

**无锡顺达智能自动化工程股份有限公司**

**Wuxi Sunda Intelligent Automation & Engineering Company Limited**

## **公开转让说明书**

**推荐主办券商**



**二零一三年十二月**

## 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。

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任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

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

### 一、下游行业较集中的风险

2011 年、2012 年及 2013 年 1-7 月，公司分别实现对工程机械行业销售收入 3,769.22 万元，8,824.48 万元和 2,713.27 万元，占公司各期主营业务收入比例分别 89.09%、97.02%和 39.19%。

虽然公司目前所拥有的智能输送、装配装备的关键技术具有良好的可移植性，可以广泛应用于除工程机械行业外的农业机械、汽车、家电、仓储、食品等众多行业领域，且报告期内，公司积极加大了对农业机械、汽车、家电等下游行业的拓展力度，自 2013 年以来，公司对工程机械行业的销售收入占主营业务收入的比重已有所下降。但整体而言，公司对工程机械行业客户的销售收入占公司主营业务收入的比重仍然较高，如工程机械行业缩减固定资产投资力度，仍将可能对公司经营业绩产生一定的不利影响。

### 二、税收优惠变动风险

公司于 2012 年 10 月 25 日被江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合认定为高新技术企业，有效期三年。

根据《企业所得税法》和《企业所得税法实施条例》的规定，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15%的税率征收企业所得税，故公司 2012 年度至 2014 年度适用的企业所得税税率为 15%。

如果未来国家税收优惠政策出现不可预测的不利变化，或者公司未能通过高新技术企业复审，则公司将无法享受企业所得税优惠政策，对公司盈利能力将产生一定的不利影响。

### 三、存货规模较大的风险

2011 年末、2012 年末及 2013 年 7 月末,公司存货余额分别为 4,497.85 万元、4,382.10 万元和 7,739.58 万元,占相应期末流动资产的比例分别为 49.31%、38.36%和 48.24%,占相应期末总资产的比例分别为 39.06%、30.92%和 41.03%。

公司的存货主要由原材料、在产品构成,其中在产品占比较高,2011 年末、2012 年末及 2013 年 7 月末,在产品占相应存货余额的比例分别为 96.66%、93.80%和 93.29%。公司在产品主要系正在生产、安装过程中的系统工程。随着公司业务规模逐步扩大,存货规模可能会进一步增加,较大的存货余额可能会影响到公司的资金周转速度和经营活动的现金流量,降低资金运作效率,从而对公司生产经营产生一定的不利影响。

### 四、经营活动现金流量净额低于当期净利润的风险

2011 年、2012 年和 2013 年 1-7 月公司经营活动现金流量净额分别为-3,663.58 万元、270.45 万元和-67.99 万元,低于同期净利润水平,主要是由于公司的业务规模持续扩张所致。公司系“轻资产”类型公司,报告期内,公司流动资产占公司总资产的比重维持在 75%以上,且流动资产主要由存货及应收账款所构成。“轻资产”类型公司业务规模的扩张,通常伴随着存货以及应收账款的增长,而该部分营运资金的需求的增加仅部分可以通过经营性负债补足,具体体现为应付账款以及预收账款的增长,不足部分需要公司通过内部盈余积累以及外部融资的方式予以补足。公司未来业务规模扩张的过程中,也将同样面临着某一时段内经营活动现金流紧张的情况,而且,业务规模扩张速度越快、资金短缺风险越大。一旦公司不能以适当条件及时获得所需资金,公司的营业收入和盈利水平将受到一定负面影响。

## 目录

声明	1
重大事项提示	2
一、下游行业较集中的风险	2
二、税收优惠变动风险	2
三、存货规模较大的风险	3
四、经营活动现金流量净额低于当期净利润的风险	3
释义	7
第一节 公司基本情况	8
一、基本情况	8
二、股票挂牌情况	9
三、公司股权结构	10
四、公司成立以来股本形成及其变化情况	11
五、公司重大资产重组情况	15
六、公司董事、监事及高级管理人员	15
七、最近两年及一期主要会计数据和财务指标简表	17
八、相关机构情况	19
第二节 公司业务	21
一、公司的业务及主要产品情况	21
二、主要产品和服务的流程及方式	27
三、公司业务有关的资源情况	28
四、业务情况	37

五、商业模式-----	43
六、公司所处的行业概况、市场规模及行业基本风险特征-----	43
<b>第三节 公司治理-----</b>	<b>52</b>
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况-----	52
二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估-----	52
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况-----	54
四、公司独立性情况-----	54
五、同业竞争-----	56
六、报告期内发生的对外担保、资金占用情况以及所采取的措施-----	57
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况-----	59
<b>第四节 公司财务-----</b>	<b>63</b>
一、最近两年及一期的审计意见、财务报表编制基础及主要财务报表-----	63
二、主要会计政策和会计估计-----	77
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明-----	95
四、关联方、关联关系及关联方往来、关联交易-----	116
五、提醒投资者关注的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项-----	121
六、报告期内的资产评估情况-----	123
七、股利分配政策和报告期内分配及实施情况-----	123
八、纳入合并报表范围的企业的情况-----	124
九、风险因素-----	127
<b>第五节 有关声明-----</b>	<b>131</b>
一、公司全体董事、监事和高级管理人员声明-----	131
二、主办券商声明-----	132

三、律师事务所声明-----	133
四、会计师事务所声明-----	134
五、资产评估机构的声明-----	135
<b>第六节 附件 -----</b>	<b>136</b>

## 释义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、顺达智能、顺达股份	指	无锡顺达智能自动化工程股份有限公司
顺达有限、有限公司	指	无锡市顺达物流涂装设备有限公司
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌
华天物流	指	无锡市华天物流设备有限公司
聚辉科技	指	无锡聚辉科技有限公司
顺达物资	指	无锡市惠山顺达物资有限公司
无锡众成	指	无锡众成自动化工程有限公司
康威机电	指	无锡市康威机电工程安装有限公司
灵龙机械	指	无锡市灵龙机械设备有限公司
天奇股份	指	天奇自动化工程股份有限公司
华昌达	指	湖北华昌达智能装备股份有限公司
三丰智能	指	湖北三丰智能输送装备股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	无锡顺达智能自动化工程股份有限公司章程
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
说明书、本说明书	指	无锡顺达智能自动化工程股份有限公司公开转让说明书
两年一期、报告期	指	2011 年度、2012 年度及 2013 年 1-7 月
国枫凯文	指	北京国枫凯文律师事务所
中水致远	指	中水致远资产评估有限公司
华普天健	指	华普天健会计师事务所（北京）有限公司
浙商证券、主办券商	指	浙商证券股份有限公司
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注：本公开转让说明书中主要数值保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。



## 第一节 公司基本情况

### 一、基本情况

公司名称：无锡顺达智能自动化工程股份有限公司

注册号：320206000061616

注册资本：5,000 万元

实收资本：5,000 万元

法定代表人：高建飞

顺达有限设立日期：2002 年 1 月 17 日

顺达股份成立日期：2013 年 9 月 25 日

住所：无锡市惠山经济开发区阳山配套区陆中南路 108—1 号

邮编：214156

电话：0510-83953230

传真：0510-83951105

电子邮箱：sdme@wxsd.com

互联网网址：<http://www.wxsd.com>

信息披露负责人：高逸

所属行业：根据《上市公司行业分类指引》(2012 年修订)，公司所属行业为：

制造业（C）-专用设备制造业（C35）

根据《国民经济行业分类》，公司所属行业为：通用设备制造业（34）-连续搬运设备制造（3434）

主营业务：室内物流的整体规划；智能输送、装配装备的设计、生产及服务；

低碳环保涂装生产线装备设计、生产。

经营范围：许可经营项目：无

一般经营项目：工业自动化装备的研发、设计、制造、安装；工业机器人、工业物联网及控制软件的技术研发、技术转让、技术服务；物流设备、金属表面处理设备、仓储机械、环境保护专用设备的研发、设计、制造；起重设备的制造、安装（凭有效资质证书方可经营）；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品与技术除外）。

（上述范围涉及专项审批的，经批准后方可经营）。

组织机构代码：73439845-X

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票基本情况

股票代码：430622

股票简称：顺达智能

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：5000.00 万股

挂牌日期：

### （二）股东所持股份的限售安排及股东自愿锁定的承诺

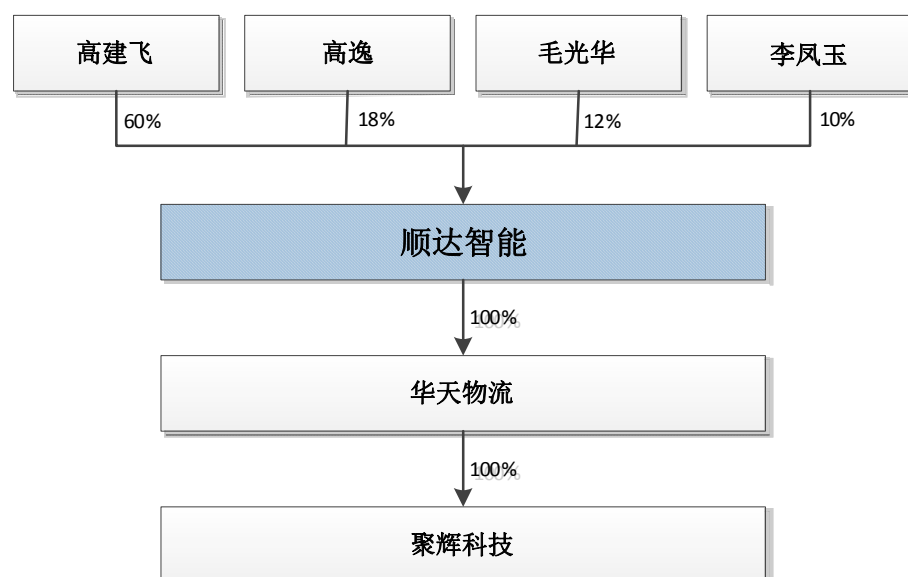
本公司全体股东承诺：在本次挂牌前直接或间接持有的公司股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为本次挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为本次挂牌之日、本次挂牌期满一年和两年。

除上述锁定期外，担任本公司董事、高管的高建飞、高逸、毛光华承诺：在其任职期间每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持有的本公司的股份。

由于股份公司成立尚不满一年，现有股东持有的股份在公司股份挂牌之日均不能转让。

### 三、公司股权结构

#### （一）公司股权结构图



#### （二）公司主要股东情况

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
高建飞	3,000.00	60.00
高逸	900.00	18.00
毛光华	600.00	12.00
李凤玉	500.00	10.00
合计	5,000.00	100.00

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东持有本公司的股份均不存在质押或其他争议情形。

### （三）股东之间的关联关系

公司股东高建飞、李凤玉系夫妻关系，股东高逸系高建飞、李凤玉之子，除此之外，公司股东之间不存在其他关系。

### （四）控股股东、实际控制人基本情况

公司的控股股东为高建飞。截至本公开转让说明书签署日，高建飞持有本公司 3,000.00 万股股份，占公司总股本的 60.00%。

公司的实际控制人为高建飞家族，成员包括高建飞、高逸、李凤玉三人。截至本公开转让说明书签署日，高建飞家族持有本公司 4,400.00 万股股份，占公司总股本的 88%。报告期内，公司的控股股东和实际控制人均未发生变化。

公司的实际控制人的基本情况如下：

高建飞，男，1964 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，公民身份号码 32022219641106\*\*\*\*，住址为江苏省无锡市惠山区阳山镇陆区村后垵东 48 号。曾先后任职于无锡陆区印染厂、无锡陆区顺达物流机械厂以及顺达有限。现任本公司董事长、总经理，顺达物资执行董事。

高逸，男，1988 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，公民身份号码 32028319880704\*\*\*\*，住址为江苏省无锡市惠山区阳山镇陆区村后垵东 48 号。2011 年 1 月至 2013 年 9 月任顺达有限总经理助理；2013 年 9 月至今任本公司董事、总经理助理。

李凤玉，女，1966 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，公民身份号码 32022219660328\*\*\*\*，住址为江苏省无锡市惠山区阳山镇陆区村后垵东 48 号。2002 年 2 月至 2013 年 9 月，任顺达有限监事。现任顺达物资监事。

## 四、公司成立以来股本形成及其变化情况

### （一）有限公司设立

2002 年 1 月 17 日，自然人高建飞与自然人李凤玉共同出资设立“无锡市顺

达物流涂装设备有限公司”，注册资本 280.00 万元，设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	高建飞	168.00	60.00
2	李凤玉	112.00	40.00
合计		280.00	100.00

2002 年 1 月 15 日，无锡普信会计师事务所有限公司出具锡普会分验（2002）54 号《验资报告》，确认各发起人认购发起人股的资金全部到位。

2002 年 1 月 17 日，办理完成工商设立登记手续，并领取了注册号为 3202852100406 的企业法人营业执照。

## （二）历次股权变更情况

### 1、有限公司第一次增资

2005 年 9 月 12 日，顺达有限召开股东会，审议通过新增注册资本 300.00 万元，其中高建飞增资 180.00 万元，李凤玉增资 120.00 万元，同时相应修改公司章程。本次增资完成后，注册资本为 580.00 万元，股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	高建飞	348.00	60.00
2	李凤玉	232.00	40.00
合计		580.00	100.00

2005 年 9 月 13 日，无锡梁溪会计师事务所有限公司出具锡梁会师内验字（2005）第 1256 号《验资报告》，确认截止 2005 年 9 月 13 日，新增注册资本人民币 300.00 万元已到位，公司实收资本为人民币 580.00 万元。

2005 年 9 月 15 日，办理完成工商变更登记手续，并领取了变更后的企业法人营业执照。

### 2、有限公司第二次增资

2008 年 1 月 7 日，顺达有限召开股东会，审议通过新增注册资本 420.00 万元，其中高建飞新增 252.00 万元，李凤玉新增 168.00 万元，同时相应修改公司章程。本次增资完成后，公司注册资本为 1,000.00 万元，股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	高建飞	600.00	60.00
2	李凤玉	400.00	40.00
合计		1,000.00	100.00

2008年1月22日，无锡正卓会计师事务所有限公司出具锡正会验（2008）第011号《验资报告》，确认截止2008年1月22日，新增注册资本人民币420.00万元已到位，公司实收资本为人民币1,000.00万元。

2008年2月3日，办理完成工商变更登记手续，并领取了变更后的企业法人营业执照。

### 3、有限公司第三次增资

2011年10月13日，顺达有限召开股东会，审议通过新增注册资本4,000.00万元，其中高建飞新增2,400.00万元，李凤玉新增1,600.00万元，并相应修改公司章程。本次增资完成后，公司注册资本为5,000.00万元，股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	高建飞	3,000.00	60.00
2	李凤玉	2,000.00	40.00
合计		5,000.00	100.00

2011年10月17日，江苏中立会计师事务所有限公司出具苏中立会验字（2011）329号《验资报告》，确认截止2011年10月17日，新增注册资本人民币4,000.00万元已到位，公司实收资本为人民币5,000.00万元。

2011年10月17日，办理完成工商变更登记手续，并领取了变更后的企业法人营业执照。

### 4、有限公司第一次股权转让

2013年7月9日，顺达有限召开股东会，审议通过李凤玉转让给毛光华12%公司股权，转让总价为人民币600.00万元；李凤玉转让给高逸18%公司股权，转让总价为人民币900.00万元。本次股权转让完成后，股权结构为：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	高建飞	3,000.00	60.00
2	高逸	900.00	18.00
3	毛光华	600.00	12.00

4	李凤玉	500.00	10.00
合计		5,000.00	100.00

## 5、有限公司整体变更为股份公司

2013年8月15日，顺达有限召开股东会，作出了关于有限公司整体变更为股份公司的决议。

2013年8月31日，经华普天健出具的“会审字[2013]2348号”《审计报告》审验，截至2013年7月31日顺达有限净资产为5,860.73万元（不包括专项储备132.45万元）。

2013年8月31日，中水致远资产评估有限公司出具的“中水致远评保字[2013]第2081号”《无锡市顺达物流涂装设备有限公司拟整体变更为股份有限公司项目资产评估报告》评估，截至2013年7月31日，顺达有限的净资产总额的评估值为7,431.99万元，增值1,438.00万元，增值率24.01%。

2013年9月1日，顺达有限召开股东会，全体股东一致作出决议：根据华普天健于2013年8月31日出具的《审计报告》，将公司截至2013年7月31日经审计的账面净资产值5,860.73万元（不包括专项储备132.45万元）折为股份公司股本5,000.00万元，每股面值1元，股份总数为5,000.00万股；经审计的账面净资产值中的剩余部分，计入股份公司的资本公积。变更前后，各股东持股比例保持不变，按原出资比例享受折合股本后的股份。

2013年9月16日，公司召开无锡顺达智能自动化工程股份有限公司创立大会暨第一届股东大会。

2013年9月16日，经华普天健出具的“会验字（2013）第2350号”《验资报告》审验，截至2013年9月16日，股份公司股本已全部到位。

2013年9月25日，顺达智能在无锡市工商行政管理局登记注册，取得注册号为320206000061616的《企业法人营业执照》，注册资本为5,000.00万元。

股份公司设立时的股本结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	高建飞	3,000.00	60.00
2	高逸	900.00	18.00
3	毛光华	600.00	12.00
4	李凤玉	500.00	10.00
合计		5,000.00	100.00

## 五、公司重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组。

## 六、公司董事、监事及高级管理人员

### （一）公司董事

公司董事会共由 5 名董事组成，任期三年。公司董事具体情况如下：

序号	姓名	职务	任期
1	高建飞	董事长	2013/9/16-2016/9/15
2	高逸	董事	2013/9/16-2016/9/15
3	毛光华	董事	2013/9/16-2016/9/15
4	高云峰	董事	2013/9/16-2016/9/15
5	宗雪峰	董事	2013/9/16-2016/9/15

**高建飞**，男，1964 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。曾先后任职于无锡陆区印染厂、无锡陆区顺达物流机械厂以及顺达有限。现任本公司董事长、总经理，顺达物资执行董事。

**高逸**，男，1988 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2011 年 1 月至 2013 年 9 月任顺达有限总经理助理；2013 年 9 月至今任本公司董事、总经理助理。

**毛光华**，男，1969 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1995 年 7 月至 1997 年 6 月任无锡南兴涂装设备有限公司副总经理；1997 年 7 月至 2005 年 10 月历任无锡南洋输送有限公司副总经理、总经理；2005 年 11 月至 2013 年 8 月任华天物流董事长、总经理。2013 年 9 月至今任本公司董事、副总经理，子公司华天物流董事长、总经理。

**高云峰**，男，1965 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1986 年毕业于上海冶金专科学校。1995 年 7 月至 2008 年 3 月，任无锡南兴涂装设备有限公司副总经理；2008 年 3 月至 2013 年 9 月任顺达有限副总经理。2013 年 9 月至今任本公司董事、副总经理。

**宗雪峰**，男，1976 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。



2009年5月至2009年11月任无锡德林环保设备有限公司任办公室主任；2009年12月至2012年1月任宜兴市九洲封头锻造有限公司任总经理助理；2012年1月至2013年9月任顺达有限常务副总经理。2013年9月至今，任本公司公司董事、副总经理。

## （二）公司监事

公司本届监事会由3名监事组成，任期三年。公司监事具体情况如下：

序号	姓名	职务	任期
1	戚雪姣	监事会主席、职工监事	2013/9/16-2016/9/15
2	杨敏栋	监事	2013/9/16-2016/9/15
3	李向东	监事	2013/9/16-2016/9/15

**戚雪姣**，女，1988年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2010年9月起至2013年9月任职于顺达有限。2013年9月起任本公司监事会主席、职工监事。

**杨敏栋**，男，1974年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，执业律师。1997年9月至2001年3月任职于锡山市人民法院；2001年3月至2005年1月任职于惠山区人民法院；2005年2月至今任职于江苏中智律师事务所；2013年9月起兼任本公司监事。

**李向东**，男，1984年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，机械助理工程师。2006年7月至2008年3月任职于江苏省天奇物流系统工程股份有限公司工作；2008年3月至2010年9月任职于无锡市通达物流机械有限公司；2010年9月起至今任职于顺达有限，2013年9月起任本公司监事。

## （三）公司高级管理人员

公司现有高级管理人员5名，均由董事会聘任，公司高级管理人员具体情况如下：

序号	姓名	职务
1	高建飞	总经理
2	毛光华	副总经理
3	高云峰	副总经理

4	宗雪峰	副总经理
5	张晔	财务负责人

高建飞、毛光华、高云峰、宗雪峰简历参见本节“六、公司董事、监事及高级管理人员（一）公司董事”。其他高级管理人员简介如下：

**张晔**，女，1968年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1989年6月至2011年6月历任无锡市阳通机械设备有限公司出纳、主办会计、财务负责人；2011年7月至2012年9月任无锡市吉尔多轴承机械有限公司财务负责人；2012年9月至今任顺达有限及本公司财务负责人。

## 七、最近两年及一期主要会计数据和财务指标简表

### （一）主要会计数据

单位：万元

项目	2013年1-7月/ 2013.7.31	2012年度/ 2012.12.31	2011年度/ 2011.12.31
营业收入	6,936.86	9,213.43	4,397.18
净利润	726.20	1,281.64	359.27
归属于母公司股东的净利润	726.20	1,281.64	359.27
扣除非经常性损益后的净利润	737.42	1,348.64	352.81
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	737.42	1,348.64	352.81
经营活动产生的现金流量净额	-67.99	270.45	-3,663.58
总资产	18,863.23	14,172.62	11,515.42
股东权益合计	6,030.73	5,335.30	4,100.45
归属于母公司股东权益合计	6,030.73	5,335.30	4,100.45

### （二）财务指标

项目	2013年1-7月/ 2013.7.31	2012年度/ 2012.12.31	2011年度/ 2011.12.31
----	-------------------------	-----------------------	-----------------------

毛利率（%）	29.54	31.46	28.00
净资产收益率（%）	12.86	27.61	59.78
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	13.06	29.06	58.71
应收账款周转率（次）	2.87	3.37	1.84
存货周转率（次）	1.38	1.42	0.70
资产负债率（母公司）（%）	54.35	62.35	64.39
流动比率（倍）	1.25	1.29	1.23
速动比率（倍）	0.65	0.80	0.62
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.01	0.05	-0.73
每股净资产（元/股）	1.21	1.07	0.82
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	1.21	1.07	0.82
归属于公司普通股股东的基本每股收益	0.15	0.26	0.22
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东基本每股收益	0.15	0.27	0.21
归属于公司普通股股东的稀释每股收益	0.15	0.26	0.22
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东稀释每股收益	0.15	0.27	0.21

【注 1】按照中国证监会《公开发行证券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》的规定，本公司的净资产收益率及每股收益计算方法如下：

$$1、\text{加权平均净资产收益率} = P0 / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

## 2、每股收益

$$(1) \text{基本每股收益} = P / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k)$$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S<sub>0</sub> 为期初股份总数；S<sub>1</sub> 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub> 为报告期缩股数；M<sub>0</sub> 报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

(2) 稀释每股收益 =  $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P<sub>1</sub> 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

(3) 报告期内本公司未发行可转换债券、认股权证等稀释性潜在普通股，故稀释每股收益与基本每股收益一致。

## 八、相关机构情况

### (一) 主办券商

机构名称	浙商证券股份有限公司
法定代表人	吴承根
住所	浙江省杭州市杭大路1号黄龙世纪广场A座6-7楼
联系电话	0571-87902733
传真	0571-87901974
项目小组负责人	郑周
项目小组其他成员	鲁枳彤、冯佳慧

### (二) 律师事务所

机构名称	北京国枫凯文律师事务所
法定代表人	张利国
住所	北京市西城区金融大街一号写字楼A座12层
联系电话	021-58209370

传真	021-58209352
签字律师	朱锐、崔瑜

### （三）会计师事务所

机构名称	华普天健会计师事务所（北京）有限公司
法定代表人	肖厚发
住所	北京市西城区阜成门外大街 22 号外经贸大厦 920-926
联系电话	021-68406125
传真	021-68406115
签字会计师	张全心、潘胜国、朱武

