

股票代码：300112

股票简称：万讯自控

# Maxonic 万讯

## 深圳万讯自控股份有限公司

(深圳市南山区高新技术产业园北区三号路万讯自控大楼 1-6 层)



创业板向不特定对象发行  
可转换公司债券募集说明书

保荐机构（主承销商）

**CMS**  **招商证券**

(深圳市福田区福田街道福华一路 111 号)

2021 年 4 月

## 声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其他信息披露资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性承担相应的法律责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人保证募集说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或保证。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，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责。投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担证券依法发行后因发行人经营与收益变化或者证券价格变动引致的投资风险。

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项或风险因素，并认真阅读本募集说明书相关章节。

### 一、关于本次可转债发行符合发行条件的说明

根据《证券法》、《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》等相关法规规定，公司本次向不特定对象发行可转换公司债券符合法定的发行条件。

### 二、关于公司本次发行可转债的信用评级

本次可转债经中证鹏元资信评估股份有限公司评级，根据其出具的信用评级报告，万讯自控主体信用等级为 AA-，本次可转债信用等级为 AA-，评级展望为稳定。

在本次评级的信用等级有效期内（至本次债券本息的约定偿付日止），中证鹏元将每年至少进行一次跟踪评级。如果由于外部经营环境、本公司自身情况或评级标准变化等因素，导致本可转债的信用评级降低，将会增大投资者的投资风险，对投资者的利益产生一定影响。

### 三、关于公司的利润分配政策和现金分红情况

#### （一）利润分配政策

公司章程对股利分配政策的相关规定如下：

##### 1、公司的利润分配原则

公司实行积极、持续、稳定的利润分配政策。公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，同时兼顾公司的实际经营情况及公司的远期战略发展目标，不得超过累计可供分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

##### 2、利润分配的形式

公司可以采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分派股利。具备现金分红条件的，公司将优先采用现金分红进行利润分配。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水

平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

### **3、现金分红的比例、间隔和条件**

公司每年以现金方式累计分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的 30%。公司原则上每年度进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

公司实施现金分红时，应当同时满足以下条件：

（1）公司当年年末合并报表资产负债率不超过百分之七十；

（2）公司当年合并报表经营活动产生的现金流量净额为正数；

（3）公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正数；

（4）审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

（5）公司未来十二个月内无重大对外投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。

重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

### **4、股票股利分配的条件**

在满足现金股利分配的条件下，若公司营业收入和净利润增长快速，且董事会认为公司股本规模及股权结构合理的前提下，可以在提出现金股利分配预案之

外，提出并实施股票股利分配预案。如果公司采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

## 5、利润分配的决策程序和机制

董事会应当至少每三年一次就股东回报事宜进行专项研究论证，制定明确、清晰的股东回报规划，并详细说明规划安排的理由等情况。

公司利润分配预案由董事会结合公司的盈利水平、资金安排和股东回报期望等因素制订。预案形成中，公司应当通过电话、传真、邮件或投资者交流平台等多种渠道与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求。独立董事应对利润分配预案发表明确的独立意见。分配预案经董事会表决通过后方可提交股东大会审议，并由出席股东大会的股东以所持 1/2 以上的表决权通过后实施。

如公司根据生产经营、投资规划和长期发展需要，确需调整或者变更利润分配政策的，有关调整利润分配政策的议案应由独立董事、监事会发表意见，经公司董事会审议后提交股东大会批准，并经出席股东大会的股东以所持表决权的 2/3 以上通过，公司同时应当提供网络投票方式以方便中小股东参与股东大会表决。

监事会应当对董事会和管理层执行公司分红政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督。监事会应当对董事会制订或修改的利润分配预案进行审议，若公司年度盈利但未提出现金分红方案，监事会应就相关政策、规划执行情况发表专项说明和意见。

## 6、利润分配的信息披露

公司应严格按照有关规定在定期报告中详细披露利润分配方案和现金分红政策的执行情况，说明是否符合本章程的规定或者股东大会决议的要求，分红标准和比例是否明确和清晰，相关的决策程序和机制是否完备，独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用，中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到充分维护等。对现金分红政策进行调整或变更的，还要详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。

若公司年度盈利但公司董事会未作出现金分配预案的，应当在定期报告中披

露未进行现金分红的原因以及未用于现金分红的资金留存公司的用途和使用计划，并由独立董事发表独立意见，同时在召开股东大会时，公司应提供网络投票等方式以方便中小股东参与股东大会表决。监事会应当对董事会和管理层执行公司分红政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督。

## （二）公司最近三年现金分红情况

公司最近三年的现金股利分配情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
合并报表中归属于上市公司股东的净利润	6,415.10	5,622.92	4,436.50
现金分红（含税）	3,431.04	3,434.57	3,429.32
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	53.48%	61.08%	77.30%
最近三年以现金方式累计分配的利润	10,294.93		
最近三年实现的年均可分配利润	5,491.51		
最近三年以现金方式累计分配的利润占该三年实现的年均可分配利润的比例	187.47%		
最近三年以现金方式累计分配的利润占该三年实现的累计可分配利润的比例	62.49%		

公司最近三年以现金方式累计分配的利润为 10,294.93 万元，占该三年实现的年均可分配利润的 187.47%。公司的利润分配符合《公司章程》的相关规定。

## 四、公司本次发行可转换公司债券不提供担保

公司本次发行可转债未提供担保措施，如果可转债存续期间出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件，可转债可能因未提供担保而增加风险。

## 五、本公司提请投资者仔细阅读本募集说明书“风险因素”全文，并特别注意以下风险：

### （一）万讯大厦重建事项引致的相关风险

#### 1、万讯大厦未能按计划重建对本次募投项目实施的风险

万讯大厦重建项目，系发行人根据自身需求，响应政府号召，按照政府颁布的《深圳高新区北区产业升级改造实施方案》，进行稳步推进的项目。万讯大厦项目目前处于城市更新单元规划审批阶段，业已经根据主管部门函复的文件对城

市更新单元规划进行修改并报送至主管部门，并经主管部门审核通过，截止本募集说明书出具之日，万讯大厦重建项目的用地批复事宜正在按正常流程办理，审批通过的预期较为明确，无法通过审批的风险较小。基于目前的项目审核进展情况，按照相关政策法规且结合同类项目案例，预计万讯大厦项目将于 2021 年上半年取得用地批复后进入万讯大厦重建项目的建设施工阶段，获取批复的时间大幅晚于预计时间的风险较小。但是，由于万讯大厦重建项目的用地批复流程较长，存在政府政策可能发生变化等不确定性，因此万讯大厦项目存在可能无法通过审批或未按计划时间通过审批的风险。

同时，本次募投仪器仪表项目，其实施场所为重建后万讯大厦的部分场地，且仪器仪表项目的实施内容包括场地建设及装修内容，如果万讯大厦重建项目未能通过审批或者通过审批时间晚于预期，将对募投项目的实施造成一定影响。

## 2、万讯大厦拆除对公司经营、募投项目实施的风险

根据智能仪器仪表研发及产业化项目实施计划，拟对万讯大厦实施拆除重建，因此发行人总部面临搬迁风险。目前，发行人总部大楼以办公、研发、仓储为主，并承担少量的生产职能，总部现有各类型设备搬迁难度较小，针对拟实施的万讯大厦拆除重建事项，发行人将积极协调各方资源，尽量降低总部搬迁对经营的影响，加之发行人总部大厦周边区域同类房屋资源丰富，同时公司已积极采取预防措施，预计万讯大厦搬迁不会对发行人业务经营造成重大不利影响。但若整体搬迁过程中出现设备拆除、搬迁、重新组装调试延后等意外情形，或者周围房屋租赁市场发生不利变化，则可能导致搬迁工作不能如期完成，且相关搬迁支出超出预期，从而对公司的日常经营及募投项目的实施造成一定影响。

### （二）募投项目新增产能消化的风险

#### 1、仪器仪表项目新增产能消化的风险

本次募投项目仪器仪表项目新增产能系基于市场情况、现有客户及业务布局情况、公司整体发展战略等因素综合确定，本募投项目达产后，仪器仪表新增产能规模较大。虽然公司已经经过充分的市场调研和可行性论证，但新增产能的消化需要依托于公司产品未来的竞争力、公司的销售拓展能力以及下游行业的发展情况等，且仪器仪表项目尚未获取较大的在手订单或意向订单，因此未来募投项

目新增产能消化具有一定的不确定性。公司将积极通过推进进口替代、挖掘现有客户的产品需求、拓展产品应用领域、提升公司产品竞争力、合理规划募投项目产能释放过程等多种措施消化仪器仪表项目新增产能，但如果未来公司市场开拓、市场需求、产品竞争力提升、进口替代等方面出现重大不利变化，或者行业整体产能扩张规模过大导致竞争加剧，则公司可能面临仪器仪表项目新增产能不能及时消化而出现产能过剩的风险。

## 2、燃气截止阀项目新增产能消化的风险

本次募投项目燃气截止阀项目新增产能系基于公司目前产销情况、煤改气行业政策、未来销售增长预期等因素予以确定的。燃气截止阀项目达产后，相关产品的产能将得到提升。虽然公司根据煤改气等行业政策以及历史销售情况对新增产能进行充分论证和谨慎扩产，且公司目前的在手订单情况良好，但新增产能的消化需要相关政府政策的持续推进、公司产品市场竞争力的持续保持、公司销售拓展能力的稳步提升等方面做支撑。如果未来相关政府政策、公司产品竞争力、公司营销拓展能力等方面出现重大不利变化，则公司的燃气截止阀项目的新增产能可能存在产能不能得到有效消化而出现产能过剩的情形。

### （三）固定资产折旧增加的风险

发行人未来在建工程转固主要包括安可信气体厂房以及拆除重建后的万讯大厦，而万讯大厦将作为募投项目智能仪器仪表研发及产业化项目的实施场地，待上述项目建设完成后，公司每年折旧费用将增加。如果募集资金投资项目不能按照原定计划实现预期经济效益，新增固定资产折旧费用将对公司业绩产生一定的不利影响。根据初步测算，公司未来在建工程转固后，新增折旧、摊销最高年份金额为 2,841.94 万元，占公司 2019 年营业收入的 4.08%，占公司 2019 年度公司毛利额的 7.54%，占公司 2019 年归属母公司净利润的 44.30%。如本次募投项目经营失败，未能给公司带来收益，上述新增折旧将对公司的经营业绩造成一定影响。

### （四）新产品研发风险

公司非常重视技术创新及产品研发，近几年持续加大研发投入。2017 年度、2018 年度、2019 年度和 2020 年 1-9 月，发行人研发投入分别为 4,861.85 万元、



5,816.57 万元、6,714.31 万元和 4,144.20 万元，占各期营业收入的比例分别为 8.81%、9.80%、9.63% 和 8.34%。

近年来，公司顺应行业和产业发展趋势，积极布局高端工业智能化仪表、高端数控系统、传感器以及工业机器人视觉识别系统等相关新兴领域，由于对未来市场发展趋势的预测以及新产品研发、产业化存在一定的不确定性，公司可能面临新技术、新产品研发失败或市场推广达不到预期目标，不能适时开发出更高质量、符合客户需求的新产品，将无法持续保持发行人的核心竞争力，对发行人的收入增长和盈利能力产生潜在不利影响。

#### （五）商誉减值的风险

截至 2020 年 9 月 30 日，发行人商誉为 18,001.98 万元，占总资产比重为 13.32%，主要系因公司近年来拓展业务领域、持续开展外延式收购所致。每个资产负债表日，无论是否发生减值迹象，发行人均对商誉进行减值测试。

尽管公司近年来所收购的公司一直保持良好的发展状况，但如果未来宏观经济环境发生不利变动、公司管理整合未达到预期或者其他因素导致发行人已收购公司未来经营状况未达预期，则发行人商誉可能存在减值的风险，从而对公司经营业绩造成不利影响。

## 目 录

声 明.....	1
重大事项提示 .....	2
一、关于本次可转债发行符合发行条件的说明 .....	2
二、关于公司本次发行可转债的信用评级 .....	2
三、关于公司的利润分配政策和现金分红情况 .....	2
四、公司本次发行可转换公司债券不提供担保 .....	5
五、本公司提请投资者仔细阅读本募集说明书“风险因素”全文，并特别注 意以下风险： .....	5
目 录.....	9
第一节 释义 .....	12
第二节 本次发行概况 .....	15
一、发行人基本情况 .....	15
二、本次发行基本情况 .....	15
三、本次发行的相关机构 .....	28
四、发行人与本次发行有关中介机构之间的关系 .....	30
第三节 风险因素 .....	31
一、行业及经营管理风险 .....	31
二、技术风险 .....	32
三、财务风险 .....	32
四、募投项目相关风险 .....	34
五、可转债本身的风险 .....	37
第四节 发行人基本情况 .....	40
一、公司股本结构及前十名股东持股情况 .....	40
二、公司最近三年股权结构变化情况 .....	41
三、公司的组织结构及对其他企业的重要权益投资情况 .....	42
四、公司控股股东和实际控制人的基本情况 .....	49
五、公司、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员最近三年及 一期作出的重要承诺及履行情况 .....	50

六、公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员的基本情况 .....	52
七、公司所处行业的基本情况 .....	60
八、公司从事的主要业务、主要产品及用途 .....	72
九、公司业务的具体情况 .....	82
十、研发人员、技术与研发情况 .....	92
十一、公司的主要资产情况 .....	105
十二、公司最近三年发生的重大资产重组情况 .....	125
十三、公司境外经营情况 .....	125
十四、公司自上市以来历次筹资、派现及净资产变化情况 .....	125
十五、公司的股利分配情况 .....	126
十六、公司发行债券情况和资信评级情况 .....	129
十七、近五年被监管机构采取监管措施或处罚的情况 .....	130
十八、行政处罚情况 .....	130
<b>第五节 合规经营与独立性 .....</b>	<b>131</b>
一、报告期内合规经营情况 .....	131
二、报告期内资金占用和对外担保情况 .....	131
三、同业竞争情况 .....	131
四、关联方及关联交易情况 .....	132
五、规范和减少关联交易的措施 .....	140
六、独立董事对公司关联交易的意见 .....	140
<b>第六节 财务会计信息与管理层分析 .....</b>	<b>141</b>
一、重要性水平的判断标准 .....	141
二、最近三年及一期的财务报表 .....	141
三、最近三年及一期合并报表范围的变化 .....	150
四、最近三年及一期的财务指标 .....	151
五、会计政策变更、会计估计变更和会计差错更正 .....	153
六、财务状况分析 .....	163
七、盈利能力分析 .....	187
八、现金流量分析 .....	197
九、资本性支出分析 .....	199

十、技术创新分析 .....	201
十一、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项 .....	201
十二、本次发行对公司的影响 .....	201
<b>第七节 本次募集资金运用 .....</b>	<b>203</b>
一、本次募集资金使用计划 .....	203
二、本次募集资金投资项目的具体情况 .....	203
三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响 .....	239
四、本次募集资金投资项目的可行性结论 .....	240
<b>第八节 历次募集资金运用 .....</b>	<b>241</b>
一、近五年内募集资金运用的基本情况 .....	241
二、前次募集资金实际使用情况 .....	243
三、近五年内募集资金的运用发生变更的情况 .....	254
四、会计师对前次募集资金运用所出具的专项报告结论 .....	255
<b>第九节 董事、监事、高级管理人员及各中介机构声明 .....</b>	<b>256</b>
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	256
二、公司控股股东、实际控制人声明 .....	259
三、保荐机构（主承销商）声明 .....	260
四、律师事务所声明 .....	262
五、审计机构声明 .....	263
六、资信评级机构声明 .....	264
七、董事会关于本次发行的相关声明及承诺 .....	265
<b>第十节 备查文件 .....</b>	<b>269</b>
一、备查文件 .....	269

## 第一节 释义

在本募集说明书中，除非上下文另有规定，下列简称具有如下含义：

第一部分：一般术语		
公司、本公司、发行人、万讯自控	指	深圳万讯自控股份有限公司
本次向不特定对象发行可转换公司债券、本次发行可转债、本次发行	指	深圳万讯自控股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券
香港万讯	指	香港万讯有限公司，MAXAUTO COMPANY LIMITED，本公司在香港设立之全资子公司
江阴万讯	指	江阴万讯自控设备有限公司，本公司全资子公司
艾特威	指	艾特威流体控制有限公司，香港万讯全资子公司（已注销）
上海妙声力	指	上海妙声力仪表有限公司，本公司控股子公司
上海雄风	指	上海雄风自控工程有限公司，本公司全资子公司
西斯特仪表	指	天津西斯特仪表有限公司，本公司全资子公司
西斯特控制	指	西斯特控制设备（天津）有限公司，本公司控股子公司
天津亿环	指	天津市亿环自动化仪表技术有限公司，本公司控股子公司
万讯智能	指	深圳市万讯智能科技有限公司，本公司全资子公司
广州森纳士	指	广州森纳士仪器有限公司，本公司全资子公司
江阴恩泰	指	江阴万讯恩泰传感器有限公司，本公司控股子公司
常州欧德思	指	常州欧德思电机电器有限公司，本公司控股子公司
深圳欧德思	指	深圳市欧德思控制技术有限公司，本公司控股股东、董事及高管持股企业控制的公司
欧德思自控	指	深圳欧德思自控有限公司，本公司控股子公司
成都安可信	指	成都安可信电子股份有限公司，本公司全资子公司
成都特恩达	指	成都特恩达燃气设备有限公司，成都安可信全资子公司
上海贝菲	指	上海贝菲自动化仪表有限公司，本公司控股子公司
江苏贝菲	指	江苏贝菲自动化仪表有限公司，上海贝菲全资子公司
江苏贝菲流量	指	江苏贝菲流量检测有限公司，江苏贝菲全资子公司
Scape	指	Scape Technologies A/S，本公司参股公司，注册地为丹麦
无锡凯尔克	指	无锡凯尔克仪表阀门有限公司
成都汇诚易联	指	成都汇诚易联信息技术有限公司
博讯科技	指	深圳市博讯科技有限公司
股东大会	指	深圳万讯自控股份有限公司股东大会
董事会	指	深圳万讯自控股份有限公司董事会

监事会	指	深圳万讯自控股份有限公司监事会
公司章程	指	深圳万讯自控股份有限公司章程
保荐人、保荐机构、主承销商、招商证券	指	招商证券股份有限公司
容诚会计师、会计师事务所	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人律师	指	广东信达律师事务所
评级机构、中证鹏元	指	中证鹏元资信评估股份有限公司
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所	指	深圳证券交易所
《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》
报告期、最近三年及一期	指	2017年、2018年、2019年和2020年1-9月
报告期各期末	指	2017年12月31日、2018年12月31日、2019年12月31日和2020年9月30日
元、万元	指	人民币元、万元
<b>第二部分：可转换公司债券涉及的专有词汇</b>		
可转债	指	可转换公司债券，即公司发行的可转换为普通股的债券
债券持有人	指	根据登记结算机构的记录显示在其名下登记拥有本次可转债的投资者
付息年度	指	可转债发行日起每12个月
转股、转换	指	持有人将其持有的公司可转债相应的债权，按约定的价格和程序转换为发行人股权的过程；在该过程中，代表相应债权的公司可转债被注销，同时公司向该持有人发行代表相应股权的普通股
转换期	指	持有人可以将公司可转债转换为普通股的起始日至结束日期间
转股价格	指	本次发行的可转债转换为公司普通股时，持有人须支付的每股价格
赎回	指	公司按事先约定的价格买回未转股的可转债
回售	指	可转债持有人按事先约定的价格将所持有的可转债卖给发行人
债券持有人会议规则	指	《深圳万讯自控股份有限公司可转换公司债券之债券持有人会议规则》
<b>第三部分：专业术语</b>		
电动执行器	指	又称电动执行机构，作为控制系统中的执行原件广泛应用于各种工业自动化过程控制系统中。它接受控制系统发出的信号，同就地阀门开度信号进行比较，通过控制伺服电机来控制阀门或其他节流装置，对阀门开度精确定位，实现对介质的流量控制，从而实现对生产过程中温度、压力、流量、物位和成份等过程参数的调节控制。按照其输出方式可分为直行程电动执行器和角行程电动执行器；按驱动负载大小可分为轻载型电动执行器和重载型电

		动执行器。广义的电动执行器还包括用于楼宇自动化系统中的楼宇执行器。
流量计	指	用于测量管路中流体流量（即单位时间内通过的流体体积）的仪表，主要应用于工业生产中对工艺管路中各种气体、液体介质的流量测量。可分为：容积式流量计、差压式流量计、浮子流量计、涡轮流量计、电磁流量计、流体振荡流量计、热式流量计等。
控制阀	指	控制阀门和执行器组成。在控制系统中，它接收控制系统发出的信号，对阀门开度的精确定位，实现对介质的流量控制，从而实现对生产过程中温度、压力、流量、物位和成份等过程参数的调节控制。
物液位仪表	指	对工业生产过程中物质（固体或液位）的位置、高度进行检测的仪表。主要可分为物位计（检测固体的高度）、液位计（检测液体的高度）和界位计（检测不同形态物料的边界）。
阀门定位器	指	气动控制阀的关键控制附件，通常与气动控制阀配套使用，基本上每一台气动调节阀都需要选用一台阀门定位器，它先接收外部控制信号，并将控制信号同就地阀位反馈信号进行比较，然后根据这两个信号差值来控制气源压力，对气动执行器的行程进行定位控制，从而实现对气动调节阀阀门开度的控制。
电量变送器	指	一种将被测电量参数（如电流、电压、功率、频率、功率因数等信号）转换成直流电流直流电压并隔离输出模拟信号或数字信号的仪表。
信号调理器	指	对控制系统和现场仪表的信号传送进行隔离、配电、浪涌保护（避雷）和转换变送的仪表。
5G	指	第五代移动通信技术（英语：5th generation mobile networks 或 5th generation wireless systems、5th-Generation，简称 5G 或 5G 技术）是最新一代蜂窝移动通信技术，也是即 4G（LTE-A、WiMax）、3G（UMTS、LTE）和 2G（GSM）系统之后的延伸。
工业物联网	指	工业物联网是将具有感知、监控能力的各类采集、控制传感器或控制器，以及移动通信智能分析等技术不断融入到工业生产各个环节，从而大幅提高制造效率，改善产品质量，降低产品成本和资源消耗，最终实现将传统工业提升到智能化的新阶段。从应用形式上，工业物联网的应用具有实时性、自动化、嵌入式（软件）、安全性、和信息互通互联性等特点。

注：本募集说明书除特别说明外，所有数值保留两位小数，若出现总数的尾数与各分项数值总和的尾数不相等的情况，均为四舍五入原因造成。

## 第二节 本次发行概况

### 一、发行人基本情况

公司名称：深圳万讯自控股份有限公司

英文名称：Shenzhen Maxonic Automation Control Co.,Ltd

股票上市地：深圳证券交易所

股票简称：万讯自控

股票代码：300112

成立日期：2009年1月4日

上市时间：2010年8月27日

法定代表人：傅宇晨

注册地址：深圳市南山区高新技术产业园北区三号路万讯自控大楼1-6层

注册资本：285,747,886.00元

统一社会信用代码：9144030061888635X4

主营业务：本公司属工业自动控制系统装置制造业行业。主要经营活动为工业自动化仪器仪表的研发、生产和销售。产品主要有：电动执行器、控制阀、流量计、信号调理仪表、物液位仪表、阀门定位器、楼宇执行器、电量变送器及其他仪器仪表。

### 二、本次发行基本情况

#### （一）本次发行核准情况

本次发行已经公司于2020年8月21日召开的第四届董事会第十七次会议、2020年11月12日召开的第四届董事会第二十一次会议审议通过，并经2020年9月9日召开的2020年第三次临时股东大会批准。

2021年1月20日，深圳证券交易所创业板上市委员会召开2021年第5次审核会议，对公司向不特定对象发行可转换公司债券的申请进行了审核，根据审



核结果，公司本次向不特定对象发行可转换公司债券的申请获得审核通过，2021年3月10日，本次发行获得中国证监会证监许可[2021]662号文核准件，批文签发日为2021年3月3日，批文的有效期限截止至2022年3月2日。

## （二）本次发行基本条款

### 1、本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司普通股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的公司普通股股票将在深圳证券交易所上市。

### 2、发行规模

本次拟发行可转债总额为人民币 24,572.12 万元，发行数量为 2,457,212 张。

### 3、票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

### 4、债券期限

本次发行的可转债的期限为自发行之日起六年。即自 2021 年 4 月 8 日至 2027 年 4 月 7 日。

### 5、债券利率

第一年为 0.4%，第二年为 0.7%，第三年为 1.0%，第四年为 1.8%，第五年为 2.5%，第六年为 3.0%。

### 6、还本付息的期限和方式

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

#### （1）年利息计算

计息年度的利息（以下简称“年利息”）指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I: 指年利息额;

B: 指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额;

i: 指可转换公司债券的当年票面利率。

## （2）付息方式

①本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。

②付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日，如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

③付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

④可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

## 7、转股期限

本次可转债转股期自可转债发行结束之日（2021年4月14日）满六个月后的第一个交易日（2021年10月14日）起至债券到期日（2027年4月7日，如遇节假日，向后顺延）止。

## 8、转股价格的确定及其调整

### （1）初始转股价格的确定

本次发行可转换公司债券的初始转股价格为9.13元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价，以及最近一期经审计的每股净资产和股票面值。

其中：前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总

额/该二十个交易日公司股票交易总量；

前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

## (2) 转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当公司出现因派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）或配股使公司股份发生变化及派送现金股利等情况时，公司将按上述条件出现的先后顺序，依次对转股价格进行累积调整，具体调整办法如下：

设调整前转股价为  $P_0$ ，每股派送红股或转增股本率为  $N$ ，每股增发新股或配股率为  $K$ ，增发新股价或配股价为  $A$ ，每股派发现金股利为  $D$ ，调整后转股价为  $P$ （调整值保留小数点后两位，最后一位实行四舍五入），则：

派送红股或转增股本： $P=P_0/(1+N)$ ；

增发新股或配股： $P=(P_0+A\times K)/(1+K)$ ；

上述两项同时进行： $P=(P_0+A\times K)/(1+N+K)$ ；

派发现金股利： $P=P_0-D$ ；

上述三项同时进行： $P=(P_0-D+A\times K)/(1+N+K)$ 。

当出现上述股份和/或股东权益变化情况时，公司将依次进行转股价格调整，并在中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告，并于公告中载明转股价格的调整日、调整办法及暂停转股的期间（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后、转换股票登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整的内容及操作办法将依据届时国家有关法律法规及证券监管部门的相

关规定制订。

## 9、转股价格向下修正条款

### (1) 修正条件与修正幅度

在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上审议通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日股票交易均价之间的较高者。同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

### (2) 修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股的期间（如需）。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）起，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后、转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

## 10、转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中：Q 指可转债本次申请转股的转股数量；V 为可转债持有人申请转股的可转债票面总金额；P 为申请转股当日有效的转股价格。

可转债持有人申请转换成的股份须为整数股。转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照深圳证券交易所等机构的有关规定，在可转债持有人转股当

日后的五个交易日内以现金兑付该可转债余额及该余额所对应的当期应计利息，当期应计利息的计算方式详见下述赎回条款。

## 11、赎回条款

### (1) 到期赎回条款

在本次发行的可转债期满后五个交易日内，公司将以本次发行的可转债的票面面值的 **118%**（含最后一期年度利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转债。

### (2) 有条件赎回条款

在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价不低于当期转股价格的 **130%**（含 **130%**），或本次发行的可转换公司债券未转股余额不足人民币 **3,000** 万元时，公司有权按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

**IA**：指当期应计利息；

**B**：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额；

**i**：指可转换公司债券当年票面利率；

**t**：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

本次可转债的赎回期与转股期相同，即发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至本次可转债到期日止。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

## 12、回售条款

### (1) 有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如果公司股票在任意连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价的 70% 时，可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不能再行使回售权，可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

### (2) 附加回售条款

若公司本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，且该变化根据中国证监会或深圳证券交易所相关规定被视为改变募集资金用途，或被中国证监会或深圳证券交易所认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息价格回售给公司。

持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，自动丧失该回售权。

## 13、转股后的股利分配

因本次发行的可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股

利分配股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转债转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

#### 14、发行方式及发行对象

本次发行的可转债将向发行人在股权登记日（2021年4月7日，T-1日）收市后中国结算深圳分公司登记在册的原股东优先配售，原股东优先配售后余额（含原股东放弃优先配售部分）通过深交所交易系统网上向社会公众投资者发行，认购金额不足24,572.12万元的部分由保荐机构（主承销商）包销。

本次可转债的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

#### 15、向原股东配售的安排

原股东可优先配售的万讯转债数量为其在股权登记日（2021年4月7日，T-1日）收市后登记在册的持有万讯自控的股份数量按每股配售0.8599元面值可转债的比例计算可配售可转债金额，再按100元/张的比例转换为张数，每1张（100元）为一个申购单位。

发行人现有A股总股本285,747,886股，公司未发生股份回购事项，也不存在回购事项涉及的待注销股份。可参与本次发行优先配售的股本为285,747,886股。按本次发行优先配售比例计算，原股东最多可优先认购2,457,146张，约占本次发行的可转债总额2,457,212张的99.997%。由于不足1张部分按照中国结算深圳分公司证券发行人业务指南执行，最终优先配售总数可能略有差异。

原股东的优先配售通过深交所交易系统进行，配售简称为“万讯配债”，配售代码为“380112”。原股东网上优先配售可转债认购数量不足1张的部分按照中国结算深圳分公司证券发行人业务指南执行，即所产生的不足1张的优先认购数量，按数量大小排序，数量小的进位给数量大的参与优先认购的原股东，以达到最小记账单位1张，循环进行直至全部配完。

原股东所持有的发行人股票如托管在两个或者两个以上的证券营业部，则以托管在各营业部的股票分别计算可认购的张数，且必须依照中国结算深圳分公司

证券发行人业务指南在对应证券营业部进行配售认购。

原股东除可参加优先配售外，还可参加优先配售后余额的申购。原股东参与网上优先配售的部分，应当在T日申购时缴付足额资金。原股东参与网上优先配售后余额的网上申购部分无需缴付申购资金。

## 16、本次募集资金用途

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额（含发行费用）不超过24,572.12万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额拟用于以下项目：

单位：万元

项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金投入金额
智能仪器仪表研发及产业化项目	20,081.50	13,927.00
燃气截止阀研发及扩产项目	4,974.10	3,345.12
补充流动资金项目	7,300.00	7,300.00
合计	<b>32,355.60</b>	<b>24,572.12</b>

若本次扣除发行费用后的实际募集资金净额少于投资项目的募集资金拟投入金额，不足部分由公司自筹解决。在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会或董事会授权人士可根据项目的实际需求，在不改变本次募投项目的前提下，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

若本次募集资金到位前，公司根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，则先行投入部分将在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

## 17、本次发行方案的有效期

本次发行可转换公司债券方案的有效期为公司股东大会审议通过本次发行方案之日起十二个月。

### （三）募集资金专项存储账户

公司已制定募集资金使用管理制度，本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定，并在发行公告中披露开户信息。



#### （四）债券评级及担保情况

中证鹏元资信评估股份有限公司对本次可转债进行了信用评级，本次可转债主体信用评级为 AA-，债券信用评级为 AA-，评级展望为稳定。

本次公司发行的可转换公司债券不提供担保。

#### （五）债券持有人会议相关事项

##### 1、债券持有人的权利和义务

（1）可转债债券持有人的权利：

①依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

②根据约定条件将所持有的本次可转债转为公司股份；

③根据约定的条件行使回售权；

④依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的本次可转债；

⑤依照法律、公司章程的规定获得有关信息；

⑥按约定的期限和方式要求公司偿付本次可转债本息；

⑦依照其所持有的本次可转债数额享有约定利息；

⑧法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

（2）可转债债券持有人的义务：

①遵守公司发行本次可转债条款的相关规定；

②依其所认购的本次可转债数额缴纳认购资金；

③遵守债券持有人会议形成的有效决议；

④除法律、法规规定及《可转债募集说明书》约定之外，不得要求公司提前偿付本次可转债的本金和利息；

⑤法律、行政法规及公司章程规定应当由本次可转债持有人承担的其他义务。

## 2、债券持有人会议的权限范围

(1) 当公司提出变更本次《可转债募集说明书》约定的方案时，对是否同意公司的建议作出决议，但债券持有人会议不得作出决议同意公司不支付本次债券本息、变更本次债券利率和期限、取消募集说明书中的赎回或回售条款等；

(2) 当公司未能按期支付可转债本息时或出现债券募集文件约定的违约情形时，对是否同意相关解决方案作出决议，对是否委托债券受托管理人通过诉讼等程序强制公司和担保人（如有）偿还债券本息作出决议，对是否委托债券受托管理人参与发行人的整顿、和解、重组或者破产的法律程序作出决议；

(3) 当公司减资（因员工持股计划、股权激励回购股份、业绩承诺或为公司为维护公司价值及股东权益所进行回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产时，对是否接受公司提出的建议，以及行使债券持有人依法享有权利方案作出决议；

(4) 当担保人（如有）或担保物（如有）发生重大不利变化时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；

(5) 当发生对债券持有人权益有重大影响的事项时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；

(6) 在法律规定许可的范围内对债券持有人会议规则的修改作出决议；

(7) 法律、行政法规和规范性文件规定应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

## 3、债券持有人会议的召开情形

在本次可转债存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

(1) 公司拟变更《可转债募集说明书》的约定；

(2) 拟修改本次可转债持有人会议规则；

(3) 公司未能按期支付本次可转换公司债券本息；

(4) 公司发生减资（因员工持股计划、股权激励、业绩承诺或为公司为维

护公司价值及股东权益所进行回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

(5) 保证人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；

(6) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

(7) 根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所以及债券持有人会议规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

(1) 公司董事会提议；

(2) 单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人书面提议；

(3) 债券受托管理人；

(4) 法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

#### 4、债券持有人会议的表决

向会议提交的每一议案应由与会的有权出席债券持有人会议的债券持有人或其正式委托的代理人投票表决。每一张未偿还的债券（面值为人民币 100 元）拥有一票表决权。

同一表决权只能选择现场、网络或其他表决方式中的一种。同一表决权出现重复表决的以第一次投票结果为准。

公告的会议通知载明的各项拟审议事项或同一拟审议事项内并列的各项议题应当逐项分开审议、表决。除因不可抗力等特殊原因导致会议中止或不能作出决议外，会议不得对会议通知载明的拟审议事项进行搁置或不予表决。会议对同一事项有不同提案的，应以提案提出的时间顺序进行表决，并作出决议。会议对同一事项有不同提案的，应以提案提出的时间顺序进行表决，并作出决议。

债券持有人会议不得就未经公告的事项进行表决。债券持有人会议审议拟审议事项时，不得对拟审议事项进行变更，任何对拟审议事项的变更应被视为一个新的拟审议事项，不得在本次会议上进行表决。

除债券持有人会议规则、可转债募集说明书另有规定外，债券持有人会议对表决事项作出决议，须经出席（包括现场、网络、通讯等方式参加会议）本次会议并有表决权的债券持有人（或债券持有人代理人）所持未偿还债券面值总额超过二分之一同意方为有效。

## （六）承销方式及承销期

### 1、承销方式

本次发行由保荐机构（主承销商）招商证券以余额包销方式承销。

### 2、承销期

本次可转债发行的承销期自 2021 年 4 月 6 日至 2021 年 4 月 14 日。

## （七）发行费用概算

项目	金额（万元）
承销及保荐费用	491.44
律师费用	51.89
审计及验资费用	77.36
资信评级费用	23.58
发行手续费及材料制作费	10.38
信息披露等费用	58.49
合计	713.14

上述费用均为预计费用（不含税），承销费和保荐费将根据《承销协议》和《保荐协议》中相关条款及最终发行情况确定，其他发行费用将根据实际情况确定。

## （八）承销期间停、复牌安排

本次可转换公司债券发行期间的主要日程安排如下

日期	发行安排	停复牌安排
T-2 日 2021 年 4 月 6 日	1、刊登《募集说明书》及其摘要、《募集说明书提示性公告》、《发行公告》、《网上路演公告》	正常交易
T-1 日 2021 年 4 月 7 日	1、网上路演 2、原股东优先配售股权登记日	正常交易
T 日 2021 年 4 月 8 日	1、刊登《可转债发行提示性公告》 2、原股东优先配售认购日（缴付足额资金）	正常交易

日期	发行安排	停复牌安排
	3、网上申购日（无需缴付申购资金） 4、确定网上中签率	
T+1 日 2021 年 4 月 9 日	1、刊登《网上发行中签率及优先配售结果公告》 2、进行网上申购的摇号抽签	正常交易
T+2 日 2021 年 4 月 12 日	1、刊登《中签号码公告》 2、网上投资者根据中签号码确认认购数量并缴纳认购款（确保资金账户在 T+2 日日终有足额认购资金）	正常交易
T+3 日 2021 年 4 月 13 日	1、保荐机构（主承销商）根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额	正常交易
T+4 日 2021 年 4 月 14 日	1、刊登《发行结果公告》	正常交易

上述日期均为交易日。如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，发行人将与主承销商协商后修改发行日程并及时公告。

### （九）本次发行可转换公司债券的上市流通

本次发行的可转换公司债券无持有期限限制。发行结束后，本公司将尽快向深圳证券交易所申请上市交易，具体上市时间将另行公告。

## 三、本次发行的相关机构

### （一）发行人

名称：深圳万讯自控股份有限公司

法定代表人：傅宇晨

办公地址：深圳市南山区高新技术产业园北区三号路万讯自控大楼 1-6 层

电话：0755-86250365

传真：0755-86250389

联系人：叶玲莉

### （二）保荐机构和主承销商

名称：招商证券股份有限公司

法定代表人：霍达

办公地址：深圳市福田区福田街道福华一路 111 号

电话：0755-82943666

传真：0755-82943121

保荐代表人：牛东峰、葛麒

项目协办人：陈少勉

其他项目组成员：徐国振、李逸依、马琳君、王自立、谢宸、黎强强

### **(三) 律师事务所**

名称：广东信达律师事务所

负责人：张炯

办公地址：深圳市福田区益田路 6001 号太平金融大厦 11、12 楼

电话：0755-88265288

传真：0755-88265537

经办律师：沈险峰、廖金环、李清桂

### **(四) 审计机构**

名称：容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：肖厚发

办公地址：北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外经贸大厦 901-22 至 901-26

电话：010-66001391

传真：010-66001392

经办注册会计师：潘新华、陶亮

### **(五) 资信评级机构**

名称：中证鹏元资信评估股份有限公司

法定代表人：张剑文

办公地址：深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

电话：0755-82872897

传真：0755-82872090

经办评级人员：党雨曦、张伟亚

#### **(六) 申请上市的证券交易所**

名称：深圳证券交易所

办公地址：深圳市福田区深南大道 2012 号

电话：0755-88668888

传真：0755-88668888

#### **(七) 登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：广东省深圳市福田区深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 22-28 楼

电话：0755-25938000

传真：0755-25987132

#### **(八) 主承销商收款银行**

银行名称：招商银行深圳分行深纺大厦支行

户名：招商证券股份有限公司

账号：819589051810001

### **四、发行人与本次发行有关中介机构之间的关系**

截至本募集说明书出具日，发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在任何直接或间接的股权关系或其他权益关系。

## 第三节 风险因素

公司发行的可转债可能涉及一系列风险，投资者在评价公司此次发行的可转债时，除本募集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。

### 一、行业及经营管理风险

#### （一）市场竞争风险

公司一直致力于工业自动化仪器仪表业务，主要产品包括现场仪表、二次仪表及压力仪表等，是国内行业目前产品最多、型号最齐全的企业之一。但由于本公司所处工业自动化仪器仪表行业集中度低，从业企业较多，市场较为分散。受下游传统工业、制造业领域企业的智能化、自动化转型升级以及以 5G 产业、智能制造、物联网为代表的新兴产业的高速发展等良好发展机遇带动，国内外厂商也在加大在这些领域的投入，下游市场呈现出激烈竞争的态势。另外，由于技术的进步和用户需求的不断变化，产品更新换代的速度也在不断加快，这也使得企业竞争压力增大。如果公司不能持续开发出新产品，巩固和提升现有技术优势，提高现有产品性能，满足不同新兴领域客户的需求，公司可能面临盈利能力下滑、市场占有率下降等风险。

#### （二）新业务领域拓展风险

近年来，公司积极拓展行业相关的新兴业务领域，完善产业战略布局，以期形成新的收入和利润增长点，其中包括工业智能化仪表、高端数控系统、传感器以及工业机器人 3D 视觉系统等，但新业务的拓展需要相应的技术、运营、市场开发等能力，这些领域的收益获得具有不确定性，虽然公司对新型产业选择进行了深入的调研，已谨慎选择项目并对项目的可行性进行了严格审查和论证，制定了具有针对性的研发、生产、销售方案，但如果未来行业市场增长放缓，或公司市场拓展进展不畅，可能导致新兴业务领域项目投产后产生销售风险。

#### （三）经营规模扩张带来的管控风险

长期以来，公司通过投资、收购兼并等资本运作方式快速实现产业链的延伸和产品线拓展。随着业务量增长，公司生产线和人员不断增加，经营和生产规模实现较快增长，本次募投项目的实施将进一步扩展产品线、增加总体经营规模，



这将会使公司组织架构、管理体系趋于复杂。

如果管理层不能根据实际变化适时调整管理体制、做好与子公司之间的企业整合，都将可能会在被并购企业运作中出现理念冲突、降低公司经营效率、阻碍公司业务正常发展或错失发展机遇。如果不能合理解决，将影响企业将来的正常运作，可能为公司带来一定的管理整合风险。

## 二、技术风险

### （一）新产品研发风险

公司非常重视技术创新及产品研发，近几年持续加大研发投入。2017年度、2018年度、2019年度和2020年1-9月，发行人研发投入分别为4,861.85万元、5,816.57万元、6,714.31万元和4,144.20万元，占各期营业收入的比例分别为8.81%、9.80%、9.63%和8.34%。

近年来，公司顺应行业和产业发展趋势，积极布局高端工业智能化仪表、高端数控系统、传感器以及工业机器人视觉识别系统等相关新兴领域，由于对未来市场发展趋势的预测以及新产品研发、产业化存在一定的不确定性，公司可能面临新技术、新产品研发失败或市场推广达不到预期目标，不能适时开发出更高质量、符合客户需求的新产品，将无法持续保持发行人的核心竞争力，对发行人的收入增长和盈利能力产生潜在不利影响。

### （二）技术创新风险

由于公司新产品的研究开发技术难度较大，周期较长，开发环节的个别难题可能导致新产品的推出滞后等原因，新产品推出后的经济效益与预期收益可能会出现一定差距。如果公司未能及时跟上行业技术更新换代的速度，不能将新技术有效应用于产品中，将可能削弱公司竞争力。

## 三、财务风险

### （一）商誉减值的风险

截至2020年9月30日，发行人商誉为18,001.98万元，占总资产比重为13.32%，主要系因公司近年来拓展业务领域、持续开展外延式收购所致。每个资产负债表日，无论是否发生减值迹象，发行人均对商誉进行减值测试。

尽管公司近年来所收购的公司一直保持良好的发展状况，但如果未来宏观经济环境发生不利变动、公司管理整合未达到预期或者其他因素导致发行人已收购公司未来经营状况未达预期，则发行人商誉可能存在减值的风险，从而对公司经营业绩造成不利影响。

## （二）应收账款回收风险

2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 9 月末，发行人的应收账款净额分别为 19,644.00 万元、19,346.47 万元、21,965.00 万元、23,019.93 万元，各报告期末应收账款占总资产的比例分别为 16.42%、15.91%、17.36%、17.03%，比例基本保持稳定。

若宏观经济环境及国家政策出现较大变动，造成个别主要客户的生产经营状况发生不利的变化，可能会加大公司应收账款的回收难度，公司或将面临部分应收账款无法收回的风险。

## （三）税收优惠政策变动的风险

发行人持有深圳市科技工贸和信息化委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局、深圳市地方税务局于 2009 年 12 月 31 日颁发的《高新技术企业证书》，有效期三年。2012 年 9 月 20 日、2015 年 5 月 19 日、2018 年 10 月 16 日发行人《高新技术企业证书》均通过复审。报告期内发行人企业所得税按 15% 计征。

除此之外发行人子公司同时享受软件增值税即征即退等税收优惠政策，上述税收优惠政策可能因国家税收政策变动而发生变化，进而可能会对发行人盈利能力产生一定影响。

## （四）固定资产折旧增加的风险

发行人未来在建工程转固主要包括安可信气体厂房以及拆除重建后的万讯大厦，而万讯大厦将作为募投项目智能仪器仪表研发及产业化项目的实施场地，待上述项目建设完成后，公司每年折旧费用将增加。如果募集资金投资项目不能按照原定计划实现预期经济效益，新增固定资产折旧费用将对公司业绩产生一定的不利影响。根据初步测算，公司未来在建工程转固后，新增折旧、摊销最高年份金额为 2,841.94 万元，占公司 2019 年营业收入的 4.08%，占公司 2019 年度公司毛利额的 7.54%，占公司 2019 年归属母公司净利润的 44.30%。如本次募投项

目经营失败，未能给公司带来收益，上述新增折旧将对公司的经营业绩造成一定影响。

## 四、募投项目相关风险

### （一）募投项目实施的风险

本次可转债发行的募集资金将用于“智能仪器仪表研发及产业化项目”和“燃气截止阀研发及扩产项目”。上述项目均是基于发行人所处行业国家产业政策和行业发展趋势，结合公司自身的背景和发展战略，经过慎重考虑和调研而决定投建，具备可行性。募投项目相关产品属于行业中高端产品，需要强大的研发、设计、工艺等方面能力的综合支持。虽然公司已具备了开展募投项目的业务基础，但在项目实际建设和经营过程中，资金投入、工程进度、研发进展、成品生产、推广销售等方面可能与预期有一定差异，市场大环境也可能会发生变化，因此存在由于不确定因素而导致项目无法达到预期效益的风险。

### （二）万讯大厦重建事项引致的相关风险

#### 1、万讯大厦重建项目存在无法通过审批或未按预计时间通过审批的风险

万讯大厦重建项目，系发行人根据自身需求，响应政府号召，按照政府颁布的《深圳高新区北区产业升级改造实施方案》，进行稳步推进的项目。万讯大厦项目目前处于城市更新单元规划审批阶段，业已经根据主管部门函复的文件对城市更新单元规划进行修改并报送至主管部门，并已经主管部门审核通过，截止本募集说明书出具之日，万讯大厦重建项目的用地批复事宜正在按正常流程办理，审批通过的预期较为明确，无法通过审批的风险较小。基于目前的项目审核进展情况，按照相关政策法规且结合同类项目案例，预计万讯大厦项目将于 2021 年上半年取得用地批复后进入万讯大厦重建项目的建设施工阶段，获取批复的时间大幅晚于预计时间的风险较小。但是，由于万讯大厦重建项目的用地批复流程较长，存在政府政策可能发生变化等不确定性，因此万讯大厦项目存在可能无法通过审批或未按计划时间通过审批的风险。

#### 2、万讯大厦未能按计划重建对公司经营及本次募投项目实施的风险

近年来，发行人经营业绩持续稳定增长，随着公司业务量的不断拓展以及业务类型的多样化，客观上需要固定且面积较大的场所作为公司研发、生产、办公

基地作为基础。万讯大厦重建，将有利于公司业务扩张，吸纳和稳定人才团队，保证公司未来发展，同时有助于降低运营成本，提高公司运营效益，而且可以进一步提升公司品牌形象，如果万讯大厦未能重建或未能按预计时间重建，将会在一定程度上影响公司的人才引进、降本增效、公司品牌形象的进一步提升。

同时，本次募投仪器仪表项目，其实施场所为重建后万讯大厦的部分场地，且仪器仪表项目的实施内容包括场地建设及装修内容，如果万讯大厦重建项目未能通过审批或者通过审批时间晚于预期，将对募投项目的实施造成一定的影响。上述情形下，发行人虽然明确了临时租赁场地和实际控制人承诺等替代措施，但会使募投的实施产生一定的变化。

如果万讯大厦重建未能按预计时间审核通过，发行人将先行租赁场地的方式进行仪器仪表项目的实施，待万讯大厦重建获批后，发行人将使用募集资金对仪器仪表项目的实施场所进行建设、装修，而后将前期购买的相关设备搬迁至万讯大厦内，上述方式将改变募集资金的使用节奏和募投项目的建设节奏，但项目的整体投资金额和实施时间不会产生较大变化；发行人前期通过租赁场地的方式进行仪器仪表项目的实施，如果万讯大厦重建项目最终未能审批通过，仪器仪表项目实施场所将发生变化，募投项目计划的建设、装修费用将出现节余，项目的总投资金额有所减少，届时发行人将根据公司经营发展需要，按照《募集资金使用管理办法》履行相关程序将节余募集资金投向公司的其他正常生产经营活动之中，该种情形下，募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中披露的情况相比将出现变化，从而触发附加回售条款，可能引发可转债持有者的回售，公司承诺若发生该种情形，发行人将严格按照募集说明书的约定履行相关回售义务，以保障投资者，尤其是中小投资者的合法权益。

综上，发行人按照计划进行万讯大厦重建的确定性较大，未能按计划的可能性较小，即使万讯大厦未能按计划重建，其将对公司的人才引进、降本增效、公司品牌形象的进一步提升有一定影响，但不会影响公司正常的生产经营活动；关于对本次募投仪器仪表项目的影 响，发行人将通过先行租赁场地的方式进行项目实施，从而不会对本次募投实施造成重大不利影响。

### （三）万讯大厦拆除对公司经营、募投项目实施的风险

根据智能仪器仪表研发及产业化项目实施计划，拟对万讯大厦实施拆除重建，因此发行人总部面临搬迁风险。目前，发行人总部大楼以办公、研发、仓储为主，并承担少量的生产职能，总部现有各类型设备搬迁难度较小，针对拟实施的万讯大厦拆除重建事项，发行人将积极协调各方资源，尽量降低总部搬迁对经营的影响，加之发行人总部大厦周边区域同类房屋资源丰富，同时公司已积极财务预防措施，预计万讯大厦搬迁不会对发行人业务经营造成重大不利影响。但若整体搬迁过程中出现设备拆除、搬迁、重新组装调试延后等意外情形，或者周围房屋租赁市场发生不利变化，则可能导致搬迁工作不能如期完成，且相关搬迁支出超出预期，从而对公司的日常经营及募投项目的实施造成一定影响。

### （四）募投项目新增产能消化的风险

#### 1、仪器仪表项目新增产能消化的风险

本次募投项目仪器仪表项目新增产能系基于市场情况、现有客户及业务布局情况、公司整体发展战略等因素综合确定，本募投项目达产后，仪器仪表新增产能规模较大。虽然公司已经经过充分的市场调研和可行性论证，但新增产能的消化需要依托于公司产品未来的竞争力、公司的销售拓展能力以及下游行业的发展情况等，且仪器仪表项目尚未获取较大的在手订单或意向订单，因此未来募投项目新增产能消化具有一定的不确定性。公司将积极通过推进进口替代、挖掘现有客户的产品需求、拓展产品应用领域、提升公司产品竞争力、合理规划募投项目产能释放过程等多种措施消化仪器仪表项目新增产能，但如果未来公司市场开拓、市场需求、产品竞争力提升、进口替代等方面出现重大不利变化，或者行业整体产能扩张规模过大导致竞争加剧，则公司可能面临仪器仪表项目新增产能不能及时消化而出现产能过剩的风险。

#### 2、燃气截止阀项目新增产能消化的风险

本次募投项目燃气截止阀项目新增产能系基于公司目前产销情况、煤改气行业政策、未来销售增长预期等因素予以确定的。燃气截止阀项目达产后，相关产品的产能将得到提升。虽然公司根据煤改气等行业政策以及历史销售情况对新增产能进行充分论证和谨慎扩产，且公司目前的在手订单情况良好，但新增产能的

消化需要相关政府政策的持续推进、公司产品市场竞争力的持续保持、公司销售拓展能力的稳步提升等方面做支撑。如果未来相关政府政策、公司产品竞争力、公司营销拓展能力等方面出现重大不利变化，则公司的燃气截止阀项目的新增产能可能存在产能不能得到有效消化而出现产能过剩的情形。

### **（五）募投项目资金风险**

除补充流动资金项目以外，本次募集资金投资项目投资总额为 25,055.60 万元，公司拟以本次募集资金投入 17,272.12 万元、以自有资金及银行贷款方式投入 7,783.48 万元，总体投资规模较大，面临一定的资金压力。虽然公司已对本次募集资金投资项目进行了充分的可行性论证，但是如果本次发行失败或者募集资金无法按计划募足并到位，则公司将面临较大的资金压力，对本次募集资金投资项目的实施造成不良影响，继而对公司的业绩产生负面影响。

## **五、可转债本身的风险**

### **（一）本息兑付风险**

在本次可转债存续期限内，公司需按可转债的发行条款就可转债未转股的部分每年偿付利息及到期兑付本金，并在触发回售条件时兑现投资者提出的回售要求。受国内外局势、宏观经济环境、产业发展状况、相关政策等外部环境以及发行人本身的生产经营状况的不确定性的影响，公司的经营活动有可能无法达到预期的回报，可能影响公司对本次可转债本息的按时足额兑付，以及投资者提出回售要求时的承兑能力。

### **（二）可转债价格波动的风险**

可转债是一种具有债券特性且赋有股票期权的混合性证券，其二级市场价格受市场利率、债券剩余期限、转股价格、公司股价、赎回条款、回售条款、向下修正条款以及投资者的预期等多重因素影响，需要持有可转债的投资者具备一定的专业知识。可转债在上市交易、转股等过程中，价格可能出现异常波动或与其投资价值偏离的现象，从而可能使投资者遭受损失。

与普通的公司债券不同，可转债持有者有权利在转股期内按照事先约定的价格将可转债转换为公司股票。因可转债特有的转股权利，多数情况下可转债的发行利率比类似期限类似评级的可比公司债券的利率更低。另一方面，可转债的交

易价格也受到公司股价波动的影响。公司可转债的转股价格为事先约定的价格，不随着市场股价的波动而波动，有可能公司可转债的转股价格会高于公司股票的市场价格。因此，如果公司股票的交易价格出现不利波动，同时可转债本身的利率较低，公司可转债交易价格也会随之出现波动并甚至可能低于面值。可转债持有人面临不能获得预期投资收益甚至出现亏损的风险。

### **（三）可转债在转股期内不能转股的风险**

本次发行的可转债到期能否转换为本公司股票，取决于本次发行确定的转股价格、二级市场股票价格等多项因素，相关因素的变化可能导致已发行的可转债到期不能转为本公司股票。届时，投资者只能接受还本付息，而本公司也将承担到期偿付本息的义务。

此外，在可转债存续期间，如果发生可转债赎回、回售或到期没有全部转股的情况，公司将面临一定的财务费用负担和资金压力。

### **（四）可转债转股后摊薄每股收益和净资产收益率的风险**

投资者持有的可转债部分或全部转股后，公司总股本和净资产将相应增加，对公司原有股东持股比例、公司净资产收益率及每股收益产生一定的摊薄作用。另外，本次向不特定对象发行可转债设有转股价格向下修正条款，在该条款被触发时，公司可能申请向下修正转股价格，这将增加可转债转股新增的股份，从而扩大本次向不特定对象发行可转债转股对公司原普通股股东的潜在摊薄作用。公司本次向不特定对象发行可转债后即期回报存在被摊薄的风险。

### **（五）可转债存续期内转股价格向下修正条款不实施的风险**

本次发行设置了公司转股价格向下修正条款，在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的85%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决，该方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日公司股票的交易均价，同时修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下，公司董事会仍可能基于公司

的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，不提出转股价格向下调整方案；或公司董事会所提出的转股价格向下调整方案未获得股东大会审议通过。因此，存续期内可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不能实施的风险。

#### **（六）信用评级变化的风险**

本次可转债经中证鹏元资信评估股份有限公司评级，根据其出具的信用评级报告，万讯自控主体信用等级为 AA-，本次可转债信用等级为 AA-，评级展望为稳定。在本次可转债存续期内，评级机构将持续关注公司外部经营环境的变化、经营管理或财务状况的重大事项等因素，出具跟踪评级报告。如果发生任何影响公司主体长期信用等级或本次可转债信用等级的事项，导致评级机构调低公司主体长期信用等级或本次可转债信用等级，将会增大投资者的风险，对投资人的利益产生一定影响。

#### **（七）未设定担保的风险**

公司本次发行的可转债不设担保。如果本可转债存续期间出现对本公司经营能力和偿债能力有重大负面影响的事件，本可转债可能因未设担保而增加兑付风险。

#### **（八）可转债投资价值风险**

本次发行可转债存续期限较长，而影响本次可转债投资价值的市场利率高低与股票价格水平受到国际和国内政治经济形势、国民经济总体运行状况、国家货币政策等诸多不确定因素的影响。故在本次可转债存续期内，当上述因素发生不利变化时，可转债的价值可能会随之相应降低，进而使投资者遭受损失。



## 第四节 发行人基本情况

### 一、公司股本结构及前十名股东持股情况

#### (一) 本次发行前公司的股本结构

截至 2020 年 9 月 30 日，公司股本结构如下：

股份性质	持股数量（股）	持股比例（%）
<b>一、有限售条件股份</b>	89,051,579	31.15%
1、国家股		
2、国有法人股		
3、境内一般法人	17,059,875	5.97%
4、境内自然人	71,991,704	25.18%
5、境外法人		
6、境外自然人		
7、基金、理财产品等		
<b>二、无限售条件流通股份</b>	196,868,188	68.85%
1、人民币普通股	196,868,188	68.85%
2、境内上市的外资股		
3、境外上市的外资股		
4、其他		
<b>三、股份总数</b>	285,919,767	100.00%

#### (二) 本次发行前公司前 10 名股东持股情况

截至 2020 年 9 月 30 日，公司前十名股东的持股情况如下表：

股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）	限售股数（股）
傅宇晨	境内自然人	57,903,751	20.25%	43,427,813
尊威贸易(深圳)有限公司	境内非国有法人	22,746,500	7.96%	17,059,875
傅晓阳	境内自然人	17,780,251	6.22%	15,122,438
孟祥历	境内自然人	8,924,213	3.12%	0
王洪	境内自然人	8,910,012	3.12%	8,068,509
高雅萍	境内自然人	6,022,323	2.11%	0
郑维强	境内自然人	4,791,625	1.68%	3,826,219

股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）	限售股数（股）
叶国林	境内自然人	3,545,800	1.24%	0
李胜军	境内自然人	3,172,302	1.11%	0
童伟	境内自然人	2,287,883	0.80%	0

