

招商证券股份有限公司关于 深圳万讯自控股份有限公司2012年度上半年持续督导跟踪报告

招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”、“保荐机构”）作为深圳万讯自控股份有限公司（以下简称“万讯自控”、“发行人”、“公司”）首次公开发行股票并在创业板上市的保荐人，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则（修订）》等有关规定，对万讯自控2012年度上半年规范运作情况进行了跟踪，有关情况如下：

一、万讯自控执行并完善防止控股股东、实际控制人、其他关联方违规占用发行人资源制度的情况

（一）万讯自控控股股东、实际控制人及其他关联方

1、万讯自控控股股东及实际控制人

万讯自控的控股股东及实际控制人为自然人傅宇晨先生。截至2012年6月30日，傅宇晨先生直接持有公司股份36,886,500股，占公司总股本的22.89%。

2、持有公司5%股权以上的股东

股东名称（全称）	持股比例（%）	持股总数（股）	在公司担任职务
傅宇晨	22.89%	36,886,500	董事长
尊威贸易(深圳)有限公司	15.41%	24,831,000	-
傅晓阳	7.93%	12,775,500	董事、总经理
王洪	7.93%	12,775,500	董事、副总经理
孟祥历	6.43%	10,364,400	监事会主席

3、公司的子公司、合营公司和联营公司

截至2012年6月30日，公司直接投资设立了9家子公司，包括6家全资子公司和3家控股子公司；公司通过子公司间接投资设立2家子公司；公司共投资1家合营公司和3家联营公司。具体情况如下表所示：

（1）子公司

子公司全称	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本（元）	公司持股比例(%)
深圳市迈赛斯电气有限公司	有限责任公司	深圳	傅宇晨	生产加工	1,000,000.00	直接持有100%
香港万讯有限公司 (MAXAUTO COMPANY LTD)	有限责任公司	香港	钟怡泰	贸易	10,000.00	直接持有100%
江阴万讯自控设备有限公司	有限责任公司	江阴	傅宇晨	生产加工	81,189,500.00	直接持有100%
深圳市万讯智能有限公司	有限责任公司	深圳	傅晓阳	生产加工	3,000,000.00	直接持有100%
深圳江元科技股份有限公司	有限责任公司	深圳	马斌	生产加工	20,000,000.00	直接持有50.1%
无锡麦索尼克控制阀有限公司*	有限责任公司	无锡	王洪	生产加工	10,000,000.00	直接持有100%
上海雄风自控有限公司	有限责任公司	上海	傅宇晨	生产加工	1,000,000.00	直接持有100%
天津市亿环自动化仪表技术有限公司	有限责任公司	天津	刘忠海	生产加工	5,000,000.00	直接持有57.895%
上海妙声力仪表有限公司	有限责任公司	上海	李竞武	商贸	2,239,270.00	直接持有51%
上海普菱柯仪器仪表有限公司	有限责任公司	上海	傅宇晨	贸易	250,000.00 [美元]	通过上海雄风自控有限公司持有60%
深圳市华铄自控技术有限公司	有限责任公司	深圳	傅晓阳	贸易	5,000,000.00	通过深圳市万讯智能有限公司持有51%

*注：2012年4月24日经第二届董事会第三次会议审议批准，由公司的全资子公司江阴万讯自控设备有限公司吸收合并公司的全资子公司无锡麦索尼克控制阀有限公司，吸收合并完成后，江阴万讯续存，无锡麦索尼克将注销。截至2012年6月30日，无锡麦索尼克尚未注销完毕。

（2）合营公司和联营公司

被投资单位名称	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本（元）	公司持股比例(%)
合营公司						
PS MAXONIC	有限责任公司	香港	钟怡泰	贸易	780,000.00	50%

HONGKONG LIMITED						
联营公司						
常州万讯电机电器有限公司	有限责任公司	常州	殷明	生产加工	600,000.00	30%
济南德尔姆仪器有限公司	有限责任公司	济南	于颖强	生产加工	5,000,000.00	40%
昆明万讯自动化控制有限公司	有限责任公司	昆明	孙洪林	贸易	1,000,000.00	19%

4、其他关联方

公司其他关联自然人包括：①公司董事、监事和高级管理人员；②实际控制人、董事、监事、高级管理人员的关系密切的家庭成员。

（二）万讯自控执行并完善防止控股股东、实际控制人、其他关联方违规占用发行人资源的制度情况

发行人按照《公司法》、《上市公司章程指引》等有关法律法规及相关规定，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》等规章制度，建立了规范健全的法人治理结构。发行人按照有关法律法规的要求规范运作，防止控股股东、实际控制人、其他关联方违规占用发行人资源。

