

广东顺德三扬科技股份有限公司  
公开转让说明书



主办券商



**华融证券股份有限公司**  
HUARONG SECURITIES CO., LTD.

二〇一五年三月

## 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对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

## 重大事项提示

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

### 一、存货规模较大的风险

报告期内，公司存货账面价值分别为 62.47 万元、1,324.87 万元和 2,198.18 万元，占期末资产总额的比例分别为 12.59%、28.67%和 36.56%，且存货周转较慢，截至 2014 年 8 月 31 日公司仅对电镀生产线计提了存货跌价准备。尽管目前公司存货的市场价格未出现持续下降的情形，但若市场对公司产品需求转向低迷或客户取消定制的电镀生产线订单，将增加存货跌价风险，同时大量的存货余额也加大了公司流动性风险。

### 二、应收账款规模较大的风险

报告期内应收账款账面价值分别为 73.94 万元、1,463.25 万元和 1,806.50 万元，占相应期末资产的比例分别为 14.90%、31.66%和 30.04%。因公司业务销售额增长明显，另外部分客户在公司合同约定信用期的基础上回款有所延迟，应收账款余额大幅上扬。虽然公司绝大部分应收账款账龄在一年以内，但数额较大，一旦发生坏账，将会对公司生产经营及经营业绩造成不利影响。

### 三、技术开发及产品升级风险

公司电源设备、电镀生产线、拉链机械的技术水平在行业内处于较为领先地位。公司部分产品的性能已经接近或达到国际先进水平，但从整体技术水平及科研能力储备而言，仍与国际大型厂商存在较大的技术差距。

公司设立以来非常重视技术开发水平的提高和新产品升级换代的推进，如果公司不能紧跟行业技术发展变化进行技术创新，根据客户需求及时调整产品方向，新技术、新工艺、新产品的应用和开发速度滞后于行业发展及客户需求，将对公司未来市场竞争和持续盈利能力产生不利影响。

### 四、技术泄密与核心技术人员流失的风险

公司核心技术人员掌握了机电一体化领域的自动控制、远程控制、生产管理

信息化等核心技术，对行业发展趋势的把握更加准确，特别有助于公司对市场需求变化、产品技术升级、行业整合等变化及时甚至提前做出反应。

核心技术人员的流失将导致技术开发停滞或中断、生产技术服务缺乏继承性，从而影响产品质量和市场竞争能力，也会导致公司对行业发展趋势的敏感度下降，甚至可能造成公司定位不当、决策失误。因此，如果公司核心技术或重大商业秘密泄漏、核心技术人员流失，公司的生产经营将受到较大影响。

## 五、实际控制人控制的风险

本公司实际控制人为杨志舜、杨志强和萧建成。公司已通过《公司章程》规定了控股股东和实际控制人的诚信义务，建立了关联股东和关联董事的回避表决等一系列制度，使公司的法人治理得到了进一步规范；同时，公司控股股东及实际控制人作出了避免同业竞争的承诺，承诺不从事与公司相同或相似的业务或者构成竞争的业务活动，但是，仍不能排除实际控制人可能利用其控制地位，通过行使表决权对公司发展战略、经营决策、人事安排、关联交易和利润分配等重大事宜实施影响，从而影响公司决策的合理性，进而损害公司及公司其他股东利益的风险。

## 六、治理风险

公司于 2013 年 4 月整体变更为股份有限公司，股份公司成立后，公司制定了较为完备的公司章程、三会议事规则、总经理工作细则、内部控制制度等文件。但由于股份公司对规范治理要求较高，公司在相关制度的执行中尚需理解、熟悉，短时期内仍可能存在治理不规范、内部控制制度不能全部有效执行的风险。

## 目录

声明.....	1
重大事项提示.....	2
目录.....	4
释义.....	6
第一节 基本情况.....	7
一、公司基本情况.....	7
二、本次挂牌情况.....	8
三、公司股权结构图.....	9
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况.....	9
五、公司股本变更情况.....	14
六、重大资产重组情况.....	19
七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员情况.....	25
八、报告期内主要会计数据和财务指标.....	28
九、与本次挂牌有关的机构.....	29
第二节 公司业务.....	31
一、业务和产品介绍.....	31
二、内部组织结构及业务流程.....	40
三、业务关键资源要素.....	47
四、业务经营情况.....	56
五、公司商业模式.....	61
六、公司所处行业的基本情况.....	66
第三节 公司治理.....	81
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	81
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	84
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况.....	85
四、公司诉讼事项.....	86
五、公司独立情况.....	86

六、同业竞争.....	88
七、公司报告期内资金占用和对外担保情况.....	89
八、董事、监事、高级管理人员.....	89
第四节 公司财务.....	94
一、财务报表.....	94
二、报告期内财务会计报告的审计意见类型及合并范围.....	101
三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....	101
四、适用税率及主要财政税收优惠政策.....	111
五、报告期主要财务数据及财务指标分析.....	111
六、关联方及关联交易情况.....	145
七、期后事项、或有事项及其他重要事项.....	152
八、报告期内的资产评估情况.....	153
九、股利分配政策及最近两年的分配情况.....	155
十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	156
十一、经营发展目标及风险因素.....	156
第五节 有关声明.....	159
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	159
二、主办券商声明.....	160
三、律师事务所声明.....	161
四、会计师事务所声明.....	162
五、资产评估机构声明.....	163
六、验资机构声明.....	164
第六节 附件.....	165

## 释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

三扬股份、公司、本公司、股份公司	指	广东顺德三扬科技股份有限公司
有限公司	指	广东顺德三扬科技有限公司 佛山市顺德区协龙拉链有限公司
上汇投资	指	广东顺德上汇投资管理有限公司
千汇投资	指	佛山市顺德区千汇投资管理有限公司
泰纶公司	指	佛山市顺德区泰纶拉链有限公司
金顺怡	指	广东金顺怡科技有限公司
泰裕恒	指	广东顺德泰裕恒拉链有限公司
股东大会	指	广东顺德三扬科技股份有限公司股东大会
股东会	指	广东顺德三扬科技有限公司股东会 佛山市顺德区协龙拉链有限公司股东会
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
报告期	指	2012年、2013年和2014年1-8月
元、万元	指	人民币元、万元
董事会	指	广东顺德三扬科技股份有限公司董事会
监事会	指	广东顺德三扬科技股份有限公司监事会
主办券商、华融证券	指	华融证券股份有限公司
中伦、律师、公司律师	指	北京市中伦（深圳）律师事务所
大华、会计师	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
中京民信、评估师	指	中京民信（北京）资产评估有限公司
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
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
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：广东顺德三扬科技股份有限公司

英文名称：SHUNDE SAMYANG CO.,LTD

注册资本：1,370.00 万元

法定代表人：杨志舜

有限公司成立日期：2004 年 1 月 8 日

股份公司成立日期：2013 年 4 月 25 日

住所：佛山市顺德区勒流街道富安工业区 30-3 号

电话号码：0757-25669908

传真号码：0757-25632308

网站地址：<http://www.samyang.cc/>

电子信箱：[weng@kingsunny.com](mailto:weng@kingsunny.com)

董事会秘书：翁国腾

所属行业：专用设备制造（C35）<sup>1</sup>、其他专用设备制造（C3599）<sup>2</sup>

经营范围：一般经营项目：研发、制造、销售：稳压电源、电子镇流器、电力整流装置、LED 电源、拉链设备、自动化设备、自动化生产线、软件开发、销售、咨询及相关技术服务，软件产品的系统集成及相关技术服务，经营和代理各类商品及技术的进出口业务。（不含法律、行政法规和国务院决定禁止或应经许可的项目）。许可经营项目：无。（一般经营项目可以自主经营；许可经营项目凭批准文件、证件经营）

主营业务：自动化、信息化与智能化相结合的机电一体化产品的研发、生产和销售。公司的主要产品为电源设备、电镀生产线和拉链机械。

<sup>1</sup> 《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）

<sup>2</sup> 《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）

## 二、本次挂牌情况

### （一）挂牌股票情况

股票代码：832176

股票简称：三扬股份

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元/股

股票总量：1,370.00 万股

股票转让方式：协议转让

挂牌日期：【】年【】月【】日

### （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

股东类型	限售安排	股东对所持股份自愿锁定的承诺
控股股东、实际控制人	控股股东、实际控制人挂牌前直接或间接持有的股份分三批进入全国中小企业股份转让系统的限制。	公司控股股东、实际控制人及其他股东均未对其所持股份自愿锁定作出承诺
担任董事、监事及高级管理人员的股东	在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。	
其他股东	无	

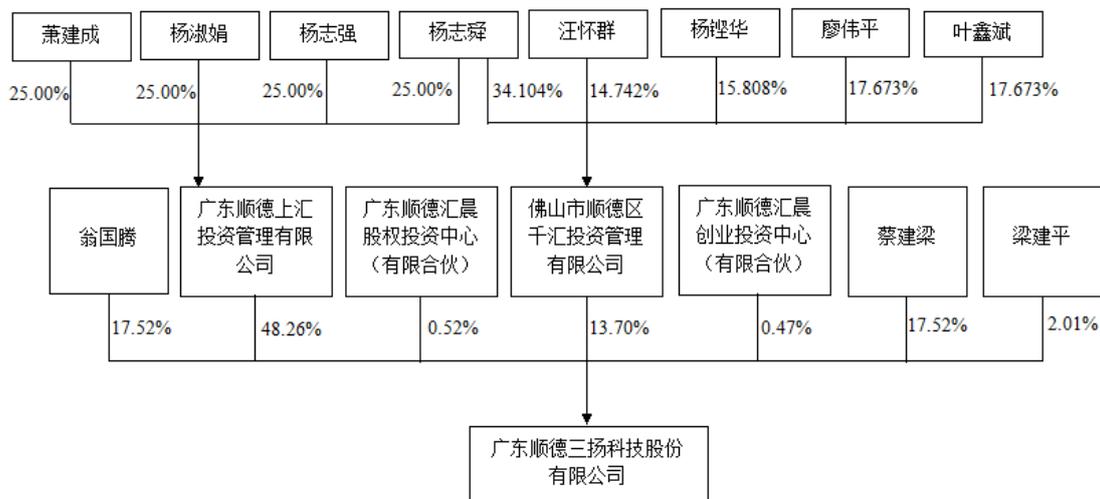
根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及《公司章程》等法律法规的规定，公司挂牌时可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份数量如下：

股东名称或姓名	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）	是否存在质押或冻结情况	本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量（股）
广东顺德上汇投资管理有限公司	发起人股东	6,611,600.00	48.26	无	2,203,866.00
佛山市顺德区千汇投资管理有限公司	发起人股东	1,877,200.00	13.70	无	1,450,400.00
广东顺德汇晨股权	股东	71,000.00	0.52	无	71,000.00

股东名称或姓名	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）	是否存在质押或冻结情况	本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量（股）
投资中心（有限合伙）					
广东顺德汇晨创业投资中心（有限合伙）	股东	64,000.00	0.47	无	64,000.00
翁国腾	发起人股东	2,400,600.00	17.52	无	600,150.00
蔡建梁	发起人股东	2,400,600.00	17.52	无	600,150.00
梁建平	股东	275,000.00	2.01	无	275,000.00
<b>合计</b>		<b>13,700,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>无</b>	<b>5,264,566.00</b>

### 三、公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司的股权结构如下图所示：



2013年5月28日，公司在天津股权交易所挂牌并进行股份托管，股权代码为900009。2014年11月21日，公司终止在天津股权交易所挂牌及股份托管。

截至本公开转让说明书签署之日公司未在区域股权托管交易中心挂牌，不存在股权质押、托管等情况。

截至本公开转让说明书签署日，公司没有对外投资。

### 四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

#### （一）控股股东及实际控制人基本情况

广东顺德上汇投资管理有限公司持有本公司 6,611,600.00 股，占比 48.26%，为本公司的控股股东。

杨志舜、杨志强、萧建成为公司创始股东，合计持有上汇投资 75.00% 股权；杨志舜持有千汇投资 34.104% 股权，三人间接持有本公司 5,598,900.00 股。

杨志舜担任公司董事长、总经理，杨志强、萧建成担任公司董事，三人自公司成立以来在公司重大决策方面均保持一致，并于 2013 年 3 月 6 日签订《一致行动协议》，约定在作为公司直接或间接股东按照公司章程的规定行使的各种会议提案及表决、公司高管提名及投票选举以及其他有关经营决策的表决权时，意思表示一致，作出的决定，达成一致行动意见，在直接或者间接履行股东权利和义务方面始终保持一致行动，以增强公司的稳定性。若三人内部无法达成一致行动意见时，三人按照杨志舜意见行使提案权、提名权和表决权。

因此，杨志舜、杨志强、萧建成为公司实际控制人。

截至本公开转让说明书签署日，控股股东及实际控制人情况如下：

(1) 控股股东

公司名称：广东顺德上汇投资管理有限公司

注册号：440681000427187

法定代表人：萧建成

注册资本：100.00 万元

成立时间：2013 年 2 月 22 日

经营期限：长期

住所：佛山市顺德区勒流龙升工业区 9-1 号地之三

经营范围：一般经营项目：投资管理、投资咨询；对服务业、农业、工业股权投资（不含法律、行政法规、国务院决定禁止或应当取得许可的项目）。许可经营项目：无。（一般经营项目可以自主经营；许可经营项目凭批准文件、证件经营）

股权结构：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	股东属性
杨志舜	25.00	25.00	自然人
杨志强	25.00	25.00	自然人

杨淑娟	25.00	25.00	自然人
萧建成	25.00	25.00	自然人
<b>合 计</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	-

(2) 实际控制人杨志舜、杨志强、萧建成先生简历，请参见本节之“七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员情况”之“(一)董事会成员”。

## (二) 实际控制人最近两年及一期内变化情况

公司的实际控制人为杨志舜、杨志强、萧建成先生，三人均为公司创始股东，在公司担任重要职务，合计控制公司股份的比例为 40.87%，占相对控股地位。

报告期内，公司实际控制人没有发生变更。

## (三) 公司股东基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有 7 名股东，包括 2 名法人股东、3 名自然人股东及 2 名非法人企业股东，合计持有 100% 的公司股份。公司股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	持股数（股）	持股比例（%）	股东性质	持股方式	是否存在权属争议
1	广东顺德上汇投资管理有限公司	6,611,600.00	48.26	法人股东	直接持有	否
2	佛山市顺德区千汇投资管理有限公司	1,877,200.00	13.70	法人股东	直接持有	否
3	广东顺德汇晨股权投资中心（有限合伙）	71,000.00	0.52	非法人股东	直接持有	否
4	广东顺德汇晨创业投资中心（有限合伙）	64,000.00	0.47	非法人股东	直接持有	否
5	翁国腾	2,400,600.00	17.52	自然人股东	直接持有	否
6	蔡建梁	2,400,600.00	17.52	自然人股东	直接持有	否
7	梁建平	275,000.00	2.01	自然人股东	直接持有	否
	<b>合计</b>	<b>13,700,000.00</b>	<b>100.00</b>	-	-	-

(1) 广东顺德上汇投资管理有限公司基本情况，请参见本部分之“(一) 控股股东基本情况”。

## (2) 佛山市顺德区千汇投资管理有限公司

公司名称：佛山市顺德区千汇投资管理有限公司

注册号：440681000427195

法定代表人：杨志舜

注册资本：100.00 万元

成立时间：2013 年 2 月 22 日

经营期限：长期

住所：佛山市顺德区勒流龙升工业区 9-1 号地之二

经营范围：一般经营项目：投资管理、投资咨询；对服务业、农业、工业股权投资（不含法律、行政法规、国务院决定禁止或应当取得许可的项目）。许可经营项目：无。（一般经营项目可以自主经营；许可经营项目凭批准文件、证件经营）

股权结构：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	股东属性
杨志舜	34.104	34.104	自然人
汪怀群	14.742	14.742	自然人
杨铿华	15.808	15.808	自然人
廖伟平	17.673	17.673	自然人
叶鑫斌	17.673	17.673	自然人
合计	100.00	100.00	-

## (3) 广东顺德汇晨股权投资中心（有限合伙）

企业名称：广东顺德汇晨股权投资中心（有限合伙）

注册号：440681000395359

执行合伙人：李广川

成立时间：2012 年 9 月 20 日

合伙期限：至 2022 年 9 月 19 日

住所：佛山市顺德区容桂街道办事处上佳市居委会桂洲大道东 3 号创富大厦 10 号铺首层之十五

经营范围：对制造业、高新技术服务业、农业进行股权投资，企业管理，投资咨

询。（经营范围不含法律、行政法规、国务院决定禁止或应当许可经营的项目）

合伙人：孔仲光、梁建平、杨云、黄伟明、佛山市顺德区汇晨投资管理有限公司

（4）广东顺德汇晨创业投资中心（有限合伙）

企业名称：广东顺德汇晨创业投资中心（有限合伙）

注册号：440681000485912

成立时间：2013年09月29日

合伙期限：至2023年09月29日

住所：佛山市顺德区容桂街道办事处红星居委会文华路9号二层之五

经营范围：对制造业、高新技术服务业、农业进行股权投资，企业管理、投资咨询。（经营范围不含法律、行政法规和国务院决定禁止或应经许可的项目）

合伙人：陈婉鹏、郭添胜、何静珊、何铨开、卢健彪、阮裕强、洪伟明、卢志信、袁广伦、曾桂莲、伍锦标、佛山市顺德区汇晨投资管理有限公司

（5）梁建平，男，1969年生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，1991年6月至2005年6月就职于中国银行顺德分行，担任经理；2005年6月至2008年5月，就职于成都旭光电子股份有限公司，担任首席财务官；2008年6月至2010年5月，就职于佛山顺德迈卓尔塑料型材有限公司，担任董事长、总经理；2010年5月至2013年5月，就职于广东新的集团有限公司，担任投资总监、总裁办主任；2013年6月至今，就职于广东顺德汇晨股权投资中心（有限合伙），担任副总经理。

（6）翁国腾、蔡建梁先生简历，请参见本节之“七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员情况”之“（一）董事会成员”。

#### （四）公司股东（包括间接持股的股东）之间的关联关系

- 1、杨淑明、杨淑娟、杨志强、杨志舜为兄弟姐妹关系；
- 2、翁国腾与杨淑娟为配偶关系；
- 3、萧建成与杨淑明为配偶关系；
- 4、杨志舜为廖伟平姐夫；
- 5、翁国腾为杨铿华表哥；
- 6、杨志舜、杨志强、杨淑娟、萧建成为上汇投资的股东；

- 7、杨志舜、汪怀群、杨铿华、廖伟平、叶鑫斌为千汇投资的股东；
- 8、梁建平为广东顺德汇晨股权投资中心（有限合伙）的合伙人；
- 9、广东顺德汇晨股权投资中心（有限合伙）与广东顺德汇晨创业投资中心（有限合伙）均为佛山市顺德区汇晨投资管理有限公司投资的合伙企业。

## 五、公司股本变更情况

### （一）2004年1月，有限公司成立

佛山市顺德区协龙拉链有限公司（有限公司“前身”）成立于2004年1月8日，由自然人廖楚璐、萧建成、杨志强、杨志舜共同出资设立。公司设立时注册资本为400.00万元，其中股东廖楚璐以货币出资100.00万元，股东萧建成以货币出资100.00万元，股东杨志强以货币出资100.00万元，股东杨志舜以货币出资100.00万元。

2003年12月29日，佛山市康诚会计师事务所有限公司出具“佛康会验字（2003）第1330号”《验资报告》，经审验，截至2003年12月26日止，公司已收到全体股东的货币出资合计人民币400.00万元。

2004年1月8日，公司取得佛山市顺德区工商行政管理局颁发的营业执照，公司注册号为4406812013931，注册资本为400.00万元，法定代表人为杨志强，住所为顺德区勒流镇工业四路20号。经营范围为：制造：拉链及配件，金属服装辅件。

有限公司设立时各股东出资情况如下：

股东名称	出资额（元）	持股比例（%）
廖楚璐	1,000,000.00	25.00
萧建成	1,000,000.00	25.00
杨志强	1,000,000.00	25.00
杨志舜	1,000,000.00	25.00
合计	<b>4,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

### （二）2013年3月，有限公司第一次股权转让暨第一次增资

2013年3月5日，萧建成与广东顺德上汇投资管理有限公司、杨志强与广东顺德上汇投资管理有限公司及翁国腾、杨志舜与佛山市顺德区千汇投资管理有

限公司及翁国腾、廖楚璐与蔡建梁及翁国腾分别签订《股权转让合同》。

2013年3月6日，有限公司召开股东会，会议决议同意股东萧建成将其占公司25.00%的股权（人民币100.00万元出资额）转让给广东顺德上汇投资管理有限公司，其他股东放弃优先购买权；同意股东杨志强将其占公司25.00%的股权（人民币100.00万元出资额）转让给广东顺德上汇投资管理有限公司23.00%（人民币92.00元出资额）、转让给翁国腾2.00%（人民币8.00万元出资额），其他股东放弃优先购买权；同意股东杨志舜将其占公司25.00%的股权转让给佛山市顺德区千汇投资管理有限公司16.00%（人民币64.00万元出资额）、转让给翁国腾9.00%（人民币36.00万元出资额），其他股东放弃优先购买权；同意股东廖楚璐将其占公司25.00%的股权转让给蔡建梁18.00%（人民币72.00万元出资额）、转让给翁国腾7.00%（人民币28.00万元出资额），其他股东放弃优先购买权；同意公司注册资本由人民币400.00万元增加至人民币1,000.00万元、实收资本变更为人民币1,000.00万元；同意公司名称由佛山市顺德区协龙拉链有限公司变更为广东顺德三扬科技有限公司。

2013年3月6日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）珠海分所出具了“大华验字[2013]030009号”《验资报告》，经审验，截至2013年3月6日止，公司已收到全体股东投入的资本为人民币720.00万元，其中新增注册资本（实收资本）合计人民币600.00万元，剩余部分计入资本公积金人民币120.00万元。

2013年3月15日，有限公司就本次变更办理了工商变更登记手续，并换领了企业法人营业执照。

本次变更后，公司的股权结构如下：

股东名称	出资额（元）	持股比例（%）
广东顺德上汇投资管理有限公司	4,800,000.00	48.00
佛山市顺德区千汇投资管理有限公司	1,600,000.00	16.00
翁国腾	1,800,000.00	18.00
蔡建梁	1,800,000.00	18.00
<b>合 计</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

### （三）2013年4月，有限公司整体变更为股份有限公司

2013年4月12日，有限公司召开股东会，决议以2013年3月31日为改制基准日，以经审计净资产为基础整体变更为股份有限公司。

2013年4月12日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“大华审字[2013]004507号”《审计报告》，截至2013年3月31日，公司经审计净资产为11,727,445.09元。

2013年4月13日，北京恒信德律资产评估有限公司出具了“京恒信德律评报字[2013]0038号”《资产评估报告》，截至2013年3月31日，公司净资产评估价值为11,793,263.04元。

2013年4月15日，有限公司全体股东签署《发起人协议》，约定以经审计净资产11,727,445.09元为基础折股为10,670,000.00股，其余净资产额计入资本公积。

2013年4月15日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“大华验字[2013]000100号”《验资报告》，对上述出资进行了审验。

2013年4月16日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，决议设立广东顺德三扬科技股份有限公司。

2013年4月25日，佛山市顺德区市场安全监管局向本公司核发了股份公司营业执照。

股份公司成立时各发起人持股情况如下：

发起人（姓名/名称）	认购的股份数（股）	占股份总额的比例（%）
广东顺德上汇投资管理有限公司	5,121,600.00	48.00
佛山市顺德区千汇投资管理有限公司	1,707,200.00	16.00
翁国腾	1,920,600.00	18.00
蔡建梁	1,920,600.00	18.00
<b>合计</b>	<b>10,670,000.00</b>	<b>100.00</b>

#### （四）2013年5月，股份公司第一次增资

2013年5月6日，公司与佛山汇晨股权投资中心（有限合伙）签订《增资协议》，约定汇晨投资认购公司定向私募增发的33.00万股，价格为每股4.55元，总款项为150.00万元。

2013年5月6日，公司召开2013年第一次临时股东大会，决议：同意向新股东佛山汇晨股权投资中心（有限合伙）非公开发行人民币普通股共计33.00万股，每股面值为人民币1.00元，每股认购价格为人民币4.55元，认购金额为150.00万元。

2013年5月6日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）珠海分所出具“大

华验字[2013]030016号”《广东顺德三扬科技股份有限公司验资报告》。经审验，截至2013年5月6日，公司已收到汇晨投资的新增注册资本330,000.00元。

2013年5月13日，股份公司就本次变更办理了工商变更登记手续，并换领了企业法人营业执照。

本次增资后，股份公司股权结构如下：

股东名称或姓名	认购的股份数（股）	占股份总额的比例（%）
广东顺德上汇投资管理有限公司	5,121,600.00	46.56
佛山市顺德区千汇投资管理有限公司	1,707,200.00	15.52
佛山汇晨股权投资中心（有限合伙）	330,000.00	3.00
翁国腾	1,920,600.00	17.46
蔡建梁	1,920,600.00	17.46
<b>合 计</b>	<b>11,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

#### （五）2013年5月，股份公司第一次股权转让

2013年5月28日，佛山汇晨股权投资中心（有限合伙）通过天津股权交易所将其持有的股份公司22.00万股以6.20元每股转让给梁建平。

本次股权转让后，股份公司的股权结构如下：

股东名称或姓名	认购的股份数（股）	占股份总额的比例（%）
广东顺德上汇投资管理有限公司	5,121,600.00	46.56
佛山市顺德区千汇投资管理有限公司	1,707,200.00	15.52
佛山汇晨股权投资中心（有限合伙）	110,000.00	1.00
翁国腾	1,920,600.00	17.46
蔡建梁	1,920,600.00	17.46
梁建平	220,000.00	2.00
<b>合 计</b>	<b>11,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

#### （六）2014年5月，股份公司第二次股权转让

2014年5月6日，广东顺德汇晨股权投资中心（有限合伙）（“佛山汇晨股权投资中心（有限合伙）”于2013年7月24日名称变更为“广东顺德汇晨股权投资中心（有限合伙）”）通过天津股权交易所将其持有的股份公司5.50万股以6.20元每股转让给梁建平。

本次股权转让后，股份公司的股权结构如下：

股东名称或姓名	认购的股份数（股）	占股份总额的比例（%）
广东顺德上汇投资管理有限公司	5,121,600.00	46.56
佛山市顺德区千汇投资管理有限公司	1,707,200.00	15.52
广东顺德汇晨股权投资中心（有限合伙）	55,000.00	0.50
翁国腾	1,920,600.00	17.46
蔡建梁	1,920,600.00	17.46
梁建平	275,000.00	2.50
<b>合 计</b>	<b>11,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

### （七）2014年6月，股份公司第二次增资

2014年6月16日，公司召开2014年第一次临时股东大会，审议通过了公司的本次定向增发方案，决定面向原股东发行人民币普通股270.00万股，每股7.50元，募集资金共计人民币2,025.00万元。其中广东顺德上汇投资管理有限公司认购149.00万股，佛山市顺德区千汇投资管理有限公司认购17.00万股，翁国腾认购48.00万股，蔡建梁认购48.00万股，广东顺德汇晨股权投资中心（有限合伙）认购8.00万股。注册资本由1,100.00万元变更为1,370.00万元。

2014年6月20日，股份公司就本次变更办理了工商变更登记手续，并换领了企业法人营业执照。

2014年6月21日，佛山市康诚会计师事务所有限公司出具“佛康会验字(2014)第1064号”《验资报告》。经审验，截至2014年6月19日，公司已收到股东的新增注册资本2,700,000.00元。

本次增资后，股份公司的股权结构如下：

股东名称或姓名	认购的股份数（股）	占股份总额的比例（%）
广东顺德上汇投资管理有限公司	6,611,600.00	48.26
佛山市顺德区千汇投资管理有限公司	1,877,200.00	13.70
广东顺德汇晨股权投资中心（有限合伙）	135,000.00	0.99
翁国腾	2,400,600.00	17.52
蔡建梁	2,400,600.00	17.52
梁建平	275,000.00	2.01
<b>合 计</b>	<b>13,700,000.00</b>	<b>100.00</b>

### （八）2014年7月，股份公司第三次股权转让

2014年7月3日，广东顺德汇晨股权投资中心（有限合伙）通过天津股权

交易所将其持有的股份公司 6.40 万股以 7.50 元每股转让给广东顺德汇晨创业投资中心（有限合伙）。

本次股权转让后，股份公司的股权结构如下：

股东名称或姓名	认购的股份数（股）	占股份总额的比例（%）
广东顺德上汇投资管理有限公司	6,611,600.00	48.26
佛山市顺德区千汇投资管理有限公司	1,877,200.00	13.70
广东顺德汇晨股权投资中心（有限合伙）	71,000.00	0.52
广东顺德汇晨创业投资中心（有限合伙）	64,000.00	0.47
翁国腾	2,400,600.00	17.52
蔡建梁	2,400,600.00	17.52
梁建平	275,000.00	2.01
合 计	<b>13,700,000.00</b>	<b>100.00</b>

## 六、重大资产重组情况

### （一）重大资产重组目的

信息化与工业化“两化融合”技术是现代工业领域的支撑性技术。鉴于电源设备、电镀生产线和拉链机械三类产品是信息化与工业化“两化融合”技术的具体应用，且上述三类产品在机械技术、电工电子技术、自动化控制、图纸设计、控制程式等方面均存在一定的共通性，均实现了机械技术与电控技术的融合，为了进一步整合资源，公司于 2013 年分别收购关联方泰纶公司拉链设备业务相关资产、收购关联方金顺怡电源设备业务及电镀生产线业务相关资产，向关联方泰裕恒出售拉链业务相关资产。

### （二）收购资金来源

2013 年 3 月，公司注册资本由人民币 400.00 万元增至 1,000.00 万元。根据大华会计师事务所（特殊普通合伙）珠海分所出具的“大华验字[2013]030009 号”《验资报告》，公司已收到股东投入的资本为人民币 720.00 万元，其中新增注册资本（实收资本）合计人民币 600.00 万元，剩余部分计入资本公积金人民币 120.00 万元。股东新增的注册资本系公司本次资产重组的资金来源。

### （三）重大资产重组过程

#### 1、收购佛山市顺德区泰纶拉链有限公司资产

2013年3月18日，佛山市顺德区泰纶拉链有限公司召开股东会，同意公司以人民币5,637,635.53元的价格将拉链设备业务相关资产转让给有限公司。同日，有限公司召开股东会，同意以人民币5,637,635.53元的价格收购佛山市顺德区泰纶拉链有限公司名下的拉链设备业务相关资产。

2013年3月14日，北京恒信德律资产评估有限公司出具“京恒信德律评报字[2013]0021号”《资产评估报告》，对拟资产收购涉及的佛山市顺德区泰纶拉链有限公司部分资产（存货、机器设备）价值进行评估，评估价值为人民币5,637,635.53元。

2013年3月19日，泰纶公司与有限公司签订《资产转让协议》，泰纶公司将拉链设备业务相关资产转让给有限公司。

2013年3月19日，泰纶公司与有限公司签订《注册商标转让合同》，泰纶公司同意将其在商标局注册的“TAICO”商标转让给有限公司，2013年3月22日，有限公司向泰纶公司支付1,800.00元商标转让款。2013年3月25日，泰纶公司出具确认收到有限公司支付的1,800.00元商标转让款的收款收据。双方已根据合同约定履行转让手续。

2013年3月19日，泰纶公司与有限公司签署的《专利权转让合同》，泰纶公司同意将拥有的注册号为“ZL201020245156.3、ZL201020245147.4、ZL201120119696.1、ZL201020245139.X、ZL201020245137.0、ZL201230025191.9”的专利转让给有限公司，2013年3月26日，有限公司向泰纶公司支付转让款15,825.00元；同日，泰纶公司出具确认收到有限公司支付的15,825.00元专利转让款的收款收据。双方已根据合同约定履行转让手续。

2013年3月19日，泰纶公司与有限公司签署的《专利申请权转让合同》，泰纶公司同意将拥有的注册号为“ZL201110259669.9、ZL201110259681.X、ZL201110259682.4、ZL201110259685.8、ZL201110259686.2、ZL201210028519.1、ZL201210046304.2、ZL201210087476.4”专利申请权转让给有限公司，2013年3月22日，有限公司向泰纶公司支付转让款67,600.00元。2013年3月25日，泰纶公司出具确认收到有限公司交付的67,600.00元专利申请权转让款的收款收据。双方已根据合同约定履行转让手续。

有限公司于2013年3月22日与2013年3月26日，分两次向泰纶公司支付转让款5,003,771.56元与633,864.27元。2013年3月26日，泰纶公司向有限公

司返还有限公司多支付的 0.3 元资产转让款。截止 2013 年 3 月 26 日，有限公司向泰纶公司支付资产转让款共计 5,637,635.53 元。2013 年 3 月 26 日，泰纶公司出具确认收到有限公司支付的上述共计 5,637,635.53 元资产转让款的收款收据。

2013 年 3 月 25 日，泰纶公司与有限公司签署《佛山市顺德区泰纶拉链有限公司与广东顺德三扬科技有限公司<资产转让合同>交割确认书》，确认泰纶公司与有限公司于 2013 年 3 月 19 日签署的《资产转让协议》已履行完毕。

## 2、收购广东金顺怡科技有限公司资产

2013 年 3 月 18 日，广东金顺怡科技有限公司召开股东会，同意金顺怡以人民币 2,823,597.09 元的价格将电源设备业务及电镀生产线业务相关资产转让给有限公司。同日，有限公司召开股东会，同意以人民币 2,823,597.09 元的价格收购广东金顺怡科技有限公司名下的电源设备业务及电镀生产线业务相关资产。

2013 年 3 月 14 日，北京恒信德律资产评估有限公司出具“京恒信德律评报字[2013]0022 号”《资产评估报告》，对拟资产收购涉及的广东金顺怡科技有限公司部分资产（存货、机器设备、车辆、办公及其他设备）价值进行评估，评估价值为人民币 2,823,597.09 元。

2013 年 3 月 19 日，金顺怡与有限公司签订《资产转让协议》，金顺怡将电源设备业务及电镀生产线业务相关资产转让给有限公司。

2013 年 3 月 19 日，金顺怡与有限公司签订《注册商标转让合同》，金顺怡同意将其注册号为“3193457、3511159、5237632、5835685”的注册商标转让给有限公司。2013 年 3 月 22 日，有限公司向金顺怡支付 7,200.00 元商标转让款。2013 年 3 月 25 日，金顺怡出具确认收到有限公司支付的 7,200.00 元商标转让款的收款收据。双方已根据合同约定履行转让手续。

2013 年 3 月 19 日，金顺怡与有限公司签署的《专利权转让合同》，金顺怡同意将拥有的注册号为“ZL201020200985.X、ZL201120202069.4、ZL200920060718.4、ZL201020224586.7、ZL201020579598.1、ZL201020200981.1、ZL200620053490.2、ZL200620053491.7”的专利转让给有限公司。2013 年 3 月 22 日，有限公司向金顺怡支付转让款 22,440.00 元。双方已根据合同约定履行转让手续。

有限公司于 2013 年 3 月 22 日向金顺怡支付转让款 2,463,299.21 元，于 2013 年 3 月 26 日再分两次向金顺怡支付转让款 360,297.85 元与 0.03 元。截止 2013