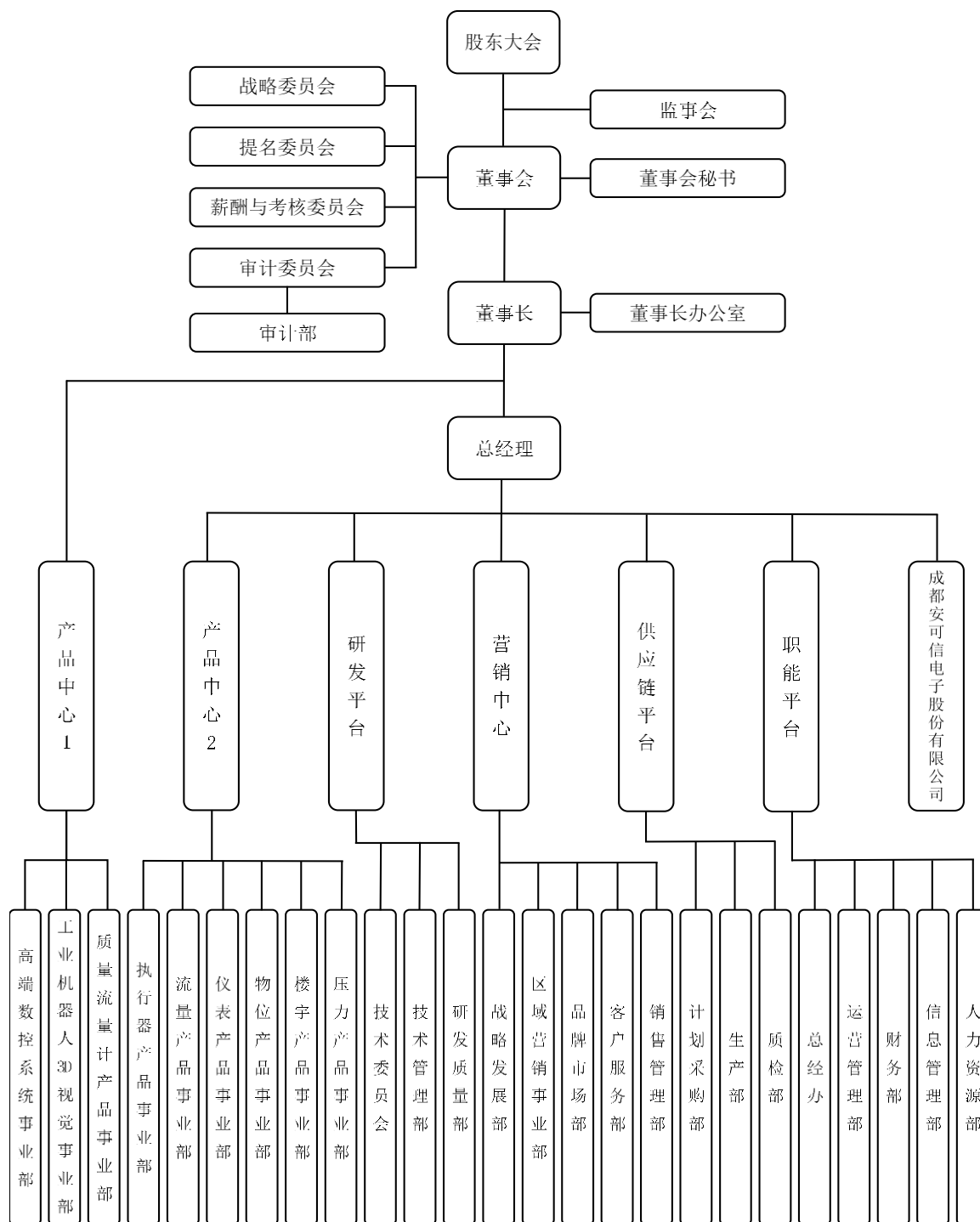
## 二、公司最近三年股权结构变化情况

公司自 2017 年 1 月 1 日以来股权结构变化如下表所示：

2017 年 1 月 1 日股本	266,588,197 股			
历次派发股份股利、 资本公积金转增股 本、发行新股、可转 换债券情况	变动时间	变动原因	股本变动数量 (股)	变动后股本 (股)
	2017 年 6 月	回购限制性股票	4,158,000	262,430,197
	2017 年 11 月	发行限制性股票	3,729,000	266,159,197
	2017 年 12 月	非公开发行股票	19,617,883	285,777,080
	2018 年 8 月	回购限制性股票	103,000	285,674,080
	2018 年 9 月	发行限制性股票	540,000	286,214,080
	2020 年 5 月	回购限制性股票	294,313	285,919,767
	<b>2020 年 10 月</b>	<b>回购限制性股票</b>	<b>135,881</b>	<b>285,747,886</b>

### 三、公司的组织结构及对其他企业的重要权益投资情况

#### (一) 公司的内部组织结构图



## （二）重要权益投资情况

截至 2020 年 9 月 30 日，发行人直接或间接控制的重要子公司、重要参股公司基本情况如下：

### 1、发行人直接或间接控制的重要子公司

#### （1）成都安可信电子股份有限公司

公司名称	成都安可信电子股份有限公司				
成立时间	1998 年 7 月 22 日				
主要生产经营地	成都高新区九兴大道 6 号				
法定代表人	傅晓阳				
注册资本	5,000 万元				
实收资本	5,000 万元				
公司股东	万讯自控及子公司万讯智能持股 100%				
企业类型	股份有限公司				
主营业务	设计、开发、生产、销售工业、民用自动控制系统、电气信号设备装置、各类探测器、控制器、电磁阀、阀门、防爆电器、防爆仪器仪表及软件并提供技术服务、技术转让、技术咨询；开发、生产、销售电子产品，及其产品、设备的安装、工程施工（凭资质许可证经营）；消防工程施工、工程设计（凭资质许可证经营）；货物进出口及技术进出口（国家法律、行政法规禁止的除外，法律、行政法规限制的取得许可后方可经营）。（以上经营项目不含法律、行政法规和国务院决定需要前置审批或许可的项目；工业行业另设分支机构或另择经营场地经营）。				
最近一年主要财务数据（合并口径）（经容诚审计）	时间	总资产 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	2019-12-31/2019 年度	39,883.64	26,612.15	33,594.38	4,237.43

#### （2）成都安可信气体设备有限公司

公司名称	成都安可信气体设备有限公司				
成立时间	2007 年 6 月 20 日				
主要生产经营地	中国(四川)自由贸易试验区成都市双流西南航空港经济开发区物联网产业园区物联西街 88 号				
法定代表人	傅晓阳				
注册资本	1,000 万元				
实收资本	1,000 万元				
公司股东	成都安可信持股 100%				
企业类型	有限责任公司				

主营业务	开发、生产、销售电子产品、自动控制系统、检测器控制器、防爆仪器仪表及软件；物业管理；机器设备租赁。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可展开经营活动）。				
最近一年主要财务数据（经容诚审计）	时间	总资产 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	2019-12-31/2019年度	9,663.12	5,708.85	14,066.30	1,874.96

## (3) 成都安可信时代科技有限公司

公司名称	成都安可信时代科技有限公司				
成立时间	2014年3月10日				
主要生产经营地	成都高新区科园南路88号2栋8层804、805号				
法定代表人	傅晓阳				
注册资本	100万元				
实收资本	100万元				
公司股东	成都安可信持股100%				
企业类型	有限责任公司				
主营业务	研发、销售软件；计算机网络、通信系统设计并提供技术咨询；计算机系统集成。				
最近一年主要财务数据（经容诚审计）	时间	总资产 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	2019-12-31/2019年度	2,198.62	2,070.22	1,334.65	950.36

## (4) 成都特恩达燃气设备有限公司

公司名称	成都特恩达燃气设备有限公司				
成立时间	2014年3月25日				
主要生产经营地	四川省成都经济技术开发区（龙泉驿区）车城东六路366号				
法定代表人	杜仁辉				
注册资本	1,050万元				
实收资本	1,050万元				
公司股东	成都安可信持股100%				
企业类型	有限责任公司				
主营业务	电磁阀、阀门和旋塞、燃气设备、仪器仪表的设计、生产、销售；机械加工；销售：消防设备、电子产品、通讯设备（不含无线电发射设备）、汽车配件、五金交电；货物及技术进出口；其他机械与设备租赁（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动；未取得相关行政许可（审批），不得开展经营活动）。				
最近一年主要财务数据（经容诚审计）	时间	总资产 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	2019-12-31/2019年度	6,346.45	3,552.77	8,106.94	1,110.33

## (5) 香港万讯有限公司

公司名称	香港万讯有限公司				
成立时间	2008年4月2日				
主要生产经营地	香港特别行政区新界沙田区禾盛街11号中建电讯大厦20楼2008				
注册资本	1万港元				
实收资本	1万港元				
公司股东	万讯自控持股100%				
企业类型	私人股份有限公司				
主营业务	销售速动器、销售阀门				
最近一年主要财务数据（经容诚审计）	时间	总资产 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	2019-12-31/2019年度	3,406.11	1,892.43	3,311.14	-258.11

## (6) 江阴万讯自控设备有限公司

公司名称	江阴万讯自控设备有限公司				
成立时间	2008年4月3日				
主要生产经营地	江阴市花东路66号				
法定代表人	傅宇晨				
注册资本	8,118.95万元				
实收资本	8,118.95万元				
公司股东	万讯自控持股100%				
企业类型	有限责任公司				
主营业务	过程自动化仪器仪表研究、开发、制造、加工、销售、检修服务；自营和代理各类商品和技术的进出口业务,但国家限定企业经营或禁止进出口商品和技术除外；房屋租赁(不含融资性租赁)；物业管理。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)				
最近一年主要财务数据（经容诚审计）	时间	总资产 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	2019-12-31/2019年度	8,764.07	8,526.19	401.13	103.09

## (7) 上海妙声力仪表有限公司

公司名称	上海妙声力仪表有限公司				
成立时间	2001年7月31日				
主要生产经营地	上海市松江区叶榭镇浦亭路186号2593室				
法定代表人	刘建明				
注册资本	600万元				

实收资本	600 万元				
公司股东	万讯自控持股 51.00%，李竞武持股 17.00%，刘建明持股 18.00%，赵国成 14.00%				
企业类型	有限责任公司				
主营业务	工业自动化设备仪器仪表、电线电缆、皮带秤、测量控制系统批发零售；工业自动化仪器仪表技术领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；以下限分支经营：工业自动化设备仪器仪表生产加工及销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）				
最近一年主要财务数据（经容诚审计）	时间	总资产 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	2019-12-31/2019年度	3,153.26	2,583.01	4,322.56	403.81

## (8) 西斯特控制设备（天津）有限公司

公司名称	西斯特控制设备（天津）有限公司				
成立时间	2017 年 3 月 28 日				
主要生产经营地	天津市北辰区经济技术开发区科技园景丽路 15 号				
法定代表人	傅宇晨				
注册资本	900 万元				
实收资本	900 万元				
公司股东	万讯自控持股 90.00%，Systec Controls Mess- und Regeltechnik GmbH 持股 10.00%				
企业类型	有限责任公司				
主营业务	控制设备、计量器具（经营项目以计量器具许可证为准）、机械配件制造、销售；自动化仪器仪表、机械配件技术开发、咨询、服务、转让；自控系统设计、安装、调试；仪表的对外检定；仪器仪表、电子元件、家用电器、计算机外围设备批发兼零售；从事国家法律法规允许经营的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）				
最近一年主要财务数据（经容诚审计）	时间	总资产 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	2019-12-31/2019年度	1,956.53	1,255.10	2,762.88	317.20

## (9) 天津市亿环自动化仪表技术有限公司

公司名称	天津市亿环自动化仪表技术有限公司				
成立时间	1999 年 8 月 11 日				
主要生产经营地	天津市北辰科技园区景丽路 15 号				
法定代表人	刘忠海				
注册资本	1,200 万元				
实收资本	500 万元				
公司股东	万讯自控持股 57.90%，刘忠海持股 31.58%，张克强持股 10.53%				

企业类型	有限责任公司				
主营业务	自动化仪器仪表及机械配件技术开发、咨询、检测、服务、转让；自动化仪器仪表（经营项目以计量器具许可证为准）及机械配件、压力管道元件制造；自控系统设计、安装调试；仪器仪表、电子元件、家用电器、计算机外围设备零售兼批发；石油、天然气、油气工程配套仪器仪表及井下工具的技术开发、制造、销售、维修、租赁；录井工程、定向井工程、测井工程的技术开发、转让、咨询服务；自有房屋租赁；从事国家法律、法规允许经营的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）				
最近一年主要财务数据（经容诚审计）	时间	总资产 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	2019-12-31/2019年度	1,766.45	1,592.11	1,631.87	131.03

## (10) 江阴万讯恩泰传感器有限公司

公司名称	江阴万讯恩泰传感器有限公司				
成立时间	2015年5月14日				
主要生产经营地	江阴市花东路66号				
法定代表人	邹海龙				
注册资本	1,300万元				
实收资本	1,300万元				
公司股东	万讯自控持股70.00%，贾庆锋持股30.00%				
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股)				
主营业务	传感器、变速器、仪器仪表的制造、研发、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）				
最近一年主要财务数据（经容诚审计）	时间	总资产 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	2019-12-31/2019年度	1,444.18	851.30	899.65	-277.39

## 2、发行人重要参股公司

## (1) 无锡凯尔克仪表阀门有限公司

公司名称	无锡凯尔克仪表阀门有限公司				
成立时间	1989年4月4日				
主要生产经营地	无锡市新区鸿山德育路6号				
法定代表人	吴士径				
注册资本	5,000万元				
实收资本	2,667万元				
公司股东	吴士径持股45.09%，KELK FLOW CONTROL LTD持股26.40%，万讯自控持股20.00%，胡逸梅持股6.16%，马海峰持股2.35%				



企业类型	有限责任公司				
主营业务	阀门及其零部件、仪器仪表、控制装置的生产、安装调试、维修，并提供技术咨询、技术服务；自有设备、自有房屋的租赁（不含国家禁止、限制类项目）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）				
最近一年主要财务数据（经无锡太湖会计师事务所有限责任公司审计）	时间	总资产 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
	2019-12-31/2019年度	13,701.33	5,788.88	10,139.41	791.17

## (2) SCAPE TECHNOLOGIES A/S

公司名称	SCAPE TECHNOLOGIES A/S				
成立时间	2004年2月1日				
主要生产经营地	Kochsgade 31 C,3. Odense C, Denmark				
注册资本	6,388,893 丹麦克朗				
公司股东	香港万讯持股 19.46%，BLUE OCEAN ROBOTICS HOLDING ApS 持股 10.00%，Søren Bøving-Andersen 持股 9.56%，万讯自控持股 9.29%，SOFTVISION IVS 持股 8.37%，Jens Munch-Hansen 持股 4.61%，Baun.dk ApS 持股 5.27%，Qin Horse Denmark ApS 持股 4.75%，Bauninvest ApS 持股 0.37%，其他股东持股 28.32%。				
企业类型	有限责任公司				
主营业务	计算机视觉系统的研发、销售、服务以及相关业务，主要为开发、生产、销售基于 3D 视觉系统的标准化 Bin-Picking 机器人解决方案。				
最近一年主要财务数据（未经审计）	时间	总资产 (万丹麦克朗)	净资产 (万丹麦克朗)	营业收入 (万丹麦克朗)	净利润 (万丹麦克朗)
	2019-12-31/2019年度	1,695.58	760.11	228.07	-2,392.98

## (3) 济南德尔姆仪器有限公司

公司名称	济南德尔姆仪器有限公司				
成立时间	2010年4月22日				
主要生产经营地	济南市高新区伯乐路 188 号办公楼二层西				
法定代表人	于颖强				
注册资本	500 万元				
实收资本	500 万元				
公司股东	于颖强持股 55.00%，万讯自控持股 40.00%，周明喜持股 5.00%				
企业类型	有限责任公司				
主营业务	生产、销售：仪器仪表；批发、零售：机械设备，电子产品，办公设备及耗材；计算机系统集成，计算机软硬件开发、销售；办公设备技术咨询；电气工程、建筑智能化工程施工（凭资质证经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）				

最近一年主要财务数据（未经审计）	时间	总资产 （万元）	净资产 （万元）	营业收入 （万元）	净利润 （万元）
	2019-12-31/2019年度	1,603.24	1,053.73	1,568.77	264.92

#### (4) PS MAXONIC HONG KONG LIMITED

公司名称	PS MAXONIC HONG KONG LIMITED				
成立时间	1998年6月3日				
主要生产经营地	香港特别行政区新界沙田区禾盛街11号中建电讯大厦20楼2008				
注册资本	78万港元				
实收资本	78万港元				
公司股东	香港万讯持股50%，Automation GmbH Gesellschaft fur Antriebstechnik 持股50%				
企业类型	私人股份有限公司				
主营业务	从事执行机构的贸易及委托代理				
最近一年主要财务数据（未经审计）	时间	总资产 （万港元）	净资产 （万港元）	营业收入 （万港元）	净利润 （万港元）
	2019-12-31/2019年度	926.39	630.85	825.33	163.10

## 四、公司控股股东和实际控制人的基本情况

### （一）公司控股股东和实际控制人情况介绍

#### 1、公司上市以来控股权变动情况

公司上市以来，傅宇晨先生一直为公司的控股股东，最近三年公司的控股权未发生变动。

#### 2、控股股东及实际控制人

截至2020年9月30日，傅宇晨先生持有公司57,903,751股股份，占公司总股本的20.25%，为公司的控股股东和实际控制人。

傅宇晨先生：1963年出生，中国籍，无境外永久居留权，工学学士，高级工商管理硕士，自动化仪表工程师。曾在四川仪表总厂、深圳川仪实业有限公司工作。自1994年6月起，任深圳万讯自控有限公司董事长及总经理职务；2009年1月至2012年6月，任深圳万讯自控股份有限公司董事长、总经理职务；2012年6月15日至今，任深圳万讯自控股份有限公司董事长、首席产品规划师。

## （二）实际控制人投资的其他企业

截至本募集说明书签署日，除持有万讯自控 20.25% 股权外，发行人控股股东、实际控制人傅宇晨先生还持有深圳市前海云桥投资管理合伙企业（有限合伙）50% 的股权、深圳市万讯云桥基金合伙企业（有限合伙）25.68% 的股权及深圳市视佳投资合伙企业（有限合伙）95% 的股权。

## （三）控股股东所持股份的权利限制及权属纠纷情况

截至 2020 年 9 月 30 日，公司控股股东、实际控制人傅宇晨先生所持股份的权利限制情况：傅宇晨先生将部分所持公司股票进行股权质押，质押股数为 2,290 万股，占其所持公司股份比例为 39.55%，占公司总股本的 8.01%；发行人控股股东、实际控制人傅宇晨先生资信状况良好，且所持股份不存在权属纠纷，发行人实际控制人变更的风险整体可控。

## 五、公司、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员最近三年及一期作出的重要承诺及履行情况

### （一）股权激励承诺

2017 年 7 月，公司公告《限制性股票激励计划（草案）》，承诺如下：不为激励对象依本激励计划获取有关限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。公司严格履行该承诺，未违反相关承诺。

### （二）避免同业竞争的承诺

为避免今后与公司之间可能出现同业竞争，维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，公司持有 5% 以上股份的股东傅宇晨、尊威贸易(深圳)有限公司、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。

### **（三）减少和规范关联交易的承诺**

为保障公司及其他中小股东的合法权益，董事、监事、高级管理人员和持股5%以上的股东出具了《关于减少和规范关联交易的承诺函》，承诺：

1、报告期内，本人及本人所控制的其他企业与公司发生的关联交易已经充分披露，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

2、报告期内，本人及本人所控制的其他企业与公司发生的关联交易均按照正常商业行为准则进行，交易价格公允，不存在损害公司及其子公司权益的情形。

3、本人及本人控制的企业将尽量避免与发行人及其子公司发生关联交易；如与发行人发生不可避免的关联交易，本人及本人控制的企业将严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规及公司章程的规定规范关联交易行为，并按相关规定履行信息披露义务，保证不通过关联交易损害发行人及其他股东的合法权益。

4、本人承诺严格遵守法律、法规和公司章程及关联交易决策制度的规定，在董事会和股东大会进行关联交易决策时履行相应的回避程序。

5、本人将督促本人近亲属及关系密切的家庭成员，以及本人投资的企业，同受本承诺函的约束。

如违反上述承诺，则公司有权要求本人承担对公司或者其他股东造成的损失。

### **（四）公司董事、高级管理人员、控股股东及实际控制人关于本次向不特定对象发行可转换公司债券摊薄即期回报采取填补措施的承诺**

**1、公司控股股东、实际控制人对公司填补回报措施能够得到切实履行的承诺**

（1）不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；

（2）本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或投资者的补偿责任。

若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处

罚或采取相关管理措施。

## 2、公司董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行的承诺

(1) 不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

(2) 对自身的职务消费行为进行约束；

(3) 不动用公司资产从事与自身履行职责无关的投资、消费活动；

(4) 由公司董事会或薪酬与考核委员会制订的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

(5) 如公司未来实施股权激励方案，则未来股权激励方案的行权条件将与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

(6) 本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或投资者的补偿责任。

(7) 本承诺出具日后至公司本次向不特定对象发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。

截至本募集说明书签署日，上述承诺人均严格履行了作出的承诺。

## 六、公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员的基本情况

### (一) 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介

#### 1、董事

姓名	职位	性别	年龄	任职期间
傅宇晨	董事长	男	57	2018年7月至2021年7月

傅晓阳	董事、总经理	男	49	2018年7月至2021年7月
钟怡泰	董事	男	61	2018年7月至2021年7月
邹靖	董事	男	45	2018年7月至2021年7月
郑丹	独立董事	女	55	2018年7月至2021年7月
常远	独立董事	男	53	2018年7月至2021年7月
胡振超	独立董事	男	49	2019年9月至2021年7月

注：独立董事李石芳于2019年9月辞职。

傅宇晨先生，简历详见募集说明书本节之“四、公司控股股东和实际控制人的基本情况”之“（一）公司控股股东和实际控制人情况介绍”。

傅晓阳先生，董事、总经理，1971年出生，中国籍，无境外永久居留权，工学学士。曾在重庆赛能电子有限公司工作。1994年6月起，进入深圳万讯自控有限公司工作，历任产品技术工程师、办事处主任、市场部经理、销售总监；2009年1月至2012年6月15日，任深圳万讯自控股份有限公司副总经理、营销中心总经理兼董事职务；2012年6月15日至今，任深圳万讯自控股份有限公司董事、总经理职务。

钟怡泰先生，董事，1959年出生，中国香港籍，毕业于香港理工大学电子工程系。曾在日本香港菱三有限公司、万讯科电（中国）有限公司工作；1994年起，任深圳万讯自控有限公司董事；1997年至今，任香港万讯有限公司总经理；2008年5月至今，任尊威贸易（深圳）有限公司总经理；2009年1月至今，任深圳万讯自控股份有限公司董事职务。

邹靖先生，董事，1975年出生，中国籍，无境外永久居留权，工程硕士，自动化控制工程师（中级职称）。曾在富顶精密组件（深圳）深圳公司、长城科技股份有限公司、汤姆盛光学组件（深圳）有限公司、深圳市特安电子有限公司工作。2013年-2016年，任深圳万讯自控股份有限公司产品事业部总经理；2016年至今，任深圳万讯自控股份有限公司研发平台总经理；2018年7月至今，任万讯自控股份有限公司董事。

郑丹女士，独立董事，1965年出生，理学硕士，高级经济师。曾任深圳鸿基集团股份有限公司（股票代码：000040）独立董事、深圳华控赛格股份有限公司董事、监事会主席、深圳赛格股份有限公司（股票代码：000058）党委副书记、纪委书记、董事、副总经理兼董事会秘书；2019年1月至今，任玉禾田环境发

展集团股份有限公司风控中心负责人；2018年7月至今，任万讯自控股份有限公司独立董事。兼职职务：中国上市公司协会第二届董秘委员会常委、区域召集人、香港特许秘书公会联席成员、《新财富》金牌董秘“名人堂”成员、《新财富》金牌董秘评选专家委员会委员。

常远先生，独立董事，1967年出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士研究生。1991年7月至1993年6月，历任长城计算机公司业务员、业务经理；1993年6月至2000年6月，历任中航电脑总公司业务员、外设事业部副经理、经理；2002年12月至今，任中航信息科技产业股份有限公司总裁；2006年7月至今，任深圳市中航软件技术有限公司总裁；2018年7月至今，任万讯自控股份有限公司独立董事。兼职职务：深圳政协经济委委员、深圳河南商会会长、深圳市工商联副主席、深圳市科协常委、清华创融同学会创始会长、深圳中小企业发展促进会国际合作协会会长。常远先生曾获中国十大杰出经理人、第九届深圳市优秀青年、深圳市优秀企业家、深圳市精神文明创建积极分子、2007管理理论创新先进个人等荣誉。

胡振超先生，独立董事，1972年生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，会计学博士学位。2001年1月-4月任中信21世纪深圳办事处投资经理，2001年5月至2007年3月任深圳市科普特投资发展有限公司财务部部长兼投资发展部部长，2007年4月至2015年11月任深圳市富安娜家居用品股份有限公司财务总监、董事会秘书，2015年11月至2020年6月任深圳麟烽投资管理有限公司总经理。2016年3月至今任广东天波信息技术股份有限公司独立董事，2017年2月至今任上海猛麟投资管理事务所（有限合伙）执行事务合伙人，2017年8月至今任深圳中浩（集团）股份有限公司独立董事，2018年1月至今任宁波猛麟投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人，2020年7月至今任深圳市法本信息技术股份有限公司独立董事；2019年9月至今，任万讯自控股份有限公司独立董事。

## 2、监事

姓名	职位	性别	年龄	任职期间
王洪	监事会主席	男	62	2018年7月至2021年7月
李明炬	监事	女	43	2021年2月至2021年7月

彭玉兰	监事	女	33	2020年1月至2021年7月
-----	----	---	----	-----------------

注：监事刘点于2020年1月辞去监事职务、**监事郑维强于2021年2月退休辞去监事职务。**

王洪先生，监事会主席，1958年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。曾在黑龙江星火五七农场、四川仪表总厂、深圳川仪实业有限公司工作；1994年6月起，在深圳万讯自控有限公司工作，担任副总经理职务；2009年1月至2016年5月，任深圳万讯自控股份有限公司董事、副总经理职务；2016年5月至今，任深圳万讯自控股份有限公司监事会主席职务。

李明炬女士，监事，1977年出生，中国籍，无境外永久居留权，会计学本科学历，中国注册会计师、注册税务师，取得中国法律职业资格证书。曾在达航电子（深圳）有限公司、深圳市创为新自动化科技有限公司、亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）、深圳市爱能森科技有限公司任职。2020年5月起，在深圳万讯自控股份有限公司工作，任审计经理职务，2021年2月至今，担任深圳万讯自控股份有限公司监事。

彭玉兰女士，监事，1987年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2009年3月至2012年3月，任深圳市联奕实业有限公司业务助理；2012年4月至2016年4月，任深圳万讯自控股份有限公司高级产品技术工程师；2016年4月至今，任深圳万讯自控股份有限公司产品主管职务。2020年1月至今，任深圳万讯自控股份有限公司职工监事。

### 3、高级管理人员

姓名	职位	性别	年龄
傅晓阳	董事、总经理	男	49
王琼	财务总监	女	37
叶玲莉	董事会秘书	女	35

傅晓阳先生的简历见上述董事会成员介绍。

王琼女士，财务总监，1983年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于重庆大学财务管理专业，管理学学士，在读中山大学MBA。曾在深圳市神舟电脑有限公司工作。2008年7月至2009年1月，任深圳万讯自控有限公司应收会计；2009年1月起，历任深圳万讯自控股份有限公司应收会计、财务主管、财



务经理；2018年7月至今，任公司财务总监。

叶玲莉女士，董事会秘书，1985年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于上海财经大学，工商管理硕士。曾任海能达通信股份有限公司海外销售助理；记忆科技（深圳）有限公司高级副总裁助理、战略支持主管、投资部经理；深圳市泓澄资产管理有限公司行政总监；八马茶业股份有限公司证券事务代表、董秘办负责人；2018年5月加入万讯自控股份有限公司；2018年9月至今，任万讯自控股份有限公司董事会秘书。

## （二）董事、监事、高级管理人员与其他核心人员兼职情况

截至本募集说明书签署日，公司现任董事、监事、高级管理人员与其他核心人员在其他企业任职和兼职情况如下表：

姓名	在公司担任职务	任职或兼职单位名称	任职或兼职职务
傅宇晨	董事长	福建省福工动力技术有限公司	董事
		深圳市万博智能控制技术有限公司	董事
		ScapeTechnologiesA/S	董事
		深圳市欧德思控制技术有限公司	董事长
		江阴万讯自控设备有限公司	总经理、执行董事
		西斯特控制设备（天津）有限公司	董事长
		上海普菱柯仪器仪表有限公司	董事长、总经理
		深圳视科普机器人技术有限公司	董事长、总经理
		上海雄风自控工程有限公司	执行董事、总经理
		广州森纳士仪器有限公司	执行董事、总经理
		成都安可信电子股份有限公司	董事
		三艾斯自控（江阴）有限公司	董事
		深圳欧德思自控有限公司	执行董事
		上海妙声力仪表有限公司	执行董事
		昆明市万讯自动化控制有限公司	监事
		深圳市视佳投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人
傅晓阳	董事、总经理	无锡凯尔克仪表阀门有限公司	董事
		成都安可信电子股份有限公司	董事长
		成都安可信时代科技有限公司	执行董事、总经理
		深圳市万讯智能科技有限公司	总经理, 执行董事

姓名	在公司担任职务	任职或兼职单位名称	任职或兼职职务
		成都安可信气体设备有限公司	执行董事
		江阴万讯恩泰传感器有限公司	执行董事
		成都特恩达燃气设备有限公司	董事
		成都汇诚易联信息技术有限公司	执行董事
钟怡泰	董事	ScapeTechnologiesA/S	董事
		PS MAXONIC HONG KONG LIMITED	董事
		尊威贸易（深圳）有限公司	执行董事、总经理
		香港万讯有限公司	总经理
郑丹	独立董事	玉禾田环境发展集团股份有限公司	风控中心负责人
		中国上市公司协会第二届董秘委员会	常委、区域召集人
		深圳市电子行业协会会员	企业公司治理高级顾问
		《新财富》	金牌董秘专家委员会评委
常远	独立董事	深圳中航信息科技产业股份有限公司	总裁
		深圳中航信息技术服务有限公司	执行董事、总经理
		深圳前海医联技术有限公司	董事长
		深圳大湾物联科技有限公司	执行董事
		惠州中航科技工业有限公司	董事长
		深圳豫商国际投资控股有限公司	董事长
		河南新时代房地产开发有限公司	执行董事、总经理
		深圳市政协经济委	委员
		深圳河南商会	会长
		深圳市工商联	副主席
		福田区科协	常委
		深圳市中小企业国际技术合作协会	会长
		深圳市中小企业发展促进会	执行会
		清华创融同学会创始会	会长
深圳市中航软件技术有限公司	总裁		
胡振超	独立董事	广东天波信息技术股份有限公司	独立董事
		深圳中浩（集团）股份有限公司	独立董事
		宁波猛麟投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人
		上海猛麟投资管理事务所（有限合伙）	执行事务合伙人

姓名	在公司担任职务	任职或兼职单位名称	任职或兼职职务
		深圳市法本信息技术股份有限公司	独立董事
王洪	监事会主席	深圳市万博智能控制技术有限公司	董事兼总经理
李明炬	监事	成都万讯仪表有限公司	监事
		西安星万讯仪器仪表有限公司	监事
王琼	财务总监	江阴万讯恩泰传感器有限公司	监事
		江阴万讯自控设备有限公司	监事
		天津西斯特仪表有限公司	监事
		深圳市万讯智能科技有限公司	监事
		上海妙声力仪表有限公司	监事
		广州森纳士仪器有限公司	监事
		成都西斯特仪器仪表有限公司	监事

### (三) 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员对外投资情况

截至本募集说明书签署日，公司现任董事、监事、高级管理人员与其他核心人员对外投资情况如下：

姓名	职务	对外投资单位	出资比例
傅宇晨	董事长	深圳市前海云桥投资管理合伙企业(有限合伙)	50.00%
		深圳市万讯云桥基金合伙企业(有限合伙)	25.68%
		深圳市视佳投资合伙企业(有限合伙)	95%
傅晓阳	董事、总经理	深圳市万讯云桥基金合伙企业(有限合伙)	12.84%
钟怡泰	董事	尊威贸易(深圳)有限公司	100.00%
		深圳市万讯云桥基金合伙企业(有限合伙)	12.84%
胡振超	独立董事	上海猛麟投资管理事务所(有限合伙)	32%
		宁波猛麟投资合伙企业(有限合伙)	60%
郑维强	监事	深圳市万讯云桥基金合伙企业(有限合伙)	4.49%
王洪	监事会主席	深圳市万讯云桥基金合伙企业(有限合伙)	6.42%
		深圳市前海梧桐并购投资母基金合伙企业(有限合伙)	2.25%
常远	独立董事	深圳市豫商企业管理顾问有限公司	90%
		深圳中航信息科技产业股份有限公司	26.24%
		深圳豫商国际投资控股有限公司	12.39%

#### （四）董事、监事、高级管理人员与其他核心人员薪酬情况

公司现任董事、监事、高级管理人员与其他核心人员 2019 年度从公司领取薪酬或津贴详情如下：

单位：万元

姓名	职务	从公司获得的税前报酬总额
傅宇晨	董事长	59.79
傅晓阳	董事、总经理	81.88
钟怡泰	董事	22.11
邹靖	董事	124.52
郑丹	独立董事	6.83
常远	独立董事	6.83
胡振超	独立董事	1.98
王洪	监事会主席	20.24
郑维强	监事	20.24
彭玉兰	监事	18.92
王琼	财务总监	40.65
叶玲莉	董事会秘书	36.71
合计		440.70

#### （五）董事、监事、高级管理人员与其他核心人员持有本公司股份情况

最近三年，公司现任董事、监事、高级管理人员与其他核心人员持有公司股份及变动情况如下：

姓名	现任职务	最近三年持股变动	期末（2020年9月30日）直接持股数（股）
傅宇晨	董事长	无变动	57,903,751
傅晓阳	董事、总经理	减少 2,383,000 股	17,780,251
邹靖	董事	无变动	80,000
王洪	监事会主席	减少 4,462,425 股	8,910,012
郑维强	监事	减少 310,000 股	4,791,625
王琼	财务总监	无变动	50,300

除上述人员外，公司其他现任董事、监事、高级管理人员与其他核心人员未持有本公司股份。

## （六）公司对管理层的激励情况

2014年8月18日，公司召开的第二届董事会第二十一次会议审议并通过了《关于向激励对象授予限制性股票的议案》，激励对象为公司中高层管理人员以及公司认定的核心技术（业务）人员。2014年8月18日，公司向87名激励对象合计授予645万股限制性股票。2014年9月19日，公司首次授予限制性股票登记完成并上市。

2017年9月27日，公司召开第三届董事会第十九次会议，审议并通过了《关于向2017年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》，激励对象为公司（含子公司）任职资格的高级管理人员、核心管理人员和核心技术（业务）人员，以及公司董事会认定需要激励的其他员工。2017年9月27日，向138名激励对象合计授予372.90万股限制性股票。2017年11月3日，公司首次授予限制性股票登记完成并上市。

2018年7月2日，公司召开第三届董事会第二十五次会议，审议并通过了《关于向激励对象授予2017年限制性股票激励计划预留限制性股票的议案》，激励对象为符合公司（含子公司）任职资格的核心管理人员和核心技术（业务）人员。2018年7月2日，向9名激励对象合计授予54万股限制性股票。2018年9月6日，公司授予限制性股票登记完成并上市。

## 七、公司所处行业的基本情况

### （一）行业监管体制和主要法规政策

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为“C制造业”中的“C40仪器仪表制造业”。公司所属细分行业为工业自动化仪器仪表行业。

#### 1、行业主管部门

行业行政管理部门主要为国家发展和改革委员会、国家工业和信息化部及国家商务部，其主要负责产业政策颁布、发展规划制定、项目审批等。仪器仪表行业性组织为中国仪器仪表行业协会，其主要宗旨是充分发挥行业协会在政府部门和会员单位之间的桥梁和纽带作用，积极开展与国外同行业相关组织之间以及会员单位内部之间的信息、技术、人才和管理等方面的交流活动，促进企业素质的

提高和全行业的发展。

## 2、行业主要法律法规及政策

### (1) 法律法规

本行业涉及的国内主要法律法规包括：《中华人民共和国产品质量法》、《中华人民共和国计量法》、《中华人民共和国计量法实施细则》等法律法规。

### (2) 国家政策

工业自动化仪器仪表是工业生产和装备制造业的基础部件，同时又是工业自动化的基础，工业自动化是先进制造业、国家重大装备制造业发展战略的核心内容之一，一直受到国家政策支持。国家主要相关政策有：

序号	行业政策	颁布机构	相关内容
1	“十三五”国家战略性新兴产业发展规划（国发〔2016〕67号）	国务院	促进高端装备产业突破发展，加快推动新一代信息技术与制造技术的深度融合，全面突破高精度减速器、高性能控制器、精密测量等关键技术与核心零部件；做强信息技术核心产业，提升核心基础硬件供给能力，推动智能传感器、电力电子、印刷电子等领域关键技术的研发和产业化。
2	国务院关于印发“十三五”国家科技创新规划的通知（国发〔2016〕43号）	国务院	加强环境基准研究，开展环境监测新技术和新方法研究，健全生态环境监测技术体系；提高生态环境监测立体化、自动化、智能化水平，推进上下协同、信息共享的生态环境监测网络建设。
3	中国制造2025（国发〔2015〕28号）	国务院	推进信息化与工业化深度融合，加快发展智能制造装备和产品，突破新型传感器、智能测量仪表、工业控制系统、驱动器和减速器等智能核心装置，推进工程化和产业化。
4	能源发展“十三五”规划（发改能源〔2016〕2744号）	发改委、国家能源局	提出将天然气树立为主体能源，要求天然气占一次能源消费比重在2020年提升至10%，2030年提升至15%。2017年，我国天然气占能源消费实际比重为7.0%。从长线视角看，天然气占能源消费比重的提升，伴随的是煤炭比重的下降，能源替代逻辑明显。
5	天然气发展“十三五”规划（发改能源〔2016〕2743号）	发改委	
6	当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）	发改委、科技部、工信部、商务部、知识产权局	将激光测量仪器、校准标准仪器、环保监测仪器、检测仪器设备、电子专用测试仪器等列为高技术产业化重点领域。
7	国家智能制造标准体系建设指南（2018版）（工信	工业和信息化部	明确智能制造的系统架构自下而上由设备层、控制层、车间层、企业层、协同层构成，其中设备层是指企业利用传感器、仪器仪表、机器、

序号	行业政策	颁布机构	相关内容
	部联科(2018)154号)		装置等,实现实际物理流程并感知和操作物理流程的层级。智能制造架构中,设备层直接与生产流程互动,借助传感器、仪器仪表等实现分布式数据获取汇集,进而借助控制层进行工厂内信息处理、实现监测和控制物理流程。
8	加快推进传感器及智能化仪器仪表产业发展行动计划(2013年)	工业和信息化部、科技部、财政部、国家标准化管理委员会	统筹规划传感器及智能化仪器仪表发展,2013-2025总体目标:传感器及智能化仪器仪表产业整体水平跨入世界先进行列,产业形态实现由“生产型制造”向“服务型制造”的转变,涉及国防和重点产业安全、重大工程所需传感器及智能化仪器仪表实现自主制造和自主可控,高端产品和服务市场占有率提高到50%以上。
9	“十三五”先进制造技术领域科技创新专项规划(国科发高(2017)89号)	科技部	针对工业互联、智能制造的高端需求,顺应传感器微型化、集成化、智能化发展趋势,形成一批高端传感器和仪器仪表产品;研发高精度压力/质量/流量/物位仪表,压力/质量流量仪表在线批量化标定装置,小型化在线分析仪、感知/控制/驱动一体化控制器等产品。
10	关于提高机电文化等产品出口退税率的通知(财税(2018)93号)	财政部、税务总局	为完善出口退税政策,对机电、文化等产品提高增值税出口退税率。《通知》公示了提高出口退税率的产品清单,397项机电、文化类产品退税率得到提升,其中多种仪器仪表及零部件产品的退税率提高至16%。

## (二) 行业基本情况

### 1、行业简介

按产品的服务和应用领域分,可将仪器仪表行业细分为工业自动化仪器仪表、分析仪表、科学测试仪器、专用仪器仪表、电工仪器仪表、仪表材料和元器件等。公司主要产品属于工业自动化仪器仪表类产品。工业自动化仪器仪表被运用于工业生产的信息采集、传送和控制执行,被誉为“工业信息机器”和“工业IT”。工业自动化仪器仪表行业是现代工业的基础行业,为国家装备制造业提供基础部件,对冶金、有色金属、化工、电力、石油、建材、环保、国防、智慧城市、智能制造、食品、医药、消费电子、航空航天等国家支柱产业的技术进步具有举足轻重的作用,其技术进步推动国家装备制造业的发展,其技术水平已成为衡量一个国家的工业现代化程度的标志。工业自动化仪器仪表行业在国民经济中起着极为重要的作用。

## 2、行业的国际现状

发达国家工业自动化仪器仪表行业发展历史较长，目前世界业内著名企业，如美国艾默生公司、日本横河公司、瑞士 ABB 公司、德国西门子公司、美国霍尼韦尔公司等，都具有 50 年以上的历史。在美国《Control》杂志 2008 年发布的行业世界 50 强公司中，绝大多数都是欧美日的企业。日本企业是行业的后起之秀，他们从上世纪 50 年代开始通过不断引进欧美公司的技术，进行消化吸收再创新，并持续进行研发和生产投入，随着日本工业在世界上的崛起，出现了类似日本横河公司、山武公司等大型企业。

欧美日等发达国家的技术代表了当今世界的最高技术水平，其产品经过长期的锤炼和改进，技术先进，质量可靠，具有很强的品牌优势。

随着新技术的不断发展，数字化、智能化、网络化、小型化、模块化和低功耗成为工业自动化仪器仪表的发展方向，该等新技术的不断升级，促进了产品功能的更新，拓宽了产品运用领域。

## 3、行业的国内现状

### （1）产业规模不断扩大

近年来，我国仪器仪表行业呈稳定增长的态势，在市场中健康有序地发展。根据中国仪器仪表行业协会发布的数据，十二五期间，仪器仪表行业继续得到快速发展。2015 年规模以上企业 4,321 家，完成工业总产值 9,500 亿元，与 2010 年相比增长 80.85%；实现利润为 824 亿元，与 2010 年相比增长 71.36%。随着我国产业结构的不断调整升级，以及劳动力成本逐年提高，人口红利逐步消失，传统工业、制造业领域企业的智能化、自动化转型升级以及以 5G 产业、智能制造、物联网为代表的新兴产业的高速发展将为我国仪器仪表行业带来良好的发展机遇。根据国家统计局发布的数据显示，2015 年至 2018 年全国仪器仪表制造业规模以上工业企业主营业务收入增长率分别为 5.8%、9.1%、10.6%和 8.6%，2019 年全国仪器仪表制造业规模以上工业企业营业收入增长率为 5.5%；2015 年至 2019 年全国仪器仪表制造业规模以上工业企业利润总额增长率分别为 6.1%、8.2%、16.8%、6.9%和 5.9%。



此外，国家产业政策在持续引导传统工业、制造业逐步淘汰落后产能，加速推动产业结构升级，促使下游企业对仪器仪表精度、效率、稳定性、可靠性及智能化等方面的要求不断提高，从而推动我国仪器仪表行业的需求结构不断升级，为仪器仪表行业带来了新的发展机遇，同时也为行业提出了智能化、小型化、模块化的新需求。

#### （2）国内外整体技术水平仍存在差距

我国工业自动化仪器仪表行业整体技术水平和产品质量与国外先进水平存在一定差距，核心技术主要从国外引进。中国工业自动化仪器仪表行业起步于上世纪 50 年代，伴随着国家工业化进程的发展而发展，整体技术与世界领先水平存在一定差距。上世纪 90 年代，通过引进发达国家技术，提高了行业整体技术水平。工业自动化仪器仪表产品需要在不断的试错和改进中逐渐成熟，技术积累周期较长。我国工业自动化仪器仪表行业发展历史较短，依靠自身积累发展较慢，大部分企业规模较小，研发投入规模不大，导致我国工业自动化仪器仪表厂商整体技术水平较低，研发能力较弱，产品多为中低端产品。

#### （3）国内高端市场主要被国外品牌产品占领，国内品牌产品以中低端市场为主

目前，国外大型的工业自动化仪器仪表企业通过设立合资公司、独资公司及代理销售等各种形式进入国内市场，我国终端客户的重要生产装置和关键生产环节所使用的产品大多数是国外品牌的产品，工业自动化仪器仪表中高端市场主要采用国外品牌产品，国内品牌产品主要进入中低端市场。目前，我国高端智能仪器仪表产业仍处于追赶阶段，因此，国产高端智能仪器仪表有着非常广阔的发展空间及大量的进口替代需求。

#### （4）国内技术进步较快，少量企业研发技术水平达到国际先进水平

虽然我国工业自动化仪器仪表行业整体技术水平与国外仍有一定差距，但技术进步较快，少量国内企业已逐渐开始自主研发并掌握部分核心技术。虽然在高端产品的技术和产品质量上，国内品牌产品与国外品牌产品仍有着较大差距，但国内外品牌的基本型产品的技术水平比较接近，性能指标也大体相当。

### （三）行业竞争状况

#### 1、行业竞争状况

本公司所处行业属于国家重点鼓励发展的技术密集型行业，应用领域广泛，产品品种繁多，从业企业众多，每一大类产品都有包括国际大型专业跨国公司在内的众多企业进行竞争，行业内缺乏绝对主导地位的企业。

国外品牌产品占据中高端市场，国内企业主要以中低端市场为主。近年来中国经济快速发展，企业面临良好的行业发展机遇，国内企业都加大技术更新和市场拓展力度，发展速度较快。

#### 2、行业内主要竞争对手

公司始终坚持自主创新，以充分市场竞争的方式参与市场竞争，是国内同行业企业中产品系列较全、综合实力较强的企业，经过多年的经营与发展，公司已在市场上牢牢树立了公司品牌形象。在市场中，公司的主要竞争对手是综合型跨国企业和部分国内企业。

##### （1）Emerson

Emerson 在中国基本采取独资政策。该公司的产品主要包括压力/差压变送器、温度仪表和温度变送器、物位仪表、科氏质量流量计、涡街流量计、电磁流量计、天然气（超声波）流量计、分析仪器、调节阀等产品。

##### （2）Yokogawa

横河电机（中国）商贸有限公司是 Yokogawa 在中国的总部，管理中国事务及所有的合资公司。该公司的主要产品包括 DCS CENTUM CS3000 系统、可编程控制器、新型无纸记录仪、智能压力/差压变送器、漩涡流量计、电磁流量计、质量流量计、金属浮子流量计、温度变送器和阀门定位器等产品。

##### （3）ABB

ABB 是一家综合型跨国企业，在华机构是 ABB（中国）有限公司和北京 ABB 贝利控制有限公司。该公司的主要产品包括 Industrial IT System 800xA 控制系统、压力/差压变送器、执行机构和定位器、电磁流量计、涡街流量计、科氏质量流量计、热式质量流量计和转子流量计等产品。

#### (4) Siemens

Siemens 是综合型跨国公司，西门子中国公司是 Siemens 在中国业务的总部。该公司主要产品包括大型 PLC、小型 PLC、DCS、压力/差压变送器、温度变送器、电磁流量计、科氏质量流量计、超声波流量计、转子流量计、物位仪表和阀门定位器等产品。

#### (5) 重庆川仪自动化股份有限公司

川仪股份是一家综合型的自动化装备制造企业，该公司的主营业务是工业自动化控制系统装置及工程成套，具体可划分为 7 个单项产品和系统集成及总包服务，其中 7 个单项产品分别是智能执行机构、智能变送器、智能调节阀、智能流量仪表、温度仪表、控制设备及装置和分析仪器。

#### (6) 上海威尔泰工业自动化股份有限公司

该公司主营业务为自动化仪器仪表的研发、生产和销售，具体分产品来看，公司主要产品为电磁流量计（含电磁水表）、压力变送器等产品。

#### (7) 汉威科技集团股份有限公司

该公司主要是以传感器产品为核心，将传感技术、智能终端、通讯技术、云计算和地理信息等物联网技术紧密结合，形成了“传感器+监测终端+数据采集+空间信息技术+云应用”的系统解决方案，业务应用覆盖物联网综合解决方案及居家智能与健康等行业领域。

#### (8) 新天科技股份有限公司

该公司主营业务是智能计量仪表及系统的研发、生产、销售和技术服务，公司主要产品包括智能水表及系统、工商业智能流量计、智能燃气表及系统等。

### **(四) 行业技术水平及发展趋势**

工业自动化仪器仪表行业属于技术密集型行业，它综合运用电子、嵌入式软件、机械、通讯、机电、材料、物理等诸多技术，涉及多学科交叉领域，技术更新难度大，研发投入大，数字化、智能化、网络化、小型化、模块化和低功耗成为其未来技术发展方向。

欧美发达国家的企业，特别是一些跨行业综合型集团和专业大型公司，如德

国西门子公司、瑞士 ABB 公司、美国艾默生公司、日本横河公司等的技术水平处于国际领先水平。我国工业自动化仪器仪表行业起步较晚，行业技术水平与国外先进水平相比还存在一定差距，产品主要集中在中低端领域。

自上世纪 90 年代初，国外跨行业综合型集团和专业大型公司采用许可或技术转让的方式进入中国市场，自 2000 年以后，该企业改变方式，主要通过设立独资公司、合资公司和代理商等方式在中国发展业务。国内企业多采用学习和自主研发的方式，来逐步提高自身产品技术水平，行业整体技术水平与国际先进水平相比有一定差距，但进步较快。大部分国内企业规模较小、研发投入较低、技术积累较慢。少数企业经过多年积累，已经具备自主研发产品的能力，在掌握产品核心技术方面取得较大进展。如果国内企业能够进一步加大在研发和生产方面的投入，将会加快缩小同国际领先企业产品技术水平的差距。

### **（五）行业进入的主要壁垒**

进入本行业的主要壁垒包括技术、人才、品牌、转换、销售服务网络和资金等。

#### **1、技术壁垒**

本行业属于技术密集型行业，包含了电子、精密机械、计算机、软件、通信、光电、材料等多种技术，产品技术含量高，生产工艺相对复杂，对高新技术反应敏感，技术进步较快，需要较强的技术实力和技术储备。因此，进入本行业的技术壁垒较高。

#### **2、人才壁垒**

本行业需要一大批不同类型的高素质人才，不仅包括专业知识牢固、创新意识强、团队协作能力强的产品研发队伍，掌握复杂生产工艺的技术人员和高技能的技术工人，熟悉用户需求且能提供解决方案和技术服务的销售工程师，还包括具有现代管理意识的高素质管理人才。人才成长需要实际工作的长期锻炼，新进企业很难在短期内聚集各种所需的专业人才。

#### **3、市场壁垒**

工业自动化仪器仪表是工业企业生产环节的重要设备，其技术水平与质量稳

定性是保证工业企业的持续、安全、高效生产的基础。客户对工业自动化仪表的产品可靠性、安全性、稳定性和精确性要求非常高，用户一般倾向于选择有一定品牌知名度的产品，与有一定经验和实力的公司合作，导致行业的新进入产品面临较高的市场壁垒。

#### **4、转换壁垒**

本行业中大多数客户在考虑更换产品品牌时，会较多考虑新品牌与其自有设备接口的兼容性、操控性以及产品售后服务的便利性与连续性等方面的问题，这对新进者抢占市场提出了较高的要求。

#### **5、销售服务网络壁垒**

由于本行业产品技术含量高，服务要求响应迅速、专业性强，销售服务网络需要多年经营积累，新进企业短期内复制的难度很大。

### **(六) 行业的周期性、区域性或季节性特征**

#### **1、周期性**

工业自动化仪器仪表产品种类多，应用领域极其广泛，包括冶金、有色金属、化工、建材、电力、石油、造纸、酿造、食品、制药、造船、环保、智能制造、智慧城市、航天航空等多个产业，不存在明显的周期性特征。

#### **2、季节性**

工业自动化仪器仪表行业的客户的采购行为会受春节等大型节假日、采购预算等因素的影响，如为避免春节对业务的影响而选择在节前下适量的订单，受此类因素影响，仪器仪表行业销售在全年会略有波动，但没有呈现明显的季节性特征。

#### **3、区域性**

工业自动化仪器仪表行业的生产区域发展不平衡。目前形成了以浙江、江苏、上海为代表的华东地区，以北京、天津、辽宁为代表的环渤海地区和以重庆、成都为代表的西南地区三大区域板块。

## （七）所处行业与上、下游行业之间的关联性及上下游行业发展状况

本行业的上游为基础原材料、基础能源、电子元器件、配套加工业，下游为众多国民经济基础和支柱行业，如冶金、有色金属、化工、电力、石油、建材、环保、国防、智慧城市、智能制造、食品、医药、消费电子、航空航天等行业。

### 1、与上下游行业关联性

上游行业与本行业的关联性体现为对采购成本的影响，由于上游的原材料供给市场竞争较为充分，采购成本波动较小。

下游行业对本行业的发展具有较大的牵引和驱动作用，他们的需求变化直接决定了本行业未来的发展状况。

### 2、上下游行业发展状况对本行业及其发展前景的影响

#### （1）上游行业对本行业的影响

从整体上看，上游行业（除水、电力供应外）基本属于竞争性行业，上游行业的产能、需求变化对本行业自身发展的影响较小。随着国内上游行业的不断发展，除部分特殊应用材料、芯片等需要从国外进口外，本行业所需的多数原材料及配件都可以从国内得到充足的供应。

#### （2）下游行业对本行业的影响

下游行业的需求主要包括工业新增项目和现有工业项目技术改造的需求。新增项目受国家宏观经济影响较大，而现有项目技术改造需求受宏观经济影响较小。特别是国家调整产业结构、转变经济增长方式和大力推广节能减排、制造业转型升级的措施，对下游行业的技术改造需求有明显的刺激作用。

## （八）公司在行业中的竞争地位和竞争优势

### 1、公司的行业地位

公司所处的工业自动化仪器仪表行业集中度较低，从业企业数量众多，大部分企业为销售收入从一千万元到几千万元不等的中小企业，本公司是行业中少数营业收入过亿元的企业之一，是同行业企业中盈利能力较强、产品系列较全面的企业之一，是行业内较有影响力的企业。

## 2、竞争优势

### （1）技术和研发优势

一直以来，公司坚持自主开发与对外合作相结合的方式不断提高产品的技术含量。一方面，公司具有较强的技术和研发能力，是经认定的国家高新技术企业。公司非常重视技术创新及产品研发，近几年持续加大研发投入，其中，2017年投入4,861.85万元，占营收比例8.81%；2018年投入5,816.57万元，占营收比例9.80%；2019年投入6,714.31万元，占营收比例9.63%；2020年1-9月投入4,144.20万元，占营收比例8.34%，从而保持了多项新增专利，增加了公司产品的技术含量。同时，公司建立了IPD（集成产品研发）研发管理体系，形成以市场为导向、面向客户需求的高效率研发管理模式。另一方面，公司与牛津大学、德国Fraunhofer、丹麦Scape等高等院校、科研机构及企业长期保持合作，不断引进先进技术，促进公司的研发和技术水平达到或接近国际标准。公司技术和研发能力的不断提升使得公司产品毛利率保持较高水平，为促进公司长期可持续发展提供有力保障。

近年来，公司紧跟互联网、大数据等信息技术发展的步伐，秉承创新驱动发展的理念，坚持技术创新，不断加大新产品和新技术开发，尤其是数字和物联网技术的研发投入，巩固和提升现有技术优势。公司通过自主研发、技术引进以及强强合作等方式不断提高传统工业自动化仪器仪表产品的技术含量，同时，持续升级和优化公司自主开发的MSSP物联网云平台，建设智慧工厂，促进更多产品实现智能化、网络化及物联化，从而保障了公司产品的技术先进性及核心竞争力。

此外，公司集中优势资源倾力培育MEMS传感器、工业机器人3D视觉系统、中高端数控系统等新兴技术产品，重点培养公司未来新的利润增长点。

### （2）市场和产品优势

公司建立了较为完善的市场销售体系，在全国各地、多个行业建立了广泛的经销商网络。公司拥有一支优秀的专业营销和客户服务队伍，办事处覆盖了中国主要省份和地市，公司已经成为同行业中营销体系较齐全、营销网络覆盖面较广的公司之一。报告期内，公司把握行业发展趋势，以更高效率和更为精准的客户服务开拓市场，在保持钢铁、冶金、电力、有色金属、化工等优势行业客户基础

上，向智慧石化、智慧军工、智慧环保、智慧医疗、智慧安防、智慧燃气、智慧消防及智慧水务等行业领域深入拓展，通过营销队伍、营销网络、营销渠道和品牌的建设及销售激励机制的完善，实现市场开发和产品应用领域的扩大，成功获得了生物能源、化工、冶金、医药、环保等众多细分行业标杆及龙头客户的订单。在产品方面，公司产品系列丰富，包括电动执行器、气体探测器、气体报警控制器、流量计、物位仪表、信号调理器、控制阀、压力和温度仪表等，产品型号达几百种，是国内行业目前产品最多、型号最齐全的企业之一，同时，公司的部分产品已实现物联网功能，为公司拓展市场提供了有力的保障。公司通过优化产品和程序设计、提升制造设备和生产线智能水平等方式逐步打造数字化、自动化及智能化的无人工厂，以进一步提高公司的生产能力和市场抗风险能力，提升公司的核心竞争力和盈利能力。

### （3）品牌优势

公司多年专注于研发、生产和销售技术先进的工业自动化仪器仪表产品，综合实力不断壮大，在行业内具备较高知名度。公司品牌已成为行业内的知名品牌，得到客户、合作伙伴及各地行业监管部门的广泛认可，被评为“深圳市知名品牌”和“广东省著名商标”。

公司主持和参与了多项行业标准的制定工作，由公司及西南大学等企业和高校作为主要起草单位制定的国家标准《物联网压力变送器规范》于 2018 年 2 月 1 日正式实施；由公司参与主持的自动化系统嵌入式智能控制器、过程控制用功能块（FB）和电子设备描述语言（EDDL）、工业过程测量和控制过程设备目录中的数据结构和元素三项国家标准于 2019 年 1 月 1 日开始实施，为公司品牌的持续发展奠定了良好的基础；由公司参与制定的《工业过程控制系统用变送器第 3 部分：智能变送器性能评定方法》国家标准于 2019 年 2 月 1 日正式开始实施，标志着国产压力变送器从技术突破到行业标准制定有了质的飞跃；由公司全资子公司安可信参与制定的《石油化工可燃气体和有毒气体检测报警设计标准》（GB/T50493-2019）国家标准于 2020 年 1 月 1 日起正式实施。此外，公司还参与了《智能工厂通用技术条件》及《物联网压力变送器规范》国家标准起草工作。近年来，公司已参与起草的国家行业标准多达 32 项。

报告期内，公司子公司丹麦 Scape 入选了美国《The Silicon Review》（硅谷



评论)杂志发布的2019年度50最具价值品牌榜单,体现了其品牌优势。

#### (4) 管理优势

公司是同行业企业中管理系统建设较完善的公司之一,先后聘请了国内外著名的管理顾问公司,协助建立了公司战略发展、人力资源、市场营销、财务、流程、研发、全面质量管理等管理体系,该管理体系运行良好,提升了公司的管理水平。在信息化管理方面,公司很早就开始导入实施ERP(企业资源计划)、CRM(客户关系管理)等管理软件系统,随着ERP、CRM管理软件系统的投入运行,公司的营运流程和管理体系得到优化;在质量管理方面,通过ISO9001:2015质量管理体系认证,引入TQM(全面质量管理)体系,提升了公司的质量管理水平;在研发管理方面,在专业顾问公司的帮助下建立了以满足客户需求为导向的IPD(集成产品研发)研发管理体系,引进了产品线首席工程师负责制度,进一步提升了公司的研发管理水平;在人力资源管理方面,公司从组织结构、职位管理、绩效评估、薪酬体系、员工培训、员工关系等方面进行系统的建设,营造良好的工作环境,增强了企业经营管理团队的凝聚力和积极性。报告期内,公司推进实施ESIP信息系统,实现了销售、采购、生产、运营管理、客户端信息传递等各系统的数据交互和信息化管理,显著提升了公司运营管理及客户沟通效率。此外,为促进员工与公司共同发展和成长,共享收益、共担风险,建立优秀的价值分配体系,激发核心骨干员工的创业创新精神和战斗力,报告期内,公司推进实施了《新业务单元股权激励计划》,以进一步发展公司新业务,促进新业务单元快速成长,迅速在行业内获得竞争优势地位,提升公司长期核心竞争力。

## 八、公司从事的主要业务、主要产品及用途

### (一) 主要业务

#### 1、经营范围

公司的经营范围为:“生产经营自动化仪器仪表、计算机软件、自动化工程;研发、生产和销售智能无线数据终端产品、数控系统及加工中心;经营进出口业务;自有物业租赁、物业管理服务(法律法规禁止的项目除外,限制的项目且须取得许可后方可经营)”。

## 2、主要业务

公司主要从事工业自动化仪器仪表的研发、生产与销售业务。工业自动化仪器仪表被广泛应用于工业生产的信息采集、传送、显示、记录和控制执行，被誉为“工业信息机器”和“工业 IT”。工业自动化仪器仪表行业是现代工业的基础行业，为冶金、有色金属、化工、电力、石油、天然气、建材、环保、国防、智慧城市、智能制造、食品、医药、消费电子、航空航天等国民经济支柱产业提供基础部件，其技术水平已成为衡量一个国家的工业现代化程度的标志，在国民经济中起着极为重要的作用。

近年来，随着互联网、大数据等信息技术的发展，公司开始致力于探索移动互联网、大数据等新一代信息技术与传统工业自动化业务的深度融合，可通过自主开发的系统平台实现数据信息采集、传输、保存、设置、更新、分析、监控及报警等全环节管理，为现代工业及智慧城市等多个领域提供全生命周期信息管理解决方案。此外，公司也积极布局高端传感器、工业机器人 3D 视觉系统、以及中高端数控系统等新兴领域，以期占领工业自动化领域的技术高点，目前，这些产品尚在培育期，已并取得一定进展。

### （二）主要产品及用途

公司主要产品包括现场仪表、二次仪表及压力仪表等，其中，现场仪表主要包括电动执行器、阀门定位器、气体探测器、燃气电磁阀、流量仪表、物位仪表等，二次仪表主要包括气体报警控制器、信号调理器等，压力仪表主要包括压力变送器、压力传感器等。此外，随着互联网、大数据等信息技术的发展，公司开始致力于探索移动互联网、大数据等新一代信息技术与传统工业自动化业务的深度融合，积极布局高端传感器、高端数控系统以及工业机器人 3D 视觉系统等新兴领域，以期占领工业自动化领域的技术高点，目前，这些产品尚在培育期，并取得一定进展。公司主要产品具体介绍如下：

