

成都乐创自动化技术股份有限公司

Chengdu Leetro Automation Co.,Ltd



公开转让说明书

推荐主办券商



二〇一三年十月

声 明

“本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。”

“本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让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（以下简称“中国证监会”）、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。”

“根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。”

重大事项提示

一、市场风险

公司作为国内较早专业从事运动控制产品的研发、制造和销售的高新技术企业，抓住了国内工业自动化控制行业的快速发展契机，在激光雕刻切割、点胶机器人等设备制造行业拥有了广泛的客户群，并形成了较高的品牌知名度。但公司产品的市场需求受国内宏观经济环境、设备制造业的结构升级和技术进步的影响较大，如果经济形势发生重大不利变化，相关设备制造业结构升级和技术进步进度趋缓，将会影响公司产品的市场需求，将使公司产品面临市场需求不足的风险。

此外，目前国内运动控制市场的供应商主要以国际知名厂商为主，而国产品牌厂商多为中小型企业，主要产品定位于中低端市场，缺乏明显的品牌和技术优势。虽然公司在国产品牌厂商中占据一定地位¹，并凭借先进的技术以及对客户个性化需求的快速反应，直接与国际品牌厂商进行竞争，并已在部分细分市场赢得了一定的竞争优势，但如果国际品牌厂商加大本土化经营力度，以及国产品牌厂商在技术、经营模式方面的全面跟进和模仿，市场竞争将日趋激烈，公司面临竞争加剧的风险。

二、业绩持续下滑的风险

2011年、2012年、2013年1-6月公司的营业收入分别5,238.35万元、5,574.95万元、2,529.19万元，营业收入增长幅度较小，同期公司净利润分别为1,064.08万元、668.12万元、205.17万元，呈现大幅下滑的态势，且预计2013年全年净利润较2012年仍然出现下滑。

受下游自动化设备行业不景气及公司自身费用持续增加等因素的影响，未来一段时间内公司业绩可能呈现持续下滑的态势，对公司的业务经营和财务状况可能带

¹根据IMS Research 2009年的市场调查报告显示，在GMC的控制器市场中，排名前十的供应商中有三家国内公司，分别是排名第二的固高科技，并列第六的深圳雷赛和乐创股份

来重大不利影响。

三、技术更新风险

运动控制是典型的知识密集型行业，特别是运动控制器中的嵌入式软件技术含量和附加值较高，产品的研发需要大量的高级专业人才和资金投入，而运动控制的下游用户对产品的技术要求高，技术更新换代速度快，给公司的经营带来一定的风险。经过多年发展公司，已适应了运动控制行业技术进步快、产品更新快、市场需求变化快的特点，逐渐在细分市场中占据了竞争优势，形成了自身的核心竞争力。但如果公司不能准确地跟踪市场变化，及时响应市场需求，优化产品功能，提升服务品质，公司将面临技术更新与产品开发的

四、应收账款增长快速及发生坏账的风险

2011年末、2012年末和2013年6月末，公司应收账款账面金额分别为348.23万元、534.74万元和842.48万元，占各报告期末流动资产的比例分别为12.93%、15.92%和24.44%，报告期内应收账款占流动资产的比例呈上升趋势，主要原因系：一方面受整个宏观经济及下游行业不景气的影响，公司给予客户较为宽松的信用政策；另一方面，受行业收款惯例影响，公司催收客户款项一般集中在每年的四季度，导致2013年6月末应收账款余额较2012年末增长较多。

截至2013年6月30日，公司6个月内应收账款占全部应收账款的比例为94.13%，处于正常结算期内。但随着业务拓展的不断加快，销售规模进一步扩大，应收账款将有进一步增加的趋势。如果宏观经济形势、行业发展前景发生不利变化，个别主要客户经营状况发生困难，则公司亦存在应收账款难以收回而导致发生坏账的风险。

五、产品开发风险

公司一直以来致力于运动控制技术的研发，通过自主创新成功开发了应用于不

同行业的 MPC 系列运动控制器及整体解决方案，形成了自主知识产权的相关核心技术，并在部分细分行业已取得较为明显的竞争优势。但目前运动控制领域的关键技术仍主要掌握在国外知名厂商手中。目前，公司正加大对高端、综合型技术人才的引进和储备，以提升自身技术研发和产品开发，例如，公司正致力于伺服电机驱动技术、网络化运动控制器、控制系统远程故障诊断、基于工业现场总线的运动控制平台等新技术的研究开发。

如果公司未来不能保证持续的盈利能力来支撑技术研发上的投入，不能吸引和培养更加优秀的技术人才，将会削弱公司长期竞争力和持续发展能力，对公司未来发展造成不利影响。

六、核心技术人员流失及核心技术失密的风险

由于公司从事的主要业务技术含量较高，除需具备相关专业知识外，同时还须具备多年的行业实践经验。因此，研发和技术服务人员对于公司来讲尤为重要。公司目前拥有一支掌握自动化控制技术的核心技术团队，对推动公司快速发展起到了关键性的作用。公司若不能持续完善各类人才激励机制，可能导致核心技术人员的流失，将会对公司造成较大损失。此外，虽然公司对相关核心技术采取了严格的保密措施，但不排除由于核心技术人员的流失或其它原因导致公司的核心技术失密

七、保护知识产权的风险

公司主要为自动化设备制造商提供运动控制产品及系统整体解决方案，运动控制器中的嵌入式软件不同于一般的通用软件，下游客户大部分属于设备制造的企业用户，需要公司在软件实施和应用过程中提供大量的咨询和服务支持，甚至需要在应用方案实施过程中根据实际情况进行专门的设计和定制，因此，公司受到的盗版威胁与个人和家庭类应用软件相比较小，但由于软件易于复制的特性，公司的产品亦存在被盗版的风险。如果发行人的软件遭较大范围的盗版、仿冒或非法销售，将

会对公司的盈利水平产生不利影响。

八、税收优惠政策变化的风险

根据财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号）规定，报告期内，公司软件产品销售收入在按 17%的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策。

根据财政部、国家税务总局《关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税【2008】1号文）关于鼓励软件产业和集成电路产业发展的优惠政策的规定，公司从获利当年起，企业所得税实行两免三减半的优惠政策，2009年至2010年免缴企业所得税，自2011年至2013年减半缴纳企业所得税，报告期适用税率为12.50%。

根据四川省高新技术企业认定管理小组办公室2013年3月下发的《关于印发四川省2012年高新技术企业复审、认定名单的通知》（川高企认办〔2013〕2号），公司通过2012年四川省高新技术企业认定管理小组的复审，取得四川省科学技术厅、四川省财政厅、四川省国家税务局、四川省地方税务局核发的《高新技术企业证书》（GF201251000066），有效期三年，即2014年公司所得税适用税率为15%。

虽然公司享受的税收优惠符合国家政策的规定，但如果国家相关税收优惠政策发生变化，或者因公司自身原因无法继续享受税收优惠，将会对公司的业绩产生较大影响。

九、经营场地租赁的风险

公司目前主要经营场地采用租赁方式取得，如果发生租赁协议到期不能续租、租赁终止或其它纠纷，公司可能需要更换新的经营场所，这将对经营活动产生较大的不利影响。

十、公司与北京易能立方科技有限公司持续发生关联交易的风险

北京易能立方科技有限公司是一家专注于自动化和装备制造领域内的咨询服

务商，系公司董事王健控制的公司。报告期内，北京易能立方科技有限公司利用自身专业优势向公司提供市场营销、质量管理、知识产权建设及伺服驱动业务等方面咨询服务，2012年、2013年1-6月交易金额分别为50万元、20万元。

虽然该等交易属于正常的商业行为，双方签署了相关协议，履行了必要的法律程序，且公司已制定了相关制度规范该等关联交易，但未来公司仍可能根据自身需求继续与其发生类似交易，如果北京易能立方科技有限公司不能按照合同约定为公司提供相应服务或该交易价格不公允，则该等交易可能导致损害公司及股东利益。

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

| | | |
|------------------|---|--------------------------------------------------|
| 公司、本公司、股份公司、乐创股份 | 指 | 成都乐创自动化技术股份有限公司 |
| 乐创有限 | 指 | 成都乐创自动化技术有限公司 |
| 天健投资 | 指 | 成都天健乐创投资管理中心（有限合伙） |
| 地坤投资 | 指 | 成都地坤乐创投资管理中心（有限合伙） |
| 股东会 | 指 | 成都乐创自动化技术有限公司股东会 |
| 股东大会 | 指 | 成都乐创自动化技术股份有限公司股东大会 |
| 董事会 | 指 | 成都乐创自动化技术股份有限公司董事会 |
| 监事会 | 指 | 成都乐创自动化技术股份有限公司监事会 |
| 主办券商、光大证券 | 指 | 光大证券股份有限公司 |
| 元、万元 | 指 | 人民币元、人民币万元 |
| 高级管理人员 | 指 | 公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书 |
| 管理层 | 指 | 对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员等 |
| 公司章程 | 指 | 最近一次由股东大会会议通过的《成都乐创自动化技术股份有限公司章程》 |
| 三会 | 指 | 股东（大）会、董事会、监事会 |
| 三会议事规则 | 指 | 《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》 |
| 公司法 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 业务规则 | 指 | 《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》 |
| 会计师事务所 | 指 | 瑞华会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 律师事务所 | 指 | 北京市天元律师事务所 |
| 报告期 | 指 | 2011年度、2012年度、2013年1-6月 |
| 各期末 | 指 | 2011年末、2012年末、2013年6月末 |
| 运动控制 | 指 | 对机械运动部件的位置、速度等进行实时的控制管理，使其按照预期的运动轨迹和规定的运动参数进行运动。 |
| 驱动器 | 指 | 将控制器所发的信号转换为角位移或线位移（角速度）并发送给电机的系统部件 |

| | | |
|------|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 步进电机 | 指 | 一种将电脉冲信号转变为角位移或线位移的开环控制元步进电机件，在非超载的情况下，电机的转速、停止的位置只取决于脉冲信号的频率和脉冲个数，而不受负载变化的影响，当步进驱动器接收到一个脉冲信号，它就驱动步进电机按设定的方向转动一个固定的角度，其旋转是以固定的角度一步一步运行的，因此，可以通过控制脉冲个数来控制角位移量，从而达到准确定位的目的，同时可以通过控制脉冲频率来控制电机转动的速度和加速度，从而达到高速的目的。 |
| 伺服电机 | 指 | 一种将电信号转换成电机轴上的角位移或角速度输出的执行机构。伺服电机内部的转子是永磁铁，驱动器控制的 U/V/W 三相电形成电磁场，转子在此磁场的作用下转动，同时电机自带的编码器反馈信号给驱动器，驱动器根据反馈值与目标值进行比较，调整转子转动的角度。伺服电机的精度决定于编码器的精度（线数）也就是说伺服电机本身具备发出脉冲的功能，它每旋转一个角度，都会发出对应数量的脉冲，这样伺服驱动器和伺服电机编码器的脉冲形成了呼应，所以它是闭环控制。 |
| 步进系统 | 指 | 使物体的位置、方位、状态等输出被控量能够按照输入给定值运行的控制系统。 |
| 伺服系统 | 指 | 使物体的位置、方位、状态等输出被控量能够跟随输入目标（或给定值）的任意变化的自动控制系统。 |
| MPC | 指 | Motion Process Controller，即运动过程控制器 |
| GMC | 指 | General Motion Control，即通用运动控制 |
| CNC | 指 | Computer Numerical Control，即数控机床 |
| OEM | 指 | Original Equipment Manufacturer，原始设备制造商 |
| DSP | 指 | 将信号以数字方式表示并处理的理论和技术 |
| FPGA | 指 | Field-Programmable Gate Array 作为专用集成电路（ASIC）领域中的一种半定制电路，既解决了定制电路的不足，又克服了原有可编程器件门电路数有限的缺点。 |
| 电动缸 | 指 | 将伺服电机与丝杠一体化设计的模块化产品，将伺服电机的旋转运动转换成直线运动，同时将伺服电机最佳优点精确转速控制、精确转数控制、精确扭矩控制转变成-精确速度控制、精确位置控制、精确推力控制，实现高精度直线运动系列的全新革命性产品。 |

| | | |
|--------------|---|---------------------------------------------------------------------|
| 电子料 | 指 | 电容、电阻、二三极管、断路器、变压器、电感、晶振、保险管、跳线、接插件、连接器、集成电路、各种模组等等电子元器件，亦可称为电子元器件。 |
| IPMT | 指 | IntegratedPortfolioManagementTeam, 集成组合管理团队 |
| MRP | 指 | Material Requirement Planning, 即物料需求计划是用于制造业库存管理信息处理的系统。 |
| PCB | 指 | Printed Circuit Board, 即印刷线路板, 是重要的电子部件, 是电子元器件的支撑体, 是电子元器件电气连接提供者。 |
| BOM | 指 | Bill of Material, 物料清单 |
| PR 单项 | 指 | Purchase Requirement , 采购申请单 |
| 一般可获得性 | 指 | 客户通过一般的购买行为就能够获得产品的可能性 |
| IMS Research | 指 | 成立于 1989 年, 权威的电子行业研究机构, 总部在英国 |
| CE 认证 | 指 | 一种安全认证, 是产品进入欧洲市场必须通过的认证, 凡是贴有“CE”标志的产品就可以在欧盟各个成员国内销售 |

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

目 录

| | |
|---------------------------------------|----|
| 重大事项提示..... | 2 |
| 释 义..... | 7 |
| 第一节 基本情况..... | 12 |
| 一、公司概况..... | 12 |
| 二、本次挂牌的情况..... | 12 |
| 三、公司股权结构和主要股东情况..... | 12 |
| 四、董事、监事、高级管理人员情况..... | 21 |
| 五、最近两年一期主要会计数据和财务指标情况..... | 24 |
| 六、本次挂牌有关机构..... | 25 |
| 第二节 公司业务..... | 27 |
| 一、业务情况..... | 27 |
| 二、主要产品的生产流程..... | 29 |
| 三、与业务相关的关键资源要素..... | 33 |
| 四、业务情况..... | 39 |
| 五、商业模式..... | 45 |
| 六、行业基本情况及竞争地位..... | 46 |
| 第三节 公司治理..... | 60 |
| 一、公司治理制度的建立健全及运行情况..... | 60 |
| 二、内部管理制度建设情况及董事会对公司治理机制执行情况的评估结果..... | 62 |
| 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况..... | 63 |
| 四、公司的独立运营情况..... | 63 |
| 五、同业竞争情况..... | 65 |
| 六、关联方资金占用情况..... | 66 |
| 七、董事、监事、高级管理人员其他事项..... | 67 |
| 八、近两年公司董事、监事、高级管理人员的变动情况..... | 68 |

| | |
|------------------------------------|------------|
| 第四节 公司财务 | 70 |
| 一、 审计意见及最近两年一期经审计的财务报表 | 70 |
| 二、 公司采用的主要会计政策和会计估计 | 74 |
| 三、 最近两年一期主要会计数据及财务指标 | 90 |
| 四、 关联方、关联方关系及关联交易 | 112 |
| 五、 资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项 | 121 |
| 六、 公司最近两年的资产评估情况 | 121 |
| 七、 股利分配政策和近两年一期分配情况 | 122 |
| 八、 控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况 | 122 |
| 九、 管理层对公司最近两年一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析 | 122 |
| 十、 风险及重大事项提示 | 125 |
| 第五节 有关声明 | 131 |
| 一、 全体董事、监事和高级管理人员声明 | 131 |
| 二、 主办券商声明 | 132 |
| 三、 律师声明 | 133 |
| 四、 审计机构声明 | 134 |
| 五、 评估机构声明 | 135 |
| 第六节 附件 | 136 |

第一节 基本情况

一、公司概况

公司名称：成都乐创自动化技术股份有限公司

法定代表人：赵钧

有限公司成立日期：2007年10月18日

股份公司成立日期：2012年6月21日

注册资本：2,000万元

住所：成都高新区科园南二路一号大一孵化园8栋B座

邮编：610041

董事会秘书：安志琨

所属行业：C40仪器仪表制造业（依据《上市公司分类指引》（2012年修订））、
C40仪器仪表制造业（依据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011））

主要业务：公司专业从事运动控制产品的研发、制造和销售，主要为自动化设备制造商提供运动控制产品及系统整体解决方案

组织机构代码：66757427-2

二、本次挂牌的情况

（一）股票代码：430425

（二）股票简称：乐创技术

（三）股票种类：人民币普通股

（四）每股面值：1.00元

(五) 股票总量：2,000万股

(六) 挂牌日期：【】

(七) 本次挂牌公开转让前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺：

1、根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.8条：“2.8 挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年”。

公司实际控制人、董事长赵钧以及赵钧控制的有限合伙企业天健投资承诺：在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年；

2、根据《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

截至公开转让说明书出具日，股份公司成立已满一年，发起人可以依法转让所持公司股份。股东赵钧、张春雷、孔慧勇、张小渊、王健、安志琨、邓婷婷、刘黎、陈志作为公司的董事、监事、高级管理人员，承诺：在其任职期间每年转让的股份不超过其所持公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内不转让其所持有的公司股份；

(八) 公司股票挂牌之日可流通股份：965.42万股

公司本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份数量共计965.42万股，具

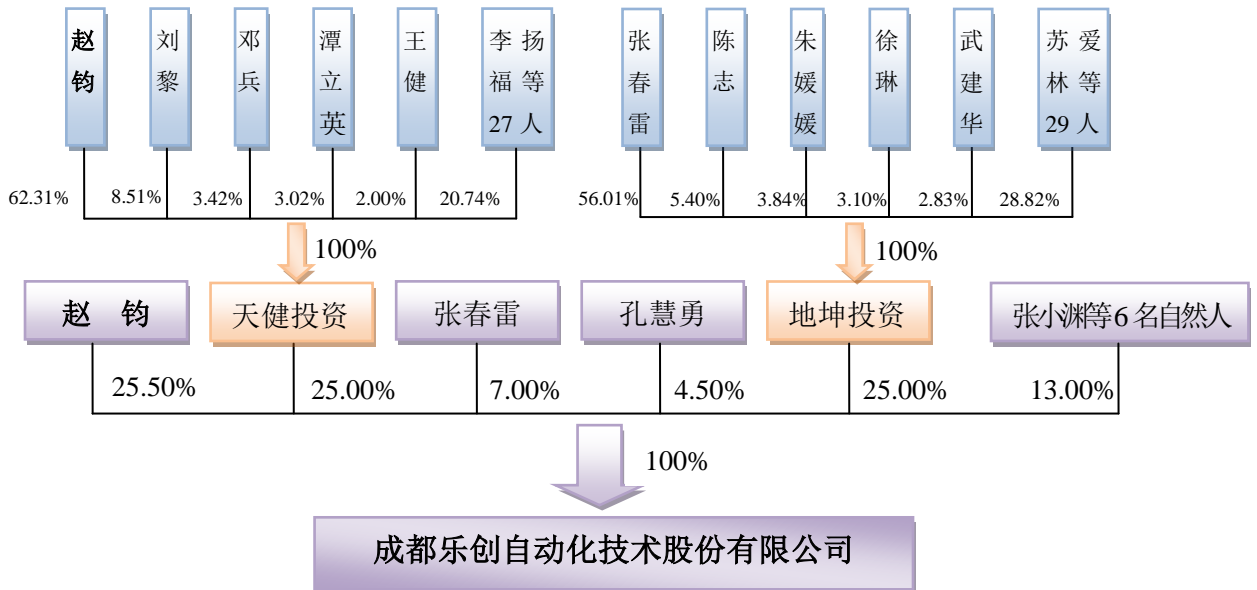
体情况如下：

单位：万股

| 序号 | 股东名称 | 持股数量 | 本次可转让股份数量 | 备注 |
|----|--------------------|----------|-----------|------------------|
| 1 | 赵钧 | 510.00 | 127.50 | 公司董事长、实际控制人 |
| 2 | 成都天健乐创投资管理中心（有限合伙） | 500.00 | 166.67 | 公司实际控制人赵钧控制的合伙企业 |
| 3 | 成都地坤乐创投资管理中心（有限合伙） | 500.00 | 500.00 | 董事张春雷担任执行事务合伙人 |
| 4 | 张春雷 | 140.00 | 35.00 | 公司董事 |
| 5 | 孔慧勇 | 90.00 | 22.50 | 公司总经理、董事 |
| 6 | 张小渊 | 70.00 | 17.50 | 公司副总经理、董事 |
| 7 | 王健 | 60.00 | 15.00 | 公司董事 |
| 8 | 高山 | 40.00 | 40.00 | - |
| 9 | 安志琨 | 40.00 | 10.00 | 公司董事会秘书 |
| 10 | 闫砺锋 | 25.00 | 25.00 | - |
| 11 | 邓婷婷 | 25.00 | 6.25 | 公司监事 |
| 合计 | | 2,000.00 | 965.42 | |

三、公司股权结构和主要股东情况

（一）股权结构图



[注]：成都天健乐创投资管理中心（有限合伙）系由赵钧等 32 位自然人共同出资 500

万元设立的有限合伙企业，其中赵钧出资 311.53 万元，占其出资比例的 62.31% ，系该合伙企业的普通合伙人，并担任执行事务合伙人；成都地坤乐创投资管理中心（有限合伙）系由张春雷等 34 位自然人共同出资 500 万元设立的有限合伙企业，其中张春雷出资 280.04 万元，占其出资比例的 56.01%，为该合伙企业的普通合伙人，并担任执行事务合伙人。

（二）公司实际控制人

1、公司实际控制人基本情况

截至本说明书出具之日，赵钧先生直接持有公司 510 万股股份，占总股本 25.50%，为公司控股股东。同时，赵钧持有成都天健乐创投资管理中心（有限合伙）62.31% 出资额，为企业普通合伙人，并担任执行事务合伙人，赵钧通过成都天健乐创投资管理中心（有限合伙）控制公司 25.00% 的股份，合计控制公司 50.50% 的股份，为公司实际控制人。

赵钧先生简历参见本节“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事”。

2、实际控制人最近两年内变化情况

最近两年内公司实际控制人未发生变化。

（三）公司前十名股东及持有 5%以上股份股东情况

| 序号 | 股东名称 | 持股数量 (万股) | 持股比例 (%) | 股东性质 | 持股方式 | 是否存在 争议 |
|----|--------------------|--------------|-------------|--------|------|------------|
| 1 | 赵钧 | 510.00 | 25.50 | 自然人 | 直接持有 | 否 |
| 2 | 成都天健乐创投资管理中心（有限合伙） | 500.00 | 25.00 | 有限合伙企业 | 直接持有 | 否 |
| 3 | 成都地坤乐创投资管理中心（有限合伙） | 500.00 | 25.00 | 有限合伙企业 | 直接持有 | 否 |
| 4 | 张春雷 | 140.00 | 7.00 | 自然人 | 直接持有 | 否 |
| 5 | 孔慧勇 | 90.00 | 4.50 | 自然人 | 直接持有 | 否 |
| 6 | 张小渊 | 70.00 | 3.50 | 自然人 | 直接持有 | 否 |
| 7 | 王健 | 60.00 | 3.00 | 自然人 | 直接持有 | 否 |
| 8 | 高山 | 40.00 | 2.00 | 自然人 | 直接持有 | 否 |
| 9 | 安志琨 | 40.00 | 2.00 | 自然人 | 直接持有 | 否 |

| | | | | | | |
|----|-----|----------|--------|-----|------|---|
| 10 | 闫砺锋 | 25.00 | 1.25 | 自然人 | 直接持有 | 否 |
| 11 | 邓婷婷 | 25.00 | 1.25 | 自然人 | 直接持有 | 否 |
| 合计 | | 2,000.00 | 100.00 | - | - | - |

（四）股东之间关联关系

成都天健乐创投资管理中心(有限合伙)系由赵钧等32位自然人共同出资500万元设立的有限合伙企业，其中赵钧出资311.53万元，占其出资比例的62.31%，并担任该合伙企业的普通合伙人。

成都地坤乐创投资管理中心(有限合伙)系由张春雷等34位自然人共同出资500万元设立的有限合伙企业，其中张春雷出资280.04万元，占其出资比例的56.01%，并担任该合伙企业的普通合伙人。

除此之外，公司股东之间不存在其他关联关系。

（五）公司设立以来股本形成及变化情况

1、2007年10月，成都乐创自动化技术有限公司设立

2007年10月，自然人赵钧、张春雷、高山、闫砺锋、邓婷婷、毕均、张小渊、孔慧勇、安志琨、刘锴锴共同发起设立成都乐创自动化技术有限公司，设立时注册资本200万元，实收资本40万元，均由股东以货币形式出资。

2007年10月16日，四川华诚会计师事务所有限公司对上述出资进行了审验，并出具了“川华诚所验字[2007]第10-28号”《验资报告》。

2007年10月18日，成都市工商行政管理局向其核发了注册号为5101092012536的《企业法人营业执照》。

公司设立时，股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|-----------|-----------|---------|
| 1 | 赵钧 | 132.00 | 26.40 | 66.00 |
| 2 | 张春雷 | 40.00 | 8.00 | 20.00 |
| 3 | 高山 | 7.00 | 1.40 | 3.50 |
| 4 | 闫砺锋 | 6.00 | 1.20 | 3.00 |
| 5 | 邓婷婷 | 4.00 | 0.80 | 2.00 |

| | | | | |
|----|-----|---------------|--------------|---------------|
| 6 | 毕均 | 2.00 | 0.40 | 1.00 |
| 7 | 张小渊 | 3.00 | 0.60 | 1.50 |
| 8 | 孔慧勇 | 2.00 | 0.40 | 1.00 |
| 9 | 安志琨 | 2.00 | 0.40 | 1.00 |
| 10 | 刘锴锴 | 2.00 | 0.40 | 1.00 |
| 合计 | | 200.00 | 40.00 | 100.00 |

2、2008年6月，实收资本增至120万元

2008年3月10日，乐创有限股东会通过决议，同意公司实收资本增至120万元，公司股东按其出资比例缴足第二期投资款80万元。

2008年5月26日，四川华诚会计师事务所有限公司对上述实收资本的变更进行了审验，并出具了“川华诚所验字[2008]第5-64号《验资报告》”。

2008年6月12日，乐创有限在成都市工商行政管理局办理完成工商变更登记，并领取了注册号为510109000030732的《企业法人营业执照》。

本次变更后，乐创有限的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|---------------|---------------|---------------|
| 1 | 赵钧 | 132.00 | 79.20 | 66.00 |
| 2 | 张春雷 | 40.00 | 24.00 | 20.00 |
| 3 | 高山 | 7.00 | 4.20 | 3.50 |
| 4 | 闫砺锋 | 6.00 | 3.60 | 3.00 |
| 5 | 邓婷婷 | 4.00 | 2.40 | 2.00 |
| 6 | 毕均 | 2.00 | 1.20 | 1.00 |
| 7 | 张小渊 | 3.00 | 1.80 | 1.50 |
| 8 | 孔慧勇 | 2.00 | 1.20 | 1.00 |
| 9 | 安志琨 | 2.00 | 1.20 | 1.00 |
| 10 | 刘锴锴 | 2.00 | 1.20 | 1.00 |
| 合计 | | 200.00 | 120.00 | 100.00 |

3、2008年11月，实收资本增至200万元

2008年8月28日，乐创有限股东会通过决议，同意公司实收资本增至200万元，公司股东按其自出资比例缴足第三期投资款80万元。

2008年11月4日，四川华诚会计师事务所有限公司对上述实收资本的变更进行了审验，并出具了“川华诚所验字[2008]第11-7号”《验资报告》。

2008年11月24日，乐创有限在成都市工商行政管理局办理完成工商变更登记，并领取了注册号位510109000030732的《企业法人营业执照》。

本次变更后，乐创有限股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|---------------|---------------|---------------|
| 1 | 赵 钧 | 132.00 | 132.00 | 66.00 |
| 2 | 张春雷 | 40.00 | 40.00 | 20.00 |
| 3 | 高 山 | 7.00 | 7.00 | 3.50 |
| 4 | 闫砺锋 | 6.00 | 6.00 | 3.00 |
| 5 | 邓婷婷 | 4.00 | 4.00 | 2.00 |
| 6 | 毕 均 | 2.00 | 2.00 | 1.00 |
| 7 | 张小渊 | 3.00 | 3.00 | 1.50 |
| 8 | 孔慧勇 | 2.00 | 2.00 | 1.00 |
| 9 | 安志琨 | 2.00 | 2.00 | 1.00 |
| 10 | 刘锴锴 | 2.00 | 2.00 | 1.00 |
| 合计 | | 200.00 | 200.00 | 100.00 |

4、2012年2月，注册资本增至1,800万元及股权转让

（1）注册资本增至1,800万元

2012年2月22日，乐创有限股东会通过决议，同意增加注册资本1,600万元，乐创有限注册资本变更为1,800万元。其中，以乐创有限盈余公积金转增股本153.32万元，以乐创有限未分配利润转增股本1,446.68万元，新增注册资本由各股东按出资比例享有。

2012年2月23日，中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）四川分所对上述出资进行了审验，并出具了“中瑞岳华川验字[2012]第003号”《验资报告》。