### （四）资产评估机构

机构名称	中水致远资产评估有限公司
法定代表人	肖力
住所	北京市海淀区大钟寺十三号华杰大厦十三层 B8
联系电话	010-62155866
传真	010-62196466
签字资产评估师	张旭军、史先锋

### （五）证券登记结算机构

机构名称	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
法定代表人	戴文华
住所	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

### （六）证券交易所

机构名称	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	杨晓嘉
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
联系电话	010-63889512
传真	021-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、公司的业务及主要产品情况

#### （一）主要业务

公司是室内物流智能化解决方案专业供应商。公司为客户提供室内物流的整体规划；智能输送、装配装备的设计、生产及服务；同时配套生产低碳环保涂装生产线装备。其中，“室内物流智能化解决方案供应商”主要是指综合考虑客户生产要求、厂房空间、环保要求等各项因素，为客户提供室内物流的整体设计方案，并根据该整体设计方案，配套相关设备以达到客户要求的生产目的。“智能输送、装配装备的设计、生产及服务；同时配套生产低碳环保涂装生产线装备”主要是指根据所提供的整体解决方案，公司所能为客户提供由公司自主设计、生产并销售的产品以及由公司提供的相关服务，系整体解决方案的重要执行部分。

报告期内，公司已逐步完成了从智能输送、装配装备集成供应商到室内物流智能化解决方案专业供应商的转型<sup>1</sup>。所服务的行业亦从以工程机械行业为主，逐步发展到工程机械、传统汽车行业、农业机械行业齐头并举，目前已进一步拓展至新能源汽车行业、家电行业、仓储物流行业等其他行业。同时，公司积极拓宽客户的覆盖面，报告期内，公司发展了卡特彼勒、厦工机械、长城汽车等众多知名、优质客户。

公司始终坚持对研发的持续投入，公司目前共拥有实用新型专利 42 项，软件著作权 5 项，正在申请中的发明专利 42 项、实用新型专利 5 项。同时，公司积极展开与外部研究机构的合作，公司目前已与无锡源清高新技术研究所、华中科技大学、南京航空航天大学签订了合作协议，通过共建实验室等方式进行相关

---

<sup>1</sup> “智能输送、装配装备集成供应商”主要是指以智能输送、装配装备的销售为主要盈利模式的设备供应商，而“室内物流智能化解决方案专业供应商”更加强调公司能够为客户提供室内物流的整体规划、设计服务，并以此规划、设计为基础，提供相关设备。

项目的研发，为公司持续的技术实力提升提供了坚实的后盾。

依托于丰厚的技术积累，公司目前正积极推进产品和服务的升级。公司拟通过建立物流系统、设备系统和生产管理系统三大数据库系统，并整合物联网、机器人等先进技术，为客户提供智能、高效的生产解决方案：即为客户提供智能生产装备的同时，通过导入为客户量身定制的软件系统，为生产管理者提供直接的生产决策支持，为生产工人提供贴近其知识结构的操作指引，实现生产资源配置的最优化，插件生产的透明化，制造响应的敏捷化以及部门协作的实时化，达到精益化管理以及高效生产的目的，为客户带来直接的经济效益提升。

## （二）主要产品情况

公司产品主要由智能输送、装配装备和低碳环保涂装生产线装备两大类构成。公司的主要产品具体情况如下表所示：

公司产品分类	产品名称
智能输送、装配装备	地面智能输送、装配装备
	空中智能输送、装配装备
低碳环保涂装生产线装备	前处理设备
	电泳设备
	喷漆、喷粉设备
	烘干、强冷设备
	环保及辅助设备

### 1、智能输送、装配装备

公司生产的智能输送、装配装备系专用产品，客户的需求不同、空间布局的不同、应用的行业不同，公司所相应提供的产品均会有所不同。为描述方便，公司的产品从空间形态上简单进行划分，可以分为地面智能输送、装配装备、悬挂智能输送、装配装备。其中，地面智能输送、装配装备主要用于地面输送、装配，而悬挂智能输送、装配装备主要用于空中输送、装配。

#### 地面智能输送、装配装备





空中智能输送、装配装备



[注]公司产品系非标准化产品，根据客户的要求和实际使用环境进行个性化的设计，因此公司智能空中输送、装配装备的外观形态、性能配置均不尽相同，以上图例仅供参考。

公司自主研发的“三轨重型积放输送设备”（隶属于空中智能输送、装配装



备)被江苏省科学技术厅评定为“高新技术产品”,该设备实现了重型工件(3-15吨)的上线生产,摆脱了过去传统落后的“地摊式”的作业方式,使得超长、超重工件的生产能够实现流水化作业,产品的质量、产量、经济效益均得到了有效提升。

## 2、低碳环保涂装生产线装备

涂装的目的主要是通过涂装施工对工件的表面形成牢固的连续的涂层而发挥其装饰、防护和特殊功能等作用。

涂装过程主要包括:前处理、电泳、喷漆或喷粉、烘干、强冷等阶段。

本公司所生产的低碳环保涂装装备依托于整体室内物流的智能化设计,使得涂装生产线装备与智能输送装备能够有机结合,从而实现了涂装生产的智能、高效、节约和安全。公司亦参与了涂装作业安全规程(GB7692-2012)国家安全强制标准的制定工作,是该项标准的主要起草人之一,该标准已于2013年3月1日开始执行。

公司的涂装生产线装备主要包含:前处理设备、电泳设备、喷漆或喷粉设备、烘干设备、强冷设备、环保及辅助设备。

### (1) 前处理设备

前处理设备是为工件表面处理工艺而设置。

前处理工艺是涂装工作的第一步,也是涂装保护工作的基石。前处理工艺可根据工件特点和用户要求采用热水洗、预脱脂、脱脂、水洗、表调、磷化、钝化、纯水洗等工艺手段中的相应工艺彻底清除工件表面的油污、锈蚀等异物,并在其表面形成一层具有较高的耐腐蚀性、耐磨性和一定粗糙度的膜,为工件涂装提供良好的基础,达到提高工件漆膜附着力和耐腐蚀性能的目的。

本公司生产的前处理设备实现全自动化控制。设备由槽体、室体、过滤系统、喷淋搅拌系统、加热温控系统、油水分离系统、通风系统、磷化除渣系统、加料系统、照明装置和电控系统等组成。设备有间歇步进式、连续通过式、喷淋式、浸渍式、喷浸结合式。

### (2) 电泳设备

电泳涂装是一种特殊的底漆涂装方法。它是利用外加电场使悬浮于电泳液中的颜料和树脂等微粒定向迁移并沉积于电极基底表层,具有低污染、安全性高、

自动化程度高、防腐性能高、利用率高的特点。

本公司生产的电泳设备实现全自动化控制。设备由主槽、附槽、室体、通风系统、阳极及阳极液循环系统、超滤系统、纯水系统、温控系统、整流电源、制冷系统、加料系统、泳后冲洗系统、照明装置、电控系统等组成。设备拥有间歇步进式、连续通过式。

### （3）喷漆、喷粉设备

喷漆、喷粉设备为喷涂的主要设备，其作用是将喷涂过程中产生的漆雾、粉末限制在一定区域内并进行过滤处理。

喷漆、喷粉设备分别适用于各种工件的底漆、中涂漆、面漆、彩条喷漆、静电喷漆和粉末静电喷涂。

本公司生产的喷漆设备有水旋喷漆室、水帘喷漆室、干式喷漆室等多种形式，可根据客户的产品选用适当形式的喷漆室。喷漆室由室体、底部结构、（空调）送、排风过滤系统、漆雾处理装置、循环供水系统、照明系统及电控系统等组成。喷粉设备由室体、粉末回收装置、供粉系统、高压静电发生装置、喷枪及电控系统等组成。

### （4）烘干、强冷设备

烘干设备适用于各种水分、腻子、密封胶、底漆、中涂、面漆、彩条的烘干、静电喷粉的固化。

本公司生产的烘干设备有间歇式、直通式、桥式等多种形式，可根据客户的产品选用适当形式的烘干室。烘干室由室体、热风循环过滤系统、温度控制系统等组成。加热源可采用电、油、煤气、天然气、蒸汽等各种能源。

强冷设备适用于烘干后的强制冷却，以缩短工艺时间，节约厂房面积。强冷室由室体、送排风过滤系统、电控系统组成。

公司生产的喷漆、喷粉及烘干设备均采用了仿真技术进行相关设计，设备具有节约资源、安全等优良特性。

### （5）环保及辅助设备

本公司生产的低碳环保涂装线上所配套的环保及辅助设备主要包括：废气、废水处理系统、过滤系统、油水分离系统、磷化除渣系统、阳极及阳极液循环系统、超滤系统、纯水系统、制冷装置、空调送风系统、风淋室、三（四）元体加

热装置、电控系统等。其中，公司生产的废气和废水处理系统，能够通过自动化控制等手段，使废气的排放高于国家相关标准，废水能够进行循环使用。

前处理设备



浸渍式前处理设备

电泳设备



汽车电泳设备

喷漆喷粉设备



喷漆室

烘干强冷设备



烘干室



喷粉房

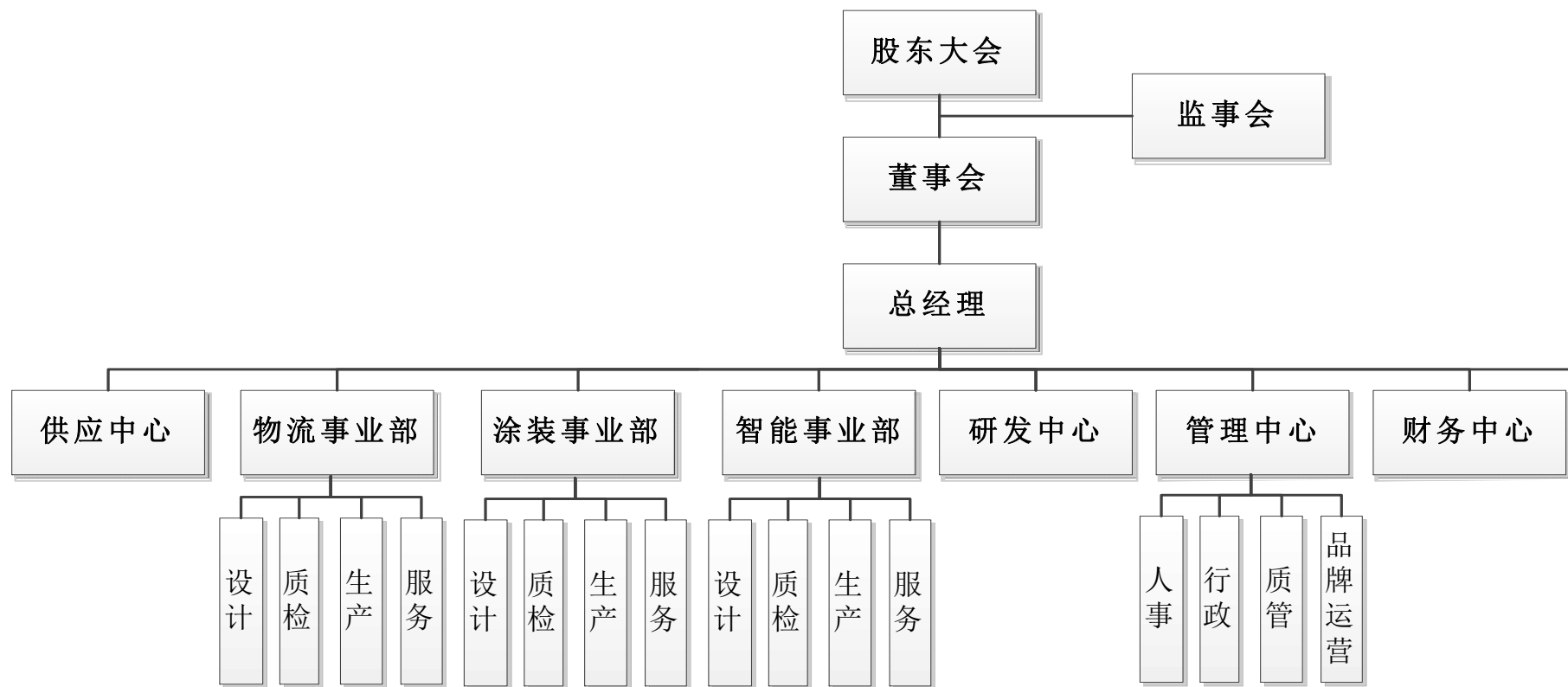


强冷房

[注]公司产品系非标准化产品，根据用户要求以及实际使用环境进行个性化设计，涂装装备的外观形态、性能配置均不尽相同，以上图例仅供参考。

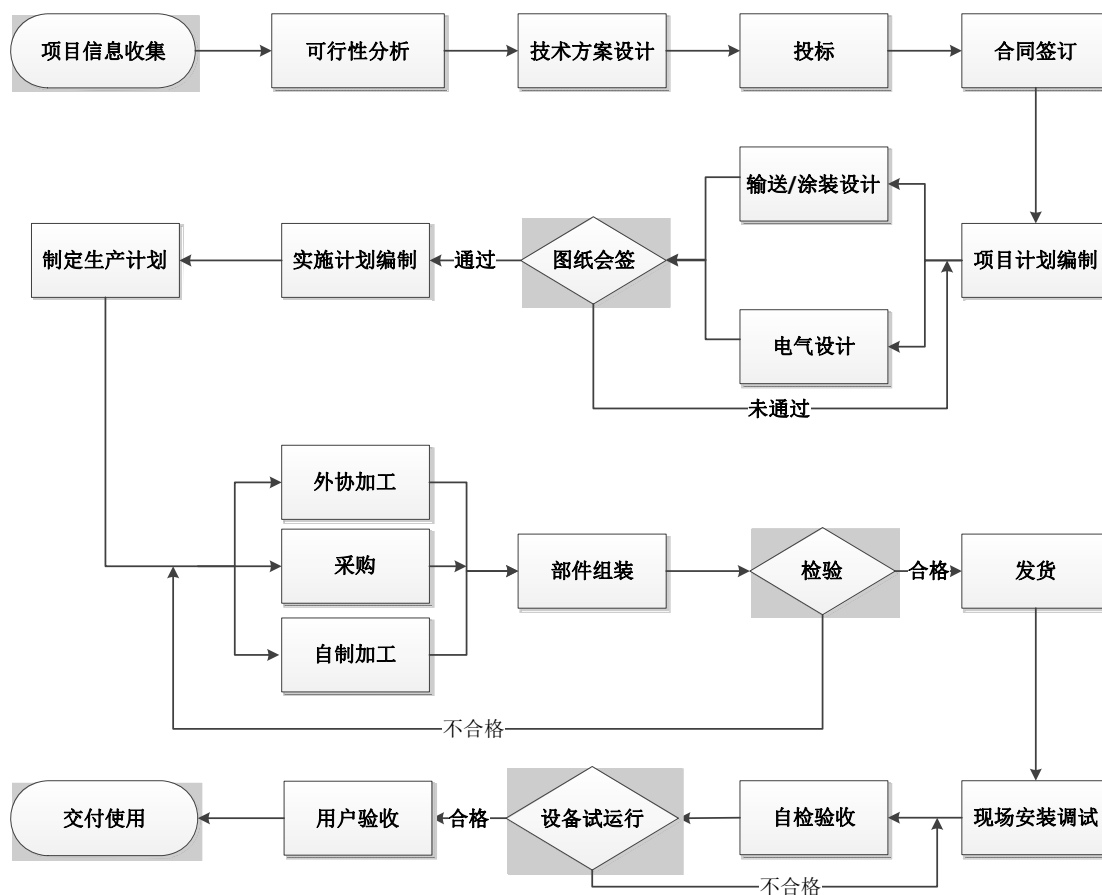
## 二、主要产品和服务的流程及方式

### （一）公司内部组织结构图



## （二）公司主要产品和服务流程

智能输送、装配装备行业产品销售主要以招投标方式开展，经营模式大多采取订单式生产制造。公司目前业务流程如下图所示：



## 三、公司业务有关的资源情况

### （一）主要产品使用的主要技术

公司提供的产品为专用产品，根据客户要求的不同，提供的产品不尽相同，所使用的技术也会有所不同。该行业所使用的技术繁多复杂，下文仅就其中较具代表性的几项技术进行说明：

#### 1、智能化系统控制技术

智能化系统控制技术是实现智能化系统的核心所在。它以自动控制

理论为基础，以电子技术、传感器技术、计算机技术、网络与通信技术为主要工具，实现了工业生产过程自动化控制。它具有“控（制）管（理）结合，强（电）弱（电）并重，软（件）硬（件）兼施”的特点。根据用户整体需求，通过运用该技术，能够实现生产过程的智能、自动化控制，从而实现生产效率提高、产品质量优化、经济效益提升的目的。

## 2、智能柔性输送技术

智能柔性输送技术是以智能自动化系统控制技术和多样化的物料输送系统为基础，通过优化配置相关软件及设备，能够实现多品种工件的成批高效输送，同时，该技术具备迅速调整的能力，在无需投入新设备的情况下，通过调整相关软件、设备的参数就能够满足新产品生产的需要。

## 3、智能工业仿真技术

该技术因精确性、可视性、可控性被广泛应用于智能工业的设计中。该技术为综合集成技术，涉及计算机图形学、人机交互技术、传感技术、人工智能等多种技术。通过将该技术运用于智能输送、装配装备的设计，在相关产品正式生产之前，就能对产品的结构和功效等得到充分的了解和评价，并能够通过修正、反馈、再修正、再反馈的循环过程，取得最优的设计方案。

## （二）主要无形资产情况

### 1、土地使用权

截至目前，公司持有的土地使用权的具体情况如下：

序号	证载权利人	土地使用权证号	土地性质	土地面积(m <sup>2</sup> )	土地位置	土地使用期限	土地用途	他项权利
1	顺达智能	锡惠国用(2007)第1282号	国有	6,668.7	无锡市惠山区阳山镇普照村	50年	工业用地	抵押1500万

除上述公司拥有的土地使用权外，公司通过租赁的方式取得位于惠山区阳山

镇陆中南路面积为 11,751.10 平米、位于惠山区阳山镇东风路面积为 1,291.00 平米、位于胡埭工业园北区面积为 16,998.30 平米的三块的集体土地的使用权。其具体取得情况如下：

2005 年 10 月 7 日，顺达有限与无锡市杰诺电机制造有限公司签订《土地使用权协议》，顺达有限作为土地共有使用人，获得无锡市杰诺电机制造有限公司将依法取得的无锡胡埭工业园北区部分集体土地的使用权。

2003 年 7 月 15 日，顺达有限与无锡市陆区镇普照村民委员会签订《协议书》，协议约定顺达物流租赁取得无锡市陆区镇普照村土地 1.95 亩，使用期 50 年。

2003 年 9 月，陆区镇政府与陆区信用社（后重组为锡州商行阳山支行）就落实有关企业结欠陆区信用社贷款问题达成协议，由陆区镇政府将位于惠山区阳山镇陆中南路 27.2 亩集体土地 50 年使用权抵偿给陆区信用社。2006 年初，陆区信用社将该部分土地使用权转让，顺达有限成为该地块实际使用权人并办理了土地使用权证。后因该地块上部分房产为无锡市中达特种磨料磨具有限公司所有，顺达有限与无锡市中达特种磨具磨料有限公司签订《协议书》，将其中 9.26 亩土地使用权转让给后者。

对于上述三块集体土地，顺达物流持有无锡市惠山区人民政府核发并经无锡市国土资源局惠山分局登记的《集体土地使用权证书》，具体情况如下：

序号	权证号	所有权人	面积（m <sup>2</sup> ）	位置	使用期	用途
1 <sup>2</sup>	锡惠集用（2009）第 5292 号	惠山区阳山镇人民政府	11,751.10	惠山区阳山镇陆中南路	至 2013 年 12 月 31 日	工业用地
2 <sup>3</sup>	锡惠集用（2004）第 3027 号	阳山镇普照村村委	1,291.00	惠山区阳山镇东风路	至 2009 年 12 月 3 日	工业用地
3 <sup>4</sup>	锡滨集用（2008）第 276 号	无锡市滨湖区胡埭镇莲杆村民委员会	16,998.30	胡埭工业园北区	至 2013 年 5 月 31 日	工业用地

<sup>2</sup> 公司拟申请将该地块转为国有用地，相关手续正在办理中。

<sup>3</sup> 该地块相关的使用权证已经到期，目前正在办理新的使用权证书。

<sup>4</sup> 该地块相关的使用权证已经到期。2013 年 9 月 6 日，公司与无锡市越丰纸业有限公司（以下简称“越丰纸业”）签订《土地及厂房转让协议》，将其位于胡埭工业园北区面积为 16,998.30 平米的集体土地使用权及相关厂房转让给无锡市越丰纸业有限公司，截至本公开转让书签署日，越丰纸业已取得无锡市滨湖区人民政府颁发的土地使用权证书，证书编号为“锡滨集用（2013）第 67 号”，其他手续正在办理过程中。具体情况详见本公开转让书“第四节、五、提醒投资者关注的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项（一）资产负债表日后事项”。



以上三块集体土地所有权人阳山镇普照村村委会、胡埭镇莲杆村村民委员会、阳山镇人民政府均出具了证明，证明其出租上述集体土地使用权系依法出租给顺达智能使用，并已经依法履行了集体土地出租的相应程序，获得了国土资源部门及其它政府主管部门的批准，经过了有关城市规划主管部门同意，缴纳了相应的税费，办理了相关的土地登记并领取了土地使用权证书。

## 2、专利权

截至目前，公司共拥有 42 项已授权专利，全部为实用新型，具体情况如下：

序号	专利号	专利类别	专利名称	申请日	授权公告日
1	200720309259.X	实用新型	重型积放输送设备	2007.12.29	2008.10.15
2	200820040432.5	实用新型	开放式重载积放模锻牵引链	2008.07.24	2009.08.26
3	200820135572.0	实用新型	三轨重型积放输送设备	2008.09.01	2009.08.26
4	201020154066.3	实用新型	一种汽车升降机支撑臂	2010.04.09	2010.12.22
5	201020154068.2	实用新型	一种双轨悬挂式输送装置	2010.04.09	2010.12.22
6	201020154050.2	实用新型	一种斜楔顶升装置	2010.04.09	2010.12.22
7	201220025862.6	实用新型	金属表面防火复合板生产线	2012.1.19	2012.9.12
8	201220063961.3	实用新型	可换向摩擦式输送线	2012.2.24	2012.9.19
9	201220064112.X	实用新型	水幕式喷漆室水幕板底部出风狭缝调节装置	2012.2.24	2012.9.19
10	201220064536.6	实用新型	用于强冷室的送排风一体装置	2012.2.24	2012.9.19
11	201220063962.8	实用新型	新型的轨道用电动对接锁紧	2012.2.24	2012.9.19



			机构		
12	201220064114.9	实用新型	用于发动机与 变速箱齿轮对 接的升降摆动 滚床	2012.2.24	2012.9.19
13	201220064025.4	实用新型	地面重型水平 驱动可转弯摩 擦式运输线	2012.2.24	2012.9.19
14	201220064113.4	实用新型	重型摩擦输送 线小车	2012.2.24	2012.9.19
15	201220064231.5	实用新型	送排风加热一 体装置	2012.2.24	2012.9.19
16	201220088818.X	实用新型	一种铰接装置 自动归位的控 制系统	2012.3.09	2012.9.19
17	201220064115.3	实用新型	四柱同步升降 台	2012.2.24	2012.9.19
18	201220088747.3	实用新型	一种防火板生 产线自动控制 系统	2012.3.09	2012.9.19
19	201220063964.7	实用新型	汽车生产线自 动旋转吊具	2012.2.24	2012.9.26
20	201220088817.5	实用新型	一种可脱轨转 载的两立柱皮 带升降机	2012.3.09	2012.10.10
21	201220063963.2	实用新型	底部驱动电动 门	2012.2.24	2012.10.10
21	201220064232.X	实用新型	活性炭纤维废 气处理装置	2012.2.24	2012.10.10
23	201220088585.3	实用新型	一种自动上料 装置	2012.3.09	2012.10.10
24	201220088746.9	实用新型	一种重型带式 移行机	2012.3.09	2012.10.10
25	201220064111.5	实用新型	一种双向运行 的双链运输机	2012.2.13	2013.2.13
26	201220063965.1	实用新型	斗杆压套机	2012.2.24	2013.2.20

