

捷福装备（武汉）股份有限公司

ISI-GF EQUIPMENT(WUHAN) Corp., LTD



公开转让说明书

主办券商

西部证券股份有限公司



二零一四年十二月

声明

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

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

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

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、实际控制人不当控制的风险

股东李贵生、沈晓环系夫妻关系，二人直接持有公司 15% 的股份，通过控股股东北京盛世欧亚控股有限公司间接持有公司 61.985% 的股份，合计持有公司 76.985% 的股份，李贵生为公司实际控制人。李贵生任公司和北京盛世欧亚控股有限公司董事长，沈晓环任公司监事。如李贵生利用其实际控股地位，通过行使表决权等方式对公司的经营决策、人事及财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

二、原材料价格波动风险

公司电阻焊接控制柜的一部分零部件需要从国外进口，目前该类零部件市场供应充足、价格稳定，但不排除因汇率波动导致原材料价格上涨，从而影响公司的盈利能力。另外，公司电阻焊钳产品中铜材和铝材约占总成本的 20%—30%，如果铜、铝价格发生较大波动，则会直接提升公司制造成本。

三、市场开发风险

公司生产的电阻焊接类设备属于非消耗品，使用年限一般在 5-8 年，客户往往在购买一批产品后，在没有产能扩大等需求的情况下短时间内不会再次购买公司产品。另外，公司所从事的电阻焊接设备行业竞争激烈，品牌众多，但行业内汽车制造厂商集中度高，因而行业内竞争十分激烈，如果公司不能有效的开发客户市场，公司的销售收入和市场占有率将会受到影响。

四、营运资金不足风险

公司 2014 年 1-5 月销售收入较少，导致公司应收账款及存货金额一直保持高位，公司近一期现金净流量为负数。公司已通过银行贷款解决了此部分资金需求；公司的应收账款回收情况良好，近二年一期未出现坏账，经营活动产生现金的能力也在逐年提升，但是随着公司业务的持续快速扩张，公司的经营现金产生能力依然不能满足营运资金需求，且公司解决资金需求很大程度上依赖银行借款，经营活动现金流量的短缺仍有可能影响公司的正常生产经营。

五、客户集中度高的风险

公司 2014 年 1-5 月、2013 年、2012 年来自于前五大客户的营业收入分别占公司当期销售总额的 94.95%、76.86%、94.01%，客户高度集中。其中神龙汽

车公司 2014 年 1-5 月、2013 年、2012 年销售收入占销售收入总额比分别为 67.86%、38.93%、26.68%，是公司第一大客户。如果公司不能维持与前五大的客户的合作关系，将对公司业绩造成影响。

六、对前五大供应商依赖的风险

公司的采购的零部件主要由控制器，铜材，铝材，以及气动元件等构成，公司 2014 年 1-5 月、2013 年、2012 年前五大供应商采购金额分别为 1,311,326.91 元、9,797,867.04 元、20,112,804.65 元，占当期采购入库总金额的 72.51%、76.04%、76.90%，公司存在对前五大供应商依赖的风险。其中第一大供应商为法国欧亚国际，公司 2014 年 1-5 月、2013 年、2012 年从其采购的金额分别为 928,885.05 元、4,055,068.43 元、15,904,308.84 元，占当期采购入库总金额的 51.36%、31.47%、60.81%。

七、关联方采购占比过大的关联交易风险

公司 2014 年 1-5 月与法国欧亚国际发生的关联方采购金额为 928,885.05 元，占当期采购总额的 51.36%；2013 年与冠友全球、法国欧亚国际发生的关联方采购金额分别为 4,120,584.09 元、4,055,068.43 元，占当期采购总额的比例分别为 31.98%、31.47%，合计占比 63.45%；2012 年与法国欧亚国际发生的关联方采购金额为 15,904,308.84 元，占当期采购总额的 60.81%。

综上，公司近两年及一期与关联方的采购金额均超过采购总额的 50%，关联方采购占比过大。目前关联方采购遵循成本加成定价的原则，但不排除未来定价机制发生变化，关联方借助关联交易损害股东权益的风险。

八、存在潜在同业竞争的风险

本公司实际控制人李贵生实际控制的企业意大利 ISI 的主营业务是研发、生产、销售焊接设备及成套生产线，也从事电阻焊机的设计、制造、及销售，意大利 ISI 在业务上和公司有部分重合。实际控制人李贵生在 2013 年 4 月取得意大利 ISI 的控制权后，为避免同业竞争，公司和意大利 ISI 之间对销售市场进行了划分，公司市场为中国区域（含港澳台），意大利 ISI 市场为中国区域以外的其他区域。为进一步明确双方之间的市场划分，2014 年 7 月 25 日公司与意大利 ISI 签订了《市场区域划分的协议》，双方约定：公司的市场为中国区域（含港澳台）；意大利 ISI 的市场为中国区域以外的其他区域。意大利 ISI 和公司虽然在业务范围上有部分重合，但其销售市场与公司完全不同，与公司不存在同业竞争的情况。但如果未来意大利 ISI 违反上述协议的约定，公司和意大利 ISI 将存在同业竞争的潜在可能，公司存在潜在同业竞争的风险。

目录

声明	1
重大事项提示	2
一、实际控制人不当控制的风险	2
二、原材料价格波动风险	2
三、市场开发风险	2
四、营运资金不足风险	2
五、客户集中度高的风险	2
六、对前五大供应商依赖的风险	3
七、关联方采购占比过大的关联交易风险	3
八、存在潜在同业竞争的风险	3
目录	1
释义	1
第一节 基本情况	4
一、公司基本情况	4
二、股票挂牌情况	5
（一）股票挂牌基本情况	5
（二）股东所持股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺	5
三、股权结构及变化情况	6
（一）股权结构图	6
（二）控股股东、实际控制人的基本情况	6
（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东基本情况	7
（四）公司股本形成及变化	8
（五）重大资产重组情况	13
四、董事、监事、高级管理人员基本情况	13
（一）董事基本情况	14
（二）监事基本情况	15
（三）高级管理人员基本情况	16
五、最近二年一期的主要会计数据和财务指标简表	16
六、与本次挂牌有关的机构	18
（一）主办券商	18
（二）律师事务所	18
（三）会计师事务所	18

(四) 资产评估机构	19
(五) 证券登记结算机构	19
(六) 证券交易场所	19
第二节 公司业务	20
一、业务、产品介绍	20
(一) 主要业务	20
(二) 主要产品及其用途	20
二、组织结构及业务流程	25
(一) 公司组织结构图	25
(二) 业务流程	25
三、业务关键资源要素	28
(一) 主要产品的技术含量	28
(二) 主要无形资产情况	29
(三) 业务许可资格（资质）情况	32
(四) 特许经营权情况	32
(五) 重要固定资产情况	32
(六) 员工情况	34
(七) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素	36
四、业务经营情况	36
(一) 业务收入构成及产品的销售情况	36
(二) 产品主要消费群体及最近二年一期前五大客户情况	37
(三) 产品原材料情况及最近二年前五大供应商情况	39
(四) 重大业务合同及履行情况	41
五、公司商业模式	43
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征	44
(一) 行业概况	44
(二) 市场规模	50
(三) 行业风险特征	52
(四) 公司在行业中的竞争地位	52
第三节 公司治理	57
一、最近二年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	57
(一) 股东大会、董事会、监事会的建立健全	57
(二) 股东大会、董事会、监事会的运行情况	57
二、董事会关于公司治理机制的说明	58
三、公司及控股股东、实际控制人最近二年违法违规及受处罚情况	59
四、独立运营情况	60
(一) 业务独立	60
(二) 资产独立	60

(三) 人员独立	60
(四) 公司财务独立	61
(五) 公司机构独立	61
五、 同业竞争情况	61
(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况	61
(二) 控股股东、实际控制人为避免同业竞争的承诺	65
六、 公司近二年关联方资金占用和对关联方的担保情况	66
(一) 公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用情况	66
(二) 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	66
(三) 为防止股东及关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排	67
七、 董事、监事、高级管理人员其他有关情况	67
(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份情况	67
(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系	68
(三) 公司以及董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情形	68
(四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情形	68
(五) 董事、监事、高级管理人员是否存在对外投资与公司存在利益冲突的情形	70
(六) 董事、监事、高级管理人员是否存在最近二年受处罚的情形	70
(七) 董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形	70
八、 董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况	70
(一) 董事变动情况	70
(二) 监事变动情况	70
(三) 高级管理人员变动情况	71
第四节 公司财务	72
一、 最近二年一期财务报表和审计意见	72
(一) 最近二年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表	72
(二) 财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况	84
(三) 最近二年一期财务会计报告的审计意见	84
二、 报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响	84
(一) 会计期间	84
(二) 记账本位币	84
(三) 现金及现金等价物的确定标准	84
(四) 外币业务	85
(五) 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法	85
(六) 存货	86
(七) 固定资产	87
(八) 长期待摊费用	89
(九) 借款费用	89
(十) 收入	90
(十一) 递延所得税资产和递延所得税负债	91
(十二) 主要会计政策、会计估计的变更及对公司利润的影响	91

三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明	91
(一) 营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明	91
(二) 主要费用占营业收入的比重变化及说明	98
(三) 非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种	100
(四) 主要资产情况及重大变化分析	102
(五) 主要负债情况	113
(六) 股东权益情况	119
(七) 公司主要财务指标分析	120
四、关联交易	123
(一) 公司的关联方	123
(二) 关联方交易事项	124
(三) 应收、应付关联方款项情况	126
(四) 决策权限	127
(五) 决策程序	127
(六) 定价机制	128
(七) 交易的合规性和公允性	128
(八) 减少和规范关联交易的具体安排	129
五、重要事项	129
(一) 资产负债表日后事项	129
(二) 或有事项	129
(三) 其他重要事项	129
六、资产评估情况	129
七、股利分配	130
(一) 报告期内股利分配政策	130
(二) 实际股利分配情况	130
(三) 公开转让后的股利分配政策	130
八、控股子公司（纳入合并报表）的情况	131
九、风险因素和自我评价	131
(一) 竞争风险及自我评价	131
(二) 技术风险和自我评价	131
(三) 实际控制人不当控制风险及自我评价	132
(四) 客户集中度高的风险及自我评价	132
(五) 依赖汽车行业的风险及自我评价	132
(六) 原材料价格波动风险及自我评价	133
(七) 部分零部件采用委托加工的方式的风险及自我评价	133
(八) 市场开发风险及自我评价	133
(九) 营运资金不足风险及自我评价	134
(十) 汇率变化的风险及自我评价	134
(十一) 对前五大供应商依赖的风险及自我评价	134
(十二) 关联方采购占比过大及关联交易风险	135
(十三) 存在潜在同业竞争的风险及自我评价	135

第五节 有关声明	137
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明	137
二、主办券商声明	138
三、申请挂牌公司律师声明	139
四、承担审计业务的会计师事务所声明	140
五、资产评估机构声明	141
第六节 附件	142
一、主办券商推荐报告	142
二、财务报表及审计报告	142
三、法律意见书	142
四、公司章程	142
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	142
六、其他与公开转让有关的主要文件	142

释义

本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、捷福装备	指	捷福装备（武汉）股份有限公司
有限公司	指	武汉欧亚捷福焊接技术有限公司
股东会	指	武汉欧亚捷福焊接技术有限公司股东会
股东大会	指	捷福装备（武汉）股份有限公司股东大会
董事会	指	捷福装备（武汉）股份有限公司董事会
监事会	指	捷福装备（武汉）股份有限公司监事会
三会	指	公司股东大会、董事会、监事会
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
主办券商、西部证券	指	西部证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
会计师事务所	指	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	北京大成律师事务所
法国欧亚国际	指	INTERNATIONAL SERVICES INDUSTRIE(法国注册公司)，中文全称为法国欧亚国际技术发展公司
意大利ISI	指	ISI ITALIA S.R.L.(意大利注册公司)，中文全称为意大利ISI有限责任公司
冠友全球	指	AMICABLE CHAMPION GLOBAL LIMITED(英属维尔京群岛注册公司)，中文全称为冠友全球有限责任公司
神龙汽车有限公司	指	由东风汽车公司与法国标致雪铁龙集团合资兴建的汽车生产企业，1992年5月18日成立，总部位于湖北武汉
一汽大众	指	一汽大众汽车有限公司，由中国第一汽车集团公司和德国大众汽车股份公司、奥迪汽车股份公司及大众汽车（中国）投资有限公司合资经营的大型乘用车生产企业
一汽轿车	指	一汽轿车股份有限公司，是中国第一汽车集团的控股子公司，总部位于吉林长春
上海大众	指	上海大众汽车有限公司，是一家中德合资企业，中德双方投资比例为：上海汽车集团股份有限公司50%，德国大众汽车集团40%、大众汽车（中国）投资有限公司10%
福建奔驰	指	福建奔驰汽车工业有限公司，公司成立于2007年6月，由福建省汽车工业集团有限公司、戴姆勒轻型汽车（香港）有限公司（该公司系德国戴姆勒股份公司与台湾中华汽车工业股份有限公司的合资企业）各出资50%组建而成

广汽菲亚特	指	广汽菲亚特汽车有限公司，成立于2010年3月9日，位于湖南长沙，由广州汽车集团股份有限公司和菲亚特集团汽车股份有限公司以50：50的股比共同投资成立
东风雷诺	指	东风雷诺汽车有限公司，是东风汽车集团股份有限公司和法国雷诺在重组三江雷诺汽车有限公司的基础上，按50：50股权比例设立的合资整车生产企业
长安标致雪铁龙	指	长安标致雪铁龙汽车有限公司，是中国长安汽车集团股份有限公司和法国标致雪铁龙汽车集团2010年共同发起成立，注册资金为40亿人民币，双方各承担其中的50%
长安汽车	指	重庆长安汽车股份有限公司，是中国长安汽车集团股份有限公司旗下的核心整车企业
奇瑞汽车	指	奇瑞汽车股份有限公司，是一家从事汽车生产的国有控股企业，1997年1月8日注册成立，注册资本41亿元，总部位于安徽省芜湖市
ABB	指	电力和自动化技术的全球领导厂商ABB集团，致力于为工业和电力行业客户提供解决方案
库卡	指	机器人技术之先驱库卡机器人集团公司（KUKA Robot Group）是世界领先的工业机器人供应厂家之一
柯马	指	柯马(COMAU)是一家隶属于菲亚特集团的全球化企业，成立于1976年，总部位于意大利都灵。柯马为众多行业提供工业自动化系统和全面维护服务，从产品的研发到工业工艺自动化系统的实现
蒂森克虏伯	指	蒂森克虏伯股份公司，由蒂森股份公司和克虏伯股份公司于1999年3月合并而成，其产品范围涉及钢铁、汽车技术、机器制造、工程设计、电梯、及贸易等领域，为德国第五大工业公司
成焊宝玛	指	四川成焊宝玛焊接装备工程有限公司，是由四川宝玛科技有限公司与法国ITI集团合资在中国建立的合营公司。该公司是专门为汽车工业及其它工业部门提供焊接成套设备的开发、设计、制造的高科技企业
电阻焊接	指	是工件组合后通过电极施加压力，利用电流通过接头的接触面及邻近区域产生的电阻热进行焊接的方法
Interbus	指	是一个传感器/调节器总线系统，特别适用于工业用途，能够提供从控制级设备至底层限定开关的一致性的网络互联
Profibus	指	是一种国际化、开放式、不依赖于设备生产商的现场总线标准
RS422	指	RS-422标准全称是“平衡电压数字接口电路的电气特性”，它定义了接口电路的特性
Ethernet	指	以太网(Ethernet)指的是一种基带局域网规范，是当今现有局域网采用的最通用的通信协议标准
CAN	指	CAN是控制器局域网络(Controller Area Network, CAN)的简称，是由研发和生产汽车电子产品著称的德国BOSCH公司开发了的，并最终成为国际标准（ISO11898）。是国际上应用

		最广泛的现场总线之一
Profinet	指	Profinet由Profibus国际组织（Profibus International, PI）推出，是新一代基于工业以太网技术的自动化总线标准
Devicenet	指	是90年代中期发展起来的一种基于CAN（Controller Area Network）技术的开放型、符合全球工业标准的低成本、高性能的通信网络
PLC	指	可编程逻辑控制器（Programmable Logic Controller, PLC），它采用一类可编程的存储器，用于其内部存储程序，执行逻辑运算、顺序控制、定时、计数与算术操作等面向用户的指令，并通过数字或模拟式输入/输出控制各种类型的机械或生产过程
暂载率	指	也叫负载持续率，是指设备能够满载工作时间的比率，额定负载持续率是指设备能够在额定电压，额定电流或额定功率的情况下负荷工作时间的比率
伺服电机	指	是指在伺服系统中控制机械元件运转的电动机，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

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司中文名称：捷福装备（武汉）股份有限公司

公司英文名称：ISI-GF EQUIPMENT(WUHAN) Corp., LTD

法定代表人：李贵生

有限公司成立日期：2007年7月30日

股份公司成立日期：2014年3月31日

注册资本：1000万元

住所：武汉经济技术开发区 17C1 地块东合中心 E 栋 9 层 2—5 室

邮编：450060

董事会秘书：段小红

所属行业：根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为制造业（C）—通用设备制造业（C34）。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为制造业（C）—通用设备制造业（C34）—金属加工机械制造（C342）—金属切割及焊接设备制造（C3424）。

主营业务：电阻焊接类产品及相关设备的研发、生产和销售

组织机构代码：66346425-2

电话：027-84899919、84890200

传真：027-84796721

电子邮箱：info@isi-gf.com

互联网网址：www.isi-gf.com

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股份代码：831670

股份简称：捷福装备

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：1000 万股

挂牌日期： 年 月 日

（二）股东所持股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺

1、股东所持股票的限售依据与限售安排

根据《公司法》第一百四十一条、《业务规则》第二章第八条以及《公司章程》第二十四条的规定，本次无可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股份。

公司现有股东持股情况如下：

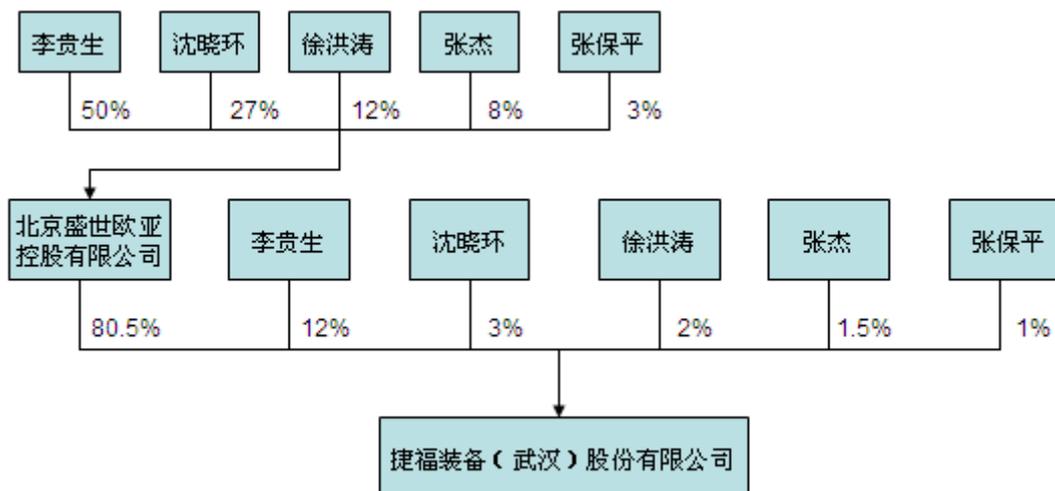
序号	名称	持股数量 (股)	持股比 例(%)	是否存在 质押、冻结	本次可进行公开 转让的股份数量	职务
1	北京盛世欧亚控股有限公司	8,050,000	80.50	否	0	--
2	李贵生	1,200,000	12.00	否	0	董事长
3	沈晓环	300,000	3.00	否	0	监事
4	徐洪涛	200,000	2.00	否	0	董事
5	张杰	150,000	1.50	否	0	--
6	张保平	100,000	1.00	否	0	董事、总经理
合计		10,000,000	100.00	--	0	--

2、股东对所持股票自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

三、股权结构及变化情况

（一）股权结构图



（二）控股股东、实际控制人的基本情况

1、控股股东和实际控制人

北京盛世欧亚控股有限公司持有公司 80.5% 的股份，为公司的控股股东。

李贵生和沈晓环为夫妻关系，二人持有公司 15% 的股份，通过北京盛世欧亚控股有限公司间接持有公司 61.985% 的股份，李贵生和沈晓环合计持有公司 76.985% 的股份。李贵生任公司及北京盛世欧亚控股有限公司董事长，因此李贵生为公司实际控制人。

（1）控股股东

北京盛世欧亚控股有限公司

注册号：110101011606501

公司住所：北京市东城区建国门内大街 7 号光华长安大厦 1 座 616 室

法定代表人：李贵生

注册资本：2000 万元

成立时间：2009 年 1 月 22 日

经营范围：批发预包装食品。项目投资；资产管理；加工计算机软硬件；计算机网络技术开发；技术转让；技术服务；技术培训；机电工程设计；货物进出口；技术进出口；代理进出口；销售五金交电、汽车配件、钢材、有色金属、通讯设备、化工产品（不含危险化学品）、针纺织品、建筑材料、装饰材料、电子

计算机及辅助设备、电子产品、工艺美术品、文具用品、体育用品、机电设备。

（2）实际控制人

李贵生，1954年5月出生，中国籍，法国永久居留权，1987年毕业于法国巴黎一大语言学院，语言专业，专科。1987年至1992年，任职于法国 Ypsod 公司；1992年至今，任法国欧亚国际董事长；2005年至今，任武汉欧亚泰克机电设备有限公司执行董事；2008年至今，任北京路宝科技有限公司董事长；2008年至今，任北京欧亚益安实科技有限公司执行董事；2013年至今，任北京盛世欧亚控股有限公司董事长；2014年7月至今，任意大利 ISI 董事长；2007年7月至2014年3月任有限公司董事长，2014年4月至今任股份公司董事长。

2、控股股东、实际控制人最近二年内变化情况

2013年11月，控股股东法国欧亚国际将其持有的公司51%股份转让给北京盛世欧亚控股有限公司，公司控股股东由法国欧亚国际变更为北京盛世欧亚控股有限公司。

李贵生一直为法国欧亚国际、北京盛世欧亚控股有限公司的实际控制人，直接或间接持有公司50%以上股权。最近二年公司实际控制人为李贵生，未发生变化。

（三）前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况

1、公司前十名股东及持有5%以上股份股东持股数量、持股比例

序号	股东名称（姓名）	持股数量（股）	占股本总额比例（%）	股东性质	股份质押情况
1	北京盛世欧亚控股有限公司	8,050,000	80.50	境内法人	无
2	李贵生	1,200,000	12.00	境内自然人	无
3	沈晓环	300,000	3.00	境内自然人	无
4	徐洪涛	200,000	2.00	境内自然人	无
5	张杰	150,000	1.50	境内自然人	无
6	张保平	100,000	1.00	境内自然人	无
	合计	10,000,000	100.00	--	--

截至本公开转让说明书签署之日，上述股东持有的公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

2、其他争议事项的具体情况及其关联关系

公司无其他争议事项。

公司股东之间的关联关系为：李贵生与沈晓环系夫妻关系；李贵生、沈晓环、徐洪涛、张杰、张保平为北京盛世欧亚控股有限公司股东。除此以外，股东之间无其他关联关系。

（四）公司股本形成及变化

1、有限公司（中外合资企业）成立

（1）有限公司设立

2007年4月16日，武汉欧亚泰克机电设备有限公司与法国欧亚国际签订《中外合资经营企业合同》：合营企业投资总额为人民币500万元，注册资本为人民币500万元；武汉欧亚泰克机电设备有限公司以货币出资245万元，占注册资本49%，法国欧亚国际以货币出资255万元，占注册资本的51%；合营企业注册资本由合营各方按出资比例分三期出资，第一期出资100万，第二期出资100万元，第三期出资300万元。

2007年6月29日，有限公司取得商外资武经开招字[2007]0062号《中华人民共和国外商投资企业批准证书》：企业名称为武汉欧亚捷福焊接技术有限公司，企业类型为中外合资企业，经营年限三十年，投资总额500万元人民币，注册资本500万元人民币。经营范围为焊接设备及辅件、配件的技术开发、设计、生产、销售以及售后服务；其他机电设备及配件设计、生产及销售；计算机应用技术服务；电子产品的生产、销售；机电工程技术咨询。

2007年7月30日，经武汉市工商行政管理局沌口分局注册登记，武汉欧亚捷福焊接技术有限公司领取注册号为420100400000385的《企业法人营业执照》，公司正式成立。公司注册资本为500万元（实收资本0元），公司类型为有限责任公司（中外合资），法定代表人为李贵生，住所为武汉市经济技术开发区沌阳大道138号新龙工业园。公司经营范围为焊接设备及辅件、配件的技术开发、设计、生产、销售以及售后服务；其他机电设备及配件设计、生产及销售；计算机应用技术服务；电子产品的生产、销售；机电工程技术咨询。

有限公司设立时，股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	法国欧亚国际	255.00	51.00	货币
2	武汉欧亚泰克机电设备有限公司	245.00	49.00	货币
合计		500.00	100.00	--

（2）第一期出资

2007年9月29日，北京京都会计师事务所有限责任公司武汉分公司出具北京京都（汉）验字（2007）第161号《验资报告》：审验截至2007年9月21日止，公司已收到武汉欧亚泰克机电设备有限公司缴纳的第1期注册资本人民币49万元，其中以货币出资人民币49万元；法国欧亚国际缴纳的第1期注册资本人民币51万元，其中以欧元出资折合人民币51万元。

2007年10月17日，公司就本期出资情况在武汉市工商行政管理局沌口分局办理变更登记手续，换发《企业法人营业执照》。本次出资变更后，公司注册资本为500万元（实收资本100万元）。

（3）第二期出资

2008年2月13日，北京京都会计师事务所有限责任公司武汉分公司出具北京京都（汉）验字（2008）第047号《验资报告》：审验截至2008年2月1日止，公司已收到武汉欧亚泰克机电设备有限公司缴纳的第2期注册资本人民币49万元，其中以货币出资人民币49万元；法国欧亚国际缴纳的第2期注册资本人民币51万元，其中以欧元出资折合人民币51万元。

2008年2月26日，公司就第二期出资情况在武汉市工商行政管理局沌口分局办理变更登记手续，换发《企业法人营业执照》。本次出资变更后，公司注册资本为500万元（实收资本200万元）。

（4）第三期出资

2008年7月23日，北京京都会计师事务所有限责任公司武汉分公司出具北京京都（汉）验字（2008）第163号《验资报告》：审验截至2008年7月18日止，公司已收到武汉欧亚泰克机电设备有限公司缴纳的第3期注册资本人民币147万元，其中以货币出资人民币147万元；法国欧亚国际缴纳的第3期注册资本人民币153万元，其中以欧元出资折合人民币153万元。

2008年8月1日，公司就第三期出资的情况在武汉市工商行政管理局沌口分局办理变更登记手续，换发《企业法人营业执照》。本次出资变更后，公司注册资本为500万元（实收资本500万元）。

2、有限公司第一次股权转让（中外合资企业变更为内资企业）、第一次增资

（1）有限公司第一次股权转让（中外合资企业变更为内资企业）

2013年11月18日，公司召开董事会，全体董事一致通过：一、股东武汉欧亚泰克机电设备有限公司将其持有的公司29%的股权145万元出资以205万

元转让给北京盛世欧亚控股有限公司；法国欧亚国际将其持有的公司 51% 的股权 255 万元出资以 360 万元转让给北京盛世欧亚控股有限公司。二、本次股权转让后，法国欧亚国际不再是公司股东，公司性质由中外合资企业变更为内资企业。

2013 年 11 月 18 日，公司股东武汉欧亚泰克机电设备有限公司、法国欧亚国际出具《声明》，放弃有限公司本次股权转让的优先购买权。

2013 年 11 月 18 日，法国欧亚国际与武汉欧亚泰克机电设备有限公司签订《关于终止武汉欧亚捷福焊接技术有限公司的合同和章程的协议》，双方达成如下协议：在法国欧亚国际将所持有的武汉欧亚捷福焊接技术有限公司的全部股权转让给北京盛世欧亚控股有限公司以及武汉欧亚泰克机电设备有限公司将持有的武汉欧亚捷福焊接技术有限公司的部分股权转让给北京盛世欧亚控股有限公司后，双方终止合资企业的《中外合资经营企业合作合同》和《章程》。

2013 年 11 月 28 日，武汉经济技术开发区招商局出具《关于武汉欧亚捷福焊接技术有限公司变更事宜的批复》（武经开招[2013]62 号），同意本次股权转让，公司性质由中外合资经营变更为内资经营。

以上股权转让各方均签订了《股权转让协议》并已实际履行。

本次股权转让后，公司股权结构为：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	北京盛世欧亚控股有限公司	400.00	80.00	货币
2	武汉欧亚泰克机电设备有限公司	100.00	20.00	货币
合计		500.00	100.00	--

（2）有限公司第一次增资

2013 年 11 月 28 日，公司召开股东会，全体股东一致同意将公司注册资本由 500 万元增加至 700 万元，新增的注册资本 200 万元分别由北京盛世欧亚控股有限公司、武汉欧亚泰克机电设备有限公司以货币 163.5 万元、36.5 万元出资。北京盛世欧亚控股有限公司出资为 230.535 万元，其中注册资本为 163.5 万元，资本公积为 67.035 万元；武汉欧亚泰克机电设备有限公司出资 51.465 万元，其中注册资本为 36.5 万元，资本公积为 14.965 万元。

2013 年 12 月 2 日，武汉天信联合会计师事务所出具《验资报告》（武天信验字[2013]第 129 号），审验截至 2013 年 11 月 28 日止，公司已收到各股东以货币出资的新增注册资本 200 万元。北京盛世欧亚控股有限公司缴纳注册资本 163.5 万元，资本公积 67.035 万元；武汉欧亚泰克机电设备有限公司缴纳注

册资本 36.5 万元，资本公积 14.965 万元。

本次增资后，公司股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	北京盛世欧亚控股有限公司	563.50	80.50	货币
2	武汉欧亚泰克机电设备有限公司	136.50	19.50	货币
合计		700.00	100.00	--

2013 年 12 月 6 日，公司就上述股权转让、增资的情况在武汉市工商行政管理局沌口分局办理了变更登记手续。

3、有限公司第二次股权转让

2013 年 12 月 12 日，公司召开股东会，全体股东一致同意股东武汉欧亚泰克机电设备有限公司将其持有的公司 12% 的股权 84 万元出资以 94.08 万元转让给李贵生、3% 的股权 21 万元出资以 23.52 万元转让给沈晓环、2% 的股权 14 万元出资以 15.68 万元转让给徐洪涛、1.5% 的股权 10.5 万元出资以 11.76 万元转让给张杰、1% 的股权 7 万元出资以 7.84 万元转让给张保平。

