

# 广州超音速自动化科技股份有限公司

## 公开转让说明书

### 推荐主办券商



二〇一五年九月

## 声明

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

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

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

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

# 重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

## （一）偿债风险

公司报告期内为提升核心竞争力，加大研发支出及各项日常运营支出，导致公司的负债增长较快，负债规模较大。2013年12月31日、2014年12月31日及2015年3月31日公司资产负债率分别为73.10%，79.81%和61.07%，流动比率分别为1.30，1.18和1.55，速动比率分别为1.01，0.77和1.06。公司的资产负债率偏高，流动比率和速动比率偏低，存在一定的偿债风险。

## （二）税收优惠变动风险

公司于2013年7月2日经广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局批准成为高新技术企业，高新证书编号为GR201344000248，有效期三年，2013年至2015年适用企业所得税税率为15%。

根据《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发[2011]4号）的有关精神以及财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]第100号）规定：增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退。本公司软件销售收入享有增值税即征即退优惠。

如果本公司从事的生产销售不再享受国家的上述优惠政策，将影响公司未来年度的盈利能力。

## （三）客户集中的风险

报告期内，公司销售较为集中，2015年1-3月、2014年度、2013年度对

前五名客户的销售占比分别为 90.75%，79.54%及 62.93%。各年前五大客户基本稳定，对昶联金属材料应用制品（广州）有限公司、珠海市运泰利自动化设备有限公司销售连续两年占比超过 15%以上，主要客户销售占比较高。如果来自主要客户的收入下降，则会严重影响公司盈利水平。

#### （四）报告期内经营活动现金流累计为负

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-3 月公司经营活动产生的现金流量净额分别为-328,954.56 元、-618,587.20 元、79,417.09 元，报告期内公司经营活动现金流量净额累计为-868,124.67 元。同时，由于报告期内公司存货、经营性应收项目以及经营性应付项目大额变动的的影响，导致公司报告期经营活动现金流量与净利润不匹配。公司报告期内经营活动现金流累计为负，此情形可能还将持续下去，导致无法满足公司营运现金需求，对公司流动性产生一定影响。

#### （五）实际控制人控制不当风险

公司实际控制人为张俊峰、赵大兵二人，二人直接与间接合并持有公司的 63.45%股份。张俊峰担任公司董事长、总经理，赵大兵担任公司董事、财务总监、董事会秘书。虽然公司已依据《公司法》、《证券法》等法律法规和规范性文件的要求，建立了比较完善的法人治理结构，制定了包括股东大会议事规则在内的“三会”议事规则、关联交易决策制度等在内的各项制度，但仍存在着张俊峰与赵大兵利用控制地位，通过行使表决权或运用其他直接或间接方式对公司的经营、重要人事任免等进行控制，进而给公司的生产经营带来损失的可能。公司存在控股股东及实际控制人不当控制的风险。

#### （六）公司治理不当风险

公司于 2015 年 4 月股改设立，根据《公司法》《公司章程》设立了股东大会、董事会、监事会，并结合自身业务特点和内部控制要求设置内部机构。但

股份公司成立时间不长，公司董事、监事及高级管理人员的公司治理法律意识尚需不断增强，公司现行治理结构和内部控制体系的良好运行尚需在实践中证明和完善；且随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，人员不断增加，对公司治理也会提出更高的要求。因此，股份公司初期可能存在治理风险。

## （七）公司新技术和新产品开发的风险

公司目前正在进行工业自动化标准化设备的研发，工业自动化设备是精密的生产设备仪器，其研发、生产及应用都需要丰富的技术和经验积累。技术的积累和新产品的研发成果转换成功与否直接关系到公司的市场竞争力和品牌影响力，如若公司无法保证强有力的研发资金、人力资本支持，将无法保证新技术、新产品在行业内的领先地位，公司的发展与市场竞争力将会受到影响，产生新技术和新产品开发导致的风险。

## 释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、超音速、超音速股份	指	广州超音速自动化科技股份有限公司
有限公司、超音速有限	指	公司前身“广州超音速自动化科技有限公司”
超音速公司	指	包括公司及公司前身“广州超音速自动化科技有限公司”的统称
无双自动化	指	广州无双自动化科技有限公司
超音速国际	指	超音速国际贸易（香港）有限公司
饰美尚	指	珠海饰美尚贸易有限公司
股东会	指	广州超音速自动化科技有限公司股东会
股东大会	指	广州超音速自动化科技股份有限公司股东大会
董事会	指	广州超音速自动化科技股份有限公司董事会
监事会	指	广州超音速自动化科技股份有限公司监事会
广州证券、主办券商	指	广州证券股份有限公司
律师事务所	指	国信信扬律师事务所
会计师事务所	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
评估机构	指	广东中广信资产评估有限公司
挂牌	指	公司在全国中小企业股份转让系统挂牌进行公开转让
元、万元	指	人民币元、人民币万元
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司

全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
报告期	指	2013年1月1日至2015年3月31日
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
光速投资（有限合伙）、持股平台	指	广州光速投资咨询合伙企业（有限合伙）
运泰利	指	珠海市运泰利自动化设备有限公司
华冠电子	指	珠海华冠电子科技有限公司
昶联金属	指	昶联金属材料应用制品（广州）有限公司
工业自动化	指	工业自动化是机器设备或生产过程在不需人工直接干预的情况下，按预期的目标实现测量、操纵等信息处理和过程控制的统称。
传感器	指	一种检测装置，能感受到被测量的信息，并能将感受到的信息，按一定规律变换成为电信号或其他所需形式的信息输出，以满足信息的传输、处理、存储、显示、记录和控制等要求。
PLC	指	可编程逻辑控制器，它采用一类可编程的存储器，用于其内部存储程序，执行逻辑运算、顺序控制、定时、计数与算术操作等面向用户的指令，并通过数字或模拟式输入/输出控制各种类型的机械或生产过程。
PCB	指	印制线路板，是电子工业的重要部件之一。其作用在于集成电路等电子元器件之间的电气互联。
FPC	指	柔性印刷电路板，是以聚酰亚胺或聚酯薄膜为基材制成的一种具有高度可靠性，绝佳的可挠性印刷电路。具有配线密度高、重量轻、厚度薄的特点。主要使用在手机、笔记本电脑、数码相机等很多产品。
CCD	指	电荷耦合元件，是一种半导体器件，能够把光学影像转化为数字信号。CCD的作用就像胶片一样，但它是把光信号转换成电荷信号。CCD上有许多排列整齐的光电二极管，能感应光线，并将光信号转变成电信号，经外部采样放大及模数转换电路转换成数字图像信号。
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
科技部	指	中华人民共和国科学技术部

**特别说明：**本公开转让说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，系小数点四舍五入所致。无特别说明的情况下，币种默认为人民币。

## 目录

<b>重大事项提示</b> .....	2
(一) 偿债风险 .....	2
(二) 税收优惠变动风险 .....	2
(三) 客户集中的风险 .....	2
(四) 报告期内经营活动现金流累计为负 .....	3
(五) 实际控制人控制不当风险 .....	3
(六) 公司治理不当风险 .....	3
(七) 公司新技术和新产品开发的风险 .....	4
<b>释义</b> .....	5
<b>目录</b> .....	7
<b>第一章基本情况</b> .....	10
一、公司基本情况 .....	10
二、股票挂牌情况 .....	11
三、公司股权结构图 .....	14
四、控股股东和实际控制人 .....	14
五、股东情况 .....	16
六、公司股本形成及变化 .....	19
七、子公司基本情况 .....	29
八、公司重大资产重组情况 .....	29
九、董事、监事、高级管理人员情况 .....	29
十、主要会计数据和财务数据 .....	31
十一、公司本次挂牌相关机构 .....	33
<b>第二章公司业务</b> .....	35
一、主营业务、主要产品及用途 .....	35
二、主要产品和服务的流程及方式 .....	39
三、与公司业务相关的关键资源要素 .....	47

四、业务情况 .....	60
五、商业模式 .....	67
六、公司所处行业基本情况 .....	72
<b>第三章公司治理 .....</b>	<b>95</b>
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	95
二、公司治理机制的建立和执行情况 .....	96
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年的违法违规及受处罚情况.....	100
四、公司独立性 .....	102
五、同业竞争情况 .....	105
六、公司资金占用、对外担保、委托理财、关联交易与重大投资等情况以及公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排 .....	107
七、公司董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	111
八、公司董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况及原因.....	116
<b>第四章公司财务 .....</b>	<b>117</b>
一、最近两年一期的审计意见及主要的财务报表.....	117
二、财务报表编制基础、合并报表范围及变化情况.....	131
三、公司主要会计政策和会计估计 .....	131
四、会计政策、会计估计变更及前期差错变更.....	139
五、最新两年一期主要财务指标 .....	140
六、报告期利润形成的有关情况 .....	148
七、公司报告期主要资产情况 .....	156
八、公司报告期主要负债情况 .....	170
九、公司报告期股东权益情况 .....	176
十、关联方及关联方交易 .....	177
十一、重大担保、诉讼、其他或有事项或重大期后事项.....	183
十二、公司资产评估情况（整体变更评估） .....	184
十三、股利分配政策和报告期内的分配情况.....	185
十四、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	186

十五、对可能影响公司持续经营的风险因素进行自我评估.....	186
十六、公司经营计划 .....	189
<b>第五章员工股权激励计划 .....</b>	<b>192</b>
一、实施本计划的目的与原则 .....	192
二、本计划的管理机构 .....	193
三、激励对象的确定依据和范围 .....	193
四、本计划的具体内容 .....	194
五、激励对象认购、解锁、回购及变现的程序.....	199
六、公司、激励对象的权利义务 .....	201
七、持股平台的合伙企业份额架构及运作管理.....	202
八、公司、激励对象发生异动的处理 .....	205
九、附则 .....	207
十、激励对象人员名单 .....	207
十一、员工股权激励是否应当适用股份支付.....	208
十二、员工股权激励对象变动情况 .....	208
<b>第六章有关声明 .....</b>	<b>209</b>
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明.....	209
二、主办券商声明 .....	210
三、律师事务所声明 .....	211
四、会计师声明 .....	212
五、评估师声明 .....	213
<b>第七章附件 .....</b>	<b>214</b>
一、主办券商推荐报告 .....	214
二、财务报表及审计报告 .....	214
三、法律意见书 .....	214
四、公司章程 .....	214
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	214
六、其他与公开转让有关的重要文件 .....	214

# 第一章基本情况

## 一、公司基本情况

公司名称：广州超音速自动化科技股份有限公司

注册资本：548.95 万元

法定代表人：张俊峰

有限公司成立日期：2010 年 7 月 2 日

股份公司成立日期：2015 年 4 月 15 日

注册号：440106000267530

组织机构代码：55836022-4

住所：广州市番禺区石碁镇金山村华创动漫产业园 B10 栋

所属行业：参照中国证监会《上市公司行业分类指引》，公司属于“C35 专用设备制造业”；根据全国股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所从事行业归属为“C35 专用设备制造业”。

经营范围：研究和试验发展。具体经营项目：电子、通信与自动控制技术研究、开发；软件开发；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；数据处理和存储服务；能源技术研究、技术开发服务；网络技术的研究、开发；计算机技术开发、技术服务；软件测试服务；工业设计服务；机电设备安装工程专业承包；机械工程设计服务；电子工程设计服务；通信工程设计服务；机械技术开发服务；机械技术咨询、交流服务；机械技术转让服务；信息电子技术服务；电力电子技术服务；电气设备批发；计算机批发；计算机零配件批发；软件批发；办公设备耗材批发；通用机械设备销售；电气机械设备销售；仪器仪表批发；电子元器件批发；电子产品批发；贸易代理；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；计算机零售；计算机零配件零售；软件零售；电子元器件零售；电子产品零售；通用机械设备零售；机械配件零售；商品零售贸易（许可审批类商品除外）；机械零部件加工；连续搬运设备制造；立体（高架）仓库存储系统及搬运设备制造；灌装码垛系统搬运设备制造；包装专用设备制造；食品、

酒、饮料及茶生产专用设备制造；烟草生产专用设备制造；印刷专用设备制造；制药专用设备制造；纺织专用设备制造；皮革、毛皮及其制品加工专用设备制造；电工机械专用设备制造；电子工业专用设备制造；工业机器人制造；具有独立功能专用机械制造。

主营业务：以机器视觉系统为核心的工业自动化设备的研发、生产、销售以及相关技术支持服务，致力于为下游制造业客户提供工业自动化与智能化的产品和整体解决方案。

公司主要产品：一键式测量仪、检测自动化系统、非标工业自动化设备、机器视觉系统、电子产品自动组装设备、柔性电路板自动贴合设备（8月即将推出）。

公司私募资金备案情况：公司不属于私募投资基金管理人或私募投资基金。

电话：020-23883318

传真：020-62351515

公司网址：www.gzsonic.com

信息披露负责人：赵大兵

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票代码、股票简称、挂牌日期

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：**5,489,500股**

挂牌日期：年月日

股票挂牌转让方式：**协议转让**

### （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股本总额为**5,489,500股**。

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员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。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”

**“挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。”**

根据《员工股权激励计划》与持股平台《合伙协议》的约定及各自签订的承诺函，通过持股平台间接持有公司股份的激励对象应遵守自认购日起24个月的锁定期，锁定期内，激励对象认购的持股平台出资额及间接持有的公司股份应予锁定，激励对象无权亦不得对外转让予任何第三人（除非经普通合伙人书面同意），无权亦不得指示普通合伙人出售其通过持股平台持有的公司股票。激励对象可在各自锁定期届满及未来36个月内分4期解锁，具体解锁安排如下：

解锁日	解锁时间	可解锁数量占激励对象获授数量比例
第一期解锁日	自锁定期届满之日后的首个交易日	25%
第二期解锁日	自锁定期届满之日起12个月后的首个交易日	25%
第三期解锁日	自锁定期届满之日起24个月后的首个交易日	25%
第四期解锁日	自锁定期届满之日起36个月后的首个交易日	25%

根据持股平台《合伙协议》的规定与吴文强签署的承诺函，通过持股平台间接持有公司股份的外部股东吴文强自愿遵守自认购日起24个月的锁定期，锁定期内，其认购的持股平台出资额及间接持有的公司股份应予锁定，其无权亦不得对外转让予任何第三人（除非经普通合伙人书面同意），无权亦不得指示普通合伙人出售其通过持股平台持有的公司股票。吴文强可在锁定期届满及未

来36个月内分4期解锁，具体解锁安排如下：

解锁日	解锁时间	可解锁数量占激励对象获授数量比例
第一期解锁日	自锁定期届满之日后的首个交易日	25%
第二期解锁日	自锁定期届满之日起12个月后的首个交易日	25%
第三期解锁日	自锁定期届满之日起24个月后的首个交易日	25%
第四期解锁日	自锁定期届满之日起36个月后的首个交易日	25%

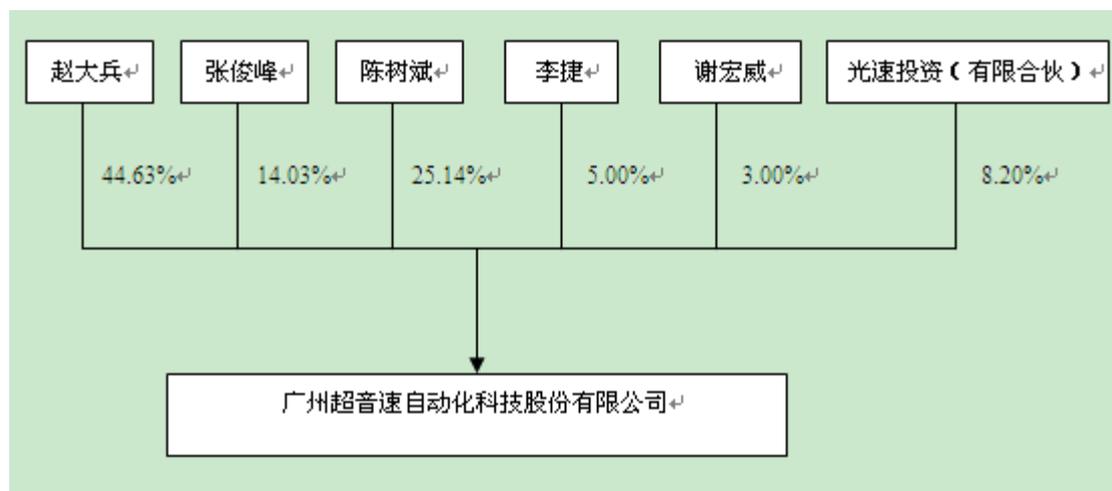
除上述股份锁定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

截止本说明书签署日，公司全体股东所持股份均无冻结、质押或其他转让限制情况。挂牌日，公司股东所持股份限售情况如下表所示：

单位：股

序号	股东名称	挂牌前持股数量	限售股份数量	可转让股份数量	限售原因	
1	张俊峰	770,000	770,000	0	张俊峰为控股股东、实际控制人，股份公司成立未满一年。	
2	赵大兵	2,450,000	2,450,000	0	赵大兵为控股股东、实际控制人，股份公司成立未满一年。	
3	陈树斌	1,380,000	1,380,000	0	陈树斌所持股票是挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人转让的，股份公司成立未满一年。	
4	李捷	274,500	250,000	24,500	股份公司成立未满一年，李捷所持的250,000股发起人股份是挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人转让的，其余是认缴股份公司增资取得的。	
5	谢宏威	165,000	150,000	15,000	股份公司成立未满一年，谢宏威所持的150,000股发起人股份是挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人转让的，其余是认缴股份公司增资取得的。	
6	光速投资	450,000	198,300	132,200	66,100	实际控制人张俊峰间接持有198,300股股票，挂牌日其中三分之一股票可解除转让限制。
			167,000	167,000	0	员工股权激励对象与外部投资者自愿锁定。
			84,700	56,466	28,234	外部投资者间接持有84,700股股票，是挂牌前十二个月以内实际控制人间接持有的股票转让的。
合计		5,489,500	5,355,666	133,834	—	

### 三、公司股权结构图



### 四、控股股东和实际控制人

#### (一) 控股股东和实际控制人基本情况

公司控股股东、实际控制人为张俊峰、赵大兵二人。张俊峰与赵大兵为夫妻关系，赵大兵为公司的第一大股东，持有公司 44.63% 的股份，担任公司董事、财务总监、董事会秘书，张俊峰持有公司 14.03% 的股份，并担任公司董事长、总经理，二人共直接持有公司的 58.66% 股份；同时，张俊峰通过持股平台光速投资（有限合伙）间接持有公司的 3.61% 股份。张俊峰与赵大兵二人直接与间接合并持有公司的 62.27% 股份，二人持有的股份表决权可对公司股东大会决议事项产生重大影响。因此，张俊峰和赵大兵为公司的共同实际控制人。

张俊峰，男，1976 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，郑州大学国际贸易专业肄业，后修中山大学岭南学院工商管理 EMBA 课程。2007 年 12 月至 2009 年 11 月，就职于深圳中智经济技术合作有限公司；2009 年 12 月至 2011 年 7 月，就职于中智上海经济技术合作公司。2011 年 9 月至 2013 年 3 月就职于无双自动化，任销售总监一职；2013 年 5 月至今工作于超音速公司，曾任销售总监，现任公司董事长、总经理。

赵大兵，女，1978 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于河南省平顶山市理工学校工商管理专业，中专学历。2000 年 2 月至 2005 年 9 月，工作于裕美国际实业有限公司，担任计划部经理；2005 年 10 月至 2010 年 5 月，工作于联泰国际集团（东莞分部），担任运营部经理；2010 年 7 月至今，工作于超音速公司。现任公司董事、财务总监、董事会秘书。

## （二）控股股东和实际控制人最近两年内的变动情况

### 1、2013 年 1 月 1 日起至 2014 年 12 月 28 日前期间的情况

自公司 2013 年 1 月 1 日起至 2014 年 12 月 28 日期间，工商登记凡庆银持有公司的 51% 股权，任公司执行董事兼经理。赵大兵持有公司的 49% 股权，任公司监事。但实际上，凡庆银是代张俊峰持有公司的 51% 股权，并依张俊峰授权代行执行董事、经理与法定代表人职务。公司真实股东是张俊峰、赵大兵夫妻二人。

### 2、2014 年 12 月 28 日至今的情况

2014 年 12 月 28 日，张俊峰与凡庆银协商同意解除股权代持关系，并同意引入新股东陈树斌、李捷、谢宏威三人，遂同意由公司股东会决议凡庆银将所持公司 51% 股权分别转让给张俊峰、陈树斌、李捷、谢宏威，免去凡庆银的执行董事、经理职务，选举张俊峰担任执行董事、经理。本次股权转让于 2015 年 1 月 30 日完成工商变更登记手续。股权转让后，凡庆银不再登记为公司股东，不再代张俊峰行使公司职务；公司股东为赵大兵、张俊峰、陈树斌、李捷与谢宏威五人，赵大兵持有公司的 49.00% 股权，张俊峰持有公司的 15.40% 股权，陈树斌持有公司的 27.60% 股权，李捷持有公司的 5.00% 股权，谢宏威持有公司的 3.00% 股权；张俊峰任公司执行董事、经理，赵大兵任监事。张俊峰、赵大兵夫妻二人合并持有公司的 64.40% 股权。

2015 年 4 月 1 日公司股改。股改完成后，赵大兵持有公司的 49.00% 股份，张俊峰持有公司的 15.40% 股份，陈树斌持有公司的 27.60% 股份，李捷持有公司的 5.00% 股份，谢宏威持有公司的 3.00% 股份；张俊峰任公司董事长、总经理，赵大兵任董事、财务总监、董事会秘书，陈树斌任副董事长、副总经理，李捷任监事会主席。张俊峰、赵大兵夫妻二人合并持有公司的 64.40% 股份。

2015年5月31日，公司股东大会决议新增股本489,500股（即新增注册资本489,500元），每股认购价格5元。其中，由原股东李捷认购新增股本24,500股，认购金额为122,500元。由原股东谢宏威认购新增股本15,000股，认购金额为75,000元。由新股东光速投资（有限合伙）认购新增股本450,000股，认购金额为225万元。本次增资完成后，公司已发行股本总额为5,489,500股，每股1元，其中，赵大兵持有公司的44.63%股份，张俊峰持有公司的14.03%股份，陈树斌持有公司的25.14%股份，李捷持有公司的5.00%股份，谢宏威持有公司的3.00%股份，光速投资（有限合伙）持有公司的8.20%股份。张俊峰、赵大兵二人共直接持有公司的58.66%股份，张俊峰通过持股平台光速投资（有限合伙）间接持有公司的3.61%股份。张俊峰与赵大兵二人直接与间接合并持有公司的62.27%股份。

因此，最近二年内，张俊峰、赵大兵夫妻二人是公司共同实际控制人，公司实际控制人没有发生变动。

## 五、股东情况

### （一）股东持股情况

序号	股东姓名/名称	股份数（股）	持股比例（%）	股东性质	股份质押情况
1	赵大兵	2,450,000	44.63	自然人	无
2	张俊峰	770,000	14.03	自然人	无
3	陈树斌	1,380,000	25.14	自然人	无
4	李捷	274,500	5.00	自然人	无
5	谢宏威	165,000	3.00	自然人	无
6	光速投资（有限合伙）	450,000	8.20	合伙企业	无
	总计	5,489,500	100		

截止本说明书签署日，公司股东直接或间接持有的股份不存在质押或其他权利争议的情况。

光速投资的基本情况如下：

#### 1、光速投资设立情况

光速投资是为了有效实施超音速股份的员工股权激励计划与吸引外部投资者而设立的。光速投资成立于2015年6月3日，出资额为225万元。

成立时光速投资的合伙人姓名、认缴出资额、实缴出资额以及相应比例如下：

单位：人民币万元

序号	姓名	认缴出资额	实缴出资额	财产份额比例 (%)
1	张俊峰	131.5	131.5	58.444
2	田洪金	10	10	4.444
3	罗国和	10	10	4.444
4	陈炯标	10	10	4.444
5	余经豪	10	10	4.444
6	黄国军	2	2	0.889
7	徐水平	3	3	1.333
8	叶长春	10	10	4.444
9	赵兵锁	10	10	4.444
10	刘常波	10	10	4.444
11	王明治	1.5	1.5	0.667
12	蔺亮	1.5	1.5	0.667
13	张峻华	1.5	1.5	0.667
14	王宇	1.5	1.5	0.667
15	陈佳雄	1.5	1.5	0.667
16	郑龙栋	1	1	0.444
17	吴文强	10	10	4.444
合计		225	225	100

注：上表中财产份额总和不是100%是由四舍五入导致的。

## 2、光速投资合伙人变更情况

2015年8月期间，光速投资发生合伙人转让合伙企业财产份额的情况。其中，因原股权激励对象刘常波主动辞职，按合伙协议、股权激励计划的规定，刘常波所持光速投资的财产份额由张俊峰按原价回购。同时，张俊峰向魏立芳、邓燕勤、岳卓林、易思、黄婉儿、朱晨曦、汪华、盛青红、许志鸿、欧彦明、黄勇等11名新入伙的有限合伙人转让财产份额。

本次财产份额转让完成后，合伙人姓名、认缴出资额、实缴出资额以及相应比例如下：

单位：人民币万元

序号	姓名	认缴出资额	实缴出资额	财产份额比例 (%)
1	张俊峰	99.15	99.15	44.067
2	田洪金	10	10	4.444
3	罗国和	10	10	4.444
4	陈炯标	10	10	4.444
5	余经豪	10	10	4.444
6	黄国军	2	2	0.889
7	徐水平	3	3	1.333
8	叶长春	10	10	4.444
9	赵兵锁	10	10	4.444
10	王明治	1.5	1.5	0.667
11	蔺亮	1.5	1.5	0.667
12	张峻华	1.5	1.5	0.667
13	王宇	1.5	1.5	0.667
14	陈佳雄	1.5	1.5	0.667
15	郑龙栋	1	1	0.444
16	吴文强	10	10	4.444
17	魏立芳	5	5	2.222
18	邓燕勤	2.55	2.55	1.133
19	岳卓林	7.65	7.65	3.399
20	易思	2.55	2.55	1.133
21	黄婉儿	2.55	2.55	1.133
22	朱晨曦	2.55	2.55	1.133
23	汪华	5	5	2.222
24	盛青红	2.5	2.5	1.111
25	许志鸿	10	10	4.444
26	欧彦明	0.5	0.5	0.222
27	黄勇	1.5	1.5	0.667
合计		225	225	100

注：上表中财产份额总和不是 100%是由四舍五入导致的。

光速投资的现有合伙人中，张俊峰是唯一普通合伙人，任执行事务合伙人，占光速投资 44.067%的份额。张俊峰是超音速股份的实际控制人之一。

田洪金、罗国和、陈炯标、余经豪、黄国军、徐水平、叶长春、赵兵锁、王明治、蔺亮、张峻华、王宇、陈佳雄、郑龙栋等 14 人是光速投资的有限合伙人，合计占光速投资 32.667%的份额。该 14 名有限合伙人是超音速股份的核心员工，属于超音速股份的员工股权激励对象，其中田洪金、黄国军是超音速股份的董事，徐水平、赵兵锁是超音速股份的监事。

吴文强、魏立芳、邓燕勤、岳卓林、易思、黄婉儿、朱晨曦、汪华、周爱明、盛青红、许志鸿、欧彦明、黄勇等 12 人是光速投资的有限合伙人，合计占光速投资 23.267% 的份额。该 12 名有限合伙人均不是超音速股份的员工，属于超音速股份的外部投资者。其中，吴文强是广州大学机械与电气工程学院机械系的教师，不属于国家公务员，不是中国共产党员，未担任广州大学校级党员领导干部、党政领导班子成员，没有担任行政职务。吴文强与魏立芳等 12 名有限合伙人均不存在或曾经存在法律法规、任职单位规定不得担任合伙人的情形或者不满足法律法规规定的合伙人资格条件等主体资格瑕疵问题。

## （二）股东之间关联关系

张俊峰与赵大兵是夫妻关系；张俊峰是光速投资（有限合伙）的执行事务合伙人，占光速投资（有限合伙）出资额的 44.067%。此外其他股东之间无关联关系。

## （三）股东私募基金备案的说明

经核查公司股东张俊峰、赵大兵、陈树斌、李捷、谢宏威的身份证、个人简历，并与其访谈，核查公司股东光速投资业（有限合伙）的营业执照、业务，公司股东张俊峰、赵大兵、陈树斌、李捷、谢宏威与光速投资（有限合伙）均不属于私募投资基金管理人或私募投资基金。

# 六、公司股本形成及变化

## （一）有限公司设立

公司前身系广州超音速自动化科技有限公司，成立于 2010 年 7 月 2 日，由赵大兵与凡庆银共同投资，经广州市工商行政管理局天河分局登记注册设立，《企业法人营业执照》注册号为 440106000267530。设立时，公司法定代表人为凡庆银，住所为“广州市天河区燕岭路 93 号 1104A1 房”，经营范围为“自动化设备的研究；自动化系统设计、开发、技术咨询；仪器仪表、五金、机电

设备、电子元器件、测量仪器、视觉系统、显微镜、电线电缆、普通机械、环保设备的技术咨询；安全防范产品的开发、技术咨询；批发和零售贸易（国家专营专控商品除外）”。

设立时公司注册资本为 50 万元。其中，凡庆银认缴出资 30 万元，赵大兵认缴出资 20 万元。

经广州华之星会计师事务所验证并出具华验字[2010]第 06281 号《验资报告》，截至 2010 年 6 月 25 日止，公司已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计 50 万元整，出资方式均为货币。有限公司的出资情况如下：

股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
凡庆银	货币	30	60
赵大兵	货币	20	40
合并	货币	50	100

凡庆银、赵大兵均是中国公民，无境外居留权，在中国有住所，具有民事行为能力与完全民事行为能力，具备做公司股东的主体资格。

凡庆银是赵大兵的妹夫，其并非公司的真实股东，其是代张俊峰出资设立公司，并在张俊峰授权下代行执行董事、经理与法定代表人职务。凡庆银代张俊峰出资的资金来源于张俊峰。

## （二）第一次增资（注册资本由 50 万元增至 150 万元）

2011 年 11 月 29 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司注册资本增加 100 万元，其中凡庆银认缴新增出资 46.5 万元，赵大兵认缴新增出资 53.5 万元，出资方式均为货币。

2011 年 12 月 5 日，广州华之星会计师事务所出具华验字[2011]第 12034 号《验资报告》，验证截至 2011 年 12 月 2 日止，公司已收到各股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 100 万元，出资方式为货币。

2011 年 12 月 13 日，有限公司就上述事项在广州市工商行政管理局天河分局办理了工商变更登记手续。本次变更后，有限公司股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
凡庆银	货币	76.50	51
赵大兵	货币	73.50	49

合计	货币	150	100
----	----	-----	-----

凡庆银是代张俊峰认缴、缴纳出资，其用于缴纳出资的资金来源于张俊峰。

### (三) 公司股东股权转让（股东人数由 2 人增加至 5 人）

2014 年 12 月 28 日，张俊峰与凡庆银协商同意解除股权代持关系，并同意由张俊峰引入新股东，遂同意由公司股东会决议股东凡庆银分别向陈树斌、张俊峰、李捷和谢宏威转让所持公司的 27.6%、15.40%、5.00%、3.00% 股权。同日，前述股权转让双方签订《股权转让协议》，其中，凡庆银以 460,994.31 元的价格将所持的 27.60% 股权转让予陈树斌，以 257,221.46 元的价格将所持的 15.40% 股权转让予张俊峰，以 83,513.46 元的价格将所持的 5.00% 股权转让予李捷，以 50,108.08 元的价格将所持的 3.00% 股权转让予谢宏威。代持与股权转让各方并于合同签订当日结清股权转让价款。

2015 年 1 月 30 日，广州市工商行政管理局番禺分局准予本次股权转让的变更登记。同日，转让方凡庆银缴纳了个人所得税、印花税。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
赵大兵	货币	73.50	49.00
陈树斌	货币	41.40	27.60
张俊峰	货币	23.10	15.40
李捷	货币	7.50	5.00
谢宏威	货币	4.50	3.00
合计	货币	150.00	100

陈树斌、李捷、谢宏威均具备股东资格。具体分析如下：

陈树斌、李捷与谢宏威均是具有民事权利能力与完全民事行为能力的中国公民，在中国有住所。

陈树斌、李捷在民营企业工作，谢宏威是高校教师。陈树斌于 2014 年 12 月入职超音速有限，李捷于 2012 年 1 月入职超音速有限，被以公司股东身份引进时，陈树斌、李捷都已经是公司员工。陈树斌的前任职单位是无双自动化，李捷的前任职单位是广州特信技术网络有限公司，陈树斌、李捷与其前任职单位之间均没有竞业限制关系，前任职单位与超音速公司均没有规定陈树斌、李捷不得担任股东的情形。

陈树斌、李捷与谢宏威均不存在《公司法》、《中华人民共和国公务员法》、《中国共产党党员领导干部廉洁从政若干准则》、《关于严禁党政机关和党政干部经商、办企业的决定》（中发[1984]27号）、《中共中央办公厅、国务院办公厅关于县以上党和国家机关退（离）休干部经商办企业问题的若干规定》（中办发[1988]11号）、《关于“不准在领导干部管辖的业务范围内个人从事可能与公共利益发生冲突的经商办企业活动”的解释》（中纪发[2000]4号）、《关于省、地两级党委、政府主要领导配偶、子女个人经商办企业的具体规定（执行）》（中纪发[2001]2号）、《关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》（中组发[2013]18号）等法律、法规、规章及其他规范性文件规定不适宜担任股东的情形。

此外，谢宏威不属于教育部党组《直属高校党员领导干部廉洁自律“十不准”》、《中共中央纪委、教育部、监察部关于加强高等学校反腐倡廉建设的意见》（教监[2008]15号）、《中共教育部党组关于进一步加强直属高校党员领导干部兼职管理的通知》（教党[2011]22号）等法律法规、规范性文件的适用对象（高校党员领导干部、党政领导班子成员或高校校级党员领导干部），其投资超音速公司并未违反《公司法》、《教师法》，符合《科技部、教育部关于充分发挥高等学校科技创新作用的若干意见》第15条有关“鼓励和支持高校师生兼职创业”的规定。

