。经2010年10月26日公司创立大会暨第一次股东大会和2010年第一次临时股东大会决议，公司聘任谭力文、陶德馨、沈烈担任第一届董事会独立董事。2010年第一次临时股东大会审议通过了《独立董事工作制度》，对独立董事任职资格、选聘、任期、职权、独立意见发表等作了详细规定。

（一）独立董事履行职责的制度安排

1、独立董事提名、选举、聘任和更换

根据公司章程和《独立董事制度》的规定，公司董事会、监事会、单独或者合并持有公司已发行股份1%以上的股东可以提出独立董事候选人，并经股东大会选举决定；独立董事每届任期与公司其他董事任期相同，任期届满，连选可以连任，但是连任时间不得超过六年；独立董事连续三次未亲自出席（传真方式视为亲自出席）董事会会议的，由董事会提请股东大会予以撤换。除出现上述情况及《公司法》中规定的不得担任董事的情形外，独立董事任期届满前不得无故被免职。独立董事辞职应向董事会提交书面辞职报告，对任何与其辞职有关或其认为有必要引起公司股东和债权人注意的情况进行说明。

2、独立董事的特别职权

为了充分发挥独立董事的作用，独立董事除应当具有法律、法规、规范性文件及《公司章程》赋予董事的职权外，公司还应当赋予独立董事以下特别职权：

（1）重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于300万元或高于公司最近一期经审计净资产的5%的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论。独立董事做出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；（2）向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；（3）向董事会提请召开临时

股东大会；（4）提议召开董事会会议；（5）独立聘请外部审计机构和咨询机构；（6）可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

公司重大关联交易、聘用或解聘会计师事务所，应由二分之一以上独立董事同意后，方可提交董事会讨论。独立董事向董事会提请召开临时股东大会、提议召开董事会会议和在股东大会召开前公开向股东征集投票权，应由二分之一以上独立董事同意。经二分之一以上独立董事同意，独立董事可独立聘请外部审计机构和咨询机构，对公司的具体事项进行审计和咨询，相关费用由公司承担。

独立董事除履行上述职责外，还应对公司以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：（1）提名、任免董事；（2）聘任或解聘高级管理人员；（3）公司董事、高级管理人员的薪酬；（4）关联交易（含公司向股东、实际控制人及其关联企业提供资金）；（5）变更募集资金用途；（6）公司章程及创业板上市规则中规定的对外担保事项；（7）股权激励计划；（8）独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；（9）《公司章程》规定的其他事项。

（二）独立董事实际发挥作用的情况

独立董事制度的建立进一步完善了本公司的法人治理结构，为保护股东利益，科学决策等方面提供了制度保障。自公司建立独立董事制度以来，独立董事严格按照《公司章程》的相关规定，履行职责，积极参与公司的重大生产经营决策，对公司经营管理、发展战略的选择发挥了积极作用。

五、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

根据《公司章程》规定，本公司董事会设董事会秘书，由董事长提名，经董事会聘任或者解聘。经公司第一届第一次董事会审议，聘任曾新华先生担任公司董事会秘书。经公司第一届董事会第二次会议审议通过了《董事会秘书工作细则》，对董事会秘书的权利、职责进行了明确约定。

（一）董事会秘书的职责

董事会秘书的工作职责为：

- 1、负责处理公司信息披露事务，协调公司信息披露工作，组织制定信息披露管理制度，督促公司和相关当事人遵守信息披露相关规定；
- 2、负责投资者关系管理和股东资料管理工作，协调公司与证券监管机构、股东及实际控制人、证券服务机构、媒体等之间的信息沟通；
- 3、组织筹备董事会会议和股东大会，参加股东大会、董事会会议、监事会会议及高级管理人员相关会议，负责董事会会议记录并签字确认；
- 4、负责公司信息披露的保密工作，在未公开重大信息出现泄漏时，及时向交易所报告并公告；
- 5、关注公共媒体报道并主动求证真实情况，督促董事会及时回复证券交易所所有询问；
- 6、组织董事、监事和高级管理人员进行证券法律法规、《上市规则》及其他相关规定的培训，协助前述人员了解各自在信息披露中的权利和义务；
- 7、督促董事、监事和高级管理人员遵守证券法律法规、《上市规则》及其他相关规定与公司章程，切实履行其所做出的承诺，在知悉公司作出或可能作出违反有关规定的决议时，应当予以提醒并及时向证券交易所报告。
- 8、《公司法》、《证券法》、中国证监会及深圳证券交易所要求履行的其他职责。

（二）董事会秘书制度的运行情况

报告期内，公司董事会秘书负责本公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及本公司股权管理、信息披露等事宜建立了与股东的良好关系，为公司治理结构的完善和董事会、股东大会正常行使职权发挥了重要的作用。

六、董事会专门委员会的设置及运行情况

根据公司第一届董事会第二次会议审议通过的《关于设立董事会专门委员会的议案》，董事会下设立审计委员会、战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会。并通过了各专门委员会的实施细则，选举了各专门委员会的委员。

（一）审计委员会工作制度和运行情况

公司审计委员会主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作。

1、审计委员会的人员构成

审计委员会由三名董事组成。其中，独立董事不得少于二名，至少有一名独立董事为会计专业人士。审计委员会委员由董事长、二分之一以上独立董事或者全体董事的三分之一提名，并由董事会选举产生。审计委员会任期与董事会一致，委员任期届满，连选可以连任。

2、审计委员会的职权权限

（1）提议聘请或更换外部审计机构；（2）监督公司的内部审计制度及其实施；（3）负责内部审计与外部审计之间的沟通；（4）审核公司的财务信息及其披露；（5）审查公司内控制度，对重大关联交易进行审核；（6）公司董事会授予的其他事宜。

3、审计委员的议事规则

审计委员会会议分为例会和临时会议，例会每年至少召开两次，每半年度召开一次，临时会议由审计委员会委员提议召开。例会于会议召开前七日（不包括开会当日）通知全体委员，临时会议于会议召开前两日（不包括开会当日）通知全体委员。会议由主任委员主持，主任委员不能出席时可委托其他一名委员主持。

审计委员会会议应由三分之二以上的委员出席方可举行；每一名委员有一票的表决权；会议做出的决议，必须经全体委员的过半数通过。

4、本公司审计委员会的人员构成和运行情况

本公司第一届董事会下属审计委员会的人员构成如下：

委员会名称	委员	主任委员
审计委员会	沈烈、谭力文、斯华生	沈烈

其中，沈烈先生、谭力文先生为本公司独立董事，沈烈先生为会计专业人士。本公司审计委员会的设立，为强化董事会决策功能，确保董事会对经理层的有效监督，完善公司治理结构起到了积极作用。

本届审计委员会自2010年12月29日成立以来，分别于2011年1月12日、2011年2月14日、2011年7月15日召开了三次会议，对公司2010年年度审计报告、近三年的审计报告、公司的内审制度和三年及一期审计报告进行了审议，对会计师工作的配合情况进行了讨论。

审计委员会历次会议的召集、提案、出席、议事、评议、表决、决议及会议记录均符合《公司章程》及《审计委员会议事规则》的规范。

（二）战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会设置情况

本公司其他专门委员会委员名单如下：

委员会名称	委员	主任委员
战略委员会	朱汉平、陶德馨、谭力文	朱汉平
提名委员会	陶德馨、沈烈、斯华生	陶德馨
薪酬与考核委员会	谭力文、沈烈、朱汉平	谭力文

七、发行人近三年违法违规情况

公司已依法建立健全了股东大会、董事会、监事会、独立董事制度，自成立至今，公司及其董事、监事和高级管理人员严格按照《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营，不存在因重大违法违规行为受到相关主管机关处罚的情况。

八、发行人资金占用和对外担保情况

发行人制定了严格的资金管理制度，截至目前不存在资金被关联方企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

发行人公司章程中已明确对外担保的审批权限和审议程序，最近三年不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业、关联方企业进行违规担保的情形。

九、发行人内部控制制度情况

（一）公司管理层的自我评估意见

公司管理层认为：建立健全内部控制并保证其有效性是公司管理层的责任，公司业已建立各项制度，其目的在于合理保证业务活动的有效进行，保护资产的

安全和完整，防止或及时发现、纠正错误及舞弊行为，以及保证会计资料的真实性、合法性、完整性。根据审计部及其他有关部门从内部控制的几个要素出发对公司2011年6月30日与财务报表相关的内部控制制度进行的评估结果，公司认为，按照《企业内部控制基本规范》标准建立的与财务报表相关的内部控制于2011年6月30日在所有重大方面是有效的。

（二）注册会计师对本公司内部控制制度的评价意见

大信会计师对公司内部控制制度进行了评估，出具了大信专审字[2011]第2-0274号《内部控制鉴证报告》，认为公司按照《企业内部控制基本规范》标准建立的与财务报表相关的内部控制于2011年6月30日在所有重大方面是有效的。

十、发行人对外投资、担保事项的政策及制度安排近三年的执行情况

为确保重大经营及投资决策的科学、规范、透明，有效防范各种风险，保障公司和股东的利益，根据有关法律、法规及《公司章程》，本公司制订了《对外投资管理办法》、《重大资产经营决策制度》和《融资与对外担保管理办法》，主要内容如下：

（一）对外投资制度及决策程序

对外投资是指公司为获取未来收益而将一定数量的货币资金、股权、以及经评估后的实物或无形资产作价出资，对外进行各种形式的投资活动。公司第一届董事会第二次会议表决通过《对外投资管理制度》、《重大资产经营决策制度》，进一步细化了《公司法》、《公司章程》的关于对外投资的有关规定，以规范对外投资行为，防范对外投资风险，保证对外投资的安全，提高对外投资的效益。对外投资制度健全，运行情况良好。

1、审批权限

根据《对外投资管理制度》规定，公司对外投资实行专业管理和逐级审批制度。公司股东大会、董事会为对外投资的决策机构。董事长、总经理在授权内可

行使一定的对外投资职能。

根据《重大资产经营决策制度》规定，公司发生的对外投资事项达到下列标准之一的，应经董事会审议通过，并应及时披露：

（1）交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的10%以上，该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算数据；

（2）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的10%以上，且绝对金额超过500万元人民币；

（3）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的10%以上，且绝对金额超过100万元人民币；

（4）交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的10%以上，且绝对金额超过500万元人民币；

（5）交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的10%以上，且绝对金额超过100万元人民币。

根据《重大资产经营决策制度》规定，公司发生的对外投资事项达到下列标准之一的，应经董事会审议通过后，提交股东大会审议，并应及时披露：

（1）交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的50%以上，该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算数据；

（2）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的50%以上，且绝对金额超过3000万元人民币；

（3）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的50%以上，且绝对金额超过300万元人民币；

（4）交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的50%以上，且绝对金额超过3000万元人民币；

（5）交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的50%以上，且绝对金额超过300万元人民币。

上述指标计算中涉及的数据如为负值，取其绝对值计算。

2、对外投资的决策与执行程序

根据《对外投资管理制度》规定，公司股东大会、董事会、董事长为公司对外投资的决策机构，各自在其权限范围内，依法对公司的对外投资作出决策。

公司财务部门为公司对外投资后续管理部门，对公司的对外投资活动进行全面完整的财务记录，进行详尽的会计核算，按每个投资项目分别建立明细账簿，详尽记录相关资料。

（二）对外担保制度及决策程序

对外担保，是指公司以第三人身份为他人提供保证、抵押、质押或其他形式的担保，包括公司对控股子公司的担保。《公司章程》中规定对外担保事项严格按照股东大会和董事会的权限分级审批。公司为更好地规范担保行为，有效防范公司对外担保产生的债务风险，进一步制定了《融资与对外担保管理办法》，并经2010年第一次临时股东大会表决通过。

1、对外担保的决策权限

《公司章程》中规定公司对外担保必须经董事会或股东大会审议，应由股东大会审批的对外担保，必须经董事会审议通过后，方可提交股东大会审批。

《融资与对外担保管理办法》规定对外担保由股东大会负责审批的权限是：

- （1）单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产10%的担保；
- （2）公司及其控股子公司的对外担保总额，超过公司最近一期经审计净资产50%以后提供的任何担保；
- （3）为资产负债率超过70%的担保对象提供的担保；
- （4）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的30%；
- （5）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的50%且绝对金额超过3,000万元人民币；
- （6）对股东、实际控制人及其关联人提供的担保；
- （7）法律、法规、规章或公司章程规定的其他需经股东大会审批的担保事

项。

股东大会审议前款第（4）项担保事项时，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

董事会负责审议须由股东大会批准的对外担保事项以外的其他对外担保事项，应当取得出席董事会会议的 2/3 以上董事同意。由于关联董事回避表决使得有表决权的董事低于董事会全体成员的三分之二时，应按照公司章程的规定将该等对外担保事项提交股东大会审议。

2、为关联方担保的特别规定

股东大会或者董事会就担保事项做出决议时，与该担保事项有利害关系的股东或者董事应当回避表决。股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

3、对外担保的审批程序

公司财务部作为对外担保事项的管理部门，统一受理公司对外担保的申请，并对该事项进行初步审核后，按《融资与对外担保管理办法》规定的权限报公司有权部门审批。

股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决。该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

公司董事会或股东大会在同一次会议上对两个以上对外担保事项进行表决时，应当针对每一担保事项逐项进行表决。

（三）最近三年对外投资、担保事项的执行情况

最近三年，公司严格遵守关于对外投资及担保事项的制度及政策，对外投资及担保事项的决策及执行符合《公司法》、《公司章程》的规定。

十一、公司投资者权益保护的情况

（一）股东享有的权利

《公司章程》第二十七条的规定，公司股东享有以下权利：

- 1、依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；
- 2、依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；
- 3、对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；
- 4、依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；
- 5、查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；
- 6、公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；
- 7、对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；
- 8、法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

（二）对股东权利的保护

本公司重视保护投资者特别是中小投资者的权益，通过制订《公司章程》、《公司章程（草案）》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理工作细则》等相关公司治理文件，有利地保障了投资者的信息获取、收益享有、参与公司重大决策和选择管理者的权利，相关内容如下：

1、对获取公司信息的权利的保护

《公司章程》第二十八规定，股东提出查阅公司章程、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、财务会计报告或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

2、对股东资产收益的权利的保护

《公司章程》第一百四十六规定公司实施积极的利润分配办法，重视对股东的合理回报，根据实际情况采取现金或股票方式分配股利。

《公司章程（草案）》第一百五十五条规定公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，优先采用现金分红方式回报股东，每连续三年以现金累计分配的利润不少于该三年实现的年均当年可分配利润的30%，但出现下列情况之一的除外：（1）拟进行重大资本性支出；（2）当年经营性净现金流量为负；（3）拟采取股票方式分配股利。

公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见；公司最近3年末进行现金利润分配的，不得向社会公众增发新股、发行可转换公司债券或向原有股东配售股份。

存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

3、对股东参与重大决策与选择管理者的权利的保护

《公司章程》要求公司的重大决策必须以特别决议通过，即应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的2/3以上通过。上述的重大决策包括：（1）公司增加或者减少注册资本；（2）公司的分立、合并、解散和清算；（3）章程的修改；（4）公司在一年内购买、出售重大资产或者担保金额超过公司最近一期经审计总资产30%的；（5）股权激励计划；（6）法律、行政法规或本章程规定的，以及股东大会以普通决议认定会对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项。

为使投资者能够广泛便利的参与公司的重大决策与管理，《公司章程（草案）》第八十条规定，公司应在保证股东大会合法、有效的前提下,通过各种方式和途径，包括提供网络形式的投票平台等现代信息技术手段，为股东参加股东大会提供便利。

《公司章程（草案）》赋予中小投资者在选择管理者方面更多的权利。第八十二条规定，股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。前款所称累积投票制是指股东大会选举董事

或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

4、对股东权利的其他保护措施

《公司章程（草案）》第三十五条规定，董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续180日以上单独或合并持有公司1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起30日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

《公司章程（草案）》第三十六条规定，董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

第十节 财务会计信息与管理层分析

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了本公司最近三年及一期经审计的财务状况。公司董事会提请投资者注意，本节分析与讨论应结合公司经审计的财务报表及报表附注，以及本招股说明书揭示的财务及其他信息一并阅读。以下分析所涉及数据及口径若无特别说明，均依据公司最近三年及一期经大信会计师事务所审计的财务会计报告，按合并报表口径披露。

一、简要财务报表

（一）合并资产负债表

单位：元

项目	2011年6月30日	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产：				
货币资金	58,594,019.33	17,008,227.63	14,090,286.46	6,367,311.59
应收票据	26,394,216.80	22,698,364.05	10,943,314.42	7,555,024.10
应收账款	45,854,664.53	44,204,027.14	38,323,672.15	32,785,622.53
预付款项	23,095,420.10	25,717,602.48	13,333,696.34	12,609,897.12
其他应收款	4,005,773.17	5,110,941.06	13,191,425.34	8,847,004.75
存货	95,404,003.20	90,635,501.26	87,790,345.56	67,146,365.03
流动资产合计	253,348,097.13	205,374,663.62	177,672,740.27	135,311,225.12
非流动资产：				
固定资产	50,613,274.82	49,015,997.94	12,047,863.03	12,893,945.38
在建工程		-	7,204,232.71	1,392,005.53
无形资产	22,028,676.05	10,342,959.62	9,696,061.69	9,898,962.46
递延所得税资产	1,974,114.27	1,383,699.31	1,275,353.39	1,124,558.57
非流动资产合计	74,616,065.14	60,742,656.87	30,223,510.82	25,309,471.94
资产总计	327,964,162.27	266,117,320.49	207,896,251.09	160,620,697.06
流动负债：				
短期借款	29,000,000.00	10,500,000.00	10,000,000.00	13,000,000.00
应付票据	3,110,000.00	--	--	4,000,000.00
应付账款	23,954,386.77	18,713,195.71	14,822,033.95	8,327,987.84
预收款项	109,726,203.53	105,753,269.04	111,260,454.19	93,697,176.69
应付职工薪酬	1,016,305.56	739,465.01	968,236.40	1,756,206.44
应交税费	10,979,357.65	6,501,773.08	7,356,363.71	3,876,524.77
其他应付款	1,676,465.18	2,547,636.93	6,462,367.64	7,951,743.94
一年内到期的非流动负债	17,000,000.00	17,000,000.00	--	--

项目	2011年6月30日	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动负债合计	196,462,718.69	161,755,339.77	150,869,455.89	132,609,639.68
非流动负债：				
长期借款		--	13,000,000.00	--
其他非流动负债	4,362,713.33	4,466,600.00	3,116,600.00	3,116,600.00
非流动负债合计	4,362,713.33	4,466,600.00	16,116,600.00	3,116,600.00
负债合计	200,825,432.02	166,221,939.77	166,986,055.89	135,726,239.68
所有者（股东）权益：				
实收资本	45,000,000.00	45,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
资本公积	32,194,115.61	32,194,115.61	3,000,000.00	3,000,000.00
盈余公积	4,626,605.76	4,626,605.76	3,591,019.52	1,989,445.73
未分配利润	45,318,008.88	18,074,659.35	32,319,175.68	17,905,011.65
归属于母公司所有者 权益合计	127,138,730.25	99,895,380.72	40,910,195.20	24,894,457.38
所有者权益合计	127,138,730.25	99,895,380.72	40,910,195.20	24,894,457.38
负债和所有者权益总 计	327,964,162.27	266,117,320.49	207,896,251.09	160,620,697.06

（二）合并利润表

单位：元

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
一、营业总收入	146,588,927.94	194,423,081.28	113,842,034.92	81,617,828.01
其中：营业收入	146,588,927.94	194,423,081.28	113,842,034.92	81,617,828.01
二、营业总成本	114,010,926.87	153,431,091.52	97,190,460.20	74,550,114.43
其中：营业成本	93,119,010.73	125,311,594.98	76,939,907.55	57,324,207.46
营业税金及附加	1,381,652.40	2,036,545.92	518,411.75	439,247.33
销售费用	6,262,590.03	9,822,971.40	6,894,354.00	6,683,731.21
管理费用	11,825,285.69	16,270,793.75	9,390,759.69	8,438,655.94
财务费用	1,259,182.39	1,103,826.99	1,318,133.08	1,276,725.18
资产减值损失	163,205.63	-1,114,641.52	2,128,894.13	387,547.31
三、营业利润	32,578,001.07	40,991,989.76	16,651,574.72	7,067,713.58
加：营业外收入	2,282,803.46	2,196,757.93	2,350,958.18	2,062,376.46
减：营业外支出	--	283,768.76	2,480.00	11,600.00
四、利润总额	34,860,804.53	42,904,978.93	19,000,052.90	9,118,490.04
减：所得税费用	7,617,455.00	6,265,132.90	2,984,315.08	890,501.87
五、净利润	27,243,349.53	36,639,846.03	16,015,737.82	8,227,988.17
其中：归属于母公司所有者的净利润	27,243,349.53	36,639,846.03	16,015,737.82	8,227,988.17
六、每股收益：				
其中：（一）基本每股收益	0.61	1.19	0.62	0.32
（二）稀释每股收益	0.61	1.19	0.62	0.32

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
七、其他综合收益	--	--	--	--
八、综合收益总额	27,243,349.53	36,639,846.03	16,015,737.82	8,227,988.17
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	27,243,349.53	36,639,846.03	16,015,737.82	8,227,988.17
归属于少数股东的综合收益总额	--	--	--	--
本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润	--	1,845,529.81	1,760,337.96	1,155,181.20

（三）合并现金流量表

单位：元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 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	168,219,111.69	207,342,395.59	140,857,370.27	139,900,126.04
收到的税费返还	107,916.79	966,757.93	750,958.18	542,376.46
收到其他与经营活动有关的现金	4,085,273.12	8,658,012.82	2,110,863.68	7,445,971.87
经营活动现金流入小计	172,412,301.60	216,967,166.34	143,719,192.13	147,888,474.37
购买商品、接受劳务支付的现金	92,911,799.14	153,785,705.02	112,387,052.00	119,914,757.20
支付给职工以及为职工支付的现金	12,845,089.16	13,936,189.13	7,689,708.65	7,177,167.48
支付的各项税费	14,963,311.14	26,838,050.46	4,127,115.77	3,150,855.43
支付其他与经营活动有关的现金	9,288,548.76	12,815,903.26	14,675,550.22	11,787,066.37
经营活动现金流出小计	130,008,748.20	207,375,847.87	138,879,426.64	142,029,846.48
经营活动产生的现金流量净额	42,403,553.40	9,591,318.47	4,839,765.49	5,858,627.89
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	18,042,640.34	26,824,919.91	6,218,666.62	9,432,257.66
投资支付的现金	--	16,694,660.51	--	--
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	18,042,640.34	43,519,580.42	6,218,666.62	9,432,257.66
投资活动产生的现金流量净额	-18,042,640.34	-43,519,580.42	-6,218,666.62	-9,432,257.66

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	--	39,040,000.00	--	--
其中：子公司吸收少数股东权益投资收到的现金	--	--	--	--
取得借款收到的现金	35,500,000.00	18,500,000.00	23,000,000.00	13,000,000.00
发行债券收到的现金	--	--	--	--
收到其他与筹资活动有关的现金	--	--	--	4,480,000.00
筹资活动现金流入小计	35,500,000.00	57,540,000.00	23,000,000.00	17,480,000.00
偿还债务支付的现金	17,000,000.00	14,000,000.00	13,000,000.00	9,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,275,121.36	2,213,796.88	898,124.00	895,519.93
其中：子公司支付给少数股东的股利和利润	--	--	--	--
支付其他与筹资活动有关的现金	--	4,480,000.00	--	--
筹资活动现金流出小计	18,275,121.36	20,693,796.88	13,898,124.00	9,895,519.93
筹资活动产生的现金流量净额	17,224,878.64	36,846,203.12	9,101,876.00	7,584,480.07
四、汇率变动对现金的影响	--	--	--	--
五、现金及现金等价物净增加额	41,585,791.70	2,917,941.17	7,722,974.87	4,010,850.30
加：期初现金及现金等价物余额	17,008,227.63	14,090,286.46	6,367,311.59	2,356,461.29
六、期末现金及现金等价物余额	58,594,019.33	17,008,227.63	14,090,286.46	6,367,311.59

（四）合并所有者权益变动表

1、2011年1-6月

项目	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	45,000,000.00	32,194,115.61	4,626,605.76	18,074,659.35	99,895,380.72	--	99,895,380.72
二、本年初余额	45,000,000.00	32,194,115.61	4,626,605.76	18,074,659.35	99,895,380.72	--	99,895,380.72
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	--	--	--	27,243,349.53	27,243,349.53	--	27,243,349.53
（一）净利润	--	--	--	27,243,349.53	27,243,349.53	--	27,243,349.53
（二）其他综合收益	--	--	--	--	--	--	--
上述（一）和（二）小计	--	--	--	27,243,349.53	27,243,349.53	--	27,243,349.53
（三）所有者投入和减少资本	--	--	--	--	--	--	--
（四）利润分配	--	--	--	--	--	--	--
（五）所有者权益内部结转	--	--	--	--	--	--	--
（六）专项储备	--	--	--	--	--	--	--
（七）其他	--	--	--	--	--	--	--
四、本期期末余额	45,000,000.00	32,194,115.61	4,626,605.76	45,318,008.88	127,138,730.25	--	127,138,730.25

单位：元

2、2010年度

项目	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	2,000,000.00	3,000,000.00	3,591,019.52	32,319,175.68	40,910,195.20	--	40,910,195.20
二、本年年初余额	2,000,000.00	3,000,000.00	3,591,019.52	32,319,175.68	40,910,195.20	--	40,910,195.20
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	43,000,000.00	29,194,115.61	1,035,586.24	-14,244,516.33	58,985,185.52	--	58,985,185.52
（一）净利润	--	--	--	34,794,316.22	34,794,316.22	--	34,794,316.22
（二）其他综合收益	--	--	--	--	--	--	--
上述（一）和（二）小计	--	--	--	34,794,316.22	34,794,316.22	--	34,794,316.22
（三）所有者投入和减少资本	262,931.00	38,777,069.00	--	--	39,040,000.00	--	39,040,000.00
1.所有者投入资本	262,931.00	38,777,069.00	--	--	39,040,000.00	--	39,040,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	--	--	--	--	--	--	--
（四）利润分配	--	--	3,312,743.17	-3,312,743.17	--	--	--
1.提取盈余公积	--	--	3,312,743.17	-3,312,743.17	--	--	--
2.其他	--	--	--	--	--	--	--
（五）所有者权益内部结转	42,737,069.00	7,111,707.12	-2,277,156.93	-47,571,619.19	--	--	--
1.资本公积转增资本	-7,111,707.12	7,111,707.12	--	--	--	--	--
2.盈余公积转增资本	2,277,156.93	--	-2,277,156.93	--	--	--	--
3.其他	47,571,619.19	--	--	-47,571,619.19	--	--	--
（六）专项储备	--	--	--	--	--	--	--
（七）其他	--	-16,694,660.51	--	1,845,529.81	-14,849,130.70	--	-14,849,130.70
四、本期末余额	45,000,000.00	32,194,115.61	4,626,605.76	18,074,659.35	99,895,380.72	--	99,895,380.72

单位：元

3、2009年度

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	2,000,000.00	3,000,000.00	1,989,445.73	17,905,011.65	24,894,457.38	--	24,894,457.38
二、本年年初余额	2,000,000.00	3,000,000.00	1,989,445.73	17,905,011.65	24,894,457.38	--	24,894,457.38
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	--	--	1,601,573.79	14,414,164.03	16,015,737.82	--	16,015,737.82
（一）净利润	--	--	--	14,255,399.86	14,255,399.86	--	14,255,399.86
（二）其他综合收益	--	--	--	--	--	--	--
上述（一）和（二）小计	--	--	--	14,255,399.86	14,255,399.86	--	14,255,399.86
（三）所有者投入和减少资本	--	--	--	--	--	--	--
（四）利润分配	--	--	1,601,573.79	-1,601,573.79	--	--	--
1.提取盈余公积	--	--	1,601,573.79	-1,601,573.79	--	--	--
2.提取一般风险准备	--	--	--	--	--	--	--
3.对所有者的分配	--	--	--	--	--	--	--
4.其他	--	--	--	--	--	--	--
（五）所有者权益内部结转	--	--	--	--	--	--	--
（六）专项储备	--	--	--	--	--	--	--
（七）其他	--	--	--	1,760,337.96	1,760,337.96	--	1,760,337.96
四、本期期末余额	2,000,000.00	3,000,000.00	3,591,019.52	32,319,175.68	40,910,195.20	--	40,910,195.20

4、2008年度

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	2,000,000.00	--	72,019.80	648,178.19	2,720,197.99	--	2,720,197.99
加：会计政策变更	--	--	72,316.45	650,848.01	723,164.46	--	723,164.46
其他	--	3,000,000.00	1,022,310.67	9,200,796.09	13,223,106.76	--	13,223,106.76
二、本年期初余额	2,000,000.00	3,000,000.00	1,166,646.92	10,499,822.29	16,666,469.21	--	16,666,469.21
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	--	--	822,798.81	7,405,189.36	8,227,988.17	--	8,227,988.17
（一）净利润	--	--	--	7,072,806.97	7,072,806.97	--	7,072,806.97
（二）其他综合收益	--	--	--	--	--	--	--
上述（一）和（二）小计	--	--	--	7,072,806.97	7,072,806.97	--	7,072,806.97
（三）所有者投入和减少资本	--	--	--	--	--	--	--
（四）利润分配	--	--	822,798.81	-822,798.81	--	--	--
1.提取盈余公积	--	--	822,798.81	-822,798.81	--	--	--
2.其他	--	--	--	--	--	--	--
（五）所有者权益内部结转	--	--	--	--	--	--	--
（六）专项储备	--	--	--	--	--	--	--
（七）其他	--	--	--	1,155,181.20	1,155,181.20	--	1,155,181.20
四、本期期末余额	2,000,000.00	3,000,000.00	1,989,445.73	17,905,011.65	24,894,457.38	--	24,894,457.38

（五）母公司资产负债表

单位：元

项目	2011年6月30日	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产：				
货币资金	53,058,097.36	15,878,549.34	11,815,845.19	5,929,619.92
应收票据	23,991,731.80	21,120,364.05	10,343,314.42	7,555,024.10
应收账款	42,516,165.98	38,623,123.03	31,883,859.52	28,475,499.96
预付款项	21,174,801.91	22,865,825.14	9,734,995.36	9,822,848.56
其他应收款	3,895,818.04	4,872,917.02	15,701,194.94	11,070,229.12
存货	92,306,254.46	86,658,322.07	87,456,540.30	66,122,202.90
流动资产合计	236,942,869.55	190,019,100.65	166,935,749.73	128,975,424.56
非流动资产：				
长期股权投资	17,984,155.73	17,984,155.73	--	--
固定资产	40,257,835.43	38,161,303.30	1,400,967.99	1,392,106.75
在建工程	--	--	6,327,029.19	651,100.01
无形资产	20,171,483.67	8,464,899.90	7,776,267.31	7,937,433.42
递延所得税资产	1,513,264.56	892,606.61	1,121,725.52	889,187.03
非流动资产合计	79,926,739.39	65,502,965.54	16,625,990.01	10,869,827.21
资产总计	316,869,608.94	255,522,066.19	183,561,739.74	139,845,251.77
流动负债：				
短期借款	25,000,000.00	6,500,000.00	6,000,000.00	13,000,000.00
应付票据	3,110,000.00	--	--	4,000,000.00
应付账款	22,465,903.04	17,439,059.57	13,555,139.79	7,126,433.30
预收款项	109,510,777.53	104,317,086.14	109,117,237.19	90,824,319.69
应付职工薪酬	918,726.97	653,142.04	870,947.18	986,449.30
应交税费	10,514,389.41	5,840,516.63	6,734,220.66	3,716,756.37
其他应付款	1,655,933.01	2,427,165.64	6,396,025.64	6,558,523.69
一年内到期的非流动负债	17,000,000.00	17,000,000.00	--	--
流动负债合计	190,175,729.96	154,176,970.02	142,673,570.46	126,212,482.35
非流动负债：				
长期借款		--	13,000,000.00	--
其他非流动负债	3,012,713.33	3,116,600.00	3,116,600.00	3,116,600.00
非流动负债合计	3,012,713.33	3,116,600.00	16,116,600.00	3,116,600.00
负债合计	193,188,443.29	157,293,570.02	158,790,170.46	129,329,082.35
所有者权益：				
实收资本	45,000,000.00	45,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
资本公积	47,178,271.34	47,178,271.34	--	--
盈余公积	3,312,743.17	3,312,743.17	2,277,156.93	851,616.94
未分配利润	28,190,151.14	2,737,481.66	20,494,412.35	7,664,552.48
归属于母公司所有者权	123,681,165.65	98,228,496.17	24,771,569.28	10,516,169.42

项目	2011年6月30日	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
益合计				
所有者权益合计	123,681,165.65	98,228,496.17	24,771,569.28	10,516,169.42
负债和所有者权益总计	316,869,608.94	255,522,066.19	183,561,739.74	139,845,251.77

（六）母公司利润表

单位：元

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
一、营业总收入	140,963,902.78	184,467,411.14	100,658,308.42	71,710,098.48
其中：营业收入	140,963,902.78	184,467,411.14	100,658,308.42	71,710,098.48
二、营业总成本	110,609,678.10	146,741,366.00	85,599,005.85	65,149,490.96
其中：营业成本	90,534,707.61	120,354,476.60	67,464,723.01	50,449,843.33
营业税金及附加	1,329,291.39	1,937,589.71	411,263.52	333,659.93
销售费用	6,092,555.52	9,394,925.83	6,422,912.80	5,782,096.61
管理费用	11,209,391.48	15,298,489.16	8,441,107.97	7,566,595.21
财务费用	1,159,554.49	870,385.56	1,059,357.45	485,366.21
资产减值损失	284,177.61	-1,114,500.86	1,799,641.10	531,929.67
三、营业利润	30,354,224.68	37,726,045.14	15,059,302.57	6,560,607.52
加：营业外收入	2,174,886.67	1,090,000.00	1,600,000.00	1,520,000.00
减：营业外支出	--	196,256.00	2,480.00	11,600.00
四、利润总额	32,529,111.35	38,619,789.14	16,656,822.57	8,069,007.52
减：所得税费用	7,076,441.87	5,492,357.47	2,401,422.71	996,200.55
五、净利润	25,452,669.48	33,127,431.67	14,255,399.86	7,072,806.97
六、每股收益：				
其中：（一）基本每股收益	--	--	--	--
（二）稀释每股收益	--	--	--	--
七、其他综合收益	--	--	--	--
八、综合收益总额	25,452,669.48	33,127,431.67	14,255,399.86	7,072,806.97

（七）母公司现金流量表

单位：元

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008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	161,304,280.69	196,078,704.67	129,576,296.57	125,858,874.11
收到其他与经营活动有关的现金	3,965,360.46	9,951,364.02	2,100,998.81	5,852,970.00
经营活动现金流入小计	165,269,641.15	206,030,068.69	131,677,295.38	131,711,844.11
购买商品、接受劳务支付的现金	93,259,991.53	146,725,395.07	102,022,717.76	113,197,775.62
支付给职工以及为职工支付的现金	11,946,022.67	12,563,872.96	6,711,314.14	6,327,261.59
支付的各项税费	13,806,018.23	24,900,823.42	3,158,676.15	2,033,822.72
支付其他与经营活动有关的现金	9,064,679.00	12,345,098.61	13,205,960.28	10,383,795.86

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
经营活动现金流出小计	128,076,711.43	196,535,190.06	125,098,668.33	131,942,655.79
经营活动产生的现金流量净额	37,192,929.72	9,494,878.63	6,578,627.05	-230,811.68
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	17,338,560.34	25,826,693.06	6,022,397.78	8,439,322.73
投资支付的现金	--	16,694,660.51	--	--
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	17,338,560.34	42,521,353.57	6,022,397.78	8,439,322.73
投资活动产生的现金流量净额	-17,338,560.34	-42,521,353.57	-6,022,397.78	-8,439,322.73
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	--	39,040,000.00	--	--
其中：子公司吸收少数股东权益投资收到的现金	--	--	--	--
取得借款收到的现金	31,500,000.00	10,500,000.00	19,000,000.00	13,000,000.00
发行债券收到的现金	--	--	--	--
收到其他与筹资活动有关的现金	--	--	--	4,480,000.00
筹资活动现金流入小计	31,500,000.00	49,540,000.00	19,000,000.00	17,480,000.00
偿还债务支付的现金	13,000,000.00	6,000,000.00	13,000,000.00	5,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,174,821.36	1,970,820.91	670,004.00	102,800.68
其中：子公司支付给少数股东的股利和利润	--	--	--	--
支付其他与筹资活动有关的现金	--	4,480,000.00	--	--
筹资活动现金流出小计	14,174,821.36	12,450,820.91	13,670,004.00	5,102,800.68
筹资活动产生的现金流量净额	17,325,178.64	37,089,179.09	5,329,996.00	12,377,199.32
四、汇率变动对现金的影响	--	--	--	--
五、现金及现金等价物净增加额	37,179,548.02	4,062,704.15	5,886,225.27	3,707,064.91
加：期初现金及现金等价物余额	15,878,549.34	11,815,845.19	5,929,619.92	2,222,555.01
六、期末现金及现金等价物余额	53,058,097.36	15,878,549.34	11,815,845.19	5,929,619.92

（八）母公司所有者权益变动表

1、2011年1-6月

单位：元						
项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	
一、上年年末余额	45,000,000.00	47,178,271.34	3,312,743.17	2,737,481.66	98,228,496.17	
二、本年初余额	45,000,000.00	47,178,271.34	3,312,743.17	2,737,481.66	98,228,496.17	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	--	--	--	25,452,669.48	25,452,669.48	
（一）净利润	--	--	--	25,452,669.48	25,452,669.48	
（二）其他综合收益	--	--	--	--	--	
上述（一）和（二）小计	--	--	--	25,452,669.48	25,452,669.48	
（三）所有者投入和减少资本	--	--	--	--	--	
（四）利润分配	--	--	--	--	--	
（五）所有者权益内部结转	--	--	--	--	--	
（六）专项储备	--	--	--	--	--	
（七）其他	--	--	--	--	--	
四、本期末余额	45,000,000.00	47,178,271.34	3,312,743.17	28,190,151.14	123,681,165.65	

2、2010年

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	2,000,000.00	--	2,277,156.93	20,494,412.35	24,771,569.28
二、本年初余额	2,000,000.00	--	2,277,156.93	20,494,412.35	24,771,569.28
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	43,000,000.00	47,178,271.34	1,035,586.24	-17,756,930.69	73,456,926.89
（一）净利润	--	--	--	33,127,431.67	33,127,431.67
（二）其他综合收益	--	--	--	--	--
上述（一）和（二）小计	--	--	--	33,127,431.67	33,127,431.67
（三）所有者投入和减少资本	262,931.00	38,777,069.00	--	--	39,040,000.00
1.所有者投入资本	262,931.00	38,777,069.00	--	--	39,040,000.00
2.其他	--	--	--	--	--
（四）利润分配	--	--	3,312,743.17	-3,312,743.17	--
1.提取盈余公积	--	--	3,312,743.17	-3,312,743.17	--
2.其他	--	--	--	--	--
（五）所有者权益内部结转	42,737,069.00	7,111,707.12	-2,277,156.93	-47,571,619.19	--
1.资本公积转增资本	-7,111,707.12	7,111,707.12	--	--	--
2.盈余公积转增资本	2,277,156.93	--	-2,277,156.93	--	--
3.其他	47,571,619.19	--	--	-47,571,619.19	--
（六）专项储备	--	--	--	--	--
（七）其他	--	1,289,495.22	--	--	1,289,495.22
四、本期期末余额	45,000,000.00	47,178,271.34	3,312,743.17	2,737,481.66	98,228,496.17

3、2009年

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	2,000,000.00	--	851,616.94	7,664,552.48	10,516,169.42
二、本年初余额	2,000,000.00	--	851,616.94	7,664,552.48	10,516,169.42
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	--	--	1,425,539.99	12,829,859.87	14,255,399.86
（一）净利润	--	--	--	14,255,399.86	14,255,399.86
（二）其他综合收益	--	--	--	--	--
上述（一）和（二）小计	--	--	--	14,255,399.86	14,255,399.86
（三）所有者投入和减少资本	--	--	--	--	--
1.所有者投入资本	--	--	--	--	--
2.股份支付计入所有者权益的金额	--	--	--	--	--
3.其他	--	--	--	--	--
（四）利润分配	--	--	1,425,539.99	-1,425,539.99	--
1.提取盈余公积	--	--	1,425,539.99	-1,425,539.99	--
2.其他	--	--	--	--	--
（五）所有者权益内部结转	--	--	--	--	--
（六）专项储备	--	--	--	--	--
（七）其他	--	--	--	--	--
四、本期末余额	2,000,000.00	--	2,277,156.93	20,494,412.35	24,771,569.28

4、2008年

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	2,000,000.00	--	72,019.80	648,178.19	2,720,197.99
加：会计政策变更	--	--	72,316.45	650,848.01	723,164.46
前期差错更正	--	--	--	--	--
其他	--	--	--	--	--
二、本年期初余额	2,000,000.00	--	144,336.25	1,299,026.20	3,443,362.45
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	--	--	707,280.69	6,365,526.28	7,072,806.97
（一）净利润	--	--	--	7,072,806.97	7,072,806.97
（二）其他综合收益	--	--	--	--	--
上述（一）和（二）小计	--	--	--	7,072,806.97	7,072,806.97
（三）所有者投入和减少资本	--	--	--	--	--
（四）利润分配	--	--	707,280.69	-707,280.69	--
1.提取盈余公积	--	--	707,280.69	-707,280.69	--
2.其他	--	--	--	--	--
（五）所有者权益内部结转	--	--	--	--	--
（六）专项储备	--	--	--	--	--
（七）其他	--	--	--	--	--
四、本期期末余额	2,000,000.00	--	851,616.94	7,664,552.48	10,516,169.42

二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

（一）财务报表的编制基础

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

（二）合并财务报表范围及变化情况

1、合并财务报表的编制方法

本公司将拥有实际控制权的子公司纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

2、纳入合并报表范围的公司情况

截止 2011 年 6 月 30 日，公司报告期纳入合并财务报表范围的子公司情况如下：

公司名称	注册地	主营业务	注册资本（万元）	持股比例
黄石久丰智能机电有限公司	黄石	高低压成套开关设备及电气控制设备	300	100%

公司于 2010 年 5 月 12 日与久丰智能原股东朱汉平、斯华生、陈绮璋、汪斌签订股权转让协议，购买原股东合计持有的久丰智能 100% 股权，股权变更的工商登记完成日为 2010 年 6 月 25 日，合并日确认为 2010 年 6 月 30 日。久丰智能实际控制人为朱汉平，与公司实际控制人为同一人，属于同一控制下的企业合并。具体情况见本招股书“第五节 发行人基本情况”之“二、重大资产重组情况”。