年 3 月 26 日，有限公司向金顺怡支付资产转让款共计 2,823,597.09 元。2013 年 3 月 26 日，金顺怡出具确认收到有限公司交付的上述共计 2,823,597.09 元资产转让款的收款收据。

2013 年 3 月 25 日，金顺怡与有限公司签署《广东金顺怡科技有限公司与广东顺德三扬科技有限公司<资产转让合同>交割确认书》，确认金顺怡与有限公司于 2013 年 3 月 19 日签署的《资产转让协议》已履行完毕。

2013 年 3 月 25 日，金顺怡出具确认收到有限公司支付的 22,440.00 元专利转让款的收款收据。双方已根据合同约定履行转让手续。

### 3、向广东顺德泰裕恒拉链有限公司出售资产

2013 年 3 月 18 日，广东顺德泰裕恒拉链有限公司召开股东会，同意公司以人民币 667,382.80 元的价格收购有限公司名下拉链业务相关资产。同日，有限公司召开股东会，同意以人民币 667,382.80 元的价格将公司名下的拉链业务相关资产转让给广东顺德泰裕恒拉链有限公司。

2013 年 3 月 14 日，北京恒信德律资产评估有限公司出具“京恒信德律评报字[2013]0020 号”《资产评估报告》，对拟资产出售涉及的广东顺德三扬科技有限公司部分资产（机器设备、车辆）价值进行评估，评估价值为 667,382.80 元。

2013 年 3 月 19 日，公司与泰裕恒签订《资产转让协议》，公司将拉链业务相关资产转让给泰裕恒。泰裕恒于 2013 年 3 月 22 日与 2013 年 3 月 25 日，分两次向有限公司支付转让款 646,840.00 元与 20,542.80 元。2013 年 3 月 25 日，有限公司出具确认收到泰裕恒交付的上述共计 667,382.80 元资产转让款的收款收据。

2013 年 3 月 25 日，有限公司与泰裕恒签署《广东顺德三扬科技有限公司与广东顺德泰裕恒拉链有限公司<资产转让合同>交割确认书》，确认有限公司与泰裕恒于 2013 年 3 月 19 日签署的《资产转让协议》已履行完毕。

### 4、资产重组相关方人员转移情况

在本次重大资产重组中，泰纶公司与拉链机业务相关的人员、金顺怡与电源业务相关的人员与泰纶公司、金顺怡终止劳动关系，并与公司签订了《劳动合同》。

#### **（四）重大资产重组后公司财务指标变化说明**

公司业务重整后资产负债表和利润表在两个年度的变动简要说明如下：

公司资产负债表 2013 年底与 2012 年底主要项目对比变动说明

金额：元

项目	2013-12-31 金额	2012-12-31 金 额	变动比例	变动原因
应收账款	14,632,483.00	739,423.92	1878.9%	销售规模扩大所致
存货	13,248,714.13	624,685.68	2020.9%	新业务规模扩大，电镀生产线在产品等余额增加
固定资产	8,119,846.08	493,964.96	1543.8%	购置新业务资产
无形资产	85,198.86	-	-	购置专利与商标等无形资产
长期待摊费用	1,837,785.62	-	-	租赁新厂房的装修等待摊费用
短期借款	12,000,000.00	-	-	增加的银行短期借款余额
应付账款	15,199,184.46	339,000.00	4383.5%	新增应付供应商款项
应交税费	1,244,528.17	50,640.41	2357.6%	主要为增值税和企业所得税余额增加
股本	11,000,000.00	4,000,000.00	175.0%	新增股东投入资本 780 万，股改净资产折股
资本公积	2,227,445.09	-	-	净资产折股溢价和股东投入资本溢价
盈余公积	359,392.98	-	-	新增留存收益
未分配利润	3,234,536.78	453,145.97	613.8%	新增留存收益

## 公司资产负债表 2014 年 8 月底与 2013 年底主要项目对比变动说明

金额：元

项目	2014-8-31 金额	2013-12-31 金 额	变动比例	变动原因
应收账款	18,064,993.36	14,632,483.00	23.46%	销售规模扩大，正常信用期应收款
存货	21,981,834.21	13,248,714.13	65.92%	电镀生产线和拉链机产品等金额增加
固定资产	9,395,732.94	8,119,846.08	15.71%	按生产需求购置固定资产
无形资产	76,048.54	85,198.86	-10.74%	正常摊销
长期待摊费用	1,600,652.02	1,837,785.62	-12.90%	正常摊销
短期借款	6,000,000.00	12,000,000.00	-50.00%	正常银行借款增减
应付账款	12,588,838.85	15,199,184.46	-17.17%	正常应付供应商款项波动

应交税费	383,168.38	1,244,528.17	-69.21%	正常增值税余额月度波动, 暂未计提所得税
股本	13,700,000.00	11,000,000.00	24.55%	增资 270 万元
资本公积	19,777,445.09	2,227,445.09	787.90%	增资 270 万元, 实收股东投入资本 2,025 万元, 投入资本溢价增加
盈余公积	359,392.98	359,392.98	0.00%	
未分配利润	5,602,624.85	3,234,536.78	73.21%	新增 2014 年 1-8 月净利润

注: 上述为资产负债表选择项目, 非完整资产负债表

### 公司利润表 2013 年度与 2012 年度主要项目对比变动说明

金额: 元

项目	2013 年度 金额	2012 年度 金额	变动比例	变动原因
营业收入	57,210,095.29	5,434,165.09	952.79%	销售规模扩大所致
营业成本	42,124,332.43	4,846,752.84	769.12%	销售规模扩大对应成本增加
销售费用	2,810,070.78	42,193.17	6560.01%	销售规模扩大所致
管理费用	7,698,673.86	341,999.91	2151.07%	销售规模扩大所致
财务费用	402,155.76	9,636.26	4073.36%	公司银行借款产生利息支出
利润总额	4,908,457.77	150,323.06	3165.27%	销售规模扩大且毛利上升

### 公司利润表 2014 年 1-8 月与 2013 年度主要项目对比变动说明

金额: 元

项目	2014 年 1-8 月 金额	2013 年度 金额	变动比例	变动原因
营业收入	47,219,439.01	57,210,095.29	-17.46%	可比期间差异, 年化后正常
营业成本	31,538,119.43	42,124,332.43	-25.13%	可比期间差异, 年化后正常
销售费用	3,427,172.92	2,810,070.78	21.96%	公司销售人员数量上升, 薪酬上升
管理费用	7,089,680.94	7,698,673.86	-7.91%	研发投入的大幅上升, 可比期间差异
财务费用	626,314.37	402,155.76	55.74%	可比期间差异, 利息支出增长
利润总额	3,186,847.80	4,908,457.77	-35.07%	可比期间差异, 年化后正常

注：上述为利润表选择项目，非完整利润表

因此，公司前述各项财务指标的变化系因公司 2013 年进行了重大资产重组，生产规模扩大、业务发生变化等原因导致。

#### （五）重大资产重组对公司财务状况和持续经营能力的影响

根据大华会计师事务所（特殊普通合伙）2013 年 4 月 12 日出具的“大华审字[2013]004507 号”《审计报告》，截至 2013 年 3 月 31 日，公司的主要会计数据如下：

单位：元

项目	2013.3.31
资产总计（元）	13,127,408.55
负债总计（元）	1,399,963.46
股东权益合计（元）	11,727,445.09
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元）	11,727,445.09
项目	2013 年 1-3 月
营业收入（元）	2,436,304.33
净利润（元）	74,299.12
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	74,299.12

公司通过重大资产重组，剥离原有的拉链产品业务，购买了生产电镀生产线、电源设备与拉链机械业务的相关资产。同时为了确保扩大的生产规模和可持续发展，公司配套充实资本（股本），积极进行银行借款融资，公司重新租赁新厂房和购置配套的生产设备，引进新产品的专业生产人员、管理人员和研发人员。重组完成至 2013 年底，公司的经营性资产发生了很大变化，所对应的供应商和客户群也有很大变化，公司在短时间内取得跨越式的发展，销售规模迅速壮大。总资产由 2012 年 12 月 31 日的 496.12 万元增至 2013 年 12 月 31 日的 4,621.72 万元，原因为公司 2013 年底相比 2012 年底，公司净增加银行短期借款 1200 万、净增加应付账款 1486.02 万元、增加实收股东出资 870 万元以及 2013 年度实现净利润 366.82 万元。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员情况

公司董事、监事和高级管理人员的基本情况如下：

序号	姓名	职务	任期起止日期
1	杨志舜	董事长、总经理	2013年4月至2016年4月
2	杨志强	董事	2013年4月至2016年4月
3	萧建成	董事	2013年4月至2016年4月
4	翁国腾	董事、副总经理 董事会秘书	2013年4月至2016年4月
5	杨铿华	董事	2013年4月至2016年4月
6	蔡建梁	监事会主席	2013年4月至2016年4月
7	龚雪红	职工代表监事	2013年4月至2016年4月
8	汪怀群	监事	2013年4月至2016年4月
9	杨淑明	财务总监	2013年4月至2016年4月

### （一）董事会成员

1、杨志舜，男，1970年生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，1992年10月至2001年10月就职于顺德风顺电子配件厂；2001年11月至2013年3月就职于佛山市顺德区泰纶拉链有限公司，担任副总经理；2013年3月至今就职于本公司，现任董事长兼总经理，任期自2013年4月至2016年4月。

2、杨志强，男，1965年生，中国国籍，无境外居留权，高中学历，1993年4月至2001年10月就职于顺德风顺电子配件厂；2001年11月至今就职于佛山市顺德区泰纶拉链有限公司，担任董事；现任本公司董事，任期自2013年4月至2016年4月。

3、萧建成，男，1962年生，中国国籍，无境外居留权，高中学历，1979年8月至1991年2月就职于顺德无线电一厂；1991年3月至2001年10月就职于顺德风顺电子配件厂；2001年11月至今就职于佛山市顺德区泰纶拉链有限公司，担任董事长；现任本公司董事，任期自2013年4月至2016年4月。

4、翁国腾，男，1964年生，中国国籍，无境外居留权，硕士研究生学历，1983年9月至1992年1月，就职于顺德无线电一厂，担任技术工程师、设计科副科长、团委书记等职务；1992年2月至2000年1月，就职于顺德顺和通信设备厂有限公司，担任厂长；2000年2月至2013年3月，就职于广东金顺怡科技有限公司，担任总经理；2013年4月至今于本公司，现任董事、副总经理、董事会秘书，任期自2013年4月至2016年4月。

5、杨铿华，男，1980年生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，2003年

至 2013 年 3 月就职于佛山市顺德区泰纶拉链有限公司，历任担任研发部经理、机械部经理；2013 年 4 月至今就职于本公司，现任董事、项目总监，任期自 2013 年 4 月至 2016 年 4 月。

## （二）监事会成员

1、蔡建梁，男，1963 年生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，1982 年至 1990 年就职于顺德无线电一厂，担任品管人员；1992 年至 2000 年就职于顺德顺和通信设备厂有限公司，担任副总经理；2000 年至今，就职于广东金顺怡科技有限公司，担任执行董事、经理；2013 年 3 月至今就职于本公司，现任监事会主席，任期自 2013 年 4 月至 2016 年 4 月。

2、汪怀群，男，1977 年生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，2003 年 3 月至 2013 年 3 月就职于佛山市顺德区泰纶拉链有限公司，担任技术工程师；2013 年 3 月至今就职于本公司，现任监事、研发部经理，任期自 2013 年 4 月至 2016 年 4 月。

3、龚雪红，女，1984 年生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，2006 年 2 月至 2013 年 3 月就职于广东金顺怡科技有限公司，历任行政人事文员、助理、经理、总经理助理；2013 年 3 月至今就职于本公司，现任监事、行政人事部经理，任期自 2013 年 4 月至 2016 年 4 月。

## （三）高级管理人员

1、杨志舜，总经理，简历详见本部分之“（一）董事会成员”。

2、翁国腾，副总经理、董事会秘书，简历详见本部分之“（一）董事会成员”。

3、杨淑明，女，1963 年生，中国国籍，无境外居留权，高中学历，1980 年至 1990 年，就职于顺德棉织二厂；1991 年至 2001 年 10 月就职于顺德风顺电子配件厂；2011 年 11 月至 2013 年 3 月就职于佛山市顺德区泰纶拉链有限公司，担任副总经理；2013 年 3 月至今就职于本公司，现任财务总监，任期自 2013 年 4 月至 2016 年 4 月。

## （四）核心技术人员

参见“第二节公司业务”之“三、业务关键资源要素”之“（六）员工情况”。

## 八、报告期内主要会计数据和财务指标

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	6,013.43	4,621.72	496.12
股东权益合计（万元）	3,943.95	1,682.14	445.31
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,943.95	1,682.14	445.31
每股净资产（元）	2.88	1.53	1.11
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.88	1.53	1.11
资产负债率（%）	34.41	63.60	10.24
流动比率（倍）	2.36	1.23	8.79
速动比率（倍）	1.29	0.76	7.35
项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	4,721.94	5,721.01	543.42
净利润（万元）	236.81	366.82	11.55
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	236.81	366.82	11.55
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	243.95	290.15	12.58
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）	243.95	290.15	12.58
毛利率（%）	33.21	26.37	10.81
净资产收益率（%）	6.00	21.81	2.59
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	6.19	17.25	2.83
基本每股收益（元/股）	0.2028	0.3377	0.0289
稀释每股收益（元/股）	0.2028	0.3377	0.0289
应收帐款周转率（次）	2.89	7.44	7.41
存货周转率（次）	1.79	6.07	10.20
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-953.49	-610.93	11.07
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.70	-0.56	0.03

注：公司股改基准日为2013年3月31日，股改前每股指标以实收资本金额模拟计算。

表中财务指标引用公式：

(1) 流动比率=流动资产合计/流动负债合计\*100%；

(2) 速动比率=速动资产/流动负债，速动资产是指流动资产扣除存货、预付账款、待摊费用、一年内到期的非流动资产及其他流动资产后的余额；

- (3) 资产负债率= (负债总额/资产总额) \*100%;
- (4) 每股净资产=当期净资产/期末注册资本;
- (5) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额;
- (6) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额;
- (7) 毛利率= (营业收入-营业成本) /营业收入;
- (8) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本;
- (9) 净资产收益率=当期净利润/当期净资产;
- (10) 基本每股收益=归属于公司普通股股东的净利润/股份加权平均数 S
- 股份加权平均数  $S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中：S 为发行在外的普通股加权平均数；S<sub>0</sub> 为期初股份总数；S<sub>1</sub> 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub> 为报告期缩股数；M<sub>0</sub> 报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

因公司不存在股权稀释性事项，稀释每股收益与基本每股收益相等。

## 九、与本次挂牌有关的机构

### (一) 主办券商：华融证券股份有限公司

法定代表人：祝献忠

注册地址：北京市西城区金融大街 8 号

办公地址：北京市西城区金融大街 8 号 A 座 3 层-5 层

联系电话：010-58315248

传真：010-58568140

项目负责人：梁润棠

项目组成员：陈大路、刘宏程、邹磊、刘波、尤英秋

### (二) 北京市中伦（深圳）律师事务所

负责人：赖继红

联系地址：深圳市福田区荣超商务中心 A 座 10 楼

联系电话：0755-33256999

传真：0755-33206888

经办律师：任理峰、帅丽娜

**（三）会计师事务所：大华会计师事务所（特殊普通合伙）**

负责人：梁春

联系地址：北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 1101

联系电话：010-58350011

传真：010-58350006

经办注册会计师：刘明学、彭丽娟

**（四）资产评估机构：中京民信（北京）资产评估有限公司**

法定代表人：周国章

联系地址：北京市海淀区知春路 6 号锦秋国际大厦 A703

联系电话：027-82793585

传真：027-82771642

经办注册资产评估师：江海、张峰

**（五）证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司**

法定代表人：王彦龙

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

**（六）证券交易场所：全国中小企业股份转让系统有限责任公司**

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、业务和产品介绍

#### （一）主要业务

公司的主营业务为自动化、信息化与智能化相结合的机电一体化产品的研发、生产和销售。公司的主要产品为电源设备、电镀生产线和拉链机械，公司注重产品信息化与工业化的融合，可直接对接 ERP 系统，实现数控化与自动化的技术提升。

机电一体化又称机械电子学，英语称为 Mechatronics，由英文机械学 Mechanics 与电子学 Electronics 组合而成，机电一体化最早出现在 1971 年日本杂志《机械设计》的副刊上，随着机电一体化技术的快速发展，机电一体化的概念被人们广泛接受和普遍应用。机电一体化技术是将机械技术、电工电子技术、微电子技术、信息技术、传感器技术、接口技术、信号变换技术等多种技术进行有机结合并综合运用的技术。

随着二十世纪以来计算机与集成电路的飞速发展，计算机在数字处理、运算能力、运行稳定性方面大大提升，计算机的体积、重量、功耗与制造成本急剧下降，从而快速拓展了计算机在工业方面的应用领域，促进了信息化与工业化相互融合的发展趋势。未来，随着现代工业精密制造要求与劳动力成本的提升、工业产业内部并购趋势的延伸，智能化、数控化、自动化与规模化的高技术含量产品将成为业内主流。

公司所生产的机电一体化产品为信息化与工业化“两化融合”技术的具体应用，“两化融合”技术是现代工业领域的支撑性技术。公司当前在“两化融合”技术应用领域的产品包括电源设备、电镀生产线和拉链机械三类，上述三类产品在机械技术、电工电子技术、自动化控制、图纸设计、控制程式等方面均存在一定的共通性，均实现了机械技术与电控技术的融合。因此，上述三类产品仅在实际应用领域上有所区别，同属于机电一体化产品的具体应用。

公司生产的电源设备包括电镀电源、无线通信电源和水处理电源，主要销售地区为浙江、江苏、山东、福建、湖北等，少量出口到俄罗斯、波兰、英国等；

电镀生产线指工业产品电镀工艺过程中所用电镀设备的统称，主要销往浙江、山东、大连等地，少量出口到新加坡、马来西亚、印度等；拉链机械指用于生产金属拉链的成套设备，目前的客户主要分布在广东、福建、上海等地，也有少量产品出口到巴西、墨西哥、印度、孟加拉、土耳其等国家。

## （二）主要产品及用途

公司的主要产品包括电源设备、电镀生产线和拉链机械三大类。公司历来重视产品的自动化、信息化与智能化，在微电子技术及精密机械制造领域拥有多年行业经验，公司拥有核心技术与研发团队，设立了工程研究开发中心，并获得多项国家专利。公司产品在设计之初就以信息化与工业化融合为方向，在精密机械制造的基础上广泛应用微电子技术，公司不断优化产品设计、提升产品运行效率，以期更好的体现产品自动化、信息化与智能化的设计理念。

### 1、电源设备

公司生产的电源设备主要是直流稳压电源，直流稳压电源是指能为负载提供稳定直流电源的电子装置。直流稳压电源的供电电源大都是交流电源，当交流供电电源的电压或负载电阻变化时，稳压器的直流输出电压都会保持稳定。

公司的电源设备包括电镀电源、无线通信电源和水处理电源。

（1）电镀电源是电镀生产过程中最重要的辅助设备，是将工频交流电变换为不同电压、频率和波形输出的直流电设备，可向镀槽的阴阳两极提供一定的电压、电流和符合工艺要求的输出波形，保证不同镀层质量要求。电镀电源的主要下游客户为电镀生产线制造企业和电镀厂等。代表性产品如下：

#### SMH 大功率模块电源系列

SMH 大功率模块电源系列是公司研制的新型开关电源产品，采用数字控制和软开关 IGBT 高频变换技术，通过面板操作、远程模拟信号接口控制、数字信号接口控制等方式，采用大屏幕 LED（或 LCD）显示，具有安装、维护、操作灵活方便、安全可靠等特点。适用于电子设备老化装置、逆变器的研发、调试、可靠性测试，地质勘探，工厂电器设备配套等场合。



### SMA 系列智能高频开关电源

SMA 系列智能高频开关电源是公司研制的新型开关电源产品，采用全方位防腐材料及工艺；多波形、多功能输出选择，可满足不同镀种及工艺需要。通过面板操作、远程模拟信号接口控制、数字信号接口控制等方式，采用大屏幕 LED 显示，具有安装、维护、操作灵活方便、安全可靠等特点。



### STM 通用电源系列

STM 系列通用高频开关电源使用效率高，稳压、稳流及瞬态响应指标先进，输出脉动电流波形，具有省电、省时、电镀工艺质量稳定且容易控制的特点。



(2) 无线通信电源具有稳压、精准度高的特点，广泛用于边防、武警、公安、远洋轮船的无线电台通信、电力系统通信、监控继电保护等场合。公司的无线通信电源产品是专门为通讯电台配套使用的充电直流稳压电源，适合公安、水利、交通部门及各工矿企业使用，具有高精度输出、多保护功能、结构紧凑坚固的特点。按配套不同的无线发射设备使用可分为差转台电源、基地台电源、船用雷达电源。



差转台电源



基地台电源



船用雷达电源

(3) 水处理电源是为通过化学方法处理水提供化学法所需电场环境的专用

设备。公司目前生产的水处理电源主要应用在船舶压载水处理系统上，配合先进的电催化高级氧化技术，能够将用于船舶压载的水进行去除细菌、病毒、藻类及休眠中的卵，从而达到处理压载水的效果。

主要产品：**SYZ** 压载水处理系统电源系列



## 2、电镀生产线

电镀生产线指工业产品电镀工艺过程中所用电镀设备的统称，广泛应用于军工、五金、线路板、汽配等行业领域，下游客户主要是电镀企业。公司的电镀生产线可以分为龙门滚挂电镀设备、垂直升降电镀设备和卷对卷连续镀三大类。

### （1）龙门滚挂电镀设备

该类设备适用于工艺复杂的产品制程，其特点如下：第一，设备的承重部分如机架、槽体等经仿真软件作受力分析，并预留足够的安全系数，确保结构的力学性能；第二，行车通过浮压感应装置实现绝对地址定位，浮压感应装置确保感应器于感应片之间的距离始终不变，并有智能识别槽位功能，有效的防止行车因误感产生的误动作；第三，行车上设有飞巴防重叠和飞巴防脱钩以及防撞栏装置，并可选择接水盘设计结构，防止槽液交叉污染；第四，镀槽上阴、阳极的布置采用互补式接线方法，充分考虑电力线的平衡分布能力，并配合适体的阳极遮蔽以及科学的管道布局，使槽内从左至右工件的镀层厚度趋向均衡，以缩短电镀时间加大产量，同时减少镀液浪费；第五，省水省电的环保节能设计在本系列产品得到充分体现，进水的电磁阀配合流量计控制，当工件输入槽内，电磁阀打开进水，

工件出槽后电磁阀关闭，并根据流量计显示调节进水量，多级水洗采用逆流设计以达到节水目的；同样超声波和整流机也是在工件入槽时开启，出槽后关闭，节省电能。



全密封自动龙门塑胶电镀生产线  
Full Sealed automatic gantry plastic plating line



全自动龙门五金电镀生产线  
Full automatic gantry hardware plating production line

## (2) 垂直升降电镀设备

该类设备适用于工艺单一产量大的产品电镀，其特点如下：第一，设备的承重部分如机架、槽体、提升架等经仿真软件作受力分析，并预留足够的安全系数，确保结构的力学性能；第二，旋转定位采用分度盘式，将感应片沿转动轴均匀分布，使定位更加准确；第三，飞越过桥板采用气动或电动方式实现一键式自动飞越，替代传统手动式翻板，提高可靠性并避免线上操作存在的安全隐患；第四，常开常闭翻板安装感应装置，当翻板工作异常时，可立即停止，防止吊臂；第五，飞臂采用三点平衡浮压式导电设计，使臂上铜头与线上铜排充分接触，实现良好导电。



全自动ABS塑胶环形电镀生产线  
Full automatic ABS plastic ring type plating production line



全自动五金电镀铜镍铬环形生产线  
Full automatic hardware copper nickel chrome plating ring type production line

### (3) 卷对卷连续镀

该类设备设计特点如下：第一，采用自动收放料装置，根据不同产品自动调节，具备缓冲功能；第二，采用多通道设计，使产品的产能最大化，同时节省运作成本；第三，采用浸镀、喷镀、刷镀、点镀、选择性电镀的形式，根据不同镀种进行合理选择；第四，采用特殊的产品定位和导电方式，减少工件表面划痕；第五，通过自动控制和自动检测，提高设备的操控性和维护性。



### 3、拉链机械

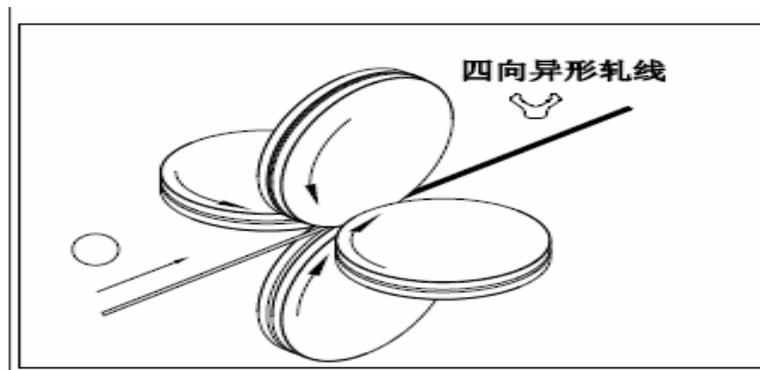
公司生产的拉链机械产品用于金属拉链的生产。其下游客户主要为金属拉链生产企业。拉链机械产品按照拉链生产工序，分为连续 Y 型铜丝压延机和 Y 型拉链机。

#### (1) 连续 Y 型铜丝压延机

连续 Y 型铜丝压延机是指针对圆型截面的铜质原料（以下简称“圆料”），经 7 道工序对截面形状进行轧制成型的产物。连续 Y 型铜丝压延机由 1 台放线机、7 组扎机组、1 台收线机三大部分组成，主动力选用摆线针减速电机，功率为 5.5KW，生产速度高达 90 米/分钟，具有同等功率下动力大、速度快的优点。

放线机部分：放线机用于向扎机组供给原材料，采用放料盘轴向旋转的放料方式，机上设有末料检测、行程缓冲、停机自动刹车以及料嘴矫直等辅助性功能，用于提高自动生产时的稳定性、连续性。

扎机组部分：扎机组用于圆料到型线成品的整个扎制过程。扎机组中每组均采用四滚轧制，轧轮采用一体式（进口材料），具备高刚性、高耐磨性以及高寿命等特点，单个轧轮最低产量 $\geq 45$ 吨；每组之间的速度跟随是在每组驱动频率按照一定比例匹配下，外加以直线电阻辅助调节而形成的速度跟随系统，此系统具有结构简单、反映灵敏、跟随性好等优点。



注：上图表明铜丝横截面的变化情况。

由于上述针对铜丝的改造为物理变形，不采用传统的冲剪和打点方式，从而达到原材料铜丝的 100% 利用，较传统工艺节省了 15% 至 17% 的原材料损耗。

收线机部分：收线机用于收卷经扎机组轧制成型后成品型线。其主要原理为：收线木轮在径向旋转的同时轴向水平往复位移而完成卷线动作。此套系统最大优点是速度快、运行平稳、定位精确（定位精度达到 0.01MM）、自动换向可靠。收线机在操作上进行了人性化的设计修改，用吊架代替以往靠手工装卸木轮，利用液压系统来锁紧木轮，大幅度提高操作的安全性和便捷性。

## （2）Y 型拉链机

Y 型拉链机用于金属拉链的生产，为公司拉链设备中的主要生产与销售品种。Y 型拉链机由放线机、高速排牙机、拼链机组成，整机占地为宽 2M、深 2.3M、高 2.1M，比传统排牙设备减少占地面积 20%，作为机器辅助部分的隔音箱可以把裸机噪音从 100 多分贝降低到 75 分贝以内。

放线机：采用与排牙机全自动跟随电控系统，进行卡料检测、无料检测等，电动装、卸料装置可以减少工人搬运时体力的消耗。

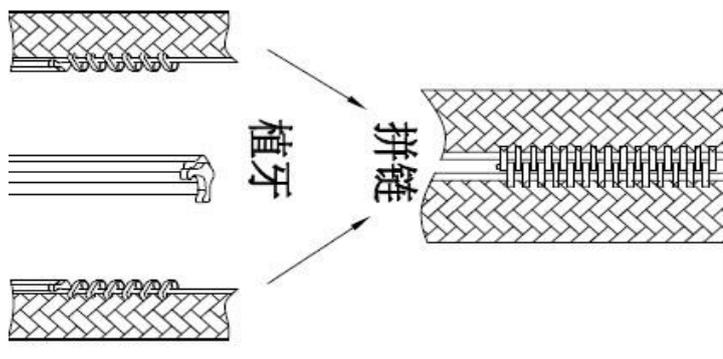
高速排牙机：采用两条共轭凸轮主轴互成 180 度，以 1500~1700 转/每分的

速度，在 1 转内分别进行送给布带、送给铜线、出牙形、链牙夹上布带等动作，每分钟自动出链 3.8~4 米。由于排牙速度高，供油系统十分重要，公司采用开机前强制性供油 3 分钟后进入生产模式。

拼链机：将排牙机生产的拉链带进行全自动拼合，并把链厚压至  $\pm 0.03\text{MM}$  的公差范围之内，使整条拉链链厚稳定、表面光滑。

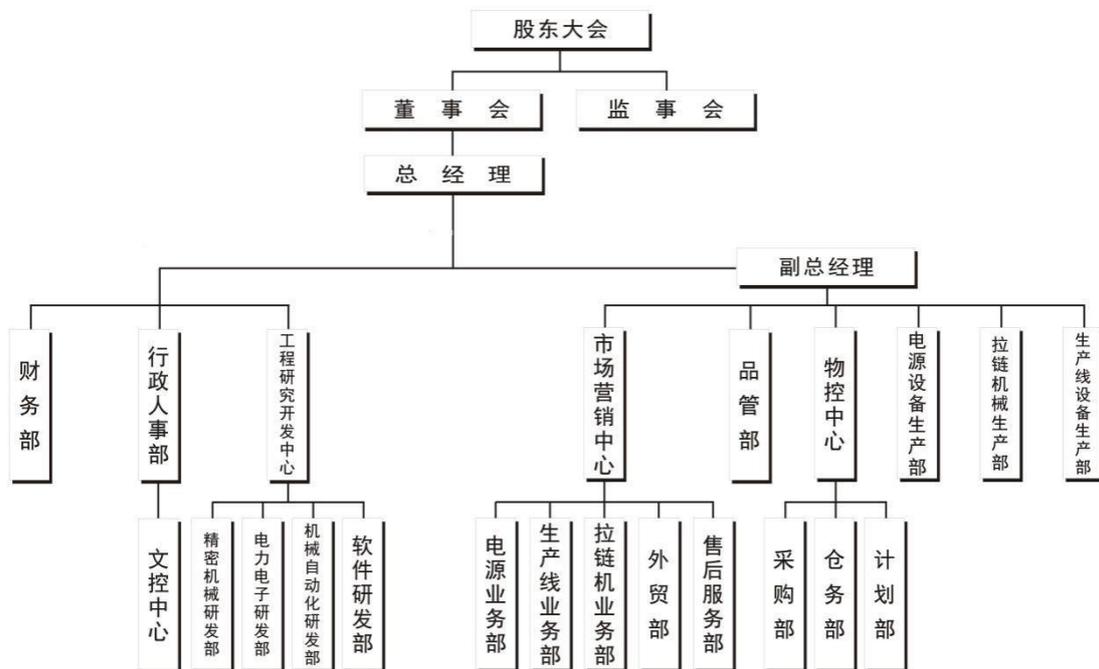


经过上述连续 Y 型铜丝压延机改造完成后的铜丝、布带等金属拉链制造原料放入 Y 型拉链机接口处，Y 型拉链机将根据程序设定自动完成进料、金属铜丝的裁切、排牙与拼链过程，且该过程不存在铜丝的原材料损耗。Y 型拉链机的成品即为一条完整的拉链带，故较传统工艺节省了两个工序（拼合工序、抛光工序），从而节省人力。如下图：



## 二、内部组织结构及业务流程

### (一) 内部组织结构



公司各部门职责如下表：

部门	主要职责
市场营销中心	根据公司的发展战略，进行市场调研和分析总结，制定并实施产品销售计划和新产品推广计划；负责销售合同管理和客户关系管理；培养锻炼一流的逐步国际化的营销团队。下设电源业务部、生产线业务部、拉链机业务部、外贸部和售后服务部。
工程研究开发中心	负责组织产品规划、项目可行性评审、设计过程的组织协调和实施；组织设计评审、设计验证、设计确认工作；负责处理车间生产制造过程中发生的产品设计问题；负责在外购件采购发生困难时协助生产部门选择代用品；对开发样机的制作、特殊品的策划和试产所需材料的确定。下设精密机械研发部、电力电子研发部、机械自动化研发部和

部门	主要职责
	软件研发部。
品管部	负责监控公司质量控制体系的实施效果，根据公司质量标准进行来料质量检测、生产过程质量控制、样机和成品的性能检验和测试。收集各部门质量目标，并对未达标数据发出纠正和预防措施报告。
物控中心	下设采购部、仓务部和计划部。计划部负责销售订单交货时间评审，对合同进行 MRP（物料需求计划）分析，生成物料需求和生产计划并下达采购订单和生产任务单；采购部负责按照采购订单组织采购；仓务部负责原材料、半成品和产成品等存货的收发管理。
财务部	执行公司的财务管理制度；建立健全会计核算体系；负责公司财务预算决算的编制、成本控制及财务管理；负责进行会计核算及财务报表、报告的编制；负责筹措和调度资金进行生产经营；负责公司的资产核算和税务管理。
行政人事部	负责公司日常行政事务、公共关系管理和总务后勤管理；汇总和拟定公司年度工作报告等各类综合性文件；负责制定和完善公司行政管理制度；负责企业形象策划及企业文化的宣传和贯彻；负责组织项目申报及验收。根据公司的人才发展战略，拟定公司的人力资源发展规划；制定和完善公司的人力资源管理政策及相关工作流程，有效进行人事管理。下设文控中心。
电源设备生产部	主要负责电源设备生产、设备管理、安全环保等工作。根据生产任务单，科学的按技术标准、管理标准、工艺标准组织好均衡生产，保证产品按照生产任务单要求的期限和质量完成；加强现场管理与综合调度，加强设备管理，确保设备日常保养工作；制定安全生产制度、劳动保护制度及安全操作规程；负责安全事故处理和车间的 5S 管理。
拉链机械生产部	主要负责拉链机械生产、设备管理、安全环保等工作。根据生产任务单，科学的按技术标准、管理标准、工艺标准组织好均衡生产，保证产品按照生产任务单要求的期限和质量完成；加强现场管理与综合调度，加强设备管理，确保设备日常保养工作；制定安全生产制度、劳动保护制度及安全操作规程；负责安全事故处理和车间的 5S 管理。
生产线设备生产部	主要负责电镀生产线设备生产、设备管理、安全环保等工作。根据销售订单，科学的按技术标准、管理标准、工艺标准组织好均衡生产，保证产品按照销售订单要求的期限和质量完成；加强现场管理与综合调度，加强设备管理，确保设备日常保养工作；制定安全生产制度、劳动保护制度及安全操作规程；负责安全事故处理和车间的 5S 管理。