谢宏威投资超音速公司已经取得任职单位广州大学机械与电气工程学院的书面确认。

因此，陈树斌、李捷、谢宏威均不存在或曾经存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题。

#### （四）第二次增资（注册资本由150万元增至350万元）

公司于2015年2月2日召开股东会，同意公司注册资本由150万元增至350万元，新增注册资本由全体股东以货币方式按出资比例认缴。

2015年2月10日，广州市工商行政管理局番禺分局准予公司本次增资的变更登记（备案）。

2015年2月11日，广州华之星会计师事务所出具华验字[2015]第02011号《验资报告》，验证截至2015年02月10日止公司已收到各股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币贰佰万元整，各股东均以货币出资。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
赵大兵	货币	171.50	49.00
陈树斌	货币	96.60	27.60
张俊峰	货币	53.90	15.40
李捷	货币	17.50	5.00
谢宏威	货币	10.50	3.00
合计	货币	350.00	100

### （五）公司整体变更为股份有限公司

2015年3月16日，公司股东会作出决议，同意以公司截止2015年2月28日经瑞华会计师事务所出具“瑞华审字[2015]44010006号”《审计报告》审计的净资产值共计人民币5,728,574.16元为基本依据，折为股份有限公司的股本共计5,000,000股（每股面值人民币1元），其余728,574.16元列入资本公积，公司整体变更为股份有限公司。

2015年3月16日，广东中广信资产评估有限公司出具“中广信评报字[2015]第138号”《评估报告书》，公司于2015年2月28日的净资产评估值为人民币613.83万元。

2015年3月17日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具“瑞华验字[2015]44010001号”《验资报告》，确认股份公司各股东出资均已到位。

2015年4月1日，召开股份公司创立大会，会议选举了董事会成员和股东代表监事，通过了《股份公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资管理制度》及《对外担保管理制度》等管理制度。

2015年4月15日，广州市工商行政管理局番禺分局核准了本次变更事项，并核发了注册号为440106000267530的《营业执照》。

整体变更后，股份公司股本结构如下：

股东名称	出资方式	股本总额（股）	持股比例（%）
------	------	---------	---------

赵大兵	货币	2,450,000	49.00
陈树斌	货币	1,380,000	27.60
张俊峰	货币	770,000	15.40
李捷	货币	250,000	5.00
谢宏威	货币	150,000	3.00
合计	货币	5,000,000	100

## （六）股份公司增加股本（公司股本由 5,000,000 股增加至 5,489,500 股）

2015 年 5 月 31 日，公司股东大会决议新增股本 489,500 股（即新增注册资本 489,500 元），每股认购价格 5 元。其中，由原股东李捷认购新增股本 24,500 股，认购金额为 122,500 元；由原股东谢宏威认购新增股本 15,000 股，认购金额为 75,000 元；由新股东光速投资（有限合伙）认购新增股本 450,000 股，认购金额为 225 万元。其他股东放弃优先认购权。

2015 年 6 月 25 日，广州市工商行政管理局核准公司该次增资的变更登记（备案）。

增资后，公司已发行股本及股本机构如下：

发起人姓名/名称	出资方式	股本总额（股）	持股比例（%）
赵大兵	货币	2,450,000	44.63
张俊峰	货币	770,000	14.03
陈树斌	货币	1,380,000	25.14
李捷	货币	274,500	5.00
谢宏威	货币	165,000	3.00
光速投资（有限合伙）	货币	450,000	8.20
合计	货币	5,489,500	100

注：以上持股比例已经四舍五入处理。

2015 年 6 月 30 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具“瑞华验字【2015】4010004 号”验资报告，验证截止 2015 年 6 月 19 日李捷、谢宏威与光速投资（有限合伙）已经缴足其认缴的新增注册资本。

## （七）有关股东主体资格的说明

超音速有限成立至今，股东先后有凡庆银（代张俊峰持股）、赵大兵、张俊峰、陈树斌、李捷、谢宏威与光速投资（有限合伙）。

凡庆银，男，汉族，身份证：372925197803\*\*\*\*\*，住所：山东省单县浮岗镇孟\*\*\*\*\*。

赵大兵，女，汉族，身份证号 410422197811\*\*\*\*\*，住所：河南省平顶山市新华区\*\*\*\*\*。

张俊峰，男，汉族，身份证号 412728197606\*\*\*\*\*，住所：郑州市二七区西工房\*\*\*\*\*。

陈树斌，男，汉族，身份证号为 44528198410\*\*\*\*\*，住所：广东省普宁市流沙西街道\*\*\*\*\*。

李捷，男，汉族，身份证号 440184198207\*\*\*\*\*，住所：北京市海淀区西土城路\*\*\*\*\*。

谢宏威，男，汉族，身份证号 420982198107\*\*\*\*\*，住所：广州市大学城外环西路\*\*\*\*\*。

光速投资（有限合伙），合伙企业（有限合伙），主要经营场所在广州市番禺区市桥镇环城中路 63、65、67、69 号梅山大厦 2 楼 212，执行事务合伙人张俊峰，成立日期 2015 年 6 月 3 日，合伙期限至长期，经营范围是“1：投资咨询服务，2：企业财务咨询服务；3：企业管理咨询服务；4：投资管理服务；5、工商咨询服务；6：贸易咨询服务；7：资产管理（不含许可审批项目）”。

自然人股东均具有民事权利能力与完全民事行为能力，是中国公民，在中国有住所。其中，股东谢宏威是广州大学的教师，不是所在院校的校级或院系领导或党政领导干部，不存在对外投资和在外兼职受限制的情形，也不存在《公司法》等相关法律法规、规章、规范性文件规定不适合担任股东的情形。成为公司股东时，各股东均不存在与第三方签订协议、合同或作出承诺不适合担任股东的情形。光速投资（有限合伙）是依法成立的有限合伙企业，是公司的持股平台。因此，公司股东不存在或曾经存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题。

## （八）有关股权代持的说明

如上所述，公司股本形成与变化过程中，存在凡庆银代张俊峰持有公司股权的情况。有关股权代持的形成及变化、解除、代持双方的股东主体资格、代持原因、代持双方及相关人员对股权代持关系的确认意见说明如下：

### 1、股权代持的形成及变化

自公司成立至 2014 年 12 月 28 日止，凡庆银与张俊峰之间存在股权代持关系，凡庆银代张俊峰持有公司股权，并依张俊峰的授权代行股东、执行董事、经理、法定代表人职务，凡庆银认缴、缴纳出资的资金由张俊峰提供。

2010 年 7 月 2 日公司成立时，注册资本为 50 万元，其中，凡庆银代张俊峰认缴出资 30 万元，代张俊峰持有公司的 60% 股权；赵大兵认缴出资 20 万元，持有公司的 40% 股权。

2011 年 12 月 13 日，公司增加注册资本 100 万元，其中凡庆银代张俊峰认缴新增出资 46.5 万元，赵大兵认缴新增出资 53.5 万元。增资完成后，凡庆银代张俊峰出资 76.5 万元，代张俊峰持有公司的 51% 股权；赵大兵出资 73.6 万元，持有公司的 49% 股权。

### 2、股权代持的解除

2014 年 12 月 28 日，公司筹划于全国股份转让系统挂牌，为妥善解决股权代持关系，张俊峰与凡庆银协商一致解除股权代持关系，并同意由张俊峰为公司引入新股东陈树斌、李捷、谢宏威三人。

为方便办理工商变更登记手续，遂同意由公司股东会决议凡庆银将所持公司 51% 股权分别转让给张俊峰、陈树斌、李捷、谢宏威，免去凡庆银的执行董事、经理职务，选举张俊峰担任执行董事、经理。同日，凡庆银与张俊峰、陈树斌、李捷、谢宏威签订《股权转让协议》，约定凡庆银以 460,994.31 元的价格将所持的 27.60% 股权转让予陈树斌，以 257,221.46 元的价格将所持的 15.40% 股权转让予张俊峰，以 83,513.46 元的价格将所持的 5.00% 股权转让予李捷，以 50,108.08 元的价格将所持的 3.00% 股权转让予谢宏威。代持与股权转让各方并于合同签订当日结清股权转让价款。

本次股权转让于 2015 年 1 月 30 日完成工商变更登记手续。股权转让后，凡庆银与张俊峰之间股权代持关系解除，并同时为公司引入新股东，凡庆银不再登记为公司股东，不再代张俊峰行使职务；公司股东为赵大兵、张俊峰、陈

树斌、李捷与谢宏威五人，其中赵大兵持有公司的 49.00%股权，张俊峰持有公司的 15.40%股权，陈树斌持有公司的 27.60%股权，李捷持有公司的 5.00%股权，谢宏威持有公司的 3.00%股权；张俊峰任公司执行董事、经理，赵大兵任监事。

### 3、股权代持双方的股东主体资格

凡庆银，男，汉族，身份证：372925197803\*\*\*\*\*，住所：山东省单县浮岗镇孟\*\*\*\*\*。

张俊峰，男，汉族，身份证号 412728197606\*\*\*\*\*，住所：郑州市二七区西工房\*\*\*\*\*。

凡庆银、张俊峰是中国公民，没有境外居留权，均具有民事权利能力与完全民事行为能力，在中国有住所。成为公司股东时，各股东均不存在《公司法》等相关法律法规、规章、规范性文件规定不适合担任股东的情形，也不存在与第三方签订协议、合同或作出承诺不适合担任股东的情形。

因此，凡庆银、张俊峰均具备股东主体资格。

### 4、股权代持的原因

公司设立时，考虑到张俊峰需经常因工作长期出差，无法正常行使股东、执行董事、经理与法定代表人的签字职责，不利于公司正常经营管理；凡庆银初中学历，是赵大兵的妹夫，与张俊峰、赵大兵夫妻二人是亲戚关系。张俊峰遂与凡庆银协商一致，由凡庆银代张俊峰持有公司的股权，并依张俊峰授权行使股东、执行董事、经理与法定代表人的职务。

### 5、股权代持关系的确认

因为凡庆银是赵大兵的妹夫，与张俊峰存在亲戚关系，所以形成与解除股权代持关系时均没有签订相关协议。

2015年7月27日，凡庆银、张俊峰、赵大兵共同出具《确认函》对凡庆银代张俊峰持股的事实予以确认：超音速有限股权代持的形成和解除均是各确认人的真实意思表示，是真实有效的，各方对包括但不限于代持股权的股权权属或股东权益等确认不存在纠纷或潜在纠纷。规范股权代持之股权转让的工商变更手续办理完毕之日起，张俊峰已解除委托凡庆银代为持有超音速有限的股权，规范了此前的股权代持行为。规范股权代持之股权转让的工商变更手续办理完毕之日后在册的股东名下的股权（股份）的取得合法真实有效，股权权属

明晰，不存在委托代持股权的情形。超音速现有股权不存在权属争议纠纷，不存在委托代持股权的情形，股权权属明晰，不存在纠纷及潜在纠纷。

同日，陈树斌、李捷、谢宏威也出具《确认函》确认：超音速有限股权代持的形成和解除均是各确认人的真实意思表示，是真实有效的，各方对包括但不限于代持股权的股权权属或股东权益等确认不存在纠纷或潜在纠纷，规范股权代持之股权转让的工商变更手续办理完毕之日起，张俊峰已解除委托凡庆银代为持有超音速有限的股权，规范了此前的股权代持行为。规范股权代持之股权转让的工商变更手续办理完毕之日后在册的股东名下的股权（股份）的取得合法真实有效，股权权属明晰，不存在委托代持股权的情形。超音速现有股权不存在权属争议纠纷，不存在委托代持股权的情形，股权权属明晰，不存在纠纷及潜在纠纷。

此外，公司员工也确认张俊峰、赵大兵是公司实际控制人。

### （九）有关股改时自然人发起人股东缴纳个人所得税问题的说明

经审计，截止 2015 年 2 月 28 日，公司未分配利润为 2,080,902.90 元，盈余公积为 147,671.26 元。股改时，上述公司未分配利润与盈余公积相应折为股份公司股本。

根据财政部、国家税务总局发布的《关于个人非货币性资产投资有关个人所得税政策的通知》，自然人股东以未分配利润、盈余公积折股应当按“财产转让所得”项目计算缴纳个人所得税，在发生应税行为的次月 15 日内向主管税务机关申报纳税，纳税人一次性纳税有困难的，可合理确定分期缴纳计划并报主管税务机关备案后，自发生应税行为之日起不超过 5 个公历年度内（含）分期缴纳个人所得税。

但，广东省地方税务局《关于贯彻落实省委、省政府关于依靠科技进步推动产业结构优化升级的决定的通知》（粤地税发【1998】221 号）规定：“高新技术企业和项目奖励或分配给员工的股份红利，直接再投入企业生产经营的，不列为个人所得税计税所得额。”2015 年 7 月 24 日，广州市番禺区地方税务局出具《关于高新技术企业广州超音速自动化科技有限公司股份红利奖励人所得税情况说明》，认定上述自然人股东的折股行为符合上述粤地税发【1998】

221 号文件规定，可不列为个人所得税计税所得额。因此，公司发起人的自然人股东免于缴纳股改时的个人所得税。

2015 年 7 月 24 日，各股改发起人股东出具承诺函：“本人将依法承担该部分个人所得税，全力配合公司进行代扣代缴。一旦发生税务主管机关追缴或对超音速公司罚款（未及时履行代扣代缴义务），本人会亲自履行纳税义务，并按持股比例赔偿超音速公司的损失，且本人自愿为其他股东履行赔偿责任承担连带责任。”

## 七、子公司基本情况

截止本说明书签署日，公司没有子公司。

## 八、公司重大资产重组情况

截止本说明书签署日，公司未发生重大资产重组。

## 九、董事、监事、高级管理人员情况

截止本说明书签署日，公司现任董事、监事、高级管理人员不存在不具备法律法规规定的任职资格或违反法律法规规定、所兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵。现任董事、监事和高级管理人员最近 24 个月内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形。现任董事、监事、高级管理人员不存在违反法律法规规定或章程约定的董事、监事、高级管理人员义务的情形。公司的董事、监事、高管最近 24 个月内不存在重大违法违规行为。公司董事、监事、高级管理人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷。公司董事、监事、高级管理人员不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

公司董事、监事、高级管理人员情况如下：

## （一）董事

赵大兵，详见“第一章基本情况”之“四、控股股东和实际控制人”之“（一）控股股东和实际控制人基本情况”。

张俊峰，详见“第一章基本情况”之“四、控股股东和实际控制人”之“（一）控股股东和实际控制人基本情况”。

陈树斌，男，1984 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于汕头大学机电一体化专业，本科学历。2008 年 7 月至 2012 年 5 月，就职于中智上海经济技术合作公司。2013 年 2 月至 2014 年 11 月在无双自动化任销售部经理。2014 年 12 月至今就职于超音速公司，现任公司副董事长、副总经理。

田洪金，男，1987 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于广东工业大学计算机图像图形学专业，硕士学历。2012 年 3 月至今就职于超音速公司，现任董事、公司高级工程师。

黄国军，男，1976 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于湘潭大学机电一体化专业，本科学历。2003 年 2 月至 2007 年 3 月，工作于广州胜美达电子有限公司，担任 PL4 事业前工程主管。2007 年 4 月至 2013 年 10 月，工作于昶联金属材料应用制品（广州）有限公司，担任自动化部机械主管。2013 年 11 月至今，工作于超音速公司，担任公司董事、研发部机械设计经理。

## （二）监事

李捷，男，1982 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京邮电大学机械电子工程专业，硕士学历。2008 年 4 月毕业于北京邮电大学机械电子工程专业。2008 年 4 月至 2011 年 7 月，任华南精密制造技术研究开发院研发部项目经理；2011 年 8 月至 2011 年 12 月，任广州特信技术网络有限公司电气部经理；2012 年 1 月至今工作于超音速公司，曾任研发部技术总监，现任公司监事会主席、技术总监。

徐水平，男，1978 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于株洲工学院机械设计与制造专业，大专学历。2000 年 7 月至 2006 年 12 月，工作于东莞市塘厦镇超霸电池有限公司，担任机械工程师；2007 年 1 月至 2009 年 6 月，就职于东莞市清溪镇门明幼童用品有限公司，担任机械工程师；2009 年 8 月至

2011年6月，就职于深圳市怡和兴机械设备有限公司，担任高级机械工程师；2011年9月至2013年4月，工作于广州市花都区万世德机械设备有限公司，担任高级机械工程师；2013年11月至今，工作于超音速公司，现任监事、高级机械工程师。

赵兵锁，男，1983年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2010年7月至今就职于本公司，现任公司监事。

### （三）高级管理人员

张俊峰，总经理，详见本说明书“第一章基本情况”之“四、控股股东和实际控制人”之“（一）控股股东和实际控制人基本情况”。

陈树斌，副总经理，详见本说明书“第一章基本情况”之“九、董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事”。

赵大兵，财务总监、董事会秘书，详见本说明书“第一章基本情况”之“四、控股股东和实际控制人”之“（一）控股股东和实际控制人基本情况”。

## 十、主要会计数据和财务数据

财务指标	2015年1-3月	2014年度	2013年度
资产总计（万元）	1,377	1,475	612
股东权益合计（万元）	536	298	165
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	536	298	165
每股净资产（元）	1.07	1.98	1.10
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.07	1.98	1.10
资产负债率	61.07%	79.81%	73.10%
流动比率（倍）	1.55	1.18	1.30
速动比率（倍）	1.06	0.77	1.01
营业收入（万元）	822	2,129	1,162
净利润（万元）	39	133	25
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	39	133	25
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	39	122	25
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	39	122	25
毛利率（%）	39.35%	37.18%	36.32%
净资产收益率（%）	10.05%	57.61%	16.52%

扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	10.05%	52.75%	16.52%
基本每股收益（元/股）	0.18	0.89	0.17
稀释每股收益（元/股）	0.18	0.89	0.17
应收帐款周转率（次）	2.26	12.99	19.21
存货周转率（次）	1.47	5.54	9.61
经营活动产生的现金流量净额（万元）	8	-62	-33
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.02	-0.41	-0.22

## 十一、公司本次挂牌相关机构

### （一）主办券商：广州证券股份有限公司

法定代表人：邱三发

住所：广州市天河区珠江西路5号广州国际金融中心西塔19、20楼

电话：020-88836999

传真：020-88836624

项目负责人：洪璐

项目经办人：洪璐、卢穗冈、陈宇航

### （二）律师事务所：国信信扬律师事务所

负责人：林泰松

住所：广州市天河区天河路101号兴业银行大厦13层

经办律师：钟瑜、赵华、高明光、赵燃

电话：020-38219668

传真：020-38219766

### （三）会计师事务所：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：杨剑涛

住所：北京市海淀区西四环中路16号院2号楼3-4层

经办注册会计师：何晓娟、刘艺

电话：010-88219191

传真：010-88210558

### （四）资产评估机构：广东中广信资产评估有限公司

法定代表人：汤锦东

住所：广东省广州市越秀区东风中路300号之一11楼A室

负责人：汤锦东

经办注册资产评估师：汤锦东、林少坚

电话：020-83637841

传真：020-83637840

**(五) 证券登记机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司**

法定代表人：戴文华

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

**(六) 证券交易场所：全国中小企业股份转让系统有限责任公司**

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

## 第二章公司业务

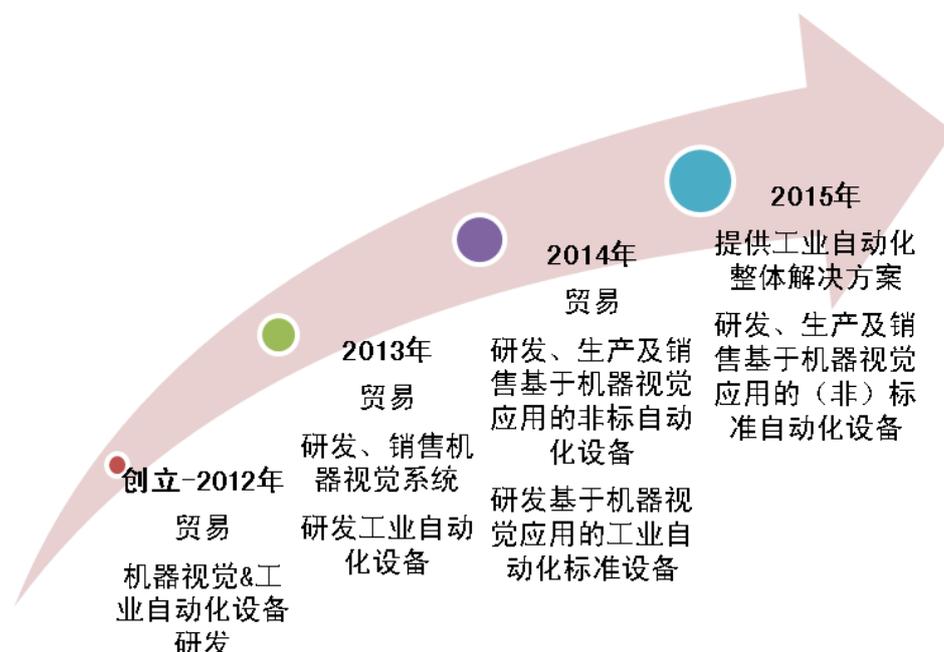
### 一、主营业务、主要产品及用途

#### （一）主营业务

##### 1、公司定位

公司是一家专注于工业自动化领域的国家高新技术企业，主要从事以机器视觉系统和机器人为核心的工业自动化设备的研发、生产、销售以及相关技术支持服务，致力于为下游制造业客户提供工业自动化与智能化的产品和整体解决方案，产品涵盖了电子元器件尺寸测量、表面缺陷检测、自动化生产设备等环节，帮助客户提升产品质量、提高生产效率、降低生产成本，从而达到与客户共同成长的目标，提升企业的竞争力。目前公司产品凭借高速度、高精密度、高准确度的领先技术优势，广泛应用于柔性电路板、锂电池、摄像指纹模组、智能手机、家电、包装、印刷等现代工业生产领域。

##### 2、公司业务演变过程



公司的主营业务有两类：工业自动化设备的研发、设计、生产、销售以及提供相应服务（统称工业自动化设备业务，以下简称“设备业务”）和贸易业务（2015年业务升级为工业自动化整体解决方案，以下简称“方案业务”）。

2015 年 1-3 月的设备业务和方案业务收入分别占主营业务收入的 38.94%和 61.06%，2014 年设备业务和贸易业务收入分别占主营业务收入的 66.45%和 33.55%，2013 年设备业务和贸易业务收入分别占主营业务收入的 43.55%和 56.45%。从 2015 年开始，公司已逐步将毛利率较低的传统贸易业务升级为毛利率较高的方案业务，同时将设备业务作为公司未来的主营业务发展方向。

### **第一类业务：工业自动化设备**

设备业务作为公司的主要发展方向，经历了“机器视觉系统➡配置机器视觉系统的非标自动化设备（以下简称“非标设备”）➡配置机器视觉系统的标准自动化设备（以下简称“标准化设备”）”的产品优化升级过程。

公司自 2010 年创立以来一直致力于机器视觉及工业自动化设备的研发，并于 2013 年正式实现设备业务收入。设备业务在 2013 年的主要产品为配置公司自主研发视觉识别软件的机器视觉系统；随着设备技术日渐成熟、机器视觉的口碑在业界内亦获得一定认可，公司在 2014 年正式开始承接下游客户非标设备的设计和生 产。但是非标设备存在以下问题：一、产品局限性较大，单一品种产品可能只有在数家企业有需求，无法对下游应用行业进行渗透覆盖，业务模式容易达到发展瓶颈；二、受到设备整体设计、技术实现的难度高低以及客户需求变化影响，无法对产品的设计、生产周期进行较好的把控，致使收入存在较大的波动。因此，为了使公司产品可以更好、更迅速地往下游市场进行推广、在国内各大重点工业发展区域企业中渗透，公司在 2014 年下半年开始对标准化设备产品进行开发研究（产品研发计划参见“第四章公司财务”之“十六、公司经营计划”）。标准化设备系列产品在 2015 年初进入技术攻关阶段，公司为了早日完成产品的研发，主动减少在非标设备业务上的人员投入，将更多的资源投放到标准化产品的研发，同时由于经历了较长的公众假期使产品生产周期有所加长，致使公司的设备业务收入在 2015 年 1-3 月出现较大的下滑。

### **第二类业务：贸易及工业自动化整体解决方案**

贸易业务主要以代理经销的方式开展。公司获得各家品牌自动化产品生产 厂家授权，经销诸如传感器、工业相机、镜头等自动化零部件产品。公司在创 立初期主要通过开展此类业务获得稳定的收入来源，维持日常运作、研发所需 开销。公司在 2013 年、2014 年为中国大恒（集团）有限公司北京图像视觉技

术分公司、美国迈思肯公司、上海方诚光电科技有限公司的经销商。考虑到此类业务利润率较低、市场竞争较为充分，发展空间较少，业务模式与公司目前的技术储备、实践经验优势不匹配，公司在 2014 年底开始在贸易业务基础上向客户提供更多的售前、售后技术支持服务，业务形式升级为具备更高技术附加价值、毛利率较高的方案业务。

方案业务主要是根据客户对其设备中某一系统提出具体参数要求，由公司提供相对应的优化解决方案，包括硬件配置、软件升级、现场安装、生产调试、技术人员培训等，提高客户行业竞争力，有利于增加客户的粘性。

## （二）主要产品及用途

公司的产品主要有一键式测量仪、检测自动化系统、非标工业自动化设备、机器视觉系统、电子产品自动组装设备，属于设备类的产品。

### 1、一键式测量仪

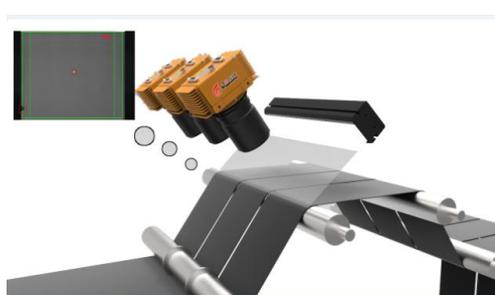
一键式测量仪是一种光学非接触式精密几何测量仪器，它通过镜头、光源、图像采集卡和 CCD 工业相机获取工件图像，依靠计算机的图像识别软件对图像进行处理，提取其中的几何量，再结合几何位置数据取得测量点坐标，实现精密测量，可用于替代目前的二次元、三次元等传统尺寸测量设备。一键式测量仪可广泛应用于各种精密制造业（医疗器械、精密电子、汽车等）。公司的一键式测量仪精度为国内领先水平，精度高达  $5\mu\text{m}$ 。



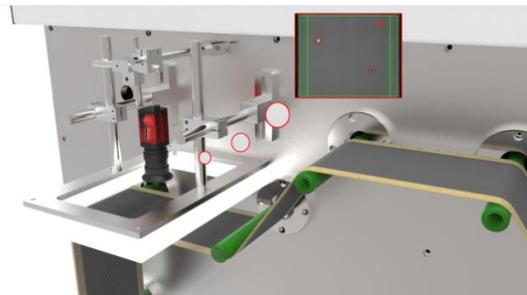
一键式测量仪

### 2、机器视觉检测自动化系统

检测自动化系统以机器视觉、图像处理技术为核心，结合机器人技术、通信技术、传感器技术等自动化手段，实现工件表面特征、缺陷的自动化检测，并可根据检测结果实现剔除不良品、工件分类等后处理工序，实现替代传统的人眼、接触型检测，消除人为因素对产品带来质量不稳定的影响，并可提高生产效率、降低生产成本，可广泛应用于精密零件、锂电池等制造行业。



锂电池极片缺陷检测-分条机



锂电池极片缺陷检测-制片机



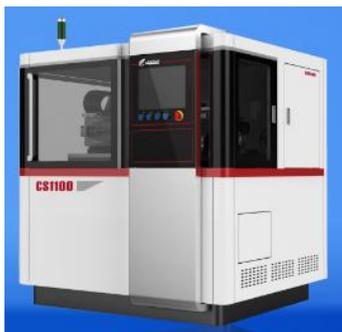
印刷标签字符外观缺陷检测机



螺牙检测机

### 3、精密组装自动化设备

精密组装自动化设备以信息技术为核心，应用机器人技术、机器视觉技术、传感器技术等手段，实现自动化的高速、稳定组装过程，替代传统的劳动密集型人工作业，消除生产过程中人为带来的不稳定因素，以达到降低生产成本、提升生产效率、提高产品质量的目的。公司组装自动化系统可应用的下游领域广泛，可为消费电子、食品、印刷等行业提供解决方案。目前，公司主要以承接客户的非标准设备的项目为主，同时也已经成功开发出一套针对 FPC 补强料贴合工序的自动化生产方案，标准机将在 2015 年 8 月推出市场进行销售。



FPC补强料自动贴合机



精装卡书全自动刮胶贴装生产线（非标）



COF芯片组装折叠机（非标）



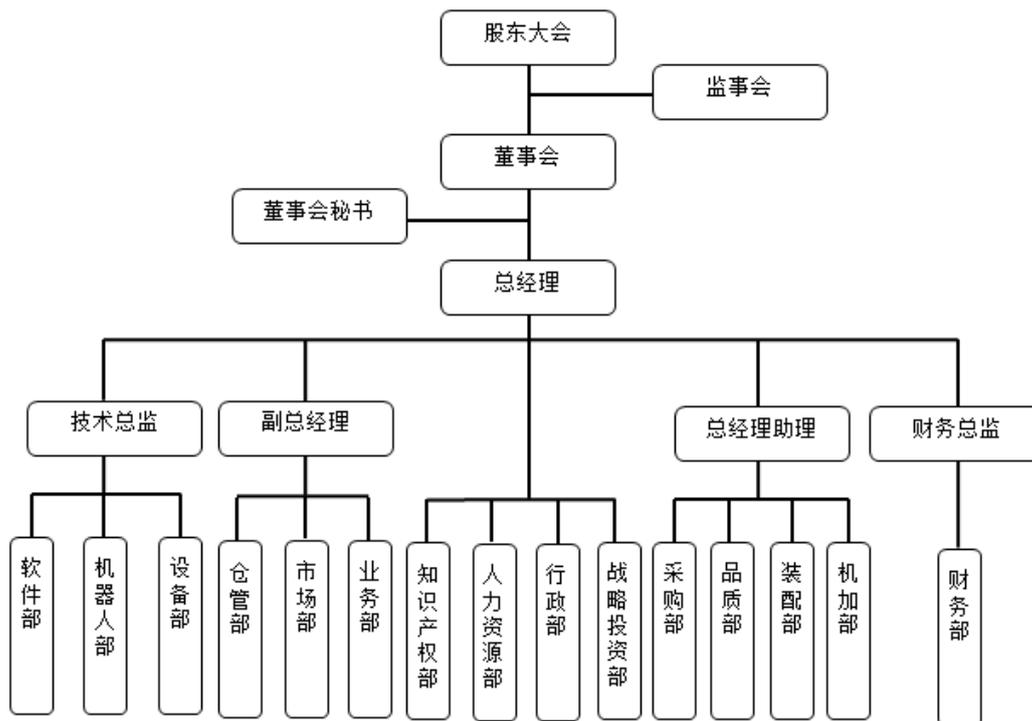
彩盒自动贴胶片机（非标）

## 二、主要产品和服务的流程及方式

### （一）公司内部组织机构图

公司本着资产、人员、财务、业务、机构等独立、完整的原则，建立了规范的法人治理机制，并根据公司业务发展的需要建立了分工明确的内部组织结构。

公司组织结构如下图所示：



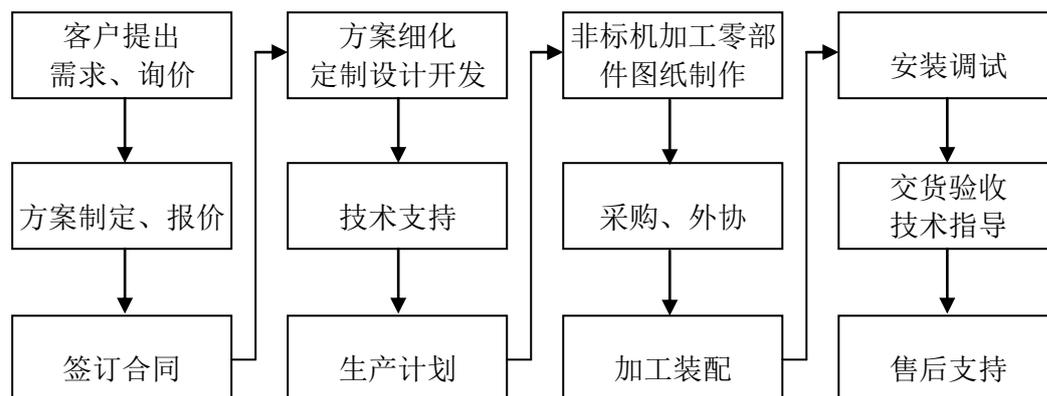
公司内部组织机构设置及主要职能见下表：

部门	主要职责
软件部	负责公司产品中计算机软件的开发，包括测试软件、检测软件、自动化软件等。
机器人部	负责公司自主研发机器人产品的开发设计调试，包括机械、电气、软件等工作。
设备部	负责公司非标准或标准设备的开发设计调试，包括机械、电气等工作。
仓管部	负责公司外购、外协、产品成品的统一协调管理，为生产部提供生产的相关物料。
市场部 (销售部)	负责公司产品市场推广，组织市场调查，制定市场计划，开展市场活动，根据公司的战略发展规划，组织公司产品的推广活动。
业务部	依据公司总体战略目标和规划，制定并完成销售部门的目标和计划，在市场一线与客户保持良好沟通，满足客户需求，实现企业战略目标。
知识产权部	负责公司知识产权相关工作，跟踪处理企业知识产权方面问题。
人力资源部	负责公司人力资源规划及人员日常管理，包括人力资源战略规划、薪酬制度规划、人员聘用、教育培训、绩效考核等。
行政部	管理体系文件的汇签、复印、盖章、分发、回收、归档、标识、销毁工作；制定年度培训计划，监督执行培训计划，考评培训效果；负责行政管理类作业指导书的编制；负责办公设备的采购、管理、处置；负责法律法规类外来文件的收集、更新、管理。
战略投资部	负责公司战略规划、重大投资决策，分析市场动态，制定公司中长期发展规划。
采购部	负责建立和完善公司的供应商管理体系，进行广泛的市场调查，与供应商建立良好的合作关系，及时为公司提供各种所需物资，确保物资正常供应，控制采购成本。
品质部	负责公司质量管理体系的策划、实施、监督、执行与维护。包括公司来料的检验、最终产品的出厂检验等工作。
装配部	负责公司产品的组装工作，担负着公司产品的生产。
机加部	负责公司产品的机械加工，担负着公司产品加工及品质。
财务部	负责公司财务工作，包括财务预算、决算和财务、会计、统计工作，并监督各部门执行公司的财务制度，以及实现公司的财务计划，完成公司财务目标。

