证券代码:002564 证券简称:张化机 公告编号:2014-066

张家港化工机械股份有限公司2014年半年度业绩预告修正公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、本期业绩预计情况

1. 业绩预告期间:2014年1月1日至2014年6月30日。

2.前次业绩预告情况:

公司于2014年4月19日披露的《2014年第一季度报告》中预计:2014年1-6月归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比变动幅度为0%-30%之间。

3.修正后的预计业绩

□亏损 □扭亏为盈 □同向上升 √同向下降 □其他

项 目	本报告期	上年同期
归属于上市公司股东的净利润	比上年同期下降:-20% - 0%	盈利:5,680.69万元
	盈利:4,544.55万元-5,680.69万元	

二、业绩预告修正预审计情况

业绩预告修正未经过注册会计师预审计。

三、业绩修正原因说明

1、随着公司业务规模扩展和对外投资增加,固定资产增加带来的折旧上升、用工数量增加带来的劳动力成本上升及有息债务规模上升形成的利息负担增加等原因,导致三项期间费用比上年同期增长约30%,对公司整体经营业绩产生较大影响。

2、随着公司产品的陆续交货,报告期末应收账款比同期增长较多,同时受国家宏观经济下行影响,报告期内回款没有达到预期效果,计提了较大金额的坏账损失,对当期净利润产生较大影响。

四、其他相关说明

1、本次修正后的业绩系公司财务部门初步测算的结果,具体财务数据以公司披露的2014年半年度报告为准。

2、公司董事会对因业绩预告修正给广大投资者带来的不便表示歉意,敬请广大投资者谨慎决策,注意投资风险。

特此公告!

张家港化工机械股份有限公司
董事会
2014年7月15日

证券代码:002463 证券简称:沪电股份 公告编号:2014-035

沪士电子股份有限公司2014半年度业绩预告修正公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整,并对公告中的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承担责任。

一、本期业绩预计情况

1. 业绩预告期间:2014年1月1日至2014年6月30日

2. 前次业绩预告情况:

公司于2014年4月25日在巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)披露的《公司2014年第一季度报告全文》及《公司2014年第一季度报告正文》中预计:2014年1-6月归属于上市公司股东的净利润比上年同期变动幅度为-40%～-70%。

3. 修正后的预计业绩:

□亏损 □扭亏为盈 □同向上升 √同向下降 □其他

项 目	本报告期	上年同期
归属于上市公司股东的净利润	比上年同期变动幅度:-80%至-90%	盈利:12,761.47万元
	盈利:2,552万元至1,276万元	

二、业绩预告预审计情况

本次业绩预告未经过注册会计师预审计。

三、业绩预告修正原因说明

2014上半年度,尽管公司营业额较去年同期略有上升,但归属于上市公司股东的净利润不如预期,较上年同期大幅下滑,其主要原因如下:

1、为新厂及黄石厂作人员储备,2014上半年期末公司员工人数较2013年期末增加了约2000人,人工成本同比大幅增加;

2、新厂投入设备开始陆续完成安装转入固定资产,但目前仍处于试生产阶段,折旧、动力等费用同比有较大增加。

3、应用在4G领域的中高端印制电路板暂时仍主要使用老厂原有设备生产,由于设备精密度等因素的关系,公司整体良品率下滑。

四、其他相关说明

1、本次业绩预告修正是公司财务部门的初步估算结果,具体财务数据以公司披露的2014半年度报告为准。

2、公司董事会对本次业绩预告修正给投资者带来的不便致歉,并提醒投资者谨慎决策,注意投资风险。

沪士电子股份有限公司董事会
二〇一四年七月十四日

证券代码:002447 证券简称:壹桥苗业 公告编号:2014—046

大连壹桥海洋苗业股份有限公司关于限制性股票首次授予完成的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

特别提示:

1、本次授予的限制性股票数量为735万股,占授予前上市公司总股本的比例为1.57%;

2、本次授予的激励对象为21人;

3、本次授予的限制性股票上市日期为2014年7月17日;

4、本次授予的限制性股票授予后股份性质为有限售条件股份,禁售期自授予股份上市之日起计算。

根据大连壹桥海洋苗业股份有限公司(以下简称“公司”或“壹桥苗业”)于2014年7月1日召开的第三届董事会第三次会议审议通过的《关于向激励对象授予限制性股票的议案》和《大连壹桥海洋苗业股份有限公司限制性股票股权激励计划(草案)》(以下简称《激励计划》或“本计划”)的相关要求,公司董事会实施并完成了限制性股票的首次授予工作,具体情况如下:

