

# GAOKO

江苏高科物流科技股份有限公司

## 公开转让说明书



主办券商

中信建投证券股份有限公司



二零一五年八月

## 声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，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

特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险

本节扼要披露特别提醒投资者注意的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十一、风险因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

### 一、客户集中度较高的风险

公司的主要产品智能自动化仓储设备工程往往承接客户整体项目中的大部分设备制造任务，因此存在单一客户销售金额较大的特点。2013年、2014年和2015年1-3月，公司对前五名客户的合并销售额占相应期间主营业务收入比例分别为99.68%，95.39%，99.82%，客户集中度相对较高。公司提供的智能自动化仓储系统单一产品销售金额较大，加上公司现有生产场所、资金、技术人员等资源的不足，公司无法满足所有客户的订单需求，公司从长远发展的战略角度出发，首先确保大客户的需求得到满足，从而保证在资源有限的情况下最大限度提高盈利能力和盈利质量。大客户需求量的不利变动将会给公司的生产经营产生一定负面影响。

### 二、营业收入波动风险

报告期内，公司营业收入分别为1,232.25万元、4,709.33万元和1,663.10万元，营业收入在总体上持续稳定增长。公司只提供智能自动化仓储系统工程，不负责施工的土建部分，部分工程开工时间和实施进度受客户土建项目进度影响。上述影响可能造成公司收入在不同会计年度之间或不同会计年度内出现波动。因此，公司的业务特点使得公司面临营业收入波动的风险。

### 三、应收账款大幅增加导致的回收风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为106.82万元、255.06万元和833.90万元，应收账款账面价值占营业收入的比例分别为8.67%、5.42%和12.54%

(年化计算)。从账龄结构来看，截至 2015 年 3 月 31 日，一年以内的应收账款账面余额 813.26 万元，占应收账款的比重为 91.69%，整体账龄较短。随着经营规模的扩大，公司应收账款可能进一步增加，如果公司未来不能及时发现原有优质客户经营情况恶化等极端情形，出现应收账款不能按期收回或无法收回、发生坏账的情况，将对公司业绩和生产经营产生不利影响。

## 四、存货跌价风险

报告期各期末，公司存货余额分别为 985.44 万元、3,078.99 万元和 3,018.33 万元，存货余额占公司总资产的比例分别为 13.54% %、30.88% 和 27.56%，存货余额占总资产的比例较高。虽然公司存货水平与所处行业特点、结算模式、经营规模相适应且近两年存货周转率保持稳定，但公司整体存货规模逐年上升，若市场发生重大变化，则公司存在因某类产品发生滞销而导致的存货跌价风险。

## 五、控股股东不当控制风险

自然人何志刚目前持有公司 72.00% 的股份，为公司的控股股东、实际控制人。何志刚承诺将保证不占用公司资金。虽然公司目前已建立控股股东行为规范、关联交易决策制度等内控制度，但何志刚先生在公司股东中处于绝对控股地位，不能排除在本次挂牌后控股股东或实际控制人通过行使表决权对公司的重大经营、人事决策等进行控制进而损害其他股东利益的可能性。因此，公司存在控股股东不当控制风险。

## 六、关联方占用资金的风险

2013年末、2014年末和2015年3月末，关联方占用公司资金的余额分别为30.00 万元、88.85万元和118.09万元，上述资金占用主要是日常备用金。虽然公司制定并将严格执行《公司章程》、《关联交易制度》中关于关联交易的规定，规范关联交易及资金占用问题，但随着公司规模的扩大不排除公司主要关联方以备用金的名义占用公司资金的风险。

## 七、市场竞争风险

国内自动化仓储设备是一个新兴的市场，国内对于仓储的认识水平还不高，所以生产与公司同类设备的厂商不多，但随着近几年国家对于物流仓储行业的重

视及国内越来越多的企业开始使用自动化仓储设备，可能会有更多的资金和厂商投入到这个行业，加剧行业竞争。虽然公司进入行业较早，拥有较高的知名度和成熟的技术，但在资本规模、人才及综合实力方面还不是很强，未来存在一定的市场竞争风险。

## 八、管理风险

公司在多年的发展中，积累了丰富的经营管理经验，但由于公司处于业绩高速增长期，业务订单金额快速增长，有可能出现现有经营管理水平跟不上公司业绩增长的风险。如果公司的经营管理水平和组织管理体系不能满足公司经营规模扩大后的`要求，将对公司经营目标的实现产生不利影响。

## 九、技术更新慢的风险

现代社会科学技术日新月异，随着制造业自动化水平的日趋提高，未来公司还需要不断加大技术研发力度，但能否跟上突飞猛进的技术潮流，仍然存在诸多不确定因素。如果新技术出现，或者更低成本的产品不断涌现，公司将面临一定的技术替代或者产品替代的风险，公司的生产经营将受到影响。

## 十、人力资源储备不足的风险

公司所从事的自动化仓储行业需要大量具有管理和技术专长的员工，公司现在处于高速增长期，公司的资产规模和经营规模将迅速扩大，对技术、研发、管理、营销等方面高级人才的需求十分迫切，尽管公司一贯重视并不断完善员工的激励约束机制，制定了向管理和技术人员倾斜的收入分配制度，但在引入高素质的人才方面仍然存在不确定性，如果无法及时引进合适人才尤其是高级技术及管理人才，公司的业务可能受到不利影响。

## 十一、公司治理风险

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

为防范公司治理风险，加强公司内部控制管理，避免侵害中小股东的利益。公司将根据公司实际情况，完善内部控制制度或对现有的内部控制制度进行修订和细化，为公司健康、快速发展奠定良好的基础。此外，公司将进一步落实公司董事、监事、高级管理人员等相关人员对相关法律、法规及政策的学习和培训工作，全面提高管理层规范意识。

## 十二、劳动力成本上升风险

截至2015年3月31日，公司登记在册的职工133人。近年来，我国劳动力供求的结构性矛盾及老龄化加速导致劳动力成本进入上升通道，各地区上调工资标准的频率及幅度逐渐增大，我国制造业的劳动力成本优势正逐渐消失。未来随着公司规模的进一步扩大，公司存在劳动力成本上升风险。

## 十三、客户流失风险

2015年3月之前，公司控股股东和实际控制人为王倪明，同时王倪明为北京高科的股东，报告期内，北京高科为公司的重要客户，2013年、2014年和2015年1-3月交易金额占销售收入的比例分别为75.65%、6.59%、35.97%，公司和北京高科的交易价格公允，而且王倪明在公司退出后至今，北京高科依然和公司进行深度业务合作，但存在未来不再合作的风险。

## 十四、重大客户依赖风险

报告期内，江苏高科与北京高科关联交易比例较大，在业务和技术上一定程度的依赖北京高科。虽然北京高科的实际控制人王倪明和江苏高科的何志刚是同学关系，但如果北京高科不再支持江苏高科的发展，会对江苏高科的业务造成一定的冲击，进而影响公司的盈利能力。未来，江苏高科通过不断地提高自身业务的完整性和竞争力，会逐渐淡化北京高科的支持作用。

## 十五、规模风险

2014年江苏高科的营业收入为4,709.33万元，属于智能仓储行业的中型企业，企业规模与相关行业的大型上市公司存在差距。如果上述企业利用自身的规模优势，压低产品价格挤占市场空间，江苏高科的经营会面临一定程度的困难。未来，随着募集资金的投入和公司的快速发展，公司的规模会大幅提升，抗风险能力会

进一步加强。

## 十六、报告期内实际控制人变动风险

自公司设立至 2015 年 3 月 24 日，王倪明先生持有公司 2,150 万股，占公司总股份的 43%，为公司的控股股东和实际控制人。同时，王倪明和何志刚持有北京高科股份。由于北京高科与公司经营同类业务，所以与公司存在同业竞争。为解决此问题，何志刚已于 2014 年 11 月 16 日将所持全部北京高科的股份转让给王倪明，王倪明已于 2015 年 3 月 25 日将所持全部江苏高科的股份转让给何志刚，从而消除同业竞争情况。

虽然本次实际控制人变更后公司股权清晰，不存在潜在的股权纠纷；公司管理团队持续稳定，未发生重大变更，公司核心管理团队成员经验丰富，在公司任职多年，抱有共同的理想，在可预见的未来没有变化的迹象。在国家政策持续支持下，经过管理团队共同努力，公司业务目前已逐步进入上升通道，管理团队稳定性强，实际控制人经营公司的持续性不存在风险；公司在其实际控制人变更前后，业务的发展方向、业务具体内容均保持了很好的一致性，未发生不利变化。实际控制人的变更，未对公司业务的发展方向、业务具体内容产生不利影响；公司实际经营控制权、股权控制权的改变，并没有影响公司客户合作关系；公司继续沿着既定的发展规划和路线发展业务，公司业务发展稳定且收入利润上升幅度较大。

虽然目前来看，公司的实际控制人变更并未对公司的发展产生不利影响，但在未来较长的时间内可能会出现公司以前的发展战略发生变化从而影响公司经营情况。

## 目 录

<b>声 明</b>	1
<b>重大事项提示</b>	2
<b>释 义</b>	9
<b>第一节 基本情况</b>	11
一、公司基本情况	11
二、本次挂牌情况	12
三、公司股权架构	14
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况	14
五、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况	15
六、公司董事、监事和高级管理人员情况	18
七、最近两年一期主要会计数据和财务指标	21
八、与本次挂牌有关的机构	22
<b>第二节 公司业务</b>	25
一、公司主要业务及产品和服务的情况	25
二、公司组织结构及主要运营流程	30
三、公司主要技术、资产和资质情况	33
四、公司员工情况	36
五、销售及采购情况	39
六、商业模式	44
七、公司所处行业状况	47
<b>第三节 公司治理</b>	65
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	65
二、公司投资者权益保护情况	66
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况	67
四、公司独立情况	67
五、同业竞争	68
六、公司报告期内资金占用和对外担保情况	69
七、董事、监事、高级管理人员	70
<b>第四节 公司财务</b>	74
一、最近两年一期的财务会计报表	74
二、最近两年一期财务会计报告的审计意见	88
三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响	88
四、报告期利润形成的有关情况	113
五、财务状况分析	120
六、关联方、关联方关系及关联交易	140
七、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	145
八、报告期内资产评估情况	145
九、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策	145
十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	146
十一、风险因素	147
十二、公司未来两年内的发展计划	154
<b>第五节 有关声明</b>	157
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	157
二、主办券商声明	158

---

三、申请挂牌公司律师声明 .....	159
四、出具申请挂牌审计报告会计师事务所声明 .....	160
<b>第六节 附件.....</b>	<b>161</b>

## 释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

### 一、普通名词释义

<b>本公司、公司、江苏高科、股份公司</b>	江苏高科物流科技股份有限公司（曾用名“江苏龙基物流科技股份有限公司”）
<b>龙基物流</b>	公司曾用名“江苏龙基物流科技股份有限公司”
<b>北京高科</b>	北京高科物流仓储设备技术研究所有限公司
<b>股东大会</b>	江苏高科物流科技股份有限公司股东大会
<b>董事会</b>	江苏高科物流科技股份有限公司董事会
<b>监事会</b>	江苏高科物流科技股份有限公司监事会
<b>三会</b>	股东（大）会、董事会、监事会
<b>高级管理人员</b>	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
<b>主办券商、中信建投证券</b>	中信建投证券股份有限公司
<b>律师</b>	北京安杰律师事务所
<b>会计师、申报会计师</b>	众华会计师事务所（特殊普通合伙）
<b>公司章程</b>	《江苏高科物流科技股份有限公司章程》
<b>《公司法》</b>	《中华人民共和国公司法》
<b>《证券法》</b>	《中华人民共和国证券法》
<b>《管理办法》</b>	《非上市公众公司监督管理办法》
<b>《业务规则》</b>	《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》
<b>报告期、最近两年一期</b>	2013年、2014年和2015年1-3月
<b>伍强</b>	北京伍强科技有限公司
<b>达特</b>	广州市达特物流有限公司
<b>兰剑</b>	山东兰剑物流科技股份公司
<b>九州通</b>	九州通医药集团股份有限公司

### 二、专业名词释义

<b>自动化立体仓库 (AS/RS)</b>	是由立体货架、有轨巷道堆垛机、出入库托盘输送机系统、尺寸检测条码阅读系统、通讯系统、自动控制系统、计算机监控系统、计算机管理系统以及其他
----------------------------	--

	如电线电缆桥架配电柜、托盘、调节平台、钢结构平台等辅助设备组成的复杂的自动化系统。运用一流的集成化物流理念，采用先进的控制、总线、通讯和信息技术，通过以上设备的协调动作进行出入库作业
<b>可编程序控制器(PLC)</b>	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
<b>ERP 系统</b>	ERP 是 Enterprise Resource Planning (企业资源计划) 的简称，是针对物资资源管理(物流)、人力资源管理(人流)、财务资源管理(财流)、信息资源管理(信息流) 集成一体化的企业管理软件
<b>交流变频调速器</b>	交流变频调速器 (VVVF, 简称变频器) 是一种应知矢量控制原理，采用模块化结构，集合数字技术，计算机技术和现代自动控制技术于一体的智能型交流电动机调速装置
<b>RFID</b>	射频识别，RFID (Radio Frequency Identification) 技术，又称无线射频识别，是一种通信技术，可通过无线电讯号识别特定目标并读写相关数据，而无需识别系统与特定目标之间建立机械或光学接触
<b>AGVS</b>	(Automated Guided Vehicle System)，意即自动导向搬运车系统
<b>自动分拣系统</b>	自动分拣系统(Automatic sorting system)是先进配送中心所必需的设施条件之一。具有很高的分拣效率，通常每小时可分拣商品 6000-12000 箱；可以说，自动分拣机是提高物流配送效率的一项关键因素
<b>穿梭车</b>	是一种智能机器人，可以编程实现取货、运送、放置等任务，并可与上位机或 WMS 系统进行通讯，结合 RFID、条码等识别技术，实现自动化识别、存取等功能。
<b>柔性化</b>	简称 FMS，是一组数控机床和其他自动化的工艺设备，由计算机信息控制系统和物料自动储运系统有机结合的整体。柔性制造系统由加工、物流、信息流三个子系统组成。
<b>ISO9001</b>	由 ISO 国际标准化组织建立的 ISO9000 标准族中的核心标准，全称为质量管理体系

本公开转让说明书中任何表格中若出现总数与表格所列数值总和不符，均为采用四舍五入所致。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：江苏高科物流科技股份有限公司

英文名称：Jiangsu Gaoko Logistics Technology Holding Corporation Ltd.

法定代表人：何志刚

股份公司设立日期：2010 年 9 月 9 日

注册号：320600000256429

注册资本：5,000 万元

实收资本：5,000 万元

住所：南通市海门市滨海新区港西大道 999 号

企业类型：股份有限公司（非上市）

邮编：226156

电话：(0513) 81221094

传真：(0513) 81221092

网址：[www.gaokowl.com](http://www.gaokowl.com)

邮箱：[gaoko@gaoowl.com](mailto:gaoko@gaoowl.com)

信息披露事务负责人：杨宝春

所属行业：根据证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》规定，公司属于大类“C 制造业”中的子类“C34 通用设备制造业”。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类与代码》，公司属于大类“C34 通用设备制造业”中的子类“C343 物料搬运设备制造”。根据全国股份转让系统公司颁布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“C34 通用设备制造业”中的子类“C343 物料搬运设备制造”。

经营范围：现代物流技术的研究、开发、咨询、培训与服务；物流系统总体规划与项目集成；物流装备的设计、制造与安装调试；物流管理信息及其自动化软件开发与应用；物联网产业的商业运营、投资；仓储设备的技术开发、技术咨询、技术服务；化工产品、电子计算机及辅助设备、电子产品、钢材、机械设备、

建筑材料的销售。(经营范围中国家有专项规定的从其规定)

主营业务：公司是集规划设计、模块制造、系统集成、项目安装、配件销售和售后服务于一体的物流成套装备系统集成商。

## 二、本次挂牌情况

### (一) 挂牌股票情况：

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：5,000 万股

挂牌日期：【】

转让方式：协议转让

### (二) 股票限售安排：

根据《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做出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》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份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。2015 年 3 月 25 日，何志刚和郭斌、黄裕锋分别签订股份转

让协议，将其的 550 万元注册资本（占总注册资本的 11%），以人民币 100 万元的价格转让给郭斌 100 万元注册资本，以人民币 450 万元的价格转让给黄裕锋 450 万元注册资本。2015 年 4 月 1 日，何志刚和梁宏签订股权转让协议，将其持有的 100 万元注册资本（占总注册资本的 2%），以人民币 100 万元的价格转让给梁宏。

郭斌持有的股份和黄裕锋、梁宏持有的该部分股份按照前款规定执行。郭斌和黄裕锋因上述原因具体限售股份数如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)
1	郭斌	666,666	1.33
2	黄裕锋	3,000,000	6.00
3	梁宏	666,666	1.33

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。”

此外，《公司章程》第二十九条规定：“公司董事、监事、高级管理人员、持有本公司股份 5%以上的股东，将其持有的本公司股票在买入后 6 个月内卖出，或者在卖出后 6 个月内又买入，由此所得收益归本公司所有，公司董事会将收回其所得收益。”

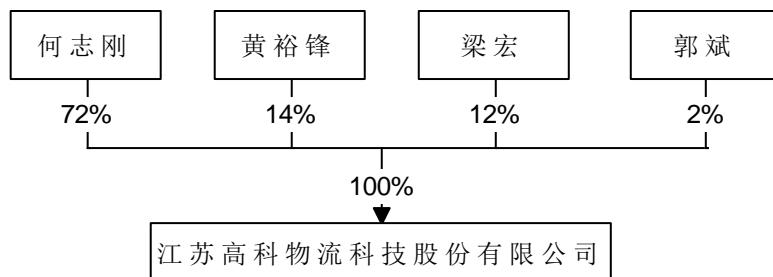
公司股东出具承诺，承诺将按照上述规定履行股份锁定义务。除此之外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

公司现有股东持股情况及本次可进入股份转让系统转让的股份数量如下：

序号	股东姓名	股东职务	持股数量数 (股)	持股比例 (%)	无限售条件股份数 (股)	有限售条件股份数 (股)
1	何志刚	董事长、实际控制人	36,000,000	72.00	9,000,000	27,000,000
2	黄裕锋	董事	7,000,000	14.00	1,750,000	5,250,000
3	梁宏	-	6,000,000	12.00	5,333,333	666,667
4	郭斌	-	1,000,000	2.00	333,333	666,667
	合计		50,000,000	100.00	16,416,666	33,583,334

### 三、公司股权架构



截至本公开转让说明书签署之日，公司无控股或参股子公司。

### 四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

#### (一) 控股股东及实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年一期内发生变化情况

截至本公开转让声明书签署日，何志刚先生持有公司3,600万股，占公司总股份的72.00%，为公司的控股股东和实际控制人。

何志刚先生，出生于1965年11月，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历，毕业于上海交通大学机械工程系，获得工程学士学位。1987年07月至1992年02月，任建设部北京建筑机械综合研究所科员；1992年02月至1994年05月，任太原高科仓储设备有限公司副总经理；1994年05月至2009年10月，任北京高科物流仓储设备技术研究所副所长；2009年10月至2010年09月，任北京高科物流仓储设备技术研究所有限公司总经理；2010年10月至今，任江苏高科总经理，2013年9月至今任公司董事长。

自公司设立至2015年3月24日，王倪明先生持有公司2,150万股，占公司总股份的43%，为公司的控股股东和实际控制人。同时，王倪明和何志刚持有北京高科股份。由于北京高科与公司经营同类业务，所以与公司存在同业竞争。为解决此问题，何志刚已于2014年11月16日将所持全部北京高科的股份转让给王倪明，王倪明已于2015年3月25日将所持全部江苏高科的股份转让给何志刚，从而消除同业竞争情况。

报告期内，公司控股股东和实际控制人由王倪明变更为何志刚，在此变更前后，公司的业务经营范围、主营业务和经营模式并未发生重大改变。公司的管理层和组织机构未发生重大变化，由于何志刚在公司的管理地位没有发生改变，因

此公司的管理方针和管理模式并未发生重大改变。

据此，报告期内公司控股股东和实际控制人变更对公司经营、管理等方面没有重大影响，不影响公司持续经营能力。

## （二）主要股东情况

截至本公开转让说明书签署日，公司股东及其持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)
1	何志刚	36,000,000	72.00
2	黄裕锋	7,000,000	14.00
3	梁宏	6,000,000	12.00
4	郭斌	1,000,000	2.00
	合计	50,000,000	100.00

## （三）股东之间的关联关系

公司股东之间不存在关联关系。

# 五、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

## （一）公司设立以来股本的形成及其变化

### 1、2010年9月设立

江苏高科为王倪明、何志刚、梁宏于2010年9月9日共同出资设立的股份有限公司，设立时公司名称为江苏龙基物流科技股份有限公司，注册资本为5,000万元。

2010年8月18日，王倪明、何志刚、梁宏签署《江苏龙基物流科技股份有限公司章程》，该章程规定：龙基物流的注册资本为5,000万元，其中，王倪明认缴出资2,150万元，占注册资本的43.00%；何志刚认缴出资2,100万元，占注册资本的42.00%；梁宏认缴出资750万元，占注册资本的15.00%。首期出资在2010年9月7日前缴纳，第二期出资在2012年9月6日前缴清。

2010年9月8日，南通宏大联合会计师事务所出具通宏会验字[2010]第270号《验资报告》。该报告载明：经审验，截至2010年9月7日止，龙基物流已收到王倪明、何志刚、梁宏的首期出资，分别为840万元、840万元、320万元，

均为货币出资。

2010年9月9日，江苏省南通工商行政管理局核发《公司准予设立登记通知书》(编号：[06000182]公司设立[2010]第09090003号)，核准龙基物流设立登记。

公司于2010年9月9日取得注册号为320600000256429号的企业法人营业执照，其中公司名称为江苏龙基物流科技股份有限公司，住所为南通海门市滨海新区港西大道999号，法定代表人姓名为何志刚，注册资本为5,000万元人民币，实收资本为2,000万元人民币，公司类型为股份有限公司（自然人控股），经营范围为许可经营项目：无。一般经营项目：现代物流技术的研究、开发、咨询、培训与服务；物流系统总体规划与项目集成；物流装备的设计制造与安装调试；物流管理信息及其自动化软件开发与应用；物联网产业的商业运营、投资；仓储设备的技术开发、技术咨询、技术服务；化工产品、电子计算机及辅助设备、电子产品、钢材、机械设备、建筑材料的销售。（经营范围中国家有专项规定的从其规定）。

设立完成后龙基物流的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	认缴出资比例 (%)	实缴出资额 (万元)	出资方式
1	王倪明	2,150	43.00	840	货币
2	何志刚	2,100	42.00	840	货币
3	梁宏	750	15.00	320	货币
	合计	5,000	100.00	2,000	

## 2、2012年8月，第二期出资

2012年8月18日，公司召开股东大会决定公司注册资本为人民币5,000万元，2010年9月7日实收资本为人民币2,000万元，2012年8月17日将余下的人民币3,000万元全部到位，即注册资本5,000万元，实收资本5,000万元。

2012年8月17日，南通宏大联合会计师事务所出具通宏会验字[2012]第118号《验资报告》。经审验，截至2012年8月17日止，龙基物流已收到王倪明、何志刚、梁宏的第二期出资，分别为1,310万元、1,260万元、430万元。

2012年8月21日，江苏省南通工商行政管理局下发《公司准予变更通知书》(编号：[06000185]公司变更[2012]第08210005号)，核准龙基物流的实收资本由

2,000 万元增至 5,000 万元。

本次出资于 2012 年 8 月 21 日完成工商变更。

本次出资完成之后，龙基物流股权结构如下：

序号	股东姓名	实缴出资额（万元）	实缴出资比例(%)	出资方式
1	王倪明	2,150	43.00	货币
2	何志刚	2,100	42.00	货币
3	梁宏	750	15.00	货币
	合计	<b>5,000</b>	<b>100.00</b>	

### 3、龙基物流更名为江苏高科

2012 年 8 月 15 日，公司召开股东大会决定公司名称由原来的“江苏龙基物流科技股份有限公司”修改为“江苏高科物流科技股份有限公司”。

2012 年 9 月 12 日，江苏省南通工商行政管理局下发《公司准予变更登记通知书》[（06000057）公司变更[2012]第 09120001 号]，核准龙基物流更名为江苏高科。

本次名称变更后公司的股权结构未发生变化。

### 4、公司第一次股权转让

2015 年 3 月 25 日，王倪明和何志刚签订股份转让协议，将其持有的 2,150 万元注册资本（占总注册资本的 43%）以人民币 2,150 万元的价格转让给何志刚。

2015 年 3 月 25 日，何志刚和郭斌签订股份转让协议，将其持有的 100 万元注册资本（占总注册资本的 2%）以人民币 100 万元的价格转让给郭斌。

2015 年 3 月 25 日，何志刚和黄裕锋签订股份转让协议，将其持有的 450 万元注册资本（占总注册资本的 9%）以人民币 450 万元的价格转让给黄裕锋。

2015 年 3 月 25 日，梁宏和黄裕锋签订股份转让协议，将其持有的 250 万元注册资本（占总注册资本的 5%）以人民币 250 万元的价格转让给黄裕锋。

2015 年 4 月 1 日，何志刚和梁宏签订股权转让协议，将其持有的 100 万元注册资本（占总注册资本 2%）以人民币 100 万元的价格转让给梁宏。

经访谈，以上所有股权转让均为股东个人真实意愿，不存在代持行为和其他

安排。

本次股权转让完成后公司的股权结构为：

序号	股东姓名	实缴出资额(万元)	实缴出资比例(%)	出资方式
1	何志刚	3,600.00	72.00	货币
2	黄裕锋	700.00	14.00	货币
3	梁宏	600.00	12.00	货币
4	郭斌	100.00	2.00	货币
	合计	5,000	100.00	

截至本公开转让说明书签署日，公司未再发生股权变动。

## (二) 报告期内的重大资产重组情况

报告期内，公司未进行重大资产重组。

## 六、公司董事、监事和高级管理人员情况

### (一) 董事基本情况

公司本届董事会由五名董事组成，全体董事均由公司股东大会选举产生，董事任期届满可连选连任。

公司董事基本情况如下：

序号	姓名	职务
1	何志刚	总经理、董事长
2	谢明	副总经理、董事
3	黄裕锋	董事
4	余乃义	副总经理、董事
5	符蓉	董事

具体情况如下：

何志刚先生，董事长兼总经理，具体情况详见本说明书“一、公司基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“(一)控股股东及实际控制人基本情况”。

谢明先生，出生于 1965 年 05 月，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。

毕业于西安矿业学院机械专业。1985年05月至1999年03月，任天府矿务局机电公司技术部技术员；2000年08月至2010年09月，任重庆美心（集团）有限公司厂长助理和技术部科长；2010年10月至今，任公司副总经理；2015年3月至今，任公司董事。