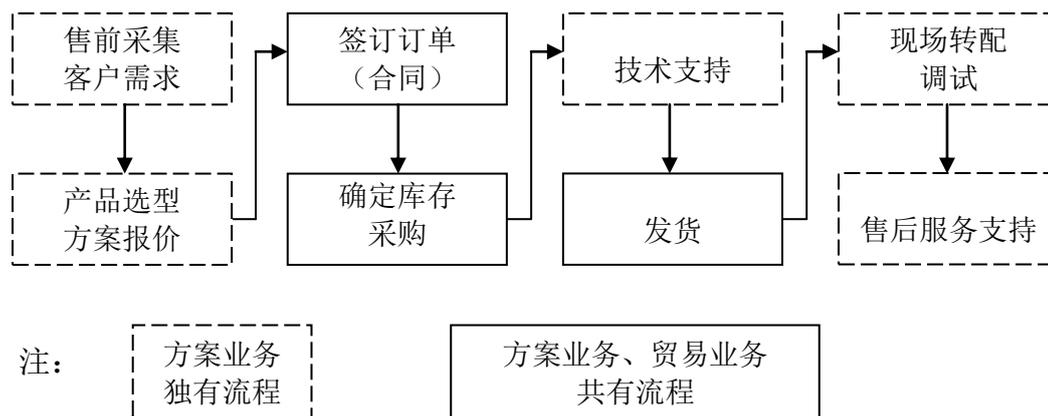
## (二) 主要产品和服务的工艺流程

### 1、公司业务流程

公司专注于智能工业的测量、视觉、自动化领域，致力于为精密制造业客户提供工业自动化与智能化的产品与综合解决方案，涵盖电子元器件尺寸测量、表面缺陷检测、自动化生产装配等产品的研发、生产与销售。目前，公司的主要产品为非标设备，根据客户的不同需求进行定制生产，包括方案初步制定、合同签订、研发设计、生产、售后支持等阶段。公司设备业务流程图如下：

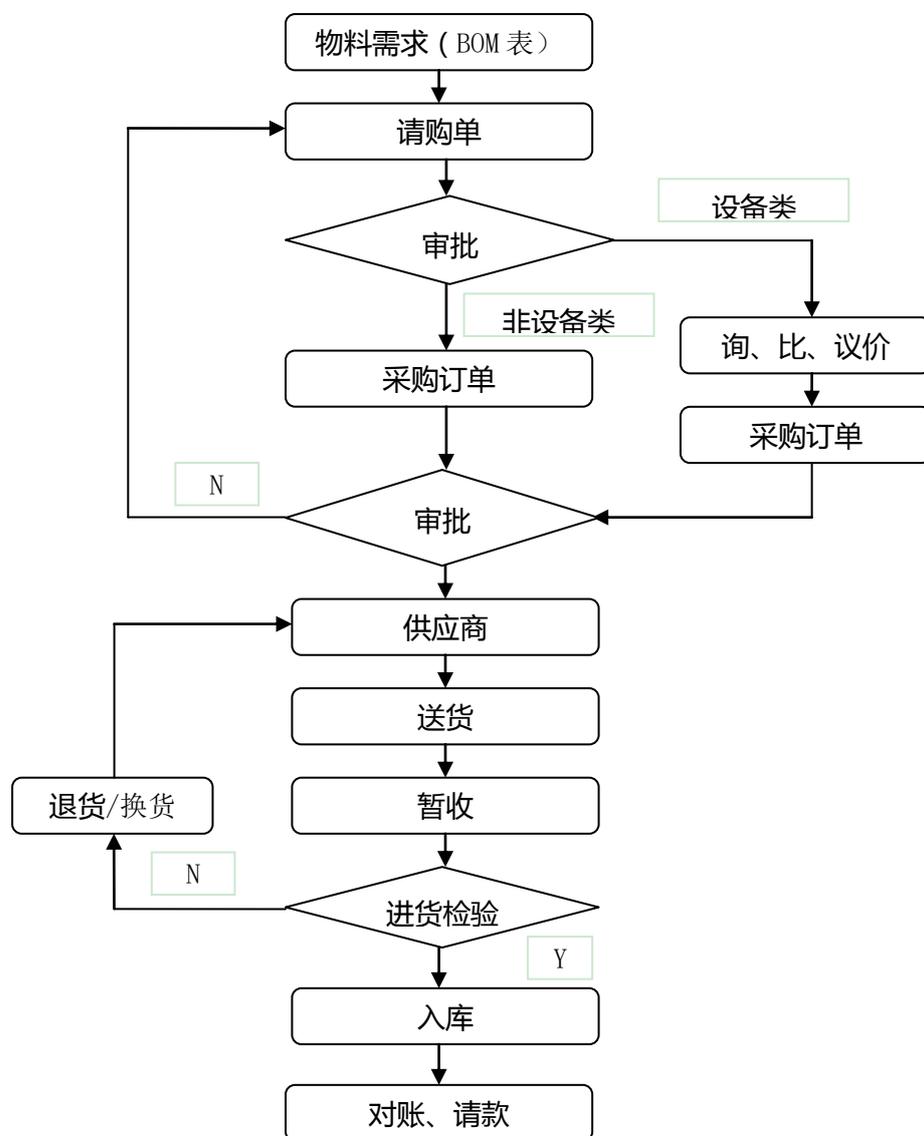


公司的整体解决方案业务是在传统贸易业务上附加更多技术服务支持的业务，其业务流程主要包括收集需求、制定方案、技术支持等环节，两类业务的具体业务流程如下：



## 2、采购流程

公司的一般采购流程如下所示：



公司部分零配件采用委外进口模式，关于该采购模式的详情如下：

机器视觉在国内起步较晚，部分高精度、高度自动化的产品仅国外知名厂商可供应。对此类产品，公司选择向国内现有渠道商采购，在渠道受限时方考虑采用委托进口的交易模式。

在长久的经营发展中，公司与深圳市安盛捷实业发展有限公司（以下简称“安盛捷”）形成良好的合作关系，由该公司为超音速提供代理进口服务。具体采购流程如下：

(1) 销售部按照客户需求选定机型、品牌、型号、预算，汇总信息提交采购部。采购部核实订单需求和责任人批复后，将相关信息发送至安盛捷；

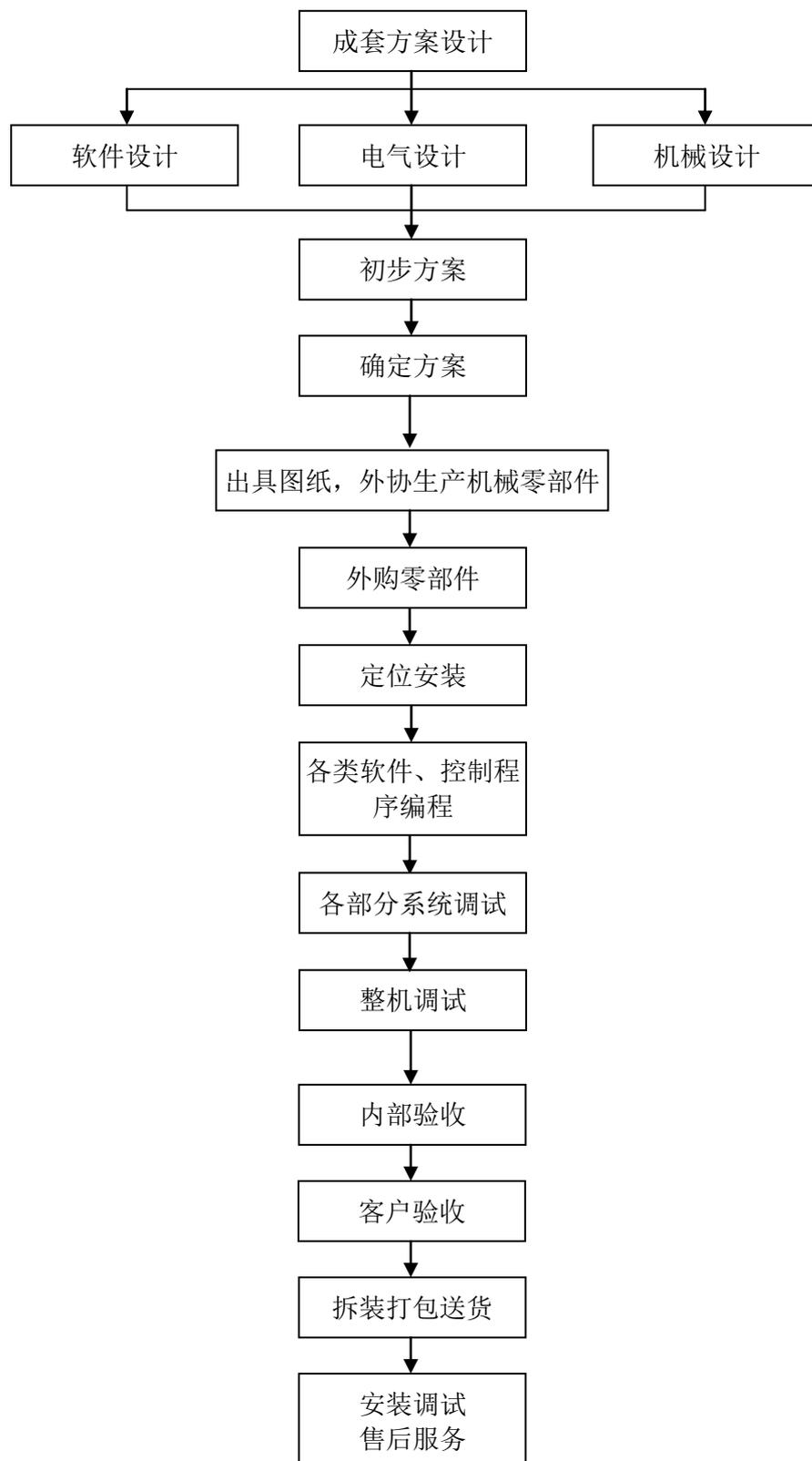
(2) 安盛捷询价后将价格信息反馈至超音速，采购部核实价格后与安盛捷订立购销合同，购销合同中载明所需产品名称、规格、型号、数量、总金额、交货地点与方式、付款方式、服务费与税金计算以及其他权责事项。交易多采取预付款的形式进行。

(3) 安盛捷向国外厂商下单采购，货物到达香港后由安盛捷完成报关手续并负责发往深圳；

(4) 公司深圳提货，当场验收，至此交易完成。

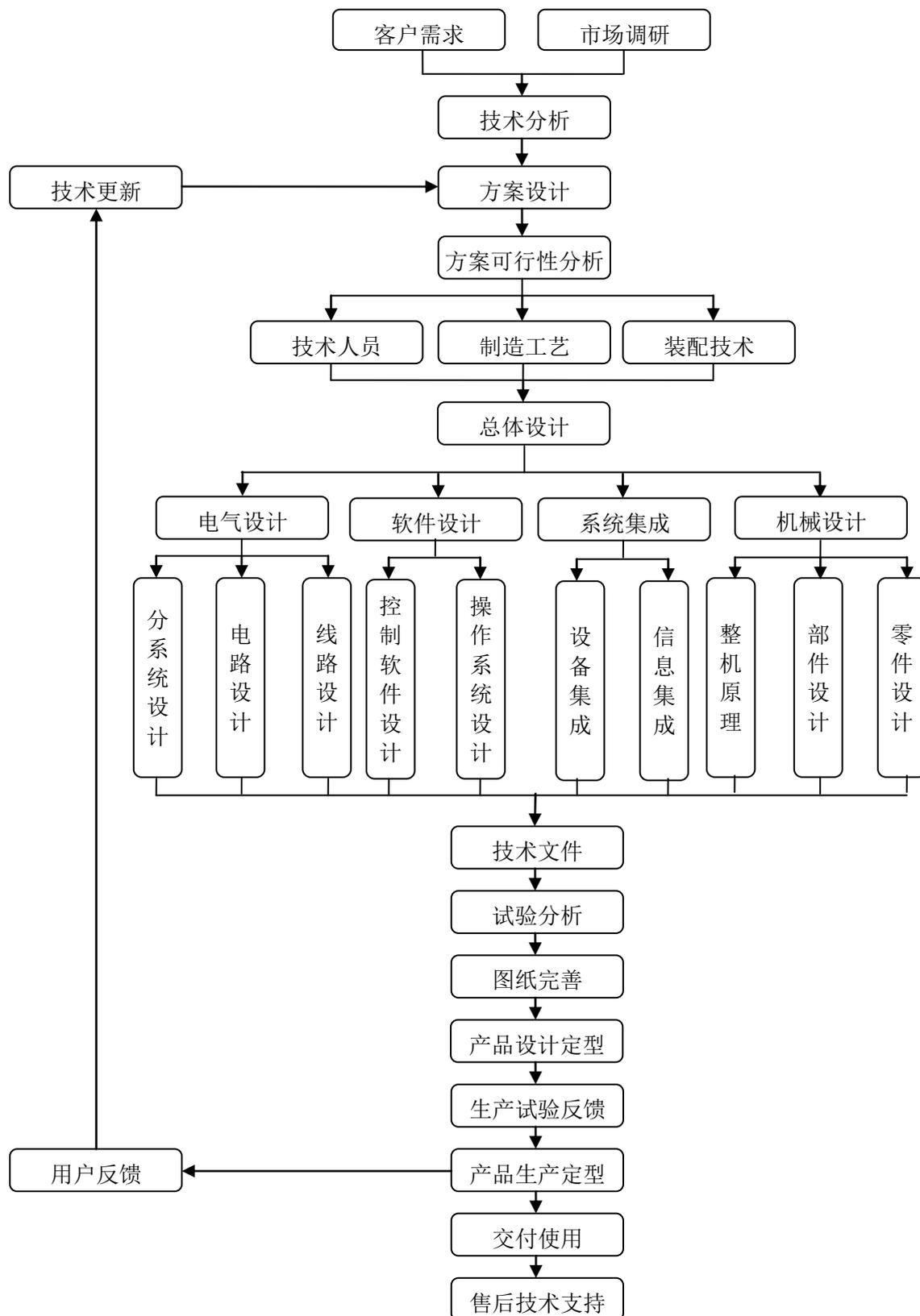
### 3、生产流程

公司设备业务生产流程如下所示：



#### 4、研发流程

公司的研发流程如下所示：



## 三、与公司业务相关的关键资源要素

### （一）主要产品使用的主要技术

#### 1、机器视觉技术

机器视觉技术是指用计算机模拟人的视觉功能对图像的信息进行处理并加以理解，最终实现对客观事物的测量、检测和控制的技术。

公司团队在机器视觉技术领域积累了丰富的经验。开发的瑕疵检测算法、图像特征匹配算法、精密测量算法已经广泛应用到公司承担的各个项目中。其中相关的锂电池缺陷检测系统、手机标签检测系统等在国内领先地位；测量算法可以到达 1/10 亚像素精度，对于精密测量，可以做到 1 $\mu$ m 以上的精度，比传统的像素级算法有着明显的优势。

#### 2、运动控制技术

运动控制技术就是对机械运动部件的位置、速度等进行实时的控制管理技术。公司在运动控制技术领域积累了丰富的经验。运用公司自主研发的运动控制算法，系统定位精度可以达到 0.01mm，定位速度可以达 2m/s，在国内处于领先水平。另外，公司自主研发的飞行拍摄技术比传统的静止拍摄技术进一步提高了效率，在行业某些运动控制相关设备中，提高效率 30%~50%。

#### 3、精密光学器件技术

公司自成立以来，精密光学器件技术是公司的支柱板块之一，主要向客户提供机器视觉系统、机器视觉光源及控制器、光学检测系统，光机电一体化产品。公司提供的相关部件与系统，采用国内外知名厂商部件，并进行严格的组装与检测，使质量在行业处于领先水平，使用寿命相对同类产品有明显提升。

#### 4、机器人技术

作为实现工业 4.0 的核心基础设备，机器人是“制造业皇冠顶端的明珠”。公司依托自身雄厚的机器人视觉传感、控制与集成应用等领先技术，为高端客户提供最优质的机器人一体化解决方案。公司正在自主研发的 Delta 等少自由度机器人系统，采用高速柔顺规划与控制技术，体现了高速高精的特性，末端额定轨迹速度可达 2m/s，重复定位精度可达 0.01mm。

## （二）主要无形资产情况

公司拥有的无形资产主要有商标、专利技术、软件产品著作权、域名等。

### 1、商标

报告期内，公司已获得 5 项注册商标，另有 5 项正在申请中，具体情况如下：

已核发的注册商标						
序号	商标图像	注册号	有效期	商品/服务列表	权属	取得方式
1	<b>SMASENS</b>	11108115	2013年11月7日至 2023年11月6日	技术研究；质量体系认证；测量；化学研究；生物学研究；气象预报；车辆性能检测；包装设计；建设项目的开发；计算机软件设计	超音速有限	原始取得
2	<b>SMASENS</b>	11108186	2013年11月7日至 2023年11月6日	广告；在通讯媒体上出租广告时间；组织商业或广告交易会；进出口代理；人事管理咨询；商业企业迁移；报刊剪贴；会计；自动售货机出租；寻找赞助	超音速有限	原始取得
3	<i>MeCutie</i>	8315966	2011年7月14日至 2021年7月13日	银饰品；手镯（首饰）；项链（首饰）；领带夹；珠宝（首饰）；戒指（首饰）；耳环；衬衫袖口链扣；表；贵重金属丝线（珠宝）	超音速有限	受让取得
4	<b>SMASENS</b>	8840147	2011年11月28日至 2021年11月27日	条形码读出器；计数器；测量仪器；气压表；计量仪器；真空计；光电开关（电器）；传感器；显微镜；电缆	超音速有限	受让取得
5	<b>SMASENS</b>	8853537	2011年12月7日至 2021年12月6日	（第7类）静电工业设备；电子工业设备；静电消除器；压力阀（机器部件）；液压阀；调压阀；电磁阀；液压元件（不包括车辆液压系统）；气动元件；机器传动带	超音速有限	受让取得
正在申请的注册商标						
序号	申请号	商标图像	商品/服务列表	申请人名称		
1	14482155	<b>SMASENS</b>	烫金机；自动配页机；印刷机器；折页机；工业用书籍装订装置和机器；食品包装机；罐头工业用机器设备；汽水饮料制造机；压花机；制革机；裁布机	超音速有限		
2	14476463	<b>SMASENS</b>	加热设备安装和修理；照明设备的安装和修理；计算机硬件安装、维护和修理；修复磨损或部分损坏的机器；清除电子设备的干扰；医疗器械的安装和修理；卫生设备的安装和修理；机械安装、保养和修理；办公机器和设备的安	超音速有限		

			装、保养和修理照相器材修理	
3	14482434		技术研究；节能领域的咨询；技术项目研究；科学实验室服务；替他人研究和开发新产品造型（工业品外观设计）	超音速有限
4	14482310		汽水饮料制造机；制革机；压花机；电池机械；制筷机；制笔机械；包装机（打包机）；包装机；切胶机；注塑机；化妆品生产设备	超音速有限
5	11108072		技术研究；质量体系认证；测量；化学研究；生物学研究；气象预报；车辆性能检测；包装设计；建设项目的开发；计算机软件设计	超音速有限

注：①注册号为“8315966”的商标于 2012 年 5 月 13 日无偿受让自饰美尚，注册号为“8840147”、“8853537”的商标于 2013 年 4 月 20 日无偿受让自超音速国际。

②由于股份公司设立于 2015 年 4 月，相关的产权登记变更手续尚未办理完毕。

## 2、专利技术

截至本说明书签署日，公司拥有 18 项实用新型专利，另有 12 项发明专利、8 项实用新型、2 项外观设计专利正在申请，具体情况如下：

已授权的专利								
序号	专利名称	类别	专利申请日	专利保护期限	专利号	专利权属	取得方式	是否存在纠纷
1	物料输送定位装置	实用新型	2014.3.31	10 年	ZL201420156320.1	超音速	原始取得	否
2	卡类书籍自动贴装设备	实用新型	2014.3.31	10 年	ZL201420155972.3	超音速	原始取得	否
3	基于机器视觉的触摸板贴合对位系统	实用新型	2014.3.31	10 年	ZL201420156406.4	超音速	原始取得	否
4	取料机械手	实用新型	2014.3.31	10 年	ZL201420156246.3	超音速	原始取得	否
5	刮胶定位机构	实用新型	2014.3.31	10 年	ZL201420155993.5	超音速	原始取得	否
6	送料机构	实用新型	2014.3.31	10 年	ZL201420156263.7	超音速	原始取得	否

7	CCD 校准对位机构	实用新型	2014.3.31	10 年	ZL201420155955.X	超音速	原始取得	否
8	补强片制作机构	实用新型	2014.4.28	10 年	ZL201420212725.2	超音速	原始取得	否
9	柔性电路板的补强贴合装置	实用新型	2014.4.28	10 年	ZL201420212806.2	超音速	原始取得	否
10	补强片吸附机构	实用新型	2014.4.28	10 年	ZL201420212973.7	超音速	原始取得	否
11	一种纸袋粘胶钩机	实用新型	2014.7.30	10 年	ZL201420426774.6	超音速	原始取得	否
12	一种胶钩输送装置	实用新型	2014.7.30	10 年	ZL201420426836.3	超音速	原始取得	否
13	一种四轴机械手装置	实用新型	2014.7.30	10 年	ZL201420426775.0	超音速	原始取得	否
14	一种纸袋输送装置	实用新型	2014.7.30	10 年	ZL201420426773.1	超音速	原始取得	否
15	一种二工位自动抓取卸放装置	实用新型	2014.7.30	10 年	ZL201420426837.8	超音速	原始取得	否
16	标签打印质量检测装置	实用新型	2014.10.31	10 年	ZL201420649855.2	超音速	原始取得	否
17	标签纸带输送装置	实用新型	2014.10.31	10 年	ZL201420649221.7	超音速	原始取得	否
18	标签纸带同步输送装置	实用新型	2014.10.31	10 年	ZL201420652278.2	超音速	原始取得	否
<b>申请中的专利</b>								
序号	专利名称	类别	专利申请日	专利保护期限	申请号	专利权属	取得方式	是否存在纠纷
1	卡类书籍自动贴装设备	发明	2014. 3. 31	20 年	201410129633. 2	超音速	原始取得	否
2	基于机器视觉的触摸板贴合对位系统	发明	2014. 3. 31	20 年	201410129856. 9	超音速	原始取得	否

3	补强片吸附机构	发明	2014. 4. 28	20 年	201410175358. 8	超音速	原始取得	否
4	柔性电路板的补强贴合装置	发明	2014. 4. 28	20 年	201410175404. 4	超音速	原始取得	否
5	基于机器视觉的电子连接器制造过程监测方法	发明	2013. 10. 25	20 年	201310514401. 4	超音速	原始取得	否
6	一种纸袋粘胶钩机	发明	2014. 7. 30	20 年	201410373018. 6	超音速	原始取得	否
7	标签打印质量检测装置	发明	2014. 10. 31	20 年	201410610101. 0	超音速	原始取得	否
8	标签缺陷检测方法	发明	2014. 10. 31	20 年	201410610077. 0	超音速	原始取得	否
9	蒸发器检测工装	发明	2015. 6. 16	20 年	201510333150. 9	超音速	原始取得	否
10	真空检测器的控制方法	发明	2015. 6. 16	20 年	201510333155. 1	超音速	原始取得	否
11	蒸发器检测流水线	发明	2015. 6. 16	20 年	201510334904. 2	超音速	原始取得	否
12	家电外观检测装置	发明	2015. 7. 9	20 年	201510401809. X	超音速	原始取得	否
13	高密封度剪裁式补强贴片机	实用新型	2015. 4. 29	10 年	201520669770. 6	超音速	原始取得	否
14	高密封度剥离式补强贴片机	实用新型	2015. 4. 29	10 年	201520269472. 7	超音速	原始取得	否
15	蒸发器检测工装	实用新型	2015. 6. 16	10 年	201520415550. X	超音速	原始取得	否
16	蒸发器检测流水线	实用新型	2015. 6. 16	10 年	20152017448. 3	超音速	原始取得	否

17	定位机构	实用新型	2015.6.16	10年	201520415598.0	超音速	原始取得	否
18	一种新型机械手	实用新型	2015.6.16	10年	201520417488.8	超音速	原始取得	否
19	家电外观检测装置	实用新型	2015.7.9	10年	201520500620.1	超音速	原始取得	否
20	新型输送结构	实用新型	2015.7.9	10年	201520494788.6	超音速	原始取得	否
21	一键式尺寸测量仪	外观设计	2015.5.21	10年	201530155170.2	超音速	原始取得	否
22	柔性线路板补强压合机	外观设计	2015.5.21	10年	201530155419.X	超音速	原始取得	否

### 3、软件产品著作权

截至本说明书签署日，公司拥有 14 项软件产品著作权，另有 13 项软件产品著作权正在申请，具体情况如下：

已获授权的软件产品著作权					
序号	著作权人	名称	登记号	取得方式	使用期限（保护期自下列日期起 50 年）
1	超音速有限	超音速表面多功能图像自动识别软件 V1.0	2012SR120336	原始取得	2012.2.20
2	超音速有限	超音速多功能图像测量自动识别软件 V1.0	2012SR120355	原始取得	2012.2.20
3	超音速有限	超音速防漏防错自动识别软件 V1.0	2012SR120332	原始取得	2012.4.1
4	超音速有限	图像自动识别软件 V1.0	2012SR069171	原始取得	2012.2.20
5	超音速有限	超音速图像自动识别软件 V2.0	2012SR120338	原始取得	2012.8.10
6	超音速有限	超音速外观缺陷图像自动识别软件 V2.0	2012SR120342	原始取得	2012.6.25
7	超音速有限	超音速幅面视觉自动识别软件 V1.0	2014SR153688	原始取得	2013.7.15
8	超音速有限	超音速快速工件检漏自动识别软件 V1.0	2014SR154043	原始取得	2013.1.14

9	超音速有限	超音速 <b>触摸板尺寸测量自动识别软件 V1.0</b>	2014SR154031	原始取得	2013.1.6
10	超音速有限	超音速 <b>多点图像识别软件 V1.0</b>	2014SR154049	原始取得	2013.8.13
11	超音速有限	超音速 <b>多点尺寸测量识别软件 V1.0</b>	2014SR154036	原始取得	2013.8.13
12	超音速有限	超音速 <b>深度尺寸测量自动识别软件 V1.0</b>	2014SR154052	原始取得	2013.7.11
13	超音速有限	超音速 <b>字符图像自动识别软件 V1.0</b>	2012SR120333	原始取得	2012.7.8
14	超音速有限	超音速 <b>标签字符条码缺陷检测软件 V1.0</b>	2014SR195542	原始取得	2014.9.1
<b>申请中的软件作品著作权</b>					
序号	著作权人	名称			取得方式
1	超音速	超音速 <b>普通尺寸测量自动识别软件 V1.0</b>			原始取得
2	超音速	超音速 <b>小尺寸测量自动识别软件 V1.0</b>			原始取得
3	超音速	超音速 <b>大尺寸测量自动识别软件 V1.0</b>			原始取得
4	超音速	超音速 <b>高分辨率外观缺陷检测自动识别软件 V1.0</b>			原始取得
5	超音速	超音速 <b>快速外观缺陷检测自动识别软件 V1.0</b>			原始取得
6	超音速	超音速 <b>快速视觉检测自动识别软件 V1.0</b>			原始取得
7	超音速	超音速 <b>多点自动检测自动识别软件 V1.0</b>			原始取得
8	超音速	超音速 <b>高分辨率自动检测识别软件 V1.0</b>			原始取得
9	超音速	超音速 <b>混合功能自动检测识别软件 V1.0</b>			原始取得
10	超音速	超音速 <b>高精度自动检测识别软件 V1.0</b>			原始取得
11	超音速	超音速 <b>快速自动检测识别软件 V1.0</b>			原始取得
12	超音速	超音速 <b>视觉自动识别软件 V1.0</b>			原始取得
13	超音速	超音速 <b>小幅面视觉自动识别软件 V1.0</b>			原始取得

注：由于股份公司设立于 2015 年 4 月，相关的产权登记变更手续尚未办理完毕。

#### 4、作品著作权

序号	产品名称	证书编号	著作权人	登记日期	有效期
1	超音速 V1 标识	粤作登字-2012-F-00003368	超音速有限	2012.9.13	50 年

注：由于股份公司设立于 2015 年 4 月，相关的产权登记变更手续尚未办理完毕。

#### 5、软件产品登记证

序号	产品名称	证书编号	申请人	有效期
1	图像自动识别软件 V1.0	粤 DGY-2012-1142	超音速有限	2012 年 10 月 10 日到 2017 年 10 月 9 日
2	超音速图像自动识别软件 V2.0	粤 DGY-2013-0236	超音速有限	2013 年 2 月 22 日到 2018 年 2 月 21 日
3	超音速外观缺陷图像自动识别软件 V2.0	粤 DGY-2013-0235	超音速有限	2013 年 2 月 22 日到 2018 年 2 月 21 日
4	超音速多功能图像测量	粤 DGY-2013-0238	超音速有限	2013 年 2 月 22 日到

	自动识别软件 V1.0			2018年2月21日
5	超音速表面多功能图像自动识别软件 V1.0	粤 DGY-2013-0239	超音速有限	2013年2月22日到 2018年2月21日
6	超音速字符图像自动识别软件 V1.0	粤 DGY-2013-0234	超音速有限	2013年2月22日到 2018年2月21日
7	超音速防漏防错自动识别软件 V1.0	粤 DGY-2013-0237	超音速有限	2013年2月22日到 2018年2月21日

注：由于股份公司设立于 2015 年 4 月，相关的产权登记变更手续尚未办理完毕。

## 6、域名

公司正在使用的一项注册域名，即 gzsonic.com。

序号	域名	证书号	域名持有者	域名注册日期
1	gzsonic.com	粤 ICP 备 11108526 号	超音速股份	2011年12月31日

注：超音速股份于 2015 年 6 月 8 日无偿受让自超音速国际。

## (三) 公司业务许可资格或资质情况

### 1、高新技术企业认证书

证书名称	发证机关	编号	发证日期	有效期
高新技术企业证书	广东省科学技术厅 广东省财政厅 广东省国家税务局 广东省地方税务局	GR201344000248	2013年07月02日	三年

### 2、质量管理体系认证

证书名称	编号	认证范围	发证机关	有效期限
职业健康安全管理体系认证证书	0350315S20036ROM	工业智能设备的设计、生产和服务	兴原认证中心有限公司	2015年5月28日至 2018年5月27日
环境管理体系认证证书	0350315E10046ROM	工业智能设备的设计、生产和服务	兴原认证中心有限公司	2015年5月28日至 2018年5月27日
质量管理体系认证证书	0350315Q20169ROM	工业智能设备的设计、生产和服务	兴原认证中心有限公司	2015年7月7日至 2018年7月6日

### 3、其他相关资质情况

公司主营业务并不存在必须获得的许可、特许经营权等资质要求。公司经营范围中的“机电设备安装工程专业承包”属于行政许可事项，由于公司从未实际开展该业务，截止本说明书签署日，公司未向主管部门申请相应资质。

#### (四) 特许经营权

公司目前不存在特许经营权。

#### (五) 主要固定资产情况

截至 2015 年 3 月 31 日，公司固定资产情况如下：

单位：元

项目	原值	累计折旧	账面价值	成新率
办公设备	228,749.83	33,307.93	195,441.90	85.44%
电子设备	352,100.10	234,179.77	117,920.33	33.49%
机器设备	204,299.15	10,556.80	193,742.35	94.83%
运输工具	159,538.46	20,084.17	139,454.29	87.41%
合计	944,687.54	298,128.67	646,558.87	-

##### 1、机器设备情况

截至 2015 年 3 月 31 日，公司的机器设备情况如下：

单位：元

序号	资产名称	原值本币	累计折旧	净值	成新率 (%)
1	迷你钻铣床	4,273.50	1,080.32	3,193.18	70.00
2	微型车床	3,230.77	816.80	2,413.97	70.00
3	立式砲塔铣床	20,085.47	2,062.84	18,022.63	87.50
4	史陶比尔四轴机器人实验平台	128,205.13	5,064.10	123,141.03	94.17
5	半自动点胶机	1,495.73	47.26	1,448.47	98.33
6	其他设备	47,008.55	1,485.48	45,523.07	-
合计		204,299.15	10,556.8	193,742.35	-

##### 2、房屋建筑

截止本说明书签署之日，公司无自有房产，公司办公住所及厂房均来自租赁。截止本说明书签署之日，公司先后签订的租赁合同情况如下：

序号	出租方	承租方	用途	坐落地址	面积 (M <sup>2</sup> )	月租金 (元)	期限
1	广州星海集成电路基	超音速有限	办公	广州市番禺区小谷围街外环西路 100 号广	138	4,140	2012 年 8 月 1 日至 2014 年 7 月 31 日

