

苏州大源自动化科技股份有限公司
公开转让说明书



主办券商



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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者关注以下重大事项：

一、报告期内非经常性损益占比资利润比重过高的风险

大源自动化于 2014 年 10 月完成对子公司聚牛自动化的控股收购活动，从而在报告期内的合并报表上形成类别为“同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益”的非经常性损益，其在 2013 年度、2014 年度的金额分别为 60.57 万元、183.22 万元，占净利润比分别为 92.18%、32.78%。非经常性损益绝对金额以及占各期净利润的比重较大，表明报告期内非经常性损益对公司财务状况和经营成果的影响较大。

二、客户集中度较高的风险

报告期内，公司 2015 年 1 月、2014 年和 2013 年前五名客户的销售额占总营业收入的比重分别为 65.55%、57.52%和 71.02%，集中度较高。虽然公司与主要客户建立了良好稳定的合作关系，但是如果上述客户的产品需求量下滑或客户流失，而公司又没有足够的新增客户补充，公司营业收入可能出现下滑进而影响公司的经营业绩。

三、未决诉讼风险

苏州铂电自动化科技有限公司诉江苏华彤电气集团有限公司、欧誉有限、苏州聚牛、苏州立得设备工程有限公司、周跃进、孙芳、夏建春、王先斌专利侵权一案（（2014）镇知民初字第11号），原告认为欧誉有限出售给江苏华彤电气集团有限公司的铆接线自动化设备侵犯了其“母线规格自识别及铆点规划系统及其运作方法（ZL200910032429.8）”、“母线多铆枪同步协调作业系统及其控制方法（ZL200910032430.0）”、“母线铆接固定夹具（ZL200920047132.4）”三项专利。2015年4月23日，镇江市中级人民法院就本案一审判决，判决被告苏州欧誉自动化科技有限公司于本判决生效之日起十日内赔偿原告苏州铂电自动化科技有限公司经济损失45万元。上诉期内，公司不服该判决，向江苏省高级人民法院提起了上诉，并缴纳了上诉费。截至公开转让说明书签署之日，本案正在江苏省高级人民法院审理过程中，尚未进行开庭审理。虽然该案件未审结，但

公司仍存在败诉的可能。

目前，公司控股股东、实际控制人周跃进、孙芳承诺：如果公司因上述知识产权诉讼案件最终败诉，并因此需要支付任何侵权赔偿金、相关诉讼费用，或因本次诉讼导致公司的生产、经营遭受损失，公司实际控制人周跃进、孙芳将承担公司因本次诉讼产生的侵权赔偿金、案件费用及生产、经营损失。

虽然实际控制人周跃进、孙芳作出承诺对败诉风险的经济赔偿予以承担，但一旦败诉，仍可能会对公司生产经营造成一定影响。

四、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人为周跃进、孙芳夫妇，合计持有公司90%股份，其中，周跃进直接持股40%，通过苏州大和企业管理咨询有限公司间接持有公司1.8%的股份，且担任公司总经理、董事；孙芳直接持股32%，通过苏州大和企业管理咨询有限公司间接持股16.2%，且担任公司采购部主管、董事。两人于2015年5月11日签署了《一致行动人协议》，约定凡涉及到公司重大经营决策事项时，须由两人先行协商统一意见，再在公司的各级会议上发表各自的意见，两人为一致行动人。公司实际控制人对公司的生产经营活动具有绝对的控制权，若实际控制人利用对公司的控制权，对公司的经营决策、人事管理、财务管理等方面均可施予重大影响，可能给公司经营造成风险。

五、公司治理风险

有限公司存续期间，公司的法人治理结构不够完善，内部控制尚有欠缺，存在未定期召开三会、关联交易不规范等情形。股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。由于股份公司成立时间短，各项管理控制制度的执行需要经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

六、应收账款及存货占比高的风险

作为连接上游工业电气产品制造商和下游终端客户的工业自动化产品分销商和系统集成商，本行业内企业的资金需求量较大，而为满足客户需求进行的产品备货也造成了大量的流动资金占用。此外，随着工业自动化产品应用需求的提高，对分销商和系统集成商的服务内容和质量的要求日益提高，由此导致的销售过程的延长也将增加销售的回款周期。2013年末、2014年末、2015年1月末公司应收账款、存货合计分别为771.17万元、2,055.58万元和1,849.48万元，占总资产比重分别为68.38%、86.75%和79.81%，具体如下：

项目	2015年1月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款（万元）	1,477.88	1,708.83	704.51
存货（万元）	371.60	346.75	72.66
合计	1,849.48	2,055.58	777.17
应收账款占流动资产资产比重（%）	66.46	75.27	62.61
存货占流动资产比重（%）	16.71	15.27	6.46
合计	83.18	90.54	69.06
应收账款占总资产资产比重（%）	63.77	72.11	61.99
存货占总资产比重（%）	16.04	14.63	6.39
合计	79.81	86.75	68.38

可以看出，报告各期末公司应收账款及存货占比较高，使得公司面临资金被大量占用而影响正常经营的风险。

七、对主要供应商的依赖风险

报告期内，公司主要从事工业自动化电气产品的分销和系统集成业务，最主要的供应商为施耐德，由于施耐德的产品在工业电气产品市场上具有明显的技术优势和较高的品牌认知度，因此公司选择施耐德作为公司的主要供应商并与之形成了长期稳定的合作关系。公司在报告期内与苏州立得设备工程有限公司发生采购交易，该部分存货实际上均为施耐德品牌产品，因此最终供应商为施耐德。2015年1月、2014年和2013年，施耐德产品的采购金额分别占采购总额的92.95%、86.71%、77.49%。虽然公司可以在市场上选择其他供应商进行合作，但由于公司需要针对不同供应商的产品进行专门的技术开发，需投入一定的时间和成本，更换供应商将对公司的经营产生潜在不利影响。因此，公司对施耐德存在一定的

依赖风险。

目录

声明	2
重大事项提示	3
目录	7
释义	11
第一节基本情况	13
一、公司基本情况	13
二、股票挂牌情况	14
(一) 股票挂牌基本情况	14
(二) 股票限售安排	14
(三) 股票转让方式	15
三、本次挂牌的有关当事人.....	15
四、公司股权结构	17
(一) 股权结构图	17
(二) 主要股东情况	17
(三) 前十名股东及持有 5% 以上股份股东基本情况.....	20
(四) 其他争议事项的具体情况及其关联关系	20
(五) 公司的股本形成及其变化.....	20
(六) 公司重大资产重组情况.....	26
五、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	26
(一) 董事基本情况	28
(二) 监事基本情况	29
(三) 高级管理人员基本情况.....	30
六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表.....	31
第二节公司业务	34
一、公司主要业务、主要产品其用途.....	34
(一) 公司主营业务介绍	34
(二) 公司主营业务描述	34
(三) 公司主要产品图示	35
(四) 公司产品应用领域	37
二、公司生产及服务的主要流程及方式.....	37
(一) 公司组织架构图	37
(二) 公司生产产品及提供服务的流程.....	38
三、公司业务相关的资源性要素.....	43
(一) 公司产品所使用的主要技术.....	43
(二) 主要无形资产情况	44
(三) 公司的资质及荣誉	46
(四) 特许经营权情况	46
(五) 主要固定资产情况	46
(六) 员工情况	47
(七) 公司研发情况	48
(八) 生产经营场所	50

四、与业务相关的情况	51
(一) 公司最近两年及一期主营业务收入占营业收入比例如下:	51
(二) 主营业务收入的构成	51
(三) 产品主要的消费群体	52
(四) 公司原料采购情况	53
(五) 重大合同及履行情况	54
五、公司的商业模式	55
(一) 采购模式	55
(二) 生产模式	55
(三) 销售模式	56
(四) 盈利模式	56
(五) 发展方向	56
六、所处行业的基本情况	56
(一) 行业概况	56
(二) 行业规模与发展趋势	59
(三) 行业基本风险	63
(四) 行业竞争格局	65
第三节公司治理	68
一、公司最近二年内股东（大）会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	68
(一) 公司治理机制的建立健全情况.....	68
(二) 公司治理机制的运行情况.....	69
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估	69
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况	70
四、公司独立运营情况	70
(一) 业务独立情况	70
(二) 资产完整情况	70
(三) 人员独立情况	71
(四) 财务独立情况	71
(五) 机构独立情况	71
五、同业竞争情况	72
(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况.....	72
(二) 关于避免同业竞争的措施与承诺.....	73
六、报告期内资金占用、对外担保情况	74
(一) 公司资金占用情况	74
(二) 公司对外担保及为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况.....	74
(三) 公司关联交易的情况	74
(四) 公司为了防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排.....	75
(五) 公司对外投资情况	75
七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况	75
(一) 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的情况.....	75
(二) 公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系	76
(三) 公司董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出的重要承诺.....	76
(四) 公司董事、监事、高级管理人员对外兼职情况	76

(五) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在对外投资与公司存在利益冲突的情形.....	77
(六) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在最近二年受处罚的情形	77
(七) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形.....	77
八、公司董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况和原因.....	78
第四节公司财务	79
一、公司最近两年的主要财务报表.....	79
二、最近两年及一期审计意见和财务报表编制基础.....	97
(一) 审计意见	97
(二) 财务报表编制基础	97
(三) 合并报表范围	97
三、报告期采用的主要会计政策和会计估计.....	97
(一) 会计期间	97
(二) 记账本位币	98
(三) 现金及现金等价物的确定标准.....	98
(四) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法	98
(五) 合并财务报表的编制方法.....	100
(六) 现金及现金等价物的确定标准.....	101
(七) 应收款项	102
(八) 存货	103
(九) 长期股权投资	103
(十) 固定资产	107
(十一) 职工薪酬	109
(十二) 收入确认	110
(十三) 递延所得税	112
(十四) 主要会计政策和会计估计的变更.....	113
(十五) 前期会计差错更正	114
四、最近两年及一期主要会计数据和财务指标分析.....	114
(一) 财务状况分析	114
(二) 财务指标分析	115
(三) 报告期内营业收入、利润变动情况.....	119
(四) 营业收入、营业成本构成及比例.....	119
(五) 营业毛利率及变动情况.....	121
(六) 公司最近两年主要费用及其变动情况.....	122
(七) 对外投资收益情况	125
(八) 非经常性损益	125
(九) 适用主要税种、税率及主要财政税收优惠政策	127
(十) 报告期主要资产情况	127
(十一) 报告期主要负债情况.....	141
(十二) 报告期股东权益情况.....	148
五、关联方及关联交易.....	150
(一) 关联方和关联关系	150
(二) 关联方交易	151
(三) 关联方往来余额	153
(四) 关联交易决策程序执行情况.....	154

(五) 减少和规范关联交易的具体安排.....	154
六、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	155
(一) 或有事项	155
(二) 承诺事项	155
(三) 资产负债表日后事项	157
(四) 其他重要事项说明	158
七、公司报告期内资产评估情况.....	158
八、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策.....	159
(一) 报告期内股利分配政策.....	159
(二) 公司最近两年分配情况.....	159
(三) 公开转让后股利分配政策.....	159
九、控股子公司情况	159
(一) 子公司基本情况	159
(二) 子公司主要财务指标	159
十、可能影响公司持续经营的风险因素及自我评估因素.....	160
(一) 报告期内非经常性损益占净利润比重过高的风险	160
(二) 客户集中度较高的风险.....	160
(三) 未决诉讼风险	160
(四) 实际控制人不当控制的风险.....	160
(五) 公司治理风险	161
(六) 资金占用风险	162
(七) 对主要供应商的依赖风险.....	162
第五节有关声明	Error! Bookmark not defined.
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	Error! Bookmark not defined.
二、主办券商声明	Error! Bookmark not defined.
三、律师声明	Error! Bookmark not defined.
四、审计机构声明	Error! Bookmark not defined.
五、资产评估机构声明.....	Error! Bookmark not defined.
第六节附件	169

释义

本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、大源股份、股份公司	指	苏州大源自动化科技股份有限公司
欧誉自动化	指	苏州大源自动化科技股份有限公司前身“苏州欧誉自动化科技股份有限公司”
聚牛自动化	指	苏州大源自动化科技股份有限公司全资子公司“苏州聚牛自动化科技有限公司”
大和管理	指	苏州大和企业管理咨询有限公司
立得设备	指	苏州立得设备工程有限公司
三会	指	股东大会、董事会、监事会的合称
股东大会	指	苏州大源自动化科技股份有限公司股东大会
董事会	指	苏州大源自动化科技股份有限公司董事会
监事会	指	苏州大源自动化科技股份有限公司监事会
《公司章程》（草案）	指	苏州大源自动化科技股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后生效的《公司章程》
东吴证券	指	东吴证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
挂牌	指	苏州大源自动化科技股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌的行为
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》(2013修正)
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《审计报告》	指	江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具的编号为“苏亚苏审[2015]226号”的《审计报告》
国务院	指	中华人民共和国国务院
中国证监会	指	中华人民共和国证券监督管理委员会
国家统计局	指	中华人民共和国国家统计局
国家工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
OEM厂商	指	原始设备制造商，英文全称为Original Equipment Manufacturer，是指在工业自动化行业中，采购自动化产品

		或成型的电控系统，配置在其生产的设备或机械中，并将设备或机械销售给终端用户的制造商
运动控制	指	机械设备的运动单元以非常精确的设定速度在规定时间到达准确位置的可控运动
终端客户	指	原始设备制造商销售产品的下游用户，或者本公司项目型成套产品在各行业的最终使用客户
伺服系统	指	使物体的位置、方位、状态等输出被控量能够跟随输入目标（或给定值）的任意变化的自动控制系统
伺服电机	指	在伺服系统中控制机械元件运转的发动机，可将电压转化为转矩和转速以驱动控制对象，并使控制速度、位置精度较为准确
嵌入式软件	指	嵌入在硬件中的操作系统和开发工具软件
准时化采购	指	由准时化生产管理思想演变而来，其基本思想是把合适数量、合适质量的物品在合适的时间供应到合适的地点，以满足用户需要
PLC	指	可编程逻辑控制器（Programmable Logic Controller, PLC），其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

本公开转让说明书中若出现总计数与所加总数值总和尾数不符，均为四舍五入所致。

第一节基本情况

一、公司基本情况

公司中文名称：苏州大源自动化科技股份有限公司

法定代表人：夏建春

有限公司成立日期：2011年6月14日

股份公司成立日期：2015年5月8日

注册资本：1250万元

住所：苏州工业园区娄葑镇通园路35号

邮编：215000

董事会秘书：张艳

所属行业：根据中国证监会2012年颁布的《上市公司行业分类指引》，公司归属于软件和信息技术服务业（I65）。根据国家统计局《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所处行业归属于信息传输、软件和信息技术服务业（I）中的软件和信息技术服务业（I65）。根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》规定，公司所处行业属于软件和信息技术服务业（I65）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》规定，公司所处行业属于工业机械（12101511）。

主要业务：公司专业从事自动化行业设备的开发、设计，公司的主营业务可概括为：制造装备、行业解决方案的电气系统成套和技术支持服务三大类。

组织机构代码：57670658-3

电话：0512-62800557

传真：0512-62800557

互联网网址：<http://www.ouyee-auto.com/>

经营范围：锂电池组的研发、组装生产及销售；自动化生产设备、工业控制

网络生产线的设计、研发、组装生产、调试及维修保养；软件开发及销售；工业元器件的销售。（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）

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股份代码：

股份简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：1,250 万股

挂牌日期：

（二）股票限售安排

1、相关法律法规及《公司章程》（草案）对股份转让的限制

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

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

售规定。”

《公司章程》（草案）第二十八条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当在其任职期间内，定期向公司申报其所持有的本公司股份及其变动情况；在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌转让的，公司股东、董事、监事、高级管理人员的股份转让和限制，以相关规定和承诺为准。”

2、截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，公司全体股东均为股份公司发起人，因此股东无可公开转让的股份。

3、股东对所持股票自愿锁定的承诺

公司股东未对所持股份作出严于《公司法》、《业务规则》的自愿锁定承诺。

（三）股票转让方式

公司挂牌后将采用协议转让方式。

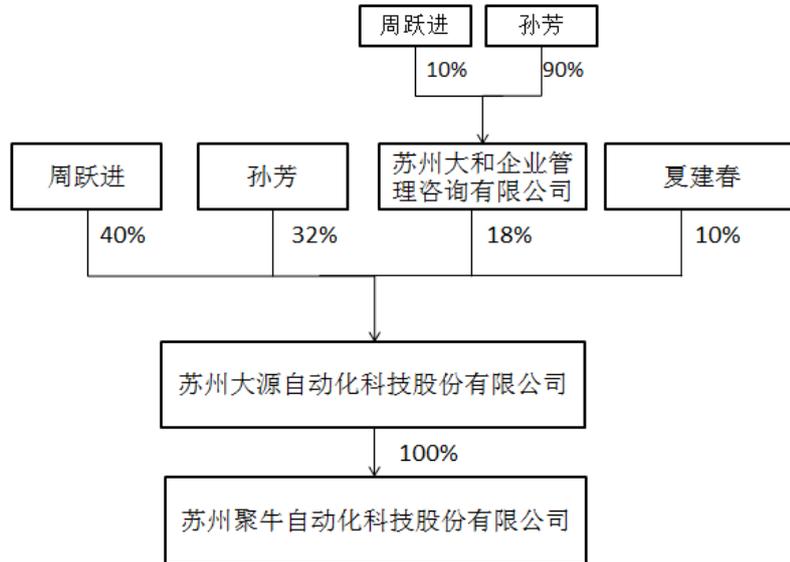
三、本次挂牌的有关当事人

1、主办券商：	东吴证券股份有限公司
法定代表人：	范力
地址：	苏州工业园区星阳街5号
联系电话：	（0512）62938523
传真：	（0512）62938500
项目小组负责人：	常伦春
项目组成员：	周兢、常伦春、徐琰、胡云垒、姜超尚
2、律师事务所：	江苏谐达律师事务所
负责人：	戴爱华
地址：	苏州市人民路1102号三、四楼
联系电话：	（0512）65120660

传真:	(0512) 65120220
经办律师:	孙勇、徐振宇
3、会计师事务所:	江苏苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙)
执行事务合伙人:	詹从才
主要经营场所:	南京市中山北路105-6号中环国际广场22-23层
联系电话:	(025) 83235002
传真:	(025) 83235046
经办注册会计师:	曾全、于志强
4、评估机构:	万隆(上海)资产评估有限公司
法定代表人:	赵斌
地址:	上海迎勋路168号14楼
联系电话:	(021) 63788398
传真:	(021) 63767768
经办注册评估师:	刘宏、刘芸
5、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
地址:	北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层
联系电话:	(010) 58598980
传真:	(010) 58598977
6、挂牌场所:	全国中小企业股份转让系统
法定代表人:	杨晓嘉
地址:	北京市西城区金融大街丁26号
联系电话:	(010) 63889513
传真:	(010) 63889514

四、公司股权结构

（一）股权结构图



（二）主要股东情况

1、控股股东、实际控制人认定的理由和依据

控股股东、实际控制人的认定依据，目前主要有以下规定：

（1）《公司法》第二百一十六条第（二）款、第（三）款的规定：

控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。

实际控制人，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。

（2）《上市公司收购管理办法（2014 修订）》第八十四条规定，有下列情形之一的，为拥有上市公司控制权：

①投资者为上市公司持股 50% 以上的控股股东；②投资者可以实际支配上市公司股份表决权超过 30%；③投资者通过实际支配上市公司股份表决权能够决定公司董事会半数以上成员选任；④投资者依其可实际支配的上市公司股份表决权足以对公司股东大会的决议产生重大影响；⑤中国证监会认定的其他情形。

控股股东、实际控制人的认定的理由：

最近两年内，本公司股权结构一直维持比较集中的状态。目前公司有 4 个股东，合计持有 100% 的公司股份。股东的持股比例分别为 40%、32%、18%、10%。周跃进、孙芳于 2015 年 5 月 11 日签署了《一致行动人协议》，约定凡涉及到公司重大经营决策事项时，须由两人先行协商统一意见，再在公司的各级会议上发表各自的意见，两人为一致行动人。周跃进现持有公司股份 500 万股，占股份总额的 40.00%；孙芳现持有公司股份 400 万股，占股份总额的 32%。周跃进通过苏州大和企业管理咨询有限公司间接持有公司 1.8% 的股份，孙芳通过苏州大和企业管理咨询有限公司间接持有公司 16.2% 的股份，二人系夫妻关系，合计持有公司 90% 的股份。

综上，并结合上述认定控股股东、实际控制人的法律依据，周跃进、孙芳为公司的控股股东和实际控制人。

2、控股股东、实际控制人的基本情况

周跃进先生

公司股东、现任公司董事、总经理，董事任期自 2015 年 4 月 20 日起至 2018 年 4 月 19 日止。1974 年 9 月出生，中国国籍，41 周岁，无境外永久居留权，本科学历。

工作经历：1997 年 7 月至 2000 年 8 月，担任金华盛纸业（苏州）有限公司公司工程师；2003 年 3 月至 2014 年 8 月，担任苏州立得设备工程有限公司总经理；2013 年 8 月至今，创办苏州聚牛自动化科技有限公司并担任总经理；2015 年 4 月 20 日至今，担任公司董事、总经理。

孙芳女士

公司股东、现任公司董事，董事任期自 2015 年 4 月 20 日起至 2018 年 4 月 19 日止。1974 年 1 月出生，中国国籍，41 周岁，无境外永久居留权，大专学历。

工作经历：1998 年 10 月至 2002 年 2 月，担任金华盛纸业（苏州）有限公司总经办助理；2003 年 1 月至 2014 年 8 月，担任苏州立得设备工程有限公司财务经理；2015 年 1 月至 2015 年 4 月，担任公司采购部主管；2015 年 4 月 20 日至今，担任公司董事。

3、公司股东私募基金备案的核查

公司的股东中存在 1 个专业投资机构，即大和管理。

根据江苏省工商局提供的档案资料，大和管理系一家从事创业投资等业务的有限公司，其基本情况如下：

名称：	苏州大和企业管理咨询有限公司
住所：	苏州工业园区通园路 35 号
注册资本	500 万元
法定代表人：	孙芳
企业类型：	有限公司
经营范围：	企业管理咨询、市场调查。（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）
成立日期：	2014 年 8 月 4 日
经营期限	自 2014 年 8 月 4 日至 2024 年 8 月 3 日
持股情况	孙芳持有 450 万股，持股比例为 90%； 周跃进持有 50 万股，持股比例为 10%

苏州大和企业管理咨询有限公司由孙芳、周跃进 2 名自然人根据《苏州大和企业管理咨询有限公司章程》共同出资组成。经与大和管理股东访谈并核查，大和管理设立的主要目的是公司为激励核心员工而设立的持股平台，而非进行其他投资活动，并未专门指定企业资产由专业的基金管理人或者普通合伙人管理的情形，亦不存在其作为基金管理人管理其他投资基金的情形。因此，大和管理不是以非公开方式向投资者募集资金设立的投资基金，不属于私募投资基金。

4、控股股东、实际控制人最近二年内变化情况

报告期内，股东孙芳系周跃进之妻，股东周跃进在 2014 年 7 月之前虽未持有公司股份，但其报告期内一直参与公司的日常经营管理，能够实际支配公司日常经营活动、重大经营决策。因此，公司控股股东、实际控制人最近二年内未发

生变化。

（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东基本情况

序号	股东名称（姓名）	持股数量 （股）	占股本总额 比例（%）	股东性质	股份质 押情况
1	周跃进	5,000,000	40.00	自然人股东	无
2	孙芳	4,000,000	32.00	自然人股东	无
3	苏州大和企业管理咨询 有限公司	2,250,000	18.00	法人股东	无
4	夏建春	1,250,000	10.00	自然人股东	无
合计		12,500,000	100.00	/	/

（四）其他争议事项的具体情况及其关联关系

- 1、公司无其他争议事项。
- 2、公司股东之间的关联关系

股东周跃进与孙芳系夫妻关系，苏州大和企业管理咨询有限公司股东为周跃进、孙芳。

（五）公司的股本形成及其变化

1、有限公司设立（2011年6月14日）

2011年6月，孙涛、邹万雄、马新华三人共同出资设立苏州欧誉自动化科技有限公司。注册资本人民币100万元，实收资本人民币50万元，由股东孙涛、邹万雄、马新华三人以货币资金出资，其中：孙涛出资16.5万元人民币，占实收资本33%；邹万雄出资17万元人民币，占实收资本34%；马新华出资16.5万元人民币，占实收资本33%。

2011年6月10日，苏州德富信会计师事务所（普通合伙）对欧誉自动化申请设立登记的注册资本实收情况进行审验，并出具了苏德富信会验字（2011）第329号《验资报告》。审验截至2011年6月10日止，欧誉自动化已收到全体股东缴纳的注册资本合计50万元，各股东均以货币出资。

2011年6月14日，江苏省苏州工业园区工商行政管理局向有限公司下发了注册号为320594000197058的《企业法人营业执照》。欧誉自动化设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	实缴资本（元）	出资方式	占实收资本比例（%）
1	邹万雄	340,000	170,000	货币	34.00
2	孙涛	330,000	165,000	货币	33.00
3	马新华	330,000	165,000	货币	33.00
合计		1,000,000	500,000	—	100.00

2、有限公司第一次股权转让（2012年5月28日）

2012年5月20日，欧誉自动化召开了股东会，审议并通过了以下决议：一、苏州欧誉自动化科技有限公司减少股东孙涛、邹万雄，增加新股东张亚；二、苏州欧誉自动化科技有限公司股东孙涛所持股权中的33万元（占公司注册资本33%，实际出资16.5万元）无偿转让给张亚；苏州欧誉自动化科技有限公司股东邹万雄所持股权中的34万元（占公司注册资本的34%，实际出资17万元）无偿转让给张亚；最终持有股权人为：马新华、张亚。

2012年5月28日，江苏省苏州工业园区工商行政管理局变更登记完成。本次变更完成后，欧誉自动化股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（元）	实缴资本（元）	出资方式	占实收资本比例（%）
1	张亚	670,000	335,000	货币	67.00
2	马新华	330,000	165,000	货币	33.00
合计		1,000,000	500,000	—	100.00

3、有限公司第二次股权转让(2012年11月9日)

2012年10月18日，欧誉自动化召开股东会，审议并通过了以下决议：一、张亚将其持有的苏州欧誉自动化科技有限公司的股权中的10万元（占公司注册资本的10%，其中实收资本5万元）以人民币5万元的价格转让给夏建春；二、张亚将其持有苏州欧誉自动化科技有限公司的股权中的57万元（占公司注册资本的57%，其中实收资本28.5万元）以人民币28.5万元的价格转让给孙芳；三、马新华将其持有的苏州欧誉自动化科技有限公司的股权中的33万元（占公司注册资本的33%，其中实收资本16.5万元）以人民币16.5万元的价格转让给孙芳。

2012年11月9日，江苏省苏州工业园区工商行政管理局变更登记完成。本次变更完成后，欧誉自动化股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（元）	实缴资本（元）	出资方式	占实收资本比例（%）
1	孙芳	900,000	450,000	货币	90.00
2	夏建春	100,000	50,000	货币	10.00
合计		1,000,000	500,000	—	100.00

4、有限公司第一次实收资本变更(2013年4月18日)

2013年4月2日，欧誉自动化召开了股东会，审议并通过了以下决议：一、同意公司实收资本由50万元变更为100万元，公司注册资本不变；二、孙芳原出资45万元，本次出资45万元，累计出资90万元；三、夏建春原出资5万元，本次出资5万元，累计出资10万元。

2013年4月7日，苏州万隆永鼎会计师事务所有限公司对有限公司实收资本变更予以审验，并出具了苏万隆验字（2013）第1-088号《验资报告》，审验截至2013年4月3日止，欧誉自动化已收到股东缴纳的新增实收资本共计50万元，股东以货币出资，变更后的实收资本为100万元。

2013年4月18日，江苏省苏州工业园区工商行政管理局变更登记完成。本次变更完成后，欧誉自动化股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（元）	实缴资本（元）	出资方式	占注册资本比例（%）
1	孙芳	900,000	900,000	货币	90.00
2	夏建春	100,000	100,000	货币	10.00
合计		1,000,000	1,000,000	—	100.00

5、有限公司第一次增资(2014年7月1日)

2014年6月23日，欧誉自动化召开了股东会，审议并通过了以下决议：一、公司注册资本增加至300万元，实收资本300万元；三、孙芳原出资90万元，本次出资180万元，累计出资270万元，占注册资本90%。夏建春原出资10万元，本次出资20万元，累计出资30万元，占注册资本10%。

