

证券代码：000611

证券简称：时代科技

公告编号：2007-35

内蒙古时代科技股份有限公司

非公开发行股票情况暨上市公告书摘要

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，并对公告的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

特别提示，根据深交所相关业务规则的规定，本公司股票交易在2007年11月26日不设涨跌幅限制。

第一节 本次发售概况

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]369号文核准，内蒙古时代科技股份有限公司(以下简称“时代科技”、“发行人”或“公司”)以非公开发行方式，完成发行3,100万股人民币普通股(A股)(以下简称“本次发行”)，募集资金总额18,228万元人民币，该募集资金现金已汇入时代科技董事会指定的募集资金专项账户。时代科技第五届董事会第五次会议、2007年度第一次临时股东大会审议通过的《关于公司2007年度非公开发行股票方案的议案》的相关事项已经完成。现将本次发行及股份变动情况公告如下：

一、非公开发行股票的情况

(一) 本次发售履行的相关程序

1、2007年2月28日，内蒙古时代科技股份有限公司召开第五届董事会第五次会议，审议通过了本次非公开发行的议案。

2、2007年3月19日，公司召开2007年第一次临时股东大会，会议审议通过了本次非公开发行的议案，并授权发行人董事会在决议有效期内全权办理本次非公开发行A股股票相关事项。

3、2007年9月20日，中国证监会股票发行审核委员会审核有条件通过了时代科技本次发行。

4、2007年10月23日，时代科技获得中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]369号核准文件。

5、2007年10月31日，8家机构投资者向主承销商指定账户缴纳了认股款，深圳天健信德会计师事务所出具了信德验资报字(2007)第064号验资报告。

2007年11月2日，主承销商在扣除承销保荐费用后向公司募集资金专用账户划转了全部认股款。2007年11月9日，经中国证监会核准，本次实际发行数量确定为3,100万股，截至2007年11月12日止，发行人已收到本次发行3,100万股募集资金，中准会计师事务所有限公司为本次发行验资，出具中准验字(2007)第1005号《验资报告》。

6、2007年11月21日，公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理本次非公开发行的股份登记。

7、新增股份的上市和流通安排

本次发行新增股份为有限售条件的流通股，上市日为2007年11月26日。机构投资者认购的本次发行股份自发行结束之日起12个月内不得转让。根据深圳证券交易所相关业务规则的规定，2007年11月26日，本公司股价不除权，不设涨跌幅限制。

(二) 本次发行 A 股的情况

1、发行股票的类型和面值

本次发行的股票种类为人民币普通股，股票面值为人民币1.00元/股。

2、定价依据及发行价格

本次非公开发行的发行价格不低于公司第五届董事会第五次会议决议公告日前二十个交易日公司A股股票均价的90%。在此原则下，股东大会授权董事会根据实际情况与保荐人协商确定。

根据上述定价方式，时代科技董事会最终确定的本次发行A股价格为5.88元/股。该发行价格相当于定价基准日前二十个交易日“时代科技”股票均价（4.68元）的125.64%；相对于董事会决议公告日前一个交易日（2007年3月1日）“时代科技”股票收盘价（5.23元），溢价12.43%；相对于2007年10月25日（发行询价日）前20个交易日均价8.63元/股有31.87%的折扣。

本次发行3,100万股后，对应每股收益为0.105（每股收益按照2006年度经会计师事务所审计的净利润除以本次发行后总股本计算）。

3、发行数量

根据投资者认购情况，本次发行A股共计3,100万股，全部采取向特定对象非公开发行的方式。

4、募集资金

根据中准会计师事务所出具的《内蒙古时代科技股份有限公司验资报告》，本次发行募集资金总额18,228万元人民币，扣除发行费用外，募集资金净额为17,284.06元人民币，其中：股本3,100万元人民币，资本公积金14,184.06万元人民币。

5、发行费用

本次发行费用共计 943.94 万元人民币，其中：承销费 546.84 万元，保荐费 200 万元，财务顾问费 100 万元，审计验资费 42 万元，律师费 22 万元，其他费用 33.1 万元（包括股份登记及信息披露费用、文件制作费用、会议、差旅等与本次发行有关的费用）。

二、发行对象及其认股情况

本次非公开发行的对象为证券投资基金管理公司、证券公司、保险机构投资者及其他合格的机构投资者等不超过 10 名的特定投资者。经过比较特定投资者的认购价格和数量，本次非公开发行股票的对象确定为以下机构：

序号	投资者名称	获配股数（万股）
1	上海源海实业有限公司	400
2	山东省企业托管经营股份有限公司	300
3	清华大学教育基金会	500
4	苏州海竞信息科技集团有限公司	300
5	汇鑫期货经纪有限公司	400
6	北京怡广投资管理有限公司	400
7	安徽安粮兴业有限公司	300
8	华商基金管理有限公司—华商领先企业混合型开放式基金	500
	合计	3,100

本次发行 A 股的发行对象及其认股情况如下：

1、上海源海实业有限公司认购情况

（1）公司简介

发行对象名称：上海源海实业有限公司

注册地址：上海市杨浦区国宾路 36 号 15 层 1508 室

法定代表人：万芸琳

注册资本：人民币伍佰万元

企业类型：有限责任公司（国内合资）

经营范围：冶金炉料（除专控）、金属矿产品（除专控）、金属材料、建筑材料、家用电器、日用百货的销售。（涉及行政许可的，凭许可证经营）

（2）与时代科技的关联关系

上海源海实业有限公司与时代科技不存在关联关系。

本次发行前，上海源海实业有限公司未持有时代科技的股份。

（3）本次发行认购情况

认购金额：现金 2,352 万元人民币

认购股数：400 万股

限售期安排：自本次发行结束之日（指本次发行的股份登记于中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司之日）起，十二个月内不得转让。

（4）与时代科技最近一年的交易情况及未来交易安排

上海源海实业有限公司除认购本次发行的 A 股股份外，不存在其他的未来交易安排。

2、山东省企业托管经营股份有限公司认购情况

（1）公司简介

发行对象名称：山东省企业托管经营股份有限公司

注册地址：济南市泉城路 17 号华能大厦 1905 号

法定代表人：韩小群

注册资本：人民币伍仟玖佰贰拾万元

企业类型：股份有限公司

经营范围：企业资产的托管、经营；企业收购、兼并、破产、租赁的咨询服务；股权投资；企业风险管理及服务；化工材料（不含化学危险品）、建筑材料、金属材料、汽车（不含小轿车）、纺织品、服装、日用百货、五金交电的销售；环保科技开发，设备租赁。

（2）与时代科技的关联关系

山东省企业托管经营股份有限公司与时代科技不存在关联关系。

本次发行前，山东省企业托管经营股份有限公司未持有时代科技的股份。

（3）本次发行认购情况

认购金额：现金 1,764 万元人民币

认购股数：300 万股

限售期安排：自本次发行结束之日（指本次发行的股份登记于中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司之日）起，十二个月内不得转让。

（4）与时代科技最近一年的交易情况及未来交易安排

山东省企业托管经营股份有限公司除认购本次发行的 A 股股份外,不存在其他的未来交易安排。

3、清华大学教育基金会认购情况

(1) 公司简介

发行对象名称: 清华大学教育基金会

注册地址: 北京市海淀区清华大学动振小楼

法定代表人: 贺美英

注册资本: 贰仟万元整

企业类型: 非公募基金会

经营范围: 募集资金、专项资助、专业培训、书刊编辑、咨询服务

(2) 与时代科技的关联关系

清华大学教育基金会与时代科技不存在关联关系。

本次发行前, 清华大学教育基金会未持有时代科技的股份。

(3) 本次发行认购情况

认购金额: 现金 2,940 万元人民币

认购股数: 500 万股

限售期安排: 自本次发行结束之日(指本次发行的股份登记于中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司之日)起, 十二个月内不得转让。