27	201320053294.5	实用新型	地面四轨摩擦式输送线	2013.1.30	2013.7.31
28	201320052720.3	实用新型	用于升降设备的液位传感保护装置	2013.1.30	2013.7.31
29	201320054139.5	实用新型	具升降装置的积放链吊具	2013.1.30	2013.7.31
30	201320053973.2	实用新型	一种塔机涂装输送线六车组式吊具	2013.1.30	2013.7.31
31	201320054086.7	实用新型	一种 c 型翻转机	2013.1.30	2013.7.31
32	201320052704.4	实用新型	一种用链条代替齿轮的传动机构	2013.1.30	2013.7.31
33	201320052345.2	实用新型	一种多功能吊篮	2013.1.30	2013.7.31
34	201320165696.4	实用新型	一种超大型机械输送线非接触式取电装置	2013.4.3	2013.7.30
35	201320053994.4	实用新型	用于涂装设备的集渣框起升机构	2013.1.30	2013.8.12
36	201220586872.7	实用新型	发号杆阻尼器	2012.11.8	2013-5-1
37	201220586375.7	实用新型	浮动停止器	2012.11.8	2013-5-1
38	201220587895.X	实用新型	积放链驱动离合器	2012.11.8	2013-5-1
39	201220587918.7	实用新型	可伸缩万能吊具	2012.11.8	2013-5-1
40	201220586766.9	实用新型	可伸缩旋转的吊具支腿	2012.11.8	2013-5-1
41	201220586119.8	实用新型	立式中继传动装置	2012.11.8	2013-5-1
42	201220586989.5	实用新型	链式推车机	2012.11.8	2013-5-1

此外，公司正在申请中的专利 47 项，其中，发明专利 42 项，实用新型 5

项。公司拥有的实用新型专利权有效期为 10 年。

### 3、软件著作权

截至目前，公司共拥有软件著作权 5 项，具体情况如下：

序号	软件名称	登记号	首次发表日期
1	SDA 级防火板自动化生产控制系统软件	2012SR045031	2011 年 12 月 1 日
2	SD 工程机械总装、涂装控制系统软件	2012SR045033	2011 年 6 月 1 日
3	SD 汽车发动机总成装配控制系统软件	2012SR045142	2010 年 8 月 2 日
4	SD 汽车总装、涂装控制系统软件	2012SR045144	2010 年 12 月 1 日
5	SD 塔机涂装自动化控制系统软件	2012SR045171	2010 年 5 月 3 日

### 4、商标申请权

截至目前，公司未拥有相关商标权利。为树立统一的公司品牌形象，公司已于 2013 年以来相继向国家工商行政管理总局商标局提交了 3 项商标的注册申请，并取得了国家工商行政管理总局商标局出具的《注册申请受理通知书》，具体情况如下：

标识	申请号	类别	发文标号	申请日期
锡顺达	12603201	7	ZC12603201SL	2013 年 5 月 29 日
金盛达	12603216	7	ZC12603216SL	2013 年 5 月 29 日
JINSTAR	12982327	7	ZC12982327SL	2013 年 8 月 9 日

### 5、资质及其他

截至目前，公司已取得的主要资质及其他证书情况如下：

序号	证书名称	证书编号	发证单位	发证时间	有效期
1	清洁生产审核证书	WXQS09213	无锡市清洁生产审核领导小组办公室	2010.4	5 年
2	江苏省工业设计协会团体会员	2011050	江苏省工业设计协会	2011.9	N/A
3	Certificate of Registration	ME20130243	环球市场集团（亚洲）有限公司	2013.1.30	N/A

	(Comply with GMC Standard)		司		
4	江苏省民营科技企业	苏民科企证字第 B-20120336 号	江苏省民营科技企业协会	2012.7	2 年
5	无锡市企业技术中心认定证书	0332020611004	无锡市经济和信息化委员会	2011.12.1	N/A
6	中国表面工程协会涂装分会会员证	中表涂分证字第 288 号	中国表面工程协会涂装分会	2009.5	6.5 年
7	高新技术企业证书	GR201232001689	江苏省科学技术厅；江苏省财政厅；江苏省国家税务局、江苏省地方税务局	2012.10.25	3 年
8	环境管理体系认证证书	02012E20632R0M	北京中大华远认证中心	2012.10.12	3 年
9	职业健康安全管理体系认证证书	02012S20453R0M	北京中大华远认证中心	2012.10.12	3 年
10	质量管理体系认证证书	02012Q22315R0M	北京中大华远认证中心	2012.10.12	3 年

### （三）主要固定资产情况

截止 2013 年 7 月 31 日，公司的主要固定资产情况如下所示：

项目	原值 (万元)	累计折旧 (万元)	净值 (万元)	财务成新率 (%)
房屋及建筑物	1,477.16	339.64	1,137.52	77.01
机器设备	995.96	367.53	628.43	63.10
运输设备	484.85	361.53	123.32	25.43
电子及其他设备	401.47	214.15	187.32	46.66
合计	3,359.44	1,282.85	2,076.59	61.81

### （四）员工情况

#### 1、员工人数及结构

截至 2013 年 7 月 31 日，本公司员工总人数为 159 人。

## (1) 按岗位结构划分

岗位	人数	比例 (%)
项目及技术人员	48	30.19
生产人员	68	42.77
采购人员	6	3.77
营销人员	3	1.89
行政管理人员	34	21.38
合计	159	100.00

## (2) 按教育程度划分

学历	人数	比例 (%)
本科及以上	28	17.61
大专	46	28.93
大专以下	85	53.46
合计	159	100.00

## (3) 按年龄划分

学历	人数	比例 (%)
29 岁以下	53	33.33
30-39 岁	37	23.27
40-49 岁	40	25.16
50 岁及以上	29	18.24
合计	159	100.00

## 2、核心技术人员情况

## (1) 公司核心技术人员基本情况

公司目前有核心技术人员 5 名，情况如下：

毛光华，简历参见“第一节 公司基本情况 六、公司董事、监事及高级管理人员（一）公司董事”。

高云峰，简历参见“第一节 公司基本情况 六、公司董事、监事及高级管理人员（一）公司董事”。

田建川，男，1970 年 2 月生。中国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师。1992 至 1994 年任职于国营一二四厂；1994 年至 2001 年任南方天奇物流系统工程有限公司设计室主任，2001 年至 2005 年任无锡速升物流涂装设备工程有限公司技术部部长，2006 年至今，任公司子公司华天物流副总经理，主

要负责技术及销售工作。

汤敏锋，男，1968年1月生。中国籍，无境外永久居留权，大专学历，高级工程师。1990年至1998年，在无锡市食品机械厂任技术主管；1998年至2010年，在天奇自动化工程股份有限公司任技术中心设计室主任；2010年至今，任顺达有限及本公司技术部部长。曾参与过数十个项目的研发与设计工作，系3项发明专利发明人，13项实用新型专利发明人。

陈格兵，男，1976年12月生。中国籍，无境外永久居留权，本科学历，工程师。2002年至2011年，任无锡市阳通机械设备有限公司技术部经理；2012年任上海通用重工机械设备有限公司任技术部经理；2013年起，任顺达有限及本公司主任工程师。曾参与国家火炬计划”箱型梁生产线”的开发设计，系19项实用新型专利发明人。

## 四、业务情况

### （一）业务收入的构成情况

#### 1、公司业务构成情况

（1）报告期内，公司的主营业务收入的构成情况如下：

##### ① 主营业务收入按产品分类情况

单位：万元

项 目	2013年1-7月	2012年度	2011年度
成套设备	6,856.63	8,711.13	4,003.37
配件及其他	67.30	384.76	227.57
合计	<b>6,923.93</b>	<b>9,095.89</b>	<b>4,230.94</b>

##### ② 主营业务收入按下游行业分类情况

单位：万元

项 目	2013年1-7月	2012年度	2011年度
工程机械	2,713.27	8,824.48	3,769.22
汽车	747.58	138.59	388.53
农业机械	3,299.15	68.38	14.62
其他	163.92	64.45	58.58

合计	6,923.93	9,095.89	4,230.94
----	----------	----------	----------

## 2、主要客户情况

① 2013 年 1-7 月，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

序号	客户名称	金额 (万元)	占营业收入的比例 (%)
1	江苏牧羊控股有限公司	3,299.15	47.56
2	邢台亚泰重工机械有限公司	538.46	7.76
3	山东临沃重机有限公司	452.99	6.53
4	Caterpillar (Thailand) Limited	409.33	5.90
5	福建晋工机械有限公司	307.69	4.44
合计		5,007.62	72.19

② 2012 年，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

序号	客户名称	金额	占营业收入的比例
1	机械工业第一设计研究院	2,864.53	31.09
2	厦门厦工机械股份有限公司	848.29	9.21
3	沈阳三洋建筑机械有限公司	758.97	8.24
4	江阴永丰投资发展有限公司	752.14	8.16
5	抚顺永茂建筑机械有限公司	647.86	7.03
合计		5,871.79	63.73

③ 2011 年，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

序号	客户名称	金额	占营业收入的比例
1	山东大汉建设机械有限公司	1,760.68	40.04
2	山东临工工程机械有限公司	533.40	12.13
3	浙江虎霸建设机械有限公司	327.17	7.44
4	山重建机有限公司	289.32	6.58
5	卡特彼勒（苏州）有限公司	258.59	5.88
合计		3,169.16	72.07

报告期内，公司对前五大客户的销售程度较为集中、且对第一大客户销售占比较高主要系公司资金实力相对不足、单笔总承包项目对公司营业收入影响较大所致。公司系非上市公司，资金规模及融资渠道相对有限，同时，公司所从事业务需要先行垫付资金进行相关原材料的采购并组织生产，尤其在业务扩张阶段，更是需要较大规模的补充营运资金以满足生产扩大的需求。虽然经过 10 多年专业化经营以及持续的研发投入，公司积累了一定的技术和经验，但公司的资金实

力不足部分限制了公司业务规模的扩大。同时，为树立公司品牌形象，做大做强主业，公司重点拓展合同规模较大的总承包项目，但在现有资金规模的基础上，公司能够同时承做的大型总承包项目数量较少，因此，单笔大额总承包业务对公司的营业收入影响较大，其中，2013 年度确认收入的江苏牧羊项目，2011 年度的山东大汉建设项目均为大型总承包项目。综上所述，因公司资金实力有限，公司所能承做的项目数量较少，尤其是大型总承包项目的数量较少，而大型总承包项目对公司营业收入影响较大，公司营业收入呈现前五大客户销售程度较为集中的现象。

展望未来，公司已做好了充足的准备以确保公司获取订单的可持续性。首先，公司拟结合现有的资本结构，通过股权融资、债权融资相组合的方式，取得业务发展所必须的资金。此次公司申请股份公开转让并挂牌，将为公司未来的多元化融资拓宽渠道。其次，公司始终重视对人才梯队的建设，公司目前正积极引进技术、业务、营销等岗位的人才，充实公司的人才队伍，为公司下一步的业务拓展做好人才方面的准备。同时，公司亦始终坚持对研发的投入力度，在现有研发工作的基础上，公司正积极展开与相关高校、外部研发机构的合作，加强对新技术、新产品的研发力度。综上所述，公司为未来的业务拓展做好了资金、人才、技术上的准备，结合目前公司已拥有的各项优势，在行业环境未出现严重恶化的前提下，公司能够基本确保对订单的可持续性获取。

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员、主要关联方以及持有公司 5% 以上股份股东均未在上述客户中占有（包括间接占有）任何权益。

## （二）报告期内公司主要原材料与能源供应情况

### 1、主要原材料情况

公司产品和服务所需要的原材料主要系钢材、结构件、机电元器件以及应客户需求所采购的相关设备等。公司对主要原材料均有相对固定的采购或供应渠道，且数量充足，完全能够满足公司生产经营需求。

### 2、主要能源情况

公司主要产品和服务所需的主要能源为电力。报告期内，能源成本在公司总



成本中的比重很小。能源价格变化不会对公司的经营业绩造成较大影响。

### 3、公司向前五名供应商采购情况

① 2013 年 1-7 月，公司向当期前五名供应商采购情况如下：

序号	供应商名称	采购金额 (万元) [注]	占当期总采购的 比例 (%)
1	江苏金球链传动有限公司	1,760.68	9.94
2	常州市安佳涂装设备有限公司	533.40	5.58
3	上海宏峰贸易有限公司	327.17	4.40
4	无锡新犇电气有限公司	289.32	4.10
5	无锡出新环保设备有限公司	258.59	3.79
合计		3,169.16	27.81

【注】以上采购金额为不包含增值税。

② 2012 年，公司向前五名供应商采购情况

序号	供应商名称	采购金额 (万元) [注]	占当期总采购的 比例 (%)
1	常州市剑秋物资有限公司	428.79	6.65
2	常州市鼎勤物资有限公司	427.35	6.63
3	无锡出新环保设备有限公司	361.45	5.61
4	上海宏峰贸易有限公司	293.69	4.56
5	无锡市陆区建筑安装有限公司	288.46	4.48
合计		1,799.75	27.93

【注】以上采购金额为不包含增值税。

③ 2011 年，公司向前五名供应商采购情况

序号	供应商名称	采购金额 (万元) [注]	占当期总采购的 比例 (%)
1	上海硕岩金属材料	484.59	9.05
2	江苏金球链传动有限公司	311.43	5.82
3	常州市苏豪物资公司	192.74	3.60
4	常州恩其希热能设备有限公司	138.29	2.58
5	上海通用风机厂	138.03	2.58

合计	1,265.09	23.63
----	----------	-------

【注】以上采购金额为不包含增值税。

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员、主要关联方以及持有公司5%以上股份股东均未在上述供应商中占有（包括间接占有）任何权益。

### （三）报告期内重大业务合同情况

#### 1、重大业务合同

截至2013年9月30日，合同金额在500万元以上、且于报告期内确认收入或尚未履行完毕的合同情况如下表所示：

序号	客户名称	项目名称	合同签订时间	合同金额 (万元)	合同履行情况
1	机械工业第一设计研究院	涂装生产线设备	2009年12月	3,230.00	履行完毕
2	江苏牧羊控股有限公司	涂装生产线	2010年11月	3,860.00	履行完毕
3	山东大汉建设机械有限公司	塔机涂装生产线（二期）	2010年11月	1,060.00	履行完毕
4	邢台亚泰重工机械有限公司	塔机涂装生产线（一期）	2010年11月	630.00	履行完毕
5	山东大汉建设机械有限公司	塔机涂装生产线（一期）	2010年11月	1,000.00	履行完毕
6	抚顺永茂建筑机械有限公司	涂装生产线设备	2010年11月	758.00	履行完毕
7	江阴永丰投资发展有限公司	塔机结构件涂装生产线	2010年12月	880.00	履行完毕
8	厦门厦工机械股份有限公司	中大型挖掘机组装线设备	2011年5月	887.50	履行完毕
9	山东临沃重机有限公司	总装配线	2011年6月	530.00	履行完毕
10	山东临工工程机械有限公司	装配线/下架跨、合架及车价总成上线方案	2011年6月	575.87	履行完毕

11	山东大汉建设机械有限公司	塔机结构件涂装生产线（三期）	2011年7月	1,100.00	正在履行
12	厦门厦工机械股份有限公司	中大型挖部件涂装线	2011年8月	772.66	正在履行
13	长城汽车股份有限公司	前处理电泳输送设备	2011年12月	1,045.00	正在履行
14	长城汽车股份有限公司天津分公司	前处理电泳输送设备	2011年12月	1,035.00	正在履行
15	沈阳三洋建筑机械有限公司	喷丸室及电控系统等	2012年5月	888.00	履行完毕
16	福建晋工机械有限公司	装载机薄板件涂装线、挖掘机整机喷漆室	2012年6月	1,268.00	正在履行
17	贵州航天成功汽车制造有限公司	总装车间生产线	2012年8月	1,748.00	正在履行
18	长城汽车股份有限公司天津分公司	焊装车间摩擦线	2012年10月	1,450.00	正在履行
19	长城汽车股份有限公司徐水分公司	底盘装配线和底盘输送线	2012年12月	825.00	正在履行
20	东风柳州汽车有限公司	涂装车间输送设备	2013年4月	1,838.00	正在履行
21	宁波远景汽车零部件有限公司	总装轮胎、座椅输送线	2013年5月	576.00	正在履行
22	巴中万马汽车制造有限公司	皮卡/SUV 车身及车厢涂装线设备及总装输送设备生产线	2013年6月	3,926.00	正在履行
23	承德普安电动汽车制造公司	总装车间生产线	2013年8月	700.00	正在履行
24	江苏国粮仓储工程有限公司	国粮涂装线、总装线	2013年9月	652.00	正在履行

【注】以上合同金额包含增值税

## 2、重大采购合同

报告期内，公司采购金额 500 万元（含）以上的采购合同如下表所示：

序号	客户名称	采购内容	签订时间	合同金额	履行情况
----	------	------	------	------	------

(万元)					
1	无锡出新环保设备有限公司	前处理、酸洗磷化自动线；	2012.9.28	845.80	履行完毕
2	常州市安佳涂装设备有限公司	抛丸清理室	2012.10.20	500.00	履行完毕

## 五、商业模式

公司业务主要隶属于智能输送、装配装备行业，该行业属于技术密集型行业。公司自成立以来，一直专注于该行业的经营。通过 10 多年专业化经营的经验积累以及持续的研发投入，公司目前已拥有专利 40 余项，形成了一定的技术优势，能够根据客户的不同需求，提供与之相适应的整体解决方案，并通过直接向客户提供室内物流的设计方案并销售智能输送、装配装备以及涂装生产线装备等获取收入及利润。报告期内，公司所服务的客户主要系工程机械生产商、汽车整车或配件生产商以及农业机械生产商等，公司产品的毛利润维持在 30%左右水平，与同行业可比上市公司水平基本相当。

公司的研发以技术应用为方向，以用户不断提升的需求为导向，整合内外部的研发资源，提升现有产品性能并研发具有高附加值的新产品。

公司的采购主要采取“以销定产”的采购方式，根据客户订单临时安排原材料采购，公司所采购的原材料主要系钢材、结构件、机电元器件以及应客户需求所采购的相关设备等。

公司的销售主要通过公开投标及进入国内外知名企业的合格供应商名录等方式获得订单，并采取直销的方式与客户签订销售合同，按照客户的需求设计、定制相关产品。

## 六、公司所处的行业概况、市场规模及行业基本风险特征

公司是室内物流智能化解决方案专业供应商。公司为客户提供室内物流的整体规划；智能输送、装配装备的设计、生产及服务；同时配套生产低碳环保涂装

生产线装备。根据《上市公司行业分类指引》(2012年修订)，公司所属行业为制造业（C）-专用设备制造业（C35）。

## （一）行业概况

智能输送、装配装备行业起源于传统的物料搬运输送机械和仓储机械，随着现代化工业以及信息技术的发展，传统的物料搬运输送机械、仓储机械与信息技术逐渐结合，自动控制技术和信息技术成为输送系统技术的核心，智能输送、装配装备行业应运而生，并主要应用于工程机械、汽车、农业机械等制造业生产线以及仓储、物流配送分拣、立体停车系统等现代服务业。

智能输送、装配装备是用现代信息技术进行操作与控制的连续输送系统，它是先进制造技术、信息技术和智能技术在输送装备产品上的集成和融合，体现了输送装备的智能化、柔性化和自动化的发展要求。与传统的物料搬运输送机械、仓储机械相比，智能输送、装配装备具有可控制的程序，具有感知、分析、推理、决策和控制功能，可以实现自动输送、动态显示、自动认址、自动积放、故障自诊断、远程监控等功能，能满足连续化、快节奏、智能化的输送要求。

智能输送、装配装备是应用一系列的自动化控制技术、信息技术和先进制造技术，实现物料及工件在指定方位间定时、定速、定点输送以及控制其在预设空间方位完成升降、摇摆、倾斜、翻转等指定动作的一套完整的体系。智能输送、装配装备是各类大型生产线、传输体系的主要组成部分，是提高生产（运输）效率、提升产品工艺水平、降低生产能耗、节约人力资源，实现制造和物流环节智能化、柔性化的关键。

同时，智能输送、装配装备业是为我国国民经济各行业提供技术装备的战略性新兴产业，是各行业产业升级、技术进步的重要保障和国家综合实力的集中体现。劳动力成本的增加、生产效率及产品质量要求的提高、生产方式向精益化的转变所引起的制造业产业升级和自动化程度的提高均是智能输送、装配装备行业持续存在并推动行业持续发展的重要因素。

## （二）市场规模

智能输送、装配装备可以根据输送物料重量和场地空间有针对性的设计各种不同产品方案来服务于规模化流水线作业。智能输送成套设备被广泛地应用于汽车、工程机械、农业机械、家电、仓储物流、化工等众多行业领域。整体而言，基于智能输送成套设备良好的可移植性以及下游应用行业的广泛性，智能输送、装配装备的整体市场空间较为广阔，几乎可覆盖全部工业制造领域。

智能输送、装配装备行业的市场容量主要与下游行业固定资产投资密切相关。近年来，随着国内大规模的投资建设的拉动以及人民生活水平的不断提高，工程机械以及汽车行业的景气度较高，行业内厂商大规模的进行生产线的扩建和技术升级改造以满足不断增长的产品需求，智能输送设备作为制造系统的核心组成部分，随着下游主要行业固定资产投资规模的加大，其市场容量亦不断增长。

同时，智能输送、装配装备行业的市场容量亦与下游行业的智能化水平密切相关。通常来讲，下游行业的智能化水平越低，则未来应用智能输送、装配装备的潜力越大，对生产线改造的需求亦越大；下游行业的智能化水平越高，则该行业未来产能的扩张则更倾向于采用智能输送、装配装备，非智能化的输送、装配装备由于效率低，不符合现代生产的要求将逐步被淘汰。公司产品目前主要应用于汽车、工程机械行业，该两行业的智能化水平均较高。

### 1、工程机械行业

根据中国工程机械工业协会发布的《中国工程机械行业“十二五”规划》，到 2015 年我国工程机械的销售收入将达到 9,000 亿元水平，年均递增大约为 17%。据统计，工程机械销售额约占全社会固定资产投资额的 1.5%-2.5%，预计十二五期间全社会固定资产投资增长率在 20%左右，这为工程机械行业继续稳固增长提供了有力保证。以交通基础设施建设为例，“十二五”期间，国家投入的资金将达 10 万亿元，其中高铁、城铁、地铁、高速公路等基础设施建设将极大带动工程机械行业的发展。根据中国工程机械工业年鉴（2011）预测，十二五期间，工程机械行业固定资产投资规模仍将快速增长，复合增长率将达到近 20%，至 2015 年，全行业固定资产投资规模将达到近 1,000 亿元。

随着十二五期间工程机械行业固定资产的投资的增长，智能输送、装配装备作为工程机械行业生产线的重要组成部分，将直接受益于工程机械行业的快速发展，行业规模亦将随之扩张。

## 2、汽车行业

在汽车整车及零部件生产领域，智能输送、装配装备的应用贯穿于冲压、焊接、涂装、总装四大环节，特别是在涂装及总装环节应用更为普遍。市场需求一方面来自新建汽车项目的固定资产投资，另一方面则来自原有生产线的更新改造。