以上各方均签订了《股权转让协议》并已实际履行。

2013 年 12 月 26 日，公司就上述股权变更情况在武汉市工商行政管理局沌口分局办理了变更登记手续。

本次股权转让后，公司股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	北京盛世欧亚控股有限公司	563.50	80.50	货币
2	李贵生	84.00	12.00	货币
3	沈晓环	21.00	3.00	货币
4	徐洪涛	14.00	2.00	货币
5	张杰	10.50	1.50	货币
6	张保平	7.00	1.00	货币
合计		700.00	100.00	--

4、有限公司整体变更为股份公司

2013 年 12 月 26 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司整体变更为股份公司，以 2013 年 12 月 31 日为基准日对有限公司资产进行审计和评估。

2014 年 1 月 22 日，北京兴华会计师事务所出具[2014]京会兴审字第 10010043

号《审计报告》，有限公司截至2013年12月31日净资产为人民币10,632,885.76元；2014年1月25日，北京国融兴华资产评估有限责任公司出具国融兴华评报字[2014]第020030号《评估报告》，有限公司截至评估基准日2013年12月31日的净资产评估值为1,710.21万元。

2014年1月27日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司整体变更为股份公司，公司更名为捷福装备（武汉）股份有限公司；公司股份总数依据有限公司经审计的2013年12月31日的净资产值10,632,885.76元进行折股，公司股本总额为1,000 万元，每股面值人民币1 元，净资产折股后剩余632,885.76元计入资本公积。

2014年1月28日，北京兴华会计师事务所出具京会兴验字第10010005号《验资报告》，确认公司已收到全体股东以其拥有的有限公司净资产折合的股本10,000,000.00元，净资产超过股本的部分计入资本公积。

2014年1月27日，股份公司召开职工代表大会，会议选举王振红为职工监事。

2014年2月24日，股份公司召开创立大会，全体股东审议通过了《关于股份公司筹备情况工作报告的议案》、《关于整体变更设立捷福装备（武汉）股份有限公司的议案》、《股份公司章程（草案）》、选举李贵生、Zhang MingYu (张明宇)、徐洪涛、梁述新、张保平组成股份公司第一届董事会，选举沈晓环、刘玮为股份公司股东代表监事与职工代表监事王振红组成股份公司第一届监事会。

2014年2月24日，公司召开第一届董事会第一次会议，会议选举李贵生为股份公司董事长；聘任张保平为股份公司总经理；聘任段小红为董事会秘书、财务负责人；2014年2月24日，公司召开第一届监事会第一次会议，会议选举王振红为公司监事会主席。

2014年3月31日，捷福装备（武汉）股份有限公司取得了武汉市工商行政管理局颁发的注册号为420100400000385的《营业执照》，股份公司正式成立。公司注册资本为1000万元，法定代表人为李贵生，住所为武汉经济技术开发区17C1地块东合中心E栋9层2-5室，经营范围为：焊接设备及辅件的技术开发、设计、生产、销售以及售后服务；工业成套设备及配件的设计、生产及销售；工艺装备、非标件、模具、夹具的设计、生产及销售；电子电器产品软硬件的设计、生产、销售；汽车零部件生产及销售；计算机应用技术服务；机电工程技术咨询、服务；货物进出口、技术进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。（国家有专项规定的项目经审批后方可经营）

股份公司设立时，股权结构为：

序号	股东名称	股本（股）	出资比例（%）	出资方式
----	------	-------	---------	------

1	北京盛世欧亚控股有限公司	8,050,000	80.50	净资产
2	李贵生	1,200,000	12.00	净资产
3	沈晓环	300,000	3.00	净资产
4	徐洪涛	200,000	2.00	净资产
5	张杰	150,000	1.50	净资产
6	张保平	100,000	1.00	净资产
合计		10,000,000	100.00	--

注：根据 2010 年 5 月 31 日国家税务总局颁布《关于进一步加强高收入者个人所得税征收管理的通知》（国税发[2010]54 号）规定：加强企业转增注册资本和股本管理，对以未分配利润、盈余公积和除股票溢价发行外的其他资本公积转增注册资本和股本的，要按照“利息、股息、红利所得”项目，依据现行政策规定计征个人所得税。

本次有限公司整体变更为股份公司，以经审计后的净资产账面值折股。其中存在以未分配利润、盈余公积转增股本的情形，公司自然人股东应当依法缴纳个人所得税。2014 年 8 月 25 日，公司全体自然人股东出具承诺，承诺“如果未来税务机关追缴上述个人所得税，本人应当及时足额地缴纳税金、滞纳金、罚款等；若公司因此被追缴上述税款、被税收机关进行处罚等产生任何支出、费用或损失，本人同意全额向公司进行补偿，保证公司不因此遭受任何经济损失”。

（五）重大资产重组情况

公司设立以来无重大资产重组情况。

四、董事、监事、高级管理人员基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司的董事、监事、高级管理人员的名单如下：

序号	姓名	公司职务	任期	备注
1	李贵生	董事长	2014.2—2017.2	公司创立大会选举产生；第一届第一次董事会选举产生
2	张保平	董事、总经理	2014.2—2017.2	公司创立大会选举产生；第一届第一次董事会聘任
3	徐洪涛	董事	2014.2—2017.2	公司创立大会选举产生
4	Zhang MingYu (张明宇)	董事	2014.2—2017.2	公司创立大会选举产生
5	梁述新	董事	2014.2—2017.2	公司创立大会选举产生

序号	姓名	公司职务	任期	备注
6	刘玮	监事会主席	2014.2—2017.2	公司创立大会选举产生；第一届第二次监事会选举产生
7	沈晓环	监事	2014.2—2017.2	公司创立大会选举产生
8	徐新	职工监事	2014.6—2017.2	职工代表大会选举产生
9	段小红	财务负责人、董事会秘书	2014.2—2017.2	公司第一届第一次董事会聘任

（一）董事基本情况

公司本届董事会共由五名董事组成。

1、李贵生

详见“第一节基本情况”之“三、股权结构及变化情况（二）控股股东、实际控制人的基本情况”。

2、张保平

男，1957年7月出生，中国籍，无境外永久居留权，1982年1月毕业于华东工程学院，自动控制专业，本科，研究员级高级工程师。1982年2月至1992年4月，历任西安华山机械工业有限公司工程师、主任、项目负责人等；1992年4月至2002年7月，任西安北方电气公司总工程师兼副总经理；2002年8月至2009年2月，历任西安吉比有限公司中方经理、总经理；2014年1月至今，任北京盛世欧亚控股有限公司董事；2007年7月至2014年3月历任有限公司董事、总经理，2014年4月至今任股份公司董事、总经理。

3、徐洪涛

男，1969年5月出生，中国籍，无境外永久居留权，1991年毕业于武汉工学院，机械制造工艺及设备专业，本科。1991年至1995年，任湖北电机厂工艺工程师；1995年至1997年，任太平洋包装容器（香港）有限公司设备维护技术员；1997年至2003年，任武汉欧亚机械有限公司销售经理；2003年至2005年，任法国欧亚国际公司驻汉办事处首席代表；2005年至今，任武汉欧亚泰克机电设备有限公司总经理；2006年至今，任武汉欧亚捷顺科技有限公司执行董事；2008年至今，任北京路宝科技有限公司董事；2013年至今，任北京盛世欧亚控股有限公司董事、总经理；2007年7月至2014年3月历任有限公司董事、

总经理，2014年4月至今任股份公司董事。

4、Zhang MingYu (张明宇)

男，1965年10月出生，法国籍，1995年毕业于法国高等道路桥梁学校，运输专业，博士；1990年至1995年，任法国大巴黎地区高速公路管理局研究工程师；1995年至2002年1月，任交通工程高科技的研究与开发法国公司SRILOG-CS研究主管；2002年2月至2002年7月，任法国东北部地区高速公路公司(SANEF)研究部门主管；2002年11月至今，任法国欧亚国际总经理；2013年至今，任北京盛世欧亚控股有限公司董事；2013年至今，任法高速铁路技术(西安)有限公司董事、总经理助理；2014年至今，任意大利ISI首席执行官、理事；2007年7月至2014年3月任有限公司董事，2014年4月至今任股份公司董事。

5、梁述新

男，1949年7月出生，中国籍，无境外永久居留权，1987年毕业于经济管理刊授联合大学，工业企业管理专业，大专。1969年至1991年，任东风汽车公司底盘零件厂副厂长；1991年至2009年，任神龙汽车有限公司主任、国际商务代表；2009年至2013年，任法国欧亚国际副总经理；2013年至今，任北京盛世欧亚控股有限公司副总经理、董事；2013年11月至2014年3月任有限公司董事，2014年4月至今任股份公司董事。

(二) 监事基本情况

公司本届监事会由3名监事组成。

1、刘玮

男，1977年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，2006年毕业于法国波城大学，企业管理专业，硕士。2006年至2009年，任北京捷顺比邻顾问咨询有限公司销售代表；2009年至2013年，任北京盛世欧亚控股有限公司副总经理；2013年至今，任北京路宝科技有限公司总经理；2014年1月至2014年3月任有限公司监事，2014年4月至今任股份公司监事，现任公司监事会主席。

2、沈晓环

女，1962年5月出生，中国籍，法国永久居留权，1987年毕业于贵州大学，哲学专业，本科。1987年至1990年，任贵阳市南明区政府区长秘书；1992年至今，任法国欧亚国际财务总监；2007年7月至2013年11月历任有限公司董

事、监事；2014年4月至今任股份公司监事。

3、徐新

男，1964年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，1988年6月毕业于武汉大学，工业管理专业，本科。1982年至1992年，任鄂城钢铁厂生产调度员；1992年至2002年，任东莞欧陆（台湾）电子股份有限公司生产经理；2003年至2004年，任武汉开发区致嘉钢琴厂厂长；2005年至2007年，任武汉今晨实业公司生产总监；2008年至2009年，任武汉天高科技有限公司厂长；2010年4月至2014年3月任有限公司生产制造部部长，2014年4月至今任股份公司生产制造部长、职工监事。

（三）高级管理人员基本情况

1、张保平，总经理

详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况（一）董事基本情况”。

2、段小红，财务负责人、董事会秘书

男，1973年8月出生，中国籍，无境外永久居留权，2006年毕业于湖北经济学院，会计学专业，本科。1992年至1997年，任武汉供销开发公司会计；1997年至2003年，任武汉力恒仪器仪表有限公司主管会计；2003年至2007年，任武汉林源装饰工程有限公司主管会计；2007年至2013年，任武汉欧亚泰克机电设备有限公司财务经理；2014年1月至2014年3月任有限公司财务负责人，2014年4月至今任股份公司财务负责人、董事会秘书。

五、最近二年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	3,398.88	3,885.62	3,789.53
股东权益合计（万元）	1,021.85	1,072.01	589.27
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,021.85	1,072.01	589.27
每股净资产（元）	1.02	2.07	1.18
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.02	2.07	1.18
资产负债率（母公司）（%）	69.94	72.41	84.45

流动比率（倍）	1.17	1.17	1.17
速动比率（倍）	0.27	0.37	0.19
项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	685.16	3581.80	2585.22
净利润（万元）	-50.16	360.74	40.40
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-50.16	360.74	40.40
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-49.51	360.73	40.51
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）	-49.51	360.73	40.51
毛利率（%）	35.37	34.31	35.67
净资产收益率（%）	-4.79	46.87	7.10
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-4.73	46.87	7.12
基本每股收益（元/股）	-0.0502	0.6982	0.0808
稀释每股收益（元/股）	-0.0502	0.6982	0.0808
应收账款周转率（次）	2.19	9.75	5.03
存货周转率（次）	0.34	1.42	1.03
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-339.64	194.86	94.69
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.34	0.38	0.19

注释：财务指标的计算方法如下：

- (1) 毛利率按照“（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入”计算。
- (2) 净资产收益率按照“归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均净资产”计算。
- (3) 扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均净资产”计算。
- (4) 每股收益按照“归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均股本”计算；
- (5) 扣除非经常性损益后的每股收益按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均股本”计算；
- (6) 每股净资产按照“期末净资产/当期加权平均股本”计算；
- (7) 每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/当期加权平均股本”计算；
- (8) 应收账款周转率按照“当期营业收入/(期初应收账款+期末应收账款)/2”计算。
- (9) 存货周转率按照“当期营业收入/(期初存货+期末存货)/2”计算。
- (10) 资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”（以母公司财务报表）计算。
- (11) 流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算。
- (12) 速动比率按照“（期末流动资产-期末存货-预付账款）/期末流动负债”计算。
- (13) 当期加权平均股本 $S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$
- (14) 加权平均净资产 $E_2 = E_0 + P_1 \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 + E_k \times M_k \div M_0$

其中：S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；E0=归属于公司普通股股东的期初净资产；P1=报告期归属于公司普通股股东的净利润；Ei=报告期发行新股或债转股等新增的归属于公司普通股股东的净资产；Ej=报告期回购或现金分红等减少的归属于公司普通股股东的净资产；Ek=其他事项引起的净资产增减变动；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

六、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

- 1、名称：西部证券股份有限公司
- 2、法定代表人：刘建武
- 3、住所：陕西省西安市东大街232号信托大厦16层
- 4、联系电话：029-87406130
- 5、传真：029-87406134
- 6、项目小组负责人：刘斌
- 7、项目小组成员：孙峰、张家爽、徐燕、吕博、高峰

（二）律师事务所

- 1、名称：北京大成律师事务所
- 2、负责人：彭雪峰
- 3、住所：北京市朝阳区东大桥路9号侨福芳草地D座7层
- 4、联系电话：010-58137799
- 5、传真：010-58137788
- 6、经办律师签字：邬丁、黄晶、徐强

（三）会计师事务所

- 1、名称：北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

- 2、法定代表人：王全洲
- 3、住所：北京市西城区裕民路18号2206房间
- 4、联系电话：010-82250666
- 5、传真：010- 82250851
- 6、经办注册会计师签字：李冬梅、高连勇

（四）资产评估机构

- 1、名称：北京国融兴华资产评估有限责任公司
- 2、法定代表人：赵向阳
- 3、住所：北京市西城区裕民路18号北环中心703室
- 4、联系电话：010-51667811
- 5、传真：010-82253743
- 6、经办注册资产评估师签字：李朝阳、张志华

（五）证券登记结算机构

- 1、名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
- 2、住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层
- 3、联系电话：010-58598980
- 4、传真：010-58598977

（六）证券交易场所

- 1、名称：全国中小企业股份转让系统
- 2、法定代表人：杨晓嘉
- 3、住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦
- 4、联系电话：010-63889512
- 5、传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、业务、产品介绍

（一）主要业务

公司是电阻焊接设备的专业生产商，主营业务为电阻焊接类产品及相关设备的研发、生产和销售。公司自 2007 年成立以来，一直专注于电阻焊接技术在汽车制造行业的应用，是行业内少数几家拥有电阻焊接全系列产品的生产商。

作为一家电阻焊接设备制造企业，公司致力于成为一流的“整体电阻焊接解决方案提供商、服务商”，即根据客户特定的焊接需求，设计专业焊接方案，并提供相应的焊接设备、完成焊接工艺、持续提供售后服务。

（二）主要产品及其用途

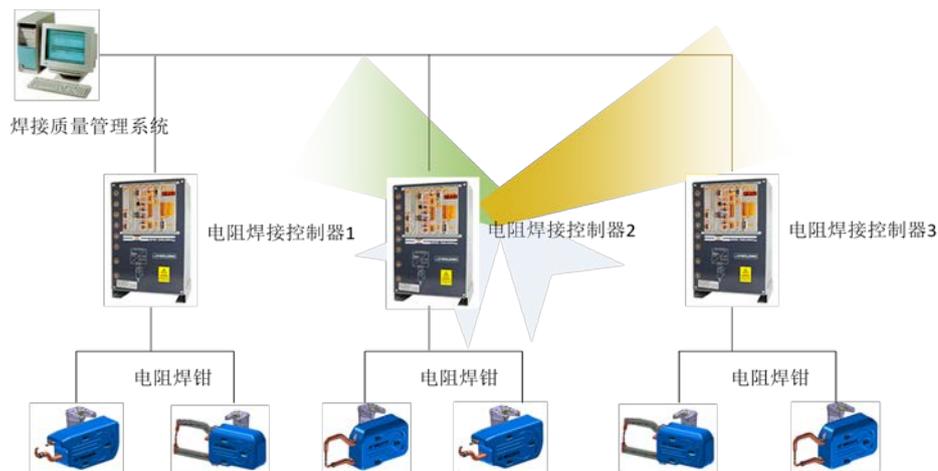
1、公司的产品类别

公司的主要产品是电阻焊接全系列产品，包括应用于汽车制造行业的电阻焊接控制柜、电阻焊钳以及电阻焊接类产品的维修、配件销售。另外公司还拥有和车体制造相关的工装夹具类产品。

2、产品基本情况及其应用领域

（1）电阻焊接系列产品

图：电阻焊接系统构成



公司拥有全系列的电阻焊接产品，可搭配组合成不同形式的专用焊接生产线，满足各类用户的使用需求。

目前，公司电阻焊接全系列产品已服务和配套企业包括：一汽大众、一汽轿车、神龙汽车有限公司、东风雷诺、长安标致雪铁龙、上海大众、上海汽车、福建奔驰、广汽菲亚特、东风乘用车、长安汽车、奇瑞汽车等汽车制造企业，同时与爱达克、ABB、库卡、柯马、蒂森克虏伯、大连奥托、东风有限公司设备制造厂、成焊宝玛等自动化集成商有长期稳定的合作关系，为其自动化焊接机器人提供配套服务。

①电阻焊接控制柜

焊接控制柜作为整个焊接系统的控制中心，通过与电阻焊钳协作，完成整个焊接过程。焊接控制柜内部结构如下图所示：



产品类别	运行方式	产品系列	功能及特色
电阻焊接控制柜	手动	工频控制柜 K1-K6系列	<p>1、模块化设计结构：总线式结构，模块化设计，扩展性强；数十种电路板卡可以实现内部更换和操作；通过专用模块的插接就可以实现多种功能配置与升级；易于培训和维护；简化备件管理；高集成化，结构简单，重量轻；稳定性和耐久性更好。</p> <p>2、操作界面：人性化焊接界面，可在 Windows 平台上操作。</p> <p>3、使用范围：适应于点焊、凸焊、缝焊和 1000Hz 中频焊控制。</p> <p>4、存储功能：可存储 512 套焊接规范，500 条工作状态诊断功能，强大的焊接参数存储记录，保证焊接质量可跟踪与可追溯性。</p> <p>5、通讯与网络：配置强大的 Interbus、Profibus 现场总线和以太网通讯功能，可收集和传输焊接状态参数，联网实现 WMS 网络监控管理。具备网络通讯、可编程控制、故障诊断、实时监控等多种功能；可数百台控制柜联机构成群控系统；通过网络可实现网络远程监控、诊断；及时诊断焊机、系统和焊点质量。</p>
		中频控制柜 KC-KV系列	

机器人自动	工频控制柜 WS80系列	<p>6、模拟量控制：具有模拟传感器接口，可选伺服阀控制，实现焊钳压力编程模式。</p> <p>7、输出模式：可实现电流环和电压输出模式，恒流、恒压、恒功率控制。</p> <p>8、电极和寿命管理：16个压力/电流增量控制设置、电极自动修磨和寿命管理。</p> <p>9、自适应控制：焊接过程自适应功能，可自动重复补焊，降低飞溅；保证焊接参数的自动适应和匹配。</p> <p>10、编程：智能化便携式编程器及PC机编程两种模式；编程器具有以太网端与USB端口，可将焊接程序备份/恢复和传送。</p>
	中频控制柜 KMF80系列	<p>11、兼容性：与工/中频控制系统软、硬件兼容互换，降低使用、维护成本。</p> <p>12、冷却：风冷/水冷两种冷却系统可选。</p> <p>13、软件功能：内置焊接管理软件，实时控制和监测焊接过程。</p> <p>14、自动焊接控制柜：产品结构采用机架、插卡式结构，和不同系列机器人通讯使用的时候只需要更换不同的通讯卡，其余部分兼容，程序兼容所有通讯协议，使用时不需要更改程序。自动焊接控制柜（CPS）结构设计合理，可以直接放在机器人控制柜上。</p>

② 电阻焊钳

公司的电阻焊钳产品可以满足大部分汽车生产和自动化工业的应用需要，在工作压力、电功率以及高暂载率方面，公司的电阻焊钳的性能和质量指标，都处于行业前列。焊钳产品如下图（左下为手动焊钳、右下为机器人自动焊钳）所示：



产品类别	运行方式	产品系列	功能及特色

电 阻 焊 钳	手 动	NC、NX 系列产 品	<p>1、新结构(第二代一体化焊钳):按照人机工程学设计,经过人性化的设计改进,效率更高、重量更轻(较常规焊钳轻30%以上);采用模块化设计,部件越来越少,钳体尺寸和重量大大减小;变压器直接与钳臂连接,使阻抗降到最低。</p> <p>2、积木式、模块化设计:模块化设计,80%的钳体零件可互换,使用成本与维修成本大大降低。</p> <p>3、操作便捷性:集成了变压器、气缸、电磁阀、冷却系统等所有装置,集成度更高,重量轻,体积小;能横向360度旋转,纵向180度摆动,操作性更便捷有效率。</p> <p>4、变压器:为一体化焊机设计的新型专用变压器,符合ISO标准;相同的截面安装尺寸,保证不同规格变压器之间的互换。</p>
	机 器 人 自 动	V1—V4 系列产 品	<p>5、气缸:多级增压气缸,可提供强大的工作压力,满足所有特殊的焊接规范需要;统一$\varnothing 80\text{mm}$缸径,结构紧凑;气缸与气动元件(电磁阀、气管)集成为一体,减小了连接数量,可靠性大大提高;特殊的密封材料,免润滑,保证300-500万次以上的免维护使用时间。</p> <p>6、转盘:特制铝合金转盘,全滚珠轴承,钢丝轨道,重量轻、高精度,更灵活。</p> <p>7、高效率:变压器通过铜合金钳体与钳臂直接连接,使输出回路阻抗降到最低,保证非常低的回路损耗与较低的钳体温升。</p> <p>8、材料、器件:采用国外品牌双层阻燃水气管,品牌水、气快插接头;订制专用柔性控制与动力电缆。</p> <p>9、中频/工频互换性:中频与工频焊钳的绝大部分零件可以互换。</p> <p>10、维护保养:水、电、气管路采用快插结构,电气信号通过信号分配器连接),拆解维修很方便、维护保养简单。</p> <p>11、悬挂与平衡:改进的悬挂与平衡系统,优化的平衡器,可获得最好的重心,使枪臂在中心点运动。</p> <p>12、机器人自动焊钳:焊钳采用模块化设计,把中频变压器、伺服电机和钳体高度集成于一体,装配在一个外罩中,重量轻,适于各种负载类型的机器人。同时集成多种通讯协议,伺服电机可以同时与ABB、库卡、发那科等多种品牌机器人匹配。</p>

(2) 工装夹具系列产品

公司的工装夹具产品采用当今工业领域先进的 Profibus 工业总线控制标准,由人机界面触摸屏和主站 PLC 控制系统组成主站系统,所有的控制命令和程序都由主站分析处理,通过人机交互设备及协调部件,输出到各个控制模块。

在汽车制造行业,公司为冲压生产线提供了拆垛台、大型输送设备、检测工作台等设备;为总装生产线提供汽车前后风挡玻璃涂胶设备、车身加热设备以及总装流水线边辅助工具(底胶振荡台、刹车自动踩踏设备);为焊装生产线提供自动输送设备。目前,该类设备已经应用于神龙汽车、东风雷诺。

在机车制造行业,公司为中国南车集团的不锈钢地铁车体、350 公里铝合金高速列车车体和 CRH6 型铝合金车体的侧墙反面自动焊接生产线设计制造了

配套的机器人自动焊接夹具。该夹具与焊接机器人配套使用，由焊接机器人配备的 PLC 实现自动控制，公司新开发的拉绕机构精度高、结构简单、操作简便，整套工装实现全自动化。



（汽车行业工装夹具）

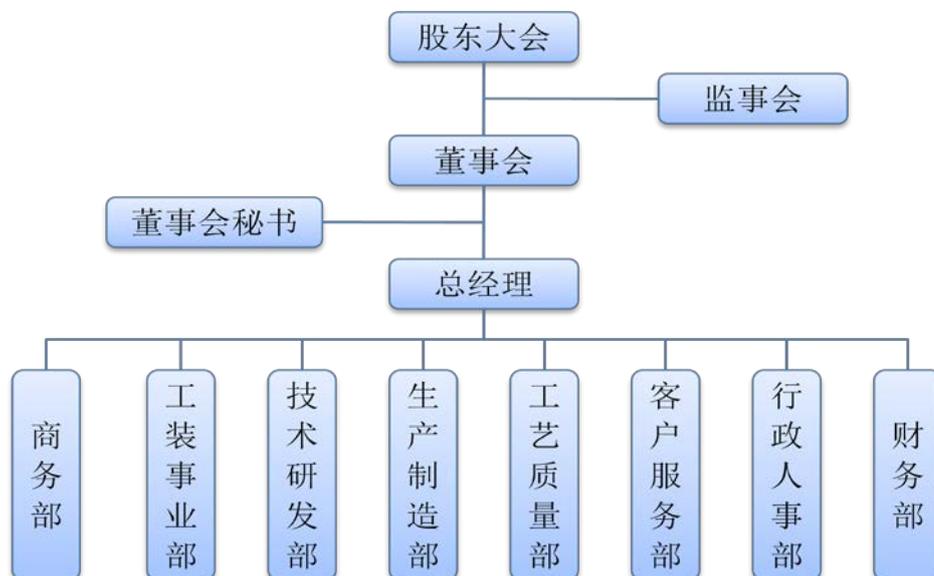


（机车行业工装夹具）

产品系列	应用领域	产品系列	功能
工装夹具	汽车行业	冲压生产线、总装生产线（包括涂胶机、加热设备、线边辅助设备 etc）、焊装生产线车身焊接	冲压生产线设备：输送和生产线集成 总装生产线：包括车身玻璃安装、车身橡胶件的加热及安装 焊装生产线：辅助车身焊接的输送
	机车行业	车体焊接生产线夹具、总装平台	车体焊接生产线夹具：实现车体的侧墙、地板、车体总组焊接过程的部件固定 总装平台：通过平台完成车体内部设施的安装

二、组织结构及业务流程

（一）公司组织结构图

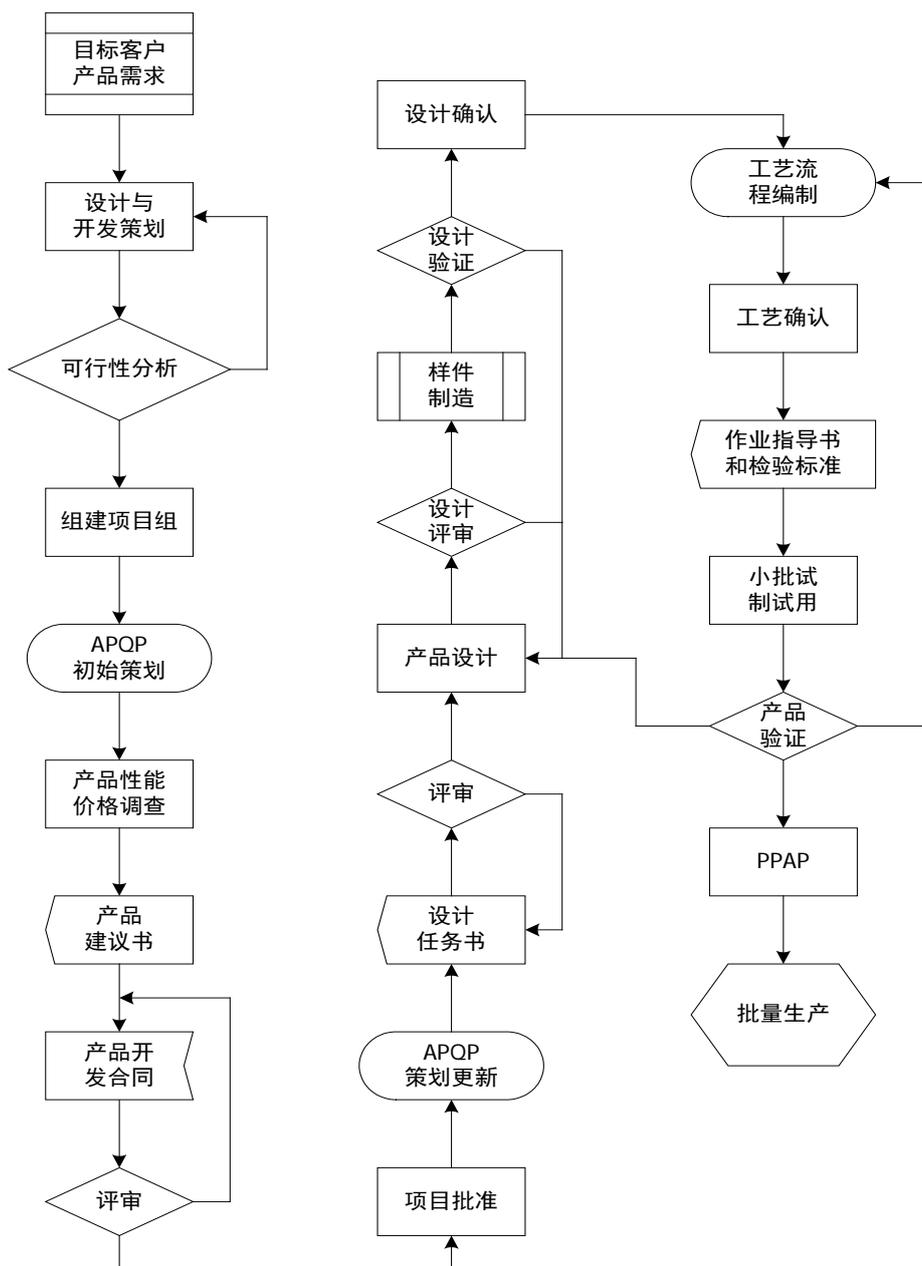


（二）业务流程

公司业务流程包括研发、采购、生产、销售、售后五大环节。

1、研发流程

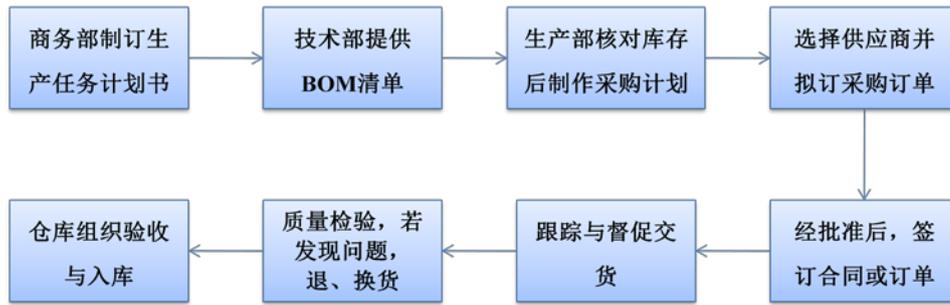
公司产品设计依据客户的需求而定。公司的研发项目由关注国内外电阻焊接技术发展的研发部门提出，由研发部门做技术调研和市场调查，确定产品性能和市场定位。研发部门设立项目开发小组，实行项目责任制。