序号	出租方	承租方	用途	坐落地址	面积 (M <sup>2</sup> )	月租金 (元)	期限
	地有限公司		科研、经营	东工业大学理学馆 311 室	138	4,554	2014 年 8 月 1 日至 2016 年 7 月 31 日
2	广州市华创动漫产业园有限公司	超音速有限	办公、厂房	广州市番禺区石碁镇金山村华创动漫产业园内编号 B28 栋第一层	1764.19 (公摊) 1738.12 (实际)	31,756 (每年递增 5%)	自 2014 年 7 月 9 日至 2020 年 8 月 19 日
3	广州市华创动漫产业园有限公司	超音速	厂房	广州市番禺区石碁镇金山村华创动漫产业园内编号 B28 栋第一层与 B27 栋厂房独立院剩余公摊土地	350.69	2,104 (每年递增 5%)	自 2014 年 7 月 9 日至 2020 年 8 月 19 日
4	广州市华创动漫产业园有限公司	超音速有限	办公、厂房	广州市番禺区石碁镇金山村华创动漫产业园内编号 B10 栋	6715.31 (公摊) 6616.07 (实际)	104,087 (每年递增 5%)	自 2015 年 4 月 20 日起至 2021 年 5 月 31 日
5	广州市华创动漫产业园有限公司	超音速有限	厂房	广州市番禺区石碁镇金山村华创动漫产业园内编号 B10 栋厂房附属独立院	830	2905 (每年递增 5%)	自 2015 年 4 月 20 日起至 2021 年 5 月 31 日

注：序号 1 的租赁合同所涉房屋用途为办公、科研、经营，公司已于 2015 年 5 月解除租赁关系，并搬迁至序号 2、3 的厂房进行办公、生产经营。序号 2、3 的租赁合同已于 2015 年 6 月解除，公司搬迁至序号 4、5 的厂房进行办公、生产经营。序号 4、5 的厂房是公司目前唯一的办公住所、厂房。

## （六）员工情况

### 1、员工人数及结构

截至 2015 年 6 月 30 日，公司共有员工 125 人，其年龄机构、任职分布、学历结构分布情况如下。

#### （1）年龄结构

公司员工中，超过 95%的员工年龄在 40 岁以下，公司员工年龄结构较为年轻。

序号	年龄分布	人数	占比
1	18-30 岁	85	68.00%
2	31-40 岁	34	27.20%
3	41-50 岁	6	4.80%
总计		125	100.00%

### (2) 受教育程度

公司员工中，80.80%的员工具备大专及以上学历，作为一家高新技术企业，公司员工受教育程度较高。

序号	教育程度	人数	占比
1	硕士以上	7	5.60%
2	本科	42	33.60%
3	大专	52	41.60%
4	大专以下	24	19.20%
总计		125	100.00%

### (3) 职能分布

公司员工中，技术类员工占比最高，为 37.60%，符合公司作为高新技术企业的特质。

序号	职能类别	人数	占比
1	销售类	14	11.20%
2	管理类	20	16.00%
3	生产类	37	29.60%
4	技术类	47	37.60%
5	采购类	7	5.60%
总计		125	100.00%

## 2、核心技术人员情况

公司核心技术人员不存在违反竞业禁止的法律规定或原单位约定的情形，不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷；亦不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

公司核心技术人员具体情况如下：

### (1) 核心技术人员基本情况

**李捷**，详见“第一章基本情况”之“九、董事、监事、高级管理人员情况”之“（二）监事”。

**田洪金**，详见“第一章基本情况”之“九、董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事”。

**刘和惠**，男，1988 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于华南理工大学控制工程专业，硕士学历。2012 年 11 月至 2014 年 4 月，工作于广州中国科技园沈阳自动化研究所分院，职称级别为实习研究员，参与研发大幅面数字扫描仪，大幅面建筑瓷砖的表面质量检测设备与锂电池极片检测等设备；2014 年 10 月至今，工作于超音速公司，担任机器视觉工程师。

**黄国军**，详见“第一章基本情况”之“九、董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事”。

**徐水平**，详见“第一章基本情况”之“九、董事、监事、高级管理人员情况”之“（二）监事”。

**罗国和**，男，1990 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于广东工业大学自动化学院电子信息科学与技术专业，本科学历。2009 年 9 月至 2013 年 6 月在校期间，曾负责“飞思卡尔智能车”的设计并编写软件；负责“基于激光路径自辩识智能车”的设计；负责“基于 wifi 与 RFID 技术智能超市的设计；2013 年 6 月至今，工作于超音速公司，担任软件工程师。

**余经豪**，男，1990 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于广东工业大学食品科学与工程专业，本科学历。2012 年 3 月至 2012 年 9 月，负责“飞思卡尔全国智能车”的设计并负责传感器布置与主控板搭建，获得二等奖；负责“基于激光路径自辩识智能车”的设计；负责“基于 wifi 与 RFID 技术智能超市的设计，负责硬件设计、用户界面编写；2013 年 6 月至今，工作于超音速公司，担任高级电气工程师。

**陈炯标**，男，1990 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于广东工业大学电子科学与技术专业，本科学历。2012 年 3 月至 2012 年 9 月，负责“GSM 定位的多功能智能电子密码锁”获得优秀奖，负责“飞思卡尔芯片的光电记忆赛道型竞速小车”的设计，获得二等奖；负责“基于 wifi 与 RFID 技术

智能超市的设计，获得赛事一等奖；2013年6月至今，工作于超音速公司，担任软件工程师。

**叶长春**，男，1976年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于湖南省常德市高等专科学校机电一体化专业，大专学历。1998年10月至2007年12月，工作于广州市丰达电机厂，担任课长；2010年3月至2011年3月，工作于番禺区牛尾电机厂，担任机械部主管；2014年6月至今，工作于超音速公司，担任机械设计工程师。

## (2) 核心技术人员持股情况

序号	姓名	持股方式	股份数(股)	持股比例(%)
1	李捷	直接	274,500	5.00
2	田洪金	间接	20,000	0.36
3	罗国和	间接	20,000	0.36
4	陈炯标	间接	20,000	0.36
5	余经豪	间接	20,000	0.36
6	叶长春	间接	20,000	0.36
7	徐水平	间接	6,000	0.11
8	黄国军	间接	4,000	0.07
合计			384,500	7.00

公司的核心技术人员中，除了刘和惠未持有公司股份、技术总监李捷直接持有公司股份以外，其他人员均通过公司的持股平台间接持有公司股份。

## (七) 公司研发情况

### 1、公司研发机构设置

公司设有软件部、机器人事业部和设备部负责新产品的研发设计，各个部门的研发方向主要分为软件开发、机械开发、电气开发，其中软件开发有自动化控制软件、检测软件、视觉软件等操作、应用软件的开发与编写，机械开发主要为设备机械部分的设计图纸和技术资料撰写，电气开发主要是电气控制相关图纸及线路排布设计。新产品开发项目立项后，公司会成立专门的项目组负责项目的推进，项目组一般由项目管理工程师、机械设计工程师、软件工程师、光学设计工程师、电气设计工程师、采购等人员组成，一般由高级工程师担任项目组长，负责监督和推进整个项目的实施。

### 2、公司研发机构人员情况

截至 2015 年 6 月 30 日，公司软件部、机器人事业部和设备部共有技术人员 47 人，学历基本为本科，专业领域涉及软件、机电一体化、机器视觉等。公司目前有 9 位核心技术人员，均具有多年的行业专业经验，具体情况参见“第二章公司业务”之“三、与公司业务相关的关键资源要素”之“（六）员工情况”相关内容。

研发人员年龄结构		
年龄段	人数	占比
18-30 岁	34	72.34%
31-40 岁	11	23.40%
41-50 岁	2	4.26%
研发人员受教育程度		
学历	人数	占比
本科以下	13	28.00%
本科	27	57.00%
硕士或以上	7	15.00%
小计	47	100.00%

### 3、研发投入情况

报告期内，公司的研发投入情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
研发费用	1,276,456.42	3,069,365.14	2,346,685.08
当期主营业务收入	8,215,781.05	21,293,412.75	11,618,723.89
占当期主营业务收入比重	15.54%	14.41%	20.20%

## 四、业务情况

### （一）业务收入的构成及各期主要产品的销售情况

公司营业收入主要来源于工业自动化设备业务、贸易/整体解决方案业务。

公司近年来得益于设备业务的开发，业务收入持续稳步上涨。报告期内公司各项产品及服务的营业收入情况如下：

单位：元

产品	2015年1-3月		2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
整体解决方案/贸易	5,016,377.63	61.06%	7,142,971.76	33.55%	6,559,191.41	56.45%
工业自动化设备	3,199,403.42	38.94%	14,150,440.99	66.45%	5,059,532.48	43.55%
合计	8,215,781.05	100.00%	21,293,412.75	100.00%	11,618,723.89	100.00%

## （二）主要客户情况

### 1、产品消费群体

公司是一家致力于机器视觉应用下的智能装备研发、生产、销售、服务为一体的自主创新型高新技术企业，处于各类制造业的产业链中游，公司的主要客户群体涵盖了柔性电路板、消费电子、印刷、包装、锂电池制造等行业。近年来，公司通过销售人员推广、行业内部展会、客户调研推荐等途径已经积累了运泰利、华冠电子、大族激光等多个优质客户资源，未来将进一步加大推广力度，继续丰富公司客户群体。

### 2、报告期内各期前五名客户的销售额

#### （1）2015年1-3月前五名客户销售情况

单位：元

序号	客户	收入	占营业收入的比例
1	珠海市运泰利自动化设备有限公司	3,296,816.20	40.13%
2	昶联金属材料应用制品（广州）有限公司	2,544,516.29	30.97%
3	惠州市赢合科技有限公司	1,024,574.36	12.47%
4	潮州三环（集团）股份有限公司	353,667.53	4.30%
5	珠海华冠电子科技有限公司	236,527.38	2.88%
合计		7,456,101.75	90.75%

#### （2）2014年前五名客户销售情况

单位：元

序号	客户	收入	占营业收入的比例
1	昶联金属材料应用制品（广州）有限公司	6,981,420.51	32.79%
2	鹤山雅图仕印刷有限公司	3,838,907.69	18.03%
3	珠海市运泰利自动化设备有限公司	3,526,642.74	16.56%
4	深圳市大族激光科技股份有限公司	1,353,329.91	6.36%
5	珠海华冠电子科技有限公司	1,235,532.45	5.80%
合计		16,935,833.31	79.54%

## (3) 2013 年前五名销售客户

单位：元

序号	客户	收入	占营业收入的比例
1	珠海华冠电子科技有限公司	3,097,371.80	26.66%
2	广东高达电子有限公司	1,326,000.00	11.41%
3	深圳市大族激光科技股份有限公司	1,216,211.97	10.47%
4	潮州三环(集团)股份有限公司	1,141,326.50	9.82%
5	ABB 新会低压开关有限公司	530,341.03	4.56%
合计		7,311,251.29	62.93%

公司董事、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%以上股份的股东与公司报告期内的前五大客户均不存在关联关系。

## (三) 原材料、能源及其供应情况

## 1、主要产品原材料、能源及供应情况

报告期内公司主营业务成本的构成情况如下表所示：

单位：元

项目	2015年1-3月		2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
材料成本	4,692,003.20	94.17%	12,315,413.97	92.07%	7,376,809.60	99.70%
人工成本	208,031.52	4.18%	516,439.07	3.86%	21,931.90	0.30%
制造费用	82,443.49	1.65%	59,275.57	0.44%	128.21	0.00%
组装加工费	-	-	485,401.80	3.63%	-	-
合计	4,982,478.21	100.00%	13,376,530.41	100.00%	7,398,869.71	100.00%

公司采购的物资主要包括各类传感器、仪器仪表、气缸、机械部件、镜头、工业相机、伺服系统等，以及用于组装、零配件机加工的钢材、铝材等原料。

报告期内，公司前五大供应商较为稳定，主要是因为公司目前规模尚小，业务较为单一集中，为了有利于公司业务开展，保证采购原料的质量，公司与上述主要原料供应商保持稳定的合作关系。

公司的业务成本构成中，外购材料与外协加工占比超过90%，主要由于公司通过外购、外协生产方式获得各类零配件，产品组装主要依靠工人手工操作，因此产品能耗占成本比重很低。

总的来说，公司产品的原材料多是通用物品，市场上可选供应商众多，属于充分竞争行业，公司从质量、价格等方面综合考量，选定了一批优质的供应商并与其建立稳定的合作关系。

## 2、报告期内各期向前五名供应商的采购额及占当期采购总额的百分比

### (1) 2015年1-3月前五名供应商采购情况

单位：元

序号	供应商	金额	占采购成本比例
1	深圳市恒志图像科技有限公司	915,358.97	24.73%
2	深圳市安盛捷实业发展有限公司	794,792.68	21.47%
3	北京三宝兴业视觉技术有限公司	529,034.87	14.29%
4	东莞市沃德普仪器有限公司	270,236.75	7.30%
5	广州无双自动化科技有限公司	200,514.62	5.42%
合计		<b>2,709,937.89</b>	<b>73.21%</b>

### (2) 2014年前五名供应商采购情况

单位：元

序号	供应商	金额	占采购成本比例
1	深圳市安盛捷实业发展有限公司	4,542,391.05	28.45%
2	深圳市恒志图像科技有限公司	1,537,264.96	9.63%
3	东莞圣琰计算机科技有限公司	921,669.15	5.77%
4	珠海容成自动化设备有限公司	616,103.97	3.86%
5	广州市合祥精密机械有限公司	612,412.82	3.84%
合计		<b>8,229,841.95</b>	<b>51.55%</b>

### (3) 2013年前五名供应商采购情况

单位：元

序号	供应商	金额	占采购成本的比例
1	深圳市恒志图像科技有限公司	1,438,072.65	17.47%
2	珠海天旺自动化设备有限公司	909,263.25	11.05%
3	广州市比特企业发展有限公司	614,700.85	7.47%
4	珠海伟盛斯机电有限公司	443,968.38	5.39%
5	珠海市嘉立铭机电设备有限公司	426,960.70	5.19%
合计		<b>3,832,965.83</b>	<b>46.58%</b>

公司董事、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%以上股份的股东与公司报告期内的前五大供应商均不存在关联关系。

## (四) 外协生产情况说明

### 1、外协生产的原因及生产内容

公司在成立初期，根据自身特点及市场、行业发展趋势，定位以研发为核心的生产企业，产品定位为能够替代进口机械设备的中高端智能化、视觉化工业自动生产设备。由于下游客户对产品的开发、系统设计、软件设计、操作精度、生产速度等方面的要求较高，为了将公司的人力、财力更好地投入到产品设计、系统开发等体现公司核心竞争力的环节上，公司充分利用社会专业化分工条件，对属于资本及劳动密集型的非标机械部件、如轴承、齿轮的生产加工通过外协生产的形式完成。此类外协生产模式为公司向外协生产商提供所需的部件设计、尺寸图纸，由生产商自购材料进行加工生产，同时公司通过质量管理体系控制外协生产的质量，从而实现公司有限资源的优化配置。

## 2、外协生产的质量控制措施

在质量控制上，公司根据 ISO9001 规定制定了采购管理程序，从加工商选择、过程管理控制、质量验证等方面均设立了严格的标准，并严格按照规范进行外协生产。

## 3、公司对外协厂商的依赖性

在外协生产的过程中，公司相当注重对核心技术和关键环节的保密，所有的加工图纸设计、技术要求等关键技术指标均掌握在公司手中，并与外协厂商签订了保密协议。此外，外协厂商只是通过取得产品的机械部件设计图纸后，通过自购材料进行加工生产，公司产品所需其他电气元器件（如传感器、伺服电机、机器人本体）、机电设备均由公司自行采购；产品设计、运动控制程序编制、机器视觉程序编制、操作系统软件、部件装配、系统测试等核心工序全部在公司内部进行，公司对外协厂商不存在任何技术依赖。

## 4、报告期内外协生产情况

报告期内，公司主要的外协厂商为广州市合祥精密机械有限公司、广州忆锋金属制品有限公司、东莞市长安恒铍机械模具厂、东莞市荣祥机电设备科技有限公司、东莞市鸿海五金机械厂。公司主要向上述外协厂商定制各类非标机械零部件。

报告期内公司外协生产占存货采购比例如下表所示：

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年	2013年
外协生产发生额	584,295.88	1,407,899.98	79,783.88
占存货采购比例	15.78%	8.82%	0.97%

报告期内公司向主要外协厂商的采购情况如下表所示：

单位：元

公司名称	2015年1-3月		2014年		2013年	
	采购金额	占存货采购比例	采购金额	占存货采购比例	采购金额	占存货采购比例
广州市合祥	181,911.11	4.91%	408,711.11	2.56%	-	-
广州忆锋	100,854.70	2.72%	479,060.68	3.00%	-	-
长安恒铤	243,124.96	6.57%	101,569.23	0.64%	-	-
东莞市荣祥	-	-	179,791.45	1.13%	-	-
东莞市鸿海	-	-	-	-	26,837.61	0.33%
合计	525,890.77	14.21%	1,169,132.47	7.32%	26,837.61	0.33%

报告期内，公司、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员、主要关联方或持股 5%以上的股东未在上述外协厂商中享有权益。

## （五）报告期内重大业务合同及履行情况

截至本公开转让说明书签署日，对于公司持续经营有重大影响合同主要包括销售合同、采购合同、借款合同、与高校合作研发开展“产学研”业务合同等。

### 1、销售合同

序号	合同相对方	合同金额	标的	签署日期	履行情况
1	昶联金属材料应用制品（广州）有限公司	974,000 元	自动检牙机 2298 左右扣 10 台	2014/1/25	履行完毕
2	鹤山雅图仕印刷有限公司	1,433,650 元	自动生产线	2014/5/23	履行完毕
3	深圳市旺盈彩纸品有限公司	550,000 元	透明胶片与纸板全自动机器人视觉贴合设备 1 台	2014/9/29	履行完毕
4	珠海市运泰利自动化设备有限公司	449,400 元	扫描头 84 台	2014/12/8	履行完毕
5	珠海市运泰利自动化设备有限公司	1,070,000 元	扫描头 200 台	2014/11/14	履行完毕
6	珠海市运泰利自动化设备有限公司	1,070,000 元	扫描头 200 台	2014/11/12	履行完毕

7	珠海市运泰利自动化设备有限公司	1,070,000 元	扫描头 200 台	2014/11/6	履行完毕
8	昶联金属材料应用制品(广州)有限公司	652,560 元	全自动尺寸测量机	2014/12/11	履行中
9	广州华凌制冷设备有限公司	998,000 元	内机自动包装设备	2015/5/25	履行中
10	广州华凌制冷设备有限公司	1,100,000 元	外机自动上下角阀、上下螺母项目	2015/2/14	履行中
11	惠州市赢和科技有限公司	1,198,752 元	超音速多功能图像测量自动识别软件 V1.0、线扫相机、MT 线光源、MT 控制器、显示器各 12 份	2014/8/6	履行中

## 2、采购合同

序号	合同相对方	合同金额	标的	签署日期	履行情况
1	史陶比尔(杭州)精密机械电子有限公司	361,150 元	史陶比尔工业机器人	2015/5/12	履行完毕

由于公司与外协厂商、电子元器件供应商的合作关系较为稳定和长期，采购次数较为频繁和单批次数量较少，公司在采购时主要以订单方式进行。

因此，公司反映在正在履行、履行完毕的重大采购合同数量较少。

## 3、借款合同

合同编号	合同内容	借款方式	履行情况
GDK476780120130090	中国银行股份有限公司广州番禺支行向公司提供人民币 52 万元借款，借款期限自 2014 年 5 月 29 日到期，借款利率 6.0%。	抵押、保证	履行完毕
GDK476780120130146	中国银行股份有限公司广州番禺支行向公司提供人民币 88 万元借款，借款期限自 2014 年 6 月 25 日到期，借款利率 7.02%	抵押、保证	履行完毕
GDK476780120140360	中国银行股份有限公司广州番禺支行向公司提供人民币 52 万元借款，借款期限自 2015 年 11 月 27 日到期，借款利率 7.28%	抵押、保证	正在履行
GDK476780120140238	中国银行股份有限公司广州番禺支行向公司提供人民币 88 万元借款，借款期限自 2015 年 8 月 26 日到期，借款利率 7.8%	抵押、保证	正在履行
GDK476780120140361	中国银行股份有限公司广州番禺支行向公司提供人民币 160 万元借款，借款期限自 2015 年 12 月 4 日到期，借款利率 7.28%	抵押、保证	正在履行
兴银粤借字(番禺)第 101411060002 号	兴业银行股份有限公司广州番禺支行向公司提供人民币 1,013,169 元借款，借款期限自 2014 年 11 月 18 日至 2017 年 10 月 17 日，借款利率 8.0%	保证	履行完毕

## 4、产学研合同

序号	合同对方	合同名称	合同主要内容	合同期限
1	华南理工大学、广州大学	2015年广东省产学研协同创新成果转化项目申报合作协议	申报项目为高智能化高精度一键式视觉测量仪的研发及产业化，申请资助100万元，超音速有限自筹300万元并分配经费的40%，成果归属：独立完成归各自所有，对方有使用权，共同完成按贡献大小分配，成果优先在超音速有限产业化，转让需双方同意。	2015.1.1-2017.12.31
2	华南理工大学	2014年广东省协同创新与平台环境建设专项申报合作协议	申报项目为广州超音速自动化科技有限公司企业科技特派员工作站，申请资助50万元，超音速有限自筹150万元并分配经费的95%，如获省级以下政府补助的，超音速有限分配60%；成果归属：独立完成归各自所有，对方有使用权，共同完成按贡献大小分配，成果优先在超音速有限产业化，转让需双方同意。	2014.4.1-2017.5.31
3	广州辉鹏能源科技股份有限公司、华南理工大学	2015年广东省前沿与关键技术创新专项资金申报合作协议	合作申报“基于机器视觉的锂电池机器人生产线自动组装”项目，申请项目资金500万元，鹏辉能源自筹1500万元，超音速自筹500万元，如获取经费，超音速将分配27%，成果归属：独立完成归各自所有，对方有使用权，共同完成按贡献大小分配，成果优先在己方产业化，转让需三方同意，阶段性成果共享。	2015.3-2018.3

## 五、商业模式

公司立足于工业自动化行业，具备开展业务所需的专利、技术、研发人才等关键资源要素，主要从事工业自动化系统、机器视觉系统解决方案的设计、研发、生产、销售及售后延伸服务，面向包括昶联金属材料应用制品（广州）有限公司（中南创发集团总公司子公司）、鹤山雅图仕印刷有限公司、广州华凌制冷设备有限公司等客户提供工业自动化设备、机器视觉系统等产品及工业自动化整体解决方案。

公司以国内广泛的工业自动化，尤其是基于机器视觉化的自动化设备为目标市场，创立初期主要通过开展自动化零部件产品销售业务获取收入，以维持公司日常运作及技术研发。近几年，随着公司的机器视觉、自动化技术日趋成

熟，研发成果逐渐转化为产品推出市场进行销售，公司的产品亦获得的市场上的普遍认可。

公司产品主要采取直接销售的销售模式。由于公司的业务均涉及到多方面的技术支持服务，通常情况下定价是根据项目的设计难度、完成时间等因素与客户议价确定。

公司主要采用“以销定产、以产定购”的定制生产模式。公司生产经营活动围绕客户订单开展，在签订销售合同（订单）后，根据合同（订单）安排采购生产，生产完成后进行交货、验收和提供售后服务。

## （一）工业自动化设备业务商业模式

### 1、生产模式

总体来说，公司自动化设备业务的生产模式为订单式生产，即由于每个客户的需求都不尽相同，无法对客户的需求进行准确地预测，因此公司一般是在拿到客户订单、取得完成订单所需资源（设计方案、部件等）后再组织生产。公司整个生产行为分为技术设计和生产加工两个环节，具体情况如下：

#### （1）技术设计

对于工业自动化生产装备的整体设计方案，从前期的订单接触、客户需求分析到关键技术攻坚、成套设备方案定型，以及后续集成过程中的改进和售后服务阶段的优化工作都需要针对各个项目的特点进行全面分析和缜密的技术设计，方能达到预期效果。技术是贯穿项目全程的重要因素，是决定能否实现预期目标的关键。

按照项目实施的不同阶段，公司的技术设计模式主要如下：

#### ①方案制定阶段

依据产品特点，结合客户生产模式、产品特点，以及项目的投资规模、运行参数等技术指标，技术设计人员制定成套设备的技术方案，根据工艺规划数据对设备的各个系统进行工作原理和结构方案设计，确定设备的生产能力、自动化水平、运行精度、操作方式、结构外观及主要部件的型号选用范围。

#### ②技术设计阶段

根据生产线的总体技术方案，对设备的机械系统、电气系统以及软件控制系统进行详细的技术设计和工程设计。

技术设计过程是对整体方案的具体实现过程，各部件结构设计、部件接口设计、关键参数计算、操作精度、系统优化都在本阶段完成。在此阶段，设计师（工程师）对所设计的基本件进行结构工艺性优化，对选用的自动化控制设备（伺服系统、PLC 等）型号和配置进行匹配优选，以实现最佳性价比配置。

### ③工作设计阶段

工作设计是在技术设计完成后，针对机加工基本件、结构件等部件进行生产图纸的设计工作。在此阶段，设计师（工程师）根据技术设计的各部件装配图的技术要求，设计出各个结构部件的生产用图，并交付给采购部进行采购定制。

## （2）生产加工

### ①外购定制件加工

公司产品的结构部件统一由公司研发部门出具产品图纸后，通过外部定制加工完成，其主要原因如下：

第一，公司产品为非标化产品，要求非标化生产，组件需求批次较多，差异较大，如公司自行加工，则会导致成本费用较高且生产效率低。

第二，公司部分结构件需要采取电镀、淬火以及喷涂等工序，此类工序受到环保及经营资质限制，采取外部定制加工的方式可以减少公司在此环节的投入。

### ②组装

组装是公司生产加工环节最重要的一环，是技术设计及产品的最终表现形式。为及时完成订单任务并合理规划公司产能，组装环节与加工及部件采购环节交叉进行，一般情况下，一套生产线的机架、操作平台面板等框架性组件最先采购组装完毕，其后随着其他主要部件及机加工零件、组件的陆续到位后，合理规划组装集成步骤，最后进行整机设备的软件系统调试，有序完成整套设备中各工作模块的组装、调试任务。

## 2、采购模式

公司原材料主要包括各类传感器、仪器仪表、机械部件、镜头、工业相机、伺服系统等，以及用于组装、零配件机加工的钢材、铝材等原料。

公司采取面向市场独立采购的方式，与供应商签订相关合同、订单，具体事项由采购部负责。为保证采购物料的质量，公司制定了严格、科学的采购制度，从供应商的选择、采购价格的确定到质量检验的全过程进行严格管理。

具体采购方式有以下两种：（1）核心原料采购：对于核心配件和关键原材料，如各类传感器、工业相机、镜头、伺服系统等，为保证产品的质量可靠，除了通过委托深圳市安盛捷实业发展有限公司进口部分国外知名厂商产品外，一般只备选国内几家知名的供应商，建立稳定的合作关系，定期谈判以最优供货条件确定最终的供货方；（2）常规原料采购：对于价格变动快、用量大的常规原材料，如五金连接件、各种非标定制金属板材（外协生产）等，采取询价方式确定供货方。

### 3、销售模式

公司的客户群体主要为消费电子（手机、平板电脑等）、锂电池以及印刷包装等精密产品生产厂商，为保证服务质量，公司主要采取直销模式进行销售。公司凭借可靠的产品质量、及时响应的售后服务及指导，逐渐在下游市场中形成良好的口碑效应，获得较好的品牌认可，客户群不断扩大。目前，公司与国内领先的消费电子零部件代加工、锂电池极片生产企业形成了良好的合作关系。

公司的销售业务以市场部（销售部）为核心，各部门协调配合，制定公司销售策略，编制销售计划，管理公司产品的销售业务，具体实施营销工作。此外，为拓宽市场，公司还采取与下游客户联合参加各类展览会，推广公司产品。由于公司产品需要按照每个客户的特点要求进行量身定制，其营销重点为通过打造品牌知名度、夯实自主研发技术实力及提供完善的机器视觉化及工业自动化生产解决方案的能力来赢得更多优质的客户。

### 4、研发模式

公司采用自主研发与合作研发相结合的研发模式。自主研发主要就是公司根据下游需求和市场的判断，进行自主研发，储备新技术，以备根据市场的变化进行推广和销售，获得市场先机。公司在研发过程中加强与客户的沟通，以提高公司市场的快速反应能力，使研发产品符合市场趋势和客户需求，尽快实

现研发成果产品化。合作研发主要是与华南地区高校（如华南理工大学、广东工业大学等）通过“产学研”合作，加强公司的研发实力。

## 5、服务模式

公司建立了客户满意度控制程序，以便公司是否正确理解并满足顾客当前和未来的需求和期望，培训并选拔了一批优秀的售后人员，不断提高顾客的满意程度，并且依此进行产品设计和生产的改进，在必要时及时为客户提供产品的维护和升级。

### （二）贸易业务商业模式

公司的贸易业务主要采用代理经销的方式，同时亦会采取通过特定渠道整合上游资源，向指定区域内客户销售各式自动化电子元器件产品。通过整理进销存链条，降低整体运营成本以及出货价格，维护稳定的上下游合作关系，通过“低买高卖”的方式获取本市场内稳定的价差收入。此模式无需考虑生产、售后环节，主要为合作供应商、客户提供贸易渠道，是传统的代理经销模式，该行业目前市场相对饱和、发展速度缓慢、毛利率较低，因此公司开始逐步减少承接这类低价值业务，转而选择开展可为客户提供更多增值服务的自动化整体解决方案业务。

### （三）自动化整体解决方案业务商业模式

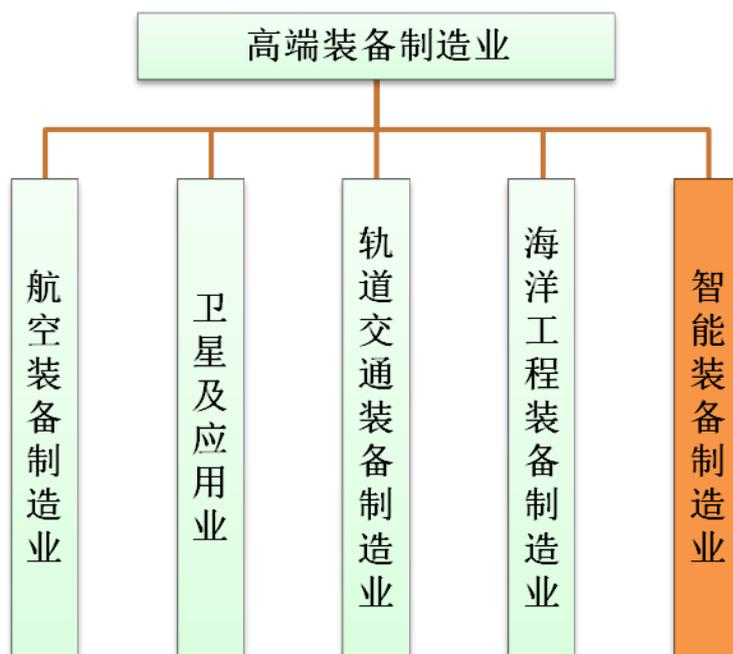
公司通过在多年的贸易业务中取得了本领域内多数产品在性能、价格、应用领域、稳定性等多方面数据，与自身长年的研发经验、技术成果积累相结合，将传统的贸易业务逐步演变成为客户提供更高附加价值的自动化整体解决方案业务。公司根据客户对其设备中某一系统提出具体参数要求，提供相对应的优化解决方案，包括硬件配置、软件升级、现场安装、生产调试、技术人员培训等，提高客户行业竞争力。本业务无需考虑生产环节，主要为客户提供优质的售前、售后服务以及硬件载体的采购服务。

## 六、公司所处行业基本情况

公司是一家专注于工业自动化领域的国家高新技术企业，主要从事以机器视觉系统和机器人为核心的工业自动化设备的研发、生产、销售以及相关技术支持服务。公司秉承以机器高效率低成本替代传统人力劳动的理念，服务于工业自动化生产领域，致力为客户提供具备图像识别、定位等“视觉”机器人、工业自动化设备的应用解决方案。

参照中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业属于“C35 专用设备制造业”；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类代码表（GB/T4754-2011）》，公司所处行业属于“C3599 其他专用设备制造业”。根据全国股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所从事行业归属为“C35 专用设备制造业”。

根据《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》（国发[2010]32号）及国家工信部发布的《高端装备制造业“十二五”发展规划》，高端装备制造业作为当前重点发展的战略性新兴产业之一，分为航空装备制造业、卫星及应用业、轨道交通装备制造业、海洋工程装备制造业、智能装备制造业，公司归属于智能装备制造业。



工业和信息化部 2012 年 5 月发布的《高端装备制造业“十二五”发展规划》中包括了《智能制造装备产业“十二五”发展规划》，其中提出：到 2015 年，产业规模快速增长。产业销售收入超过 10,000 亿元，年均增长率超过 25%，工业增加值率达到 35%。智能制造装备满足国民经济重点领域需求；到 2020 年，将我国智能制造装备产业培育成为具有国际竞争力的先导产业。建立完善的智能制造装备产业体系，产业销售收入超过 30,000 亿元，实现装备的智能化及制造过程的自动化，使产业生产效率、产品技术水平和质量得到显著提高，能源、资源消耗和污染物的排放明显降低。

## （一）公司所处行业概况

### 1、工业自动化行业

#### （1）行业概况

工业自动化是机器设备或生产过程在不需要人工直接干预的情况下，按预期的目标实现测量、操纵等信息处理和过程控制的统称。工业自动化是现代工业的重要标志，工业企业通过自动化技术，可实现提高生产效率、提高产品质量、节省人力成本、降低消耗（原材料+能源）和确保安全等多重目的。

按照应用的领域划分，工业自动化设备包括过程自动化和工厂自动化（制造自动化）两大板块。

过程自动化是指采用由检测仪表、调节器、计算机等元件组成的过程控制系统，实现石油化工、冶金、造纸等工业中的流体或粉体处理自动化。组成过程自动化控制系统的设备包括：

①控制层面：工业计算机（IPC）、PLC（可编程逻辑控制器）和 DCS（分布式控制器）等；

②检测层面：机器视觉、检测仪表等；

③执行层面：调节器（气动调节阀、闸板阀、球阀等）。

工厂自动化则是针对离散工件，自动完成产品制造的全部或部分加工过程。工厂自动化中使用的设备种类庞杂，一般将其划分为三个大类：

①通用自动化装备

包括数控机床（CNC）、工业机器人和自动仓储设备等。通用自动化装备

普遍应用于各类制造行业，功能以替代人工、提高生产精度和可靠性、提升效率为主。

### ②自动装配检测生产线

可实现自动送料、自动装配、在线自动检验、自动打标包装等一系列装配流程的自动化，能够大幅节省人力、保证产品质量的稳定性，广泛应用于电子、电器、机械、汽车、食品饮料等行业。