报告期内公司合并范围未发生变化。

三、会计师事务所的审计意见类型

大信会计师对公司包括 2011 年 6 月 30 日、2010 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日及 2008 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2011 年 1-6 月、2010 年度、2009 年度及 2008 年度的利润表和合并利润表、所有者权益变动表和合并所有者权益变动表、现金流量表和合并现金流量表以及财务报表附注进行了审计，并出具了标准无保留意见的“大信审字[2011]第 2-0441 号”审计报告。审计意见认为，本公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了三丰智能 2011 年 6 月 30 日、2010 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年 1-6 月、2010 年度、2009 年度、2008 年度的经营成果和现金流量。

本节引用的财务会计数据，非经特别说明，均引自经大信会计师审计的公司财务会计报表。

四、主要会计政策和会计估计

（一）收入确认原则

1、销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

依据公司向客户提供产品的特点，公司确认收入的具体情况如下：

（1）智能输送成套设备收入确认

公司生产的智能输送成套设备产品均为非标设备，采用订单生产模式，根据销售合同订单安排生产，一般分为研发设计、生产制造、安装调试、售后服务四个阶段。公司产品生产制造完成后需要按照客户的要求运送到用户现场进行安装调试。公司待产品安装调试结束、客户终验收合格后，即确认智能输送成套设备产品的销售收入。

（2）高低压成套及电控设备收入确认

久丰智能生产的高低压成套及电控设备一般不需要现场安装调试，货到客户现场并经客户验收合格后，相关收入已收到或取得相关收款证据时确认收入。

（3）配件销售收入确认

配件一般方式为收到货款后安排发货，公司将货物发往客户现场并经客户验收后确认收入。

2、提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度（完工百分比）。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3、让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够

可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

（二）应收款项坏账准备的计提方法

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

本公司对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，期末按账龄分析法与个别认定法相结合计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，按规定程序批准后作为坏账损失。本公司对合并范围内子公司应收款项不计提坏账准备，对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收款项，采用个别认定法计提坏账准备。

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准	应收款项账面余额超过 100 万元（含 100 万元）以上的款项
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的根据其未来未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备，经测试未发生减值的按账龄分析法计提坏账准备。

按组合计提坏账准备的应收款项确定依据、计提方法：

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按账龄组合计提坏账准备。

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	账龄状态	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

账 龄	计提比例
1 年以内（含 1 年，以下类推）	5%
1-2 年	10%
2-3 年	20%
3-4 年	40%
4-5 年	80%
5 年以上	100%

对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收款项，采用个别认定法计提

坏账准备。

（三）存货的确认和计量

1、存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、包装物、低值易耗品、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按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。

存货可变现净值的确定依据：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

4、存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品、包装物采用一次转销法摊销。

（四）长期股权投资的确认和计量

1、投资成本确定

①对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本。

②以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；

③以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；

④投资者投入的长期股权投资，初始投资成本为合同或协议约定的价值；

⑤非货币性资产交换取得或债务重组取得的，初始投资成本根据准则相关规定确定。

2、后续计量及损益确认方法

长期股权投资后续计量分别采用权益法或成本法。采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资收益并调整长期股权投资。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

长期股权投资具有共同控制、重大影响的采用权益法核算，其他采用成本法核算。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

（1）确定对被投资单位具有共同控制的依据：两个或多个合营方通过合同或协议约定，对被投资单位的财务和经营政策必须由投资双方或若干方共同决定的情形。

（2）确定对被投资单位具有重大影响的依据：当持有被投资单位 20%以上

至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：

- ①在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- ②参与被投资单位的政策制定过程；
- ③向被投资单位派出管理人员；
- ④被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；
- ⑤其他能足以证明对被投资单位具有重大影响的情形。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。长期股权投资出售的公允价值净额，如存在公平交易的协议价格，则按照协议价格减去相关税费；若不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去相关税费。

（五）固定资产的确认和计量

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的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：

- ①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、固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、运输设备、其他设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产

的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

固定资产类别	使用年限（年）	净残值率	年折旧率
房屋建筑物	10-30	5%	3.17%-9.50%
机器设备	5-15	5%	6.33%-19.00%
运输设备	5-10	5%	9.50%-19.00%
其他设备	5-10	5%	9.50%-19.00%

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如存在公平交易中的销售协议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处置费用的金额确定；或不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后的金额确定。

4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

（六）在建工程的确认和计量

1、在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

2、在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

①固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；

②已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

③该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

④所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

3、在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程可收回金额根据资产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孰高确定。

（七）无形资产的确认和计量

1、无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价

款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

2、使用寿命有限的无形资产使用寿命估计

本公司对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

3、使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

4、无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产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孰高确定。

5、内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

（八）资产减值

1、资产负债表日，有迹象表明资产（除存货、采用公允价值模式计量的投资性房地产、消耗性生物资产、建造合同形成的资产、递延所得税资产、融资租赁中出租人未担保余值和金融资产以外）发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；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或资产组组合为基础确定其可收回金额。

2、可收回金额根据单项资产、资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与该单项资产、资产组或资产组组合的预计未来现金流量的现值两者

之间较高者确定。

3、资产组是公司认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或资产组。资产组组合是由若干个资产组组成的最小资产组组合，包括资产组或资产组组合，以及按合理方法分摊的总部资产部分。

4、单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产（包括商誉）的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（九）借款费用的确认和计量

1、借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2、资本化金额计算方法

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

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：①借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的

投资收益后的金额确定；②占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；③借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

（十）预计负债的确认和计量

1、预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

2、预计负债的计量方法

按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

（十一）金融工具的确认和计量

1、金融工具的分类、确认和计量

金融工具划分为金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和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）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。除应收款

项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）以及其他金融负债。

本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量则分类进行处理：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；财务担保合同及以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量。

本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额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。②可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

2、金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司金融资产转移的确认依据：金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。

本公司金融资产转移的计量：金融资产满足终止确认条件，应进行金融资产

转移的计量，即将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

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，并将终止确认部分的账面价值与终止确认部分的收到对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

3、金融负债终止确认条件

本公司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，则应终止确认该金融负债或其一部分。

4、金融资产和金融负债的公允价值确认方法

本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法：如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；如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。

估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，优先最大程度使用市场参数，减少使用与本公司及其子公司特定相关的参数。

5、金融资产减值

本公司在资产负债日对除以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组

合中进行减值测试。

持有至到期投资、贷款和应收款项发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

6、金融资产重分类

尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产主要判断依据：①没有可利用的财务资源持续地为该金融资产投资提供资金支持，以使该金融资产投资持有至到期；②管理层没有意图持有至到期；③受法律、行政法规的限制或其他原因，难以将该金融资产持有至到期；④其他表明本公司没有能力持有至到期。

重大的尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产需经董事会审批后决定。

（十二）政府补助的会计处理

1、政府补助类型

政府补助主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

2、政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益；按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：①用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（十三）递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

3、对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

（十四）会计政策、会计估计变更和差错更正

1、主要会计政策变更说明

报告期内，公司会计政策未发生变更。

2、主要会计估计变更说明

报告期内无会计估计变更事项。

3、前期会计差错更正

报告期内无前期会计差错事项。

五、主要税项情况

（一）本公司适用的主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按 17% 计算增值税销项税额，按销项税额扣除允许抵扣的进项税额后的差额计提并缴纳	17%
营业税	应税收入	3%
城市维护建设税	应纳增值税额、营业税额	7%
教育费附加	应纳增值税额、营业税额	3%
堤防费	应纳增值税额、营业税额	2%
地方教育费附加	应纳增值税额、营业税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%（注）

注 1：公司 2008 年度至 2010 年度按高新技术企业 15% 的税率计缴企业所得税；目前公司正在进行高新技术企业资格复审，根据《关于高新技术企业资格复审期间企业所得税预缴问题的公告》（国家税务总局公告 2011 年第 4 号），2011 年 1-6 月，公司按 15% 的税率预缴企业所得税，在复审结果暂不确定的情况下，2011 年 1-6 月，公司按照 25% 的税率计提企业所得税。

注 2：报告期内，子公司久丰智能按 25% 的税率计缴企业所得税。

（二）本公司享受的税收优惠及批文

公司享受的税收优惠政策情况如下：

1、增值税：子公司久丰智能为社会福利企业，根据财政部、国家税务总局《关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》（财税〔2007〕92 号），享受增值税限额即征即退的优惠政策。

2、企业所得税：根据湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局、湖北省地方税务局联合下发的《关于公布湖北省 2008 年第二、第三批高新技术企业认定结果的通知》（鄂科技发计[2009]5 号），三丰智能于 2008 年 12 月 30 日被认定为高新技术企业，证书编号：GR200842000397，有效期三年，三丰智能 2008 年度至 2010 年度按 15% 的税率计缴企业所得税。目前三丰智能正在进行高新技术企业资格复审，根据《关于高新技术企业资格复审期间企业所得税预缴问题的公告》（国家税务总局公告 2011 年第 4 号），在高新技术企业资格复审期间，2011 年 1-6 月公司按 15% 的税率预缴企业所得税。在复审结果暂不确定的情况下，2011 年 1-6 月，公司按照 25% 的税率计提企业所得税。公司预计能继续取得高新技术企业资格，税收优惠预计具有持续性。

子公司久丰智能为社会福利企业，根据财政部、国家税务总局《关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》（财税〔2007〕92 号），享受企业所得税残疾人

实际工资 100%加计扣除应纳税所得额的优惠政策。久丰智能持续符合《福利企业资格认定办法》第四条规定的福利企业应具备的条件，预计享受社会福利企业税收优惠具有持续性。

公司享受的各项税收优惠政策均符合国家法律法规的规定。

六、分部信息

报告期内，发行人营业收入的分部信息如下所示：

（一）按产品分部

单位：万元

项目	2011 年 1-6 月		2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
智能输送成套设备	13,913.39	94.91%	17,775.71	91.43%	9,553.44	83.92%	6,876.68	84.25%
高低压成套及电控设备	562.50	3.84%	995.57	5.12%	1,318.37	11.58%	990.77	12.14%
配件销售及其他	183.00	1.25%	671.03	3.45%	512.39	4.50%	294.33	3.61%
合计	14,658.89	100.00%	19,442.31	100.00%	11,384.20	100.00%	8,161.78	100.00%

（二）按下游行业分部

单位：万元

项目	2011 年 1-6 月		2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
汽车行业	9,445.36	64.43%	13,089.22	67.32%	6,764.65	59.42%	6,187.40	75.81%
工程机械行业	4,224.02	28.82%	4,514.99	23.22%	2,845.45	24.99%	519.53	6.37%
其他行业	989.52	6.75%	1,838.10	9.45%	1,774.10	15.58%	1,454.85	17.83%
合计	14,658.89	100.00%	19,442.31	100.00%	11,384.20	100.00%	8,161.78	100.00%

（三）按地区分部

单位：万元

地区	2011 年 1-6 月		2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
华东	4,846.08	33.06%	9,428.99	48.50%	5,357.44	47.06%	2,994.09	36.68%
华中	3,349.12	22.85%	4,451.23	22.89%	2,724.10	23.93%	2,842.46	34.83%
华北	2,453.68	16.74%	1,751.48	9.01%	794.61	6.98%	504.46	6.18%
西南	1,448.48	9.88%	1,427.98	7.34%	1,830.31	16.08%	213.28	2.61%
东北	1,680.34	11.46%	1,298.09	6.68%	346.85	3.05%	793.47	9.72%

华南	354.70	2.42%	793.51	4.08%	320.65	2.82%	769.33	9.43%
西北	526.50	3.59%	291.03	1.50%	10.24	0.09%	44.7	0.55%
合计	14,658.89	100.00%	19,442.31	100.00%	11,384.20	100.00%	8,161.78	100.00%

七、非经常性损益明细表

单位：万元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	217.49	123.00	160.00	152.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	--	26.08	--	--
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	--	184.55	176.03	115.52
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	--	--	-24.28	-38.85
除上述各项之外的其他营业外收支净额	--	-28.38	-0.25	-1.16
非经营性损益对利润总额的影响的合计	217.49	305.26	311.50	227.50
减：所得税影响数	54.37	18.63	17.89	17.77
减：少数股东影响数	--	--	--	--
归属于母公司的非经常性损益影响数	163.12	286.63	293.61	209.73
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	2,561.22	3,377.36	1,307.96	613.07

八、报告期内的主要财务指标

（一）报告期主要财务指标

财务指标	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
流动比率	1.29	1.27	1.18	1.02
速动比率	0.80	0.71	0.60	0.51
资产负债率（母公司）	60.97%	61.56%	86.51%	92.48%
归属于发行人股东的每股净资产（元/股）	2.83	2.22	20.46	12.45
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例	0.10%	0.18%	--	--
财务指标	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
应收账款周转率（次/年）	3.04	4.37	2.98	2.76
存货周转率（次/年）	1.00	1.40	0.99	1.13
息税折旧摊销前利润（万元）	3,833.81	4,587.44	2,176.42	1,175.09
归属于发行人股东的净利润（万元）	2,724.33	3,663.98	1,601.57	822.80
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	2,561.22	3,377.36	1,307.96	613.07

利息保障倍数	28.34	31.93	15.52	8.16
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.94	0.21	2.42	2.93
每股净现金流量（元/股）	0.92	0.06	3.86	2.01

注：上述财务指标计算如下：

- 1、流动比率=流动资产÷流动负债
- 2、速动比率=速动资产÷流动负债
- 3、资产负债率=总负债÷总资产（为母公司口径）
- 4、每股净资产=以期末归属于母公司所有者的权益÷期末总股本
- 5、应收账款周转率=营业总收入÷应收账款平均余额
- 6、存货周转率=营业成本÷存货平均余额
- 7、息税折旧摊销前利润=税前利润+利息费用+折旧支出+长期待摊费用摊销额+无形资产摊销
- 8、利息保障倍数=（税前利润+利息支出）÷利息支出
- 9、每股经营活动产生的净现金流量=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本总额
- 10、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末股本总额

（二）报告期净资产收益率与每股收益

本公司按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43号）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

项 目	报告期	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	2011年1-6月	24.00%	0.61	0.61
	2010年度	53.11%	1.19	1.19
	2009年度	48.68%	0.62	0.62
	2008年度	39.59%	0.32	0.32
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2011年1-6月	22.56%	0.57	0.57
	2010年度	65.04%	1.10	1.10
	2009年度	74.13%	0.50	0.50
	2008年度	87.83%	0.24	0.24

注：上述指标的计算公式如下：

$$1、\text{加权平均净资产收益率} = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起

至报告期期末的月份数； E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

2、基本每股收益 $=P \div S$

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

其中： P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 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； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 报告期月份数； M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数； M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

3、稀释每股收益 $=P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$ ，其中 P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。

九、资产评估情况

本公司整体变更设立时聘请中京民信（北京）资产评估有限公司以 2010 年 9 月 30 日为评估基准日，对公司全部权益价值进行了评估。本次评估采用成本法（资产基础法）和收益法进行评估，中京民信于 2010 年 10 月 22 日出具了京信评报字（2010）第 052 号《资产评估报告书》。具体评估情况如下：

单位：万元

项 目	帐面价值	调整后帐面值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C	D=C-B	E=D/B*100%
流动资产	16,008.33	16,008.33	16,000.21	-8.12	-0.05
非流动资产	4,809.33	4,809.33	9,208.37	4,399.04	91.47
长期应收款	--	--	--	--	--
长期投资	1,798.42	1,798.42	2,483.32	684.90	38.08
投资性房地产	--	--	--	--	--
固定资产	2,034.30	2,034.30	2,075.96	41.66	2.05
其中：建 筑 物	--	--	--	--	--
机器设备	158.69	158.69	200.35	41.66	26.25
在建工程	1,875.61	1,875.61	1,875.61	--	--
无形资产	833.15	833.15	4,505.63	3,672.48	440.80
其中：土地使用权	833.15	833.15	1,501.02	667.87	80.16
其它资产	143.46	143.46	143.46	--	--
资产总计	20,817.66	20,817.66	25,208.58	4,390.92	21.09
流动负债	9,588.17	9,588.17	9,588.17	--	--
非流动负债	2,011.66	2,011.66	2,011.66	--	--
负债总计	11,599.83	11,599.83	11,599.83	--	--
净资产	9,217.83	9,217.83	13,608.75	4,390.92	47.64

本次评估的净资产增值 47.64%，主要为无形资产增值 440.80%以及长期股权投资增值 38.08%。无形资产增值主要来源于土地使用权和专利权及专有技术的评估增值，其中，专利权及专有技术全部是产品已经进入批量生产的成熟技术，采用收益法来评估其价值，因此评估增值较大；长期股权投资增值主要来源于对久丰智能投资的股权增值，评估增值合理。

十、公司历次验资情况及设立时发起人投入资产的计量属性

（一）历次验资情况

本公司自 1999 年 9 月成立以来，先后进行了 4 次验资，历次资本变动与资金到位情况相一致，具体情况如下：

1、1999 年 9 月有限公司成立时的验资事项

1999 年 9 月 20 日，三丰有限成立时进行了第一次验资。经黄石市石灰窑区审计事务所出具的窑审验字[1999]41 号《验资报告》确认，截至 1999 年 9 月 17 日，三丰有限已收到股东投入资本 80 万元人民币，其中朱汉平出资 48 万元（全部为实物资产出资），张玲秀出资 32 万元（其中实物资产出资 22 万元、货币出资 10 万元），注册资本 80 万元已全部足额到位。

2、2002 年 9 月增资时的验资事项

2002 年 9 月，三丰有限增加注册资本 120 万元，分别由朱汉平、朱汉梅、汪斌和陈绮璋以现金 70 万元、40 万元、5 万元和 5 万元投入。2002 年 9 月 26 日，黄石正信会计师事务所有限责任公司对本次增资情况进行了审验，出具了黄正师验字（2002）第 356 号《验资报告》。根据该报告，截至 2002 年 9 月 26 日，三丰有限已收到朱汉平、朱汉梅、汪斌和陈绮璋缴纳的新增注册资本合计人民币 120 万元，各股东均以货币资金出资，此次变更后，累计注册资本实收金额为人民币 200 万元。

3、2010 年 9 月增资时的验资事项

2010 年 9 月 14 日，三丰有限召开股东会，同意对三丰有限进行增资，注册

资本由人民币 200 万元增加至人民币 226.2931 万元，全部为新股东增资。其中：天津和光远见股权投资基金合伙企业（有限合伙）出资人民币 23,000,000 元认缴注册资本 154,903 元、华人创新集团有限公司出资人民币 5,500,000 元认缴注册资本 37,042 元、湖北九派创业投资有限公司出资人民币 5,500,000 元认缴注册资本 37,042 元、三一集团有限公司出资人民币 5,040,000 元认缴注册资本 33,944 元。上述各股东出资总额超出认缴注册资本部分均计入公司资本公积。

2010 年 9 月 20 日，大信会计师出具了大信验字[2010]第 2-0040 号验资报告，对本次增资予以审验，确认：截止 2010 年 9 月 20 日，各出资方缴纳的新增注册资本合计人民币 262,931 元，各股东出资方式均为货币。

4、2010 年 11 月股份公司设立时的验资事项

2010 年 10 月 25 日，大信会计师对发起人出资进行了验证，并出具了“大信验字[2010]第 2-0044 号”《验资报告》，确认截至报告出具日，公司已收到全体股东以其拥有的三丰有限截至 2010 年 9 月 30 日经审计的净资产折合的股本 4,500 万元。

（二）设立时发起人投入资产的计量属性

发行人系由三丰有限整体变更设立，发行人设立时发起人投入的资产为三丰有限全部净资产，并按三丰有限以截至 2010 年 9 月 30 日经审计的账面净资产值 92,178,271.34 元为折股依据，将前述账面净资产额中的 45,000,000 元折为股份公司的股本总额 45,000,000 股，每股面值 1 元，剩余的净资产 47,178,271.34 元记入资本公积。

十一、会计报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

截至最近一期财务报表签发日，公司无重大需披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

1、为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

担保方	被担保方	被担保方借款金额（元）	期限
本公司	久丰智能	4,000,000.00	2011.6.23-2012.6.23
久丰智能	本公司	4,000,000.00	2009.11.26-2011.11.24
久丰智能	本公司	9,000,000.00	2009.12.7-2011.12.6
久丰智能	本公司	4,000,000.00	2010.5.17-2011.12.2

被担保单位到期偿还债务不存在困难，不会对公司造成不利影响。

2、其他或有负债及其财务影响

截止 2011 年 6 月 30 日，公司未结清保函列示如下：

单位名称	出具保函银行	受益人	金额（元）	期限	保证类型
本公司	交通银行黄石分行	江西昌河汽车有限责任公司	211,200.00	2010.11.16-2011.6.30	履约保函
合计	--	--	211,200.00	--	--

除上述或有事项外，截止至报告日，公司无其他重大需披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至 2011 年 6 月 30 日，公司无其他重大事项。

十二、公司财务状况分析

（一）资产构成情况

1、资产构成分析

项目	2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比
流动资产：								
货币资金	5,859.40	17.87%	1,700.82	6.39%	1,409.03	6.78%	636.73	3.96%
应收票据	2,639.42	8.05%	2,269.84	8.53%	1,094.33	5.26%	755.50	4.70%
应收账款	4,585.47	13.98%	4,420.40	16.61%	3,832.37	18.43%	3,278.56	20.41%
预付款项	2,309.54	7.04%	2,571.76	9.66%	1,333.37	6.41%	1,260.99	7.85%
其他应收款	400.58	1.22%	511.09	1.92%	1,319.14	6.35%	884.70	5.51%
存货	9,540.40	29.09%	9,063.55	34.06%	8,779.03	42.23%	6,714.64	41.80%

项目	2011年6月30日		2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比
流动资产合计	25,334.81	77.25%	20,537.47	77.17%	17,767.27	85.46%	13,531.12	84.24%
非流动资产:								
固定资产	5,061.33	15.43%	4,901.60	18.42%	1,204.79	5.80%	1,289.39	8.03%
在建工程	--	--	--	--	720.42	3.47%	139.20	0.87%
无形资产	2,202.87	6.72%	1,034.30	3.89%	969.61	4.66%	989.90	6.16%
递延所得税资产	197.41	0.60%	138.37	0.52%	127.54	0.61%	112.46	0.70%
非流动资产	7461.61	22.75%	6,074.27	22.83%	3,022.35	14.54%	2,530.95	15.76%
总资产	32,796.42	100.00%	26,611.73	100.00%	20,789.63	100.00%	16,062.07	100.00%

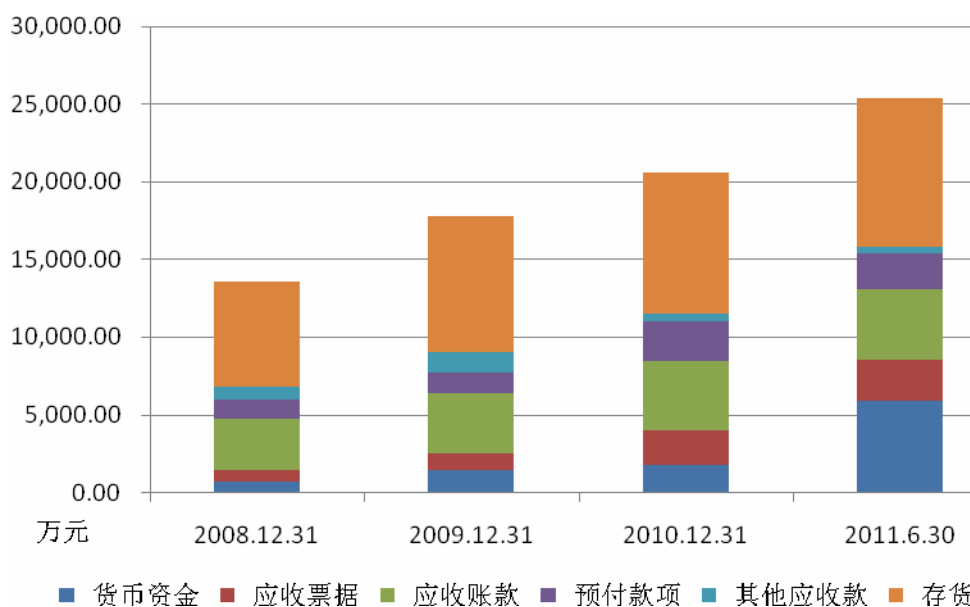
报告期内，受益于下游行业应用需求扩张，公司处于快速成长期，生产经营规模逐步扩大，资产总额逐年增长。2009年末、2010年末和2011年6月末，公司资产总额较前一期期末的增幅分别为29.43%、28.00%和23.24%。

报告期内公司资产结构较为稳定，2008年末、2009年末、2010年末和2011年6月末，流动资产占总资产比重分别为84.24%、85.46%、77.17%和77.25%；非流动资产占总资产比重分别为15.76%、14.54%、22.83%和22.75%。非流动资产比重在2010年之后有所上升，主要原因为：公司为扩大生产规模，在2010年支出2,319.36万元用于建设黄金山开发区新厂区，并支出750.85万元用于购买机器设备，在2011年1-6月支付了1,192.00万元用于购置土地使用权。

2、流动资产构成分析

项目	2011年6月30日		2010年12月31日		2010年12月31日		2010年12月31日	
	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比
货币资金	5,859.40	23.13%	1,700.82	8.28%	1,409.03	7.93%	636.73	4.71%
应收票据	2,639.42	10.42%	2,269.84	11.05%	1,094.33	6.16%	755.50	5.58%
应收账款	4,585.47	18.10%	4,420.40	21.52%	3,832.37	21.57%	3,278.56	24.23%
预付款项	2,309.54	9.12%	2,571.76	12.52%	1,333.37	7.50%	1,260.99	9.32%
其他应收款	400.58	1.58%	511.09	2.49%	1,319.14	7.42%	884.70	6.54%
存货	9,540.40	37.66%	9,063.55	44.13%	8,779.03	49.41%	6,714.64	49.62%
流动资产合计	25,334.81	100.00%	20,537.47	100.00%	17,767.27	100.00%	13,531.12	100.00%

报告期内，公司流动资产总额持续快速增长，应收账款、预付款项和存货是流动资产的主要构成部分。具体构成如下图所示：



报告期内，公司流动资产结构相对稳定，主要项目的变动原因分析如下：

（1）货币资金

项目	2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比
现金	5.50	0.09%	1.09	0.06%	--	--	2.51	0.39%
银行存款	5,532.34	94.42%	1,637.67	96.29%	1,106.13	78.50%	628.47	98.71%
其他货币资金	321.56	5.49%	62.06	3.65%	302.90	21.50%	5.76	0.90%
小计	5,859.40	100.00%	1,700.82	100.00%	1,409.03	100.00%	636.73	100.00%

公司 2008 年末、2009 年末、2010 年末和 2011 年 6 月末的货币资金余额分别为 636.73 万元、1,409.03 万元、1,700.82 万元和 5,859.40 万元，占各期末流动资产的比例分别为 4.71%、7.93%、8.28%和 23.13%。货币资金主要由银行存款构成，其他货币资金主要为保函保证金和银行承兑汇票保证金。

2009 年末货币资金余额较 2008 年末增加了 772.30 万元，增长 121.29%，主要原因系 2009 年随着公司主营业务的快速发展，销售规模扩大、净利润增长，经营活动产生的净现金流及筹资活动产生的净现金流均增加了货币资金。

2010 年末货币资金余额较 2009 年末增加了 291.79 万元，主要系公司出资人新增货币出资 3,904 万元，以及经营性现金净流量较上年增加。

2011 年 6 月末，公司货币资金余额较 2010 年末增加 4,158.58 万元，主要因

为随着业务规模的扩大，公司 2011 年上半年实现销售收入 1.47 亿元，经营活动现金净流入 4,240.36 万元；以及公司新增银行借款，2011 年 6 月末银行借款余额较 2010 年末增加 1,850 万元。

报告期内，公司主要通过营运资金流转和银行借款的方式保持货币资金占流动资产的比重，以满足生产经营活动的资金需求，随着业务规模的扩大，公司对货币资金的需求将进一步增加。

（2）应收票据

2008 年末、2009 年末、2010 年末和 2011 年 6 月末，发行人应收票据账面价值分别为 755.50 万元、1,094.33 万元、2,269.84 万元和 2,639.42 万元，占各期末流动资产的比例分别为 5.58%、6.16%、11.05%和 10.42%。报告期末，公司应收票据全部为银行承兑汇票。

报告期各期末，公司应收票据前五名客户的情况如下：

时间	名称	应收票据（万元）	占应收票据比例
2011 年 6 月 30 日	东风设计研究院有限公司	319.10	12.09%
	安徽华菱汽车股份有限公司	303.60	11.50%
	中国重汽集团济南卡车股份有限公司	230.00	8.71%
	重庆元创技研实业开发有限公司	177.00	6.71%
	安徽江淮汽车股份有限公司	172.00	6.52%
	合计	1,201.70	45.53%
2010 年 12 月 31 日	安徽江淮汽车股份有限公司	461.00	20.31%
	中国重汽集团济南卡车股份有限公司	394.00	17.36%
	安徽华菱汽车股份有限公司	277.20	12.21%
	机械工业第四设计研究院	221.34	9.75%
	东风柳州汽车有限公司	216.88	9.55%
	合计	1,570.42	69.19%
2009 年 12 月 31 日	东风设计研究院	500.00	45.69%
	江苏九龙汽车制造有限公司	105.00	9.59%
	一汽解放汽车有限公司	91.80	8.39%
	安徽江淮汽车有限公司	87.48	7.99%
	机械工业第九设计研究院	59.00	5.39%
	合计	843.28	77.05%
2008 年 12 月 31 日	中国重汽集团济南卡车股份有限公司	400.00	52.94%

时间	名称	应收票据（万元）	占应收票据比例
	北汽集团汽车股份有限公司 诸城奥铃汽车厂	150.00	19.85%
	昆山三一重机有限公司	100.00	13.24%
	浙江陆虎汽车有限公司	46.90	6.21%
	三一重机有限公司	40.00	5.29%
	合计	736.90	97.53%

2009 年末、2010 年末公司应收票据分别较上期末增长 44.85%、107.42%，与 2009 年度、2010 年度营业收入增长幅度 39.48%、70.78%相比，增长趋势总体一致。2010 年末应收票据增幅高于营业收入增幅的主要原因为：①2010 年销售规模扩张较快，公司加大货款回收力度，为保证及时回收货款，公司允许客户采用银行承兑票据支付；②2010 年下半年货币政策持续紧缩，客户采用票据结算方式增多。2011 年 1-6 月，公司营业收入持续增长，应收票据较 2010 年年末增长 16.28%。

因银行承兑汇票具有到期无条件付款的特点，发生到期不能收回的风险较小。报告期末，发行人应收票据无质押情况，无因出票人无力履约而将应收票据转为应收账款的情况。

（3）应收账款

公司 2008 年末、2009 年末、2010 年末和 2011 年 6 月末的应收账款净额分别为 3,278.56 万元、3,832.37 万元、4,420.40 万元和 4,585.47 万元，占各期末流动资产的比例分别为 24.23%、21.57%、21.52%和 18.10%。报告期内公司应收账款与公司流动资产规模增长基本同步，维持在合理水平。

公司主营业务是从事智能输送成套设备的研发设计、生产制造、安装调试与技术服务。智能输送装备行业普遍采用“预收合同款+货到验收款+终验收款+质保金”的付款方式，代表性的支付模式为“3：3：3：1”，即合同生效后支付 30%，公司产品发至客户现场并验收后支付 30%，公司产品试运行并经客户终验收合格后支付 30%，质保期结束后付清余款。

公司智能输送成套设备的收入确认以客户对产品的终验收合格为主要标准，在确认收入后，以合同金额扣减预收合同款、货到验收款后的余款为应收账款。

①应收账款及占营业收入比重变动原因分析

单位：万元

项目	2011.6.30/ 2011年1-6月	2010.12.31/ 2010年度	2009.12.31/ 2009年度	2008.12.31/ 2008年度
应收账款余额	4,912.94	4,724.16	4,178.78	3,463.76
营业收入	14,658.89	19,442.31	11,384.20	8,161.78
占营业收入比例	33.52%	24.30%	36.71%	42.44%
应收账款增长率	4.00%	13.05%	20.64%	--
营业收入增长率	--	70.78%	39.48%	--

报告期内，公司应收账款变动与公司下游行业的景气周期有一定相关性。公司报告期内的应收账款规模随业务收入规模的扩大而逐年增长，但应收账款规模的平均增长幅度低于营业收入增长幅度，各期末应收账款余额占当期营业收入的比重逐年降低。2008年末、2009年末和2010年末公司应收账款余额占当期营业收入的比例分别为42.44%、36.71%、24.30%，呈逐期下降的趋势，显示公司应收账款回收情况良好。

2011年6月末，公司应收账款余额占当期营业收入的比例分别为33.52%，与上年同期末的48.07%相比，出现较明显下降，主要原因为2011年上半年公司加大了回款力度，在收入快速增长的同时，应收款项控制情况良好。

②报告期末应收账款账龄分析

报告期各期末，公司1年以内的应收账款余额占总额的比重较高，2008年末、2009年末、2010年末和2011年6月末分别为79.24%、80.00%、84.39%和85.50%，是公司应收账款的主要组成部分，1年以上的应收账款余额占应收账款总额的比例分别为20.76%、20%、15.61%和14.50%。公司应收账款账龄结构与业务规模增长相一致，具体情况如下表所示：

单位：万元

账龄	2011年6月30日			2010年12月31日			2009年12月31日			2008年12月31日		
	账面余额	占比	坏账准备	账面余额	占比	坏账准备	账面余额	占比	坏账准备	账面余额	占比	坏账准备
1年以内	4,200.62	85.50%	210.03	3,986.60	84.39%	199.33	3,342.89	80.00%	167.14	2,744.83	79.24%	89.38
1-2年	408.44	8.31%	40.84	563.33	11.92%	56.33	291.88	6.98%	29.19	479.61	13.85%	47.96
2-3年	234.73	4.78%	46.95	149.15	3.16%	29.83	337.61	8.08%	67.52	239.33	6.91%	47.87

账龄	2011年6月30日			2010年12月31日			2009年12月31日			2008年12月31日		
	账面余额	占比	坏账准备	账面余额	占比	坏账准备	账面余额	占比	坏账准备	账面余额	占比	坏账准备
3-4年	64.18	1.31%	25.67	4.48	0.09%	1.79	206.41	4.94%	82.56	--	--	--
4-5年	4.98	0.10%	3.98	20.59	0.44%	16.47	--	--	--	--	--	--
5年以上	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
合计	4,912.94	100.00%	327.47	4,724.16	100.00%	303.76	4,178.78	100.00%	346.42	3,463.76	100.00%	185.20

报告期末1年以上的应收账款主要为产品质保金和终验收款，形成的主要原因因为公司客户数量较多，部分客户未能及时付款。公司的客户群体主要为规模较大的大型汽车和机械企业。这些客户经营及资产规模相对较大，信誉良好，与公司合作时间较长，并建立了良好的合作关系，因此有效保证了应收账款的收款质量。报告期内，公司加大了对应收账款回款力度，特别是对1年以上应收账款的回款力度。公司1-2年应收账款占比从2008年末的13.85%下降到2011年6月末的8.31%，使得公司1年以上应收账款比例出现明显下降，账龄结构更趋合理。报告期内公司1年以上的应收账款余额占总额的比例持续下降，公司资金周转能力不断提升，促进生产经营规模不断扩大。

公司2008年末、2009年末、2010年末和2011年6月末，应收账款坏账准备期末余额分别为185.20万元、346.42万元、303.76万元和327.47万元，占应收账款账面余额的比例分别为5.35%、8.29%、6.43%和6.67%。公司的主要客户包括一汽集团、东风集团、上汽集团、长安集团、北汽集团、江淮汽车、徐工集团、三一集团、中联重科等国内大中型企业，资金实力及信用保证较高，并且大部分客户与公司保持了多年良好的合作关系，发生坏账的可能性较小。公司的应收款项回款情况良好，报告期内不存在需要核销的坏账。

公司应收款项坏账准备计提比例与可比上市公司比较情况如下表：

可比上市公司	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
天奇股份	5%	10%	15%	40%	80%	100%
盛运股份	1%	5%	15%	25%	50%	100%
智云股份	1%	10%	50%	100%	100%	100%
机器人	5%	10%	30%	50%	70%	100%
平均值	3%	8.75%	27.50%	53.75%	75%	100%
本公司	5%	10%	20%	40%	80%	100%

数据来源：可比上市公司年度报告

由上表可见，公司一年以上应收款项坏账准备计提比例与可比上市公司水平基本相当，公司应收款项坏账准备的会计估计较为谨慎。报告期内公司未发生坏账损失，公司坏账计提合理。

基于上述，公司管理层认为，公司的坏账准备计提比例足可覆盖坏账损失的风险，而且与公司的账龄结构和客户结构相适应。

③应收账款前五名客户情况

A.2011 年 6 月 30 日应收账款前五名客户

客户名称	期末余额(万元)	账龄	占应收账款总额比例
机械工业第四设计研究院	303.31	1 年以内	6.17%
吉林省华广金属制品有限公司	200.86	1 年以内	4.09%
中国重汽集团济南卡车股份有限公司	186.80	1 年以内	3.80%
武汉博奥工业技术装备有限公司	163.30	1 年以内	3.32%
金龙联合汽车工业（苏州）有限公司	159.81	1 年以内	3.25%
合计	1,014.09	--	20.63%

B.2010 年 12 月 31 日应收账款前五名客户

客户名称	期末余额(万元)	账龄	占应收账款总额比例
东风设计研究院有限公司	497.50	1 年以内	10.53%
丹东黄海汽车有限责任公司乘用车分公司	392.00	1 年以内	8.30%
山西大运汽车制造有限公司	207.70	1 年以内	4.40%
中国重汽集团济南桥箱有限公司	144.00	1 年以内	3.05%
一汽解放汽车有限公司	136.40	1 年以内	2.89%
合计	1,377.60	-	29.17%

C.2009 年 12 月 31 日应收账款前五名客户

客户名称	期末余额(万元)	账龄	占应收账款总额比例
北汽福田汽车股份有限公司	501.12	1 年以内	13.08%
一汽汽车有限公司	381.85	1 年以内	9.96%
北京三一重机有限公司	269.00	1 年以内	7.02%
（重庆）北方奔驰汽车股份有限公司	198.91	1 年以内	5.19%
徐州重型机械有限公司	182.11	1 年以内	4.75%
合计	1,532.99	-	40.00%

D.2008 年 12 月 31 日应收账款前五名客户

客户名称	期末余额（万元）	账龄	占应收账款总额比例
安徽江淮汽车股份有限公司	530.29	1 年以内	16.17%
机械工业第九设计研究院	274.36	1 年以内	8.37%
厦门金龙旅行车有限公司	213.88	1 年以内	6.52%
包头北方奔驰重型汽车有限公司	197.76	1 年以内	6.03%
东风柳州汽车有限公司	190.14	1 年以内	5.80%
合计	1,406.43	--	42.89%

从上述表中看出：公司 2008 年末、2009 年末、2010 年末和 2011 年 6 月末，前五名应收账款合计金额分别为 1,406.43 万元、1,532.99 万元、1,377.60 万元和 1,014.09 万元，占应收账款余额的比重分别为 42.89%、40.00%、29.17%和 20.63%，呈逐期下降的趋势。报告期内前五名客户均为大中型汽车、工程机械企业或大型设计院所，资信状况良好，发生坏账的可能性较小。截至 2011 年 6 月 30 日，无持本公司 5%以上表决权股份的股东单位欠款。

④与可比上市公司的比较

本公司主要为汽车、工程机械企业提供智能输送成套设备，与上市公司天奇股份、盛运股份、智云股份、机器人业务有一定可比性，为此，公司选取这四家可比上市公司应收账款占营业收入的比例进行比较分析，具体情况如下表：

可比上市公司名称	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
天奇股份	55.78%	34.68%	38.62%	24.43%
盛运股份	88.11%	41.30%	36.89%	37.29%
智云股份	177.12%	67.59%	40.12%	45.18%
机器人	69.87%	29.42%	26.65%	24.99%
行业平均值	97.72%	43.25%	35.57%	32.97%
发行人	33.52%	24.30%	36.71%	42.44%

数据来源：相关上市公司年度报告

报告期内，公司对应收账款控制情况较好，占营业收入的比重逐期降低，至 2010 年末已低于可比上市公司平均水平，公司的应收账款回收情况较好。

公司管理层认为：随着公司业务规模的快速增长，公司应收账款存在逐步扩大的压力，但公司主要客户均为国内资信较好的大型企业，不会改变公司应收账款的整体回收质量。

公司应收账款与应收票据之和占营业收入的比重与可比上市公司的比较情况如下表所示：

可比上市公司	2011年6月30日	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
天奇股份	61.69%	39.82%	41.26%	25.33%
盛运股份	95.55%	43.72%	38.87%	37.29%
智云股份	185.79%	69.57%	47.41%	45.84%
机器人	73.34%	34.85%	28.96%	27.96%
平均值	104.09%	46.99%	39.13%	34.10%
发行人	49.29%	34.41%	43.28%	49.43%

数据来源：可比上市公司年度报告

由上表可见，公司应收账款和应收票据之和占营业收入的比重呈降低的趋势，2010年末已低于可比上市公司平均水平，显示随着公司业务规模的快速增长，公司应收款项回收情况较好，回笼资金能满足公司正常生产经营需求。

（4）存货

2008年末、2009年末、2010年末和2011年6月末，发行人存货账面价值分别为6,714.64万元、8,779.03万元、9,063.55万元和9,540.40万元，占各期末流动资产的比例分别为49.62%、49.41%、44.13%和29.14%。

①存货变动分析

报告期内，公司存货随着经营规模的扩大保持了稳定增长的趋势，具体构成明细如下表所示：

项目	2011年6月30日		2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比
原材料	1,841.60	19.30%	1,526.38	16.84%	297.57	3.39%	281.53	4.19%
在产品	7,698.80	80.70%	7,528.32	83.06%	8,481.47	96.61%	6,338.35	94.40%
产成品	--	--	8.85	0.10%	--	--	94.75	1.41%
合计	9,540.40	100.00%	9,063.55	100.00%	8,779.03	100.00%	6,714.64	100.00%

注：产成品数据为久丰智能期末余额。

报告期内，公司产品主要面向汽车、工程机械等行业客户，采取订单生产模式，在销售合同签订后，公司根据设计要求按照采购计划采购钢材与电机减速机、电动葫芦、滑触线、电线电缆等原材料。在生产加工阶段，公司根据工艺流程设计生产组装零部件等非标件。在接到客户通知后公司将各类自制非标件、外购件、外协件等发往客户现场进行安装调试。在安装调试且经客户验收确认后进入质量保证阶段。公司的上述业务特点决定了存货主要由原材料、在产品构成。报告期