保荐机构通过和有关人员访谈，查阅公司审计报告、股东大会、董事会、监事会等相关文件，抽查公司资金往来记录、控股股东及其他关联方的现金报销单等材料后，认为：万讯自控较好地执行了防止控股股东、实际控制人、其他关联方违规占用发行人资源的制度，控股股东、实际控制人及其他关联方没有违规占用发行人资源。

二、万讯自控执行并完善防止其董事、监事、高级管理人员利用职务之便损害发行人利益的内控制度情况

万讯自控制订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《信息披露管理制度》、《关联交易管理制度》等规章制度。

《公司章程》中明确地规定，“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的合法权益，不得利用其控制地位损害公司的利益。”同时，《公司章程》对防止董事、监事、高级管理人员利用职务之便损害发行人利益作出了明确规定。

万讯自控制定了上述制度，尽可能避免公司董事、监事、高级管理人员利用职务之便损害发行人利益。保荐人通过和有关人员访谈、查阅公司审计报告、查阅公司股东大会、董事会、监事会等相关文件、抽查公司资金往来记录等资料，保荐机构认为：万讯自控较好地执行并完善了防止其董事、监事、高级管理人员利用职务之便损害发行人利益的内控制度，董事、监事、高级管理人员没有利用职务之便损害发行人利益。

三、万讯自控执行并完善保障关联交易公允性和合规性的制度情况

（一）关联交易相关制度

万讯自控按照《上市公司章程指引》等有关法律法规及相关规定，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《独立董事工作制度》等规章制度对“关联交易的认定、决策权限、审查和决策程序、表决回避和信息披露等”都进行了明确规定。

（二）2012年度上半年万讯自控关联交易情况

1、支付董事、监事及高级管理人员报酬

2012年度上半年，万讯自控支付董事、监事及高级管理人员报酬情况如下：

姓名	职务	任期起始日期	任期终止日期	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
傅宇晨	董事长	2011年12月28日	2014年12月27日	40.86	否
钟怡泰*	董事	2011年12月28日	2014年12月27日	12.2	否
傅晓阳	董事/总经理	2011年12月28日**	2014年12月27日	31.03	否

姓名	职务	任期起始日期	任期终止日期	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
王洪	董事/副总经理	2011年12月28日	2014年12月27日	30.44	否
王岩	独立董事	2011年12月28日	2014年12月27日	1.79	否
胡琴	独立董事	2011年12月28日	2014年12月27日	1.79	否
杨春涛	独立董事	2011年12月28日	2014年12月27日	1.79	否
孟祥历	监事会主席	2011年12月28日	2014年12月27日	31.03	否
郑维强	监事	2011年12月28日	2014年12月27日	26.55	否
袁菲	监事	2011年12月28日	2014年12月27日	8.28	否
仇玉华	财务总监	2011年12月28日	2014年12月27日	19.49	否
董慧宇	董事会秘书	2011年12月28日	2014年12月27日	20.04	否
合计	--	--	--	225.29	--

注:*钟怡泰董事在公司全资子公司香港万讯有限公司领薪,报告期内领取的报酬总额折合人民币12.2万元。

**傅晓阳董事任期起始日为2011年12月28日;公司于2012年6月15日召开了第二届董事会第四次会议,审议通过了《关于聘任公司总经理的议案》,聘任原副总经理傅晓阳先生为公司新任总经理,任期自董事会聘任之日起至2014年12月27日止。

2、其他关联交易

(1) 采购商品和接受劳务的关联交易

2012年上半年,发行人向关联方采购商品、接受劳务的具体情况见下表:

单位: 元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
常州万讯电机电器有限公司	采购货物	参照市场价	490,159.84	2%		
PS MAXONIC HONGKONG	采购货款	参照市场价	1,136,378.43	3.59%	1,666,329.39	3.3%

LTD						
-----	--	--	--	--	--	--

(2) 出售商品和提供劳务的关联交易

2012年上半年，发行人向关联方出售商品、提供劳务的情况见下表：

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
PS MAXONIC HONGKONG LTD	销售商品与提供劳务	参照市场价	879,923.42	0.83%	1,468,645.80	1.98%
昆明万讯自动化控制有限公司	销售商品与提供劳务	参照市场价	1,228,268.36	1.16%	1,448,560.68	1.96%
济南德尔姆仪器有限公司	销售商品与提供劳务	参照市场价	310,850.27	0.29%		