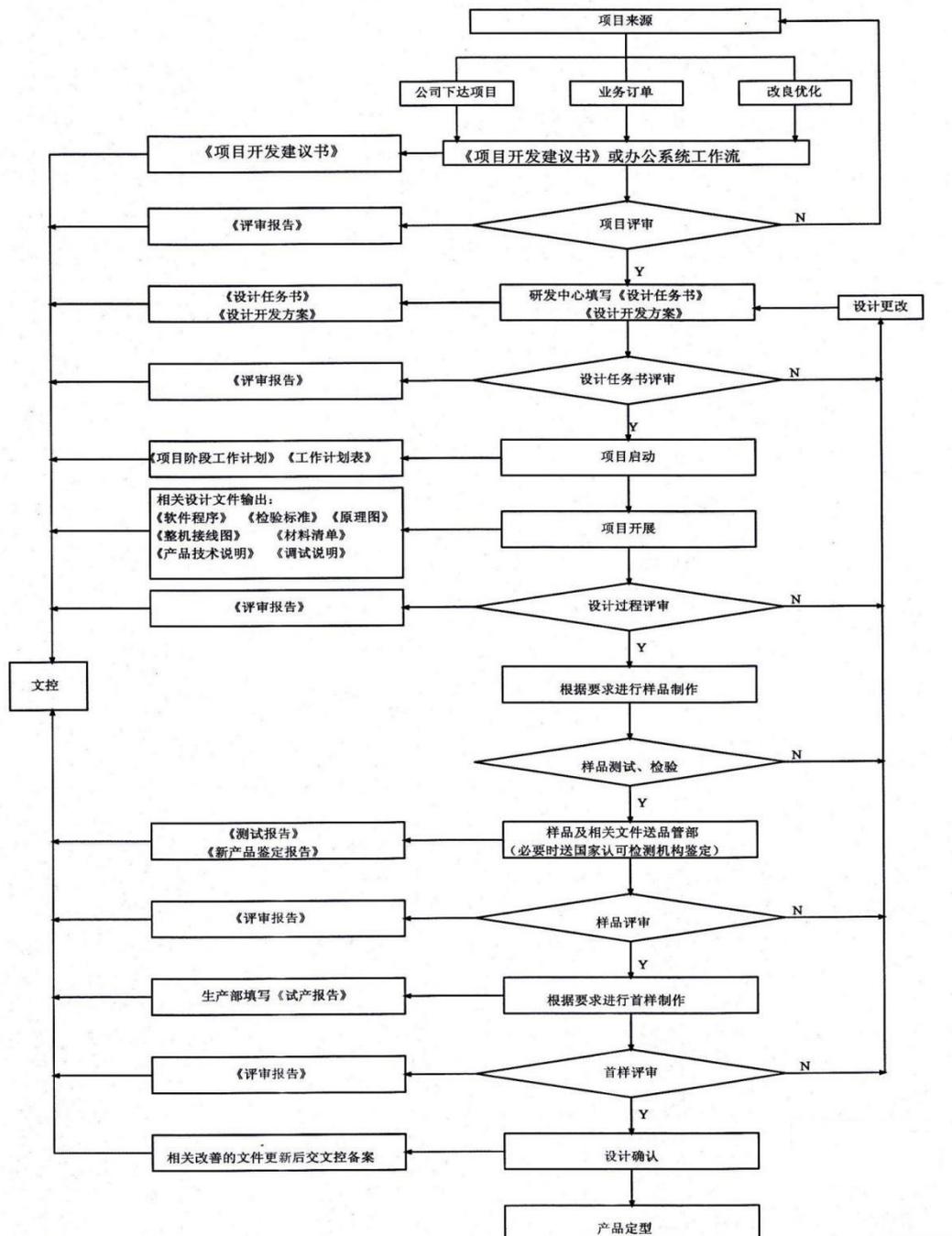
## （二）主要业务流程及方式

公司主要业务流程包括研发、采购、生产和销售四个环节。

### 1、研发流程及方式

公司设有工程研究开发中心，包括精密机械研发部、电力电子研发部、机械自动化研发部、软件开发部（下设有单片机应用实验室，结构工艺实验室，电路实验室，电镀工艺实验室，例行试验室，精密模具实验室）。

公司研发流程如下图：



## 2、采购流程及方式

**物料申购：**公司生产部根据生产业务需要向采购部提出采购要求，并填写物料申购单，经生产技术副总经理审批后交采购部购买。

**采购订单的审批：**采购部制作采购订单，采购订单涉及金额 1 万元以上应由副总经理或总经理审批，1 万元以下由物控中心经理或机械部经理审批。

**采购任务下发：**采购订单经负责人审核后，交由采购员实施采购。采购负责人应对采购订单中每项要求的合理性、必要性和准确性进行审核，再将采购订

单发给供应商并得到供应商的书面或电话确认。采购文件发出后如需修改其中某些内容，由物控中心经理或机械部经理更改采购文件，显示更改内容，采购员传真通知供应商更改并声明原单作废。

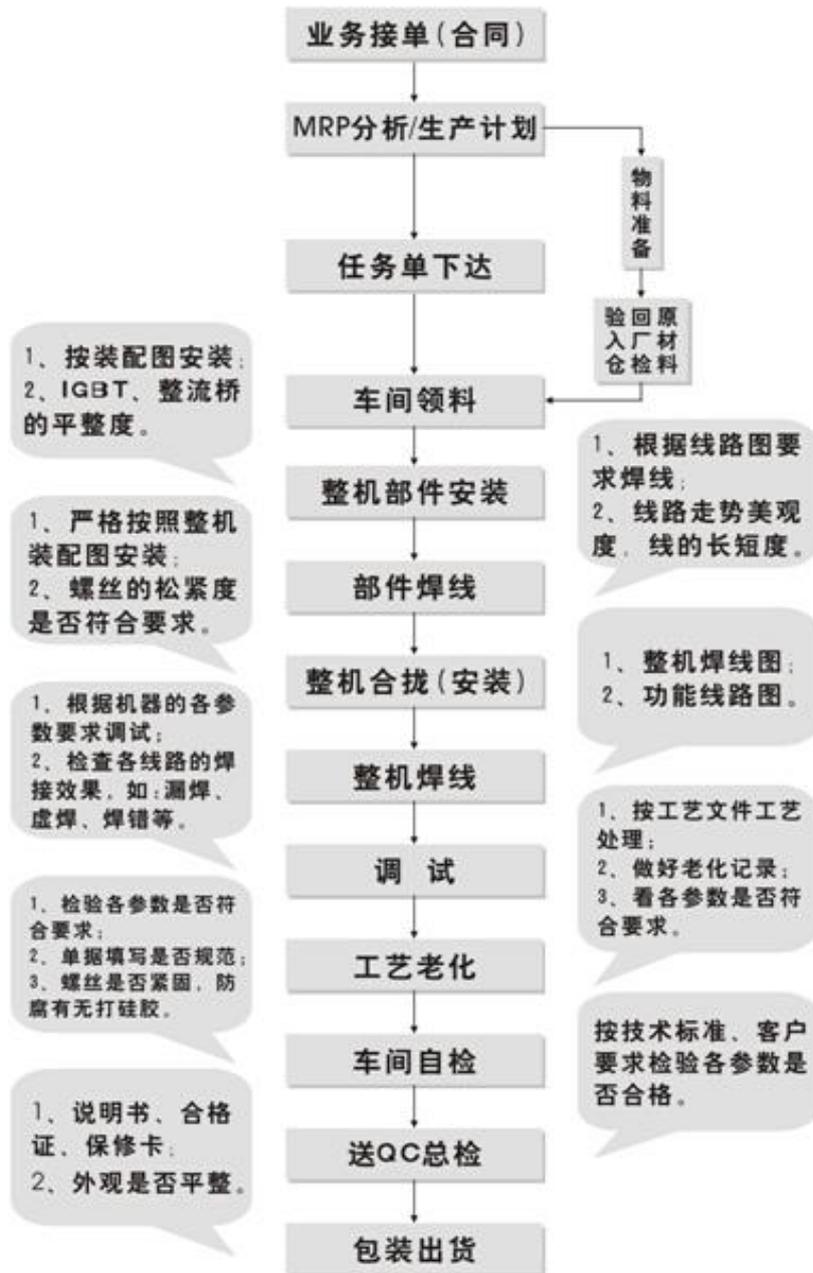
供应商选择：公司将供应商分为 A、B、C、D 四类，其中 A 类供应商为长期合作伙伴，B、C 类为小批量或零星采购供应商，D 类为不合格供应商。公司大部分原材料采购自 A 类供应商。

采购物资入库：采购订单下达后，采购员应对采购物料实施跟催，如出现交货延迟应填写《采购交货延迟检讨表》，及时反馈至计划员，由计划员做出相应调整，避免车间因待料停止生产，并交经理审核存档。对市场缺货的产品，采购人员及时向工程研究开发中心反映，由技术人员作出代用或更改的决定。采购物资需由品管部验收后入库。

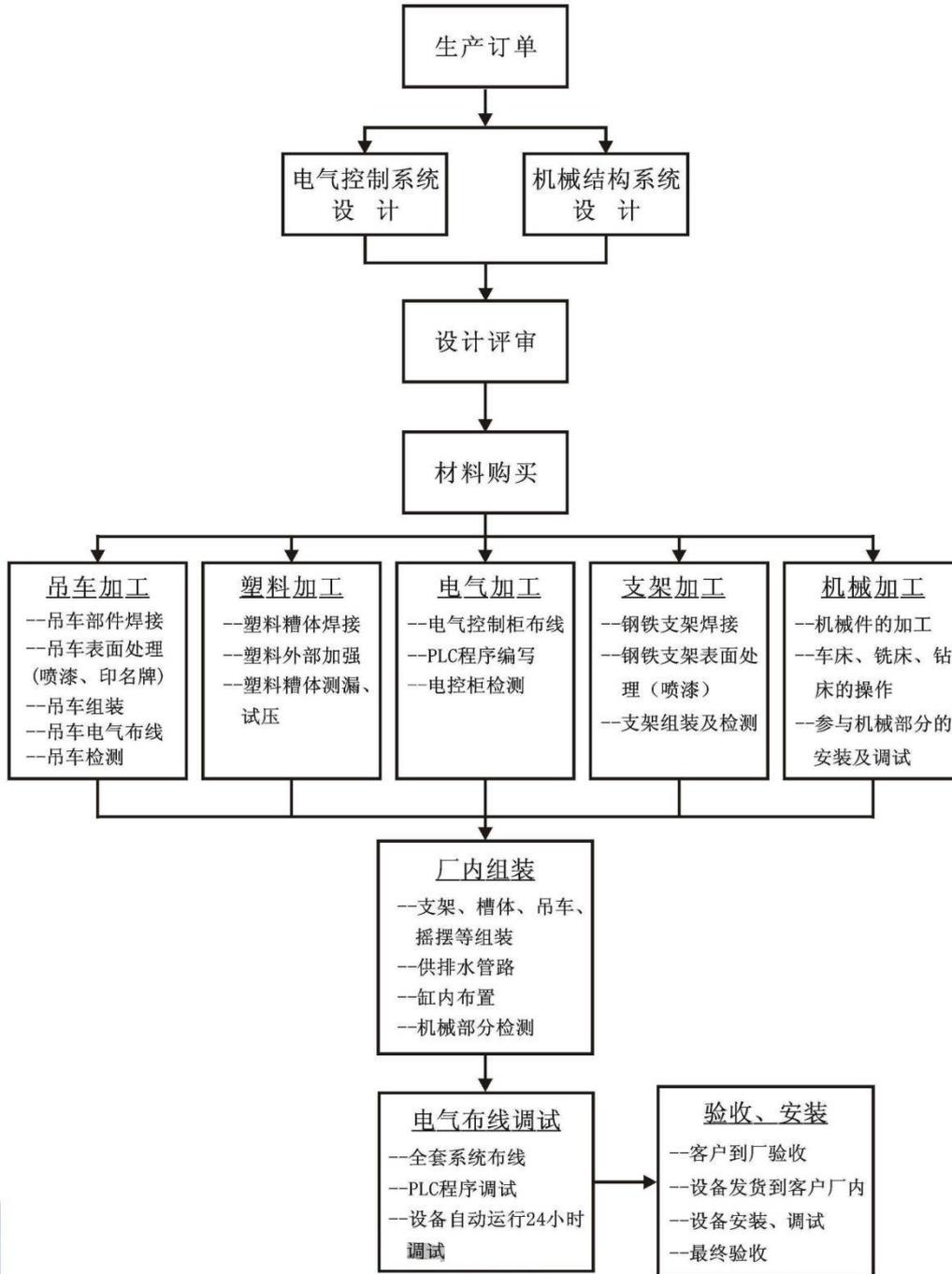
### 3、生产流程及方式

公司的电源设备和电镀生产线属于非标准化产品，主要根据客户需求定制；拉链机械属于标准化产品，生产部根据生产计划组织生产。

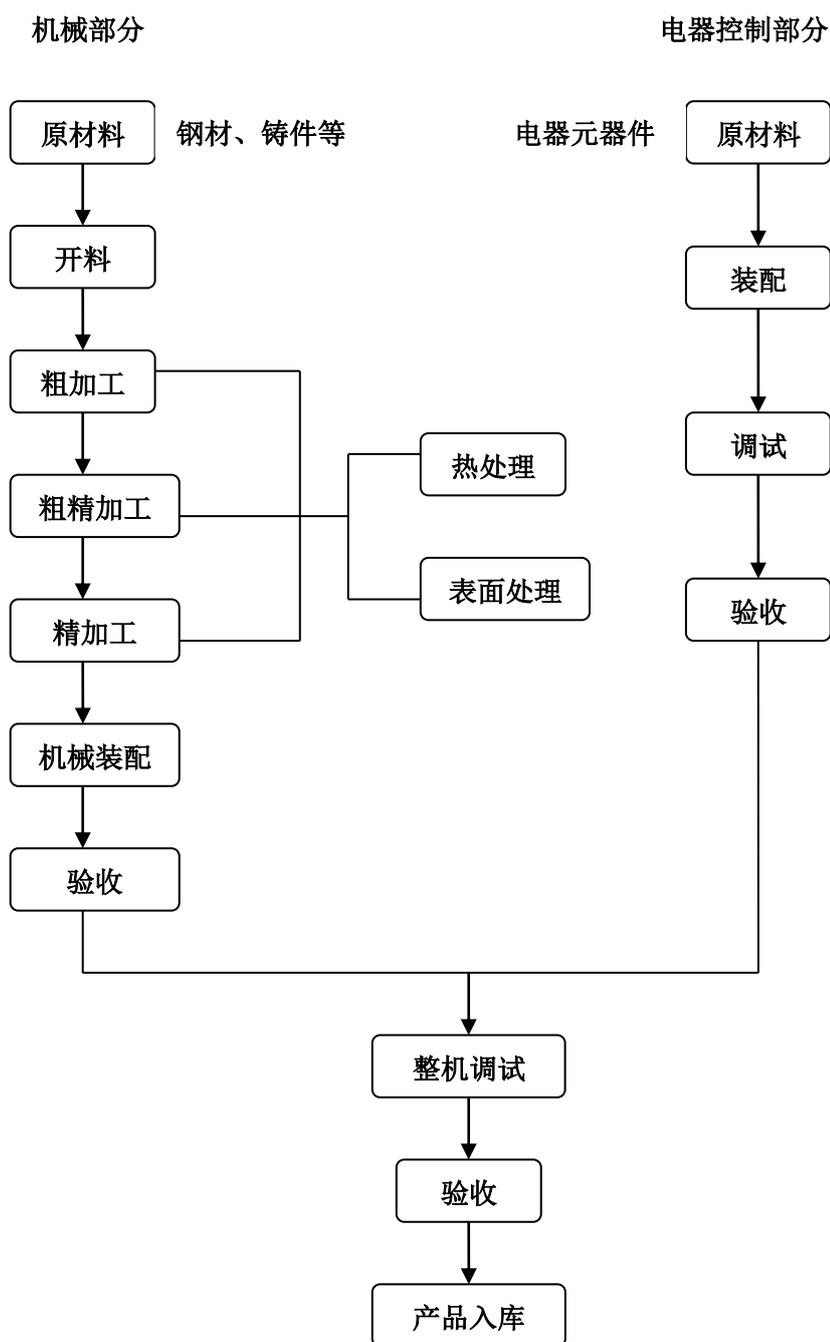
#### (1) 电源设备生产流程



(2) 电镀生产线生产流程



(3) 拉链机械生产流程



#### 4、销售流程及方式

公司的销售客户按发货方式分为自提货客户和发送货客户，自提货客户自行到公司交款提货或签约提货，自备交通工具、现场验货，发送货客户需要公司代为办理发货。

订单确认：销售员获取客户需求信息后，了解清楚客户需求并按《报价单》报价，双方确认价格及暂定交期后，通知跟单员在系统里新建《销售订单》（若该客户是新客户则要在系统里的客户档案中输入该客户的详细资料）。跟单员在

新建的销售订单里输入产品信息，并进行第一级审核；通知相关业务员对销售订单进行第二级审核，审核主要包括功能、数量、单价、包装、发货要求等方面；计划部门进行第三级评审，计划员主要对订单交期进行评审，根据现有订单量及车间产能状况、库存量来计算出所缺材料并结合材料的采购周期综合确定可实现的交期，最终交期确定后再知会客户；最后由营销副总经理（或授权）对整份订单进行最终审核。如果客户的需求是新品或特殊品，把客户要求的结构及功能参数等资料记录于《新品/特殊品定做登记表》，交至研发中心，由相关项目负责人对订单的信息进行评审，在《新品/特殊品定做登记表》填写新品的名称、编码、功能指标、完成时间、BOM单，经相关项目负责人审核后分发至业务部、计划部，计划部根据技术部门提供的BOM单及相关文件对交期进行合同评审确认。

**发送货管理：**发货时，跟单员根据已登记审核的《销售订单》打印《发货通知单》，通知成品仓管员备货及打印《销售出库单》，出库单上有客户编码、订单号、品名、规格型号、数量、地址、联系电话及收货人的信息。跟单员打印好收货人标签交由仓管员核对货物及外包装，并联系好货运公司装车发货事宜。送货经手人带《销售出库单》到财务交款或确认应收账款后，财务在仓库联和出门联上签章，发货人携盖章的仓库联到仓库提货，仓库凭《发货通知单》和《销售出库单》出库，发货时交出门证联出厂。

**客户自提货管理：**客户自提货物时由跟单员根据《销售订单》开具《发货通知单》，由成品仓管员打印《销售出库单》，提货经手人签字，然后到财务部交款。提货人交财务部签章的《销售出库单》仓库联到仓库提货，交经财务部签章的《销售出库单》出门证联出厂。

**售后回访：**销售完成后公司会对客户进行定期回访，了解客户对产品质量及服务的满意程度，并对客户提出的问题或要求尽快处理解决。

### 三、业务关键资源要素

#### （一）产品所使用的主要技术

##### 1、电源设备主要技术

主要技术	技术应用说明
零电压开关PWM全桥高频软开关变换技术	电源设备主电路采用了零电压开关PWM全桥高频软开关变换技术，整体效能高、节电、体积小、对电网影响低，属环保节能产品。
模块积木化结构	电源设备工艺上采取了模块积木化结构，功率叠加N+1冗余备份方案，提高设备运行的可靠性，方便批量生产。所有产品均按防腐要求设计整机的散热回路，适合于在环境恶劣的场所使用。
自动保护技术	电源设备具有输入缺相、输入过压、风机过热、主变压器超温、启动和运行电流过大、输出端过流截止、短路、过热及输出过压等多种自动化保护功能，且具有定时关机、故障报警并自动保护功能。
集中监控和自动控制技术	电源带有RS485通讯接口，可将电源的工作状态、电流、电压等参数传输到上位计算机中，实现对电源的集中监控，并保存原始记录；电源在自动工作状态下，电流或电压输出值、爬升时间、平稳时间、工作模式等参数可由人机界面设定参数后，与PLC构成闭环控制，由计算机进行全自动控制。
远程控制技术	电源具备远程控制及本地面板控制功能，并可进行切换。

## 2、电镀生产线主要技术

主要技术	技术应用说明
PID温度控制	电镀过程中，采用PID模糊控制工艺温度，结构简单、稳定性好、工作可靠、调整方便。
自动补水技术	生产线具有液位控制自动补水装置，在液面低于设定液位后系统进行自动液位补充，防止加热管干烧，同时每个电加热系统都有可靠的接地保护措施，避免出现安全事故。
行车控制技术	行车通过浮压感应装置实现绝对地址定位，行走稳定准确，并有智能识别槽位功能，有效地防止行车因误感产生的误动作。
溶液组份自动添加技术	电镀所用溶液组份（包括主要镀液、添加剂等药水）通过控制系统自动添加。生产线可以实现全自动补加的成分包括主盐溶液、辅助盐溶液、光亮剂、添加剂等，系统配套设置安時計、计量泵及储液系统，通过安時計统计结果进行组份自动添加。
镀液PH值自动化管理技术	镀液的PH值对于镀层沉积非常重要，PH值自动化管理系统采用数字式PH值显示器及传感器进行在线测定，系统根据测定结果发出指令，启动计量泵控制酸、碱组份的添加，确保溶液PH值保持恒定。
生产管理信息化	电镀生产线在自动机械输送装置设定的生产流程基础上，应用组态软件把生产线上所有设备的生产数据与用户信息资源管理系统（ERP）数据集成；设计组态软件为开放式用户界面，方便用户调整工艺参数及生产数据，实现设备远程监控、数据记录，帮助用户分析生产状况等。
电镀车间自动管理技术	设定好工艺方案后，系统自动控制行车运行，对生产中的溶液温度、浓度、电源电流电压输出、故障情况、故障工位进行实时监控，使现场情况一目了然。可动画显示全线工作状态，显示各工位的设定时间、电压、电流及溶液温度等预设参数，显示各工位溶液温度、电源电流、完成时间等当前状态，显示故障工位及维修提示，显示行车运行的目

主要技术	技术应用说明
	前工位和预期工位，显示操作者的操作顺序、产量等参数。用户可在控制中心任意进行工艺参数的修改，如电镀时间、整流器电流、电压、水洗时间、滴水时间、温度等。

### 3、拉链机械主要技术

主要技术	技术应用说明
智能控制	连续Y型铜丝压延机各部分之间的相互衔接采用PLC智能控制。主控制面板引用触摸屏操作实现人机对话，在极大程度上提高了自动化生产效率（可以实现定单完成自动停机，故障报警自动停机，开机/停机自动加减速，变频调节速度等智能化操作）。
行程缓冲技术	连续Y型铜丝压延机的放线机部分设有闭环环形行程缓冲装置，有效减轻旧机型常规重力缓冲回落时产生的较强冲击力，更加安全可靠。（由旧机型常规重力50KG减少至闭环缓冲重力10KG）。
四滚轧制技术	连续Y型铜丝压延机的扎机组中每组均采用四滚轧制，且四个辊轮可以自动定心并形成整体的刚性型腔，保证Y型线产品的高精度以及稳定性，公差可达到 $\pm 0.03\text{MM}$ 。
速度调节技术	连续Y型铜丝压延机的收线机速度跟随扎机组速度成为一个整体的速度跟随系统，收线机速度可根据扎机组速度自动调节，故跟随性好，不会出现由于型线来直而导致型线变形的现象。
电控技术	Y型拉链机使用了智能数控、人机界面的电控系统，订单自动进行生产工时计算，实时显示机器的生产速度，每天和每周的产能统计，机器保养信息提示，及机器互联电脑网络控制等。Y型拉链机根据程序设定自动完成进料、金属铜丝的裁切、排牙与拼链过程，且该过程不存在铜丝的原材料损耗。
高速排牙技术	Y型拉链机的排牙机每分钟运转1500~1700转，实现全自动送给布带，并自动检测送给状态、布带的接头、布带的破损等；全自动送给铜线，并自动检测送给状态；出牙形的位置有叠牙的检测装置和防飞牙的机械机构；链牙夹上布带的同时并把牙的外形菱角进行倒角，整条链的手感不会刺手。

## （二）主要无形资产情况

### 1、已获得的专利

截至本公开转让说明书出具之日，公司拥有专利共计 22 项，具体情况如下表所示：

序号	专利类型	专利名称	专利号	发明人/设计人	申请日	取得方式
1	发明	一种牙链带线材进给装置	ZL201110259669.9	杨志舜	2011.09.05	受让取得
2	发明	一种拉链带输送装置	ZL201110259681.X	杨志舜	2011.09.05	受让取得

序号	专利类型	专利名称	专利号	发明人/设计人	申请日	取得方式
3	发明	一种啮合元件叠料检测控制装置	ZL201110259682.4	杨志舜	2011.09.05	受让取得
4	发明	一种精确控制拉链长度的装置和控制方法	ZL201110259686.2	杨志舜	2011.09.05	受让取得
5	实用新型	一种用于手动调机的飞轮止动机构	ZL201020245156.3	杨志舜	2010.06.30	受让取得
6	实用新型	一种用于拉链机的供油系统	ZL201020245147.4	杨志舜	2010.06.30	受让取得
7	实用新型	一种用于拉链的链牙	ZL201120119696.1	杨志舜	2011.04.21	受让取得
8	实用新型	一种拉链机的出链机构	ZL201020245139.X	杨志舜	2010.06.30	受让取得
9	实用新型	一种组合式拉链机双拉链切刀	ZL201020245137.0	杨志舜	2010.06.30	受让取得
10	实用新型	一种电镀电源	ZL200620053490.2	翁国腾、蔡建梁、梁建和、李锦彪	2006.01.10	受让取得
11	实用新型	一种电镀设备电源	ZL200620053491.7	翁国腾、蔡建梁、梁建和、李锦彪	2006.01.10	受让取得
12	实用新型	防腐轴流风扇	ZL201020200985.X	蔡建梁、翁国腾、梁建和、李文华	2010.05.17	受让取得
13	实用新型	大电流二极管的水冷散热装置	ZL201020224586.7	蔡建梁、翁国腾、梁建和、李文华	2010.06.12	受让取得
14	实用新型	电感或变压器的水冷散热装置	ZL201020200981.1	蔡建梁、翁国腾、梁建和、李文华	2010.05.17	受让取得
15	实用新型	大电流频率占空比可调脉冲输出控制电路	ZL201020579598.1	蔡建梁、翁国腾、梁建和、	2010.10.21	受让取得

序号	专利类型	专利名称	专利号	发明人/设计人	申请日	取得方式
				李文华		
16	实用新型	一种电泳系统的电源装置	ZL201120202069.4	翁国腾	2011.06.16	受让取得
17	实用新型	一种空气开关的触杆机构	ZL200920060718.4	翁国腾	2009.07.20	受让取得
18	实用新型	一种采用摄像识别检测拉头的装置	ZL201320146808.1	杨志舜	2013.03.27	原始取得
19	实用新型	一种拉链拉头筛选装置	ZL201320239643.2	杨志舜	2013.05.06	原始取得
20	实用新型	一种拉头下料的推送装置及具有该推送装置的下料系统	ZL201320332028.6	杨志舜	2013.06.08	原始取得
21	实用新型	一种线性材料的进给装置	ZL201320477425.2	杨志舜	2013.08.06	原始取得
22	外观设计	拉链制造和拼链一体机	ZL201230025191.9	杨志舜	2012.02.09	受让取得

## 2、申请已受理的专利

截至本公开转让说明书出具之日，公司正在申请并且已经受理的专利技术共计 3 项，均为发明专利。具体如下表所示：

序号	专利类型	专利名称	专利号	发明人/设计人	申请日
1	发明	一种拉链机主轴反转防止装置	ZL201210028519.1	杨志舜	2012.02.09
2	发明	一种拉链机	ZL201210046304.2	杨志舜	2012.02.25
3	发明	一种拼链设备和使用该拼链设备的拉链机	ZL201210087476.4	杨志舜	2012.03.28

## 3、已获得商标

截至本公开转让说明书出具之日，公司拥有注册商标共计 6 项，具体情况如下表所示：

序号	商标	注册号	核定使用商品及类别	权利期限	取得方式
1	LDC	第 3901832 号	背包带；拉链带；装饰徽(扣)；别针(非首饰)；皮带扣；提包卡锁；钮扣；拉链；鞋扣(鞋链)；手提袋拉链；	2007.03.14-2017.03.13	原始取得

序号	商标	注册号	核定使用商品及类别	权利期限	取得方式
2	UDC	第 4530515 号	拉链带；拉链；手提袋拉链；鞋扣(鞋钩)；鞋扣；提包卡锁；扣子(服装配件)；鞋扣(鞋链)；钮扣；	2009.01.21-2019.01.20	原始取得
3	Kingsunny	第 3193457 号	稳压电源；整流器；电解装置；电池充电器；电镀设备（商品截止）	2013.08.07-2023.08.06	受让取得
4	金顺怡	第 5237632 号	电池充电器；电镀设备；电解装置；电镀参数测试仪；整流用电力装置；电站自动化装置；稳压电源（截止）	2009.04.21-2019.04.20	受让取得
5	金顺怡	第 5835685 号	磁化；镀银；镀镉；镀铬；金属电镀；镀金；镀锡；电镀（镀锌）；镀镍；金属铸造（截止）	2010.02.07-2020.02.06	受让取得
6	TAICO	第 8344104 号	拉链机；制钮扣机（截止）	2011.06.07-2021.06.06	受让取得

#### 4、软件著作权

截至本公开转让说明书出具之日，公司拥有软件著作权共计 1 项，具体情况如下表所示：

序号	登记号	软件名称	著作权人	取得日期	权利取得方式
1	2014SR020097	阳极氧化整流设备软件 V1.0	三扬股份	2014.02.20	原始取得

### （三）业务许可资格（资质）情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司已取得如下有关产品质量方面的认证证书：

序号	认证名称	认证产品	生产企业	证书编号	认证机构	有效期限
1	ISO 9001-2008	电源产品及拉链机产品的设计和制造	广东顺德三扬科技股份有限公司	HK00//00121	SGS	2014.10.31-2017.10.30

### （四）特许经营权情况

公司目前涉及的业务没有需要获得特许经营权的情况。

### （五）重要固定资产情况

公司固定资产包括机器设备、运输工具及其他设备。截至 2014 年 8 月 31 日，

其账面净值占比分别为 91.58%、4.07%和 4.35%。

项目	固定资产原值	占比	固定资产净值	占比	成新率
	金额(元)	(%)	金额(元)	(%)	(%)
机器设备	9,483,333.85	91.02	8,605,047.90	91.58	90.74
运输工具	432,423.20	4.15	382,018.28	4.07	88.34
其他设备	503,656.14	4.83	408,666.76	4.35	81.14
<b>合计</b>	<b>10,419,413.19</b>	<b>100.00</b>	<b>9,395,732.94</b>	<b>100.00</b>	<b>90.18</b>

截至 2014 年 8 月 31 日，公司所拥有的主要机器设备如下表所示：

主要机器设备名称	预期使用寿命(月)	已使用寿命(月)	原值(元)	净值(元)	成新率(%)
立式加工中心	120	16	711,538.45	621,410.29	87.33
全自动贴片机	120	11	670,384.64	612,005.33	91.29
数控电火花线切割机	120	4	615,384.62	595,897.46	96.83
云南 CY 集团加工中心	120	9	512,820.51	476,282.04	92.87
数控外圆磨床	120	9	416,239.30	386,582.23	92.87
云南 CY 立式加工中心	120	13	335,897.44	301,327.97	89.71
云南 CY 立式加工中心	120	1	270,940.17	268,795.23	99.21
数控电火花线切割机床	120	17	281,974.36	244,025.26	86.54
精雕 CNC 雕刻机	120	11	263,247.86	240,323.31	91.29
倍速链线组装线(三,四号线)	120	9	252,991.45	234,965.80	92.87
数控火花线切割机床	120	17	258,076.92	223,344.05	86.54
线切割	120	13	235,897.44	211,619.68	89.71
云南 CY 集团车床	120	6	158,974.35	151,423.05	95.25
放电加工机	120	2	153,846.16	151,410.26	98.42
平面磨床	120	16	164,102.56	143,316.16	87.33
放电加工机	120	17	162,430.00	140,569.70	86.54
慢走丝机床	120	17	159,564.10	138,089.36	86.54
放电加工机	120	16	153,846.16	134,358.96	87.33
云南立式加工中心	120	17	150,220.00	130,002.92	86.54
数控车床	120	17	139,760.00	120,950.69	86.54
劲拓全热风回流焊机	120	11	123,931.62	113,139.19	91.29
带锯/铣床/铣切削外圆磨	120	17	125,803.42	108,872.44	86.54
磨床	120	6	108,547.00	103,391.02	95.25

截至 2014 年 8 月 31 日，公司拥有的运输工具如下：

车辆名称及规格型号	预期使用寿命（月）	已使用寿命（月）	原值（元）	净值（元）	成新率（%）
东风牌 EQ1040S9BDD	120	9	84,615.08	78,586.25	92.87
金杯客车 SY6513XS1H	120	17	50,650.00	43,833.34	86.54
金杯客车 SY6513HS1BH	120	17	39,750.00	34,400.27	86.54
金杯客车 SY6471DS	120	17	39,310.00	34,019.60	86.54
五菱客车 LZW6390BF	120	17	34,000.00	29,424.11	86.54
五菱客车 LZW6390BF	120	17	30,310.00	26,230.85	86.54
江铃轻型货车 JX5031XXYDSF	120	17	25,730.00	22,311.74	86.71

上述运输工具均登记在公司名下，不存在权属纠纷或潜在纠纷，目前使用状况良好。

## （六）员工情况

### 1、员工情况及与公司业务的匹配性

截至 2014 年 8 月 31 日，公司共有员工 290 人。公司员工具体结构如下：

按年龄划分：

年龄	人数	占比（%）
30 岁及以下	158	54.48
31-40 岁	85	29.32
41-50 岁	34	11.72
50 岁以上	13	4.48
<b>合计</b>	<b>290</b>	<b>100.00</b>

按教育程度划分：

学历	人数	占比（%）
本科	14	4.83
大专	46	15.86
高中及以下	230	79.31
<b>合计</b>	<b>290</b>	<b>100.00</b>

按岗位结构划分：

部门	人数	占比（%）
董事会	3	1.03

部门	人数	占比 (%)
行政人事部	6	2.07
财务部	7	2.41
市场营销中心	31	10.69
物控中心	16	5.52
品管部	4	1.38
工程研究开发中心	39	13.45
电源设备生产部	82	28.28
拉链机械生产部	70	24.14
生产线设备生产部	32	11.03
<b>合计</b>	<b>290</b>	<b>100.00</b>

公司具有大专及以上学历的员工共计60人，占员工总数的20.69%，公司各学历人员在各部门分布情况如下表：

部 门	本科 (人)	大专 (人)	高中及以下 (人)	总计 (人)
董事会	2	1	-	3
行政人事部	2	1	3	6
财务部	1	2	4	7
市场营销中心	2	9	20	31
物控中心	-	2	14	16
品管部	-	2	2	4
工程研究开发中心	7	24	8	39
电源设备生产部	-	-	82	82
拉链机械生产部	-	4	66	70
生产线设备生产部	-	1	31	32
<b>总计</b>	<b>14</b>	<b>46</b>	<b>230</b>	<b>290</b>

