



广东恒鑫智能装备股份有限公司

公开转让说明书



主办券商

 东莞证券股份有限公司
DONGGUAN SECURITIES CO., LTD.

二〇一五年二月

本公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：实际控制人不当控制风险、市场竞争风险、核心技术人员流失风险、公司治理风险。

一、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人罗贊持有公司70.00%的股份，一直担任公司董事长、总经理，可对公司施加实际控制。若实际控制人利用其对公司的控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

二、市场竞争风险

随着我国制造业整体技术更新换代和转型升级趋势的不断加深，工业机器人与自动化成套装备子行业将不断向纵向拓展，对该行业的市场需求量将不断增长。但目前，该行业内竞争企业之间的市场分化比较明显。行业内一些知名跨国公司如意大利柯马股份有限公司、瑞典 ABB 公司、德国轮辐德装配技术公司、意大利捷飞特股份有限公司、德国 Froehlich 有限公司等自动化装备巨头已经凭借雄厚技术、资本优势和市场先入优势基本占据了我国自动化装备市场约70.00%的市场份额，特别是在高端市场更是处于控制和垄断地位。公司虽然通过不断的技术积累、研发投入和市场拓展在该行业内占有了一席之地，特别是在家电行业、电子行业、电气行业、食品制造业和汽车零部件行业中比较具有竞争力，但是受限于我国国内自动化装备整体技术水平偏低，公司在承接复杂的大规模项目的技术研发能力、资产规模及产品性能稳定性等方面与国际知名企业相比有较大差距，从而使公司面临一定的市场竞争风险。

三、核心技术人员流失风险

公司作为国家高新技术企业，核心技术人员是企业核心能力的主要创造者，也是价值和利润的主要创造者，是企业生产经营和发展壮大的动力源。核心技术

人员的流失将直接影响到企业的创造能力，同时也可能导致企业赖以生存的商业机密泄露。

公司目前拥有技术人员**11**名，占公司总员工人数的**11%**。公司设立以来，一直重视对研发技术人才的培养及储备，目前已拥有一支专业素质高、实际开发经验丰富、创新能力强的研发团队，并形成了以黄安全总工程师为首的合理的技术人才梯队，目前公司核心技术人员稳定度较高，在公司工作8年以上的核心技术员工2人，公司不断提高核心技术人员的待遇水平，同时与核心技术人员签订了《保密协议》，利用多种措施保证核心人员的稳定。但当前行业竞争日趋激烈，而行业的竞争日趋凸显为人才的竞争，能否稳定现有技术人员团队，同时不断挖掘培养新技术人员存在一定的不确定性，公司仍面临着技术人才流失的风险，特别是在企业工作多年的核心技术员工的流失将对企业造成一定的影响。

四、公司治理风险

公司于2014年11月13日整体变更为股份公司。虽然股份公司制定了新的《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》等制度，建立了内部控制体系，完善了法人治理结构，提高了管理层的规范化意识。但由于股份公司成立时间较短，公司管理层及员工对相关制度的理解和执行尚需要一个过程，因此短期内公司治理存在一定的不规范风险。

目录

本公司声明	1
重大事项提示	2
一、实际控制人不当控制的风险	2
二、市场竞争风险	2
三、核心技术人员流失风险	2
四、公司治理风险	3
目录	4
第一节 基本情况	9
一、公司基本情况	9
二、本次挂牌的基本情况	10
三、公司股权结构	11
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	17
五、公司最近两年的主要会计数据和财务指标	21
六、本次挂牌的相关机构	23
第二节 公司业务	26
一、主营业务及产品	26
二、内部组织结构及业务流程	33
三、与业务相关的关键资源要素	40
四、业务基本情况	53
五、商业模式	60
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征	61
七、公司面临的主要竞争状况	71
第三节 公司治理	75

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	75
二、公司董事会关于治理机制的说明	77
三、违法、违规情况	78
四、独立经营情况	79
五、同业竞争情况	83
六、资金占用和对外担保情况	87
七、需提醒投资者关注的董事、监事、高级管理人员的其他事项	88
八、董事、监事、高级管理人员近两年内的变动情况	90
第四节 公司财务	92
一、审计意见及主要财务报表	92
二、主要会计政策、会计估计及其变更	106
三、公司最近两年一期的主要财务指标	112
四、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标分析	113
五、报告期利润形成的有关情况	117
六、公司最近两年一期主要资产情况	125
七、公司最近两年一期主要负债情况	142
八、股东权益情况	146
九、关联交易	146
十、重要事项	150
十一、资产评估情况	150
十二、股利分配	151
十三、可能影响公司持续经营的风险因素	151
第五节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明	154
全体董事、监事、高级管理人员声明	155
主办券商声明	156

律师事务所声明	157
承担审计业务的会计师事务所声明	158
承担资产评估业务的评估机构声明	159
第六节 备查文件	160

释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、恒鑫智能	指	广东恒鑫智能装备股份有限公司
恒鑫有限、有限公司	指	中山市恒鑫聚诚工业设备有限公司
广运机械	指	中山市广运机械设备有限公司
恒鑫金属	指	中山市恒鑫聚诚金属制品有限公司
品享贸易	指	中山市品享贸易有限公司
股东会	指	中山市恒鑫聚诚工业设备有限公司股东会
股东大会	指	广东恒鑫智能装备股份有限公司股东大会
董事会	指	广东恒鑫智能装备股份有限公司董事会
监事会	指	广东恒鑫智能装备股份有限公司监事会
中山市工商局	指	中山市工商行政管理局
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	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、东莞证券	指	东莞证券股份有限公司
《公司法》	指	自2014年3月1日起施行的《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《广东恒鑫智能装备股份有限公司章程》
“三会”议事规则	指	广东恒鑫智能装备股份有限公司《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》
高级管理人员	指	总经理、副总经理、董事会秘书、财务经理

天健会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
正鸿律师事务所	指	广东正鸿律师事务所
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
国家统计局	指	中华人民共和国国家统计局
工业和信息化部	指	中华人民共和国工业和信息化部
OEM	指	即 Original Equipment Manufacturer的缩写。是受托厂商按来样厂商之需求与授权，按照来样厂商特定的条件而生产。所有的设计图等完全依照来样厂商的设计来进行制造加工。
AGV	指	AGV是（Automated Guided Vehicle）的缩写，意即“自动导引运输车”，是指装备有电磁或光学等自动导引装置，它能够沿规定的导引路径行驶，具有安全保护以及各种移载功能的运输车，AGV属于轮式移动机器人的范畴。
ISO9001	指	国际质量管理体系
3C认证	指	强制性产品认证
CQC认证	指	中国质量认证中心认证
PLC	指	可编程逻辑控制器，它采用一类可编程的存储器，用于其内部存储程序，执行逻辑运算、顺序控制、定时、计数与算术操作等面向用户的指令，并通过数字或模拟式输入/输出控制各种类型的机械或生产过程。

注：本说明书中特别说明外所有数值保留2位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：广东恒鑫智能装备股份有限公司

英文名称：Guangdong Handsome Industrial Equipment Co., Ltd.

注册资本：1,000.00 万元

法定代表人：罗躡

有限公司成立日期：2005 年 7 月 13 日

股份公司成立日期：2014 年 11 月 13 日

住所：中山市火炬开发区江尾头牛肚环星达嘉湖工业园 2 号厂房首层及二层

邮编：528437

电话：0760-87898899

传真：0760-87893800

网址：<http://www.zshandsome.com/>

电子邮箱：info@zshandsome.com

信息披露负责人：梁晓媚

所属行业：C34 通用设备制造业（2012 年《上市公司行业分类指引》）

C34 通用设备制造业（GB/T 4754-2011《国民经济行业分类》）

主营业务：公司的主营业务为研发、设计、生产、销售、安装、调试和维护成套工业自动化设备及其周边各类移动机器人（AGV）等单元产品。

组织机构代码：77782002-4

二、本次挂牌的基本情况

(一) 本次挂牌的基本情况

股票代码：

股票简称：恒鑫智能

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：10,000,000.00 股

挂牌日期： 年 月 日

股票转让方式：协议转让

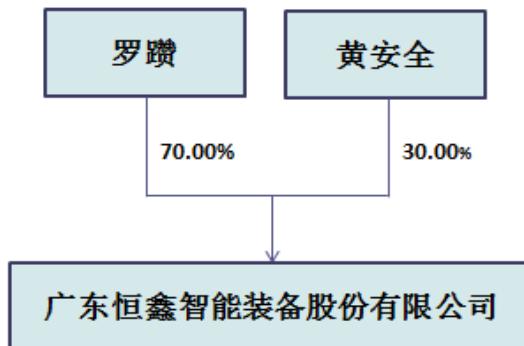
(二) 股东所持股份的限售安排

股份公司成立于 2014 年 11 月 13 日。根据《公司法》第一百四十二条以及《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条之规定，截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立尚未满一年，无可公开转让的股份。

除上述安排外，股东所持股份无其他限售安排及对所持股份自愿锁定的承诺。

三、公司股权结构

(一) 公司股权结构图



1、股份公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	股权性质	持股数量(股)	持股比例(%)
1	罗躡	自然人股	7,000,000.00	70.00
2	黄安全	自然人股	3,000,000.00	30.00
合计			10,000,000.00	100.00

2、股东持有股份的质押或其他争议情况

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

3、股东之间的关联关系

上述股东间无关联关系。

(二) 主要股东情况

1、控股股东、实际控制人的基本情况

截至本公开转让说明书签署日，罗躡持有公司 70.00%的股份，且自公司成立以来，罗躡历任公司经理、执行董事兼经理、董事长兼总经理，负责公司的日常经营管理，能够对董事会的决策和公司的实际经营产生重大影响，因此认定罗躡为公司控股股东、实际控制人。

罗躰，男，1970年3月15日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1993年7月株洲冶金工业学校毕业（现更名为湖南工业大学），专科学历。2014年4月毕业于北京大学工商管理EMBA高级总裁研修班；2014年11月毕业于瑞士维多利亚大学MBA学位班；职业经历：1993年8月至1995年7月就职于湖南株洲钢厂，担任车间生产工段长；1995年8月至1997年10月就职于珠海富尔士电气有限公司，担任品保部部长；1997年11月至2003年7月就职于中山东崎仪表厂，担任江浙地区销售经理；2003年8月至2005年6月在中山火炬开发区恒鑫工业自动化设备厂任厂长；2005年7月至今在恒鑫金属任职（广东恒鑫智能装备股份有限公司曾用名）；2014年11月11日至今担任股份公司董事长、总经理，任期三年。

2、控股股东、实际控制人最近二年内变化情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变化。

经主办券商、律师核查控股股东、实际控制人认定的理由及依据充分、合法。公司的控股股东、实际控制人最近24个月内不存在重大违法违规行为。

（三）其他股东基本情况

公司第二大股东黄安全持有公司30.00%的股份。

黄安全，男，1974年9月11日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1990年6月10日毕业于四川省重庆市荣昌县盘龙镇石田乡双巷村完全小学（含初中），初中学历。2013年9月毕业于香港新华商学院PMBA职业经理人培训班。职业经历：1990年6月至1996年5月为自由职业者；1996年6月至1999年8月，就职于荣昌县仁义镇家机厂，担任技术人员；1999年9月至2000年5月，就职于中山市志达输送机厂，担任技术人员；2000年6月至2003年7月就职于中山市伟基业电子设备厂，担任生产主管；2003年8月至2005年6月就职于中山火炬开发区恒鑫工业自动化设备厂，担任技术主管；2005年7月在恒鑫金属任职（广东恒鑫智能装备股份有限公司曾用名）；2014年11月11日至今担任股份

公司董事、副总经理，任期三年，同时为公司的核心技术人员。

（四）股本形成及其变化情况

1、有限公司的设立

2005年7月6日，严迎春、黄安全共同签署《中山市恒鑫聚诚金属制品有限公司章程》，约定共同投资设立恒鑫金属，注册资本为50.00万元，经营范围为生产、加工、销售：五金塑料制品、机电设备。严迎春、黄安全分别以货币的形式出资45.00万元、5.00万元，分别持有恒鑫金属90.00%和10.00%的股权。

2005年7月13日，中山正泰会计师事务所有限公司出具《验资报告》（正泰内验字（2005）070027号），对恒鑫金属初始注册资本到位情况进行了审验，截至2005年7月13日，恒鑫金属已收到全体股东缴纳的全部出资50.00万元，均为货币出资。

2005年7月13日，中山市工商行政管理局批准了公司的设立申请并核发了新的营业执照。公司设立时股权结构如下：

公司设立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	严迎春	45.00	90.00	货币
2	黄安全	5.00	10.00	
合计		50.00	100.00	

2、有限公司第一次变更公司名称、变更执行董事、法定代表人、第一次股权转让、第一次增资

2009年7月15日，恒鑫金属召开股东会，全体股东一致同意如下决议：（1）公司名称由中山市恒鑫聚诚金属制品有限公司变更为中山市恒鑫聚诚工业设备有限公司；（2）免去严迎春执行董事、法定代表人的职务，选举罗璇为执行董事、法定代表人兼经理；（3）严迎春将占公司原注册资本90.00%的股权、共45.00

万元的出资以 45.00 万元的价格转让给罗蹠；（4）公司注册资本、实收资本由 50.00 万元变更为 200.00 万元，增加部分 150.00 万元由股东罗蹠、黃安全按原出资比例出资，罗蹠出资 135.00 万元，黃安全出资 15.00 万元，变更后罗蹠出资 180.00 万元，占注册资本的 90.00%，黃安全出资 20.00 万元，占注册资本的 10.00%；（5）就上述变更事项修改公司章程。

2009 年 7 月 16 日，严迎春与罗蹠签订了《中山市恒鑫聚诚金属制品有限公司股权转让合同》。

2009 年 7 月 20 日，中山市中正联合会计师事务所有限公司出具了中正会验字（2009）第 YY00115 号《验资报告》，经审验，截至 2009 年 7 月 18 日止，罗蹠已将股权转让款 45.00 万元支付给严迎春；公司已收到黃安全、罗蹠缴纳的新增注册资本（实收资本）合计 150.00 万元，新增实收资本占新增注册资本的 100.00%；变更后的累计注册资本（实收资本）为人民币 200.00 万元，其中，罗蹠出资 180.00 万元，占变更后注册资本的 90.00%，黃安全出资 20.00 万元，占变更后注册资本的 10.00%。

2009 年 7 月 29 日，中山市工商行政管理局批准了上述变更事项、股权转让及增资，并核发了新的营业执照。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	罗蹠	180.00	90.00	货币
2	黃安全	20.00	10.00	
合计		200.00	100.00	

3、有限公司第二次增加注册资本、变更经营范围

2012 年 4 月 5 日，恒鑫有限召开股东会，全体股东一致同意公司注册资本、实收资本由 200.00 万元变更为 1,000.00 万元，增加部分 800.00 万元由股东罗蹠于 2012 年 4 月 5 日前以货币出资 720.00 万元，股东黃安全于 2012 年 4 月 5 日

前出资 80.00 万元，变更后罗蹠以货币出资 900.00 万元占公司注册资本的 90.00%，黃安全以货币出资 100.00 万元占公司注册资本的 10.00%；变更后公司的注册资本及实收资本为 1,000.00 万元；同意公司经营范围变更为：自动化设备、立体仓储设备；停车设备、平衡器、机械机器人的技术开发，生产，销售，货物进出口及其它机械设备，五金产品。法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目取得相关许可方可经营）。同时相应修改了公司章程。

2012 年 4 月 6 日，中山市中元会计师事务所出具了中元验字（2012）第 191 号《验资报告》，对恒鑫有限新增注册资本到位情况进行了审验，截至 2012 年 4 月 5 日，恒鑫有限已收到罗蹠和黃安全缴纳的全部新增注册资本金 800.00 万元。

2012 年 4 月 9 日，中山市工商行政管理局批准了此次增资及变更经营范围，并核发了新的营业执照。

本次变更后，股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	罗蹠	900.00	90.00	货币
2	黃安全	100.00	10.00	
合计		1,000.00	100.00	

4、有限公司第二次股权转让

2012 年 4 月 11 日，恒鑫有限召开股东会，通过决议同意罗蹠将占公司注册资本 20.00% 的股权共 200.00 万元的出资，以 200.00 万元转让给黃安全，并同时相应修改了公司章程。

2012 年 4 月 11 日，股权转让双方就前述股权转让事宜签署了《中山市恒鑫聚诚工业设备有限公司股权转让合同》。2012 年 4 月 13 日，中山市工商局核准了上述变更登记事项。

2012 年 4 月 13 日，中山市工商行政管理局批准了此次股权转让，并核发了

新的营业执照。

本次变更后，股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	罗蹠	700.00	70.00	货币
2	黃安全	300.00	30.00	
合计		1,000.00	100.00	

5、有限公司整体变更为股份公司

2014年10月1日，有限公司召开2014年第二次临时股东会，全体股东一致同意有限公司整体变更，以发起设立方式设立股份有限公司；确定以2014年9月30日作为公司财务审计和资产评估的基准日，以不高于基准日的公司净资产折合股份设立股份有限公司，有限公司整体变更。

根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）2014年11月8日出具的天健审（2014）7-217号《审计报告》，截至2014年9月30日，公司经审计的净资产为人民币10,949,750.75元。

根据广东中广信资产评估有限公司2014年11月9日出具的中广信评报字[2014]第400号《评估报告书》，截至2014年9月30日公司经评估的股东权益价值为人民币1,244.58万元。

2014年11月10日，有限公司召开2014年第三次临时股东会，全体股东审议通过以2014年9月30日为审计和评估基准日，由恒鑫有限以经审计的账面净资产10,949,750.75元为依据，按1：0.9132628的比例折合股份总额，共计10,000,000.00股，每股面值1.00元，注册资本为10,000,000.00元，余额949,750.75元计入公司资本公积。

2014年11月10日罗蹠、黃安全作为发起人签署了《发起人协议》，同意共同作为发起人，以发起设立方式将恒鑫有限公司整体变更为股份有限公司。股

份有限公司设立后，原有限责任公司的资产、负债和权益全部由股份有限公司承继。

2014年11月11日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所出具《验资报告》（天健粤验[2014]48号），验证股份公司股本10,000,000.00元已全部到位。

2014年11月11日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，全体股东审议通过按公司净资产折合股份设立股份有限公司的议案；全体股东审议通过了股份公司章程，并选举罗贊、黄安全、李友然、陶国桢、许庆培组成股份公司第一届董事会，并选举杜成涛为股份公司第一届监事会股东代表监事，与职工代表监事莫振国、张中文组成股份公司第一届监事会。

2014年11月13日，公司在中山市工商局办理了工商变更登记手续，取得了注册号为442000000177504的《企业法人营业执照》，公司名称变更为：广东恒鑫智能装备股份有限公司，经营范围为：研发、生产、安装、维修、销售；自动化、智能化成套装备系统，机器人，机械手，立体仓储装备系统，自动化停车装备系统，激光技术装备，节能环保装备，能源装备，其他机械电子装备，金属制品，五金制品；控制系统软件集成技术开发及应用推广服务；智能监控系统设计、销售、服务；光电技术开发；光电产品制品、销售、服务；销售：金属材料、建筑材料、五金交电、电线电缆；货物进出口及技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

股份公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	罗贊	700.00	70.00	货币
2	黄安全	300.00	30.00	
合计		1,000.00	100.00	

主办券商、律师通过核查公司历次出资的验资报告及打款凭证确认：恒鑫智

能自有限公司设立起至公开转让说明书签署日止，股东历次出资均按照《公司法》及《公司章程》的规定以货币的形式实缴出资，并进行了合法验资。公司历次出资真实，无瑕疵。公司出资履行程序及股东出资方式与比例合法、合规。公司的设立、变更公司名称、变更执行董事、法定代表人、变更经营范围、历次股权转让、历次增资、有限公司整体变更为股份公司均履行了必要的程序，合法、合规。公司不存在股权代持现象，股权无潜在纠纷，公司符合“股权明晰、股份发行转让合法合规”的挂牌条件。

四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

(一) 公司董事

罗躰，董事长，男，基本情况详见本公开转让说明书本节之“三、（二）1、控股股东、实际控制人基本情况”相关内容。

黄安全，董事、副总经理，男，基本情况见本公开转让说明书本节之“三、（三）其他股东基本情况”相关内容。

李友然，董事，男，1981年11月23日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2000年6月22日毕业于新化九中，高中学历。职业经历：2000年7月至2004年5月就职于科隆电子设备有限公司，担任电工主管；2004年6月至2006年1月就职于中山捷高电镀设备有限公司，担任电气工程师；2006年2月至今在中山市恒鑫聚诚工业设备有限公司任职，现任股份公司董事，任期三年。

陶国桢，董事，男，1981年10月28日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2004年6月20日毕业于湖南科技大学机械设计制造及其自动化专业，本科学历。职业经历：2004年7月至2004年10月就职于瑞智制冷机器有限公司，担任生产课长；2004年10月至2005年9月就职于伟达隆机械有限公司，担任设计工程师；2005年9月至2012年1月就职于东莞市长荣电子设备有限公司，担任设计工程师；2012年2月至今在中山市恒鑫聚诚工业设备有限公司任职；2014年11月11日至今担任股份公司董事，任期三年。

许庆培，董事，男，1983年11月26日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2006年6月22日毕业于广州城市职业学院计算机应用与维护专业，大专学历。职业经历：2006年6月至2006年9月就职于中山邦信科技有限公司，担任电气工程师；2006年10月至2009年1月就职于中山易达自动化有限公司，担任电气工程师；2009年2月至2010年8月就职于中山有信制造有限公司，担任电气担当；2010年9月至2012年6月就职于中山英特韦特安防科技有限公司，担任软件开发工程师；2012年7月至今在中山市恒鑫聚诚工业设备有限公司任职，现担任股份公司董事，任期三年。

（二）公司监事

莫振国，监事会主席，男，1982年5月29日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2008年7月毕业于中共湖南省委党校，2009年7月毕业于武汉工业学院机电一体化技术与经营管理专业，专科学历。职业经历：2002年9月至2004年8月就职深圳市宏伟达机械工程有限公司，担任助理工程师；2004年9月至2006年3月就职深圳市神立电子设备有限公司，担任机械工程师；2006年3月至2008年1月就职深圳怡丰工业设备有限公司，担任机械工程师；2011年5月就职深圳怡丰工业设备有限公司，担任机械工程师；2011年5月至今在中山市恒鑫聚诚工业设备有限公司任职；2014年11月11日至今担任股份公司监事会主席（职工代表监事），任期三年。

张中文，监事，男，1983年10月18日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2001年6月25日毕业于遂宁市川中高新教育学校机电专业，中专学历。职业经历：2001年6月25日至2004年7月就职于重庆市荣德机械厂；2004年8月至2005年7月在中山火炬开发区恒鑫工业自动化设备厂工作，2005年7月至今在中山市恒鑫聚诚工业设备有限公司任职；2014年11月11日至今担任股份公司监事（职工代表监事），任期三年。

杜成涛，监事，男，1986年2月26日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2007年7月10日毕业于江西服装职业技术学院电脑艺术设计专业，大专学历。

职业经历：2007年7月至2009年4月就职于东莞市罗曼斯电子商务公司，担任网络销售职员，2009年5月至2009年12月就职于中山洪达机械有限公司，担任销售职员；2009年12月至今，在中山市恒鑫聚诚工业设备有限公司任职；2014年11月11日至今担任股份公司监事（股东代表监事），任期三年。

（三）高级管理人员

罗躡，总经理，男，基本情况详见本公开转让说明书本节之“三、（二）1、控股股东、实际控制人基本情况”相关内容。

黄安全，副总经理，男，基本情况详见本公开转让说明书本节之“三、（三）其他股东基本情况”相关内容。

熊斌，财务经理，男，1975年10月12日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2014年6月30日毕业于华南师范大学金融管理专业，本科学历，中级会计师。职业经历：1998年3月至2003年7月就职于中山盛宏制衣有限公司，担任主办会计；2003年7月至2006年11月就职于中山市朗华模具塑料有限公司，担任财务主管；2006年11月至2013年12月就职于中山鑫和五金制品有限公司，担任财务经理；2013年12月至2014年6月就职于广东欧亚包装股份有限公司，担任副经理；2014年7月至今在恒鑫有限任职；2014年11月11日至今担任股份公司财务经理，任期三年。

梁晓媚，董事会秘书，女，1986年1月31日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2009年6月25日毕业于广东石油化工学院（原茂名学院）英语师范专业，大学本科学历。职业经历：2009年7月至2013年1月就职于泓昊国际有限公司，担任总经理秘书兼翻译；2013年1月至今在恒鑫有限任职；2014年11月11日至今担任股份公司董事会秘书，任期三年。

经主办券商、律师核查，公司董事、监事、高管不存在法律法规或公司规定不适合担任董事、监事、高管的情形，公司董事、监事、高管适格。董事、监事、高管最近24个月内不存在重大违法违规行为。现任董事、监事和高级管理人员

具备和遵守法律法规规定的任职资格和义务，最近 24 个月内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形。公司董监高、核心人员不存在违反关于竞业禁止的约定、法律规定，不存在有关上述事项的纠纷或潜在纠纷；不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

（四）公司董事、监事、高级管理人员持有公司股份情况

姓名	职务	持股数量(股)	持股比例(%)
罗躡	董事长、总经理	7,000,000.00	70.00
黄安全	董事、副总经理	3,000,000.00	30.00
许庆培	董事	00.00	00.00
陶国桢	董事	00.00	00.00
李友然	董事	00.00	00.00
莫振国	监事会主席（职工代表监事）	00.00	00.00
张中文	监事（职工代表监事）	00.00	00.00
杜成涛	监事（股东代表监事）	00.00	00.00
熊斌	财务经理	00.00	00.00
梁晓媚	董事会秘书	00.00	00.00
合计		10,000,000.00	100.00

五、公司最近两年的主要会计数据和财务指标

根据天健会计师事务所出具的天健审〔2014〕7-217号《审计报告》，公司最近两年一期的主要财务数据如下：

项目	2014年9月30日 /2014年1-9月	2013年12月31日 /2013年度	2012年12月31日 /2012年度
营业收入（元）	12,856,450.66	15,147,224.68	18,606,037.47
净利润（元）	439,132.73	249,645.34	405,172.43

归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	439,132.73	249,645.34	405,172.43
扣除非经常性损益后的净利润（元）	478,476.55	339,895.85	378,867.47
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（元）	478,476.55	339,895.85	378,867.47
毛利率（%）	35.56	31.62	20.48
净资产收益率（%）	4.09	2.40	5.48
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	4.46	3.27	5.13
应收账款周转率（次）	4.61	5.36	10.21
存货周转率（次）	1.40	1.73	3.79
基本每股收益（元）	0.04	0.02	0.04
稀释每股收益（元）	0.04	0.02	0.04
经营活动产生的现金流量净额（元）	-106,789.57	-1,265,600.69	-1,191,743.12
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.01	-0.13	-0.12
总资产（元）	26,874,558.77	20,096,015.91	20,116,129.80
股东权益合计（元）	10,949,750.75	10,510,618.02	10,260,972.68
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	10,949,750.75	10,510,618.02	10,260,972.68
每股净资产（元）	1.09	1.05	1.03
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.09	1.05	1.03