本次变更后，乐创有限股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|----------|---------|
| 1 | 赵 钧 | 1,188.00 | 66.00 |
| 2 | 张春雷 | 360.00 | 20.00 |
| 3 | 高 山 | 63.00 | 3.50 |
| 4 | 闫砺锋 | 54.00 | 3.00 |
| 5 | 邓婷婷 | 36.00 | 2.00 |
| 6 | 毕 均 | 18.00 | 1.00 |

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|-----------------|---------------|
| 7 | 张小渊 | 27.00 | 1.50 |
| 8 | 孔慧勇 | 18.00 | 1.00 |
| 9 | 安志琨 | 18.00 | 1.00 |
| 10 | 刘锴锴 | 18.00 | 1.00 |
| 合计 | | 1,800.00 | 100.00 |

（2）股权转让

2012年2月24日，乐创有限股东会通过决议，同意将股东赵钧所持乐创有限400万元、180万元、60万元、38万元的出资额分别以412万元、185.4万元、61.8万元、39.14万元的价格转让给成都天健乐创投资管理中心（有限合伙）、成都地坤乐创投资管理中心（有限合伙）、王健、张小渊；同意将股东张春雷所持乐创有限220万元的出资额以226.6万元转让给地坤投资；同意将原股东刘锴锴所持乐创有限18万元的出资额以18.54万元转让给安志琨；同意将股东高山所持乐创有限23万元的出资额以23.69万元转让给孔慧勇；同意将股东闫砺锋所持乐创有限29万元的出资额以29.87万元转让给孔慧勇；同意将股东邓婷婷所持乐创有限11万元的出资额以11.33万元转让给孔慧勇；同意将原股东毕均所持乐创有限9万元、5万元、4万元的出资额分别以9.27万元、5.15万元、4.12万元转让给孔慧勇、张小渊、安志琨。其他股东放弃优先购买权。同日，出让方与受让方签署了股权转让协议。

本次变更后，乐创有限股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额(万元) | 出资比例（%） |
|----|--------------------|----------------|---------------|
| 1 | 赵钧 | 510.00 | 28.33 |
| 2 | 成都天健乐创投资管理中心（有限合伙） | 400.00 | 22.22 |
| 3 | 成都地坤乐创投资管理中心（有限合伙） | 400.00 | 22.22 |
| 4 | 张春雷 | 140.00 | 7.78 |
| 5 | 孔慧勇 | 90.00 | 5.00 |
| 6 | 张小渊 | 70.00 | 3.89 |
| 7 | 王健 | 60.00 | 3.33 |
| 8 | 高山 | 40.00 | 2.22 |
| 9 | 安志琨 | 40.00 | 2.22 |
| 10 | 闫砺锋 | 25.00 | 1.39 |
| 11 | 邓婷婷 | 25.00 | 1.39 |
| 合计 | | 1800.00 | 100.00 |

2012年2月28日，成都市工商行政管理局核准乐创有限上述变更，并核发了注册号为510109000030732的《企业法人营业执照》。

5、2012年6月，乐创有限整体变更为股份公司

2012年4月28日，乐创有限股东会通过决议，同意乐创有限整体变更为成都乐创自动化技术股份有限公司。

根据中瑞岳华会计师事务所(特殊普通合伙)出具的“中瑞岳华专审字[2012]第1528号”《专项审计报告》审定的乐创有限截至2012年2月29日的净资产1,936.43万元为依据，全体发起人同意按1: 0.9295的折股比例折合为1,800万股，每股面值1元，余额136.43万元作为资本公积，各股东持股比例不变。

2012年5月18日，中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）对本次整体变更注册资本的实收情况进行了审验，并出具了“中瑞岳华验字[2012]第0131号”《验资报告》。

2012年4月27日，北京中同华资产评估有限公司对乐创有限截止2012年2月29日拟改制为股份公司所涉及的乐创有限净资产进行了评估，并出具了“中同华评报字（2012）第175号”《资产评估报告书》，乐创有限经评估后的资产总额为3,323.50万元，负债总额为1,260.92万元，净资产为2,062.58万元。

2012年6月21日，公司在成都市工商行政管理局依法完成工商变更登记，并领取了注册号为510109000030732的《企业法人营业执照》

股份公司成立后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例（%） |
|----|--------------------|----------|---------|
| 1 | 赵钧 | 510.00 | 28.33 |
| 2 | 成都天健乐创投资管理中心（有限合伙） | 400.00 | 22.22 |
| 3 | 成都地坤乐创投资管理中心（有限合伙） | 400.00 | 22.22 |
| 4 | 张春雷 | 140.00 | 7.78 |
| 5 | 孔慧勇 | 90.00 | 5.00 |
| 6 | 张小渊 | 70.00 | 3.89 |
| 7 | 王健 | 60.00 | 3.33 |
| 8 | 高山 | 40.00 | 2.22 |
| 9 | 安志琨 | 40.00 | 2.22 |

| | | | |
|----|-----|----------------|---------------|
| 10 | 闫砺锋 | 25.00 | 1.39 |
| 11 | 邓婷婷 | 25.00 | 1.39 |
| 合计 | | 1800.00 | 100.00 |

6、2013年5月，注册资本增至2,000万元

2013年1月19日，股份公司股东大会通过决议，同意天健投资、地坤投资均以每股1元的价格认购100万股，注册资本增至2,000万元。

2013年5月6日，中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）四川分所对此次增资进行了审验，并出具了“中瑞岳华川验字[2013]第011号”《验资报告》。

2013年5月16日，公司在成都市工商行政管理局依法完成工商变更登记，并领取了注册号为510109000030732的《企业法人营业执照》

本次增资完成后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例（%） |
|----|--------------------|----------------|---------------|
| 1 | 赵钧 | 510.00 | 25.50 |
| 2 | 成都天健乐创投资管理中心（有限合伙） | 500.00 | 25.00 |
| 3 | 成都地坤乐创投资管理中心（有限合伙） | 500.00 | 25.00 |
| 4 | 张春雷 | 140.00 | 7.00 |
| 5 | 孔慧勇 | 90.00 | 4.50 |
| 6 | 张小渊 | 70.00 | 3.50 |
| 7 | 王健 | 60.00 | 3.00 |
| 8 | 高山 | 40.00 | 2.00 |
| 9 | 安志琨 | 40.00 | 2.00 |
| 10 | 闫砺锋 | 25.00 | 1.25 |
| 11 | 邓婷婷 | 25.00 | 1.25 |
| 合计 | | 2000.00 | 100.00 |

四、董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事

公司董事基本情况如下：

| 序号 | 姓名 | 国籍 | 是否拥有境外永久居留权 | 身份证号码 | 任期 |
|----|----|----|-------------|--------------------|---------------------|
| 1 | 赵钧 | 中国 | 无 | 51010319701101xxxx | 2012.5.18-2015.5.17 |

| | | | | | |
|---|-----|----|---|--------------------|---------------------|
| 2 | 张春雷 | 中国 | 无 | 51010219681011xxxx | 2012.5.18-2015.5.17 |
| 3 | 孔慧勇 | 中国 | 无 | 41232519790220xxxx | 2012.5.18-2015.5.17 |
| 4 | 张小渊 | 中国 | 无 | 51302919730701xxxx | 2012.5.18-2015.5.17 |
| 5 | 王健 | 中国 | 无 | 11010819680826xxxx | 2012.5.18-2015.5.17 |

1、**赵钧先生**，1970年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1993年7月至1997年3月，历任深圳航天微电机有限公司生产线主管、市场部经理；1997年9月至2007年9月，任成都步进机电有限公司总经理，2007年10月投资设立成都乐创自动化技术有限公司，任乐创有限执行董事。2012年2月起担任成都天健乐创投资管理中心(有限合伙)执行事务合伙人。现任公司董事长。

2、**张春雷先生**，1968年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1996年12月毕业于四川大学制造科学与工程学院机械制造及其自动化专业，获工学博士学位。1996年12月至今在四川大学制造科学与工程学院机械制造及其自动化专业任教，1999年7月受聘副教授，任硕士生导师。2012年2月起担任成都地坤乐创投资管理中心（有限合伙）执行事务合伙人。现任公司董事。

3、**孔慧勇先生**，1979年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2000年7月至2007年10月任成都步进机电有限公司销售工程师，2007年11月至今历任华北区域经理、总经理。现任公司董事、总经理。

4、**张小渊先生**，1973年7月生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1995年6月至2000年7月于核工业成都机电技校任教，2001年6月至2007年10月任成都步进机电有限公司区域经理，2007年11月至今历任成都乐创自动化技术有限公司区域经理、副总经理等职。现任公司董事、副总经理。

5、**王健先生**，1968年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1993年毕业于清华大学电机工程系，1993年7月至1998年10月，任清华大学电机工程与应用电子技术系讲师，1994年5月至2000年6月任四通集团机电一体化开发中心副主任，2000年6月至2002年6月任北京四通电机技术有限责任公司副总经理，2002年6月至2007年12月任北京和利时电机技术有限公司副总经理，2008年1月至5月任北京金桥讯通自动化技术有限公司总经理，2006年起担任八分之一信息技术（北京）有限公司执行董事，2009年10月至今任北京易能立方科技有限

公司董事总经理，2012年4月起任清能德创电气技术（北京）有限公司董事长。
现任公司董事。

（二）监事

公司监事基本情况如下：

| 序号 | 姓名 | 国籍 | 是否拥有 境外永久居留权 | 身份证号码 | 任期 |
|----|-----|-----|-----------------|--------------------|---------------------|
| 1 | 邓婷婷 | 中国 | 无 | 51070219750723xxxx | 2012.5.18-2015.5.17 |
| 2 | 刘黎 | 中国 | 无 | 51010419770706xxxx | 2012.5.18-2015.5.17 |
| 3 | 刘尧 | 新西兰 | 有 | AB40xxxx | 2012.5.18-2015.5.17 |

1、**邓婷婷女士**，1975年7月出生，中国国籍，无境外永久居住权，大专学历。1997年3月至2001年3月，任上海瀚高科技开发有限公司总经理助理，2001年6月至2007年10月，历任成都步进机电有限公司商务主管、客服部经理，2007年11月至今历任公司客服部经理、总经办主任。现任公司监事会主席、总经办主任。

2、**刘黎先生**，1977年7月出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。1999年9月至2002年3月历任四川威联装饰有限公司销售员、助理会计。2003年10月至2006年8月历任成都正新会计代理有限公司主办会计、审计员，2006年10月至2007年10月任成都步进机电有限公司会计，2007年11月起历任公司会计、财务经理、总经办主任。现任公司总经办主任、职工代表监事。

3、**刘尧先生**，1976年2月出生，新西兰国籍，本科学历。2004年4月至2005年1月在新西兰奥克兰ABD包装公司任销售经理；2005年3月至2006年3月，就职于欧思吉档案文件管理（上海）有限公司，任高级销售主管；2006年6月至2007年6月于大连国际服装展览有限责任公司任招商部长，2007年6月至2009年4月于大连迪羽电子有限公司担任管理部长，2009年5月至今任乐创有限海外市场部经理。现任公司职工代表监事、海外市场部经理。

（三）高级管理人员

| 序号 | 姓名 | 职务 | 国籍 | 是否拥有境外 永久居留权 | 身份证号码 | 任期 |
|----|-----|------|----|-----------------|--------------------|---------------------|
| 1 | 孔慧勇 | 总经理 | 中国 | 无 | 41232519790220xxxx | 2012.5.18-2015.5.17 |
| 2 | 张小渊 | 副总经理 | 中国 | 无 | 51302919730701xxxx | 2012.5.18-2015.5.17 |

| | | | | | | |
|---|-----|-------|----|---|--------------------|---------------------|
| 3 | 安志琨 | 董事会秘书 | 中国 | 无 | 13010519790201xxxx | 2012.5.18-2015.5.17 |
| 4 | 陈志 | 财务负责人 | 中国 | 无 | 51010219701022xxxx | 2012.5.18-2015.5.17 |

1、孔慧勇先生，总经理，简历参见本节“（一）董事”。

2、张小渊先生，副总经理，简历参见本节“（一）董事”。

3、安志琨先生，董事会秘书，1979年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2002年7月至2007年10月任成都步进机电有限公司区域经理，2007年11月至今历任乐创有限区域经理、综合事业部经理等职。目前担任公司董事会秘书、综合事业部经理。

4、陈志先生，财务负责人，1970年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学位。1992年7月至2001年11月任四川省建设银行玉沙分理处副主任，2001年12月至2006年3月任成都三和企业集团财务部部长助理，2006年4月至2010年11月任四川惠通路华汽车销售服务有限公司财务总监，2011年8月至2011年12月任成都中和达投资有限公司财务总监，2012年1月至今历任乐创有限财务经理、财务负责人。现任公司财务负责人。

五、最近两年一期主要会计数据和财务指标情况

公司最近两年一期主要会计数据和财务指标情况如下：

| 项目 | 2013.6.30 | 2012.12.31 | 2011.12.31 |
|-------------------------------|-----------|------------|------------|
| 资产总计（万元） | 3,652.31 | 3,547.45 | 2,848.22 |
| 股东权益合计（万元） | 2,419.29 | 2,518.12 | 2,250.00 |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元） | 2,419.29 | 2,518.12 | 2,250.00 |
| 每股净资产（元） | 1.32 | 1.40 | - |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元） | 1.32 | 1.40 | - |
| 资产负债率 | 33.76% | 29.02% | 21.00% |
| 流动比率（倍） | 2.87 | 3.37 | 4.50 |
| 速动比率（倍） | 1.97 | 2.62 | 2.40 |
| 项目 | 2013年1-6月 | 2012年 | 2011年 |
| 营业收入（万元） | 2,529.19 | 5,574.95 | 5,238.35 |
| 净利润（万元） | 205.17 | 668.12 | 1,064.08 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元） | 205.17 | 668.12 | 1,064.08 |
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元） | 205.05 | 563.64 | 1,089.31 |
| 归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元） | 205.05 | 563.64 | 1,089.31 |
| 主营业务毛利率（%） | 44.90% | 42.92% | 40.98% |

| | | | |
|----------------------|---------|----------|--------|
| 净资产收益率（%） | 8.14% | 29.68% | 61.94% |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率（%） | 8.14% | 25.04% | 63.41% |
| 基本每股收益（元/股） | 0.11 | 0.37 | - |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.11 | 0.37 | - |
| 扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股） | 0.11 | 0.31 | - |
| 应收账款周转率（次） | 3.66 | 12.60 | 10.88 |
| 存货周转率（次） | 1.52 | 3.17 | 3.33 |
| 经营活动产生的现金流量净额（万元） | -322.33 | 1,337.85 | 235.61 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | -0.18 | 0.30 | - |

六、本次挂牌有关机构

（一）主办券商

机构名称：光大证券股份有限公司

法定代表人：薛峰

住所：上海市新闸路1508号

联系电话：021-22169999

传真：021-62151789

项目小组负责人：马建功

项目小组成员：代敬亮、陈力、柏青、韩芳、周晓胜、余炜超

（二）律师事务所

机构名称：北京市天元律师事务所

机构负责人：朱小辉

住所：中国北京市西城区丰盛胡同28号太平洋保险大厦B座10层

联系电话：(8610) 5776-3888

传真：(8610)5776-3777

经办律师：刘斌、陈昌慧

（三）会计师事务所

机构名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：杨剑涛

住所：北京市东城区永定门西滨河路8号院7号楼中海地产广场西塔3-9层

电话：010-88095588

传真：010-88091199

签字注册会计师：崔腾、张永刚

（四）资产评估机构

机构名称：北京中同华资产评估有限公司

法定代表人：季珉

住所：北京市西城区阜成门外大街22号1栋1105-1108号

联系电话：010-68090088

传真：010-68090099

签字注册评估师：吕艳冬、石浪

（五）证券登记结算机构

股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

联系地址：深圳市深南中路1093号中信大厦18楼

联系电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

第二节 公司业务

一、主要业务、主要产品或服务

（一）公司的主营业务

公司是一家专业从事运动控制产品的研发、制造和销售的高新技术企业，主要为自动化设备制造商提供运动控制产品及系统整体解决方案。

公司是国内较早基于“DSP+FPGA”开发运动控制器以及推广步进、伺服等精密运动控制产品的专业公司，亦是国内较早自主研发通用运动控制器的专业厂商。公司自主研发生产的多项产品通过了 CE 安全认证，从而获得出口欧盟国家的安检通行证。公司目前在二维轨迹控制技术、激光功率控制技术、多轴联动控制技术上积累了较大的优势。

公司自主开发的 MPC 系列运动控制器已成功应用于国内外上百个行业的数万台机器设备，并控制着几十万套步进、伺服驱动器，特别是在激光雕刻切割、点胶机器人等设备制造行业，公司拥有了广泛的客户群，并形成了较高的品牌知名度。

公司是四川省科学技术厅、四川省财政厅、四川省国家税务局、四川省地方税务局认定的高新技术企业，是四川省经济和信息化委员会认定的软件企业。公司拥有 10 项软件著作权、7 项专利、2 项软件产品。

公司自成立以来，主营业务没有发生重大变化。

（二）公司的主要产品

公司的主要产品分为四类，即运动控制器、驱动执行产品、代理产品和其他。其中运动控制器包括通用运动控制器、激光雕刻切割运动控制器和点胶机器人运动控制器；驱动执行产品分为伺服和步进电机驱动器；具体情况如下：

| 类别 | 产品系列 | 主要应用领域 |
|-------|-----------------|----------------|
| 运动控制器 | 通用运动控制器、激光雕刻切割运 | 半导体加工装配设备、小型单机 |

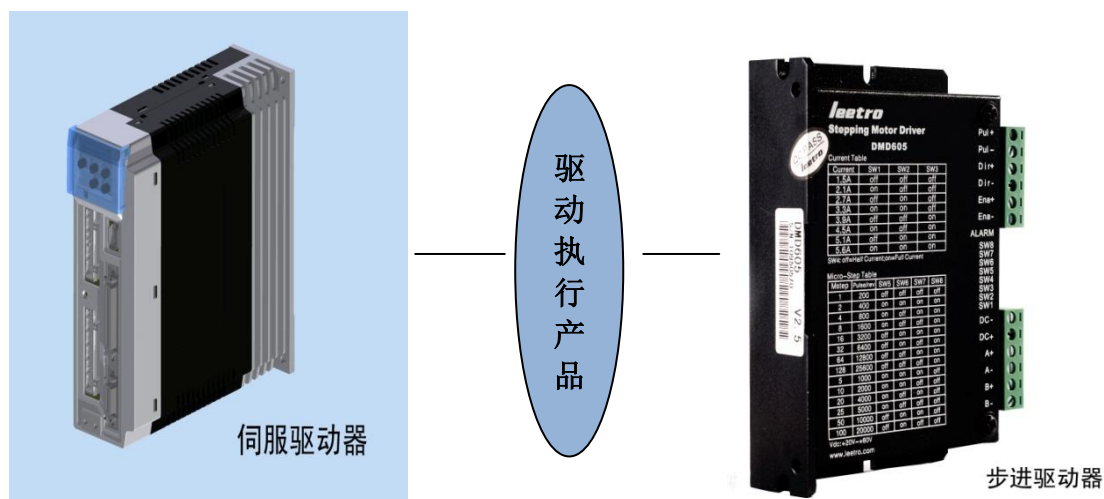
| | | |
|--------|-----------------|-----------------------------|
| | 动控制器和点胶机器人运动控制器 | 自动化设备、中小功率激光雕刻切割机、桌面式点胶机器人 |
| 驱动执行产品 | 伺服/步进电机驱动器及配套电机 | 各种中小型自动化设备 |
| 代理产品 | 电动缸、运动控制器、驱动器 | 汽车零部件制造行业、测试仿真设备、国防军工、阀门控制等 |
| 其他 | 电子元器件 | |

公司主要产品实物图示例如下所示：



控制类

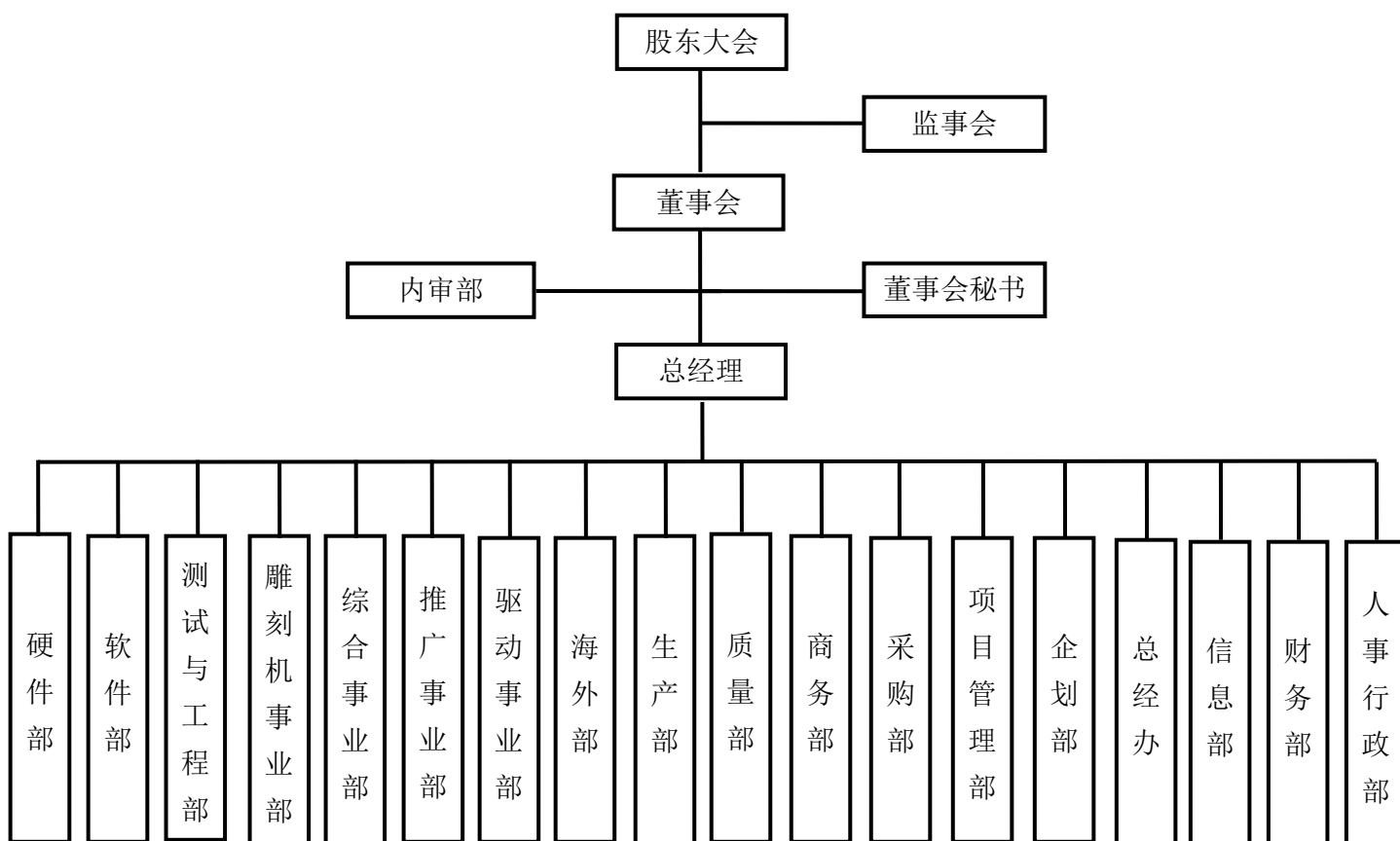




二、主要产品的业务流程

(一) 公司内部架构情况

1、内部组织结构



2、各部门职责

| 部门名称 | 主要职责 |
|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 总经办 | 为公司运营和各项日常工作提供行政支持；协调各部门贯彻公司决策；协助高层做好公司行政管理工作及其它需要开展的工作。 |
| 内审部 | 制定公司的内部审计制度并组织实施；负责内部审计与外部审计之间的沟通；监督公司的财务信息及其披露；审查公司的内控制度。 |
| 硬件部 | 深入研究硬件相关技术、培养优秀团队，并为各项目组输送硬件技术和硬件设计人员，并从项目中提取、优化硬件相关技术模块，丰富技术库。 |
| 软件部 | 软件技术深入研究及软件人员团队培养，为各项目组输送软件技术及软件研发人员，将项目中产生的软件技术整理优化形成技术模块进入技术库；获取外部软件技术资源，包括技术咨询和培训、先进软件技术的跟踪调研。 |
| 测试与工程部 | 负责软硬件产品的测试工作，产品的结构及包装设计、样机制作、生产工艺文件设计，将项目中产生的软硬件测试技术、产品工程实现技术整理优化形成技术模块进入技术库。 |
| 雕刻机事业部 | 负责雕刻机行业的市场研究、产品战略和定位及营销。 |
| 综合事业部 | 负责市场研究、产品规划、新产品的开发以及产品生命周期管理。 |
| 推广事业部 | 负责国外运动控制产品在国内市场的推广工作，发展与国外运动控制行业公司的产品代理销售等其他合作关系。 |
| 驱动事业部 | 研发并设计推出系列化交流伺服驱动器、步进电机驱动器，负责交流伺服驱动器及步进电机驱动器的营销及市场工作。 |
| 海外部 | 发展除中国大陆地区以外的国家和地区的代理商、分销商、授权经销商和系统集成商。 |
| 生产部 | 管理外协加工厂相关事宜：包括外协厂审核、定期检查、合同签署、产品交付、账目核对等等；落实和推进生产相关的统计工作，根据公司规划，按本部门年度/月度的生产计划，保质保量及时完成生产任务。 |
| 质量部 | 负责公司所有自有产品的生产全过程质量控制、质量问题分析、降低产品返修率、产品维修、质量管理体系建设等工作。 |
| 商务部 | 与客户沟通产品信息、询价、合同订单的处理及发货安排。 |
| 采购部 | 公司自有产品所需物料及贸易品的采购，成品的发货管理和仓库管理。 |
| 项目管理部 | 负责制定 IPD 开发计划并根据公司现状优化计划，组织、领导和监督项目团队按照计划运行项目，协调职能部门和项目团队共同完成部分任务，并及时将项目情况通报给 IPMT。 |
| 企划部 | 网站建设和维护的方案制定与监督实施，平面媒体广告方案、产品目录的制定与监督实施，展会参展方案制定与监督实施，公司内部装修。 |
| 信息部 | 根据公司战略目标制定与之配套的信息化发展规划；建立信息系统的架构并保障信息系统持续稳定运行；与各职能部门紧密配合，确保公司核心业务流程全面整合进入信息化系统。 |
| 财务部 | 负责公司日常财务核算，收入有关单据审核及账务处理；各项费用支付审核及账务处理；应收账款账务处理；总分类账、日记账等账簿处理。 |
| 人事行政部 | 负责员工招聘、培训、薪酬福利、绩效考核和员工关系等工作。 |

（二）产品业务流程

1、研发流程

公司产品研发流程重点阶段可以概括为以下 6 个阶段：

目前，公司的产品研发流程称为集成产品开发（IPD）流程。该流程可以使产品线、产品族以及跨产品线的产品开发保持协调一致，使公司能够更好地将各种研发活动整合起来，以市场为导向，缩短产品开发周期。

集成产品开发（IPD）流程包括概念、计划、开发、验证、发布和生命周期六个阶段。

（1）概念阶段

根据项目任务书，对市场机会、需求、质量、潜在的技术和制造方法、风险、成本、进度预测和财务影响进行评估和预测。最终通过概念决策评审来获得批准、取消或调整方向。

（2）计划阶段

将产品包或解决方案业务计划扩展成详细的产品包定义，启动对开发方法的正式规划，包括完整的产品定义、开发与制造方法、销售与营销计划、项目管理计划、产品支持计划、详细的进度以及财务分析等内容。

（3）开发阶段

对产品设计和集成、制造工艺设计与实施，以及性能、技术、构建模块和制造方面的风险评估。

（4）验证阶段

进行硬件/软件压力测试，标准和规格的一致性测试，产品可靠性测试以及获得专业认证。

（5）发布阶段

产品达到量产的准备，填充管道和制定最终的盈亏计划。该阶段也包括定义一般可获得性（GA），即产品包可以大批量交付给客户的时间。

（6）生命周期阶段

产品生命周期内对产品销售、生产及服务的监控。根据营销与生产活动，以及LMT（Lifecycle management team生命周期管理团队）整体计划，在产品生命周期阶段包括停止生产EOP、停止销售EOM、停止服务与支持EOS三个检查点。