公司具有大专及以上学历的员工主要就职于工程研究开发中心、市场营销中心、行政人事部和财务部，公司在招聘选用时具有一定的教育和专业要求。公司生产人员184人，占员工总数的63.45%，此类岗位对教育程度要求不高，因此生产部门人员的学历以高中及以下为主。

公司研发技术人员有39人，占员工总数的13.45%，其中具有本科学历的7人，具有大专学历的24人，具有高中及以下学历的8人，公司主要研发技术人员具有相关研发工作经验或相关专业学历，可以保证研发活动及相关业务顺利进行。

从专业及职业背景来看，公司研发技术人员主要具有电子信息工程、计算机科学与技术、计算机辅助设计与制造、机械电子工程、数控技术、机械设计及其自动化等相关专业背景；行政人事部人员主要具有行政管理、工商管理等相关专业背景；财务部人员主要具有会计学相关专业背景。公司的员工构成与公司业务相匹配。

## 2、核心技术人员情况

杨铿华，参见“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事和高级管理人员及核心技术人员情况”之“（一）董事会成员”。

汪怀群，参见“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事和高级管理人员及核心技术人员情况”之“（一）监事会成员”。

杨铿华和汪怀群之前为佛山市顺德区泰纶拉链有限公司技术人员，随着三扬股份收购佛山市顺德区泰纶拉链有限公司的资产，一并进入三扬股份，成为公司的核心技术人员。核心技术人员随着公司的资产重组进入公司，保证了技术和生产的延续性，以及公司重大资产重组和股改后生产经营活动的顺利进行。

公司核心技术人员杨铿华和汪怀群分别持有佛山市顺德区千汇投资管理有限公司 15.808%和 14.742%的股权，千汇投资持有三扬股份 13.70%的股权，杨铿华和汪怀群通过千汇投资间接持有公司股份，公司核心技术人员持股情况如下：

序号	姓名	职务	直接持股数量 (股)	间接持股数量 (股)	持股比例 (%)
1	杨铿华	董事	-	296,748.00	2.17
2	汪怀群	监事	-	276,736.00	2.02

## 四、业务经营情况

### （一）主营业务收入构成及产品的销售情况

公司的主营业务为自动化、信息化与智能化相结合的机电一体化产品的研发、生产和销售。报告期内，公司主营业务收入及比例如下表所示：

产品名称	2014年1-8月		2013年度		2012年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
拉链及配件	-	-	1,269,671.59	2.22	5,434,165.09	100.00

产品名称	2014年1-8月		2013年度		2012年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
拉链机及配件	9,688,910.99	20.62	15,283,914.07	26.76	-	-
电源设备	30,527,939.85	64.98	27,480,506.30	48.12	-	-
电镀生产线	6,762,786.73	14.40	13,078,590.51	22.90	-	-
<b>合计</b>	<b>46,979,637.57</b>	<b>100.00</b>	<b>57,112,682.47</b>	<b>100.00</b>	<b>5,434,165.09</b>	<b>100.00</b>

2012年公司营业收入为5,434,165.09元,主营业务收入占100%;2013年的营业收入为57,210,095.29元,主营业务收入占99.83%;2014年1-8月的营业收入为47,219,439.01元,主营业务收入占99.49%。公司在2013年3月进行了重大资产重组,主营业务由原来的拉链及配件生产和销售变成电源设备、电镀生产线和拉链机械的生产和销售,重大资产重组完成以后,公司主营业务保持稳定,主营业务收入呈上升趋势。公司重大资产重组情况参见“第一节基本情况”之“六、重大资产重组情况”。

在公司三类主要产品中,电源设备的销售收入占主营业务收入的比例最高,从2013年的48.12%上升到2014年1-8月的64.98%,电镀生产线的占比从2013年的22.90%下降到2014年1-8月的14.40%,拉链机械的占比从2013年的26.76%下降到2014年1-8月的20.62%。

## (二) 产品主要消费群体及报告期内前五大客户情况

### 1、产品消费群体

公司主要产品有电源设备、电镀生产线和拉链机械。

电源设备包括电镀电源、无线通信电源和水处理电源。其中电镀电源的主要消费群体为电镀生产线制造企业和电镀厂;无线通信电源主要是公安、水利、交通部门及各工矿企业购买和通讯电台配套使用;水处理电源的下游客户为船舶压载水处理企业,和压载水处理系统配套使用。

电镀生产线广泛应用于军工、五金、线路板、汽配等行业领域,下游客户主要是电镀企业。

拉链机械的下游客户主要为金属拉链生产企业。

### 2、前五大客户

报告期2012年度、2013年度和2014年1-8月,公司对前五大客户的销售额

分别占当期公司营业收入的 56.23%、35.18%和 53.36%，公司客户比较分散，不存在严重依赖单一客户的情况。

2014 年 1-8 月前五大客户情况：

序号	客户名称	与本公司关系	销售额（元）	占本期公司销售总额比例（%）
1	青岛海德威科技有限公司	非关联方	7,911,111.20	16.75
2	宁波市鄞州金顺怡电气有限公司	非关联方	6,169,294.01	13.07
3	苏州市相城区黄桥金电源工业设备厂	非关联方	5,086,736.43	10.77
4	ES-PRO TECHNOLOGY PTE LTD	非关联方	3,273,937.14	6.93
5	浙江伟星实业发展股份有限公司临海拉链分公司	非关联方	2,758,217.24	5.84
合计		-	<b>25,199,296.02</b>	<b>53.36</b>

2013 年前五大客户情况：

序号	客户名称	与本公司关系	销售额（元）	占本期公司销售总额比例（%）
1	大连永光工贸有限公司	非关联方	7,144,615.52	12.49
2	苏州市相城区黄桥金电源工业设备厂	非关联方	3,907,941.83	6.83
3	宁波市鄞州金顺怡电气有限公司	非关联方	3,513,031.83	6.14
4	东莞大威机械有限公司	非关联方	2,788,700.00	4.87
5	上海东龙服饰有限公司	非关联方	2,772,851.41	4.85
合计		-	<b>20,127,140.59</b>	<b>35.18</b>

2012 年前五大客户情况：

序号	客户名称	与本公司关系	销售额（元）	占本期公司销售总额比例（%）
1	JET CIERRES VENEZOLANOS C.A JETCIVEN	非关联方	1,563,170.19	28.77
2	顺宏达（福建）针织服饰有限公司	非关联方	496,239.31	9.13
3	IDE ALENT	非关联方	451,326.61	8.31
4	ADS ZIPPER	非关联方	284,105.05	5.23
5	中山市鹰鹰鹰服饰有限公司	非关联方	260,511.57	4.79

序号	客户名称	与本公司关系	销售额（元）	占本期公司销售总额比例（%）
	合计	-	3,055,352.73	56.23

### （三）产品原材料情况及报告期内前五大供应商情况

#### 1、主要原材料、能源占比及供应情况

公司产品的原材料为钣金件、变压器、散热器、铜材、元器件（电阻、电容、芯片、接插件、传感器、电缆等）、PCB板（Printed Circuit Board, 印制电路板）等，以上原材料的市场供应比较稳定、货源充足、价格透明，在公司产品成本构成中，原材料成本约占70%。公司所需能源为水电，能耗占成本的比重很低，通过当地的供水部门和供电局供应，且价格变化不大，不会对公司的经营业绩产生重大影响。

#### 2、前五大供应商

2014年1-8月前五大供应商情况：

序号	供应商名称	与本公司关系	采购额（元）	占本期公司采购总额比例（%）
1	佛山市浩宝金属制品有限公司	非关联方	1,511,205.01	5.23
2	佛山市顺德区腾鸿杰钢材有限公司	非关联方	1,301,633.37	4.51
3	广东一百铜业有限公司	非关联方	820,576.07	2.84
4	佛山市南海弋正铜材有限公司	非关联方	812,718.97	2.81
5	天长市凯奥电子有限公司	非关联方	791,916.92	2.74
	合计	-	5,238,050.33	18.13

2013年前五大供应商情况：

序号	供应商名称	与本公司关系	采购额（元）	占本期公司采购总额比例（%）
1	佛山市浩宝金属制品有限公司	非关联方	2,428,290.97	5.69
2	佛山市顺德区泰纶拉链有限公司	关联方	2,298,901.53	5.39
3	广东金顺怡科技有限公司	关联方	1,905,289.20	4.46
4	佛山市友源变压器铁芯有限公司	非关联方	1,172,130.97	2.75
5	佛山市顺德区腾鸿杰钢材有限公司	非关联方	1,098,508.50	2.57
	合计		8,903,121.17	20.86

2012年前五大供应商情况：

序号	供应商名称	与本公司关系	采购额（元）	占本期公司采购总额比例（%）
1	广东一百铜业有限公司	非关联方	3,657,265.07	88.19
2	厦门翔鹭化纤股份有限公司	非关联方	409,679.69	9.88
3	杭州惠丰化纤有限公司	非关联方	73,717.09	1.78
4	佛山市顺德区江铨纸类制品有限公司	非关联方	6,226.03	0.15
合计		-	<b>4,146,887.88</b>	<b>100.00</b>

2012年公司主要从事金属拉链的生产和销售，经营规模较小，金属拉链的主要原材料是铜材，且主要向广东一百铜业有限公司采购，因此向其采购额较大，达到365.73万元，占当期采购总额的88.19%；2013年3月公司进行了重大资产重组，重组后主要从事机电一体化产品的生产和销售，因此向关联方佛山市顺德区泰纶拉链有限公司和广东金顺怡科技有限公司购入了大量相关原材料，采购额分别为229.89万元和190.53万元，占当期采购总额的5.39%和4.46%；2014年1-8月公司前五大供应商均为非关联方，且向各供应商采购金额所占比重均不大，不存在对单一供应商的重大依赖。

#### （四）重大业务合同及履行情况

以下业务合同为截至2014年10月末公司正在履行的金额前五大采购合同和销售合同，以及截至报告期末正在履行的借款合同。截至本公开转让说明书出具之日重大业务合同情况如下：

##### 1、采购合同

序号	客户名称	合同编号	标的	签订日期	合同金额（元）	履行情况
1	上海鹰峰电子科技有限公司	P0141056130	散热器	2014.10.14	47,640.00	履行完毕
2	深圳市友阳科技有限公司	P0141056448	IGBT 模块（英飞凌）	2014.10.22	45,600.00	履行中
3	东莞市慧彤电子有限公司	P0141056245	风扇（通用码）	2014.10.18	39,000.00	履行中
4	佛山市顺德区澳键达电子有限公司	P0141056506	电解电容	2014.10.30	25,000.00	履行中
5	广州市花都区冠宏金属铝制品厂	P0141056332	散热铝型材	2014.10.21	26,400.00	履行中

公司采购合同具有合同金额小、订单次数频繁的特点。在一段时间内，公司通过陆续、分批次的向原材料供应商进行多次采购的方式保障了原材料供应的稳定性。

## 2、销售合同

序号	客户名称	合同编号	标的	签订日期	合同金额(元)	履行情况
1	大连永光工贸有限公司	KS-130420A	电镀生产线	2013.05.13	9,681,000.00	履行中
2	大连永光工贸有限公司	KS-130420B	车间送风系统、抽风及废气处理塔及周边设备	2013.05.13	4,149,000.00	履行中
3	广东金顺怡科技有限公司	KS-130510	电镀生产线、废气处理系统	2013.05.10	4,000,000.00	履行完毕
4	苏州市相城区黄桥金电源工业设备厂	SY1409001	高频整流器、电机测试电源、智能电源	2014.09.01	1,501,981.00	履行中
5	武汉金顺怡电气有限公司	SY1410026	高频整流器、桥接器、配件	2014.10.18	734,016.00	履行中

## 3、借款合同

序号	贷款方	合同编号	借款日	约定还款日	借款金额(元)
1	中国农业银行股份有限公司顺德勒流支行	44010120130009566	2013.9.12	2014.9.11	3,000,000.00
2	中国农业银行股份有限公司顺德勒流支行	44010120140009091	2014.8.27	2015.8.26	3,000,000.00

2014年9月11日，公司已归还借款合同编号为“44010120130009566”的该笔借款。

上述合同均正依据约定条款正常履行，不存在争议、纠纷等情形。

## 五、公司商业模式

公司的主要产品包括电源设备、电镀生产线和拉链机械三大类。

公司电源设备主要包括无线通信电源、电镀电源和水处理电源，公司拥有基本的电源设备设计和制作工艺；在取得客户订单后，电力电子研发部按照其需求

对产品进行二次开发，为客户量身定做设计方案并向客户报价，双方确认后签订合同，电力电子研发部根据具体方案列出生产所需元器件清单；计划部根据材料清单和库存情况生成采购订单，由采购部负责采购；采购原材料验收入库后，计划部分别生成投料单和生产任务单，由仓务部负责原材料的发放，生产部负责组织生产；生产中，品管部对整个生产过程进行过程控制，以提高生产效率并减少残次品，生产完成后品管部对产成品进行总检合格后入库；之后由电源业务部办理出库和发货手续，将产品送达客户。公司提供的电源设备一般需要根据客户需求定做，交货时间为签订合同后45天左右，客户一般在验收合格后的60-90天一次性付清货款。

电镀生产线主要用于表面处理行业，由于客户群比较广泛，生产线定制性很强。公司会根据下游客户不同产量、产品参数、工艺要求、场地要求等制作初步方案，并根据方案向客户报价，双方确认后签订合同；签订合同后机械自动化研发部进行具体的生产设计，生成图纸和物料单，采购部根据物料单组织采购，生产部根据图纸组织生产，由于整条生产线由不同部分组合而成，各组成部分可以同时生产加工，为保证工期，特别需要相关部门密切配合，保证原材料及时供给、各组成部分及时完工，因此公司采取项目组形式，针对每条生产线成立一个项目组，项目组成员分别来自采购部、生产部和机械自动化研发部，项目组负责生产线按时完工；在此过程中，为保证电镀生产线的质量，品管部需要进行来料质量检测、生产过程质量控制以及组装后的性能检测；整条生产线生产完毕后，客户到公司进行预验收，合格后公司负责将产品运输到客户处并完成组装，客户试生产确定电镀生产线达到合同要求后完成最终验收。公司生产的电镀生产线主要在500万元左右，交货时间一般为签订合同后3个月，公司在签订合同后的一周内预收30%-40%货款，客户预验收后收30%-40%货款，最终验收合格后收20%货款，最后10%货款作为质保金在最终验收合格一年后收取。

拉链机械属于标准化产品，其生产周期约为3个月，公司根据对经济状况和行业发展情况的判断预测市场需求并提前备货。拉链机的客户大多数与公司建立了长期合作关系，一般签订合同后即可向客户供货，每台拉链机的价格在人民币13万元左右，不同客户的付款方式有所不同，国内新客户一般是签合同后的一周内预付30%货款，产品运输到客户处完成安装调试、人员培训、客户确认验收后的60-90天支付40%-50%的货款，剩余货款作为质保金在验收合格一年后支付，

长期合作的国内客户根据双方谈判情况确定付款方式，国外客户通常使用电汇付款方式，在取得提货单前已经完成付款。

公司的商业模式包括采购模式、生产模式、销售模式、质量控制模式和研发模式。

### （一）采购模式

公司采购的原材料主要有钣金件、变压器、散热器、铜材、元器件（电阻、电容、芯片、接插件、传感器、电缆等）、PCB板（Printed Circuit Board, 印制电路板）等。

公司严格选择供应商，对部分供应商需现场评估其工厂、设备、产品质量等是否达到公司品质要求，经评估后的合格供应商即为A类供应商，公司与其保持密切联系，成为长期互利的合作伙伴；公司小批量或零星采购的供应商为B、C类供应商；产品不能达到公司要求的不合格供应商为D类供应商。公司大多数原材料都有1-2家长期合作的A类供应商，比如钣金件主要采购自佛山市浩宝金属制品有限公司、佛山市奥进五金制品有限公司，变压器主要采购自佛山市佛朗祺贸易有限公司、佛山市顺德区特胜电子有限公司，散热器主要采购自佛山市南海晶资金属有限公司，铜材主要采购自佛山市南海弋正铜材有限公司、佛山市祥澄金属有限公司，公司不得向D类供应商采购。

### （二）生产模式

公司的生产模式是由计划部集中统筹控制，各相关部门根据计划开展工作。公司计划部根据市场需求或者客户特殊要求制订计划生产任务单或特殊生产任务单，生产任务确定后由计划员确定相应的生产计划和采购计划，然后通过排产工具生成各个班组（工序、机台）的生产任务单以及交由仓库发料的投料单。生产需用物料采购配套、仓库发料日期、工艺文件、图纸完工日期、车间生产任务单的开工日期、完工日期都由计划部统一制定。

公司生产采取专业化分工、整体化协作的加工制造模式，对材料下料、焊接、附件制作等各加工工段进行了专业化分工，对整体组装、检测试验等进行整体化协作，实现了流水线式生产作业，提升了公司的加工制造效率及水平。如生产过程中发现进度落后或品质异常将影响订单交期或数量时，及时告知部门主管，由物控中心经理协调各有关部门经理共同处理，当交期最终不能符合订单要求时，

应及时告知销售部门，销售人员按《合同评审控制程序》有关规定与客户协商变更交期。

为保证交期，生产过程必须控制物料配套情况，生产部门严格按照各项质量标准 and 操作程序进行生产，品质检验人员在生产线上巡视制程工艺、操作规范，同时做好详细的生产记录并归类、存档，遇有质量问题投诉，可根据生产批号核查实际生产情况，便于质量跟踪追溯。完成生产后，由品管部有关人员验收、包装入库及办理相关入库手续。具体来说，公司三类主要产品的生产模式如下：

公司的电源设备属于非标准化产品，需要根据客户需求定制，生产部根据生产任务单组织生产，品管部对整个生产过程进行过程控制，以提高生产效率并减少残次品，生产完成后品管部对产成品进行总检合格后入库。

公司的电镀生产线也属于非标准化产品，机械自动化研发部会根据客户具体需求生成生产图纸，生产部根据图纸组织生产，公司针对每条生产线成立一个项目组，项目组成员分别来自采购部、生产部和机械自动化研发部，以便各部门协同配合，保证生产线按时完工；在此过程中，为保证电镀生产线的质量，品管部需要进行来料质量检测、生产过程质量控制以及组装后的性能检测。

拉链机械属于标准化产品，公司根据市场需求来制定生产计划，其中市场需求主要根据销售合同和销售预测决定，生产部根据生产计划组织生产。

### （三）销售模式

公司由市场营销中心负责具体销售工作，定期对市场及客户反馈信息进行调查、研究、分析，预测市场动态，参与各项投标、议标活动，提出产品的销售策略及新产品开发的方向性建议；组织公司产品与服务的宣传和活动策划，提出年度产品展示计划和广告宣传活动策划，积极开拓市场、发展客户，提高公司产品的市场占有率。公司销售跟单员负责建立客户档案，每半月对客户档案更新，业务人员及时提交新开发的客户资料，进行客户档案的统一更新。

公司电源设备采取直销和经销相结合的模式，直销的电源设备一般需要根据客户需求定做，交货时间为签订合同后 45 天左右；公司的经销商主要分布在宁波、武汉、苏州，经销商有助于公司快速开拓当地市场，节省营销成本。

公司生产的电镀生产线和拉链机械主要采用直销模式。通过自身的销售渠道向客户直接销售产品，即由市场部门获取客户订单、签署销售合同，明确标的、

质量标准、交货期限、结算方式等，并按照合同约定组织生产、发货、验收、结算、回款，提供相应的售前、售中和售后服务。

公司的直销模式适用于公司内部所有产品销售人员，销售业务员的收入由基本工资及绩效构成，其中绩效根据每月的销售回款额按一定比例计提，具体计提比例根据具体销售的产品而异。公司为销售人员设定年度任务指标；同时为保障公司现金流，公司根据给予客户的信用期跟踪销售人员所销产品的回款情况，进而设置其每月可销售指标。

对于经销模式，公司以销售能力、付款周期、专业技术水平、售后维修能力等考核因素选择适格经销商。公司与经销商签订《销售代理协议》并授予经销商《产品销售授权书》后经销商方能在其指定区域内销售该授权产品。公司亦为经销商设定年度任务指标及根据其付款情况设置其每月可销售指标。

#### （四）质量控制模式

公司历来重视产品质量，从严制定产品质量标准，并对质量标准的实施情况时刻监控。公司的产品质量控制体系始终处于有效运作及不断完善中，严格保证公司从原材料采购、产品设计、生产制造到产品发货、售后服务全过程质量的有效监控和持续改进。公司各个职能部门都有相应的管理制度和操作指导书。

公司建立了完善的质量控制体系，对电源设备、电镀生产线和拉链机械各生产环节各道工序均制定了严格的质量标准，对产品的技术操作程序进行了规范，并对生产加工设备进行定期检查与维护，保证产品质量。公司针对不同产品、不同加工工艺与精密度要求，会在某些重要加工工序完成后进行自检和互检，生产过程中进行巡检，加强过程控制，通过产品质量检验的产品，方能进入下一道工序，从而在产品生产过程中减少了产品质量事故风险。

公司定期召开产品质量分析会，总结前期产品质量控制与检验工作，分析影响产品质量的隐患因素，落实具体人员限期排除。公司制定了质量控制考核制度，把质量控制与职工所得直接挂钩，对提高产品质量方面提出合理化建议的员工给予奖励。

#### （五）研发模式

公司研发工作由工程研究开发中心负责，工程研究开发中心根据公司技术发展战略，规划公司未来发展的重点产品和战略产品，制定新产品研发计划并负责

具体实施；协助其他部门解决技术难题；对公司重点项目在技术上保驾护航；为公司的可持续发展提供技术和人才储备。具体来说，研发工作包括新产品研发、特殊品设计和产品改良。

新产品研发是以市场为导向，公司业务员将通过客户和市场调研了解到的市场需求情况反馈到研发中心，研发中心组织项目可行性评审、产品规划、设计过程协调和实施、设计验证和确认等工作，之后经过样品和首样制作、测试、检验、评审，最后完成设计确认和产品定型；特殊品设计指研发部门根据客户参数要求，在原有常规产品基础上进行电路、结构、软件等设计改造，但设计改造的内容不涉及主控电路和主体结构；产品改良指研发部门根据客户使用产品后的反馈意见，以及公司在为客户提供安装、调试、售后服务过程中发现的问题对现有产品进行改进，使其更加完备。

## 六、公司所处行业的基本情况

### （一）行业概况

#### 1、行业基本情况及分类

根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司所处行业属于专用设备制造业（C35）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于专用设备制造业（C35）大类下的环保、社会公共服务及其他专用设备制造（C359）下的其他专用设备制造（C3599）。

#### 2、行业主管部门及主要政策法规

##### （1）行业主管部门

公司所在行业的主管部门是国家发改委、科技部以及商务部，主要通过研究制定产业政策、提出中长期产业发展导向和指导性意见等履行宏观调控、宏观管理职能，目前行业准入没有限制。行业协会承担开展行业发展调研、行业统计、参与制定行业规划、加强行业自律、国内外经济技术交流与合作、知识产权保护、重大科研项目推荐、开展质量管理、参与质量监督等方面的职能。

公司电源设备的行业管理机构为广东省电源行业协会。广东省电源行业协会是由中国电器科学研究院、广东省电源学会、中兴通讯股份有限公司、广东工业大学、科士达科技股份有限公司、广东易事特电源股份有限公司、华为技术有限

公司、艾默生网络能源有限公司、凯普松国际电子有限公司、奥特迅电力设备股份有限公司、航嘉驰源电气股份有限公司等一大批电源行业骨干单位组成，由广东省民政厅批准登记成立的广东省一级社团法人。协会把学术界和企业界联合起来，促进科研和生产的交流与合作，促进技术向生产力转化，开展从技术、产品到市场的全方位服务。协会旨在为广东省电源行业服务，代表和维护行业的共同利益及会员单位的合法权益，反映行业各企业、事业单位的愿望和要求，加强行业自律；根据国家的方针、政策、法规对会员单位进行联络、指导、协调、服务和咨询；在政府和行业之间起桥梁和纽带作用；承担政府部门委托的行业管理工作和为政府部门做好有关的服务工作；推动行业的共同进步，为提高广东省电源行业的生产、技术管理和经营水平做出贡献；特别在组织新能源开发、节能降耗、扶持和推动新能源企业发展等方面发挥重要作用。

公司电镀生产线的行业管理机构为中国表面工程协会电镀分会。中国表面工程协会电镀分会前身为中国电镀协会，经原国家经委批准于1984年10月成立。1991年根据国家对行业协会的调整精神改建成中国表面工程协会，原中国电镀协会的组织机构不变，整体转入中国表面工程协会，成为中国表面工程协会电镀分会。中国表面工程协会电镀分会是全国从事电镀及相关的设计、科研、教学、设备与原辅材料制造与经营的单位自愿组成的行业组织，是为企业服务的跨行业、跨部门、跨学科、跨所有制的非营利性社会组织。其宗旨是以服务电镀行业为中心，面向企业、面向市场，以服务、交流、导向为工作方针，提高行业创新能力，提升电镀行业的综合竞争力和整体素质，推进电镀行业清洁生产，大力发展循环经济，促使电镀与社会和谐发展。

公司拉链机械的行业管理机构为中国五金制品协会拉链分会。中国五金制品协会拉链分会是中国拉链行业唯一的国家级协会，属中国五金制品协会领导，是由全国具有一定规模，从事拉链制造和销售，及与拉链相关的企事业单位如拉链设备制造、拉链配件、原辅材料、科研单位等组成。拉链分会的宗旨是“公平、公开、公正、服务”，分会是企业与政府部门沟通的桥梁，是企业互相联系和交流的纽带，促进行业的健康发展是协会工作的重点。

行业主管部门和行业协会构成了行业管理体系，企业在主管部门的产业宏观调控和行业协会自律规范的约束下，遵循市场化发展模式，面向市场自主经营，自主承担市场风险。

## （2）主要政策法规

进入二十一世纪以来，我国出台了一系列扶持和规范装备制造业发展的国家政策、法规和指导意见，为我国装备制造业的发展提供了强有力的政策支持和良好的发展环境。

《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十二个五年规划的建议》指出：制造业发展重点是优化结构，改善品种质量，增强产业配套能力，淘汰落后产能。发展先进装备制造业，调整优化原材料工业，改造提升消费品工业，促进制造业由大变强。完善依托国家重点工程发展重大技术装备政策，提高基础工艺、基础材料、基础元器件研发和系统集成水平。支持企业技术改造，增强新产品开发能力和品牌创建能力。合理引导企业兼并重组，提高产业集中度，发展拥有国际知名品牌和核心竞争力的大中型企业，提升小企业专业化分工协作水平，促进企业组织结构优化。

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》指出：装备制造行业要提高基础工艺、基础材料、基础元器件研发和系统集成水平，加强重大技术成套装备研发和产业化，推动装备产品智能化。制定支持企业技术改造的政策，加快应用新技术、新材料、新工艺、新装备改造提升传统产业，提高市场竞争能力。支持企业提高装备水平、优化生产流程，加快淘汰落后工艺技术和设备，提高能源资源综合利用水平。鼓励企业增强新产品开发能力，提高产品技术含量和附加值，加快产品升级换代。推动研发设计、生产流通、企业管理等环节信息化改造升级，推行先进质量管理，促进企业管理创新。推动一批产业技术创新服务平台建设。

2006年2月9日，国务院颁布了《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》，强调根据全面建设小康社会的紧迫需求、世界科技发展趋势和我国国力，必须把握科技发展的战略重点。抓住未来若干年内信息技术更新换代和新材料技术迅猛发展的难得机遇，把获取装备制造业和信息产业核心技术的自主知识产权，作为提高我国产业竞争力的突破口。

2009年5月12日，国务院办公厅颁布了《装备制造业调整和振兴规划》，明确了装备制造业是为国民经济各行业提供技术装备的战略产业，产业关联度高、吸纳就业能力强、技术资金密集，是各行业产业升级、技术进步的重要保障和国家综合实力的集中体现。强调加快实施高档数控机床与基础制造装备科技重

大专项，重点研发高速精密复合数控金切机床、重型数控金切机床、数控特种加工机床、大型数控成形冲压设备、重型锻压设备、清洁高效铸造设备、新型焊接设备与自动化生产设备、大型清洁热处理与表面处理设备等八类主机产品，基本掌握高档数控装置、电机及驱动装置、数控机床功能部件、关键部件等的核心技术。

2011年4月6日，工信部、科学技术部、财政部、商务部、国有资产监督管理委员会联合印发《关于加快推进信息化与工业化深度融合的若干意见》，指出以研制数字化、智能化、网络化特征的自动化控制系统和装备为重点，提高制造业重大技术装备自动化成套能力。加快机械、船舶、汽车、纺织、电子、能源、国防工业等行业生产设备的数字化、智能化、网络化改造，深化研发设计、工艺流程、生产装备、过程控制、物料管理等环节信息技术的集成应用，推动信息共享、系统整合和业务协同，提高精准制造、高端制造、敏捷制造能力。

2011年12月30日，国务院印发了《工业转型升级规划（2011—2015年）》，指出围绕先进制造、交通、能源、环保与资源综合利用等国民经济重点领域发展需要，组织实施智能制造装备创新发展工程和应用示范，集成创新一批以智能化成形和加工成套设备、冶金及石油石化成套设备、自动化物流成套设备、智能化造纸及印刷装备等为代表的流程制造装备和离散型制造装备，实现制造过程的智能化和绿色化。

2013年9月5日，工信部印发了《信息化和工业化深度融合专项行动计划（2013-2018年）》，指出全球新一轮科技革命和产业分工调整对我国工业发展既有挑战，也有实现赶超的机遇。推动信息化和工业化深度融合，以信息化带动工业化，以工业化促进信息化，对于破解当前发展瓶颈，实现工业转型升级，具有十分重要的意义。强调加快重点领域装备智能化，实施“数控一代”装备创新工程行动计划，推广应用数字化控制技术，集成创新一批数控装备，实现装备性能、功能的升级换代。实施高档数控机床与基础制造装备专项，推进重点领域高端数控机床的研发设计和生产应用。实施智能制造装备发展专项，面向重点行业生产过程柔性化、智能化的应用需求，开发一批标志性的重大智能制造成套设备。

### 3、行业发展现状

#### （1）电源产业发展现状

电源是各种用电设备的动力装置，需要性能优良、可靠性高的电路模式，大

量应用于通信、计算机、交通运输、电测设备等商用仪器、仪表和电器设施中，也应用于卫星、飞机、舰船导航设备等军事和航天领域。电源产业属于复合型高科技产业，是电子工业的基础产品。

由于电源产品在各行业中应用广泛，其产品种类繁多，电源产业布局体现出一定的分散性，在众多电力电子相关产业中都涉及到电源的研发和制造。按照电源产品的原理分类，主要分为开关电源（包括通信电源、电力操作电源、照明电源、适配器、家电电源等）、不间断电源（即 UPS，包括 AC UPS 和 DC UPS 等）、逆变器（包括车载逆变器、光伏逆变器等）、线性电源（包括电镀电源、高端音响电源等）、其他（包括变频器、特种电源等）。在电源产品市场中，不同产品由于其应用特性不同，销售渠道也会有所差异，一般标准化电源产品，如 UPS，主要通过经销商或代理商销售，而定制化电源产品往往是由电源企业和客户建立长期战略合作关系，以为其提供长期定制化服务。

近年来随着我国宏观经济的持续增长，我国电源产业保持了平稳增长，尤其在国家政策鼓励光伏、水电、风电等新能源产业的背景下，电源细分市场取得了较快发展。如下表所示，2013 年我国电源产业的产值规模达到 1,712 亿元，相比 2012 年增长 6.6%。

2011-2013 年中国电源产业产值规模

年份	2011 年	2012 年	2013 年
产值（亿元）	1,489	1,606	1,712

数据来源：中国电源行业年鉴（2014）

目前我国电源大部分在华南、华东两大区域生产，这些地区正是我国制造业最发达和集中的地区。2013 年我国电源产业区域分布如下表：

区域	产值（亿元）	市场份额（%）
东北	63	3.68
华北	161	9.40
华东	454	26.52
华南	835	48.77
华中	67	3.91
西北	55	3.21

区域	产值（亿元）	市场份额（%）
西南	77	4.50
合计	<b>1,712</b>	<b>100.00</b>

数据来源：中国电源行业年鉴（2014）

由于电源产品的多样性以及产品应用的广泛性，我国的电源生产企业数量较多，根据中国电源学会的统计数据，2013年我国电源生产企业的数量为1.74万家，他们主要分布在以珠三角和长三角为代表的华南和华东沿海地区，同时在北京、天津周边也有数量众多的电源相关产品的研发和生产企业。

### （2）电镀产业发展现状

电镀是制造业的基础工艺之一，中国是电镀大国，改革开放以后，电镀工业也进入快速发展时期，大批境外厂家进入中国长三角、珠三角、渤海湾等地区。“十二五”期间，电镀技术的应用热点继续由机械、轻工等行业向电子、钢铁行业扩展转移，由单纯防护性装饰镀层向功能性镀层转移，由相对分散向逐渐整合转移。

近年来我国工业迅速发展，在市场经济的推动下，带动了电镀行业快速发展，市场对电镀产品需求量逐年增加，我国电镀行业已明显呈现了上升趋势，经统计我国电镀企业约有15,000<sup>3</sup>家。我国电镀行业主要分布在华南、华东和我国沿海地区及工业发达地区，这些地区电镀企业相对规模比较大、数量比较多、分布相对比较集中。珠三角地区的电镀企业分布在广州、深圳、中山、惠州、顺德等地，长三角地区分布在上海、无锡、苏州、常州、淮安、嘉兴、温州、湖北等地，华北地区分布在北京、天津、沈阳、大连、哈尔滨，西部分布在太原、山西、成都、重庆等地，以上地区是我国电镀企业分布较为集中的地区。

我国电镀设备自动化程度也随着电子技术的发展不断进步，电镀设备自动化程度的发展及应用已逐步接近发达国家的装备水平。电镀企业通过产业优化升级、资产重组以及部分大型企业改扩建项目，引进先进的电镀设备、采用先进电镀设施，大批电镀生产线用于电镀企业，提高了我国电镀自动生产程度。

### （3）拉链产业发展现状

由于拉链行业劳动密集型的特征以及国内长期快速增长的纺织服装、箱包行

<sup>3</sup>数据来源：《中国电镀行业“十二五”发展规划》（草案）

业的需求拉动，国内拉链行业自20世纪80年代兴起以来，从20世纪90年代至今一直保持高速增长。据中国五金协会统计，目前我国拉链产量已经是世界第一，我国具有一定规模的拉链生产企业达到2,000多家。未来几年，随着下游纺织品、箱包、鞋品和体育用品等行业的发展，以及国内消费升级步伐加快，国内对拉链的需求也将保持增长。但中国拉链行业也存在如下问题：

一是产能主要集中于中低端市场，高端产品产能不足，导致产品质量不稳定、产品结构不合理，我国拉链企业比较传统且规模偏小，转型需要新的知识做为动力，专业人才的数量和质量决定了行业与企业转型的高度、质量和成败，我国拉链行业专家型、知识型人才缺乏，先进技术与传统产业的结合不足；二是产品同质化问题严重，产品创新和研发能力较差，产品竞争主要以价格竞争为主；三是国内拉链企业的品牌意识差、缺乏国际知名的拉链品牌。