黄裕锋先生，出生于1976年6月，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1999年7月至2007年12月，任龙信建设集团有限公司安装分公司总经理；2008年1月至今任南通远鹏建筑工程有限公司副董事长；2011年1月至今历任江苏省绿岛置业有限公司副董事长、董事长；2011年1月至今任江苏海门市农村商业银行股份有限公司董事；2015年3月至今任公司董事。

余乃义先生，出生于1979年10月，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001年07月至2004年05月，任联想集团人力资源部培训主管；2004年05月至2008年04月，任汉王科技股份有限公司东北大区总监；2008年04月至2010年09月，任北京高科物流仓储设备技术研究所有限公司销售总监；2010年09月至今，历任公司经营部部长、副总经理。2015年3月至今任公司董事。

符蓉女士，出生于1969年04月，中国国籍，无境外永久居留权，博士学历。毕业于四川大学企业管理博士研究生，获得管理学博士学位；1990年09月至今任四川师范大学教授，硕士生导师；2010年09月至2015年3月任江苏高科财务总监，2015年3月至今为董事。

## （二）监事基本情况

序号	姓名	职务
1	谢合芳	监事会主席
2	苟忠波	职工代表监事
3	张春江	监事

具体情况如下：

谢合芳女士，出生于1980年03月，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。毕业于北京经济工程学院计算机系。2003年03月至2007年07月，任森马集团（中山）生产基地出纳、行政部副部长；2007年08月至2010年05月，任贺礼在线（北京）科技有限公司行政人事部部长；2010年09月至今任公司行政

部部长、监事会主席。

苟忠波先生，出生于 1988 年 05 月，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。毕业于重庆工贸职业技术学院模具设计与制造专业。2010 年 09 月至 2014 年 05 月，任公司喷涂线组长；2014 年 05 月至今，任江苏高科物流科技股份有限公司生产部主管；2013 年 09 月至今，任公司职工监事。

张春江先生，出生于 1985 年 4 月，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2010 年 10 月至 2014 年 4 月任公司工程师；2014 年 4 月至今，任公司经营部副部长。2013 年 9 月至今任公司监事。

### （三）高级管理人员基本情况

序号	姓名	职务
1	何志刚	董事长、总经理
2	杨宝春	董事会秘书、副总经理
3	谢明	副总经理
4	李锦余	财务总监
5	余乃义	副总经理

具体情况如下：

何志刚先生，董事长兼总经理，具体情况详见本公开转让说明书“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

谢明先生，副总经理，具体情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

余乃义先生，副总经理，具体情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

李锦余先生，出生于 1968 年 04 月，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1991 年 09 月毕业于中南财经大学财经学专业。1991 年 09 月至 1993 年 02 月，任南通油泵油嘴总厂辅助会计；1994 年 05 月至 2008 年 07 月，任上海华生集团财务科长；2008 年 07 月至 2013 年 04 月，任北京中联集团股份有限公司财务总监；2013 年 04 月至 2015 年 02 月，任南通居梦莱家用纺织品有限公司财务

总监；2015年03月至今，任公司财务总监。

杨宝春先生，出生于1958年05月，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，高级经济师。1982年03月至1995年10月，历任太原五一机械厂和中美合资太原索斯沃斯升降台有限公司销售部经理、总经济师；1995年10月至2000年05月，任太原双塔刚玉股份有限公司投资部经理、副总经理；2000年05月至2013年08月，任山西振兴科创智能停车仓储设备有限公司副总经理；2015年03月至今任公司董事会秘书。

## 七、最近两年一期主要会计数据和财务指标

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
营业收入（元）	16,631,001.14	47,093,297.97	12,322,519.65
净利润（元）	1,657,622.33	3,456,062.66	-2,427,696.29
归属于母公司股东的净利润（元）	1,657,622.33	3,456,062.66	-2,427,696.29
扣除非经常性损益后的净利润（元）	1,697,612.88	3,464,517.21	-2,438,355.34
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	1,697,612.88	3,464,517.21	-2,438,355.34
毛利率（%）	30.45	26.41	8.90
净资产收益率（%）	3.31	7.28	-5.17
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	3.39	7.29	-5.20
应收账款周转率（次）	3.05	26.03	15.97
存货周转率（次）	0.38	1.71	1.84
基本每股收益（元）	0.03	0.07	-0.05
稀释每股收益（元）	0.03	0.07	-0.05
经营活动产生的现金流量净额（元）	-1,215,230.58	1,381,032.10	1,133,132.90
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.02	0.03	0.02
项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产（元）	109,531,472.29	99,705,092.14	72,802,827.00
股东权益合计（元）	50,851,678.07	49,194,055.74	45,737,993.08
归属于母公司的股东权益（元）	50,851,678.07	49,194,055.74	45,737,993.08
每股净资产（元）	1.02	0.98	0.91
归属于母公司的每股净资产（元）	1.02	0.98	0.91

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
资产负债率(%)	53.57	50.66	37.18
流动比率(倍)	0.95	0.90	0.58
速动比率(倍)	0.44	0.29	0.22

上述指标的计算公式如下：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债
- (2) 速动比率=速动资产/流动负债
- (3) 资产负债率=总负债/总资产
- (4) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面价值
- (5) 存货周转率=营业成本/存货平均账面价值
- (6) 毛利率=(营业收入—营业成本)/营业收入
- (7) 每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额
- (8) 每股净资产=期末净资产/期末股本总额，有限公司阶段期末股本总额为注册资本
- (9) 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于申请挂牌公司股东的净资产/股本
- (10) 加权平均净资产收益率及每股收益的计算方式均参照中国证监会《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及披露》（2010年修订）的要求执行，其中有些公司阶段每股收益、每股净资产和每股经营活动产生的现金流量净额中的股本数以其整体变更前的注册资本金额计算。

## 八、与本次挂牌有关的机构

### (一) 主办券商

名称：中信建投证券股份有限公司

法定代表人：王常青

注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼

办公地址：北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座3层

联系电话：010-85130613

传真：010-85130300

项目负责人：汪家胜

项目组成员：孙栋、陆丹君、李纪华、李珍

## （二）律师事务所

名 称：北京安杰律师事务所

负 责 人：詹昊

联系地址：北京市朝阳区建国门外大街甲 6 号中环世贸中心 D 座 26 层

联系电话：010-8567 5988

传 真：010-85675999

经办律师：郑曦林、刘丽荣

## （三）会计师事务所

名 称：众华会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：孙勇

联系地址：上海市黄浦区中山南路 100 号金外滩国际广场 6 楼

联系电话：021-63525566

传 真：021-63525566

经办注册会计师：吴志成、赵蓉

## （四）证券登记结算机构

名 称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

联系地址：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

## （五）申请挂牌证券交易场所

名 称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

联系地址：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传 真：100033

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务及产品和服务的情况

#### (一) 主营业务情况

江苏高科是集规划设计、模块制造、系统集成、项目安装、配件销售和售后服务于一体的物流成套装备系统集成商。其产品广泛用于医药、食品、第三方物流、电商、机械、电力电网、石油石化、化工、造纸、煤炭、轻工、烟草、纺织、建材、航空航天、军工、部队、铁路、民航、船运、港口、保税、储运、冷藏等行业。

江苏高科自成立以来主营业务未发生重大变化。

#### (二) 主要产品

公司目前的主要产品为自动化立体仓库成套设备工程及上下游相关产品。

##### 1、自动化立体仓库成套设备工程

自动化立体仓库成套设备工程施工过程包括根据客户要求及场地限制规划设计方案、根据方案采购、生产、调配工程所需配件，进行现场安装。自动化立体仓库成套设备工程主要包括以下组成部分：

###### (1) 信息管理和自动化控制系统

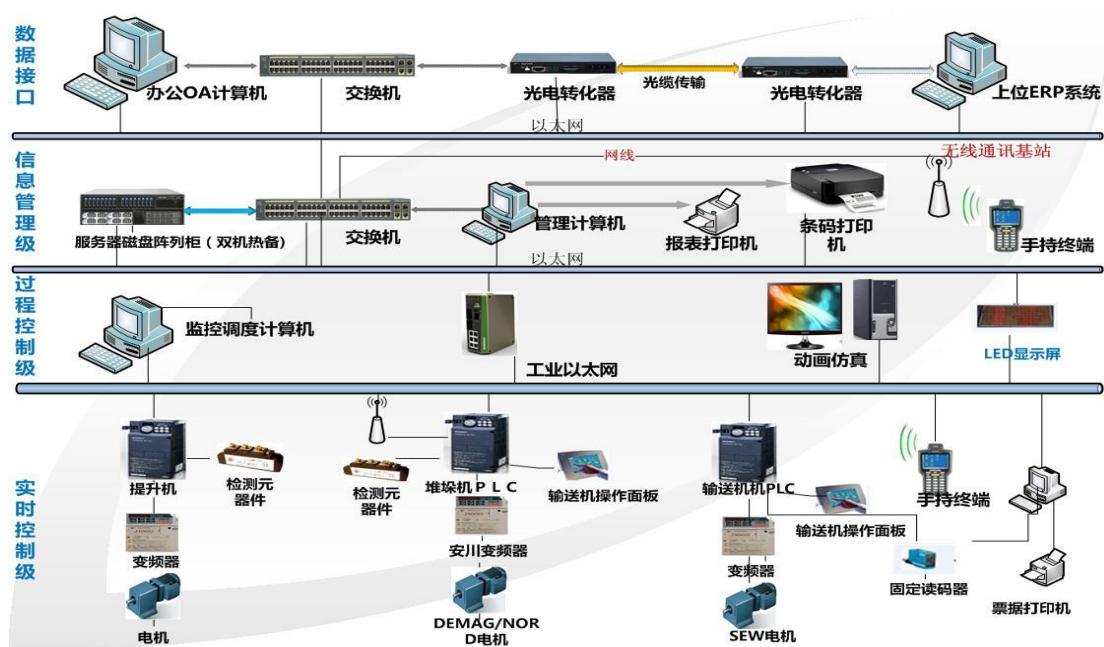
该系统是自动化物流仓储设备系统中的核心部分，其水平高低决定了物流仓储设备系统自动化水平的高低。完成物流系统中的各种特定的任务，依靠的是计算机信息管理和自动化控制技术与自动化物流仓储设备系统中各技术部件的有机组合。全套设备的功能集于物流和信息流控制紧密结合，即在计算机控制软件中设置了一套对物流运动进行动态跟踪的信息流系统，实现货物搬运、存取机械化、管理自动化，使材料、配件的贮存、管理、周转联成一体，确立合理的贮存量，减少仓储费用，建立最佳的物流组织形式。

集成化物流监控和管理系统（以下简称 IWMS），体系结构分为如下三个层

次，即信息管理层—过程监控层—实时控制层，采用三级联网的在线联机方式，在它上面是企业的主控系统 ERP 系统。在没有 ERP 的情况下，IWMS 可以独立工作。信息管理层上联企业信息管理系统，实现物料管理和作业任务的产生；过程监控层是联系信息管理级和实时控制级的纽带。由它完成两级间的通信传输及信息交换，对作业任务进行调度监控，可动画显示系统的作业状态；最下层的实时控制层是配置在单机设备上的 PLC。由它完成单机自动的功能和与上级监控的信息通信联络；要体现系统的可靠性和实用性，客观上要求上述设备系统之间定义明确，不同等级之间等级分明。

该系统采用可靠性高、功能稳定、抗干扰能力强的工业型可编程控制器（PLC）和交流变频调速器作为控制单元，通过工业以太网进行衔接，能与上位机进行双向通信。

选用分布式控制，模块化结构方案。这种方案的最大优点是控制程序简化，便于操作维护。一旦某台控制单元出现故障，不会危及其它控制器的工作，不会导致整个控制系统的瘫痪；控制单元选用模块式结构，当某个模块发生故障，在几分钟内便可更换备用模块，使系统重新投入运行；堆垛机均可实现自动/手动（半自动）操作。在全自动工作状态下，堆垛机控制器与监控计算机自动进行资料及信息的交换，实现入出库的自动作业。当网络环境或管理计算机出现故障时，控制系统仍可独立地改用单机自动/手动（半自动）方式进行入出库作业；堆垛机的运行速度直接影响到入出库作业的效率。采用交流变频调速方案可满足堆垛机的平稳入出库操作和高速运行两种不同的工作方式；采取一系列联锁和保护措施，可对异常情况进行报警或自动处理，并向管理监控计算机反馈处理结果信息；控制系统具备点动纠偏功能，可部分纠正惯性作用造成的停位不准；入出库输送控制系统根据作业命令对各段输送机的协调动作进行优化控制，以完成输送、分岔、合流、暂存、联锁保护等各项任务，具有故障报警和处理功能，并对输送系统上移动的托盘货物进行跟踪和定位。



## (2) 入出库输送机系统

入出库输送机系统是将入库托盘货物输送至堆垛机作业原始位置或将出库托盘货物输送至出库端口的水平输送设备。由平行于巷道的链式输送机、垂直于巷道的辊式输送机、它们连接处的曲柄式辊子升降台、自动分配车等组成。常用的几种入出库输送机系统有：链式输送机、辊式输送机、曲柄式升降移栽机、垂直升降机、自动输送分拣线系统等，部分输送机实景图如下：



## (3) 巷道堆垛机

巷道堆垛机是高层货架内存取货物的主要起重运输设备，沿着轨道（单轨）可在水平面内移动，载货台（上有取货货叉）可沿堆垛机立柱垂直移动，取货货叉可向巷道两侧的货格伸缩和微升降。主要由金属结构、载货台、行走机构、升

降机构、货叉伸缩机构、转弯机构、电气控制系统及安全装置等机构组成。常见的巷道堆垛机有：直轨，弯轨型堆垛机；转轨型（道岔式、转轨车）堆垛机；单伸位，双伸位堆垛机；单工位堆垛机等，部分堆垛机实景图如下：



#### (4) 钢结构货架

钢结构货架是高层货架存储区中存放托盘货物的主体结构，要求有足够的强度和刚度及整体稳定性，而且尺寸要求精度高，并满足抗震要求。主要由货架片、载货横梁和加强支撑杆件等组成，货架内留有消防喷淋水管安装空间。常见的钢结构货架有：单元式货架、移动式货架、流利式货架、通廊式货架、搁板式货架、回转式货架，部分货架实景图如下：



#### (5) 托盘和货箱

托盘和货箱是立体仓库中存放货物的器具，与货物一起构成高架仓库的基本

存储单元，要求有足够的强度、刚度和规则的外形，主要材质有钢制、塑料、木制、钢木等，部分托盘和货箱图如下：



#### (6) 升降设备

升降设备是解决“高度差”工作的重要设备，常用于生产线、流水线、厂房、码头、工地等。公司目前有设计各种非标大型液压平台的能力。常用的升降设备有：SJCX 轨道行走式升降机、升降货梯、升降作业平台、登车桥、装卸作业调节板等，部分升降设备图如下：



#### (7) 辅助设备

在仓储处理过程中，通过机器人实现产品从物流线到托盘的自动码垛。条形码自动识别系统，是整个自动控制系统中自动识别托盘和物料的重要手段，由手持终端、扫描枪、固定式读码器等组成，有 RFID、二维条码、一维条码等多种形式，部分辅助设备图如下：



## 2、上下游相关产品

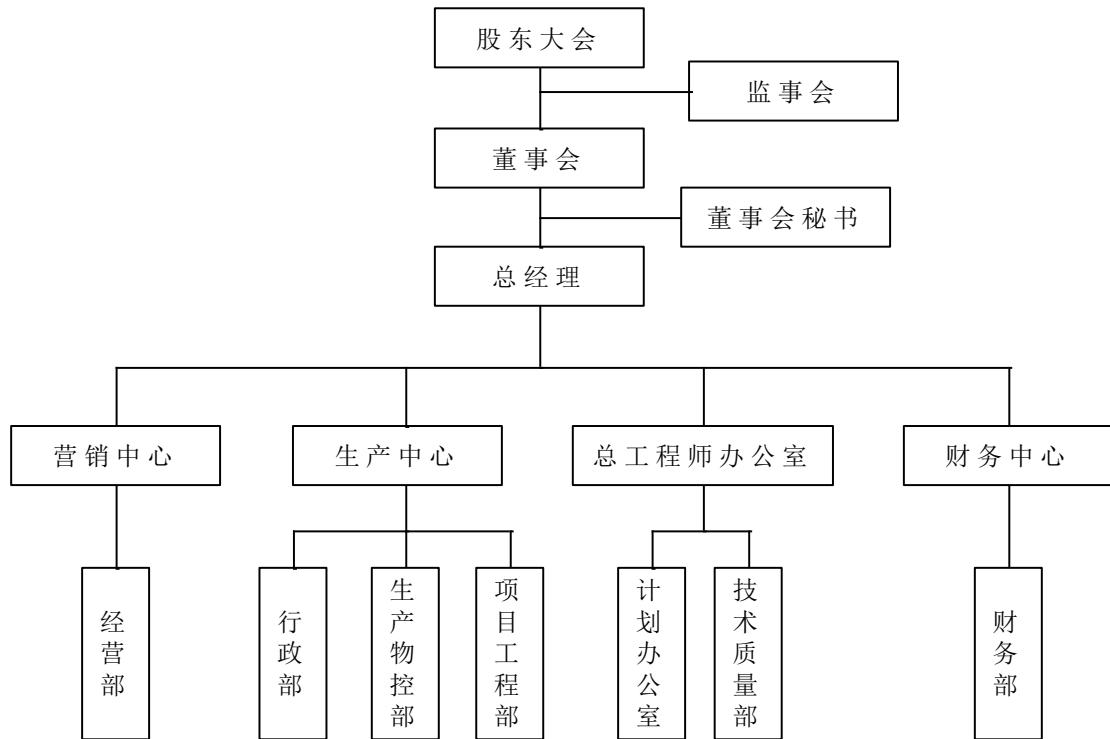
公司除进行整体安装工程的承做以外，还销售该工程中相关设备，如 RGV（有轨智能小车）、自动叠盘机、自动整形机、WMS 信息系统、输送机、钢结构货架和堆垛机。



## 二、公司组织结构及主要运营流程

### (一) 组织架构

公司目前的组织结构如下：



部门职能主要如下：

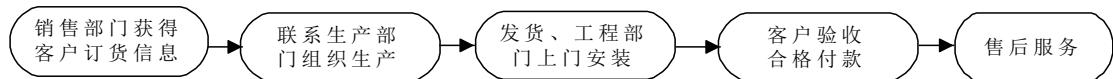
名称	职能
经营部	定期组织市场调研、收集市场信息、分析市场动向、特点和发展趋势；收集有关信息、掌握市场的动态、分析销售和市场竞争发展状况，提出改进方案和措施；负责收集、整理、归纳客户资料，对客户群进行透彻的分析。确定销售策略、建立销售目标、制定销售计划；营销队伍的组织，培训与考核；客观、及时的反映客户的意见和建议，不断完善工作。
行政部	负责各部门间相互配合、综合协调工作；对各项工作和计划的督办和检查；根据领导意图和公司发展战略，负责起草年度工作计划、年度工作总结和其他重要文稿，牵头或协助公司的规划研究；负责全公司日常行政事务管理，协助总经理处理日常工作，负责总经理的日常活动和外出活动的安排；负责前台接待、客人来访迎送等招待工作；负责公司办公设施的管理；负责公司人力资源管理方针、政策、制度和公司行政组织机构设置、部门工作职责、部门人员编制与内设机构、岗位工作标准和人员素质要求的制定、实施及检讨、改善、修订；其他需要配合完成的工作。
生产物控部	全面负责公司的生产管理和采购工作；根据公司要求，合理组织人员及物料的调度安排，按时完成公司下达的各项生产任务；负责生产车间的各类报表的汇总分析工作；负责生产车间设备的购置申请、设备验收以及日常的维护与保养等；完成公司领导布置的其它各项工作。
项目工程部	在项目经理组织领导下代表公司全面履行已经签订的合同。根据项目的规模性质和工程进度,适时调配人员，配备必要的办公设备器具，进驻工程现场开展工作；负责对设计方案。组织图纸交底和会审工作，

名称	职能
	审查设计变更单；负责监理单位，施工总包单位，有关专业施工单位，设备和暂定价材料等招标工作。负责招标备案、发布公告、报名、编制招标文件、资格审查、发招标文件、答疑、现场查勘、开标、评标、决标、发中标通知书、签订合同等工作；根据合同和进度计划，编制工程用款计划，核准工程量，核实索赔事项，负责工程款支付流程，负责工程技术联系单签复与发放，严格把好工程款审核第一关。会同有关审计部门做好工程款审计工作；组织工程项目基础验收、中间验收、竣工验收工作。检查工地的安全和标准化工作；组织和参加工地例会、专题会议等。对创杯工程办好创杯的手续；完成公司领导及甲方交办的其他工作。
计划办公室	根据销售公司产品需求计划和产品库存情况，编制下达产品年度、月度、周临时生产计划；负责跟踪落实生产计划的执行情况及生产进度，并向总调度汇报跟踪情况；负责协调各部门之间内部协作计划的执行和监督检查工作；负责质量管理体系中有关生产计划的管理工作；根据授权公司有关配件计划、订购的规定，开展配件的计划、订购工作，正确、及时填写和传递配件订货单；完成部门负责人交办的相关工作。
技术质量部	公司各类技术文件的管理；负责新产品过程策划的管理；负责新原材料/外协件供方的开发与管理；负责选择和确定产品标准、材料标准、工艺标准及检验和试验标准；负责确定产品工艺流程，编制下发控制计划；负责与顾客及供方签订相关技术协议；负责组织实施工艺分析及工艺改进工作，持续改进制造过程质量，降低成本；负责组织相关部门实施新设备的采购、入厂验收和安装调试验收；负责及时指导、处理、协调和解决产品出现的技术问题，确保经营工作的正常进行；负责公司质量体系运行的贯彻、执行、控制及程序文件的初拟、改拟、审核；负责公司生产质量信息传递、处理、统计。
财务部	建立健全的公司财务管理制度，做好财务预算与决算工作；负责公司账务管理，编辑财务报表，对财务资料进行经济活动分析，为公司决策提供依据；负责融资管理、为公司筹措资金；负责建立公司内部控制制度，协助公司经营管理；负责公司年度经营业绩考核管理工作；负责公司内审工作，会计核算反映和会计监督工作；负责公司的一切税务事项，纳税管理，依法纳税且做到合理避税，节税；负责一切财务档案的分类，整理和存档（合同，收据，支票，税票，发票，凭证，进账单等）；负责编制公司年度财务计划，并对季度销售额，年销售额进行预测分析；完成总经理交办的其他工作。

## （二）主要业务流程

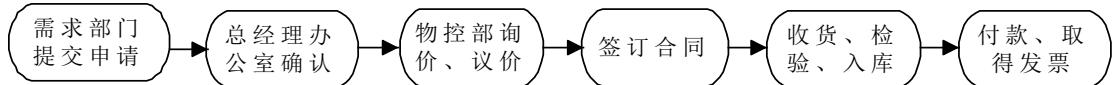
### 1、销售流程

公司采用直销模式，销售流程主要为由销售部门获得客户订货信息、组织生产、发货安装、验收付款等环节，主要如下：

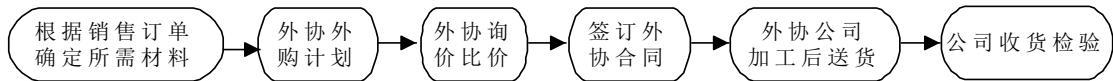


## 2、采购流程

公司的主要采购模式采用直接采购和外协采购模式，直接采购流程如下：

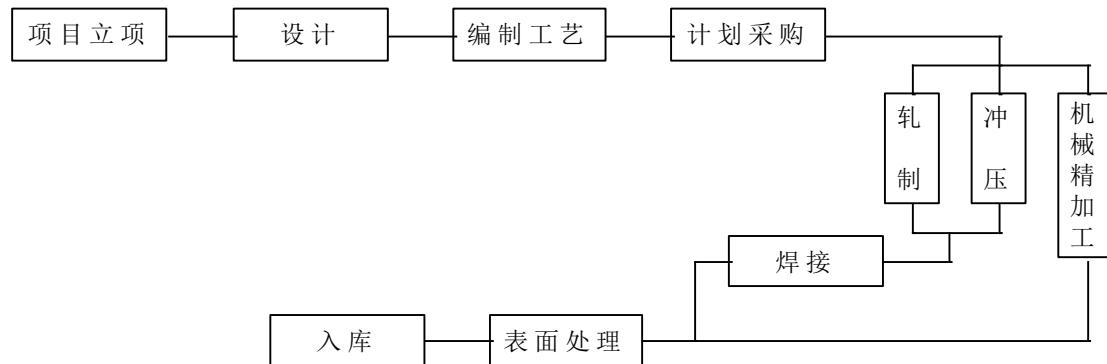


外协加工采购流程如下：



## 3、生产流程

公司的生产流程主要包括立项、设计、采购、车间生产加工、表面处理等流程，主要如下：



## 三、公司主要技术、资产和资质情况

### (一) 公司主要资产情况

#### 1、无形资产

公司无形资产主要为专利技术、软件著作权、土地使用权以及各类开发应用及管理软件。

##### (1) 商标

序号	商标图形	类别	申请号	申请人名称
1	<b>GAOKO</b>	7	17160696	江苏高科
2	<b>GAOKO</b>	9	17160837	江苏高科
3	<b>GAOKO</b>	42	17160894	江苏高科
4	<b>高科智库</b>	7	17160983	江苏高科
5	<b>高科智库</b>	9	17161013	江苏高科
6	<b>高科智库</b>	42	17161085	江苏高科
7	<b>高物</b>	7	17161345	江苏高科
8	<b>高物</b>	42	17161425	江苏高科
9	<b>科流</b>	7	17161725	江苏高科
10	<b>科流</b>	42	17161872	江苏高科

上述商标均在申请中，公司于 2015 年 5 月 26 日委托北京山天大蓄知识产权代理股份有限公司代理注册申请，于 6 月 9 日取得了回执。

## (2) 专利技术

截至本说明书签署日，公司共拥有 1 项发明专利，6 项实用新型专利，公司专利技术的具体情况如下：

序号	专利名称	类型	专利权人	专利号	申请日
1	预置值开关稳压电源、控制器、分配器和分配系统	发明	江苏高科	ZL200910080630.3	2009.03.20
2	具有磁力杠杆上制动的堆垛机	实用新型	江苏高科	ZL201120563076.7	2011.12.29
3	具有移载功能的输送机	实用新型	江苏高科	ZL201120563075.2	2011.12.29
4	一种双工位托盘车	实用新型	江苏高科	ZL201120563078.6	2011.12.29
5	可全方位移载的输送系统	实用新型	江苏高科	ZL201120567866.2	2011.12.30

序号	专利名称	类型	专利权人	专利号	申请日
6	码垛机械手	实用新型	江苏高科	ZL201420215994.4	2014.04.30
7	一种数控液压闸式剪板机上的液压电控装置	实用新型	江苏高科	2014207176700	2014.11.26