内，公司原材料、在产品合计占存货的比重分别为 98.59%、100.00%、99.90%和 100%。

由上表可见，公司的存货主要由原材料和在产品构成。公司的存货构成变化情况为：2008 年和 2009 年末，公司的存货构成情况基本相似，未发生重大变化；2010 年末和 2011 年 6 月末，公司的原材料占比有所增加，在产品占比有所减小，具体分析如下：

A.原材料

公司原材料主要包括钢材和外购件，主要构成如下：

项目	2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比
钢材	531.50	28.86%	463.11	30.34%	163.38	54.90%	172.47	61.26%
铝材	257.08	13.96%	365.13	23.92%	61.50	20.67%	21.48	7.63%
电动葫芦	12.96	0.70%	50.20	3.29%	--	--	--	--
电机减速机	91.25	4.95%	149.52	9.80%	--	--	--	--
电线电缆	196.88	10.69%	102.85	6.74%	13.10	4.40%	3.72	1.32%
电气元器件	52.81	2.87%	30.87	2.02%	8.86	2.98%	11.94	4.24%
其他	699.13	37.96%	364.70	23.89%	50.73	17.05%	71.92	25.55%
合计	1,841.60	100.00%	1,526.38	100.00%	297.57	100.00%	281.53	100.00%

2008 年末、2009 年末、2010 年末和 2011 年 6 月末，公司原材料占存货余额的比重分别为 4.19%、3.39%、16.84%和 19.30%。

2010 年末原材料占比较 2009 年末增加 13 个百分点，主要由于 2010 年新签项目较多，截至 2010 年 12 月 31 日，公司尚在执行的合同总额为 3.37 亿元，为了保证合同的顺利执行，公司相应增加了原材料储备。2010 年末公司根据销售合同的生产计划情况，在年末采购原材料较为集中，备料有所增加。

截至 2011 年 6 月 30 日，公司尚在执行的合同总额为 3.38 亿元，公司原材料主要为正在履行中的合同项目所采购，具体构成情况和用途如下表：

项目	数量	金额 (万元)	占比	用途及对应项目
钢材	--	531.50	28.86%	主要为安徽华菱汽车股份有限公司总装车间、长沙中联重工科技发展有限公司专用车涂装、中国重汽集团济南商用车有

项目	数量	金额 (万元)	占比	用途及对应项目
				限公司双板链线、四川南骏汽车集团有限公司总装输送线等项目用材。
铝材	--	257.08	13.96%	主要为长沙中联重工科技发展有限公司专用车涂装输送线、四川南骏汽车集团有限公司总装输送线等项目使用。
电动葫芦	6 台	12.96	0.70%	主要用于与杜尔涂装系统工程（上海）有限公司签订的合同项目。
电机减速机	153 台	91.25	4.95%	主要为毕节地区力帆骏马振兴车辆有限公司总装车间悬挂输送线（91 台）、安徽华菱汽车股份有限公司（30 台）和庆铃汽车股份有限公司总装线（26 台）等项目的采购储备。
电线电缆	--	196.88	10.69%	主要用于四川南骏汽车集团有限公司总装输送线、北汽福田汽车股份有限公司多功能厂总装自行小车输送线、泰安航天特种车有限公司总装发动机自行小车输送线等项目。
电气元器件	--	52.81	2.87%	久丰智能购置的生产用备件等。
其他	--	699.13	37.96%	主要是为项目准备的标准件、轴承、拖链、电控设备、尼龙带、显示屏，以及日常生产准备的劳保、刀具、工具等。
小计	--	1,841.60	100.00%	--

B.在产品

2008 年末、2009 年末、2010 年末和 2011 年 6 月末，公司在产品占存货的比重分别为 94.40%、96.61%、83.06%和 80.70%，公司在产品是存货的主要构成部分。公司各期末在产品余额较大是由公司所处智能输送装备行业投入大、生产周期较长的业务特点决定的。

公司 2009 年在产品较 2008 年增加 2,143.12 万元，主要是因为 2009 年受金融危机的影响，公司下半年承接合同较多，年末正在执行的合同数量增加，导致公司期末在产品余额增加。2010 年末公司在产品余额较 2009 年末出现下降，主要原因包括：其一是 2009 年末正在执行的合同项目数量较多，在产品余额相对较高；其二是 2010 年汽车、工程机械行业产销旺盛，对智能输送成套设备等固定资产采购需求力度加大，2010 年度完成终验收的合同项目较多，导致期末在产品余额有所下降。2011 年 6 月末，公司的在产品余额为 7,698.80 万元，较 2010 年年末略有增长。

公司 2011 年 6 月末在产品项目前十名余额统计如下：

单位：万元

序号	项目名称	合同金额	在产品余额	合同履行状况
1	毕节地区力帆骏马振兴车辆有限公司	3,450.00	935.62	正常履行
2	四川南骏汽车集团有限公司	2,870.00	840.58	正常履行
3	北汽福田汽车股份有限公司	1,132.80	495.68	正常履行
4	三一重工股份有限公司	828.00	462.77	正常履行
5	泰安航天特种车有限公司	1,026.00	330.76	正常履行
6	上海三一重机有限公司	930.00	311.06	正常履行
7	安徽华菱汽车股份有限公司	920.00	272.80	正常履行
8	武汉东风涂装设备有限公司	523.00	270.59	正常履行
9	山东迈赫自动化装备股份有限公司	466.00	238.85	正常履行
10	安徽江淮汽车股份有限公司	479.00	219.72	正常履行
合计	--	12,624.80	4,378.43	--

2011年6月末，公司在产品项目前十名余额合计为4,378.43万元，占在产品总额的比重为56.87%，均为正常履行中的合同。

C.产成品

2008年末、2009年末、2010年末和2011年6月末，公司产成品占存货的比重分别为1.41%、0、0.10%和0。由于公司采取以销定产的生产模式，报告期各期末的产成品余额较小，占存货余额的比例很小，报告期内未发生重大变化。

公司的产品主要为大中型非标设备，采用订单生产模式，产品成本按项目进行归集。产品生产制造完成后需要按照客户的要求运送到客户现场进行安装调试，公司在产品安装调试结束、客户终验收合格时，确认产品的销售收入。报告期内，公司不存在推迟结转成本或提前确认合同收入的情形。

②存货余额占比分析

报告期内，公司存货余额占营业成本的比重如下：

单位：万元

项目	2010年6月30日/ 2011年1-6月	2010年12月31日/ 2010年度	2009年12月31日/ 2009年度	2008年12月31日/ 2008年度
存货	9,540.40	9,063.55	8,779.03	6,714.64
营业成本	9,311.90	12,531.16	7,693.99	5,732.42
存货占营业成本的比例(%)	--	72.33	114.10	117.13

报告期内，公司存货规模随业务规模的扩大而相应增长，公司存货余额占营

业成本的比重逐期下降。2008 年和 2009 年公司存货余额占当期营业成本的比重较高，主要是由于受金融危机影响，公司部分项目进度较缓慢，造成期末在产品余额较高。随着经济环境的好转，公司经营规模不断扩大，下游客户固定资产建设速度回归正常，2010 年公司在产品余额有所下降，存货占营业成本的比重也较 2009 年有所下降。

报告期内，公司存货占营业成本的比例逐期下降，反映出公司存货的周转效率提高，存货占用水平有所降低。虽然公司存货期末余额较大，但属于正常经营所需，符合公司所处行业特点。公司和主要客户及供应商均保持长期、稳定的合作关系。目前公司订单充足，交货及时，不存在库存积压的情况，未出现存货可变现净值低于成本的情况，无需计提存货跌价准备。

③报告期末公司在产品的库龄情况

截至 2011 年 6 月 30 日，公司在产品的库龄情况如下表：

在产品库龄	金额（万元）	比例
1 年以内	7,054.46	91.63%
1-2 年	644.34	8.37%
合计	7,698.80	100.00%

根据上表，2011 年 6 月末，公司库龄 1 年以内的在产品占绝大多数，占比为 91.63%，库龄 1-2 年的在产品占比为 8.37%，无库龄 2 年以上的在产品。总体来说，公司库龄超过 1 年的在产品比重相对较小。

公司库龄在 1-2 年的在产品为 664.34 万元，所对应的合同项目情况如下：

单位：万元

序号	客户	合同签订时间	合同金额（万元）（含税）	在产品余额（万元）
1	北汽福田汽车股份有限公司	2010 年 3 月 1 日	1,132.80	495.68
2	机械工业第九设计研究院	2010 年 3 月 9 日	358.72	148.66
合计	--	--	1,491.52	644.34

公司的产品均为量身订制的非标大中型成套设备，单项合同金额相对较高，生产周期一般在 8-12 个月，部分项目生产周期在 1 年以上。相对可比上市公司而言，生产周期较长，部分合同项目从下达生产任务到终验收结束的时间超过一年，导致部分在产品库龄超过一年。

公司的主要客户为国内大中型汽车整车、零部件生产企业和工程机械生产企业，以及国际知名企业与国内大型设计院所，公司智能输送成套设备销售主要以招投标方式开展，主要采取成本加成定价原则，在投标时已按照成本加成的方法充分考虑了成本因素，并留有一定盈利空间。从公司历年项目合同执行情况看，存货从投入到产出的增值幅度较大，毛利率水平较高，报告期内未发生过减值情形。

截至 2011 年 6 月末，公司在产品项目中不存在预计亏损的情况，在产品不存在存货减值情形，不存在与客户发生潜在纠纷的情况。

④存货情况与可比上市公司比较

公司存货占流动资产的比例和存货周转天数情况，以及与四家可比上市公司的比较情况如下表所示：

可比上市公司	存货占流动资产的比例				存货周转天数			
	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
天奇股份	41.28%	43.49%	35.17%	42.15%	298	257	305	211
智云股份	16.11%	11.99%	28.18%	49.74%	260	183	270	327
盛运股份	26.37%	19.30%	28.97%	29.24%	182	185	160	176
机器人	24.34%	21.73%	17.51%	34.63%	183	197	167	146
平均值	27.03%	24.13%	27.46%	38.94%	231	205	225	215
发行人	37.66%	44.13%	49.41%	49.62%	180	257	364	319

数据来源：可比上市公司年度报告

由上表可见，和可比上市公司相比，公司存货占流动资产的比例、存货周转天数相对较高，这是由公司生产模式、销售模式的具体特点决定的，具体情况如下：

从生产模式来看，本公司与可比上市公司的主要差异包括：①公司产品以智能输送成套设备为主，均需按照项目的设计要求采购原材料并组织生产加工；②公司智能输送成套设备均需按照下游客户要求要求进行个性化设计、非标制造，产品自制成本占营业成本 60%以上，相应的生产环节较复杂。

从销售模式来看，本公司与可比上市公司的主要差异包括：①公司生产的智能输送成套设备平均单价相对较高，定制化程度较高；②公司产品在生产制造完

成后需运抵客户现场，结合客户现场实际情况进行安装调试，工作量较大，调试成功并经客户终验收合格后确认产品销售收入。

综合上述公司与可比上市公司生产模式、销售模式的对比情况可见，公司目前的存货占流动资产比例较高、存货周转天数较长的情况是由生产经营特点所决定的，与可比上市具有较大差异。公司的存货余额和生产周期符合自身的生产模式和经营特点，具有合理性。

（5）预付账款

2008 年末、2009 年末、2010 年末和 2011 年 6 月末，发行人预付款项账面价值分别为 1,260.99 万元、1,333.37 万元、2,571.76 万元和 2,309.54 万元，占各期末流动资产的比例分别为 9.32%、7.50%、12.52%和 9.12%。2008 年和 2009 年，发行人的预付账款保持稳定。2010 年，因公司生产规模的扩大，原材料采购量增加，使得预付账款余额较前期有所上升。截至 2011 年 6 月 30 日，公司预付账款主要为预付材料款。

截至 2011 年 6 月 30 日，发行人预付账款前五名具体情况如下表所示：

单位：元

序号	客户名称	金额	占比	账龄	用途
1	湖北九鼎起重机械有限公司	1,862,799.70	8.07%	1 年以内	材料、设备款
2	科尼起重设备（上海）有限公司	1,709,507.90	7.40%	1 年以内	材料款
3	黄石华胜机电设备制造有限公司	1,492,487.90	6.46%	1 年以内	材料款
4	武汉法利莱切割系统工程有限公 司	1,488,000.00	6.44%	1 年以内	设备款
5	南京万泽精密金属制造有限公司	1,050,000.00	4.55%	1 年以内	材料款
合计	--	7,602,795.50	32.92%	--	--

报告期末，预付款项中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

（6）其他应收款

2008 年末、2009 年末、2010 年末和 2011 年 6 月末，发行人其他应收款账面价值分别为 884.70 万元、1,319.14 万元、511.09 万元和 426.48 万元，占各期末流动资产的比例分别为 6.54%、7.42%、2.49%和 1.22%。发行人其他应收款主

要由投标保证金、备用金等构成，报告期内，公司其他应收款余额明细如下：

项目	2011年6月30日		2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比
投标保证金	277.85	65.15%	317.82	58.38%	235.95	16.60%	167.95	17.96%
备用金	148.63	34.85%	226.57	41.62%	885.29	62.29%	767.18	82.04%
朱汉平（借款）	--	--	--	--	300.00	21.11%	--	--
总计	426.48	100.00%	544.39	100.00%	1,421.24	100.00%	935.13	100.00%

公司其他应收款余额 2009 年末较 2008 年末增加 486.11 万元，主要是因为 2009 年 9 月朱汉平向公司借款 300 万元，以及公司经营规模扩大，导致投标保证金较 2008 年末增加 68.00 万元，备用金增加 118.11 万元所致。2009 年 9 月朱汉平向公司借款 300 万元用于投资黄石瑞银，具体情况详见招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、（三）偶发性关联交易”。

2010 年末其他应收款余额较 2009 年末减少 876.85 万元，主要是由于公司制定了《备用金管理制度》，加强了对备用金的管理，2010 年末较 2009 年备用金减少 658.72 万元，以及 2010 年 5 月朱汉平将 300 万元借款归还所致。

2011 年 6 月末，公司的其他应收款余额较 2010 年末减少 117.91 万元。其中，投标保证金为 277.85 万元，与 2010 年末基本相当，备用金余额为 148.63 万元，较 2010 年末进一步减少。

公司备用金是员工因出差、对外办理各项业务、临时性采购等需要借支的款项。其构成主要包括项目管理部、市场开发部和安装服务部工作人员的差旅费借支、临时性借支以及业务经办人员借支的周转金。

报告期内，备用金的增减变动情况如下表：

单位：万元

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
当期备用金增加额	379.52	416.92	637.82	449.66
当期备用金减少额	457.46	1,075.64	519.71	456.82
当期备用金增减变动额	-77.94	-658.72	118.11	-7.16
期末备用金余额	148.63	226.57	885.29	767.18

根据上表，报告期内，公司备用金借支及使用情况与公司的业务规模基本匹配。

2008 年末和 2009 年末，公司的备用金余额相对较高，2010 年公司制订了《备用金管理制度》，对借款流程、报销流程、报销时间等均做出详细规定，并严格执行。制度执行后，提高了公司的管理水平，加速和优化了报销流程，公司的备用金使用规范性和效率性明显提高，2010 年末公司的备用金余额得到了有效的控制，保持在合理水平。2011 年 6 月末，公司的备用金余额为 148.63 万元，较上期末进一步减少。报告期末，公司的备用金不存在应计费用而未费用化的情形，亦不存在资金占用情形。

公司备用金与营业成本中的安装费用无直接匹配关系，备用金主要由项目经理和现场采购员的项目借款构成，用于现场安装和零星材料采购的项目周转金。安装费用为在安装调试过程中所发生的直接费用，主要包括安装辅材采购款、安装施工工程人员的薪酬、差旅费等。由于安装调试是公司履行销售合同的必不可少环节，故安装费用构成公司营业成本的一部分。

报告期内，公司业务规模迅速扩大，执行的合同数量及金额增加较快，导致安装费用相应增加，同时，报告期内公司备用金的使用金额持续增加，两者的变动方向基本一致。

截至 2011 年 6 月 30 日，发行人其他应收款前五名情况如下表所示：

单位：万元

序号	名称	金额	账龄	占比	款项性质
1	江苏省机电设备成套招标中心	54.25	1 年内	12.72%	投标保证金
2	安徽华菱汽车股份有限公司	47.00	1 年内	11.02%	投标保证金
3	江铃汽车股份有限公司	30.00	1 年内	7.03%	投标保证金
4	宁波远景汽车零部件有限公司	20.00	1 年内	4.69%	投标保证金
5	徐州徐工特种工程机械有限公司	20.00	1 年内	4.69%	投标保证金
合计	--	171.25	--	40.15%	--

截止 2011 年 6 月 30 日，其他应收款中无应收关联方款项。

报告期各期末，公司 1 年以内的其他应收款余额占总额的比例较高，2008 年末、2009 年末、2010 年末和 2011 年 6 月末分别为 91.88%、60.05%、91.73%和 85.20%，是其他应收款的主要组成部分，1 年以上的其他应收款余额占总额的比例分别为 8.12%、39.95%、8.27%和 14.80%。公司其他应收款账龄结构与坏账准备具体情况如下表所示：

单位：万元

账龄	2011 年 6 月 30 日			2010 年 12 月 31 日			2009 年 12 月 31 日			2008 年 12 月 31 日		
	账面 余额	占比	坏账 准备	账面 余额	占比	坏账 准备	账面 余额	占比	坏账 准备	账面 余额	占比	坏账 准备
1 年以内	363.34	85.20%	18.17	499.36	91.73%	24.97	853.46	60.05%	42.67	859.21	91.88%	42.29
1-2 年	54.18	12.70%	5.42	15.58	2.86%	1.56	549.89	38.69%	54.99	72.26	7.73%	7.23
2-3 年	7.85	1.84%	1.57	25.96	4.77%	5.19	14.49	1.02%	2.90	3.36	0.36%	0.67
3-4 年	0.51	0.12%	0.21	3.18	0.58%	1.27	3.10	0.22%	1.24	--	--	--
4-5 年	0.30	0.07%	0.24	--	--	--	--	--	--	0.30	0.03%	0.24
5 年以上	0.30	0.07%	0.30	0.30	0.06%	0.30	0.30	0.02%	0.30	--	--	--
合计	426.48	100.00%	25.90	544.39	100.00%	33.29	1421.24	100.00%	102.10	935.13	100.00%	50.43

报告期各期末，公司 1 年以上的其他应收款主要为项目借款形成的备用金，系公司项目经理和现场采购员用于现场安装和零星材料采购的项目周转金。2009 年末，1 年以上的其他应收款较 2008 年末增加较多，主要原因为公司业务规模逐步扩大，正在履行的合同数量不断增加，导致因项目借款形成的备用金滚存增加。为了加强公司项目借款的管理，2010 年公司加大对项目借款的清理力度，2010 年末，公司 1 年以上其他应收款明显下降。

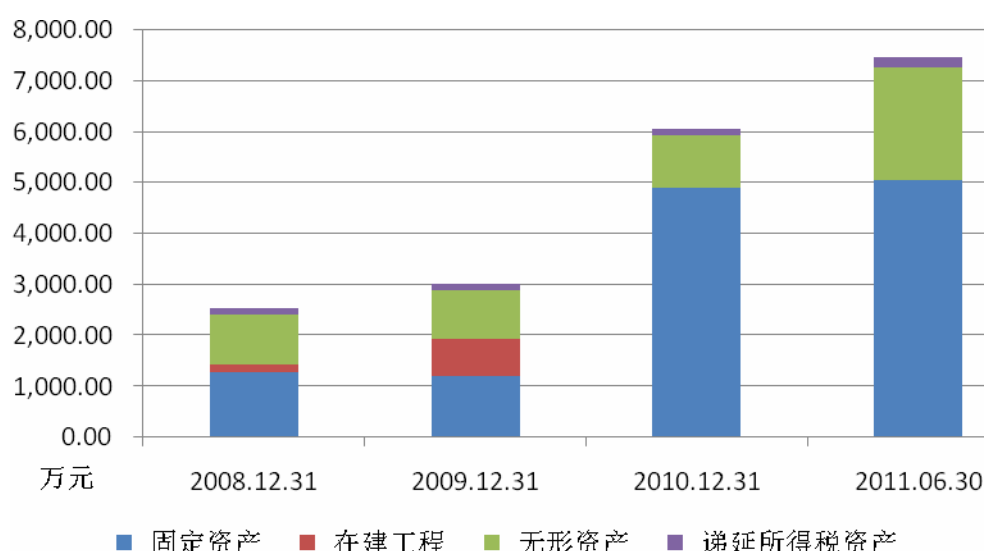
2008 年末、2009 年末、2010 年末和 2011 年 6 月末，公司其他应收款坏账准备余额分别为 50.43 万元、102.10 万元、33.29 万元和 25.90 万元，占其他应收款账面余额的比例分别为 5.39%、7.18%、6.12%和 6.07%。公司其他应收款主要为项目人员备用金借款及项目投标保证金，发生坏账的可能性较小。公司其他应收款坏账准备计提比例与应收账款计提比例一致，报告期内公司未发生其他应收款坏账损失，已计提的坏账准备足以覆盖其他应收款坏账损失的风险，公司其他应收款坏账准备计提充分合理。

3、非流动资产分析

报告期内，发行人非流动资产主要由固定资产、在建工程、无形资产等构成。2008 年末、2009 年末、2010 年末和 2011 年 6 月末，固定资产、在建工程、无形资产合计占非流动资产的比例分别为 95.56%、95.78%、97.72%和 97.35%。具体情况如下表所示：

项目	2011年6月30日		2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比
固定资产	5,061.33	67.83%	4,901.60	80.69%	1,204.79	39.86%	1,289.39	50.95%
在建工程	--	--	--	--	720.42	23.84%	139.20	5.50%
无形资产	2,202.87	29.52%	1,034.30	17.03%	969.61	32.08%	989.90	39.11%
递延所得税资产	197.41	2.65%	138.37	2.28%	127.54	4.22%	112.46	4.44%
合计	7,461.61	100.00%	6,074.27	100.00%	3,022.35	100.00%	2,530.95	100.00%

报告期内，发行人非流动资产构成图如下图所示：



（1）固定资产

报告期内，发行人固定资产明细情况如下表所示：

项目	2011年6月30日		2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	净值 (万元)	占比	净值 (万元)	占比	净值 (万元)	占比	净值 (万元)	占比
房屋及建筑物	3,622.71	71.58%	3,708.20	75.65%	901.24	74.80%	965.59	74.89%
机器设备	1,112.71	21.98%	907.58	18.52%	190.65	15.82%	223.20	17.31%
运输工具	153.70	3.04%	131.06	2.67%	80.47	6.68%	64.65	5.01%
其他设备	172.21	3.40%	154.76	3.16%	32.42	2.69%	35.96	2.79%
固定资产合计	5,061.33	100%	4,901.60	100.00%	1,204.79	100.00%	1,289.39	100.00%

公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具和其他设备等，2008年末、2009年末、2010年末和2011年6月末，公司固定资产净值分别为1,289.39

万元、1,204.79 万元、4,901.60 万元和 5,061.33 万元，占总资产的比例分别为 8.03%、5.80%、18.42%和 15.43%。

报告期初，受经济实力的限制，公司固定资产规模偏小。同时，公司一直非常重视新产品的研发及技术创新，注重产品的设计及运用，在发展初期将有限的资金主要用于研发设计和满足维持公司正常经营所需的营运资金需要。由于资金不足，公司生产规模一直未能有效扩张，因此公司 2008 年和 2009 年的固定资产规模较小。2010 年，公司搬迁至黄金山开发区，结转在建工程 3,064.94 万元，另外，公司购置了机器设备 750.85 万元，引致固定资产规模有了较大的增长。2011 年 1-6 月，公司购置 267.16 万元机器设备，固定资产规模进一步增大。

截至 2011 年 6 月 30 日，公司固定资产折旧情况如下：

单位：万元

固定资产类别	折旧年限	原值	累计折旧	净值	成新率
房屋及建筑物	10-30	3,991.83	369.12	3,622.71	90.75%
机器设备	5-15	1,364.46	251.75	1,112.71	81.55%
运输工具	5-10	231.86	78.16	153.70	66.29%
其他设备	5-10	267.84	95.62	172.21	64.30%
固定资产合计	--	5,855.98	794.65	5,061.33	86.43%

报告期内未发现固定资产可收回金额低于账面价值的情况，无需计提固定资产减值准备。

截至 2011 年 6 月 30 日，公司与可比上市公司生产设备规模的比较情况如下表所示：

单位：万元

可比上市公司	机器设备	固定资产	资产总额	机器设备占固定资产的比例	机器设备占资产总额的比例
天奇股份	31,359.79	59,237.04	280,511.34	52.94%	11.18%
智云股份	589.80	3,351.77	48,543.49	17.60%	1.21%
盛运股份	12,917.41	45,851.41	152,653.07	28.17%	8.46%
机器人	2,524.10	21,142.33	147,903.80	11.94%	1.71%
平均值	11,847.78	32,395.64	157,402.92	27.66%	5.64%
发行人	1,364.46	5,855.98	32,796.42	23.30%	4.16%

资料来源：相关数据主要来自可比上市公司公告资料，机器设备、固定资产均为原值

从上表可以看出，公司机器设备占固定资产比例、机器设备占资产总额的比

例与可比上市公司相比相差不大，其中天奇股份的机器设备占固定资产的比例，和占资产总额的比例较高，主要原因为天奇股份的主营业务除了物流输送装备产业外，还有风电零部件产业和房地产业务。除天奇股份以外的3家可比上市公司机器设备占固定资产比例平均值为19.24%，占资产总额的平均值为3.79%，与本公司的23.30%和4.16%的比例较接近。

公司的核心竞争力主要体现在设计能力和创新能力上，智能输送装备是一项涉及多学科、跨领域的综合行业，产品集中并融合了多项学科技术，由于其下游行业使用环境、生产（物流）工艺各异，供应商须具备卓越的研发设计能力和创新能力才能为客户量身定制相应的智能输送成套设备。公司通过将设计能力的理解运用于在项目实践中，在行业内曾多次提供“首台首套”性的成套设备，并重点对大型化、成套化的设备采购项目进行了设计开发，为客户提供一站式的智能输送成套设备解决方案，获得了客户的广泛认同，体现了公司的核心竞争力。

（2）在建工程

报告期内，公司在建工程明细情况如下表所示：

单位：万元

项目	2011年6月30日	2010年12月31日			2009年12月31日		2008年12月31日
	期末余额	期末余额	本期转固	本期增加	期末余额	本期增加	期末余额
黄金山输送设备制造中心	--	--	2,952.06	2,319.36	632.70	567.59	65.11
久丰智能办公楼改造	--	--	112.87	25.15	87.72	13.63	74.09
合计	--	--	3,064.94	2,344.51	720.42	581.22	139.20

报告期内，公司在建工程项目主要为黄金山输送设备制造中心、久丰智能办公楼改造，其中黄金山输送设备制造中心项目建设含厂房、综合楼、马路、围墙等。公司结转固定资产的在建工程各期投入情况如下表：

单位：万元

项目	2010年投入	2009年投入	2008年及以前投入	总金额
黄金山开发区厂房	1,003.87	308.54	7.84	1,320.24
黄金山开发区综合楼	777.21	194.48	12.02	983.71
黄金山开发区马路工程	239.03	30.38	30.25	299.66
黄金山开发区围墙	119.84	32.00	15.00	166.84

项目	2010 年投入	2009 年投入	2008 年及以前投入	总金额
久丰智能办公楼改造	25.15	13.63	74.09	112.87
黄金山开发区厂房起重机	52.43	0.00	0.00	52.43
黄金山开发区供电工程	99.56	0.00	0.00	99.56
黄金山开发区电梯等其他工程	27.41	2.20	0.00	29.61
合计	2,344.50	581.23	139.20	3,064.92

久丰智能办公楼改造项目于 2010 年 9 月达到预定可使用状态，办理完毕竣工验收并结转固定资产。

2006 年 5 月，公司取得湖北黄石经济开发区经济发展局同意公司在开发区黄金山工业新区机械工业园内兴建汽车输送设备研发制造中心的立项批复，公司于 2008 年进行黄金山输送设备制造中心项目前期准备工作，2009 年 4 月正式开工建设该项目。公司于 2010 年 10 月份陆续进行搬迁工作，11 月底搬迁工作完毕，黄金山新厂区办公楼于 12 月份正式启用，设备搬入新厂房经调试后可进行试生产运行，12 月份开始正常生产。黄金山输送设备制造中心项目整体建设工作于 2010 年 12 月达到预定可使用状态，厂房、综合楼、马路、围墙等项目于 2010 年 12 月办理竣工验收。为此，公司于 2010 年 12 月结转黄金山输送设备制造中心项目固定资产 2,952.06 万元。

以上两项在建工程项目共计结转 3,064.94 万元固定资产，结转的主要判断依据为在建工程项目达到预定可使用状态，结转的时点符合实际情况，具有合理性。

公司在建工程支出主要为按合同约定支付的工程款、交付安装的设备款及与工程项目相关的直接费用，无借款费用利息资本化金额，不存在与工程项目无关的其他支出，其中：黄金山开发区新厂房工程主要为厂房钢结构、桩基和地坪支出，黄金山开发区综合楼工程主要为施工支出。新厂房、综合楼房产证已于 2011 年 2 月办理完毕。

报告期内，发行人在建工程无减值迹象，故未计提减值准备；截至本招股说明书签署日，发行人无用于担保的在建工程。

（3）无形资产

报告期内，发行人无形资产构成情况如下表所示：

项目	2011年6月30日		2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	账面价值 (万元)	占比	账面价值 (万元)	占比	账面价值 (万元)	占比	账面价值 (万元)	占比
土地使用权	2,189.76	99.41%	1,016.57	98.29%	969.61	100.00%	989.90	100.00%
信息防护软件	13.10	0.59%	17.73	1.71%	--	--	--	--
无形资产合计	2,202.87	100.00%	1,034.30	100.00%	969.61	100.00%	989.90	100.00%

2008年末、2009年末、2010年末和2011年6月末，公司的无形资产账面价值分别为989.90万元、969.61万元、1,034.30万元和2,202.87万元，占非流动资产的比例分别为39.11%、32.08%、17.03%和29.52%。报告期末，发行人无形资产主要为土地使用权和信息防护软件。无形资产的明细情况参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“五、（二）主要无形资产”。

报告期内，发行人无形资产无减值迹象，因此，未计提减值准备。

（4）递延所得税资产

2008年末、2009年末、2010年末和2011年6月末，公司的递延所得税资产账面价值分别为112.46万元、127.54万元、138.37万元和197.41万元，占非流动资产的比例分别为4.44%、4.22%、2.28%和2.65%。

公司资产和负债的账面价值与其计税基础不同产生的可抵扣暂时性差异是形成递延所得税资产的原因，各报告期末，公司已确认的递延所得税资产如下：

单位：万元

项目	2011年6月30日	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
资产减值准备	88.34	56.70	73.42	38.20
已计提未支付的工资	--	1.17	7.36	27.51
递延收益	109.07	80.50	46.75	46.75
合计	197.41	138.37	127.54	112.46

（二）负债构成情况

1、公司负债结构

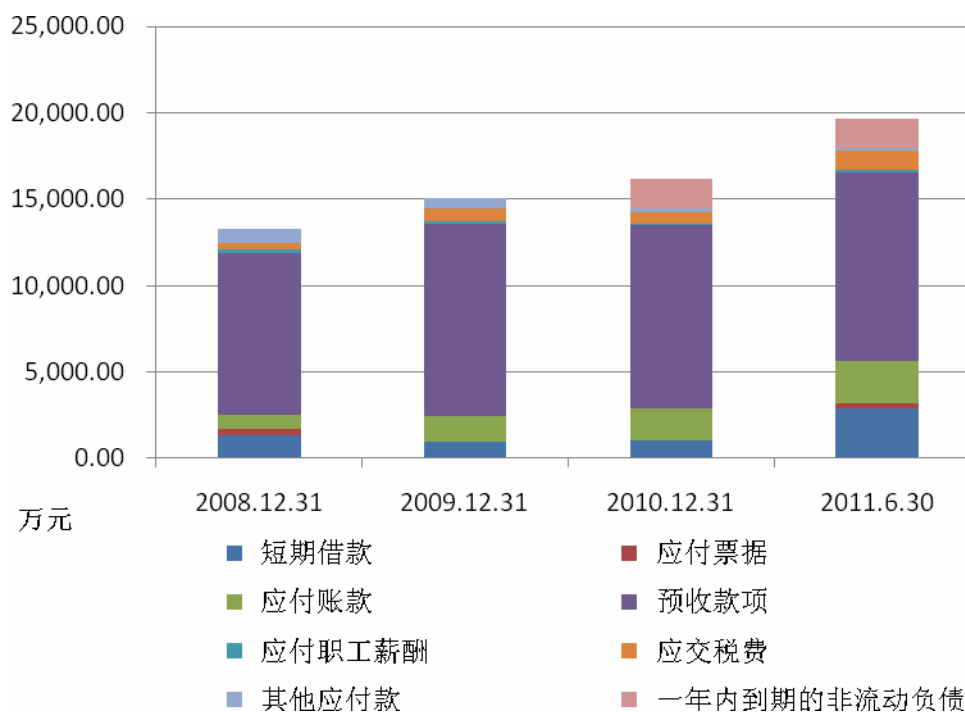
报告期内，发行人负债由流动负债和非流动负债构成。2008年末、2009年末、2010年末和2011年6月末，公司流动负债占总负债的比例分别为97.70%、90.35%、97.31%和97.83%，是负债的主要构成部分，公司的负债结构基本稳定。

项目	2011年6月30日		2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比
短期借款	2,900.00	14.44%	1,050.00	6.32%	1,000.00	5.99%	1,300.00	9.58%
应付票据	311.00	1.55%	--	--	--	--	400.00	2.95%
应付账款	2,395.44	11.93%	1,871.32	11.26%	1,482.20	8.88%	832.80	6.14%
预收款项	10,972.62	54.64%	10,575.33	63.62%	11,126.05	66.63%	9,369.72	69.03%
应付职工薪酬	101.63	0.51%	73.95	0.44%	96.82	0.58%	175.62	1.29%
应交税费	1,097.94	5.47%	650.18	3.91%	735.64	4.41%	387.65	2.86%
其他应付款	167.65	0.83%	254.76	1.53%	646.24	3.87%	795.17	5.86%
一年内到期的非流动负债	1,700.00	8.47%	1,700.00	10.23%	--	--	--	--
流动负债合计	19,646.27	97.83%	16,175.53	97.31%	15,086.95	90.35%	13,260.96	97.70%
长期借款	--	--	--	--	1,300.00	7.79%	--	--
其他非流动负债	436.27	2.17%	446.66	2.69%	311.66	1.87%	311.66	2.30%
非流动负债合计	436.27	2.17%	446.66	2.69%	1,611.66	9.65%	311.66	2.30%
负债合计	20,082.54	100.00%	16,622.19	100.00%	16,698.61	100.00%	13,572.62	100.00%

2、流动负债分析

与公司业务规模不断扩大的发展态势相适应，公司流动负债总额呈现增长趋势，其中，短期借款、应付账款和预收款项是流动负债的主要构成部分，具体情况如下：

项目	2011年6月30日		2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比
短期借款	2,900.00	14.76%	1,050.00	6.49%	1,000.00	6.63%	1,300.00	9.80%
应付票据	311.00	1.58%	--	--	--	--	400.00	3.02%
应付账款	2,395.44	12.19%	1,871.32	11.57%	1,482.20	9.82%	832.80	6.28%
预收款项	10,972.62	55.85%	10,575.33	65.38%	11,126.05	73.75%	9,369.72	70.66%
应付职工薪酬	101.63	0.52%	73.95	0.46%	96.82	0.64%	175.62	1.32%
应交税费	1,097.94	5.59%	650.18	4.02%	735.64	4.88%	387.65	2.92%
其他应付款	167.65	0.85%	254.76	1.57%	646.24	4.28%	795.17	6.00%
一年内到期的非流动负债	1,700.00	8.65%	1,700.00	10.51%	--	--	--	--
流动负债合计	19,646.27	100.00%	16,175.53	100.00%	15,086.95	100.00%	13,260.96	100.00%



（1）短期借款

2008 年末、2009 年末、2010 年末和 2011 年 6 月末，公司短期借款分别为 1,300 万元、1,000 万元、1,050 万元和 2,900 万元，占流动负债的比例分别为 9.80%、6.63%、6.49%和 14.76%。随着公司规模扩大，对资金需求增加，公司一方面通过经营积累，一方面通过引入外部投资取得所需营运资金，2008 年至 2010 年的短期借款金额较为稳定。2011 年 6 月末，公司新增银行借款，短期借款余额较 2010 年末增加 1,850 万元。

截至 2011 年 6 月 30 日，公司短期借款由抵押借款和保证借款构成。报告期内，短期借款的构成情况如下：

单位：万元

短期借款	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
信用借款	--	650	200	--
保证借款	400	400	400	--
抵押借款	2,500	--	400	1,300
合 计	2,900	1,050	1,000	1,300

截至 2011 年 6 月 30 日，公司短期借款明细如下：

单位：万元

贷款单位	借款余额	到期时间	借款条件
中国银行黄石支行	2,500	2012-3-1	抵押
黄石银行下陆支行	400	2012-6-23	保证

（2）应付账款

2008 年末、2009 年末、2010 年末和 2011 年 6 月末，公司应付账款余额分别为 832.80 万元、1,482.20 万元、1,871.32 万元和 2,395.44 万元，占流动负债的比例分别为 6.28%、9.82%、11.57%和 12.19%。

截至 2011 年 6 月 30 日，账龄在一年以内的应付账款余额为 2,142.04 万元，占应付账款总余额的比例为 89.42%，公司应付账款前五名账龄全部在一年之内，占应付账款总余额的比例为 15.41%，具体情况如下表所示：

单位：万元

客户名称	应付账款余额	占比	账龄	款项性质
南京金地球起重环链有限责任公司	156.12	6.52%	1 年内	材料款
黄石市佳宏装饰工程有限公司	83.72	3.49%	1 年内	工程款
大冶建工集团有限责任公司	76.87	3.21%	1 年内	工程款
武汉恒景物贸有限公司	66.01	2.76%	1 年内	材料款
安徽蓝德集团股份有限公司	56.19	2.35%	1 年内	材料款
合计	438.91	18.32%	--	--

2009 年末与 2008 年末相比，应付账款增加了 649.40 万元，增幅为 77.98%，2010 年末相比 2009 年末，应付账款增加 389.12 万元，增幅为 26.25%，2011 年 6 月末，应付账款较 2010 年末增长 28.01%，主要是随着公司生产销售规模逐年扩大，相应增加原材料采购，导致应付账款增加所致。

截至 2011 年 6 月 30 日，公司应付账款中无持本公司 5%及 5%以上表决权股份的股东单位的应付款项，无账龄超过一年的大额应付账款。

2008 年末和 2009 年末，公司无应付工程款余额，2011 年 6 月末的应付工程款余额为 315.20 万元，对应的工程项目均为公司位于黄石经济技术开发区黄金山工业园区的厂房及办公楼的建设项目。

截至 2011 年 6 月 30 日，应付工程款前五名明细如下表：

序号	公司名称	金额（万元）	占应付工程款的比例
1	黄石市佳宏装饰工程有限公司	83.72	26.56%
2	大冶建工集团有限责任公司	76.87	24.39%
3	武汉聚川钢结构有限公司	55.52	17.61%
4	黄石市下陆建筑有限责任公司	47.61	15.10%
5	黄石市磁湖园林市政有限公司	35.28	11.19%
合计	--	299.00	94.86%

公司的新厂房和办公楼于 2010 年底达到预定可使用状态，根据和各承包方签订的合同，公司保留 5%-15%的质保金，从竣工之日起一至两年内工程无质量问题后付清。

（3）预收款项

公司预收款项为预收客户的货款，2008 年末、2009 年末、2010 年末和 2011 年 6 月末，发行人预收款项余额分别为 9,369.72 万元、11,126.05 万元、10,575.33 万元和 10,972.62 万元，占流动负债的比例分别为 70.66%、73.75%、65.38%和 55.85%。

报告期内预收账款占公司负债比重较大，这是由公司所处行业特点决定的。公司一般以终验收合格作为确认收入时点，一般在确认收入前可收到合同总额的 50%左右款项，该等款项均作为预收账款核算，从而导致公司预收账款余额一直较高。

报告期内，公司预收款项明细情况如下：

项目	2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比
1 年以内	10,828.29	98.68%	9,362.80	88.53%	8,184.03	73.56%	8,748.46	93.37%
1-2 年	144.33	1.32%	729.73	6.90%	2,524.27	22.69%	430.72	4.60%
2-3 年	--	--	482.80	4.57%	415.17	3.73%	190.53	2.03%
3 年以上	--	--	--	--	2.58	0.02%	--	--
合计	10,972.62	100.00%	10,575.33	100.00%	11,126.05	100.00%	9,369.72	100.00%

报告期内，公司预收款项账龄结构与项目进度关系较大。报告期各期末，账龄在一年以内的预收款项占比分别为 93.37%、73.56%、88.53%、98.68%，出现波动的主要原因为：（1）2009 年受金融危机滞后的影响，汽车、工程机械行业

固定资产投资需求主要集中于下半年，导致公司全年项目周转速度下降；（2）2010年以来由于公司下游客户产销持续旺盛，对智能输送成套设备需求增加，公司项目运作速度加快，同时，公司改善、优化了项目运作流程，加大了项目管理力度，使得项目执行速度提升。

截至 2011 年 6 月 30 日，公司预收账款余额前五名客户的情况如下：

单位：万元

客户名称	预收账款余额	账龄	占预收账款比例
毕节地区力帆骏马振兴车辆有限公司	1,622.09	1 年内	14.78%
三一集团有限公司	1,233.70	1 年内	11.24%
安徽华菱汽车股份有限公司	785.66	1 年内	7.16%
四川南骏汽车集团有限公司	674.60	1 年内	6.15%
泰安航天特种车有限公司	475.00	1 年内	4.33%
合 计	4,791.05	--	43.66%

本报告期末预收款项中无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

（4）应付职工薪酬

2008 年末、2009 年末、2010 年末和 2011 年 6 月末，发行人应付职工薪酬分别为 175.62 万元、96.82 万元、73.95 万元和 101.63 万元，占流动负债的比例分别为 1.32%、0.64%、0.46%和 0.52%。公司应付职工薪酬中不存在拖欠性质的款项。