注：APQP 是指产品质量先期策划，PPAP 是指生产件批准程序。

2、采购流程

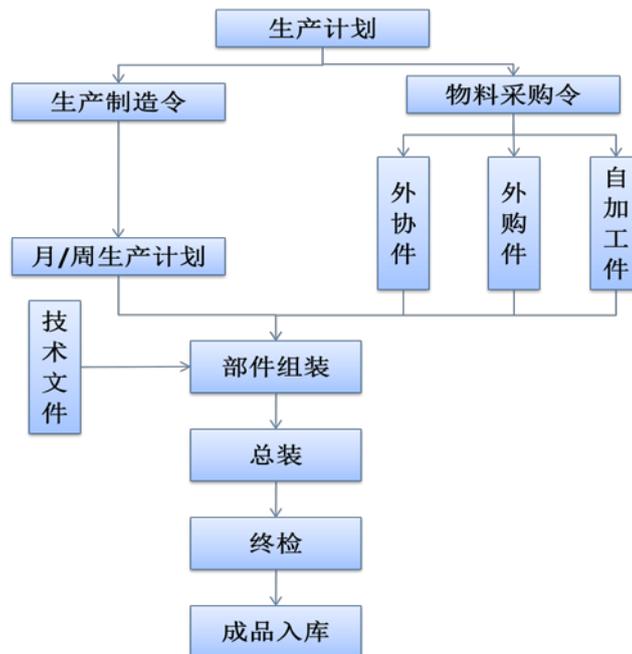
公司按订单进行生产，并根据采购周期、采购地区的不同，合理制订采购计划。通用原辅材料一般直接采购或者通过代理商采购，公司会根据对未来市场的判断保证一定数量的安全库存，对于非标准件则根据需要及时外协采购，在确保正常生产的情况下降低成本。



注：BOM（Bill of Material）物料清单，是计算机可以识别的产品结构数据文件，也是ERP的主导文件

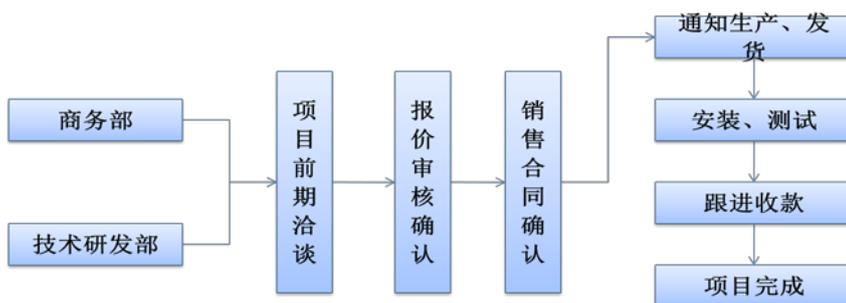
3、生产流程

公司综合考虑技术保密、资金投入、成本控制等因素，采取了核心单元（控制软件）自主开发、产品零部件外购和外协委托加工、公司内完成总装和检验的生产模式。



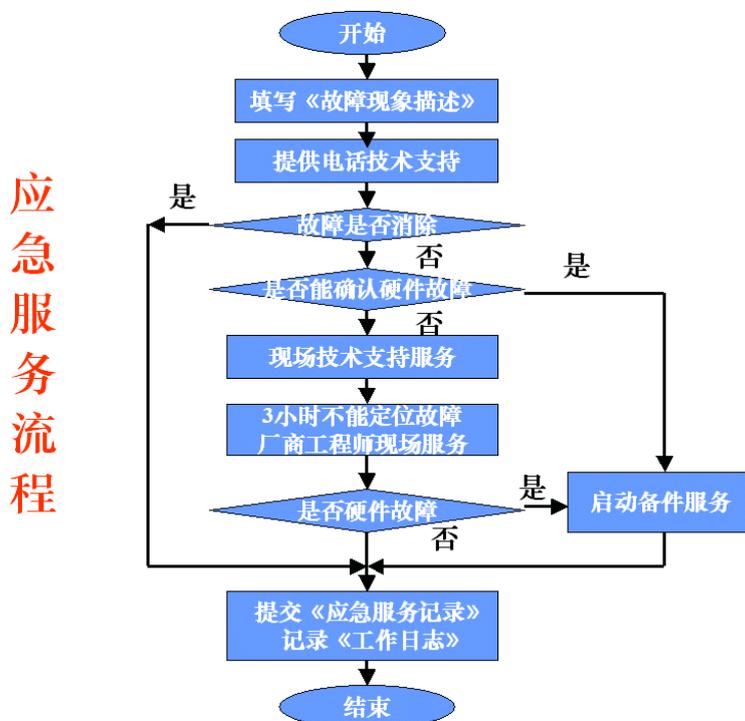
4、销售流程

在项目前期，公司技术研发部和商务部会与客户进行详细的技术交流，明确客户需求。公司产品销售采用直销的方式，为了提升品牌影响力，公司采取平面、网络媒体、行业展会等手段宣传公司最新产品。



5、售后流程

除公司所在的武汉地区外，公司还在北京、吉林、上海、广东、四川等重点区域设立服务网点，及时有效的进行售后服务。当焊接设备遇到故障时，客户可以拨打公司的技术支持电话进行解决。



三、业务关键资源要素

（一）主要产品的技术含量

1、模块化的设计结构

公司的焊接控制柜采用总线式结构和模块化设计，使焊接控制柜拓展性强，数十种电路板卡可以实现内部更换，通过专用模块的插接就可以实现多种功能配置与升级，易于培训和维护，简化了备件管理。

公司电阻焊钳采用积木式、模块化设计，中频电阻焊钳与工频电阻焊钳 80% 以上的钳体零件可互换，使用成本与维修成本大大降低。

2、焊接过程自适应技术

焊接过程自适应技术能实现自动重复补焊，保证焊接参数的自动适应和匹配。在焊接过程中，焊钳用适当的电流进行焊接，避免电极击穿，减少飞溅现象，系统将波形和特征参数保存在数据库中，用户可以选择几个高质量的焊接样本，将每个焊接程序和每个焊点特征数据保存在数据库中，通过匹配数据库中新的焊接特征参数，实现焊接控制器的自主学习功能。

3、WMS焊接管理系统技术

系统实时测量次级电压和电流，通过计算动态阻抗、电力、能量之间变化的关系，控制并记录焊接时的最大和最小焊点电阻和飞溅值，将信息记录到数据库中，通过以上实时监测技术、动态电阻分析技术相结合实现柔性焊接。

该系统拥有 10 种以上的语言编程界面；可监视执行焊点质量情况，搜集每个焊点结果和数据参数；简化编制和修改程序，能更改、编辑、存储、恢复参数；可存储 500 个报警信息，对报警内容进行收集、分类，提供数据报告；监控功能可提供动态信息给所有连接在 WMS 网上的装置和模块；可提供焊点的实时分析图，输入输出状态分析及网络快速诊断。

4、集成变压器一体化焊钳技术

集成变压器一体化焊钳集成了变压器、气缸、电磁阀、冷却系统等电阻焊钳的所有装置，并使钳体尺寸和重量大大减小，产品采用模块化设计，多气室气缸，变压器直接与钳臂连接，使产品阻抗降到最低，焊钳能横向 360 度旋转，纵向 180 度摆动，与传统的电阻焊钳相比，集成度、性价比更高，工作效率大幅度提升，同时，该产品可配置不同规格的中频变压器，应用范围更广。

（二）主要无形资产情况

1、专利技术

截至本说明书出具之日，公司已取得实用新型专利权 6 项，均取得专利证书。具体明细如下表：

表：公司已取得专利情况

序号	实用新型名称	专利号	取得方式	专利权人	专利申请日	期限

1	悬挂式点焊机夹线固定套	ZL201320576103.3	原始取得	捷福装备（武汉）股份有限公司	2013年09月17日	10年
2	手工工频一体化焊钳控制柜专用可控硅触发装置	ZL201320580481.9	原始取得	捷福装备（武汉）股份有限公司	2013年09月17日	10年
3	焊机控制柜集中式散热装置	ZL201320578411.X	原始取得	捷福装备（武汉）股份有限公司	2013年09月17日	10年
4	悬挂式点焊机转盘限位机构	ZL201320577213.1	原始取得	捷福装备（武汉）股份有限公司	2013年09月17日	10年
5	悬挂式点焊机多向可调控手柄	ZL201320576102.9	原始取得	捷福装备（武汉）股份有限公司	2013年09月17日	10年
6	悬挂式点焊机集中式水气分配装置	ZL201320576080.6	原始取得	捷福装备（武汉）股份有限公司	2013年09月17日	10年

2、商标权

截至本说明书出具之日，公司有 2 项商标正在申请，具体如下：

序号	商标名称（图片）	申请号	初审公告日	核定使用商品	注册人
1		11120663	2014-01-13	变压器（电）、控制柜（电）、逆变器（电）	武汉欧亚捷福焊接技术有限公司
2		11120664	2014-03-06	电焊机、气动焊接设备	武汉欧亚捷福焊接技术有限公司

注：武汉欧亚捷福焊接技术有限公司为本公司前身，目前上述商标正在注册过程中，注册完成后将变更注册人为捷福装备（武汉）股份有限公司。

3、软件著作权

截至本说明书出具之日，公司拥有 4 项软件著作权。

序号	软件名称	编号	登记号	权利取得方式	权利范围	首次发表日期	著作权人
1	焊接控制器软件（简称：WELD334M）V1.0	软著登字第0636876号	2013SR131114	原始取得	全部权利	2011年07月07日	捷福装备（武汉）股份有限公司
2	手持编程器软件（简称：HHT）V1.0	软著登字第0636878号	2013SR131116	原始取得	全部权利	2011年07月07日	捷福装备（武汉）股份有限公司

					利		
3	焊接管理系统（简称：WMS）V1.0	软著登字第0636839号	2013SR131077	原始取得	全部权利	2011年07月07日	捷福装备（武汉）股份有限公司
4	焊接质量管理体系（简称：WQS）V3.21	软著登字第0636905号	2013SR131143	原始取得	全部权利	2011年07月07日	捷福装备（武汉）股份有限公司

4、非专利技术

公司出于保护自有技术成果的目的，并未将所有研究成果申请专利。截至本说明书出具之日，公司有非专利技术3项，具体如下表所示：

序号	名称	来源	实现功能及创新点	应用产品
1	一体式模块化中频电伺服机器人焊接技术	自主研发	1、焊钳采用模块化设计，把中频变压器、伺服电机和钳体高度集成于一体，装配在一个外罩中，重量轻，适于各种负载类型的机器人，不同钳型的模块可以互换； 2、中频焊钳有 Profinet、devicenet、ethernet、can 等各种工业通讯协议接口，可以与生产线无缝连接。	一体式模块化中频电伺服机器人焊钳
2	高集成、低成本工频焊接控制技术	自主研发	1、在保持原有先进技术水准的同时，改进电路设计把原有6块电路板才能够实现的功能精简到一块电路板上。并保留了 ETHERNET、Devicenet、Profinet、USB、RS422 等通讯接口，能满足 90% 汽车生产厂商的需求。	高集成、低成本工频焊接控制器
3	中频自动焊接控制技术	自主研发	1、产品结构采用机架、插卡式结构，和不同品牌机器人通讯的时候只需要更换不同的通讯卡，其余部分兼容，程序兼容所有通讯协议，使用时不需要更改程序，中频自动焊接控制柜（CPS）结构设计合理，可以直接放在机器人控制柜上。	中频自动焊接控制柜

5、网络域名

截至本说明书出具之日，公司拥有的网络域名情况如下表所示：

序号	域名	所有者	许可证号
1	http://www.isi-gf.com/	武汉欧亚捷福焊接技术有限公司	鄂 ICP 备 12010146 号

注：武汉欧亚捷福焊接技术有限公司是公司股改前名称，公司正在将商标所有者更改为公司股改后名称。

（三）业务许可资格（资质）情况

1、3C 认证

公司的电阻焊接系列产品，包括电阻焊钳和电阻焊接控制柜，通过了国家强制性产品认证。最新一期证书有效期为 2014 年 9 月 1 日至 2019 年 9 月 1 日。

2、对外贸易经营者备案登记表

公司现持有于 2014 年 4 月 17 日备案登记的《对外贸易经营者备案登记表》，备案登记表编号为“01970116”，进出口企业代码为“4201663464252”。

3、中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书

2014 年 5 月 30 日，公司取得编号为 4201263201 号《中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书》，有效期至 2015 年 7 月 31 日。

4、自理报检企业备案登记证明书

公司现持有中华人民共和国湖北出入境检验检疫局于 2014 年 6 月 3 日颁发的备案登记号为“4200601920”的《自理报检企业备案登记证明书》，该证书有效期 5 年。

（四）特许经营权情况

公司无特许经营权。

（五）重要固定资产情况

公司的固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具三类，其中房屋及建筑物主要是公司用于日常生产经营，其占比最大，机器设备主要是用于生产和研发的设备。

公司固定资产情况表（截至 2014 年 5 月 31 日）

项目	金额（元）	占比
一、固定资产原值合计	6,163,462.78	--
1、房屋及建筑物	5,389,050.76	87.44%
2、机器设备	659,700.91	10.70%
3、运输工具	114,711.11	1.86%
二、固定资产账面净值合计	5,645,350.73	--
1、房屋及建筑物	5,303,873.81	93.95%

项目	金额（元）	占比
2、机器设备	284,558.26	5.04%
3、运输工具	56,918.66	1.01%

公司房屋建筑物及主要生产研发设备如下两表所示：

公司房屋建筑物基本情况表

序号	证书号	房屋位置	面积（平方米）	发证日期	是否抵押
1	武房权证经字第 2013003289 号 武开国用（商 2013）第 3226 号	武汉经济技术开发区 17C1 地块东合中心 E 栋 9 层 2 室	180.78	2013.7.18	是
2	武房权证经字第 2013003286 号 武开国用（商 2013）第 3223 号	武汉经济技术开发区 17C1 地块东合中心 E 栋 9 层 3 室	117.09	2013.7.18	是
3	武房权证经字第 2013003287 号 武开国用（商 2013）第 3224 号	武汉经济技术开发区 17C1 地块东合中心 E 栋 9 层 4 室	111.96	2013.7.18	是
4	武房权证经字第 2013003288 号 武开国用（商 2013）第 3225 号	武汉经济技术开发区 17C1 地块东合中心 E 栋 9 层 5 室	111.96	2013.7.18	是

注：此四处房产为公司办公场所，公司将房产抵押进行贷款。

公司生产厂房租赁情况表

出租方	地点	面积	租赁期	月租金（元）
武汉经开物业管理 有限公司	振华路 59 号	1448 平方米	2012.10.1-2017.9.30	26,064.00

注：公司生产厂房主要用途为产品组装和检测，不存在因房屋到期不能继续租赁而严重影响生产及公司正常经营的风险。

公司主要生产设备基本情况表（截至 2014 年 5 月 31 日）

序号	设备名称	购买日期	购买价值（元）	用途
1	固定活动座罩模具	2013-08-15	75,728.16	生产
2	手持式焊接检测仪（套）	2012-07-04	38,250.00	生产、研发
3	车床	2012-12-11	38,119.66	生产
4	电阻焊监测仪	2013-02-09	30,615.40	生产、研发
5	压铸模、塑料模具	2011-09-14	27,167.96	生产
6	铣床	2011-06-19	24,786.32	生产
7	检测台	2013-09-02	23,368.68	生产
8	铣床	2012-01-25	22,222.22	生产

序号	设备名称	购买日期	购买价值（元）	用途
9	控制手柄总成模具	2012-02-16	21,810.68	生产
10	车间检测台	2013-01-06	21,571.05	生产
11	加压传感器（个）	2012-10-10	20,700.00	生产、研发
12	焊接压力计	2012-09-16	16,282.05	生产、研发
13	焊接压力计	2013-01-08	15,811.97	生产、研发
14	塑料模、冲模、翻砂模模具	2013-05-05	14,572.82	生产
	合计		391,006.97	

（六）员工情况

1、员工基本情况

截至 2014 年 6 月 30 日，公司共有员工 43 名。岗位结构、学历结构、年龄结构、司龄结构如下所示：

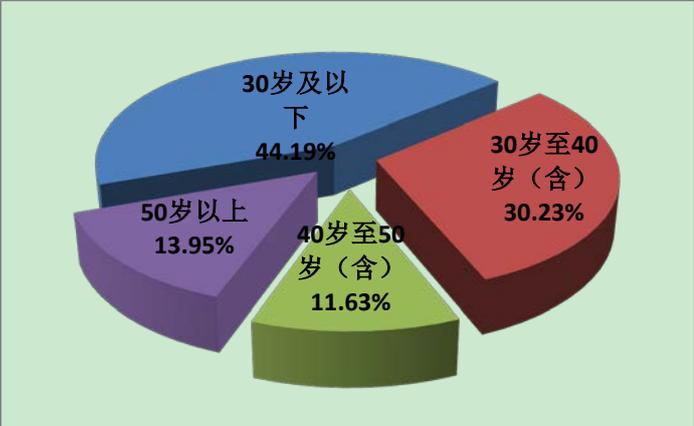
（1）岗位结构

任职部门	人数	占比（%）	图示
生产制造部	15	34.88	<p>工艺质量 财务部 6.98% 工装事业部 4.65% 生产制造部 34.88%</p> <p>客户服务部 13.95%</p> <p>行政管理 4.65% 商务部 16.28%</p> <p>技术研发部 11.63%</p>
客户服务部	6	13.95	
商务部	7	16.28	
技术研发部	5	11.63	
行政管理	2	4.65	
工艺质量部	3	6.98	
财务部	3	6.98	
工装事业部	2	4.65	
合计	43	100.00	

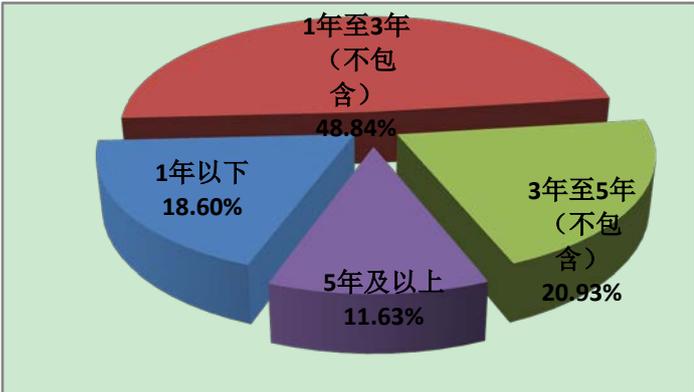
（2）学历结构

学历	人数	占比（%）	图示
本科及以上	16	37.21	<p>本科及以上 37.21%</p> <p>大专 32.56%</p> <p>大专以下 30.23%</p>
大专	14	32.56	
大专以下	13	30.23	
合计	43	100.00	

(3) 年龄结构

年龄	人数	占比 (%)	图示
30岁及以下	19	44.19	
30岁至40岁(含)	13	30.23	
40岁至50岁(含)	5	11.63	
50岁以上	6	13.95	
合计	43	100.00	

(4) 司龄结构

年龄	人数	占比 (%)	图示
1年以下	8	18.60	
1年至3年(不包含)	21	48.84	
3年至5年(不包含)	9	20.93	
5年及以上	5	11.63	
合计	43	100.00	

2、核心技术人员情况

姓名	主要业务经历及职务	职务	合同期限	持股比例
张保平	57岁，1982年毕业于华东工程学院，自动控制专业，本科学历，研究员级高级工程师，曾任全国电焊机标准化委员会委员，陕西省电源学会、陕西省焊接学会理事，客座教授。1982年2月至1992年4月，历任西安华山机械工业有限公司工程师、主任、项目负责人等；1992年4月至2002年7月，任西安北方电气公司总工程师兼副总经理；2002年8月至2009年2月，历任西安吉比有限公司中方经理、总经理；2014年1月至今，任北京盛世欧亚控股有限公司董事；2007年7月至2014年3月历任有限公司董事、总经理，2014年4月至今任股份公司董事、总经理。	董事兼总经理	2014.2至2017.2	1%

姓名	主要业务经历及职务	职务	合同期限	持股比例
朱斌	39岁，毕业于武汉理工大学，应用电子技术专业，本科学历，2001年至2003年武钢实业公司硅钢机电总厂自动化工程部任电气工程师；2004年至2007年在东莞电子公司任电气工程师；2007年至2008年在EDWARDS上海有限公司任现场服务工程师；2009年至2010年在武汉楚鹰科技有限公司任项目经理；2009年至今，在本公司工作。	技术部部长、电气工程师	2013.4.26至2018.4.25	无
周勇杰	40岁，毕业于武汉交通科技大学，起重机与工程机械专业，本科学历，1995年至1999年在武汉南华高速船舶有限公司任机械工程师；2006至2007年欧迈克（武汉）机床有限公司任机械工程师；2007年至今在本公司工作。	机械工程师	2012.1.1至2016.12.31	无
王立	29岁，毕业于中南民族大学，光信息科学与技术专业，本科学历，2008年至2009年在武汉高雄科技发展有限责任公司任机械工程师；2009年至2011年在湖北久瑞核技术股份有限公司任机械工程师；2011年至今在本公司工作。	机械工程师	2013.7.11至2016.7.10	无
李晶	27岁，毕业于上海海事大学，电气自动化专业，大专学历，2010年至2012年在宁波精华电子科技有限公司任电气工程师；2012年至今在本公司工作。	电气工程师	2012.12.17至2015.12.16	无

（七）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

四、业务经营情况

（一）业务收入构成及产品的销售情况

1、业务收入构成

公司主营电阻焊接类产品及相关设备的研发、生产和销售，以及在此基础上衍生的设备配件销售、设备维修等业务。报告期内，公司主营业务占比100%，各项业务的收入及比例如下表所示：

单位：元

业务类别	2014年1-5月		2013年		2012年	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
主营业务	6,851,601.93	100	35,818,032.54	100	25,852,201.51	100
合计	6,851,601.93	100	35,818,032.54	100	25,852,201.51	100

2、公司主要产品的销售收入

（1）按产品类别划分

公司主要的产品是电阻焊接系列产品，包括电阻焊接控制柜和电阻焊钳，另外公司还拥有和车体制造相关的工装夹具类产品。

单位：元

产品类别	2014年5月31日		2013年		2012年	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
焊接控制柜	2,373,600.00	34.64	11,898,280.00	33.22	11,064,600.00	42.80
焊钳	3,560,500.00	51.97	21,433,252.54	59.84	11,899,201.51	46.03
工装夹具	743,300.00	10.85	683,500.00	1.91	--	--
传感器	174,201.93	2.54	1,704,900.00	4.76	1,888,600.00	7.31
其它	--	--	98,100.00	0.27	999,800.00	3.87
合计	6,851,601.93	100	35,818,032.54	100	25,852,201.51	100

注：“传感器”类别是公司代理销售的传感器、分线器产品，2014年6月起，公司已剥离传感器代销业务。

“其它”类别是产品备件销售收入。

（二）产品主要消费群体及最近二年一期前五大客户情况

1、产品消费群体

电阻焊接设备属于技术、专业性较强的产品，公司设备销售采取直销的方式，客户包括一汽大众、一汽轿车、神龙汽车公司、长安标致雪铁龙、东风雷诺、上海大众、上海汽车、福建奔驰、广汽菲亚特、东风乘用车、长安汽车、奇瑞汽车等大型汽车制造厂商，同时公司还为爱达克、ABB、库卡、柯马、蒂森克虏伯、大连奥托、东风有限公司设备制造厂、成焊宝玛等自动化集成商的自动化焊接机器人提供配套服务。

工装夹具的客户主要是大型机车制造厂商，客户主要集中在中国南车下属的青岛四方机车、南京浦镇机车、株洲电力机车等公司。

2、前五大客户情况

公司2014年1-5月、2013年、2012年前五大客户销售额占公司销售总额比例分别为94.95%、76.86%、94.01%，其中第一大客户神龙汽车有限公司近两年及一期销售收入占销售总额分别为67.86%、38.93%、26.68%，对公司收入有

重大影响。公司的电阻焊接系列产品应用到汽车生产的核心环节，一旦成为大型汽车制造企业的供应商，通常会保持长期合作。

报告期内来自于公司的前五名客户的销售收入占比较高，单从销售占比来看，公司存在对其中某一家或某几家客户的依赖，但考虑到汽车制造行业集中度高的行业特性，较为固定的大客户群体，也有利于稳定公司的销售收入，给公司的发展提供有利的保障。

具体情况如下表所示：

2014年1-5月公司前五名客户基本情况

2014年1-5月	营业收入（元）	占销售总额的比例（%）
神龙汽车有限公司	4,649,572.65	67.86
上海大众汽车有限公司	974,400.00	14.22
深圳市安联电科技有限公司	398,253.60	5.81
意大利 ISI	345,005.16	5.04
天津福臻工业装备有限公司	138,461.54	2.02
合计	6,505,692.95	94.95

注：“意大利 ISI”是北京盛世欧亚控股有限公司在意大利的控股子公司，这笔金额为 345,005.16 元的交易是本公司代为采购二极管的业务，该笔交易为偶发关联交易。

2013年公司前五名客户基本情况

2013年	营业收入（元）	占销售总额的比例（%）
神龙汽车有限公司	13,942,777.39	38.93
长安标致雪铁龙汽车有限公司	6,170,476.66	17.23
一汽大众汽车集团有限公司	3,641,804.84	10.17
上海大众汽车有限公司	2,367,200.00	6.61
南京若宇汽车有限公司	1,405,511.98	3.92
合计	27,527,770.87	76.86

2012年公司前五名客户基本情况

2012年主要客户名称	营业收入（元）	占销售总额的比例（%）
神龙汽车有限公司	6,897,641.40	26.68
一汽大众汽车集团有限公司	6,298,602.50	24.36
上海大众汽车有限公司	5,306,412.42	20.53

南京若宇汽车有限公司	4,001,819.52	15.48
长安标致雪铁龙汽车有限公司	1,799,322.00	6.96
合计	24,303,797.84	94.01

（三）产品原材料情况及最近二年前五大供应商情况

1、前五大供应商情况

公司所需采购的原辅材料主要包括中频变压器、气动元件、电器元件、电缆、水气管、空气开关、中频断路器等，公司通过代理商或者直接采购，目前公司所采购原材料市场供应充足。

公司 2014 年 1-5 月、2013 年、2012 年前五大供应商采购金额占公司采购总额比例为 72.51%、76.04%、76.90%。其中第一大供应商是法国欧亚国际，公司 2014 年 1-5 月、2013 年、2012 年向其采购金额分别占当期采购总额的 51.36%、31.47%、60.81%，法国欧亚国际、冠友全球与本公司受同一股东李贵生控制，是公司的关联方。

公司在与法国欧亚国际的关联交易中，遵循公平合理的定价原则。法国欧亚国际在综合考虑采购成本费用后，交易价格以各供应商报价为基础，按照成本加成法，即根据每单采购合同的不同情况，在市场报价基础上加上 5%-10% 的毛利，反馈给公司，公司认可后双方签订采购合同。公司在与法国欧亚国际的关联交易过程中，定价由双方协商确定，结算时间与交易方式合理，没有损害公司及其他股东的利益。

公司与法国欧亚国际的关联交易均是公司正常生产经营所必需，借助法国欧亚国际的区位及采购经验优势，有利于公司进一步集中优势资源发展当前重点业务，有利于公司正常业务的持续开展，符合公司和股东的根本利益，保证和推动了公司国内业务的发展。

冠友全球与公司的关联交易主要集中在 2013 年，占公司 2013 年采购总额的 31.98%，其采购仍然依托于法国欧亚国际，法国欧亚国际在供应商市场报价基础上加上 5% 的毛利，冠友全球再在法国欧亚国际的报价基础上加上 10% 的毛利。2014 年以来，公司未再与冠友全球进行关联交易。

供应商具体情况如下表所示：

2014 年 1-5 月公司前五名供应商基本情况

序号	供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
----	-------	---------	-------------

1	法国欧亚国际	928,885.05	51.36
2	湖北凌睿自动化设备有限公司	192,260.68	10.63
3	锦州市圣和科技电子有限责任公司	84,444.44	4.67
4	必迪艾（天津）轴承有限公司	59,582.90	3.29
5	上海鲁兹贸易有限公司	46,153.84	2.55
合计		1,311,326.91	72.51

2013 年公司前五名供应商基本情况

序号	供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例(%)
1	冠友全球	4,120,584.09	31.98
2	法国欧亚国际	4,055,068.43	31.47
3	湖北凌睿自动化设备有限公司	1,094,605.10	8.50
4	锦州市圣和科技电子有限责任公司	304,444.44	2.36
5	必迪艾（天津）轴承有限公司	223,164.98	1.73
合计		9,797,867.04	76.04

2012 年公司前五名供应商基本情况

序号	供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例(%)
1	法国欧亚国际	15,904,308.84	60.81
2	湖北凌睿自动化设备有限公司	1,525,260.94	5.83
3	SMC（中国）有限公司	1,378,636.05	5.27
4	福州福大自动化科技有限公司	745,624.46	2.85
5	上海鲁兹贸易有限公司	558,974.36	2.14
合计		20,112,804.65	76.90

2、外协加工前五大供应商

公司进行外协加工的主要是非标准件，包括铜件、铝件，钣金件等，这些零部件技术含量不高，一般由公司提供设计图纸和相应参数，由外协方生产，同一种外协产品公司保证至少两家供应厂商。在外协加工方的管理中，公司建立了外协方管理制度进行外协方管理，并定期进行外协方评估，对外协加工方进行有效的管控。

公司 2014 年 1-5 月、2013 年、2012 年前五名外协加工方采购金额占公司采购入库总额比例分别为 17.19%、13.86%、10.35%。公司与前五大外协加工方

不存在任何关联关系，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东没有在公司主要外协加工方中享有权益。外协加工前五大供应商具体情况如下表所示：

表：2014 年 1-5 月外协加工情况

序号	外协加工供应商名称	采购金额（元）	占公司采购总额比例（%）
1	北京鑫航泰科技发展有限公司	106,641.90	5.90
2	武汉奥德龙机电设备有限公司	74,465.82	4.12
3	武汉市江岸区英鹏机械加工厂	65,306.81	3.61
4	武汉能亿塑料模具有限公司	34,592.23	1.91
5	温岭市友情机械设备厂	29,914.53	1.65
合计		310,921.29	17.19

