

浙江鼎炬电子科技股份有限公司 公开转让说明书



主办券商



申银万国证券股份有限公司

二〇一四年五月

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。

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

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

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注：

一、实际控制人不当控制的风险

公司控股股东及实际控制人为张晓英，持有公司 66.16%的股份，为公司董事长。若张晓英利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和未来发展带来风险。

二、公司治理的风险

有限公司在公司治理制度的建立及运行方面存在一些瑕疵，例如：由于档案保管不善，公司部分股东会会议文件有缺失的现象；关联交易未履行适当的程序；有限公司监事未在有限公司期间形成相应的报告。股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等治理制度，但由于相关治理机制建立时间较短，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

三、税收政策的风险

公司于 2012 年 10 月 31 日取得了浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局四部门批准颁发的《高新技术企业证书》，有效期为三年，按照相关规定自 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日减按 15%税率征收企业所得税。若高新技术企业证书期满复审不合格或国家调整相关税收优惠政策，公司将可能恢复执行 25%的企业所得税税率。无法获得企业所得税税收优惠将给公司的税负、盈利带来一定程度影响。

四、短期偿债风险

公司处在业务发展初期，土地、厂房投资以及新项目研发投入金额较大，使得公司对资金需求较大，最近两年公司通过银行借款及关联方筹措短期资金，公司 2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日资产负债率分别为 66.08%和 62.99%，呈上升趋势。公司

2013年12月31日和2012年12月31日流动比率分别为0.89和1.03；速动比率分别为0.53和0.60，流动比率和速动比率都偏低且呈下降趋势，主要原因系非流动资产无形资产和在建工程的资金来源主要依赖银行短期借款，由于长短期资金的错配导致公司短期偿债能力较弱且呈下降趋势。

五、对财政补贴依赖的风险

公司2013年和2012年归属于母公司的非经常性损益影响数分别为259,433.81元和102,701.08元，主要是收到的各类财政补贴款，不具有可持续性。但由于公司2013年和2012年净利润金额仅为160,343.07元和664,133.81元，故非经常性损益在公司净利润中所占比重达到161.80%和15.46%，扣除非经常性损益后公司2013年度净利润为负。公司净利润对财政补贴的依赖较大。

六、新业务投资的风险

公司专业从事智能自动化产品的研发、制造和销售。目前公司智能化产品主要应用于成套纺织数控系统；公司未来1年内将推出城市智能化产品，包括：扫地机器人及擦窗机器人。为此公司在2012年2月设立了全资子公司宁波鼎炬，作为公司城市智能化产品及其后将发展的工业机器人用传动系统、节能环保控制系统的制造基地。然而相关产品尚处在研发阶段，未来上述产品的生产销售情况存在重大不确定性因素，从而对公司整体的经营及财务状况产生重大影响。截至2013年12月31日，公司为该新业务投入研发费用135.05万元，子公司投资925.74万元购买土地使用权、229.29万元进行厂房建设。厂房总投资预计为781.65万元。由于报告期内宁波鼎炬发生亏损，导致公司2013年12月31日和2012年12月31日的合并未分配利润分别为-25.91万元和-36.73万元；合并每股净资产分别为0.98元/股和0.96元/股，低于面值。

七、应收账款占总资产及营业收入比例较高的风险

公司2013年末和2012年末应收账款净额分别为8,092,388.83元及7,302,123.67元，应收账款净额占当期总资产的比例分别为26.52%和27.19%，应收账款净额与营业收入之比分别为41.88%和47.77%。2013年末公司应收账款增加主要原因是2013年销售收入有较大幅度的增长，因此年末应收账款余额相应增加。但是公司整体应收账款周转率偏低且呈下降趋势，其主要原因系新客户增加较多，为了扩展市场份额，公司逐步放

宽了对部分客户的收款条件，延长了信用期，由此造成报告期内公司应收账款逐年增长。若应收账款无法及时收回，将对公司经营造成重大影响。

目录

声 明	i
重大事项提示	ii
一、实际控制人不当控制的风险.....	ii
二、公司治理的风险	ii
三、税收政策的风险	ii
四、短期偿债风险	ii
五、对财政补贴依赖的风险	iii
六、新业务投资的风险	iii
七、应收账款占总资产及营业收入比例较高的风险.....	iii
释义	vii
第一节 基本情况	1
一、公司简介	1
二、股票挂牌情况	1
三、公司组织结构	2
四、公司历史沿革	3
五、公司重大资产重组情况	8
六、公司董事、监事、高级管理人员.....	8
七、公司最近两年的主要数据及财务指标.....	10
八、与本次挂牌相关的机构情况.....	11
第二节 公司业务	13
一、公司主要业务、主要产品及其用途.....	13
二、公司的组织结构、业务流程及方式.....	15
三、公司业务相关的关键资源要素.....	17
四、公司具体业务情况	24
五、公司的商业模式	29
六、公司所处的行业概况	30
第三节 公司治理	37
一、公司股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况.....	37
二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明.....	37
三、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	38
四、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况.....	41
五、公司独立性	41
六、同业竞争	41

七、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况.....	42
八、为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保情况.....	43
九、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	43
第四节 公司财务	47
一、最近两年的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况	47
二、最近两年的主要财务指标分析.....	71
三、报告期利润形成的有关情况.....	74
四、公司的主要资产情况	79
五、公司重大债务情况	88
六、股东权益情况	92
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	93
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	97
九、报告期内公司资产评估情况.....	98
十、股利分配政策、最近两年实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策	98
十一、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的的基本情况	99
十二、管理层对公司风险因素自我评估.....	100
第五节 有关声明	105
挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明.....	105
主办券商声明	106
律师事务所声明	107
会计师事务所声明	108
资产评估机构声明	109
第六节 附件	110
一、主办券商推荐报告	110
二、财务报表及审计报告	110
三、法律意见书	110
四、公司章程	110
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	110
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	110

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、鼎炬科技	指	浙江鼎炬电子科技股份有限公司
有限公司	指	杭州鼎炬科技有限公司
宁波鼎炬	指	宁波鼎炬电子科技有限公司，系公司全资子公司
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其直接或间接控制的企业，以及可能导致公司利益转移的其他关系
主办券商、申银万国	指	申银万国证券股份有限公司
内核小组	指	申银万国证券股份有限公司全国中小企业股份转让系统推荐挂牌项目内部审核小组
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
《业务规则》	指	2013 年 2 月 8 日发布、2013 年 12 月 30 日修改的《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	2013 年 12 月 28 日第十二届全国人民代表大会常务委员会第六次会议通过修订，并于 2014 年 3 月 1 日起施行的《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会会议通过的《浙江鼎炬电子科技股份有限公司章程》
三会	指	股东大会、董事会、监事会

“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
横机	指	横机即针织横机，属于针织机械的一种，是生产羊毛衫的主要针织机械设备，适合棉、毛、麻、丝、羊绒及各种化纤、混纺纱线的编织
伺服控制器	指	是用来控制伺服电机的一种控制器，主要应用于高精度的定位系统，可使物体的位置、方位、状态等输出被控量能够跟随输入目标(或给定值)的任意变化的自动控制系统。目前是传动技术的高端产品。伺服电机是在伺服系统中控制机械元件运转的发动机，是一种辅助马达间接变速装置。
伺服电机	指	在伺服系统中控制机械元件运转的发动机，是一种辅助马达间接变速装置。伺服电机可使控制速度，位置精度非常准确，可以将电压信号转化为转矩和转速以驱动控制对象。伺服系统是使物体的位置、方位、状态等输出被控量能够跟随输入目标（或给定值）的任意变化的自动控制系统。
罗拉	指	纺织机械中起喂给、牵伸、输出等作用的圆柱形回转零件，是英语词“roller”的音译，有辊和轴的含义
起底板	指	是电脑横机的一个重要机械组件，是衣片最开始起底使用的。最早的电脑横机没有起底板，起底的拉力要靠挂布完成，有了起底板之后借用起底板使拉力从起底时就均匀，而且不再浪费纱线，因此，可进一步提高空机起头速度，节约纱线，节省时间，减少横机挡车工的劳动强度。
BOM 表	指	物料清单表，英文全称：Bill of Material
PCB 板	指	印刷电路板，以绝缘板为基材，附有导电图形，并布有孔(如元件孔、紧固孔、金属化孔等)，用来代替以往装置电子元器件的底盘，并实现电子元器件之间的相互连接。由于这种板是采用电子印刷术制作的，故被称为“印刷”电

		<p>路板。英文全称：Printed Circuit Board</p>
SMT	指	<p>表面贴装技术，是目前电子组装行业里最流行的一种技术和工艺。它是一种将无引脚或短引线表面组装元器件(简称 SMC/SMD，中文称片状元器件)安装在印制电路板的表面或其它基板的表面上，通过再流焊或浸焊等方法加以焊接组装的电路装连技术。英文全称：Surface Mounted Technology</p>
DSP	指	<p>是一种独特的微处理器，是以数字信号来处理大量信息的器件。其工作原理是接收模拟信号，转换为 0 或 1 的数字信号，再对数字信号进行修改、删除、强化，并在其他系统芯片中把数字数据解译回模拟数据或实际环境格式。它不仅具有可编程性，而且其实时运行速度可达每秒数以千万条复杂指令程序，远远超过通用微处理器，是数字化电子世界中日益重要的电脑芯片，具有强大数据处理能力和高运行速度。英文全称：Digital Signal Processor</p>
FPGA	指	<p>即现场可编程门阵列，是一类半定制的通用性器件，用户可以通过对其进行编程来实现所需的逻辑功能。与专用集成电路相比，具有灵活性高、设计周期短、成本低、风险小等优势。英文全称：Field-Programmable Gate Array</p>
IPM	指	<p>智能功率模块，不仅把功率开关器件和驱动电路集成在一起。而且还内藏有过电压，过电流和过热等故障检测电路，并可将检测信号送到 CPU。它由高速低功耗的管芯和优化的门极驱动电路以及快速保护电路构成。英文全称：Intelligent Power Module</p>
PWM	指	<p>脉冲宽度调制，简称脉宽调制，是利用微处理器的数字输出来对模拟电路进行控制的一种非常有效的技术，广泛应用于从测量、通信到功率控制与变换的许多领域中。英文全称：Pulse Width Modulation</p>

UT 斯达康	指	UT 斯达康(北京)技术有限公司，原名 UT 斯达康通讯有限公司，为公司控股股东、实际控制人张晓英任职的公司，亦是公司供应商之一
大桥在线	指	慈溪大桥在线广告有限公司，为公司股东、副董事长、总经理夏建乔对外投资的企业
宜居装饰	指	杭州宜居装饰工程有限公司，为公司股东、副总经理、财务总监唐哲丰对外投资的企业
激音动画	指	杭州激音动画有限公司，为公司股东、董事陈培对外投资的企业

第一节 基本情况

一、公司简介

公司名称：浙江鼎炬电子科技股份有限公司
法定代表人：张晓英
有限公司成立日期：2010 年 7 月 5 日
股份公司设立日期：2014 年 2 月 20 日
组织机构代码：55791255-X
注册资本：1,000 万元
住所：杭州市滨江区园区中路 6 号 1 号厂房 3 层。
邮编：310053
信息披露负责人：唐哲丰
所属行业：根据《国民经济行业分类(GB/T4754-2011)》，公司所属行业为工业自动控制系统装置制造行业(C4011)；根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引(2012 年修订)》，公司所属行业为仪器仪表制造业(C40)
主要业务：智能化产品的研发、制造和销售

二、股票挂牌情况

- (一) 股票代码：830817
- (二) 股票简称：鼎炬科技
- (三) 股票种类：人民币普通股
- (四) 每股面值：1 元
- (五) 股票总量：1,000 万股
- (六) 挂牌日期： 年 月 日
- (七) 股东所持股份限售安排及股东对所持股份自愿锁定的情况：

《公司法》第一百四十一条规定“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公

司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十五条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报其所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

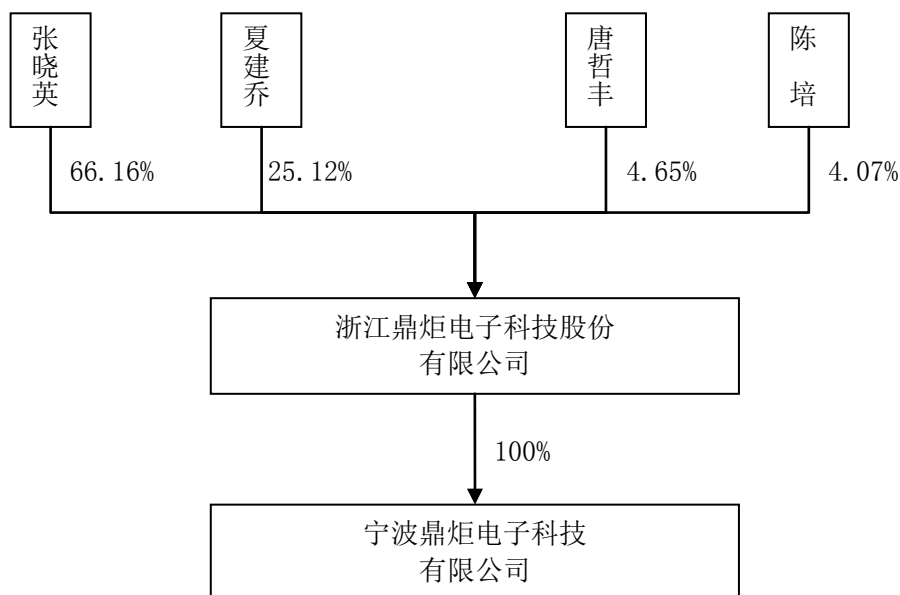
公司股东未对所持股份作出严于《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》的自愿锁定的承诺。

公司现有股东持股情况及本次可进入全国股份转让系统公司转让的数量如下：

序号	名称	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	是否存在质押或冻结情况	是否为控股股东、实际控制人或董监高人员	本次可进入全国股份转让系统公司转让的数量
1	张晓英	661.63	66.16	否	是(董事长)	0
2	夏建乔	251.16	25.12	否	是(副董事长、总经理)	0
3	唐哲丰	46.51	4.65	否	是(董事、副总经理、财务总监)	0
4	陈培	40.70	4.07	否	是(董事)	0
合计		1,000.00	100.00	—	—	—

三、公司组织结构

(一) 公司股权结构图



(二) 控股股东及实际控制人基本情况

公司控股股东、实际控制人为自然人张晓英，现持有公司661.63万股股份，占公司总股本的66.16%，其股份不存在质押情况。

张晓英女士，1977年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于浙江工业大学计算机应用专业，本科学历。1997年7月至2000年1月在杭州威隆消防安全设备有限公司研发部任职；2000年2月至今任UT斯达康通讯有限公司生产物流部经理。2011年12月至2014年2月任有限公司董事长；股份公司成立后任股份公司董事长，任期三年。

自2011年12月至今，张晓英一直保持对公司的绝对控股，并担任公司董事长及法定代表人，为公司实际控制人，公司实际控制人近两年未发生过变化。

(三) 公司股东及持股情况、相互间的关联关系

序号	股东名称	股东性质	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	是否存在质押或争议
1	张晓英	境内自然人	661.63	66.16	否
2	夏建乔	境内自然人	251.16	25.12	否
3	唐哲丰	境内自然人	46.51	4.65	否
4	陈培	境内自然人	40.70	4.07	否
合计		—	1,000.00	100.00	—

公司现有股东之间不存在关联关系。

四、公司历史沿革

(一) 有限公司成立

浙江鼎炬电子科技股份有限公司前身为杭州鼎炬科技有限公司。2010年7月5日，经杭州市工商行政管理局高新区(滨江)分局核准登记，有限公司成立。有限公司注册资本500万元：其中自然人陈晓华认缴出资380万元，自然人倪红新认缴出资100万元，自然人唐哲丰认缴出资20万元。有限公司注册号为330108000058794，经营范围为生产、加工：电子产品(工业控制电脑)；技术开发、技术服务、成果转让：电子产品，工业计算机控制软件；系统集成；销售：电子产品、计算机软件。

有限公司章程约定，公司注册资本实行分期出资：首期出资300万元于2010年6月11日到位；第二期出资200万元于2012年6月10日前到位。

2010年6月17日，浙江之江会计师事务所出具了《验资报告》(浙之验字(2010)第216号)，对公司截至2010年6月11日申请设立登记的注册资本实收情况进行了审验，验证全体股东首次缴纳的注册资本(实收资本)合计人民币300万元货币出资已到位。

有限公司设立时出资情况如下：

序号	股 东	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资方式	认缴出资比例 (%)	实缴出资比例 (%)
1	陈晓华	380.00	228.00	货币	76.00	76.00
2	倪红新	100.00	60.00	货币	20.00	20.00
3	唐哲丰	20.00	12.00	货币	4.00	4.00
合计		500.00	300.00	—	100.00	100.00

(二)有限公司第一次股权转让

2011年12月15日，因股东陈晓华决定辞去职务、退出公司，有限公司召开股东会，全体股东一致同意陈晓华将其持有的75%的股权(计375万元出资额，其中实缴出资225万元)作价225万元转让给张晓英，并由张晓英承担未缴出资150万元；同意陈晓华将其持有的1%的股权(计5万元出资额，其中实缴出资3万元)作价3万元转让给唐哲丰，并由唐哲丰承担未缴出资2万元；以上股权转让价格均为1元/股。

同日，上述股权转让双方签署了《股权转让协议》。其中，股权转让方陈晓华为受让方张晓英的姐夫；双方经协商一致，并参照公司净资产值，按照平价转让股权。

2011年12月19日，杭州市工商行政管理局高新区(滨江)分局核准了上述股权变更事项。

至此，公司出资情况及股权结构变更为：

序号	股 东	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资方式	认缴出资比例 (%)	实缴出资比例 (%)
1	张晓英	375.00	225.00	货币	75.00	75.00
2	倪红新	100.00	60.00	货币	20.00	20.00
3	唐哲丰	25.00	15.00	货币	5.00	5.00
合计		500.00	300.00	—	100.00	100.00

(三)有限公司注册资本的第二期实缴

2011年12月29日,浙江之江会计师事务所出具《验资报告》(浙之验字(2011)第483号),验证截至2011年12月29日股东第二期出资已由张晓英、倪红新、唐哲丰缴足,公司注册资本已全部实缴到位。

2011年12月30日,杭州市工商行政管理局高新区(滨江)分局核准了上述变更事项。至此,公司出资情况及股权结构变更为:

序号	股 东	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	张晓英	375.00	375.00	货币	75.00
2	倪红新	100.00	100.00	货币	20.00
3	唐哲丰	25.00	25.00	货币	5.00
合计		500.00	500.00	货币	100.00

(四)有限公司第一次增资

2011年12月27日,有限公司召开股东会,为扩大公司规模,满足公司生产与投资的需求,全体股东一致同意公司注册资本增加500万元;其中张晓英增加出资209万元,倪红新增加出资60万元,唐哲丰增加出资15万元,新股东夏建乔出资216万元,股东参照公司单位净资产值并经协商一致后决定以上增资价格均为1元/股。新股东夏建乔与公司原有股东不存在关联关系。

2012年7月6日,浙江之江会计师事务所出具《验资报告》(浙之验字(2012)第262号),验证截至2012年7月4日上述股东缴纳的新增注册资本(实收资本)已全部到位。

2012年7月17日,杭州市工商行政管理局高新区(滨江)分局核准了上述变更事项。

至此,公司股权结构变更为:

序号	股 东	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	张晓英	584.00	584.00	货币	58.40
2	夏建乔	216.00	216.00	货币	21.60
3	倪红新	160.00	160.00	货币	16.00
4	唐哲丰	40.00	40.00	货币	4.00

合计	1000.00	1000.00	—	100.00
----	---------	---------	---	--------

(五)有限公司第二次股权转让

2012年11月20日，股东倪红新由于个人原因决定辞去销售总监职务并退出公司，同时公司决定引进新任销售总监戴忠辉、投资者陈培，为此有限公司召开股东会，全体股东一致同意：倪红新将持有的14%的股权作价140万元转让给新股东戴忠辉，倪红新将持有的2%的股权作价20万元转让给新股东陈培，、张晓英将持有的1.5%的股权作价15万元转让给陈培；以上股权转让价格均为1元/股。

同日，上述股权转让双方签署了《股权转让协议》，转让双方不存在关联关系。

2012年12月18日，杭州市工商行政管理局高新区(滨江)分局核准了上述变更事项。

至此，公司股权结构变更为：

序号	股 东	出资数额(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	张晓英	569.00	货币	56.90
2	夏建乔	216.00	货币	21.60
3	戴忠辉	140.00	货币	14.00
4	唐哲丰	40.00	货币	4.00
5	陈 培	35.00	货币	3.50
合计		1000.00	—	100.00

(六)有限公司第三次股权转让

2013年12月23日，股东戴忠辉因有新的投资方向，决定辞去销售总监职务并退出公司，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：戴忠辉将持有的9.26%的股权作价92.63万元转让给张晓英，戴忠辉将持有的3.52%的股权作价35.16万元转让给夏建乔，戴忠辉将持有的0.65%的股权作价6.51万元转让给唐哲丰，戴忠辉将持有的0.57%的股权作价5.7万元转让给陈培；以上股权转让价格均为1元/股。

同日，上述股权转让双方签署了《股权转让协议》。

2013年12月30日，杭州市工商行政管理局高新区(滨江)分局核准了上述变更事项。

至此，公司股权结构变更为：

序号	股 东	出资数额(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	张晓英	661.63	货币	66.16
2	夏建乔	251.16	货币	25.12

3	唐哲丰	46.51	货币	4.65
4	陈 培	40.70	货币	4.07
合计		1000.00	—	100.00

(七)有限公司整体变更为股份公司

2013年12月30日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意：公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司，以2013年12月31日为审计、评估基准日。

2014年1月10日，天健会计师事务所出具天健审字[2014]6-12号《审计报告》，认定截至2013年12月31日，有限公司的净资产为10,521,424.70元。

2014年1月11日，坤元资产评估有限公司出具《资产评估报告书》（坤元评报[2014]28号），认定截至2013年12月31日，有限公司经评估的净资产为11,779,203.49元。