（5）应交税费

2008 年末、2009 年末、2010 年末和 2011 年 6 月末，发行人应交税费分别为 387.65 万元、735.64 万元、650.18 万元和 1,097.94 万元，占流动负债的比例分别为 2.92%、4.88%、4.02%和 5.59%。

报告期内，发行人应交税费具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
增值税	206.02	16.66	68.35	34.93
营业税	7.10	0.41	--	--
城建税	15.00	1.27	3.20	2.48

项目	2011年6月30日	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
企业所得税	802.43	586.65	656.74	345.32
土地使用税	8.81	10.46	--	--
个人所得税	22.46	25.25	3.00	3.42
印花税	9.87	6.66	3.74	2.57
教育费附加	6.43	0.54	1.37	1.06
堤防费	4.29	0.36	0.91	0.71
地方教育费附加	5.79	1.92	2.85	1.70
待抵扣固定资产进项税额	--	--	-4.53	-4.53
房产税	9.75	--	--	--
合计	1,097.94	650.18	735.64	387.65

公司应交税费主要由应交企业所得税和应交增值税构成。报告期内，公司应交税费保持在稳定水平。公司报告期内各税种的实际缴纳情况如下表所示：

单位：万元

税种	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
增值税	740.85	1,480.14	350.59	235.31
营业税	0.41	9.34	--	--
企业所得税	605.01	707.43	2.09	12.87
城市维护建设税	51.88	102.61	26.16	24.65
个人所得税	38.33	285.11	7.62	6.16
教育费附加费	22.24	43.98	11.21	11.24
堤防维护费	14.82	29.13	7.47	6.57
地方教育费附加费	14.71	22.38	4.61	13.64
印花税	1.20	3.62	2.96	3.14
土地使用税	6.88	--	--	--
其他	--	0.06	--	1.50
合计	1,496.33	2,683.81	412.71	315.09

公司报告期内各年第四季度每月的收入情况如下表：

单位：万元

时间	营业收入	占全年营业收入比例
2010年	10月	1,018.36
	11月	801.44
	12月	2,235.28
	小计	4,055.08
2009年	10月	659.58
	11月	1,800.23
	12月	1,085.57
	小计	3,545.38
2008年	10月	333.89

时间	营业收入	占全年营业收入比例
11 月	784.23	10.59%
12 月	1,191.27	15.05%
小计	2,309.39	29.70%

由上表可知，公司各年度第四季度各月份营业收入占全年收入的比例并不均衡，主要由于公司主要产品智能输送成套设备为非标产品，其收入确认的原则为：在客户现场完成安装、调试并经客户验收合格后，确认产品销售收入。由于各年度第四季度及年末完成终验收项目合同数量及金额有一定差异，造成确认收入金额出现一定波动。

报告期内，公司各项税费的应交余额和已缴金额的情况如下表：

单位：万元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
营业收入	14,658.89	19,442.31	11,384.20	8,161.78
增值税	期初应交数	16.66	68.35	34.93
	本期应交数	930.21	1,428.45	384.01
	本期已交数	740.85	1,480.14	350.59
	期末未交数	206.02	16.66	68.35
企业所得税	期初应交数	586.65	656.74	345.32
	本期应交数	820.79	637.35	313.51
	本期已交数	605.01	707.43	2.09
	期末未交数	802.43	586.65	656.74
其他税种	期初应交数	46.86	10.55	7.41
	本期应交数	193.09	532.55	63.18
	本期已交数	150.46	496.23	60.04
	期末未交数	89.49	46.86	10.55

上表显示，报告期内，随着公司收入和利润的不断增长，各期各项税费的应交余额和已缴金额总体呈上升趋势。各期应交和已缴金额差异的主要原因归纳如下：

①增值税

公司为增值税一般纳税人。报告期内公司应交增值税的应交数、已交数均逐年增长，其增长的原因主要系公司的营业收入逐年增加，增值税销项税额相应增加，并且增加额高于进项税额的增长。

报告期内，公司各期的增值税应交和已交金额波动均基本接近，两者不存在

重大差异，其变动在正常合理的范围之内。

②企业所得税

随着各年利润总额的增长，公司各期企业所得税的应交金额也随之增加，2008 年度、2009 年度、2010 年度和 2011 年 1-6 月公司应交企业所得税分别为 167.05 万元、313.51 万元、637.35 万元和 820.79 万元。

公司 2008 年和 2009 年已交的企业所得税金额较小，而在 2010 年度的大幅增加，主要系公司在 2010 年度补充缴纳了 2007 年度企业所得税 179.35 万元，2008 年度企业所得税 164.00 万元，正常汇算清缴 2009 年度企业所得税 313.38 万元，并申报预缴 2010 年度企业所得税 50.69 万元。2011 年 1-6 月，公司正常汇算清缴 2010 年度企业所得税 586.65 万元，并申报预缴 2011 年企业所得税 18.36 万元。

上述分期缴纳 2007 年度、2008 年度企业所得税的事项经过了地方政府同意。2008 年 3 月 17 日，经黄石市人民政府《关于分期征收黄石市三丰机械有限公司企业所得税的专题会议纪要》[黄石市人民政府专题会议纪要（63）]研究确定：“为加快黄石市智能输送装备高新技术特色产业基地建设，支持企业发展，由黄石市地方税务局团城山分局对黄石市三丰机械有限公司 2007 年度、2008 年度应缴纳的企业所得税在三年内分期征收，分期征收的企业所得税不加收滞纳金。”

公司于 2008 年至 2010 年期间分期足额缴纳了 2007 年度、2008 年度企业所得税。2011 年 9 月 6 日，黄石市地方税务局出具了《关于黄石市三丰机械有限公司企业所得税分期征收的情况说明》：“黄石市三丰机械有限公司 2007 年、2008 年度企业所得税汇算清缴时，应缴企业所得税 1,774,195.82 元、1,637,362.53 元。截至 2010 年 5 月 29 日，该公司已将上述税款全部缴纳至黄石市地方税务局团城山分局。我局认为上述分期征收税款行为不构成重大违法行为，我局对上述分期征收税款的相关责任不予追究。”

公司整体变更设立前的 5 名自然人股东朱汉平、朱汉梅、汪斌、陈绮璋、朱汉敏共同出具承诺：如今后相关主管部门就公司上述分期缴纳 2007 年度、2008 年度企业所得税的行为追究公司责任，承诺人将共同承担公司因此受到的全部经

济损失。

③其他税种

2008 年度、2009 年度公司其他税种的应交和已缴金额较小，2010 年应交和已缴金额较前两年增加较多，除了销售增长引致的各项附加税费增长外，主要系公司 2010 年代扣代缴黄石久丰智能机电有限公司原股东朱汉平、斯华生、陈绮璋、汪斌转让股权所得交纳的个人所得税 273.89 万元。2011 年 1-6 月公司其他税种的应交金额和已缴金额基本持平。

综合以上，报告期内，除企业所得税外，公司各年度各项税费应交数和已交数均较为匹配。企业所得税的差异主要系公司于 2010 年度补缴 2007 年度、2008 企业所得税。报告期内，公司不存在偷税漏税的情形。

（6）其他应付款

2008 年末、2009 年末、2010 年末和 2011 年 6 月末，发行人其他应付款分别为 795.17 万元、646.24 万元、254.76 万元和 167.65 万元，占流动负债的比例分别为 6.00%、4.28%、1.57%和 0.85%。

报告期内，公司其他应付款逐年递减，占流动负债比重逐年下降。2010 年之后，公司其他应付款较 2008 年末和 2009 年末大幅下降，主要是由于公司于 2010 年归还 448 万元员工借款所致，具体情况详见招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、（三）偶发性关联交易”。

报告期内，公司其他应付款前五名的情况如下：

单位：万元

时间	名称	其他应付款 余额	占其他应付款 比例	款项性质及内容
2011 年 6 月 30 日	黄石科技局无息借款	50.00	29.82%	科技引导基金
	黄石市现代电子有限公司	11.16	6.66%	质保金
	黄石市锦华劳务派遣有限公司	5.44	3.24%	工程安装质保金
	黄石市科技局信息化工程款	4.93	2.94%	信息化工程款项
	北方快运部	3.57	2.13%	快运费
	合 计	75.10	44.80%	--
2010 年 12 月 31 日	黄石科技局无息借款	50.00	19.63%	科技引导基金
	黄石现代电子有限公司	27.90	10.95%	工程安装质保金

时间	名称	其他应付款 余额	占其他应付 款比例	款项性质及内容
	宁波天实钢结构有限公司	8.60	3.38%	工程安装质保金
	黄石市锦华劳务派遣有限公司	5.18	2.03%	工程安装质保金
	黄石科技局信息化工程款项	4.93	1.94%	信息化工程款项
	合计	96.61	37.93%	--
2009年12 月31日	王文建	160.00	24.76%	员工借款
	黄石科技局无息借款	50.00	7.74%	科技引导基金
	黄丽芬	40.00	6.19%	员工借款
	李静岚	40.00	6.19%	员工借款
	任海伟	40.00	6.19%	员工借款
	合计	330.00	51.07%	--
2008年12 月31日	王文建	160.00	20.12%	员工借款
	黄石科技局无息借款	50.00	6.29%	科技引导基金
	黄丽芬	40.00	5.03%	员工借款
	李静岚	40.00	5.03%	员工借款
	任海伟	40.00	5.03%	员工借款
	合计	330.00	41.50%	--

注：黄石科技局无息借款是为支持公司的高效智能物流输送设备而提供的科技引导基金。

（7）一年内到期的非流动负债

一年内到期的非流动负债系一年内到期的长期借款重分类所致。截至 2011 年 6 月 30 日，公司一年内到期的非流动负债的情况如下：

单位：万元

贷款银行	金额	借款日	到期日
交通银行黄石经济开发区支行	900	2009-12-7	2011-12-6
交通银行黄石经济开发区支行	400	2009-11-26	2011-11-24
交通银行黄石经济开发区支行	400	2010-5-17	2011-12-2
合计	1,700	--	--

3、非流动负债

报告期内，公司非流动负债构成如下：

项目	2011年6月30日		2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比
长期借款	--	--	--	--	1,300.00	80.66%	--	--
其他非流动负债	436.27	100%	446.66	100.00%	311.66	19.34%	311.66	100.00%
非流动负债合计	436.27	100%	446.66	100.00%	1,611.66	100.00%	311.66	100.00%

报告期内，公司的其他非流动负债主要是由政府补助形成的递延收益，截至 2011 年 6 月 30 日，其他非流动负债具体明细如下：

单位：万元

项目	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 30 日	2009 年 12 月 30 日	2008 年 12 月 30 日
黄金山工业区重点项目专项拨款	301.27	311.66	311.66	311.66
技术改造专项资金	135.00	135.00	--	--
合计	436.27	446.66	311.66	311.66

黄金山工业区重点项目专项拨款系 2008 年公司根据《关于黄金山工业新区重点项目专项拨款的通知》（黄开经[2008]51 号）收到的用于工业厂房等生产性基础设施建设的专项拨款 311.66 万元。公司位于黄石经济技术开发区黄金山工业园区的厂房及办公楼已于 2010 年 12 月结转固定资产。对该专项拨款，自竣工验收交付使用之日的次月起按预计使用年限摊销，2011 年 1-6 月摊销额为 10.39 万元，转入营业外收入，尚未摊销的递延收益为 301.27 万元。

技术改造专项资金系 2010 年久丰智能根据《国家发展改革委、工业和信息化部关于下达工业中小企业技术改造项目 2009 年新增中央预算内投资计划（第一批）的通知》（发改投资[2009]2824 号）收到的技术改造专项资金 135 万元，用于新型智能电动执行机构制造技术改造项目购置仪器设备。2011 年 6 月，久丰智能购置用于该项目的激光切割机 1 台，截至本招股说明书出具日，该设备正在安装中。

（三）偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下：

项目	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
资产负债率（母公司）	60.97%	61.56%	86.51%	92.48%
流动比率	1.29	1.27	1.18	1.02
速动比率	0.80	0.71	0.60	0.51
项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
利息保障倍数	28.34	31.93	15.52	8.16
息税折旧摊销前利润（万元）	3,833.81	4,587.44	2,176.42	1,175.09

1、短期偿债能力分析

报告期内，公司的资产负债率、流动比率和速动比率水平不断改善。2010年以来，公司资产负债率较2009年大幅下降，流动比率和速动比率较快提高，主要系2010年新股东增资，货币资金大幅增加，导致流动资产规模扩大所致。2008年和2009年流动比率水平相对较低，主要原因如下：

（1）公司收到客户支付但未确认收入的预收款项余额较高；此外，随着公司与供应商的议价能力逐步提高，公司运用商业信用逐步增加了应付账款余额，以致各期末应付账款余额较高；

（2）公司利用财务杠杆适度举债经营，获得银行短期贷款支持，故各期末公司流动负债余额较高；

总体而言，公司的短期偿债能力指标处于正常水平，报告期内公司销售情况良好，回款正常，保证了公司能按时偿还银行贷款本息，未发生过逾期贷款。

2、长期偿债能力分析

2008年末、2009年末、2010年末和2011年6月末，公司母公司资产负债率分别为92.48%、86.51%、61.56%和60.97%，整体处于较高水平并呈逐期下降趋势。报告期期初，公司资产负债率较高是由于公司业务规模相对较小，处于技术研发和业务扩张阶段，资金需求量较大。由于融资渠道较为单一，2008年及2009年公司主要通过债权融资解决资金周转需求，因此，资产负债率较高。2010年以来，随着公司引入外部投资及利润增加，资本结构有所改善，2011年6月末母公司资产负债率为60.97%。

公司报告期内的息税折旧摊销前利润、利息保障倍数总体呈上升趋势，盈利能力增长显著。2008年度、2009年度、2010年度和2011年1-6月，公司息税折旧摊销前利润分别为1,175.09万元、2,176.42万元、4,587.44万元和3,833.81万元，实现净利润822.80万元、1,601.57万元、3,663.98万元和2,724.33万元；同时公司应收账款占营业收入的比例逐年降低，2008年、2009年和2010年度分别为42.44%、36.71%和24.30%，销售回款情况逐渐改善，对公司偿债能力提供了保障。

3、短期和长期偿债风险的分析

根据财务和经营的实际情况，公司编制了 2011 年度的经营计划，以及对应的投资和融资计划：

公司预计在 2011 年度将继续保持较强的盈利能力，经营活动现金流量净额将会有一定幅度的增加，从而能够保证公司正常经营活动的资金需求；

公司于 2011 年 3 月购置了位于黄石经济技术开发区黄金山工业新区的地块编号 G11008 的土地，并已支付了全部的土地出让金 1,192 万元，该土地计划用于本次募集资金项目用地。除募集资金投资项目外，公司无可预见的重大投资支出计划；

公司自成立以来，一直保持良好的资信状况，公司主要的融资渠道是通过银行借款。目前，公司已获得的银行授信额度为 11,100 万元，实际使用额度为 4,600 万元，未使用的银行贷款额度有助于公司有效利用财务杠杆，保持资产与负债结构的动态平衡。

根据上述计划，预计公司的资产负债率、流动比率和速动比率仍将持续改善，偿债能力将进一步提高，经营活动产生的现金流量净额总体呈现上升的趋势，公司的现金流量能够保证正常的经营活动资金需要，公司不存在重大的短期和长期偿债风险。

4、可比上市公司偿债能力比较

发行人与可比上市公司偿债能力指标的比较情况如下表所示：

可比 上市公司	资产负债率（母公司）				流动比率				速动比率			
	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
天奇股份	72.95%	71.55%	68.84%	64.13%	1.13	1.16	1.19	1.29	0.66	0.65	0.77	0.75
智云股份	16.82%	16.84%	41.42%	53.01%	5.35	5.37	2.59	1.51	4.49	4.73	1.86	0.76
盛运股份	37.22%	41.29%	53.46%	58.69%	1.61	1.75	1.11	1.21	1.19	1.42	0.79	0.86
机器人	24.96%	22.95%	18.96%	46.73%	4.44	5.07	4.92	1.93	3.36	3.97	4.06	1.26
平均值	37.99%	38.16%	45.67%	55.64%	3.13	3.34	2.45	1.49	2.43	2.69	1.87	0.91
发行人	60.97%	61.56%	86.51%	92.48%	1.29	1.27	1.18	1.02	0.80	0.71	0.6	0.51

数据来源：可比上市公司年度报告

从以上对比可以看出，报告期内公司的资产负债率、流动比率和速动比率持续改善，偿债能力逐步提高，同时，报告期内公司资产负债率高于行业平均水平，

流动比率和速动比率低于行业平均水平，主要由于公司处于高速发展阶段，业务规模快速扩张，对资金需求较为迫切。

（四）资产周转能力分析

1、资产周转能力指标

报告期内，公司的应收账款周转率、存货周转率和总资产周转率等资产周转能力指标均保持在合理水平，资产周转效率较高，资产运营能力良好。

报告期内，公司主要资产周转能力指标如下：

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
应收账款周转率（次/年）	3.04	4.37	2.98	2.76
存货周转率（次/年）	1.00	1.40	0.99	1.13

公司的应收账款周转率相对较高，且报告期内逐期上升，主要原因为公司加强了存货和应收账款的管理，营业收入和营业成本增长幅度大于应收账款和存货增长幅度，应收账款的流动性较高，回款质量较好，客户应收账款信用控制制度得到了有效执行。

报告期内的存货周转率水平不断提高，处于行业正常水平。由于公司业务及产品的经营特点，存货余额逐年提高，但存货水平与公司整体的业务规模和正常经营状况相匹配，而且公司通过提升产销协调效率、加强存货管理等措施降低相对存货量，存货周转率水平不断改善，报告期内公司的存货周转率逐年提升。

2、可比上市公司比较

发行人与可比上市公司资产周转能力指标的比较情况如下表所示：

应收账款周转率					存货周转率			
公司	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
天奇股份	1.78	3.53	2.74	4.53	0.60	1.40	1.18	1.71
智云股份	0.58	1.99	2.55	2.99	0.69	1.96	1.33	1.10
盛运股份	1.37	2.91	3.18	3.14	0.99	1.95	2.25	2.05
机器人	1.74	3.85	4.22	4.26	0.98	1.83	2.16	2.47
平均值	1.37	3.07	3.17	3.73	0.82	1.79	1.73	1.83
发行人	3.04	4.37	2.98	2.76	1.00	1.40	0.99	1.13

（1）应收账款周转率

报告期内公司不断加强应收账款管理，应收账款周转情况持续好转，至 2010 年末，应收账款周转率已高于可比上市公司平均水平，应收账款周转能力较强。

（2）存货周转率

由于生产周期长，行业内存货周转率普遍较低，上表中可比上市公司的平均存货周转率在 2 次以下。本公司智能输送成套设备产品均为量身定做，需经历研发设计、生产制造、安装调试及售后服务等阶段，项目运作周期较长，导致公司存货周转率略低于可比上市公司。报告期内，公司的存货周转率呈现上升趋势，至 2010 年已逐渐接近可比上市公司平均水平，2011 年上半年略高于同行业平均水平。

存货周转率反映公司存货的销货速度和变现速度。公司的生产模式、销售模式等经营特点决定了存货周转率低于可比上市公司平均水平。较低的存货周转率会占用公司的流动资金，延迟经营活动的现金流入，从而在一定程度上降低了公司的净资产收益率水平。

随着经营规模扩大，公司将继续着力控制存货余额增大带来的经营风险，一方面提高资金的使用效率，尽可能减少存货对经营资金的占用，增强公司的短期偿债能力；另一方面，加强存货管理，及时关注存货的质量情况，促进存货管理水平的提高。

（五）所有者权益变动分析

报告期内，公司所有者权益变动具体情况如下：

单位：万元

股东权益项目	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
股本	4,500.00	4,500.00	200.00	200.00
资本公积	3,219.41	3,219.41	300.00	300.00
盈余公积	462.66	462.66	359.10	198.94
未分配利润	4,531.80	1,807.47	3,231.92	1,790.50
归属于母公司所有者权益合计	12,713.87	9,989.54	4,091.02	2,489.45
所有者权益合计	12,713.87	9,989.54	4,091.02	2,489.45

1、股本

报告期内，公司股本情况如下：

股东名称	2011年6月30日		2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	持股数 (股)	占比	持股数(股)	占比	持股数(股)	占比	持股数(股)	占比
朱汉平	23,862,858	53.029%	23,862,858	53.029%	1,450,000	72.500%	1,450,000	72.500%
朱汉梅	9,942,857	22.095%	9,942,857	22.095%	400,000	20.000%	400,000	20.000%
汪斌	1,988,571	4.419%	1,988,571	4.419%	50,000	2.500%	50,000	2.500%
陈绮璋	1,988,571	4.419%	1,988,571	4.419%	50,000	2.500%	50,000	2.500%
朱汉敏	1,988,571	4.419%	1,988,571	4.419%	50,000	2.500%	50,000	2.500%
天津和光远见股权投资 基金合伙企业 (有限合伙)	3,080,358	6.845%	3,080,358	6.845%	--	--	--	--
湖北九派创业投资 有限公司	736,607	1.637%	736,607	1.637%	--	--	--	--
华人创新集团有限 公司	736,607	1.637%	736,607	1.637%	--	--	--	--
三一集团有限公司	675,000	1.500%	675,000	1.500%	--	--	--	--
合计	45,000,000	100.000%	45,000,000	100.000%	2,000,000	100.000%	2,000,000	100.000%

2、资本公积

发行人报告期内资本公积情况如下：

单位：元

项目	2011年6月30日	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
资本溢价	32,194,115.61	32,194,115.61	3,000,000.00	3,000,000.00
合计	32,194,115.61	32,194,115.61	3,000,000.00	3,000,000.00

2010年6月，公司通过同一控制下企业合并方式合并久丰智能，按照《企业会计准则第20号—企业合并》的相关规定，在编制同一控制下合并会计报表比较报表时，因合并而增加被合并方净资产在比较会计报表中调整所有者权益下的资本公积—资本溢价，增加3,000,000.00元。

(1) 2010年5月，公司与久丰智能原股东朱汉平、斯华生、陈绮璋、汪斌签订股权转让协议，购买原股东合计持有的久丰智能100%股权，约定股权转让价格为久丰智能截至2010年4月30日经审计的净资产值16,694,660.51元，自2010年4月30日至股权转让成交日期间久丰智能所产生的损益由公司享有或承担，该股权变更的工商登记完成日为2010年6月25日，公司以久丰智能截至2010年6月30日的净资产值17,984,155.73元确认为企业合并形成的长期股权投资。

资，与购买该股权支付对价的差额 1,289,495.22 元确认为资本公积。

2010 年 9 月，根据公司股东会决议及修改后的章程，公司新增注册资本 262,931.00 元，各股东缴纳新增出资额 39,040,000.00 元，其中计入注册资本 262,931.00 元，溢价部分 38,777,069.00 元计入资本公积。

以上资本公积合计金额为 40,066,564.22 元。

(2) 2010 年 10 月，根据公司出资人关于公司改制变更的决议和改制后公司章程的规定，公司全体股东以公司截至 2010 年 9 月 30 日止经审计的净资产 92,178,271.34 元（其中：实收资本 2,262,931.00 元，资本公积 40,066,564.22 元，盈余公积 2,277,156.93 元，未分配利润 47,571,619.19 元）折合股本 45,000,000.00 元，净资产整体变更投入超出部分 47,178,271.34 元计入资本公积。

(3) 2010 年，公司实施对久丰智能的同一控制下企业合并，对于被合并方在企业合并前实现的留存收益中归属于合并方的部分自资本公积转入盈余公积、未分配利润，故本期资本公积—资本溢价减少 17,984,155.73 元。

3、盈余公积

发行人报告期内盈余公积情况如下：

单位：元

项目	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
法定盈余公积	4,626,605.76	4,626,605.76	3,591,019.52	1,989,445.73
合计	4,626,605.76	4,626,605.76	3,591,019.52	1,989,445.73

4、未分配利润

单位：元

项目	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
调整前上年末未分配利润	18,074,659.35	32,319,175.68	17,905,011.65	648,178.19
调整年初未分配利润合计数 (调增+, 调减-)	--	--	--	9,851,644.10
调整后年初未分配利润	18,074,659.35	32,319,175.68	17,905,011.65	10,499,822.29
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	27,243,349.53	34,794,316.12	14,255,399.86	7,072,806.97
同一控制下企业合并影响数	--	1,845,529.81	1,760,337.96	1,155,181.20
减: 提取法定盈余公积	--	3,312,743.17	1,601,573.79	822,798.81
提取任意盈余公积	--	--	--	--
提取一般风险准备	--	--	--	--

项目	2011年6月30日	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
应付普通股股利	--	--	--	--
转作股本的普通股股利	--	47,571,619.19	--	--
期末未分配利润	45,318,008.88	18,074,659.35	32,319,175.68	17,905,011.65

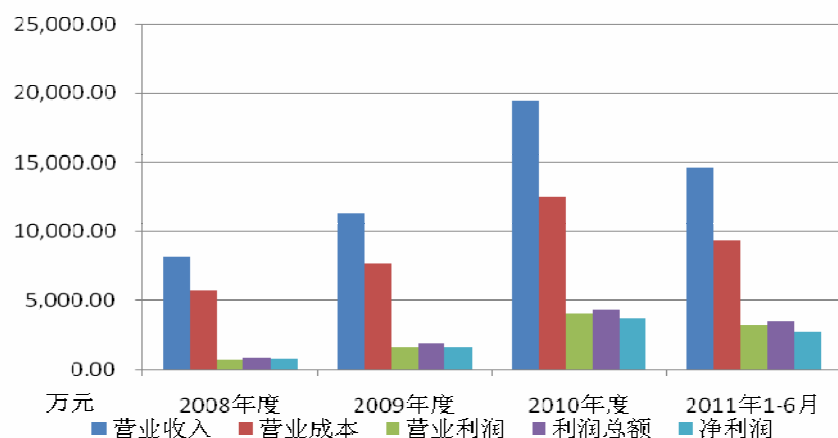
注：1、同一控制下企业合并影响数系转入被合并方久丰智能合并前实现的净利润；
2、2010年，公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司，净资产折股导致未分配利润减少 47,571,619.19 元。

报告期内，发行人未分配利润的增减变化原因为当年实现的归属于母公司的净利润扣除提取的法定盈余公积金后全部转为期末未分配利润，报告期内发行人未分配股利。

十三、盈利能力分析

公司主要从事智能输送成套设备的研发设计、生产制造、安装调试与技术服务，以技术为依托为下游客户提供物流输送系统整体解决方案。报告期内，由于汽车、工程机械等下游行业固定资产投资需求持续旺盛，公司紧紧抓住下游行业对智能输送成套设备的需求，在保持汽车行业市场地位的同时，公司积极向工程机械行业拓展，重点向大型化、成套化智能输送成套设备发展，取得了良好的经营业绩，实现了收入、利润的快速增长。

项目	2011年1-6月	2010年度		2009年度		2008年度
	金额（万元）	金额（万元）	增幅	金额（万元）	增幅	金额（万元）
营业收入	14,658.89	19,442.31	70.78%	11,384.20	39.48%	8,161.78
营业成本	9,311.90	12,531.16	62.87%	7,693.99	34.22%	5,732.42
营业利润	3,257.80	4,099.20	146.17%	1,665.16	135.60%	706.77
利润总额	3,486.08	4,290.50	125.82%	1,900.01	108.37%	911.85
净利润	2,724.33	3,663.98	128.77%	1,601.57	94.65%	822.80



2008 年度、2009 年度、2010 年度，公司营业收入分别为 8,161.78 万元、11,384.20 万元、19,442.31 万元，营业收入年复合增长率为 54.34%；净利润分别为 822.80 万元、1,601.57 万元和 3,663.98 万元，净利润年复合增长率为 111.02%。2011 年 1-6 月，公司营业收入为 14,658.89 万元，净利润为 2,724.33 万元，继续保持良好的增长态势。报告期内，公司业务规模和盈利水平均保持高速增长，经营状况稳定，体现了良好的成长性。

据统计，2008 年、2009 年及 2010 年，我国智能输送装备行业市场需求量共计 111.76 亿元、132.19 亿元及 165.23 亿元，2009 年和 2010 年市场需求量分别较上年增长 18.28%和 24.99%。（数据来源：“我国智能输送装备行业发展现状及前景分析”，《中国经济信息》）

公司营业收入增长趋势与智能输送装备行业市场需求量增长趋势基本吻合，其中 2010 年收入增长大幅高于行业增长幅度，主要原因为：

1、公司多年积聚的发展潜力逐步体现

公司设立十余年来，通过不断的技术创新、产品创新、项目经验积累、市场开拓等努力，已经积聚了强大的发展潜力，2009 年下半年以后，国内汽车、工程机械行业投资规模增长势头强劲，公司承接合同较多，大部分合同于 2010 年完工交付验收，导致 2010 年以来，智能输送成套设备销售收入增速较快。

2、公司产品重点向大型化、成套化方向拓展

报告期内，公司业务重点向大型化、成套化设备方向拓展，智能输送成套设备合同平均收入从 2008 年的 94.20 万元/套上升至 2010 年的 169.29 万元/套，2011 年 1-6 月继续保持增长，为 180.69 万元/套；同时，实现销售的成套设备数量由 2008 年的 73 套上升至 2010 年的 105 套，2011 年 1-6 月实现销售 77 套，从而推动了公司收入的大幅增长。

（一）营业收入分析

1、营业收入的构成分析

公司营业收入均由主营业务收入构成。2009 年度营业收入较 2008 年度增加

了 3,222.42 万元，增长 39.48%；2010 年度营业收入较 2009 年度增加了 8,058.10 万元，增长 70.78%，2011 年 1-6 月营业收入为 14,658.89 万元，持续保持增长。

报告期内，公司营业收入分产品构成如下：

项目	2011 年 1-6 月		2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	收入 (万元)	占比	收入 (万元)	占比	收入 (万元)	占比	收入 (万元)	占比
智能输送成套设备	13,913.39	94.91%	17,775.71	91.43%	9,553.44	83.92%	6,876.68	84.25%
高低压成套及电控设备	562.50	3.84%	995.57	5.12%	1,318.37	11.58%	990.77	12.14%
配件销售及其他	183.00	1.25%	671.03	3.45%	512.39	4.50%	294.33	3.61%
营业收入合计	14,658.89	100.00%	19,442.31	100.00%	11,384.20	100.00%	8,161.78	100.00%

从产品构成来看，公司营业收入的 90%左右来源于智能输送成套设备。子公司久丰智能生产的高低压成套及电控设备占营业收入比重较小，报告期内，公司营业收入的增长主要来源于智能输送成套设备业务规模的迅速扩张。

报告期内，公司智能输送成套设备业务快速增长主要原因如下：

①下游行业快速发展，市场需求持续增长

报告期内公司智能输送成套设备主要应用于汽车和工程机械行业，随着汽车和工程机械行业的高速发展、固定资产投资规模的持续增长，公司智能输送成套设备产品的市场需求也持续上升。除汽车和工程机械行业外，公司产品也可以广泛应用于农业机械、家电、化工、烟草、仓储物流、摩托车、食品、医药、冶金、建材等众多行业、领域。公司作为国内最早的智能输送装备行业的专业厂商之一，已掌握了智能输送成套设备产品的核心技术，并积累了大量的应用经验，近几年，公司产品逐步从汽车行业应用扩展到工程机械领域，带来了新的利润增长点，也分散了下游行业单一带来的风险。随着公司规模的不不断扩大，未来也可以逐步向其他行业应用领域扩展，营业收入仍可保持持续增长。

②本公司品牌效应显现，优质客户不断增加

近年来公司专注于智能输送成套设备的研发和生产，通过不断地提升产品技术应用水平，拓展产品应用领域，公司在汽车行业已经牢固地奠定了优势地位，产品应用于国内主要的汽车企业集团。公司主导产品在工程机械行业的应用也迅速扩大，目前公司已拥有三一集团、徐工集团、中联重科等工程机械领域诸多优

质客户。经过多年的市场积累，“三丰”已成为行业内的知名品牌，公司的品牌效应已经逐步显现。

③拥有较完备的营销体系并提供优质产品和服务

公司依据客户所在地域不同，在全国范围成立了七大办事处，有效覆盖了市场，为客户提供全方位的专业化服务。针对国内汽车、工程机械行业大客户较突出的特点，公司非常重视与客户的关系及后续服务能力。经过近几年的发展，公司已与各地汽车、工程机械行业客户建立了深厚的合作关系，稳定的销售渠道积极促进了公司智能输送成套设备的销售增长，并为以后的产品销售奠定了良好的基础。

（1）营业收入分应用行业构成

报告期内，公司产品主要应用于汽车（含整车及零部件）、工程机械、农业机械等行业，其中汽车、工程机械属于公司目前重点应用行业，产品附加值较高，具有较高的市场进入门槛。

项目	2011 年 1-6 月		2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	收入 (万元)	占比	收入 (万元)	占比	收入 (万元)	占比	收入 (万元)	占比
汽车行业	9,445.36	64.43%	13,089.22	67.32%	6,764.65	59.42%	6,187.40	75.81%
工程机械行业	4,224.02	28.82%	4,514.99	23.22%	2,845.45	24.99%	519.53	6.37%
其他行业	989.52	6.75%	1,838.10	9.45%	1,774.10	15.58%	1,454.85	17.83%
合计	14,658.89	100.00%	19,442.31	100.00%	11,384.20	100.00%	8,161.78	100.00%

注：其他行业包括发行人智能输送成套设备产品所应用的农业机械、机械制造等行业，也包括发行人子公司久丰智能高低压成套及电控设备产品所应用的电力、水泥等行业。

目前，公司主要专注于附加值较高的汽车行业和工程机械行业产品的开发与生产，运用较强的技术优势和产品设计优势，根据客户的不同需要为其提供个性化产品，公司在汽车和工程机械行业的竞争优势已逐渐显现，市场份额不断上升。2008 年、2009 年和 2010 年公司在汽车和工程机械行业产品合计收入分别为 6,706.93 万元、9,610.10 万元和 17,604.21 万元，年复合增长率为 62.01%。2011 年 1-6 月的合计收入为 13,669.38 万元，继续保持增长。

A.汽车行业

汽车行业应用领域是公司收入和利润的主要来源之一。在该领域公司竞争优势明显、创造过行业内多个第一。2008年、2009年、2010年和2011年1-6月，公司汽车行业产品销售收入分别为6,187.40万元、6,764.65万元、13,089.22万元和9,445.36万元，其中，2009年汽车行业产品销售收入较2008年增长9.33%、2010年较2009年增长93.49%。

2008年到2009年，受金融危机影响，下游汽车厂商建设项目进度减缓，导致公司汽车行业智能输送成套设备收入增长较慢，2009年下半年至2011年上半年，随着国内外经济的复苏，国内汽车行业产销两旺，汽车厂商项目建设进度加快，公司在汽车行业的智能输送成套设备实现了销售收入的大幅增长。随着国内外经济环境的持续改善，国内汽车行业的持续稳定发展，预计未来公司汽车行业产品将呈现稳定增长的态势。

B. 工程机械行业

公司智能输送成套设备具有良好的可移植性，自2008年开始，公司开始大力开拓工程机械行业的重点客户，取得了良好的成效。报告期内，公司工程机械行业智能输送成套设备产品收入增长迅速，2008年、2009年、2010年和2011年1-6月，公司工程机械行业产品销售收入分别为519.53万元、2,845.45万元、4,514.99万元和4,224.02万元，其中，2009年较2008年增长447.70%、2010年较2009年增长58.67%，年复合增长率为194.80%，2011年上半年继续保持了较高的增长态势。工程机械行业产品目前已成为公司主要收入来源之一。我国工程机械行业的智能输送装备应用正处于高速发展期，随着市场对工程机械产品需求的增长，工程机械的生产方式正向流水线、批量化转变，对智能输送成套设备的需求不断增加，公司作为最早进入该领域的智能输送装备提供商之一，通过提供高质量的产品和服务，已经形成了较大的市场影响力，积累了一批重要客户，具有较大的竞争优势。预计公司智能输送成套设备产品在工程机械行业的应用将得到进一步发展，来自于工程机械行业收入将保持持续稳定的增长。

（2）营业收入分区域构成

报告期内公司按地区划分的收入构成情况如下：

地区	2011 年 1-6 月		2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	收入 (万元)	占比	收入 (万元)	占比	收入 (万元)	占比	收入 (万元)	占比
华东	4,846.08	33.06%	9,428.99	48.50%	5,357.44	47.06%	2,994.09	36.68%
华中	3,349.12	22.85%	4,451.23	22.89%	2,724.10	23.93%	2,842.46	34.83%
华北	2,453.68	16.74%	1,751.48	9.01%	794.61	6.98%	504.46	6.18%
西南	1,448.48	9.88%	1,427.98	7.34%	1,830.31	16.08%	213.28	2.61%
东北	1,680.34	11.46%	1,298.09	6.68%	346.85	3.05%	793.47	9.72%
华南	354.70	2.42%	793.51	4.08%	320.65	2.82%	769.33	9.43%
西北	526.50	3.59%	291.03	1.50%	10.24	0.09%	44.7	0.55%
合计	14,658.89	100.00%	19,442.31	100.00%	11,384.20	100.00%	8,161.78	100.00%

目前，公司销售的主要销售区域为华东地区、华中地区和华北地区，主要是因为公司客户为大中型的汽车、工程机械等行业的生产厂商，在以上区域较为集中。未来公司在保持上述地区销售增长的同时，将积极开拓东北、华南和西北地区客户，进一步提高公司在汽车和工程机械等行业智能输送装备的市场占有率。

2、营业成本构成分析

报告期内公司分产品的营业成本情况如下：

项目	2011 年 1-6 月		2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	成本 (万元)	占比	成本 (万元)	占比	成本 (万元)	占比	成本 (万元)	占比
智能输送成套设备	8,760.37	94.08%	11,371.43	90.75%	6,279.31	81.61%	4,755.62	82.96%
高低压成套及电控设备	433.75	4.66%	759.78	6.06%	1,040.31	13.52%	787.00	13.73%
配件销售及其他	117.79	1.26%	399.95	3.19%	374.38	4.87%	189.81	3.31%
合计	9,311.90	100.00%	12,531.16	100.00%	7,693.99	100.00%	5,732.42	100.00%

报告期内，公司的营业成本主要为智能输送成套设备产品成本，与营业收入构成情况一致，并与营业收入的变动趋势匹配。

报告期内，公司的营业成本具体构成情况如下：

项目	2011 年 1-6 月		2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比
直接材料成本	7,675.80	82.43%	10,536.98	84.09%	6,500.53	84.49%	4,667.49	81.42%
其中：钢材	3,127.90	33.59%	4,093.83	32.67%	2,412.09	31.35%	2,010.13	35.07%
外购件	2,629.74	28.24%	3,839.02	30.54%	2,588.82	33.65%	1,802.23	31.44%
外协费用	313.02	3.36%	434.23	3.47%	327.05	4.25%	287.26	5.01%

项目	2011 年 1-6 月		2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比
直接人工成本	334.63	3.59%	294.37	2.35%	193.07	2.51%	141.09	2.46%
制造费用	393.90	4.23%	458.71	3.66%	262.20	3.41%	353.56	6.17%
安装费用	594.55	6.38%	806.86	6.44%	411.12	5.34%	283.02	4.94%
合计	9,311.90	100.00%	12,531.16	100.00%	7,693.99	100%	5,732.42	100%

从上表可以看出，营业成本主要包括直接材料成本、外协费用、直接人工成本、制造费用、安装费用等。其中，营业成本中直接材料成本的占比较高，2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月分别占营业成本的 81.42%、84.49%、84.09% 和 82.43%。

公司营业成本中，直接人工费用主要为各产品生产人员的薪酬；制造费用是消耗性材料费、固定资产折旧、水电费等；安装费用是公司在为客户安装调试产品时发生的费用，主要包括安装施工工程人员的薪酬、采购辅材、差旅费等。营业成本的变化主要与公司产品结构的变化、业务规模的变化有关。

报告期内，公司营业成本中的直接材料成本比重保持稳定，直接材料主要包括钢材、外购件、外协件等，其中钢材占营业成本比重较大。近三年及一期，钢材成本占营业成本的 35.07%、31.35%、32.67%和 33.59%，公司近三年及一期采购钢材的平均单价和数量明细如下：

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
钢材价格（元/吨）	4,402.22	3,901.77	3,359.08	4,310.12
采购数量（吨）	5,342.93	9,413.29	10,803.59	6,412.72
金额（万元）	2,352.08	3,753.77	3,629.01	2,877.49

注：以上价格均为不含税价格。因公司生产周期较长，当年采购金额和当年计入成本金额存在一定的差异

从上表可以看出，随着公司生产规模的不断扩大，公司对钢材的需求基本呈现增长趋势。钢材价格的波动，对公司的营业成本构成一定的影响，但由于公司的订单大多通过招投标方式获得，定价方式一般采用成本加成方式，根据客户要求的定制化程度、项目的技术要求程度等作适当的价格调整，因此公司具有一定的价格转嫁能力，从而较大程度地弱化了原材料价格波动对成本的影响。

报告期内，公司制造费用占营业成本总额的比例存在一定的波动，其中，2008

年度制造费用占营业成本的比例相对较高，主要系 2008 年度结转销售的产品营业成本中工装、模具、夹具费用相对较高；以及随着生产规模的扩大，将部分制作成本较高的零部件由自行生产改为直接从专业厂家购买，物料消耗及水电费用等相应降低，使得制造费用占营业成本比例出现一定下降。2009 年度以后，公司生产用固定资产折旧费、机物料消耗及其他费用等有所增长，导致制造费用占营业成本的比例小幅上升，但总体波动不大。

随着公司业务规模的不断扩大，公司安装费用逐渐增加，与公司的业务量和销售收入变化趋势基本一致。2008 年、2009 年、2010 年及 2011 年 1-6 月，安装费用占营业成本比例分别为 4.94%、5.34%、6.44%及 6.38%，基本保持稳定。

报告期内，公司各业务类型产品成本的变动及构成情况分析如下：

（1）智能输送成套设备

①营业成本总额的变动及构成情况分析

2008 年、2009 年、2010 年度和 2011 年 1-6 月，公司智能输送成套设备的营业成本构成情况如下表：

项目	2011 年 1-6 月		2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比
直接材料成本	7,176.95	81.93%	9,464.35	83.22%	5,250.34	83.61%	3,882.66	81.64%
其中：钢材	3,051.48	34.83%	3,912.89	34.41%	2,080.77	33.14%	1,760.30	37.02%
外购件	2,539.32	28.99%	3,686.32	32.42%	2,393.31	38.11%	1,550.17	32.60%
外协费用	313.02	3.57%	434.21	3.82%	327.05	5.21%	287.26	6.04%
直接人工成本	315.70	3.60%	263.32	2.32%	144.20	2.30%	106.85	2.25%
制造费用	367.78	4.20%	428.85	3.77%	198.41	3.16%	259.72	5.46%
安装费用	586.92	6.70%	780.70	6.87%	359.30	5.72%	219.13	4.61%
成本小计	8,760.37	100.00%	11,371.43	100.00%	6,279.30	100.00%	4,755.62	100.00%
数量（台/套）	77	--	105	--	80	--	73	--
单位成本（万元/台）	113.77	--	108.30	--	78.49	--	65.15	--