表：2013 年外协加工情况

序号	外协加工供应商名称	采购金额（元）	占公司采购总额比例（%）
1	北京鑫航泰科技发展有限公司	1,033,796.79	8.02
2	武汉奥德龙机电设备有限公司	230,743.16	1.79
3	福州福大自动化科技有限公司	183,770.06	1.43
4	武汉能亿塑料模具有限公司	183,089.22	1.42
5	苏州泰德航空材料有限公司	154,179.44	1.20
合计		1,785,578.67	13.86

表：2012 年外协加工情况

序号	外协加工供应商名称	采购金额（元）	占公司采购总额比例（%）
1	常熟明辉焊接器材有限公司	1,091,398.22	4.17
2	武汉市鑫鼎艺金属结构有限责任公司	571,284.75	2.18
3	苏州泰德航空材料有限公司	444,316.26	1.70
4	武汉市江岸区英鹏机械加工厂	392,463.11	1.50
5	武汉鑫三合精密模具有限公司	206,759.02	0.79
合计		2,706,221.36	10.35

（四）重大业务合同及履行情况

公司合同项目一般采用首付 20-30%，项目中期 20-30%，项目验收交货 20-30%，项目质保期（1-2 年）满付 10-20%，项目从签订到履行完毕通常需要 2-3 年的时间，因而公司项目周期较长，部分大额销售合同正在履行过程中。下表中采购合同披露金额为 50 万元人民币以上或 10 万欧元以上，销售合同披露

金额要求 100 万元人民币以上。

截至 2014 年 11 月 21 日，对公司持续经营有重大影响的业务合同及其履行情况如下表所示：

合同性质	合同企业	合同签署日期	合同内容	合同金额（元）	履行情况（截至 2014 年 11 月 21 日）
采购合同	SMC(中国)有限公司	2012/9/12	气动元件	640,359.00	履行完毕
	湖北凌睿自动化设备有限公司	2012/11/15	电缆、气动元件	711,960.00	履行完毕
		2012/9/3		766,560.77	
	法国欧亚国际	2012/3/9	座与罩、变压器、钳体	114,429.00 欧	履行完毕
	法国欧亚国际	2012/04/18	控制器、进出水管、气管、触发板	114,888.75 欧	履行完毕
	法国欧亚国际	2012/5/23	钳臂	126,571.21 欧	履行完毕
	法国欧亚国际	2012/8/31	控制器、臂座、变压器、气缸、装盘、钳体、座与罩	295,095.88 欧	履行完毕
法国欧亚国际	2013/7/19	控制器、变压器、控制板、静臂座、钳体	119,527.00 欧	履行完毕	
销售合同	东风汽车零部件有限公司	2013.12.18	电阻焊接设备	1,183,455.00	履行完毕
	一汽大众汽车有限公司	2013.08.19	电阻焊接设备	1,090,799.75	已回款 90%
		2014.09	电阻焊接设备	4,481,152.65	待履行
	上海大众汽车有限公司	2012.03.15	电阻焊接设备	2,632,500.00	履行完毕
	长安标致雪铁龙汽车有限公司	2012.12.05	电阻焊接设备	7,017,356.00	已回款 80%
		2013.10.31		4,638,474.70	已回款 80%
		2014.09		3,778,968.00	待履行
	神龙汽车有限公司	2012.03.05	电阻焊接设备	5,440,000.00	已回款 75%
		2012.10.26		4,950,000.00	已回款 75%
		2013.07.11		1,960,000.00	已回款 75%
	若宇汽车装备工业（昆山）有限公司	2012.03.20	电阻焊接设备	6,660,000.00	已回款 69%
东风雷诺汽车有限公司	2014.06	电阻焊接设备	8,900,000.00	已回款 30%	
	2014.06		1,700,000.00	已回款 30%	
	2014.04.29	涂胶机项目	1,350,000.00	已回款 30%	

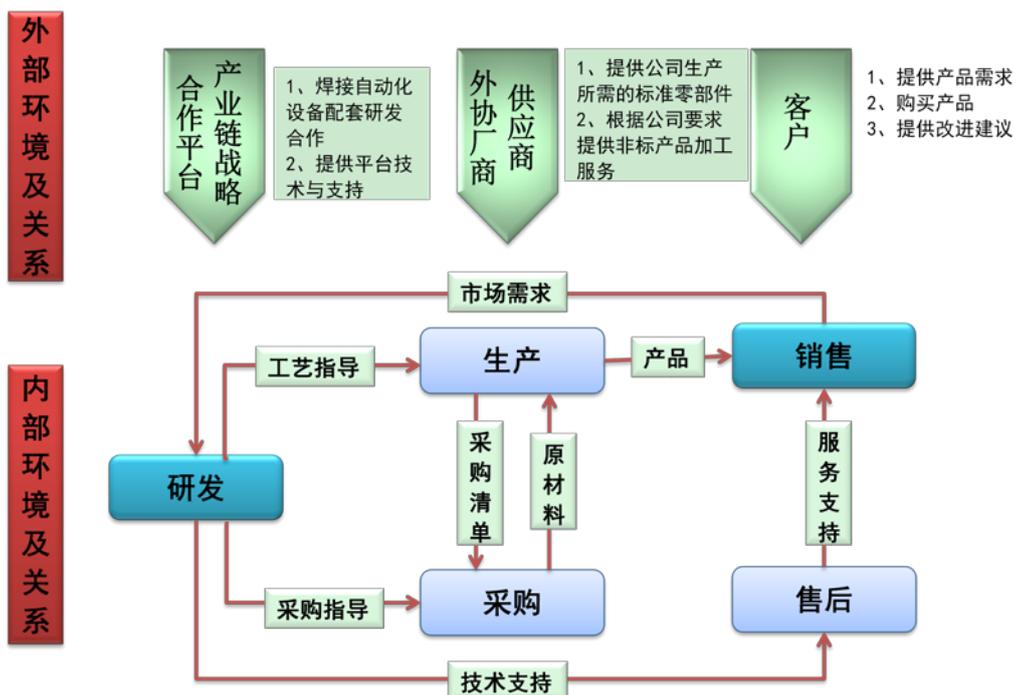
	南车南京浦镇车辆有限公司	2013.11.28	车体总成胎位	1,500,000.00	履行完毕
借款合同	上海浦东发展银行股份有限公司武汉分行	2013.08.29	补充流动资金，合同期限从2013年8月29日至2014年8月29日	519万	公司已于2014年8月29日完成还款
	上海浦东发展银行股份有限公司武汉分行	2014.05.15	补充流动资金，还款期限为2015年7月22日	700万	待还款

五、公司商业模式

公司业务主要面向汽车制造行业，向汽车生产厂商提供电阻焊接类设备和相关售后服务，主要客户有神龙汽车、东风雷诺等大型合资汽车厂商。

在研发环节，公司依靠优秀的研发团队、多年行业经验积累、与焊接自动化集成商配套合作等优势，设计技术、性能先进的产品；在采购、生产环节依靠有效的供应商管理制度和质量管理制度，采购合格的零配件，生产质量过硬的产品；在销售环节，通过对汽车生产厂商针对性的市场拓展，挖掘客户需求，实现产品销售。

公司采取哑铃型的运营模式，以“市场”和“研发”为重心，采取核心单元（控制软件）自主开发、零部件直接采购或者外协委托加工、公司内完成总装和调试的生产模式。公司通过此种模式，在确保产品和服务质量的基础上有效控制成本，通过产品集成的技术附加值来获取利润。



六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）行业概况

1、行业基本情况及分类

公司的主营业务为电阻焊接产品及相关设备的研发、生产和销售，根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为制造业（C）—通用设备制造业（C34）。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为制造业（C）—通用设备制造业（C34）—金属加工机械制造（C342）—金属切割及焊接设备制造（C3424）。根据公司具体业务情况，公司所在的细分子行业为电阻焊接设备制造业。

2、行业监管体制及相关政策

（1）行业主管部门

焊接设备制造行业的行政主管部门是国家工业与信息化部，主要负责产业政策的制定，并监督、检查其执行情况，研究制定行业发展规划，指导行业结构调整，实施行业管理。

（2）行业标准化机构

公司所处的焊接设备制造行业的标准化工作由全国电焊机标准化技术委员会管理，包括通用电焊机设计、制造、检验、验收标准规范，行业标准的制定工作。

（3）行业认证体制

焊机的销售必须通过中国强制性产品认证（3C），国家认证认可监督管理委员会统一负责国家强制性产品认证制度的管理并组织实施工作。

（4）行业主要法律法规及政策

焊接设备制造行业为通用设备制造业，其行业发展受到我国装备制造业规划政策的影响。

焊接技术是装备制造业中的核心技术之一，国家装备制造业的振兴，也必然会带动焊接设备的快速发展。国家“十二五”规划也明确要重点发展先进装备制造业，这将为发展制造业急需的各类高端、优质、节能、环保、高效的焊接产品，进一步开拓国内外市场，创造难得的黄金发展期。而政府倡导节能、环保焊接产品，对焊接设备制造行业也带来一些制约因素，要求焊接设备制造企业积极进行节能、环保、高效的焊接产品开发和产品结构优化。

时间	名称	发布单位	相关内容
2009	《装备制造业调整和振兴规划》	国务院办公厅	加快实施高档数控机床与基础制造装备科技重大专项，重点研发新型焊接设备与自动化生产设备。
2011	《当前国家优先发展的高技术产业化重点领域指南》	国家发改委、科技部、工业和信息化部、商务部、知识产权局	1、优先发展重大装备中大型构件的冶炼、锻造、锻压、焊接、轧制、热处理及表面处理技术与装备；
2011	《产业结构调整指导目录（2011年本）》	国家发改委	智能焊接设备，激光焊接和切割、电子束焊接等高能束流焊割设备，搅拌摩擦、复合热源等焊接设备，数字化、大容量逆变焊接电源；工业机器人成套系统；
2011	《“十二五”机械工业发展总体规划》	中国机械工业联合会	加快机械产品向数字化、智能化发展，实现传统机械产品功能的提升和可靠性的提高
2011	《“十二五”产业技术创新规划》	工业和信息化部	重点开发为高端装备的技术创新提供支撑的铸造、锻压、焊接、热处理和表面处理等基础工艺技术。
2012	《智能制造装备产业“十二五”发展规划》	工业和信息化部	特种工艺与精密制造技术——多维精密加工工艺，精密成型工艺，焊接、粘接、烧结等特殊连接工艺，微机电系统(MEMS)技术，精确可控热处理技术，精密锻造技术等作为突破九大关键智能基础共性技术之一，并将工业机器人与专用机器人——焊接、涂装、搬运、装配等工业机器人及安防、危险作业、救援等专用机器人列为八项核心智能测控装置与部件之一。

3、行业发展概况及发展趋势

（1）焊接行业发展概况

焊接作为一种材料的永久性连接技术，是一项应用面很广的工业基础技术。随着科学技术的不断发展，焊接技术已经从一种传统的热加工工艺发展到了集材料、冶金、结构、力学、机械、电子、自动化与计算机控制等多门类科学技术为一体的成形技术。

目前，焊接行业已经进入了一个崭新的发展阶段。当今世界的许多最新科研成果、前沿技术和高新技术，诸如：计算机、微电子、数字控制、信息技术、工业机器人、激光技术等，已经被广泛地应用于焊接领域，这使得焊接的技术含量得到了空前的提升，并在制造过程中创造了较高的附加值。按具体的焊接工艺，焊接可细分为气焊、电阻焊、电弧焊、感应焊接及激光焊接等其他特殊焊接。焊接设备是实现焊接工艺所需要的装备。焊接设备包括焊机、焊接工艺

装备和焊接辅助器具。

全球焊接设备市场主要在美国、欧盟及亚洲的日本、中国和韩国，这些市场占全球焊接设备市场的 75%。全球焊接市场到底有多大，目前还缺乏比较准确的统计，但总体来看，全球焊接市场估计约为 150 亿美元，其中焊接材料市场与工艺装备及辅助产品市场各占 50%。全球焊接市场将继续增长，其主要原因是亚洲国家，特别是中国经济的稳步快速增展。在焊接装备方面，弧焊与电阻焊设备仍将据主导地位，一些高新技术装备，如激光切割与焊接设备、复合热源设备、胶结、钎焊及机械连接将有较大的增长。（资料来源：《全球焊接市场的现状分析》）

（2）我国焊接行业市场现状

①我国焊接市场容量已初具规模

随着我国基础建设投资规模和经济总量的快速增长，给焊接设备制造行业带来了巨大的发展机遇。我国已成为焊接设备大国，焊接设备（主要以手工焊接设备为主）市场需求由 2004 年的 48.48 亿元增至 2011 年的 307.47 亿元。“十二五”期间按照较为保守的估计，中国焊接设备的市场需求保持年均复合增长率 15%。

②国内生产企业众多，企业资质良莠不齐，市场集中度低

我国焊接行业还处于成长期，企业数量较多，但具有自主创新能力、掌握核心技术及形成规模化生产的优势企业极少。行业内大部分厂家规模偏小，缺乏自主创新，整体技术不成熟，主要靠仿制行业内其他优势企业的一两种产品机型生存，产品品种单一且品质不稳定，销售限于部分区域市场，品牌知名度低。

（3）焊接行业的未来发展趋势

①以焊接机器人系统为代表的自动化焊接系统具有广阔的发展空间

焊接装备的发展趋势是通过计算机控制技术、信息技术、监测诊断技术实现机械化、自动化和机器人焊接。焊接机器人是提高焊接效率和焊接质量、降低劳动强度和改善操作环境的重要手段。焊接机器人的应用领域正不断拓宽，高速、高精、重载、柔性化、轻量化、网络化以及智能化已成为其主要发展方向。随着国内劳动力成本的持续上涨，以及对焊接质量与效率不断提升的市场竞争要求，以焊接机器人系统为代表的焊接自动化技术与装备具有广阔的市场前景。

②智能化高端焊接装备将在工程中得到普遍应用，市场容量较大

以汽车工业为例。汽车工业的快速发展，迫切需要电焊机行业开发高效节

能、轻便灵巧的智能焊接设备。从目前发展来看，自动化柔性生产系统是汽车焊接的发展趋势，是电焊机行业应特别关注的重要领域。以计算机和信息技术为平台的焊接生产过程信息系统对汽车焊接生产过程的质量分析与优化、企业的管理与决策有着非常重要的意义。

③焊接生产过程的信息化和网络化将在工程建设和工厂管理中得到重视

焊接设备的数字化和信息技术的发展，使焊接设备不再是一个孤立的焊接作业单元，而是整个信息化焊接工厂的一部分。

信息化焊接管理系统，是将焊接技术、信息技术与管理理念相结合，通过对焊接数据的科学分析，将焊接赋予了更高的价值。智能监控系统能够对焊接操作人员进行全面及深度的管理，同时对焊接材料的使用实现了严格的管控，其对所有焊接要求数值实施全程，全时记录，并实时传输，不仅提高了焊接的质量，同时也提高了生产效率。

④中频逆变焊接设备所占比重将会进一步加大

中频逆变技术具有节能、降耗的巨大优势，在我国产业政策推动下，中频逆变焊机的增长速度远远高于传统焊接设备，其所占的比重将会进一步加大。

我国焊接行业将逐步与国际接轨，将朝着逆变化、自动化、专业化、节能环保和数字化方向发展，进一步适应焊接应用需求。

（4）电阻焊接在汽车制造行业的应用

电阻焊是一种焊接质量稳定，生产效率高，易于实现机械化、自动化的焊接方法，因此，自问世以来得到了迅速发展，广泛地用于航空、航天、汽车车辆、轻工家电等行业。特别是近年来，随着汽车工业等现代化大批量生产企业的不断增加，电阻焊方法在整个焊接领域中的比例也在增加，而且其应用领域也在不断扩大。

汽车制造业中，焊接是汽车零部件与车身制造中的一个关键环节，起着承上启下的特殊作用，汽车产品的车型多、成形结构复杂、零部件生产专业化、标准化以及汽车制造在质量、效率和成本等方面的综合要求，都决定了汽车焊接是一个多学科、跨领域和技术集成性强的生产过程。在目前汽车零部件及白车身的制造中，主要的焊接方法有电阻点焊、CO₂气体保护焊和激光焊，另外也有采用氩弧焊、电子束焊，焊接方式中以电阻点焊为主。

电阻点焊技术的发展经历了单相交流、单相直流、三相整流、电容储能、中频逆变的发展过程。20世纪80年代我国开始引进交流一体化焊钳，同时电容储能电阻焊技术也开始不断发展。90年代中后期，中频电阻焊技术在欧洲兴起，2000年初期我国的中频逆变电阻焊技术开始开发，由于中频逆变的优异特性，发展迅猛。近年来，国内外大部分汽车生产企业已将一体化手工中频焊钳、

中频点焊机器人和采用伺服技术的中频点焊机器人应用于轿车车身装焊线，并扩大到铝合金轿车车身的点焊作业。

从汽车行业焊接工艺的发展趋势来说，目前电阻点焊仍然是汽车焊接的主要工艺。考虑到投资成本、应用局限性等因素，相比激光焊（主要用于薄板的对接焊，成本高，像底盘和车架还是要用点焊而不是激光焊接）、凸焊（主要适用于铝件焊接），电阻点焊至少在未来十年左右的时间里，仍然是汽车焊接的主流工艺。

电阻点焊机的发展历程：

第一阶段是分体式电阻焊，分体焊机通水电缆的连接方式，使得工人面临很大的人身风险，且成本过高。

第二阶段是一体式电阻焊，一体化悬挂式点焊机由于焊钳和变压器连接为一个整体，取消了过去分体悬挂式点焊机的通水电缆，从而大大缩短了焊机的次极回路，减小了次极回路阻抗，使得很小的变压器也可以与很大的分体焊机的变压器出力相当，从而节约了能耗降低了企业生产产品的成本，同时解决了工人在工作过程中的安全风险。

第三阶段是机器人电阻焊，是通过先进的焊接工艺、材料与设备（焊接电源、送丝机、焊枪等）将自动化、智能化的控制系统和焊接夹具、装卡定位及其运动系统（移动机构、旋转变位机构、工业机器人）三部分有机集成，实现对待焊工件高效率、高品质、低成本的批量化规模生产。

目前，国内汽车行业正在由一体式电阻焊向机器人电阻焊过度，自动化程度不断提高。

4、影响行业发展的有利因素和不利因素

（1）有利因素

①国家产业政策扶持

焊接技术是装备制造业中的核心技术之一，“十二五”规划纲要明确提出“改造提升制造业，发展先进装备制造业，促进制造业由大变强”，焊接技术正朝着专业化、自动化、高效化、节能环保和数字智能化方向发展，焊接工艺性能成为新的技术竞争焦点。焊接行业多项支持政策将提升本行业市场竞争力，带来巨大的发展机会，推动焊接行业的产业结构优化升级。

②我国汽车市场的稳定增长给电阻焊接行业带来的发展机遇

近几年，我国汽车制造业呈爆发式增长态势，中国汽车工业协会公布的数据显示，2013年，中国汽车产销分别为2211.68万辆和2198.41万辆，同比分别增长14.76%和13.87%，增幅较2012年分别提高10.2和9.6个百分点。

国家信息中心在《2013-2014 年中国汽车市场分析与展望》中预计，2020年前中国汽车市场仍将处于二次高速增长期，未来十年中国乘用车市场仍将以10%左右的年均速度增长。

汽车制造业是电阻焊接行业服务的重点，在汽车整车制造所需的焊接工艺中，电阻点焊接约占其中的90%，因此，随着我国汽车制造业的快速增长，广泛应用于汽车制造业的电阻焊接设备行业未来的市场规模将跟随汽车行业的产量增幅保持至少每年10%以上的增量增长。我国巨大的汽车市场，将有力地促进电阻焊接行业的发展。

（2）不利因素

① 自主创新能力不足、技术水平落后于欧美企业

目前，国内的电阻焊接企业产品研发还是以跟随欧美企业的先进产品为主，还没有完全具备独立、创新开发的实力，企业综合实力较国外企业还有很大差距。

近年来，我国引进的大量先进技术，对提升我国科研技术水平起了重要作用，但另一方面也对国外设备和技术产生了相对依赖。

② 行业研发人才匮乏

目前，焊接行业已经进入了一个崭新的发展阶段。许多最新科研成果、前沿技术和高新技术，诸如：计算机、微电子、数字控制、信息技术、工业机器人、激光技术等，已经被广泛地应用于焊接领域，这使得焊接的技术含量得到了空前的提升，由此对焊接行业的从业人员的专业技能要求很高，对研发人才的需求量大。而现实情况是，我国焊接科研型人才、焊接技术应用型人才缺乏，大型企业极力吸纳优秀人才，行业内中小企业很难引进优秀人才，且引进之后也很难留住人才，这是焊接行业目前发展的困境。

③ 市场竞争秩序不规范

部分小规模电阻焊接企业停留在仿制等较低层次的竞争上，通过价格战来夺取市场份额。市场竞争的不规范不利于行业的健康发展。

5、行业进入壁垒

（1）技术壁垒

随着科学技术的不断发展，焊接技术已经从一种传统的热加工工艺发展到了现代多学科互相交融的综合学科，融合了当今世界的许多最新科研成果、前沿技术和高新技术。汽车制造行业在质量、效率、成本、创新等方面的综合要求，更决定了汽车焊接加工是一个多学科、跨领域和技术集成性强的生产过程，计算机、微电子、数字控制、信息技术、机器人技术等已经被广泛地应用于汽

车制造焊接领域。现有的优势企业通过多年积累,拥有丰富的实践经验、生产专利和专有技术,新进入者或潜在进入者缺乏专业人才和技术积累,必须经过长时间的技术、经验积累才可能深入这一行业。

（2）认证壁垒

汽车制造厂商对于供应商的资质认证十分严格,首先需要进入者达到其制订的一些具体的行业标准,这个过程会淘汰很大一部分焊接设备制造企业。在通过这些标准之后,汽车制造企业还要求潜在供应商通过他们内部的各项认证体系,这个过程是极其漫长和繁琐的,只有经过以上多项资格认证之后,才有资格进入他们的供应商体系,称为其合格的供应商。

（3）客户合作壁垒

汽车生产线的作业线工序有焊接、冲压、涂装、动力总成等,自动化水平高,如上道工序出现问题,将会直接影响下道工序甚至整条生产线的产品质量和生产效率。因此,汽车制造企业对焊接设备的工作可靠性、工作效率、稳定性、多功能有很高的要求,在选择焊接设备供应商时要求供应商具有较高的知名度,具备行业实施经验和成功案例,拥有专业化的项目实施团队,经验丰富的项目管理团队,能够对系统提供长期的培训及售后服务。新进入行业者由于缺少经验,较难获得客户认同,需要经过长期的技术应用和服务才能逐步形成自身稳定的客户群。

（二）市场规模

1、焊接设备市场总量规模

我国基础建设投资规模和经济总量的快速增长,给焊接设备制造行业带来了巨大的发展机遇。我国已成为焊接设备大国,焊接设备(主要以手工焊接设备为主)市场需求由2004年的48.48亿元增至2011年的307.47亿元,年均复合增长率达30.20%;“十二五”期间按照较为保守的估计,中国焊接设备的市场需求保持年均复合增长率15%。(数据来源:中国产业研究报告网)

据国家统计局统计数据显示,我国电焊机产量从2004年的304,178台增长至2013年的6,080,301台。2013年,我国电焊机行业产量呈现增长态势,比2012年4,280,943台同比增长42.03%,历年电焊机产量如下图所示:



（资料来源：国家统计局中国产业信息网，西部证券整理）

2、电阻焊接行业的市场容量

根据中国电器工业协会电焊机分会收到的 59 家焊接设备企业（涵盖了全国主要的电焊机厂、切割机和兼业制造厂、大型焊接辅机具厂）的有效年报资料，59 家焊接设备企业 2011 年、2012 年度的销售总额中电阻焊机的销售占比分别为 5.48%、4.05%，具体数据如下表：

类别	2011 年		2012 年	
	各类焊机占总销售量的比例（%）	各类焊机占总销售量的比例（%）	各类焊机占总销售量的比例（%）	各类焊机占总销售量的比例（%）
电弧焊机	73.49	64.82	62.7	62.21
电阻焊机	0.47	5.48	0.39	4.05
特种焊接设备	0.09	7.14	0.08	9.28
专机自动化	0.16	8.72	2.4	12.37
焊接中心自动化	0.06	2.79	0.03	1.97
辅机具及配套件	25.73	11.05	34.4	10.12

（数据来源：中国电器工业协会电焊机分会 59 家企业年报数据归类统计）

2011 年焊接设备市场需求 307.47 亿元，其中电阻焊接设备销售占比 5.48%，可以估算 2011 年电阻焊接设备市场需求约为 16.85 亿元。结合我国汽车制造业的快速增长，预计电阻焊接设备制造行业市场规模将跟随汽车行业的产量增幅保持至少每年 10% 以上的增量增长，预计电阻焊接行业目前约有 20—30 亿的市场规模。具体预测数据如下图所示：



（资料来源：西部证券整理）

（三）行业风险特征

1、原材料价格上涨风险

在电阻焊钳类产品中，铜材和铝材成本约占总成本的 20%—30%左右，如果铜、铝价格发生较大波动，焊钳产品的成本会直接上升，影响行业类企业盈利水平。

2、经济形势波动风险

电阻焊接类产品绝大部分都是应用到汽车制造领域，而汽车行业发展同整体经济形势密切相关，如果经济形势发生较大波动，则会直接影响汽车厂商的生产和采购，进而影响电阻焊接行业的发展。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、行业竞争格局

（1）公司面临的竞争状况

电阻焊接行业在我国属于新兴行业，由引进国外电阻焊接装备而逐渐发展起来。电阻焊接设备的工艺技术及产品设计门槛较高，掌握核心技术并实现规模生产的企业多为欧美等外资品牌。近年来，随着我国汽车制造业的快速增长，电阻焊接行业的竞争日趋激烈。

一方面，很多外资电阻焊机品牌企业到中国来合资建厂，以降低成本，抢占中国市场；另一方面，很多国内自主品牌企业加快了对国外先进焊接技术的

消化吸收和创新，产品质量性能不断提高；再一方面，在工业机器人等汽车制造业的高端应用领域，一些国际知名品牌的生产线集成商（如 ABB、库卡、柯马）也参与到机器人焊钳、焊接控制器等技术的研发，加剧了行业的市场竞争。

由于我国电阻焊接行业起步较晚，在机器人电阻焊、高档焊钳、控制系统等技术和国外还有较大的差距，部分产品的核心部件还需要依赖进口，在工业机器人电阻焊等汽车制造业的高端应用领域，仍由 ABB、库卡等国外集成商所垄断。

（2）行业内主要企业

电阻焊机行业生产销售厂家众多，其中外资包括昂融焊接技术(武汉)有限公司、小原（南京）机电有限公司、尼玛克焊接技术（北京）有限公司、上海梅达焊接设备有限公司、韦孚（杭州）精密机械有限公司、BOSCH（博世）等，国产的有乐清市浙南焊钳制造有限公司。

ARO（昂融）

ARO 集团（ARO S.A.S.）总部位于法国，成立于 1949 年，是电阻焊接技术的世界领导者。在美国，德国，比利时，西班牙，墨西哥，英国，瑞典等汽车制造业发达的国家均设有分厂，拥有多个研发中心，并在世界设立了众多销售网点，为当地客户提供产品，技术及服务。集团主要客户为：标致，雪铁龙，雷诺，大众等。

昂融焊接技术（武汉）有限公司是由法国 ARO 集团在中国投资建成的一个全外资企业，于 2005 年在武汉注册，工厂坐落于武汉经济技术开发区，专业生产应用于汽车制造领域的电阻焊接设备。目前已为神龙汽车公司、上海大众、一汽大众和海南马自达等中国大型汽车制造企业提供焊接设备。

OBARA（小原）

日本 OBARA 株式会社创办于 1957 年，是一家在国际焊接领域著名的跨国公司，在世界各地设有 10 家子公司和 40 余家代理店。在中国先后设立了小原（南京）机电有限公司、小原（上海）有限公司。小原（南京）及小原（上海）公司 2004 年度实现销售收入 14032 万元，其中出口 3149 万元。

小原生产的电阻焊机品种齐全，从分体式到一体式到机器人自动焊钳，各种工频，中频，手工，自动控制柜及凸焊机等都能生产，因其进入中国市场非常早，产品零件已经全部实现了国产化，价格非常有竞争力，国内绝大部分日韩系合资汽车厂和自主品牌汽车厂基本都用其产品。

NIMAK GmbH（尼玛克）

德国尼玛克有限责任公司（NIMAK GmbH）于 1965 年成立，经过四十余年的不懈努力，NIMAK 已经发展成为世界一流的电阻焊接设备制造商。

尼玛克焊接技术（北京）有限公司于 2007 年 1 月落户中国北京，并致力于手动式点焊钳和焊接控制柜的研发及生产。主要客户是北京奔驰、一汽大众、上海大众。在保证国内焊钳销售量的同时，向德国出口。

MEDAR（梅达）

MEDAR1993 年成立于美国。上海梅达焊接设备有限公司是美国 MEDAR 公司和上海电焊机厂的合资公司。其工频控制器产品主要应用于上海及其周边的各大汽车厂，比如上海大众、上海通用、上汽自主品牌等。特别是应用在通用汽车在全国所有工厂，包括在建的通用武汉工厂。

WELFORM（韦孚）

美国韦孚创立于 1950 年，是一家 60 多年专注于焊接技术及焊钳制造的专业化公司，专业服务于汽车行业。在机器人焊钳的设计和 innovation 上处于全球行业领先地位。在公司成立之初起就一直与美国汽车行业三大巨头通用、福特和克莱斯勒等保持良好的合作关系。

2008 年美国韦孚在中国成立美商独资的韦孚（杭州）精密机械有限公司，开展机器人焊枪及其核心部件的研发设计、加工制造、售后服务等业务。

BOSCH（博世）

罗伯特·博世有限公司是德国最大的工业企业之一，从事汽车技术、工业技术和消费品及建筑技术等行业的技术研发和产品生产、销售与服务，是德国著名品牌。已在江苏建厂组装焊接控制器，其中频焊接控制器产品质量性能稳定，主要客户基本涵盖了所有合资品牌的汽车制造厂，包括南北大众、北京奔驰、华晨宝马等。

乐清市浙南焊钳制造有限公司

乐清市浙南焊钳制造有限公司成立于一九八八年（原名浙南气动焊钳厂），公司注册资金 1100 万元，是中国最大最早的悬挂式点焊机成套供应商之一，销售额一直稳居国内三甲，并批量出口到俄罗斯、埃及、泰国、乌拉圭、台湾等国家和地区。公司年生产能力：悬挂变压器 3600 台，气动点焊钳 10000 把，通水电缆 12000 套，平衡器 30000 台，滑车轨道 6000 套(配焊机)以上。