2014年7月1日，江苏省苏州工业园区工商行政管理局变更登记完成。本次变更完成后，欧誉自动化股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（元）	实缴资本（元）	出资方式	占注册资本比例（%）
1	孙芳	2,700,000	2,700,000	货币	90.00
2	夏建春	300,000	300,000	货币	10.00
合计		3,000,000	3,000,000	—	100.00

6、有限公司第三次股权转让(2014年7月16日)

2014年7月4日，欧誉自动化召开了股东会，审议并通过了以下决议：孙芳将其持有的苏州欧誉自动化科技有限公司的股权中的150万元（占公司注册资本的50%）以人民币150万元的价格转让给周跃进。

同日，孙芳与周跃进就股权转让事宜签署了《股权转让协议》。

2014年7月16日，江苏省苏州工业园区工商行政管理局变更登记完成。本次变更完成后，欧誉自动化股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（元）	实缴资本（元）	出资方式	占注册资本比例（%）
1	周跃进	1,500,000	1,500,000	货币	50.00
2	孙芳	1,200,000	1,200,000	货币	40.00
3	夏建春	300,000	300,000	货币	10.00
合计		3,000,000	3,000,000	—	100.00

7、有限公司第二次增资(2014年8月5日)

2014年7月28日，欧誉自动化召开了股东会，审议并通过了以下决议：一、同意增加本次注册资本200万元人民币；二、原公司注册资本300万元，实收资本300万元。现公司注册资本500万元，实收资本500万元；三、孙芳原出资120万元，本次出资80万元，累计出资200万元，占注册资本40%。夏建春原出资30万元，本次出资20万元，累计出资50万元，占注册资本10%。周跃进原出资150万元，本次出资100万元，累计出资250万元，占注册资本50%。

2014年8月5日，江苏省苏州工业园区工商行政管理局变更登记完成。本次变更完成后，欧誉自动化股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（元）	实缴资本（元）	出资方式	占注册资本比例（%）
1	周跃进	2,500,000	2,500,000	货币	50.00
2	孙芳	2,000,000	2,000,000	货币	40.00
3	夏建春	500,000	500,000	货币	10.00
合计		5,000,000	5,000,000	—	100.00

8、有限公司第三次增资（2015年1月5日）

2014年10月10日，欧誉自动化召开了股东会，审议并通过以下决议：一、同意本次增加注册资本500万元人民币；二、原公司注册资本500万元，现公司注册资本1000万元；三、孙芳原出资200万元，本次出资200万元，累计出资400万元，占注册资本40%。夏建春原出资50万元，本次出资50万元，累计出资100万元，占注册资本10%。周跃进原出资250万元，本次出资250万元，累计出资500万元，占注册资本50%。

2015年1月5日，江苏省苏州工业园区工商行政管理局变更登记完成。本次变更完成后，欧誉自动化股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（元）	实缴资本（元）	出资方式	占注册资本比例（%）
1	周跃进	5,000,000	5,000,000	货币	50.00
2	孙芳	4,000,000	4,000,000	货币	40.00
3	夏建春	1,000,000	1,000,000	货币	10.00
合计		10,000,000	10,000,000	—	100.00

9、有限公司第四次增资(2015年1月30日)

2015年1月23日，欧誉自动化召开股东会，审议并通过以下决议：增加“苏州大和企业管理咨询有限公司”为公司新股东。

同日，欧誉自动化召开股东会，审议并通过以下决议：一、同意本次增加注册资本250万元人民币；二、原公司注册资本1000万元，现公司注册资本1250万元；三、夏建春原出资100万元，本次出资25万元，累计出资125万元，占注册资本10%。苏州大和企业管理咨询有限公司本次出资225万元，累计出资225万元，占注册资本18%。

2015年1月30日，江苏省苏州工业园区工商行政管理局变更登记完成。本次变更完成后，欧誉自动化股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（元）	实缴资本（元）	出资方式	占注册资本比例（%）
1	周跃进	5,000,000	5,000,000	货币	40.00
2	孙芳	4,000,000	4,000,000	货币	32.00
3	苏州大和企业管 理咨询有限公司	2,250,000	2,250,000	货币	18.00
4	夏建春	1,250,000	1,250,000	货币	10.00
	合计	12,500,000	12,500,000	—	100.00

10、有限公司整体变更为股份有限公司（2015年5月8日）

2015年3月27日，欧誉自动化召开股东会，决定将苏州欧誉自动化科技有限公司整体变更为股份有限公司。

2015年4月18日，欧誉自动化召开了股东会，审议并通过以下决议：一、同意公司整体变更为股份有限公司。根据江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）于2015年4月15日出具的苏亚苏审[2015]160号《审计报告》，截至2015年1月31日，公司经审计的净资产为14,481,432.36元人民币；根据万隆（上海）资产评估有限公司于2015年4月17日出具的万隆评报字（2015）第1142号《评估报告》，截至2015年1月31日，公司经评估的净资产为19,470,865.02元人民币。以不高于上述净资产值的全部净资产作价折股，其中人民币14,481,432.36元折合为公司的股本，股份总额为1250万股，每股面值人民币1元，其余部分合计1981432.36元人民币计入股份有限公司的资本公积；二、变更经营范围为：锂电池组的研发、组装生产及销售；自动化生产设备、工业控制网络生产线的设计、研发、组装生产、调试及维修保养；软件开发及销售；工业元器件的销售；三、同意公司股东作为发起人签署《发起人协议》。

2015年4月20日，公司股东周跃进、孙芳、苏州大和企业管理咨询有限公司、夏建春在江苏省苏州工业园区签订了《发起人协议》，对有限公司整体变更设立股份公司的名称、地址、出资方式、各方权利义务等相关事项进行了约定。

2015年4月20日，有限公司的4名股东作为发起人召开苏州大源自动化科技股份有限公司第一次股东大会，会议审议通过了《苏州大源自动化科技股份有限公司章程》，选举产生了第一届董事会董事和第一届监事会中的非职工代表监事，非职工代表监事与职工代表监事组成第一届监事会。

2015年4月20日，江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）对有限公司整体变更设立为股份有限公司的净资产折股出具了《验资报告》（苏亚苏验[2015]21号），对有限公司以净资产折股进行了确认。

2015年5月8日，江苏省工商行政管理局核发了注册号为320594000197058号的《营业执照》，核准有限公司整体变更为股份公司。有限公司整体变更为股份公司，股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	出资方式
1	周跃进	5,000,000	40.00	境内自然人	净资产折股
2	孙芳	4,000,000	32.00	境内自然人	净资产折股
3	苏州大和企业 管理咨询有限 公司	2,250,000	18.00	境内法人	净资产折股
4	夏建春	1,250,000	10.00	境内自然人	净资产折股
合计		12,500,000	100.00	-	-

（六）公司重大资产重组情况

为增强公司整体的资产实力和规范公司的运作，提升公司的主营业务的核心竞争力。同时，为满足股转系统挂牌的相关规范要求，报告期内，公司对聚牛自动化股权进行了整合，具体情况如下：

公司名称	苏州聚牛自动化科技有限公司
注册资本	500万元人民币
住所	苏州工业园区娄葑镇通园路35号
法定代表人	周跃进
经营范围	自动化生产设备、工业控制生产线的设计、研发、上门调试及上门维修保养；软件开发及销售；承接工业自动化工程的设计、上

	门安装、上门调试和售后服务；销售：机电设备、工业自动化设备、工业元器件。（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）		
成立日期	2013年08月01日		
营业期限至	2023年07月31日		
股东出资情况及股权结构			
股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
苏州大源自动化科技股份有限公司	500	100	货币
合计	500	100	
董事、监事、高级管理人员任职情况			
姓名	职务		
周跃进	执行董事/总经理		
夏建春	监事		

2014年10月7日，江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）对苏州聚牛自动化科技有限公司出具了净资产的专项《审计报告》（苏亚苏专审[2014]330号），对聚牛自动化截至2014年9月30日的财务状况进行了专项审计。

2014年10月10日，周跃进将其持有聚牛自动化股权中的250万元（占聚牛自动化注册资本50%），以人民币250万元的价格转让给苏州欧誉自动化科技有限公司；孙芳将其持有聚牛自动化股权中的200万元（占聚牛自动化注册资本的40%），以人民币200万元的价格转让给苏州欧誉自动化科技有限公司；夏建春将其持有聚牛自动化股权中的50万元（占聚牛自动化注册资本的10%），以人民币50万元的价格转让给苏州欧誉自动化科技有限公司，并于同日签署了《股权转让协议》。苏州聚牛自动化科技有限公司为苏州欧誉自动化科技有限公司全资子公司。

2014年10月17日，苏州聚牛自动化科技有限公司就上述变更办理了工商登记，聚牛自动化为公司的全资子公司。

五、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事基本情况

周跃进先生

公司股东、现任公司董事、总经理，董事任期自 2015 年 4 月 20 日起至 2018 年 4 月 19 日止。1974 年 9 月出生，中国国籍，41 周岁，无境外永久居留权，本科学历。

工作经历：1997 年 7 月至 2000 年 8 月，担任金华盛纸业（苏州）有限公司公司工程师；2003 年 3 月至 2014 年 8 月，担任苏州立得设备工程有限公司总经理；2013 年 8 月至今，创办苏州聚牛自动化科技有限公司并担任总经理；2015 年 4 月 20 日至今，担任公司董事、总经理。

夏建春先生

公司股东、现任公司董事长、副总经理，董事任期自 2015 年 4 月 20 日起至 2018 年 4 月 19 日止。1978 年 2 月出生，中国国籍，37 周岁，无境外永久居留权，中专学历。

工作经历：1998 年 8 月至 2001 年 7 月，担任金华盛纸业（苏州）有限公司工程师；2001 年 8 月至 2005 年 5 月，担任明光进口电气服务有限公司工程师；2005 年 6 月至 2014 年 5 月，担任苏州立得设备工程有限公司技术主管；2014 年 6 月至 2015 年 4 月，担任公司技术经理；2015 年 4 月 20 日至今，担任公司董事长、副总经理。

孙芳女士

公司股东、现任公司董事，董事任期自 2015 年 4 月 20 日起至 2018 年 4 月 19 日止。1974 年 1 月出生，中国国籍，41 周岁，无境外永久居留权，大专学历。

工作经历：1998 年 10 月至 2002 年 2 月，担任金华盛纸业（苏州）有限公司总经办助理；2003 年 1 月至 2014 年 8 月，担任苏州立得设备工程有限公司财务经理；2015 年 1 月至 2015 年 4 月，担任公司采购部主管；2015 年 4 月 20 日至今，担任公司董事。

井继兴先生

现任公司董事，董事任期自 2015 年 4 月 20 日起至 2018 年 4 月 19 日止。1978

年4月出生，中国国籍，37周岁，无境外永久居留权，本科学历。

工作经历：2000年7月至2005年6月，担任苏福马股份有限公司技术工程师；2005年7月至2006年5月，担任SEW传动设备（苏州）有限公司销售工程师；2006年5月至2011年11月，担任施耐德电气（中国）有限公司销售工程师；2011年11月至2012年12月，担任苏州立得设备工程有限公司销售经理；2013年1月至2015年4月，担任苏州聚牛自动化科技有限公司销售经理；2015年4月20日至今，担任公司董事。

王庆刚先生

现任公司董事，董事任期自2015年4月20日起至2018年4月19日止。1980年10月出生，中国国籍，34周岁，无境外永久居留权，专科学历。

工作经历：2002年7月至2006年2月，担任苏州飞利浦显示器有限公司质检员；2006年3月至2014年5月，担任苏州立得设备工程有限公司销售经理；2014年6月至2015年4月，担任苏州聚牛自动化科技有限公司销售经理；2015年4月20日至今，担任公司董事。

（二）监事基本情况

沈建忠先生

现任公司监事会主席，监事任期自2015年4月20日起至2018年4月19日止。1970年6月出生，中国国籍，46周岁，无境外永久居留权，本科学历。

工作经历：1993年9月至2001年8月，历任苏州计算机研究所电脑工程师、电气工程师、项目主管；2001年9月至2012年10月，历任施耐德电气中国投资有限公司自动化工程师、自动化技术经理；2014年6月至2015年4月，担任公司副总经理；2015年4月20日至今，担任公司监事会主席。

马有晓先生

现任公司监事，监事任期自2015年4月20日起至2018年4月19日止。1986年8月出生，中国国籍，29周岁，无境外永久居留权，本科学历。

工作经历：2009年3月至2010年10月，担任苏州三基铸造装备股份有限公司公司电气工程师；2010年10月至2011年8月，担任东山精密股份有限公司电气工程师；2011年09月至2014年05月，担任苏州立得设备工程有限公司电气工程师；2014年6月至2015年4月，担任公司电气工程师；2015年4月20

日至今，担任公司监事。

丁文超先生

现任公司监事，监事任期自 2015 年 4 月 20 日起至 2018 年 4 月 19 日止。1984 年 3 月出生，中国国籍，31 周岁，无境外永久居留权，大专学历。

工作经历：2003 年 6 月至 2004 年 11 月，担任旭东机械（昆山）有限公司电气技术员；2004 年 12 月至 2005 年 4 月，担任毅嘉电子（苏州）有限公司助理工程师；2005 年 05 月至 2006 年 5 月，担任嘉彰科技（苏州）有限公司设备工程师；2007 年 6 月至 2014 年 8 月，担任苏州立得设备工程有限公司电气工程师；2014 年 6 月至 2015 年 4 月，担任公司电气工程师；2015 年 4 月 20 日至今，担任公司监事。

（三）高级管理人员基本情况

周跃进先生

现任公司总经理，基本情况详见本公开转让说明书“五、公司董事、监事、高级管理人员情况之（一）董事基本情况”。

夏建春先生

现任公司副总经理，基本情况详见本公开转让说明书“五、公司董事、监事、高级管理人员情况之（一）董事基本情况”。

徐国梅女士

现任公司财务负责人，任期自 2015 年 4 月 20 日起至 2018 年 4 月 19 日止。1982 年 1 月出生，中国国籍，33 周岁，无境外永久居留权，中专学历。

工作经历：2002 年 7 月至 2004 年 7 月，担任联建科技有限公司生产部职员；2004 年 11 月至 2006 年 10 月，担任裕廊科技有限公司生产领班；2007 年 6 月至 2014 年 5 月，担任苏州立得设备工程有限公司市场部主管；2014 年 6 月至 2015 年 4 月，担任苏州聚牛自动化科技有限公司市场部主管；2015 年 4 月 20 日至今，聘任为公司财务负责人。

张艳女士

现任公司董事会秘书，任期自 2015 年 4 月 20 日起至 2018 年 4 月 19 日止。1977 年 7 月出生，中国国籍，37 周岁，无境外永久居留权，中专学历。

工作经历：2006年9月至2007年12月，担任苏州华电电气股份有限公司行政部主管；2008年2月至2014年5月，担任苏州立得设备工程有限公司行政部主管；2014年6月至2015年4月，担任苏州聚牛自动化科技有限公司行政主管；2015年4月20日，聘任为公司董事会秘书。

六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年 1月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
资产总计（万元）	2,317.39	2,369.67	1,136.57
股东权益合计（万元）	1,887.72	1,622.13	263.20
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,887.72	1,622.13	263.20
每股净资产（元）	1.51	1.62	2.63
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.51	1.62	2.63
资产负债率（%，母公司）	4.76	9.32	82.88
流动比率（倍）	5.17	3.04	1.29
速动比率（倍）	4.20	2.53	1.11
项目	2015年1月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	423.54	7,031.59	1,213.98
净利润（万元）	15.58	558.93	65.71
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	15.58	558.93	65.71
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	15.58	375.72	5.14
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	15.58	375.72	5.14
毛利率（%）	13.65	18.36	20.23
净资产收益率（%）	0.96	76.99	57.80
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	0.96	79.29	6.16
基本每股收益（元/股）	0.02	1.97	0.79
稀释每股收益（元/股）	0.02	1.97	0.79
应收帐款周转率（次）	0.27	5.83	3.26
存货周转率（次）	1.02	27.37	26.65
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-43.42	-717.46	-128.81
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.03	-0.72	-1.29

注：

(一) 净资产收益率、每股收益两项指标计算公式引用中国证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算与披露》；

1、净资产收益率

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

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_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；M0 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。

2、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P0 \div S$$

$$S = S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k$$

其中：P0 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；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；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；M0 为报告期月份数；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。

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益 = P1 / (S0 + S1 + S_i × M_i ÷ M0 - S_j × M_j ÷ M0 - S_k + 认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数) 其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

(二) 其他财务指标计算说明

1、每股净资产按照“期末净资产/期末实收资本（或股本）”计算；

2、资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”计算；

- 3、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；
- 4、速动比率按照“（流动资产-存货-预付款项-其他流动资产）/流动负债”计算。
- 5、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；
- 6、应收账款周转率按照“当期营业收入/（（期初应收账款+期末应收账款）/2）”计算，2012年度应收账款周转率为无限大原因为：公司成立于2011年，于2012年实现收入且2012年年末应收账款余额为零；
- 7、存货周转率按照“当期营业成本/（（期初存货+期末存货）/2）”计算；
- 8、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末实收资本（或股本）”计算。

第二节公司业务

一、公司主要业务、主要产品其用途

（一）公司主营业务介绍

公司专业从事自动化行业设备的开发、设计，在自动化系统控制领域拥有较强的技术实力和开发经验。公司长期致力于工业自动化领域全面解决方案的研究和开发，为客户提供高性能的工业自动化控制系统以及完整的工业自动化解决方案。

（二）公司主营业务描述

公司的主营业务可概括为：制造装备、行业解决方案的电气系统成套和技术支持服务三大类。

1、制造装备

自成立以来，公司研发、生产和销售电力行业设备（母线加工行业的母线槽自动铆接生产线控制系统）。现阶段，公司重点研发锂电池高效节能的分容系统和锂电池的高效安全的组装工艺设备，当前处于样机测试阶段。

2、行业解决方案的电气系统成套

公司研发的电气系统成套包括：纺织行业的伺服型倍捻机控制系统、无纺行业的多轴交叉铺网控制系统。

3、技术支持服务

在制造装备和行业解决方案的电气系统成套业务实现销售的基础上，公司提供有偿的现场调试和运行故障诊断等服务。

子公司苏州聚牛自动化科技有限公司从事法国施耐德工业自动化产品的代理业务，主要产品包括：

1、传动类产品：VSD（变频器）

变频器是应用变频技术与微电子技术，通过改变电机工作电源频率的方式来

控制交流电动机的电力控制设备。该产品可根据电机的实际需要来提供其所需要的电源电压，进而达到节能、调速和定位的目的。本公司提供的变频器类型包括软启动器、小型机械用变频器、风机泵用变频器、通用型变频器、电梯专用变频器以及复杂、大功率变频器。

2、运动类产品：MOTION（伺服电机）

伺服电机是在运动控制系统中通常采用的电机，是实现运动控制较重要的部分。不同于普通电机，其具有低速高转矩和高过载力矩的特性，能够胜任高精度，高动态响应的运动任务。

3、控制类产品：PLC（可编程序控制器类）

PLC 是一种专门为在工业环境下应用而设计的数字运算操作的电子装置。它采用可以编制程序的储存器，用来在其内部存储执行逻辑运算、顺序运算、计时、计数和算术运算等操作的指令，并能通过数字式或模拟式的输入和输出，控制各种类型的机械或生产过程。PLC 是实现工业控制的核心，也是本公司满足各种不同客户需求编写嵌入式软件的储存器。

4、人机界面类产品：HMI（人机对话产品-工业触摸屏、工控机、上位机）

HMI 是 Human Machine Interface 的简称，也称人机接口或人机界面，是系统和用户之间进行交互和信息交换的媒介，它实现信息的内部形式与人类可以接受形式之间的转换，连接可编程序控制器（PLC）、变频器、直流调速器、仪表等工业控制设备，利用显示屏显示，通过输入单元（如触摸屏、键盘、鼠标等）写入工作参数或输入操作命令，是实现人与机器信息交互的数字设备。

（三）公司主要产品图示

名称	产品图片	名称	产品图片
----	------	----	------

<p>母线槽自动铆接生产线</p>		<p>伺服交叉铺网及控制系统</p>	
<p>可编程控制产品</p>		<p>HMI 界面产品</p>	
<p>变频驱动产品</p>		<p>伺服运动产品</p>	

（四）公司产品应用领域

母线加工行业的母线槽自动铆接生产线控制系统实现了不同规格的柔性化生产需要，解决了铆接工位的连续作业，使得生产效率提升 30%左右。

伺服型铺网机电控系统用于纺织行业的多轴交叉铺网机械设备的电气控制，利用优化的核心控制算法，极大提高了整机的运行速度和生产效率。

伺服型倍捻机电控系统用于纺织行业的倍捻机械设备的电气控制，通过优化机械传动，实现设备整机的机械参数柔性化，提高了生产效率和缩减设备保养用时，实现“停电可控”。

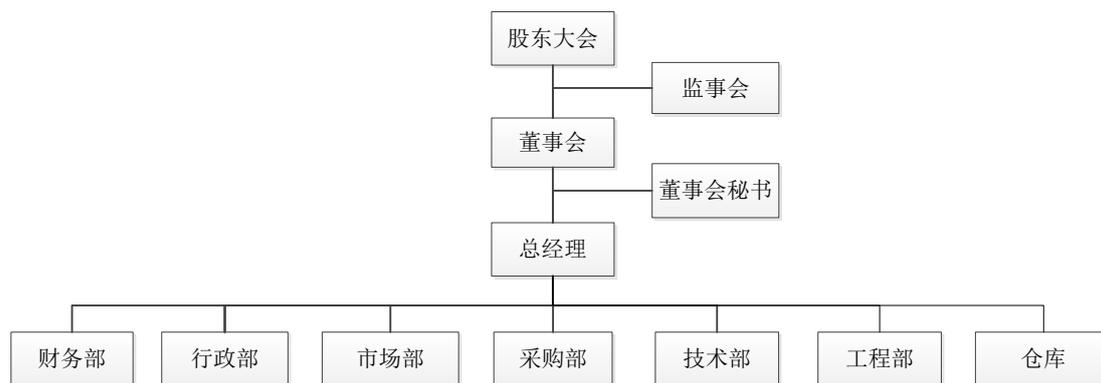
2014 年至 2015 年公司重点研发以下三类系统设备，目标领域是容量型电池和动力型电池相关检测和焊接组装的设备和产品：

- 1、锂电池高效节能的检测和分容系统；
- 2、锂电池高效安全的组装工艺设备；
- 3、高端锂电池组。

二、公司生产及服务的主要流程及方式

（一）公司组织构架图

1、内部组织架构图



2、子公司情况

苏州聚牛自动化科技有限公司（全资子公司）：

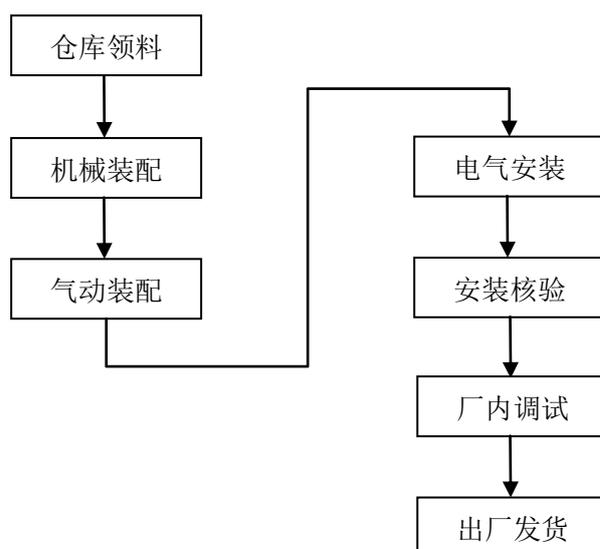
公司基本情况			
公司名称	苏州聚牛自动化科技有限公司		
注册资本	500 万元人民币		
住所	苏州工业园区娄葑镇通园路 35 号		
法定代表人	周跃进		
经营范围	自动化生产设备、工业控制生产线的设计、研发、上门调试及上门维修保养；软件开发及销售；承接工业自动化工程的设计、上门安装、上门调试和售后服务；销售：机电设备、工业自动化设备、工业元器件。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
成立日期	2013 年 8 月 1 日		
营业期限	2023 年 7 月 31 日		
股东出资情况及股权结构			
股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
苏州大源自动化科技股份有限公司	500	100	货币
董事、监事、高级管理人员任职情况			
姓名	职务		
周跃进	执行董事兼总经理		
夏建春	监事		

（二）公司生产产品及提供服务的流程

公司主要从事工业自动化控制行业的装备制造和整体解决方案以及技术支持服务。

1、生产流程图

公司针对装备制造和系统成套产品，生产流程如下：

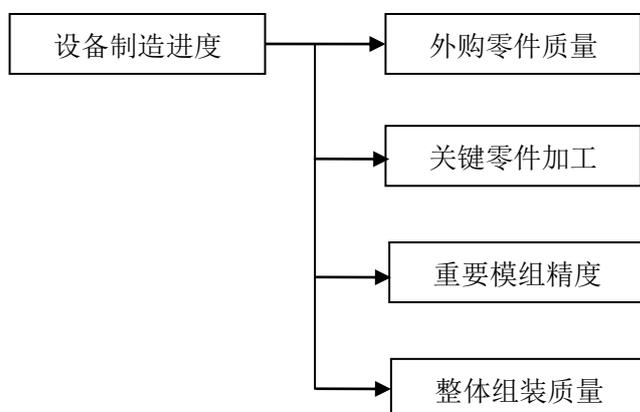


由工程部安排人员进行机器组装调试，装配人员按照加工零件清单及标准件清单，到仓库领取加工零件及标准件。

装配人员严格按照装配图，进行机器组装，各部分零件，执行元件组装是否正确，各活动部件活动顺畅，无干涉所有的紧固件和接头联结，确保紧固到位，联结可靠。

由技术部安排电气工程师按照动作说明书进行机器配电，机器程序编写及调试。

2、生产质量控制流程图



公司为了控制非标成套设备的制作质量，必须有专人监督检查设备的制造工

作，主要从以下五个方面控制设备的制作质量：

（1）设备制作进度，设备监造人员应首先了解设备的加工计划，查看是否按计划进行加工，防止加工过程前松后紧，在交货期进行突击加工而影响总体制作质量。设备制作初期，首先检查关键零件的机械加工进度，并进行确认。

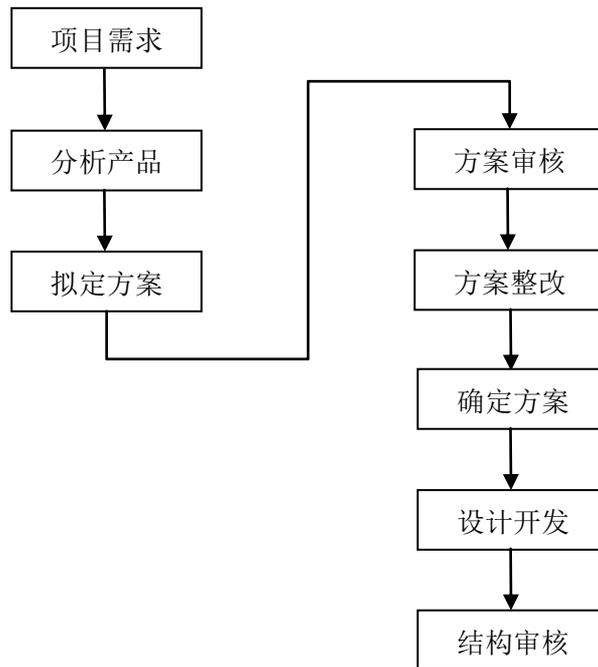
（2）外购基础件的质量，选择成熟的供应商及零件产品，要检查所购的基础件是否按合同要求进行采购；在合同中没有指定生产厂家精度级别的，要检查所购的基础件是否符合国家标准，是否有合格证、生产日期等。

（3）设备关键零件的加工质量要及时确认。

（4）设备主要部件组装的精度，设备的组装是从部件组装开始的，部件组装精度直接影响设备最终的安装精度。部件组装时要求零件清洗干净，配备必要的组装工具，组装的外部环境也要清洁，重要部件组装必要时还应在恒温的环境下进行，以确保部件组装精度。部件组装完成后，监造人员要对部件的组装精度进行检测。

（5）设备的整体组装质量，设备整体组装完毕后要对其组装质量进行确认，对设备的整体组装精度进行检测，检查设备是否完全实现了工艺技术要求，并在厂内对设备进行单机空负荷试车和负荷试车。有条件时还要进行联动试车，并根据试车情况对设备进行进一步调整、改进，最终完全达到工艺技术要求。