报告期内，公司智能输送成套设备产品营业成本构成较为稳定，2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月直接材料成本占营业成本的比重分别为 81.64%、83.61%、83.22%和 81.93%，基本保持在稳定水平。直接人工成本占营业成本的比重分别为 2.25%、2.30%、2.32%和 3.60%，保持小幅增长。

结合公司的原材料价格波动、生产周期和业务情况来看，报告期内，公司主要原材料价格波动趋势为：2008 年处于高点，2009 年下降幅度较大，2010 年之后采购价格又有所回升。主要原材料的市场价格和公司采购价格走势具体参见招股说明书“第六节业务和技术”之“四（六）2、公司主要原材料和能源占成本比重及价格变动情况”。

由于公司生产的智能输送成套设备均为订单生产，非标制作的业务特点决定了生产周期相对较长，公司的智能输送成套设备产品的生产周期一般为 8-12 个月，部分项目生产周期在 1 年以上。

考虑上述因素，公司原材料采购价格的波动一般会滞后 8-12 个月反映到产品终验收结转的营业成本中。2008 年度的原材料价格处在高点，原材料采购成本主要反映在 2009 年度的营业成本上，导致 2009 年度直接材料成本占比略高于其他年度。

由于公司的智能输送成套设备产品均为非标准化产品，单项合同的设计及零部件配置各异，公司直接材料成本中，钢材和各种外购件的占比有所波动：2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月钢材占营业成本的比重分别为 37.02%、33.14%、34.41%和 34.83%，外购件占营业成本的比重分别为 32.60%、38.11%和 32.42%、28.99%。

另外，智能输送成套设备营业成本中的安装费用金额呈现逐年上升的趋势，与公司的业务规模匹配。

②单位营业成本的变动及构成情况分析

2008 年、2009 年、2010 年度和 2011 年 1-6 月，公司生产智能输送成套设备的数量分别为 73 套、80 套、105 套和 77 套，按成套设备数量计算的单位营业成本构成情况如下表：

单位：万元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
直接材料成本	93.21	90.14	65.63	53.19
其中：钢材	39.63	37.27	26.01	24.11
外购件	32.98	35.11	29.92	21.24
外协费用	4.07	4.13	4.09	3.94

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
直接人工成本	4.10	2.51	1.80	1.46
制造费用	4.78	4.08	2.48	3.56
安装费用	7.62	7.44	4.49	3.00
成本合计	113.77	108.30	78.49	65.15

由上表可知，公司智能输送成套设备单位营业成本呈逐年上升的趋势，单位营业成本中直接材料成本、安装费用逐年上升幅度明显，主要系公司智能输送成套设备产品逐步趋向大型化、成套化，导致平均单套设备用料和安装费增多。

（2）高低压成套及电控设备

①营业成本总额的变动及构成情况分析

高低压成套及电控设备产品均由子公司久丰智能生产制造。子公司久丰智能主要为三丰智能提供智能输送成套设备配套用电气控制系统和设备。其生产的电控设备等产品首先用于满足三丰智能生产智能输送成套设备的需要。对外销售的主要为高低压成套设备。

2008 年、2009 年、2010 年度和 2011 年 1-6 月，公司对外销售的高低压成套及电控设备的营业成本构成情况如下表：

项目	2011 年 1-6 月		2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比
直接材料成本	395.19	91.11%	719.04	94.64%	957.33	92.02%	672.31	85.43%
直接人工成本	16.09	3.71%	22.21	2.92%	39.97	3.84%	30.43	3.87%
制造费用	22.46	5.18%	18.53	2.44%	43.01	4.14%	84.26	10.70%
成本小计	433.75	100.00%	759.78	100.00%	1,040.31	100.00%	787.00	100.00%
数量（台/套）	294	--	552	--	704	--	458	--
单位成本（万元/台）	1.48	--	1.38	--	1.48	--	1.72	--

根据上表，公司对外销售的高低压成套及电控设备 2009 年的营业成本较 2008 年增长较快，2010 年后有所下降。由于久丰智能主要为三丰智能提供配套产品，受产能限制，其对外销售高低压成套设备台套数有所波动，导致其营业成本出现波动。2010 年以来久丰智能为三丰智能配套生产的产品较多，对外销售相应有所减少。

报告期内，公司高低压成套及电控设备产品营业成本构成中，直接材料成本

占营业成本的比重均达到 85%以上，是高低压成套及电控设备产品的主要成本。2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月，直接材料成本占营业成本的比例分别为 85.43%、92.02%、94.64%和 91.11%，总体呈现上升的趋势。由于公司生产的高低压成套及电控设备主要根据客户需求进行设计和定制，是差异化产品，各期直接材料成本构成比例存在一定的差异。

公司各期直接人工成本占营业成本的比例相对较为稳定，制造费用占营业成本的比例较小。

②单位营业成本的变动及构成情况分析

2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月，公司对外销售的高低压成套及电控设备的数量分别为 458 套、704 套、552 套和 294 套，按设备数量平均的单位营业成本构成情况如下表：

单位：万元				
项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
直接材料成本	1.34	1.30	1.36	1.47
直接人工成本	0.05	0.04	0.06	0.07
制造费用	0.08	0.03	0.06	0.18
成本小计	1.47	1.37	1.48	1.72
平均销售单价	1.91	1.80	1.87	2.16

由于公司对外销售的高低压成套及电控设备为根据客户需求量身订制的非标产品，因此各期的单位营业成本及构成存在一定的差异。报告期内各年，公司对外销售的高低压成套及电控设备的平均单价与单位营业成本的趋势基本一致。

三丰智能于 2010 年收购了久丰智能 100%的股权，收购完成后公司加强了对久丰智能的管理，因此在一定程度上降低了产品的单位营业成本。

（3）配件销售及其他

公司的配件销售及其他业务是为客户生产设备的部分配件、零件提供更换配套服务，因此差异性较大，且其成本占公司营业成本的比例较小。

2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月，公司配件销售及其他的营业成本构成情况如下表：

项目	2011 年 1-6 月		2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比
直接材料成本	103.66	88.01%	353.60	88.41%	292.88	78.23%	112.52	59.28%
其中：钢材	23.15	19.65%	62.63	15.66%	77.67	20.75%	46.91	24.72%
外购件	31.49	26.73%	120.45	30.12%	45.17	12.07%	36.67	19.32%
外协费用	--	--	0.02	0.01%	--	0.00%	--	0.00%
直接人工成本	2.84	2.41%	8.84	2.21%	8.90	2.38%	3.81	2.01%
制造费用	3.65	3.10%	11.33	2.83%	20.78	5.55%	9.58	5.05%
安装费用	7.63	6.48%	26.16	6.54%	51.82	13.84%	63.89	33.66%
成本小计	117.79	100.00%	399.95	100.00%	374.38	100.00%	189.80	100.00%

报告期内，公司配件销售及其他业务的营业成本主要由直接材料成本和安装费用构成。2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月，直接材料成本和安装费用两项合计占营业成本的 92.94%、92.07%、94.95%和 94.49%，基本保持稳定，其中，直接材料成本的比例基本呈现逐期上升的趋势。

另外，配件销售及其他业务的直接人工成本占营业成本的比例基本持平，制造费用占营业成本的比例总体呈现下降的趋势。总体而言，公司配件销售及其他业务的营业成本结构较为合理。

3、主要成本项目变动对公司利润的敏感性分析

从公司近几年的经营情况看，公司成本金额较大的项目主要是原材料和外购件，为了分析主要成本项目变动对公司经营情况的影响，假设主要原材料钢材和外购件的成本上升 1%，并且公司所接合同金额不变的情况下，以此对公司净利润的影响作敏感性分析。

单位：万元

年度	成本项目	营业收入 变动	营业成本 变动	利润总额 变动	所得税 变动	净利润 变动	敏感系数
2008 年度	钢材	--	20.10	-20.10	-3.02	-17.09	-2.08%
	外购件	--	18.02	-18.02	-2.70	-15.32	-1.86%
2009 年度	钢材	--	24.12	-24.12	-3.62	-20.50	-1.28%
	外购件	--	25.89	-25.89	-3.88	-22.00	-1.37%
2010 年度	钢材	--	40.93	-40.93	-6.14	-34.79	-0.95%
	外购件	--	38.38	-38.38	-5.76	-32.62	-0.89%
2011 年 1-6 月	钢材	--	31.28	-31.28	-7.82	-23.46	-0.86%
	外购件	--	26.29	-26.29	-6.57	-19.72	-0.72%

注：1、以上价格均为不含税价格；

2、敏感系数=净利润变动/净利润；

3、公司 2008 年度至 2010 年度按 15%的税率计缴企业所得税，2011 年 1-6 月，按 25%的税率计提企业所得税。

从上表敏感性分析可以看出，随着公司规模逐步增大，钢材和外购件对公司净利润的影响越来越小，表明随着公司营业规模的增长，应对原材料价格波动的能力逐步增强。

（二）毛利来源及毛利率分析

1、毛利来源分析

报告期内，公司主营业务的销售毛利如下：

项目	2011 年 1-6 月		2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	毛利 (万元)	占比	毛利 (万元)	占比	毛利 (万元)	占比	毛利 (万元)	占比
智能输送成套设备	5,153.02	96.37%	6,404.28	92.67%	3,274.14	88.72%	2,121.06	87.31%
高低压成套及电控设备	128.76	2.41%	235.79	3.41%	278.07	7.54%	203.77	8.39%
配件销售及其他	65.21	1.22%	271.08	3.92%	138.01	3.74%	104.52	4.30%
合计	5,346.99	100.00%	6,911.15	100.00%	3,690.21	100.00%	2,429.36	100.00%

公司主营业务毛利总额主要来源于智能输送成套设备产品，报告期内，来自智能输送成套设备产品的毛利占公司主营业务毛利的 90%左右。公司智能输送装备业务毛利 2009 年度相比 2008 年度增长 1,153.07 万元，增长率 54.36%，2010 年度相比 2009 年度增长 3,130.14 万元，增长率 95.60%。2011 年 1-6 月智能输送成套设备业务的毛利为 5,153.02 万元，保持持续增长趋势。

公司盈利能力持续性和稳定性的影响因素主要有：

（1）产业技术进步带来的对研发能力和技术创新的要求越来越高

研发能力和技术创新是智能输送装备制造行业的核心竞争力。随着产业结构调整、技术升级、产品优化以及工厂自动化生产要求的不断提高，对智能输送成套设备产品的技术提出了更高的要求，与之配套的控制系统、输送技术亦提出了不断更新的要求。如果不能及时开发出与之配套的产品或服务，公司将失去市场份额，从而将对公司利润构成影响。公司将依托已经建立的创新团队和技术平台，

通过加大对市场需求调研和研发投入，确保公司能及时研发出贴近客户需求的高品质产品，以确保公司的盈利能力。

（2）成本控制因素

公司主要成本费用系直接材料成本、直接人工成本和制造费用等。2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月，公司主要产品成本中直接材料成本占比分别为 81.42%、84.49%、84.09%和 82.43%，原材料价格的变动影响公司产品成本，从而对公司盈利的稳定性和持续性产生影响。在过去的生产经营中，公司积累了丰富的成本费用控制经验：通过优化采购流程、技术改良和设备优化等多种有效措施降低原材料损耗；通过有效的内部控制，严格控制各项费用，通过集中采购，降低了采购成本；公司采购量较大，具有一定的成本转嫁能力，受原材料价格波动影响较小。

（3）资金、规模和装备水平

智能输送装备市场总体呈现持续增长的态势，对公司产品表示意向的客户数量在不断增长。而公司目前的生产能力和装备水平尚不能完全满足下游整车厂规模扩大的配套需求，为此，公司需要通过进一步提高生产效率、扩大产能规模、同时保证公司产品品质，以期获得更高的市场份额、更稳定的订单和更好的盈利增长。公司是否有充足的资金完成产能规模提升和设备自动化改造至关重要。

报告期内，公司执行的体现整体布局设计能力的合同收入和毛利的贡献情况如下：

单位：万元

年度	销售收入	占同类业务收入比例	合同毛利	占同类业务毛利比例	毛利率
2011 年 1-6 月	2,314.25	16.63%	896.49	17.40%	38.74%
2010 年度	2,679.30	15.07%	978.08	15.27%	36.50%
2009 年度	1,150.15	12.04%	392.22	11.98%	34.10%
2008 年度	810.26	11.78%	290.04	13.67%	35.80%

公司作为少数掌握产品自主知识产权、拥有系统设计能力、产品种类齐全、项目经验丰富的智能输送成套设备供应商，通过自主创新逐步提升核心产品技术水平和整体设计能力，逐渐形成了以空间布局设计能力、智能输送成套设备开发

能力为核心的竞争力，在获取下游行业客户订单，特别是在“首台首套”和大型化、成套化合同的取得方面具备优势。

公司未来将紧紧结合下游行业的发展方向，仍将重点对大型化、成套化的智能输送成套设备进行设计开发，为客户提供智能输送成套设备整体解决方案，体现空间整体布局能力的合同和收入也将逐渐增加。

2、主营业务毛利率变动分析

报告期内，公司综合毛利率水平呈上升趋势，2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月，公司主营业务综合毛利率分别为 29.77%、32.42%、35.55%和 36.48%。

报告期内，公司主营业务按产品类别的毛利率情况如下：

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
智能输送成套设备	37.04%	36.03%	34.27%	30.84%
高低压成套及电控设备	22.89%	23.68%	21.09%	20.57%
配件销售及其他	35.63%	40.40%	26.93%	35.51%
综合毛利率	36.48%	35.55%	32.42%	29.77%

报告期内，公司收入和利润主要来源于智能输送成套设备产品，其占公司营业收入比重呈增加趋势，2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月，智能输送成套设备占公司营业收入的比重分别为 84.25%、83.92%、91.43%和 94.91%。发行人子公司久丰智能生产的高低压成套及电控设备产品毛利率较智能输送成套设备低，2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月，高低压成套及电控设备占公司营业收入的比重分别为 12.14%、11.58%、5.12%和 3.84%，占公司营业收入的比重逐期降低。高附加值、高毛利产品占比的提高使公司综合毛利率逐年提高。

报告期内，公司智能输送成套设备通过直销模式和分包模式取得的收入、毛利和毛利率情况如下：

单位：万元

年度	项目	收入金额	收入占智能输送成套设备比	毛利金额	毛利占智能输送成套设备比	毛利率
2011 年 1-6 月	直销模式	10,886.87	78.25%	4,066.24	78.91%	37.35%
	分包模式	3,026.52	21.75%	1,086.78	21.09%	35.91%
	智能输送成套设备合计	13,913.39	100.00%	5,153.02	100.00%	37.04%

年度	项目	收入金额	收入占智能输送成套设备比	毛利金额	毛利占智能输送成套设备比	毛利率
2010 年	直销模式	14,684.67	82.61%	5,341.55	83.41%	36.38%
	分包模式	3,091.04	17.39%	1,062.73	16.59%	34.38%
	智能输送成套设备合计	17,775.71	100.00%	6,404.28	100.00%	36.03%
2009 年	直销模式	8,369.18	87.60%	2,891.52	88.31%	34.55%
	分包模式	1,184.26	12.40%	382.61	11.69%	32.31%
	智能输送成套设备合计	9,553.44	100.00%	3,274.14	100.00%	34.27%
2008 年	直销模式	4,915.60	71.48%	1,540.24	72.62%	31.33%
	分包模式	1,961.08	28.52%	580.83	27.38%	29.62%
	智能输送成套设备合计	6,876.68	100.00%	2,121.06	100.00%	30.84%

报告期内，公司直销模式收入金额逐期增长，从 2008 年的 4,915.60 万元增长到 2010 年的 14,684.67 万元，2011 年 1-6 月直销模式实现收入 10,886.87 万元，直销模式是发行人收入和利润的主要来源。2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月，发行人通过直销模式取得的收入分别占智能输送成套设备总收入的 71.48%、87.60%、82.61%和 78.25%，取得的毛利分别占智能输送成套设备总毛利的 72.62%、88.31%、83.41%和 78.91%。

报告期内，公司直销模式毛利率较分包模式毛利率稍高，2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月，直销模式毛利率分别较分包商模式毛利率高 0.71 个百分点、2.24 个百分点、2 个百分点和 1.44 个百分点。造成毛利率差异的原因主要是在直销模式下，公司直接面对终端客户，提供设计、制造、安装及后续服务等，减少了中间环节。

公司拥有从研发设计、生产制造、安装调试、售后服务等在内的完整的业务体系，能为客户提供智能输送整体解决方案，公司以强大的设计能力、稳定的产品性能、完善的售后服务体系等在业内赢得了良好的市场口碑，拥有一大批直接客户。报告期内，公司客户主要以直接客户为主，直销模式占主导地位，这使得公司产品更贴近客户需求，更能适应市场变化。预计未来公司销售模式仍将以直销模式为主。

报告期内，公司主营业务按应用行业领域的毛利率情况如下：

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
汽车行业	36.88%	35.98%	34.64%	31.18%
工程机械行业	37.59%	36.69%	33.51%	29.86%

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
其他行业	29.43%	29.67%	22.16%	23.72%
综合毛利率	36.58%	35.55%	32.42%	29.77%

报告期内公司综合毛利率的变化主要原因为：

（1）公司产品趋向大型化、成套化

报告期内，公司汽车和工程机械行业产品占收入的比重 2008 年为 82.17%、2009 年为 84.42%，2010 年为 90.55%，2011 年 1-6 月为 93.25%，占比逐期上升，同时汽车和工程机械行业智能输送成套设备毛利率水平逐年升高，从而公司综合毛利率由 2008 年的 29.77% 上升至 2011 年 1-6 月的 36.58%。

公司通过持续加大研发投入，不断提高产品附加值，使产品规格型号进一步丰富，产品质量更加稳定，适用范围和服务能力不断增强。报告期内，公司设计、制造、安装等各个环节均处于满负荷运转的状态。受产能限制，报告期内，公司业务重点向大型化、成套化设备方向倾斜，保持了较高的毛利。报告期内公司完成的智能输送成套设备的合同情况如下：

单位：万元

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
完成合同数量（台/套）	77	105	80	73
智能输送成套设备总收入	13,913.39	17,775.71	9,553.44	6,876.68
智能输送成套设备合同平均收入	180.69	169.29	119.42	94.20
智能输送成套设备总成本	8,760.37	11,371.43	6,279.31	4,755.62
智能输送成套设备合同平均成本	113.77	108.30	78.49	65.15
智能输送成套设备合同平均毛利	66.92	60.99	40.93	29.06

随着公司业务能力和技术水平的不断提升，报告期内，公司完成的合同数量不断增长，合同平均收入也不断提高，表明公司项目承接能力不断增强，并逐步由产品设计能力的分包商向具有空间布局能力的总包商发展。公司所承接项目均为定制化的非标准项目，大型项目更有益于规模效应的发挥，有利于控制项目成本，获取更高的毛利率。2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月，公司单位智能输送装备成套设备平均毛利分别为 29.06 万元、40.93 万元、60.99 万元和 66.92 万元，单位智能输送装备成套设备的盈利能力不断增强。

（2）产品不断推陈出新，保持了良好的市场竞争能力

公司始终把自主创新和技术研发放在首位，坚持走科技创新、专业化分工道路。通过持续的研发投入和不断创新，公司已取得多项与智能输送成套设备相关的多项自主知识产权和核心技术，形成了完整的智能输送装备技术体系，是行业内少数集定制化设计能力、全系列产品制造能力、高质量安装调试能力于一体的智能输送成套设备提供商。

近几年，公司基于下游行业需要不断推出创新的智能输送成套设备产品：2007年，公司自主开发的“单轨小车控制系统总线控制技术”被评为湖北省科技进步三等奖，填补了国内空白，实现了替代进口，应用该技术开发的“XD 单轨小车悬挂输送机”被列为国家重点新产品；2008年，公司自主开发的“双轨小车悬挂输送机”被评为湖北省科技进步三等奖，填补了国内空白，独创了一种适用于重载宽体和大工件自动输送的新型悬挂输送设备，被列为国家重点新产品，并获得国家创新基金支持；2009年，公司自主开发的“自行小车大坡度摩擦输送系统”实现了大坡度自主爬升和平稳下坡，能独立实现立体输送，取得“大坡度摩擦增压自行小车”专利；2010年，公司自主开发的“XZ 大型重载智能悬挂物流输送系统”被列为国家重点新产品，并被评为湖北省科技进步三等奖，自主开发的“重载矩形悬挂输送系统”经鉴定填补了国内空白，整体技术达到国际先进水平。

智能输送装备技术的不断创新，为公司保持技术领先，保持良好的竞争能力打下了坚实的基础。依托新技术公司为下游行业客户提供了功能更全面、适用范围更广、更加安全稳定的智能输送成套设备产品，满足了下游行业客户的需求，使公司产品的市场竞争能力不断增强，也使公司在报告期内的盈利能力得到不断提升。

（3）公司应对原材料价格波动能力较强

公司通过比质、比价采购的方式选择供应商，并长期坚持“品质第一，价格优先”的采购原则，根据原材料的类别不同采用不同的采购模式，利用批量采购、签署长期供应商签署框架供应协议、定期价格谈判等方式获得优惠的采购价格，以降低采购成本，具有较强的采购成本控制能力。

公司所处智能输送装备行业的订单多通过招投标方式获得，定价方式多采用成本加成方式，根据客户要求的定制化程度、项目的技术要求程度等作适当的价

格调整。在招投标及签订合同时，公司能够根据当时原材料价格的实际情况，与客户协商确定较合理的销售价格，具有一定的价格转嫁能力。

公司通过加强上游采购环节，使公司能够在现有定价模式下减少上游原材料价格波动的影响，在满足用户需求的同时，保持较高的毛利率。

3、按业务类别的主要项目的毛利率情况

（1）智能输送成套设备业务

报告期内，公司智能输送成套设备产品前五大项目毛利率情况如下表：

报告期	收入金额（万元）	占本年同类业务收入的比例	毛利率
2011 年 1-6 月	4,721.45	33.93%	35.94%
2010 年	4,699.23	26.44%	33.62%
2009 年	3,072.65	32.16%	35.03%
2008 年	2,136.08	31.06%	32.21%

报告期内公司前五大项目的收入占公司全年智能输送成套设备收入的 30% 以上。2008 年、2009 年、2010 年度和 2011 年 1-6 月，前五大项目的平均毛利率分别为 32.21%、35.03%、33.62%和 35.94%。2008 年和 2009 年主要项目的毛利率略高于智能输送成套设备的平均毛利率，显示了大型项目较好的盈利能力。2010 年度前五大项目毛利率略低于全年智能输送成套设备的平均毛利率，主要系公司前五大项目中有 2 个为分包合同，毛利率略低于其他直销模式的合同。2011 年 1-6 月，前五大项目中与吉林省华广金属制品有限公司的合同毛利率相对较低，导致毛利率略低于智能输送成套设备的平均毛利率。

结合主要项目情况，分析智能输送成套设备业务毛利率不断上升的原因主要包括：

①近年来，随着生产技术的不断提高和产能规模的不断扩大，公司的业务重点逐渐向大型化、成套化设备方向倾斜，公司承接的最大合同项目金额由 2008 年的 819.20 万元增长至 2010 年的 3,450 万元。承接项目的大型化、成套化为公司带来了较高的盈利，这是公司毛利率不断提升的重要原因之一。

②自 2008 年开始，公司开始大力开拓工程机械行业的重点客户，并取得了良好的成效。2009 年之后，前五大项目中工程机械行业的占比较 2008 年有所突

破。2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月，公司工程机械行业产品销售收入分别为 519.53 万元、2,845.45 万元、4,514.99 万元和 4,224.02 万元，呈现良好的增长趋势。公司在工程机械等领域开拓智能输送装备产品促使毛利率得到了进一步的提高。

③公司直销模式的毛利率略高于分包模式下的毛利率，直销模式是公司收入和利润的主要来源，报告期内，公司直销模式收入的金额分别为 4,915.60 万元、8,369.18 万元、14,684.67 万元和 10,886.87 万元，呈现逐年增长的趋势，直销模式下公司直接面对终端客户，提供设计、制造、安装及后续服务等，减少了中间环节，从而能够获取较高的毛利。

（2）高低压成套及电控设备

公司所有的高低压成套及电控设备产品均由子公司久丰智能生产制造。子公司久丰智能主要为三丰智能提供输送装备产品配套的电气控制系统和设备。其生产的电控设备等产品首先用于满足三丰智能生产智输送成套设备的需要，生产的高低压成套开关设备主要应用于电力、水泥等行业的高低压开关控制系统。华新水泥股份有限公司一直为久丰智能的客户，久丰智能 2009 年对其的销售收入相对较高，主要系该公司当年异地扩张较快，久丰智能当期承接该公司的合同项目较多所致。公司对华新水泥不存在依赖。

报告期内，公司对外销售的收入最高的前五个高低压成套和电控设备项目毛利率情况如下表：

报告期	收入金额（万元）	占本年同类业务收入的比例	毛利率
2011 年 1-6 月	332.03	59.03%	23.26%
2010 年	445.45	44.76%	23.41%
2009 年	773.04	58.64%	20.70%
2008 年	671.25	67.77%	20.15%

久丰智能高低压成套及电控设备项目的毛利率较为均衡，各期前五大项目的毛利率水平和公司当年的毛利率平均水平基本相当。

久丰智能高低压成套及电控设备的毛利率在 2008 年和 2009 年度基本持平，2010 年以后略有上升，主要系 2010 年三丰智能实现对久丰智能同一控制下的合

并，合并后久丰智能的生产管理更加规范化，成本控制得到进一步的改进，在一定程度上提高了公司产品的毛利率水平和盈利能力。

（3）配件销售及其他

公司的配件销售及其他业务是为客户生产设备的部分配件、零件提供更换配套服务。2008年、2009年、2010年和2011年1-6月，公司配件销售及其他业务毛利率水平分别为35.51%、26.93%、40.40%和35.63%，因公司提供的配件、零件配套服务各年差异较大，该类业务毛利率出现较大波动，但对公司整体毛利率影响较小。

4、公司定价能力和成本转嫁能力的来源及合理性

公司各类业务的订单主要通过招标方式获得，一般采取以成本为基础进行产品定价的策略，按照估算项目产品和服务的成本，在成本基础上加上包括增值税、合理利润等因素在内的一个加价百分比来确定产品和服务的销售价格。公司以强大的产品研发设计能力、稳定的产品性能、完善的售后服务体系，在业内树立了良好的市场形象，公司不断适应市场、客户的需求变化，提供量身定制化的智能输送整体解决方案，对下游客户的定价能力不断增强。

公司一方面通过成本加成的定价方式转嫁成本，另一方面，公司通过比质、比价采购的方式选择供应商，并长期坚持“品质第一，价格优先”的采购原则，根据原材料的类别不同采用不同的采购模式，利用批量采购、签署长期供应商签署框架供应协议、定期价格谈判等方式获得优惠的采购价格，以降低采购成本，从而转嫁成本波动带来的经营风险。

5、与可比上市公司比较

发行人选取天奇股份、智云股份、盛运股份、机器人等四家上市公司进行毛利率的对比分析，这四家公司均为专用设备制造企业，尽管各自主营业务范围存在一定差异，但四家可比上市公司产品中均包含输送设备产品，具有一定可比性。发行人与各可比上市公司主营业务范围、主要产品及主要下游行业等方面具体情况如下表：

可比上市公司	主营业务范围	主要产品	主要下游行业
天奇股份	物流机械设备的设计、制造、安装和管理；风电零部件设计、开发及制造；房地产开发	①自动化输送系统工程与仓储系统工程；②散料输送工程、③风电零部件；④机械产品、配件；⑤房地产销售	汽车、家电行业、摩托车、内燃机、工程机械、冶金、烟草、化工、风力发电及房地产等行业
智云股份	自动化制造工艺系统的研发及系统集成；成套自动化装备的研发、设计、生产与销售	①自动检测设备；②自动装配设备；③物流搬运设备、④清洗过滤设备；⑤切削加工设备	汽车及发动机、铁路、电子、化工、医疗等行业
盛运股份	输送机械产品研发、生产和销售；环保设备产品研发、生产和销售	①输送机械；②干法脱硫除尘一体化尾气净化处理设备	水泥、钢铁、矿业、垃圾焚烧尾气处理行业、电力、建材、化工等行业
机器人	工业机器人、物流与仓储自动化成套装备、自动化装配与检测生产线及系统集成、交通自动化系统等产品的设计、制造和销售	①工业机器人；②物流与仓储自动化成套装备；③自动化装配与检测生产线及系统集成；④交通自动化系统	汽车、汽车零部件、交通、航天军工、工程机械、金融以及低压电器等行业
发行人	智能输送成套设备的研发、设计、制造、安装调试与技术服务；高低压成套及电气控制设备的生产、销售	①智能输送成套设备；②高低压成套及电控设备	汽车、工程机械、农业机械等行业

资料来源：可比上市公司公开资料

根据上表，四家可比上市公司的主要产品中有部分产品为输送设备，与发行人智能输送成套设备有一定可比性。报告期内公司与可比上市公司综合毛利率比较情况如下表：

可比上市公司	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
天奇股份	26.08%	22.94%	20.09%	22.99%
盛运股份	32.15%	33.18%	33.30%	35.60%
智云股份	31.98%	39.82%	40.73%	40.03%
机器人	25.10%	29.29%	27.53%	25.75%
平均值	28.83%	31.31%	30.41%	31.09%
发行人	36.48%	35.55%	32.42%	29.77%

数据来源：可比上市公司年度报告、半年度报告

通过上表可以看出，报告期各年公司的毛利率水平和可比上市公司平均水平基本接近，不存在重大差异。报告期内公司的综合毛利率呈逐步提高趋势，与可比上市公司比较，公司综合毛利率从 2008 年低于可比上市公司平均值 1.32 个百分点，上升到 2010 年高于可比上市公司平均值 4.24 个百分点。2011 年上半年，发行人的毛利率继续呈现上升趋势。

在具体输送设备产品方面，发行人智能输送成套设备主要采用自行小车输送方式，与可比上市公司输送设备产品相比，自行小车输送主要技术特点如下：

（1）自行小车输送具有定位精准、自动化程度高、承载范围广、节约空间、能耗低、改造方便、噪音小、环境清洁等优点，目前自行小车输送在国内汽车、工程机械等行业自动化生产线逐渐成为较流行的输送方式。

（2）自行小车输送具有良好的可移植性，除应用于汽车行业总装、焊装和涂装的生产线上以外，还可广泛应用于工程机械、农业机械、摩托车等众多下游行业流水化生产线。

（3）与其他的空中输送方式如积放链输送、摩擦线输送等相比，自行小车输送系统造价较高，产品附加值相应较高。

与可比上市公司相比较，公司近三年及一期的整体毛利率水平保持稳步上升趋势，除发行人自身不断致力于提升技术水平、主导产品不断推陈出新、以及对成本进行有效控制之外，主要原因还在于：

①公司一直专注于从事智能输送成套设备的研发设计、制造、安装调试与技术服务，以技术为依托为客户提供智能输送整体解决方案。公司为客户提供的智能输送成套设备均为非标大中型设备，技术含量高、业务环节多，需要根据客户使用环境、生产（物流）工艺提供非标准化、个性化的系统设计、生产、安装调试服务。公司的业务特点决定了产品盈利空间较高。

②公司智能输送成套设备需要根据客户个性化需求量身定制，从公司成本构成比例来看，报告期内各年产品自制成本占营业成本 60%以上，是公司产品成本构成的主要部分，外购部件和外协加工占营业成本的比例占 40%以下，比例相对较低。公司产品非标程度高，自主能力强，相应而言发行人产品附加值较高。

③公司持续专注于附加值较高的汽车和工程机械等下游行业，2008 年、2009 年、2010 年及 2011 年 1-6 月，公司来自于汽车和工程机械客户的收入占营业收入的比例分别为 82.18%、84.41%、90.54%及 93.25%。与可比上市公司相比，公司主要客户为国内大中型汽车、工程机械企业，下游客户对智能输送成套设备的安全性、稳定性、耐用性方面要求较高，在考虑采购价格的同时，下游客户更注

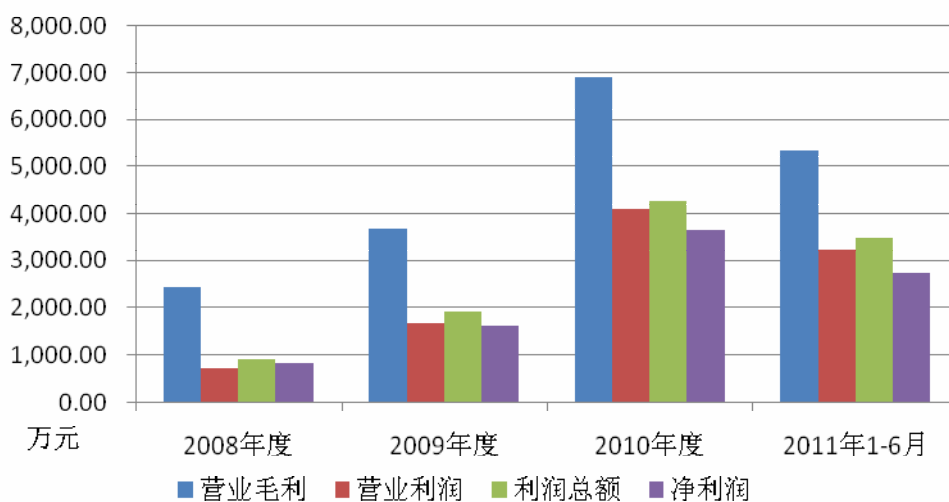
重供应商的产品质量、项目经验、售后服务、市场声誉等因素。公司以强大的设计能力、产品研发设计能力、稳定的产品性能、完善的售后服务体系等在业内赢得了良好的口碑，由于公司行业地位优势明显、品牌知名度较高、下游客户信誉良好，因此具有较高的产品定价能力。

④近年来，公司业务重点向大型化、成套化设备方向拓展，智能输送成套设备合同平均收入从 2008 年的 94.20 万元/套上升至 2011 年上半年的 180.69 万元/套，合同平均收入不断提高，从而推动了公司毛利率水平不断提升。

（三）主要利润表项目变动分析

报告期内，公司营业毛利、营业利润、利润总额和净利润情况如下：

项目	2011 年 1-6 月 金额（万元）	2010 年度		2009 年度		2008 年度 金额（万元）
		金额（万元）	增幅	金额（万元）	增幅	
营业毛利	5,346.99	6,911.15	87.28%	3,690.21	51.90%	2,429.36
营业利润	3,257.80	4,099.20	146.17%	1,665.16	135.60%	706.77
利润总额	3,486.08	4,290.50	125.82%	1,900.01	108.37%	911.85
净利润	2,724.33	3,663.98	128.77%	1,601.57	94.65%	822.80



1、营业利润

报告期内，随着公司营业收入的增长，同时营业成本占营业收入比例逐期降低，营业利润增长迅速。2009 年公司营业收入较 2008 年增长 39.38%，同期营业利润增长 135.60%，2010 年公司营业收入较 2009 年增长 70.78%，同期营业利润

增长 146.17%。公司三年营业利润复合增长率为 140.83%。2011 年 1-6 月，公司营业利润为 3,257.80 万元，呈持续增长态势。

通过科研突破、工艺优化、加强内部管理等手段，公司较好的控制了营业成本。同时，通过进一步强化三项费用管理，加强新产品研发与市场开拓，确保了公司营业利润的稳步增长。

2、营业税金及附加

公司营业税金及附加主要是城建税和教育附加费。报告期内，公司营业税金及附加明细情况如下表：

单位：万元

项目	计缴标准	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
营业税	3%	7.10	9.75	--	--
城市维护建设税	7%	65.62	100.67	26.88	21.84
教育费附加	3%	28.12	43.15	11.52	7.50
地方教育费附加	2%	18.58	21.45	5.76	9.58
堤防费	2%	18.75	28.58	7.68	5.00
其他	--	--	0.06	--	--
合计	--	138.17	203.65	51.84	43.92

3、期间费用及其变动分析

报告期内，公司期间费用具体构成及变动情况如下：

单位：万元

项目	2011 年 1-6 月			2010 年度			2009 年度			2008 年度		
	金额	占期间费用比	占营业收入比	金额	占期间费用比	占营业收入比	金额	占期间费用比	占营业收入比	金额	占期间费用比	占营业收入比
销售费用	626.26	32.37%	4.27%	982.30	36.12%	5.05%	689.44	39.17%	6.06%	668.37	40.76%	8.19%
管理费用	1,182.53	61.12%	8.07%	1,627.08	59.82%	8.37%	939.08	53.35%	8.25%	843.87	51.46%	10.34%
财务费用	125.92	6.51%	0.86%	110.38	4.06%	0.57%	131.81	7.49%	1.16%	127.67	7.79%	1.56%
合计	1,934.71	100.00%	13.20%	2,719.76	100.00%	13.99%	1,760.32	100.00%	15.46%	1,639.91	100.00%	20.09%

2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月，公司期间费用占营业收入比重分别为 20.09%、15.46%、13.99%和 13.20%，呈逐年下降的趋势，具体分析如下：

（1）销售费用

单位：万元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
职工薪酬	171.42	181.45	123.86	154.20
业务费	80.06	144.02	156.05	196.51
运输费	245.04	298.82	196.52	112.00
差旅费	82.16	153.25	151.77	127.47
办公费	7.64	17.16	15.77	19.14
广告费	3.43	3.39	1.04	0.45
投标服务费	18.65	86.33	21.81	21.80
售后服务费	16.78	49.72	16.74	15.98
其他	1.08	48.14	5.88	20.83
合计	626.26	982.30	689.44	668.37

公司的销售费用主要由运输费、营销人员职工薪酬、差旅费、业务费等构成。报告期内销售费用稳定增长，2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月销售费用占营业收入的比例分别为 8.19%、6.06%、5.05%和 4.27%。与公司收入快速增长的态势相比，销售费用占收入的比例得到有效控制，占比降低。销售费用 2009 年与 2008 年保持稳定，2010 年度较 2009 年度增加 292.86 万元，增长 29.81%，主要系公司业务量的扩大，该年公司运输费用增长 102.30 万元及投标服务费增加 64.52 万元所致。

按公司与客户签订的销售合同约定，智能输送成套设备质保期一般为 1 年，在质保期内，公司免费为客户提供设备维修、维护服务，所发生的费用计入销售费用。2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月发生的售后服务费分别为 15.98 万元、16.74 万元、49.72 万元和 16.78 万元，分别占当年营业收入的比重为 0.20%、0.15%、0.26%、0.11%。因公司对智能输送成套设备提供售后服务的费用支出具有不可预见性，金额无法准确估计，且历年所发生的售后服务费金额较小，故各期末未对质保期内预计将要发生的售后服务费进行预提，而是在实际发生时直接计入当期损益。

报告期内，公司销售费用主要构成项目波动的原因分析如下：

①职工薪酬

2009 年职工薪酬较 2008 年降低 30.34 万元，主要由于受到金融危机的影响，2009 年上半年公司市场部营销人员薪酬减少，2010 年职工薪酬较上期增长了 57.60 万元，主要由于销售规模扩大，市场开发部人员有所增加，销售人员薪酬

增加等因素所致。2011 年 1-6 月，职工薪酬进一步增长，主要系公司的销售人员人数和待遇增长所致。

②业务费

报告期内，公司业务费用呈现下降趋势，主要原因为公司已逐渐形成了较为稳定的客户群体，公司以较强的设计能力、产品研发设计能力、稳定的产品性能、完善的售后服务体系等在业内赢得了良好的口碑，相应的市场开拓费有所下降。

③运输费用

公司产品对外销售产生的运输费用一般由本公司承担，该部分费用与销售收入相关性较强，近三年及一期运输费用与营业收入保持了较为稳定的匹配关系，具体情况如下表：

单位：万元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
运输费（万元）	245.04	298.82	196.52	112.00
营业收入（万元）	14,658.89	19,442.31	11,384.20	8,161.78
运输费占营业收入的比重	1.67%	1.54%	1.73%	1.37%

综上所述，报告期内公司销售费用构成出现一定波动情况，总体情况与公司业务增速匹配。

（2）管理费用

单位：万元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
职工薪酬	347.97	478.23	248.78	318.29
修理费	8.26	14.47	7.79	4.53
低值易耗品	6.41	9.81	1.55	0.28
折旧费	60.46	22.36	20.31	32.23
聘请中介机构费	121.76	85.92	0.90	4.35
差旅费	32.97	36.40	1.04	1.36
办公费	20.84	55.32	13.05	24.07
保险费	6.01	2.02	2.29	1.68
土地使用税	5.23	10.46	--	--
房产税	9.75	--	--	--
印花税	4.42	6.54	3.01	2.57
研发费用	463.25	834.86	590.74	419.93
无形资产摊销	23.43	24.97	20.29	16.26

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
业务招待费	20.55	17.33	3.36	2.56
其他	51.23	28.37	25.97	15.76
合计	1,182.53	1,627.08	939.08	843.87

公司的管理费用主要由研发费用、职工薪酬等构成。报告期内管理费用有所增长，2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月管理费用占营业收入的比例分别为 10.34%、8.25%、8.37%和 8.07%。与公司收入快速增长的态势相比，管理费用占收入的比例得到有效控制，占比较稳定。

公司管理费用 2010 年较 2009 年增长 668 万元，主要原因为：（1）公司管理人员数量增加，导致职工薪酬增长较快，2010 年较 2009 年职工薪酬增加 229.45 万元；（2）公司加大了研发投入，研发费用增加，2010 年较 2009 年研发费用增加 244.12 万元；（3）2010 年，中介机构费较上期增加 85.02 万元。2011 年 1-6 月，公司管理费用为 1,182.53 万元，主要为职工薪酬和折旧费增加。

报告期内公司管理费用主要构成项目波动的原因分析如下：

①2009 年职工薪酬相比 2008 年减少了 69.50 万元，主要由于受到金融危机的影响，2009 年管理人员薪酬有所下调，2010 年职工薪酬相比上年增加 229.45 万元，主要由于业务规模扩大，管理人员人数及薪酬增加所致。2011 年 1-6 月，公司管理人员人数及薪酬进一步增加。