目前，电阻焊领域高端产品都被欧美厂商占据，国产厂家主要是成本低，有很强的价格优势。以上这些企业在汽车制造业内已确立了较高声誉，品牌影响力持续提高，电阻焊机行业的市场份额将逐步向这些优势企业集中。

2、公司竞争地位、竞争优势与竞争劣势

（1）竞争地位

从业务规模上看，公司与行业内的知名企业相比还存在一定差距，但总体

来看，公司已经具备一定的竞争实力，公司市场定位为电阻焊接设备制造行业的市场挑战者，以电阻焊接行业的合资品牌为竞争对手，不断开拓新的市场，增强公司品牌影响力，致力于成为一流的“整体电阻焊接解决方案提供商、服务商”。

公司所处细分电阻焊接设备制造业国内尚无上市公司，因此无法从公开渠道获得销售数据。此外，由于产品定制性的特点，行业内各公司对自身核心焊接设备产品的售价均视为企业的核心商业机密，目前在本细分行业尚无权威机构对行业内企业的市场占有率数据进行统计。

（2）竞争优势

①全系列产品结构优势

针对用户的个性化需求，公司不断优化产品和技术升级，以满足不同用户的需求，产品系列齐全，涵盖了电阻点焊技术的全系列产品，从控制柜到焊钳，从手工焊到机器人焊，从工频焊接到中频逆变焊接，可为汽车制造企业客户提供全面的电阻焊解决方案。

②产品技术优势

公司产品技术优势包括模块化的设计结构、焊接过程自适应技术、WMS焊接管理系统技术和集成变压器一体化焊钳技术，这些技术帮助公司在产品质量、产品性能都树立了良好的品牌效应，是公司的核心竞争优势。

③区位优势及快速反应能力

公司位于中国三大汽车战略基地湖北武汉，区域内拥有诸如标致雪铁龙、东风、雷诺、日产、本田的生产基地，便于公司开拓客户和进行售后服务。同时，公司还在长春、深圳、上海、成都设立了技术服务和售后服务的机构，以便于为国内其它主要的汽车生产基地的客户提供更优质、快捷的服务。

（3）竞争劣势

①市场开发能力有待加强

本行业是一个客户关系稳定的行业，客户在选定一个品牌作为焊接设备供应商之后，一般不会轻易更换供应商。公司成立时间较晚，相比于行业其它竞争对手在行业内多年深耕，公司在拥有的客户资源和客户开发能力上还有待提升。

对策：

公司的直销模式和快捷的售后服务有助于公司同客户建立良好的合作关系，在稳定老客户的基础上，公司将继续加大新客户的开发力度。在客户对象上，加大对合资汽车厂商的开发力度。

目前，随着国内产品结构的调整、企业固定资产的投入、税收政策的改变等等，客户对该类设备的技术升级需求和规模扩大需求会逐年增加，公司通过长期

跟进企业的需求来获取持续的销售业绩；另一方面公司在巩固现有客户和销售区域的基础上，加大力度开拓新的销售区域，获取新的客户，从而获取增量的销售业绩。

②产品没有明显的价格优势

公司生产规模较小，且部分零部件需要从国外采购，这些因素增加了公司产品的制造成本，在参与招投标项目过程中，相比于竞争对手的价格优势不明显。

对策：

加大研发创新力度，实现部分国外采购零部件的国产化。另外，在国内零部件制造水平达到公司要求的情况下实施国内采购，从多个环节降低产品的成本。

第三节 公司治理

一、最近二年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会的建立健全

1、股东大会

股东大会是公司的权力机构，由全体股东组成，按照《公司法》及《公司章程》的规定行使职权。股东大会分为年度股东大会和临时股东大会，年度股东大会每年召开一次，应当于上一会计年度结束后的六个月内举行。

2、董事会

公司董事由股东大会选举产生，组成董事会。董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 名。董事会按照《公司法》和《公司章程》的规定行使职权，向股东大会负责并报告工作。

3、监事会

公司监事会由 3 名监事组成，其中 2 名监事由股东大会选举产生，1 名职工代表监事由职工代表大会选举产生，监事会设主席 1 名。公司监事会按照《公司法》和《公司章程》的规定行使职权，负责监督检查公司的经营管理、财务状况等，对董事、高级管理人员执行公司职务进行监督。

（二）股东大会、董事会、监事会的运行情况

1、有限公司治理机制的建立情况

中外合资有限责任公司时期（2007 年 7 月—2013 年 12 月）：公司依照《中外合资经营企业法》等相关法律法规、《公司章程》的规定设立了董事会和一名监事，董事会是中外合资有限责任公司的最高权力机构。

内资有限责任公司时期（2013 年 12 月—2014 年 3 月）：公司根据《公司章程》的规定，设立了股东会、董事会和一名监事，建立了公司治理的基本架构。

有限公司依法建立了公司治理基本架构，但存在三会会议届次不清，部分会议文件内容不完整及未归档保存等不规范之处。

2、股份公司治理机制的建立情况

2014年3月股份公司成立后，公司依据《公司法》、《公司章程》的相关规定设立了股东大会、董事会和监事会，建立了三会治理结构。公司为了完善治理结构，进一步建立健全了基本治理制度，根据《公司法》以及其他有关法律法规和《公司章程》的规定，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》。三会议事规则对三会的成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等都作了进一步细化规定。

股份公司成立后，公司共召开3次股东大会、3次董事会及2次监事会。公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，运作较为规范，会议记录、决议齐备。公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务；在公司召开的监事会会议中，职工监事均按照要求出席了会议并行使了表决权利。

二、董事会关于公司治理机制的说明

2014年4月14日，公司召开第一届董事会第二次会议，对现有公司治理机制进行了讨论与评估，分析了公司治理的现状和存在的问题，提出了解决措施。董事会认为：

中外合资有限责任公司时期（2007年7月—2013年12月）：公司依照《中外合资经营企业法》等相关法律法规、公司章程的规定设立了董事会和一名监事，董事会是中外合资有限责任公司的最高权力机构；内资有限责任公司时期（2013年12月—2014年3月）：公司根据《公司章程》的规定，设立了股东会、董事会和一名监事，建立了公司治理的基本架构。有限公司存在三会会议届次不清，部分会议文件内容不完整及未归档保存等不规范之处。

股份公司成立后公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会，制定了规范的股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则、总经理工作细则、董事会秘书工作细则，对三会的职权、议事规则、召开程序、提案、表决程序等都作了相关规定。

公司建立了较为完善的内部控制管理制度体系，包括投资者关系管理制度、关联交易管理制度、对外担保决策制度、财务管理制度、销售管理制度、采购管理制度等。

公司重要决策能够按照《公司章程》和相关议事规则、制度的规定，通过相关会议审议，公司股东、董事、监事及高级管理人员均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。公司的资金不存在违规被控股股东、实际控

制人占用的情况。

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

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

三、公司及控股股东、实际控制人最近二年违法违规及受处罚情况

公司生产的电阻焊机属于强制性认证产品，因地址变更公司申请暂停了强制性认证，武汉经济技术开发区质量技术监督局于 2014 年 7 月 24 日作出（武）质技监责改字[2014]第 09 号《责令改正（更正）通知书》，责令公司办理相关手续。

因公司 1 台压力容器未办理使用登记证书，武汉经济技术开发区质量技术监督局于 2014 年 7 月 24 日作出（武）质监特令[2014]第 09 号《特种设备安全监察指令书》，责令公司立即进行整改，经相关技术机构定检合格后方可使用。

公司已于 2014 年 7 月办理恢复强制性认证的相关手续，并于 2014 年 9 月 1 日取得强制性产品认证证书；而该台压力容器，公司已停用多时。

2014 年 8 月 20 日武汉经济技术开发区质量技术监督局出具《证明》：“捷福装备（武汉）股份有限公司（以下简称公司）生产的电阻焊机属于强制性认证产品，证书有效期至 2015 年 6 月 30 日。由于接到政府搬迁通知，经公司申请，2014 年 2 月 21 日获准暂停了强制性认证，约定于 8 月 1 日前进行年度审核。2014 年 7 月 24 日我局前往检查责令办理强制认证相关手续；并责令对 1 台未办理使用等级证书压力容器整改。经查，捷福装备公司的强制性产品认证目前已通过审核待正式发证，该压力容器已停用多时。公司以上行为属一般违规行为，不会受到相关行政处罚。捷福装备（武汉）股份有限公司自 2012 年 1 月 1 日以来，不存在重大违规违法情形，没有发生过任何产品质量和特种设备安全事故，没有受过质量和技术方面的处罚。”

根据武汉经济技术开发区质量技术监督局出具的证明文件，公司的以上行为属一般违规行为，不会受到相关行政处罚，对公司持续经营不会造成重大影响。

公司最近两年内不存在其他违法违规及受处罚的情况，公司已经取得工商

部门、税务部门和社保等部门出具的无违法违规情况证明。

公司控股股东北京盛世欧亚控股有限公司及实际控制人李贵生最近二年内不存在重大违法违规行为，未受到工商、税务等国家机构的处罚。

四、独立运营情况

公司运营独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面均已完全分开。

（一）业务独立

公司主营业务为电阻焊接类产品及相关设备的研发、生产和销售。公司拥有独立完整的产、供、销系统，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及控制的其他企业进行生产经营的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争，不存在影响公司独立性的关联方交易。公司控股股东以及实际控制人均书面承诺不从事与公司构成同业相竞争的业务，保证公司的业务独立于控股股东和实际控制人。

（二）资产独立

公司拥有的资产产权明晰，均由公司实际控制和使用。截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在违规占用公司的资金和其他资产的情况，公司资产独立。

（三）人员独立

公司高级管理人员均由公司董事会聘任或辞退，聘任及辞退的程序符合法律、行政法规及公司章程的规定。股份公司总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人或其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人或其控制的其他企业中兼职。

公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》等相关法律法规与员工签订了劳动合同，并严格执行有关的劳动工资制度，公司劳动关系、工资报酬、社会保险独立管理，公司人员独立。

（四）公司财务独立

公司设立独立的财务部门，配备专职的财务工作人员，制定了完善的财务管理制度和财务会计制度，建立独立的财务核算体系，能够依法独立作出财务决策；公司开设独立基本存款账户，独立运营资金，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户；公司独立进行税务登记，依法独立纳税；公司能够独立做出财务决策，自主决定资金使用事项，不存在控股股东、实际控制人干预公司资金使用安排的情况，公司财务独立。

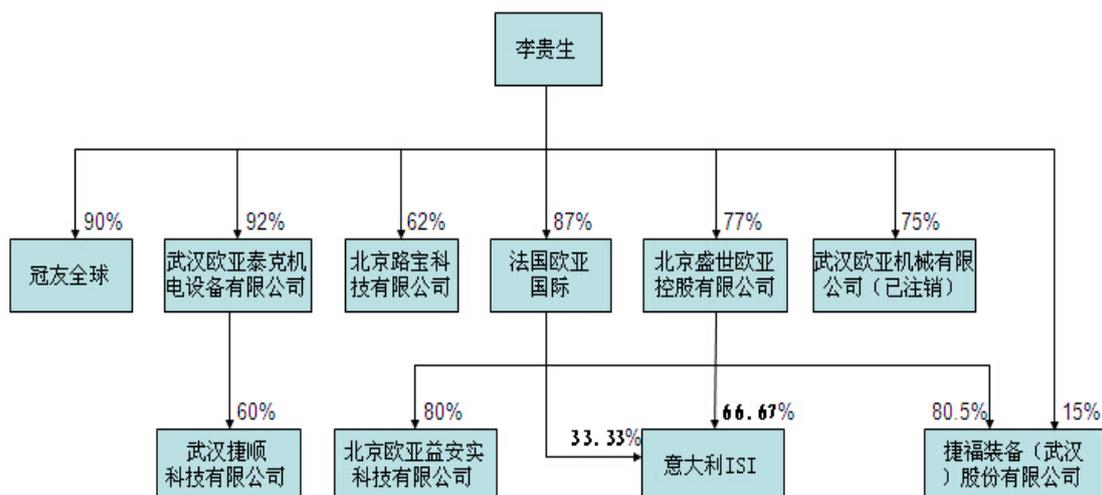
（五）公司机构独立

公司依法设立股东大会、董事会、监事会等机构，聘请总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员，组成完整的独立于控股股东及关联方的法人治理结构，并有效运作。公司下设技术研发部、生产制造部、商务部、财务部、行政人事部等职能部门。各职能部门之间分工明确、各司其职，保证了公司运转顺利。公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情况，公司机构独立。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

1、公司与控股股东北京盛世欧亚控股有限公司、实际控制人李贵生及其控制的其他企业的关系如下：



注：李贵生与沈晓环为夫妻关系，以上李贵生的持股比例系指李贵生和沈晓环的合计持股比例。

2、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的具体情况如下：

序号	公司名称	经营范围	主要业务
1	北京盛世欧亚控股有限公司	批发预包装食品。项目投资；资产管理；加工计算机软硬件；计算机网络技术开发；技术转让；技术服务；技术培训；机电工程设计；货物进出口；技术进出口；代理进出口；销售五金交电、汽车配件、钢材、有色金属、通讯设备、化工产品（不含危险化学品）、针纺织品、建筑材料、装饰材料、电子计算机及辅助设备、电子产品、工艺美术品、文具用品、体育用品、机电设备。	货物进出口贸易，主要代理销售机电设备、汽车及火车配件、进口红酒等。
2	北京欧亚益安实科技有限公司	技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询；承办展览展示；销售建筑材料、五金交电、计算机软硬件及辅助设备；家居装饰；组织文化艺术交流活动。	销售路基沉降传感测试器、提供软件及技术服务，公司自 2011 年以来已没有实际经营。
3	北京路宝科技有限公司	技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训；应用软件开发、基础软件服务；销售计算机、软件及辅助设备、机械设备、五金、交电、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）；货物进出口、技术进出口、代理进出口。（未取得行政许可的项目除外）	制造生产、推广销售路基沉降传感器、测风传感器以及相关设备和软件程序和技术服务。
4	武汉欧亚泰克机电设备有限公司	机电设备及配件的设计、制造、销售和维修，五金交电、汽车零配件、黑色金属、有色金属、通讯设备（不含卫星电视广播地面接收设施）、化工产品（不含危险品）、纺织品的批零兼营，计算机及网络技术的开发及转让，机电工程设计及技术服务，货物进出口、技术进出口、代理进出口业务。（不含国家禁止或限制进出口的货物或技术）	代理销售车辆电子故障检测仪、汽车油漆和各种机器设备的零配件以及相关产品的进出口业务。
5	武汉欧亚捷顺科技有限公司	机电设备及配件的设计、维修及批发兼零售；橡胶制品、汽车零配件、电子产品、五金交电、化工原料及产品（不含化学危险品）、通讯设备（不含卫星地面接收设施）、电脑及配件批发兼零售、维修服务及技术咨询，机电产品的科技开发（国家有专项规定的项目经审批后或凭有效的许可证方可经营）。	代理销售品牌汽车油封件产品，是密封件品牌“NDK”的指定代理商。
6	武汉欧亚机械有限公司	机电设备（不含汽车），五金工具，计算机，通讯设备，办公用品，汽车零配	公司自 2005 年以来已没有实际经营，并于 2014 年 5 月 20

序号	公司名称	经营范围	主要业务
	(已注销)	件, 纺织品, 化工产品 (不含危险品) 销售。	日工商注销。
7	法国欧亚国际	工业设备和零备件, 以及所有非限制性工业品的进出口业务。	货物进出口贸易, 为中欧企业提供多个领域的技术、产品以及顾问咨询服务等业务。
8	冠友全球	不适用	商品贸易
9	意大利 ISI	金属或其他材料, 包括塑料, 廉价材料的生产, 加工, 贸易, 以及供应设备, 工艺, 制造与/或加工, 技术, 专利, 与类似服务, 为行业生产企业提供维修, 技术, 贸易, 管理服务; 冶金机械工业: 自行或直接/间接委托第三方生产, 贸易, 组装, 安装, 维修, 维护, 改装电气、电机、电子、气动、液压设备, 电焊机, 焊钳, 电焊集成控制系统, 以及进行科研、设计和咨询, 也可以针对其生产和销售的仪器设备聘用商务代表; 生产和销售各式技术产品, 工业设备及配件, 特别是涉及液压、气动及电动的零部件。	研发、生产、销售焊接设备及成套生产线

3、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业同业竞争情况

公司是电阻焊接设备的专业生产商, 主要业务为电阻焊接类产品及相关设备的研发、生产和销售。主要产品为电阻焊接全系列产品, 包括电阻焊接控制柜和电阻焊钳, 应用于汽车制造行业的车体焊接。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业同业竞争情况如下:

(1) 北京盛世欧亚控股有限公司主要业务为货物进出口, 主要代理销售国内外机电设备、汽车及火车配件、进口红酒等。公司产品主要应用于汽车制造行业的车体焊接, 而北京盛世欧亚控股有限公司销售的机电设备主要应用于火车制造企业和铁路营运部门。北京盛世欧亚控股有限公司从未从事电阻焊接类产品及相关设备的研发、生产和销售, 与公司不存在同业竞争的情况。

(2) 北京路宝科技有限公司制造生产、推广销售路基沉降传感器、测风传感器以及相关设备和软件程序和技术服务。北京路宝科技有限公司成立以来从未从事电阻焊接类产品及相关设备的研发、生产和销售, 与公司不存在同业竞争的情况。

(3) 北京欧亚益安实科技有限公司主营业务为销售路基沉降传感测试器、提供软件及技术服务，自 2011 年以来已没有实际经营。北京欧亚益安实科技有限公司与公司不存在同业竞争的情况。

(4) 武汉欧亚泰克机电设备有限公司的主要业务是代理销售车辆电子故障检测仪、汽车油漆和各种机器设备的零配件以及相关产品的进出口业务。武汉欧亚泰克机电设备有限公司成立以来从未从事电阻焊接类产品及相关设备的研发、生产和销售，与公司不存在同业竞争的情况。

(5) 武汉欧亚捷顺科技有限公司主要业务为代理销售品牌汽车油封件产品，是密封件品牌“NDK”的指定代理商。武汉欧亚捷顺科技有限公司自成立以来从未从事电阻焊接类产品及相关设备的研发、生产和销售，与公司不存在同业竞争的情况。

(6) 武汉欧亚机械有限公司自 2005 年以来没有实际经营，已于 2014 年 5 月 20 日工商注销。武汉欧亚机械有限公司与公司不存在同业竞争的情况。

(7) 法国欧亚国际的主要业务是货物进出口贸易，为中欧企业提供多个领域的技术、产品以及顾问咨询服务等业务。因法国欧亚国际的地域优势，多次为公司向欧洲品牌生厂商采购电阻焊接设备控制器等核心零部件，但法国欧亚国际未从事电阻焊接类产品及相关设备的研发、生产和销售，与公司不存在同业竞争的情况。

(8) 冠友全球公司主要从事商品贸易，曾为公司在海外采购电阻焊接设备控制器等核心零部件，但冠友全球公司未从事电阻焊接类产品及相关设备的研发、生产和销售，与公司不存在同业竞争的情况。

(9) 意大利 ISI 的主营业务是研发、生产、销售焊接设备及成套生产线，也从事电阻焊机设计、制造及销售，意大利 ISI 在业务上和公司有部分重合。实际控制人李贵生在 2013 年 4 月取得意大利 ISI 的控制权后，为避免同业竞争，公司和意大利 ISI 之间对销售市场进行了划分，公司市场为中国区域（含港澳台），意大利 ISI 市场为中国区域以外的其他区域。为进一步明确双方之间的市场划分，2014 年 7 月 25 日公司与意大利 ISI 签订了《市场区域划分的协议》，双方约定：公司的市场为中国区域（含港澳台）；意大利 ISI 市场为中国区域以外的其他区域。意大利 ISI 和公司虽然在业务范围上有部分重合，但其销售市场与公司完全不同，与公司不存在同业竞争的情况。但如果未来意大利 ISI 违反上述协议的约定，公司和意大利 ISI 将存在同业竞争的可能。

为避免公司和意大利 ISI 同业竞争采取的规范措施如下：

1) 意大利 ISI 承诺严格依照《市场区域划分的协议》执行。

2014年9月3日，意大利ISI出具《不存在同业竞争情况的说明》，自实际控制人李贵生2013年4月取得意大利ISI的控制权至今，意大利ISI一直按照约定的市场区域进行销售，意大利ISI和公司未出现利益冲突的情况，双方不存在同业竞争。意大利ISI承诺今后仍严格依照《市场区域划分的协议》的约定执行，不跨区销售，不从事任何和公司构成同业竞争的业务或行为。

2) 控股股东、实际控制人出具了避免同业竞争的承诺。

2014年8月25日，公司控股股东北京盛世欧亚控股有限公司、实际控制人李贵生出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺目前未从事或参与股份公司存在同业竞争的行为；以后也不会直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份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营实体、机构、经济组织的控制权；愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的经济损失。

3) 公司承诺在2016年6月30日前收购意大利ISI的股权，收购完成后公司控股意大利ISI，以彻底解决潜在的同业竞争问题。

公司、公司实际控制人李贵生、意大利ISI的股东北京盛世欧亚控股有限公司和法国欧亚国际于2014年12月19日共同出具《避免捷福装备与意大利ISI同业竞争的承诺函》，承诺在2016年6月30日前，捷福装备收购北京盛世欧亚控股有限公司、法国欧亚国际持有的意大利ISI的股权，收购完成后捷福装备控股意大利ISI，以彻底解决潜在的同业竞争问题。收购所需时间较长的主要原因为意大利ISI为境外公司，收购需要一定的时间及资金投入。

综上，通过上述措施，将有效的控制公司与意大利ISI潜在同业竞争的风险。

（二）控股股东、实际控制人为避免同业竞争的承诺

2014年8月25日，公司控股股东北京盛世欧亚控股有限公司、实际控制人李贵生出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为；以后也不会直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份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营实体、机构、经济组织的控制权；愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的经济损失。

公司、公司实际控制人李贵生、意大利ISI的股东北京盛世欧亚控股有限公司和法国欧亚国际于2014年12月19日共同出具《避免捷福装备与意大利ISI同业竞争的承诺函》，承诺在2016年6月30日前，捷福装备收购北京盛世欧亚控股有限公司、法国欧亚国际持有的意大利ISI的股权，收购完成后捷福装备控股意大利ISI，以彻底解决潜在的同业竞争问题。

六、公司近二年关联方资金占用和对关联方的担保情况

（一）公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用情况

根据（2014）京会兴审字第 10010234 号《审计报告》，近二年控股股东、实际控制人及其控制的企业资金占用情况如下：

项目	关联方	2014-5-31	2013-12-31	2012-12-31
其他应收款	北京盛世欧亚控股有限公司	1,500,000.00	--	--

注：截止 2014 年 5 月 31 日，其他应收款余额为 1,500,000.00 元，系公司控股股东北京盛世欧亚控股有限公司因资金周转需求向公司短期借款 150 万元，该借款已于 2014 年 6 月 18 日全部归还。

报告期内，控股股东、实际控制人及其控制的企业向公司借款的具体情况详见本公开转让说明书第四节之“（二）、关联方交易事项”之“2、偶发性关联交易（2）关联方资金拆借”部分。

2014 年 9 月 9 日，公司实际控制人及全体股东出具《关于关联方资金拆借问题的承诺函》，承诺“截至本承诺函出具之日，本公司（人）及本公司（人）控制的企业、公司及其他经济组织不存在占用捷福装备（武汉）股份有限公司资金的情况；本公司（人）及本公司（人）控制的企业、公司及其他经济组织自承诺函出具之日将不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用捷福装备（武汉）股份有限公司之资金，且将严格遵守全国股份转让系统公司关于挂牌公司法人治理的有关规定，避免与捷福装备（武汉）股份有限公司发生除正常业务外的一切资金往来”。

2014 年 9 月 9 日，公司出具了《关于关联方资金往来的承诺》，承诺“不再向实际控制人、控股股东、关联方借款、代偿债务、代垫款项或者其他不规范的资金拆借，将不再向公司股东、公司董事、监事、高级管理人员或其他人员进行非正常经营性借款”。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用的情况。

（二）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

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。

（三）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

公司制定并通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策管理办法》、《对外投资决策管理办法》、《对外担保决策管理办法》等内部管理制度，对关联交易、对外投资、对外担保、资金占用等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对股东及关联方的行为进行合理的限制，确保公司的资金、资产以及其他资源不被股东及关联方占用或转移，促进公司健康稳定发展。

2014年8月25日，公司股东出具了《关于不存在资产占用情况的承诺书》，承诺遵守公司《章程》有关股东及其他关联方的约束性条款，不利用关联交易、利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益，不利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。

七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份情况

董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

姓名	职务	直接持股 额（股）	占股本总额 比例（%）	间接持股 额（股）	占股本总额 比例（%）
李贵生	董事长	1,200,000	12.000	4,025,000	40.250
Zhang MingYu (张明宇)	董事	0	0	0	0
梁述新	董事	0	0	0	0
张保平	董事兼总经理	100,000	1.000	241,500	2.415
徐洪涛	董事	200,000	2.000	966,000	9.660
刘玮	监事会主席	0	0	0	0
徐新	职工监事	0	0	0	0
沈晓环	监事	300,000	3.000	2,173,500	21.735
段小红	财务负责人、	0	0	0	0

	董事会秘书				
合计	--	1,800,000	18.000	8,050,000	80.500

注：间接持股是指通过持有控股股东北京盛世欧亚控股有限公司股份间接持有公司股份。

董事长李贵生与监事沈晓环系夫妻关系，均持有公司股份。除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属不存在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

公司董事长李贵生与监事沈晓环系夫妻关系。除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

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

公司董事、监事及高级管理人员做出的重要声明和承诺包括：

- 1、不存在对外投资与公司存在利益冲突发表的书面声明。
- 2、就对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项合法合规的书面声明。
- 3、就管理层诚信状况发表的书面声明。
- 4、公司最近二年重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项等发表的书面声明。
- 5、避免同业竞争承诺函。
- 6、避免捷福装备与意大利 ISI 同业竞争的承诺函。
- 7、根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于股份公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的相关要求，公司对挂牌申报文件出具了相应的声明、承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情形

公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

姓名	职务	兼职单位	兼职单位与公司关联关系	兼任职务
----	----	------	-------------	------

姓名	职务	兼职单位	兼职单位与公司关联关系	兼任职务
李贵生	董事长	北京盛世欧亚控股有限公司	控股股东	董事长
		武汉欧亚泰克机电设备有限公司	同一控制人控制的其他公司	执行董事
		北京路宝科技有限公司	同一控制人控制的其他公司	董事长
		北京欧亚益安实科技有限公司	同一控制人控制的其他公司	执行董事
		法国欧亚国际	同一控制人控制的其他公司	董事长
		意大利 ISI	同一控制人控制的其他公司	董事长
		冠友全球	同一控制人控制的其他公司	董事
张保平	董事、总经理	北京盛世欧亚控股有限公司	控股股东	董事
徐洪涛	董事	北京盛世欧亚控股有限公司	控股股东	董事、总经理
		北京路宝科技有限公司	同一控制人控制的其他公司	董事
		武汉欧亚捷顺科技有限公司	同一控制人控制的其他公司	执行董事
		武汉欧亚泰克机电设备有限公司	同一控制人控制的其他公司	总经理
		冠友全球	同一控制人控制的其他公司	董事
梁述新	董事	北京盛世欧亚控股有限公司	控股股东	董事、副总经理
		北京路宝科技有限公司	同一控制人控制的其他公司	监事
Zhang MingYu (张明宇)	董事	北京盛世欧亚控股有限公司	控股股东	董事
		意大利 ISI	同一控制人控制的其他公司	首席执行官、理事
		法国欧亚国际	同一控制人控制的其他公司	总经理
		中法高速铁路技术（西安）有限公司	无关联关系	董事、总经理助理
刘玮	监事会主席	北京路宝科技有限公司	同一控制人控制的其他公司	总经理
沈晓环	监事	法国欧亚国际	同一控制人控制的其他公司	财务总监
徐新	职工监事	无	--	无
段小红	财务负责人、董事会秘书	无	--	无

公司高级管理人员张保平、段小红以及职工监事徐新均为公司在册员工，与公司签订劳动合同，在公司领取薪酬。公司高级管理人员、职工监事不存在在控股股东、实际控制人控制下的其他企业担任除董事、监事以外其他职务的情形。

（五）董事、监事、高级管理人员是否存在对外投资与公司存在利益冲突的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情形。

（六）董事、监事、高级管理人员是否存在最近二年受处罚的情形

公司董事、监事、高级管理人员最近二年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

（七）董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事及高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

八、董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况

（一）董事变动情况

变更前	变更后	变更时间	变更原因
李贵生（董事长） 沈晓环（董事） 徐洪涛（董事） 张保平（董事） Zhang MingYu(张明宇)	李贵生（董事长） 徐洪涛（董事） 张保平（董事） Zhang MingYu(张明宇) 梁述新（董事）	2013.11.28	公司由中外合资企业变更为内资企业，董事会成员由股东会选举产生

（二）监事变动情况

变更前	变更后	变更时间	变更原因
宗茜（监事）	刘玮（监事）	2013.11.28	公司由中外合资企业变更为内资企业，监事由股东会选举产生

变更前	变更后	变更时间	变更原因
刘玮（监事）	王振红（监事会主席、职工监事） 刘玮（监事） 沈晓环（监事）	2014.2.24	有限公司阶段只设 1 名监事；公司整体变更为股份公司后，设立监事会
王振红（监事会主席、职工监事） 刘玮（监事） 沈晓环（监事）	刘玮（监事会主席） 沈晓环（监事） 徐新（职工监事）	2014.6.30	王振红离职

（三）高级管理人员变动情况

变更前	变更后	变更时间	变更原因
徐洪涛(总经理)	张保平(总经理)	2013.11.28	公司由中外合资企业变更为内资企业，总理由董事会聘任
张保平(总经理)	张保平(总经理) 段小红(财务负责人、董事会秘书)	2014.2.24	公司整体变更为股份公司，高级管理人员调整

第四节公司财务

一、最近二年一期财务报表和审计意见

（一）最近二年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

资产负债表

单位：元

项目	2014/5/31	2013/12/31	2012/12/31
流动资产：			
货币资金	889,808.94	4,911,524.63	2,070,111.64
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	985,000.00	974,100.00	121,000.00
应收账款	2,443,062.12	3,801,641.38	3,545,718.91
预付款项	1,543,333.93	1,810,732.98	1,475,431.05
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	2,116,150.12	755,829.01	323,348.59
存货	19,768,143.52	20,616,956.13	29,877,118.33
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	27,745,498.63	32,870,784.13	37,412,728.52
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	5,645,350.73	5,742,209.89	424,804.41
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	-	-	-
开发支出	-	-	-

商誉	-	-	-
长期待摊费用	533,942.66	176,191.83	
递延所得税资产	63,985.55	66,979.36	57,806.15
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	6,243,278.94	5,985,381.08	482,610.56
资产总计	33,988,777.57	38,856,165.21	37,895,339.08