### (3) 软件著作权

截至本说明书签署日，公司共拥有 1 项软件著作权，具体情况如下：

序号	软件名称	著作权登记号	著作权人	权利取得方式	权利范围
1	自动化立体仓库管理 软件 WMSV1.0	2012SR049569	江苏高科	原始取得	全部权利

### (4) 土地使用权

截至本说明书签署日，公司拥有 1 宗土地使用权，具体情况如下：

编号	坐落位置	土地权证编号	类型	用途	土地使用期限	面积 (m <sup>2</sup> )
1	海门市包场镇发 展大道 555 号	海国用(2015)第 320116 号	出让	工业用地	2057.3.14	66,667.00

## 2、固定资产

公司拥有的固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备、运输工具、办公设备、电子设备等。

### (1) 房屋建筑物

截至本说明书签署日，公司拥有 5 处房产，具体情况如下：

序号	房产证号	坐落地	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	实际用途	他项权利
1	海证房权证字第 151010006 号	包场镇发展大道 555 号内 1 号房	1,707.31	车间	无
2	海证房权证字第 151010007 号	包场镇发展大道 555 号内 2 号房	742.05	工具间	无
3	海证房权证字第 151010008 号	包场镇发展大道 555 号内 3 号房	800.63	工具间	无
4	海证房权证字第 151010009 号	包场镇发展大道 555 号内 4 号房	13,368.38	车间	无
5	海证房权证字第 151010010 号	包场镇发展大道 555 号内 5 号房	11,808.40	车间	无

## (2) 设备类

截至 2015 年 3 月 31 日，公司拥有的设备类固定资产情况如下表所示：

单位：万元

固定资产类别	折旧年限	固定资产账面原值	累计折旧	固定资产账面净值	成新率
机器设备	10	510.26	94.74	415.52	81.43%
运输工具	10	75.32	12.97	62.34	82.77%
办公设备	5	72.04	17.14	54.90	76.21%
其他	5	50.00	8.15	41.85	83.70%
合计		707.62	133.00	574.62	

## (二) 业务许可和资质情况

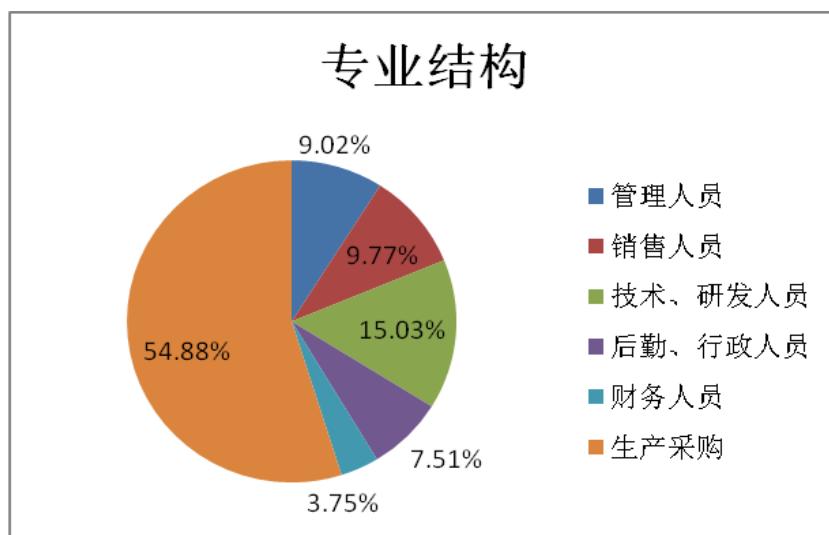
公司所处行业不需要业务许可和特殊资质。

# 四、公司员工情况

## (一) 员工结构

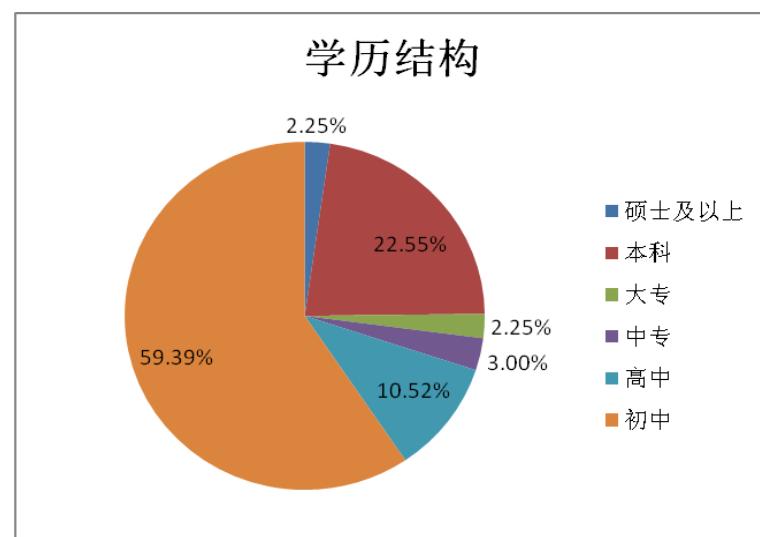
截至 2015 年 3 月 31 日，公司共有员工 133 人。具体员工专业结构、受教育程度、年龄结构如下：

### 1、专业结构



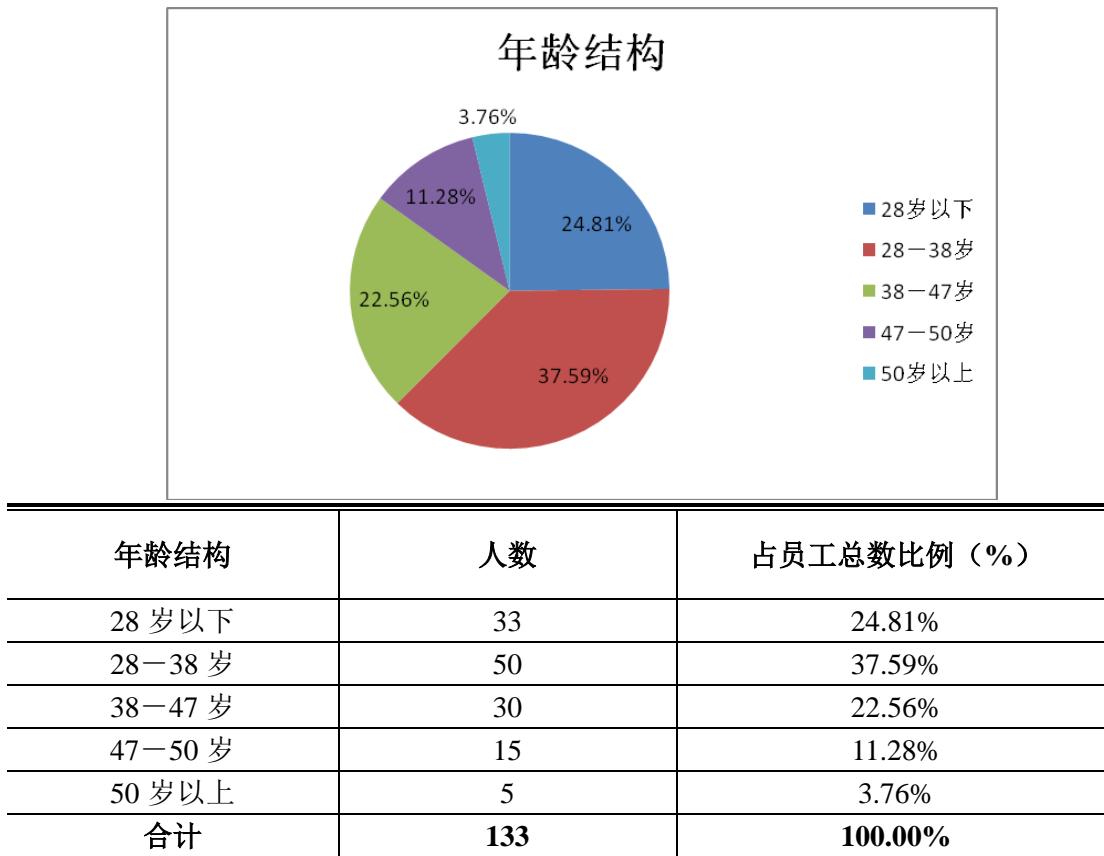
岗位结构	人数	占员工总数比例 (%)
管理人员	12	9.02%
销售人员	13	9.77%
技术、研发人员	20	15.03%
后勤、行政人员	10	7.51%
财务人员	5	3.75%
生产采购	73	54.88%
合计	133	100.00%

## 2、学历结构



学历结构	人数	占员工总数比例 (%)
硕士及以上	3	2.25%
本科	30	22.55%
大专	3	2.25%
中专	4	3.00%
高中	14	10.52%
初中	79	59.39%
合计	133	100.00%

## 3、年龄结构



## (二) 核心技术人员情况

公司核心技术人员分别为：何志刚、杨树人、张春江和赵秀国。具体情况如下：

何志刚先生，具体情况详见本说明书“第一节基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

张春江先生，具体情况详见本说明书“第一节基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（二）监事基本情况”。

杨树人先生，出生于 1964 年 04 月，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。毕业于上海交通大学机械工程专业。1987 年 07 月至 2013 年 02 月，任长江航运科学研究所高级工程师；2013 年 03 月至今，任公司技术质量部部长、总工程师。

赵秀国先生，出生于 1981 年 11 月，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。毕业于河南科技学院机电技术教育专业。2005 年 06 月至 2011 年 06 月，任北京市京科伦冷冻设备有限公司自动化工程师；2011 年 06 月至 2012 年 06 月，

任北京恒慧通低温仓储有限公司运营经理；2012年06月至2015年01月，任北京市京科伦工程技术有限公司自动化工程师；2015年03月至今，任公司自动化工程师。

## 五、销售及采购情况

### (一) 生产销售状况

#### 1、按产品分类

公司产品采取按订单生产的方式，产销率均接近100%。最近两年一期公司产品的销售情况见下表：

项目	2015年1-3月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
销售立体仓库设备 (不提供安装劳务)	601.33	36.16%	409.62	8.70%	494.97	40.17%
销售立体仓库设备 (提供安装劳务)	1,061.77	63.84%	4,296.93	91.30%	737.28	59.83%
<b>合计</b>	<b>1,663.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,706.55</b>	<b>100.00</b>	<b>1,232.25</b>	<b>100.00%</b>

#### 2、按客户所在地区分类

地区	2015年1-3月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
华北	867.20	52.14%	2,796.94	59.43%	1,109.02	90.00%
东北	161.11	9.69%	1,294.87	27.51%	-	-
西南	-	-	-	-	77.89	6.32%
西北	-	-	-	-	45.34	3.68%
华东	634.79	38.17%	614.75	13.06%	-	-
<b>合计</b>	<b>1,663.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,706.55</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,232.25</b>	<b>100.00%</b>

#### 3、主要客户群体

公司主要客户群体主要包括医药、食品、第三方物流、电商、机械、电力电

网、军工和部队等。

#### 4、前五大客户的销售情况

单位：万元

年份	客户名称	营业收入	占营业总收入的比例
2015 年 1-3 月	北京高科物流仓储设备技术研究有限公司	598.29	35.97%
	江苏美的春花电器股份有限公司	360.88	21.70%
	远东国际租赁有限公司	273.92	16.47%
	内蒙古三主粮天然燕麦产业股份有限公司	265.87	15.99%
	辽宁辉山乳业集团（沈阳）有限公司	161.11	9.69%
	合计	1,660.06	99.82%
2014 年 度	内蒙古三主粮天然燕麦产业股份有限公司	1,711.15	36.36%
	辽宁辉山乳业集团（沈阳）有限公司	1,294.87	27.51%
	北京高科物流仓储设备技术研究有限公司	868.54	18.45%
	江苏美的春花电器股份有限公司	315.11	6.70%
	远东国际租赁有限公司	299.64	6.37%
	合计	4,489.30	95.39%
2013 年 度	北京高科物流仓储设备技术研究有限公司	932.15	75.65%
	内蒙古三主粮天然燕麦产业股份有限公司	135.86	11.03%
	太原刚玉物流工程有限公司	68.38	5.55%
	重庆美心、麦森门业有限公司	46.51	3.77%
	宁夏中邮物流有限责任公司	45.34	3.68%
	合计	1,228.24	99.68%

**主要客户的获取方式、交易背景：**主要通过参加招投标会议获取。

**定价政策：**在预算成本的基础上加上适当的毛利率拟定销售价格。

经核查，公司与前五大客户无关联关系。客户立体化仓库建设属固定资产投资，一般短时间不会重复投资，所以公司对前五大客户不存在重大依赖，公司经营以开拓新客户为主。

## (二) 采购情况

### 1、主营业务成本情况

项目	2015年1-3月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
材料成本	7,546,961.77	65.24	26,696,912.29	77.04	6,077,730.67	54.13
人工成本	1,704,031.04	14.73	3,482,200.66	10.05	1,644,401.67	14.65
制造费用	1,675,693.82	14.49	3,449,871.54	9.95	2,724,149.06	24.27
其他	640,889.71	5.54	1,025,888.45	2.96	780,054.10	6.95
<b>合计</b>	<b>11,567,576.34</b>	<b>100.00</b>	<b>34,654,872.94</b>	<b>100.00</b>	<b>11,226,335.50</b>	<b>100.00</b>

### 2、前五大供应商的采购情况

年度	序号	供应商名称	金额(万元)	占当期采购比重
2015年 1-3月	1	江苏六龙钢管有限公司	223.57	20.53%
	2	德马格起重机械(上海)公司	86.65	7.96%
	3	SEW-传动设备(苏州)有限公司	102.49	9.41%
	4	南京世钢金属材料有限公司	176.07	16.17%
	5	江太机电科技南通有限公司	124.16	11.40%
	<b>合计</b>		<b>712.94</b>	<b>65.47%</b>
2014年 度	1	上海精星物流设备工程有限公司	666.67	19.74%
	2	沈阳新松机器人自动化有限公司	584.62	17.31%
	3	南京森森晶金属材料有限公司	398.77	11.81%
	4	南京世刚金属材料有限公司	254.99	7.55%
	5	江苏大鼎金属材料有限公司	223.62	6.62%
	<b>合计</b>		<b>2,128.66</b>	<b>63.03%</b>
2013年 度	1	南京森森晶金属材料有限公司	322.49	26.97%
	2	南京宏祥带钢有限公司	310.66	25.98%
	3	江苏大鼎金属材料有限公司	169.98	14.22%
	4	无锡市伟博金属制品有限公司	123.42	10.32%
	5	南京绿腾物资贸易有限公司	104.09	8.71%
	<b>合计</b>		<b>1,030.64</b>	<b>86.20%</b>

公司不存在向单个供应商采购比例超过公司采购总额 50%或严重依赖少数

供应商的情况。前五大供应商中不存在受同一实际控制人控制的情况。

公司的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东在上述供应商及客户中不占权益。

### (三) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

#### 1、采购合同

公司与多家供应商保持长期合作关系。报告期内，公司所签订金额在100万元以上的重大采购合同如下：

单位：万元					
序号	卖方	签署日期	合同标的	合同金额	履行期限
1	南京宏祥带钢有限公司	2013.9.12	冷轧带钢	117.13	已完成
2	无锡市伟博金属制品有限公司	2013.9.25	方管	145.82	已完成
3	上海精星物流设备工程有限公司	2014.7.25	高位货架、天轨	780.00	正在履行
4	南京世钢金属材料有限公司	2014.7.31	带钢	133.62	正在履行
5	新松机器人自动化股份有限公司	2014.08.06	STV 小车输送系统设备	555.00	正在履行
6	新松机器人自动化股份有限公司	2014.08.06	AGV 输送系统设备	1,155.00	正在履行
7	江苏六龙钢管有限公司	2014.08.08	矩形管	334.40	正在履行
8	江苏六龙钢管有限公司	2014.09.26	矩形管	181.76	正在履行
9	南京森森晶金属材料有限公司	2014.8.12	热轧钢带	193.78	正在履行
10	江苏大鼎金属材料有限公司	2014.8.15	镀锌管、钢管	112.80	正在履行
11	Sew-传动设备(苏州)有限公司	2014.12.16	电机	101.70	已完成
12	南京世钢金属材料有限公司	2014.9.17	带钢	113.35	已完成
13	米亚斯物流设备(昆山)有限公司	2014.10.21	德国 MIAS 伸缩叉 DINGO Type	102.50	已完成
14	江太机电科技南通有限公司	2014.11.17	辉山乳业自动化物流输送系统	350.00	正在履行
15	南京世钢金属材料有限公司	2015.1.6	热卷板	171.07	正在履行

## 2、销售合同

截至本说明书签署日，公司所签订金额在 100 万元以上的重大销售合同如下：

序号	买方	签署日期	合同标的	合同金额	履行期限
1	内蒙古三主粮天然燕麦产业股份有限公司	2012.9	自动化立体仓库系统所涉及的货物和服务	2,460.56	已完成
2	江苏科菲平医药有限公司	2012.1 1.15	医药物流中心设备集成项目工程	240.40	正在履行
3	北京高科物流仓储设备技术研究所有限公司	2012.1 2.11	钢结构货架	195.06	已完成
4	北京高科物流仓储设备技术研究所有限公司	2013.2. 23	钢结构货架	138.80	已完成
5	北京高科物流仓储设备技术研究所有限公司	2013.4. 9	钢结构货架	170.93	已完成
6	北京高科物流仓储设备技术研究所有限公司	2013.9. 22	钢结构货架	409.07	已完成
7	北京高科物流仓储设备技术研究所有限公司	2013.1 0.12	钢结构货架	175.04	已完成
8	北京高科物流仓储设备技术研究所有限公司	2013.1 0.15	钢结构货架、堆垛机	175.42	已完成
9	北京高科物流仓储设备技术研究所有限公司	2014.2. 28	钢结构货架	141.04	已完成
10	北京高科物流仓储设备技术研究所有限公司	2013.1 2.2	钢结构货架	362.76	已完成
11	国网山东省电力公司检修公司	2014.4	检修建设基地物流设备	144.80	正在履行
12	辽宁辉山乳业集团(沈阳)有限公司	2014.5. 21	液奶车间立体库设备	5,795.00	正在履行
13	江苏美的春花电器股份有限公司	2014.5. 15	自动化立体仓库设备	1,029.00	正在履行
14	河南科迪乳业股份有限公司	2013.4	自动化立体仓库系统所涉及的货物和服务	2,800.00	正在履行
15	北京同仁堂股份有限公司	2014.1 2.29	同仁堂智能储放中心设备供货及安装	3,996.60	正在履行
16	南京柯菲平制药有限公司	2015.3. 13	自动化立体仓库设备	170.00	正在履行
17	远东国际租赁有限公司	2014.6. 11	设备	2,007.56	正在履行

### 3、借款合同

公司正在执行的借款合同如下：

合同编号	贷款人	借款人	借款金额 (万元)	借款期限
JK052914000649	江苏银行股份有限公司海门支行	江苏高科	100.00	12个月，自实际提款日起计算
2015年中银借字HM66019号	中国银行股份有限公司海门支付	江苏高科	300.00	11个月，自实际提款日起计算
2015年中银借字HM66019-1号	中国银行股份有限公司海门支付	江苏高科	100.00	2015.3.24至2016.2.23

## 六、商业模式

### (一) 采购模式

为保障生产运营高效、产品质量稳定，公司建立了完善、严格的采购模式。公司的采购模式主要分为两种直接采购和外协加工，直接采购主要是公司通过建立供应商档案，定期对供应商进行评估，与优质供应商保持长期合作。项目需求原材料，在确定项目后，由项目管理部根据项目需求情况提出申请，采购部根据申请进行采购，其他较小的零配件根据库存情况编制采购计划表，在公司事先确定的合格供应商名单选定供应商，材料进厂后，公司仓库管理员或项目使用人员负责型号、数量的确认；外协加工是在项目确定后，由项目管理部根据项目需求情况提出申请，采购部发出外协加工订单，由外协加工厂商生产加工后直接运送至项目现场或公司仓库。

**公司外协加工情况如下：**

#### 1、外协厂商的名称

报告期内，公司的主要外协厂商具体如下：

序号	外协厂商名称	股东	董监高人员	外协产品
1	沈阳新松机器	中国科学院	董事长于海斌	机器

	人自动化股份有限公司	沈阳自动化研究所、曲道奎等	副董事长和总裁曲道奎 董事史泽林、吕孝普、曹挺、王宏玉、独立董事郭克军、宋廷锋、朱向阳 监事高敏、马思、卞瑰石、孙义田、桑子刚、赵立国 副总裁高强 财务总监金庆丰	人配件
2	海门市机械厂	陈利平 蔡健 施胜康 张乐平 马家楠	执行事务合伙人陈利平	套筒配重
3	上海精星物流设备工程有限公司	黄国庭、朱益梅、上海精星仓储设备工程有限公司	董事长黄国庭、董事兼总经理崔雄、副董事长黄曦 董事杨光辉、董事章润龙 监事黄芳	货架配件
4	米亚斯物流设备(昆山)有限公司	MIAS ASIA HOLDING PTE. LTD	董事长 JOHANNES LEONHARD THEODOR DR FOTTNER、董事 WOLFGANG BUTTNER、董事 WIFRIED DIPL.-ING. VEJDA、监事 BERND REITMEIER、总经理王建忠	货架配件
5	江太机电科技南通有限公司	管晓明、张文干	执行董事兼总经理张文干、监事管晓明	输送机

## 2、外协厂商与公司、董事、监事、高级管理人员的关联关系情况

公司除公开转让说明书中披露的关联方外，无其他关联方。

公司董事、监事、高级管理人员除公开转让说明书中披露的“董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情”外，公司董事、监事、高级管理人员无在其他单位兼职情况及对外投资与公司存在利益冲突的情况。

所以上述外协厂商与公司、董事、监事、高级管理人员无关联关系。

## 3、与外协厂商的定价机制

公司在与外协厂商的定价机制方面，一般就同种外协产品向多个外协厂商提出规定规格和技术要求，在各家外协厂商对同一外协产品进行报价后，公司综合考虑其产品质量、知名度、价格、生产能力、交货速度、过往合作经验等确定优质的外协合作企业，以市场公允价格为依据签订外协采购合同。

#### 4、外协产品、成本的占比情况

公司的外协加工产品主要包括机器人配件、套筒配重、货架配件和输送机等，公司外协加工由公司提供产品设计图，外协加工方根据设计图加工成上述产品，由公司购买。

报告期内，公司的外协加工成本占营业成本比例情况如下：

单位：万元

项目	外协产品成本	营业成本	外协产品成本占比
2015年1-3月	53.40	1,156.76	4.62%
2014年	994.12	3,465.49	28.69%
2013年	-	1,122.63	-

#### 5、外协产品的质量控制措施

在外协产品的质量控制措施方面，公司根据质量和技术标准选择具有相应生产技术和产能的企业进行初步询价，达成共识后签署外协采购合同，由外协企业开展生产。公司的品质管理部和技术部根据采购管理制度和公司制定的技术标准抽检产品质量，对符合标准的予以验收入库，对于品质稳定的外协厂商，公司将与其建立长期的合作伙伴关系。

#### 6、外协在公司整个业务中所处环节和所占地位重要性

公司委托外协加工的产品通常是需要大型加工机械、需要大量专业技术工人或技术含量不高的机械部件，采用这样的方式生产，可以减少公司在厂房、设备等方面的固定资产投入，也可以控制人力成本的开支，对公司轻资产运转、控制人力成本有积极作用。外协产品的设计都由公司掌握，而且主要的设备都把不同的部件分包给不同的厂商，对公司的核心技术及知识产权也能保护，单个外协厂商生产的产品基本都不能作为完全的成品销售，外协厂商也无法根据产品了解公司的技术及客户情况，对公司的市场不会构成竞争和威胁。

### (二) 生产模式

公司生产采用订单式生产模式，由开发人员取得并确定项目后，根据项目需求制定项目执行计划，组织采购、外协加工和项目现场实施。

生产过程中，公司首先根据客户需求和项目现场设计制定项目方案，通过项目方案确定需要的设备，由采购部门统一组织采购和外协加工，零配件采购完成

后到公司的组装车间进行组装。然后携带设备到客户现场进行项目实施，项目实施完毕后由客户进行验收。

公司的日常经营活动不会对环境保护产生不利影响，公司近两年不存在因违反环境保护的法律、法规和规范性文件而被处罚。

### （三）销售模式

公司采取直销的销售模式，公司客户主要是对库存有需求同时希望建立现代物流储存系统以达到节省土地、提高效率、减少人工成本和降低损耗等要求的企业。公司销售人员通过项目开发获得客户需求后与客户沟通，确定项目合作意向。然后公司根据客户的要求和条件对客户量身定做方案。签订合同后，公司组织生产和外协加工设备，并到客户项目现场施工，完成后由客户验收。验收通过后，公司为客户提供售后服务和项目持续运营支持。

## 七、公司所处行业状况

### （一）行业分类

#### 1、行业分类

根据证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》规定，公司属于大类“C 制造业”中的子类“C34 通用设备制造业”。

根据国家统计局发布的《国民经济行业分类与代码》，公司属于大类“C34 通用设备制造业”中的子类“C343 物料搬运设备制造”。

根据全国股份转让系统公司颁布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“C34 通用设备制造业”中的子类“C343 物料搬运设备制造”。

#### 2、行业监管体制和产业政策

##### （1）行业主管部门与行业管理协会

物料搬运设备制造行业的管理体制主要为国家发改委指导下的行业自律，其自律组织主要是中国仓储协会、中国物流与采购联合会物流装备专业委员会。

国家发改委针对该行业的主要职能包括：制定产业政策并监督、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。

中国仓储协会的职能为推动全行业认真贯彻执行国家方针政策、法律、法规，协助政府有关部门研究制定本行业的政策、法律、法规；根据国家发展经济的总体规划，研究本行业的发展方向，向政府提出行业发展规划，反映企业的情况和要求，开展行业管理；搜集、整理本行业的基础资料，掌握行业各项基本情况，为本行业经营决策服务，为政府有关部门制定政策提供科学依据；开展行业自律工作等。

中国物流与采购联合会物流装备专业委员会职责主要为物流技术装备企业提供市场推广服务，推动物流行业企业采购先进、适用的物流技术装备；解决政策问题，发挥行业组织优势，做好企业与政府之间的桥梁，解决行业企业生产销售中存在的共性政策等问题，为物流技术装备企业营造良好环境；制定行业标准，以用户需求为导向，借鉴国际经验，在国家标准管理部门领导下，制定符合我国国情的物流技术装备技术标准；推动行业集中。择优扶强，树立行业典型和样板，并不断推动物流技术装备企业的兼并整合，打造一批具有国际竞争力的物流技术装备行业国家队等。