3、研发流程图



公司项目研发流程具体如下：

(1) 确定开发项目、了解客户需求。了解设备的产品品质要求、设备生产效率要求及设备工作环境。

(2) 分析产品。了解产品生产工艺，了解产品各方面尺寸要求及来料情况，与客户沟通产品生产过程中的注意事项及设备使用地点的技术参数。

(3) 拟定方案。工程人员讨论、分析作出设备方案，包括：设备示意图（整体示意图，局部示意图），各部分机构简介，动作说明，设备技术参数等。

(4) 方案审核。由工程人员组成审核组，对方案进行审核，审核内容包括：设备可行性评估，设备成本评估，设备生产效率的评估，各部分结构可行性评估。

(5) 方案整改。对方案审核中讨论出的问题进行整改。

(6) 客户确定设计方案。设计方案交由客户，客户根据需求，对方案进行最后确定。

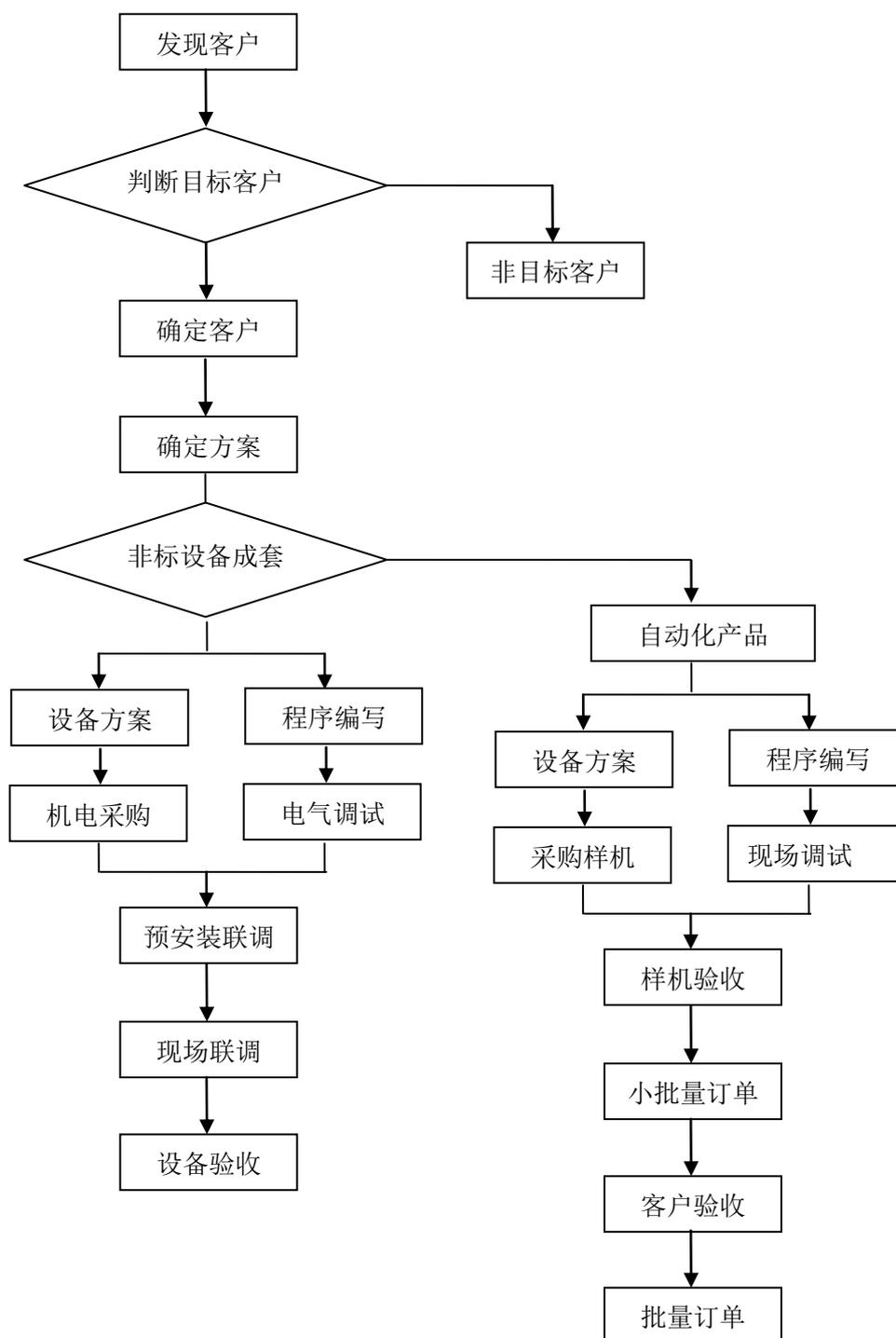
(7) 设计开发。由工程部安排工程师进行机构设计，作出机器装配图、零件图，选出执行元器件、电控配件并列加工零件清单和标准件请购单，动作说

说明书。

(8) 机构审核，由工程人员组成审核组，对所设计出的图纸进行审核，审核内容包括：机器结构配合是否合理；功能性（能力和精度）、稳定性、安全性、人性化（操作的便利性）和外观性等是否符合要求以及所设计机器生产效率是否符合客户需求。

4、子公司业务流程图

苏州聚牛自动化科技有限公司的主要业务为法国施耐德自动化产品的代理销售，业务流程具体如下：



三、公司业务相关的资源性要素

(一) 公司产品所使用的主要技术

公司属于江苏省民营科技企业，主要技术应用于自动化设备成套及应用的研

发和生产。公司技术团队长期积累不同行业生产工艺，积累大量编写控制程序经验，开发针对不同工艺设备的关键功能的控制算法或软件程序模块，选择合适的自动化电气产品和通讯总线，搭建高性价比的系统框架及元器件清单，将嵌入式软件的开发技术和各行业客户生产工艺流程进行整合，将软硬件进行系统集成，向客户提供工业自动化控制整体解决方案，达到客户生产工艺要求。

（二）主要无形资产情况

截止本说明书签署日，公司的知识产权所有人均为公司，不存在任何权属纠纷：

1、商标情况

公司有 3 项注册商标正在申请中，具体情况如下：

序号	商标	申请号	类别	申请日期/受理日期
1		15597990	7	2014.10.29/2014.11.18
2		15598007	42	2014.10.29/2014.11.26
3		15598020	42	2014.10.29/2014.11.18

2、专利情况

公司已取得 3 项实用新型专利，专利权期限均为 10 年（自申请日起算），具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	取得方式	专利期限
1	瓦楞纸板堆叠装置	ZL 2014 2 0478332.6	原始取得	2014.8.22-2024.8.21
2	螺旋式横切机	ZL 2014 2 0388371.7	原始取得	2014.7.14-2024.7.13
3	刀辊	ZL 2014 2 0549971.7	原始取得	2014.9.23-2024.9.22

公司有 8 项发明专利正在申请中，具体情况如下：

序号	专利申请名称	申请号	专利类型	申请日
----	--------	-----	------	-----

1	一种自冲铆接异步柔性化系统的工艺方法	201410199814.2	发明	2014.5.13
2	自冲铆接异步柔性化系统	201410199815.7	发明	2014.5.13
3	电池快速检测装置	201520163092.5	发明	2015.3.20
4	电池快速检测装置及电池快速检测系统	201520161899.5	发明	2015.3.20
5	电池快速检测装置及电池快速检测系统	201510124508.7	发明	2015.3.20
6	电池	201520169402.4	发明	2015.3.24
7	一种电池在线检测装置	201510187448.3	发明	2015.4.20
8	一种电池在线检测装置	201520240111.X	发明	2015.4.20

3、软件著作权情况

公司已取得 9 项软件著作权，具体情况如下：

序号	软件名称	登记号	取得方式	权利范围
1	欧誉伺服倍捻机 PLC 控制软件 V1.0	2014SR143658	原始取得	全部权利
2	欧誉三轴交叉铺网机 PLC 控制软件 V1.0	2014SR167996	原始取得	全部权利
3	欧誉伺服涂胶机 PLC 控制软件 V1.0	2014SR168373	原始取得	全部权利
4	欧誉高速双面机 PLC 控制软件 V1.0	2014SR167988	原始取得	全部权利
5	伺服研磨机 PLC 控制软件 V1.0	2014SR178159	原始取得	全部权利
6	伺服铺网机 PLC 控制软件 V1.0	2014SR178140	原始取得	全部权利
7	欧誉瓦楞纸坑机 PLC 控制软件 V1.0	2015SR010868	原始取得	全部权利

8	欧誉五轴光伏电池板组框机 PLC 控制软件 V1.0	2015SR010682	原始取得	全部权利
9	欧誉母线槽铆接生产线 PLC 控制软件 V1.0	2015SR010870	原始取得	全部权利

（三）公司的资质及荣誉

目前，公司取得了江苏省民营科技企业证书，具体情况如下：

证书名称	颁发单位	颁发日期/有效期
江苏省民营科技企业证书	江苏省民营科技技术企业协会	2014年11月/五年

同时，公司子公司苏州聚牛自动化科技有限公司取得施耐德电气（中国）有限公司电气产品的授权分销商证书，具体情况如下：

证书名称	颁发单位	有效期
施耐德电气产品的授权分销商	施耐德电气（中国）有限公司	2015年1月1日至 2015年12月31日

（四）特许经营权情况

公司目前无特许经营权。

（五）主要固定资产情况

公司主要从事工业自动化嵌入式软件的开发，将软硬件进行系统集成，向客户提供工业自动化控制整体解决方案。公司拥有的固定资产主要为电子设备、办公设备和运输设备，与公司从事的主营业务相符，公司拥有生产经营所必须的资产，公司主要资产与业务、人员具有匹配性、关联性。

截至2015年1月31日，公司的固定资产情况如下：

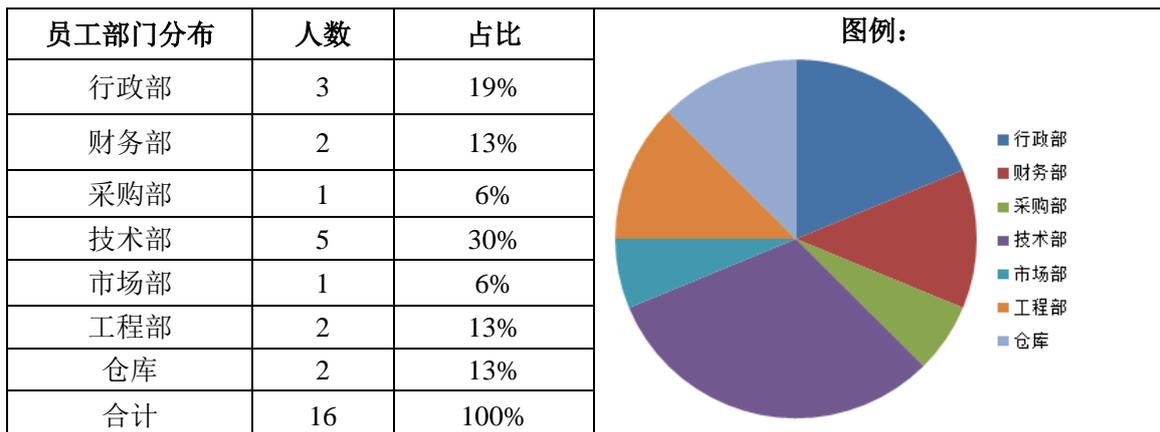
序号	固定资产类别	原值	比重	净值	成新率(%)
1	电子设备	496,045.26	66.82%	366,298.51	73.84%
2	办公设备	23,523.56	3.17%	17,350.83	73.76%
3	运输设备	222,800.00	30.01%	169,809.57	76.22%
	合计	742,368.82	100%	553,458.91	74.55%

（六）员工情况

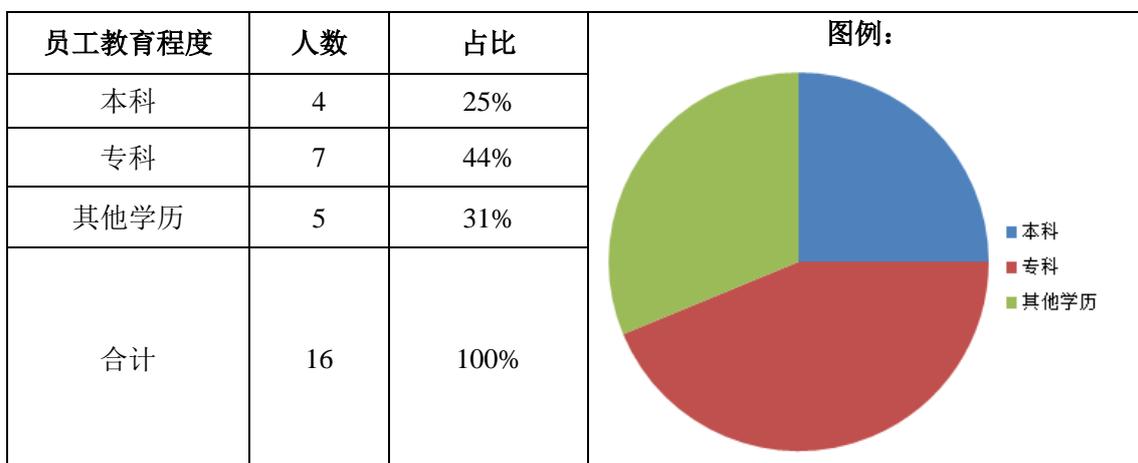
截至公开转让说明书签署日，公司共有在册员工 16 人，公司员工岗位结构、

受教育程度及年龄分布如下：

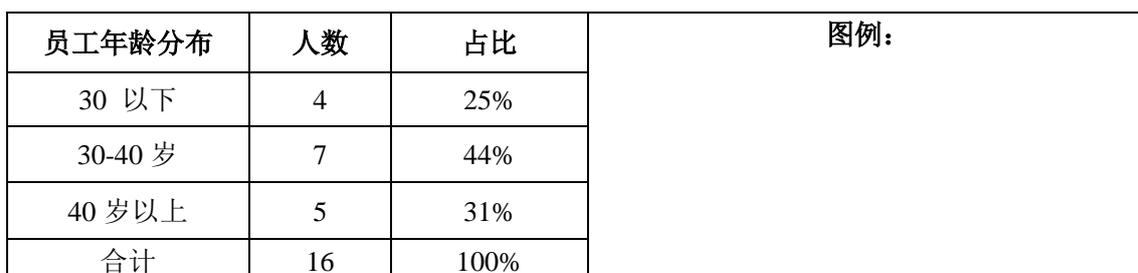
1、员工岗位结构

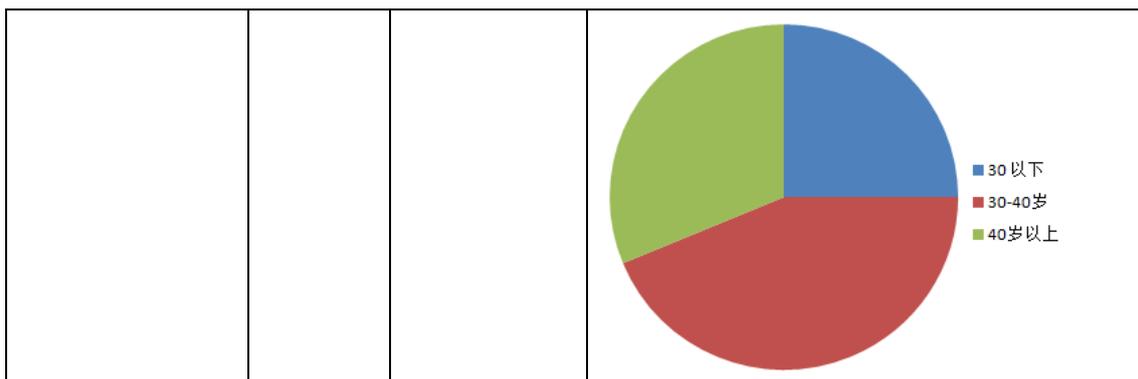


2、员工教育程度



3、员工年龄分布





公司为工业自动化控制系统研发、生产企业，故多数员工集中在技术部，技术部和工程部主要负责电气系统成套的设计项目、同时提供技术支持服务。公司本科、专科学历人数总计为11人，占公司员工总数的比例为69%，技术、工程人员需要工控专业知识积累，故普遍学历较高。综上，公司员工状况与公司业务具有匹配性、互补性。

（七）公司研发情况

1、研发机构设置

公司设有技术研发部门，其职能包括新产品、新技术的研究、立项与开发，按项目要求完成研发任务等。公司建立了相关管理制度和激励政策，保证了研发的可持续能力。

2、研发队伍情况

公司的技术研发团队由公司管理层牵头，联合技术部和工程部组成。截至2015年1月31日，公司共有研发人员8人，占公司总人数的50%，均来自于电气工程、机械自动化等专业，多数人员具有6年以上的研发经验。整体而言，公司的研发团队知识结构较为合理，研发能力较强，有效地支撑了公司研发体系。

研发人员学历结构见下表：

学历	人数	所占比例
本科	6	75%
大专	2	25%
合计	8	100%

研发人员年龄结构见下表：

年龄	人数	所占比例
30 以下	2	25%
30-40 岁	4	50%
40 岁以上	2	25%
合计	8	100%

3、核心技术人员

截止 2015 年 1 月 31 日，公司共有核心技术人员 7 人，其中夏建春持有公司 10% 股份，具体情况如下：

姓名	年龄	主要业务经历及职务	现任职务及任期	持股比例
夏建春	37	1998 年 8 月至 2001 年 7 月，就职于金华盛纸业（苏州）有限公司，担任工程师职位；2001 年 8 月至 2005 年 5 月，就职于苏州明广进口电气服务公司，担任工程师职位；2005 年 6 月至 2012 年 10 月，就职于立得设备工程有限公司，担任技术主管职位；2012 年 11 月起至今就职于公司，担任董事长。	董事长、副总经理 任期自 2015 年 4 月 20 日起至 2018 年 4 月 19 日	10%
周杰	27	2011 年 10 月至 2014 年 4 月，就职于立得设备工程有限公司，担任电气工程师职位；2014 年 5 月起至今就职于公司，担任电气工程师职位。	技术工程师 任期至 2015 年 12 月 31 日止	—
丁文超	31	2005 年 5 月至 2006 年 5 月，就职于嘉彰科技（苏州）有限公司，担任设备工程师职位；2004 年 12 月至 2005 年 4 月，就职于毅嘉电子（苏州）有限公司，担任助理工程师职位；2003 年 6 月至 2004 年 11 月，就职于旭东机械（昆山）有限公司，担任电气技术员职位；2004 年 6 月至 2014 年 4 月，就职于苏州立得设备工程有限公司，担任电气工程师职位；2014 年 5 月起至今就职于公司，担任电气工程师职位。	监事 任期自 2015 年 4 月 20 日起到 2018 年 4 月 19 日	—
汤晓敏	27	2011 年 12 月至 2013 年 10 月，就职于亚智系统科技有限公司，担任电控人员；2013 年 11 月至今，就职于公	技术工程师 任期至 2015 年 12 月 31 日止	—

		司，担任技术工程师。		
苏晓华	31	2007年3月至2010年6月，就职于金华盛纸业（苏州工业园区）有限公司，担任仪电维护技师；2010年7月至2013年3月，就职于苏州明日自动化科技有限公司，担任电气设计工程师；2013年4月起至今就职于公司，担任高级技术工程师职位。	高级技术工程师 任期至2015年12月31日止	—
马有晓	29	2009年2月至2010年10月，就职于苏州三基铸造装备股份有限公司，担任电气工程师；2010年11月至2011年9月，就职于苏州东山精密股份有限公司，担任电气工程师；2011年11月至2014年4月，就职于苏州立得设备工程有限公司，担任电气工程师；2014年5月至今就职于公司，担任公司监事。	监事 任期自2015年4月20日起到2018年4月19日	—
李治华	28	2008年12月至2009年12月，就职于东莞台端电子有限公司，担任助理工程师；2010年1月至2012年1月，就职于苏州鸿硕精密电工有限公司，担任机械工程师，2013年5月至2014年4月，就职于苏州立得设备工程有限公司，担任机械工程师；2014年5月至今就职于公司，担任技术工程师。	技术工程师 任期至2015年12月31日止	—
合计				10%

4、研发支出情况

公司报告期内研发费用情况如下：

单位：元

项目	2015年1月	2014年度	2013年度
	金额	金额	金额
营业收入	3,780,539.24	70,315,897.82	12,139,836.33
管理费用	372,631.24	3,515,515.56	889,225.14
其中：研发费	66,397.13	445,696.91	102,016.00

管理费用占营业收入比重(%)	9.86	5.00	7.32
其中：研发费占营业收入比重(%)	1.76	0.63	0.84

(八) 生产经营场所

截止 2015 年 1 月 31 日，公司及其子公司租赁创宏科技（苏州）有限公司的房产作为其生产经营场所，面积合计 1699 平方米，其租赁房产的具体情况如下：

承租方	出租方	租赁面积 (m ²)	租赁期限	年租金 (元)	租赁合同 法律效力
公司	创宏科技（苏州）有限公司	639	2015 年 4 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	221605.2	有效
聚牛自动化	创宏科技（苏州）有限公司	300	2015 年 4 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	104040	有效
聚牛自动化	创宏科技（苏州）有限公司	760	2015 年 4 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	200640	有效

四、与业务相关的情况

(一) 公司最近两年及一期主营业务收入占营业收入比例如下：

单位：元

项目	2015 年 1 月	2014 年度	2013 年度
主营业务收入	4,235,365.06	70,315,897.82	12,139,836.33
其他业务收入	-	-	-
营业收入合计	4,235,365.06	70,315,897.82	12,139,836.33
主营业务收入占营业收入比例(%)	100.00	100.00	100.00

(二) 主营业务收入的构成

单位：元

类别	2015 年 1 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比重(%)	金额	比重(%)	金额	比重(%)
自动化器件	4,233,108.64	99.95	66,726,579.87	94.90	8,369,979.79	68.95
自动化设备	-	-	2,376,068.38	3.38	3,649,572.55	30.06
自动化集成	-	-	1,175,482.92	1.67	-	-

类别	2015年1月		2014年度		2013年度	
	金额	比重(%)	金额	比重(%)	金额	比重(%)
备品备件	2,256.42	0.05	37,766.65	0.05	104,207.67	0.86
技术服务	-	-	-	-	16,076.32	0.13
主营业务收入合计	4,235,365.06	100.00	70,315,897.82	100.00	12,139,836.33	100.00

注：自动化设备指制造装备，自动化集成指行业解决方案的电气系统成套，自动化器件指法国施耐德工业自动化产品的代理业务。

（三）产品主要的消费群体

报告期内，公司主要为电气、纺织、机械行业企业提供工业自动化控制设备及系统成套，公司主要客户为欧瑞康（中国）科技有限公司。

2015年1月前五名客户销售情况：

公司名称	销售额（元）	占营业收入的比重（%）
欧瑞康（中国）科技有限公司	1,934,978.17	45.69
张家港市亿利机械有限公司	224,001.01	5.29
苏州天宇机电有限公司	219,879.05	5.19
苏州市明广物资贸易有限公司	204,408.73	4.83
常熟市华新电器设备厂	193,020.50	4.56
合计	2,776,287.46	65.55

2014年度前五名客户销售情况：

公司名称	销售额（元）	占营业收入的比重（%）
欧瑞康（中国）科技有限公司	27,270,982.23	38.78
苏州天宇机电有限公司	5,171,021.03	7.35
卓郎（江苏）纺织机械有限公司	3,090,260.45	4.39
昆山协扬机械有限公司	2,542,163.15	3.62
江苏华彤电气集团有限公司	2,376,068.38	3.38
合计	40,450,495.24	57.52

2013年度前五名客户销售情况：

公司名称	销售额（元）	占营业收入的比重（%）
欧瑞康（中国）科技有限公司	3,110,514.06	25.62
苏州立得设备工程有限公司	2,683,760.58	22.11
苏州天宇机电有限公司	1,210,876.58	9.97
镇江西门子母线有限公司	1,086,095.96	8.95

常熟市飞龙无纺机械有限公司	650,316.99	5.36
合计	8,621,280.18	71.02

2013 年前五大客户中苏州立得设备工程有限公司为实际控制人控制的企业；除苏州立得设备工程有限公司外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东不在公司其他前五大客户中占有权益。

(四) 公司原料采购情况

1、报告期内主要产品或服务的原材料、能源及供应情况，占成本的比重

公司生产自动化设备、系统集成所需主要材料包括电气设备及元器件产品，公司生产所需的原材料及电力能源市场供应充足。2013 年公司自动化设备及系统集成产品生产中原材料比重为 93%，2014 年公司自动化设备及系统集成产品生产中原材料比重为 82%；电力能源占成本比重较小。

2、前五大供应商情况

公司研发电力行业设备、电气系统成套，上游主要是电气设备及元器件产品供应商。

2015 年 1 月前五名供应商采购情况：

公司名称	采购额（元）	占采购总额比重（%）
苏州立得设备工程有限公司	3,306,460.88	57.91
施耐德电气(中国)有限公司上海分公司	2,000,995.29	35.04
海格曼商贸有限公司	296,285.40	5.19
苏州天宇机电有限公司	58,135.96	1.02
苏州通源电器有限公司	23,825.49	0.42
合计	5,685,703.02	99.58

2014 年度前五名供应商采购情况：

公司名称	采购额（元）	占采购总额比重（%）
施耐德电气(中国)有限公司上海分公司	43,728,788.09	74.19
苏州立得设备工程有限公司	8,941,230.42	15.17
海格曼商贸有限公司	1,821,843.76	3.09
南京律讯电气自动化有限公司	1,411,359.55	2.39
苏州天宇机电有限公司	471,403.25	0.80
合计	57,725,065.58	95.64

2013 年度前五名供应商采购情况:

公司名称	采购额(元)	占采购总额比重(%)
苏州立得设备工程有限公司	6,608,244.09	74.96
浦莱斯精密技术(深圳)有限公司	646,153.85	7.33
苏州市平江区友诚精密模具厂	277,885.47	3.15
苏州工业园区胜浦镇广成建材贸易部	244,497.35	2.77
施耐德电气(中国)有限公司上海分公司	222,888.92	2.53
合计	7,999,669.68	90.74

2013 年、2014 年前五大供应商中苏州立得设备工程有限公司为实际控制人控制的企业;除苏州立得设备工程有限公司外,公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东不在公司其他前五大供应商中占有权益。

(五) 重大合同及履行情况

重大合同认定标准:合同标的金额超过 2015 年 1 月 31 日经审计的净资产 6%,即 2015 年 1 月 31 日公司净资产 18,877,171.75 *6%=113 万元。

1、报告期内,公司及子公司签订的采购合同单笔金额较小,均未达到上述重大合同的认定标准。

2、报告期内,公司及子公司签订的重大销售合同履行情况如下:

序号	合同相对方	金额(万元)	标的	签订日期	截至本说明书签署日进展
1	江苏华彤电气集团有限公司	278.00	母线槽自动化设备	2013.4.10	履行完毕
2	欧瑞康(中国)科技有限公司	528.65	变频器	2014.2	履行完毕
3	欧瑞康(中国)科技有限公司	113.91	变频器	2014.06	履行完毕
4	欧瑞康(中国)科技有限公司	189.20	变频器	2014.07	履行完毕
5	欧瑞康(中国)科技有限公司	202.24	变频器	2014.07	履行完毕
6	欧瑞康(中国)科技有限公司	216.84	变频器	2014.09	履行完毕
7	欧瑞康(中国)科技有限公司	197.43	变频器	2014.09	履行完毕

8	欧瑞康（中国）科技有限公司	164.31	变频器	2014.11	履行完毕
9	欧瑞康（中国）科技有限公司	235.19	变频器	2014.12	履行完毕
10	欧瑞康（中国）科技有限公司	316.10	变频器	2015.01	履行完毕

五、公司的商业模式

目前公司的盈利主要来源于工业自动化全面解决方案的业务收入。公司技术人员全面深入了解客户工艺，编写控制程序，开发针对不同工艺设备的关键功能的控制算法或软件程序模块，选择合适的自动化电气产品和通讯总线，搭建高性价比的系统框架及元器件清单，将嵌入式软件的开发技术和各行业客户生产工艺流程进行整合，将软硬件进行系统集成，向客户提供工业自动化控制整体解决方案，达到客户所要求的工艺精度和速度。

（一）采购模式

公司主要采取准时化采购的采购模式。首先公司市场部与客户签订销售合同，市场部根据销售合同向采购部发出采购申请，由采购部统一完成采购。公司采购部与供应商按产品不同用途进行议价，完成定价之后，按照采购管理流程从供应商采购合适的产品。除按照销售合同和订单采购外，公司也会根据需要提前预测所需产品及元器件，进行备货。