2014年1月20日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意以截至2013年12月31日经审计的净资产10,521,424.70元折合为股本1,000万元，净资产扣除股本后的余额521,424.70元计入资本公积。

2014年2月7日，天健会计师事务所出具了天健验字[2014]第6-4号《验资报告》。截至2014年2月6日，整体改制中以有限公司净资产出资的股份公司（筹）注册资本已全部到位。

2014年2月11日，发起人各方正式签署了设立股份公司的《发起人协议》。

同日，股份公司全体发起人召开创立大会暨2014年第一次临时股东大会，通过了《公司章程》，并选举了股份公司第一届董事会和非职工代表监事成员。

2014年2月20日，杭州市工商行政管理局向股份公司核发了《企业法人营业执照》，注册号为330108000058794。

至此，股份有限公司股权结构如下：

序号	股 东	持股数量(万股)	出资方式	持股比例(%)
1	张晓英	661.63	净资产	66.16
2	夏建乔	251.16	净资产	25.12
3	唐哲丰	46.51	净资产	4.65
4	陈 培	40.70	净资产	4.07
合计		1000.00	—	100.00

五、公司重大资产重组情况

报告期内公司无重大资产重组情况。

六、公司董事、监事、高级管理人员

(一)董事、监事、高级管理人员

1、董事

(1) 张晓英女士，公司董事长，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司组织结构”之“(二)控股股东及实际控制人基本情况”。

(2) 夏建乔先生，1977年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，浙江教育学院工商管理专业毕业，专科学历。2001年1月至2003年5月任宁波移动慈溪分公司大客户经理；2003年6月至2007年3月在宁波慈溪市经济发展局负责招商工作；2007年3月创立慈溪大桥在线广告有限公司，任执行董事；2012年6月至2014年2月任有限公司总经理；股份公司成立后任股份公司副董事长、总经理；任期三年，自2014年2月11日至2017年2月10日。

(3) 唐哲丰女士，1977年8月出生，中国籍，无境外永久居留权，浙江大学会计专业毕业，本科学历。1997年7月至2003年6月任浙江省建设物资有限公司财务部会计；2003年7月至2010年5月任浙江天宇贸易有限公司财务部会计；2010年7月至2014年2月任有限公司副总经理、财务总监；股份公司成立后任股份公司副总经理、财务总监；任期三年，自2014年2月11日至2017年2月10日。

(4) 陈培先生，1972年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，浙江工业大学机械工艺制造职教系毕业，本科学历。1995年7月至今，在浙江省机械设备进出口有限责任公司外销业务部任职；2013年12月至2014年2月，任有限公司董事；股份公司成立后任股份公司董事；任期三年，自2014年2月11日至2017年2月10日。

(5) 袁秋月女士，1985年2月出生，中国籍，无境外永久居留权，浙江工业大学信息工程专业毕业，本科学历。2006年2月到2010年3月任杭州智源电子有限公司测试工程师、工艺工程师；2010年7月至2014年2月任有限公司副总经理、研发总监；股份公司成立后任股份公司董事、副总经理、研发总监；任期三年，自2014年2月11日至2017年2月10日。

(6) 据新祥先生，1953年5月出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历，系公司

董事长张晓英配偶之父。1975年2月至2013年5月在慈溪市第三人民医院防保科任职；2013年6月退休后由有限公司返聘为日常管理人员；股份公司成立后任股份公司董事；任期三年，自2014年2月11日至2017年2月10日。

(7)池敬源先生，1978年8月出生，中国籍，无境外永久居留权，浙江大学工商管理专业毕业，研究生学历。1997年7月至1999年3月在杭州指挥通讯设备有限公司任职；1999年3月至2002年3月任杭州展望科技有限公司高级客户经理；2002年3月至2009年3月历任浙江八方电信有限公司助理工程师、区域经理、办事处主任等职；2009年4月至今历任浙江八方电信有限公司器材分公司总经理助理兼技术部经理、副总经理等职。股份公司成立后任股份公司董事；任期三年，自2014年2月11日至2017年2月10日。

2、监事

(1)阮镇先生，1979年5月出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。2000年5月至2008年10月在UT斯达康物流部任职；2008年10月至2010年7月经营私营饭店；2010年7月至2014年2月任有限公司销售部经理；股份公司成立后任股份公司销售部经理、监事会主席；任期三年，自2014年2月11日至2017年2月10日。

(2)叶家乐先生，1981年5月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001年11月至2005年11月任杭州东方通信股份有限公司客户服务中心手机维修师；2005年11月至2010年6月在富士康宏讯电子营销业务部任职；2010年7月至2014年2月在有限公司生产部任职；股份公司成立后任股份公司监事；任期三年，自2014年2月11日至2017年2月10日。

(3)马献生先生，1985年2月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2006年11月至2010年6月任东莞亚岑照明有限公司维修电工；2010年7月至2014年2月在有限公司技术支持部任职；股份公司成立后任股份公司职工代表监事；任期三年，自2014年2月11日至2017年2月10日。

3、高级管理人员

(1)夏建乔先生，公司总经理，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员”之“一、公司董事、监事、高级管理人员”之“1、董事”。

(2)唐哲丰女士，公司副总经理、财务总监，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员”之“一、公司董事、监事、高级管理人员”之“1、董事”。

(3)袁秋月女士，公司副总经理、研发总监，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员”之“一、公司董事、监事、高级管理人员”之“1、董事”。

(二)董事、监事、高级管理人员持股情况

序号	股 东	职 务	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	张晓英	董事长	661.63	66.16
2	夏建乔	副董事长、总经理	251.16	25.12
3	唐哲丰	董事、副总经理、财务总监	46.51	4.65
4	陈 培	董事	40.70	4.07
5	袁秋月	董事、副总经理、研发总监	—	—
6	琚新祥	董事	—	—
7	池敬源	董事	—	—
8	阮 镇	监事会主席	—	—
9	叶家乐	监事	—	—
10	马献生	职工代表监事	—	—
合 计			1,000.00	100.00

七、公司最近两年的主要数据及财务指标

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	3,050.94	2,685.97
股东权益合计（万元）	979.30	963.27
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	979.30	963.27
每股净资产（元）	0.98	0.96
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	0.98	0.96
资产负债率（母公司）	66.08%	62.99%
流动比率（倍）	0.89	1.03
速动比率（倍）	0.53	0.60
项目	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	1,932.36	1,528.71
净利润（万元）	16.03	66.41
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	16.03	66.41
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-9.91	56.14
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-9.91	56.14
毛利率（%）	31.01	35.84
净资产收益率（%）	1.65	9.77

扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-1.02	8.26
基本每股收益（元/股）	0.02	0.09
稀释每股收益（元/股）	0.02	0.09
应收账款周转率（次）	2.51	3.15
存货周转率（次）	1.82	1.61
经营活动产生的现金流量净额（万元）	48.09	-290.98
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.05	-0.29

注：1、每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额两项指标均以各期末股本(实收资本)为基础计算。

2、主要财务指标分析见本公开转让说明书“第四节. 公司财务”之“二、最近两年的主要财务指标分析”。

八、与本次挂牌相关的机构情况

主办券商	申银万国证券股份有限公司
法定代表人	储晓明
住所	上海市徐汇区长乐路 989 号世纪商贸广场 45 层
联系电话	021-33389888
传真	021-54043534
项目小组负责人	王昭凭
项目小组成员	王昭凭、戴丽、朱睿契、龚浩

律师事务所	上海市捷华律师事务所
负责人	朱伟国
住所	上海市武宁南路 488 号智慧广场 2318 室
联系电话	021-51182375
传真	021-51182378
签字执业律师	蒋尉菁、赵轶凡

会计师事务所	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
负责人	胡少先
住所	杭州市西溪路 128 号 9 楼
联系电话	021-62281910

传真	021-62281098
签字注册会计师	顾洪涛、周立新

资产评估机构	坤元资产评估有限公司
法定代表人	俞华开
住所	上海市天山路 600 弄思创大厦 21 楼 A 座
联系电话	021-62333025
传真	021-62286290
签字注册资产评估师	谢单、邹新

证券登记结算机构	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
办公地址	深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼
联系电话	0755-23958000
传真	0755-25988122

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品及其用途

(一) 公司的主要业务

根据《国民经济行业分类(GB/T4754-2011)》，公司所属行业为工业自动控制系统装置制造行业(C4011)；根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引(2012年修订)》，公司所属行业为仪器仪表制造业(C40)。

公司专业从事智能自动化产品的研发、制造和销售。目前公司智能化产品主要应用于成套纺织数控系统，包括：各系列横机电脑控制系统、高性能伺服控制器以及鼎炬制版系统；此外公司未来1年内将推出城市智能化产品，包括：扫地机器人(目前处于研发阶段)及擦窗机器人(目前处于调研阶段)。

公司目前的销售产品为横机电脑控制系统和高性能伺服控制器。其中横机电脑控制系统提供多达50余种型号以满足不同客户的需求。另外公司还对外配套销售鼎炬制版系统软件产品。

公司经营性业务均为主营业务，2013年度和2012年度主营业务收入占比分别为99.07%和99.53%，主营业务突出。

(二) 公司的主要产品

公司主要产品横机电脑控制系统系应用于针织机械制造行业电脑横机的自动化控制系统，是电脑横机的核心部件。

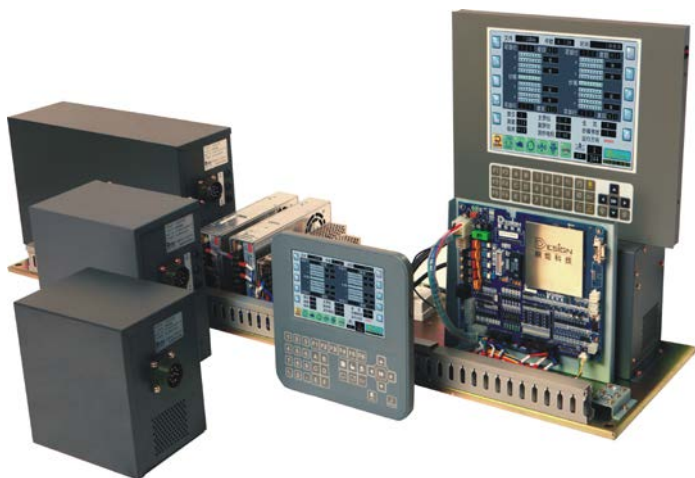
1、横机电脑控制系统

针织横机是采用横向编织针床进行编织的机器，横机电脑控制系统能控制针织机械完成复杂的衣片编织工作。其主要产品功能及技术指标如下：

- (1) 支持各结构花型、提花花型以及嵌花花型的成衣、V领、收针样片、围巾、帽子等编织功能；
- (2) 密度在同一横列内可以改变；
- (3) 16路纱嘴能自主运行，无需机头的传动，且导纱精度可以控制在1/8针；
- (4) 可组合式的机头控制模块提升70%~100%的编织效益；
- (5) 起底力矩细分达200级；
- (6) 最多支持48段分期付款设置；

(7) 支持多种国际语言；

产品图片：



2、高性能伺服控制器

高性能伺服控制器是伺服电机的控制核心，其产品特色及性能如下：

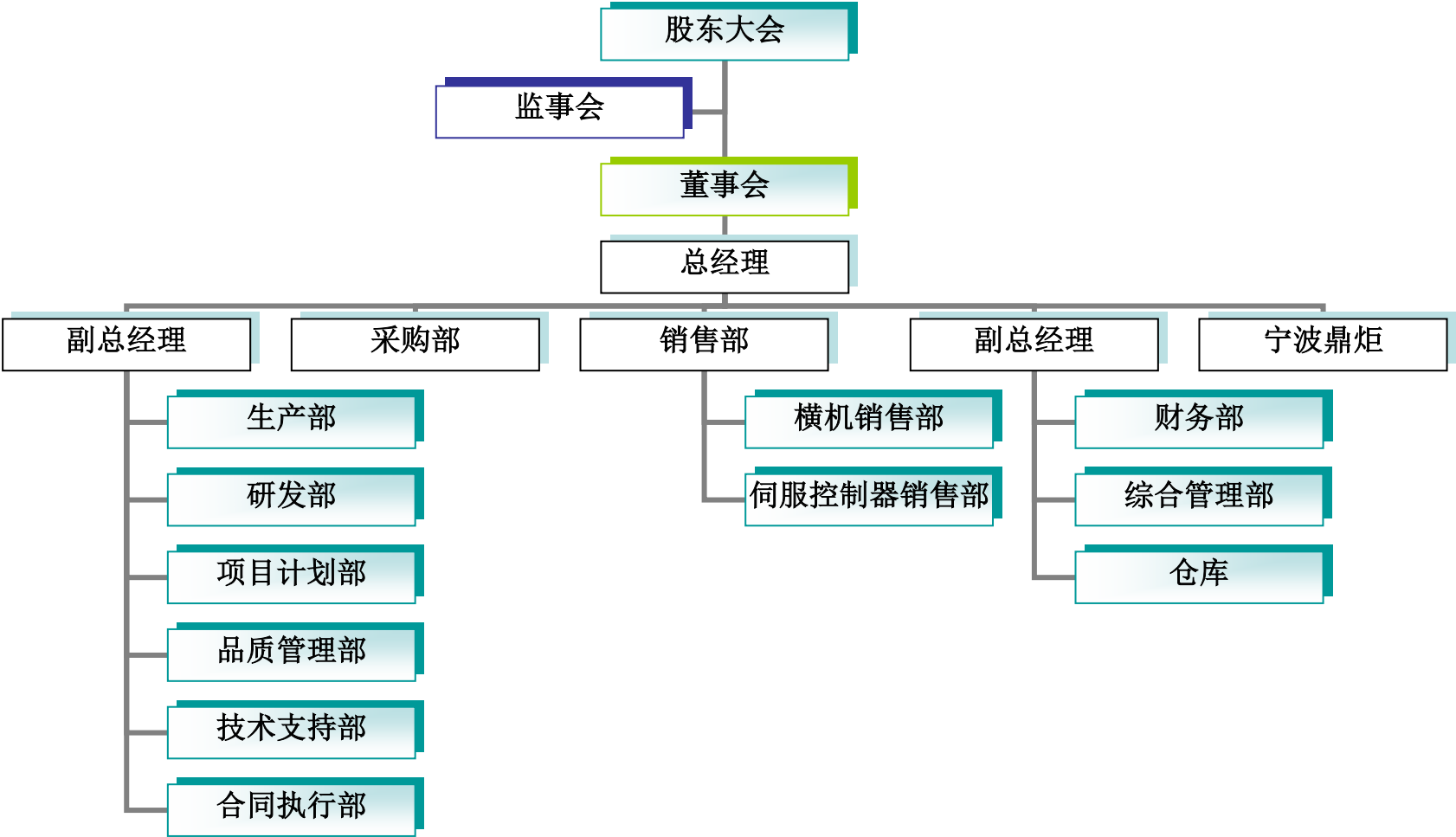
- (1) 采用新型直流母线并联技术，充分利用电机再生能量，节能环保；
- (2) 集成双轴伺服于一体，有效减少安装空间；接线更加简单便捷；
- (3) 采用高性能 DSP 及大规模 FPGA，功能丰富；
- (4) 专门针对单相供电电源优化设计，兼容单相和三相 220V 供电电源；
- (5) 采用业界工业级高品质 IPM，电解电容等功率器件，产品抗冲击能力强，稳定可靠；
- (6) 速度频率响应达到 1kHz；

产品图片：



二、公司的组织结构、业务流程及方式

(一) 公司组织结构图



(二) 公司的业务流程

1、公司采购与付款流程如下

采购部接收生产计划部下达的《计划部材料采购申请单》后按材料类型进行分解，如有多颗同类型物料则生成《材料询价一览表》。采购人员把电子版的《材料询价一览表》通过 EMAIL、QQ、传真的方式分发至相对应的合格供应商进行询价。采购人员汇总收到的询价信息，依据报价信息(原则上最低报价为下单对象)，生成 ERP 版《杭州鼎炬科技有限公司订购合同》提交总经理审核并签字盖章。如遇更换材料需求，必须经研发部批准。将签字、盖章确认的“杭州鼎炬科技有限公司订购合同”传真至对应的供应商，并要求盖章确认回传公司并及时递交财务。

采购人员收到材料后及时制作 ERP 版《鼎炬送检单》，通知质控部对到位材料进行检验并入库。

采购部在每月 5 日前将当月应付帐目报公司财务部进行审核，合同等正式文件须在财务部备案，审核通过后采购部统一于每月 15 日前填报付款申请交总经理审批后付款。

2、销售流程

公司主要产品包括横机电脑控制系统，伺服控制器和制版系统。制版系统为配套产品，与横机电脑控制系统配套销售。销售人员与客户谈妥合作意向后，确认提供产品的型号规格、价格及其他与合同内容相关的条款，经销售部经理及分管副总经理审核后签订《产品销售框架协议书》、批次《购销合同》。经分管副总经理审核后签字盖章并通知生产计划部领料生产，在约定时间内完成生产并交付客户，客户验收合格后签发验收单。

付款分为两种情况：1)款到发货：发货前 3 天通知客户支付批次合同的全部款项，财务收到款项后准许发货。

2)月底付款：合同执行部当月 24 日制作《鼎炬对帐单》，及时传真至客户方采购部，要求客户在本月的 30 日前及时支付应付款项。财务部按照合同约定开具发票确认收入。

另外公司设立了若干个售后服务网点为产品提供售后保障。

3、生产制造流程

各类产品生产流程如下：

(1)横机电脑控制系统：各系列横机电脑控制系统提供多种功能供客户选择，故公司根据客户订单组织生产。公司根据订单信息进行原材料的采购，验收后进入原材料库，公司负责进行横机电脑控制系统的 PCB 版设计，SMT 贴片和线束部分由外协厂家进行加工完成，公司验收半成品合格后进行组装，最后产品经过调试及老化测试合格后入成品

库，收到提货通知后发往客户。整个生产周期大约四周。

(2) 伺服控制器：高性能伺服控制器系标准产品，因此该类产品由公司根据库存量安排进行生产。公司负责提供原材料，生产则完全由外协厂家进行完成，验收合格后进入成品库。整个生产周期大约四周。

(3) 制版系统：纯软件，由公司研发部负责设计，输出给客户。

4、研发流程

公司研发流程如下：研发部按照研发立项要求，撰写立项申请书，由部门组织召开项目评审会，就该项目的立项意义、社会推广的预期效果、技术路线的可行性、项目组成员及经费预算等进行论证，提出评审意见，并上报公司审批，经财务部对费用预算审核后由总经理审批通过纳入年度工作计划，项目结束后对于研究成果统一申请保护(实用新型、外观设计、发明专利等)。

5、外协流程

目前公司的外协内容包括两项：横机电脑控制系统的 SMT 贴片加工和各类线束加工以及伺服控制器的加工制造。目前横机电脑控制系统的 SMT 贴片加工的供应商为 UT 斯达康，线束加工的供应商为杭州君博电子有限公司和杭州科微电子有限公司。伺服控制器的外协加工供应商亦为 UT 斯达康。

公司根据产品生产需要，根据价格、质量、响应速度、服务等因素选择合适的供应商，签订总的加工协议后，先进行小批量试样，试样测试合格后进行批量生产合作。合作期间，产品加工报价及周期以具体的加工订单为准，当加工订单上的产品加工完成后，由计划部就加工订单上的产品完成数量与外协厂家进行对账，对账完成后外协厂家出具发票，公司按加工协议上约定的时间进行付款。对于外加工回来的产品，公司按正常的产品检验流程检验入库。

三、公司业务相关的关键资源要素

(一) 产品所使用的主要技术

公司产品为横机提供电脑控制系统，主要技术包括：

1、横机机头安全运行保护技术

该发明涉及纺织机械，旨在提供一种针织横机机头安全运行硬件保护系统及方法。该系统包括主核心 CPU 和伺服控制系统；还包括一个用于实现脉冲信号和使能信号接收

与转发并根据计时数据的传送状况调整脉冲信号和使能信号的系统运行监控模块，所述主核心 CPU 通过系统运行监控模块与伺服控制系统实现电连接。该发明是在现有的针织横机电脑控制系统的硬件平台上，通过增加系统运行监控模块，对针织横机电脑控制系统的运行进行实时监控，确保能当针织横机电脑控制系统出现故障或异常时，能够在第一时间关闭伺服控制系统，实现针织机械安全运行保护作用。该发明实现成本低廉，而因此避免主伺服电机失控所带来的经济损失却非常可观。

2、横机起底板控制技术

该发明涉及纺织机械领域，旨在提供一种用于针织横机的起底驱动器及实现方法。该起底驱动器包括电源接口，以及与横机电脑控制系统电连接的复合针控制信号接口、与起底驱动相关的模拟信号接口和控制信号接口；该起底驱动器还包括：功率驱动模块，与电源接口及模拟信号接口相连；控制电路模块，与控制信号接口和功率驱动模块相连；可控硅复合针控制模块，与复合针控制信号接口相连。由于起底驱动器采用模拟控制方式控制起底力矩精度，其控制信号是模拟信号(0~10V)，对该信号的最小识别电压为50mV，可控精度达到200级。因而有效的细分了控制力矩精度，达到在牵拉衣片时力矩大小更能适合不同的衣片，从而提高加工质量。

以上所示技术公司均申请了发明专利，具体情况见本公开转让说明书：“第二节 公司业务”之“三、公司业务相关的关键资源要素”之“(二)公司的无形资产情况。”

(二)公司的无形资产情况

公司所有的无形资产目前均在有限公司名下，正在办理权利人变更手续。

1、公司拥有的商标权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有1项注册商标权，具体为：

序号	商标名称	商标注册证号	核定使用商品	有效期限	商标权人
1		9490202	第9类 工业操作遥控电器设备 (截止)	2012.8.21 至 2022.8.20	有限公司

上述商标权截止2013年12月31日的账面价值为零元。

2、公司拥有的专利权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司共取得18项专利，其中外观设计专利8项，发