拉链成品主要包括尼龙拉链、塑钢拉链、金属拉链三大类，其中金属拉链属于中高端产品，而精密金属拉链是金属拉链的发展方向。目前国内的尼龙拉链、塑钢拉链整体技术水平已达到国际先进水平，但在金属拉链尤其是精密金属拉链产品的生产设备、工艺方面与国际拉链巨头——日本YKK公司仍存在一定差距。

中国拉链企业的通用生产设备主要为国内生产，拉链专用设备主要从韩国、台湾采购。但与日本 YKK 公司相比存在差距，主要原因在于日本 YKK 公司的拉链生产专用设备全部由自己研发，其设备只供自己使用，并不对外销售。因此，国内的拉链生产企业要想在整体技术上赶超 YKK 公司，必须加大对拉链专用设备相关技术的自主研发投入。

#### 4、行业发展趋势

##### (1) 电源产业发展趋势

根据 ICTresearch 咨询公司对中国电源产业的预测，2014 年我国电源产业的产值将达到 1,804 亿元，同比增长 5.4%，之后几年仍将保持较快速度的增长，ICTresearch 咨询公司对 2014-2018 年我国电源产业产值规模预测如下表所示：

年份	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年
产值（亿元）	1,804	1,911	2,027	2,153	2,289
增长率（%）	5.4	5.9	6.1	6.2	6.3

数据来源：中国电源行业年鉴（2014）

在区域分布上，随着未来制造业向中西部转移，电源产业的区域分布也将相应变化，中西部区域的份额有所加大，但华南和华东地区仍然是最大的生产区域。

ICTresearch 咨询公司对 2014-2018 年我国电源产业市场份额的预测如下表所示：

单位：%

区域	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年
东北	3.7	3.6	3.8	3.9	4.0
华北	9.4	9.5	9.3	9.6	9.4
华东	26.5	26.2	26.0	25.7	25.5
华南	48.8	48.2	47.7	47.4	47.4
华中	3.9	4.1	4.1	4.3	4.4
西北	3.2	3.5	3.7	3.6	3.7
西南	4.5	4.9	5.4	5.5	5.6
合计	100	100	100	100	100

数据来源：中国电源行业年鉴（2014）

随着我国工业生产的日益进步和电子信息技术的快速发展，对电源的品质要求也越来越严格，以往高耗能、低品质的电源将逐渐被市场淘汰，取而代之的是高效节能、质量过硬的电源产品。未来电源产业发展主要体现出以下特征：

第一，提高效率和可靠性。专业领域电源通过零电压导通、零电流关断等技术大大提高电源的工作效率，并从元器件选材、产品方案设计等方面延长电源的使用寿命，同时通过降低温升、减少器件电应力、降低运行电流等措施进一步提高电源的可靠性。

第二，提高能量转换效率。能量转换效率是衡量节能的重要指标，转换效率越高，能量损失就越少。提高电源的能量转换效率需要通过控制电源待机、休眠和空闲等不同模式下的能效，改善功率因数等来实现，降低电源功率不仅可以节能，其温度也会相应降低，从而延长电源及整机产品的使用寿命。

第三，降低噪音。专业领域电源采用谐振转换回路技术既可以高频化又可以低噪声，但谐振转换技术具有较高的技术要求，需要准确控制开关频率。

## （2）电镀产业发展趋势

随着电子、汽车、航空、航天、轻工业、机械等工业的发展，自动化程度的提高，电镀工业已逐渐融合并进入了多个产业的加工生产工序，电镀产业与高端技术产业、产品相配套。就制造业而言，许多先进的设备和先进的制造方法逐渐向中国转移，为之配套的电镀行业也要顺应现代制造业的发展。先进制造业必然会推动先进的电镀业，因此电镀工业有着广阔的应用前景，未来产值、利润有很大提升空间。

市场对电镀产品的需求在扩大，我国电镀产业水平总体得到提升。我国电镀产业发展趋势主要体现在以下方面：

第一，全面开展电镀污染防治工作。鉴于我国重金属污染严重和污染防治的形势，针对我国电镀污染排放标准限值的严格要求，电镀企业结合本企业情况，积极筹划资金投入设施改造，增加污染治理设施，以满足新的排放标准。

第二，向高端产品方向发展。电镀企业不断提高和改进生产工艺和技术装备水平，电镀产品由低端向高端产品发展，逐步实现由计算机控制的自动化电镀生产线进行生产，适应高端产品发展要求。

第三，降低生产成本、提高效益。电镀加工成本高、生产效率低是各地区电镀企业普遍存在的问题。由于无序竞争，压价招揽订单，经济效益差导致企业没有足够的资金投入改善环保设施和污染物的治理，因此必须进行产业结构调整，淘汰一批污染严重的电镀厂，促使企业向提高管理效益、实施清洁生产、降低成本与消耗方向转变。

第四，电镀装备现代化。电镀设备的自动化、智能化、计算机化将有助于提高工作效率、改善劳动条件、减少污染，保证电镀产品质量的全面提升。电镀设备的自动化、智能化、计算机化在我国电镀行业将逐渐普及应用。

### （3）拉链产业发展趋势

近年来，拉链行业在技术改造方面取得明显进步，在一些关键工序、重要装备上，我国拉链生产商缩小了与日本 YKK 公司的差距。新的技术成果在企业发展过程中发挥着重要作用，特别是拉链机械的技术进步对于下游的拉链生产企业提高产品档次、产品质量、生产效率都具有重要意义。

在国内金属拉链行业，正逐步开始生产工艺的升级改造，即传统的金属拉链制造工艺逐步被拉链设备产品代表的新工艺所取代，在未来 5 年时间内，金属拉链行业预计将完成拉链制造设备的更新换代。故在未来可预见的期间，拉链设备

业务有较大发展空间。我国拉链产业发展趋势主要体现在以下方面：

第一，市场需求保持稳定增长。世界第三产业的迅猛发展极大的带动了服装业、箱包业和体育用品业、旅游用品业的发展，拉链作为服装、箱包、体育用品等的主要配套产品，需求量也稳步增加。医用拉链、防水拉链等其他领域特殊拉链的研制成功，拓宽了拉链使用范围的同时也增加了对拉链的需求量。

第二、质量要求提高。随着我国社会购买力逐渐上升，对服装、箱包、帐篷、体育用品等的需求将不断增加，而且对其质量要求也将不断提高，而上述产品质量的一个重要方面就体现在所使用的拉链产品上。据日本YKK公司调查统计，服装产品的退货、索赔中大约有70%是由于拉链质量原因产生的，因此拉链是决定上述产品档次及质量的重要配件。

第三，技术进步。从拉链的生产技术来看，其未来技术发展方向主要体现在以下几个方面，一是生产工艺及设备制造技术不断完善，以确保拉链产品品质的稳定性；二是拉头外观设计不断创新，使拉链的装饰性能得以充分体现；三是通过新材料、新技术的应用来扩大拉链的应用范围，如医用拉链、防水拉链、阻燃拉链等特殊拉链的研制成功大大拓宽了拉链的使用范围。从产品升级换代趋势来看，高端产品中金属拉链出现精密金属拉链替代普通金属拉链的趋势，目前金属拉链中约有10%的产量为精密金属拉链，国际领先企业YKK在金属拉链领域更是只生产精密金属拉链。

## （二）影响行业发展的有利因素和不利因素

### 1、影响行业发展的有利因素

#### （1）宏观经济平稳增长

今年以来，虽然受到国内外众多不利因素的影响，我国宏观经济继续保持了平稳较快增长。2014年8月，全国规模以上工业增加值同比增长6.9%，环比回落2.1个百分点。分三大类看，采矿业同比增长4.2%，较上月回落2.0个百分点；制造业同比增长8.0%，较上月回落2.0个百分点；电力、燃气和水的生产和供应业同比下降0.6%，较上月回落2.5个百分点<sup>4</sup>。

2014年9月中国制造业采购经理指数（PMI）为51.1%，与上月持平，仍然处于荣枯线之上，表明我国制造业仍处于产业调整与扩张阶段，未出现严重的行

<sup>4</sup>数据来源：国家统计局

业萎缩情况。

### （2）符合国家产业政策导向

近年来我国政府部门出台了一系列产业政策，促进装备制造向自动化、信息化、智能化发展，有利于机电一体化设备的生产企业。

2011年4月6日工信部、科学技术部、财政部、商务部、国有资产监督管理委员会联合印发的《关于加快推进信息化与工业化深度融合的若干意见》指出以研制数字化、智能化、网络化特征的自动化控制系统和装备为重点，提高制造业重大技术装备自动化成套能力；2011年12月30日国务院印发的《工业转型升级规划（2011—2015年）》指出组织实施智能制造装备创新发展工程和应用示范，实现制造过程的智能化和绿色化；2013年9月5日工信部印发的《信息化和工业化深度融合专项行动计划（2013-2018年）》鼓励实施智能制造装备发展专项，面向重点行业生产过程柔性化、智能化的应用需求，开发一批标志性的重大智能制造成套设备。

### （3）下游产业内部调整

我国工业生产的日益进步和电子信息技术的快速发展对电源的品质提出更高要求，随着电源下游产业结构不断调整，产品不断升级换代，对高效节能、质量过硬的电源产品将产生更大需求。

电镀产业的清洁生产和重金属污染治理对电镀企业提出了更高的技术与设备要求，随着众多小型低效高耗电镀厂的关闭，必将释放更多的市场空间于优质电镀企业。未来电镀设备制造领域的产品需求将来自于两方面：一是中小型电镀厂家为了实现自身发展需求，实现企业技术升级，由手工线、半自动线向全自动生产线的设备升级；二是优质电镀企业承接过去小型电镀企业的市场份额后，出于扩大经营规模及正常产品更新所出现的设备产品需求。

众多拉链企业仍使用传统工艺进行拉链生产，自动化是金属拉链生产企业未来技术升级的必然趋势，而拉链行业当前精细化发展的趋势也必将加快这一工艺改进速度，拉链机械产品未来市场需求前景广阔。

## 2、影响行业发展的不利因素

### （1）低端市场竞争格局混乱

由于公司所在的专用设备制造行业专业技术性强，行业监管的行政部门并不专属化，相关标准与指标的执行与监管难度较大，导致当前行业在低端市场的竞

争格局较为混乱，众多小型的电源产品生产企业、电镀设备生产企业和拉链机械生产企业以价格战等恶性竞争的方式争取业务订单，使得业内优质企业在拓展中低端市场时面临较大风险与阻力。

### （2）技术进步缓慢

长期以来，由于我国设备机电一体化领域技术的开发与研究没有受到应有的重视，国内普遍缺乏对机电一体化产品在自动化、信息化与智能化方面相关数控软件系统与精密机械技术的深入开发，从而制约了我国机电一体化领域生产技术的发展和产品质量的提高，严重影响了我国机电一体化行业的发展。

### （3）产品核心竞争力尚有不足

与国外机电一体化技术应用优质企业相比，我国机电一体化企业在产品与技术创新能力方面尚有不足，研发投入相对较少，核心竞争力还有较大提升空间。我国自动化设备制造企业的产品竞争力整体不强，在高档自动化设备产品领域尚有较为广阔的提升空间。

## （三）公司所处行业的风险特征

### 1、市场竞争加剧的风险

专用设备制造行业专业技术性强，一方面，当前低端市场的竞争较为混乱，众多小型的设备生产企业存在恶性竞争、抄袭模仿情况，影响行业发展秩序；另一方面，许多大中型的设备生产企业注意到机电一体化设备广阔的市场前景，他们在国家产业政策鼓励的背景下，致力于抓住产业结构调整 and 升级的契机，大力加强研发力度，促进机械装置和电子化设计及软件的结合，制造出能满足下游产业生产要求的自动化、信息化和智能化生产设备。因此，我国机电一体化设备的生产企业也面临着市场竞争日益加剧的风险。

### 2、技术开发及产品升级风险

机电一体化设备的应用领域非常广泛，比如电源设备应用于通信、计算机、交通运输、电测设备、卫星、飞机、舰船导航设备等领域，是电子工业的基础产品；电镀是制造业的基础工艺之一，其工艺和技术随着所镀金属、镀层厚度、环境温度等的不同呈现出较大差异，相应的对电镀设备提出差异化要求。因此设备制造商会根据下游客户的要求对设备提供一定的定制服务，如果未来行业技术开发能力跟不上或达不到下游客户要求，或者产品升级换代推进不及时，将对行

业发展造成不利影响。

### 3、专业型人才不足的风险

随着我国工业生产的发展、产业结构的调整和产品的不断升级，下游工业部门对机电一体化设备的需求逐渐增加，对机电一体化产品在自动化、信息化与智能化方面相关数控软件系统与精密机械技术的研究开发也将逐渐深入，机电一体化行业涉及面广、对专业技术要求较高，因此相关专业人才对行业的发展至关重要，他们对行业发展趋势的把握更加准确，在推动新技术研发、产品更新换代、技术升级、行业整合等方面有着重要作用。如果具备相关行业经验和专业知识的专家型、知识型人才供给不足，将对行业发展造成不利影响。

## （四）公司在行业中的竞争地位

### 1、公司的行业地位

公司主要从事机电一体化产品的研发、生产和销售，产品分为电源设备、电镀生产线和拉链机械三大类别。

公司的电源设备产品主要包括电镀电源、无线通信电源和水处理电源。公司产品在电源领域拥有良好的产品信誉与客户口碑，其“金顺怡”品牌的“智能型电镀整流机”产品被认定为省级高新技术产品、广东省知名品牌。

公司的电镀生产线业务属于“顺德区信息化与工业化融合发展项目”中“两化融合试点示范项目”。公司电镀生产线产品集信息化与自动化为一体，在节能环保方面表现良好，其技术水平在业内处于领先地位。伴随着国家对于电镀行业治理力度的加强，对于传统人工电镀生产线的淘汰，公司产品未来市场需求有望进一步提升。

公司拉链机械采用新型工艺技术，其技术水平在出售拉链机械的全球厂商范围内处于领先。公司产品主要定位于高端金属拉链生产客户，如浙江伟星实业发展股份有限公司（伟星股份）、上海东龙拉链制造有限公司等国内外著名拉链生产企业。公司核心产品 Y 型拉链机实现了 100% 铜质原材料的利用，其工艺流程较传统工艺减少约 17% 的铜质原材料损耗，在智能化、数控化与自动化方面均表现优异，自动化的流水线能有效降低人工成本，设备生产出的拉链品质领先业界。

### 2、主要竞争对手

（1）公司电源设备的主要竞争对手包括台强电机股份有限公司、元宝工业

电机有限公司等。

台强电机股份有限公司于 1973 年在台湾成立，主要从事整流器的生产。台强电机分别于 1997 年 12 月设立桃园芦竹乡分公司、于 1998 年 9 月设立广东省肇庆市高新技术产业开发区兆强电机分厂、于 2007 年 5 月设立江苏省太仓市台强电机。台强电机拥有强大的技术研发与生产团队，除产品不断求新求精之外，还注重节能减排，致力于新型节能高效整流机的研发。

元宝工业电机有限公司是整流电源专业制造厂家，于八十年代初在台北市创立，历经三十年业务发展，已在广东省惠州市、东莞市、江苏省昆山市设厂和建立营销网络，其产品包括高频开关电源、晶体整流器、可控硅整流电源等。

(2) 公司电镀生产线的主要竞争对手包括亿鸿工业股份有限公司、东莞庞思化工机械有限公司等。

亿鸿工业股份有限公司为台湾历史最悠久的表面处理设备制造厂商，以专业制造各式工业电镀设备、PCB 电镀线、阳极处理设备、电著涂装线、废气处理设备为主，其产品出口至欧美、东南亚、日本、韩国等国家和地区。

东莞庞思化工机械有限公司于 1992 年 12 月 30 日在东莞市沙田镇大坭村注册成立，主要生产和销售自动电镀生产线、电镀设备单机、电镀清洁剂等。

(3) 公司拉链机械的主要竞争对手包括日本 YKK 公司、佛山市南海新辉煌拉链配件五金制品有限公司、深圳市凯恩特拉链设备有限公司等。

日本 YKK 公司创立于 1934 年，是目前世界拉链行业的龙头企业，其在全球 71 个国家和地区开展业务活动。YKK 公司在 90 年代初进入中国，目前在上海、大连和深圳设有生产企业，并在国内多个城市设有销售机构。YKK 不仅生产规模及销量居世界首位，同时拥有很强的技术实力与研发能力，但 YKK 的拉链机械不对外出售，仅用于 YKK 内部使用。

佛山市南海新辉煌拉链配件五金制品有限公司是一家高品质拉链产品全方位配套的新型专业厂家。其占地面积 15,000 平米，建筑面积 20,000 平米，主要产品有全自动 Y 型制链机、全自动 Y 型铜线机、拉链模具、Y 型铜线、Y 牙机模具、真铜 YG 金属拉头、锌合拉头等。

深圳市凯恩特拉链设备有限公司成立于 2007 年，是一家集开发、设计、生产、销售、服务于一体化的现代化拉链机械制造生产企业，主要产品有 Y 形金属拉链机及零件、Y 形线材等。

### 3、公司的竞争优势

#### (1) 技术优势

公司重视机电一体化产品的技术研发，设有工程研究开发中心，包括精密机械研发部、电力电子研发部、机械自动化研发部、软件开发部（下设有单片机应用实验室、结构工艺实验室、电路实验室、电镀工艺实验室、例行试验室、精密模具实验室）。依托高素质的人才队伍与科研实力，公司的技术优势体现如下：

第一，自动化技术。公司机械产品在设计之初便以自动化为方向，尽量降低设备使用过程中的人工操作环节；并通过对传统工艺的改进、减少传统工艺的生产工序，降低了原材料损耗与人工成本，提高了企业的生产效率与市场竞争力。

第二，网络电子化管理。公司生产的机电一体化产品均直接支持 ERP 管理系统，通过智能数控、人机界面的电控系统，实现订单生产工时计算、实时机器生产速度显示、每天与每周产能统计、机器保养信息提示等，而多台机器联网后可通过管理中心终端进行统一控制与管理，从而实现了生产环节全流程管理。

公司产品电源设备、全自动电镀生产线与 Y 型拉链机均为上述设计与研发理念的展现，产品能够有效提高生产效率、减轻工人劳动强度、减少人力成本、节约能源、清洁生产。基于电子化屏幕与人性化的控制软件设计，使得公司产品在实际应用中操作简便，相关资讯一目了然，便于企业针对生产情况进行生产管理与产能分析。

#### (2) 产品质量优势

公司建立了完善的质量控制体系，对电源设备、电镀生产线和拉链机械各生产环节各道工序均制定了严格的质量标准，对产品的技术操作程序进行了规范，并对生产加工设备进行定期检查与维护，保证产品质量。

#### (3) 品牌优势

在质量控制、自动化与信息化融合、售后服务的多重保证下，公司产品获得了良好的市场声誉，在业内享有较高知名度。公司在电镀电源领域经营多年，“金顺怡”品牌已成为电镀电源行业内的知名品牌；在此基础上，公司注重在电镀生产线领域的品牌建立并取得了良好效果，公司生产的电镀生产线已逐步得到国内外高端市场客户的认可；在拉链机械方面，公司 Y 型拉链机实现了行业内金属拉链制造技术的突破，公司业务团队在拉链机械行业具有多年经营实践，拥有众多合作多年的优质客户，积累了品牌优势。

#### （4）营销优势

公司已经积累了较为丰富的客户资源，一方面，公司与众多国内外重大客户保持着多年良好的合作关系，公司未来营销工作的重点之一便是已有重大客户关系的维护，这将成为三扬股份在细分行业内维持竞争力的有力保证；另一方面，公司正在加紧新区域市场的进驻与潜在客户的开发工作。

在传统销售的基础上，公司采用多元化的营销模式，增加产品认知度，例如采用展会营销，在展会上展览公司最新产品；采用网络营销，利用网络信息平台 and 电子商务进行宣传，并通过电子商务直接在网上交易，减少中间环节和成本。在此基础上，公司拟加紧营销团队的补充与培养，加大营销力度，在保证产品质量的基础上，在全国乃至世界范围内树立三扬股份公司与品牌的优质形象。

#### （5）团队优势

公司一直把人才的引进、培养、激励放在重要位置，在积极招聘优秀技术、营销、管理人才的同时，更注重内部人才梯队的培养。目前公司已建立了稳定、优秀的经理人团队、科研团队、营销团队，从人才及团队建设方面保证了公司的业务发展需要。

#### 4、公司的竞争劣势

公司现有厂房为通过租赁取得，厂房面积相对较小，产能扩张受到一定限制。公司目前产能可以满足市场需求，但随着产量的不断增加，原材料、半成品等存货也越来越多，所需生产加工区域也会相应扩大，特别是在市场需求短时间内较快增长的情况下，公司难以快速扩大产能予以满足。

### 第三节 公司治理

#### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

2013年4月16日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，公司依法建立了股东大会、董事会、监事会等法人治理结构。

股份公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露

制度》等制度。

据此，公司已逐步建立完善的股东大会、董事会、监事会议事规则及其他内部治理制度，该等议事规则、工作细则及内部管理制度的内容符合法律、法规和规范性文件的规定。

## （一）股东大会制度建立健全及运行情况

### 1、股东大会制度建立健全情况

根据《公司章程》的规定，股东大会是公司的最高权力机构，依法行使下列职权：

- （1）决定公司的经营方针和投资计划；
- （2）选举和更换董事、非由职工代表担任的监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- （3）审议批准董事会的报告；
- （4）审议批准监事会的报告；
- （5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （7）对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- （8）对发行公司债券作出决议；
- （9）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- （10）修改本章程；
- （11）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- （12）审议批准本章程第四十条规定的担保事项；
- （13）审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产30%的事项；
- （14）审议股权激励计划；
- （15）审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

上述股东大会的职权不得通过授权的形式由董事会或其他机构和个人代为行使。

### 2、股东大会制度运行情况

公司整体变更为股份公司后，历次股东大会的通知、召开、审议、表决均符合《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等规定，会议文件完整，股东大会制度运行规范、有效。

## （二）董事会制度建立健全及运行情况

### 1、董事会制度建立健全情况

根据《公司章程》的规定，公司设董事会，对股东大会负责；董事会由 5 名董事组成，董事会设董事长 1 名。董事会行使下列职权：

- （1）召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- （2）执行股东大会的决议；
- （3）决定公司的经营计划和投资方案；
- （4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （6）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- （7）拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；
- （8）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；
- （9）决定公司内部管理机构的设置；
- （10）聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；
- （11）制订公司的基本管理制度；
- （12）制订本章程的修改方案；
- （13）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；
- （14）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；
- （15）法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

### 2、董事会制度运行情况

公司整体变更为股份公司后，历次董事会的通知、召开、审议、表决均符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等规定，会议文件完整，董事

会制度运行规范、有效。

### （三）监事会制度建立健全及运行情况

#### 1、监事会制度建立健全情况

根据《公司章程》的规定，公司设监事会，由 3 名监事组成，其中有 1 名职工监事，监事会设主席 1 人，监事会行使下列职权：

- （1）对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；
- （2）检查公司财务；
- （3）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；
- （4）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；
- （5）提议召开临时股东大会，在董事会不履行召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；
- （6）向股东大会提出提案；
- （7）依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；
- （8）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

#### 2、监事会制度运行情况

公司整体变更为股份公司后，监事会一直根据《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等规定规范运作，会议文件完整，监事会制度运行规范有效。

## 二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司整体变更为股份公司后，公司已经建立起由股东大会、董事会、监事会、高级管理人员、董事会秘书组成的规范的法人治理结构，并一直按照相关规定和制度规范运作。公司制定了《公司章程》以及《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》，并制定了《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》等管理制度，建立健全了公司治理结构，并逐步完善了公司的内部控制体系。

《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东大会的召集、召开及表决程序、股东参会资格及董事会的授权原则做了明确规定，在制度设计方面确保中小股东与大股东享有平等权利；《公司章程》明确规定了纠纷解决机制，投资者关系管理机制，细化了投资者参与公司管理及股东权利保护的相关事项；制定《关联交易管理制度》等制度，对公司关联交易的程序及内容作了细致规定，进一步明确了关联股东及董事回避制度，确保公司能独立于控股股东规范运行。通过《公司章程》及各项制度的建立，公司完善了股东保护相关制度，注重保护股东表决权、知情权、质询权及参与权，在制度层面切实完善和保护股东尤其是中小股东的权利。

公司董事会认为，公司现有的治理机制能够提高公司治理水平，保护公司股东尤其中小股东的各项权利。同时，公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险，提高公司经营效率、实现经营目标。公司已建立了规范的法人治理结构、合理的内部控制体系。随着国家法律法规的逐步深化及公司生产经营的需要，公司内部控制体系将不断调整与优化，满足公司发展的要求。

### 三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况

#### （一）公司违法违规情况

在报告期内，公司因丢失已开具的广东增值税专用发票抵扣联和发票联一份，佛山市顺德区国家税务局勒流税务分局于 2014 年 6 月 5 日出具《税务行政处罚事项告知书》（勒流国税罚告[2014]22 号），对公司处以 40.00 元罚款。

根据《发票管理办法》第 36 条的规定，丢失发票的，由税务机关责令改正，可以处 1 万元以下的罚款；情节严重的，处 1 万元以上 3 万元以下的罚款；有违法所得的予以没收。

律师认为，公司在报告期内因丢失发票而受到罚款 40 元，该等行政处罚不属于《发票管理办法》规定的情节严重的情形，不属于重大行政处罚。

佛山市顺德区国家税务局勒流分局于 2014 年 10 月 27 日出具了《税务证明》，证明“公司自 2012 年 1 月 1 日至今，不存在偷、欠税行为”。

除前述情况外，公司最近两年不存在其他违法违规行为。

此外，佛山市顺德区地方税务局、佛山市顺德区环境运输和城市管理局、佛

山市顺德区勒流街道经济和科技促进局、佛山市顺德区勒流街道人力资源和社会保障局、佛山市顺德区社会保险基金管理局勒流办事处、佛山市顺德区市场安全监管局勒流分局、佛山市顺德区勒流街道国土城建和水利局、顺德出入境检验检疫局分别出具相关文件，证明公司最近两年经营活动符合相关法律、法规的要求，不存在因违反相关法律、法规及规章而被处罚的情形。

综上，公司在报告期内不存在重大违法违规行为。

#### （二）控股股东违法违规情况

公司控股股东上汇投资最近两年及一期没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。

#### （三）实际控制人违法违规情况

公司共同实际控制人杨志舜、杨志强、萧建成最近三年没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。

## 四、公司诉讼事项

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在尚未了结的诉讼或仲裁案件。

## 五、公司独立情况

### （一）业务独立

公司主营业务为自动化、信息化与智能化相结合的机电一体化产品的研发、生产和销售。公司根据《企业法人营业执照》所核定的经营范围独立地开展业务，并已取得开展业务所需的《顺德区建设项目环境影响报告批准证》等经营许可资质。本公司各项业务均具有完整的业务流程和独立的经营场所。本公司经营的业务与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争关系，未受到本公司股东及其他关联方的干涉、控制，也未因与本公司股东及其他关联方存在关联关系而使得本公司经营的完整性、独立性受到不利影响。

### （二）资产独立

2013年4月整体变更为股份有限公司时，原有限公司的资产和负债全部由

本公司承继，并依法办理了相关资产和产权的变更登记。与本公司业务经营相关的主要资产均由本公司拥有相关所有权或使用权。公司对拥有的资产独立登记、建账、核算和管理。公司资产权属清晰、完整，不存在对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业形成重大依赖的情况。

综上所述，本公司目前合法拥有业务经营所必需的土地、房产、专利及其他经营设备的所有权或者使用权，具有独立的运营系统，本公司的资产独立完整。

### （三）人员独立

公司的董事、监事以及总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员的产生，均按照《公司法》及其他法律、法规、规范性文件和《公司章程》规定的程序进行，董事、股东代表监事由股东大会选举产生，总理由董事会聘任，财务总监、副总经理等高级管理人员由总经理提名并经董事会聘任；董事会秘书由董事长提名，董事会聘任。不存在大股东超越公司董事会和股东大会职权做出人事任免决定的情形。公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，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、监事之外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取薪酬。公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司拥有独立运行的人力资源部，建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及考核、奖惩制度，建立了独立的工资管理、福利与社会保障体系，能够自主招聘管理人员和职工，与公司员工签订了劳动合同。

### （四）财务独立

本公司设有独立的财务会计部门，配备专职财务人员，并根据现行会计准则及相关法规、条例，结合公司实际情况制定了财务管理制度，建立了独立、完整的财务核算体系，独立进行财务决策。公司在银行独立开设账户，对所发生的业务进行独立结算。公司设立后及时办理了税务登记证并依法独立进行纳税申报和税收缴纳。公司财务独立，没有为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供任何形式的担保，或将以公司名义借入的款项转借给控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

### （五）机构独立

本公司依照《公司法》、《上市公司章程指引》等有关法律、法规和规范性

文件的相关规定，按照法定程序制订了《公司章程》并设置了相应的组织机构，建立了以股东大会为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构的法人治理结构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，各机构、部门依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。本公司的生产经营场所与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业严格分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

## 六、同业竞争

### （一）公司不存在同业竞争的情况

公司实际控制人为杨志舜、杨志强、萧建成，通过上汇投资、千汇投资间接持有公司 40.87% 的股份，占相对控股地位。

控股股东、共同实际控制人及其控制的其他企业与公司不存在从事相同、相近业务的情况，与公司不存在同业竞争。

### （二）为避免同业竞争采取的措施

控股股东、实际控制人、持股 5% 以上的股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》。

公司控股股东、持股 5.00% 以上的股东声明并承诺：

“本公司/本人（包括与本公司/本人相关联的主体，下同）目前未从事与公司主营业务相同或类似的业务，与公司不构成同业竞争。在持有公司股份期间，以及在转让全部公司股份之日起 2 年内，本公司/本人将不以任何方式直接或间接经营任何与公司的主营业务有竞争或可能构成竞争的业务，以避免与公司构成同业竞争。

若因本公司/本人其他业务或公司的业务发展，而导致本公司/本人其他业务与公司业务可能构成竞争，同意公司有权在同等条件下优先收购该等业务所涉资产或股权，或通过合法途径促本公司/本人所控制的全资、控股企业或其他关联企业向公司转让该等资产或控股权，或通过其他公平、合理的途径对本公司/本人的其他业务进行调整，以避免与公司的业务构成同业竞争。

本公司/本人因违反上述承诺所获得的利益归公司所有。如给公司造成损失，本公司/本人同意向公司赔偿。”

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员声明并承诺：

“本人及本人近亲属目前未从事与公司主营业务相同或类似的业务，与公司不构成同业竞争。在本人任职于公司期间，以及在本人从公司离职之日起2年内，本人及本人近亲属将不以任何方式直接或间接经营任何与公司的主营业务有竞争或可能构成竞争的业务，以避免与公司构成同业竞争。

若因本人及本人近亲属其他业务或公司的业务发展，而导致本人及本人近亲属其他业务与公司业务可能构成竞争，本人同意公司有权在同等条件下优先收购该等业务所涉资产或股权，或通过合法途径促本人及本人近亲属所控制的全资、控股企业或其他关联企业向公司转让该等资产或控股权，或通过其他公平、合理的途径对本人及本人近亲属的其他业务进行调整，以避免与公司的业务构成同业竞争。

本人因违反上述承诺所获得的利益归公司所有。如给公司造成损失，本人同意向公司赔偿。”

## 七、公司报告期内资金占用和对外担保情况

公司报告期内不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

## 八、董事、监事、高级管理人员

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

公司董事、监事、高级管理人员及其亲属共有以下2人直接持有公司股份，其具体情况如下：

姓名	职务	持股数（股）	持股比例（%）
翁国腾	董事、副总经理、董事会秘书	2,400,600.00	17.52
蔡建梁	监事会主席	2,400,600.00	17.52

除直接持股外，杨志舜、杨志强、杨淑娟、萧建成、汪怀群、杨铿华、廖伟平、叶鑫斌等人通过上汇投资（上汇投资持有本公司 661.16 万股，占总股本 48.26%）、千汇投资（千汇投资持有本公司 187.72 万股，占总股本的 13.70%）间接持有公司股份。杨志舜、杨志强、杨淑娟、萧建成均持有上汇投资 25.00% 的股权；杨志舜、汪怀群、杨铿华、廖伟平、叶鑫斌分别持有千汇投资 34.104%、

14.742%、15.808%、17.673%、17.673%的股权。

其中杨志舜担任公司董事长、总经理，杨志强、萧建成、杨铿华担任公司董事，翁国腾担任公司董事、副总经理、董事会秘书，汪怀群担任公司监事。

杨淑明（担任公司财务总监）、杨淑娟、杨志强、杨志舜为兄弟姐妹关系，翁国腾与杨淑娟为配偶关系，萧建成与杨淑明为配偶关系，杨志舜为廖伟平姐夫，翁国腾为杨铿华表哥。

除上述持股情况外，不存在其他公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属直接持有本公司股份的情况。上述人员持有本公司的股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

## （二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

除杨淑明、杨淑娟、杨志强、杨志舜为兄弟姐妹关系；翁国腾与杨淑娟为配偶关系；萧建成与杨淑明为配偶关系；翁国腾为杨铿华表哥之外，公司其他董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

## （三）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

公司与在公司任职的人员签订了《劳动合同》，此外，公司还与核心技术人员签订了《保密协议》。关于公司董事、监事、高级管理人员所持股份锁定期承诺请参见本说明书“第一节基本情况”之“二、本次挂牌情况”部分相关内容。此外，公司董事、监事、高级管理人员均承诺不从事任何有损于公司利益的生产经营活动，在任职期间不从事或发展与公司经营业务相同或相似的业务。

## （四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员及其核心技术人员的兼职情况：

姓名	职务	兼职单位	兼职单位任职	兼职单位与公司的关联关系
杨志舜	董事长、 总经理	广东顺德上汇投资管理有限公司	监事	本公司控股股东
		佛山市顺德区千汇投资管理有限公司	执行董事	本公司股东
		佛山市顺德区泰纶拉链有限公司	董事	杨志舜持股 16.66%
		景洪果岭荟农业发展有限公司	监事	杨志舜持股 30.00%

姓名	职务	兼职单位	兼职单位任职	兼职单位与公司的关联关系
杨志强	董事	佛山市顺德区泰纶拉链有限公司	副董事长	杨志强持股 16.67%
萧建成	董事	广东顺德上汇投资管理有限公司	执行董事兼经理	本公司控股股东
		佛山市顺德区泰纶拉链有限公司	董事长兼总经理	萧建成持股 16.67%
翁国腾	董事、副总经理、董事会秘书	广东金顺怡科技有限公司	监事	翁国腾持股 50.00%
蔡建梁	监事	广东金顺怡科技有限公司	执行董事兼经理	蔡建梁持股 50.00%

除此之外，本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在于其他单位兼职的情形。

### （五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

本公司董事、监事、高级管理人员除本公司之外的其他对外投资情况如下：

#### 1、杨志舜对外投资情况

公司名称	持股比例
广东顺德上汇投资管理有限公司	25.00%
佛山市顺德区千汇投资管理有限公司	34.104%
佛山市顺德区泰纶拉链有限公司	16.66%
景洪果岭荟农业发展有限公司	30.00%