### ③专用设备自动化控制系统

应用于对各种电机拖动的工业专用设备（如造纸机械、纺织机械、注塑机、机床、风机等）的自动化控制，可实现调速控制、节能两种效果。按技术路线划分，工业自动化控制系统可分为变频控制和伺服控制两大类，两种方式在控制的精度和可靠性上存在差异，但均包括控制层、驱动层和执行层三个部分：控制层，与过程自动化系统类似，工控系统的控制层通常包括 HMI（人机交互界面）和 PLC/DCS/IPC，负责接受、处理、反馈信息，是工控系统的“大脑”；驱动层，为变频器或伺服驱动器，通过整流、逆变的方式改变电流工作频率，以调节电机的转速，是工控系统的“心脏”；执行层，变频控制的执行层为普通电机、阀门、气动部件等，伺服控制的执行层为伺服电机，负责完成动作的输出，是工控系统的“双手”。

## （2）行业特征

同传统制造业相比，智能制造装备业有以下几个技术特点：

①精密化：速度、精度和效率是装备制造技术的关键性能指标。由于采用了高速 CPU 芯片、多 CPU 系统以及带高分辨率的检测元件的交流数字伺服系统，大大提高了机械装备的速度、精度和效率。

②自动化：先进制造技术的发展是和自动化技术的发展紧密联系在一起。自动化技术，特别是智能控制技术，大多首先应用于先进制造技术的发展领域。

③图形化：用户界面是数控系统与使用者之间的对话窗口。当前，Internet、虚拟现实、科学计算可视化及多媒体等技术对用户界面提出了更高的要求。图形用户界面极大地方便了非专业用户的使用。人们可以通过窗口的菜单进行操作，实现蓝图编程和快速编程、图形模拟、图形动态跟踪和仿真，不同方向的视图和局部显示比例缩放功能。

④智能化：早期的实时系统通常针对相对简单的理想环境，其作用是调度任务，以确保任务在规定期限内完成；而人工智能则试图用计算机模型实现人类的各种智能行为。在科学技术不断发展的今天，人工智能正朝着具有实时响应、更现实的领域发展，而实时系统也朝着具有智能行为、更加复杂的应用发展，人工智能和实时系统相结合，由此产生了实时智能控制这一新的领域。

⑤可视化：科学计算可视化可用于高效处理数据和解释数据，使信息不再局限于用文字表达，而是可以直接使用图形、图像、动画等可视信息。可视化技术与虚拟环境技术相结合，进一步拓宽了应用领域。这对缩短产品设计周期、提高产品质量、降低产品成本具有重要意义。

⑥多媒体化：多媒体技术集计算机、声像和通讯技术于一体，使计算机具有综合处理声音、文字、图像和视频信息的能力。在先进制造技术领域，应用多媒体技术可以实现信息处理综合化、智能化，在实时监控系统和生产现场设备的故障诊断、生产过程参数检测等方面有着重大价值。

经过多年发展，我国装备制造业已经形成门类齐全、规模较大、具有一定技术水平的产业体系，成为国民经济的重要支柱产业。虽然我国已经成为装备制造业大国，但产业大而不强、自主创新能力薄弱、基础制造水平落后、低水平重复建设、自主创新产品推广应用困难等问题依然突出。因此，为改变现状，我国装备制造业必须通过产业升级，实现核心技术自主化，高端产品国产化，出口产品高附加值化，大力发展高附加值和技术含量高的战略性新兴产业，由传统加工制造向价值链的高端延伸。

### **(3) 市场规模**

在工业自动化市场，供应和需求之间存在错位。客户需要的是完整的能满足自身制造工艺的自动化设备，而供应商提供的是各种标准化器件产品。行业不同，电气控制的差异非常大，甚至同一行业客户因各自工艺的不同导致需求也有很大差异。这种供需之间的矛盾为工业自动化行业创造了发展空间。

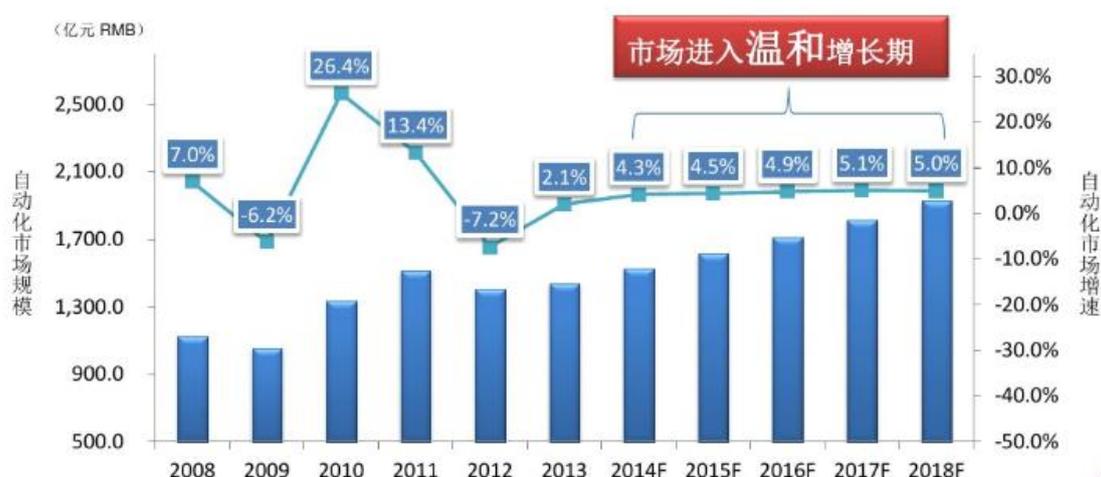
中国拥有世界上最大的工业自动化市场，传统工业技术改造、工厂自动化、企业信息化需要大量的工业自动化系统，市场前景广阔。工业控制自动化技术正在向智能化、网络化和集成化方向发展。

## 2004-2013年 中国自动化市场规模及变化趋势



资料来源：《中国自动化市场白皮书》（2014年版）

## 2008-2018年中国自动化市场规模及变化趋势



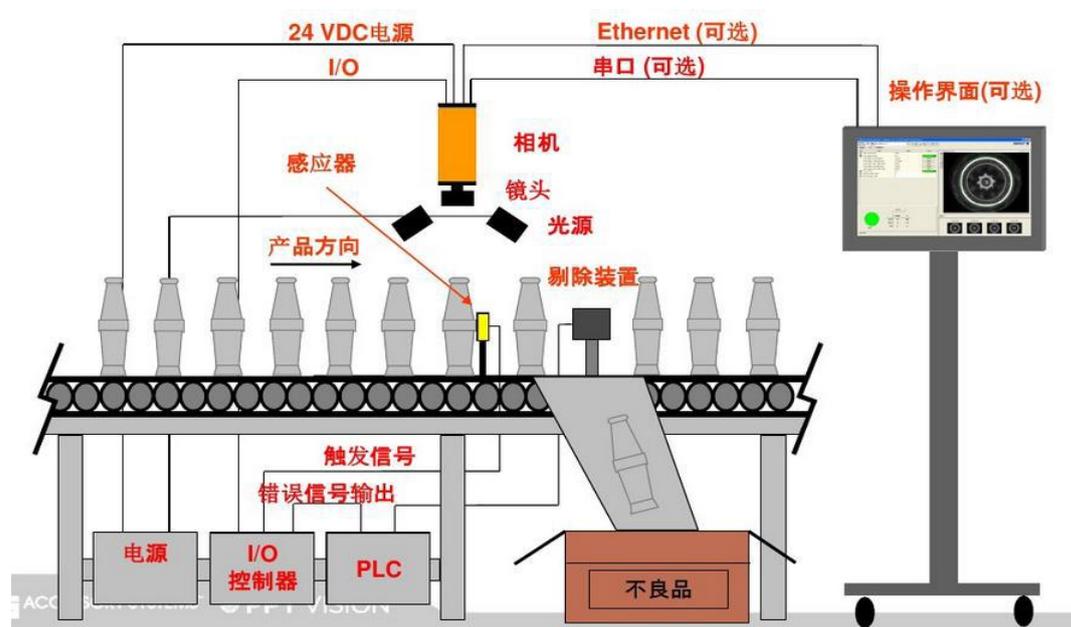
资料来源：工控网

近年来，我国工业自动化装备行业发展比较迅速，根据《中国自动化市场白皮书》（2014年版）资料显示，我国自动化市场规模自2004年至2013年十年间，已从652亿元人民币增长至1,440亿元人民币，年化增长率达到9.21%。2010年到2012年，受到外围经济环境较差、消费力水平低下、制造业产能过剩的影响，我国自动化市场规模的增长速率有所降低。但随着近两年的经济复苏、人口老龄化问题日渐紧迫、国务院公布的《中国制造2025》规划、产业升级迫在眉睫等多重有利因素的催化下，自动化行业将得到进一步的发展。根据中国工控网预测，未来3-5年中国自动化市场整体增速将保持在5%左右，将达

到 1,800 亿元人民币。

## 2、机器视觉行业

### (1) 行业概况



资料来源：兴业证券研究所

所谓机器视觉，即采用机器代替人眼来做测量与判断，是工业自动化（智能装备制造业）的一个重要组成部分。

机器视觉通过计算机摄取图像来模拟人的视觉功能，实现人视觉的延伸。更为重要的是，机器视觉系统具备人脑的一部分功能，能够从客观事物的图像中提取信息，处理并加以理解，最终用于实际检测、测量和控制。完整的机器视觉系统一般包括光源、镜头、相机、图像采集卡或图像处理单元、核心软件、监视器、通讯或输入输出单元等。通过相机等图像摄取装置，机器视觉系统将被摄取目标转换成图像信号，传送到图像处理系统；图像处理系统根据像素分布和亮度、颜色等信息，将图像信号转变成数字化的信号；处理软件对这些信号进行各种运算以抽取目标的特征，进而根据判别的结果控制现场的设备动作。

### (2) 行业特点

机器视觉的特点是自动化、客观、非接触和高精度，与一般意义上的图像处理系统相比，机器视觉强调的是精度和速度，以及工业现场环境下的可靠性，在重复性和机械性的工作中具有较大的应用价值

### ①客观、高效

在重复性的工作环境中，人眼的检测往往会受到疲劳、或是人的主观情绪的影响。而机器视觉系统却能够连续、不知疲倦地进行大量重复性的工作，从而有效地保证了生产过程中检测的高效和客观，提高了测量的准确性与持续性。

### ②精度高

机器视觉的出现使得对于微小尺寸的精密测量成为可能。机器视觉系统尺寸测量采用的是相对测量法，通过倍率标定、屏幕图像测量等来推算实物的大小。通过高倍工业镜头或显微镜头，从细小的机械零件到微小的生物细胞都可以利用机器视觉进行测量。除此之外，由于机器视觉通常具备较宽的光谱响应范围，还能够捕捉到人眼所无法识别的细节，因而其检测更加精确有效。

### ③自动化

机器视觉自动化的特点有助于完成在恶劣环境中的工作。在很多工作人员无法进入的场合，机器视觉系统可以代替其进入危险区域，完成工业生产任务。

### ④非接触

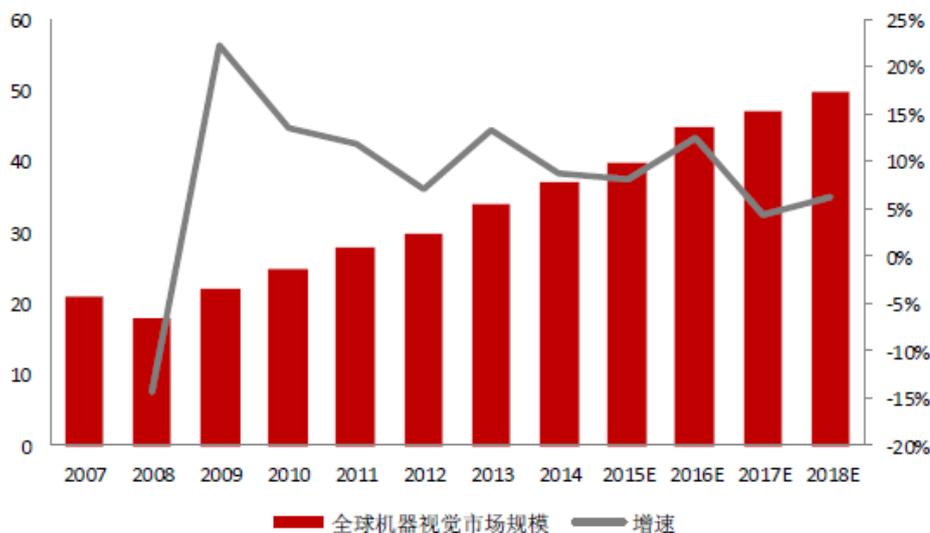
机器视觉技术采用非接触的测量技术。由于不需要接触产品，这一技术可以避免对检测过程中对被测对象造成的损害。此外，对于不可接触被测物体的检测，如在高温、高压等环境下或是针对非固定产品，也能够通过机器视觉技术实现检测。这在极大程度上扩大了工业生产中的检测范围，提高了产品的生产质量。

## (3) 行业规模

机器视觉在国内起步较晚，在最近的十几年内才真正实现在工业领域的应用，因而，行业的渗透率较低，同时具有较高的成长性。

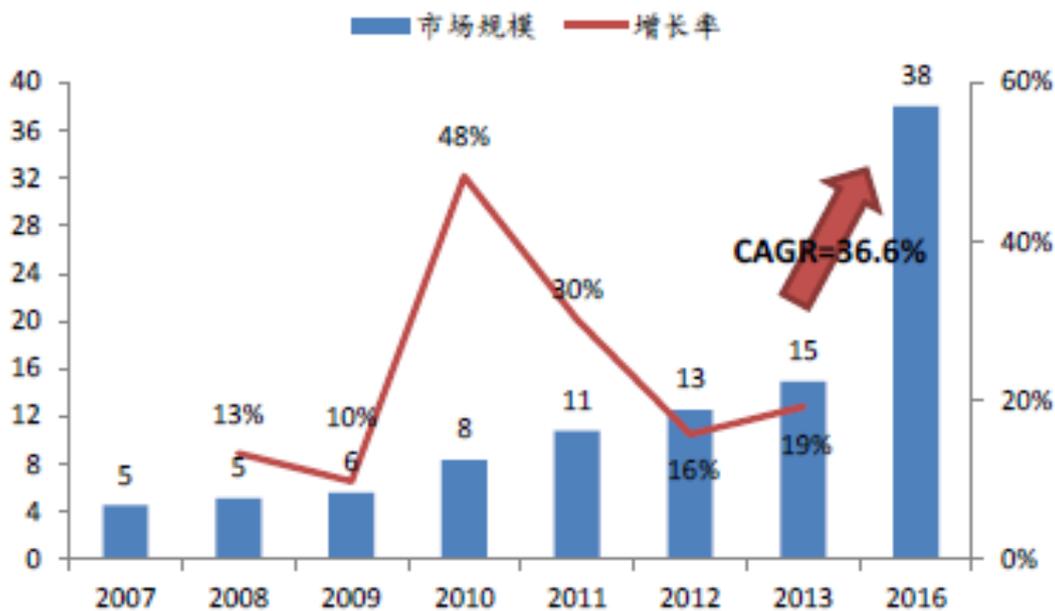
机器视觉行业在我国已有一定的应用，但无论是就其应用范围还是应用的数量与规模而言，行业的渗透率都仍处于较低的水平。以下游应用最为领先的电子行业为例，目前也只有 20-30%的组装线配备了视觉检测设备，即便是配备视觉检测设备的电子制造企业，绝大多数也只是在生产线的最后配一台进行全检。而根据国际经验，每条生产线至少配备三台视觉检测设备在不同的测试工位，以实现过程中以及最终的检测。可见，即便在机器视觉应用最领先的电子行业，渗透率还非常低。

2007—2018年全球机器视觉市场规模（亿美元）



资料来源：华泰证券研究所

近年中国机器视觉规模（亿元）



资料来源：立本信息研究中心

近年中国机器视觉行业企业数量



资料来源：立本信息研究中心

机器视觉需求的增长与自动化水平相关，根据华泰证券研究所统计数据显示，2013年全球机器视觉系统及部件市场规模约为34亿美元，较2007年增长了56%。预计2015-2018年机器视觉行业复合增长率为8.2%，2018年全球市场规模或达50亿美元。

在中国，机器视觉行业正处于导入期，得益于工业自动化行业的迅速普及，机器视觉行业亦因此获得长足发展，行业整体增速甚至高于自动化行业增速。据立本信息研究中心统计，2013年中国机器视觉市场规模为15亿元，2007年以来年复合增长率达22%。预计2016年市场总规模将达到约38亿元，复合增速36%。

目前进入中国市场的国际机器视觉品牌已经超过100多家，中国本土的机器视觉企业也超过100家，产品代理商超过200家，专业的机器视觉系统集成商超过50家，涵盖了从光源、工业镜头、相机、图像采集卡等多种机器视觉产品。

### 3、行业周期性

本行业无明显周期性，与下游制造行业发展的状况有紧密的关联。我国制造业的技术升级、结构转型给本行业带来高速发展的机会。但下游制造行业通常属于资金密集型企业，易受宏观经济周期波动和国家政策的影响。因此宏观

经济的周期性波动和国家政策的周期性调整将直接或间接影响本行业产品的市场需求。

#### 4、行业主管部门和行业监管体制

##### (1) 监管体制

公司所处行业的行业管理体制为政府职能部门的宏观调控结合行业自律组织的协作规范。政府相关部门注重行业宏观管理，包括发改委、工信部、科技部等部门；行业协会侧重于行业内部自律性管理，包括中国机械工业联合会、中国自动化学会。

目前，非标智能装备、工业机器人系统应用及机器视觉行业均无准入限制。

##### (2) 产业政策及行业管理法规

###### ①行业主要法律法规及政策

近些年来，中国不断出台新的政策支持装备制造业的发展，工业自动化及机器人产业作为高端装备制造中的智能制造装备得到了国家政策的持续支持。

目前，我国与自动化装备相关的法律法规和政策如下：

发布时间	发布单位	政策名称	相关内容
2010年	国务院	国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定	“根据战略性新兴产业的特征，立足我国国情和科技、产业基础，现阶段重点培育和发展节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车等产业”。要求强化基础配套能力，积极发展以数字化、柔性化及系统集成技术为核心的智能制造装备。
2012年	国务院	工业转型升级规划	推推动生产设备数字化和生产过程智能化，加快集散控制、制造执行等技术在原材料企业的集成应用；加快精益生产、敏捷制造、虚拟制造等在装备制造企业的普及推广；加大数字化、自动化技术改造提升消费品企业信息化水平力度。
2012年	工业和信息化部	高端装备制造业“十二五”发展规划	明确表示将加大对智能制造的金融财税政策支持力度。加强对伺服驱动装置等技术与装置研发投入力度，推进系统集成和成套。重点支持智能技术、智测控装置与部件、重大智能

			制造成套装备的研发、产业化和应用推广。
2012年	工业和信息化部	智能制造装备产业“十二五”发展规划	工业机器人，攻克工业机器人本体、精密减速器、伺服驱动器和电机、控制器等核心部件的共性技术，自主研发工业机器人工程化产品，实现工业机器人及其核心部件的技术突破和产业化
2012年	国务院	“十二五”国家战略性新兴产业发展规划	重点支持工业机器人等关键技术开发、产业化和应用示范；建立健全智能制造装备产业体系，国内市场占有率达到50%，形成一批具有国际竞争力的产业集聚区和企业集团
2013年	工业和信息化部	关于推进工业机器人产业发展的指导意见	要求到2020年，形成较完善的工业机器人产业体系，培育3-5家具有国际竞争力的龙头企业和8-10个配套产业集群；工业机器人行业和技术创新能力明显增强，国际竞争能力明显增强，高端产品市场占有率提高到45%以上，每万名员工使用机器人台数达到100以上。

## ②重点政策解读

### A、智能制造装备产业“十二五”发展规划

2012年5月，工信部发布了《智能制造装备产业“十二五”发展规划》，规划指出总体目标是：经过10年的努力，形成完整的智能制造装备产业体系，总体技术水平迈入国际先进行列，部分产品取得原始创新突破，基本满足国民经济重点领域和国防建设的需求。

与此同时，《智能制造装备产业“十二五”发展规划》还提出了四个具体目标：

第一是产业规模快速增长。产业销售收入超过1万亿元，年均增长率超过25%，工业增加值率达到35%。本土化智能制造装备满足国民经济重点领域需求，国内市场占有率超过30%。

第二是重点领域取得突破。传感器、自动控制系统、工业机器人、伺服和执行部件为代表的智能装置实现突破并达到国际先进水平，重大成套装备及生产线系统集成水平大幅度提升。

第三是组织结构优化升级。培育若干具有国际竞争力的大型企业集团，打造一批“专、精、特、新”的专业化企业，建设一批特色鲜明、优势突出的产业集聚区。

第四是创新能力显著提升。基本建成完善的产学研用相结合的产业创新体系，骨干企业研究开发经费占销售收入的比重超过 5%。培养一大批知识复合型、具有国际视野的领军人才。

#### B、工信部关于推进工业机器人产业发展的指导意见

2013 年 12 月，工信部《关于推进工业机器人产业发展的指导意见》正式出台，指出到 2020 年，形成较为完善的工业机器人产业体系，培育 3-5 家具有国际竞争力的龙头企业和 8-10 个配套产业集群；工业机器人行业和技术创新能力和国际竞争能力明显增强，高端产品市场占有率提高到 45%以上，机器人密度（每万名员工使用机器人台数）达到 100 以上，基本满足国防建设、国民经济和社会发展需要。

这是我国首次出台单独针对机器人产业发展的部委级文件。《关于推进工业机器人产业发展的指导意见》的出台从财税、人才培养等多方面对机器人产业链进行支持，通过行业统筹集规划集中力量共同完善国内机器人产业链以及提高企业竞争力，同时从龙头企业、产业集群、高端产品占有率以及机器人使用密度方面提出了具体的目标。

#### ③行业政策对发行人经营发展的影响

高端装备制造业是以高新技术为引领，处于价值链高端和产业链核心环节，决定着整个产业链综合竞争力的战略性新兴产业，是现代产业体系的脊梁。要完成我国传统装备制造业工业转型升级这一历史使命，大力发展高端的自动化装备至关重要。长久以来，我国的自动化装备业落后于国外发达国家水平，为推动自动化装备业的发展，现阶段国家出台的诸多扶持和规范我国自动化装备业发展的国家政策和法规，为我国自动化装备业的发展提供了强有力的政策支持和良好的政策环境。

### 5、行业上下游关系

本公司的上游行业为生产传感器、传动部件、控制系统等电子元器件的电子制造业以及提供各类非标机加工件的钢铁、有色金属加工行业。这类上游行

业基本已经进入发展的成熟期，行业内可选择厂商较多，竞争比较激烈。因此，公司的供应商选择面较广，上游产品的价格波动较小，对于本公司业绩影响也较小。

本公司的下游行业较广泛，包括了我国精密制造业的多个领域，主要有消费电子、精密机械、柔性电路板（FPC）、包装等行业。下游精密制造业对本行业的发展有较大的牵引作用，其发展状况直接影响本行业的市场发展和空间。

## **6、进入本行业的主要障碍**

### **(1) 技术、人才和行业应用经验壁垒**

高端智能机械装备及其核心控制和功能部件的研发和设计涉及的技术包括自动化控制技术、伺服闭环控制技术、电力电子技术、电液伺服控制技术、伺服电机电磁设计技术、机电一体化技术等，跨越多学科和技术领域，无论从理论上或是产品研发、设计、生产等方面，都需要生产厂商具备较高的技术水平。同时，业内企业需深度掌握客户的需求，研究客户产品加工工艺，具备全面的针对不同行业的应用经验，并且形成一支稳定的、具备丰富经验技术开发队伍。公司通过持续大量的自主研发投入以及国家若干重大科技项目的支持，已经形成了较为成熟的、具备较高水准的技术研发平台和研发团队，新进入本行业的企业面临技术、人才和行业应用经验壁垒。

### **(2) 品牌壁垒**

作为高端智能机械装备及其核心控制和功能部件，本行业产品对于下游企业最终产品或自动化生产线的稳定性和可靠性起到至关重要的作用，产品品牌及行业知名度是下游企业选取供应商过程中极为重要的考虑因素。长期以来，国外知名品牌占据着我国高端智能机械装备及其核心控制和功能部件的绝大部分市场份额，品牌优势明显。国内优秀厂商经过多年的行业耕耘，凭借较高的性价比和产品的稳定性、可靠性在行业内中低端市场树立了国产品牌地位，培养并积累了稳定的客户群体，并已陆续推出高端系列产品，开始与国外厂商展开竞争。国外知名企业和国内优秀企业通过长期积累形成了一定的品牌壁垒，后续加入本行业的企业由于品牌知名度低，短时间内难以赢得客户的品牌信任。

### **(3) 规模经济壁垒**

从事高端智能机械装备及其核心控制和功能部件生产的企业需要大量的资

金和人力资源投入，需配备研发、生产、检测等各类高、精、尖专用设备。同时，行业内企业需具备恒温、静电防护功能的生产场地，以及富有经验的装配人员等满足生产需要。此外，采购、销售和服务网络的建立和完善也需要大量的资金和时间投入，以保证生产经营的正常进行。后续进入本行业的企业需要投入大量资金和时间以满足上述要求，否则难以实现规模经济效益，极易被日益激烈的市场竞争所淘汰。

## 7、影响行业发展的有利因素和不利因素

### (1) 有利因素

#### ① 高端装备制造业的振兴将推动本行业快速发展

作为全球制造业中心，中国已成为世界机械消费第一大国，但由“制造大国”向“制造强国”的转变仍任重而道远，我国智能装备产业结构转型和技术提升的市场空间巨大。

高端装备制造业的发展是装备制造业实现产品进步、升级换代的重要标志，也是推动我国工业发展的发动机。然而，我国高端装备制造业仍处于初步发展阶段，工业自动化程度较低，高端核心控制和功能部件严重依赖于进口。最终用户对普通机械装备升级换代的要求必将极大地推动工业自动化行业的快速发展。

#### ② 国家产业政策支持

《智能装备制造业“十二五”发展规划》提出预计到 2015 年智能装备产业销售收入将超过 10,000 亿元，年均增长率超过 25%，工业增加值率达到 35%；到 2020 年，产业销售收入超过 30,000 亿元。由于下游航空航天、装备制造、检测机构、装备制造业等发展迅速，加之我国正处于产业结构转型、实现由中国制造过渡至中国创造的关键时期，“十二五”期间智能装备制造业具有极大的市场空间。

国家高度重视装备制造业及其关键零部件产业的发展，政策支持力度不断加大。国民经济的稳定快速发展和国家对装备制造业的政策支持，为本行业提供了更大的市场空间和难得的发展机遇。国家有关部门还出台了《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》、《装备制造业调整和振兴规划实施细则》、《国家火炬计划优先发展技术领域》、《十二五产业技术创新规划》、《高端

装备制造业“十二五”发展规划》等相关政策措施，直接或间接支持了本行业的发展。

### ③广阔的国际市场

智能制造装备及其核心控制和功能部件行业的国际市场长期由少数国际知名厂商所把持，国产品牌在国际市场中鲜见踪迹。随着国家政策的大力支持和国内相关企业研发、生产技术水平提升，“中国制造”智能装备及其核心控制和功能部件开始逐渐进入国际市场。

国际市场上是一个更为广阔的市场，发展潜力巨大。众多的发展中国家同时也是制造业密集的国家，自动化行业处于起步或初步发展阶段，目前市场主流产品仍是发达国家的品牌，而拥有出色性价比的国产产品在国际市场上有着巨大竞争优势和市场潜力。

## (2) 不利因素

### ①行业内多数企业规模偏小、抗风险能力差

目前，公司所处的细分行业视觉检测设备行业仍处在成长初期阶段，与国际竞争对手相比，行业内企业规模普遍不大，缺少行业龙头企业的牵引，使得企业没有效仿目的，企业的发展路径只能依靠于自身摸索。另外，资金实力不足，不利于行业持续的科研投入。

### ②自主创新能力不足

近年来，我国引进的大量先进技术，对提升我国科研技术水平起了重要作用，但由于我国工业自动化行业起步较晚，技术储备与发达国家仍有一定的差距，吸收、消化海外先进技术的能力不强，自主创新能力的提高相对较慢。目前自动化领域的核心元件如 PLC、DCS、各类传感器、变频器等主要由西门子、施耐德、ABB、欧姆龙等跨国自动化公司提供，国内企业只能生产中低端产品。而高端自动化领域如冶金自动控制、航天自动控制等主要使用西门子、施耐德等跨国公司生产的自动化产品。我国自动化行业要想取得长足发展，达到国际先进水平，根本上还是要提高自主创新能力，摆脱对进口产品的依赖。

### ③高端复合型人才稀缺限制本行业快速发展

本行业所涉及的技术包括自动化控制技术、精密仪器结构设计技术、伺服运动控制技术、图像处理及机器视觉模式识别技术、机电一体化等，对技术人

员的综合素质要求较高，同时要求技术人员熟练掌握下游行业的技术特点和客户的个性化需求。目前，能够满足上述要求的高端复合型人才稀缺成为限制行业发展的因素之一。

## （二）行业基本风险特征

### 1、行业政策风险

工业自动化行业一直是国家重点扶持的高新技术产业，应用范围非常广泛，对本行业影响较大的主要应用行业有电力、石油石化、纺织、冶金、机械等，与全国整体经济发展状况的关联度大。目前，国家宏观规划与政策对工业自动化行业起着重要的鼓励与推动作用。政府和大型企业也在不断加大资金投入力度，以促进产业升级与转型。如果国家总体发展规划与支持政策发生变化，则该行业也会受到较大影响。尤其是大型企业在落实政策不到位的情况下，整个行业受到的影响将会十分明显。另一方面，国家目前的扶持政策引导着社会资金进入工业自动化行业。一旦政策风向发生转变，将对行业中的中小型企业带来不利影响。

### 2、宏观经济波动的风险

由于受到国际经济危机的影响，我国经济增长减慢。西方国家加快调整科技和产业发展战略，提出再工业化、低碳经济、智慧地球等发展方向，瞄准在战略性新兴产业，谋求塑造新的竞争优势。同时，越南、印度等新兴发展国家充分利用其更加低廉的劳动力成本优势，加快承接国际产业转移，扩大低端产品的生产能力。面对高端封顶、低端挤压的双重被动局面，对我国高端制造业发展形成了巨大压力。

### 3、市场竞争加剧风险

我国工业自动化市场不存在行政准入制度，处于完全竞争和高度开放状态，客户一般以招标的形式购买系统设备及相关服务，国内外的供应商都可参加竞标，市场竞争激烈。目前，跨国企业通过收购小型国内企业或设立子公司等方式直接参与国内工业自动化领域，其核心技术比国内企业成熟，尤其是在复杂程度高的项目方面具有较强的竞争力。此外，如果工业自动化大型项目在招标时对参加投标的厂商的企业规模、资质、综合实力等要求较高，则对国外的自

自动化巨头，或是国内大型的系统及设备提供商有利，而中小型的企业可能有失去市场的风险。

#### **4、人才资源流失风险**

工业自动化行业内公司所从事的业务需要大批掌握自动化技术、网络技术、信息技术的技术人才，也需要大批对客户需求、下游行业生产工艺以及产品特征深入了解，并具备丰富项目实施经验的项目管理人才和市场营销人才。伴随着工业自动化领域高新技术的不断更新和市场竞争的不断加剧，行业内企业对优秀技术人才和管理人才的需求也日益强烈。

### **(三) 公司面临的主要竞争状态**

#### **1、行业竞争态势**

工业自动化设备行业中，企业主要分布于自动化软硬件制造、自动化系统集成等领域。在自动化软硬件产品领域，目前中高端市场几乎全部由国外著名品牌产品垄断，并将在近年仍维持此种局面；在自动化系统集成领域，跨国公司占据制造业的高端，具有深厚行业背景的公司和相关行业系统集成业务中占据主动，具有丰富应用经验的系统集成公司充满竞争力；在机器视觉领域，如基恩士（日本）、康耐视（美国）等国外著名品牌均占据市场主导地位。总体来说，大型跨国公司在本行业占据了行业价值链的高端，拥有较为稳定的市场份额和利润水平；国内企业主要在中低端市场进行竞争，相对来说利润水平偏低，但是部分深耕细分领域的企业依靠对客户需求的深刻理解和丰富的经验也拥有良好的生存发展空间。

#### **2、公司在行业竞争中的地位**

公司自成立以来一直专注于机器视觉在工业自动化设备应用的研究开发，经历了技术水平的逐步提高、配套能力不断增强的过程。公司积累了大量的智能装备（工业自动化设备）的研发、生产经验，掌握了图像识别技术、运动控制技术、精密光学器件技术等工业自动化设备相关核心技术。产品具有一定的应用优势，已广泛应用到运泰利、华冠电子、昶联金属等国内知名消费电子加工生产厂商的生产线上，在消费电子、印刷、包装等细分市场内，尤其是需要应用到机器视觉的领域里已经具备一定的市场竞争力。

### 3、行业内主要竞争对手情况介绍

#### (1) 国际市场主要企业

##### ①ABB

ABB 是由阿西亚公司与布朗勃法瑞公司在 1988 年合并成立的。现在 ABB 已经成为全球电力和自动化技术领域的领导厂商。ABB 下辖五大业务部门，其中与公司业务重合的主要是过程自动化部，其主要为客户提供仪器仪表、自动化产品和工业流程优化解决方案，服务于石油、天然气、电力、化学、制药、制浆、造纸、金属、矿产、船舶和涡轮增压等行业。目前中国已成为 ABB 在全球的第一大市场。