## （2）行业政策

时间	政策法规	政策编号	具体条款	颁布部门
2004年8月	《关于促进我国现代物流业发展的意见》	发改运行[2004]1617号	推广应用智能化运输系统，加快构筑全国和区域性物流信息平台，优化供应链管理。	国务院
2011年3月	《商贸物流发展专项规划》	商商贸发(2011)67号	到2015年，规模以上连锁超市商品统一配送率达到70%；农村“万村千乡”农家店商品统一配送率达到60%，农资连锁经营企业商品配送率达到80%以上；果蔬、肉类、水产品冷链运输率分别提高到20%、30%、36%；立体仓库的总面积占仓库总面积的40%；物流企业机械化、自动化、标准化、信息化水平显著提高。	商务部、发改委、供销总社
2009年3月	《物流业调整和振兴规划》	国发〔2009〕8号	明确物流业在国民经济中的地位和作用	国务院

时间	政策法规	政策编号	具体条款	颁布部门
2011年8月	《关于促进物流业健康发展政策措施的意见》	国办发〔2011〕38号	加快先进物流设备的研制，提高物流装备的现代化水平。加强物流标准的制定和推广，促进物流标准的贯彻实施。鼓励物流企业应用供应链管理技术和信息技术，地方各级人民政府对物流企业的物流信息平台建设要积极给予扶持。	国务院
2012年12月	《关于促进仓储业转型升级的指导意见》	商流通发〔2012〕435号	加快仓储业转型升级，推动传统仓储企业由功能单一的仓储中心向功能完善的各类物流配送中心转变，由商品保管型的传统仓储向库存控制型的现代仓储转变。用五年左右时间，实现加工配送率达到40%，仓储服务达标率提高到40%，立体仓库的总面积占仓库总面积的40%。	商务部
2013年1月	《关于推进物流信息化工作的指导意见》	工信部信〔2013〕7号	在电子、交通等物行业提高物流、设施自动化、智能化和网络化建设。加快物流信息化规范化建设。	工信部
2014年9月	《物流业发展中长期规划(2014—2020年)》	国发〔2014〕42号	到2020年，基本建立布局合理、技术先进、便捷高效、绿色环保、安全有序的现代物流服务体系。物流的社会化、专业化水平进一步提升。物流业增加值年均增长8%左右，物流业增加值占国内生产总值的比重达到7.5%左右。第三方物流比重明显提高。新的物流装备、技术广泛应用。	国务院
2015年5月	中国制造2025	-	加快发展智能制造装备和产品。组织研发具有深度感知、智慧决策、自动执行功能的高档数控机床、工业机器人、智能工程机械、服务机器人等。	国务院

## (二) 行业发展现状

现代物流技术涉及许多技术领域，是一门综合的、不断发展和创新的应用技术范畴。典型的物流与仓储自动化系统主要包括自动化立体仓储系统、自动输送系统（包括移动机器人系统AGVS）以及机器人作业系统的其他辅助系统等。国外物流与仓储自动化成套装备技术发展比较早，上个世纪90年代，国外发达国家已率先进入了集成自动化仓储阶段，并将新技术不断应用到自动化仓储系统中，形成了从总体规划、工艺设计、设备布置、环境条件，到物料形式、存放器具、输送设备、系统能力以及计算机管理控制系统软硬件等，基本实现了标准化和模块化设计。

我国物流与仓储自动化成套装备的发展起步比较晚，但随着我国经济的持续发展，物流与仓储自动化成套装备得到较快发展，并呈现如下的发展趋势：

- 1、标准化方向发展，标准化的建立会大大提高自动化的作业效率，降低物流成本；
- 2、自动化仓储系统不止是解决储存的问题，作为生产中的一个环节，与工艺的结合程度越来越紧密；
- 3、应用的范围越来越广，不止限于传统的几个行业，逐渐渗透到各个行业。自动化仓库的形式也向多样化发展；
- 4、系统规模日趋庞大，2000 年以前超过 500 万投资的仓库很少；2005 年以后呈现出超过 1,000 万以上投资规模的仓库比例越来越高的发展趋势。
- 5、工程计算机信息系统与互联网络衔接越来越紧密。

自动化立体仓库自我国 1978 年第一座全自动高架仓库建成，到 2014 年市场保有量已有 1,000 多座自动化立体仓库。随着各行业生产规模的扩大、自动化物流配送中心的建设，自动化立体仓库系统已广泛应用于汽车零部件、家电、机床、货物集散中心、银行、铁路、食品等行业。我国重视与合理应用土地稀缺资源的意识不断增强，具有节约土地资源优势、提高企业管理水平的自动化立体库将得到更广泛的应用。

### （三）行业发展前景和市场容量

2015 年 5 月 8 日，国务院公布《中国制造 2025》战略规划，规划提出了中国制造强国建设三个十年的“三步走”战略，是第一个十年的行动纲领。该规划对高科技物流行业十分重视。规划指出：

“推进制造过程智能化；在重点领域试点建设智能工厂/数字化车间，加快人机智能交互、工业机器人、**智能物流管理**、增材制造等技术和装备在生产过程中的应用，促进制造工艺的仿真优化、数字化控制、状态信息实时监测和自适应控制。”

“加快发展研发设计、技术转移、创业孵化、知识产权、科技咨询等科技服

务业，发展壮大第三方物流、节能环保、检验检测认证、电子商务、服务外包、融资租赁、人力资源服务、售后服务、品牌建设等生产性服务业，提高对制造业转型升级的支撑能力。”

强化服务功能区和公共服务平台建设。建设和提升生产性服务业功能区，重点发展研发设计、信息、物流、商务、金融等现代服务业，增强辐射能力。依托制造业集聚区，建设一批生产性服务业公共服务平台。鼓励东部地区企业加快制造业服务化转型，建立生产服务基地。支持中西部地区发展具有特色和竞争力的生产性服务业，加快产业转移承接地服务配套设施和能力建设，实现制造业和服务业协同发展。”

由此可见智能物流行业已经成为现代工业体系中的重中之重，智能仓储行业的地位在智能物流体系中更加重要，上升为国家战略的高度，加大力度发展，行业前景广阔。

2000 年后，随着中国经济总量的快速增长，作为生产性服务行业的物流业获得了极大发展。同时，现代物流在经济发展中的地位和作用日益凸显，提升物流效率，降低物流成本，已经成为增强企业竞争力、增加利润的重要来源。在这一过程中，技术装备作为现代物流发展的基础支撑和重要组成部分，市场需求大幅增长。2000 年至 2013 年我国自动化物流系统市场规模平均增速为 20%，具体如下：



数据来源：中国物流技术协会信息中心

从 2009 年开始，中国物流装备行业更是进入了快速发展阶段。主要体现在

以下两个方面：

一方面，物流产业被列入国家十大产业调整振兴规划。2012 年商务部出台的《关于促进仓储业转型升级的指导意见》中明确规划“引导仓储企业由传统仓储中心向多功能、一体化的综合物流服务商转变。在服务方面由仓库出租向仓储管理、库存控制、加工包装、分拣配送、质押监管等多功能增值服务发展；在技术方面由平面堆放、人工操作向立体化存储、单元化作业、机械化与自动化操作发展；在管理方面由分散、粗放式经营向精益化、标准化与信息化发展。用五年左右时间，实现加工配送率达到 40%，仓储服务达标率提高到 40%，立体仓库的总面积占仓库总面积的 40%”。随后一系列促进政策的相继出台，极大地推动了物流装备行业的快速发展。

另一方面，电子商务等新型经营模式和商业业态发展迅猛，只有高度信息化和自动化的现代物流体系才能支撑其爆炸式的业务增长。随着企业经营规模的扩大和经营模式的变化，企业越来越注重改善物流管理和运作，原来的物流系统不能满足需求，需要重新进行规划建设。

尤其是近年来，信息技术和网络技术的快速发展，加之土地成本和劳动力成本不断攀升，促进了机械化、自动化、信息化物流装备需求增速加快，给物流装备企业带来巨大商机，中国物流装备产业空前繁荣，逐渐形成了以储存、输送分拣、装卸搬运、集装单元化，以及物流系统集成、信息化、咨询规划服务等为主体的物流装备产业链。在当前中国经济转型升级的大环境下，中国物流装备产业正在迎来巨大的发展机遇，进入新一轮的黄金增长期。在“十二五”期间，物流自动化得到国家有关部门的重视。随着物联网、大数据、云计算和移动互联网的发展，推动了以“产业互联网”为特征的智慧工业 4.0 革命的出现，也必然带来物流互联网的大变革。国内经济转型带来了劳动力成本、土地成本、仓储租金成本的大幅上升，带来了企业对物流机械化和自动化的市场需求，促进了高架立体库、全自动立体库、自动分拣系统的设施建设，带来了物流技术与装备业的大发展。

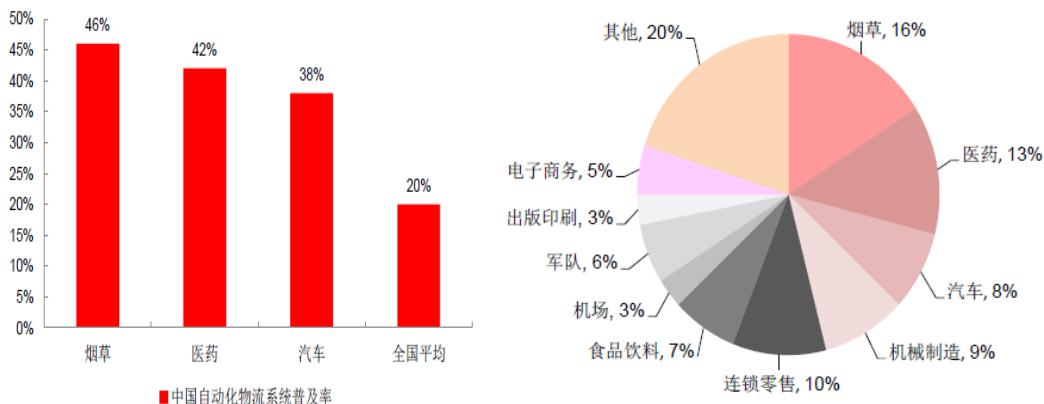
目前，美国、日本和欧洲的物流业最为发达，其物流自动化技术和装备也最为先进。国内的物流自动化水平远落后于美国、日本等发达国家，提高物流自动化的水平必然会给我国国民经济带来巨大的效益。

根据中国物流技术协会信息中心 2014 年的调研报告，我国 2014 年自动化立体仓库系统及相关产品的市场规模约为 150 亿元人民币，分布如下：

分类	市场总额（亿元）	比重	备注
自动化立体库	44.70	29.96%	含货架及托盘输送机系统
AGV、穿梭车等	13.74	9.21%	含机场设备
自动分拣系统	20.42	13.69%	各种类型的分拣系统
计算机系统	22.60	15.15%	含硬件及软件 (WMS 系统)
自动输送机	47.74	32.00%	主要是箱式输送系统，含机场行李系统
<b>合计</b>	<b>149.20</b>	<b>100.00%</b>	

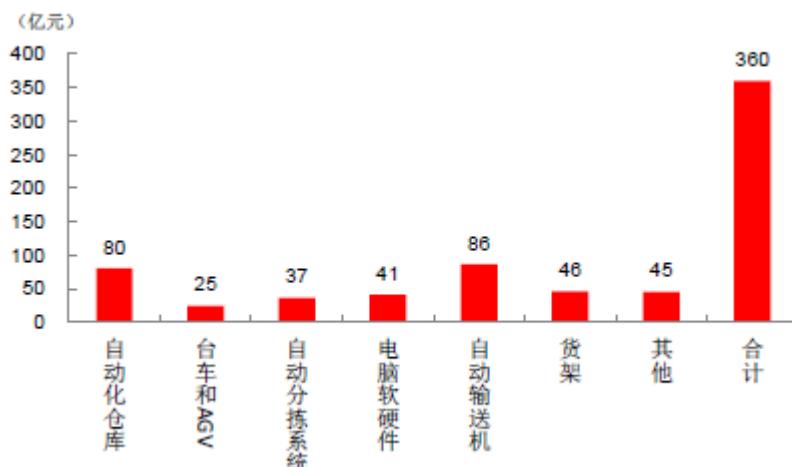
数据来源：中国物流技术协会信息中心 2014 年调研报告。注：上表在引用时去掉了非自动化仓储系统部分的货架及周边设备；一般情形下，立体库货架占总投资 30-40%，个别达到 50%。

自动化立体仓库因为可以有效的增加储物空间，便于货品的流动，在工业生产和物流配送中起到重要的作用。随着企业发展规模化，集约化程度的不断提高，未来，自动化物流系统项目将不断增多，自动化立体仓库将得到更广泛的应用，其在现代物流系统中的地位将不断提升，市场空间也将不断增大，甚至出现成倍增长。随着各行业生产规模的扩大、自动化物流配送中心的建设，自动化立体仓库系统已广泛应用于汽车零部件、家电、机床、货物集散中心、银行、铁路、食品等行业。我国重视与合理应用土地稀缺资源的意识不断增强，具有节约土地资源优势、提高企业管理水平的自动化立体库将得到更广泛的应用。2013 年我国自动化仓储系统平均普及率和自动化仓储的应用领域具体如下：



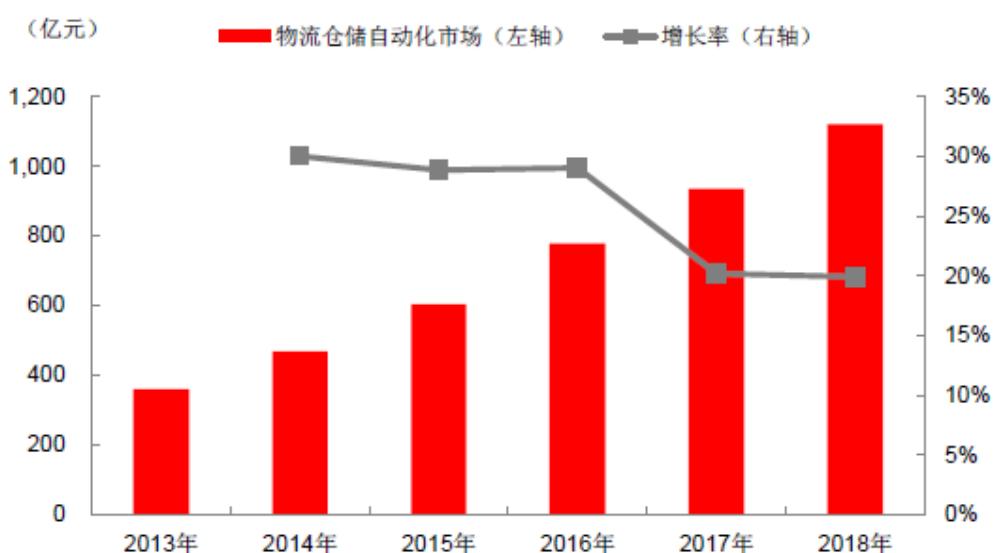
数据来源：中国物流技术协会信息中心

根据中国物流技术协会信息中心的统计，过去 14 年国内自动化物流仓储系统市场以年均 20% 的速度快速成长，并且近 5 年增速呈现逐渐加速的趋势。到 2013 年我国自动化物流仓储系统的市场规模已经达到 360 亿元左右，其中占比最高的是自动化仓库和自动输送机，分别达到 80 亿元和 86 亿元的规模，核心设备“自动分拣系统”和“台车和 AGV”分别为 37 亿元和 25 亿元。



数据来源：中国物流技术协会信息中心

根据中国物流技术协会信息中心预测数据，2013 年至 2018 年物流仓储自动化市场将保持 20% 至 30% 的速度增长，2018 年将达到 1,000 亿元左右，具体如下：



数据来源：中国物流技术协会信息中心

## （四）行业发展特点

### 1、项目规模扩大

新建自动化立体库存储规模在万吨以上级别的占比越来越多。以 2014 年江苏高科规划实施的项目为例，辽宁辉山乳业集团（沈阳）有限公司自动化仓库项目达到 22,000 余个托盘货位，河南科迪乳业股份有限公司自动化仓库项目达到 19,000 个托盘货位，北京同仁堂股份有限公司仓库更是达到 35,000 个托盘货位。此外，仓库高度越来越高，建筑高度超过 20 米的达到 50% 以上，由江苏高科 2014 年完成竣工的内蒙古三主粮天然燕麦产业股份有限公司项目高度接近 30 米。

### 2、系统复杂化

现代仓储配送中心一般涵盖了自动化存储，自动化输送和自动化分拣功能。一些生产和配送效率高的企业甚至在兴建自动装车和自动卸车系统。由江苏高科为北京同仁堂股份有限公司规划设计的智能化配送中心已经实现了自动卸车、自动码垛、自动入库等一系列的功能。

### 3、应用行业广阔

在 2000 年前，自动化立体仓库及配送中心的客户集中度比较高。一般分布在烟草、医药、轨道交通等少数行业。随着产业升级，各行各业开始关注仓储和配送环节的效率提升和信息化管理。目前自动化立体仓库的客户群已经扩展到几十个行业。

## （五）行业竞争格局

近几年，国外物流系统供应商继续加快本土化制造与生产，除核心部件外尽量采用国产设备，同时物流系统供应商的设备出口也开始增加。据不完全统计，目前全国物流系统集成商约 40 家，其中核心企业 10 多家，国内企业占一半左右，核心企业能够承包物流系统工程项目，掌握自动化立体库总体规划、机械电气控制、软件系统等全面技术，拥有专属的安装制造实体。

随着中国物流系统设备市场的繁荣，也带动了很多企业不断进入这一领域，使得该领域企业越来越多，竞争越来越激烈。新进入这一领域的物流系统集成供

应商主要分成三类：原有的物流系统规划与咨询企业、过去建设自动化物流系统较多的企业和过去从事货架系统生产与销售的部分企业。其中具有代表性的企业包括伍强、达特、兰剑、九州通等。虽然上述这些企业没有成为物流市场主流，但其对市场价格的冲击不容小视。

## (六) 行业进入壁垒

公司所处行业目前无明确的监管机构，没有相应的准入许可，但是有一定的进入壁垒，主要体现在：

### 1、技术和人才壁垒

自动化仓储物流系统从根据客户具体情况设计建设方案到各模块生产加工再到集成安装成为一套完整有效的系统，具有很高的复杂性和很强的技术性，具有特殊的技术壁垒。同时高端物流行业在我国尚处于发展初期，行业内没有明确的技术标准和技术资料，相关技术人才也都是在长期从事实践工作慢慢培养起来的，人力资源市场中缺少行业复合型人才，因此进入此行业需要掌握先进系统控制软件、装备机械、自动化系统集成等领域的高素质、高技能专业人才，也需要大批深入挖掘客户个性化需求，具备丰富的项目管理经验与市场营销经验的市场开拓人才。

### 2、资金壁垒

自动化仓储物流系统制造行业产品技术含量较高，大多以定制的方式生产，首先需要企业在固定资产建设、销售网络建设、营运资金运用等方面投入较大资金；其次制造商投入较大资金进行产品研发设计，以满足用户的个性化需求；最后签订合同后企业往往需要垫资购置相关原材料、设备，占用大量资金。如没有一定规模的资金支持将难以进入该行业。因此，该行业的资金壁垒也相对较高。

### 3、信誉壁垒

一套有效的自动化仓储系统，往往需要根据销售对象的仓库、厂房等因地制宜具体设计，设计的合适与否影响深远，设计之后就是根据设计方案生产或外协采购各个组成部分，这些部分的质量对后续系统的运转亦很重要，生产完成之后正确的安装、后续的技术辅导、后续服务对销售对象便利使用这套系统都不可缺

失，总体来说，自动化仓储系统是一套建成之后企业能使用数十年的系统，其中的任何环节都将影响用户的使用体验，下游客户在选择供应商时非常慎重，要求供应商具有很高的知名度，具备项目管理经验和项目成功案例，能够对自动化仓储系统提供长期的售后服务。客户对自动化装备供应商品牌的高度依赖对后进入的自动化仓储系统供应商构筑了较高的品牌壁垒。

#### 4、生产工艺壁垒

自动化仓储系统行业具有投资大、建设周期长、产品单件难以批量生产等特点，对生产工艺技术要求较高。目前行业内的主流厂商具有较强的自主创新能力，生产工艺可以根据市场的变化与客户的个性化需求迅速做出调整与改进，及时开发出满足客户需求的高性能、低能耗的新产品，并率先占领市场，对后进入的企业构筑较高的生产工艺壁垒。

### （七）影响行业发展的因素

#### 1、有利因素

##### （1）近年来国家出台多项政策扶持行业发展

2015年5月8日，国务院公布《中国制造2025》战略规划，规划指出：推进制造过程智能化；在重点领域试点智能物流管理、等技术和装备在生产过程中的应用。加快发展壮大第三方物流等生产性服务业，提高对制造业转型升级的支撑能力。建设和提升生产性服务业功能区，重点发展物流等现代服务业，增强辐射能力。

2014年6月，国务院发布《物流业发展中长期规划(2014-2020年)的通知》，指出要推进物流技术装备现代化，加强物流核心技术和装备研发，推动关键技术装备产业化，鼓励物流企业采用先进适用技术和装备。加快食品冷链、医药、烟草、机械、汽车、干散货、危险化学品等专业物流装备的研发，提升物流装备的专业化水平。吸收引进国际先进物流技术，提高物流技术自主创新能力。

2013年1月，工业和信息化部发布《关于推进物流信息化工作的指导意见》，指出到十二五末期，物流设施、设备的自动化、智能化和网络化水平大幅度提高，物品全生命周期管理得到较为普遍的应用。要积极推进物联网、云计算等新技术

在物流领域的应用。重点支持电子标识、自动识别、信息交换、智能交通、物流经营管理、移动信息服务、可视化服务和位置服务等先进适用技术的研发和应用。

2012 年 12 月，商务部发布《关于促进仓储业转型升级的指导意见》，提出促进仓储业健康发展，加快推进传统仓储向现代物流转型升级，对于建立健全我国现代流通体系、降低流通成本、提高流通效率具有重要的战略意义和现实意义。引导仓储企业由传统仓储中心向多功能、一体化的综合物流服务商转变。在服务方面由仓库出租向仓储管理、库存控制、加工包装、分拣配送等多功能增值服务发展；在技术方面由平面堆放、人工操作向立体化存储、单元化作业、机械化与自动化操作发展；在管理方面由分散、粗放式经营向精益化、标准化与信息化发展。用五年左右时间，实现加工配送率达到 40%，仓储服务达标率提高到 40%，立体仓库的总面积占仓库总面积的 40%；仓储企业机械化、自动化、标准化、信息化水平显著提高；商品库存周转速度明显加快，流通环节仓储费用占商品流通费用的比率显著下降。

2012 年 5 月发布的《高端装备制造业“十二五”发展规划》明确指出十二五期间要重点开发石油石化智能成套设备、冶金智能成套设备、智能化成形和加工成套设备、自动化物流成套设备、建材制造成套设备、智能化食品制造生产线、智能化纺织成套装备、智能化印刷装备等八大类标志性重大智能制造成套装备。

### （2）应用行业不断增加，未来发展空间广阔

近年来，随着企业管理对仓储精确性要求的提升，土地成本、人力成本的不断提高，各行业在发展过程中对于仓储环节提出了效率更高、准确性更强、成本更低的综合性要求，而智能仓储装备自动化、柔性化等特点恰好与之契合。因此，自动化装备除了在传统需求较大的传统制造行业之外，已开始越来越多的被电子商务、食品饮料、化工、医药、烟草等多行业所需要，未来发展空间十分广阔。

### （3）产品技术日趋成熟，借力合作不断完善

一方面，我国智能仓储成套装备行业经过多年的发展，在反复的研发与实践过程中变得日趋成熟。此外，下游行业的进步始终对相应自动化设备的升级换代提出新的要求。因此，伴随着信息技术以及机械工程学科的发展，业内产品在控制软件等技术上不断取得进步，为行业进一步的发展壮大创造了有利条件。

另一方面，随着该行业在我国的稳定发展，越来越多国际优秀同行业企业开始与我国龙头企业寻求合作机会。善于利用这些机会，国内企业不仅可以通过更多的订单机会进一步积累项目经验，更可以借力合作向国际一流企业学习更加先进的计算、通讯、控制技术，以及设备集成和成套系统设计能力，加速发展自身实力进而带动全行业迈上新的台阶。

## 2、不利因素

### （1）中国智能仓储行业起步较晚，全球层面竞争处于弱势地位

与国外优秀同行相比，我国智能仓储装备企业不具备先发优势。尽管经过多年的发展与自身相比已取得长足的进步，但在整体项目设计、产品技术和质量等方面仍与国际一流企业存在差距，因此在全球层面的竞争中处于弱势地位，高端设备需求领域依然被国外同行所占据。

### （2）融资渠道匮乏

国内智能仓储装备行业内企业平均规模较小，面临资金短缺、贷款困难等问题，限制了企业规模的扩大和竞争能力的提高；另外，企业需要较高的研发和创新投入来应对快速发展的市场需要，资金短缺成为企业中长期发展的瓶颈。

## （八）行业特有风险

### 1、市场竞争加剧风险

与国内企业相比，德国杜尔系统股份有限公司、德国艾森曼机械设备有限公司、德国德马泰克生产与物流自动化系统有限公司等优秀的外资企业具有比较明显的技术优势和资本优势，在高端市场的竞争优势更为突出。公司在高端市场面临着国外企业较大的竞争压力。

经过多年发展，目前国内也涌现出了一批优秀的企业，包括天奇自动化工程股份有限公司等上市公司，具备较强的资金实力及综合竞争力。公司在市场竞争中也面临着行业内优秀国内企业的市场竞争压力。

### 2、季度及年度业绩波动风险

公司单个销售合同金额通常较大，项目完工验收时间具有一定的不确定性，

导致年度及季度收入确认、利润实现并非均匀发生，如果项目集中完工验收，可能导致某一期间收入集中实现；如果一段时间内项目完工验收较少，可能导致个别季度甚至年度出现业绩大幅下滑甚至亏损，报告期内公司存在单季度亏损的情况。综上，由于合同金额较大的项目验收时间存在一定的不确定性，可能导致收入及利润在各季度、年度出现较大波动，因此投资者一般不能根据公司年度内某一期间的收入利润情况推算全年业绩，也不能根据公司既往业绩推算未来业绩。

### 3、人才流失和短缺的风险

智能仓储装备行业对技术及管理人才要求较高，公司在长期的业务发展中培养并造就了一批高素质、经验丰富的技术及管理人才。然而国内自动化物流系统行业起步较晚，高素质专业技术及管理人才相对较缺乏，特别是在市场竞争加剧的情况下，技术和管理人才的竞争也日趋激烈。虽然公司已建立了规范的人力资源管理体系以留住和吸引优秀的行业人才，但仍可能面临人才流失的风险。此外，随着公司业务规模的扩大，也存在该类人才短缺的风险。