一、限制性股票授予的具体情况;

1、授予股票种类:壹桥苗业限制性人民币普通股股票(A股)

2、股票来源:向激励对象定向发行人民币普通股股票

3、首次授予日:2014年7月1日

4、首次授予价格:6.30元/股。

5、授予数量和授予人数:首次授予限制性股票的激励对象共21名,授予的限制性股票数量为7,350,000股。

6、本次限制性股票的授予情况如下

分类	姓名	职务	获授限制性股票数量(万股)	限制性股票占授予限制性股票总量的比例	标的股票占授予时公司总股本的比例
董事(2人)	宋晓辉	董事、副总经理、财务总监	60.00	7.69%	0.13%
	徐玉岩	董事、副总经理、生产经营总监	60.00	7.69%	0.13%
高级管理人员(4人)	王诗欢	副总经理	75.00	9.62%	0.16%
	林春霖	副总经理、董事会秘书	60.00	7.69%	0.13%
	王 军	技术总监	45.00	5.77%	0.10%
	张胜辉	营销总监	30.00	3.85%	0.06%
中层管理人员、核心技术人员、业务骨干人员等其他激励对象(15人)	宋广代	育苗厂厂长、核心技术人员	45.00	5.77%	0.10%
	于晓伟	育苗厂厂长、核心技术人员	45.00	5.77%	0.10%
	宋广昌	育苗厂厂长、核心技术人员	45.00	5.77%	0.10%
	王少民	养殖事业部经理、核心技术人员	45.00	5.77%	0.10%
	徐士亭	核心技术人员	15.00	1.92%	0.03%
	赵长松	养殖事业部经理	30.00	3.85%	0.06%
	回俊英	财务部经理	30.00	3.85%	0.06%
	马 骥	工程项目部经理	30.00	3.85%	0.06%
	于伟伟	审计部经理	30.00	3.85%	0.06%
	刘 雨	主管会计	15.00	1.92%	0.03%
	李胜男	主管现金	15.00	1.92%	0.03%
	刘 昱	主管会计	15.00	1.92%	0.03%
	位凌燕	证券事务代表	15.00	1.92%	0.03%
	沈玉辉	工程项目部工程师	15.00	1.92%	0.03%
	王 雪	营销总监助理	15.00	1.92%	0.03%
预留			45.00	5.77%	0.10%
合计			780.00	100.00%	1.67%

(说明:本次激励对象名单与公司于2014年7月2日刊登于巨潮咨询网的《大连壹桥海洋苗业股份有限公司限制性股票股权激励计划激励对象名单(截至首次授予日)》完全一致。)

首次授予限制性股票的激励对象共21名,授予的限制性股票数量为7,350,000股。

公司预留限制性股票450,000股,预留限制性股票的授予安排按照《激励计划》关于首次授予部分规定的确定方式进行,即于首次授予日起12个月内公司按照相关规定召开董事会确定预留限制性股票的授予日;按照相关法律、法规及《激励计划》的规定,董事会将在新激励对象确认后,按相同的授予价格定价原则重新召开董事会确定限制性股票授予价格。

7、激励计划的有效期、锁定期和解锁期

本计划有效期48个月,其中锁定期12个月,解锁期36个月。解锁期内,在满足本计划规定的解锁条件时,激励对象可分三次申请解锁。若任何一年未达到解锁条件,该部分标的股票作废,激励对象也不得在以后的年度内再次申请该等标的股票解锁。首次授予限制性股票解锁安排如表所示:

解锁期	解锁时间	可解锁数量占限制性股票数量比例
第一次解锁	授予日(T日)+12个月后的首个交易日起至授予日(T日)+24个月内的最后一个交易日止	40%
第二次解锁	授予日(T日)+24个月后的首个交易日起至授予日(T日)+36个月内的最后一个交易日止	30%
第三次解锁	授予日(T日)+36个月后的首个交易日起至授予日(T日)+48个月内的最后一个交易日止	30%