接上表

单位：元

项目	2014/5/31	2013/12/31	2012/12/31
流动负债：			
短期借款	5,190,000.00	5,190,000.00	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	3,697,570.81	5,637,333.05	7,715,991.67
预收款项	12,064,142.84	15,609,779.13	21,193,204.36
应付职工薪酬	196,793.00	183,933.93	958,331.63
应交税费	11,240.09	630,179.45	-1,162,165.39
应付利息	67,470.00	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	2,543,101.62	884,852.62	3,297,325.19
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	23,770,318.36	28,136,078.18	32,002,687.46
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
递延收益	-	-	-
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			
负债合计	23,770,318.36	28,136,078.18	32,002,687.46
股东权益：			
股本	10,000,000.00	7,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	632,885.76	850,739.96	30,739.96
减：库存股	-	-	-

专项储备	-	-	-
盈余公积	-	469,015.71	113,811.71
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	-414,426.55	2,400,331.36	748,099.95
股东权益合计	10,218,459.21	10,720,087.03	5,892,651.62
负债和股东权益总计	33,988,777.57	38,856,165.21	37,895,339.08

利润表

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
一、营业收入	6,851,601.93	35,818,032.54	25,852,201.51
减：营业成本	4,428,144.33	23,530,048.25	16,630,923.43
营业税金及附加	188,151.59	320,875.52	126,342.75
销售费用	804,878.69	1,613,646.50	2,642,430.28
管理费用	1,537,126.46	5,400,240.03	6,147,753.85
财务费用	238,185.23	40,374.42	-156,949.27
资产减值损失	-11,975.28	36,692.82	-136,365.63
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-332,909.09	4,876,155.00	598,066.10
加：营业外收入	-	200.00	-
减：营业外支出	6,553.75	-	1,090.22
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-339,462.84	4,876,355.00	596,975.88
减：所得税费用	162,164.98	1,268,919.59	192,940.72
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-501,627.82	3,607,435.41	404,035.16
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	-0.0502	0.6982	0.0808
（二）稀释每股收益	-0.0502	0.6982	0.0808
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	-501,627.82	3,607,435.41	404,035.16

现金流量表

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
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	5,629,834.11	35,448,533.40	38,051,344.89
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	234,053.59	6,445.56	1,506,868.54
经营活动现金流入小计	5,863,887.70	35,454,978.96	39,558,213.43
购买商品、接受劳务支付的现金	5,276,700.43	21,161,359.22	29,265,621.09
支付给职工以及为职工支付的现金	1,134,955.86	3,128,063.72	2,921,913.84
支付的各项税费	1,522,750.04	3,384,546.68	1,656,798.21
支付其他与经营活动有关的现金	1,325,858.51	5,832,397.14	4,766,930.78
经营活动现金流出小计	9,260,264.84	33,506,366.76	38,611,263.92
经营活动产生的现金流量净额	-3,396,377.14	1,948,612.20	946,949.51
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	443,269.76	5,474,103.79	68,131.40
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	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	443,269.76	5,474,103.79	68,131.40
投资活动产生的现金流量净额	-443,269.76	-5,474,103.79	-68,131.40
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	2,820,000.00	-
取得借款收到的现金	-	5,190,000.00	-
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	-	8,010,000.00	

偿还债务支付的现金	-	-	2,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	101,195.48	1,724,671.45	65,241.42
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	101,195.48	1,724,671.45	2,065,241.42
筹资活动产生的现金流量净额	-101,195.48	6,285,328.55	-2,065,241.42
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-80,873.31	81,576.03	252,121.89
五、现金及现金等价物净增加额	-4,021,715.69	2,841,412.99	-934,301.42
加：期初现金及现金等价物余额	4,911,524.63	2,070,111.64	3,004,413.06
六、期末现金及现金等价物余额	889,808.94	4,911,524.63	2,070,111.64

2014年1-5月股东权益变动表

单位：元

项目	2014年1-5月							
	股本	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	股东权益合计
一、上年年末余额	7,000,000.00	850,739.96			469,015.71		2,400,331.36	10,720,087.03
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	7,000,000.00	850,739.96			469,015.71		2,400,331.36	10,720,087.03
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,000,000.00	-217,854.20	-	-	-469,015.71	-	-2,814,757.91	-501,627.82
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	-501,627.82	-501,627.82
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）股东投入和减少资本	3,000,000.00		-	-	-	-	-	3,000,000.00
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	3,000,000.00	-	-	-	-	-	-	3,000,000.00
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-

（五）股东权益内部结转	-	217,854.20			469,015.71		2,313,130.09	3,000,000.00
1. 资本公积转增股本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	217,854.20	-	-	469,015.71		2,313,130.09	2,313,130.09
（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	632,885.76	-	-			-414,426.55	10,218,459.21

2013 年股东权益变动表

单位：元

项目	2013 年度							
	股本	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	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	30,739.96			113,811.71		748,099.95	5,892,651.62
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	5,000,000.00	30,739.96			113,811.71		748,099.95	5,892,651.62
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	2,000,000.00	820,000.00	-	-	355,204.00	-	1,652,231.41	1,652,231.41
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	3,607,435.41	3,607,435.41
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）股东投入和减少资本	2,000,000.00	820,000.00	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	2,000,000.00	820,000.00	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	355,204.00	-	-1,955,204.00	-1,600,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	355,204.00	-	-355,204.00	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-1,600,000.00	-1,600,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-

（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
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	7,000,000.00	850,739.96			469,015.71		2,400,331.36	10,720,087.03

2012 年股东权益变动表

单位：元

项目	2012 年度金额							
	股本	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	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	30,739.96	-	-	76,588.78	-	381,287.72	5,488,616.46
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000,000.00	30,739.96			76,588.78		381,287.72	5,488,616.46
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	-	-	-	-	37,222.93	-	366,812.23	404,035.16
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	404,035.16	404,035.16
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	37,222.93	-	-37,222.93	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	37,222.93	-	-37,222.93	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-

（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
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	5,000,000.00	30,739.96			113,811.71		748,099.95	5,892,651.62

（二）财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

1、财务报表的编制基础

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

2、合并报表范围及变化情况

无。

（三）最近二年一期财务会计报告的审计意见

公司 2012 年-2014 年 5 月的财务会计报告业经北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并出具了（2014）京会兴审字第 10010234 号标准无保留意见审计报告。

二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

（一）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度，本报告期为 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 5 月 31 日。

（二）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（三）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（四）外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

（五）应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的应收款项的确认标准：

单项金额重大的具体标准为：金额在 30 万元以上。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备应收款项：

（1）信用风险特征组合的确定依据：

公司对单项金额不重大的应收款项，以及单项金额重大、但经单独测试后未发生减值的应收款项，以账龄为类似信用风险特征，根据以前年度与之相同或相似的按账龄段划分的信用风险组合的历史损失率为基础，结合现时情况确定以下类似信用风险特征组合及坏账准备计提比例，计提坏账准备。

（2）根据信用风险特征组合确定的计提方法：

采用账龄分析法计提坏账准备的：

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，下同）	5.00	5.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	20.00	20.00

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
3—4年	50.00	50.00
4—5年	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法：

公司按照账龄段划分具有类似信用风险特征的应收款项组合，组合的具体标准为：按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

根据信用风险特征组合确定的计提方法：

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

对预付账款和长期应收款，本公司单独进行减值测试，若有客观证据表明其发生了减值的，根据未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认为减值损失，计提坏账准备。

（六）存货

1、存货的分类

存货是指本公司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。公司存货主要由四部分构成：原材料、在产品和发出商品和低值易耗品。其中原材料为公司采购的各类用于设备生产的零配件等、在产品为公司尚未组装完毕的各类设备、发出商品为已运到客户处待项目整体验收的各类设备。从各类产品所占比率来看，其在总体结构占比中基本保持稳定，说明公司的存货采购、加工、完工入库等流程基本保持稳定。

2、存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。

存货发出时按加权平均法计价。

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

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；需要经过加工的材料存货，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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；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。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法；
- (2) 包装物采用一次转销法。

(七) 固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产折旧

除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外，固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	3-10	3.00	32.33-9.70
运输工具	3-10	3.00	32.33-9.70
房屋建筑物	40	0.00	2.50

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，公司以单项固定资产为基础估计

其可收回金额。公司难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（八）长期待摊费用

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

本公司各主要长期待摊费用摊销政策如下：

内容	摊销方法	摊销年限（年）
厂房改造费	直线法	3
装修费	直线法	3

（九）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，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

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，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用

时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

（十）收入

1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

2、确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

3、公司各类产品的收入确认标准

公司的收入主要分为销售焊接控制柜收入、销售焊钳收入、销售工装夹具收入、销售传感器收入及其它收入。因此，销售项目收入的确认标准是销售项目符合客户技术方案要求并最终整体验收合格，其它类别收入的确认标准是企业完成发货，客户验货确认质量合格。

(十一) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、确认递延所得税资产的依据

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

2、确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损所形成的暂时性差异。

(十二) 主要会计政策、会计估计的变更及对公司利润的影响

1、会计政策变更及对公司利润的影响

本报告期主要会计政策未发生变更，对公司利润无影响。

2、会计估计变更及对公司利润的影响

本报告期主要会计估计未发生变更，对公司利润无影响。

三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

(一) 营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

1、按产品类别列示营业收入、利润、毛利率的主要构成

(1) 营业收入构成

最近二年一期营业收入构成表

单位：元

产品类别	2014年1-5月		2013年		2012年	
	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)
控制柜	2,373,600.00	34.64	11,898,280.00	33.22	11,064,600.00	42.80
焊钳	3,560,500.00	51.97	21,433,252.54	59.84	11,899,201.51	46.03
工装夹具	743,300.00	10.85	683,500.00	1.91	-	-
传感器	174,201.93	2.54	1,704,900.00	4.76	1,888,600.00	7.30
其它	-	-	98,100.00	0.27	999,800.00	3.87
合计	6,851,601.93	100.00	35,818,032.54	100.00	25,852,201.51	100.00

公司2014年1-5月份营业收入6,851,601.93元，公司2013年度、2012年度营业收入分别为35,818,032.54元、25,852,201.51元，2013年度比2012年度收入增加9,965,831.03元，增幅为38.55%。

公司2013年营业收入快速增加的原因如下：

公司作为电阻焊接设备的专业生产商，自2007年成立以来，一直专注于电阻焊接技术在汽车制造行业的应用，是行业内少数几家拥有电阻焊接全系列产品的生产商，产品的技术优势、质量得到越来越多的客户的认可，公司产品竞争力得到稳定提高，公司在行业内具备了一定的竞争优势；

汽车制造业是电阻焊接行业服务的重点，近几年，我国汽车制造业的爆发式增长，为公司带来了快速发展的机遇；

公司2011年起业务重点转向新市场、新客户的市场开发，长安标致雪铁龙汽车有限公司、一汽大众汽车集团有限公司等新客户的成功开发，使得公司2013年营业收入有了较快的增长。

2014年1-5月份收入偏低的原因如下：

公司项目合同履行周期较长，一般采取首付20-30%，项目中期20-30%，均计入预收账款，待项目终期验收合格后结转为主营业务收入，项目验收交货20-30%，项目质保期（1-2年）满付10-20%，项目从签订到履行完毕通常需要2-3年的时间，部分销售合同正在履行过程中；

汽车制造行业的收入确认有明显的季节性特点，设备验收、货款结算及终验付款一般集中在下半年甚至临近年末的时间，因此，下半年甚至年末确认的销售收入占全年销售收入的比重较高；

公司2014年1-5月收入6,851,601.93元，2013年1-5月收入6,497,511.26元，全年收入占比18.14%；2012年1-5月收入7,669,436.79元，全年收入占比29.67%。

结合前两年同期数据来看，公司历年 1-5 月收入全年占比都不高，公司 2014 年 1-5 月收入与前两年基本持平，具备一定的合理性及行业特点。

（2）利润、毛利率构成

最近二年一期利润、毛利率构成表

单位：元

产品类别	2014 年 1-5 月		2013 年		2012 年	
	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)
控制柜	688,344.00	29.00	3,614,400.00	30.38	3,153,400.00	28.50
焊钳	1,424,200.00	40.00	8,020,654.29	37.42	4,650,278.08	39.08
工装夹具	245,289.00	33.00	141,600.00	20.72	-	-
传感器	65,624.60	37.67	481,900.00	28.27	769,300.00	40.73
其它	-	-	29,430.00	30.00	648,300.00	64.84
合计	2,423,457.60	35.37	12,287,984.29	34.31	9,221,278.08	35.67

2014 年 1-5 月份毛利金额为 2,423,457.60 元，2013 年同期毛利金额为 2,180,588.61 元，增加额为 242,868.99 元，增幅为 11.14%。

2013 年毛利金额为 12,287,984.29 元，2012 年毛利金额为 9,221,278.08 元，增加额为 3,066,706.21 元，增幅为 33.26%。主要原因是受销售大幅增长的影响。

2014 年 1-5 月份毛利率为 35.37%，2013 年同期毛利率为 33.56%，与去年同期大体持平。2013 年毛利率为 34.31%，2012 年毛利率为 35.67%，由此可见，近两年一期公司毛利率均保持在 35% 左右。

从各类产品毛利率来看，相比 2012 年度，公司 2013 年度各主要产品毛利率均基本保持稳定，变化不大。

从各类产品的毛利总额来看，毛利贡献主要来源于控制柜和焊钳的销售，两者之和占毛利总额的 80% 以上。

2、按业务类别列示营业收入、利润、毛利率的主要构成

（1）营业收入构成

最近二年一期营业收入构成表

单位：元

业务类别	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)

电阻焊接类产品	6,851,601.93	100.00	35,818,032.54	100.00	25,852,201.51	100.00
合计	6,851,601.93	100.00	35,818,032.54	100.00	25,852,201.51	100.00

公司的收入主要为电阻焊接类产品及相关设备的销售收入，主营业务收入占总收入的 100%。

（2）利润、毛利率构成

最近二年一期利润、毛利率构成表

单位：元

产品类别	2014 年 1-5 月		2013 年		2012 年	
	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)
电阻焊接类产品	2,423,457.60	35.37	12,287,984.29	34.31	9,221,278.08	35.67
合计	2,423,457.60	35.37	12,287,984.29	34.31	9,221,278.08	35.67

2014 年 1-5 月份毛利金额为 2,423,457.60 元，2013 年同期毛利金额为 2,180,588.61 元，增加额为 242,868.99 元，增幅为 11.14%。

2013 年毛利金额为 12,287,984.29 元，2012 年毛利金额为 9,221,278.08 元，增加额为 3,066,706.21 元，增幅为 33.26%。

2014 年 1-5 月份毛利率为 35.37%，2013 年同期毛利率为 33.56%，与去年同期大体持平。2013 年毛利率为 34.31%，2012 年毛利率为 35.67%，由此可见，近两年一期公司毛利率均保持在 35% 左右。

3、按地区列示营业收入、利润、毛利率的主要构成

（1）营业收入构成

最近二年一期营业收入地区构成表

单位：元

区域分布	2014 年 1-5 月		2013 年		2012 年	
	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)
主营业务收入（电阻焊机焊钳的研发、设计、制造和销售及相关配件、维修、服务费等）						
华东地区	1,199,851.71	17.51	5,471,771.79	15.28	11,816,631.67	45.71
华南地区	413,394.63	6.03	6,741,202.16	18.82	203,526.75	0.79
华中地区	4,754,888.89	69.40	18,987,186.96	53.01	7,358,314.47	28.46
华北地区	138,461.54	2.02	28,880.45	0.08	174,801.33	0.68

西北地区	-	-	6,683.76	0.02	-	-
西南地区	-	-	-	-	-	-
东北地区	-	-	4,582,307.42	12.79	6,298,927.29	24.37
国内小计	6,506,596.77	94.96	35,818,032.54	100.00	25,852,201.51	100.00
国外	345,005.16	5.04	-	-	-	-
国外小计	345,005.16	5.04	-	-	-	-
合计	6,851,601.93	100.00	35,818,032.54	100.00	25,852,201.51	100.00

注：华东地区（包括山东、江苏、上海）；华南地区（包括广东）；华中地区（包括湖北、湖南、河南）；华北地区（包括北京、天津、河北）；西北地区（包括宁夏、新疆、陕西、甘肃、内蒙古）；西南地区（包括四川）；东北地区（包括辽宁、吉林）

目前，公司产品销售主要集中于国内，公司的主要市场销售区域为华中地区、华东地区和华南地区。

今年发生的国外销售为偶发关联交易，占销售收入比例非常微小。详见（二）关联方交易事项；2、偶发性关联交易；1、销售商品或提供劳务。

（2）利润、毛利率构成

最近二年一期利润、毛利率构成表

单位：元

区域分布	2014年1-5月		2013年		2012年	
	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)
主营业务收入（电阻焊机焊钳的研发、设计、制造和销售及相关配件、维修、服务费等）						
华东地区	526,877.87	43.91	2,386,676.63	43.62	4,436,783.44	37.55
华南地区	295,795.51	71.55	1,484,387.02	22.02	92,166.08	45.28
华中地区	1,575,203.34	33.13	6,322,877.24	33.30	2,325,146.79	31.60
华北地区	34,615.54	25.00	2,798.38	9.69	60,705.33	34.73
西北地区	-	-	2,868.14	42.91	-	-
西南地区	-	-	-	-	-	-
东北地区	-	-	2,088,376.88	45.57	2,306,476.54	36.62
国内小计	2,432,492.26	37.39	12,287,984.29	34.31	9,221,278.18	35.67
国外	-9,034.66	-2.62	-	-	-	-
国外小计	-	-	-	-	-	-
合计	2,423,457.60	35.37	12,287,984.29	34.31	9,221,278.18	35.67

公司的主要市场销售毛利产生区域为华中地区、华东地区和华南地区，公司整体毛利率基本维持在 35% 左右。

4、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

最近二年一期营业收入、成本及利润对比表

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度		2012年度	
	金额	金额	增长率(%)	金额	增长率(%)
营业收入	6,851,601.93	35,818,032.54	38.55	25,852,201.51	27.10
营业成本	4,428,144.33	23,530,048.25	41.48	16,630,923.43	28.46
营业利润	-332,909.09	4,876,355.00	715.35	598,066.10	-78.82
利润总额	-339,462.84	4,876,355.00	716.84	596,975.88	-78.85
净利润	-501,627.82	3,607,435.41	792.85	404,035.16	-82.52

公司2012年净利润低于上年是因为当年公司进行研究开发、开拓市场、项目后期质量服务等因素导致其销售费用、管理费用支出有较大幅度上升。2013年度公司净利润的增长源于公司主营业务收入大幅增长。

2014年1-5月公司亏损50.16万元，下面结合收入实现情况、毛利变化、成本费用发生情况、销售季节性特点，分析2014年1-5月公司亏损的原因：

公司往年同期收入实现情况详见下表：

单位：元

产品类别	2014年1月-5月		2013年1月-5月		2012年1月-5月	
	金额	占全年收入比(%)	金额	占全年收入比(%)	金额	占全年收入比(%)
主营业务收入	6,851,601.93	-	6,497,511.26	18.14	7,669,436.79	29.67

结合前两年同期数据来看，公司2014年1-5月收入与前两年基本持平，具备一定的合理性及行业特点；

公司近两年一期毛利率情况详见下表：

单位：元

项目名称	2014年1-5月	2013年	2012年
毛利金额	2,423,457.60	12,287,984.29	9,221,278.08
主营业务收入金额	6,851,601.93	35,818,032.54	25,852,201.51
毛利率(%)	35.37	34.31	35.67

公司近两年一期毛利率一致稳定在35%，没有发生重大变化；

公司成本费用发生情况详见下表：

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
	金额	金额	金额
营业收入	6,851,601.93	35,818,032.54	25,852,201.51
营业成本	4,428,144.33	23,530,048.25	16,630,923.43
销售费用	804,878.69	1,613,646.50	2,642,430.28
管理费用	1,537,126.46	5,400,240.03	6,147,753.85
财务费用	238,185.23	40,374.42	-156,949.27
营业成本占营业收入比重（%）	64.63	65.69	64.33
销售费用占营业收入比重（%）	11.75	4.51	10.22
管理费用占营业收入比重（%）	22.43	15.08	23.78
财务费用占营业收入比重（%）	3.48	0.11	-0.61
期间费用合计占营业收入比重（%）	37.66	19.70	33.39

公司期间费用等固定成本在全年每个月发生较为均衡，不会随着收入的降低而减少。从上表可见公司2014年1-5月期间费用的合计支出占营业收入比例达到37.66%，高于2013年度的19.70%及2012年度的33.39%，而营业成本占营业收入比例稳定，对公司亏损没有直接影响；

销售季节性特点：

公司营业收入的确定有明显的季节性特点，设备验收、货款结算及终验付款一般集中在下半年甚至临近年末的时间，因此，下半年甚至年末确认的销售收入占全年销售收入的比重较高。

以上因素，导致公司出现2014年1-5月公司亏损的情形。公司2014年1-5月的亏损不会对公司持续经营能力产生影响。

公司在增强盈利能力方面拟采取的措施如下：

公司在稳定老客户的基础上，将继续加大新客户、新市场的开发力度。在客户对象上，加大对合资汽车厂商的开发力度；

公司将进一步扩大销售部门人员数量，加大公司参与汽车产业项目招投标力度，争取更多的销售项目订单，争取公司收入在未来几年内的较大的增长；

公司将研发新型自动化及机器人焊接产品，满足客户的生产线更新改造需求；加强公司售后服务部门功能，更快捷、更高效地服务于产业市场客户，形成公司产品良好的品质形象，促使公司竞争能力、盈利能力显著提升。

（二）主要费用占营业收入的比重变化及说明

1、最近二年一期费用及结构

最近二年一期费用及结构分析表

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度		2012年度	
	金额	金额	增长率 (%)	金额	增长率 (%)
营业收入	6,851,601.93	35,818,032.54	38.55	25,852,201.51	27.10
销售费用	804,878.69	1,613,646.50	-38.93	2,642,430.28	144.34
管理费用	1,537,126.46	5,400,240.03	-12.16	6,147,753.85	72.98
研发费用	404,863.18	2,561,501.00	52.74	1,677,029.97	41.71
财务费用	238,185.23	40,374.42	-125.73	-156,949.27	98.97
销售费用占营业收入比重(%)	11.75	4.51	-	10.22	-
管理费用占营业收入比重(%)	22.43	15.08	-	23.78	-
研发费用占营业收入的比重(%)	5.91	7.15	-	6.49	-
财务费用占营业收入比重(%)	3.48	0.11	-	-0.61	-

注：管理费用总额包含研发费用，研发费用在本表中单独列示。

公司的期间费用总额呈下降趋势。2013年公司的期间费用合计为7,054,260.95元，占营业收入的比重为19.70%，2012年公司的期间费用合计为8,633,234.86元，占营业收入比重为33.39%，期间费用总额占营业收入比重逐渐降低，原因为2012年度开拓市场渠道、研发费用支出、项目后期质量服务支出较大。

2、最近二年一期期间费用明细表及分析

（1）销售费用明细表

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
薪酬福利	307,241.03	405,796.00	488,133.94
办公费	25,860.00	36,700.00	10,404.00
招待费用	67,699.70	289,225.17	212,156.51
汽车差旅费	168,701.57	369,013.50	411,585.42
折旧费	2,631.25	6,275.68	2,732.44
广告宣传费	115,139.00	15,100.00	303,281.00
物流快递费	56,831.31	371,249.70	495,558.81
售后服务费	-	102,162.44	579,817.81
房屋租赁费	28,405.00	-	-
其他	32,369.83	18,124.01	138,760.35
合计	804,878.69	1,613,646.50	2,642,430.28

(2) 管理费用明细表

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
薪酬福利	306,836.11	1,526,087.55	2,039,329.05
研发费用	404,863.18	2,561,501.00	1,677,029.97
房屋租赁费	282,563.60	400,835.00	1,021,539.00
办公费用	88,078.01	130,321.77	708,497.07
折旧及摊销	107,887.63	82,970.54	34,313.37
招待费用	26,580.00	73,357.20	90,801.28
汽车差旅费	63,273.04	434,070.61	377,129.74
中介服务费	181,236.66	82,668.89	22,630.00
税费	38,632.25	16,599.06	15,806.10
其他	37,175.98	91,828.41	160,678.27
合计	1,537,126.46	5,400,240.03	6,147,753.85

(3) 财务费用明细表

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年	2012年
利息支出	168,675.00	124,671.45	65,241.42
减：利息收入	1,960.10	6,245.56	12,171.10

利息净支出	166,714.90	118,425.89	53,070.32
汇兑损益	64,633.40	-94,898.50	-224,905.47
手续费支出	6,836.93	16,847.03	14,885.88
合计	238,185.23	40,374.42	-156,949.27

公司的期间费用总额呈下降趋势。2013年公司的期间费用合计为7,054,260.95元，占营业收入的比重为19.70%，2012年公司的期间费用合计为8,633,234.86元，占营业收入比重为33.39%，期间费用总额占营业收入比重逐渐降低，原因为2012年度开拓市场渠道、研发费用支出、项目后期质量服务支出较大。

公司销售费用主要是销售部门的人员工资及业务招待费、汽车差旅费、物流费、售后服务费和广告宣传费等。2013年销售费用1,613,646.50元，比2012年减少38.93%，主要为公司广告宣传费开支减少和客户售后服务维护成本减少所致。

公司管理费用主要是管理部门的人员薪酬福利、房屋租赁费、研发费用、办公费用、汽车差旅费等。2013年管理费用5,400,240.03元，与上一年度相比下降12.16%，主要原因为外地办事处房屋租赁费用的减少。公司2013年研发费用2,561,501.00元，与2012年相比上升52.74%，研发费用增幅变动较大，是公司为了提升技术竞争力而加大投资进行技术及产品开发活动。

公司2013年财务费用40,374.42元，与上年相比增加197,323.69元，主要原因为公司贷款利息净支出的上升和外币汇率兑换收益的减少。

（三）非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

1、非经常性损益情况

最近二年一期非经常性损益情况表

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	-	-
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-	-
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	-	-	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成	-	-	-

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-
债务重组损益	-	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-6,553.75	200.00	-1,090.22
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
非经常性损益合计	-6,553.75	200.00	-1,090.22
减：所得税影响额	-	50.00	-
非经常性损益净额（影响净利润）	-6,553.75	150.00	-1,090.22
减：少数股东权益影响额	-	-	-
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	-6,553.75	150.00	-1,090.22
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	-495,074.07	3,607,285.41	405,125.38
非经常性损益占当期净利润的比例（%）	1.3065	0.0042	-0.2698

公司近二年一期非经常性损益项目包括营业外收入及营业外支出。其中，营

业外收入主要为保险返还收入；营业外支出为主要为税收滞纳金支出。

公司非经常性损益在公司净利润中占有非常微小比例，对公司经营无任何重大影响，不存在净利润依赖非经常性损益的情况。

2、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

公司主要税种及税率明细表

税种	税率	计税依据
增值税	17%	应税销售收入
营业税	5%	应税营业额
城市维护建设税	7%	实缴流转税税额
教育费附加	3%	实缴流转税税额
地方教育费附加	2%	实缴流转税税额
房产税	1.2%	按房屋原值 70%
企业所得税	25%	应纳税所得额

（四）主要资产情况及重大变化分析

1、货币资金

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
库存现金	5,798.41	3,360.02	1,016.78
其中：人民币	5,798.41	3,360.02	1,016.78
银行存款	884,010.53	4,908,164.61	2,069,094.86
其中：人民币	784,983.68	4,908,164.61	2,069,094.86
欧元	99,026.85		
合计	889,808.94	4,911,524.63	2,070,111.64

公司2014年5月31日、2013年12月31日、2012年12月31日货币资金余额分别为889,808.94元、4,911,524.63元、2,070,111.64元。2014年5月31日余额889,808.94元，比2013年12月31日余额4,911,524.63元减少81.88%，其主要原因系向公司往来单位借出资金所致；2013年12月31日余额4,911,524.63元，比2012年12月31日余额2,070,111.64元增加137.26%，其主要原因系公司增加短期借款所致。

2、应收票据

单位：元

票据种类	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	614,000.00	674,100.00	--
商业承兑汇票	371,000.00	300,000.00	121,000.00
合计	985,000.00	974,100.00	121,000.00

公司2014年5月31日，2013年12月31日，2012年12月31日应收票据余额分别为985,000.00元，974,100.00元，121,000.00元，为银行承兑汇票或商业承兑汇票。截至2014年5月31日，应收票据期末余额为985,000.00元，占当期营业收入的14.38%。2014年5月31日、2013年12月31日应收票据余额较2012年12月31日有大幅增长，其主要原因系公司客户以银行票据支付货款增加所致。

期末无已质押的应收票据，无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

3、应收账款

(1) 最近二年一期应收账款账龄及坏账准备情况表：

单位：元

账龄	2014年5月31日			2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	2,529,249.60	98.26	126,462.48	3,742,127.89	93.18	187,106.40
1-2年	44,750.00	1.74	4,475.00	274,022.10	6.82	27,402.21
合计	2,573,999.60	100.00	130,937.48	4,016,149.99	100.00	214,508.61

接上表

单位：元

账龄	2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	3,742,127.89	93.18	187,106.40	3,296,356.75	87.75	164,817.84
1-2年	274,022.10	6.82	27,402.21	460,200.00	12.25	46,020.00
合计	4,016,149.99	100.00	214,508.61	3,756,556.75	100.00	210,837.84

如上表所述，公司 2014 年 5 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日应收账款余额分别为 2,573,999.60 元、4,016,149.99 元、3,756,556.75 元，公司 2014 年 1-5 月应收账款有大幅下降，原因是：公司以往签约项目合同履行期较长，客户终验付款时间一般集中在下半年，所以公司一般上半年确认的销售收入占比很少，下半年确认的销售收入占全年销售收入的比重最高。

从应收账款账龄结构来看，公司 2014 年 5 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日 1 年以内的应收账款比率分别为 98.26%、93.18%、87.75%；同期 1-2 年以内的应收账款比率分别为 1.74%、6.82%、12.25%，公司两年一期应收账款账龄绝大部分集中在 1 年以内。总体而言，公司应收账款账龄较短，结构稳定；同时，公司已按照应收账款的预计可回收情况计提了相应的坏账准备，坏账准备计提金额合理。报告期内，公司应收账款管理状况良好。

(2) 截至 2014 年 5 月 31 日应收账款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	欠款金额(元)	占应收账款比例(%)	款项性质	账龄
1	一汽大众汽车集团有限公司	1,130,669.85	43.93	货款	1 年以内
2	若宇汽车装备工业(昆山)有限公司	385,000.00	14.96	货款	1 年以内
3	上海东昌西泰克现代物流管理有限公司	380,791.55	14.79	货款	1 年以内
4	上海大众汽车有限公司	257,400.00	10.00	货款	1 年以内
5	深圳市安联电科技有限公司	140,956.74	5.48	货款	1 年以内
合计		2,294,818.14	89.16	--	--