根据汽车工业协会统计的数据显示，2000年以来，我国汽车行业高速发展。2000年我国汽车产量仅206.91万辆，到2012年，我国汽车产量已达1,930.64万辆，12年间增长9倍多，年均复合增长率达20.46%。此外，我国汽车产量占全球汽车总产量比重亦从2000年度的3.54%增长至2012年度23.62%，我国目前已成为汽车第一生产大国。我国汽车产量飞速增长的背后是我国汽车工业固定资产投资的快速增长。据统计，2001年我国整车制造业固定资产投资额仅为121.1亿元，2012年我国整车制造业固定资产投资已达约1900亿元，复合增长率达到28%。

但从汽车人均保有量来看，我国汽车的人均保有量仍远低于欧美等发达国家，我国汽车产业未来的发展前景依然十分广阔。鉴于此，多家汽车厂商纷纷提出了扩产计划，预计到十二五期间汽车总产能将进一步快速增长。汽车行业十二五规划草案提出，到2015年中国自主品牌乘用车国内市场份额将超过50%，其中自主品牌轿车国内份额超过40%。公司目前的主要下游客户为国内自主品牌汽车厂商，汽车厂商尤其是自主品牌汽车厂商的扩产计划必然引致对汽车生产线技术改造和升级换代的需求，从而为公司的智能输送、装配装备以及涂装设备带来巨大的市场空间。

### （三）行业基本风险特征

#### 1、行业风险

公司所处行业整体需求受宏观经济波动影响较大。若宏观经济增速下滑，尤其是投资增速下滑，将直接影响公司下游行业尤其是工程机械行业的产品需求，从而影响公司下游行业固定资产的投资力度，公司所处行业的需求将受到一定程度的负面影响。

#### 2、市场风险

公司所处行业属于技术密集型行业，产品附加值较高，行业整体盈利能力较强。但随着未来行业进一步的发展以及新的竞争者的进入，如果行业内企业不能保持较快的技术更新节奏，维持现有的较高的进入门槛，新竞争者的进入将进一步加剧行业的内部竞争，从而降低行业内产品的价格，影响行业的整体盈利水平。

#### 3、政策风险

公司所处行业隶属于高端装备制造业，是国家鼓励发展的行业，享受国家产业政策的支持。同时，行业属于技术密集型行业，行业内主要企业被评定为高新技术企业，享有高新技术企业的所得税优惠。未来国家产业政策的改变或者对高新技术企业所得税优惠政策的取消都将对公司所处行业带来一定的不利影响。

### （四）公司在行业中的竞争地位

#### 1、行业竞争格局以及公司在行业中的竞争地位

公司所属的智能输送、装配装备行业是典型的技术密集型行业，通常集机械系统、电气控制系统、传感器系统、信息管理系统及网络系统等多种技术于一体。而来自欧美及日本的部分外资企业凭借其各自在工业化进程中的积累，已具备了相对的先发优势和技术优势，在高端市场方面尤为突出。具有代表性的企业包括德国杜尔集团、日本大福（集团）公司等。

我国智能输送、装配装备企业起步较晚，但经过多年的技术积累，我国智能输送、装配装备业已逐步形成了一批具有较强研发设计能力以及系统集成能力的



企业，在针对国内客户市场中能够与国外企业展开竞争，并能够为客户提供具备相对竞争优势的本土化解决方案。具有代表性的企业包括天奇股份、三丰智能、华昌达等，其中天奇股份在业务规模等方面处于相对领先地位。目前，公司亦属于该梯队的竞争者，但公司更侧重于为客户提供室内智能物流整体解决方案而进行相关研发和技术创新，并为客户配套相关的智能输送、装配装备，满足客户多样化的需求。

除上述行业竞争者外，我国的输送、装配装备业还存在着数量众多、规模小、技术弱的特点，多数企业目前仅从事简单加工服务或生产低价单机产品，且该企业不具备整体的设计规划能力，主要为行业内的主流企业的其提供部分设备或者配件的生产。

## 2、竞争对手情况

### （1）主要国际竞争对手

#### ① 德国杜尔集团

德国杜尔集团作为全球领先供应商之一，主要为汽车制造业提供相关产品、系统以及各种服务。其产品和服务覆盖汽车产业的各个重要阶段。德国杜尔是系统供应商，规划并建造喷涂车间和终端装配设施，以外，还为发动机产品、传输系统提供清洗及过滤系统，并为汽车部套提供动平衡系统，其主要客户群也包括机械，化工，医药，涂料和航天行业。2012 财政年度，德国杜尔集团实现销售收入 24 亿欧元，实现净利润 1.11 亿欧元。

#### ② 大福（集团）公司

大福（集团）公司过去 70 多年来始终致力于物料搬运技术与设备的开发、研究。将仓储、搬运、分拣和管理等多种技术综合为最佳、最理想的物料搬运系统，提供给全世界各行各业的广大用户。大福（集团）公司为客户提供符合其自身经营战略的物流解决方案；提供从规划、设计、制造、安装直至售后服务、设备更新等一系列全面、优质的服务。截至 2013 年 3 月 31 日财政年度，实现净销售额 2,023.37 亿日元。

### （2）主要国内竞争对手

#### ① 天奇股份

天奇股份是国内外现代制造业物流自动化技术装备知名供应商,主要产品有汽车总装物流自动化系统、汽车焊装物流自动化系统、车身储存物流自动化系统、汽车涂装物流自动化系统、机场物流自动化系统、自动化立体仓库系统,产品还涉及到散料输送设备、风力发电设备的风叶、塔桶等。产品主要应用于汽车、家电、机场、机床、内燃机、冶金、化工、煤炭、码头、造纸、食品、能源等十多个行业。该公司于 2004 年 6 月在深圳证券交易所中小企业板挂牌交易。2012 年度,该公司实现物流自动化装备系统营业收入为 11.62 亿元。

## ② 三丰智能

三丰智能专注于从事智能输送成套设备的研发设计、生产制造、安装调试与技术服务,以技术为依托为客户提供智能输送整体解决方案,是国内较早从事智能输送成套设备研发设计、制造、安装调试与技术服务的企业之一。该公司于 2011 年 11 月在深圳证券交易所创业板挂牌交易。2012 年,三丰智能实现智能输送成套设备收入 2.30 亿元。

## ③ 华昌达

华昌达是汽车及工程机械等行业自动化生产设备的总承包商,主要从事汽车及机械相关行业的总装车间、涂装车间、焊装车间全套设备的设计、制造及安装。产品广泛用于汽车、工程机械、零部件、家电、军工、风力发电行业。该公司于 2011 年 12 月在深圳证券交易所创业板挂牌交易。2012 年,华昌达实现智能自动化系统销售收入 2.43 亿元。

# 2、公司竞争优势与劣势

## (1) 公司竞争优势

### ① 技术优势

公司自设立以来,一直专注于智能输送、装配装备的研发、设计与生产。经过 10 多年的发展以及持续不断的研发投入,公司已经建立了实力较强研发设计团队,并积累了丰富的设计经验。截至目前,公司共拥有实用新型专利 42 项,软件著作权 5 项,正在申请中的发明专利 42 项、实用新型专利 5 项。此外,公司亦通过与外部研究所的合作的方式补充自身的研发力量,公司目前已与无锡无

锡源清高新技术研究所、华中科技大学、南京航空航天大学展开合作，通过共建实验室等方式进行相关项目的研发，为公司持续的技术实力提升提供了坚实的后盾。

## ② 客户优势

公司以雄厚的技术实力和良好的产品质量赢得了众多厂商的信赖，在工程机械、汽车、家电等领域均建立良好口碑。公司曾经服务过的客户覆盖了国内大多数的工程机械生产厂商，如：卡特彼勒、山东临工、厦门厦工、徐工集团、三一重工等；并同国内知名汽车厂商建立了合作关系，如：长城汽车、现代汽车、福田汽车、比亚迪、奇瑞汽车、江淮汽车等；此外，还同大量的电器巨头建立过合作关系，如海尔、松下、西门子等。



## ③ 管理服务优势

公司长期专注于智能输送、装配装备的设计、生产、安装与技术服务，积累了丰富的项目经验。为满足客户多样化的设备采购要求，公司在产品研发设计、生产、安装以及技术服务等众多环节已经建立了完整的服务流程和服务体系，能及时响应客户个性化需求，为客户量身定作出符合客户产品型号、产能、工艺等要求的智能型输送系统，包括各种自动化生产线设计、系统集成、制造、安装调试及交付，为客户提供一站购齐式的整体解决方案。

## （2）公司竞争劣势

公司过去业务发展所需的资金主要依靠自身的积累和实际控制人的投入，整体规模较小。而公司所从事业务部分以总承包的方式进行，即公司承担从设计、采购到安装等全流程的工作，并最终将能正常运行的智能输送系统交付给客户。公司在负责项目总体实施安排和管理的同时，需要垫付一定数额的资金。因此，在项目招标阶段，客户通常会根据项目的大小对参与投标的供应商的资本规模提出一定的要求，资本规模较小的企业通常将无法参与较大规模项目的投标。公司目前较小的资金规模一定程度上限制了公司项目承揽的范围，从而制约了公司业务的发展。公司未来拟通过私募股权融资等方式补充公司的资本实力，弥补公司资金实力的短板。

## 第三节 公司治理

### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理机构，其中监事会职工代表监事的比例不低于三分之一，并制定了股份公司《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等规章制度。至此，股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会和监事会制度。

2013年9月16日举行的创立大会选举产生了股份公司第一届董事会、监事会成员。公司职工代表大会选举产生了一名职工监事。股份公司第一届董事会第一次会议，选举产生了董事长、总经理、副总经理、财务负责人。股份公司第一届监事会第一次会议，选举产生了监事会主席。上述会议召开程序符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则的规定，没有损害股东、债权人及第三方合法权益的情况。公司管理层注重加强“三会”的规范运作意识及公司制度的规范执行，重视加强内部规章制度的完整性以及制度执行的有效性。

公司股东大会和董事会能够按期召开，并对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常运行。公司监事会能够较好地履行对公司生产经营及董事、高级管理人员的监督职责，保证公司治理的合法有效运行。公司职工监事能够按时参与监事会会议，并能够按照《公司法》和《公司章程》的有关规定，依法行权，勤勉履职。公司股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》等法律法规的任职要求，上述成员能够按照《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等公司治理制度独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。

### 二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

#### （一）董事会对现有公司治理机制的讨论

有限公司阶段，公司按照《公司法》及有限公司章程的规定，设有股东会、执行董事一名、监事一名，未设立董事会、监事会。公司的增资、变更出资形式、

股权转让等重大事项都履行了股东会决议程序，相关决议均得到全体股东的同意，符合法律法规和有限公司章程，合法有效。但公司成立时间较早，早期的公司治理存在一定的瑕疵，如关联交易未履行审批程序、部分事项未到工商备案等。

自整体变更为股份公司后，公司建立健全了法人治理结构，制定了较为完善的新《公司章程》，对公司经营中的一些重大问题都做了较为详细的规定。《公司章程》的制定程序和内容均符合《公司法》等相关法律法规的规定。公司选举产生了董事会、监事会、聘任了总经理，建立了完备的三会体系，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等一系列制度文件，这些规则的制定符合《公司法》和《公司章程》的规定。这些制度的制定健全了公司的治理机制，提高了公司运营的效率 and 效果，增强了公司的持续经营能力。

公司重要决策能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议，公司股东、董事、监事及高级管理人员均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。

股份公司设立时间较短，虽然建立了完善的公司治理制度，但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理观念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

公司董事会认为，公司现有治理机制的建立和执行能够给所有股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

## （二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

董事会经过评估后认为：公司治理机制执行情况良好，公司股东大会、董事会和监事会均能遵循《公司章程》和三会议事规则等要求进行运作，公司制定的相关制度均能得到有效实施，公司股东权利得到了有效保障。

### 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

#### （一）公司最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

2012年12月25日，无锡市惠山地方税务局出具了惠山地税【2012】15号《税务行政处罚决定书》，针对2010年1月1日至2011年12月31日期间公司少缴房产税、营业税、城建税、企业所得税的行为，处以379,134.22元的罚款；未按规定申报、少缴纳印花税的行为，处以罚款542.00元；未按规定取得发票的行为，处以罚款500.00元；未按规定代扣代缴个人所得税的行为处以249,064.93元的罚款。

根据无锡市惠山地方税务局于2013年9月30日出具的《关于无锡顺达智能自动化工程股份有限公司无涉税重大违法违规行为的说明》，公司的上述违法违规行为是由于企业财务人员核算差错造成，不存在主观上偷逃税款的恶意，事后及时采取了补救措施，不属于重大违法违规行为。

#### （二）控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人最近两年不存在重大违法违规行为及受处罚情况。

### 四、公司独立性情况

公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

## （一）资产独立情况

公司在整体变更设立时，顺达有限的全部资产和负债均由公司承继，公司资产与控股股东、实际控制人的资产严格分开，完全独立运营，公司目前业务和生产经营所需资产的权属完全由公司独立享有，不存在权属纠纷。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行生产经营以及资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

## （二）人员独立情况

公司根据《公司法》、《公司章程》的有关规定选举产生公司董事、监事，由董事会聘用高级管理人员。公司劳动、人事及工资管理完全独立，公司总经理、副总经理、财务负责人和业务部门负责人均属专职，在公司领薪，并未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务；公司的财务人员亦未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

## （三）财务独立情况

公司设有独立的财务会计部门，配备了专门的财务人员，建立了符合有关会计制度要求的独立的会计核算体系和财务管理制度。公司独立在银行开户，依法独立纳税。公司能够独立作出财务决策，对各项成本支出和其他支出及其利润等进行独立核算，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预的情况。

## （四）机构独立情况

公司依法设立股东大会、董事会、监事会，完善了各项规章制度，法人治理结构规范有效。公司建立了独立于股东的适应自身发展需要的组织机构，并明确了各部门的职能，形成了独立完善的管理机构和生产经营体系。公司及下属各职能部门与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在隶属关系，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预公司机构设置、经营活动的情况。



## （五）业务独立情况

公司主要为客户提供室内物流的整体规划；智能输送、装配装备的设计、生产及服务；同时配套生产低碳环保涂装生产线装备。公司拥有从事上述业务的完整、独立的研发、采购和销售系统，具备独立面向市场自主经营的能力，不依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行生产经营活动。公司的控股股东和实际控制人均出具了避免同业竞争的承诺函，承诺不从事任何与公司经营范围相同或相近的业务。

## 五、同业竞争

### （一）报告期内同业竞争情况

公司控股股东为高建飞，实际控制人为包括高建飞、高逸以及李凤玉在内的高建飞家族。高建飞、李凤玉除持有公司股份之外，实际控制的其他公司只有顺达物资，其中，高建飞任顺达物资执行董事，李凤玉任顺达物资监事。除此之外，高建飞、李凤玉、高逸均不存在其他对外投资或在其他公司任职的情况。顺达物资具体情况如下：

顺达物资设立于 1999 年 3 月 11 日，注册资本 60 万元，法定代表人为高建飞。经营范围为：五金交电、汽车配件、金属材料、化工产品（不含危险品）的批发、零售。顺达物资股权结构为：

序号	股东姓名	出资金额 (万元)	持股比例 (%)
1	李凤玉	18.00	30.00
2	李惠玉	12.60	21.00
3	高建飞	29.40	49.00
4	合计	60.00	100.00

顺达物资与本公司经营范围不同，所属行业不同，服务客户不同，与公司不存在同业竞争关系。

公司其他股东、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未直接或通过其他任何方式间接从事构成与本公司业务有同业竞争的经营活动。

## （二）为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺

为避免今后出现同业竞争情形，公司全体股东及董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，主要内容如下：

- 1、目前本人及本人实际控制的其他企业与顺达智能不存在任何同业竞争；
- 2、自本《承诺函》签署之日起，本人将不直接或间接从事或参与任何与顺达智能相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或者可能损害顺达智能利益的其他竞争行为；
- 3、对本人实际控制的其他企业，本人将通过派出机构及人员（包括但不限于董事、经理）确保其履行本《承诺函》项下的义务；
- 4、如顺达智能将来扩展业务范围，导致本人或本人实际控制的其他企业所生产的产品或所从事的业务与顺达智能构成或可能构成同业竞争，本人及本人实际控制的其他企业承诺按照如下方式清除与顺达智能的同业竞争：
  - ① 停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；
  - ② 停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；
  - ③ 如顺达智能有意受让，在同等条件下按法定程序将竞争业务优先转让给顺达智能；
  - ④ 如顺达智能无意受让，将竞争业务转让给无关联的第三方。
- 5、本《承诺函》自签署之日起生效，如本人或本人实际控制的其他企业违反上述承诺与保证，本人承担由此给顺达智能造成的经济损失。

## 六、报告期内发生的对外担保、资金占用情况以及所采取的措施

### （一）公司对外担保情况

有限公司设立时，公司未制定对外担保、重大投资、关联交易等管理制度，《公司章程》条款相对简单。有限公司期间，公司存在关联交易决策程序不规范现象。报告期内公司对外担保情况如下：

被担保单位	与本公司 关系	债权人	借款金额 (万元)	担保起始日	担保终止日
无锡市灵龙机械设备有限公司	其他关联方	交通银行无锡东林支行	500.00	2012.9.3	2013.9.2
		交通银行无锡东林支行	500.00	2013.1.8	2013.12.28
		无锡农村商业银行	300.00	2013.7.18	2014.7.17
		无锡农村商业银行	440.00	2012.12.13	2013.9.12
无锡市正红车厢有限公司	无关联关系	招商银行无锡城西支行	600.00	2013.5.17	2013.11.17
		交通银行无锡分行钱桥支行	500.00	2013.1.31	2014.1.31
无锡市陆区气动液压缸体厂有限公司	无关联关系	无锡农村商业银行	200.00	2012.10.25	2013.9.24
无锡市泰奇诺机械有限公司	无关联关系	建设银行无锡惠山支行	100.00	2012.11.21	2013.11.20
合计			3,140.00		

【注】“其他关联方”具体解释请参见“第四节 四、关联方、关联关系及关联方往来、关联交易（一）关联方及关联关系”

上述对外担保中，对无锡市灵龙机械设备有限公司以及无锡市正红车厢有限公司系因公司与其相互担保所产生，截至本公开转让书签署日，上述两家公司为公司贷款的提供的尚未到期的担保余额合计为 1,360 万元。

股份公司成立后，公司完善了法人治理结构，重新制定了《公司章程》，对公司经营中对外担保、重大投资、关联交易等重大事项作出了明确的规定，并确定了具体事项的审批权限及程序，符合公司治理的规范要求。

## （二）公司资金被关联方资金占用的情况

报告期内，公司情况如下：

单位：万元

项目名称	关联方名称	2013.07.31	2012.12.31	2011.12.31
------	-------	------------	------------	------------

其他应收款	无锡市灵龙机械设备有限公司	1,004.54	1,014.54	500.00
其他应收款	无锡市惠山顺达物资有限公司	-	-	201.00
其他应收款	徐国良	-	-	46.56
预付款项	无锡市灵龙机械设备有限公司	450.00	450.00	51.07

以上款项为公司与关联方的资金往来情况，由于时间较短，金额较小，公司与关联方发生的资金往来均未约定利息，公司已催促将以上款项尽快还清。截止至2013年9月30日，公司已收到无锡市灵龙机械设备有限公司退还的预付的设备款450.00万元及资金往来款1,004.54万元，应收关联方款项已全部结清。

### （三）公司所采取的相关防范措施

股份公司成立后，公司制定了相应的制度和规程，包括公司章程、三会议事规则等，规定了关联交易、对外担保、对外投资等重大事项相关决策程序、回避制度、违规处罚措施等。公司今后将严格按照相关制度对关联交易进行规范，并进一步规范股东与公司之间的资金来往，杜绝股东占用公司资金的情况。

## 七、 公司董事、监事、高级管理人员相关情况

### （一）公司董事、监事、高级管理人员持有公司股份的情况

序号	姓名	所任职务	股份（万股）		持股比例（%）
			直接持股	间接持股	
1	高建飞	董事长	3,000.00	-	60.00
2	高逸	董事	900.00	-	18.00
3	毛光华	董事、副总经理	600.00	-	12.00

### （二）公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

公司董事、监事和高级管理人员中，除高建飞和高逸为父子关系外，其他人员之间不存在亲属关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

董事、监事和高级管理人员除了与公司签订劳动合同外，未与公司签订过其他重要协议。

董事、监事和高级管理人员作出了自愿锁定股份以及避免同业竞争的相关承诺。

### （四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况

截至本公开转让说明书签署日，除公司董事长兼总经理高建飞担任顺达物资执行董事、公司监事杨敏栋先生现担任江苏中智律师事务所执业律师外，其他现任董事、监事、高级管理人员无在其他单位兼职情况。

### （五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司实际控制人之一高建飞投资的无锡市顺达物资与公司不存在利益冲突的情况。公司董事兼副总经理毛光华对外投资仅包括无锡众成一家公司，具体情况如下：

#### 1、营业范围

一般经营项目：工业自动化系统工程的设计、开发、装配加工、安装、销售、技术服务、技术转让；计算机软件的设计、研发、销售、技术服务、技术转让、技术咨询；电子产品、电气成套设备、仪器仪表、电器机械及器材的销售。

许可经营项目：无

#### 2、股权结构

截至 2013 年 9 月 1 日，无锡众成的股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例(%)
1	王勇	24.00	40.00
2	诸敏洪	14.40	24.00
3	杨薇莉	9.60	16.00

4	毛光华	12.00	20.00
合计		60.00	100.00

### 3、财务简况

无锡众成近一年一期的财务简况如下：

单位：万元

项目	2013 年 1-9 月	2012 年度
营业收入	763.16	623.10
净利润	65.83	-61.11
项目	2013 年 9 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
资产合计	139.61	160.42
所有者权益合计	32.67	-40.48

### 4、无锡众成与顺达智能的同业竞争情况及其注销情况

报告期内，无锡众成主要从事电气设备的研发、设计、生产与销售。从业务性质来看，康威机电所从事业务主要位于公司所从业业务的上游。报告期内，公司亦部分从事电气设备的研发、设计与生产，但公司生产的电气设备系公司提供的主要产品--智能输送、装配装备以及低碳环保涂装生产线的组成部分之一，公司不单独向客户提供电气设备获取收入。因此，从业务模式来看，无锡众成与本公司不存在直接的同业竞争情况。需补充说明的是，在 2013 年 7 月顺达智能收购华天物流之前，无锡众成与顺达智能不存在关联关系。

2013 年 7 月顺达智能收购华天物流之后，因无锡众成股东之一东毛光华先生同时为顺达智能股东，为避免无锡众成与顺达智能潜在的同业竞争情形，2013 年 9 月 1 日，经无锡众成股东会决议，全体股东一致同意解散无锡众成，并于同日成立公司清算组。截至本回复出具日，无锡众成已经向当地税务部门提交了注销相关申请文件，注销程序正在办理过程中。

无锡众成员工去向将主要根据其个人意愿，能够达到公司聘用要求的员工亦可以加入本公司，截至本回复出具日，尚未有员工加入本公司。无锡众成的相关资产将按相关要求进行清算。无锡众成的业务承继将主要由其控股股东王勇及诸敏洪和杨薇莉决定，公司的股东毛光华将不再参与相关决策。

除上述情况外，截至本公开转让书出具之日，公司其他董事、监事和高级管理人员无对外投资情况。

综上所述，公司董事、监事、高级管理人员的对外投资不存在与公司利益相

冲突的情况。

### **(六)董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况**

最近两年内，公司董事、监事和高级管理人员无受到中国证监会行政处罚或者被采取市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