## （九）公司面临的主要竞争状况

### 1、公司竞争地位

公司所处行业信息没有准确统计，根据公司产品中的一个关键部位堆垛机统计数据估计，公司在细分市场占有率名列前茅。公司是江苏省高新技术（后备）企业、中国仓储协会会员单位、《物流技术与应用》杂志常务理事单位、中国物流与采购联合会物流装备委员会常务理事单位，通过北京恩格威认证中心 IAF 认证（被 IAF 多边承认协议签约认可机构认可的认证机构在管理体系、产品、服务、人员和其它类似的符合性评审项目所颁发的认证证书在国际贸易等领域均能得到世界各国承认与信任），先后获得“中国快速消费品优秀物流工程案例奖”、“2013 年度中国物流技术装备行业创新技术产品奖”、“2013 年度中国物流技术装备行业创新技术产品奖”“中国快速消费品优秀物流工程按理奖”“全国仓储设备技术应用优秀推进企业”、“中国物流现代进程杰出贡献品牌”“中国物流装备产业最具影响力品牌”“2015 年度物流技术装备推荐品牌”等荣誉称号，在仓储物流行业具有较高的品牌知名度和市场影响力。

## 2、主要竞争对手的情况

### (1) 沈阳新松机器人自动化股份有限公司

沈阳新松机器人自动化股份有限公司成立于 2000 年，于 2009 年 10 月创业板上市，代码 300024，位于辽宁省沈阳市。主营业务为工业机器人、物流与仓储自动化成套装备、自动化装配与检测生产线及系统集成、交通自动化系统等产品的设计、制造和销售。主要产品为工业机器人、物流与仓储自动化成套装备、自动化装配与检测生产线和交通自动化系统。

### (2) 无锡中鼎物流设备有限公司

无锡中鼎物流设备有限公司位于江苏省无锡市。主要经营自动化仓储、输送、分拣等系统工程一站式总包服务，为客户提供从方案设计、设备制造、安装调试、售后服务为一体的系统解决方案。主要产品为自动化立体仓库和车间输送系统。

### (3) 太原刚玉物流工程有限公司

太原刚玉物流工程有限公司位于山西省太原市。主营业务为生产自动化立体仓库并销售。主要产品和服务有自动化立体仓库，货架，物流输送系统，配送中心，有轨巷道堆垛机，AGV 系统，物流设备系统及集成，自控系统，计算机网络及信息系统，钢结构工程安装。

### (4) 北京起重运输机械设计研究院

北京起重运输机械设计研究院位于北京。由原机械工业部直属的国家起重运输机械行业技术归口研究所发展成为集科研、设计、生产制造、安装调试、工程承包、检验检测、咨询监理服务为一体的国有科技型企业。主要产品为自动化物流系统的系统集成工程、自动化物流系统主要设备。

### (5) 北京高科物流仓储设备技术研究所有限公司

北京高科物流仓储设备技术研究所有限公司是国内最早开发研制自动化立体仓库物流仓储设备系统的单位，专业从事企业自动化立体仓库（含配送中心）物流仓储系统规划设计、系统集成和项目实施。主要产品为钢结构货架、巷道堆垛机、入出库输送系统、信息管理与监控系统、自动控制系统等。

### 3、公司的竞争优势

#### (1) 品牌优势

经过多年的发展，公司以雄厚的技术实力、先进的项目管理水平、可靠的产品质量以及优质的服务赢得了众多厂商的信赖，公司自动化立体仓库能够广泛应用于医药、物流仓储、快速消费品、电子产品等行业，产品销售遍及华中、华东、华北、华南等国内各区域以及国外市场，公司与内蒙古三主粮天然燕麦产业股份有限公司、国网山东省电力公司检修公司、河南科迪乳业股份有限公司、辽宁辉山乳液集团（沈阳）有限公司、江苏美的春花电器股份有限公司等国内知名厂商建立了良好稳定的业务合作关系。

#### (2) 产品质量优势

产品质量是企业的生命，公司视企业质量如生命，非常看重企业的良好声誉及在业内口碑，公司建立了严格的质量管理体系，在原材料采购、生产过程、项目施工安装过程等各个环节都实施了完备的质量检验程序，以确保产品品质和可靠性。公司于 2012 年取得 ISO9001 质量体系认证。

#### (3) 提供一站式整体解决方案及服务优势

公司目前能够设计生产包括集成化物流管理与自动化控制系统、分拣配送系统、出入库输送系统、巷道堆垛机等在内的种类齐全的成套自动化立体仓储系统，主要应用于汽车、医药、工程机械等行业和领域。公司的核心竞争优势在于能够根据客户的需求，为客户量身定作出符合客户产品型号、产能、工艺等要求的成套自动化立体仓储系统，包括各种自动化生产线设计、系统集成、制造、安装调试及交付，为客户提供一站购齐式的整体解决方案，同时整套自动化仓储系统的智能化、信息化程度较高，能够满足现场自动化生产的需要。

#### (4) 项目管理经验优势

自动化立体仓库系统项目涉及投标管理、整体方案设计、机械与电控方案设计、信息化功能设计、零部件采购、单机设备生产、系统集成、系统技术升级等各环节，项目目标的实现有赖于自动化立体仓储系统供应商强大的项目管理能力。目前国内只有少数具备较强竞争力的系统集成供应商与整体方案解决商能独

立承接大型自动化立体仓库系统项目。

#### (5) 区位优势

公司地处长江三角洲，紧邻上海，是我国最大的物流集散地之一。该地区拥有很多大型仓库，是公司未来主要的客户来源。同时长三角是中国高技术人才较为集中的区域，立足于长三角地区有利于公司及时吸收先进的技术和相关人才。

#### (6) 客户开发能力优势

公司的销售团队拥有丰富的团队管理经验和产品销售经验，具有很高的产品销售能力。同时公司拥有专业销售人员 13 名，从业数年至数十年不等，销售经验丰富，公司目前拥有大量正在执行和尚未执行的订单，相对于竞争对手，公司的客户开发能力优势明显。

#### (7) 研发能力优势

截至 2015 年 3 月 31 日，公司拥有研发人员 20 名，占公司员工总数的 15.03%，拥有较强的研发能力，公司现在拥有 1 项发明专利和 6 项实用新型专利和一项软件著作权，相比较很多同类型的企业只有部分产品的生产能力，公司积极研发，具有一定的研发能力优势。

#### (8) 产学研为一体的综合性优势

由于公司地理位置好，位于长三角地带，各种大学较多，有利于与学校建立产学研的结合。目前公司已经与南京理工大学建立了堆垛机的产学研项目，与南通大学电器工程学院建立了自动化控制系统的产学研项目，与江苏省机械研究设计院有限公司和西南交通大学合作标准制定等形式合作，形成了产学研为一体的综合性公司。

### 4、公司的竞争劣势

#### (1) 规模劣势

虽然公司近年来发展较快，规模增大较快，但相对于业内大型自动化仓库生产企业，尚有一定差距，不能形成规模效应，在采购原材料时不能形成规模效应享受集中采购的价格优惠，影响产品竞争力与利润率进一步提升。

## (2) 融资劣势

虽然自动化仓储行业对企业资金要求不是很高，但对技术和工业的要求不断提高，需要持续地开展工艺和技术研发，以匹配行业的快速发展，从而产生大量研发支出，同时由于公司现在规模较小需要大量资金迅速扩大规模，增加市场占有率，但公司的融资能力偏弱，制约了公司的发展。

## 第三节 公司治理

### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

2010 年 9 月公司成立后，公司按照《公司法》、《公司章程》等法律法规的要求成立了股东大会、董事会和监事会（以下简称“三会”），建立了规范的公司治理结构。同时制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度，对股东大会、董事会和监事会的权力范围、成员资格、召开、表决程序等事项进行了进一步的规定。公司成立以来，鉴于公司管理层规范意识尚为不足，公司存在会议届次不清，会议记录保存不完整等情况，公司治理存在不规范之处。但该等瑕疵未对公司治理机制的有效性造成重大影响，未影响公司、公司股东及第三人的合法权益。

公司将以本次在全国中小企业股份转让系统挂牌为契机，加强管理层规范意识，严格按《公司法》及《公司章程》的规定执行公司治理制度。

#### （一）股东大会制度建立健全及运行情况

##### 1、股东大会制度建立健全情况

根据《公司章程》规定，股东大会是本公司的最高权力机构，依法决定公司的经营方针和投资计划，对公司增加或者减少注册资本、发行公司债券、公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式等重大事项作出决议以及法律、行政法规、部门规章或章程授予的其他职权。

##### 2、股东大会制度运行情况

报告期内，公司共召开了 6 次股东大会。

#### （二）董事会制度建立健全及运行情况

##### 1、董事会制度建立健全情况

根据《公司章程》规定，公司设董事会，对股东大会负责；董事会由 5 名董

事组成；董事会设董事长 1 名。公司董事会决定公司的经营计划和投资方案，在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项以及法律、行政法规、部门规章或章程授予的其他职权。

## 2、董事会制度运行情况

报告期内，公司共召开了 5 次董事会会议。

### （三）监事会制度建立健全及运行情况

#### 1、监事会制度建立健全情况

根据《公司章程》规定，公司设监事会，由 3 名监事组成，其中有 1 名职工监事，由职工代表大会选举产生，监事会设主席 1 人。公司监事会依法对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见，检查公司财务等法律、行政法规、部门规章或章程授予的其他职权。

#### 2、监事会制度运行情况

报告期内，公司共召开了 6 次监事会会议。

## 二、公司投资者权益保护情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关法律法规的规定，制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等重大规章制度，明确了股东大会、董事会、监事会、监事会及经理层的权责范围和工作程序，公司成立以来股东大会、董事会、监事会的召开、重大决策等行为合法、合规、真实、有效，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

同时，公司还制订了《江苏高科物流科技股份有限公司关联交易管理制度》，调整关联交易关系，形成了规范的关联交易决策管理体系。

公司在内部控制建立过程中，充分考虑了行业特点和公司多年管理经验，保证了内控制度符合公司生产经营的需要，对经营风险起到了有效的控制作用。

公司董事会认为，公司制订内部控制制度以来，各项制度均得到有效的执行，对于公司加强管理、规范运行、提高经济效益及保护投资者的权益等方面起到了积极有效的作用。

### 三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况

公司及控股股东、实际控制人最近两年一期内不存在重大违法违规及受处罚的情形。

### 四、公司独立情况

#### (一) 业务独立情况

公司具有独立的研发、采购、生产和销售体系，拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施生产经营活动。公司股东在业务上与公司之间均不存在竞争关系，且公司控股股东、实际控制人及持有公司 5%以上股份的股东已承诺不经营与公司可能发生同业竞争的业务。公司的产品符合有关产品质量和技术监督标准，最近两年不存在因违反有关产品质量和技术监督标准而被主管部门重大行政处罚的情况。

综上，目前本公司具有完全独立的业务运作系统，不存在对公司控股股东、实际控制人或者第三方重大依赖的情形，与控股股东、实际控制人不存在同业竞争。

#### (二) 资产完整情况

本公司不存在资产、资金被控股股东和实际控制人占用的情形，不存在以资产、权益为控股股东和实际控制人担保的情形，本公司现有的资产独立、完整。

#### (三) 人员独立情况

本公司已经按照国家有关法律规定建立了独立的劳动、人事和分配管理制度，设立了独立的人力资源管理部门，独立进行劳动、人事及工资管理。本公司总经理、副总经理等高级管理人员专长在本公司工作、领取薪酬，不存在在控股

股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼任除董事之外职务及领取薪酬的情形。本公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

#### （四）财务独立情况

本公司设有独立的财务会计部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。本公司独立在银行开户，依法独立纳税，独立做出财务决策，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

#### （五）机构独立情况

本公司依法设立股东大会、董事会、监事会等机构，各项规章制度完善，法人治理结构规范有效。本公司建立了独立于股东、适应自身发展需要的组织机构，各部门职能明确，形成了较为完善的管理架构。公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与控股股东和实际控制人混合经营、合署办公的情况。

### 五、同业竞争

#### （一）同业竞争情况

报告期内，江苏高科物流科技股份有限公司中王倪明持股 43%，何志刚持股 42%，同时，王倪明和何志刚持有北京高科股份。由于北京高科与公司经营同类业务，所以与公司存在同业竞争。为解决此问题，王倪明已于 2015 年 3 月 25 日将所持全部江苏高科的股份转让给何志刚，何志刚已于 2014 年 12 月 11 日将所持全部北京高科的股份转让给王倪明，从而消除同业竞争情况。报告期末，公司主营业务独立于其控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司与其控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争。

经核查，王倪明与何志刚系同学关系，二人与另外三位同学于 1994 年 7 月 26 日，成立北京高科，其所占股权比例各为 20%。2010 年，王倪明先生考虑到自身健康状况问题，逐步降低北京高科业务发展速度，同时鼓励、支持原有股东设立新公司，承接智能化仓储物流工程相关业务，独立发展、开拓市场。经过几

年发展，江苏高科由北京高科设备制造企业，成长为独立完成智能化仓储物流工程的集成商，对于北京高科的依赖程度逐步降低。未来北京高科与江苏高科，在遵循市场原则的前提下，继续合作共同发展。

## （二）避免同业竞争的承诺

为了避免可能出现与本公司的同业竞争，本公司控股股东、实际控制人何志刚已于 2015 年 5 月 22 日向本公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》：本人将善意履行作为江苏高科股东的义务，不利用本人所处股东地位，就江苏高科与本人或本人控制的其他企业相关的任何关联交易采取任何行动，故意促使江苏高科的股东大会或董事会作出侵犯江苏高科和其他股东合法权益的决议。如果江苏高科必须与本人或本人控制的其他企业发生任何关联交易，则本人承诺将严格遵守江苏高科章程及其他规定，依法履行审批程序。如本人或本人控制的其他企业违反上述承诺并造成江苏高科经济损失的，本人同意赔偿相应损失。上述承诺持续有效，直至本人不再是江苏高科的股东。

同时，持有公司 5% 以上股份的股东梁宏也出具了《避免同业竞争承诺函》，本人将善意履行作为江苏高科股东的义务，不利用本人所处股东地位，就江苏高科与本人或本人控制的其他企业相关的任何关联交易采取任何行动，故意促使江苏高科的股东大会或董事会作出侵犯江苏高科和其他股东合法权益的决议。如果江苏高科必须与本人或本人控制的其他企业发生任何关联交易，则本人承诺将严格遵守江苏高科章程及其他规定，依法履行审批程序。如本人或本人控制的其他企业违反上述承诺并造成江苏高科经济损失的，本人同意赔偿相应损失。上述承诺持续有效，直至本人不再是江苏高科的股东。

## 六、公司报告期内资金占用和对外担保情况

### （一）资金占用和对外担保情况

报告期内，公司的资金不存在被控股股东、实际控制人及控制的其他企业占用的情况。

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其制的其他企业提供担保情

况。

## (二) 公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金采取的具体安排

为防止股东及其关联方占用或转移公司资金，公司所采取的具体制度安排如下：

公司在《公司章程》中明确了对外担保的审批权限和审议程序，其中公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过。

“（一）本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；

（二）为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；

（三）单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；

（四）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%；

（五）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50%且绝对金额超过 5,000 万元；

（六）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。”

## 七、董事、监事、高级管理人员

### (一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

姓名	任职情况	持股数量(万股)	持股形式	持股比例(%)
何志刚	董事长、总经理	3,600.00	直接持股	72.00%
黄裕锋	董事	700.00	直接持股	14.00%
合计		4,300.00		86.00%

除上述持股情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其亲属未持有公司股份。上述董事、监事、高级管理人员持有公司的股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

## (二) 董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

## (三) 公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

公司与受雇于本公司的董事、监事、高级管理人员中签订了《劳动合同》和《保密协议》，不存在违约的情况；除此之外，未签订重要协议或做出重要承诺。

## (四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员在关联方及其他单位兼职的情况如下表所示：

姓名	在本公司职务	兼职单位	职务	兼职单位与公司关系
黄裕峰	董事	南通远鹏建筑安装工程有限公司	监事	关联关系
		江苏省绿岛置业有限公司	董事	关联关系
符蓉	董事	四川师范大学	教师	关联关系

## (五) 董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员对外投资情况如下表所示：

姓名	被投资企业名称	出资额(万元)	持股比例(%)	被投资企业与公司关联关系
黄裕峰	南通远鹏建筑安装工程有限公司	490	49%	无
	江苏省绿岛置业有限公司	4,900	49%	无
	江苏海门农村商业银行股份有限公司	1,200	2%	无
何志刚	北京万生人和科技有限公司	123.08	8.00%	无

除上表所列情况外，公司的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在其他对外投资情况。

## (六) 董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未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。

公司、持股 5%以上的股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员目前不存在尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

公司董事、监事、高级管理人员出具了关于诚信状况的书面声明如下：

“1、最近两年内，本人不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；

2、本人不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；

3、最近两年内，本人不存在对于所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；

4、本人不存在负有数额较大债务到期未清偿的情形；

5、本人不存在欺诈或其它不诚实行为等情况。”

公司已查询中国人民银行征信系统并取得了高级管理人员的个人信用报告，未发现异常情况。

## （七）董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

### 1、报告期内董事的变动情况

公司 2010 年 9 月 9 日设立时共设 5 名董事，成员为何志刚、王倪明、卫波、曾洪军和陈辉，其中王倪明为董事长，任期三年。

2013 年 9 月 10 日，公司召开股东大会对公司董事会进行换届选举，决定公司董事会换届由 5 名董事组成，选举何志刚、王倪明、卫波、曾洪军和陈辉组成第二届董事会，任期三年。2013 年 9 月 10 日，公司召开董事会同意免去王倪明董事长职务，同意选举何志刚为董事长，任期三年。

2015 年 3 月 25 日，公司召开股东大会决定免去王倪明、卫波、曾洪军和陈辉董事席位，选举黄裕锋、谢明、余乃义、符蓉为董事，公司董事会由 5 名董事组成，具体为何志刚、黄裕锋、谢明、余乃义和符蓉，其中何志刚为董事长。

上述董事变化符合《公司法》及《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序。

## 2、报告期内监事的变动情况

公司 2010 年 9 月 9 日设立时共设 3 名监事，成员为谢合芳、谢丹梅和苟忠波，其中谢合芳为监事会主席，任期三年。

2013 年 9 月 10 日，公司召开股东大会决定监事会换届选举，监事会换届由三名监事组成，选举谢合芳、张春江为监事，同日，公司召开职工代表大会选举苟忠波为职工代表监事。同日，召开监事会选举谢合芳为监事会主席，因此，此届监事会由三人组成，分别为谢合芳、张春江和苟忠波，其中谢合芳为监事会主席，此届监事会任期三年。

上述监事的变化符合《公司法》及《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序。

## 3、报告期内高级管理人员的变动情况

公司设立时董事会决定聘任何志刚为总经理。

2013 年 9 月 10 日，公司召开董事会决定聘任何志刚为总经理，谢明和余乃义为副总经理，符蓉为财务总监。

2015 年 3 月 25 日，公司召开董事会决定免去符蓉财务总监职务，聘任李锦余为财务总监，杨宝春为董事会秘书、副总经理。

上述高级管理人员的变动符合《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序。本公司最近两年高级管理人员未发生重大变化。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年一期的财务会计报表

#### 1、资产负债表

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	2,341,597.23	1,217,842.32	1,145,348.04
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	3,800,000.00	-	667,416.00
应收账款	8,338,960.67	2,550,640.67	1,068,161.19
预付款项	5,421,228.01	5,258,520.86	414,203.53
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	3,786,926.68	3,646,792.94	1,017,219.72
存货	30,183,252.90	30,789,876.65	9,854,444.06
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	2,035,728.83	1,879,274.91	1,665,710.10
<b>流动资产合计</b>	<b>55,907,694.32</b>	<b>45,342,948.35</b>	<b>15,832,502.64</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	48,843,512.20	49,633,587.98	50,985,992.61
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	4,608,746.83	4,635,180.22	4,722,816.64

开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	171,518.94	93,375.59	1,261,515.11
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	<b>53,623,777.97</b>	<b>54,362,143.79</b>	<b>56,970,324.36</b>
资产总计	<b>109,531,472.29</b>	<b>99,705,092.14</b>	<b>72,802,827.00</b>

## 资产负债表（续）

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	5,000,000.00	2,500,000.00	1,000,000.00
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	1,812,865.10	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付账款	18,972,230.23	20,469,910.03	9,010,142.08
预收款项	29,302,657.49	26,284,836.83	15,526,995.06
应付职工薪酬	688,567.99	668,236.42	451,876.68
应交税费	838,163.56	258,494.97	272,379.77
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	2,065,309.85	329,558.15	585,060.61
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	218,379.72
<b>流动负债合计</b>	<b>58,679,794.22</b>	<b>50,511,036.40</b>	<b>27,064,833.92</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
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	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>58,679,794.22</b>	<b>50,511,036.40</b>	<b>27,064,833.92</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-

<b>永续债</b>	-	-	-
资本公积	-	-	-
<b>减：库存股</b>	-	-	-
<b>其他综合收益</b>	-	-	-
<b>专项储备</b>	-	-	-
盈余公积	85,167.81	-	-
未分配利润	766,510.26	-805,944.26	-4,262,006.92
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>50,851,678.07</b>	<b>49,194,055.74</b>	<b>45,737,993.08</b>
少数股东权益	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>50,851,678.07</b>	<b>49,194,055.74</b>	<b>45,737,993.08</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>109,531,472.29</b>	<b>99,705,092.14</b>	<b>72,802,827.00</b>

## 2、利润表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	16,631,001.14	47,093,297.97	12,322,519.65
减：营业成本	11,567,576.34	34,654,872.94	11,226,335.50
营业税金及附加	29,040.35	178,494.33	36,809.80
销售费用	678,109.93	1,758,286.81	669,486.38
管理费用	1,738,827.69	5,360,037.55	3,470,077.23
财务费用	47,585.08	112,918.21	16,372.14
资产减值损失	312,573.38	262,508.63	74,718.73
<b>加：公允价值变动收益</b>	-	-	-
<b>投资收益</b>	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润(亏损以“—”号填列)</b>	<b>2,257,288.37</b>	<b>4,766,179.50</b>	<b>-3,171,280.13</b>
加：营业外收入		8,000.00	20,000.00
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	39,990.55	14,454.55	4,340.95
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
<b>三、利润总额(亏损总额以“—”号填列)</b>	<b>2,217,297.82</b>	<b>4,759,724.95</b>	<b>-3,155,621.08</b>
减：所得税费用	559,675.49	1,303,662.29	-727,924.79
<b>四、净利润(净亏损以“—”号填列)</b>	<b>1,657,622.33</b>	<b>3,456,062.66</b>	<b>-2,427,696.29</b>
归属于母公司股东的净利润	1,657,622.33	3,456,062.66	-2,427,696.29
少数股东损益	-	-	-
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	-	-	-
归属于公司所有者的其他综合收益税后净额	-	-	-
(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享有的份额	-	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-

<b>3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益</b>	-	-	-
<b>4. 现金流量套期损益的有效部分</b>	-	-	-
<b>5. 外部财务报表折算差额</b>	-	-	-
<b>6. 其他</b>	-	-	-
<b>归属于少数股东的其他综合收益的税后净额</b>	-	-	-
<b>六、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益	0.03	0.07	-0.05
(二) 稀释每股收益	0.03	0.07	-0.05
<b>七、其他综合收益</b>	-	-	-
<b>八、综合收益总额</b>	1,657,622.33	3,456,062.66	-2,427,696.29
归属于母公司股东的综合收益总额	1,657,622.33	3,456,062.66	-2,427,696.29
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

## 3、现金流量表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	12,098,992.17	65,425,137.99	20,532,146.85
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	500,000.00	8,000.00	180,700.00
经营活动现金流入小计	<b>12,598,992.17</b>	<b>65,433,137.99</b>	<b>20,712,846.85</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	9,024,154.86	50,592,802.18	12,267,953.25
支付给职工以及为职工支付的现金	1,717,307.67	7,275,597.27	4,493,795.43
支付的各项税费	1,042,511.75	1,741,758.10	541,116.34
支付其他与经营活动有关的现金	2,030,248.47	4,441,948.34	2,276,848.93
经营活动现金流出小计	<b>13,814,222.75</b>	<b>64,052,105.89</b>	<b>19,579,713.95</b>
经营活动产生的现金流量净额	<b>-1,215,230.58</b>	<b>1,381,032.10</b>	<b>1,133,132.90</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
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	1,929.93	29,324.72	5,767.17
投资活动现金流入小计	<b>1,929.93</b>	<b>29,324.72</b>	<b>5,767.17</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	117,644.44	2,338,126.41	3,958,575.01
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	<b>117,644.44</b>	<b>2,338,126.41</b>	<b>3,958,575.01</b>
投资活动产生的现金流量净额	<b>-115,714.51</b>	<b>-2,308,801.69</b>	<b>-3,952,807.84</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	4,000,000.00	5,500,000.00	1,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	200,000.00
筹资活动现金流入小计	<b>4,000,000.00</b>	<b>5,500,000.00</b>	<b>1,200,000.00</b>
偿还债务支付的现金	1,500,000.00	4,000,000.00	-

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	45,300.00	119,736.13	16,521.37
<b>其中：子公司支付给少数股东的股利、利润</b>	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	1,907,166.83	380,000.00	980,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>3,452,466.83</b>	<b>4,499,736.13</b>	<b>996,521.37</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>547,533.17</b>	<b>1,000,263.87</b>	<b>203,478.63</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-783,411.92</b>	<b>72,494.28</b>	<b>-2,616,196.31</b>
加：期初现金及现金等价物余额	1,217,842.32	1,145,348.04	3,761,544.35
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>434,430.40</b>	<b>1,217,842.32</b>	<b>1,145,348.04</b>

## 4、股东权益变动表

### (1) 2015 年 1-3 月份股东权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	<b>50,000,000.00</b>			<b>-805,944.26</b>	<b>49,194,055.74</b>
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	<b>50,000,000.00</b>			<b>-805,944.26</b>	<b>49,194,055.74</b>
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）				<b>1,657,622.33</b>	<b>1,657,622.33</b>
(一) 综合收益总额				1,657,622.33	1,657,622.33
(二)所有者投入和减少资本					
1.股东投入的普通股					
2.其他权益工具持有者投入资本					
3.股份支付计入所有者权益的金额					
4.其他					
(三)利润分配			85,167.81	-85,167.81	
1.提取盈余公积			85,167.81	-85,167.81	

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					
(五)专项储备					
1.本期提取					
2.本期使用					
(六)其他					
<b>四、本期期末余额</b>	<b>50,000,000.00</b>		<b>85,167.81</b>	<b>766,510.26</b>	<b>50,851,678.07</b>

## (2) 2014 年度股东权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	<b>50,000,000.00</b>			<b>-4,262,006.92</b>	<b>45,737,993.08</b>
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
<b>二、本年年初余额</b>	<b>50,000,000.00</b>			<b>-4,262,006.92</b>	<b>45,737,993.08</b>
<b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>				<b>3,456,062.66</b>	<b>3,456,062.66</b>
(一)综合收益总额				3,456,062.66	3,456,062.66
(二)所有者投入和减少资本					
1.股东投入的普通股					
2.其他权益工具持有者投入资本					
3.股份支付计入所有者权益的金额					
4.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					
(五)专项储备					
1.本期提取					
2.本期使用					
(六)其他					
<b>四、本期期末余额</b>	<b>50,000,000.00</b>			<b>-805,944.26</b>	<b>49,194,055.74</b>