二、首次授予股份认购资金的验资情况

致同会计师事务所(特殊普通合伙)于2014年7月7日出具了致同验字(2014)第210ZA0154号,认为:贵公司原注册资本为人民币468,426,000.00元,股本为468,426,000.00元。根据贵公司第二届董事会第三十二次会议、第三届董事会第三次会议决议和2014年第二次临时股东大会决议以及《关于公司限制性股票股权激励计划(草案)》的规定,并经中国证券监督管理委员会同意,贵公司申请增加注册资本人民币7,350,000.00元,本次实际发行7,350,000.00股,发行变更后的注册资本为人民币475,776,000.00元。经我们审验,截至2014年7月7日止,贵公司已收到股东以货币出资认缴的股款人民币46,305,000.00元(肆仟陆佰叁拾万元零伍仟元整),其中:股本7,350,000.00元,资本公积38,955,000.00元。

同时我们注意到,贵公司本次增资前的注册资本为人民币468,426,000.00元,股本人民币468,426,000.00元,已经致同会计师事务所(特殊普通合伙)审验,并于2014年6月26日出具致同验字(2014)第210ZA0153号验资报告。截至2014年7月7日止,变更后的注册资本人民币475,776,000.00元,累计股本为人民币475,776,000.00元。

三、首次授予股份的上市日期

本次激励计划的授予日为2014年7月1日,授予股份的上市日期为2014年7月17日。

四、股本结构变动情况表

单位:股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)	本次变动后	
	数量	比例(%)		数量	比例(%)
一、有限售条件股份	248,811,000	53.12%	7,350,000	256,161,000	53.84%
二、无限售条件股份	219,615,000	46.88%	0	219,615,000	46.16%
三、股份总数	468,426,000	100%	7,350,000	475,776,000	100%

本次限制性股票授予完成后,公司股权分布仍具备上市条件。

五、本次限制性股票授予后,按新股本475,776,000股摊薄计算,2013年度每股收益为0.34元。

六、公司控股股东股权比例变动情况

由于本次限制性股票授予完成后,公司股份总数由原来的468,426,000股增加至475,776,000股,导致公司控股股东持股比例发生了变动。公司控股股东刘德群先生在授予前,持有公司195,000,000股,占授予前公司股份总额比例为41.63%,授予完成后,占公司股份总额比例为40.99%。本次授予不会导致公司控股股东发生变化。

七、募集资金使用计划及说明

本次限制性股票激励计划的募集资金将用于补充公司流动资金。

特此公告。

大连壹桥海洋苗业股份有限公司董事会
二〇一四年七月十五日

证券代码:002379 证券简称:鲁丰环保 公告编号:2014-032

鲁丰环保科技股份有限公司2014年半年度业绩预告修正公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、预计的本期业绩情况

1. 业绩预告期间:2014年1月1日至2014年6月30日

2.前次业绩预告情况:公司2014年4月26日公告的《2014年第一季度报告》中披露,预计2014年半年度归属于上市公司股东的净利润为-800万元至-500万元。

3.修正后的预计业绩

√亏损 □扭亏为盈 □同向上升 □同向下降 □其他

项 目	本报告期	上年同期
归属于上市公司股东的净利润	亏损:1500万元-2000万元	盈利:602.15万元

二、业绩预告修正预审计情况

业绩预告修正未经过注册会计师预审计。

三、业绩修正原因说明

1、受国际和国内经济形势下行影响,公司所属铝加工行业持续低迷。

2、公司新投产项目未完全达产。

四、其他相关说明

1. 本次业绩预告修正是公司财务部门的初步估算结果,具体财务数据以公司披露的2014年半年度报告为准。

2. 本公司指定的信息披露媒体为《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网,敬请广大投资者注意。

3. 公司董事会对本次业绩预告修正给投资者带来的不便致以诚挚的歉意,敬请广大投资者注意投资风险。

鲁丰环保科技股份有限公司董事会
二〇一四年七月十五日

证券代码:002361 证券简称:神剑股份 公告编号:2014-033

安徽神剑新材料股份有限公司2014年半年度业绩预告修正公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

一、本期业绩预计情况

1、业绩预告期间:2014年1月1日至2014年6月30日

2、前次业绩预告情况:公司于2014年4月29日在《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网上披露的《2014年一季度报告》中预计2014年1-6月份归属于公司股东的净利润比上年同期增长幅度为 0%-30%