2、生产流程

公司的生产管理基于SAP系统的MRP物料需求计划管理，包括销售订单、物料需求、生产订单、库存等管理信息。生产流程包括如下环节：

（1）订单处理

订单处理包括需求收集、分析、订单确认、制作成品及半成品订单，并通知采购、生产进行物料及相关工艺准备等。

（2）备料

备料包括收货、来料检验、实物入库及系统账目入库、备料和外协厂点料环节。

（3）电装

电装过程包括完成PCB单板电装，以及根据产品特点完成部分软件下载或者装配工作；相关工作包括加工协议签署、工艺确认、点料、跟线、半成品收货及入库、可制造性评估等。

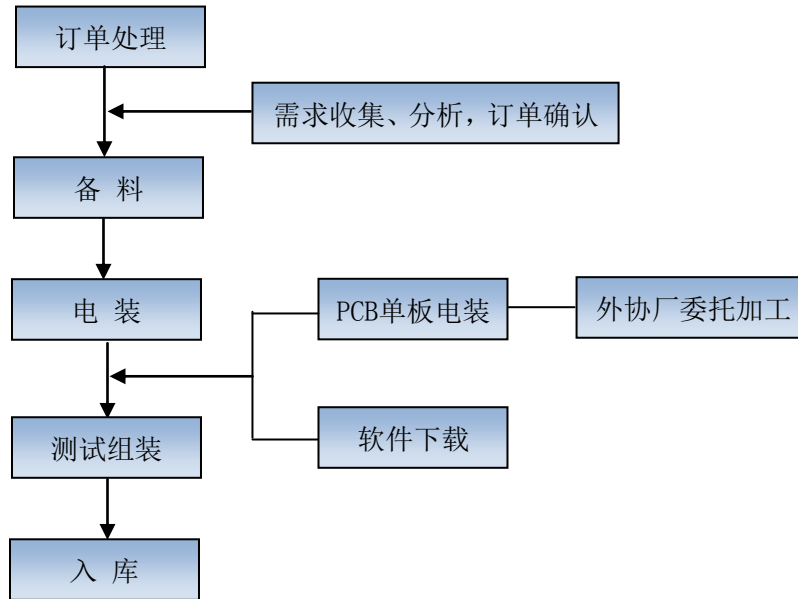
（4）测试组装

测试组装包括半成品初检、软件下载、功能测试、表面涂覆、上机测试、组装外壳、单件产品包装和序列号扫描等。

（5）入库

入库环节包括成品检验、单据填写及签收、实物入库、系统处理等。

生产流程图如下所示：



3、销售模式

公司销售采取直销方式，在国内设立北京、济南、上海、武汉、西安、重庆、深圳等七大办事处，负责国内不同区域市场的开拓与客户维护；此外，公司还设立海外部负责国际市场的市场拓展与客户维护。

三、与业务相关的关键资源要素

（一）主要产品的技术含量

公司以提供运动控制器为核心，同时提供基于运动控制器的整体解决方案。具体包括通用运动控制器、激光雕刻切割运动控制器和点胶机器人运动控制器。其中的二维轨迹控制技术、激光功率控制技术、四轴联动控制技术和速度前瞻算法处于国内先进水平。

1、二维轨迹控制技术

二维轨迹控制技术是指平面内的任意曲线的插补运算及其运动参数的控制技术，使得被控制刀具或工件在指定平面内按照预定的轨迹运动，完成预期的加工，该技术在运动控制系统中属于核心技术。

二维轨迹控制技术普遍应用于雕刻、切割、点胶等平面加工设备领域，尤其在高速运动设备中，实现运动平稳无冲击振动，以保证高精度高效率加工。这类

产品主要用于工艺品加工、服装切割、电子产品装配等机器设备。

2、激光功率控制技术

激光功率控制技术是指在激光雕刻或切割加工过程中，激光功率可以根据雕刻坡度或运动速度实时自动调节，使得被加工材料按照预定去除量的设计要求进行气化，以保证良好的轮廓和形状精度。该技术采用了模拟量和 PWM 两种激光功率控制信号，以适应不同类型的激光电源的输入规格。

该技术在激光坡度雕刻和高速运动均匀切割方面具有明显优势，主要用于印版加工、手机按键切割等较高精度要求的领域。

3、四轴联动控制技术

四轴联动控制技术是针对复杂零件加工而设计的，这种零件需要四个运动轴联合运动才能完成加工。四轴联动一般由平动轴和转动轴组成，根据加工轨迹和工艺要求建立数学模型，再通过插补运算和运动参数控制刀具或工件按照预定的轨迹运动，完成复杂零件的加工。

该技术用于复杂运动控制设备，比如立体雕刻、立体点胶等等，以提高设备自动化水平。

4、速度前瞻算法

速度前瞻算法是复杂轨迹高速、连续、平稳运动的一种算法。在高速加工中，当运动轨迹的曲率发生变化时，需要实时修改运动加速度和速度，否则将会产生冲击或振动而影响加工精度。传统的轨迹插补算法一般针对当前曲线进行计算，而不能预计后续曲线的曲率变化，因此难以适应高速加工。速度前瞻算法是在传统的轨迹插补算法基础上，扫描后续曲线的曲率变化来及时修正当前插补运算结果，以保证曲率发生变化的轨迹运动连续、高速、平稳，既能保证加工效率，又能保证加工精度。

速度前瞻算法已普遍用于本公司的运动控制器产品中。

其他如全闭环控制算法、电磁兼容技术、嵌入式操作系统移植技术、基于 FPGA 的 PCI 总线技术、基于 FPGA 的硬件缓冲技术、三维圆弧插补技术、机器

人示教技术和基于 CPLD 的三相正弦波电流控制技术等核心技术,也处于国内领先和先进水平。

(二) 知识产权情况

1、商标

| 序号 | 商标图 | 注册号 | 所有权人 | 核定使用商品 | 有效期限 |
|----|-----------------------------------------------------------------------------------|---------|------|------------------------------------------------------------|-------------------------|
| 1 |  | 4766075 | 乐创股份 | 织机(机器);雕刻机;电脑刻绘机;电脑刻字机;马达和引擎起动机;机器、引擎或发动机用控制装置;机器、马达和引擎调速器 | 2008.5.28- 2018.5.27 |

2、专利

| 序号 | 专利名称 | 专利权人 | 专利类型 | 专利号 | 申请日期 | 公告日期 | 有效期 | 取得方式 |
|----|---------------------------|------|------|------------------|------------|------------|-----|------|
| 1 | 高速高精度数控雕刻机运动控制器 | 乐创股份 | 实用新型 | ZL201220325330.4 | 2012.07.06 | 2012.12.26 | 10年 | 申请取得 |
| 2 | 外部接口密封装置 | 乐创股份 | 实用新型 | ZL201220347850.5 | 2012.07.18 | 2013.01.09 | 10年 | 申请取得 |
| 3 | 用于气动打标机的一体化控制系统 | 乐创股份 | 实用新型 | ZL201220406252.0 | 2012.08.16 | 2013.01.23 | 10年 | 申请取得 |
| 4 | 无线步进电机的驱动器 | 乐创股份 | 实用新型 | ZL201220406377.3 | 2012.08.16 | 2013.02.20 | 10年 | 申请取得 |
| 5 | 机械雕刻机控制器 | 乐创股份 | 外观设计 | ZL201230251630.8 | 2012.06.15 | 2012.12.05 | 10年 | 申请取得 |
| 6 | 激光雕刻切割机控制机器人交互设备 | 乐创股份 | 外观设计 | ZL201230320743.9 | 2012.07.17 | 2012.12.05 | 10年 | 申请取得 |
| 7 | 用于数控设备控制系统的S形加减速控制的速度规划方法 | 乐创股份 | 发明专利 | ZL201210334913.8 | 2012.09.12 | 2013.08.28 | 20年 | 申请取得 |

3、专利申请权

公司下列 2 项发明专利申请已获得国家知识产权局受理,并已进入实质审查阶段。具体情况如下:

| 序号 | 专利名称 | 类型 | 申请号 | 申请日 |
|----|---------------------------|------|----------------|-----------|
| 1 | 基于微型神经网络的步进电机 PID 参数自匹配方法 | 发明专利 | 201210307712.9 | 2012-8-28 |

| | | | | |
|---|--------------------------|------|----------------|-----------|
| 2 | 铝型材围字机的软件系统运行方法及实现该方法的系统 | 发明专利 | 201210291829.2 | 2012-8-16 |
|---|--------------------------|------|----------------|-----------|

4、资质证书

| 序号 | 证书名称 | 证书编号 | 发证机关 | 发证日期 | 有效期 |
|----|-------------------|----------------|-----------------------------------|------------|-----|
| 1 | 软件企业认定证书 | 川 R-2008-0059 | 四川省经济和信息化委员会 | 2012.11.09 | - |
| 2 | 高新技术企业证书 | GF201251000066 | 四川省科学技术厅、四川省财政厅、四川省国家税务局、四川省地方税务局 | 2012.06.26 | 三年 |
| 3 | 进出口货物收发货人报关注册登记证书 | 5101364826 | 成都海关 | 2008.06.10 | 六年 |
| 4 | 对外贸易经营者备案登记表 | 1667420 | 成都市商务局 | 2013.08.14 | - |
| 5 | 自理报检单位备案登记证明书 | 5100603053 | 四川出入境检验检疫局 | 2012.07.24 | - |

5、著作权

| 序号 | 软件名称 | 登记号 | 取得方式 | 首发日期 |
|----|-----------------------------|--------------|------|------------|
| 1 | MPC08通用运动控制器系统 V1.0 | 2009SR03537 | 原始取得 | 2006.1.1 |
| 2 | MPC6515激光雕刻切割控制器 V4.1.0.0 | 2008SR06533 | 原始取得 | 2007.12.31 |
| 3 | MPC2810通用运动控制器系统 V1.0 | 2009SR03539 | 原始取得 | 2008.5.8 |
| 4 | MPC6535激光雕刻切割嵌入式软件V1.0 | 2011SR092941 | 原始取得 | 2009.3.1 |
| 5 | MPC6610雕刻切割机嵌入式应用软件V1.0.0.0 | 2011SR088775 | 原始取得 | 2009.4.1 |
| 6 | MPC03激光雕刻切割嵌入式软件V4.0.0.0 | 2013SR000120 | 原始取得 | 2009.7.30 |
| 7 | 基于虚拟打印机的激光切割雕刻系统V1.0 | 2011SR074531 | 原始取得 | 2010.2.5 |
| 8 | 点胶运动控制系统V1.0 | 2011SR074734 | 原始取得 | 2010.2.5 |
| 9 | LT7310气动打标机应用软件V1.0 | 2011SR074532 | 原始取得 | 未发表 |
| 10 | MPC7420运动控制器软件V1.0 | 2011SR079625 | 原始取得 | 未发表 |

注：根据《计算机软件保护条例》，法人或者其他组织的软件著作权，保护期为 50 年，截止于软件首次发表后第 50 年的 12 月 31 日。

以上软件著作权均为公司自主研发取得，不存在相关权属纠纷。

6、软件产品

截止目前，公司获得的软件产品登记证书情况如下：

| 序号 | 产品名称 | 证书编号 | 获得时间 | 申请企业 | 有效期 |
|----|------------------------|----------------|------------|------|-----|
| 1 | 乐创MPC-GS通用运动控制器嵌入式系统软件 | 川DGY-2008-0226 | 2012.10.17 | 乐创股份 | 五年 |
| 2 | 乐创MPC-LS激光雕刻切割嵌入式系统软件 | 川DGY-2008-0225 | 2012.10.17 | 乐创股份 | 五年 |

（三）固定资产

截至2013年6月30日，公司主要经营设备包括办公设备、生产设备、运输设备和研发设备。具体情况如下：

| 序号 | 设备名称 | 账面原值（万元） | 累计折旧（万元） | 账面净值（万元） | 成新率 |
|----|------|----------|----------|----------|--------|
| 1 | 办公设备 | 85.64 | 41.63 | 44.01 | 51.39% |
| 2 | 生产设备 | 20.90 | 11.98 | 3.00 | 14.35% |
| 3 | 运输设备 | 54.73 | 41.24 | 21.92 | 40.05% |
| 4 | 研发设备 | 126.61 | 82.12 | 55.40 | 43.76% |
| 合计 | | 287.88 | 176.97 | 124.33 | 43.19% |

（四）员工情况

截至2013年6月30日，公司共有员工134人。具体情况如下：

1、岗位结构

| 员工类别 | 人数 | 占比（%） |
|------|-----|--------|
| 管理人员 | 18 | 13.43 |
| 财务人员 | 3 | 2.24 |
| 研发人员 | 33 | 24.63 |
| 销售人员 | 41 | 30.60 |
| 采购人员 | 6 | 4.48 |
| 生产人员 | 22 | 16.42 |
| 行政人员 | 7 | 5.22 |
| 质量人员 | 4 | 2.99 |
| 合计 | 134 | 100.00 |

2、年龄结构

| 年龄 | 人数 | 占比 (%) |
|--------|-----|--------|
| 25岁及以下 | 17 | 12.69 |
| 26-35岁 | 88 | 65.67 |
| 36-45岁 | 20 | 14.92 |
| 46岁及以上 | 9 | 6.72 |
| 合计 | 134 | 100.00 |

3、学历结构

| 教育程度 | 人数 | 占比 (%) |
|---------|-----|--------|
| 本科及以上学历 | 81 | 60.45 |
| 专科 | 36 | 26.87 |
| 高中及以下 | 17 | 12.68 |
| 合计 | 134 | 100.00 |

4、核心技术人员情况

| 序号 | 姓名 | 职务 | 任期 | 直接持股比例 (%) | 间接持股比例 (%) |
|----|-----|----------|---------------------|------------|------------|
| 1 | 赵 钧 | 董事长 | 2012.5.18-2015.5.17 | 25.50% | 15.58% |
| 2 | 孔慧勇 | 董事、总经理 | 2012.5.18-2015.5.17 | 4.50% | - |
| 3 | 苏爱林 | 测试与工程部经理 | 2010年3月起 | - | 0.68 |
| 4 | 周 莹 | 硬件部经理 | 2010年4月起 | - | 0.29 |

(1) 赵钧先生简历见“第一节基本情况之四、董事、监事、高级管理人员情况之（一）董事”。

(2) 孔慧勇先生简历见“第一节基本情况之四、董事、监事、高级管理人员情况之（一）董事”。

(3) 苏爱林先生，1968年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历。2000年7月至2002年3月历任四川托普集团科技发展有限责任公司托普数控软件开发中心高级经理、主任、助理副总裁；2002年4月至2003年7月历任成都托普数控有限责任公司副总经理，数控系统工程中心主任，四川托普软件投资股份有限公司助理副总经理；2003年7月至2007年9月任成都欣力鼎科技有限责任公司总经理；2007年10月至2010年3月任南京仁和新技术产

业有限责任公司总工程师；2010年3月至今任公司研发部高级工程师、测试与工程部经理。

(4) 周莹先生，1977年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1999年7月至2003年3月任成都天奥事业有限公司研发工程师、研发项目组长；2003年3月至2007年3月任四川德邦电子有限公司研发工程师、总经理助理；2007年4月至2010年4月任成都科泰成电子有限公司研发总监；2010年4月至今任公司研发工程师、硬件部经理。

(五) 房屋租赁情况

截止本说明书出具之日，公司房产租赁情况如下：

| 序号 | 出租方 | 承租方 | 地址 | 租赁期限 | 用途 |
|----|---------------------|------|------------------------------------|-----------------------|-------|
| 1 | 成都大一高新技术孵化器投资管理有限公司 | 乐创股份 | 成都高新区科园南二路一号大一孵化园3栋B座1层 | 2012.02.21-2013.12.31 | 办公及仓库 |
| 2 | 成都大一高新技术孵化器投资管理有限公司 | 乐创股份 | 成都高新区科园南二路一号大一孵化园3栋B座2层 | 2012.08.28-2014.06.30 | 办公 |
| 3 | 成都大一高新技术孵化器投资管理有限公司 | 乐创股份 | 成都高新区科园南二路一号大一孵化园8栋B座 | 2013.04.30-2014.12.31 | 办公及车间 |
| 4 | 马爱华 | 乐创股份 | 武汉市洪山区街道口珞珈山大厦B座603室 | 2012.04.01-2014.12.31 | 办公 |
| 5 | 上海益格新技术工程有限公司 | 乐创股份 | 上海徐汇区田州路99号9号802室 | 2011.09.01-2015.08.31 | 办公 |
| 6 | 北京盛辉鹏业房地产经纪有限公司 | 乐创股份 | 北京市海淀区上地东路35号院1号楼3层3-310室 | 2013.04.15-2015.04.14 | 办公 |
| 7 | 重庆渝高科技产业(集团)股份有限公司 | 乐创股份 | 重庆市九龙坡区科园一路3号渝高大厦8层8-8室 | 2013.10.01-2014.09.30 | 办公 |
| 8 | 阴渤海 | 乐创股份 | 西安市丈八东路6A号榕青无界1号楼1单元1118室 | 2012.09.06-2016.09.05 | 办公 |
| 9 | 深圳市恒丰源物业管理有限公司 | 乐创股份 | 深圳宝安区新安街道创业2路72区第八栋宿舍恒丰源商业大厦4楼409号 | 2012.11.01-2014.10.31 | 办公 |
| 10 | 陈元龙 | 乐创股份 | 济南市历城区花园路154号嘉馨商务大厦910室 | 2012.03.01-2014.03.01 | 办公 |

上述租赁房屋中，均为公司经营场所。公司房屋租赁出租方与公司不存在关联关系，不存在股东占用或变相占用公司资产损害公司及其他相关方利益情形。

四、业务情况

（一）报告期业务收入的主要构成

公司主要为下游激光雕刻机、点胶机等设备生产厂商提供运动控制产品，主要产品可分为运动控制器、驱动执行类产品、代理产品及其他，具体情况如下：

| 2013年1-6月 | | | | |
|-----------|----------|----------|----------|--------|
| 项目 | 营业收入（万元） | 营业成本（万元） | 毛利额（万元） | 毛利率 |
| 运动控制器 | 1,988.90 | 1,007.16 | 981.74 | 49.36% |
| 驱动执行产品 | 358.22 | 261.40 | 96.82 | 27.03% |
| 代理产品 | 116.52 | 71.69 | 44.83 | 38.48% |
| 其他 | 62.96 | 51.99 | 10.97 | 17.42% |
| 合计 | 2,526.60 | 1,392.24 | 1,134.36 | 44.90% |
| 2012年 | | | | |
| 项目 | 营业收入（万元） | 营业成本（万元） | 毛利额（万元） | 毛利率 |
| 运动控制器 | 4,141.77 | 2,221.95 | 1,919.82 | 46.35% |
| 驱动执行产品 | 747.46 | 502.23 | 245.23 | 32.81% |
| 代理产品 | 558.67 | 340.19 | 218.49 | 39.11% |
| 其他 | 122.35 | 115.07 | 7.28 | 5.95% |
| 合计 | 5,570.25 | 3,179.44 | 2,390.81 | 42.92% |
| 2011年 | | | | |
| 项目 | 营业收入（万元） | 营业成本（万元） | 毛利额（万元） | 毛利率 |
| 运动控制器 | 3,781.82 | 2,100.75 | 1,681.07 | 44.45% |
| 驱动执行产品 | 735.15 | 522.38 | 212.77 | 28.94% |
| 代理产品 | 632.26 | 385.44 | 246.82 | 39.04% |
| 其他 | 89.12 | 83.37 | 5.75 | 6.45% |
| 合计 | 5,238.35 | 3,091.93 | 2,146.41 | 40.98% |

（二）报告期内前五名客户情况

报告期内公司向前五名客户销售情况如下：

| 期间 | 序号 | 客户名称 | 金额（万元） | 占当期销售总额的比例 | 销售内容 |
|-----------|----|----------------|---------------|---------------|--------------|
| 2013年1-6月 | 1 | 济南金威刻科技发展有限公司 | 119.1 | 4.71% | 运动控制器 |
| | 2 | 先进光电器材（深圳）有限公司 | 100.99 | 3.99% | 运动控制器 |
| | 3 | 厦门伟迪康科技有限公司 | 87.06 | 3.44% | 运动控制器和驱动执行产品 |
| | 4 | 深圳德森精密设备有限公司 | 80.82 | 3.20% | 运动控制器 |
| | 5 | 北京主导时代科技有限公司 | 74.6 | 2.95% | 代理类产品 |
| | | 合计 | 462.57 | 18.29% | |

| | | | | | |
|--------|----|-----------------|--------|-----------------|---------------|
| 2012 年 | 1 | 济南金威刻科技发展有限公司 | 315.77 | 5.66% | 运动控制器 |
| | 2 | 深圳华海达科技有限公司 | 223.93 | 4.02% | 运动控制器 |
| | 3 | 济南金强激光数控设备有限公司 | 181.92 | 3.26% | 运动控制器 |
| | 4 | 济南锐捷机械设备有限公司 | 163.39 | 2.93% | 运动控制器 |
| | 5 | 济南森峰科技有限公司 | 147.76 | 2.65% | 运动控制器 |
| | 合计 | | | 1,032.78 | 18.53% |
| 2011 年 | 1 | 北京乐创步进自动化技术有限公司 | 828.24 | 15.81% | 运动控制器和驱动执行产品 |
| | 2 | 深圳市乐创自动化技术有限公司 | 593.63 | 11.33% | 运动控制器和驱动执行产品 |
| | 3 | 上海乐创自动化机电设备有限公司 | 588.38 | 11.23% | 运动控制器和驱动执行产品 |
| | 4 | 济南金瑞贝特科技发展有限公司 | 194.66 | 3.72% | 运动控制器 |
| | 5 | 济南锐捷机械设备有限公司 | 187.86 | 3.59% | 运动控制器 |
| | 合计 | | | 2,392.78 | 45.68% |

上述客户中，北京乐创步进自动化技术有限公司、深圳市乐创自动化技术有限公司、上海乐创自动化机电设备有限公司为公司关联公司，详见“第四节 公司财务”之“四、关联方、关联方关系及关联交易”相关情况。2011 年剔除关联客户外的终端销售前五大客户如下：

| 期间 | 序号 | 客户名称 | 金额（万元） | 占当期销售总额的比例 | 销售内容 |
|--------|----|----------------|--------|---------------|---------------|
| 2011 年 | 1 | 济南金瑞贝特科技发展有限公司 | 194.66 | 3.72% | 运动控制器 |
| | 2 | 济南锐捷机械设备有限公司 | 187.86 | 3.59% | 运动控制器 |
| | 3 | 济南森峰科技有限公司 | 155.39 | 2.97% | 运动控制器 |
| | 4 | 吴江市博众精工科技有限公司 | 134.77 | 2.57% | 运动控制器 |
| | 5 | 济南金威刻科技发展有限公司 | 130.68 | 2.49% | 运动控制器 |
| | 合计 | | | 803.37 | 15.34% |

本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或持有本公司 5% 以上股份的股东与本公司报告期内的前五名客户均不存在任何关联关系。

（三）报告期内前五名供应商及产品原材料情况

报告期内公司向前五名供应商采购状况如下：

| 期间 | 序号 | 供应商名称 | 金额（万元） | 占当期采购总额的比例 | 采购内容 |
|-----------|----|-------------------|-----------------|---------------|--------|
| 2013年1-6月 | 1 | 上海皇华信息科技有限公司 | 159.67 | 9.87% | 电子元器件 |
| | 2 | 上海柏楚电子有限公司 | 145.79 | 9.01% | 软件 |
| | 3 | 深圳市贝恩特电子有限公司 | 94.52 | 5.84% | 电子元器件 |
| | 4 | 武汉畅想控制软件有限公司 | 91.14 | 5.63% | 软件 |
| | 5 | 绵阳市康特斯电子有限公司 | 76.26 | 4.71% | 电子元器件 |
| | 合计 | | 567.38 | 35.06% | |
| 2012年 | 1 | 武汉畅想控制软件有限公司 | 375.78 | 14.72% | 软件 |
| | 2 | 上海柏楚电子有限公司 | 288.43 | 11.30% | 软件 |
| | 3 | Exlar Corporation | 281.04 | 11.01% | 电动缸 |
| | 4 | 上海皇华信息科技有限公司 | 131.05 | 5.13% | 电子元器件 |
| | 5 | 上海会通自动化科技发展有限公司 | 92.68 | 3.63% | 电机及驱动器 |
| | 合计 | | 1,168.97 | 45.79% | |
| 2011年 | 1 | 成都爱格索特科技有限公司 | 206.78 | 5.98% | 软件 |
| | 2 | 上海亚锐电子科技有限公司 | 202.23 | 5.84% | 电子元器件 |
| | 3 | 科通数字技术（深圳）有限公司 | 171.24 | 4.95% | 电子元器件 |
| | 4 | 武汉畅想控制软件有限公司 | 122.19 | 3.53% | 软件 |
| | 5 | Exlar Corporation | 139.23 | 4.02% | 电动缸 |
| | 合计 | | 841.67 | 24.32% | |

本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或持有本公司5%以上股份的股东与本公司报告期内的前五名供应商均不存在任何关联关系。

公司所采购的原材料种类繁多，包括电子料、结构件和包材等。目前，公司的供应商有200余家，与公司保持良好的合作关系。公司主要按照供货质量、供货速度等因素选择讲究诚信、技术先进的供应商及备选供应商进行长期合作，并在收货时严格执行验收入库的原则，保证采购的原材料质量稳定。

（四）报告期内签订的重大业务合同及履行情况

1、销售合同

| 序号 | 合同相对方 | 金额（万元） | 标的 | 签订日期 | 截止本说明书签署日进展 |
|----|--------------|--------|-------|------------|-------------|
| 1 | 北京主导时代科技有限公司 | 28.80 | 运动控制器 | 2013.03.05 | 已履行完毕 |

| | | | | | |
|---|------------------------------|--------|--------|------------|-------|
| 2 | 深圳市鸿栢科技实业有限公司 ^[注] | 97.86 | 电动缸 | 2013.04.17 | 正在履行 |
| 3 | 先进光电器材（深圳）有限公司 | 44.66 | 运动控制器 | 2013.05.03 | 正在履行 |
| 4 | 郑州三华科技实业有限公司 | 30.60 | 驱动器、电机 | 2012.03.31 | 已履行完毕 |
| 5 | 沈阳鑫大川自动化设备有限公司 | 35.04 | 电动缸 | 2012.06.19 | 已履行完毕 |
| 6 | 深圳华海达科技有限公司 | 30.77 | 运动控制器 | 2012.05.23 | 已履行完毕 |
| 7 | 广东省番禺科腾工业有限公司 | 113.85 | 电动缸 | 2011.12.05 | 已履行完毕 |

[注]: 2013年4月17日, 公司与鸿栢科技签署的《销售合同》约定, 鸿栢科技向公司购买 EXLAR 电动缸 GSM40-0601-MAFA-MM1-258 共计 10 台, EXLAR 电动缸 GSM40-0802-MAFA-MM1-258 共计 25 台, 合同金额为 101.5 万元 (含税), 本合同自签署之日起生效。2013年7月19日, 公司与鸿栢科技签署的《补充协议》约定, 将原标的物修改为 EXLAR 电动缸 GSM40-0802-MFA-MM1-238 共计 25 台, EXLAR 电动缸 GSM40-0601-MAFA-MM1-238 共计 10 台, 合同金额增加 13 万元 (含税); 公司最迟应于 2013 年 9 月 20 日交货, 本补充协议自签署之日起生效。

2、采购合同

| 序号 | 合同相对方 | 金额 (万元) | 标的 | 签订日期 | 截止本说明书 签署日进展 |
|----|--------------|------------|-----|------------|-----------------|
| 1 | 上海皇华信息科技有限公司 | 19.11 | 元器件 | 2013.04.08 | 已履行完毕 |
| 2 | 上海皇华信息科技有限公司 | 37.42 | 元器件 | 2012.05.10 | 已履行完毕 |
| 3 | 上海亚锐电子科技有限公司 | 57.24 | 元器件 | 2011.05.18 | 已履行完毕 |
| 4 | 上海亚锐电子科技有限公司 | 38.52 | 元器件 | 2011.05.25 | 已履行完毕 |
| 5 | 上海亚锐电子科技有限公司 | 34.06 | 元器件 | 2011.07.08 | 已履行完毕 |

3、与研究机构合作协议

(1) 2013 年 3 月 18 日, 公司与山东大学数控技术研究中心签订《框架合作协议》, 联合开发模块化控制器平台级产品, 期限自 2013 年 3 月 18 日至 2015 年 3 月 18 日, 咨询服务费 15.00 万元。

(2) 2012 年 9 月 20 日, 公司与清华大学电机工程与应用电子技术系就交流伺服控制系统技术方案研究项目签订《技术开发合同书》, 期限自 2012 年 9 月 20 日至 2013 年 9 月 20 日, 开发经费 70.00 万元。

4、来料加工采购协议

(1) 2013 年 1 月 15 日, 公司与成都欧福安电子有限公司 (以下简称“欧

福安”）签署《来料加工采购合同》，由公司采购原材料，委托欧福安进行 PCB 电路板电装加工。协议自生效日开始生效并且在协议被终止前始终有效。

(2) 2009 年 7 月 24 日，公司与斯比泰电子（重庆）有限公司（以下简称“斯比泰”）签署《来料加工采购协议》，由公司采购原材料，委托斯比泰进行 PCB 电路板电装加工。协议自生效日开始生效并且在协议被终止前始终有效。

[注]：2013 年 8 月 20 日，公司与斯比泰电子（成都）有限公司签署《来料加工采购协议》，由其承接原斯比泰电子（重庆）有限公司业务。

(3) 2008 年 7 月 8 日，公司与成都佳多利电子制造有限公司（以下简称“佳多利”）签署《委托加工合同》，由公司采购原材料，委托加多利进行 PCB 电路板电装加工。协议自生效日开始生效并且在协议被终止前始终有效。