资产负债率（%）	59.26	47.70	48.99
流动比率（倍）	1.58	1.87	1.83
速动比率（倍）	0.71	1.18	1.29

相关财务指标的计算公式如下：

$$\textcircled{1} \text{ 净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中： P_0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； NP 为归属于公司普通股股东的净利润； E_0 为归属于公司普通股股东的期初净资产； E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； M_0 为报告期月份数； M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

$$\textcircled{2} \text{ 基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 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_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 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。

$$\textcircled{3} \text{ 每股净资产} = \text{年度末归属于公司股东的所有者权益} / \text{年度末股份总数}$$

六、本次挂牌的相关机构

(一) 主办券商	东莞证券股份有限公司
法定代表人	张运勇
住所	广东省东莞市莞城区可园南路 1 号金源中心 30 楼
项目负责人	何庆剑
项目小组成员	何庆剑、陈展鸿、赵昱博、黄楚楚、曹兰兰
联系电话	0769-22110317
传真	0769-22118607
(二) 律师事务所	广东正鸿律师事务所
住所	广东省中山市东区沙岗村丹桂街 1 巷 1 号
法定代表人	侯文黔
经办律师	黄昌盛、陈芮
联系电话	0760-88267729
传真	0760-88267728
(三) 会计师事务所	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人：	胡少先
住所	杭州市西溪路 128 号 9 楼
经办注册会计师	杨克晶、禤文欣
联系电话	0571-88216888
传真	0571-88216999
(四) 资产评估机构	广东中广信资产评估有限公司
住所	广州市越秀区东风中路 300 号之一金安商务大厦 17 楼 L、K 位
法定代表人	汤锦东
经办注册资产评估师	杨子奇、汤锦东
联系电话	020-83637841

传真	020-83862702
(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
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	010-5859897
(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丁 26 号金阳大厦
电话	010-63889512

第二节 公司业务

一、主营业务及产品

(一) 主营业务

公司的主营业务为研发、设计、生产、销售、安装、调试和维护成套工业自动化设备及其周边各类移动机器人（AGV）等单元产品。

(二) 主要产品

产品系列	产品图片	产品用途	产品特性
码垛机器人		用于产品下线处，将包装完成的产品，按照要求分类摆放，按要求码垛。	1)能自动识别将产品分拣，并分类码垛 2)效率高，代替高强度劳动 3)一次性投入，可以省掉人工成本 4)可多条线共用一台机器人，节约生产场地，减少投资

装配机器人		<p>装配机器人广泛用于各个行业（如电视机、洗衣机、电冰箱、小型电机、热水器、汽车及其部件、及其组件的装配等需要人工装配的行业）</p>	<p>1)高精度，实现人工无法达到的精准装配 2) 实现该工序的自动化、无人化生产； 3)效率高，代替重复的，高强度的劳动； 4)一次性投入，可以省掉人工成本； 5)可以避免工人在危险的，有害的环境下工作；</p>
AGV搬运机器人		<p>搬运机器人完成物料及成品以及产品装配的自动搬运，达到产品在设定的路径上自动搬运</p>	<p>1)代替高强度劳动，实现该工序的自动化、无人化生产； 2)一次性投入，可以省掉人工成本； 3) 自动化程度高； 4) 充电自动化； 5) 方便，减少占地面积；生产车间的 AGV 小车可以在各个车间穿梭往复；</p>

夹抱入箱机器人		<p>夹抱入箱机器人主要用于产品工件重量$\geq 20\text{kg}$ 的产品（包括家用电器,如热水器、壁挂炉、灶具、电视机、洗衣机、电冰箱、自动麻将桌、小型电机、汽车零部件等），与自动开箱机配套使用，能将产品放入已经纸箱，完成产品自动装箱过程。</p>	<ul style="list-style-type: none"> 1) 实现该工序的自动化、无人化生产； 2) 提高生产率； 3) 改善工人劳动强度； 4) 减少相应的人工成本；
翻转机器人		<p>翻转机器人主要用于大型工件（如发电机，马达，电梯电机等）的自动跨线，翻转动作。</p>	<ul style="list-style-type: none"> 1) 较低的成本投入； 2) 实现该工序的自动化、无人化生产； 3) 提高生产率； 4) 改善工人劳动强度； 5) 减少相应的人工成本；
笔记本电脑自动化生产线		<p>完成笔记本电脑，从自动备料、组装、测试、老化包装的全套工序，实现产品最大限度的自动流水化生产。</p>	<ul style="list-style-type: none"> 1) 提高劳动生产率； 2) 性能稳定，PLC 编程控制； 3) 降低工人劳动强度； 4) 结构美观、实用、噪音低； 5) 自动化程度高； 6) 物流畅顺，有效地节约场地；

液晶电视显示器自动化生产线		完成液晶模组及液晶电视显示器成品的组装、测试、老化、包装的全套工序，实现产品最大限度的自动流水化生产。	1) 提高劳动生产率； 2) 性能稳定，PLC 编程控制； 3) 降低工人劳动强度； 4) 结构美观、实用、噪音低； 5) 自动化程度高； 6) 物流畅顺，有效地节约场地；
厨房电器自动化生产线		灶具、抽油烟机、消毒柜等产品的组装、测试、包装，达到流水化生产。	1) 降低工人劳动强度； 2) 提高劳动生产率； 3) 结构美观、实用、噪音低； 4) 便于控制生产成本；
壁挂炉、热水器自动化生产线		完成壁挂炉、热水器等产品的组装、自动测试、自动包装、成品自动入库，有些工位采用机器人达到全自动化生产。	1) 自动化程度高，降低人工； 2) 减少劳动强度； 3) 物流顺畅； 4) 全自动化电脑编程控制； 5) 性能稳定，低噪音；
洗衣机自动化生产线		完成洗衣机产品的组装、测试、包装流水化生产。	1) 自动化程度高，降低人工； 2) 减少劳动强度； 3) 物流顺畅； 4) 全自动化电脑编程控制； 5) 性能稳定，低噪音；

空调 自动 化生 产线		完成空调室内、室外机、分一体式空调机的组装、测试、包装，达到流水式生产。	1) 提高劳动生产率； 2) 性能稳定，PLC 编程控制； 3) 降低工人劳动强度； 4) 结构美观、实用、噪音低； 5) 自动化程度高； 6) 物流畅顺，有效地节约场地；
冰 箱、 冷柜 自动 化生 产线		完成冰箱、冷柜的组装、测试、老化、包装等工序，实现产品最大限度的自动化流水式生产。	1) 提高劳动生产率； 2) 性能稳定，PLC 编程控制； 3) 降低工人劳动强度； 4) 结构美观、实用、噪音低； 5) 自动化程度高； 6) 物流畅顺，有效地节约场地；
复印 机、 打印 机自 动化 生 产 线		完成复印机、打印机产品的组装、测试、包装等工序，在包装工位结合夹抱机器人达到降低人工生产比例。	1) 自动化程度高，降低人工； 2) 减少劳动强度； 3) 物流顺畅； 4) 全自动化电脑编程控制； 5) 性能稳定，低噪音；
电机 自动 化生 产线		完成电机产品的定子、转子及电机总装测试、包装的整体工序自动化流水式生产，在产品的过渡及装配以及包装工序设立机器人达到无人化、高效化生产。	1) 自动化程度高，降低人工； 2) 减少劳动强度； 3) 物流顺畅； 4) 全自动化电脑编程控制； 5) 性能稳定，低噪音；

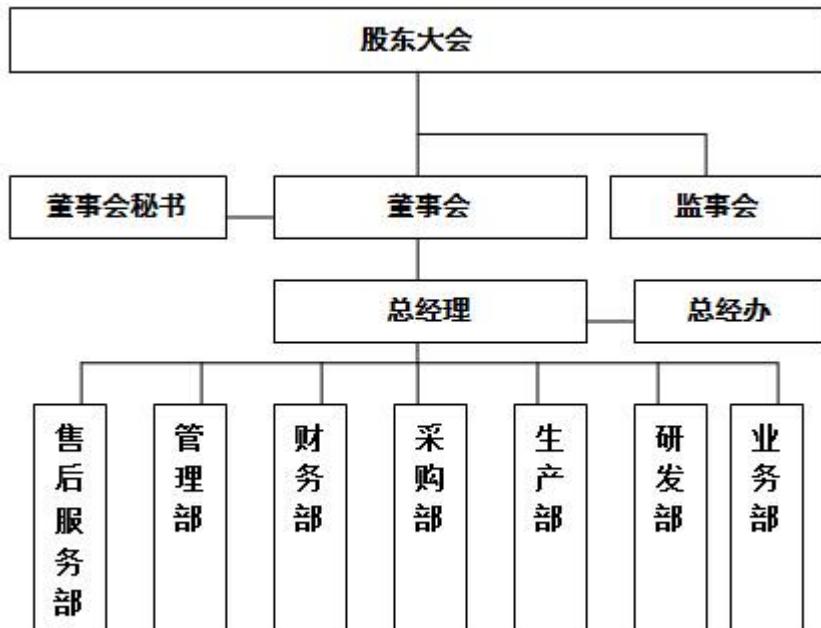
烘焙 食品 自动 立体 冷却 库		完成烘焙食品从隧道炉烘焙出来后自动进入立体式冷却，然后与包装工序紧密衔接。	1) 自动化程度高； 2) 灵活性高； 3) 充分利用场地空间； 4) 节省生产成本； 5) 提高产品质量的可控性；
高速 轨道 道岔 垫板 自动 化生 产线		完成道岔垫板的整个加工工序的自动化流水式生产。	1) 减少工人劳动强度； 2) 提高生产效率； 3) 提升产品质量； 4) 减少人工数量；
汽车 铝轮 毂自 动化 生产 线		把汽车铝轮毂从压铸、机加以及检测、包装等工序紧密的衔接在一起，达到流水式生产。	1) 减少人工数量，实现生产的无人化； 2) 提供生产效率； 3) 把加工各设备系统紧密集成；
汽车 配件 自动 化生 产线		完成汽车配件的输送，压装，烘烤，自动下线，自动上下靠模等工序，使用流水线生产模式。	1、提高劳动生产率； 2、降低工人劳动强度； 3、自动化程度高； 4、物流畅顺，有效地节约场地；

摩托车、发动机、自动化生产线	 <p>完成摩托车及发动机的组装、测试等工序，达到流水式生产</p>		1) 自动化程度高； 2) 降低工人劳动强度； 3) 提高生产效率； 4) 整体机构运行稳定，全电脑编程控制；
自动化包装系统	 <p>完成产品下线后的自动化、无人化包装，设立自动开箱，折箱机、自动封箱机、自动抱夹入箱机、自动打带机以及自动缠绕机等</p>		1) 自动化程度高； 2) 无人化作业； 3) 整体机构运行稳定，全电脑编程控制； 4) 智能化程度高；
自动立体仓储系统	 <p>完成产品自动入库、出库，达到产品的可追溯性，由货架、轨道车、出入库输送线体及控制系统组成。</p>		1) 应用范围广； 2) 减少人工； 3) 节省场地； 4) 降低管理成本； 5) 全电脑编程控制；

智能监控系统		<p>以 PLC 控制器为核心，上位 PC 机为实时监控体的控制 系统；实现 PLC 与 PC 的通 信可以实现向上级提供诸如 工艺流程图、动态数据画面、 报表显示等多种窗口技术， 使 PLC 控制系统具有良好的 人机界面，通过上位机对 PLC 数据的读写监控实现现 场数据的采集、传送以及生 产过程调度的自动化和信息 化。</p>	<p>1) 能实时掌握公司生产运行状 态； 2) 方便迅速查询系统故障； 3) 与整厂 ERP 系统连接，产 品自动入库，出库； 4) 便于成品信息追溯 5) 降低管理成本；</p>
---------------	---	--	---

二、内部组织结构及业务流程

(一) 内部组织结构



（二）主要业务流程

1、产品设计开发流程

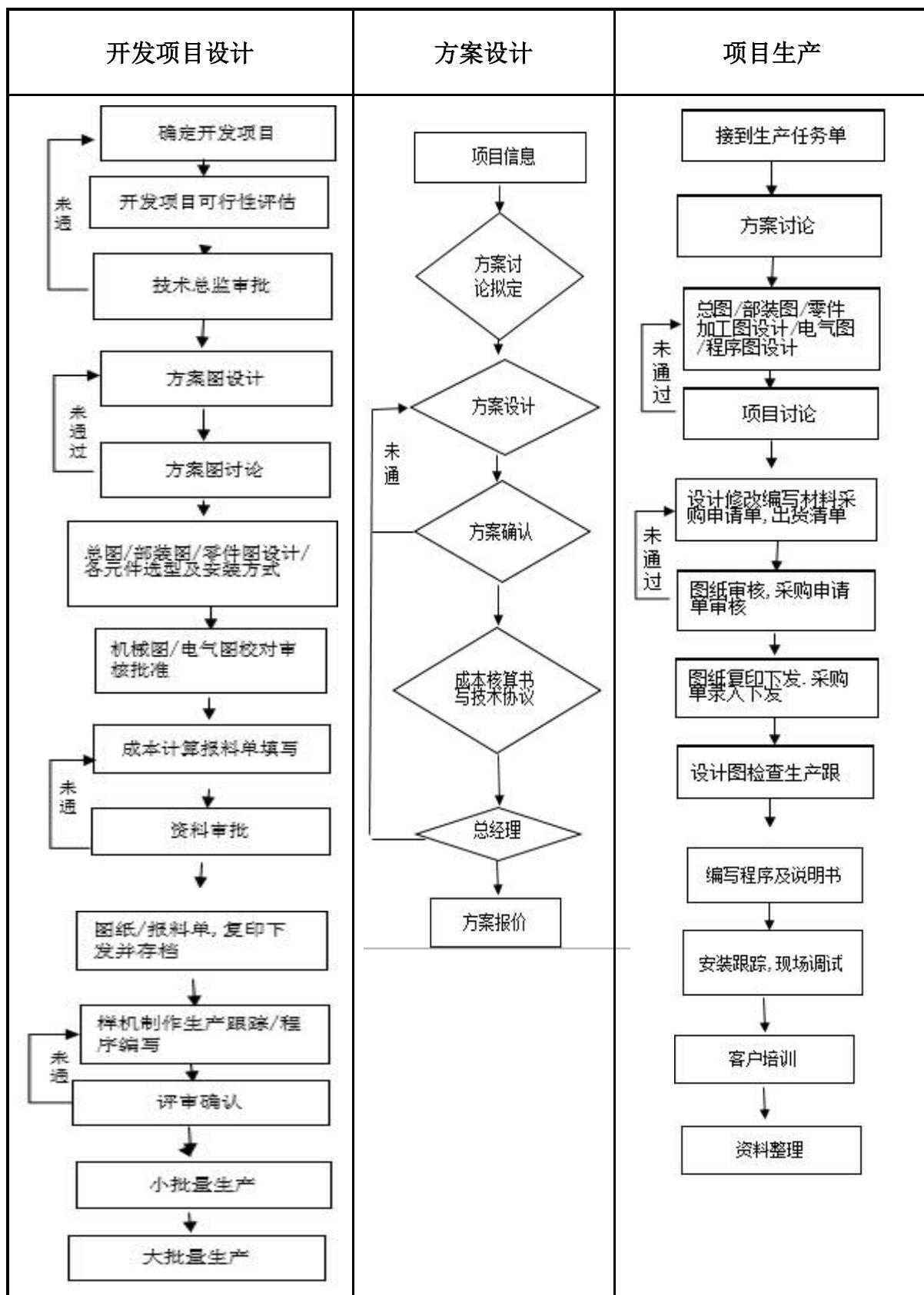
公司是工业设备自动化整体解决方案的提供商，所提供的自动化设备主要依据客户的特定需求、产品的生产流程、根据设备的适用场地等具体特征，进行整个工业设备自动化方案的设计，并为设备周边的关键点配置特定功能的机器人。

技术部门主要是承接公司新获取的项目，根据项目的特定内容进行机械设计、电气设计和数控编程等研发工作，主要包括开发项目设计流程、方案设计流程和项目生产流程三个关键步骤。

开发项目设计主要是项目工程师、技术总监等有关负责人根据市场调查和客户需求，撰写项目的可行性报告，可行性报告包括机械结构图、电气原理图图纸及设备操作、维护和保养说明书等信息，图纸包括详细的机械总图、部件图、零件加工图、元件安装图和走线图等信息。

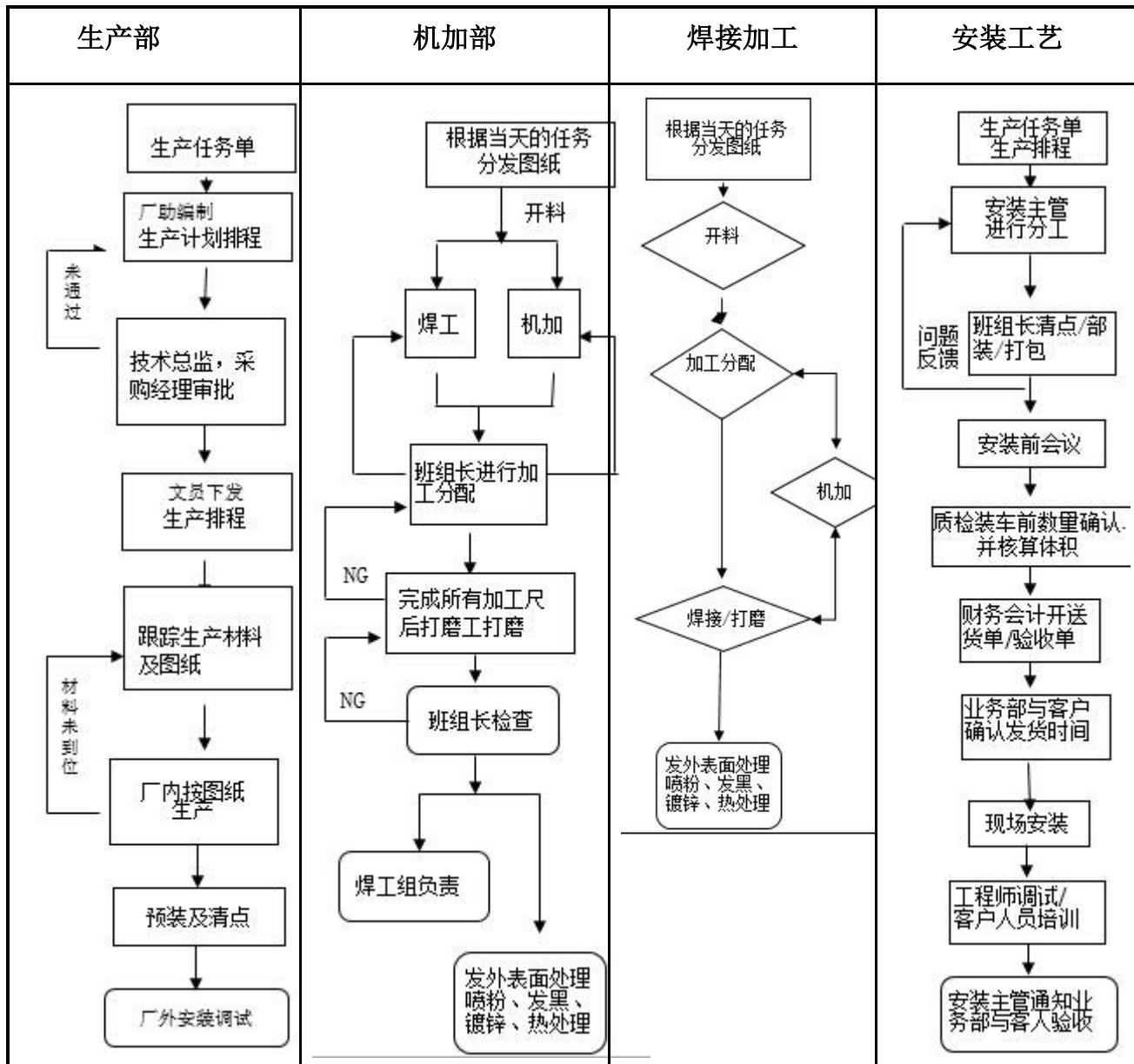
方案设计主要是机械结构图、电气原理图，与技术开发、生产管理等有关负责人讨论设备图纸的可行性。技术项目的负责人，就设备设计方案的机械图、电气图和说明书，再次与客户进行沟通进一步优化方案，机械工程师和电气工程师分布报出机械部分和电气部分的成本预算。最后把经总经理审核过的项目图纸和对应的成本预算提交给客户。

项目生产主要是生产部门根据设备图纸，在技术总监、工程师的指导下，按照设备图纸所需的原材料填写材料采购申请单，根据设备的操作说明进行生产。在该过程中，机械项目工程师、电气项目工程师通过现场检测，确保产品的稳定性和安全性。项目负责人撰写说明书，并在客户验收设备前对公司维修人员进行培训。同时，公司的文员将整个工程图纸、材料清单和培训记录进行整理和归档，以备后查。



1、产品生产工艺流程

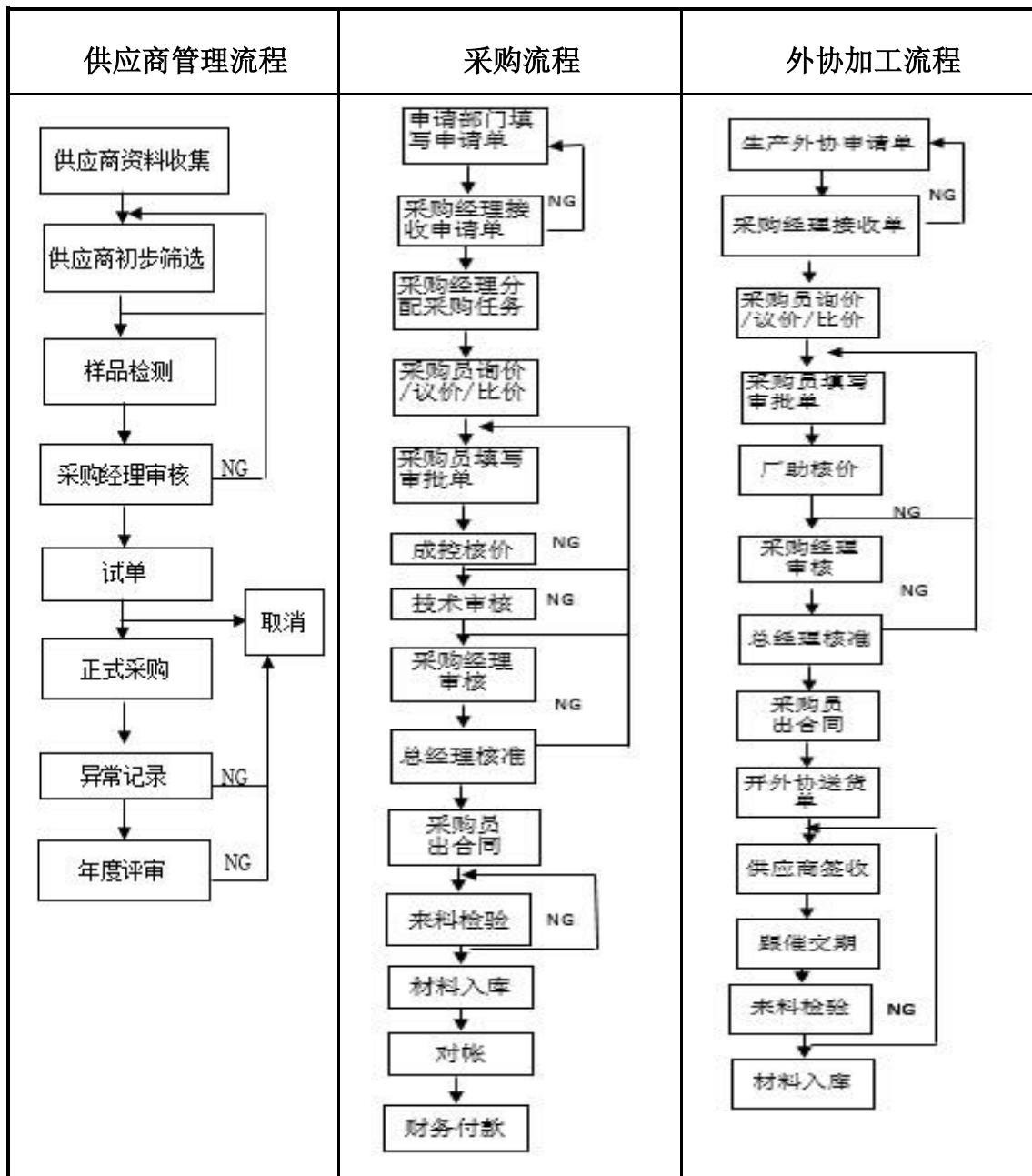
公司的自动化设备生产工艺流程主要包括，产品预装、机械加工、焊接加工和安装四个关键步骤。产品预装是生产部门根据公司文员发放的生产排程和材料申请单进行设备安装。机械加工主要是打磨工、焊工班等岗位操作人对铁板、铝板等进行剪板、折弯等操作流程，保证工件表面光滑。焊接加工班根据图纸和工艺流程图对单机进行焊接。安装工艺流程主要是根据客户的需求确定发货方式，并确认生产现场水/电/气/厂房是否具备安装条件。设备安装过程中应及时反馈现场问题给安装主管或厂长助理，并对客户进行设备运行、调试和维护的相关培训。工程验收合格后，设备安装主管将安装日志、送货单和验货单等单据一并提交给企业。



3、采购流程

公司的采购流程主要包括供应商管理、采购和外协加工三部分。供应商管理主要是采购员将供应商提供的样品送质检员和工程师进行审核，审核通过后，采购经理提供合格供应商名录，然后与供应商签订《订购合同》进行采购。采购部负责制定《材料采购审批单》交由厂助和采购经理审核，厂长助理和采购经理全