（二）生产模式

本公司研发及生产流程可以概括为以下七个阶段：

- 1、技术交流：了解客户技术、工艺要求；
- 2、确立方案：立项，确定硬件配置；
- 3、项目执行：确认硬件之后开始部分编程、取得样机之后继续部分编程；
- 4、公司实验室调试；

5、内部调试：机电联调（根据电磁干扰、噪音震动、湿度温度等各类干扰因素进行调试）以符合客户工艺要求；

6、客户现场调试：初步验收，调试产品，使其可以在客户（原始设备生产商）处运行正常；

7、生产现场调试：小批量订单阶段，调试产品，使其可以在终端客户处运行正常，最终形成批量订单。

（三）销售模式

公司主要通过走访行业标杆客户、行业展会等形式取得客户信息，采取直销模式销售。公司主要客户为设备制造厂商，公司为其提供工业控制各类产品与智能装备自动化的综合解决方案。公司的销售流程通常分为七个阶段，具体包括：发现客户并判断是否为公司潜在客户；通过了解客户工艺流程，确认客户设备清单；根据客户所需设备确定方案；购置样机、技术研发；样机验收、现场调试，确保产品可以发挥客户所需的定制化功能；与客户签订小批量订单，通过生产厂商处调试进行验收；最终形成批量订单。

（四）盈利模式

首先，公司利用工业自动化嵌入式软件的开发技术和在各行业积累的丰富的行业经验，将软硬件进行系统集成，使公司的整体解决方案类产品和服务具有较高的附加值。

（五）发展方向

公司利用多年发展形成的技术和行业资讯，充分挖掘当今行业发展趋势，集中精力研发新型的产业工艺技术和装备；当前，公司研发内容是新能源锂电池组的安全高效的产品工艺和先进的装备制造。

六、所处行业的基本情况

（一）行业概况

1、公司所处行业的分类情况

根据中国证监会 2012 年颁布的《上市公司行业分类指引》，公司归属于软件和信息技术服务业（I65）。根据国家统计局《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所处行业归属于信息传输、软件和信息技术服务业

(1) 中的软件和信息技术服务业 (I65)。根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》规定, 公司所处行业属于软件和信息技术服务业 (I65); 根据《挂牌公司投资型行业分类指引》规定, 公司所处行业属于工业机械 (12101511)。

2、行业主管部门、监管体制及主要法规

(1) 行业主管部门及监管体制

国家工信部主要负责研究拟定国家信息产业发展战略、方针政策和总体规划; 拟定本行业的法律、法规, 发布行政规章; 组织制订本行业的技术政策、技术体制和技术标准; 对全国软件产业实行行业管理和监督; 组织协调并管理全国软件企业认定工作; 并负责全国软件产品的管理。

工业自动化的软件和信息技术服务业的管理体制为政府职能部门(主要是国家发改委)指导下的行业自律。国家发改委针对软件和信息技术服务业的宏观调控职能包括: 负责产业政策的制定并监督、检查其执行情况; 研究制定行业发展规划, 指导行业结构调整、行业体制改革、技术进步和技术改造等工作。同时, 国家发改委及其各地分支机构对本行业项目投资进行审核和备案。

中国计算机行业协会和中国软件行业协会主要负责产业及市场研究、对会员企业的公共服务、行业自律管理以及代表会员企业向政府部门提出产业发展建议与意见等。

中国机械工程学会成立于 1936 年, 是我国成立较早、规模最大的工科学会之一。协会组织各种形式的国内外学术交流、科技信息传播以及科技成果和产品展览展示活动; 接受政府委托, 组织评价机械工业重大科学技术成就, 发布中国机械工业科学技术重大进展; 承担政府、行业组织和企业委托交办的科学技术重大项目或课题的论证、评估、咨询和成果鉴定工作; 承担专业技术职称评审和技术资格认证工作等。

(2) 行业主要法规政策

为推动我国软件服务业和自动化装备制造业的蓬勃发展, 国家相关部门结合我国具体情况制订了一系列的政策、发展规划等, 具体如下:

序号	文件名	发文单位	发文时间	主要内容
1	《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》	国务院	2000年6月24日	在投融资政策、税收政策、产业技术政策、软件出口政策、收入分配政策、人才吸引与培养政策、采购政策、知识产权保护等方面对软件集成电路产业进行大力扶持。
2	《计算机软件保护条例》	国务院	2001年12月20日	规定中国公民、法人或者其他组织对其开发的软件，不论是否发表，均享有著作权。软件著作权人可以向国务院著作权行政管理部门认定的软件登记机构办理登记。
3	《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》	国务院	2006年2月13日	重点发展具有自主知识产权的重大技术装备和重要基础装备，在立足自主研发的基础上，通过引进消化吸收，努力掌握核心技术和关键技术，实现再创新和自主制造；大力发展高新技术产业装备；全面提升一般机械装备的制造水平。
4	《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》	国务院	2011年2月9日	再次明确，软件产业和集成电路产业是国家战略性新兴产业，是国民经济和社会信息化的重要基础。分别从财税政策、投融资政策、研究开发政策、进出口政策、人才政策、知识产权政策、市场政策七个方面鼓励软件和集成电路发展，并明确提出将继续实施软件增值税优惠政策。
5	《国家重点支持的高新技术领域》	—	—	明确电子信息技术作为国家重点支持的高新技术领域。
6	《产业结构调整指导目录》	国家发改委	2011年3月27日	将行业（企业）管理和信息化解决方案开发、基于网络的软件服务平台、软件开发和测试

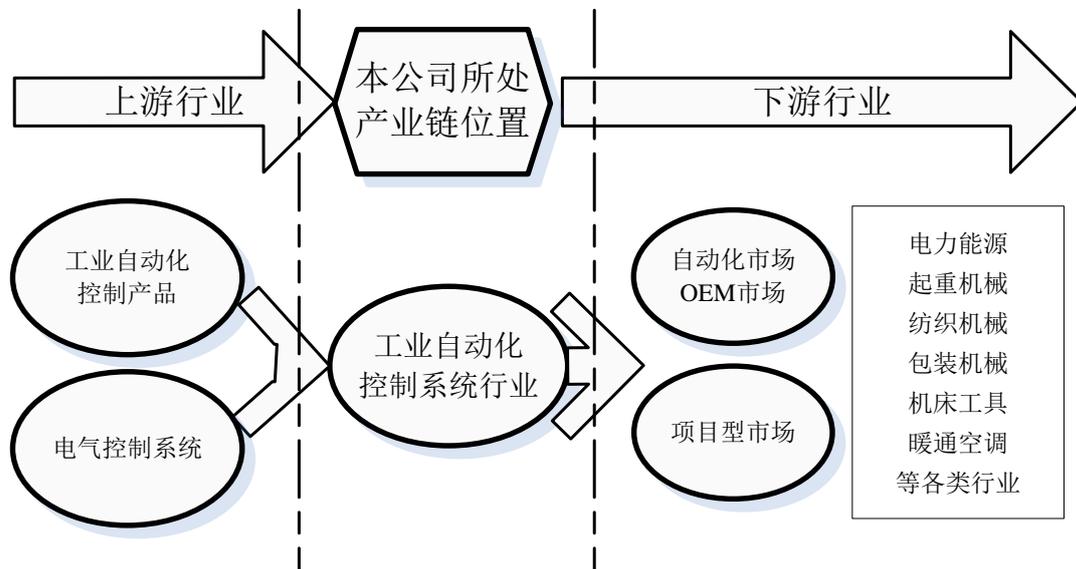
				服务、信息系统集成、咨询、运营维护和数据挖掘等服务业列为鼓励类。
--	--	--	--	----------------------------------

(二) 行业规模与发展趋势

1、行业上下游关系

公司所处的是工业自动化软件和信息技术服务业，本行业具有技术密集、高投入和高效益等显著特征，为典型的高技术产业，涉及炼油、化工、钢铁、发电、生化、建材、造纸、制药、环保等多个领域。工业自动化技术涉及上述产业生产过程中的单台设备、工段、生产线，甚至整个工厂，是现代工业的基础支撑技术。

本行业主要有产品分销和系统集成两个业务领域，行业的上下游企业分别是元器件产品供应商和原始设备制造商。上游企业作为产品供应商，由于企业定位、发展策略、营销模式、核心能力及成本差异的考虑，不能满足下游客户企业自动化系统个性化需求，这为包括本公司的众多系统集成商和分销商提供了市场空间。



按照应用领域划分，工业自动化市场可分为 OEM 市场和项目型市场。采购自动化产品或成型的电气控制系统，将其配置在设备或机械中，并将设备机械销售给下游用户的企业即为 OEM 企业，由此形成的自动化市场即 OEM 市场，主要包括：风电、起重机械、纺织机械、电梯行业、机床工具行业、暖通空调行业、

包装机械、塑料机械、橡胶机械等。项目型市场即最终用户市场，主要是指根据客户指定要求，完成定制化工程的自动化系统或解决方案，包括冶金、电力、化工、市政、汽车、石化、建材等行业。

2、自动化行业规模与发展趋势

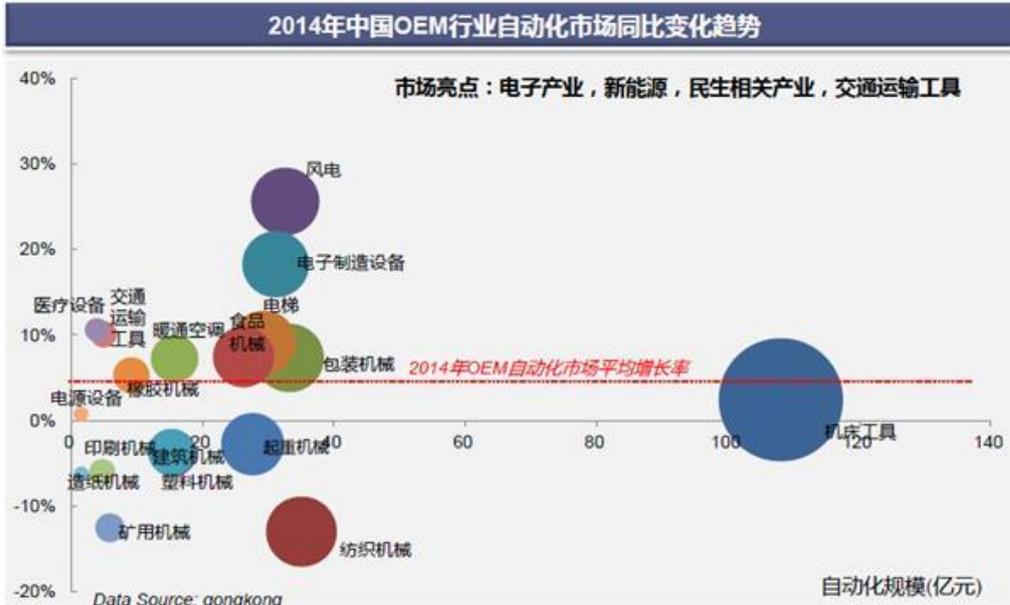
自动化装备制造业是为国民经济各行业提供技术装备的战略性产业，是各行业产业升级、技术进步的重要保障和国家综合实力的集中体现。高端智能装备制造业由于具备技术、知识密集、附加值高、成长性好、关键性强、带动性大等特点，处于制造业价值链的高端环节，是衡量一个国家核心竞争力的重要指标，也是一个国家工业崛起的重要标志。

根据中国工控网数据显示，纵观 2013 年和 2014 年两年，中国自动化市场始终在“中低增速”徘徊，工业自动化行业每年对国内 GDP 的贡献率维持在 3.61% 左右。中国的自动化市场瞬息万变，市场传统驱动因素增长乏力，受此影响，控制系统、传动系统、执行机构市场份额下滑。

信息化、智能化、安全及环保等因素成为市场发展的新动力。产品方面，信息化、智能化、安全及环保等相关产品将延续升势，尤其是信息化及环保产品将成自动化市场逆袭的“黑马”。行业方面，产能过剩行业仍难以摆脱低迷，OEM 行业部分细分市场与民生、环保和新能源相关行业增势尚可欣慰。区域市场方面，随着中西部地区市场份额持续高升，西部地区作为后发地区，将从东部接过全速发展的“接力棒”。此外，受益于扶持政策、资本因素，本土化品牌竞争力增强，市场份额进一步上升。值得一提的是，2014 年互联网的魔力已从消费领域拓至自动化领域，工业领域的互联网电商已经起步。

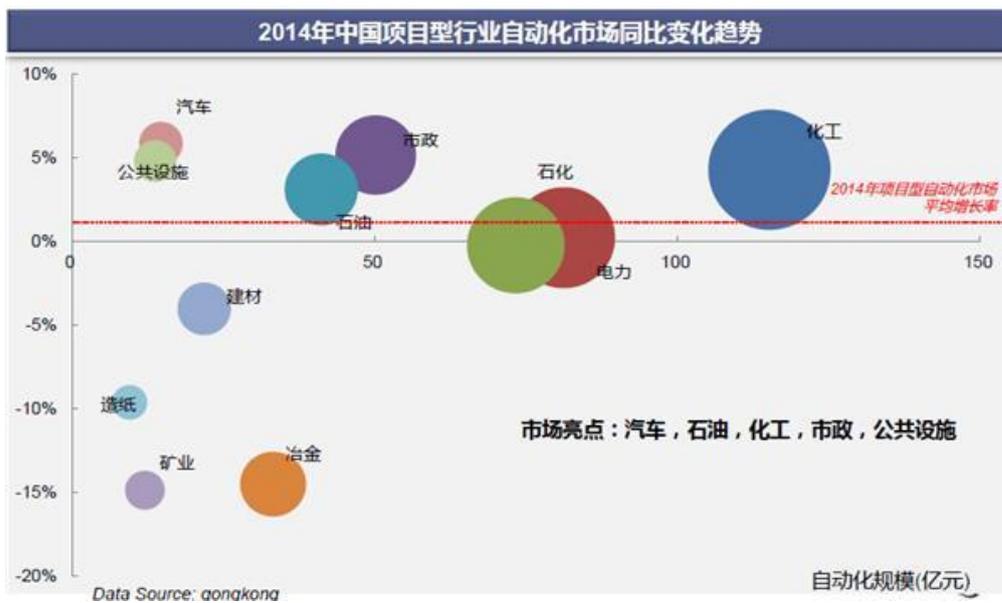
新常态之下中国自动化行业进入中低速调整期，智能化和信息化的技术创新将助力自动化行业打破产品同质化和价格战的僵局，资本介入和互联浪潮的融合及渗透将加速行业破局，由两化融合产生的热点将延续和深化。同时，自动化企业将面临增长、经营、转型的三重压力，或积极求变，或紧缩过冬，中国的自动化市场暗潮涌动。

2014 年中国 OEM 行业、项目型行业自动化市场同比变化趋势如下：



数据来源：中国工控网（gongkong）

2014年OEM市场方面，民众消费水平的升级促使电子设备市场平稳增长；清洁能源的兴起使得风电太阳能领域快速发展；基于人们对食品安全及设备安全的重视，食品机械、包装机械以及电梯等与民生相关的产业也呈现小幅增长趋势。相反，受制于产业及安全升级及国际项目摩擦等问题，纺机、电梯、机床、起重及橡塑设备行业表现低迷。

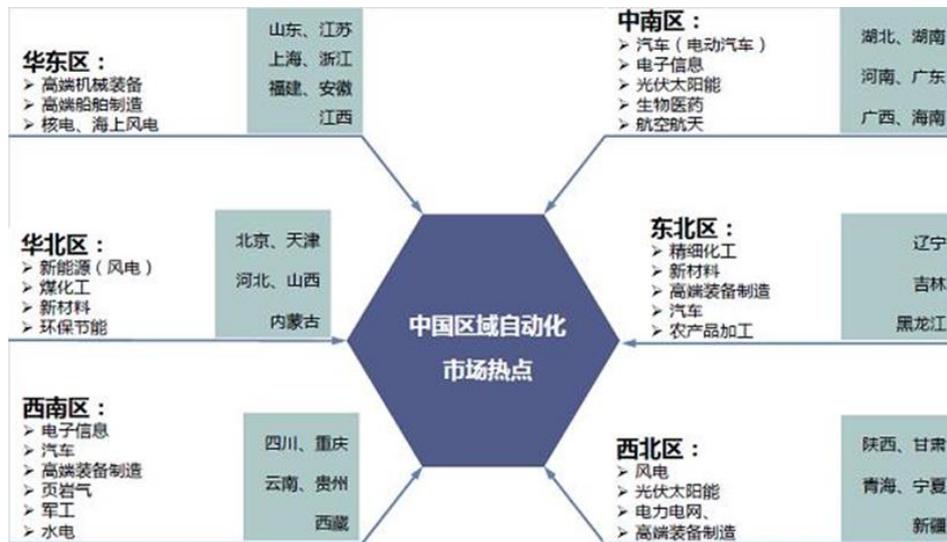


数据来源：中国工控网（gongkong）

2014年项目型行业市场方面，汽车、石油、化工、市政及公共设施领域表

现亮眼，且这些行业加大了节能环保投资力度。在这样的大环境下，2014年，石油和化工领域2014年分别偏向于油气储备、管网建设、海油开发以及精细化工等产业；在市政公共设施上，环保设施、供水供气等基础建设投资的力度加大；除此之外，新能源汽车产业保持良好发展的态势。相反，受能源结构战略调整及节能减排政策的影响，冶金、矿产、造纸及建材行业新增项目减少，投资规模也遭遇“缩水”。

2014年中国区域自动化市场热点如下，华东、华北、西南，中南、东北及西北六大区域在下游不同行业细分领域自动化应用广泛：



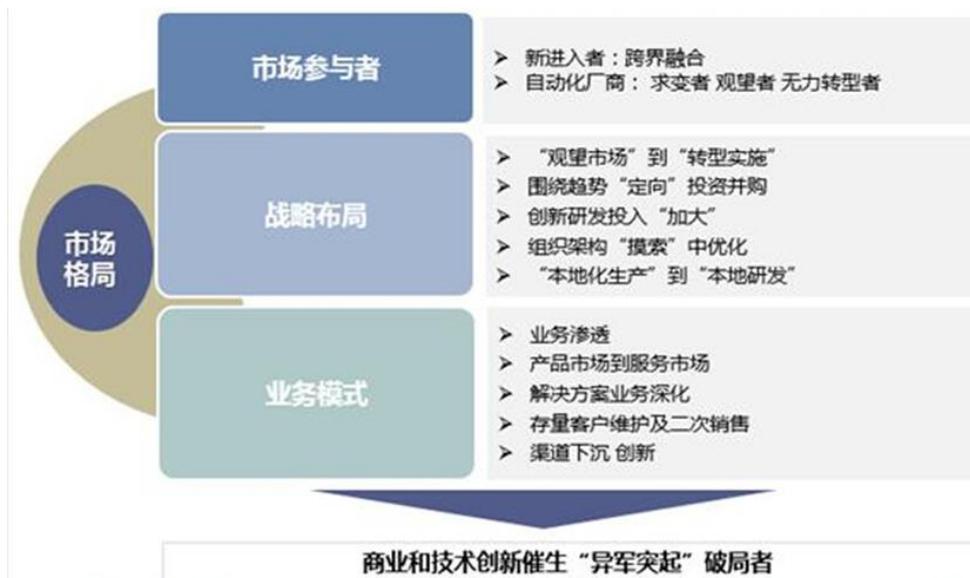
数据来源：工控网（gongkong）

根据中国工控网预计，在产业升级、民生诉求及环保压力的三轮驱动下，脱硫脱硝、环保改造、精细化工油气储备、管网建设、LNG、交通、物流、新能源汽车、食品饮料包装及健康医药、军工、新能源及智慧城市将会迎来新一轮发展。

细分行业趋势分析



根据中国工控网细分行业趋势分析，在 OEM 市场及项目型市场方面，热点行业如机器人、智能家居、物流等增长显著；民生、电子、新能源、环保等相关行业增长稳定；产能过剩行业仍难以摆脱低迷趋势。



2014 年，就行业自动化整体市场格局而言，投资方向调整、金融压力增加使得制造业投资信心下降，市场新进入者寻求跨界融合；行业内企业战略布局多方向调整；业务渗透、渠道下沉，全产业链逐步创新升级。

(三) 行业基本风险

1、行业政策风险

工业自动化行业一直是国家重点鼓励、优先发展的高新技术产业，应用范围

涵盖电力、冶金、机械、石油、石化、纺织、造纸等行业，受多种国家产业政策的影响。长期以来，受惠于新建及技术改造工业项目与基础设施建设项目不断增加，行业总体规模一直稳步增长。近年来，基于我国国民经济持续快速的增长，为防范经济过热风险，国家相关部委相继出台系列政策对钢铁、房地产等局部过热行业进行宏观调控，调控措施包括土地供给、税收、信贷、外资等多方面。如果国家宏观调控导致下游行业的产业政策发生不利变化，则可能给公司发展带来一定的影响。

2、市场竞争风险

据中国工控网公布数据和公司行业研究人员不完全统计，2014年中国自动化市场存量规模在1,500亿元左右，其中涉及到系统集成的市场容量在450亿左右。国内自动化系统集成商超过3,000家，平均每家营业收入不到2,000万元，反映了该行业市场分散和竞争激烈的特点。另一方面，国外的专业分销巨头正在通过独资或合资等方式进入国内市场，如果公司不能充分利用新型工业化带来的企业技术升级及经济全球化与国际分包的良机，迅速聚焦优势业务并通过复制扩大规模、占领市场，或在营销策略市场开发方面不能适应市场竞争状况的变化，公司的竞争优势将可能被削弱。

3、应收账款及存货占比高的风险

作为连接上游工业电气产品制造商和下游终端客户的工业自动化产品分销商和系统集成商，本行业内企业的资金需求量较大，而为满足客户需求进行的产品备货也造成了大量的流动资金占用。此外，随着工业自动化产品应用需求的提高，对分销商和系统集成商的服务内容和质量的要求日益提高，由此导致的销售过程的延长也将增加销售的回款周期。2013年末、2014年末、2015年1月末公司应收账款、存货合计分别为771.17万元、2,055.58万元和1,849.48万元，占总资产比重分别为68.38%、86.75%和79.81%，具体如下：

项目	2015年1月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款（万元）	1,477.88	1,708.83	704.51
存货（万元）	371.60	346.75	72.66
合计	1,849.48	2,055.58	777.17

应收账款占流动资产资产比重 (%)	66.46	75.27	62.61
存货占流动资产比重 (%)	16.71	15.27	6.46
合计	83.18	90.54	69.06
应收账款占总资产资产比重 (%)	63.77	72.11	61.99
存货占总资产比重 (%)	16.04	14.63	6.39
合计	79.81	86.75	68.38

可以看出，报告各期末公司应收账款及存货占比较高，使得公司面临资金被大量占用而影响正常经营的风险。

(四) 行业竞争格局

1、公司竞争地位

公司长期致力于工业自动化领域全面解决方案的研发，公司技术团队积累的大量“软件模块”，结合硬件配置，类比“积木”一样，实现不同行业不同客户的不同工艺，实现“非标行业”的标准化解决方案。

由于自动化领域产品应用宽泛，报告期内，公司销售的工业自动化产品所处不同细分行业，公司在各类细分行业中的自动化控制领域存在较少竞争对手。报告期内，公司研发的母线槽自动铆接生产线控制系统销售给两家国内母线加工行业龙头企业，伺服型铺网机电控系统达到同类产品的优势水平（110m/min），伺服型倍捻机电控系统仅有国外两家厂商品牌有此机型提供。目前，公司计划实现从“自动化行业”企业向专注“特定行业自动化”转变，在某一个特定行业（例如：锂电池设备行业）做精做专，成为行业内的佼佼者。

2、竞争优势

(1) 技术和研发优势

经过多年的发展，公司掌握了母线槽自动铆接、伺服型铺网机和伺服型倍捻机等细分领域自动化技术，包括通讯技术、传动技术、运动控制技术、温度控制技术、压力控制技术和逻辑控制技术等。公司已取得 9 项软件著作权，研发运用瓦楞纸坑机控制系统、伺服研磨机控制系统、伺服涂胶机控制系统、交叉铺网机控制系统、伺服倍捻机控制系统、母线槽铆接生产线等。

公司建立了自动化专业实验室，能够进行控制系统、传动系统和人机交换系统的仿真试验，并为公司技术工程师提供了学习和培训的平台。

（2）营销优势

公司拥有较强的技术销售团队，所有技术工程师具有良好的产品知识和行业经验，且兼任专业销售团队。在向客户销售产品、提供服务的过程中，公司的技术工程师能够为客户提供全方位的技术咨询，有利于为客户提供准确、及时的解决方案。同时，公司的行业分析师也积极参与销售业务，以满足不同行业客户的个性化需求，保证公司具有提供持续增值服务的能力，有利于维护现有客户关系和拓展新客户。

（3）运营优势

公司拥有较完善的运营系统，包括预算管理系统、进销存系统、客户关系系统、合同审批及执行系统。上述系统有利于成本控制及业绩考核，规范存货管理，提高客户开发的效率，实现管理层对销售环节的有效监管。公司运营系统的有效运行完善了公司的内部控制，加强了各部门的沟通协助，规范了公司的业务操作流程和日常事务处理。

（4）技术人才优势

公司的技术人员多数拥有在国内外知名企业的工作经验，其对相关自动化产品认识深刻，具有不同下游应用行业自动化方案的制定经验。公司建立了完善的培训机制，包括外部培训和内部培训。另外，公司结合已完成的项目，建立了关键工业模块化库以作为资源共享库，为技术工程师的学习和交流提供了平台。

3、竞争劣势

（1）自有资金规模制约了业务开展

随着公司经营规模不断扩大，对资金规模提出了更高的要求。目前，公司资金实力不足，限制了公司对大中型工业自动化系统改扩建项目、基础设施项目的承接，以及公司对自有品牌产品研发及产业化的投入，进而影响了公司的业务规模扩大和技术升级。公司计划通过资本平台拓宽融资渠道，拓展特定行业的专业

自动化市场。

(2) 经营管理人才缺乏

公司目前管理层成员普遍是技术背景出身，缺乏专业的经营管理人才，不利于公司业务的持续开展。

第三节公司治理

一、公司最近二年内股东（大）会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）公司治理机制的建立健全情况

2011年6月有限公司成立后，公司未设董事会，设立了1名执行董事和1名监事，聘任了1名经理。有限公司在实收资本变更、股权转让、增资、整体变更等事项上，公司股东能够按照《公司法》及《公司章程》中的相关规定召开股东会，形成相应的股东会决议并能有效执行。但由于有限公司期间公司规模小，公司治理结构较为简单，内部治理制度也不尽完善，存在未按公司章程要求定期召开三会、部分会议记录届次不清、部分三会未按章程要求履行通知程序以及三会的会议记录、决议不是很完整齐备等不规范之处，但上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司和股东利益造成损害。

股份公司设立以来，公司管理层重视加强公司的规范治理，不断强化公司内部控制制度的完整性和制度执行的有效性。2015年5月，有限公司整体变更为股份公司时，根据股份公司设立时各发起人于2015年4月20日签署的《公司章程》，选举产生了股份公司第一届董事会成员和第一届监事会及股东代表监事；公司高级管理人员设总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书。审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等议案，建立健全了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层等组成的公司治理结构。

2015年5月11日，公司召开2015年第一次临时股东大会，根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》证监会[2013]3号等法律法规制定了公司挂牌后适用的《公司章程》（草案）及《信息披露管理制度》等管理制度，进一步健全了公司治理机制。

公司完善了股东保护相关制度，注重保护股东知情权、参与权、质询权和表决权等权利，根据《公司章程》及《股东大会议事规则》，对股东大会的召集、召开及表决程序、股东参会资格等做出了明确规定，在制度设计方面确保股东享

有平等权利。根据《关联交易管理制度》，对公司关联交易的程序及内容作了细致规定，进一步明确了关联股东及董事回避制度，确保公司能独立规范运行。《公司章程》（草案）第九条明确规定了纠纷解决机制；第十二章专门规定了投资者关系管理的相关规定，内容包括了投资者关系管理的工作对象、工作内容、负责机构等。

（二）公司治理机制的运行情况

股份公司设立以来，共计召开 2 次股东大会、2 次董事会及 2 次监事会。上述三会会议召开程序、决议内容基本能够按照《公司法》等法律法规、《公司章程》和三会议事规则的规定规范运作，会议记录、决议齐备。公司自在历次三会会议中，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并能够按照《公司章程》及三会议事规则独立、勤勉、诚信地履行相关权利义务。公司监事能够较好的履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，公司职工代表监事能够履行职工代表监事职责，出席会议并行使表决权利。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司董事会对公司治理机制的执行情况进行了评估，评估结果如下：