[注]：2013 年 8 月 26 日，公司与成都加多利电子产品制造有限公司签署《委托加工协议》，由其承接原成都佳多利电子制造有限公司业务。

运动控制器中的 PCB 电路板电装加工是生产运动控制器的非核心生产过程，主要是对印制电路板空板进行元器件贴片。报告期内，公司对运动控制器的 PCB 电路板电装采用外协委托加工的方式完成，委托加工成本具体情况如下：

| 序号 | 期间 | 委托加工成本（万元） | 运动控制器成本（万元） | 占比 |
|----|--------------|------------|-------------|-------|
| 1 | 2013 年 1-6 月 | 65.31 | 1,012.13 | 6.45% |
| 2 | 2012 年 | 88.71 | 1,520.93 | 5.83% |
| 3 | 2011 年 | 106.46 | 1,844.73 | 5.77% |

注：表格中成本均为期间的生产成本。

委托加工成本占比逐年上升的原因：一是委托厂商人工费的逐年增加导致加工成本随之上涨，二是 2013 年研发样品数量增加导致加工成本增加。

5、其他合同

2012 年 9 月 28 日，公司与成都高新区签署项目合同，承接重点科技创新计划项目，项目名称为高速高精度数控机械雕刻机运动控制器关键技术研究及开发。合同约定成都高新区科技局向公司提供应用技术与开发资金，公司负责高速高精度数控机械雕刻机运动控制器关键技术研究及开发。项目总投资为 350 万元，

公司自筹 250 万元，成都高新区科技局提供 100 万元，履行期限为 2012 年 9 月至 2014 年 9 月，因履行合同形成的知识产权归由公司享有。

五、商业模式

公司是专业从事运动控制产品的研发、制造和销售的高新技术企业，是国内较早基于“DSP+FPGA”开发运动控制器以及推广步进、伺服等精密运动控制产品的专业公司，亦是国内较早自主研发通用运动控制器的专业厂商。公司主要生产、销售运动控制器和驱动执行产品，采用自主研发的模式，并利用“平台技术+应用技术”相结合的优势，在运动控制领域为不同行业的客户直接提供运动控制产品及整体解决方案。即以“通用运动控制技术”为平台，以“行业应用技术”为核心，同时提供运动控制器、伺服、步进驱动器及配套电机等产品组成完整的运动控制整体解决方案。同时，公司也根据应用行业的需求为客户提供个性化的产品开发服务。

在研发上，公司不仅拥有实力雄厚、经验丰富的研发团队，还与清华大学、山东大学等知名高校开展联合研究，产学研一体化。公司内部采取分工的研发模式，研发部包括硬件部、软件部和测试与工程部，侧重于理论方面的研究。此外公司的雕刻事业部、驱动事业部和综合事业部也设有研发人员，侧重于实际应用、产品改进等方面的研究。

在采购上，公司采取直接采购的模式，基于 SAP 信息管理系统的物料采购流程覆盖了生产及研发所需的电子元器件、接插件、结构件、线材、包材等所有物料。通过 MRP 运算的物料需求报告可以准确计算出所有物料的下单数量及时间。流程对所采购物料下单到入库之间的所有节点进行管理，为尽可能缩短库存周期，降低库存资金占用，保障生产及研发计划的顺利进行提供了有力的保障。同时，基于公司与供应商建立的良好伙伴关系，使得公司可以享受由供应商提供的安全库存备货服务。

在生产上，公司的生产管理是基于 SAP 系统的 MRP 物料需求计划管理。生产流程包括订单处理、备料、电装、测试组装和入库。从接受客户下单到原材料采购之后委托第三方加工，再到测试组装及入库，整个流程中电装过程（即 PCB

单板的电装)是由公司采购原材料,委托第三方专业生产厂商进行加工,并支付加工费,而最关键的测试组装过程在公司完成。

在销售上,公司采取直销方式,在国内设立北京、济南、上海、武汉、西安、重庆、深圳等七大办事处,负责国内不同区域市场的开拓与客户维护。此外,公司还设立海外部负责国际市场的市场拓展与客户维护。

公司目前收入和利润主要来自于运动控制器和驱动执行产品的销售,成本主要来自于外购的电子元器件。2011年、2012年、2013年1-6月,公司运动控制器和运动执行产品的收入分别占公司当期营业收入的86.22%、87.78%和92.90%,毛利占公司当期毛利总额的比例分别为88.23%、90.40%和94.88%。

六、行业基本情况及竞争地位

(一) 行业概况

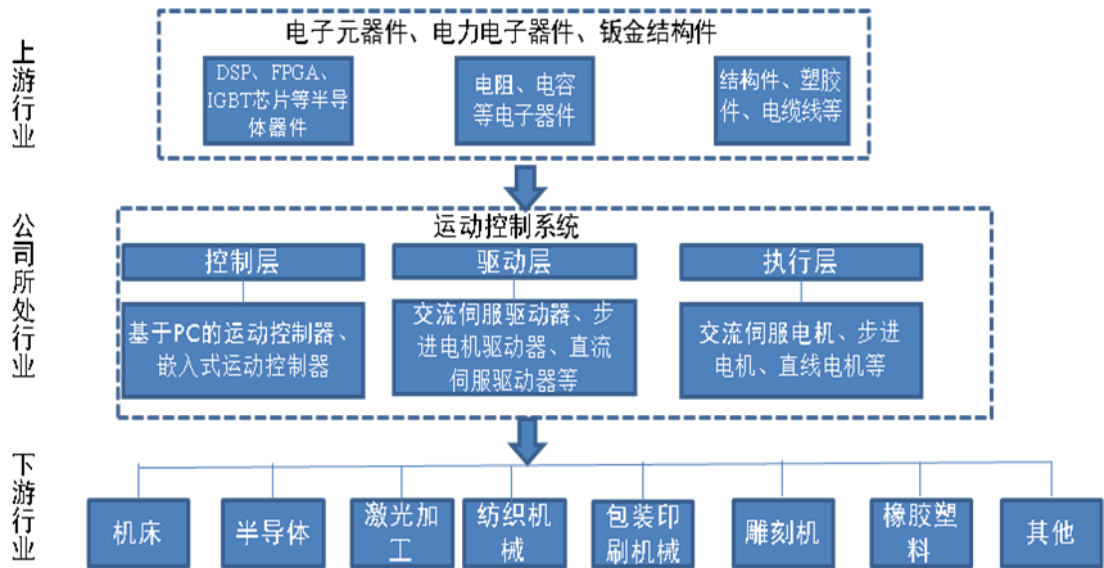
1、所属产业和行业概况

根据《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2011)文件,公司所属行业为“C40 仪器仪表制造业”大类中的“401 通用仪器仪表制造”小类中的“4011 工业自动控制系统装置制造”细分行业。

公司所处的运动控制行业,是工业自动化控制的细分行业。运动控制是指在一定条件下,将预定的控制方案、指令转变成期望的机械运动,实现机械运动精确的位置控制、速度控制或转矩控制。

运动控制技术的起源与发展,与制造自动化行业的发展息息相关。运动控制器作为运动控制系统的核心,经历了不断的更新换代。早期的运动控制器是以单片机或微处理器为核心的,这类运动控制器速度较慢,精度不高,成本相对较低。之后产生了以专业芯片(ASIC)作为核心处理器的运动控制器。目前被广泛使用的运动控制器主要是基于PCI总线的以DSP和FPGA作为核心处理器的开放式运动控制器。同时,将运动控制技术与网络技术有机结合是当前一个新的研究方向。

公司所处行业与上下游行业关系如下图所示：



2、行业产品划分

运动控制系统多种多样，但从基本结构上看，一个典型的运动控制系统主要由三部分组成：运动控制器、电力电子功率驱动装置和电动机，其中，运动控制器是运动控制系统的核心，电力电子功率变换装置为驱动机构，电动机为控制对象，为控制系统的执行机构。

公司的通用运动控制器、激光雕刻切割运动控制器、点胶机器人运动控制器属于运动控制器，是整个运动控制系统中的“上位控制”单元；伺服驱动及步进驱动产品属于驱动类产品。与驱动器配套电动机为运动控制系统中的“执行机构”。

控制器产品无论是在外形、功能和软件程序上的差异都很大，按照所属类型可以划分为 PC-based（基于个人电脑）、PLC-based（基于可编程逻辑控制器）、独立式（专用）控制器和 CNCs（专用数控加工中心）几类。公司的控制器主要是 PC-based 和独立式（专用）控制器。

由于不同行业的工艺和需求存在较大差异，因此，应用到不同行业的控制产品也完全不同。通常情况下，特定行业的控制器是定制的。公司的通用运动控制器产品，提供了客户根据自身需求进行二次开发的开发平台。

运动控制器目前主要应用于机床、纺织机械、橡塑机械、印刷机械和包装机

械行业，占我国运动控制市场销售额的 80% 以上。而食品饮料机械、烟草机械、医疗设备和科研设备行业对运动控制器的需求由于和日常生活紧密相关，这些终端消费一直处于稳定增长中，所以该类机械行业对运动控制器的需求保持稳步增长。

根据控制系统中执行机构工作原理的不同，运动控制系统可分为步进系统和伺服系统两大类。步进系统中的步进电机是一种离散运动的装置，电脉冲信号转变为角位移或线位移的开环控制执行机构，它和现代数字控制技术有着本质的联系，在目前国内数字控制系统中，其应用已十分广泛；伺服系统中的伺服电机是一种将收到的电信号转换成电机轴上的角位移或角速度输出的执行机构，伺服电机的精度决定于编码器的精度（线数），也就是说伺服电机本身具备发出脉冲的功能，它每旋转一个角度，都会发出对应数量的脉冲，这样伺服驱动器和伺服电机编码器的脉冲形成了呼应，所以它是闭环控制，而步进电机是开环控制。随着全数字式交流伺服系统的出现，交流伺服电机也越来越多地应用于数字控制系统中。为了适应数字控制的发展趋势，运动控制系统中大多采用步进电机或全数字式交流伺服电机作为执行电动机。虽然两者在控制方式上相似（脉冲串和方向信号），但在使用性能和应用场合上存在着较大的差异。两者区别如下所示：

| 项目 | 步进系统 | 伺服系统 |
|-------|------------------------|----------------------------------|
| 力矩范围 | 中小力矩（一般在 20Nm 以下） | 小、中、大，全范围 |
| 速度范围 | 低（一般 1000RPM 以下） | 高（可达 5000RPM），直流伺服电机更可达 1~2 万转/分 |
| 控制方式 | 主要是位置控制 | 多样化智能化的控制方式，位置/转速/转矩总线控制 |
| 平滑性 | 低速时有振动（但用细分型驱动器则可明显改善） | 好，运行平滑 |
| 精度 | 一般较低，细分型驱动时较高 | 高（具体要看反馈装置的分辨率） |
| 矩频特性 | 高速时，力矩下降快 | 力矩特性好，特性较硬 |
| 过载特性 | 过载时会失步 | 可 3~10 倍过载（短时） |
| 反馈方式 | 大多数为开环控制，也可接编码器，防止失步 | 闭环方式，编码器反馈 |
| 编码器类型 | 可自行安装，反馈算法都要另加 | 光电型旋转编码器（增量型/绝对值型），旋转变压器型 |
| 响应速度 | 一般 | 快 |
| 耐振动 | 好 | 一般（旋转变压器型可耐振动） |

| | | |
|-----|---------|----|
| 温升 | 运行温度高 | 一般 |
| 维护性 | 基本可以免维护 | 较好 |
| 价格 | 低 | 较高 |

伺服系统由于具备精度高、响应速度快、效率高、可实现低速大转矩输出等优异的性能特点，在对精度要求高的行业得到越来越广泛的应用，已经普遍应用于机床、包装印刷、电子设备、纺织、塑料等行业，而且应用的范围还在不断扩大。其中，伺服系统的应用范围更广泛且市场规模更大，根据中国工控网 2010 年的市场调查报告显示，伺服系统的市场总量约为 43.6 亿元，而步进系统的市场总量仅有 3.7 亿元。

相对于运动控制器，伺服电机和步进电机这类执行机构的通用性要高很多。在面对不同的应用领域时，步进系统和伺服系统供应商可以提供不同功率的标准产品。根据 IMS Research 的市场调查报告，整个伺服产品中标准产品占到了 92%，但预计未来定制产品的增长会高于标准产品。

此外，运动控制产品按应用领域可以分为 CNC（数控机床 Computer Numerical Control）和 GMC（通用运动控制 General Motion Control）两大类。CNC 主要以机床行业为代表，而 GMC 市场更加多元化，即所面对的应用行业更加宽广。

从市场容量看，2010 年 CNC 约占运动控制市场总量的 60%，GMC 占 40%。由于 GMC 产品的应用领域越来越广泛，以及机床行业从 2011 年开始增长缓慢，GMC 市场的增长速度超过 CNC 市场。

基于上述划分，公司目前主要为 GMC 市场行业用户提供以运动控制器为核心的运动控制产品及系统解决方案，产品主要包括运动控制器、驱动器及配套电机等。

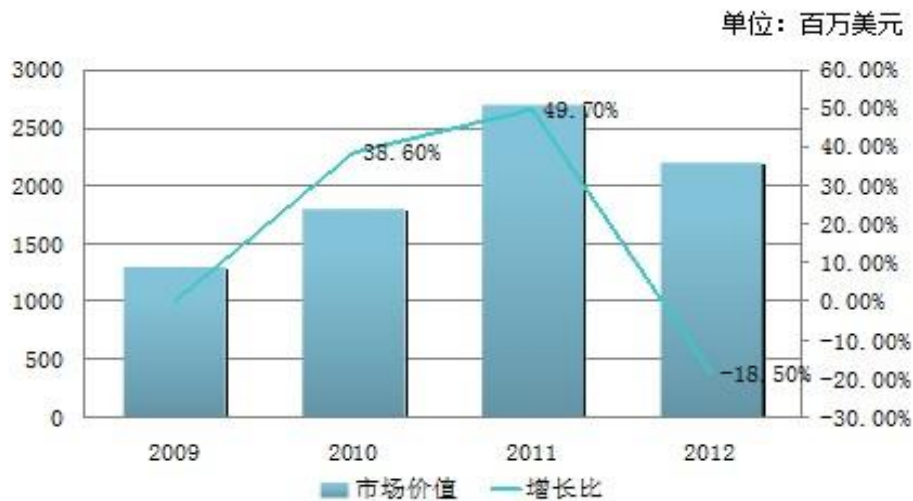
3、市场规模

根据 2010 年美国 IMS Research 的市场调查报告显示，2010 年中国运动控制市场估值约 18.04 亿美元。预计至 2014 年，我国运动控制市场将保持 20.3% 的复合增长率，在 2014 年将达到约 32.75 亿美元的市场规模。而 2013 年版 IMS Research 的“中国运动控制市场”报告显示，受宏观经济及整个下游行业不景气

的影响，我国运动控制整体市场 2012 年下滑 19%，其中 GMC 市场下跌 12%，CNC 市场下跌 25%。我国运动控制市场从 2011 年的 27 亿美元下降到 2012 年 22 亿美元，同比下降 18.52%。2013 年市场形势有所好转，预计 2016 年市场规模将达到 31 亿美元。

2009 年至 2012 年我国运动控制市场价值如下图所示：

2009—2012 中国运动控制市场价值



(数据来源：IMS Research 市场调查报告)

4、行业管理体制

公司所处的运动控制行业属于工业自动化行业，主要由政府相关部门进行规划和管理，并由行业协会进行协调指导发展。其中主导行业宏观管理的政府部门包括国家发展和改革委员会，工业和信息化部，科学技术部等。而行业协会则在制定行业标准和行业规范方面发挥作用，例如中国机电一体化技术应用协会，中国自动化学会、中国机械工程学会等。

5、行业法律法规政策

(1) 行业法律法规及规范性文件

| 时间 | 部门 | 名称 | 主要内容 |
|----|----|----|------|
|----|----|----|------|

| | | | |
|---------|------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| 2009年2月 | 工信部 | 《软件产品管理办法》 | 确定软件产品的管理和备案登记办法。 |
| 2001年7月 | 国家发改委、信息产业部、商务部、国家税务总局 | 《国家规划布局内的重点软件企业认定管理办法》 | 为软件企业按规定享受税收优惠创造前提条件。 |
| 2000年1月 | 信息产业部 | 《软件企业认定标准及管理办法（试行）》、《软件产品管理办法》 | 确定软件企业产品的认证、登记办法，建立以软件行业协会为执行单位，信息产业主管部门和税务部门为监督审批单位的双软认定机制。 |

(2) 行业相关政策

| 时间 | 部门 | 名称 | 主要内容 |
|----------|-------------------------|-----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2012年5月 | 工信部 | 高端装备制造业十二五规划 | 核心智能测控装置与部件。重点开发新型传感器及系统、智能控制系统、智能仪表、精密仪器、工业机器人与专用机器人、精密传动装置、伺服控制机构。 |
| 2012年3月 | 科技部、工信部、中国工程院 | 数控一代机械产品创新应用示范工程十二五规划 | 全面推广应用数控技术，实现我国机械产品的转型升级，提高机械产品的自主创新能力和产品附加值，大力促进机械工程领域的科技进步。 |
| 2011年12月 | 国务院 | 工业转型升级规划（2011—2015年） | 在规划的“重点领域发展导向”中，发展先进装备制造业被放到最重要的位置。 |
| 2011年11月 | 四川省政府 | 四川省“十二五”战略性新兴产业发展规划 | 根据《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》（国发〔2010〕32号）和《四川省国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》，结合四川省实际，特制定本规划。规划期为2011年至2015年。其中高端装备制造产业中明确了智能装备的发展内容。 |
| 2011年6月 | 国家发改委、科技部、工信部、商务部、知识产权局 | 当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度） | 将智能化工业控制部件、控制器和执行机构（先进制造-工业自动化）确定为当前优先发展的信息、生物、航空航天、新材料、先进能源、现代农业、先进制造、节能环保和资源综合利用、海洋、高技术服务业十大产业中的137项高技术产业化重点领域之一。 |
| 2011年4月 | 科技部、财政部、国家税务总局 | 国家重点支持的高新技术领域目录 | 将基于PC控制系统、可编程序控制器等工业生产过程控制系统确定为国家重点支持的高新技术领域。 |

6、行业竞争格局、行业内的主要企业

(1) 行业竞争格局

目前，日本厂商占据我国运动控制市场的主导地位，包括 CNC 市场和 GMC 市场。其产品性能和价格迎合了广大机械制造商的要求和使用习惯，并且借助代

理商渠道，日系厂商的行业和客户积累较多；来自欧美的供应商主要服务中高端 OEM 市场，提供高性能运动控制产品和整套解决方案，产品价格普遍较高；而国内供应商主要为中低端运动控制市场提供产品和服务，在部分领域也与日本供应商展开竞争，而欧美供应商所在的高端市场暂时没有受到国内厂商的冲击。

根据 2010 年美国 IMS Research 的市场调查报告显示，2009 年我国运动控制市场的占有率排名中，前六名厂商收入占中国运动控制市场总额近 61%（见下图），分别是法拉克、西门子、三菱电机、广州数控、松下、安川。其中，排名前四位的供应商其收入大部分来自 CNC 市场，松下和安川的收入则更多来自 GMC 市场。截至 2012 年末，市场格局并没有发生重大变化。日本厂商在 2012 年继续引领我国运动控制市场，占据约 45% 的市场份额。欧美供应商则保持稳定，占 30% 的市场份额。台湾和韩国的供应商约占有 10% 的份额。而我国本土企业的市场份额约为 15%。²

| China Total Motion Controls Market Shares | |
|--------------------------------------------------|--------------|
| % of \$ Revenues (2009) | |
| Supplier | 2009 |
| Fanuc | 18.0% |
| Siemens | 13.0% |
| Mitsubishi | 12.0% |
| GSK | 7.5% |
| Panasonic | 6.0% |
| Yaskawa | 4.5% |
| Others | 39.0% |

数据来源：IMS Research 市场调查报告

我国 GMC 市场面对多元化的应用行业，能为中小厂商提供更多机会，定位于比较特殊或缝隙的应用行业。整体而言，GMC 市场仍是日本供应商占据主导地位，欧美供应商次之。在 IMS Research 公布的 2009 中国 GMC 市场占有率排名中（见下图），前十位均为外资企业。

² 数据来源：IMS Research 《2012 年中国运动控制市场研究报告》

| | Company Name | 2009 Share |
|-----|---------------|------------|
| 1. | Panasonic | 14.5% |
| 2. | Mitsubishi | 8.5% |
| 3. | Siemens | 7.5% |
| 4. | Yaskawa | 5.5% |
| 5. | Delta | 4.5% |
| 6. | Bosch Rexroth | 4.0% |
| 7. | B & R | 3.0% |
| 8. | Lust | 2.5% |
| 9. | Teco | 2.5% |
| 10. | Schneider | 2.5% |
| | Others | 45.0% |

The market in 2009 was estimated to be worth \$502 million.
Notes: Sales of OEM products have been allocated to the reseller whose brand name appears on the product and not the original manufacturer.

Source: IMS Research **Aug-11**

数据来源：IMS Research 市场调查报告

根据 2010 年工控网的市场调查报告，伺服系统的市场份额约占 GMC 市场总量的 72%，控制器比例约为 22%，步进系统仅占 6%。因此，上述排名靠前的外资厂商收入大部分来自伺服产品。

在众多的国内供应商中，能够提供整体解决方案（即系统集成）的供应商并不多，大部分供应商仅提供单一或多种产品，而没有能力将控制、驱动、电机等硬件和应用软件等产品进行整合提供整体解决方案。在运动控制系统中，控制器居于核心地位。因此，在能够提供整体解决方案的国内供应商中，以提供控制器为主的系统集成商相对更有优势。

在 GMC 的控制器领域，欧美供应商和日本供应商占据了中高端市场。如西门子、三菱电机、欧姆龙以 PLC-based 为主，同时也提供 PC-based、独立式控制器的整体解决方案；大部分中小公司提供 PC-based 控制器，其中部分公司提供独立式控制器及行业解决方案，如乐创股份，具体见下表：

| | Company Name | 2009 Share |
|-----|---------------------|-------------------|
| 1. | Siemens | 12.5% |
| 2. | Googol | 11.0% |
| 3. | Mitsubishi | 8.0% |
| 4. | Trio | 7.0% |
| 5. | Omron | 5.0% |
| 6. | Leadshine | 4.5% |
| 7. | Leetro | 4.5% |
| 8. | Galil | 4.0% |
| 9. | Delta Tau | 4.0% |
| 10. | Yaskawa | 3.0% |
| | Others | 36.5% |

The market in 2009 was estimated to be worth \$52 million.

Notes: Sales of OEM products have been allocated to the reseller whose brand name appears on the product and not the original manufacturer.

Source: IMS Research **Aug-11**

数据来源：IMS Research 市场调查报告

(2) 行业内主要企业

从整个运动控制市场来看，主流供应商仍是日本和欧美的国际知名厂商。法拉克提供中端性价比较高的 CNC 整体方案；三菱电机提供 GMC 和 CNC 产品，近年来获得较大成功；西门子的 CNC 从高端到低端涵盖风力发电、波纹纸等众多终端用户；松下和安川通过分销商销售具有较强的性价比优势；德国的博世力士乐和贝加莱、美国科尔摩根伺服是特殊行业专用伺服的领导者。在本地供应商中，广州数控和华中数控能在 CNC 领域提供整体解决方案，其它大部分供应商集中在中低端机床行业。

国内众多生产厂商中，以控制器为核心的且能为客户提供系统解决方案的供应商包括乐创股份、固高科技（深圳）有限公司、深圳市雷赛智能控制股份有限公司、上海维宏电子科技有限公司、深圳众为兴技术股份有限公司等少数几家。

7、进入本行业的主要障碍

(1) 技术壁垒

运动控制或自动化控制涉及电力电子技术、微电子技术、自动化控制技术、机电一体化技术、电机控制技术等多学科多领域技术。近年来随着电力电子器件的发展和国内自动化控制技术的进步，出现了依靠低成本优势的本土企业，大量涌入中低端市场。由于规模小、技术相对落后，尤其在核心的嵌入式硬件平台及可靠性技术、运动控制算法优化、行业控制系统集成技术、电机控制技术、电机制造技术等方面投入不足，在产品的整机设计和可靠性设计技术方面与国际品牌厂商相比还有比较大的差距，因此要想进入中高端市场存在较大的技术壁垒。

（2）市场壁垒

运动控制市场目前主要被日本和欧美厂商占据，国内企业所占份额较小。而在仅有的市场份额中，一批先期进入该行业的国内企业拥有先发优势，并形成较稳定客户群。新进企业想在较小的份额中夺取市场困难较大。

（3）人才壁垒

运动控制行业所涉及的技术研究和开发属于涉及多学科、多领域的实验科学，既要求关键技术人员具备电子、自动化控制以及机电一体化较强的理论知识，又需要其拥有多年丰富的行业实践经验，而且销售人员不仅需要具备较强的市场营销能力，还需要掌握相关技术原理、熟悉产品性能指标等；此外，我国运动控制行业起步较晚，在核心控制算法、嵌入式系统软件、轨迹控制、二次开发等方面缺乏大量专业人才。行业所面对的市场变化与技术不断创新，要求具有大批经验丰富和响应迅速的销售人员和管理人员，这些高层次人才培养和积累也需要一定的时间。因此，本行业对于新进入者，具有一定的人才壁垒。

（二）基本风险特征

1、市场风险

公司作为国内较早专业从事运动控制产品的研发、制造和销售的高新技术企业，抓住了国内工业自动化控制行业的快速发展契机，在激光雕刻切割、点胶机器人等设备制造行业拥有了广泛的客户群，并形成了较高的品牌知名度。但公司产品市场需求受国内宏观经济环境、设备制造业的结构升级和技术进步的影响较大，如果经济形势发生重大不利变化，相关设备制造业结构升级和技术进步进

度趋缓,将会影响公司产品的市场需求,将使公司产品面临市场需求不足的风险。

此外,目前国内运动控制市场的供应商主要以国际知名厂商为主,而国产品牌厂商多为中小型企业,主要产品定位于中低端市场,缺乏明显的品牌和技术优势。虽然公司在国产品牌厂商中占据一定地位,并凭借先进的技术以及对客户个性化需求的快速反应,直接与国际品牌厂商进行竞争,并已在部分细分市场赢得了一定的竞争优势,但如果国际品牌厂商加大本土化经营力度,以及国产品牌厂商在技术、经营模式方面的全面跟进和模仿,市场竞争将日趋激烈,公司面临竞争加剧的风险。

2、技术更新风险

运动控制是典型的知识密集型行业,特别是运动控制器中的嵌入式软件技术含量和附加值较高,产品的研发需要大量的高级专业人才和资金投入,而运动控制的下游用户对产品的技术要求高,技术更新换代速度快,给公司的经营带来一定的风险。公司经过多年发展,已适应了运动控制行业技术进步快、产品更新快、市场需求变化快的特点,逐渐在细分市场中占据竞争优势,形成自身的核心竞争力。但如果公司不能准确地跟踪市场变化,及时响应市场需求,优化产品功能,提升服务品质,公司将面临技术更新的风险。

3、产品开发风险

公司一直以来致力于运动控制技术的研发,通过自主创新成功开发了应用于不同行业的 MPC 系列运动控制器及整体解决方案,形成了自主知识产权的相关核心技术,并在部分细分行业已取得较为明显的竞争优势。但目前运动控制领域的关键技术仍主要掌握在国外知名厂商手中。目前,公司正加大对高端、综合型技术人才的引进和储备,以提升自身技术研发和产品开发水平。例如,公司正致力于伺服电机驱动技术、网络化运动控制器、控制系统远程故障诊断、基于工业现场总线的运动控制平台等新技术的研究开发。

如果公司未来不能保证持续的盈利能力来支撑技术研发上的投入,不能吸引和培养更加优秀的技术人才,将会削弱公司长期竞争力和持续发展能力,对公司未来发展造成不利影响。

4、核心技术人员流失及核心技术失密的风险

由于公司从事的主要业务技术含量较高，除需具备相关专业知识外，同时还需具备多年的行业实践经验。因此，研发和技术服务人员对于公司来说尤为重要。公司目前拥有一支掌握自动化控制技术的核心技术团队，对推动公司快速发展起到了关键性的作用。公司若不能持续完善各类人才激励机制，将可能导致核心技术人员的大量流失，会对公司造成较大损失。此外，虽然公司对相关核心技术采取了严格的保密措施，但不排除由于核心技术人员的流失或其它原因导致公司的核心技术失密。

5、保护知识产权的风险

公司主要为自动化设备制造商提供运动控制产品及系统整体解决方案，运动控制器中的嵌入式软件不同于一般的通用软件，下游客户大部分属于设备制造的企业用户，需要公司在软件实施和应用过程中提供大量的咨询和服务支持，甚至需要在应用方案实施过程中根据实际情况进行专门的设计和定制，因此，公司受到的盗版威胁与个人和家庭类应用软件相比较小，但由于软件易于复制的特性，公司的产品亦存在被盗版的风险。如果发行人的软件遭较大范围的盗版、仿冒或非法销售，将会对公司的盈利水平产生不利影响。