#### 1、现场仪表

公司现场仪表主要包括电动执行器、阀门定位器、气体探测器、流量计、物位计、燃气电磁阀等，具体情况如下表所示：



##### （1）电动执行器

电动执行机构，作为控制系统中的执行元件，广泛应用于各种工业自动化控制系统中，它根据控制系统发出的信号，调控阀门或其他节流装置，对阀门或其他节流装置进行精确定位，实现对介质的流量控制，实现对生产过程中温度、压力、流量、物位和成份等过程参数的调节控制。电动执行机构在自动化控制系统中起到类似人的手脚的功能，被大量运用于高温度、高湿度、有腐蚀性、有毒性、高电磁干扰、有振动的工业现场，对生产质量、效率和安全起着关键的作用。

根据输出方式，可分为直行程电动执行机构、角行程电动执行机构、多回转电动执行机构；根据工作模式，可以分为调节型电动执行机构和开关型电动执行机构。广义上的电动执行机构还包括楼宇执行器，楼宇执行器属于楼宇自动化系统设备，主要被用于调节空调风口和控制冷热水阀门等的终端装置。

本公司是业内电动执行机构产品系列最全的公司之一，具体主要产品如下表所示：


产品类别	产品系列/规格	应用领域	产品优势	参考图片
电动执行机构	PSL 系列直行程执行机构	应用于电力、冶金、石化、化工、轻工、水处理等领域；主要应用于单/双座、套筒和迷宫式的调节阀控制驱动	整机体积小，重量轻，运行平稳，噪音低，阀位控制精准；拥有长久的使用寿命，齿轮润滑终生有效无需维护；控制系统高度集成化和模块化	
	PSQ 系列角行程执行机构	应用于电力、冶金、石化、化工、轻工、水处理等领域；主要应用于各种蝶阀、球阀和风门的调节与开关控制	体积小，重量轻，传动效率高；全铝合金箱体，坚固耐用抗冲击；拥有长久的使用寿命，维护工作少，齿轮润滑终生有效；控制系统高度集成化和模块化	
电动执行机构	FS 系列故障安全型执行器	可利用机械储能带动阀门运行到预先设定位置，适用于发生故障等异常情形下进行断电复位。广泛用于石化，化工，电力，港口，隧道等领域	全球领先的电动故障安全型执行机构，独特的技术路线，三十年的全球应用经验	
	CM 系列调速型执行机构	广泛应用于各类工业领域，尤其适用于各类精准调节的工艺位置	高功率密度的直流无刷电机，智能调速，精度高，噪音低	

产品类别	产品系列/规格	应用领域	产品优势	参考图片
	AB系列电动执行机构	应用于对单座调节阀, 套筒调节阀等阀门的控制, 以及蝶阀、球阀、风门等装置和闸阀、截止阀等阀门的控制	成熟可靠、坚固耐用; 超过六十年的应用经验; 全球累计一百万台的安装数量	
楼宇执行器	Helios系列楼宇执行器	主要应用于楼宇及公共空间的空调系统的风阀和水阀的自动控制	国内唯一采用无刷电机控制的楼宇执行器产品; 品质保证, 三年产品质量保证期; 国内唯一的小型防爆执行器系列产品, 高防爆等级	

### (2) 阀门定位器

阀门定位器是调节阀的核心辅助配件。阀门定位器的工作原理是将阀杆的位移信号作输入的反馈信号, 把控制器输出信号作给定信号。当反馈信号与控制器输出信号作比较, 有偏差时, 就改变执行机构的输出信号, 使得执行机构动作建立于阀杆位移信号和控制器输出信号之间, 成一一对应关系。阀门定位器按照结构通常可分为气动阀门定位器、电-气阀门定位器及智能阀门定位器。智能阀门定位器是一种不需要人工调校, 可以自动检测所带调节阀零点、满程、摩擦系数, 自动设置控制参数的阀门定位器。智能阀门定位器和传统定位器的工作方式完全不同, 其核心是微处理器, 用压电阀来取代传统定位器中的喷嘴、挡板、气动功率放大器、调压系统, 来实现阀门位置精确定位。

公司目前生产和销售的阀门定位器产品主要为智能电气阀门定位器, 具体产品如下表所示:

种类	规格种类	应用领域	产品优势	参考图片
智能阀门定位器	MVP智能电气阀门定位器	适用于化工、冶金、电力行业气动调节阀控制	国家标准主起草单位; 出口五大工业发达国家; 国产定位器的领导品牌	


### (3) 气体探测器

气体探测器是对单一或多种气体浓度响应的探测器, 广泛应用于燃气、石油化工、冶金、钢铁、炼焦、电力等存在可燃或有毒气体的各个行业。该仪器可以全天候在线监测, 如果有气体泄漏就会快速检测到并且给控制器信号发出报警, 而且耐用、寿命长、可以联动输出信号给切断阀或者排风扇, 因此适用于存在可

燃或有毒气体的危险场所，能长期连续检测空气中被测气体爆炸下限以内的含量。

本公司销售的气体探测器产品主要包括工业用有毒有害气体探测器和家用可燃气体报警器，其中，工业用有毒有害气体探测器包括点型可燃气体探测器、气体检测（报警）仪器、一体化气体探测器，家用可燃气体报警器包括独立式可燃气体探测器等产品，具有完整的产品线，具体产品如下表所示：



产品类别	产品系列/规格	应用领域	产品优势	参考图片
点型可燃气体探测器	AEC系列点型可燃气体探测器	适用于城市燃气、中小化工的可燃气体及蒸气探测	满足城市燃气检测需求，拥有极高的性价比；具有故障识别，高浓度气体超限保护功能；具有灵敏度曲线衰减补偿功能，自动寿命衰减补偿，保持高灵敏度；产品抗电磁干扰及浪涌能力强，能够适应各种复杂的工业环境；拥有消防、计量、防爆认证	
可燃及有毒气体探测器	AEC系列一体化气体探测器	适用于石油化工、钢铁、电力、医药等场所的可燃及有毒气体检测	拥有针对不同应用场景，不同类型的探测器，满足各种工业场所需求；传感器可热插拔更换，后期维护成本低等特点；具有灵敏度曲线衰减补偿功能，自动寿命衰减补偿，保持高灵敏度；产品抗电磁干扰及浪涌能力强，能够适应各种复杂的工业环境 产品证书齐全，拥有消防、计量、防爆、SIL2、HART、船级社、粉尘、防爆等认证。	
便携式气体检测仪	单一型气体报警仪	适用于城市燃气、石油化工、钢铁、电力等场所的巡检或个人防护使用	支持高、低限报警（检测有毒的另外多支持TWA、STEL报警）；可连接上位机，进行参数设置及日志上传；本安防爆设计	
	复合型气体报警仪	适用于城市燃气、石油化工、钢铁、电力等场	可最多支持五种气体检测；可选配内置泵进行来满足受限空间的气体	

产品类别	产品系列/规格	应用领域	产品优势	参考图片
		所的巡检或个人防护使用	检测；支持高、低限报警（检测有毒的另外多支持 TWA、STEL 报警）；可连接上位机，进行参数设置及日志上传；本安防爆设计	
独立式可燃气体探测器	家用燃气报警仪	适用于家庭厨房内的燃气泄漏检测	领先于同行的抗干扰能力，有效减少产品误报；可配置多种物联网通信接口（NB-IoT、WiFi、GPRS等）实现远程组网功能；产品满足国家设计标准，具有消防产品认证	

#### （4）燃气电磁阀

燃气电磁阀，是利用电磁进行控制的基础元件，是用于控制气体的自动化基础元件，属于执行元件。用在燃气系统中调整介质的开断，主要用于燃气开关控制，是安全连锁保护系统中不可缺少的组成部分。

公司目前生产和销售的主要燃气电磁阀产品如下表所示：

种类	规格种类	应用领域	产品优势	参考图片
燃气电磁阀	家用燃气电磁阀	主要应用于城市居民住宅用气环境	分体式的膜片设计适用燃气压力范围广；可完全融入燃气自动化监控平台，实现智能监控，远程传输，自动推送故障信息等功能	
	工业燃气电磁阀	主要应用于城市燃气管线、冶金、铸造、餐饮、酒店等工业、商用气环境	斜锁销结构设计适用高压燃气领域；高密封性，安全性极高；独立泄压装置，省力不受压力影响；可完全融入燃气自动化监控平台，实现智能监控，远程传输，自动推送故障信息等功能	

#### （5）流量计

流量计是用于测量管路中流体流量（即单位时间内通过的流体体积）的仪表。主要应用于工业生产中对工艺管路中各种气体、液体介质的流量测量，控制系统通过对各种流体的测量和控制实现对产品生产过程的质量、效率和安全的控制。

流量计可分为：容积式流量计、差压式流量计、浮子流量计、涡轮流量计、电磁流量计、流体振荡流量计、热式流量计等。





公司目前生产和销售的流量计产品主要为均速管流量计（属于差压式流量计）、多通道超声波流量计、电磁流量计和热式流量计产品，具体产品如下表所示：

种类	规格种类	应用领域	产品优势	参考图片
均速管流量计	DF系列	适合于 DN15 — DN15000小口径的气体、液体、蒸汽介质流量测量。应用于冶金、石化、电力、能源环保、轻工建材市政、军工造船等众多行业和领域	量程比达到 40:1；最高压力可达 69MPa；最高温度可达 1240℃；差压值同等工况最大	
多通道超声波流量计	0.2MHZ	适用于污水处理厂的进出水流量、电站冷却水流量、水轮机的工作效能、明渠流量、河流流量、小流量等情形的测量	多种换能器设计；多种安装方式设计	
	0.5MHZ			
	1MHZ			
电磁流量计	DN10-DN1600	适用于各种口径管道的测量，应用于电力、造纸、冶炼、水处理、有色冶金、石油、化工、医疗、食品、生物工程等众多行业	智能传感器设计；分体距离可达500米 多种通信模式	
热式质量流量计	VM系列	适用于大口径、低压差或小流量的气体流量测量	可以检测超低流速气体；适用温度范围大；源自橡树岭实验室技术	

### （6）物位仪表

物位仪表是对工业生产过程中封闭式或敞开容器中物料（固体或液位）的高度进行检测的仪表。如果是对物料高度进行连续的检测，称为连续测量。如果只对物料高度是否到达某一位置进行检测称为限位测量。通过物位计可以实现对侵蚀性液体等严峻过程条件下的储存和加工容器内部料及颗粒料的物位进行非接触式测量。按测量手段来区分，物位仪主要有直读式、浮力式（浮球、浮子、磁翻转、电浮筒、磁致伸缩等）、回波反射式（超声、微波、导波雷达等）、电容式、重锤探测式、音叉式、阻旋式、静压式等多种，其它还有核辐射式、激光式等用于特殊场合的测量方法。

公司目前生产和销售的主要物位仪表产品如下表所示：

产品类别	产品系列/规格	应用领域	产品优势	参考图片
物位仪表	雷达物位仪表	应用于石油、化工、冶金、电力、建材、轻工、等行业中的密闭容器或开口容器中的固体或者液体的测量	120G太赫兹毫米波技术；波束角小于2°；盲区小于50mm	
	磁翻板液位计	广泛应用于石油、化工、冶金、电力、建材、轻工、天然气等行业。并且可用于高温高压环境及大多数腐蚀性及低密度液体	业绩覆盖中国超过70%电厂（含火电、核电）；具有高温高压型；行业领先自动化焊接和测试技术	
	磁致伸缩液位计	可用于各种储罐或过程罐的液位和界位的测量	测量精度高、测量盲区小、可离线标定、可测量界位	
	射频导纳	可用于电厂、冶金、建材、轻工等行业中固体及液体的限位测量	专利技术 Null-KoTeKM 电路、三端技术、五层同心结构的测量探头，有效抗挂料	


## 2、二次仪表

公司二次仪表主要包括气体报警控制器和信号调理器等，具体情况如下表所示：


### （1）气体报警控制器

气体报警控制器适用于多类型有毒气体生产、运输、贮存、灌装等场所，检测空气中存在的可燃、有毒气体的危险极限浓度，输出相应的报警信号和控制信号，提示操作人员及时采取安全处理措施。同时自动启动事先连接的排风扇、电磁阀等设备，以保证人员和设备安全，防止可燃、有毒气体泄露后发生事故。

公司目前生产和销售的主要气体报警控制器产品如下表所示：

产品类别	产品系列/规格	应用领域	产品优势	参考图片
气体报警控制器	壁挂式气体报警控制器	可搭配多种型号气体探测器使用	具有自动故障监测，能准确指示故障部位及故障类型；抗电磁干扰及浪涌能力强，能够适应各种复杂的工业环境；可配接物联网通信模块，实现远程集中管理	




产品类别	产品系列/规格	应用领域	产品优势	参考图片
	卡式气体报警控制器	可搭配多种型号气体探测器使用	具有自动故障监测，能准确指示故障部位及故障类型；抗电磁干扰及浪涌能力强，能够适应各种复杂的工业环境；可配接物联网通信模块，实现远程集中管理；可实现几点至几千点的系统解决方案	

## (2) 信号调理器

信号调理器被用于对控制系统和现场仪表的信号传送进行隔离、配电、浪涌保护（避雷）和转换变送。在石油、化工、冶金、电力、建材、轻工、天然气等领域，信号调理仪表的使用量大。

公司目前生产和销售的主要信号调理器产品如下表所示：

种类	规格种类	应用领域	产品优势	参考图片
信号调理器	MSC系列信号调理器	应用于石油、化工、冶金、电力、建材、轻工、天然气等行业	平板变压器技术；超薄结构设计；具有一体化防雷专利	

## 3、压力仪表



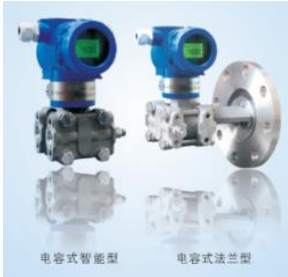

公司压力仪表主要包括压力变送器和压力传感器等，具体情况如下所示：

### (1) 压力变送器

压力变送器主要用于测量工业生产过程中需要检测的各类压力参数，是由传感器、模块电路、显示表头、表壳和过程连接件等组成，一般安装于工业生产现场。它能将气体、液体的压力变量转换为可传送的统一输出信号，以供给指示报警仪、记录仪、调节器等进行测量、指示和过程调节，它是工业生产过程控制中最常用的压力测试仪表。压力变送器广泛应用于石油、化工、冶金、电力、航空航天、建材、食品、工业设备制造等行业。

公司目前生产和销售的变送器产品主要为压力变送器和智能变送器，具体产品如下表所示：


产品类别	产品系列/规格	应用领域	产品优势	参考图片
------	---------	------	------	------


产品类别	产品系列/规格	应用领域	产品优势	参考图片
压力变送器	DG系列压力变送器	适用于各种恶劣工况环境测量	1000MPa超高压变送器发明专利，填补国内空白；全球仅有的两家超高压变送器企业之一；国内唯一一家通过超低温-40°C隔爆认证产品	 标准型 防爆型 高温型 平面膜片型 超高压型 工业型
	DS系列潜水型压力变送器	适用于静压投入式液位测量	多层级密闭装置，最高测量精度可达4500米水深《实用新型发明专利》；高精度、高灵敏度、响应时间快；无测量盲区、死区	 投入式液位计 膜片式液位计 带显示型液位计
智能变送器	DP系列电容式智能变送器	适用于差压、表压、绝压、真空、液位等方面测量	稳定性能好，准确度高，量程宽，阻尼可调，抗单向过载能力强；高精度数字化变送电路，支持现场调校与组态；无机械传动部件，维修工作量少，坚固抗振；40MPa差压测试，行业领先	 电容式智能型 电容式法兰型
	DP系列单晶硅式智能变送器	适用于差压、表压、绝压、真空、液位等方面测量	超高温技术；高精度数字化变送电路，支持现场调校与组态；防护等级高，适用于各类恶劣工况环境	

## (2) 压力传感器

压力传感器是能感受压力信号，并能按照一定的规律将压力信号转换成可用的输出的电信号的器件或装置。压力传感器通常由压力敏感元件和信号处理单元组成。按不同的测试压力类型，压力传感器可分为表压传感器、差压传感器和绝压传感器。

公司目前生产和销售的压力传感器产品如下表所示：

种类	规格种类	应用领域	产品优势	参考图片
压力传感器	通用压力传感器	应用于化工、电力、石油、建材、冶金、环保、轻工、食品等行业	精准度高、可靠性高，质量稳定	

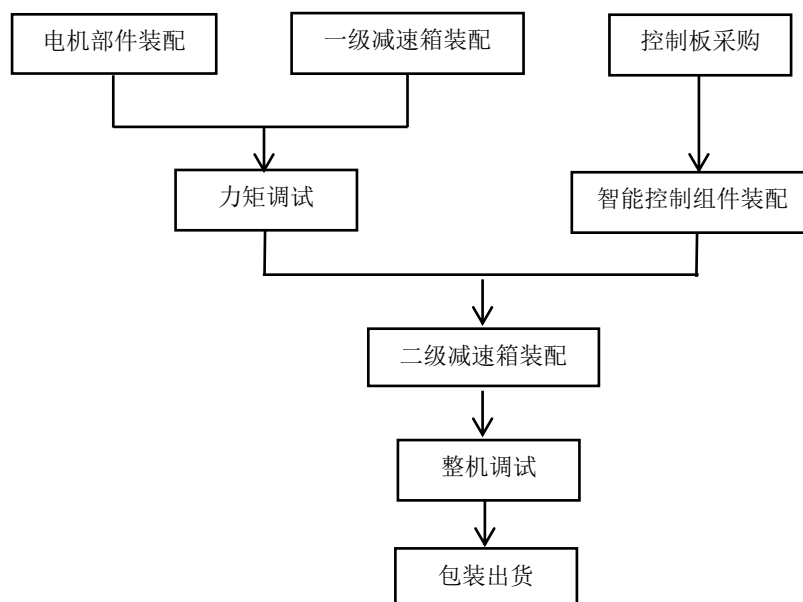
种类	规格种类	应用领域	产品优势	参考图片
	MEMS智能压力传感器	应用于化工、电力、石油、建材、冶金、环保、轻工、食品、安防、消防等行业	通过美国检测机构千万次高频脉冲测试；高压传感器全球领先技术。	

## 九、公司业务的具体情况

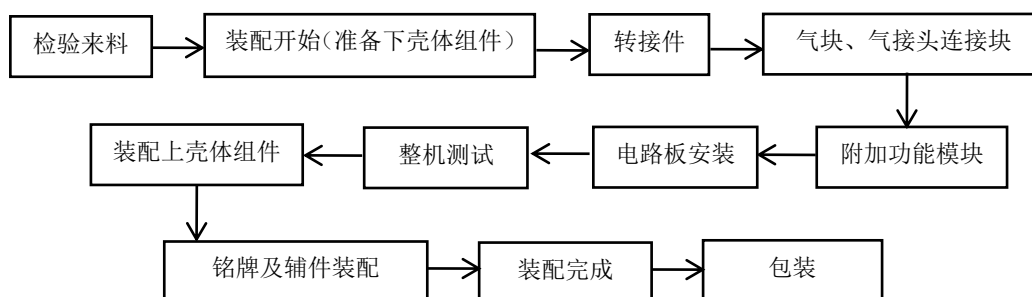
### (一) 主要产品工艺流程及经营模式

#### 1、主要产品工艺流程图

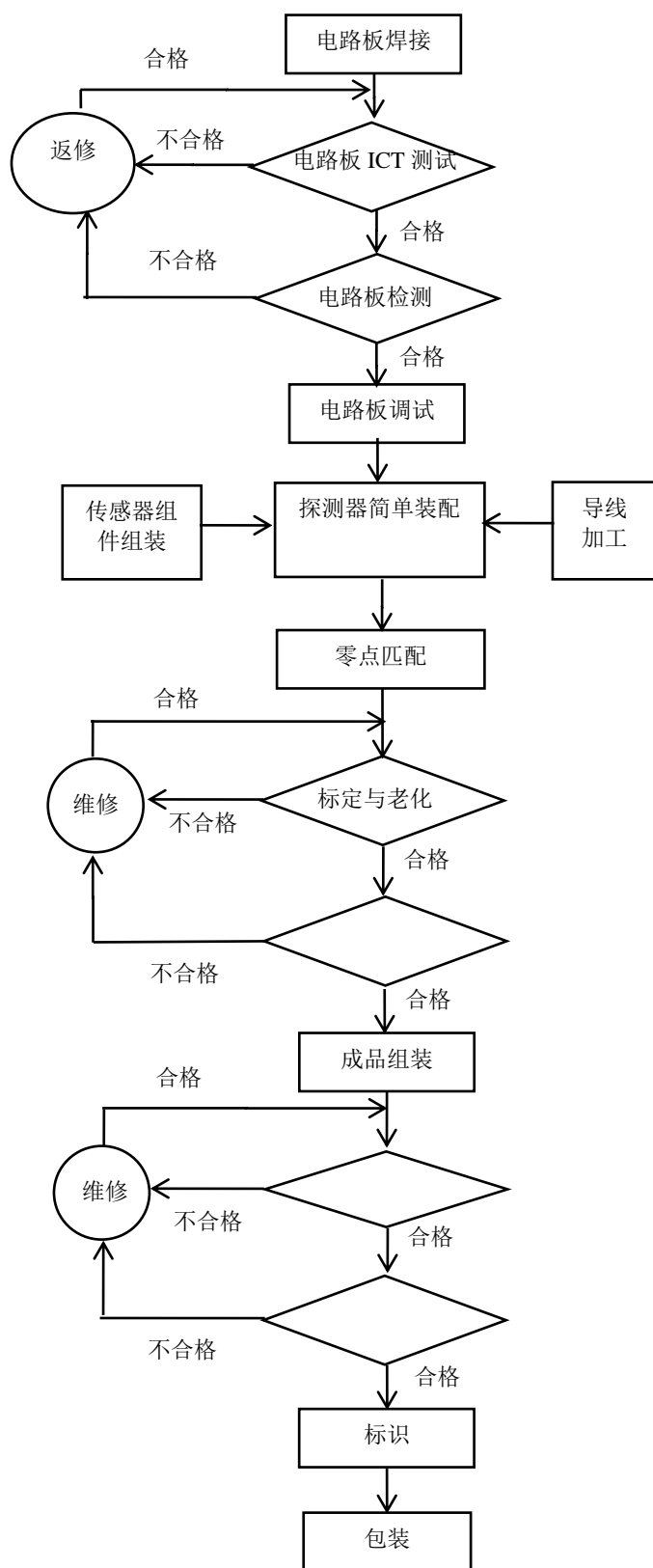
##### (1) 电动执行器生产工艺流程图



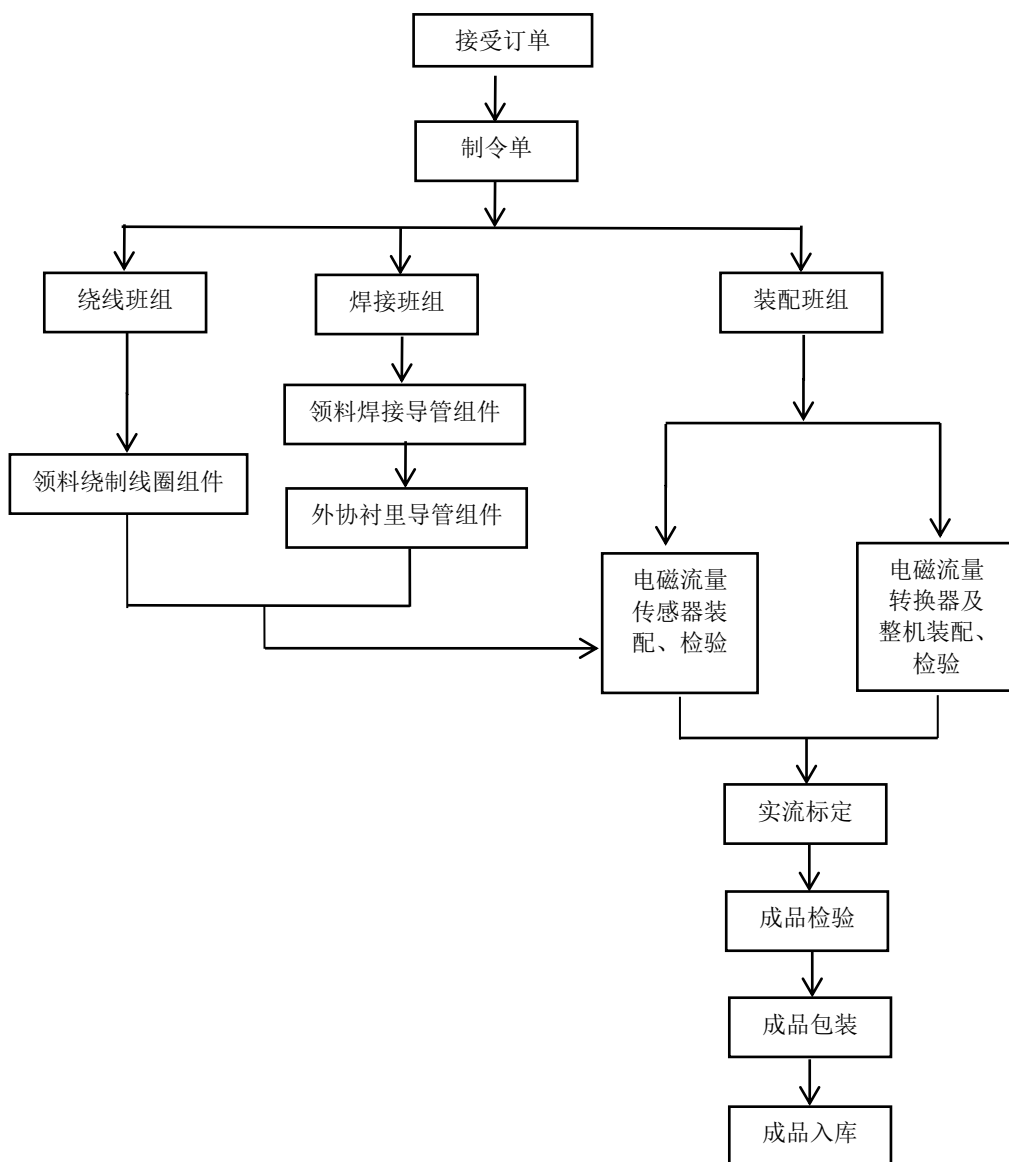
##### (2) 阀门定位器生产工艺流程图



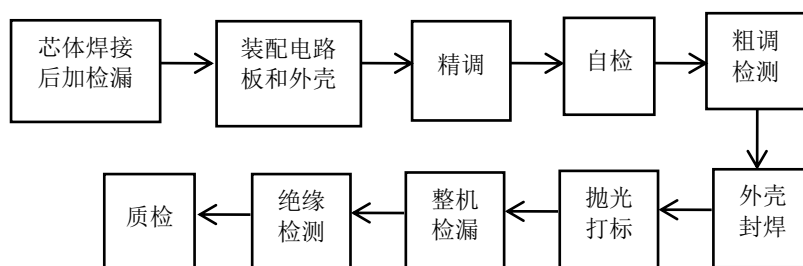
(3) 气体探测器生产工艺流程图



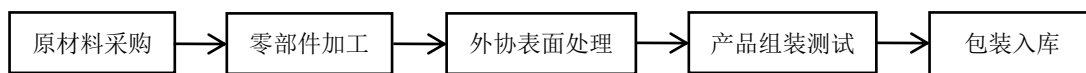
(4) 流量计生产工艺流程图



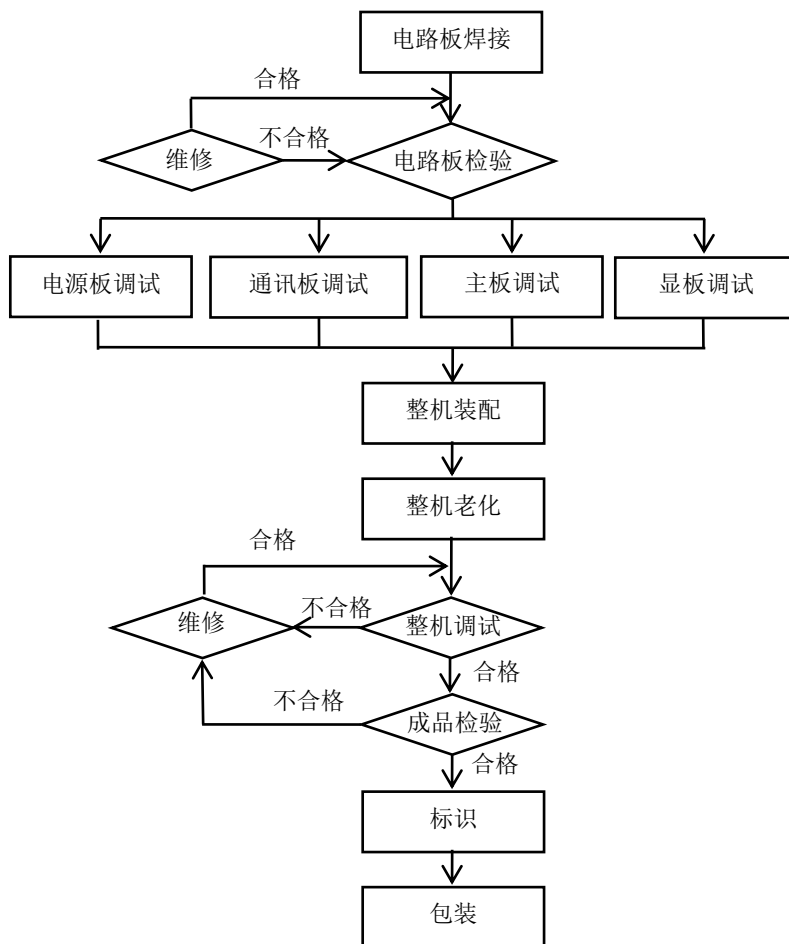
(5) 物位仪表生产工艺流程图



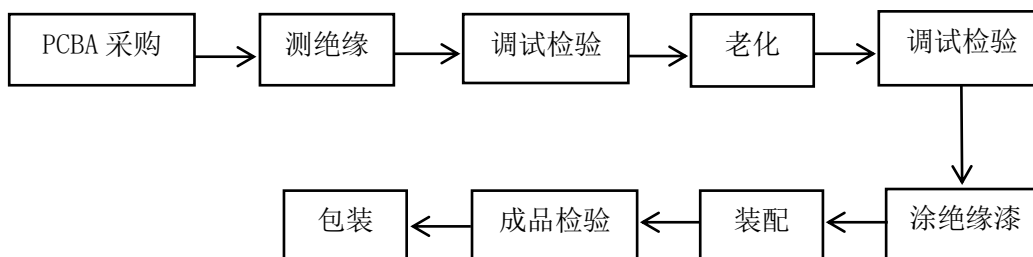
(6) 燃气电磁阀生产工艺流程图



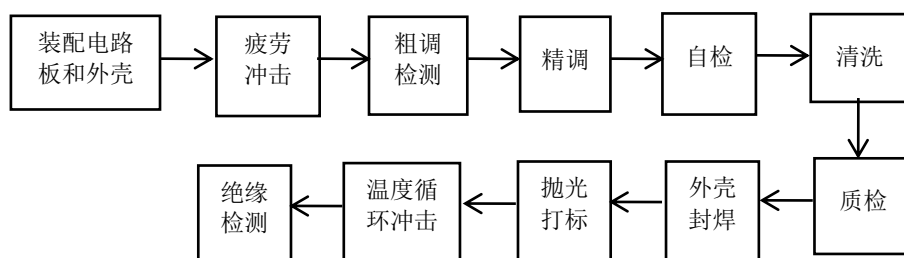
(7) 报警控制器生产工艺流程图



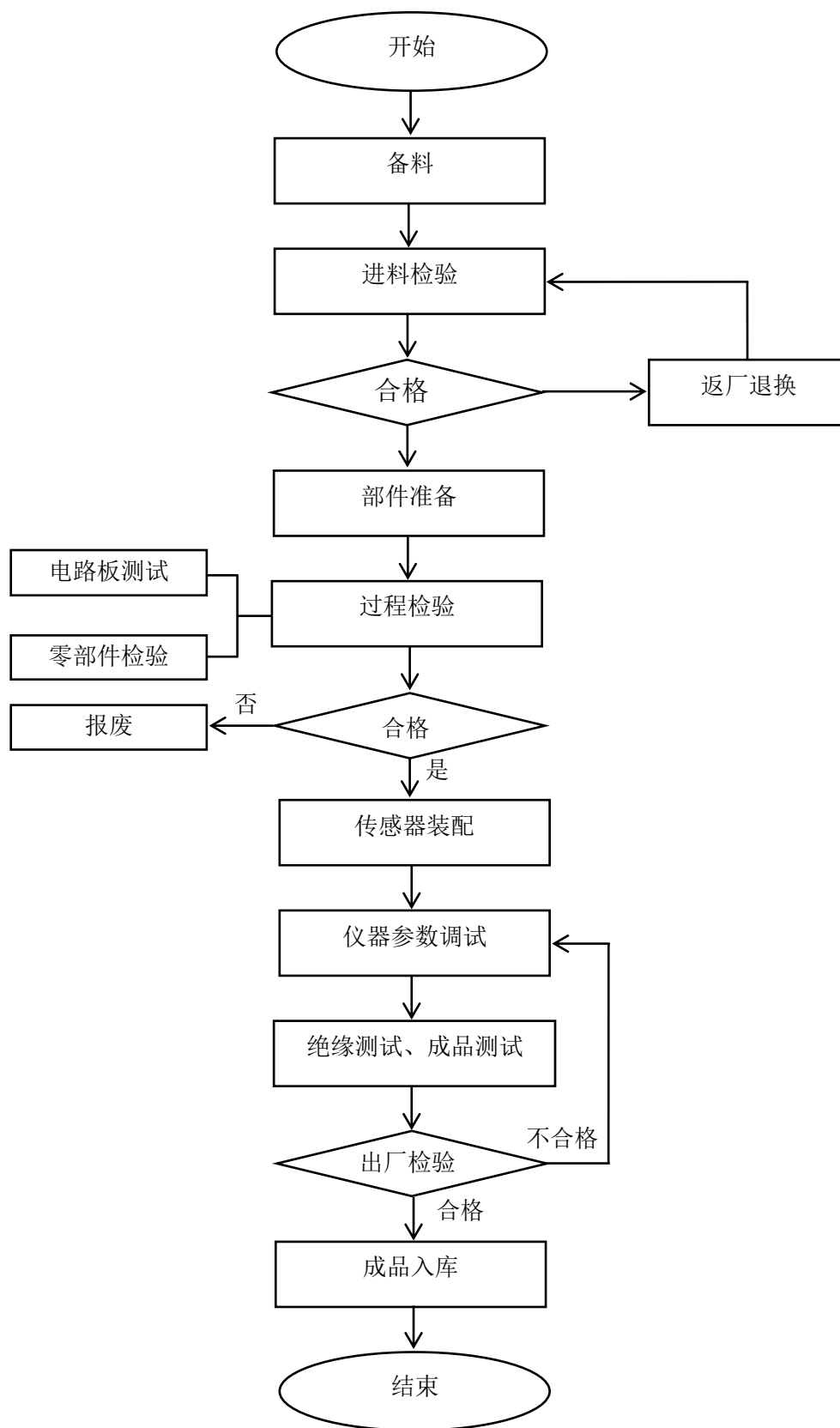
(8) 信号调理器生产工艺流程图



(9) 变压器生产工艺流程图



(10) 压力传感器生产工艺流程图





## 2、经营模式

### （1）研发模式

公司坚持自主研发核心技术，建立了 IPD（集成产品研发）研发管理体系，形成以市场为导向、面向客户需求的高效率研发管理模式。公司产品开发采取“首席工程师负责制”，对产品从概念到立项、开发、中试、量产、退市进行全程参与和管理，以严格的阶段评审和项目管理制度保障研发的质量。同时，公司一方面通过制定具有竞争力的薪酬和奖励制度、股权激励、外派学习交流等方式鼓励研发人员申请职务技术专利；另一方面，公司通过与国内外知名科研院所合作以掌握领先的技术。

### （2）采购模式

公司自主采购，采购部门按照适时、适质、适量、适价、适地的 5R 原则选择供应商。对于生产所需要的零部件，部分由公司直接从供应商处采购，另一部分由本公司提供原材料和图纸等资料，委托外协厂商进行加工。目前，公司已经制订了《供应商评审标准》、《供应商认可和管理控制程序》、《采购控制程序》、《进料检验控制程序》等一系列管理制度并严格实施，确保公司采购零部件的质量，降低采购成本。

### （3）生产模式

公司产品分为定制产品和标准化产品，定制产品以销定产，根据客户订单进行单件或小批量生产，标准化产品则根据库存情况和市场销售情况制定生产计划，按照生产计划进行生产，并维持一定数量的产品库存，为及时交货提供保障。

### （4）销售模式

公司根据行业和自身特点，采取直销和经销销售相结合的方式运作。对公司在销售基础较好，市场需求量较大的区域，设立区域销售中心或办事处，区域中心配置相对较多的销售人员和售后服务人员，负责区域内客户推广、经销商支持与管理以及售后维护工作。公司的营销及客户服务队伍与经销商一起，构建起公司覆盖全国的销售网络，成为同行业企业中营销体系最齐全、营销网络覆盖面最广的公司之一。

## （二）公司主要产品的生产和销售情况

### 1、主要产品的产量、销量和产销率

报告期内，公司工业自动化仪器仪表产品的产量、销量和产销率情况如下：

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
产量（台）	2,904,646	2,616,125	2,373,404	1,195,777
销量（台）	2,780,257	2,601,019	2,199,503	1,156,375
产销率	95.72%	99.42%	92.67%	96.70%

随着公司下游客户需求增长和订单增加，公司2017年、2018年和2019年销量与当年产量同步增长。

### 2、主要产品的产能情况

报告期内，公司工业自动化仪器仪表产品产能、产量情况如下表：

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
产能（台）	3,136,766	2,763,222	2,413,985	1,249,706
产量（台）	2,904,646	2,616,125	2,373,404	1,195,777
产能利用率	92.60%	94.68%	98.32%	95.68%

### 3、主要客户销售情况

报告期内，公司前五名客户的销售情况：

2020年1-9月			
序号	公司名称	金额（万元）	占营业收入比重
1	客户一	1,225.89	2.47%
2	客户二	696.62	1.40%
3	客户三	600.43	1.21%
4	客户四	576.74	1.16%
5	客户五	568.37	1.14%
合计		<b>3,668.06</b>	<b>7.38%</b>
2019年度			
序号	公司名称	金额（万元）	占营业收入比重
1	客户一	4,636.70	6.65%
2	客户二	976.26	1.40%
3	客户三	929.10	1.33%

4	客户四	668.50	0.96%
5	客户五	517.21	0.74%
合计		<b>7,727.77</b>	<b>11.08%</b>
<b>2018 年度</b>			
序号	公司名称	金额（万元）	占营业收入比重
1	客户一	2,463.70	4.15%
2	客户二	1,100.53	1.85%
3	客户三	831.90	1.40%
4	客户四	596.12	1.00%
5	客户五	555.01	0.94%
合计		<b>5,547.26</b>	<b>9.35%</b>
<b>2017 年度</b>			
序号	公司名称	金额（万元）	占营业收入比重
1	客户一	2,649.70	4.80%
2	客户二	855.38	1.55%
3	客户三	798.83	1.45%
4	客户四	533.86	0.97%
5	客户五	475.84	0.86%
合计		<b>5,313.61</b>	<b>9.63%</b>

公司不存在向单个客户销售比例超过总额的 50%或严重依赖少数客户的情况。发行人与上述各期前五名客户不存在商品购销关系以外的关系，公司董事、监事、高级管理人员及主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东未在公司上述前五名客户中拥有任何权益。

### （三）公司供应商及主要原材料采购情况

#### 1、主要供应商情况

本公司主要原材料为 PCB、片二极管、片集成电路、线材、电源等电子材料，以及机箱、外壳、力矩马达组件、电气转换模块、直流无刷电机等结构件。以上原材料市场价格透明、标准统一，同时公司与主要原材料供应商形成了长期稳定的合作关系。

本公司耗用的主要能源为电力，电力主要是日常生产、研发耗用，公司以市场价格在当地供电局采购，电力供应稳定、充足。

## 2、主要原材料采购情况

报告期内，公司向前五大供应商采购情况如下：

2020年1-9月			
序号	公司名称	金额（万元）	占当期采购金额比例
1	供应商一	2,125.85	9.22%
2	供应商二	934.24	4.05%
3	供应商三	611.84	2.65%
4	供应商四	549.96	2.38%
5	供应商五	515.93	2.24%
合计		<b>4,737.82</b>	<b>20.54%</b>
2019年度			
序号	公司名称	金额（万元）	占当期采购金额比例
1	供应商一	2,827.09	9.07%
2	供应商二	836.26	2.68%
3	供应商三	721.03	2.31%
4	供应商四	649.92	2.08%
5	供应商五	593.19	1.90%
合计		<b>5,627.49</b>	<b>18.05%</b>
2018年度			
序号	公司名称	金额（万元）	占当期采购金额比例
1	供应商一	2,559.97	10.02%
2	供应商二	848.98	3.32%
3	供应商三	735.67	2.88%
4	供应商四	696.52	2.73%
5	供应商五	624.47	2.44%
合计		<b>5,465.61</b>	<b>21.40%</b>
2017年度			
序号	公司名称	金额（万元）	占当期采购金额比例
1	供应商一	1,857.36	9.65%
2	供应商二	730.79	3.80%
3	供应商三	619.64	3.22%
4	供应商四	490.49	2.55%

5	供应商五	425.87	2.21%
合计		4,124.15	21.43%

公司不存在向单个供应商采购比例超过总额的 50%或严重依赖少数供应商的情况。发行人与上述各期其他前五名供应商不存在商品购销关系以外的关系，公司董事、监事、高级管理人员及主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东未在公司前述前五名供应商中拥有任何权益。

## 十、研发人员、技术与研发情况

### （一）核心技术情况

公司秉承“通过持续创新，提供具有国际水准的产品和服务，为客户创造价值，为员工创造健康丰盛的生活”的企业使命，紧握发展机遇，以创新为源动力进一步夯实了公司的核心竞争力。报告期内，公司紧跟互联网、大数据等信息技术发展的步伐，秉承创新驱动发展的理念，坚持技术创新，不断加大新产品和新技术，尤其是数字和物联技术的研发投入，巩固和提升现有技术优势。公司的核心技术均属于原始创新，具体情况如下：

序号	技术名称	技术特点	技术来源	应用产品	所处阶段	对公司的影响
1	直流电机转矩控制技术	可实时改变直流无刷电机的驱动方向及调整输出至驱动器的PWM占空比大小，还可以自适应地跟随负载进行有源驱动	自主研发	执行机构	量产	提升产品可控性，负载稳定性好，扩充了万讯小力矩产品线
2	物位测量	压电换能式磁致伸缩传感器，采用压电式扭转波换能器。特点是压电元件采用的厚度振动模式的压电陶瓷片	自主研发	物位计	量产	开拓了压电式扭转波换能器技术，提升产品可靠性和可维护性，应对国内市场快速发展的需求
3	小信号流量计算技术	依据流量大小改变偏置电压，对流量计测量下限值予以改善，进而扩大测量范围，提高测量精度	自主研发	流量计	量产	扩大测量范围，提高测量精度，市场应用场景增加
4	差动电容式角位移检测传感器技术	两个串联可变电容组的动、定片扇形电极耦合面积差动电容监测桥路，一侧容量增大；另一侧电容减小，经调制解调电路可以检测出扇形动片的旋	自主研发	物位计	量产	克服了温度对检测精度的影响

序号	技术名称	技术特点	技术来源	应用产品	所处阶段	对公司的影响
		转角度				
5	气动模块模拟测试技术	通过换向阀调整压缩空气作用在气压制动器上，对制动盘施加可调的摩擦力，实现电动执行器的慢速加载模式。优点是：试验过程中所需要的快速加载、慢速加载、变速卸载，多种对负载控制均可一并实现	自主研发	阀门定位器	量产	提升了产品质量，市场反应好，销量增大
6	螺旋面加工技术	卧式机身设置水平滑台，实现卧式机身纵向滑动，用于同时切削工件的轴向两个相同的螺旋面	自主研发	阀门定位器	量产	降低了产品加工费用，产品的一致性和可靠性能得到很好的控制
7	电动力执行器摩擦动力传动技术	用于电动执行器的手动、电动的自动切换。电动输入齿轮啮合的齿轮圈驱动执行器的输出端，其内圆为内摩擦面；与齿轮圈轴线平行的手动轴，位于齿轮圈内，其端部用于连接摇把或手轮；与手动轴同轴固定连接的中心轮，其外圆为外摩擦面，外圆上设置有缺角。中心轮的外摩擦面与齿轮圈的内摩擦面之间，直接或间接摩擦传动连接；中心轮通过其外圆上的缺角，与齿轮圈脱离摩擦，呈分离状态。其优点是：结构简单，成本较低，安装方便，占用体积小	自主研发	执行机构	量产	提升了产品的定位器精度，实现精准控制，模块化生产，提升了生产效率，扩大了市场销量
8	催化燃烧气体传感器超限保护技术	催化传感器在高浓度气体淹没的时候需要切断传感器供电，以保护传感器不被损坏，该技术就重新开启传感器供电检测是否需要恢复供电判断进行了算法判断处理	自主研发	催化传感器	量产	提升催化传感器应用技术，提升产品可靠性和可维护性，应对国内市场快速发展的需求
9	一种红外气体传感器的探头信号处理技术	利用气体对特定频率的红外光谱的吸收作用制成。红外光从发射端射向接收端，当有气体时，对红外光产生吸收，接收到的红外光就会减少，从而检测出气体含量	自主研发	红外气体传感器	中试总结	提升红外传感器应用技术，提升产品可靠性和可维护性，应对国内市场快速发展的需求

序号	技术名称	技术特点	技术来源	应用产品	所处阶段	对公司的影响
10	一种气体传感器自动加热技术	根据温度传感器调整自动调整传感器的工作环境温度,使传感器达到最佳工作状态的一种自动温控技术	自主研发	气体传感器	量产	提升传感器温控应用技术,提升产品可靠性和可维护性,应对国内市场快速发展的需求
11	一种总线通讯编解码技术	基于总线通讯的发送和接收编解码的一种加密通信技术	自主研发	总线控制器,探测器	量产	提升总线通讯的应用技术,提升产品可靠性和可维护性,应对国内市场快速发展的需求
12	一种同步通信网络终端地址搜索方法	基于总线通讯的在搜索探测器的过程中的提升搜索速度的一种地址搜索算法应用	自主研发	总线控制器,探测器	量产	提升总线通讯效率的应用技术,提升产品可靠性和可维护性,应对国内市场快速发展的需求
13	一种AD采样信号滤波方法	用于传感器的信号处理的一种滤波及信号采集的一种算法	自主研发	气体传感器	量产	提升传感器算法的应用技术,提升产品可靠性和可维护性,应对国内市场快速发展的需求
14	一种气体浓度变化曲线优化方法、优化系统及显示方法	基于传感器的信号,转化为浓度的过程中,用于浓度算法的优化技术	自主研发	气体传感器	量产	提升传感器算法的应用技术,提升产品可靠性和可维护性,应对国内市场快速发展的需求

## (二) 发行人正在进行的研发项目

截至2020年9月30日,公司正在进行的主要研发项目情况如下:

序号	项目名称	产品技术描述	进展情况	技术来源	对公司未来发展影响
1	IOT全网通压力变送器	采用锂电池进行供电,NB-IOT窄带物联网传输技术,支持全网通B3/B5/B8功能,可根据用户需求灵活配置	试产前评审完成	自主研发	采用NB-IOT传输技术,支持全网通功能,适用环境广
2	智能变频控制器	采用交流变频和高效直流无刷控制器驱动电动执行器,实现宽电压范围和宽频率范围对执行器的调速和恒转矩状态下工作。由此减少减速传动机构,采购集中。且新控	1、第二版本产品面盖开模验证完成; 2、第二版本产品小批量试产准备中	自主研发	实现自有大功率电动执行器控制技术,提升产品可靠性和可维护性,应对国内市场快速发展的需求

序号	项目名称	产品技术描述	进展情况	技术来源	对公司未来发展影响
		制技术实现软启动/软制动/快速制动等功能，以及实现频繁启动和完善的包含功能，提升电机和阀门的使用寿命			
3	基于物联网的电磁水表	采用分体式设计，可根据无线网络情况选择合适的传输模块 低功耗模块，3.6V 锂电池供电可长达 10 年以上工作时间	样机物料准备中，待装配成套进行测试验证	自主研发	丰富电磁产品线，为水务市场超低流速应用提供更多解决方案
4	基于物联网的智能电磁流量计	具有功能高度分散化（CIF），有先进诊断及预测性维护（AMS）功能，可节省维护费用，使系统生命周期成本降低	V2.0 工程样机测试完成，第二次批量交付完成，待转量产评审	自主研发	开发新款高性能电磁流量计，提高精度、静态和动态稳定性，提升标定效率，实现远程控制
5	120GHz 雷达液位计项目	1) 采用调频连续波原理，具有测量精度高、盲区小、安装方便、体积小、不受气相层环境影响的优点 2) 小量程雷达物位计，为未来 K 波段、W 波段调频连续波雷达物位计做技术储备	优化升级：HMI 液晶显示屏更换，小批量生产完成	自主研发	1) 实现产品小量程技术难点在现场应用 2) 明确产品在中高端市场的定位
6	复合型氯乙烯探测器（泵吸式 PID）	采用 PID 光离子传感器和半导体传感器联合检测技术的泵吸式产品	工程样机缺陷修复验证	自主研发	提升 PID 传感技术应用能力，丰富产品类型，扩大市场应用份额
7	基础型家用报警器	满足新国标的基础功能型家用可燃气体探测器	1、产品技术存档完成； 2、小批量物料准备中	自主研发	增加低成本家用报警器，更好地适应市场发展情况，扩大市场应用份额
8	某系列家用报警器	涵盖中高端、物联网、定制型需求的家用可燃气体探测器系列产品	工程样机缺陷整改	自主研发	符合新国标的家用可燃气体探测器，涵盖中高端、物联网、定制型产品方向，完善公司产品线
9	某点型可燃气体探测器	涵盖多种通信方式的城市燃气中端可燃气体探测器系列产品	工程样机缺陷整改验证完成，待样品确认后对产品存档	自主研发	符合新国标的工业及商业用途点型可燃气体探测器，保障及提高公司在城市燃气行业气体探测器的占有量



序号	项目名称	产品技术描述	进展情况	技术来源	对公司未来发展影响
10	长光路红外探测器	采用双光路光源冗余设计,同时解决含有腐蚀性气体较多作业环境点型红外和催化性能无法达到要求的可燃气体检测	研发样机验证	自主研发	提升长光路红外检测应用技术,增加公司长光路红外产品的应用产品,扩大市场应用份额
11	双传感器家用探测器	利用催化和半导体双传感器配置同时检测甲烷和一氧化碳气体	研发样机验证	自主研发	扩展公司同时检测甲烷和一氧化碳气体的产品线,扩大市场应用份额
12	多轴机器人 3D 视觉乱序抓取系统	1) 单目结构光 3D 传感器技术 2) 点云处理算法 3) 基于 3D 点云的零件识别、空间定位及分类技术 4) 基于零件空间定位的机器人路径重规划技术	根据用户需求进行产品性能优化升级	自主研发、技术合作	积极布局工业机器人相关新兴领域,以期占领高端技术的高点

### (三) 研发投入情况

#### 1、研发投入

2017 年度、2018 年度、2019 年度和 2020 年 1-9 月,发行人研发投入分别为 4,861.85 万元、5,816.57 万元、6,714.31 万元和 4,144.20 万元,占各期营业收入的比例分别为 8.81%、9.80%、9.63%和 8.34%。

#### 2、合作研发情况

一直以来,公司坚持自主开发与对外合作相结合的方式不断提高产品的技术含量。一方面,公司具有较强的技术和研发能力,是经认定的国家高新技术企业。公司非常重视技术创新及产品研发,近几年持续加大研发投入,从而保持了多项新增专利,增加了公司产品的技术含量。同时,公司建立了 IPD(集成产品研发)研发管理体系,形成以市场为导向、面向客户需求的高效率研发管理模式。另一方面,公司与牛津大学、德国 Fraunhofer、丹麦 Scape 等高等院校、科研机构及企业长期保持合作,不断引进先进技术,促进公司的研发和技术水平达到或接近国际标准。公司技术和研发能力的不断提升使得公司产品毛利率保持较高水平,为促进公司长期可持续发展提供有力保障。

## （四）研发人员和重要科研成果

### 1、研发人员情况

公司拥有一支强大的专业技术团队，主要由一批长期从事工业自动化仪器仪表研发和开发的工程师队伍组成，已形成从研发、设计、制造、装配到检测的系统性、全方位的人才队伍。报告期内，公司研发人员人数持续增长，截至 2020 年 9 月 30 日，公司研发人员人数为 251 人，占公司员工总数的比例为 19.92%。公司主要研发人员均具有多年的行业从业经验，具有良好的理论技术基础和丰富的研发实践经验。

### 2、研发形成的重要专利及非专利技术

截至 2020 年 9 月 30 日，发行人研发形成的重要专利技术如下表所示：

序号	技术名称	技术所属类型	取得时间	是否属于核心技术	对应核心技术名称	应用产品
1	一种阀门定位器	实用新型专利技术	2019.7.26	是	现场安装应用	阀门定位器
2	一种气体介质流量测量中探头除液除冰的方法及装置	发明专利技术	2019.4.30	是	传感器清洗	流量计
3	一种散热装置驱动器以及所述驱动器的散热方法	发明专利技术	2019.4.19	是	散热技术	伺服驱动器
4	一种可更换显示位置的物位计	实用新型专利技术	2019.3.22	是	现场安装应用	物位计，流量计
5	一种无线信号现场控制系统	实用新型专利技术	2019.2.5	是	信号传输技术	阀门定位器
6	一种总线信号现场控制系统	实用新型专利技术	2019.2.5	是	/	阀门定位器
7	一种通过动态温度补偿提高热式质量流量计测量精度的方法	发明专利技术	2019.2.26	是	流量计算	流量计
8	一种电磁流量计信号处理方法及装置	发明专利技术	2019.2.26	是	小信号流量计算技术	流量计
9	一种传感器供电控制方法及装置	发明专利技术	2018.8.24	是	供电控制	传感器产品
10	一种导波雷达液位计回波信号处理方法及装置	发明专利技术	2017.8.22	是	信号处理	物位计
11	一种超声波气体泄漏检测仪	发明专利技术	2017.11.7	是	超声波气体检测	探测器产品

序号	技术名称	技术所属类型	取得时间	是否属于核心技术	对应核心技术名称	应用产品
12	气压加载阀门定位器试验台	发明专利技术	2016.9.14	是	气动模块模拟测试技术	阀门定位器
13	一种交流测功机	发明专利技术	2016.8.24	是	功率测量	伺服驱动器
14	具有完全热记忆功能的交流电机热过载保护方法和装置	发明专利技术	2016.8.17	是	电机保护	电机保护器
15	可变速行程反馈装置	发明专利技术	2016.6.29	是	位移检测	执行机构
16	摩擦式动力切换机构	发明专利技术	2016.5.11	是	电动力执行器摩擦动力传动技术	执行机构
17	用于阀门定位器的双作用转换单元	发明专利技术	2016.4.20	是	气动模块	阀门定位器
18	一种直流无刷电机的有源制动控制方法和系统	发明专利技术	2015.4.15	是	直流电机转矩控制技术	执行机构
19	直流电机控制系统	发明专利技术	2013.1.16	是		
20	一种同步总线快速查询设备状态方法	发明专利技术	2015.4.1	是	总线查询	控制器产品、探测器产品
21	轴向双螺旋面半自动铣削机	发明专利技术	2015.11.4	是	螺旋面加工技术	阀门定位器
22	驻波振动式物位检测装置	发明专利技术	2015.1.28	是	物位测量	物位计
23	一种散热装置及使用所述散热装置的驱动器	实用新型专利技术	2015.03.11	是	气动模块技术	伺服驱动器
24	一种电化学气体传感器正反向电流适配电路及方法	发明专利技术	2014.9.24	是	适配电路	传感器产品
25	电化学气体传感器偏压与非偏压工作电路及偏压配置电路	发明专利技术	2014.7.9	是	工作及配置电路	传感器产品
26	一种防止报警器误报警的方法	发明专利技术	2014.7.2	是	防止误报	探测器产品
27	一种红外气体传感器的探头信号处理方法	发明专利技术	2014.4.16	是	信号处理	传感器产品
28	双逆可变电容器及电容式角位移传感器	发明专利技术	2014.11.26	是	差动电容式角位移检测传感器技术	物位计

序号	技术名称	技术所属类型	取得时间	是否属于核心技术	对应核心技术名称	应用产品
29	一种同步通信网络终端地址搜索方法	发明专利技术	2014.11.26	是	地址搜索	控制器产品、探测器产品
30	一种 AD 采样信号滤波方法	发明专利	2014.10.29	是	信号滤波	传感器产品
31	用于阀门定位器的单作用转换单元	实用新型专利技术	2013.3.13	是	气动模块技术	阀门定位器
32	一种离子化气体探测装置	发明专利技术	2012.8.22	是	离子化气体探测	传感器产品
33	压电式扭转波换能器及压电换能式磁致伸缩传感器	发明专利技术	2012.12.12	是	物位测量	物位计
34	扭矩负载模拟器	实用新型专利技术	2012.01.04	是	出厂检验	执行机构
35	一种小型电动执行器用联轴器	实用新型专利技术	2010.08.25	是	机械传动	执行机构
36	具有防雷功能的阀门定位器	实用新型专利技术	2010.07.07	是	抗干扰	阀门定位器

### 3、公司获得的主要奖项

序号	获奖主体	项目/技术/产品	获奖名称	获奖时间	颁发机构
1	成都安可信电子股份有限公司	/	四川省高新技术企业	2019年	四川省科技局、财政局、税务局
2	成都安可信电子股份有限公司	中德智能制造合作试点示范项目	“中德智能制造合作试点示范项目-全生命周期管理的远程监管服务平台”	2018年	工信部
3	深圳万讯自控股份有限公司	基于 HART 协议的阀门定位器通用技术条件	深圳市科学技术奖(标准奖)	2016年	深圳市人民政府
4	成都安可信电子股份有限公司	/	2016年度两化融合创新实践奖	2016年	中国两化融合服务联盟
5	成都安可信电子股份有限公司	/	四川省工程实验室	2016年	四川省发展和改革委员会
6	深圳万讯自控股份有限公司	国内同行首创高性能伺服驱动器 国内同行首创基于3D视觉的工件抓取机器人系统	第十四届(2015)深圳市企业创新记录荣誉证书	2015年	深圳市企业创新记录审定委员会

序号	获奖主体	项目/技术/产品	获奖名称	获奖时间	颁发机构
7	江阴万讯自控设备有限公司	T 系列分级防护型调节阀	高新技术产品认定证书	2015 年（有效期 2015 年 11 月-2020 年 11 月）	江苏省科学技术厅
8	江阴万讯自控设备有限公司	/	江苏省民营科技企业	2015 年（有效期 2015 年 12 月-2020 年 12 月）	江苏省民营科技企业协会
9	江阴万讯自控设备有限公司	/	无锡市科技研发机构	2015 年（有效期 2015 年 5 月-2020 年 5 月）	无锡市科学技术局

## （五）技术创新机制

### 1、技术创新体系

自公司成立以来，公司始终坚持“产、学、研”相结合的发展战略，组建了一支高效、创新的研究队伍。公司研发团队已超过 200 人。公司通过对研发部门软硬件的持续投入，增强了研发部门开发新产品、新工艺的能力，有效的促进了企业的持续健康发展。公司注重研发队伍的专业化培训及交流，公司与牛津大学、德国 Fraunhofer、丹麦 Scape 等高等院校、科研机构及企业长期保持合作，形成了多学科、多领域的技术保障及支持网络。