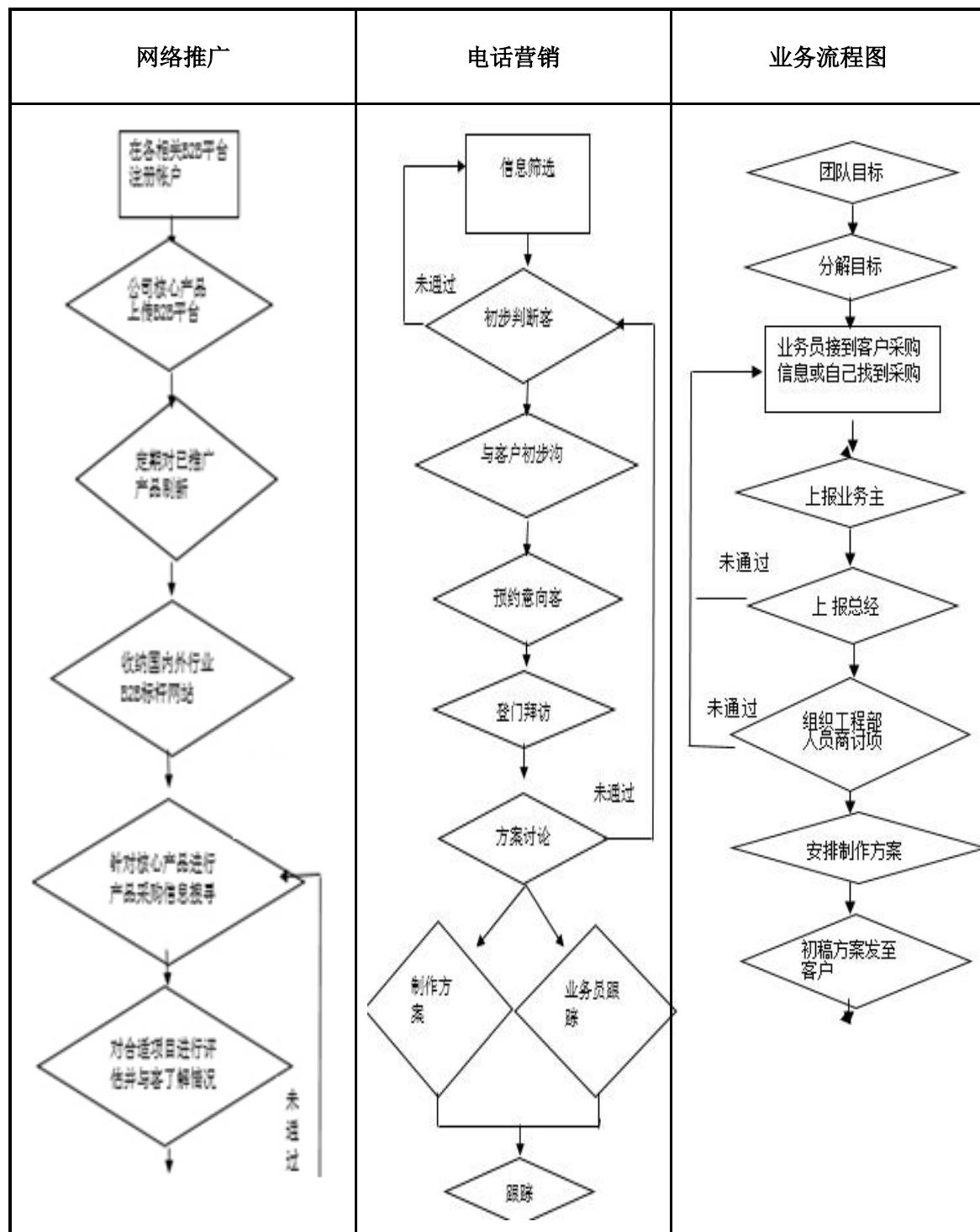
部审核完后交由总经理签字确认可以下达《材料采购审批单》，而后进行采购物资检验并入库归档。外协加工流程是需要由采购经理根据生产状况及设备情况提出外协申请，然后经过对外协加工商厂进行筛选，外协加工商厂根据《订购合同》进行生产。

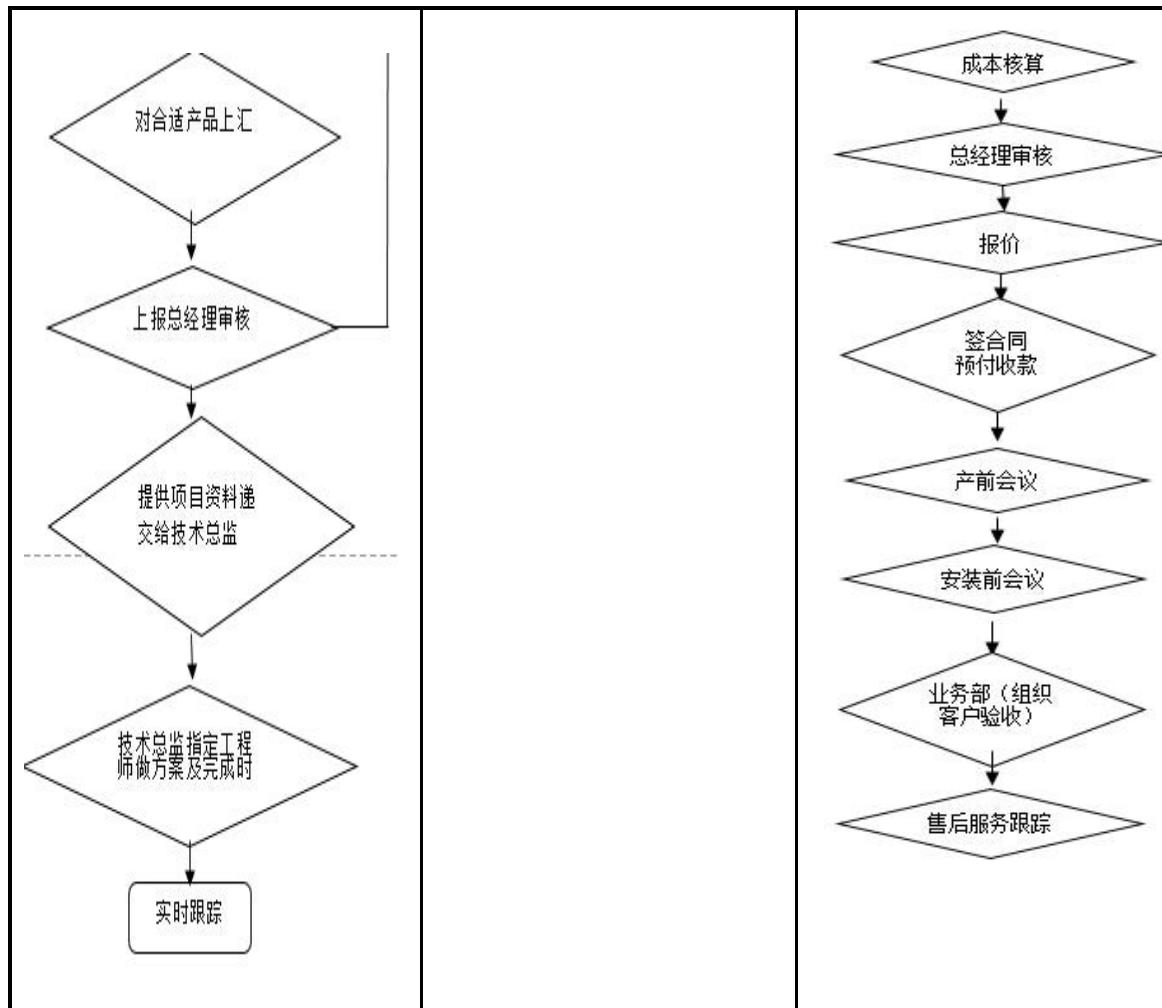


4、销售模式

公司的产品和服务主要通过网络推广、电话营销和直接市场开拓等渠道开

发。公司销售部门按照不同的销售渠道进行人员设置。





三、与业务相关的关键资源要素

(一) 主要技术

公司生产的主要产品为各类非标自动化工业设备，根据所服务的客户不同，公司提供定制化的不同产品。其中公司为下游客户提供的产品总共可归纳为两类：

1、工业机器人

公司目前为客户提供工业机器人，公司购买上游供应商的机器人，并根据下游客户的不同，通过编程来调整机器人的工作细节流程。目前公司主要为客户提供：码垛机器人、装配机器人、AGV搬运机器人、夹抱入箱机器人、翻转机器人等。通过编程，公司编程的工业机器人产品的技术含量分别体现在以下方面：

码垛机器人：通过公司的编程，使得该码垛机器人具有能够自动将产品进行分拣的特点。

装配机器人：通过公司的编程，使得装配机器人具有较高的精度，能够实现人工无法达到的精准装配的特点。

AGV搬运机器人：通过公司的编程，使得AGV机器人能够自动的穿梭往复于生产车间，实现降低生产劳动强度的功能。

夹抱入箱机器人：通过公司的编程，使夹抱入箱机器人能够与自动开箱机配套使用，以较高的精度完成产品自动装箱的过程，节约了人力成本。

翻转机器人：通过公司的编程，使得翻转机器人能够实现大型工件（如发电机、马达、电梯电机等）的自动跨线、翻转等动作，因此产品具有承载力相对较高的特点。

2、自动化生产线

公司通过自有团队，对于自动化生产线进行设计、生产、安装、调试和维护一系列服务。目前，公司能为客户提供的自动化生产线有：笔记本电脑自动化生产线、液晶电视显示器自动化生产线、厨房电器自动化生产线、壁挂炉、热水器自动化生产线、洗衣机自动化生产线、空调自动化生产线、冰箱冷柜自动化生产线、电机自动化生产线、烘焙食品自动立体冷却库、高速轨道道岔垫板自动化生产线、汽车配件自动化生产线、摩托车、发动机、自动化生产线、自动化包装系统、自动立体仓储系统、智能监控系统等通过合理的设计和安装，公司的自动化生产线产品的技术含量分别体现在以下方面：

从总体上来说，公司生产的自动化生产线产品都具有自动化程度高、性能稳定、能够有效的提高劳动生产效率并同时减少劳动生产强度的技术特点，生产线由PLC编程控制，整个生产线过程可控。

具体到各类细分产品，其中典型产品技术含量体现如下：

自动化包装系统：通过自动开箱、自动折箱机、自动抱夹入箱机、自动打带机及自动缠绕机的有机结合，公司设计生产的自动化包装系统已经基本上实现了产品下线打包的自动化作业；

烘焙食品自动立体冷却库：通过公司的整合，使得烘焙食品从隧道炉烘焙出来后自动进入立体式冷却，然后与包装工序紧密衔接，提高了产品质量即食品安全的可控性；

智能监控系统：公司研发生产的智能监控系统是以PLC控制器为核心，上位PC机为实时监控体的控制系统；产品可以实现PLC与PC的通信可以实现向上级提供诸如工艺流程图、动态数据画面、报表显示等多种窗口技术，使PLC控制系统具有良好的人机界面，通过上位机对PLC数据的读写监控实现现场数据的采集、传送以及生产过程调度的自动化和信息化；方便客户实时掌握公司生产运行状态、迅速查询系统故障、便于成品信息追溯以及降低管理成本等功能。

（二）技术的可替代性

公司处于先进制造业领域内的工业机器人与自动化成套装备行业，所提供的产品涵盖各类移动机器人和工业自动化设备，属于高新技术产品，该类产品依托于计算机编程数控、机械设计、电气设计等多学科的发展，各学科知识和市场需求的变化将不断促进工业自动化设备更新换代和升级，这就要求成套工业自动化设备及其周边各类移动机器人（AGV）等单元产品供应商必须准确把握产业发展趋势，掌握产业发展的先进和超前技术，不断优化产品提高竞争力，降低公司产品被替代的风险。

（三）主要无形资产

公司重视技术研发及知识产权保护，主要技术具有完全自主知识产权，不存在纠纷。公司无形资产账面价值为0元。

1、专利技术

截止 2015 年 1 月 31 日，公司共有 17 项专利，并有 22 项专利正在申请中。

(1) 公司拥有 17 项专利，具体信息如下：

序号	专利名称	专利号	类型	申请日	专利权期限
1	一种下线移载机	ZL201210183175.1	发明专利	2012/06/05	20 年
2	一种烘焙食品冷却库	ZL201210049319.4	发明专利	2012/02/29	20 年
3	测试壁挂炉用自动翻转机构	ZL201220018266.5	实用新型	2012/01/14	10 年
4	一种面包生产线用的蛋糊喷洒机构	ZL201220018267.X	实用新型	2012/01/14	10 年
5	一种自动摔烤盘机	ZL201210012543.6	发明专利	2012/01/14	20 年
6	一种用于壁挂炉装箱的装置	ZL201220018269.9	实用新型	2012/01/14	10 年
7	一种新型链轨	ZL201220018256.1	实用新型	2012/01/14	10 年
8	一种用于电视机生产线的下线移载装置	ZL201220263444.0	实用新型	2012/06/05	10 年
9	一种立机移载机	ZL201210183120.0	发明专利	2012/06/05	20 年
10	一种用于发电机外壳的自动翻转设备	ZL201320520321.5	实用新型	2013/08/23	10 年
11	一种用于测试发电机的辅助连接设备	ZL201320520333.8	实用新型	2013/08/23	10 年

12	一种用于发电机外壳的在线自动加热冷却设备	ZL201320520347.X	实用新型	2013/08/23	10 年
13	一种包装箱底部自动折盒机	ZL201320521414.X	实用新型	2013/08/23	10 年
14	一种用于发电机外壳的钻孔攻牙一体机	ZL201320520304.1	实用新型	2013/08/23	10 年
15	一种用于发电机定子与外壳的自动套装设备	ZL201320520481.X	实用新型	2013/08/23	10 年
16	一种用于发电机定子的自动翻转设备	ZL201320520580.8	实用新型	2013/08/23	10 年
17	一种用于测量发电机的自动翻转辅助设备	ZL201320520511.7	实用新型	2013/08/23	10 年

(2) 公司正在申请 22 项专利，具体信息如下：

序号	专利名称	申请号	类型	法律状态
1	一种抱夹装箱机	CN201210012542.1	发明专利	实质审查
2	一种自动翻转发电机外壳的设备	CN201310373356.5	发明专利	实质审查
3	一种自动翻转发电机定子的设备	CN201310373359.9	发明专利	实质审查
4	一种用于包装箱底部自动折盒机	CN201310373363.5	发明专利	实质审查
5	一种发电机外壳的在线自动加热冷却设备	CN201310373367.3	发明专利	实质审查
6	一种自动套装发电机定子与外壳的	CN201310373623.9	发明专利	实质审查

	设备			
7	一种测量发电机的自动翻转辅助设备	CN201310373395.5	发明专利	实质审查
8	一种测试发电机的辅助连接设备	CN201310373410.6	发明专利	实质审查
9	一种发电机外壳钻孔攻牙一体机	CN201310373597.X	发明专利	实质审查
10	一种自动喷漆装置	CN201210012545.5	发明专利	实质审查
11	一种步进式升降机链轨	CN201210012544.0	发明专利	实质审查
12	一种壁挂炉自动翻转测试装置	CN201210012084.1	发明专利	实质审查
13	一种用于刷焊道与扩管的一体机	CN201410490803.X	发明专利	实质审查
14	一种可自动控制输入和输出的食品发酵库	CN201410493715.5	发明专利	实质审查
15	一种壁挂炉管路测试自动对接装置	CN201410490809.7	发明专利	实质审查
16	一种用于马达生产的装配线	CN201410494066.0	发明专利	实质审查
17	一种自动翻转马达机座的机械手	CN201410490668.9	发明专利	实质审查
18	一种用于马达机座自动翻转的机械手	CN201420549290.0	实用新型	受理申请
19	一种用于壁挂炉管路测试的自动对接装置	CN201420549350.9	实用新型	受理申请
20	一种刷焊道扩管一体机	CN201420549789.1	实用新型	受理申请
21	一种马达生产装配线	CN201420552433.3	实用新型	受理申请
22	一种自动输入输出的食品发酵库	CN201420552451.1	实用新型	受理申请

2、注册商标

公司拥有3项商标，具体信息如下：

序号	商标名称	证书编号	核定使用商品类别	有效期

1		80722338	挤奶机 电动制饮料机 果酒榨汁机 洗碟机 家用豆浆机 家用电动榨水果机 厨房用电动机 家用电动轧碎机 碾磨机	2011 年 04 月 14 日 至 2021 年 04 月 13 日
2		8072295	冷冻设备和装置 电暖器 打火机	2011 年 06 月 28 日 至 2021 年 06 月 27 日
3		8072259	考勤机 衡器 自动计量器 量具 车辆轮胎低压自动 显示器	2011 年 11 月 21 日 至 2021 年 11 月 20 日

另外，公司股东罗躡与公司于 2014 年 9 月 24 日签订了商标转让合同，以无偿转让的方式将证书编号为 3790341 的商标转让给公司，截至到本公开转让说明书出具之日，该转让手续正在办理过程中，该商标具体情况如下：

序号	商标名称	证书编号	核定使用商品类别	有效期

1		3790341	制食品用电动机械 自行车组装机械 蓄电池工业专用设备 制药加工工业机器 带升降设备的立体车库 输送机 提升机 自动操作机（机械手） 静电工业设备 电子工业设备	2005 年 12 月 07 日 至 2015 年 12 月 06 日
---	---	---------	--	---

(四) 公司及产品的资质、荣誉情况

	时间	公司及产品的资质荣誉情况
资质	2013 年 1 月 6 日	公司获得 ISO9001 质量体系认证，证书编号： CN-00213Q10236R0S，有效期至 2016 年 1 月 15 日
	2013 年 10 月 21 日	公司获得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局批准的“高新技术企业证书”， 证书编号为 GR201344000581，有效期为三年
荣誉	2007 年 07 月	成为中山火炬职业技术学院“校企合作委员会会员单位”
	2007 年 09 月	被评为中国信用企业认证体系示范单位
	2010 年 12 月	为 16 届亚运会架设行李输送线获得第 16 届亚运会组委会 颁发荣誉证书
	2012 年 07 月	成为中山市湖南商会副会长单位
	2013 年 03 月	公司工会被中山市开发区工委会评为“2012 年度开发区企 业先进工会”
	2013 年 05 月	中国新商业模式研究中心授予“金砖企业联盟”会员单位。

	时间	公司及产品的资质荣誉情况
资质	2013年1月6日	公司获得ISO9001质量体系认证，证书编号：CN-00213Q10236R0S，有效期至2016年1月15日
	2013年10月21日	公司获得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局批准的“高新技术企业证书”，证书编号为GR201344000581，有效期为三年
荣誉	2007年07月	成为中山火炬职业技术学院“校企合作委员会会员单位”
	2007年09月	被评为中国信用企业认证体系示范单位
	2010年12月	为16届亚运会架设行李输送线获得第16届亚运会组委会颁发荣誉证书
	2012年07月	成为中山市湖南商会副会长单位
	2013年03月	公司工会被中山市开发区工委会评为“2012年度开发区企业先进工会”
	2013年05月	中国新商业模式研究中心授予“金砖企业联盟”会员单位。
	2013年08月	成立“湖南工业大学中山市恒鑫聚诚产学研合作示范基地”

(五) 主要固定资产

截至2014年9月30日，公司固定资产账面价值1,525,052.60元，具体情况如下：

单位：元

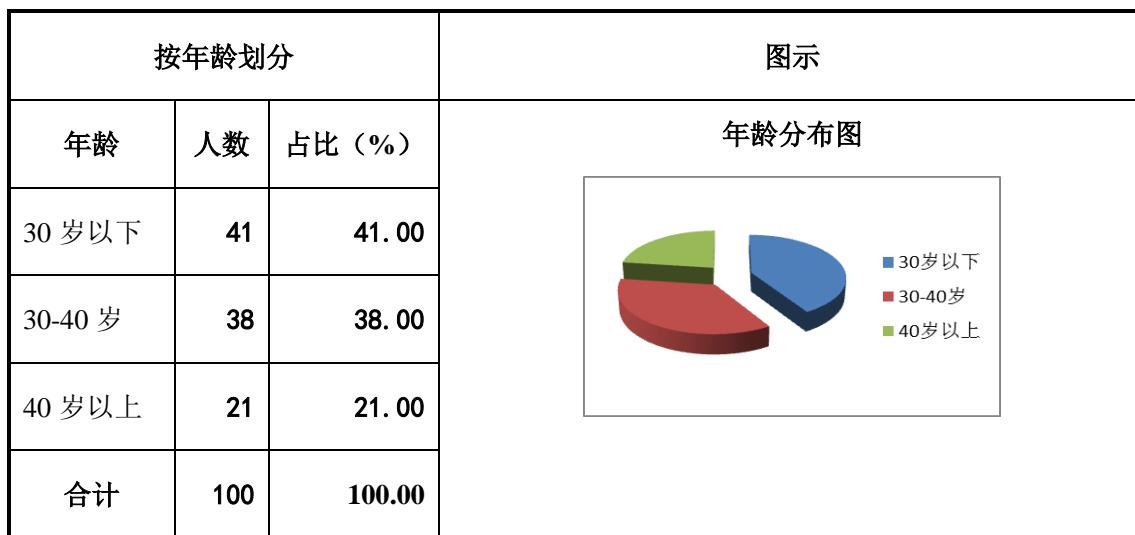
项目	账面原值	累计折旧	账面价值
通用设备	774,001.31	193,456.15	580,545.16
运输工具	2,269,991.41	1,526,771.34	743,220.07
其他设备	414,370.52	213,083.15	201,287.37
合计	3,458,363.24	1,933,310.64	1,525,052.60

公司资产与公司业务匹配。

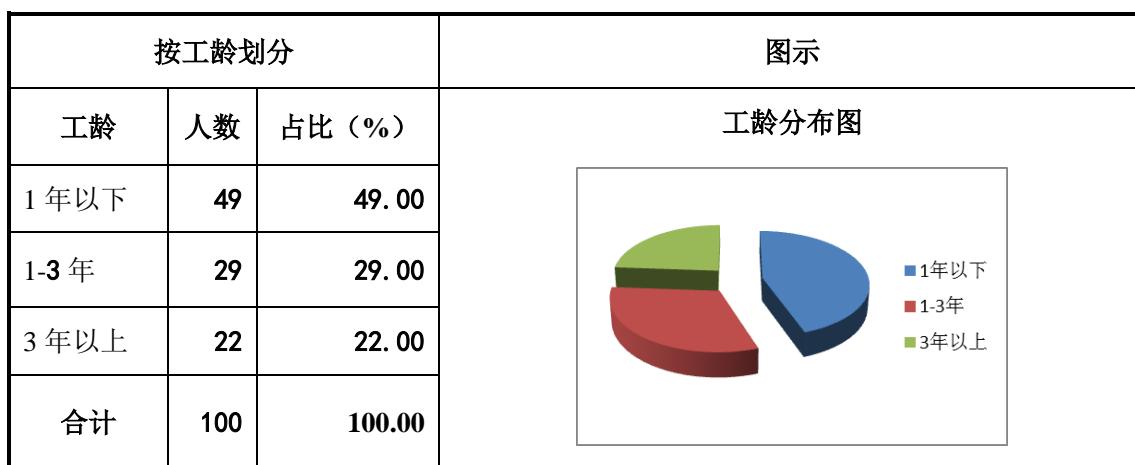
(六) 员工情况

截至 2015 年 1 月 31 日，公司在职员工 100 人。员工年龄、工龄、工作岗位、学历结构等情况分别如下：

1、按照年龄划分

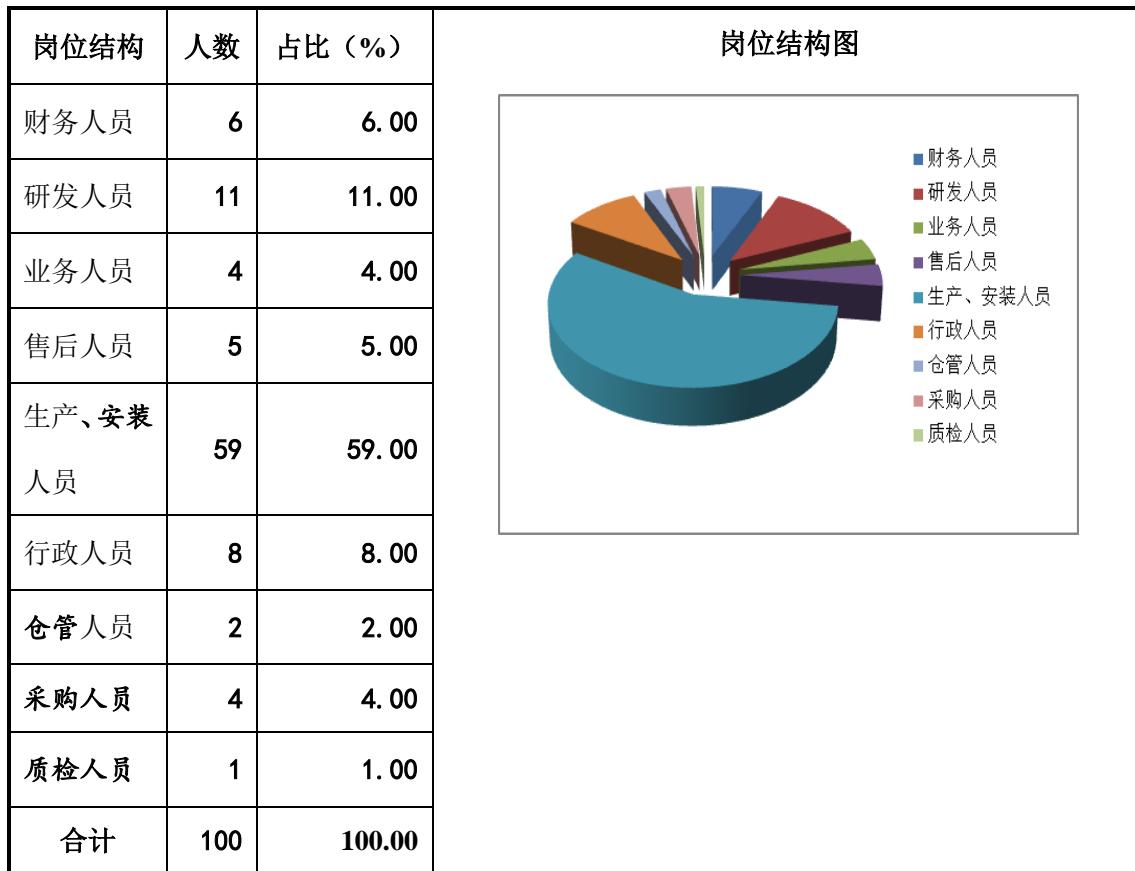


2、按照工龄划分

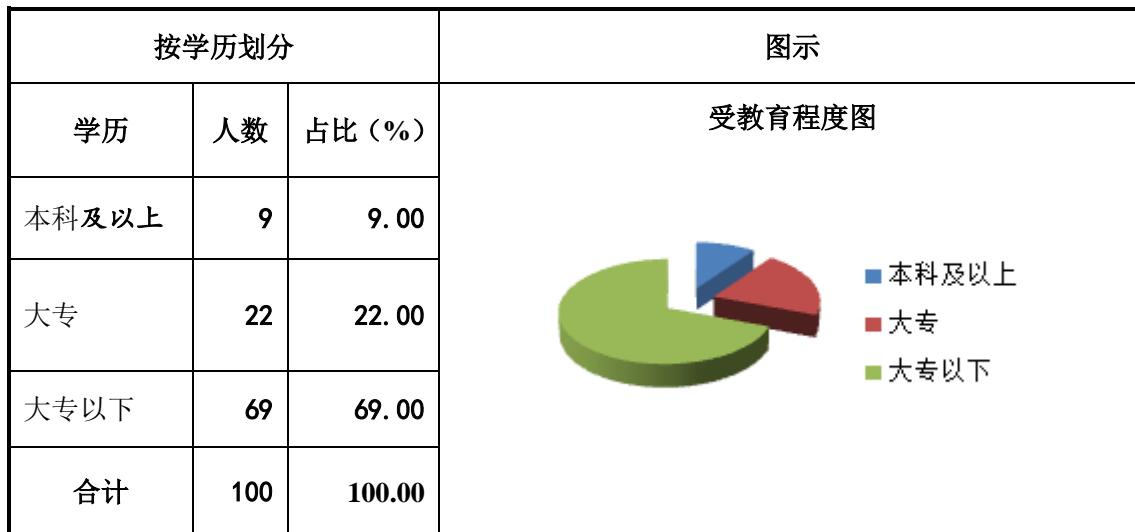


3、按照工作岗位划分

按岗位结构划分	图示
---------	----



4、按照教育程度划分



公司员工专业结构与公司生产经营相互匹配；从专业结构上来看，绝大部分大专以上学历人员与其现任工作岗位吻合。总体上来说，公司员工教育背景、学历等与公司生产经营相互匹配、互补。