（三）竞争地位

1、公司竞争优势

（1）市场优势

公司抓住国内工业自动化控制行业快速发展的契机，在激光雕刻切割、点胶机器人等设备制造行业拥有了广泛的客户群，公司自主开发的 MPC 系列运动控制器已成功应用于国内外上百个行业的数万台机器设备，并控制着几十万套步进、伺服驱动器，特别是在激光雕刻切割、点胶机器人等设备制造行业，已经积累了较为明显的市场优势，并形成了较高的品牌知名度。

（2）技术优势

公司国内较早基于 DSP+FPGA 开发运动控制器的以及推广步进、伺服等精

密运动控制产品的专业公司，亦是国内较早自主研发通用运动控制器的专业厂商，在二维轨迹控制技术、激光功率控制技术、四轴联动控制技术上积累了较大的优势。

公司是四川省科学技术厅、四川省财政厅、四川省国家税务局、四川省地方税务局认定的高新技术企业，是四川省经济和信息化委员会认定的软件企业。公司拥有 10 项软件著作权、7 项专利、2 项软件产品。公司已与清华大学、山东大学等高校、科研院所建立了紧密的合作关系，致力于运动控制前沿科技和先进技术的研究。

（3）团队优势

公司具有一支稳定且高效的高素质人才队伍，本科及以上学历占 60% 以上。该团队有着丰富的管理经验和行业经验，均为国内较早从事运动控制领域的专业人士，长期精诚合作，行业理解深刻，市场经验丰富，职责分工明确，专业优势互补。公司管理团队在行业趋势、技术研发、工艺设计、质量控制、系统调试等方面积累了丰富的经验。同时，公司建有科学的管理体系和完整的管理架构，制定和完善了各种管理制度和工作规范，使得公司的管理团队优势逐步显现，提供的系统效能不断优化，技术水平不断提高，公司人员结构配置更加合理，人员素质不断提升，卓越的管理团队是公司未来健康成长的有力保障。

3、竞争劣势

公司近年来发展迅猛，同时不断加大研发投入和销售拓展力度，这些都需要大量的资金作为支撑。与大型企业相比，公司资金实力相对较弱，目前只能通过自身内部积累和股东投入，从而限制了公司在生产规模、营销、研发等方面的投入，成为制约公司发展的一大瓶颈。

4、公司采取的竞争策略和应对措施

针对面临的竞争环境，公司制定了以下几方面的应对措施：

（1）加大研发投入并拓展业务

公司未来几年将逐步加大研发投入力度，整合公司现有资源和技术，加强公司现有产品技术深度，提升公司竞争实力。

（2）加大行业大客户开拓力度

公司将继续维护现有合作伙伴稳定、良好的合作关系，同时将大力开拓各区域客户，寻找新的业务增长点，通过为其提供相应服务及全套的解决方案，进一步提升市场份额及市场知名度。

（3）积极引进及培养人才

公司推进实行外部引进和内部培养相结合的人才建设机制，采用多种渠道和方法引进人才，并注重内部人才的培养，建设合理的企业人才梯队，不断提升各岗位人员的技能水平，提高公司在人力资源方面的整体竞争能力。

（4）拓宽融资渠道，增强资金实力

公司未来将通过加强与银行的合作、在全国股份转让系统挂牌并定向增发等方式拓宽融资渠道，增强资金实力。

第三节 公司治理

一、公司治理制度的建立健全及运行情况

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

公司股东大会是公司的权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案。

截至公开转让说明书出具日，乐创股份共召开四次股东大会，具体情况如下：

1、2012年5月18日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了包括《关于成都乐创自动化技术有限公司变更为成都乐创自动化技术股份有限公司筹建工作的报告》在内的14项议案。

2、2013年1月19日，公司召开2013年第一次临时股东大会，同意2013年公司增发新股200万股，由发起人天健乐创及地坤乐创分别以100万元的价格认购乐创股份100万股股份，并修改公司章程相应条款。

3、2013年5月18日，公司召开2012年年度股东大会，审议通过了包括《公司2012年度董事会工作报告》在内的6项议案。

4、2013年8月21日，公司召开2013年第二次临时股东大会，审议通过了包括《关于成都乐创自动化技术股份有限公司申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》在内的16项议案。

公司严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开股东大会，公司历次股东大会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司未设立过董事会，仅设立1名执行董事。2013年5月18日，公司股东大会通过了《董事会议事规则》，对董事会的召开程序、审议程序、

表决程序等作了规定，使内部治理制度进一步完善。

公司董事会是股东大会的执行机构，决定公司的经营计划和投资方案，负责制定财务预算和决算方案。董事由股东大会选举或更换，任期三年。股份公司严格按照规定的董事选聘程序，本公司董事会五名董事组成，其中设董事长一名。股份公司董事会遵照《公司章程》及《公司法》的规定定期召开会议。

截至公开转让说明书出具日，乐创股份共召开四次董事会，具体情况如下：

1、2012年5月18日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举第一届董事会董事长及公司其他高级管理人员。

2、2012年12月26日，公司召开第一届董事会第二次会议，通过公司包括《关于提请召开公司2013年第一次临时股东大会》在内的4项的议案。

3、2013年4月19日，公司召开第一届董事会第三次会议，审议通过包括《关于提请召开公司2012年年度股东大会会议的议案》在内的9项议案。

4、2013年8月5日，公司召开第一届董事会第四次会议，审议通过包括《关于成都乐创自动化技术股份有限公司申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》在内的19项议案。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司未设立监事会，仅设立一名监事。2013年5月18日，股东大会通过了《监事会议事规则》，对监事会的召开程序、审议程序、表决程序等作了规定。

公司监事会是公司内部的专职监督机构，对股东大会负责。公司监事会由三名监事组成，设监事会主席一名，监事由股东代表和公司职工代表担任，其中公司职工代表两名，由职工代表大会选举，占监事会成员的三分之二，符合相关规定。

监事会发挥对董事会和经理层的监督作用，能够充分了解公司经营情况，认真履行职责，本着对全体股东负责的精神，有效地对公司董事和其他高级管理人员履行职责的合法合规性及公司财务实施监督和检查，以维护公司及股东的合法

权利。股份公司监事会遵照《公司章程》及《公司法》的规定定期召开会议。

截至公开转让说明书出具日，乐创股份共召开四次监事会，具体情况如下：

1、2012年5月18日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举邓婷婷为公司第一届监事会主席。

2、2012年12月27日，公司召开第一届监事会第二次会议，审议通过《关于2012年公司执行新会计准则监督情况的报告》在内的1项议案。

3、2013年4月19日，公司召开第一届监事会第三次会议，审议通过包括《关于审议公司2012年度监事会工作报告的议案》在内的1项议案。

4、2013年8月5日，公司召开第一届监事会第四次会议，审议通过包括《关于审议<成都乐创自动化技术股份有限公司监事会议事规则（草案）>的议案》在内的2项议案。

二、内部管理制度建设情况及董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

（一）内部管理制度建设情况

股份公司成立后，公司已按现代企业管理制度的要求并针对自身特点建立了一整套规范合理的内部控制制度，包括《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《内部审计制度》、《信息披露事务管理制度》、《财务管理制度》、《投资者关系管理制度》等，涵盖了公司战略决策、人力资源管理、财务会计等公司营运活动环节，并在公司各个层面得到了有效执行。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

本公司董事会认为，目前公司生产、经营、管理部门健全；责、权、利明确；会计信息和相关经济信息的报告制度健全；财务凭证制度健全，凭证的填制、传

递和保管具有严格的程序；公司员工具备必要的知识水平和业务技能；对财产、物资建立了定期盘点制度，对重要的业务活动建立了事后核对制度；公司建立了严格的经济责任制和岗位责任制；对各项业务活动的程序作出明确规定，并具有清晰的流程；对采购、销售、安全、质量等各个关键控制点均设有控制措施；公司建立了内部审计制度，对改进管理、提高效益发挥了重要作用。

综上，公司现有治理机制能为所有股东提供合适的保护，能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况

公司及其控股股东、实际控制人最近两年严格按照《公司法》、《公司章程》及其他相关法律法规开展经营活动，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

四、公司的独立运营情况

公司在业务、资产、机构、人员、财务方面与公司控股股东、实际控制人严格分开，具有完整的业务系统和面向市场的独立经营能力。

（一）资产独立情况

乐创股份各股东投入资金已足额到位。公司资产与股东的资产严格分开，并完全独立运营。公司从事业务所必需的办公设备、生产设备、运输设备、研发设备、商标和专利技术、软件著作权及其他资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东单位共用的情况，资产产权明晰。

截至本说明书出具日，公司不存在股东单位及其他关联方违规占用公司资金、资产和其他资源的情况；不存在以承包、委托经营或其他类似方式，依赖股东单位及其他关联方进行生产经营的情况，具有开展生产经营所必备的独立完整的资产。

（二）人员独立情况

公司拥有自己独立的人力资源管理部门，独立负责员工劳动、人事和工资管理，并根据《中华人民共和国劳动法》和公司相关制度与公司员工签订劳动合同；公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生，程序合法有效。本公司的总经理、副总经理、高级管理人员及核心技术人员不存在在主要股东、实际控制人及其控制的其他企业中任职或领薪，本公司的财务人员未在主要股东、共同控制人及其控制的其他企业中兼职。

（三）财务独立情况

公司设有财务部，建立了独立的财务管理与会计核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理办法。公司独立在银行开立账户，依法独立纳税。

（四）机构独立情况

公司建立了适应自身经营特点的组织机构，下设19个职能部门。上述部门在职能、人员等方面与股东单位相互独立。本公司的生产经营和办公机构完全独立于股东单位，不存在混合经营、合署办公的情况。公司与股东单位的职能部门之间不存在上下级关系，股东单位也不存在干预公司正常生产经营的情况。

（五）业务独立情况

公司专业从事运动控制产品的研发、制造和销售，为自动化设备制造商提供运动控制产品及系统整体解决方案。

公司拥有完全独立的业务体系和自主经营能力，完全独立于股东单位及其他关联方。公司具有独立自主进行经营活动的能力，拥有完整的法人财产权，包括经营决策权和实施权。公司经营决策均严格按照公司章程的规定履行必要程序，控股股东除行使股东权利之外，不对公司的业务活动进行任何干预。

控股股东及实际控制人控制的其他企业与公司不具有实质性竞争的业务。公司拥有必要的人员、资金和技术设备，以及在此基础上按照分工协作和职权划分建立起来的一套完整运营体系，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施生产经营活动。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人之间的同业竞争情况

截至说明书出具日，公司实际控制人及其近亲属控制的其他企业情况如下：

| 序号 | 企业名称 | 出资额 | 股权结构 | 经营范围 |
|----|--------------------|-------|------------------------------------------------|-----------|
| 1 | 成都天健乐创投资管理中心（有限合伙） | 500 万 | 赵钧作为普通合伙人持有出资额的 62.31%，其他 31 名有限合伙人共计持有 37.69% | 资产管理、项目投资 |

成都天健乐创投资管理中心（有限合伙）的出资人均为公司员工，除投资乐创股份以外并未开展其他业务。除此之外，公司实际控制人未在其他公司持有任何权益。公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免未来发生同业竞争的可能，控股股东、实际控制人赵钧出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺：“1.截至本承诺函出具之日，本人或本人控股或实际控制的公司没有、将来也不会以任何方式在中国境内外直接或间接参与任何导致或可能导致与乐创股份主营业务直接或间接产生竞争的业务或活动，亦不生产任何与成都乐创产品相同或相似的产品。2.若成都乐创认为本人或本人控股或实际控制的公司从事了对成都乐创业务构成竞争的业务，本人将及时转让或者终止、或促成本人控股或实际控制的公司转让或终止该等业务。若成都乐创提出受让请求，本人将无条件按公允价格和法定程序将该等业务优先转让或促成本人控股或实际控制的公司将该等业务优先转让给成都乐创。3.如果本人或本人控股或实际控制的企业将来可能获得任何与成都乐创产生直接或者间接竞争的业务机会，本人将立即通知成都乐创并尽力促成该等业务机会按照成都乐创能够接受的合理条款和条件首先提供给成都乐创。4.本人将保证合法、合理地运用股东权利，不采取任何限制或影响成都乐创正常经营的行为。5.如因本人或本人控股或实际控制的公司违反本承诺而导致成都乐创遭受损失、损害和开支，将由本人予以全额赔偿，以避免成都乐创遭受损失。”

六、关联方资金占用情况

（一）最近两年一期资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况

公司有严格的资金管理制度，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、代垫款项或其他方式占用的情形。

公司已明确对外担保的审批权限和审议程序，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

（二）最近两年一期公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况

最近两年一期公司未发生为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况。

（三）公司采取的减少或避免关联交易的措施

公司拥有独立、完整的业务经营体系，其营销、服务、技术、财务、行政等系统均独立于主要股东。股份公司成立后，公司通过修订《公司章程》、建立《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等制度性建设，对关联交易的决策权力与程序作出了严格的规定，减少和规范关联交易。另外，实际控制人赵钧签订了《承诺函》：“1.本人和/或关联方将尽最大可能避免与乐创股份发生关联交易。2.如果在今后的经营活动中，乐创股份确需与本人或关联方发生任何关联交易的，则本人将促使上述交易按照公平合理和正常商业交易的条件进行，并且严格按照国家有关法律法规、公司章程的规定履行有关程序；涉及需要回避表决的，本人及关联方将严格执行回避表决制度，并不会干涉其他董事和/或股东对关联交易的审议。关联交易价格在国家物价部门有规定时，执行国家价格；在国家物价部门无相关规定时，按照不高于同类交易的市场价格、市场条件，由交易双方协商确定，以维护公司及其他股东的合法权益。本人及关联方还将严格和善意地履行与成都乐创签订的各种关联交易协议。本人承诺将不会向成

都乐创谋求或给予任何超出上述协议规定以外的利益或收益。3.本人将严格遵守《公司法》《成都乐创自动化技术股份有限公司章程》《成都乐创自动化技术股份有限公司关联交易管理制度》《成都乐创自动化技术股份有限公司股东大会会议事规则》《成都乐创自动化技术股份有限公司董事会议事规则》等法规或公司制度中关于关联交易的相关规定，自觉维护成都乐创及全体股东的利益，不会利用关联交易损害公司或公司其他股东的合法权益。4.本人愿意承担因违反上述承诺而给成都乐创造成的全部经济损失。”

七、董事、监事、高级管理人员其他事项

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况

| 序号 | 股东名称 | 任职情况 | 直接持股数量（万元） | 直接持股比例 | 间接持股数量（万元） | 间接持股比例 | 合计持股数量（万元） | 合计持股比例 |
|----|------|---------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
| 1 | 赵钧 | 董事长 | 510.00 | 25.50% | 311.53 | 15.58% | 821.53 | 41.08% |
| 2 | 张春雷 | 董事 | 140.00 | 7.00% | 280.04 | 14.00% | 420.04 | 21.00% |
| 3 | 孔慧勇 | 董事、总经理 | 90.00 | 4.50% | - | - | 90.00 | 4.50% |
| 4 | 张小渊 | 董事、副总经理 | 70.00 | 3.50% | - | - | 70.00 | 3.50% |
| 5 | 王健 | 董事 | 60.00 | 3.00% | 10.00 | 0.50% | 70.00 | 3.50% |
| 6 | 安志琨 | 董事会秘书 | 40.00 | 2.00% | - | - | 40.00 | 2.00% |
| 7 | 邓婷婷 | 监事会主席 | 25.00 | 1.25% | 3.50 | 0.18% | 28.50 | 1.43% |
| 8 | 刘黎 | 监事 | - | - | 42.52 | 2.13% | 42.52 | 2.13% |
| 9 | 刘尧 | 监事 | - | - | - | - | - | - |
| 10 | 陈志 | 财务负责人 | - | - | 27.00 | 1.35% | 27.00 | 1.35% |
| 合计 | | | 935.00 | 46.75% | 674.59 | 33.73% | 1,609.59 | 80.48% |

（二）董事、监事、高级管理人员同公司签订重要协议或做出重要承诺情况

上述董事、监事、高级管理人员均已同公司签订保密协议，对双方的权利义务进行了约定。截至本说明书签署日，上述有关协议履行正常。

（三）董事、监事、高级管理人员之间亲属关系情况

公司的董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职及对外投资的情况

| 序号 | 单位名称 | 担任职务 | 股权结构 |
|----|--------------------|------------------|------------------------------------------------------------------|
| 1 | 北京易能立方科技有限公司 | 王健任董事总经理 | 王健持有 65% 股权，张春萍等三名自然人股东持有 35% 股权 |
| 2 | 清能德创电气技术（北京）有限公司 | 王健任董事长 | 王健直接持有 16.68% 股权，北京易能立方科技有限公司持有 5.64% 股权，其他 8 名自然人股东持有 77.68% 股权 |
| 3 | 八分之一信息技术（北京）有限公司 | 王健任执行董事； | 王健及其妻子汪清合计持有 45% 股权，其他两名自然人股东共持有 55% 股权 |
| 4 | 成都天健乐创投资管理中心（有限合伙） | 赵钧任执行事务合伙人 | 赵钧持有出资额的 62.31%，其他 31 名有限合伙人共计持有 27.69% |
| 5 | 成都地坤乐创投资管理中心（有限合伙） | 张春雷任执行事务合伙人 | 张春雷持有出资额的 56.01%，其他 33 名有限合伙人共计持有 43.99% |
| 6 | 四川大学 | 张春雷任制造科学与工程学院副教授 | - |

目前，除上述人员外，其他董事、监事、高级管理人员不存在对外兼职及对外投资的情况，上述公司、单位与挂牌公司不存在利益冲突。

八、近两年公司董事、监事、高级管理人员的变动情况

2012年6月公司整体变更为股份有限公司，为完善公司治理机制，股份公司根据《公司法》及《公司章程》设立董事会、监事会，并设置相关高级管理人员，具体情况如下：

（一）董事变动情况

2012年5月18日，公司创立大会暨第一次股东大会通过决议，选举赵钧、张春雷、孔慧勇、张小渊、王健为成都乐创自动化技术股份有限公司董事；同日，第一届董事会第一次会议选举赵钧为公司董事长。

（二）监事变动情况

2012年5月16日，公司职工代表大会选举刘尧、刘黎为公司职工代表监事；2012年5月18日，公司第一次股东大会通过决议，选举邓婷婷为股东代表监事；同日，第一届监事会第一次会议选举邓婷婷为公司监事会主席。

（三）高级管理人员变动情况

2012年5月18日，公司第一届董事会第一次会议聘任孔慧勇为公司总经理；聘任张小渊为公司副总经理；聘任安志琨为董事会秘书；聘任陈志为公司财务负责人。

第四节 公司财务

一、 审计意见及最近两年一期经审计的财务报表

（一）最近两年一期的审计意见

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2011年12月31日、2012年12月31日和2013年6月30日的资产负债表，2011年、2012年和2013年1-6月的利润表、现金流量表、股东权益变动表及财务报表附注进行了审计，并由其出具了“瑞华审字[2013]第91060001号”标准无保留意见的审计报告。本节的财务会计数据及有关分析引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报表。

（二）财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况

1、财务报表的编制基础

本公司申报财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2010年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、合并财务报表范围及变化情况

报告期内，公司无控股子公司，合并报表范围无变化。

（三）最近两年一期经审计的财务报表

1、资产负债表

单位：元

| 项 目 | 2013年6月30日 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 6,537,174.16 | 17,816,464.74 | 6,601,776.13 |
| 交易性金融资产 | 5,000,000.00 | - | - |
| 应收票据 | 1,626,513.95 | 1,880,984.55 | 905,080.00 |
| 应收账款 | 8,424,840.43 | 5,347,424.19 | 3,482,308.55 |
| 预付款项 | 1,859,125.61 | 698,635.46 | 716,346.90 |
| 应收利息 | - | - | - |
| 应收股利 | - | - | - |
| 其他应收款 | 221,238.56 | 342,620.89 | 2,645,678.96 |
| 存货 | 10,799,865.75 | 7,496,313.82 | 12,585,416.80 |
| 一年内到期的非流动资产 | - | - | - |
| 其他流动资产 | - | - | - |
| 流动资产合计 | 34,468,758.46 | 33,582,443.65 | 26,936,607.34 |
| 非流动资产： | | | |
| 可供出售金融资产 | - | - | - |
| 持有至到期投资 | - | - | - |
| 长期应收款 | - | - | - |
| 长期股权投资 | - | - | - |
| 投资性房地产 | - | - | - |
| 固定资产 | 1,453,138.38 | 1,243,433.40 | 1,108,664.34 |
| 在建工程 | - | - | - |
| 工程物资 | - | - | - |
| 固定资产清理 | - | - | - |
| 生产性生物资产 | - | - | - |
| 油气资产 | - | - | - |
| 无形资产 | 397,586.41 | 422,574.37 | 264,613.97 |
| 开发支出 | - | - | - |
| 商誉 | - | - | - |
| 长期待摊费用 | 194,791.50 | 219,420.71 | 169,601.16 |
| 递延所得税资产 | 8,819.02 | 6,668.45 | 2,675.00 |
| 其他非流动资产 | - | - | - |
| 非流动资产合计 | 2,054,335.31 | 1,892,096.93 | 1,545,554.47 |
| 资产总计 | 36,523,093.77 | 35,474,540.58 | 28,482,161.81 |

2、资产负债表（续）

单位：元

| 项目 | 2013年6月30日 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|-------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 3,000,000.00 | 3,000,000.00 | - |
| 交易性金融负债 | - | - | - |
| 应付票据 | - | - | - |
| 应付账款 | 5,846,950.07 | 2,960,184.61 | 4,124,896.19 |
| 预收款项 | 1,151,287.36 | 353,908.37 | 417,999.00 |
| 应付职工薪酬 | 1,196,638.75 | 3,159,492.57 | 76,952.98 |
| 应交税费 | 794,795.40 | 479,241.75 | 1,362,316.50 |
| 应付利息 | - | - | - |
| 应付股利 | - | - | - |
| 其他应付款 | - | - | - |
| 一年内到期的非流动负债 | - | - | - |
| 其他流动负债 | - | - | - |
| 流动负债合计 | 11,989,671.58 | 9,952,827.30 | 5,982,164.67 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | - | - | - |
| 应付债券 | - | - | - |
| 长期应付款 | - | - | - |
| 专项应付款 | 340,535.54 | 340,535.54 | - |
| 预计负债 | - | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - | - |
| 其他非流动负债 | - | - | - |
| 非流动负债合计 | 340,535.54 | 340,535.54 | - |
| 负债合计 | 12,330,207.12 | 10,293,362.84 | 5,982,164.67 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | |
| 实收资本 | 20,000,000.00 | 18,000,000.00 | 2,000,000.00 |
| 资本公积 | 1,364,252.04 | 1,364,252.04 | - |
| 减：库存股 | - | - | - |
| 专项储备 | - | - | - |
| 盈余公积 | 581,692.57 | 581,692.57 | 2,049,999.71 |
| 未分配利润 | 2,246,942.04 | 5,235,233.13 | 18,449,997.43 |
| 所有者权益合计 | 24,192,886.65 | 25,181,177.74 | 22,499,997.14 |
| 负债和所有者权益总计 | 36,523,093.77 | 35,474,540.58 | 28,482,161.81 |

3、利润表

单位：元

| 项目 | 2013年1-6月 | 2012年度 | 2011年度 |
|-----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| 一、营业收入 | 25,291,875.33 | 55,749,470.83 | 52,383,460.65 |
| 减：营业成本 | 13,924,836.40 | 31,799,561.52 | 30,919,328.67 |
| 营业税金及附加 | 231,724.47 | 625,649.62 | 506,132.96 |
| 销售费用 | 2,541,597.77 | 6,072,566.30 | 2,399,152.24 |
| 管理费用 | 6,884,572.02 | 12,856,309.49 | 9,368,302.95 |
| 财务费用 | 50,833.24 | 74,911.35 | -20,937.02 |
| 资产减值损失 | 5,445.91 | 31,947.55 | -40,890.37 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | - | - | - |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | - | - | - |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | - | - | - |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | 1,652,865.52 | 4,288,525.00 | 9,252,371.22 |
| 加：营业外收入 | 609,013.89 | 3,356,681.58 | 2,851,552.16 |
| 减：营业外支出 | 1,450.03 | 23,074.93 | 298,235.80 |
| 其中：非流动资产处置损失 | - | - | - |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 2,260,429.38 | 7,622,131.65 | 11,805,687.58 |
| 减：所得税费用 | 208,720.47 | 940,951.05 | 1,164,901.40 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 2,051,708.91 | 6,681,180.60 | 10,640,786.18 |
| 五、每股收益 | | | - |
| 基本每股收益 | 0.11 | 0.37 | - |
| 稀释每股收益 | 0.11 | 0.37 | - |
| 六、其他综合收益 | - | - | |
| 七、综合收益总额 | 2,051,708.91 | 6,681,180.60 | 10,640,786.18 |

4、现金流量表

单位：元

| 项目 | 2013年1-6月 | 2012年 | 2011年 |
|-----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 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 | 27,065,210.84 | 61,287,030.88 | 60,912,436.15 |
| 收到的税费返还 | 610,776.68 | 4,718,218.10 | 361,096.85 |
| 收到的其他与经营活动有关的现金 | 2,090,310.56 | 2,063,530.22 | 329,642.76 |
| 经营活动现金流入小计 | 29,766,298.08 | 68,068,779.20 | 61,603,175.76 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 17,696,642.00 | 31,784,408.83 | 37,543,606.45 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 7,125,421.46 | 8,518,810.95 | 7,910,053.24 |
| 支付的各项税费 | 2,133,388.03 | 7,449,799.97 | 4,322,000.02 |

| | | | |
|----------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| 支付的其他与经营活动有关的现金 | 6,034,153.47 | 6,937,302.24 | 9,471,429.58 |
| 经营活动现金流出小计 | 32,989,604.96 | 54,690,321.99 | 59,247,089.29 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -3,223,306.88 | 13,378,457.21 | 2,356,086.47 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | - |
| 收回投资所收到的现金 | - | - | - |
| 取得投资收益所收到的现金 | - | - | - |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额 | - | - | - |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | - | - | - |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | - | - | - |
| 投资活动现金流入小计 | - | - | - |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | 464,021.78 | 1,040,160.92 | 364,591.55 |
| 投资所支付的现金 | 5,000,000.00 | - | - |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | - | - | - |
| 支付的其他与投资活动有关的现金 | - | - | - |
| 投资活动现金流出小计 | 5,464,021.78 | 1,040,160.92 | 364,591.55 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -5,464,021.78 | -1,040,160.92 | -364,591.55 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | - |
| 吸收投资所收到的现金 | 2,000,000.00 | - | - |
| 取得借款所收到的现金 | - | 3,000,000.00 | - |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - |
| 筹资活动现金流入小计 | 2,000,000.00 | 3,000,000.00 | - |
| 偿还债务所支付的现金 | - | - | - |
| 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金 | 4,589,200.00 | 4,045,600.00 | - |
| 支付的其他与筹资活动有关的现金 | - | 76,000.00 | - |
| 筹资活动现金流出小计 | 4,589,200.00 | 4,121,600.00 | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -2,589,200.00 | -1,121,600.00 | - |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -2,761.92 | -2,007.68 | -4,768.57 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -11,279,290.58 | 11,214,688.61 | 1,986,726.35 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 17,816,464.74 | 6,601,776.13 | 4,615,049.78 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 6,537,174.16 | 17,816,464.74 | 6,601,776.13 |

二、公司采用的主要会计政策和会计估计

（一）会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

（二）记账本位币

人民币为本公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

（三）现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

（四）外币业务和外币报表折算

1、外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按当月月初的中国人民银行公布的基准汇率折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

2、对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

（五）金融工具

1、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

2、金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

本公司金融资产只有贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

3、金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的

金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

贷款和应收款项减值以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

4、金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

5、金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

本公司只有其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

6、金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

7、金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

8、权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少所有者权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

（六）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

1、坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

2、坏账准备的计提方法

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司应收款项坏账准备提取采用单项测试与组合测试相结合的方法。本公司将金额为人民币20万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

(2) 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

本公司根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法为账龄分析法，计提坏账的比例如下：

| 账 龄 | 应收账款计提比例 (%) | 其他应收计提比例 (%) |
|-----------------------|--------------|--------------|
| 6 个月以内 | 0.00 | 0.00 |
| 6 个月至 1 年 (含 1 年, 下同) | 5.00 | 5.00 |

| 账 龄 | 应收账款计提比例 (%) | 其他应收计提比例 (%) |
|-------|--------------|--------------|
| 1-2 年 | 10.00 | 10.00 |
| 2-3 年 | 20.00 | 20.00 |
| 3-4 年 | 50.00 | 50.00 |
| 4 年以上 | 100.00 | 100.00 |

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同, 已有客观证据表明其发生了减值的应收款项, 按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况, 本公司单独进行减值测试, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 确认减值损失, 并据此计提相应的坏账准备。

3、坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复, 且客观上与确认该损失后发生的事项有关, 原确认的减值损失予以转回, 计入当期损益。但是, 该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