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日应收账款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	欠款金额(元)	占应收账款比例(%)	款项性质	账龄
1	一汽大众汽车集团有限公司	1,130,669.85	28.15	货款	1 年以内
2	若宇汽车装备工业(昆山)有限公司	999,000.00	24.87	货款	1 年以内
3	上海东昌西泰克现代物流管理有限公司	685,179.08	17.06	货款	1 年以内
4	南车南京浦镇车辆有限公司	208,750.00	5.20	货款	1-2 年
5	一汽大众汽车集团有限公司成都分公司	188,873.10	4.70	货款	1 年以内
合计		3,212,472.03	79.98	--	--

(4) 截至 2012 年 12 月 31 日应收账款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	欠款金额（元）	占应收账款比例（%）	款项性质	账龄
1	上海东昌西泰克现代物流管理有限公司	1,248,521.47	33.24	货款	1 年以内
2	一汽大众汽车集团有限公司	985,903.37	26.24	货款	1 年以内
3	南车南京浦镇车辆有限公司	812,800.00	21.64	货款	1 年以内
4	南车青岛四方机车车辆股份有限公司	350,200.00	9.32	货款	1-2 以内
5	北京宏宇凯辰科技有限公司	110,000.00	2.93	货款	1-2 以内
合计		3,507,424.84	93.37	--	--

(5) 截至 2014 年 5 月 31 日，应收账款余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(6) 截至 2014 年 5 月 31 日，期末余额中无应收关联方款项。

4、预付账款

(1) 最近二年一期预付账款账龄分析表：

单位：元

账龄	2014 年 5 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内(含 1 年)	1,467,954.61	95.12	1,701,876.87	93.99	1,370,689.01	92.90
1-2 年（含 2 年）	44,042.00	2.85	69,168.79	3.82	104,742.04	7.10
2-3 年（含 3 年）	31,337.32	2.03	39,687.32	2.19	--	--
合计	1,543,333.93	100.00	1,810,732.98	100.00	1,475,431.05	100.00

如上表所述，公司 2014 年 5 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日预付账款余额分别为 1,543,333.93 元、1,810,732.98 元、1,475,431.05 元。公司预付账款主要为预付海关税费和预付货款。

预付账款账龄 1 年以内的占比 90%左右，近二年一期变动不大，账龄结构稳定。

(2) 截至 2014 年 5 月 31 日预付账款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	欠款金额（元）	占预付账款比例（%）	款项性质	账龄
----	------	---------	------------	------	----

1	海关系统中央金库	387,653.73	25.12	预付海关税费	1年以内
2	武汉程邻工贸有限公司	261,000.00	16.91	货款	1年以内
3	北京兴华会计师事务所	200,000.00	12.96	预付审计费用	1年以内
4	武汉讯展科技有限公司	129,800.00	8.41	货款	1年以内
5	上海发那科机器人有限公司	129,360.00	8.38	货款	1年以内
合计		1,107,813.73	71.78	--	--

注：海关系统中央金库为海关指定公司预存关税及其他各项税费的专用缴款账户名称。公司进口货物需要根据预估的税费金额预先存入此账户。

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日预付账款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	欠款金额(元)	占预付账款比例(%)	款项性质	账龄
1	海关系统中央金库	899,712.20	49.69	预付海关税费	1年以内、1-2年
2	武汉程邻工贸有限公司	261,000.00	14.41	货款	1年以内
3	武汉欧正雅装饰有限公司	242,750.00	13.41	货款	1年以内
4	武汉讯展科技有限公司	129,800.00	7.17	货款	1年以内
5	玉环县中晋机械有限公司	87,000.00	4.80	货款	1年以内、1-2年
合计		1,620,262.20	89.48	--	--

(4) 截至 2012 年 12 月 31 日预付账款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	欠款金额(元)	占预付账款比例(%)	款项性质	账龄
1	武汉互利物流有限责任公司	737,308.17	49.97	货款	1年以内
2	北京鑫航泰科技发展有限公司	323,222.02	21.91	货款	1年以内
3	苏州泰德航空材料有限公司	54,117.00	3.67	货款	1年以内、1-2年
4	广州司密达实业有限公司	49,400.40	3.35	货款	1年以内
5	深圳市见义塑胶模具有限公司	39,000.00	2.64	货款	1年以内
合计		1,203,047.59	81.54	--	--

(5) 截至 2014 年 5 月 31 日，预付账款余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(6) 截至 2014 年 5 月 31 日，预付账款余额中无预付关联方款项。

5、其他应收款

(1) 最近二年一期其他应收款账龄及坏账准备情况表：

单位：元

账龄	2014年5月31日			2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	2,110,216.19	94.16	105,510.81	678,299.23	83.82	33,914.96
1-2年	66,938.60	2.99	6,693.86	66,938.60	8.27	6,693.86
2-3年	64,000.00	2.86	12,800.00	64,000.00	7.91	12,800.00
合计	2,241,154.79	100.00	125,004.67	809,237.83	100.00	53,408.82

接上表

单位：元

账龄	2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	678,299.23	83.82	33,914.96	279,735.36	81.38	13,986.77
1-2年	66,938.60	8.27	6,693.86	64,000.00	18.62	6,400.00
2-3年	64,000.00	7.91	12,800.00	--	--	--
合计	809,237.83	100.00	53,408.82	343,735.36	100.00	20,386.77

如上表所述，公司2014年5月31日、2013年12月31日、2012年12月31日其他应收款余额分别为2,241,154.79元、809,237.83元、343,735.36元。公司其他应收款主要为员工备用金及各项投标保证金。

2014年5月7日关联方控股股东北京盛世欧亚控股有限公司因流动资金周转需要向公司借款1,500,000.00元，此笔款项不计利息，并且已经于2014年6月29日归还公司。截至2014年5月31日，因此笔款项导致本期期末其他应收款余额相对往期变动较大。

(2) 截至2014年5月31日其他应收款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	金额(元)	占总额比例(%)	款项性质	账龄
1	北京盛世欧亚控股有限公司	1,500,000.00	66.93	关联方借款	1年以内
2	北京中机运通机械贸易有限责任公司	487,400.00	21.75	投标保证金	1年以内
3	武汉现代制造业服务中心	60,000.00	2.68	厂房租赁押金	2-3年

序号	单位名称	金额（元）	占总额比例（%）	款项性质	账龄
4	刘舸山	43,239.60	1.93	员工备用金	1年以内、1-2年
5	武汉经开物业管理有限公司	26,064.00	1.16	厂房租赁押金	1-2年
合计		2,116,703.60	94.45	--	--

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日其他应收款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	金额（元）	占总额比例（%）	款项性质	账龄
1	中招国际招标有限公司	320,000.00	39.54	投标保证金	1年以内
2	吴文娟	118,192.00	14.61	员工备用金	1年以内
3	郑泉	71,557.00	8.84	员工备用金	1年以内
4	武汉现代制造业服务中心	60,000.00	7.41	厂房租赁押金	2-3年
5	王玉	46,580.00	5.76	员工备用金	1年以内
合计		616,329.00	76.16	--	--

(4) 截至 2012 年 12 月 31 日其他应收款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	金额（元）	占总额比例（%）	款项性质	账龄
1	宋平	78,000.00	22.69	员工备用金	1年以内
2	武汉现代制造业服务中心	60,000.00	17.46	厂房租赁押金	1-2年
3	张保平	53,750.00	15.64	员工备用金	1年以内
4	刘舸山	48,032.60	13.97	员工备用金	1年以内
5	王玉	39,633.00	11.53	员工备用金	1年以内
合计		279,415.60	81.29	--	--

公司员工借款主要为各独立核算部门和各地销售人员的备用金。为提高公司运转效率，公司设立了备用金制度，公司采取了按需配置、年底清账的方式进行管理，所有备用金均要在年底进行清理，及时冲账归还。

(5) 截至 2014 年 5 月 31 日，期末余额中有持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东欠款，见下表：

单位：元

单位名称	欠款金额	占应收账款比例（%）	款项性质	借款期间	账龄
------	------	------------	------	------	----

北京盛世欧亚 控股有限公司	1,500,000.00	66.93	流动资金拆借	2014.5.7-2014.06.29	1 年以内
------------------	--------------	-------	--------	---------------------	-------

(6) 截至 2014 年 5 月 31 日，期末余额中有应收其它关联方款项，见下表：

单位：元

单位名称	欠款金额	占应收账款 比例 (%)	款项性质	账龄
王振红	5,000.00	0.22	员工备用金	1 年以内

6、存货

单位：元

项目	2014 年 5 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	7,900,780.06	-	7,900,780.06
低值易耗品	23,733.69	-	23,733.69
发出商品	10,036,362.19	-	10,036,362.19
在产品	1,807,267.58	-	1,807,267.58
合计	19,768,143.52	-	19,768,143.52

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	6,178,661.48	-	6,178,661.48
低值易耗品	22,811.63	-	22,811.63
发出商品	12,849,570.22	-	12,849,570.22
在产品	1,565,912.80	-	1,565,912.80
合计	20,616,956.13	-	20,616,956.13

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	8,745,095.65	-	8,745,095.65
低值易耗品	24,702.72	-	24,702.72
发出商品	19,267,402.79	-	19,267,402.79
在产品	1,839,917.17	-	1,839,917.17
合计	29,877,118.33	-	29,877,118.33

如上表所示，公司 2014 年 5 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日存货余额分别为 19,768,143.52 元、20,616,956.13 元、29,877,118.33 元。公司 2014 年 5 月 31 日存货余额较 2013 年 12 月 31 日减少 848,812.61 元，减幅 4.12%；公司 2013 年 12 月 31 日存货余额较 2012 年 12 月 31 日减少 9,260,162.20 元，减幅 30.99%。本期存货减少的原因为上半年订单较少，原材料采购备货相应减少所致。公司的存货中原材料及发出商品所占比重较大，近二年一期，发出商品金额均保持在 1000 万以上。

公司存货主要由四部分构成：其中原材料为公司采购的各类用于设备生产的零配件等；在产品为公司尚未组装完毕的各类设备；发出商品为已运到客户处待项目整体验收的各类设备；低值易耗品是指不能作为固定资产的各种用具物品。货各构成部分所占存货总体金额比例基本保持稳定，说明公司的存货采购、加工、完工入库等流程运作正常。

公司期末无用于担保或所有权受到限制的存货。

7、固定资产及折旧

近二年一期，公司固定资产的主要增加变动为公司购买新办公房产，以及公司生产设备、运输设备及办公设备的购置。公司近二年一期因购买新办公房产新增房屋及建筑物 538.91 万元，新购置机器设备及运输工具 163,644.54 元。

近二年一期，公司固定资产减少变动的主要原因为机器设备的到期报废。减少的固定资产原值金额为 21,754.67 元。

(1) 截至 2014 年 5 月 31 日固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项目	年初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
一、原价合计	6,153,002.67	10,460.11	-	6,163,462.78
其中：房屋及建筑物	5,389,050.76	-	-	5,389,050.76
机器设备	650,351.91	9,349.00	-	659,700.91
运输工具	113,600.00	1,111.11	-	114,711.11
二、累计折旧合计	410,792.78	107,319.27	-	518,112.05
其中：房屋及建筑物	29,041.00	56,135.95	-	85,176.95
机器设备	327,209.92	47,932.73	-	375,142.65
运输工具	54,541.86	3,250.59	-	57,792.45
三、减值准备合计	-	-	-	-

项目	年初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
四、账面价值合计	5,742,209.89	-	-	5,645,350.73
其中：房屋及建筑物	5,360,009.76	-	-	5,303,873.81
机器设备	323,141.99	-	-	284,558.26
运输工具	59,058.14	-	-	56,918.66

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项目	年初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
一、账面原价合计	681,534.23	5,474,103.79	2,635.35	6,153,002.67
其中：房屋及建筑物	-	5,389,050.76	-	5,389,050.76
机器设备	567,934.23	85,053.03	2,635.35	650,351.91
运输工具	113,600.00	-	-	113,600.00
二、累计折旧合计	256,729.82	154,411.69	348.73	410,792.78
其中：房屋及建筑物	-	29,041.00	-	29,041.00
机器设备	210,673.20	116,885.45	348.73	327,209.92
运输工具	46,056.62	8,485.24	-	54,541.86
三、减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
四、账面价值合计	424,804.41	-	-	5,742,209.89
其中：房屋及建筑物	-	-	-	5,360,009.76
机器设备	357,261.03	-	-	323,141.99
运输工具	67,543.38	-	-	59,058.14

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项目	年初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
一、账面原价合计	632,522.15	68,131.40	19,119.32	681,534.23
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	518,922.15	68,131.40	19,119.32	567,934.23

项目	年初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
运输工具	113,600.00	-	-	113,600.00
二、累计折旧合计	184,461.38	90,814.18	18,545.74	256,729.82
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	146,890.02	82,328.92	18,545.74	210,673.20
运输工具	37,571.36	8,485.26	-	46,056.62
三、减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
四、账面价值合计	448,060.77	-	-	424,804.41
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	372,032.13	-	-	357,261.03
运输工具	76,028.64	-	-	67,543.38

(4) 截至 2014 年 5 月 31 日，公司无闲置或准备处置的固定资产。

(5) 截至 2014 年 5 月 31 日，公司用于抵押的固定资产情况如下：

公司在 2013 年 8 月 29 日与上海浦东发展银行股份有限公司武汉分行沌口支行签订流动资金借款合同，贷款 5,190,000.00 元，并用公司自有房产(武汉经济技术开发区 17C1 地块东合中心 E 栋 9 层 2 室-5 室)作为贷款担保抵押给上海浦东发展银行股份有限公司武汉分行沌口支行。该笔借款已于 2014 年 8 月 29 日还款完毕。

(6) 截至 2014 年 5 月 31 日，无固定资产发生可收回金额低于账面价值的事项。

10、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 递延所得税资产明细情况

单位：元

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
递延所得税资产	63,985.55	66,979.36	57,806.15
合计	63,985.55	66,979.36	57,806.15

(2) 可抵扣暂时性差异明细情况

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产减值准备	255,942.15	267,917.43	231,224.61
合计	255,942.15	267,917.43	231,224.61

11、资产减值准备

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少		2014年5月31日
			转回	转销	
坏账准备	267,917.43	--	11,975.28	--	255,942.15
合计	267,917.43	--	11,975.28	--	255,942.15

单位：元

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少		2013年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	231,224.61	36,692.82	--	--	267,917.43
合计	231,224.61	36,692.82	--	--	267,917.43

单位：元

项目	2012年1月1日	本期增加	本期减少		2012年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	367,590.24	--	136,365.63	--	231,224.61
合计	367,590.24	--	136,365.63	--	231,224.61

（五）主要负债情况

1、短期借款

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
抵押借款	5,190,000.00	5,190,000.00	-
合计	5,190,000.00	5,190,000.00	-

（1）抵押借款

单位：元

贷款单位	借款 起始日	借款 终止日	实际 归还日	币种	年利率 (%)	2014年	2013年	2012年
						5月31日	12月31日	12月31日
						金额	金额	金额

贷款单位	借款 起始日	借款 终止日	实际 归还日	币种	年利率 (%)	2014年 5月31日	2013年 12月31日	2012年 12月31 日
						金额	金额	金额
上海浦东发展银行 股份有限公司武汉 分行沌口支行	2013/8/ 29	2014/8/ 29	2014/8/ 29	人民 币	基准利率 上浮 30%	5,190,000.00	5,190,000.00	-
合计						5,190,000.00	5,190,000.00	-

(2) 抵押借款：系以公司自有房产作为抵押保证从上海浦东发展银行股份有限公司武汉分行沌口支行取得的流动资金贷款，贷款金额 519 万元，期限自 2013 年 8 月 29 日起 2014 年 8 月 28 日止，年利率为基准利率上浮 30% (7.8%)。

(3) 公司本期期末偿还的短期贷款金额为 5,190,000.00 元。该笔借款已于 2014 年 8 月 29 日还款完毕。

2、应付账款

(1) 最近二年一期应付账款余额及账龄情况表

单位：元

账龄结构	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	2,648,126.00	71.62	3,238,484.52	57.45	6,825,947.10	88.46
1-2年(含2年)	678,192.85	18.34	2,133,988.14	37.85	890,044.57	11.54
2-3年(含3年)	371,251.96	10.04	264,860.39	4.70	--	--
合计	3,697,570.81	100.00	5,637,333.05	100.00	7,715,991.67	100.00

公司 2014 年 5 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日应付账款余额分别为 3,697,570.81 元、5,637,333.05 元、7,715,991.67 元；2013 年应付账款比 2012 年减少 2,078,658.62 元，降幅为 26.94%，原因为 2012 年末企业原材料库存充足，2013 年采购比上年有所减少，引起应付货款减少；2014 年 5 月 31 日应付账款比 2013 年减少 1,939,762.24 元，降幅为 34.41%，主要是因为公司通常在上半年新签订项目订单较少，因此备货采购原材料金额相应降低。公司应付账款主要为公司应付的原材料采购款和外协件采购款。

(2) 截至 2014 年 5 月 31 日应付账款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	金额(元)	占总额比例(%)	款项性质	账龄
----	------	-------	----------	------	----

序号	单位名称	金额(元)	占总额比例(%)	款项性质	账龄
1	湖北凌睿自动化设备有限公司	732,211.36	19.80	货款	1年以内、1-2年
2	锦州市圣和科技电子有限责任公司	419,568.88	11.35	货款	1年以内
3	北京鑫航泰科技发展有限公司	368,635.49	9.97	货款	1年以内、1-2年、2-3年
4	武汉市江岸区英鹏机械加工厂	224,403.22	6.07	货款	1年以内、2-3年
5	冠友全球	196,857.15	5.32	货款	1年以内
合计		1,941,676.10	52.51	--	--

注：冠友全球，2012年1月成立，注册地为英属维尔京群岛，公司办公地址在中国香港，由公司实际控制人李贵生、股东徐洪涛出资设立，为公司的关联方。

(3) 截至2013年12月31日应付账款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	金额(元)	占总额比例(%)	款项性质	账龄
1	法国欧亚国际	2,764,967.97	49.05	货款	1年以内、1-2年
2	湖北凌睿自动化设备有限公司	460,942.68	8.18	货款	1年以内、1-2年
3	锦州市圣和科技电子有限公司	325,244.44	5.77	货款	1年以内
4	北京鑫航泰科技发展有限公司	261,993.59	4.65	货款	1年以内、1-2年、2-3年
5	冠友全球	241,984.52	4.29	货款	1年以内
合计		4,055,133.20	71.94	--	--

(4) 截至2012年12月31日应付账款余额中前五名情况如下：

序号	单位名称	金额(元)	占总额比例(%)	款项性质	账龄
1	法国欧亚国际	5,506,940.15	71.37	货款	1年以内、1-2年
2	上海鲁兹贸易有限公司	470,000.00	6.09	货款	1年以内
3	武汉市江岸区英鹏机械加工厂	293,596.32	3.81	货款	1年以内、1-2年
4	SMC（中国）有限公司	276,043.32	3.58	货款	1年以内
5	武汉凌利科工贸发展有限公司	161,341.05	2.09	货款	1-2年
合计		6,707,920.84	86.94	--	--

(5) 截至2014年5月31日，应付账款余额中无应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

(6) 截至2014年5月31日，期末余额中有应付其他关联方款项，见下表：

单位名称	金额（元）	占应付账款比例（%）	款项性质	账龄
法国欧亚国际	43,506.64	1.18	货款	1-2 年
冠友全球	196,857.15	5.32	货款	1 年以内

3、预收款项

(1) 最近二年一期预收款项余额及账龄情况表

单位：元

账龄结构	2014 年 5 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内(含 1 年)	1,441,012.87	11.94	626,600.77	4.01	13,602,321.06	64.22
1-2 年（含 2 年）	10,277,712.00	85.19	10,440,732.00	66.89	7,590,883.30	35.82
2-3 年（含 3 年）	345,417.97	2.86	4,542,446.36	29.10	--	--
合计	12,064,142.84	100.00	15,609,779.13	100.00	21,193,204.36	100.00

公司 2014 年 5 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日预收款项余额分别为 12,064,142.84 元、15,609,779.13 元、21,193,204.36 元；2013 年预收账款比 2012 年减少 5,583,425.23 元，降幅为 26.35%，原因为 2012 年签订的部分项目终验合格，公司能够确认相关收入，项目预收账款相应转为销售收入；2014 年 5 月 31 日预收账款比 2013 年减少 3,545,636.29 元，降幅为 22.71%，主要原因为上半年销售淡季销售订单较少所致。公司预收账款均为预收的销售货款。

(2) 截至 2014 年 5 月 31 日预收款项余额前五名情况

序号	单位名称	金额（元）	占总额比例（%）	款项性质	账龄
1	神龙汽车有限公司	9,973,947.97	82.67	货款	1-2 年、2-3 年
2	东风（武汉）汽车零部件有限公司	793,611.00	6.58	货款	1 年以内
3	四川成焊宝玛焊接装备工程有限公司	640,593.00	5.31	货款	1-2 年
4	吉林博润商贸有限公司	196,351.76	1.63	货款	1 年以内
5	一汽模具制造有限公司	156,000.00	1.29	货款	1 年以内
	合计	11,760,503.73	97.48	--	--

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日预收款项余额前五名情况

序号	单位名称	金额（元）	占总额比例（%）	款项性质	账龄
----	------	-------	----------	------	----

序号	单位名称	金额（元）	占总额比例（%）	款项性质	账龄
1	神龙汽车有限公司	14,170,976.36	90.78	货款	1-2年、2-3年
2	四川成焊宝玛焊接装备工程有限公司	640,593.00	4.10	货款	1-2年
3	东风（武汉）汽车零部件有限公司	355,036.50	2.27	货款	1年以内
4	天津福臻工业装备有限公司	162,000.00	1.04	货款	1-2年
5	一汽模具制造有限公司	156,000.00	1.00	货款	1年以内
合计		15,484,605.86	99.19	--	--

(4) 截至2012年12月31日预收账款余额前五名情况

序号	单位名称	金额（元）	占总额比例（%）	款项性质	账龄
1	神龙汽车有限公司	16,502,913.30	77.87	货款	1年以内、1-2年
2	长安标致雪铁龙汽车有限公司	2,105,206.80	9.93	货款	1年以内
3	一汽轿车股份有限公司	716,500.00	3.38	货款	1-2年
4	四川成焊宝玛焊接装备工程有限公司	645,093.00	3.04	货款	1年以内
5	东风设备制造厂	539,970.00	2.55	货款	1-2年
合计		20,509,683.10	96.77	--	--

(5) 截至2014年5月31日，预收款项余额中无预收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(6) 截至2014年5月31日，期末余额中无预收其他关联方款项。

4、应交税费

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	73,729.61	202,870.09	-1,077,762.19
企业所得税	-62,489.52	427,309.36	-86,620.00
城市维护建设税	-	-	-
教育费附加	-	-	-
地方教育费附加	-	-	-
印花税	-	-	2,216.80
堤围费	-	-	-

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
房产税	-	-	-
合计	11,240.09	630,179.45	-1,162,165.39

公司2014年5月31日、2013年12月31日、2012年12月31日应交税费余额分别为11,240.09元、630,179.45元、-1,162,165.39元。2014年5月31日本期期末企业所得税为-62,489.52元，原因为本期多缴所得税所致。2012年12月31日增值税余额为-1,077,762.19元，为未抵扣的进项税。

5、其他应付款

(1) 最近二年一期其他应付款余额及账龄情况表

单位：元

账龄结构	2014年5月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	2,038,069.00	80.14	181,400.00	20.50	1,297,325.19	39.34
1-2年(含2年)	505,032.62	19.86	703,452.62	79.50	2,000,000.00	60.66
合计	2,543,101.62	100.00	884,852.62	100.00	3,297,325.19	100.00

公司其他应付款2014年5月31日、2013年12月31日、2012年12月31日余额分别为2,543,101.62元、884,852.62元、3,297,325.19元；截止2014年5月31日，其他应付款中因关联方武汉欧亚捷顺科技有限公司借给公司200万元流动资金借款（此笔借款不计利息）而使得期末余额比2013年增幅变动较大。2013年12月31日余额884,852.62元，比2012年12月31日余额3,297,325.19元减少73.16%，其主要原因系偿还了部分对外借款所致。其他应付款性质主要为应付流动资金拆借款及房租等。

(2) 截至2014年5月31日其他应付款余额前五名情况

序号	单位名称	金额(元)	占总额比例(%)	款项性质	账龄
1	武汉欧亚捷顺科技有限公司	2,000,000.00	78.64	关联方借款	1年以内
2	北京宏嘉宏房地产经纪有限公司	505,032.62	19.86	房租	1-2年
3	王雪艳	20,700.00	0.81	应付房租	1年以内
4	员工通勤车	9,843.00	0.39	预收员工交通费	1年以内
5	员工午餐费	4,476.00	0.18	预收员工午餐费	1年以内
	合计	2,540,051.62	99.88	--	--

注：截至 2014 年 5 月 31 日，期末余额中有应付其他关联方款项，为应付武汉欧亚捷顺科技有限公司借款 2,000,000 元。此笔款项借款期间为 2014 年 5 月 20 日至 2015 年 5 月 20 日，此项借款不计利息。占本期其他应付款余额比例 78.64%。截止 2014 年 11 月 21 日已归还 100 万元，尚未归还 100 万元。

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日其他应付款余额前五名情况

序号	单位名称	金额（元）	占总额比例（%）	款项性质	账龄
1	北京宏嘉宏房地产经纪有限公司	602,684.00	68.11	房租	1-2 年
2	武汉高新区装修公司（厂房装修款）	150,000.00	16.95	装修费	1 年以内
3	北京金安川发文化传播有限公司	100,768.62	11.39	服务费	1-2 年
4	王振红	7,192.00	0.81	应付个人借款	1 年以内
5	员工通勤车款	7,172.00	0.81	预收员工交通费	1 年以内
合计		867,816.62	98.07	--	--

(4) 截至 2012 年 12 月 31 日其他应付款余额前五名情况

序号	单位名称	金额（元）	占总额比例（%）	款项性质	账龄
1	李贵生	2,000,000.00	60.66	应付个人借款	1-2 年
2	北京宏嘉宏房地产经纪有限公司	602,684.00	18.28	房租	1 年以内
3	北京金安川发文化传播有限公司	263,700.00	8.00	会展费	1 年以内
4	湖北华洲机电有限公司	190,000.00	5.76	技术服务费	1 年以内
5	武汉互利物流有限责任公司	102,606.59	3.11	运费	1 年以内
合计		3,158,990.59	95.81	--	--

(5) 截至 2014 年 5 月 31 日，期末余额中无应付持有 5% 以上股权的股东单位款项。

(6) 截至 2014 年 5 月 31 日，期末余额中有应付其他关联方款项，见下表：

单位名称	金额（元）	占其他应付款比例（%）	款项性质	账龄
武汉欧亚捷顺科技有限公司	2,000,000.00	78.64	流动资金拆借	1 年以内

(六) 股东权益情况

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
股本	10,000,000.00	7,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	632,885.76	850,739.96	30,739.96
盈余公积	--	469,015.71	113,811.71
未分配利润	-414,426.55	2,400,331.36	748,099.95
合计	10,218,459.21	10,720,087.03	5,892,651.62

股本具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（二）主要股东情况”之“5、公司成立以来股本的形式及其变化情况”。

（七）公司主要财务指标分析

1、公司主要财务指标分析

（1）盈利能力分析

公司2014年1-5月、2013年度、2012年度毛利率分别为35.37%、34.31%、35.67%；净资产收益率分别为-4.79%、46.87%、7.10%；每股收益分别为-0.0502元、0.6982元、0.0808元；净利润分别为-501,627.82元、3,607,435.41元、404,035.16元。2013年相比2012年，净利润增加3,203,400.25元，增长比率792.85%，原因是公司2013年度主营业务收入的大幅增长，显示了公司较强的盈利能力。2014年1-5月公司亏损501,627.82元，原因是：公司以往签约项目合同履行期较长，客户终验付款时间一般集中在下半年，所以公司一般上半年确认的销售收入很少，下半年确认的销售收入占全年销售收入的比重最高。

（2）长短期偿债能力

公司2014年5月31日、2013年12月31日、2013年12月31日的资产负债率分别为69.94%、72.41%、84.45%。公司近2年1期资产负债率呈现下降趋势，但是负债比重仍然较高，长期偿债能力一般。

公司2014年5月31日、2013年12月31日、2013年12月31日流动比率分别为1.17、1.17、1.17，速动比率分别为0.27、0.37、0.19。从比率指标来看，流动性资产能够保证偿还流动负债，但流动资产立即变现偿还流动负债的能力较弱。

近二年一期，受销售额的增长和销售模式的影响，公司应收、预收账款和应付、预付、应付账款以及存货金额均维持在较高水平，公司近2年1期资产负债率每年均高于69%。存货中发出商品只有在终验合格确认收入后才能进行成本结

转，使得存货金额在近两年一期均在 1900 万元以上，导致速动比率过低。

（3）营运能力

公司 2014 年 1-5 月、2013 年度、2012 年度的应收账款周转率分别为 2.19、9.75、5.03，应收账款周转率指标显示收账情况良好。

公司 2014 年 1-5 月、2013 年度、2012 年度的存货周转率分别为 0.34、1.42、1.03。公司的存货主要为原材料、低值易耗品、发出商品、在产品。原材料主要为产品制造所需要的各种零配件；低值易耗品是指不能作为固定资产的各种用具物品；发出商品为公司已发货给客户，但客户未对整个项目完成最终验收程序的产成品；在产品为公司尚在生产阶段并未最后完工的产品。由于项目从交付到终期验收时间较长，导致发出商品金额最近 2 年 1 期均高于 1000 万元，存货周转率指标近 2 年均略高于 1，符合公司所在行业特点。

（4）获取现金能力

公司 2014 年 1-5 月、2013 年度、2012 年度经营活动产生的现金流量净额分别为 -3,396,377.14 元、1,948,612.20 元、946,949.51 元。2013 年度经营活动产生的现金流量比 2012 年度增加 1,001,662.69 元，其变动原因主要为购买商品和接受劳务支付的现金较 2012 年度大幅减少；2014 年 1-5 月经营活动产生的现金流量为-3,396,377.14 元，原因为公司 1-5 月经营活动流入现金 586 万元，而公司这一期间采购原材料、缴纳税费和期间费用支出达到 926 万元。公司 2014 年 1-5 月、2013 年度、2012 年度投资活动现金流量净额分别为-443,269.76 元、-5,474,103.79 元、-68,131.40 元，2013 年投资支出现金流量高于 500 万元，主要原因为公司在 2013 年购买了自用办公房产所致。公司 2014 年 1-5 月、2013 年度、2012 年度筹资活动现金流量净额分别为-101,195.48 元、6,285,328.55 元、-2,065,241.42 元，公司在 2012 年偿还了债务支出 200 万元，在 2013 年进行了资本增资和向银行借入了 519 万元抵押贷款。