(4) 与时代科技最近一年的交易情况及未来交易安排

清华大学教育基金会除认购本次发行的 A 股股份外, 不存在其他的未来交易安排。

4、苏州海竞信息科技集团有限公司认购情况

(1) 公司简介

发行对象名称: 苏州海竞信息科技集团有限公司

注册地址: 苏州工业园区环府路 99 号海逸大厦

法定代表人: 陆杏男

注册资本: 人民币壹亿陆仟万元

企业类型: 有限责任公司

经营范围: 销售化纤、纺织品、丝绸制品及原料(不含蚕茧)、化工产品及其原料(不含危险品)、建筑材料、五金交电、钢材、船板; 经营以上产品的进出

口业务；研究开发销售计算机软硬件；实业投资；房地产开发经营（按资质证经营）；自由房产出租；机械设备租赁。

（2）与时代科技的关联关系

苏州海竞信息科技集团有限公司与时代科技不存在关联关系。

本次发行前，苏州海竞信息科技集团有限公司未持有时代科技的股份。

（3）本次发行认购情况

认购金额：现金 1,764 万元人民币

认购股数：300 万股

限售期安排：自本次发行结束之日（指本次发行的股份登记于中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司之日）起，十二个月内不得转让。

（4）与时代科技最近一年的交易情况及未来交易安排

苏州海竞信息科技集团有限公司除认购本次发行的 A 股股份外，不存在其他的未来交易安排。

5、汇鑫期货经纪有限公司认购情况

（1）公司简介

发行对象名称：汇鑫期货经纪有限公司

注册地址：沈阳市和平区和平北大街 93 号

法定代表人：李桂年

注册资本：人民币肆仟万元

企业类型：有限责任公司

经营范围：期货经纪业务；期货信息咨询、培训

（2）与时代科技的关联关系

汇鑫期货经纪有限公司与时代科技不存在关联关系。

本次发行前，汇鑫期货经纪有限公司未持有时代科技的股份。

（3）本次发行认购情况

认购金额：现金 2,352 万元人民币

认购股数：400 万股

限售期安排：自本次发行结束之日（指本次发行的股份登记于中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司之日）起，十二个月内不得转让。

（4）与时代科技最近一年的交易情况及未来交易安排

汇鑫期货经纪有限公司除认购本次发行的 A 股股份外，不存在其他的未来交易安排。

6、北京怡广投资管理有限公司认购情况

(1) 公司简介

发行对象名称：北京怡广投资管理有限公司

注册地址：北京市朝阳区大屯润丰花园 B 座 1401 室

法定代表人：陆放玲

注册资本：人民币叁仟万元整

企业类型：有限责任公司

经营范围：财务顾问；企业管理咨询；投资咨询；投资管理；接受委托对企业进行管理。（未取得专项许可的项目除外）

(2) 与时代科技的关联关系

北京怡广投资管理有限公司与时代科技不存在关联关系。

本次发行前，北京怡广投资管理有限公司未持有时代科技的股份。

(3) 本次发行认购情况

认购金额：现金 2,352 万元人民币

认购股数：400 万股

限售期安排：自本次发行结束之日（指本次发行的股份登记于中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司之日）起，十二个月内不得转让。

(4) 与时代科技最近一年的交易情况及未来交易安排

北京怡广投资管理有限公司除认购本次发行的 A 股股份外，不存在其他的未来交易安排。

7、安徽安粮兴业有限公司认购情况

(1) 公司简介

发行对象名称：安徽安粮兴业有限公司

注册地址：合肥市金寨路 389-399 号盛安广场

法定代表人：张维根

注册资本：人民币叁仟万元整

企业类型：有限责任公司（非国有独资）

经营范围：房地产开发（凭资质证经营），项目投资，接受委托从事企业资

产管理、企业财务顾问，自营和代理各类商品及技术进出口业务（国家限止和禁止的除外）；装饰材料、金属材料、电子产品、机械设备、化工原料（不含危险品）、冶金炉料、废旧金属材料、再生资源设备销售；再生资源利用咨询服务。

（2）与时代科技的关联关系

安徽安粮兴业有限公司与时代科技不存在关联关系。

本次发行前，安徽安粮兴业有限公司未持有时代科技的股份。

（3）本次发行认购情况

认购金额：现金 1,764 万元人民币

认购股数：300 万股

限售期安排：自本次发行结束之日（指本次发行的股份登记于中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司之日）起，十二个月内不得转让。

（4）与时代科技最近一年的交易情况及未来交易安排

安徽安粮兴业有限公司除认购本次发行的 A 股股份外，不存在其他的未来交易安排。

8、华商基金管理有限公司认购情况

（1）公司简介

发行对象名称：华商基金管理有限公司

注册地址：北京市西城区阜成门北大街 6 号国际投资大厦 C 座 15 层

法定代表人：李晓安

注册资本：人民币壹亿元整

企业类型：有限责任公司

经营范围：基金管理业务；发起设立基金

（2）与时代科技的关联关系

华商基金管理有限公司与时代科技不存在关联关系。

本次发行前，华商基金管理有限公司未持有时代科技的股份。

（3）本次发行认购情况

认购金额：现金 2,940 万元人民币

认购股数：500 万股

限售期安排：自本次发行结束之日（指本次发行的股份登记于中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司之日）起，十二个月内不得转让。

(4) 与时代科技最近一年的交易情况及未来交易安排
华商基金管理有限公司除认购本次发行的 A 股股份外, 不存在其他的未来交易安排。

三、本次发行相关机构

(一) 发行人

公司名称: 内蒙古时代科技股份有限公司

地 址: 北京市海淀区上地西路 28 号

法定代表人: 王小兰

电 话: 010-82890385

传 真: 010-62980724

联系人: 戚濛青

(二) 保荐人(主承销商)

公司名称: 平安证券有限责任公司

地 址: 北京市西城区金融大街23号平安大厦六层

法定代表人: 陈敬达

电 话: 010-59734981

传 真: 010-59734978

保荐代表人: 赵锋 周强

项目主办人: 栾培强

联系人: 韩长风 齐政 乔军文

(三) 发行人律师

名 称: 北京市德恒律师事务所

地 址: 北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 12 层

单位负责人: 王丽

电 话: 010-66575888

传 真: 010-65232181

经办律师: 苏文静

(四) 会计师事务所

名 称: 中准会计师事务所有限公司

地 址：北京市海淀区首体南路 22 号国兴大厦 4 层

法定代表人：田雍

电 话：010-88354931

传 真：010-88354837

经办注册会计师：郭涛 田雍

四、保荐人和发行人律师关于本次非公开发行过程和认购对象合规性的结论意见

（一）保荐人意见：

本次发行的保荐人平安证券发表如下意见：“发行人本次非公开发行股票遵循了公平、公正原则，发行人本次非公开发行股票的定价或股票分配过程合规，发行人本次非公开发行股票符合中国证券监督管理委员会颁布的《上市公司证券发行管理办法》等法律、法规的有关规定。”

（二）律师意见：

本次发行的律师德恒律师事务所发表如下意见：“经现场见证，本所律师认为，本次发行遵循了公平、公正的原则。发行人发出的认购邀请书、申购报价单、正式签署的股份认购协议书及其他有关法律文书合法有效。本次发行过程中发行价格的确定、配售对象的确定和股份数量的分配等程序符合《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》和《证券发行与承销管理办法》等相关法律、法规、规范性文件的规定，发行结果公平、公正。”

第二节 本次发售后公司基本情况

一、本次发售后前 10 名股东情况比较表

(一) 截止 2006 年 12 月 31 日, 公司前十名股东持股情况如下:

序号	股东名称	股东性质	持股总数	持股比例	股份限售情况
1	时代集团公司	法人股	82,755,131	38.21%	有限售条件
2	内蒙古阿拉善盟吉兰泰盐场	法人股	4,320,000	1.99%	有限售条件
3	北京东安集团公司	法人股	2,160,000	1.00%	有限售条件
4	呼和浩特卷烟厂	法人股	2,160,000	1.00%	有限售条件
5	深圳市进焯贸易发展有限公司	法人股	2,160,000	1.00%	有限售条件
6	鄂尔多斯市安特尔投资有限责任公司	法人股	1,944,000	0.90%	有限售条件
7	北京市西单商场股份有限公司	法人股	432,000	0.20%	有限售条件
8	天津百货大楼股份有限公司	法人股	432,000	0.20%	有限售条件
9	福州华联商厦	法人股	432,000	0.20%	有限售条件
10	内蒙古伊利实业股份有限公司	法人股	432,000	0.20%	有限售条件
	合计		97,227,131	44.90%	