(七) 研发部门及核心技术人员

1、截至 2015 年 01 月 31 日，公司共有研发人员 11 名，占公司总人数的 11.00%。部门构成及主要职责如下表所示：

部门	主要职责
专机项目组	主要负责机器人、AGV 等专项项目的研究、编程及开发。
电气开发部	主要负责工业设备自动化整体方案解决中电气部分的研究、设计以及开发。
机械开发部	主要负责工业设备自动化整体方案解决中机械部分的研究、设计以及开发。

2、公司核心技术人员基本情况如下：

黄安全，公司核心技术人员、基本情况见本公开转让说明书本节之“三、(三) 其他股东基本情况”相关内容。

李友然，公司核心技术人员，男，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于新化九中，高中学历。职业经历：2000 年 2 月至 2004 年 5 月就职于科隆电子设备有限公司，担任电工主管；2004 年 6 月至 2006 年 1 月就职于中山捷高电镀设备有限公司，担任电气工程师；2006 年 2 月至今于中山市恒鑫聚诚工业设备有限公司任职，担任电气总工程师。

陶国桢，公司核心技术人员，男，中国国籍，无境外永久居留权。湖南科技大学机械设计制造及其自动化专业，大学本科学历。职业经历：2004 年 1 月至 2004 年 10 月就职于瑞智制冷机器有限公司，担任生产课长；2004 年 10 月至 2005 年 9 月就职于伟达隆机械有限公司，担任设计工程师；2005 年 9 月至 2012 年 1 月就职于东莞市长荣电子设备有限公司，担任设计工程师；2012 年 2 月至今在中山市恒鑫聚诚工业设备有限公司任职，担任机械设计总工程师。

许庆培,公司核心技术人员,男,中国国籍,无境外永久居留权。广州城市职业学院计算机应用与维护专业,大专学历。职业经历:2006年1月至2006年9月就职于中山邦信科技有限公司,担任电气工程师;2006年10月至2009年1月就职于中山易达自动化有限公司,担任电气工程师;2009年2月至2010年8月就职于中山有信制造有限公司,担任电气担当;2010年9月至2012年6月就职于中山英特韦特安防科技有限公司,担任软件开发工程师;2012年7月至今在中山市恒鑫聚诚工业设备有限公司任职,担任软件开发总工程师。

刘忠华,本科学历,钢铁冶金专业;2005年5月至2010年10月就职中山新宏业自动化工业有限公司,担任机械工程师;2010年11月至2012年4月就职中山科普瑞自动化有限公司,担任机械工程师;2012年5月至2012年10月就职中山惠利普电机有限公司,担任机械工程师;2012年10月至2014年1月就职中山艾瑞尧自动化有限公司,担任机械工程师;2014年2月至今在中山市恒鑫聚诚工业设备有限公司任职,担任机械工程师。

傅洪波,男,1971年5月14日出生,中国国籍,无境外永久居留权。1994年6月毕业于湖南工业大学机电专业,大专学历。职业经历:1994年5月至1999年7月就职于长沙汽车发动机总厂,担任技术员;1999年8月至2004年5月就职于东莞格林电子设备有限公司,担任设计工程师;2004年6月至2013年11月就职于深圳怡丰工业设备有限公司,担任设计工程师;2013年12月至2014年10月就职于志达自动化设备有限公司,担任设计工程师,2014年11月至今在中山市恒鑫聚诚工业设备有限公司任职,现任设计工程师。

3、为保障公司健康稳定发展,公司为稳定核心技术人员,已采取或拟采取如下措施:

公司为稳定上述人员,将加强企业文化建设,增强团队凝聚力;为其提供充分的发展空间和具有竞争力的薪酬待遇,以激发他们的工作热情;致力于营造和谐的工作氛围,增强其认同感和归属感。

4、公司重视新产品和新技术的研发，报告期内公司研发投入比重呈上升趋势，具体情况如下：

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
研发支出（元）	1,838,193.85	1,437,951.29	1,221,649.87
主营业务收入（元）	12,856,450.66	15,147,224.68	18,606,037.47
研发支出占主营业务收入比重	14.30%	9.49%	6.57%

四、业务基本情况

（一）收入构成情况.

1、公司的主营业务为研发、设计、生产、销售、安装、调试和维护成套工业自动化集成设备及其周边各类移动机器人（AGV）等单元产品。

具体结构如下：

项目	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
主营业务收入	12,856,450.66	100	15,147,224.68	100	18,606,037.47	100
其他业务收入						
合计	12,856,450.66	100	15,147,224.68	100	18,606,037.47	100

2、报告期内，公司的主营业务收入全部来自于成套工业自动化设备及其周边各类移动机器人（AGV）等单元产品。具体分类如下：

主营业务	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)

工业自动化设备	12,856,450.66	100.00	15,147,224.68	100.00	18,606,037.47	100.00
合计	12,856,450.66	100.00	15,147,224.68	100.00	18,606,037.47	100.00

(二) 公司主要客户情况

2014年1-9月、2013年和2012年，公司前五名客户的销售额分别占当期主营业务收入的87.09%、54.24%和86.39%，除2014年1-9月，公司对浙江临海浙富电机有限公司销售额占公司全部营业收入的51.71%及2012年度公司对中山船井电机有限公司的销售额占公司全部营业收入的56.91%外，不存在单一客户销售额占比超过50%的情况。

2014年1-9月，公司前五名客户销售额及其占主营业务收入比重情况：

单位：元

客户名称	销售额	占公司全部营业收入的比例(%)
浙江临海浙富电机有限公司	6,648,376.07	51.71
诸暨凯姆热能设备有限公司	1,934,999.97	15.05
万家乐热能科技有限公司	1,367,521.37	10.64
扬州华声电子实业有限公司	752,136.72	5.85
中山市健康科技产业基地发展有限公司	493,738.55	3.84
小 计	11,196,772.68	87.09

2013年，公司前五名客户销售额及其占主营业务收入比重情况：

单位：元

客户名称	销售额	占公司全部营业收入的比例(%)
华新绿源环保产业发展有限公司	2,327,350.44	15.36

中国铁建重工集团有限公司道岔分公司	1,692,307.62	11.17
广州迪森家用锅炉制造有限公司	1,581,196.57	10.44
佛山市顺德区杰晟热能科技有限公司	1,452,991.50	9.59
中山古奇诺智能厨房有限公司	1,162,393.18	7.67
小 计	8,216,239.31	54.24

2012 年，公司前五名客户销售额及其占主营业务收入比重情况：

单位：元

客户名称	销售额	占公司全部营业收入的比例(%)
中山船井电机有限公司	10,588,889.05	56.91
杭州玫隆食品有限公司	2,555,128.20	13.73
华新绿源环保产业发展有限公司	1,458,119.64	7.84
中山市健康科技产业基地发展有限公司	1,093,428.79	5.88
佛山丰田纺织汽车零部件有限公司	377,833.32	2.03
小 计	16,073,399.00	86.39

报告期内，公司前五名客户变动较大，主要因为公司客户所承接的工程项目情况发生了变化，致使对公司产品的需求情况发生了变化，公司客户的变动符合行业特征。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均未在上述主要客户中占有权益。

(三) 公司主要原材料供应情况

1、公司主要原材料与能源供应情况

公司所处行业工业机器人与自动化成套装备子行业所需原材料、配件主要包括钢材、铝材、马达、减速机、变频器、气压缸、PLC、电控柜、皮带/滚筒/链

条、齿轮、各式光电开关、集成计算机系统等。公司上游行业竞争充分，所需原材料市场供应充足。

2、公司主要采购情况

2014 年 1-9 月份，公司前五名供应商采购额及其占当期采购总额的比重情况（含税）：

单位：元

供应商名称	采购额	占采购总额的比例(%)
中山市广运机械设备有限公司	4,618,134.55	27.64
佛山市顺德区六宝贸易有限公司	1,160,576.05	6.95
中山市科瓦特机电有限公司	800,000.00	4.79
佛山市南海舜发铝合金有限公司	796,983.96	4.77
亚德客（中国）有限公司中山分公司	489,933.00	2.93
合计	7,865,627.56	47.07

2013 年度，公司前五名供应商采购额及其占当期采购总额的比重情况（含税）：

单位：元

供应商名称	采购额	占采购总额的比例(%)
中山市国兴废品收购有限公司	1,510,768.00	11.52
广东省化州市海利集团有限公司不锈钢制管厂	869,572.00	6.63
佛山市泰基顺贸易有限公司	773,610.00	5.90
深圳市康元会电器有限公司	620,856.00	4.73
上海 ABB 工程有限公司	602,000.00	4.59
合计	4,376,806.00	33.37

2012 年度，公司前五名供应商采购额及其占当期采购总额的比重情况（含税）：

单位：元

供应商名称	采购额	占采购总额的比例(%)
东莞市东历机电有限公司	1,112,361.00	10.62
佛山市南海舜发铝合金有限公司	800,877.00	7.64
广东省化州市海利集团有限公司不锈钢制管厂	540,000.00	5.15
苏州市东方特种链条厂	517,132.00	4.94
易升设备（上海）有限公司	375,000.00	3.58
合计	3,345,370.00	31.93

2014年1-9月、2013年和2012年，公司前五名供应商采购金额分别占当期采购总额的**47.07%**和**33.37%、31.93%**，不存在单一供应商采购金额占比超过50%的情况。

报告期内，公司前五名供应商变动较大，主要因为公司客户对产品中所需的原材料等在品牌、质量、价格等方面要求不同，通常指定其品牌或生产商，致使公司的供应商随之变动。

（四）重大业务合同

报告期内，对公司持续经营有重大影响的业务合同主要包括：单笔合同金额为40万元以上的销售合同、公司与重要供应商签订的采购框架性合同、及房屋租赁合同，具体如下：

1、销售合同

年度	合同甲方名称	签订日期	合同金额 (元)	履行情况
2014年	广东华声电气股份有限公司	2014/05/28	1,362,170.00	正在履行
	浙江音诺伟森锅炉有限公司	2014/05/19	856,800.00	正在履行
	浙江普尔法职能电气有限公司	2014/04/02	1,580,000.00	正在履行

	诸暨凯姆热能设备有限公司	2014/03/15	2,150,000.00	正在履行
	华帝股份有限公司	2014/02/17	8,460,000.00	正在履行
2013 年	中山市超人电器有限公司	2013/11/21	486,000.00	正在履行
	扬州华声电子实业有限公司	2013/10/30	880,000.00	履行完毕
	万家乐热能科技有限公司	2013/09/17	1,600,000.00	正在履行
	吉林省基业投资有限公司	2013/09/05	800,000.00	正在履行
	浙江临海浙富电机有限公司	2013/09/03	7,778,600.00	正在履行
	广东万和新电气股份有限公司	2013/07/14	1,530,000.00	正在履行
	华新绿源环保产业发展有限公司	2013/06/20	1,380,000.00	正在履行
	深圳市海顿热能科技有限公司	2013/06/08	695,000.00	履行完毕
	华新绿源环保产业发展有限公司	2013/04/02	1,550,000.00	正在履行
	河南省健泰实业有限公司	2013/03/21	1,280,000.00	正在履行
	浙江临海浙富电机有限公司	2013/02/05	3,650,000.00	正在履行
	广东容声电器有限公司	2013/01/08	628,000.00	履行完毕
2012 年	华新绿源环保产业发展有限公司	2012/12/10	430,000.00	履行完毕
	浙江博玺热能科技有限公司	2012/09/20	1,180,000.00	正在履行
	佛山市丰田纺织汽车零部件有限公司	2012/09/18	429,130.00	履行完毕
	佛山市顺德区杰晟热能科技有限公司	2012/09/04	1,700,000.00	履行完毕
	中山市古奇诺智能厨房有限公司	2012/07/28	1,360,000.00	履行完毕
	华新绿源环保产业发展有限公司	2012/06/18	850,000.00	履行完毕
	中山船井电机有限公司	2012/05/02	1,400,000.00	履行完毕
	中山船井电机有限公司	2012/02/17	740,000.00	履行完毕
	中山船井电机有限公司	2012/02/06	4,310,000.00	履行完毕

2、采购框架性协议

单位：元

供应商名称	协议期间	采购标的	实际发生额	履行情况
佛山市南海舜发铝合金有限公司	2014/05/07-2 015/05/06	铝合金	1,023,025.85	执行中
佛山市顺德区六宝贸易有限公司	2013/02/21-2 014/02/21	花纹板、角钢、工字钢等	525,357.00	履行完毕
深圳市泰达科技有限公司	2014/10/31-2 015/01/13	自动控制模块	182,489.24	执行中
亚德客（中国）有限公司中山分公司	2014/01/01-2 014/12/31	电磁阀	306,327.00	执行中
东莞市东历机电有限公司	2014/10/30-2 015/10/30	马达、齿轮箱、减速机等	1,112,361.00	执行中

3、房屋租赁合同

公司于 2014 年 1 月 1 日，与叶锦福签订了《租赁合同书》，该合同约定叶锦福将坐落于中山市火炬开发区江尾头牛肚环星达嘉湖工业园的 2 号厂房首层及二层出租给公司，建筑面积合计 3438.40 方米，房屋用途为办公、研发和做工，租赁期限自 2014 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日，租金为每月每建筑平方米 8.00 元，从 2014 年 1 月 1 日开始计收租金。公司享受租三年免一年的租金的优惠。

上述厂房的出租方叶锦福已取得粤房地证字第 C3451420 号的房地产权证。该房产于 2014 年 7 月 23 日办理抵押登记，抵押权人为中国农业银行股份有限公司中山火炬高技术产业开发区支行，他项登记号为粤房地他项权证中府字第 0114018089 号，抵押金额为 8000 万元，为最高额抵押。

由于公司与叶锦福签订《租赁合同书》在先，叶锦福与中国农业银行股份有限公司中山火炬高技术产业开发区支行办理抵押登记在后，《合同法》第二百二十九条规定：“租赁物在租赁期间发生所有权变动的，不影响租赁合同的效力。”

《担保法》第四十八条也规定：“抵押人将已经出租的财产抵押的，应当书面告知承租人，原租赁合同继续有效”。由此可见，该房产的抵押权对租赁合同并不产生影响，公司与叶锦福签订的《租赁合同书》继续有效，对公司持续经营不产生重大影响。

五、商业模式

公司的主营业务为研发、生产、销售成套工业自动化设备及其周边各类移动机器人等单元产品。公司通过市场开发、竞投标、网络客服渠道、参加行业协会和行业会展等渠道开发客户，客户集中于医疗、铁路、汽车、化工和家电、新兴的航空、电子、船舶和能源等行业，广泛分布于浙江、江苏、四川、湖北、河南等省份。

公司的研发部门根据客户产品的生产工艺和适用场地等特征设计产品的机械结构、电气结构和集合编程控制结构，并将产品的详细图纸及适配的材料清单提供给采购部门和生产部门。公司的采购部门根据研发部门提供的产品的非标准化设计图纸及适配的材料清单，从上游厂商采购钢材、铝材、马达、减速机、变频器、气压缸、PLC、电控柜、皮带/滚筒/链条、齿轮、各式光电开关等原材料和配件。公司的生产部门根据研发部门设计的图纸，从采购部门领取相关原材料和配件进行非标生产。公司的安装、调试和维护人员，为保证公司所提供的非标准产品的正常运行，对客户进行定期回访跟踪，保证了产品较高的稳定性，提高产品的市场认可度。

公司注重市场开发、研发、设计、采购、生产、安装、调试和维护等业务链条的一体化管理，紧跟行业内技术的发展趋势和客户需求的变动趋势，以客户的特定需求为导向为客户提供集成化成套设备和各类移动机器人（AGV）单元产品，并且以市场反馈不断改善产品提升产品价值，以此形成了公司持续价值创造的商业模式。公司 2014 年 1-9 月、2013 年和 2012 年，主营业务毛利率分别为 35.56%、31.62% 和 20.48%。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）所处行业基本情况

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版）和《国民经济行业分类》（GB T4754-2011），公司所在行业属于“C 制造业”门类下的次类“C34 通用设备制造业”大类。

按照国家发改委、科技部、工业和信息化部、商务部、国家知识产权局联合发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）》，公司提供的产品与服务与“先进制造业领域内的工业机器人”有着较紧密的联系，具体的来说，公司主营业务主要是根据客户的需求，基于研发、设计、生产、安装、调试和维护等一体化服务流程，为客户提供工业设备自动化整体解决方案，也向各类系统集成商以及成套装备供应商提供各类移动机器人（AGV）单元产品。

工业自动化控制系统是应用各种自动化输送系统、仓储系统、专用设备及相关控制编程和通讯网络等各种技术高度集中的系统工程，其中系统内部控制部件对实时数据进行采集、监测、分析和传导，在计算机调配下，实现设施自动化运行和业务流程管理与监控。该系统的投入运行对于提高经济效益、降低资源消耗、节省人力投入和提高企业核心竞争力都有巨大的影响。中国拥有世界最大的工业自动控制系统装置市场，传统工业技术改造、制造业细分行业生产自动化、企业信息自动化管理需要大量的自动化控制系统，市场前景广阔。

根据产业发展的生命周期理论，典型产业的发展过程历经萌芽期、成长期、成熟期和衰退期。在产业不断发展演化的过程中，在我国，工业机器人与自动化成套装备子行业目前处于产业的成长期。经过半个世纪的发展，我国的工业机器人与自动化成套装备子行业已经初具规模，我国目前已经成为全球自动化装备产业发展最快的国家。世界范围内制造业跨国转移的梯度压力倒逼我国不断强化在工业机器人与自动化成套装备行业内的竞争力，而且中国人口红利的逐渐消失和人力资本成本的不断上升驱使制造业细分行业持续追求生产的自动化。国内厂商

为了提高市场竞争力，对生产流程自动化技术的需求越来越旺盛，对自动化控制系统的设计和生产工艺流程也越来越高。根据中国仪器仪表协会的预测，我国装备自动化市场需求将在十二五末期超过 1000.00 亿人民币元。在未来，我国的工业机器人与自动化成套装备子行业的发展不仅要克服技术基础薄弱和资金投入不足的劣势，提高自身的行业发展水平，而且要提高自主创新能力，缩小与国外自动化控制系统发展水平的差距。

（二）所处行业监管体制及产业政策

1、行业主管部门和行业监管体制

本行业的政府主管部门是国家发改委、科技部、工业和信息化部。行业自律组织为中国机械工业联合会及中国机床工具工业协会等行业协会，行业技术监管部门为国家质监总局。国家发改委对行业发展提供政策性指导，如负责研究拟订自动化集成化装备的行业发展规划，组织制订行业规章、规范和技术标准等。科技部、工业和信息化部负责制订行业发展细则和行业重要领域发展纲要。中国机械工业联合会及中国机床工具工业协会及其分会负责对行业及市场进行统计和研究，会员单位提供公共服务，进行行业自律管理以及代表行业会员向国家有关部门提出产业发展的建设性意见。国家质监总局主管产品的质量检验及标准化等工作。

2、相关产业政策

本行业适用的法律法规主要有《中华人民共和国产品质量法》和《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》。

根据国务院 2010 年发布的《国务院关于加快培育和发展战略新兴产业的决定》（国发[2010]32 号），从我国国情和科技、产业基础出发，现阶段选择节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料和新能源汽车七个产业。

根据国务院在 2006 年颁布的《关于加快振兴装备制造业的若干意见》（国

发[2006]8号），发展重大工程自动化控制系统和关键精密测试仪器，是满足重点建设工程及其他重大（成套）技术装备高度自动化和智能化的需要，对于对国家经济安全和国防建设有重要影响，对促进国民经济可持续发展有显著效果，对结构调整、产业升级有积极带动作用。

根据国务院2009年5月颁布的《装备制造业调整和振兴规划》，要大力发展战略自动化控制系统行业，提高国产装备质量水平，实现百万瓦级核电设备、新能源发电设备等一批重大装备自主化，实现通用零部件基本满足国内市场需求，关键自动化测控部件填补国内空白的规划目标。

根据国家发改委、科技部、工业和信息化部、商务部、国家知识产权局联合发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》，工业自动化是高新技术产业发展的重要攻克领域。

根据中华人民共和国工业和信息化部2010年发布的《装备制造业技术进步和技术改造投资方向(2009-2011)》，工业自动化控制系统及检测设备是当前我国大力发展装备制造业进行技术更新换代的重要投资方向。

《国家“十二五”科学和技术发展规划》中也指出，要大力培育和发展战略性新兴产业，其中涵盖高端装备制造业，提出实施智能制造、科学仪器设备等科技产业化工程，其中智能制造中要重点研发重大工程自动化控制系统和智能测试仪器及基础件等技术装备。

根据2010年国务院公布的《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》（国发[2010]32号），规定“高端装备制造产业”是“强化基础配套能力，积极发展以数字化、柔性化及系统集成技术为核心的智能制造装备”。

2011年3月14日第十一届全国人民代表大会第四次会议批准通过《国民经济和社会发展第十二个五年（2011-2015年）规划纲要》，明确指出，装备制造业要提高基础工艺、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。

国务院 2011 年发布的《工业转型升级规划(2011—2015 年)》(2011 年[47]号)，指明发展先进装备制造业、研究开发新型传感器、自动控制系统、工业机器人等感知、决策装置是我国未来工业转型升级的重点发展领域。

根据中国工业和信息化局 2011 年 6 月发布的《高端装备制造业“十二五”发展规划》，新型传感器及系统、智能控制系统、智能仪表、精密仪器、工业机器人与专用机器人、精密传动装置、伺服控制机构和液气密元件及系统等八大类典型的智能测控装置和部件的开发和产业化是我国未来高端制造业发展的方向。

中华人民共和国科学技术部 2012 年 4 月份发布了《智能制造科技发展“十二五”专项规划》和《服务机器人科技发展“十二五”专项规划》，提出在“十二五”期间，在基础技术与部件方面，重点突破设计过程智能化、制造过程智能化和制造装备智能化中的基础理论与共性关键技术；突破一批智能制造基础技术与部件，研发一批与国家安全与产业安全密切相关的共性基础技术，重点突破一批智能制造的核心基础部件，奠定“十三五”制造过程智能化装备和制造过程智能化的技术基础。

根据国家国家发改委 2013 年 2 月发布《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》，涉及七个战略性新兴产业，其中高端装备制造产业是我国未来战略新兴产业重点攻破的领域之一。

中国工业和信息化部 2013 年 12 月份发布的《关于推进工业机器人产业发展的指导意见》，指出工业机器人是集机械、电子、控制、计算机、传感器、人工智能等多学科先进技术于一体的自动化装备，代表着未来智能装备的发展方向。推进工业机器人的应用和发展，对于改善劳动条件，提高产品质量和劳动生产率，带动相关学科发展和技术创新能力提升，促进产业结构调整、发展方式转变和工业转型升级具有重要意义。

（三）所处行业现状及发展趋势

工业自动控制系统作为国家工业发展的基础设备产业，其发展水平代表着一

个国家的综合国力，为此，国家出台了一系列扶持该行业发展的重大政策。特别是“十二五”规划将高端装备制造业纳入七大战略新兴产业；同期发布的《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》明确提出，“强化基础配套能力，积极发展以数字化、柔性化及系统集成技术为核心的智能制造装备”。工业机器人与自动化成套装备，作为制造业转型升级的重要驱动力量，对于提高制造业下游细分行业的生产效率和产品质量有至关重要的作用，被广泛应用于汽车、家电、医疗、电子、铁路等多个领域。

中国的工业自动化市场主体主要由软硬件制造商、系统集成商、产品分销商等组成。在软硬件产品领域，中高端市场几乎全部由国外著名品牌产品垄断，并将仍维持此种局面；在系统集成领域，跨国公司占据制造业的高端，具有深厚行业背景的公司在相关行业系统集成业务中占据主动，具有丰富应用经验的系统集成公司充满竞争力；在产品分销领域，大型跨国公司的重要分销商是行业内的领先者，主要有上海海得控制系统股份有限公司、福大自动化科技有限公司、汕头众业达电器有限公司等。目前该行业的发展趋势包括如下四点。

1、产业结构调整推动自动化市场发展

受日趋上升的人工成本、产业结构的优化升级、国家政策的大力扶持这三大因素影响，工业自动化领域将迎来发展的契机。于 2010 年出台的国家“十二五”规划明确规定，将改造提升制造业、加快培育战略新兴产业作为当前的重要任务，即实现由主要依靠规模增长的传统工业化道路向主要依靠技术进步和可持续发展的新型工业化道路转变。在调结构过程中，实现转型的企业将能获得更多的市场机会和优惠政策，与之相反，高能耗、高污染、低效率的企业将面临淘汰的境地。因此，激烈市场竞争态势将倒逼企业加快自动化生产步伐。

2、自动化技术向信息化、智能化和集成化方向发展

工业自动化系统装备业，通过电脑编程进行信息的发送、收集、处理和回馈来把运输、储存、加工、装配、装卸、搬运、作业联系起来，实现了物料流与

信息流实现在线和离线的高度集成。现场设备总线、现场控制总线、工业以太网、现场无线通讯、数据识别与处理和其他数据传输设备在智能自动化系统中起着越来越大的作用。物流系统与信息技术紧密结合，信息化、智能化和集成化成为工业自动化系统行业技术发展的重要趋势。智能自动化设备供应商从单纯提供硬件设备转向提供包括控制软件在内的工业智能自动化系统。

3、自动化纵横拓展

随着高效的工业制造发展，经过数十年自动化技术的积累，自动化技术应用已深入到工业制造的各个环节，呈现出纵横深度拓展的发展态势。一方面，随着工业自动化技术的提高和市场的竞争的日趋激烈，除了传统的汽车、造船、工程机械、电子、电力、化工、医药、家电、服装、烟草、乳制品业等行业，工业自动化正逐步向航空航天、海洋工程、光伏、环保、能源等其他行业拓展，呈现出横向拓展的态势。另一方面，随着工控机、工业以太网以及制造执行软件等技术的发展，推动了工业自动化向集成化、柔性化方向深入发展，开启了高端制造应用新时代。

4、加强自主创新，助力本土品牌

在中国工业制造快速发展的数十年中，中国工业的发展的离不开快速发展的自动化技术，特别是早期进入中国市场的外资自动化品牌，他们为中国工业带来了先进的自动化技术，也开启了中国工业制造商采用自动化的时代，引领了中国本土自动化品牌的成长；中国的自动化市场依然很庞大，但是已进入了新的发展需求阶段，而如何在这个新的起点上用工业自动化技术、服务助力新工业时代，助力中国特色的工业制造市场，加强本土品牌的自主创新能力是未来工业自动化行业发展的关键要素。