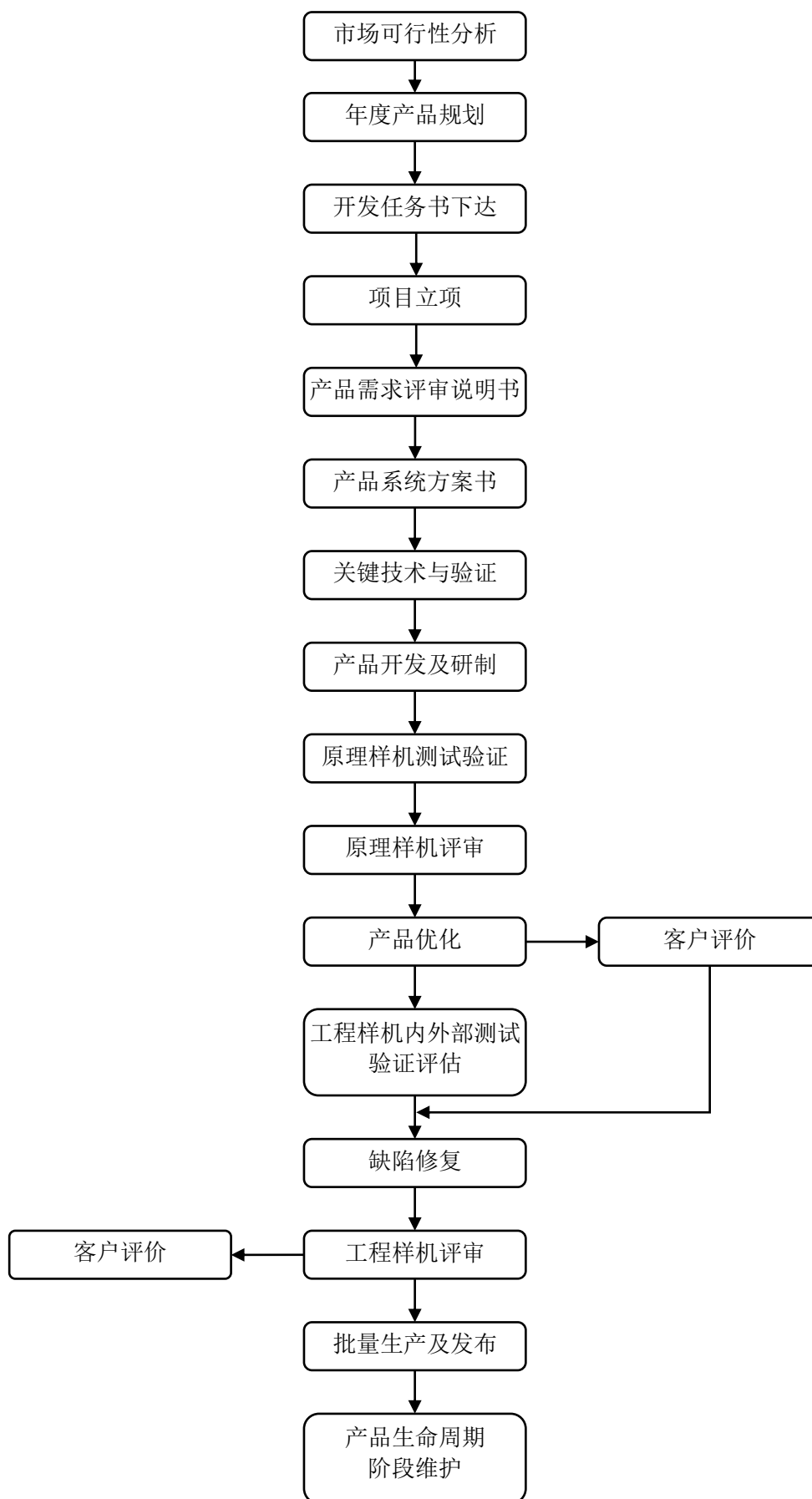
公司健全的研发体系以及持续不断的研发投入推动着公司科技创新，科技创新推动公司不断发展。公司通过科技创新，集中优势资源倾力培育 MEMS 传感器、工业机器人 3D 视觉系统、中高端数控系统等新兴技术，在满足客户需要的同时，也填补国内相关技术领域的空白，或者打破了国外同类产品对国内市场的垄断。未来，公司的业绩增长仍将源于内生性的不断创新，依托于公司的科研平台，实现技术、产品的创新。

### 2、研发机构设置

公司设有研发中心负责产品研发的总体规划，完成研发项目的实施、进度管理、技术决策等工作。根据公司产品线长、技术跨度大的特点，实施产品线首席工程师负责制，有利于其专注于相关产品线和技术沉淀，确保首席工程师成为产品专家和行业专家，首席工程师对研发项目从产品概念的提出，到产品立项、开发、中试、量产、直至产品生命周期结束进行全程参与和管理，同时坚持以客户需求为研发导向，首席工程师定期与市场部门沟通，了解客户对现有产品的反馈以及客户的最新需求，作为本产品线规划新研发项目的依据。

### 3、公司的研发流程

公司研发部门的研发流程如下：



#### 4、公司的技术创新机制

公司始终坚持将技术创新和新产品开发作为公司发展战略的核心。通过制定产品技术战略，确立开发方向，同时建立相对先进的产品技术开发流程，制定项目管理、技术人员管理、晋升和激励制度，严格知识产权管理，开展产学研合作等一系列技术创新机制，形成高效的研发体系，使产品技术处于同行业领先地位。

##### ①以市场为导向的创新战略和管理制度

本公司自设立以来始终坚持以市场需求为导向的产品创新战略，不断探索新产品技术，提高已有产品的性能与质量；不断探索新的应用领域，完善已有应用领域的技术革新。在不断提高客户生产效率，满足市场需求的同时，也为公司的快速成长提供了源源不断的动力。

公司在结合自身总体发展战略，基于自身的技术创新能力、技术储备情况等内部因素和技术发展机会、产品市场需求等外部因素的认识和总结，不断完善公司产品创新战略、知识产权战略和自主品牌战略等。同时，为保证公司创新战略的顺利实施和最终效果，公司还建立和完善相应的技术创新体系、运行机制和保障措施，重点围绕技术选择、组织体系建设、科技人员的激励等工作，以此带动科技创新的突破和发展，形成具有可操作性的解决方案。

同时，为了配合创新战略的顺利实施，公司制定和完善了相应的管理制度。公司充分考虑和研究公司内部组织及其个人的动机、需求和利益调整等方面的因素，适度超前开展工作和制定措施，使产品创新战略落到实处。

##### ②完善激励创新机制政策

公司高度重视科技人员创新激励机制的建设，因为这是公司产品创新战略成功的根本保障，关系到科技人员的积极性和创造力是否被激活，并且最终决定创新工作的成败。公司同时采取物质激励和精神激励，鼓励职工开展技术革新、技术攻关、技术发明等创新活动，营造创新氛围，建设创新文化等。

##### ③提高研发能力措施

为提高公司研发能力，进一步推进研发成果产业化，本公司从以下几方面着手：

A、健全研发部人员编制，提高员工待遇，吸引更多的优秀人才到企业来工



作。

B、与牛津大学、德国 Fraunhofer、丹麦 Scape 等高等院校、科研机构及企业等进行全方位的合作，通过实际培训、举办各种讲座、举办相关科研方面的学习班以及申报项目、合作研究等方式，切实有效地提高公司科技人员的科技素质、研发能力和科技竞争力，建立一支结构合理、水平较高的科技研发队伍。

C、通过完善激励机制，加快研发成果向产业化成果的转化。具体而言，即将相关产品的研发人员、项目发展人员和市场销售人员的奖励与产品市场销售的效果挂钩，促进研发和市场的互动，加快研发成果的转化。

#### ④加大研发投入力度

报告期内，公司研发投入始终保持较高的水平，近三年在研发投入方面累计达到 2 亿元左右，未来 5 年，公司还将继续加大研发投入力度，继续引进高水平技术人才，与各大专院校或企业联合，继续强化公司技术创新力度。

#### ⑤全力培养创新人才队伍

在创新人才队伍的建设和培养方面，公司积极采取以下措施，提高全员的创新能力和创新意识：

A、强化管理人员科技培训。公司内技术部门的主要管理人员均身兼技术人员和管理人员的双重职能，职能部门如财务部、采购部的管理人员不是技术人员出身，对于这部分管理人员，公司定期进行一些科技培训，以利于交流、沟通和管理工作的开展。

B、职工技能培训。新进员工，经过基础技能培训合格后才能上岗；另外，每年年初，由公司组织各部门制定培训计划，按照计划定期对职工开展技能培训工作，提高职工的工作技能，并进行考核，根据考核结果评定职工的技能等级和薪酬等级。从培训和考核中发现人才，选拔人才，以及破格录用人才，为创新型人才的发展提供更广阔的舞台。

C、全面提高职工创新意识。创新是公司生存的根本，不仅仅在研发工作中需要和鼓励创新，在生产等各个技术环节中也需要和鼓励创新，通过完善奖励和激励措施，开展职工技术革新、技术攻关、技术发明、职工创新技能大赛等创新

活动，提高全员创新意识，鼓励不断总结推广新技术、新工艺、新操作法，以发现人才、培养人才。

## 十一、公司的主要资产情况

### （一）固定资产情况

截至2020年9月30日，发行人及其子公司拥有的固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备和其他设备，具体情况如下：

单位：万元

固定资产	原值	累计折旧	净值	成新率
房屋及建筑物	20,751.93	4,183.23	16,568.70	79.84%
机器设备	5,429.45	2,020.26	3,409.19	62.79%
运输设备	545.58	502.62	42.96	7.87%
办公及电子设备	1,562.76	1,171.82	390.95	25.02%
仪器及其他设备	2,368.00	1,636.85	731.15	30.88%
<b>合计</b>	<b>30,657.72</b>	<b>9,514.77</b>	<b>21,142.95</b>	<b>68.96%</b>

#### 1、主要机器设备

截至2020年9月30日，发行人及其子公司拥有的主要机器设备情况如下表：

单位：万元

序号	设备名称	数量	原值	净值	成新率
1	数控车床	18	670.87	299.78	44.68%
2	水流量标准装置	1	309.90	174.63	56.35%
3	制作执行系统	1	238.29	192.06	80.60%
4	全自动贴片机	2	207.69	95.88	46.17%
5	卧式加工中心	1	183.76	52.87	28.77%
6	水车式组合专机	1	159.29	141.27	88.68%
7	工业用机器视觉系统	1	151.65	80.55	53.12%
8	贴片机外围设备	1	138.92	66.34	47.75%
9	走芯机	1	128.76	119.94	93.15%
10	双量程压力控制器	8	106.35	53.05	49.88%
11	3D自动光学检查机	1	100.69	84.41	83.83%
12	立式数控加工中心	3	85.29	34.41	40.35%
13	三坐标测量仪	1	70.51	47.14	66.86%

序号	设备名称	数量	原值	净值	成新率
14	注塑机	3	59.29	48.16	81.23%
15	单梁起重机	2	57.70	31.12	53.92%
16	压力校验仪器	1	42.74	22.35	52.31%
17	自动立式插件机	1	42.12	38.38	91.11%
18	链带式气氛烧结炉	2	39.49	19.70	49.88%
19	全电动射出成型机	1	34.87	34.30	98.38%
20	功率分析仪	2	31.71	25.03	78.93%
21	直读光谱仪	1	31.65	28.84	91.11%
22	激光测距仪	1	30.77	20.57	66.86%
23	工业机器人	1	28.85	27.92	96.77%
24	川崎机器人	1	23.76	16.85	70.90%
25	氩弧焊机	1	22.22	11.08	49.88%
26	激光焊机	2	21.79	12.79	58.70%
27	三防漆涂覆设备生产线	1	20.93	11.12	53.12%
28	执行器测试机	2	26.27	9.26	35.26%
合计		62	3,066.14	1,799.80	58.70%

## 2、房屋及建筑物

截至 2020 年 9 月 30 日，发行人及其子公司已取得 18 项房屋所有权，具体如下：

使用权人	房屋坐落	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	产权证号/地段编号	用途
发行人	常州市新北区秦岭路 3 号	11,623.91	苏 (2108) 常州市不动产权第 0069732	非住宅
发行人	深圳市南山区第五工业区三号路万讯自控大楼 1-5	4,208.79	深房地字第 4000400166 号	厂房
发行人	深圳市南山区第五工业区三号路万讯自控大楼 6 层	711.9	深房地字第 4000400165 号	办公
发行人	深圳市南山区南油登良路南油天安工业村 7 栋 7C	636.89	深房地字第 4000400161 号	工业
发行人	深圳市南山区南油登良路南油天安工业村 7 栋 7B	602.07	深房地字第 4000400164 号	工业
发行人	深圳市南山区南油登良路南油天安工业村 7 栋 7D	440.94	深房地字第 4000400163 号	工业
发行人	上海市普陀区真南路 1226 弄康建商务广场 10 号楼 202 室	401.04	沪房地普字 (2013) 第 006970 号	厂房
发行人	深圳市南山区南油登良路南油天安工业村 7 栋 7A	370.67	深房地字第 4000400162 号	工业

使用权人	房屋坐落	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	产权证号/地段编号	用途
发行人	上海市普陀区真南路 1226 弄康建商务广场 10 号楼 302 室	285.01	沪房地普字 (2015) 第 003942 号	厂房
天津西斯特	天津市北辰区景丽路 15 号	19,925.03	房地证津字第 113011521539 号	工业
江阴万讯	江阴市澄江街道皮弄村花东路 66 号	13,540.75	澄房权证江阴字第 jy10036250 号	非住宅
安可信气体设备	成都市双流区公兴街道物联西街 88 号 2 栋 1 楼 1 号、1 栋 1 楼 1 号	11,031.33	双房权证监证字第 1379930 号	工业
江阴万讯	江阴市澄江街道皮弄村花东路 66 号	8,049.23	澄房权证江阴字第 jy10036253 号	非住宅
江阴万讯	江阴市澄江街道皮弄村花东路 66 号	3,906.94	澄房权证江阴字第 jy10036247 号	非住宅
天津亿环	北辰区津围公路东	1,809.10	房权证津字第 113030806859	非居住
香港万讯	香港沙田火炭坳背湾街 61/63 号盈力工业中心 8 楼 3 号及 4 号室	170.76	SHA TIN TOWN LOT NO.174	工业
香港万讯	香港沙田禾盛街 11 号中建电讯大厦 20 楼 8 号室	132.48	SHA TIN TOWN LOF NO.17	工业

截至本募集说明书签署之日,香港万讯有限公司将位于香港新界沙田火炭坳背湾街 61-63 盈力工业中心 8 楼 3-4 室和香港新界沙田禾盛街 11 号中建电讯大厦 20 楼 2008 室的两处房产进行抵押,用于取得银行借款。

2018 年 10 月 26 日,江苏贝菲取得溧阳市规划局核发的《建设工程规划许可证》(溧规(工)建字第 320481201810134 号);2019 年 5 月 5 日,江苏贝菲取得溧阳市住房和城乡建设委员会核发的《建筑工程施工许可证》(施工许可编号 320481201905050101)。截至 2020 年 9 月 30 日,上述地块厂房已建成,但新建厂房尚未完成竣工验收,亦未取得房产权属证书。

## (二) 无形资产情况

### 1、土地使用权

截至 2020 年 9 月 30 日,发行人及其子公司拥有的土地使用权情况如下:

编号	使用权人	地理位置	面积 (m <sup>2</sup> )	土地证号	权利终止日期	用途
1	发行人	常州市新北区秦岭路 3 号	14,548.7	苏(2108)常州市不动产权第 0069732	2054/12/31	工业

编号	使用权人	地理位置	面积 (m <sup>2</sup> )	土地证号	权利终止 日期	用途
2	发行人	深圳市南山区第五工业区三号路	2,100	深房地字第4000400165号、深房地字第4000400166号	2042/8/27	工业
3	安可信气体设备	成都市双流县公兴街道双塘社区4、5组	9,530.32	双国用(2014)第13361号	2064/8/7	工业
4	天津西斯特	天津市北辰区景丽路15号	19,995.7	房地证津字第113011521539号	2064/1/6	工业
5	天津亿环	天津市津围公路东	9,767.36	辰单集用(2008)第026号	2058/7/23	工业
6	江阴万讯	江苏省江阴市澄江街道皮弄村	26,665	澄土国用(2009)第12400号	2059/4/20	工业
7	江苏贝菲自动化仪表有限公司	埭头镇工业集中区余家坝村西侧	10,192	苏(2108)溧阳市不动产权第0014429号	2068/7/17	工业

## 2、商标

截至2020年9月30日，发行人及其子公司共拥有45项注册商标，具体情况如下：

序号	商标	权利人	申请号	类别	商标权期限
1		发行人	7288242	7	2010/8/14 至 2030/8/13
2		发行人	7287782	7	2010/8/14 至 2030/8/13
3		发行人	7288241	9	2010/11/21 至 2020/11/20
4		发行人	7287780	7	2010/12/14 至 2020/12/13
5		发行人	7287781	7	2010/12/14 至 2020/12/13
6		发行人	8402899	9	2011/6/28 至 2021/6/27
7		发行人	10532294	7	2013/6/7 至 2023/6/6
8		发行人	10532295	9	2013/7/21 至 2023/7/20
9		发行人	11331601	7	2014/4/7 至 2024/4/6
10		发行人	11331602	9	2014/4/21 至 2024/4/20
11		发行人	14666539	9	2015/11/7 至 2025/11/6
12		发行人	12361164	7	2015/11/7 至 2025/11/6
13		发行人	15458684	7	2015/11/21 至 2025/11/20

序号	商标	权利人	申请号	类别	商标权期限
14		发行人	16035209	7	2016/2/28 至 2026/2/27
15		发行人	16035208	7	2016/3/7 至 2026/3/6
16		发行人	5009176	9	2018/10/21 至 2028/10/20
17		发行人	7287779	7	2020/8/14 至 2030/8/13
18		发行人	1461910	9	2010/10/21 至 2030/10/20
19		发行人	7287773	9	2010/11/21 至 2030/11/20
20		发行人	7287774	9	2010/12/21 至 2030/12/20
21		发行人	7287775	9	2010/12/21 至 2030/12/20
22		发行人	7287776	9	2010/12/21 至 2030/12/20
23		发行人	7287777	9	2010/12/21 至 2030/12/20
24		江阴万讯	13527255	6	2015/4/7 至 2025/4/6
25		西斯特控制	33420326	40	2019/6/14 至 2029/6/13
26		西斯特控制	33417930	35	2019/6/14 至 2029/6/13
27		西斯特控制	33426900	9	2019/7/21 至 2029/7/20
28		上海雄风	1662355	9	2011/11/7 至 2021/11/6
29		上海普菱柯	12170913	9	2014/7/28 至 2024/7/27
30		成都安可信	3408544	9	2014/3/14 至 2024/3/13
31		成都安可信	12939603	7	2014/12/21 至 2024/12/20
32		成都安可信	12940319	7	2014/12/21 至 2024/12/20
33		成都安可信	12939964	7	2014/12/21 至 2024/12/20
34		成都安可信	13234004	9	2015/1/7 至 2025/1/6
35		成都安可信	12939736	7	2015/1/14 至 2025/1/13
36		成都安可信	1489921	9	2020/12/14 至 2030/12/13
37		成都特恩达	15005457	42	2015/10/28 至 2025/10/27
38		成都特恩达	15005457	35	2015/10/28 至 2025/10/27
39		成都特恩达	30349632	42	2019/5/21 至 2029/5/20

序号	商标	权利人	申请号	类别	商标权期限
40		天津亿环	22530985	9	2018/2/14 至 2028/2/13
41		上海妙声力	15334405	9	2015/11/7 至 2025/11/6
42		江阴恩泰	20160576	9	2017/7/21 至 2027/7/20
43		深圳视科普	19078052	7	2017/3/14 至 2027/3/13
44		上海贝菲	33762162	9	2019/5/28-2029/5/27
45		上海贝菲	33758282	9	2019/5/28-2029/5/27

### 3、专利和计算机软件著作权

#### (1) 专利

截至 2020 年 9 月 30 日，发行人及其子公司拥有专利 156 项，其中 37 项发明专利，115 项实用新型专利，4 项外观设计专利，具体情况如下：

序号	专利权人	专利类型	专利名称	专利号	申请日期	授权日期
1	万讯自控	发明专利	直流电机控制系统	ZL2008102167992	2008/10/21	2013/1/16
2	万讯自控	发明专利	一种测量量程高达 1000MPa 的超高压智能压力变送器	ZL2009100369744	2009/1/23	2011/3/16
3	万讯自控	发明专利	压电式扭转波换能器及压电换能式磁致伸缩传感器	ZL200910306632X	2009/9/7	2012/12/12
4	万讯自控	发明专利	气动加载电动执行器试验台	ZL2009101894871	2009/12/25	2013/10/30
5	万讯自控	发明专利	驻波振动式物位检测装置	ZL2010101596199	2010/4/23	2015/1/28
6	万讯自控	发明专利	双逆可变电容器及电容式角位移传感器	ZL2010105737459	2010/12/3	2014/11/26
7	万讯自控	发明专利	大功率电器主回路接插件触头压力测量仪	ZL2011100255238	2011/1/24	2016/1/27
8	万讯自控	发明专利	气压加载阀门定位器试验台	ZL2011100275532	2011/1/25	2016/9/14
9	万讯自控	实用新型	扭矩负载模拟器	ZL2011201989605	2011/6/14	2012/1/4
10	万讯自控	实用新型	一种电容式触摸感应键盘及现场仪表	ZL2011203789868	2011/9/29	2012/5/16
11	万讯自控	发明专利	一种直流无刷电机的有源制动控	ZL2011103273365	2011/10/25	2015/4/15

序号	专利权人	专利类型	专利名称	专利号	申请日期	授权日期
			制方法和系统			
12	万讯自控	实用新型	一种隔爆型现场仪表	ZL2012200352685	2012/2/3	2012/12/12
13	万讯自控	实用新型	用于阀门定位器的单作用转换单元	ZL2012201319190	2012/3/31	2013/3/13
14	万讯自控	发明专利	用于阀门定位器的双作用转换单元	ZL2012100922429	2012/3/31	2016/4/20
15	万讯自控	发明专利	轴向双螺旋面半自动铣削机	ZL2013100588235	2013/2/25	2015/11/4
16	万讯自控	发明专利	摩擦式动力切换机构	ZL2013100588220	2013/2/25	2016/5/11
17	万讯自控	发明专利	可变速行程反馈装置	ZL201310073628X	2013/3/8	2016/6/29
18	万讯自控	发明专利	具有完全热记忆功能的交流电机热过载保护方法和装置	ZL2013101501563	2013/4/26	2016/8/17
19	万讯自控	发明专利	电动执行器检测装置及其检测方法	ZL2014101236295	2014/3/28	2017/2/22
20	万讯自控	发明专利	电动执行器检测装置及其检测方法	ZL2014101242224	2014/3/28	2016/7/6
21	万讯自控	发明专利	电动执行器监测装置	ZL2014101244338	2014/3/28	2017/7/6
22	万讯自控	发明专利	一种导波雷达液位计回波信号处理方法及装置	ZL2014102170219	2014/5/22	2017/8/22
23	万讯自控	发明专利	一种交流测功机	ZL2014102172125	2014/5/22	2017/8/24
24	万讯自控	实用新型	一种供电装置	ZL2014205791404	2014/9/30	2015/2/25
25	万讯自控	发明专利	一种通过动态温度补偿提高热式质量流量计测量精度的方法	ZL2014105679841	2014/10/22	2019/2/26
26	万讯自控	发明专利	一种散热装置、驱动器以及所述驱动器的散热方法	ZL2014106698017	2014/11/20	2019/4/19
27	万讯自控	实用新型	一种散热装置及使用所述散热装置的驱动器	ZL2014207023584	2014/11/20	2015/3/11
28	万讯自控	实用新型	一种具有可拆卸操作面板的驱动器	ZL2014207022098	2014/11/20	2015/3/11



序号	专利权人	专利类型	专利名称	专利号	申请日期	授权日期
29	万讯自控	发明专利	一种气体介质流量测量中探头除液除冰的方法及装置	ZL2014108426765	2014/12/29	2019/4/30
30	万讯自控	发明专利	一种电磁流量计信号处理方法及装置	ZL2015110271254	2015/12/31	2019/2/26
31	万讯自控	外观设计	基于物联网的智能过程仪表壳体	ZL2017304091574	2017/8/31	2018/2/23
32	万讯自控	实用新型	一种阀门定位器	ZL2018212474676	2018/8/3	2019/7/26
33	万讯自控	实用新型	一种可更换显示位置的物位计	ZL2018212704362	2018/8/8	2019/3/22
34	万讯自控	实用新型	一种无线信号现场控制系统	ZL201821388625X	2018/8/27	2019/2/5
35	万讯自控	实用新型	一种总线信号现场控制系统	ZL2018213897945	2018/8/27	2019/2/5
36	万讯自控	外观设计	温压检测终端(IOT)	ZL2018304782331	2018/8/27	2019/1/15
37	江阴万讯	发明专利	一种高压差分级防护式调节阀	ZL2012103098515	2012/8/29	2014/8/13
38	成都安可信	发明专利	一种离子化气体探测装置	ZL2010102351396	2010/7/23	2012/8/22
39	成都安可信	发明专利	一种同步通信网络终端地址搜索方法	ZL2012101075400	2012/4/13	2014/11/26
40	成都安可信	实用新型	催化燃烧气体传感器超限保护电路	ZL2012201812614	2012/4/26	2012/11/14
41	成都安可信	发明专利	一种AD采样信号滤波方法	ZL201210139852X	2012/5/8	2014/10/29
42	成都安可信	发明专利	一种防止报警器误报警的方法	ZL2012101453654	2012/5/11	2014/7/2
43	成都安可信	实用新型	一种气体传感器自动加热电路	ZL201220224797X	2012/5/18	2012/12/5
44	成都安可信	实用新型	一种红外气体传感器的探头信号处理电路	ZL2012202238383	2012/5/18	2012/12/5
45	成都安可信	发明专利	一种红外气体传感器的探头信号处理方法	ZL2012101544545	2012/5/18	2014/4/16
46	成都安可信	实用新型	电化学气体传感器偏压与非偏压工作电路及偏压配置电路	ZL2012202515969	2012/5/31	2012/12/12
47	成都安可信	发明专利	一种电化学气体传感器正反向电流适配电路及方	ZL2012101745968	2012/5/31	2014/9/24

序号	专利权人	专利类型	专利名称	专利号	申请日期	授权日期
			法			
48	成都安可信	发明专利	电化学气体传感器偏压与非偏压工作电路及偏压配置电路	ZL2012101745652	2012/5/31	2014/7/9
49	成都安可信	发明专利	一种同步总线快速查询设备状态方法	ZL2012102123308	2012/6/26	2015/4/1
50	成都安可信	实用新型	一种总线通讯编解码电路	ZL2012203610068	2012/7/25	2013/1/23
51	成都安可信	实用新型	固定式可燃气体探测器	ZL2012205807475	2012/11/6	2013/4/17
52	成都安可信	实用新型	气体区域监控报警系统	ZL201220584478X	2012/11/7	2013/4/17
53	成都安可信	实用新型	一种可燃性气体检测仪	ZL2012205833662	2012/11/7	2013/6/5
54	成都安可信	实用新型	可燃气体泄漏报警器	ZL2012205821129	2012/11/7	2013/4/17
55	成都安可信	实用新型	具有自动拨号功能的可燃气体报警器	ZL2012205869221	2012/11/8	2013/5/22
56	成都安可信	实用新型	点式可燃气体探测器	ZL201220586588X	2012/11/8	2013/4/17
57	成都安可信	实用新型	防爆型可燃气体探测器	ZL2012205847167	2012/11/8	2013/4/17
58	成都安可信	实用新型	一种一体化气体检测仪	ZL2012205846747	2012/11/8	2013/4/17
59	成都安可信	实用新型	高灵敏度红外气体传感器	ZL2012205839387	2012/11/8	2013/4/17
60	成都安可信	实用新型	隔爆轴流风机	ZL2012205939563	2012/11/12	2013/4/17
61	成都安可信	实用新型	多功能家用气体报警器	ZL201220593311X	2012/11/12	2013/4/17
62	成都安可信	实用新型	一种数字化手提式隔爆轴流风机	ZL2012205924534	2012/11/12	2013/4/17
63	成都安可信	实用新型	一种基于空调系统的火灾排烟装置	ZL2012206055593	2012/11/16	2013/4/17
64	成都安可信	实用新型	一种油田可燃气体检测报警系统	ZL2012206046965	2012/11/16	2013/4/17
65	成都安可信	实用新型	火灾智能两级报警与联动控制系统	ZL2012206045430	2012/11/16	2013/4/17
66	成都安可信	实用新型	一种超声波气体泄漏检测仪	ZL2015204468400	2015/6/26	2015/11/18
67	成都安可信	发明专利	一种超声波气体泄漏检测仪	ZL2015103620265	2015/6/26	2017/11/7

序号	专利权人	专利类型	专利名称	专利号	申请日期	授权日期
68	成都安可信	发明专利	一种传感器供电控制方法及装置	ZL2016107674771	2016/8/31	2018/8/24
69	成都安可信	实用新型	一种气体探测器及气体传感器模组	ZL2016209908100	2016/8/31	2017/4/5
70	成都安可信	实用新型	一种气体传感器组件	ZL2016209908539	2016/8/31	2017/4/5
71	成都安可信	实用新型	一种气体探测器标定罩	ZL2017213307286	2017/10/17	2018/7/6
72	成都安可信	实用新型	一种光耦隔离总线通信结构	ZL2017215608860	2017/11/21	2018/7/6
73	成都安可信	发明专利	一种气体浓度变化曲线优化方法、优化系统及显示方法	ZL2017112142115	2017/11/28	2020/7/7
74	成都安可信	实用新型	一种检测甲烷气体浓度的长光程红外气体传感器反射气室	ZL2019205932496	2019/4/26	2020/3/20
75	成都安可信	实用新型	家用燃气安全预警系统	ZL2019206124307	2019/4/29	2020/1/7
76	成都安可信	实用新型	一种带标定功能的防尘罩	ZL2019206238929	2019/5/5	2020/3/20
77	成都安可信	实用新型	一种腔室环境智能加热装置	ZL2019209034139	2019/6/14	2020/3/20
78	成都安可信	实用新型	一种专用于AC220V 欠压状态的检测电路	ZL2019212104103	2019/7/30	2020/5/26
79	成都特恩达	实用新型	一种密封结构及应用其的燃气电磁阀	ZL2012202129850	2012/5/14	2012/12/5
80	成都特恩达	实用新型	防卡死电磁阀	ZL2012206781468	2012/12/11	2013/6/12
81	成都特恩达	实用新型	快启式电磁阀	ZL2012206781909	2012/12/11	2013/6/12
82	成都特恩达	实用新型	一种节能的电磁阀驱动模块	ZL2017204877172	2017/5/4	2017/12/5
83	成都特恩达	实用新型	一种户内调压器	ZL2017205085965	2017/5/9	2017/12/12
84	成都特恩达	实用新型	一种液压自动夹紧装置	ZL2017205089612	2017/5/9	2017/12/5
85	成都特恩达	实用新型	一种滚珠防卡死电磁阀	ZL2017205089716	2017/5/9	2017/12/12
86	成都特恩达	实用新型	一种智能反馈型电磁阀	ZL2017205093980	2017/5/9	2017/12/12
87	成都特恩达	实用新型	一种管道燃气自闭阀	ZL2017205094038	2017/5/9	2017/12/12

序号	专利权人	专利类型	专利名称	专利号	申请日期	授权日期
88	成都特恩达	实用新型	一种阀门气密试验台	ZL2017205094108	2017/5/9	2017/12/19
89	成都特恩达	实用新型	一种储能型电磁锁装置	ZL201720509417X	2017/5/9	2017/12/5
90	成都特恩达	实用新型	一种多功能气密性检测设备	ZL2017205094201	2017/5/9	2018/6/1
91	成都特恩达	实用新型	一种内置泄压的电磁阀	ZL2017205103465	2017/5/9	2018/2/2
92	成都特恩达	发明专利	一种直动先导式电磁阀	ZL2017103266462	2017/5/10	2019/11/19
93	成都特恩达	外观设计	工业燃气控制阀	ZL2017303376919	2017/7/27	2018/1/2
94	成都特恩达	外观设计	家用燃气控制阀	ZL2017303376923	2017/7/27	2018/6/5
95	成都特恩达	实用新型	一种齿轮齿条传动总成以及燃气自闭阀	ZL2019221633799	2019/12/6	2020/7/14
96	上海妙声力	实用新型	K波段微波物位计标定装置	ZL2017212448145	2017/9/26	2018/4/3
97	上海妙声力	实用新型	一种智能微波物位计	ZL2017212469118	2017/9/26	2018/5/15
98	上海妙声力	实用新型	微波发射板强度测试设备	ZL2017212469828	2017/9/26	2018/4/3
99	上海妙声力	实用新型	带照明的红外手持编程器	ZL2017212470632	2017/9/26	2018/4/3
100	上海妙声力	实用新型	一种微波物位计棒式天线	ZL2017212536771	2017/9/27	2018/5/1
101	上海妙声力	实用新型	一种微波物位计的全塑封结构天线	ZL2017212537257	2017/9/27	2018/5/1
102	上海妙声力	实用新型	一种微波物位计贴面结构天线	ZL2017212539835	2017/9/27	2018/4/27
103	上海妙声力	实用新型	微波物位计自动化标定装置	ZL2018208969197	2018/6/11	2018/12/28
104	上海妙声力	实用新型	高低频散热微波物位计	ZL2018213169384	2018/8/15	2019/3/26
105	上海妙声力	实用新型	冷却式微波物位计	ZL2018213210976	2018/8/15	2019/3/29
106	上海妙声力	实用新型	一种隔爆型音叉开关	ZL2018213258689	2018/8/16	2019/2/19
107	上海妙声力	实用新型	一种高性能音叉开关振动叉体	ZL2018213258706	2018/8/16	2019/3/26
108	上海妙声力	实用新型	一种应用在音叉液位开关上的电源模块电路结构	ZL2018216419150	2018/10/10	2019/3/29
109	上海妙声力	实用新型	一种应用在音叉液位开关上的电子模块电路结构	ZL2018216419254	2018/10/10	2019/3/29

序号	专利权人	专利类型	专利名称	专利号	申请日期	授权日期
110	上海妙声力	实用新型	带有高频振荡驱动电路的音叉液位开关传感器	ZL2018216419273	2018/10/10	2019/3/29
111	江阴恩泰	实用新型	一种压力传感器	ZL201120211800X	2011/6/21	2012/2/1
112	江阴恩泰	实用新型	一种液位传感器	ZL2011203136734	2011/8/25	2012/7/4
113	江阴恩泰	实用新型	压力传感器调试系统	ZL2011203905996	2011/10/13	2012/7/4
114	江阴恩泰	实用新型	压力传感器温度补偿系统	ZL201120389580X	2011/10/13	2012/7/4
115	江阴恩泰	发明专利	压力传感器调试系统及其调试方法	ZL2011103102662	2011/10/13	2015/2/11
116	常州欧德思	实用新型	一种用于电动阀的减振三相异步电机	ZL2017217182913	2017/12/11	2018/7/6
117	常州欧德思	实用新型	直流牵引电动机	ZL2017217181963	2017/12/11	2018/7/6
118	常州欧德思	实用新型	一种用于电动阀的防爆三相异步电机	ZL2017217181342	2017/12/11	2018/7/6
119	常州欧德思	实用新型	一种三相异步电机	ZL2017217181516	2017/12/11	2018/7/6
120	常州欧德思	实用新型	一种安装方便的直流牵引电动机	ZL2017217181766	2017/12/11	2018/7/6
121	常州欧德思	实用新型	一种便于安装的电机	ZL2017217181978	2017/12/11	2018/7/6
122	常州欧德思	实用新型	一种用于电动阀的三相异步电机	ZL2017217181982	2017/12/11	2018/7/6
123	常州欧德思	实用新型	一种永磁直流电机的散热机构	ZL2017217181997	2017/12/11	2018/7/6
124	常州欧德思	实用新型	一种用于升降床的永磁直流电机	ZL2017217182928	2017/12/11	2018/7/6
125	常州欧德思	实用新型	一种方便维修的三相异步电机	ZL2017217182006	2017/12/11	2018/8/10
126	常州欧德思	实用新型	一种永磁直流电机	ZL201721718139	2017/12/11	2018/7/6
127	常州欧德思	实用新型	一种三相异步电机	ZL201721718179X	2017/12/11	2018/7/6
128	常州欧德思	实用新型	一种具有安装导向组件的直流牵引电动机	ZL2017217181183	2017/12/11	2018/7/6
129	常州欧德思	实用新型	一种具有散热功能的三相异步电机	ZL2017217180922	2017/12/11	2018/7/6
130	常州欧德思	实用新型	一种直流牵引电动机	ZL2017217180937	2017/12/11	2018/7/6

序号	专利权人	专利类型	专利名称	专利号	申请日期	授权日期
131	常州欧德思	实用新型	一种单相同步电动机	ZL2019201254304	2019/1/23	2019/9/17
132	常州欧德思	实用新型	一种三相电动机的散热结构	ZL2019201255665	2019/1/23	2019/9/17
133	常州欧德思	实用新型	一种便于叠放运输的直流牵引电动机	ZL2019201254130	2019/1/23	2019/9/17
134	常州欧德思	实用新型	一种安装方便的新能源汽车用电动机	ZL2019201252173	2019/1/23	2019/9/17
135	常州欧德思	实用新型	易于接线的三相异步电机	ZL2019201252192	2019/1/23	2019/9/17
136	常州欧德思	实用新型	一种提高散热性能的单相同步电机	ZL2019207165836	2019/5/17	2019/12/20
137	常州欧德思	实用新型	一种便于清理的三相异步电动机	ZL201920718590X	2019/5/17	2019/12/24
138	常州欧德思	实用新型	一种自动检测输出轴抱死的直流电机	ZL2019207165501	2019/5/17	2019/12/24
139	常州欧德思	实用新型	一种单相异步电机	ZL2019207166241	2019/5/17	2019/12/24
140	常州欧德思	实用新型	一种便于清理风扇的三相异步电机	ZL2019207173851	2019/5/17	2019/12/24
141	天津亿环	实用新型	一种智能流量显示器	ZL2013202920998	2013/5/24	2013/11/6
142	天津亿环	实用新型	一种可长距离远传的分体式电磁流量计	ZL2013202915326	2013/5/24	2013/10/23
143	天津亿环	实用新型	一种压力补偿涡街流量计的冷凝结构	ZL2013202915167	2013/5/24	2013/10/23
144	天津亿环	实用新型	一种温度分段补偿涡街流量计	ZL2013202914319	2013/5/24	2013/10/23
145	天津亿环	实用新型	一种可提高电磁流量计稳定性的水平四电极结构	ZL2015206409144	2015/8/24	2016/1/6
146	天津亿环	实用新型	一种抗雷击XLF-60显示器	ZL2019213224615	2019/8/15	2020/4/28
147	天津亿环	实用新型	一种可无人值守的农田灌溉专用流量计	ZL2019213228758	2019/8/15	2020/4/7
148	天津亿环	实用新型	一种实现节水灌溉的农田水利专用流量计	ZL2019213455357	2019/8/19	2020/4/7
149	天津亿环	实用新型	一种气体腰轮流量计的腰轮连接	ZL2019213455361	2019/8/19	2020/4/7

序号	专利权人	专利类型	专利名称	专利号	申请日期	授权日期
			机构			
150	天津亿环	实用新型	一种智能型气体腰轮流量计	ZL2019213577941	2019/8/21	2020/4/7
151	天津亿环	实用新型	一种用于稻田灌排的灌溉专用流量计	ZL2019213577956	2019/8/21	2020/4/21
152	天津亿环	实用新型	一种轴承外置式的气体腰轮流量计	ZL2019213663152	2019/8/22	2020/4/7
153	天津亿环	实用新型	一种自动调零旋进涡流流量计	ZL2019213664155	2019/8/22	2020/4/3
154	成都安可信	实用新型	一种总线隔离传输和保护系统	ZL2020205846328	2020/4/17	2020/9/11
155	上海贝菲	实用新型	用于电磁流量计衬里的插入式橡胶管件和电磁流量计	ZL2016212818631	2016/11/28	2017/6/27
156	上海贝菲	实用新型	适用于低流速的电磁流量计	ZL2016211613808	2016/10/25	2017/9/12

## (2) 计算机软件著作权

截至本 2020 年 9 月 30 日, 发行人及其子公司拥有计算机软件著作权 65 项:

序号	登记号	软件名称	著作权人	首次发表日期	登记时间
1	2011SR091355	MVP 阀门定位器控制软件 V1.0	万讯自控	2011/9/27	2011/12/7
2	2011SR091358	控制阀选型软件 V1.00	万讯自控	2011/9/20	2011/12/7
3	2011SR094603	DMD2000 点型可燃气体探测器控制程序软件 V1.00	万讯自控	2011/11/1	2011/12/13
4	2016SR382228	万讯流量计控制软件 V1.0	万讯自控	2016/8/20	2016/12/30
5	2016SR378877	万讯喷嘴挡板型定位器控制软件 V1.0	万讯自控	2016/10/8	2016/12/19
6	2016SR381647	万讯物位计控制软件 V1.0	万讯自控	2016/10/18	2016/12/20
7	2016SR381443	万讯智能仪表控制程序软件 V1.0	万讯自控	2016/11/6	2016/12/20
8	2016SR379067	万讯电动执行器控制软件 V1.0	万讯自控	2016/11/8	2016/12/19
9	2015SR056681	万讯组件生产精细化管理系统 V1.0	江阴万讯	2014/12/31	2015/3/30
10	2012SR037987	雷达物位计配置软件 V1.0	万讯智能	2011/11/20	2012/5/11
11	2012SR039550	隔离式安全栅控制软件 V1.0	万讯智能	2011/12/2	2012/5/15

序号	登记号	软件名称	著作权人	首次发表日期	登记时间
12	2012SR039822	PS 电动执行器控制软件 V1.0	万讯智能	2011/12/5	2012/5/16
13	2012SR037996	西贝电动执行器控制软件 V1.0	万讯智能	2011/12/30	2012/5/11
14	2012SR039055	信号隔离器控制软件 V1.0	万讯智能	2012/2/14	2012/5/14
15	2012SR037855	德尔塔巴配置软件 V1.0	万讯智能	2012/3/16	2012/5/11
16	2012SR039923	智能阀门定位器控制软件	万讯智能	2012/3/31	2012/5/16
17	2008SR34834	安可信 AEC 气体报警控制器软件 V1.0	成都安可信	2005/5/13	2008/12/16
18	2008SR34833	安可信 AEC 点型气体探测器软件 V1.4	成都安可信	2006/9/28	2008/12/16
19	2008SR34844	安可信 AEC 独立式气体探测器软件 V1.0	成都安可信	2006/10/20	2008/12/16
20	2008SR34845	安可信 AEC 有毒有害气体检测仪软件 V1.0	成都安可信	2008/2/18	2008/12/16
21	2018SR892915	AEC2688 四合一便携式气体检测报警器软件 V1.0	成都安可信	2016/1/1	2018/11/8
22	2018SR848715	销售数据管理系统 V1.0	成都安可信	2017/11/1	2018/10/24
23	2018SR848383	基础数据管理系统 V1.0	成都安可信	2017/11/1	2018/10/24
24	2018SR848730	安可信 GPRS 模块生产校验自动化系统 V1.0	成都安可信	2018/4/1	2018/10/24
25	2018SR848735	安可信一体化探测器校验工装系统 V1.0	成都安可信	2018/8/1	2018/10/24
26	2018SR895056	AEC2383b 手持巡检仪软件 V1.0	成都安可信	2018/8/1	2018/11/8
27	2018SR895977	AEC2681 笔形气体检测报警器软件 V1.0	成都安可信	2018/9/1	2018/11/8
28	2018SR895050	AEC2624 氢气探测器软件 V1.0	成都安可信	2018/9/10	2018/11/8
29	2019SR1209445	安可信 AEC 一体化探测器系统软件 V1.0	成都安可信	2019/6/27	2019/11/25
30	2015SR060320	安可信 AEC 有毒有害气体检测仪软件 V1.0	安可信时代科技	2008/2/18	2015/4/7
31	2014SR157897	安可信 xSmart 软件 V1.0	安可信时代科技	2014/8/25	2014/10/22
32	2014SR158085	安可信 AEC 探测器制程系统软件 V1.0	安可信时代科技	2014/8/25	2014/10/22
33	2015SR024671	安可信 AEC 独立式气体探测器制程系统软件 V1.0	安可信时代科技	2014/11/25	2015/2/4



序号	登记号	软件名称	著作权人	首次发表日期	登记时间
34	2017SR413748	DRMP 设备远程监管平台 V1.0	安可信时代科技	2016/1/1	2017/7/31
35	2017SR413659	DRMP 移动维保系统 V1.0	安可信时代科技	2016/1/1	2017/7/31
36	2017SR413552	DRMP 移动监控系统 V1.0	安可信时代科技	2016/1/1	2017/7/31
37	2019SR0759452	AEC2332 点型可燃气体探测器软件 V1.24	安可信时代科技	2016/1/1	2019/7/22
38	2019SR0760326	AEC2383b 便携式气体检测报警仪软件 V1.24	安可信时代科技	2016/1/1	2019/7/23
39	2018SR550844	万讯智能公用平台 APP 软件 V1.0	安可信时代科技	2017/3/30	2018/7/13
40	2017SR413558	工业气体检测系统 V1.03	安可信时代科技	2017/5/31	2017/7/31
41	2017SR413655	便携式气体检测系统 V1.04.000	安可信时代科技	2017/6/1	2017/7/31
42	2018SR550850	万讯智慧服务平台 V1.0	安可信时代科技	2018/3/30	2018/7/13
43	2019SR0810080	监控服务管理系统 V2.0	安可信时代科技	2018/3/30	2019/8/5
44	2019SR0810087	MSSP 移动维保软件 V2.0	安可信时代科技	2019/1/1	2019/8/5
45	2019SR0817425	MSSP 移动监控 APP 软件 V2.0	安可信时代科技	2019/1/1	2019/8/7
46	2019SR0553485	Redis 检测系统 V1.0	安可信时代科技	2019/2/1	2019/5/31
47	2019SR0597400	安可信数据迁移系统 V1.0	安可信时代科技	2019/2/4	2019/6/11
48	2019SR0552101	返厂维修管理系统 V1.0	安可信时代科技	2019/3/12	2019/5/31
49	2019SR0552066	执行机构蓝牙调试 APP 软件 V1.0	安可信时代科技	2019/3/20	2019/5/31
50	2019SR0591344	产品配套支持中心系统 V1.0	安可信时代科技	2019/4/2	2019/6/11
51	2019SR0759370	AEC2368_LoRa 独立式可燃气体探测器软件 V1.00	安可信时代科技	2019/6/6	2019/7/22
52	2019SR0759361	JB_WIFI 家报 WiFi 模块系统 V1.06.000	安可信时代科技	2019/6/6	2019/7/22
53	2019SR0759366	AEC2368b(NB-IoT)气体检测报警器软件 V1.00	安可信时代科技	2019/6/6	2019/7/22
54	2015SR188117	锥型流量计选型软件 V1.0	天津亿环	2008/6/23	2015/9/28
55	2015SR189713	涡街流量计选型软件 V1.0	天津亿环	2009/11/21	2015/9/29
56	2011SR070142	基于单片机微控制器	天津亿环	2010/5/10	2011/9/27

序号	登记号	软件名称	著作权人	首次发表日期	登记时间
		的仪表动态显示系统 V1.3			
57	2011SR070144	智能仪表数字信号处理系统 V1.3	天津亿环	2010/6/10	2011/9/27
58	2013SR081806	智能流量显示仪一体式菜单系统 V1.0	天津亿环	2013/3/10	2013/8/7
59	2013SR081901	涡街流量计中液体温度分段补偿系统 V1.0	天津亿环	2013/3/10	2013/8/7
60	2020SR0087401	安可信 AEC 独立式气体探测器制程系统软件 V2	成都安可信	2019/12/1	2020/1/16
61	2020SR0051725	安可信 AEC 一体化探测器系统软件 V2	成都安可信	2019/12/1	2020/1/10
62	2020SR0051697	安可信 AEC 探测器制程系统软件 V2	成都安可信	2019/12/1	2020/1/10
63	2020SR0051772	安可信 AEC 气体报警控制器软件 V2	成都安可信	2019/12/1	2020/1/10
64	2020SR0051718	安可信 AEC 控制器制程系统软件 V2	成都安可信	2019/12/1	2020/1/10
65	2020SR1068184	汇诚易联 e 智联软件 V2	成都汇诚	2020/7/18	2020/9/9

### (三) 房屋租赁情况

#### 1、发行人及其子公司房产租赁情况

截至 2020 年 9 月 30 日，发行人及其子公司租赁房屋情况如下：

序号	租赁主体	租赁物业地址	面积 (m <sup>2</sup> )	租赁用途	租赁期限
1	出租方：成都克万机械设备技术服务有限公司 承租方：成都特恩达燃气设备有限公司	成都龙泉驿区车城东 6 路 366 号 4 楼	2,918.52	厂房	2017-12-01 至 2022-11-30
2	出租方：成都劲诚包装制品厂 承租方：成都特恩达燃气设备有限公司	成都龙泉驿区车城东 6 路 366 号 4 楼	583.00	厂房	2019-02-26 至 2022-11-26
3	出租方：成都安迪生测量有限公司 承租方：安可信气体设备有限公司	成都市双流区公兴镇物联网产业园物联西街 88 号康博研发楼 1 楼部分房产	1,954.95	厂房	2019-5-6 至 2021-5-5
4	出租方：陈开余 承租方：深圳万讯自控股份有限公司	成都市高新区天府大道北段 1700 号 9 栋 1 单元	140.00	办公	2019-05-08 至 2021-05-08
5	出租方：广州大诚物业发展有限公司 承租方：深圳万讯自控股份有限公司森纳士分公	广州市天河区广汕二路 600 号之二首层 102	225.00	办公	2020-7-1 至 2025-9-30

序号	租赁主体	租赁物业地址	面积 (m <sup>2</sup> )	租赁用途	租赁期限
	司				
6	出租方：李承跃 承租方：深圳万讯自控股份有限公司	成都市成华区文德路211号4栋4单元1楼102号	154.60	办公	2020-8-21至2021-8-20
7	出租方：成都聚能厨房设备有限责任公司 承租方：成都特恩达燃气设备有限公司	成都龙泉驿区车城东6路366号4号	1,168.00	仓库、办公	2020-8-16至2022-11-30
8	出租方：吴刚、姜渝 承租方：上海贝菲自动化仪表有限公司	上海浦东南路2157号11A	138.29	办公	2007-1-1至2022-12-31
9	出租方：成都高发实业有限责任公司 承租方：成都安可信电子股份有限公司	成都市高新区九兴大道6号高发大厦B幢第三层313号	57.07	厂房	2020-9-28至2021-9-27

## 2、发行人及其子公司对外出租房产情况

截至2020年9月30日，发行人及其子公司对外出租房屋情况如下：

序号	租赁主体	租赁物业地址	面积 (m <sup>2</sup> )	租赁用途	租赁期限
1	出租方：深圳万讯自控股份有限公司 承租方：常州华元电器有限公司	常州市新北区秦岭路3号万讯科技园北栋一、四楼	1,520.79	厂房	2018-08-31至2023-08-31
2	出租方：深圳万讯自控股份有限公司 承租方：常州致胜光电科技有限公司	常州市新北区秦岭路3号万讯科技园南栋三楼东	1,262.00	厂房	2018-09-16至2021-09-15
3	出租方：深圳万讯自控股份有限公司 承租方：深圳市世纪天安服装城有限公司	深圳市南山区天安工业村7栋7楼A、B、C、D室	2,050.57	商业	2019-09-01至2029-08-31
4	出租方：深圳万讯自控股份有限公司 承租方：常州利盈服饰有限公司	常州市新北区秦岭路3号万讯科技园北栋二楼东	302.50	厂房	2019-09-03至2022-09-02
5	出租方：深圳万讯自控股份有限公司 承租方：北京西威清拓交流技术有限公司	常州市新北区秦岭路3号万讯科技园北栋二楼西	427.50	仓储	2019-11-11至2022-11-10
6	出租方：深圳万讯自控股份有限公司 承租方：常州泰高商贸有限公司	常州市新北区秦岭路3号万讯科技园南栋一楼东	1,315.79	厂房	2019-12-01至2022-11-30

序号	租赁主体	租赁物业地址	面积 (m <sup>2</sup> )	租赁用途	租赁期限
7	出租方：深圳万讯自控股份有限公司 承租方：常州康元医疗器械有限公司	常州市新北区秦岭路3号万讯科技园南栋一楼西	1,138.52	厂房	2020-03-05 至 2022-08-04
8	出租方：深圳万讯自控股份有限公司 承租方：常州向鼎新材料科技有限公司	常州市新北区秦岭路3号万讯科技园北栋三楼	850.00	厂房	2020-03-10 至 2023-03-09
9	出租方：天津西斯特仪表有限公司 承租方：迈克迪电气(天津)有限公司	天津市北辰区北辰科技园区环外发展区景丽路15号电装楼2层	363.00	厂房	2018-11-1 至 2021-10-31
10	出租方：天津西斯特仪表有限公司 承租方：天津玛斯特车身装备技术有限公司	天津市北辰区北辰科技园区环外发展区景丽路15号机装厂房	1,830.42	厂房	2019-1-1 至 2021-12-31
11	出租方：天津西斯特仪表有限公司 承租方：天津玛特检测设备有限公司	天津市北辰区北辰科技园区环外发展区景丽路15号机装厂房	1,830.42	厂房	2019-1-1 至 2021-12-31
12	出租方：天津西斯特仪表有限公司 承租方：迈克迪电气(天津)有限公司	天津市北辰区北辰科技园区环外发展区景丽路15号装配车间4楼403、405室	82.00	厂房	2020-1-1 至 2020-12-31
13	出租方：江阴万讯自控设备有限公司 承租方：江阴科姆微半导体材料有限公司	江阴市澄江街道花东路66号	841.55	厂房	2019-01-01 至 2020-12-31
14	出租方：江阴万讯自控设备有限公司 承租方：无锡凯尔克仪表阀门有限公司	江阴市澄江街道花东路66号	5,405.60	厂房	2019-04-01 至 2022-12-31
15	出租方：天津市亿环自动化仪表技术有限公司 承租方：天津庭窗之星建材有限公司	天津市北辰区津围公路东	9,767.36	厂房	2018-4-16 至 2028-4-17
16	出租方：香港万讯有限公司 承租方：GOLDLINK INTERNATIONAL LOGISTICS LTD	WORKSHOP 3&4 on 8/F YALE INDUSTRIAL CENTRE NOS 61-63 AU PUI WAN STREET, SHATIN N.T.	170.16	厂房	2019-11-12 至 2020-11-11
17	出租方：天津市亿环自动化仪表技术有限公司 承租方：天津庭窗之星建材有限公司	天津市北辰区津围公路东	1,809.10	厂房	2018-4-16 至 2028-4-17

序号	租赁主体	租赁物业地址	面积 (m <sup>2</sup> )	租赁用途	租赁期限
18	出租方：深圳万讯自控股份有限公司 承租方：常州威登纺织有限公司	常州市新北区秦岭3号万讯科技园南楼二楼	2,800.00	厂房	2020-10-9 至 2025-10-8
19	出租方：深圳万讯自控股份有限公司 承租方：常州市盛邦信息技术有限公司	常州市新北区秦岭3号万讯科技园南楼三楼东	180.00	厂房	2020-9-1 至 2023-8-31

#### (四) 资产许可使用及纠纷情况

##### 1、发行人许可他人使用其资产情况

报告期内，公司许可他人使用的资产为许可他人使用公司房产，具体情况详见“第四节 发行人基本情况 十、（三）房屋租赁情况”，除此之外，本公司不存在其他许可他人使用的资产。

##### 2、他人许可发行人使用其资产情况

除前述本公司租入使用房屋外，他人许可本公司使用其资产情况如下表所示：

序号	资产	许可人	被许可人	许可使用资产的具体内容	许可方式	许可年限	许可使用费
1	VLI 产品	瑞士威卡公司	深圳万讯自控股份有限公司	在销售区域内生产、经销及销售特定种系列的威卡可视液位指示器产品，以及销售威卡生产的其他 VLI 产品	授权代理	3 年，可自动延期	净销售额的 5%
2	CM-AB license	SCHIEBEL Antriebstechnik Gesellschaft m.b.H	深圳万讯自控股份有限公司	生产及销售自制执行器 CM 及 AB 系列产品	授权代理	10 年	AB 系列产品每销售一单位需支付 8 欧元，CD 系列产品每销售一单位需支付 16 欧元
3	EXAB license	SCHIEBEL Antriebstechnik Gesellschaft m.b.H	深圳万讯自控股份有限公司	生产及销售自制执行器 EXAB 系列产品	授权代理	长期	每销售一单位 EXAB 系列产品需要支付 21 欧元。
4	DF10 Deltaflow	Systec Controls Meß-und Regeltechnik	深圳万讯自控股份有限公司	生产及销售流量传感器探头 DF10 Deltaflow 产品	授权代理	长期	净销售额的 15%

序号	资产	许可人	被许可人	许可使用资产的具体内容	许可方式	许可年限	许可使用费
5	DF44-2 Deltaflow	Gmbh	深圳万讯 自控股份 有限公司	生产及销售流量传感器探头 DF44-2 Deltaflow 产品	授权代理	长期	

### 3、特许经营情况

报告期内，公司未拥有特许经营权。

### 4、资产使用纠纷情况

截至本募集说明书签署日，公司的房产、知识产权、软件著作权等资产不存在纠纷或潜在纠纷。

## 十二、公司最近三年发生的重大资产重组情况

公司最近三年未发生重大资产重组情况。

## 十三、公司境外经营情况

报告期内，公司在香港设有全资子公司香港万讯有限公司、投资参股公司 PS MAXONIC HONGKONG LIMITED，负责对境外市场的采购及销售、售后服务（未开展生产活动）；在丹麦投资参股公司 SCAPE TECHNOLOGIES A/S，负责工业机器人 3D 视觉系统产品的研发、生产和销售。公司在境外设立子公司，进一步拓展了公司的产品销售渠道和产品线，对公司整体业务的发展起到了促进作用。除此之外，公司未在境外进行经营活动。关于香港全资子公司、香港参股公司、丹麦参股公司的具体情况详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“三、（二）重要权益投资情况”。

## 十四、公司自上市以来历次筹资、派现及净资产变化情况

公司自上市以来的筹资、派现及净资产变化如下：

首发前最近一期末归属母公司股东的净资产额	12,078.63 万元（2010 年 6 月 30 日）		
历次筹资情况	发行时间	发行类别	筹资净额（万元）
	2014 年 8 月	发行限制性股票（股权激励）	2,683.20
	2015 年 8 月	非公开发行股票	20,349.65
	2017 年 10 月	发行限制性股票（股权激励）	2,147.90

	2017年12月	非公开发行股票	17,472.86
	2018年9月	发行限制性股票 (股权激励)	227.88
首发后累计派现额(含税)	16,175.85万元		
本次发行前最近一期末归属 母公司股东的净资产额	108,096.80万元(2020年9月30日)		

## 十五、公司的股利分配情况

### (一) 公司的股利分配政策

公司章程对股利分配政策的相关规定如下：

#### 1、利润分配的原则

公司实行积极、持续、稳定的利润分配政策。公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，同时兼顾公司的实际经营情况及公司的远期战略发展目标，不得超过累计可供分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

#### 2、利润分配的形式

公司可以采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分派股利。具备现金分红条件的，公司将优先采用现金分红进行利润分配。公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

#### 3、现金分红的比例、间隔和条件

公司每年以现金方式累计分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的

30%。公司原则上每年度进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

公司实施现金分红时，应当同时满足以下条件：

- （1）公司当年年末合并报表资产负债率不超过百分之七十；
- （2）公司当年合并报表经营活动产生的现金流量净额为正数；
- （3）公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正数；
- （4）审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；
- （5）公司未来十二个月内无重大对外投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。

重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

#### **4、股票股利分配的条件**

在满足现金股利分配的条件下，若公司营业收入和净利润增长快速，且董事会认为公司股本规模及股权结构合理的前提下，可以在提出现金股利分配预案之外，提出并实施股票股利分配预案。如果公司采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

#### **5、利润分配的决策程序和机制**

董事会应当至少每三年一次就股东回报事宜进行专项研究论证，制定明确、清晰的股东回报规划，并详细说明规划安排的理由等情况。

公司利润分配预案由董事会结合公司的盈利水平、资金安排和股东回报期望等因素制订。预案形成中，公司应当通过电话、传真、邮件或投资者交流平台等多种渠道与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求。独立董事应对利润分配预案发表明确的独立意见。分配预案经董事会表决通过后方可提交股东大会审议，并由出席股东大会的股东以所持 1/2 以上的表决权通过后实施。



如公司根据生产经营、投资规划和长期发展需要，确需调整或者变更利润分配政策的，有关调整利润分配政策的议案应由独立董事、监事会发表意见，经公司董事会审议后提交股东大会批准，并经出席股东大会的股东以所持表决权的2/3以上通过，公司同时应当提供网络投票方式以方便中小股东参与股东大会表决。监事会应当对董事会和管理层执行公司分红政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督。