(二) 截止 2007 年 11 月 21 日, 公司前 10 名股东持股情况如下表:

序号	股东名称	股东性质	持股总数	持股比例	股份限售情况
1	时代集团公司	法人股	82,755,131	33.43%	有限售条件
2	北京怡广投资管理有限公司	法人股	6,683,719	2.70%	备注
3	华商领先企业混合型开放式基金	其他	5,000,000	2.02%	有限售条件
4	清华大学教育基金会	法人股	5,000,000	2.02%	有限售条件
5	内蒙古阿拉善盟吉兰泰盐场	法人股	4,320,000	1.75%	有限售条件
6	汇鑫期货经纪有限公司	其他	4,000,000	1.62%	有限售条件
7	上海源海实业有限公司	法人股	4,000,000	1.62%	有限售条件
8	安徽安粮兴业有限公司	法人股	3,000,000	1.21%	有限售条件
9	山东省企业托管经营股份有限公司	法人股	3,000,000	1.21%	有限售条件
10	苏州海竞信息科技集团有限公司	法人股	3,000,000	1.21%	有限售条件
	合计		120,758,850	48.78%	

备注: 北京怡广投资管理有限公司本次非公开发行所认购的 400 万股按照规定归入限售期。

二、本次发售对公司的影响

(一) 对股本结构的影响

本次发行完成后, 公司股本规模扩大, 公司控股股东时代集团公司 (以下简称“时代集团”) 持股比例有所下降, 但仍为公司第一大股东。本次非公开发行

股份数为 3,100 万股，发行完成后公司股本规模从 21,655.54 万股增加到 24,755.54 万股，增加了 14.32%；时代集团的持股比例从 38.21%下降到 33.43%，社会公众持股比例从 61.79%上升到 66.57%。

发行前后，不同股份类型所占比例情况变动如下：

发行前			发行后		
股份类型	股份数 (万)	股份比例 (%)	股份类型	股份数 (万股)	股份比例 (%)
限售流通股	9,517.41	43.95	限售流通股	12,617.41	50.97
无限售条件流通股	12,138.13	56.05	无限售条件流通股	12,138.13	49.03
总股本	21,655.54	100.00	总股本	24,755.54	100.00

（二）对资产结构和业务结构的影响

本次募集资金投资项目遵循了突出主业的原则，本次发行所募集资金全部投入公司主营产品试验机的研发、生产和销售，本项目可有效解决试验机市场需求快速增长而公司由于设备老化、生产线落后、生产能力不足以及产品技术和产量不能满足市场需求的矛盾。本项目投产后，公司试验机生产线现代化程度进一步提升，生产效率大幅提高，产能合理扩大，产品结构得到优化，研发实力进一步提高，企业技术优势和规模优势进一步巩固和扩大，持续创新能力得到加强。本次非公开发行后公司主营业务不发生变更。

本次募集资金投入的项目具有较好的投资回报率，未来公司主营业务收入和利润将随着项目的建成投产而相应增长，有利于实现规模效益，降低单位成本，增强公司的竞争优势，巩固和提高公司市场占有率，从而提高公司的经营业绩。

本次募股资金投入后，将对公司的生产经营和财务状况产生积极影响。

（三）对公司治理的影响

1、本次非公开发行股票，不会影响发行人的资产完整，人员、机构、财务、业务的独立，发行人仍拥有独立的组织管理、生产经营、财务管理系统，并具有面向市场自主经营的能力。

2、本次非公开发行股票后，发行人控股股东仍为时代集团。

3、本次非公开发行股票后，发行人仍具有健全的股东大会、董事会和监事会议事规则，该等议事规则符合相关法律、法规和规范性文件的规定。

4、发行人章程以及发行人的股东大会、董事会、监事会的议事规则规定了

关联交易的决策、回避表决、信息披露的程序，已有必要的措施保护其他股东的合法利益。

本次非公开发行股票不会对发行人法人治理结构造成新的实质性的影响。

第三节 财务会计信息和管理层讨论与分析

一、简要财务报表

(一) 资产负债表

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项 目	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
资产总额	66,277.69	61,009.90	58,822.68
负债总额	26,983.02	24,106.15	24,143.81
少数股东权益	2,525.34	2,527.60	2,601.18
股东权益	36,769.33	34,376.15	32,077.69

2、母公司资产负债表主要数据

单位：万元

项 目	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
资产总额	37,720.22	35,655.84	33,984.58
负债总额	738.53	1,129.43	1,703.83
股东权益	36,981.68	34,526.41	32,280.75

(二) 利润表

1、合并利润表主要数据

单位：万元

项 目	2006 年度	2005 年度	2004 年度
一、主营业务收入	24,847.07	21,618.33	17,274.04
二、主营业务利润	10,262.96	8,995.44	6,425.26
三、利润总额	2,993.16	2,196.24	2,276.17
四、净利润	2,603.95	2,227.67	2,082.13

2、母公司利润表主要数据

单位：万元

项 目	2006 年度	2005 年度	2004 年度
一、主营业务收入	189.90	191.89	563.97
二、主营业务利润	21.11	16.63	5.98

三、利润总额	2,666.05	2,174.87	2,424.99
四、净利润	2,666.05	2,174.87	2,394.99

(三) 现金流量表

1、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项 目	2006 年度	2005 年度	2004 年度
经营活动产生的现金流量净额	-746.95	4,422.18	5,482.01
投资活动产生的现金流量净额	317.31	1,426.62	-13,002.50
筹资活动产生的现金流量净额	958.12	-1,418.99	3,315.43
汇率变动对现金的影响	-2.38	-2.81	0.00
现金及现金等价物净增加额	526.10	4,427.00	-4,205.06

2、母公司现金流量表主要数据

单位：万元

项 目	2006 年度	2005 年度	2004 年度
经营活动产生的现金流量净额	-28.99	9.93	-191.10
投资活动产生的现金流量净额	0.00	0.00	200.00
筹资活动产生的现金流量净额	0.00	0.00	0.00
汇率变动对现金的影响	0.00	0.00	0.00
现金及现金等价物净增加额	-28.99	9.93	8.90

二、主要财务指标

项 目	2006 年度或 2006 年 12 月 31 日	2005 年度或 2005 年 12 月 31 日	2004 年度或 2004 年 12 月 31 日
流动比率	1.36	1.19	0.95
速动比率	0.93	0.83	0.61
资产负债率（母公司报表）（%）	1.96	3.17	5.01
资产负债率（合并报表）（%）	40.71	39.51	41.05
应收账款周转率（次）	6.53	4.66	2.94
存货周转率（次）	1.41	1.46	1.79
每股净资产（元）	1.70	1.59	1.48
每股经营活动现金流量（元）	-0.03	0.20	0.25
每股净现金流量（元）	0.02	0.20	-0.19
研发费用占营业收入的比例（%）	5.49	5.12	4.31
每股收益（元）	全面摊薄	0.10	0.10

	加权平均	0.14	0.10	0.10
净资产收益率(%)	全面摊薄	7.08	6.48	6.49
	加权平均	7.32	6.71	6.71
扣除非经常性损益后每股收益(元)	全面摊薄	0.11	0.11	0.09
	加权平均	0.13	0.11	0.09
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	全面摊薄	6.64	6.74	6.13
	加权平均	6.86	6.98	6.33

注：公司2006年实施股权分置改革，公司用资本公积金向方案实施日登记在册的全体流通股股东转增股本，流通股股东每持有10股流通股获得5.5股的转增股份，公司股本总数由175,040,565股，变更为216,555,402股。根据可比性原则，上述指标中每股净资产、每股经营活动现金流量、每股净现金流量、每股收益均按转增后股本216,555,402股计算。