明专利2项，实用新型专利8项。拥有的专利权情况具体如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	取得方式	专利有效期限	专利权人
1	操作头显示器	ZL 201030620808.2	外观设计	原始取得	2011.4.27 至 2021.4.26	有限公司
2	显示器(2)	Z L201130076667.7	外观设计	原始取得	2011.8.31 至 2021.8.30	有限公司
3	显示器(1)	ZL 201130076676.6	外观设计	原始取得	2011.10.5 至 2021.10.4	有限公司
4	控制箱(起底驱动器)	ZL 201130176820.3	外观设计	原始取得	2011.6.17 至 2021.6.16	有限公司
5	横机电脑控制箱(半封闭式)	ZL 201130176822.2	外观设计	原始取得	2011.6.17 至 2021.6.16	有限公司
6	多路伺服控制型纱嘴控制器机箱	ZL 201330210587.5	外观专利	原始取得	2013.5.27 至 2023.5.26	有限公司
7	多路可变密度控制器	ZL 201330210364.9	外观专利	原始取得	2013.5.27 至 2023.5.26	有限公司
8	伺服式机头箱	ZL 201330478524.8	外观专利	原始取得	2013.10.10 至 2023.10.9	有限公司
9	一种横机机头控制箱	ZL 201020613281.5	实用新型	原始取得	2011.6.15 至 2021.6.14	有限公司
10	具备起底板控制功能的横机电脑控制系统	ZL 201120157472.X	实用新型	原始取得	2011.5.17 至 2021.5.16	有限公司
11	一种全电脑横机的起底板控制系统	ZL 201320019357.5	实用新型	原始取得	2013.1.14 至 2023.1.13	有限公司
12	一种全自动电脑横机的导纱器运动控制系统	ZL 201320291360.2	实用新型	原始取得	2013.5.23 至 2023.5.22	有限公司
13	一种高效电脑横机(2+2)	ZL 201320307617.9	实用新型	原始取得	2013.5.30 至 2023.5.29	有限公司
14	一种高效的全自动电脑横机(3+3)	ZL 201320308272.9	实用新型	原始取得	2013.5.30 至 2023.5.29	有限公司
15	一种全自动电脑横机的可变密度控制系统	ZL 201320286940.2	实用新型	原始取得	2013.5.23 至 2023.5.22	有限公司
16	一种电脑横机(1+1)	ZL 201320306221.2	实用新型	原始取得	2013.5.30 至 2023.5.29	有限公司
17	具备安全运行保护功能的针织横机电脑控制系统及方法	ZL 201110127691.8	发明专利	原始取得	2011.5.17 至 2031.5.16	有限公司
18	用于针织横机的起底驱动器及实现方法	ZL 201110127525.8	发明专利	原始取得	2011.5.17 至 2031.5.16	有限公司

公司申请的以下专利已被中国国家知识产权局受理，尚未取得专利权证书。

序号	专利名称	申请号码	专利类型	申请日期
1	一种全电脑横机的起底板控制系统及方法	201310013759.9	发明专利	2013.1.14

序号	专利名称	申请号码	专利类型	申请日期
2	一种全自动电脑横机的导纱器运动控制系统及方法	201310196905.6	发明专利	2013.5.23
3	一种全自动电脑横机的可变密度控制系统及方法	201310198741.0	发明专利	2013.5.23

上述专利权截至 2013 年 12 月 31 日的账面价值为零元。

3、计算机软件著作权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有软件著作权情况：

序号	证书编号	软件名称	开发完成日期
1	2011SR019229	鼎炬横机起底控制系统软件	2010.12.24
2	2011SR019030	鼎炬横机控制系统软件	2010.12.10
3	2011SR019023	鼎炬横机显示控制系统软件	2010.12.10
4	2011SR068170	鼎炬人机界面资源生成软件	2010.12.10
5	2011SR068168	鼎炬起底板控制型横机控制软件	2011.2.20
6	2011SR068173	鼎炬横机机械参数配置软件	2010.12.24
7	2012SR070237	鼎炬细分型电子选针控制系统软件	2012.2.13
8	2013SR037978	鼎炬制版系统绘图软件	2012.11.30
9	2012SR038224	鼎炬制版工艺单软件	2012.11.30
10	2013SR133553	鼎炬制版编译器软件	2013.5.4
11	2013SR134586	鼎炬横机机头控制软件	2013.5.16
12	2013SR135148	鼎炬分布式横机控制软件	2013.5.16

国家规定对计算机软件著作权实行自愿登记，登记后的软件具有著作权的公信、公示的作用，更有利于公司对其软件产品的保护。根据 2013 年 1 月 30 日中华人民共和国国务院令 632 号《国务院关于修改〈计算机软件保护条例〉的决定》第 2 次修订生效的《计算机软件保护条例》的规定，软件著作权自软件开发完成之日起产生，保护期为 50 年，截止于软件首次发表后第 50 年的 12 月 31 日。上述计算机软件著作权截止 2013 年 12 月 31 日的账面价值为零元。

4、软件产品登记证书

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有软件产品登记证书情况：

序号	证书编号	软件名称	发证日期
1	浙 DGY-2011-0570	鼎炬横机起底控制系统软件 V1.0	2011.6.17

2	浙 DGY-2011-0569	鼎炬横机显示控制系统软件 V1.0	2011.6.17
3	浙 DGY-2011-0564	鼎炬横机控制系统软件 V1.0	2011.6.17

5、科学技术成果登记证书

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有科学技术成果登记证书情况：

序号	证书编号	软件名称	发证日期
1	11001192	全自动横机电脑控制系统	2011.9.3
2	11001190	全自动起底板控制型横机电脑控制系统	2011.9.3

6、公司拥有的其他无形资产

母公司鼎炬科技无其他无形资产。子公司宁波鼎炬于 2012 年 2 月以出让方式购入位于宁波余姚市泗门镇泗北村，面积为 14,590M² 的工业用地（泗门镇 329 国道复线南侧、固北路东侧地块二）的土地使用权，宁波鼎炬于 2012 年 3 月 14 日取得了编号为余国用 2012 第 01683 号的《国有土地使用证》。该无形资产原值人民币 9,257,355.00 元，摊销年限 50 年，截至 2013 年 12 月 31 日，账面价值人民币 8,902,489.72 元。该土地系子公司厂房用地，作为公司将来的生产基地，目前厂房尚在建设期间，预计于 2014 年年底竣工投产。

（三）公司的业务许可资格或资质情况

1、2011 年 8 月，公司获得浙江省经济和信息化委员会颁发的《软件企业认定证书》（证书编号：浙 R-2011-0108）。

2、2012 年 10 月，公司获得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局及浙江省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201233000049），证书有效期为三年。

3、2012 年 10 月，公司获得杭州市科学技术委员会颁发的杭州市“雏鹰计划”企业证书，证书有效期为 2012 年至 2016 年。

（四）公司取得的特许经营权情况

报告期内，公司无取得特许经营权的情况。

（五）公司的主要固定资产情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司主要固定资产情况如下：

单位：元

序号	名称	数量	原值	累计折旧	净值	使用情况	成新率 (%)
----	----	----	----	------	----	------	---------

1	奥迪汽车	1	600,000.00	28,500.00	571,500.00	已投入使用，为公司日常运营使用。	95.25
2	流水线	1	26,393.16	10,127.34	16,265.83	已投入使用，为公司装配生产使用。	61.63
3	老化架	1	17,418.81	4,274.87	13,143.94	已投入使用，为公司进行成品老化检测使用。	74.61
4	电路测试架	1	100,000.00	1,583.33	98,416.67	已投入使用，为公司生产测试使用。	98.42

公司的产品加工环节主要由外协公司完成，公司自身仅进行最终产品的装配，故公司并没有大量固定资产机器设备。目前公司的外协内容包括两项：横机电脑控制系统的SMT贴片加工和各类线束加工以及伺服控制器的加工制造。外协公司根据公司设计的PBC板、设计图纸和加工工艺说明进行电子元器件的贴片加工，线束的压接加工等。相关核心技术如PBC板和图纸设计和加工工艺由公司掌握，且目前可提供类似外协服务的公司数量众多，不存在对外协公司的依赖。

(六) 公司人员结构及核心技术人员介绍

1、员工人数及结构

截至2014年2月底公司及其全资子公司共有员工46人，其具体结构如下：

按年龄划分：

年龄段	人数	比例(%)
40岁及以上	3	6.52
30-39岁	15	32.61
18-29岁	28	60.87
合计	46	100.00

按专业结构划分：

部门	人数	比例(%)
管理人员	4	8.70
研发人员	15	32.61
销售及服务人员	11	23.91
设计及生产人员	10	21.74
财务人员	3	6.52
人事及行政人员	3	6.52

合计	46	100.00
-----------	-----------	---------------

按教育程度划分：

学 历	人数	比例(%)
本科及以上	16	34.78
大专	13	28.26
高中及以下	17	36.96
合计	46	100.00

2、公司员工流动性及兼职情况

上述 46 名员工中，不包括公司董事长张晓英；张晓英作为财务投资人兼任公司董事长，不在公司领取薪酬并专职工作。张晓英在 UT 斯达康担任生产物流部经理一职，自公司成立以来，公司实行管理层与股东相分离的模式，有利于完善公司治理。股份公司成立后，公司进一步健全了现代法人治理结构：如增选了董事会成员、成立了监事会，通过“三会”议事规则等，且公司高级管理人员均在公司专职工作，未在其他企业领取报酬或担任高级管理人员等职；所以董事长张晓英兼职对公司经营未发生不利影响。

除董事长张晓英外，公司另有 3 名外派兼职员工，主要负责技术支持工作。

2012 年度，公司原销售总监倪红新因决定自主创业，于 2012 年 11 月辞职，倪红新创立的公司与鼎炬科技分属不同行业，未与公司产生利益冲突。公司 2012 年度销售收入为 1,528.71 万元，2013 年度销售收入为 1,528.71 万元，2013 年度销售收入较 2012 年度增加 403.65 万元；倪红新离职未对公司经营产生重大不利影响。

2013 年度，公司销售总监戴忠辉因决定自主创业，于 2013 年 12 月辞职，戴忠辉创立的公司与鼎炬科技分属不同行业，未与公司产生利益冲突。截至 2014 年 5 月 9 日，公司已实现销售收入 534.43 万元，未执行合同金额总计 262.92 元，预计 2014 年度公司销售收入将继续平稳增长，戴忠辉辞职未对公司经营产生重大不利影响。

除上述人员外，公司 2012 年度另有 6 名员工辞职，2013 年度另有 4 人辞职，多为生产操作人员，对公司经营影响较小，公司人员结构稳定。

3、公司核心技术人员基本情况

(1) 袁秋月女士，公司副总经理、研发总监，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员”之“一、公司董事、监事、高级管理人员”之“1、董事”。

(2) 竺春松先生，1982 年 12 月出生，中国籍，无境外永久居留权，宁波大学电气工程与自动化专业毕业，本科学历。2006 年 2 月到 2010 年 3 月任浙江星盛华普科技有限

公司硬件工程师；2010年7月至2014年2月任有限公司硬件部经理；股份公司成立后任股份公司技术总监。

4、公司核心技术人员的变动情况：

报告期内，公司核心技术人员未发生变动，公司核心技术人员稳定。

5、公司核心技术人员的持股情况：

报告期内，公司核心技术人员均未持有公司股份。

四、公司具体业务情况

(一) 公司业务收入的主要构成情况

项目	2013 年度		2012 年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
主营业务收入	19,143,155.67	99.07	15,215,302.09	99.53
其中：横机电脑控制系统	18,477,172.75	95.62	14,621,242.26	95.64
伺服控制器及其配件	665,982.92	3.45	594,059.83	3.89
其他业务收入	180,443.39	0.93	71,776.89	0.47
合计	19,323,599.06	100.00	15,287,078.98	100.00

(二) 公司的主要客户情况

公司 2013 年度对前 5 名客户的销售情况如下：

序号	客户名称	销售额(元)	占比(%)
1	宁波慈星股份有限公司	2,323,693.19	12.03
2	浙江茂根机械制造有限公司	2,267,179.49	11.73
3	浙江东盛精密机械有限公司	2,215,456.21	11.47
4	桐庐永盛针织机械有限公司	2,142,554.53	11.09
5	宁波众成针织机械有限公司	2,046,007.69	10.59
前五大客户销售总额合计		10,994,891.11	56.91
年度销售总额合计		19,323,599.06	100.00

公司 2012 年度对前 5 名客户的销售情况如下：

序号	客户名称	销售额(元)	占比(%)
1	浙江飞跃威特科技股份有限公司	2,951,196.58	19.31
2	浙江东盛精密机械有限公司	1,666,786.67	10.90
3	宁波慈星股份有限公司	1,488,024.10	9.73
4	宁波众成针织机械有限公司	1,118,964.63	7.32
5	东珠(全南)针织机械有限责任公司	1,077,036.02	7.05
前五大客户销售总额合计		8,302,008.00	54.31
年度销售总额合计		15,287,078.98	100.00

从以上统计可以看出，公司不存在对单一客户过度依赖性。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持股 5%以上股份的股东均不在上述客户中任职或拥有权益。

(三) 公司的主要供应商情况

1、主要产品或服务的原材料、能源及其供应情况如下：

项 目	2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
原材料	12,325,762.55	92.37	8,951,893.14	91.23
人工费用	728,577.07	5.46	476,884.80	4.86
制造费用	289,562.68	2.17	383,666.59	3.91
合 计	13,343,902.30	100.00	9,812,444.53	100.00

注：报告期内，公司的业务成本包括采购原材料、人工费用及制造费用。公司采购的原材料主要包括各类贴片集成电路、电解电容、触摸屏、液晶屏、贴片光耦、五金件、开关电源、电机、线材等。

2、公司 2013 年度对前 5 名供应商的采购情况如下：

序号	供应商名称	采购额(元)	占比(%)
1	杭州米格电机有限公司	1,970,839.89	15.43
2	杭州君博电子有限公司	1,235,490.20	9.68
3	杭州科瑞电子有限公司	656,869.31	5.14
4	慈溪佳华仪表壳体有限公司	577,275.96	4.52
5	UT 斯达康通讯有限公司	551,021.89	4.32
前五大供应商采购额合计		4,991,497.25	39.09
年度采购总额		12,770,648.78	100.00

公司 2012 年度对前 5 名供应商的采购情况如下：

序号	供应商名称	采购额(元)	占比(%)
1	杭州科瑞电子有限公司	939,965.92	7.57
2	杭州君博电子有限公司	810,810.89	6.53
3	慈溪佳华仪表壳体有限公司	654,522.22	5.27
4	杭州米格电机有限公司	571,379.49	4.60
5	上海庞福电子科技有限公司	500,967.51	4.04
前五大供应商采购额合计		3,477,646.03	28.01
本期采购总额		12,417,472.13	100.00

公司不存在对单一供应商的依赖性。公司控股股东、实际控制人、董事长张晓英现任 UT 斯达康通讯有限公司生产物流部经理。公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及其他持股 5%以上股份的股东均不在上述供应商中任职或拥有权益。

公司 2010 年、2011 年及 2012 年分别与浙江纳睿科技有限公司、杭州中屹电子有限公司、UT 斯达康通讯有限公司签订了 SMT 贴片委托加工协议。通过比较各厂家加工价格，未发现 UT 斯达康加工价格存在不公允的情况。截至本公开转让说明书签署日，公司仅委托 UT 斯达康一家公司进行 SMT 贴片加工。

(四) 公司的重大业务合同及其履行情况

1、报告期内，公司重大销售业务合同情况如下：

序号	合同名称	合同相对方	合同概要	对公司持续经营的影响	履行情况
1	横机电脑控制系统购销合同	宁波市众成针织机械有限公司	130 套 A101 型号横机控制系统，16 套 A100 型横机控制系统，及部分配件、线材，合同总金额 116.9 万元	该公司对公司的持续销售和利润来源提供一定保障	2014 年 3 月 3 日至 2014 年 4 月 9 日签订上述合同，正在履行中。
2	横机电脑控制系统购销合同	桐庐永盛针织机械有限公司	10 套 A100 型号横机控制系统，38 套 A113 型横机控制系统，合同总金额 59.9 万元	该公司对公司的持续销售和利润来源提供一定保障	2014 年 2 月 17 日至 2014 年 3 月 26 日签订上述合同，正在履行中。
3	横机电脑控制系统购销合同	浙江茂根机械制造有限公司	90 套 A100 型号横机控制系统，20 套 A103 型横机控制系统，8 套 A113 型横机控制系统，合同总金额 78.9 万元	该公司对公司的持续销售和利润来源提供一定保障	2014 年 2 月 21 日至 2014 年 4 月 22 日签订上述合同，正在履行中。
4	横机电脑控制系统购销合同	桐庐永盛针织机械有限公司	20 套 A110 型号横机控制系统，合同金额 22.8 万元	该公司对公司的持续销售和利润来源提供一定保障	2014 年 1 月 20 日签订该合同，正在履行中。
5	横机电脑控制系统购销合同	宁波市众成针织机械有限公司	30 套 A101 型号横机控制系统，合同金额 21.3 万元	该公司对公司的持续销售和利润来源提供一定保障	2014 年 2 月 12 日签订该合同，正在履行中。
6	横机电脑控制系统购销合同	宁波市众成针织机械有限公司	50 套 A101 型号横机控制系统，20 套 A100 型号横机控制系统，合同金额 57.1 万元	该公司对公司的持续销售和利润来源提供一定保障	2013 年 5 月 3 日签订该合同，已履行完毕。

7	横机电脑控制系统购销合同	桐庐永盛针织机械有限公司	30 套 A110 型号横机控制系统, 合同金额 45.8 万元	该公司对公司的持续销售和利润来源提供一定保障	2013 年 5 月 6 日签订该合同, 已履行完毕。
8	横机电脑控制系统定购合同	宁波慈星股份有限公司	182 套起底板型横机电脑控制系统, 20 套配套部件, 合同金额 156.66 万元	该公司对公司的持续销售和利润来源提供一定保障	2013 年 5 月签订该合同, 已履行完毕。
9	横机电脑控制系统购销合同	浙江东盛精密机械有限公司	100 套 A100 型号横机控制系统, 合同金额 78 万元	该公司对公司的持续销售和利润来源提供一定保障	2012 年 10 月 27 日签订该合同, 已履行完毕。
10	横机电脑控制系统定购合同	宁波慈星股份有限公司	150 套起底板型横机电脑控制系统, 合同金额 129 万元	该公司对公司的持续销售和利润来源提供一定保障	2012 年 8 月 28 日签订该合同, 已履行完毕。
11	横机电脑控制系统购销合同	浙江飞跃威特科技股份有限公司	100 套 A101 型号横机控制系统, 合同金额 42 万元	该公司对公司的持续销售和利润来源提供一定保障	2012 年 8 月 15 日签订该合同, 已履行完毕。

2、报告期内, 公司重大采购业务合同情况如下:

序号	合同名称	合同相对方	合同概要	对公司持续经营的影响	履行情况
1	伺服电机购货合同	江苏上骐集团有限公司	327 个主电机, 100 个摇床电机, 合同金额 33.3 万元	为公司提供合格的原材料部件, 保障公司的生产和销售。	2013 年 8 月 16 日签订该合同, 该合同正在履行中。
2	五金件采购合同	慈溪佳华仪表壳体有限公司	机头箱、主控制系统等相关五金件, 合同金额 23.2 万元	为公司提供合格的原材料部件, 保障公司的生产和销售。	2013 年 3 月 15 日签订该合同, 该合同已履行完毕。
3	接插件采购合同	上海冠飞电子有限公司	AMP 接插件一批, 合同金额 33.5 万元	为公司提供合格的原材料部件, 保障公司的生产和销售。	2013 年 3 月 21 日签订该合同, 该合同正在履行中。
4	电机采购合同	杭州米格电机有限公司	电机 450 个, 合同金额 34.4 万元	为公司提供合格的原材料部件, 保障公司的生产和销售。	2013 年 3 月 29 日签订该合同, 该合同已履行完毕。

5	集成电路采购合同	深圳市宝星雅创科技有限公司	集成电路一批, 合同金额 24.2 万元	为公司提供合格的原材料部件, 保障公司的生产和销售。	2012 年 10 月 19 日签订该合同, 该合同已履行完毕。
6	伺服驱动系统采购合同	嘉善东菱电子科技有限公司	伺服驱动系统一批, 合同金额 30 万元	为公司提供合格的原材料部件, 保障公司的生产和销售。	2012 年 4 月 18 日签订该合同, 该合同已履行完毕。

3、报告期内, 公司重大外协合同情况如下:

序号	合同名称	合同相对方	合同概要	对公司持续经营的影响	履行情况
1	机头线、连接线加工合同	杭州科微电子有限公司	若干线束加工, 合同金额 13.9 万元	为公司提供合格的加工半成品, 保障公司的生产和销售。	2013 年 4 月 16 日签订该合同, 该合同已履行完毕。
2	机头线、连接线加工合同	杭州君博电子有限公司	若干线束加工, 合同金额 22.6 万元	为公司提供合格的加工半成品, 保障公司的生产和销售。	2013 年 4 月 2 日签订该合同, 该合同已履行完毕。
3	机头线、连接线加工合同	杭州君博电子有限公司	若干线束加工, 合同金额 19.6 万元	为公司提供合格的加工半成品, 保障公司的生产和销售。	2013 年 3 月 12 日签订该合同, 该合同已履行完毕。
4	贴片加工合同	UT 斯达康	PCB 板贴片加工, 合同金额 9.92 万元	为公司提供合格的加工半成品, 保障公司的生产和销售。	2013 年 4 月 19 日签订该合同, 该合同已履行完毕。
5	贴片加工合同	UT 斯达康	PCB 板贴片加工, 合同金额 7.99 万元	为公司提供合格的加工半成品, 保障公司的生产和销售。	2013 年 6 月 18 日签订该合同, 该合同已履行完毕。

4、报告期内, 公司重大研发合同情况如下:

序号	合同名称	合同相对方	合同概要	对公司持续经营的影响	履行情况
----	------	-------	------	------------	------

1	伺服驱动器合作协议书	南京思沃科技有限公司	伺服驱动器(电脑横机专用)订制研发, 研发费用 10 万元, 烧写芯片业务费 50 万元。	该合作协议使得公司 2013 年起伺服控制器由外购改为自制, 降低了伺服控制器成本。	2012 年 5 月签订合同, 已履行完毕。
---	------------	------------	---	--	------------------------