②近三年及一期研发费用持续增长，主要由于公司不断加大研发投入，研发项目较多，相应的材料费用等增长较多。

报告期内公司管理费用构成出现一定波动情况，总体情况与公司业务增速匹配。

报告期内，公司的研发费用明细情况如下：

单位：万元				
项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
材料费用	262.54	582.80	457.30	325.99
研发人员工资	176.58	217.34	104.54	67.09
试验试制费用	15.69	19.58	13.93	12.11
其他费用	8.43	15.14	14.97	14.74
合计	463.25	834.86	590.74	419.93

公司各期的研发项目及对应的研发费用如下：

①2011 年 1-6 月

单位：万元

研发项目	金额
摩擦悬挂输送系统	90.89
重载积放链式输送机	32.51
重载板链式输送系统	72.78
钢丝绳牵引地面输送机	82.66
重载滑撬输送系统	128.82
自行小车智能编码信号传输控制系统	54.98
AS/RS 自动化立体库	0.61
合计	463.25

②2010 年度

单位：万元

研发项目	金额
XM 大坡度摩擦输送系统	116.55
积放链（4 寸/6 寸）	82.09
爬坡增压自行小车	23.70
XZ 大型重载矩形悬挂输送机	36.36
XDG 钢轨悬挂输送机	110.81
重载双板链式输送机	102.84
摩擦式滑撬地面输送系统	353.03
AGV 无接触地面智能小车	9.48
合计	834.86

③2009 年度

单位：万元

研发项目	金额
XJ12-20 矩形悬挂输送机	5.31
单板链式输送机	32.17
XM 大坡度摩擦输送系统	70.52
轻型滑撬输送系统	49.14
重载智能悬挂物流输送系统	146.57
链条式自动翻转机	29.77
平板输送机	58.32
单轨矩形悬挂输送机	71.99
浅拖链式地面输送机	77.82
带式垂直升降机	49.13
合计	590.74

④2008 年度

单位：万元

研发项目	金额
XS20 双轨小车悬挂输送机	84.49
XSS12-20 三轨小车悬挂输送机	50.53
SP 室内车辆尾气收排系统	28.19
XJ12-20 矩形悬挂输送机	103.53
XDS20kg 单轨小车悬挂送丝机	46.68
ST 举升台车	31.83
XD2000 单轨小车悬挂输送机	37.15
单板链式输送机	37.53
合计	419.93

公司始终把自主创新和技术研发放在首位，坚持走科技创新、专业化分工道路。近年来，公司一直围绕智能输送成套设备的新产品、新技术、新工艺应用等方面展开研发活动，通过不断加大研发投入，实现产品系列化、多元化，取得了良好的成效。通过持续的研发投入，公司已取得多项与智能输送成套设备相关的自主知识产权和核心技术，形成了完整的技术体系，提升了公司持续创新能力。

(3) 财务费用

单位：万元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
利息支出	127.51	138.71	130.88	127.42
减：利息收入	3.08	33.91	5.62	2.16
手续费支出	1.42	5.55	6.55	2.42
其他支出	0.06	0.03	--	--
合计	125.92	110.38	131.81	127.67

公司的财务费用主要是利息支出。报告期内财务费用保持稳定，2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月，财务费用占营业收入的比例分别为 1.56%、1.16%、0.57%和 0.86%。

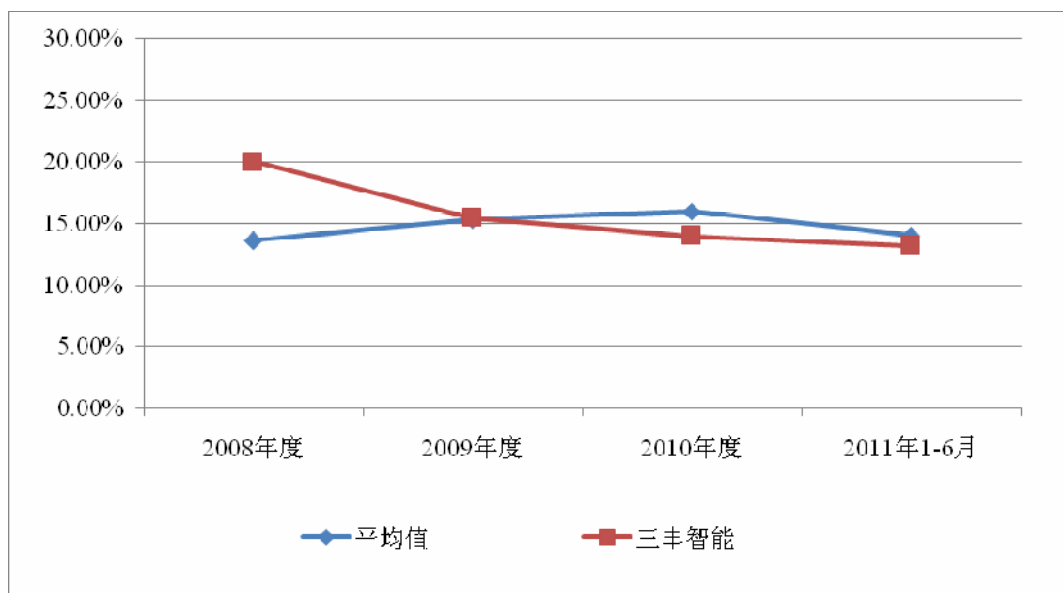
(4) 与可比上市公司期间费用率水平比较分析

公司主要通过公开投标的方式获取客户订单，销售模式分为直销模式与分包模式，最终客户均为国内大中型汽车、工程机械的生产企业。同行业可比上市公司天奇股份、智云股份、盛运股份及机器人的销售模式与本公司基本相同，均主

要通过参加招投标方式取得客户订单。通过比较本公司与同行业可比上市公司的期间费用率水平状况，具体如下：

2011年1-6月				
可比上市公司	销售费用率	管理费用率	财务费用率	期间费用率
天奇股份	2.27%	10.97%	4.00%	17.24%
盛运股份	6.52%	8.63%	3.52%	18.67%
智云股份	4.93%	8.81%	-3.20%	10.54%
机器人	2.22%	8.19%	-0.58%	9.83%
平均值	3.99%	9.15%	0.94%	14.07%
三丰智能	4.27%	8.07%	0.86%	13.20%
2010年度				
可比上市公司	销售费用率	管理费用率	财务费用率	期间费用率
天奇股份	1.93%	9.63%	2.76%	14.31%
盛运股份	8.00%	9.19%	2.85%	20.03%
智云股份	4.78%	14.06%	0.64%	19.48%
机器人	1.73%	9.62%	-1.11%	10.24%
平均值	4.11%	10.63%	1.29%	16.02%
三丰智能	5.05%	8.37%	0.57%	13.99%
2009年度				
可比上市公司	销售费用率	管理费用率	财务费用率	期间费用率
天奇股份	3.17%	11.87%	3.93%	18.97%
盛运股份	6.75%	6.63%	2.21%	15.58%
智云股份	4.09%	10.92%	0.37%	15.38%
机器人	1.66%	9.42%	0.26%	11.35%
平均值	3.92%	9.71%	1.69%	15.32%
三丰智能	6.06%	8.25%	1.16%	15.46%
2008年度				
可比上市公司	销售费用率	管理费用率	财务费用率	期间费用率
天奇股份	2.15%	7.81%	1.29%	11.24%
盛运股份	7.99%	5.05%	1.61%	14.66%
智云股份	3.70%	11.80%	0.44%	15.94%
机器人	1.80%	9.70%	1.17%	12.67%
平均值	3.91%	8.59%	1.13%	13.63%
三丰智能	8.19%	10.34%	1.56%	20.09%

报告期内公司期间费用率和可比上市公司相比如下图：



由上表及上图可见，因本公司与同行业可比上市公司销售模式基本相同，期间费用率大体相当。同时，受各企业销售规模、产品差异等因素影响，报告期内本公司与同行业可比上市公司期间费用率变动存在一定差异。公司 2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月的期间费用率逐年下降，最近三年及一期期间费用率平均值为 15.69%，与同行业可比上市公司同期期间费用率平均值 14.76% 基本相当。最近三年及一期，公司的期间费用率逐期下降，主要由于销售规模扩大而产生规模效应，以及费用控制效果良好所致。

近三年及一期公司的销售费用率略高于行业平均值，主要因为公司智能输送成套设备销售订单基本采取投标方式取得，公司参加客户组织的招标，相应的投标服务费、差旅费和销售人员薪酬支付等较多。报告期内，公司的销售费用与营业收入变动趋势基本一致。

近三年及一期公司的管理费用平均支出水平为 8.76%，低于可比上市公司三年及一期的平均水平 9.52%。主要是目前公司管理层级较少，同时公司通过执行严格的费用审批程序和制度加强费用控制。

近三年及一期公司的财务费用率平均为 1.04%，与同行业平均值 1.26% 基本接近。

4、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失分别为 38.75 万元、212.89 万元、-111.46 万元和 16.32 万元，全部为计提或转回的应收款项坏账准备，具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
坏账损失	16.32	-111.46	212.89	38.75
其中：应收账款坏账损失	23.71	-42.65	1,61.22	44.26
其他应收款坏账损失	-7.39	-68.81	51.67	-5.51

公司根据应收款项的账龄结构，按坏账准备政策计提坏账准备，2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月公司应计提的应收款项坏账准备余额分别为 235.63 万元、448.52 万元、337.05 万元、327.47 万元。2010 年由于公司应收款项回收情况较好，应收账款和其他应收款余额账龄结构发生变化，公司应计提的坏账准备金额与 2009 年相比出现下降，故 2010 年度转回前期计提的坏账准备 111.46 万元。

报告期内公司所计提的坏账准备均为按账龄组合计提，不存在对单独进行减值测试的应收款项计提坏账准备的情形，2010 年度所转回 111.46 万元坏账准备不属于《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益（2008）》（证监会公告[2008]43 号）所规定的“单独进行减值测试的应收款项减值准备转回”情形，故作为经常性损益处理。

5、营业外收支情况

报告期内，公司营业外收支情况如下：

单位：万元

营业外收入	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
政府补助	217.49	123.00	160.00	152.00
增值税返还	10.79	96.68	75.10	54.24
营业外收入合计	228.28	219.68	235.10	206.24
营业外支出	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
对外捐赠	--	16.00	--	1.16
其他	--	12.38	0.25	0.00
营业外支出合计	--	28.38	0.25	1.16
营业外收支净额	228.28	191.30	234.85	205.08
营业外收支净额占利润总额的比例	6.55%	4.46%	12.36%	22.49%

公司 2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月营业外收支净额分别为 205.08 万元、234.85 万元、191.30 万元和 228.28 万元，占当期利润总额的 22.49%、12.36%、4.46%和 6.55%。随着公司业务的快速发展和盈利水平不断提高，营业外收支净额占利润总额的比重总体呈下降趋势。

公司营业外收入主要为计入损益的政府补助和增值税返还。

（1）报告期内，公司获得与收益相关的政府补助如下：

①2011 年 1-6 月

项目	发文单位	依据文件	金额（万元）
服务业引导专项补助	湖北省发展改革委	黄发改财贸[2010]481 号	100
科技研究与开发项目	湖北省财政厅、科技厅	鄂财企发[2010]144 号	60
汽车输送装备研发中心项目	黄石经济发展局	获得 2011 年开发区经济发展局资助证明	39.4
黄金山工业区重点项目专项拨款	黄石经济发展局，财政局	黄开经[2008]51 号	10.4
科技经费资助	黄石市经济开发区管理委员会、黄石经济开发区高新办	黄开管发[2009]25 号、获得黄石高新技术产业园区科技经费资助证明	7.6
安全生产先进单位奖励	黄石经济开发区管理委员会	获得安全生产先进单位奖金证明	0.1
合计	--	--	217.5

②2010 年度

项目	发文单位	依据文件	金额（万元）
重载智能悬挂物流输送系统	湖北省发改委	鄂发改投资[2010]1593 号	50
DHM 摩擦式滑撬输送系统	黄石市财政局、科技局	黄科技发计[2010]5 号	20
有源电力滤波器	黄石市科技局、财政局	黄科技发[2010]10 号	14
科技经费资助	黄石经济技术开发区管委会	黄开管发[2009]25 号	21.5
企业 ERP 系统集成与应用	湖北省财政厅、科技厅	鄂财企发[2010]97 号	15
XSJ 矩形悬挂输送机	黄石市人民政府	黄政发[2010]11 号	2.5
合计	--	--	123

③2009 年度

项目	发文单位	依据文件	金额(万元)
XS 双轨小车悬挂输送机	湖北省财政厅	鄂财企发[2009]77 号	49
XS 双轨小车悬挂输送机	湖北省财政厅、科技厅	鄂财企发[2008]106 号	20
XS 双轨小车悬挂输送机	黄石市财政局、科技局	黄科技发计[2008]12 号	10
重载智能悬挂物流输送系统研发	湖北省财政厅、科技厅	鄂财企发[2009]91 号	50
XM 大坡度摩擦输送系统	黄石市财政局、科技局	黄科技发计[2009]8 号	20
双轨小车悬挂输送机奖项	湖北省人民政府	鄂政发[2009]8 号	6
信息化示范项目补助	黄石市科技局、财政局	黄科技发[2009]8 号	5
合计	--	--	160

④2008 年度

项目	发文单位	依据文件	金额(万元)
汽车输送成套装备扩建	湖北省财政厅、发改委	鄂发改工业[2008]1412 号	80
矩形悬挂输送成套装备	黄石市财政局、科技局	黄科技发计[2008]6 号	30
黄石经济技术开发区科技奖励	黄石经济开发区高新办	关于三丰机械获得 2008 年开发区科技资助的证明	31.7
企业工程技术中心专项补助	黄石市科技局、财政局	黄科技发计[2007]14 号	10
双轨小车悬挂输送机奖励	黄石科技奖励评审委	2008 黄石市科技进步奖获奖证明	0.3
合计	--	--	152

（2）增值税返还

发行人子公司久丰智能为社会福利企业，根据财政部、国家税务总局《关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》（财税〔2007〕92 号），享受增值税限额即征即退的优惠政策。2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月，公司增值税返还金额分别为 54.24 万元、75.10 万元、96.68 万元和 10.79 万元，占当期利润总额的 5.95%、3.95%、2.25%和 0.31%，对公司整体经营业绩的影响较小。

公司报告期内营业外支出主要为新农村建设扶持款、慰问及搬迁费用等支出。公司报告期内不存在罚款情况，不存在违法违规行为。

6、利润总额分析

2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月，公司利润总额分别为 911.85 万元、1,900.01 万元、4,290.50 万元和 3,486.08 万元，2009 年度较 2008 年度增长 108.37%，2010 年较 2009 年增长 125.82%，2011 年 1-6 月继续保持了高速增长

长，主要是由于公司营业收入增长速度较快所致。

7、所得税费用分析

报告期内，公司所得税费用的情况如下：

单位：万元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税费用	820.79	637.34	313.51	167.05
递延所得税调整	-59.04	-10.83	-15.08	-78.00
所得税费用合计	761.75	626.51	298.43	89.05
利润总额	3,486.08	4,290.50	1,900.01	911.85
所得税费用占利润总额的比例	21.85%	14.60%	15.71%	9.77%

报告期内，随着公司利润增长，公司所得税费用持续增长，所得税费用分别占当期利润总额的 9.77%、15.71%、14.60%和 21.85%。2009 年较 2008 年有所上升系 2008 年递延所得税调整金额相对影响较大，2010 年较 2009 年有所下降系发行人与子公司所得税税率不同，报告期内，母公司业务占比逐年加大，使公司总体所得税占利润总额降低所致。2011 年 1-6 月，公司按 25%的税率计提企业所得税，因此所得税费用占利润总额的比例有所上升。

报告期内，公司享受的所得税税收优惠情况如下：

（1）2008 年度至 2010 年度，公司被认定为高新技术企业，执行 15%的企业所得税优惠税率；2011 年 1-6 月，高新技术企业优惠在复审期间，公司按 25%的税率计提企业所得税。

（2）公司子公司久丰智能为社会福利企业，享受按支付给残疾人实际工资的 100%在税前加计扣除的优惠政策，执行 25%的企业所得税税率。

8、各类税款应交金额与经营业绩的匹配情况

一般而言，增值税和企业所得税的应交金额与经营业绩的关联度最高。报告期内，公司的增值税和企业所得税应交金额与经营业绩相对较为匹配，具体情况如下：

（1）增值税

报告期内，公司增值税的具体情况如下表：

单位：万元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
增值税销项税	2,448.57	3,687.59	2,117.80	1,629.20
增值税进项税	1,518.36	2,259.14	1,733.79	1,379.09
增值税应交数（销项-进项）	930.21	1,428.45	384.01	250.10
营业收入	14,658.89	19,442.31	11,384.20	8,161.78
增值税应交数占营业收入比例	6.35%	7.35%	3.37%	3.06%

公司为增值税一般纳税人，报告期内，公司增值税应交数逐年上升，2008 年、2009 年和 2010 年和 2011 年 1-6 月占营业收入的比重分别为 3.06%、3.37%、7.35%和 6.35%。随着销售收入增长和毛利率的提高，增值税应交数占营业收入的比例呈现增长趋势。

其中，2009 年度的占比与 2008 年度较为接近，2010 年度占比增加较多，其增长的原因主要系公司营业收入大幅增加，2010 年度增值税销项税额相应增加了 1,569.79 万元。另外，公司产品销售的毛利率提高，以及 2010 年原材料采购的增长幅度低于销售收入的增长幅度，引致增值税销项税的增加额远高于进项税额的增长。2011 年 1-6 月占比与 2010 年度相比差异较小。

总体而言，报告期内，公司各期的增值税应交金额与营业收入存在一定的相关关系，报告期内各年增值税应交金额逐年增长，与经营业绩逐年提升的情况基本相匹配，其变动在正常合理的范围之内。

（2）企业所得税

报告期内公司应交企业所得税及与利润总额的比例关系如下表所示：

单位：万元

税种	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
本期应交企业所得税	820.79	637.35	313.51	167.05
利润总额	3,486.08	4,290.50	1,900.01	911.85
应交企业所得税占利润总额的比例	23.54%	14.85%	16.50%	18.32%

2008 年度至 2010 年度，公司被认定为高新技术企业，执行 15%的企业所得税优惠税率；2011 年 1-6 月，高新技术企业优惠在复审期间，公司按 25%的税率计提企业所得税。子公司久丰智能报告期内的企业所得税税率为 25%，并被认

定为社会福利企业，企业所得税按残疾人实际工资加计扣除。

经测算，报告期内各年公司应交企业所得税和利润总额较为匹配，比例波动主要系纳税调整因素，以及三丰智能和子公司久丰智能所得税税率不同和各期经营业绩波动等的影响所致。

9、净利润分析

近三年及一期，公司净利润保持持续高速增长，2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月净利润分别为 822.80 万元、1,601.57 万元、3,663.98 万元和 2,724.33 万元，2009 年度比 2008 年度增长 94.65%，2010 年度比 2009 年度增长 128.77%，2011 年上半年保持持续增长态势。净利润的增长一方面是由于公司经营规模扩大，特别是汽车、工程机械行业智能输送成套装备产品销售规模的持续高速增长，另一方面由于公司内部控制和管理水平得到明显提高，各项费用和成本得到较好的控制，引致净利润的增长高于同期营业收入的增长幅度。

综上，报告期内公司经营情况良好，主导产品的生产和销售均持续快速增长，主营业务突出，盈利能力较强。报告期内营业外收支对公司整体的盈利状况影响越来越小。

（四）报告期内非经常性损益分析

报告期内，发行人非经常性损益的情况如下表所示：

单位：万元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	217.49	123.00	160.00	152.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	--	26.08	--	--
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	--	184.55	176.03	115.52
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	--	--	-24.28	-38.85
除上述各项之外的其他营业外收支净额	--	-28.38	-0.25	-1.16
非经营性损益对利润总额的影响的合计	217.49	305.26	311.50	227.50
减：所得税影响数	54.37	18.63	17.89	17.77
减：少数股东影响数	--	--	--	--

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
归属于母公司的非经常性损益影响数	163.12	286.63	293.61	209.73
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	2,561.22	3,377.36	1,307.96	613.07

公司 2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月非经常性损益占归属母公司利润总额的比例分别为 24.95%、16.39%、7.11%和 6.24%，扣除非经常性损益后归属母公司的净利润分别为 613.07 万元、1,307.96 万元、3,377.36 万元和 2,561.22 万元。报告期内非经常性损益的金额呈现下降趋势，对公司经营成果的影响逐步下降。

十四、现金流量分析

（一）总体现金流量状况分析

报告期内公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
经营活动产生的现金流量净额	4,240.36	959.13	483.98	585.86
投资活动产生的现金流量净额	-1,804.26	-4,351.96	-621.87	-943.23
筹资活动产生的现金流量净额	1,722.49	3,684.62	910.19	758.45
现金及现金等价物净增加额	4,158.58	291.79	772.30	401.09
期末现金及现金等价物余额	5,859.40	1,700.82	1,409.03	636.73

1、经营活动产生的现金流量分析

报告期内，发行人经营活动现金流入主要为销售商品所收到的现金，随着公司经营规模扩大，公司经营活动现金流入逐步增加，2008 年、2009 年、2010 年及 2011 年 1-6 月，公司销售商品所收到的现金分别为 13,990.01 万元、14,085.74 万元、20,734.24 万元和 16,821.91 万元，呈逐步扩大趋势，报告期内公司销售收现比率分别为 1.71、1.24、1.07 和 1.15，销售商品所收到的现金金额均大于营业收入，表明公司现金获取能力较强，盈利质量较高。

报告期内，发行人经营活动现金流出主要为购买商品所支付的现金，随着公司经营规模扩大，公司经营活动现金流出逐步增加，2008 年、2009 年、2010 年及 2011 年 1-6 月，购买商品所支付的现金分别为 11,991.48 万元、11,238.70 万元、15,378.57 万元和 9,291.18 万元，总体呈逐步扩大趋势，报告期内公司购货付现

比率分别为 1.61、1.16、1.00 和 0.81，购买商品所支付的现金金额与营业成本逐步接近，表明公司现金流出控制能力逐步增强，信用水平逐步提高。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额均为正数，2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月，经营活动产生的现金流量净额分别为 585.86 万元、483.98 万元、959.13 万元和 4,240.36 万元，净利润分别为 822.80 万元、1,601.57 万元、3,663.98 万元和 2,724.33 万元。公司 2008 年、2009 年、2010 年经营活动产生的现金流量净额低于净利润，主要原因是发行人业务处于高速发展阶段，经营规模持续扩大，生产经营资金投入持续增加，存货、经营性应收项目增加额高于经营性应付项目的增加额。2011 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量净额为 4,240.36 万元，高于当期净利润，主要原因为：其一是公司逐步加大了经营回款力度，当期回款情况较好，其二是公司商业信用较好，应付账款较 2010 年末增加所致。

总体而言，发行人报告期内经营活动产生的现金流量情况与公司业务所处的发展阶段相匹配，经营活动现金流量净额总体呈上升趋势，尤其在 2011 年有较大提高，目前公司的现金流量能够满足日常经营需要，体现了较好的持续经营能力。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额累计为 6,269.33 万元，净利润的累计额 8,812.68 万元，经营活动产生的现金流量净额累计数低于净利润累计额，主要原因为公司处于高速成长期，经营规模持续扩大，存货、经营性应收项目增加额高于经营性应付项目的增加额。

近三年及一期，公司经营活动产生的现金流量净额和净利润之间的差异情况如下表：

单位：万元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
净利润	2,724.33	3,663.98	1,601.57	822.80
加：资产减值准备	16.32	-111.46	212.89	38.75
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	196.79	133.26	125.25	119.56
无形资产摊销	23.43	24.97	20.29	16.26
财务费用（收益以“-”号填列）	127.51	138.71	130.88	127.42
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-59.04	-10.83	-15.08	-78.00

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
存货的减少（增加以“－”号填列）	-476.85	-284.52	-2,064.40	-3,614.00
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-108.56	-1,919.43	-1,576.58	-1,712.83
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	1,796.43	-675.55	2,049.15	4,865.89
经营活动产生的现金流量净额	4,240.36	959.13	483.98	585.86

公司 2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额与净利润的差额分别为-236.94 万元、-1,117.59 万元、-2,704.85 万元和 1,516.03 万元，2008 年、2009 年、2010 年形成的差额主要是由于存货、经营性应收项目增加所致，2011 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额高于净利润，主要是由于经营性应付项目增加额大于存货、经营性应收项目增加额。具体原因及影响分析如下：

（1）2008 年度差异分析

①2008 年度，公司处于快速发展期，合同承接量大幅增加，合同备料增加，原材料投入加大，期末存货较上年末增加 3,614.00 万元；

②根据公司合同签订条款，收款方式一般为 3:3:3:1，即签订合同收取预收款 30%，主要设备部件发往客户现场收取合同价款 30%，安装调试验收合格收取合同价款 30%，质保期内无质量问题则期满后收取质保金 10%。因销售规模的扩大，经营性应收款项相应增加，期末经营性应收款项较上年末增加 1,712.83 万元；

③随着合同量的增加，公司收取的预收款项相应增多，期末经营性应付款项较上年末增加 4,865.89 万元。

以上三项因素对经营活动产生的现金流量净额影响数为-460.94 万元。另外，考虑资产减值准备、固定资产折旧、无形资产摊销、递延所得税资产的增减变动等其他非付现因素对净利润的影响，导致 2008 年度经营活动产生的现金流量净额与净利润相比差额为-236.94 万元。

（2）2009 年度差异分析

①由于公司 2009 年下半年承接合同相对较多，2009 年末存货余额较 2008 年年末增加了 2,064.40 万元；

②公司 2009 年度的营业收入较 2008 年度增加了 3,222.42 万元，经营性应收款项因营业收入的增大相应有所增加，2009 年末的经营性应收款项较 2008 年末增加了 1,576.58 万元；

③公司预收款项随着合同量的增加相应增多，期末经营性应付款项较上年末增加 2,049.14 万元。

以上三项因素对经营活动产生的现金流量净额影响数为-1,591.84 万元。另外，考虑资产减值准备、固定资产折旧、无形资产摊销、递延所得税资产的增减变动等非付现因素对净利润的影响，导致 2009 年度经营活动产生的现金流量净额与净利润相比差额为-1,117.59 万元。

（3）2010 年度差异分析

①随着市场对公司产品需求的不断增长，2010 年度公司新承接合同项目继续增大，原材料投入持续增加，因 2010 年公司完工验收项目增多，存货结转销售成本的金额增加，相应期末存货余额的增长额幅度有所放缓，2010 年年末存货较 2009 年年末增加了 284.52 万元；

②2010 年度，公司的营业收入较 2009 年度增加了 8,058.11 万元，因营业收入的增大，经营性应收款项相应增加，期末经营性应收款项较上年末增加了 1,919.43 万元；

③由于 2010 年度公司完工验收项目增多，因此新增合同收取的预收款项金额低于完工产品结转销售收入而减少的预收款项金额，引致 2010 年年末经营性应付款项较上年末减少 675.55 万元。

以上三项因素对经营活动产生的现金流量净额影响数为-2,879.50 万元。另外，考虑资产减值准备、固定资产折旧、无形资产摊销、递延所得税资产的增减变动等非付现因素对净利润的影响，导致 2010 年度经营活动产生的现金流量净额与净利润相比差额为-2,704.85 万元。

（4）2011 年 1-6 月差异分析

①随着业务规模的扩大和合同量的增加，公司收取的预收款项，以及采购原

材料等应付的款项相应增多，公司的预收账款较 2010 年末增加 397.29 万元，应付票据和应付账款较 2010 年末增加 835.12 万元。2011 年 6 月末的经营性应付款项较上期末增加了 1,796.43 万元；

②随着承接的合同量的不断增长，公司 2011 年 6 月末存货余额较 2010 年年末增加了 476.85 万元；

另外，考虑经营性应收项目增加 108.56 万元，以及资产减值准备、固定资产折旧、无形资产摊销、递延所得税资产的增减变动等非付现因素对净利润的影响，导致 2011 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额高于净利润 1,516.03 万元。

报告期内公司处于高速成长期，报告期内经营性应收款项随着销售规模的扩大逐渐增加，存货投入随着承接合同项目的增加逐年上升，因存货投入与经营性应收款项增加额之和高于经营性应付款项的增加额，经营性流动资金需求逐渐增大。随着公司销售收入和生产规模的扩大，应收账款和存货余额可能将进一步扩大，公司需要筹集更多的资金来满足流动资金需求，如果不能多渠道及时筹措资金，公司可能面临资金短缺的风险。

2、投资活动产生的现金流量分析

由于报告期内公司处于快速成长期，为扩大生产规模，满足日益发展的生产经营需求，公司投资新建了黄金山开发区综合楼、新厂房工程，并购置了大量生产经营所需机器设备等；另外，公司于 2010 年 6 月收购黄石久丰智能全部股权；于 2011 年 3 月购置土地用于本次募集资金项目用地，公司投资活动产生的现金流量均表现为净流出。2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月公司投资活动产生的现金流量净额分别为-943.23 万元、-621.87 万元、-4,351.96 万元和-1,804.26 万元，其中购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 943.23 万元、621.87 万元、2,682.49 万元和 1,804.26 万元，2010 年支付收购子公司款项 1,669.47 万元。

3、筹资活动产生的现金流量分析

2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月，公司筹资活动现金流入金额分别为 1,748 万元、2,300 万元、5,754 万元和 3,550 万元，产生的现金流量净额分

别为 758.45 万元、910.19 万元、3,684.62 万元和 1,722.49 万元，主要由于公司业务规模扩张，资金需求量不断增大。为此，报告期内通过银行借款、内部职工借款及引入外部股东投资等多种方式筹措资金。报告期内，公司筹资活动现金流出金额分别为 989.55 万元、1,389.81 万元、2,069.38 万元和 1,827.51 万元，主要为报告期内偿还借款本金及利息所形成。报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 758.45 万元、910.19 万元、3,684.62 万元和 1,722.49 万元，保持逐步增加趋势，有效保障了公司经营规模的逐步扩大。2010 年公司筹资活动产生的现金流量比 2009 年增加 2,774.43 万元，主要是由于 2010 年 9 月，公司通过增资扩股吸收新增股东投资 3,904.00 万元。2011 年 6 月末，公司银行借款余额较上期末增加 1,850 万元，相应增加了筹资活动产生的现金流量净额。

（二）重大资本支出情况分析

1、报告期内的重大资本支出情况

公司近三年及一期的资本性支出主要是为公司购建厂房、机器设备和土地使用权等而发生的支出。2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月，公司资本性支出具体情况如下：

单位：万元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
房屋及建筑物	16.59	2,873.91	--	317.32
土地使用权	1,192.00	71.16	--	815.50
机器设备	267.16	750.85	1.79	18.30
运输工具	36.46	69.33	29.98	--
其他设备	36.30	135.98	7.02	2.55
合计	1,548.51	3,901.23	38.79	1,153.67

2、未来可预见的重大资本性支出计划

截至本招股说明书签署日，除本次发行募集资金有关投资外，发行人无可预见的重大资本性支出计划。本次发行募集资金投资项目请参见本招股说明书“第十一节 募集资金运用”。

十五、财务状况和盈利能力的未来趋势分析

（一）公司主要优势对财务状况和盈利能力的影响

公司所属智能输送装备行业，主要产品应用于汽车、工程机械等领域。公司自设立以来，一直专注于先进工厂自动化输送技术的研究与产品开发，提供涵盖汽车、工程机械领域焊装、涂装、总装及配套输送的综合解决方案。经过十余年的发展和积累，公司产业链不断完善，产品结构不断丰富，形成技术、规模、营销、服务、品牌等方面独特的竞争优势，经济效益取得了快速增长，2010 年度公司实现净利润 3,663.98 万元，2011 年 1-6 月实现净利润 2,724.33 万元。

作为国内智能输送装备的主要企业之一，不断创新成为公司快速成长和保持行业领先地位的根本保障。公司拥有各项主导产品的核心技术和发明专利，科研成果获得包括国家重点新产品在内的多项奖励，主导产品技术指标已达到国际先进水平。在不断创新的技术力量的支持下，通过务实高效的管理团队、科学完善的生产、营销、服务运作体系铸就了公司的核心竞争优势，确立了三丰智能在中国智能输送装备领域的领先地位。公司在产销规模不断扩大的同时，不断加强技术创新和技术提升，通过应用领域的延伸，提升和完善了公司产品结构，提高了产品附加值，增强了公司的盈利能力，公司毛利率一直保持在较高水平。

（二）公司在财务上面临的主要问题

公司自创立以来经营较为稳健，为满足公司不断发展的需要，公司主要依靠经营积累和银行贷款，资金短缺问题已经成为制约本公司适应行业发展和规模化经营的瓶颈，特别是在已有项目经营规模的扩张和新项目的研究开发投入方面会受到一定的限制。

随着下游机械行业的高速发展，公司产品的应用领域和面对市场需求不断增长，相对于行业的发展和公司业务竞争的需要，目前公司的资产规模依然较小，融资渠道相对狭窄。同时，作为我国智能输送装备行业重要推动力量之一，公司虽然快速成长为国内领先企业，但与同行业的跨国企业相比，公司整体在产品技术、行业经验、企业品牌等方面尚存在一定差距。如何利用自身已有的产业基础，

提高现有技术水平，强化产品的延伸和应用能力，提升产品和服务的综合效益，应对市场的激烈竞争所带来的影响将成为公司未来发展的重要课题。因此，拓展融资渠道、增强公司资本实力，成为公司目前亟需解决的问题。

（三）公司盈利前景及影响因素分析

未来公司将持续专注于大型化、成套化、柔性化为发展方向的智能输送成套设备的研发和生产，进一步提升公司的盈利能力和竞争优势，同时，公司将注重提高资产质量，避免有非生产经营性资产、高风险资产以及闲置资产的增加，加强应收账款和存货的管理，加大货款回收力度，提高存货的周转速度，增加公司运营资金流，促进公司生产经营快速发展。

本次募集资金投资项目达产后，公司的销售收入、净利润也将随之上升，产品结构的升级完善，自主创新能力的提升，将对公司未来盈利能力的稳步增长提供有利保障。

十六、股利分配情况

（一）公司股利分配的一般政策

公司股票全部为普通股，实行同股同利的股利分配政策，按股东持有的股份比例派发股利。公司可以采取现金或者股票方式分配股利（或同时采用两种形式）。按照公司章程的规定，股利分配方案由公司董事会根据公司经营业绩和业务发展规划提出，经公司股东大会审议批准后实施，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

根据有关法律法规和公司章程的规定，公司的税后利润具体分配顺序和比例如下：

- （1）弥补上一年度亏损；
- （2）提取法定公积金百分之十；
- （3）提取任意公积金；
- （4）支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上时，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前注册资本的百分之二十五。公司在弥补公司亏损和提取法定公积金之前不得向股东分配利润。

（二）最近三年实际股利分配情况

公司最近三年处于快速发展阶段，为保持公司的高速成长和正常经营，未对股东进行分红。

（三）本次发行后的股利分配政策

根据《公司法》、中国证券监督管理委员会有关上市公司股利分配的文件规定，公司本次发行后股利分配政策将按照 2011 年第一次临时股东大会通过的《公司章程（草案）》中的有关内容执行。具体实施计划将由董事会根据《公司章程（草案）》提出预案，并经股东大会审议后决定。

（四）本次发行前滚存利润的分配政策

根据 2011 年 1 月 27 日召开的公司 2011 年第一次临时股东大会决议，本次公开发行人民币普通股股票（A 股）前滚存的未分配利润由发行后新老股东按持股比例共享。

第十一节 募集资金运用

一、本公司募集资金投资项目概况

（一）本次募集资金概况

公司本次拟向社会公众公开发行人民币普通股 1,500 万股，占发行后总股本的 25%，实际募集资金扣除发行费用后的净额为【 】万元，全部用于公司主营业务相关的项目及主营业务发展所需的营运资金。

公司募集资金存放于董事会决定的专户集中管理，做到专款专用。开户银行为【 】，账号为【 】。

本次募集资金投向经公司股东大会审议确定，由董事会负责实施，用于：

序号	项目名称	实施主体	建设期	投资预算 (万元)	募集资金使 用量(万元)
1	智能输送成套设备改扩建项目	三丰智能	2 年	15,000	15,000
2	企业技术中心建设项目		2 年	4,500	4,500
3	其他与主营业务相关的营运资金项目				

为加快项目建设以满足公司发展需要，在募集资金到位前公司将依据该等项目的建设进度和资金需求，先行以自筹资金投入并按顺序实施上述项目，待募集资金到位后，按上述建设项目的顺序和公司有关募集资金使用管理的相关规定置换本次发行前已投入使用的自筹资金。

本公司将根据证券监督管理部门的相关要求将募集资金存放于董事会指定的专门账户进行存储，严格按照《募集资金使用管理办法》的要求使用募集资金，并接受保荐机构、开户银行、证券交易所和其他有权部门的监督。

本公司将严格按照有关管理制度使用募集资金，若本次发行的实际募集资金量少于项目的资金需求量，本公司将通过自筹资金来解决资金缺口。

（二）募集资金投资项目的立项和环评情况

序号	项目名称	项目核准批复	项目环评批复
1	智能输送成套设备改扩建项目	黄石市发改委登记备案项目编码 2011028175200006	黄环评函[2011]15 号
2	企业技术中心建设项目	黄石市发改委登记备案项目编码 2011028175200005	黄环评函[2011]17 号

（三）董事会对本次募集资金投资项目的意见

本公司本次拟投资项目均经过董事会讨论，董事会全体成员一致认为：本次募集资金投资项目符合国家产业政策和公司发展战略，具有较好的市场前景和盈利能力，对于实现本公司未来发展目标具有关键作用。

（四）本次募集资金投资项目拟实现的目标

1、扩大生产能力，实现规模效应

公司本次募投项目拟通过新建工业厂房，增加先进生产设备，扩充管理、技术与生产人员等方式扩大生产规模；同时实现生产的规模效应，降低单位生产成本，提高存货周转率；并提高原材料采购的议价能力。本次募投项目将在湖北省黄石经济技术开发区黄金山工业新区新建 40,590 平方米的厂房，增加作业面积以配置更多先进生产设备，并购置先进的仓储物流系统，以提高作业效率，总体实现生产能力的提升。

2、增强技术创新能力，保持领先地位

本次募投项目将在湖北省黄石经济技术开发区黄金山工业新区新建 2,079 平方米研发试验基地、3,136 平方米技术中心办公楼。技术中心建设项目建成后，公司将进一步增加研发投入，改善公司持续技术创新的软、硬件基础条件，将会促进公司新产品的研究与开发，为公司的产品更新换代、形成新的利润增长点提供技术支持。技术中心建设项目将购置检测设备、专项研发设备、研发材料、信息化软件与硬件，并进行技术交流与调研，此举将有效提升企业整体研发实力，突破核心关键技术，增强公司的综合竞争力。

3、充实营运资金

本公司拟充实营运资金，以扩大生产经营规模，提高市场竞争力，增强应

对市场变化的能力。受到公司所处行业经营特点的影响，本公司保有金额较大的存货和应收账款，对公司的营运资金提出了较高的要求，营运资金不足将限制公司经营规模的扩张；另外，整体经济环境的波动、客户需求及偿付能力的变化也可能影响公司的经营稳定性，因此，公司需要充足的营运资金应对以上潜在风险。本次募集资金将有利于公司改善营运资金状况，提升公司的整体竞争力。

（五）项目实施进度

本次募集资金投资项目建设地点均在湖北省黄石经济技术开发区黄金山工业新区王圣路以南 A23 路以西，地块编号 G11008，地块面积为 81,069 平方米。本次募集资金使用不包含土地购置款项。

项目建设周期包括前期准备、设计、实施、设备安装和调试阶段，改扩建项目和技术中心项目的建设时间均为 24 个月，两个项目将同时进行。

二、智能输送成套设备改扩建项目

本次募集资金项目全部围绕公司主营业务进行，智能输送成套设备具有广阔的市场前景。公司近几年成长迅速，伴随生产规模扩大，现有厂区生产线布局亦趋紧凑，产能扩张压力越来越大。本项目达产后，将形成年生产 150 套智能输送成套设备的生产能力，其中 80 套汽车领域智能输送成套设备、35 套工程机械领域智能输送成套设备、35 套其它领域智能输送成套设备，预计实现新增年均销售收入 2.98 亿元，年均利润总额 5,075 万元。

（一）项目实施背景及必要性

1、顺应国家及地方相关产业政策

智能输送成套设备是用现代信息技术进行操作与控制的连续输送系统，它是先进制造技术、信息技术和智能技术在输送装备产品上的集成和融合，体现了输送装备的智能化、柔性化和自动化的发展要求。“十二五”期间我国将大力发展现代产业体系，提高产业核心竞争力，改造提升制造业。针对高端装备制造产业，将强化基础配套能力，积极发展以数字化、柔性化及系统集成技术为核

心的智能制造装备。

《装备制造业调整和振兴规划》指出装备制造业是事关国家经济安全及综合国力的战略性产业；是各行业产业升级、技术进步的重要基础与国家综合实力的集中体现。《关于加快振兴装备制造业的若干意见》指出装备制造业是为国民经济发展与国防建设提供技术装备基础性产业。大力振兴装备制造业，是实现国民经济可持续发展的战略举措。

本次募集资金项目的产品发展方向符合《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》与《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》。具体产业政策详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“二、（三）主要法律法规及政策”。

此外，公司还获得地方政府的大力支持。黄石市政府在“十一五”规划之时就确立了全力支持装备制造业产业加快发展，实现工业强市的战略目标。2009年，湖北省科技厅认定黄石智能输送装备产业基地为湖北省高新技术特色产业基地，公司获得“黄石智能输送装备高新技术特色产业基地龙头骨干企业”的荣誉称号。

2、本公司突破产能瓶颈，做大做强的需要

随着本公司在汽车、工程机械等行业市场的精耕细作和在其他应用领域的不断拓展，最近三年及一期，公司产品市场需求旺盛，公司 2010 年产能为 85 套，2010 年产能利用率已达到 124%，2011 年产能提高至 150 套，2011 年 1-6 月的产能利用率为 103%，仍无法满足现有及潜在客户需求。在产能不足背景下，为满足汽车、工程机械等行业核心客户需求，本公司不得不在订单中有所取舍，目前生产规模制约了公司业务规模的进一步增长，本公司亟需扩大产能。

3、拓宽产品应用领域，加快产品多元化步伐，满足下游旺盛需求

国内智能输送成套设备生产企业多数专注于某类产品、单一领域，如地面输送系统中的带式输送系统或链式输送系统等，但具备跨领域多系列多品种研发、生产的企业还较少。目前，公司智能输送成套设备已成功应用在汽车、工