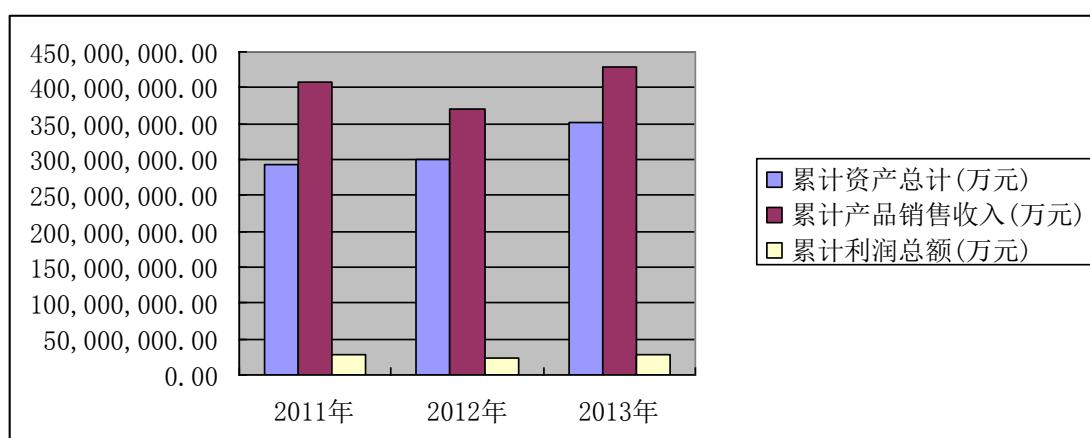
（四）所处行业市场规模

自改革开放以来，中国工业自动化行业取得了长足的发展，尤其是 20 世纪 90 年代以来，中国工业自动化行业的产量一直保持在 20% 左右的增长率。

在全球工业制造业增长疲软的大前提下，中国的自动化控制市场仍然获得较快的增长。根据 IMS Research 的报告指出，在 2013 年，中国自动化光通信市场规模达到 1311.00 亿元，去年复合增长率高达 12.00%。

目前，中国已成为世界最大的自动化控制设备市场。中国自动化产业有较大的市场发展空间，工业控制自动化技术正在向智能化、网络化和集成化方向发展。基于工业自动化控制较好的发展前景，据预测，2015 年我国工业自动控制系统装置制造行业的市场规模将超过 3,500.00 亿元¹。

从企业所属大类行业通用设备制造业分析，根据 Wind 资讯数据，截至 2013 年 12 月，我国通用设备制造业累计企业单位数为 22,495 家、累计资产总计 351,029,637.60 万元、累计产品销售收入 427,890,115.70 万元，累计利润总额 28,670,532.60 万元，如下图所示：

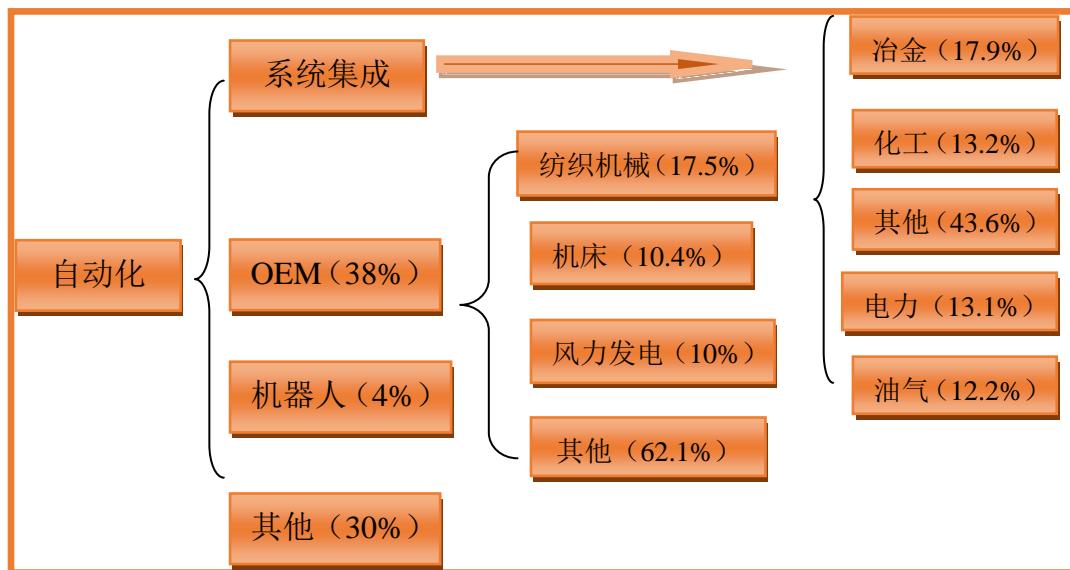


数据来源：Wind 资讯

作为我国通用设备制造业中的重要分支，工业自动控制系统的使用最为广泛，应用于汽车、通讯、电子、电气、家电、医疗、化妆品、日用品、办公用品等各行业，涉及国民经济各个部门及人们日常生活中各个领域。目前中国自动化行业最大市场为自动化集成（又分为高端市场和低端市场），其次为 OEM 市场；

¹数据来源：中研网《2014 年我国工业自动化系统装置收入情况》

自动化集成市场占比约 53.00%，冶金、化工、电力、油气领域占自动化集成市场约 55.00%；OEM 市场（产业设备制造）占自动化行业比例约 38.00%，其中纺织机械、机床、风力发电控制系统占 OEM 市场约 40.00%。两个市场有一定重合性，其中 OEM 市场中约 45.00% 为系统集成。



资料来源：米尔自动化网

据国家统计局统计，2013 上半年我国规模以上工业增加值同比增长 9.30%。尽管受到外需不振等不利因素影响，工业生产增速有所放缓，但是无论是与发达国家还是新兴经济体相比，都是一个比较高的增长水平。另外，从连续的季度运行情况看，从 2012 年二季度到 2013 年二季度，规模以上工业增加值季度增速分别为 9.50%、9.10%、10.00%、9.50% 和 9.10%，增势总体平稳，未出现大的波动和起伏。分行业看，在国家统计局统计的 41 个工业大类行业中，上半年有 24 个行业增速在 9.50% 以上，其中 18 个行业增速在 10.00% 以上。²

2013 上半年，我国高技术产业增加值同比增长 11.60%，快于全部规模以上工业增速 2.30 个百分点。技术改造投资占比上升。根据国家统计局数据测算，

² 数据来源：中华人民共和国工业和信息化部网站

<http://www.miit.gov.cn/n11293472/n11293832/n11294132/n12858387/15554874.html>

2013年1-5月份，全国工业完成技术改造投资2.30万亿元，同比增长21.70%，快于工业固定资产投资5.30个百分点，技术改造投资占工业投资的比重达到42.20%，同比提高1.90个百分点。区域发展协调性进一步增强，上半年中部和西部地区工业增加值同比分别增长10.00%和10.50%，分别快于东部地区1.30个和1.80个百分点。

（五）所处行业与行业上下游的关系

1、与上游行业的关联性及其影响

公司所处行业工业机器人与自动化成套装备子行业所需原材料、配件主要包括钢材、铝材、马达、减速机、变频器、气压缸、PLC、电控柜、皮带/滚筒/链条、齿轮、各式光电开关、集成计算机系统等。

其中，上游的铝材、钢材、五金件为竞争较为充分，生产所用的原材料均可通过采购及外协加工从国内得到充足的供应；但部分气动设备、电气元件则需要向国外供应商购买，该部分设备供应是否充足也直接影响了本行业的发展。本行业与上游行业的关联性主要体现在采购成本的变化，对于中、小规模企业，原材料价格的变化会直接影响企业利润水平。同时，随着上游行业在技术、性能、质量、稳定性等方面的进步，本行业产品也将随之得到提高。

2、与下游行业的关联性及其影响

公司所处的行业工业机器人与自动化成套装备子行业的服务领域较为广泛，所涉及的制造业细分行业多为生产制造型企业，下游行业技术的更新换代和发展壮大对于本行业的发展有非常大的需求牵引作用和市场驱动作用。传统型的制造业细分行业如医疗、铁路、汽车、化工和家电等行业，新兴的航空、电子、船舶和能源等行业，都是自动化装备业的下游行业。以汽车零部件发动机为例，其发展方向日趋高速、高效和高精度，发动机产量的迅速上升，从而对生产过程中的清洁度、检验和检测、高精度和高效率的检测、装配、物流及搬运设备提出了越来越高的要求。

我国总量经济的持续增长，为工业机器人与自动化成套装备子行业提供了非常宽阔的市场空间。在可以预见的将来，工业机器人与自动化成套装备子行业的市场容量将不断扩大。而且，下游细分行业技术的更新换代也会倒逼工业机器人与自动化成套装备子行业不断提高非标设计和生产的水平，促进该行业提高竞争力。

（六）行业基本风险特征

1、市场竞争风险

随着我国制造业整体技术更新换代和转型升级趋势的不断加深，工业机器人与自动化成套装备子行业将不断向纵向拓展，对该行业的市场需求量将不断增长。但目前，该行业内竞争企业之间的市场分化比较明显。行业内一些知名跨国公司如意大利柯马股份有限公司、瑞典 ABB 公司、德国轮辐德装配技术公司、意大利捷飞特股份有限公司、德国 Froehlich 有限公司等自动化装备巨头已经凭借雄厚技术、资本优势和市场先入优势已经基本占据了我国自动化装备市场约 70% 的市场份额，特别是在高端市场更是处于控制和垄断地位。公司虽然通过不断的技术积累、研发投入和市场拓展在该行业内占有了一席之地，特别是在家电行业、电子行业、电气行业、食品制造业和汽车零部件行业中比较具有竞争力，但是受限于我国国内自动化装备整体技术含量水平偏低，公司在承接复杂的大规模项目的技术研发能力、资产规模及产品性能稳定性方面等与国际知名企业相比让更有较大差距，从而使公司面临一定的市场竞争风险。

2、技术替代风险

公司处于先进制造业领域内的工业机器人与自动化成套装备子行业，属于典型的技术密集型行业，工业自动化设备及各类移动机器人（AGV）作为高新技术产品，依托于计算机编程数控、机械设计、电气设计等多学科的发展，这些学科知识和不断进化的市场需求将不断促进工业自动化设备更新换代和升级，需要企业对所提供的产品拥有完全独立的自主知识产权，准确把握产业发展趋势，掌

握产业发展的先进和超前技术，不断优化产品提高竞争力。因为技术更新速度越快，新产品生命周期越短，如果公司对行业技术进步和市场需求变化不够敏感，公司未能适应市场需求的变化及时调整产品结构和经营策略，将存在现有技术被替代的风险。

而且与发达国家相比，我国工业机器人与自动化成套装备子行业总体技术水平尚有较大差距，随着我国市场开放程度的扩大，将有更多的国外公司进入该行业，因此公司产品和技术存在被替代的风险。

3、规模经济风险

公司在工业机器人与自动化成套装备子行业行业中处于中小规模经营水平，在系统的报价和集成服务方面具有相对优势，在系统生产安装的先进性和运行的稳定性方面处于相对劣势的地位。企业发展受规模不经济限制，一些项目整体造价较高、对技术水平要求、系统运行稳定性和精密性要求较高的项目往往被行业内规模较大的竞争对手承接。目前，中国制造业技术更新换代和去人力化趋势明显，国外从事工业机器人与自动化成套装备的专业厂商已经通过各种方式进驻中国，抢占特别是新兴的航空、电子、船舶和能源等行业的市场份额，这些因素都会制约企业经营规模的扩大。

七、公司面临的主要竞争状况

（一）行业竞争格局及主要企业

我国自动化装备业经过 50 多年的发展，逐步形成了一批具有较强的研发能力和自主知识产权，在中低端市场具有较强竞争力的整体方案解决商，市场竞争较为充分。在工业机器人与自动化成套装备系统子行业中，按照提供产品的差异区分，行业内企业可分类为单元产品供应商和成套装备供应商。单元产品供应商主要包括提供各类标准设备，如工业机器人本体、各种功能的移动机器人本体等。成套装备供应商主要提供涵盖各类标准设备在内的成套设备，这些成套设备的核心特征就是非标准性，在各个制造业细分行业内适用差异比较大，需要成套设备

供应商有比较丰富的项目运作经验，提供囊括研发、设计、生产、安装、调试和维护等一些列流程在内的完整的解决方案。

在单元产品领域内，美国、日本以及欧洲公司占据主导地位。我国各类单元产品供应商虽然取得了一定的进步，但与国际上具备先进水平和产业规模的大型企业相比，还存在较大差距。近年来我国部分单元产品已打破国外垄断，产品进入重要生产环节。以我国工业机器人产品市场为例，来自瑞典、德国以及日本等国的世界知名机器人企业已受到来自中国本土的工业机器人企业的挑战。

在自动化成套装备系统行业内，外资占据着我国自动化成套装备市场约 70% 的市场份额，而在高端市场的占比更是高达 90.00% 以上，国内自动化装备企业面临外资严峻的挑战。在自动化装备行业中，在我国所占市场份额比较大的知名外资企业主要有施耐德电气(Schneider)、西门子(Siemens)、罗克韦尔(Rockwell Automation)、ABB(Asea Brown Boveri Ltd.)、三菱(Mitsubishi)、横河电机(Yokogawa)等知名跨国公司。由于国内自动化装备市场的迅速发展，目前意大利柯马股份有限公司、德国轮辐德装配技术公司、意大利捷飞特股份有限公司、德国 FROEHLICH 有限公司等国外自动化装备巨头已纷纷进入中国，他们凭借雄厚技术和资本优势基本占据了我国自动化装备市场约 70.00% 的市场份额，特别是在高端市场更是处于控制和垄断地位。在自动化装备行业中，国内本土比较知名的企业主要有沈阳新松机器人自动化股份有限公司、首钢莫托曼机器人有限公司、天奇自动化工程股份有限公司、大连智云自动化装备股份有限公司、日东电子发展(深圳)有限公司、上海阳程科技有限公司等公司。

一方面，编程控制技术、电子通讯技术、电气控制技术的快速发展使工业控制系统具备了适应超大规模、快速响应、运行安全等各种复杂工况所需要的功能，并以软硬件结合的方式向控制优化、管理优化、工程集成方向发展。这使得正处于技术追赶期的国内企业必须以更快的速度实现技术升级和成果转化，以此来面对我国自动化装备业不断扩大的市场容量。否则，在新一轮的国际产业迁移和国内产业升级中处于被动位置。另一方面，跨国自动化装备企业不断调整在华政策：

他们利用自身强大的研发能力、先进的技术、优质的产品品牌、规模资金优势和市场先入优势，对本土自动化装备企业进一步拓展市场份额造成一定压力。

（二）公司在行业中的竞争地位

本公司作为一家工业设备自动化整体解决方案的提供商，可根据客户的需求集研发、设计、生产、安装、调试和维护等服务流程一体化的成套设备，也可向各类系统集成商以及成套装备供应商提供各类移动机器人（AGV）单元产品。

在自动化设备领域内，公司的竞争优势比较明显，在家电、医药、电气、汽车、电子等制造业细分行业内实施了多项大型综合自动化物流系统和信息控制系统。2012 年以来，公司持续为广东华声电气股份有限公司、浙江普尔法职能电气有限公司、诸暨凯姆热能设备有限公司、浙江音诺伟森锅炉有限公司、万家乐热能科技有限公司、华新绿源环保产业发展有限公司、河南省健泰实业有限公司等企业提供自动化生产线设计、调试和维护服务。

在移动机器人（AGV）产品领域，公司主要是依据客户的需求对机器人本体编写数控程序，根据整套自动化设备的周边单元产品需求进行功能设定。

总体来说，公司整体发展处于市场份额不断扩张和业务量不断增长的上升期，在行业内具有一定的竞争力。公司的自动化生产设备得到了国外客户的认可。2014 年 8 月，公司与西班牙企业 Digital Friendly Communications Technology Co.,LTD 签订了一份工程项目，主要内容是为该国外客户提供工厂线体搬迁、安装和调试工作。

（三）公司采取的竞争策略和应对措施

1、加大研发人员的投入，提高设计能力

公司目前已由总经理带头，集合公司专机、电气开发、机械开发的专业人才设立了技术研发中心。公司为进一步加强研发设计能力，准备在未来进一步扩大对于专业人才的招募和培养，继续强化公司对于项目的整体规划能力。

2、进一步完善公司销售网络，提高品牌知名度

公司通过销售网点的铺设，目前在北京、重庆、宁波、长沙建立了办事处，目前销售区域主要覆盖珠三角地区，并积极的向江浙、两湖地区发展；同时，公司也积极的发展网络营销，已经在百度搜索引擎、雅虎、阿里巴巴等网络平台建立了稳定的销售渠道，公司将进一步通过网络扩展市场；公司在近些年积极的参与机构合作、参加展会，力图通过以此继续扩大品牌知名度，将公司的业务向全国范围扩展。

3、加大投入、扩大生产、加强内部管理

公司一方面将积极跟踪国内外最新技术的发展状况，做好新技术的自主研发和“产学研用”合作开发；另一方面继续立足现有技术，增加对研发的投入，通过创新激励机制实现产品和技术的领先。同时，公司将进一步拓展先进的“集成化”的设计生产理念，优化其“产品+技术+服务”的独特销售模式，降低各方面的成本，摸索出一整套的产品设计、生产和销售的企业管理制度。

4、完善人力资源政策，建立人才竞争优势

公司将进一步完善人力资源政策，坚持“以人为本”的企业人才观，健全各类岗位人员的引进、培养、考评、激励机制，完善经营管理、技术研发、生产销售人员的人才结构，吸引和留住优秀人才为企业长期服务。

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

(一) 关于股东大会、董事会、监事会制度的建立及运行情况

有限公司阶段，依法建立了公司治理基本架构，建立了股东会，未设立董事会仅设执行董事一名，未设立监事会仅设监事一名。有限公司增加注册资本、变更经营范围、变更公司法定代表人、股权变更等重大事项都履行了股东会决议程序，相关决议均得到全体股东的同意，且履行了工商登记程序，符合法律、法规和有限公司章程的规定，合法有效。

股份公司成立以来，已逐步建立健全股东大会、董事会和监事会等各项制度，形成以股东大会、董事会、监事会、经理分权与制衡为特征的公司治理结构。目前公司在治理方面的各项规章制度主要有《广东恒鑫智能装备股份有限公司章程》、《广东恒鑫智能装备股份有限公司股东大会议事规则》、《广东恒鑫智能装备股份有限公司董事会议事规则》、《广东恒鑫智能装备股份有限公司监事会议事规则》、《广东恒鑫智能装备股份有限公司总经理工作制度》、《广东恒鑫智能装备股份有限公司关联交易管理制度》和《广东恒鑫智能装备股份有限公司信息披露管理制度》等。股份公司自成立以来，股东大会、董事会和监事会会议的召集和召开程序、决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司股东大会、董事会、监事会制度的规范运行情况良好。

1、股东大会的召开情况

自股份公司成立以来，公司共召开了两次股东大会，2014年11月11日公司召开了创立大会暨第一次股东大会，分别就股份公司的筹办工作、股份公司的设立费用、股份公司的成立、公司章程的制定和修改、公司各项内部制度的制定、成立第一届董事会和监事会、董事会和监事会人员选举、股东大会、董事会和监

事会的议事规则等，并作出相应决议。

2014年11月27日公司召开了股份公司第一次临时股东大会。全体股东一致同意公司申请股票以协议转让方式进入全国中小企业股份转让系统进行股票挂牌并公开转让，并与全国中小企业股份转让系统有限责任公司签订挂牌协议；授权公司董事会在有关法律、法规范围内办理本次挂牌有关的全部事宜；

股东大会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的要求规范运行。

2、董事会的召开情况

自股份公司成立以来，公司共召开了一次董事会，审议并通过了《关于广东恒鑫智能装备股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌及股票转让方式的议案》、《关于授权董事会办理广东恒鑫智能装备股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌相关事宜的议案》，就公司各项内部制度的制定、选举董事长，聘任总经理、董事会秘书等重要事项进行了审议。公司历次董事会会议的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《董事大会议事规则》的要求规范运行。

3、监事会的召开情况

自股份公司成立以来，公司共召开了一次监事会，就选举监事会主席、指定监事会联系人的决议进行了审议，并作出决议。公司监事会的召集、通知、召开、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《监事大会议事规则》的要求规范运行。

（二）公司股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况的说明

公司股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的

正常发展。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责。股份公司成立至今共召开了一次监事会，就选举监事会主席的事宜进行审议，在此次监事会上，公司的职工代表监事能够切实代表职工的利益，积极提出意见和建议，维护公司职工的权益，保证公司治理机制的有效运行。

（三）职工代表监事履行责任情况

2014年11月11日，公司召开职工代表大会2014年第一次会议，选举莫振国、张中文为股份公司第一届监事会职工代表监事。职工代表监事与公司另1名监事杜成涛，共同对公司高级管理人员履行职责情况、公司财务及相关经营活动依法进行监督。但由于股份公司成立时间较短，职工代表监事履行责任情况还需进一步验证。

二、公司董事会关于治理机制的说明

有限公司在实际运作过程中，基本能按照《公司法》和公司章程的规定进行运作，对增资、股权转让、变更经营范围等重大事项召开会议进行决议。

股份公司成立后，公司股东大会、董事会能够较好地履行自己的职责，对公司的重大决策事项作出决议，从而保证了公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行监管职责，保证公司治理的合法合规。上述机构的成员符合《公司法》的任职要求，能够勤勉的履行职责和义务。

公司在《公司章程》第四章中明确了股东享有知情权、参与权、质询权和表决权，在第九章规定了信息披露和投资者关系管理制度，在第十一章规定了争端解决机制；在《公司章程》《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中分别规定了关联股东和关联董事回避制度。

公司董事会认为，公司现有的一整套公司治理制度能够有效地提高公司治理水平，给所有股东提供合适的保护并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者和社会公众的监督，推动公司经营效率的提

高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。在完整性、有效性和合理性方面不存在重大瑕疵，并能严格有效运行。

公司董事会认为公司建立较为完善的治理机制，从召开的股东大会、董事会、监事会的情况来看，公司能严格依照《公司章程》及“三会”议事规则的规定召开“三会”，未发生损害债权人及中小股东利益的情况，但因股份公司成立时间尚短，还存在以下几方面尚需进一步改进：

1、公司内部控制制度需要不断完善。公司需根据新颁布的法律、法规和规范性文件，以及监管部门的监管要求，结合公司的实际情况，相应补充完善新的内部控制制度或对现有的内部控制制度进行修订和细化，为公司健康、快速发展奠定良好的制度基础和管理基础。

2、公司董事、监事、高级管理人员等相关人员需进一步加强对相关法律、法规及政策的学习和培训。为加强公司的规范运作和对股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员的有效监管，公司需进一步加强对上述人员的法律、法规、政策以及证券常识等方面培训，提高其勤勉尽责意识、规范运作意识和公司治理的自觉性。

公司董事会认为，公司从制度上为股东提供了保护，规定了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，建立了一系列的内控制度，但因股份公司设立时间较短，仍需要管理层在实际运作中不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

三、违法、违规情况

2012年11月4日，公司工作人员周某在浙江临海浙富电机有限公司租赁的厂房进行流水线防护板的安装施工作业时，因在流水线未断电的情况下违章操作造成机械伤害事故，致周某本人死亡。事故发生后，临海市安全生产监督管理局认定该事故直接原因为死亡员工周某违章操作，间接原因为公司没有制定项目施工安全技术措施，未落实相关的安全生产管理制度和操作规程，同时，公司项目

负责人、施工负责人及安全员未严格执行安全生产规章制度和操作规程，现场管理不到位。2013年1月23日，临海市安全生产监督管理局出具了临安监管罚告[2013]02-1号《行政处罚告知书》，对公司作出了人民币12.00万元的罚款。

上述违法违规行为发生以后公司及时缴纳了罚款，并对员工家属进行了补偿。该违法行为系有限公司员工违章操作所致，有限公司在收到行政处罚告知书后及时缴纳了罚款，为避免类似事件的再次发生，公司进行了一系列整顿措施。具体措施如下：（一）对全体员工进行《生产一线安全专项培训》，强化员工的安全意识。（二）制定了完善的《安全生产管理制度》，包括建立了安全生产组织架构、安全生产岗位职责、定期组织安全会议、安全培训、安全生产检查、生产场所及设备安全措施、员工安全卫生保护措施、工伤事故管理等。（三）专门成立了安全、生产领导小组，每日对公司的安全生产进行检查，由公司副总经理为安全生产第一责任人，层层落实安全生产责任。

2014年6月30日事故处罚机关浙江省临海市安全生产监督管理局出具证明，认定该事故属于一般生产安全责任事故，不属于重大违法违规行为。

律师与主办券商认为，公司受到的行政处罚不属于没收违法所得、没收非法财物及以上的行政处罚，且行政处罚机关出具该事故不属于重大违法违规行为的证明，因此本次事故不属于重大违法违规行为，不会对申请挂牌产生实质性影响。公司日常生产经营无需取得相关部门的安全生产许可，公司在生产经营环节建立了安全生产管理制度，公司安全生产合法、合规。

根据中山市环保局出具的中（炬）环验表[2015]12号《中山市环境保护局关于广东恒鑫智能装备股份有限公司搬迁扩建变更项目竣工环境保护验收意见的函》：“该项目生产过程中产生的焊接废气采取无组织排放方式排放。该项目不产生废水，生活污水经三级化粪池预处理后接入市政排污管流向城市污水处理厂处理。该项目产生的废机油及其包装物、废手套、废抹布等危险废物已建成较规范的临时储存场所，并委托具备相关危险废物经营许可证机构处置。该项目已落实环境风险事故防范措施，制定了环境风险事故应急预案。”经现

场查看公司生产线、厂房，并根据环保局验收函的意见，公司已执行了环境影响评价制度，建立了环保管理制度，配备了污染防治设施，基本落实了环评批复的要求。

经与恒鑫智能聘请的专业环保中介机构中山市利联环保工程开发有限公司沟通并经中山市环境保护局确认、现场查看公司厂房，根据《广东省排污许可证管理办法》和《中山市环保局排污许可证管理工作规程》的规定，恒鑫智能公司不属于上述文件规定的排污许可证申领范围的排污单位，不需要取得排污许可证。

2015年2月3日，中山市环境保护局火炬开发区分局出具证明：恒鑫智能公司自2012年1月1日以来，公司不存在因违反环境保护法律、行政法规和规章而受到行政处罚的情形。

根据公司主管工商、税务、安监、质监、**环保**等部门出具的合规证明，公司报告期内除上述安全事件外不存在其他因违反相关法律、法规及规范性文件而受到行政处罚的情形。**主办券商及律师认为，公司最近24个月内不存在因违反国家法律、行政法规、规章的行为，不存在受到刑事处罚或适用重大违法违规情形的行政处罚的情形。**

四、独立经营情况

公司成立以来，按照《公司法》和《公司章程》规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、机构、人员、财务等方面均具备独立运营能力，具有独立、完整的业务体系和面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立情况

公司拥有主营业务产品的资质，独立对外面向市场经营。根据天健会计师事务所出具的天健审〔2014〕7-217号《审计报告》中披露的公司最近二年前五名客户及其占公司营业收入的比例的情况，公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经