5、报告期内, 公司重大租赁合同情况如下:

序号	合同名称	合同相对方	合同概要	对公司持续经营的影响	履行情况
1	生产车间及仓库租赁合同	杭州冠二股份经济合作社	租赁杭州滨江区园区中路 6 号厂房中 1 号楼第三层的合同, 租赁期间自 2013 年 6 月 1 日至 2016 年 5 月 31 日, 租赁期间第一年租金 201,398.00 元, 第二年租金 211,468.00 元, 第三年租金 222,040.00 元	该租赁场地为公司的主要生产经营场地, 保障公司经营生产。	2013 年 5 月 15 日签订合同, 正在履行中。
2	办公用房租赁合同	杭州冠二股份经济合作社	租赁杭州滨江区园区中路 6 号厂房 1 号楼第 1 层 104 室作为管理办公使用, 租赁期间自 2013 年 9 月 1 日至 2015 年 8 月 31 日, 租赁期间第一年租金 66,074.40 元, 第二年租金 69,378.00 元。	该租赁场地为公司的办公场地, 保障公司正常经营。	2013 年 9 月 1 日签订合同, 正在履行中。

6、报告期内, 公司重大建造合同情况如下:

序号	合同名称	合同相对方	合同概要	对公司持续经营的影响	履行情况
1	建设工程施工合同	慈溪市华安建筑工程有限公司	宁波鼎炬电子科技有限公司 1 号厂房建设施工, 合同金额 781.65 万元	该项目系子公司厂房建设, 建成后将作为公司城市智能产品的生产基地。	2013 年 8 月 1 日签订合同, 正在履行中。

五、公司的商业模式

(一) 商业模式

公司专业从事智能自动化产品的研发、制造和销售, 同时致力于工业机器人用传动

系统、城市智能化产品的研发与推广。公司通过对专业技术的研发，形成自身的核心技术优势，研发、生产并销售符合高新技术产业导向和社会发展需求的智能自动化产品系列，从而获取收入、利润及现金流。

(二) 采购模式

公司的原材料采购涉及各类上游行业的众多企业，公司从中挑选合格供应商提供成品零部件。目前供应商可选范围广泛且竞争充分，不存在供应商对公司的制约。

(三) 生产模式

公司的主要生产产品包括：各系列横机电脑控制系统、高性能伺服控制器以及制版系统。

各系列横机电脑控制系统提供多种功能供客户选择，故公司根据客户订单组织生产。其中横机电脑控制系统的 SMT 和线束部分公司委托外部加工厂进行加工后由公司员工根据成品配料清单向仓库领用原材料或半成品，并进行组装完成控制系统的生产。成品经检验合格后入库。

高性能伺服控制器系标准产品，因此该类产品由公司采购原材料后，根据库存量委托外部加工厂进行加工生产。

制版系统系统纯软件，由公司研发部负责设计，输出给客户。

(四) 销售模式

公司对外销售产品各系列横机电脑控制系统和伺服控制器。制版系统为配套产品，与横机电脑控制系统配套销售。公司采用直销模式，通过参加行业展会、召开新品发布会、邀请参加培训会、在专业网站杂志投放广告及安排销售专员走访等方式宣传推广公司产品。另外公司设立了若干个售后服务网点为产品提供售后保障。

六、公司所处的行业概况

(一) 公司所处行业基本情况

近年来全球经济增长缓慢，受到欧洲、美国、日本等重要出口地经济景气度下降以及国内整体经济增长速度下滑的影响，包括纺织行业在内的国内制造业均陷入低谷。对终端纺织产品需求的减弱及生产成本要素的急剧上涨，导致纺织行业陷入低谷。这种情况迫使纺织企业考虑转型升级，提高效率，节约用工成本，生产高档、新型纺织产品以

满足市场新的需求同时提高企业利润率。因此纺织企业对纺机设备升级改造的力度进一步加大。

我国纺织机械行业的发展将着力于提升传统纺织机械水平；拓展产业用纺织品装备应用领域；加大节能减排设备的研发推广力度；提高纺织机械专用基础件的使用寿命和可靠性等四个方面。同时通过淘汰落后设备更新先进的新型纺机设备，对市场需求起到促进作用。国际纺织工艺设备正朝着自动化程度高、能效高、柔性化程度高、精密度高的方向发展，国内纺机企业也正通过对新技术、新材料、新工艺等的应用提高产品质量和可靠性，大力调整产品结构，不断提高企业效益。纺织机械产品机电一体化已向深层次、智能化、模块化、网络化、系统化方向发展。我国纺机行业的优势在于产品种类齐全，涵盖 2300 多种整机及上万种专业配套件，能适应不同层面的市场需求，在技术含量和技术水平方面也有较大提升。

近期的纺织机械市场表现出速度快、效率高、用工少、节能减排和绿色环保等需求特点。其中针织机械包括经编机、纬编圆机、电脑横机、袜机、绣花机等众多设备，总体上高档、高性价比、非常规针织设备更具市场发展潜力。针织产品的多样化需求给针织机械带来了巨大的发展空间，促使针织机械不断朝着高速度、高效率、智能化、高精度、多样化、差异化、实操作、易维护，稳定性好、可靠性强的方向发展。近年随着劳动力价格的上涨，提升针织设备机械化和自动化水平将成为市场需求的主流趋势。在采用电子与信息技术实现机电一体化，提高生产效率的同时，品种的适应性也得到增强。近几年，在针织工艺和设备方面均取得重要进展，针织机械生产效率在提高，电脑和自动控制技术在应用拓展，使用碳纤维增强塑料等新型材料提升了经编机械速度，针织机号也得到了提高。“十二五”我国纺织机械行业重点攻关及产业化的针织项目包括电脑调线圆纬机、多功能电脑横机、多轴向经编机、特种成型编织机等，表明今后针织设备将继续强调精确的智能化控制与多功能，并聚焦于特种纤维及复合材料的编织工艺。

国产电脑横机近年来发展迅速但同质化情况较明显，机器结构和主要配件大同小异，创新性的产品不多。近来销售受冲击最大也是电脑横机。今后应多发展特殊功能电脑横机，提升智能化控制系统的性能与功能。竞争激烈的横机市场需要专注完整地针织品销售链而非简单的针织机制造。

（二）市场规模

近年随着针织行业的发展及产业升级，电脑横机正在向多功能方向发展，表现在多

针距、四针床、“织可穿”全成衣等技术的应用。电脑横机的潜在市场逐渐显现，替代手工或半自动横机将成为企业技术改造、产业升级的必然趋势。随着人们对毛衫外衣化、时尚化、个性化需求的提高，设备自动化程度、可靠性、性价比的提高，国产电脑横机将保持一定的需求量，从而带动公司横机电脑控制系统的销售。根据中国纺织机械器材工业协会对电脑横机市场的调研，目前全国生产电脑横机的企业约 200 多家，具有规模效益的约 50 多家，主要集中在浙江省、江苏省、广东省、福建省、上海市等地区，国产横机需不断提高整体装备水平，强化研发、设计和市场运营，进一步增强参与全球电脑横机业的竞争力。

据中国纺织机械器材工业协会的不完全统计：2012 年度电脑横机出机量约 6 万台，同比 2011 年度减少 25%；2013 年 1-6 月，横机出机量 3 万多台，同比保持平稳。电脑横机取代手摇横机是一种趋势，也是行业发展的必然。目前我国市场尚存手动横机约 160 万台，如果按 1：3 的比例对现存的手动横机进行替换，将会为我国电脑横机市场带来 50 多万台的巨大需求。电脑横机的使用年限一般为 8 年左右，年报废更新率在 10% 左右，这也将直接带动国内市场对电脑横机的持续需求。

(三)影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

(1) 市场需求较大且具有持续性

分析详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“六、公司所处的行业概况”之“(二)、公司所处行业市场规模”。

(2) 产业政策扶持

同时本公司所处行业亦是受到国家政策鼓励发展的行业，符合国家产业政策。

《纺织工业“十二五”发展规划》中将高性能纺纱和织造设备列为纺织装备发展重点。“十二五”期间将重点发展自动连续化棉纺成套设备、全自动转杯纺纱机、喷气涡流纺纱机、棉、毛制条设备、新型苧麻设备、节能自动化制丝设备；发展具有原创技术的智能型高速剑杆织机、高速经编机、地毯织机、毛巾织机、双层织机等，实现高速喷气织机产业化；发展电脑调线圆纬机、高性能电脑横机、多轴向经编机、超宽幅特种织机等。

《纺织工业“十二五”科技进步纲要》中提到：“十一五”期间，具有较强编织功能的全自动电脑横机实现产业化，单针选针电脑横机、多达 44 把嵌花导纱器的嵌花电脑横机也投放市场，大大降低了纺织企业的装备成本。同时纲要明确“十二五”期间织

造设备将重点推广机电一体化喷气织机、剑杆织机、电脑横机等，加快纺织机械的国产化进程，到 2015 年电脑横机、经编机等针织设备国内市场占有率达到 60%。

《纺织机械行业“十二五”发展指导性意见》中将高性能电脑横机列为项纺织机械产品和技术研发及产业化项目之一以及 38 项纺织机械行业先进适用产品和技术推广项目之一，其中增加电脑横机的编织功能和提高其稳定性以及优化结构设计、完善并提升智能化控制系统系“十二五”期间需要进一步解决的关键技术。力争在 2015 年达到国产全电脑针织横机市场占有率 60%，降低针织企业投资成本 25-30%的目标。

上述政策将提升市场对高端先进纺织针织机械设备的需求，从而拉动对公司产品的需求，同时符合行业政策的企业在融资、人才引进、技术研发、税收等各方面获得国家支持和优惠政策。

2、不利因素：

(1) 综合成本持续提升

我国经济持续增长推动各种生产要素价格持续上升，2013 年受货币流动性因素影响，国内各种生产要素价格上涨压力明显，其中劳动用工价格的刚性上涨特征尤为明显；企业融资、土地使用、营销渠道费用亦有不同程度增加。

(2) 原始创新能力薄弱

纺织机械行业在基础研究和高技术研究领域取得独有的发明创新很少，在产品开发和工艺研究等方面始终是追随者。原始性创新能力弱导致产品同质化严重，高端纺织机械产品所占比例小，每年仍需要进口大量高端纺织机械产品及其关键零部件。

(3) 产业集中度低

占据行业主体的广大中小企业同质化竞争日趋严重，导致恶性的价格竞争，企业缺乏资金投入科研，自主创新，研发能力受到限制。在产品的核心技术、可靠性、品牌建设等方面与国际先进水平仍存在差距。

(四) 公司在行业中的竞争地位

从电脑横机的产地来说，当前中国市场的电脑横机可分为国产电脑横机和进口电脑横机两大类。部分电脑横机厂商对外采购横机电脑控制系统，部分则自行研发生产横机电脑控制系统并用于生产电脑横机整机。

国产电脑横机由于起步晚，与进口横机相比技术上存在一定差距，但近年来国产电脑横机发展非常迅猛，国内企业通过加大技术研发力度，与科研机构和院校进行合作，并购国外企业，研发出符合中国市场的性价比高的电脑横机。同时公司通过提供全程服

务满足客户需求，赢得市场。

进口电脑横机主要以德国斯托尔、日本岛精为主，与国产电脑横机相比，进口产品技术先进，效率高，故障率低，性能稳定，使用寿命长，然而进口产品价格昂贵、产品与销售无法与中国市场接轨，导致其发展受到一定影响。

目前行业内的主要企业有：

序号	公司名称	简介
1	宁波慈星股份有限公司	宁波慈星股份有限公司前身系宁波市裕人针织机械有限公司，自 2003 年正式进行全电脑横机的研制和生产后，短短几年时间就迅速成长为与德国斯托尔、日本岛精并列的全球电脑横机前三强，成为中国电脑横机第一品牌，在海外市场也有不俗表现。公司注册资本人民币 8.02 亿元，2013 年上半年公司电脑横机销售收入达到人民币 10.78 亿元，毛利率高达 40%，占国产横机市场 60%以上的份额。
2	浙江恒强科技股份有限公司	浙江恒强科技股份有限公司(以下简称恒强科技)成立于 2008 年 1 月，注册资金 9,000 万元，是一家专业研发、生产、销售各类针纺智能控制系统的国家重点扶持高新技术企业。产品主要包括横机、大圆机、小圆机、内衣机、丝袜机、棉袜机、手套机及机械手臂等设备的智能化控制系统。恒强科技成立以来的三年时间里，销售收入连年跨越式增长，2008 年销售收入达 3900 多万元，2009 年超过 2 亿元，2010 年则突破了 6 亿元。主要客户为国内第一大电脑针织机械制造商宁波慈星股份有限公司。
3	日本岛精机制作所	日本岛精机制作所于 1962 年创立，总部位于日本和歌山市。主要经营电脑横编机、电脑设计系统、CAD / CAM 系统以及手套袜子编织机等。目前注册资本约人民币 9 亿元，年度销售收入超过人民币 20 亿元，累计出口电脑横编机的销售台数突破 10 万台。该公司处于针织技术的绝对领先地位。
4	德国斯托尔公司	德国斯托尔公司(STOLL)成立于 1873 年，由家族企业掌控和经营，各类机型年产量约 6,000 台，其机型分为紧凑型、超

		大型、多针距型、织可穿型等等。自进入中国市场以来，斯托尔以其相对领先的技术和品质赢得了不少中国毛衫企业的认可。
--	--	---

由于公司生产的横机电脑控制系统产品属于工业自动控制系统装置制造行业中比较细分的行业，缺乏公开、独立、权威的有关行业内企业市场份额的统计数据。

1、公司的竞争优势

(1) 专业技术领先：由于电脑横机行业特性，横机电脑控制系统的研发对软件、机械硬件、自动化控制技术及相关针织专业要求非常高，若无一定行业经验，则技术研发时间漫长且不一定能取得成果。故进入本行业的技术门槛较高。

公司非常重视对产品技术的研发，将不断研发新产品和提高、优化现有产品作为自己的核心竞争力。报告期内，公司投入的研发费用占管理费用比重达到 70%以上，2013 年度和 2012 年度研发费用与营业收入之比为 17.24%和 15.62%。目前公司横机电脑控制系统的产品包括具备安全运行保护功能的针织横机电脑控制系统、具有位置检测的电机型机头编织系统、双机头多功能型横机电脑控制系统、全功能全成型横机控制系统等，其包含的技术较好地解决了市场上现有产品存在一些问题，从而打破传统的同质低价竞争模式。

公司产品具有自主知识产权和较高的技术性能。从关键技术来看，公司目前共取得 12 项软件著作权，18 项专利权，其中发明专利 2 项，实用新型专利 8 项，外观设计 8 项，技术实力处于行业先进水平。各系列横机电脑控制系统是公司自主设计开发的、集最新的机电控制技术、电子技术及织造技术于一体的针织横机的控制核心。经过持续的研发投入和科技创新，公司产品目前质量和安全性均高于国家法定质量控制标准，公司为国家级高新技术企业，所生产的产品多次被评为浙江省新产品或者高新技术产品等。

(2) 性价比高：公司产品技术性能在国内处于领先地位，但产品的市场价格与国内同类产品基本相同，而与国外同类产品在国内的市场售价相比，仅为其三分之二左右。

(3) 品牌忠诚度高：本公司产品主要面对的是商业用户，且存在公司应客户需求合作开发研究并升级产品的情况，除非特殊情况客户后续更换供应商的意愿不强。新进入者拟取得现有或者潜在用户的认可需要花费大量的时间和资金。

(4) 高效的客户需求响应机制：对于客户提出的产品设计改善需求，通常在 1-2 周内完成方案设计并实施。坚持以客户为中心的经营服务理念，为公司建立起良好的口碑。

(5) 优秀、稳定的管理团队：自公司设立以来，公司的核心管理团队及关键技术人员未发生重大变化，平均在公司任职在 3 年以上，均拥有较为丰富的行业及企业管理实际经验；同时，公司良好的激励机制和企业文化氛围使公司保持了人才稳定。

2、公司竞争劣势

缺乏规模效应：在激烈的纺织机械行业，由于公司成立时间较短，完全依靠自身积累发展，受制于资金规模，目前公司的产量规模较小，使得公司尚不能享受大规模生产的成本节约好处，限制了公司进一步发展壮大。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

有限公司时期，公司制订了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定建立了股东会、董事会，未设立监事会，但设一名监事。公司变更住所、变更经营范围、增资、股权转让、整体变更等事项均履行了股东会决议程序。

有限公司股东会、董事会、监事制度的建立和运行情况也存有一定瑕疵。例如由于档案保管不善，公司部分股东会会议文件有缺失的现象；有限公司监事也未在有限公司期间形成相应的报告。

股份公司成立以来，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结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制订了《公司章程》、“三会”议事规则、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》等规章制度。公司的重大事项能够按照制度要求进行决策，“三会”决议能够得到较好的执行。

公司建立了与生产经营及规模相适应的组织机构，设立了生产部、采购部、研发部、财务部、销售部、综合管理部等职能部门，建立健全了内部经营管理机构，制定了相应的内部管理制度，比较科学地划分了每个部门的责任权限，形成了互相制衡的机制。

二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议内容完整，要件齐备，会议决议均能够正常签署，“三会”决议均能够得到执行。

总体来说，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则履行其义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

三、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

（一）公司董事会对公司治理机制建设情况的评估结果

1、投资者关系管理

《公司章程》第一百五十八条规定：“公司成为非上市公众公司后，应通过信息披露与交流，加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平，以实现公司整体利益最大化和保护投资者合法权益。”

《公司章程》第一百六十条规定：“投资者关系管理工作中公司与投资者沟通的内容主要包括：

- （一）公司的发展战略，包括公司的发展方向、发展规划、竞争战略和经营方针等；
- （二）法定信息披露及其说明，包括定期报告和临时公告等；
- （三）公司依法可以披露的经营管理信息，包括生产经营状况、财务状况、新产品或新技术的研究开发、经营业绩、股利分配等；
- （四）公司依法可以披露的重大事项，包括公司的重大投资及其变化、资产重组、收购兼并、对外合作、对外担保、重大合同、关联交易、重大诉讼或仲裁、管理层变动以及大股东变化等信息；

（五）企业文化建设；

（六）公司的其他相关信息。”

《公司章程》第一百六十七条规定：“公司与投资者沟通包括但不限于以下方式：

- （一）公告，包括定期报告和临时报告及通函（如适用）；
- （二）股东大会；
- （三）公司网站；
- （四）电话咨询；
- （五）媒体采访和报道；
- （六）邮寄资料；
- （七）实地考察和现场参观；
- （八）广告和其他宣传资料；
- （九）实地走访投资者。”

2、纠纷解决机制

《公司章程》第一百九十四条规定：“公司、股东、董事、监事、高级管理人员之

间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，任何一方均有权向有管辖权的法院提起诉讼。”

《公司章程》第三十条规定：“公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。

股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。”

《公司章程》第三十一条规定：“董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。”

《公司章程》第三十二条规定：“董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。”

3、累积投票制度

《公司章程》第七十四条规定：“董事、监事候选人名单以提案的方式提请股东大会表决。

股东大会就选举董事、监事进行表决时，可以实行累积投票制。除采取累积投票制选举董事、监事外，每位董事、监事候选人应当以单项提案提出。

前款所称累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

董事会应当向股东报告候选董事、监事的简历和基本情况。”

4、关联股东和董事回避制度

《公司章程》七十二规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

关联股东回避和表决程序如下：

- （一）关联交易协议不应由同一人代表双方签署；
- （二）关联董事不应在股东大会上对关联交易进行说明；
- （三）股东大会就关联交易进行表决时，关联股东不应当参与投票。”

《股东大会议事规则》第四十八条、《关联交易管理制度》第十一条也对关联股东回避作了相应规定。

《公司章程》第一百零九条规定：“董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。”

《董事会议事规则》第三十六条、《关联交易决策制度》第十条也对关联董事回避作了相应规定。

5、财务管理、风险控制机制

公司建立了财务管理等一系列管理制度，涵盖了公司采购、生产、销售等环节，确保公司各项工作有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理制度和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，能够防止、发现、纠正错误，保证了财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

综上，股份公司通过制定《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》及《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等内部管理制度，建立健全了投资者关系管理、纠纷解决、累积投票制、关联股东与董事回避、财务管理及风险控制等相关内部管理机制，进一步完善了公司法人治理机制，能给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。公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

（二）公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，“三会”决议均能够正常签署。公司不存在关联董事、关联股东应当回避表决而未回避的情况；“三会”决议均能够得到执行；公

司董事会参与公司战略目标的制订并建立对管理层业绩的评估机制，执行情况良好。

总体来说，公司“三会”和相关人员基本能够按照“三会”议事规则履行职责，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行。截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开2次股东大会、2次董事会会议和1次监事会会议，公司的“三会”运行情况良好，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。但股份公司成立时间尚短，公司治理机制的执行情况有待于未来进一步实践。

四、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况

公司最近两年共发生两笔税收滞纳金：2013年9月17日，公司在缴纳企业职工基本养老保险金时，因地税局系统原因托收未成功，晚付了一天，导致发生滞纳金12.51元；另外，由于浙江省软件企业2012年减免税收的政策有所调整，至2013年申报时未及时下发相关文件，公司不确定是否能按照以往政策享受税收减免，所以暂时未申报该笔企业所得税。后于2013年8月才得到通知无法享受免税待遇，需再次报税，补缴税款，所以产生滞纳金2,561.09元。公司已经全额缴纳上述滞纳金。

除上述情况外，公司最近两年未因违法经营而被工商、税务、社保、环保等部门处罚，公司不存在重大违法违规行为。

公司控股股东及实际控制人最近两年内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况。

五、公司独立性

公司建立了独立完整的采购体系、研发体系和销售体系，公司业务独立；公司拥有生产经营所需的资产，不存在影响公司独立的关联交易，公司资产独立；公司高级管理人员包括总经理、副总经理、财务总监均与公司签订了劳动合同，并从公司领取报酬，不存在从控股股东及其控制的其他公司领取报酬的情况；公司建立了独立的财务管理制度；公司建立了独立完整的组织机构，不存在与控股股东及其控制的公司混合经营、合署办公的情形。因此，公司业务、资产、人员、财务、机构均能够独立。