#### 2、杨志强对外投资情况

公司名称	持股比例
广东顺德上汇投资管理有限公司	25.00%
佛山市顺德区泰纶拉链有限公司	16.67%

#### 3、萧建成对外投资情况

公司名称	持股比例
广东顺德上汇投资管理有限公司	25.00%
佛山市顺德区泰纶拉链有限公司	16.67%

#### 4、翁国腾对外投资情况

公司名称	持股比例
广东金顺怡科技有限公司	50.00%

#### 5、杨铿华对外投资情况

公司名称	持股比例
佛山市顺德区千汇投资管理有限公司	15.808%

#### 6、蔡建梁对外投资情况

公司名称	持股比例
广东金顺怡科技有限公司	50.00%

#### 7、汪怀群对外投资情况

公司名称	持股比例
佛山市顺德区千汇投资管理有限公司	14.742%

以上对外投资与公司不存在利益冲突，公司其他董事、监事、高级管理人员无对外投资情况。

### （六）董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

公司董事、监事、高级管理人员最近三年内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；不存在最近两年及一期内对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等情况。

### （七）董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

#### 1、董事会成员变动情况

股份公司成立前由杨志舜、杨志强、萧建成担任有限公司董事职务，其中杨志舜为董事长。

2013年4月16日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举杨志舜、杨志强、萧建成、翁国腾、杨铿华为公司董事，上述五人组成公司第一届董事会。

2013年4月16日，股份公司召开第一届董事会，选举杨志舜为董事长。

截至本说明书出具之日，股份公司董事会成员未发生变动。

#### 2、监事会成员变动情况

股份公司成立前由蔡建梁、龚雪红、汪怀群担任有限公司监事职务，其中蔡建梁为监事会主席。

2013年4月16日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举蔡建梁、汪怀群为公司股东监事。2013年4月16日，股份公司召开第一届职工代表大会，

选举龚雪红为职工监事。蔡建梁、龚雪红、汪怀群三人组成公司第一届监事会。2013年4月16日，股份公司召开第一届第一次监事会，选举蔡建梁为监事会主席。

截至本说明书出具之日，股份公司监事会成员未发生变动。

### 3、高级管理人员变动情况

股份公司成立前由杨志舜担任总经理。

2013年4月16日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任杨志舜为公司总经理，聘任翁国腾为公司副总经理兼董事会秘书，聘任杨淑明为公司财务负责人。

截至本说明书出具之日，股份公司高级管理人员未发生变动。

## 第四节 公司财务

### 一、财务报表

#### (一) 资产负债表

单位：元

项目	2014-8-31	2013-12-31	2012-12-31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	8,010,818.43	6,055,276.12	2,995,893.84
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	416,550.40	1,409,400.00	-
应收账款	18,064,993.36	14,632,483.00	739,423.92
预付款项	200,476.93	407,934.33	105,000.00
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	120,620.71	382,625.55	-
存货	21,981,834.21	13,248,714.13	624,685.68
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>48,795,294.04</b>	<b>36,136,433.13</b>	<b>4,465,003.44</b>
<b>非流动资产：</b>			
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	9,395,732.94	8,119,846.08	493,964.96
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
无形资产	76,048.54	85,198.86	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	1,600,652.02	1,837,785.62	-
递延所得税资产	266,611.48	37,916.94	2,274.64
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>11,339,044.98</b>	<b>10,080,747.50</b>	<b>496,239.60</b>
<b>资产总计</b>	<b>60,134,339.02</b>	<b>46,217,180.63</b>	<b>4,961,243.04</b>

项目	2014-8-31	2013-12-31	2012-12-31
<b>流动负债：</b>			
短期借款	6,000,000.00	12,000,000.00	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	12,588,838.85	15,199,184.46	339,000.00
预收款项	1,248,347.20	684,373.59	118,456.66
应付职工薪酬	-	-	-
应交税费	383,168.38	1,244,528.17	50,640.41
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	474,521.67	267,719.56	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>20,694,876.10</b>	<b>29,395,805.78</b>	<b>508,097.07</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
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	-	-	-
<b>负债合计</b>	<b>20,694,876.10</b>	<b>29,395,805.78</b>	<b>508,097.07</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本（或股本）	13,700,000.00	11,000,000.00	4,000,000.00
资本公积	19,777,445.09	2,227,445.09	-
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	359,392.98	359,392.98	-
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	5,602,624.85	3,234,536.78	453,145.97
<b>所有者权益合计</b>	<b>39,439,462.92</b>	<b>16,821,374.85</b>	<b>4,453,145.97</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>60,134,339.02</b>	<b>46,217,180.63</b>	<b>4,961,243.04</b>

## (二) 利润表

单位：元

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
<b>一、营业收入</b>	<b>47,219,439.01</b>	<b>57,210,095.29</b>	<b>5,434,165.09</b>
减：营业成本	31,538,119.43	42,124,332.43	4,846,752.84
营业税金及附加	341,261.45	146,153.05	29,769.89
销售费用	3,427,172.92	2,810,070.78	42,193.17
管理费用	7,089,680.94	7,698,673.86	341,999.91
财务费用	626,314.37	402,155.76	9,636.26
资产减值损失	914,778.14	142,569.22	668.94
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的	-	-	-
汇兑收益	-	-	-
<b>二、营业利润</b>	<b>3,282,111.76</b>	<b>3,886,140.19</b>	<b>163,144.08</b>
加：营业外收入	3,778.67	1,040,117.78	16.87
减：营业外支出	99,042.63	17,800.20	12,837.89
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
<b>三、利润总额</b>	<b>3,186,847.80</b>	<b>4,908,457.77</b>	<b>150,323.06</b>
减：所得税费用	818,759.73	1,240,228.89	34,776.43
<b>四、净利润</b>	<b>2,368,088.07</b>	<b>3,668,228.88</b>	<b>115,546.63</b>
<b>五、其他综合收益</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>六、综合收益总额</b>	<b>2,368,088.07</b>	<b>3,668,228.88</b>	<b>115,546.63</b>
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	0.2028	0.3377	0.0289
（二）稀释每股收益	0.2028	0.3377	0.0289

### (三) 现金流量表

单位：元

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	52,252,227.33	50,458,653.90	6,053,214.65
收到的税费返还	81,004.93	840,472.69	276,977.27
收到其他与经营活动有关的现金	273,015.54	1,281,841.20	8,638.33
经营活动现金流入小计	52,606,247.80	52,580,967.79	6,338,830.25
购买商品、接受劳务支付的现金	39,541,219.55	39,673,072.16	5,262,423.60
支付给职工以及为职工支付的现金	14,497,952.63	12,036,129.11	715,722.72
支付的各项税费	4,107,503.80	647,331.45	130,564.40
支付其他与经营活动有关的现金	3,994,489.51	6,333,736.28	119,404.16
经营活动现金流出小计	62,141,165.49	58,690,269.00	6,228,114.88
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-9,534,917.69</b>	<b>-6,109,301.21</b>	<b>110,715.37</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收	-	667,382.80	12,000.00
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	-	667,382.80	12,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支	2,187,740.00	11,959,199.31	43,336.00
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	2,187,740.00	11,959,199.31	43,336.00
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,187,740.00</b>	<b>-11,291,816.51</b>	<b>-31,336.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	20,250,000.00	8,700,000.00	-
取得借款收到的现金	6,300,000.00	12,000,000.00	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	26,550,000.00	20,700,000.00	-
偿还债务支付的现金	12,300,000.00	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	571,800.00	239,500.00	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	12,871,800.00	239,500.00	-
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>13,678,200.00</b>	<b>20,460,500.00</b>	<b>-</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>1,955,542.31</b>	<b>3,059,382.28</b>	<b>79,379.37</b>
加：年初现金及现金等价物余额	6,055,276.12	2,995,893.84	2,916,514.47
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>8,010,818.43</b>	<b>6,055,276.12</b>	<b>2,995,893.84</b>

## (四) 所有者权益变动表

## 1、2014年1-8月所有者权益变动表

项目	2014年1-8月							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	11,000,000.00	2,227,445.09	-	-	359,392.98	-	3,234,536.78	16,821,374.85
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	11,000,000.00	2,227,445.09	-	-	359,392.98	-	3,234,536.78	16,821,374.85
三、本期增减变动金额	2,700,000.00	17,550,000.00	-	-	-	-	2,368,088.07	22,618,088.07
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	2,368,088.07	2,368,088.07
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	2,368,088.07	2,368,088.07
（三）所有者投入和减少资本	2,700,000.00	17,550,000.00	-	-	-	-	-	20,250,000.00
1. 所有者投入资本	2,700,000.00	17,550,000.00	-	-	-	-	-	20,250,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（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	13,700,000.00	19,777,445.09	-	-	359,392.98	-	5,602,624.85	39,439,462.92

## 2、2013 年度所有者权益变动表

项目	2013 年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	4,000,000.00	-	-	-	-	-	453,145.97	4,453,145.97
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	4,000,000.00	-	-	-	-	-	453,145.97	4,453,145.97
三、本期增减变动金额	7,000,000.00	2,227,445.09	-	-	359,392.98	-	2,781,390.81	12,368,228.88
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	3,668,228.88	3,668,228.88
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	3,668,228.88	3,668,228.88
（三）所有者投入和减少资本	6,330,000.00	2,370,000.00	-	-	-	-	-	8,700,000.00
1. 所有者投入资本	6,330,000.00	2,370,000.00	-	-	-	-	-	8,700,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	359,392.98	-	-359,392.98	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	359,392.98	-	-359,392.98	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	670,000.00	-142,554.91	-	-	-	-	-527,445.09	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	670,000.00	-142,554.91	-	-	-	-	-527,445.09	-
（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	11,000,000.00	2,227,445.09	-	-	359,392.98	-	3,234,536.78	16,821,374.85

## 3、2012 年度所有者权益变动表

项目	2012 年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	4,000,000.00	-	-	-	-	-	337,599.34	4,337,599.34
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	4,000,000.00	-	-	-	-	-	337,599.34	4,337,599.34
三、本期增减变动金额	-	-	-	-	-	-	115,546.63	115,546.63
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	115,546.63	115,546.63
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	115,546.63	115,546.63
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（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	4,000,000.00	-	-	-	-	-	453,145.97	4,453,145.97

## 二、报告期内财务会计报告的审计意见类型及合并范围

### （一）报告期内财务会计报告的审计意见类型

公司 2012 年、2013 年及 2014 年 1-8 月的财务会计报告经具有证券、期货相关业务资格的大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了“大华审字[2014]006366 号”标准无保留意见《审计报告》。

### （二）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 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”）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

### （三）合并财务报表范围及变化情况

报告期内公司无设立的子公司，也未有控股方式控制的其他子公司，未有合并财务报表范围的变化。

## 三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

### （一）收入确认与计量

公司的主营业务为自动化、信息化与智能化相结合的机电一体化产品的研发、生产和销售。公司的主要产品为电源设备、电镀生产线和拉链机械。公司的销售模式包括直销和经销，其中电源设备采取直销和经销相结合的模式，电镀生产线和拉链机械主要采用直销模式。公司直销和经销的收入确认原则和方法一致。

收入确认原则：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。

国内销售收入确认时点：公司在将产品交付客户且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的

成本能够可靠地计量时确认收入。

国外销售收入确认时点：公司出口销售采用CIF或FOB方式结算，确认出口销售的时点为报关。

## （二）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。

## （三）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100万元以上。

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：

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

确定组合的依据：

账龄分析法组合	本公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计，参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类
---------	---

#### （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：

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）	1	1
1—2年	10	10

2—3年	15	15
3—4年	30	30
4—5年	50	50
5年以上	100	100

### 3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	账龄时间较长且存在客观证据表明发生了减值。
坏账准备的计提方法	根据预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

## （四）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。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、包装物、低值易耗品、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）等。

### 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。

#### 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。
- (3) 其他周转材料采用一次转销法。

### (五) 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。

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	10	5	9.5
电子设备	5	5	19
运输设备	5	5	19
其他设备	5	5	19

### 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，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业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。

### 4. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

(1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

(2) 本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。

(3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

(4) 本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

(5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，

可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

## （六）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，在符合资本化条件的情况下开始资本化，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。

### （七）无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

#### 1. 无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

## （2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

### 2. 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

### 3. 使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

### 4. 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账

面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

#### 5. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

**研究阶段：**为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

**开发阶段：**在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

#### 6. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- （1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- （4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- （5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

### （八）长期待摊费用

#### 1. 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

#### 2. 摊销年限

对于长期待摊费用分项目按合理确定的摊销年限进行摊销。

## （九）政府补助

### 1. 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确补助对象的政府补助，公司根据实际补助对象划分为与资产相关的政府补助或与收益相关的政府补助，相关判断依据说明详见本财务报表附注五之其他流动负债/其他非流动负债/营业外收入项目注释。

### 2. 政府补助的确认

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

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币1元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

### 3. 会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

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

## （十）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所形成的暂时性差异。

## 四、适用税率及主要财政税收优惠政策

### （一）主要税种及税率

#### 1、流转税及附加税费

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物、应税劳务收入和应税服务收入	17%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%
教育费附加	实缴流转税税额	3%
地方教育费附加	实缴流转税税额	2%

#### 2、企业所得税

公司名称	税率	备注
本公司	25%	-

### （二）税收优惠及批文

本公司 2012 年符合小型微利企业的条件，享受小型微利企业的税收优惠，企业所得税税率为 20%。其中 2012 年享受小型微利企业的税收优惠已向税务机关报备。

## 五、报告期主要财务数据及财务指标分析

### （一）营业收入构成及经营成果变动分析

#### 1、营业收入构成分析

项目	2014 年 1-8 月		2013 年度		2012 年度	
	收入额（元）	占比（%）	收入额（元）	占比（%）	收入额（元）	占比（%）
主营业务收入	46,979,637.57	99.49	57,112,682.47	99.83	5,434,165.09	100.00
其他业务收入	239,801.44	0.51	97,412.82	0.17	-	-
合计	<b>47,219,439.01</b>	<b>100.00</b>	<b>57,210,095.29</b>	<b>100.00</b>	<b>5,434,165.09</b>	<b>100.00</b>

公司其他业务只是零星的维修费收入与维修配件销售等，占比极小，主营业务突出，以下对主营业务进行分析。

#### (1) 主营业务收入分产品构成分析

产品名称	2014年1-8月		2013年度		2012年度	
	收入额(元)	占比(%)	收入额(元)	占比(%)	收入额(元)	占比(%)
拉链及配件	-	-	1,269,671.59	2.22	5,434,165.09	100.00
拉链机及配件	9,688,910.99	20.62	15,283,914.07	26.76	-	-
电源设备	30,527,939.85	64.98	27,480,506.30	48.12	-	-
电镀生产线	6,762,786.73	14.40	13,078,590.51	22.90	-	-
<b>合计</b>	<b>46,979,637.57</b>	<b>100.00</b>	<b>57,112,682.47</b>	<b>100.00</b>	<b>5,434,165.09</b>	<b>100.00</b>

2013年3月公司完成资产重组后，公司主要产品由原拉链产品转变为电源设备、拉链机械设备、电镀生产线等。

#### (2) 地域构成分析

产品名称	2014年1-8月		2013年度		2012年度	
	收入额(元)	占比(%)	收入额(元)	占比(%)	收入额(元)	占比(%)
国内销售	40,398,287.93	85.99	47,743,196.87	83.59	2,362,241.67	43.47
国外销售	6,581,349.64	14.01	9,369,485.60	16.41	3,071,923.42	56.53
<b>合计</b>	<b>46,979,637.57</b>	<b>100.00</b>	<b>57,112,682.47</b>	<b>100.00</b>	<b>5,434,165.09</b>	<b>100.00</b>

报告期内公司的外销业务情况如下：

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
外销收入金额(元)	6,581,349.64	9,369,485.60	3,071,923.42
外销成本金额(元)	4,122,077.46	7,094,994.77	2,739,495.87
外销毛利金额(元)	2,459,272.18	2,274,490.83	332,427.55
外销毛利率(%)	37.37	24.28	10.82

公司2013年3月资产重组前主营业务为拉链产品，2012年度出口占比达56.53%。经过重大资产重组后公司经营的产品变更为电源设备、拉链机及配件和电镀生产线，公司各产品销售金额在短期内快速增长，内外销金额都有很大的增长；公司2013年度和2014年1-8月外销比重均在15%左右，对外销售的波动与公司现有资源配置、营销推广能力以及国际宏观经济环境密切相关。

#### (3) 主要销售客户详见“第二节 公司业务”之“四、业务经营情况”之“(二)

产品主要消费群体及报告期内前五大客户情况”。公司产品均属于专业的细分行业，2014年1至8月前五大销售客户销售金额占总销售额达53.36%。其中苏州市相城区黄桥金电源工业设备厂、宁波市鄞州金顺怡电气有限公司为公司的产品经销商。

#### (4) 公司经销商情况简介

报告期内，公司对其经销商宁波市鄞州金顺怡电气有限公司、武汉金顺怡电气有限公司、苏州市相城区黄桥金电源工业设备厂的销售情况如下：

客户名称	2014年1-8月		2013年度		2012年度	
	销售额(元)	占营业收入比例(%)	销售额(元)	占营业收入比例(%)	销售额(元)	占营业收入比例(%)
宁波市鄞州金顺怡电气有限公司	6,169,294.01	13.07	3,513,031.83	6.14	-	-
武汉金顺怡电气有限公司	1,709,295.74	3.62	534,546.15	0.93	-	-
苏州市相城区黄桥金电源工业设备厂	5,086,736.43	10.77	3,907,941.83	6.83	-	-
<b>合计</b>	<b>13,466,222.83</b>	<b>27.46</b>	<b>7,955,519.81</b>	<b>13.91</b>	-	-

除上述经销商外，公司无其他经销商。

宁波市鄞州金顺怡电气有限公司、武汉金顺怡电气有限公司、苏州市相城区黄桥金电源工业设备厂的股东/经营者张诚、裴金凤、张晓梅、王昌盛在报告期内曾为公司员工，公司于2014年8月31日批准上述四人提出的离职申请，与其解除劳动关系。

张诚、裴金凤、张晓梅、王昌盛与公司及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间不存在任何关联关系。

公司直销和经销的收入确认原则和方法一致。公司与经销商之间采用银行转账、银行承兑汇票的方式结算，公司给予经销商的信用期为90天，经销商的回款情况良好。公司与经销商之间不存在利益输送。

#### 2、主营业务成本构成分析

公司成本构成主要包括直接材料、直接人工、制造费用。

对于电源设备和电镀生产线，直接材料按照实际领用归集，每月末直接材料

按照成本标准计算并分配到产成品和半成品中，标准成本和实际成本的差异在本月产成品中按照标准成本的比重分摊；直接人工和制造费用按照实际发生额来归集，在本月产成品中按照直接材料成本的比重分配。对于拉链机械，直接材料按照实际领用归集，直接人工和制造费用按照实际发生额来归集，每月末的料工费按照成本标准计算并分配到产成品和半成品中，标准成本和实际成本的差异在本月产成品中按照标准成本的比重分摊。库存商品销售后，结转至营业成本。

项目	2014年1-8月		2013年度		2012年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
直接材料	22,844,017.64	72.62	31,362,336.60	74.47	3,863,646.12	79.72
直接人工	4,335,114.35	13.78	4,892,657.89	11.62	442,994.09	9.14
制造费用	4,153,114.57	13.21	5,747,815.67	13.65	445,622.96	9.19
出口不得免征和抵扣税额	122,966.45	0.39	110,626.44	0.26	94,489.67	1.95
<b>合计</b>	<b>31,455,213.01</b>	<b>100.00</b>	<b>42,113,436.60</b>	<b>100.00</b>	<b>4,846,752.84</b>	<b>100.00</b>

从产品成本构成来看，主要材料占绝大部分比例，制造费用和人工成本占比不突出；从二年一期的成本项目构成来看，直接材料占比维持在70%-80%之间，主要是因为不同产品类型的物料使用范围差异，每期产品结构不同所致；制造费用与产品加工程度有一定的关联；直接人工占比在报告期内波动幅度较大；从总体上看，产品成本结构未发生较大波动，比较稳定。

### 3、经营成果变动分析

#### (1) 主营业务利润来源的产品构成分析

产品名称	2014年1-8月		2013年度		2012年度	
	毛利额(元)	毛利率(%)	毛利额(元)	毛利率(%)	毛利额(元)	毛利率(%)
拉链及配件	-	-	141,739.24	11.16	587,412.25	10.81
拉链机及配件	4,260,028.54	43.97	4,069,379.60	26.63	-	-
电源设备	9,344,771.62	30.61	7,434,320.22	27.05	-	-
电镀生产线	1,919,624.40	28.39	3,353,806.81	25.64	-	-
<b>合计</b>	<b>15,524,424.56</b>	<b>33.05</b>	<b>14,999,245.87</b>	<b>26.26</b>	<b>587,412.25</b>	<b>10.81</b>

公司因2013年3月出售了与拉链业务相关的资产，同时购买了拉链机械、电源设备、电镀生产线业务相关的资产，经过资源整合并扩大生产规模后盈利能

力显著提升，主营业务的变化以及短期内销售规模大幅上升使得 2012 年度的财务指标数据不具可比性。2013 年资产重组后，公司主营机电一体化产品的研发、生产和销售，注重研究开发和产品质量，生产经营逐渐步入正规，毛利率逐渐达到行业正常水平。

下面通过以 2014 年 1-8 月公司的毛利率与可比上市公司进行毛利率对比分析可知，公司毛利率水平处于行业平均水平，无明显不匹配。

单位：%

可比上市公司毛利率	2014 年 1-9 月	2013 年	2012 年
阳光电源	27.95	24.09	33.19
科华恒盛	36.81	35.14	32.45
动力源	35.09	33.85	29.44
易事特	25.29	29.61	31.49

注：以上同行业数据出自巨潮资讯网公开披露信息，由于以上公司没有公布 2014 年 8 月 31 日数据，采用 2014 年 9 月 30 日数据对比。

#### (2) 主营业务毛利率的变动趋势及原因分析

公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1 至 8 月毛利率分别为 10.81%、26.26%、33.05%，毛利率出现显著上升。

公司在 2013 年 3 月进行了资产重组，经过资源整合并扩大生产规模后，公司在拉链机械、电源设备、电镀生产线等细分产品行业均有较强的市场竞争力和良好的市场预期，盈利能力显著提升，主营业务的变化以及短期内销售规模大幅上升使得 2012 年度的财务指标数据不具可比性。

2013 年和 2014 年 1-8 月公司电源设备的毛利率为 27.05%和 30.61%。电源设备大部分是根据客户要求定制，公司具有一定的定价能力，且生产所需的主要原材料价格整体保持稳定；公司重视产品的技术研发，努力改良生产工艺、提高生产效率；公司加强对员工的业务培训，提升员工的质量意识，有效减少生产过程中的损耗。因此电源设备的毛利率稳中有升。

2013 年和 2014 年 1-8 月公司电镀生产线的毛利率为 25.64%和 28.39%。电镀生产线同样根据客户要求定制，公司具有定价能力，近两年随着技术工艺的提升和生产经验的积累，在主要原材料成本稳定的情况下，毛利率有所提升。

2013 年和 2014 年 1-8 月公司拉链机械及配件的毛利率为 26.63%和 43.97%。拉链机和配件的毛利率情况如下表所示：

拉链机械		
项目	2014年1-8月	2013年度
销售数量(台)	53	110
营业收入(元)	6,607,947.51	13,175,054.58
营业成本(元)	4,526,336.32	9,734,095.75
平均单价(元)	124,678.25	119,773.22
平价成本(元)	85,402.57	88,491.78
毛利率(%)	31.50	26.12

拉链机械配件		
项目	2014年1-8月	2013年度
营业收入(元)	3,080,963.48	2,108,859.49
营业成本(元)	902,546.13	1,480,438.72
毛利率(%)	70.71	29.80

公司拉链机械的毛利率变化不大,该类产品毛利率的提升主要来源于拉链机械配件毛利率的贡献,其毛利率从2013年的29.80%提高到2014年1-8月的70.71%,2013年3月资产重组后公司开始从事拉链机械相关业务,随着业务拓展和客户群体扩大,客户在后续使用过程中对拉链机配件的需求不断加大,对公司拉链机配件产品存在一定依赖性,同时也提升了公司的议价能力,因此公司拉链机配件的毛利率提升较大。

总体而言,公司在资产重组后加强市场开拓、注重研究开发和产品质量,生产经营逐渐步入正规,毛利率水平稳中有升,波动合理。

## (二) 报告期内的期间费用情况

报告期内公司期间费用及占销售额比重变动趋势如下:

项目	2014年1-8月		2013年度		2012年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
销售费用	3,427,172.92	7.26	2,810,070.78	4.91	42,193.17	0.78
管理费用	7,089,680.94	15.01	7,698,673.86	13.46	341,999.91	6.29
财务费用	626,314.37	1.33	402,155.76	0.70	9,636.26	0.18
<b>合计</b>	<b>11,143,168.23</b>	<b>23.60</b>	<b>10,910,900.40</b>	<b>19.07</b>	<b>393,829.34</b>	<b>7.25</b>

报告期2012年度、2013年度、2014年1至8月公司期间费用占销售额比重分别为7.25%、19.07%、23.60%,占比较高。

## 1、销售费用

单位：元

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
职工薪酬	1,815,004.91	924,578.43	-
运输费	734,350.68	1,000,748.68	18,595.48
差旅费	531,087.64	466,192.96	-
广告宣传费	142,960.42	120,507.24	-
资讯服务费	-	135,510.16	-
折旧费	19,276.48	19,018.48	9,429.24
报关费	15,953.44	36,914.31	14,168.45
其他	168,539.35	106,600.52	-
<b>合计</b>	<b>3,427,172.92</b>	<b>2,810,070.78</b>	<b>42,193.17</b>

2013年度、2014年1至8月销售费用占销售收入占比分别为4.91%、7.26%。销售费用主要包括职工薪酬、销售运输费、差旅费等，占比85%以上。因公司的三大产品均委托第三方物流公司陆地运输，且公司客户分布地域较广，导致运输费用较高；另外公司销售配套有质保和后续的维修等服务，人员差旅频繁导致差旅费用高。

## 2、管理费用

单位：元

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
职工薪酬	2,533,480.40	2,450,427.33	258,561.72
研发费	2,821,094.43	2,287,576.12	-
天交所上市费用	6,750.00	1,042,524.28	-
评估审计咨询费	223,062.55	473,964.39	-
办公费	371,731.62	496,768.78	15,206.97
业务招待费	44,097.80	146,738.64	12,141.20
差旅费	15,164.60	90,685.34	40,747.00
其他	1,074,299.54	709,988.98	15,343.02
<b>合计</b>	<b>7,089,680.94</b>	<b>7,698,673.86</b>	<b>341,999.91</b>

2013年度、2014年1至8月管理费用占销售收入比例分别为13.46%、15.01%，主要明细有职工薪酬、研发费、天交所上市费用、评估审计咨询费、办公费等，

其中研发费明细下职工薪酬占主要成分。因公司 2013 年内公司进行的资产重组、股份制改制和天交所挂牌，产生的偶发性费用很大，剔除上述偶发性费用后 2014 年 1 至 8 月与 2013 年度对比增长明显，原因主要为公司职工薪酬的上升，其次因公司 2013 年下半年进行了产能扩充，租赁两处生产厂房并进行装修分摊，导致其他项下的厂房租金和摊销上升。

### 3、财务费用

单位：元

项目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
利息支出	571,800.00	239,500.00	-
减：利息收入	7,232.03	14,121.64	4,692.30
汇兑损益	1,483.97	95,967.27	12,529.43
其他	60,262.43	80,810.13	1,799.13
<b>合计</b>	<b>626,314.37</b>	<b>402,155.76</b>	<b>9,636.26</b>

报告期内财务费用主要为借款利息支出。报告期内公司通过短期借款来补充流动资金，相应产生借款利息，报告期内无逾期短期借款。

### （三）重大投资收益和非经常性损益情况

#### 1、重大投资收益

报告期内，公司并无对外投资且采用权益法核算的子公司，亦未进行其他形式的重大投资，因此不存在重大投资收益。

#### 2、非经常性损益情况

单位：元

项目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损益	-	40,117.78	-12,837.89
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	-	1,000,000.00	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-95,263.96	-17,800.20	16.87
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
<b>非经常性损益合计</b>	<b>-95,263.96</b>	<b>1,022,317.58</b>	<b>-12,821.02</b>
减：非经常性损益相应的所得税	-23,815.99	255,579.40	-2,564.20

非经常性损益净额	-71,447.97	766,738.18	-10,256.82
非经常性损益净额占净利润的比例	-3.02%	20.90%	-8.88%
扣除非经常性损益影响后的净利润	2,439,536.04	2,901,490.70	125,803.45

报告期内三扬股份收到的政府补助明细如下：

年度	摘要	金额（元）
2013 年度	企业上市扶持奖励金	500,000.00
2013 年度	改革配套奖励资金	500,000.00
合计		1,000,000.00

报告期内公司非经常性损益中，除 2013 年公司整体进行股份制改制并成功在天津股权交易所科技创新板挂牌时，获得区域政府补助 100 万外，其他非经常性损益净额金额较小，对公司经营业绩不构成重大影响。

### 3、营业外支出

单位：元

项目	2014 年 1 月-8 月	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损失合计	-	-	12,837.89
其中：固定资产处置损失	-	-	12,837.89
对外捐赠	99,000.00	17,800.20	-
其他	42.63	-	-
合计	99,042.63	17,800.20	12,837.89

## （四）报告期公司主要资产情况

公司报告期内，各期末的资产结构情况如下：

项目	2014-8-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
货币资金	8,010,818.43	13.32	6,055,276.12	13.10	2,995,893.84	60.39
应收票据	416,550.40	0.69	1,409,400.00	3.05	-	-
应收账款	18,064,993.36	30.04	14,632,483.00	31.66	739,423.92	14.90
预付款项	200,476.93	0.33	407,934.33	0.88	105,000.00	2.12
其他应收款	120,620.71	0.20	382,625.55	0.83	-	-
存货	21,981,834.21	36.56	13,248,714.13	28.67	624,685.68	12.59
流动资产合计	48,795,294.04	81.14	36,136,433.13	78.19	4,465,003.44	90.00

项目	2014-8-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
固定资产	9,395,732.94	15.63	8,119,846.08	17.57	493,964.96	9.96
无形资产	76,048.54	0.13	85,198.86	0.18	-	-
长期待摊费用	1,600,652.02	2.66	1,837,785.62	3.98	-	-
递延所得税资产	266,611.48	0.44	37,916.94	0.08	2,274.64	0.05
<b>非流动资产合计</b>	<b>11,339,044.98</b>	<b>18.86</b>	<b>10,080,747.50</b>	<b>21.81</b>	<b>496,239.60</b>	<b>10.00</b>
<b>资产总计</b>	<b>60,134,339.02</b>	<b>100.00</b>	<b>46,217,180.63</b>	<b>100.00</b>	<b>4,961,243.04</b>	<b>100.00</b>

经过 2013 年 3 月的重大资产重组，公司在短时间内得到了较大的发展，公司规模迅速壮大。公司总资产由 2012 年 12 月 31 日的 496.12 万元增至 2013 年 12 月 31 日的 4,621.72 万元，主要原因为公司于 2013 年积极增资扩股、吸收银行贷款等，用于收购生产电镀生产线、电源设备与拉链机械业务的资产，补充流动资金用于公司扩大生产，因此企业资产规模得以迅速扩张。

报告期内，公司资产总额中流动资产占比较高。货币资金、应收票据、应收账款和存货是流动资产的主要构成部分，公司非流动资产主要是固定资产。总体来看，公司资产结构符合一般制造业企业特征，应收账款、存货、固定资产占总资产比重大。

### 1、货币资金

单位：元

项目	2014-8-31	2013-12-31	2012-12-31
库存现金	99,081.19	21,870.57	220,608.14
银行存款	7,911,737.24	6,033,405.55	2,775,285.70
<b>合计</b>	<b>8,010,818.43</b>	<b>6,055,276.12</b>	<b>2,995,893.84</b>

### 2、应收票据

单位：元

项目	2014-8-31	2013-12-31	2012-12-31
银行承兑汇票	416,550.40	1,409,400.00	-
<b>合计</b>	<b>416,550.40</b>	<b>1,409,400.00</b>	<b>-</b>

公司应收票据来源于销售货款回款，公司收到后，大部分用于采购原材料的付款，将其背书给供应商。

报告期内公司应收票据的发生额情况分类如下：

单位：元

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
期初票据余额	1,409,400.00	-	-
接收票据金额	3,578,209.87	2,923,400.00	-
转出票据金额	4,571,059.47	1,514,000.00	-
其中：票据承兑	100,000.00	1,000,000.00	-
票据贴现	-	-	-
票据背书	4,471,059.47	514,000.00	-
期末票据余额	416,550.40	1,409,400.00	-

截至2014年8月31日，前五大已背书未到期的票据明细列示如下：

出票单位	出票日期	到期日	金额（元）	备注
深圳市天旺科技开发有限公司	2014-03-25	2014-09-25	235,590.40	支付采购款
无锡雷德环保设备有限公司	2014-05-29	2014-11-29	165,000.00	支付采购款
深圳市旺鑫精密工业股份有限公司	2014-04-08	2014-10-08	102,553.27	支付采购款
宁波汉信电器有限公司	2014-05-28	2014-11-28	100,000.00	支付采购款
江苏金蕾电工科技有限公司	2014-07-17	2015-01-17	100,000.00	支付采购款
合计	-	-	<b>703,143.67</b>	-

2014年1至8月已背书未到期应收票据1,731,659.47元。公司已背书未到期的应收票据均系银行承兑汇票，随着票据的背书，主要的风险和报酬均已转移故全部终止确认。

2014年8月末应收票据明细：

出票方	出票日期	汇票到期日	金额（元）	前手客户	销售内容
杭州银湖电气设备有限公司	2014-05-06	2014-11-05	80,000.00	宁波市鄞州金顺怡电气有限公司	电源产品
深圳雷曼光电科技股份有限公司	2014-05-14	2014-11-13	136,550.40	宁波市鄞州金顺怡电气有限公司	电源产品
江苏天海光电科技有限公司	2014-06-05	2014-12-05	100,000.00	宁波市鄞州金顺怡电气有限公司	电源产品
东阳市富侃特钢有限公司	2014-07-04	2015-01-04	100,000.00	宁波市鄞州金顺怡电气有限公司	电源产品
合计	-	-	<b>416,550.40</b>	-	-

### 3、应收账款

## (1) 应收账款的规模分析：

应收账款	2014年1-8月		2013年度		2012年度	
	金额(元)	增长率(%)	金额(元)	增长率(%)	金额(元)	增长率(%)
账面价值	18,064,993.36	23.46	14,632,483.00	1878.90	739,423.92	-

公司从2013年3月开始，公司主要为客户供应电源设备、电镀生产线和拉链机械设备等，客户基本按合同约定期限进行回款，期末应收账款主要因电源设备和拉链设备销售形成。公司目前应收账款账龄结构合理，总体质量较好，形成坏账的风险较低。

## (2) 应收账款账龄分析

截至2014年8月31日，公司应收账款情况如下：

账龄	账面余额		坏账准备(元)	净值(元)
	金额(元)	比例(%)		
1年以内	17,219,598.95	93.84	172,195.99	17,047,402.96
1-2年	1,130,656.00	6.16	113,065.60	1,017,590.40
合计	<b>18,350,254.95</b>	<b>100.00</b>	<b>285,261.59</b>	<b>18,064,993.36</b>