(七) 存货

1、存货的分类

存货主要包括原材料、半成品、库存商品、委托加工物资和低值易耗品等。

2、存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价, 存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中, 存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时, 以取得的确凿证据为基础, 同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货的盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销。

（八）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

2、各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

| 类别 | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%） |
|------|---------|--------|-------------|
| 生产设备 | 3-5 | 5 | 19.00-31.67 |
| 研发设备 | 3-5 | 5 | 19.00-31.67 |
| 运输设备 | 4 | 5 | 23.75 |
| 办公设备 | 3-5 | 5 | 19.00-31.67 |

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

3、固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“（十一）非流动非金融资产减值”。

4、其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

（九）无形资产

1、无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

2、研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

3、无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“（十一）非流动非金融资产减值”。

（十）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

（十一）非流动非金融资产减值

对于固定资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值

准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（十二）收入

1、商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

2、提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补

偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

（十三）政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

（十四）递延所得税资产/递延所得税负债

1、当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

2、递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

3、所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

4、所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（十五） 租赁

本公司租赁业务为经营租赁。

1、 本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

2、 本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（十六） 职工薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

（十七）其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

1、主要会计政策变更的说明

截止2013年6月30日，本公司无需要说明的主要会计政策变更事项。

2、会计估计变更的说明

截止2013年6月30日，本公司无需要说明的会计估计变更事项。

（十八）重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

1、坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

2、存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

3、非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

4、折旧和摊销

本公司对固定资产和无形资产在考虑其残值后,在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命,以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化,则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

5、递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内,本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额,结合纳税筹划策略,以决定应确认的递延所得税资产的金额。

6、所得税

本公司在正常的经营活动中,有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异,则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

三、最近两年一期主要会计数据及财务指标

公司最近两年一期的主要会计数据如下:

单位:万元

| 项目 | 2013年6月30日 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|-----------------|------------|-------------|-------------|
| 资产总计 | 3,652.31 | 3,547.45 | 2,848.22 |
| 负债合计 | 1,233.02 | 1,029.34 | 598.22 |
| 所有者权益合计 | 2,419.29 | 2,518.12 | 2,250.00 |
| 归属于申请挂牌公司股东权益合计 | 2,419.29 | 2,518.12 | 2,250.00 |
| 财务指标 | 2013年1-6月 | 2012年 | 2011年 |
| 营业收入 | 2,529.19 | 5,574.95 | 5,238.35 |
| 营业利润 | 165.29 | 428.85 | 925.24 |
| 利润总额 | 226.04 | 762.21 | 1,180.57 |
| 净利润 | 205.17 | 668.12 | 1,064.08 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润 | 205.17 | 668.12 | 1,064.08 |

| | | | |
|---------------------------|-----------|----------|----------|
| 扣除非经常性损益后的净利润 | 205.05 | 563.64 | 1,089.31 |
| 归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 205.05 | 563.64 | 1,089.31 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -322.33 | 1,337.85 | 235.61 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -546.40 | -104.02 | -36.46 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -258.92 | -112.16 | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | -1,127.93 | 1,121.47 | 198.67 |

公司最近两年一期的主要财务指标如下：

| 财务指标 | 2013年1-6月 | 2012年 | 2011年 |
|----------------------|------------|------------|------------|
| 营业毛利率 | 44.94% | 42.96% | 40.98% |
| 主营业务毛利率 | 44.90% | 42.92% | 40.98% |
| 净资产收益率 | 8.14% | 29.68% | 61.94% |
| 净资产收益率（扣除非经常性损益） | 8.14% | 25.04% | 63.41% |
| 基本每股收益（元/股） | 0.11 | 0.37 | - |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.11 | 0.37 | - |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | -0.18 | 0.30 | - |
| 应收账款周转率（次/年） | 3.66 | 12.60 | 10.88 |
| 存货周转率（次/年） | 1.52 | 3.17 | 3.33 |
| 财务指标 | 2013.06.30 | 2012.12.31 | 2011.12.31 |
| 资产负债率 | 33.76% | 29.02% | 21.00% |
| 流动比率 | 2.87 | 3.37 | 4.50 |
| 速动比率 | 1.97 | 2.62 | 2.40 |
| 每股净资产（元/股） | 1.32 | 1.40 | - |

注：主要财务指标分析见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“九、管理层对公司最近两年财务状况、经营成果和现金流量状况的分析”

上述财务指标的计算公式说明如下：

1. 毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入；
2. 净资产收益率=净利润÷期末净资产；
3. 净资产收益率、每股收益按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（中国证券监督管理委员会公告〔2010〕2号）进行计算；
4. 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动现金净流入÷股本，其中“股本”按照计算基本每股收益时的方法测算；
5. 应收账款周转率=营业收入÷平均应收账款余额；

6. 存货周转率=营业成本÷平均存货余额；
7. 每股净资产=期末净资产÷股本，其中“股本”按照计算基本每股收益时的方法测算；
8. 资产负债率=负债总额÷资产总额；
9. 流动比率=流动资产÷流动负债；
10. 速动比率=(流动资产-存货)÷流动负债。

(一) 报告期利润形成的有关情况

1、营业收入、营业毛利的主要构成、变动趋势及原因

(1) 收入构成情况

报告期内营业收入构成情况如下：

单位：万元

| 项 目 | 2013年1-6月 | | 2012年 | | 2011年 | |
|--------|-----------|---------|----------|---------|----------|---------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 主营业务收入 | 2,526.60 | 99.90% | 5,570.25 | 99.92% | 5,238.35 | 100.00% |
| 其他业务收入 | 2.59 | 0.10% | 4.69 | 0.08% | | |
| 营业收入合计 | 2,529.19 | 100.00% | 5,574.95 | 100.00% | 5,238.35 | 100.00% |

公司专业从事运动控制产品研发、制造和销售，主要为自动化设备制造商提供运动控制产品及系统整体解决方案。报告期内，公司各期主营业务收入占营业收入的比重在99%以上。

| 产品名称 | 2013年1-6月 | | | 2012年 | | | 2011年 | | |
|--------|-----------|---------|--------|----------|---------|--------|----------|---------|--------|
| | 金额(万元) | 占比 | 毛利率 | 金额(万元) | 占比 | 毛利率 | 金额(万元) | 占比 | 毛利率 |
| 运动控制器 | 1,988.90 | 78.72% | 49.36% | 4,141.77 | 74.36% | 46.35% | 3,781.82 | 72.19% | 44.45% |
| 驱动执行产品 | 358.22 | 14.18% | 27.03% | 747.46 | 13.42% | 32.81% | 735.15 | 14.03% | 28.94% |
| 代理产品 | 116.52 | 4.61% | 38.48% | 558.67 | 10.03% | 39.11% | 632.26 | 12.07% | 39.04% |
| 其他 | 62.96 | 2.49% | 17.42% | 122.35 | 2.20% | 5.95% | 89.12 | 1.70% | 6.45% |
| 合 计 | 2,526.60 | 100.00% | 44.90% | 5,570.25 | 100.00% | 42.92% | 5,238.35 | 100.00% | 40.98% |

报告期内，从产品类别来看，公司的运动控制器占公司营业收入比重较大，均在70%以上，且毛利率较高，是公司利润的主要来源。

报告期内，公司毛利率保持维持在较高的水平且毛利率呈逐年递增态势，主要系公司核心产品运动控制器保持了较高的毛利水平，且占主营业务收入的比重

亦稳步提升。

报告期内，公司运动控制器 2011 年、2012 年、2013 年 1-6 月毛利率分别为 44.45%、46.35%、49.36%，保持了较高的毛利水平，主要原因系：①公司是四川省信息产业厅认定的软件企业，公司多年来一直致力于运动控制器的研发，特别是其中嵌入式系统软件保持了较高的技术水平，拥有 10 项软件著作权、7 项专利、2 项软件产品，强大的研发水平和领先的技术实力使公司保持了较高的毛利率水平；②近年来，公司专注于激光雕刻切割、点胶机器人等自动化设备制造业，在该等行业内形成了较强的先发优势和市场优势。

驱动执行产品主要包括步进驱动器、伺服驱动器及配套电机，该类产品 2011 年、2012 年、2013 年 1-6 月毛利率分别为 28.94%、32.81%、27.03%，毛利率维持在 30%左右，毛利率水平较为稳定。

代理产品主要系为丰富公司系统控制器配套方案而与多家国外著名运动控制产品制造商合作而代理的产品，该类产品 2011 年、2012 年、2013 年 1-6 月毛利率分别为 39.04%、39.11%、38.48%，毛利率维持在较高的水平。

其他主要系公司为客户提供的运动控制产品的相关电子配件，毛利率相对较低。

(2) 按区域划分主营业务收入

| 地区 | 2013 年 1-6 月 | | 2012 年度 | | 2011 年度 | |
|----|--------------|---------|----------|---------|----------|---------|
| | 金额 (万元) | 占比 | 金额 (万元) | 占比 | 金额 (万元) | 占比 |
| 华东 | 993.05 | 39.30% | 2,257.55 | 40.53% | 2,089.87 | 39.90% |
| 华南 | 936.49 | 37.07% | 1,733.27 | 31.12% | 1,419.14 | 27.09% |
| 西南 | 231.07 | 9.15% | 501.71 | 9.01% | 438.26 | 8.37% |
| 华北 | 199.24 | 7.89% | 566.42 | 10.17% | 541.07 | 10.33% |
| 华中 | 102.53 | 4.06% | 318.56 | 5.72% | 550.01 | 10.50% |
| 西北 | 19.80 | 0.78% | 41.23 | 0.74% | 83.74 | 1.60% |
| 国外 | 44.42 | 1.76% | 151.51 | 2.72% | 116.26 | 2.22% |
| 合计 | 2,526.60 | 100.00% | 5,570.25 | 100.00% | 5,238.35 | 100.00% |

(3) 公司收入确认的具体方法

公司下设北京、济南、上海、武汉、西安、重庆、深圳等七大办事处，负责市场拓展与客户关系的维护。公司的最终客户一般为激光雕刻切割、点胶机器人等工业设备制造业，客户较为稳定。一般公司业务人员了解客户需求或客户向业务人员提出采购需求后，经过订单评审、商务谈判，公司与客户签订销售合同，并根据合同约定向客户发出商品。客户收到货物后，经验收合格，与公司确认商品数量及结算金额，公司根据销售合同、发货单以及客户验收确认收入，并开具销售发票。

(4) 营业收入、利润的变动趋势和原因

| 项目 | 2013 年度 1-6 月 | | 2012 年度 | | 2011 年度 | |
|------|---------------|----|----------|---------|----------|----|
| | 金额 (万元) | 增幅 | 金额 (万元) | 增幅 | 金额 (万元) | 增幅 |
| 营业收入 | 2,529.19 | - | 5,574.95 | 6.43% | 5,238.35 | - |
| 营业利润 | 165.29 | - | 428.85 | -53.65% | 925.24 | - |
| 利润总额 | 226.04 | - | 762.21 | -35.44% | 1,180.57 | - |
| 净利润 | 205.17 | - | 668.12 | -37.21% | 1,064.08 | - |

报告期内，公司营业收入较为稳定，2012年较2011年增长6.43%，主要原因系受到国家宏观经济形式的影响，工业设备制造行业增长缓慢，导致公司收入增幅较小。

2012 年公司营业利润、利润总额、净利润较 2011 年分别下滑 53.65%、35.44%、37.21%，下滑幅度较大，主要原因系 2012 年销售费用、管理费用增长较快，分别较 2011 年增长 153.11%、37.23%。

2、主要费用情况

(1) 公司报告期各期销售费用情况如下：

单位：万元

| 项 目 | 2013 年 1-6 月 | 2012 年度 | 2011 年度 |
|--------|--------------|---------|---------|
| 职工薪酬 | 124.71 | 313.87 | 125.43 |
| 办公费 | 35.63 | 105.76 | 24.26 |
| 交通、差旅费 | 32.73 | 63.98 | 21.67 |
| 运费 | 28.95 | 58.95 | 29.79 |
| 展览展会费 | 13.41 | 14.45 | 27.43 |

| | | | |
|-------|--------|--------|--------|
| 广告宣传费 | 7.44 | 18.16 | 0.02 |
| 维修费 | 4.07 | 4.91 | 0.00 |
| 招待费 | 2.99 | 12.60 | 6.63 |
| 通讯费 | 2.60 | 9.70 | 2.43 |
| 其他 | 1.62 | 4.89 | 2.25 |
| 合 计 | 254.16 | 607.26 | 239.92 |

(2) 公司报告期各期管理费用如下:

单位: 万元

| 项 目 | 2013年1-6月 | 2012年度 | 2011年度 |
|-----------|-----------|----------|--------|
| 研发费 | 485.33 | 766.48 | 690.69 |
| 职工薪酬 | 103.47 | 257.08 | 116.92 |
| 办公费 | 30.14 | 61.52 | 39.83 |
| 咨询服务费 | 22.00 | 52.32 | - |
| 工会经费及教育经费 | 14.99 | 28.79 | 7.70 |
| 交通、差旅费 | 7.43 | 31.60 | 12.03 |
| 通讯费 | 4.98 | 6.47 | 0.79 |
| 摊销折旧费 | 4.24 | 13.46 | 19.98 |
| 招待费 | 3.87 | 6.80 | 17.87 |
| 中介机构费 | - | 29.10 | - |
| 其他 | 11.99 | 32.00 | 31.02 |
| 合 计 | 688.46 | 1,285.63 | 936.83 |

(3) 公司最近两年一期财务费用如下:

单位: 万元

| 项目 | 2013年1-6月 | 2012年 | 2011年 |
|---------|-----------|-------|-------|
| 利息支出 | 10.92 | 4.56 | - |
| 减: 利息收入 | 6.75 | 8.35 | 1.67 |
| 汇兑净损失 | -0.64 | 1.26 | -2.26 |
| 银行手续费 | 1.56 | 2.43 | 1.84 |
| 其他 | 0.00 | 7.60 | 0.00 |
| 合 计 | 5.08 | 7.49 | -2.09 |

(4) 主要费用及变动情况

公司报告期各期期间费用占营业收入的比重及其变动情况如下:

| 项目 | 2013年1-6月 | 2012年 | 2011年 |
|----|-----------|-------|-------|
|----|-----------|-------|-------|

| | 金额 (万元) | 占营业收入 比重 | 增幅 | 金额 (万元) | 占营业收入 比重 | 增幅 | 金额 (万元) | 占营业收入 比重 | 增幅 |
|---------------|---------------|---------------|----|-----------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|----|
| 销售费用 | 254.16 | 10.05% | - | 607.26 | 10.89% | 153.11% | 239.92 | 4.58% | - |
| 管理费用 | 688.46 | 27.22% | - | 1,285.63 | 23.06% | 37.23% | 936.83 | 17.88% | - |
| 财务费用 | 5.08 | 0.20% | - | 7.49 | 0.13% | -457.79% | -2.09 | -0.04% | - |
| 期间费用合计 | 947.70 | 37.47% | - | 1,900.38 | 34.09% | 61.78% | 1,174.65 | 22.42% | - |

报告期内，公司 2012 年期间费用金额较 2011 年增幅 61.78%，期间费用占营业收入比例提升幅度加大，主要源于销售费用和管理费用的增加。

销售费用增长较快的原因系：从 2011 年下半年开始，公司对于原先的关联销售公司实施整合，在注销关联销售公司的基础上成立相应的办事处，原来销售公司人员纳入公司统一管理，导致 2012 年职工薪酬、办公费用出现较大幅度的增长；同时，从 2012 年年初，公司进行了薪酬体系的调整，统一提升了员工工资水平，一定程度上亦导致了整体职工薪酬的水平提高。

管理费用上升较快主要原因系：①公司持续加大研发投入，导致研发费用增加；②公司 2012 年进行了薪酬体系的调整，统一提升了员工工资水平，导致职工薪酬增加；③公司经营规模扩大，办公场地和人员增加，相应办公费用有所上升。

3、重大投资收益和非经常性损益情况

(1) 重大投资收益情况

2013 年 6 月公司购买的交通银行“蕴通财富·日增利 S 款”集合理财计划，共 500 万份，每份 1 元。

截止本转让说明书签署日，公司未出售该理财产品，尚未形成投资收益。

(2) 非经常性损益情况

报告期各期公司非经常性损益情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2013 年 1-6 月 | 2012 年 | 2011 年 |
|---------------------|--------------|--------|--------|
| 非流动资产处置损益 | | - | - |
| 越权审批或无正式批准文件的税收返还、减 | | - | - |

| | | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------|---------------|
| 免 | | | |
| 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） | 0.28 | 94.00 | 0.99 |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | | - | - |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | | - | - |
| 非货币性资产交换损益 | | - | - |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | | - | - |
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备 | | - | - |
| 债务重组损益 | | - | - |
| 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等 | | - | - |
| 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益 | | - | - |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 | | - | - |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | | - | - |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | | - | - |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | | - | - |
| 对外委托贷款取得的损益 | | - | - |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益 | | - | - |
| 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响 | | - | - |
| 受托经营取得的托管费收入 | | - | - |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -0.13 | 25.41 | -29.82 |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | | | |
| 小计 | 0.15 | 119.41 | -28.83 |
| 减：所得税影响额 | 0.02 | 14.93 | -3.60 |
| 少数股东权益影响额 | | | |
| 合计 | 0.13 | 104.48 | -25.23 |

报告期内，公司的非经常损益主要来源于政府补助：

单位：万元

| 项目 | 2013年1-6月 | 2012年度 | 2011年度 |
|---------------|-------------|--------------|-------------|
| 电子商务发展基金 | - | - | 0.99 |
| 企业改制奖励基金 | | 50.00 | |
| 管理信息自动化平台技术项目 | - | 44.00 | - |
| 专利申请资助资金 | 0.28 | - | - |
| 合计 | 0.28 | 94.00 | 0.99 |

4、主要税项和享受的税收优惠政策

(1) 主要税种及税率

| 税种 | 计税依据 |
|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| 增值税 | 应税收入按 17% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。出口产品销售收入增值税按生产企业出口免、抵、退税管理办法退税，2012 年出口退税率为 17% |
| 城市维护建设税 | 按实际缴纳的流转税的 7% 计缴 |
| 企业所得税 | 按应纳税所得额的 12.50% 计缴 |

(2) 税收优惠及批文

①本公司取得四川省经济和信息化委员会核发的《软件企业认定证书》，证书号川 R-2008-0059，根据财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》（财税【2011】100号）规定，增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17% 税率征收增值税后，对增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。

②根据财政部、国家税务总局《关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税【2008】1号文）关于鼓励软件产业和集成电路产业发展的优惠政策的规定，公司从获利当年起，企业所得税实行两免三减半的优惠政策，2009 年至 2010 年免缴企业所得税，自 2011 年至 2013 年减半缴纳企业所得税，报告期适用税率为 12.50%。

(二) 报告期内各期末主要资产情况

1、货币资金

报告期内，公司货币资金分类列示如下：

单位：万元

| 项目 | 2013.06.30 | 2012.12.31 | 2011.12.31 |
|------|------------|------------|------------|
| 现金 | 6.00 | 0.46 | 62.45 |
| 银行存款 | 647.72 | 1,781.19 | 597.73 |
| 合计 | 653.72 | 1,781.65 | 660.18 |

报告期内，公司的货币资金包括现金和银行存款。公司在 2011 年末、2012 年末、2013 年 6 月末货币资金余额分别为 660.18 万元、1,781.65 万元和 653.72 万元，2012 年末余额较 2011 年末增加较多，主要原因系：①公司 2012 年增加银行贷款 300 万元；②在下游行业不景气的情况下，公司加快了存货周转率，收回部分货款；③2012 年末因当年 12 月工资尚未支付以及计提 2012 年员工绩效奖金导致应付职工薪酬较 2011 年末增加较多。

2013 年 6 月末较 2012 年末货币资金大幅减少的主要原因系：①2013 年 4 月，经公司股东大会审议通过，公司利润分配 504.00 万元；②2013 年 6 月公司购买的交通银行“蕴通财富·日增利 S 款”集合理财计划，共 500 万份，每份 1 元。

2、应收票据

单位：万元

| 种类 | 2013.06.30 | 2012.12.31 | 2011.12.31 |
|--------|------------|------------|------------|
| 银行承兑汇票 | 162.65 | 188.10 | 90.51 |
| 合计 | 162.65 | 188.10 | 90.51 |

2012 年末应收票据年末数较 2011 年末数增加 107.83%，主要系 2012 年下半年客户以银行承兑汇票结算较多所致。

3、应收账款

(1) 应收账款及坏账准备分析

公司的应收款项（除应收票据、预付账款、长期应付款外）以单项金额是否重大及信用风险特征组合为标准分为：单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项、按组合计提坏账准备应收款项、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项三类。

报告期内，公司各期末应收账款及坏账准备按类别列示如下：

单位：万元

| 账龄 | 2013.06.30 | | | 2012.12.31 | | | 2011.12.31 | | |
|-----------|---------------|---------------|-------------|---------------|---------------|-------------|---------------|---------------|-------------|
| | 账面余额 | | 坏账 | 账面余额 | | 坏账 | 账面余额 | | 坏账 |
| | 金额 | 比例 (%) | 准备 | 金额 | 比例 (%) | 准备 | 金额 | 比例 (%) | 准备 |
| 6 个月以内 | 795.58 | 94.13 | 0.00 | 505.42 | 94.16 | 0.00 | 348.23 | 100 | 0.00 |
| 6-12 月 | 45.80 | 5.42 | 2.29 | 22.69 | 4.23 | 1.13 | - | - | - |
| 1 至 2 年 | 3.77 | 0.45 | 0.38 | 8.63 | 1.61 | 0.86 | - | - | - |
| 2 至 3 年 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3 至 4 年 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4 年以上 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 合计 | 845.15 | 100.00 | 2.67 | 536.74 | 100.00 | 2.00 | 348.23 | 100.00 | 0.00 |

2011年末、2012年末和2013年6月末，公司账龄为6个月以内应收账款账面余额分别为348.23万元、505.42万元和795.58万元。报告期内，各期末的6个月以内应收账款均在90%以上，资产质量较好。

报告期内，公司各期末应收账款余额持续增加，主要原因系：①随着公司业务规模的扩大，应收账款亦相应增长；②受整个宏观经济及下游行业不景气的影响，公司给予客户较为宽松的信用政策，导致应收账款余额增长较快；③受行业收款惯例影响，公司催收客户款项一般集中在每年的四季度，从而2013年6月末余额较2012年末增加较多。

(2) 报告期内应收账款金额前五名单位情况

| 时间 | 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 (万元) | 年限 | 占比 (%) |
|------------|------------------|--------|---------------|----------------------|--------------|
| 2013.06.30 | 深圳德森精密设备有限公司 | 客户 | 93.57 | 6 个月以内 | 11.07 |
| | 先进光电器材 (深圳) 有限公司 | 客户 | 81.84 | 6 个月以内 | 9.68 |
| | 深圳市世椿自动化设备有限公司 | 客户 | 54.84 | 6 个月以内 | 6.49 |
| | 北京主导时代科技有限公司 | 客户 | 44.38 | 6 个月以内 | 5.25 |
| | 东莞市纳声电子设备科技有限公司 | 客户 | 32.80 | 1 年以内 ^[注] | 3.88 |
| | 合 计 | | 307.42 | | 36.37 |
| 2012.12.31 | 先进光电器材 (深圳) 有限公司 | 客户 | 53.28 | 6 个月以内 | 9.93 |
| | 深圳市世椿自动化设备有限公司 | 客户 | 35.52 | 6 个月以内 | 6.62 |
| | 济南金威刻科技发展有限公司 | 客户 | 33.60 | 6 个月以内 | 6.26 |

| | | | | | |
|------------|-----------------|----|---------------|-------|--------------|
| | 深圳德森精密设备有限公司 | 客户 | 27.48 | 6个月以内 | 5.12 |
| | 东莞市纳声电子设备科技有限公司 | 客户 | 20.55 | 6个月以内 | 3.83 |
| | 合计 | | 170.43 | | 31.75 |
| 2011.12.11 | 武汉三工光电设备制造有限公司 | 客户 | 28.23 | 6个月以内 | 8.11 |
| | 中国民用航空总局第二研究所 | 客户 | 23.01 | 6个月以内 | 6.61 |
| | 广州市番禺科腾工业有限公司 | 客户 | 15.99 | 6个月以内 | 4.59 |
| | 东莞市大华激光科技开发有限公司 | 客户 | 15.62 | 6个月以内 | 4.48 |
| | 深圳德森精密设备有限公司 | 客户 | 14.82 | 6个月以内 | 4.26 |
| | 合计 | | 97.67 | | 28.05 |

[注]：2013年6月末应收东莞市纳声电子设备科技有限公司32.80万元款项中，账龄6个月内的金额为31.25万元，账龄6-12月的金额为1.55万元。

报告期内，2011年末、2012年末、2013年6月末应收账款前五大单位的占期末应收账款余额比重分别为28.05%、31.75%、36.37%，公司客户较为分散，无持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

4、其他应收款

(1) 其他应收款及坏账准备分析

报告期内，公司其他应收款及坏账准备按类别列示如下：

| 账龄 | 2013.06.30 | | | 2012.12.31 | | | 2011.12.31 | | |
|-------|------------|-----------|--------------|------------|-----------|--------------|------------|-----------|--------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 (万元) | 账面余额 | | 坏账准备 (万元) | 账面余额 | | 坏账准备 (万元) |
| | 金额 (万元) | 比例 (%) | | 金额 (万元) | 比例 (%) | | 金额 (万元) | 比例 (%) | |
| 6个月以内 | 17.41 | 68.73 | - | 18.96 | 50.43 | - | 263.31 | 98.73 | - |
| 6-12月 | 2.11 | 8.31 | 0.11 | 9.32 | 24.79 | 0.47 | - | - | - |
| 1至2年 | 0.76 | 3.00 | 0.08 | 5.92 | 15.74 | 0.59 | 1.40 | 0.52 | 0.14 |
| 2至3年 | 1.66 | 6.54 | 0.33 | 1.40 | 3.72 | 0.28 | - | - | - |
| 3至4年 | 1.40 | 5.53 | 0.70 | - | - | - | - | - | - |
| 4年以上 | 2.00 | 7.89 | 2.00 | 2.00 | 5.32 | 2.00 | 2.00 | 0.75 | 2.00 |
| 合计 | 25.34 | 100.00 | 3.21 | 37.60 | 100.00 | 3.34 | 266.71 | 100.00 | 2.14 |

(2) 报告期内其他应收款金额前五名单位情况

| 时间 | 单位名称 | 与本公司 关系 | 金额 (万元) | 年限 | 占其他应收款 余额的比例(%) |
|----|------|------------|------------|----|--------------------|
|----|------|------------|------------|----|--------------------|

| | | | | | |
|------------|---------------------|-------|--------|---------------------|-------|
| 2013.06.30 | 刘黎 | 员工 | 3.50 | 6个月以内 | 13.81 |
| | 成都大一高新技术孵化器投资管理有限公司 | 出租方 | 3.50 | 1-5年 ^[注] | 13.81 |
| | 上海益格新技术工程有限公司 | 出租方 | 1.56 | 2-3年 | 6.14 |
| | 陈晓燕 | 出租方 | 1.40 | 6个月以内 | 5.53 |
| | 深圳市恒丰源物业管理有限公司 | 出租方 | 1.32 | 6-12月 | 5.21 |
| | 合 计 | | 11.28 | | 44.50 |
| 2012.12.31 | 左红艳 | 出租方 | 4.26 | 1-2年 | 11.33 |
| | 成都大一高新技术孵化器投资管理有限公司 | 出租方 | 3.50 | 1-5年 ^[注] | 9.31 |
| | 上海益格新技术工程有限公司 | 出租方 | 1.56 | 1-2年 | 4.14 |
| | 深圳市恒丰源物业管理有限公司 | 出租方 | 1.32 | 6个月以内 | 3.51 |
| | 成都天健乐创投资管理中心（有限合伙） | 股东 | 1.00 | 6-12个月 | 2.66 |
| | 合 计 | | 11.64 | | 30.95 |
| 2011.12.31 | 成都市高新区国税局 | 主管税务局 | 252.58 | 6个月以内 | 94.70 |
| | 左红艳 | 出租方 | 4.26 | 6个月以内 | 1.60 |
| | 成都大一高新技术孵化器投资管理有限公司 | 出租方 | 3.50 | 1-4年 ^[注] | 1.31 |
| | 狄晋 | 出租方 | 2.62 | 6个月以内 | 0.98 |
| | 上海益格新技术工程有限公司 | 出租方 | 1.56 | 6个月以内 | 0.58 |
| | 合 计 | | 264.52 | | 99.18 |

[注]：报告期内，各期末公司应收成都大一高新技术孵化器投资管理有限公司的3.5万元系租房押金，各期末该款项的账龄具体情况为：①2013年6月末：0.1万元为2-3年，1.4万元为3-4年，2万元为4年以上；②2012年末：0.1万元为2-3年，1.4万元为3-4年，2万元为4年以上；③2011年末：0.1万元为1-2年，1.4万元为2-3年，2万元为4年以上。