### **(七) 其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情况**

公司不存在其它对其持续经营有不利影响的情况。

### **(八)申请挂牌公司董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况**

顺达智能的前身为顺达有限，顺达有限未设立董事会、监事会，设执行董事一名，由高建飞担任，设监事一名，由李凤玉担任。2013年9月16日经公司创立大会选举产生股份公司第一届董事会和监事会，除选举原执行董事高建飞继续担任董事外，另新增加了高逸、毛光华、高云峰及宗雪峰四名董事。原监事李凤玉已不实际参与公司运营，因此不再担任公司监事，监事由创立大会选举的李向东、杨敏栋及职工代表大会选举的职工监事戚雪姣担任。

2013年9月16日公司第一届董事会,除聘任高建飞继续担任公司总经理外，另新聘任毛光华、高云峰和宗雪峰为公司副总经理，聘任张晔为公司财务负责人。

报告期内，公司股权控制关系稳定，董事、监事、高级管理人员中除监事李凤玉发生变更外，其他董事、监事、高管的变化均系新增加的职位，新增选的董事、监事、高级管理人员将有助于公司治理结构的完善，提升公司决策、管理水平。

## 第四节 公司财务

以下引用的财务数据，非经特别说明，均引自华普天健会计师事务所（北京）有限公司出具的《审计报告》（会审字[2013]2349号）。投资者欲对公司的财务状况、经营成果和会计政策进行详细的了解，请阅读本公开转让说明书备查文件“公司 2011 年度、2012 年度及 2013 年 1-7 月的审计报告”。

### 一、最近两年及一期的审计意见、财务报表编制基础及主要财务报表

#### （一）最近两年及一期的审计意见

公司聘请华普天健会计师事务所（北京）有限公司对公司 2011 年度、2012 年度和 2013 年 1-7 月的财务报表及财务报表附注进行了审计，并出具了“会审字[2013]2349 号”标准无保留意见的审计报告。

#### （二）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则--基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

#### （三）合并财务报表范围及变化情况

公司于 2013 年 7 月与华天物流原自然人股东毛光华、王樱、刘纯勇签订《股权转让协议》，收购其持有华天物流 100%的股权。公司于 2013 年 7 月支付了全部价款，并办理了财产交接手续，于 2013 年 7 月初完成工商变更登记手续，合并日确定为 2013 年 6 月 30 日。聚辉科技为华天物流的子公司，故 2013 年 1-7 月财务报表合并范围新增华天物流、聚辉科技。

2011 年和 2012 年，无纳入合并范围的子公司。2013 年，纳入合并范围的子



公司基本情况如下：

公司名称	注册资本 (万元)	本公司合计持股比例 (%)	本公司合计拥有的表 决权比例 (%)
华天物流	500.00	100.00	100.00
聚辉科技	1,000.00	100.00	100.00

## (四) 合并财务报表

### 1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2013 年 7 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	483.18	1,483.64	547.74
应收票据	411.51	510.19	57.00
应收账款	5,216.20	3,075.50	2,390.90
预付款项	927.91	823.92	636.71
其他应收款	1,264.08	1,148.90	991.06
存货	7,739.58	4,382.10	4,497.85
<b>流动资产合计</b>	<b>16,042.46</b>	<b>11,424.23</b>	<b>9,121.26</b>
非流动资产：			
长期股权投资			
固定资产	2,076.59	2,025.10	1,662.41
无形资产	180.37	182.75	186.82
长期待摊费用	465.91	461.83	472.19
递延所得税资产	97.90	78.71	72.73
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,820.77</b>	<b>2,748.38</b>	<b>2,394.16</b>
<b>资产总计</b>	<b>18,863.23</b>	<b>14,172.62</b>	<b>11,515.42</b>
负债和所有者权益：			
流动负债：			
短期借款	3,689.00	3,150.00	1,000.00
应付票据	278.00	124.00	138.00
应付账款	2,317.08	1,660.09	1,167.79
预收款项	5,258.13	2,980.42	4,347.32
应付职工薪酬	417.79	548.66	550.16
应交税费	55.11	327.65	189.47
应付利息	7.85	6.50	2.08

其他应付款	760.53	40.00	20.15
其他流动负债	49.00	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>12,832.50</b>	<b>8,837.31</b>	<b>7,414.97</b>
非流动负债：			
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>12,832.50</b>	<b>8,837.31</b>	<b>7,414.97</b>
股东权益：			
实收资本	5,000.00	5,000.00	5,000.00
资本公积	-	-	-
专项储备	132.45	72.87	-
盈余公积	240.95	172.08	148.75
未分配利润	657.33	90.35	-1,048.29
归属于母公司所有者权 益合计	6,030.73	5,335.30	4,100.45
少数股东权益	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>6,030.73</b>	<b>5,335.30</b>	<b>4,100.45</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>18,863.23</b>	<b>14,172.62</b>	<b>11,515.42</b>

## 2、合并利润表

单位：万元

项目	2013 年 1-7 月	2012 年度	2011 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>6,936.86</b>	<b>9,213.43</b>	<b>4,397.18</b>
减：营业成本	4,887.80	6,314.46	3,166.09
营业税金及附加	39.02	49.30	37.53
销售费用	162.90	180.59	102.53
管理费用	867.27	934.21	421.82
财务费用	108.41	120.14	37.26
资产减值损失	-21.10	39.88	89.23
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	-	-	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>892.57</b>	<b>1,574.85</b>	<b>542.73</b>
加：营业外收入	-	-	9.30
减：营业外支出	13.19	67.00	0.52
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填</b>	<b>879.37</b>	<b>1,507.85</b>	<b>551.52</b>

列)			
减：所得税费用	153.18	226.21	192.24
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>726.20</b>	<b>1,281.64</b>	<b>359.27</b>
归属于母公司所有者的净利润	726.20	1,281.64	359.27
少数股东损益	-	-	-
<b>五、其他综合收益</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>六、综合收益总额</b>	<b>726.20</b>	<b>1,281.64</b>	<b>359.27</b>

### 3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2013 年 1-7 月	2012 年度	2011 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	6,239.40	7,957.25	8,964.40
收到其他与经营活动有关的现金	356.62	389.79	9.30
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>6,596.03</b>	<b>8,347.04</b>	<b>8,973.70</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	4,507.25	6,142.22	7,171.53
支付给职工以及为职工支付的现金	756.08	814.03	770.78
支付的各项税费	718.52	497.18	392.09
支付其他与经营活动有关的现金	682.16	623.16	4,302.88
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>6,664.01</b>	<b>8,076.59</b>	<b>12,637.28</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-67.99</b>	<b>270.45</b>	<b>-3,663.58</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	8.84	7.44	4.33
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>8.84</b>	<b>7.44</b>	<b>4.33</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	158.71	1,250.11	335.98
取得子公司及其他营业单位收到的现金净额	456.00	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>614.71</b>	<b>1,250.11</b>	<b>335.98</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-605.87</b>	<b>-1,242.68</b>	<b>-331.65</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	4,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	1,089.00	3,150.00	1,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>1,089.00</b>	<b>3,150.00</b>	<b>5,000.00</b>
偿还债务支付的现金	1,150.00	1,000.00	500.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	265.60	241.88	145.21
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
筹资活动现金流出小计	1,415.60	1,241.88	645.21
筹资活动产生的现金流量净额	-326.60	1,908.12	4,354.79
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-1,000.45	935.89	359.57
加：期初现金及现金等价物余额	1,483.64	547.74	188.18
六、期末现金及现金等价物余额	483.18	1,483.64	547.74

## 4、合并股东权益变动表

单位：万元

项目	2013 年 1-7 月					
	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	5,000.00	72.87	172.08	90.35	-	5,335.30
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000.00	72.87	172.08	90.35	-	5,335.30
三、本年增减变动金额	-	59.58	68.87	566.98	-	695.43
（一）净利润	-	-	-	726.20	-	726.20
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	68.87	-159.21	-	-90.35
1. 提取盈余公积	-	-	68.87	-68.87	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-90.35	-	-90.35
4. 其他	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	59.58	-	-	-	59.58
1. 本期提取	-	59.58	-	-	-	59.58
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	5,000.00	132.45	240.95	657.33	-	6,030.73

## 合并股东权益变动表（续）

单位：万元

项目	2012 年度					少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益						
	实收资本	专项储备	盈余公积	未分配利润			
一、上年年末余额	5,000.00	-	148.75	-1,048.29	-		4,100.45
加：会计政策变更	-	-	-	-	-		-
前期差错更正	-	-	-	-	-		-
二、本年年初余额	5,000.00	-	148.75	-1,048.29	-		4,100.45
三、本年增减变动金额	-	72.87	23.33	1,138.64	-		1,234.85
（一）净利润	-	-	-	1,281.64	-		1,281.64
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-		-
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-		-
（四）利润分配	-	-	23.33	-143.00	-		-119.67
1. 提取盈余公积	-	-	23.33	-23.33	-		-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-		-
3. 对股东的分配	-	-	-	-119.67	-		-119.67
4. 其他	-	-	-	-	-		-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-		-
（六）专项储备	-	72.87	-	-	-		72.87
1. 本期提取	-	72.87	-	-	-		72.87
2. 本期使用	-	-	-	-	-		-
四、本年年末余额	5,000.00	72.87	172.08	90.35	-		5,335.30

## 合并股东权益变动表（续）

单位：万元

项目	2011 年度				少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	专项储备	归属于母公司股东权益 盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	5,000.00	-	148.75	-1,297.16	-	3,851.59
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000.00	-	148.75	-1,297.16	-	3,851.59
三、本年增减变动金额	-	-	-	248.86	-	248.86
（一）净利润	-	-	-	359.27	-	359.27
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-110.41	-	-110.41
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-110.41	-	-110.41
4. 其他	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	5,000.00	-	148.75	-1,048.29	-	4,100.45

## （五）母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2013 年 7 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	439.41	1,483.64	547.74
应收票据	175.11	510.19	57.00
应收账款	3,851.03	3,075.50	2,390.90
预付款项	767.53	823.92	636.71
其他应收款	1,192.87	1,148.90	991.06
存货	3,327.05	4,382.10	4,497.85
<b>流动资产合计</b>	<b>9,753.00</b>	<b>11,424.23</b>	<b>9,121.26</b>
非流动资产：			
长期股权投资	704.82	-	-
固定资产	1,959.26	2,025.10	1,662.41
无形资产	180.37	182.75	186.82
长期待摊费用	455.77	461.83	472.19
递延所得税资产	74.21	78.71	72.73
<b>非流动资产合计</b>	<b>3,374.43</b>	<b>2,748.38</b>	<b>2,394.16</b>
<b>资产总计</b>	<b>13,127.43</b>	<b>14,172.62</b>	<b>11,515.42</b>
负债和所有者权益：			
流动负债：			
短期借款	3,089.00	3,150.00	1,000.00
应付票据	278.00	124.00	138.00
应付账款	872.66	1,660.09	1,167.79
预收款项	2,306.37	2,980.42	4,347.32
应付职工薪酬	248.9	548.66	550.16
应交税费	32.75	327.65	189.47
应付利息	7.85	6.50	2.08
其他应付款	249.71	40.00	20.15
其他流动负债	49.00	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>7,134.24</b>	<b>8,837.31</b>	<b>7,414.97</b>
非流动负债：			
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>7,134.24</b>	<b>8,837.31</b>	<b>7,414.97</b>
股东权益：			
实收资本	5,000.00	5,000.00	5,000.00
资本公积	-	-	-
专项储备	132.45	72.87	-



盈余公积	240.95	172.08	148.75
未分配利润	619.79	90.35	-1,048.29
<b>所有者权益合计</b>	<b>5,993.19</b>	<b>5,335.30</b>	<b>4,100.45</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>13,127.43</b>	<b>14,172.62</b>	<b>11,515.42</b>

## 2、母公司利润表

单位：万元

项目	2013 年 1-7 月	2012 年度	2011 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>6,291.01</b>	<b>9,213.43</b>	<b>4,397.18</b>
减：营业成本	4,360.07	6,314.46	3,166.09
营业税金及附加	34.21	49.30	37.53
销售费用	156.79	180.59	102.53
管理费用	824.34	934.21	421.82
财务费用	109.33	120.14	37.26
资产减值损失	-30.00	39.88	89.23
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	-	-	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>836.27</b>	<b>1,574.85</b>	<b>542.73</b>
加：营业外收入			9.30
减：营业外支出	13.12	67.00	0.52
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>823.16</b>	<b>1,507.85</b>	<b>551.52</b>
减：所得税费用	134.51	226.21	192.24
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>688.65</b>	<b>1,281.64</b>	<b>359.27</b>
<b>五、其他综合收益</b>	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>688.65</b>	<b>1,281.64</b>	<b>359.27</b>

## 3、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2013 年 1-7 月	2012 年度	2011 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	5,981.60	7,957.25	8,964.40
收到其他与经营活动有关的现金	209.71	389.79	9.30
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>6,191.31</b>	<b>8,347.04</b>	<b>8,973.70</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	4,093.50	6,142.22	7,171.53
支付给职工及为职工支付的现金	699.43	814.03	770.78
支付的各项税费	673.76	497.18	392.09
支付其他与经营活动有关的现金	647.83	623.16	4,302.88

经营活动现金流出小计	6,114.52	8,076.59	12,637.28
经营活动产生的现金流量净额	76.80	270.45	-3,663.58
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	6.54	7.44	4.33
投资活动现金流入小计	6.54	7.44	4.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	158.32	1,250.11	335.98
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	704.82	-	-
投资活动现金流出小计	863.14	1,250.11	335.98
投资活动产生的现金流量净额	-856.60	-1,242.68	-331.65
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	4,000.00
取得借款收到的现金	1,089.00	3,150.00	1,000.00
筹资活动现金流入小计	1,089.00	3,150.00	5,000.00
偿还债务支付的现金	1,150.00	1,000.00	500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	203.43	241.88	145.21
筹资活动现金流出小计	1,353.43	1,241.88	645.21
筹资活动产生的现金流量净额	-264.43	1,908.12	4,354.79
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-1,044.23	935.89	359.57
加：期初现金及现金等价物余额	1,483.64	547.74	188.18
六、期末现金及现金等价物余额	439.41	1,483.64	547.74

## 4、母公司股东权益变动表

单位：万元

项目	2013 年 1-7 月				
	股本	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000.00	72.87	172.08	90.35	5,335.30
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000.00	72.87	172.08	90.35	5,335.30
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	59.58	68.87	529.44	657.88
（一）净利润	-	-	-	688.65	688.65
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	68.87	-159.21	-90.35
1．提取盈余公积	-	-	68.87	-68.87	-
2．提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3．对所有（或股东）的分配	-	-	-	-90.35	-90.35
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	59.58	-	-	59.58
1．本期提取	-	59.58	-	-	59.58
2．本期使用	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	5,000.00	132.45	240.95	619.79	5,993.19

## 母公司股东权益变动表（续）

单位：万元

项目	股本	专项储备	2012 年度 盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000.00	-	148.75	-1,048.29	4,100.45
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000.00	-	148.75	-1,048.29	4,100.45
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	72.87	23.33	1,138.64	1,234.85
（一）净利润	-	-	-	1,281.64	1,281.64
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	23.33	-143.00	-119.67
1．提取盈余公积	-	-	23.33	-23.33	-
2．提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3．对所有（或股东）的分配	-	-	-	-119.67	-119.67
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	72.87	-	-	72.87
1．本期提取	-	72.87	-	-	72.87
2．本期使用	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	5,000.00	72.87	172.08	90.35	5,335.30

## 母公司股东权益变动表（续）

单位：万元

项目	股本	专项储备	2011 年度 盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000.00	-	148.75	-1,297.16	3,851.59
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000.00	-	148.75	-1,297.16	3,851.59
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	248.86	248.86
（一）净利润	-	-	-	359.27	359.27
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-110.41	-110.41
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-110.41	-110.41
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	5,000.00	-	148.75	-1,048.29	4,100.45

## 二、主要会计政策和会计估计

### （一）会计期间

公司采用公历年度，即从每年 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。

### （二）记账本位币

以人民币为记账本位币。

### （三）现金及现金等价物的确定标准

现金指公司库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指公司持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

### （四）外币业务和外币财务报表折算

#### 1、外币交易

公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算为记账本位币。

资产负债表日按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

（1）外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

（2）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，不改变其记账本位币金额。

（3）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，作为公允价值变动处理，计入当期损益；如属于可供出售外币非货币性项目的，形成的汇兑差额，计入资本公积。

## 2、外币财务报表的折算

资产负债表日，公司对境外子公司外币财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。现金流量表所有项目均按照现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示“外币报表折算差额”项目反映。

## （五）金融工具

### 1、金融资产的分类、确认和计量

#### （1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

主要是指公司为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具，包括交易性金融资产和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。这类资产在初始计量时按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。在持有期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，公司将这类金融资产以公允价值计量且其变动计入当期损益。这类金融资产在处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

#### （2）持有至到期投资

主要是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且公司有明确意图和能力持有至到期的固定利率国债、浮动利率公司债券等。这类金融资产按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付价款中包含的已到付息期但尚未发放的债券利息，单独确认为应收项目。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

### （3）应收款项

应收款项包括应收账款和其他应收款等。应收账款是指公司销售商品或提供劳务形成的应收款项。应收账款按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。持有期间采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

### （4）可供出售金融资产

主要是指公司没有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、贷款和应收款项的金融资产。可供出售金融资产按照取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利计入投资收益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量且公允价值变动计入资本公积。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资收益，同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

## 2、金融负债的分类、确认和计量

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。这类金融负债初始确认时以公允价值计量，相关交易费用直接计入当期损益，资产负债表日将公允价值变动计入当期损益。

（2）其他金融负债，是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。这类金融负债按取得时公允价值和相关交易费用之和作为初始入账金额，按摊余成本和实际利率进行后续计量。

## 3、金融资产和金融负债公允价值确定方法

（1）存在活跃市场的金融资产或金融负债，公司以活跃市场中的报价确定其公允价值。

（2）金融工具不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。

## 4、金融资产转移

（1）公司在已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时



终止对该项金融资产的确认。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

A.所转移金融资产的账面价值。

B.因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.终止确认部分的账面价值。

B.终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

（2）金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，将所收到的对价确认为一项金融负债。

## 5、金融资产减值

（1）公司在有以下证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备：

A.发行方或债务人发生严重财务困难。

B.债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等。

C.债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步。

D.债务人可能倒闭或进行其他财务重组。

E.因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易。

F.无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量。

G.债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本。

H.权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。

I.其他表明金融资产发生减值的客观证据。

（2）公司在资产负债表日分别不同类别的金融资产采取不同的方法进行减

值测试，并计提减值准备：

A.交易性金融资产：在资产负债表日以公允价值反映，公允价值的变动计入当期损益。

B.应收款项：应收款项包括应收账款和其他应收款等，应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量。资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明其发生减值的，计提减值准备。

C.持有至到期投资：资产负债表日，公司对于持有至到期投资有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失。

D.可供出售金融资产：资产负债表日，公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，判断该项金融资产公允价值是否持续下降。如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，则认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。

## （六）应收款项

公司在资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明其发生减值的，计提减值准备。

### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：公司将期末余额中单项金额 100 万元（含 100 万元）以上的应收账款和其他应收款确定为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，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。

### 2、按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据：对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项汇同单项金额不重大的应收款项，公司以账龄作为信用风险特征组合。

按组合计提坏账准备的计提方法：账龄分析法。

根据以前年度按账龄划分的各段应收款项实际损失率作为基础，结合现时情况确定本年各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年应计提的坏账准备。

各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例具体如下：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内	5.00%	5.00%
1-2 年	10.00%	10.00%
2-3 年	50.00%	50.00%
3 年以上	100.00%	100.00%

### 3、单项金额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，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。

## （七）存货

### 1、存货分类

公司存货是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物品等。具体分为原材料、委托加工物资、在产品、产成品等。

### 2、取得和发出的计价方法

存货按取得时的实际成本计价，实际成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和使用状态所发生的支出。存货发出按加权平均法计价。

### 3、成本计算方法

公司产品成本计算采用分批法。

### 4、存货的可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日存货按成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净

值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值的确定方法：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。

## 5、存货的盘存制度

公司存货的盘存制度为永续盘存制。

## （八）长期股权投资

### 1、长期股权投资成本确定

分别下列情况对长期股权投资进行初始计量

（1）企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A.同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

B.合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

C.非同一控制下的企业合并，购买方在购买日以按照《企业会计准则第 20 号--企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的投资成本。

（2）除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A.以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算。

B.以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值

作为投资成本。

C.投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本，但合同或协议约定不公允的除外。

D.通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其投资成本按照《企业会计准则第7号--非货币性资产交换》确定。

E.通过债务重组取得的长期股权投资，其投资成本按照《企业会计准则第12号--债务重组》确定。

## 2、后续计量及损益确认方法

根据是否对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响分别对长期股权投资采用成本法或权益法核算。

(1) 采用成本法核算的长期股权投资，在被投资单位宣告分配的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

(2) 采用权益法核算的长期股权投资，公司在取得长期股权投资后，在计算投资损益时按公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，在此基础上再抵销公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有或应分担计算归属于公司的部分，确认投资损益并调整长期股权投资账面价值。如果公司取得投资时被投资单位有关资产、负债的公允价值与其账面价值不同的，后续计量计算归属于投资企业应享有的净利润或应承担的净亏损时，考虑对被投资单位计提的折旧额、摊销额以及资产减值准备金额等进行调整。以上调整均考虑重要性原则，在符合下列条件之一的，公司按被投资单位的账面净利润为基础，经调整未实现内部交易损益后，计算确认投资损益。

A. 无法合理确定取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值。

B. 投资时被投资单位可辨认资产的公允价值与其账面价值相比，两者之间的差额不具有重要性的。

C. 其他原因导致无法取得被投资单位的有关资料，不能按照准则中规定的原则对被投资单位的净损益进行调整的。

(3) 在权益法下长期股权投资的账面价值减记至零的情况下，如果仍有未确认的投资损失，以其他长期权益的账面价值为基础继续确认。如果在投资合同或协议中约定将履行其他额外的损失补偿义务，还按《企业会计准则第13号--

或有事项》的规定确认预计将承担的损失金额。

(4) 按照权益法核算的长期股权投资, 投资企业自被投资单位取得的现金股利或利润, 抵减长期股权投资的账面价值。自被投资单位取得的现金股利或利润超过已确认损益调整的部分视同投资成本的收回, 冲减长期股权投资的成本。

### 3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

(1) 存在以下一种或几种情况时, 确定对被投资单位具有共同控制:

A. 任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动。

B. 涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意。

C. 各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理, 但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。当被投资单位处于法定重组或破产中, 或者在向投资方转移资金的能力受到严格的长期限制情况下经营时, 通常投资方对被投资单位可能无法实施共同控制。但如果能够证明存在共同控制, 合营各方仍按照长期股权投资准则的规定采用权益法核算。

(2) 存在以下一种或几种情况时, 确定对被投资单位具有重大影响:

A. 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。

B. 参与被投资单位的政策制定过程, 包括股利分配政策等的制定。

C. 与被投资单位之间发生重要交易。

D. 向被投资单位派出管理人员。

E. 向被投资单位提供关键技术资料。

### 4、长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查, 根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时, 将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。资产减值损失一经确认, 在以后会计期间不再转回。

## （九）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，使用寿命超过一年，单位价值较高的有形资产。固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起，采用直线法（年限平均法）提取折旧。公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子及其他设备等。固定资产在同时满足下列条件时，才予以确认：

（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。

（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的修理费用，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

### 2、固定资产分类、折旧方法

公司固定资产折旧按直线法计提，在不考虑减值准备的情况下，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值分别确定折旧年限和年折旧率如下：

资产类别	净残值率（%）	折旧年限	年折旧率（%）
房屋及建筑物	5.00%	20-30 年	3.17%-4.15%
机器设备	5.00%	5-10 年	9.50%-19.00%
运输设备	5.00%	4-5 年	19.00%-23.75%
电子及其他设备	5.00%	3-5 年	19.00%-31.67%

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每个会计年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

### 3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象时，公司估计其可收回金额，按可收回金额低于账面价值的差额确认减值损失同时计提减值准备。可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额与预计未来现金流量的现值