三、非经常性损益项目、金额及占同期利润总额的比重

单位：万元

非经常性损益项目	2006年度	2005年度	2004年度
补贴收入	225.57	147.73	65.65
营业外收入	24.04	5.90	17.89
营业外支出	-168.15	-150.45	-65.35
短期投资收益	3.71	-0.27	1.19
处置股权收益	0.00	-31.11	105.04
汇兑损益	-68.43	-2.81	0.00
以前年度已计提各项减值准备的转回	18.92	1.21	0.00
其他非经常性损益	0.00	-55.85	0.00
少数股东损益	-2.26	-2.65	-7.17
非经常性损益总额	33.40	-88.30	117.25
同期利润总额	2,993.16	2,196.24	2,276.17
占同期利润总额的比例	1.12%	-4.02%	5.15%

四、财务状况分析

(一) 资产构成及资产质量分析

1、资产构成及其变化的整体情况分析

按合并报表口径，报告期公司资产结构如下：

单位：万元

资 产	2006年12月31日	2005年12月31日	2004年12月31日
-----	-------------	-------------	-------------

	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
流动资产	36,769.48	55.48	28,678.18	47.01	23,014.50	39.13
长期投资	6,735.54	10.16	8,801.29	14.43	6,837.07	11.62
固定资产	15,916.78	24.02	16,520.67	27.08	21,551.78	36.64
无形资产及其他资产	6,855.89	10.34	7,009.76	11.49	7,419.33	12.61
资产总计	66,277.69	100.00	61,009.90	100.00	58,822.68	100.00

报告期内，公司资产规模变化如下表：

单位：万元

项 目	2006年12月31日		2005年12月31日		2004年12月31日
	金额	增长比例(%)	金额	增长比例(%)	金额
流动资产	36,769.48	28.21	28,678.18	24.61	23,014.50
长期投资	6,735.54	-23.47	8,801.29	28.73	6,837.07
固定资产	15,916.78	-3.66	16,520.67	-23.34	21,551.78
无形资产及其他资产	6,855.89	-2.20	7,009.76	-5.52	7,419.33
总资产	66,277.69	8.63	61,009.90	3.72	58,822.68

报告期内，随着公司经营规模的不断扩大，公司资产总额逐年递增。近三年资产总额环比增长为 3.72%、8.63%，其中流动资产环比增长 24.61%、28.21%。公司资产规模的稳步增长是公司稳健经营、持续发展的结果。本次募集投资项目建成后，公司固定资产规模将适当增大，固定资产成新率将会显著提高，固定资产在资产总额中的比重也会相应提高。

2、流动资产分析

报告期内，公司流动资产的结构没有发生重大变化。公司流动资产的结构构成如下：

单位：万元

项 目	2006年12月31日		2005年12月31日		2004年12月31日	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
货币资金	8,254.42	22.45	7,739.06	26.99	3,312.06	14.39
应收账款	4,619.12	12.56	2,986.04	10.41	6,284.11	27.31
其他应收款	6,287.00	17.10	5,266.66	18.36	2,942.53	12.79
预付账款	5,800.47	15.78	3,900.28	13.60	1,977.73	8.59
存货	11,718.19	31.87	8,678.54	30.26	8,374.51	36.39
其他流动资产	90.28	0.24	107.60	0.38	123.56	0.53
合计	36,769.48	100.00	28,678.18	100.00	23,014.50	100.00

上表显示，公司流动资产以货币资金、应收账款、其他应收款、预付账款和存货为主。速动资产的占比较高，截至 2006 年 12 月 31 日，公司速动资产占流动资产的 68.13%，公司流动资产的变现能力很强。

3、长期投资分析

公司长期投资均为长期股权投资。最近三年，公司合并报表长期投资情况如下表所示：

单位：万元

被投资单位名称	持股比例	2006 年 12 月 31 日		2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
		金额	占对外投资比例	金额	金额
内蒙古民族商场有限责任公司	19.00%	2,499.87	48.26%	2,499.87	2,499.87
内蒙古长乐宫百货有限责任公司	46.30%	2,174.99	41.99%	2,200.90	0.00
中贸联实业有限公司	6.50%	200.00	3.86%	200.00	200.00
济南时代试金试验机有限公司	20.00%	197.83	3.82%		
济南志友股份有限公司	0.60%	45.00	0.87%	45.00	45.00
杭州济联工业控制设备有限公司	68.50%	34.25	0.66%	34.25	34.25
交通银行		24.24	0.47%	24.24	24.24
济南引力股份公司	0.20%	4.00	0.07%	4.00	4.00
北京亚都室内环保科技有限公司	-			2,001.00	2,001.00
合计		5,180.18	100.00%	7,009.26	4,808.36
合并价差	78.2%股权收购	1,755.36		1,992.03	2,228.71
长期投资减值准备		-200.00		-200.00	-200.00
总计		6,735.54		8,801.29	6,837.07

4、固定资产分析

报告期内公司固定资产占总资产的比重较低。截至 2006 年 12 月 31 日，公司的固定资产原值为 23,580.85 万元，净值为 15,897.12 万元。公司固定资产不存在减值情况，未计提固定资产减值准备。

截至 2006 年 12 月 31 日，公司固定资产主要为生产便携式检测仪的生产设备及研发设备，设备规模较小；另外，公司生产试验机的部分固定资产生产线及厂房存在使用年限较长、设备老化、成新率低的现象，大多数试验机制造设备及厂房已计提了充分的折旧，故与试验机相关的固定资产净值较低。本次募投项目一试验机研发生产建设项目建成后，公司固定资产成新率会显著提高。

截至 2006 年 12 月 31 日，公司固定资产的主要情况如下表：

资产类别	原值	净值	成新率
房屋建筑物	15,180.49	12,619.52	83.13%
机器设备	6,404.45	2,306.95	36.02%
运输设备	628.24	204.13	32.49%
电子设备	1,361.58	762.79	56.02%
其他设备	6.09	3.73	61.37%
合计	23,580.85	15,897.12	67.42%

5、无形资产及其他资产分析

截至 2006 年 12 月 31 日，公司无形资产账面价值为 6,832.82 万元，全部为土地使用权的摊余价值，摊销年限依据土地使用权的出让年限确定。截至 2006 年 12 月 31 日公司无形资产具体情况如下表：

单位：万元

土地使用权	原始金额	期末余额	剩余摊销期限
济南市济微路 136-8 号	890.98	839.37	48 年
济南市经四路 175 号	319.61	296.57	38 年
济南市济微路 24 号	6,052.41	5,696.88	48 年
合计	7,263.00	6,832.82	

其中：济南市济微路 24 号的土地使用权（土地使用证号：槐荫国用[2005]第 0300152 号）因公司向建设银行济南槐荫支行借款 2000 万元，向深圳发展银行济南分行借款 1000 万元，已设抵押登记。

公司无形资产全部为土地使用权，近年来升值较大，不存在可收回金额低于其账面价值的情形，故未计提无形资产减值准备。

（二）公司负债及偿债能力

1、公司负债结构

按合并报表口径，报告期公司的负债结构如下表所示：

单位：万元

项目	2006 年 12 月 31 日		2005 年 12 月 31 日		2004 年 12 月 31 日	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
短期借款	13,027.00	48.28%	10,517.00	43.63%	10,663.00	44.16%
应付票据	2,000.00	7.41%	2,400.00	9.96%	1,700.00	7.04%
应付账款	4,168.29	15.45%	4,781.59	19.84%	5,060.96	20.96%
预收账款	3,464.00	12.84%	2,466.58	10.23%	2,090.70	8.66%
其他应付款	3,008.55	11.15%	3,119.58	12.94%	3,167.70	13.12%
其他流动负债	1,315.18	4.87%	821.39	3.41%	861.46	3.57%
一年内到期的长期负债					600.00	2.49%

流动负债合计	26,983.02	100.00%	24,106.15	100.00	24,143.81	100.00
负债合计	26,983.02	100.00%	24,106.15	100.00	24,143.81	100.00