营的情形，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

公司采购部的生产流程为：由生产部根据生产状况向采购部提出外协申请；采购经理根据《外协申请单》及时分配采购任务；采购员择优选择并制定《材料采购审批单》交由厂助和采购经理审核；厂长助理和采购经理全部审核完后交由总经理签字确认可以下达《材料采购审批单》，采购人员根据《材料采购审批单》实施采购，而后进行采购物资检验并入库归档，公司的采购独立。公司拥有独立完整的产、供、销系统，独立的生产设备，除曾经为关联方中山市广运机械设备有限公司提供注册场所外，公司的生产经营场所独立于控股股东和其他股东，拥有供应、销售部门和渠道，独立生产、销售；公司各内部组织机构和各经营管理部门均独立履行其职能，独立负责公司的生产经营活动，独立行使经营管理职权，其职能的履行不受股东、其他有关部门或单位或个人的干预，并且与股东及其各职能部门之间不存在隶属关系，拥有独立的人员。

公司曾经为关联方广运机械提供过注册场所，但目前该场地已收回公司自用，不再向其提供。事实上，**为避免与恒鑫智能同业竞争，广运机械已于 2014 年 5 月份开始停止经营，亦已不具备生产条件，2014 年 11 月 20 日，广运机械作出《关于停止相关生产经营的公告》，2015 年 1 月 26 日广运机械召开股东会，全体股东一致决议公司解散并成立清算组，2015 年 2 月 2 日中山市工商行政管理局出具粤中登记内备字【2015】第 1500036210 号《备案登记通知书》，对广运机械成立清算组进行备案登记。基本情况见本节之“五、同业竞争情况”。**

经主办券商、律师核查，目前公司业务独立。

（二）资产独立情况

公司由有限公司整体变更设立，发起人将生产经营性资产、全部生产技术及配套设施完整投入公司，公司拥有原有限公司拥有的与生产经营相适应的生产经营设备、无形资产等资产。

截至本公开转让说明书签署日，公司与控股股东及实际控制人及其控制的其

他企业之间产权关系明确，控股股东及实际控制人未占用公司资产及其他资源，公司也未为其提供担保，公司行使其所有权或使用权不存在法律障碍，公司资产独立。

基本情况见本节之“六、资金占用和对外担保情况”。除此之外控股股东及实际控制人未占用公司资产及其他资源，公司也未为其提供担保，公司行使其所有权或使用权不存在法律障碍，公司资产独立。

经主办券商、律师核查，目前公司资产独立。

（三）机构独立情况

公司机构独立，已设立股东大会、董事会和监事会等决策机构和监督机构，聘请总经理、副总经理、财务经理和董事会秘书等高级管理人员，组成了完整的法人治理结构。同时，公司内部设有总经办、售后服务部、管理部、财务部、采购部、生产部、技术部、业务部等八个职能部门，不存在与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业合署办公的情形。

公司制定了较为完备的内部管理制度。公司各机构和各职能部门按法律、行政法规、其他规范性文件和公司章程及其他内部管理制度规定的职责独立运作，不存在控股股东和实际控制人及其控制的其他企业利用其地位影响公司生产经营管理独立性的现象。

经主办券商、律师核查，目前公司机构独立。

（四）人员独立情况

报告期内，黄安全除在恒鑫有限担任监事外，还在广运机械担任监事，并在广运机械领取薪酬。2014年8月30日，黄安全与广运机械解除劳动关系，并辞去广运机械监事，2014年10月28日中山市工商管理局出具变更广运机械监事的备案登记通知书。2014年9月1日黄安全与恒鑫有限签订书面劳动合同，同时在恒鑫有限领取薪酬并缴纳社保。目前公司的总经理、副总经理、财务经理和

董事会秘书等高级管理人员未在实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在实际控制人控制的其他企业领薪，亦不存在公司的财务人员在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

公司董事、股东代表监事均由公司股东大会选举产生；职工代表监事由公司职工代表大会选举产生；公司高级管理人员均由公司董事会聘任。

公司与全体员工签订了劳动合同，并严格执行有关的劳动工资制度，独立发放员工工资。

经主办券商、律师核查，目前公司人员独立。

（五）财务独立情况

公司设立独立的财务部门，配备了专职的财务人员，制定了完善的财务管理制度和财务会计制度，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策。

公司现持有 2014 年 12 月 8 日颁发的《开户许可证》（编号：5810-04571510，核准号：J6030003872704）。公司经核准开设了独立的基本存款账户（开户银行为中国工商银行股份有限公司中山高新技术开发区港区支行，银行帐号为 2011027619200025881），独立运营资金，未与控股股东及其控制的其他企业共用银行账户。

公司现持有广东省中山市国家税务局和广东省中山市地方税务局于 2014 年 12 月 4 日颁发的粤国税、粤地税字 442000777820024 号《税务登记证》，根据所持《税务登记证》，公司系独立纳税主体，公司依法独立纳税。

经主办券商、律师核查，目前公司财务独立。

五、同业竞争情况

（一）同业竞争情况说明

1、实际控制人投资的其他企业

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东罗蹠除控制本公司外，在报告期内还参股中山市品享贸易有限公司。品享贸易成立于 2013 年 12 月 3 日，公司成立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	罗蹠	12.50	25.00	货币
2	罗展辉	15.00	30.00	
3	罗铁良	22.50	45.00	
合计		50.00	100.00	

品享贸易的经营范围为“许可经营项目：销售：预包装食品（法律、行政法规、国务院决定规定须经批准的经营项目，凭批准文件、证件经营）”，与公司经营范围不同，故不构成同业竞争关系。

2、持股5.00%以上的股东投资的其他企业

黄安全除持有本公司 30.00% 股权外，还持有本公司关联方广运机械 30.00% 的股权。广运机械成立于 2009 年 12 月 25 日，公司成立时股权机构如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	严忠辉	70.00	70.00	货币
2	黄安全	30.00	30.00	
合计		100.00	100.00	

广运机械的经营范围为“生产、加工、销售：机械设备、五金塑料制品；承接机械设备安装工程”，广运机械与公司业务部分重合，存在潜在同业竞争关系。

为避免与恒鑫智能同业竞争，广运机械已于 2014 年 5 月份开始停止经营，亦已不具备生产条件，2014 年 11 月 20 日，广运机械作出《关于停止相关生产经营的公告》，2015 年 1 月 26 日广运机械召开股东会，全体股东一致决议公司解散并成立清算组，2015 年 2 月 2 日中山市工商行政管理局出具粤中登记内备

字【2015】第 1500036210 号《备案登记通知书》，对广运机械成立清算组进行备案登记。公司持股 5.00% 以上股东，除黄安全投资广运机械外，目前无其他股东投资与公司业务重合、存在潜在同业竞争关系的企业。

（二）关于避免同业竞争的承诺

1、为避免同业竞争，广运机械出具了《避免同业竞争承诺函》。广运机械承诺：

本公司作为广东恒鑫智能装备股份有限公司（以下简称“恒鑫智能”或“公司”）的关联方，为保障恒鑫智能及其股东的利益，确保恒鑫智能业务持续发展，避免与其产生新的或潜在的同业竞争，本公司承诺如下：

“（1）本公司承诺本公司在与恒鑫智能公司存在关联关系期间，将不会在中国境内或境外以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股权及其它权益）直接或间接从事或参与任何商业上与恒鑫智能构成竞争的任何业务或活动，或以其他任何形式取得上述经济实体的控制权。不以任何方式从事或参与生产任何与恒鑫智能产品相同、相似或可能取代恒鑫智能产品的业务活动。本公司如从任何第三方获得的商业机会与恒鑫智能经营的业务有竞争或可能竞争，则本公司将立即通知恒鑫智能，并将该等商业机会让予恒鑫智能。

（2）本公司承诺本公司在与恒鑫智能公司存在关联关系期间，不利用本公司对恒鑫智能了解及获取的信息从事、直接或间接参与和恒鑫智能相竞争的活动，并承诺不直接或间接进行或参与任何损害或可能损害恒鑫智能利益的其他竞争行为。该等竞争包括但不限于：直接或间接从恒鑫智能招聘专业技术人员、销售人员、高级管理人员；不正当地利用恒鑫智能的无形资产；在广告、宣传上贬损恒鑫智能的产品形象与企业形象等。

（3）本公司在与恒鑫智能公司存在关联关系期间，本承诺持续有效。如出现因本公司违反上述承诺与保证而导致或其股东的权益受到损害的情况，本公司

将依法承担全部经济损失。

(4) 本公司尚有纬创资通（中山）有限公司的 148,800.00 元未到期债权（债权到期日为：2014 年 12 月 10 日），待债权到期并收回纬创资通的债务后，十个工作日内向公司登记部门申请注销登记。

(5) 上述承诺为不可撤销之承诺，本公司严格履行上述承诺内容，如有违反，本公司将承担由此产生的一切法律责任。”

2、为避免未来因发生同业竞争而损害公司及其他股东利益，公司股东罗躡、黄安全出具了《避免同业竞争承诺函》。罗躡、黄安全承诺如下：

“(1) 本人承诺将不会在中国境内或境外以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股权及其它权益）直接或间接从事或参与任何商业上与恒鑫装备构成竞争的任何业务或活动，或以其他任何形式取得上述经济实体的控制权，或在上述经济实体中担任高级管理人员或核心技术人员。不以任何方式从事或参与生产任何与恒鑫装备产品相同、相似或可能取代恒鑫装备产品的业务活动。本人如从任何第三方获得的商业机会与恒鑫装备经营的业务有竞争或可能竞争，则本人将立即通知恒鑫装备，并将该等商业机会让予恒鑫装备。

(2) 本人承诺不利用本人对恒鑫装备了解及获取的信息从事、直接或间接参与和恒鑫装备相竞争的活动，并承诺不直接或间接进行或参与任何损害或可能损害恒鑫装备利益的其他竞争行为。该等竞争包括但不限于：直接或间接从恒鑫装备招聘专业技术人员、销售人员、高级管理人员；不正当地利用恒鑫装备的无形资产；在广告、宣传上贬损恒鑫装备的产品形象与企业形象等。

(3) 本人在作为公司股东期间，本承诺持续有效。如出现因本人违反上述承诺与保证而导致恒鑫装备或其股东的权益受到损害的情况，本人将依法承担全部经济损失。

(4) 上述承诺为不可撤销之承诺，本人严格履行上述承诺内容，如有违反，

本人将承担由此产生的一切法律责任。”

3、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均出具了《避免同业竞争承诺函》，表示截至目前其本人及其直接或间接控制的企业，未直接或间接从事与广东恒鑫智能装备股份有限公司相同或相似的业务，并承诺：

“为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务经理、董事会秘书及其他高级管理人员或核心技术人员。本人在实际控制公司、作为公司的实际控制人期间，本承诺为有效之承诺。本人愿意承担因违反以上承诺而给公司造成的全部经济损失。”

六、资金占用和对外担保情况

(一) 资金占用情况

报告期内，存在公司与关联方间资金拆借的情况，但截至本公开转让说明书签署之日，上述资金拆借已全部清理完毕。公司存在控股股东、实际控制人占用公司资金的情形，截至本公开转让说明书签署之日，上述被占用的公司资金已全部归还完毕。

公司与关联方之间资金拆借及控股股东、实际控制人占用公司资金的情况，具体参见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“九、关联交易”。由于有限公司阶段，公司治理存在部分不规范的现象，上述资金拆借、资金占用均未签订《借款合同》，未约定借款期限及借款利息。公司及相关人员均承诺：随着公司管理的不断规范，将逐步减少与关联方的资金往来，并且公司与关联方之间的关联交易将严格按照《公司章程》、《关联交易管理制度》等规定规范管理。

（二）对外担保情况

公司报告期内不存在为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情形。

（三）防止关联方占用公司资产的制度安排

针对报告期内曾存在的上述资金占用的情况，公司控股股东、实际控制人罗麟承诺今后不再占用公司资金，并承担公司因此遭受的损失。同时为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，在《公司章程》中规定了公司不得以垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，预付投资款等方式将资金、资产和资源直接或间接地提供给股东及其关联方使用，也不得互相代为承担成本和其他支出。公司董事会应建立对股东所持股份的“占用即冻结”机制，即发现股东侵占公司资产应立即申请司法冻结，凡不能以现金清偿的，通过变现股权偿还侵占资金。除此之外，“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《对外担保决策制度》、《信息披露管理制度》等内部管理制度，对资金占用、关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

七、需提醒投资者关注的董事、监事、高级管理人员的其他事项

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况详见本公开转让说明书第一节之“四、（四）公司董事、监事、高级管理人员持有公司股份情况”相关内容。

（二）董事、监事及高级管理人员之间的亲属关系

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不

存在配偶、三代以内直系或旁系亲属关系。

（三）与公司签订重要协议或做出的重要承诺

- 1、董事、监事及高级管理人员于 2014 年 11 月 25 日出具避免同业竞争的承诺函，以及《关于规范和减少关联交易的承诺函》。
- 2、公司董事长、总经理罗躡，于 2014 年 11 月 25 日出具关于不占用公司资金的承诺函。
- 3、在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员与公司签有《劳动合同书》
- 4、截至本公开转让说明书签署日，不存在董事、监事、高级管理人员与公司签订其他重要协议或做出重要承诺的情形。

（四）公司董事、监事、高级管理人员其他兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员其他兼职情况如下：

报告期内，黄安全除在恒鑫有限担任监事外，还在广运机械担任监事，并在广运机械领取薪酬，目前黄安全已辞去广运机械监事的职务。详细情况见本公开转让说明书第三节之“四、（四）人员独立情况”相关内容。目前公司的总经理、副总经理、财务经理和董事会秘书等高级管理人员未在实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在实际控制人控制的其他企业领薪，亦不存在公司的财务人员在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

（五）公司董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况如下：

姓名	在本公司职务	被投资单位名称	出资金额(万元)	出资比例(%)
罗躡	董事长、总经理	品享贸易	12.50	25.00
黄安全	董事、副总经理	广运机械	30.00	30.00

除外，其他董事、监事、高级管理人员除持有本公司股权之外，未对外投资。

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

截至本公开转让说明书签署日，不存在公司董事、监事及高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

(七) 其他对公司持续经营有不利影响的情形

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

八、董事、监事、高级管理人员近两年内的变动情况

(一) 公司近两年历任董事、监事、高级管理人员概览

姓名	有限公司	股份公司
	2012年1月1日至2014年11月11日之前	2014年11月11日开始
罗躡	执行董事兼总经理	董事长、总经理
黄安全	监事	董事、副总经理
许庆培	—	董事
陶国桢	—	董事
李友然	—	董事
莫振国	—	监事会主席（职工代表监事）

张中文	—	监事（职工代表监事）
杜成涛	—	监事（股东代表监事）
熊斌	—	财务经理
梁晓媚	—	董事会秘书

（二）变化的原因及影响

股份公司设立后，为了健全公司治理机构设置了董事会、监事会，除了董事会、监事会成员外，公司还设置了副总经理、董事会秘书、财务经理。上述职位人员均是从公司内部选举或聘用，对公司持续经营无重大影响。

公司成立至今，形成了以罗躡为核心的经营管理团队，不断吸收专业管理人才，提高公司及经营管理能力，公司管理层相对稳定，且公司相关高级管理人员的增加符合《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序。

第四节 公司财务

一、审计意见及主要财务报表

(一) 最近两年一期的审计意见

公司 2012 年度、2013 年度和 2014 年度一期的财务报告经具有证券、期货相关业务资格的天健会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（编号：天健审〔2014〕7-217 号《审计报告》）。

(二) 财务报表的编制基础及合并报表范围

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。

报告期内，公司没有需纳入合并范围的子公司。

(三) 最近两年一期经审计的财务报表

以下财务报表在所有重大方面公允反映了公司的经营成果、财务状况和现金流量，本章对财务报表的重要项目进行了说明，投资者欲更详细地了解本公司报告期的财务数据，请阅读《审计报告》（编号：天健审〔2014〕7-217 号《审计报告》）。

1、资产负债表

单位：元

资产	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	3,726,718.66	3,549,433.62	6,136,017.30

交易性金融资产			
应收票据	702,000.00		
应收账款	5,337,125.00	2,887,693.99	1,733,639.36
预付款项	596,664.24	893,449.64	111,165.26
应收利息			
应收股利			
其他应收款	956,731.60	4,004,328.34	4,631,747.39
存货	13,782,568.62	6,592,025.54	5,370,060.03
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			86,935.67
流动资产合计	25,101,808.12	17,926,931.13	18,069,565.01
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	1,525,052.60	1,828,655.45	1,742,511.88
在建工程			
固定资产清理			
无形资产			
长期待摊费用	166,854.30	261,574.71	264,551.98
递延所得税资产	80,843.75	78,854.62	39,500.93
其他非流动资产			
非流动资产合计	1,772,750.65	2,169,084.78	2,046,564.79

资产总计	26,874,558.77	20,096,015.91	20,116,129.80
流动负债:			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	3,956,009.97	1,031,130.32	1,809,152.57
预收款项	11,297,674.00	8,165,296.21	7,679,280.00
应付职工薪酬	356,274.37	110,000.00	188,530.00
应交税费	251,843.54	276,277.61	154,921.33
应付利息			
应付股利			
其他应付款	63,006.14	2,693.75	23,273.22
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	15,924,808.02	9,585,397.89	9,855,157.12
非流动负债:			
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			
负债合计	15,924,808.02	9,585,397.89	9,855,157.12

所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积			
减：库存股			
盈余公积	54,074.51	54,074.51	29,109.98
未分配利润	895,676.24	456,543.51	231,862.70
所有者权益合计	10,949,750.75	10,510,618.02	10,260,972.68
负债和所有者权益总计	26,874,558.77	20,096,015.91	20,116,129.80

2、利润表

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
一、营业收入	12,856,450.66	15,147,224.68	18,606,037.47
减：营业成本	8,284,862.56	10,358,318.15	14,795,093.02
营业税金及附加	84,120.47	45,845.84	56,255.37
销售费用	304,542.30	201,435.10	234,867.61
管理费用	3,531,419.92	3,900,582.95	2,949,854.10
财务费用	5,580.16	-10,382.31	-2,239.51
资产减值损失	7,956.52	157,414.77	37,313.03
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	637,968.73	494,010.18	534,893.85

加：营业外收入	118,422.67	10,165.99	37,665.66
减：营业外支出	170,881.09	130,500.00	2,592.38
其中：非流动资产处置损失	30,681.08		
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	585,510.31	373,676.17	569,967.13
减：所得税费用	146,377.58	124,030.83	164,794.70
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	439,132.73	249,645.34	405,172.43
五、每股收益：			
(一) 基本每股收益	0.04	0.02	0.06
(二) 稀释每股收益	0.04	0.02	0.06

3、现金流量表

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	15,414,167.57	16,494,799.71	24,612,900.91
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	7,440,097.90	3,107,641.66	45,739.62
经营活动现金流入小计	22,854,265.47	19,602,441.37	24,658,640.53
购买商品、接受劳务支付的现金	13,912,857.71	14,303,861.34	17,156,425.30
支付给职工以及为职工支付的现金	2,504,428.06	3,658,911.65	2,301,649.88
支付的各项税费	532,493.24	798,411.72	609,893.67
支付其他与经营活动有关的现金	5,781,534.14	2,106,857.35	5,782,414.80
经营活动现金流出小计	22,961,055.04	20,868,042.06	25,850,383.65

经营活动产生的现金流量净额	-106,789.57	-1,265,600.69	-1,191,743.12
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,000.00		
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	5,000.00		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	215,925.39	825,982.99	1,541,287.14
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	215,925.39	825,982.99	1,541,287.14
投资活动产生的现金流量净额	-210,925.39	-825,982.99	-1,541,287.14
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			8,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			

收到其他与筹资活动有关的现金	495,000.00		
筹资活动现金流入小计	495,000.00		8,000,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		495,000.00	
筹资活动现金流出小计		495,000.00	
筹资活动产生的现金流量净额	495,000.00	-495,000.00	8,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	177,285.04	-2,586,583.68	5,265,969.74
加：期初现金及现金等价物余额	3,549,433.62	6,136,017.30	870,047.56
六、期末现金及现金等价物余额	3,726,718.66	3,549,433.62	6,136,017.30

4、股东权益变动表

(1) 2014 年 1-9 月股东权益变动表

单位：元

项 目	2014 年 1-9 月								
	实收资本	资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	专项储备	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00				54,074.51		456,543.51		10,510,618.02
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	10,000,000.00				54,074.51		456,543.51		10,510,618.02
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							439,132.73		439,132.73
(一) 综合收益总额							439,132.73		439,132.73
(二) 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									
(三) 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									
(四) 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									
(五) 专项储备									
1. 本期提取									

2. 本期使用									
(六) 其他									
四、本期期末余额	10,000,000.00				54,074.51		895,676.24		10,949,750.75

(2) 2013 年股东权益变动表

单位：元

项 目	2013 年度								
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00				29,109.98		231,862.70		10,260,972.68
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	10,000,000.00				29,109.98		231,862.70		10,260,972.68
三、本期增减变动金额(减少以“-”)					24,964.53				249,645.34

号填列)									
(一) 综合收益总额						249,645.34			249,645.34
(二) 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									
(三) 利润分配					24,964.53		-24,964.53		
1. 提取盈余公积					24,964.53		-24,964.53		
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配									
4. 其他									
(四) 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								
(五) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	10,000,000.00				54,074.51		456,543.51	
								10,510,618.02

(3) 2012 年股东权益变动表

单位：元

项 目	2012 年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备
一、上年年末余额	2,000,000.00				3,347.46		-147,547.21	
加：会计政策变更								
前期差错更正								

其他									
二、本年年初余额	2,000,000.00				3,347.46		-147,547.21		1,855,800.25
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	8,000,000.00				25,762.52		379,409.91		8,405,172.43
(一) 综合收益总额							405,172.43		405,172.43
(二) 所有者投入和减少资本	8,000,000.00								8,000,000.00
1. 所有者投入资本	8,000,000.00								8,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金 额									
3. 其他									
(三) 利润分配					25,762.52		-25,762.52		
1. 提取盈余公积					25,762.52		-25,762.52		
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配									
4. 其他									
(四) 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									
(五) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六) 其他									
四、本期期末余额	10,000,000.00				29,109.98		231,862.70		10,260,972.68

二、主要会计政策、会计估计及其变更

(一) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(二) 应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 30 万元以上（含）且占应收款项账面余额 10%以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2. 按组合计提坏账准备的应收款项

(1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
关联方往来组合	关联方款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法
关联方往来组合	单独进行减值测试，根据其未来现金流量低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(2) 账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年，以下同）	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20

3 年以上	50	50
-------	----	----

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	应收款项的未来现金流量现值与按组合为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

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

(三) 存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用个别计价法。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

(四) 固定资产

1. 固定资产确认条件、计价和折旧方法

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

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

2. 各类固定资产的折旧方法

项 目	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
通用设备	3-10	5	9.5-31.67
运输工具	4-5	5	19-23.75
其他设备	1-5	5	19-95

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

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

(五) 在建工程

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

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理

竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

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

(六)无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。3. 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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

(七) 长期待摊费用

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

(八) 收入

1、 销售商品

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

2、提供劳务

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

3、让渡资产使用权

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

（九）政府补助

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

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

3. 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非

货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

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

（十）递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（十一）经营租赁

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

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

（十二）报告期内公司主要会计政策、会计估计未变更。

三、公司最近两年一期的主要财务指标

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计(元)	26,874,558.77	20,096,015.91	20,116,129.80
负债总计(元)	15,924,808.02	9,585,397.89	9,855,157.12
股东权益合计(元)	10,949,750.75	10,510,618.02	10,260,972.68
归属于申请挂牌公司股东权益合计(元)	10,949,750.75	10,510,618.02	10,260,972.68
每股净资产(元)	1.09	1.05	1.03
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.09	1.05	1.03
资产负债率(%)	59.26	47.70	48.99
流动比率(倍)	1.58	1.87	1.83
速动比率(倍)	0.71	1.18	1.29
项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
营业收入(元)	12,856,450.66	15,147,224.68	18,606,037.47
净利润(元)	439,132.73	249,645.34	405,172.43
归属于申请挂牌公司股东的净利润(元)	439,132.73	249,645.34	405,172.43
扣除非经常性损益后的净利润(元)	478,476.55	339,895.85	378,867.47
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(元)	478,476.55	339,895.85	378,867.47

毛利率（%）	35.56	31.62	20.48
净资产收益率（%）	4.09	2.40	5.48
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	4.46	3.27	5.13
基本每股收益（元/股）	0.04	0.02	0.06
稀释每股收益（元/股）	0.04	0.02	0.06
应收帐款周转率（次）	4.61	5.36	10.21
存货周转率（次）	1.40	1.73	3.79
经营活动产生的现金流量净额（元）	-106,789.57	-1,265,600.69	-1,191,743.12
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.01	-0.13	-0.12

四、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标分析

（一）财务状况分析

单位：元

财务指标	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产	25,101,808.12	17,926,931.13	18,069,565.01
非流动资产	1,772,750.65	2,169,084.78	2,046,564.79
其中：固定资产	1,525,052.60	1,828,655.45	1,742,511.88
总资产	26,874,558.77	20,096,015.91	20,116,129.80
流动负债	15,924,808.02	9,585,397.89	9,855,157.12
总负债	15,924,808.02	9,585,397.89	9,855,157.12

2014年9月30日总资产较2013年末增长6,778,542.86元，增长率为33.73%。主要原因为2014年公司接受的订单增加，正在履行的项目增多，发出商品增加导致期末存货余额增加，同时应收账款增长所致。2014年9月末的存货相比2013年末增加7,190,543.08元，增长率为109.08%。2014年9月末的应收账款相比2013末增加2,449,431.01元，增长率为84.82%。

2014 年 9 月 30 日负债总额较 2013 年末增长 6,339,410.13 元，增长率为 66.14%，主要原因为公司生产销售规模扩大，接受订单增多，预收客户合同款项增加，同时采购原材料的增加导致应付账款增加。2014 年 9 月末的预收账款相比 2013 年末增长 3,132,377.79 元，增长率为 38.36%。2014 年 9 月末的应付账款相比 2013 年末增长 2,924,879.65 元，增长率为 283.66%。

(二) 盈利能力分析

单位：元

财务指标	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
毛利率（%）	35.56	31.62	20.48
净资产收益率（%）	4.09	2.40	5.48
净资产收益率(扣除非经常性损益)(%)	4.46	3.27	5.13
每股收益	0.04	0.02	0.06
每股收益（扣除非经常性损益）	0.04	0.02	0.06

毛利率分析详见本节“五、报告期利润形成的有关情况”之“（三）主营业务毛利及毛利率分析”。

公司 2014 年 1-9 月、2013 年度、2012 年度净资产收益率分别为 4.09%、2.40%、5.48%。2014 年 1-9 月份净资产收益率较 2013 年度增长主要是因为 2014 年 1-9 月份净利润增加 189,487.39 元。2013 年度较 2012 年度净资产收益率下降主要是因为 2012 年 4 月 5 日实收资本增加 8,000,000 元，2013 年度净利润较 2012 年度下降 155,527.09 元所致。

每股收益的变动原因与净资产收益率的变动基本相同。

(三) 偿债能力分析

单位：元

财务指标	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	59.26	47.70	48.99
流动比率（倍）	1.58	1.87	1.83
速动比率（倍）	0.71	1.18	1.29