六、同业竞争

公司控股股东、实际控制人张晓英任职于UT斯达康，但仅负责UT斯达康仓储库

房的管理，主要职责包括：

- （一）负责库房的日常运作；
- （二）确保物料库存的准确性；
- （三）确保库房的安全运行及材料的合理储存；
- （四）库存异常状况的反馈及处理；
- （五）负责下属人员的管理；

张晓英没有担任该公司的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员，与 UT 斯达康无需签订竞业禁止协议。

UT 斯达康于 2000 年 3 月在美国纳斯达克上市，专门从事现代通信领域前沿产品的研究、开发、生产及销售，是以 IP 为基础的端到端网络解决方案和服务供应商，与公司不存在同业竞争的情形。

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人张晓英除控制本公司外，未投资控制其他企业，与公司不存在同业竞争的情形。

为避免今后出现同业竞争情形，张晓英出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“本人作为浙江鼎炬电子科技股份有限公司(以下简称股份公司)的股东，除已经披露的情形外，目前不存在直接或间接控制其他企业的情形。本人从未从事或参与与股份公司及其子公司存在同业竞争的行为，与股份公司及其子公司不存在同业竞争。为避免与股份公司及其子公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

- 1、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司及其子公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司及其子公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。
- 2、本人在作为股份公司股东期间，本承诺持续有效。
- 3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司及其子公司造成的全部经济损失。”

七、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

为防止公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，公司《公司章

程》、《关联交易管理制度》等制度约定公司董事、监事及高级管理人员有义务关注公司是否存在被关联方挪用资金等侵占公司利益的问题，如发生因关联方占用或转移公司资金、资产或其他资源而给公司造成损失或可能造成损失的，公司董事会应及时采取诉讼、财产保全等保护性措施避免或减少损失。

八、为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

九、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况如下：

序号	股 东	职 务	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	张晓英	董事长	661.63	66.16
2	夏建乔	副董事长、总经理	251.16	25.12
3	唐哲丰	董事、副总经理、财务总监	46.51	4.65
4	陈 培	董事	40.70	4.07
5	袁秋月	董事、副总经理、研发总监	—	—
6	琚新祥	董事	—	—
7	池敬源	董事	—	—
8	阮 镇	监事会主席	—	—
9	叶家乐	监事	—	—
10	马献生	职工代表监事	—	—
合 计			1,000.00	100.00

除上述持股情况外，最近两年不存在公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事长张晓英为公司董事琚新祥的儿媳。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间无亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺

公司的高级管理人员均与公司签署《劳动合同》，合同详细规定了高级管理人员在

诚信、尽职方面的责任和义务。此外，公司董事、监事、高级管理人员均出具了《避免同业竞争承诺函》与《关于规范关联交易的承诺函》：承诺不与公司发生同业竞争、避免不必要的关联交易并减少和规范其他关联交易。

除上述情况之外，公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订重要协议或作出重要承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员对外兼职情况如下：

姓 名	公司职务	兼职情况	兼职单位与公司的关联交易
张晓英	董事长	UT斯达康通讯有限公司 生产物流部经理	公司供应商之一
夏建乔	副董事长、总经理	慈溪大桥在线广告有限公司 执行董事	无
池敬源	董事	浙江八方电信有限公司器材分公司副总经理	无

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

1、公司董事、监事、高级管理人员的对外投资情况如下：

姓 名	职 务	对外投资情况	投资企业与公司的同业竞争及关联交易情况
夏建乔	副董事长、总经理	持有大桥在线65%的股权	无
唐哲丰	董事、副总经理、财务总监	持有宜居装饰40%的股权	无
陈 培	董事	持有激音动画5%的股权	无

2、公司董事、监事、高级管理人员对外投资的企业情况

（1）大桥在线的基本情况

大桥在线成立于 2006 年 5 月 23 日，注册资本 50 万元，法定代表人为夏建乔，住所为慈溪市浒山街道天九鸿业大厦 204 室，经营范围为设计、制作、代理、发布各类广告；产品样本设计、企业形象策划、会议及展览服务。

大桥在线的股权结构如下：

序号	股 东	出资数额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	夏建乔	32.50	货币	65.00

2	胡丁灿	17.50	货币	35.00
合计		50.00	-	100.00

(2) 宜居装饰的基本情况

宜居装饰成立于 2004 年 3 月 18 日，注册资本 10 万元，法定代表人为庄建军，住所为西湖区紫荆花路 108 号 423 室，经营范围为室内外装饰设计与施工、环境艺术设计与施工、园林景观设计与施工、展览设计与施工（涉及资质证凭证经营）；其他无需报经审批的一切合法项目。

宜居装饰的股权结构如下：

序号	股 东	出资数额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	庄建军	6.00	货币	60.00
2	唐哲丰	4.00	货币	40.00
合计		10.00	-	100.00

(3) 激音动画的基本情况

激音动画成立于 2010 年 7 月 7 日，注册资本 75 万元，法定代表人为陈正宇，住所为西湖区留和路 139 号 18 幢 1-3 层，经营范围为动画设计，舞台装饰，工艺美术品设计，企业形象策划，组织文化艺术交流（限单位），承办会展，图文设计（除广告），成年人的非文化教育培训、成年人的非证书劳动职业技能培训（涉及前置审批项目除外）。

激音动画的股权结构如下：

序号	股 东	出资数额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	陈 奕	60.00	货币	80.00
2	蒋海炳	7.50	货币	10.00
3	陈 培	3.75	货币	5.00
4	陈正宇	3.75	货币	5.00
合计		75.00	-	100.00

除上述情况外，截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员无其他对外投资情况。

（六）董事、监事、高级管理人员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情况

公司近两年不存在董事、监事、高级管理人员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情况。

（七）近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况

近两年内公司董事、监事、高级管理人员变动情况如下：

期限	董事会成员	监事会成员	高级管理人员
2011 年 12 月至 2012 年 6 月	张晓英(董事长)、倪红新、唐哲丰	夏萍	倪红新(总经理)、唐哲丰(副总经理兼财务总监)、袁秋月(副总经理)
2012 年 6 月至 2013 年 12 月	张晓英(董事长)、倪红新、唐哲丰、夏建乔	阮镇	夏建乔(总经理)、唐哲丰(副总经理兼财务总监)、袁秋月(副总经理)
2013 年 12 月至 2014 年 2 月	张晓英(董事长)、夏建乔、唐哲丰、陈培	阮镇	夏建乔(总经理)、唐哲丰(副总经理兼财务总监)、袁秋月(副总经理)
2014 年 2 月至今	张晓英(董事长)、夏建乔、唐哲丰、袁秋月、琚新祥、陈培、池敬源	阮镇、叶家乐、马献生	夏建乔(总经理)、唐哲丰(副总经理兼财务总监)、袁秋月(副总经理)

有限公司时期，公司股东辞职并退出时，公司会进行董事会、监事、高级管理人员的换届选举，因此公司董事会及监事成员发生了一定变动。

股份公司成立后，为健全法人治理结构，公司董事会与监事会成员发生较大变化。除此之外，近两年公司董事、监事、高级管理人员未发生重大变动。

第四节 公司财务

一、最近两年的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况

(一)最近两年的审计意见

公司执行财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》。公司 2012 年度、2013 年度的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》(天健审〔2014〕6-12 号)。

(二)最近两年的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

1、公司财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照权责发生制编制财务报表。

公司合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。从取得子公司的实际控制权之日起，公司开始将其予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料为依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。

最近两年应纳入合并范围的子公司基本情况：

被投资单位全称	注册地	经济性质	注册资本(元)	公司出资比例(%)
宁波鼎炬电子有限公司	浙江省 余姚市	有限责任公司	5,000,000.00	100.00

2、主要财务报表

资产负债表

单位:元

资 产	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产:				
货币资金	235,712.49	233,599.42	403,339.28	401,143.44
交易性金融资产				-
应收票据	280,000.00	280,000.00	50,000.00	50,000.00
应收账款	8,092,388.83	8,092,388.83	7,302,123.67	7,302,123.67
预付款项	448,569.76	448,569.76	779,972.80	779,972.80
应收利息				-
应收股利				-
其他应收款	1,180,967.55	7,891,844.55	1,432,598.45	5,646,943.45
存货	7,337,542.70	7,337,542.70	7,287,845.65	7,287,845.65
一年内到期的非流动资产				-
其他流动资产	742,700.17	742,700.17	221,778.48	221,778.48
流动资产合计	18,317,881.50	25,026,645.43	17,477,658.33	21,689,807.49
非流动资产:		-		-
可供出售金融资产		-		-
持有至到期投资		-		-
长期应收款		-		-
长期股权投资		5,000,000.00		5,000,000.00
投资性房地产		-		-
固定资产	944,710.89	944,710.89	210,284.64	210,284.64
在建工程	2,292,947.35	-	-	-
工程物资				-
固定资产清理		-		-
生产性生物资产		-		-
油气资产		-		-
无形资产	8,902,489.72	-	9,087,636.82	-
开发支出		-		-
商誉		-		-
长期待摊费用	51,380.56	51,380.56	84,150.00	84,150.00
递延所得税资产		-		-
其他非流动资产		-		-
非流动资产合计	12,191,528.52	5,996,091.45	9,382,071.46	5,294,434.64
资产总计	30,509,410.02	31,022,736.88	26,859,729.79	26,984,242.13

资产负债表(续)

负债	2013年12月31日		2012年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司
流动负债:				
短期借款	11,500,000.00	11,500,000.00	8,000,000.00	8,000,000.00
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	7,621,649.44	7,621,649.44	7,298,718.13	7,298,718.13
预收款项	215,993.93	215,993.93	255,433.03	255,433.03
应付职工薪酬	319,335.23	319,335.23	373,630.63	373,630.63
应交税费	86,874.18	86,874.18	233,247.11	123,822.11
应付利息			15,848.00	15,848.00
应付股利				
其他应付款	783,775.81	568,675.81	840,198.12	720,198.12
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	20,527,628.59	20,312,528.59	17,017,075.02	16,787,650.02
非流动负债:				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款	188,783.59	188,783.59	210,000.00	210,000.00
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计	188,783.59	188,783.59	210,000.00	210,000.00
负债合计	20,716,412.18	20,501,312.18	17,227,075.02	16,997,650.02
股东权益:				
实收资本(股本)	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积				
减: 库存股				
专项储备				
盈余公积	52,142.47	52,142.47		
一般风险准备				
未分配利润	-259,144.63	469,282.23	-367,345.23	-13,407.90
归属于母公司股东权益合计	9,792,997.84	10,521,424.70	9,632,654.77	9,986,592.10
少数股东权益				
股东权益合计	9,792,997.84	10,521,424.70	9,632,654.77	9,986,592.10
负债和股东权益总计	30,509,410.02	31,022,736.88	26,859,729.79	26,984,242.13

利润表

单位:元

项 目	2013 年度		2012 年度	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	19,323,599.06	19,323,599.06	15,287,078.98	15,287,078.98
二、营业总成本	20,512,643.34	20,138,153.82	15,232,594.95	14,877,251.01
其中：营业成本	13,343,902.30	13,343,902.30	9,812,444.53	9,812,444.53
营业税金及附加	168,249.38	168,249.38	135,551.49	135,551.49
销售费用	1,115,222.70	1,115,222.70	895,068.83	895,068.83
管理费用	4,657,236.60	4,329,471.63	3,330,634.27	3,018,585.14
财务费用	1,010,129.97	1,010,045.42	563,871.37	564,346.56
资产减值损失	217,902.39	171,262.39	495,024.46	451,254.46
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				
三、营业利润(亏损以“－”号填列)	-1,189,044.28	-814,554.76	54,484.03	409,827.97
加：营业外收入	1,351,960.95	1,351,960.95	667,395.87	665,795.87
减：营业外支出	2,573.60	2,573.60	193.40	-
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额(亏损总额以“－”号填列)	160,343.07	534,832.59	721,686.50	1,075,623.84
减：所得税费用	-		57,552.69	57,552.69
五、净利润(净亏损以“－”号填列)	160,343.07	534,832.59	664,133.81	1,018,071.15
归属于母公司所有者的净利润	160,343.07	534,832.59	664,133.81	1,018,071.15
少数股东损益			-	
六、每股收益				
(一)基本每股收益	0.02	0.05	0.09	0.14
(二)稀释每股收益	0.02	0.05	0.09	0.14
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	160,343.07	534,832.59	664,133.81	1,018,071.15

现金流量表

单位:元

项 目	2013 年度		2012 年度	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量:				
销售商品、提供劳务收到的现金	16,724,502.60	16,724,502.60	10,006,046.62	10,006,046.62
收到的税费返还	1,089,953.54	1,089,953.54	564,501.39	564,501.39
收到其他与经营活动有关的现金	389,136.91	241,447.78	330,704.50	329,104.50
经营活动现金流入小计	18,203,593.05	18,055,903.92	10,901,252.51	10,899,652.51
购买商品、接受劳务支付的现金	9,994,944.52	9,994,944.52	7,956,253.58	7,956,253.58
支付给职工以及为职工支付的现金	3,581,064.01	3,581,064.01	2,415,505.80	2,415,505.80
支付的各项税费	1,687,864.40	1,446,619.00	934,110.85	928,390.70
支付其他与经营活动有关的现金	2,458,848.12	4,845,268.97	2,505,222.72	6,768,893.71
经营活动现金流出小计	17,722,721.05	19,867,896.50	13,811,092.95	18,069,043.79
经营活动产生的现金流量净额	480,872.00	-1,811,992.58	-2,909,840.44	-7,169,391.28
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额				
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	-	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,155,724.54	862,777.19	9,315,562.54	58,207.54
投资支付的现金				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				5,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	3,155,724.54	862,777.19	9,315,562.54	5,058,207.54
投资活动产生的现金流量净额	-3,155,724.54	-862,777.19	-9,315,562.54	-5,058,207.54
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金			5,000,000.00	5,000,000.00

取得借款收到的现金	11,500,000.00	11,500,000.00	8,000,000.00	8,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	11,500,000.00	11,500,000.00	13,000,000.00	13,000,000.00
偿还债务支付的现金	8,000,000.00	8,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	843,049.25	843,049.25	562,757.79	562,757.79
支付其他与筹资活动有关的现金	149,725.00	149,725.00	8,500.00	8,500.00
筹资活动现金流出小计	8,992,774.25	8,992,774.25	2,571,257.79	2,571,257.79
筹资活动产生的现金流量净额	2,507,225.75	2,507,225.75	10,428,742.21	10,428,742.21
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	-167,626.79	-167,544.02	-1,796,660.77	-1,798,856.61
加：期初现金及现金等价物余额	403,339.28	401,143.44	2,200,000.05	2,200,000.05
六、期末现金及现金等价物余额	235,712.49	233,599.42	403,339.28	401,143.44

2013 年度所有者权益变动表(合并)

单位:元

项 目	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
一、上年年末余额	10,000,000.00	-			-		-367,345.23		9,632,654.77		9,632,654.77
加：会计政策变更											
前期差错更正											
二、本年年初余额	10,000,000.00	-			-		-367,345.23		9,632,654.77		9,632,654.77
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					52,142.47		108,200.60		160,343.07	-	160,343.07
(一)净利润							160,343.07		160,343.07	-	160,343.07
(二)其他综合收益											
上述(一)和(二)小计							160,343.07		160,343.07	-	160,343.07
(三)所有者投入和减少资本											
1.所有者投入资本											
2.股份支付计入所有者权益的金额											
3.其他											
(四)利润分配					52,142.47		-52,142.47		-		-
1.提取盈余公积					52,142.47		-52,142.47		-		-
2.提取一般风险准备											
3.对所有者的分配											
4.其他											
(五)所有者权益内部结转											
1.资本公积转增实收资本											
2.盈余公积转增实收资本											

3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	10,000,000.00				52,142.47		-259,144.63		9,792,997.84	9,792,997.84

2013 年度所有者权益变动表(母公司)

单位:元

项 目	实收资本	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-			-		-13,407.90	9,986,592.10
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年初余额	10,000,000.00	-			-		-13,407.90	9,986,592.10
三、本期增减变动金额(减少以“一”号填列)					52,142.47		482,690.12	534,832.59
(一) 净利润							534,832.59	534,832.59
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							534,832.59	534,832.59
(三) 所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配					52,142.47		-52,142.47	

1. 提取盈余公积					52,142.47		-52,142.47	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者的分配								
4. 其他								
(五)所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增实收资本								
2. 盈余公积转增实收资本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六)专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七)其他								
四、本期期末余额	10,000,000.00				52,142.47		469,282.23	10,521,424.70

2012 年度所有者权益变动表(合并)

单位:元

项 目	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
一、上年年末余额	5,000,000.00						-1,031,479.04		3,968,520.96		3,968,520.96
加：会计政策变更											
前期差错更正											
二、本年初余额	5,000,000.00						-1,031,479.04		3,968,520.96		3,968,520.96
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	5,000,000.00						664,133.81		5,664,133.81		5,664,133.81
(一)净利润							664,133.81		664,133.81		664,133.81

(二)其他综合收益											
上述(一)和(二)小计							664,133.81		664,133.81		664,133.81
(三)所有者投入和减少资本	5,000,000.00								5,000,000.00		5,000,000.00
1.所有者投入资本	5,000,000.00								5,000,000.00		5,000,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额											
3.其他											
(四)利润分配											
1.提取盈余公积											
2.提取一般风险准备											
3.对所有者的分配											
4.其他											
(五)所有者权益内部结转											
1.资本公积转增实收资本											
2.盈余公积转增实收资本											
3.盈余公积弥补亏损											
4.其他											
(六)专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
(七)其他											
四、本期期末余额	10,000,000.00						-367,345.23		9,632,654.77		9,632,654.77

2012 年度所有者权益变动表(母公司)

单位:元

项 目	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00						-1,031,479.04	3,968,520.96
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年初余额	5,000,000.00						-1,031,479.04	3,968,520.96
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	5,000,000.00						1,018,071.15	6,018,071.15
(一)净利润							1,018,071.15	1,018,071.15
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							1,018,071.15	1,018,071.15
(三)所有者投入和减少资本	5,000,000.00							5,000,000.00
1.所有者投入资本	5,000,000.00							5,000,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
(四)利润分配								
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								
3.对所有者的分配								
4.其他								
(五)所有者权益内部结转								
1.资本公积转增实收资本								
2.盈余公积转增实收资本								
3.盈余公积弥补亏损								

4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	10,000,000.00						-13,407.90	9,986,592.10

(三)报告期内公司采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况

1、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

3、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2012 年 1 月 1 日起至 2013 年 12 月 31 日止。

4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1)同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2)非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

6、合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

7、现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、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。

8、金融工具

(1) 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(包括交易性金融资产和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)、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：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)、其他金融负债。

(2) 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1) 持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3) 不属于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的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关

外，按照如下方法处理：(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额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)可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1)放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2)未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)所转移金融资产的账面价值；(2)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：(1)终止确认部分的账面价值；(2)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。

(4) 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术(包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工

具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等)确定其公允价值;初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债,以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

(5) 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

1) 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查,如有客观证据表明该金融资产发生减值的,计提减值准备。

2) 对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试;对单项金额不重大的金融资产,可以单独进行减值测试,或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试;单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产),包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

3) 按摊余成本计量的金融资产,期末有客观证据表明其发生了减值的,根据其账面价值高于预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时,将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值,高于按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额,确认为减值损失。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,确认其减值损失,并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

9、应收款项

(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	将应收账款单个客户 200 万元以上、其他应收款单个客户 50 万元以上的应收款项,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	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计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	按照账龄划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法

2) 账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 以下同)	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	50	50
3 年以上	100	100

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

10、存货

(1) 存货的分类

存货包括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料等。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

(3) 存货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, 存货采用成本与可变现净值孰低计量, 按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货, 在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值; 需要经过加工的存货, 在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值; 资产负债表日, 同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的, 分别确定其可变现净值, 并与其对应的成本进行比较, 分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

(4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

11、长期股权投资

(1) 投资成本的确定

1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的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。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在个别财务报表和合并财务报表中，将按持股比例享有在合并日被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。合并日之前所持被合并方的股权投资账面价值加上合并日新增投资成本，与长期股权投资初始投资成本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。

2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

— 在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。

— 在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

— 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价

值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；对被投资单位不具有共同控制或重大影响、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定计提相应的减值准备。

（5）通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的的处理方法

1) 公司通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的，按照以下方法进行处理，除非处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的。

— 丧失对子公司控制权之前处置对其部分投资的处理方法

公司处置对子公司的投资，但尚未丧失对该子公司控制权的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关处理：在个别财务报表中，结转与所处置的股权相对应的长期股权投资的账面价值，处置所得价款与结转的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为处置损益。在合并财务报表中，将处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

— 处置部分股权丧失了对原子公司控制权的，区分个别财务报表和合并财务

报表进行相关处理：

在个别财务报表中，结转与所处置的股权相对应的长期股权投资的账面价值，处置所得价款与结转的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为处置损益。同时，对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益(如果存在相关的商誉，还应扣除商誉)。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 公司通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，在个别财务报表的处理与不属于一揽子交易的的处理方法一致。在合并财务报表中，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

12、固定资产

(1) 固定资产确认条件、计价和折旧方法

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，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

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年限平均法计提折旧。

(2) 各类固定资产的折旧方法

项目	折旧年限	残值率	年折旧率(%)
机器设备	3-10	5	9.50-31.67
研发设备	3-10	5	9.50-31.67
办公设备	3-5	5	19.00-31.67
运输设备	3-5	5	19.00-31.67

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

13、在建工程

(1) 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

(2) 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

(3) 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

14、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

(2) 借款费用资本化期间

1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：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或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2) 若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，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

(3) 借款费用资本化金额

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(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销)，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

15、无形资产

(1) 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

(2) 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	50

(3) 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

(4) 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

16、长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊

余价值全部转入当期损益。

17、预计负债

(1) 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

(2) 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

(十八) 收入

(1) 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；3) 收入的金额能够可靠地计量；4) 相关的经济利益很可能流入；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按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；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