从负债结构看，公司负债全部为流动负债。流动负债主要由短期借款、应付供应商货款、预收账款和其他应付款组成，其中短期借款占流动负债的比重最大。负债各项目在负债构成中的比例基本不变，公司借款所占比例保持稳定，应付供应商货款在负债构成所占比例小幅下降。

2、偿债能力分析

财务指标	2006年	2005年	2004年
流动比率	1.36	1.19	0.95
速动比率	0.93	0.83	0.61
资产负债率(母公司)	1.96%	3.17%	5.01%
资产负债率(合并报表)	40.71%	39.51%	41.05%
利息保障倍数 (EBIT/I)	4.43	4.09	7.29

(注：公司负债全部为流动负债，因此公司流动比率和速动比率的计算均为相应的资产与负债总额之比。)

(三) 资产周转能力

报告期内，公司应收账款周转率、存货周转率和总资产周转率情况如下：

财务指标	2006年	2005年	2004年
应收账款周转率	6.53	4.66	2.94
存货周转率	1.41	1.46	1.79
总资产周转率	0.39	0.36	0.37

公司具有良好的资产管理能力，2004年、2005年、2006年公司应收账款周转天数分别为：122天、77天及55天。报告期内，公司在不断开拓市场，扩大销售规模的同时加强销售回款管理，强化“预付款”和“现付制”结算方式，应收账款周转率逐年提高。2005年公司应收账款周转率明显提高的主要原因为：公司2005年对时代集团及其子公司因经营性资金往来形成的应收账款加大催收力度，2004年末应收时代集团的经营性欠款2,221.86万元在2005年已全部收回，使得公司2005年应收账款明显减少。公司应收账款周转率的提高，说明公司对销售回款的管理已取得明显成效。

公司存货主要为原材料、在产品、库存商品和委托加工物资等。报告期内，公司存货总量基本稳定，存货周转率一直处于平稳状态。公司2004年存货周转

率略高的原因为：公司在收购试金集团以前的 2003 年存货中，不包括试验机方面的存货，存货相对较少，导致 2004 年计算存货周转率时的平均存货较小所致。

五、盈利能力

（一）公司主营业务构成

1、按产品类别分类

收入类别	2006 年		2005 年		2004 年	
	金额	比例	金额	比例%	金额	比例%
便携式智能检测仪	12,956.48	52.15%	10,357.90	47.91	7,446.30	43.11
试验机	8,550.11	34.41%	5,133.69	23.75	5,257.48	30.44
仪器备件、对外加工服务及相关产品	3,340.48	13.44%	6,126.74	28.34	4,570.25	26.46
合计	24,847.07	100.00%	21,618.33	100.00	17,274.04	100.00

从公司近三年的主营业务收入构成来看，公司收入全部来自于检测仪器及与检测仪器相关的产品或服务，其中自产便携式智能检测仪和试验机是公司收入的主要来源，占主营业务收入的比例一直保持在 70%以上，2006 年达到 86.56%。仪器备件销售和对外加工服务等辅助性占主营业务收入的比例呈明显下降趋势。

2、按地区分类

单位：万元

销售区域	2006 年		2005 年		2004 年	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
华北地区	5,475.01	22.04	6,826.90	31.58	6,283.30	36.37
东北地区	1,722.27	6.93	2,388.30	11.05	2,107.50	12.20
华东地区	8,073.80	32.50	3,848.67	17.80	3,755.77	21.74
华南地区	1,088.48	4.38	1,831.48	8.47	478.60	2.77
西北地区	1,295.40	5.21	1,174.29	5.43	755.95	4.38
华中地区	1,361.41	5.48	1,195.87	5.53	886.15	5.13
西南地区	1,551.53	6.24	1,351.79	6.26	1,062.08	6.15
国内销售合计	20,567.90	82.78	18,617.30	86.12	15,329.35	88.74
海外销售合计	4,279.17	17.22	3,001.03	13.88	1,944.69	11.26
合计	24,847.07	100.00	21,618.33	100.00	17,274.04	100.00
海外销售增长率		42.59		54.32		

上表显示，公司产品的国内市场主要集中在华东地区和华北地区。华南地区、西北地区、华中地区、西南地区销售均在 5%左右。

公司近三年海外市场销售收入占总收入的比例为 11.26%、13.88%、17.22%，出口销售比例逐年提高，主要得益于公司便携式智能检测仪产品的海外扩展战略，以及公司拳头产品里氏硬度计等产品技术处于国际领先水平。另外，2006 年度公司里氏硬度计通过德国权威机构的 CE 认证，打开了公司产品进入欧盟市场的通道，海外市场销售比例进一步扩大。今后，公司业务发展的重点区域仍将是华北地区、华东地区与海外市场，并不断加大开拓东北、西南、西北地区市场。

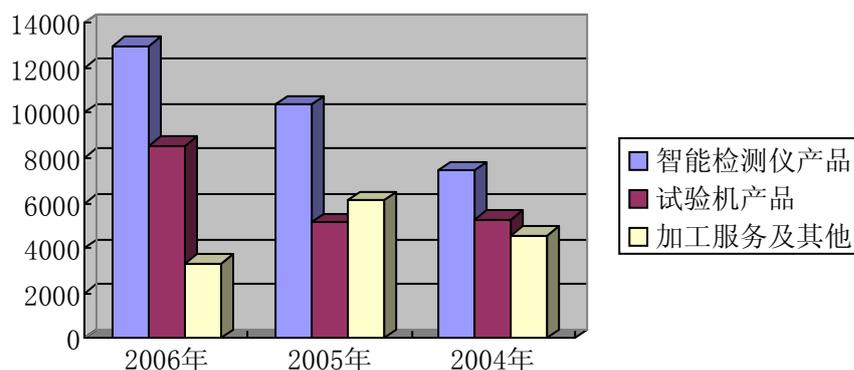
3、主营业务收入变动趋势及原因

报告期内，公司主营业务收入保持稳定增长态势。其中 2005 年比 2004 年销售收入增长 25.15%，2006 年比 2005 年销售收入增长 14.94%，近三年，公司主营业务收入历年增长如下：

单位：万元

收入类别	2006 年		2005 年		2004 年
	金额	增长率%	金额	增长率%	金额
便携式智能检测仪	12,956.48	25.09%	10,357.90	39.10	7,446.30
试验机	8,550.11	66.55%	5,133.69	-2.35	5,257.48
仪器备件、对外加工服务及相关产品	3,340.48	-45.48%	6,126.74	34.06	4,570.25
合计	24,847.07	14.94%	21,618.33	25.15	17,274.04

报告期内，公司分产品的收入增长图如下（单位：万元）



公司 2005 年比 2004 年主营业务收入增长幅度达 25.15%，销售收入的增长主要源于公司抓住便携式智能检测仪产品的市场需求持续增大的有利形势，加大销售力度，使公司销售收入持续增长；另外公司的海外扩张战略使公司 2005 年的海外销售收入达 3,001.03 万元，同比增长 54.32%。

公司 2006 年实现主营业务收入 24,847.07 万元，同比增长幅度为 14.94%，

延续了 2005 年以来的稳定上升势头。2006 年，国内检测仪和试验机产品市场继续保持旺盛的需求。公司充分发挥产品优势和营销优势，加大市场开发力度，带动了主导产品检测仪和试验机销量的稳定增长。其中检测仪销售由 2005 年的 10,357.90 万元提高到 12,956.48 万元，保持了稳定增长。2006 年，公司试验机销售收入由 2005 年的 5,133.69 万元大幅提高到 8,550.11 万元，增幅达到 66.65%。试验机产品收入比重的大幅提升，不仅扩大了公司的业务规模，而且进一步优化了公司的产品结构，提高了公司抵御市场风险的能力。