公司现有公司治理机制能给所有股东提供合适的保护，相关公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司已规定了投资者关系管理、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避制度，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。自股份公司设立以来，前述制度能得以有效执行。公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

公司虽然已建立了完善的公司治理制度，但由于股份公司成立时间较短，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司规范治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理合规、有效运行。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

报告期内，公司及控股股东、实际控制人最近两年不存在因违法违规而受处罚的情况。

四、公司独立运营情况

公司具有完整的业务体系及面向市场的自主经营能力，公司的业务、资产、人员、财务、机构等方面均与控股股东相互独立。

（一）业务独立情况

公司具有完整的业务流程，独立的经营场所及供应、销售部门和渠道。公司拥有独立的业务体系，不存在对其他企业的依赖。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争关系，与关联方不存在重大或频繁的关联交易，未受到公司股东及其他关联方的干涉、控制。综上，公司的业务独立。

（二）资产完整情况

截至本公开转让说明书签署日，公司资产独立完整、权属清晰，完全独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，且不存在纠纷或潜在法律纠纷。公司不存在以资产、信用、权益为公司股东及其他关联方债务提供担保的情形，亦不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。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，公司作出如下制度安排：

公司制定了《公司章程》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》对关联交易、重大投资、对外担保进行具体规范。明确规定了公司不得直接或者通过子公司向公司股东、董事、监事、高级管理人员提供借款。对股东大会、董事会、总经理就公司关联交易、重大投资、对外担保事项的审查及决策权限作出规定，并明确规定作出上述决策时相关关联方应当予以回避。防止股东及其关联方利用关联交易、重大投资、对外担保占用或者转移公司资金、资产及其他资源。综上，公司的资产独立。

（三）人员独立情况

公司目前用工方式是由公司直接聘用并均签署了劳动合同，依法缴纳社会保险。公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定选举、聘任产生，不存在控股股东及实际控制人超越公司董事会和股东大会作出人事任免的情形。公司员工的劳动、人事、工资报酬及相应的社会保障完全独立管理。

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在高级管理人员及核心技术人员在关联企业领取报酬或在其他单位担任除董事和监事职务以外的职务的情况。上述人员出具了有关高级管理人员关于不在控股股东及实际控制人控制的其他公司及关联公司任职及领取薪酬的声明，对上述事实予以确认。

（四）财务独立情况

公司成立了独立的财务部门，配置了独立的财务人员，专门处理公司有关的财务事项。并依《会计法》、《企业会计准则》规范要求建立了独立的会计核算体系，并根据《公司章程》、《财务会计管理制度》等制度独立进行财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况。

公司独立在银行开户，并无与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共享银行账户的情况。公司作为独立纳税人，拥有独立税务登记号，依法独立纳税，与股东单位无混合纳税的现象。

（五）机构独立情况

公司机构独立，已建立了股东大会、董事会、监事会等完整的法人治理结构。公司根据自身生产经营需要设有市场、采购、技术、工程、行政、财务等部门且运行良好，各部门均已建立了较为完备的规章制度。上述部门由公司董事会决议产生，公司拥有机构设置自主权，能够独立履行职能，与控股股东控制的企业完全分开且独立运作，不存在机构混同、混合经营、合署办公的情况。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人周跃进、孙芳控制的其他企业基本情况如下：

1、苏州大和企业管理咨询有限公司

企业名称	苏州大和企业管理咨询有限公司		
注册号	320594000336505		
公司类型	有限责任公司		
企业住所	苏州工业园区通园路 35 号		
注册资本	500 万元		
法定代表人	孙芳		
成立日期	2014 年 8 月 4 日		
经营范围	经营范围：企业管理咨询、市场调查。（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）		
股东出资情况及股权结构			
股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
孙芳	450	90%	货币
周跃进	50	10%	货币
合计	500	100%	—

大和管理的经营管理范围不存在与大源股份相同或相似的情况，故与公司不存在同业竞争情况。

2、苏州立得设备工程有限公司

企业名称	苏州立得设备工程有限公司
注册号	320502000018387
公司类型	有限责任公司
企业住所	苏州工业园区通园路 35 号 2 号楼 102 室
注册资本	100 万元
法定代表人	徐小芳
成立日期	2003 年 1 月 23 日

经营范围	承接工业工程、自动化工程的设计、安装、调试和售后服务；销售：机电设备、工业自动化设备、非危险化工产品、钢材；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。		
股东出资情况及股权结构			
股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
徐小芳	90	90%	货币
徐月芬	10	10%	货币
合计	100	100%	—
董事、监事、高级管理人员任职情况			
姓名		职务	
徐小芳		执行董事/总经理	
徐月芬		监事	

2014年7月28日，立得设备召开股东会，同意孙芳将其持有的立得设备股权中90万元（占注册资本的90%）以人民币90万元的价格转让给徐小芳；夏建春将其持有的立得设备股权中10万元（占注册资本的10%）以人民币10万元的价格转让给徐月芬。同日，立得设备召开股东会，同意由徐小芳担任公司执行董事，徐月芬担任公司监事。

2014年8月5日，立得设备就上述变更事项办理了工商变更手续。

2015年5月，立得设备股东徐小芳、徐月芬出具确认函：受让人徐小芳、徐月芬相关股权转让款已经支付完毕，二人与大源股份及其股东不存在任何关联关系，亦不存在股权代持、股权纠纷。

报告期内，立得设备与公司存在同业竞争的情况，但2014年7月，立得设备股东孙芳、夏建春已将立得设备转让给无关联方第三人徐小芳、徐月芬。综上，立得设备与公司不存在同业竞争的可能性。

（二）关于避免同业竞争的措施与承诺

为避免未来发生同业竞争的可能，公司全体股东、董事、高级管理人员及核心技术人员于2015年5月出具了《避免同业竞争承诺函》。具体内容如下：

为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人（或本公司）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、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。并同时承诺如果违反本承诺，愿意向公司承担赔偿责任及相关法律责任。

六、报告期内资金占用、对外担保情况

（一）公司资金占用情况

报告期内，2013 年度存在关联方立得设备向公司借款而产生资金占用情形，但已于 2014 年清理完毕，截至本公开转让说明书签署之日，不存在关联方占用公司资金情况。

（二）公司对外担保及为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

公司报告期内不存在对外担保及为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

（三）公司关联交易的情况

公司关联交易事项详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“五、关联方及关联交易”。

上述关联交易发生时，股份公司治理结构和内控制度还未进行严格规范，也尚未制订相应的关联交易管理办法，存在关联交易决策程序不规范的问题。

公司于 2015 年 4 月 26 日、2015 年 5 月 11 日分别召开第一届董事会第二次会议，2015 年临时股东大会，会议审议通过了《关于对公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1 月所发生关联交易进行确认的议案》，确认公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1 月所发生关联交易符合双方实际经营需要和现实具体情况，符合自愿、公平、合理的原则，关联交易的定价依据和定价方法体现了公平、公正、合理的原则，具备公允性，未损害股份公司和非关联股东的利益，同意对该等关联交易

事项予以确认。

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

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，公司整体变更后制定并通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、对外担保、对外投资等事项进行了相应的制度性安排。对股东大会、董事会、总经理就公司关联交易、对外投资、对外担保事项的审查及决策权限作出规定，并明确规定作出上述决策时相关关联方应当予以回避，防止股东及其关联方利用关联交易、重大投资、对外担保占用或者转移公司资金、资产及其他资源。

同时，公司持股 5%以上股东于 2015 年 5 月出具了《持股 5%以上股东减少并规范关联交易承诺函》，承诺其与公司发生的关联交易是公允的，是按照正常商业行为准则进行的；保证将继续规范并逐步减少与公司及其子公司、分公司、合营或联营公司发生关联交易；保证本人及本人控制的公司、分公司、合营或联营公司及其他任何类型的企业不以垄断采购和销售业务渠道等方式干预公司的经营，损害其利益；保证在公司股东大会及董事会上审议涉及到本人的关联交易时，切实遵守回避程序；关联交易活动应遵循商业原则，关联交易的价格原则上应不偏离市场独立第三方的价格或收费标准。

（五）公司对外投资情况

2014 年 10 月，公司收购聚牛自动化作为全资子公司，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司股权结构”之“（六）公司重大资产重组情况”。

七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况

（一）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的情况

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持有公司股份情况如下：

姓名	职务	直接持股数量 (股)	间接持股数量 (股)	持股比例 (%)
夏建春	董事长、副总经理	1,250,000	/	10
周跃进	董事、总经理	5,000,000	225,000	41.8
孙芳	董事	4,000,000	2,025,000	48.2
井继兴	董事	/	/	/
王庆刚	董事	/	/	/
沈建忠	监事会主席	/	/	/
马有晓	监事	/	/	/
丁文超	职工代表监事	/	/	/
徐国梅	财务负责人	/	/	/
张艳	董事会秘书	/	/	/
合计		10,250,000	2,250,000	100

除此之外不存在其他董事、监事、高级管理人员通过直系亲属直接或间接持有公司股份的情况。

(二) 公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

截止本公开说明书签署之日，除董事周跃进先生与孙芳女士系夫妻关系外，公司其他董事、监事、高级管理人员相互之间不存在关联关系。

(三) 公司董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出的重要承诺

1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》。除此以外，公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订其他任何协议。

2、董事、监事、高级管理人员做出的主要承诺

公司全体董事、监事、高级管理人员于 2015 年 5 月作出了《避免同业竞争承诺函》等承诺。除《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》规定的股份限售外，公司管理层无自愿锁定的承诺或其他安排。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员对外兼职情况

截止本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位的兼职情况如下：

姓名	本公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与 本公司的关联关系
周跃进	董事、总经理	苏州聚牛自动化科技有限公司	执行董事兼总经理	本公司全资子公司
		苏州大和企业管理咨询咨询有限公司	监事	本公司股东
夏建春	董事长、副总经理	苏州聚牛自动化科技有限公司	监事	本公司全资子公司
孙芳	董事	苏州大和企业管理咨询咨询有限公司	执行董事兼总经理	本公司股东

除上表列示的对外投资情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在在其他单位的兼职情况。

（五）公司董事、监事、高级管理人员是否存在对外投资与公司存在利益冲突的情形

公司董事、监事、高级管理人员存在对外投资情况如下表所示：

姓名	对外投资企业	持股/份额比例
孙芳	苏州大和企业管理咨询咨询有限公司	4,500,000 股/90%
周跃进	苏州大和企业管理咨询咨询有限公司	500,000 股/10%

除上表列示的对外投资情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资情况。

上表中所述对外投资的企业主营业务为企业管理咨询、市场调查，不存在与公司相同或相似的情况，故公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

（六）公司董事、监事、高级管理人员是否存在最近二年受处罚的情形

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

（七）公司董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事及高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情

形。

八、公司董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况和原因

2011年6月14日，有限公司设立时，根据各股东于2011年6月9日签署的公司章程，有限公司设股东会、不设立董事会，推选股东孙涛为公司执行董事；公司不设立监事会，选举马新华为公司监事；聘用孙涛为公司经理。2012年5月20日有限公司第一次股权转让后，免去孙涛执行董事、经理职务，选举张亚为公司执行董事并聘用其为公司经理。2012年11月9日有限公司第二次股权转让后，免除张亚公司执行董事，由夏建春担任公司执行董事，并由夏建春担任公司法人代表；免除马新华公司监事，由孙芳担任公司监事。之后在有限公司阶段，公司执行董事、监事人员未发生变化。

2015年5月8日，有限公司整体变更为股份公司时，为完善公司治理机构，公司依据《公司法》等相关规定，设立董事会，由第一届股东大会选举5名董事分别为夏建春、周跃进、孙芳、井继兴、王庆刚组成第一届董事会；选举沈建忠、马有晓与职工代表监事丁文超组成第一届监事会。公司第一届董事会选举夏建春为公司董事长，聘任周跃进为总经理，夏建春为公司副总经理，徐国梅为公司财务负责人，张艳为公司董事会秘书。

股份公司设立后至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员未发生变化。

第四节公司财务

一、公司最近两年的主要财务报表

1、合并财务报表

(1) 资产负债表

单位：元

项目	2015年1月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	2,301,345.99	235,545.08	305,172.68
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据	884,862.00	1,220,000.00	1,000,000.00
应收账款	14,778,769.76	17,088,314.01	7,045,071.79
预付款项	305,466.50	175,855.88	743,643.90
应收利息			
应收股利			
其他应收款	100,913.75	342,669.21	1,348,162.80
存货	3,715,970.35	3,467,467.20	726,612.56
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	148,165.11	172,993.11	84,115.59
流动资产合计	22,235,493.46	22,702,844.49	11,252,779.32
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	553,458.91	568,780.48	44,801.07
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			

商誉			
长期待摊费用	187,028.65	193,063.32	
递延所得税资产	197,932.83	231,993.23	68,150.10
其他非流动资产			
非流动资产合计	938,420.39	993,837.03	112,951.17
资产总计	23,173,913.85	23,696,681.52	11,365,730.49

资产负债表（续）

单位：元

项目	2015年1月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据			
应付账款	3,505,986.44	5,800,239.96	3,647,099.58
预收款项	256,264.11	321,270.10	1,494,485.35
应付职工薪酬	153,650.00	147,650.00	
应交税费	-632.37	1,206,187.19	722,083.21
应付利息			
应付股利			
其他应付款	381,473.92		2,870,061.09
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	4,296,742.10	7,475,347.25	8,733,729.23
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			
递延收益			
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	4,296,742.10	7,475,347.25	8,733,729.23
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本(或股本)	12,500,000.00	10,000,000.00	1,000,000.00

资本公积			1,000,000.00
减：库存股			
其他综合收益			
盈余公积	2,631.71	2,631.71	2,631.71
未分配利润	6,374,540.04	6,218,702.56	629,369.55
归属于母公司所有者权益合计	18,877,171.75	16,221,334.27	2,632,001.26
少数股东权益			
所有者权益合计	18,877,171.75	16,221,334.27	2,632,001.26
负债和所有者权益总计	23,173,913.85	23,696,681.52	11,365,730.49

(2) 利润表

单位：元

项目	2015年1月	2014年度	2013年度
一、营业收入	4,235,365.06	70,315,897.82	12,139,836.33
减：营业成本	3,657,144.93	57,404,410.08	9,683,857.66
营业税金及附加		245,047.83	76,493.16
销售费用	80,303.67	923,075.21	338,591.77
管理费用	372,631.24	3,515,515.56	889,225.14
财务费用	514.00	4,203.73	1,879.13
资产减值损失	-136,241.60	655,372.55	265,375.72
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）	261,012.82	7,568,272.86	884,413.75
加：营业外收入			
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	261,012.82	7,568,272.86	884,413.75
减：所得税费用	105,175.34	1,978,939.85	227,360.71
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	155,837.48	5,589,333.01	657,053.04
归属于母公司所有者的净利润	155,837.48	5,589,333.01	657,053.04
少数股东损益			
五、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			

(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	155,837.48	5,589,333.01	657,053.04
归属于母公司所有者的综合收益总额	155,837.48	5,589,333.01	657,053.04
归属于少数股东的综合收益总额			
七、每股收益			
(一) 基本每股收益(元/股)	0.02	1.52	0.79
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.02	1.52	0.79

(3) 现金流量表

单位：元

项目	2015年1月	2014年度	2013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	4,961,620.52	69,666,649.36	7,947,472.55
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	854,511.94	2,508,960.42	4,066,574.16
经营活动现金流入小计	5,816,132.46	72,175,609.78	12,014,046.71
购买商品、接受劳务支付的现金	4,653,663.25	66,699,384.88	8,967,919.95
支付给职工以及为职工支付的现金	257,539.00	2,174,866.58	862,537.20
支付的各项税费	973,744.70	3,437,740.60	447,722.29
支付其他与经营活动有关的现金	365,384.60	7,038,208.41	3,023,997.98
经营活动现金流出小计	6,250,331.55	79,350,200.47	13,302,177.42

经营活动产生的现金流量净额	-434,199.09	-7,174,590.69	-1,288,130.71
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		895,036.91	24,888.04
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		5,000,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		5,895,036.91	24,888.04
投资活动产生的现金流量净额		-5,895,036.91	-24,888.04
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	2,500,000.00	13,000,000.00	1,500,000.00
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	2,500,000.00	13,000,000.00	1,500,000.00
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			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额	2,500,000.00	13,000,000.00	1,500,000.00
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	2,065,800.91	-69,627.60	186,981.25
加：期初现金及现金等价物余额	235,545.08	305,172.68	118,191.43
六、期末现金及现金等价物余额	2,301,345.99	235,545.08	305,172.68

2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
四、本年年末余额	12,500,000.00				2,631.71	6,374,540.04		18,877,171.75

②2014 年股东权益变动表

单位：元

项目	2014 年度							
	实收资本	资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	盈余公 积	未分配利润	少数股东权 益	所有者权益 合计
一、上年年末余额	1,000,000.00	1,000,000.00			2,631.71	629,369.55		2,632,001.26
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	1,000,000.00	1,000,000.00			2,631.71	629,369.55		2,632,001.26
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	9,000,000.00	-1,000,000.00				5,589,333.01		13,589,333.01
（一）综合收益总额						5,589,333.01		5,589,333.01
（二）所有者投入和减少资本	9,000,000.00	-1,000,000.00						8,000,000.00
1. 所有者投入资本	9,000,000.00	2,437,861.52						11,437,861.52
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他		-3,437,861.52						-3,437,861.52
（三）利润分配								
1. 提取盈余公积								

2. 对所有者（或股东）的分配								
3. 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								
四、本年年末余额	10,000,000.00				2,631.71	6,218,702.56		16,221,334.27

③2013 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	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	500,000.00					-25,051.78		474,948.22
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	500,000.00					-25,051.78		474,948.22
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	500,000.00	1,000,000.00			2,631.71	654,421.33		2,157,053.04
（一）综合收益总额						657,053.04		657,053.04
（二）所有者投入和减少资本	500,000.00	1,000,000.00						1,500,000.00
1. 所有者投入资本	500,000.00							500,000.00

2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他		1,000,000.00						1,000,000.00
(三) 利润分配					2,631.71	-2,631.71		
1. 提取盈余公积					2,631.71	-2,631.71		
2. 对所有者（或股东）的分配								
3. 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								
四、本年年末余额	1,000,000.00	1,000,000.00			2,631.71	629,369.55		2,632,001.26

2、母公司财务报表

(1) 资产负债表

单位：元

项目	2015年1月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	1,921,047.55	38,015.48	64,872.10
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据			700,000.00
应收账款	1,217,642.67	1,217,642.67	2,038,018.93
预付款项	87,276.09	73,822.49	212,096.82
应收利息			
应收股利			
其他应收款	3,643,482.84	3,850,978.47	2,222,400.00
存货	654,906.19	517,517.07	726,612.56
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	7,524,355.34	5,697,976.18	5,964,000.41
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	7,437,861.52	7,437,861.52	
投资性房地产			
固定资产	109,938.58	113,484.32	29,771.94
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	116,160.89	119,866.11	
递延所得税资产	17,545.63	17,895.63	2,267.82
其他非流动资产			
非流动资产合计	7,681,506.62	7,689,107.58	32,039.76

资产总计	15,205,861.96	13,387,083.76	5,996,040.17
-------------	----------------------	----------------------	---------------------

资产负债表（续）

单位：元

项目	2015年1月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据			
应付账款	37,835.10	539,006.09	1,534.00
预收款项	31,235.55	35,342.05	1,270,461.54
应付职工薪酬	101,700.00	92,700.00	
应交税费	-318,738.01	-262,532.06	396,733.57
应付利息			
应付股利			
其他应付款	872,396.96	842,496.79	3,300,993.94
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	724,429.60	1,247,012.87	4,969,723.05
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			
递延收益			
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	724,429.60	1,247,012.87	4,969,723.05
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本(或股本)	12,500,000.00	10,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	2,437,861.52	2,437,861.52	
减：库存股			
其他综合收益			
盈余公积	2,631.71	2,631.71	2,631.71
未分配利润	-459,060.87	-300,422.34	23,685.41

归属于母公司所有者权益合计			
少数股东权益			
所有者权益合计	14,481,432.36	12,140,070.89	1,026,317.12
负债和所有者权益总计	15,205,861.96	13,387,083.76	5,996,040.17

(2) 利润表

单位：元

项目	2015年1月	2014年度	2013年度
一、营业收入	2,256.42	5,846,582.99	3,769,856.54
减：营业成本	2,092.31	4,497,573.44	2,849,774.09
营业税金及附加		21,616.06	69,652.12
销售费用	293.63	10,407.15	51,202.77
管理费用	159,475.01	1,592,300.71	720,872.71
财务费用	84.00	1,909.93	1,900.80
资产减值损失	-1,400.00	62,511.26	1,846.62
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）	-158,288.53	-339,735.56	74,607.43
加：营业外收入			
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-158,288.53	-339,735.56	74,607.43
减：所得税费用	350.00	-15,627.81	23,238.53
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-158,638.53	-324,107.75	51,368.90
归属于母公司所有者的净利润			
少数股东损益			
五、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额			

2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	-158,638.53	-324,107.75	51,368.90
归属于母公司所有者的综合收益总额			
归属于少数股东的综合收益总额			
七、每股收益			
(一) 基本每股收益 (元/股)	-0.02	-0.09	0.06
(二) 稀释每股收益 (元/股)	-0.02	-0.09	0.06

(3) 现金流量表

单位：元

项目	2015年1月	2014年度	2013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	38,926.66	6,700,829.05	3,700,600.00
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	224,147.38	2,505,887.44	3,660,163.14
经营活动现金流入小计	263,074.04	9,206,716.49	7,360,763.14
购买商品、接受劳务支付的现金	648,940.98	3,958,378.08	4,034,308.05
支付给职工以及为职工支付的现金	128,370.00	942,148.25	540,725.20
支付的各项税费	39,695.88	315,405.96	437,490.56
支付其他与经营活动有关的现金	63,035.11	7,770,948.55	2,892,286.86
经营活动现金流出小计	880,041.97	12,986,880.84	7,904,810.67
经营活动产生的现金流量净额	-616,967.93	-3,780,164.35	-544,047.53
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		246,692.27	9,271.80
投资支付的现金		5,000,000.00	
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		-5,246,692.27	9,271.80
投资活动产生的现金流量净额		-5,246,692.27	-9,271.80
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	2,500,000.00	9,000,000.00	500,000.00
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	2,500,000.00	9,000,000.00	500,000.00
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			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额	2,500,000.00	9,000,000.00	500,000.00
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	1,883,032.07	-26,856.62	-53,319.33
加：期初现金及现金等价物余额	38,015.48	64,872.10	118,191.43
六、期末现金及现金等价物余额	1,921,047.55	38,015.48	64,872.10

(4) 股东权益变动表

①2015 年 1 月份股东权益变动表

单位：元

项目	2015 年 1 月						
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	2,437,861.52			2,631.71	-300,422.34	12,140,070.89
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	10,000,000.00	2,437,861.52			2,631.71	-300,422.34	12,140,070.89
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	2,500,000.00					-158,638.53	2,341,361.47
(一) 综合收益总额						-158,638.53	-158,638.53
(二) 所有者投入和减少资本	2,500,000.00						2,500,000.00
1. 所有者投入资本	2,500,000.00						2,500,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他							
(三) 利润分配							
1. 提取盈余公积							
2. 对所有者(或股东)的分配							
3. 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							

四、本年年末余额	12,500,000.00	2,437,861.52			2,631.71	-459,060.87	14,481,432.36
----------	---------------	--------------	--	--	----------	-------------	---------------

②2014 年股东权益变动表

单位：元

项目	2014 年度						
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00				2,631.71	23,685.41	1,026,317.12
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	1,000,000.00				2,631.71	23,685.41	1,026,317.12
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	9,000,000.00	2,437,861.52				-324,107.75	11,113,753.77
（一）综合收益总额						-324,107.75	-324,107.75
（二）所有者投入和减少资本	9,000,000.00	2,437,861.52					11,437,861.52
1. 所有者投入资本	9,000,000.00	2,437,861.52					11,437,861.52
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. 对所有者（或股东）的分配							
3. 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							
四、本年年末余额	10,000,000.00	2,437,861.52			2,631.71	-300,422.34	12,140,070.89

③2013 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	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	500,000.00					-25,051.78	474,948.22
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	500,000.00					-25,051.78	474,948.22
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	500,000.00				2,631.71	48,737.19	551,368.90
（一）综合收益总额						51,368.90	51,368.90
（二）所有者投入和减少资本	500,000.00						500,000.00
1. 所有者投入资本	500,000.00						500,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他							
（三）利润分配							
1. 提取盈余公积					2,631.71	-2,631.71	
2. 对所有者（或股东）的分配							
3. 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							
四、本年年末余额	1,000,000.00				2,631.71	23,685.41	1,026,317.12

二、最近两年及一期审计意见和财务报表编制基础

（一）审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1 月份财务报表实施了审计，并出具了编号为苏亚苏审[2015]226 号标准无保留意见的审计报告。

（二）财务报表编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础编制，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、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”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

（三）合并报表范围

2013 年、2014 年、2015 年 1 月，合并范围内子公司为：苏州聚牛自动化科技有限公司。

2014 年 9 月，本公司收购子公司-苏州聚牛自动化科技有限公司，本公司出资 500 万元，占其实收资本的 100%。

三、报告期采用的主要会计政策和会计估计

（一）会计期间

公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（二）记账本位币

人民币为公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，公司以人民币为记账本位币。公司编制财务报表时所采用的货币为人民币。

（三）现金及现金等价物的确定标准

公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并的会计处理方法

公司对同一控制下的企业合并采用权益结合法进行会计处理。

在合并日，公司对同一控制下的企业合并中取得的资产和负债，按照在被合并方资产与负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；根据合并后享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为个别财务报表中长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资的初始投资成本与支付合并对价（包括支付的现金、转让的非现金资产、所发生或承担的债务账面价值或发行股份的面值总额）之间的差额，调整资本公积（股本溢价或资本溢价）；资本公积（股本溢价或资本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

2、非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司对非同一控制下的企业合并采用购买法进行会计处理。

（1）公司对非同一控制下的企业合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债以公允价值计量。以公司在购买日作为合并对价付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值为计量基础，其公允价值与账面价值的差额计入当期损益。

（2）合并成本分别以下情况确定：

①一次交易实现的企业合并，合并成本以公司在购买日为取得对被购买方的

控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值与符合确认条件的或有对价之和确定。合并成本为该项长期股权投资的初始投资成本。

②通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为购买日之前持有股权投资在购买日按照公允价值重新计量的金额与购买日新增投资成本之和。个别财务报表的长期股权投资为购买日之前持有股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。一揽子交易除外。

(1) 公司在购买日对合并成本在取得的可辨认资产和负债之间进行分配。

①公司在企业合并中取得的被购买方除无形资产以外的其他各项资产(不仅限于被购买方原已确认的资产)，其所带来的未来经济利益预期能够流入公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量。

②公司在企业合并中取得的被购买方的无形资产，其公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量。

③公司在企业合并中取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关的义务预期会导致经济利益流出公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量。

④公司在企业合并中取得的被购买方的或有负债，其公允价值能够可靠计量的，单独确认为负债并按公允价值计量。

⑤公司在对企业合并成本进行分配、确认合并中取得可辨认资产和负债时，不予考虑被购买方在企业合并之前已经确认的商誉和递延所得税项目。

(4) 企业合并成本与合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额之间差额的处理

①公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。公司对初始确认后的商誉不进行摊销，在年末进行减值测试，商誉以其成本扣除累计减值准备后的金额计量。

②公司对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额

的差额，按照下列规定处理：

a.对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；

b.经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

3、公司为进行企业合并而发生的有关费用的处理

(1)公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用（包括为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用等），于发生时计入当期损益。

(2) 公司为企业合并而发行债务性证券支付的佣金、手续费等交易费用，计入债务性证券的初始计量金额。

①债券如为折价或面值发行的，该部分费用增加折价的金额；

②债券如为溢价发行的，该部分费用减少溢价的金额。

(3) 公司在合并中作为合并对价发行的权益性证券发生的佣金、手续费等交易费用，计入权益性证券的初始计量金额。

① 在溢价发行权益性证券的情况下，该部分费用从资本公积（股本溢价）中扣除；

②在面值或折价发行权益性证券的情况下，该部分费用冲减留存收益。

（五）合并财务报表的编制方法

1、统一会计政策和会计期间

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与公司不一致的，在编制合并财务报表时，按照公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