两者孰高确定。固定资产减值损失一经确认，在以后的会计期间不再转回。当存在下列迹象的，按固定资产单项项目全额计提减值准备：

（1）长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产。

（2）由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产。

（3）虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产。

（4）已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产。

（5）其他实质上已经不能再给公司带来经济利益的固定资产。

#### **4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法**

公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

### **（十）在建工程**

在建工程指兴建中或安装中的资本性资产，按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及在建工程占用的一般借款发生的借款费用。

公司在工程达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确认为固定资产，并计提折旧；待办理了竣工决算手续后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

公司在资产负债表日对在建工程是否存在减值迹象进行判断，当在建工程存在减值迹象时，公司估计其可收回金额，按可收回金额低于账面价值的差额确认减值损失同时计提减值准备。可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额与预



计未来现金流量的现值两者孰高确定。在建工程减值损失一经确认，在以后的会计期间不再转回。

## （十一）借款费用

### 1、借款费用资本化的确认原则和资本化期间

公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化，计入相关资产成本：

- （1）资产支出已经发生；
- （2）借款费用已经发生；
- （3）为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款费用计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过三个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用状态时，停止其借款费用的资本化，以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

### 2、借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算。资本化率按一般借款加权平均利率计算确定。

## （十二）无形资产

### 1、无形资产的计价方法

无形资产是指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，主要包括土地使用权、计算机软件、专利权、工业产权及专有技术等。无形资产按

取得时的实际成本入账。

## 2、无形资产使用寿命及摊销

(1) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	法定使用年限
计算机软件	3-5 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

(2) 无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对其使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，在资产负债表日进行减值测试。当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项以下情况的，对无形资产进行减值测试：

A.该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；

B.该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升；

C.其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

(3) 无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，公司在取得时判定其使用寿命，在使用寿命内系统合理摊销，摊销金额计入当期损益。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。无形资产的残值一般为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

### 3、划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

(1) 公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

(2) 在公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

(3) 开发阶段的支出同时满足下列条件时确认为无形资产：

A.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；

B.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C.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；

D.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；

E.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

### (十三) 长期待摊费用

长期待摊费用按形成时发生的实际成本计价，在受益期内平均摊销，其中：经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按最佳预期经济利益实现方式合理摊销。

### (十四) 预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，公司将其确认为预计负债：

(1) 该义务是公司承担的现时义务。

(2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出公司。

(3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## （十五）职工薪酬

职工薪酬包括工资、奖金、津贴和补助、职工福利费、社会保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、因解除与职工的劳动关系给予的补偿及其他与获得职工提供的服务相关的支出。除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，职工薪酬在职工提供服务的期间确认，根据职工提供服务的收益对象计入相关的成本费用。因解除与职工的劳动关系给予的补偿，在公司已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，且不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时，确认为预计负债，同时计入当期损益。

## （十六）收入

### 1、销售商品收入

公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，对该商品既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，与交易相关的经济利益很可能流入公司，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时确认收入。

本公司生产的智能输送成套设备产品均为非标设备，采用订单生产模式，根据销售合同订单安排生产，一般分为研发设计、生产制造、安装调试、售后服务四个阶段。公司产品生产制造完成后需要按照客户的要求运送到用户现场进行安装调试。根据企业会计准则的相关规定，销售商品收入只有在满足企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方等条件时才能予以确认。因此本公司待产品安装调试结束、经客户验收合格后确认收入。

### 2、提供劳务收入

#### （1）提供劳务交易结果能够可靠估计

公司在资产负债表日提供劳务交易结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

A.收入的金额能够可靠地计量。

- B.相关的经济利益很可能流入公司。
- C.交易的完工进度能够可靠地确定。
- D.交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务交易结果不能够可靠估计

公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的,分别下列情况处理:

- A.已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的,按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入,并按相同金额结转劳务成本。
- B.已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的,将已经发生的劳务成本计入损益,不确认提供劳务收入。

本公司按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额,但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额,确认当期提供劳务收入;同时,按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额,结转当期劳务成本。

### 3、让渡资产使用权收入

公司在与交易相关的经济利益很可能流入公司且收入的金额能够可靠地计量时确认收入。

## (十七) 政府补助

### 1、范围及分类

公司将从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产,但不包括政府作为企业所有者投入的资本作为政府补助核算。

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。

### 2、政府补助的确认条件

公司对能够满足政府补助所附条件且实际收到时,确认为政府补助。

### 3、政府补助的计量

(1) 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，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

(2) 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，以名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(3) 与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

A.用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；

B.用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，计入当期损益。

### (十八) 递延所得税资产和递延所得税负债

公司根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

#### 1、递延所得税资产的确认：

(1) 对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产。同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

A.该项交易不是企业合并；

B.交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

(2) 公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

A.暂时性差异在可预见的未来可能转回；

B.未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

C.公司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。

(3) 资产负债表日，公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间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，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。

## **2、递延所得税负债应按各种应纳税暂时性差异确认**

同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税负债不予确认：

(1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A.商誉的初始确认；

B.具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

## **(十九) 经营租赁、融资租赁**

公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

在租赁期开始日，公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。

经营租赁的租金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。

## **(二十) 主要会计政策、会计估计的变更**

报告期内，公司不存在会计政策、会计估计变更。

### 三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

#### (一) 营业收入及毛利率情况

##### 1、营业收入变动情况分析

项目	2013 年 1-7 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 (%)
主营业务收入	6,923.93	99.81	9,095.89	98.72	4,230.94	96.22
其他业务收入	12.94	0.19	117.54	1.28	166.24	3.78
合计	<b>6,936.86</b>	<b>100.00</b>	<b>9,213.43</b>	<b>100.00</b>	<b>4,397.18</b>	<b>100.00</b>

2011 年度、2012 年度及 2013 年 1-7 月，公司分别实现营业收入 4,397.18 万元，9,213.43 万元和 6,936.86 万元，其中，分别实现主营业务收入 4,230.94 万元、9,095.89 万元和 6,923.93 万元，占营业收入的比重分别为 96.22%，98.72% 和 99.81%。报告期内，公司主营业务收入突出，占营业收入的比例维持在 95% 以上，公司其他业务收入占比较低，主要系废料销售、租赁等所取得的相关收入。

报告期内，公司主营业务收入持续增长，2012 年较 2011 年度增长 114.99%，2013 年 1-7 月年化主营业务收入较 2012 年增长 30.49%。公司主营业务的持续增长主要来自于工程机械行业对固定资产投资需求的增长以及公司对农业机械行业、汽车行业等其他行业客户的积极拓展，公司主营业务收入按客户所属行业分类的明细如下表所示：

产品类别	2013 年 1-7 月		2012 年		2011 年	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
工程机械	2,713.27	39.19	8,824.48	97.02	3,769.22	89.09
汽车	747.58	10.80	138.59	1.52	388.53	9.18
农业机械	3,299.15	47.65	68.38	0.75	14.62	0.35
其他	163.92	2.37	64.45	0.71	58.58	1.38
合计	<b>6,923.93</b>	<b>100.00</b>	<b>9,095.89</b>	<b>100.00</b>	<b>4,230.94</b>	<b>100.00</b>

由上表可以看出，2012 年公司主营业务的增长主要来自于工程机械行业的客户，公司对工程机械行业客户的销售收入由 2011 年的 3,769.22 万元增长至 2012 年的 8,824.48 万元。其主要原因一方面系受益于我国“四万亿计划”投资的拉动，



全国加大了对土建、公路、铁路以及轨道交通的投资力度，从而提升了对工程机械产品的需求，工程机械行业于 2011 年迎来了该行业的顶峰，以三一重工为代表的工程机械行业公司的销售收入创下了历史新高。受益于旺盛的产品需求，工程机械行业产品供不应求，工程机械行业公司纷纷加大了对生产线的扩建力度。受益于工程机械行业产能的扩张，公司来自工程机械行业的订单大幅增加，同时，由于公司的产品从订单签订到最终的交付、验收通常需要 1 年以上的时间，因此，公司于 2011 年签订的合同集中于 2012 年确认相关收入。综上，受益于工程机械行业的景气，公司 2012 年度的销售实现了较快增长。

2012 年以来，受全球经济低迷以及国内经济增速下滑的影响，工程机械的景气度较 2011 年有较大程度的下滑，产能扩张力度较 2011 年亦有明显减弱。基于公司产品的可移植性以及公司 10 多年来专注于室内物流行业的经验、资源的积累，报告期内，公司积极向农业机械、汽车等景气度较高的行业拓展，并于农业机械领域取得了重大突破，公司中标江苏牧羊控股有限公司涂装生产线、装配生产线大型总包项目，该项目于 2013 年上半年交付验收。2013 年 1-7 月，尽管来自工程机械行业的收入有所下降，公司对农业机械以及汽车行业的积极开拓以及项目的按期交付、验收使得公司 2013 年 1-7 月收入（年化）依然实现了 30% 以上的增长。

此外，从公司正在执行以及尚未执行的重大合同来看（合同金额 500 万元以上，下同），公司目前尚未执行完毕的合同金额约为 1.7 亿元（含税），其中，来自工程机械行业的订单 3,140.66 万元（含税），汽车行业订单 13,143.00 万元（含税），农业仓储行业订单 652.00 万元（含税）。

## 2、毛利率变动情况分析

报告期内，公司业务毛利率情况如下表所示：

项目	2013 年 1-7 月		2012 年		2011 年	
	毛利率 (%)	收入占 比 (%)	毛利率 (%)	收入占比 (%)	毛利率 (%)	收入占 比 (%)
主营业务	29.41	99.81	30.81	98.72	26.02	96.22
其中：成套设备	29.41	98.84	30.84	94.55	26.06	91.04
配件及其他	29.74	0.97	30.03	4.18	25.36	5.18
其他业务	97.22	0.19	82.14	1.28	78.36	3.78

综合	29.54	100.00	31.46	100.00	28.00	100.00
----	-------	--------	-------	--------	-------	--------

2011 年、2012 年及 2013 年 1-7 月，公司综合毛利率分别为 28.00%，31.46% 和 29.54%，其中，主营业务毛利率分别为 26.02%，30.81% 和 29.41%。公司综合毛利率及主营业务毛利率呈现基本稳中有升的格局。

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比重较高，公司营业收入主要随公司主营业务收入的变动而变动。报告期内，公司主营业务收入的毛利率略有提升，一方面系公司依赖公司多年积累的经验及持续的研发投入，逐步开始为部分客户提供整体室内物流设计等相关服务，产品附加值相应提升，另一方面，随着公司收入规模的扩大，公司的业务呈现出一定的规模效应，折旧、摊销等固定成本占收入的比重有所降低。基于上述两个主要因素，公司毛利率水平整体略有提升。

## （二）主要费用及变动情况

报告期内，公司主要费用及其占营业收入的比重如下：

项目	2013 年 1-7 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 (%)
销售费用	162.9	2.35	180.59	1.96	102.53	2.33
管理费用	867.27	12.50	934.21	10.14	421.82	9.59
其中：研发费用	332.46	4.79	442.41	4.80	109.93	2.50
中介机构费	80.91	1.17	-	-	-	-
财务费用	108.41	1.56	120.14	1.30	37.26	0.85
期间费用合计	1,138.58	16.41	1,234.93	13.40	561.61	12.77
营业收入	6,936.86	100.00	9,213.43	100.00	4,397.18	100.00

2011 年度，2012 年度及 2013 年 1-7 月，公司期间费用分别为 561.61 万元，1,234.93 万元和 1,138.58 万元（年化 1,951.85 万元），占营业收入的比重分别为 12.77%，13.40%，16.41%。

报告期内，公司期间费用随公司营业收入的增加整体呈现上升趋势，同时，期间费用占营业收入的比重亦有所上升。

2012 年期间费用占营业收入的比重由 2011 年度的 12.77% 上升至 13.40%，主要系公司财务费用占比和管理费用占比略有上升所致。从财务费用来看，随着

公司规模的扩大，公司所需投入的营运资金不断增加，基于公司资产负债率尚处于较合理水平，公司主要通过银行借款的方式补充营运资金，有息债务占总资产的比重有所增加，因此，财务费用占比较 2011 年度有所提升。从管理费用来看，主要系公司加大了对研发的投入力度，研发费用占比增加所致。

2013 年 1-7 月，期间费用占营业收入的比重由 2012 年的 13.40% 上升至 16.41%，增加了 3.01%，主要系管理费用占比增加了 2.36 个百分点所致。2013 年，公司积极推动外延式扩张，收购了华天物流公司及其所拥有的聚辉科技公司。公司因此支付了相关中介机构费用约 80 万元，部分提升了管理费用占比。

### （三）利润总额及变动情况

项目	2013 年 1-7 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 (%)
营业收入	6,936.86	100.00	9,213.43	100.00	4,397.18	100.00
营业成本	4,887.80	70.46	6,314.46	68.54	3,166.09	72.00
营业毛利	2,049.07	29.54	2,898.97	31.46	1,231.09	28.00
营业利润	892.57	12.87	1,574.85	17.09	542.73	12.34
利润总额	879.37	12.68	1,507.85	16.37	551.52	12.54

2011 年，2012 年及 2013 年 1-7 月，公司分别实现营业利润 542.73 万元，1,574.85 万元和 892.57 万元（年化 1,530.12 万元），实现利润总额 551.52 万元，1,507.85 万元和 879.37 万元（年化 1,507.49 万元）。2012 年度，公司营业利润及利润总额随公司营业收入的增加以及毛利率的提升实现了较快增长，当年实现营业利润较 2011 年度增长 190.17%，利润总额较 2011 年度增长 173.40%。2013 年 1-7 月，公司年化营业利润、利润总额与 2012 年度基本持平，而公司同期年化营业收入增长 29.07%。当年营业利润及利润总额未实现与营业收入同比增长，主要系公司毛利率水平略有下降及期间费用率增长较快所致。通常来讲，公司收入呈现前低后高的格局，即下半年的实现收入通常高于上半年。预期随着下半年较高收入金额的实现，折旧等各项固定费用占比将有所降低，在其他条件不变的情况下，毛利率将有所提升，期间费用率将有所下降，营业利润率将随之回升。

## （四）重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

### 1、重大投资收益情况

报告期内公司无重大投资收益。

### 2、非经常性损益情况

单位：万元

非经常性损益项目	2013 年 1-7 月	2012 年度	2011 年度
非流动资产处置损益	-2.67	-	-
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）	-	-	9.30
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-10.45	-67.00	-0.52
小计	-13.12	-67.00	8.78
减：所得税影响数	-1.90	-	2.33
合计	-11.22	-67.00	6.46
非经常性损益占当期净利润比例	-1.54%	-5.23%	1.80%

2011 年度，2012 年度及 2013 年 1-7 月，公司实现非经常性损益 6.46 万元，-67.00 万元和-11.22 万元，占当期净利润的比重分别为 1.80%，-5.23%和-1.54%，占比较小，对公司的整体财务状况影响不大。

### 3、适用税率及主要税收优惠政策

#### （1）公司主要税项和税率

税项	税率	计税依据
增值税[注 1]	17%、6%	应税销售收入
城市维护建设税	7%	应纳流转税额
教育费附加	3%	应纳流转税额
地方教育费附加[注 2]	2%、1%	应纳流转税额
企业所得税[注 3]	15%、25%	应纳税所得额

[注 1] 本公司内销产品执行 17% 税率，公司于 2012 年 6 月获得自营进出口经营权，出口产品增值税实行“免、抵、退”的出口退税政策。子公司华天物销售产品执行 17% 税率；孙公司聚辉科技销售产品执行 17% 税率，提供技术服务执行 6% 税率。

[注 2] 根据苏地税发[2011]14 号（转发〈省政府关于调整地方教育附加等政府性基金有关政策的通知〉）文件规定，本公司自 2011 年 2 月 1 日起，地方教育费附加征收比例由 1% 提高至 2%。

[注 3] 2013 年 1-7 月、2012 年度公司享受高新技术企业的所得税优惠政策，执行 15% 企业所得税税率，2011 年度本公司执行 25% 企业所得税税率；报告期内华天物流及聚辉科技执行 25% 企业所得税税率。

## （2）公司享受的相关税收优惠政策

公司于 2012 年 10 月 25 日被江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合认定为高新技术企业，有效期三年。因此，公司自 2012 年起连续三年享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，按 15% 的税率征收企业所得税。

## （五）主要资产情况

### 1、货币资金

单位：万元

项目	2013 年 7 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
库存现金	5.02	0.28	0.94
银行存款	289.16	1,333.36	246.80
其他货币资金	189.00	150.00	300.00
合计	483.18	1,483.64	547.74

公司的货币资金主要包括了现金、银行存款以及其他货币资金，其中其他货币资金主要反映公司开具银行承兑汇票的保证金。公司的货币资金主要用于公司日常的商品采购、工资支付、税金支付以及其他应急性支出等。报告期内，公司根据生产计划以及应急性支出的需要，保持了一定的货币资金持有量。2011 年末、2012 年末以及 2013 年 7 月末，公司货币资金余额分别为 547.74 万元，1,483.64 万元和 483.18 万元，其中，2012 末，公司货币资金持有量较高，主要系根据生产安排，预计到公司未来存在一定的营运资金缺口，公司于年末通过短期银行借款补充了相应的流动资金，但部分资金尚未投入生产所致。

## 2、应收票据

单元：万元

项目	2013 年 7 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	411.51	510.19	57.00
<b>合计</b>	<b>411.51</b>	<b>510.19</b>	<b>57.00</b>

公司的应收票据主要系客户以票据方式与本公司结算业务款项。2011 年末、2012 年末以及 2013 年 7 月末，公司应收票据余额分别为 57.00 万元，510.19 万元以及 411.51 万元。其中，2012 年末，公司应收票据余额增长较快，主要系客户加大了票据结算的比重所致。

## 3、应收账款

### ① 余额分析

报告期内，公司应收账款情况如下表所示：

单位：万元

项目	代码	2013.7.31	2012.12.31	2011.12.31
应收账款余额	A	5,684.39	3,526.84	2,789.11
坏账准备	B	468.19	451.34	398.21
应收账款净值	C=A-B	5,216.20	3,075.50	2,390.90
营业收入	D	6,936.86	9,213.43	4,397.18
应收账款余额占营业收入比重	E=A/D[注]	47.80%	38.28%	63.43%

[注]2013 年 1-7 月，应收账款余额占营业收入的比重=期末应收账款余额/当期营业收入/12\*7

2011 年末、2012 年末以及 2013 年 7 月末，公司应收账款余额分别为 2,789.11 万元，3,526.84 万元和 5,684.39 万元。公司应收账款余额呈现逐年上升趋势，主要系公司业务规模及营业收入逐年增长所致。从应收账款余额占营业收入的比重来看，保持基本稳定，近一年及一期较 2011 年略有改善，主要系公司加强了对应收账款的管理，客户回款及时所致。

### ② 客户分析

报告期内，公司应收账款前五大客户情况如下所示：

截止至 2013 年 7 月 31 日，公司应收账款前五大客户情况如下

单位名称	金额 (万元)	账龄	占应收账款总 额的比例 (%)
------	------------	----	--------------------

江苏牧羊控股有限公司	1,246.75	1 年内	21.93
机械工业第一设计研究院	607.29	1 年内	10.68
中国汽车工业工程公司	473.00	1 年内	8.32
长城汽车股份有限公司	436.95	1-2 年	7.69
山东临沃重机有限公司	321.00	1 年内	5.65
<b>合计</b>	<b>3,084.99</b>		<b>54.27</b>

截止至 2012 年 12 月 31 日，公司应收账款前五大客户情况如下：

单位名称	金额 (万元)	账龄	占应收账款总 额的比例 (%)
机械工业第一设计研究院	693.26	1 年内	19.66
卡特彼勒（通州）有限公司	244.11	1 年内	6.92
江阴永丰投资发展有限公司	235.00	1 年内	6.66
抚顺永茂建筑机械有限公司	223.20	1 年内	6.33
山东临工工程机械有限公司	186.73	1 年内	5.29
<b>合计</b>	<b>1,582.29</b>		<b>44.86</b>

截止至 2011 年 12 月 31 日，公司应收账款前五大客户情况如下：

单位名称	金额 (万元)	账龄	占应收账款总 额的比例 (%)
山东临工工程机械有限公司	321.27	1 年内	11.52
山重建机有限公司	290.15	1 年内	10.40
辽宁抚挖锦重机械有限公司	156.00	2-3 年	5.59
四川成都成工工程机械有限公司	126.16	1 年内	4.52
浙江虎霸建设机械有限公司	121.59	1 年内	4.36
<b>合计</b>	<b>1,015.17</b>		<b>36.40</b>

由上述各表可以看出，公司各报告期期末应收账款的主要客户系国内主流的工程机械公司以及汽车制造公司，客户质量整体较好。

### ③ 账龄分析

报告期内，公司应收账款的账龄情况如下表所示：

项目	2013.7.31		2012.12.31		2011.12.31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
1 年以内	5,106.92	89.84	2,700.76	76.58	2,147.30	76.99
1-2 年	360.06	6.33	550.15	15.60	145.38	5.21
2-3 年	81.13	1.43	29.28	0.83	440.22	15.78
3 年以上	136.27	2.40	246.64	6.99	56.20	2.01



应收账款余额	5,684.39	100.00	3,526.84	100.00	2,789.11	100.00
坏账准备	468.19	8.24	451.34	12.80	398.21	14.28
应收账款净值	5,216.20	91.76	3,075.50	87.20	2,390.90	85.72

报告期内，公司应收账款账龄整体较低，其中 1 年以内应收账款占比高于 75%，且呈改善趋势，这主要系随着公司规模扩大，公司细化了各项管理制度，加强了对应收账款的催收力度，公司应收账款的整体账龄随之有效降低。另一方面，公司 1-2 年的应收账款占比略高，通常占应收账款余额的比重在 5% 以上，这主要和公司客户的结算方式密切相关。公司与客户签订的合同中通常约定合同总金额的 10% 系项目质保金，且该部分款项于项目验收 1 年后支付。公司 1-2 年的应收账款余额主要系项目交付后的质保金，由于该部分质保金通常占到合同总金额的 10%，因此占应收账款的余额亦较高。

#### ④ 坏账政策分析

本公司与同行业上市公司的坏账计提政策比较如下表所示：

账龄	计提比例（%）			
	天奇股份	华昌达	三丰智能	顺达智能
1 年以内（含 1 年）	5	5	5	5
1-2 年	10	10	10	10
2-3 年	15	30	20	50
3-4 年	40	50	40	100
4-5 年	80	70	80	100
5 年以上	100	100	100	100

由上表可以看出，对 2 年以内账龄的应收账款的坏账计提政策，公司与同行业上市公司保持一致。而对于 2 年以上账龄的应收账款，基于审慎性的考虑，相比于同行业其他上市公司，公司的坏账计提更为谨慎，较为充分的考虑了应收账款的回收风险。

## 4、预付款项

公司预付账款主要反映公司预付给供应商的材料、设备及工程款等。2011 年末、2012 年末及 2013 年 7 月末，公司预付账款的余额分别为 636.71 万元、823.92 万元和 927.91 万元。

（1）截止至 2013 年 7 月末，公司预付账款前五名情况如下：

单位名称	款项性质	金额
------	------	----



(万元)		
无锡市灵龙机械设备有限公司	设备款	450.00
无锡鼎隆电镀设备有限公司	酸洗线	95.48
无锡市盛烨环保设备有限公司	涂层生产线前处理	66.00
无锡市巨腾机械电子有限公司	厂房租赁款	50.00
无锡源清高新技术研究有限公司	研发费	30.00
合计		691.48

(2) 截止至 2012 年末，公司预付账款前五名情况如下：

单位名称	款项性质	金额 (万元)
无锡市灵龙机械设备有限公司	设备款	450.00
无锡市盛烨环保设备有限公司	涂层生产线前处理	66.00
上海银郡实业发展有限公司	花纹板	54.86
江苏佳力起重机械制造有限公司	点动葫芦	45.08
上海创冶国际贸易有限公司	开平板	22.40
合计		638.34