## (3) 2013 年度股东权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	<b>50,000,000.00</b>			<b>-1,834,310.63</b>	<b>48,165,689.37</b>
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
<b>二、本年年初余额</b>	<b>50,000,000.00</b>			<b>-1,834,310.63</b>	<b>48,165,689.37</b>
<b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>				<b>-2,427,696.29</b>	<b>-2,427,696.29</b>
(一)综合收益总额				-2,427,696.29	-2,427,696.29
(二)所有者投入和减少资本					
1.股东投入的普通股					
2.其他权益工具持有者投入资本					
3.股份支付计入所有者权益的金额					
4.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					
(五)专项储备					
1.本期提取					
2.本期使用					
(六)其他					
<b>四、本期期末余额</b>	<b>50,000,000.00</b>			<b>-4,262,006.92</b>	<b>45,737,993.08</b>

## 二、最近两年一期财务会计报告的审计意见

### (一) 最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司 2015 年 1-3 月、2014 年度及 2013 年度的财务会计报告已经众华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具了众会字(2015)第 4237 号标准无保留意见审计报告。

### (二) 财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

#### 1、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

#### 2、合并报表范围及变化情况

报告期内公司无需要纳入合并范围的单位。

## 三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

### (一) 收入确认原则

收入的金额按照本公司在日常经营活动中销售商品和提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除增值税、商业折扣、销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益能够流入本公司，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入。

#### 1、销售商品

销售自动立体仓库设备但无需提供安装劳务的，在商品所有权上的主要风险和报酬已转移给买方，本公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交

易相关的经济利益很可能流入企业，并且与销售该商品相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

## 2、提供劳务

销售自动立体仓库设备且提供安装劳务的，提供的劳务在同一会计年度开始并完成的，在劳务已经提供，收到价款或取得收取价款的证据时，确认营业收入的实现；劳务的开始和完成分属不同会计年度的，在劳务合同的总收入、劳务的完成程度能够可靠地确定，与交易相关的价款能够流入，已经发生的成本和为完成劳务将要发生的成本能够可靠地计量时，按完工百分比法确认营业收入的实现。完工百分比按累计发生实际工程施工成本与合同预算成本的比例确认。

## 3、让渡资产使用权

让渡资产使用权取得的利息收入和使用费收入，在与交易相关的经济利益能够流入企业，且收入的金额能够可靠地计量时，确认收入的实现。

# （二）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

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，认定为同一控制下的企业合并。

合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照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长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照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长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方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，于发生时计入当期损益。

## 2、非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，认定为非同一控制下的企业合并。

购买方通过一次交换交易实现的企业合并，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。购买方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，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方的合并成本和购买方在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；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，计入当期损益。

## 3、因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的

在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

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

### (三) 合并财务报表的编制方法

#### 1、合并范围

合并财务报表的合并范围包括本公司及子公司。合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

#### 2、控制的依据

投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额，视为投资方控制被投资方。相关活动，系为对被投资方的回报产生重大影响的活动。

#### 3、决策者和代理人

代理人仅代表主要责任人行使决策权，不控制被投资方。投资方将被投资方相关活动的决策权委托给代理人的，将该决策权视为自身直接持有。

在确定决策者是否为代理人时，公司综合考虑该决策者与被投资方以及其他投资方之间的关系。

(1) 存在单独一方拥有实质性权利可以无条件罢免决策者的，该决策者为代理人。

(2) 除(1)以外的情况下，综合考虑决策者对被投资方的决策权范围、其他方享有的实质性权利、决策者的薪酬水平、决策者因持有被投资方中的其他权益所承担可变回报的风险等相关因素进行判断。

#### 4、投资性主体

当同时满足下列条件时，视为投资性主体：

(1) 该公司是以向投资者提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金；

(2) 该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报；

(3) 该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

属于投资性主体的，通常情况下符合下列所有特征：

- (1) 拥有一个以上投资；
- (2) 拥有一个以上投资者；
- (3) 投资者不是该主体的关联方；
- (4) 其所有者权益以股权或类似权益方式存在。

如果母公司是投资性主体，则母公司仅将为其投资活动提供相关服务的子公司（如有）纳入合并范围并编制合并财务报表；其他子公司不予以合并，母公司对其他子公司的投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益。

投资性主体的母公司本身不是投资性主体，则将其控制的全部主体，包括那些通过投资性主体所间接控制的主体，纳入合并财务报表范围。

## 5、合并程序

合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及合并所有者（股东）权益变动表分别以本公司和子公司的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者（股东）权益变动表为基础，在抵销本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及合并所有者（股东）权益变动表的影响后，由本公司合并编制。

本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益

总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。有少数股东的，在合并所有者权益变动表中增加“少数股东权益”栏目，反映少数股东权益变动的情况。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，其余额仍应当冲减少数股东权益。

本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务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；编制现金流量表时，将该子公司以及业务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；同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

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

## 6、特殊交易会计处理

### (1) 购买子公司少数股东拥有的子公司股权

在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积(资本溢价或股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### (2) 不丧失控制权的情况下处置对子公司长期股权投资

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积(资本溢价或股本溢价)，资

本公积不足冲减的，调整留存收益。

(3) 处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权时，对于剩余股权的处理

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

(4) 企业通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，且该多次交易属于一揽子交易的处理

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

判断分步处置股权至丧失控制权过程的各项交易是否属于一揽子交易的原则如下：

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明多次交易事项属于一揽子交易：

- (1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- (2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

## 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

### (1) 合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。

### (2) 共同经营参与方的会计处理

合营方确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- 1) 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- 2) 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- 3) 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- 4) 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- 5) 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营方向共同经营投出或出售资产等(该资产构成业务的除外)，在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方全额确认该损失。

合营方自共同经营购买资产等(该资产构成业务的除外)，在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方按其承担的份额确认该部分损失。

### (3) 合营安排分类及共同经营会计处理方法（续）

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，按照上述方法进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

## （四）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金及可随时用于支付的存款，现金等价物是指持有的期限短（一般指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及价值变动风险很小的投资。

## （五）外币业务和外币报表折算

### 1、外币业务

外币业务按业务发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

### 2、外币财务报表的折算

以非记账本位币编制的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算成记账本位币，股东权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。以非记账本位币编制的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算成记账本位币。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益中核算。以非记账本位币编制的现金流量表中各项目的现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算成记账本位币。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

## （六）金融工具

### 1、金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- (1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- (2) 该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

### 2、金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

### (1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产，该资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

### (2) 应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款、其他应收款和长期应收款等。

### (3) 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为一年内到期的非流动资产。

### (4) 持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。自资产负债表日起 12 个月内到期的持有至到期投资在资产负债表中列示为一年内到期的非流动资产。

## 3、金融资产的计量

金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及在处置时产生的处置损益，计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公

允价值变动计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益。

#### 4、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1) 所转移金融资产的账面价值；
- (2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

因金融资产转移获得了新金融资产或承担了新金融负债的，在转移日按照公允价值确认该金融资产或金融负债（包括看涨期权、看跌期权、担保负债、远期合同、互换等），并将该金融资产扣除金融负债后的净额作为上述对价的组成部分。

公司与金融资产转入方签订服务合同提供相关服务的（包括收取该金融资产的现金流量，并将所收取的现金流量交付给指定的资金保管机构等），就该服务合同确认一项服务资产或服务负债。服务负债应当按照公允价值进行初始计量，并作为上述对价的组成部分。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额，按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值，对该累计额进行分摊后确定。

### 5、金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

### 6、金融负债的计量

金融负债于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益；其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值后续计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。其他金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

### 7、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值，估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### 8、金融资产减值测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减

值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，直接计入股东权益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资发生的减值损失，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

## (七) 应收款项

### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大的应收款项确认标准为：应收账款期末余额达到或超过人民币 200 万元、其他应收款期末余额达到或超过人民币 100 万元
单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	根据该款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。如减值测试后，预计未来现金流量不低于其账面价值的，则按照账龄分析法计提坏账准备

### 2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
账龄组合	经测试未发生减值的单项金额重大应收款项及其他单项金额不重大应收款项，根据报告期末余额的账龄构成按一定比例计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5	5

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1—2年	10	10
2—3年	30	30
3—4年	50	50
4—5年	100	100
5年以上	100	100

### 3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由	账龄3年以上的，以及其他有明显特征表明全部或部分难以收回的款项，如：该项债权正在涉及诉讼或仲裁，欠款单位经营或财务状况持续恶化、清算或解散，涉及重大诉讼或重大损失等
坏账准备的计提方法	部分难以收回的，按账面余额和部分可收回金额的差额计提坏账；其他均予全额计提坏账

## (八) 存货

### 1. 存货的类别

存货包括原材料、在产品、产成品和周转材料等，按成本与可变现净值孰低列示。

### 2. 发出存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均法核算，产成品和在产品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按照一定方法分配的制造费用。周转材料包括低值易耗品和包装物等。

### 3. 确定不同类别存货可变现净值的依据

存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。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费后的金额。公司确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该

材料按照可变现净值计量。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

#### 4. 存货的盘存制度

存货盘存制度采用永续盘存制。

#### 5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品在领用时采用五五摊销法核算成本；

(2) 包装物在领用时采用一次转销法核算成本。

### (九) 划分为持有待售的资产

同时满足下列条件的资产，确认为持有待售资产：

- 1、该资产必须在其当期状况下仅根据出售此类资产的通常和惯用条款即可立即出售；
- 2、公司已经就处置该部分资产作出决议；
- 3、公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；
- 4、该项转让将在一年内完成。

### (十) 长期股权投资

#### 1、共同控制、重大影响的判断标准

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，则视为共同控制。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不视为共同控制。

对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为对被投资单位实施重大影响。

## 2、初始投资成本确定

企业合并形成的长期股权投资，按照本节“同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”的相关内容确认初始投资成本；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，按照下述方法确认其初始投资成本：

(1) 以支付现金取得的长期股权投资，应当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) 以发行权益性证券取得的长期股权投资，应当按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。与发行权益性证券直接相关的费用，应当按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定。

(3) 在非货币性资产交换具备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前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资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；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

(4) 通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## 3、后续计量及损益确认

### (1) 成本法后后续计量

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益

### (2) 权益法后后续计量

公司对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算，长期股权投资的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；长期股权投资的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成本。

采用权益法核算时，投资方取得长期股权投资后，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，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；投资方按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；投资方对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外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。投资方在确认应享有被投资单位净损益的份额时，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，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资方不一致的，按照投资方的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。

投资方确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，投资方负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资方在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

投资方计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。投资方与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认。

投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都按照金融工具政策的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

(3) 因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的处理

按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

#### （4）处置部分股权的处理

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按本附注“金融工具”的政策核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按本附注“金融工具”的有关政策进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。在编制合并财务报表时，按照本附注“合并财务报表的编制方法”的相关内容处理。

#### （5）对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的处理

分类为持有待售资产的对联营企业或合营企业的权益性投资，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示，公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。分类为持有待售期间的财务报表作相应调整。

#### （6）处置长期股权投资的处理

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

## （十一）固定资产

### 1、固定资产确认条件

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。固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

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

### 2、各类固定资产的折旧方法

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
运输工具	10	5	9.50
办公设备	5	5	19.00
其他	5	5	19.00

## （十二）在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑费用、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前所发生的符合资本化条件的借款费用。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

## （十三）借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产

达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

在资本化期间内，专门借款（指为购建或者生产符合资本化条件的资产而专门借入的款项）以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后确定应予资本化的利息金额；一般借款则根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

#### （十四）无形资产

##### 1、计价方法、使用寿命及减值测试

无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等。无形资产以实际成本计量。公司制改建时国有股股东投入的无形资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

土地使用权按照权证使用年限与实际剩余年限孰短进行摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。专利权按法律规定的有效年限 10 年平均摊销。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

##### 2、内部研究、开发支出会计政策

根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列

条件的，确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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

当开发支出的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

#### **(十五) 长期资产减值**

在财务报表中单独列示的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。固定资产、无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。前述资产减值损失一经确认，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

#### **(十六) 职工薪酬**

##### **1、短期薪酬**

在职工为公司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。发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值

计量。为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

利润分享计划同时满足下列条件时，公司确认相关的应付职工薪酬：

- (1) 因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- (2) 因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

## 2、离职后福利

### (1) 设定提存计划

公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，公司将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

### (2) 设定受益计划

公司对设定受益计划的会计处理包括下列四个步骤：

①根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。公司将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

②设定受益计划存在资产的，公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

③确定应当计入当期损益的金额。

④确定应当计入其他综合收益的金额。

公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。当职工后续年度的服务将导致其享有的设定受益计划福利水平显著高于以前年度时，按照直线法将累计设定受益计划义务分摊确认于职工提供服务而导致企业第一次产生设定受益计划福利义务至职工提供服务不再导致该福利义务显著增加的期间。

报告期末，公司将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为：服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额，以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

在设定受益计划下，公司在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：

①修改设定受益计划时。

②企业确认相关重组费用或辞退福利时。

公司在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

### 3、辞退福利

公司向职工提供辞退福利的，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) 公司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) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

公司按照辞退计划条款的规定，合理预计并确认辞退福利产生的应付职工薪酬。

### 4、其他长期职工福利

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照关于

设定提存计划的有关政策进行处理。

除上述情形外，公司按照关于设定受益计划的有关政策，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，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，上述项目的总净额应计入当期损益或相关资产成本。

长期残疾福利水平取决于职工提供服务期间长短的，公司在职工提供服务的期间确认应付长期残疾福利义务；长期残疾福利与职工提供服务期间长短无关的，公司在导致职工长期残疾的事件发生的当期确认应付长期残疾福利义务。

## (十七) 预计负债

对因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。对于未来经营亏损，不确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

## (十八) 政府补助

### 1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期

资产的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

## 2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## (十九) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(包括应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同可抵扣暂时性差异。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对子公司、联营企业及合营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

## (二十) 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

### 1、经营租赁的会计处理方法

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

## 2、融资租赁的会计处理方法

按租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额以长期应付款列示。

### （二十一）商誉

商誉为股权投资成本超过应享有的被投资单位于投资取得日的公允价值份额的差额，或者为非同一控制下企业合并成本超过企业合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值份额的差额。

企业合并形成的商誉在合并财务报表上单独列示。购买联营企业和合营企业股权投资成本超过投资时应享有被投资单位的公允价值份额的差额，包含于长期股权投资。

### （二十二）主要会计政策、会计估计变更情况和对公司利润的影响

公司在报告期内不存在会计政策和会计估计变更。

### （二十三）前期会计差错更正

报告期内，未发现采用追溯重述法的前期会计差错。

## 四、报告期利润形成的有关情况

### （一）营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

#### 1、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

##### （1）营业收入按照类别分类

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------

	金额	占比	金额	占比	增长率	金额	占比
主营业务收入	1,663.10	100.00%	4,706.55	99.94%	281.95%	1,232.25	100.00%
其他业务收入	-	-	2.78	0.06%	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,663.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,709.33</b>	<b>100.00%</b>	<b>281.95%</b>	<b>1,232.25</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司营业收入分别为1,232.25万元、4,709.33万元和1,663.10万元，营业收入基本来自主营业务收入。公司主营业务收入主要来自立体仓库的销售，公司主营业务突出，收入结构未发生重大变化。

### (2) 主营业务收入按产品分类

报告期内，公司营业收入按产品分类如下：

单位：万元、%

项目	2015年1-3月		2014年度			2013年度	
	金额	比例	金额	比例	增长率	金额	比例
销售立体仓库设备 (不提供安装劳务)	601.33	36.16	409.62	8.70	-17.24	494.97	40.17
销售立体仓库设备 (提供安装劳务)	1,061.77	63.84	4,296.93	91.30	482.81	737.28	59.83
<b>合计</b>	<b>1,663.10</b>	<b>100.00</b>	<b>4,706.55</b>	<b>100.00</b>	<b>281.95</b>	<b>1,232.25</b>	<b>100.00</b>

### (3) 主营业务收入按客户所在地区分类

单位：万元

地区	2015年1-3月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
华北	867.20	52.14%	2,796.94	59.43%	1,109.02	90.00%
东北	161.11	9.69%	1,294.87	27.51%	-	-
西南	-	-	-	-	77.89	6.32%
西北	-	-	-	-	45.34	3.68%
华东	634.79	38.17%	614.75	13.06%	-	-
<b>合计</b>	<b>1,663.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,706.55</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,232.25</b>	<b>100.00%</b>

## 2、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位：万元

项目	2015年1-3月		2014年度		2013年度
	金额	金额	金额	增长率	金额

项目	2015年1-3月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	1,663.10	4,709.33	282.17%	1,232.25
营业成本	1,156.76	3,465.49	208.69%	1,122.63
营业利润	225.73	476.62	-	-317.13
利润总额	221.73	475.97	-	-315.56
净利润	165.76	345.61	-	-242.77

公司2014年度营业收入和营业成本较2013年度分别增加了3,477.08万元和2,342.85万元，分别增长282.17%和208.69%，主要原因是2014年公司为大客户内蒙古三主粮天然燕麦产业股份有限公司、辽宁辉山乳业集团（沈阳）有限公司和江苏美的春花电器股份有限公司等建造的立体仓库工程完工满足收入确认条件。

营业收入的增长使得2014年营业利润、利润总额较2013年分别增加793.75万元和588.38万元。

2015年1-3月，公司实现营业收入1,663.10万元、净利润165.76万元，经营情况良好。

### 3、公司营业收入、成本、毛利率之间的变化趋势表

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增幅	金额
营业收入	1,663.10	4,709.33	282.17%	1,232.25
营业成本	1,156.76	3,465.49	208.69%	1,122.63
毛利率	30.45%	26.41%	17.51%	8.90%

2013年度和2014年度公司毛利率分别为8.90%、26.41%，2014年毛利率较2013年上升17.51个百分点。2015年1-3月公司毛利率为30.45%，相比2014年上升4.04个百分点。

报告期内，公司主要合同收入、成本及毛利率情况如下：

单位：万元

2015年1-3月			
项目	收入	成本	毛利率

北京高科君乐宝项目	419.61	339.26	19.15%
远东国际租赁项目	273.92	205.07	25.13%
江苏美的春花项目	360.88	288.60	20.03%
辽宁辉山乳业项目	161.11	120.78	25.03%
内蒙古三主粮项目	265.87	47.07	82.29%

2014 年

项目	收入	成本	毛利率
内蒙古三主粮项目	1,711.15	1,186.46	30.66%
北京高科项目	868.54	723.80	16.66%
远东国际租赁项目	299.64	222.56	25.73%
国网电力项目	123.76	67.58	45.40%
辽宁辉山乳业项目	1,294.87	963.01	25.63%
江苏美的春花项目	315.11	250.00	20.66%

2013 年

项目	收入	成本	毛利率
内蒙古三主粮项目	135.86	94.51	30.43%
北京高科项目	932.15	891.05	4.41%

2015 年 1-3 月毛利率 30.45%，2014 年毛利率为 26.41%，2015 年 1-3 月较 2014 年毛利率有所上升，主要原因为内蒙古三主粮项目竣工验收，2015 年 1-3 月发生了后期安装调试费用及少量材料费用，造成该项目 2015 年 1-3 月毛利率较高。

2014 年毛利率为 26.41%，2013 年度毛利率为 8.90%，2014 年较 2013 年毛利率上升较快的主要原因为：

(1) 公司 2013 年为试投产期，机器磨合，造成生产效率低下，返工率较高。

(2) 产品的主要材料为钢材，2013 年年均价格为 3,853.64 元/吨，2014 年均价为 3,626.75 元/吨，2014 年主材价格下跌因素导致毛利升高。

(3) 2013 年产品为生产销售货架为主，主要是作为北京高科的代加工厂，生产货架，利润率较低。2014 年以生产兼安装为主，独立签订立体仓库生产兼安装合同，2014 年签订 1,000 万元以上独立合同有 4 个，包括内蒙古三主粮项

目、远东国际租赁项目、辽宁辉山乳业项目、江苏美的春花项目，合同毛利较高。

(4) 2014 年开展技术改良，生产效率有较大提高。

## (二) 期间费用分析

单位：万元

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	增长率	金额
销售费用	67.81	175.83	162.63%	66.95
管理费用	173.88	536.00	54.46%	347.01
财务费用	4.76	11.29	589.70%	1.64
销售费用占主营业务收入比重	4.08%	3.73%	-	5.43%
管理费用占主营业务收入比重	10.46%	11.38%	-	28.16%
财务费用占主营业务收入比重	0.29%	0.24%	-	0.13%
三费占主营业务收入比重合计	14.82%	15.36%	-	33.73%

报告期内公司销售费用主要包括销售人员差旅费、销售人员工资、业务宣传费等；管理费用主要包括研发费用、管理人员工资、折旧费等；财务费用主要包括利息支等。

### 1、销售费用

报告期内销售费用明细如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
工资	11.65	31.00	15.90
福利费	-	0.46	0.09
五险	1.38	3.20	3.20
差旅费	9.12	51.18	14.71
办公费	5.00	15.41	5.95
通讯费	-	0.36	0.25
业务宣传费	3.03	48.77	16.43
招待费	0.12	7.45	0.30
运费	2.95	4.66	5.82
其他	-	9.39	4.29
投标费用	24.88	1.32	-
修理费	9.67	1.28	-

会员费	-	1.37	-
合计	67.81	175.83	66.95

## 2、管理费用

报告期内管理费用明细如下：

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
工资	26.42	86.78	79.61
福利费	3.68	21.33	14.64
五险	3.42	12.25	12.21
工会经费	-	3.60	-
职工教育经费	0.01	11.21	-
办公费	13.19	27.77	11.45
业务招待费	6.21	14.92	1.11
研发工资	25.27	88.90	67.86
研发折旧	-	-	2.73
研发社保费	2.34	9.42	9.05
研发福利费	-	0.18	-
研发无形资产摊销	2.31	-	-
研发费其他	13.84	1.89	5.23
交通费	0.05	15.88	0.42
差旅费	11.72	23.22	6.80
汽车费	4.47	5.32	14.12
水电气费	-	0.60	0.51
通讯费	0.90	3.32	2.50
低值易耗品	-	7.78	-
累计摊销	2.94	11.68	11.00
折旧	30.99	67.49	51.02
印花税	5.85	1.13	0.48
土地使用税	6.67	26.67	26.67
中介机构费用	-	51.17	-
其他	7.55	9.37	3.28
房产税	5.64	24.77	26.33
存货盘亏	-	8.02	-
残疾人保障金	0.43	1.35	-
<b>合计</b>	<b>173.88</b>	<b>536.00</b>	<b>347.01</b>

## 3、财务费用

报告期内财务费用明细如下：

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
利息支出	4.53	11.97	1.65
减：利息收入	0.19	2.93	0.58
利息净支出	4.34	9.04	1.08
银行手续费	0.42	2.25	0.56
<b>合计</b>	<b>4.76</b>	<b>11.29</b>	<b>1.64</b>

2013年度和2014年度公司三费占营业收入的比例分别为33.73%和15.36%，2014年度三费占比在2013年基础上有所下降，主要原因是2014年营业收入较2013年增长比例为282.17%，三费增长比例为73.99%，三费增长幅度基本低于收入增长幅度。2015年1-3月三费占当年营业收入的比例为14.82%，与2014年相比变化较小。

### （三）报告期内重大投资收益情况

报告期内公司无重大投资收益。

### （四）报告期非经常性损益情况

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
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）	-	0.80	2.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4.00	-1.45	-0.43
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
小计	-4.00	-0.65	1.57
所得税影响额	-	0.20	0.50
扣除所得税后的非经常性损益金额	-4.00	-0.85	1.07
归属于母公司扣除所得税后的非经常性损益金额	-4.00	-0.85	1.07
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-

2013年度营业外收入系收到海门市海门港新区管理委员会国库集中支付中心奖励的先进集体奖2万元。

2014年度政府补助系收到海门市科学技术局对于发明专利的补助0.80万元。

## (五) 适用的主要税收政策

### 1、报告期税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	17%
城市维护建设税	应纳增值税、营业税、消费税额	5%
教育费附加	应纳增值税、营业税、消费税额	3%
地方教育费附加	应纳增值税、营业税、消费税额	2%
企业所得税	当年营业收入	25%

### 2、报告期税收优惠情况

报告期内公司无税收优惠。

## 五、财务状况分析

### (一) 公司主要资产情况

#### 1、货币资金

单位：万元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	1.09	2.56	2.54
银行存款	42.36	119.23	111.99
其他货币资金	190.72	-	-
合计	<b>234.16</b>	<b>121.78</b>	<b>114.53</b>

截至2015年3月31日，公司其他货币资金为开具银行承兑汇票保证金181.29万元，开立保函保证金9.43万元。

#### 2、应收票据

单位：万元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	380.00	-	66.74
合计	<b>380.00</b>	-	<b>66.74</b>

报告期内，公司应收票据变动情况如下：

单位：万元			
项目	2015年1-3月	2014年	2013年
期初余额	-	66.74	-
发生额	1,097.80	220.50	66.74
背书转让	717.80	287.24	-
贴现	-	-	-
期末余额	380.00	-	66.74

报告期内，公司应收票据具有真实交易背景，不存在追索权纠纷及重大风险因素。应收票据的内控制度，采用票据的结算方式符合销售合同的约定。

截至 2015 年 3 月 31 日，公司的前五大应收票据出票人的名称、期限及公司对其销售内容，期后背书情况如下：

序号	出票人	金额 (万元)	出票日期	票据到期日	销售内容	背书日期
1	大唐县海东商贸有限公司	100.00	2015/3/25	2015/9/25	自动立体化仓库	2015/4/27
2	北京同仁堂股份有限公司	50.00	2014/12/4	2015/6/30	自动立体化仓库	-
3	南通冉丰贸易有限公司	20.00	2015/2/27	2015/9/27	自动立体化仓库	2015/3/31
4	南通冉丰贸易有限公司	20.00	2015/2/27	2015/9/27	自动立体化仓库	2015/4/8
5	南通冉丰贸易有限公司	20.00	2015/2/27	2015/9/27	自动立体化仓库	2015/4/8

截至 2014 年 12 月 31 日，公司不存在应收票据。

截至 2013 年 12 月 31 日，公司的前五大应收票据出票人的名称、期限及公司对其销售内容，期后背书情况如下：

序号	出票人	金额 (万元)	出票日期	票据到期日	销售内容	背书日期
1	沈阳透平机械股份有限公司	30.00	2013/12/12	2014/6/12	自动立体化仓库	2014/1/5
2	江西国宏化工	20.00	2013/11/18	2014/5/18	自动立体	2014/1/5

	有限公司				化仓库	
3	国药控股安徽有限公司	9.74	2013/11/26	2014/5/26	自动立体化仓库	2014/1/5
4	杭州亮亮电子照明有限公司	4.00	2013/7/18	2014/1/18	自动立体化仓库	2014/1/5
5	台州金之源球墨铸造有限公司	2.00	2013/8/8	2014/2/8	自动立体化仓库	2014/1/5