##### ②康耐视

康耐视是为制造自动化领域提供视觉系统、视觉软件、视觉传感器和表面检测系统的全球领先供应商。自 1981 年成立以来，康耐视通过遍布北美、欧洲、亚洲、拉丁美洲的分公司，以及集成与分销合作伙伴建立了全球营销网络。康耐视于 2002 年进入中国，至今与广州嘉铭保持友好的合作伙伴关系并负责国内产品的一级销售，凭借其强大的技术优势和经营理念迅速占据中国市场。

##### ③基恩士

基恩士是成立于日本大阪的一家机器视觉厂商。作为传感器和测量仪器的主要供应商，在不断开发制造更新、更可靠的产品的同时，公司的销售队伍还提供全方位的服务，从解决应用问题、技术销售支持到对用户的要求做出快速反应，分别在北京、上海、天津、大连设有分公司，产品主要应用于电子元件、包装、金属制造、半导体、汽车工业等行业。

##### ④Rockwell Automation

Rockwell Automation（罗克韦尔自动化有限公司）是全球最大的致力于工业自动化与信息的公司，致力于帮助客户提高生产力，以及世界可持续发展。罗克韦尔自动化总部位于美国威斯康星州密尔沃基市，在 80 多个国家设有分支机构。罗克韦尔自动化于 1988 年进入中国，并设有 37 个销售机构（包括香港和台湾地区），5 个培训中心，1 个位于上海的全球研发中心，大连软件开发中心，深圳、上海和北京 OEM 应用开发中心，位于上海和哈尔滨的三个生产地。公司与国内几十家授权渠道伙伴及 51 所重点大学开展了积极的合作，共同为制

造业提供广泛的世界一流的产品与解决方案、服务支持及技术培训。

## (2) 国内市场主要企业

### ①深圳市深科达智能装备股份有限公司（证券代码：831314）

深圳市深科达智能装备股份有限公司是专业从事各种气动热压设备研发、设计、生产、销售为一体的大型企业。公司自成立以来，凭借雄厚的技术力量，高效率的生产管理，完善的销售网络，一流的售后服务，赢得了客户的信赖，成为目前国内最大的热压设备生产厂商之一。公司拥有专业的管理/技术人员，规模的生产车间，产品不断的创新，成功的推出了脉冲式热压机、恒温式热压机、COG 邦定机、ACF 贴附机、大尺寸 TFT 恒温/脉冲热压机、等离子热压机、塑料热熔/热压机、SD/MMC 卡热压、LCM 模块锁脚机、偏光片贴附机、ACF 分离机以及各种自动化测试设备。广泛应用于 TAB、TCP、斑马纸热压，及 FPC、FFC 与 PCB 的焊接和各类产品检测。

### ②深圳市劲拓自动化设备股份有限公司（证券代码：300400）

深圳市劲拓自动化设备股份有限公司是目前国内领先、国际一流的集研发、生产及销售为一体的智能装备系统和先进制造系统供应商，拥有 80 多项包括欧盟专利在内的国际和国内专利，公司所有产品均具有自主知识产权，是该领域内为数不多的国家级高新技术企业。领先的技术和优良的品质，使得公司的产品及服务大大提升了客户的市场竞争力，获得了客户的广泛青睐和赞誉。劲拓股份的客户包括多家世界 500 强企业。公司同时也是中国电子专用设备工业协会理事单位、广东省 50 家战略性新兴产业培育企业、深圳市电子装备产业协会常务副会长单位、“深圳知名品牌”企业，公司的技术中心被认定为“深圳市企业技术中心”，“JT/劲拓”商标荣获“广东省著名商标”称号。公司的产品包括智能焊接机器人,航空智能装备,智能机器视觉设备,高速点胶机,涂覆机等,可广泛应用于航空,汽车,船舶,通讯,可穿戴设备及消费类电子产品的制造和在线检测。

### ③南京埃斯顿自动化股份有限公司（证券代码：002747）

埃斯顿自动化长期专注于高端智能机械装备及其核心控制和功能部件的技术开发，生产和销售，现下设有 4 个全资子公司（南京埃尔法电液技术有限公司、南京埃斯顿自动控制技术有限公司、南京埃斯顿软件技术有限公司和埃斯

顿国际有限公司) 和一个控股子公司(南京埃斯顿机器人工程有限公司)。目前埃斯顿自动化已经形成包括金属成形机床数控系统、电液伺服系统、交流伺服系统及运动控制系统和工业机器人及成套设备等四大类产品, 其中金属成形机床数控系统和电液伺服系统的产销量在国内同行业中名列前茅。公司现为国家高新技术企业、江苏省创新型企业, 拥有江苏省交流伺服系统工程技术研究中心、江苏省锻压机械数控系统工程技术研究中心和江苏省电液控制系统工程技术研究中心等国家认可的研发中心以及企业博士后工作站、江苏省研究生工作站。

#### ④苏州天准科技股份有限公司

天准公司专注于智能工业的测量、视觉、自动化领域, 为精密制造业客户提供工业自动化与智能化的产品与解决方案, 涵盖产品尺寸测量、表面缺陷检测、自动化生产装配等各环节, 帮助精密制造业客户提升质量、改善效率、降低成本, 从而推进客户企业的竞争力提升。公司目前提供智能制造设备、智能制造系统以及相关技术服务。公司产品包括精密测量仪器、测量自动化系统、检测自动化系统和组装自动化系统等四大系列。其中影像测量仪是公司自主研发的高端产品, 多年来销量稳居行业前列, 而众多测量、检测、组装自动化系统与解决方案已成功运用到电子、汽车、医药等行业的现代化生产线。

### 4、公司竞争优势

#### (1) 研发创新优势

##### ①研发团队

公司核心研发团队主要由两部分人员组成, 一部分为行业内资深的研发人员, 其在加入公司之前已经在行业内不同公司积累了相当一段时间的工作经验, 在机器人应用工程、工业自动化系统、机器视觉系统等领域均有着深厚的理论功底和研究经验, 能够快速捕捉国内外行业前沿研究, 进而快速转化至公司实际项目开发之中; 另一部分为校招应届毕业生, 其在毕业前已在公司进行研发实习, 熟悉公司的研发流程, 同时能对行业前沿技术进行较迅速的消理解, 能更好地配合资深研发人员实现新技术的开发研究, 通过近几年的培养已经成为能够独当一面的技术人员。

公司自创立至今一直重视自主创新，不断提高公司技术、产品的核心竞争力，2014年公司投入研发费用达3,069,365.14元，占同期收入的14.41%。持续的技术投入换来了丰硕的研发成果，截至2015年7月31日，公司已获实用新型专利授权18项，14项软件产品著作权，另有12项发明专利、8项实用新型、2项外观设计专利、13项软件产品著作权正在申请中。

## ②卓越的技术水平及创新能力

公司一贯以技术创新为发展战略，凭技术赢得市场、靠创新取得效益。由于所承接订单基本均为非标准化设备生产任务，因此，公司会在承接订单时进行快速分析、设计，排查各个环节、模块的可实施性，面对其中的技术难点组织有关研发人员成立专题研究小组进行相关探讨，随着同类生产线制造数量的增加，公司通过提炼、总结各项目实施经验，形成该类产品的总体创新技术。

随着公司承接项目数量和种类的逐渐增多，公司已全面掌握了进行个性化产品设计所需的工艺分析及工艺规划技术、光机电一体化自动控制、机械传动、液压气动、机器视觉应用模块、工业机器人应用、工业现场总线、数据采集及数据传输、制造过程管理和数据分析处理等基础研发设计技术。

### (2) 客户资源优势

公司致力于研发和制造基于机器视觉应用下的柔性自动化装备及工业机器人系统，凭借一流的技术和过硬的产品质量，以替代进口产品为市场切入点，已拥有包括深圳市大族激光科技股份有限公司，珠海市华冠电子科技有限公司、珠海市运泰利自动化设备有限公司在内的一批优质客户资源。

优质的客户资源为公司业绩的持续稳定增长提供了保障。优质客户对供应商的选定有着严格的标准和程序，一旦合作关系确立，不会轻易变更，公司将跟随原有客户的规模扩张而共同成长。

公司通过与客户形成的较为稳定的合作关系，可以先期介入客户产品的研发、设计过程，与客户共同研发符合客户需求的新产品，既可在竞争中赢取先机，又可实现服务增值，提高产品利润。

### (3) 服务优势

相对于跨国公司向我国客户提供的产品开发、生产和售后服务连续性不强，项目提交过程复杂等弱点，本公司充分发挥本土厂商的优势，在研究开发、生

产控制以及售后服务等环节具有明显的竞争优势，更能适合中国企业发展的需要。在售后服务环节，本公司提供人员培训和交流，备件供应亦较为充分和方便。此外，本公司还建立了维修人员定期回访用户制度，通过专业工程技术人员协助用户进行系统的维护。

#### **(4) 区位优势**

目前，公司所属产业链条中的大部分企业都集中在珠三角地区，该地区上游的原材料生产厂家众多，材料采购方便，成本较低，交货期较短。公司主要客户也都集中在珠三角地区，产品交货和客户服务都很方便，能有效地降低成本，提高服务质量。

### **5、公司竞争劣势**

#### **(1) 定制化业务导致成本不能大幅降低**

公司所提供的自动化生产线成套装备和生产信息化软件产品大多是应用户要求专门设计，研发工作量大，产品品种规格多、批量小，设计制造周期长，成本尚不能有较大幅度的降低。

应对措施：积极研发自动化设备的标准机型，弥补公司非标定制化业务的不足。

#### **(2) 公司融资渠道单一，财务资源有限**

公司自成立至今，融资渠道主要为依靠银行贷款和商业信用融资。近年来随着公司经营规模的快速扩大、新产品的不断推出以及新市场的不断开拓，资金已成为公司发展的瓶颈。从长远看，公司完全依靠内部积累、银行贷款和商业信用融资的方式如不能得以改善，将制约公司对技术研发的投入、生产规模的扩大和承接大额订单的能力，最终制约公司发展。

应对措施：公司在现有条件情况下，选择新三板挂牌，借助新三板股票发行、发行债券、发行优先股、股权质押等融资手段，吸引机构投资者及个人投资者资金，加快公司发展。

#### **(3) 与国外知名企业相比，公司技术水平有进一步提升的空间**

公司虽然已掌握了机器视觉测量及检测、自动化设备领域的众多核心技术，并成功地实现了产业化应用，但与国外行业知名企业如基恩士、康耐视相比，在产品的个别技术指标、特定行业的专用功能等方面还有一定的差距，公司仍

需要进一步提升技术水平，以提高市场竞争力。

应对措施：应公司未来将继续加大研发投入，加强公司研发部门实力，保持公司在机器视觉、机器自动化控制等领域的技术先进性。

## 第三章公司治理

### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### （一）股东大会、董事会、监事会的建立健全

2015年4月1日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，制订并通过《广州超音速自动化科技股份有限公司章程》，根据《公司章程》规定选举张俊峰、赵大兵、陈树斌、田洪金、黄国军为董事，组成公司第一届董事会；选举李捷、徐水平为股东代表监事，与职工代表会议于2015年3月16日选举产生的职工代表监事赵兵锁组成公司第一届监事会。同时通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》和《对外担保决策制度》等制度。

2015年4月1日，公司召开第一届董事会第一次会议，其中选举张俊峰为第一届董事会董事长，选举陈树斌为第一届董事会副董事长，聘任赵大兵为董事会秘书。

2015年4月1日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举李捷为第一届监事会主席。

#### （二）股东大会、董事会、监事会的运行

股份公司成立后，公司股东大会、董事会、监事会能够依照法律和《公司章程》的规定规范运作、履行职责，公司重大生产经营管理决策、投资决策和财务决策都能按照《公司章程》的规定履行决策程序。截止本说明书签署日，“三会”的召开程序能够遵守《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则的规定，没有发生损害股东、债权人或第三人合法权益的情况。

#### （三）公司管理层关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

公司在股改后能够依据《公司法》和《公司章程》的规定召开股东大会、董事会和监事会，对公司的重大事项作出决议。上述机构的相关人员均符合《公司法》和《公司章程》的任职要求，能够按照“三会”议事规则履行其义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性。依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

## 二、公司治理机制的建立和执行情况

### （一）股东权利的保障机制

根据《公司章程》，股东享有包括知情权、参与权、质询权、表决权和利益分配权等股东权利。

《公司章程》第二十九条规定了股东的知情权、参与权、质询权、表决权和利益分配权：“公司股东享有下列权利：（一）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（二）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并依照其所持有的股份份额行使相应的表决权；（三）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（四）依照法律、行政法规及本章程的规定增购、获赠股份或转让、赠与、质押其持有的公司股份；（五）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（六）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（七）对股东大会做出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（八）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。”

### （二）内部管理制度建设情况

#### 1、投资者关系管理

《公司章程》第九章“投资者关系管理”对投资者关系管理的基本原则、工作内容等作出了明确规定。具体条款如下：

“第一百五十七条如公司股票获准在全国中小企业股份转让系统公开转让，则公司应按照法律、行政法规、部门规章以及全国中小企业股份转让系统的业务规则，恰当管理投资者关系。

公司投资者关系管理的基本原则：

（一）充分披露信息原则：除强制的信息披露以外，公司还应主动披露投资者关心的其他相关信息，充分保障投资者的知情权及其他合法权益清理公司财产；

（二）合规披露信息原则：遵守国家法律、法规及证券监管部门、全国中小企业股份转让系统对公司信息披露的规定，保证信息披露真实、准确、完整、及时；

（三）投资者机会均等原则：公平对待公司的所有股东及潜在投资者，避免进行选择性的信息披露；

（四）高效低耗原则：选择投资者关系工作方式时，充分考虑提高沟通效率，降低沟通成本；

（五）互动沟通原则：主动听取投资者的意见、建议，实现公司与投资者之间的双向沟通，形成良性互动；

（六）保密原则：公司开展投资者关系活动时注意尚未公布信息及内部信息的保密，避免和防止由此引发泄密及导致相关的内幕交易。

第一百五十八条公司投资者关系管理的工作内容包括：

（一）公司的发展战略，包括公司的发展方向、发展规划、竞争战略和经营方针；

（二）法定信息披露及其说明，包括定期报告和临时公告等；

（三）公司依法可以披露的经营管理信息，包括生产经营状况、财务状况、新产品或新技术的研究开发、经营业绩、股利分配等；

（四）公司依法可以披露的重大事项，包括公司的重大投资及其变化、资产重组、收购兼并、对外合作、对外担保、重大合同、关联交易、重大诉讼或仲裁、管理层变动以及控股股东变化等信息；

（五）企业文化建设；

（六）按照法律、法规和证券监管部门要求披露的其他信息；

(七) 投资者关注的与公司有关的信息。

第一百五十九条公司开展投资者关系活动时应注意尚未公布信息及内部信息的保密，避免和防止由此引发泄密及导致相关的内幕交易；一旦出现泄密的情形，公司应当按有关规定及时予以披露。

第一百六十条公司董事会秘书担任投资者关系管理的具体负责人，在董事会的领导下，开展投资者关系管理工作。公司的其他职能部门、控股子公司、共同控制企业及全体员工有义务积极协助董事会秘书实施投资者关系管理工作。”

## 2、纠纷解决机制

《公司章程》第九条第二款规定了纠纷解决机制：“公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及本章程规定的纠纷，应当先通过协商解决。协商不成，任何一方都有权向有管辖权的人民法院提起诉讼。”

第三十三条规定：“董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。”

## 3、累积投票制

《公司章程》第八十三条规定：“出席股东大会的股东，应当对提交表决的提案发表以下意见之一：同意、反对或弃权。未填、错填（包括除累积投票选举董事、监事外，同一股东就同一议案投出不同指向或自行将持有的股份拆分投出不同指向的表决票的情形）、字迹无法辨认的表决票、未投的表决票均视为投票人放弃表决权利，其所持股份数的表决结果应计为“弃权”。”

《股东大会议事规则》第四十四条规定：“股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据《公司章程》的规定或者股东大会的决议，实行累积投票制。股东大会在采取累计投票制选择董事、监事的过程中，按确定的应选董事、监事人数和得票多少，选择产生当选董事、监事。当选董事、监事不足应选董事、监事人数时，则大会在余下的董事、监事候选人中再次投票选举，直至选举产生足额董事、监事为止。

前款所称累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。”

## 4、关联股东和董事回避制度

《公司章程》第七十七条规定关联股东回避：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以参加审议并就该关联交易的原因、公平性、合法性发表意见，但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。股东大会召集人负责根据法律、行政法规、部门规章等规范性文件，对会议审议事项是否构成关联交易进行审核。股东大会审议有关关联交易事项前，会议主持人应提示关联股东回避表决。关联股东有义务主动向会议说明关联关系并申请回避表决。”

《公司章程》第一百一十四条规定关联董事回避：“董事与董事会会议决议事项有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权或委托其他非关联董事进行表决。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。”

#### 5、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度

公司根据《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》、财政部《内部控制基本规范》等法律法规，制定了一系列内部管理制度，对公司重要业务循环进行规范。

公司针对报销审批、人员招聘、人员解聘、研发、财务管理、采购、仓储、销售收款等分别制定了相应流程，制定了《财务管理规定》、《项目管理规定》、《内部流程与审核权限规定》、《仓储管理规定》、《供应商管理制度》、《作业流程规定》等具体业务管理制度，并在日常经营过程中有效执行。

公司设有独立的财务会计机构负责进行会计核算、财务管理、财务监控等相关事项，财务人员共 5 名。5 名会计人员均已从事相关会计岗位多年，工作经验丰富，业务水准较高，能胜任日常核算的需要。

### （三）董事会对公司治理机制执行情况的评估

“三会”制度建立后，公司进一步增强和提高了规范治理的意识和能力，改善了公司治理环境及内部控制体系。公司的治理机制及相关制度是依据《公司法》、《公司章程》和有关法律法规的规定，并结合公司自身的实际情况制定的。虽然仍存在一些不足，但整体而言，公司目前的治理环境有利于治理机

制的建立和执行，公司的治理机制健全。公司建立的治理机制有效并得到了执行，保障了公司经营管理的正常进行，对经营风险可以起到有效的控制作用，也能保证财务报告的可靠性。

随着经营环境的变化、公司的发展，公司的治理机制难免会出现一些制度缺陷和管理漏洞，现有治理机制的有效性可能发生变化。因此，公司仍需不断完善治理结构，健全内部管理和控制体系，同时加强人员培训和思想品德教育，强化制度的执行和监督检查，杜绝因为管理不到位等原因造成损失，防范风险，促进公司更快更好的发展。

在今后的工作中，公司将会根据业务发展需要逐步完善公司治理机制，进一步提高公司治理水平，全面落实公司治理机制的建立健全、贯彻实施及有效监督。

### 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年的违法违规及受处罚情况

公司及其控股股东、实际控制人最近两年内没有因违反国家法律法规等而承担行政或刑事法律责任的情形，也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中而尚无定论的情形。

公司生产经营不需要取得安全生产监督管理部门颁发的安全生产许可证，日常业务环节已建立安全生产、安全施工防护、风险防控等措施，报告期至本说明书签署日公司没有发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚。

公司不存在其他如工商、质检等合规经营方面的问题和法律风险。

但最近两年内公司在环保、消防、劳动社保方面存在不规范之处。

#### 1、环保

报告期内，公司曾承租广州市番禺区石基镇华创动漫产业园 B28 栋首层开展生产经营，在该厂房内投资新建项目。2015 年 1 月 29 日，公司向广州市番禺区环境保护局提交《建设项目环境影响登记表》。2015 年 2 月 9 日，广州市番禺区环境保护局向超音速有限核发“穗（番）环管委影四[2015]13 号”《关于广州超音速自动化科技有限公司建设项目环境影响登记表的批复》，同意按

《登记表》所述内容、建设地点、建设规模和使用功能进行建设，该项目竣工后应按规定申请建设项目竣工环保验收，经验收合格后，方可正式投入使用。公司该建设项目竣工后未申请竣工环保验收。

2015年6月，公司解除关于广州市番禺区石基镇华创动漫产业园B28栋首层的租赁关系，搬迁至位于广州市番禺区石基镇华创动漫产业园B10栋1-4层的新厂房办公、开展生产经营。2015年6月26日，广州市番禺区环境保护局向超音速有限核发“穗（番）环管委影四[2015]23号”《关于广州超音速自动化科技股份有限公司建设项目环境影响登记表的批复》，同意按《登记表》所述内容、建设地点、建设规模和使用功能进行建设，该项目竣工后应按规定申请建设项目竣工环保验收，经验收合格后，方可正式投入使用。2015年7月20日，广州市番禺区环境保护局向超音速核发“穗（番）环管委验四【2015】2号”《关于广州超音速自动化科技有限公司建设项目竣工环境保护验收的批复》，同意该项目竣工环保验收，并正式投入使用。**公司经营过程中不产生任何工业废水和废气，生产车间不产生噪音，不需要获得排污许可证。**

公司所处行业不是重污染行业，该项目对环境的影响很小，公司的经营过程不产生任何工业废水和废气，生产车间不产生噪音。截止本说明书签署日，未发生环境污染事故，未受到环境污染行政处罚，**公司已经依法通过建设项目竣工环保验收，符合环境保护法律法规的规定。**

## 2、消防

公司目前位于华创动漫产业园内B10号的生产经营场所已进行消防设计备案，并取得了编号为440000WSJ100034240的《建设工程消防设计备案表》，但未取得消防验收。公司在承租该厂房作生产经营场所后，对该厂房进行了装修。

根据《建设工程消防监督管理规定》第二条、第十三条之规定，公司对该厂房室内外进行装修后**需再进行消防验收**。根据《消防法》第五十八条规定，该厂房未进行消防验收，**存在“责令停止施工、停止使用或者停产停业，并处三万元以上三十万元以下罚款”的法律风险。**

**公司生产经营过程不涉及易燃易爆有毒危险品，未曾发生消防安全事故。该生产经营场所内，已配备相应的消防器材，消防通道畅通。**

2015年5月11日，广州市番禺区石基镇消防队出具《证明》，证明公司

位于广州市番禺区石基镇金山村华创动漫产业园 B10 栋，自 2014 年 6 月以来，并未发生重大火灾事故。

**为防范消防方面的法律风险，公司已经开始办理消防验收手续。**

公司实际控制人张俊峰、赵大兵承诺：如因消防问题导致公司需承担任何责任及受到行政处罚的，将由张俊峰、赵大兵向公司接受损金额向公司进行补偿；如公司因消防问题被责令停止使用、停产停业或其他影响公司正常经营的，张俊峰、赵大兵将承担公司因此搬迁生产经营场所而产生的费用及相应的损失。

截止本说明书签署日，公司未发生消防事故。

### **3、劳动社保**

报告期内，公司存在部分员工未缴纳社保、公积金的情形。

2015 年 6 月 5 日，广州市番禺区人力资源和社会保障局出具《证明》，证明“公司自 2012 年 5 月至 2015 年 5 月，能依照《劳动法》和地方劳动和社会保障方面的法律、法规的规定与员工签订劳动合同，为员工参加社会保险，缴纳社会保险费。该公司未发生因违反有关劳动和社会保障法律、法规而被处罚的情况。”

2015 年 7 月 20 日，公司实际控制人张俊峰、赵大兵出具《承诺函》，承诺：“一旦发生欠缴、少缴员工社保、住房公积金而导致公司需承担赔偿责任，本人自愿对公司据实补偿，补偿款在公司支付赔偿金后 30 日内支付。”

截止本说明书签署日，公司未发生因违反有关劳动和社会保障法律、法规而被处罚或发生劳动纠纷的情况。

## **四、公司独立性**

### **(一) 业务独立**

公司是一家专注于工业自动化领域的国家高新技术企业，主要从事以机器视觉系统和机器人为核心的工业自动化设备的研发、生产、销售以及相关技术支持服务，致力于为下游制造业客户提供工业自动化与智能化的产品和整体解决方案，产品涵盖了电子元器件尺寸测量、表面缺陷检测、自动化生产设备等环节，帮助客户提升产品质量、提高生产效率、降低生产成本，从而达到与客

户共同成长的目标，提升企业的竞争力。目前公司产品凭借高速度、高精密度、高准确度的领先技术优势，广泛应用于柔性电路板、锂电池、摄像指纹模组、智能手机、家电、包装、印刷等现代工业生产领域。

公司有专门的研究开发、采购、生产、销售团队，设有人力资源部、财务部、采购部等部门，具有完整的业务流程。公司拥有完整的业务体系，具有独立的研发、生产、销售及售后服务能力。公司具有自主经营能力，具备独立核算和决策的能力，独立承担风险与责任。

公司业务独立于控股股东、实际控制人，并独立于其控制的无双自动化、饰美尚、超音速国际。公司与无双自动化存在同业竞争，并存在关联交易，但该情形不影响公司业务独立，且控股股东、实际控制人已经采取有效措施避免同业竞争，减少关联交易。对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，公司均没有业务依赖。

因此，公司业务独立。

## （二）资产独立

公司具有开展生产经营所需的设备及厂房，拥有与生产经营有关的专利权、商标权等无形资产。除已披露的商标尚需转让至公司名下外，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的资产产权界定清晰，公司对资产具有完整的控制支配权，不存在被控股股东占用而损害公司利益的情形。

经核查，公司实际控制人赵大兵在香港设立的超音速国际于德国申请注册了一项商标，该商标与公司名下注册号为“11108115”、“11108186”、“8840147”、“8853537”的四个注册商标的商标图案相同。为了进一步维护公司资产的独立性、完整性，公司实际控制人赵大兵同意促使超音速国际将该项商标转让予公司，目前正在办理有关转让手续。

因此，公司资产独立。

## （三）人员独立

公司董事、监事、高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》等有关规规定通过合法程序产生，不存在控股股东、实际控制人超越公司董事会作出人

事任免决定的情形。公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均与公司签订劳动合同并在公司领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中领薪。公司员工的劳动、人事、工资报酬及相应的社会保障独立管理，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业严格分开，除公司职工代表监事赵兵锁存在兼职外，公司员工没有在公司以外兼职。

经核查，公司职工代表监事赵兵锁兼任无双自动化的执行董事、经理。赵兵锁任职于公司，同时在关联企业兼任经理的行为不符合公司人员独立的要求。为落实公司人员独立的要求，实际控制人张俊峰、赵大兵同意依法注销无双自动化，赵兵锁同意辞去无双自动化的任职。**截止 2015 年 7 月 28 日，无双自动化已经完成了国家税务、地方税务登记与工商登记的注销手续。此后，公司不再存在员工在公司以外兼职的情况。**

因此，公司人员独立。

#### （四）财务独立

公司设立独立的财务会计部门，并已按《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》要求建立了独立、完整、规范的财务会计核算体系和财务管理制度，并建立健全了相应的内部管理制度，独立作出财务决策。公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

#### （五）机构独立

公司设有股东大会、董事会、监事会，各项规章制度完善，相关机构及人员能够依法行使经营管理职权。公司已建立了适应自身发展需要的职能机构，各部门具有独立的管理制度，治理结构完善。公司拥有机构设置自主权，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预公司机构设置的情况。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在合署办公、机构混同的情形。

## 五、同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的同业竞争情况

报告期内，除公司以外，公司实际控制人赵大兵持有超音速国际的 100% 股权，持有饰美尚的 80% 股权；**张俊峰占光速投资（有限合伙）出资额的 44.067%**；张俊峰、赵大兵夫妻二人共同持有无双自动化的 100% 股权。

其中，超音速国际登记注册于香港，成立于 2010 年 10 月 11 日，已发行股本 10 万股，每股 1 元港币，100% 由赵大兵持股，赵大兵任唯一董事，超音速国际业务性质是贸易，成立至今未开展业务。超音速国际与公司经营范围不同，不存在同业竞争。

饰美尚成立于 2008 年 8 月 26 日，注册资本 10 万元，赵大兵持有 80% 股权，法定代表人为赵大兵，公司住所为珠海市柠溪路 284 号第一栋（香洲文化广场 A 区）二楼 268 号，经营范围是“珠宝首饰、服装、日用百货、电子产品的批发、零售”，与公司不存在同业竞争。赵大兵已于 2015 年 6 月 26 日将所持饰美尚的股权全部转让予无关第三人。

光速投资（有限合伙）成立于 2015 年 6 月 3 日，出资额 225 万元，**张俊峰占出资额的 44.067%**，执行事务合伙人为张俊峰，经营范围是“1：投资咨询服务，2：企业财务咨询服务；3：企业管理咨询服务；4：投资管理服务；5、工商咨询服务；6：贸易咨询服务；7：资产管理（不含许可审批项目）”。光速投资（有限合伙）是公司实施员工股权激励与引入外部股东的持股平台，与公司不存在同业竞争。

无双自动化成立于 2011 年 8 月 22 日，公司注册资本为 50 万元，工商登记中，赵兵锁持有公司的 51% 股权，赵大兵持有公司的 49% 股权，法定代表人是赵兵锁。实质上，赵兵锁是代张俊峰持有无双自动化的 51% 股权，代张俊峰行使执行董事、经理与法定代表人职务，无双自动化的实际控制人是张俊峰、赵大兵夫妻二人。无双自动化的住所为广州市番禺区小谷围街外环西路 100 号广东工业大学理学馆 309 室（场地使用证明：有效期至 2014 年 7 月 31 日），经营

范围是“自动化设备的研究、开发、技术咨询、安装；五金、机电设备、电子元器件、电线电缆、机械设备、办公设备、计算机软硬件及配件、仪器仪表、电气产品的批发、零售。（经营范围涉及法律、行政法规禁止经营的不得经营；涉及许可经营的未取得许可前不得经营）”。故，无双自动化与公司同业竞争。为避免同业竞争，实际控制人张俊峰、赵大兵决定该公司自2015年1月起停业，并逐步注销该公司。截止2015年7月28日，无双自动化已经完成了国家税务、地方税务登记与工商登记的注销手续。

因此，截止本说明书签署日，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争情况。

## （二）控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺

公司控股股东、实际控制人张俊峰、赵大兵出具《避免同业竞争承诺函》，同意注销无双自动化；除无双自动化外，未从事或参与与超音速股份存在同业竞争的行为，未来其将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对超音速股份公司构成竞争的业务或活动，将不直接或间接开展对超音速股份有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与超音速股份存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

为进一步避免同业竞争，公司控股股东、实际控制人赵大兵出具《避免同业竞争承诺函》，承诺在办完超音速国际的商标转让手续后即注销超音速国际。

公司监事赵兵锁出具《避免同业竞争承诺函》，同意并协助注销无双自动化，未来其将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对超音速股份构成竞争的业务或活动，不直接或间接开展对超音速股份有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与超音速股份存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

其他股东、董事、监事、高级管理人员出具《避免同业竞争承诺函》，其目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为；未来也不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对超音速股份构成竞争的业务或活动，不直接或间接开展对超音速股份有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与超音速股份存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

## 六、公司资金占用、对外担保、委托理财、关联交易与重大投资等情况以及公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

### （一）公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况

报告期内，截至 2013 年 12 月 31 日，公司存在实际控制人张俊峰借款的情况，余额为 359,900.00 元。截至 2014 年 12 月 31 日，公司存在被控股股东、实际控制人赵大兵、张俊峰占用资金的情况，其中，实际控制人赵大兵余额 442,440.00 元，实际控制人张俊峰余额 739,900.00 元；同时，公司原代持股东、实际控制人的关联自然人凡庆银余额 50,500.00 元。张俊峰、赵大兵、凡庆银均已于 2015 年 3 月 31 日前向公司偿清借款。

### （二）公司对外担保、委托理财、关联方交易情况

- 1、报告期内，公司不存在对外担保和委托理财的情形。
- 2、报告期内，公司存在关联交易（详见本说明书第四章“公司财务”之第十节“关联方及关联方交易”）。

#### （1）股东借款

报告期内，公司股改前，控股股东赵大兵、张俊峰与股东陈树斌分别向公

司借款，截至 2014 年 12 月 31 日，赵大兵余额 442,440.00 元，张俊峰余额 739,900.00 元，陈树斌余额 50,000.00 元。同时，公司原股东凡庆银余额 50,500.00 元。当时公司尚未建立《关联交易决策制度》，无需履行相关关联交易决策程序。赵大兵、张俊峰与陈树斌已在 2015 年 3 月 31 日前将借款全部归还公司。

截止本说明书签署日，上述关联方占用公司资金的行为已经规范。除上述已披露的情形外，不存在其他对公司资金占用的情形及不规范的关联交易事项。

### （2）采购商品

2015 年 1 月，公司向无双自动化采购自动化设备零配件，交易金额为 200,514.62 元。

该交易是无双自动化注销前处理期末库存的具体措施，因其偶发性、一次性且总额较少，公司关联交易制度尚未建立，所以该次交易并未履行公司股东会审议通过程序。

### （3）关联方担保

公司于 2013 年 5 月 1 日与中国银行股份有限公司广州番禺支行签订《授信业务总协议》，授信业务总额度为人民币 300 万元整，授信期间是 2013 年 5 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日。公司按照资金需求，向银行提交单项授信业务申请书，分次提款。在 2015 年 3 月 31 日、2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日等各个报告期末，公司向银行实际贷款人民币 260 万元、300 万元及 140 万元，用于支付货款以及补充流动资金。该笔授信业务由关联方赵大兵、凡庆银为公司提供信用担保以及财产抵押担保，被担保的主债权为银行向公司授信而发生的一系列债权，包括但不限于各类贷款、票据、保函、信用证等各类银行业务。被担保的主债权最高额度为等值人民币三百万元整。

公司于 2014 年 11 月 10 日与兴业银行广州番禺支行签署流动资金借款合同（合同编号：兴银粤借字(番禺)第 201411060002 号），借入人民币 1,013,169 元整，用于支付租金；借款期限自 2014 年 11 月 18 日至 2017 年 10 月 17 日，合计 35 个月；由关联方赵大兵、凡庆银为公司提供信用担保，被担保的主债权最高额度为等值人民币 1,013,169 元整，保证方式为连带责任担保。

公司已于 2015 年 6 月 29 日偿还了该贷款本息，赵大兵、凡庆银的担保义

务也已履行完毕。

#### (4) 代垫费用

截至 2015 年 3 月 31 日，实际控制人赵大兵为公司代垫费用余额 76,323.47 元。公司已于 2015 年 5 月前向其支付完毕。

#### (5) 受让商标

2013 年 1 月 9 日，超音速国际唯一董事作出决议，将超音速国际持有的注册号分别为“8840147”、“8853537”、“10287741”、“10287692”的四个中国注册商标无偿转让予公司。2013 年 4 月 20 日，转让双方完成注册号分别为“8840147”、“8853537”的两个注册商标的转让手续。