截至2014年8月31日，公司应收账款账龄超一年的较大余额原因说明

应收账款明细	金额(元)	账龄	原因	期后回款(元)
广西中光电子科技有限公司	563,800.00	1-2年	客户因自身生产问题拖欠，回函金额一致	-
四川川南减震器集团有限公司	175,360.00	1-2年	客户拖欠	147,140.00
唐山开元金属表面处理有限公司	174,000.00	1-2年	质保金	174,000.00
株洲南方宇航环保工业有限公司	67,000.00	1-2年	质保金	67,000.00
大连永光工贸有限公司	58,200.00	1-2年	质保金	-
富港电子(东莞)有限公司	31,800.00	1-2年	质保金	31,800.00
汕头市信一塑机制造有限公司	17,000.00	1-2年	质保金	17,000.00
合计	<b>1,087,160.00</b>			

截至2013年12月31日，公司应收账款情况如下：

账龄	账面余额		坏账准备(元)	净值(元)
	金额(元)	比例(%)		
1年以内	14,780,285.86	100.00	147,802.86	14,632,483.00
合计	<b>14,780,285.86</b>	<b>100.00</b>	<b>147,802.86</b>	<b>14,632,483.00</b>

截至2012年12月31日，公司应收账款情况如下：

账龄	账面余额		坏账准备（元）	净值（元）
	金额（元）	比例（%）		
1年以内	736,998.79	98.46	7,369.99	729,628.80
1—2年	-	-	-	-
2—3年	11,523.67	1.54	1,728.55	9,795.12
<b>合计</b>	<b>748,522.46</b>	<b>100.00</b>	<b>9,098.54</b>	<b>739,423.92</b>

(3) 各期末应收账款大额前五名情况

截至2014年8月31日，应收账款余额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占应收账款总额的比例(%)
青岛海德威科技有限公司	非关联方	4,027,175.00	1年以内	21.95
宁波市鄞州金顺怡电气有限公司	非关联方	3,122,767.83	1年以内	17.02
苏州市相城区黄桥金电源工业设备厂	非关联方	1,783,865.80	1年以内	9.72
浙江伟星实业发展股份有限公司临海拉链分公司	非关联方	1,137,951.00	1年以内	6.20
上海东龙服饰有限公司	非关联方	1,015,000.00	1年以内	5.53
<b>合计</b>		<b>11,086,759.63</b>		<b>60.42</b>

前五大应收账款余额中，苏州市相城区黄桥金电源工业设备厂、宁波市鄞州金顺怡电气有限公司为公司长期合作的电源产品区域经销商；青岛海德威科技有限公司为专业压载水处理设备电源客户，为公司2014年1至8月第一大销售客户，2014年1至8月实现不含税销售额7,911,111.20元，余额4,027,175.00元属正常信用账期。浙江伟星实业发展股份有限公司临海拉链分公司和上海东龙服饰有限公司为三扬股份的拉链机产品客户，公司一直与其保持良好的业务关系。上述客户的应收款账龄均在1年之内，总体质量较好，形成坏账的风险较低。公司制定了稳健的会计估计，可有效避免因应收账款突发坏账而导致的财务风险。

截至2013年12月31日，应收账款余额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占应收账款总额的比例(%)
东莞大威机械有限公司	非关联方	1,302,655.00	1年以内	8.81
苏州市相城区黄桥金电源工业设备厂	非关联方	1,292,291.80	1年以内	8.74

单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占应收账款总额的比例(%)
宁波市鄞州金顺怡电气有限公司	非关联方	1,620,247.20	1年以内	10.96
青岛海德威科技有限公司	非关联方	1,309,000.00	1年以内	8.86
上海东龙服饰有限公司	非关联方	1,894,961.00	1年以内	12.82
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>7,419,155.00</b>	<b>-</b>	<b>50.19</b>

自2013年3月，三扬股份完成资产重组后主营业务由原拉链产品转变为电源设备、拉链机设备、电镀生产线等，客户群相应发生很大变化。

截至2012年12月31日，应收账款余额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占应收账款总额的比例(%)
JETCIERRESVENEZOLANOSC.A JETCIVEN	非关联方	351,843.43	1年以内	47.01
佛山市顺德区力高制衣有限公司	非关联方	67,041.36	1年以内	8.96
中山市鹰鹰鹰服饰有限公司	非关联方	58,846.88	1年以内	7.86
佛山市顺德区丰祺服装有限公司	非关联方	58,677.20	1年以内	7.84
顺宏达（福建）针织服饰有限公司	非关联方	50,000.00	1年以内	6.68
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>586,408.87</b>	<b>-</b>	<b>78.34</b>

因2012年度公司的主营业务为拉链产品，下游客户均为纺织服装类公司，因拉链产品市场竞争激烈，公司的整体销售额不突出，客户群也比较分散。

（4）公司各报告期末外币应收账款余额如下：

应收账款中美元客户余额	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
美元余额	125,369.00	55,124.50	55,977.00
折算成人民币余额	772,862.28	336,088.56	351,843.43

公司各报告期末外币应收账款余额均为对外销售的应收客户货款。公司外销采取电汇的方式收款，客户均在正常信用期内结算，坏账风险较小。公司持有外汇的期间短且金额不大，在收汇后及时依法售汇转换成本位币银行存款，外汇风险敞口不大，公司未采取金融工具规避汇兑风险。

#### 4、预付账款

（1）预付账款账龄分析：

账龄	2014-8-31	2013-12-31	2012-12-31

	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
1年以内	174,747.93	87.17	407,934.33	100.00	105,000.00	100.00
1至2年	25,729.00	12.83	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>200,476.93</b>	<b>100.00</b>	<b>407,934.33</b>	<b>100.00</b>	<b>105,000.00</b>	<b>100.00</b>

(2) 各期末预付账款金额前五大情况列示

截至2014年8月31日, 预付账款金额前五名情况如下:

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占预付账款总额的比例(%)
上海鹰峰电子科技有限公司	非关联方	95,280.00	1年以内	47.53
富士模具贸易(上海)有限公司	非关联方	29,659.50	1年以内	14.79
佛山市南海迎奥物资贸易有限公司	非关联方	23,430.00	1至2年	11.69
佛山市祥澄金属有限公司	非关联方	18,126.90	1年以内	9.04
中山市凌度制冷科技有限公司	非关联方	13,600.00	1年以内	6.78
<b>合计</b>		<b>180,096.40</b>	-	<b>89.83</b>

截至2013年12月31日, 预付账款金额前五名情况如下:

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占预付账款总额的比例(%)
深圳市德创鑫机电设备有限公司	非关联方	59,400.00	1年以内	14.56
深圳千乘商贸有限公司	非关联方	18,816.00	1年以内	4.61
佛山市南海迎奥物资贸易有限公司	非关联方	23,430.00	1年以内	5.74
富士模具贸易(上海)有限公司	非关联方	216,578.70	1年以内	53.09
上海彤业贸易有限公司	非关联方	29,050.00	1年以内	7.12
<b>合计</b>		<b>347,274.70</b>	-	<b>85.13</b>

截至2012年12月31日, 预付账款金额前五名情况如下:

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占预付账款总额的比例(%)
中山市顺景汽车贸易有限公司	非关联方	105,000.00	1年以内	100.00
<b>合计</b>		<b>105,000.00</b>	-	<b>100.00</b>

## 5、其他应收款

### (1) 其他应收款账龄分析

截至2014年8月31日, 公司其他应收款的账龄分布情况如下:

账龄	账面余额		坏账准备（元）	净值（元）
	金额（元）	比例（%）		
1年以内	106,074.56	85.95	1,060.75	105,013.81
1—2年	17,341.00	14.05	1,734.10	15,606.90
<b>合计</b>	<b>123,415.56</b>	<b>100.00</b>	<b>2,794.85</b>	<b>120,620.71</b>

截至2013年12月31日，公司其他应收款的账龄分布情况如下：

账龄	账面余额		坏账准备（元）	净值（元）
	金额（元）	比例（%）		
1年以内	386,490.45	100.00	3,864.90	382,625.55
<b>合计</b>	<b>386,490.45</b>	<b>100.00</b>	<b>3,864.90</b>	<b>382,625.55</b>

截至2012年12月31日，公司未记载有其他应收款。

## （2）各期末其他应收款前五名情况

截至2014年8月31日，其他应收款金额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占其他应收款总额的比例（%）	性质
康彩红	非关联方	30,000.00	1年以内	24.31	出差备用金
阿里巴巴（成都）软件技术有限公司	非关联方	29,551.32	1年以内	23.94	广告预付款
中油碧辟石油有限公司	非关联方	19,128.20	1年以内	15.5	油卡充值费
中国石油销售有限公司广东佛山石油分公司	非关联方	17,407.94	1年以内	14.11	油卡充值费
广东联合电子服务股份有限公司	非关联方	12,000.00	1-2年	9.72	粤卡通押金
<b>合计</b>		<b>108,087.46</b>		<b>87.58</b>	<b>-</b>

截至2013年12月31日，其他应收款金额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占其他应收款总额的比例（%）	性质
应收出口退税款	非关联方	260,180.46	1年以内	67.32	待收出口退税
萧华峰	非关联方	30,000.00	1年以内	7.76	出差备用金
中油碧辟石油有限公司	非关联方	18,654.55	1年以内	4.83	油卡充值费
中国石油化工股份有限公司广东佛山石油分公司	非关联方	17,098.06	1年以内	4.42	油卡充值费

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	性质
佛山市顺德区勒流汇创网络服务中心	非关联方	7,750.00	1年以内	2.00	网络费用预付款
合计	-	333,683.07	-	86.33	-

(3) 报告期公司其他应收款出口退税发生额列示如下

单位：元

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
期初应收出口退税额	260,180.46	-	-
本期应收出口退税额	81,004.93	840,472.69	276,977.27
本期收到出口退税额	31,185.39	580,292.23	276,977.27
期末应收出口退税额	-	260,180.46	-

公司外销占比不重大，各期均依法申报出口退税，出口退税对公司业绩不构成重大影响。

## 6、存货

项目	2014-8-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额（元）	占资产总额比(%)	金额（元）	占资产总额比(%)	金额（元）	占资产总额比(%)
存货价值	21,981,834.21	36.56	13,248,714.13	28.67	624,685.68	12.59

2012年12月31日、2013年12月31日、2014年8月31日公司存货价值分别为62.47万元、1,324.87万元、2,198.18万元，占总资产价值的比例分别为12.59%、28.67%、36.56%。自2013年起存货余额显著上涨，主要是公司从2013年3月开始主营业务发生变化，由原来的拉链产品变化为拉链设备、电源设备、电镀生产线等产品，一方面业务规模上涨幅度大，另一方面生产所需的原材料增加，因拉链机和电镀生产线产品生产周期长而导致相应半成品和在产品余额大幅增长。

(1) 截至2014年8月31日存货分类情况

单位：元

存货类别	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,277,075.15	-	3,277,075.15
在产品	10,718,732.29	778,389.46	9,940,342.83
半成品	7,302,623.39	-	7,302,623.39

存货类别	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	1,461,792.84	-	1,461,792.84
<b>合计</b>	<b>22,760,223.67</b>	<b>778,389.46</b>	<b>21,981,834.21</b>

第一，截至 2014 年 8 月 31 日半成品账面价值合理性

公司的存货半成品账面余额 7,302,623.39 元为拉链机械半成品金额；由于产品单位价值高、生产周期长、客户提货时间具有不确定性、公司对拉链机械市场预估误差导致暂时的拉链机械生产库存较高。截至 2014 年 8 月底，公司记载有八十多台拉链机的半成品，数量较大。因拉链机械的很多精密零部件为公司自行设计生产，拉链机械的生产周期较长。为更好地满足客户的订单需求，必须提前两到三个月进行生产。由于服装市场整体需求波动影响了上游拉链机械的需求，公司预期的市场订单量出现偏差导致库存上升。

第二，截至 2014 年 8 月 31 日在产品账面价值合理性

在产品分类明细	材料成本	人工	间接费用	账面余额	减值准备	账面价值
电镀生产线	6,319,385.74	469,892.49	2,181,660.55	8,970,938.78	778,389.46	8,192,549.32
电源设备	1,449,120.71	210,907.39	87,765.41	1,747,793.51	-	1,747,793.51
<b>合计</b>	<b>7,768,506.45</b>	<b>680,799.88</b>	<b>2,269,425.96</b>	<b>10,718,732.29</b>	<b>778,389.46</b>	<b>9,940,342.83</b>

上述电镀生产线中，在产品中电镀生产线账面余额是两条电镀生产线的生产成本归集金额，两条电镀生产线尚未结转生产成本实现销售的原因如下：

其中一条电镀生产线是与关联方广东金顺怡科技有限公司签订的合同标的。合同原因为 2013 年 3 月金顺怡与原电镀生产线客户浙江高端紧固件有限公司签订了一条生产线的销售合同，由于 2013 年 3 月进行重大资产重组时，三扬股份购买了金顺怡的生产线业务和资产，金顺怡不再生产和经营电镀生产线，而客户浙江高端紧固件有限公司不愿意终止与金顺怡的合同和与三扬股份重新签订生产线的销售合同，为维持客户关系并履行金顺怡与客户的销售合同，三扬股份拟将生产线销售给金顺怡后，再由金顺怡销售给客户浙江高端紧固件有限公司，于 2013 年 5 月三扬股份与金顺怡签订此电镀生产线销售合同。

截至报告期末，该生产线已经在生产厂地调试完毕，但因浙江高端紧固件有限公司推迟对该电镀生产线提货安装验收进程，导致该生产线暂时存放于三扬股份库房，公司等待金顺怡收货后转交浙江高端紧固件有限公司收货验收，财务未做任何处理。截至2014年底，经三方积极协商，高端紧固件有限公司同意接收安装调试，并支付金顺怡部分货款；三扬股份确认该条电镀生产线的销售收入，同时全额收回金顺怡支付的货款。

另外一条电镀生产线是与大连永光工贸有限公司签订的合同标的之一。因客户大连永光工贸有限公司提出该条电镀生产线尚未完全达到生产工艺和产品指标要求，几次变更设计方案增加了三扬股份的生产成本。并且该条电镀生产线账面生产成本已经高于签订的销售合同金额，公司依合同定价扣减达到预定可销售状态还可能发生的加工成本、估计的销售费用、相关税费后的金额作为可变现净值，可变现净值低于账面生产成本的部分计提减值准备，对此生产线计提了778,389.46元的减值准备。

电源设备生产周期短，且因其为依订单定制产品，确认销售和结转生产成本比较及时，公司2014年1至8月销售电源设备约3000万，截至2014年8月底电源设备生产成本余额正常。

(2) 截至2013年12月31日存货分类情况

单位：元

存货类别	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,975,598.39	-	3,975,598.39
在产品	8,931,387.51	-	8,931,387.51
库存商品	341,728.23	-	341,728.23
<b>合计</b>	<b>13,248,714.13</b>	-	<b>13,248,714.13</b>

(3) 截至2012年12月31日存货分类情况

单位：元

存货类别	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	478,975.19	-	478,975.19
在产品	-	-	-
库存商品	145,710.49	-	145,710.49
<b>合计</b>	<b>624,685.68</b>	-	<b>624,685.68</b>

## 7、固定资产

截至2014年8月31日，公司固定资产的情况如下：

单位：元

类别	账面原值		累计折旧	减值准备	账面价值	
	金额	比例 (%)			金额	比例 (%)
机器设备	9,483,333.85	91.02	878,285.95	-	8,605,047.90	91.58
运输工具	432,423.20	4.15	50,404.92	-	382,018.28	4.07
办公设备	503,656.14	4.83	94,989.38	-	408,666.76	4.35
<b>合计</b>	<b>10,419,413.19</b>	<b>100.00</b>	<b>1,023,680.25</b>	<b>-</b>	<b>9,395,732.94</b>	<b>100.00</b>

2014年1-8月计提的折旧额为610,512.88元。

重要固定资产的具体描述，详见“第二节 公司业务”之“三、业务关键资源要素”之“（五）重要固定资产情况”。

截至2013年12月31日，公司固定资产的情况如下：

单位：元

类别	账面原值		累计折旧	减值准备	账面价值	
	金额	比例 (%)			金额	比例 (%)
机器设备	7,717,581.72	90.44	348,584.03	-	7,368,997.69	90.75
运输工具	432,423.20	5.07	23,018.04	-	409,405.16	5.04
办公设备	383,008.53	4.49	41,565.30	-	341,443.23	4.21
<b>合计</b>	<b>8,533,013.45</b>	<b>100.00</b>	<b>413,167.37</b>	<b>-</b>	<b>8,119,846.08</b>	<b>100.00</b>

2013年度计提的折旧额为443,474.73元。

截至2012年12月31日，公司固定资产的情况如下：

单位：元

类别	账面原值		累计折旧	减值准备	账面价值	
	金额	比例 (%)			金额	比例 (%)
机器设备	1,951,455.14	99.00	1,458,478.65	-	492,976.49	99.80
运输工具	-	-	-	-	-	-
办公设备	19,764.27	1.00	18,775.80	-	988.47	0.20
<b>合计</b>	<b>1,971,219.41</b>	<b>100.00</b>	<b>1,477,254.45</b>	<b>-</b>	<b>493,964.96</b>	<b>100.00</b>

2012年度计提的折旧额为193,443.12元。

## 8、无形资产

截至2014年8月31日，公司无形资产的情况如下：

单位：元

类别	账面原值		累计摊销	减值准备	账面价值	
	金额	比例 (%)			金额	比例 (%)
商标权	7,692.31	7.84	3,915.72	-	3,776.59	4.97
专利权	90,482.91	92.16	18,210.96	-	72,271.95	95.03
<b>合计</b>	<b>98,175.22</b>	<b>100.00</b>	<b>22,126.68</b>	<b>-</b>	<b>76,048.54</b>	<b>100.00</b>

上述商标权和专利权的具体描述，详见“第二节 公司业务”之“三、业务关键资源要素”之“（二）主要无形资产情况”。

截至2013年12月31日，公司无形资产的情况如下：

单位：元

类别	账面原值		累计摊销	减值准备	账面价值	
	金额	比例 (%)			金额	比例 (%)
商标权	7,692.31	7.84	2,859.16	-	4,833.15	5.67
专利权	90,482.91	92.16	10,117.20	-	80,365.71	94.33
<b>合计</b>	<b>98,175.22</b>	<b>100.00</b>	<b>12,976.36</b>	<b>-</b>	<b>85,198.86</b>	<b>100.00</b>

截至2012年12月31日，公司无记载无形资产。

### 9、长期待摊费用

项目	2012年 12月31日	2013年 增加额	2013年 摊销额	2013年 12月31日	2014年 增加额	2014年 摊销额	2014年 8月31日
租入厂房装修费	-	1,867,427.32	29,641.70	1,837,785.62	-	237,133.60	1,600,652.02

### （五）报告期公司主要债务情况

项目	2014-8-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
短期借款	6,000,000.00	29.00	12,000,000.00	40.82	-	-
应付账款	12,588,838.85	60.83	15,199,184.46	51.71	339,000.00	66.72
预收款项	1,248,347.20	6.03	684,373.59	2.33	118,456.66	23.31
应付职工薪酬	-	-	-	-	-	-
应交税费	383,168.38	1.85	1,244,528.17	4.23	50,640.41	9.97
其他应付款	474,521.67	2.29	267,719.56	0.91	-	-

项目	2014-8-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
流动负债合计	20,694,876.10	100.00	29,395,805.78	100.00	508,097.07	100.00
非流动负债合计	-	-	-	-	-	-
负债合计	20,694,876.10	100.00	29,395,805.78	100.00	508,097.07	100.00

报告期内公司的负债均为流动负债，流动负债主要为短期借款、应付账款、预收账款等。

### 1、短期借款

报告期内，公司的短期借款情况如下：

单位：元

项目	2014-8-31	2013-12-31	2012-12-31
抵押+保证借款	6,000,000.00	12,000,000.00	-
合计	6,000,000.00	12,000,000.00	-

公司的短期借款主要用于购买原材料及流动资金周转，公司按合同约定及时还款，报告期末短期借款中不存在逾期借款。

截至2014年8月31日，正在履行的银行借款协议简述如下：

2013年9月12日三扬股份与中国农业银行股份有限公司顺德勒流支行签订《流动资金借款合同》（合同编号：44010120130009566）。合同约定借款金额300万；借款期限一年；借款利率按照每笔借款提款日所对应的人民银行公布的同期同档次基准利率上浮15%；借款用于支付采购材料款与运输费用等。公司于2014年9月11日已归还该笔借款。

2014年8月27日三扬股份与中国农业银行股份有限公司顺德勒流支行签订《流动资金借款合同》（合同编号：44010120140009091）。合同约定借款金额300万；借款期限一年；借款利率按照每笔借款提款日所对应的人民银行公布的同期同档次基准利率上浮25%；借款用于采购材料。

以上短期借款由关联方提供了最高额度的连带责任担保，关联担保信息详见“第四节 公司财务”之“六、关联方及关联交易情况”之“（二）关联交易、关联担保及关联方资金往来”之“3、关联担保”。

### 2、应付账款

(1) 报告期内，公司应付账款的主要情况如下：

项目	2014-8-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
1年以内	12,286,295.35	97.60	15,199,184.46	100.00	339,000.00	100.00
1年以上	302,543.50	2.40	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>12,588,838.85</b>	<b>100.00</b>	<b>15,199,184.46</b>	<b>100.00</b>	<b>339,000.00</b>	<b>100.00</b>

(2) 报告期内，公司应付账款的主要情况如下：

截至2014年8月31日，应付账款前五名情况如下：

供应商名称	款项性质	期末余额(元)	占应付账款总额的比例(%)
佛山市浩宝金属制品有限公司	材料款	598,925.02	4.76
佛山市顺德区腾鸿杰钢材有限公司	材料款	587,645.67	4.67
佛山市奥进五金制品有限公司	材料款	505,880.62	4.02
天长市凯奥电子有限公司	材料款	431,784.00	3.43
广州市越秀区海日电子元件商行	材料款	408,443.30	3.24
<b>合计</b>	-	<b>2,532,678.61</b>	<b>20.12</b>

截至2013年12月31日，应付账款前五名情况如下：

供应商名称	款项性质	期末余额(元)	占应付账款总额的比例(%)
佛山市浩宝金属制品有限公司	材料款	1,065,648.03	7.01
佛山市南海区黎城机械厂	材料款	702,232.75	4.62
佛山市友源变压器铁芯有限公司	材料款	566,022.54	3.72
深圳市汇华宸达电子有限公司	材料款	427,260.00	2.81
佛山市顺德区容桂启枫五金加工店	材料款	364,810.00	2.40
<b>合计</b>	-	<b>3,125,973.32</b>	<b>20.57</b>

截至2012年12月31日，应付账款余额情况如下：

供应商名称	款项性质	期末余额(元)	占应付账款总额的比例(%)
广东金一百铜业有限公司	材料款	339,000.00	100.00
<b>合计</b>	-	<b>339,000.00</b>	<b>100.00</b>

### 3、预收款项

项目	2014-8-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
1年以内	1,240,247.20	99.35	684,373.59	100.00	118,456.66	100.00
1年以上	8,100.00	0.65	-	-	-	-
合计	<b>1,248,347.20</b>	<b>100.00</b>	<b>684,373.59</b>	<b>100.00</b>	<b>118,456.66</b>	<b>100.00</b>

(1) 报告期内，公司预收账款的主要情况如下

截至2014年8月31日，预收账款前五名情况如下：

客户名称	款项性质	期末余额（元）	账龄	占预收账款总额的比例（%）
Przedsiębiorstwo Wielobranzowe GALKOR Sp. z o.o.	销售货款	702,769.64	1年以内	56.30
东莞市海森电镀设备有限公司	销售货款	93,000.00	1年以内	7.45
Shan Poornam Metals Sdn. Bhd. (485075-P)	销售货款	88,780.93	1年以内	7.11
COATS TURKIYE IPLIK SANAYI A.S.	销售货款	67,811.70	1年以内	5.43
CORPORACION REY S.A.	销售货款	65,222.53	1年以内	5.22
合计	-	<b>1,017,584.80</b>	-	<b>81.51</b>

截至2013年12月31日，预收账款前五名情况如下：

客户名称	款项性质	期末余额（元）	账龄	占预收账款总额的比例（%）
QUOTECH CORP(坤纶科技股份有限公司)	销售货款	199,749.08	1年以内	29.19
众星众磁(北京)科技有限公司	销售货款	137,000.00	1年以内	20.02
西安森博金属表面精饰有限公司	销售货款	74,150.00	1年以内	10.83
CORPORACION REY S.A.	销售货款	71,507.49	1年以内	10.45
广州市二轻工业科学技术研究所	销售货款	64,500.00	1年以内	9.42
合计	-	<b>546,906.57</b>	-	<b>79.91</b>

截至2012年12月31日，预收账款情况如下：

客户名称	款项性质	期末余额 (元)	账龄	占预收账款总 额的比例 (%)
广州市大喜拉链有限公司	销售货款	5,507.21	1年以内	4.65
江门市新会区新强大服装辅料有限公司	销售货款	13,588.32	1年以内	11.47
中山市锐力金属配件有限公司	销售货款	5,392.90	1年以内	4.55
AMIR BROTHER	销售货款	93,968.23	1年以内	79.33
合计	-	<b>118,456.66</b>	-	<b>100.00</b>

#### 4、应交税费

单位：元

项目	2014-8-31	2013-12-31	2012-12-31
增值税	255,528.65	196,724.66	6,531.94
企业所得税	14,443.22	940,748.64	39,209.64
堤围防护费	3,686.85	11,186.95	1,057.88
城市维护建设税	29,377.58	32,315.13	2,086.26
印花税	1,280.20	2,796.70	264.50
个人所得税	57,867.90	37,673.86	-
教育费附加	12,590.39	13,849.34	894.11
地方教育附加	8,393.59	9,232.89	596.08
合计	<b>383,168.38</b>	<b>1,244,528.17</b>	<b>50,640.41</b>

#### 5、其他应付款

单位：元

项目	2014-8-31	2013-12-31	2012-12-31
1年以内(含1年)	460,467.51	267,719.56	-
1年以上	14,054.16	-	-
合计	<b>474,521.67</b>	<b>267,719.56</b>	-

#### 金额较大的其他应付款明细

单位：元

项目	2014-8-31	2013-12-31	2012-12-31
佛山市顺德区泰纶拉链有限公司	298,490.00	153,745.00	-
佛山市顺德区勒流新和基五金电器厂	75,447.27	75,447.27	-
合计	<b>373,937.27</b>	<b>229,192.27</b>	-

上述单位分别为公司本部和勒流生产线设备部所在地厂房的出租方，挂账其他应付款余额均为计提的厂房租金。

## （六）报告期公司所有者权益情况

项目	2014-8-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
实收资本(或股本)	13,700,000.00	34.74	11,000,000.00	65.39	4,000,000.00	89.82
资本公积	19,777,445.09	50.15	2,227,445.09	13.24	-	-
盈余公积	359,392.98	0.90	359,392.98	2.14	-	-
未分配利润	5,602,624.85	14.21	3,234,536.78	19.23	453,145.97	10.18
<b>股东权益合计</b>	<b>39,439,462.92</b>	<b>100.00</b>	<b>16,821,374.85</b>	<b>100.00</b>	<b>4,453,145.97</b>	<b>100.00</b>

公司股东权益年度比较,2013年底较2012年底增长1,236.82万元,原因第一2013年3月有限公司第一次股权转让暨第一次增资600万元,实收出资金额720万元;第二2013年5月股份公司第一次增资33万元,实收出资金额150万元;第三公司2013年度实现的留存收益366.82万元。

2014年8月底较2013年底增长2,261.81万元,原因第一为2014年6月股份公司第二次增资270万元,实收出资金额2,025万元;第二为公司2014年1至8月实现的留存收益236.81万元。

### 1、实收资本（或股本）

公司的实收资本（或股本）变更详见“第一节 基本情况”之“五、公司股本变更情况”。

### 2、资本公积

单位：元

项目	2012年 12月31日	2013年 增加额	2013年 减少额	2013年 12月31日	2014年 增加额	2014年 减少额	2014年 8月31日
股本溢价		-3,427,445.09	1,200,000.00	2,227,445.09	17,550,000.00		-19,777,445.09

2013年3月有限公司第一次股权转让暨第一次增资时,上汇投资、千汇投资、蔡建梁、翁国腾增资入股时溢价出资120.00万元计入资本公积;2013年3月公司股份制改制时,以公司账面净资产(含资本公积)1,172.74万元整体折股1,067.00万股,每股1元,账面净资产高于股本部分105.74万元计入资本公积;2013年5月,股份公司第一次增资时广东顺德汇晨股权投资中心(有限合伙)溢价出资117.00万元计入资本公积。

2014年6月股份公司面向原股东增发270.00万股，实收出资金额2,025.00万元，溢价1,755.00万元计入资本公积。

### 3、未分配利润

单位：元

项目	2014年1月-8月	2013年度	2012年度
上年年末未分配利润	3,234,536.78	453,145.97	337,599.34
加：年初未分配利润调整数（调减“-”）	-	-	-
本期年初未分配利润	3,234,536.78	453,145.97	337,599.34
加：本期归属于公司所有者的净利润	2,368,088.07	3,668,228.88	115,546.63
减：提取法定盈余公积	-	359,392.98	-
提取任意盈余公积	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-
应付普通股股利	-	-	-
转作股本的普通股股利	-	-	-
净资产折股	-	527,445.09	-
期末未分配利润	5,602,624.85	3,234,536.78	453,145.97

### （七）主要会计数据与财务指标

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	6,013.43	4,621.72	496.12
股东权益合计（万元）	3,943.95	1,682.14	445.31
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,943.95	1,682.14	445.31
每股净资产（元）	2.88	1.53	1.11
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.88	1.53	1.11
资产负债率（%）	34.41	63.60	10.24
流动比率（倍）	2.36	1.23	8.79
速动比率（倍）	1.29	0.76	7.35
项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	4,721.94	5,721.01	543.42
净利润（万元）	236.81	366.82	11.55
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	236.81	366.82	11.55
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	243.95	290.15	12.58

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
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）	243.95	290.15	12.58
毛利率（%）	33.21	26.37	10.81
净资产收益率（%）	6.00	21.81	2.59
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	6.19	17.25	2.83
基本每股收益（元/股）	0.2028	0.3377	0.0289
稀释每股收益（元/股）	0.2028	0.3377	0.0289
应收帐款周转率（次）	2.89	7.44	7.41
存货周转率（次）	1.79	6.07	10.20
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-953.49	-610.93	11.07
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.70	-0.56	0.03

注：公司股改基准日为2013年3月31日，股改前每股指标以实收资本金额模拟计算。

表中财务指标引用公式：

- (1) 流动比率=流动资产合计/流动负债合计\*100%；
- (2) 速动比率=速动资产/流动负债，速动资产是指流动资产扣除存货、预付账款、待摊费用、一年内到期的非流动资产及其他流动资产后的余额；
- (3) 资产负债率=（负债总额/资产总额）\*100%；
- (4) 每股净资产=当期净资产/期末注册资本；
- (5) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；
- (6) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；
- (7) 毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入；
- (8) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本；
- (9) 净资产收益率=当期净利润/当期净资产；
- (10) 基本每股收益=归属于公司普通股股东的净利润/股份加权平均数S  
 股份加权平均数 $S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中：S为发行在外的普通股加权平均数；S<sub>0</sub>为期初股份总数；S<sub>1</sub>为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub>为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub>为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub>为报告期缩股数；M<sub>0</sub>报

告期月份数； $M_i$ 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$ 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

因公司不存在股权稀释性事项，稀释每股收益与基本每股收益相等。

### 1、公司盈利能力分析

(1) 公司主要盈利指标如下：

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
净利润(万元)	236.81	366.82	11.55
毛利率(%)	33.21	26.37	10.81
销售净利率(%)	5.02	6.41	2.13
净资产收益率(%)	6.00	21.81	2.59

公司主要盈利能力指标中，2014年1至8月净资产收益率较2013年度下降很大，原因为2014年6月公司增资270.00万元而实收出资金额2,025.00万元，导致净资产额上升很大，稀释了净资产收益率。公司总体经营结果丰盈，盈利能力较强。

(2) 下面以列表形式与可比上市公司进行毛利率和销售净利率的对比：

#### 毛利率对比分析

单位：%

可比上市公司	2014年1-9月	2013年	2012年
阳光电源	27.95	24.09	33.19
科华恒盛	36.81	35.14	32.45
动力源	35.09	33.85	29.44
易事特	25.29	29.61	31.49

注：以上同行业数据出自巨潮资讯网公开披露信息，由于以上公司没有公布2014年8月31日数据，采用2014年9月30日数据对比。

#### 销售净利率对比分析

单位：%

可比上市公司	2014年1-9月	2013年	2012年
阳光电源	8.85	8.54	6.72
科华恒盛	9.82	11.24	10.14
动力源	5.07	3.95	2.47
易事特	10.12	11.73	12.39

注：以上同行业数据出自巨潮资讯网公开披露信息，由于以上公司没有公布2014年8月31日数据，采用2014年9月30日数据对比。

通过对比可见公司的毛利率水平处于行业平均水平，无明显差异，但销售净利率水平处于行业低位，由此可见公司的期间费用率较高，费用明细已在公开转让说明书“第四节 公司财务”之“五、报告期主要财务数据及财务指标分析”之“（二）报告期内的期间费用情况”进行了详细列示和说明。

## 2、公司偿债能力分析

（1）公司主要盈利指标如下：

项目	2014-8-31	2013-12-31	2012-12-31
资产负债率（%）	34.41	63.60	10.24
流动比率（倍）	2.36	1.23	8.79
速动比率（倍）	1.29	0.76	7.35

公司2013年3月进行资产重大变动后，也先后进行了几次增资扩股充实资本，资产总额有了大幅度提升。2013年底资产负债率上升至63.60%，原因为公司新增银行借款余额1,200.00万元补充营运资金扩充产能导致。因公司经营向好，2014年在增资扩股补充资本金后偿还大部分借款，截至2014年8月31日资产负债率下降至34.41%，流动比率和速动比率高于1，负债率低、偿债能力稳定。

（2）下面以列表形式与可比上市公司进行毛利率和销售净利率的对比：

### 资产负债率对比分析

单位：%

可比上市公司	2014-9-30	2013-12-31	2012-12-31
阳光电源	42.59	47.56	32.96
科华恒盛	33.32	32.21	28.39
动力源	58.19	56.89	62.52
易事特	50.23	54.75	41.35

注：以上同行业数据出自巨潮资讯网公开披露信息，由于以上公司没有公布2014年8月31日数据，采用2014年9月30日数据对比。

### 流动比率对比分析

单位：次

可比上市公司	2014-9-30	2013-12-31	2012-12-31
阳光电源	2.19	1.97	2.84
科华恒盛	2.05	2.25	2.61
动力源	1.43	1.41	1.31
易事特	1.7	1.56	2.27

注：以上同行业数据出自巨潮资讯网公开披露信息，由于以上公司没有公布2014年8月31日数据，采用2014年9月30日数据对比。

通过对比可见公司2014年8月底的资产负债率低且流动比率较高，偿债能力较强。

### 3、营运能力分析：

(1) 公司的应收账款和存货周转情况如下表所示：

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
应收账款周转率（次）	2.89	7.44	7.41
存货周转率（次）	1.79	6.07	10.20