(3) 截止至 2011 年末，公司预付账款前五名情况如下：

单位名称	款项性质	金额 (万元)
陆区建筑按装公司	工程款	183.00
无锡市灵龙机械设备有限公司	设备款	51.07
常州凯迈机械制造有限公司	液压升降台	92.18
无锡鼎隆电镀设备有限公司	室顶排风管	46.30
广州双图热能机电	热风炉	30.06
合计		402.60

## 5、其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款情况如下表所示：

单位：万元

项目	2013.7.31	2012.12.31	2011.12.31
其他应收款余额	1,385.40	1,222.30	1,077.70
坏账准备	121.32	73.40	86.65
其他应收款净值	1,264.08	1,148.90	991.06

公司其他应收款主要反映公司支付给客户的投标保证金以及与部分关联方

的往来款项等。2011 年末、2012 年末及 2013 年 7 月末，公司其他应收款的余额分别为 1,077.70 万元、1,222.30 万元和 1,385.40 万元,保持基本稳定。截至 2013 年 7 月末，公司其他应收款余额前五名情况如下：

单位名称	性质	金额 (万元)	账龄	占其他 应收款 总额的比例
无锡市灵龙机械设备有限公司	关联方往来款	1,004.54	1-2 年	72.51
福建晋工机械有限公司	投标保证金	50.00	1-2 年	3.61
江苏省设备成套有限公司	投标保证金	33.00	1 年内	2.38
四川富临实业集团有限公司	投标保证金	21.40	1-2 年	1.54
辽宁曙光汽车集团股份有限公司	投标保证金	20.00	1 年内	1.44
合计		<b>1,128.94</b>		<b>81.48</b>

截至 2013 年 9 月 30 日，灵龙机械公司已经全部偿还了上述往来款项。

## 6、存货

报告期各期末，公司存货的构成情况如下表所示：

项目	2013.7.31		2012.12.31		2011.12.31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
原材料	519.48	6.71	271.90	6.20	150.29	3.34
在产品	7,220.11	93.29	4,110.20	93.80	4,347.57	96.66
小计	<b>7,739.58</b>	<b>100.00</b>	<b>4,382.10</b>	<b>100.00</b>	<b>4,497.85</b>	<b>100.00</b>
存货跌价准备	-	-	-	-	-	-
合计	<b>7,739.58</b>	<b>100.00</b>	<b>4,382.10</b>	<b>100.00</b>	<b>4,497.85</b>	<b>100.00</b>

公司的存货主要由原材料、在产品构成，其中在产品占比较高，2011 年末、2012 年末及 2013 年 7 月末，在产品占相应存货余额的比例分别为 96.66%，93.80% 和 93.29%，公司在产品主要系正在生产、安装过程中的智能输送系统工程。

2013 年 7 月末存货余额比 2012 年末增长较多，主要系是本公司期末新增子公司华天物流及聚辉科技的存货金额较大所致，其中子公司华天物流合并报表存货余额为 4,412.53 万元。

报告期内存货没有发生减值情形，故未计提存货跌价准备。

## 7、固定资产

单位：万元

项目	2013.7.31		2012.12.31		2011.12.31	
	原值	净值	原值	净值	原值	净值
房屋及建筑物	1,477.16	1,137.52	1,477.16	1,178.45	1,139.66	898.91
机器设备	995.96	628.43	909.67	610.93	688.23	455.02
运输设备	484.85	123.32	373.18	98.38	373.18	142.40
电子及其他设备	401.47	187.32	288.54	137.34	274.41	166.08
合计	3,359.44	2,076.59	3,048.55	2,025.10	2,475.48	1,662.41
减值准备		-		-		-
账面价值		2,076.59		2,025.10		1,662.41

2011 年末、2012 年末及 2013 年 7 月末，公司固定资产账面价值分别为 1,662.41 万元，2,025.10 万元和 2,076.59 万元。2012 年末，固定资产原值较 2011 年末增长 573.07 万元，主要系公司新增厂房、办公楼并相应增加了部分机器设备所致，其中新增厂房、办公楼 337.50 万元。2013 年 7 月末，固定资产原值较 2012 年末增长 310.89 万元，主要系公司新收购华天物流以及聚辉科技两家子公司，该两家公司的固定资产纳入公司合并报表范围所致。

## （六）主要负债情况

### 1、短期借款

报告期内各期末，公司短期借款情况如下：

单位：万元

项目	2013 年 7 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
抵押借款	500.00	500.00	500.00
保证借款	3,189.00	2,650.00	500.00
合计	3,689.00	3,150.00	1,000.00

报告期内各年末，公司银行借款规模持续增长，主要系随着公司规模的不不断扩大，公司需要持续的补充营运资金以支持业务的发展。报告期内，公司主要通过银行借款补充营运资金而未通过其他方式融资，一方面是由于公司系非上市公司，且资产规模较小，融资渠道相对有限，通过银行借款的融资方式能够较为便捷的取得资金，另一方面，公司的资产负债率适中，通过银行借款的债务融资方式融资，能够部分提升公司的净资产收益率水平。

## 2、应付账款

### (1) 余额分析

公司的应付账款主要反映应付供应商的原材料及设备采购款。2011 年末、2012 年末及 2013 年 7 月末，公司应付账款余额分别为 1,167.79 万元、1,660.09 万元和 2,317.08 万元。2012 年末余额较 2011 年末增长 42.16%，主要系随着生产规模扩大，公司采购量增加，应付供应商货款相应增加所致。2013 年 7 月末余额较 2012 年末增长 39.58%，主要由于公司当期新增子公司华天物流和聚辉科技期末应付账款金额较大所致。

### (2) 账龄分析

单位：万元

账龄	2013 年 7 月 31 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
1 年内	2,220.05	95.81	1,515.81	91.31	944.19	80.85
1-2 年	59.44	2.57	144.27	8.69	126.01	10.79
2-3 年	31.30	1.35	-	-	90.87	7.78
3 年以上	6.30	0.27	-	-	6.72	0.58
合计	<b>2,317.08</b>	<b>100.00</b>	<b>1,660.09</b>	<b>100.00</b>	<b>1,167.79</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司应付账款的账龄基本在 1 年之内，占应付账款的比重为 95.81%。账龄超过 1 年的款项为 97.04 万元，主要系尚未结算的材料尾款。

### (3) 应付账款前五名情况

截至 2013 年 7 月末余额应付账款前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与公司 关系	金额 (万元)	账龄	占应付账款总 额的比例 (%)
吴明江	供应商	437.20	1 年内	18.87
向华清	供应商	384.27	1 年内	16.58
常州恩其希热能设备有限公司	供应商	77.40	1 年内	3.34

张家港保税区欧菱机电贸易有限公司	供应商	74.99	1 年内	3.24
陈孔高	供应商	74.00	1 年内	3.19
合计		<b>1,047.85</b>		<b>45.22</b>

上表中吴明江、向华清、陈孔高均系以其为主要承包人的施工团队，其主要为公司子公司华天物流提供安装劳务、修理修配劳务、代理采购部分辅料（施工现场采购）等。2013 年 7 月，华天物流纳入公司合并报表，当月公司向吴明江、向华清、陈孔高的采购金额分别为 14.44 万元，28.59 万元和 8.7 万元。

截至2013年7月末，公司应付账款的主要对象均系公司的供应商，余额中无应付持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项，也无应付其他关联方的款项。

### 3、预收款项

#### （1）余额分析

公司的预收款项主要反映公司客户已支付但公司尚未确认收入的相关款项。公司与客户的合同通常约定分期支付货款，合同签订后、进场安装、工程验收以及质保期结束后的一定期限内货款的支付比例通常约定为 30%、30%、30%和 10%。而基于公司的业务性质，需要工程验收后才能确认相关收入。因此，公司项目验收前收到的款项均将确认为预收账款。

2011 年末、2012 年末及 2013 年 7 月末，公司预收账款余额分别为 4,347.32 万元、2,980.42 万元和 5,258.13 万元。2012 年末，公司预收账款较 2011 年末下降较多，主要系公司 2012 年末部分工程已验收完毕，正在生产、安装过程中的项目较少所致。2013 年 7 月末，公司预收账款余额较高，主要系公司当期新收购子公司华天物流和聚辉科技在建项目较多所致。

#### （2）账龄分析

账龄	2013 年 7 月 31 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
1 年以内	4,263.86	81.09	2,352.62	44.74	3,200.95	60.88
1-2 年	994.27	18.91	627.80	11.94	1,146.37	21.80

合计	5,258.13	100.00	2,980.42	56.68	4,347.32	82.68
----	----------	--------	----------	-------	----------	-------

报告期内，公司预收账款的账龄均在 2 年以内，这主要系公司项目通常能够在 2 年以内完工，在项目完工后，公司所收到的预收款项将结转为营业收入。

### （3）预收账款前五名情况

截至 2013 年 7 月末，预收账款前五名情况如下：

序号	单位名称	金额 (万元)	占预收账款总 额的比例 (%)
1	长城汽车股份有限公司	2,422.75	46.08
2	贵州航天成功汽车制造有限公司	524.40	9.97
3	无锡华尔众汽车部件有限公司	400.00	7.61
4	中汽昌兴（洛阳）机电设备工程有限公司	360.48	6.86
5	山东大汉建设机械有限公司	308.58	5.87
	合计	4,016.21	76.38

如上表所示，截至 2013 年 7 月末，公司预收长城汽车的金额较大，主要系公司目前正为长城汽车提供 4 个大型项目的产品及服务，合同金额总计 4,355.00 万元（含税），且其中部分项目工作已接近尾声，根据合同约定，长城汽车预付了相关进度款所致。

公司预收长城汽车股份有限公司的账款构成如下：

单位：万元

项目名称	合同金额	预收账款	预收账款账龄		结转收入
			1 年以内	1-2 年	
徐水项目一期总装—板式链输送设备	389.00	233.40	58.35	175.05	否
徐水项目一期车身涂装—前处理电泳输送设备	1,045.00	783.10	260.60	522.50	否
徐水分公司底盘事业部一期底盘装配线和输送线	825.00	536.25	536.25	-	否
天津二期焊装车间摩擦线	1,450.00	870.00	870.00	-	否
合计	3,709.00	2,422.75	1,725.20	697.55	

### （4）主要客户预收账款变动情况分析

2011 年度公司预收账款变动情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1	山东大汉建设机械有限公司	1,150.00	1,129.50	2,060.00	219.50
2	机械工业第一设计研究院	973.73	222.10	-	1,195.83
3	江阴永丰投资发展有限公司	120.00	325.00	-	445.00
4	厦门厦工机械股份有限公司	45.44	805.80	-	851.24
5	抚顺永茂建筑机械有限公司	-	454.80	-	454.80
6	邢台亚泰重工机械有限公司	-	378.00	-	378.00
7	厦工机械（焦作）有限公司	-	190.28	-	190.28
8	其他	41.50	651.97	80.80	612.67
合计		2,330.67	4,157.45	2,140.80	4,347.32

【注】本期减少指当期结转至收入的金额，下同。

2012 年度公司预收账款变动情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1	山东大汉建设机械有限公司	219.50	219.63	231.15	207.98
2	机械工业第一设计研究院	1,195.83	1,434.61	2,630.44	-
3	江阴永丰投资发展有限公司	445.00	200.00	645.00	-
4	厦门厦工机械股份有限公司	851.24	368.25	992.5	226.99
5	抚顺永茂建筑机械有限公司	454.80	80.00	534.80	-
6	邢台亚泰重工机械有限公司	378.00	50.00	-	428.00
7	厦工机械（焦作）有限公司	190.28	95.14	285.42	-
8	江苏牧羊控股有限公司	-	1,358.00	-	1,358.00
9	山东临沃重机有限公司	-	209.00	-	209.00
10	其他	612.67	661.59	723.81	550.45
合计		4,347.32	4,676.22	6,043.12	2,980.42

2013 年 1-7 月公司预收账款变动情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1	山东大汉建设机械有限公司	207.98	108.00	7.40	308.58
2	厦门厦工机械股份有限公司	226.99	22.72	75.73	173.98
3	邢台亚泰重工机械有限公司	428.00	-	428.00	-
4	江苏牧羊控股有限公司	1,358.00	-	1,358.00	-
5	山东临沃重机有限公司	209.00	-	209.00	-
6	贵州航天成功汽车制造有限公司	-	524.40	-	524.40
7	无锡华尔众汽车部件有限公司	-	400.00	-	400.00

8	其他	550.45	1,175.48	826.15	899.78
小计（顺达智能）		<b>2,980.42</b>	<b>2,230.60</b>	<b>2,904.28</b>	<b>2,306.74</b>
1	长城汽车股份有限公司徐水分公司	697.55	855.20	-	1,552.75
2	长城汽车股份有限公司天津分公司	652.50	217.50	-	870.00
3	中汽昌兴（洛阳）机电设备工程有限公司	-	360.48	-	360.48
4	其他	78.45	90.09	-	168.54
小计（华天物流、聚辉科技）		<b>1,428.50</b>	<b>1,523.27</b>	-	<b>2,951.77</b>
合计		<b>4,408.92</b>	<b>3,753.87</b>	<b>2,904.28</b>	<b>5,258.51</b>

[注]华天物流及聚辉科技于 2013 年 7 月纳入公司合并报表，因此 2013 年 1-7 月合并报表预收账款期初余额仅包含顺达智能预收账款余额，即 2,980.42 万元。

#### 4、应交税费

报告期内各期末，公司应缴税费余额明细如下：

单位：万元

税种	2013 年 7 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
企业所得税	31.55	217.22	121.05
增值税	15.65	75.29	59.65
营业税	-	4.54	-
城市维护建设税	3.30	7.22	-
教育费附加	2.36	5.16	-
土地使用税	-	13.18	8.77
房产税	-	3.84	-
印花税	0.47	0.98	-
个人所得税	-0.03	-	-
其他	1.82	0.22	-
合计	55.11	327.65	189.47

公司应交税费主要由企业所得税、增值税等相关税费构成。2012 年末，公司应交税费余额较 2011 年末增加 72.92%，主要系公司当年盈利增长较快，应交的企业所得税相应增长所致。2013 年 7 月末比 2012 年末下降 83.18%，主要系公司已于当期预缴了部分所得税，应交企业所得税下降较快所致。

#### 5、其他应付款

公司的其他应付款主要反映公司应付给客户的运输保证金以及与关联方间的往来款项等。2011 年末、2012 年末及 2013 年 7 月末，公司其他应付款的余额



分别为 20.15 万元，40.00 万元和 760.53 万元。其中，2013 年 7 月末余额较高，主要系公司新增与股东毛光华、李凤玉等的往来款，该部分往来款项主要是由于公司临时资金短缺等情况向自然人股东所拆借的相关款项。

## （七）股东权益情况

报告期内各期末，公司股东权益情况如下：

单位：万元

项目	2013 .07.31	2012.12.31	2011.12.31
实收资本（股本）	5,000.00	5,000.00	5,000.00
资本公积	-	-	-
专项储备	132.45	72.87	-
盈余公积	240.95	172.08	148.75
未分配利润	657.33	90.35	-1,048.29
归属于母公司所有者权益	6,030.73	5,335.30	4,100.45
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	6,030.73	5,335.30	4,100.45

## （八）现金流情况

报告期内，公司现金流情况如下表所示：

项目	2013 年 1-7 月	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	-67.99	270.45	-3,663.58
投资活动产生的现金流量净额	-605.87	-1,242.68	-331.65
专项储备	1,089.00	3,150.00	5,000.00

其中，2011 年度，公司经营性活动产生的现金流量金额呈大额净流出状态，主要系公司支付的其他与经营活动有关的现金流量为-4,302.88 万元，具体构成如下：

2011 年“支付其他与经营活动有关的现金”如下表：

项目	金额（万元）
往来款	3,784.80

员工备用金	238.37
招标投标款	52.53
研发费用	99.55
差旅费	51.47
办公费	36.19
招待费	15.97
其他	24.00
<b>合计</b>	<b>4,302.88</b>

其中，往来款具体明细如下：

单位	金额	内容	与公司关联关系
李凤玉	506.46	往来款	实际控制人之一
高建飞	60.34	往来款	实际控制人之一
徐国良	770.56	往来款	其他关联方
灵龙机械	383.44	往来款	其他关联方
顺达物资	201.00	往来款	其他关联方
曹建祖	275.00	往来款	无
龚建峰	215.00	往来款	无
赵秀华	160.00	往来款	无
曹科琴	160.00	往来款	无
钱朝晖	160.00	往来款	无
张敖全	150.00	往来款	无
秦凤琴	105.00	往来款	无
吴建平	100.00	往来款	无
常州市剑秋物资有限公司	100.00	往来款	无
其他	438.00	往来款	无
<b>合计</b>	<b>3,784.80</b>		

公司与上述人员及公司的往来款余额主要系于 2011 年以前形成，公司于 2011 年以来逐步规范了相关行为，并归还了对上述人员及公司的欠款。

报告期内，公司经营性活动现金流量呈净流出状态，且低于当期净利润水平，主要原因如下：

#### 1、定性分析

公司是室内物流智能化解决方案专业供应商。公司产品和服务所需要的原材料主要系钢材、结构件以及应客户需求所采购的相关设备等，因此公司上游企业主要是钢铁生产商、设备供应商。公司的下游主要系工程机械制造商、农业机械

制造商、汽车整车制造商等。

公司所从事业务大部分以总承包的方式进行，即公司承担从设计、采购、生产、安装的全流程的工作，并最终将能正常运行的智能输送系统工程交付给客户，产品具有生产周期长、金额整体较大等特点。

公司在项目实施阶段，需先行进行相关原材料的采购并安排生产。通常来讲，公司与供应商和客户结算均分期进行，且各阶段的比重基本相当，但由于采购环节在前，而客户对施工进度的确认在后，公司对供应商的付款进度要快于从客户的收款进度，在公司业务规模保持不变的情况下，公司能够将初次垫付的营运资金循环使用。但在公司业务规模扩大阶段，公司需要持续补充营运资金用于项目的实施。报告期内，公司的业务规模持续扩大，公司经营产生的净利润，部分用于补充了公司的营运资金，因此，报告期内，公司的经营活动现金流量整体呈现低于当期净利润的情况。

## 2、定量分析

报告期内，将净利润调节为经营活动现金流量的过程如下：

项 目	2013 年 1-7 月	2012 年度	2011 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	726.20	1,281.64	359.27
加：资产减值准备	-21.10	39.88	89.23
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	142.57	210.39	159.99
无形资产摊销	2.38	4.08	4.08
长期待摊费用摊销	6.65	10.37	10.37
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号添列）	2.67	-	-
固定资产报废损失（收益以“-”号添列）	-	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号添列）	-	-	-
财务费用（收益以“-”号添列）	107.05	119.20	32.55
投资损失（收益以“-”号添列）	-	-	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号添列）	10.73	-5.98	26.18
递延所得税负债增加（减少以“-”号添列）	-	-	-
存货的减少（增加以“-”号添列）	1,183.42	115.76	-4,091.05
经营性应收项目的减少（增加以“-”号添列）	-787.40	-741.18	-137.33
经营性应付项目的增加（减少以“-”号添列）	-1,500.72	-836.58	-116.86

其他	59.58	72.87	-
经营活动产生的现金流量净额	-67.99	270.45	-3,663.58

【注 1】2011 年度，经营性应付项目的变动主要由其他应付款、预收账款和应付账款的变动所引起。其中，其他应付款减少 3,318.94 万元，预收账款增加 2,016.65 万元，应付账款增加 937.47 万元。

由上表可以看出，2011 年度，公司经营性活动现金流量低于当期净利润且呈大幅净流出的状态主要系公司当期存货大幅增加所致，同时，公司其他应付款减少 3,318.94 万元部分与预收账款增加 2,016.65 万元，应付账款增加 937.47 万元所抵消。2012 年度和 2013 年 1-7 月，公司经营性活动现金流量低于当期净利润水平主要系经营性应收项目的增加和经营性应付项目的减少所致。从整个报告期来看，公司业务订单自 2011 年以来大幅增长，随着公司订单的持续增加，公司先行安排生产，引起存货的大幅增加以及预收账款的增加（上表中部分被支付其他应付款所抵消），具体体现为 2011 年度公司存货和预收账款大幅增加，随着工程的逐步完工验收，存货及预收账款逐渐转变为应收账款，从而引起应收账款的增加以及存货和预收账款的减少，具体体现为 2012 年及 2013 年 1-7 月存货及预收账款的减少以及经营性应收项目的增加（需说明的是，2013 年 7 月末预收账款总额较 2012 年末净增加，但 2013 年 1-7 月预收账款的变化却引起经营活动现金流量净流出，主要系预收账款的增加主要系合并范围增加子公司华天物流及孙公司聚辉科技，而非来自现金净流入使得预收账款的增加。2013 年 1-7 月，母公司预收账款由 2012 年末的 2,980.42 万元降低至 2013 年 7 月末的 2,306.37 万元）。

综上所述，自 2011 年以来，随着业务规模扩大，公司需要持续的补充营运资本以支持业务的发展，经营性活动产生的现金流量净额整体呈现低于当期净利润的态势。

## 四、关联方、关联关系及关联方往来、关联交易

### （一）关联方及关联关系

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
高建飞	持有公司 60%股份股东、实质控制人之一、董事长、总经理
高逸	持有公司 18%股份股东、实质控制人之一、董事
李凤玉	持有公司 10%股份股东、实质控制人之一
华天物流	公司全资子公司
聚辉科技	公司全资孙公司

#### 2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	关联关系
毛光华	持有公司 12%股份股东、董事、副总经理
顺达物资	高建飞控制企业
徐国良	高建飞之表弟
灵龙机械	徐国良控制企业
毛良俊	聚辉科技原股东
高云峰	董事
宗雪峰	董事
戚雪姣	监事
杨敏栋	监事
李向东	监事
张晔	财务负责人
王樱	华天物流原股东
无锡众成	毛光华持有 20%股权

#### 3、其他关联方

上述自然人关联方的近亲属等。

#### 4、报告期内曾经存在的关联方

无锡市康威机电工程安装有限公司为顺达智能在报告期内曾经存在的关联方。康威机电的具体情况如下：

##### （1）经营范围：

康威机电的经营范围为：许可经营项目：无。一般经营项目：机电设备、钢结构的安装（上述范围设计专项审批的，经批准后方可经营）。

## （2）股权结构

截至康威机电注销之日，其股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	毛良俊	10.00	20.00
2	王樱	40.00	80.00
合计		50.00	100.00

毛良俊系聚辉科技原股东，王樱系华天物流原股东。

## （3）财务简况

康威机电近一年一期的财务简况如下：

单位：万元

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度
营业收入	-	-
净利润	-8.97	-6.05
项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
资产合计	53.94	113.31
所有者权益合计	53.94	62.91

注：以上财务数据均未经审计。

## （四）康威机电与顺达智能的同业竞争情况及其注销情况

康威机电自成立以来主要从事机电设备的安装。从业务性质来看，康威机电所从事业务主要位于公司业务的上游，与公司不存在直接的同业竞争情况。

自 2012 年以来，康威机电已无相关业务订单，未实质开展经营活动。2013 年 7 月 25 日康威机电股东会决议解散公司，并于同日成立公司清算组。2013 年 10 月 9 日，无锡市惠山工商行政管理局向康威机电出具（02851003）公司注销[2013]第 10090001 号《公司准予注销登记通知书》。

康威机电已与其员工全部解除劳动关系，注销后公司资产将依法清算。

## （二）关联交易

### 1、经常性关联交易

#### （1）关联租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始	租赁终止	租赁定价依据	租金
顺达智能	顺达物资	场地	2013.01.01	2013.07.31	市场价	2.40 万
顺达智能	顺达物资	场地	2012.01.01	2012.12.31	市场价	4.00 万
顺达智能	顺达物资	场地	2011.01.01	2011.12.31	市场价	4.00 万