19、政府补助

(1) 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府

补助，除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。

(2) 对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

(3) 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。

(4) 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

20、经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

二、最近两年的主要财务指标分析

(一) 盈利能力分析

公司 2013 年度和 2012 年度的营业收入分别为 1,932.36 万元和 1,528.71 万元。报告期内，公司营业收入稳步上升。主要系通过公司近年来持续推出横机电脑控制系统新产品满足市场需求，同时加强营销推广、提高售后服务等方式提升了公司产品销售额。

公司 2013 年度和 2012 年度毛利率分别为 31.01%和 35.84%，公司报告期内毛利率略有下降。2013 年、2012 年公司销售横机电脑控制系统及配套的伺服控制器分别为 2,365 套和 2,351 套，报告期内按照主营业务收入除以销售套数计算出的公司产品的平均销售单价和平均单位成本如下表所示：

单位：元

项目	2013 年	2012 年	变动金额	变动比率
主营业务收入	19,143,155.67	15,215,302.09	3,927,853.58	25.82%
主营业务成本	13,207,057.64	9,762,047.59	3,445,010.05	35.29%
销售单价(不含税)	8,094.36	6,471.84	1,622.52	25.07%
单位成本	5,584.38	4,152.30	1,432.08	34.49%

2013 年度产品平均销售单价和平均单位成本均较 2012 年度有较大幅度上涨，主要原因系 2013 年销售的横机电脑控制系统产品中加配伺服控制器的比例上升，导致相应的产品单价和成本上升。但由于横机电脑控制系统本身的价格较 2012 年度有所下降，因此整体毛利率由 2012 年的 35.84%下降至 2013 年的 31.01%。

产品毛利率的下降一方面系公司为应对市场激烈的竞争主动降低产品价格，另一方面也是正常的趋势变动。一般情况随着产品的推出时间增加，毛利率将逐渐下降，随着产品的升级换代，老产品价格不断下降至一定程度后停产。公司正不断研发推出新产品，将有效保持公司主营产品毛利率。

公司 2013 年度和 2012 年度净资产收益率分别为 1.65%和 9.77%，扣除非经常性损益后净资产收益率分别为-1.02%和 8.26%。公司 2013 年度和 2012 年度每股收益分别为 0.02 元/股和 0.09 元/股。尽管 2013 年度销售收入较 2012 年度增加 403.65 万元，但 2013 年度净资产收益率和每股收益均较 2012 年度大幅下降，原因有以下几方面：1) 2013 年度毛利率下降 4.83%；2) 销售费用随销售额增加而相应增加约 22.02 万元；3) 管理费用增加约 132.66 万，主要由于持续进行新产品研发，管理费用中研发费用较 2012 年度增加 94.25 万元；4) 为扩大生产规模，补充运营资金以及宁波子公司的厂房建设，公司的短期借款增加，财务费用增加约 44.63 万元。

(二) 偿债能力分析

公司 2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日资产负债率分别为 66.08%和 62.99%，呈上升趋势。公司 2013 年 12 月 31 日资产负债率较上年年末略高，主要原因系公司 2013 年年末净增银行短期借款 350.00 万元。公司 2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日流动比率分别为 0.89 和 1.03；速动比率分别为 0.53 和 0.60，流动比率和速动比率都偏低且呈下降趋势，主要原因系非流动资产无形资产和在建工程的资金来源主要依赖银行短期借款，由于长短期资金的错配导致公司短期偿债能力较弱且呈下降趋势。

2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日的公司合并每股净资产分别为 0.98 元/股和 0.96 元/股，略有上升。2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日母公司鼎炬科技每股净资产分别为 1.05 元/股和 1.00 元/股。公司合并每股净资产低于面值的原因系子公司宁波鼎炬尚处在厂房建设阶段，尚未开展业务，报告期内营业收入为零，费用主要是开办费用、无形资产摊销费用及城镇土地使用税等，2013 年度和 2012 年度分别亏损 37.45 万元和 35.39 万元。

综上，公司最近两年短期偿债能力较弱且有所下降，公司整体资产负债率呈上升趋势。

(三) 营运能力分析

公司 2013 年度和 2012 年度应收账款周转率分别为 2.51 和 3.15，应收账款周转率偏低且呈下降趋势，其中 2013 年末应收账款余额较上年末增加了 79.03

万元。出于争取优质的客户以及行业自身特点等原因，公司销售合同的收款周期一般为 1 个月至 1 年。公司对客户建立客户信誉档案：对于一般客户，根据客户情况不同，交货后 1 个月至 3 个月付清款项；对于信誉好且具有地区示范效应的客户，以及再次订货且订货量较大的客户，公司收款周期为一年内：交货后 1 个月至 3 个月付清 50% 款项，4 个月至 6 个月付清 30%，余款在 1 年内付清；对于信誉不好的客户，一律不予赊销。由于公司给予优质客户的信用期较长，此外为了扩展市场份额，公司在允许的收款政策范围内放宽了对部分客户的收款条件，延长了信用期，导致公司年末应收账款余额较高。

2013 年末应收账款余额主要为 1 年以内，且截至 2014 年 2 月中旬已回收了约 196.65 万元，发生坏账的可能较小。公司将加强应收账款的回收管理，加速应收账款的周转。

公司 2013 年度和 2012 年度存货周转率分别为 1.82 和 1.61，周转率偏低，主要原因系由于公司产品的特殊性，产品从原材料开始到自制半成品到成品周期为 1 个月，自制半成品进行外协加工时，需要备全所有原材料才能生产，另有部分原器件的采购周期会比较长，故需要提前备料。另外贴片 PCB 板半成品方面也会提前备足三个月的生产量，从而造成报告期末存货余额较高，存货周转率偏低。

综上，公司近最两年应收账款周转率、存货周转率偏低，公司将加强应收账款及存货管理。

(四) 现金流量分析

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	480,872.00	-2,909,840.44
投资活动产生的现金流量净额	-3,155,724.54	-9,315,562.54
筹资活动产生的现金流量净额	2,507,225.75	10,428,742.21
现金及现金等价物净增加额	-167,626.79	-1,796,660.77

公司 2013 年度经营活动产生的现金流量净额为现金净流入，2012 年度经营活动产生的现金流量净额为现金净流出，每股经营活动产生的现金流量分别为 0.05 元/股和 -0.29 元/股，与公司最近两年经营业绩基本相符。主要原因系公司 2013 年度销售收入增加相应的销售产生的现金流量大幅增加，所以经营活动产生的现金流量净额由负转正。

公司 2013 年度和 2012 年度投资活动产生的现金流量净额均为现金净流出，主要系公司对子公司宁波鼎炬进行了土地和厂房建设的投资，2013 年投资厂房建设金额约人民币 229.29 万元，2012 年购买土地使用权及支付相关税费等共计支付金额约人民币 925.74 万元。

2013 年新增银行贷款 1150.00 万元，另偿还银行贷款 800.00 万元；公司 2012 年新增银行贷款 800.00 万元，偿还银行贷款 200.00 万元，另外增加股东投资 500.00 万元；因此 2013 年度和 2012 年度筹资活动产生的现金流量净额均为现金净流入。

综上，公司 2013 年度经营活动产生的现金流为由 2012 年度流出转为流入，但由于公司对子公司土地及厂房建设的投资金额较大，公司整体现金流较为紧张，此外后续厂房建设仍需大量资金投入。公司将通过以下方式缓解现金流压力：(1)制定科学合理的应收账款信用政策，加强应收账款的回收管理，对长账龄应收账款进行重点清理，提高应收账款周转率；同时向供应商争取的更长的应付账款信用期；(2)加强存货的管理，在保证及时交货的前提下，尽可能降低库存水平，减少库存积压与报废、贬值的风险，提高存货周转率，降低其对资金的占用；(3)充分利用银行票据缓解经营性流动资金；(4)适度增加银行贷款用于后续厂房建设；(5)适时引进股权投资，优化公司财务结构，扩大经营规模。

三、报告期利润形成的有关情况

(一)营业收入的主要构成

项 目	2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务收入	19,143,155.67	99.07	15,215,302.09	99.53
横机电脑控制系统	18,477,172.75	95.62	14,621,242.26	95.64
伺服控制器及其配件	665,982.92	3.45	594,059.83	3.89
其他业务收入	180,443.39	0.93	71,776.89	0.47
合计	19,323,599.06	100.00	15,287,078.98	100.00

2013 年和 2012 年公司营业收入中主营业务收入占比分别为 99.07%和 99.53%，产品销售收入主要为横机电脑控制系统、伺服控制器及其配件的销售收

入。其他业务收入系原材料销售及技术服务费，占比不到 1%。报告期内，各产品销售占比较为稳定。

横机电脑控制系统客户主要为具有一定规模的横机制造企业。销售人员与客户谈妥合作意向后，确认产品的型号规格、价格及其他合同内容相关条款并签订合同。生产部门根据订单进行生产。在货物送达客户，并安装调试（如客户有需要）完毕，双方完成验收后，销售部填写开票通知单，由财务部根据合同及发货单等审核无误后开票并确认收入。伺服控制器为标准产品，按照客户需求与横机电脑控制系统配套销售，故在客户出具验收单后，与销售的横机电脑控制系统一同确认收入。

（二）主营业务收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年的主营业务收入及利润情况如下：

项 目	2013 年度		2012 年度
	金额(元)	增长率(%)	金额(元)
主营业务收入	19,143,155.67	25.82	15,215,302.09
主营业务成本	13,207,057.64	35.29	9,762,047.59
主营业务毛利	5,936,098.03	8.85	5,453,254.50
营业利润	-1,189,044.28	-2,282.37	54,484.03
利润总额	160,343.07	-77.78	721,686.50
净利润	160,343.07	-75.86	664,133.81

2013 年度公司主营业务收入较 2012 年度增加 392.79 万元，其主要原因是公司主要产品横机电脑控制系统销售金额大幅增加 385.59 万元，2013 年度公司一方面通过加强营销宣传提高公司产品知名度，提供样机给新客户试用，提供良好的售后服务等方式来增加客户数量；另一方面通过理顺流程化管理、改进生产员工计件制考核办法增加产品产量；同时提供新产品如双机头多功能横机控制系统、粗针横机电脑控制系统满足市场需求，增加了公司的销售收入。但由于公司横机电脑控制系统产品毛利率由 36.50%下降至 31.00%，直接影响公司主营业务毛利未能同比例增长，2013 年度较 2012 年度仅增加 48.28 万元，再加上公司 2013 年加大了营销力度，销售费用增加约 22.02 万元；2013 年公司加大了研发投入，新增家用智能机器人产品线研发，扩大横机电脑控制系统产品线，研发费用增加导致管理费用增加 132.66 万元，2013 年公司短期借款增加 350.00 万元，同时承兑贴现费用也大幅增加，导致财务费用较去年增加约 44.63 万元。故尽管营业收入大幅增加，但由于毛利率的降低及三大费用的大幅增加，2013 年营业利润

由正转负，较 2012 年大幅下降。尽管公司取得了软件企业的增值税退税优惠，2013 年利润总额和净利润仍较 2012 年有明显下降。

公司最近两年收入毛利情况如下：

项 目	2013 年度		
	营业收入(元)	营业成本(元)	毛利率(%)
横机电脑控制系统	18,477,172.75	12,748,983.63	31.00
伺服控制器及其配件	665,982.92	458,074.01	31.22
主营业务收入合计	19,143,155.67	13,207,057.64	31.01
项 目	2012 年度		
	营业收入(元)	营业成本(元)	毛利率(%)
横机电脑控制系统	14,621,242.26	9,284,678.10	36.50
伺服控制器及其配件	594,059.83	477,369.49	19.64
主营业务收入合计	15,215,302.09	9,762,047.59	35.84

由于公司注重于扩大市场占有率，同时产品整体市场竞争较为激烈且 2013 年下半年以来受到整体经济的影响，市场需求减弱，故公司横机电脑控制系统产品价格较去年有所下降，导致产品毛利率由 36.50%下降至 31.00%。伺服控制器及其配件毛利率由 19.64%上升至 31.22%，是由于 2012 年公司伺服控制器均为外购，2013 年公司成功研发了伺服控制器，并通过外协加工生产伺服控制器，故成本大幅下降。

(三)主要费用及变动情况

公司最近两年主要费用及其变动情况如下：

项 目	2013 年度		2012 年度
	金额 (元)	增长率 (%)	金额 (元)
销售费用	1,115,222.70	24.60	895,068.83
管理费用	4,657,236.60	39.83	3,330,634.27
其中：研发费用	3,330,735.14	39.47	2,388,210.91
财务费用	1,010,129.97	79.14	563,871.37
营业收入	19,323,599.06	26.40	15,287,078.98
销售费用与营业收入之比 (%)		5.77	5.86
管理费用与营业收入之比 (%)		24.10	21.79
其中：研发费用与营业收入之比 (%)		17.24	15.62
财务费用与营业收入之比 (%)		5.23	3.69

公司 2013 年度和 2012 年度的销售费用分别为 111.52 万元和 89.51 万元，与营业收入之比分别为 5.77%和 5.86%，占比较为稳定。公司 2013 年度销售费用较 2012 年度有 24.60%的上升，主要是由于公司 2013 年度销售收入大幅增加，相应的佣金也大幅增加，公司销售人员数量增加 2 名、平均工资上涨约 8%，此外

相应的售后服务领料、运输费用也大幅增加。公司近两年销售费用总额与同期主营业务收入的比例基本保持稳定。

公司 2013 年度和 2012 年度的管理费用分别为 465.72 万元和 333.06 万元，与营业收入之比分别为 21.79%、24.10%。管理费用与营业收入之比较高主要是由于公司成立时间较短，持续进行新产品研发，管理费用中研发费用占比达到 70%以上，且 2013 年研发费用较 2012 年度增加 94.25 万元。2013 年度和 2012 年度研发费用与营业收入之比分别为 17.24%和 15.62%，占比较高且呈稳定增长的态势。报告期内研发费用投入情况如下表所示：

单位：元

研发项目	2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比
横机电脑控制系统产品	1,849,992.65	55.54%	2,225,001.82	93.17%
伺服控制器产品	130,202.64	3.91%	163,209.09	6.83%
城市智能化产品	1,350,539.85	40.55%	-	0.00%
合 计	3,330,735.14	100.00%	2,388,210.91	100.00%

2013 年度公司扩大横机电脑控制系统产品线并对原有产品进行升级优化的研发投入为 184.99 万元，公司研发的具备安全运行保护功能的针织横机电脑控制系统、具有位置检测的电机型机头编织系统、双机头多功能型横机电脑控制系统、全功能全成型横机控制系统等已研发完成并进行大批量生产。另外，公司的新一代产品 G100 系列将于 2014 年 4 月进行试生产，该系列产品性价比将提高 20%-30%，并且安装、调试更为便捷。同时公司新增城市智能化产品的研发投入 135.05 万元，预计城市智能化产品中的扫地机器人将于 2014 年 6 月进行试生产。

公司财务费用主要为银行借款利息、承兑贴现费用以及结算手续费支出。公司最近两年的利息支出与主营业务收入比之有所增加，主要系公司 2013 年增加贷款 350.00 万元以及票据贴现业务增多所致。

2013 年费用占同期主营业务收入的比例较 2012 年有小幅增加，其中管理费用及财务费用占主营业务收入的比例较高，这与公司处在发展初期，研发投入多及对资金需求大的特点相符合，销售费用与主营业务收入的配比在合理范围之内。

(四) 重大投资收益和非经常性损益情况

单位：元

非经常性损益项目	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损益	-	-
政府补助	262,007.41	92,700.00
捐款支出	-	-
罚款支出	-	-
税收滞纳金	-2,573.60	-
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-	10,001.08
非经营性损益对利润总额的影响的合计	259,433.81	102,701.08
减：所得税影响数		
减：少数股东影响数	-	-
归属于母公司的非经常性损益影响数	259,433.81	102,701.08
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	-99,090.74	561,432.73
非经常性损益占同期归属母公司净利润的比例(%)	161.80%	15.46%

公司最近两年营业外收入主要为增值税退税款项与政府补贴款，2012 年和 2013 年合并营业外收入分别为 667,395.87 元和 1,351,960.95 元。其中，2012 年和 2013 年收到增值税退税款项分别为 564,501.39 元和 1,089,953.54 元。

报告期内公司的政府补贴明细如下：

单位：元

项 目	2013 年度	2012 年度
产业发展基金		48,000.00
科技创新奖	100,000.00	40,000.00
雏鹰企业配套专项研发补贴	99,516.41	
房租补贴		3,100.00
雏鹰企业贷款贴息	49,291.00	
市级专利补贴	10,800.00	
扶持创业就业补贴	2,400.00	1,600.00
合 计	262,007.41	92,700.00

最近两年营业外支出系母公司鼎炬科技 2013 年缴纳的企业所得税滞纳金 2,573.60 元，以及子公司宁波鼎炬 2012 年缴纳的残疾人保障金和职工教育经费 193.40 元。

公司 2013 年和 2012 年归属于母公司的非经常性损益影响数分别为 259,433.81 元和 102,701.08 元，主要是收到的各类财政补贴款，不具有可持续性。但由于公司 2013 年和 2012 年净利润金额仅为 160,343.07 元和 664,133.81 元，故非经常性损益在公司净利润中所占比重达到 161.80%和 15.46%，扣除非经常性损益后公司 2013 年度净利润为负。公司净利润对财政补贴的依赖较大。

公司报告期内无重大投资收益情况。

(五) 公司主要税项及相关税收优惠政策

1、公司适用的主要税种及税率如下：

税 种	计税依据	税 率
增值税	应税销售收入	17%
营业税	应税营业收入	5%
城市维护建设税	缴纳增值税、营业税金额	1%
教育费附加	缴纳增值税、营业税金额	3%
地方教育费附加	缴纳增值税、营业税金额	2%
公司企业所得税	应纳税所得额	15%/25%
宁波鼎炬企业所得税	应纳税所得额	25%

2、公司税收优惠政策

(1) 公司于 2011 年 12 月经主管税务机关审核批准，按照《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100 号）的规定，公司销售自行开发生产的软件产品，按 17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策。

(2) 公司于 2012 年 10 月取得获得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局及浙江省地方税务局联合颁发的编号为 GR201233000049 的“高新技术企业证书”，有效期三年；公司于 2013 年 4 月 22 日取得杭州市滨江区国家税务局出具的《税收减免登记备案告知书》，根据《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》国税函〔2009〕203 号及《财政部国家税务总局关于贯彻落实国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策有关问题的通知》财税(2008)21 号的规定，公司 2012 年按照 15%的税率缴纳企业所得税。公司申报的 2013 年高新技术企业税收减免尚未收到登记备案告知书。

四、公司的主要资产情况

(一) 应收款项

1、应收账款

单位：元

账 龄	坏账准备计提比率	2013 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	5.00%	8,325,731.40	96.21	416,286.57	7,909,444.83
1-2 年	10.00%	47,400.00	0.55	4,740.00	42,660.00
2-3 年	50.00%	280,568.00	3.24	140,284.00	140,284.00

3 年以上	100.00%	-	-	-	-
合 计		8,653,699.40	100.00	561,310.57	8,092,388.83

单位：元

账 龄	坏账准备 计提比率	2012 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	5.00%	7,269,065.76	94.29	363,453.29	6,905,612.47
1-2 年	10.00%	440,568.00	5.71	44,056.80	396,511.20
2-3 年	50.00%	-	-	-	-
3 年以上	100.00%	-	-	-	-
合 计		7,709,633.76	100.00	407,510.09	7,302,123.67

公司最近两年应收账款净额占比情况如下：

单位：元

项 目	2013 年度	2012 年度
应收账款净额	8,092,388.83	7,302,123.67
营业收入	19,323,599.06	15,287,078.98
应收账款净额占营业收入比重 (%)	41.88%	47.77%
总资产	30,509,410.02	26,859,729.79
应收账款净额占总资产比重 (%)	26.52%	27.19%

公司 2013 年末和 2012 年末应收账款净额分别为 8,092,388.83 元及 7,302,123.67 元，应收账款净额占当期总资产的比例分别为 26.52%和 27.19%，应收账款净额与营业收入之比分别为 41.88%和 47.77%。2013 年末公司应收账款增加主要原因是 2013 年销售收入有较大幅度的增长，因此年末应收账款余额相应增加，且应收账款占营业收入之比和总资产比例均有所下降。但是公司整体应收账款周转率偏低且呈下降趋势，其主要原因系新客户增加较多，为了扩展市场份额，公司逐步放宽了对部分客户的收款条件，延长了信用期，由此造成报告期内公司应收账款逐年增长。但截至 2013 年末，公司应收账款账龄主要为 1 年以内，且截至 2014 年 2 月中旬已回收了约 196 万元，发生坏账的可能较小。公司将加强应收账款的回收管理，加速应收账款的周转。

截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司 关系	金额	账龄	占应收账款总 额的比例 (%)
宁波众成针织机械有限公司	客户	1,563,506.00	1 年以内	18.07
浙江茂根机械制造有限公司	客户	1,152,600.00	1 年以内	13.32
浙江飞跃威特科技股份有限公司	客户	896,150.00	1 年以内	10.36
宁波梦之星针织机械科技有限公司	客户	634,200.00	1 年以内	7.33
浙江东盛精密机械有限公司	客户	615,781.00	1 年以内	7.12

合 计		4,862,237.00		56.20
-----	--	--------------	--	-------

截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
浙江飞跃威特科技股份有限公司	客户	1,369,000.00	1 年以内	17.76
浙江东盛精密机械有限公司	客户	1,210,120.00	1 年以内	15.70
宁波众成针织机械有限公司	客户	676,886.00	1 年以内	8.78
杭州罗盘科技有限公司	客户	643,000.00	1 年以内	8.34
浙江东天针织机械有限公司	客户	529,413.76	1 年以内	6.87
合 计		4,428,419.76		57.45

截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款中无持公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位及个人款项。

2、预付款项

单位：元

账 龄	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	374,419.76	83.47	745,872.80	95.63
1-2 年	40,050.00	8.93	-	-
2-3 年	-	-	34,100.00	4.37
3-4 年	34,100.00	7.60	-	-
4-5 年	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-
合 计	448,569.76	100.00	779,972.80	100.00