2、合并财务报表的编制方法

合并财务报表以公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按

照权益法调整对子公司的长期股权投资，抵销公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响后，由母公司编制。

3、子公司发生超额亏损在合并财务报表中的反映

在合并财务报表中，母公司分担的当期亏损超过了其在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余冲减归属于母公司的所有者权益（未分配利润）；子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余继续冲减少数股东权益。

4、报告期内增减子公司的处理

（1）报告期内增加子公司的处理

①报告期内因同一控制下企业合并增加子公司的处理

在报告期内，因同一控制下的企业合并而增加子公司的，调整合并资产负债表的期初数，将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

②报告期内因非同一控制下企业合并增加子公司的处理

在报告期内，因非同一控制下的企业合并而增加子公司的，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

（2）报告期内处置子公司的处理

公司在报告期内处置子公司的，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

（六）现金及现金等价物的确定标准

现金包括公司库存现金以及可以随时用于支付的银行存款和其他货币资金。

公司将持有的期限短（自购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资，确定为现金等价物。

（七）应收款项

1、单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

（1）单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准

单项金额重大的应收款项，是指期末余额在 100.00 万元以上的应收款项。

（2）单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法

资产负债表日，公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，则按其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；单项金额重大的应收款项经测试未发生减值的并入其他单项金额不重大的应收款项，依据其期末余额，按照账龄分析法计提坏账准备。

应收款项发生减值的客观证据，包括下列各项：①债务人发生严重财务困难；②债务人违反了合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；④债务人很可能倒闭或进行其他债务重组。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

（1）确定组合的依据

账龄组合

单项金额重大但经单独测试后未计提坏账准备的应收款项加上扣除单项计提坏账准备后的单项金额不重大的应收款项，以应收款项账龄为类似信用风险特征组合。

其他组合

其他组合系无风险组合，为应收关联方款项。

（2）按组合计提坏账准备的计提方法

账龄组合，公司按照账龄分析法计提坏账准备的计提比例如下：

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

其他组合，公司不计提坏账准备。

（八）存货

公司存货主要包括原材料、在产品、产成品等。存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和使用状态所发生的支出。

存货发出时，按照加权平均法确定发出存货的实际成本。

包装物和低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税金后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

公司的存货盘存制度为永续盘存制。

（九）长期股权投资

1、长期股权投资初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

①通过同一控制下企业合并取得的长期股权投资，公司以支付现金、转让非现金资产、发生或承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资的初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产、所发生或承担的债务账面价值或发行股份面值总额之间的差额，计入资本公积（股本溢价或资本溢价）；资本公积（股本溢价或资本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

②通过非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，公司按照确定的企业合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。企业合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，其公允价值与账面价值的差额计入当期损益。其中：

a.一次交易实现的企业合并，合并成本以公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值与符合确认条件的或有对价之和确定。合并成本为该项长期股权投资的初始投资成本。

b.通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为购买日之前持有股权投资在购买日按照公允价值重新计量的金额与购买日新增投资投资成本之和。个别财务报表的长期股权投资为购买日之前持有股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。一揽子交易除外。

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

①通过支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

②通过发行的权益性证券（权益性工具）等方式取得的长期股权投资，按照所发行权益性证券（权益性工具）公允价值作为其初始投资成本。如有确凿证据表明，取得的长期股权投资的公允价值比所发行权益性证券（权益性工具）的公允价值更加可靠的，以投资者投入的长期股权投资的公允价值为基础确定其初始投资成本。与发行权益性证券（权益性工具）直接相关费用，包括手续费、佣金

等，冲减发行溢价，溢价不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。通过发行债务性证券（债务性工具）取得的长期股权投资，比照通过发行权益性证券（权益性工具）处理。

③通过债务重组方式取得的长期股权投资，公司以债权转为股权所享有股份的公允价值作为其初始投资成本。

④通过非货币性资产交换方式取得的长期股权投资，在非货币性资产交换具有商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的情况下，公司以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述条件的，公司以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

公司发生的与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，计入长期股权投资的初始投资成本。

公司无论以何种方式取得长期股权投资，实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润，作为应收股利单独核算，不构成长期股权投资的成本。

2、长期股权投资的后续计量及损益确认方法

（1）采用成本法核算的长期股权投资

①公司对被投资单位能够实施控制的长期股权投资，即对子公司投资，采用成本法核算。

②采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司不分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润，均按照应享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

（2）采用权益法核算的长期股权投资

①公司对被投资单位具有共同控制的合营企业或重大影响的联营企业，采用权益法核算。

②采用权益法核算的长期股权投资，对于初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差

额计入当期损益，同时调整长期股权投资的初始投资成本。

③取得长期股权投资后，公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位账面净利润经过调整后计算确定。但是，公司对无法合理确定取得投资时被投资单位各项可辨认资产公允价值的、投资时被投资单位可辨认资产的公允价值与其账面价值之间的差额较小的或是其他原因导致无法取得被投资单位有关资料的，直接以被投资单位的账面净损益为基础计算确认投资损益。公司按照被投资单位宣告分派的现金股利或利润计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。公司对被投资单位除净损益、其他综合收益以及利润分配以外的所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

公司在确认由联营企业及合营企业投资产生的投资收益时，对公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易收益按照持股比例计算归属于公司的部分予以抵销，并在此基础上确认投资损益。公司与被投资单位发生的内部交易损失属于资产减值损失的，全额予以确认。公司对于纳入合并范围的子公司与其联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益，也按照上述原则进行抵销，并在此基础上确认投资损益。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，按照下列顺序进行处理：首先冲减长期股权投资的账面价值；如果长期股权投资的账面价值不足以冲减的，则以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益的账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收款的账面价值；经过上述处理，按照投资合同或协议约定公司仍承担额外损失义务的，按照预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司扣除未确认的亏损分担额后，按照与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面金额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益和长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

(1) 确定对被投资单位具有共同控制的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关

活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。某项安排的相关活动通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究开发活动以及融资活动等。合营企业，是公司仅对某项安排的净资产享有权利的合营安排。合营方享有某项安排相关资产且承担相关债务的合营安排是共同经营，而不是合营企业。

(2) 确定对被投资单位具有重大影响的依据

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

4、（长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

公司按照长期股权投资项目计提减值准备。

(1) 公司对子公司、合营企业和联营企业的长期股权投资，其可收回金额根据长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。可收回金额的计量结果表明，长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将长期股权投资的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的长期股权投资减值准备。

(2) 因企业合并形成的商誉，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(十) 固定资产

1、固定资产的确认条件

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

(1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入公司；

(2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产折旧

(1) 除已提足折旧仍继续使用的固定资产和土地以外，公司对所有固定资产计提折旧。

(2) 公司固定资产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，并按照固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率计算确定折旧率和折旧额，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期损益。

(3) 固定资产类别、预计使用年限、预计净残值率和年折旧率列示如下：

固定资产类别	折旧年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	3	5.00	31.67
运输设备	4	5.00	23.75
办公设备	5	5.00	19.00

已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，公司按照该项固定资产的账面价值、预计净残值和尚可使用寿命重新计算确定折旧率和折旧额。

资产负债表日，公司复核固定资产的预计使用寿命、预计净残值率和折旧方法，如有变更，作为会计估计变更处理。

(4) 符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

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

3、固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

(1) 固定资产的减值测试方法

①资产负债表日，公司判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

②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。

③固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

④固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（2）固定资产减值准备的计提方法

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

4、固定资产的后续支出

（1）与固定资产有关的更新改造、装修等后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除。

（2）与固定资产有关的修理费用等后续支出，不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

（十一）职工薪酬

职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬

短期薪酬，是指企业预期在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内将全部予以支付的职工薪酬，因解除与职工的劳动关系给予的补偿除外。

短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

2、离职后福利——设定提存计划

公司参与的设定提存计划是按照有关规定为职工缴纳的基本养老保险费、失

业保险费、企业年金缴费等。公司根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而应缴存的金额，确认为职工薪酬负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3、辞退福利

辞退福利，是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

(1) 企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。

(2) 企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

4、其他长期职工福利

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利和辞退福利以外的其他所有职工福利。在报告期末，公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

(1) 服务成本。

(2) 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。

(3) 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(十二) 收入确认

1、公司收入确认的一般原则如下：

(1) 销售商品收入的确认原则

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

(2) 提供劳务收入的确认原则

①提供劳务交易的结果能够可靠估计情况下的提供劳务收入的确认原则

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

在收入的金额能够可靠地计量,相关的经济利益很可能流入公司,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时,提供劳务交易的结果能够可靠地估计。

②提供劳务交易的结果不能可靠估计情况下的提供劳务收入的确认原则

公司在资产负债表日提供劳务交易的结果不能可靠估计的,分别以下三种情况确认提供劳务收入:

a、如果已经发生的劳务成本预计全部能够得到补偿,则按已收或预计能够收回的金额确认提供劳务收入,并结转已经发生的劳务成本;

b、如果已经发生的劳务成本预计部分能够得到补偿,则按能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入,并结转已经发生的劳务成本;

c、如果已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿,则将已经发生的劳务成本计入当期损益(主营业务成本),不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权收入的确认原则

公司在与交易相关的经济利益很可能流入公司,收入的金额能够可靠地计量时,确认让渡资产使用权收入的实现。

2、公司收入确认的具体原则如下:

(1) 销售商品收入

公司销售的商品,在商品已被客户接收并取得客户的接收单据,需要安装的工程产品已经安装并验收合格后,确认商品销售收入。

(2) 提供劳务收入

公司为客户提供相关技术服务,经客户验收确认后,按合同或协议金额确认劳务收入。

（十三）递延所得税

公司采用资产负债表债务法核算所得税。

1、递延所得税资产或递延所得税负债的确认

（1）公司在取得资产、负债时确定其计税基础。公司于资产负债表日，分析比较资产、负债的账面价值与其计税基础，资产、负债的账面价值与其计税基础存在暂时性差异的，在有关暂时性差异发生当期且符合确认条件的情况下，公司对应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异分别确认递延所得税负债或递延所得税资产。

（2）递延所得税资产的确认依据

①公司以未来期间很可能取得用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。在确定未来期间很可能取得的应纳税所得额时，包括未来期间正常生产经营活动实现的应纳税所得额，以及在可抵扣暂时性差异转回期间因应纳税暂时性差异的转回而增加的应纳税所得额。

②对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

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

（3）递延所得税负债的确认依据

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

2、递延所得税资产或递延所得税负债的计量

(1) 资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，公司根据税法规定按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

(2) 适用税率发生变化的，公司对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债进行重新计量，除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，将其影响数计入税率变化当期的所得税费用。

(3) 公司在计量递延所得税资产和递延所得税负债时，采用与收回资产或清偿债务的预期方式相一致的税率和计税基础。

(4) 公司对递延所得税资产和递延所得税负债不进行折现。

(十四) 主要会计政策和会计估计的变更

1、会计政策变更

2014年初，财政部分别以财会[2014]6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》、《企业会计准则第9号——职工薪酬（2014年修订）》、《企业会计准则第33号——合并财务报表（2014年修订）》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第2号——长期股权投资（2014年修订）》及《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23号发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2014年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在2014年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

本公司于2014年7月1日开始执行前述除金融工具列报准则以外的7项新颁布或修订的企业会计准则，在编制2014年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则，上述会计政策变更对当期和各个列报前期财务报表无影响。

2、会计估计变更

公司在本报告期内主要会计估计没有发生变更。

（十五）前期会计差错更正

公司报告期内无前期差错更正事项。

四、最近两年及一期主要会计数据和财务指标分析

（一）财务状况分析

1、资产结构分析

单位：元

项目	2015年1月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
货币资金	2,301,345.99	9.93	235,545.08	0.99	305,172.68	2.69
应收票据	884,862.00	3.82	1,220,000.00	5.15	1,000,000.00	8.80
应收账款	14,778,769.76	63.77	17,088,314.01	72.11	7,045,071.79	61.99
预付款项	305,466.50	1.32	175,855.88	0.74	743,643.90	6.54
其他应收款	100,913.75	0.44	342,669.21	1.45	1,348,162.80	11.86
存货	3,715,970.35	16.04	3,467,467.20	14.63	726,612.56	6.39
其他流动资产	148,165.11	0.63	172,993.11	0.74	84,115.59	0.74
流动资产合计	22,235,493.46	95.95	22,702,844.49	95.81	11,252,779.32	99.01
固定资产	553,458.91	2.39	568,780.48	2.40	44,801.07	0.39
长期待摊费用	187,028.65	0.81	193,063.32	0.81		
递延所得税资产	197,932.83	0.85	231,993.23	0.98	68,150.10	0.60
非流动资产合计	938,420.39	4.05	993,837.03	4.19	112,951.17	0.99
资产总计	23,173,913.85	100.00	23,696,681.52	100.00	11,365,730.49	100.00

报告期内公司的资产结构较为稳定，主要由流动资产构成，2013年末、2014年末和2015年1月末流动资产占各期末资产总额的比重分别为99.01%、95.81%和95.95%。

报告期内公司流动资产主要由存货和应收账款构成，2013年末、2014年末、2015年1月末存货和应收账款合计金额分别为777.17万元、2,055.58万元、1,849.47万元，占各期末流动资产比分别为68.38%、86.74%、79.81%。

公司非流动资产主要由固定资产构成，2013年末、2014年末、2015年1月末固定资产金额分别为4.48万、56.88万、55.35万，分别占各期末非流动资产比重为39.66%、57.23%、58.98%。固定资产主要为公司正常生产经营所必须的

电子设备和运输设备。

2、负债结构分析

单位：元

项目	2015年1月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
应付账款	3,505,986.44	81.60	5,800,239.96	77.59	3,647,099.58	41.76
预收款项	256,264.11	5.96	321,270.10	4.30	1,494,485.35	17.11
应付职工薪酬	153,650.00	3.58	147,650.00	1.98		
应交税费	-632.37	-0.01	1,206,187.19	16.14	722,083.21	8.27
其他应付款	381,473.92	8.88			2,870,061.09	32.86
流动负债合计	4,296,742.10	100.00	7,475,347.25	100.00	8,733,729.23	100.00
非流动负债合计						
负债合计	4,296,742.10	100.00	7,475,347.25	100.00	8,733,729.23	100.00

报告期内公司负债结构较为稳定，各期末公司不存在非流动负债，负债均为流动负债。

报告期内公司末流动负债主要由应付账款及其他应付款构成，2013年末、2014年末以及2015年1月末应付账款及其他应付款合计分别为651.72万元、580.02万元、388.75万元，占各期末流动负债比分别为74.62%、77.59%、90.47%。其中应付账款与其他应付款主要系公司采购业务往来款和资金往来款。

(二) 财务指标分析

1、盈利能力指标

项目	2015年1月	2014年度	2013年度
净利润(元)	155,837.48	5,589,333.01	657,053.04
毛利率(%)	13.65	18.36	20.23
净资产收益率(%)	0.96	76.99	57.80
基本每股收益(元/股)	0.02	1.97	0.79

2013年度、2014年度以及2015年1月公司净利润分别为65.71万元、558.93万元、15.58万元，2014年度较2013年度增幅高达750.67%。报告期内由于工业自动化行业的竞争加剧，同时公司为了拓展销售渠道，公司对客户的销售价格相比于上年有所下降，使得毛利率随之小幅下降，但是，公司营业收入规模在报告期内大幅上升，仍然使得净资产收益率以及每股收益均有大幅增长。

综上所述，报告期内除 2015 年 1 月外公司净资产收益率以及每股收益均有大幅上升，整体说明公司盈利能力较好。

2、偿债能力指标

项目	2015 年 1 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率 (%)	4.76	9.32	82.88
流动比率 (倍)	5.17	3.04	1.29
速动比率 (倍)	4.20	2.53	1.11

长期偿债能力方面，2013 年末、2014 年末、2015 年 1 月末公司的资产负债率分别为 82.88%、9.32%、4.76%，2014 年末较 2013 年末大幅下降，主要系 2014 年公司新增资本 900 万元，报告期内公司资金来源全部为直接融资，现阶段长期偿债风险较低。

短期偿债能力方面，2013 年末、2014 年末、2015 年 1 月末流动比率 (倍) 分别为 1.29、3.04、5.17，速动比率 (倍) 分别为 1.11、2.53、4.20，指标逐年升高且处于较高水平。报告期内，由于公司业务规模大幅增长，对资金的需求也随之增长，公司主要通过新增资本来解决资金需求，公司短期偿债能力较强。

3、营运能力指标

项目	2015 年 1 月	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率 (次)	0.27	5.83	3.26
存货周转率 (次)	1.02	27.37	26.65

公司 2013 年度、2014 年度应收账款周转率 (次) 分别为 3.26、5.83，除 2015 年 1 月外呈上升趋势，报告期内应收账款回款速度有所增加但仍处于较低水平。公司在 2014 年虽然加大了应收账款的收款力度，但受工业自动化行业竞争激烈的影响，公司给予相关客户较长的账期，使得应收账款周转率在报告期内偏低。公司根据对市场行情及客户经营情况的判断，认为应收账款发生大额坏账的可能性较小，不存在重大应收账款收款风险。

公司 2013 年、2014 年度存货周转率 (次) 分别为 26.65 和 27.37，存货周转天数分别为 13.69 天、13 天，周转速度相对较快，在报告期内除 2015 年 1 月外保持稳定。公司主营产品的采购及生产周期较短、主营业务收入快速增长，以及通过严格有效的存货管理，制定了合理的原材料、产成品库存标准，能较好的控

制产销周期，因此公司存货不存在积压以及减值风险。

4、获取现金能力指标

项目	2015年1月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	-434,199.09	-7,174,590.69	-1,288,130.71
投资活动产生的现金流量净额（元）		-5,895,036.91	-24,888.04
筹资活动产生的现金流量净额（元）	2,500,000.00	13,000,000.00	1,500,000.00
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.03	-0.72	-1.29

2013年、2014年以及2015年1月公司经营活动产生的现金流量净额分别为-128.81万元、-717.46万元、-43.42万元，报告期内经营活动产生的现金净流量均为负数，与净利润差异较大。报告期内公司业务规模大幅增长，运营资金的需求也随之增大，2014年末应收账款、存货余额较2013年末有较大涨幅，使得经营活动产生的现金流量净额为负数，表明公司经营活动获取现金的相对能力较弱，需要加强。

(1) 公司经营活动现金流波动及经营活动现金流量净额与净利润匹配性分析

①现金流量分析

项目	2015年1月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	-434,199.09	-7,174,590.69	-1,288,130.71
投资活动产生的现金流量净额		-5,895,036.91	-24,888.04
筹资活动产生的现金流量净额	2,500,000.00	13,000,000.00	1,500,000.00
现金及现金等价物净增加额	2,065,800.91	-69,627.60	186,981.25
期末现金及现金等价物余额	2,301,345.99	235,545.08	305,172.68

2014年公司经营活动产生的现金流量净流出比2013年增加5,886,459.98元。主要原因是收到的其他与经营活动有关的现金减少，同时，支付其他与经营活动有关的现金增加，由此导致经营活动产生的现金净流出增加较多。

2013年、2014年公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，且2014年较2013年支出大幅增长，主要是2014年公司收购子公司聚牛自动化所致。

2014年公司筹资活动产生的现金流量净额也较2013年大幅增长，主要原因是2014年股东对公司进行增资1300万，由此导致筹资活动产生的现金流量净额增加较多。

② 经营活动现金流量净额与净利润的关系如下：

项目	2015年1月	2014年度	2013年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	155,837.48	5,589,333.01	657,053.04
加：资产减值准备	-136,241.60	655,372.55	265,375.72
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	15,321.57	153,809.50	13,159.36
无形资产摊销			
长期待摊费用摊销	6,034.67	24,184.68	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失			
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）			
投资损失（收益以“-”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	34,060.40	-163,843.13	-66,343.94
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	-248,503.15	-2,740,854.64	-726,612.56
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	2,917,896.69	-9,434,210.68	-10,078,200.55
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-3,178,605.15	-1,258,381.98	8,647,438.22
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-434,199.09	-7,174,590.69	-1,288,130.71
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3、现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额	2,301,345.99	235,545.08	305,172.68
减：现金的期初余额	235,545.08	305,172.68	118,191.43
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	2,065,800.91	-69,627.60	186,981.25

综上所述，报告期内，公司经营活动现金流波动是合理的，经营活动现金流量净额与净利润是匹配的。

(三) 报告期内营业收入、利润变动情况

单位：元

项目	2015年1月		2014年度		2013年度	
	金额		金额	增长率(%)	金额	
营业收入	4,235,365.06		70,315,897.82	479.22	12,139,836.33	
营业利润	261,012.82		7,510,282.42	749.18	884,413.75	
利润总额	261,012.82		7,510,282.42	749.18	884,413.75	
净利润	155,837.48		5,545,840.18	744.05	657,053.04	

报告期内，公司2014年度营业收入较2013年度增长5,817.61万元，增幅高达479.22%，主要原因为子公司聚牛自动化于2013年8月成立，9月开始自动化器件的购销业务，其次，公司产品市场渠道不断拓展，公司产品的认可度逐渐提升，使得2014年主营业务收入增幅较大。

(四) 营业收入、营业成本构成及比例

1、报告期内营业收入、营业成本按业务构成列示

项目	2015年1月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	比重(%)	金额(元)	比重(%)	金额(元)	比重(%)
营业收入						
主营业务收入	4,235,365.06	100.00	70,315,897.82	100.00	12,139,836.33	100.00
其他业务收入						
营业收入合计	4,235,365.06	100.00	70,315,897.82	100.00	12,139,836.33	100.00
营业成本						
主营业务成本	3,657,144.93	100.00	57,404,410.08	100.00	9,683,857.66	100.00
其他业务成本						
营业成本合计	3,657,144.93	100.00	57,404,410.08	100.00	9,683,857.66	100.00

(1) 报告期内，公司主营业务收入主要为自动化器件、自动化设备等自动化系统控制领域相关产品的销售。营业收入主要全部源于主营业务，公司未发生其他业务收入。

(2) 成本构成分析

单位：元

项目	2015年1月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
直接材料	3,657,144.93	100	56,601,537.19	98.6	9,495,897.68	98.06
直接人工	-	-	95,573.25	0.17	21,395.16	0.22

制造费用	-	-	707,299.64	1.23	166,564.82	1.72
合计	3,657,144.93	100	57,404,410.08	100	9,683,857.66	100

公司 2013 年与 2014 年主营成本中直接材料分别占比 98.06%和 98.60%，直接材料占主营业务成本比例较大，项目组经过了解，公司从生产流程主要为组装和编程，因此直接人工和制造费用占比很小，2015 年 1 月仅有贸易类销售，主营业务成本全部为直接材料。报告期内，公司成本结构较为合理，且保持稳定。

2、主营业务收入按产品类别列示

项目	2015 年 1 月		2014 年度		2013 年度	
	金额(元)	比重(%)	金额(元)	比重(%)	金额(元)	比重(%)
主营业务收入						
自动化器件	4,233,108.64	99.95	66,726,579.87	94.90	8,369,979.79	68.95
自动化设备			2,376,068.38	3.38	3,649,572.55	30.06
自动化集成			1,175,482.92	1.67		
备品备件	2,256.42	0.05	37,766.65	0.05	104,207.67	0.86
技术服务					16,076.32	0.13
主营业务收入合计	4,235,365.06	100.00	70,315,897.82	100.00	12,139,836.33	100.00
主营业务成本						
自动化器件	3,655,052.62	99.94	55,164,101.68	96.10	6,834,083.57	70.57
自动化设备			1,042,243.79	1.82	2,817,687.66	29.10
自动化集成			1,164,697.41	2.03		
备品备件	2,092.31	0.06	33,367.20	0.05	32,086.43	0.33
技术服务						
主营业务成本合计	3,657,144.93	100.00	57,404,410.08	100.00	9,683,857.66	100.00

注：自动化设备指制造装备，自动化集成指行业解决方案的电气系统成套，自动化器件指法国施耐德工业自动化产品的代理业务。

报告期内，公司主营业务收入主要为自动化系统控制领域相关产品的销售，自动化器件、自动化设备等产品的销售，主营业务明确。报告期内，公司主营业务结构基本稳定，自动化器件销售成为公司主营业务收入主要来源。

3、主营业务收入按地区列示

项目	2015年1月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	比重(%)	金额(元)	比重(%)	金额(元)	比重(%)
华东地区	4,235,365.06	100.00	69,360,749.52	98.64	11,927,742.32	98.25
华北地区			239,666.20	0.34	112,579.08	0.93
华南地区			150,396.05	0.21	46,579.99	0.38
华中地区			559,117.09	0.80	52,935.04	0.44
东北地区			5,968.86	0.01		
合计	4,235,365.06	100.00	70,315,897.72	100.00	12,139,836.43	100.00

目前公司的产品均在国内销售,无出口业务。国内销售主要集中在华东地区,2015年1月、2014年度以及2013年度华东地区的销售收入分别为423.54万元、6,936.07万元和1,192.77万元,占各期销售收入的比重分别为100.00%、98.64%和98.25%。2014年公司产品在华东地区的销售额大幅上涨,主要原因为子公司聚牛自动化于2013年8月成立,9月开始公司自动化器件的购销业务,其次,公司产品市场渠道在华东地区不断拓展,增幅较大的客户主要为欧瑞康(中国)科技有限公司和苏州天宇机电有限公司。报告期内,其他地区销售额也均有不同幅度的增长,但总体占比较小。综合来看,公司立足华东地区,逐渐稳固该地区市场占有率,未来向全国范围开拓市场。

(五) 营业毛利率及变动情况

项目	2015年1月	2014年度	2013年度
主营业务毛利率(%)	13.65	18.36	20.23
其他业务毛利率(%)			
营业毛利率(%)	13.65	18.36	20.23

报告期内,公司未发生其他业务收入,公司的综合毛利率等于主营业务毛利率,综合毛利率在报告期内有所下降。

1、主营产品毛利及毛利率分析

项目	2015年1月		2014年度		2013年度	
	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)
自动化器件	578,056.02	13.66	11,562,478.19	17.33	1,535,896.22	18.35
自动化设备			1,333,824.59	56.14	831,884.89	22.79
自动化集成			10,785.51	0.92		
备品备件	164.11	7.27	4,399.45	11.65	72,121.24	69.21

技术服务					16,076.32	100.00
合计	578,220.13	13.65	12,911,487.74	18.36	2,455,978.67	20.23

公司 2015 年 1 月、2014 年和 2013 年的主营业务的毛利率分别为 13.65%、18.36% 和 20.23%，2013 至 2014 年毛利率基本保持在 18-20% 之间，2014 年较 2013 年有小幅下降。公司主营业务中自动化器件的销售全部来自于子公司聚牛自动化，该类别产品的销售分别占 2015 年 1 月、2014 年和 2013 年的主营业务收入的 99.95%、94.90%、68.95%，占比较大，因此该类产品的毛利率下降使得主营业务的总体毛利率下降。子公司聚牛自动化于 2013 年 8 月成立，9 月开始自动化器件的购销业务，2014 年由于工业自动化行业的竞争加剧，公司对客户的销售价格相比于上年有所下降，使得毛利率随之下降；2015 年 1 月份的毛利率相对较低，主要因为临近春节，2015 年 1 月对客户的需求量相对较少，公司给予客户一定的优惠价格，使得毛利率相对较低。2014 年自动化设备毛利率较 2013 年有大幅增长，主要系公司从 2013 年开始自动化设备的订单大幅增长，前期采购成本较高且产品处于研发阶段，公司在 2014 年逐步优化产品设计，使得产品成本有所下降。

(2) 报告期内，公司毛利率与同行业上市公司同期毛利率的对比情况如下表：

证券代码	证券名称	2014 年度 (%)	2013 年度 (%)
(430247) (注 1)	金日创	22.90	22.51
(832101) (注 2)	浩亚股份	18.43	13.83

数据来源：全国中小企业股份转让系统

2013 至 2014 年公司主营业务毛利率基本保持在 18-20% 之间，与同行业挂牌公司浩亚股份 (832101) 的毛利率基本一致，但略低于同行业挂牌公司金日创 (430247)，表明公司业务毛利率在行业内处于合理水平，但与业务规模较大的公司相比，还尚有差距。

(六) 公司最近两年主要费用及其变动情况

公司报告期内主要费用及变动情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1 月	2014 年度	2013 年度
----	------------	---------	---------