监事会应当对董事会制订或修改的利润分配预案进行审议，若公司年度盈利但未提出现金分红方案，监事会应就相关政策、规划执行情况发表专项说明和意见。

## 6、利润分配的信息披露

公司应严格按照有关规定在定期报告中详细披露利润分配方案和现金分红政策的执行情况，说明是否符合本章程的规定或者股东大会决议的要求，分红标准和比例是否明确和清晰，相关的决策程序和机制是否完备，独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用，中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到充分维护等。对现金分红政策进行调整或变更的，还要详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。

若公司年度盈利但公司董事会未作出现金分配预案的，应当在定期报告中披露未进行现金分红的原因以及未用于现金分红的资金留存公司的用途和使用计划，并由独立董事发表独立意见，同时在召开股东大会时，公司应提供网络投票等方式以方便中小股东参与股东大会表决。

### （二）公司最近三年利润分配情况

2018年5月15日，经公司2017年年度股东大会批准，以总股本285,777,080股为基数，向全体股东每10股派发现金人民币1.20元（含税），合计派发现金股利34,293,249.60元（含税）。不送红股，不进行资本公积转增股本，剩余未分配利润结转以后年度分配。

2019年5月15日，经公司2018年年度股东大会批准，以总股本286,214,080股为基数，向全体股东每10股派发现金人民币1.20元（含税），合计派发现金股利34,345,689.60元（含税）。不送红股，不进行资本公积转增股本，剩余未

分配利润结转以后年度分配。

2020年5月15日,经公司2019年年度股东大会批准,以总股本285,919,767股股为基数,向全体股东每10股派发现金人民币1.20元(含税),合计派发现金股利34,310,372.04元(含税)。不送红股,不进行资本公积转增股本,剩余未分配利润结转以后年度分配。

### (三) 公司最近三年现金分红金额及比例

单位:万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
合并报表中归属于上市公司股东的净利润	6,415.10	5,622.92	4,436.50
现金分红(含税)	3,431.04	3,434.57	3,429.32
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	53.48%	61.08%	77.30%
最近三年以现金方式累计分配的利润	10,294.93		
最近三年实现的年均可分配利润	5,491.51		
最近三年以现金方式累计分配的利润占该三年实现的年均可分配利润的比例	187.47%		

公司最近三年以现金方式累计分配的利润为10,294.93万元,占该三年实现的年均可分配利润的187.47%。公司的利润分配符合《公司章程》的相关规定。公司最近三年平均可分配利润足以支付本次拟发行的可转债一年的利息。

## 十六、公司发行债券情况和资信评级情况

### (一) 最近三年公司发行债券情况

最近三年,发行人不存在发行债券的情况。

### (二) 最近三年公司的偿付能力指标情况

本次可转换公司债券经中证鹏元资信评估股份有限公司评级,根据中证鹏元出具的中鹏信评【2020】第Z【908】01号信用评级报告,万讯自控主体信用等级为AA-,评级展望稳定,本次可转换公司债券信用等级为AA-。

在本次可转债信用等级有效期内或者本次可转债存续期内,中证鹏元每年将对公司主体和本次可转债进行一次跟踪信用评级。如果由于外部经营环境、公司自身情况或评级标准变化等因素,导致本可转债的信用评级降低,将会增大投资者的投资风险,对投资者的利益产生一定影响。

## 十七、近五年被监管机构采取监管措施或处罚的情况

最近五年内，公司严格遵守证券监督管理机关的相关法律法规，没有受到过证券监管部门和交易所任何形式的行政处罚、监管函或其他形式的监管措施。

## 十八、行政处罚情况

报告期内，发行人所受行政处罚总体金额较小，且均不属于重大违法行为，对发行人生产经营无重大不利影响，不构成本次向不特定对象发行的实质性障碍。

## 第五节 合规经营与独立性

### 一、报告期内合规经营情况

报告期内，发行人不存在与生产经营相关的重大违法违规行为及受到处罚的情况。

报告期内，发行人及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人不存在被证监会行政处罚或采取监管措施及整改情况，不存在被证券交易所公开谴责的情况，以及因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被证监会立案调查的情况。

### 二、报告期内资金占用和对外担保情况

报告期内，发行人不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情况。发行人不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

### 三、同业竞争情况

#### （一）发行人与控股股东、实际控制人及下属企业之间同业竞争情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人为傅宇晨。截至本募集说明书签署日，傅宇晨除控制发行人及其控股子公司外，未控制其他企业。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。

公司上市以来未发生新的同业竞争情况，亦不存在违反同业竞争相关承诺的情况。

#### （二）同业竞争承诺及履行情况

为避免损害发行人及其他股东利益，避免同业竞争，发行人控股股东、实际控制人傅宇晨已于 2009 年 09 月 26 日作出了关于避免同业竞争的承诺。承诺如下：

本人（包括本人控制的全资、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；如因本人违反本承诺函而给万讯自控造成损失的，本人同意全额赔偿万讯自控因此遭受的所有损失。

截至本募集说明书签署日，上述承诺主体不存在违反承诺的情况。

## 四、关联方及关联交易情况

### （一）关联方及关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号—关联方披露》、《上市公司信息披露管理办法》和交易所颁布的相关业务规则的有关规定，截至本募集说明书出具之日，公司关联方包括以下：

#### 1、公司控股股东、实际控制人

公司控股股东、实际控制人为傅宇晨。

#### 2、持有公司 5%以上股份的其他股东

序号	名称	关联关系
1	尊威贸易（深圳）有限公司	持有公司 5%以上股份的其他股东
2	傅晓阳	持有公司 5%以上股份的其他股东

#### 3、公司控股及参股的企业

序号	名称	与公司的关联关系
1	成都安可信电子股份有限公司	公司持股 99.00%，子公司万讯智能持股 1%
2	成都安可信气体设备有限公司	子公司成都安可信持股 100.00%
3	成都安可信时代科技有限公司	子公司成都安可信持股 100.00%
4	成都特恩达燃气设备有限公司	子公司成都安可信持股 100.00%
5	成都新安可信消防技术服务有限公司	子公司成都安可信持股 100.00%
6	香港万讯有限公司	公司持股 100.00%
7	深圳市万讯智能科技有限公司	公司持股 100.00%
8	天津西斯特仪表有限公司	公司持股 100.00%
9	广州森纳士仪器有限公司	公司持股 100.00%
10	江阴万讯自控设备有限公司	公司持股 100.00%
11	上海雄风自控工程有限公司	公司持股 100.00%
12	上海妙声力仪表有限公司	公司持股 51.00%

序号	名称	与公司的关联关系
13	西斯特控制设备（天津）有限公司	公司持股 90.00%
14	天津市亿环自动化仪表技术有限公司	公司持股 57.90%
15	江阴万讯恩泰传感器有限公司	公司持股 70.00%
16	三艾斯自控（江阴）有限公司	公司持股 57.50%
17	上海普菱柯仪器仪表有限公司	子公司上海雄风持股 60.00%
18	<b>深圳视科普机器人技术有限公司</b>	<b>公司持股 30.59%</b>
19	常州欧德思电机电器有限公司	公司持股 86.00%
20	深圳欧德思自控有限公司	公司持股 72.33%
21	成都汇诚易联信息技术有限公司	公司持股 70.00%
22	上海贝菲自动化仪表有限公司	公司持股 51.00%
23	江苏贝菲自动化仪表有限公司	子公司上海贝菲持股 100.00%
24	江苏贝菲流量检测有限公司	子公司江苏贝菲持股 100.00%
25	PS MAXONIC HONG KONG LIMITED	子公司香港万讯持股 50.00%
26	无锡凯尔克仪表阀门有限公司	公司持股 20.00%
27	SCAPE TECHNOLOGIES A/S	香港万讯有限公司持股 19.46%，万讯自控持股 9.29%
28	济南德尔姆仪器有限公司	公司持股 40.00%
29	福建省福工动力技术有限公司	公司持股 6.94%
30	昆明万讯自动化控制有限公司	公司持股 19.00%
31	深圳市万博智能控制技术有限公司	公司持股 48.39%
32	深圳市万讯云桥基金合伙企业（有限合伙）	公司持股 12.84%
33	北京新诺美卓科技发展有限公司	子公司万讯智能持股 45.00%
34	成都鼎安华智慧物联网股份有限公司	子公司成都安可可信持股 14.36%

#### 4、公司控股股东、实际控制人直接或间接控制的其他企业

除本公司及控股子公司、深圳市视佳投资合伙企业（有限合伙）及控股子公司外，公司控股股东及实际控制人傅宇晨不存在直接或间接控制的其他企业。

#### 5、公司的董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员

发行人董事、监事、高级管理人员情况如下表：

姓名	职务
傅宇晨	董事长
傅晓阳	董事、总经理

姓名	职务
钟怡泰	董事
邹靖	董事
郑丹	独立董事
常远	独立董事
胡振超	独立董事
王洪	监事会主席
<b>李明炬</b>	<b>监事</b>
彭玉兰	监事
王琼	财务总监
叶玲莉	董事会秘书

上述人员关系密切的家庭成员，包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满十八周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

**6、公司的董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员直接或间接控制的、或者其任董事（独立董事除外）、高级管理人员的其他企业**

序号	名称	关联关系
1	深圳中航信息科技产业股份有限公司	独立董事常远担任该公司董事、总经理
2	深圳中航信息技术服务有限公司	独立董事常远担任该公司执行董事、总经理
3	深圳市中航软件技术有限公司	独立董事常远担任该公司董事、总经理
4	深圳前海医联技术有限公司	独立董事常远担任该公司执行董事
5	深圳大湾物联科技有限公司	独立董事常远担任该公司执行董事
6	惠州中航科技工业有限公司	独立董事常远担任该公司董事长
7	深圳市豫商企业管理顾问有限公司	独立董事常远持有该公司 90% 股权
8	深圳豫商国际投资控股有限公司	独立董事常远担任该公司董事长
9	河南新时代房地产开发有限公司	独立董事常远担任该公司执行董事、总经理
10	宁波猛麟投资合伙企业（有限合伙）	独立董事胡振超持有该企业 60% 出资并担任执行事务合伙人
11	上海猛麟投资管理事务所（有限合伙）	独立董事胡振超担任该企业执行事务合伙人
12	深圳市前海云桥投资管理合伙企业（有限合伙）	发行人实际控制人傅宇晨持有 50% 出资额的企业
13	深圳市欧德思控制技术有限公司	发行人控股股东、董事及高管持股企业控制的公司
14	常州盛美机电制造有限公司	子公司常州欧德思少数股东殷明投资的公司

序号	名称	关联关系
15	常州美诺机电制造有限公司	子公司常州欧德思少数股东殷明投资的公司
16	深圳鑫坦智能技术有限公司	万讯智能原控股子公司深圳市华铄自控技术有限公司少数股东李鑫控制的公司

注：以上关联方未包含发行人控股及参股的企业

## 7、其他关联方

名称	关联关系
杜仁辉	子公司成都特恩达的董事、总经理
熊伟	报告期内曾担任发行人董事
章雁	报告期内曾担任发行人董事熊伟之配偶
龙方彦	子公司成都安可信的董事、总经理
任莉	子公司成都安可信的董事、总经理龙方彦之配偶
仇玉华	报告期内曾担任发行人财务总监
刘点	报告期内曾担任发行人监事
<b>郑维强</b>	<b>报告期内曾担任发行人监事</b>
董慧宇	报告期内曾担任发行人董事会秘书
缪菊香	报告期内曾担任发行人监事
李石芳	报告期内曾担任发行人独立董事
王岩	报告期内曾担任发行人独立董事
胡琴	报告期内曾担任发行人独立董事
无锡科尔斯液压设备制造有限公司	公司持股 30.00%，已于 2020 年 3 月 4 日注销
殷明	控股子公司常州欧德思电机电器有限公司少数股东
李鑫	万讯智能原控股子公司深圳市华铄自控技术有限公司少数股东

## (二) 关联交易

### 1、经常性关联交易

报告期内，公司经常性关联交易具体情况如下：

#### (1) 销售商品情况

单位：万元

关联方	交易内容	2020年1-9月		2019年		2018年		2017年	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
PS MAXONIC HONGKONG LIMITED	出售商品	266.21	0.54%	304.63	0.44%	340.68	0.57%	340.00	0.62%



关联方	交易内容	2020年1-9月		2019年		2018年		2017年	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
济南德尔姆仪器有限公司	出售商品	160.40	0.32%	349.09	0.50%	418.54	0.71%	239.68	0.43%
ScapeTechnologiesA/S	出售商品	12.75	0.03%	8.69	0.01%	6.87	0.01%	9.74	0.02%
无锡凯尔克仪表阀门有限公司	出售商品	31.78	0.06%	52.65	0.08%	-	-	-	-
深圳市欧德思控制技术有限公司	出售商品	-	-	1.42	0.00%	2.83	0.00%	0.57	0.00%
深圳市欧德思控制技术有限公司	转让VP开发项目	-	-	-	-	-	-	367.31	0.67%
常州盛美机电制造有限公司	出售商品	-	-	0.05	0.00%	144.74	0.24%	237.45	0.43%
常州美诺机电制造有限公司	出售商品	-	-	-	-	-	-	2.71	0.00%
北京新诺美卓科技发展有限公司	出售商品	-	-	-	-	-	-	27.43	0.05%
成都鼎安华物联网工程应用有限公司	出售商品	-	-	-	-	-	-	0.52	0.00%
深圳鑫坦智能技术有限公司	出售商品	-	-	-	-	-	-	475.84	0.86%
<b>合计</b>		<b>471.14</b>	<b>0.95%</b>	<b>716.53</b>	<b>1.03%</b>	<b>913.66</b>	<b>1.54%</b>	<b>1,701.25</b>	<b>3.08%</b>

注：占比=销售金额/当期营业收入

2016年10月，因业务调整需要，发行人将其持有的VP电动汽车控制器技术使用权转让给深圳欧德思。VP电动汽车控制器技术系与德国ARADDEX公司合作研发并应用于高性能电动汽车电机控制器，在转让时点该技术处于关键技术和样机研发阶段。截至2016年9月30日，该技术的账面价值为367.31万元。

公司向关联方销售商品均采用市场化方式，在参考市场价格的基础上经双方协商后确定销售价格。报告期内公司向关联方销售商品的金额较小，占同期营业收入的比例较低，未对公司经营成果产生重大影响。

## (2) 采购商品情况

单位：万元

关联方	交易内容	2020年1-9月		2019年		2018年		2017年	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
PS MAXONIC HONGKONG LIMITED	采购商品	368.51	1.60%	387.6	1.41%	315.41	1.23%	176.4	0.92%
济南德尔姆仪器有限公司	采购商品	273.87	1.19%	446.81	1.62%	355.81	1.39%	259.7	1.35%
无锡凯尔克仪表阀门有限公司	采购商品	384.56	1.67%	236.08	0.86%	-	-	-	-

关联方	交易内容	2020年1-9月		2019年		2018年		2017年	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
常州盛美机电制造有限公司	采购商品	1.36	0.01%	9.54	0.03%	49.60	0.19%	115.96	0.60%
常州美诺机电制造有限公司	采购商品	-	-	3.48	0.01%	34.84	0.14%	201.53	1.05%
Scape Technologies A/S	采购商品	2.26	0.01%	9.33	0.03%	222.99	0.87%	209.58	1.09%
深圳鑫坦智能技术有限公司	采购商品	-	-	-	-	-	-	51.51	0.27%
合计		1,030.55	4.47%	1,092.84	3.96%	978.65	3.82%	1,014.68	5.27%

注：占比=采购金额/当期采购总额

公司向关联方购买商品均采用市场化方式，在参考市场价格的基础上经双方协商后确定采购价格。报告期内公司向关联方采购商品的金额较小，占同期营业成本的比例较低，未对公司经营成果产生重大影响。

### (3) 关联方租赁

单位：万元

承租方名称	租赁资产种类	2020年1-9月租赁收入	2019年租赁收入	2018年租赁收入	2017年租赁收入
无锡凯尔克仪表阀门有限公司	房屋建筑物	77.71	55.31	-	-

2019年1月，发行人与无锡凯尔克签署了《房屋租赁协议》，发行人将位于江苏省江阴市花东路66号厂房面积合计5,405.60 m<sup>2</sup>房屋租赁给无锡凯尔克，用于扩大阀门生产，租赁价格为15元/m<sup>2</sup>/月，租赁期限自2019年4月1日起至2022年12月31日。为保证无锡凯尔克生产场地搬迁期间稳定经营，发行人给予一定期限的免租期。

### (4) 关键管理人员薪酬

报告期内，公司向其董事、监事、高级管理人员支付薪酬的基本情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
关键管理人员薪酬	281.15	449.69	365.01	278.37

## 2、偶发性关联交易

### (1) 关联方资产转让

单位：万元

关联方	关联交易内容	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
-----	--------	-----------	--------	--------	--------

关联方	关联交易内容	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
无锡凯尔克仪表阀门有限公司	阀门业务存货	-	273.27	-	
无锡凯尔克仪表阀门有限公司	阀门业务设备	-	140.20	-	
深圳市欧德思控制技术有限公司	电子设备	0.07			

公司于2019年1月10日与无锡凯尔克签署了《资产转让协议》，拟将截至2018年8月31日阀门业务相关的部分资产出售给凯尔克，该次交易以相关资产截至2018年8月31日的账面价值为定价依据，有利于优化公司资产使用效率，充分发挥协同效应，定价公允。

## (2) 关联担保

报告期内，关联方为发行人提供担保情况如下：

序号	债务人	债权人	担保金额(万元)	担保起始日	担保到期日	关联方担保人及担保方式	担保是否已经履行完毕
1	成都安可信	民生银行成都分行	1,000.00	2016.10.19	2018.10.18	熊伟、龙方彦提供保证担保	是
2	成都安可信	成都银行股份有限公司科技支行	500.00	2016.3.18	2018.3.17	熊伟、章雁(熊伟配偶)向债权人提供保证担保及向担保公司提供反担保； 龙方彦、任莉(龙方彦配偶)向担保公司提供反担保	是
3	成都特恩达	成都银行股份有限公司金牛支行	500.00	2019.2.28	2020.2.27	杜仁辉提供保证担保	是
4	成都特恩达	成都银行股份有限公司金牛支行	1,100.00	2020.3.20	2021.3.19	杜仁辉提供保证担保	否

## (3) 关联方资金拆借

2019年12月，公司向参股子公司 Scape Technologies A/S 提供借款，借款金

额为 155.17 万元，借款期限为 2019 年 12 月 27 日至 2020 年 5 月 6 日，借款利率为年息 12%。

截至 2020 年 9 月 30 日 Scape Technologies A/S 已向公司归还上述借款。

### 3、关联方往来余额

报告期各期末，公司关联方往来余额情况如下：

单位：万元

项目名称	2020 年 9 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
一、应收账款				
PS MAXONIC	107.12	290.99	48.07	5.51
无锡科尔斯	-	-	71.10	123.85
济南德尔姆	128.23	85.50	103.17	5.22
深圳欧德思	1.58	1.62	2.62	-
无锡凯尔克	18.17	65.37	-	-
常州盛美	131.38	129.62	177.18	245.23
常州美诺	-	-	-	3.01
成都鼎安华	-	-	0.23	0.30
深圳鑫坦	-	-	-	148.50
Scape Technologies A/S	9.06	3.85	6.60	2.89
二、其他应收款				
Scape Technologies A/S	0.04	149.04	-	-
三、应付账款				
PS MAXONIC	681.68	695.41	383.93	342.36
济南德尔姆	254.36	176.38	125.43	152.35
无锡凯尔克	186.92	35.51	-	-
Scape Technologies A/S	2.43	-	9.49	-
无锡科尔斯	-	-	11.60	11.60
常州盛美	44.84	43.47	31.11	74.28
常州美诺	49.68	49.68	34.78	22.13
深圳鑫坦	-	-	-	13.25
深圳欧德思	-	-	-	-
四、其他应付款				
深圳欧德思	-	150.00	150.00	61.90

项目名称	2020年 9月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
无锡凯尔克	16.22	16.22	-	-
五、预付账款				
Scape Technologies A/S	-	-	-	209.58

注：2017年度，公司预付 Scape Technologies A/S 投资款 2,000,000.00 丹麦克朗，2018 年完成增资，预付投资款结转确认为长期股权投资。

### （三）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司发生的关联交易决策程序符合有关法律、法规和公司章程的规定，遵循了公开、公平、公正的准则，关联交易定价公允、合理，不存在损害公司及中小股东利益的情形，对公司财务状况和经营成果无不利影响。公司上市以来不存在影响发行人独立性的关联交易，亦不存在违反关联交易相关承诺的情况。

## 五、规范和减少关联交易的措施

对于根据业务发展需要而不可避免的关联交易，公司将严格执行《公司章程》和《关联交易管理制度》等规定制定的关联交易决策程序与权限、回避表决制度，同时进一步加强独立董事对关联交易的外部监督，健全公司治理结构，保证关联交易的公平、公正、公允，避免损害公司及其他中小股东的利益。

## 六、独立董事对公司关联交易的意见

报告期内，发行人对关联交易履行了相应程序，关联董事及关联股东进行了回避表决。公司独立董事对相关事项进行了审核，并发表了独立意见：报告期内，公司关联交易价格公平、合理、公允，没有损害公司和其他非关联股东的利益。有关关联交易董事会审议事项和表决程序符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》和《公司章程》的规定。

## 第六节 财务会计信息与管理层分析

本节的财务会计信息，2017 年度、2018 年度和 2019 年度的财务会计数据引自经审计的财务报告，2020 年 1-9 月财务会计数据引自未经审计的财务报告，财务指标以上述财务报告为基础编制。

本节中对财务报表中的重要项目进行了说明，投资者欲更详细了解公司报告期财务状况，请阅读相应的审计报告和财务报告全文。

公司 2017 年度、2018 年度和 2019 年度财务报告经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的审计报告。2020 年 1-9 月财务报告未经审计。

### 一、重要性水平的判断标准

公司根据自身所处的行业和发展阶段，从项目的性质和金额两方面判断财务信息的重要性。在判断项目性质的重要性时，公司主要考虑该项目在性质上是否属于日常活动、是否显著影响公司的财务状况、经营成果和现金流量等因素；在判断项目金额大小的重要性时，公司主要考虑该项目金额占总资产、净资产、营业收入、税前利润等直接相关项目金额情况或占所属报表项目金额的比重情况。

公司财务报表的重要性水平金额标准定为合并口径税前利润的 5%。

### 二、最近三年及一期的财务报表

#### （一）合并资产负债表

单位：万元

项目	2020-9-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
流动资产：				
货币资金	24,377.64	25,264.05	23,417.72	31,272.69
交易性金融资产	650.00	-	-	-
应收票据	398.45	358.93	5,875.80	2,921.06
应收账款	23,019.93	21,965.00	19,346.47	19,644.00
应收款项融资	4,098.09	6,148.09	-	-
预付款项	1,025.85	815.20	799.46	1,188.57
其他应收款（合计）	897.01	620.94	581.69	702.98

项目	2020-9-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
存货	16,143.63	12,272.64	12,289.10	9,311.54
其他流动资产	422.26	286.94	293.76	157.78
流动资产合计	71,032.87	67,731.79	62,603.99	65,198.60
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	1,995.53	2,522.65
其他权益工具投资	1,498.74	1,568.71	-	-
长期股权投资	3,639.08	3,860.99	2,987.90	1,311.10
投资性房地产	4,717.38	5,132.98	3,984.98	2,700.07
固定资产	21,142.95	19,803.00	20,973.65	20,046.73
在建工程	3,771.46	549.43	488.56	207.13
无形资产	7,183.69	7,736.33	9,122.18	8,413.62
开发支出	1,571.64	1,430.71	940.41	1,035.98
商誉	18,001.98	15,848.37	15,848.37	15,848.37
长期待摊费用	546.91	780.12	704.71	596.94
递延所得税资产	1,455.94	1,443.82	1,662.62	1,057.20
其他非流动资产	570.98	665.39	273.99	667.83
非流动资产合计	64,100.76	58,819.85	58,982.90	54,407.60
资产总计	135,133.62	126,551.64	121,586.90	119,606.20
流动负债：				
短期借款	1,504.21	912.06	403.05	384.52
应付票据	-	674.01	188.79	-
应付账款	10,160.26	7,238.42	7,073.55	7,196.31
预收款项	-	3,286.78	2,523.00	2,772.04
合同负债	4,020.97	-	-	-
应付职工薪酬	3,520.50	4,414.12	3,428.98	2,497.01
应交税费	1,362.79	883.59	840.43	1,449.76
其他应付款	1,452.06	1,973.93	3,386.41	3,237.32
其中：应付股利	79.35	78.09	44.75	-
一年内到期的非流动负债	1,486.32	1,468.86	1,509.18	1,197.09
流动负债合计	23,507.12	20,851.76	19,353.39	18,734.06
非流动负债：				
长期应付款	1,137.00	425.36	1,267.40	2,464.49
递延所得税负债	339.01	325.80	305.14	237.98

项目	2020-9-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
递延收益	2,053.68	2,203.98	2,269.74	1,917.61
非流动负债合计	3,529.70	2,955.14	3,842.28	4,620.08
负债合计	27,036.82	23,806.90	23,195.68	23,354.13
所有者权益：				
股本	28,591.98	28,621.41	28,621.41	28,577.71
资本公积	48,722.09	48,757.90	48,515.90	47,910.46
减：库存股	868.32	1,151.78	2,316.46	2,147.90
其他综合收益	-565.26	-373.24	-6.59	-120.57
盈余公积	2,348.90	2,348.90	1,977.54	1,455.30
未分配利润	24,336.98	21,867.35	19,258.18	17,586.82
归属于母公司所有者权益合计	102,566.36	100,070.54	96,049.99	93,261.82
少数股东权益	5,530.44	2,674.20	2,341.23	2,990.25
所有者权益合计	108,096.80	102,744.74	98,391.22	96,252.07
负债和所有者权益总计	135,133.62	126,551.64	121,586.90	119,606.20

## （二）母公司资产负债表

单位：万元

项目	2020-9-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
流动资产：				
货币资金	16,972.91	18,672.48	18,099.49	22,682.30
交易性金融资产	-	-	-	-
应收票据	299.53	60.52	3,283.65	1,833.60
应收账款	4,441.37	5,250.35	5,093.98	4,376.61
应收款项融资	3,020.84	3,052.03	-	-
预付款项	269.51	238.86	656.62	347.95
其他应收款（合计）	9,521.72	6,305.54	4,729.87	5,914.60
存货	5,627.04	4,248.58	4,701.48	985.29
其他流动资产	3.48	155.78	224.83	-
流动资产合计	40,156.40	37,984.14	36,789.92	36,140.36
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	1,572.21	2,522.65
长期股权投资	43,936.42	41,628.13	39,779.16	38,526.80
其他权益工具投资	938.74	1,008.71	-	-



项目	2020-9-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
投资性房地产	2,108.32	2,122.81	1,913.40	1,572.27
固定资产	3,998.47	4,048.33	4,545.19	2,314.34
无形资产	4,837.49	5,572.92	6,401.90	3,990.97
开发支出	660.37	659.25	479.34	1,035.98
商誉	1,963.24	1,963.24	1,963.24	1,963.24
长期待摊费用	110.40	254.69	314.16	264.38
递延所得税资产	446.13	345.48	430.95	297.46
其他非流动资产	217.09	180.14	67.48	85.81
非流动资产合计	59,216.67	57,783.70	57,467.04	52,573.90
资产总计	99,373.07	95,767.84	94,256.96	88,714.26
流动负债：				
应付账款	7,032.66	6,117.78	4,698.55	3,181.25
预收款项	-	1,368.96	926.07	444.03
合同负债	1,610.42	-	-	-
应付职工薪酬	2,072.50	1,877.02	1,549.77	702.77
应交税费	644.19	63.53	85.61	286.74
其他应付款	1,272.08	1,495.57	3,257.21	2,613.37
其中：应付股利	79.35	78.09	44.75	-
一年内到期的非流动负债	955.32	937.86	624.18	312.09
流动负债合计	13,587.16	11,860.72	11,141.39	7,540.24
非流动负债：				
长期应付款	1,137.00	425.36	736.40	1,048.49
递延所得税负债	0.24	-	-	-
递延收益	704.36	739.65	795.41	871.27
非流动负债合计	1,841.60	1,165.01	1,531.81	1,919.76
负债合计	15,428.76	13,025.73	12,673.19	9,460.01
所有者权益：				
股本	28,591.98	28,621.41	28,621.41	28,577.71
资本公积	47,548.28	47,583.55	47,305.34	46,644.09
减：库存股	868.32	1,151.78	2,316.46	2,147.90
其他综合收益	-633.47	-563.50	-	-
盈余公积	2,348.89	2,348.90	1,977.54	1,455.30
未分配利润	6,956.95	5,903.54	5,995.92	4,725.05

项目	2020-9-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
所有者权益合计	83,944.31	82,742.11	81,583.76	79,254.25
负债和所有者权益总计	99,373.07	95,767.84	94,256.96	88,714.26

### (三) 合并利润表

单位：万元

项目	2020年 1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业总收入	49,680.95	69,714.91	59,354.85	55,191.28
其中：营业收入	49,680.95	69,714.91	59,354.85	55,191.28
二、营业总成本	42,810.14	62,864.82	53,237.93	47,466.19
其中：营业成本	22,919.14	32,005.79	27,179.54	25,876.86
税金及附加	504.69	799.52	821.24	753.65
销售费用	10,945.36	16,831.02	14,298.35	11,441.36
管理费用	4,397.17	7,122.08	6,554.87	5,402.44
研发费用	4,139.83	6,224.02	4,716.49	3,993.57
财务费用	-96.05	-117.60	-332.55	-1.70
其中：利息费用	32.71	40.21	15.12	40.96
利息收入	179.01	222.06	406.56	79.79
加：其他收益	1,375.97	2,056.88	1,884.95	1,651.21
投资收益(损失以“-”号填列)	-427.10	13.41	-432.40	59.90
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-522.08	-162.38	-425.44	48.08
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-	-	-
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-312.78	-463.11	-	-
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-220.17	-643.84	-1,158.84	-3,448.94
资产处置收益(损失以“-”号填列)	6.66	67.84	3.88	38.28
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	7,293.38	7,881.26	6,414.51	6,025.55
加：营业外收入	39.82	44.19	14.99	10.90
减：营业外支出	73.54	24.26	13.00	22.91
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	7,259.66	7,901.19	6,416.50	6,013.54
减：所得税费用	1,402.56	1,300.01	675.83	1,328.69
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	5,857.10	6,601.18	5,740.67	4,684.85

项目	2020年 1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
(一) 按经营持续性分类				
1.持续经营净利润(净亏损以“—”号填列)	5,857.10	6,601.18	5,740.67	4,684.85
(二) 按所有权归属分类				
1.归属于母公司所有者的净利润	5,880.60	6,415.10	5,622.92	4,436.50
2.少数股东损益	-23.50	186.08	117.74	248.36
六、其他综合收益的税后净额	-192.02	-366.65	113.99	-224.79
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-192.02	-366.65	113.99	-224.79
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	-69.97	-426.82	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	-69.97	-426.82	-	-
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-122.05	60.17	113.99	-224.79
8.外币财务报表折算差额	-122.05	60.17	113.99	-224.79
七、综合收益总额	5,665.08	6,234.52	5,854.66	4,460.06
归属于母公司所有者的综合收益总额	5,688.58	6,048.44	5,736.91	4,211.70
归属于少数股东的综合收益总额	-23.50	186.08	117.74	248.36
八、每股收益:				
(一) 基本每股收益	0.21	0.22	0.20	0.17
(二) 稀释每股收益	0.21	0.22	0.20	0.17

#### (四) 母公司利润表

单位: 万元

项目	2020年 1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入	24,956.42	31,735.84	27,322.16	21,446.48
减: 营业成本	11,431.97	15,414.38	13,487.02	11,963.05
税金及附加	194.24	289.26	277.15	222.56
销售费用	5,205.53	7,625.81	6,353.69	4,050.69
管理费用	1,645.19	2,963.85	3,086.43	1,537.35
研发费用	2,379.67	3,935.97	2,616.33	1,965.51
财务费用	-159.80	-185.51	-350.39	-20.91
其中: 利息费用	0.07	-	-	-6.61
利息收入	201.47	222.80	372.50	43.65
加: 其他收益	798.52	1,427.12	1,185.29	805.68

项目	2020年 1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
投资收益(损失以“-”号填列)	367.82	1,161.05	2,912.69	1,789.60
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	-37.82	82.43	-87.68	-27.47
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-	-	-
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-124.27	63.55	-	-
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-81.25	-341.93	-537.39	-2,632.72
资产处置收益(损失以“-”号填列)	1.28	-0.09	3.14	-
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	5,221.72	4,001.77	5,415.67	1,690.78
加:营业外收入	1.85	17.16	1.37	2.28
减:营业外支出	5.48	8.12	1.68	10.61
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	5,218.10	4,010.80	5,415.36	1,682.45
减:所得税费用	753.71	297.27	192.92	283.16
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	4,464.39	3,713.54	5,222.44	1,399.29
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	4,464.39	3,713.54	5,222.44	1,399.29
五、其他综合收益的税后净额	-69.97	-563.50	-	-
(一)不能重分类进损益的其他综合收益	-69.97	-563.50	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	-69.97	-563.50	-	-
六、综合收益总额	4,394.41	3,150.04	5,222.44	1,399.29

### (五) 合并现金流量表

单位:万元

项目	2020年 1-9月	2019年度	2018年度	2017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	48,634.12	63,092.10	55,713.69	54,665.51
收到的税费返还	916.64	2,074.23	1,788.46	980.97
收到其他与经营活动有关的现金	1,828.33	576.17	1,695.18	974.17
经营活动现金流入小计	51,379.10	65,742.49	59,197.33	56,620.66
购买商品、接受劳务支付的现金	16,939.46	20,808.88	22,668.87	22,719.89

项目	2020年 1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
支付给职工以及为职工支付的现金	13,080.59	17,482.09	14,356.87	11,441.45
支付的各项税费	4,378.65	6,606.02	7,130.58	6,976.91
支付其他与经营活动有关的现金	8,868.47	11,965.12	10,826.28	9,398.04
经营活动现金流出小计	43,267.16	56,862.12	54,982.60	50,536.29
经营活动产生的现金流量净额	8,111.93	8,880.38	4,214.73	6,084.36
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	99.29	-	-	-
取得投资收益收到的现金	94.98	245.14	83.88	99.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.70	226.87	17.40	132.49
收到其他与投资活动有关的现金	148.94	-	-	-
投资活动现金流入小计	343.91	472.01	101.28	232.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,954.70	3,186.05	5,752.74	2,877.05
投资支付的现金	1,129.27	1,067.76	1,718.54	372.82
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.04	-	-	1,183.26
支付其他与投资活动有关的现金	330.61	155.17	99.09	-
投资活动现金流出小计	5,414.62	4,408.98	7,570.37	4,433.13
投资活动产生的现金流量净额	-5,070.70	-3,936.97	-7,469.10	-4,200.96
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	127.50	215.83	5.42	17,804.26
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	127.50	215.83	5.42	113.36
取得借款收到的现金	1,205.70	907.56	393.79	398.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1.20	-	227.88	2,749.70
筹资活动现金流入小计	1,334.40	1,123.39	627.08	20,951.96
偿还债务支付的现金	905.70	407.56	393.79	1,898.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,503.35	3,546.58	3,870.68	1,224.43
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	63.32	105.15	470.98	328.18
支付其他与筹资活动有关的现金	24.77	1,044.62	971.36	1,686.47
筹资活动现金流出小计	4,433.82	4,998.76	5,235.83	4,808.90

项目	2020年 1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
筹资活动产生的现金流量净额	-3,099.43	-3,875.38	-4,608.74	16,143.06
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-38.69	-13.27	-23.30	-15.62
五、现金及现金等价物净增加额	-96.89	1,054.76	-7,886.41	18,010.84
加：期初现金及现金等价物余额	24,394.97	23,340.21	31,226.62	13,215.79
六、期末现金及现金等价物余额	24,298.08	24,394.97	23,340.21	31,226.62

### (六) 母公司现金流量表

单位：万元

项目	2020年 1-9月	2019年度	2018年度	2017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	25,428.90	33,352.30	27,030.74	22,197.75
收到的税费返还	702.99	1,331.17	1,325.62	430.33
收到其他与经营活动有关的现金	11,22.64	928.69	2,269.34	1,589.27
经营活动现金流入小计	27,254.53	35,612.17	30,625.71	24,217.35
购买商品、接受劳务支付的现金	10,007.01	12,278.44	15,596.63	11,817.50
支付给职工以及为职工支付的现金	5,373.73	8,056.22	6,314.74	4,045.16
支付的各项税费	1,808.68	2,499.37	2,322.57	1,997.79
支付其他与经营活动有关的现金	6,390.06	6,470.75	4,587.19	4,111.36
经营活动现金流出小计	23,579.48	29,304.79	28,821.14	21,971.81
经营活动产生的现金流量净额	3,675.05	6,307.38	1,804.57	2,245.54
二、投资活动产生的现金流量：				
取得投资收益收到的现金	405.64	1,078.62	3,000.37	1,817.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	73.27	109.45	16.01	-
收到其他与投资活动有关的现金	35.10	16.50	-	313.94
投资活动现金流入小计	514.01	1,204.57	3,016.38	2,131.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	336.22	1,254.79	5,612.03	2,345.28
投资支付的现金	1,610.81	1,655.26	545.16	172.14
支付其他与投资活动有关的现金	495.00	450.00	-	810.00
投资活动现金流出小计	2,442.03	3,360.05	6,157.19	3,327.42

项目	2020年 1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
投资活动产生的现金流量净额	-1,928.02	-2,155.48	-3,140.81	-1,196.41
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	-	17,690.90
收到其他与筹资活动有关的现金	1.20	-	227.88	2,147.90
筹资活动现金流入小计	1.20	-	227.88	19,838.80
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,409.71	3,401.23	3,384.58	840.99
支付其他与筹资活动有关的现金	10.37	149.62	86.36	1,581.94
筹资活动现金流出小计	3,420.08	3,550.85	3,470.94	2,422.93
筹资活动产生的现金流量净额	-3,418.88	-3,550.85	-3,243.06	17,415.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-6.52	-15.89	-15.26	0.06
五、现金及现金等价物净增加额	-1,678.37	585.16	-4,594.57	18,465.06
加：期初现金及现金等价物余额	18,648.30	18,063.15	22,657.71	4,192.65
六、期末现金及现金等价物余额	16,969.94	18,648.30	18,063.15	22,657.71

### 三、最近三年及一期合并报表范围的变化

#### (一) 2020年1-9月合并范围变动

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	认缴出资额 (万元)	出资比例
深圳欧德思自控有限公司	新设	2020-1-13	666.67	72.33%
成都汇诚易联信息技术有限公司	新设	2020-6-16	70.00	70.00%
上海贝菲自动化仪表有限公司	收购	2020-8-31	1,785.00	51.00%
江苏贝菲自动化仪表有限公司	收购	2020-8-31	—	—
江苏贝菲流量检测有限公司	收购	2020-8-31	—	—

江苏贝菲为上海贝菲的全资子公司，注册资本为1,000.00万元，江苏贝菲流量为江苏贝菲全资子公司，注册资本为1,000.00万元。

**(二) 2019 年度合并范围变动****1、合并范围增加**

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	认缴出资额(万元)	出资比例
三艾斯自控(江阴)有限公司	新设	2019-01-31	287.50	57.50%

**2、合并范围减少**

本公司之全资孙公司艾特威流体控制有限公司于 2019 年 5 月 31 日注销, 该公司自注销之日起不再纳入合并报表范围。

**(三) 2018 年度合并范围变动****1、出售子公司**

公司名称	股权处置方式	股权出售时点	认缴出资额(万元)	股权出售比例
深圳市华铄自控技术有限公司	出售	2018-09-20	500.00	51.00%

**2、其他原因的合并范围变动**

本公司之全资孙公司成都安可信世纪科技有限公司于 2018 年 4 月 11 日注销, 该公司自注销之日起不再纳入合并报表范围。

**(四) 2017 年度合并范围变动**

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	认缴出资额(万元)	出资比例
成都特恩达燃气设备有限公司	收购	2017-8-1	1,050.00	100.00%
西斯特控制设备(天津)有限公司	新设	2017-3-28	810.00	90.00%

**四、最近三年及一期的财务指标****(一) 主要财务指标**

财务指标	2020 年 1-9 月	2019 年	2018 年	2017 年
流动比率	3.02	3.25	3.23	3.48
速动比率	2.33	2.66	2.60	2.98
资产负债率(合并)(%)	20.01	18.81	19.08	19.53
资产负债率(母公司)(%)	15.53	13.60	13.45	10.66
应收账款周转率(次)	2.21	3.38	3.04	3.03



财务指标	2020年1-9月	2019年	2018年	2017年
存货周转率（次）	1.61	2.61	2.52	3.03
利息保障倍数	222.94	197.50	425.40	147.82
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.28	0.31	0.15	0.21
每股净现金流量（元/股）	0.00	0.04	-0.28	0.63
研发费用占营业收入的比例（%）	8.33	8.93	7.95	7.24

主要财务指标计算说明：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
- 3、资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%
- 4、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- 5、存货周转率=营业成本/存货平均余额
- 6、利息保障倍数=（利润总额+利息支出）/利息支出
- 7、每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额
- 8、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额
- 9、研发费用占营业收入的比例=研发费用/营业收入

## （二）净资产收益率及每股收益

根据《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）》要求计算，报告期内，公司净资产收益率和每股收益情况如下：

报告期利润	期间	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2020年1-9月	5.71%	0.21	0.21
	2019年度	6.60%	0.22	0.22
	2018年度	5.85%	0.20	0.20
	2017年度	6.03%	0.17	0.17

报告期利润	期间	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2020年1-9月	5.25%	0.19	0.19
	2019年度	6.07%	0.21	0.21
	2018年度	5.61%	0.19	0.19
	2017年度	5.53%	0.15	0.15

### （三）非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益的具体情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
非流动资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)	2.31	54.44	-13.15	38.28
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	509.72	358.12	283.05	407.57
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益,以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	94.98	175.78	10.07	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-51.62	33.33	1.99	-2.64
其他符合非经常性损益定义的损益项目	27.17	6.48	13.00	-
减: 所得税影响额	88.39	91.20	51.75	68.84
少数股东权益影响额(税后)	23.41	24.61	13.04	8.53
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	470.77	512.36	230.17	365.83

## 五、会计政策变更、会计估计变更和会计差错更正

### （一）重要会计政策变更

2017年4月28日，财政部印发了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，该准则自2017年5月28日起施行。对于该准则施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，采用未来适用法

处理。

2017年5月10日，财政部发布了《企业会计准则第16号——政府补助》（修订），该准则自2017年6月12日起施行。本公司对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至本准则施行日之间新增的政府补助根据本准则进行调整。

2017年12月25日，财政部发布了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订；资产负债表新增“持有待售资产”行项目、“持有待售负债”行项目，利润表新增“资产处置收益”行项目、“其他收益”行项目、净利润项新增“（一）持续经营净利润”和“（二）终止经营净利润”行项目。2018年1月12日，财政部发布了《关于一般企业财务报表格式有关问题的解读》，根据解读的相关规定：

对于利润表新增的“资产处置收益”行项目，本公司按照《企业会计准则第30号——财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据按照《通知》进行调整。

对于利润表新增的“其他收益”行项目，本公司按照《企业会计准则第16号——政府补助》的相关规定，对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，无需对可比期间的比较数据进行调整。

由于“资产处置收益”项目的追溯调整，对合并比较报表的项目影响如下：

单位：元

项 目	2017年度（合并）	
	变更前	变更后
资产处置收益		382,828.18
营业外收入	491,854.26	109,026.08
营业外支出	229,084.14	229,084.14

对母公司比较报表的项目影响如下：

单位：元

项 目	2017年度（母公司）	
	变更前	变更后
资产处置收益		
营业外收入	22,811.00	22,811.00

项 目	2017 年度（母公司）	
	变更前	变更后
营业外支出	106,118.77	106,118.77

2017 年 6 月，财政部发布了《企业会计准则解释第 9 号—关于权益法下投资净损失的会计处理》、《企业会计准则解释第 10 号—关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》、《企业会计准则解释第 11 号—关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号—关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》等四项解释，本公司于 2018 年 1 月 1 日起执行上述解释。

2019 年 4 月 30 日，财政部发布的《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会【2019】6 号），要求对已执行新金融工具准则、新收入准则和新租赁准则的企业应按如下规定编制财务报表：

资产负债表中将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”及“应收账款”；增加“应收款项融资”项目，反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等；将“应收股利”和“应收利息”归并至“其他应收款”项目；将“固定资产清理”归并至“固定资产”项目；将“工程物资”归并至“在建工程”项目；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”及“应付账款”；将“应付股利”和“应付利息”归并至“其他应付款”项目；将“专项应付款”归并至“长期应付款”项目。

利润表中在投资收益项目下增加“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）”的明细项目；从“管理费用”项目中分拆出“研发费用”项目，并在“研发费用”项目增加了计入管理费用的自行开发无形资产摊销金额；在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目。

2019 年 9 月 19 日，财政部发布了《关于修订印发《合并财务报表格式（2019 版）》的通知》（财会【2019】16 号），与财会【2019】6 号文配套执行。

本公司根据财会【2019】6 号、财会【2019】16 号规定的财务报表格式编制比较报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。相关合并财务报表列报调整影响如下：

单位：元

项 目	2018 年度（合并）		2017 年度（合并）	
	变更前	变更后	变更前	变更后
应收票据及应收账款	252,222,692.20		225,650,548.60	
应收票据		58,757,989.82		29,210,594.58
应收账款		193,464,702.38		196,439,954.02
应收利息	不适用	不适用		
应收股利	不适用	不适用		
其他应收款	不适用	不适用	7,029,754.50	7,029,754.50
应付票据及应付账款	72,623,345.26		71,963,146.84	
应付票据		1,887,853.63		
应付账款		70,735,491.63		71,963,146.84
应付利息	不适用	不适用		
应付股利	不适用	不适用		
其他应付款	不适用	不适用	32,373,245.82	32,373,245.82
长期应付款	不适用	不适用	24,644,920.81	24,644,920.81
专项应付款	不适用	不适用		
管理费用	不适用	不适用	93,960,119.20	54,024,384.12
研发费用	不适用	不适用		39,935,735.08

相关母公司报表列报调整影响如下：

单位：元

项 目	2018 年度（母公司）		2017 年度（母公司）	
	变更前	变更后	变更前	变更后
应收票据及应收账款	83,776,341.31		62,102,153.15	
应收票据		32,836,526.50		18,336,008.01
应收账款		50,939,814.81		43,766,145.14
应收利息	不适用	不适用		
应收股利	不适用	不适用		
其他应收款	不适用	不适用	59,146,043.87	59,146,043.87
应付票据及应付账款	46,985,452.86		31,812,469.92	
应付票据				
应付账款		46,985,452.86		31,812,469.92

项 目	2018 年度（母公司）		2017 年度（母公司）	
	变更前	变更后	变更前	变更后
应付利息	不适用	不适用		
应付股利	不适用	不适用		
其他应付款	不适用	不适用	26,133,719.36	26,133,719.36
长期应付款	不适用	不适用	10,484,920.81	10,484,920.81
专项应付款	不适用	不适用		
管理费用	不适用	不适用	35,028,639.24	15,373,490.58
研发费用	不适用	不适用		19,655,148.66

财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》（财会【2017】7 号）、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》（财会【2017】8 号）、《企业会计准则第 24 号—套期会计》（财会【2017】9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（财会【2017】14 号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”）。要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。本公司于 2019 年 1 月 1 日执行上述新金融工具准则，对会计政策的相关内容进行调整，详见附注三、10。

于 2019 年 1 月 1 日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本公司按照新金融工具准则的规定，对金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即 2019 年 1 月 1 日）的新账面价值之间的差额计入 2019 年 1 月 1 日的留存收益或其他综合收益。同时，本公司未对比较财务报表数据进行调整。

2019 年 5 月 9 日，财政部发布《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》（财会【2019】8 号），根据要求，本公司对 2019 年 1 月 1 日至执行日之间发生的非货币性资产交换，根据本准则进行调整，对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换，不进行追溯调整，本公司于 2019 年 6 月 10 日起执行本准则。

2019 年 5 月 16 日，财政部发布《企业会计准则第 12 号—债务重组》（财会【2019】9 号），根据要求，本公司对 2019 年 1 月 1 日至执行日之间发生的债务重组，根据本准则进行调整，对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组，不进行追溯调整，本公司于 2019 年 6 月 17 日起执行本准则。

2017年7月5日,财政部发布了《企业会计准则第14号—收入》(财会【2017】22号)(以下简称“新收入准则”)。要求境内上市企业自2020年1月1日起执行新收入准则。本公司于2020年1月1日执行新收入准则,对会计政策的相关内容进行调整,详见附注三、27。

新收入准则要求首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当年年初(即2020年1月1日)留存收益及财务报表其他相关项目金额,对可比期间信息不予调整。在执行新收入准则时,本公司仅对首次执行日尚未完成的合同的累计影响数进行调整。

2019年12月10日,财政部发布了《企业会计准则解释第13号》。本公司于2020年1月1日执行该解释,对以前年度不进行追溯。

上述会计政策的累积影响数如下:

因执行新金融工具准则,本公司合并财务报表相应调整2019年1月1日递延所得税资产0元、递延所得税负债0元。相关调整对本公司合并财务报表中归属于母公司股东权益的影响金额为0元;对少数股东权益的影响金额为0元。本公司母公司财务报表相应调整2019年1月1日递延所得税资产为0元、递延所得税负债为0元。相关调整对本公司母公司财务报表中股东权益的影响金额为0元,其中盈余公积为0元、未分配利润为0元、其他综合收益为0元。

因执行新收入准则,本公司合并财务报表相应调整2020年1月1日调增合同负债32,867,768.38元、调减预收款项32,867,768.38元。相关调整对本公司合并财务报表中归属于母公司股东权益的影响金额为0元;对少数股东权益的影响金额为0元。本公司母公司财务报表相应调整2020年1月1日调增合同负债13,689,569.22元、调减预收款项13,689,569.22元。相关调整对本公司母公司财务报表中股东权益的影响金额为0元。

上述会计政策变更分别经本公司于2019年4月23日召开的第四届董事会第八次会议、于2020年4月17日召开的第四届董事会第十四次会议批准。

## (二) 重要会计估计变更

本报告期内,本公司无重大会计估计变更。

**(三) 首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况****1、合并资产负债表**

单位:元

项 目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产:			
应收票据	58,757,989.82	1,335,737.81	-57,422,252.01
应收款项融资	不适用	57,422,252.01	57,422,252.01
流动资产合计	626,039,936.84	626,039,936.84	
非流动资产:			
可供出售金融资产	19,955,309.99	不适用	-19,955,309.99
其他权益工具投资	不适用	19,955,309.99	19,955,309.99
非流动资产合计	588,198,479.30	588,198,479.30	
资产总计	1,265,516,402.78	1,265,516,402.78	

**2、母公司资产负债表**

单位:元

项 目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产:			
应收票据	32,836,526.50	50,000.00	-32,786,526.50
应收款项融资	不适用	32,786,526.50	32,786,526.50
流动资产合计	367,899,188.33	367,899,188.33	
非流动资产:			
可供出售金融资产	15,722,086.22	不适用	-15,722,086.22
其他权益工具投资	不适用	15,722,086.22	15,722,086.22
非流动资产合计	574,670,386.38	574,670,386.38	
资产总计	942,569,574.71	942,569,574.71	

**(四) 首次执行新金融工具准则追溯调整前期比较数据的说明**

1、于2019年1月1日,执行新金融工具准则前后金融资产的分类和计量对比表

## (1) 合并财务报表

单位:元

2018年12月31日(原金融工具准则)			2019年1月1日(新金融工具准则)		
项 目	计量类别	账面价值	项 目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	234,177,236.70	货币资金	摊余成本	234,177,236.70



2018年12月31日（原金融工具准则）			2019年1月1日（新金融工具准则）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
应收票据	摊余成本	1,335,737.81	应收票据	摊余成本	1,335,737.81
应收票据	摊余成本	57,422,252.01	应收款项融资	以公允价值计量且变动计入其他综合收益	57,422,252.01
应收账款	摊余成本	193,464,702.38	应收账款	摊余成本	193,464,702.38
其他应收款	摊余成本	5,816,900.86	其他应收款	摊余成本	5,816,900.86
可供出售金融资产	以公允价值计量且变动计入其他综合收益（权益工具）	19,955,309.99	其他权益工具投资	以公允价值计量且变动计入其他综合收益	19,955,309.99
短期借款	摊余成本	4,030,520.00	短期借款	摊余成本	4,030,520.00
应付票据	摊余成本	1,887,853.63	应付票据	摊余成本	1,887,853.63
应付账款	摊余成本	70,735,491.63	应付账款	摊余成本	70,735,491.63
其他应付款	摊余成本	33,864,120.43	其他应付款	摊余成本	33,864,120.43
一年内到期的非流动负债	摊余成本	15,091,840.00	一年内到期的非流动负债	摊余成本	15,091,840.00
长期应付款	摊余成本	12,674,000.81	长期应付款	摊余成本	12,674,000.81

## (2) 母公司财务报表

单位：元

2018年12月31日（原金融工具准则）			2019年1月1日（新金融工具准则）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	180,994,901.83	货币资金	摊余成本	180,994,901.83
应收票据	摊余成本	50,000.00	应收票据	摊余成本	50,000.00
应收票据	摊余成本	32,786,526.50	应收款项融资	以公允价值计量且变动计入其他综合收益	32,786,526.50
应收账款	摊余成本	50,939,814.81	应收账款	摊余成本	50,939,814.81
其他应收款	摊余成本	47,298,655.06	其他应收款	摊余成本	47,298,655.06
可供出售金融资产	以公允价值计量且变动计入其他综合收益（权益工具）	15,722,086.22	其他权益工具投资	以公允价值计量且变动计入其他综合收益	15,722,086.22
应付账款	摊余成本	46,985,452.86	应付账款	摊余成本	46,985,452.86

2018年12月31日（原金融工具准则）			2019年1月1日（新金融工具准则）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
其他应付款	摊余成本	32,572,107.50	其他应付款	摊余成本	32,572,107.50
一年内到期的非流动负债	摊余成本	6,241,840.00	一年内到期的非流动负债	摊余成本	6,241,840.00
长期应付款	摊余成本	7,364,000.81	长期应付款	摊余成本	7,364,000.81

## 2、于2019年1月1日，按新金融工具准则将原金融资产账面价值调整为新金融工具准则账面价值的调节表

### （1）合并财务报表

单位：元

项目	2018年12月31日的账面价值（按原金融工具准则）	重分类	重新计量	2019年1月1日的账面价值（按新金融工具准则）
一、新金融工具准则下以摊余成本计量的金融资产				
应收票据（按原金融工具准则列示金额）	58,757,989.82			
减：转出至应收款项融资		-57,422,252.01		
重新计量：预期信用损失				
应收票据（按新金融工具准则列示金额）				1,335,737.81
二、新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产				
公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（按原金融工具准则列示金额）				
加：从可供出售金融资产转入		19,955,309.99		
加：公允价值重新计量				
其他权益工具投资（按新金融工具准则列示金额）				19,955,309.99

### （2）母公司财务报表

单位：元

项目	2018年12月31日的账面价值（按原金融工具准则）	重分类	重新计量	2019年1月1日的账面价值（按新金融工具准则）
一、新金融工具准则下以摊余成本计量的金融资产				
应收票据（按原金融工具准则列示金额）	32,836,526.50			

项 目	2018年12月31日的账面价值(按原金融工具准则)	重分类	重新计量	2019年1月1日的账面价值(按新金融工具准则)
减: 转出至应收款项融资		-32,786,526.50		
重新计量: 预期信用损失				
应收票据(按新金融工具准则列示金额)				50,000.00
二、新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产				
公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(按原金融工具准则列示金额)				
加: 从可供出售金融资产转入		15,722,086.22		
加: 公允价值重新计量				
其他权益工具投资(按新金融工具准则列示金额)				15,722,086.22

#### (五) 首次执行新收入准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

##### 1、合并资产负债表

单位:元

项 目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
流动负债:			
预收款项	32,867,768.38		-32,867,768.38
合同负债	不适用	32,867,768.38	32,867,768.38
流动负债合计	208,517,580.25	208,517,580.25	
负债合计	238,069,021.66	238,069,021.66	

各项目调整情况说明:

于2020年1月1日,本公司将与商品销售和提供劳务相关的预收账款32,867,768.38元重分类至合同负债。

##### 2、母公司资产负债表

单位:元

项 目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
流动负债:			
预收款项	13,689,569.22		-13,689,569.22
合同负债	不适用	13,689,569.22	13,689,569.22

项 目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
流动负债合计	118,607,155.31	118,607,155.31	
负债合计	130,257,269.60	130,257,269.60	

各项目调整情况说明：

于 2020 年 1 月 1 日，本公司将与商品销售和提供劳务相关的预收账款 13,689,569.22 元重分类至合同负债。

## 六、财务状况分析

### （一）资产结构及变动分析

报告期各期末，公司资产结构情况如下：

单位：万元

项目	2020年9月30日		2019年12月31日	
	流动资产	71,032.87	52.56%	67,731.79
非流动资产	64,100.75	47.44%	58,819.85	46.48%
<b>资产总计</b>	<b>135,133.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>126,551.64</b>	<b>100.00%</b>
项目	2018年12月31日		2017年12月31日	
	流动资产	62,603.99	51.49%	65,198.60
非流动资产	58,982.90	48.51%	54,407.60	45.49%
<b>资产总计</b>	<b>121,586.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>119,606.20</b>	<b>100.00%</b>

截至 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日和 2020 年 9 月 30 日，公司总资产分别为 119,606.20 万元、121,586.90 万元、126,551.64 万元和 135,133.62 万元，随着公司自身业务规模的扩张，公司总资产规模呈上升趋势。报告期各期末，公司流动资产占比介于 51.49%~54.51%之间，非流动资产占比介于 45.49%~48.51%之间。

截至 2020 年 9 月末，公司不存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产，借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形。

报告期各期末，公司流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年9月30日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
货币资金	24,377.64	34.32%	25,264.05	37.30%
交易性金融资产	650.00	0.92%	-	0.00%
应收票据	398.45	0.56%	358.93	0.53%
应收账款	23,019.93	32.41%	21,965.00	32.43%
应收款项融资	4,098.09	5.77%	6,148.09	9.08%
预付款项	1,025.85	1.44%	815.20	1.20%
其他应收款（合计）	897.01	1.26%	620.94	0.92%
存货	16,143.63	22.73%	12,272.64	18.12%
其他流动资产	422.26	0.59%	286.94	0.42%
<b>流动资产合计</b>	<b>71,032.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>67,731.79</b>	<b>100.00%</b>
项目	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
货币资金	23,417.72	37.41%	31,272.69	47.97%
交易性金融资产	-	0.00%	-	0.00%
应收票据	5,875.80	9.39%	2,921.06	4.48%
应收账款	19,346.47	30.90%	19,644.00	30.13%
应收款项融资	-	0.00%	-	0.00%
预付款项	799.46	1.28%	1,188.57	1.82%
其他应收款（合计）	581.69	0.93%	702.98	1.08%
存货	12,289.10	19.63%	9,311.54	14.28%
其他流动资产	293.76	0.47%	157.78	0.24%
<b>流动资产合计</b>	<b>62,603.99</b>	<b>100.00%</b>	<b>65,198.60</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司流动资产主要由货币资金、应收账款和存货等构成，合并占各期末流动资产的 92.38%、87.94%、87.85% 和 89.45%。

报告期各期末，公司非流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年9月30日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
可供出售金融资产	-	-	-	0.00%
其他权益工具投资	1,498.74	2.34%	1,568.71	2.67%

项目	2020年9月30日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
长期股权投资	3,639.08	5.68%	3,860.99	6.56%
投资性房地产	4,717.38	7.36%	5,132.98	8.73%
固定资产（合计）	21,142.95	32.98%	19,803.00	33.67%
在建工程（合计）	3,771.46	5.88%	549.43	0.93%
无形资产	7,183.69	11.21%	7,736.33	13.15%
开发支出	1,571.64	2.45%	1,430.71	2.43%
商誉	18,001.98	28.08%	15,848.37	26.94%
长期待摊费用	546.91	0.85%	780.12	1.33%
递延所得税资产	1,455.94	2.27%	1,443.82	2.45%
其他非流动资产	570.98	0.89%	665.39	1.13%
<b>非流动资产合计</b>	<b>64,100.76</b>	<b>100.00%</b>	<b>58,819.85</b>	<b>100.00%</b>
项目	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
可供出售金融资产	1,995.53	3.38%	2,522.65	4.64%
其他权益工具投资	-	0.00%	-	0.00%
长期股权投资	2,987.90	5.07%	1,311.10	2.41%
投资性房地产	3,984.98	6.76%	2,700.07	4.96%
固定资产（合计）	20,973.65	35.56%	20,046.73	36.85%
在建工程（合计）	488.56	0.83%	207.13	0.38%
无形资产	9,122.18	15.47%	8,413.62	15.46%
开发支出	940.41	1.59%	1,035.98	1.90%
商誉	15,848.37	26.87%	15,848.37	29.13%
长期待摊费用	704.71	1.19%	596.94	1.10%
递延所得税资产	1,662.62	2.82%	1,057.20	1.94%
其他非流动资产	273.99	0.46%	667.83	1.23%
<b>非流动资产合计</b>	<b>58,982.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>54,407.60</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司非流动资产主要由固定资产、无形资产和商誉等构成，合计占各期末非流动资产的 81.44%、77.90%、73.76% 和 72.27%。