报告期内各期末，公司的其他应收款主要系向公司及各地办事处的出租方支付的房屋租赁押金、应收主管税务局的增值税退税款及员工暂支的备用金。

5、预付账款

（1）预付账款分类

报告期内，公司预付账款按账龄列示如下：

| 账龄 | 2013.06.30 | | 2012.12.31 | | 2011.12.31 | |
|------|------------|---------|------------|---------|------------|---------|
| | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） |
| 1年以内 | 185.91 | 100.00% | 69.86 | 100.00% | 71.63 | 100.00% |
| 1年以上 | - | - | - | - | - | - |
| 合 计 | 185.91 | 100.00% | 69.86 | 100.00% | 71.63 | 100.00% |

2013年6月末预付账款较2012年末增加166.11%，主要系采购原材料预付的材料款增加所致。

(2) 报告期内各期末预付账款前五名单位情况

| 时间 | 序号 | 单位名称 | 与本公司关系 | 金额(万元) | 预付时间 | 款项性质 |
|------------|----|---------------------|--------|--------|--------------|----------|
| 2013.06.30 | 1 | 成都大一高新技术孵化器投资管理有限公司 | 出租方 | 23.29 | 2013.05.23 | 预付房租及物管费 |
| | 2 | 深圳市拓普微科技开发有限公司 | 供应商 | 16.58 | 2013.06.25 | 预付货款 |
| | 3 | 清华大学 | 提供劳务方 | 15.00 | 2013.06.21 | 预付劳务费 |
| | 4 | 深圳市维动自动化设备有限公司 | 供应商 | 9.11 | 2013.06.24 | 预付货款 |
| | 5 | 广州德悦科学仪器有限公司 | 供应商 | 7.50 | 2013.04.17 | 预付货款 |
| | | 合计 | | | 71.48 | |
| 2012.12.31 | 1 | 成都大一高新技术孵化器投资管理有限公司 | 出租方 | 18.05 | 2012.10.23 | 预付房租 |
| | 2 | 深圳市拓普微科技开发有限公司 | 供应商 | 1.98 | 2012.12.20 | 预付货款 |
| | 3 | 深圳市维动自动化设备有限公司 | 供应商 | 1.64 | 2012.12.18 | 预付货款 |
| | 4 | 成都川星科技实业有限公司 | 供应商 | 1.31 | 2012.12.27 | 预付货款 |
| | 5 | 江苏沁恒股份有限公司 | 供应商 | 1.09 | 2012.12.20 | 预付货款 |
| | | 合计 | | | 24.06 | |
| 2011.12.31 | 1 | 四川瑞恒实业有限公司 | 供应商 | 3.90 | 2011.12.21 | 预付货款 |
| | 2 | 阿里巴巴(中国)网络技术有限公司 | 供应商 | 2.98 | 2011.12.26 | 预付的技术服务款 |
| | 3 | 北京品物堂产品设计有限公司 | 供应商 | 2.68 | 2011.10.31 | 预付货款 |
| | 4 | 苏州奥特维新自动控制设备有限公司 | 供应商 | 2.50 | 2011.12.16 | 预付货款 |
| | 5 | 四川盛普信息技术有限公司 | 供应商 | 1.80 | 2011.12.30 | 预付货款 |
| | | 合计 | | | 13.86 | |

报告期内，公司各期末预付账款主要系预付供应商的货款、出租方的房租及物业管理费等款项，无持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

6、存货

报告期内，公司存货包括原材料、库存商品、半成品及委托加工物资，具体如下：

单位：万元

| 存货类别 | 2013.06.30 | 2012.12.31 | 2011.12.31 |
|------|------------|------------|------------|
| 原材料 | 224.93 | 122.03 | 145.53 |
| 库存商品 | 499.07 | 509.73 | 1,007.55 |

| | | | |
|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
| 半成品 | 181.28 | 48.45 | 48.73 |
| 委托加工物资 | 157.53 | 69.42 | 56.73 |
| 发出商品 | 17.18 | - | - |
| 存货账面余额 | 1,079.99 | 749.63 | 1,258.54 |
| 存货跌价准备 | - | - | - |
| 存货账面价值 | 1,079.99 | 749.63 | 1,258.54 |

报告期内，公司存货主要为库存商品和原材料，库存商品主要为运动控制器、步进、伺服驱动器等，原材料主要为生产运动控制器、驱动器所需的集成电路、晶振、电阻等电子元器件。

2012年末存货账面余额较2011年末减少40.44%，主要系公司2011年末库存商品金额较大，在预期宏观经济形势不佳及下游行业可能增速放缓的情况下，公司在2012年加强了存货管理，相应减少了部分产品的生产量。

报告期内，公司存货不存在明显减值迹象，未计提存货跌价准。

7、固定资产

(1) 固定资产类别、残值率及折旧

| 类别 | 折旧年限(年) | 残值率(%) | 年折旧率(%) |
|------|---------|--------|-------------|
| 生产设备 | 3-5 | 5 | 19.00-31.67 |
| 研发设备 | 3-5 | 5 | 19.00-31.67 |
| 运输设备 | 4 | 5 | 23.75 |
| 办公设备 | 3-5 | 5 | 19.00-31.67 |

(2) 报告期内固定资产及折旧变动情况表如下：

单位：万元

| 项目 | 2013.06.30 | 2012.12.31 | 2011.12.31 |
|------------------|---------------|---------------|---------------|
| 一、账面原值合计： | 332.67 | 287.87 | 228.70 |
| 办公设备 | 91.16 | 85.64 | 69.36 |
| 生产设备 | 21.16 | 20.90 | 20.90 |
| 运输设备 | 54.73 | 54.73 | 54.73 |
| 研发设备 | 165.63 | 126.61 | 83.72 |
| 二、累计折旧合计： | 187.36 | 163.53 | 117.83 |
| 办公设备 | 49.23 | 41.63 | 39.19 |
| 生产设备 | 19.09 | 17.89 | 13.25 |

| | | | |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| 运输设备 | 36.92 | 32.80 | 27.25 |
| 研发设备 | 82.12 | 71.20 | 38.15 |
| 三、固定资产账面净值合计 | 145.31 | 124.34 | 110.87 |
| 办公设备 | 41.93 | 44.01 | 30.17 |
| 生产设备 | 2.07 | 3.00 | 7.65 |
| 运输设备 | 17.80 | 21.92 | 27.48 |
| 研发设备 | 83.51 | 55.40 | 45.57 |

公司固定资产主要为研发设备和办公设备。报告期内，公司不存在固定资产发生可收回金额低于账面价值的事项，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。截至 2013 年 6 月 30 日，本公司无所有权受到限制、暂时闲置的固定资产

7、无形资产

| 项 目 | 初始金额 | 累计摊销 | 2013 年 6 月末净值 | 取得方式 | 摊销年限 | 剩余摊销年限 |
|------------|--------------|--------------|---------------|------|------|--------|
| 软件 | 49.98 | 10.22 | 39.76 | 外购 | 5 | 3.98 |
| 合 计 | 49.98 | 10.22 | 39.76 | - | - | - |

公司的无形资产主要系购入的 SAP 管理及研发软件。

8、长期待摊费用

单位：万元

| 项 目 | 2013.06.30 | 2012.12.31 | 2011.12.31 |
|-----|------------|------------|------------|
| 装修款 | 19.48 | 21.94 | 16.96 |

报告期内，公司长期待摊费用为公司发生的装修费用，以预计受益年限 5 年进行摊销，截至 2013 年 6 月 30 日，公司长期待摊费用账面净额为 19.48 万元。

9、递延所得税资产

单位：万元

| 项目 | 2013.06.30 | | 2012.12.31 | | 2011.12.31 | |
|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 |
| 资产减值准备 | 0.88 | 5.88 | 0.67 | 5.33 | 0.27 | 2.14 |
| 合 计 | 0.88 | 5.88 | 0.67 | 5.33 | 0.27 | 2.14 |

报告期内，公司递延所得税资产为应收款项坏账准备所产生，根据其计税基础与其账面价值的差额以及相应税率计算确认，各期末余额较小且变化不大。

8、资产减值准备

(1) 应收款项坏账准备计提情况

①应收款项坏账准备计提方法

应收账款坏账准备的计提政策请参阅本说明书本节之“二、公司采用的主要会计政策和会计估计”之“(六) 应收款项”部分。

②最近两年一期应收款项坏账准备计提情况

| 项目 | | 2013.06.30 | 2012.12.31 | 2011.12.31 |
|-------|----------|------------|------------|------------|
| 应收款项 | 账面余额(万元) | 845.15 | 536.74 | 348.23 |
| | 坏账准备(万元) | 2.67 | 2.00 | 0.00 |
| 其他应收款 | 账面余额(万元) | 25.34 | 37.60 | 266.71 |
| | 坏账准备(万元) | 3.21 | 3.34 | 2.14 |

(2) 存货跌价准备的计提情况

①存货跌价准备计提方法

存货跌价准备的计提政策请参阅本说明书本节之“二、公司采用的主要会计政策和会计估计”之“(七) 存货”部分。

②最近两年一期存货跌价准备计提情况

报告期内各期末，公司对存货跌价情况进行测试均未有跌价情况，因此报告期内未计提存货跌价准备。

(3) 固定资产、无形资产减值准备计提情况

①固定资产、无形资产减值准备计提方法

固定资产减值准备的计提政策请参阅本说明书本节之“二、公司采用的主要会计政策和会计估计”之“(十一) 非流动非金融资产减值”部分。

②最近两年固定资产、无形资产减值准备计提情况

报告期内，公司无固定资产、无形资产发生可收回金额低于账面价值的事项，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

(三) 公司最近两年一期主要债务情况

1、短期借款

公司最近两年一期短期借款情况如下表：

单位：万元

| 项目 | 2013.06.30 | 2012.12.31 | 2011.12.31 |
|-----------|---------------|---------------|------------|
| 保证借款 | 300.00 | 300.00 | - |
| 合计 | 300.00 | 300.00 | - |

2012年8月24日，公司向成都银行股份有限公司借款100万元，并签订了编号为“H180401120824282”的《借款合同》，借款期限为2012年8月24日至2013年8月23日，主要用于流动资金周转，成都中小企业融资担保有限责任公司对上述借款提供保证担保。截至本说明书出具日，该项借款已全部还清，该项担保已履行完毕。

2012年9月26日，公司向中国银行股份有限公司成都高新技术产业开发区支行借款200万元，并签订编号为“2012年（501）中高中小借字051号”的《流动资金借款合同》，借款期限为12个月，主要用于采购电机等原材料和支付电费，自然人赵钧、成都高投融资担保有限公司提供连带责任保证担保。同时，赵钧、公司分别为成都高投融资担保有限公司提供保证反担保、质押反担保。截至本说明书出具日，该项借款已全部还清，该项担保已履行完毕。

2、应付账款

(1) 报告期各期末应付账款明细表

单位：万元

| 项目 | 2013.06.30 | 2012.12.31 | 2011.12.31 |
|-----------|---------------|---------------|---------------|
| 应付购货款 | 534.94 | 276.51 | 387.06 |
| 应付加工费 | 49.76 | 18.51 | 9.15 |
| 应付劳务费 | - | 0.99 | 16.28 |
| 合计 | 584.70 | 296.02 | 412.49 |

报告期内，各期末应付账款主要是应付购货款，账龄多为1年以内。2013年6月末应付账款余额较2012年末增长288.68万元，增幅97.52%，主要原因系

2013 年上半年公司在点胶机器人的运动控制器市场增长较快，公司相应增加了电子元器件的采购，应付账款随之增加。

(2) 应付账款前五名情况

| 时间 | 序号 | 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 (万元) | 账龄 | 款项性质 |
|------------|----|-------------------|--------|------------|---------------|------|
| 2013.06.30 | 1 | 深圳市贝恩特电子有限公司 | 供应商 | 58.58 | 1 年以内 | 采购货款 |
| | 2 | 上海会通自动化科技发展有限公司 | 供应商 | 38.15 | 1 年以内 | 采购货款 |
| | 3 | 上海柏楚电子有限公司 | 供应商 | 76.87 | 1 年以内 | 采购货款 |
| | 4 | 上海皇华信息科技有限公司 | 供应商 | 55.55 | 1 年以内 | 采购货款 |
| | 5 | 武汉畅想控制软件有限公司 | 供应商 | 61.90 | 1 年以内 | 采购货款 |
| | - | 合 计 | | - | 291.06 | - |
| 2012.12.31 | 1 | 上海柏楚电子有限公司 | 供应商 | 66.17 | 1 年以内 | 采购货款 |
| | 2 | Exlar Corporation | 供应商 | 50.58 | 1 年以内 | 采购货款 |
| | 3 | 上海皇华信息科技有限公司 | 供应商 | 28.60 | 1 年以内 | 采购货款 |
| | 4 | 斯比泰电子（成都）有限公司 | 供应商 | 13.06 | 1 年以内 | 加工费 |
| | 5 | 武汉畅想控制软件有限公司 | 供应商 | 10.25 | 1 年以内 | 采购货款 |
| | | 合 计 | | | 168.66 | |
| 2011.12.31 | 1 | 成都爱格索特科技有限公司 | 供应商 | 168.23 | 1 年以内 | 采购货款 |
| | 2 | 武汉畅想控制软件有限公司 | 供应商 | 26.40 | 1 年以内 | 采购货款 |
| | 3 | 科通数字技术（深圳）有限公司 | 供应商 | 19.58 | 1 年以内 | 采购货款 |
| | 4 | 成都威斯顿实业有限公司 | 供应商 | 18.30 | 1-2 年 | 采购货款 |
| | 5 | 重庆航凌电路板有限公司 | 供应商 | 11.89 | 1 年以内 | 采购货款 |
| | | 合 计 | | | 244.39 | |

报告期内，公司各期末应付账款主要系应付供应商的货款，款项中无应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

3、预收账款

单位：万元

| 项 目 | 2013.06.30 | 2012.12.31 | 2011.12.31 |
|------|------------|------------|------------|
| 预收货款 | 115.13 | 35.39 | 41.80 |
| 合 计 | 115.13 | 35.39 | 41.80 |

报告期内，公司的预收账款主要为预收货款，账龄多为 1 年以内。

报告期内，公司各期末预收账款前五名债权人情况如下：

| 时间 | 序号 | 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 (万元) | 账龄 | 款项性质 |
|------------|----|---------------------|--------|------------|-------|------|
| 2013.06.30 | 1 | 北京盈瑞明科技发展有限公司 | 客户 | 25.62 | 1年以内 | 货款 |
| | 2 | 济南耐刻机械有限公司 | 客户 | 7.24 | 1年以内 | 货款 |
| | 3 | 济南泉星机械设备有限公司 | 客户 | 8.00 | 1年以内 | 货款 |
| | 4 | 山东山大欧码软件有限公司 | 客户 | 4.46 | 1年以内 | 货款 |
| | 5 | 深圳市鸿栢科技实业有限公司 | 客户 | 30.45 | 1年以内 | 货款 |
| | | 合 计 | | | 75.77 | |
| 2012.12.31 | 1 | 重庆大学 | 客户 | 5.35 | 1年以内 | 货款 |
| | 2 | 青岛亚东中宽金属有限公司 | 客户 | 4.80 | 1年以内 | 货款 |
| | 3 | 厦门博瑞尔自动化设备有限公司 | 客户 | 4.80 | 1年以内 | 货款 |
| | 4 | 济南耐刻机械有限公司 | 客户 | 2.50 | 1年以内 | 货款 |
| | 5 | 成都旭高通信技术有限公司 | 客户 | 1.92 | 1年以内 | 货款 |
| | | 合 计 | | | 19.37 | |
| 2011.12.31 | 1 | 重庆江恒科技有限公司 | 客户 | 5.40 | 1年以内 | 货款 |
| | 2 | Hansen Technologies | 客户 | 5.22 | 1年以内 | 货款 |
| | 3 | 上海越泰机械制造有限公司 | 客户 | 4.00 | 1年以内 | 货款 |
| | 4 | 上海富昶电气有限公司 | 客户 | 3.18 | 1年以内 | 货款 |
| | 5 | 马 岩 | 客户 | 3.00 | 1年以内 | 货款 |
| | | 合 计 | | | 20.80 | |

报告期内各期末，公司预收账款主要系预收客户的货款，无应付持公司 5%（含 5%）以上表决权的股东单位或其他关联方。

5、应付职工薪酬

单位：万元

| 项 目 | 2011.12.31 | 2012 年 | | 2012.12.31 | 2013 年 1-6 月 | | 2013.06.30 |
|---------------|------------|--------|--------|------------|--------------|--------|------------|
| | | 增加 | 减少 | | 增加 | 减少 | |
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 0.00 | 996.09 | 717.31 | 278.79 | 417.45 | 624.07 | 72.17 |
| 二、职工福利费 | 0.00 | 17.05 | 17.05 | 0.00 | 6.75 | 6.75 | 0.00 |
| 三、社会保险费 | 0.00 | 93.92 | 93.92 | 0.00 | 66.74 | 67.45 | -0.71 |
| 其中：1.医疗保险费 | 0.00 | 22.12 | 22.12 | 0.00 | 15.59 | 15.80 | -0.21 |
| 2.基本养老保险费 | 0.00 | 60.49 | 60.49 | 0.00 | 43.03 | 43.46 | -0.44 |
| 3.失业保险费 | 0.00 | 5.38 | 5.38 | 0.00 | 3.86 | 3.90 | -0.04 |
| 4.工伤保险费 | 0.00 | 1.73 | 1.73 | 0.00 | 1.22 | 1.24 | -0.01 |
| 5.生育保险费 | 0.00 | 1.95 | 1.95 | 0.00 | 1.40 | 1.42 | -0.02 |
| 6.大病保险费 | 0.00 | 2.26 | 2.26 | 0.00 | 1.63 | 1.63 | 0.00 |

| | | | | | | | |
|---------------|------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 四、住房公积金 | 0.00 | 8.25 | 7.58 | 0.67 | 6.54 | 6.42 | 0.79 |
| 五、工会经费和职工教育经费 | 7.70 | 44.82 | 16.02 | 36.49 | 18.79 | 7.86 | 47.42 |
| 合 计 | 7.70 | 1,160.14 | 851.88 | 315.95 | 516.26 | 712.54 | 119.66 |

应付职工薪酬 2012 年末余额为 315.95 万元，较 2011 年末增幅较大，主要系 2012 年 12 月工资尚未支付以及计提 2012 年员工绩效奖金所致。

应付职工薪酬 2013 年 6 月末余额较 2012 年年末减少 62.13%，主要系 2012 年计提当年员工绩效奖金于 2013 年 1 月发放所致；2013 年 6 月末，公司社会保险费为负数，主要原因系公司武汉办事处当月预缴下月社保费所致。

应付职工薪酬中无属于拖欠性质的金额。

5、应交税费

报告期各期末，公司应交税费具体明细如下：

| 税 种 | 2013.06.30 | | 2012.12.31 | | 2011.12.31 | |
|---------|------------|---------|------------|---------|------------|---------|
| | 金额 (万元) | 比例 | 金额 (万元) | 比例 | 金额 (万元) | 比例 |
| 企业所得税 | 9.76 | 12.28% | -11.33 | -23.64% | 106.96 | 78.52% |
| 增值税 | 6.54 | 8.23% | 34.57 | 72.13% | 10.35 | 7.60% |
| 个人所得税 | 58.64 | 73.78% | 19.25 | 40.17% | 5.88 | 4.32% |
| 城市建设维护税 | 1.71 | 2.15% | 2.42 | 5.05% | 5.58 | 4.10% |
| 价调基金 | 1.08 | 1.35% | 0.87 | 1.81% | 2.86 | 2.10% |
| 教育附加费 | 0.73 | 0.92% | 1.04 | 2.16% | 2.39 | 1.76% |
| 地方教育附加费 | 0.49 | 0.62% | 0.69 | 1.44% | 1.60 | 1.17% |
| 印花税 | 0.52 | 0.66% | 0.41 | 0.86% | 0.60 | 0.44% |
| 营业税 | 0.01 | 0.01% | 0.01 | 0.01% | 0.00 | 0.00% |
| 合 计 | 79.48 | 100.00% | 47.92 | 100.00% | 136.23 | 100.00% |

发行人应交税费主要为应交增值税、企业所得税及为员工代扣代缴的个人所得税。

2013 年 6 月末应交税费较 2012 年年末数增加 65.84%，主要系公司 2013 年向股东分配现金股利，公司代扣代缴个人所得税截止 2013 年 6 月末尚未缴纳完毕所致。

2012 年末应交税费年末数较 2011 年末数减少 64.82%，主要系公司 2012 年交纳 2011 年、2012 年度企业所得税所致。

7、专项应付款

| 项目 | 2013.06.30 | 2012.12.31 | 2011.12.31 |
|-------|--------------|--------------|------------|
| 专项应付款 | 34.05 | 34.05 | - |
| 合计 | 34.05 | 34.05 | - |

2012 年公司新增的专项应付款系成都高新技术产业开发区科技局依据“成高科【2012】53 号”规定拨付的成都高新区重点科技创新项目专项补助资金。2012 年 9 月，公司作为高速高精度数控机床雕刻机运动控制器关键技术研究及开发项目的承担单位，与成都高新技术产业开发区科技局签署了《成都高新区中电科技创新项目合同书》，成都高新技术产业开发区科技局提供专项资金补助 100 万元。截止 2012 年末、2013 年 6 月末，该专项资金尚结余 34.05 万元。

8、公司的担保、保证、抵押、质押、票据贴现等其他或有债务，其他逾期未偿还债项情况

截至本报告出具之日，本公司无担保、保证、抵押、质押、票据贴现等其他或有债务，其他逾期未偿还债项情况。

（四）报告期内股东权益情况

报告期内股东权益情况如下：

| 项目 | 2013.06.30 | 2012.12.31 | 2011.12.31 |
|----------|------------|------------|------------|
| 股本（实收资本） | 2,000.00 | 1,800.00 | 200.00 |
| 资本公积 | 136.43 | 136.43 | - |
| 盈余公积 | 58.17 | 58.17 | 205.00 |
| 未分配利润 | 224.69 | 523.52 | 1,845.00 |
| 所有者权益合计 | 2,419.29 | 2,518.12 | 2,250.00 |

1、股本（实收资本）

关于公司股本（实收资本）的变动情况详见本说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构和主要股东情况”之“公司设立以来股本形成及变化情况”相关情况。

2、资本公积

2013年6月有限责任公司整体变更为股份有限公司，全体股东以其拥有的有限公司截至2012年2月29日经审计的净资产1936.43万元折合股本1800万股，每股面值1.00元，其余136.43万元计入资本公积。

3、盈余公积

2012年盈余公积减少的主要原因系：（1）根据公司股东决议，2012年2月盈余公积转增实收资本153.32万元；（2）2012年6月，有限责任公司整体变更为股份有限公司时折股减少60.33万元。

4、未分配利润

2012年末未分配利润较2011年大幅减少主要原因系：（1）2012年2月，公司以盈余公积、未分配利润转增实收资本1600.00万元。其中：盈余公积转增153.32万元，未分配利润转增1446.68万元；（2）2012年6月，公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司时，截止2012年2月29日的未分配利润76.10万元折股减少；（3）2012年2月，经股东会审议通过，公司向全体股东派发现金股利，共计分配400.00万元。

2013年6月末未分配利润余额较2012年末减少57.11%，主要系公司在2013年4月进行利润分配504.00万元。

四、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方

1、关联自然人

（1）实际控制人

赵钧先生为本公司的实际控制人，同时担任公司董事长，赵钧先生直接持有公司25.5%的股份，并通过控制成都天健乐创投资管理中心（有限合伙）间接控制公司25%的股权，合计控制公司50.5%的股权。

（2）不存在控制关系的关联自然人

| 关联方名称 | 关联方与公司关系 | 直接持股比例 | 间接持股比例 |
|-------|-----------------|--------|--------|
| 张春雷 | 董事、持股 5%以上自然人股东 | 7.00% | 14.00% |
| 孔慧勇 | 总经理、董事、核心技术人员 | 4.50% | - |
| 张小渊 | 董事、副总经理 | 3.50% | - |
| 王健 | 董事 | 3.00% | 0.5% |
| 邓婷婷 | 监事会主席 | 1.25% | 0.18% |
| 刘黎 | 监事 | - | 2.13% |
| 刘尧 | 监事 | - | - |
| 安志琨 | 董事会秘书 | 2.00% | - |
| 陈志 | 财务负责人 | - | 1.35% |
| 苏爱林 | 核心技术人员 | - | 0.68% |
| 周莹 | 核心技术人员 | - | 0.29% |

(3) 其他关联自然人

按照《企业会计准则第 36 号—关联方披露》等法律法规及规范性文件规定的、属于公司关联自然人的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 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

2、关联企业

(1) 持有公司 5%以上股份的股东

| 关联方名称 | 关联方与公司关系 | 直接持股比例 | 间接持股比例 |
|--------------------|------------|--------|--------|
| 成都天健乐创投资管理中心(有限合伙) | 股东、同一实际控制人 | 25.00% | - |
| 成都地坤乐创投资管理中心(有限合伙) | 股东 | 25.00% | - |

(2) 关联自然人控制或担任董事、高级管理人员的企业

| 企业名称 | 关联人自然人姓名 | 在关联企业持股比例 | 在关联企业任职情况 |
|------------------|---------------------|------------------------------|-----------|
| 北京易能立方科技有限公司 | 王健 | 持有其 130 万元的出资额, 占比 65% | 董事、总经理 |
| 清能德创电气技术(北京)有限公司 | 王健 | 持有其 200.19 万元的出资额, 占比 16.68% | 董事长 |
| 八分之一信息技术(北京)有限公司 | 王健 | 持有其 0.5 万元的出资额, 占比 5% | 执行董事 |
| | 汪清 ^(注 1) | 持有其 4 万元出资额, 占比 40% | 财务经理 |
| 成都力利记矿业有限责任公司 | 刘强 ^(注 2) | -- | 总经理 |
| 成都天健乐创投资管理 | 赵钧 | 持有其 311.53 万元的合伙份额, | 执行事务合伙人 |

| | | | |
|--------------------|-----|-----------------------------------------------|---------|
| 中心（有限合伙） | | 占其出资份额的 62.31%，为合伙企业的普通合伙人 | |
| 成都地坤乐创投资管理中心（有限合伙） | 张春雷 | 持有其 280.04 万元的合伙份额，占其出资份额的 56.01%，为合伙企业的普通合伙人 | 执行事务合伙人 |

[注 1]：汪清系公司董事王健的配偶。

[注 2]：刘强系公司监事会主席邓婷婷的配偶。

（3）报告期内曾为公司的关联法人

| 关联方名称 | 关联方与公司关系 | 出资情况 |
|-----------------|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 北京乐创步进自动化技术有限公司 | 同一实际控制人 | 注册资本 40 万元，赵钧持有 30.40 万元出资额，占比 76%；孔慧勇持有 8 万元，占比 20%；朱媛媛持有 1.6 万元出资额，占比 4%。 |
| 上海乐创自动化机电设备有限公司 | 同一实际控制人 | 注册资本 50 万元，赵钧持有 38 万元出资额，占比 76%；安志琨持有 10 万元，占比 20%；王莉持有 2 万元出资额，占比 4%。 |
| 深圳市乐创自动化技术有限公司 | 同一实际控制人 | 注册资本 40 万元，赵钧持有 30.40 万元出资额，占比 76%；张小渊持有 8 万元，占比 20%；谭立英持有 1.6 万元出资额，占比 4%。 |
| 成都步进机电有限公司 | 同一实际控制人 | 注册资本 200 万元，赵钧持有 144 万元出资额，占比 72%，其他 9 名自然人出资 56 万元，占比 28%。 |
| 成都乐创步进自动化技术有限公司 | 同一实际控制人 | 注册资本 50 万元，赵钧持有 35 万元出资额，占比 70%；曹志明持有 10 万元出资额，占比 20%；毕均持有 5 万元出资额，占比 10%。 |
| 重庆步进机电有限公司 | 同一实际控制人 | 注册资本 30 万元，赵钧持有 22.5 万元出资额，占比 75%；张春雷持有 5.1 万元，占比 17%；王颖持有 1.5 万元出资额，占比 5%；赵勇持有 0.6 万元，占比 2%；熊丽持有 0.3 万元出资额，占比 1%。 |

为规范、减少关联交易，从 2011 年下半年开始，相关关联自然人股东注销了上述公司。

截止本转让说明书签署日，上述关联公司已完成工商注销程序。

（三）报告期内经常性关联交易事项

1、关联销售

| 序号 | 关联方 | 关联交易内容 | 2013年1-6月 | | 2012年 | | 2011年 | |
|----|-----------------|--------|------------|--------------------|------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| | | | 金额 (万元) | 占同类交易金 额的比例 (%) | 金额 (万元) | 占同类交易金 额的比例 (%) | 金额 (万元) | 占同类交易金 额的比例 (%) |
| 1 | 北京乐创步进自动化技术有限公司 | 销售货物 | - | - | - | - | 828.24 | 15.81 |
| 2 | 深圳市乐创自动化技术有限公司 | 销售货物 | - | - | - | - | 593.63 | 11.33 |
| 3 | 上海乐创机电设备有限公司 | 销售货物 | - | - | - | - | 588.38 | 11.23 |
| 4 | 成都步进机电有限公司 | 销售货物 | - | - | - | - | 164.94 | 3.15 |
| 5 | 重庆步进机电有限公司 | 销售货物 | - | - | - | - | 85.50 | 1.63 |
| | 合计 | - | - | - | - | - | 2,260.70 | 43.15 |