截至2015年3月31日，公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据金额为711.64万元。

### 3、应收账款

(1) 报告期各期末公司应收账款及坏账准备具体情况如下：

单位：万元

账龄	2015年3月31日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	813.26	91.69%	40.66	198.70	72.95%	9.93	112.44	100.00%	5.62
1至2年	73.67	8.31%	7.37	73.67	27.05%	7.37	-	-	-
合计	886.93	100.00%	48.03	272.37	100.00%	17.30	112.44	100.00%	5.62

(2) 截至2015年3月31日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位：万元、%

单位名称	与本公司关系	应收账款期末余额	账龄	占应收账款总额的比例
内蒙古三主粮天然燕麦股份有限公司	客户	614.56	一年内	69.29
国网山东省电力公司检修公司	客户	101.36	一年内	11.43
江苏井神盐化股份有限公司第二分公司	客户	93.70	一年内	10.56
太原刚玉物流工程有限公司	客户	56.00	1至2年	6.31
宁夏中邮物流有限责任公司	客户	17.67	1至2年	1.99
合计		883.29		99.58

截至2014年12月31日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	应收账款期末余额	账龄	占应收账款总额的比例
国网山东省电力公司检修公司	客户	101.36	1年以内	37.21
江苏井神盐化股份有限公司第二分公司	客户	93.70	1年以内	34.40
太原刚玉物流工程有限公司	客户	56.00	1-2年	20.56
宁夏中邮物流有限责任公司	客户	17.67	1-2年	6.49
重庆美心新美门业有限公司	客户	2.89	1年以内	1.06
<b>合计</b>		<b>271.62</b>		<b>99.72</b>

截至2013年12月31日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	应收账款期末余额	账龄	占应收账款总额的比例
太原刚玉物流工程有限公司	客户	56.00	1年以内	49.81
重庆美心新美门业有限公司	客户	19.72	1年以内	17.54
重庆美心麦森门业有限公司	客户	19.05	1年以内	16.94
宁夏中邮物流有限责任公司	客户	17.67	1年以内	15.71
<b>合计</b>		<b>112.44</b>		<b>100.00</b>

报告期各期末，公司应收账款账龄主要在1年内，1年内的应收帐款占应收账款账面余额的比例分别为100.00%、72.95%和91.69%，占比较高。

截至2015年3月31日，应收账款余额中无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权的股东欠款情况。

#### 4、预付账款

(1) 报告期各期末，公司预付账款情况表：

单位：万元

账龄	2015年3月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	542.12	100.00%	517.84	98.48%	31.82	76.82
1-2年	-	-	1.54	0.29%	9.60	23.18
2-3年	-	-	6.47	1.23%	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-

账龄	2015年3月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
合计	542.12	100.00%	525.85	100.00%	41.42	100.00%

(2) 截至2015年3月31日，预付账款前五名情况如下表：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄
南通市裕成建设有限公司	非关联方	122.00	1年以内
南京森森晶金属材料有限公司	非关联方	85.37	1年以内
江太机电科技南通有限公司	非关联方	49.02	1年以内
张洋	非关联方	45.00	1年以内
杭州乐铁物资有限公司	非关联方	31.57	1年以内
合计		332.96	

截至2014年12月31日，预付账款前五名情况如下表：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄
南通市裕成建设有限公司	非关联方	112.00	1年以内
江太机电科技南通有限公司	非关联方	95.37	1年以内
德马格超重机械（上海）公司	非关联方	66.24	1年以内
南京森森晶金属材料有限公司	非关联方	58.47	1年以内
江苏六龙钢管有限公司	非关联方	35.39	1年以内
合计		367.48	

截至2013年12月31日，预付账款前五名情况如下表：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄
何后启	非关联方	15.00	1年以内
江苏省电力公司海门市供电公司	非关联方	7.65	1年以内
海门市金利家居总汇（陈新）	非关联方	5.50	1-2年
南通金黄海鑫隆酒店管理有限公司	非关联方	2.65	1-2年
王敏	非关联方	2.00	1年以内

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄
合计		32.80	

(3) 截至2015年3月31日，无预付公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

### 5、其他应收款

(1) 报告期各期末，公司其他应收款及坏账准备具体情况如下：

单位：万元、%

账龄	2015年3月31日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	387.00	96.93	19.35	375.69	97.65	18.78	104.85	97.81	5.24
1至2年	12.27	3.07	1.23	7.24	1.88	0.72	2.35	2.19	0.24
2至3年	0.00	0.00	0.00	1.80	0.47	0.54	-	-	-
合计	399.27	100.00	20.58	384.73	100.00	20.05	107.20	100.00	5.48

公司其他应收款主要为备用金和资金往来款，账龄基本都在1年以内。

(2) 截至2015年3月31日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	其他应收款期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例
黄河	非关联方	110.00	1年以内	27.55%
余乃义	关联方	61.03	1年以内	15.29%
何志刚	关联方	41.24	1年以内	10.33%
王磊	非关联方	19.45	1年以内	4.87%
卜鹏程	非关联方	19.15	1年以内	4.80%
合计		250.87		62.84%

截至2014年12月31日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	其他应收款期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例
------	--------	-----------	----	-------------

单位名称	与本公司关系	其他应收款期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例
黄河	非关联方	160.00	1年以内	41.59%
何志刚	关联方	45.95	1年以内	11.94%
余乃义	关联方	37.00	1年以内	9.62%
王磊	非关联方	30.30	1年以内	7.87%
北京市京发招标有限公司	非关联方	30.00	1年以内	7.80%
<b>合计</b>		<b>303.24</b>		<b>78.82%</b>

截至2013年12月31日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	其他应收款期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例
河南佰利联化学股份有限公司	非关联方	50.25	1年以内	46.88%
谢合芳	关联方	30.00	1年以内	27.99%
苏州恒鼎物流有限公司	非关联方	10.00	1年以内	9.33%
李娜	非关联方	4.14	1年以内	3.86%
何波	非关联方	2.59	1年以内	2.42%
<b>合计</b>		<b>96.98</b>		<b>90.46%</b>

(3) 截至2015年3月31日，其他应收款中除应收控股股东、实际控制人何志刚的备用金以外，无持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东欠款。

#### (4) 公司的备用金情况

① 截至 2015 年 3 月 31 日，公司员工预支备用金情况如下：

项目	金额(万元)	占其他应收款比(%)	用途
余乃义	61.03	15.29	项目费用预支
何志刚	41.24	10.33	营销费用预支
王磊	19.45	4.87	营销费用预支
卜鹏程	19.15	4.80	营销费用预支
谢合芳	9.70	2.43	营销费用预支
陈伟	9.32	2.33	营销费用预支
张洋	6.85	1.72	零星采购费预支
杨宝春	5.72	1.43	零星采购费预支
何波	5.49	1.38	零星采购费预支
郭斌	5.10	1.28	工程项目费预支

顾鑫峰	5.00	1.25	工程项目费预支
陈立河	5.00	1.25	工程项目费预支
张莉	5.00	1.25	工程项目费预支
刘康	4.00	1.00	工程项目费预支
赵得天	3.00	0.75	工程项目费预支
于明安	2.35	0.59	工程项目费预支
付宗喜	2.00	0.50	工程项目费预支
黄成明	1.01	0.25	工程项目费预支
王林	1.00	0.25	工程项目费预支
王倪云	0.99	0.25	工程项目费预支
成徐华	0.90	0.23	工程项目费预支
陈新	0.90	0.23	工程项目费预支
谢祥俊	0.80	0.20	工程项目费预支
张彬	0.73	0.18	工程项目费预支
苗鼎	0.60	0.15	工程项目费预支
王书阳	0.55	0.14	工程项目费预支
杨树人	0.51	0.13	工程项目费预支
徐西良	0.50	0.13	工程项目费预支
张春江	0.50	0.13	工程项目费预支
刘洋	0.50	0.13	工程项目费预支
其他	51.61	12.93	差旅费预支
合计	270.49	67.75	

## ②公司的备用金提取和报销的规范措施

### 公司备用金的提取:

“(1)出差人员借款，必须先到财务部领取“借款凭证”，填写好该凭证后，连同员工出差派遣单，先经部门经理同意，经财务经理审核后，报总经理批准，方予借支，前次借支出差返回时间超过三天无故未报销者，不得再借款。

(2)试用人员借支旅差费或临时借款，须由正式员工出具担保书或签认担保，方能办理，若借款人未能偿还借款，担保人应负有连带责任。

(3)各项借款金额50,000元以内按上述程序办理，超过50,000元以上的需报请董事长审批。

(4) 借款出差人员回公司后，三天内应按规定到财务部报账，报账后结欠部分金额或三天内不办理报销手续的人员欠款，财务部门有权在当月工资中扣回。

(5) 员工因私借款，财务部不予付款。”

备用金提取报销的规范措施：

“第一条 报销费用必须以合理、合法、真实的凭证为依据，原始发票不得臆造、涂改，不得伪造发票。

第二条 发生的费用必须按规定分类填写公司统一的报销单据，不得随意填写。

第三条 各种原始凭证必须大小写一致，不得涂改，并注明附件张数和所属部门和职务，内容和项目必须齐全。

第四条 原始凭证必须按公司规定的程序进行审核、签字，相关手续必须完备。

第五条 相关财务审核人员要严格遵守费用报销制度，认真审核各种凭证，对不合法的原始票据应拒绝报销，检查封面金额与所附单据是否相符，并要承担责任，凡不符合规范报支的，按报支额的10%处以罚款。

第六条 各种原始凭证由所属费用项目的相关配合部门审核并呈报审批。

第七条 各种当月费用报销必须在每月25日前送呈有关领导审批，各级领导应及时审批，防止造成费用入帐逾期现象。

第八条 财务部门应加强各项费用凭证的审核工作，对不符合公司制度的及越权审批的费用和支出一律不得报支。凡在审计中发现，将对相关财务审核人员进行处罚，并按报支金额的10%处以罚款。

第九条 对于手续或填写不符要求的一律退回修改、补全手续、重填凭证；对于不得报支的费用项目，一律退回拒付；对于超期申报的费用，根据规定进行报支。

第十条 责任明确原则。对于车船等交通费、业务招待费、手机费等必须谁

发生谁报支，不准代报，不准多人合并报支，如发生合并填单，一律以一人标准核报。

第十一一条 费用最低原则。若为同性二人同时外省出差，住宿费根据级别按单人标准核报。

第十二条 费用划分原则。对外省出差，住宿费、交通费及市外补贴在同一“差旅费”单据上填列，市外补贴以出差时间满12小时起计算。

第十三条 费用清晰原则。各报销单据上必须注明所属部门。差旅费必须明确填写所属日期及业务内容，交通费写明出差地点、时间、乘坐线路和车费，对于统一票价的车票，写明核报金额。严格保管各类费用凭据，不得以其他单据代替；手机费必须写明报销月份和手机号码和职务；业务招待费必须写明招待客户，陪客人员姓名。否则一律退回不得报支。

第十四条 费用申请原则。业务招待必须事先申请，根据权限经部门经理或主管副总审批后方可使用，未经审批的一律不得报支，如有特殊原因，必须事先电话请示。凡招待本公司职工的费用，原则上不得报支，如有特殊原因必须经申请审批后使用。

第十五条 费用上限原则。各类费用超出上限部分，一律由个人承担。低于上限的，据实报销。

第十六条 及时报支入帐原则。

第十七条 为保证财务核算的正确性、及时性，费用报支原则上当月费用当月报支，因出差等原因，超出报支日期的应写明情况，否则按下列标准：

第十八条 费用发生后，15天内按照费用全额报销；

第十九条 费用发生后，22天内按照费用全额80%报销；

第二十条 费用发生后，30天内按照费用全额60%报销；

第二十一条 费用发生后，37天内按照费用全额40%报销；

第二十二条 费用发生后，45天内按照费用全额20%报销；

**第二十三条 费用发生45天后，全额不得报销。**

**第二十四条 当月25日前费用一律在当月30日前报支，凡存在逾期费用全额入帐的，财务人员承担补交或追回不应予以报销的部分。**

**第二十五条 特殊情况：手机电话费报支一律按公司标准报销，当月费用次月报支。**

**第二十六条 预申报原则。**

**第二十七条 各职能部门对数额较大或由于特殊原因而未支付的当月费用，应由各经办人员将详细清单在每月25日前交财务部备案，财务部据此作为费用预提，对未在财务部备案的费用，财务部有权拒付。”**

## 6、存货

公司执行以销定产、已产订购销售策略及存货备货策略。报告期内，公司存货主要包括原材料、发出商品和建造合同形成的已完工未结算资产。2013年末、2014年末及2015年3月末，上述三项存货合计占存货余额的比例在66%以上，存货结构合理，存货明细表具体如下：

单位：万元

项目	2015年3月31日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	682.64	-	682.64	370.78	-	370.78	389.71	-	389.71
在产品	184.15	-	184.15	295.73	-	295.73	91.00	-	91.00
库存商品	166.04	-	166.04	220.77	-	220.77	234.66	-	234.66
发出商品	1,577.77	-	1,577.77	988.55	-	988.55	264.87	-	264.87
建造合同形成的已完工未结算资产	407.72	-	407.72	1,203.15	-	1,203.15	5.20		5.20
<b>合计</b>	<b>3,018.33</b>		<b>3,018.33</b>	<b>3,078.99</b>		<b>3,078.99</b>	<b>985.44</b>		<b>985.44</b>

报告期各期末，公司存货余额分别为985.44万元、3,078.99万元和3,018.33万元，占公司资产总额的比例分别为13.54%、30.88%、27.56%。随着公司经营规模的扩大，报告期末存货金额增加较快，存货占资产总额的比重随之增加，具体原因是2014年、

2015 年 1-3 月公司订立的合同较多，项目未达到收入确认条件。公司经营状况良好，不存在存货计提跌价准备的情形。

报告期各期末，建造合同形成的已完工未结算资产情况如下：

单位：万元			
项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
累计已发生成本	2,359.60	2,298.54	5.20
累计已确认毛利	1,103.98	992.81	-
减：预计损失	-	-	-
已办理结算的金额	3,055.86	2,088.20	-
建造合同形成的已完工未结算资产	407.72	1,203.15	5.20

## 7、固定资产

公司固定资产主要是与生产经营密切相关的房屋建筑物、机器设备、运输设备等。报告期各期末，公司固定资产及其累计折旧明细项目如下：

单位：万元			
项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
一、账面原值合计	5,473.92	5,472.46	5,317.13
其中：房屋建筑物	4,766.30	4,766.30	4,763.00
机器设备	510.26	510.26	480.45
运输设备	75.32	75.32	26.53
办公设备	72.04	70.58	47.15
其他	50.00	50.00	0.00
二、累计折旧合计	589.57	509.10	218.53
其中：房屋、建筑物	456.57	399.97	173.73
机器设备	94.74	82.79	35.15
运输工具	12.97	8.50	5.67
办公设备	17.14	13.48	3.98
其他	8.15	4.35	-
三、减值准备合计	-	-	-
四、账面价值合计	4,884.35	4,963.36	5,098.60
其中：房屋、建筑物	4,309.73	4,366.33	4,589.28

机器设备	415.52	427.47	445.30
运输工具	62.34	66.81	20.86
办公设备	54.90	57.09	43.17
其他	41.85	45.65	0.00

截至2015年3月31日，公司各项固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

### 8、无形资产及摊销

报告期内，无形资产及摊销明细见下表：

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
一、账面原值合计	506.43	506.13	503.21
土地使用权	500.00	500.00	500.00
专有技术	3.51	3.21	3.21
软件	2.91	2.91	-
二、累计摊销合计	45.55	42.61	30.93
土地使用权	44.38	41.67	30.80
专有技术	0.54	0.46	0.13
软件	0.63	0.49	-
三、减值准备合计	-	-	-
四、账面价值合计	460.87	463.52	472.28
土地使用权	455.62	458.33	469.20
专有技术	2.98	2.76	3.08
软件	2.28	2.43	-

报告期内，公司无形资产主要为土地使用权。

### 9、递延所得税资产和递延所得税负债

报告期内，已确认的递延所得税资产和递延所得税负债明细如下：

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产减值准备	17.15	9.34	2.77
内部交易未实现利润	-	-	-

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
可抵扣亏损	-	-	123.38
合计	17.15	9.34	126.15

## (二) 负债的主要构成及其变化

### 1、短期借款

报告期内，公司短期借款情况如下：

类别	单位：万元		
	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押借款	500.00	250.00	100.00
合计	<b>500.00</b>	<b>250.00</b>	<b>100.00</b>

截至2015年3月31日，公司500万元抵押贷款，分别由何志刚、谢明用自有房产为本公司贷款提供抵押担保。

### 2、应付账款

#### (1) 应付账款账龄明细表

账龄	单位：万元		
	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	1,487.33	1,612.58	449.73
1-2年	15.00	19.52	451.29
2-3年	394.89	414.89	-
合计	<b>1,897.22</b>	<b>2,046.99</b>	<b>901.01</b>

#### (2) 应付账款余额前五名的情况

2015年3月31日应付账款余额前五名：

序号	公司名称	金额	账龄	单位：万元	
				占总额比例	欠款性质
1	北京高科物流仓储设备技术研究有限公司	650.75	1-3年	34.30%	采购货款
2	上海精星物流设备工程有限公司	624.00	1年内	32.89%	采购货款
3	沈阳新松机器人自动化有限公司	171.00	1年内	9.01%	采购货款
4	南通悦顺钢铁贸易有限公司	76.65	1年内	4.04%	采购货款
5	启东市长多机电有限公司	47.85	1年内	2.52%	采购货款
	合计	<b>1,570.25</b>		<b>82.76%</b>	

2014年12月31日应付账款余额前五名：

单位：万元

序号	公司名称	金额	账龄	占总额比例	欠款性质
1	北京高科物流仓储设备技术研究有限公司	650.75	1-3 年	31.79%	采购货款
2	上海精星物流设备工程有限公司	624.00	1 年内	30.48%	采购货款
3	沈阳新松机器人自动化有限公司	171.00	1 年内	8.35%	采购货款
4	江苏大鼎金属材料有限公司	72.24	1 年内	3.53%	采购货款
5	江阴市玲珑高分子材料有限公司	59.03	1 年内	2.88%	采购货款
<b>合计</b>		<b>1,577.15</b>		<b>77.03%</b>	

2013年12月31日应付账款余额前五名：

单位：万元

序号	公司名称	金额	账龄	占总额比例	欠款性质
1	北京高科物流仓储设备技术研究有限公司	322.55	1-2 年	20.77%	采购货款
2	南京宏祥带钢有限公司	148.33	1 年内	9.55%	采购货款
3	江苏大鼎金属材料有限公司	95.60	1 年内	6.16%	采购货款
4	浙江荣城涂装机械有限公司	74.00	1-2 年	4.77%	采购货款
5	启东市长多机电有限公司	40.33	1 年内	2.60%	采购货款
<b>合计</b>		<b>680.80</b>		<b>43.85%</b>	

(3) 截至2015年3月31日，公司不存在应付持有5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项的情况

### 3、预收账款

#### (1) 预收账款账龄明细表

单位：万元

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	2,887.68	2,335.23	1,528.66
1-2 年	42.59	281.54	24.04
2-3 年	-	11.71	-
<b>合计</b>	<b>2,930.27</b>	<b>2,628.48</b>	<b>1,552.70</b>

#### (2) 预收账款余额前五名的情况

2015年3月31日预收账款余额前五名：

单位：万元

序号	公司名称	金额	账龄	占总额比例	欠款性质
1	远东国际租赁有限公司	1,797.90	1年内	61.36%	货款
2	辽宁辉山乳业集团（沈阳）有限公司	529.33	1年内	18.06%	货款
3	北京同仁堂股份有限公司	299.75	1年内	10.23%	货款
4	北京高科物流仓储设备技术研究所有限公司	166.50	1年内	5.68%	货款
5	江苏柯菲平医药股份有限公司	114.71	2年内	3.91%	货款
合计		<b>2,908.19</b>		<b>99.24%</b>	

2014年12月31日预收账款余额前五名：

单位：万元

序号	公司名称	金额	账龄	占总额比例	欠款性质
1	远东国际租赁有限公司	2,116.60	2年内	80.53%	货款
2	辽宁辉山乳业集团（沈阳）有限公司	223.51	1年内	8.50%	货款
3	江苏柯菲平医药有限公司	155.95	3年内	5.93%	货款
4	北京高科物流仓储设备技术研究所有限公司	110.34	1年内	4.20%	货款
5	伟本机电（上海）有限公司	22.08	1年内	0.84%	货款
合计		<b>2,628.48</b>		<b>100.00%</b>	

2013年12月31日预收账款余额前五名：

单位：万元

序号	公司名称	金额	账龄	占总额比例	欠款性质
1	内蒙古三主粮天然燕麦产业股份有限公司	790.51	1年内	50.91%	货款
2	河南科迪乳业股份有限公司	560.00	1年内	36.07%	货款
3	北京高科物流仓储设备技术研究所有限公司	106.03	1年内	6.83%	货款
4	江苏柯菲平医药有限公司	96.16	2年内	6.19%	货款
合计		<b>1,552.70</b>		<b>100.00%</b>	

(3) 截至2015年3月31日，公司不存在预收持有5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项的情况。

#### 4、应付职工薪酬

单位：万元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年3月31日
一、短期薪酬	66.82	191.41	189.74	68.50
二、离职后福利 -设定提存计划	-	14.17	13.81	0.36
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>66.82</b>	<b>205.58</b>	<b>203.55</b>	<b>68.86</b>
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	45.19	702.27	680.64	66.82
二、离职后福利 -设定提存计划	-	48.64	48.64	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>45.19</b>	<b>750.92</b>	<b>729.28</b>	<b>66.82</b>

公司应付职工薪酬主要包括应付工资、奖金、津贴和补贴和社会保险费等。

## 5、应交税费

单位：万元

税种	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
企业所得税	68.04	4.26	-3.91
城市维护建设税	-0.18	2.48	0.80
土地使用税	6.67	6.67	6.67
房产税	7.20	7.75	20.14
教育费附加	-0.11	1.49	0.48
地方教育费附加	-0.07	0.99	0.32
印花税	0.18	0.32	0.48
综合基金	0.14	0.84	1.76
个人所得税	1.96	1.05	0.49
<b>合计</b>	<b>83.82</b>	<b>25.85</b>	<b>27.24</b>

## 6、其他应付款

### (1) 其他应付款明细

单位：万元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	205.27	17.19	26.51

1-2 年	1.26	15.76	32.00
合计	206.53	32.96	58.51

(2) 报告期其他应付款中应付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况：

单位：万元			
单位名称	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
王倪明	-	-	28.00
梁宏	-	-	10.00
何志刚	-	-	5.80
合计	-	-	43.80

### (三) 股东权益

单位：万元			
项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本	5,000.00	5,000.00	5,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	8.52	-	-
未分配利润	76.65	-80.59	-426.20
合计	5,085.17	4,919.41	4,573.80

报告期内公司股本及资本公积的变动情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司股本变更及重大资产重组情况”。

### (四) 管理层对公司最近两年一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

#### 1、财务状况分析

单位：万元				
项目	2015年3月31日	2014年12月31日	增长率	2013年12月31日
流动资产	5,590.77	4,534.29	186.39%	1,583.25
非流动资产	5,362.38	5,436.21	-4.58%	5,697.03
总资产	10,953.15	9,970.51	36.95%	7,280.28
流动负债	5,867.98	5,051.10	86.63%	2,706.48
总负债	5,867.98	5,051.10	86.63%	2,706.48

公司2014年12月31日流动资产较上年增长186.39%，主要原因：随着业务

规模的增长，公司存货增加2,093.54万元，增幅为212.45%；预付账款增加484.43万元，增幅为1169.55%。

公司2014年12月31日非流动资产较上年下降4.58%，主要原因是公司递延所得税资产减少116.81万元，降幅为92.60%。

报告期各期末公司资产结构如下：

项目	2015年3月31日		2014年12月31日		2013年12月31日		单位：万元
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	
流动资产	5,590.77	51.04%	4,534.29	45.48%	1,583.25	21.75%	
非流动资产	5,362.38	48.96%	5,436.21	54.52%	5,697.03	78.25%	
总资产	10,953.15	100.00%	9,970.51	100.00%	7,280.28	100.00%	

报告期各期末，流动资产占总资产的比例分别为21.75%、45.48%和51.04%，流动资产占总资产比例持续上升。

公司流动负债主要为短期借款、应付帐款、预收账款、其他应付款等；公司无长期负债。2014年末公司流动负债较2013年末增加了2,344.62万元，增幅86.63%。其中短期借款增加150.00万元，增幅150.00%；应付账款增加1,145.98万元，增幅为127.19%，主要为应付供应商的款项；预收账款增加1,075.78万元，增幅为69.28%，主要是2014年公司项目较多预收款增加。

## 2、盈利能力分析

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
净利润（万元）	165.76	345.61	-242.77
毛利率	30.45%	26.41%	8.90%
净资产收益率	3.31%	7.28%	-5.17%
每股收益（元/股）	0.03	0.07	-0.05

2013年度和2014年度公司毛利率分别为8.90%、26.41%，2014年毛利率较2013年上升17.51个百分点。主要是2013年公司为北京高科加工的钢结构货架、堆垛机等产品毛利率较低，而2014年起公司逐渐发展壮大，主要客户如内蒙古三主粮天然燕麦产业股份有限公司、辽宁辉山乳业集团（沈阳）有限公司和江苏美的申花电器股份有限公司立体仓库工程项陆续完工毛利率较高。

2015年1-3月公司主营业务毛利率为30.45%，相比2014年上升4.04个百分点。

**2013年亏损原因有以下几点：**

(1) 2013年属公司试运营生产，公司员工技能跟不上，生产过程中出现较多的返工和不合格产品，导致增加了公司的生产制造成本；

(2) 由于2013年承接的销售订单为无需安装的项目，只是为客户做简单的货架加工，附加值低；

(3) 公司为新办企业，工厂建在江苏海门新区，新区为新建区，人流量少，招工困难，势必增加人工成本。

### 3、偿债能力分析

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率(母公司)	53.57%	50.66%	37.18%
流动比率(倍)	0.95	0.90	0.58
速动比率(倍)	0.44	0.29	0.22

报告期各期末，公司流动比率分别为0.58、0.90和0.95，速动比率分别为0.22、0.29和0.44，流动比率和速动比率不断提升反映出公司具有较强的短期偿债能力。截至2015年3月31日，公司资产负债率上升至53.57%，主要是短期借款和预收账款有所增加。但从报告期内整体看来，公司总体财务结构结构稳定，偿债风险不高。

### 4、营运能力分析

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
应收账款周转率(次)	3.05	26.03	15.97
存货周转率(次)	0.38	1.71	1.84