公司资产情况具体分析如下：

## 1、货币资金

报告期各期末，公司货币资金构成情况如下：

单位：万元

项目	2020-9-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
库存现金	3.08	1.55	4.12	2.82
银行存款	24,295.01	24,393.43	23,336.09	31,223.80
其他货币资金	79.56	869.08	77.51	46.07
<b>合计</b>	<b>24,377.64</b>	<b>25,264.05</b>	<b>23,417.72</b>	<b>31,272.69</b>
其中：存放在境外的款项总额	96.02	74.08	171.65	243.24

截至 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日和 2020 年 9 月 30 日，发行人货币资金账面价值分别为 31,272.69 万元、23,417.72 万元、25,264.05 万元和 24,377.64 万元，占公司流动资产比例分别为 47.97%、37.41%、37.30% 和 34.32%。

报告期各期末，公司货币资金主要以银行存款为主。其他货币资金主要为银行承兑汇票保证金、保函保证金和合同履行保证金等。

## 2、交易性金融资产

报告期各期末，公司交易性金融资产余额分别为 0.00 万元、0.00 万元、0.00 万元和 650.00 万元。2020 年 9 月末，公司交易性金融资产系公司为加强现金管理而购买的银行理财产品。

## 3、应收票据

报告期各期末，公司应收票据的构成情况如下：

单位：万元

项目	2020-9-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
银行承兑票据	-	-	5,742.23	2,737.86
商业承兑票据	398.45	358.93	133.57	183.20
<b>合计</b>	<b>398.45</b>	<b>358.93</b>	<b>5,875.80</b>	<b>2,921.06</b>

报告期各期末，公司的应收票据账面价值分别为 2,921.06 万元、5,875.80 万元、358.93 万元和 398.45 万元，占流动资产的比例分别为 4.48%、9.39%、0.53% 和 0.56%。2019 年末和 2020 年 9 月末，公司应收票据账面价值大幅下降，主要原因系公司根据会计准则要求，将应收的银行承兑汇票由应收票据改由应收款项

融资核算。

#### 4、应收款项融资

报告期各期末，公司应收款项融资余额分别为 0.00 万元、0.00 万元、6,148.09 万元和 4,098.09 万元。公司应收款项融资余额主要系应收的银行承兑汇票。2019 年末，公司根据会计准则要求，将应收的银行承兑汇票由应收票据改为应收款项融资核算。

#### 5、应收账款

##### (1) 应收账款余额变动分析

报告期各期末，公司应收账款余额及其变动情况如下：

单位：万元

项目	2020-9-30/ 2020年1-9月	2019-12-31/ 2019年度	2018-12-31/ 2018年度	2017-12-31/ 2017年度
应收账款账面余额	27,531.76	26,274.27	23,593.72	23,433.77
应收账款账面价值	23,019.93	21,965.00	19,346.47	19,644.00
营业收入	49,680.95	69,714.91	59,354.85	55,191.28
应收账款余额/当期营业收入	55.42%	37.69%	39.75%	42.46%

截至 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日和 2020 年 9 月 30 日，发行人应收账款账面价值分别为 19,644.00 万元、19,346.47 万元、21,965.00 万元和 23,019.93 万元，占公司流动资产比例分别为 30.13%、30.90%、32.43% 和 32.41%。

2017 年度、2018 年度、2019 年度和 2020 年 1-9 月，公司营业收入分别为 55,191.28 万元、59,354.85 万元、69,714.91 万元和 49,680.95 万元，公司的应收账款余额分别为 23,433.77 万元、23,593.72 万元、26,274.27 万元和 27,531.76 万元，随着收入的增长，应收账款余额相应增加，与销售规模和业务发展相匹配。

##### (2) 应收账款账龄分析

报告期各期末，公司应收账款账龄情况如下：



单位：万元

项目	2020-9-30		2019-12-31	
	余额	占比	余额	占比
1年以内	19,027.20	69.11%	17,993.63	68.48%
1至2年	3,016.56	10.96%	3,143.31	11.96%
2至3年	2,064.56	7.50%	1,932.27	7.35%
3至5年	1,572.89	5.71%	1,378.98	5.25%
5年以上	1,850.55	6.72%	1,826.09	6.95%
<b>合计</b>	<b>27,531.76</b>	<b>100.00%</b>	<b>26,274.27</b>	<b>100.00%</b>
项目	2018-12-31		2017-12-31	
	余额	占比	余额	占比
1年以内	15,065.53	63.85%	15,993.77	68.25%
1至2年	3,406.63	14.44%	2,646.53	11.29%
2至3年	1,525.83	6.47%	1,801.97	7.69%
3至5年	1,800.33	7.63%	1,612.53	6.88%
5年以上	1,795.39	7.61%	1,378.97	5.88%
<b>合计</b>	<b>23,593.72</b>	<b>100.00%</b>	<b>23,433.77</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司账龄一年以内的应收账款占比均在60%以上，账龄在两年以内的比例接近80%，公司账龄结构良好。

### (3) 应收账款坏账准备计提比例分析

报告期各期末，公司坏账准备的计提情况如下：

单位：万元

项目	计提比例	2020-9-30		2019-12-31		
		金额	占比	金额	占比	
按组合计提的坏账准备	1年以内	5.00%	936.03	20.75%	899.68	20.88%
	1至2年	10.00%	301.66	6.69%	314.33	7.29%
	2至3年	30.00%	620.33	13.75%	579.68	13.45%
	3至5年	50.00%	803.27	17.80%	689.49	16.00%
	5年以上	100.00%	1,850.55	41.02%	1,826.09	42.38%
单项金额不重大但单独计提的坏账准备			-	-	-	-
<b>合计</b>			<b>4,511.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,309.27</b>	<b>100.00%</b>

项目		计提比例	2018-12-31		2017-12-31	
			金额	占比	金额	占比
按组合计提的坏账准备	1年以内	5.00%	753.28	17.74%	799.30	21.09%
	1至2年	10.00%	340.66	8.02%	264.65	6.98%
	2至3年	30.00%	457.75	10.78%	540.59	14.26%
	3至5年	50.00%	900.17	21.19%	806.26	21.27%
	5年以上	100.00%	1,795.39	42.27%	1,266.97	33.43%
单项金额不重大但单独计提的坏账准备			-	-	112.00	2.96%
合计			<b>4,247.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,789.77</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司应收账款坏账准备的期末余额分别为 3,789.77 万元、4,247.25 万元、4,309.27 万元和 4,511.83 万元。公司根据自身情况制定了审慎的坏账准备计提政策，已足额计提了应收账款坏账准备。

#### (4) 应收账款客户分析

报告期各期末，公司应收账款余额前五名情况如下：

单位：万元

年度	序号	名称	金额	占比	坏账准备
2020年 1-9月	1	客户一	2,795.21	10.15%	259.54
	2	客户二	1,039.99	3.78%	52.00
	3	客户三	874.07	3.17%	48.93
	4	客户四	623.66	2.27%	96.25
	5	客户五	525.60	1.91%	70.31
	合计			<b>5,858.53</b>	<b>21.28%</b>
2019年度	1	客户一	2,669.33	10.16%	176.76
	2	客户二	1,025.32	3.90%	54.12
	3	客户三	776.32	2.95%	104.56
	4	客户四	576.07	2.19%	97.98
	5	客户五	371.96	1.42%	18.80
	合计			<b>5,419.00</b>	<b>20.62%</b>
2018年度	1	客户一	1,729.79	7.33%	86.49
	2	客户二	766.98	3.25%	140.98
	3	客户三	585.85	2.48%	63.14
	4	客户四	519.57	2.20%	25.98

年度	序号	名称	金额	占比	坏账准备
	5	客户五	386.00	1.64%	19.30
	合计		<b>3,988.19</b>	<b>16.90%</b>	<b>335.88</b>
2017年度	1	客户一	2,442.93	10.42%	122.15
	2	客户二	842.29	3.59%	109.90
	3	客户三	417.47	1.78%	26.03
	4	客户四	259.41	1.11%	12.97
	5	客户五	258.14	1.10%	12.91
	合计		<b>4,220.26</b>	<b>18.00%</b>	<b>283.95</b>

2017年末、2018年末、2019年末和2020年9月末，公司应收账款余额前五名单位欠款合计占全部应收账款余额的比例分别为18.00%、16.90%、20.62%和21.28%。

## 6、预付款项

报告期各期末，公司预付账款情况如下：

单位：万元

项目	2020-9-30		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比
1年以内	858.18	83.65%	696.87	85.48%
1至2年	65.75	6.41%	96.13	11.79%
2至3年	79.89	7.79%	5.84	0.72%
3年以上	22.05	2.15%	16.37	2.01%
合计	<b>1,025.85</b>	<b>100%</b>	<b>815.20</b>	<b>100%</b>
项目	2018-12-31		2017-12-31	
	金额	占比	金额	占比
1年以内	757.78	94.79%	1,071.62	90.16%
1至2年	23.05	2.88%	105.54	8.88%
2至3年	8.60	1.08%	5.94	0.50%
3年以上	10.02	1.25%	5.47	0.46%
合计	<b>799.46</b>	<b>100%</b>	<b>1,188.57</b>	<b>100%</b>

2017年末、2018年末、2019年末和2020年9月末，公司预付账款账面价值分别为1,188.57万元、799.46万元、815.20万元和1,025.85万元。占公司流动资产比例分别为1.82%、1.28%、1.20%和1.44%，整体占流动资产的比例较低，

且相对平稳。

## 7、其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款情况如下：

单位：万元

项目	2020-9-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
应收软件增值税退税	-	91.07	353.42	366.92
押金及保证金	410.16	281.63	184.69	287.36
关联方借款	-	156.89	-	-
<b>备用金及其他</b>	<b>568.51</b>	<b>173.08</b>	<b>112.21</b>	<b>126.33</b>
小计	978.66	702.66	650.32	780.62
减：坏账准备	81.66	81.73	68.63	77.64
<b>合计</b>	<b>897.01</b>	<b>620.94</b>	<b>581.69</b>	<b>702.98</b>

2017年末、2018年末、2019年末和2020年9月末，公司其他应收款账面价值分别为702.98万元、581.69万元、620.94万元和897.01万元。占公司流动资产比例分别为0.24%、0.47%、0.42%和1.26%，整体占流动资产的比例较低。主要是应收软件增值税退税、押金及保证金、备用金等。

## 8、存货

### (1) 存货变动分析

报告期各期末，公司存货账面价值情况如下：

单位：万元

项目	2020-9-30		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比
原材料	9,734.61	60.30%	7,429.76	60.54%
在产品	1,111.80	6.89%	664.19	5.41%
库存商品	2,886.75	17.88%	2,567.66	20.92%
周转材料	50.34	0.31%	7.34	0.06%
发出商品	1,181.35	7.32%	571.87	4.66%
劳务成本	918.73	5.69%	875.56	7.13%
委托加工物资	260.05	1.61%	156.27	1.27%
<b>合计</b>	<b>16,143.63</b>	<b>100%</b>	<b>12,272.64</b>	<b>100%</b>

项目	2018-12-31		2017-12-31	
	金额	占比	金额	占比
原材料	7,868.40	64.03%	6,101.79	65.53%
在产品	764.63	6.22%	559.01	6.00%
库存商品	2,224.45	18.10%	1,605.20	17.24%
周转材料	36.47	0.30%	64.63	0.69%
发出商品	434.41	3.53%	270.75	2.91%
劳务成本	808.24	6.58%	612.65	6.58%
委托加工物资	152.48	1.24%	97.52	1.05%
<b>合计</b>	<b>12,289.10</b>	<b>100%</b>	<b>9,311.54</b>	<b>100%</b>

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 9,311.54 万元、12,289.10 万元、12,272.64 万元和 16,143.63 万元，占流动资产的比例分别为 14.28%、19.63%、18.12%和 22.73%。2018 年末、2019 年末和 2020 年 9 月末，公司存货账面价值相对平稳；2018 年末存货较 2017 年末增加 2,977.56 万元，增长较多，主要系公司预期收入增长，备货增加所致；2020 年 9 月末存货较 2019 年末增加 3,870.99 万元，增长较多，主要系为预防受疫情影响，公司进行战略性备货所致。

## (2) 存货跌价准备分析

单位：万元

项目		期初余额	本期计提	本期转回 或转销	期末余额	占存货余 额比例
2020 年 1-9 月	原材料	932.94	193.89	-	1,126.82	10.37%
	库存商品	281.77	-	138.90	142.87	4.72%
	其他	-	9.76	-	9.76	0.06%
	<b>合计</b>	<b>1,214.70</b>	<b>203.65</b>	<b>138.90</b>	<b>1,279.46</b>	<b>7.34%</b>
2019 年	原材料	537.33	489.30	93.69	932.94	11.16%
	库存商品	127.23	154.54	-	281.77	9.89%
	<b>合计</b>	<b>664.56</b>	<b>643.84</b>	<b>93.69</b>	<b>1,214.70</b>	<b>9.01%</b>
2018 年	原材料	303.44	233.89	-	537.33	6.39%
	库存商品	83.82	43.41	-	127.23	5.41%
	<b>合计</b>	<b>387.25</b>	<b>277.31</b>	<b>-</b>	<b>664.56</b>	<b>5.13%</b>
2017 年	原材料	271.46	32.43	0.46	303.44	4.74%
	库存商品	45.93	38.02	0.13	83.82	4.96%
	<b>合计</b>	<b>317.39</b>	<b>70.46</b>	<b>0.59</b>	<b>387.25</b>	<b>3.99%</b>

2017 年末、2018 年末、2019 年末以及 2020 年 9 月末，存货跌价准备分别为 387.25 万元、664.56 万元、1,214.70 万元和 1,279.46 万元，占存货余额比例分别为 3.99%、5.13%、9.01% 和 7.34%。2019 年存货跌价准备金额增长较快，主要系公司预计订单增长，原材料备货增加，计提了原材料的跌价准备金额较大所致。

## 9、其他流动资产

2017 年末、2018 年末、2019 年末以及 2020 年 9 月末，公司其他流动资产账面价值分别为 157.78 万元、293.76 万元、286.94 万元和 422.26 万元，占流动资产的比例分别为 0.24%、0.47%、0.42% 和 0.59%。主要为预缴税费和预付租金。

## 10、可供出售金融资产

2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 9 月末，公司可供出售金融资产账面价值分别为 2,522.65 万元、1,995.53 万元、0 万元和 0 万元，均为公司及其子公司对参股公司的投资。

## 11、其他权益工具投资

其他权益工具投资的具体明细如下：

单位：万元

项目	2020-9-30	2019-12-31
福建省福工动力技术有限公司	344.74	414.71
昆明万讯自动化控制有限公司	19.00	19.00
深圳市万讯云桥基金合伙企业（有限合伙）	575.00	575.00
成都鼎安华智慧物联网股份有限公司	560.00	560.00
合计	<b>1,498.74</b>	<b>1,568.71</b>

2019 年公司执行新金融工具准则，公司持有的福建省福工动力技术有限公司、昆明万讯自动化控制有限公司、深圳市万讯云桥基金合伙企业（有限合伙）、成都鼎安华智慧物联网股份有限公司股权均为非交易目的持有，公司选择将该项股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。报表列报项目由“可供出售金融资产”转至“其他权益工具投资”。

## 12、长期股权投资

报告期各期末，公司长期股权投资账面价值情况如下：

单位：万元

项目	2020-9-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
一、合营企业				
深圳市万博智能控制技术有限公司	145.16	145.16	145.16	-
PS MAXONIC HONGKONG LIMITED	331.23	274.07	266.01	265.23
二、联营企业				
Scape Technologies A/S	1,157.55	1,596.57	2,036.21	
济南德尔夫仪器有限公司	491.73	421.49	306.39	263.09
北京新诺美卓科技发展有限公司	234.46	236.52	234.13	232.83
无锡凯尔克仪表阀门有限公司	1,278.95	1,187.18	-	-
成都鼎安华物联网工程应用有限公司	-	-	-	549.95
<b>合计</b>	<b>3,639.08</b>	<b>3,860.99</b>	<b>2,987.90</b>	<b>1,311.10</b>

2017 年末、2018 年末、2019 年末以及 2020 年 9 月末，公司长期股权投资账面价值分别为 1,311.10 万元、2,987.90 万元、3,860.99 万元和 3,639.08 万元，占非流动资产的比例分别为 2.41%、5.07%、6.56%和 5.68%。

2018 年末和 2019 年末，公司长期股权投资账面价值增长较快，主要原因系公司 2018 年期间和 2019 年期间新增投资和追加投资了联营企业。

### 13、投资性房地产

报告期各期末，公司投资性房地产账面价值情况如下：

单位：万元

项目	2020-09-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
房屋、建筑物	4,043.11	4,421.08	3,398.83	2,310.40
土地使用权	674.27	711.90	586.15	389.67
<b>合计</b>	<b>4,717.38</b>	<b>5,132.98</b>	<b>3,984.98</b>	<b>2,700.07</b>
其中：所有权或使用权受到限制（短期借款抵押物）	110.44	110.53	112.47	1,261.10

2017 年末、2018 年末、2019 年末以及 2020 年 9 月末，公司采用成本模式计量的投资性房地产，其账面价值分别为 2,700.07 万元、3,984.98 万元、5,132.98 万元和 4,717.38 万元，占非流动资产的比例分别为 4.96%、6.76%、8.73%和 7.36%。

2018 年末较 2017 年末投资性房地产账面价值增幅为 47.59%，主要系本期新增常州房产部分对外出租所致。2019 年末较 2018 年末投资性房地产账面价值增

幅为 28.81%，主要系本期增加部分自用厂房转出租所致。

#### 14、固定资产

报告期各期末，公司固定资产情况如下：

单位：万元

项目	2020-9-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
<b>账面原值</b>	<b>30,657.72</b>	<b>28,155.51</b>	<b>29,103.27</b>	<b>26,959.24</b>
房屋及建筑物	20,751.93	19,791.11	21,209.63	19,845.43
机器设备	5,429.45	4,180.49	4,310.35	3,884.82
运输工具	545.58	546.02	579.06	590.37
办公及电子设备	1,562.76	1,463.63	1,239.03	1,178.58
仪器及其他设备	2,368.00	2,174.27	1,765.19	1,460.03
<b>账面价值</b>	<b>21,142.95</b>	<b>19,803.00</b>	<b>20,973.65</b>	<b>20,046.73</b>
房屋及建筑物	16,568.70	16,142.46	17,915.70	17,161.22
机器设备	3,409.19	2,474.12	2,293.80	2,163.26
运输工具	42.96	97.80	70.84	67.77
办公及电子设备	390.95	398.70	180.82	155.62
仪器及其他设备	731.15	689.91	512.50	498.86
<b>综合成新率</b>	<b>68.96%</b>	<b>70.33%</b>	<b>72.07%</b>	<b>74.36%</b>

2017 年末、2018 年末、2019 年末以及 2020 年 9 月末，公司固定资产账面价值分别为 20,046.73 万元、20,973.65 万元、19,803.00 万元和 21,142.95 万元，占非流动资产的比例分别为 36.85%、35.56%、33.67%和 32.98%。报告期各期末，公司各类固定资产不存在账面价值低于可收回金额的情况，无需计提固定资产减值准备。报告期末，公司固定资产的具体情况请参见“第四节 发行人基本情况”之“十、（一）固定资产情况”。

#### 15、在建工程

报告期各期末，公司在建工程账面价值情况如下：

单位：万元

项目	2020-9-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
安可信气体厂房	3,771.46	549.43	213.75	207.13
安可信展厅装修费	-	-	274.81	-
<b>合计</b>	<b>3,771.46</b>	<b>549.43</b>	<b>488.56</b>	<b>207.13</b>



2020年9月末，公司在建工程账面价值增长较多，主要原因系发行人在建设厂房。截至目前，该厂房仍在建设中，未转入固定资产。

## 16、无形资产

报告期各期末，公司无形资产情况如下：

单位：万元

项目	2020-9-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
<b>账面原值</b>	<b>13,611.20</b>	<b>13,187.57</b>	<b>13,069.79</b>	<b>10,981.63</b>
土地使用权	2,414.43	2,095.25	2,266.19	2,052.00
专利权	1,786.00	1,776.00	1,776.00	1,776.00
非专利技术	8,211.77	8,151.29	7,933.33	6,073.21
软件	399.45	399.45	328.69	328.69
生产授权许可	799.56	765.58	765.58	751.73
<b>账面价值</b>	<b>7,183.69</b>	<b>7,736.33</b>	<b>9,122.18</b>	<b>8,413.62</b>
土地使用权	2,062.73	1,786.61	1,979.15	1,800.85
专利权	243.75	243.75	537.38	831.00
非专利技术	4,403.55	5,189.70	6,065.97	5,159.55
软件	151.41	181.09	143.46	177.17
生产授权许可	322.25	335.18	396.22	445.05

公司账面无形资产主要为土地使用权、专利权和非专利技术。2017年末、2018年末、2019年末以及2020年9月末，公司无形资产账面价值分别为8,413.62万元、9,122.18万元、7,736.33万元和7,183.69万元，占非流动资产的比例分别为15.46%、15.47%、13.15%和11.21%。报告期各期末，公司各类无形资产不存在账面价值低于可收回金额的情况，无需计提无形资产减值准备。公司无形资产的具体情况请参见“第四节 发行人基本情况”之“十、（二）无形资产情况”。

## 17、开发支出

2017年末、2018年末、2019年末以及2020年9月末，公司开发支出账面价值分别为1,035.98万元、940.41万元、1,430.71万元和1,571.64万元，占非流动资产的比例分别为1.90%、1.59%、2.43%和2.45%。开发项目包括气体传感器开发、质量流量计、SCAPE机器视觉系统集成、超声波气体流量计等。

## 18、商誉

报告期各期末，公司商誉账面价值情况如下：

单位：万元

项目	2020-9-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
<b>账面原值</b>	<b>24,860.67</b>	<b>22,707.06</b>	<b>22,707.06</b>	<b>22,707.06</b>
上海雄风自控工程有限公司	4,039.07	4,039.07	4,039.07	4,039.07
天津市亿环自动化仪表技术有限公司	1,715.63	1,715.63	1,715.63	1,715.63
上海妙声力仪表有限公司	1,103.99	1,103.99	1,103.99	1,103.99
广州森纳士仪器有限公司	1,963.24	1,963.24	1,963.24	1,963.24
成都安可信电子股份有限公司	11,591.43	11,591.43	11,591.43	11,591.43
成都特恩达燃气设备有限公司	2,293.70	2,293.70	2,293.70	2,293.70
上海贝菲自动化仪表有限公司	2,153.62	-	-	-
<b>账面价值</b>	<b>18,001.98</b>	<b>15,848.37</b>	<b>15,848.37</b>	<b>15,848.37</b>
上海雄风自控工程有限公司	-	-	-	-
天津市亿环自动化仪表技术有限公司	-	-	-	-
上海妙声力仪表有限公司	-	-	-	-
广州森纳士仪器有限公司	1,963.24	1,963.24	1,963.24	1,963.24
成都安可信电子股份有限公司	11,591.43	11,591.43	11,591.43	11,591.43
成都特恩达燃气设备有限公司	2,293.70	2,293.70	2,293.70	2,293.70
上海贝菲自动化仪表有限公司	2,153.62	-	-	-

报告期各期末，上海雄风自控工程有限公司、天津市亿环自动化仪表技术有限公司和上海妙声力仪表有限公司已全额计提商誉减值，其他商誉均未发生减值。

## 19、长期待摊费用

2017年末、2018年末、2019年末以及2020年9月末，公司长期待摊费用账面价值分别为596.94万元、704.71万元、780.12万元和546.91万元，占非流动资产的比例分别为1.10%、1.19%、1.33%和0.85%。主要为装修费、许可费等。

## 20、递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产主要由资产减值准备、可抵扣亏损和递延收益等形成，具体情况如下：

单位：万元

项目	2020-9-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
资产减值准备	173.90	168.87	942.44	686.21
信用减值准备	617.17	632.45	-	-
内部交易未实现利润	38.21	48.04	45.19	30.58
可抵扣亏损	207.50	239.77	258.62	174.39
递延收益	269.23	300.48	302.98	102.08
资产折旧	91.06	-	-	-
预提费用	58.87	54.21	113.39	63.92
<b>合计</b>	<b>1,455.94</b>	<b>1,443.82</b>	<b>1,662.62</b>	<b>1,057.20</b>

2018年末较2017年末递延所得税资产增长57.27%，主要系由2018年计提的可抵扣的资产减值准备和递延收益增加所致。

## 21、其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产情况如下：

单位：万元

项目	2020-9-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
预付长期资产购置款	570.98	665.39	273.99	458.25
预付投资款	-	-	-	209.58
<b>合计</b>	<b>570.98</b>	<b>665.39</b>	<b>273.99</b>	<b>667.83</b>

报告期各期末，公司其他非流动资产主要为预付长期资产购置款。

## (二) 负债结构及变动分析

报告期各期末，公司负债结构情况如下：

单位：万元

项目	2020年9月30日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
短期借款	1,504.21	5.56%	912.06	3.83%
应付票据	-	0.00%	674.01	2.83%
应付账款	10,160.26	37.58%	7,238.42	30.40%
预收款项	-	0.00%	3,286.78	13.81%
合同负债	4,020.97	14.87%	-	0.00%
应付职工薪酬	3,520.50	13.02%	4,414.12	18.54%
应交税费	1,362.79	5.04%	883.59	3.71%

项目	2020年9月30日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
其他应付款（合计）	1,452.06	5.37%	1,973.93	8.29%
一年内到期的非流动负债	1,486.32	5.50%	1,468.86	6.17%
<b>流动负债合计</b>	<b>23,507.12</b>	<b>86.94%</b>	<b>20,851.76</b>	<b>87.59%</b>
长期应付款（合计）	1,137.00	4.21%	425.36	1.79%
递延所得税负债	339.01	1.25%	325.80	1.37%
递延收益	2,053.68	7.60%	2,203.98	9.26%
<b>非流动负债合计</b>	<b>3,529.70</b>	<b>13.06%</b>	<b>2,955.14</b>	<b>12.41%</b>
<b>负债合计</b>	<b>27,036.82</b>	<b>100.00%</b>	<b>23,806.90</b>	<b>100.00%</b>
项目	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
短期借款	403.05	1.74%	384.52	1.65%
应付票据	188.79	0.81%	-	0.00%
应付账款	7,073.55	30.50%	7,196.31	30.81%
预收款项	2,523.00	10.88%	2,772.04	11.87%
合同负债	-	0.00%	-	0.00%
应付职工薪酬	3,428.98	14.78%	2,497.01	10.69%
应交税费	840.43	3.62%	1,449.76	6.21%
其他应付款（合计）	3,386.41	14.60%	3,237.32	13.86%
一年内到期的非流动负债	1,509.18	6.51%	1,197.09	5.13%
<b>流动负债合计</b>	<b>19,353.39</b>	<b>83.44%</b>	<b>18,734.06</b>	<b>80.22%</b>
长期应付款（合计）	1,267.40	5.46%	2,464.49	10.55%
递延所得税负债	305.14	1.32%	237.98	1.02%
递延收益	2,269.74	9.79%	1,917.61	8.21%
<b>非流动负债合计</b>	<b>3,842.28</b>	<b>16.56%</b>	<b>4,620.08</b>	<b>19.78%</b>
<b>负债合计</b>	<b>23,195.67</b>	<b>100.00%</b>	<b>23,354.13</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司负债以应付账款、预收款项、合同负债、应付职工薪酬、其他应付款和递延收益为主，合计占负债总额的比例分别为 75.44%、80.55%、80.30%和 78.44%。

公司主要负债科目分析如下：

## 1、短期借款

单位：万元

项目	2020-9-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
抵押借款	704.21	412.06	403.05	384.52
保证借款	800.00	500.00	0.00	0.00
<b>合计</b>	<b>1,504.21</b>	<b>912.06</b>	<b>403.05</b>	<b>384.52</b>

报告期各期末，公司短期借款余额较小。

## 2、应付票据

单位：万元

项目	2020-9-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
银行承兑汇票	-	674.01	188.79	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>674.01</b>	<b>188.79</b>	<b>-</b>

公司根据运营业务需要，减少资金压力，适当采用票据的方式支付部分货款，2017年末、2018年末、2019年末和2020年9月末，公司应付票据账面价值分别为0万元、188.79万元、674.01万元和0万元。2019年末较2018年末应付票据增长257.02%，主要系公司本期开具票据付货款业务增加且期末未到期的票据增加所致。

## 3、应付账款

报告期各期末，公司应付账款余额情况如下：

单位：万元

项目	2020-9-30		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比
应付材料采购款	9,277.09	91.31%	6,546.77	90.44%
应付款项	477.23	4.70%	472.33	6.53%
应付资产采购款	405.94	4.00%	219.32	3.03%
<b>合计</b>	<b>10,160.26</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,238.42</b>	<b>100.00%</b>
项目	2018-12-31		2017-12-31	
	金额	占比	金额	占比
应付材料采购款	6,681.03	94.45%	6,516.94	90.56%
应付款项	189.06	2.67%	140.86	1.96%
应付资产采购款	203.46	2.88%	538.52	7.48%

合计	7,073.55	100.00%	7,196.31	100.00%
----	----------	---------	----------	---------

2017 年末、2018 年末、2019 年末以及 2020 年 9 月末，公司应付账款分别为 7,196.31 万元、7,073.55 万元、7,238.42 万元和 10,160.26 万元，占总负债的比例分别为 30.81%、30.50%、30.40%和 37.58%。主要为应付材料采购款，2017 年至 2019 年，应付账款余额较为稳定。2020 年 9 月 30 日，应付账款余额增长较多，主要原因系公司为预防受疫情影响，进行战略性备货，原材料采购增加，使得应付材料采购款增加所致。

#### 4、预收款项

2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 9 月末，公司预收款项分别为 2,772.04 万元、2,523.00 万元、3,286.78 万元和 0 万元，占总负债的比例分别为 11.87%、10.88%、13.81%和 0.00%。公司预收款项 2019 年末较 2018 年末增长较多，主要系本期销售订单增加、预收款尚未发货增加所致。2020 年 9 月末，公司预收款项余额为 0 万元，主要原因系公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部发布关于修订印发《企业会计准则第 14 号—收入》的通知（财会〔2017〕22 号），相应地将预付款项科目金额调整至合同负债科目金额。

#### 5、合同负债

2017 年末、2018 年末、2019 年末以及 2020 年 9 月末，公司合同负债分别为 0 万元、0 万元、0 万元和 4,020.97 万元。公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部发布关于修订印发《企业会计准则第 14 号—收入》的通知（财会〔2017〕22 号），相应地将预付款项科目金额调整至合同负债科目金额。

#### 6、应付职工薪酬

2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 9 月末，公司应付职工薪酬余额分别为 2,497.01 万元、3,428.98 万元、4,414.12 万元和 3,520.50 万元，占总负债的比例分别为 10.69%、14.78%、18.54%和 13.02%，主要为应付短期薪酬。2018 年末和 2019 年末，应付职工薪酬余额增长较多，主要系因业绩上升所计提的奖金增长所致。公司建立了比较完善的职工薪酬体系，为职工提供相应的福利保障。报告期内，公司不存在拖欠职工薪酬的情形。

## 7、应交税费

2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 9 月末，公司应交税费余额分别为 1,449.76 万元、840.43 万元、883.59 万元和 1,362.79 万元，占总负债的比例分别为 6.21%、3.62%、3.71%和 5.04%，主要包括增值税、所得税等。2018 年末应交税费余额下降，主要系期末应交企业所得税、代扣代缴个人所得税、应交增值税下降所致。2020 年 9 月末应交税费余额上升，主要系期末应交企业所得税上升所致。

## 8、其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款余额构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020-9-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
应付利息	-	-	-	-
应付股利	79.35	78.09	44.75	-
其他应付款	1,372.71	1,895.84	3,341.66	3,237.32
合计	<b>1,452.06</b>	<b>1,973.93</b>	<b>3,386.41</b>	<b>3,237.32</b>

报告期各期末，公司其他应付款余额分别为 3,237.32 万元、3,386.41 万元、1,973.93 万元和 1,452.06 万元，占流动负债总额的比例分别为 13.86%、14.60%、8.29%和 5.37%。

### （1）应付股利

报告期各期末，公司应付股利分别为 0.00 万元、44.75 万元和 78.09 万元和 79.35 万元。主要为应付限售股股东股利款。

### （2）其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款余额分别为 3,237.32 万元、3,341.66 万元、1,895.84 万元和 1,372.71 万元。2019 年末，其他应付款余额下降较快，主要原因系员工股权激励解锁期解锁条件成就，按照规定的解锁比例解锁，公司据此冲回限制性股票回购义务。

## 9、一年内到期的非流动负债

2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 9 月末，公司一年内到期的非

流动负债余额分别为 1,197.09 万元、1,509.18 万元、1,468.86 万元和 1,486.32 万元，占总负债的比例分别为 5.13%、6.51%、6.17% 和 5.50%，主要是一年内到期的股权转让款和一年内到期的无形资产转让款。

## 10、长期应付款

报告期各期末，公司长期应付款情况如下：

单位：万元

项目	2020-9-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
长期应付款余额	2,823.20	2,094.10	2,976.46	3,861.46
未确认融资费用	199.88	199.88	199.88	199.88
年末账面净值	2,623.32	1,894.22	2,776.58	3,661.58
其中：一年内到期部分	1,486.32	1,468.86	1,509.18	1,197.09
<b>合计</b>	<b>1,137.00</b>	<b>425.36</b>	<b>1,267.40</b>	<b>2,464.49</b>

2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 9 月末，公司长期应付款余额分别为 2,464.49 万元、1,267.40 万元、425.36 万元和 1,137.00 万元，占总负债的比例分别为 10.55%、5.46%、1.79% 和 4.21%。公司的长期应付款主要是由购买股权和无形资产等资产形成。

## 11、递延所得税负债

报告期各期末，公司递延所得税负债情况如下：

单位：万元

项目	2020-9-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
非同一控制企业合并资产评估增值	25.41	26.01	64.10	105.92
固定资产税务加速折旧	313.61	299.79	241.04	132.05
公允价值变动损益	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>339.01</b>	<b>325.80</b>	<b>305.14</b>	<b>237.98</b>

## 12、递延收益

2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 9 月末，公司递延收益分别为 1,917.61 万元、2,269.74 万元、2,203.98 万元和 2,053.68 万元，均为尚未摊销确认的政府补助。



### （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	2020.09.30/ 2020年1-9月	2019.12.31/ 2019年	2018.12.31/ 2018年	2017.12.31/ 2017年
资产负债率（合并）	20.01%	18.81%	19.08%	19.53%
资产负债率（母公司）	15.53%	13.60%	13.45%	10.66%
流动比率	3.02	3.25	3.23	3.48
速动比率	2.34	2.66	2.60	2.98
利息保障倍数	222.94	197.50	425.40	147.82

报告期各期末，公司资产负债率分别为 19.53%、19.08%、18.81%和 20.01%，资产负债率处于合理水平，财务风险较小。公司流动比率分别为 3.48、3.23、3.25 和 3.02，速动比率分别为 2.98、2.60、2.66 和 2.34，公司流动比率和速动比率均较为稳定，处于合理水平，公司资产流动性较好，具有较好的偿债能力。

总体来看，公司资产流动性较高，短期偿债风险较低；资产负债率处于合理水平，财务风险较小。公司利息保障倍数较高。公司盈利能满足债务利息的偿付，不存在利息偿付风险。

报告期内，公司资信状况良好，未发生贷款逾期未归还情况。

### （四）资产周转能力分析

报告期内，公司主要营运能力指标如下：

项目	2020年1-9月	2019年	2018年	2017年
应收账款周转率（次）	2.21	3.38	3.04	3.03
存货周转率（次）	1.61	2.61	2.52	3.03

报告期内，公司应收账款管控良好，应收账款周转率逐年提升，分别为 3.03、3.04、3.38 和 2.21。

报告期内，公司存货周转率分别为 3.03、2.52、2.61 和 1.61，公司产品分为定制产品和标准化产品，定制产品以销定产，根据客户订单进行单件或小批量生产，标准化产品则根据库存情况和市场销售情况制定生产计划，按照生产计划进行生产，并维持一定数量的产品库存，为及时交货提供保障。公司通过良好的存货管控，各期末公司存货周转率相对平稳。

## （五）财务性投资分析

### 1、财务性投资的认定

根据中国证监会《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》的规定：“（1）财务性投资的类型包括但不限于：类金融；投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资；购买收益波动大且风险较高的金融产品；非金融企业投资金融业务等；（2）围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，以收购或整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资。”

### 2、发行人对外投资的基本情况

#### （1）交易性金融资产

截至 2020 年 9 月 30 日，发行人持有交易性金融资产金额为 650.00 万元，均为银行理财产品，发行人购买的银行理财产品具有收益稳定、风险较低、流动性强的特点，不属于收益波动大且风险较高的金融产品，故不属于财务性投资。

#### （2）其他权益工具投资/可供出售金融资产

报告期各期末，发行人其他权益工具投资的具体明细如下：

单位：万元

项目	2020-9-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
会计科目	其他权益工具投资	其他权益工具投资	可供出售金融资产	可供出售金融资产
福建省福工动力技术有限公司	344.74	414.71	553.21	885.56
昆明万讯自动化控制有限公司	19.00	19.00	19.00	19.00
深圳市万讯云桥基金合伙企业（有限合伙）	575.00	575.00	1,000.00	1,000.00
成都鼎安华智慧物联网股份有限公司	560.00	560.00	423.32	-
Scape Technologies A/S	-	-	-	618.09
合计	<b>1,498.74</b>	<b>1,568.71</b>	<b>1,995.53</b>	<b>2,522.65</b>

注：①2019 年公司执行新金融工具准则，公司持有的福建省福工动力技术有限公司、昆明万讯自动化控制有限公司、深圳市万讯云桥基金合伙企业（有限合伙）、成都鼎安华智慧物联网股份有限公司股权均为非交易目的持有，公司选择将该项股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。报表列报项目由“可供出售金融资产”转至“其他权益工具投资”；

②公司 2018 年度对 Scape Technologies A/S 追加投资，导致公司对其具有重大影响，因此从

可供出售金融资产转至长期股权投资按权益法核算。

公司于 2015 年 9 月参与设立深圳市万讯云桥基金合伙企业（有限合伙），旨在利用专业机构的管理经验和资源整合能力，积极寻求优秀标的投资机会。有利于加速公司产业整合和升级，有利于加强公司核心能力建设并促进战略目标的实现，同时降低了公司外延式发展存在的风险。根据中国证监会《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问答》的规定，该等投资属于财务性投资，发行人暂无处置该投资的计划。

截至 2020 年 9 月 30 日，除万讯云桥基金外，公司其他权益工具投资科目核算的项目均围绕公司主营业务展开，符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资。截至 2020 年 9 月 30 日，公司投资的其他权益工具投资的账面价值为 1,498.74 万元。

### （3）长期股权投资

报告期各期末，公司长期股权投资账面价值情况如下：

单位：万元

项目	2020-9-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
一、合营企业				
深圳市万博智能控制技术有限公司	145.16	145.16	145.16	-
PS MAXONIC HONGKONG LIMITED	331.23	274.07	266.01	265.23
二、联营企业				
Scape Technologies A/S	1,157.55	1,596.57	2,036.21	
济南德尔姆仪器有限公司	491.73	421.49	306.39	263.09
北京新诺美卓科技发展有限公司	234.46	236.52	234.13	232.83
无锡凯尔克仪表阀门有限公司	1,278.95	1,187.18	-	-
成都鼎安华物联网工程应用有限公司	-	-	-	549.95
<b>合计</b>	<b>3,639.08</b>	<b>3,860.99</b>	<b>2,987.90</b>	<b>1,311.10</b>

注：因成都鼎安华物联网工程应用有限公司（以下简称“鼎安华”）在 2018 年完成增资，导致公司持有鼎安华的股份从 28% 下降为 18.67%，本公司对鼎安华不再具有重大影响，因此 2018 年从长期股权投资转至可供出售金融资产核算。

经核查，截至 2020 年 9 月 30 日，公司长期股权投资科目核算的项目均围绕公司主营业务展开，符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资。截至 2020 年 9 月 30 日，公司投资的长期股权投资中账面价值为 3,639.08 万元。

综上所述，截至 2020 年 9 月 30 日，公司财务性投资余额为 575.00 万元，

最近一期末不存在金额较大的财务性投资。

## 七、盈利能力分析

报告期内，公司的营业收入和利润状况如下：

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
营业收入	49,680.95	69,714.91	59,354.85	55,191.28
营业毛利	26,761.81	37,709.12	32,175.31	29,314.42
期间费用	19,386.31	30,059.51	25,237.15	20,835.68
营业利润	7,293.38	7,881.26	6,414.51	6,025.55
利润总额	7,259.66	7,901.19	6,416.50	6,013.54
净利润	5,857.10	6,601.18	5,740.67	4,684.85
归属于母公司所有者的净利润	5,880.60	6,415.10	5,622.92	4,436.50

由上表可知，报告期内，公司具有较好的持续盈利能力。

### （一）营业收入分析

#### 1、营业收入按业务类型分类

报告期内，公司营业收入按业务类型分类情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-9月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	49,149.26	98.93%	69,053.83	99.05%	58,711.31	98.92%	54,227.48	98.25%
其他业务收入	531.69	1.07%	661.08	0.95%	643.54	1.08%	963.80	1.75%
合计	<b>49,680.95</b>	<b>100.00%</b>	<b>69,714.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>59,354.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>55,191.28</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比例在 98% 以上，主营业务突出；其他业务收入主要为租金收入。

其中，公司主营业务收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-9月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
现场仪表	39,711.70	80.80%	59,250.62	85.80%	48,120.85	81.96%	43,229.16	79.72%
二次仪表及其他	5,915.69	12.04%	5,028.59	7.28%	5,393.82	9.19%	5,062.50	9.34%

项目	2020年1-9月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
压力仪表及配件	2,571.38	5.23%	3,480.92	5.04%	2,997.11	5.10%	2,574.44	4.75%
工程安装	950.49	1.93%	1,293.70	1.87%	2,199.53	3.75%	3,361.38	6.20%
合计	<b>49,149.26</b>	<b>100.00%</b>	<b>69,053.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>58,711.31</b>	<b>100.00%</b>	<b>54,227.48</b>	<b>100.00%</b>

公司主营业务是工业自动化仪器仪表的研发、生产与销售，主要产品包括现场仪表、二次仪表及其他和压力仪表及配件等，其中现场仪表销售为报告期内收入的主要来源。

### （1）现场仪表

报告期内，公司现场仪表收入分别为 43,229.16 万元、48,120.85 万元、59,250.62 万元和 39,711.70 万元，占主营业务收入的比例分别为 79.72%、81.96%、85.80% 和 80.80%。现场仪表业务主要包括电动执行器、阀门定位器、气体探测器、流量计、物位计、燃气电磁阀、工业阀门等。

报告期内，公司紧跟互联网、大数据等信息技术发展的步伐，秉承创新驱动发展的理念，坚持技术创新，不断加大新产品和新技术开发，尤其是数字和物联网技术的研发投入，巩固和提升现有技术优势。公司通过自主研发、技术引进以及强强合作等方式不断提高传统工业自动化仪器仪表产品的技术含量，同时，持续升级和优化公司自主开发的 MSSP 物联网云平台，促进更多产品实现智能化、网络化及物联化，从而保障了公司产品的技术先进性及核心竞争力。2017 年以来，现场仪表业务收入增长显著。

### （2）二次仪表及其他

报告期内，二次仪表及其他收入分别为 5,062.50 万元、5,393.82 万元、5,028.59 万元和 5,915.69 万元，占主营业务收入的比例分别为 9.34%、9.19%、7.28% 和 12.04%。二次仪表及其他业务主要包括气体报警控制器、信号调理器、安全栅、电量变送器等。报告期内，二次仪表业务收入较为稳定。

### （3）压力仪表及配件

报告期内，压力仪表及配件收入分别为 2,574.44 万元、2,997.11 万元、3,480.92 万元和 2,571.38 万元，占主营业务收入的比例分别为 4.75%、5.10%、5.04% 和

5.23%。压力仪表及配件业务主要包括压力变送器、压力传感器、智能变送器、压力开关及压力检测仪等。报告期内，公司深入研究压力仪表应用领域的行业趋势，紧紧跟进需求的变化，抓住市场机会，集中优势资源，做强产品和技术，提升市场份额，压力仪表销售收入呈持续增长态势。

#### (4) 工程安装

报告期内，工程安装收入分别为 3,361.38 万元、2,199.53 万元、1,293.70 万元和 950.49 万元，占主营业务收入的比例分别为 6.20%、3.75%、1.87% 和 1.93%。报告期内工程安装收入占比较小，对公司收入影响较小。

## 2、主营业务收入按地区分类

单位：万元

项目	2020年1-9月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
国内	48,395.32	98.47%	68,281.52	98.88%	58,025.20	98.83%	53,233.50	98.17%
国外	753.94	1.53%	772.31	1.12%	686.11	1.17%	993.98	1.83%
<b>合计</b>	<b>49,149.26</b>	<b>100.00%</b>	<b>69,053.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>58,711.31</b>	<b>100.00%</b>	<b>54,227.48</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司产品以内销为主，国内销售收入占比平均在 98% 左右。公司与国外合作伙伴合作多年，具有开阔的国际化视野，熟悉国际工业自动化仪器仪表行业，与多家技术领先的国外公司保持联系和合作，使用国际标准来进行研发、生产和管理公司，积累了国际合作经验，便于与更多的国外合作伙伴进行合作，并为公司未来开拓国际市场打下良好基础。报告期内，公司国外销售收入稳定。

## (二) 主营业务成本分析

### 1、营业成本按业务类型分类

报告期内，公司营业成本按业务类型分类情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-9月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	22,769.85	99.35%	31,788.97	99.32%	27,011.29	99.38%	25,263.51	97.63%
其他业务成本	149.30	0.65%	216.83	0.68%	168.25	0.62%	613.35	2.37%
<b>合计</b>	<b>22,919.14</b>	<b>100.00%</b>	<b>32,005.79</b>	<b>100.00%</b>	<b>27,179.54</b>	<b>100.00%</b>	<b>25,876.86</b>	<b>100.00%</b>

报告期营业成本整体呈现上升趋势，与收入增长趋势相符。

## 2、主营业务成本构成明细

报告期内，公司主营业务成本构成明细情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-9月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	19,614.37	86.1%	27,238.64	85.69%	23,799.79	88.11%	21,859.13	86.52%
直接人工	1,828.96	8.0%	2,283.98	7.18%	2,064.42	7.64%	1,970.39	7.80%
制造费用	1,326.52	5.8%	2,266.35	7.13%	1,147.08	4.25%	1,433.99	5.67%
合计	<b>22,769.85</b>	<b>100.0%</b>	<b>31,788.97</b>	<b>100.00%</b>	<b>27,011.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>25,263.51</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，原材料成本在营业成本中所占比重较大，直接人工、制造费用对公司营业成本影响较小。

### (三) 毛利及毛利率分析

#### 1、营业毛利及毛利率情况

报告期内，公司营业毛利及占比构成如下：

单位：万元

项目	2020年1-9月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务毛利	26,379.41	98.57%	37,264.87	98.82%	31,700.02	98.52%	28,963.98	98.80%
其他业务毛利	382.40	1.43%	444.25	1.18%	475.29	1.48%	350.45	1.20%
营业毛利	<b>26,761.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>37,709.12</b>	<b>100.00%</b>	<b>32,175.31</b>	<b>100.00%</b>	<b>29,314.42</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司的营业毛利率如下：

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
主营业务毛利率	53.67%	53.96%	53.99%	53.41%
营业毛利率	53.87%	54.09%	54.21%	53.11%

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 53.41%、53.99%、53.96% 和 53.67%，营业毛利率分别为 53.11%、54.21%、54.09% 和 53.87%，相对稳定。

## 2、主营业务毛利及毛利率分析

单位：万元

项目	2020年1-9月		2019年度		2018年度		2017年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
现场仪表	21,557.81	54.29%	32,377.07	54.64%	26,949.48	56.00%	24,234.11	56.06%
二次仪表及其他	3,237.56	54.73%	2,829.35	56.27%	2,852.22	52.88%	2,759.01	54.50%
压力仪表及配件	1,201.57	46.73%	1,768.56	50.81%	1,460.65	48.74%	1,241.30	48.22%
工程安装	382.47	40.24%	289.89	22.41%	437.67	19.90%	729.56	21.70%
合计	<b>26,379.41</b>	<b>53.67%</b>	<b>37,264.87</b>	<b>53.96%</b>	<b>31,700.02</b>	<b>53.99%</b>	<b>28,963.98</b>	<b>53.41%</b>

### (1) 现场仪表

报告期内，公司现场仪表毛利率分别为 56.06%、56.00%、54.64% 和 54.29%，毛利率整体较为稳定，保持在较高水平。

### (2) 二次仪表及其他

报告期内，公司二次仪表及其他毛利率分别为 54.50%、52.88%、56.27% 和 54.73%，毛利率略有波动，但整体较为稳定。

### (3) 压力仪表及配件

报告期内，公司压力仪表及配件毛利率分别为 48.22%、48.74%、50.81% 和 46.73%，毛利率略有波动，但整体较为稳定。

### (4) 工程安装

报告期内，公司工程安装毛利率分别为 21.70%、19.90%、22.41% 和 40.24%，毛利率整体较为稳定。报告期内，毛利率整体呈上升趋势，工程安装业务规模较小，对公司整体毛利的影响较小。

报告期内，公司坚持自主开发与对外合作相结合的方式不断提高产品的技术含量。一方面，公司具有较强的技术和研发能力，是经认定的国家高新技术企业。公司非常重视技术创新及产品研发，近几年持续加大研发投入，从而保持了多项新增专利，增加了公司产品技术含量。另一方面，公司与牛津大学、德国 Fraunhofer、丹麦 Scape 等高等院校、科研机构及企业长期保持合作，不断引进先进技术，促进公司的研发和技术水平达到或接近国际标准。公司技术和研发能力的不断提升使得公



公司产品毛利率保持较高水平，为促进公司长期可持续发展提供有力保障。

#### （四）期间费用分析

报告期内，公司期间费用及其占营业收入的比重如下：

单位：万元

项目	2020年1-9月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占收入比例	金额	占收入比例	金额	占收入比例	金额	占收入比例
销售费用	10,945.36	22.03%	16,831.02	24.14%	14,298.35	24.09%	11,441.36	20.73%
管理费用	4,397.17	8.85%	7,122.08	10.22%	6,554.87	11.04%	5,402.44	9.79%
研发费用	4,139.83	8.33%	6,224.02	8.93%	4,716.49	7.95%	3,993.57	7.24%
财务费用	-96.05	-0.19%	-117.60	-0.17%	-332.55	-0.56%	-1.70	0.00%
<b>合计</b>	<b>19,386.31</b>	<b>39.02%</b>	<b>30,059.51</b>	<b>43.12%</b>	<b>25,237.15</b>	<b>42.52%</b>	<b>20,835.68</b>	<b>37.75%</b>

2017年、2018年、2019年和2020年1-9月，公司期间费用分别为20,835.68万元、25,237.15万元、30,059.51万元和19,386.31万元，占同期营业收入比例分别为37.75%、42.52%、43.12%和39.02%。报告期内，随着公司经营规模扩大、营业收入逐年增加，期间费用总额基本同步增长。

##### 1、销售费用

报告期内，公司销售费用如下表所示：

单位：万元

项目	2020年1-9月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	5,470.45	49.98%	7,773.33	46.18%	6,662.17	46.59%	5,316.78	46.47%
售后服务费	1,570.20	14.35%	2,692.79	16.00%	2,001.49	14.00%	1,135.10	9.92%
技术服务费	1,564.68	14.30%	1,606.41	9.54%	1,184.74	8.29%	1,073.55	9.38%
差旅费	851.76	7.78%	1,535.64	9.12%	1,464.03	10.24%	1,296.16	11.33%
业务招待费	715.05	6.53%	1,399.46	8.31%	1,268.73	8.87%	906.96	7.93%
运输费	143.48	1.31%	999.53	5.94%	870.77	6.09%	715.80	6.26%
租赁办公费	285.69	2.61%	368.96	2.19%	290.36	2.03%	455.37	3.98%
市场推广费	147.29	1.35%	102.67	0.61%	248.69	1.74%	191.42	1.67%
其他	196.76	1.80%	352.23	2.09%	307.38	2.15%	350.23	3.06%

合计	10,945.36	100.00%	16,831.02	100.00%	14,298.35	100.00%	11,441.36	100.00%
----	-----------	---------	-----------	---------	-----------	---------	-----------	---------

报告期内，公司销售费用主要为职工薪酬、售后服务费、差旅费、技术服务费等。2017年、2018年、2019年和2020年1-9月，销售费用分别为11,441.36万元、14,298.35万元、16,831.02万元和10,945.36万元，占当期营业收入的比重分别为20.73%、24.09%、24.14%和22.03%。报告期内，公司销售费用随业务规模的扩大保持增长。2018年和2019年，公司销售费用率较2017年有所提高，主要系职工薪酬、售后服务费等费用项目有所增长所致。2020年1-9月，公司销售费用率相对平稳。

## 2、管理费用

报告期内，公司管理费用如下表所示：

单位：万元

项目	2020年1-9月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	2,797.21	63.61%	4,493.06	63.09%	3,650.53	55.69%	2,849.56	52.75%
折旧及摊销	668.05	15.19%	1,042.16	14.63%	1,109.96	16.93%	1,095.45	20.28%
租赁办公费	596.73	13.57%	905.22	12.71%	1,017.78	15.53%	869.15	16.09%
项目管理费	92.39	2.10%	200.94	2.82%	256.49	3.91%	61.25	1.13%
差旅费	28.86	0.66%	156.40	2.20%	127.45	1.94%	115.94	2.15%
其它	213.93	4.87%	324.29	4.55%	392.66	5.99%	411.08	7.61%
合计	4,397.17	100.00%	7,122.08	100.00%	6,554.87	100.00%	5,402.44	100.00%

报告期内，公司管理费用主要为职工薪酬、折旧及摊销、租赁办公费等。2017年、2018年、2019年和2020年1-9月，管理费用分别为5,402.44万元、6,554.87万元、7,122.08万元和4,397.17万元，占当期营业收入的比重分别为9.79%、11.04%、10.22%和8.85%。报告期内，公司管理费用随着公司业务、资产、人员规模扩大保持增长，其中职工薪酬增长较大。

## 3、研发费用

报告期内，公司研发费用如下表所示：

单位：万元

项目	2020年1-9月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比

项目	2020年1-9月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	2,335.02	56.40%	3,736.75	60.04%	3,115.44	66.05%	2,490.12	62.35%
折旧及摊销	975.09	23.55%	1,309.85	21.05%	489.54	10.38%	404.55	10.13%
许可费	231.55	5.59%	383.29	6.16%	255.81	5.42%	169.81	4.25%
材料费	252.83	6.11%	297.96	4.79%	246.15	5.22%	459.72	11.51%
产品认证检测费	96.69	2.34%	148.56	2.39%	106.22	2.25%	60.30	1.51%
租赁办公费	114.98	2.78%	137.44	2.21%	91.64	1.94%	117.87	2.95%
差旅费	45.75	1.11%	132.53	2.13%	123.11	2.61%	90.48	2.27%
其他	87.93	2.12%	77.63	1.25%	288.57	6.12%	200.72	5.03%
<b>合计</b>	<b>4,139.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,224.02</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,716.49</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,993.57</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司研发费用主要为职工薪酬、资产折旧摊销费用、许可费等。2017年、2018年、2019年和2020年1-9月，研发费用分别为3,993.57万元、4,716.49万元、6,224.02万元和4,139.83万元，占当期营业收入的比重分别为7.24%、7.95%、8.93%和8.33%。报告期内，公司研发费用随着公司业务、资产、人员规模的扩大保持增长，其中对各项新技术的研发导致研发支出增长较大。

#### 4、财务费用

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
利息支出	32.71	40.21	15.12	40.96
利息收入	-179.01	-222.06	-406.56	-79.79
汇兑损益	12.19	34.45	32.61	-0.63
手续费	23.66	29.80	26.28	37.77
<b>合计</b>	<b>-96.05</b>	<b>-117.60</b>	<b>-332.55</b>	<b>-1.70</b>

报告期内，公司财务费用主要为利息支出、利息收入、汇率变动造成的汇兑损益、手续费等。2017年、2018年、2019年和2020年1-9月，财务费用占当期营业收入的比重分别为-0.003%、-0.56%、-0.17%和-0.19%。

报告期内，公司财务费用金额及占营业收入的比例较小，对公司盈利水平影响较小。

## （五）利润表其他主要项目分析

### 1、信用减值损失

报告期内，公司各期信用减值损失分别为 0.00 万元、0.00 万元、463.11 万元和 312.78 万元，主要为应收账款、应收票据、其他应收款计提的坏账准备。2019 年，公司根据企业会计准则的相关规定，将应收账款、应收票据、其他应收款计提的坏账准备计入信用减值损失。

### 2、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失主要为 存货计提的跌价准备，可供出售金融资产、商誉计提的减值准备。具体情况如下所示：

单位：万元

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
坏账损失	-	-	549.18	901.14
存货跌价损失	220.17	643.84	277.31	70.46
可供出售金融资产减值损失	-	-	332.35	109.44
商誉减值损失	-	-	-	2,367.90
<b>合计</b>	<b>220.17</b>	<b>643.84</b>	<b>1,158.84</b>	<b>3,448.94</b>

2019 年，公司根据企业会计准则的相关规定，将应收账款、应收票据、其他应收款计提的坏账准备计入信用减值损失。2017 年商誉减值损失系期末对子公司上海雄风自控有限公司商誉进行减值测试，计提了商誉减值损失所形成。

### 3、投资收益

报告期内，公司投资收益情况如下所示：

单位：万元

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
权益法核算的长期股权投资收益	-522.08	-162.38	-425.44	48.08
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-	-17.02	-
购买理财产品收益	94.98	175.78	10.07	11.82
<b>合计</b>	<b>-427.10</b>	<b>13.41</b>	<b>-432.40</b>	<b>59.90</b>

报告期内，公司投资收益主要为权益法核算的长期股权投资收益和理财产品收益。

#### 4、资产处置收益

报告期内，公司资产处置收益情况如下所示：

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
非流动资产处置收益	6.66	67.84	3.88	38.28
<b>合计</b>	<b>6.66</b>	<b>67.84</b>	<b>3.88</b>	<b>38.28</b>

#### 5、其他收益

报告期内，公司其他收益情况如下所示：

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
政府补助	1,348.80	2,050.40	1,871.95	1,641.85
代扣个人所得税手续费返还	27.17	6.48	13.00	9.36
<b>合计</b>	<b>1,375.97</b>	<b>2,056.88</b>	<b>1,884.95</b>	<b>1,651.21</b>

报告期内，其他收益主要为政府补助。

#### 6、营业外收入

报告期内，公司营业外收入情况如下所示：

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
非流动资产毁损报废利得	0.19	0.08	-	-
罚款收入	-	0.16	-	-
无法支付款项核销	28.87	33.39	-	-
废品及其他	10.76	10.56	14.99	10.90
<b>合计</b>	<b>39.82</b>	<b>44.19</b>	<b>14.99</b>	<b>10.90</b>

报告期内，营业外收入主要系废品收入及无法支付款项核销形成。

#### 7、营业外支出

报告期内，公司营业外支出情况如下所示：

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
对外捐赠	2.90	-	1.20	1.00
非流动资产毁损报废损失	5.47	13.48	8.55	1.96
罚款支出	59.22	8.68	2.53	19.42

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
其他	5.95	2.10	0.72	0.53
合计	<b>73.54</b>	<b>24.26</b>	<b>13.00</b>	<b>22.91</b>

## 8、所得税费用

报告期内，公司所得税费用情况如下所示：

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
当期所得税费用	1,400.87	1,060.56	1,213.38	1,453.69
递延所得税费用	1.69	239.45	-537.55	-124.99
所得税费用合计	<b>1,402.56</b>	<b>1,300.01</b>	<b>675.83</b>	<b>1,328.69</b>