2011年公司通过关联方向客户销售商品。2011年通过关联方销售产品金额约为2,260.70万元，占同类交易金额的比重约为43.15%。该等交易以市场定价为原则，关联交易价格公允，不存在通过交易损害公司利益或中小股东利益的情形。

为规范、减少关联交易，2012年开始，公司不再通过关联公司销售，并成立相应的办事处负责各区域的销售，同时逐步将关联公司注销。

2、关联方为公司提供咨询服务

报告期内，关联方北京易能立方科技有限公司为公司提供咨询服务，其具体情况如下：

| 期间 | 咨询服务内容 | 目的或达成的效果 | 金额(万元) |
|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------|
| 2012年 | 为提升公司市场营销能力和质量管理能力提供咨询服务： ①市场方面： A、初步建立和培养一支市场团队； B、通过案例学习、案例分享和实践环节掌握市场营销框架体系和工具方法； C、对公司级品牌营销、产品营销实施有效管理； D、为技术和产品开发提供有效市场输入； ②质量方面： A、初步建立一支质量管理团队； B、通过学习培训、案例分享和实践环节掌握产品质量和过程质量管理框架体系和工具方法； C、对若干重要产品进行质量改进； D、对公司级跨部门重大质量问题实施改进； | 培养了与公司发展水平相适应的市场营销能力和质量管理能力，建立了市场导向文化和质量文化，为实现公司的中长期战略目标奠定坚实基础。 | 50.00 |

| | | | |
|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-------|
| | E、初步完成质量认证体系建设，具备申请认证过程 | | |
| 2013年 1-6月 | <p>在公司知识产权建设、伺服驱动业务及企业战略管理方面提供咨询服务：</p> <p>①知识产权方面：</p> <p>A、协助公司初步建立内部知识产权相关制度和流程建设；</p> <p>B、就公司企业内部知识产权相关制度运作情况进行监控和评鉴，提供改进意见；</p> <p>C、就公司企业的专利战略、组织架构、人员安排、工作方式、具体工作事项（所述事实应同知识产权直接相关）提供咨询意见；</p> <p>D、协助公司开展知识产权培训，包括课程选择、教材推荐；</p> <p>E、协助公司审查各项有关专利的法律文书；</p> <p>F、针对公司合作伙伴或竞争对手的国内外专利提供文献检索；</p> <p>G、就公司产品研发中的专利信息利用、专利风险提供咨询意见；</p> <p>H、协助公司就技术转让、技术合作、技术引进开展摸底调查</p> <p>②伺服驱动方面：</p> <p>A、全面领导驱动事业部的工作；</p> <p>B、协调事业部与外部研发、市场合作伙伴的关系；</p> <p>③战略管理方面</p> <p>A、在董事会层面协助梳理并确立中长期发展目标；</p> <p>B、对总经理及班子成员进行指导和监督；</p> <p>C、协助总经理和各级部门经理理解并分解战略，制定可行的行动计划；</p> <p>D、为公司引入外部研发合作伙伴，促进公司的合作创新；</p> <p>E、完成董事长和总经理交付的其他任务；</p> | <p>根据公司发展战略和业务目标，初步建立了知识产权制度和流程，发展了交流伺服驱动产品，提升了战略分解和企业执行力，为实现公司的中长期战略目标奠定基础。</p> | 20.00 |

北京易能立方科技有限公司是一家专注于自动化和装备制造领域内的咨询服务商，其利用自身专业优势为公司提供咨询服务。

经核查，北京易能立方科技有限公司除向公司提供咨询服务，亦向其他用户提供咨询服务，但由于咨询服务是需要针对客户的实际情况的提供个性化的服务，不同客户的咨询服务内容有所差异，不同客户的合同价款亦存在一定差异。根据北京易能立方科技有限公司及公司出具的说明，北京易能立方科技有限公司与公司发生的交易行为属于正常的商业行为，以市场定价为原则，该等交易价格公允。

根据公司出具的说明，未来公司仍将可能根据自身需求与北京易能立方科技有限公司发生类似交易，以提升公司各方面的内部管理能力和竞争实力。

经查阅公司与北京易能立方科技有限公司签署的相关协议、发票、收付款凭证以及北京易能立方科技有限公司出具的说明，项目组认为该等关联交易已经公司股东大会审议批准，履行了必要的法律程序，且该等交易金额较小，不会影响发行人经营的独立性，不存在通过交易损害公司利益或中小股东利益的情形。

3、租赁

报告期内，公司将承租的位于成都市高新区科园南二路 1 号大一孵化园 8 栋 B 座的房屋无偿提供给成都地坤乐创投资管理中心（有限合伙）、成都天健乐创投资管理中心（有限合伙）使用，无偿使用期限从 2012 年 2 月至 2013 年 7 月。

成都地坤乐创投资管理中心（有限合伙）、成都天健乐创投资管理中心（有限合伙）的出资人均为公司高管及员工，其除对公司投资外，未其他经营活动，其仅使用公司一间办公室，未对公司正常经营活动造成影响。2013 年 8 月，上述 2 家企业分别与鲁威签订《租赁合同》，租赁位于成都市高新区紫荆西路 35 号的房屋作为其办公用地。

（四）报告期内偶发性关联交易事项

1、公司向股东借款

报告期内，公司向股东借款情况如下：

单位：万元

| 期间 | 借出方 | 期初余额 | 本期增加 | 本期归还 | 期末余额 |
|--------------|-----|--------|-------|--------|------|
| 2011 年度 | 赵钧 | 260.00 | - | 260.00 | 0.00 |
| | 张春雷 | 137.00 | 30.00 | 167.00 | 0.00 |
| 2012 年度 | - | - | - | - | - |
| 2013 年 1-6 月 | - | - | - | - | - |

公司发展初期，因资金不足，公司向股东临时借入资金用于公司发展。截至 2011 年 12 月 31 日，上述款项已全部还清。

2、借款担保及保证反担保

2012 年 9 月 26 日，公司向中国银行股份有限公司成都高新技术产业开发区支行借款 200 万元，并签订编号为“2012 年（501）中高中小借字 051 号”的《流动资金借款合同》，借款期限为 12 个月，

2012 年 9 月 26 日，自然人赵钧与中国银行股份有限公司成都高新技术产业开发区支行签订了“2012 年（501）中小担字 051-2”《保证合同》，赵钧为公司向中国银行股份有限公司成都高新技术产业开发区支行借款 200 万元提供连带

责任保证。

2012年9月26日，成都高投融资担保有限公司与中国银行股份有限公司成都高新技术产业开发区支行签订了《保证合同》（编号：2012年（501）中高中小担字051-1号），约定成都高投融资担保有限公司为公司向中国银行股份有限公司成都高新技术产业开发区支行200万元的借款提供连带责任保证；同时，为保障该合同项下成都高投融资担保有限公司的债权的实现，2012年9月26日，自然人赵钧与成都高投融资担保有限公司签订了《保证反担保合同》（编号：成高融担保字[2012]311号），赵钧自愿为成都高投融资担保有限公司提供连带保证责任反担保。

3、股东及高管向公司临时性借款

单位：万元

| 期间 | 借入方 | 期初余额 | 本期增加 | 本期归还 | 期末余额 |
|-----------|------|------|--------|--------|------|
| 2011年度 | - | - | - | - | - |
| 2012年度 | 成都天健 | - | 1.00 | - | 1.00 |
| | 成都地坤 | - | 1.00 | - | 1.00 |
| 2013年1-6月 | 成都天健 | 1.00 | 100.00 | 101.00 | |
| | 成都地坤 | 1.00 | 100.00 | 101.00 | - |
| | 刘黎 | - | 3.50 | - | 3.50 |

报告期内，成都天健、成都地坤因临时性资金需求向公司分别借款101.00万元、101万元；2013年4月，成都天健、成都地坤将该借款归还。

刘黎为公司员工，2013年6月末公司应收其个人的款项为个人向公司暂时性备用金借款形成的余额。

4、无偿受让关联方商标

2010年9月7日，成都步进机电有限公司与乐创有限签署《商标转让合同》，成都步进机电有限公司将“LEETRO”（商标注册号：4766075）无偿永久性转让给乐创有限。2011年4月6日，国家工商行政管理总局商标局核准了此次商标转让。

除以上关联交易，2011年1月1日至2013年6月30日，公司未发生其他关联方交易事项。

（五）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司与关联方发生的关联交易不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况，且最近两年一期发生的关联采购、关联往来金额较小，对公司的财务状况和经营成果影响较小。

此外，对于报告期的关联交易已由公司2013年第二次临时股东大会确认，且审议上述关联交易时，关联股东均回避表决。

（六）关联交易决策权限及程序

1、《公司章程》对关联交易的规定

《公司章程》第七十六条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分说明非关联股东的表决情况。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应主动向股东大会说明情况，并明确表示不参与投票表决。关联股东没有说明关联关系并回避的，其他股东可以要求关联股东说明情况并回避。该股东大会由出席会议的其他股东对有关关联交易事项进行审议表决。

股东大会审议有关关联交易事项，关联股东的回避和表决程序如下：（一）股东大会审议的事项与股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之前向公司董事会披露其关联关系；（二）股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；（三）大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；（四）关联事项形成决议，必须由出席会议的非关联股东有表决权股份数的半数以上通过，如该交易事项属特别决议范围，应由出席会议的非关联股东有表决权的股份数的三分之二以上通过。（五）关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避，涉及该关联事项的决议归于无效。

2、《关联交易管理制度》对关联交易的规定

《关联交易管理制度》第八条规定：公司股东大会就关联交易进行表决时，

关联股东应当回避并放弃表决权，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

《关联交易管理制度》第九条规定：股东大会审议有关关联交易事项，关联股东的回避及表决程序为：（一）股东大会审议的某项事项与某股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开前向公司董事会或其他召集人披露其关联关系，并明确表示不参与投票表决；关联股东没有主动说明关联关系的，其他股东可以要求其说明情况并回避表决。（二）股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；（三）大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；（四）关联事项形成决议，必须由出席会议的非关联股东有表决权股份数的半数以上通过，如该交易事项属特别决议范围，应由出席会议的非关联股东有表决权的股份数的三分之二以上通过。（五）关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避，涉及该关联事项的决议归于无效。

《关联交易管理制度》第十五条规定：董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系的董事出席即可举行。董事会审议的议案或事项涉及到有关联关系的董事时，依照法律、法规的规定，有关联关系的董事可以出席董事会会议，并可以向董事会阐明其观点，但其不得就该议案或事项参与投票表决亦不得接受其他非关联董事的委托对关联交易事项或议案投票表决。在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托。

《关联交易管理制度》第十一规定：公司关联方与公司签署涉及关联交易的协议，应当采取必要的回避措施：（一）任何个人只能代表一方签署协议；（二）关联方不得以任何方式干预公司的决定。（三）按国家有关法律、法规和公司章程规定应当采取的回避措施。

（七）关联交易决策程序执行情况

股份有限公司整体变更前，在《公司章程》中没有就关联交易决策程序作出规定，也没有制定专门的制度对关联交易的决策程序作出规定。报告期内发生的

关联交易虽未经过公司董事会或股东会决议，但不存在损害公司及其他股东利益的情形。

2013年6月股份公司成立后，除《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定外，公司还专门制定了《关联交易管理制度》，严格规范关联交易行为。

五、资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项

截至本报告出具之日，公司无重大资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项。

六、公司最近两年一期的资产评估情况

根据工商登记的有关规定，为有限公司整体变更为股份有限公司并进行工商登记提供价值参考依据，北京中同华资产评估有限公司接受本公司之委托，按照成本法评估确定本公司经审计的净资产在评估基准日2012年2月29日的市场公允价值。2012年4月27日，北京中同华资产评估有限公司出具“中同华评报字（2013）第175号《资产评估报告书》，截至2012年2月29日本公司资产负债评估结果如下：

单位：万元

| 项目 | 账面价值 | 评估价值 | 增减值 | 增值率（%） |
|-------------|-----------------|-----------------|---------------|-------------|
| 流动资产 | 3,036.57 | 3,137.73 | 101.16 | 3.33 |
| 非流动资产 | 160.78 | 185.77 | 24.99 | 15.55 |
| 其中：固定资产 | 107.39 | 132.34 | 24.95 | 23.24 |
| 无形资产 | 35.79 | 35.83 | 0.04 | 0.11 |
| 其他非流动资产 | 17.60 | 17.60 | - | - |
| 资产总计 | 3,197.35 | 3,323.50 | 126.15 | 3.95 |
| 流动负债 | 1,260.92 | 1,260.92 | - | - |
| 非流动负债 | | | | |

| 项目 | 账面价值 | 评估价值 | 增减值 | 增值率 (%) |
|------|-----------------|-----------------|---------------|-------------|
| 负债总计 | 1,260.92 | 1,260.92 | - | - |
| 净资产 | 1,936.43 | 2,062.58 | 126.15 | 6.52 |

上述资产评估只是公司股改时工商登记价值参考依据,公司未根据该评估值调账。

七、股利分配政策和近两年一期分配情况

(一) 股利分配政策

公司缴纳所得税后形成的净利润,按照下列顺序进行分配:

- (1) 弥补以前年度的亏损;
- (2) 提取 10%法定公积金;
- (3) 经股东大会决议,可以提取任意盈余公积金;
- (4) 支付股东股利。

(二) 公司最近两年一期的股利分配情况

2012年2月,公司股东会通过决议,同意以截止到2012年1月末累计的未分配利润为基础分配400.00万元。

2013年4月,公司股东大会通过决议,同意按照每股0.28元进行利润分配,合计分配504.00万元。

八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

报告期内公司无控股子公司或纳入合并范围内的子公司。

九、管理层对公司最近两年一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

（一）盈利能力分析

| 财务指标 | 2013年1-6月 | 2012年 | 2011年 |
|--------------------|-----------|--------|--------|
| 主营业务毛利率 | 44.90% | 42.92% | 40.98% |
| 净资产收益率 | 8.14% | 29.68% | 61.94% |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率 | 8.13% | 25.04% | 63.41% |
| 每股收益（元/股） | 0.11 | 0.37 | - |
| 扣除非经常性损益后每股收益（元/股） | 0.11 | 0.31 | - |

从上表可以看出，2011年、2012年、2013年1-6月公司主营业务毛利率分别为40.98%、42.92%、44.90%，毛利率呈现略微上升的态势，且保持在较高的水平，扣除非经常损益后的净资产收益率分别为63.41%、25.04%、8.13%，下滑幅度较大，主要原因系2012年公司管理费用、销售费用增幅较快，导致利润水平出现一定下滑。

（二）偿债能力分析

| 财务指标 | 2013.06.30 | 2012.12.31 | 2011.12.31 |
|-------|------------|------------|------------|
| 流动比率 | 2.87 | 3.37 | 4.50 |
| 速动比率 | 1.97 | 2.62 | 2.40 |
| 资产负债率 | 33.76% | 29.02% | 21.00% |

公司2011年末、2012年末、2013年6月末流动比率分别为4.50、3.37、2.87，速动比率分别为2.40、2.62、1.97。报告期内，流动比率、速冻比率为较为稳定且维持在较合理的水平，公司的短期偿债能力稳定。

公司2011年末、2012年末资产负债率分别为21.00%、29.02%、33.76%，报告期内，资产负债率较低且较为稳定，企业具备较强的长期偿债能力，不存在较大的偿债压力。

（三）营运能力分析

| 财务指标 | 2013年1-6月 | 2012年度 | 2011年度 |
|---------|-----------|--------|--------|
| 应收账款周转率 | 3.66 | 12.60 | 10.88 |
| 存货周转率 | 1.52 | 3.17 | 3.33 |

报告期内，公司应收账款周转率、存货周转率处于合理的水平。

公司 2011 年、2012 年、2013 年 1-6 月应收账款周转率分别为 10.88、12.60、3.66，应收账款周转率维持在较高的水平，主要原因系公司与主要客户长期合作，形成了良好的合作关系，一般付款较为及时，还款情况良好。

公司 2011 年、2012 年、2013 年 1-6 月存货周转率分别为 3.33、3.17、1.52，存货保持良好的周转速度，且较为稳定。

（四）现金流量分析

单位：万元

| 项目 | 2013 年 1-6 月 | 2012 年度 | 2011 年度 |
|---------------|--------------|----------|---------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -322.33 | 1,337.85 | 235.61 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -546.40 | -104.02 | -36.46 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -258.92 | -112.16 | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | -1,127.93 | 1,121.47 | 198.67 |

（1）经营活动现金流量分析

公司 2012 年经营活动现金流量净额较 2011 年大幅上升，主要原因系：①公司 2011 年软件增值税退税款 2012 年 1 月收到，导致 2012 年实际收到的税收返还较 2011 年大幅增加；②2012 年收到成都高新区经贸局政府补助款 144.00 万元，较 2011 年大幅增加；③2011 年公司偿还向股东的借款 427.00 万元，导致 2011 年“支付其他与经营活动有关的现金”金额较大。

2013 年 1-6 月经营活动现金流量为-322.33 万元，主要原因系：①受行业大多数企业收款惯例影响，公司催收客户款项一般集中在每年的四季度，导致 2013 年 6 月末余额较 2012 年末增加较多；②2013 年上半年公司在点胶机器人的运动控制器市场增长较快，公司相应增加了电子元器件的备货，导致“购买商品、接受劳务支付的现金”金额较大；③2013 年年初发放 2012 年员工绩效奖金、以及公司项目研发需要新增了较多研发人员导致“支付给职工以及为职工支付的现金”增加较多。

（2）投资活动现金流量分析

报告期内，公司投资活动现金支出主要为因经营需要购置研发设备、软件、装修支出以及购买的理财产品。

（3）筹资活动现金流量分析

2012 年公司筹资活动现金流量净额为-112.16 万元，主要系：①2011 年公司新增 300 万元短期借款使筹资活动现金流入增加 300 万元；②2012 年公司利润分配 400 万元以及借款利息支出 4.56 万元、担保费支出 7.6 万元。

2013 年 1-6 月公司筹资活动现金流量净额为-258.92 万元，主要系：①公司股东成都天健乐创投资管理中心（有限合伙）、成都地坤乐创投资管理中心（有限合伙）于 2012 年 5 月分别增资 100.00 万元、100.00 万元；②公司 2013 年分配股利 504.00 万元^[注]及支付借款利息 10.92 万元。

[注]：此次利润分配 504.00 万元，扣除个人所得税 56.00 万元为 448.00 万元，已由公司 2013 年上半年支付给股东，代扣代缴的个人所得税由公司于 2013 年 7 月向成都高新区地税局缴纳。

报告期内，公司除原股东增资、银行借款外，无其他筹资活动现金流量产生，公司筹资渠道较为单一。

总体来看，公司的现金流量较为正常，但随着公司业务的不拓展，管理层为了保持良好的现金流量，应避免因资金周转不畅影响正常的经营活动，坚持通过扩大主营业务的竞争优势，提升市场份额，努力实现业务收入的持续增长；优化内部成本管理，严格控制费用开支，削减不必要的现金支出；加快资金周转速度，缩短应收账款的回收周期，提高资金使用效率。

十、风险及重大事项提示

（一）市场风险

公司作为国内较早专业从事运动控制产品的研发、制造和销售的高新技术企业，抓住了国内工业自动化控制行业的快速发展契机，在激光雕刻切割、点胶机器人等设备制造行业拥有了广泛的客户群，并形成了较高的品牌知名度。但公司产品市场需求受国内宏观经济环境、设备制造业的结构升级和技术进步的影响较大，如果经济形势发生重大不利变化，相关设备制造业结构升级和技术进步进度趋缓，将会影响公司产品的市场需求，将使公司产品面临市场需求不足的风险。

此外，目前国内运动控制市场的供应商主要以国际知名厂商为主，而国产品牌厂商多为中小型企业，主要产品定位于中低端市场，缺乏明显的品牌和技术优势。虽然公司在国产品牌厂商中处于领先地位，并凭借先进的技术以及对客户个性化需求的快速反应，直接与国际品牌厂商进行竞争，并已在部分细分市场赢得了一定的竞争优势，但如果国际品牌厂商加大本土化经营力度，以及国产品牌厂商在技术、经营模式方面的全面跟进和模仿，市场竞争将日趋激烈，公司面临竞争加剧的风险。

（二）业绩持续下滑的风险

2011年、2012年、2013年1-6月公司的营业收入分别5,238.35万元、5,574.95万元、2,529.19万元，营业收入增长幅度较小，同期公司净利润分别为1,064.08万元、668.12万元、205.17万元，呈现大幅下滑的态势，且预计2013年全年净利润较2012年仍然出现下滑。

受下游自动化设备行业不景气及公司自身费用持续增加等因素的影响，未来一段时间内公司业绩可能呈现持续下滑的态势，对公司的业务经营和财务状况可能带来重大不利影响。

（三）技术更新风险

运动控制是典型的知识密集型行业，特别是运动控制器中的嵌入式软件技术含量和附加值较高，产品的研发需要大量的高级专业人才和资金投入，而运动控制的下游用户对产品的技术要求高，技术更新换代速度快，给公司的经营带来一定的风险。经过多年发展公司，已适应了运动控制行业技术进步快、产品更新快、市场需求变化快的特点，逐渐在细分市场中占据了竞争优势，形成了自身的核心竞争力。但如果公司不能准确地跟踪市场变化，及时响应市场需求，优化产品功能，提升服务品质，公司将面临技术更新与产品开发的危险。

（四）应收账款增长快速及发生坏账的风险

2011年末、2012年末和2013年6月末，公司应收账款账面金额分别为348.23万元、534.74万元和842.48万元，占各报告期末流动资产的比例分别为12.93%、

15.92%和 24.44%，报告期内应收账款占流动资产的比例呈上升趋势，主要原因系：一方面受整个宏观经济及下游行业不景气的影响，公司给予客户较为宽松的信用政策；另一方面，受行业收款惯例影响，公司催收客户款项一般集中在每年的四季度，导致 2013 年 6 月末应收账款余额较 2012 年末增长较多。

截至 2013 年 6 月 30 日，公司 6 个月内应收账款占全部应收账款的比例为 94.13%，处于正常结算期内。但随着业务拓展的不断加快，销售规模进一步扩大，应收账款将有进一步增加的趋势。如果宏观经济形势、行业发展前景发生不利变化，个别主要客户经营状况发生困难，则公司亦存在应收账款难以收回而导致发生坏账的风险。

（五）产品开发风险

公司一直以来致力于运动控制技术的研发，通过自主创新成功开发了应用于不同行业的 MPC 系列运动控制器及整体解决方案，形成了自主知识产权的相关核心技术，并在部分细分行业已取得较为明显的竞争优势。但目前运动控制领域的关键技术仍主要掌握在国外知名厂商手中。目前，公司正加大对高端、综合型技术人才的引进和储备，以提升自身技术研发和产品开发，例如，公司正致力于伺服电机驱动技术、网络化运动控制器、控制系统远程故障诊断、基于工业现场总线的运动控制平台等新技术的研究开发。

如果公司未来不能保证持续的盈利能力来支撑技术研发上的投入，不能吸引和培养更加优秀的技术人才，将会削弱公司长期竞争力和持续发展能力，对公司未来发展造成不利影响。

（六）核心技术人员流失及核心技术失密的风险

由于公司从事的主要业务技术含量较高，除需具备相关专业知识外，同时还必须具备多年的行业实践经验。因此，研发和技术服务人员对于公司来讲尤为重要。公司目前拥有一支掌握自动化控制技术的核心技术团队，对推动公司快速发展起到了关键性的作用。公司若不能持续完善各类人才激励机制，可能导致核心技术人员的大量流失，将会对公司造成较大损失。此外，虽然公司对相关核心技术采取了严格的保密措施，但不排除由于核心技术人员的流失或其它原因导致公司的

核心技术失密

（七）保护知识产权的风险

公司主要为自动化设备制造商提供运动控制产品及系统整体解决方案，运动控制器中的嵌入式软件不同于一般的通用软件，下游客户大部分属于设备制造的企业用户，需要公司在软件实施和应用过程中提供大量的咨询和服务支持，甚至需要在应用方案实施过程中根据实际情况进行专门的设计和定制，因此，公司受到的盗版威胁与个人和家庭类应用软件相比较小，但由于软件易于复制的特性，公司的产品亦存在被盗版的风险。如果发行人的软件遭较大范围的盗版、仿冒或非法销售，将会对公司的盈利水平产生不利影响。

（八）税收优惠政策变化的风险

根据财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号）规定，报告期内，公司软件产品销售收入在按17%的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

根据财政部、国家税务总局《关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税【2008】1号文）关于鼓励软件产业和集成电路产业发展的优惠政策的规定，公司从获利当年起，企业所得税实行两免三减半的优惠政策，2009年至2010年免缴企业所得税，自2011年至2013年减半缴纳企业所得税，报告期适用税率为12.50%。

根据四川省高新技术企业认定管理小组办公室2013年3月下发的《关于印发四川省2012年高新技术企业复审、认定名单的通知》（川高企认办〔2013〕2号），公司通过2012年四川省高新技术企业认定管理小组的复审，取得四川省科学技术厅、四川省财政厅、四川省国家税务局、四川省地方税务局核发的《高新技术企业证书》（GF201251000066），有效期三年，即2014年公司所得税适用税率为15%。

虽然公司享受的税收优惠符合国家政策的规定，但如果国家相关税收优惠政策发生变化，或者因公司自身原因无法继续享受税收优惠，将会对公司的业绩产

生较大影响。

（九）经营场地租赁的风险

公司目前主要经营场地采用租赁方式取得，如果发生租赁协议到期不能续租、租赁终止或其它纠纷，公司可能需要更换新的经营场所，这将对经营活动产生较大的不利影响。

（十）公司与北京易能立方科技有限公司持续发生关联交易的风险

北京易能立方科技有限公司是一家专注于自动化和装备制造领域内的咨询服务商，系公司董事王健控制的公司。报告期内，北京易能立方科技有限公司利用自身专业优势向公司提供市场营销、质量管理、知识产权建设及伺服驱动业务等方面咨询服务，2012年、2013年1-6月交易金额分别为50万元、20万元。

虽然该等交易属于正常的商业行为，双方签署了相关协议，履行了必要的法律程序，且公司已制定了相关制度规范该等关联交易，但未来公司仍可能根据自身需求继续与其发生类似交易，如果北京易能立方科技有限公司不能按照合同约定为公司提供相应服务或该交易价格不公允，则该等交易可能导致损害公司及股东利益。

（十一）公司规模扩张带来的管理风险

随着公司经营规模的进一步扩大，在人员管理、经营管理、市场开拓等方面提出了更高的要求，未来公司组织架构和管理体系日趋复杂、管理难度加大。如果公司管理层素质及管理水平不能适应公司规模迅速扩张以及业务发展的需要，组织模式和管理制度未能随着公司规模的扩大而及时调整、完善，将影响公司的应变能力和发展活力，进而削弱公司的竞争力，给公司未来的经营和发展带来较大的影响。

（十二）公司治理不完善的风险

公司在2012年6月变更为股份有限公司。由于股份公司和有限公司在公司

治理上存在较大的不同，特别是公司股份开展公开转让后，对公司治理提出了更高的要求。而公司在对相关制度的执行中尚需理解、熟悉，公司治理存在风险。

第五节 有关声明

一、全体董事、监事和高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

董事签名（共计5人）：



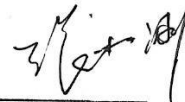
赵钧



张春雷



孔慧勇

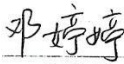


张小渊

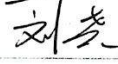


王健

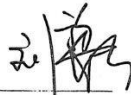
监事签名（共计3人）：



邓婷婷



刘尧



刘黎

除兼任董事外的其他高级管理人员签名（共计2人）：



安志琨



陈志

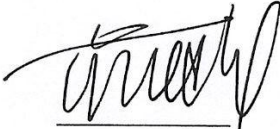
成都乐创自动化技术股份有限公司


2013年10月23日




二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：

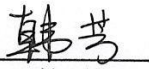
项目负责人：
马建功

项目小组成员：


代敬亮


柏青


陈力


韩芳


周晓胜

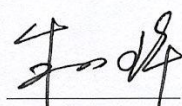

余炜超



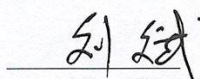
三、律师声明

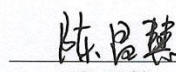
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：


朱小辉

经办律师：


刘 斌


陈昌慧



四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对公司在公开转让说明书中引用的审计报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：


杨剑涛



签字注册会计师：

中国注册会计师
崔腾
510100040108

崔腾

中国注册会计师
张永刚
110001660131

张永刚



瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）



五、评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人签名：



季珉

签字注册资产评估师签名：



中国注册
资产评估师
吕艳冬
11001517

吕艳冬



中国注册
资产评估师
石俊
147020002

石俊

北京中同华资产评估有限公司

2013年10月23日



第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告；
- 二、财务报表及审计报告；
- 三、法律意见书；
- 四、公司章程；
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见；
- 六、其他与公开转让有关的重要文件