(3) 资金往来

2012年上半年，公司为关联方垫付资金的情况见下表：

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例(%)
无锡科尔斯液压设备制造有限公司*	联营企业	517,920.04	8.36%
合计	--	517,920.04	8.36%

注：截至2012年6月30日，无锡科尔斯液压设备制造有限公司尚未注册完毕。根据公司第二届董事会第三次会议决议，公司拟投资30万欧元，持有无锡科尔斯液压设备制造有限公司30%股权，上表垫付资金主要是房租、前期筹办人员工资及出差费用。

除前述交易情况外，万讯自控2012年上半年无其他关联交易。

(三) 保荐机构关于万讯自控关联交易的核查意见

保荐机构对万讯自控2012年度上半年关联交易情况核查后认为：万讯自控较好地执行并完善了保障关联交易公允性和合规性的制度，不存在由于公司与关联方之间的关联关系而损害中小股东利益的情况。

四、万讯自控募集资金的专户存储、投资项目的实施等承诺事项

(一) 募集资金专户存储情况

截至2012年6月30日，公司募集资金具体存放情况如下：

单位：元

开户银行	银行账号	账户类别	存储余额（元）
招商银行南油支行	75591665118000141	定期	4,000,000.00
招商银行南油支行	75591665118000100	定期	2,000,000.00
招商银行南油支行	75591665118000155	定期	4,000,000.00
招商银行南油支行	755916651110401	活期	405,662.20
招商银行募集资金户余额合计			10,405,662.20
江苏银行深圳支行	19200188000082057	活期	2,191.65
江苏银行深圳支行	19200181000137252	定期	50,000,000.00
江苏银行深圳支行	19200181000146859	定期	30,000,000.00
江苏银行深圳支行	19200181000137334	定期	20,000,000.00
江苏银行深圳支行	19200181000137416	定期	22,854,209.26
江苏银行深圳分行募集资金户余额合计			122,856,400.91
江苏银行江阴支行	29110188000046766	活期	14,279,100.40
江苏银行江阴支行募集资金户余额合计			14,279,100.40
募集资金账户余额合计			147,541,163.51

（二）投资项目的实施情况

2012年度上半年，公司募集资金使用情况对照表如下(单位:万元)：

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
智能仪表研究及扩产项目	否	2,498.97	2,498.97	105.46	1,476.52	59.09%	2011年12月31日	67.21		否
智能电动执行器研发及产业化项目	否	4,071.73	4,071.73	23.54	3,872.12	95.1%	2012年08月01日	0		否
流量计研发及产业化项目	否	2,875.54	2,875.54	9.93	1,991.35	69.25%	2012年10月01日	0		否
承诺投资项目小计	-	9,446.24	9,446.24	138.93	7,339.99	-	-	67.21	-	-
超募资金投向										
其他与主营业务相关的营运资金项目	否	9,337.57	9,337.57							否
投资设立子公司	否	1,002	1,002		400	39.92%	2011年06月01日	-39.33		否
投资购买子公司-上海雄风	否	5,287.5	5,287.5	4,354.5	4,354.5	82.35%	2012年06月01日	85.33		否
投资购买子公司-天津亿环	否	2,500	2,500	2,300	2,300	92%	2012年08月01日	0		否
投资购买子公司-上海妙声力	否	400	400	400	400	100%	2012年08月01日	0		否
归还银行贷款（如有）	-						-	-	-	-
补充流动资金（如有）	-						-	-	-	-

超募资金投向小计	-	18,527.07	18,527.07	7,054.5	7,454.5	-	-	46	-	-
合计	-	27,973.31	27,973.31	7,193.43	14,794.49	-	-	113.21	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	因募集资金基建工程处于江苏省江阴市，所处地区 2011 年雨季较长，致使实际所用工期超出原定计划，目前虽然相关基建工程已基本完工，但相关结算验收手续尚未办妥，至本报告期工程尚在验收结算过程中。智能电动执行器研发及产业化项目和流量计研发及产业化项目受基建工程延期及工程结算影响，截止 2012 年 6 月 30 日尚未达到预定可使用状态。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	未发生重大变化									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	☒ 适用 ☐ 不适用 公司 2010 年 IPO 超募资金 185,270,713.26 元。其中的 1,002 万元用于和马斌共同投资设立深圳江元自动化股份有限公司，在合资公司中占 50.1%的股权，出资在两年内缴齐，2011 年 5 月本公司已经支付首期出资 400 万元；报告期内，公司使用超募资金款项为 7,054.5 万元，其中投资上海雄风自控工程有限公司 4,354.5 万元，投资天津市亿环自动化仪表技术有限公司 2,300 万元，投资上海妙声力仪表有限公司 400 万元。公司已累计使用超募资金 7,454.50 万元，对剩余的超募资金，公司将根据公司发展规划，妥善安排用于公司主营业务。									
募集资金投资项目实施地点变更情况	☐ 适用 ☒ 不适用 ☐ 报告期内发生 ☐ 以前年度发生									
募集资金投资项目实施方式调整情况	☐ 适用 ☒ 不适用 ☐ 报告期内发生 ☐ 以前年度发生									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	☐ 适用 ☒ 不适用									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	☐ 适用 ☒ 不适用									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	☐ 适用 ☒ 不适用									

尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金均存放在公司银行募集资金专户中，剩余资金将根据公司发展规划，用于公司主营业务。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	本期用超募资金投资上海雄风自控工程有限公司 4,354.5 万元，投资天津市亿环自动化仪表技术有限公司 2,300 万元，投资上海妙声力仪表有限公司 400 万元，总计 7,054.40 万元。其中由于超募资金的定期存款尚未到期，为减少利息损失，先暂用自有资金为上海妙声力及天津亿环投资分别垫付 400 万元和 335 万元，共计 735 万元，预计 8 月份用超募资金补回。

1、智能仪表研发及扩产项目：本项目为自主产品的募投项目，募集资金主要用于智能仪表的研发及扩产。通过本项目的建设，将提高公司的智能仪表研发生产的基础技术，建成一个智能仪表和传感器的研发和制造中心，培养人才队伍，对企业下一步发展其他智能仪表和传感器产品提供基础支持，形成协同效应。本项目的产品包括智能阀门定位器、智能信号调理器和智能电量变送器。募投项目建成后，将实现产品的技术升级，并扩大智能信号调理器产能，实现智能阀门定位器和智能电量变送器的大批量生产。

本项目投资主要用于购置研发与生产设备、研发费用以及铺底流动资金等。

2、智能电动执行器研发及产业化项目：本项目为国际合作产品的募投项目，产品包括轻载型电动执行器和重载型电动执行器。通过本项目的建设，公司在江阴市建设电动执行器产业化生产基地，并将现有电动执行器生产设施搬迁至江阴生产基地，建成高端智能电动执行器研发和制造平台。以该平台为基础，万讯与合作伙伴联合研发，实现现有产品技术升级、提高本地化生产的比例和扩大产能。

本项目投资主要用于购建生产办公场地、研发和生产设备、研发费用以及铺底流动资金等。

3、流量计研发及产业化项目：本项目为国际合作产品的募投项目，产品包括均速管流量计和热式流量计。通过本项目的建设，公司在江阴市建设流量计产业化生产基地，并将现有流量计生产设施搬迁至江阴生产基地，建成流量计研发和制造平台。以该平台为基础，万讯与合作伙伴联合研发，实现现有产品技术升级、提高本地化生产的比例和扩大产能。

本项目资金投资主要用于建设生产办公场地、购置研发和生产设备、研发费用以及铺底流动资金等。

经核查，保荐机构后认为：万讯自控严格执行募集资金专户存储制度，有效执行三方监管协议和四方监管协议，募集资金不存在被控股股东和实际控制人占用、委托理财等情形；截至2012年6月30日，万讯自控不存在变更募集资金用途、改变实施地点等情形；募集资金具体使用情况与已披露情况一致，未发现募集资金使用违反相关法律法规的情形。

五、其他重要承诺

（一）股份限制流通及自愿锁定承诺

1、发行人全体自然人股东承诺：自发行人在境内首次公开发行股票并在创业板上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前其已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份；在上述承诺期限届满后，本人在公司担任董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的公司股份不超过所持有的公司股份总数的25%；离职后半年内，不转让所持有的公司股份。

2、发行人法人股东尊威公司承诺：自发行人在境内首次公开发行股票并在创业板上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前其已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份；在上述承诺期限届满后，尊威公司之股东钟怡泰先生在公司担任董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的公司股份不超过所持有的公司股份总数的25%；离职后半年内，不转让所持有的公司股份。