2015 年 4 月 30 日，超音速国际唯一董事作出决议，将超音速国际持有的注册号为“302011013265”的 1 个德国注册商标无偿转让予公司。同日，公司总经理批准受让该商标，并由公司与超音速国际签订了商标转让合同。2015 年 6 月 1 日，公司委托广东哲力知识产权事务所有限公司代理该德国商标与注册号分别为“10287741”、“10287692”的 2 个中国注册商标的转让手续。截止本说明书签署日，广东哲力知识产权事务所有限公司已经递交了转让申请。

2013 年，公司尚未建立关联交易制度，公司并未召开股东会审议受让商标一事。股改后，公司建立、完善关联交易制度，并规范了有关商标转让的关联交易行为，所发生的关联交易已经按照公司关联交易制度决策、执行。

#### (6) 受让域名

2015 年 4 月 30 日，超音速国际唯一董事作出决议，将超音速国际持有的域名“gzsonic.com”无偿转让予公司。同日，公司总经理批准受让该域名，并由公司与超音速国际签订了域名转让合同。

2015 年 6 月 8 日，转让双方完成有关域名转让手续。

### (三) 重大投资情况

报告期内，公司不存在重大投资。

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

《公司章程》第七十七条规定关联股东回避：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以参加审议并就该关联交易的原因、公平性、合法性发表意见，但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。股东大会召集人负责根据法律、行政法规、部门规章等规范性文件，对会议审议事项是否构成关联交易进行审核。股东大会审议有关关联交易事项前，会议主持人应提示关联股东回避表决。关联股东有义务主动向会议说明关联关系并申请回避表决。”

《公司章程》第一百一十四条规定关联董事回避：“董事与董事会会议决议事项有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权或委托其他非关联董事进行表决。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。”

同时公司制定了《关联交易决策制度》，其中第十条规定：“（一）公司与关联法人发生的交易金额在 3000 万元以下（不含 3000 万元），或占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以下的关联交易，由董事会讨论决定。（二）公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 3000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的重大关联交易，应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计，并将该交易提交股东大会审议。本制度第二十三条所述与日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的，可以不进行审计或评估。（三）公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。（四）公司为持有本公司 5%以下股份的股东提供担保的，参照前款的规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。（五）前述第（一）至第（四）项关联交易中，公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元且高于公司最近经审计净资产绝对值的 0.5%的关联交易应提交董事会计论；提交董事会计论前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。”第十九条规定：“公司与关联人达成以下关联交易时，可以免于按照前述规定履行相关义务：（一）一方以现金方式认购另一方公开发行的股票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或者其他衍生品种；（二）一方作为承销团成员承销另一方公开发行的股

票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或者其他衍生品种；（三）一方依据另一方股东大会决议领取股息、红利或报酬；（四）一方参与公开招标、公开拍卖等行为所导致的关联交易。”

《总经理工作细则》第十条规定：“公司与关联自然人发生的交易金额在30万元以下的关联交易，以及公司与关联法人发生的交易金额在300万元以下或占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以下的关联交易，由总经理批准。”

## 七、公司董事、监事、高级管理人员有关情况说明

### （一）董事、监事、高级管理人员持股情况

公司的董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

姓名	职务	直接持股数量（股）	通过持股平台间接持股数量（股）	合并持股比例（%）
张俊峰	董事长、总经理	770,000	198,300	17.64
赵大兵	董事、财务总监、董事会秘书	2,450,000	0	44.63
陈树斌	副董事长、副总经理	1,380,000	0	25.14
田洪金	董事	0	20,000	0.36
黄国军	董事	0	4,000	0.07
李捷	监事会主席	274,500	0	5.00
徐水平	监事	0	6,000	0.11
赵兵锁	监事	0	20,000	0.36

注：以上持股比例小数点后二位已经四舍五入处理。

### （二）董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

张俊峰、赵大兵是夫妻关系，赵大兵与赵兵锁是姐弟关系，其他董事、监事、高级管理人员之间不存在近亲属关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

董事田洪金、黄国军与监事徐水平、赵兵锁作为员工股权激励对象，分别向公司签署承诺函，承诺如下：

“（一）本人应当认真遵守劳动合同及公司的各项规章制度，按公司所聘岗位的要求，勤勉尽责、恪守职业道德，为公司的发展做出应有贡献。

（二）本人应当按照本计划规定锁定、解锁其持有的持股平台合伙份额及间接持有的公司股票。

（三）按照《合伙协议》的约定缴付出资。

（四）本人的资金来源应为本人自筹合法资金。

（五）本人认购的持股平台合伙份额和/或通过持股平台间接持有的公司股票，在解锁之前不得转让（但普通合伙人书面同意时除外）、用于担保、偿还债务或在其上设置任何他项权利。

（六）本人因本计划获得的收益，应按国家税法交纳个人所得税及其他税费。

（七）自认购日起，本人作为公司员工继续为公司服务的时间应当不短于五年。

（八）本人不得从事损害或可能损害持股平台和/或公司利益的活动。

（九）在公司任职期间，遵守并严格执行公司股东大会、董事会的决议。

（十）不得自营或同他人合作经营与公司相竞争的业务。

（十一）不得以任何方式向公司以外的第三方泄露公司的商业秘密、技术秘密。

（十二）本人在职期间及自离职之日起2年内，不得从事与公司及其控股子公司所属行业相同或类似工作，不得以直接或间接方式投资、经营与公司及其控股子公司有竞争关系的机构，不直接或间接从事或夺取与公司及其控股子公司具有竞争性的业务，否则，本人应当将其因本计划所得全部收益返还给公司，并承担与其因本计划所得收益同等金额的违约金，给公司造成损失的，还应同时向公司承担赔偿责任。

（十三）法律、法规规定的其他相关权利义务。

此外，本人承诺如本人发生职务变更、离职、丧失劳动能力、退休、死亡等情形时，所持持股平台合伙份额、公司股票将按下列情形分别处理：

#### （一）职务变更

1、职务发生变更，但仍为公司的核心员工，或者被公司委派到控股公司、参股公司或分公司任职，则已获授的持股平台合伙份额及通过持股平台间接持有的公司股票不作变更。

2、因不能胜任工作岗位、触犯法律、违反职业道德、泄露公司机密、失职或渎职等行为而导致的职务变更，经公司董事会批准，则应由持股平台普通合伙人张俊峰以原始出资价格回购本人持有的尚未解锁的持股平台出资份额；已经解锁的部分，本人应在1个月之内根据本计划的约定完成财产份额兑现程序；给公司造成损失的，还应同时向公司承担赔偿责任。

3、本人成为其他不能持有公司股票或持股平台合伙份额的人员，则应由持股平台普通合伙人张俊峰以原始出资价格回购本人持有的尚未解锁的持股平台出资份额；已经解锁的部分，本人应在1个月之内根据本计划的约定完成财产份额兑现程序。

#### （二）解聘或辞职

本人因为个人考核不合格、不能胜任工作，触犯法律、违反职业道德、泄露公司机密、失职或渎职等行为而被公司解聘或因劳动合同到期不与公司续约或主动离职等原因离开公司的，由持股平台普通合伙人张俊峰以原始出资价格回购本人持有的尚未解锁的持股平台出资份额；已经解锁的部分，本人应在1个月之内根据本计划的约定完成财产份额兑现程序；给公司造成损失的，还应同时向公司承担赔偿责任。

#### （三）丧失劳动能力

本人因执行职务负伤而导致丧失劳动能力的，其所获授的持股平台合伙份额及通过持股平台间接持有的公司股票不作变更，仍可按规定解锁。

本人非因执行职务负伤而导致丧失劳动能力的，由持股平台普通合伙人张俊峰以原始出资价格回购本人持有的尚未解锁的持股平台出资份额；已经解锁的部分，本人应在1个月之内根据本计划的约定完成财产份额兑现程序；给公司造成损失的，还应同时向公司承担赔偿责任。

#### (四) 退休

本人因达到国家和公司规定的退休年龄退休而离职的，其所获授的持股平台合伙份额及通过持股平台间接持有的公司股票不作变更，仍可按规定解锁。

#### (五) 死亡

本人因执行职务导致死亡的，其所获授的持股平台合伙份额及通过持股平台间接持有的公司股票由其法定继承人继承，并仍可按规定解锁。

本人非因执行职务导致死亡的，由持股平台普通合伙人张俊峰以原始出资价格回购本人持有的尚未解锁的持股平台出资份额；已经解锁的部分，本人法定继承人应在1个月之内根据本计划的约定完成财产份额兑现程序。”

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员与公司不存在签订重要协议或作出重要承诺的情况。

### (四) 董事、监事、高级管理人员兼职情况

姓名	在公司的职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与公司关系
张俊峰	董事长、总经理	光速投资（有限合伙）	执行事务合伙人	兼职单位是持有公司 8.20% 股份的持股平台
赵大兵	董事、财务总监、 董事会秘书	超音速国际	董事	赵大兵持有 100% 股权
陈树斌	董事、副总经理	无	无	无
田洪金	董事	无	无	无
黄国军	董事	无	无	无
李捷	监事会主席	无	无	无
赵兵锁	监事	无	无	无
徐水平	监事	无	无	无

### (五) 董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司利益冲突情况

公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	在超音速的职务	被投资公司名称	所投资公司与公司关系	持股期间	出资额（元）	出资比例（%）
张俊峰	董事长、 总经理	光速投资（有限合伙）	所投资公司是持有公司 8.20% 股份的持股平台	2015 年 6 月 3 日至今	99,150	44.067
		无双自动化	张俊峰、赵大兵实际控制	2011 年 8 月 22 日至 2015 年 7 月 28 日	255,000	51.00

姓名	在超音速的职务	被投资公司名称	所投资公司与公司关系	持股期间	出资额(元)	出资比例(%)
赵大兵	董事、财务总监、董事会秘书	无双自动化	张俊峰、赵大兵实际控制	2011年8月22日至2015年7月28日	245,000	49.00
		超音速国际	赵大兵100%控股	2010年10月11日至今	100,000*	100
		饰美尚	赵大兵控股	2008年8月26日至2015年6月26日	80,000	80.00
陈树斌	董事、副总经理	-	-	-	-	-
田洪金	董事	光速投资(有限合伙)	所投资公司是持有公司8.20%股份的持股平台	2015年6月3日至今	100,000	0.36
黄国军	董事	光速投资(有限合伙)	所投资公司是持有公司8.20%股份的持股平台	2015年6月3日至今	20,000	0.07
李捷	监事会主席	-	-	-	-	-
赵兵锁	监事	光速投资(有限合伙)	所投资公司是持有公司8.20%股份的持股平台	2015年6月3日至今	100,000	0.36
徐水平	监事	光速投资(有限合伙)	所投资公司是持有公司8.20%股份的持股平台	2015年6月3日至今	30,000	0.11

\*出资货币为港元

无双自动化是张俊峰、赵大兵实际控制的企业（张俊峰由赵兵锁代持 51% 股权，赵大兵持有 49% 股权），与公司同业竞争。为避免同业竞争，张俊峰、赵大兵决定注销无双自动化。截止 2015 年 7 月 28 日，无双自动化已经完成了国家税务、地方税务登记与工商登记的注销手续。赵大兵已于 2015 年 6 月 26 日将所持饰美尚的全部股权转让予无关第三人，并辞去全部任职。超音速国际成立至今并未开展业务，完成商标转让手续后即予以注销。

因此，截止本说明书签署日，董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资与公司利益冲突的情况。

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

公司董事、监事、高级管理人员最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

### （七）其他对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

## 八、公司董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况及原因

2013年1月1日至2014年12月28日期间，凡庆银为公司执行董事、经理兼法定代表人，赵大兵为监事。凡庆银是赵大兵的妹夫，其间，凡庆银是代张俊峰担任执行董事、经理兼法定代表人，依张俊峰授权履行职务。

2014年12月28日，张俊峰与凡庆银解除股权代持关系，凡庆银不再担任公司执行董事、经理职务，公司股东会改选张俊峰为执行董事、经理。赵大兵的监事任职不变。

2015年3月16日，公司职工代表会议选举赵兵锁为公司职工代表监事。

2015年4月1日，公司股改召开创立大会暨第一次股东大会，选举张俊峰、赵大兵、陈树斌、田洪金、黄国军为董事，组成公司第一届董事会；选举李捷、徐水平为股东代表监事，与公司职工代表监事赵兵锁组成公司第一届监事会。同日，第一届董事会聘任张俊峰为公司总经理，聘任陈树斌为公司副总经理，聘任赵大兵为财务总监、董事会秘书。

## 第四章公司财务

### 一、最近两年一期的审计意见及主要的财务报表

#### (一) 审计意见

公司已聘请具有证券期货业务资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司最近两年一期的财务报表进行了审计。瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具编号为瑞华审字[2015]44010021号标准无保留意见《审计报告》。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）认为：“广州超音速自动化科技股份有限公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了广州超音速自动化科技股份有限公司2015年3月31日、2014年12月31日、2013年12月31日的财务状况以及2015年1-3月、2014年度、2013年度公司的经营成果和现金流量。”

以下引用的财务数据，非经特别说明，均引自瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务报表或据此计算而得。

#### (二) 最近两年一期主要财务报表

资产负债表

单位：元

项目	2015. 3. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	3,572,373.62	2,101,463.20	1,705,982.79
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	50,000.00	2,274,058.98	1,255,000.00
应收账款	4,425,957.81	2,829,577.59	448,830.15
预付款项	1,095,504.28	635,558.00	508,702.02
应收利息			

应收股利			
其他应收款	346,831.92	1,335,014.10	1,094,697.25
存货	2,753,718.32	4,029,643.17	803,425.73
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			
<b>流动资产合计</b>	<b>12,244,385.95</b>	<b>13,205,315.04</b>	<b>5,816,637.94</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	646,558.87	576,657.24	298,000.66
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	868,430.56	955,273.62	
递延所得税资产	13,828.00	8,941.12	1,373.97
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,528,817.43</b>	<b>1,540,871.98</b>	<b>299,374.63</b>
<b>资产总计</b>	<b>13,773,203.38</b>	<b>14,746,187.02</b>	<b>6,116,012.57</b>

## 资产负债表(续)

单位：元

项目	2015. 3. 31	2014. 12. 31	2013. 13. 31
<b>流动负债：</b>			
短期借款	2,600,000.00	3,000,000.00	1,400,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	2,688,435.48	4,170,855.98	2,225,821.59
预收款项	515,007.55	2,211,603.20	479,387.00
应付职工薪酬	839,717.75	399,554.25	237,906.00
应交税费	500,431.80	199,755.58	23,908.68
应付利息			
应付股利			
其他应付款	399,263.82	832,625.39	103,727.55
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	347,372.28	347,372.28	
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>7,890,228.68</b>	<b>11,161,766.68</b>	<b>4,470,750.82</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	521,058.27	607,901.34	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>521,058.27</b>	<b>607,901.34</b>	
<b>负债合计</b>	<b>8,411,286.95</b>	<b>11,769,668.02</b>	<b>4,470,750.82</b>
<b>股东权益：</b>			

股本	5,000,000.00	1,500,000.00	1,500,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	728,574.16		
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		147,671.26	14,545.54
一般风险准备			
未分配利润	-366,657.73	1,328,847.74	130,716.21
<b>股东权益合计</b>	<b>5,361,916.43</b>	<b>2,976,519.00</b>	<b>1,645,261.75</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>13,773,203.38</b>	<b>14,746,187.02</b>	<b>6,116,012.57</b>

## 利润表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年	2013年
一、营业收入	8,215,781.05	21,293,412.75	11,618,723.89
减：营业成本	4,982,478.21	13,376,530.41	7,398,869.71
营业税金及附加	64,651.99	105,627.34	83,518.96
销售费用	518,906.41	1,650,611.77	380,155.53
管理费用	2,080,071.68	4,713,209.24	3,908,659.92
财务费用	71,540.36	95,439.83	47,409.38
资产减值损失	32,579.19	50,447.66	9,159.80
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	465,553.21	1,301,546.50	-209,049.41
加：营业外收入		340,229.76	526,833.19
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		67,913.15	
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	465,553.21	1,573,863.11	317,783.78
减：所得税费用	80,155.78	242,605.86	66,684.09
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	385,397.43	1,331,257.25	251,099.69
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其			

他综合收益			
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2、可供出售金融资产公允价值变动损益			
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4、现金流量套期损益的有效部分			
5、外币财务报表折算差额			
<b>六、综合收益总额</b>			
<b>七、每股收益：</b>			
(一)基本每股收益			
(二)稀释每股收益			

## 现金流量表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年	2013年
<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	7,764,046.94	23,245,702.70	13,886,731.80
收到的税费返还		140,229.76	530,135.76
收到其他与经营活动有关的现金	3,072,644.79	258,193.60	203,379.22
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>10,836,691.73</b>	<b>23,644,126.06</b>	<b>14,620,246.78</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	5,432,579.29	16,542,229.91	9,033,567.89
支付给职工以及为职工支付的现金	1,559,550.07	3,369,179.38	1,711,417.73
支付的各项税费	621,024.39	1,094,645.39	1,046,691.09
支付其他与经营活动有关的现金	3,144,120.89	3,256,658.58	3,157,524.63
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>10,757,274.64</b>	<b>24,262,713.26</b>	<b>14,949,201.34</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>79,417.09</b>	<b>-618,587.20</b>	<b>-328,954.56</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			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	112,375.98	1,549,656.72	91,005.06
投资支付的现金			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>112,375.98</b>	<b>1,549,656.72</b>	<b>91,005.06</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-112,375.98</b>	<b>-1,549,656.72</b>	<b>-91,005.06</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	2,000,000.00		
取得借款收到的现金		4,013,169.00	1,400,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的			

现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>4,013,169.00</b>	<b>1,400,000.00</b>
偿还债务支付的现金	486,843.07	1,457,895.38	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	72,347.62	92,866.19	45,619.60
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>559,190.69</b>	<b>1,550,761.57</b>	<b>45,619.60</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,440,809.31</b>	<b>2,462,407.43</b>	<b>1,354,380.40</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>1,407,850.42</b>	<b>294,163.51</b>	<b>934,420.78</b>
加：期初现金及现金等价物余额	2,000,146.30	1,705,982.79	771,562.01
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>3,407,996.72</b>	<b>2,000,146.30</b>	<b>1,705,982.79</b>

所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-3月							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,500,000.00				147,671.26		1,328,847.74	2,976,519.00
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	1,500,000.00				147,671.26		1,328,847.74	2,976,519.00
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	3,500,000.00	728,574.16			-147,671.26		-1,695,505.47	2,385,397.43
(一) 综合收益总额							385,397.43	385,397.43
(二) 股东投入和减少资本	3,500,000.00	728,574.16						4,228,574.16
1、股东投入的普通股	3,500,000.00	728,574.16						4,228,574.16
2、其他权益工具持有者投入资本								
3、股份支付计入股东权益的金额								
4、其他								

<b>(三)利润分配</b>								
1、提取盈余公积								
2、提取一般风险准备								
3、对股东的分配								
4、其他								
<b>(四) 股东权益内部结转</b>								
1、资本公积转增资本(或股本)						-147,671.26		-147,671.26
2、盈余公积转增资本(或股本)						-147,671.26		-147,671.26
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他								
<b>(五) 专项储备</b>								
1、本期提取								
2、本期使用								
<b>(六) 其他</b>								
							-2,080,902.90	-2,080,902.90
<b>四、本期期末余额</b>	5,000,000.00	728,574.16					-366,657.73	5,361,916.43

## 所有者权益变动表(续)

单位：元

项目	2014年							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,500,000.00				14,545.54		130,716.21	1,645,261.75
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	1,500,000.00				14,545.54		130,716.21	1,645,261.75
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					133,125.72		1,198,131.53	1,331,257.25
(一) 综合收益总额							1,331,257.25	1,331,257.25
(二) 股东投入和减少资本								
1、股东投入的普通股								
2、其他权益工具持有者投入资本								
3、股份支付计入股东权益的金额								
4、其他								

<b>(三) 利润分配</b>					133,125.72		-133,125.72	
1、提取盈余公积					133,125.72		-133,125.72	
2、提取一般风险准备								
3、对股东的分配								
4、其他								
<b>(四) 股东权益内部结转</b>								
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								
<b>(五) 专项储备</b>								
1、本期提取								
2、本期使用								
<b>(六) 其他</b>								
<b>四、本期期末余额</b>	1,500,000.00				147,671.26		1,328,847.74	2,976,519.00

## 所有者权益变动表(续)

单位：元

项目	2013年							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,500,000.00						-105,837.94	1,394,162.06
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	1,500,000.00						-105,837.94	1,394,162.06
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					14,545.54		236,554.15	251,099.69
(一) 综合收益总额							251,099.69	251,099.69
(二) 股东投入和减少资本								
1、股东投入的普通股								
2、其他权益工具持有者投入资本								
3、股份支付计入股东权益的金额								
4、其他								

<b>(三) 利润分配</b>					14,545.54		-14,545.54	
1、提取盈余公积					14,545.54		-14,545.54	
2、提取一般风险准备								
3、对股东的分配								
4、其他								
<b>(四) 股东权益内部结转</b>								
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								
<b>(五) 专项储备</b>								
1、本期提取								
2、本期使用								
<b>(六) 其他</b>								
<b>四、本期期末余额</b>	1,500,000.00				14,545.54		130,716.21	1,645,261.75

## 二、财务报表编制基础、合并报表范围及变化情况

### （一）财务报表的编制基础和方法

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

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

## 三、公司主要会计政策和会计估计

### （一）收入确认和计量的具体方法

#### 1、商品销售收入

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

#### 2、提供劳务收入

公司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，在劳务完成年度确认收入。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。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

### 3、让渡资产使用权收入

公司分别根据下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

- (1) 使用费收入：根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。
- (2) 利息收入：按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

### 4、收入确认的具体方法

目前公司收入包括整体解决方案/贸易收入和工业自动化设备收入两类，按照客户验收手续办理完成作为收入的确认时点。

## (二) 应收款项坏账计提方法

### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

本公司将金额为人民币100万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。单项测试未确认减值损失的应收款项，再并入信用风险组合计提。

### 2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据:

项目	确定组合的依据
关联方组合	对关联企业或个人的应收款项
质保金、押金、备用金组合	质保金、押金、备用金
账龄组合	除关联方和质保金、押金、备用金组合之外的组合

不同组合计提坏账准备的计提方法:

项目	计提方法
关联方组合	无明显证据预计未来现金流量低于账面价值情况下, 不计提坏账
质保金、押金、备用金组合	无明显证据预计未来现金流量低于账面价值情况下, 不计提坏账
账龄组合	账龄分析法

采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法如下:

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收计提比例 (%)
1年以内 (含1年, 下同)	2.00	2.00
1-2年	20.00	20.00
2-3年	50.00	50.00
3年以上	100.00	100.00

本公司与同行业的上市公司深科达(831314)、劲拓股份(300400)以及埃斯顿(002747)的应收账款账龄分析法计提坏账的比例比较如下表:

账龄	本公司应收款项计提比例 (%)	深科达计提比例 (%)	劲拓股份计提比例 (%)	埃斯顿计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	2	5	3	5
1-2年 (含2年)	20	10	10	10
2-3年 (含3年)	50	30	30	30
3-4年 (含4年)	100	50	50	100
4-5年 (含5年)	100	80	100	100
5年以上	100	100	100	100

从上表可以看出, 本公司对于1年以内应收账款的计提比例低于同行业上市公司平均水平, 对于1年以上的计提比例高于同行业上市公司平均水平。我们以上市公司劲拓股份1年以内及1-2年坏账计提比例为基准, 计算在报告期内不同计提比例的差异影响数, 结果如下:

单位: 元

	2015年1-3月	2014年	2013年

坏账准备计提比例差异影响数	-44,066.92	-27,777.33	-4,579.90
税前利润	465,553.21	1,573,863.11	317,783.78
占比	-9.47%	-1.76%	-1.44%

从上表得出，计提比例差异影响数在2013年和2014年较小，2015年对净利润影响稍大。这是由于公司2015年3月31日一年以内应收账款余额较大所致，该余额中的52%已于4月收回。随着业务的发展，公司将根据业务的实际情况并结合同行业上市公司的情况修正应收款项坏账计提比例。

### 3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试：有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

## （三）存货核算方法

### （1）存货的分类

存货主要包括原材料、库存商品、发出商品等。

### （2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

### （3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

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

### （4）存货的盘存制度为永续盘存制

#### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

### (四) 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。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

#### (2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
办公设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67
电子设备	年限平均法	1-5	5.00	19.00-95.00
机器设备	年限平均法	5-10	5.00	9.50-19.00
运输工具	年限平均法	5	5.00	19.00

以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

#### (3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

本公司于资产负债表日判断固定资产是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，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。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。

固定资产减值损失一经确认，以后期间不予转回。

## （五）无形资产及研究开发费用

### （1）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

### （2）研究开发费用

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

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，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。报告期内，本公司发生的所有研发支出均计入当期损益核算。

## （六）政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。

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

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

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

## （七）所得税的核算方法

### （1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用

所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

#### （2）递延所得税资产及递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

#### （3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

#### （4）所得税的抵销

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

### （八）重大会计判断和估计

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

#### （1）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际

的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

#### (2) 折旧和摊销

本公司对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

#### (3) 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

#### (4) 所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。报告期内，本公司重大会计判断、估计和假设未发生变化。

## 四、会计政策、会计估计变更及前期差错变更

### (一) 会计政策变更

本公司于2014年7月1日开始执行财政部发布的《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》、《企业会计准则第9号——职工薪酬（2014年修订）》、《企业会计准则第33号——合并

财务报表（2014年修订）》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第2号——长期股权投资（2014年修订）》及《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》七项会计准则，在编制2013至2015年3月财务报告时，未发生因执行新会计准则需要追溯调整的事项。

## （二）会计估计变更

本公司报告期末发生会计估计变更的相关事项。

## （三）前期重大差错更正

本公司报告期末发生前期重大差错更正的相关事项。

## 五、最新两年一期主要财务指标

### 主要财务指标

序号	财务指标	2015年1-3月	2014年度	2013年度
一	<b>盈利能力</b>			
1	毛利率	39.35%	37.18%	36.32%
2	净资产收益率	10.05%	57.61%	16.52%
3	扣除非经常损益的净资产收益率	10.05%	52.75%	16.52%
4	每股收益（元/股）	0.18	0.89	0.17
5	扣除非经常损益的每股收益（元/股）	0.18	0.81	0.17
6	每股净资产	1.07	1.98	1.10
二	<b>偿债能力</b>			
1	资产负债率（母公司报表为基础）	61.07%	79.81%	73.10%
2	流动比率	1.55	1.18	1.30
3	速动比率	1.06	0.77	1.01
三	<b>营运能力</b>			
1	应收账款周转率（次/年）	2.26	12.99	19.21
2	存货周转率（次/年）	1.47	5.54	9.61
四	<b>现金获取能力</b>			
1	每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.02	-0.41	-0.22

注：计算过程说明如下：

1、营业毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%

2、加权平均净资产收益率按照中国证监会发布的《公开发行证券公司信息披露编报规则》第9号规定规则编制。加权平均净资产收益率= $P0 / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

3、净资产收益率（扣除非经常性损益）按照按照中国证监会发布的《公开发行证券公司信息披露编报规则》第9号规定规则编制。

4、基本每股收益=归属于母公司股东的净利润÷加权平均股本数（或实收资本额）

5、每股净资产=期末归属于母公司股东的所有者权益÷期末股本数（或实收资本额）

6、资产负债率=期末负债总额÷期末资产总额×100%

7、流动比率=期末流动资产÷期末流动负债

8、速动比率=期末速动资产÷期末流动负债

9、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款净值

10、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本数（或实收资本额）

## （一）盈利能力分析

### 1、毛利率分析

公司2015年1-3月、2014年及2013年毛利率为39.35%、37.18%及36.32%，在报告期内，公司毛利率水平呈现逐年上升的趋势。公司销售按照客户需要设计的整体解决方案及工业自动化生产设备，毛利率根据项目的不同具有一定程度的波动。毛利率变动的具体分析请参见“六、报告期利润形成的有关情况”之“（二）主营业务毛利率分析”。

### 2、净资产收益率及每股收益分析

公司 2015 年 1-3 月、2014 年及 2013 年净资产收益率为 10.05%，57.61%及 16.52%，2015 年 1-3 月、2014 年及 2013 年每股收益为 0.18 元、0.89 元及 0.17 元。公司收入及利润均呈现逐年上升的良好趋势。利润变动的具体趋势分析请参见“六、报告期利润形成的有关情况”之“（一）营业收入概况”之“2、收入与利润的变动分析”。

### 3、扣除非经常性损益后的净资产收益率及扣除非经常损益的每股收益分析

公司 2015 年 1-3 月、2014 年及 2013 年扣除非经常性损益后的净资产收益率为 10.05%、52.75%及 16.52%，扣除非经常损益的每股收益为 0.18 元、0.81 元及 0.17 元。公司非经常性损益主要为政府补助、固定资产处置利得等，2015 年 1-3 月、2014 年及 2013 年非经常性损益占净利润比例分别为 0%，8%及 0%，净利润对于非经常性损益的依赖较小。

综上所述，公司毛利率水平、净资产收益率较高且保持稳定上升，公司呈现出良好的盈利能力。

## （二）营运能力分析

公司 2013 年及 2014 年应收账款周转率为 19.21 及 12.99。公司给客户的账期一般为 30 天，根据业务的不同有所调整：贸易周期较短，一般 30 天内可结算完毕；设备硬件部分一般需要验收，部分项目账期可延长至 60 或 90 天。公司是一家专注于工业自动化领域企业，不断纵向延伸产品链，为客户提供自动化与智能化的生产加工设备，2013 年及 2014 年设备收入占销售收入比重从 43.55%上升至 66.45%，设备硬件收入占销售收入比重从 13.04%上升至 53.94%。随着设备项目和长账期交易的增加，公司应收账款周转速度稍有下降。

存货周转率为 9.61 及 5.54，公司以销定产，通用的标准化零配件保有约一个月的安全存货，其余非标准零配件生产周期普遍在 2 个月，复杂设备生产周期可达 3 至 6 个月。如上所述，随着大型设备项目销售比重的增加，存货周转速度略下降。

整体上看，公司应收账款周转率和存货周转率均较为合理，符合公司的业务特性，以及生产经营特点和销售模式特点。回款情况良好，存货储备合理。

## （三）偿债能力分析

公司在 2015 年 3 月 31 日、2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日资产负债率分别为 61.07%、79.81%及 73.10%，流动比率分别为 1.55、1.18 及 1.30，速动比率分别为 1.06、0.77 及 1.01。公司属于轻资产的创新型国家高新科技企业，融资方式较单一，主要通过银行借款融资以及利用供应商信用期满足营运资金周转需求，致使资产负债率偏高。但报告期内公司与贷款银行合作关系良好，借款均能按期支付本息，不存在逾期借款。随着公司收入持续稳定增长、货款催收管理加强及公司经营性现金流的好转，将为公司偿还债务提供资金保障，此外若本次挂牌成功，将会拓展公司的融资渠道，改善资本结构，公司资产负债率将明显下降，财务状况将得到改善。

#### （四）现金流量分析

公司 2015 年 1-3 月，2014 年及 2013 年现金及等价物净增加额为 140.79 万元，29.42 万元和 93.44 万元，各项目的变化及原因具体如下：

1、公司 2015 年 1-3 月，2014 年及 2013 年经营活动产生的现金流量净额为 7.94 万元，-61.86 万元和-32.90 万元。报告期间经营活动产生的现金流量为负值，主要受“支付给职工以及为职工支付的现金”以及“支付其他与经营活动有关的现金”影响。

（1）“支付给职工以及为职工支付的现金”增加明显，主要由于公司扩充人才储备，2013 年以及 2014 年招募新员工 12 人、39 人，致使支付给职工以及为职工支付的现金增长较快。

（2）支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年	2013 年
业务招待费	33,720.86	55,569.20	162,672.93
差旅费	63,560.92	164,395.30	33,953.30
办公费	112,104.14	154,528.48	216,263.05
车辆费	17,604.98	52,135.84	137,564.60
技术费	-	138,000.00	-
咨询费	20,000.00	126,205.27	52,539.32

租赁、展览费	155,612.68	253,418.29	23,460.00
产品推广费用	686,701.39	294,300.59	-
研究开发费用	41,080.82	239,158.45	356,012.82
其他零星费用	262,335.09	66,823.52	397,850.43
往来款	1,751,400.01	1,712,123.64	1,777,208.18
合计	3,144,120.89	3,256,658.58	3,157,524.63

支付的其他与经营活动有关的现金包括公司各项办公、推广、差旅等费用，往来款包括与股东之间的资金拆借及其他往来款项。企业起步初期，经营活动中产生的各类成本以及费用较大，导致该项金额较大。

(3) 将净利润调节为经营活动现金流量的过程如下：

单位：元

补充资料	2015年1-3月	2014年	2013年
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>			
净利润	385,397.43	1,331,257.25	251,099.69
加：资产减值准备	32,579.19	50,447.66	9,159.80
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	42,474.35	140,726.50	121,777.76
无形资产摊销			
长期待摊费用摊销	86,843.06	57,895.37	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）			
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		67,104.64	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	72,347.62	92,866.19	45,619.60
投资损失（收益以“-”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-4,886.88	-7,567.15	-1,373.97
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	1,275,924.85	-3,226,217.44	-66,643.71
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	1,123,335.47	-3,817,426.91	-594,787.00
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-2,934,598.00	4,692,326.69	-93,806.73
其他			
经营活动产生的现金流量净额	79,417.09	-618,587.20	-328,954.56
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>			

债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
<b>3、现金及现金等价物净变动情况：</b>			
现金的期末余额	3,407,996.72	2,000,146.30	1,705,982.79
减：现金的期初余额	2,000,146.30	1,705,982.79	771,562.01
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	1,407,850.42	294,163.51	934,420.78