## （六）非经常性损益分析

报告期内，公司非经常性损益的具体情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
归属于母公司所有者的非经常性净损益	470.77	512.36	230.17	365.83
归属于母公司所有者的净利润	5,880.60	6,415.10	5,622.92	4,436.50
非经常性损益/净利润	8.01%	7.99%	4.09%	8.25%

2017年、2018年、2019年和2020年1-9月，归属于母公司所有者的非经常性净损益分别为365.83万元、230.17万元、512.36万元和470.77万元。2019年，非经常性损益金额较高，主要系当期取得政府补助和取得理财产品收益较大所致。整体而言，公司非经常性损益主要为政府补助，占归属于母公司所有者的净利润的比例较低，对公司盈利能力的持续性和稳定性不构成重大影响。

## 八、现金流量分析

报告期内，公司现金流量变化情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量净额	8,111.93	8,880.38	4,214.73	6,084.36
投资活动产生的现金流量净额	-5,070.70	-3,936.97	-7,469.10	-4,200.96
筹资活动产生的现金流量净额	-3,099.43	-3,875.38	-4,608.74	16,143.06
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-38.69	-13.27	-23.30	-15.62

现金及现金等价物净增加额	-96.89	1,054.76	-7,886.41	18,010.84
--------------	--------	----------	-----------	-----------

### （一）经营活动产生的现金流量

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润的比较情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量净额	8,111.93	8,880.38	4,214.73	6,084.36
净利润	5,857.10	6,601.18	5,740.67	4,684.85
经营活动产生的现金流量净额/净利润	138.50%	134.53%	73.42%	129.87%

2017年、2018年、2019年和2020年1-9月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为6,084.36万元、4,214.73万元、8,880.38万元和8,111.93万元，占净利润的比例分别是129.87%、73.42%、134.53%和138.50%。2018年，经营活动产生的现金流量净额较净利润的差异较大，主要系公司期末存货金额增加和经营性应收项目增加所致。总体来看，公司经营活动现金流情况与净利润情况基本匹配。

### （二）投资活动产生的现金流量

2017年、2018年、2019年和2020年1-9月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-4,200.96万元、-7,469.10万元、-3,936.97万元和-5,070.70万元，主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金、投资支付的现金等。报告期内，公司业务规模增长较快，各项资本性支出保持较高水平，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别达到2,877.05万元、5,752.74万元、3,186.05万元和3,954.70万元，具体情况详见本节“九、资本性支出分析”之“（一）报告期内重大资本性支出”。

### （三）筹资活动产生的现金流量

2017年、2018年、2019年和2020年1-9月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为16,143.06万元、-4,608.74万元、-3,875.38万元和-3,099.43万元。公司筹资活动现金流入主要为发行股票募集资金以及银行借款等，筹资活动现金流出主要是偿还银行借款、分配股利等。

## 九、资本性支出分析

### （一）报告期内重大资本性支出

2017年、2018年、2019年和2020年1-9月，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为2,877.05万元、5,752.74万元、3,186.05万元和3,954.70万元，主要为购置或自建房屋建筑物、机器设备、购置技术等各项资本性支出。上述资本性支出有利于公司业务的长远发展，增强了公司的持续经营能力。

### （二）未来可预见的重大资本性支出计划

公司未来可预见的重大资本性支出计划为本次募集资金拟投资的募投项目，详见本募集说明书“第七节 本次募集资金运用”中的披露。

### （三）公司目前在建项目及拟建设项目的的基本情况

公司目前在建项目及拟建设项目的的基本情况、投资总额及资金来源如下表所示：

单位：万元

序号	项目名称	基本情况	投资总额	已投资金额（截至2020年9月30日）	未来拟投资金额	未来拟投资金额资金来源
1	中高端数控系统研发及产业化项目	研发出能够满足各种金属加工机床的领域的高端数控系统的需求，具有多轴、多路径、复合控制、5轴联动及高速、高精度控制性能的能力，产品广泛应用在3C和汽车部件、军工及航天等领域。	8,780.70	6,112.02	2,668.68	自有资金
2	年产1,500万只MEMS传感器研发及产业化项目	研发和生产采用微电子和微机械加工技术的微型气体传感器	8,177.39	5,534.39	2,643.00	前次募集资金及自有资金
3	营销网络建设项目	对现有营销网络进行扩建和升级，购置CRM软件	4,290.00	1,866.67	2,423.33	自有资金



序号	项目名称	基本情况	投资总额	已投资金额（截至2020年9月30日）	未来拟投资金额	未来拟投资金额资金来源
4	基于物联网的智能自动化仪表研发中心建设项目	主要研发内容是将现代无线通讯技术应用到公司现有工业自动化仪器仪表产品中，通过对产品现场实时运行情况进行监控，并对相关数据进行采集、传输、保存、设置、更新和分析，实现产品的远程管理。	2,351.95	1,987.32	364.63	前次募集资金及自有资金
5	万讯大厦拆除重建【注】	本项目通过更新改造，提供产业升级发展所需的空间载体，建成集总部、产品研发、生产、与科技孵化等功能于一体的万讯大厦。	14,435.21 (24,085.21-9,650.00=14,435.21)	145.16	14,290.05	自有及自筹资金
6	智能仪器仪表研发及产业化项目	本项目主要进行高端压力仪表、质量流量计、激光类气体仪表系列产品的研发及生产，是针对公司现有产品的技术更新升级，以及产品线的延伸和拓展。	20,081.50	-	20,081.50	后续可转债募集资金、自有及自筹资金
7	燃气截止阀研发及扩产项目	本项目主要对子公司成都特恩达燃气截止阀产品生产线进行扩产和产线升级，进一步扩大生产规模和生产效率	4,974.10	-	4,974.10	后续可转债募集资金、自有及自筹资金
合计			<b>63,090.85</b>	<b>15,645.56</b>	<b>47,445.29</b>	

关于万讯大厦拆除重建项目，该项目预计投入总金额为 24,085.21 万元，而上述表格中关于该项目的总投资金额列示为 14,435.21 万元，与预计总投入金额相差 9,650 万元。产生上述情形主要是由于智能仪器仪表研发及产业化项目使用拆除重建后万讯大厦的部分场地作为项目实施场所，该部分场地的建设及装修费用预计为 9,650 万元，该部分支出计入到智能仪器仪表研发及产业化项目的总投入之中。因此，万讯大厦拆除重建项目在上述表格中列示金额为 14,435.21 万元。

目前，公司在建项目及拟建设项目的总投资金额为 63,090.85 万元，截至 2020 年 9 月 30 日，公司已投资金额为 15,645.56 万元，未来尚需公司进行投资的金额

为 47,445.29 万元，该部分支出将由发行人通过自有资金、自筹资金及本次再融资募集资金予以解决。

## 十、技术创新分析

公司技术先进性及具体表现、正在从事的研发项目及进展情况和保持持续技术创新的机制和安排详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况 十、研发人员、技术与研发情况”中的披露。

## 十一、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项

截至本募集说明书签署日，公司不存在对外担保、重大未决诉讼、其他或有事项和重大期后事项。

## 十二、本次发行对公司的影响

### （一）发行人业务及资产的变动或整合计划

本次募集资金投资项目符合公司未来的发展战略和国家相关产业政策，具有较好的发展前景和经济效益。智能仪器仪表研发及产业化项目旨在打造技术先进的中高端压力仪表、质量流量计和激光类气体仪表产品，与公司原有产品形成协同效应，丰富现有产品结构，提升中高端产品产能，提升公司技术水平，提高国产产品竞争力。燃气截止阀研发及扩产项目的实施，有利于公司提高产品产能、满足业务扩张的需要，提升技术水平、改善生产工艺、提高自动化生产水平等。补充流动资金可增强资本实力，降低财务成本，进一步提升公司盈利能力。本次募集资金投资项目均与公司主营业务相关，对公司业务结构不会产生重大的影响。

本次发行完成募集资金到位后，公司的资产规模将有所提高，资金实力得到提升，为公司的后续发展提供有力保障。本次可转债转股前，公司使用募集资金的财务成本较低，利息偿付风险较小。本次可转债的转股期开始后，若本次发行的可转债大部分转换为公司股票，公司的净资产将有所增加，资本结构将得到改善。

## （二）发行人新旧产业融合情况的变化

本次发行完成后，募集资金将用于智能仪器仪表研发及产业化项目、燃气截止阀研发及扩产项目以及补充流动资金。本次募投项目系对公司现有业务布局的补充、扩展和完善，两者高度相关，有利于新旧产业快速融合。本次募集资金投资项目的实施将进一步巩固公司的市场地位，增强公司技术研发实力，提升产品的质量，提高市场竞争实力，为公司可持续发展提供强有力的支持。未来募投项目将与公司既有业务深度融合，成为公司业务快速成长的新引擎。

## （三）对发行人控制权的影响

截至 2020 年 9 月 30 日，傅宇晨先生持有公司 57,903,751 股股份，占公司总股本的 20.25%，为公司的控股股东和实际控制人。本次发行完成后，上市公司控股权结构不会发生变化。

## 第七节 本次募集资金运用

### 一、本次募集资金使用计划

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额（含发行费用）不超过 24,572.12 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额拟用于以下项目：

单位：万元

项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金投入金额
智能仪器仪表研发及产业化项目	20,081.50	13,927.00
燃气截止阀研发及扩产项目	4,974.10	3,345.12
补充流动资金项目	7,300.00	7,300.00
合计	<b>32,355.60</b>	<b>24,572.12</b>

若本次扣除发行费用后的实际募集资金净额少于投资项目的募集资金拟投入金额，不足部分由公司自筹解决。在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会或董事会授权人士可根据项目的实际需求，在不改变本次募投项目的前提下，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

若本次募集资金到位前，公司根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，则先行投入部分将在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

### 二、本次募集资金投资项目的具体情况

#### （一）智能仪器仪表研发及产业化项目

##### 1、项目基本情况

本项目是根据国家产业政策的支持和行业发展趋势，结合公司自身发展战略需要，进行智能仪器仪表产品研发及产业化。本项目由深圳万讯自控股份有限公司母公司实施，实施地点位于广东省深圳市南山区高新技术产业园北区科技北三路 6 号万讯自控大厦原地址。通过本项目的实施，公司的研发、销售、产业化实力都将得以提升，有助于公司提升核心竞争力和持续盈利能力。

本项目总投资 20,081.50 万元，拟使用募集资金 13,927.00 万元。

本项目主要进行高端压力仪表、质量流量计、激光类气体仪表系列产品的研

发及生产，是针对公司现有产品的技术更新升级，以及产品线的延伸和拓展。本项目建设周期为3年，在募集资金到位后分四个阶段逐步实施，具体进度安排如下：

建设内容	T	T+6	T+12	T+24	T+36
进行规划、报建、生产工艺布局、初步设计、施工图设计、场平、地勘、建筑工程招标等基础工作；	→	→			
进行综合生产厂房、实验室配套场地土建工程施工			→	→	→
在现有的智能仪器仪表技术积累上，加快研发进度，形成具备产业化生产的技术条件		→	→	→	→
进行智能仪器仪表生产线设备技术调研、设备采购和安装调试、产线试运行，实现批量生产					→

注：T为初始年，6、12、24和36为月份数。

## 2、项目实施的必要性

### (1) 顺应行业发展趋势，满足保持增长的市场需求

工业自动化仪器仪表行业是现代工业的基础行业，为冶金、有色金属、化工、电力、石油、建材、造纸、制药、环保、国防等国民经济支柱产业提供基础部件。工业自动化仪器仪表产品被广泛应用于工业生产的信息采集、传送、显示、记录和控制执行，是保障安全生产、经济健康发展的重要行业。

根据上海仪器仪表行业协会发布的《工业自动化仪器仪表智能化水平评价规范》（编号为 T/SHIA0001—2020），用于工业过程测量与控制的工业自动化仪器仪表，普遍采用了计算机或微处理器技术、数字信号处理或控制技术、现场总线和工业以太网及工业无线等网络通信技术，具备一些智能特性或智能功能，因此，通常被称为智能仪器仪表。智能仪器仪表的主要功能一般包括测量功能（感知或传感、检测、计量等）、控制功能（计算、分析、逻辑推理或判断等）、执行功能（电动、气动、液动等各类执行机构的驱动等）以及数字通信和人机交互、故障自诊断等必要或扩展的辅助功能。智能仪器仪表所具有的各类智能特性均通过上述功能得以体现，并且应有助于更好地执行上述预期功能，提供更多的高质量服务，使工业过程系统在更佳或更优状态下运行。

近年来，我国仪器仪表行业呈稳定增长的态势，在市场中健康有序地发展。根据中国仪器仪表行业协会发布的数据，十二五期间，仪器仪表行业继续得到快速发展。2015年规模以上企业4,321家，完成工业总产值9,500亿元，与2010

年相比增长 80.85%；实现利润为 824 亿元，与 2010 年相比增长 71.36%。随着我国产业结构的不断调整升级，以及劳动力成本逐年提高，人口红利逐步消失，传统工业、制造业领域企业的智能化、自动化转型升级以及以 5G 产业、智能制造、物联网为代表的新兴产业的高速发展将为我国仪器仪表行业带来良好的发展机遇。根据国家统计局发布的数据显示，2015 年至 2018 年全国仪器仪表制造业规模以上工业企业主营业务收入增长率分别为 5.8%、9.1%、10.6% 和 8.6%，2019 年全国仪器仪表制造业规模以上工业企业营业收入增长率为 5.5%；2015 年至 2019 年全国仪器仪表制造业规模以上工业企业利润总额增长率分别为 6.1%、8.2%、16.8%、6.9% 和 5.9%。

具体来说，一方面，国家产业政策引导传统工业、制造业逐步淘汰落后产能，加速推动产业结构升级，促使下游企业对仪器仪表精度、效率、稳定性、可靠性及智能化等方面的要求不断提高，从而推动我国仪器仪表行业的需求结构不断升级，为仪器仪表行业带来了新的发展机遇，同时也为行业提出了智能化、小型化、模块化的新需求。

另一方面，信息通信系统升级是工业互联网和智能制造中重要的环节，5G 技术则契合了传统工业和制造企业智能制造转型对无线网络的应用需求，通过 5G 技术，工业和制造工程可以实现从设计、生产到销售各环节的互联互通，并在此基础上实现资源的整合优化，从而进一步提高企业的生产效率和产品质量。5G 通信技术的升级将使得众多工业和制造智能化应用成为可能，有效加速相关产业的研发和投资，从而推动工业和制造智能化的快速发展。

近年来，受益于国家产业政策、产业发展趋势及信息技术升级带来的机遇，我国智能仪器仪表在中低端市场逐步缩小了与进口品牌的差距。然而，目前国内市场高端的智能仪器仪表仍以进口产品为主，我国高端智能仪器仪表产业仍处于追赶阶段，因此，国产高端智能仪器仪表有着非常广阔的发展空间及大量的进口替代需求。

本次募集资金投资项目之一为智能仪器仪表研发及产业化项目，其主要产品包括高端压力仪表、质量流量计和激光类气体仪表。

高端压力仪表由于能应用于超高压环境中，在石油、石化、燃气、氢能、煤

炭、煤矿、智能设备成套、工业制冷、智慧消防、智慧安防等领域有着广泛的需求。

质量流量计由于具有精确的计量特性，是石油、化工、涂料、医药、食品以及能源等工业部门用于计量昂贵介质的总量或流量的首选流量计，具有极其广阔的应用前景。

目前，市场上的气体检测及分析仪表产品等主要运用红外、催化燃烧、电化学、光离子等传统工艺，对气体的识别精度较低，而随着国家对易燃易爆等危险气体在线监测、分析及控制的要求愈来愈高，市场上的大部分气体检测及分析仪表无法满足高粉尘或高温环境生产安全的全方位需要。激光类气体仪表则是应用先进的光学原理，可实现对多种气体的快速反应及实现高精度分析，因此，在冶金、石油、天然气、石化、化工、核电、水泥生产等可能出现易燃易爆气体的领域有着广泛需求。

然而，由于技术门槛高、开发周期长、前期投入大等原因，前述高端智能仪器仪表在国内发展比较缓慢，进口产品市场占有率高。为了把握市场发展机遇，公司拟通过本项目的实施提升技术水平，丰富高端产品线，实现公司产品及生产线的更新升级，提高市场占有率，打破进口品牌垄断市场的局面，更好地适应仪器仪表行业发展的新趋势。

## （2）提升公司技术水平，提高国产产品竞争力

仪器仪表属于技术密集型产业，需要多年的技术研发积累。我国仪器仪表制造行业相对起步较晚。近年来，在自主创新政策的驱动下，仪器仪表行业的技术和产品水平明显提升。但在高端压力仪表、流量测量仪表、气体检测及分析仪表等产品类别，国产仪器仪表在产品品质、工艺水平、精密度和稳定性水平等方面与国外产品仍有一定差距。由于国外供应商拥有较长的发展历史和技术积累，客户认可度更高，目前高端仪表仍主要依赖进口，这在一定程度上制约国产仪器仪表企业的发展。

本项目通过与国外高校和企业合作研发以及自主研发等方式，引进国外先进技术，加大对高端压力仪表、质量流量计、激光类气体仪表相关核心技术的研发投入，研发出国内领先的具有国际水平的高端智能仪器仪表产品，缩小国产高端

智能仪器仪表产品与国际水平的差距，降低进口依赖程度，提高国产品牌产品竞争力。

### （3）丰富现有产品结构，提升高端产品产能

本项目与公司现有主业密切相关，拟研发及投产的高端压力仪表、质量流量计、激光类气体仪表等产品均是围绕公司主业开展，是对公司现有产品的技术更新升级，以及产品线的延伸和拓展，丰富完善了公司的产品结构，有助于公司产品向高端化方向发展。

公司具有完整的压力仪表研发和生产能力，现有产品包括高精度应变式压力仪表、金属电容式压力仪表等。近年来，根据行业发展趋势及市场需求，公司压力仪表事业部依托现有平台基础，一直致力于采用新兴技术压力仪表的研发并取得了一定的阶段性成果。

公司现有流量计产品主要包括德尔塔巴流量计、电磁流量计、超声波流量计等，这些流量计主要满足中低精度应用场景的用户需求。随着工业现代化技术的进步，自动化水平不断提高，许多生产过程对流量测量的准确度和范围要求也越来越高。本项目拟研发并生产的质量流量计，可以直接测量通过流量计介质的流量，还可测量介质密度及间接测量介质的温度，精准度高、稳定性好、可重复性强，主要应用于具有高附加值物料的高精度计量。同时，可以使得公司的流量计产品系列更加完善，形成高、中、低不同的精度档次的产品，可以更好地满足不同行业不同计量场合的各种需求。

公司气体仪表业务现有产品主要包括气体报警器、气体探测器等，大多基于电化学、红外光学以及催化燃烧原理。本项目拟研发并生产的激光类气体检测及分析仪表产品运用先进的“可调谐半导体激光”（TDL）技术，在探测灵敏度、探测距离、抗干扰能力、维护周期和稳定性等方面具备明显的优势，为下游行业的微量气体分析提供最佳的解决方案。

本项目所涉及产品均属于公司基于现有主业进行前瞻性的战略布局，公司需要不断加大在产品精度、稳定性及智能化等技术领域的研发投入和储备，加快公司现有仪表的技术更新升级，进而获取更大的市场份额。



### 3、项目实施的可行性

#### (1) 项目符合国家产业政策支持的方向

仪器仪表行业不仅作为国民经济基础工业行业之一，更是国家部署全面实施从制造大国转变为制造强国战略的支撑性行业。近年来，国务院等相关政府部门制定了一系列鼓励性政策，具体如下：

发布日期	颁布部门	政策名称	政策要点
2018年8月	工业和信息化部	《国家智能制造标准体系建设指南》	明确智能制造的系统架构自下而上由设备层、控制层、车间层、企业层、协同层构成，其中设备层是指企业利用传感器、仪器仪表、机器、装置等，实现实际物理流程并感知和操作物理流程的层级。智能制造架构中，设备层直接与生产流程互动，借助传感器、仪器仪表等实现分布式数据获取汇集，进而借助控制层进行工厂内信息处理、实现监测和控制物理流程。
2017年10月	工业和信息化部	《关于加快推进环保装备制造业发展的指导意见》	将环境监测专用仪器仪表列为重点领域，石化、化工园区大气污染多参数连续监测与预警、应急环境监测等技术装备列为重点研究方向；重点推广污染物现场快速监测、挥发性有机物、氨等多参数多污染物连续监测
2017年4月	科技部	《“十三五”先进制造技术领域科技创新专项规划》	针对工业互联、智能制造的高端需求，顺应传感器微型化、集成化、智能化发展趋势，形成一批高端传感器以及仪器仪表产品，支撑我国智能制造发展，解决封装、可靠性、集成化等核心共性技术，引领未来发展
2016年6月	中国仪器仪表行业协会	《仪器仪表行业“十三五”发展规划建议(摘要)》	努力打造包括决策层、管理层、操作层、控制层、现场层的流程工业和离散工业综合自动控制为主要目标的自动化控制系统及智能仪器仪表，重点发展具有工业互联网和工业物联网功能的高端控制装备，实现行业产品的结构调整和转型升级
2015年5月	中华人民共和国国务院	《中国制造2025》	加快发展智能制造装备和产品，突破新型传感器、智能测量仪表、工业控制系统等智能核心装置，推进其工程化和产业化

综上，本项目符合国家的相关产业政策，具备良好的发展环境和空间。

#### (2) 公司已具备实施该项目的相关技术和人员基础

公司一向注重技术创新及产品研发，公司已建立了 IPD（集成产品研发）研发管理体系，拥有了完善的人才培养和储备机制。同时，公司与牛津大学、德国 Fraunhofer、丹麦 Scape 等国际高等院校、科研机构及企业保持长期合作，不断引进仪器仪表领域的先进技术，增加了公司产品的技术含量。对于本次募投项目，公司已经提前布局，形成了稳定的研发及生产人员团队。目前公司的压力仪表产

品已投产并成功应用于智慧安防、智慧水务、智慧消防等领域；质量流量计产品已完成工程样机测试。激光类气体仪表系列产品虽尚处于研发阶段，但其属于公司现有产品气体报警器、气体探测器的技术升级以及应用场景拓展，将“可调谐半导体激光（TDL）”技术运用于上述产品并拓展至气体分析领域，以便快速检测、高精度分析易燃易爆气体，满足环境保护、生产安全以及过程控制的全方位需要。

综上，公司在智能仪器仪表领域已有较为充分的技术积累和实践经验，公司的技术和研发实力能够保障项目的推进，项目在技术上具有可行性。

### （3）公司具有较强的市场营销能力及稳定的客户资源

公司在仪器仪表行业经过多年的发展和积累，已具备较为完善的市场销售体系，公司产品已有长期合作的客户群体，客户相对稳定且遍布全国。公司的下游客户主要集中于钢铁、冶金电力、有色金属、化工等行业，同时也不断向智慧石化、智慧军工、智慧环保、智慧医疗、智慧安防、智慧消防及智慧水务等行业领域深入拓展。公司丰富的客户储备和客户资源有助于募投项目达产后充分消化产能，及时把握行业动态和客户需求并进一步开拓市场。

此外，本项目是在现有业务成熟经营模式基础上，通过购置先进生产设备、对外技术合作、招聘高素质研发人才等方式，以提升现有产品技术水平和产品质量，提高公司新研发高端产品产量。核心的管理运营模式基本保持不变，因此公司已有的人力资源管理、市场营销管理、组织生产管理等经验具有很好的借鉴意义，为项目的后期运营给予了有力的支持，降低了运营的风险。

## 4、项目投资概算和融资安排

本项目总投资预计 20,081.50 万元，其中建设投资 14,623.35 万元，研发投入 3,450.00 万元，铺底流动资金 2,008.15 万元，具体构成如下：

单位：万元

序号	项目	投资估算	占总投资比例	募集资金投入金额
1	工程建设支出	14,623.35	72.82%	13,927.00
1.1	场地投入	9,650.00	48.05%	9,650.00
1.2	设备购置	4,277.00	21.30%	4,277.00
1.3	基本预备费	696.35	3.47%	-

序号	项目	投资估算	占总投资比例	募集资金投入金额
2	研发投入	3,450.00	17.18%	-
3	铺底流动资金	2,008.15	10.00%	-
合计		<b>20,081.50</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,927.00</b>

项目投入主要用于建筑工程费、设备购置费，除基本预备费、研发投入和铺底流动资金外，均为资本性支出。项目总投资中，本次募集资金投入后不足的部分，由公司自有资金投入。

## 5、项目实施主体和选址

本项目由深圳万讯自控股份有限公司母公司实施，本次募投项目实施地点为深圳万讯自控股份有限公司拥有的万讯大厦原地址，发行人计划将万讯大厦进行拆除重建，建设集研发、生产、办公于一体的万讯科技大厦，并使用其中部分场地建设及装修生产车间、实验室并购置相关软硬件设备，进行智能仪器仪表产品研发及产业化。其主要产品包括压力仪表、质量流量计和激光类气体仪表。

### (1) 万讯大厦拆除重建相关的城市更新规划具体内容

根据万讯大厦城市更新单元规划设计方案，本项目通过产业升级改造建成集总部、产品研发与生产、以及科技孵化等功能的万讯大厦。本项目内产业升级发展的方向是基于智能仪器仪表研发及产业化项目、工业机器人以及智能制造产业的科技孵化器与服务平台等，通过更新改造，提供产业升级发展所需的空间载体。

### (2) 更新后的土地规划用途和房屋用途

#### ①更新后的土地规划用途

根据《深圳市人民政府办公厅印发关于加强和改进城市更新实施工作暂行措施的通知（深府办〔2016〕38号）》规定，对位于原特区已生效法定图则范围内、拆除范围用地面积不足10,000平方米但不小于3,000平方米的区域，方可申请划定为小地块城市更新单元。由于发行人与自身地块相邻土地的使用权人深圳市博讯科技有限公司（以下简称“博讯科技”）所拥有的土地使用权面积均未达到3,000.00平方米，但是二者合计面积超过3,000.00平方米，因此双方合作共同开展城市更新项目。

万讯大厦拆除重建项目拆除范围用地面积4,340.00平方米，其中包含万讯自

控现拥有的位于南山区第五工业区三号路的土地使用权地块面积为 2,100.00 平方米以及博讯科技拥有的位于南山区朗山路以南、科苑路以西的土地使用权地块面积为 2,240.00 平方米。本项目移交政府为 197.40 平方米的城市道路用地，土地移交率 4.50%。项目改造后开发建设用地面积合计 4,142.60 平方米，规划容积率为 7.30，规划容积 30,375.00 平方米，建筑用途为产业用房。具体明细详见下表：

更新单元用地数据一览表	
项目	面积
拆除范围用地面积 (m <sup>2</sup> )	4,340.00
外部移交用地面积 (m <sup>2</sup> )	-
开发建设用地面积 (m <sup>2</sup> )	4,142.60
拆除范围移交用地面积 (m <sup>2</sup> )	197.40
拆除范围土地移交率 (%)	4.50
开发建设用地经济技术指标一览表	
项目	面积
开发建设用地面积 (m <sup>2</sup> )	4,142.60
规划容积率	7.30
规划容积 (m <sup>2</sup> )	30,375.00
其中：产业用房 (m <sup>2</sup> )	29,375.00 (含创新型产业用房 3,525.00)
公共配套设施 (m <sup>2</sup> )	1,000.00

注：数据来源于公司专规申报在审稿，具体用途及面积以最终审批为准。

更新前公司的土地性质为工业用地，具体用途为厂房；更新后公司的土地性质仍然为工业用地，具体细分为 M0 工业用地，即新型产业用地，是指为适应传统工业向新技术、总部经济、协同生产空间等新的产业转型升级需要，而提出的新的建设用地分类。

## ②更新后的房屋用途

万讯大厦拆除重建项目建筑面积为 30,375.00 平方米。建筑用途主要为产业用房，其中产业用房建筑面积 29,375.00 平方米（含创新型产业用房 3,525.00 平方米），社区级公共配套设施 1,000.00 平方米。房屋用途具体明细如下：

项目	面积
开发建设用地面积 (m <sup>2</sup> )	4,142.60

项目	面积
规划容积 (m <sup>2</sup> )	30,375.00
产业用房 (m <sup>2</sup> )	29,375.00
其中：创新型产业用房 (m <sup>2</sup> )	3,525.00
公共配套设施 (m <sup>2</sup> )	1,000.00
其中：社区级公共配套设施 (m <sup>2</sup> )	1,000.00

万讯大厦目前整体规划总楼层为 31 层，其中 1-2 层为大堂及公共配套用房；3-4 层为产业服务平台，产业服务平台为移交给政府用于支撑片区产业发展的用房，该部分建筑面积不计入规划容积；5 层为架空层；6-8 层为创新型产业用房，创新型产业用房建成后将由政府进行回购，该部分建筑面积计入规划容积；9 层及以上除第 12 层、23 层为避难层外，其余均为产业用房。

万讯大厦拆除重建项目由发行人与深圳市博讯科技有限公司合作开展，项目建成后，大厦的产权根据合作双方各自原有土地使用权的面积按比例进行分配。发行人现拥有的位于南山区第五工业区三号路的使用权地块面积为 2,100 平方米，对应拆除范围总用地面积 4,340 平方米，万讯自控占地比例为 48.39%。

项目建成后，产业用房建筑面积合计 29,375.00 平方米，其中创新型产业用房 3,525.00 平方米建成后预计将由政府进行回购，剩余产业用房建筑面积为 25,850.00 平方米。按照双方约定，发行人将拥有其中 48.39% 的建筑面积，即约 12,508.82 平方米的产业用房产权，所占具体楼层预计为万讯大厦的第 9-18 层，第 30-31 层，如上述楼层面积与发行人应取得的建筑面积存在差异，则由双方协商解决。具体房屋用途明细如下：

项目	面积 (m <sup>2</sup> )
智能仪器仪表研发及产业化项目	8,000.00
工业机器人 3D 视觉系统研发及测试	800.00
中高端数控系统研发及产业化项目	1,000.00
定位器产品组装生产线	700.00
办公区域	1,500.00
仓储区域	508.82
<b>合计</b>	<b>12,508.82</b>

注：数据来源于公司专规申报在审稿，具体用途及面积以最终审批为准。

由上表可知，该项目定位与公司战略布局和产业发展相契合。

### ③拆除重建万讯大厦是否变相从事房地产开发

根据万讯大厦城市更新单元规划设计方案，本项目列入《2017年深圳市南山区城市更新单元计划第三批计划》，计划确定拟拆除重建用地面积为4,340.00 m<sup>2</sup>，拟更新方向为新型产业用地（M0工业用地）功能，该项目位于《深圳经济特区高新技术产业园区条例》适用范围内的。

根据《深圳经济特区高新技术产业园区条例》的规定，禁止转让高新区内以协议方式出让的土地及其建筑物，因此本项目建成后产业用房将不会用于对外出售，而且公司及控股子公司亦不具备房地产开发经营的相关资质，经营范围中也不涉及房地产开发经营等内容。与此同时，万讯大厦的建设使用与发行人未来的业务发展规划、员工办公、产品研发及生产、仓储需求等匹配，不会出现闲置等情形，本项目建成后将全部自用，不用于对外出租，不存在使用募集资金变相投资房地产的情形。

综上所述，本项目的建设具有必要性和合理性，符合发行人业务发展之需，本项目建设涉及的新增房屋建筑物将主要用于满足自用需求；据相关规定，上述房产建成后不能用于对外出售；而且公司及控股子公司亦不具备房地产开发经营的相关资质，加之公司及控股子公司经营范围无房地产开发经营相关内容。因此，发行人不会利用本项目进行商业地产、商品房开发业务，不存在变相投资房地产的情形。

### （3）仪器仪表项目中场地投入的具体用途

仪器仪表项目场地投入费用共计9,650.00万元，主要包括高端压力仪表、质量流量计、激光类气体仪表生产组装车间和实验室等投入。本项目场地投入金额为9,650.00万元，主要包括车间及实验室的建造和装修。项目计划完成生产用建筑8,000平方米、其中生产组装车间5,500平方米、实验室2,500平方米。上述募投项目实施场地所需面积是根据项目实施需要估算而来，万讯大厦每层建筑面积为1,100平方米左右，按照项目实施面积估算，整体楼层需求约为7层，项目实施所在具体楼层尚未进行明确。

场地投入中建造单价标准按9,000元/平方米计算；高端压力仪表无尘车间装

修费按 5,000 元/平方米计算，实验室按 3,000 元/平方米计算；质量流量计及激光类气体仪表车间装修费按 2,000 元/平方米计算，实验室按 3,000 元/平方米计算。上述单价按照发行人与工程供应商询价价格为依据进行计算，与当地可比市场价格和同类型场地建造、装修项目报价参考在合理范围内。

具体明细如下：

序号	投资项目	面积 (m <sup>2</sup> )	建造单价 (万元/m <sup>2</sup> )	装修单价 (万元/m <sup>2</sup> )	投资总额 (万元)
1	高端压力仪表	3,000.00			4,000.00
1.1	生产组装车间	2,000.00	0.90	0.50	2,800.00
1.2	实验室	1,000.00	0.90	0.30	1,200.00
2	质量流量计	3,000.00			3,400.00
2.1	实验室	1,000.00	0.90	0.30	1,200.00
2.2	生产组装车间	2,000.00	0.90	0.20	2,200.00
3	激光类气体仪表	2,000.00			2,250.00
3.1	实验室	500.00	0.90	0.30	600.00
3.2	生产组装车间	1,500.00	0.90	0.20	1,650.00
合计		<b>8,000.00</b>	-	-	<b>9,650.00</b>

综上，仪器仪表项目计划使用万讯大厦部分场地建设及装修生产车间、实验室，进行智能仪器仪表产品研发及产业化，预计使用场地为 8,000.00 平方米，本项目场地投入费用将用于上述场地建筑工程投入和装修，本项目紧密围绕发行人主营业务展开，募集资金不存在变相用于房地产开发的情形。

#### (4) 万讯大厦拆除重建的进度计划

##### ①万讯大厦拆除重建的进展情况

本次募集资金投资项目“智能仪器仪表研发及产业化项目”实施地点为深圳万讯自控股份有限公司拥有的万讯大厦原地址，发行人计划将万讯大厦进行拆除重建，建设集研发、生产、办公于一体的万讯科技大厦，并使用其中部分场地实施智能仪器仪表产品研发及产业化项目。

根据《深圳市南山区城市更新暂行办法》相关规定，万讯大厦拆除重建过程涉及的审批流程主要包括办理城市更新单元计划审批、土地信息核查、城市更新单元规划审批、实施主体确认、用地审批五个主要环节。

万讯大厦拆除重建已完成城市更新单元计划审批和土地信息核查审批流程，并取得下列文件：①取得深圳市南山区科技创新局出具的《关于高新区北区万讯自控、博讯科技项目产业升级计划的审核意见》，确认万讯自控、博讯科技产业升级改造项目发展定位符合《深圳市产业结构调整优化和产业导向目录》鼓励发展类行业，符合深圳科技、经济发展需求；②本项目已纳入南山区城市更新单元计划，确认拟更新方向为新型产业用地（M0 工业用地）；③取得深圳市南山区城市更新局出具的《关于南山区西丽街道万讯+博讯城市更新单元拆除范围内土地、建筑物信息核查意见的复函》，确认更新单元拆除范围内土地、建筑物信息。

截至本募集说明书出具日，发行人正在办理城市更新单元规划报批阶段，详细进展如下：万讯大厦城市更新单元规划已完成规划编制并已向深圳市南山区城市更新和土地整备局（“主管部门”）进行申报。主管部门已根据实际情况征求市规划和自然资源局南山管理局、南山区科技创新局、南山区住房和建设局等南山区相关部门意见，并于 2020 年 10 月完成意见征集，并出具修改意见函复申报主体，申报主体已完成规划草案修改后报主管部门审查。2020 年 12 月 31 日，深圳市南山区城市更新和土地整备局召开会议审议通过万讯大厦拆除重建事项，会议认为，该更新单元规划（草案）符合城市更新相关政策、上层次规划及技术规范要求，原则同意该更新单元规划（草案），后续将报区领导小组进行审批。

## ②万讯大厦拆除重建的可行性与实施周期预计情况

### A、万讯大厦拆除重建的可行性

通常城市更新项目具有一定的复杂性，建筑物更新过程涉及的审批流程时间较长。鉴于万讯大厦拆除重建项目已纳入城市更新计划，项目产业升级改造定位符合鼓励发展类行业，且更新单元拆除范围内土地、建筑物信息明确，资产权属清晰。

根据深圳市南山区科技创新局出具的审核意见，万讯大厦重建项目符合《深圳市产业结构优化和产业导向目录（2016 年修订）》鼓励发展类产业，符合深圳科技、经济发展要求，根据《深圳高新区北区产业升级改造实施方案》，我局审核通过该项目，同意该项目按照规定办理后续相关手续。

因此，本项目用地取得符合相关政策的要求，但仍需后续有关部门审核并办



理相关手续。

## B、万讯大厦拆除重建的实施周期预计情况

根据深圳市南山区城市更新和土地整备局印发的《深圳市南山区城市更新暂行办法》，政府审批流程的各环节均有较为明确的办理时限，目前发行人正积极配合政府部门履行本项目所涉及审批流程，确保万讯大厦拆除重建顺利实施。若无重大不确定事项，参考政府办理时限，预计政府审批流程计划将于 2021 年上半年完成，后续将进入项目建设施工阶段。

选择与公司情况相似的南山区工业用地升级改造项目进行说明，具体以南山区南头街道同乐物联网产业综合基地城市更新项目（以下简称“同乐城市更新项目”）为例进行说明，该项目各关键节点时间如下：

序号	审批节点	依据文件	时间
1	城市更新单元计划审批	《2018 年深圳市南山区城市更新单元计划第六批计划》	2018 年 10 月 9 日
2	城市更新单元规划审批	关于南山区南头街道同乐物联网产业综合基地城市更新单元规划（草案）的公示；关于《南山区南头街道同乐物联网产业综合基地城市更新单元规划》的公告	2020 年 3 月 12 日； 2020 年 4 月 17 日
3	实施主体确认	关于南头街道同乐物联网产业综合基地城市更新单元项目实施主体的公示	2020 年 5 月 16 日
4	用地审批	深圳市南山区人民政府关于同乐物联网产业综合基地城市更新项目用地的批复	2020 年 7 月 14 日

同乐城市更新项目，2018 年 10 月 9 日列入《2018 年深圳市南山区城市更新单元计划第六批计划》；2020 年 3 月 12 日，更新单元规划（草案）经南山区城市更新工作领导小组会议审议，并对外公示，公示期 2020 年 4 月 10 日期满；2020 年 4 月 17 日，深圳市南山区人民政府批准同乐城市更新单元规划；2020 年 5 月 16 日，项目实施主体进行公示，公示期 1 周；2020 年 7 月 14 日，深圳市南山区人民政府批复同意同乐城市更新项目用地。

2020 年 3 月，同乐城市更新项目经南山区城市更新工作领导小组会议审议，并对外公示，而后经历 4 个月时间拿到城市更新项目用地批复。

万讯大厦重建项目，2017 年 12 月 11 日列入《2017 年深圳市南山区城市更新单元计划第三批计划》，而后一直在根据各意见征集部门的相关意见对更新单元规划（草案）进行修改，截至 2020 年 10 月，主管部门已完成意见征集工作，

2020年12月31日，主管部门进行会议审核并审议通过。万讯大厦重建项目与同乐城市更新项目相比，更新单位规划获批所等待的时间相对较长，主要是由于项目之间存在一定的差异，更新单元规划（草案）根据各部门意见需要进行修改的程度存在一定的差异，因此，万讯大厦重建项目更新单元规划获批环节的等待时间相对较长。

目前，主管部门已经审议通过，后续公司将与主管部门积极沟通，争取尽快组织召开南山区城市更新工作领导小组会议进行审议，参照《深圳市南山区城市更新暂行办法》并结合相关案例，预计万讯大厦项目将于2021年上半年取得用地批复，而后将进入项目建设施工阶段。

#### （5）万讯大厦拆除重建与项目实施的匹配度

按照上述描述预计，公司将于2021年上半年取得用地批复，用地获批后，公司将开始进行更新建设，根据规划时间，公司将在3年内完成万讯大厦的拆除重建工作，因此万讯大厦预计将于2024年建设完成并投入使用；同样地，发行人募投项目仪器仪表项目的建设周期为3年，在募集资金到位后分四个阶段逐步实施，具体进度安排如下：

建设内容	T	T+6	T+12	T+24	T+36
进行规划、报建、生产工艺布局、初步设计、施工图设计、场平、地勘、建筑工程招标等基础工作；	→				
进行综合生产厂房、实验室配套场地土建工程施工			→	→	
在现有的智能仪器仪表技术积累上，加快研发进度，形成具备产业化生产的技术条件		→	→	→	
进行智能仪器仪表生产线设备技术调研、设备采购和安装调试、产线试运行，实现批量生产					→

注：T代表募集资金到账时点，T+12为项目建设第一年，T+24为项目建设第二年，以此类推。

仪器仪表项目预计将于2021年下半年开始实施，与万讯大厦重建更新进度保持匹配。因此，万讯大厦拆除重建项目与募投项目的实施基本匹配。

#### （6）万讯大厦拆除对公司经营、募投项目实施的影响

##### ①万讯大厦现有用途

万讯大厦作为公司总部大楼，主要用于办公、研发、组装生产及仓储等用途。

其中办公用途主要满足包括财务部、运营管理部、人力资源部等职能平台以及营销中心、供应链平台等部门日常办公需要。

研发用途主要为流量产品事业部、执行器产品事业部、高端数控系统事业部、工业机器人 3D 视觉事业部、质量流量计产品事业部等部门提供了研发所需实验室以及样机测试场地。

组装生产及仓储用途主要为定位器等部分仪器仪表组装线提供了组装生产用地，并承担一部分原料和产品的仓储需求。

## ②大厦拆除对公司经营、募投项目实施的影响、应对措施及风险

### A、万讯大厦拆除对公司经营、募投项目实施的影响

万讯大厦作为公司总部大楼，以办公、研发、组装生产及仓储用途为主，并不承担大规模的生产职能。公司置于总部大楼的生产设备、生产线相对较少，主要用于定位器的组装生产。2020 年 1-9 月公司总部生产的定位器实现的销售收入为 171.16 万元，占公司整体同期营业收入的比例为 0.34%，2020 年 9 月 30 日公司总部除万讯大厦外的固定资产净值为 399.64 万元，占发行人整体固定资产净值的比例为 1.89%。因此，万讯大厦总部生产的定位器产品收入占公司的收入比例较低，固定资产占比也相对较小，且公司总部的设备不存在大型的不可拆除或需要特殊安装的设备，搬迁难度整体较小。

发行人智能仪器仪表项目目前处于前期研发阶段，项目建设期为 3 年，预计于 2024 年达到预定可使用状态，万讯大厦将承担产品研发、成品组装及检测工作，该等工作对生产场地无特殊要求，选择替代场地较为方便。后续万讯大厦拆除重建期间，公司将在新的租赁地点继续开展相关研发工作。

关于对发行人财务数据的影响，发行人周围同类房屋资源较为丰富，参照同区域的房屋租赁市场价格进行估算，预计租赁新的厂房每年产生的租赁费用为 415.80 万元，租赁后一次性装修费用为 150 万元，资产设备的搬迁费用为 30 万元，上述费用合计为 595.80 万元左右，发行人 2019 年的利润总额为 7,901.19 万元，上述费用占比为 7.54%，对发行人的经营业绩影响较小。

### B、万讯大厦拆除的应对措施

公司根据万讯大厦拆除重建项目的进展情况，提前准备总部大楼搬迁事项，并成立专项工作小组，积极寻找、租赁公司周边场地，降低生产经营风险，保障公司总部搬迁期间经营平稳过渡。公司通过进行充分的市场调研和评估，采取一系列防范措施，具体如下：

a、万讯自控总部周边存在活跃、成熟的生产经营场所租赁市场，公司将在时机成熟时，及时租赁周围其他房产，由于公司总部的生产经营任务较轻，预计租赁替代场所的难度较小；

b、万讯自控总部的主要生产设备易于搬迁，搬迁后调试时间较短，一般在两周时间内可达到预计生产状态，而且公司定位器的主要生产基地位于江苏江阴，万讯自控总部短时间的定位器产能不足，可以由江阴分公司及时跟上。

综上，关于万讯自控拆除事项对公司经营的影响，公司制定了一系列的防范措施，以最大限度的减少公司损失。

## 6、项目效益测算

本项目建设期预定为3年，生产期为7年，计算期共10年。计算期第4年生产负荷设定为50%，计算期第5年及以后各年的生产负荷均设定为100%。

本项目销售的主要产品为高端压力仪表产品、质量流量计和激光类产品。公司综合考虑了市场及企业的生产成本等因素，并参考目前同类产品的销售价格，以预计销售单价和预计销售量为基础，对本项目成功实施后的销售收入进行测算。效益测算的主要过程、测算依据如下：

单位：万元

序号	项目	建设期			投产期	达产期
		T+12	T+24	T+36	T+48	T+60至 T+120
1	营业收入	-	-	-	25,175.00	50,350.00
2	减：营业成本	-	-	-	12,666.77	24,089.27
3	减：税金及附加	-	-	-	140.39	379.20
4	减：管理费用	-	-	-	2,371.88	4,587.75
5	减：销售费用	37.50	82.50	127.50	5,373.75	10,497.50
6	减：研发费用	433.33	1,150.00	1,866.67	2,583.33	3,583.33
7	利润总额	-470.83	-1,232.50	-1,994.17	2,038.88	7,212.95

8	减：所得税	-70.63	-184.88	-299.13	305.83	1,081.94
9	净利润	-400.20	-1,047.62	-1,695.04	1,733.05	6,131.01

## (1) 营业收入测算依据及测算过程

本次募投项目产品的销售额根据预计募投产品销售价格乘以当年预计产量进行测算，销售价格预测如下：

单位：元/台（不含税）

序号	产品	产品销售单价
1	高端压力仪表相关产品	-
1.1	压力传感器	130.00
1.2	高端压力仪表	400.00
2	质量流量计	25,000.00
3	激光类产品	-
3.1	激光燃气报警器	3,500.00
3.2	激光燃气遥测器	30,000.00
3.3	激光分析仪	140,000.00

本项目中高端压力仪表相关产品系对公司现有产品升级，产品单价按照公司现有同类产品均价及市场价格，并出于谨慎性考虑得出。上述产品与公司现有同类产品单价比较如下：

单位：元

公司现有产品不含税单价						募投项目产品不含税单价	
名称	2017年	2018年	2019年	2020年1-9月	平均	名称	单价
传统压力传感器	142.00	132.00	146.00	138.00	139.50	高端压力传感器	130.00
传统压力仪表	680.00	638.00	560.00	596.00	618.50	高端压力仪表	400.00

上述表格中传统压力传感器和传统压力仪表的平均单价分别为 139.50 元和 618.50 元，其中传统压力仪表为内置传统压力传感器后的对外销售价格。高端压力仪表相关产品包括高端压力传感器和高端压力仪表，其中高端压力传感器的达产年产能为 80 万台，高端压力仪表的达产年产能为 55 万台，上述高端压力仪表的产能数量为不含高端压力传感器情况下的高端压力仪表产能数量，上述高端压力仪表的预计销售单价为不含高端压力传感器情况下的高端压力仪表单价。因此，高端压力仪表的预计销售单价为 400.00 元，与传统压力仪表的销售单价相

比较低。

公司在实际销售中，存在将压力仪表和压力传感器分开销售的情形。如果未来高端压力仪表全部组装压力传感器后进行整套产品销售，则公司相关产能描述为高端压力传感器年达产产能 25 万台，高端压力仪表套装年达产产能 55 万台，预计相关产品的销售单价为 130.00 元和 530.00 元，该项目的预计效益情况未发生变化。组装后的高端压力仪表预计销售价格 530.00 元，与发行人 2019 年传统压力仪表的销售价格相比差异较小。综上，发行人募投产品高端压力传感器和高端压力仪表预计销售价格相对合理。

本项目中质量流量计和激光类产品系公司新研发产品，产品单价按照目前市场同类产品市场价格，结合公司实际情况和产品预计成本，并出于谨慎性及增强市场竞争力等因素考虑得出。上述产品与目前市场同类产品价格比较如下：

募投项目产品		市场同类产品	
名称	单价（元）	名称	单价（元）
质量流量计	25,000.00	艾默生质量流量计	60,000.00
		凯科自控质量流量计	30,000.00
激光燃气报警器	3,500.00	汉威科技工业激光气体检测仪	6,000.00
激光燃气遥测器	30,000.00	汉威科技激光甲烷遥测仪	50,000.00
激光分析仪	140,000.00	聚光科技激光气体分析仪	180,000.00

综上所述，本次募投项目压力传感器、高端压力仪表相关产品单价与公司同类产品平均销售单价不存在明显差异，质量流量计和激光类产品由于是公司新研发产品，国产产品的价格约为进口知名品牌产品价格的一半，公司考虑到产品初期为占领相关产品市场，在结合成本的基础上，制定的销售单价均低于市场同类产品价格。综上，募投项目的产品单价预测在参考公司现有产品和市场同类产品价格情况的同时，保持了足够的谨慎性，产品单价预测具有合理性。

具体收入测算表如下：

序号	项目	单位	建设期			投产期	达产期
			T+12	T+24	T+36	T+48	T+60 至 T+120
1	高端压力仪表相关产品	收入（万元）	-	-	-	16,200.00	32,400.00

序号	项目	单位	建设期			投产期	达产期
			T+12	T+24	T+36	T+48	T+60至 T+120
1.1	压力传感器	产能(台)	-	-	-	800,000	800,000
		产量(台)	-	-	-	400,000	800,000
		收入(万元)	-	-	-	5,200.00	10,400.00
1.2	高端压力仪表	产能(台)	-	-	-	550,000	550,000
		产量(台)	-	-	-	275,000	550,000
		收入(万元)	-	-	-	11,000.00	22,000.00
2	质量流量计	产能(台)	-	-	-	3,000	3,000
		产量(台)	-	-	-	1,500	3,000
		收入(万元)	-	-	-	3,750.00	7,500.00
3	激光类产品	收入(万元)	-	-	-	5,225.00	10,450.00
3.1	激光燃气报警器	产能(台)	-	-	-	5,000	5,000
		产量(台)	-	-	-	2,500	5,000
		收入(万元)	-	-	-	875.00	1,750.00
3.2	激光燃气遥测器	产能(台)	-	-	-	1,500	1,500
		产量(台)	-	-	-	750	1,500
		收入(万元)	-	-	-	2,250.00	4,500.00
3.3	激光分析仪	产能(台)	-	-	-	300	300
		产量(台)	-	-	-	150	300
		收入(万元)	-	-	-	2,100.00	4,200.00
合计		收入(万元)	-	-	-	25,175.00	50,350.00

## (2) 税金及附加测算依据

序号	项目	计税依据	税率
1	增值税税率	应纳税额	13%
2	城市维护建设税税率	增值税	7%
3	教育费附加税率	增值税	3%
4	地方教育费附加税率	增值税	2%

## (3) 成本与费用的测算依据和过程

单位：万元

序号	项目	建设期			投产期	达产期
		T+12	T+24	T+36	T+48	T+60至T+120
1	直接材料费	-	-	-	10,105.00	20,210.00
2	生产人员工资	-	-	-	970.00	1,802.00
3	折旧费	-	-	-	1,106.27	1,106.27
4	其他制造费用	-	-	-	485.50	971.00
5	管理费用	-	-	-	2,371.88	4,587.75
6	销售费用	37.50	82.50	127.50	5,373.75	10,497.50
7	研发费用	433.33	1,150.00	1,866.67	2,583.33	3,583.33
8	经营成本合计	470.83	1,232.50	1,994.17	21,889.46	41,651.58
9	合计	470.83	1,232.50	1,994.17	22,995.72	42,757.85

## ①直接材料费

直接材料费包括生产中所需要的各种原料成本，主要包括芯体、应变片、外管、电路板等部件，材料成本计算主要依据相关产品的材料构成、材料成本以及未来的销量进行预测。

## ②工资及福利费

本项目所需聘用员工总数 385 人。人员及薪酬构成具体如下：

岗位	人数	平均薪酬（万元/年）	总薪酬（万元）
生产及质检人员	145	12.43	1,802.00
仓库人员	14	12.64	177.00
采购人员	10	13.38	133.80
产品经理	19	14.37	273.00
销售人员	127	21.02	2,669.20
研发人员	70	32.14	2,250.00
<b>合计</b>	<b>385</b>	<b>18.97</b>	<b>7,305.00</b>

上述人员的工资及福利费参照现有深圳地区相关岗位员工的工资水平进行预测。

## ③折旧费

折旧费按照年限平均法计算。折旧年限建筑物按 30 年，残值率为 10%；生产设备按 5 年，残值率为 3%。

## ④所得税测算依据



本次募投所得税按 15% 进行测算。

#### (4) 项目预计效益情况

综上，经测算，本项目建设完成并全部达产后，预计生产期平均值可实现年营业收入 50,350.00 万元，项目投资财务内部税后收益率为 15.14%，税后投资回收期（含建设期）为 8.60 年，项目预计效益情况良好。

### 7、万讯大厦重建相关事项

(1) 万讯大厦重建预计取得用地批复时间及判断依据，相关预计是否审慎、合理

根据深圳市南山区城市更新和土地整备局印发的《深圳市南山区城市更新暂行办法》，关于城市更新项目政府审批流程的各环节均有较为明确的办理时限，目前万讯大厦重建项目尚处于等待获取城市更新单元规划审批环节，后续还需履行项目实施主体确认和用地审批环节。

关于后续三个环节，城市更新单元规划审批、项目实施主体确认和用地审批的审理时限《深圳市南山区城市更新暂行办法》均作出规定，具体内容如下：

所属阶段	审批机关	相关法律法规	审批时限
城市更新单元规划审批	深圳市南山区城市更新和土地整备局	<p>第十九条 主管部门在受理城市更新单元规划申报材料后 5 个工作日内对申报材料进行初审,材料内容和深度不符合相关技术要求的,书面答复申请人并说明理由;符合要求的,主管部门根据实际情况征求区相关部门意见,各部门应在 5 个工作日内依据职能向主管部门反馈书面意见。特别重大的产业发展项目,产业监管部门在 10 个工作日内将书面意见反馈至主管部门。</p> <p>第二十条 主管部门在收到相关部门的反馈意见后 5 个工作日内,根据城市总体规划、已生效的法定图则等规划完成城市更新单元规划审查,并出具修改意见函复申报主体。申报主体完成规划草案修改后报主管部门审查。经审查通过的,报区领导小组审批。</p> <p>第二十一条 城市更新单元规划草案经区领导小组审批通过的,由主管部门在项目现场、主管部门办公场所、深圳特区报或深圳商报及南山政府在线网站对规划草案进行不少于 30 个自然日的公示,公示费用由申报主体承担。</p> <p>第二十二条 主管部门应当在规划草案公示结束后 10 个工作日内对相关意见进行汇总并提出处理建议。异议成立或暂时无法确定的,函复申报主</p>	<p>主管部门已经征求区相关部门意见,相关部门依据职能已经反馈书面意见,主管部门将相关意见函复至申报主体,申报主体已经完成草案修改工作并报送主管部门审核,目前主管部门已审核通过,尚需报区领导小组审批。</p> <p>后续环节的法定时限为城市更新单元规划草案经过区领导小组审核通过后,需要进行 30 个自然日公示,公示后 10 个工作日汇总相关意见。无异议的,主管部门将对规划内容进行公告。</p> <p>因此,预计区领导小组审批完成后两个月</p>

		<p>体并说明理由。</p> <p>规划草案公示无异议、异议不成立或异议已处理完善,且城市更新单元规划符合法定图则强制性内容的,由主管部门函告申报主体并在南山政府在线网上对规划内容进行公告,并抄送市规划国土主管部门。</p>	左右可以完成规划草案公示和规划公告。
项目实施主体确认	深圳市南山区城市更新和土地整备局	<p>第二十五条 申请人应在城市更新单元项目拆除范围内形成单一主体后且申请实施主体资格确认前,将搬迁补偿安置协议报主管部门备案。</p> <p>第二十七条 主管部门应在收到申请之日起5个工作日内完成对申请材料的审查。主管部门可根据实际情况征求区相关部门意见,各部门应在5个工作日内依据职能向主管部门反馈书面意见。</p> <p>申请人的申请存在申请资料不全、权属不清或权利受限制等情形的,主管部门应当做出书面答复并说明理由;申请人的申请符合实施主体确认条件的,主管部门应当在项目现场、深圳特区报或者深圳商报及南山政府在线网上就申请人提供的土地、建筑物权属情况及单一主体的形成情况进行7个自然日的公示,公示费用由申请人承担。</p> <p>第二十八条 主管部门应当在公示结束后5个工作日内对相关意见进行汇总并提出处理建议。异议成立或暂时无法确定的,函复申请人并说明理由。</p> <p>公示无异议或异议不成立的,报区领导小组审批。区领导小组审批通过后5个工作日内,主管部门向申请人核发实施主体确认文件,并与实施主体签订项目实施监管协议。</p> <p>主管部门向申请人核发实施主体确认文件时,应当同时抄送市规划国土主管部门及市场监督管理部门、区住房和建设局、区发展和改革委员会、辖区街道办事处等部门。</p>	<p>万讯大厦重建项目已经形成单一实施主体,发行人与博讯科技已签署协议,关于拆迁重建后的房产分配已经达成一致,双方不存在争议和纠纷。城市更新单元规划获批后,申请人将尽快申报实施主体确认的相关材料。</p> <p>按照相关规定,预计主管部门将在5个工作日内完成审查工作,而后进行为期7个自然日的公示。公示完成后5个工作日汇总相关意见。无异议的,报区领导小组审批,审批通过后5个工作日内,主管部门核发实施主体确认文件,该环节完成。因此,预计城市更新单元规划审批完成后一个月左右完成实施主体确认。</p>
用地审批	深圳市南山区城市更新和土地整备局	<p>第三十三条 实施主体完成建筑物拆除和房地产权利证书注销后,提交材料向主管部门申请建设用地审批。</p> <p>主管部门应在受理申请之日起10个工作日内完成审查。经审查符合条件的,报区领导小组审议。经区领导小组审议通过后,由区政府核发建设用地批复,主管部门应分别在项目现场及南山政府在线网站公开用地批复,并向实施主体核发《建设用地方案图》,审议结果报市规划国土主管部门。经主管部门审查不符合条件或区领导小组审议不通过的,由主管部门作出不予行政许可决定。</p>	<p>实施主体确认后,建筑物拆迁预计一个月时间,房地产权利证书注销预计10个工作日,而后将尽快提交材料向主管部门申请建设用地。按照规定,主管部门受理10个工作日完成审查,符合条件的,报区领导小组审议,审议通过后,将核发建设用地批复。</p> <p>因此,预计实施主体确认后两个月左右完成用地审批。</p>

按照《深圳市南山区城市更新暂行办法》的相关规定,南山区城市更新项目

在取得区领导小组审批后，其余环节中具有明确时限要求的约在 130 个自然日内完成，与此同时主管部门在城市更新项目审核过程中，存在要求对申请文件修改、对相关事项解释说明等情形，从而可能导致城市更新项目出现某环节办理时间较长的情况。发行人结合项目进展情况、主管部门后续意见反馈情况并基于谨慎性考虑，预计五个月左右的时间将取得用地批复文件。

发行人选择与公司情况相似的南山区工业用地升级改造项目进行说明，具体以南山区南头街道同乐物联网产业综合基地城市更新项目（以下简称“同乐城市更新项目”）为例进行说明，该项目各关键节点时间如下：

序号	审批节点	依据文件	时间
1	城市更新单元规划审批	关于南山区南头街道同乐物联网产业综合基地城市更新单元规划（草案）的公示；关于《南山区南头街道同乐物联网产业综合基地城市更新单元规划》的公告	2020年3月12日； 2020年4月17日
2	实施主体确认	关于南头街道同乐物联网产业综合基地城市更新单元项目实施主体的公示	2020年5月16日
3	用地审批	深圳市南山区人民政府关于同乐物联网产业综合基地城市更新项目用地的批复	2020年7月14日

从上表可见，同乐城市更新项目自城市更新单元规划（草案）公示后，历时约四个月的时间取得用地批复。

综上，万讯大厦重建项目目前处于城市更新单元规划审批阶段，业已经根据主管部门函复的文件对城市更新单元规划进行修改并报送至主管部门，主管部门已审批通过后续将报区领导小组进行审批。按照相关规定并结合同类案例，南山区城市更新项目在取得区领导小组审批后，预计五个月左右的时间将取得用地批复文件。因此，发行人基于目前的审核进展情况，预计万讯大厦重建项目将于 2021 年上半年取得用地批复，上述预计合理、审慎。