公司 2013 年末、2012 年末预付账款余额分别为 44.86 万元和 78.00 万元，分别占同期资产总额的 1.47%和 2.9%，占比不大。2013 年末预付款主要系支付给供应商的材料款共计约 18.84 万元；2012 年末余额主要为支付给南京思沃自动化有限公司的设计研究费约 21.88 万元，以及支付给供应商的预付材料款合计约 25.08 万元。

截至 2013 年末，预付款项账龄 1 年以内占 83.47%，1-2 年占 8.93%，3-4 年占 7.6%，整体账龄较短。

截至 2013 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预付款项总额的比例	账龄	款项性质
杭州寒武单片机科技有限公司	108,476.00	24.18	1 年以内	材料款
上海坤雅电子有限公司	79,945.00	17.82	1 年以内	材料款
天健会计师事务所（特殊普通合伙）上海分所	50,000.00	11.15	1 年以内	审计费
浙江中新力合担保服务有限公司	50,000.00	11.15	1 年以内	担保费

杭州激动文化艺术策划有限公司	39,000.00	8.69	1-2 年	宣传材料费
合 计	327,421.00	72.99		

截至 2012 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预付款项总额的比例	账龄	款项性质
南京思沃自动化有限公司	218,761.30	28.05	1 年以内	设计款
苏州易伏电能科技有限公司	124,000.00	15.90	1 年以内	材料款
上海坤雅电子有限公司	85,485.00	10.96	1 年以内	材料款
杭州凯莱电子有限公司	41,358.00	5.30	1 年以内	材料款
杭州激动文化艺术策划有限公司	39,000.00	5.00	1 年以内	宣传材料费
合 计	508,604.30	65.21		

截至 2013 年 12 月 31 日，预付款项中无持公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位及个人款项。

3、其他应收款

单位：元

账 龄	坏账准备 计提比率	2013 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	5.00%	383,119.14	28.75	19,155.96	363,963.18
1-2 年	10.00%	880,680.05	66.09	88,068.00	792,612.05
2-3 年	50.00%	48,784.64	3.66	24,392.32	24,392.32
3 年以上	100.00%	20,000.00	1.50	20,000.00	-
合 计		1,332,583.83	100.00	151,616.28	1,180,967.55

单位：元

账 龄	坏账准备 计提比率	2012 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	5.00%	1,449,938.28	95.38	72,496.92	1,377,441.36
1-2 年	10.00%	50,174.54	3.30	5,017.45	45,157.09
2-3 年	50.00%	20,000.00	1.32	10,000.00	10,000.00
3 年以上	100.00%	-	-	-	-
合 计		1,520,112.82	100.00	87,514.37	1,432,598.45

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应收款总额的比例 (%)	账龄	欠款原因
余姚市土地交易储备中心	875,400.00	65.69	1-2 年	土地保证金
中新力合股份有限公司	157,500.00	11.82	1 年以内	担保保证金
余姚市供电局	55,000.00	4.13	1 年以内	电费押金
陈益波	40,400.00	3.03	1 年以内	租赁保证金
浙江中新力合担保服务有限公司	37,500.00	2.81	1 年以内	担保保证金

合 计	1,165,800.00	87.48		
-----	--------------	-------	--	--

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应收款总额的比例 (%)	账龄	欠款原因
余姚市土地交易储备中心	875,400.00	57.59	1 年以内	土地保证金
戴忠辉	350,000.00	23.02	1 年以内	股东借款
庄建军	200,000.00	13.16	1 年以内	关联方借款
杭州市滨江区浦沿街道冠二社区居民委员会	30,000.00	1.97	1-2 年	租赁保证金
杭州强邦涂料厂	20,000.00	1.32	2-3 年	租赁保证金
合 计	1,475,400.00	97.06		

2013年末和2012年末，公司合并报表中其他应收款余额分别为约118.10万元和143.26万元。截至2013年末，合并其他应收款占公司合并总资产的比例为3.87%，占比较小。2013年末其他应收款余额较高的原因系子公司宁波鼎炬缴纳给余姚市土地交易储备中心87.54万元的土地保证金以及公司为银行贷款支付给担保公司19.50万元的担保保证金，其他还包括房屋租赁保证金约10.47万元和员工备用金8.20万元等。截至2012年末，戴忠辉和庄建军因个人原因向公司申请借款，戴忠辉于2013年9月30日偿还完毕，庄建军于2013年1月1日偿还完毕。公司未对上述借款收取利息，按照同期一年期银行贷款利率6%上浮30%的利率7.8%计算了上述股东借款利息对2013年度利润的影响金额约为2.15万元，对公司财务状况影响不大。

报告期内，其他应收款中无持公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位及个人款项。

4、应收票据

截至 2013 年 12 月 31 日，应收票据余额及金额前五名的情况如下：

单位：元

出票单位	出票日	到期日	金额	备注
宁波卢港汽车有限公司	2013.12.15	2014.6.25	100,000.00	
绍兴县大纬针织机械有限公司	2013.12.30	2014.06.26	60,000.00	
浙江中享电器有限公司	2013.12.25	2014.06.25	20,000.00	
绍兴县大纬针织机械有限公司	2013.12.30	2014.06.26	100,000.00	
小 计			280,000.00	

截至 2012 年 12 月 31 日，应收票据余额及金额前五名的情况如下：

单位：元

出票单位	出票日	到期日	金额	备注
宁波冠隆纺织机械有限公司	2012. 11. 27	2013. 05. 27	50,000.00	
小 计			50,000.00	

截至 2013 年 12 月 31 日，应收票据已背书给其他方但尚未到期的票据前五名情况如下：

单位：元

出票单位	出票日	到期日	金额	备注
浙江东盛精密机械有限公司	2013. 9. 13	2014. 3. 13	200,000.00	
浙江茂根机械制造有限公司	2013. 9. 27	2014. 3. 27	200,000.00	
浙江东盛精密机械有限公司	2013. 8. 12	2014. 2. 12	180,000.00	
浙江东盛精密机械有限公司	2013. 8. 22	2014. 2. 22	100,000.00	
桐庐永盛针织机械有限公司	2013. 11. 25	2014. 5. 25	100,000.00	
小 计			780,000.00	

截至 2012 年 12 月 31 日，应收票据已背书给其他方但尚未到期的票据前五名情况如下：

单位：元

出票单位	出票日	到期日	金额	备注
浙江东盛精密机械有限公司	2012. 11. 01	2013. 05. 01	390,000.00	
浙江东盛精密机械有限公司	2012. 12. 05	2013. 06. 05	200,000.00	
宁波市众成针织机械有限公司	2012. 10. 15	2013. 04. 15	100,000.00	
湖州南浔联创电器厂	2012. 09. 29	2013. 03. 29	100,000.00	
杭州闽达电子有限公司	2012. 11. 23	2013. 05. 23	100,000.00	
小 计			890,000.00	

(二) 存货

存货明细

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	原值	比例 (%)	原值	比例 (%)
原材料	506,860.60	6.91%	1,473,821.15	20.22%
发出商品	831,797.48	11.34%	1,286,021.16	17.65%
库存商品	1,066,257.30	14.53%	647,024.41	8.88%
自制半成品	2,669,441.94	36.38%	1,270,409.80	17.43%

生产成本	781,885.70	10.66%	1,086,844.95	14.91%
委托加工物资	1,481,299.68	20.19%	1,523,724.18	20.91%
合 计	7,337,542.70	100.00%	7,287,845.65	100.00%

公司存货主要包括五类：原材料、发出商品、库存商品、在成品、委托加工物资。公司产品为横机电脑控制系统和伺服控制器，因此公司原材料主要为贴片集成电路、电解电容、触摸屏、液晶屏、贴片光耦、五金件、开关电源、电机、线材等；在产品主要为经贴片焊接加工后的控制板等；产成品则为已完工的横机电脑控制系统和伺服控制器；委托加工材料为贴片、集成电路、电解电容、线路板、线材等横机电脑控制系统部件及配件等。此外，2013年12月末公司存在发出商品，为已出库但尚未验收的横机电脑控制系统以及给客户试用的样机。从存货各项目的比例来看，截至2013年12月31日，原材料所占比重为6.91%，在产品及半成品占比重为47.04%，发出商品占比为11.34%，产成品占比为14.53%，委托加工材料占比为20.19%。最近两年存货结构中，原材料下降13%、半成品增加19%，其他各项相对保持稳定。主要原因是2013年整体销售收入较2012年有较大幅度增加，且公司为进一步加快定发货周期，公司增加了半成品的库存量以满足订单需求。

公司期末对存货进行减值测试，未发现存货发生减值的情形，因此未计提存货跌价准备。

(三)长期股权投资

母公司数

单位：元

被投资单位名称	持股比例(%)	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日	核算方法
宁波鼎炬电子科技有限公司	100.00	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00	成本法
合 计		5,000,000.00	-	-	5,000,000.00	

宁波鼎炬电子科技有限公司之基本情况详见本说明书之“第四节 公司财务”之“十一、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况”。

(四)固定资产

固定资产及累计折旧情况

固定资产原值

单位：元

类 别	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
机器设备	88,350.42	-	-	88,350.42

运输设备	-	600,000.00	-	600,000.00
研发设备	146,543.73	200,932.18		347,475.91
办公设备	86,221.35	45,545.01	-	131,766.36
合 计	321,115.50	846,477.19	-	1,167,592.69

累计折旧

单位：元

类 别	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
机器设备	19,621.78	8,814.57		28,436.35
运输设备	-	28,500.00		28,500.00
研发设备	56,724.45	55,180.26		111,904.71
办公设备	34,484.63	19,556.11		54,040.74
合 计	110,830.86	112,050.94	-	222,881.80

固定资产净值

单位：元

类 别	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
机器设备	59,914.07	68,728.64
运输设备	571,500.00	-
研发设备	235,571.20	89,819.28
办公设备	77,725.62	51,736.72
合 计	944,710.89	210,284.64

公司固定资产中占比较高的主要为运输设备及研发设备，其占比分别为 60.49% 和 24.94%。主要原因系目前公司的厂房办公房系租赁资产，且主要生产过程如 SMT 贴片为通过外协厂家进行生产，公司现有租赁厂房只负责进行组装生产，故公司内部生产机器设备及流水线价值不高，占比不大。公司固定资产构成与公司实际经营特点相符。公司现有固定资产处于良好状态，不存在各项减值迹象，故对固定资产未计提减值准备。

(五)无形资产

母公司鼎炬科技没有无形资产。子公司宁波鼎炬无形资产明细如下：

单位：元

名称	入账日期	截止日期	原值	累计摊销	净值
土地使用权	2012-02	2062-02	9,257,355.00	354,865.28	8,902,489.72
合计			9,257,355.00	354,865.28	8,902,489.72

无形资产具体情况详见本公开转让说明书“第二节 公司治理”之“三、公司业务相关的关键资源要素”之“(二)公司的无形资产情况”之“6、公司拥有的其他无形资产”。上述土地使用权已被抵押用于母公司鼎炬科技的短期借款，详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“五、公司重大债务情况”之“(一)短期借款”。

(六)在建工程

单位：元

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期转出	2013 年 12 月 31 日
宁波鼎炬厂房建设工程	-	2,292,947.35	-	2,292,947.35
合 计	-	2,292,947.35	-	2,292,947.35

在建工程主要为其子公司宁波鼎炬于余姚市泗门镇泗门村地区所建设的宁波鼎炬电子科技有限公司 1 号厂房，子公司与慈溪市华安建筑工程有限公司签订了建设工程施工合同，合同总金额预计为 781.65 万元。子公司与杭州同路工程项目管理优先公司余姚分公司签订了监理合同，根据其 2014 年 1 月 16 日出具的 1 号厂房工程进度报告，截至 2014 年 1 月 10 日，1 号厂房工程已完成主体结构工程量，已完成总工程量的 28%。

(七) 资产减值准备计提情况

1、主要资产减值准备计提依据

(1) 坏账准备：坏账损失采用以账龄分析和个别认定相结合的方法。采用账龄分析法计提坏账准备时，对已按个别认定法计提了坏账准备的应收账款予以剔除，账龄分析法账龄的划分和提取比例如下：1 年以内 5%，1-2 年 10%，2-3 年 50%，3 年以上 100%。坏账准备计提的范围包括应收账款和其它应收款。

(2) 存货跌价准备：对期末存货按成本与可变现净值孰低法计量。年度终了，本公司对存货进行全面清查，对单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

(3) 长期股权投资减值准备：长期股权投资的账面价值大于享有被投资单位净资产（包括相关商誉）账面价值的份额等情况时，对长期股权投资进行减值测试，可收回金额低于长期股权投资账面价值的，计提减值准备。

(4) 固定资产减值准备：当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。符合持有待售条件的固定资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

(5) 无形资产减值准备：当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，无形资产减值准备按账面价值与可收回金额的差额计提。

2、减值准备实际计提情况

报告期内公司对应收账款及其他应收款计提了坏账准备，具体计提的准备情况如下：

单位：元

期 间	期初数	本期增加	本期减少	期末数
2013 年度	495,024.46	217,902.39	-	712,926.85
2012 年度	-	495,024.46	-	495,024.46

除上述减值准备以外，公司未对其它资产计提减值准备。

五、公司重大债务情况

(一)短期借款

单位：元

借款性质	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
抵押借款	7,500,000.00	6,000,000.00
保证借款	4,000,000.00	2,000,000.00
合 计	11,500,000.00	8,000,000.00

截至 2013 年 12 月 31 日，公司短期借款情况如下：

贷款人	贷款总额(元)	期间	保证/抵押担保，反担保	履行情况
杭州银行股份有限公司钱江支行	500,000.00	2013 年 1 月 11 日 -2014 年 1 月 9 日	浙江中新力合担保服务有限公司提供保证担保；张晓英、琚纲夫妇为浙江中新力合担保服务有限公司提供连带责任保证反担保	已续贷
杭州银行股份有限公司钱江支行	1,500,000.00	2013 年 4 月 15 日 -2014 年 4 月 10 日	唐哲丰、庄建军夫妇以其房产(编号杭房权证西移字第 05433723 号、杭房西移共字第 05117304 号；土地编号 杭西国用(2005)字第 011346 号)作抵押担保	已续贷
杭州银行股份有限公司钱江支行	1,000,000.00	2013 年 5 月 23 日 -2014 年 5 月 22 日	杭州时光电子有限公司提供最高融资额度 220 万	贷款进行中

			元保证担保	
杭州银行股份有限公司钱江支行	6,000,000.00	2013年8月22日 -2014年8月20日	宁波鼎炬以其土地(编号余国用2012第01683号)作抵押担保	贷款进行中
杭州银行股份有限公司钱江支行	1,000,000.00	2013年9月11日 -2014年1月14日	杭州时光电子有限公司提供最高融资额度220万元保证担保	已归还
中国建设银行股份有限公司滨江支行	1,500,000.00	2013年12月17日 -2014年12月16日	张晓英、琚纲夫妇提供最高额保证担保、浙江中新力合担保服务有限公司提供保证担保及保证金质押担保、宁波鼎炬提供最高额保证担保	贷款进行中

(二) 应付账款

单位：元

账 龄	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	7,258,384.58	95.24	7,068,723.68	96.85
1-2年	314,269.86	4.12	229,994.45	3.15
2-3年	48,995.00	0.64	-	-
3年以上	-	-	-	-
合 计	7,621,649.44	100.00	7,298,718.13	100.00

公司应付账款均系公司向供应商采购商品未付的货款和未支付的外协加工费。

截至2013年12月31日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占应付款总额的比例(%)	账龄	款项性质
杭州米格电机有限公司	1,010,230.00	13.25	1年以内	采购款
杭州君博电子有限公司	573,241.84	7.52	1年以内	外协加工费
慈溪市佳华仪表壳体有限公司	528,288.95	6.93	1年以内	采购款
杭州罗盘科技有限公司	526,770.44	6.91	1年以内	采购款
上海冠飞电子科技有限公司	357,176.20	4.69	1年以内	采购款
合 计	2,995,707.43	39.30	-	-

截至 2012 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占应付款总额的比例(%)	账龄	款项性质
杭州罗盘科技有限公司	759,033.68	10.40	1 年以内	采购款
慈溪市佳华仪表壳体有限公司	610,772.00	8.37	1 年以内	采购款
深圳市宝星雅创科技有限公司	436,125.00	5.98	1 年以内	采购款
杭州米格电机有限公司	372,430.00	5.10	1 年以内	采购款
上海庞福电子科技有限公司	342,932.40	4.70	1 年以内	采购款
合 计	2,521,293.08	34.55	-	-

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款中无持公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位及个人款项。

(三)预收款项

单位：元

账 龄	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	130,560.90	60.45	255,433.03	100.00
1-2 年	85,433.03	39.55	-	-
2-3 年	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-
合 计	215,993.93	100.00	255,433.03	100.00

公司预收款项主要为客户预付的货款，最近两年公司预收款项余额较小。

截至 2013 年 12 月 31 日，预收款项前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预收款项总额的比例(%)	账龄	款项性质
慈溪市冠隆针织机械有限公司	80,000.00	37.04	1-2 年	货款
浙江汉菲针织机械有限公司	69,038.00	31.96	1 年以内	货款
如东县沪马福利针织有限公司	50,000.00	23.15	1 年以内	货款
东莞大朗织丰自动化设备厂	11,222.90	5.20	1 年以内	货款
上海广立电器机械设备有限公司	5,433.03	2.52	1-2 年	货款
合 计	215,693.93	99.86	-	-

截至 2012 年 12 月 31 日，预收款项前五名的情况如下：

单位名称	金额	占预收款项总额的比例(%)	账龄	款项性质
张家港市塘桥镇妙桥龙盛威电脑横机厂	170,000.00	66.55	1 年以内	货款
慈溪市冠隆针织机械有限公司	80,000.00	31.32	1 年以内	货款
上海广立电器机械设备有限公司	5,433.03	2.13	1 年以内	货款
合 计	255,433.03	100.00	-	-

截至 2013 年 12 月 31 日,预收款项中无持公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位及个人款项。

(四)其他应付款

单位:元

账 龄	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	687,408.04	87.70	549,544.14	65.41
1-2 年	-	-	290,653.98	34.59
2-3 年	96,367.77	12.30	-	-
3 年以上	-	-	-	-
合 计	783,775.81	100.00	840,198.12	100.00

截至 2013 年 12 月 31 日,其他应付款余额前五名的情况如下:

单位:元

单位名称	金额	占其他应付款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
夏建乔	380,100.00	47.49	1 年以内	股东借款
琚纲	205,000.00	25.61	1 年以内	关联方借款
杭州冠二股份经济合作社	104,299.00	13.03	1 年以内	房租款
杭州罗盘科技有限公司	75,625.79	9.45	2-3 年	往来款
代缴员工社保及公积金	14,579.04	1.86	1 年以内	员工社保
合 计	779,603.83	99.47	-	-

截至 2012 年 12 月 31 日,其他应付款余额前五名的情况如下:

单位名称	金额	占其他应付款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
杭州罗盘科技有限公司	364,756.96	43.41	1-2 年	往来款
琚纲	240,000.00	28.56	1 年以内	关联方借款
夏建乔	200,000.00	23.80	1 年以内	股东借款
销售部员工报销款	20,741.98	2.47	1-2 年	员工代垫款
代缴员工社保及公积金	14,699.18	1.75	1 年以内	员工社保
合 计	840,198.12	100.00	-	-

公司 2013 年末其他应付款主要为与股东夏建乔及关联方琚纲的往来款分别为 38.01 万元和 20.5 万元,主要是由于公司现金流较为紧张,向股东及关联方借款,以缓解自身流动性的不足。2012 年末公司其他应付款主要为与杭州罗盘科技的往来款 36.48 万元以及与股东夏建乔及关联方琚纲的往来款分别为 20.00 万元和 24.00 万元,主要为缓解公司现金流。

截至 2013 年 12 月 31 日,其他应付款中持公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位及个人款项情况如下:

单位: 元

股东单位名称	欠款金额	所占余额比例(%)	欠款性质及原因
夏建乔	380,100.00	47.49	股东借款
合 计	380,100.00	47.49	

(五) 应交税费

单位: 元

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
营业税	1,179.85	1,179.85
企业所得税	-	57,552.69
城市维护建设税	21,243.01	18,289.61
教育费附加	14,649.92	13,064.01
水利建设基金	4,678.40	6,228.09
代扣代缴个人所得税	45,123.00	26,723.00
土地使用税(子公司)	-	109,425.00
印花税	-	784.86
合 计	86,874.18	233,247.11

六、股东权益情况

单位: 元

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
实收资本	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	-	-
盈余公积	52,142.47	-
未分配利润	-259,144.63	-367,345.23
少数股东权益	-	-
合 计	9,792,997.84	9,632,654.77

2014 年 1 月 20 日,有限公司召开股东会,一致同意公司以 2013 年 12 月 31 日为改制基准日,以经审计的账面净资产 10,521,424.70 元按照 1.0521:1 的比例折合为股本 10,000,000.00 元,整体变更为股份有限公司,净资产高于股本部分 521,474.70 元计入资本公积。

七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

(一) 公司主要关联方

1、存在控制关系的关联方

关联方名称(姓名)	与本公司关系
张晓英	持有公司 66.16%的股份、实际控制人、董事长

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称(姓名)	与本公司关系
夏建乔	持有公司 25.12%的股份、副董事长、总经理
唐哲丰	持有公司 4.65%的股份，董事、副总经理、财务总监
陈培	持有公司 4.07%的股份，董事
袁秋月	公司董事、副总经理、研发总监、核心技术人员
琚新祥	公司董事、张晓英的公公
池敬源	公司董事
阮镇	公司监事会主席
叶家乐	公司监事
马献生	公司职工代表监事
琚纲	张晓英之配偶
庄建军	唐哲丰之配偶
戴忠辉	原持有公司 14%股份，2013 年 12 月退出
宁波鼎炬电子科技有限公司	公司全资子公司
慈溪大桥在线广告有限公司	公司股东、副董事长、总经理夏建乔投资设立的企业
杭州宜居装饰工程有限公司	公司股东、副总经理、财务总监唐哲丰对外投资的企业
杭州激音动画有限公司	公司股东、董事陈培对外投资的企业

关联方基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司重大资产重组情况”及“六、公司董事、监事、高级管理人员”、“第三节 公司治理”之“九、公司董事、监事、高级管理人员情况”、“第四节 公司财务”之“十一、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况”。