公司 2014 年 9 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日资产负债率分别为 59.26%、47.70%、48.99%。2014 年 9 月末较 2013 年末资产负债率呈增长趋势，主要原因为预收账款、应付账款增幅较大所致。2014 年 9 月 30 日，预收账款、应收账款分别占负债总额的比例为 70.94%、24.84%。

公司 2014 年 9 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日流动比率分别为 1.58、1.87、1.83，2014 年 9 月末流动比例较 2013 年末下降的主要原因为预收账款、应付账款的增加导致 2014 年 9 月末的流动负债较 2013 年末涨幅 66.14% 所致。

公司 2014 年 9 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日速动比率分贝为 0.71、1.18、1.29。速动比率较流动比率变动幅度大，主要原因为 2014 年 9 月末存货占流动资产的比例为 54.91%，且增加的绝对金额较多所致。

（四）营运能力分析

单位：元

财务指标	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率(次)	4.61	5.36	10.21
存货周转率(次)	1.40	1.73	3.79

公司 2014 年 1-9 月、2013 年度、2012 年度应收账款周转率分别为 4.61、5.36、10.21。报告期内，公司应收账款周转率下降较快，主要与公司业务性质、合同中约定的条款和收入确认政策存在关系。

2014 年 9 月末应收账款和应收票据余额较 2013 年末增加 3,151,431.01 元，2013 年末较 2012 年末增加 1,154,054.63 元。2014 年 9 月末应收账款和应收票据余额较 2013 年末增加 3,151,431.01 元，2013 年末较 2012 年末增加 1,154,054.63 元。应收账款逐年增加主要两方面原因，一是由于公司生产的工业自动化系统设备产品主要用于固定资产投资，带有一定时间的后续服务期。产品的销售货款中一般包含 10% 左右的质量保证金。二是应收账款的增加与当期签订的项目大小和数量有关系。由于公司近年来承接的项目逐渐增多，客户一般规模较大，实力较强，信誉较好，随着与部分客户合作时间的增加，公司对其信用期限适当延长，导致一年以内的应收账款增加。

公司 2014 年 1-9 月、2013 年度、2012 年度存货周转率分别为 1.40、1.73、3.79。报告期内公司存货周转率波动较大，主要是因为各期末公司未完工项目数量与合同金额的增导致发出商品增加，使存货周转率在报告期内呈现下降趋势。

(五) 现金流量分析

单位：元

财务指标	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	-106,789.57	-1,265,600.69	-1,191,743.12
投资活动产生的现金流量净额	-210,925.39	-825,982.99	-1,541,287.14
筹资活动产生的现金流量净额	495,000.00	-495,000.00	8,000,000.00
现金及现金等价物净增加额	177,285.04	-2,586,583.68	5,265,969.74

公司 2014 年 1-9 月、2013 年度、2012 年度现金及现金等价物净增加额分别为 177,285.04 元、-2,586,583.68 元、5,265,969.74 元。各项目的变化及原因具体如下：

(1) 公司 2014 年 1-9 月、2013 年度、2012 年度经营活动产生的现金流量净额分别为-106,789.57 元、-1,265,600.69 元、-1,191,743.12 元。2014 年 1-9 月经营活动产生的现金流量净额较报告期前两年增加的主要原因为 2014 年 1-9 月支付其他与经营活动有关的现金减少，股东占用公司的资金减少并全部归还。其中收到、支付其他与经营活动有关的现金明细为：

①收到其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
政府补助	53,000.00		36,000.00
存款利息收入	7,696.76	17,597.91	9,739.62
收到代垫代收款	2,691,721.83	3,085,766.77	
收回股东借款	4,900,000.00		
其他	52,937.42	4,276.98	
合计	7,440,097.90	3,107,641.66	45,739.62

②支付其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
支付的销售费用	115,107.58	111,240.00	229,907.65
支付的管理费用	712,413.24	1,723,010.25	1,309,125.34
支付的财务费用	13,276.92	7,215.60	7,500.11
股东借款	4,900,000.00		
支付的其他	40,736.40	265,391.50	4,235,881.70
合计	5,781,534.14	2,106,857.35	5,782,414.80

(2) 公司 2014 年 1-9 月、2013 年度、2012 年度投资活动产生的现金流量净额分别为 -210,925.39 元、-825,982.99 元、-1,541,287.14 元，主要为公司根据经营需要，购置固定资产支付的现金。

(3) 2014 年 1-9 月份、2013 年度收到与支出其他与筹资活动有关的现金为员工归还/借出款项 495,000.00 元。公司 2012 年度筹资活动产生的现金流量净额 8,000,000.00 万元为公司增加注册资本收到的现金。

五、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入的具体确认方法、成本的结转方法

(1) 公司通过产品生产前会议、产品设计、生产及装配等过程环节形成最终产品，发货给客户并安装、调试、预验收合格，待客户试产并达到要求后完成对产品的最终验收，最终验收合格才代表公司产品风险的真正转移。依据企业会计准则的有关规定并结合公司的上述实际经营特点，公司产品销售一般以最终验收完成作为收入确认时点。

公司少数小额合同（订单）由于工艺较为简单，一般待设备运至客户处，并安装、调试合格后，即开票确认收入。

(2) 成本的归集按具体产品进行。原材料发出采用月末一次加权平均法，根据领料单直接计入具体产品中；工资及制造费用根据各产品的生产工时进行分配。库存商品发出采用个别计价法。我们认为公司成本的归集、分配、结转

方法合理，符合《企业会计准则》的规定。

（二）营业收入的主要构成

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年1-12月日	2012年1-12月日
主营业务收入	12,856,450.66	15,147,224.68	18,606,037.47
其他业务收入			
合计	12,856,450.66	15,147,224.68	18,606,037.47

报告期内，公司的主营业务为研发、设计、生产、销售、安装、调试和维护成套工业自动化设备及其周边各类移动机器人（AGV）等单元产品。公司的主营业务为营业收入全部来源于主营业务收入，公司主营业务明确。

（三）收入、成本、及毛利率分析

单位：元

2014年1-9月	营业收入	营业成本	毛利	毛利率（%）
工业自动化设备	12,856,450.66	8,284,862.56	4,571,588.10	35.56
合计	12,856,450.66	8,284,862.56	4,571,588.10	35.56
2013年度	营业收入	营业成本	毛利	毛利率（%）
工业自动化设备	15,147,224.68	10,358,318.15	4,788,906.53	31.62
合计	15,147,224.68	10,358,318.15	4,788,906.53	31.62
2012年度	营业收入	营业成本	毛利	毛利率（%）
工业自动化设备	18,606,037.47	14,795,093.02	3,810,944.45	20.48
合计	18,606,037.47	14,795,093.02	3,810,944.45	20.48

(1) 2014年1-9月份，2013年度和2012年度公司的营业收入分别为12,856,450.66元、15,147,224.68元、18,606,037.47元。2014年1-9月份、2013年较2012年收入下降的主要原因为近年来公司承接的项目逐步增大，从金额、项目周期来看均比2012年增加，项目从承接到验收完毕，历时较长。截止到2014年9月末、2013年末且有11,297,674.00元、8,165,296.21元的预收账款暂未达到收入确认条件。整体来看，公司的收入增长潜力较大。

(2) 2014 年 1-9 月份, 2013 年度和 2012 年度公司的营业成本分别是 8,284,862.56 元、10,358,318.15 元、14,795,093.02 元。

公司生产成本具体构成情况如下:

单位: 元

成本项目	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
直接材料	10,243,630.57	77.40	9,831,184.43	75.86	13,115,471.26	82.27
直接人工	1,207,527.16	9.12	1,394,120.80	10.76	1,107,122.06	6.94
制造费用	1,784,141.75	13.48	1,734,459.67	13.38	1,720,228.91	10.79
合计	13,235,299.48	100.00	12,959,764.90	100.00	15,942,822.23	100.00

报告期内直接材料在成本中所占比重比较稳定且呈降低趋势, 主要有以下几方面原因: 一、公司所处行业工业机器人与自动化成套装备子行业所需原材料、配件主要包括钢材、铝材、马达、减速机、变频器、气压缸、PLC、电控柜、皮带/滚筒/链条、齿轮、各式光电开关、集成计算机系统等。公司上游行业竞争充分, 所需原材料市场供应充足; 二、公司采购询价机制更加完善, 对材料采购价格的管控力度加强; 三、公司经验的不断积累, 且对员工培训效果逐步显现, 车间的加工生产能力提高, 浪费材料的现象减少。

直接人工在 2013 度、2014 年 1-9 月份较 2012 年增长, 主要是因为员工工资水平提高所致。

(3) 2014 年 1-9 月份, 2013 年度和 2012 年度公司的主营业务毛利率分别为 35.56%、31.62% 和 20.48%。毛利率的快速增长得益于公司近两年研发投入的加大, 新增 4 项发明专利、13 项实用新型专利, 另外还有 17 项发明专利和 5 项实用新型专利正在审查过程中。公司以客户需求为导向, 将研发成果逐步应用于工业自动化设备产品中, 不断完善产品性能, 提高了产品的价值, 销售价格随之提高。另外公司所处行业工业机器人与自动化成套装备子行业所需原材料、配件主要包括钢材、铝材、马达、减速机、变频器、气压缸、PLC、电控柜、皮带/滚筒/链条、齿轮、各式光电开关、集成计算机系统等, 上游行业竞争充分, 所需原材料市场供应充足, 随着公司与上游供应商议价能力的增加, 采购成本降低,

且生产车间对原材料的利用率提高。所以报告期内公司产品毛利率不断提高，且增长较快。

同行业上市公司、挂牌公司的毛利情况如下：

公司名称	股票代码	项目	2014年1-9月 /2014.9.30	2013年度 /2013.12.31	2012年度 /2012.12.31
恒鑫智能	—	毛利率	35.56%	31.62%	20.48%
智云股份	300097.SZ	毛利率	34.95%	35.52%	29.14%
云辉科技	430413.OC	毛利率	-	35.16%	33.31%

智云股份 2012 年、2013 年和 2014 年毛利率分别为 29.14%、35.52%、34.95%。

云辉科技毛利率 2013 年、2014 年均在 33% 以上，2014 年 1-6 月份云辉科技毛利率为 41.61%。公司 2012 年度的毛利率略低于同行业公司，经过 2013 年、2014 年生产技术的提高，且对成本进行有效的控制后，毛利率已达到同行业的水平。公司毛利水平波动合理。

(四) 经营成果的变动趋势及原因

经营成果的变动趋势表

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
营业收入	12,856,450.66	15,147,224.68	18,606,037.47
营业成本	8,284,862.56	10,358,318.15	14,795,093.02
营业毛利	4,571,588.10	4,788,906.53	3,810,944.45
营业利润	637,968.73	494,010.18	534,893.85
利润总额	585,510.31	373,676.17	569,967.13
净利润	439,132.73	249,645.34	405,172.43

公司 2014 年 1-9 月、2013 年度、2012 年度的营业毛利分别为 4,571,588.10 元、4,788,906.53 元、3,810,944.45 元。因公司毛利率逐年提高，所以 2014 年 1-9 月份的营业毛利基本接近 2013 年全年的营业毛利总额，即使在 2013 年度收入稍

微降低的情况下，营业毛利相比 2012 年仍提高 977,962.08 元。

公司 2014 年 1-9 月份、2013 年度、2012 年度的净利润分别为 439,132.73 元、249,645.34 元、405,172.43 元。2014 年 1-9 月份净利润较 2013 年提高，主要是因为毛利率水平提高。2013 年净利润较 2012 年降低的主要原因为 2013 年度较 2012 年度研发费用增加 216,301.42 元，工资、社保和福利费增加 504,891.24 元，办公费增加 256,838.19 元，咨询费增加 35,432.28 元，以上明细科目金额增加导致 2013 年管理费用较 2012 年增加，净利润降低。

（五）主要费用及变动情况

1、公司最近三年的营业收入、成本和费用明细情况如下表：

单位：元

科目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	12,856,450.66	15,147,224.68	18,606,037.47
销售费用（万元）	304,542.30	201,435.10	234,867.61
管理费用（万元）	3,531,419.92	3,900,582.95	2,949,854.10
财务费用（万元）	5,580.16	-10,382.31	-2,239.51
销售费用占营业收入比重	2.37	1.33	1.26
管理费用占营业收入比重	27.47	25.75	15.85
财务费用占营业收入比重	0.04	-0.07	-0.01

2、销售费用的明细如下：

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
工资	94,144.29	54,541.53	
广告费	93,467.84	89,833.57	36,559.96
业务招待费	45,908.20	35,399.00	53,891.40
办公费	44,087.58	5,392.00	1,388.65
差旅费	18,729.30	16,099.00	137,952.60
其他	8,205.09	170.00	5,075.00
合计	304,542.30	201,435.10	234,867.61

公司销售费用主要为广告费、差旅费和业务招待费。2014 年 1-9 月、2013 年度、2012 年度公司销售费用占当期营业收入的比重分别为 2.37%、1.33%、1.26%。销售费用占比逐年增长的主要因为广告费和办公费增加，且营业收入在报告期内下降的原因。

2、管理费用的明细如下：

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
研发费	1,838,193.85	1,437,951.29	1,221,649.87
工资	398,891.18	739,236.81	419,078.89
新三板挂牌咨询费用	246,601.94		
汽车费用	191,190.95	178,066.64	202,260.97
社保	183,468.80	152,586.85	100,144.80
办公费	171,171.93	601,079.57	344,241.38
差旅费	118,869.80	190,267.76	237,829.03
福利费	39,920.59	233,037.97	100,746.70
咨询费	11,800.00	141,432.28	106,000.00
其他	331,310.88	226,923.78	217,902.46
合计	3,531,419.92	3,900,582.95	2,949,854.10

公司的管理费用主要为研发支出、工资、咨询及办公费用等。2014 年 1-9 月、2013 年度、2012 年度公司管理费用占当期主营业务收入的比重分别为 27.47%、25.75%、15.85%。

2013 年的管理费用较 2012 年度增幅较大，主要是因为 2013 年度较 2012 年度研发费用增加 216,301.42 元，工资、社保和福利费增加 504,891.24 元，办公费增加 256,838.19 元，咨询费增加 35,432.28 元，以上明细科目金额增加导致 2013 年管理费用较 2012 年增加 950,728.85 元。

2013 年的管理费用占销售收入比重较 2012 年度增幅较大除管理费用上涨的原因之外，2013 年公司营业收入较 2012 年下降 18.59% 也是导致占比增大的重要原因。

3、财务费用明细如下：

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
利息收入	-7,696.76	-17,597.91	-9,739.62
银行手续费等	13,276.92	7,215.60	7,500.11
合计	5,580.16	-10,382.31	-2,239.51

报告期内，公司财务费用均为银行存款利息、结算业务手续费。

(六) 重大投资收益情况

报告期内公司无重大投资收益情况。

(七) 非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种及公司享受的税收优惠政策

1、非经常性损益情况

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
非流动资产处置损益	-30,681.08		
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外；	53,000.00		36,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-74,777.34	-120,334.01	-926.72
小计	-52,458.42	-120,334.01	35,073.28
减：所得税影响数	-13,114.61	-30,083.50	8,768.32
非经常性损益净额	-39,343.82	-90,250.51	26,304.96
净利润	439,132.73	249,645.34	405,172.43
扣除非经常性损益后的净利润	478,476.55	339,895.85	378,867.47
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	478,476.55	339,895.85	378,867.47
非经常性损益净额对净利润的影响	-39,343.82	-90,250.51	26,304.96

(1) 明细情况

单位：元

营业外收入	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
理赔款	50,452.83		
政府补助	53,000.00		36,000.00
不需支付的货款		3,009.89	
废品收入		5,000.00	
其他	14,969.84	2,156.10	1,665.66
合计	118,422.67	10,165.99	37,665.66

报告期内营业外收入中的理赔款均为保险公司对公司车辆事故后的赔偿金。政府补助为公司根据《中山火炬开发区知识产权专项资金管理办法》获得的与收益相关的补助两笔共计 89,000.00 元。其他金额主要是根据公司规章制度对迟到早退员工绩效考核金额、废品收入和不需支付的货款。

单位：元

营业外支出	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损失合计	30,681.08		
其中：固定资产处置损失	30,681.08		
对外捐赠		10,500.00	
罚款支出		120,000.00	2,305.00
其他	140,200.01		287.38
合计	170,881.09	130,500.00	2,592.38

2013 年度对外捐赠支出为公司对广东狮子会香山队的捐赠款。

2012 年的罚款支出 2,305.00 元为车辆违章罚款支出。

2013 年度的罚款支出 12,000.00 元详细说明请见本说明书第三节之“三、违法、违规情况”。

2、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17.00%
营业税	按应税营业收入计征	5.00%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	5.00%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25.00%
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税计征	3.00%

3、公司享受的税收优惠政策

2013年10月21日，公司获得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局批准的“高新技术企业证书”，证书编号为GR201344000581，有效期为三年。由于公司2012年、2013年利润总额较小，需缴纳的企业所得税金额不大，因此公司暂未向税务部门申请税收优惠，目前未享受税收优惠政策。

六、公司最近两年一期主要资产情况

(一) 货币资金

单位：元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
现金	2,070.20	100,360.66	9,844.98
银行存款	3,724,648.46	3,449,072.96	6,126,172.32
合计	3,726,718.66	3,549,433.62	6,136,017.30

2012年末公司银行存货较2014年9月末、2013年末金额较大的主要原因为2012年4月公司股东增资8,000,000.00元，暂时储备较多流动资金。

(二) 应收票据

单位：元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	702,000.00		
合计	702,000.00		

截止 2014 年 9 月 30 日，应收票据前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	出票日	到期日	金额	备注
扬州华声电子实业有限公司	2014.3.27	2014.9.27	350,000.00	非关联方
扬州华声电子实业有限公司	2014.6.27	2014.12.27	352,000.00	非关联方

其中 350,000.00 元银行承兑汇票已于 2014 年 10 月 8 日收到现金 350,000.00 元。另外 352,000.00 元银行承兑汇票于 2014 年 12 月 31 日期收到现金 352,000.00 元。

(三) 应收账款

(1) 应收账款按种类披露

单位：元

账龄	2014年9月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备				
账龄分析法组合	5,660,500.00	100.00	323,375.00	100.00
关联方往来组合				
小计	5,660,500.00	100.00	323,375.00	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备				
合计	5,660,500.00	100.00	323,375.00	100.00
账龄	2013年12月31日			

	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备				
账龄分析法组合	3,203,112.47	100.00	315,418.48	100.00
关联方往来组合				
小 计	3,203,112.47	100.00	315,418.48	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备				
合计	3,203,112.47	100.00	315,418.48	100.00
账龄	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备				
账龄分析法组合	1,891,643.07	100.00	158,003.71	100.00
关联方往来组合				
小计	1,891,643.07	100.00	158,003.71	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备				
合计	1,891,643.07	100.00	158,003.71	100.00

应收账款账龄情况：

单位：万元

账龄	2014 年 9 月 30 日	
	账面余额	坏账准备

	金额	比例(%)	
1 年以内	4,853,500.00	85.74	242,675.00
1-2 年	807,000.00	14.26	80,700.00
2-3 年			
3 年以上			
小计	5,660,500.00	100.00	323,375.00
账龄	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1 年以内	2,790,514.00	87.12	139,525.70
1-2 年	76,016.15	2.37	7,601.62
2-3 年			
3 年以上	336,582.32	10.51	168,291.16
小 计	3,203,112.47	100.00	315,418.48
账龄	2012 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1 年以内	1,552,860.75	82.09	77,643.04
1-2 年			
2-3 年	296,768.30	15.69	59,353.66
3 年以上	42,014.02	2.22	21,007.01
小计	1,891,643.07	100.00	158,003.71

(2) 报告期内无实际核销的应收账款。

(3) 报告期各期末应收账款中无持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位或关联方欠款。

(4) 应收账款各期末前五名客户情况

截止 2014 年 9 月 30 日，应收账款前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
浙江临海浙富电机有限公司	非关联方	1,828,600.00	1 年以内	32.30
诸暨凯姆热能设备有限公司	非关联方	860,000.00	1 年以内	15.19
中国铁建重工集团有限公司道岔分公司	非关联方	792,000.00	1 年以内	13.99
万家乐热能科技有限公司	非关联方	640,000.00	1 年以内	11.31
广州迪森家用锅炉制造有限公司	非关联方	285,000.00	1 年以内	5.04
小计		4,405,600.00		77.83

截止 2013 年 12 月 31 日应收账款前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
华新绿源环保产业发展有限公司	客户	919,600.00	1 年以内	28.71
中国铁建军重工集团有限公司道岔分公司	客户	792,000.00	1 年以内	24.73
青岛海信电器股份有限公司	客户	327,600.00	1 年以内	10.23
广州迪森家用锅炉制造有限公司	客户	285,000.07	1 年以内	8.90
宁波利声音响器材有限公司	客户	275,000.00	1 年以内	8.59
合 计		2,599,200.07		81.15

截止 2012 年 12 月 31 日应收账款前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
中山船井电机有限公司	客户	658,000.00	1 年以内	34.78
杭州玫隆食品有限公司	客户	439,900.00	1 年以内	23.25

纬创资通（中山）有限公司	客户	248,968.30	2-3 年	13.16
华新绿源环保产业发展有限公司	客户	192,000.00	1 年以内	10.15
日立电梯电机(广州)有限公司	客户	101,435.00	1 年以内	5.36
合计		1,640,303.30		86.71

从公司应收帐款形成的原因分析，应收帐款余额在报告期内逐年增大主要有两方面原因，一是由于公司生产的工业自动化系统设备产品主要用于固定资产投资，带有一定时间的后续服务期。产品的销售货款中一般包含 10% 左右的质量保证金。二是应收账款的增加与当期签订的项目大小和数量有关系。由于公司近年来承接的项目逐渐增多，客户一般规模较大，实力较强，信誉较好，随着与部分客户合作时间的增加，公司对其信用期限适当延长，导致一年以内的应收账款增加。

从应收账款账龄来看，2014 年 9 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司一年以内的应收账款占比 80% 以上。**且截至 2014 年 9 月 30 日，公司应收账款账龄均在两年以内，不存在长期未收回款项。**

（四）预付账款

（1）预付账款账龄情况：

单位：元

账龄	2014 年 9 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	596,544.24	99.98		
1-2 年	120.00	0.02		
合计	596,544.24	100.00		
账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	892,949.64	99.95		

1-2 年	500.00	0.05		
合计	893,449.64	100		
账龄	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	111,165.26	100.00		
合计	111,165.26	100.00		

(2) 截至 2014 年 9 月 30 日，预付账款余额 99.00% 的账龄为一年以内。

(3) 预付账款各期末余额中无预付持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东和其他关联方款项。

(4) 截止 2014 年 9 月 30 日预付账款前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	未结算原因
河南荣成机械工程有限公司	非关联方	153,000.00	1 年以内	合同执行中
深圳奔达康有限公司	非关联方	100,593.00	1 年以内	合同执行中
杭州永创有限公司	非关联方	63,000.00	1 年以内	合同执行中
汕头胜达有限公司	非关联方	54,128.00	1 年以内	合同执行中
费斯托有限公司	非关联方	49,582.56	1 年以内	合同执行中
合计		420,303.56		

截止 2013 年 12 月 31 日预付账款前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	未结算原因
佛山市华迎达贸易有限公司	非关联方	254,831.00	1 年以内	合同执行中
广东省化州市海利集团有限公司不锈钢制管厂	非关联方	241,035.00	1 年以内	合同执行中
郑州精益达汽车零部件有限	非关联方	100,000.00	1 年以内	合同执行中

公司				
中国石油化工有股份有限公司中山分公司	非关联方	45,576.87	1 年以内	合同执行中
佛山市南海区里水木业有限公司	非关联方	40,387.00	1 年以内	合同执行中
合计		681,829.87		

截止 2012 年 12 月 31 日预付账款前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	未结算原因
张家港保税区睿楠国际贸易有限公司	供应商	84,000.00	1 年以内	合同执行中
中国石油化工有股份有限公司中山分公司	供应商	14,624.20	1 年以内	合同执行中
中山市华媒企业形象策划有限公司	供应商	5,000.00	1 年以内	合同执行中
慈溪市亚工阀门厂	供应商	2,400.00	1 年以内	合同执行中
中山盛强橡塑五金有限公司	供应商	1,989.40	1 年以内	合同执行中
合计		108,013.60		

公司的预付账款主要是为已签订合同的产品的生产备料而增加预付原材料采购款。

(五) 其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

单位：元

种类	2014 年 9 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)

单项金额重大并单项计提坏账准备	700,500.00	73.22		
按组合计提坏账准备				
账龄分析法组合				
关联方往来组合				
小计	700,500.00	73.22		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	256,231.60	26.78		
合计	956,731.60	100.00		

2014 年 9 月 30 日，单项金额 700,500.00 元的其他应收款为应收浙江临海浙富电机有限公司的款项，因该客户尚未开始使用该产品正式批量生产，根据合同规定暂为完成验收环节，所以投标保证金暂未收回。

其他未计提坏账准备的款项为保证金、代员工缴纳的社保等。

种类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	1,195,500.00	29.86		
按组合计提坏账准备				
账龄分析法组合				
关联方往来组合	2,713,000.00	67.75		
小计	3,908,500.00	97.61		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	95,828.34	2.39		
合计	4,004,328.34	100.00		

2013 年 12 月 31 日，单项金额重大但并未单项计提坏账准备应收浙江临海浙富电机有限公司的投标保证金 700,500.00 元，另外的 495,000.00 元其他应收款为公司业务人员暂借的备用金，其中该项保证金已在报告期内收回。关联方往来

组合中的 2,713,000.00 元为公司应收关联公司广运机械设备有限公司的往来款项，该款项已于 2014 年 9 月 30 日前收回。

其他未计提坏账准备的款项为投标保证金、货款保证金和为员工缴纳的社保金等。

种 类	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	700,500.00	15.12		
按组合计提坏账准备				
账龄分析法组合				
关联方往来组合	3,913,000.00	84.48		
小 计				
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	18,247.39	0.39		
合 计	4,631,747.39	100.00		

2012 年 12 月 31 日，单项金额重大但未计提坏账准备的 700,500.00 元为应收浙江临海浙富电机有限公司的往来款项。关联方往来组合中的 3,913,000.00 元为公司应收关联公司广运机械设备有限公司的往来款项，该笔款项已于报告期内收回。

其他未计提坏账准备的款项为未员工缴纳的社保金等。

其他应收款账龄情况：

单位：元

账龄	2014 年 9 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	250,231.60	26.15		

1-2 年	6,000.00	0.63		
2—3 年	700,500.00	73.22		
合计	956,731.60	100.00		
2013 年 12 月 31 日				
账龄	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	584,828.34	14.60		
1-2 年	3,406,500.00	85.07		
2—3 年	13,000.00	0.32		
合计	4,004,328.34	100.00		
2012 年 12 月 31 日				
账龄	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	3,418,747.39	73.81		
1-2 年	1,213,000.00	26.19		
2—3 年				
合计	4,631,747.39	100.00		