（二）利润表情况

单位：万元

项 目	2006 年度	2005 年度	2004 年度
主营业务收入	24,847.07	21,618.33	17,274.04
减：主营业务成本	14,417.88	12,451.62	10,744.82
主营业务税金及附加	166.22	171.27	103.96
主营业务利润	10,262.97	8,995.44	6,425.26
加：其他业务利润	367.82	392.57	222.16
减：营业费用	3,201.42	3,010.50	2,228.12
管理费用	3,390.50	3,123.73	1,717.71
财务费用	871.45	710.98	361.85
营业利润	3,167.42	2,542.81	2,339.74
加：投资收益	-255.72	-349.75	-81.75
补贴收入	225.57	147.74	65.65
营业外收入	24.04	5.90	17.89
减：营业外支出	168.15	150.45	65.35
利润总额	2,993.16	2,196.24	2,276.17
减：所得税	3,91.46	25.13	53.44
少数股东收益	-2.25	-56.55	140.61
未确认投资损失	0.00	0.00	0.00
净利润	2,603.95	2,227.67	2,082.13

1、主营业务利润及毛利率

报告期内，公司主营业务利润及毛利率如下：

单位：万元

项 目	2006 年度	2005 年度	2004 年度
主营业务收入	24,847.07	21,618.33	17,274.04
减：主营业务成本	14,417.88	12,451.62	10,744.82
综合毛利	10,429.19	9,166.71	6,529.22

主营业务利润	10,262.97	8,995.44	6,425.26
主营业务利润增长率	14.09%	40.00%	0.00
综合毛利率	41.97%	42.40%	37.80%

公司近三年内主营业务利润与主营业务收入同样保持了快速增长的趋势，其中 2005 年主营业务利润同比增长 40%，2006 年主营业务利润同比增长 14.09%。

公司近三年分产品的主营业务毛利构成及毛利率情况如下：

单位：万元

产品类别	2006 年度			2005 年度			2004 年度		
	毛利	构成%	毛利率%	毛利	构成%	毛利率%	毛利	构成%	毛利率%
便携式智能检测仪	7,416.34	71.11	57.24	6,119.89	66.76	59.08	4,485.76	68.70	60.24
试验机	2,443.96	23.43	28.58	1,115.47	12.17	21.73	1,092.45	16.73	20.78
仪器备件、对外加工服务及相关产品销售	568.89	5.45	17.03	1,931.35	21.07	31.52	951.01	14.57	20.81
合计	10,429.19	100.00	41.97	9,166.71	100.00	42.40	6,529.22	100.00	37.80

近三年公司利润主要来源于便携式智能检测仪和试验机的销售，两类产品毛利占毛利总额的约 80%。近年来随着公司新产品的不断推出，公司检测仪器的生产、销售数量增加，检测仪器的毛利逐年增加，同时，公司的仪器备件、外协、铸造、热处理加工等相关产品的销售相应增加，对公司亦贡献约 20%的毛利。

2、期间费用

公司近三年期间费用及占主营业务收入比重情况如下：

单位：万元

项目	2006 年		2005 年		2004 年	
	金额	费用率%	金额	费用率%	金额	费用率%
营业费用	3201.42	12.88	3,010.50	13.93	2,228.12	12.90
管理费用	3390.50	13.65	3,123.73	14.45	1,717.71	9.94
财务费用	871.45	3.51	710.98	3.29	361.85	2.09
期间费用率	7463.37	30.04	6,845.21	31.66	4,307.68	24.94

（注：费用率为该项费用占主营业务收入的比例。）

2004 年、2005 年和 2006 年，公司三项期间费用总额占主营业务收入的比重分别为 24.94%、31.66%和 30.04%。公司近三年三项期间费用的支出总体上保持小幅增长，但三项费用占主营业务收入的比重保持稳定。特别是 2006 年，在公司主营业务收入同比增加近 15 个百分点的情况下，三项费用率下降了 1.62 个百

分点。这一方面反映出三项费用支出的增长与公司经营规模的扩大相适应，另一方面说明公司费用控制情况良好。

六、现金流量情况

公司 2004 年度、2005 年度、2006 年度现金流量净额情况如下表：

单位：万元

项 目	2006 年度	2005 年度	2004 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
经营活动现金流入小计	68,158.44	30,081.15	22,905.77
经营活动现金流出小计	68,905.38	25,658.97	17,423.75
经营活动产生的现金流量净额	-746.94	4,422.18	5,482.01
二、投资活动产生的现金流量			
投资活动现金流入小计	1,854.96	1,703.92	210.11
投资活动现金流出小计	1,537.66	277.30	13,212.61
投资活动产生的现金流量净额	317.31	1,426.62	-13,002.50
三、筹资活动产生的现金流量			
筹资活动现金流入小计	13,027.00	13,504.00	10,110.00
筹资活动现金流出小计	12,068.88	14,922.99	6,794.57
筹资活动产生的现金流量净额	958.12	-1,418.99	3,315.43
四、汇变动对现金的影响	-2.38	-2.81	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	526.10	4,427.00	-4,205.06

公司 2004 年度、2005 年度和 2006 年度经营活动产生的现金流量净额分别为 5,482.01 万元、4,422.18 万元和-746.94 万元，呈下降趋势。

2006 年，公司经营活动产生的现金流量净额为-746.94 万元，主要原因是原材料、能源等的价格在 2006 年出现较大幅度上升，公司购买商品、接受劳务支出的现金大幅增加，这一数额由 2005 年的约 1.5 亿元上升到 2006 年的近 2.1 亿元。

七、资本性支出情况

1、近三年主要资本性支出情况

公司近三年主要资本性支出为购买济南试金集团有限公司股权。2004 年 4 月 8 日，公司与时代集团公司签订《股权转让协议》，协议购买济南试金集团有限公司 78.20% 的股权，并于 2004 年 5 月 28 日完成对试金集团的股权收购事宜。公司 2003 年度股东大会审议通过了上述事项。

2、未来资金来源和资金需求

截至本报告出具日，除本次发行募集资金投资计划外，公司无可预见的重大资本性支出计划。

八、执行新企业会计准则对公司的财务状况和经营成果的影响情况

（一）关于 2007 年 1 月 1 日新准则首次执行日现行会计准则和新准则股东权益的差异

根据财政部 2006 年 2 月 15 日发布的财会[2006] 3 号《关于印发〈企业会计准则第 1 号—存货〉等 38 项具体准则的通知》的规定，公司应于 2007 年 1 月 1 日起执行新会计准则。公司目前依据财政部新会计准则规定已经辨别认定的 2007 年 1 月 1 日首次执行日现行会计准则与新准则的差异情况如下：

1、同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额

同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额，公司按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》第五条和“通知”的有关规定，公司采用权益法核算的长期股权投资中属于同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额截止 2006 年 12 月 31 日尚未摊销完毕的余额 17,553,537.80 元（全部是对济南试金集团有限公司形成的）应全额冲销，并调减母公司 2007 年 1 月 1 日留存收益，以冲销股权投资差额后的长期股权投资账面余额作为 2007 年 1 月 1 日的认定成本。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产

按照现行会计准则的规定，公司购买的鹏华中国50基金、交通银行施罗德基金、易方达平稳A基金及中国交通银行股份有限公司的股权分别列入长短期投资核算，按照《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》第五条和“通知”的有关规定，公司将上述基金及股权确认为金融资产，并按照账面价值与市值的差额，增加了2007年1月1日留存收益2,193,584.99元，其中归属于母公司的所有者权益增加1,772,894.35元，归属于少数股东的权益增加420,690.64元。

3、所得税

公司按照现行会计准则的规定，制定了公司的会计政策，据此公司计提了应收款项坏账准备。根据新会计准则应将资产账面价值小于资产计税基础的差额计

算递延所得税资产，增加了2007年1月1日留存收益3,399,991.05元，其中归属于母公司的所有者权益增加3,062,636.46元，归属于少数股东的权益增加337,354.59元。

4、少数股东权益

公司2006年12月31日按现行会计准则编制的合并报表中子公司少数股东的享有的权益为25,253,431.76元，新会计准则下计入股东权益，由此增加2007年1月1日少数股东权益25,253,431.76元。此外，由于子公司计提坏账准备生产的递延所得税资产中归属少数股东权益337,354.59元，由于子公司将长短期投资中的基金及银行股权转入金融资产中，归属少数股东权益420,690.64元，新会计准则下少数股东权益为26,011,476.99元。