3、修正后的预计业绩

预计的业绩:□亏损 □扭亏为盈 √同向上升 同向下降

项 目	本报告期	上年同期
归属于上市公司股东的净利润	比上年同期增长30% - 40%	盈利2871.78万元
	盈利3733万元-4020万元	

二、业绩预告预审计情况

公司本次业绩预告修正未经会计师事务所预审计。

三、业绩变动原因说明

业绩好于预期的主要原因在于:随着公司产销量的提升,销售额快速增长,同时产品的单位成本降低,毛利率有所提高。使得公司归属于上市公司股东的净利润高于预期。

四、其他相关说明

1、本次业绩预告修正是公司财务部门的初步估算结果,具体财务数据以公司披露的2014年半年度报告为准。

2、公司董事会对因业绩预告修正给投资者带来的不便致歉,并提醒投资者谨慎决策,敬请投资者注意投资风险。

安徽神剑新材料股份有限公司董事会
2014年7月14日

证券代码:002354 证券简称:科冕木业 公告编号:2014-049

大连科冕木业股份有限公司2014年半年度业绩预告修正公告

本公司及董事会全体人员保证公告内容真实、准确和完整,并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

一、预计的本期业绩情况

1、业绩预告期间:2014年01月01日—2014年06月30日

2、前次业绩预告情况:公司于2014年04月26日在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网上公布的《2014年第一季度报告正文》、《2014年第一季度报告全文》中预计:2014年半年度归属上市公司股东的净利润比上年同期下降幅度在-70%— -20%。

3、修正后的预计业绩

√亏损 □扭亏为盈 □同向上升 □同向下降

项 目	本报告期	上年同期
归属于上市公司股东的净利润	比上年同期减少:159.81 %— 142.72%	盈利:1,170.33万元
	亏损:-700万元--500万元	

二、业绩预告审计情况

公司本次业绩预告修正未经会计师事务所预审计。

三、业绩修正原因说明

主要原因:由于泰州子公司生产销售受到市场等因素的影响,同时,上年同期有政府补助,所以当期导致公司业绩下滑。

四、其他相关说明

本次业绩预告修正是公司财务部门初步预测的结果,公司2014年半年度业绩具体财务数据将在公司2014年半年度报告中进行详细披露。公司董事会对本次业绩预告修正给投资者带来的不便致以诚挚的歉意,敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

大连科冕木业股份有限公司董事会
2014年07月14日

股票简称:轻纺城 股票代码:600790 编号:临2014—035

关于公司参股公司会稽山绍兴酒股份有限公司首次公开发行股票获中国证监会核准的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本公司收到参股公司会稽山绍兴酒股份有限公司(以下简称:会稽山)转来的中国证券监督管理委员会证监许可[2014]673号《关于核准会稽山绍兴酒股份有限公司首次公开发行股票的批复》,文件正式核准会稽山首次公开发行股票。会稽山将根据中国证券监督管理委员会及证券交易所的相关规定组织发行工作。

本公司现持有会稽山10,200万股股份,占会稽山发行前总股本的34%。

特此公告。

浙江中国轻纺城集团股份有限公司
董事会
二〇一四年七月十五日

股票简称:轻纺城 股票代码:600790 编号:临2014—036

关于会稽山绍兴酒股份有限公司在首次公开发行股票时老股东不再转让老股的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本公司于2014年1月24日以通讯表决形式召开了第七届董事会第十八次会议,会议审议通过了《关于会稽山绍兴酒股份有限公司老股东拟在首次公开发行股票时转让部分会稽山股份暨关联交易的议案》,董事会同意若会稽山绍兴酒股份有限公司(以下简称:会稽山)首次公开发行股票时出现超募,则会稽山将安排老股东以发行价转让部分会稽山老股给社会公众股东。其中涉及本公司转让情况如下:本公司转让部分会稽山股份及会稽山发行新股后,持有会稽山股权比例由发行前34%减为25.5%。(详见公司于2014年1月25日和1月28日分别披露的临2014-003和临2014-005公告)

现根据监管部门的最新相关规定和意见,预计不会出现上述情形,即会稽山在首次公开发行股票时老股东将不再转让老股给社会公众股东。

特此公告。

浙江中国轻纺城集团股份有限公司董事会
二〇一四年七月十五日

证券代码:600520 证券简称:中发科技 公告编号:临2014—051

铜陵中发三佳科技股份有限公司2014年度第二次临时股东大会决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示:

●本次会议是否有否决提案的情况:否。

●本次会议召开前是否存在临时提案的情况:否。

●本次股东大会是否有变更前次股东大会决议的情况:否。

●本次股东大会是否要披露中小投资者投票情况:是。

中小投资者系指:为单独或者合计持有上市公司股份低于5%(不含)股份的股东。

一、会议召开及出席情况

(一)介绍股东大会召开的时间和地点

现场会议召开时间:2014年7月14日(星期一)下午15:00时。

网络投票时间:2014年7月14日(星期一)上午9:30—11:30和下午13:00—15:00。

现场会议召开地点:安徽省铜陵市石城路电子工业园铜陵中发三佳科技股份有限公司办公楼四楼会议室

(二)出席会议的股东和代理人人数,所持有表决权的股份总数及占公司有表决权股份总数的比例:

出席本次股东大会的股东及股东代理人共6名,持有表决权股份总数为27111433股,占公司有表决权股份总数的17.11%。其中,出席现场会议的股东及股东代理人共3名,持有有表决权的股份总数为27074133股,占公司有表决权股份总数的17.09%;参加网络投票的股东共3名,持有有表决权的股份总数为37300股,占公司有表决权股份总数的0.02%。

(三)表决方式:

本次股东大会采取现场投票与网络投票相结合的方式。公司通过上海证券交易所交易系统向全体股东提供网络形式的投票平台,股东可在网络投票时间内通过上海证券交易所交易系统行使表决权。每一表决权只能选择现场投票或网络投票其中的一种表决方式。同一表决权出现重复表决的,以第一次投票结果为准。

本次股东大会的表决方式符合《公司法》及《公司章程》的规定,本次会议由公司董事长黄言勇先生主持。

(四)公司董事、监事和董事会秘书的出席情况:

公司在任董事9人,出席5人,董事陈邓华、朱胜登、唐国平、张庆联等4名董事均未能出席本次股东大会。

公司在任监事5人,出席3人,监事陈余江、施剑文未能出席本次股东大会。

公司董事会秘书申立丰、财务总监柳飞列席了会议。

二、提案审议情况

1、审议《关于中发科技为安徽蓝盾光电子股份有限公司提供担保的议案》

本项议案表决情况:同意27087133股,占出席会议有表决权股份总数的99.91%;反对24300股,占出席会议有表决权股份总数的0.090%;弃权0股,占出席会议有表决权股份总数的0%。

其中,中小投资者投票表决情况:同意13800股,占出席会议有表决权股份总数的0.051%;反对24300股,占出席会议有表决权股份总数的0.090%;弃权0股,占出席会议有表决权股份总数的0%。

本议案获得通过。

三、律师见证情况

安徽承义律师事务所鲍金桥律师、束晓俊律师见证了本次股东大会,并就本次股东大会出具了《法律意见书》。该法律意见书认为:本次股东大会的召集人资格和召集、召开程序、出席会议人员的资格、提案、表决程序和表决结果均符合法律、法规、规范性文件和公司章程的规定;本次股东大会通过的有关决议合法有效。

四、备查文件目录

(一)公司董事签字确认的中发科技2014年度第二次临时股东大会决议;

(二)公司2014年度第二次临时股东大会会议记录;

(三)安徽承义律师事务所出具的《关于铜陵中发三佳科技股份有限公司召开2014年度第二次临时股东大会的法律意见书》;

(四)公司2014年度第二次临时股东大会会议资料。

特此公告。

铜陵中发三佳科技股份有限公司董事会
二〇一四年七月十四日

证券代码:002421 证券简称:达实智能 公告编号:2014-044

深圳达实智能股份有限公司关于非公开发行股票募集资金补充营运资金的必要性及测算情况的补充公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

风险提示:

本公告涉及的所有财务数据主要基于本公司及子公司上海达实联欣科技发展有限公司(以下简称“达实联欣”)、深圳达实信息技术有限公司(以下简称“达实信息”)等预计未来三年的业务发展情况而进行的测算。上述测算不代表公司的盈利预测,投资者不应据此进行投资决策,投资者据此进行投资决策造成损失的,公司不承担赔偿责任。

深圳达实智能股份有限公司(以下简称“公司”)非公开发行股票资料已报中国证监会审核,根据相关要求,现补充披露本次募集资金补充营运资金的必要性及测算情况。具体如下:

一、本次募集资金补充营运资金的必要性

1、公司承揽的建筑智能化及节能工程项目,业主大多采用按工程完成进度结算工程款的方式进行结算,但业主方与公司结算进度与公司支付采购款的进度并不一致,公司在施工过程中一般需要垫资。这一行业特性决定了公司日常经营需要投入前期铺垫资金及大量的营运资金,随着公司经营规模不断扩大,公司在日常经营中面临的资金流动性压力也越来越大。

2、项目业主在招标时非常看重投标企业的净资产、资信等级、项目业绩、资本实力等指标,当投标企业在投标时,一般要交纳项目概算标底总金额的3-5%的投标保证金,在投标企业中标或落标后的两个月内返还。因此,资金实力雄厚的投标企业有较强的竞争力。投标企业只有具备雄厚的资金实力,才能承揽到优质大型工程项目。

3、发行人上市以来,相继采用现金增资及股权收购等方式,进行行业整合,完善产业链。通过一系列并购,公司不仅延伸了建筑智能化及节能服务的范围,而且实现了业务的协同发展。未来,公司为进一步提升建筑智能化及节能服务能力、加快业务发展,如有合适标的公司,公司将会合理选择进行并购。因此,公司未来外延式发展带动的主营业务经营规模的不断扩大,需要更多的营运资金支持。

4、根据公司的经营战略和未来几年的规划,为实现公司业务规模的持续扩大,完善产业结构和区域布局,不断提升公司的盈利能力,必须要有足够的营运资金作为保障。若公司通过银行贷款等债权融资来满足营运资金的需求,则势必会大幅增加公司的财务费用,影响公司的盈利能力。因此,通过本次非公开发行股票,将全部募集资金补充营运资金,有利于满足公司建筑智能化及节能工程业务资金需求,并有助于降低流动性风险,增强公司抗风险能力及竞争能力。

关于本次募集资金补充营运资金的背景和目的、必要性和可行性分析以及对公司经营管理和财务状况的影响的详细情况请参见公司《非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告》的相关部分。

二、本次募集资金补充营运资金的测算情况

公司主要从事建筑智能化及建筑节能服务,包括建筑智能化及建筑节能方案咨询、规划设计、定制开发、设备提供、施工管理、系统集成及增值服务,同时提供绿色建筑公用工程业务、工业自动化业务及IC卡读写设备的研发、生产、销售等业务。公司的盈利主要来源于母公司建筑智能化及建筑节能业务、子公司达实联欣绿色建筑公用工程及建筑智能化与节能业务、子公司达实信息智能终端产品的销售,其中建筑智能化及建筑节能业务、绿色建筑公用工程业务主要以工程承包模式实现收入。2011-2013年母公司、达实联欣及达实信息合计收入占总收入的平均比例达到99%。以下分析以母公司、达实联欣及达实信息的业务为基础测算。

1、未来三年公司新增资金需求测算汇总

以母公司、达实联欣及达实信息新增营运资金需求为基础,结合公司未来三年其他资金需求,以及未来三年滚存利润的使用情况,公司未来三年的新增资金需求情况如下:

单位:万元

名称	项目	2014年	2015年	2016年	合计
母公司	新增营运资金需求	13,464.93	27,975.66	38,971.65	80,412.26
	减:净利润(不含投资收益)	4,545.60	8,154.16	11,798.11	24,497.88
	达实联欣强制分红收益	1,909.79	2,839.35	3,398.35	8,147.48
	加:股利分配	2,088.00	2,088.00	2,088.00	6,264.00
	支付达实联欣少期收购款	1,936.16	2,272.49	-	4,208.65
	达实融资租赁出/增资及受让少数股东股权	12,750.00	5,000.00	-	17,750.00
	EPC业务资金需求	3,353.88	3,930.25	4,137.63	11,421.76
	资金需求缺口	27,137.58	30,272.89	30,000.82	87,411.29
达实联欣	新增营运资金需求	6,473.95	1,252.00	2,173.78	9,899.72
	减:净利润	7,390.00	7,759.50	8,147.48	23,296.98
	加:强制分红	3,744.69	5,567.34	6,663.42	15,975.45
	资金需求缺口	2,828.64	-940.16	689.72	2,578.20
达实信息	新增营运资金需求	580.61	617.51	658.10	1,856.23
	减:净利润	2,475.57	2,638.30	2,817.30	7,931.18
	资金需求缺口	-1,894.96	-2,020.79	-2,159.20	-6,074.95
新增营运资金需求合计		20,519.49	29,845.17	41,803.53	92,168.21
资金需求缺口合计		28,071.26	27,311.94	28,531.34	83,914.54