	金额	金额	同比增长(%)	金额
营业收入	3,780,539.24	70,315,897.82	479.22	12,139,836.33
销售费用	80,303.67	923,075.21	172.62	338,591.77
管理费用	372,631.24	3,515,515.56	295.35	889,225.14
其中：研发费	66,397.13	445,696.91	336.89	102,016.00
财务费用	514.00	4,203.73	123.71	1,879.13
期间费用合计	453,448.91	4,442,794.50	261.29	1,229,696.04
销售费用占营业收入比重(%)	2.12	1.31		2.79
管理费用占营业收入比重(%)	9.86	5.00		7.32
其中：研发费占营业收入比重(%)	1.76	0.63		0.84
财务费用占营业收入比重(%)	0.01	0.01		0.02
期间费用占营业收入比重(%)	11.99	6.32		10.13

公司 2013 年度、2014 年度以及 2015 年 1 月销售费用、管理费用、财务费用（以下统称期间费用）合计金额分别为 122.97 万元、444.28 万元、45.34 万元，期间费用整体呈现大幅上升趋势，主要系本期销售额大幅增长，使得期间费用随之增长；而期间费用占营业收入的比重分别为 10.13%、6.32%、11.99%，两年度整体呈小幅下降趋势，表明公司期间费用增幅低于公司营业收入增速。

销售费用变动分析：

单位：元

项目	2015 年 1 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	增长额	增长率(%)
运费	853.31	21,935.70	6,060.93	38.18
办公费		2,550.09	2,550.09	
工资	49,900.00	392,100.00	190,100.00	94.11
公积金	20,464.00	168,540.25	110,060.25	188.20
差旅费	3,926.20	67,933.00	67,004.00	7212.49
福利费		24,594.70	24,594.70	
通讯费		1,695.00	387.00	29.59
业务招待费	2,365.00	171,308.66	171,308.66	
折旧	2,795.16	29,068.98	29,068.98	
其他		43,348.83	-16,651.17	-27.75
合计	80,303.67	923,075.21	584,483.44	172.62

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1 月公司销售费用分别为 33.86 万元、92.31

万元和 8.03 万，占各期营业收入的比重分别为 2.79%、1.31%和 2.12%，总体呈下降趋势，表明公司销售费用增长速度低于营业收入的增长速度，但总体对公司利润的影响较小。2014 年销售费用较 2013 年度增加 58.45 万元，增幅为 172.62%，报告期内销售费用总额增幅较大，主要系 2014 年工资、业务招待费的大幅上涨，分别较 2013 年度大幅增长 19.01 万元、17.13 万元，报告期内公司产品市场渠道不断拓展，销售业务也随之大幅增长，相应增加了销售人员，使得公司工资费用涨幅较大；其次，为向外拓展关系以及招待客人，业务招待费用也大幅增加。

管理费用变动分析：

单位：元

项目	2015 年 1 月	2014 年度			2013 年度
	金额	金额	增长额	增长率(%)	金额
办公费	18,504.60	320,895.44	311,239.56	3223.32	9,655.88
租赁费	36,537.53	429,396.40	353,496.40	465.74	75,900.00
业务招待费	3,207.00	270,263.20	216,361.20	401.40	53,902.00
差旅费	24,939.00	45,112.90	39,930.90	770.57	5,182.00
工资	58,550.00	764,123.20	394,114.00	106.51	370,009.20
公积金	16,394.00	213,954.50	110,802.50	107.42	103,152.00
广告费			-8,600.00	-100.00	8,600.00
福利费	17,867.00	63,348.58	63,348.58		
折旧费	11,594.54	117,490.55	104,331.19	792.83	13,159.36
车辆使用费	85,668.23	150,006.81	12,869.20	9.38	137,137.61
修理费	14,787.18	80,668.32	80,668.32		
装饰费摊销	6,034.67	29,740.47	29,740.47		
职工教育经费		25,820.00	25,820.00		
中介机构服务费		490,750.97	487,335.88	14270.07	3,415.09
研发费用	66,397.13	445,696.91	343,680.91	336.89	102,016.00
其他	12,150.36	68,247.31	61,151.31	861.77	7,096.00
合计	372,631.24	3,515,515.56	2,626,290.42	295.35	889,225.14

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1 月公司管理费用分别为 88.92 万元、351.55 万元和 37.26 万元，占各期营业收入的比重分别为 7.32%、5.00%和 9.86%，总体呈下降趋势，表明公司管理费用增长速度低于营业收入的增长速度，对公司利润的影响处于相对较高水平。2014 年管理费用较 2013 年度增加 262.63 万元，增幅

高达 295.35%，报告期内管理费用总额的增长趋势与营业收入保持一致，管理费用中部分费用变动较大，主要有：（1）2014 年研发费用较 2013 年度增加 34.37 万元，增幅高达 336.89%，主要原因系公司希望拓展产品市场渠道，致力于工业自动化领域全面解决方案的研究，2014 年不断加大技术开发投入；（2）2014 年中介机构服务费较 2013 年度增加 48.73 万元，主要为本年发生财务顾问费、律师顾问费以及审计费。

财务费用变动分析：

单位：元

项目	2015 年 1 月	2014 年度			2013 年度
	金额	金额	增长额	增长率(%)	金额
利息支出					
减：利息收入		3,508.83	2,550.86	266.28	957.97
汇兑损益					
手续费	514.00	7,712.56	4,875.46	171.85	2,837.10
合计	514.00	4,203.73	2,324.60	123.71	1,879.13

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1 月公司财务费用分别为 1,879.13 元、4,203.73 元和 514.00 元，占各期营业收入的比重较小，报告期内公司的财务费用系银行手续费及银行存款利息收入。

（七）对外投资收益情况

无

（八）非经常性损益

1、公司最近两年及一期非经常损益情况：

单位：元

项目	2015 年 1 月	2014 年度	2013 年度
非流动性资产处置损益			
越权审批，或无正式批准文件的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助，（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）			
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小			

于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		1,832,177.38	605,684.14
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出			
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
小计		1,832,177.38	605,684.14
所得税影响额			
少数股东权益影响额（税后）			
合计		1,832,177.38	605,684.14

4、非经常性损益占净利润比重

单位：元

项目	2015年1月	2014年度	2013年度
----	---------	--------	--------

净利润	155,837.48	5,589,333.01	657,053.04
非经常性损益		1,832,177.38	605,684.14
非经常性损益占净利润比重 (%)		32.78	92.18

公司 2013 年度、2014 年度非经常性损益分别为 60.57 万元、183.22 万元，占净利润比分别为 92.18%、32.78%，可以看出，非经常性损益绝对金额以及占各期净利润的比重较大，表明非经常性损益对公司财务状况和经营成果的影响较大。

(九) 适用主要税种、税率及主要财政税收优惠政策

1、公司适用的主要税费及税率如下：

税种	具体税率情况
增值税	按应税收入的17%计算销项税额，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的5%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的2%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的25%计缴。

2、报告期内，公司享受的税收优惠情况

无。

(十) 报告期主要资产情况

1、货币资金

单位：元

项目	2015年1月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	79,583.82	127,449.53	58,115.77
银行存款	2,221,762.17	108,095.55	247,056.91
合计	2,301,345.99	235,545.08	305,172.68

2015 年 1 月 31 日余额中，不存在冻结、抵押等对使用有限制或存放境外、存在潜在回收风险的款项。

2、应收账款

(1) 应收账款按种类列示

单位：元

类别	2015年1月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	15,565,189.82	100.00	786,420.06	5.05	14,778,769.76
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	15,565,189.82	100.00	786,420.06	5.05	14,778,769.76

单位：元

类别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	17,996,925.38	100.00	908,611.37	5.05	17,088,314.01
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	17,996,925.38	100.00	908,611.37	5.05	17,088,314.01

单位：元

类别	2013年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	7,317,392.15	100.00	272,320.36	3.72	7,045,071.79
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					

合计	7,317,392.15	100.00	272,320.36	3.72	7,045,071.79
----	--------------	--------	------------	------	--------------

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	坏账准备计提比例(%)	2015年1月31日			
		账面余额	比例(%)	坏账准备	账面净值
1年以内	5.00	15,401,978.52	98.95	770,098.93	14,631,879.59
1-2年	10.00	163,211.30	1.05	16,321.13	146,890.17
合计		15,565,189.82	100.00	786,420.06	14,778,769.76

单位：元

账龄	坏账准备计提比例(%)	2014年12月31日			
		账面余额	比例(%)	坏账准备	账面净值
1年以内	5.00	17,821,623.36	99.03	891,081.17	16,930,542.19
1-2年	10.00	175,302.02	0.97	17,530.20	157,771.82
合计		17,996,925.38	100.00	908,611.37	17,088,314.01

单位：元

账龄	坏账准备计提比例(%)	2013年12月31日			
		账面余额	比例(%)	坏账准备	账面净值
1年以内	5.00	5,446,407.15	100.00	272,320.36	5,174,086.79
1-2年	10.00				
合计		5,446,407.15	100.00	272,320.36	5,174,086.79

2015年1月末账龄1年以内应收账款余额占总额比为98.95%，整体表明公司应收账款不存在重大减值风险，已根据公司坏账政策足额计提坏账准备。

(3) 应收账款余额变动分析

单位：元

项目	2015年1月31日/2015年1月	2014年12月31日/2014年度			2013年12月31日/2013年度
		金额	同期变动额	同期变动率(%)	
应收账款余额	15,565,189.82	17,996,925.38	12,550,518.23	230.44	5,446,407.15
减：坏账准备	786,420.06	908,611.37	636,291.01	233.66	272,320.36
应收账款净额	14,778,769.76	17,088,314.01	11,914,227.22	230.27	5,174,086.79
营业收入	4,235,365.06	70,315,897.82	58,176,061.49	479.22	12,139,836.33

应收账款占当期收入的比重 (%)	367.51	25.59			44.86
应收账款净额占当期收入的比重 (%)	348.94	24.30			42.62

报告期内，应收账款余额均为产品销售的货款，2014 年末公司应收账款余额同比 2013 年末大幅增长，2015 年 1 月末与 2014 年末基本保持一致，主要系 2014 年营业收入较 2013 年大幅增长 5,817.61 万，使得 2014 年末的应收账款余额较 2013 年末大幅增长。

(4) 公司不存在长期未收回应收款项。

(5) 报告期内或期后应收账款不存在大额冲减情形。

(6) 本报告期应收账款中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的账款。

(7) 应收账款余额前五名单位情况

2015 年 1 月 31 日：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
欧瑞康(中国)科技有限公司	非关联方	2,981,243.71	1 年以内	19.15
苏州天宇机电有限公司	非关联方	1,805,328.13	1 年以内	11.60
卓郎(江苏)纺织机械有限公司	非关联方	929,413.81	1 年以内	5.97
江苏华彤电气集团有限公司	非关联方	962,000.00	1 年以内	6.18
常熟市华新电器设备厂	非关联方	837,858.55	1 年以内	5.38
合计		7,515,844.20		48.28

2014 年 12 月 31 日：

单位：元

与公司关系	与公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
欧瑞康(中国)科技有限公司	非关联方	4,528,671.42	1 年以内	25.16
苏州天宇机电有限公司	非关联方	2,432,931.63	1 年以内	13.52
卓郎(江苏)纺织机械有限公司	非关联方	2,046,569.57	1 年以内	11.37

司				
江苏华彤电气集团有限公司	非关联方	962,000.00	1 年以内	5.35
镇江西门子母线有限公司	非关联方	624,926.21	1 年以内	3.47
合计		10,595,098.83		58.87

2013 年 12 月 31 日：

单位：元

与公司关系	与公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
苏州立得设备工程有限公司	关联方	1,870,985.00	1 年以内	25.57
苏州天宇机电有限公司	非关联方	1,023,579.04	1 年以内	13.99
欧瑞康(中国)科技有限公司	非关联方	734,322.06	1 年以内	10.04
常熟市飞龙无纺机械有限公司	非关联方	717,142.60	1 年以内	9.80
卓郎(江苏)纺织机械有限公司	非关联方	461,497.95	1 年以内	6.31
合计		4,807,526.65		65.71

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 1 月 31 日应收账款余额前五名合计占应收账款余额分别为 65.71%、58.87%、48.31%，企业应收账款的集中度相对较高，但呈现下降趋势。

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2015 年 1 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	305,466.50	100.00	175,855.88	100.00	737,879.90	99.22
1-2 年					5,764.00	0.78
合计	305,466.50	100.00	175,855.88	100.00	743,643.90	100.00

(2) 本报告期预付款项中无预付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

(3) 预付款项金额的前五位情况

2015 年 1 月 31 日：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占预付账款总额的比例(%)
施耐德电气(中国)有限公司上海分公司	非关联方	156,290.22	1年以内	51.16
中国石油化工股份有限公司江苏苏州石油分公司	非关联方	43,800.00	1年以内	14.34
杭州美赞电子有限公司	非关联方	26,450.00	1年以内	8.66
江苏和钧正策信息技术有限公司	非关联方	20,000.00	1年以内	6.55
深圳市贝壳电气技术有限公司	非关联方	9,700.00	1年以内	3.18
合计		256,240.22		83.89

2014年12月31日:

单位: 元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占预付账款总额的比例(%)
中国石油化工股份有限公司江苏苏州石油分公司	非关联方	94,351.58	1年以内	53.65
江苏和钧正策信息技术有限公司	非关联方	20,000.00	1年以内	11.37
杭州美赞电子有限公司	非关联方	11,500.00	1年以内	6.54
深圳市贝壳电气技术有限公司	非关联方	9,700.00	1年以内	5.52
苏州工业园区伟新装饰服务部(顾伟新)	非关联方	9,700.00	1年以内	5.52
合计		145,251.58		82.60

2013年12月31日:

单位: 元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占预付账款总额的比例(%)
施耐德电气(中国)有限公司上海分公司	非关联方	530,094.48	1年以内	71.28
苏州市平江区友诚精密模具厂	非关联方	200,920.00	1年以内	27.02
昆山鑫可达自动化设备有限公司	非关联方	5,764.00	1-2年	0.78
昆山市箭车物资有限公司	非关联方	4,400.00	1年以内	0.59
苏州威洛特机电科技有限公司	非关联方	710.00	1年以内	0.10
合计		741,888.48		99.77

4、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

单位: 元

类别	2015年1月31日
----	------------

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	106,225.00	100.00	5,311.25	5.00	100,913.75
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	106,225.00	100.00	5,311.25	5.00	100,913.75

单位：元

类别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	362,030.75	100.00	19,361.54	5.35	342,669.21
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	362,030.75	100.00	19,361.54	5.35	342,669.21

单位：元

类别	2013年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,348,442.80	100.00	280.00	0.02	1,348,162.80
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	1,348,442.80	100.00	280.00	0.02	1,348,162.80

2013年末其他应收款主要系与关联方之间的资金往来,均于2014年度收回。

(2) 其他应收款按账龄列示

单位：元

账龄	2015年1月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	其他应收款	比例(%)	其他应收款	比例(%)	其他应收款	比例(%)

1年以内	106,225.00	100.00	359,230.75	99.23	1,345,642.80	99.79
1-2年					2,800.00	0.21
2-3年			2,800.00	0.77		
合计	106,225.00	100.00	362,030.75	100.00	1,348,442.80	100.00

(3) 按组合计提坏账准备的其他应收款

①按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

账龄	坏账准备 计提比例 (%)	2015年1月31日			
		账面余额	比例(%)	坏账准备	净值
1年以内	5.00	106,225.00	100.00	5,311.25	100,913.75
合计		106,225.00	100.00	5,311.25	100,913.75

单位：元

账龄	坏账准备 计提比例 (%)	2014年12月31日			
		账面余额	比例(%)	坏账准备	净值
1年以内	5.00	359,230.75	99.23	17,961.54	341,269.21
2-3年	50.00	2,800.00	0.77	1,400.00	1,400.00
合计		362,030.75	100.00	5,311.25	356,719.50

单位：元

账龄	坏账准备 计提比例 (%)	2013年12月31日			
		账面余额	比例(%)	坏账准备	净值
1-2年	10.00	2,800.00	100.00	280.00	2,520.00
合计		2,800.00	100.00	280.00	2,520.00

③ 组合中，按其他组合计提坏账准备的其他应收款

其他组合	2014年12月31日			2013年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
无风险组合				1,345,642.80		

其他组合为应收关联方款项，不计提坏账准备。

(3) 本报告期其他应收款中无应收持有公司5%（含5%）以上表决权股份

的股东单位情况。

(4) 其他应收款金额前五名情况

2015年1月31日：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	性质
高海虹	非关联方	800.00	1年以内	0.75	备用金
创宏科技(苏州)有限公司	非关联方	105,425.00	1年以内	99.25	押金
合计		106,225.00		100.00	

2014年12月31日：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	性质
苏州立得设备工程有限公司	非关联方	358,430.75	1年以内	99.01	资金往来
高海虹	非关联方	800.00	1年以内	0.22	备用金
创宏科技(苏州)有限公司	非关联方	2,800.00	2~3年	0.77	押金
合计		362,030.75		100.00	

2013年12月31日：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	性质
苏州立得设备工程有限公司	非关联方	1,345,642.80	1年以内	99.79	关联方资金往来

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	性质
苏州立得设备工程有限公司	非关联方	1,345,642.80	1年以内	99.79	关联方资金往来
创宏科技(苏州)有限公司	非关联方	2,800.00	1~2年	0.21	押金
合计		1,348,442.80		100.00	

5、存货

(1) 存货构成情况:

单位: 元

项目	2015年1月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
原材料	298,542.73	496,514.93	4,273.51
自制半成品	356,363.46	21,002.14	722,339.05
发出商品	137,278.76	112,393.45	
库存商品	2,923,785.40	2,837,556.68	
账面余额合计	3,715,970.35	3,467,467.20	726,612.56
减: 存货跌价准备			
账面净值合计	3,715,970.35	3,467,467.20	726,612.56
项目	2015年1月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
原材料占存货比重 (%)	8.04	14.32	0.59
自制半成品占存货比重 (%)	9.59	0.61	99.41
发出商品占存货比重 (%)	3.69	3.24	
库存商品占存货比重 (%)	78.68	81.83	

(2) 存货组成情况

报告期内, 存货中库存商品主要为子公司聚牛自动化对外购入直接销售的自动化元器件; 原材料主要为大源自动化为生产自动化设备和自动化集成而对外采

购的电气自动化器件等；在产品为大源自动化尚未完工的自动化设备和自动化集成产品；发出商品为子公司聚牛自动化已发货但客户尚未签收的商品。

公司业务模式为定制化生产，为客户提供整体的电气自动化设备和自动化集成产品，单笔订单金额较大且生产周期较长，报告期内订单数量相对较少且具有一定的波动性，因此导致报告期各期末存货中的原材料和在产品余额变动较大。2013年12月31日公司不存在库存商品，主要为子公司聚牛自动化在2013年时的库存政策为“零库存”管理，即在接受到客户订单后再随即向供应商采购商品，以降低库存对流动资金的占用。随着公司业务规模的扩大，公司在2014年逐渐发现“零库存”在实际营运层面存在货物收付时间较长等弊端，于是将库存政策调整为在保持一定量的安全库存下，根据销售预测来及时安排货物的采购与仓储，因此2013年12月31日、2014年12月31日公司的库存商品余额变动较大。

(3) 截至2015年1月31日，公司存货不存在减值迹象，未计提减值准备。

6、其他流动资产

单位：元

项目	2015年1月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
房租	148,165.11	172,993.11	84,115.59

7、固定资产及累计折旧

(1) 固定资产类别及预计使用年限、残值率和年折旧率：

详见本公开转让说明书“第四节公司财务\三、报告期主要会计政策、会计估计\（七）固定资产”。

(2) 固定资产原值及累计折旧情况：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年1月31日
一、账面原值合计	742,368.82			742,368.82
机器设备				
电子设备	496,045.26			496,045.26
运输设备	222,800.00			222,800.00
办公设备	23,523.56			23,523.56

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年1月31日
二、累计折旧合计	173,588.34	15,321.57		188,909.91
机器设备				
电子设备	126,858.81	2,887.94		129,746.75
运输设备	40,929.25	12,061.18		52,990.43
办公设备	5,800.28	372.45		6,172.73
三、净值合计	568,780.48			553,458.91
机器设备				
电子设备	369,186.45			366,298.51
运输设备	181,870.75			169,809.57
办公设备	17,723.28			17,350.83
四、减值准备合计				
机器设备				
电子设备				
运输设备				
办公设备				
五、账面价值合计	568,780.48			553,458.91
机器设备				
电子设备	369,186.45			366,298.51
运输设备	181,870.75			169,809.57
办公设备	17,723.28			17,350.83

位：元

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
一、账面原值合计	64,579.91	677,788.91		742,368.82
机器设备				
电子设备	54,636.35	441,408.91		496,045.26
运输设备		222,800.00		222,800.00
办公设备	9,943.56	13,580.00		23,523.56
二、累计折旧合计	19,778.84	153,809.50		173,588.34
机器设备				
电子设备	16,579.05	110,279.76		126,858.81
运输设备		40,929.25		40,929.25
办公设备	3,199.79	2,600.49		5,800.28
三、净值合计	44,801.07			568,780.48

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
机器设备				
电子设备	38,057.30			369,186.45
运输设备				181,870.75
办公设备	6,743.77			17,723.28
四、减值准备合计				
机器设备				
电子设备				
运输设备				
办公设备				
五、账面价值合计	44,801.07			568,780.48
机器设备				
电子设备	38,057.30			369,186.45
运输设备				181,870.75
办公设备	6,743.77			17,723.28

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
一、账面原值合计	39,691.87	24,888.04		64,579.91
机器设备				
电子设备	29,748.31	24,888.04		54,636.35
运输设备				
办公设备	9,943.56			9,943.56
二、累计折旧合计	6,619.48	13,159.36		19,778.84
机器设备				
电子设备	5,308.97	11,270.08		16,579.05
运输设备				
办公设备	1,310.51	1,889.28		3,199.79
三、净值合计	33,072.39			44,801.07
机器设备				
电子设备	24,439.34			38,057.30
运输设备				
办公设备	8,633.05			6,743.77
四、减值准备合计				
机器设备				

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
电子设备				
运输设备				
办公设备				
五、账面价值合计	33,072.39			44,801.07
机器设备				
电子设备	24,439.34			38,057.30
运输设备				
办公设备	8,633.05			6,743.77

(3) 报告期内固定资产增加中无利息资本化情形；

(4) 截至2015年1月31日，无已办理抵押的固定资产；

(5) 截至2015年1月31日，公司固定资产不存在减值迹象，未计提减值准备。

8、递延所得税资产

(1) 已确认的递延所得税资产

单位：元

项目	2015年1月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
递延所得税资产：			
资产减值准备	197,932.83	231,993.23	68,150.10

(2) 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

单位：元

项目	2015年1月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款坏账准备	786,420.06	908,611.37	272,320.36
其他应收款坏账准备	5,311.25	19,361.54	280.00
合计	791,731.31	927,972.91	272,600.36

9、资产减值准备计提情况

(1) 资产减值准备计提情况

截至2015年1月31日，公司除对应收款项（应收账款和其他应收款）计提坏账准备外，其他资产的未出现减值迹象，未计提减值准备。

(2) 资产减值准备计提政策

详见本公开转让说明书“第四节公司财务\三、报告期主要会计政策、会计估计\（七）应收款项”。

(3) 应收款项减值准备计提情况

单位：元

项目	2014年12月31日	本期计提	本期减少		2015年1月31日
			转回	转销	
应收账款-坏账准备	908,611.37		122,264.21		786,420.06
其他应收款坏账准备	19,361.54		14,050.29		5,311.25
合计	985,963.35		136,314.50		791,731.31

单位：元

项目	2013年12月31日	本期计提	本期减少		2014年12月31日
			转回	转销	
应收账款-坏账准备	272,320.36	636,291.01			908,611.37
其他应收款坏账准备	280.00	19,081.54			19,361.54
合计	272,600.36	655,372.55			985,963.35

单位：元

项目	2012年12月31日	本期计提	本期减少		2013年12月31日
			转回	转销	
应收账款-坏账准备	7,084.64	265,235.72			272,320.36
其他应收款坏账准备	140.00	140.00			280.00
合计	7,224.64	265,375.72			272,600.36

(十一) 报告期主要负债情况

1、应付账款

(1) 应付账款明细情况

单位：元

账龄	2015年1月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	3,505,986.44	100.00	5,800,239.96	100.00	3,647,099.58	100.00
合计	3,505,986.44	100.00	5,800,239.96	100.00	3,647,099.58	100.00

应付账款余额主要为尚未到期的原材料采购款，报告期内各期末应付账款余额较为稳定。公司2013年末、2014年末及2015年1月末账龄均为1年以内，

表明公司无长期拖欠货款的情况，公司无重大信用风险。

(2) 本公司无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(3) 应付账款余额前五位情况

2015 年 1 月 31 日

单位：元

名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占应付账款总额比例（%）
苏州立得设备工程有限公司	非关联方	2,384,252.50	1 年之内	68.01
苏州天宇机电有限公司	非关联方	619,560.87	1 年之内	17.67
海格曼商贸有限公司	非关联方	238,734.84	1 年之内	6.81
中国石油化工股份有限公司	非关联方	48,908.80	1 年之内	1.40
苏州市机电设备有限责任公司	非关联方	45,089.20	1 年之内	1.29
合计		3,336,546.21		95.17

2014 年 12 月 31 日

单位：元

名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占应付账款总额比例（%）
苏州立得设备工程有限公司	非关联方	3,975,870.06	1 年之内	68.55
施耐德电气(中国)有限公司上海分公司	非关联方	771,147.02	1 年之内	13.30
苏州天宇机电有限公司	非关联方	551,541.80	1 年之内	9.51
海格曼商贸有限公司	非关联方	296,939.50	1 年之内	5.12
中国石油化工股份有限公司	非关联方	48,908.80	1 年之内	0.84
合计		5,644,407.18		97.31

2013 年 12 月 31 日

单位：元

名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占应付账款总额比例（%）
苏州立得设备工程有限公司	关联方	3,643,645.58	1 年之内	99.91
苏州快达机电设备有	关非关联方	1,920.00	1 年之内	0.05

限公司				
苏州奥林斯特自动化设备有限公司	关非关联方	1,534.00	1年之内	0.04
合计		3,647,099.58		100.00

2、预收账款

(1) 预收款项明细情况

单位：元

账龄	2015年1月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	256,264.11	100.00	321,270.10	100.00	1,494,485.35	100.00
合计	256,264.11	100.00	321,270.10	100.00	1,494,485.35	100.00

预收款项系公司预收客户货款但尚未发货，预收款项金额较小，占各期末负债总额的比重较低。

(2) 本公司无预收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(3) 预收款项余额前五位情况

2015年1月31日：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占其他应付款总额比例（%）
苏州融源车库科技有限公司	非关联方	86,386.78	1年以内	33.71
睦高机械(苏州)有限公司	非关联方	76,390.18	1年以内	29.81
常熟市振泰无纺机械有限公司	非关联方	30,000.00	1年以内	11.71
苏州拓硕机电设备有限公司	非关联方	20,470.00	1年以内	7.99
苏州市合叶精密机械有限公司	非关联方	15,317.00	1年以内	5.98
合计		228,563.96		89.20

2014年12月31日：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占其他应付款总额比例（%）
睦高机械(苏州)有限公司	非关联方	72,730.18	1年以内	22.64
苏州杰控自动化设备有限公司	非关联方	71,584.00	1年以内	22.28
苏州晓谕精密机械股份有限公司	非关联方	64,000.00	1年以内	19.92
苏州热工研究院有限公司	非关联方	33,727.50	1年以内	10.50
常熟市振泰无纺机械有限公司	非关联方	30,000.00	1年以内	9.34

合计		272,041.68		84.68
----	--	------------	--	-------

2013年12月31日:

单位: 元

单位名称	与公司关系	金额(元)	账龄	占其他应付款总额比例(%)
苏州融源车库科技有限公司	非关联方	86,386.78	1年以内	33.71
睦高机械(苏州)有限公司	非关联方	76,390.18	1年以内	29.81
常熟市振泰无纺机械有限公司	非关联方	30,000.00	1年以内	11.71
苏州拓硕机电设备有限公司	非关联方	20,470.00	1年以内	7.99
苏州市合叶精密机械有限公司	非关联方	15,317.00	1年以内	5.98
合计		228,563.96		89.20

3、应付职工薪酬

(1) 短期薪酬

单位: 元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年1月31日
一、短期薪酬	147,650.00	233,675.00	227,675.00	153,650.00
二、离职后福利—设定提存计划		29,864.00	29,864.00	
合计	147,650.00	263,539.00	257,539.00	153,650.00

单位: 元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、短期薪酬		2,056,643.44	1,908,993.44	147,650.00
二、离职后福利—设定提存计划		265,873.14	265,873.14	
合计		2,322,516.58	2,174,866.58	147,650.00

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
一、短期薪酬		755,161.20	755,161.20	
二、离职后福利—设定提存计划		107,376.00	107,376.00	
合计		862,537.20	862,537.20	