（二）执行新会计准则后可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响

1、根据新企业会计准则第2号长期投资的规定，公司将现行政策下对子公司采用权益法核算变更为采用成本法核算，因此将减少子公司经营盈亏对公司当期投资收益的影响，但是本事项不影响公司合并报表。

2、根据新企业会计准则第3号投资性房地产的规定，公司将自2007年1月1日起将原计入固定资产的已出租建筑物、土地等转入投资性房地产科目，并按成本模式进行确认和计量。由于在成本模式下土地使用权摊销和房屋建筑物折旧的计提方法和比例与原来一致，因此不会对公司经营成果产生变动影响。

3、根据新企业会计准则第18号的所得税的规定，公司将现行政策下的应付税款法变更为资产负债表的纳税影响会计法，将会影响公司的当期会计所得税费用，从而影响公司的利润和股东权益。

第四节 本次募集资金运用

根据公司于 2007 年 3 月 19 日召开的 2007 年第一次临时股东大会决议，本次非公开发行股票发行募集资金量不超过拟投资项目的资金需求量，即 18,230 万元。

一、募股资金运用计划

为扩大公司试验机及其相关产品的生产能力，巩固和加强公司在国内外试验机产品市场已经取得的竞争优势和市场占有率，并为公司长期持续发展打好基础，公司拟通过非公开发行股票方式募集资金投资建设试验机研发生产建设项目。

二、项目实施方式

试验机研发生产建设项目由本公司全资子公司济南时代试金试验机有限公司（下称“时代试金”）负责实施。募集资金到位后，公司拟将募集资金全部用于向时代试金增资，用于投资建设试验机研发生产建设项目。增资后公司仍持有时代试金 100% 的股权。

三、项目产品市场前景分析

按照国际上最大的试验机制造商美国 INSTRON 公司预测，目前中国的试验机销量仅为美国的 1/20，按中国 8% 的年经济增长速率预测，大约十年后，中国的试验机市场将与美国的试验机市场相当，也就是说，中国试验机市场将每年呈增长态势，形成一个相当庞大的市场。

根据《未来五年我国对仪器仪表市场的需求分析报告》，我国对仪器仪表的市场需求巨大，其中试验机到 2008 年国内市场总需求可达 7 万台以上，机电一体化产品将占 50-60%。其中金属试验机需求量约 18,500 台（套），非金属试验机 17,500 台（套），无损检测仪器 25,000 台（套）等，产品品种达 1,500 种。

“十一五”期间，试验机行业从总体发展来看，仍将会保持产销适度增长态势，出口也会进一步增加。预计到 2010 年我国各种试验机总需求量 50 多亿元，其中国产试验机 45 亿元，进口试验机 10 亿元。液压万能试验机、液压压力试验机、电子万能试验机、摩擦磨损试验机、大型试验机五大类试验机需求在 15 亿

元左右，公司相关产品的销售额可达到 4 亿元，占到市场总份额的 26%以上。同时，试验机行业前 10 名企业的生产集中度将从 2005 年的 70%提高到 2010 年的 75%，其产值所占比例亦将从 2005 年的 75%上升到 2010 年的 80%。

四、公司项目产品的主要竞争优势

（一）规模优势和品种优势

公司是专业从事便携式智能检测仪器和试验机生产和销售的高科技企业，是目前国内品种最为齐全的便携式检测仪器和规模最大的试验机生产企业。

公司控股子公司试金集团作为国内最大的试验机生产基地，自 1962 年转产试验机以来，共研制生产了 3 万多台试验机，经过 40 多年的科技创新，试验机品种有 30 个系列、500 多个品种。公司规模优势和品种优势既促进了公司的发展，又大大扩展了为用户服务的领域。

（二）品牌优势

公司试验机产品多次荣获国优、部优、省优称号。WE—600 型液压万能试验机连续荣获国家银质奖，WAW 系列微机控制电液伺服万能试验机被评为中国机械工业名牌产品，SJ 牌试验机被评为山东省名牌产品，在业内处于领先地位。试金集团 2000 年建成国家级技术中心，CIMS 工程正式被列入国家“863”计划，并被确认为国家 CIMS 应用示范工程。试金集团先后被确定为山东省高新技术企业、中国机械工业技术进步示范企业、中国机械工业优秀企业，2005 年获行业“排头兵企业”称号。

（三）技术优势

目前，公司共拥有专利技术 24 项，其中便携式智能检测仪相关专利技术 6 项，试验机相关专利技术 18 项，另有 12 项专利正在申请当中。

公司控股子公司试金集团技术中心成立于 1993 年，1995 年被认定为山东省省级技术中心，2000 年被国家经贸委认定为试验机行业唯一一家国家级技术中心与博士后流动工作站。

（四）质量优势

公司控股子公司试金集团在国内试验机行业最先通过 ISO9000 标准认证，是试验机行业荣获质量奖项最多的企业，共获产品质量奖 38 次，其中 WE-600 型液压万能试验机连续三次被评为国家银质奖章（是同行业最早也是唯一的最高奖），WE-300 型液压万能试验机被评为部优产品，WE-1000 型液压万能试验机被评为山东省优质产品，YE-300 型压力试验机被评为山东省优质产品，SJ 牌试验机被评为山东省名牌产品，WAW 系列微机控制电液伺服万能试验机被认定为中国机械工业名牌产品。2000 年试金集团获得山东省质量技术监督局“计量保证确认合格证书”，并被评为山东省质量管理先进企业。

（五）营销网络服务优势

公司拥有试验机行业中最健全的营销服务网络，在济南总部设有市场发展委员会、客户服务中心和五大系列产品专业销售部，有 180 余名销售人员。在全国范围内设有 23 家分公司、3 个地区销售部、10 家特级经销商和 200 多家经销商。

五、项目建设的必要性和可行性

（一）市场的巨大需求是试验机研发生产建设项目的原动力

在前述行业背景下，试验机产品一方面市场需求及发展潜力广阔，另一方面市场竞争也逐渐加剧。作为国内规模最大、拥有试验机行业唯一国家级技术开发中心的时代科技来说，要做大做强主业，实现进入全球范围内试验机企业前五强的战略目标，公司必须扩大生产规模、完善产品生产线，开发生产技术含量高、行业优势明显、市场前景广阔的试验机系列产品，方能保持公司在试验机行业中的市场领先地位，使企业具有持续竞争能力。

（二）目前试验机研发生产中存在的问题迫切需要试验机研发生产项目的投资建设

1、研发环节

公司目前的研发水平多用于维护和解决现有产品的工艺技术问题，以及对产品应用领域精细化和新颖化等方面进行技术支持。在产品开发创新方面，还远

未达到与在试验机行业地位相称的标准化、国际化的研发水平。主要差距体现在缺乏基础检测仪器技术的自主研究和转化平台，目前的研发实力和设备配置还远远不够，急需对研发中心进行提升和优化。

2、生产环节

目前试金集团试验机产品生产环节存在着诸多实际问题：

(1) 生产能力不足且严重不均衡，部分工序异常紧张，总体设计不紧凑，成为制约产品产量的瓶颈；

(2) 设备严重老化，大部分通用设备为 60 年代末 70 年代初生产，已超期服役，部分高附加值产品不能批量生产，不能满足市场对试验机的急剧需求。老化的设备与相对落后的生产工艺不仅生产效率低下，而且公司还需支付高额的维修费用，导致公司制造成本居高不下，表现为公司试验机毛利率与便携式智能检测仪毛利率水平相比，毛利率不高。