因其他应收款项回收可能性极大，所以报告期内未计提坏账准备。

(2) 报告期内无实际核销的其他应收款。

(3) 截至 2014 年 9 月 30 日，其他应收款金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司 关系	账面余额	账龄	占其他应收款 总额的比例(%)	性质或内 容
浙江临海浙富电机有限公司	非关联方	700,500.00	2-3 年	70.08	保证金
郑州精益达汽车零部件有限公司招标保证金	非关联方	155,000.00	1 年以内	15.51	保证金
大西洋投标保证金	非关联方	100,000.00	1 年以内	10.00	保证金

广东万和新电气股份有限公司	非关联方	36,000.00	1年以内	3.60	保证金
代员工缴纳的社保	非关联方	8,131.60	1年以内	0.81	社保金
合计		999,631.60		100.00	

截止 2013 年 12 月 31 日其他应收款前五名

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	性质或内容
广运机械设备有限公司	关联方	2,713,000.00	1-2 年	67.60	往来款
浙江临海浙富电机有限公司	非关联方	700,500.00	1-2 年	17.45	保证金
备用金	员工	495,000.00	1 年以内	12.33	员工借款
郑州精益达汽车零部件有限公司招标保证金	非关联方	55,000.00	1 年以内	1.37	保证金
重庆凌达压缩机有限公司	非关联方	50,000.00	1 年以内	1.25	保证金
合计		4,013,500.00		100.00	

截止 2012 年 12 月 31 日其他应收款前五名

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	性质或内容
广运机械设备有限公司	关联方	3,913,000.00	2 年以内	84.48	资金往来
浙江临海浙富电机有限公司	非关联方	700,500.00	1 年以内	15.12	保证金
员工社保	员工	9,411.95	1 年以内	0.20	社保金
青岛海尔国际旅行社有限公司	非关联方	6,000.00	1 年以内	0.13	保证金
中国太平洋财产保险股份有限公司广东分公司	非关联方	935.00	1 年以内	0.02	保险理赔金
合计		4,629,846.95		99.96	

(六) 存货

单位：元

项 目	2014年9月30日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	963,732.02		963,732.02
在产品	3,971,582.67		3,971,582.67
发出商品	8,847,253.93		8,847,253.93
合 计	13,782,568.62		13,782,568.62
项 目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,727,899.37		1,727,899.37
在产品	4,511,406.70		4,511,406.70
发出商品	352,719.47		352,719.47
合 计	6,592,025.54		6,592,025.54
项 目	2012年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,411,251.49		2,411,251.49
在产品	2,028,181.98		2,028,181.98
发出商品	930,626.56		930,626.56
合 计	5,370,060.03		5,370,060.03

公司存货主要由原材料、在产品和发出商品组成。公司按照“以销定产”的模式组织生产，该模式下公司根据客户的订单组织生产，因此各期末原材料和库存商品的库存情况主要取决于公司客户期末的订单情况。

公司主要产品为非标产品，采用设计—生产—销售的经营模式，在接受客户订单后开始购料，公司通过产品生产前会议、产品设计、生产及装配等过程环节形成最终产品，发货给客户并安装、调试、预验收合格，待客户试产并达到要求后完成对产品的最终验收，然后确认收入、结转成本。项目的生产周期根据项目性质和大小，短期的两三个月，长期的有一年多。

报告期内公司存货各明细的比例变动符合公司的实际生产经营情况。

本公司各类存货的跌价准备是采用“成本与可变现价值孰低法”，提取或调整存货跌价准备。可变现净值是按照存货的估计售价减去至达到预计可售状态估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税金后的金额。

报告期末，公司未发现存货存在明显减值迹象，故未计提存货跌价准备。

(七) 固定资产

(1) 固定资产及累计折旧

单位：元

项目	2013年12月3日	本期增加	本期减少	2014年9月30日
1) 账面原值小计	3,398,872.63	203,990.61	144,500.00	3,458,363.24
通用设备	689,794.70	84,206.61		774,001.31
运输工具	2,365,471.41	49,020.00	144,500.00	2,269,991.41
其他设备	343,606.52	70,764.00		414,370.52
		本期转入	本期计提	
2) 累计折旧小计	1,570,217.18	471,912.38	108,818.92	1,933,310.64
通用设备	151,902.30	41,553.85		193,456.15
运输工具	1,284,358.35	351,231.91	108,818.92	1,526,771.34
其他设备	133,956.53	79,126.62		213,083.15
3) 账面价值合计	1,828,655.45			1,525,052.60
通用设备	537,892.40			580,545.16
运输工具	1,081,113.06			743,220.07
其他设备	209,649.99			201,287.37

续：

单位：元

项目	2012年12月3日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
1) 账面原值小计	2,720,343.58	590,580.33		3,398,872.63
通用设备	171,264.79	518,529.91		689,794.70

项目	2012年12月3日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
运输工具	2,365,471.41			2,365,471.41
其他设备	183,607.38	72,050.42		343,606.52
		本期转入	本期计提	
2) 累计折旧小计	977,831.70		575,284.34	1,570,217.18
通用设备	117,217.54		34,684.76	151,902.30
运输工具	815,173.75		469,184.60	1,284,358.35
其他设备	45,440.41		71,414.98	133,956.53
3) 账面价值合计	1,742,511.88			1,828,655.45
通用设备	54,047.25			537,892.40
运输工具	1,550,297.66			1,081,113.06
其他设备	138,166.97			209,649.99

续:

单位: 元

项目	2012年1月1日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
1) 账面原值小计	1,492,680.43	1,227,681.15		2,720,343.58
通用设备	120,495.56	50,769.23		171,264.79
运输工具	1,274,592.41	1,090,897.00	18.00	2,365,471.41
其他设备	97,592.46	86,014.92		183,607.38
		本期转入	本期计提	
2) 累计折旧小计	520,376.07		472,901.98	977,831.70
通用设备	101,983.04		15,234.50	117,217.54
运输工具	393,812.51		436,807.59	15,446.35
其他设备	24,580.52		20,859.89	45,440.41
3) 账面价值合计	972,304.36			1,742,511.88
通用设备	18,512.52			54,047.25
运输工具	880,779.90			1,550,297.66
其他设备	73,011.94			138,166.97

2014年9月30日、2013年12月31日、2012年12月31日，公司固定资产增加额分别为203,990.61元、590,580.33元、1,227,681.15元。

公司固定资产较少的原因主要是：第一，本公司为广东省火炬高新的开发区的一家高新技术企业，主要从事工业智能自动化系统工程的设计、制造、安装及服务，属于项目工程类企业。从公司产品生产和服务的整个过程来看，本公司产品可以分为系统设计、制造、安装、售后服务4个阶段。在这4个阶段中，系统设计、安装、售后服务所需固定资产较少。本公司固定资产主要为机加工设备，其用途主要是根据客户个体需要，加工生产个性化非标产品。第二，公司根据项目工程的需要从外部采购铝材、钢材、机械类马达、气缸等原材料，然后使用公司设备经过加工后进行组装，产品喷漆等工艺程序采用外包方式。该种情况与公司的生产经营情况相符。

（2）固定资产抵押情况

报告期内公司无抵押固定资产情况。

（3）固定资产减值情况

截至2014年9月30日的固定资产明细表中固定资产原值为3,458,363.24元，包括通用设备、运输设备和其他设备，报告期末经过实地抽盘，都为在用固定资产，固定资产的实际库存数量与账面数量一致，状态良好，报告期内未发生固定资产账面价值高于其可收回金额的情况，故未计提固定资产减值准备。

（八）长期待摊费用

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期摊销额	2014年9月30日
装修费	258,514.71		93,100.41	165,414.30
网站服务费	3,060.00		1,620.00	1,440.00
合计	261,574.71		94,720.41	166,854.30
项目	2012年12月31日	本期增加额	本期摊销额	2013年12月31日
装修费	259,098.57	105,900.00	106,483.86	258,514.71
网站服务费	5,220.00		2,160.00	3,060.00

推广费	233.41		233.41	
合计	259,098.57		108,877.27	261,574.71
项目	2012年1月1日	本期增加额	本期摊销额	2012年12月31日
装修费	4,524.34	266,501.39	11,927.16	259,098.57
网站服务费	7,380.00		2,160.00	5,220.00
推广费	3,033.37		2,799.96	233.41
合计	14,937.71	266,501.39	16,887.12	259,098.57

(九) 递延所得税资产

递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

(1) 已确认的递延所得税资产

单位：元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
递延所得税资产：			
资产减值准备	80,843.75	78,854.62	39,500.93
合计	80,843.75	78,854.62	39,500.93

(2) 可抵扣差异项目明细

单位：元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
可抵扣差异项目			
资产减值准备	323,375.00	315,418.48	158,003.72
合计	323,375.00	315,418.48	158,003.72

(十) 资产减值准备

报告期内，资产减值准备计提、转回、转销情况如下：

单位：元

项目	2012年12月 31日	本期增加	本期减少		2014年9月30 日
			转回	转销	

坏账准备	315,418.48	7,956.52			323,375.00
合 计	315,418.48	7,956.52			323,375.00

单位：元

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2013 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	158,003.72	157,414.76			315,418.48
合 计	158,003.72	157,414.76			315,418.48

期末对应收款项按照账龄分析与个别认定相结合的方法计提坏账准备，并计入当期损益。期末按存货成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备，并计入当期损益。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判断标准为：将该固定资产按市场重置成本与估计的成新率计算的固定资产净值与账面固定资产净值比较，低于该固定资产账面净值的。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。

七、公司最近两年一期主要负债情况

(一) 应付账款

(1) 应付账款账龄明细表

单位：元

账龄	2014 年 9 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	余额	比例(%)	余额	比例(%)	余额	比例(%)
1 年以内	3,913,424.24	98.92	866,130.32	84.00	1,809,152.57	100.00
1-2 年	42,585.73	1.08	165,000.00	16.00		
合计	3,956,009.97	100.00	1,031,130.32	100.00	1,809,152.57	100.00

报告期内，公司 2014 年 9 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日应付账款的余额分别为 3,956,009.97 元、1,031,130.32 元、1,809,152.57，占公司总资产的比例分别为 24.84%、10.76%、18.36%。

2014 年 9 月 30 日应付账款较 2013 年 12 月 31 日增幅较大，主要是因为 2014 年订单增多，公司采购增加，为合理筹划公司经营性流动资金，截止期末暂应付供应商 3,956,009.97 元，为正常生产经营过程中应付材料采购款。

除应付广运机械 1,195,134.55 元外，报告期末公司应付账款余额中无应付持有本公司 5.00% 以上(含 5.00%) 表决权股份的股东单位或关联方款项。

截止 2014 年 9 月 30 日，应付账款中应付金额前五名的情况如下：

单位：元

序号	单位名称	金额(元)	占比(%)	账龄
1	中山市广运机械设备有限公司	1,195,134.55	30.21	1 年以内
2	中山市科瓦特机电有限公司	560,000.00	14.16	1 年以内
3	深圳市今世联塑胶制品有限公司	316,286.53	8.00	1 年以内
4	中山亚德客自动化有限公司	260,650.88	6.59	1 年以内
5	佛山市南海舜发铝合金有限公司	225,542.74	5.70	1 年以内
合计		2,557,614.70	64.65	

截止 2013 年 12 月 31 日，应付账款中应付金额前五名的情况如下：

单位：元

序号	单位名称	金额(元)	占比(%)	账龄
1	东莞市松庆自动化设备有限公司	111,085.47	10.77	1 年以内
2	顺德市顺德区广之朋贸易有限公司	100,237.40	9.72	1 年以内
3	中山市电线电缆有限公司	100,000.00	9.70	1 年以内
4	中山市广运机械设备有限公司	100,000.00	9.70	1 年以内
5	东莞市东历机电有限公司	57,512.00	5.58	1 年以内
合计		468,834.87	45.47	

截止 2012 年 12 月 31 日，应付账款中应付金额前五名的情况如下：

单位：元

序号	单位名称	金额(元)	占比	账龄
1	广东省化州市海利集团有限公司不锈钢制管厂	540,000.00	29.85	1 年以内
2	东莞市东历机电有限公司	478,367.00	26.44	1 年以内
3	中山市电线电缆有限公司	100,000.00	5.53	1 年以内
4	深圳商巨工业设备有限公司	74,000.00	4.09	1 年以内
5	苏州市东方特种链条厂	71,300.00	3.94	1 年以内
合计		1,263,667.00	69.85	

除广运机械外，报告期末公司应付账款余额中无应付持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位或关联方款项。

(二) 预收款项

账龄	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内	11,297,674.00	5,861,696.21	6,599,280.00
1-2 年		2,303,600.00	1,025,000.00
2-3 年			55,000.00
合计	11,297,674.00	8,165,296.21	7,679,280.00

(2) 预收款项各期末余额中无预收持有公司 5.00%(含 5.00%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(3) 预收账款前五名债权人情况如下：

截止 2014 年 9 月 30 日，预收账款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例 (%)	账龄
郑州精益达汽车零部件有限公司	3,943,200.00	34.90	1 年以内
中山华帝股份有限公司	3,384,000.00	29.95	1 年以内

浙江普尔法智能电气有限公司	1,264,000.00	11.19	1 年以内
广东万和新电气股份有限公司	459,000.00	4.06	1 年以内
广东华声电器股份有限公司	272,434.00	2.41	1 年以内
合计	9,322,634.00	82.52	

截止 2013 年 12 月 31 日，预收账款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例 (%)	账龄
浙江临海浙富电机有限公司	4,490,000.00	54.99	2 年以内
郑州精益达汽车零部件有限公司	1,932,000.00	23.66	1 年以内
万家乐热能科技有限公司	960,000.00	11.76	1 年以内
中山市超人电器有限公司	243,000.00	2.98	1 年以内
中山市健康科技产业基地发展有限公司	236,646.21	2.90	1 年以内
合计	7,861,646.21	96.28	

截止 2012 年 12 月 31 日，预收账款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例 (%)	账龄
浙江临海浙富电机有限公司	2,230,000.00	29.04	1 年以内
中山市吉奇诺智能厨房有限公司	1,224,000.00	15.94	1 年以内
中国铁建重工集团有限公司道岔分公司	1,188,000.00	15.49	1 年以内
广州迪森家用锅炉制造有限公司	925,000.00	12.05	1-2 年
佛山市顺德区杰晟热能科技有限公司	680,000.00	8.85	1 年以内
合计	6,247,000.00	81.35	

2004 年 9 月末预收账款较 2013 年年末增加 38.36% 的原因主要为公司产品为大型非标自动化设备，金额较大，合同一般都约定在合同签订后预收合同金额 30%-40% 的价款，项目安装后收取合同款的 30%，而在项目验收合格后才达到收入确认条件，此时预收账款才结转主营业务收入，因此在报告期末正在履行、尚未验收的项目较多的情况下，预收账款金额较高。

八、股东权益情况

单位：元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
实收资本（或股本）	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积			
盈余公积	54,074.51	54,074.51	29,109.98
未分配利润	895,676.24	456,543.51	231,862.70
所有者权益合计	10,949,750.75	10,510,618.02	10,260,972.68

九、关联交易

（一）公司的关联方及关联关系

1、存在控制的关联方

姓名/名称	与公司关系
罗躡	实际控制人、控股股东、董事长、总经理

2、不存在控制的关联方

姓名/名称	与公司关系
黄安全	股东、董事、副总经理、核心技术人员
许庆培	董事、核心技术人员
陶国桢	董事、核心技术人员
李友然	董事、核心技术人员
莫振国	监事会主席、核心技术人员
傅洪波	核心技术人员
张中文	监事
杜成涛	监事
熊斌	财务经理
梁晓媚	董事会秘书
刘忠华	核心技术人员

姓名/名称	与公司关系
中山市品享贸易有限公司	罗躡持有 25.00%的股权
中山市广运机械设备有限公司	黄安全持有 30.00%的股权

有关公司董事、监事、高级管理人员的情况，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

（二）关联交易及关联方资金往来

1、经常性关联交易

关联采购和提供劳务的交易

单位：元

关联方	关联交易内容	2014 年 1-9 月		2013 年度	
		金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
广运机械	购买材料	2,208,418.80	15.82		
	加工产品	1,596,123.55	73.74		
	安装费			100,000.00	31.81
小计		3,804,542.35		100,000.00	

广运机械的经营范围为“生产、加工、销售：机械设备、五金塑料制品；承接机械设备安装工程”，其业务与公司部分业务重合，存在潜在同业竞争关系。为避免与恒鑫智能同业竞争，广运机械已于 2014 年 5 月份开始停止经营，亦已不具备生产条件，目前正在清算过程中。2014 年广运机械的材料全部转售公司，相关人员以提供劳务方式为公司加工产品。公司与关联方的交易是必要的且不存在显失公允的情形。

主办券商和会计师获取关联方清单和关联交易明细表，根据账面价值、市场价格的比较，印证交易价格公允性。检查关联方交易的原始凭证，追踪资金流动，认为公司与广运机械的关联交易是合理且公允的，不存在损害公司利益的情况。

2、偶发性关联交易

(1) 关联方资产转让、债务重组的交易

关联方	关联交易内容	关联交易类型	关联交易定价原则	2014年1—9月	
				金额(元)	占同类交易金额的比例(%)
中山市广运机械设备有限公司	购买固定资产	资产转让	账面价值	143,992.20	80.04
合计				143,992.20	

(2) 关联方提供资金情况:

1、其他应收广运机械的往来款项如下：

单位：元

2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年9月30日
		2,713,000.00	
2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
		1,200,000.00	2,713,000.00
2012年1月1日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
2,250,000.00	2,700,000.00	1,037,000.00	3,913,000.00

2、其他应收罗躡的往来款项如下：

单位：元

2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年9月30日
	4,900,000.00	4,900,000.00	
2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
	5,000,000.00	5,000,000.00	
2012年1月1日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
	4,001,295.00	4,001,295.00	

公司初始阶段未建立专门的关联交易管理制度，存在与关联方之间拆借资金的情况，没有借款利息费用，但在公司开展全国股份转让系统项新三板挂牌后，

制定并在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中规定关联交易事项的决策权限，截止 2014 年 9 月 30 日已完全清理了关联方占款。

（三）关联交易决策程序执行情况

1、公司整体变更为股份公司前关联交易决策程序执行情况

公司整体变更为股份公司以前，对于与关联公司发生的交易行为并没有制定特别的决策程序，存在不规范现象。

2、公司整体变更为股份公司后关联交易决策程序执行情况

2014 年 11 月 11 日公司召开第一次股东大会，为规范公司与关联方之间存在的关联交易，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的关联交易符合公开、公平、公正的原则，根据国家有关法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的相关规定，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等公司制度中对关联方及关联交易的类型、关联方的回避措施、关联交易的披露等事宜进行了严格规定。同时公司还制定了《关联交易管理制度》，对于关联交易事项做了更为详细的规定。

（四）关联交易程序、制度安排

1、《公司章程》对关联交易的具体规定

股东大会对占公司最近一期经审计后净资产绝对值的 5.00% 以上，或者金额在人民币 500.00 万元以上的关联交易进行审议并作出决议。股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。

2、《董事会议事规则》对关联交易的具体规定

董事会决定关联交易的权限为公司最近一期经审计净资产绝对值的 5% 以下且在人民币 500 万元以下，该数额以上的，需由股东大会决定。本年度外投资总额累计超过公司最近一期经审计净资产 30% 的对外投资项目可以组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

3、《关联交易管理制度》对关联交易的具体规定

董事会决定关联交易的权限为公司最近一期经审计净资产绝对值的 5% 以

下且在人民币 500 万元以下，该数额以上的，需由股东大会决定。公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

十、重要事项

(一) 资产负债表日后事项

公司无需要披露的资产负债表日后事项。

(二) 或有事项

公司在报告期内不存在需要披露的重大或有事项。

(三) 其他重要事项

公司在报告期内无需要披露的其他重要事项。

十一、资产评估情况

2014 年 11 月，为了整体变更为股份公司，公司委托广东中广信资产评估有限公司，以 2014 年 9 月 30 日为评估基准日，对恒鑫有限因整体变更为股份公司事宜而涉及的全部资产和负债进行评估。广东中广信资产评估有限公司出具了中广信评报字[2014]第 400 号《评估报告》。本次评估方法主要为对整体资产采用成本法法进行评估。

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A*100%
资产总计	2,687.46	2,837.07	149.61	5.57
负债合计	1,592.48	1,592.48	0.00	0.00
净资产（所有者权益）	1,094.98	1,244.58	149.60	13.66

公司整体变更后延续原账面值进行核算，本次资产评估未进行调账。

公司除上述资产评估外，未进行过其他资产评估。

十二、股利分配

(一) 报告期内股利分配政策

1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

(1) 弥补以前年度亏损； (2) 提取法定公积金 10%； (3) 提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）； (4) 分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

2、具体分配政策

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

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

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

(4) 公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

(二) 实际股利分配情况

报告期内公司没有进行股利分配。

(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。

十三、可能影响公司持续经营的风险因素

(一) 实际控制人控制不当风险

公司实际控制人罗躡，控制公司 70.00%的股份。目前罗躡担任董事长、总

经理，能够对公司生产经营决策产生重要影响。如果实际控制人利用其实际控制权，对公司经营、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他股东带来不利影响。

为降低实际控制人控制不当的风险，公司在《公司章程》里制定了保护中小股东利益的条款，制定了“三会”议事规则及《关联交易管理制度》、《对外担保决策制度》，完善了公司内部控制制度。公司还将通过加强对管理层培训等方式不断增强实际控制人和管理层的诚信和规范经营意识，督促其遵照法规规范经营公司，忠实履行职责。

（二）市场竞争风险

随着我国制造业整体技术更新换代和转型升级趋势的不断加深，工业机器人与自动化成套装备子行业将不断向纵向拓展，对该行业的市场需求量将不断增长。但目前，该行业内竞争企业之间的市场分化比较明显。行业内一些知名跨国公司如意大利柯马股份有限公司、瑞典 ABB 公司、德国轮辐德装配技术公司、意大利捷飞特股份有限公司、德国 Froehlich 有限公司等自动化装备巨头已经凭借雄厚技术、资本优势和市场先入优势已经基本占据了我国自动化装备市场约 70% 的市场份额，特别是在高端市场更是处于控制和垄断地位。公司虽然通过不断的技术积累、研发投入和市场拓展在该行业内占有了一席之地，特别是在家电行业、电子行业、电气行业、食品制造业和汽车零部件行业中比较具有竞争力，但是受限于我国国内自动化装备整体技术含量水平偏低，公司在承接复杂的大规模项目的技术研发能力、资产规模及产品性能稳定性方面等与国际知名企业相比让更有较大差距，从而使公司面临一定的市场竞争风险。

（三）核心技术人员流失风险

公司作为国家高新技术企业，核心技术人员是企业核心能力的主要创造者，也是价值和利润的主要创造者，是企业生产经营和发展壮大的动力源。核心技术人员的流失将直接影响到企业的创造能力，同时也可能导致企业赖以生存的商业机密泄露。

公司目前拥有技术人员7名，占公司总员工人数的9.09%。公司设立以来，一

直重视对研发技术人才的培养及储备，目前已拥有一支专业素质高、实际开发经验丰富、创新能力强的研发团队，并形成了以黄安全总工程师为首的技术人才梯队，目前公司核心技术人员稳定性较高，在公司工作8年以上的核心技术员工2人，公司不断提高核心技术人员的待遇水平，同时与核心技术人员签订了《保密协议》，利用多种措施保证核心人员的稳定。但当前行业竞争日趋激烈，而行业的竞争日趋凸显为人才的竞争，能否稳定现有技术人员团队，同时不断挖掘培养新技术人员存在一定的不确定性，公司仍面临着技术人才流失的风险，特别是在企业工作多年的核心技术员工的流失将对企业造成一定的影响。

（四）公司治理风险

公司于2014年11月13日整体变更为股份公司。整体变更为股份公司后，公司制定了新的《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》等制度，建立了较完善的内部控制体系，完善了法人治理结构，提高了管理层的规范化意识。但由于股份公司和有限公司在公司治理上存在较大的不同，特别是公司股份进行公开转让后，新的制度对公司治理提出了更高的要求，又整体变更为股份公司后的规范化时间不长，内控制度尚未经过完整的实践检验，在执行过程中难免会遇到一些偏差。而公司管理层及员工对相关制度的理解和执行尚需要一个过程，因此短期内公司治理存在一定的不规范而给公司经营带来不利影响的风险。

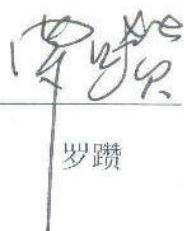
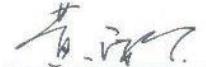
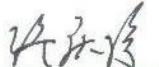
公司将在中介机构的督导下，比照上市公司的要求，进行规范化运作。一方面，积极完善相关制度及其细则，根据实际情况，重新梳理各业务流程，找出薄弱的关键控制点，进一步优化其内部控制的设计并形成正式的书面文件；另一方面，加强对管理层及员工的教育培训，树立风险控制及管理意识，提高其规范化意识，保证各项内部控制制度的执行切实有效。

第五节 董事、监事、高级管理人员及 有关中介机构声明

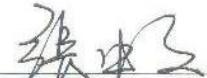
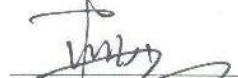
全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公司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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

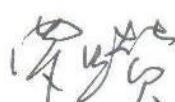
董事：

    
罗贊 黄安全 李友然 陶国桢 许庆培

监事：

  
莫振国 张中文 杜成涛

高级管理人员：

  
罗贊 黄安全 熊斌

梁晓媚

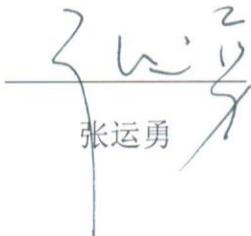
广东恒鑫智能装备股份有限公司

2015年 2月 4日

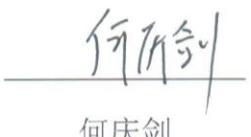
主办券商声明

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

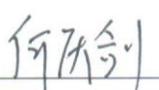
法定代表人：


张运勇

项目负责人：

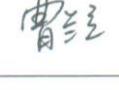

何庆剑

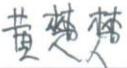
项目小组成员：


何庆剑


赵显博


陈展鸿


曹兰兰


黄楚楚



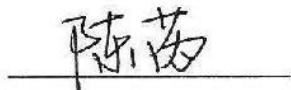
律师事务所声明

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

经办律师：

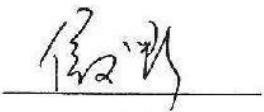


黄昌盛



陈芮

律师事务所负责人：



侯文黔



承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读广东恒鑫智能装备股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对广东恒鑫智能装备股份有限公司在公开转让说明书中引用的本所出具的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因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。

签字注册会计师：

杨克晶

杨克晶

禤文欣

禤文欣

会计师事务所负责人：

张云鹤

张云鹤



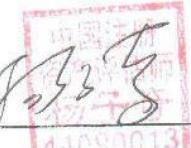
天健会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇一五年二月四日

承担资产评估业务的评估机构声明

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

签字注册资产评估师：


杨子奇
44090013


汤锦东
44090013

资产评估机构负责人：


汤锦东

广东中广信资产评估有限公司
2015年2月4日


第六节 备查文件

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