注1:上表资金需求测算未考虑公司未来三年并购整合、非数据中心类智能化BT模式业务等方面的资金需求

注2:支付达实联欣少期收购款指少期支付给达实联欣少数股东臻龙投资的股权收购款

注3:截至2013年12月31日,达实信息未分配利润余额为-2,013.83万元。上表中,从谨慎性角度考虑,假设未来三年达实信息的滚存利润不用弥补亏损,且全部为现金,可不受限制为母公司提供资金支持

注4:达实融资租赁指子公司深圳达实融资租赁有限公司

未来三年母公司、达实联欣、达实信息合计新增营运资金需求92,168.21万元。扣除未来三年的滚存利润、股利分配、支付达实联欣少期收购款、达实融资租赁出/增资及受让少数股东股权、EPC业务资金需求等因素影响,未来三年公司的资金需求缺口为83,914.54万元。此外,未来公司在非数据中心类智能化BT模式业务、并购整合等方面存在资金需求。公司本次非公开发行股票募集资金总额不超过76,800万元,扣除发行费用后计划全部用于补充营运资金。本次非公开发行募集资金如仍不能满足公司的未来业务发展资金需求,公司将通过银行借款、自有资金等方式予以解决。

2、未来三年公司新增营运资金测算分析

本次新增营运资金需求测算主要从未来三年母公司、达实联欣、达实信息业务增长等方面进行分析,未来三年母公司、达实联欣、达实信息收入复合增长率以2011-2013年公司营业收入复合增长率为参考,签约额以公司目前的订单情况为参考。

未来三年公司新增营运资金需求汇总如下:

单位:万元

项目	母公司		达实联欣		达实信息		合计	
	营运资金需求	较上年新增	营运资金需求	较上年新增	营运资金需求	较上年新增	营运资金需求	新增营运资金
2014年	41,218.10	13,464.93	17,111.94	6,473.95	1,141.87	580.61	59,471.91	20,519.49
2015年	69,193.76	27,975.66	18,363.94	1,252.00	1,759.38	617.51	89,317.08	29,845.17
2016年	108,165.41	38,971.65	20,537.72	2,173.78	2,417.48	658.10	131,120.61	41,803.53
合计	/	80,412.26	/	9,899.72	/	1,856.23	/	92,168.21

(1)营运资金测算方法及相关参数合理性分析

母公司及达实联欣的营业收入主要通过工程建造的方式实现,对两者营运资金需求的测算主要通过推算应收款项、应付款项、存货及资金占用等取得,相较中国银监会公布的《流动资金贷款管理暂行办法》中流动资金贷款需求量的测算方法,更符合工程业态的资产负债结构特点。达实信息营业收入包含智能终端产品的销售收入及房租收入,其业务形态与公司其他业务存在较大差异,在测算营运资金需求时,按照《流动资金贷款管理暂行办法》中的测算方法进行测算。

在对相关参数的选择上,主要参照2013年的相关财务数据,原因是公司2012年收购达实联欣、达实德润,完善产业结构,优化区域布局,经过2013年对各条业务线的整合,产业协同效应逐渐显现,因而2013年的财务状况更能反映公司未来的经营情况。

此外,随着业务整合的深入,未来三年达实联欣的收入结构将发生较大变化,建筑智能化业务占比将从2013年的24.29%上升到未来三年平均47.80%的水平,因而对于达实联欣建筑智能化业务未来三年的新增营运资金需求测算,选取母公司2013年的相关财务数据,更能反映其未来的收入结构变化导致的营运资金需求情况。

(2)母公司新增营运资金需求明细测算

单位:万元

项目	2014年	2015年	2016年	总计
建筑智能化业务新增营运资金需求	4,415.56	11,269.16	14,318.18	30,002.91
医院智能化业务新增营运资金需求	4,917.06	7,809.68	10,549.28	23,276.03
数据中心智能化BT模式业务新增营运资金需求	4,132.31	8,896.82	14,104.19	27,133.32
新增营运资金需求合计	13,464.93	27,975.66	38,971.65	80,412.26
营运资金需求合计	41,218.10	69,193.76	108,165.41	/