(3) 中小件车间存在厂房低矮、机器密集、通道狭窄、照明采光差等目前无法解决的问题；

(4) 装配力量严重不足，装配环节工序分配不尽合理，效率需要进一步提高；

(5) 因生产能力不足，部分工序生产需要外协加工。

(三) 济南市的整体规划与试金集团的生产布局使未来厂区整体搬迁成为必然

1、目前试金集团厂区拥挤，规划布局不尽合理，导致生产流程工序分配不均衡，影响产品效率；

2、近年来，随着济南市城市规模的不断扩张，试金集团目前的喷涂、热处理、铸造等生产环节对城市环境已造成不利影响，五六十年代选择的厂区位置与目前济南的城市规划已不相适应，已不符合济南市整体规划的布局要求，更不存在原地建设的可能，试金集团未来的整体搬迁已成为必然。

(四) 台式硬度计系列产品的构造特点使试验机研发生产项目的投资建设更加必要

公司台式硬度计 2004 年、2005 年、2006 年的销量分别为 247 台、421 台、

656 台, 环比增长 21.08%、70.45%、55.82%; 销售收入分别为 627.50 万元、772.50 万元、1,064.42 万元, 环比增长为 18.31%、23.11%、37.79%。未来相当长的时间内, 公司台式硬度计系列产品的生产销售仍将保持快速增长的态势。

就台式硬度计系列产品的构造特性、生产工艺、成本组成来说, 为保障检测的精确度, 台式机产品自身结构需要较重的底座来保持台式机的稳定性, 其重要生产工艺为铸造环节, 台式硬度计系列产品的生产工艺和特性表现为与试验机检测仪器有更多的相同之处。但是, 目前公司台式硬度计系列产品在坐落于北京的公司控股子公司北京时代之峰科技有限公司(下称“时代之峰”)生产。时代之峰并未有铸造生产工艺生产线, 公司只能靠外协加工来完成台式机的铸造环节, 为此, 公司每年不得不支付一定的委托加工费, 来满足台式硬度计系列产品的生产销售需要。随着公司台式硬度计系列产品产销规模的扩大, 单纯依靠外协加工既不能及时保障客户的订单需求, 又不利于产品质量的提高。

台式硬度计系列产品在生产方面存在的问题, 使公司台式硬度计生产转移至具有丰富铸造经验的时代试金进行生产已成为必然(在试验机研发生产项目建成达产后, 试金集团员工将由时代试金重新聘用)。

本项目建成后, 台式硬度计系列产品的生产销售将转移至时代试金, 台式硬度计系列产品的铸造环节将由委托加工改进为自主加工生产, 既解决了公司目前委托加工不能满足客户需求的局面, 又可降低成本, 保障产品质量, 进一步提升公司盈利空间。

七、试验机研发生产建设项目介绍

本项目为试验机研发生产建设项目, 项目已经济南市发展和改革委员会以济发改工交备[2006]23 号备案。

(一) 产品方案与建设规模

本项目主要从事各类试验机及相关仪器产品的研发、生产和销售。项目建设期 2 年, 建设规模确定为年产各类试验机及相关系列产品 4,300 台, 正常年销售收入为 39,800 万元。本项目产品方案设计如下:

序号	产品名称	年产量(台)	单位价格	年销售收入约(万元)
----	------	--------	------	------------

1	液压万能试验机系列	1,850	5万—40万元不等	17,600
2	液压压力试验机系列	460	3万—68万元不等	5,500
3	电子万能试验机系列	630	价格根据配置具体确定	6,230
4	摩擦磨损试验机系列	140	价格根据配置具体确定	4,280
5	大型试验机系列	28	价格根据配置具体确定	2,190
6	台式检测仪系列	1,000	1万—20万元不等	2,360
7	其它(其它用途试验机及相关附件产品)	192	价格根据配置具体确定	3,840
合 计		4,300		39,800

拟建项目场址在济南经济开发区内，时代大道以西，沃德大道以南，石庄村耕地以东、以北。项目总用地 68,179.50 平方米(约为 102 亩)，可规划用地 56,914 平方米，建筑物总占地面积 33,371 平方米，总建筑面积 41,371 平方米，其中：生产车间建筑面积 28,755 平方米，研发中心建筑面积 11,000 平方米，仓库 1,449 平方米，其他附属用房 167 平方米，绿地面积为 7,300 平方米，道路及停车场面积为 16,243 平方米。

(二) 产品营销措施

本项目建成投产后，试金集团全体员工将由时代试金重新聘用，试金集团的销售网络将转移至时代试金。目前，试金集团具有健全的营销服务网络，设有市场发展委员会、客户服务中心和五大系列产品专业销售部，有 180 余名销售人员，在全国范围内设有 23 家分公司、3 个地区销售部、10 家特级经销商和 200 多家经销商。市场发展委员会负责协调和策划，客户服务中心为用户提供安装、调试、维修、技术培训、回访、备品备件的供应等服务，每个产品专业销售部下设若干个品种和区域销售部。未来时代试金的销售将实行全国市场一盘棋，执行统一的销售政策、销售价格和服务标准。通过组建专业销售部、分公司，与众多经销商一道，构建完善的营销服务网络，另外，公司在北京和济南设有产品出口部，负责国外市场的开发与销售。

(三) 投资估算与资金筹措

1、投资估算

该项目总投资 18,230 万元，其中，建设投资 15,198 万元，基本预备费 1,520 万元，铺底流动资金 1,512 万元。具体投资情况如下：

序号	费用名称	投资额 (万元)	占项目投入占总 资金的比例 (%)
1	建设投资	15,198	83.37
1.1	建筑工程费	6,940	38.07
1.2	设备购置及安装调试费	5,202	28.54
1.3	工程建设其他费用	3,056	16.76
2	基本预备费	1,520	8.34
3	铺底流动资金	1,512	8.29
合计		18,230	100

2、资金筹措

本项目预计总投资 18,230 万元，拟通过本次非公开发行股票募集项目所需资金，不足部分由公司自筹或通过其他融资渠道解决。

(四) 财务评价及主要指标

本项目实施后，可实现年销售收入 39,800 万元，正常年税后利润 2,524.41 万元，全部投资利润率为 13.76%，利税率 36.66%，税后静态投资回收期为 8.14 年（不含建设期 2 年）。项目的经济效益良好，各项指标均高于行业基准收益水平，能较快的收回投资，在财务上是可行的。项目主要经济指标如下：

序号	名称	指标	单位
1	总投资	18,230	万元
1.1	固定资本	16,718	万元
1.2	流动资金	1,512	万元
2	生产能力	4,300	台
3	组织定员	850	人
4	全年生产天数	360	天
5	财务评价指标		
5.1	年平均收入	39,800	万元
5.2	年平均总成本费用	33,116.48	万元
5.3	年平均税后利润	2,524.41	万元
5.4	税后投资回收期（静态）	8.14	年
5.5	税后财务净现值（全部投资）	7,657.31	万元

5.6	投资利润率	13.76	%
5.7	投资利税率	36.66	%
5.8	盈亏平衡分析	51.56	%

第五节 附录和备查文件

一、备查文件

- (一) 保荐人出具的发行保荐书和尽职调查报告；
- (二) 发行人律师出具的法律意见书和律师工作报告。

二、查阅时间

工作日上午 9:30~11:30，下午 13:30~16:00。

三、查阅网站

深圳证券交易所互联网网址：[Http://www.szse.cn](http://www.szse.cn)

时代科技互联网网址：[Http://www.timegroup.com.cn](http://www.timegroup.com.cn)

四、查阅地点

(一) 内蒙古时代科技股份有限公司

注册地址：内蒙古呼和浩特市中山西路 69 号

办公地址：北京市海淀区上地西路 28 号

电话：010-82890385

传真：010-62980724

联系人：戚濛青

(二) 平安证券有限责任公司

住所：深圳市八卦三路平安大厦

地址：北京市西城区金融大街23号平安大厦六层

电话：010-59734981

传真：010-59734978

保荐代表人：赵锋 周强

项目主办人：栾培强

联系人：韩长风 齐政 乔军文

（此页无正文，为《内蒙古时代科技股份有限公司非公开发行股票情况暨上市公告书摘要》的签章页）

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，并对公告的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

全体董事签名：

内蒙古时代科技股份有限公司

2007年11月22日