报告期内，公司所拥有的土地在公司用于建造厂房、生产经营后，存在小部分闲置。为充分利用公司拥有资源，提高公司效益，公司根据周边土地租赁的市场价向顺达物资出租了部分场地并获取相关租金收益。

#### （2）关联担保情况

截至本公开转让说明出具日，公司及子公司与关联方相互提供担保情况如下：

担保方	被担保单位	担保金额 (万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否 已经履行完毕
顺达智能	灵龙机械	500.00	2012-9-3	2013-9-2	是
		500.00	2013-1-8	2013-12-28	否
		300.00	2013-7-18	2014-7-17	否
		440.00	2012-12-13	2013-9-12	是
灵龙机械、无锡市正红车厢有限公司	顺达智能	500.00	2012-3-9	2013-3-2	是
		500.00	2012-11-1	2013-10-28	是
		500.00	2013-3-1	2014-2-26	否
灵龙机械	顺达智能	50.00	2012-6-21	2013-6-20	是
		450.00	2012-8-15	2013-8-14	是
		410.00	2013-11-18	2014-5-17	否
高建飞、李凤玉与无锡市正红车厢有限公司、杨正	顺达智能	450.00	2012-12-20	2013-11-28	是

红、丁珠莲					
毛光华、王樱 与无锡科利 达机电科技 有限公司、吕 宁伟、祝瑞娟	华天物流	400.00	2013-3-20	2014-3-19	否
毛光华	华天物流	200.00	2012-10-23	2013-9-21	是
顺达智能	华天物流	500.00	2013-12-5	2014-12-4	否

公司的关联担保主要系公司为子公司的担保以及公司与关联方的相互保证。报告期内，公司整体规模较小，资金实力有限，需部分依靠银行借款补充营运资金。同时，公司可供抵押的资产较少，部分借款需要担保的方式增强公司的信用。因此，公司部分银行借款通过与关联方互相提供担保的方式进行。

## 2、偶发性关联交易

### （1）关联方资产转让情况

2012年2月，本公司受让无锡市灵龙机械设备有限公司的一台落地镗床，双方以其在2012年1月31日的账面净值136.75万元为作价基础，约定转让价款为136.75元。公司向灵龙机械采购落地镗床主要基于公司生产经营所需。

### （2）收购子公司股东股权

2013年7月，本公司与毛光华、刘纯勇、王樱签定《股权转让协议》，受让其持有华天物流的100.00%股权，股权转让价格为华天物流(合并报表)截至2013年6月30日止账面净资产价值704.82万元。

公司所发生的上述关联交易均发生于有限责任公司阶段，公司在该阶段的公司治理存在一定瑕疵，对上述的关联交易事项未履行相关决策程序。但自股份公司成立以来，公司建立健全了法人治理结构，制定了较为完善的新《公司章程》，对关联交易等重大事项的决策程序作出了明确的约定。公司能够按照新《公司章程》及其他法律法规的规定履行相关决策程序。



### 3、关联方往来余额

单位：万元

项目名称	关联方名称	2013.07.31	2012.12.31	2011.12.31
其他应收款	无锡市灵龙机械设备有限公司	1,004.54	1,014.54	500.00
其他应收款	无锡市惠山顺达物资有限公司	-	-	201.00
其他应收款	徐国良	-	-	46.56
预付款项	无锡市灵龙机械设备有限公司	450.00	450.00	51.07
其他应付款	无锡市惠山顺达物资有限公司	50.00	-	-
其他应付款	李凤玉	179.36	-	-
其他应付款	毛光华	414.38	-	-
其他应付款	毛良俊	43.00	-	-

如上表所示,截至 2013 年 7 月末,公司对灵龙机械的其他应收款余额 1,004.54 万元、预付款项余额为 450.00 万元。其中,其他应收款余额系公司向灵龙机械拆借资金所形成的款项,预付款项余额系公司拟向灵龙机械采购设备所预先支付的款项。

截至 2013 年 9 月 30 日止,本公司已收到灵龙机械退还的预付的设备款及资金往来款。

经核查,主办券商认为,截止 2013 年 9 月 30 日,灵龙机械已向公司偿还往来款项并结清了预收的设备款。

### (三)关联交易决策权限、决策程序、定价机制、交易的合规性和公允性

公司的《公司章程》、《股东会议事规则》和《董事会议事规则》中对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易均作了严格规定,要求关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避,对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定,规范关联交易。

### (四)公司减少和规范关联交易的措施

公司将严格按照《公司章程》、《股东会议事规则》和《董事会议事规则》等规章制度,规范关联交易。

同时，为规范关联方与公司之间的潜在关联交易，公司持股 5%以上的股东，董事、监事、高级管理人员已向公司出具了《关于减少及避免关联交易的承诺》，承诺如下：

1、本承诺出具日后，本人将尽可能避免与顺达智能及其控股子公司之间的关联交易；

2、对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，本人将严格遵守《公司法》等有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性；

3、本人承诺不通过关联交易损害顺达智能及其他股东的合法权益。

4、本人有关关联交易承诺将同样适用于与本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、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）等重要关联方，本人将在合法权限内促成上述人员履行关联交易承诺。

## **五、提醒投资者关注的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项**

### **（一）资产负债表日后事项**

#### **1、公司改制**

根据公司 2013 年 9 月 16 日召开的股份公司创立大会决议，本公司整体变更为无锡顺达智能自动化工程股份有限公司，变更方式为高建飞、李凤玉、高逸、毛光华等四个股东以其拥有本公司截至 2013 年 7 月 31 日止经审计的净资产 58,607,321.55 元（不含专项储备 1,324,533.01 元）进行出资。按 1：0.853135729 的比例折合股本 50,000,000.00 元，其余部分计入资本公积 8,607,321.55 元。上述净资产的评估值为人民币 74,319,897.56 元（中水致远评报字[2013]第 2081 号评估报告）。变更后的无锡顺达智能自动化工程股份有限公司的工商登记手续已于 2013 年 9 月 25 日办理完毕。

## 2、土地转让

根据公司 2013 年 9 月 1 日召开的股东会决议，本公司与无锡市越丰纸业有限公司签订《土地及厂房转让协议》，本公司将位于胡埭工业园北区，土地权属性质为集体土地，用途为工业，使用权证登记面积 16,698.93 平方米，土地证号：锡滨集用（2008）第 276 号的土地及厂房转让给无锡市越丰纸业有限公司。转让价格，土地使用权的转让费用按当地集体土地价格标准计算，厂房、设备的转让价格需经有资质的评估机构评估，以评估价作为转让价格。截止 2013 年 9 月 30 日，上述资产正在办理产权交割手续。

## （二）或有事项

报告期内，公司存在为其他单位提供债务担保形成的或有负债，具体情况如下：

被担保单位	债权人	借款金额 (万元)	担保的主 债权	担保 起始日	担保 终止日
无锡市正红车 厢有限公司	招商银行无锡城 西支行	600.00	600.00	2013-5-17	2013-11-17
	交通银行无锡分 行钱桥支行	500.00	500.00	2013-1-31	2014-1-31
无锡市陆区气 动液压缸体厂 有限公司	无锡农村商业银 行	200.00	200.00	2012-10-25	2013-9-24
锡市泰奇诺机 械有限公司	建设银行无锡惠 山支行	100.00	100.00	2012-11-21	2013-11-20
无锡市灵龙机 械设备有限公 司	交通银行无锡东 林支行	500.00	500.00	2012-9-3	2013-9-2
	交通银行无锡东 林支行	500.00	500.00	2013-1-8	2013-12-28
	无锡农村商业银 行	300.00	300.00	2013-7-18	2014-7-17
	无锡农村商业银 行	440.00	440.00	2012-12-13	2013-9-12
合计		3,140.00	3,140.00		

### （三）承诺事项

截至 2013 年 7 月 31 日止，公司无需要披露的重大承诺事项。

### （四）其他重要事项

截至 2013 年 7 月 31 日止，公司无需要披露的其他重要事项。

## 六、报告期内的资产评估情况

2013 年 8 月，公司委托中水致远资产评估有限公司对公司净资产进行了评估，出具了中水致远评报字[2013]第 2081 号资产评估报告，本次评估基准日为 2013 年 7 月 31 日，采用资产基础法评估，结果如下：无锡市顺达物流涂装设备有限公司所申报的评估范围的账面资产总额为 13,127.43 万元，负债总额为 7,134.24 万元，净资产总额为 5,993.19 万元，评估资产总额为 14,566.23 万元，负债总额为 7,134.24 万元，净资产总额为 7,431.99 万元，增值为 1,438.80 万元，增值率 24.01%。

## 七、股利分配政策和报告期内分配及实施情况

### （一）股利分配政策

根据《公司法》及《公司章程》，公司的股利分配政策如下：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金 10%；
- 3、提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
- 4、分配股利（依据《公司章程》，按照股东持有的股份比例分配）。

### （二）报告期内股利分配情况

2011 年，公司向全体股东分配现金股利 110.41 万元（含税）。2012 年，公司向全体股东分配现金股利 119.67 万元（含税）。2013 年 3 月，公司向股全体东

分配股利 90.35 万元（含税）。

### （三）公开转让后的股利分配政策

公开转让后，公司的股利分配仍继续执行上述政策。

## 八、纳入合并报表范围的企业的情况

### （一）华天物流

#### 1、基本情况

名称：无锡市华天物流设备有限公司

成立日期：2005 年 8 月 16 日

住所：洛社镇华圻村

法定代表人：毛光华

注册资本：500 万元

经营范围：输送设备、涂装设备、非标机械设备、非标钢结构件、电器设备的制造、加工及技术服务等。华天物流的目前股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
顺达智能	500.00	100.00
合 计	500.00	100.00

#### 2、最近一年及一期的主要财务数据（合并报表口径）

单位：万元

项目	2013 年 7 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总额	6,440.62	4,216.65
负债总额	5,698.26	3,574.44
所有者权益	742.36	642.21
项目	2013 年 1-7 月	2012 年度
营业收入	2,734.85	2,360.91
净利润	161.03	8.18

[注]华天物流自 2013 年 7 月起纳入公司合并范围，2013 年 7 月，华天物流实现营业收入 645.85 万元，净利润 37.54 万元（合并报表口径，聚辉科技纳入其合并报表范围）。

### 3、公司收购华天物流的必要性、作价依据及合理性

本公司于 2013 年 7 月与自然人股东毛光华、王樱、刘纯勇签订《股权转让协议》，收购其持有华天物流 100% 的股权。

#### （1）收购华天物流的必要性

收购华天物流前，公司的客户主要集中于工程机械行业。2011 年及 2012 年，公司对工程机械行业客户的销售收入占公司主营业务收入的比重分别为 89.09% 和 97.02%，集中度较高。华天物流与公司主营业务基本一致，但下游行业主要集中于汽车领域。华天物流自成立以来，一直专注于汽车行业，在汽车行业积累了一定的经验和客户资源，并在汽车行业建立了相对的技术优势，能够承揽、承做大型的汽车项目。对华天物流的收购能够部分解决公司下游行业较为单一的情形，并同时提升了公司产品在汽车领域的技术水平。同时，收购华天物流后，公司下游行业将呈现多元化格局，能够部分减轻因部分下游行业周期性波动给公司业绩带来大起大落的影响，公司抵抗行业经济周期的能力得到加强。此外，华天物流主要办公场所地处无锡高新园区，公司借助华天物流优越的地理位置，能够更好地引入研发人才，增强公司的研发实力。

综上所述，公司对华天物流的收购，在业务互补、技术提升、抵抗下游行业周期性波动以及引进人才方面上均存在一定的必要性。

#### （2）收购华天物流的作价依据及合理性

公司对华天物流的收购价格以截至 2013 年 6 月 30 日止经审计的净资产 7,048,202.62 元为作价基础，约定转让价款为 7,048,202.62 元，即公司对华天物流的收购以其净资产值为收购价格（按照 P/B 为 1 的价格收购）。

按照净资产值（即 P/B 为 1 的价格收购）作为收购价格的主要原因如下：首先，华天物流成立时间较短，且尚未形成连续的盈利记录，采用市场法或者收益法等方法作为公司价值的评估方法，无准确有效的数据作为支撑，不能够较为准确且谨慎的反映公司价值。其次，华天公司业务隶属于装备制造业（大行业为制造业），属于 P/B 估值方法的适用范围，且采用净资产值作为收购价格能够体现谨慎性要求。

主办券商认为，公司对华天物流的收购，在业务互补、技术提升、抵抗下游行业周期性波动以及引进人才方面上均存在一定的必要性，收购作价合理。

## （二）聚辉科技

### 1、基本情况

名称：无锡聚辉科技有限公司

成立日期：2012 年 1 月 16 日

住所：无锡惠山经济开发区智慧路 1 号清华创新大厦 A1002-A1006

法定代表人：毛光华

注册资本：1,000 万元

经营范围：电源管理设备、电机驱动及控制设备、充电设备、自动换电设备、工业自动化设备、工业电气化控制设备、涂装设备、环保设备的研发、生产、自营和代理各类商品及技术的进出口业务。聚辉科技的目前股权结构如下：

股东名称	注册资本（万元）	实缴额（万元）	出资比例（%）
华天物流	1,000.00	210.00	100.00
合 计	<b>1,000.00</b>	<b>210.00</b>	<b>100.00</b>

### 2、最近一年及一期的主要财务数据

单位：万元

项目	2013 年 7 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总额	1,262.22	1,077.89
负债总额	1,102.12	922.28
所有者权益	160.1	155.61
项目	2013 年 1-7 月	2012 年度
营业收入	704.28	1,891.44
净利润	4.49	-54.39

[注]华天物流自 2013 年 7 月起纳入公司合并范围，2013 年 7 月，华天物流实现营业收入 355.03 万元，净利润 15.31 万元。

## （三）公司与子公司的业务合作及分工模式

公司在收购华天物流及聚辉科技后，将逐步整合各自的生产、采购、渠道、研发、人才等资源，统一制定、优化各项业务相关内控制度，在顺达智能的整体

控制下，开展相关业务。公司及华天物流、聚辉科技的分工如下：.

顺达智能作为母公司，主要负责整合母、子公司相关资源，制定相关内控制度，优化生产流程，筹集业务扩张所需资金。在业务方面，顺达智能目前主要集中于工程机械、农业机械领域，同时，在汽车领域亦有部分业务，但整体规模较小，在收购华天物流之后，借助于华天物流汽车领域的技术及渠道优势，并结合公司 10 余年的室内物流经验，积极向汽车以及其他领域拓展，拓宽下游行业的覆盖面。

华天物流主要定位于在汽车领域，充分利用、挖掘现有的技术及渠道资源，并借助母公司的财务支持，集中深入挖掘汽车行业的业务机会，扩大产品范围，将目前以集中于汽车生产过程中输送环节和涂装环节的产品线逐步扩展至汽车生产的各个环节。

聚辉科技主要定位于为顺达智能以及华天物流提供部分电气设备核心部件及公司相关业务的研发与技术服务。

#### （四）公司对子公司资产、人员、业务的控制情况

收购华天物流及聚辉科技之后，公司持有华天物流 100% 股权，通过华天物流间接持有聚辉科技 100% 股权。华天物流、聚辉科技的《公司章程》均规定股东会由全体股东组成，是最高权力机构，决定公司的经营方针和投资计划；选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；审议批准利润分配方案和弥补亏损方案等职权。因此，公司作为华天物流的母公司，作为聚辉科技的最终控制人，能够对其子公司的资产、人员及业务实施有效控制。

主办券商认为顺达智能通过 100% 股权控制关系，可以有效实现对华天物流、聚辉科技及其资产、人员、业务的控制。

## 九、风险因素

### （一）下游行业较集中的风险

2011 年、2012 年及 2013 年 1-7 月，公司分别实现对工程机械行业销售收入 3,769.22 万元，8,824.48 万元和 2,713.27 万元，占公司各期主营业务收入比例分



别 89.09%、97.02% 和 39.19%。

虽然公司目前所拥有的智能输送、装配装备的关键技术具有良好的可移植性，可以广泛应用于除工程机械行业外的农业机械、汽车、家电、仓储物流、食品等众多行业领域，且报告期内，公司积极加大了对农业机械、汽车、家电等下游行业的拓展力度，自 2013 年以来，公司对工程机械行业的销售收入占主营业务收入的比重已有所下降。但整体而言，公司对工程机械行业客户的销售收入占公司主营业务收入的比重仍然较高，如工程机械行业缩减固定资产投资力度，仍将可能对公司经营业绩产生一定的不利影响。

## （二）农业机械行业销售集中度的风险

2011 年、2012 年及 2013 年 1-7 月，公司向农业机械行业销售收入分别为 14.62 万元、68.38 万元和 3,299.15 万元，占各期主营业务收入的比重分别为 0.35%、0.75% 和 47.65%。公司向农业机械行业销售收入的占比逐年提升，但 2013 年 1-7 月，公司实现的农业机械行业的收入均来自江苏牧羊控股有限公司一家客户，该领域的销售集中度高。虽然公司将农业机械领域作为未来业务重点拓展的领域之一，但公司在农业机械领域的客户及技术资源积累相对较少，未来如果出现来自农业机械行业的订单金额减少，将可能对公司的业绩产生一定的影响。

## （三）税收优惠变动风险

公司于 2012 年 10 月 25 日被江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合认定为高新技术企业，有效期三年。

根据《企业所得税法》和《企业所得税法实施条例》的规定，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税，故公司 2012 年度至 2014 年度适用的企业所得税税率为 15%。

如果未来国家税收优惠政策出现不可预测的不利变化，或者公司未能通过高新技术企业复审，则公司无法享受企业所得税优惠政策，将对公司盈利能力产生一定的不利影响。

#### （四）存货规模较大的风险

2011 年末、2012 年末及 2013 年 7 月末，公司存货余额分别为 4,497.85 万元、4,382.10 万元和 7,739.58 万元，占相应期末流动资产的比例分别为 49.31%、38.36%和 48.24%，占相应期末总资产的比例分别为 39.06%、30.92%和 41.03%。

公司的存货主要由原材料、在产品构成，其中在产品占比较高，2011 年末、2012 年末及 2013 年 7 月末，在产品占相应存货余额的比例分别为 96.66%、93.80%和 93.29%。公司在产品主要系正在生产、安装过程中的系统工程。随着公司业务规模逐步扩大，存货规模可能会进一步增加，较大的存货余额可能会影响到公司的资金周转速度和经营活动的现金流量，降低资金运作效率，从而对公司生产经营产生一定的不利影响。

#### （五）经营活动现金流量净额低于当期净利润的风险

2011 年、2012 年和 2013 年 1-7 月公司经营活动现金流量净额分别为-3,663.58 万元、270.45 万元和-67.99 万元，低于同期净利润水平，主要是由于公司的业务规模持续扩张所致。公司系“轻资产”类型公司，报告期内，公司流动资产占公司总资产的比重维持在 75%以上，且流动资产主要由存货及应收账款所构成。“轻资产”类型公司业务规模的扩张，通常伴随着存货以及应收账款的增长，而该部分营运资金的需求的增加仅部分可以通过经营性负债补足，具体体现为应付账款以及预收账款的增长，不足部分需要公司通过内部盈余积累以及外部融资的方式予以补足。公司未来业务规模扩张的过程中，也将同样面临着某一时段内经营活动现金流紧张的情况，而且，业务规模扩张速度越快、资金短缺风险越大。一旦公司不能以适当条件及时获得所需资金，公司的营业收入和盈利水平将受到一定负面影响。

#### （六）实际控制人控制风险

公司的实际控制人为包括高建飞、高逸、李凤玉在内的高建飞家族，高建飞家族共持有公司 4,400 万股股份，占公司总股本的 88%。高建飞现任公司董事长兼总经理，高逸任公司董事。虽然公司通过制定“三会”议事规则，进一步完善

了公司法人治理结构，对实际控制人的相关行为进行约束，但实际控制人仍能够通过行使表决权对公司的发展战略、经营决策、人事任免和利润分配等重大事宜实施不利影响，有可能损害公司及中小股东的利益。

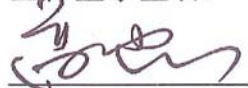
### （七）租赁使用集体土地的风险

公司目前正在使用的部分土地系通过租赁集体土地的方式取得，尽管公司按照相关规定办理了相关手续，并按期支付了相关租赁价款，但公司租赁的集体土地仍存在因产权瑕疵、政策变化等原因而无法继续使用的情形，如公司无法继续使用相关土地，将会对公司的经营业绩造成一定的不利影响。

## 一、公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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

全体董事签名：



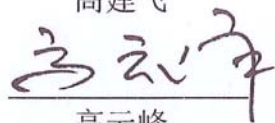
高建飞



高逸



毛光华

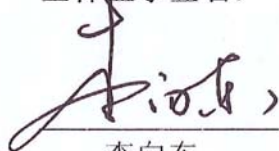


高云峰

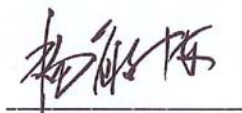


宗雪峰

全体监事签名：



李向东

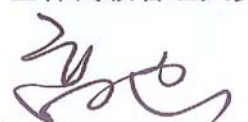


杨敏栋



戚雪皎

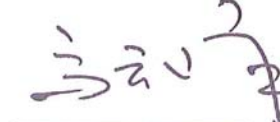
全体高级管理人员签名：



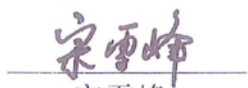
高建飞



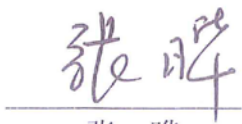
毛光华



高云峰



宗雪峰



张 晔

无锡顺达智能自动化工程股份有限公司

2013年12月27日



## 二、主办券商声明

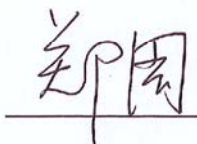
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

公司法定代表人：



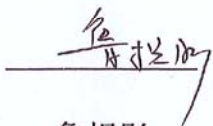
吴承根

项目负责人：



郑周

项目小组成员：



鲁枳彤



冯佳慧

浙商证券股份有限公司



2013年12月27日

### 三、律师事务所声明

本所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无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的本所署名的法律意见的内容无异议，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，并对真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

本所负责人：

张利国

签字律师：

朱 锐

崔 瑜

北京国枫凯文律师事务所

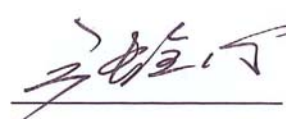




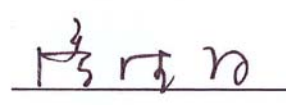
#### 四、会计师事务所声明

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无矛盾之处。本所及签字注册会计师对公开转让说明书引用的审计报告内容无异议，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，并对真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。


签字注册会计师：

  
中国注册会计师  
张全心  
311200780005

张全心

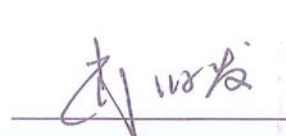
  
中国注册会计师  
潘胜国  
341600150004

潘胜国

  
中国注册会计师  
朱武  
110100370004

朱武

会计师事务所负责人：

  
肖厚发

肖厚发

华普天健会计师事务所(北京)有限公司

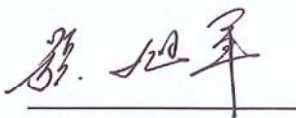


2013年12月21日

## 五、资产评估机构的声明

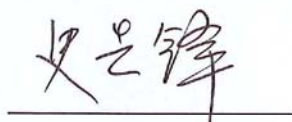
本所及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书, 确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对公开转让说明书引用的审计报告内容无异议, 确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师:



张旭军

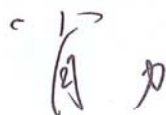




史先锋



资产评估机构负责人:



肖力



中水致远资产评估有限公司



2013年12月27日



## 第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、公司 2011 年度、2012 年度及 2013 年 1-7 月的审计报告
- 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

（正文完）