程机械、农业机械等多个领域，按空间形态分为空中悬挂输送成套设备和地面输送成套设备两大领域，共 11 大系列、50 余个品种和 120 余种规格，项目经验丰富、市场口碑良好、产品供不应求。但受制于产能瓶颈，公司已研制、中试成功的多项智能输送成套设备尚未投入生产。此次改扩建后，公司将在巩固汽车、工程机械领域的基础上，适当向农业机械、家电、化工、烟草、仓储物流、摩托车、食品、医药、冶金、建材等领域扩展延伸，拓宽市场应用领域。

（二）项目实施的可行性

1、研发设计能力保障

智能输送装备行业要求供应商根据下游行业使用环境、生产（物流）工艺，为客户提供个性化、量身定制的智能成套输送设备。通过十多年来对汽车、工程机械等主要应用行业客户应用环境和工艺特点分析总结，结合与国内大型设计院所、国际先进企业的合作经验，公司已经从提供单台设备及整条生产（物流）线设计开发，逐步升华为提供统筹设备布局的空间整体布局设计。良好的研发设计能力可以为公司本次智能输送成套设备改扩建项目提供技术保障。

2、产品领先优势保障

凭借多年的技术积累和项目经验，公司在智能输送装备行业内实现了多项创举或突破，多次为下游行业提供了“首台首套”智能输送成套设备。目前，公司在自行车悬挂输送系统已经形成系列化，自主开发的“XD 单轨小车悬挂输送机”、“XS 双轨小车悬挂输送机”和“XZ 大型重载智能悬挂物流输送系统”先后被列为国家重点新产品。此外，公司板式输送系统、地面台车垂直返回链式输送系统实现了重载化，填补了国内空白。公司目前已形成完备的产品体系，可以为本次智能输送成套设备改扩建项目提供产品保障。

3、客户储备广、成功案例丰富

公司自成立以来始终从事智能输送成套设备的研发设计、生产制造、安装调试与技术服务，长期服务于包括上汽集团、一汽集团、东风集团、长安集团、北汽集团和广汽集团在内的国内主要汽车企业集团，以及徐工、三一重工、中联重科、成工集团、柳工集团为代表的大型工程机械企业，服务客户达

200 余家，成功项目共计 600 多个，并与客户建立了长期、持续、稳定的战略合作关系。

4、综合服务优势突出

公司长期专注于智能输送成套设备的研发设计、生产制造、安装调试与技术服务，积累了丰富的项目经验。为满足客户多样化的设备采购要求，公司在产品研发设计、生产制造、安装调试及技术服务等众多环节已经建立了完整的服务流程和服务体系，能及时响应客户个性化需求。公司充分发挥本土厂商的优势，与国际竞争对手相比，公司灵活的服务方式更能够贴近客户需求，在较短时间内向客户交付产品并提供长期周到的售后服务。

（三）项目市场前景

1、市场需求分析

公司智能输送成套设备目前主要应用于汽车、工程机械等先进制造行业，在智能控制、空间布局优化、故障报警和远程诊断等方面有效提高了生产（运输）效率，提升了产品工艺水平、降低生产能耗，是实现制造和物流环节智能化、柔性化的关键。

“十二五”时期是我国加快转变经济发展模式的关键时期，未来将重点发展先进装备制造业，集中力量在新一代信息技术、高端装备制造、新材料、新能源汽车等领域取得重大突破。智能输送装备是实现众多下游行业现代化和规模化不可缺少的重要保障，本公司面临良好的发展机遇。

公司本次募集资金投资项目新增产能的市场需求主要包括汽车、工程机械、农业机械、家电、化工、烟草、仓储物流、摩托车、食品、医药、冶金、建材等众多行业领域，智能输送行业作为需求导向型行业，其市场容量与下游行业发展状况及固定资产投资呈正相关态势，近年来呈现持续稳定增长态势。预计“十二五”期间智能输送成套设备的市场需求平均增长率将在 20%以上，到“十二五”末期，下游行业对智能输送成套设备的需求量将超过 400 亿元。

（1）汽车行业需求分析

随着我国经济的发展和国民生活水平的持续稳步提高，国内汽车行业发展势头迅猛。根据中国汽车工业协会统计数据显示：2010 年全国汽车产量为 1,826.47 万辆，销量为 1,806.19 万辆，同比分别增长 32.44%和 32.37%。中国汽车工业协会认为，“十二五”期间，中国汽车产销量仍将保持高速增长。“十二五”末，全球汽车年产量约为 8,300 万辆，保有量达到 11.7 亿辆；中国汽车产量保守估计，将达到 2,500-3,000 万辆，约占世界总产量的 30%。另外，据《2010 中国汽车产业发展报告》预测，中国乘用车 2010-2020 年年均增长率接近 10%，到 2025 年中国乘用车年度需求量将达 2,924.5 万辆，在 2030 年将达 3,523.3 万辆。

在汽车整车及零部件生产领域，智能输送成套设备的应用贯穿于冲压、焊装、涂装、总装四大环节，特别是在涂装及总装环节应用更为普遍。市场需求一方面来自新建汽车项目的固定资产投资，另一方面则来自原有生产线的更新改造。此外，汽车整车及零部件生产的冲压、焊装等环节的应用范围的扩大也带来一部分需求增长。2009 年，汽车行业对智能输送成套设备市场需求量达到 32.78 亿元，2010 年达到 40.98 亿元，预计到“十二五”末期，汽车行业对智能输送成套设备的年市场需求量超过 100 亿元。

（2）工程机械行业需求分析

近年来我国工程机械行业发展迅速，据中国工程机械工业协会统计，2010 年我国工程机械行业总产值将达到 4,000 亿元。“十二五”期间，全行业将迎来重要的战略发展机遇，到 2015 年总产值将突破 9,000 亿元。工程机械行业过去十年的平均增速为 20.07%，根据行业的“十二五”规划，预计“十二五”期间行业平均增速为 17%以上。未来工程机械行业仍将保持稳定的增长态势。

智能输送成套设备应用于工程机械行业后，解决了过去“地摊式生产”的局面，有利于定型产品的批量化生产，极大的提高了生产效率。近年来，国内规模以上工程机械企业纷纷引进智能输送成套设备，实现生产线、物流系统自动化，降低人力成本、提高生产效率和管理水平。2009 年，工程机械行业对智能输送成套设备市场需求量达到 20.09 亿元，预计到“十二五”末期，工程机械行业对智能输送成套设备的年市场需求量超过 60 亿元。

（3）其它领域

智能输送成套设备可以根据输送物料重量和场地空间有针对性的设计各种不同产品方案来服务于规模化流水线作业，对于提高生产自动化程度，提高生产效率和产品质量具有至关重要的作用，除汽车、工程机械行业以外，还可规范应用于农业机械、家电、化工、烟草、仓储物流、摩托车、食品、医药、冶金、建材等众多行业、领域。据统计，2009 年我国智能输送装备行业市场需求量共计 132.19 亿元，预计到“十二五”末期，智能输送装备行业市场需求量将超过 400 亿元。

2、市场竞争情况分析

我国智能输送装备行业从二十世纪九十年代初进入市场化阶段，伴随我国制造业腾飞与产业结构调整而发展。尽管起步较晚，但发展极为迅速。发行人主要竞争对手主要包括日本大福、德国 AFT、美国 ASI 等国际先进企业，以及江苏天奇物流系统工程股份有限公司、山西东杰智能物流装备股份有限公司、承德天宝机械股份有限公司等国内优势企业。

发行人在系统设计能力、成套设备研发、产品性能、客户储备和施工能力等方面具有一定的优势。具体市场占有情况和竞争对手情况详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“三、发行人在行业中的竞争情况”。

（四）项目投资概算

本项目总投资为 15,000 万元，计划使用募集资金投资 15,000 万元，运营所需流动资金的不足部分本公司将通过自筹取得。具体情况如下表所示：

序号	项目	估算金额	占总投资的比例
1	建筑工程	5,800	38.67%
2	设备购置费	5,000	33.33%
3	安装工程费	200	1.33%
4	预备费用	500	3.33%
5	流动资金	3,500	23.33%
6	总投资	15,000	100.00%

（五）项目技术方案

1、主要产品制作加工工艺流程

本项目系现有产品的扩产，生产方法和工艺流程同现有产品，详见本招股说明书“第六章 业务和技术”之“四、（二）主要产品工艺流程”内容。

2、采用新工艺及产品创新点

为保持行业领先地位与市场竞争优势，公司不断研究开发新产品与新工艺，在原有的工艺技术基础上开发了五种新工艺，计划在本项目的生产加工过程中实施。具体的技术特点如下表所示：

新工艺名称	技术特点
承载车加工与试装工艺	为满足承载车体的设计结构，将综合铸造和焊接加工新工艺。首先，采用标准焊接平台，保证承重平面的垂直度；其次，在小车多轮轴的加工上，为保证多轴轴线的平行度，将采用数控镗铣床加工工艺；最后，为检验承载车在轨道上运行的平稳、可靠和安全，通过自制常用多规格的承载车性能试验台，对承载车质量和性能进行检测与承载模拟试验。此工艺将大幅提高承载车的安全性、稳定性和可靠性。
抱具加工及试装工艺	由于以前不同车型及工件的抱具加工差异较大，故存在质量和性能不稳定，用户现场安装调试时难度增大，返修率偏高的情况。为此，将自制多种规格并可调的抱具试装试验台，对首件抱具进行空载和用户工件的承载试验，以检查抱具的各机构动作及运行情况、打开和关闭灵活性、系统可靠性及与工件的对位精度等指标。在确认该抱具达到设计和用户使用性能要求后，再进行批量生产。因此产品质量与生产效率将会提高。
承载车、抱具、升降机构及联接装置涂装生产工艺	承载车、抱具、升降机构、联接装置等结构件的表面和外观质量直接影响产品整体质量水平。过去采用表面打磨、防锈漆、底漆和面漆工艺，存在油漆表面不平、流痕、流挂及剥落等现象。为提高产品整体质量水平和竞争力，达到国外先进水平，公司将新建一条抛丸表面处理和涂装生产线，该条生产线的采用，不仅可以提高产品质量和工艺水平，而且还大幅提高生产效率、降低劳动强度。
用户生产模拟线性能试验工艺	由于公司生产非标产品，在企业内部只能完成产品零部件的生产加工和组装，然后在用户现场进行安装调试。在公司内部很难完成整机的质量检测 and 性能试验。但是，对于需要新产品生产线和重载智能悬挂输送系统生产线的客户，经常要求进行现场模拟试验，试验合格后再到用户现场进行安装和调试。为此，公司自行设计制造用户生产模拟线性能试验台，能进行系统的空载、动载、静载、额定载荷等性能试验、开动率试验与轨道试验。此工艺将大幅提高产品生产线的质量、性能、可靠性和可维护性。
带式提升及带跑偏自动纠偏技术	带式提升机构大多应用于承载量小于 2,000Kg 的工件，当工件重量超过 2,000Kg 时，提升带将会出现卷曲、跑偏而影响其运行安全性、可靠性和使用寿命等。为此不仅对皮带的材质有特殊要求，而且必须解决带式传动过

新工艺名称	技术特点
	程中出现的跑偏问题。公司研制了解决带动跑偏的自动纠偏装置，不仅适应并满足涂装洁净特殊工艺要求，而且保证了技术和装置的安全性、可靠性和使用寿命，还扩大了带式提升装置的应用范围。此工艺的应用前景较为广阔。

3、产品的质量标准

公司将坚持“完善质量体系，强化过程管理，坚持持续改进，增强顾客满意”的质量方针，认真执行质量控制管理体系，严格遵守制定的多项质量管理规章制度，确保本项目的设计、采购、生产、安装调试、销售和售后服务各个环节都按规定执行。具体产品质量标准详见本招股说明书“第六节业务和技术”之“四、（七）主要产品或服务的质量控制情况”。

（六）项目建设方案

1、项目选址

本项目建设地点在湖北省黄石经济技术开发区黄金山工业新区王圣路以南 A23 路以西，地块编号 G11008。2011 年 3 月 14 日，公司与大冶市国土资源局签订了编号为“鄂-HS-DY-2011-00003”的《国有建设用地使用权出让合同》，约定公司依法取得位于黄金山新区王圣路以南 A23 路以西面积为 81,069 平方米的国有建设用地使用权，土地使用年限 50 年，出让金总额 1,192 万元，分两期支付，第一期支付 960 万元，第二期支付 232 万元。

公司于 2011 年 3 月 22 日按照合同约定支付第一期土地出让金 960 万元，并于 2011 年 5 月 3 日支付完毕剩余土地出让金 232 万元，公司已取得证号为“大冶国用（2011）第 0251040052 号”的《国有土地使用证》。

2、主要设备选择

本项目实施需购置的生产设备如下：

编号	设备名称	规格型号	单位	数量	生产厂家	单价 (万)	总价 (万)
一、下料车间							
1	等离子切割机	HQCS3500*2300P (E)	台	2	江苏华强	45.20	90.40

编号	设备名称	规格型号	单位	数量	生产厂家	单价 (万)	总价 (万)
2	火焰切割机	HQCD3500*24000 F(E)	台	4	江苏华强	15.00	60.00
3	激光切割机	DM60216000*2100 *150mm	台	2	法利莱	248.00	496.00
4	立式带锯床	GY5330/100	台	2	浙江伟业	2.45	4.90
5	卧式金属带锯床	G4038	台	2	浙江晨龙	2.20	4.40
6	卧式金属带锯床	G4250	台	4	浙江晨龙	5.20	20.80
7	卧式金属带锯床	G4265	台	2	浙江晨龙	8.20	16.40
8	液压折弯机	PPT165/30	台	4	黄石三环	14.50	58.00
9	液压剪板机	HGN31/8	台	3	黄石三环	12.50	37.50
10	数控液压剪板机	HGNK31/13	台	4	黄石三环	18.00	72.00
11	数控液压折弯机	PPEB320/60-4	台	3	黄石三环	63.00	189.00
12	开卷校平线	QKJ-8*1600	套	1	力丰	158.00	158.00
13	数控弯形机	W28K-168	台	2	上海国青	85.00	170.00
14	运输台车	--	台	4	自制	2.20	8.80
15	单梁起重机	LD 单梁 5T	套	6	河南起重	5.00	30.00

二、涂装车间

1	抛丸机	HJ15-08	台	2	青岛黄河	38.00	76.00
2	喷漆线	--	台	2	南通海宇	40.00	80.00
3	喷漆输送线	XD1000	套	2	湖北三丰	198.00	396.00
4	运输台车	--	台	2	自制	2.20	4.40
5	单梁起重机	LD 单梁 5T	套	4	河南起重	5.00	20.00

三、金工车间

1	攻丝机	SW40-27-1200	台	4	扬州德科	2.46	9.84
2	数控车床	CAK4085dj	台	14	沈阳一机	10.30	144.20
3	卧式车床	CA6150B/A2000m m	台	4	沈阳一机	5.80	23.20
4	卧式车床	CA6150B/A1000m m	台	4	沈阳一机	4.70	18.80
5	大型卧式车床	CW61160	台	2	星火机床	44.50	89.00
6	牛头刨床	BC6063B	台	4	长沙机床	4.80	19.20
7	线切割机	DK7740Z	台	4	江苏冬庆	5.00	20.00
8	线切割机	DK77100	台	3	江苏冬庆	12.50	37.50
9	立式钻床	Z5140B	台	10	大河机床	3.50	35.00
10	立式钻床	Z5150A	台	5	大河机床	3.70	18.50
11	摇臂钻床	Z3050*16/1	台	5	沈阳中捷	7.00	35.00
12	摇臂钻床	Z3050*16/1	台	5	沈阳中捷	7.00	35.00
13	龙门移动式数控 钻床	PLD2016	台	4	山东法因	30.00	120.00
14	龙门移动式数控	PD16C	台	4	山东法因	28.00	112.00

编号	设备名称	规格型号	单位	数量	生产厂家	单价 (万)	总价 (万)
	钻床						
15	数显万能工具铣床	XS8132A	台	4	昆明铣床	9.50	38.00
16	数控立式铣床	XK714/F	台	4	北京一机	25.00	100.00
17	卧式升降台铣床	B1-400w	台	4	北京一机	17.00	68.00
18	重型单臂刨铣床	BX1316	台	2	太原一机	113.60	227.20
19	立式加工中心	VMC0656e	台	2	沈阳中捷	100.00	200.00
20	卧式加工中心	TH6580*80	台	2	沈阳中捷	195.00	390.00
21	数控龙门镗铣床	GMB2550	台	1	沈阳中捷	300.00	300.00
22	数控龙门镗铣床	GMB2540	台	1	沈阳中捷	270.00	270.00
23	液压联合冲剪机	Q35Y-20	台	3	靖江永华	5.74	17.22
24	单柱压力机	YA41C-100	台	3	天津天二锻	7.80	23.40
25	冲床	JG21S-100	台	2	四川内江	20.00	40.00
26	冲床	JG21S-200	台	2	四川内江	32.50	65.00
27	弯型机	CDW24S-100	台	2	山西长治	32.00	64.00
28	检验台	2000*1000	台	12	汕头红旗	0.50	6.00
29	运输台车		台	5	自制	2.20	11.00
30	单梁起重机	LD 单梁 5T	套	4	河南起重	5.00	20.00

四、装配车间

1	叉车	CPCD50C2	台	3	安徽合肥	15.80	47.40
2	电焊机	BX500	台	8	武汉华远	0.38	3.04
3	检验台	2000*1000	台	15	汕头红旗	0.50	7.50
4	运输台车	--	台	4	自制	2.20	8.80
5	单梁起重机	LD 单梁 5T	套	4	河南起重	5.00	20.00

五、铆焊车间

1	电焊机	BX500	台	12	武汉华远	0.38	4.56
2	气体保护焊	NZ-II	台	50	天津松下	0.90	45.00
3	焊接平台	8000*3000	台	16	自制	1.80	28.80
4	台式砂轮机	S3SL-250	台	20	浙江温岭	0.15	3.00

六、成品库

1	叉车	CPCD30Q	台	3	安徽合肥	7.80	23.40
2	单梁起重机	LD 单梁 5T	套	4	河南起重	5.00	20.00
3	运输台车	--	台	4	自制	2.20	8.80

七、动力车间

1	空压机	LGFD18.5/0117SD	套	5	锡压	6.00	30.00

八、工程安装部

1	电焊机	BX500	台	150	武汉华远	0.38	57.00
2	移动式升降平台	2T	台	30	苏州大同	3.60	108.00
3	手拉葫芦	2T	台	300	沪工	0.06	18.00

九、量具

编号	设备名称	规格型号	单位	数量	生产厂家	单价 (万)	总价 (万)
1	游标卡尺	0-200mm	把	38	--	0.02	0.57
2	游标卡尺	0-300mm	把	21	--	0.03	0.55
3	游标卡尺	0-500mm	把	17	--	0.04	0.65
4	游标卡尺	0-1000mm	把	6	--	0.12	0.72
5	外径千分尺	0-25mm	把	21	--	0.04	0.84
6	外径千分尺	50-75mm	把	15	--	0.05	0.75
7	外径千分尺	100-125mm	把	10	--	0.06	0.60
8	外径千分尺	175-200mm	把	7	--	0.07	0.49
9	螺纹环规	6×1 / 36×3	把	8	--	0.36	2.88
10	塞规	6×1 / 36×4	套	12	--	0.34	4.08
11	牙规	公 / 英制	套	8	--	0.12	0.96
12	半径规		套	8	--	0.14	1.12
13	内径千分尺	50-600mm	套	4	--	0.24	0.96
14	焊缝深度量角器	20mm / 180°	把	16	--	0.01	0.16
15	洛氏硬度计	HR-150A-1	台	2	--	0.68	1.36
合计	--	--	--	--	--	--	5,000

3、固定资产大幅投入的必要性

近几年，公司生产规模迅速扩大，现有生产经营场地已经不能满足日益扩大的生产规模需要。本次募集资金主要用于智能输送成套设备改扩建项目，具体建设内容包括下料车间、涂料车间、金工车间、铆焊车间与装配车间等，发行人需要自建新的房屋建筑物，以满足扩张需求。本项目新建厂房的建设地点与目前厂房相邻，将有助于发挥新、老厂区的协同效应，减少异地管理风险与运输成本。本次募集资金投资项目除扩充厂房以外，同时引进一批自动化设备，在扩充产能的同时，进一步提高产品性能及稳定性。

（七）主要原辅材料及燃料动力供应

本项目所需的主要原材料为钢材和外购件，上述原材料市场供应非常充足。项目所需的外购件主要有电动葫芦、电机减速机、电线电缆、滑触线、电气元器件等，除部分电动葫芦、电机减速机、滑线选用国外品牌外，其他外购件在国内市场上采购。

公司所需能源主要为电力和工业气体，电力、工业气体从黄石供应，有充足的供应保障。

（八）项目新增产能情况

本公司采用订单式模式生产，报告期内产能已经饱和。目前，本公司的生产能力与市场需求情况相比有较大的欠缺，很大程度上制约了本公司市场开拓战略的实施。为保证汽车、工程机械等中高端行业核心客户，本公司不得不在订单中有所取舍，因此，本公司的产能扩充已迫在眉睫。

公司现有生产经营产地面积已不能适应公司业务规模的迅速扩大，生产能力不足的矛盾越来越突出。募集资金项目建设完成后，将大幅提升公司产品的生产能力，从很大程度上解决产能不足的矛盾。募集资金运用前后产能变化情况如下：

项目	募集资金运用前产能	本项目新增产能	募集资金运用后总产能	增长幅度（%）
智能输送成套设备（套）	150	150	300	100%

（九）项目产能消化分析

1、目前公司订单持续增长

报告期内，公司业务规模保持快速增长，截至 2011 年 6 月 30 日，公司已签署但尚未履行完毕的汽车领域智能输送成套设备、工程机械领域智能输送成套设备、其它领域智能输送成套设备合同金额及分布情况如下表所示：

单位：万元

项目	汽车	工程机械	其它	合计
合同金额	19,525.20	13,715.90	544.70	33,785.80

注：上述合同金额均为含税金额。

公司在汽车制造与工程机械行业中均具有较强的订单获取能力，考虑汽车制造与工程机械行业均处于快速成长期，随着生产自动化推广力度不断加大，以及本公司积极开拓下游其它领域市场，本次募集资金项目新增产能能够被市场有效消化。

2、市场营销策略与措施

公司采用“以销定产”的经营模式，销售环节主要通过招投标方式实现。产品的最终用户主要集中在汽车制造、工程机械等行业大客户，其生产规模较大，对系统方案解决能力要求较高，在选择投标候选人时通常选取曾经有过合作经验的相关生产线解决商。公司产品美誉度良好、品牌知名度较高，营销策略以灵活的布局、卓越的性能、可靠的质量吸引客户，力求布局、设计贴近客户使用环境及行业生产工艺需求，与客户维持长期的合作关系。

针对本募投项目新增产能，公司已经制定详细的营销计划，未来将积极布局业务营销网络，不但提高现有行业的市场份额，且大力开展新客户，不仅加大国内市场的营销力度，同时积极拓展海外市场。公司未来主要营销方式如下表所述：

销售方式	销售特点
片区销售	立足华东、东北、华南、华北、西南、华中、西北等七大销售片区，进一步建立和完善市场营销网络，构筑多层次的市场营销体系； 加强和巩固在一汽集团、东风集团、上汽集团、中国重汽集团、北汽集团等汽车行业和三一集团、徐工集团、柳工集团、厦工集团等工程机械行业传统市场的优势地位； 突出新兴的新能源汽车、农业机械、家电、化工、烟草、仓储物流、摩托车、食品、医药、冶金、建材等战略市场； 最终在全国建立 8-10 个左右营销和技术服务网点，基本覆盖国内主要直辖市、省会城市和以汽车、工程机械制造为主的重要工业城市，为企业规模的进一步扩大提供强有力的市场保障。
联合销售	为适应拓宽产品应用领域的需要，将加大与轻工设计院、涂装设计院、电力设计院、船舶设计院、化工设计院、冶金设计院等专业院所的技术与经营合作力度； 与专业的工厂设计院建立更为紧密的技术经营联合体。
对外销售	与国外先进自动化输送装备公司的国内合资、独资企业在重大自动化输送工程项目上开展合作； 与国外公司在项目招投标、总包、分包、工程项目合作与寻求技术支持的同时，让国外用户了解公司的产品与技术，借此宣传公司，提高国际知名度。

（十）项目环境保护情况

本项目将在生产过程中严格遵守国家和地方的法律法规，严格地执行建设项目环境评价和环境管理制度。项目已取得黄石市环境保护局出具的《关于湖北三丰智能输送装备股份有限公司智能输送成套设备改扩建项目环境影响报告书

的批复》（黄环评函[2011]15 号）。

（十一）项目的组织方式与实施进度计划

本项目由本公司组织实施，项目分月度实施计划如下：

进度	建设期第一年（T01）												建设期第二年（T02）											
项目	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
生产车间与仓库基础工程施工																								
生产车间与仓库主体工程施工																								
消防、配电、给排水、通风、空调工程																								
生产车间与仓库装修工程																								
厂区总体建设工程																								
生产设备安装、调试																								
试生产																								

本项目预计建设期 2 年，投产期 2 年。项目的投资进度安排如下表所示：

序号	项目	第一年（万元）	第二年（万元）
1	建筑工程	3,480	2,320
2	设备购置费	--	5,000
3	安装工程费	--	200
4	预备费用	--	500
6	总投资	3,480	8,020

注：以上仅计算固定资产投资项目，未包括流动资金投入。

（十二）项目经济效益分析

据测算项目建成达产后，预计实现新增年均销售收入 2.98 亿元，年均利润总额 5,075 万元，年均净利润为 4,314 万元；项目税前投资财务净现值为 1.59 亿元，税后投资财务净现值 1.23 亿元（折现率 10%）；税前投资内部收益率为 30.46%，税后投资内部收益率为 26.36%；税前投资回收期 5.74 年（含建设期），税后投资回收期 6.34 年（含建设期）。项目本身的各项财务评价指标较好，有

较强的盈利能力。

三、企业技术中心建设项目

（一）项目实施背景及必要性

1、组建企业技术中心，是公司实现快速发展、成为行业内领先企业的必然要求

本公司一直致力于智能输送成套设备的研发，并已取得一系列专利技术成果。为保持技术优势，改善研发软硬件条件、引进人才并提高研发管理水平非常重要。因此，组建研发中心，加大研发投入，构建国内一流的智能输送成套设备研发平台，不仅是新产品研发和生产工艺技术改进的需要，更是公司实现快速发展、成为行业内领先企业的必然要求。

2、有利于提升公司的核心竞争力，扩大公司在业内的知名度和影响力

近年来，公司通过增强企业自主创新能力建设，加大研发力度，在智能输送成套设备开发、新技术推广、重大前沿技术领域研究上，已经取得重要突破。公司主要产品XD单轨、XS双轨小车悬挂输送机，XZ大型重载智能悬挂输送系统先后被授予国家重点新产品。通过本项目的建设，公司拟在现有企业技术中心基础上，进一步完善研发、检测设备，建设相关试验室与中试车间，以求努力突破产业核心技术，加快形成自主技术、标准和品牌，大力推进传统产业高端化、高新技术产业化。这对于提升本公司的核心竞争力，扩大本公司在业内的知名度和影响力具有重要的意义。

3、不断丰富产品种类与产品系列，促进企业提升销售业绩

公司现阶段主要服务于汽车制造、工程机械领域，伴随智能输送成套设备在各个领域中推广与应用，其它领域如农业机械、家电、化工、烟草、仓储物流、摩托车、食品、医药、冶金、建材等行业的市场需求将快速增长。由于智能输送装备行业发展历程较短，各应用领域对智能输送成套设备的需求各不相同，所以需要技术中心开展前瞻性研究，调查各行业所需产品类型；并对现有技术工艺进行持续改造与创新，使之为各行业提供更加匹配的智能输送成套设

备。

目前公司主要提供空中悬挂输送成套设备和地面输送成套设备两大产品系列，每个系列中包括不同的产品类型。通过组建企业技术中心，公司将加大产品研发力度，不断推出新品系列与产品类型，尽快形成产业化，而开拓新的利润点，增强公司盈利能力。

（二）项目实施的可行性

1、本公司已顺利完成多项重点科研项目

经过多年的技术研发经验积累，公司已经取得多项研发成果与技术专利，并成功实现产业化转换和生产。公司承担了国家级/省级多项重点研发项目，具体如下表所示：

序号	项目类型	项目名称	内容概要	起始时间	完成时间
1	2007 年国家重点新产品计划	XD 单轨、XS 双轨小车悬挂输送机	开发具有起重、输送、空中贮存、组织生产及动态显示、远程监控、自动识别、故障报警与自诊断、自动积放与认址、与管理层设备的联网通讯功能的电轨悬挂输送系统。研究开发具有自主知识产权的多轨悬挂和变轨技术，保持单轨技术领先地位的同时，在多轨悬挂重载智能输送技术实现重要突破，填补了国内空白。	2005.12	2010.12
2	2010 年国家重点新产品计划	XZ 大型重载智能悬挂输送系统	为满足大型重载和超长超宽工件的自动化输送，研究开发出具有自主知识产权且单台载物车最大载重量达到 40 吨的多轨矩形悬挂输送系统。特别适用于工程机械、电站、军工、机车等行业和领域的整体涂装、总装生产线。填补国内空白并实现替代进口。	2008.6	2010.10
3	2009 年湖北省科技计划研究与开发项目	重载智能悬挂输送系统	开发包括双轨、三轨、矩形悬挂输送机的技术。主要完成双轨的系列化开发，在此基础上，进行三轨和矩形悬挂输送技术的攻关，包括三轨环形和矩形悬挂布置、中间非承载轨驱动、增大牵引力的连杆机构等技术、实现载物车空中运行方向垂直转换的双层平移车、精确对位技术的研究。在保证项目整体技术达到国际先进水平的同时，承载量、控制技术、变轨技术、双层平移车技术、整机开动率指标等关键技术处于国际领先水平。	2008.1	2009.12
4	2010 年湖北省	企业 ERP	针对企业业务特点和内部销售、采购、库存、计划、生产、成本、财务等业务集成需求，引进神州数码公司以	2009.1	2010.12

序号	项目类型	项目名称	内容概要	起始时间	完成时间
	科学技术研究与开发资金项目	系统集成与应用	数字化综合资源模型为核心的生产管理和经营管理集成技术，主要实现建立规范化的管理模式、对流程进行全面的分析与重组、全面实现 ERP 的体系支撑。实现企业信息流、物流、资金流及经营管理业务的数字化集成。通过信息化项目的建设，实现了提高生产效率、缩短生产周期、降低制造成本、加快资金周转和最终提高企业经济效益与竞争力的目标。		
5	2010 年度湖北省重大新产品开发专项基金项目计划	重载智能悬挂输送系统	组成重载智能悬挂输送系统的钢轨、双轨、三轨及矩形悬挂输送机在经过研发、中试、试销和小批量生产与应用后，特别是在大客车、重载汽车、工程机械、军工等行业得到示范应用后，推广应用前景广阔。重点进行了研发试验条件的建设、重点技术的攻关、添置大幅提高制造工艺技术水平和产品质量的关键设备、工装和检测仪器，扩大批量生产能力，满足市场需要，实现替代进口。	2010.1	2011
6	湖北省百项重点高新技术产品推广计划项目	AGV 无接触地面智能小车（搬运机器人）	移动机器人系统集成技术，包括物流传送技术、无线通信及先进导航技术、自动识别技术、单机及上位机控制技术、车体造型技术、动力源技术。调度、交通的控制及外围设备的通信管理。任务管理代理、车辆管理代理、IO 管理代理、车辆仿真代理及图形交互界面技术。它的成功开发和应用，代表着工厂成套输送装备由单元化向立体系统发展，输送技术由自动化向无人化目标迈进的重要标志。	2009.12	2012.11

2、本公司拥有经验丰富的研发设计团队

公司拥有一支经验丰富的专业技术研发团队，在国内智能输送装备领域具备一定的知名度。公司一向重视研发创新平台的建设，已建成拥有技术及研发人员 107 人的省级企业技术中心。其中，具备 20 年以上设计经验的有 20 余人，核心研发骨干稳定，创造了良好的创新氛围。

公司研发以自主创新为主，“产学研”相结合，与国内知名高等院校、科研院所（如机械工业第九设计院、东风设计院、华中科技大学、武汉理工大学等）在新产品开发、重点技术攻关、人才培养等方面进行卓有成效的合作，运用先进设计理论与原理，大幅提升研发理论基础与技术水平。

3、本公司制定了完备的研发设计管理制度

公司研发部门的奖励机制相对完善，已经制定了相应的项目奖励、专利申

报授权奖励等相关制度，始终鼓励科技人员不断创新。公司出台了《关于调整工程技术人员工资待遇和设计费计提标准办法+年终奖金》，近三年及一期，技术人员的收入增长幅度最快，普通设计工程师的基本工资超过中层干部基本工资 的 50%；在研发和设计方面，公司试行公开选聘项目负责人，改变传统的由主任工程师担任项目负责人的做法，积极挖掘人才；此外，制定了《引进和招聘创新型科技人才激励政策》，在为引进的高素质人才提供良好的生活福利待遇和一流的工作条件的同时，更注重企业创新文化的建设和营造创新氛围；出台了《优秀设计奖》、《科技成果奖》和《专利》等奖励办法，鼓励快出成果、多出成果，形成相互促进的良好氛围。

（三）技术中心的发展规划

1、技术中心的发展规划

技术中心负责探索智能输送装备行业技术发展趋势，钻研智能输送成套设备相关学科技术及发展方向，通过自主研发、创新提高产品工艺、性能，为公司的产品推陈出新、保持行业领先水平奠定了坚实的基础。

其未来主要发展规划如下：

根据智能输送装备行业的市场需求与公司发展战略需要，不断研究开发新产品，保证产品具有更高的可靠性，力争各项技术逐步达到国际先进水平。

配合公司产品的市场开拓与售后服务工作，为客户提供技术支持。根据市场开拓的需要，为客户提供更优化的设计、更体贴的开发服务。全程参与公司新客户开发进程，配合相关部门做好技术交流、技术支持与制定产品质量标准等各项工作。

为公司生产第一线服务，解决本公司生产中遇到的技术瓶颈问题。根据不同订单具体要求，设计并优化工艺流程，指导制定新工艺流程操作规范与实施工作，以及相关员工的再培训工作。

2、企业技术创新体系

公司产品属于重点支持的高新技术领域，为实现智能输送装备技术向自动

化、成套化、柔性化、重载化发展，公司始终把创新机制建设放在突出位置；不断加大创新投入，建设功能完善、运行高效的技术创新平台，形成由内至外的技术创新链条，提供技术创新和施展才华的舞台；加大“产学研”合作力度，建立更为紧密的校企、院企合作关系，增强企业技术创新实力。围绕国家产业政策和行业发展规划，结合企业自身发展规划要求，走出具有中国装备制造业自身特点的自主创新道路，公司主要在以下几个方面开展创新型企业建设：

（1）创新投入机制建设

为促进公司自主开发和创新发展要求，充分调动工程技术人员和管理人员的积极性与创造性，确保公司产品设计、经营管理的顺利进行，公司已经制定创新投入管理办法和创新投入财务制度。

①严格执行企业内部控制制度，逐步建立合理、稳定而有效的资金投入机制，加大创新投入预算安排。按照“存量适度调整、增量重点倾斜”的原则，积极调整研发资金结构，增加研发创新预算安排，增强对创新投入的刚性，明确公司财务对创新研发投入资金按进度及时足额到位。

②积极扶持重点创新项目，提高公司的市场竞争力。设立创新项目专项资金，并提高资金使用效率。

③积极调整完善公司创新资金财务管理制度，建立研发费用财务专账制度，进一步明确公司研发支出的范围，强化财务支出责任，确保科技创新活动正常运转。

（2）创新产品发展战略

围绕工厂自动化智能输送机立体输送系统的建立和实现工厂“自动化、无人化”构想，依据该技术领域的发展趋势和方向，结合市场需求的变化，本着“设计一代、试制一代、生产一代、储备一代”的原则，制定创新产品发展战略：

①维持巩固传统产品 XD 单轨小车悬挂输送系统的优势，进行结构调整和技术升级。重点在新技术、新工艺、新材料的推广应用，提高系统技术水平、性能和附加值。保持传统应用领域的地位、技术领先和市场占有率优势。

②从单轨向双轨、三轨、多轨等悬挂输送系统技术发展，满足重载宽体和大工件的自动输送。拓宽产品应用领域，填补国内空白，实现进口替代。

③加大重载智能输送装备技术的研究开发力度，掌握核心技术；

④重点突出大型、重载、智能、成套化的特色，进行高新技术产品和前沿尖端技术的开发，引领这一领域的技术发展方向，保持在行业的技术领先地位。

⑤依据技术和市场需求，制订重大技术装备和新技术、新产品的储备开发战略，瞄准国内外两个市场。

⑥在实现工厂自动化立体输送系统的同时，进行柔性、AGV 及机器人技术、仓储物流输送系统的研究与开发，从工厂自动化向无人化转变。

⑦以建成智能输送装备研发中心和检测试验基地为目标，增强企业发展后劲，提供行业公共服务平台。

3、技术中心研发项目内容

公司由创立阶段开始，就成立了企业内部技术中心，主要解决产品设计、工艺研究及安装售后服务。现在已逐步发展成为大型的、拥有自主知识产权的工厂自动化技术基地，在汽车、工程机械、农业机械及零部件的涂装、焊装、总装工艺设备领域均具备系统集成研发设计能力。依据现有的技术基础，近期着重进行的技术研发项目包括以下：

项目编号	项目名称	项目内容及目标	项目技术特点
1	AGV 试验项目	移动机器人系统集成技术，包括物流传送技术、无线通信及先进导航技术、自动识别技术、单机及上位机控制技术、车体造型技术、动力源技术。调度、交通的控制及外围设备的通信管理。任务管理代理、车辆管理代理、IO 管理代理、车辆仿真代理及图形交互界面技术。	通过吸收国际先进技术，采用较成熟的电磁感应引导技术，铅酸蓄电池技术及人工智能控制技术
2	输送系统无线控制试验项目	通过研发工业无线通讯模块，搭建工业移动通讯网络，实现输送线移动小车的智能移动控制，减少现场电缆，提高小车的智能化运行和控制精度以及可靠性，扩充性强，系统组建灵活，实现小车复杂的自适应控制。可应用到 EMS 自行小车，AGV 小车系统，RGV 小车	无线实时工业通讯，能实现移动小车无线工业总线系统，替换滑触线和拖曳电缆，全闭环控制，是移动式小车控制的发展

项目编号	项目名称	项目内容及目标	项目技术特点
		系统，自动化立体库，物流分拣系统等。	方向
3	物流分拣系统试验项目	是物流分拣系统集成技术，包括传送、识别、分拣等多个子系统。运用先进的物流传输与立体输送技术，基于 RFID 的产品信息在线物流管理技术，通过射频信号自动识别目标对象并获取相关数据，RFID 技术具有存储数据容量大、使用寿命长、读取距离大、存储信息更改自如等优点，实现高速输送和分拣。将应用于机场、邮政、仓库、码头、仓储等领域。	采用智能物件分流技术；采用 RFID 自动识别技术；采用定制的物件流管理系统；采用先进的机器人自动分拣技术
4	自动化立体仓库（AS/RS）试验项目	含立体货架、托盘、堆垛机、输送辊道及出入库管理控制系统的试验线，力求达到国内先进水平。	采用先进的三伸位货叉堆垛机；采用激光测距定位技术；采用 RFID 自动识别技术；采用定制的出入库管理系统
5	爬坡自行小车	研究载物车车轮材质和结构，提高车轮的摩擦系数，使承重的载物车能在无辅助拖动装置下能大坡度自主爬坡和平稳下坡，完成跨工艺作业，无需地面运输工具，独立实现立体输送。	采用国际先进的摩擦爬坡技术；应用大坡度输送技术；采用精确定位技术
6	无接触式移动供电及通讯系统	应用电磁感应技术，通过在轨道上铺设电缆线，建立电磁场，轨道上移动的小车拾取电磁能量，转换成电力和通讯信号，实现小车的无接触供电和信号传输功能，替代滑触线，避免了因为滑触线接触不良造成的故障，提高移动小车的可靠性。可应用到 EMS 自行小车，AGV 小车系统，RGV 小车系统，自动化立体库，物流分拣系统等。	通过电磁感应技术，实现移动小车电力的输送和控制通讯信号的传输，是移动小车的发展方向

（四）项目投资概算

本项目建设投资4,500万元，投资金额比例具体如下：

单位：万元

项目	投资金额	占募集资金总量比例
技术中心试验基地及办公场所建筑工程	1,500	33.33%
技术中心检测设备及信息化软硬件费用	1,200	26.67%
项目研发费用	1,200	26.67%
技术交流及调研费用	400	8.89%
其他费用	200	4.44%
合计	4,500	100%

（五）项目建设方案

1、项目的实施地点

本项目建设地址位于黄石经济技术开发区黄金山工业新区，王圣路以南A23路以西，地块编号G11008，地块面积为81,069平方米。其中，技术中心新建的研发试验基地建筑面积为2,079平方米，技术中心办公楼两层楼的建筑总面积为3,136平方米。公司已全部支付完毕该宗土地出让金，并办理了土地使用权证。

2、项目主要设备选择

（1）技术中心检测设备及信息化软硬件投资明细

单位：万元

类别	设备名称	规格型号	数量	单价	总价	备注
技术中心通用设备	数控机床	CAK4085dj	2	10.3	20.6	沈阳一机
	数控立式铣床	XK714/F	1	25	25	北京一机
	龙门移动式数控钻床	PLD2016	1	30	30	法因
	卧式加工中心	TH6580×80	1	195	195	沈阳中捷
	数控龙门镗铣床	GMB2540	1	270	270	沈阳中捷
技术中心检测设备	检测平台	-	1	7	7	-
	电子万能材料试验机	0-100KN	1	15	15	三思
	液压万能试验机	0-1000KN	1	19	19	三思
	扭转试验机	0-2000Nm	1	12	12	三思
	冲击试验机	0-300J	1	10	10	三思
	激光测距仪	10 米	1	0.8	0.8	
	激光测距仪	100 米	1	3	3	
信息化硬件	电气试验台	-	1	8	8	SIEMENS
	服务器	-	2	2.4	4.8	
	硬件防火墙	pix535	1	7	7	CASIO
	内部网络		1	17.5	17.5	
	绘图仪	Designjet 4520HD	1	33	33	惠普
信息化软件	工作站（技术中心研发办公用）	-	65	0.6	39	-
	操作系统	-	67	0.3	20.1	-
	PLM	UG Teamcenter	1	180	180	UGS
	三维 CAD	UG NX 7.5	65	3	195	UGS
	加密软件	-	67	0.6	40.2	艾克斯特
信息化软件	CAPP	SIPM/CAPP V5.0	4	12	48	思普
总金额					1,200	