①建筑智能化业务新增营运资金需求测算

单位:万元

项目	2014年	2015年	2016年	总计
签约额	106,219.21	138,084.97	179,510.46	423,814.64
营业收入	70,249.42	96,300.70	129,147.41	295,697.53
流动资产新增合计	6,110.47	20,297.73	25,701.84	52,110.03
其中:投标保证金	848.86	1,194.97	1,553.46	3,597.28
履约保函保证金	1,018.63	1,433.96	1,864.15	4,316.74
预付款保函保证金	118.84	167.30	217.48	503.62
应收账款	3,251.86	12,855.03	16,208.24	32,315.13
存货	872.27	4,646.48	5,858.51	11,377.26
流动负债新增合计	1,694.91	9,028.56	11,383.65	22,107.12
其中:应付账款	1,694.91	9,028.56	11,383.65	22,107.12
新增营运资金需求	4,415.56	11,269.16	14,318.18	30,002.91
营运资金需求	32,168.72	43,437.88	57,756.06	/

注1:2011-2013年合并口径建筑智能化业务签约额复合增长率为24.52%,未来三年合并口径建筑智能化业务签约额以母公司2013年签约额为基础按每年30%的比例增长,母公司建筑智能化业务签约额在上述签约额基础上扣减达实联欣建筑智能化业务签约额

注2:2011-2013年合并口径建筑智能化业务收入复合增长率为29.79%,未来三年合并口径建筑智能化业务营业收入以母公司2013年营业收入为基础按每年30%的比例增长,母公司建筑智能化业务营业收入在上述营业收入基础上扣减达实联欣建筑智能化业务营业收入

注3:依据公司经验值,投标保证金缴纳比例为投标额(投标额=新增签约额*5)的3%,预计占用时间3个月

注4:依据公司经验值,履约保函保证金=新增签约额*履约保函金额占合同金额比例(10%)*开立保函的保证金比例(30%)*占用时间(1.5年)

注5:依据公司经验值,预付款保函保证金=新增签约额*需开立预付款保函的合同金额占公司当年所有合同金额的比例(70%)*预付款保函金额占合同金额比例(10%)*开立保函的保证金比例(30%)*占用时间(3个月)

注6:应收账款=当年新增营业收入/2013年母公司应收账款周转率

注7:存货=当年新增营业收入*(1-2013年母公司营业毛利率)/2013年母公司存货周转率

注8:应付账款=当年新增营业收入*(1-2013年母公司营业毛利率)/2013年母公司应付账款周转率

②医院智能化业务新增营运资金需求测算

单位:万元

项目	2014年	2015年	2016年	总计
签约额	35,000.00	52,500.00	78,750.00	166,250.00
营业收入	17,500.00	40,250.00	63,875.00	121,625.00
流动资产新增合计	8,312.50	12,223.75	15,133.13	35,669.38
其中:投标保证金	525.00	262.50	393.75	1,181.25
买方信贷担保保证金	1,837.50	4,226.25	6,706.88	12,770.63
应收账款	1,575.00	2,047.50	2,126.25	5,748.75
存货	4,375.00	5,687.50	5,906.25	15,968.75
流动负债新增合计	3,395.44	4,414.07	4,583.84	12,393.35
其中:应付账款	3,395.44	4,414.07	4,583.84	12,393.35
新增营运资金需求	4,917.06	7,809.68	10,549.28	23,276.03
营运资金需求	4,917.06	12,726.74	23,276.02	/

注1:签约额在2014年的年度预算基础上按每年50%的比例增长,医院智能化业务为公司2014年新开拓业务,该业务市场规模较大

注2:营业收入:当年签约的合同,当年实现50%收入;第二年实现40%收入;第三年实现10%收入

注3:依据公司对医院智能化业务的开拓情况,投标保证金缴纳比例为投标额(投标额=新增签约额*2)的3%,预计占用时间3个月

注4:依据银行关于买方信贷担保的一般规定,买方信贷担保保证金缴纳比例为担保额(担保额=当年营业收入*70%)的15%

注5:依据买方信贷业务的特点,营业收入的70%由银行支付,应收账款=当年新增营业收入*30%*30%

注6:依据母公司2013年的存货周转率以及医院智能化业务的特点,合理预计,存货=当年新增营业收入*25%

注7:依据母公司目前执行的商业信用制度以及医院智能化业务的特点,合理预计,应付账款=当年新增营业收入*(1-2013年母公司营业毛利率)*25%

③数据中心智能化BT模式业务新增营运资金需求测算

单位:万元

项目	2014年	2015年	2016年	总计