公司2014年1至8月应。收账款周转率较2013年度显著下降，因公司业务销售额增长明显，正常账期内应收账款余额上扬，另外部分客户在公司合同约定信用期的基础上回款有所延迟，导致应收账款周转趋慢。公司与主要的应收账款客户均保持良好的合作关系，应收账款质量较高。双方需要积极沟通回款，减少应收账款占用营运资金，提升营运效率。

公司存货周转次数趋低，因公司2013年末、2014年8月末存货账面价值大导致。存货账面价值中拉链机械半成品和电镀生产线在产品占比很大，具体的原因详见公开转让说明书“第四节 公司财务”之“五、报告期主要财务数据及财务指标分析”之“（四）报告期公司主要资产情况”之“6、存货”中的概述。公司已经收缩了2014年下半年的拉链机械的生产任务，积极谈定客户消化库存；另外也与电镀生产线客户沟通验收确认事宜，降低库存占用营运资金，避免库存减值风险，扭转现在大额存货的格局，提升营运效率。

(2) 下面以列表形式与可比上市公司进行应收账款周转率和存货周转率对比：

#### 应收账款周转率对比分析

单位：次

可比上市公司	2014年1-9月	2013年度	2012年度
阳光电源	1.09	2.15	1.64
科华恒盛	1.78	2.97	3.45
动力源	0.99	1.33	1.44
易事特	1.85	2.81	4.04

注：以上同行业数据出自巨潮资讯网公开披露信息，由于以上公司没有公布2014年

8月31日数据，采用2014年9月30日数据对比。

#### 存货周转率对比分析

单位：次

可比上市公司	2014年1-9月	2013年	2012年
阳光电源	1.3	2.73	1.9
科华恒盛	2.34	4.81	4.5
动力源	1.37	1.97	1.73
易事特	2.97	4.03	4.66

注：以上同行业数据出自巨潮资讯网公开披露信息，由于以上公司没有公布2014年8月31日数据，采用2014年9月30日数据对比。

通过对比可见公司2014年8月底的应收账款周转率和存货周转率均为行业中等偏上水平，说明行业均存在应收账款和存货金额占比较大的情况，公司应收账款规模较大的风险和存货规模较大的风险为行业共同的风险。

#### 4、获取现金流能力

(1) 公司经营活动产生的现金流量分类如下：

单位：元

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
销售商品、提供劳务收到的现金	52,252,227.33	50,458,653.90	6,053,214.65
收到的税费返还	81,004.93	840,472.69	276,977.27
收到其他与经营活动有关的现金	273,015.54	1,281,841.20	8,638.33
经营活动现金流入小计	52,606,247.80	52,580,967.79	6,338,830.25
购买商品、接受劳务支付的现金	39,541,219.55	39,673,072.16	5,262,423.60
支付给职工以及为职工支付的现金	14,497,952.63	12,036,129.11	715,722.72
支付的各项税费	4,107,503.80	647,331.45	130,564.40
支付其他与经营活动有关的现金	3,994,489.51	6,333,736.28	119,404.16
经营活动现金流出小计	62,141,165.49	58,690,269.00	6,228,114.88
经营活动产生的现金流量净额	-9,534,917.69	-6,109,301.21	110,715.37

(2) 采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量的过程如下：

单位：元

项目	2014年1月-8月	2013年度	2012年度
净利润	2,368,088.07	3,668,228.88	115,546.63

项目	2014年1月-8月	2013年度	2012年度
加：资产减值准备	914,778.14	142,569.22	668.94
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	610,512.88	443,474.73	193,443.12
无形资产摊销	9,150.32	12,976.36	-
长期待摊费用摊销	237,133.60	29,641.70	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-	-40,117.78	12,837.89
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	571,800.00	239,500.00	-
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-228,694.54	-35,642.30	-588.72
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-9,511,509.54	-12,624,028.45	-298,898.97
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-2,106,587.20	-16,130,588.18	-28,314.24
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-2,399,589.42	18,184,684.61	116,020.72
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-9,534,917.69	-6,109,301.21	110,715.37

通过对间接法编制的经营活动产生的现金流量净额进行分析，我们可以发现：2013年度和2014年1-8月公司经营活动产生的现金流量净额为负，主要原因是公司拉链机械半成品和电镀生产线在产品余额大幅上升、正常账期内应收账款余额大幅上升所致。

(3) 公司经营活动产生的现金流量净额与营业利润比率分析以及与同行业上市公司进行对比分析

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	-9,534,917.69	-6,109,301.21	110,715.37
营业利润（元）	3,282,111.76	3,886,140.19	163,144.08
经营活动产生现金流量净额/营业利润（倍）	-2.91	-1.57	0.68

公司盈利而经营活动产生的现金流量净额为负，公司营运现金流主要来源于吸收投资款和银行借款。

下面列示可比上市公司经营活动产生现金流量净额与营业利润比率

单位：倍

可比上市公司	2014年1-9月	2013年	2012年
阳光电源	2.90	1.67	-4.10

科华恒盛	-1.43	0.43	1.53
动力源	-0.46	0.12	10.26
易事特	-0.05	0.37	0.72

注：以上同行业数据出自巨潮资讯网公开披露信息，由于以上公司没有公布2014年8月31日数据，采用2014年9月30日数据对比。

从成熟的可比上市公司数据来看，2014年1-9月科华恒盛、动力源、易事特等公司经营活动产生的现金流量净额亦为负数。说明行业整体获取经营性活动现金流入能力较低，行业均存在应收账款和存货金额占比较大的情况，公司应收账款规模较大的风险和存货规模较大的风险为行业共同的风险。因此公司需要提升营运能力，增强获取经营性活动现金流入能力，以持续健康发展。

(4) 公司主要经营性现金流量变动项目与相关科目的会计核算勾稽关系，以及经营性现金流量变动合理性

现金流量表中“销售商品、提供劳务收到的现金”与相关科目核算勾稽关系：

单位：元

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
销售收入	47,219,439.01	57,210,095.29	5,434,165.09
加：应交销项税金	6,908,475.47	8,132,903.62	522,226.90
减：本期应收款项面余额的增加	2,439,660.76	15,450,261.94	21,634.00
加：预收款项的增加	563,973.61	565,916.93	118,456.66
销售商品、提供劳务收到的现金	52,252,227.33	50,458,653.90	6,053,214.65

现金流量表中“购买商品、接受劳务支付的现金”与相关科目核算勾稽关系：

单位：元

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
营业成本	31,538,119.43	42,124,332.43	4,846,752.84
加：本期进项税额	4,992,932.62	7,540,216.11	778,201.91
减：进项税转出	124,905.83	203,314.49	94,489.67
加：存货的增加	8,733,120.08	12,624,028.45	298,898.97
减：本期经营性应付账款的增加	-2,610,345.61	14,860,184.46	-53,051.27
加：经营性预付账款的增加	-207,457.40	302,934.33	19,039.00
减：折旧与应付职工薪酬的分配	8,000,934.96	7,854,940.21	639,030.72
采购商品接受劳务支付的现金	39,541,219.55	39,673,072.16	5,262,423.60

现金流量表中“收到其他与经营活动有关的现金”明细如下：

单位：元

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
政府补助	-	1,000,000.00	-
利息	7,232.03	14,121.64	4,692.30
往来及其他	265,783.51	267,719.56	3,946.03
<b>合计</b>	<b>273,015.54</b>	<b>1,281,841.20</b>	<b>8,638.33</b>

现金流量表中“支付其他与经营活动有关的现金”明细如下：

单位：元

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
厂租	429,959.60	-	-
办公费	371,731.62	496,768.78	-
天交所上市费用	6,750.00	1,042,524.28	-
中介费用	223,062.55	473,964.39	-
业务招待费	44,097.80	146,738.64	12,141.20
差旅费	546,252.24	556,878.30	40,747.00
运输费	734,350.68	1,000,748.68	18,595.48
往来及其他	1,638,285.02	2,616,113.21	47,920.48
<b>合计</b>	<b>3,994,489.51</b>	<b>6,333,736.28</b>	<b>119,404.16</b>

## 六、关联方及关联交易情况

### （一）关联方及关联关系

#### 1、具有控制关系的关联方

关联方姓名/名称	与公司关系
广东顺德上汇投资管理有限公司	控股股东
杨志舜	实际控制人、董事长、总经理 佛山市顺德区千汇投资管理有限公司股东 广东顺德上汇投资管理有限公司股东
杨志强	实际控制人、董事 广东顺德上汇投资管理有限公司股东
萧建成	实际控制人、董事 广东顺德上汇投资管理有限公司股东

#### 2、不具有控制关系的关联方

关联方姓名/名称	与公司关系
佛山市顺德区千汇投资管理有限公司	公司股东

关联方姓名/名称	与公司关系
翁国腾	董事、副总经理、董事会秘书、公司股东
杨铿华	董事、公司股东
蔡建梁	监事会主席、公司股东
龚雪红	职工监事
汪怀群	监事、佛山市顺德区千汇投资管理有限公司股东
杨淑明	财务总监
杨淑娟	广东顺德上汇投资管理有限公司股东
叶鑫斌	佛山市顺德区千汇投资管理有限公司股东
廖伟平	佛山市顺德区千汇投资管理有限公司股东
佛山市顺德区泰纶拉链有限公司	公司实际控制人控制的公司
广东金顺怡科技有限公司	蔡建梁、翁国腾控制的公司
广东顺德泰裕恒拉链有限公司	廖楚璐控制的公司
景洪果岭荟农业发展有限公司	公司实际控制人杨志舜投资的公司

(1) 广东顺德上汇投资管理有限公司基本情况，请参见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”。

(2) 佛山市顺德区千汇投资管理有限公司基本情况，请参见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”。

(3) 佛山市顺德区泰纶拉链有限公司

公司名称：佛山市顺德区泰纶拉链有限公司

注册号：440681400015161

法定代表人：萧建成

注册资本：1563.00 万人民币元

成立时间：2001 年 11 月 28 日

经营期限：2016 年 12 月 29 日

住所：佛山市顺德区勒流镇龙升工业区 9-1 号

经营范围：生产经营拉链头、拉链、拉链配件，服装辅件、钮扣。

股权结构：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	股东属性
杨志舜	260.3958	16.66	自然人
杨志强	260.5521	16.67	自然人
萧建成	260.5521	16.67	自然人
泰纶实业(香港)有限公司	781.50	50.00	法人
<b>合计</b>	<b>1,563.00</b>	<b>100.00</b>	-

## (4) 广东金顺怡科技有限公司

公司名称：广东金顺怡科技有限公司

注册号：440681000016096

法定代表人：蔡建梁

注册资本：500.00 万人民币元

成立时间：2000 年 07 月 03 日

经营期限：长期

住所：佛山市顺德区勒流镇工业五路 59 号

经营范围：制造、销售、研发：日用电器、五金制品、塑料制品（不含废旧塑料）。

股权结构：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	股东属性
翁国腾	250.00	50.00	自然人
蔡建梁	250.00	50.00	自然人
合计	500.00	100.00	-

## (5) 广东顺德泰裕恒拉链有限公司

公司名称：广东顺德泰裕恒拉链有限公司

注册号：440681000426300

法定代表人：廖楚璐

注册资本：50.00 万人民币元

成立时间：2013 年 02 月 07 日

经营期限：长期

住所：佛山市顺德区勒流街道办事处工业四路 20 号之二

经营范围：一般经营项目：制造：拉链及配件、金属服装辅件；经营和代理各类商品及技术的进出口业务（不含法律、行政法规、国务院决定禁止或应当取得许可的项目）。许可经营项目：无。（一般经营项目可以自主经营；许可经营项目凭批准文件、证件经营）

股权结构：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	股东属性
廖楚璐	25.00	50.00	自然人
冯丽韵	25.00	50.00	自然人

合 计	50.00	100.00	-
-----	-------	--------	---

(6) 景洪果岭荟农业发展有限公司

公司名称：景洪果岭荟农业发展有限公司

注册号：532801100017318

法定代表人：杨丽

注册资本：10.00 万人民币元

成立时间：2013 年 9 月 12 日

经营期限：2023 年 9 月 12 日

住所：景洪市勐泐大道 88 号（版纳财鑫大酒）

经营范围：茶叶、经济作物种植销售；农副产品批发零售。

股权结构：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	股东属性
杨志舜	3.00	30.00	自然人
杨丽	1.00	10.00	自然人
罗正宇	3.00	30.00	自然人
陈泽文	3.00	30.00	自然人
合 计	10.00	100.00	-

3、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员、持有公司 5% 以上股份自然人股东的关系密切的家庭成员及其所投资企业。

根据《公司法》、《企业会计准则 36 号—关联方披露》，公司董事、监事、高级管理人员，以及该等人员关系密切的家庭成员，持有公司 5% 以上股份自然人股东的关系密切的家庭成员以及前述人员所投资企业为公司的关联方。公司的董事、监事、高级管理人员情况详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“八、董事、监事、高级管理人员”。

4、各自然人之间的关联关系如下：

杨淑明、杨淑娟、杨志强、杨志舜为兄弟姐妹关系；

翁国腾与杨淑娟为配偶关系；

萧建成与杨淑明为配偶关系；

杨志舜为廖伟平姐夫；

翁国腾为杨铿华表哥；

廖楚璐为杨志强岳父。

## （二）关联交易、关联担保及关联方资金往来

存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

### 1、经常性关联交易

公司向关联方租赁厂房的情况说明

单位：元

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益定价依据	年度确认的租赁收益
佛山市顺德区泰纶拉链有限公司	本公司	房产	2013.3.1	2019.2.28	市价	1,736,940.00
杨志强\萧建成\杨志舜	本公司	房产	2010.1.1	2013.12.31	市价	47,999.88

注：本公司向佛山市顺德区泰纶拉链有限公司租入房产的租赁期为 6 年，装修期 3 个月，装修期租金 18,000 元/月。从 2013 年 6 月 1 日起租金调整至每月 144,745.00 元。

本公司向杨志强、萧建成、杨志舜租入房产的租赁合同，实际执行至 2013 年 3 月。

### 2、偶发性关联交易

公司 2013 年度发生的偶发性关联交易均由公司 2013 年 3 月进行重大资产重组过程时发生的交易，重大资产重组具体过程描述详见“第一节 基本情况”之“六、重大资产重组情况”。

#### （1）销售商品或提供劳务

单位：元

关联方名称	交易内容	2014 年 1 月-8 月		2013 年度		2012 年度		定价方式
		金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例	
佛山市顺德区泰纶拉链有限公司	销售商品	-	-	134,564.11	0.24%	221,324.80	4.07%	市场价格

#### （2）销售商品以外的其他资产

单位：元

关联方名称	交易内容	2014 年 1 月-8 月		2013 年度		2012 年度		定价方式
		金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例	

			比例		比例		比例	
广东顺德泰裕恒拉链有限公司	固定资产	-	-	570,412.66	100%	-	-	公允价值

### (3) 购买商品和接受劳务

单位：元

关联方名称	交易内容	2014年1月-8月		2013年度		2012年度		定价方式
		金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例	
佛山市顺德区泰纶拉链有限公司	购原材料	-	-	2,298,901.53	5.39%	-	-	公允价值
广东金顺怡科技有限公司	购原材料	-	-	1,905,289.20	4.46%	-	-	公允价值

### (4) 购买商品以外的其他资产

单位：元

关联方名称	交易内容	2014年1月-8月		2013年度		2012年度		定价方式
		金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例	
佛山市顺德区泰纶拉链有限公司	固定资产	-	-	2,519,590.35	29.30%	-	-	公允价值
广东金顺怡科技有限公司	固定资产	-	-	536,232.56	6.24%	-	-	公允价值
佛山市顺德区泰纶拉链有限公司	无形资产	-	-	72,841.88	74.20%	-	-	市场价格
广东金顺怡科技有限公司	无形资产	-	-	25,333.34	25.80%	-	-	市场价格

## 3、关联担保

担保方	被担保方	最高担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
广东顺德上汇投资管理有限公司	三扬股份	1000万元	2013-8-7	2015-12-31	是
佛山市顺德区千汇投资管理有限公司	三扬股份	1000万元	2013-8-7	2015-12-31	是
杨志舜\翁国腾\蔡建梁	三扬股份	1000万元	2013-8-7	2015-12-31	是
萧建成\杨志舜\杨志强	三扬股份	1999.6万元	2013-8-7	2015-12-31	是
佛山市顺德区泰纶拉链有限公司	三扬股份	2590万元	2013-7-15	2017-12-31	否
杨志舜	三扬股份	1500万元	2013-7-15	2015-12-31	否

(1) 上汇投资、千汇投资、杨志舜\翁国腾\蔡建梁、萧建成\杨志舜\杨志强分别为三扬股份与中国建设银行股份有限公司顺德分行发生的银行借款业务提供连带责任担保。截至 2014 年 8 月 31 日公司与中国建设银行股份有限公司顺德分行的银行借款业务已经全部结清，相应的担保关系依债权债务关系的解除已经解除。

(2) 佛山市顺德区泰纶拉链有限公司和杨志舜为三扬股份与中国农业银行股份有限公司顺德勒流支行发生的银行借款业务提供最高额度的连带责任担保：

2013 年 7 月 5 日佛山市顺德区泰纶拉链有限公司与中国农业银行股份有限公司顺德勒流支行签订《最高额抵押合同》（合同编号：44100620130012488），约定在 2013 年 7 月 5 日起至 2017 年 12 月 31 日止，佛山市顺德区泰纶拉链有限公司以其位于佛山市顺德区勒流街道办事处冲鹤村委会富安工业区 30-3 号的地块（房产证号：粤房地权证佛字 0313046211 号），为广东顺德三扬科技股份有限公司与中国农业银行股份有限公司顺德勒流支行签订的业务合同所形成的债务，提供最高额 2590 万元的连带责任担保。截至 2014 年 8 月 31 日，公司向中国农业银行股份有限公司顺德勒流支行的借款余额为 600 万元。

2013 年 7 月 5 日公司股东杨志舜与中国农业银行股份有限公司顺德勒流支行签订《最高额保证合同》（合同编号：44100520130005782），约定在 2013 年 7 月 5 日起至 2017 年 12 月 31 日止，杨志舜为广东顺德三扬科技股份有限公司与中国农业银行股份有限公司顺德勒流支行签订的业务合同所形成的债务，提供最高额 1500 万元的连带责任担保。截至 2014 年 8 月 31 日，公司向中国农业银行股份有限公司顺德勒流支行的借款余额为 600 万元。

#### 4、关联方往来余额

单位：元

科目名称	关联方名称	2014-8-31	2013-12-31	2012-12-31
其他应付款	佛山市顺德区泰纶拉链有限公司	298,490.00	153,745.00	-

### （三）关联方对财务状况和经营成果的影响

最近两年及一期发生的关联交易中，公司于2013年3月进行的重大资产重组，将公司原主营业务公司拉链及配件业务相关的资产出售给广东顺德泰裕恒拉链

有限公司，从佛山市顺德区泰纶拉链有限公司购买了拉链机械业务相关的资产、从广东金顺怡科技有限公司购买了电源设备和电镀生产线业务相关的资产后，经过资源整合后公司在拉链机械、电源设备、电镀生产线等细分产品行业均有很强的市场竞争力和良好的市场预期，销售额和毛利均成倍增长。此次资产重组确定了公司未来的发展方向，对公司财务状况和经营成果构成重大影响。

公司其他关联交易如厂房租赁为经常性往来，关联担保为关联方为公司银行贷款提供担保，均对公司财务状况和经营成果不构成重大影响。

#### （四）减少和规范关联交易的措施

为了规范公司与关联方之间的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间关联交易的公允、合理，明确关联交易相应的决策权限和决策程序。公司根据有关法律、法规和规范性文件的规定，已在其《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理制度》中规定了股东大会、董事会在审议有关关联交易事项时关联股东、关联董事回避表决制度及其他公允决策程序，且有关议事规则及决策制度已经公司股东大会审议通过。

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

1、本人/本公司及本人/本公司控制的企业将尽量减少并规范与公司及其控股企业之间的关联交易。对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，本人/本公司将遵循市场公开、公平、公正的原则以公允、合理的市场价格进行，根据有关法律、法规、规范性文件以及《公司章程》等规定履行关联交易决策程序，依法履行信息披露义务和办理有关报批程序，不利用股东地位/实际控制人地位/任职关系损害公司利益。

2、本人/本公司作为/担任公司的股东/实际控制人/董监高人员期间，不会利用股东地位/实际控制人地位/任职关系损害公司及其他中小股东的合法权益。

## 七、期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）期后事项

2013年3月金顺怡与原电镀生产线客户浙江高端紧固件有限公司签订了一条生产线的销售合同，由于2013年3月进行重大资产重组时，公司购买了金顺怡的生产线业务和资产，金顺怡不再生产和经营电镀生产线，而客户浙江高端紧固件有限公司不愿意终止与金顺怡的合同和与公司重新签订生产线的销售合同，为维持客户关系并履行金顺怡与客户的销售合同，公司拟将生产线销售给金顺怡后，再由金顺怡销售给客户浙江高端紧固件有限公司，于2013年5月公司与金顺怡签订此电镀生产线销售合同。该生产线已经在生产厂地调试完毕，但因浙江高端紧固件有限公司推迟对该电镀生产线提货安装验收进程，导致该生产线暂时存放于公司库房等待金顺怡收货后转交浙江高端紧固件有限公司收货验收。

2014年12月公司已实现该生产线的销售，并已收到金顺怡支付的合同对价400.00万元。

## （二）或有事项

报告期内无需要披露的或有事项。

## （三）其他重要事项

报告期内无需要披露的其他重要事项。

# 八、报告期内的资产评估情况

## （一）公司重大资产重组时进行的资产评估情况

2013年3月，有限公司拟向广东顺德泰裕恒拉链有限公司出售资产，委托北京恒信德律资产评估有限公司对拟资产转让所涉及的有限公司部分资产（机器设备、车辆）价值进行评估，提供委估资产在评估基准日的公允价值。此次评估以2013年3月10日为评估基准日，北京恒信德律资产评估有限公司于2013年3月14日出具京恒信德律评报字[2013]0020号《资产评估报告》。此次评估采用重置成本法进行评估。重置成本法评估结论：有限公司委估资产账面值为人民币546,427.93元，评估值为人民币667,382.80元，增值率为22.14%。

2013年3月，有限公司拟收购佛山市顺德区泰纶拉链有限公司资产，委托北京恒信德律资产评估有限公司对拟资产收购涉及的佛山市顺德区泰纶拉链有限

公司部分资产（存货、机器设备）价值进行评估，提供委估资产在评估基准日的公允市场价值。此次评估以2013年3月10日为评估基准日，北京恒信德律资产评估有限公司于2013年3月14日出具京恒信德律评报字[2013]0021号《资产评估报告》。此次评估采用重置成本法进行评估。重置成本法评估结论：佛山市顺德区泰纶拉链有限公司委估资产账面值为人民币4,916,986.63元，评估值为人民币5,637,635.53元，增值率为14.66%。

2013年3月，有限公司拟收购广东金顺怡科技有限公司资产，委托北京恒信德律资产评估有限公司对拟资产收购涉及的广东金顺怡科技有限公司部分资产（存货、机器设备、车辆、办公及其他设备）价值进行评估，提供委估资产在评估基准日的公允市场价值。此次评估以2013年3月10日为评估基准日，北京恒信德律资产评估有限公司于2013年3月14日出具京恒信德律评报字[2013]0022号《资产评估报告》。此次评估采用成本法进行评估。成本法评估结论：广东金顺怡科技有限公司委估资产账面值为人民币2,471,547.62元，评估值为人民币2,823,597.09元，增值率为14.24%。

## （二）公司整体股份制改制时资产评估情况

2013年3月，有限公司拟整体改制设立股份公司时，委托北京恒信德律资产评估有限公司对改制涉及的相关资产及负债进行评估，提供净资产在评估基准日的公允市场价值。此次评估以2013年3月31日为评估基准日，北京恒信德律资产评估有限公司于2013年4月13日出具京恒信德律评报字[2013]0038号《资产评估报告》。此次评估采用资产基础法进行评估。资产基础法评估结论：广东顺德三扬科技有限公司总资产账面值为人民币13,127,408.55元，评估值为人民币13,193,226.50元，增幅为0.50%；总负债账面值为人民币1,399,963.46元，评估值为人民币1,399,963.46元，增幅为零；净资产账面值为人民币11,727,445.09元，评估值为人民币11,793,263.04元，增幅为0.56%。

根据中国证券监督管理委员会网站于2013年10月11日发布的《证监会通报部分上市公司信息披露违法违规案件立案情况》，因珠海中富实业股份有限公司在2012年收购48家子公司少数股东权益过程中涉嫌信息披露违法违规，其资产评估机构北京恒信德律资产评估有限公司未履行必要的评估程序，中国证券监督管理

委员会对北京恒信德律资产评估有限公司未勤勉尽责的行为进行立案调查。鉴于此，公司聘请了具有证券期货相关业务资格的中京民信（北京）资产评估有限公司对北京恒信德律资产评估有限公司出具的“京恒信德律评报字[2013]0038号”《资产评估报告》予以复核。

中京民信（北京）资产评估有限公司出具“京信评核字（2014）第004号”《资产评估复核报告》对“京恒信德律评报字[2013]0038号”《资产评估报告》进行复核，复核意见如下：

- 1、原评估机构具有资产评估资格，并已取得证券业务资产评估许可证；
- 2、原资产评估报告业经原评估机构及两名注册资产评估师盖章签字，签字注册资产评估师为评估机构的评估人员，符合有关规定；
- 3、原评估报告之评估基准日为2013年3月31日，评估报告中选择评估基准日的理由基本恰当；
- 4、原评估报告履行了基本的评估程序；
- 5、原评估报告价值类型的选择符合评估准则的规定；
- 6、原评估报告出具的评估结果能够体现广东顺德三扬科技有限公司净资产在评估基准日2013年3月31日的市场价值。

## 九、股利分配政策及最近两年的分配情况

### （一）股利分配政策

- 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）。

### （二）最近两年股利分配情况

公司在报告期内没有分配现金股利。

### （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相同。

## 十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，三扬股份无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

## 十一、经营发展目标及风险因素

### （一）经营发展目标

公司未来发展的重点仍然是自动化、信息化与智能化相结合的机电一体化产品的研发、生产和销售。一方面，公司计划进一步完善现有三种主要产品的技术工艺、提高生产服务水平、加强市场营销力度，在未来 2-3 年内进一步提高公司产品知名度和市场份额，产品达到业界领先水平；另一方面，在我国产业结构调整升级的大背景下，机械化与信息化结合将应用到更多的工业制造领域，公司将拓展产品范围，利用机电一体化技术储备为更多的制造业领域提供自动化、信息化与智能化相结合的机电一体化产品，推动相关产业实现数控化和自动化的技术提升。

### （二）风险因素

#### 1、存货规模较大的风险

报告期内，公司存货账面价值分别为 62.47 万元、1,324.87 万元和 2,198.18 万元，占期末资产总额的比例分别为 12.59%、28.67%和 36.56%，且存货周转较慢，截至 2014 年 8 月 31 日公司仅对电镀生产线计提了存货跌价准备。尽管目前公司存货的市场价格未出现持续下降的情形，但若市场对公司产品需求转向低迷或客户取消定制的电镀生产线订单，将增加存货跌价风险，同时大量的存货余额也加大了公司流动性风险。

#### 2、应收账款规模较大的风险

报告期内应收账款账面价值分别为 73.94 万元、1,463.25 万元和 1,806.50 万元，占相应期末资产的比例分别为 14.90%、31.66%和 30.04%。因公司业务销售额增长明显，另外部分客户在公司合同约定信用期的基础上回款有所延迟，应收

账款余额大幅上扬。虽然公司绝大部分应收账款账龄在一年以内，但数额较大，一旦发生坏账，将会对公司生产经营及经营业绩造成不利影响。

### 3、经营场所租赁的风险

公司目前生产厂房和办公用房均为租赁，其中位于佛山市顺德区勒流街道办富安工业区 30-3 号地块的厂房向泰纶公司租赁，租期从 2013 年 3 月 16 日至 2019 年 2 月 28 日，该租赁合同的租期较长，且泰纶公司为公司关联方，此处经营场所的租赁风险较小；公司位于佛山市顺德区勒流街道众涌工业区 3-3 号地块的厂房是向佛山市顺德区勒流新和基五金电器厂租赁，合同为每年一签，当前合同的租期从 2014 年 10 月 1 日至 2015 年 9 月 30 日，该租赁合同的租期较短，具有一定的不确定性。为了减少不确定性，佛山市顺德区勒流新和基五金电器厂已出具相关承诺，承诺三扬股份有权租赁位于佛山市顺德区勒流街道众涌工业区 3-3 号地块的厂房至 2020 年，双方应按照国家法律规定签订租赁合同，具体事项以租赁合同为准。

一方面，由于公司租赁的厂房为标准通用工业厂房，目前顺德当地可供出租工业厂房较多，可替代性较强，不存在对泰纶公司或新和基五金电器厂工业厂房的租赁有重大依赖情况；另一方面，公司未来可能通过自己购置土地、建设厂房来满足生产经营需要。但若公司经营场所租赁期满后，不能顺利续约或者租赁替代厂房，且公司不能顺利购置土地建设厂房，则会对公司生产经营产生不利影响。

### 4、技术开发及产品升级风险

公司电源设备、电镀生产线、拉链机械的技术水平在行业内处于较为领先地位。公司部分产品的性能已经接近或达到国际先进水平，但从整体技术水平及科研能力储备而言，仍与国际大型厂商存在较大的技术差距。

公司设立以来非常重视技术开发水平的提高和新产品升级换代的推进，如果公司不能紧跟行业技术发展变化进行技术创新，根据客户需求及时调整产品方向，新技术、新工艺、新产品的应用和开发速度滞后于行业发展及客户需求，将对公司未来市场竞争和持续盈利能力产生不利影响。

### 5、技术泄密与核心技术人员流失的风险

公司核心技术人员掌握了机电一体化领域的自动控制、远程控制、生产管理信息化等核心技术，对行业发展趋势的把握更加准确，特别有助于公司对市场需求变化、产品技术升级、行业整合等变化及时甚至提前做出反应。

核心技术人员的流失将导致技术开发停滞或中断、生产技术服务缺乏继承性，从而影响产品质量和市场竞争能力，也会导致公司对行业发展趋势的敏感度下降，甚至可能造成公司定位不当、决策失误。因此，如果公司核心技术或重大商业秘密泄露、核心技术人员流失，公司的生产经营将受到较大影响。

#### 6、实际控制人控制的风险

本公司实际控制人为杨志舜、杨志强和萧建成。公司已通过《公司章程》规定了控股股东和实际控制人的诚信义务，建立了关联股东和关联董事的回避表决等一系列制度，使公司的法人治理得到了进一步规范；同时，公司控股股东及实际控制人作出了避免同业竞争的承诺，承诺不从事与公司相同或相似的业务或者构成竞争的业务活动，但是，仍不能排除实际控制人可能利用其控制地位，通过行使表决权对公司发展战略、经营决策、人事安排、关联交易和利润分配等重大事宜实施影响，从而影响公司决策的合理性，进而损害公司及公司其他股东利益的风险。

#### 7、治理风险

公司于2013年4月整体变更为股份有限公司，股份公司成立后，公司制定了较为完备的公司章程、三会议事规则、总经理工作细则、内部控制制度等文件。但由于股份公司对规范治理要求较高，公司在相关制度的执行中尚需理解、熟悉，短时期内仍可能存在治理不规范、内部控制制度不能全部有效执行的风险。

#### 8、汇率波动带来的风险

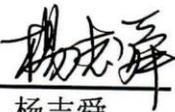
报告期内，公司出口业务占主营业务收入14%左右。公司出口的电源设备和电镀生产线和拉链机械产品，主要出口地为亚洲、南美和欧洲地区。因与同类产品在全球市场同台竞争，公司在海外市场的增长面临较大压力。公司的出口产品主要以美元为结算货币，公司建立了完善的客户信用管理体系和货款回收控制办法，外销结汇及时，汇兑损益对公司业绩影响很小。但是如果人民币持续大幅升值，公司产品在国际市场的价格优势将被削弱，从而影响出口业务的发展、进而影响公司的整体经营业绩。

## 第五节有关声明

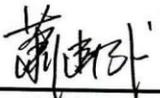
### 一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

公司董事签字：

  
杨志强

  
杨志强

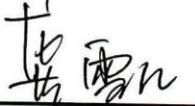
  
萧建成

  
翁国腾

  
杨铿华

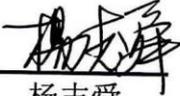
公司监事签字：

  
蔡建梁

  
龚雪红

  
汪怀群

公司高级管理人员签字：

  
杨志强

  
翁国腾

  
杨淑明

广东顺德三扬科技股份有限公司

2015年3月20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、完整性承担相应的法律责任。

法定代表人（或授权代表）：

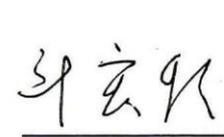
  
祝献忠

项目负责人：

  
梁润棠

项目组成员：

  
陈大路

  
刘宏程

  
刘波

  
邹磊

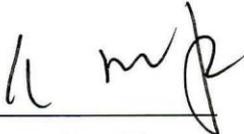
  
尤英秋

  
华融证券股份有限公司  
2015年3月20日

### 三、律师事务所声明

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

律师事务所负责人：   
赖继红

经办律师：   
任理峰

  
帅丽娜

北京市中伦（深圳）律师事务所  
2015年6月20日



#### 四、会计师事务所声明

大华特字[2014]003103号

本所及签字注册会计师已阅读广东顺德三扬科技股份有限公司的公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所2013年4月12日出具的大华审字[2013]004507号审计报告及2014年9月25日出具的大华审字[2014]006366号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。

会计师事务所负责人：



梁春



刘明学

彭丽娟

大华会计师事务所（特殊普通合伙）

2014年11月26日

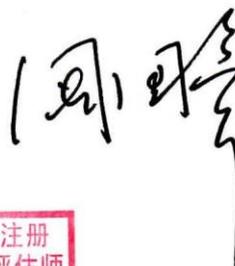


## 五、资产评估复核机构声明

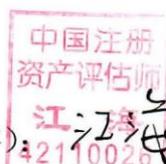
本机构及签字注册资产评估师已阅读本公开转让说明书，确认该说明书与本评估机构复核的北京恒信德律资产评估有限公司所出具的股改评估报告（京恒信德律评报字[2013]0038号）无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对本说明书中引用的资产评估报告及本机构出具的复核报告的内容无异议，确认本说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人（签字）：

周国章



签字注册资产评估师（签字）：



江海 张峰

中京民信（北京）资产评估有限公司



2015年3月20日

## 六、验资机构声明

大华特字[2014]003104号

本所及签字注册会计师已阅读广东顺德三扬科技股份有限公司的公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所2013年3月6日出具的大华验字[2013]030009号验资报告、2013年4月15日出具的大华验字[2013]000100号验资报告及2013年5月6日出具的大华验字[2013]030016号验资报告无矛盾之处。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验资报告的内容无异议，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。

会计师事务所负责人：



*梁春*

梁春

签字注册会计师：

*刘明学* *彭丽娟*  
刘明学 彭丽娟

大华会计师事务所（特殊普通合伙）

2014年7月26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