(2) 短期薪酬

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年1月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	147,650.00	195,150.00	189,150.00	153,650.00
二、职工福利费		17,867.00	17,867.00	
三、社会保险费		6,726.00	6,726.00	
其中：1.医疗保险费		3,363.00	3,363.00	
2.工伤保险费		1,681.50	1,681.50	
3.生育保险费		1,681.50	1,681.50	
四、住房公积金		13,932.00	13,932.00	
五、工会经费和职工教育经费				
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	147,650.00	233,675.00	227,675.00	153,650.00

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴		1,773,937.25	1,626,287.25	147,650.00
二、职工福利费		63,348.58	63,348.58	
三、社会保险费		62,592.53	62,592.53	
其中：1.医疗保险费		31,296.27	31,296.27	
2.工伤保险费		15,648.13	15,648.13	
3.生育保险费		15,648.13	15,648.13	
四、住房公积金		130,945.08	130,945.08	
五、工会经费和职工教育经费		25,820.00	25,820.00	
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				

合计		2,056,643.44	1,908,993.44	147,650.00
----	--	--------------	--------------	------------

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
一、工资、奖金、津贴和补贴		672,709.20	672,709.20	
二、职工福利费				
三、社会保险费		26,844.00	26,844.00	
其中：1.医疗保险费		13,422.00	13,422.00	
2.工伤保险费		6,711.00	6,711.00	
3.生育保险费		6,711.00	6,711.00	
四、住房公积金		55,608.00	55,608.00	
五、工会经费和职工教育经费				
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计		755,161.20	755,161.20	

(3) 设定提存计划

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年1月31日
1、基本养老保险费		28,182.50	28,182.50	
2、失业保险费		1,681.50	1,681.50	
3、企业年金缴费				
合计		29,864.00	29,864.00	

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
1、基本养老保险费		250,225.01	250,225.01	
2、失业保险费		15,648.13	15,648.13	
3、企业年金缴费				

合计		265,873.14	265,873.14	
----	--	------------	------------	--

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
1、基本养老保险费		100,665.00	100,665.00	
2、失业保险费		6,711.00	6,711.00	
3、企业年金缴费				
合计		107,376.00	107,376.00	

4、应交税费

单位：元

项目	2015年1月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
企业所得税	465,553.31	1,232,722.27	282,883.65
增值税	-541,527.42	-51,365.75	397,166.42
城市维护建设税		12,533.54	20,828.31
教育费附加及地方教育费附加		8,952.53	19,858.33
印花税	2,222.80	1,340.60	1,346.50
个人所得税	2,004.00	2,004.00	
合计	-71,747.31	1,206,187.19	722,083.21

5、其他应付款

(1) 其他应付款账龄分析如下：

单位：元

账龄	2015年1月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	325,476.26	85.32			2,854,611.09	99.59
1~2年	55,997.66	14.68			15,450.00	0.41
合计	381,473.92	100.00			2,870,061.09	100.00

2013年末其他应付款余额主要系关联方的往来款，均于2014年度偿还。

(2) 其他应付款余额前五位情况

2015年1月31日：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占其他应付款总额比例（%）
苏州立得设备工程有限公司	非关联方	359,621.00	1年以内	94.27
孙芳	关联方	11,848.42	1年以内	3.11
胡柳青	非关联方	8,354.50	1年以内	2.19
苏州申通物流有限公司	非关联方	1,650.00	1年以内	0.43
合计		381,473.92		100.00

2013年12月31日：

单位：元

名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占其他应付款总额比例（%）
孙芳	关联方	1,848,891.64	1年以内	64.42
孙峰	关联方	780,000.00	1年以内	27.18
创宏科技（苏州）有限公司	非关联方	113,210.34	2年以内	3.95
夏建春	关联方	82,777.10	1年以内	2.88
周跃进	关联方	45,182.01	1年以内	1.57
合计		2,870,061.09		100.00

（十二）报告期股东权益情况

单位：元

项目	2015年1月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本	12,500,000.00	10,000,000.00	1,000,000.00
资本公积			1,000,000.00
盈余公积	2,631.71	2,631.71	2,631.71
未分配利润	6,374,540.04	6,218,702.56	629,369.55
所有者权益	18,877,171.75	16,221,334.27	2,632,001.26

1、实收资本

单位：元

单位名称	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年1月31日	持股比例（%）
夏建春	1,000,000.00	250,000.00		1,250,000.00	10.00
孙芳	4,000,000.00			4,000,000.00	32.00
周跃进	5,000,000.00			5,000,000.00	40.00
苏州大和企业管理咨询 有限公司		2,250,000.00		2,250,000.00	18.00
合计	10,000,000.00	2,500,000.00		12,500,000.00	100.00

单位：元

单位名称	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日	持股比例(%)
夏建春	100,000.00	900,000.00		1,000,000.00	10.00
孙芳	900,000.00	4,600,000.00	1,500,000.00	4,000,000.00	40.00
周跃进		5,000,000.00		5,000,000.00	50.00
合计	1,000,000.00	10,500,000.00	1,500,000.00	10,000,000.00	100.00

单位：元

投资方	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日	持股比例(%)
夏建春	50,000.00	50,000.00		100,000.00	10.00
孙芳	450,000.00	450,000.00		900,000.00	90.00
合计	500,000.00	500,000.00		1,000,000.00	100.00

注：根据2013年4月2日股东会决议，本公司实收资本由50万元人民币变更为100万元人民币，公司注册资本不变，本次增资收到股东投资款50万元人民币。

根据2014年6月23日股东会决议，本公司注册资本由100万元人民币增加至300万元人民币，本次增资收到股东投资款200万元人民币。根据2014年7月4日股东会决议，孙芳将其持有的苏州欧誉自动化科技有限公司的股权中的150万元转让给周跃进。根据2014年7月28日股东会决议，本公司注册资本由300万元人民币增加至500万元人民币，本次增资收到股东投资款200万元人民币。根据2014年10月10日股东会决议，本公司注册资本由500万元人民币增加至1000万元人民币，本次增资收到股东投资款500万元人民币。

根据2015年1月23日召开股东会决议，本公司注册资本由1000万元人民币增加至1250万元人民币，本次增资收到股东投资款250万元人民币。

2、资本公积

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
资本溢价		1,000,000.00		1,000,000.00

注：本期资本溢价原因详见本公开转让说明书“第四节公司财务/四、最近两年主要会计数据和财务指标分析/(十二)报告期股东权益情况/1、实收资本”。

3、盈余公积

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年1月31日
法定盈余公积	2,631.71			2,631.71

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
法定盈余公积	2,631.71			2,631.71

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
法定盈余公积		2,631.71		2,631.71

注：根据公司章程规定，公司根据当期净利润的10%计提法定盈余公积。

4、未分配利润

单位：元

项目	2015年1月	2014年度	2013年度
调整前上年末未分配利润	6,218,702.56	629,369.55	-25,051.78
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）			
调整后年初未分配利润	6,218,702.56	629,369.55	-25,051.78
加：本期归属于母公司所有者的净利润	155,837.48	5,589,333.01	657,053.04
减：提取法定盈余公积			2,631.71
应付普通股股利			
其他（未分配利润转增股本）			
期末未分配利润	6,374,540.04	6,218,702.56	629,369.55

注：由于同一控制导致的合并范围变更，影响2014年初未分配利润605,684.14元。

五、关联方及关联交易

（一）关联方和关联关系

1、公司的实际控制人

公司控股股东为自然人周跃进先生、孙芳女士。截至2015年1月31日，周

跃进先生累计出资额为 500 万股，出资比例为 40%，享有的表决权比例为 40%；孙芳女士累计出资额为 400 万股，出资比例为 32%，享有的表决权比例为 32%，二人系夫妻关系，合计持有公司股份 72%，享有的表决权比例为 72%。目前周跃进担任公司董事、总经理，孙芳担任公司董事。

2、公司的子公司

子公司全称	子公司类型	注册资本	经营范围	主营业务	持股比例(%)	是否合并报表
苏州聚牛自动化科技有限公司	有限责任公司	500 万元	自动化生产设备、工业控制生产线的设计、研发、上门调试及上门维修保养；软件开发及销售；承接工业自动化工程的设计、上门安装、上门调试和售后服务；销售：机电设备、工业自动化设备、工业元器件。（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）	贸易	100	是

3、公司的合营和联营企业

无。

4、公司的其他关联方情况

名称	与公司关系
苏州大和企业管理咨询有限公司	股东
夏建春	股东、董事长
苏州立得设备有限公司	实际控制人孙芳曾控制的企业（注）
孙峰	控股股东关系密切的家庭成员
井继兴	董事
王庆刚	董事
沈建忠	监事
丁文超	监事
马有晓	监事
张艳	董事会秘书
徐国梅	财务负责人

注：2014 年 7 月 28 日，立得设备召开股东会，同意孙芳将其持有的立得设

备股权中 90 万元（占注册资本的 90%）以人民币 90 万元的价格转让给徐小芳；夏建春将其持有的立得设备股权中 10 万元（占注册资本的 10%）以人民币 10 万元的价格转让给徐月芬。徐小芳、徐月芬与大源股份及其股东不存在任何关联关系。

（二）关联方交易

报告期内，公司与关联方之间发生的关联交易主要有：

1、经常性关联交易

（1）关联方销售

关联方	关联交易类型	2013 年度发生额	
		金额	占同类交易金额的比例（%）
苏州立得设备工程有限公司	产品销售	2,683,760.58	22.11

报告期内，公司与苏州立得设备工程有限公司存在大额关联方交易，2013 年公司向苏州立得出售产品主要为机械手臂、自动焊接、测试台等自动化设备。公司向苏州立得出售自动化设备，主要原因为苏州立得与第三方客户签订有关设备交易合同，再由大源公司按照相关技术参数指标，确定需要采购的自动化元件后组织生产作业，再将产成品销售给苏州立得设备。

公司 2013 年度向苏州立得销售金额为 2,683,760.58 元，相关成本合计 2,404,806.67 元，关联方交易产生毛利 278,953.91 元，关联方销售毛利率为 10.39%，属于正常毛利率范围，基本确认相关关联方销售金额公允。

（2）关联方采购商品/提供劳务

单位:元

关联方	关联交易类型	2014 年 1-7 月发生额		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（%）

苏州立得设备工程有限公司	采购货物	4,778,411.50	7.28	6,608,244.09	74.96
--------------	------	--------------	------	--------------	-------

2013年、2014年公司向苏州立得设备采购的产品均为施耐德公司的自动化器件，苏州立得设备原为施耐德公司在苏州地区的电气制定分销商。控股股东于2013年设立聚牛自动化后，为聚牛自动化获取了施耐德公司在苏州地区的电气制定分销商资格，并逐步将业务转移到聚牛自动化。由于业务关系调整，聚牛自动化向苏州立得采购一部分自动化器件。大源自动化主要业务模式为对外销售自动化设备和自动化集成，由于业务上的需求，向苏州立得采购一部分自动化元器件。

2013年度公司的关联方采购与销售业务占比全年采购与销售业务分别为74.96%、22.11%，对当年公司经营活动产生有重要影响。但是在2014年起，公司已不再发生关联方销售业务，关联方采购业务占比全年采购业务比重下降为7.28%。2014年8月，苏州立得设备被公司控股股东转让给无关联方第三人。自2014年8月起，公司不再发生关联方交易活动。

2、偶发性关联交易

关联方偶发性采购

关联方	关联交易类型	2014年1-7月
苏州立得设备工程有限公司	采购二手固定资产/办公用品	266,500.00

(三) 关联方往来余额

项目名称	2015年1月31日	2013年12月31日
应收账款：		
苏州立得设备工程有限公司		1,870,985.00
合计		1,870,985.00
其他应收款：		
苏州立得设备工程有限公司		1,345,642.80
合计		1,345,642.80
其他应付款：		
孙芳	11,848.42	1,848,891.64
周跃进		45,182.01

夏建春		82,777.10
孙峰		780,000.00
合计	11,848.42	2,756,850.75

(四) 关联交易决策程序执行情况

上述资金往来、关联交易均发生在有限公司阶段，而有限公司《章程》对与关联方的资金往来须履行的决策程序未进行约定，因此上述关联方之间的资金往来均未履行相关的决策程序。

(五) 减少和规范关联交易的具体安排

为规范公司和关联方之间的关联交易，维护股东合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易的公允、合理，公司根据法律、法规和规范性文件的规定，已在股份公司《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》中规定了股东大会、董事会在审议有关关联交易事项时，关联股东、关联董事须回避表决的制度和其他公允决策程序，且有关议事规则和管理办法已经股东大会审议通过，其执行可以使公司和股东利益得到有效保护。

同时，为规范关联方与公司之间潜在的关联交易，公司全体股东已分别就关联交易事项作出如下承诺：

现有（如有）及将来与公司发生的关联交易是公允的，是按照正常商业行为准则进行的。本人保证将继续规范并逐步减少与公司及其子公司、分公司、合营或联营公司发生关联交易。保证本人及本人控制的公司、分公司、合营或联营公司及他任何类型的企业不以垄断采购和销售业务渠道等方式干预公司的经营，损害其利益。关联交易活动应遵循商业原则，关联交易的价格原则上应不偏离市场独立第三方的价格或收费标准。本人保证将按照法律法规和公司章程的规定，在审议涉及到本人的关联交易时，切实遵守公司股东大会上进行的关联交易表决时的回避程序。

公司全体董事、监事、高级管理人员已向公司出具了《关于减少及避免关联交易的承诺》，承诺如下：

1. 为避免与股份公司产生同业竞争，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、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

2.本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员期间及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。

3.本人愿意承担因违反上述承诺，由本人直接原因造成的，并经法律认定的股份公司的全部经济损失。

六、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

报告期内，公司尚存在一宗未决诉讼，其基本情况如下：2014年4月，苏州铂电自动化科技有限公司（简称“原告方”）起诉江苏华彤电气集团有限公司铆接线自动化设备侵犯3项专利权（（2014）镇知民初字第11号），公司作为本案第三人参与诉讼。

2014年5月15日，原告苏州铂电自动化科技有限公司就上述知识产权一案追加苏州欧誉自动化科技有限公司（苏州大源的前身）、苏州聚牛自动化科技有限公司、苏州立得设备工程有限公司、周跃进、孙芳、夏建春、王先斌七位作为被告（简称“被告方”），请求法院判令被告停止制造、使用侵权产品并在原告监督下销毁一切侵权产品、赔偿原告损失130万元、支付原告为维护知识产权及实现债权所支付的全部费用10万元（两项合计140万元），并由被告承担诉讼费用。2015年4月23日，镇江市中级人民法院就本案一审判决，判决被告苏州欧誉自动化科技有限公司于本判决生效之日起十日内赔偿原告苏州铂电自动化科技有限公司经济损失45万元。上诉期内，公司不服该判决，向江苏省高级人民法

院提起了上诉，并缴纳了上诉费。截至公开转让说明书签署之日，本案正在江苏省高级人民法院审理过程中，尚未进行开庭审理。虽然该案件未审结，但公司仍存在败诉的可能。

根据公司提供的财务数据及控股股东和实际控制人说明：公司 2013、2014 年度涉案的产品收入为 3,802,000 元，占公司收入比例较小，且 2015 年至今，公司未生产、销售涉案产品。因此，停止相关产品的生产经营不会对公司目前的业务经营造成重大不利影响。

同时，公司控股股东和实际控制人孙芳、周跃进承诺：如果公司因上述知识产权诉讼案件最终败诉，并因此需要支付任何侵权赔偿金、相关诉讼费用，或因本次诉讼导致公司的生产、经营遭受损失，公司实际控制人周跃进、孙芳将承担公司因本次诉讼产生的侵权赔偿金、案件费用及生产、经营损失。

因此，上述未决诉讼不会对公司持续经营能力造成重大影响，亦不会对本次挂牌构成实质性障碍。

（二）承诺事项

1. 经营租赁承诺

聚牛自动化与创宏科技（苏州）有限公司签订《房屋租赁合同议》，租赁标的物是位于苏州市工业园区通园路 35 号 2 号楼 102 室的部分房屋，租赁面积 300 平方米，月租金 27.56 元/平方米，租金为 8,268.00 元/月，约定租赁期限为 2014 年 8 月 1 日至 2015 年 3 月 31 日。

聚牛自动化与创宏科技（苏州）有限公司签订《房屋租赁合同议》，租赁标的物是位于苏州市工业园区通园路 35 号 5 号楼 403 室的部分房屋，租赁面积 760 平方米，月租金 21.00 元/平方米，租金为 15,960.00 元/月，约定租赁期限为 2014 年 2 月 15 日至 2015 年 3 月 31 日。

本公司与创宏科技（苏州）有限公司签订《房屋租赁合同议》，租赁标的物是位于苏州市工业园区通园路 35 号 2 号楼 102 室的部分房屋，租赁面积 639.00 平方米，月租金 28.90 元/平方米，租金为 18,467.1 元/月，约定租赁期限为 2015

年 4 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日。

聚牛自动化与创宏科技（苏州）有限公司签订《房屋租赁合同议》，租赁标的物是位于苏州市工业园区通园路 35 号 2 号楼 102 室的部分房屋，租赁面积 300 平方米，月租金 28.90 元/平方米，租金为 8,670.00 元/月，约定租赁期限为 2015 年 4 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日。

聚牛自动化与创宏科技（苏州）有限公司签订《房屋租赁合同议》，租赁标的物是位于苏州市工业园区通园路 35 号 5 号楼 403 室的部分房屋，租赁面积 760 平方米，月租金 22.00 元/平方米，租金为 16,720.00 元/月，约定租赁期限为 2015 年 4 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日。

截至 2015 年 1 月 31 日，本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合同情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1 月 31 日
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：	
2015 年度	467,782.05
2016 年度	517,165.20
合计	984,947.25

（三）资产负债表日后事项

根据本公司 2015 年 4 月 18 日的股东会决议，有限公司整体变更设立为股份有限公司，变更前后各股东的持股比例不变。并以 2015 年 1 月 31 日经审计后的有限公司净资产，按 2015 年 1 月 31 日各该股东占有限公司股权的比例折为股份有限公司股本。

根据发起人协议和贵公司（筹）章程的规定，全体发起人同意以有限公司 2015 年 1 月 31 日审计后的净资产人民币 14,481,432.36 元，作价人民币 14,481,432.36 元，作为对贵公司（筹）的投资入股，申请变更为股份有限公司，申请变更的注册资本为人民币 12,500,000.00 万元。

（四）其他重要事项说明

截至 2015 年 1 月 31 日，本公司无需要披露的其他重要事项。

七、公司报告期内资产评估情况

2015 年 5 月，有限公司整体变更设立股份有限公司时，委托万隆（上海）资产评估有限公司对改制涉及的相关资产及负债进行评估，评估基准日为 2015 年 1 月 31 日。万隆（上海）资产评估有限公司于 2015 年 4 月 17 日出具万隆评报字（2015）第 1142 号《资产评估报告》。评估结论：在评估基准日 2015 年 1 月 31 日企业持续经营前提下，苏州欧誉自动化科技有限公司评估前账面总资产为 15,205,861.96 万元，总负债为 724,429.60 万元，净资产为 14,481,432.36 万元（账面值已经江苏苏亚金诚会计师事务所审计），评估后的总资产为 20,195,294.62 万元，总负债为 724,429.60 万元，净资产为 19,470,865.02 万元，净资产增值 4,989,432.66 万元，增值率 34.45%。具体评估结果详见下列评估结果汇总表：

评估结果汇总表

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增值额	增值率(%)
流动资产	752.44	759.45	7.01	0.93
非流动资产	768.15	1,260.08	491.93	64.04
其中：长期股权投资	743.79	1,233.86	490.07	65.89
固定资产	10.99	14.60	3.61	32.85
长期待摊费用	11.62	11.62		
递延所得税资产	1.75		-1.75	-100.00
资产总计	1,520.59	2,019.53	498.94	32.81
流动负债	72.44	72.44		
非流动负债				
负债总计	72.44	72.44		
净资产（所有者权益）	1,448.14	1,947.09	498.95	34.45

本次资产评估仅为改制为股份有限公司提供定价参考，公司未根据评估结果

调账。

八、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期内股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：1、弥补上一年度的亏损；2、提取法定盈余公积金 10%；3、提取任意盈余公积金；4、支付股东股利。

（二）公司最近两年分配情况

报告期内不存在分配股利的情形。

（三）公开转让后股利分配政策

公开转让后公司股利分配政策未发生变动。

九、控股子公司情况

（一）子公司基本情况

子公司全称	子公司类型	注册资本	经营范围	主营业务	持股比例(%)	是否合并报表
苏州聚牛自动化科技有限公司	有限责任公司	500 万元	自动化生产设备、工业控制生产线的设计、研发、上门调试及上门维修保养；软件开发及销售；承接工业自动化工程的设计、上门安装、上门调试和售后服务；销售：机电设备、工业自动化设备、工业元器件。 (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)	贸易	100	是

（二）子公司主要财务指标

子公司	财务指标	2015 年 1 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
聚牛自动化	资产合计	19,455,277.58	22,713,353.71	6,243,927.52
	负债合计	8,019,015.57	11,237,721.64	4,638,243.38
	所有者权益合计	11,436,262.01	11,475,632.07	1,605,684.14

子公司	财务指标	2015年1月	2014年度	2013年度
聚牛自动化	营业收入	3,826,227.81	67,208,119.61	8,369,979.79
	净利润	-39,370.06	5,869,947.93	605,684.14

十、可能影响公司持续经营的风险因素及自我评估因素

（一）报告期内非经常性损益占净利润比重过高的风险

大源自动化于2014年10月完成对子公司巨聚自动化的控股收购活动，从而在报告期内的合并报表上形成类别为“同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益”的非经常性损益，其在2013年度、2014年度的金额分别为60.57万元、183.22万元，占净利润比分别为92.18%、32.78%。非经常性损益绝对金额以及占各期净利润的比重较大，表明报告期内非经常性损益对公司财务状况和经营成果的影响较大。

（二）客户集中度较高的风险

报告期内，公司2015年1月、2014年和2013年前五名客户的销售额占总营业收入的比重分别为65.55%、57.52%和71.02%，集中度较高。虽然公司与主要客户建立了良好稳定的合作关系，但是如果上述客户的产品需求量下滑或客户流失，而公司又没有足够的新增客户补充，公司营业收入可能出现下滑进而影响公司的经营业绩。

（三）未决诉讼风险

苏州铂电自动化科技有限公司诉江苏华彤电气集团有限公司、欧誉有限、苏州聚牛、苏州立得设备工程有限公司、周跃进、孙芳、夏建春、王先斌专利侵权一案（（2014）镇知民初字第11号），原告认为欧誉有限出售给江苏华彤电气集团有限公司的铆接线自动化设备侵犯了其“母线规格自识别及铆点规划系统及其运作方法（ZL200910032429.8）”、“母线多铆枪同步协调作业系统及其控制方法（ZL200910032430.0）”、“母线铆接固定夹具（ZL200920047132.4）”三项专利。2015年4月23日，镇江市中级人民法院就本案一审判决，判决被告苏州欧誉自动化科技有限公司于本判决生效之日起十日内赔偿原告苏州铂电自动化科

技有限公司经济损失45万元。上诉期内，公司不服该判决，向江苏省高级人民法院提起了上诉，并缴纳了上诉费。截至公开转让说明书签署之日，本案正在江苏省高级人民法院审理过程中，尚未进行开庭审理。虽然该案件未审结，但公司仍存在败诉的可能。

目前，公司控股股东、实际控制人周跃进、孙芳承诺：如果公司因上述知识产权诉讼案件最终败诉，并因此需要支付任何侵权赔偿金、相关诉讼费用，或因本次诉讼导致公司的生产、经营遭受损失，公司实际控制人周跃进、孙芳将承担公司因本次诉讼产生的侵权赔偿金、案件费用及生产、经营损失。

虽然实际控制人周跃进、孙芳作出承诺对败诉风险的经济赔偿予以承担，但一旦败诉，仍可能会对公司生产经营造成一定影响。

（四）实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人为周跃进、孙芳夫妇，合计持有公司90%股份，其中，周跃进直接持股40%，通过苏州大和企业管理咨询有限公司间接持有公司1.8%的股份，且担任公司总经理、董事；孙芳直接持股32%，通过苏州大和企业管理咨询有限公司间接持股16.2%，且担任公司采购部主管、董事。两人于2015年5月11日签署了《一致行动人协议》，约定凡涉及到公司重大经营决策事项时，须由两人先行协商统一意见，再在公司的各级会议上发表各自的意见，两人为一致行动人。公司实际控制人对公司的生产经营活动具有绝对的控制权，若实际控制人利用对公司的控制权，对公司的经营决策、人事管理、财务管理等方面均可施予重大影响，可能给公司经营造成风险。

（五）公司治理风险

有限公司存续期间，公司的法人治理结构不够完善，内部控制尚有欠缺，存在未定期召开三会、关联交易不规范等情形。股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。由于股份公司成立时间短，各项管理控制制度的执行需要经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持

续、稳定、健康发展的风险。

（六）应收账款及存货占比高的风险

作为连接上游工业电气产品制造商和下游终端客户的工业自动化产品分销商和系统集成商，本行业内企业的资金需求量较大，而为满足客户需求进行的产品备货也造成了大量的流动资金占用。此外，随着工业自动化产品应用需求的提高，对分销商和系统集成商的服务内容和质量的要求日益提高，由此导致的销售过程的延长也将增加销售的回款周期。2013年末、2014年末、2015年1月末公司应收账款、存货合计分别为771.17万元、2,055.58万元和1,849.48万元，占总资产比重分别为68.38%、86.75%和79.81%，具体如下：

项目	2015年1月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款（万元）	1,477.88	1,708.83	704.51
存货（万元）	371.60	346.75	72.66
合计	1,849.48	2,055.58	777.17
应收账款占流动资产资产比重（%）	66.46	75.27	62.61
存货占流动资产比重（%）	16.71	15.27	6.46
合计	83.18	90.54	69.06
应收账款占总资产资产比重（%）	63.77	72.11	61.99
存货占总资产比重（%）	16.04	14.63	6.39
合计	79.81	86.75	68.38

可以看出，报告各期末公司应收账款及存货占比较高，使得公司面临资金被大量占用而影响正常经营的风险。

（七）对主要供应商的依赖风险

报告期内，公司主要从事工业自动化电气产品的分销和系统集成业务，最主要的供应商为施耐德，由于施耐德的产品在工业电气产品市场上具有明显的技术优势和较高的品牌认知度，因此公司选择施耐德作为公司的主要供应商并与之形成了长期稳定的合作关系。公司在报告期内与苏州立得设备工程有限公司发生采购交易，该部分存货实际上均为施耐德品牌产品，因此最终供应商为施耐德。2015年1月、2014年和2013年，施耐德产品的采购金额分别占采购总额的92.95%、

86.71%、77.49%。虽然公司可以在市场上选择其他供应商进行合作，但由于公司需要针对不同供应商的产品进行专门的技术开发，需投入一定的时间和成本，更换供应商将对公司的经营产生潜在不利影响。因此，公司对施耐德存在一定的依赖风险。

第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、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。

公司董事：

周延建
耿春
孙芳
井继兴
顾刚

公司监事：

沈建忠
丁文超
马有晖

公司高级管理人员：

周延建 徐同如
孙芳 耿春

苏州大源自动化科技股份有限公司

2015年7月2日

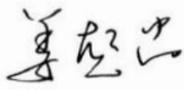
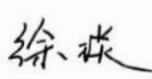


二、主办券商声明

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

法定代表人： 

项目负责人： 

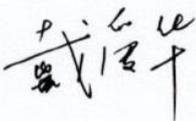
项目小组成员：  
 



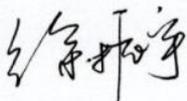
2015年7月12日

三、律师声明

本机构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机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，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。

律师事务所负责人： 

经办律师： 

经办律师： 



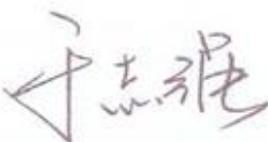
江苏谐达律师事务所

2015年7月22日

四、审计机构声明

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

会计师事务所负责人：

签字注册会计师：

签字注册会计师：

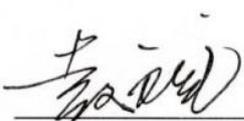
江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年7月12日

五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本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专业报告的内容无异议，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。

资产评估机构负责人： 

签字注册资产评估师： 

签字注册资产评估师： 

万隆（上海）资产评估有限公司

2015年 7月 12日

第六节附件

以下附件于全国股份转让系统指定信息网站披露。

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（无）