截至2012年6月30日，公司全体股东均遵守上述承诺，未发现违反上述承诺的情况。

（二）关于税收优惠的承诺

公司股东傅宇晨、王洪、傅晓阳、孟祥历、郑维强以及尊威公司共同承诺：在中国证监会核准公司本次发行股票，且公司公开发行的股票在证券交易所正式挂牌后，若因税收主管部门对公司及公司的子公司上市前因享受的企业所得税税收优惠政策而减免的税款进行追缴，则应缴纳的税费及罚金由股东傅宇晨、王洪、傅晓阳、孟祥历、郑维强以及尊威公司按各自持有公司的股份数占傅宇晨、王洪、傅晓阳、孟祥历、郑维强和尊威公司合计的持股总数的比例承担并及时缴纳，与公司无关。

截至2012年6月30日，公司股东傅宇晨、王洪、傅晓阳、孟祥历、郑维强以及尊威公司均遵守上述承诺，未发现违反上述承诺的情况。

（三）关于避免同业竞争的承诺

公司持有5%以上股份的股东傅宇晨、尊威公司、王洪、傅晓阳、孟祥历、郑

维强均出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺：本人/本公司(包括本人/本公司控制的全资、控股企业或其他关联企业，下同)目前未从事与万讯自控所经营业务相同或类似的业务，与万讯自控不构成同业竞争；自本承诺函出具之日起，本人/本公司将不以任何方式直接或间接经营任何与万讯自控所经营业务有竞争或可能构成竞争的业务，以避免与万讯自控构成同业竞争；如因本人/本公司违反本承诺函而给万讯自控造成损失的，本人/本公司同意全额赔偿万讯自控因此遭受的所有损失。

截至2012年6月30日，公司持有5%以上股份的股东傅宇晨、尊威公司、王洪、傅晓阳、孟祥历、郑维强均遵守上述承诺，未发现违反上述承诺的情况。

（四）关于住房公积金的承诺

公司股东傅宇晨、王洪、傅晓阳、孟祥历、郑维强以及尊威贸易（深圳）有限公司共同承诺：在中国证监会核准发行人本次发行股票，且发行人公开发行的股票在证券交易所正式挂牌后，若劳动和社会保障主管部门要求发行人补交任何住房公积金，则应缴纳的费用和罚金由股东傅宇晨、王洪、傅晓阳、孟祥历、郑维强以及尊威贸易（深圳）有限公司按各自持有发行人的股份数占傅宇晨、王洪、傅晓阳、孟祥历、郑维强以及尊威贸易（深圳）有限公司合计的持股总数的比例承担并及时缴纳，与发行人无关。

截至2012年6月30日，公司股东傅宇晨、王洪、傅晓阳、孟祥历、郑维强以及尊威公司均遵守上述承诺，未发现违反上述承诺的情况。

六、万讯自控委托理财及为他人提供担保等事项

保荐机构通过和有关人员访谈、查阅公司审计报告、查阅公司股东大会、董事会、监事会等相关文件，2012年度上半年，公司未发生委托理财和为他人提供担保事项。

七、万讯自控日常经营情况

保荐人通过查阅公司审计报告、公司股东大会、董事会、监事会等相关文件、对相关人员进行访谈等方式对万讯自控的经营环境、业务状况、财务状况、研发状况等经营情况进行了核查，经核查，万讯自控2012年度上半年经营状况正常。

报告期内，公司实现营业收入 106,317,020.98 元，其中主营业务收入 105,991,421.6 元，其他业务收入 325,599.38 元，营业收入总额较上年同期上升了 43.6%。但与此同时，受社会整体物价水平提升的影响，公司管理费用和销售费用较上年同期有所增长。报告期内，管理费用和销售费用较去年同期增幅分别为 20.36%和 77.32%，主要原因是公司持续增加研发人员、研发材料等科技创新投入，同时增加了市场销售人员并提高了工资水平，引起工资、社保及福利费较去年同期增加，另外，随着公司销售区域的扩展，项目差旅费、移动通信费、办公费、物流成本等也相应增加，报告期内实现营业利润为 13,351,957.16 元，较上年同期上升了 29.35%；净利润为 11,609,929.78 元，较上年同期上升了 17.97%。

此外，公司已采取了切实有效的措施，加强了对信息披露的质量管理，保荐机构及保荐代表人将积极督促公司提高信息披露的质量。

（本页无正文，为《招商证券股份有限公司关于深圳万讯自控股份有限公司
2012年度上半年持续督导跟踪报告》之签字盖章页）

保荐代表人签字：

万虎高_____

张 鹏_____

招商证券股份有限公司

2012年9月6日