2013年、2014年公司应收账款周转率分别为15.97、26.03，存货周转率分别为1.84、1.71。公司应收账款周转率和存货周转率保持在合理水平。

### 5、现金流量分析

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
经营活动现金流入	1,259.90	6,543.31	2,071.28
经营活动现金流出	1,381.42	6,405.21	1,957.97
经营活动产生的现金流量净额	-121.52	138.10	113.31
投资活动产生的现金流量净额	-11.57	-230.88	-395.28
筹资活动产生的现金流量净额	54.75	100.03	20.35
现金及现金等价物净增加额	-78.34	7.25	-261.62

2015 年 1-3 月，公司现金及现金等价物减少 78.34 万元，其中经营活动现金流量净额为 -121.52 万元，投资活动产生的现金流量净额为 -11.57 万元，筹资活动产生的现金流量净额为 54.75 万元。

2014 年公司现金及现金等价物增加 7.25 万元，其中经营活动产生的现金流量净额为 138.10 万元，投资活动产生的现金流量净额为 -230.88 万元，筹资活动产生的现金流量净额为 100.03 万元。

2013 年度公司现金及现金等价物减少 261.62 万元，其中经营活动产生的现金流量净额为 113.31 万元，投资活动产生的现金流量净额为 -395.28 万元，筹资活动产生的现金流量净额为 20.35 万元。

## 六、关联方、关联方关系及关联交易

### (一) 关联方和关联关系

#### 1、本公司的控股股东、实际控制人

本公司的控股股东和实际控制人为何志刚。

#### 2、持有公司 5%以上股份的股东

关联方名称	持股比例(%)	与本公司关系
何志刚	72.00	控股股东
黄裕锋	14.00	主要股东
梁宏	12.00	主要股东

#### 3、控股股东、实际控制人控制的其他企业

本公司控股股东、实际控制人为何志刚。除本公司外，何志刚还持有北京万生人和科技有限公司 8.00% 的股权。

除上述情况外，何志刚无其他控制或参股的企业。

#### 4、公司的董事、监事、高级管理人员

本公司董事、监事和高级管理人员具体情况详见“第一节 基本情况”之“四、董事、监事及高级管理人员情况”部分。

#### 5、公司主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业

关键管理人员控制或可以施加重大影响的其他公司如下表所示：

姓名	公司任职	关联方	与本公司关系
黄裕锋	董事	南通远鹏建筑安装工程有限公司	关联关系
		江苏省绿岛置业有限公司	关联关系

除此之外，公司主要投资者、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员不存在控制、共同控制或可以施加重大影响的其他企业。

#### 6、报告期内曾经关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
王倪明	公司原主要股东
北京高科物流仓储设备技术研究有限公司	本公司原主要股东王倪明控制的公司
北京市加正物流设备厂	本公司原主要股东王倪明控制的公司

#### (二) 报告期的关联交易

##### 1、经常性关联交易

###### (1) 销售商品

单位：万元、%

关联方	交易内容	2015年1-3月	占比	2014年度	占比	2013年度	占比
北京高科物流仓储设备技术研究所有限公司	销售货架	598.29	35.97	868.54	18.45	932.15	75.65

报告期内，公司向关联方北京高科物流仓储设备技术研究有限公司销售的

金额分别为 932.15 万元、868.54 万元和 598.29 万元，关联交易占当期销售收入的比例分别为 75.65%、18.45% 和 36.97%。公司与关联方交易价格公允且交易比重下降。

### (2) 采购商品

关联方	交易内容	2015年1-3月	占比	2014年度	占比	2013年度	占比
北京高科物流仓储设备技术研究所有限公司	控制动力系统及软件监控系统	-	-	297.44	8.58	-	-

2014 年，公司向关联方北京高科物流仓储设备技术研究所有限公司采购的控制动力系统及软件监控系统金额为 297.44 万元，占当期营业成本的比例为 8.58%，交易定价公允。

### (3) 关联租赁

关联方名称	租赁资产种类	2015年 度 1-3 月	2014 年度	2013年 度	关联租赁情况说明
		金额 (元)	金额 (元)	金额 (元)	
何志刚	房屋	无 偿 使 用	无 偿 使 用	无 偿 使 用	关联租赁情况说明：何志刚位于北京海淀区一套住房无偿租赁给公司使用，使用期限为 2013 年 05 月 25 日至 2016 年 05 月 24 日。房屋面积 327.51 平方米，属股东何志刚所有，无偿使用期间市场的租赁的价格为 276,000.00 元/年。该事项对 2013 年财务报表利润总额影响 138,000.00 元，对 2014 年财务报表利润总额影响 276,000.00 元。

## 2、偶发性关联交易

### (1) 关联方担保

报告期内，公司关联方担保情况如下：

担保方	被担保方	担保金额 (万元)	担保起始日	担保终止日	担保是否已 经履行完毕
何志刚	公司	400.00	2015-1-22	2018-1-21	未履行完毕
谢明	公司	50.00	2014-11-8	2015-11-7	未履行完毕

### 3、关联方往来余额

报告期关联方往来情况如下：

单位：万元

关联方名称	相关科目	交易内容	2015年3月 31日	2014年12月 31日	2013年12 月31日
北京高科物流仓储设备技术研究所有限公司	其他应收款	往来款	0.20	0.20	-
北京高科物流仓储设备技术研究所有限公司	应付账款	采购货款	650.75	650.75	322.55
北京高科物流仓储设备技术研究所有限公司	预收账款	销售货款	166.50	110.34	106.03
何志刚	其他应收款	备用金	41.24	45.95	-
谢合芳	其他应收款	备用金	9.70	-	30.00
杨宝春	其他应收款	备用金	5.72	5.00	-
余乃义	其他应收款	备用金	61.03	37.00	-
谢明	其他应收款	备用金	0.20	0.20	-
张春江	其他应收款	备用金	-	0.50	-

### 4、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

公司发生的经常性关联交易属于本公司业务正常经营的需要，对本公司的财务状况和经营成果不构成重大影响。

#### （三）关联交易决策程序执行情况

##### 1、关联交易决策制度的制定和执行情况

为保证关联交易的公允性，公司《公司章程》对关联交易的决策权限与程序做出了明确的规定。2015年5月22日，公司召开股东大会审议通过了《江苏高科物流科技股份有限公司关联交易制度》。

## 2、《公司章程》对关联交易决策权力和程序的规定

《公司章程》规定，董事会在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项。

涉及关联交易的，与关联自然人发生的金额在 30 万元（含 30 万元）至 100 万元（含 100 万元），以及与关联法人发生金额在 50 万元或占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%（两者按照孰低原则确定）至 300 万元或占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%（两者按照孰低原则确定）之间的关联交易需董事会决定。

董事会应当建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

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

股东大会在审议有关关联交易事项时，关联股东应当出席股东大会会议，但无表决权，除非本章程另有规定。该关联股东在股东大会就上述事项进行表决时，应当回避；并且在这种情况下，负责清点该事项之表决投票的股东代表不应由该关联股东的代表出任。

## 3、《关联交易管理制度》对关联交易决策程序的规定

公司拟与关联人达成的同一会计年度内单笔或累计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额，超过金额低于最近一期经审计净资产值的10%的，经公司董事长批准后实施。如董事长与该关联交易存在利害关系的，则该项关联交易应提交董事会表决。

公司拟与关联人达成的同一会计年度内单笔或累计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额，超过金额高于最近一期经审计净资产值的10%的，而低于公司最近一期经审计净资产值的40%的，关联交易经公司董事会批准后实施。

公司拟与关联人达成的同一会计年度内单笔或累计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额，超过金额高于最近一期经审计净资产值的40%的，关联

交易在公司股东大会决议通过后方可实施。

#### 4、规范关联交易的措施

(1) 公司根据相关法律法规和《公司章程》的规定，制定了《关联交易管理制度》。公司将严格执行《公司章程》、三会议事规则、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》中关于关联交易的规定，规范关联交易。

(2) 公司实际控制人何志刚，持股5%以上的股东黄裕锋和梁宏，全体董事、监事和高级管理人员分别以书面形式向本公司出具了《关于减少及避免关联交易的承诺》，承诺将尽可能避免与江苏高科及其控股子公司之间的关联交易；对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，将严格遵守有关法律、法规及《公司章程》的规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性。

### 七、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需要披露的重大期后事项、或有事项及其他重要事项。

### 八、报告期内资产评估情况

公司报告期内未进行资产评估。

### 九、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

#### (一) 股利分配政策

根据修订的《江苏高科物流科技股份有限公司公司章程》，公司公开转让后的股利分配政策如下：

“公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。”

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会或者股东大会决议，还可

以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成红利（或股份）的派发事项。

公司可以以现金或股票形式分配利润。

公司的利润分配应当持续、稳定，充分考虑对投资者的合理回报。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。”

## （二）公司最近两年的股利分配情况

公司最近两年未进行股利分配。

## （三）公开转让后的股利分配政策

公司于中小企业股份转让系统挂牌后，公司的股利分配政策将与前述政策保持一致。公司依据以后年度盈利与现金流具体状况，由董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

## 十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

## 十一、风险因素及评估

### (一) 客户集中度较高的风险

公司的主要产品智能自动化仓储设备工程往往承接客户整体项目中的大部分设备制造任务，因此存在单一客户销售金额较大的特点。报告期内，公司对前五名客户的合并销售额占相应期间主营业务收入比例分别为99.82%，95.39%，99.68%，客户集中度相对较高。公司提供的智能自动化仓储系统单一产品销售金额较大，加上公司现有生产场所、资金、技术人员等资源的不足，公司无法满足所有客户的订单需求，公司从长远发展的战略角度出发，首先确保大客户的需求得到满足，从而保证在资源有限的情况下最大限度提高盈利能力和盈利质量。大客户需求量的不利变动将会给公司的生产经营产生一定负面影响。

#### 应对措施：

针对经销商比较集中的风险，一方面，公司继续与原有经销商保持长期稳定的密切合作并力图扩大合作深度；另一方面，公司一直致力于开拓新的产品，发掘新的合作伙伴，化解供应商集中的风险。

### (二) 营业收入波动风险

报告期内，公司营业收入分别为1,232.25万元、4,709.33万元和1,663.10万元，营业收入在总体上持续稳定增长。公司只提供智能自动化仓储系统工程，不负责施工的土建部分，部分工程开工时间和实施进度受客户土建项目进度影响。上述影响可能造成公司收入在不同会计年度或不同会计年度内出现波动。因此，公司的业务特点使得公司面临营业收入波动的风险。

#### 应对措施：

针对这一风险，公司将不断开拓新客户，不断优化施工方案，单个项目收入的比例逐渐降低，将逐渐降低公司收入的波动风险。

### (三) 应收账款大幅增加导致的回收风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为106.82万元、255.06万元和833.90万元，应收账款账面价值占营业收入的比例分别为8.67%、5.42%和12.54%

(年化计算)。从账龄结构来看，截至2015 年3月31日，一年以内的应收账款账面余额813.26万元，占应收账款的比重为91.69%，整体账龄较短。随着经营规模的扩大，公司应收账款可能进一步增加，如果公司未来不能及时发现原有优质客户经营情况恶化等极端情形，出现应收账款不能按期收回或无法收回、发生坏账的情况，将对公司业绩和生产经营产生不利影响。

#### 应对措施：

针对这一风险，公司已经制定了较为规范的《应收账款管理制度》，对应收账款加强和规范管理，对超过信用期的应收账款分析原因，加强与客户沟通，持续跟踪主要客户的财务和经营状况，同时要求财务部门全力配合业务人员做好催款相关支持工作，定期与客户财务对账，充分计提坏账准备。

### (四) 存货跌价风险

报告期各期末，公司存货余额分别为985.44万元、3,078.99万元和3,018.33万元，存货余额占公司总资产的比例分别为13.54% %、30.88%和27.56%，存货余额占总资产的比例较高。虽然公司存货水平与所处行业特点、结算模式、经营规模相适应且近两年存货周转率保持稳定，但公司整体存货规模逐年上升，若市场发生重大变化，则公司存在因某类产品发生滞销而导致的存货跌价风险。

#### 应对措施：

为降低存货跌价风险，公司将加强对钢材等原材料价格的持续跟踪，一旦出现原材料价格大幅下降，公司立即减少原材料储备以防范采购风险，从而降低存货跌价风险。

### (五) 控股股东不当控制风险

自然人何志刚目前持有公72.00%的股份，为公司的控股股东、实际控制人。何志刚承诺将保证不占用公司资金。虽然公司目前已建立控股股东行为规范、关联交易决策制度等内控制度，但何志刚先生在公司股东中处于绝对控股地位，不能排除在本次发行后控股股东或实际控制人通过行使表决权对公司的重大经营、人事决策等进行控制进而损害其他股东利益的可能性。因此，公司存在控股股东不当控制风险。

**应对措施:**

为降低控股股东不当控制风险，公司在《公司章程》里制定了保护中小股东利益的条款，制定了“三会”议事规则，制定了《关联交易管理制度》，完善了司内部控制制度。公司还将通过加强对管理层培训等方式不断增强控股股东和管理层的诚信和规范意识，督促大股东遵照相关法规规范经营公司，忠实履行职责。

**(六) 关联方占用资金的风险**

2013年末、2014年末和2015年3月末，关联方占用公司资金的余额分别为30.00万元、88.85万元和118.09万元，上述资金占用主要是日常备用金。虽然公司制定并将严格执行《公司章程》、《关联交易制度》中关于关联交易的规定，规范关联交易及资金占用问题，但随着公司规模的扩大不排除公司主要关联方以备用金的名义占用公司资金的风险。

**应对措施:**

为了减少关联方占用资金的风险，公司在《公司章程》、《关联交易制度》中制定了关联交易的决策制度，规范关联交易及资金占用问题，督促关联方返回占用的备用金。

**(七) 市场竞争风险**

国内自动化仓储设备是一个新兴的市场，国内对于仓储的认识水平还不高，所以生产与公司同类设备的厂商不多，但随着近几年国家对于物流仓储行业的重视及国内越来越多的人开始使用自动化仓储设备，可能会有更多的资金和厂商投入到这个行业，加剧行业竞争。虽然公司进入行业较早，拥有较高的知名度和成熟的技术，但在资本规模、人才及综合实力方面还不是很强，未来存在一定的市场竞争风险。

**应对措施:**

为了应对这一风险，一方面，公司将不断加大研发投入和引进优秀人才；另一方面公司登陆新三板后融资能力不断提升，抵御市场竞争风险能力不断加

强。

### （八）管理风险

公司在多年的发展中，积累了丰富的经营管理经验，但由于公司处于业绩高速增长期，业务订单金额快速增长，有可能出现现有经营管理水平跟不上公司业绩增长的风险。如果公司的经营管理水平和组织管理体系不能满足公司经营规模扩大后的要求，将对公司经营目标的实现产生不利影响。

#### 应对措施：

公司根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规的规定，制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等重大规章制度，明确了股东大会、董事会、监事会及经理层的权责范围和工作程序，降低公司规模扩大带来的管理风险。

### （九）技术更新慢的风险

现代社会科学技术日新月异，随着制造业自动化水平的日趋提高，未来公司还需要不断加大技术研发力度，但能否跟上突飞猛进的技术潮流，仍然存在诸多不确定因素。如果新技术出现，或者更低成本的产品不断涌现，公司将面临一定的技术替代或者产品替代的风险，公司的生产经营将受到影响。

#### 应对措施：

未来随着公司规模的不断扩大及融资能力的不断提升，将扩大研发人员的引进力度及研发费用的投入力度，加快公司技术储备和更新速度。

### （十）人力资源储备不足的风险

公司所从事的自动化仓储行业需要大量具有管理和技术专长的员工，公司现在处于高速增长期，公司的资产规模和经营规模将迅速扩大，对技术、研发、管理、营销等方面高级人才的需求十分迫切，尽管公司一贯重视并不断完善员工的激励约束机制，制定了向管理和技术人员倾斜的收入分配制度，但在引入高素质的人才方面仍然存在不确定性，如果无法及时引进合适人才尤其是高级技术及管理人才，公司的业务可能受到不利影响。

**应对措施:**

公司将进一步完善管理人员和核心技术人员激励机制，为员工提供良好的发展平台，使其自身利益与公司利益高度一致。从而充分提高员工的积极性和凝聚力，留住和吸引优秀的人才。

**(十一) 公司治理风险**

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

为防范公司治理风险，加强公司内部控制管理，避免侵害中小股东的利益。公司将根据结合公司实际情况，完善内部控制制度或对现有的内部控制制度进行修订和细化，为公司健康、快速发展奠定良好的基础。此外，公司将进一步落实公司董事、监事、高级管理人员等相关人员对相关法律、法规及政策的学习和培训工作，全面提高管理层规范意识。

**应对措施:**

随着公司规模的扩张，公司管理层将加强内部管理，在主办券商的协助下，不断加强学习，严格遵守各项规章制度，以提高公司规范化水平。

**(十二) 劳动力成本上升风险**

截至2015年3月31日，公司登记在册的职工133人。近年来，我国劳动力供求的结构性矛盾及老龄化加速导致劳动力成本进入上升通道，各地区上调工资标准的频率及幅度逐渐增大，我国制造业的劳动力成本优势正逐渐消失。未来随着公司规模的进一步扩大，公司存在劳动力成本上升风险。

**应对措施:**

近年来公司业务能力不断提升，盈利能力逐步提高，经营活动产生的现金流量稳定，可以承担公司员工的正常开支。另外，随着公司新三板挂牌融资能

力的提升，公司将进一步发展壮大，有能力应对劳动力成本上升的风险。

### （十三）客户流失风险

2015年3月之前，公司控股股东和实际控制人为王倪明，同时王倪明为北京高科的股东，报告期内，北京高科为公司的重要客户，2013年、2014年和2015年1-3月交易金额占销售收入的比例分别为75.65%、6.59%、35.97%，公司和北京高科的交易价格公允，而且王倪明在公司退出后至今，北京高科依然和公司进行深度业务合作，但存在未来不再合作的风险。

#### 应对措施：

公司和北京高科的交易价格公允，而且王倪明在公司退出后至今，北京高科依然和公司进行深度业务合作，且随着公司自身业务实力的提升，新客户开拓能力不断增强。

### （十四）重大客户依赖风险

报告期内，江苏高科与北京高科关联交易比例较大，在业务和技术上一定程度的依赖北京高科。虽然北京高科的实际控制人王倪明和江苏高科的何志刚是同学关系，但如果北京高科不再支持江苏高科的发展，会对江苏高科的业务造成一定的冲击，进而影响公司的盈利能力。未来，江苏高科通过不断地提高自身业务的完整性和竞争力，会逐渐淡化北京高科的支持作用。

#### 应对措施：

报告期内，江苏高科与北京高科关联交易比例较大，主要是公司发展初期的模式决定的。未来，江苏高科通过不断地提高自身业务的完整性和竞争力，会逐渐淡化北京高科的支持作用。

### （十五）规模风险

2014年江苏高科的营业收入为4,709.33万元，属于智能仓储行业的中型企业，企业规模与相关行业的大型上市公司存在差距。如果上述企业利用自身的规模优势，压低产品价格挤占市场空间，江苏高科的经营会面临一定程度的困难。未来，随着募集资金的投入和公司的快速发展，公司的规模会大幅提升，抗风险能力会

进一步加强。

**应对措施：**

公司虽然目前规模不大，但通过本次新三板挂牌并募集资金公司规模会大幅提升。同时，目前国家政策对行业发展有利，公司将抓住时机加快发展。

#### (十六) 报告期内实际控制人变动风险

自公司设立至 2015 年 3 月 24 日，王倪明先生持有公司 2,150 万股，占公司总股份的 43%，为公司的控股股东和实际控制人。同时，王倪明和何志刚持有北京高科股份。由于北京高科与公司经营同类业务，所以与公司存在同业竞争。为解决此问题，何志刚已于 2014 年 11 月 16 日将所持全部北京高科的股份转让给王倪明，王倪明已于 2015 年 3 月 25 日将所持全部江苏高科的股份转让给何志刚，从而消除同业竞争情况。

虽然本次实际控制人变更后公司股权清晰，不存在潜在的股权纠纷；公司管理团队持续稳定，未发生重大变更，公司核心管理团队成员经验丰富，在公司任职多年，抱有共同的理想，在可预见的未来没有变化的迹象。在国家政策持续支持下，经过管理团队共同努力，公司业务目前已逐步进入上升通道，管理团队稳定性强，实际控制人经营公司的持续性不存在风险；公司在其实际控制人变更前后，业务的发展方向、业务具体内容均保持了很好的一致性，未发生不利变化。实际控制人的变更，未对公司业务的发展方向、业务具体内容产生不利影响；公司实际经营控制权、股权控制权的改变，并没有影响公司客户合作关系；公司继续沿着既定的发展规划和路线发展业务，公司业务发展稳定且收入利润上升幅度较大。

虽然目前来看，公司的实际控制人变更并未对公司的发展产生不利影响，但在未来较长的时间内可能会出现公司以前的发展战略发生变化从而影响公司经营情况。

**应对措施：**公司的实际控制人虽然变更，但管理层基本未，公司以前的战略发展和公司定位均由管理层统一制定，不是实际控制人单独决定，公司未来会增加管理层对战略制定的参与，使公司的发展战略制定更为合理，更能促进

公司的发展。

## 十二、公司未来两年内的发展计划

### (一) 未来两年内的发展计划

未来两年，公司依托现有组织架构，利用即将建设的自动化物流系统工程营运中心拓展业务领域；利用即将建设的技术研发中心研发前瞻性技术及新产品测试，进行物联网技术应用研究、自动化控制系统等的研发，加强在自动化物流系统服务领域的技术领先优势，进一步提升“江苏高科”行业知名度。

### (二) 公司发展战略

依托目前在自动化物流系统规划设计、系统集成、物流软件开发、自动控制系统的开发与实施等方面的技术积累，致力于物流技术领域的规划、集成、自动控制、物流管理信息化等技术创新，努力为客户物流效率和物流管理水平的提升、物流成本的降低等方面创造价值，并成为自动化物流行业的领军者和标准制定者。

### (三) 未来二年发展规划

#### 1、整体经营目标

未来两年，公司将以上市为契机，在不断提高现有业务经营管理水平的同时，精心实施募集资金投资项目，通过开拓市场、引进人才、研发前瞻性技术、完善组织结构和提高管理效率等手段，保持公司产品及服务的领先优势，确保公司持续、快速、健康发展，提升公司价值，实现投资者利益最大化。

#### 2、具体业务发展规划

##### (1) 技术创新计划

自公司成立以来就将技术创新视为发展的核心动力，始终专注于自动化物流系统相关技术的研发，并将最先进的技术应用于为客户提供的自动化物流系统整体解决方案，满足客户的需求。公司将通过以下措施，实现技术创新计划：

###### ①软件研发创新计划

公司将紧密联系市场，与客户共同分享国际上先进的物流管理理念并提供符合中国国情、行业特性及客户个性需求的解决方案和具有国际竞争力的物流管理综合平台。坚持“大集成”、“平台+应用”的技术路线，以构建集成整合平台为支撑，开发信息资源为重点，深化应用体系为主要内容，强化管理为关注焦点，广泛应用物联网、定位技术、云计算等新技术，打造“一体化、智能化、移动化、泛在化”的供应链管控平台。

## ②技术研发创新计划

公司积极跟踪国际物流自动化系统的最新技术，做好技术、理念、方法的引进和消化，并结合国内的基础条件及特点进行深化和创新。重点关注国际先进的物流管理模式以及配套的机电技术与新技术、新设备的应用研究，深化目标行业的工艺和管理方法的研究，提高规划设计水平，扩展业务领域。公司将致力于自动控制技术的研究与应用，更好的应用已经研发的输送系统模块化程序、接口模块化程序和监控模块化程序，并进一步丰富标准模块以及缩短二次开发时间和调试标准化设置工作。

## （2）市场开发计划

公司将继续巩固现有业务领域领先的地位，利用公司技术和经验，大力拓展乳业原辅料、乳业流通领域以及乳业之外的酒业、药业、交通、电力、商业连锁、航空、石油化工等领域的物流业务。公司将通过以下措施，实现公司的市场开发计划：

①利用本次募集资金建设自动化物流系统工程运营中心，引进人才，扩大产能，满足市场开发后的业务需求。

②加大对市场营销的投入，建立区域销售和技术服务中心。公司已在北京、苏州、成都等城市建立了区域销售和技术服务中心，还计划在其他重点城市建立区域销售和技术服务中心，形成覆盖全国大部分地区的营销网络和技术服务体系，快速扩大区域市场份额。

③公司将建立售后信息化管理平台，并通过区域销售和技术服务中心及信息化管理平台一体化，能够快速响应客户售后运行维护需求，提高售后运行维护服

务的能力，及时发现和挖掘客户新的需求，实现持续销售。

### （3）品牌建设计划

未来两年，公司将进一步加大“江苏高科”品牌的建设力度，大力提升“江苏高科”品牌在国内外市场的影响。通过品牌效应使公司在竞争中实现附加值的快速增长，不断赢得客户的青睐和信任。

### （4）人力资源计划

公司将人才战略贯彻到技术、销售、管理等各个层面，不断优化人员素质结构；做好人力资源的战略规划，多渠道引进人才；继续加大队伍建设，并持续加强对员工的培养力度；完善各专业线的科学实用的任职资格体系、薪酬体系和激励机制。

### （5）提高管理水平计划

公司经过两年发展，形成比较完善的、适合公司业务发展的管理体系；为满足公司业务规模扩大和业务结构多层次的需要，公司将建立和完善满足业务需求、保障股东利益和员工利益、高效运作的管理体系。公司将进一步完善现代企业制度，规范经营运作，充分发挥股东大会、董事会、监事会及高级管理人员之间的分权与制衡体系的职能作用；完善组织机构体制和内部监督机制，自觉接受外部监督，维护全体股东合法权益；继续完善组织管理体系和健全组织功能，使公司更加高效地运行。

## 第五节 有关声明

### 一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签名：



何志刚



谢明



黄裕锋



余乃义



符蓉

全体监事签名：



谢合芳



苟忠波



张春江

全体高级管理人员签字：



何志刚



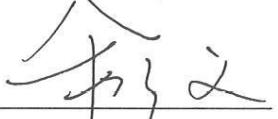
杨宝春



谢明



李锦余



余乃义

江苏高科物流科技股份有限公司(盖章)



2015年8月14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。

项目负责人签字:

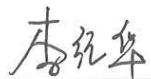
  
汪家胜

项目小组人员签字:

  
李珍

  
孙栋

  
陆丹君

  
李纪华

法定代表人签字:

  
王常青



### 三、申请挂牌公司律师声明

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

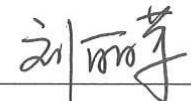
律师事务所负责人签名：

  
詹昊

经办律师签名：

  
郑曦林

郑曦林

  
刘丽荣

北京安杰律师事务所（公章）



#### 四、出具申请挂牌审计报告会计师事务所声明

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

会计师事务所负责人签名：

孙勇



经办注册会计师签名：

赵蓉



吴志成



众华会计师事务所(特殊普通合伙)(公章)



2015年8月14日

## 第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国中小企业股份转让系统有限责任公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件
- 六、其他与公开转让有关的重要文件。