(二) 关联交易

1、经常性关联交易

(1) 公司与股东及其他关联自然人资金往来

由于有限公司时期未形成有效的关联交易管理规范体系，且随着公司初期土地、厂房建设以及研发费用投入较大，公司现金流较为紧张，为了维持公司的正常运营，公司股东夏建乔、陈培、唐哲丰及其他关联自然人在报告期内与公司有

大量资金往来，如下：

1) 股东、副董事长兼总经理夏建乔

2012 年度，夏建乔向公司借出款项共计人民币 6,760,000 元，期末尚有 80,000 元未归还。夏建乔向宁波鼎炬借出款项共计人民币 620,000 元，期末尚有 120,000 元未归还。即截至 2012 年期末，合并报表后公司对夏建乔的其他应付款为 200,000 元。

2013 年度，夏建乔向公司借出款项共计人民币 1,050,000 元，期末尚有 165,000 元未归还。夏建乔向宁波鼎炬借出款项共计人民币 215,100 元，期末尚有 215,100 元未归还。宁波鼎炬向夏建乔借出款项共计人民币 108,048.70 元，期末均已还清。即截至 2013 年期末，合并报表后公司对夏建乔的其他应付款为 380,100 元。

2) 股东、董事、副总经理兼财务总监唐哲丰

2012 年度，唐哲丰向公司借出款项共计人民币 194,000 元，期末均已还清。公司向唐哲丰借出款项共计人民币 42,000 元，期末均已还清。

2013 年度，唐哲丰向公司借出款项共计人民币 640,390 元，期末均已还清。

3) 股东、董事陈培

2013 年度，陈培向公司借出款项共计人民币 250,000 元，期末均已还清。

4) 股东、董事长张晓英之配偶琚纲

2012 年度，琚纲向公司借出款项共计人民币 4,855,000 元，期末尚有 720,000 元未归还。公司向琚纲借出款项共计人民币 2,000,000 元，期末尚有 480,000 元未归还。即截至 2012 年期末，公司对琚纲的其他应付款为 240,000 元。

2013 年度，琚纲向公司借出款项共计人民币 2,095,000 元，期末尚有 205,000 元未归还。即截至 2013 年期末，公司对琚纲的其他应付款为 205,000 元。

5) 股东、董事、副总经理兼财务总监唐哲丰之配偶庄建军

2012 年度，庄建军向公司借入款项共计人民币 570,000 元，期末已还 370,000 元，尚有 200,000 元未还清，后于 2013 年 1 月 1 日公司予以偿还。

由于有限公司时期公司未就关联交易决策程序作出明确规定，上述关联方交易由各股东协商确定，并未形成书面决议。2012 年股东及其他关联自然人与公司的往来款均按照月息 0.6%-1%计提了相应利息。2013 年度公司存在关联方借款余额，但未计提相关借款利息，主要系：2013 年度由于股东及关联自然人与公

司之间往来较为频繁，即有公司向股东及关联自然人借款的情况，也有股东及关联自然人向公司借款的情况。按照借款天数测算，公司向股东及关联自然人借款与股东及关联自然人向公司借款所产生的利息基本持平，故未计提利息，具体测算过程如下：

按照同期一年期银行贷款利率 6%上浮 30%的利率 7.8%计算 2013 年度股东及关联自然人与公司的往来款利息对公司利润的影响如下表所示：

单位：元

	利息收入	利息支出	净影响数
琚纲	41,209.35	32,916.00	8,293.35
戴忠辉	21,460.09	-	21,460.09
夏建乔	-	16,846.92	-16,846.92
唐哲丰	-	10,307.20	-10,307.20
庄建军	-	-	-
陈培	-	411.67	-411.67
合计	62,669.44	60,481.78	2,187.66

由上表可以看出，股东及关联自然人与公司借贷产生的利息对公司 2013 年度利润的影响金额为 0.22 万元，对公司财务状况没有重大影响。上述关联交易未损害公司利益，未对公司正常生产经营造成影响。鉴于公司业务发展迅速，目前资金仍较为紧张，因此公司计划 2014 年 6 月底前将上述股东借款逐步清偿。

(2) 股东为公司银行借款提供担保/反担保

报告期内，股东张晓英、唐哲丰为公司多笔银行借款提供了担保/反担保：

贷款人	贷款总额(元)	期间	保证/抵押担保	反担保
杭州银行股份有限公司钱江支行	500,000.00	2013 年 1 月 11 日 -2014 年 1 月 9 日	浙江中新力合担保服务有限公司提供保证担保	张晓英、琚纲夫妇为浙江中新力合担保服务有限公司提供连带责任保证反担保
杭州银行股份有限公司钱江支行	1,500,000.00	2013 年 4 月 15 日 -2014 年 4 月 10 日	唐哲丰、庄建军夫妇以其房产(编号杭房权证西移字第 05433723 号、杭房西移共字第 05117304 号；土地编号 杭西国用(2005)字第 011346 号)作抵押担保	-

中国建设银行 股份有限公司 滨江支行	1,500,000.00	2013年12月17日 -2014年12月16日	张晓英、琚纲夫妇 提供最高额保证 担保、浙江中新力 合担保服务有限 公司提供保证担 保及保证金质押 担保	-
--------------------------	--------------	-----------------------------	--	---

(3) 子公司为公司银行借款提供担保

贷款人	贷款总额(元)	期间	保证/抵押担保	反担保
杭州银行股份 有限公司钱江 支行	3,000,000.00	2012年4月19日 -2013年8月20日	宁波鼎炬以其土 地(编号余国用 2012第01683号) 作抵押担保	-
杭州银行股份 有限公司钱江 支行	3,000,000.00	2012年6月13日 -2013年8月20日	宁波鼎炬以其土 地(编号余国用 2012第01683号) 作抵押担保	-
杭州银行股份 有限公司钱江 支行	6,000,000.00	2013年8月22日 -2014年8月20日	宁波鼎炬以其土 地(编号余国用 2012第01683号) 作抵押担保	-
中国建设银行 股份有限公司 滨江支行	1,500,000.00	2013年12月17日 -2014年12月16日	宁波鼎炬提供最 高额保证担保	-

2、偶发性关联交易

报告期内未发生偶发性关联交易。

3、关联方往来款项余额

单位：元

项 目	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	所占余额比 例(%)	金额	所占余额比 例(%)
其他应收款				
戴忠辉	-	-	350,000.00	23.02
庄建军	-	-	200,000.00	13.16
阮镇	-	-	6,000.00	0.39
合 计	-	-	556,000.00	36.57
其他应付款				
夏建乔	380,100.00	47.49	200,000.00	23.80
琚纲	205,000.00	25.61	240,000.00	28.56
合 计	585,100.00	73.10	440,000.00	52.36

4、关联交易决策程序执行情况

上述关联交易主要发生在有限公司时期。有限公司章程未就关联交易决策程序作出明确规定。相关关联方交易由各股东协商确定，并未形成书面决议。

股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理制度》，具体规定了关联交易的审批程序。

《关联交易管理制度》第十五条规定：“公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在600万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值20%以上的关联交易，应当聘请具有从事证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或者审计，并将该交易提交股东大会审议。”

《关联交易管理制度》第十六条规定：“公司与关联自然人发生的交易金额在30万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值10%以上的关联交易，或公司与关联法人发生的交易金额在100万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值20%以上的关联交易，未达到上条规定标准的，股东大会授权董事会决定。”

《关联交易管理制度》第十七条规定：“本制度第十五条、第十六条规定情形之外的关联交易，由董事长决定。如董事长与该关联交易审议事项有关联关系，该关联交易由董事会审议决定。”

同时，公司管理层已经出具《关于规范关联交易的承诺》，具体如下：

“本人作为浙江鼎炬电子科技股份有限公司（以下简称“公司”）持股5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员，就规范公司关联交易做出以下承诺：

本人及本人投资或控制的其他企业及本人担任董事、监事、高级管理人员的其他企业将尽可能减少与股份公司之间的关联交易。对于确实无法避免的关联交易，将依法签订协议，按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理制度》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。

特此承诺！”

八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

报告期内无其他需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项。

九、报告期内公司资产评估情况

2014年1月11日，坤元资产评估有限公司对杭州鼎炬科技有限公司整体变更为股份公司所涉及的股东全部资产和负债进行了评估，评估基准日为2013年12月31日，并出具了《杭州鼎炬科技有限公司拟变更设立为股份有限公司涉及的相关资产及负债价值评估项目资产评估报告》（坤元评报〔2014〕28号）。

在资产评估过程中，坤元资产评估有限公司采用资产基础法进行各单项资产评估，加总得出总资产评估值，减去相关负债的评估值，从而得出净资产的评估值。公司经评估的总资产为32,097,601.30元，负债为20,318,397.81元，净资产为11,779,203.49元。而净资产的账面价值为10,521,424.70元，评估增值1,257,778.79元，增值率为11.95%。

十、股利分配政策、最近两年实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的10%提取，盈余公积金达到注册资本50%时不再提取；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）最近两年分配情况

公司最近两年除提取法定公积金外，未进行其他利润分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司依据以后年度盈利与现金流具体状况，由董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

十一、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况

(一) 设立全资子公司——宁波鼎炬电子科技有限公司

2012年1月4日，为扩大公司业务，建立生产基地，有限公司召开股东会，全体股东一致决议通过：公司投资200万元人民币，设立全资子公司——宁波鼎炬电子科技有限公司。公司聘请夏建乔担任宁波鼎炬的执行董事、经理，委派公司董事、副总经理、财务总监唐哲丰兼任宁波鼎炬监事。

2012年2月1日，余姚永信会计师事务所出具验资报告(余永会验【2012】第021号)，验证截至2012年2月1日宁波鼎炬的出资已全部到位。

2012年2月2日，经宁波市工商行政管理局余姚分局核准，宁波鼎炬正式设立。宁波鼎炬住所为余姚市泗门镇小路下村煊华路10号；法定代表人为夏建乔；设立时注册资本200万元，全部由股东鼎炬科技以货币出资；经营范围为工业控制电脑的研发、制造、加工。

(二) 宁波鼎炬增资

2012年6月15日，为满足公司建立生产规模的需求，经有限公司召开股东会，全体股东一致决议通过：宁波鼎炬注册资本增至500万元，新增注册资本300万元全部由股东鼎炬科技以货币增资。

2012年6月21日，余姚永信会计师事务所出具《验资报告》(余永会验【2012】第235号)，验证截至2012年6月20日宁波鼎炬的新增注册资本已全部到位。

2012年6月21日，宁波市工商行政管理局余姚分局核准了上述变更事项。

(三) 报告期内财务情况

宁波鼎炬目前尚处在厂房建设阶段，其主要资产系土地使用权和在建工程，负债系与母公司鼎炬科技的往来款。宁波鼎炬目前尚未开展业务，故营业收入为零，其费用主要是开办费用、无形资产摊销费用及城镇土地使用税。预计厂房将于2014年年底竣工投产。

报告期内主要财务数据：

单位：元

财务数据	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额	12,039,940.14	9,921,462.66
负债总额	7,768,367.00	5,275,400.00
所有者权益	4,271,573.14	4,646,062.66
财务数据	2013年度	2012年度

营业收入	-	-
利润总额	-374,489.52	-353,937.34
净利润	-374,489.52	-353,937.34

(四) 母子公司的业务划分

公司对母子公司的定位和发展方向进行了认真规划：未来母公司将致力于成套纺织数控系统的研发、生产（主要以外协加工为主）、销售、售后服务以及城市智能化产品、工业机器人用传动系统、节能环保控制系统的研发及销售。子公司则定位为制造基地，将主要进行城市智能化产品、工业机器人用传动系统、节能环保控制系统的生产制造。

子公司 2014 年底竣工投产的首款产品为城市智能化产品扫地机器人，该产品将在 2014 年 6 月在母公司首先进行小批量试生产，2015 年起在子公司正式批量投产，年产量估计在 1 万台左右。公司产品的竞争优势在于将弥补市场上现有产品存在的缺陷并附加物联传感等更多智能化新功能。随着人民生活水平的不断提高，特别是 80、90 后成长进入社会，对城市智能化产品的需求将日益增长。

十二、管理层对公司风险因素自我评估

(一) 实际控制人不当控制的风险

公司控股股东及实际控制人为张晓英，持有公司 66.16%的股份，为公司董事长。若张晓英利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和未来发展带来风险。

应对措施：按上市公司的要求，建立和完善公司治理机制，严格执行公司“三会”议事规则、《公司章程》、《关联交易管理办法》，严格执行关联交易决策的关联方回避制度，重大资产处置、对外担保，以及其它重大事项的股东大会绝对多数表决权通过制度，以避免实际控制人不当控制的风险。

(二) 公司治理的风险

有限公司在公司治理制度的建立及运行方面存在一些瑕疵，例如：由于档案保管不善，公司部分股东会会议文件有缺失的现象；关联交易未履行适当的程序；有限公司董事会、监事未在有限公司期间形成相应的报告。股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等治理制度，但由于相关治理机制建立时间较短，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效

执行的风险。

应对措施：公司管理层将加强学习，严格遵守各项规章制度，严格按照“三会”议事规则和《关联交易管理办法》治理公司，使公司朝着更加规范化的方向发展。

(三) 税收政策的风险

公司于 2012 年 10 月 31 日取得了浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局四部门批准颁发的《高新技术企业证书》，有效期为三年，按照相关规定自 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日减按 15% 税率征收企业所得税。若高新技术企业证书期满复审不合格或国家调整相关税收优惠政策，公司将可能恢复执行 25% 的企业所得税税率。无法获得企业所得税税收优惠将给公司的税负、盈利带来一定程度影响。

应对措施：公司将充分利用目前的税收优惠政策，不断加快自身的发展速度，扩大收入规模，同时努力降低生产经营的成本和费用，增强盈利能力。公司将严格参照新的《高新技术企业认定管理办法》的规定，在研发、生产、管理、经营等各方面达到高新技术企业认定条件，进而能够持续享受现行高新技术企业发展的各类优惠政策。

(四) 核心技术人员流失和技术失密的风险

公司是一家以先进技术为支撑的科技型企业，若核心技术人员发生流失，则可能造成公司核心技术失密，进而可能给公司造成重大损失。

应对措施：公司提供了有一定优势的薪酬激励体系，为核心技术人员提供良好的培训机会；公司拥有良好的企业文化，公司全体员工形成了共同发展的愿景；公司建立了严格的保密制度，实行严格的技术分级掌控制度，确保技术既能在适当范围内交流和审核，又能严格控制核心技术机密的流失；公司还将推行股权激励计划，完善公司的激励机制；公司将构建学习型团队，使团队成员能够在成长中创造产品，不断提高自身专业技能。

(五) 短期偿债的风险

公司处在业务发展初期，土地、厂房投资以及新项目研发投入金额较大，使得公司对资金需求较大，最近两年公司通过银行借款及关联方筹措短期资金，公司 2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日资产负债率分别为 66.08% 和 62.99%，

呈上升趋势。公司 2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日流动比率分别为 0.89 和 1.03；速动比率分别为 0.53 和 0.60，流动比率和速动比率都偏低且呈下降趋势，主要原因系非流动资产无形资产和在建工程的资金来源主要依赖银行短期借款，由于长短期资金的错配导致公司短期偿债能力较弱且呈下降趋势。

应对措施：短期借款到期前，公司将视资金情况向银行提出续贷申请后再次获得短期借款，因此不会对公司持续经营能力造成负面影响。公司现有股东已出具了关于宁波鼎炬厂房建设资金的承诺函，公司股东承诺：若因无法获得足额银行贷款等原因，导致宁波鼎炬厂房建设资金不足，将对宁波鼎炬进一步增资，以完成厂房建设资金的筹集。此外公司将通过以下方式缓解现金流压力：(1) 制定科学合理的应收账款信用政策，加强应收账款的回收管理，对长账龄应收账款进行重点清理，提高应收账款周转率；同时向供应商争取的更长的应付账款信用期；(2) 加强存货的管理，在保证及时交货的前提下，尽可能降低库存水平，减少库存积压与报废、贬值的风险，提高存货周转率，降低其对资金的占用；(3) 充分利用银行票据缓解经营性流动资金；(4) 适度增加银行贷款用于后续厂房建设；(5) 适时引进股权投资，优化公司财务结构，扩大经营规模。

(六)对财政补贴依赖的风险

公司 2013 年和 2012 年归属于母公司的非经常性损益影响数分别为 259,433.81 元和 102,701.08 元，主要是收到的各类财政补贴款，不具有可持续性。但由于公司 2013 年和 2012 年净利润金额仅为 160,343.07 元和 664,133.81 元，故非经常性损益在公司净利润中所占比重达到 161.80%和 15.46%，扣除非经常性损益后公司 2013 年度净利润为负。公司净利润对财政补贴的依赖较大。

应对措施：公司设立时间较短，目前经营规模较小，导致公司净利润对非经常性损益依赖较大。公司将通过产品创新，增强竞争力，从而扩大销售额，同时进一步加强成本管理以提升产品毛利率，提高公司的盈利能力。随着公司业务发展及经营规模的扩大，产生规模效应后公司对非经常性损益的依赖度将逐渐下降。

(七)市场风险

近年来全球经济增长缓慢，受到欧洲、美国、日本等重要出口地经济景气度下降以及国内整体经济增长速度下滑的影响，包括纺织行业在内的国内制造业均

陷入低谷。对终端纺织产品需求的减弱及生产成本要素的急剧上涨，导致纺织行业陷入低谷。纺织工业市场的不景气对本公司产品销售产生一定程度负面影响。同时汇率波动也给企业带来不少影响，近年来日元持续贬值幅度高达 20%，使得日本进口设备价格大幅下降，对公司产品形成巨大竞争压力。而人民币持续升值也给对外出口带来不利影响。

应对措施：公司将积极拓展各类销售渠道，扩大公司品牌知名度，加快自身发展速度，提升公司抗收入波动风险的能力。另外从产品技术质量提升、成本管理控制、提高售前售后服务等多方面下手，进一步提高公司产品的竞争力。同时公司已决定将陆续增加产品线至城市智能化产品、工业机器人用传动系统、节能环保控制系统，2014 年 6 月将试生产扫地机器人，并在未来 2-3 年内研发生产销售工业机器人核心传动系统配件，拓展智能自动化领域的产品线，为进入工业机器人整机项目打好基础，以大幅度提高公司的抗市场风险能力。

(八)新业务投资的风险

公司专业从事智能自动化产品的研发、制造和销售。目前公司智能化产品主要应用于成套纺织数控系统；公司未来 1 年内将推出城市智能化产品，包括：扫地机器人及擦窗机器人。为此公司在 2012 年 2 月设立了全资子公司宁波鼎炬，作为公司城市智能化产品及其后将发展的工业机器人用传动系统、节能环保控制系统的制造基地。然而相关产品尚处在研发阶段，未来上述产品的生产销售情况存在重大不确定性因素，从而对公司整体的经营及财务状况产生重大影响。截至 2013 年 12 月 31 日，公司为该新业务投入研发费用 135.05 万元，子公司投资 925.74 万元购买土地使用权、229.29 万元进行厂房建设。厂房总投资预计为 781.65 万元。由于报告期内宁波鼎炬发生亏损，导致公司 2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日的合并未分配利润分别为-25.91 万元和-36.73 万元；合并每股净资产分别为 0.98 元/股和 0.96 元/股，低于面值。

应对措施：公司在对新产品研发前已对相关产品进行了市场调研和可行性分析，并进行了充分讨论和论证。公司将依靠已有的技术优势，研发适应中国市场需求、有自身特色的智能化产品。

(九)应收账款占总资产及营业收入比例较高的风险

公司 2013 年末和 2012 年末应收账款净额分别为 8,092,388.83 元及 7,302,123.67 元，应收账款净额占当期总资产的比例分别为 26.52%和 27.19%，

应收账款净额与营业收入之比分别为 41.88%和 47.77%。2013 年末公司应收账款增加主要原因是 2013 年销售收入有较大幅度的增长，因此年末应收账款余额相应增加。但是公司整体应收账款周转率偏低且呈下降趋势，其主要原因系新客户增加较多，为了扩展市场份额，公司逐步放宽了对部分客户的收款条件，延长了信用期，由此造成报告期内公司应收账款逐年增长。若应收账款无法及时收回，将对公司经营造成重大影响。

应对措施：公司将制定科学合理的应收账款信用政策，加强应收账款的回收管理，对长账龄应收账款进行重点清理，提高应收账款周转率。

第五节 有关声明

挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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。

1、浙江鼎炬电子科技有限公司（盖章）



2、全体董事签字

张晓英： 张晓英

夏建乔： 夏建乔

唐哲丰： 唐哲丰

陈 培： 陈培

袁秋月： 袁秋月

琚新祥： 琚新祥

池敬源： 池敬源

3、全体监事签字

阮 镇： 阮镇

叶家乐： 叶家乐

马献生： 马献生

4、全体高级管理人员签字

夏建乔： 夏建乔

唐哲丰： 唐哲丰

袁秋月： 袁秋月

5、签署日期 2014.5.28

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。

1、申银万国证券股份有限公司（盖章）



2、法定代表人签字

储晓明：

3、项目负责人签字

王昭凭：

4、项目小组成员签字

王昭凭：

戴丽：

朱睿契：

龚浩：

5、签署日期：2014年5月28日

律师事务所声明

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

1、上海市捷华律师事务所(盖章)



2、律师事务所负责人签字

3、经办律师签字

4、签署日期 2014.5.28

会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读浙江鼎炬电子科技股份有限公司《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浙江鼎炬电子科技股份有限公司在《公开转让说明书》中引用的本所出具的审计报告的内容无异议，确认《公开转让说明书》不致因引用上述相关内容而导致虚假记载、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。

1、天健会计师事务所(特殊普通合伙) (盖章)



2、会计师事务所负责人签字

郑永年

3、经办注册会计师签字

陈皓, 付 (奇) 子新

4、签署日期 2014.5.28

资产评估机构声明

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

1、坤元资产评估有限公司（盖章）

2、资产评估机构负责人签字

3、经办注册资产评估师签字

4、签署日期

2014.5.28



第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件