2、与行业类似公司或平均水平比较分析

按《上市公司分类指引》，公司所在行业属于“通用设备制造业”。从上市公司或挂牌公司中遴选佳士科技（300193）和北京时代（430003）两家公司进行财务指标比较。

项目	捷福装备		佳士科技（300193）		北京时代（430003）	
	2013 年	2012 年	2013 年	2012 年	2013 年	2012 年
资产总额	3,885.62	3,789.53	213,057.00	208,938.00	82,080.09	81,809.31

(万元)						
营业收入 (万元)	3,581.80.	2,585.22.	58,469.70	59,968.60	23,660.84	25,036.85
毛利率(%)	34.31	35.67	32.91	31.61	30.03	32.26
净资产收益率 (%)	46.87	7.10	3.71	4.40	3.26	4.41
资产负债率 (%)	72.41	84.45	10.30	10.91	60.91	61.73
流动比率 (倍)	1.17	1.17	7.86	7.48	1.31	1.24
速动比率 (倍)	0.37	0.19	6.94	6.56	1.12	1.06
应收账款周 转率(次)	9.75	5.03	4.38	5.31	1.82	2.42
存货周转率 (次)	1.42	1.03	1.96	2.05	2.58	4.39
每股经营性 现金流量 (元)	0.38	0.19	0.44	0.30	1.01	0.08
基本每股收 益(元)	0.70	0.08	0.31	0.37	0.17	0.22

注：北京时代(430003)营业收入、毛利率指标按照焊切类产品的销售收入计算。

公司与上述两家公司同为焊接类产品厂商，业务大致相同，但产品结构及侧重点不同。

(1) 规模比较

与上述两家企业从资产总额和营业收入比较，公司规模在行业中处于中小企业地位，整体规模较小。

(2) 盈利能力比较

虽然公司的整体规模较小，但是公司的盈利能力高于上述两家企业。

(3) 偿债能力比较

公司的资产负债率与上述两家企业相比，其资产负债率偏高。从流动比率和速动比率来看，在同行业中偏低。总体而言，其偿债能力低于同行业水平。

(4) 营运能力比较

公司应收账款周转率与佳士科技处于同一水平并且大大高于北京时代；存货周转率均低于佳士科技和北京时代，主要原因是受产品结构、销售模式的不同所致。从公司个体角度分析，公司的营运能力处于行业内中间水平。

(5) 现金获取能力比较

公司的每股经营活动现金流量低于佳士科技和北京时代，总体而言，公司的现金获取能力低于同行业水平。

从上述分析综合来看，公司目前受资产规模所限，生产经营的规模效应尚未完全显现；但随着公司新产品的研发及销售市场的布局，生产经营的规模效应将最终显现。

四、关联交易

（一）公司的关联方

1、存在控制的关联方

李贵生，参股股东，实际控制人，董事长

北京盛世欧亚控股有限公司，控股股东，母公司。组织结构代码:68512530-7

2、不存在控制与被控制关系的关联方

名称	与本企业的关系	组织机构代码
沈晓环	股东、监事	-
徐洪涛	股东、董事	-
张杰	股东	-
张保平	股东、董事兼总经理	-
刘玮	监事	-
梁述新	董事	-
ZHANG Ming Yu（中文名张明宇）	董事	-
王振红	监事	-
段小红	财务负责人、董事会秘书	
法国欧亚国际	受同一股东李贵生控制	-
冠友全球	受同一股东李贵生控制	-
武汉欧亚泰克机电设备有限公司	受同一股东李贵生控制	77135617-9
北京路宝科技有限公司	受同一股东李贵生控制	56745626-0
武汉欧亚捷顺科技有限公司	受同一股东徐洪涛控制	79243875-6
武汉欧亚机械有限公司	受同一股东李贵生控制（已注销）	-
北京欧亚益安实科技有限公司	受同一股东北京盛世欧亚控股有限公司控制	75870669-9
意大利 ISI	受同一股东北京盛世欧亚控股有限公司控制	-

（二）关联方交易事项

公司两年一期关联交易如下：

1、经常性关联交易

（1）采购商品或接受劳务

该项交易的内容主要为公司向关联方采购原材料及相关物资、接受劳务等，具体情况如下：

单位：元

关联方名称	交易内容	2014年1-5月		2013年		2012年	
		金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
法国欧亚国际	采购原材料	928,885.05	51.36	4,055,068.43	31.47	15,904,308.84	60.81
冠友全球	采购原材料	--	--	4,120,584.09	31.98	54,837.94	0.21

公司在与法国欧亚国际的关联交易中，公司向法国欧亚国际提出采购清单，法国欧亚国际在向各供应商询价比对后，考虑公司的采购需求如质量、价格、交货时间等因素，遵循公平合理的定价原则，在综合考虑采购成本费用后，交易价格以各供应商报价为基础，按照成本加成法，即根据每单采购合同的不同情况，在市场报价基础上加上5%-10%的毛利，反馈给公司，公司认可后双方签订采购合同。公司在与法国欧亚国际的关联交易过程中，定价公允，交易由双方协商确定，结算时间与交易方式合理，没有损害公司及其他股东的利益。

公司与冠友全球的关联交易主要集中在2013年，是公司2013年的第一大供应商，但是其交易方式仍然依托于法国欧亚国际，法国欧亚国际在市场报价基础上加上5%的毛利，冠友全球在法国欧亚国际的报价基础上加上10%的毛利。自2014年以来，公司未再与冠友全球进行关联交易，冠友全球已于2014年9月起开始办理注销。

2、偶发性关联交易

（1）销售商品或提供劳务

根据公司与关联方签订的协议，该项交易的内容主要是公司向关联方销售产品，具体情况如下：

单位：元

关联方名称	交易内容	2014年1-5月	2013年	2012年
-------	------	-----------	-------	-------

		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
意大利 ISI	货物销售	345,005.16	5.04	-	-	-	-

注：意大利 ISI，是北京盛世欧亚控股有限公司在意大利的控股子公司，这笔金额为 345,005.16 元的交易，是本公司代为意大利 ISI 采购二极管的业务，该笔交易为偶发关联交易。

（2）关联方资金拆借

单位：元

出借方	借款方	性质	日期	金额	是否 计息	备注
捷福装备（武汉）股份有限公司	北京盛世欧亚控股有限公司	流动资金借款	2014.5.7-2014.06.29	1,500,000.00	否	到期日已收款
武汉欧亚捷顺科技有限公司	捷福装备（武汉）股份有限公司	流动资金借款	2014.5.20-2015.05.20	2,000,000.00	否	截止 2014 年 11 月 21 日，已经归还 100 万元，尚未归还 100 万元
捷福装备（武汉）股份有限公司	王振红	备用金	2014.1.31-2014.06.30	5,000.00	否	到期日已收款
捷福装备（武汉）股份有限公司	北京盛世欧亚控股有限公司	流动资金借款	2014.1.31-2014.04.30	2,300,000.00	否	到期日已收款
捷福装备（武汉）股份有限公司	张保平	备用金	2014.1.31-2014.5.31	5,000.00	否	到期日已收款
李贵生	捷福装备（武汉）股份有限公司	流动资金借款	2013.7.31-2013.9.23	2,600,000.00	否	到期日已付款
捷福装备（武汉）股份有限公司	张保平	备用金	2013.1.31-2013.12.31	10,200.00	否	到期日已收款
武汉欧亚捷顺科技有限公司	捷福装备（武汉）股份有限公司	流动资金借款	2013.7.31-2013.12.30	1,000,000.00	否	到期日已付款
北京盛世欧亚控股有限公司	捷福装备（武汉）股份有限公司	流动资金借款	2013.11.28-2013.12.31	3,000,000.00	否	到期日已付款
武汉欧亚捷顺科技有限公司	捷福装备（武汉）股	流动资金借款	2013.11.28-2013.12.31	500,000.00	否	到期日已付款

出借方	借款方	性质	日期	金额	是否计息	备注
	份有限公司					
捷福装备（武汉）股份有限公司	武汉欧亚泰克机电设备有限公司	流动资金借款	2013.04.19-2013.04.28	1,700,000.00	否	到期日已收款
捷福装备（武汉）股份有限公司	武汉欧亚泰克机电设备有限公司	流动资金借款	2012.04.30-2012.06.30	2,000,000.00	否	到期日已收款
捷福装备（武汉）股份有限公司	张保平	备用金	2012.01.31-2012.11.28	53,750.00	否	到期日已收款
李贵生	捷福装备（武汉）股份有限公司	流动资金借款	2011.7.29-2013.12.31	2,000,000.00	否	到期日已付款

（三）应收、应付关联方款项情况

1、应收、应付关联方款项：

单位：元

项目	2014年5月31日 余额		2013年12月31日 余额		2012年12月31日 余额		条款和条件	是否取得或提供担保
	金额	所占余额比例（%）	金额	所占余额比例（%）	金额	所占余额比例（%）		
其他应收款	--	--	--	--	--	--	--	--
张保平	--	--	--	--	53,750.00	15.64	--	否
王振红	5,000.00	0.22	--	--	--	--	--	否
北京盛世欧亚控股有限公司	1,500,000.00	66.93	--	--	--	--	--	否
合计	1,505,000.00	67.15	--	--	53,750.00	15.64	--	--
应付账款	--	--	--	--	--	--	--	--
法国欧亚国际	43,506.64	1.18	2,764,967.97	49.05	5,506,940.15	71.37	--	否
冠友全球	196,857.15	5.32	241,984.52	4.29	55,107.59	0.71	--	否
合计	240,363.79	6.50	3,006,952.49	53.34	5,562,047.74	72.08	--	--
预收账款	--	--	--	--	--	--	--	--
意大利 ISI	--	--	35,487.00	0.23	--	--	--	否
合计	--	--	35,487.00	0.23	--	--	--	--
其他应付款	--	--	--	--	--	--	--	--
李贵生	--	--	--	--	2,000,000.00	60.66	--	否
武汉欧亚捷顺科技	2,000,000.00	78.64	--	--	--	--	--	否

有限公司								
王振红	--	--	7,192.00	0.81	--	--	--	否
合计	2,000,000.00	78.64	7,192.00	0.81	2,000,000.00	60.66	--	--

（四）决策权限

公司关联交易决策权限划分如下：

（1）公司拟与关联自然人发生的金额在 20 万以下（含 20 万）的关联交易，及与关联法人发生的单笔交易金额或在一个会计年度内的累计交易金额不超过最近一个会计年度经审计净资产的 20% 的，由总经理决定；

（2）公司拟与关联自然人发生的金额在 20 万以上且不超过 50 万（含 50 万）的关联交易，及与关联法人发生的单笔交易金额或在一个会计年度内的累计交易金额超过最近一个会计年度经审计净资产的 20% 且不超过 50% 的，由董事会审议批准；

（3）公司拟与关联自然人发生的金额超过 50 万的关联交易，及与关联法人发生的单笔交易金额或在一个会计年度内的累计交易金额超过最近一个会计年度经审计净资产 50% 的，提交股东大会审议批准；

（4）公司与公司董事、监事和高级管理人员及其配偶之间发生的任何关联交易，均须经董事会审议通过后提交公司股东大会审议；

（5）公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议；公司为持有本公司 5% 以下股份的股东提供担保的，参照本款规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

（6）涉及对外担保事项的，参照公司《对外担保管理办法》的规定执行。

（五）决策程序

1、董事会决策程序

公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决。

关联董事的回避和表决程序为：

（1）有关联关系的董事可以自行申请回避，其他董事可以申请有关联关系的董事回避，上述回避申请应在董事会召开前五日提出；

（2）对回避申请有异议的，可以要求监事会作出决议，监事会应在董事会表决之日前作出决议，不服该决议的可以向有关部门申诉，在申诉期间不影响决议的执行；

（3）董事会对有关关联交易事项表决时，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议

的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

2、股东大会决策程序

公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。

关联股东的回避与表决程序：

（1）股东大会审议的某项事项与某股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之日前向公司董事会披露其关联关系；

（2）股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；

（3）关联股东在股东大会表决时，应当主动回避并放弃表决权；如关联股东未主动回避并放弃表决权，大会主持人应当要求关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；

（4）关联事项形成决议，必须由非关联股东有表决权的股份数的过半数通过；形成特别决议，必须由非关联股东有表决权的股份数的 2/3 以上通过；

关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避，有关该关联事项的一切决议无效，重新表决。

（六）定价机制

公司在与关联方的关联交易中，一般采用成本加成定价原则。

公司首先向关联方提出采购清单，并要求关联方向各供应商询价比对。在考虑公司的采购需求如质量、价格、交货时间等因素，并综合考虑采购成本费用后，关联方按照成本加成法，即根据每单采购合同的不同情况，在市场报价基础上加上 5%-10% 的毛利，反馈给本公司，公司认可后双方签订采购合同。

（七）交易的合规性和公允性

公司在有限公司时期，公司股东及高级管理人员对关联方及关联交易并无深刻认识，对于向关联方采购，仅是经公司董事会成员（管理层）口头讨论通过后执行，未形成董事会决议；公司于 2013 年 10 月决定挂牌新三板后，在券商等中介机构的辅导下，公司意识到规范关联交易的重要性，规范了履行关联交易的决策程序。股份公司成立后，公司的关联方交易均通过股东大会、董事会和总经理批准，不存在应当经过批准而未经过适当批准的情况。公司关联方交易符合公司规定，不存在违法违规的情形。

公司与关联方的交易一般采用成本加成定价原则，公司在与关联方的关联交易过程中，定价公允，交易由双方协商确定，结算时间与交易方式合理，不存在损害公司及其他股东的利益的情形。

（八）减少和规范关联交易的具体安排

公司严格按照《公司章程》、《关联交易决策制度》的规定执行，减少关联交易与资金往来。对于无法避免的关联方交易及资金往来，公司严格按照《关联交易决策制度》对决策权限、决策程序以及定价机制的规定，履行相关程序。

五、重要事项

（一）资产负债表日后事项

公司无需要披露的资产负债表日后事项中的非调整事项。

（二）或有事项

公司无需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

公司在无需要披露的其他重要事项。

六、资产评估情况

公司自成立以来，共进行过一次资产评估，评估时间为2014年1月份。主要用于公司股份制改造，为公司改制提供参考依据。

资产评估机构为北京国融兴华资产评估有限责任公司，主要评估方法采用资产基础法。

评估结论：截至评估基准日2013年12月31日，在持续经营前提下，经资产基础法评估，武汉欧亚捷福焊接技术有限公司的资产：账面价值4,212.36万元，评估价值4,859.29万元，增值646.93万元，增值率15.36%；负债：账面价值3,149.08万元，评估价值3,149.08万元，无增减值变化；净资产：账面价值1,063.28万元，评估价值1,710.21万元，增值646.93万元，增值率60.84%。

七、股利分配

（一）报告期内股利分配政策

1、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）提取法定公积金 10%；
- （3）提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
- （4）分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

2、具体分配政策

（1）公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润；

（2）股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的 25%；

（3）公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项；

（4）公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

（二）实际股利分配情况

公司最近二年一期有股利分配。

公司在有限公司阶段于 2013 年 6 月 30 日召开董事会，决定按照公司全体股东实缴出资比例分配公司截止到 2012 年 12 月 31 日的公司税后未分配利润，分配金额共计人民币 1,600,000 元。法国欧亚国际持有股份 51%，分得红利人民币 816,000 元，武汉欧亚泰克机电设备有限公司持有股份 49%，分得红利人民币 784,000 元。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策一致。

八、控股子公司（纳入合并报表）的情况

无。

九、风险因素和自我评价

（一）竞争风险及自我评价

公司所处行业为技术密集型产业，市场准入条件较高，但属开放性行业，不受政策性限制，随着国内汽车产业越来越成熟，市场的同质化竞争将加剧，同时国外知名焊接设备制造商纷纷加大了其产品在我国的销售力度，从而更加加剧了国内的市场竞争。虽然公司焊接设备的研发起步较早，积累了较多的核心技术，但随着时间的推移，领先优势可能减弱。公司处于优势地位的中频焊接产品也将面临激烈的国内外企业的竞争压力。

自我评价：

针对这一风险，公司积极提高捷福品牌的市场知名度和占有率，加强品牌建设，树立优质和诚信的品牌形象。

坚持技术创新，加强产品研发，加快新产品的开发步伐，保持行业内领先一步的良好势头。

提供优质的售后服务，维护客户关系，在巩固已占有市场的同时根据客户需求开发新的适用型产品。

加强企业规范化经营，降低经营成本，积极面对市场竞争。

（二）技术风险和自我评价

电阻焊设备的工艺技术经过多年的发展和工业化生产应用，技术本身已经成熟可靠。并且发展成工频、中频、甚高频等多种技术分支。不断提高设备自动化程度，向机器人自动焊接设备发展。技术工艺越来越复杂、技术含量越来越高。行业核心技术只有少数几家国外大公司掌握，技术壁垒越来越高。电阻焊接设备属于高科技产业，生产技术和产品性能不断改进，企业能否持续保持技术领先，对公司来说至关重要。一旦技术落后，就会丧失市场份额甚至出现亏损。存在研发滞后以及因相关技术研发失败或产品不符合市场需求的风险。

自我评价：

公司在核心技术方面有大量的积累，公司已建立并完善了对技术研发程序和控制制度；同时不断追踪国际市场及技术的发展动态，学习、吸收国外的先进技术，以保证公司产品的先进性。

加强公司技术人员培训，掌握新技术，形成良性循环，不断提升公司整体实

力。

加强对研发的资金投入，引进掌握关键新技术的人才，不断试用、应用最新技术和材料，同时加强技术保密管理措施，对核心技术人员实行研发激励措施。

（三）实际控制人不当控制风险及自我评价

股东李贵生、沈晓环系夫妻关系，二人直接持有公司 15%的股份，通过控股股东北京盛世欧亚控股有限公司间接持有公司 61.985%的股份，合计持有公司 76.985%的股份，李贵生为公司实际控制人。李贵生任公司和北京盛世欧亚控股有限公司董事长，沈晓环担任公司监事。如李贵生利用其实际控股地位，通过行使表决权等方式对公司的经营决策、人事及财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

自我评价：

为降低实际控制人不当控制的风险，股份公司已建立了法人治理结构，健全了各项规章制度，完善了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但由于股份公司成立时间尚短，公司将通过加强董事、监事、高级管理人员的公司治理规范培训，提高管理层的公司治理规范意识，规范“三会”运作等方式，增强实际控制人和管理层的诚信和规范经营意识，督促实际控制人遵照相关法规规范经营公司，忠实履行职责。

（四）客户集中度高的风险及自我评价

公司 2014 年 1-5 月、2013 年、2012 年来自于前五大客户的营业收入分别占公司当期销售总额的 94.95%、76.86%、94.01%，客户高度集中。其中神龙汽车公司 2014 年 1-5 月、2013 年、2012 年销售收入占销售收入总额比分别为 67.86%、38.93%、26.68%，是公司第一大客户。如果公司不能维持与前五大客户的合作关系，将对公司业绩造成影响。

自我评价：

公司的电阻焊接系列产品应用到汽车生产的核心环节，一旦成为大型汽车制造企业的供应商，通常会保持长期合作。

由于汽车制造行业集中度高的行业特性，较为固定的大客户群体，也有利于稳定公司的销售收入，给公司的发展提供有利的保障。

（五）依赖汽车行业的风险及自我评价

公司产品销售收入中 90%以上来源于汽车制造行业客户，如果汽车制造行业出现衰退，将直接影响汽车制造厂商的生产和销售，使其减少对于公司产品的采购，这将影响公司的产品销售和利润水平。

自我评价：

根据目前发展趋势，汽车行业还将保持稳定增长，不会出现衰退。另外公司

计划开拓公司电阻焊接产品在其它行业的应用，使公司降低对汽车行业的依赖，分散单一行业风险。

（六）原材料价格波动风险及自我评价

公司电阻焊接控制柜的一部分零部件需要从国外进口，目前该类零部件市场供应充足、价格稳定，但不排除因汇率波动导致原材料价格上涨，从而影响公司的盈利能力。另外，公司电阻焊钳产品中铜材和铝材约占总成本的 20%—30%，如果铜、铝价格发生较大波动，则会直接提升公司制造成本。

自我评价：

随时掌握原材料价格水平及其动向，使原材料的采购适应公司产品更新换代的需要；

加强研发投入，争取技术创新和突破，实现部分进口零部件国产化。

（七）部分零部件采用委托加工的方式的风险及自我评价

公司产品成本构成中，机械类材料中铜件、机加工件、钣金类等零部件需要通过委托加工的方式，由外协企业按公司设计的加工图纸制造加工，每年采购占比 30%左右，这些外协产品的质量情况直接影响我司成品设备的性能和外观。如果公司对外协厂商选择不善或质量控制出现漏洞，可能导致其生产的产品质量达不到公司的标准，将直接影响公司正常生产，给公司造成损失。

应对措施：

公司经过严格筛选确定委托加工制造企业，并且注重与之培养长期的合作关系。通过多年的合作，公司通过合作协议将各委托加工制造企业纳入到自身的生产系统之内，在质量、生产计划、产品供应等方面进行严格控制，确保其生产质量和效率达到合同要求的标准。另外，公司十分注意分散风险，如果与委托加工工厂在合作中出现争议问题，公司采购部会及时对计划和资源进行调整，不会影响整个生产系统的运作。

（八）市场开发风险及自我评价

公司生产的电阻焊接类设备属于非消耗品，使用年限一般在 5-8 年，客户往往在购买一批产品后，在没有产能扩大等需求的情况下短时间内不会再次购买公司产品。另外，公司所从事的电阻焊接设备行业竞争激烈，品牌众多，但行业内汽车制造厂商集中度高，因而行业内竞争十分激烈，如果公司不能有效的开发客户市场，公司的销售收入和市场占有率将会受到影响。

自我评价：

公司的直销模式和快捷的售后服务有助于公司同客户建立良好的合作关系，在稳定老客户的基础上，公司将继续加大新客户的开发力度。在客户对象上，加大对合资汽车厂商的开发力度。

目前，随着国内产品结构的调整、企业固定资产的投入、税收政策的改变等等，客户对该类设备的技术升级需求和规模扩大需求会逐年增加，公司通过长期跟进企业的需求来获取持续的销售业绩；另一方面公司在巩固现有客户和销售区域的基础上，加大力度开拓新的销售区域，获取新的客户，从而获取增量的销售业绩。

（九）营运资金不足风险及自我评价

公司 2014 年 1-5 月销售收入较少，导致公司应收账款及存货金额一直保持高位，公司近一期现金净流量为负数。公司已通过银行贷款解决了此部分资金需求；公司的应收账款回收情况良好，近二年一期未出现坏账，经营活动产生现金的能力也在逐年提升，但是随着公司业务的持续快速扩张，公司的经营现金产生能力依然不能满足营运资金需求，且公司解决资金需求很大程度上依赖银行借款，经营活动现金流量的短缺仍有可能影响公司的正常生产经营。

自我评价：

公司将加强销售回款管理、严格成本管理，提高公司现金回收能力；

公司将积极谋求进入国内资本市场，引入更多投资者，扩充资本实力，推动公司的快速发展，提升公司的价值创造能力；

公司将积极寻求各种应收账款融资方式，以改变目前现金状况。

（十）汇率变化的风险及自我评价

公司采购分人民币和欧元两种货币结算方式。2014 年 1-5 月、2013 年、2012 年公司采购入库金额中以欧元结算的金额分别为 928,885.05 元、8,175,652.52 元、15,904,308.84 元，分别占当期采购入库总额的 51.36%、63.45%、60.81%。如果人民币兑欧元贬值，将直接提升公司采购成本，影响公司利润水平。

自我评价：

目前，中国经济处于快速发展过程当中，人民币兑欧元持续升值，暂时不会出现较大波动；同时，公司将逐步加大国内采购比例，降低汇率变化带来的风险。

（十一）对前五大供应商依赖的风险及自我评价

公司的采购的零部件主要由控制器，铜材，铝材，以及气动元件等构成，公司 2014 年 1-5 月、2013 年、2012 年前五大供应商采购金额分别为 1,311,326.91 元、9,797,867.04 元、20,112,804.65 元，占当期采购入库总金额的 72.51%、76.04%、76.90%，公司存在对前五大供应商依赖的风险。其中第一大供应商为法国欧亚国际，公司 2014 年 1-5 月、2013 年、2012 年从其采购的金额分别为 928,885.05 元、4,055,068.43 元、15,904,308.84 元，占当期采购入库总金额的 51.36%、31.47%、60.81%。

自我评价：

公司正在积极开展研发，争取实现部分零部件的自主生产或者外协生产，以避免对单个供应商产生过度依赖。

法国欧亚国际的主营业务以贸易为主，公司借助与欧洲企业界建立的良好合作关系，为中欧企业提供多个领域的先进技术、产品以及顾问咨询服务等业务。公司向其直接采购原材料有助于降低各环节成本。

（十二）关联方采购占比过大及关联交易风险

公司2014年1-5月与法国欧亚国际发生的关联方采购金额为928,885.05元，占当期采购总额的51.36%；2013年与冠友全球、法国欧亚国际发生的关联方采购金额分别为4,120,584.09元、4,055,068.43元，占当期采购总额的比例分别为31.98%、31.47%，合计占比63.45%；2012年与法国欧亚国际发生的关联方采购金额为15,904,308.84元，占当期采购总额的60.81%。

综上，公司近两年及一期与关联方的采购金额均超过采购总额的50%，关联方采购占比过大，公司存在一定的关联交易风险。

自我评价：

公司在关联交易采购中，遵循公平合理的定价原则，交易价格在市场报价基础上加上5%-10%的毛利。公司在关联交易过程中，定价公允，由双方协商确定，结算时间与交易方式合理，没有损害公司及其他股东的利益。

股份公司成立后，公司严格按照《公司章程》《关联交易决策制度》的规定执行，减少关联交易。对于无法避免的关联方交易，公司严格按照《关联交易决策制度》对决策权限、决策程序以及定价机制的规定，履行相关程序，不存在应当经过批准而未经过适当批准的情况。公司关联方交易符合公司规定，不存在违法违规的情形。

（十三）存在潜在同业竞争的风险及自我评价

本公司实际控制人李贵生实际控制的企业意大利ISI的主营业务是研发、生产、销售焊接设备及成套生产线，也从事电阻焊机的设计、制造、及销售，意大利ISI在业务上和公司有部分重合。实际控制人李贵生在2013年4月取得意大利ISI的控制权后，为避免同业竞争，公司和意大利ISI之间对销售市场进行了划分，公司市场为中国区域（含港澳台），意大利ISI市场为中国区域以外的其他区域。为进一步明确双方之间的市场划分，2014年7月25日公司与意大利ISI签订了《市场区域划分的协议》，双方约定：公司的市场为中国区域（含港澳台）；意大利ISI的市场为中国区域以外的其他区域。意大利ISI和公司虽然在业务范围上有部分重合，但其销售市场与公司完全不同，与公司不存在同业竞争的情况。但如果未来意大利ISI违反上述协议的约定，公司和意大利ISI将存在同业竞争的可能，公司存在潜在同业竞争的风险。

自我评价：

公司为避免同业竞争采取的规范措施如下：

1、意大利 ISI 承诺严格依照《市场区域划分的协议》执行。

2014 年 9 月 3 日，意大利 ISI 出具《不存在同业竞争情况的说明》，自实际控制人李贵生 2013 年 4 月取得意大利 ISI 的控制权至今，意大利 ISI 一直按照约定的市场区域进行销售，意大利 ISI 和公司未出现利益冲突的情况，双方不存在同业竞争。意大利 ISI 承诺今后仍严格依照《市场区域划分的协议》的约定执行，不跨区销售，不从事任何和公司构成同业竞争的业务或行为。

2、控股股东、实际控制人出具了避免同业竞争的承诺。

2014 年 8 月 25 日，公司控股股东北京盛世欧亚控股有限公司、实际控制人李贵生出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺目前未从事或参与股份公司存在同业竞争的行为；以后也不会直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份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营实体、机构、经济组织的控制权；愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的经济损失。

3、公司承诺在 2016 年 6 月 30 日前收购意大利 ISI 的股权，收购完成后公司控股意大利 ISI，以彻底解决潜在的同业竞争问题。

公司、公司实际控制人李贵生、意大利 ISI 的股东北京盛世欧亚控股有限公司和法国欧亚国际于 2014 年 12 月 19 日共同出具《避免捷福装备与意大利 ISI 同业竞争的承诺函》，承诺在 2016 年 6 月 30 日前，捷福装备收购北京盛世欧亚控股有限公司、法国欧亚国际持有的意大利 ISI 的股权，收购完成后捷福装备控股意大利 ISI，以彻底解决潜在的同业竞争问题。收购所需时间较长的主要原因为意大利 ISI 为境外公司，收购需要一定的时间及资金投入。

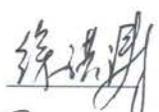
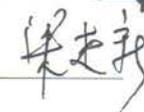
综上，通过上述措施，将有效的控制公司与意大利 ISI 潜在同业竞争的风险。

第五节 有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺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。

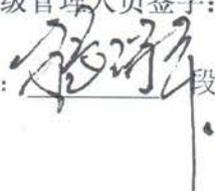
全体董事签字：

李贵生： 徐洪涛： 张保平：
Zhang MingYu (张明宇)： 梁述新：

全体监事签字：

刘玮： 沈晓环： 徐新：

全体高级管理人员签字：

张保平： 段小红：

捷福装备（武汉）股份有限公司

2014年12月22日



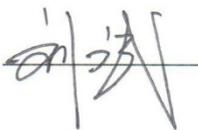
二、主办券商声明

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

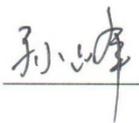
法定代表人签字：

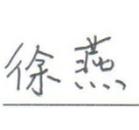
刘建武：

项目负责人签字：

刘斌：

项目小组成员签字：

孙峰： 张家爽：

徐燕： 吕博： 高峰：



律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书, 确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对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。

经办律师签字:

郭丁: 郭丁

徐强: 徐强

黄晶: 黄晶

单位负责人签字:

彭雪峰: 彭雪峰



2014年12月22日

四、承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，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。

经办注册会计师签字：

李冬梅：

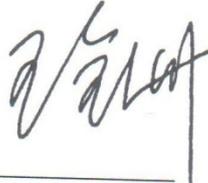


高连勇：



单位负责人签字：

王全洲：



北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

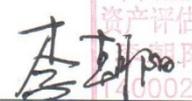
2014年12月22日

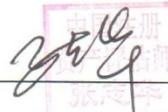


五、资产评估机构声明

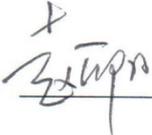
本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师签字：

李朝阳：  

张志华：  

单位负责人签字：

赵向阳： 

北京国融兴华资产评估有限责任公司

2014年12月22日



第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的主要文件

（正文完）