（2）项目研发费用投资明细

单位：万元

项目名称	项目所需设备及材料	数量	单位	单价	总价	项目实施预计金额
AGV 试验项目	电磁引导系统	1	套	100	100	300
	台车	1	台	60	60	
	电池供电系统	1	套	10	10	
	控制系统	1	套	130	130	
输送系统无线控制试验项目	无线工业模块	8	套	5	40	200
	PLC 控制柜	1	套	17	17	
	总线系统	1	套	12	12	
	轨道系统	1	套	98	98	
	移动小车	6	套	5.5	33	
物流分拣系统试验项目	辊道输送系统	1	套	46	46	200
	模拟工件	15	套	1.6	24	
	分拣机器人	2	台	30	60	
	控制系统	1	套	50	50	
	物流管理系统	1	套	20	20	
自动化立体仓库（AS/RS）试验项目	货架	1	套	9	9	200
	堆垛机	1	台	20	20	
	托盘	20	台	1.2	24	
	控制系统	1	套	70	70	
	辊道输送系统	1	套	47	47	
	出入库管理系统	1	套	30	30	
爬坡自行小车	钢结构系统	1	套	35	35	100
	轨道系统	1	套	25	25	
	防滑链	1	套	15	15	
	车组	1	套	5	5	
	智能控制系统	1	套	20	20	
无接触式移动供电及通讯系统	无接触供电系统	1	套	140	140	200
	小车拾取器	3	套	5	15	
	小车控制器	3	套	10	30	
	移动小车	3	套	5	15	
总金额						1,200

（3）技术交流及调研费用投资明细

单位：万元

类别	项目明细	预计金额
技术交流及调研费用	采取与专业咨询机构合作的方式，对研发产品作全面、详细、客观的市场规模与需求调研	100
	采取与相关设计院及各大高校合作的模式，获得智能输送装备在学术、设计、技术等领域的创新可能和新型的工艺结构	200
	与行业协会建立合作关系，对已经成功应用的国内外同类产品	100

类别	项目明细	预计金额
	的先进性、功能扩充性等进行评估，确定未来研发方向	
总金额		400

（六）项目环境保护情况

本项目将在生产过程中严格遵守国家和地方的法律法规，严格地执行建设项目环境评价和环境管理制度。项目已取得黄石市环境保护局出具的《关于湖北三丰智能输送装备股份有限公司企业技术中心建设项目环境影响报告书的批复》（黄环评函[2011]17号）。

（七）项目的组织方式和实施进度情况

1、组织机构规划

公司企业技术中心组织机构设置详见招股说明书“第六节 业务和技术”之“八、（三）公司技术创新机制和制度安排”。

2、人员配置计划

公司拟扩编技术人员 100 人，扩大技术团队规模，以与本项目建设相适应。技术中心的人员配备情况如下：

部门		募投项目拟招聘人数
设计中心	机械设计室	30
	电气设计室	25
	工艺设计室	8
	质量管理部	7
研发中心	产品研发室	20
	院士专家工作站	1
	标准化室	2
	科技情报室	2
	中心实验室	5
合计		100

3、项目组织方式与实施进程情况

本项目由本公司组织实施，项目分月度实施计划如下：

进度	建设期第一年（T01）												建设期第二年（T02）											
项目	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
研发试验基地及企业技术中心办公楼基础工程施工																								
研发试验基地及企业技术中心办公楼主体工程施工																								
消防、配电、给排水、通风、空调工程																								
设备采购																								
设备安装调试																								

（八）项目对未来经营成果的影响

本项目建成后，本公司将利用目前的技术储备，逐步实施研发计划，并尽快实现产业化，研发成果的转化将提高公司产品的附加值，成为公司新的利润增长点。同时，新研发设备和研发人员的引进、研发费用的加大，将促使公司有更多资源进行新产品的研究开发，有利于公司在未来的市场竞争中取得并保持优势地位。

四、其他与主营业务相关的营运资金

（一）项目实施的必要性

本公司一直专注于从事智能输送成套设备的研发设计、生产制造、安装调试与技术服务，以技术为依托为客户提供智能输送整体解决方案。根据本公司所处行业的经营特点，本公司保有金额较大的存货和应收账款，对公司的营运资金提出了较高的要求，营运资金不足将限制公司经营规模的扩张。具体分析如下：

1、行业通行结算方式对公司营运资金要求较高

公司国内主要的市场销售对象为汽车和工程机械等行业客户，公司与这些主要客户之间有着长期、稳定、良好的合作关系。按照行业惯例，公司会按照客户招标文件和销售合同的规定来确定客户货款结算方式和账期信用期。货款结算一般采用“3：3：3：1”结算方式（即预付款：货到验收款：终验收款：质保

金为 3: 3: 3: 1）。

随着公司销售规模的快速增长，公司应收账款的绝对金额不断增长；2008 年末、2009 年末、2010 年末和 2011 年 6 月末，公司应收账款余额分别为 3,463.76 万元、4,178.78 万元、4,724.16 万元和 4,912.94 万元。同时，本公司主要面向汽车和工程机械行业的大客户，受到行业通行的货款结算方式和质保金制度的影响，导致应收账款不断提高。较高的应收账款余额占用了公司较多流动资金。

2、公司存货占用较多营运资金

随着公司业务规模的逐年增长，2008 年末、2009 年末、2010 年末和 2011 年 6 月末，公司存货账面价值分别为 6,714.64 万元、8,779.03 万元、9,063.55 万元和 9,540.40 万元，占各期末流动资产的比例分别为 49.62%、49.41%、44.13% 和 37.66%。

在公司存货中，在产品是存货的主要构成部分，2008 年末、2009 年末、2010 年末和 2011 年 6 月末分别占期末存货的 94.40%、96.61%、83.06% 和 80.70%。公司在产品余额较大是由公司所处智能输送装备行业投入大、生产周期较长的业务特点决定的。较高的存货余额也占用了公司较多的流动资金。

3、为更好地把握商业机会，公司需要充足的营运资金

报告期内，随着外部行业市场容量的增长和公司竞争优势的提升，公司的业务总量和行业地位都有所增高，表现为公司强劲的订单获取能力。截至 2011 年 6 月 30 日，公司已签署但尚未履行完毕的订单为 3.38 亿元。订单的顺利执行都需要充足的流动资金作为保障，如果公司营运资金不足，将会影响公司的订单获取工作。尤其在募集资金投资项目达产后，公司产能将大大提高，需要充足的营运资金作为获取和执行订单的保障。

4、高资产负债率、低资产流动性不利于公司的稳健经营

公司业务处于快速扩张阶段，存货和应收账款占用流动资金较多，导致经营活动现金流出现波动。2008 年度、2009 年度、2010 年度和 2011 年 1-6 月公司经营活动产生的现金流量净额分别为 585.86 万元、483.98 万元、959.13 万元和

4,240.36 万元，为了维持公司正常生产经营，公司需要维持较高的负债。2008 年末、2009 年末、2010 年末和 2011 年 6 月末，公司资产负债率（母公司）分别为 92.48%、86.51%、61.56%和 60.97%，处于高位运行；而速动比率分别为 0.51、0.60、0.71 和 0.80，公司资产负债率略高于行业平均水平，流动比率和速动比率略低于行业平均水平。较高的负债率和较低的资产流动性，将对公司经营的稳定性和安全性产生不利的影响，因此，适时适度调整负债率，增强资产流动性有利于公司的稳健经营。

（二）项目投资概况

本次募集资金扣除“智能输送成套设备改扩建项目”和“企业技术中心建设项目”所需之外，全部用于充实公司的营运资金，投入主营业务。

（三）项目对未来经营成果的影响

1、改善公司的财务结构，增强抵御风险的能力

较高负债率和较低资产流动性会影响公司经营的安全性，如果本次募集资金能够在执行“智能输送成套设备改扩建项目”和“企业技术中心建设项目”后，仍有剩余用以补充营运资金，将有效降低公司负债率，增强流动、速动比率，不但可以降低公司的偿债风险，还将提高公司的举债能力。

2、扩大生产经营规模，增强订单执行能力，提升公司把握市场机会的能力

若本次募集资金有部分用于充实营运资金，那么本次公开发行在大大提高公司产能的同时，也将增强公司的资金实力，公司将有能力承接更大规模、更具影响力的项目，获取和执行更多订单，巩固公司的行业地位，提升公司把握市场机会的能力。

五、募集资金运用对财务状况的影响

（一）新增固定资产折旧和无形资产摊销对发行人未来经营成果的影响

募集资金投资项目“智能输送成套设备改扩建项目”和“企业技术中心建设项目”全部建成投产后，每年新增固定资产折旧和无形资产摊销 1,015.12 万元。募集资金项目达产后新增固定资产折旧和无形资产摊销情况如下：

单位：万元

项目	募集资金 拟投入	折旧、摊销年 限（年）	残值率	年折旧、摊销额	年折旧、摊销额 对利润的影响
房屋建筑物	7,300.00	20	5%	346.75	346.75
设备	5,815.40	10	5%	552.46	478.99
信息化硬件	101.30	5	5%	19.25	16.45
信息化软件	483.30	5	--	96.66	82.62
合计	13,700.00	--	--	1,015.12	924.80

注：年折旧、摊销额对利润的影响考虑了设备、信息化硬件、信息化软件购进的增值税可抵扣的影响数。

从募集资金项目的盈利预测情况可以看出，在募投项目达产后，可每年实现新增净利润 4,314.00 万元。由于公司所投资项目具有良好的市场前景和较高的盈利能力，在扣除折旧与摊销因素及其他成本费用后仍有较高盈余，因此本次募集资金投资项目新增折旧与摊销不会对公司经营业绩产生不利影响。募集资金项目达产后公司盈利水平将大幅提高，公司财务状况进一步得到改善。

（二）对净资产和每股净资产的影响

本次募集资金到位后，本公司的净资产总额和每股净资产将大幅提高。净资产规模的扩大将提高本公司的偿债能力。

（三）对净资产收益率和盈利水平的影响

本公司 2010 年实现净利润 3,663.98 万元，2010 年加权平均净资产收益率为 53.11%。由于从募集资金到位当年至项目达产年，预期经济效益无法完全实现，短期内，受到新增固定资产折旧的影响，净资产收益率将会有所下降。然

而，受到行业市场快速增长的影响，在募投项目的达产后，预计本公司的主营业务收入和利润将有大幅上升，净资产收益率和盈利水平将有较大的提高。

（四）对资产负债率和资本结构的影响

本次募集资金到位后，本公司的资产负债率将大大降低，本公司的资产结构有所改善，不但极大地降低了偿债风险，还将显著提高举债能力。

第十二节 未来发展与规划

一、本公司未来三年的发展规划及发展目标

（一）未来发展战略

公司的总体战略目标是“以先进制造技术为核心，发展成为国内领先、具有国际竞争力的智能输送装备龙头企业”。在未来三年内，公司计划以智能输送成套设备为业务核心，综合下游客户生产工艺、物流输送特点、进一步提高空间整体布局能力；扩大生产规模，实现产品系列化、多元化；积极积累下游各大应用领域项目经验，并提升施工管理、售后保养维护等综合实力，项目规模向大型生产（物流）线总包方靠拢，发展成为一家具有综合服务能力的智能输送整体解决方案服务商。

公司将继续跟踪国际同行业的最新动态，提高整体方案设计能力、加大技术创新力度，争取设计开发出一系列定制化的智能输送整体解决方案，以满足包括汽车、工程机械、农业机械、家电、化工、烟草、仓储物流、摩托车、食品、医药、冶金、建材等在内的下游应用领域现代化物流输送需求，进一步扩大产品应用领域，提高智能输送成套设备市场占有率。

（二）公司发展计划

公司将加大新产品的开发力度，积极拓展市场，并利用募集资金进一步扩大产能，为公司未来的快速成长打下良好的基础。同时，通过加大研发投入、积极实施人才扩充计划，增进公司自主创新能力，提升公司的核心竞争力。具体的计划包括：

1、产品开发计划

本公司产品定位于高端先进的智能物流输送成套设备，现有产品具备“智能化、高效率、高品质”等优异性能，相关产品已在汽车、工程机械、农业机械等重要领域得到广泛应用。另外，XD单轨小车悬挂输送系统、双轨小车悬挂输送系统、自行小车大坡度摩擦输送系统及XZ大型重载智能悬挂物流输送系统等国

家重点新产品的先后开发成功，以及智能控制技术、EMS单轨自行小车输送技术、多轨悬挂输送技术、重载智能悬挂输送技术、重载智能地面输送技术及新型摩擦输送技术等先进技术的先后研发成功，带动了公司产品水平、研发水平的大幅提升。未来，本公司将继续致力于塑造“”国际品质标准和个性服务的品牌形象，确保公司在汽车、工程机械等重要行业处于领先地位的同时，进一步加强新能源汽车、农业机械、机械制造、家电、化工、烟草、仓储物流、摩托车、食品、医药、冶金、建材等应用领域的产品开发力度，针对其技术标准高，对智能化、集成化要求更为严格的特点，加大技术研发力度，开发出具有更高附加值的产品。

2、产品应用领域开拓计划

本公司智能输送成套设备主要面向制造业及各物流输送领域客户，在产品推广过程中，公司注重与客户及总包方总体要求对接，提供最佳的综合解决方案，切实满足客户使用环境及工艺特点的个性化需求。公司通过 10 余年的市场，已培育了一大批长期合作的汽车、工程机械等重点行业客户群，并持续为其提供人员培训和技术服务，确保产品安全可靠运行。未来，在市场开发与营销网络建设方面，本公司拟采取的主要计划措施有：

（1）深化与现有客户的战略合作，加大应用范围拓展

本公司未来仍将进一步深化与现有优质客户的合作范围，针对现有企业客户营销的不同情况，具体规划如下：

国内市场：①继续巩固和发展汽车、工程机械等重点行业的产品市场。在现有与一汽集团、东风集团、上汽集团、北汽集团、中国重汽集团、奇瑞汽车、吉利汽车、厦门金龙、郑州宇通、三一集团、徐工集团、柳工集团等 200 余家汽车和工程机械企业保持良好合作关系的基础上，扩大与其合作的范围和深度。②拓宽产品的应用领域，加大产品在农业机械、家电、化工、烟草、仓储物流、摩托车、食品、医药、冶金、建材等行业和领域的营销力度。

国外市场：以国内企业用户在海外的兼并和扩张为契机，扩大企业和产品的影响力与知名度，逐步建立公司自身的销售网络。

（2）销售渠道多元化

公司计划进一步完善销售网络，通过多种手段实现销售渠道多元化，具体规划如下：

①与专业的机械设计院所建立更为紧密的技术合作关系；

②为适应拓宽产品应用领域的需要，将加大与轻工设计院、涂装设计院、电力设计院、船舶设计院、化工设计院、冶金设计院等专业院所的技术与经营合作力度。

③与国际先进企业在开展包括技术、服务、培训等全方位合作，学习国外先进技术和管理经验，提升总包服务能力和综合竞争实力。

3、技术开发和技术创新

公司计划搭建完善的技术研发平台，形成三位一体的研发体系；通过“产学研”合作提升基础科学及前沿学科的探索能力；加大研发设备、检测设备、中试车间的投入，构建国内一流的研发平台；积极承担相关行业标准制订等社会责任，进一步提升公司社会形象和业内口碑。

（1）三位一体的研发体系

公司建立了新产品新技术的研究开发、关键技术攻关和工程项目应用设计三位一体的技术开发和创新体系。新产品新技术的研究开发由公司研发中心完成；关键技术攻关通过“产学研”合作完成；工程应用设计由公司设计中心完成。以上三位一体的技术开发与创新体系既完整统一，又各有侧重，形成创新体系中从技术成果、产品，到工程项目应用的良性循环，保证了本公司的可持续发展。

（2）“产学研”合作

本公司将以现有研发队伍为依托，凭借公司地处中部科教大省的区位和资源优势，利用与国内著名设计研究院合作中获得的项目设计经验和信息，加强和国内的高校、科研院所、行业协会和国外知名公司的交流与合作，在产品开发过程中，重视借助高校、科研院所和国外公司的科研力量开展行业前沿技术和重点技术的攻关，解决开发过程中遇到的技术难题。

（3）构建国内一流的智能输送成套设备高新技术研发平台

虽然公司目前的技术中心和检测试验基地在行业里已处于较高水平，但对一些研发的新产品、新技术及非常规项目，如：摩擦输送系统、AGV 无接触地面智能小车、仓储自动化与分拣系统、物流输送系统集成技术、导航与识别技术、重载输送系统、高性能与可靠性等还缺少相应的试验、检测设备与仪器。通过本次募集资金投资建设的企业技术中心项目的实施，本公司将构建国内一流的智能输送成套设备高新技术研发平台，从而有助于确保公司未来技术开发和创新计划的实现。

公司发行上市后，将进一步加强企业技术中心的研发实力，加大研究、开发与创新力度，研究并把握行业与领域的技术发展方向，加速新技术的开发应用步伐，积极进行相关前沿技术的研究开发和技术储备，实现主导产品和核心技术达到国际先进水平或处于国内领先水平的目标，为公司规模的不断扩大和可持续发展提供技术支持。

（4）行业标准制定

本公司作为国内智能输送成套设备龙头企业，有义务负责或参与相关行业标准的制订。此举除承担应有的社会责任外，更有利于产品技术的推广应用，发挥技术、制造、应用和管理的经验优势，企业将积极参与行业标准的制定、修订工作，提高企业在技术和应用领域的影响力，抢占市场竞争的制高点。

4、合理的研发机制，增强自主创新能力

（1）新产品开发管理严谨

公司的新产品开发遵循 ISO9001 质量管理体系的《设计开发控制程序》和企业管理制度《技术管理实施细则》。新产品开发项目在立项之前都经过市场调查和可行性分析，分析报告经总经理办公会议评审决定是否立项。同时自主研发项目在经市科技、财政、国税及地税等主管部门联合进行认定后，项目方案一经批准，将新产品研发纳入公司项目管理，作为当年 A 类重点项目进行安排。项目负责人必须跟踪、协调各方面力量按拟定的时间进度表落实完成，纳入责任制考核。

（2）研发费用预算保证

企业新产品研发费用纳入年度预算，建立了研发费用核算管理制度，公司从资金上给予重点保证，研发经费专款专用，公司财务部按照公司年度新产品开发计划对研发项目单独立项进行核算。通过技术中心项目的建设，公司技术中心将深入推进高端智能输送成套设备与技术的研发工作，成为国内功能齐全的智能输送成套设备检测试验中心，成为国内一流的智能输送成套设备与技术研发平台。

（3）研发人员激励机制完善

公司拥有一批高素质的科研开发和工程技术人员，从事高新技术产品研究开发的科技人员 107 人，占员工总人数 24.77%。对列入国家、省、市科技计划的项目按照要求进行结题验收或成果鉴定，对自主研发项目，经上级部门确认后由公司组织实施和进行总结验收。对以上研发项目除评定优秀设计奖、实行专利奖励和科技成果奖励外，还对项目技术含量高、市场前景好的项目另行表彰和奖励。

5、完善维护保养体系

智能输送成套设备作为生产（物流）线的基础组成部分，其运行稳定性是直接左右生产（物流）系统运转效率的关键。公司在各区域办事处设有专门的售后服务小组，负责为客户提供智能输送成套设备的维护维修、和技术培训服务；除此之外，公司技术中心设有专家组，负责对各办事处售后服务人员提供技术支持，排除设备故障，按时完成设备维修工作，确保用户生产线的正常运行。公司计划在前述维护保养体系的基础上，进一步提升服务人员技术水平和服务响应速度，做到设备一般故障 12 小时排查、24 小时排除。

6、上市融资，扩充资金实力

本公司将根据生产经营的需要，在保证股东尤其是中小股东利益的基础上，灵活运用各类融资途径、金融工具，进行直接或间接的融资活动。一方面继续与银行保持良好的合作关系，另一方面以本次股票公开发行为契机，利用资本市场直接融资优化资本结构、降低筹资成本。

随着我国制造业及物流领域自动化进程的不断深入，智能输送成套设备市场容量日益扩大，公司作为业内龙头企业产品需求持续旺盛，产能利用日趋饱和，

机器设备超负荷运转。为巩固公司市场占有率并进一步提高市场份额，公司急需通过融资实现产能扩张。

7、人才引进，提升公司竞争力

公司将不断完善优化用人机制，通过加大高层次人才的引进及培养力度，特别是空间布局能力、技术研发、市场营销和项目管理等方面的复合型人才队伍的建设，实现管理团队管理水平和研发、营销队伍业务能力的整体提高。公司计划在成功上市后，启动包括股权激励计划在内的一系列计划；建立合理的人才培训机制，利用与战略客户、国内著名设计研究院、合作院校的联动关系，定期对员工进行与其职务相关的培训；同时，公司将结合自身特点建立以市场和客户为主体的管理制度，建立、健全人才管理机制。

二、本次募集资金运用对实现上述业务目标的作用

本次募集资金计划投入“智能输送成套设备改扩建项目”、“企业技术中心建设项目”两个项目以及其他与主营业务相关的营运资金，该等项目的成功实施并有效运转对于本公司实现未来发展特别是在增强公司成长性和提高自主创新能力方面有重要的意义，主要体现在：

（一）对增强持续成长能力的影响

1、有效扩大产能，推动销售收入增长

本次募集资金投资项目“智能输送成套设备改扩建项目”达产后将新增年产150套智能输送成套设备的生产能力，其中汽车领域智能输送成套设备80套、工程机械领域智能输送成套设备35套、其它领域智能输送成套设备35套，能够有效的弥补目前公司产能不足对市场开拓和销售收入增长所形成的制约，预计将在未来3-5年内推动销售收入大幅增长，进一步提高公司市场占有率。

2、拓展产品应用领域

目前，公司智能输送成套设备已成功应用在汽车、工程机械、农业机械等多个领域，完成生产（物流）线交钥匙工程600余项，服务客户200多家，项目经验丰富。公司产品涵盖空中、地面输送两大类，共11大系列、50余个品种、120

余种规格，产品体系完备，可满足众多行业生产（物流）线需求。但受制于产能瓶颈，公司已研制成功、储备的多项智能输送成套设备生产技术尚未投入生产。此次改扩建后，公司产品将得到丰富，下游应用行业得到有效延伸、能迅速扩大市场份额，并向大型化、柔性化成套设备方向发展。

3、提高产品质量、提升生产效率

“智能输送成套设备改扩建项目”的建设内容主要包括国内先进的自动化加工设备，满足产品日益提高的生产工艺、加工精度需求，以求进一步提高公司产品性能及耐久性。通过引进自动化程度高、加工精度高的先进设备，辅以合理的生产工序优化，公司将有效提高产品的稳定性和可靠性，提高生产效率、降低人力成本。

（二）对增强自主创新能力的影 响

依据微笑曲线原理，先进制造业的附加价值更多体现在两端，即研发设计和销售环节。本公司对研发设计极为重视，本次募集资金投资“企业技术中心建设”项目的实施是为了适应发展战略，整合科技优势资源，增强公司技术研发能力，确保公司的空间布局能力、系统设计能力及产品技术优势得以保持，是公司实现可持续发展的重要保障。通过“企业技术中心建设”项目的实施，将针对重点行业的新产品、新领域进行研究，以适应重点行业所需产品的技术要求。同时，对现有技术工艺进行持续改造与创新，使之为各行业提供更加匹配的智能输送成套设备。

1、提升智能输送成套设备的智能化水平及可靠性

智能输送成套设备的智能化水平及可靠性，是提高输送装备自动化水平、生产效率和实现高可靠性的关键。技术中心将致力于将智能输送成套设备与先进控制及通讯技术相结合，进一步提升智能输送成套设备的自动化程度、可靠性和技术水平。

2、拓宽智能输送成套设备的应用领域、提高智能输送成套设备的应用水平

公司智能输送成套设备产品定位于先进高端应用领域，技术中心将致力于无

线通讯技术、AGV无接触地面智能小车技术、重载智能输送技术、多轨输送技术、摩擦输送技术、轻型滑撬输送技术、积放式输送技术、大坡度EMS摩擦输送系统等技术和产品的开发与应用，拓宽产品的适用范围，提高应用水平。

3、开发智能输送成套设备系统的集成应用

技术中心将致力于智能输送成套设备的集成化应用研究，进一步优化现有产品性能，提高系统集成能力，保持公司在行业技术研发及应用领域的领先地位，提高公司空间整体布局能力。

（三）对改善财务结构的影响

本次募集资金的运用将改善公司的财务结构，大幅增加公司的净资产，降低资产负债率，增强公司的整体抗风险能力。

由于公司在设立后很长一段时期内采取轻资产的财务结构，非流动资产占总资产的比重较小，这种轻资产的财务结构虽然在短期内提高了资金的使用效率，但从长期来看，公司的整体抗风险能力依然偏弱。募集资金到位后，随着募投项目的建设，公司的资产结构将发生变化。公司资产结构的改变，有利于提高公司的整体抗风险能力，另外，随着财务状况优化，银行信用等级也将进一步提升，外部融资条件将获得极大改善，这将有助于公司运用更多的市场手段实现迅速扩张，从而有效提升公司的核心竞争力。

（四）有助于加强公司管理和技术团队建设

随着募集资金的到位，公司的经营规模将快速扩大，公司的知名度将有效提升，市场影响力进一步增强，这将有利于公司吸引优秀管理人才和高素质技术人才，加强管理和技术团队的建设，为公司长远发展打下良好的基础。

（五）完善法人治理结构

公司依据《公司法》、《证券法》的要求，在公司章程规定范围内，引进国内外先进管理理念和经验，根据实际情况进一步健全科学决策机制、投资管理机制、技术开发与创新机制、生产管理制度、财务审核和监督等内控制度，加强对

董事、监事、管理层、内部审计人员的培训，使之承担起应有的责任。

公司将加强各部门、各分支机构的管理，推行制度化管理体系，增强员工的法律意识和责任感，最大限度地提高工作效率。

综上所述，本次募集资金的运用将有效扩充公司产能、提升技术研发实力、拓展产品应用领域，将进一步提高公司在智能输送装备行业内的综合竞争力、市场地位、知名度和品牌影响力。募集资金投资项目达产后，公司产品的市场占有率将得到进一步提高，公司的核心竞争力也将得到进一步增强。本次募集资金运用是公司未来发展规划的重要环节，将对未来发展规划的实现起到十分积极的推动作用。

三、拟订上述发展计划所依据的假设条件及面临的主要困难

（一）拟订上述发展计划所依据的假设条件

公司拟订发行当年及未来三年内的发展规划所依据的假设条件是：

- 1、宏观经济、政治、法律和社会环境比较稳定，在计划期内没有对公司发展产生重大不利的事件发生；
- 2、本公司所处行业及募集资金拟投资领域处于正常发展状态，没有出现对公司发展产生重大影响的不可抗力事件；
- 3、本次发行股票募集到预期的资金并及时到位；
- 4、本公司计划的募集资金投资项目能如期完成并投产；
- 5、公司能够保持现有管理团队的稳定、核心技术的连续；
- 6、公司产品的市场需求、经营所需原材料的供应和能源供应不出现重大突发性变化。

（二）面临的主要困难

本次股票成功发行及计划投资的项目按期建成投产后，公司的资产规模和销

售收入都将大幅度上升，产品结构也将随之发生一定调整。公司在战略规划、技术开发、财务管理、制度建设、资源配置、内部管理和控制等方面都将面临更大的挑战。为确保实现公司制定的规划目标，公司将注重创新、依靠技术进步、加强成本管理、不断扩大生产规模、保持质量稳定、拓宽销售渠道、提高市场占有率；同时公司也将注重拓宽融资渠道、融入资本市场，以增强公司的核心竞争力和盈利水平，使公司能在市场竞争中保持持续、稳定、快速发展。

上市后，公司将通过定期报告持续公告战略规划的实施和目标的实现情况。

四、上述业务发展规划与现有业务之间的关系

公司的业务发展目标建立在本公司现有业务基础之上，是在现有主营业务基础上的规模化扩张和有序延伸，充分利用了现有业务的技术条件、人员储备、管理经验、客户基础和销售渠道等资源，发挥了公司的人才、技术、成本等优势，体现了与现有业务之间紧密的衔接，增强了公司的业务深度、产品多样性，为公司进一步发展奠定了基础，从总体上提高了公司的盈利能力。汽车、工程机械、农业机械、家电、化工、烟草、仓储物流、摩托车、食品、医药、冶金、建材被列为公司未来业务的重点发展目标是基于公司对上述行业的充分了解和多年来形成的行业竞争优势所决定的，是本公司扩大和延伸现有业务规模的具体表现，也是公司为寻求长远发展、实现战略目标的具体策略。

通过多年的发展，本公司产品已在国内市场树立了良好的品牌和形象，本公司现有业务的良好状况为公司未来的业务发展目标奠定了坚实的基础，未来业务发展规划将有助于从整体上提高公司的经营管理水平，进一步扩大公司的经营规模，实现产品的技术升级，提高产品的市场占有率，巩固公司在国内智能输送成套设备行业的领先地位，进一步提升企业核心竞争力和盈利能力。

第十三节 其他重要事项

一、重要合同

（一）销售合同

截至 2011 年 6 月 30 日，公司及其子公司正在执行的金额在 500 万元以上的销售合同情况如下：

序号	签约日期	客户	主要内容	金额（万元）
1	2010.10	毕节地区力帆骏马振兴车辆有限公司	总装车间空中悬挂机械化输送系统设备	3,450.0
2	2010.8	四川南骏汽车集团有限公司	年产8万辆重卡项目总装车间装配线、输送线非标设备	2,870.0
3	2011.5	浙江三一装备有限公司	大件/小件/臂架涂装线项目	1,720.0
4	2010.8	北汽福田汽车股份有限公司	北京多功能汽车厂总装车间电动葫芦、自行小车系统	1,132.8
5	2011.1	泰安航天特种车有限公司	总装车间车架翻转机、空中输送系统、钢结构系统及KBK	1,026.0
6	2011.6	三一汽车起重机械有限公司	自行输送线	1,000.0
7	2011.3	上海三一重机有限公司	临港平台板链线、临港工作装置板链线	930.0
8	2010.11	安徽华菱汽车股份有限公司	年产3万辆重卡底盘扩能技改项目驾驶室总成、动力总成空中自行小车输送线项目	920.0
9	2010.9	三一重工股份有限公司	转塔座输送线	828.0
10	2011.6	浙江三一装备有限公司	大件涂装线输送项目	700.0
11	2011.1	安徽华菱汽车股份有限公司	PVC自行小车输送系统（含电控设备）工程、漆后驾驶室自行葫芦输送线（两条）	691.0
12	2011.3	大连曙光汽车零部件制造有限公司	焊装车间钢结构及焊机、工艺吊挂系统、车身总成装焊线到调整线机械化输送系统、车身调整线	655.0
13	2011.4	中国重汽集团济南商用车有限公司	总装线、驾驶室内饰分装线，尾气收排系统	616.0
14	2011.3	长沙中联重工科技发展股份有限公司	涂装输送线	560.0
15	2011.5	中国重汽集团济南商用车有限公司	车桥运输线、TGA驾驶室内饰线扩建改造预装驾驶室下线（内饰上线）单轨环形输送线、自行小车输送线	525.0

序号	签约日期	客户	主要内容	金额（万元）
16	2010.6	武汉东风涂装设备有限公司	新LCV涂装线自行小车输送系统	523.0
17	2010.7	安徽华菱汽车股份有限公司	驾驶室总成上线、自行葫芦输送线、漆后驾驶室自行葫芦输送线	512.0
18	2010.8	三一汽车起重机械有限公司	输送线系统	508.0
19	2011.4	杭州科曼萨杰牌建设机械有限公司	自行葫芦输送线	503.0

（二）采购合同

1、三丰智能与 SEW-传动设备（天津）有限公司于 2011 年 3 月 1 日签订了有效期为 2 年的《战略联盟协议》，依据该协议的约定，SEW-传动设备（天津）有限公司保证优先向三丰智能提供按德国技术标准制造的减速机产品，优先保证三丰智能订货产品的交货期、售前、售后服务，为三丰智能提供及时有效的技术支持。

2、三丰智能与法勒移动供电贸易（上海）有限公司于 2011 年 2 月 10 日签订了有效期为 1 年的《产品购销框架协议》，依据该协议的约定，法勒移动供电贸易（上海）有限公司承诺以双方约定的优惠价格向三丰智能提供 U10 系列滑触线特定型号产品，并为三丰智能提供技术咨询、选型、供货、质量保证、产品维修等一系列售前售后服务。

3、三丰智能与科尼起重设备（上海）有限公司于 2011 年 3 月 3 日签订了有效期为 1 年的《战略合作协议》，依据该协议的约定，科尼起重设备（上海）有限公司为三丰智能提供产品培训、技术支持，提供优惠的产品价格。

（三）借款合同

1、三丰有限与交通银行股份有限公司黄石经济技术开发区支行于 2009 年 11 月 26 日签订了编号为 A101G09026 的《借款合同》，约定交通银行股份有限公司黄石经济技术开发区支行向三丰有限提供人民币 400 万元的借款，借款期限 2009 年 12 月 26 日至 2011 年 11 月 24 日，借款利率为固定年利率 5.67%，该笔借款由久丰智能最高额抵押及最高额保证担保。

2、三丰有限与交通银行股份有限公司黄石经济技术开发区支行于 2009 年

12月7日签订了编号为A101G09027的《借款合同》，约定交通银行股份有限公司黄石经济技术开发区支行向三丰有限提供人民币900万元的借款，借款期限2009年12月7日至2011年12月6日，借款利率为固定年利率5.45%，该笔借款由久丰智能最高额抵押及久丰智能、朱汉平提供最高额保证担保。

3、三丰有限与交通银行股份有限公司黄石经济技术开发区支行于2010年5月17日签订了编号为A101G10010的《借款合同》，约定交通银行股份有限公司黄石经济技术开发区支行向三丰有限提供人民币400万元的借款，借款期限为2010年5月17日至2011年12月2日，借款利率为固定年利率5.45%，该笔借款由久丰智能提供最高额抵押及久丰智能、朱汉平提供最高额保证担保。

4、久丰智能与黄石银行下陆支行于2011年6月23日签订了编号为XD201106232639的《流动资金借款合同》，约定黄石银行下陆支行向久丰智能提供人民币400万元的借款，借款期限2011年6月23日至2012年6月23日，借款利率为固定年利率为6.31%，该笔借款由三丰有限提供连带责任保证担保。

5、三丰智能与中国银行股份有限公司黄石分行于2011年3月1日签订了编号为2011年黄中银贷字第018号的《流动资金借款合同》，约定中国银行股份有限公司黄石分行向三丰智能提供人民币2,500万元的借款，借款期限为12个月，借款利率为浮动利率，按提款首日中国人民银行公布施行的一年期贷款基准利率执行，每3个月调整一次。该笔借款由三丰智能最高额抵押及朱汉平及其配偶黄丽芬提供最高额保证担保。

（四）担保合同

截至2011年6月30日，公司尚处于有效期内的担保主要是关联方为本公司提供的担保及本公司为子公司提供的担保：

1、2009年11月20日，久丰智能与交通银行开发区支行签订“抵A101G09024号”《最高额抵押合同》，以“黄房权证2008开字第0100411、0100412、0100413、0100414号”房屋所有权及“黄石国用（2006）第14008号”土地使用权作抵押，为三丰有限与交通银行开发区支行在2009年11月20日至2012年11月20日期间与交通银行开发区支行签订的全部主合同提供最高额抵押担保，抵押担保的最高

债权额为 1,460 万元。

2、2009 年 11 月 26 日，久丰智能与交通银行开发区支行签订“保 A101G09026 号”《最高额保证合同》，为三丰有限在 2009 年 11 月 26 日至 2011 年 11 月 26 日期间与交通银行开发区支行签订的全部主合同提供最高额保证，担保的最高债权额为 800 万元。

3、2009 年 12 月 7 日，朱汉平与交通银行开发区支行签订“保 A101G09027”号《最高额保证合同》，为三丰有限在 2009 年 12 月 7 日至 2011 年 12 月 6 日期间与交通银行开发区支行签订的全部主合同提供最高额保证担保，担保的最高债权额为 2,000 万元。

4、2011 年 6 月 23 日，三丰有限与黄石银行下陆支行签订“Y0010100007556 号”《保证合同》，为久丰智能与黄石银行下陆支行签订的“xd201106232639 号”《流动资产借款合同》提供连带责任保证。

5、2011 年 2 月 28 日，朱汉平、黄丽芬与中国银行股份有限公司黄石分行签订“2011 年黄中银高保字第 003”号《最高额保证合同》，为三丰智能在 2011 年 3 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日期间与中国银行股份有限公司黄石分行签订的全部主合同提供最高额保证担保，担保的最高债权额为 2,600 万元。

（五）其他合同

2011 年 3 月 18 日，本公司与海通证券股份有限公司签订了《首次公开发行股票并在创业板上市保荐协议》和《首次公开发行股票并在创业板上市承销协议》，协议约定，公司聘任海通证券为本次股票发行上市的保荐机构和主承销商，负责推荐本公司股票发行上市，负责本公司股票发行的主承销工作，并持续督导本公司履行相关义务。

二、其他涉诉和仲裁事项

（一）公司重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，公司及控股子公司不存在对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

（二）公司控股股东或实际控制人重大诉讼或仲裁

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人未涉及作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项，不存在对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

公司控股股东、实际控制人最近三年内不存在重大违法行为。

（三）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均未涉及作为一方当事人的诉讼或仲裁事项。

（四）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员涉及刑事诉讼的情况

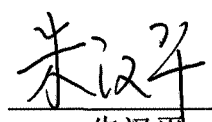
截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均未涉及作为一方当事人的刑事诉讼。

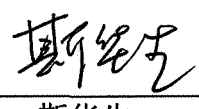
第十四节 有关声明

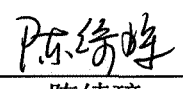
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

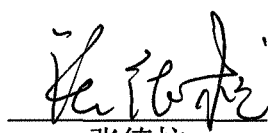
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

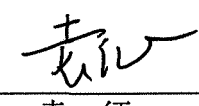
全体董事签名：

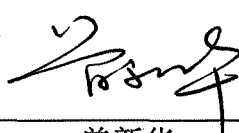

朱汉平

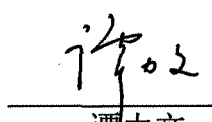

斯华生

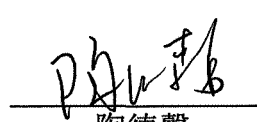

陈绮璋

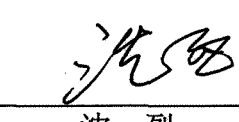

张德柱


袁 征

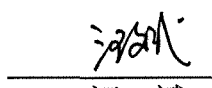

曾新华

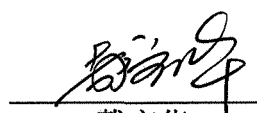

谭力文


陶德馨


沈 烈

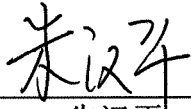
全体监事签名：

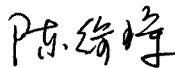

汪 斌


戴应华

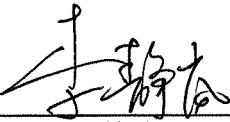

周海泉

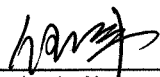
全体高级管理人员签字：

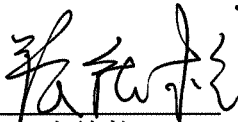

朱汉平

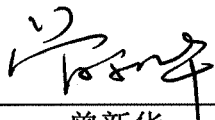

陈绮璋


朱汉梅


李静岚


任海伟


张德柱


曾新华



二、保荐人（主承销商）声明

本保荐机构已对招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人签名： 何希婧
何希婧

保荐代表人签名： 张刚 韩龙
张 刚 韩 龙

保荐机构（主承销商）
法定代表人签名： 王开国
王开国

保荐机构（主承销商） 海通证券股份有限公司

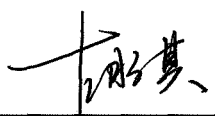


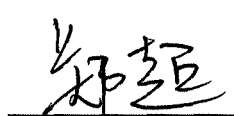
2014年9月15日

三、发行人律师声明

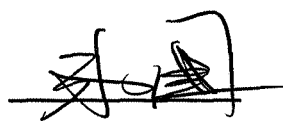
本所及经办律师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师签名：


胡 琪


郑 超

律师事务所负责人：

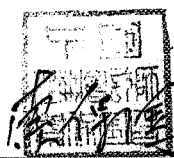

张利国



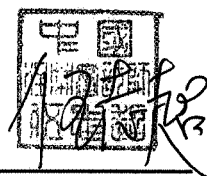
四、承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



索保国

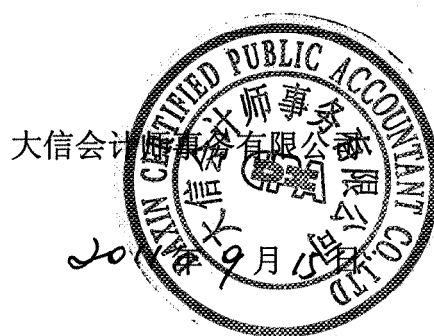


伍志超

会计师事务所负责人：



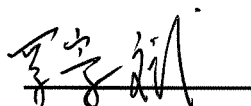
吴卫星

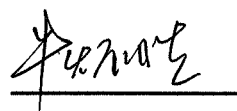


五、承担评估业务的资产评估机构声明

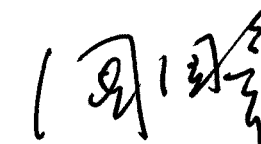
本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：


罗崇斌


牛炳胜

资产评估机构负责人：


周国章

中京民信（北京）



六、承担验资业务的机构的会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



索保国

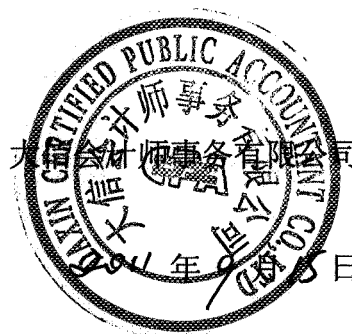


伍志超

验资机构负责人：



吴卫星



第十五节 附件

本招股说明书附件包括下列文件：

- （一）发行保荐书（附：发行人成长性专项意见）及发行保荐工作报告；
- （二）发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见；
- （三）发行人控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见；
- （四）财务报表及审计报告；
- （五）内部控制鉴证报告；
- （六）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （七）法律意见书及律师工作报告；
- （八）公司章程（草案）；
- （九）中国证监会核准本次发行的文件；
- （十）其他与本次发行有关的重要文件。

上述文件同时刊载于中国证监会指定网站上。