## （2）是否存在无法通过审批的风险

万讯大厦重建项目，系发行人根据自身需求，响应政府号召，按照政府颁布的《深圳高新区北区产业升级改造实施方案》，进行稳步推进的项目。

截止本募集说明书出具日，万讯大厦重建项目已完成的进展如下：

①取得深圳市南山区科技创新局出具的审核意见，确认万讯大厦重建项目发展定位符合《深圳市产业结构调整优化和产业导向目录》鼓励发展类行业，符合

深圳科技、经济发展需求，同意该项目按照城市更新相关政策及程序办理相关手续；

②万讯大厦重建项目，经南山区人民政府批准，已经列入深圳市南山区城市更新单元计划，同时确认拟更新方向为新型产业用地（M0 工业用地）；

③取得深圳市南山区城市更新局出具的《关于南山区西丽街道万讯+博讯城市更新单元拆除范围内土地、建筑物信息核查意见的复函》，确认更新单元拆除范围内土地、建筑物信息；

④城市更新单元规划审批阶段，取得主管部门已根据实际情况征求市规划和自然资源局南山管理局、南山区科技创新局、南山区住房和城乡建设局、南山区城管和综合执法局、深圳市生态环境局南山管理局、深圳市南山区水务局、南山区应急管理局等南山区相关部门意见，并于 2020 年 10 月完成意见征集，并出具修改意见函复申报主体，申报主体已完成规划草案修改后报主管部门进行审查，2020 年 12 月 31 日，主管部门审查通过。

截止本募集说明书出具之日，万讯大厦重建项目的用地批复事宜正在按正常流程办理，审批通过的预期较为明确，按照目前相关政策法规，无法通过审批的风险较小。但是，由于万讯大厦重建项目的用地批复流程较长，存在政府政策可能发生变化等不确定性，因此万讯大厦项目存在可能无法通过审批或未按计划时间通过审批的风险。

若万讯大厦重建项目无法通过审批或未按计划时间通过审批，将会在一定程度上影响公司未来的人才引进、降本增效、公司品牌形象的进一步提升，但是对于发行人目前的正常生产经营较小。

关于对本次募投项目实施的影响：

A、燃气截止阀扩产项目及补充流动资金项目将按计划正常实施。

B、仪器仪表项目的实施包括前期研发、场地投入以及生产设备的采购安装等，如果上述风险发生，前期研发和生产设备的采购安装可以在租赁场所进行实施，仅场地投入部分受到一定影响。如果后续万讯大厦重建项目取得批复，则场地投入能按计划投资金额进行实施，项目整体实施未发生重大变化。如果后续万讯大厦重建项目未能获批，则场地投入的相关资金将产生节余，发行人将按照《募

集资金管理办法》履行相关程序使用相关节余资金。该种情形下，募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中披露的情况相比将发生变化，从而触发附加回售条款，可能引发可转债持有者的回售，公司承诺若发生该种情形，发行人将严格按照募集说明书的约定履行相关回售义务，以保障投资者，尤其是中小投资者的合法权益。

综上，万讯大厦重建项目无法通过审批或未按计划时间通过审批的风险较小，即使万讯大厦未能按计划重建，其将对公司的人才引进、降本增效、公司品牌形象的进一步提升有一定影响，但不会影响公司正常的生产经营活动；关于对本次募投仪器仪表项目的影 响，发行人将通过先行租赁场地的方式进行项目实施，从而不会对本次募投实施造成重大不利影响。

(3) 仪器仪表项目场地投入占万讯大厦拆除重建项目投入的比重，场地投入能否与大厦拆除重建投入明确区分

发行人关于万讯大厦拆除重建项目预计投入总金额为 24,085.21 万元，其中土地取得成本为 3,131.61 万元，工程建设及装修投入为 20,953.60 万元。

土地取得成本包括应补地价、拆迁成本和土地相关税费，该部分支出使用自有资金，不使用募集资金进行支出。根据城市更新相关规定，万讯大厦拆除重建项目无偿移交给政府的独立用地应当不小于拆除范围用地面积的 30%，万讯大厦拆除重建项目拆除范围用地面积 4,340.00 平方米，应当移交土地面积为 1,302.00 平方米，本项目实际移交政府用地面积为 197.40 平方米，移交面积差额为 1,104.60 平方米，该部分差额土地面积需补地价款为 5,402.20 万元，同时，城市更新可使用建筑面积进行扩容需要缴纳少量地价款，该部分金额为 297.10 万元，因此，应补地价总额为 5,699.30 万元；拆迁成本包括拆除费、垃圾清运费等，该部分金额预计为 580.70 万元；土地取得税费按照地价成本与拆迁成本的 3.05% 计算，该部分金额为 191.50 万元。因此，土地取得成本明细如下：

项目	金额（万元）
应补地价款①	5,699.30
拆迁成本②	580.70
土地取得税费③	191.50
总土地取得成本④=①+②+③	6,471.60

发行人应承担土地取得成本⑤=④*48.39%	3,131.61
------------------------	----------

注：发行人拥有城市更新地块土地面积为 2,100 平方米，对应拆除范围总用地面积 4,340 平方米，万讯自控占地比例为 48.39%，因此需要承担总土地取得成本的 48.39%。

工程建设及装修投入，该部分包括建筑安装工程费用（含室内、室外）、市政设施费用、公共设施费用、产业用房的装修费等。涉及到仪器仪表项目实施场地的建筑安装工程费用及装修费用由本次募集资金进行支出，其他部分工程建设及装修费用由自有及自筹资金支出。

仪器仪表项目场地投入包括项目实施场所的建造支出和装修支出，投入金额为 9,650.00 万元，占发行人关于万讯大厦拆除重建项目投入总金额的比重为 40.07%。仪器仪表项目的场地投入可以明确区分，其中建造支出按照建筑安装工程单位造价乘以募投项目总使用面积进行计算，建筑安装工程单位造价为建筑安装工程费用总支出除以总建筑面积进行计算；关于装修费用，发行人届时将分楼层分区域进行装修分包，由供应商进行分别报价，关于募投项目实施场所的装修费用可以与其他区域的装修费用明确区分。

综上，仪器仪表项目场地投入占万讯大厦拆除重建项目发行人投入的比重为 40.07%，场地投入能够与万讯大厦拆除重建投入明确区分。

## 8、项目备案、环评审批情况

本项目已于 2020 年 8 月取得深圳市南山区发展和改革局出具的《企业投资项目备案证明》（深南山发改备案【2020】0578 号）。

本项目已经履行相应的环境评估手续，并于 2020 年 7 月取得深圳市生态环境局南山管理局出具的《告知性备案回执》（深环南备【2020】048 号）。

### （二）燃气截止阀研发及扩产项目

#### 1、项目基本情况

成都特恩达燃气设备有限公司（以下简称“特恩达”）系深圳万讯自控股份有限公司全资子公司，现主要从事家用阀、自闭阀、工业阀等产品的研发设计、生产、销售业务。

近年来随着核心产品销售收入的持续快速增长，特恩达综合考虑行业发展趋势和技术进步情况、市场和客户需求状况，计划进一步扩大阀门产品生产规模和

生产效率，同时提高产品附加价值，提升盈利能力。

本项目总投资 4,974.10 万元，拟使用募集资金 3,345.12 万元。

本项目主要对子公司成都特恩达阀门产品生产线进行扩产和产线升级，进一步扩大阀门产品生产规模和生产效率。本项目建设周期为 2 年，在募集资金到位后分三个阶段逐步实施，具体进度安排如下：

建设内容	T	T+6	T+12	T+24
完成生产厂房的装修改造	→			
购买生产设备、研发设备、检验设备；进行设备安装调试、产线试运行；招聘人员并进行人员培训，实现批量生产			→	
在现有的燃气截止阀技术积累上，加快研发进度，测试新产品，形成具备产业化生产的技术条件		→		

注：T 为初始年，6、12、24 为月份数。

## 2、项目实施的必要性

(1) 提高产品产能、满足业务扩张的需要

该项目的实施主体为公司的全资子公司特恩达。

报告期内特恩达燃气截止阀主要产品的产量、销量和产销率情况如下：

单位：万只

项目		2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
家用电磁阀	产量	136.49	230.81	119.18	87.76
	销量	136.40	230.35	116.06	85.07
	产销率 (%)	99.93	99.80	97.38	96.93
自闭阀	产量	63.07	31.32	2.61	0.79
	销量	63.26	30.46	2.06	0.85
	产销率 (%)	100.30	97.25	78.93	107.59
工业电磁阀	产量	1.07	2.00	2.00	1.17
	销量	1.20	1.97	1.91	1.15
	产销率 (%)	112.15	98.50	95.50	98.29

注：上述生产量和销售量包含内部销售数量

由上表可知，报告期内特恩达产销率保持在较高水平，销售规模持续增长，业务持续性较好。

自成立以来，特恩达始终专注于燃气截止阀产品的设计研发、生产和销售，公司生产的各系列燃气截止阀产品得到了市场的广泛认可。2017年至2019年度，特恩达年销售额增长较快，产能利用率和产销率一直维持在高位水平。随着特恩达业务的迅速发展，销售订单持续增加，而其现有燃气截止阀产品制造基地规模有限，产品产能已处于接近饱和状态，生产能力受限将成为特恩达快速发展的主要瓶颈。因此，特恩达亟需扩大产品产能以满足燃气行业等下游客户对燃气截止阀相关产品需求的持续攀升。

本项目实施将扩大特恩达燃气截止阀系列产品的产能，缓解生产能力和生产办公场地不足的问题，有利于特恩达扩大整体生产规模、丰富现有产品结构，并进一步拓展高温、高压、特种材料、智能化等高端产品领域，把握住当前经济转型升级的机遇，增强公司盈利能力。

## （2）提升技术水平、改善生产工艺、提高自动化生产水平

近年来，国内燃气截止阀行业市场持续发展，在众多应用领域基本实现了国产替代。随着我国经济持续高速增长和工业自动化程度的进一步提高，国内燃气截止阀生产企业将持续拓展高端应用领域。目前参与行业竞争的国内外厂商较多，但从行业内产品结构来看，国内企业普遍规模较小、技术水平低、生产设备落后，导致产品质量参差不齐，在高端产品市场缺乏竞争力，市场占有率偏低。

2017年至2019年特恩达实现销售收入分别为2,725.31万元、4,804.54万元和8,106.94万元，年复合增长率为72.47%。尽管公司产品已经在市场中得到了客户广泛认可，但整体实力与国外一流燃气截止阀企业仍然存在一定差距。为了满足更多应用领域客户的特定需求，必须要持续加大研发投入，提升产品技术水平，同时，在生产制造端使用更加先进的制造设备，吸收先进的智能制造理念，进一步提高产品加工精度和装配水平，提高生产效率和产品的质量可靠性、稳定性、附加增值率，提升公司的核心竞争力。

本项目实施将通过引进行业内先进的自动化生产线，提升特恩达生产设备的自动化水平，改善生产工艺，提高产品生产效率，逐步实现生产过程高度自动化。



### 3、项目实施的可行性

#### (1) 燃气行业发展迅速，产品市场空间广阔

目前我国城市天然气消费量快速增长，根据《天然气发展“十三五”规划》，“十三五”期间，我国城镇化率目标为 60%。城镇化进程的加快使得城区户籍居民与暂住人口快速增加，扩大了用气人口的基数，为城市燃气行业提供较大的潜在市场发展空间。除此之外，能源行业加强大气污染防治工作方案、天然气利用政策等文件都提到了要加强天然气行业的发展建设，相关领域国家政策支持力度较大，同时伴随着国家“煤改气”工作持续开展，未来天然气在工业、商业、民用等领域的需求将保持持续快速增长。

自 2019 年起，各省开始逐步加强燃气安全管理，其中河北省住房和城乡建设厅等五部门联合印刷了《关于加强燃气安全和燃气企业监管工作的通知》，要求对原有燃气用户必须加装管道燃气自闭阀，对新装用户必须安装管道燃气自闭阀或报警器与切断阀联动装置。本项目所对应的产品自闭阀正是老旧燃气用户改造所必需的安全产品。

据前瞻产业研究院发布的《阀门制造行业产销需求预测与转型升级分析报告》统计数据显示，中国工业阀门市场规模 2020 年将超过 200 亿元。2014 年至 2020 年，整体市场增速会逐步放缓，但是增长率维持在 6%-10%之间，同时在 2020 年以后，市场规模将迎来新一轮增长周期，预计 2025 年达到 270 亿元。在未来几年内，随着我国经济的快速发展和工业自动化程度的提高，以及国家对石油天然气、石化、环保、电力、冶金等领域的投资持续增长，我国阀门市场总体规模将会保持稳步增长。

综上所述，国家及地方产业政策均有助于提升燃气安全控制领域阀门产品的市场需求，同时本项目也符合行业发展趋势，具有广阔的市场前景。

#### (2) 项目实施主体拥有良好的研发、生产技术储备

特恩达自成立以来一直致力于燃气截止阀相关产品技术的研发，坚持走自主知识产权的产品开发道路，注重对自身研发团队的建设，主要研发人员都拥有丰富的行业经验和技術积累。本项目主要技术来源均为依托特恩达自有自主知识产权的自主研发技术，工艺技术方案成熟可靠，本项目涉及的技术均已取得专利证书。

本项目所涉及产品是特恩达燃气安全控制产品链上的扩充，生产工艺流程与其现有产品基本相同。经过多年发展，特恩达已具备成熟的生产工艺，在工艺设计、机械加工、组装测试等核心工艺环节积累了丰富的经验，严格控制产品的生产工艺，产品质量赢得客户广泛认可。

本项目属于现有生产体系的产能扩张，特恩达在阀门领域已有较为充分的研究、生产技术储备，为本项目的后续实施提供了有力保障。

### (3) 项目实施主体具有行业中突出的营销能力

特恩达坚持技术营销理念，营销团队具有丰富的专业技术水平和现场应用经验，在开展技术营销时，由技术人员和营销人员共同组成团队，与客户充分沟通，及时了解客户在技术方面的需求，使其应用场景与特恩达的生产工艺较好地衔接，为快速导入批量生产做好了铺垫。

经过长期努力，特恩达建立了适合自身经营特点的营销模式，在市场上树立起良好的品牌形象，公司产品从燃气、石化领域延伸至民用消费市场，客户基础不断扩大，以昆仑燃气集团、浙江新奥智能装备贸易有限公司、济南本安科技发展有限公司等行业标杆为代表的大型客户订单规模持续扩大。本募投项目系对现有业务的延伸或拓展，产品的应用领域与现有业务一致，下游客户与现有客户资源基本重合，因此特恩达能够充分利用现有客户资源，为募投项目产能消化奠定良好的市场基础。

## 4、项目投资概算和融资安排

本项目投资总额 4,974.10 万元，拟使用募集资金 3,345.12 万元，具体构成如下所示：

单位：万元

序号	项目	投资估算	占总投资比例	募集资金投入金额
1	工程建设支出	3,622.69	72.83%	3,345.12
1.1	场地租赁	105.06	2.11%	-
1.2	场地装修	210.12	4.22%	210.12
1.3	设备购置	3,135.00	63.03%	3,135.00
1.4	基本预备费	172.51	3.47%	-
2	研发投入	854.00	17.17%	-

序号	项目	投资估算	占总投资比例	募集资金投入金额
3	铺底流动资金	497.41	10.00%	-
	合计	<b>4,974.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,345.12</b>

项目投入主要用于建筑工程费、设备购置费，除场地租赁费用、基本预备费、研发投入和铺底流动资金外，均为资本性支出。项目总投资中，本次募集资金投入后不足的部分，由公司自有资金投入。

## 5、项目实施主体和选址

项目的实施主体为成都特恩达燃气设备有限公司，是发行人的全资子公司。

项目建设地点位于成都市经济技术开发区，本项目系通过租赁厂房实施。本项目无需办理土地手续。

为保证本次募投项目建设顺利推进，成都特恩达选取与其现有生产经营所在地相邻厂房实施本募投项目，成都特恩达已与出租方签署租赁合同，租赁成都劲诚包装制品厂、成都聚能厨房设备有限责任公司位于龙泉驿区车城东六路366号聚力汽配产业港部分厂房，因聚力产业港3期工程尚未建设完毕等原因，出租方尚未取得上述厂房的权属证书。上述厂房系出租方向成都东方玻璃有限公司购买，成都东方玻璃有限公司已取得该地块土地使用权的《不动产权证书》，以及相应的《建设用地规划许可证》、《建设工程规划许可证》。

## 6、项目效益测算

本项目建设期预测为2年，生产期定为8年，计算期共10年。计算期第3年生产负荷定位50%，计算期第4年生产负荷设定为80%，计算期第5年及以后各年的生产负荷均设定为100%。

本项目销售的主要产品为燃气截止阀相关产品。公司综合考虑市场及企业的生产成本等因素，并分析目前国内同类产品的销售价格确定，具有合理性。效益测算的主要过程、测算依据如下：

单位：万元

序号	项目	建设期		投产期		达产期
		T+12	T+24	T+36	T+48	T+60至T+120
1	营业收入	-	-	4,485.00	7,176.00	8,970.00

2	减：营业成本	-	-	3,529.07	5,271.57	6,395.57
3	减：税金及附加	-	-	-	32.67	51.25
4	减：管理费用	-	-	126.13	200.40	252.25
5	减：销售费用	-	-	257.55	369.28	454.10
6	减：研发费用	347.00	507.00	507.00	507.00	507.00
7	利润总额	-347.00	-507.00	65.26	795.08	1,309.83
8	减：所得税	-52.05	-76.05	9.79	119.26	196.47
9	净利润	-294.95	-430.95	55.47	675.82	1,113.35

### (1) 营业收入测算依据及测算过程

本次募投项目产品的销售额以预计募投产品销售价格乘以当年预计产量进行测算，销售价格预测如下：

单位：元/台（不含税）

序号	产品	产品销售单价
1	家用电磁阀	17.00
2	燃气自闭阀	25.00
3	工业电磁阀	650.00
4	工业过程控制阀	500.00
5	机械加工产品	3.00

本次募集资金投资项目中燃气截止阀研发及扩产项目为扩产项目，该部分产品为公司现有产品，产品单价按照公司现有同类产品均价及市场价格，并考虑谨慎性因素得出。公司现有产品单价如下：

序号	产品	2017年	2018年	2019年	2020年1-9月	平均
1	家用电磁阀	18.75	18.65	18.35	17.13	18.22
2	燃气自闭阀	23.59	25.96	26.57	31.23	26.84
3	工业电磁阀	850.49	754.45	685.71	669.43	740.02
4	机械加工产品	12.61	11.73	3.07	6.02	8.34

本次募投项目家用电磁阀对应公司现有家用电磁阀产品，燃气自闭阀对应公司现有燃气自闭阀产品，工业电磁阀对应公司现有产品工业电磁阀。上述三类产品的预测售价与公司现有产品的平均价格基本一致。

关于工业过程控制阀，为新增产品，产品单价按照目前市场同类产品的市场

价格，结合公司实际情况和产品预计成本，并出于谨慎性及增强市场竞争力等因素考虑得出。该产品与目前市场同类产品价格比较如下：

募投项目产品		市场同类产品	
名称	单价（元）	名称	单价（元）
工业过程控制阀	500.00	意大利马达斯过程控制阀	1,000.00
		上海巨良过程控制阀	500.00
		重庆东方过程控制阀	450.00

关于机械加工产品，系成都特恩达为客户加工生产部分零部件，具体包括防爆盒底盒、防爆盒盖子、堵头、安装柱等内容，成都特恩达各年度机械加工产品的平均单价差别较大主要是由于各年度加工的产品结构存在差异，2019年成都特恩达加工的堵头、安装柱较多，该类产品的单位价值较低，所以2019年销售产品的平均单价较低。基于谨慎性考虑，关于机械加工产品的单价，公司参照2019年的销售价格予以确定。

综上，发行人燃气截止阀募投项目相关产品的预计销售价格相对合理，且保持足够的谨慎性。

具体收入测算表如下：

序号	项目	单位	建设期		投产期		达产期
			T+12	T+24	T+36	T+48	T+60至T+120
1	家用电磁阀	产能(台)	-	-	1,600,000	1,600,000	1,600,000
		产量(台)	-	-	800,000	1,280,000	1,600,000
		收入(万元)	-	-	1,360.00	2,176.00	2,720.00
2	燃气自闭阀	产能(台)	-	-	300,000	300,000	300,000
		产量(台)	-	-	150,000	240,000	300,000
		收入(万元)	-	-	375.00	600.00	750.00
3	工业电磁阀	产能(台)	-	-	20,000	20,000	20,000
		产量(台)	-	-	10,000	16,000	20,000
		收入(万元)	-	-	650.00	1,040.00	1,300.00
4	工业过程控制阀	产能(台)	-	-	60,000	60,000	60,000
		产量(台)	-	-	30,000	48,000	60,000
		收入(万元)	-	-	1,500.00	2,400.00	3,000.00

序号	项目	单位	建设期		投产期		达产期
			T+12	T+24	T+36	T+48	T+60 至 T+120
5	机械加工产品	产能(台)	-	-	4,000,000	4,000,000	4,000,000
		产量(台)	-	-	2,000,000	3,200,000	4,000,000
		收入(万元)	-	-	600.00	960.00	1,200.00
合计		收入(万元)	-	-	<b>4,485.00</b>	<b>7,176.00</b>	<b>8,970.00</b>

## (2) 税金及附加测算依据

序号	项目	计税依据	税率
1	增值税税率	应纳税额	13%
2	城市维护建设税税率	增值税	7%
3	教育费附加税率	增值税	3%
4	地方教育费附加税率	增值税	2%

## (3) 成本与费用的测算依据和过程

序号	项目	建设期		投产期		达产期
		T+12	T+24	T+36	T+48	T+60 至 T+120
1	直接材料费	-	-	2,400.00	3,840.00	4,800.00
2	生产人员工资	-	-	402.00	652.00	781.00
3	折旧费	-	-	587.04	587.04	587.04
4	其他制造费用	-	-	140.03	192.53	227.53
5	管理费用	-	-	126.13	200.40	252.25
6	销售费用	-	-	257.55	369.28	454.10
7	研发费用	347.00	507.00	507.00	507.00	507.00
8	经营成本合计	347.00	507.00	3,832.71	5,761.21	7,021.88
9	合计	347.00	507.00	4,419.75	6,348.25	7,608.92

## ①直接材料费

直接材料费包括生产中所需要的各种原料成本，主要包括弹簧、泄压杆、膜片、螺钉、阀盖等部件，材料成本计算主要依据公司目前产品的成本结构以及未来的销量进行预测。

## ②工资及福利费

本项目所需聘用员工总数 153 人，人员及薪酬构成具体如下：

岗位	人数	平均薪酬(万元/年)	总薪酬(万元)
生产及质检人员	115	6.79	781.00
采购人员	4	7.00	28.00
销售人员	10	18.50	185.00
技术人员	24	16.96	407.00
合计	153	9.16	1,401.00

上述人员的工资及福利费参考现有成都地区相关岗位员工的工资水平进行预测。

### ③折旧费

折旧费按照年限平均法计算，折旧年限建筑物按 30 年，残值率为 10%，生产设备按 5 年，残值率为 3%。

### ④所得税测算依据

本次募投所得税按 15% 进行测算。

### (4) 项目预计效益情况

综上，经测算，本项目建设完成并全部达产后，预计生产期平均值可实现年营业收入 8,970.00 万元，项目投资财务内部税后收益率为 15.53%，税后投资回收期(含建设期)为 6.74 年，项目预计效益情况良好。

## 7、项目备案、环评审批情况

本项目已于 2020 年 8 月取得成都市龙泉驿区行政审批局出具的《四川省技术改造投资项目备案表》（川投资备【2020-510112-34-03-490388】JXQB-0461 号）。

本项目已经履行相应的环境评估手续，并于 2020 年 11 月取得成都市龙泉驿生态环境局出具的《成都市龙泉驿生态环境局关于成都特恩达燃气设备有限公司燃气截止阀研发及扩产项目环境影响报告表的批复》（龙环承诺环评审【2020】110 号）。

## (三) 补充流动资金项目

### 1、项目概况

公司拟将本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金中的 7,300.00 万元用于补充公司流动资金，占募资资金总额的 29.71%。

## 2、项目实施的必要性

### (1) 主营业务的持续增长需要充足的流动资金作为保障

报告期内，公司一直专注于工业过程自动化仪器仪表产品的研发、生产及销售，拥有稳定的客户群体。2017年、2018年、2019年和2020年1-9月，公司营业收入分别为55,191.28万元、59,354.85万元、69,714.91万元和49,680.95万元，分别较上年同期增长23.10%、7.54%、17.45%和5.44%。2017年至2019年复合增长率为12.39%，营业收入整体呈增长趋势；2020年1-9月主要受新冠肺炎疫情影响，公司下游企业开工滞后，市场启动晚于往年，从而导致销售收入增长趋势放缓。此外，本次募投项目产品包括高端压力仪表、质量流量计、激光类气体仪表、燃气截止阀等产品，将助力公司实现进一步发展，扩大经营规模。

经营规模的扩大以及业务领域的拓宽需要相匹配的流动资金作为支撑，基于对公司日常经营资金状况以及未来业务发展的考虑，公司需要补充与业务发展状况相适应的流动资金，以满足业务持续扩张发展对资金的需求。

### (2) 持续增加的研发投入需要充足的流动资金作保障

公司主要从事工业自动化仪器仪表的研发、生产与销售业务。截至本募集说明书出具日，发行人及其子公司拥有多项专利及自主知识产权。先进的技术是公司持续发展的核心要素之一，公司始终坚持技术研发在经营中的重要地位，将技术研发作为公司可持续经营的支柱，为保持公司在工业自动化仪器仪表领域的领先优势，公司研发投入逐年增加，2017年投入4,861.85万元，占营收比例8.81%；2018年投入5,816.57万元，占营收比例9.80%；2019年投入6,714.31万元，占营收比例9.63%。

作为公司内生增长的重要源动力，未来公司将进一步加大研发投入，公司在研项目的推进及新研发项目的实施，均需充足的流动资金作为保障。

## 三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

### (一) 对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策及公司未来发展战略的需要，有利于上市公司把握市场机遇，推动公司进行产业制造升级，进一步拓展高端产



品领域，使公司的技术研发走在行业前列，为提升盈利水平开拓新的空间。

本次募集资金投资项目预计具有较好的盈利前景，项目完成后，产品竞争力全面提高，产业结构进一步优化，符合公司长远发展目标和全体股东的根本利益。

## **（二）对公司财务状况的影响**

本次发行将进一步扩大公司的资产规模。募集资金到位后，公司的总资产和总负债规模均有所增长，公司资产负债率将有所提升，但仍维持在安全的负债率水平之内。随着未来可转债持有人陆续实现转股，公司的资产负债率将逐步降低，但可能摊薄原有股东的即期回报。随着募投项目的顺利实施，本次募集资金将会得到有效使用，为公司和投资者带来较好的投资回报，促进公司健康发展。

## **（三）对公司盈利能力的影响**

本次募集资金投资项目可以助力公司实现生产线与产品的更新升级，提升产品和公司整体的技术水平，具备良好的市场前景和较高的盈利能力。同时，本次募投项目为公司各项业务的快速、稳健、可持续发展提供充分的资金保障，随着募投项目的建成投产，公司将进一步实现规模扩张和业务拓展，有利于公司盈利能力和利润水平的提高。

## **四、本次募集资金投资项目的可行性结论**

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金使用计划符合未来公司整体战略发展规划，以及相关政策和法律法规，具备必要性和可行性。本次募集资金的到位和投入使用，有利于提升公司整体实力及盈利能力，增强公司可持续发展能力，为公司发展战略目标的实现奠定基础，符合公司及全体股东的利益。

综上所述，本次募集资金投资项目是必要且可行的。

## 第八节 历次募集资金运用

### 一、近五年内募集资金运用的基本情况

公司最近五年内募集资金行为系 2015 年发行股份购买资产并募集配套资金以及 2017 年非公开发行股票募集资金。

#### （一）发行股份购买资产并募集配套资金

##### 1、募集资金的数额、资金到账时间

2015 年 7 月，经中国证券监督管理委员会《关于核准深圳万讯自控股份有限公司向熊伟等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2015]1228 号）核准，公司获准向傅宇晨、傅晓阳、王洪、仇玉华、董慧宇发行股份 5,574,000 股募集本次发行股份购买资产的配套资金，发行价格为每股 10.01 元。本次发行募集资金总额 55,795,740.00 元，减去发行费用 3,500,000.00 元后，实际募集资金净额 52,295,740.00 元，于 2015 年 7 月 24 日汇入公司在中国工商银行深圳海王支行开立的账号为 4000029329200589084 的人民币账户内。本次募集资金计入股本人民币 5,574,000.00 元，计入资本公积（股本溢价）46,721,740.00 元。以上增加注册资本及股本情况业经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具了“瑞华验字【2015】48250009 号”验资报告。

##### 2、募集资金存放和管理情况

截至 2015 年 7 月，该次募集资金已用于支付购买成都安可信 100% 股权的现金对价，募集资金账户余额 0.34 万元，结余募集资金低于 100 万元且低于募集资金承诺投资额的 1%，根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》相关规定，公司已直接用于补充流动资金。

截至 2020 年 6 月 30 日，公司 2015 年发行股份购买资产并募集配套资金已使用完毕。

#### （二）非公开发行股票募集资金

##### 1、募集资金的数额、资金到账时间

2017 年 12 月，经中国证券监督管理委员会《关于核准深圳万讯自控股份有

限公司非公开发行股票批复》（证监许可【2017】1288号）核准，公司非公开发行 19,617,883 股新股，每股面值 1 元，每股发行价格为 9.45 元，募集资金总额 185,388,994.35 元，扣除各项发行费用 10,660,377.36 元（不含税金额）后，募集资金净额为人民币 174,728,616.99 元，已存入公司开立的募集资金专户。北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）于 2017 年 12 月 26 日对募集资金进行了审验，并出具了“【2017】京会兴验字第 58000020 号”《验资报告》。

## 2、募集资金存放和管理情况

为规范公司募集资金管理和使用，保护投资者的权益，根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律法规和规范性文件及《公司章程》、《公司募集资金管理办法》等相关制度，公司在中信银行深圳市分行开设了银行专户对募集资金实行专户存储，并于 2018 年 1 月与中信银行股份有限公司深圳分行及招商证券股份有限公司签署了《募集资金三方监管协议》。根据募集资金使用安排，公司已将该账户中的募集资金分别转至公司在成都银行股份有限公司双流公兴支行及江苏银行股份有限公司深圳分行开立的募集资金专户，并于 2019 年 4 月 30 日注销了该账户。

由于公司募集资金投资项目中的“年产 1,500 万只 MEMS 传感器研发及产业化项目”的实施主体为公司全资子公司成都安可信气体设备有限公司，公司在成都银行股份有限公司双流公兴支行开设了银行专户对募集资金实行专户存储，并于 2018 年 2 月与成都安可信气体设备有限公司、成都银行股份有限公司双流支行、招商证券股份有限公司签署了《募集资金四方监管协议》。

为便于募集资金管理，公司在江苏银行股份有限公司深圳分行开设了银行专户对募集资金实行专户存储，并于 2018 年 5 月与江苏银行股份有限公司深圳分行及招商证券股份有限公司签署了《募集资金三方监管协议》。

上述协议与深圳证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异，公司在管理使用募集资金时已经严格遵照相关法律法规履行。

截至 2020 年 6 月 30 日，公司前次募集资金具体存放情况如下：

单位：人民币/元

开户银行	银行账号	初始存放金额	存储余额
中信银行股份有限公司深圳分行【注1】	8110301012500271382	176,908,994.35	-
江苏银行股份有限公司深圳分行	19200188000082057	0.00	8,106,495.92
江苏银行股份有限公司深圳分行【注2】	19200053000731889	0.00	30,000,000.00
成都银行股份有限公司双流公兴支行	1001300000316108	0.00	1,843,021.25
<b>募集资金账户余额合计</b>		<b>176,908,994.35</b>	<b>39,949,517.17</b>

【注1】：初始存放金额中包含尚未支付的发行手续费，公司于2018年度支付了剩余发行手续费2,180,377.36元，扣除上述发行手续费后募集资金净额174,728,616.99元。根据本次募集资金使用安排，公司已将该账户中的募集资金分别转至公司在成都银行股份有限公司双流公兴支行及江苏银行股份有限公司深圳分行开立的募集资金专户，并于2019年4月30日注销了该账户。

【注2】：为提高募集资金使用效率，根据公司2020年4月17日召开的第四届董事会第十四次会议批准，公司在江苏银行股份有限公司深圳分行开立了募集资金专户子账户（19200181001049601、19200181001051511、19200181001057643、19200181001059692、19200181001061505），将部分暂时闲置的募集资金用于购买结构性存款。截至2020年6月30日，该结构性存款余额为30,000,000.00元。前述子账户为临时账户，到期自动转出并销户。

## 二、前次募集资金实际使用情况

（一）截至2020年6月30日前次募集资金的实际使用情况具体如下：

### 1、发行股份购买资产并募集配套资金

2015年发行股份购买资产并募集配套资金主要用于收购成都安可信100%股权，前次募集资金具体使用情况详见下表：

## 前次募集资金使用情况对照表

截至 2020 年 6 月 30 日

2015 年发行股份购买资产并配套募集资金

单位：万元

募集资金总额：			5,229.57			已累计使用募集资金总额：			5,229.57	
变更用途的募集资金总额：			无			各年度使用募集资金总额：			5,229.57	
						2015 年：			5,229.57	
变更用途的募集资金总额比例：			无							
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				项目达到预定可以使用状态日期
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	
1	收购成都安可信 100% 股权	收购成都安可信 100% 股权	5,229.57	5,229.57	5,229.57	5,229.57	5,229.57	5,229.57		2015 年 8 月 1 日
合 计			5,229.57	5,229.57	5,229.57	5,229.57	5,229.57	5,229.57		

## 2、非公开发行股票募集资金

截止 2020 年 6 月 30 日，前次募集资金使用及结余情况如下：

单位：元

项目	金额
募集资金期初净额	174,728,616.99
减：置换前期自有资金垫付募投项目资金	6,847,847.22
减：募投项目累计投入使用金额	84,825,496.03
减：用于永久补充流动资金金额	49,349,100.00
加：募集资金利息收入扣减手续费净额	6,243,343.43
<b>募集资金账户余额合计</b>	<b>39,949,517.17</b>

前次募集资金的具体实际使用情况参见下表：

## 前次募集资金使用情况对照表

截至 2020 年 6 月 30 日

非公开发行股票募集资金

单位：万元

募集资金净额：			17,472.86			已累计使用募集资金总额：			14,102.24	
变更用途的募集资金总额（含利息收入）：			4,934.91			2017 年：			684.78	
变更用途的募集资金总额比例（含利息收入）：			28.24%			2018 年：			4,589.32	
						2019 年：			930.12	
						2020 年 1-6 月：			7,898.02	
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				项目达到预定可以使用状态日期（或截止日项目完工程度）
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	
1	中高端数控系统研发及产业化项目	中高端数控系统研发及产业化项目【注 1】	4,018.58	567.15	567.15	4,018.58	567.15	567.15	0.00	2020 年 12 月 25 日
2	年产 1,500 万只 MEMS 传感器研发及产业化项目	年产 1,500 万只 MEMS 传感器研发及产业化项目【注 2】	6,570.79	6,570.79	4,017.05	6,570.79	6,570.79	4,017.05	-2,553.74	2020 年 12 月 25 日
3	营销网络建设项目	营销网络建设项目【注 1】	980.00	10.84	10.84	980.00	10.84	10.84	0.00	2020 年 12 月 25 日
4	基于物联网的智能	基于物联网的智能	1,469.53	1,469.53	116.08	1,469.53	1,469.53	116.08	-1,353.45	2019 年 12 月

	自动化仪表研发中心建设项目	自动化仪表研发中心建设项目【注3】								25日
5	补充流动资金项目	补充流动资金项目【注4】	4,433.96	9,368.87	9,391.12	4,433.96	9,368.87	9,391.12	22.25	不适用
合计			<b>17,472.86</b>	<b>17,987.18</b>	<b>14,102.24</b>	<b>17,472.86</b>	<b>17,987.18</b>	<b>14,102.24</b>	<b>-3,884.94</b>	

**【注1】**公司于2020年2月27日召开第四届董事会第十二次会议、第四届监事会第十次会议，并于2020年3月18日召开2020年第一次临时股东大会，审议通过了《关于变更募集资金用途并将部分募集资金用于永久补充流动资金的议案》，同意变更2016年创业板非公开发行股票募集资金投资项目中的“中高端数控系统研发及产业化项目”及“营销网络建设项目”剩余募集资金用途，并将上述募集资金余额4,934.91万元（含利息收入）永久补充流动资金。

**【注2】**年产1,500万只MEMS传感器研发及产业化项目处于建设期内，预计于2020年12月完工，差额部分主要为尚未支付的工程建设款及设备购置款。

**【注3】**基于物联网的智能自动化仪表研发中心建设项目已完成主要技术的开发，相关技术已应用于公司的部分产品，提升了公司产品价值，主要投入主要为购置硬软件、技术人员工资、技术服务费等支出，而募集资金只能用于购置研发和生产设备、改造办公楼等项目。因此，该项目主要以公司自有资金及部分募集资金投入。

**【注4】**补充流动资金项目实际投入金额高于承诺投资金额系变更了部分募投资金项目用于补充流动资金及募投项目结存的利息投入。



## （二）前次募集资金项目的实际投资总额与承诺投资总额的差异说明

### 1、发行股份购买资产并募集配套资金

截至 2020 年 6 月 30 日，发行股份购买资产并募集配套资金项目的实际投资总额与承诺投资总额的差异情况如下：

单位：万元

投资项目	承诺募集资金投资总额	调整后承诺募集资金投资总额	实际已投入募集资金总额	实际投资金额与调整后承诺募集资金投资总额的差额	差异原因
收购成都安可信 100%股权	5,229.57	5,229.57	5,229.57	-	

### 2、非公开发行股票募集资金

截至 2020 年 6 月 30 日，前次募集资金项目的实际投资总额与承诺投资总额的差异情况如下：

单位：万元

投资项目	承诺募集资金投资总额	调整后承诺募集资金投资总额	实际已投入募集资金总额	实际投资金额与调整后承诺募集资金投资总额的差额	差异原因
中高端数控系统研发及产业化项目	4,018.58	567.15	567.15	-	注 1
年产 1,500 万只 MEMS 传感器研发及产业化项目	6,570.79	6,570.79	4,017.05	-2,553.74	注 2
营销网络建设项目	980.00	10.84	10.84	-	注 3
基于物联网的智能自动化仪表研发中心建设项目	1,469.53	1,469.53	116.08	-1,353.45	注 4
补充流动资金项目	4,433.96	9,368.87	9,391.12	22.25	注 5
<b>合计</b>	<b>17,472.86</b>	<b>17,987.18</b>	<b>14,102.24</b>	<b>3,884.94</b>	

注 1：截至 2020 年 6 月 30 日，该项目实际投资总额为 567.15 万元，比最初承诺投资总额少 3,451.43 万元，原因系中高端数控系统研发及产业化项目原计划利用公司在深圳的现有房屋，即深圳市南山区高新技术产业园北区三号路万讯自控大楼，进行厂房改造、实验室、测试平台和生产线建设，在前期基础上进一步开展中高端数控系统技术和产品的研发。该项目前期主要以技术研发为主，通过自主研发及对外联合研发的方式进行数控技术的开发，已基本完成相关控制器硬件和软件设计、同步主轴电机的研发和样机测试、伺服驱动器样机测试，以及小批量生产和试用，相关投入主要为购置研发设备和数控系统硬软件、装修改造实验室、技术人员工资、技术服务费等支出，而募集资金只能用于购置研发和生产设备、改造及装修费等资本性投资。因此，该项目的前期开发主要以公司自有资金及部分募集资金投入。因公司发展战略规划调整，公司决定后续以自有资金投入建设中高端数控系统研发及产业化项目，同时变更中高端数控系统研发及产业化项目剩余募集资金用途，将剩余募集资金用于

永久补充流动资金；

注 2：截至 2020 年 6 月 30 日，该项目实际投资总额为 4,017.05 万元，比承诺投资总额少 2,553.74 万元，原因系项目综合生产、研发楼前期设计、规划、报建等基础工作投入时间较多，相应施工时间较少，投入金额比预期慢，目前仍处于项目建设期；项目建设中部分研发、生产设备实际选型与预计存在差异，因而导致实际投入金额小于承诺投资金额。

注 3：截至 2020 年 6 月 30 日，该项目实际投资总额为 10.84 万元，比最初承诺投资总额少 969.16 万元，原因系营销网络建设项目是公司根据行业特点和市场需求，在经销为主、直销为辅的销售模式基础上，对现有营销网络进行扩建和升级、新增销售、客服及销售支持人员、购买 CRM 系统。自该项目启动，公司持续加大对营销网络建设的投入，公司共新增 12 个办事处、数十名专业营销和客户服务人员。随着近年来互联网和信息化为销售和服务提供了便利和高效的沟通方式，同时，为合理节约成本，公司未大幅增加对各营销网络固定资产的投入，亦未购买全新的 CRM 系统，而是在原有 CRM 系统的基础上进行升级，相关功能已能满足管理和运营需求，大大提升了管理效率。为提高资金使用效率，公司决定变更营销网络建设项目剩余募集资金用途，将剩余募集资金用于永久补充流动资金。后续公司仍会根据战略规划和业务发展情况持续以自有资金投入建设营销网络；

注 4：截至 2020 年 6 月 30 日，该项目实际投资总额为 116.08 万元，比承诺投资总额少 1,353.45 万元，原因系基于物联网的智能自动化仪表研发中心建设项目已完成主要技术的开发，相关技术已应用于公司的部分产品，提升了公司产品价值，主要投入主要为购置硬软件、技术人员工资、技术服务费等支出，而募集资金只能用于购置研发和生产设备、改造办公楼等项目。因此，该项目主要以公司自有资金及部分募集资金投入。

注 5：补充流动资金项目实际累计投入金额超过承诺投资总额，系该项目资金专户中产生的利息投入项目建设所致。

### （三）前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

#### 1、发行股份购买资产并募集配套资金

2015 年 1 月 21 日，公司与熊伟、龙方彦等 51 名原成都安可信股东（以下简称“安可信原股东”）签署了《盈利预测补偿协议》（以下简称“本协议”），协议约定安可信原股东向公司承诺，成都安可信 2014 年、2015 年、2016 年、2017 年实现的经审计的归属于母公司的股东的扣除非经常性损益的税后净利润分别不低于 1,800 万元、2,160 万元、2,592 万元和 3,110.40 万元，否则安可信原股东应按照本协议规定对本公司予以补偿。

2014 年至 2017 年，成都安可信经审计的归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润分别为 1,820.37 万元、2,093.81 万元、2,684.71 万元和 3,120.58 万元；其中 2015 年成都安可信未达到承诺目标，完成率为 96.94%，按照本协议安可信原股东于 2016 年以现金的方式向本公司支付补偿款 105.84 万元；2014 年至 2017 年累计完成 9,719.47 万元，累计业绩承诺期完成率 100.60%，已完成业绩承诺目标。

## 2、非公开发行股票募集资金

截至 2020 年 6 月 30 日，前次募集资金项目实现效益情况对照表如下：

单位：万元

实际投资项目		项目达到预定可使用状态日期	承诺效益	最近三年一期实际效益				截止日累计实现效益	是否达到预计效益
序号	项目名称			2017 年	2018 年	2019 年	2020 年 1-6 月		
1	中高端数控系统研发及产业化项目	2020 年 12 月 25 日	项目达产后，预计年新增净利润 3,550.00 万元	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
2	年产 1,500 万只 MEMS 传感器研发及产业化项目	2020 年 12 月 25 日	项目达产后，预计年新增净利润 2,993.96 万元	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
3	营销网络建设项目	2020 年 12 月 25 日	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
4	基于物联网的智能自动化仪表研发中心建设项目	2019 年 12 月 25 日	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
5	补充流动资金项目	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

因公司发展战略规划调整，发行人于 2020 年 2 月变更中高端数控系统研发及产业化项目募集资金用途，公司决定后续以自有资金投入建设中高端数控系统研发及产业化项目。截至 2020 年 6 月 30 日该项目尚未达到预定可以使用状态，未实现效益。

年产 1,500 万只 MEMS 传感器研发及产业化项目截至 2020 年 6 月 30 日尚未达到预定可以使用状态，未实现效益。

营销网络建设项目：该项目主要为在全国范围内增设营销办事处、新建信息化管理系统等，以提升公司营销和服务网络覆盖的深度和广度，并提高公司管理的信息化程度，不直接产生经济效益，无法单独核算效益。

基于物联网的智能自动化仪表研发中心建设项目：该项目旨在进一步提升公司的技术水平和产品研发能力，以增强公司产品的核心竞争力，不直接产生经济效益，无法单独核算效益。

补充流动资金项目：该项目主要为补充与主营业务相关的营运资金，无法单独核算效益。

#### **（四）以募集资金置换预先投入自筹资金投资项目情况**

##### **1、发行股份购买资产并募集配套资金**

公司 2015 年发行股份购买资产并募集配套资金后续不存在以募集资金置换预先投入自筹资金投资项目情况。

##### **2、非公开发行股票募集资金**

公司 2017 年非公开发行股票募集资金后存在以募集资金置换预先投入自筹资金投资项目情况。

根据《非公开发行股票预案》，在本次募集资金到位前，本公司将以自筹资金对本次募集资金项目先行投入，待募集资金到位后以募集资金置换先行投入的资金。截至 2017 年 12 月 31 日，本公司以自筹资金预先投入本次募集资金投资项目款项计人民币 6,847,847.22 元，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）于 2018 年 4 月 13 日出具了（瑞华核字【2018】48500003 号）《关于深圳万讯自控股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目的鉴证报告》，对公司募集资金投资项目的预先投入情况进行了审验。公司于 2018 年 4 月 13 日第三届董事会第二十一次会议审议通过《关于以募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》，同意公司以募集资金 6,847,847.22 元置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金，独立董事和保荐机构招商证券股份有限公司均对此明确发表了意见。先行投入的资金已从募集专项户转出。

#### **（五）前次募集资金投资项目对外转让及置换情况**

##### **1、发行股份购买资产并募集配套资金**

本公司不存在 2015 年发行股份购买资产并配套募集资金投资项目对外转让或置换情况。

##### **2、非公开发行股票募集资金**

本公司不存在 2017 年非公开发行股票募集资金投资项目对外转让或置换情况。

## （六）前次募集资金中用于认购股份的资产运行情况

### 1、发行股份购买资产并募集配套资金

#### （1）资产权属变更情况

成都安可信依法就本次发行股份购买资产过户事宜履行了工商变更登记手续，并于 2015 年 8 月 27 日领取了成都市工商行政管理局核发的营业执照，标的资产过户手续已全部办理完成，并变更登记至公司及公司之全资子公司深圳市万讯智能科技有限公司名下，公司持有成都安可信 100.00% 股权。

#### （2）资产账面价值变化情况

截至 2020 年 6 月 30 日，成都安可信账面价值变化情况如下：

单位：人民币万元

公司名称	2015.12.31	2016.12.31	2017.12.31	2018.12.31	2019.12.31	2020.6.30
成都安可信	11,717.30	14,566.23	17,873.83	22,133.95	26,612.15	27,551.52

#### （3）生产经营情况、效益贡献情况

自收购完成以来，成都安可信经营状况正常，业务发展稳定，经营收入和经营利润保持持续增长，已成为本公司的主要盈利来源之一。

2015 年 1 月 21 日，公司与熊伟、龙方彦等 51 名原成都安可信股东签署了《盈利预测补偿协议》，协议约定安可信原股东向公司承诺，成都安可信 2014 年、2015 年、2016 年、2017 的实现的经审计的归属于母公司的股东的扣除非经常性损益的税后净利润分别不低于 1,800 万元、2,160 万元，2,592 万元和 3,110.40 万元（以下简称“承诺净利润”）。

根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“瑞华事务所”）2015 年 4 月 3 日出具的瑞华审字[2015]48250008 号标准无保留意见审计报告，经审计的成都安可信 2014 年度实现扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 1,820.37 万元。

根据瑞华事务所 2016 年 4 月 3 日出具的瑞华深圳审字[2016]48250009 号无标准审计报告、2016 年 4 月 1 日出具的瑞华核字【2016】48250021 号《关于成都安可信电子股份有限公司 2015 年度业绩承诺实现情况的专项审核报告》，经

审计的成都安可信 2015 年度实现扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 2,093.81 万元。

根据瑞华事务所 2017 年 3 月 15 日出具的瑞华审字[2017]48500001 号无标准审计报告、2017 年 4 月 14 日出具的瑞华核字[2017]48500001 号《关于成都安可信电子股份有限公司 2016 年度业绩承诺实现情况的专项审核报告》，经审计的成都安可信 2016 年度实现扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 2,684.71 万元。

根据瑞华事务所 2018 年 4 月 13 日出具的瑞华审字【2018】48500003 号无标准审计报告、2018 年 4 月 13 日出具的瑞华核字【2018】48500005 号《关于成都安可信电子股份有限公司 2017 年度业绩承诺实现情况的专项审核报告》，经审计的成都安可信 2017 年度实现扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 3,120.58 万元。

成都安可信 2014 年、2015 年、2016 年、2017 年累计实现净利润扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 9,719.47 万元，超过承诺净利润的累计数 9,662.40 万元。

## 2、非公开发行股票募集资金

本公司 2017 年非公开发行股票募集资金不存在以资产认购股份的情况。

### **(七) 闲置募集资金使用情况**

#### **1、发行股份购买资产并募集配套资金**

2015 年发行股份购买资产并配套募集资金不存在闲置募集资金情况。

#### **2、非公开发行股票募集资金**

根据公司 2019 年 4 月 19 日召开第四届董事会第七次会议、2018 年年度股东大会审议通过了《关于使用部分闲置自有资金及募集资金开展现金管理购买理财产品的议案》，同意公司及子公司使用最高额度不超过人民币 15,000 万元（含本数）的暂时闲置的自有资金及募集资金开展现金管理购买安全性高、流动性好、有保本约定的理财产品（含结构性存款），即在一年内可滚动购买，但任一时点持有未到期的理财产品总额不超过人民币 15,000 万元（含本数），2019 年度公

司共使用人民币 10,000 万元暂时闲置的募集资金进行现金管理，滚动购买银行结构性存款理财产品，截至 2019 年 12 月 31 日公司已收回理财产品人民币 10,000 万元。

2020 年 2 月 27 日召开第四届董事会第十二次会议、2019 年年度股东大会审议通过了《关于使用部分闲置自有资金及募集资金开展现金管理购买理财产品的议案》，同意公司及子公司使用最高额度不超过人民币 15,000 万元（含本数）的暂时闲置的自有资金及募集资金开展现金管理购买安全性高、流动性好、有保本约定的理财产品（含结构性存款），即在一年内可滚动购买，但任一时点持有未到期的理财产品总额不超过人民币 15,000 万元（含本数），2020 年 1-6 月公司共使用人民币 10,000 万元暂时闲置的募集资金进行现金管理，滚动购买银行结构性存款理财产品，截至 2020 年 6 月 30 日公司结构性存款理财产品余额为 3,000.00 万元。

### 三、近五年内募集资金的运用发生变更的情况

#### （一）发行股份购买资产并募集配套资金

2015 年发行股份购买资产并配套募集资金无变更募集资金投资项目的资金使用情况。

#### （二）非公开发行股票募集资金

公司近五年内募集资金的运用发生变更情形为 2017 年非公开发行股票募集资金投资项目变更，具体情况如下：

中高端数控系统研发及产业化项目计划投入募集资金 4,018.58 万元，并计划于 2020 年 12 月 25 日达到预定可使用状态。营销网络建设项目计划投入募集资金 980.00 万元，并计划于 2020 年 12 月 25 日达到预定可使用状态。

根据 2020 年 2 月公司第四届董事会第十二次会议决议《关于变更募集资金用途并将部分募集资金用于永久补充流动资金的议案》，并经公司股东大会审议通过，同意变更 2017 年创业板非公开发行股票募集资金投资项目“中高端数控系统研发及产业化项目”及“营销网络建设项目”剩余募集资金用途，并将上述募集资金余额中的 4,934.91 万元（含利息收入）永久补充流动资金。

本次变更募集资金用途并将剩余募集资金永久补充流动资金是公司根据市场环境变化、新技术发展趋势及募集资金的使用范围等实际情况作出的合理调整，有利于提高募集资金使用效率，优化资源配置，抓住新的发展机遇，并将促进公司业务长远发展，为股东创造更大的价值。

本次变更募集资金用途并将部分募集资金永久补充流动资金事项履行了必要的决策程序，符合《上市公司监管指引第2号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》和《公司章程》等相关规定。

#### **四、会计师对前次募集资金运用所出具的专项报告结论**

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）就公司前次募集资金使用情况出具了容诚专字[2020]518Z0265号《前次募集资金使用情况鉴证报告》，该报告的结论性意见为：“万讯自控公司《前次募集资金使用情况专项报告》在所有重大方面按照《关于前次募集资金使用情况报告的规定》编制，公允反映了万讯自控公司截至2020年6月30日止的前次募集资金使用情况。”



## 第九节 董事、监事、高级管理人员及各中介机构声明

### 一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任

全体董事签字：

  
傅宇晨

  
傅晓阳

  
钟怡泰

  
邹靖

  
郑丹

  
常远

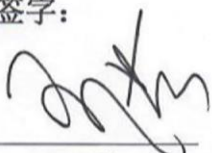
  
胡振超



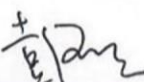
## 一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任

全体监事签字：

  
王洪

  
李明炬

  
彭玉兰



## 一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任

除董事以外的高级管理人员签字：

  
叶玲莉

  
王琼


深圳万讯自控股份有限公司

2021年4月2日



## 二、发行人控股股东、实际控制人声明

本人承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

控股股东、实际控制人签名：  \_\_\_\_\_

傅宇晨

2021年4月2日

### 三、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对募集说明书进行了核查，确认本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

项目协办人：

陈少勉

陈少勉

保荐代表人：

牛东峰

牛东峰

葛麒

葛麒

保荐机构总经理：

熊剑涛

熊剑涛

保荐机构董事长：

霍达

霍达



招商证券股份有限公司

2021年4月2日

## 募集说明书声明

本人已认真阅读深圳万讯自控股份有限公司募集说明书的全部内容，确认募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对募集说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构总经理：   
熊剑涛

保荐机构董事长：   
霍达



2021年4月2日

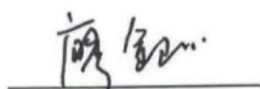
#### 四、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读募集说明书，确认募集说明书与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及经办律师对发行人在募集说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认募集说明书不因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

单位负责人：

  
张炯

经办律师：

  
沈险峰  
廖金环  
李清桂

广东信达律师事务所  
2021年4月2日

### 五、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读募集说明书，确认募集说明书与本所出具的审计报告等文件不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书中引用的审计报告等文件的内容无异议，确认募集说明书不因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）



会计师事务所负责人：\_\_\_\_\_

肖厚发



中国注册会计师：\_\_\_\_\_

潘新华



中国注册会计师：\_\_\_\_\_

陶亮



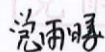
2021年4月2日



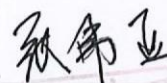
## 六、资信评级机构声明

本机构及签字的资信评级人员已阅读募集说明书，确认募集说明书与本机构出具的报告不存在矛盾。本机构及签字的资信评级人员对发行人在募集说明书中引用的报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用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。

资信评级人员：


  
党雨曦

党雨曦

  
张伟亚

张伟亚

资信评级机构负责人：

  
张剑文

张剑文

中证鹏元资信评估股份有限公司

2021年4月2日

## 七、董事会关于本次发行的相关声明及承诺

### （一）关于未来十二个月内其他股权融资计划的声明

关于除本次向不特定对象发行可转换公司债券外未来十二个月内其他再融资计划，公司作出如下声明：“自本次向不特定对象发行可转换公司债券方案被公司股东大会审议通过之日起，公司未来十二个月将根据业务发展情况确定是否实施其他再融资计划。”

### （二）关于应对本次发行可转换公司债券摊薄即期回报采取的措施

公司本次向不特定对象发行可转换公司债券可能导致投资者的即期回报被摊薄，公司拟通过多种措施防范即期回报被摊薄的风险，以填补股东回报，充分保护中小股东利益，实现公司的可持续发展、增强公司持续回报能力。具体措施如下：

#### 1、加强对募集资金监管，保证募集资金合理合法使用

公司将严格按照《上市公司监管指引 2 号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》及公司《募集资金管理制度》的有关规定，规范募集资金使用，保证募集资金充分有效利用。公司董事会将持续监督对募集资金进行专户存储、保障募集资金用于规定的用途、配合保荐机构等对募集资金使用的检查和监督，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险，提高募集资金使用效率。

#### 2、优化业务流程，提升运营效率，加大研发力度、加强人才培养与引进

公司将持续优化业务流程和完善内部控制制度，对各个业务环节进行标准化管理。在日常经营管理中，加强对业务各个环节流程和制度实施情况的监控，进一步增强企业执行力。

随着本次募集资金的到位和募集资金投资项目的逐步开展，公司的资产和业务规模将得到进一步扩大。公司将进一步加强预算管理与成本管理，全面提升公司的日常经营效率，降低运营成本，从而提升经营业绩。此外，公司将不断加大人

才引进和研发投入力度，进一步提升核心竞争能力，完善激励机制，吸引与培养更多优秀人才。

### **3、加快募集资金投资项目建设，加强公司核心竞争力**

本次募集资金投资项目紧紧围绕公司主营业务，有利于扩大公司整体规模、优化产品结构并扩大市场份额，从而改善公司资本结构，增强公司资金实力，进一步提升公司核心竞争力和可持续发展能力，有利于实现并维护股东的长远利益。公司董事会已对本次发行募集资金使用的可行性进行了充分论证，通过本次发行募集资金投资项目的实施，有利于公司提升生产能力，提升行业影响力和竞争优势，对实现公司长期可持续发展具有重要的战略意义。

本次发行可转换公司债券募集的资金将用于智能仪器仪表研发及产业化项目、燃气截止阀研发及扩产项目以及补充流动资金项目。募集资金投资项目的实施符合国家产业政策导向，契合公司拓展行业相关的新兴业务领域，完善产业战略布局的发展目标，有利于公司巩固并提升盈利能力和核心竞争力。

本次发行募集资金到位后，公司将抓紧进行本次募集资金投资项目的实施工作，积极调配资源，统筹合理安排项目的投资建设进度，力争本次募集资金投资项目的早日完工并实现预期效益，使公司被摊薄的即期回报尽快得到填补。

### **4、严格执行现金分红，保障投资者利益**

根据中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发〔2012〕37号）、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（〔2013〕43号）等规定，公司制定和完善了《公司章程》中有关利润分配的相关条款，明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件等，完善了公司利润分配的决策程序和机制，以及利润分配政策的调整原则，强化了中小投资者权益保障机制。

本次可转债发行后，公司将依据相关法律规定，严格执行落实现金分红的相关制度和股东回报规划，保障投资者的利益。

## **（三）公司控股股东、实际控制人及董事、高级管理人员作出的相关承诺**

### **1、公司控股股东、实际控制人承诺**

公司的控股股东、实际控制人傅宇晨根据中国证监会相关规定，对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

（1）承诺不越权干预公司经营管理活动。

（2）承诺不侵占公司利益。

（3）承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采取其他方式损害公司利益。

（4）发行人本次发行实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

（5）承诺切实履行公司制定的有关填补被摊薄即期回报措施以及对此作出的任何有关填补被摊薄即期回报措施的承诺，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺给公司或者其他股东造成损失的，愿意依法承担对公司或者其他股东的补偿责任。

## 2、公司董事、高级管理人员承诺

为确保公司本次发行摊薄即期回报事项的填补回报措施能够得到切实履行，公司董事及高级管理人员对此作出承诺，具体内容如下：

（1）承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

（2）承诺对自身的职务消费行为进行约束。

（3）承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。

（4）承诺由董事会或董事会薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补被摊薄即期回报措施的执行情况相挂钩。

（5）如公司未来实施股权激励计划，承诺拟公布的公司股权激励计划的行权条件与公司填补被摊薄即期回报措施的执行情况相挂钩。

（6）发行人本次发行实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，届

时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

(7) 承诺切实履行公司制定的有关填补被摊薄即期回报措施以及对此作出的任何有关填补被摊薄即期回报措施的承诺，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺给公司或者股东造成损失的，愿意依法承担对公司或者股东的补偿责任。

## 第十节 备查文件

### 一、备查文件

- （一）公司最近三年一期的财务报告及审计报告和已披露的 2020 年度第三季度报告；
- （二）保荐机构出具的发行保荐书、发行保荐工作报告和尽职调查报告；
- （三）法律意见书和律师工作报告；
- （四）会计师事务所关于前次募集资金使用情况的报告；
- （五）资信评级报告；
- （六）中国证监会对本次发行予以注册的文件；
- （七）其他与本次发行有关的重要文件。