企业处于起步阶段，经营活动的收入并未能完全覆盖经营活动中产生的各类成本以及费用，因此导致 2013、2014 年度经营活动产生的现金流量净额为负值；随着公司收入持续增长，经营活动产生的现金流量净额有所好转，2015 年 1-3 月已转为正值。

2、公司 2015 年 1-3 月，2014 年及 2013 年投资活动产生的现金流量净额为-11.24 万元，-154.97 万元和-9.10 万元。公司为轻资产型高新技术企业，无重大固定资产投资需求；2014 年投资活动的大额现金流出，主要为公司预付款予广州市华创动漫产业园有限公司 B28 号第一层厂房的租金 101 万元，该预付租金在账面确认为长期待摊费用。

3、公司 2015 年 1-3 月筹资活动产生的现金流量净额为 144.08 万元，主要是公司吸收股东增资形成。2014 年及 2013 年筹资活动产生的现金流量净额为 246.24 万元和 135.44 万元，主要是公司向银行筹措资金形成。

综上所述，公司业务能够形成稳定的现金流入，目前公司的营业收入、利润总额和净利润呈现稳步增长，在可预期的未来内公司获得现金能力将得到提升。

### （五）主要财务指标与同行业类似公司或平均水平比较分析

单位：元

财务指标	本公司		深科达		劲拓股份		埃斯顿	
	2014 年度	2013 年度	2014 年度	2013 年度	2014 年度	2013 年度	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	2,129.34	1,161.87	12,085.08	10,794.59	26,982.14	24,323.58	51,186.67	45,012.68
毛利率	37.18%	36.32%	42.00%	43.39%	38.74%	38.53%	32.40%	32.71%
净资产收益率	57.61%	16.52%	40.43%	40.66%	12.66%	18.16%	16.30%	22.70%

资产负债率 (母公司报表为基础)	79.81%	73.10%	62.65%	72.74%	21.39%	33.22%	36.36%	34.43%
流动比率	1.18	1.3	1.54	1.38	4.43	2.51	1.68	1.79
速动比率	0.77	1.01	1.15	0.89	3.49	1.62	1.21	1.23
应收账款周转率(次/年)	12.99	19.21	2.11	2.71	2.70	2.71	6.08	8.59
存货周转率(次/年)	5.54	9.61	1.94	1.65	1.98	2.05	4.69	3.85
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.41	-0.22	0.71	1.80	0.39	0.58	-0.02	0.28
每股收益(元/股)	0.89	0.17	0.57	1.46	0.49	0.59	0.49	0.60
每股净资产(元/股)	1.98	1.1	1.84	4.31	4.49	3.46	3.20	2.88
销售费用/营业收入	7.75%	3.27%	7.25%	9.97%	13.31%	11.85%	8.10%	6.57%
管理费用/营业收入	22.13%	33.64%	20.03%	25.24%	13.30%	12.98%	17.43%	15.08%
财务费用/营业收入	0.45%	0.41%	1.01%	1.01%	-0.39%	0.67%	0.59%	1.04%
期间费用/营业收入	30.33%	37.32%	28.29%	36.22%	26.22%	25.50%	26.12%	22.69%

资料来源: Wind 资讯

## 1、盈利能力分析

同行业上市公司深科达、劲拓股份和埃斯顿的收入规模均远高于本公司，主要因为公司产品目前处于起步阶段，产品以非标准定制为主；受制于人力和时间资源，未能形成规模式销售。公司预期在未来推出标准化设备（目前一款 FPC 补强料自动贴合机已经完成开发），并着力于市场开拓与产品推广，这将成为公司未来收入规模增长的有力驱动。

超音速自成立起致力于为下游制造业客户提供自动化与智能化的设备，但报告期内毛利率与同行业可比公司之间存在一定差异，主要受业务差异影响。2013 年及以前，由于设备技术尚未成熟，公司主营较高毛利的视觉系统以及较低毛利的贸易业务，但业已成功实现零星设备收入。考虑到设备业务更容易实现收入规模扩大并提升客户粘性，2014 年起，公司加强非标设备推广，视觉系统及贸易业务占比降低，毛利率渐与可比公司趋同。

从净资产收益率来看，公司的净资产收益率在 2014 年有了较大的提升，且高于同行水平，主要受到两方面的影响：1）盈利能力的提升。主要是由于公司深耕市场，新客户昶联金属材料应用制品（广州）有限公司、鹤山雅图仕印刷有限公司、珠海市运泰利自动化设备有限公司等集中采购设备产品，带来销售收入和净利润的高速增长。2）高财务杠杆。公司资产负债率较高，权益乘数偏大，相较于同行业公司，产生更多的杠杆收益。

## 2、偿债能力分析

从偿债能力来看，公司的资产负债率高于深科达、劲拓股份和埃斯顿；流动比率、速动比率略低于同行业对比公司。由于公司目前处于快速成长阶段，资金周转略为紧张，整体偿债能力弱于同行业对比公司。随着公司未来盈利能力的增强及融资渠道的拓展，未来偿债能力将有望改善。

## 3、营运能力分析

从营运能力来看，公司应收账款周转率和存货周转率均高于深科达、劲拓股份和埃斯顿，这主要受到销售结构不同影响。公司 2013、2014 年度主营业务为贸易以及工业自动化设备，贸易业务具有回款周期短，变现速度快的特征，而设备业务周期明显增长。因此相比于同行业纯设备销售的企业而言，超音速回款较为及时，存货周转较快，营运能力良好。而随着公司发展，大型设备项目销售比重增加，公司应收账款周转率及存货周转率均有下降，渐与同行业公司趋同。

## 4、产生现金的能力分析

从产生现金的能力来看，公司每股经营活动产生的现金流量净额低于同行业对比公司。主要由于公司 2013 年、2014 年处于起步阶段，前期研发与人员招募投入较大而销售未形成规模效应，因此经营活动产生的现金呈现净流出。随着企业发展稳定、收入规模的增长，产生现金的能力将有所改善。

整体而言，参照同行业内的对比公司，公司在行业内具备较强的盈利能力和营运能力。偿债能力将随着公司不断优化资本结构而逐步调整，产生现金的能力将随着公司规模增长而逐步改善。

## 六、报告期利润形成的有关情况

### (一) 营业收入概况

#### 1、报告期内，公司营业收入构成分析

单位：元

	2015年1-3月		2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	8,215,781.05	100.00%	21,293,412.75	100.00%	11,618,723.89	100.00%
其他业务收入						
合计	8,215,781.05	100.00%	21,293,412.75	100.00%	11,618,723.89	100.00%

报告期内，公司的营业收入全部为主营业务收入。

(1) 报告期内，公司主营业务收入按区域市场销售的构成情况如下表：

单位：元

地区	2015年1-3月		2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
华南	8,215,781.05	100.00%	21,176,942.67	99.45%	11,588,363.21	99.74%
华东	-	0.00%	116,470.08	0.55%	30,360.68	0.26%
合计	8,215,781.05	100.00%	21,293,412.75	100.00%	11,618,723.89	100.00%

公司已经形成了华南和华东区域内的市场布局，报告期内，绝大部分的销售收入集中于华南区域。该地区制造业较发达，对生产用的自动化机床及配件的需求较大，公司在华南、珠三角地区已形成区位优势，能提供便捷的交货与客户服务，有效降低成本，提高服务质量。

(2) 报告期内，公司主营业务收入按产品结构分析：

单位：元

产品	2015年1-3月		2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
整体解决方案/贸易	5,016,377.63	61.06%	7,142,971.76	33.55%	6,559,191.41	56.45%
工业自动化设备	3,199,403.42	38.94%	14,150,440.99	66.45%	5,059,532.48	43.55%
合计	8,215,781.05	100.00%	21,293,412.75	100.00%	11,618,723.89	100.00%

公司矢志于成为工业自动化与智能化的产品和整体解决方案提供商。公司成立伊始，由于技术力量薄弱，只能从事传统“低买高卖”的贸易业务，通过赚取微小

的产品价差支持企业的生存以及研发投入。随着研发力量壮大与公司的发展，公司陆续将研发成果推出市场，2012 年末视觉系统面世，在自动化零配件之上简单配套公司自主开发的图像识别软件；2013 年末起公司推出配置机器视觉系统的非标自动化设备，将产品链进一步向下游延伸，核心在于下游客户设备需求与公司视觉系统的结合。

目前，公司业务可分为整体解决方案及自动化设备两类。报告各期主营业务收入变动分析如下：

(1) 贸易收入作为公司的传统项目，2013 年、2014 年收入金额均较为稳定。公司在长时间的技术积累与研发过程中掌握了大部分基础产品的性能、用途，2015 年，传统贸易业务升级为为客户提供工业生产自动化的整体解决方案，核心在于为客户提供全面、高效的优化配套产品，包括硬件配置、软件升级、现场安装、生产调试、技术人员培训等。一季度以来公司不再承接低毛利（15%以下）的纯贸易类订单，并取得运泰利的大额订单，受此影响一季度该类收入金额均较高。

(2) 2013 年设备收入主要为自主研发的视觉系统，并成功实现零星设备收入。其后公司加强品牌建设和客户挖掘，2014 年获得昶联金属材料应用制品（广州）有限公司及鹤山雅图仕印刷有限公司的大额订单（人民币 613 万元和人民币 260 万元），使得该项收入 2014 年度增长明显。2015 年以来公司着力于标准机的研发与推广，较少承接长周期的新非标设备订单，一季度该类收入占比与增速有所下降。

公司业务于尝试、升级、转型中不断优化与延伸，目前公司通过整体解决方案开拓市场，固定前端销售渠道与覆盖；通过销售设备夯实盈利能力，提升专业形象与客户粘性。

## 2、收入与利润的变动分析

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年		2013 年
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	8,215,781.05	21,293,412.75	83.27%	11,618,723.89
营业成本	4,982,478.21	13,376,530.41	80.79%	7,398,869.70
营业利润	465,553.21	1,301,546.50	722.60%	-209,049.41
利润总额	465,553.21	1,573,863.11	395.26%	317,783.78
净利润	385,397.43	1,331,257.25	430.17%	251,099.69

2013年，公司处于起步期，主要从事传统低毛利的贸易业务及规模有限的视觉系统销售；由于公司规模较小，营业所得未能完全覆盖经营活动中的各项固定成本与投入，营业利润为负。2014年，非标设备推出、知名度提升、产品链纵向延伸，新客户昶联金属材料应用制品（广州）有限公司、鹤山雅图仕印刷有限公司、珠海市运泰利自动化设备有限公司等集中采购，带来营业收入的显著增长。营业规模扩张使得企业效益明显好转，2014年营业收入较2013年增长83.27%；营业利润增长722.60%；净利润增长430.17%。

### 3、营业成本分析

公司营业成本主要包括材料成本、人工成本和制造费用。公司报告期内营业成本构成明细如下：

单位：元

项目	2015年1-3月		2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
材料成本	4,692,003.20	94.17%	12,315,413.97	92.07%	7,376,809.60	99.70%
人工成本	208,031.52	4.18%	516,439.07	3.86%	21,931.90	0.30%
制造费用	82,443.49	1.65%	59,275.57	0.44%	128.21	0.00%
组装加工费	-	-	485,401.80	3.63%	-	-
合计	4,982,478.21	100.00%	13,376,530.41	100.00%	7,398,869.71	100.00%

材料成本包括直接购买的标准化机械部件以及外协生产成本。对于外协生产业务，公司仅提供设计图，由外协生产商负责购料生产，公司采购生产商成品并作为原材料核算，相关外协生产成本反映为材料成本。人工成本为公司装配部员工的工资、五险一金；制造费用为由生产部门分摊的水电费、租金、折旧摊销以及其他杂费。2014年及以前，公司两类业务均需要外购材料，但仅设备业务发生外协生产、人工成本以及制造费用；2015年，公司整体解决方案需人力调试与技术支持，自此起该项业务亦分摊人工成本。

从上述表格可以看出，公司营业成本中占比最大为材料成本，占报告各期成本90%以上。2013年，材料成本占主营业务成本的99.7%而人工成本与制造费用较少，主要由于当年以贸易与视觉系统销售为主，与相关收入配比的成本全部为材料成本（纯视觉系统仅发生研发与销售员工薪酬福利，无其他材料成本和制造费用）；公

司未设装配部，当年人工成本为技术人员从事设备项目期间（三个月）工资。零星设备业务占比极小，当年需分摊的制造费用金额可忽略不计。

2014年，公司成立装配部并招募员工15人（其中10人均于下半年入职），受此影响当期人工成本增长明显。公司8月以前并未建立有效的成本归集制度，1至7月发生的水电费、租金、折旧摊销及杂费统一归入管理费用核算；当期各非标设备用时未予记录，期后无法追溯调整，基于8至12月的制造费用匡算，少计制造费用不超过人民币20万元，未对公司财务信息准确性产生重大影响。当年成本除料、工、费以外，还包括49万组装加工费，产生原因是当年设备销售表现超预期，虽增加人员招聘仍无法满足订单增长需求，因此与广州合祥、唐加利、杨洪等订立合同，将本来由公司装配部执行的部分组装工序临时性外包，以解决人员不足带来的生产缺口，该项组装加工费合计49万元。

2015年一季度，装配部人员数量增加13%，且提供整体解决方案需要分摊技术人员成本，致使当期人工成本上升。公司已通过有效的招聘机制以及培养熟练装配工人，解决2014年偶发的生产缺口问题，本期未发生组装加工费用。

报告期内存货采购总额、营业成本之间的勾稽关系如下：

单位：元

项目	序号	2015年1-3月	2014年	2013年
存货期初结存	1	4,029,643.17	803,425.73	736,782.02
存货采购：	2=3+4	3,701,606.84	15,963,755.33	8,229,470.32
- 外协加工	3	584,295.88	1,407,899.98	79,783.88
- 成品购进	4	3,117,310.96	14,555,855.35	8,149,686.44
存货期末结存	5	2,753,718.32	4,029,643.17	803,425.73
本期其他发出：				
- 研发领用	6	285,528.49	422,123.92	786,017.01
材料成本	7=1+2-5-6	4,692,003.20	12,315,413.97	7,376,809.60
人工成本	8	208,031.52	516,439.07	21,931.90
制造费用	9	82,443.49	59,275.57	128.21
加工费	10	-	485,401.80	-
主营业务成本	11=7+8+9+10	4,982,478.21	13,376,530.41	7,398,869.71

#### 4、收入确认和成本结转确认原则

##### (1) 公司主营业务收入确认的具体原则

目前公司收入包括整体解决方案和工业自动化设备两类，按照客户验收手续办理完成作为收入的确认时点。

## (2) 成本确认原则

①公司将成本按销售订单进行归集，在生产过程中发生可以直接归集到该订单的原材料及辅料通过领料单的方式归集；

②不能直接归集到产品上的人工、固定资产折旧、租金、电费、水费等间接费用，基于业务性质，以订单价值为基数进行比例分摊；

③完工的产品根据成本报表以及间接费用分摊表算出成本，同时计入库存商品；

④当产品出库完成验收，所有权转移，财务将其从库存商品转入销售成本，同时确认销售收入。

## (二) 主营业务毛利率分析

单位：元

产品分类		整体解决方案/贸易	工业自动化设备	合计
2015年1-3月	收入	5,016,377.63	3,199,403.42	8,215,781.05
	成本	3,509,221.44	1,473,256.77	4,982,478.21
	毛利率	30.04%	53.95%	39.35%
2014年度	收入	7,142,971.76	14,150,440.99	21,293,412.75
	成本	6,377,040.77	6,999,489.64	13,376,530.41
	毛利率	10.72%	50.54%	37.18%
2013年度	收入	6,559,191.41	5,059,532.48	11,618,723.89
	成本	6,008,936.89	1,389,932.81	7,398,869.70
	毛利率	8.39%	72.53%	36.32%

2015年1-3月、2014年及2013年度，公司主营业务的综合毛利率分别为39.35%、37.18%及36.32%。各年细类收入毛利率变化情况如下：

1、整体解决方案/贸易收入毛利率：公司2015年1-3月、2014年及2013年度该类业务毛利率分别为30.04%、10.72%和8.39%。在2013年、2014年，公司业务性质为传统“低买高卖”的贸易业务，销售工控产品等基础产品，赚取微小的产品价差，毛利率较低。2014年末，考虑到研发已取得成效、工业自动化设备销售表现良好，公司决定进行业务升级，不再承接低毛利的纯贸易订单，开始设计更高附加值的整体方案，并致力于为客户提供专业的技术支持及配套硬件的销售服务，销售价格上升明显，从而导致该项业务毛利率在2015年呈现跨越式增长。

2、工业自动化设备收入毛利率：公司 2015 年 1-3 月、2014 年及 2013 年度该类业务毛利率分别为 53.49%，50.54%和 72.53%。2013 年，公司主要销售视觉系统，即基于基础零配件简单搭载公司研发的视觉软件；纯视觉系统仅发生研发与销售人工成本（已计入研发费用和销售费用），无其他材料成本和制造费用，2013 年纯视觉系统收入占设备收入高达 70%，导致当年公司录得较高毛利。2014 年起，公司产品链向下游延伸，强调的整体协调优化，非标设备比重增加明显；纯视觉系统销售占比下降，受此影响毛利率有所下滑，但由于技术优势明显，公司设备销售仍具有较高毛利。

### （三）主要费用及变动情况

期间费用对主营业务收入占比如下：

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年		2013 年
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	8,215,781.05	21,293,412.75	83.27%	11,618,723.89
销售费用	518,906.41	1,650,611.77	334.19%	380,155.53
管理费用	2,080,071.68	4,713,209.24	20.58%	3,908,659.92
其中：研发费用	1,276,456.42	3,069,365.14	30.80%	2,346,685.08
财务费用	71,540.36	95,439.83	101.31%	47,409.38
期间费用合计	2,670,518.45	6,459,260.84	48.96%	4,336,224.83
销售费用/营业收入	6.32%	7.75%	4.48%	3.27%
管理费用/营业收入	25.32%	22.13%	-11.51%	33.64%
其中：研发费用/营业收入	15.54%	14.41%	-5.79%	20.20%
财务费用/营业收入	0.87%	0.45%	0.04%	0.41%
期间费用/营业收入	32.50%	30.33%	-6.99%	37.32%

公司 2015 年 1-3 月、2014 年、2013 年期间费用占营业收入比分别为 32.50%、30.33%和 37.32%，2013 年研发投入多致使期间费用较高，其后各年基本稳定。

销售费用主要由工资、差旅费、展览费、业务招待费、快递费、运输费和加油费组成。公司 2015 年 1-3 月、2014 年、2013 年销售费用占营业收入比分别为 6.32%，7.75%和 3.27%。2014 年度销售费用较 2013 年增长超过 100%，主要是为促进设备销售，公司 2014 年增加销售推广活动，致使 2014 年销售推广费较 2013 年增加 98 万元。公司 2014 年招募更多新员工，致使工资、社会保险费等较 2013 年增加 204%、30%。

管理费用主要由研发费、工资及福利费、专业服务费、租赁费等组成。2014年度管理费用较2013年增长人民币80万元（21%），主要是公司继续加大研发投入，2014年研发费用较2013年同期增长72万元（31%），另外，人员扩充致使2014年工资薪酬费用较2013年同期增长23%。

公司财务费用由利息收入、利息支出和手续费组成。2014年度财务费用年较2013年增加人民币4.83万元（103%），是当年公司向银行借入增量借款260万元致使利息支出增加。

总体来说，公司收入、成本和费用配比各年稳定合理。

#### （四）非经常性损益情况

单位：元

项 目	2015年1-3月	2014年	2013年
非流动性资产处置损益		-67,104.64	
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外		200,000.00	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		-808.51	
小计		132,086.85	
所得税影响额		19,813.03	
少数股东权益影响额（税后）			
合计		112,273.82	

非经常性损益及其占利润总额的比例见下表：

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年	2013年
非经常性损益	-	132,086.85	-
利润总额	465,553.21	1,573,863.11	317,783.78
非经常性损益占利润总额的比例	0.00%	8.39%	0.00%

公司非经常性损益项目主要为非流动资产处置损益、政府补助、捐赠支出和罚款，具体如下：

##### 1、非流动资产处置损益

2014年，公司处置小汽车和部分办公设备，账面净值11万元，转让价款5万元，账面净值高于转让价款部分确认为固定资产处置亏损。

## 2、政府补助

2014年收到广州市科技和信息化局科技创新基金奖励20万元。

## 3、捐赠支出

2014年公司向广东狮子会捐赠粤旗服务队扶志助飞款800元。

## 4、其他营业外收入和支出

该项主要为往来款项尾数调整8.51元。

## （五）适用税率及主要财政税收优惠政策

### 1、主要税项

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按17%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按应缴纳流转税的7%计缴。
教育附加费	按应缴纳流转税的3%计缴。
地方教育附加费	按应缴纳流转税的2%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的15%计缴。

### 2、主要财政税收优惠政策

#### （1）企业所得税

公司于2013年7月2日经广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局批准成为高新技术企业，高新证书编号：GR201344000248，有效期三年。

#### （2）增值税

根据《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发[2011]4号）的有关精神以及财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]第100号）规定：增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退。

## 七、公司报告期主要资产情况

### （一）货币资金

公司货币资金以银行存款为主，其他货币资金为长期借款的保证金及银行承兑汇票的保证金。报告期内，公司的货币资金构成情况如下：

单位：元

项目	2015. 3. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
库存现金	2,407.12	63,729.04	-
银行存款	3,405,589.60	1,936,417.26	1,705,982.79
其他货币资金	164,376.90	101,316.90	-
合计	3,572,373.62	2,101,463.20	1,705,982.79

### （二）应收票据

项目	2015. 3. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
银行承兑汇票	50,000.00	2,274,058.98	1,255,000.00
商业承兑汇票			
合计	50,000.00	2,274,058.98	1,255,000.00

在各报告期期末，公司没有质押的应收票据，也没有因出票人未履约而将其转应收账款的票据。报告期内不存在无真实贸易背景票据融资情况。

客户名称	2015. 3. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
惠州市赢合科技有限公司		1,212,788.98	
深圳市大族激光科技股份有限公司		466,000.00	
深圳市旺盈彩盒纸品有限公司		220,000.00	
珠海华冠电子科技有限公司	50,000.00	200,000.00	1,255,000.00
潮州三环（集团）股份有限公司		175,270.00	
合计	50,000.00	2,274,058.98	1,255,000.00

2013年末，公司收珠海华冠电子科技有限公司票据以结算当年8至12月采购货款，该票据已于2014年结清。2014年末，公司预收惠州赢合科技有限公司银行承兑汇票，作为拟开展视觉测量项目的预付款，截止至本说明书签署日，该合同已

履行完毕。2015 年余额较 2014 年末下降明显，主要是因为公司将价值 1,045,500.00 元的库存票据背书予供应商以支付货款。

### （三）应收账款

#### 1、应收账款按种类披露

报告期各期末，公司应收账款及计提的坏账准备按照单项金额重大计提坏账准备的应收账款、按组合计提坏账准备的应收账款及单项金额不重大计提坏账准备的应收账款分类，具体如表所示：

单位：元

种类	2015. 3. 31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单独计提坏账准备	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	4,518,144.46	100%	92,186.65	2.04%
单项金额不重大但单独计提坏账准备				
<b>合计</b>	4,518,144.46	100%	92,186.65	2.04%
种类	2014. 12. 31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单独计提坏账准备	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	2,889,185.05	100%	59,607.46	2.06%
单项金额不重大但单独计提坏账准备				
<b>合计</b>	2,889,185.05	100%	59,607.46	2.06%
种类	2013. 12. 31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单独计提坏账准备	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	457,989.95	100%	9,159.80	2.00%
单项金额不重大但单独计提坏账准备	-	-	-	-
<b>合计</b>	457,989.95	100%	9,159.80	2.00%

#### 2、应收账款账龄情况

报告期各期末，按账龄组合分析法计提坏账准备的应收账款余额、坏账准备计提金额如下：

单位：元

账龄	2015. 3. 31			
	金额	比例	坏账准备	净额
1 年以内	4,508,012.46	99.78%	90,160.25	4,417,852.21
1-2 年	10,132.00	0.22%	2,026.40	8,105.60
2-3 年	-	0.00%	-	-
3 年以上	-	0.00%	-	-
合计	4,518,144.46	100.00%	92,186.65	4,425,957.81
账龄	2014. 12. 31			
	金额	比例	坏账准备	净额
1 年以内	2,879,053.05	99.65%	57,581.06	2,821,471.99
1-2 年	10,132.00	0.35%	2,026.40	8,105.60
2-3 年	-	0.00%	-	-
3 年以上	-	0.00%	-	-
合计	2,889,185.05	100.00%	59,607.46	2,829,577.59
账龄	2013. 12. 31			
	金额	比例	坏账准备	净额
1 年以内	457,989.95	100%	9,159.80	448,830.15
1-2 年	-	0%	-	-
2-3 年	-	0%	-	-
3 年以上	-	0%	-	-
合计	457,989.95	100.00%	9,159.80	448,830.15

公司 2013 年 12 月 31 日，2014 年 12 月 31 日以及 2015 年 3 月 31 日的应收账款净额分别为 448,830.15 元、2,829,577.59 元以及 4,425,957.81 元。2014 年 12 月 31 日应收账款余额较 2013 年 12 月 31 日增加 530.43%，主要得益于全年优秀的业绩表现。尤其 2014 年末，公司销售增长明显，12 月销售收入为 416.97 万元，而 2013 年同期仅销售了 25.46 万元的产品。公司给予客户的信用期一般为一个月，故 2014 年 12 月 31 日应收账款余额较 2013 年 12 月 31 日显著增长。

2015 年 3 月 31 日余额较 2014 年 12 月 31 日增加 56.42%，受大客户昶联金属材料应用制品（广州）有限公司的影响明显，公司对该客户的信用政策大致可分为“月结 30 天”以及“预付定金 30%+发货前 20%+月结后 90 天 45%+验收合格后一年 5%”两种，致使该客户的回款速度略慢于平均水平。2015 年第一季度对其销售额

为人民币 254 万元，2014 年第四季度对其销售额仅为人民币 138 万元，受此影响公司期末应收账款余额增长明显，期末余额中的 52%已于 4 月收回。

公司应收账款的增加源于公司营业收入的增加，报告期内，公司经营规模不断扩大，营业收入逐年提升，公司应收账款余额与营业收入相匹配，应收账款余额变动具有合理性。

报告期各期末，公司应收账款中的前五名客户名单如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占当期应收账款余额比例
<b>2015. 3. 31</b>				
昶联金属材料应用制品（广州）有限公司	非关联方	2,422,819.20	1 年以内	53.62%
珠海华冠电子科技有限公司	非关联方	728,551.97	2 年以内	16.13%
潮州三环（集团）股份有限公司	非关联方	406,431.00	1 年以内	9.00%
珠海市运泰利自动化设备有限公司	非关联方	404,765.00	1 年以内	8.96%
中南机诚精密制品有限(深圳)公司	非关联方	100,510.01	1 年以内	2.22%
<b>合计</b>		<b>4,063,077.18</b>		<b>89.93%</b>
<b>2014. 12. 31</b>				
昶联金属材料应用制品（广州）有限公司	非关联方	1,524,340.20	1 年以内	52.76%
珠海华冠电子科技有限公司	非关联方	701,814.97	2 年以内	24.29%
鹤山雅图仕印刷有限公司	非关联方	451,606.95	1 年以内	15.63%
东莞市润信礼品包装有限公司	非关联方	96,000.00	1 年以内	3.32%
潮州三环（集团）股份有限公司	非关联方	57,962.00	1 年以内	2.01%
<b>合计</b>		<b>2,831,724.12</b>		<b>98.01%</b>
<b>2013. 12. 31</b>				
鹤山雅图仕印刷有限公司	非关联方	164,876.95	1 年以内	36.00%
潮州三环（集团）股份有限公司	非关联方	144,227.00	1 年以内	31.49%
东莞市焦点自动化科技有限公司	非关联方	66,188.00	1 年以内	14.45%
ABB 新会低压开关有限公司	非关联方	46,800.00	1 年以内	10.22%
昶联金属材料应用制品（广州）有限公司	非关联方	14,820.00	1 年以内	3.24%
<b>合计</b>		<b>436,911.95</b>		<b>95.40%</b>

截止 2015 年 3 月 31 日，无持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款。

在各报告期末，公司 99%以上的应收账款账龄均在一年以内，多数客户都与公司持续进行交易，且自公司成立至今，未出现客户拖欠款项不偿还的情形。一年以

内应收账款的回收风险极低，无需计提任何坏账准备；公司目前按照 2%（较高比例）计提坏账准备，在一定程度上体现了应有的谨慎性。

#### （四）预付账款

##### 1、预付账款账龄情况

单位：元

账龄	2015. 3. 31		2014. 12. 31		2013. 12. 31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	1,031,999.63	94.20%	590,167.05	92.86%	496,547.02	97.61%
1-2 年	63,504.65	5.80%	45,390.95	7.14%	12,155.00	2.39%
2-3 年						
3 年以上						
合计	1,095,504.28	100.00%	635,558.00	100.00%	508,702.02	100.00%

预付账款主要为预付货款，由于订购货物未到公司产生。2015 年 3 月 31 日余额较 2014 年末增长明显，主要受公司与广州市六丰自动化设备有限公司交易影响。公司向广州市六丰自动化设备有限公司采购工控产品，合同总金额 1,354,500 元，公司预付 422,514.99 元货款，直接导致期末预付账款余额增加。

报告期内各期末，公司预付账款中的前五名名单如下：

单位：元

客户名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占预付账款总额的比例(%)	未结算原因
<b>2015. 3. 31</b>					
广州市六丰自动化设备有限公司	非关联方	422,514.99	1年以内	38.57%	未到货
深圳市安盛捷实业发展有限公司	非关联方	64,279.51	1年以内	5.87%	未到货
珠海天旺自动化设备有限公司	非关联方	42,151.00	1年以内	3.85%	未到货
北京三宝兴业视觉技术有限公司	非关联方	36,003.00	1年以内	3.29%	未到货
中国石油化工股份有限公司广东广州石油分公司	非关联方	34,964.82	1年以内	3.19%	未结算
<b>合计</b>		<b>599,913.32</b>		<b>54.77%</b>	
<b>2014. 12. 31</b>					
TCL 空调器(武汉)有限公司	非关联方	108,050.00	1年以内	17.00%	未到货
东莞市沃德普仪器有限公司	非关联方	65,094.01	1年以内	10.24%	未到货
珠海天旺自动化设备有限公司	非关联方	42,151.00	1年以内	6.63%	未到货
珠海旭佳机械设备有限公司	非关联方	31,200.00	1年以内	4.91%	未到货
佛山市新起点自动化电子技术有限公司	非关联方	29,512.00	1年以内	4.64%	未到货
<b>合计</b>		<b>276,007.01</b>		<b>43.42%</b>	
<b>2013. 12. 31</b>					
深圳市旺诚达自动化有限公司	非关联方	220,000.00	1年以内	43.25%	未到货
珠海伟盛斯机电有限公司	非关联方	39,931.00	1年以内	7.85%	未到货
中山市竞华塑料制品有限公司	非关联方	25,518.00	1年以内	5.02%	未到货
中山市同创机械设备有限公司	非关联方	25,100.00	1年以内	4.93%	未到货
东莞市台盛机械有限公司	非关联方	23,500.00	1年以内	4.62%	未到货
<b>合计</b>		<b>334,049.00</b>		<b>65.67%</b>	

预付中国石油化工股份有限公司广东广州石油分公司款项为加油卡充值款。其余款项均为预付供应商商品采购款。

## (五) 其他应收款

### 1、其他应收款按种类披露

单位：元

种类	2015. 3. 31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
<b>按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款</b>				
关联方组合	18,041.76	5%	-	-
质保金、押金、备用金组合	328,790.16	95%	-	-
账龄组合	-	0%	-	-
<b>合计</b>	<b>346,831.92</b>	<b>100%</b>	-	-
种类	2014. 12. 31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
<b>按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款</b>				
关联方组合	1,282,840.00	96.09%	-	-
质保金、押金、备用金组合	52,174.10	3.91%	-	-
账龄组合	-	0.00%	-	-
<b>合计</b>	<b>1,335,014.10</b>	<b>100.00%</b>	-	-
种类	2013. 12. 31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
<b>按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款</b>				
关联方组合	1,057,695.06	96.62%	-	-
质保金、押金、备用金组合	37,002.19	3.38%	-	-
账龄组合	-	0.00%	-	-
<b>合计</b>	<b>1,094,697.25</b>	<b>100.00%</b>	-	-

公司最近两年一期的其他应收款均属于按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款，备用金、押金、保证金组合以及关联方组合不计提坏账准备。

报告期各期末，公司其他应收款中的前五名客户情况如下：

单位：元

2015. 3. 31					
单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例	性质或内容
国信信扬律师事务所	非关联方	50,000.00	1年以内	14.42%	定金
广州星海集成电路基地有限公司	非关联方	29,529.00	2年以内	8.51%	定金
上海鲲慧展览服务有限公司	非关联方	27,000.00	1年以内	7.78%	押金
赵兵锁	员工	18,000.00	1年以内	5.19%	备用金

东莞市中印协国际展览有限公司	非关联方	17,055.00	1年以内	4.92%	押金
<b>合计</b>		<b>141,584.00</b>		40.82%	
<b>2014.12.31</b>					
<b>单位名称</b>	<b>与本公司关系</b>	<b>账面余额</b>	<b>账龄</b>	<b>占其他应收款总额的比例</b>	<b>性质或内容</b>
张俊峰	股东	739,900.00	1-2年	55.42%	员工借款
赵大兵	股东	442,440.00	1-2年	33.14%	员工借款
凡庆银	原代持股东	50,500.00	1-2年	3.78%	员工借款
陈树彬	股东	50,000.00	1年以内	3.75%	业务借支
广州星海集成电路基地有限公司	非关联方	22,400.00	2-3年	1.68%	定金
<b>合计</b>		<b>1,305,240.00</b>		<b>97.77%</b>	
<b>2013.12.31</b>					
<b>单位名称</b>	<b>与本公司关系</b>	<b>账面余额</b>	<b>账龄</b>	<b>占其他应收款总额的比例</b>	<b>性质或内容</b>
赵大兵	股东	647,295.06	1年以内	59.13%	员工借款
张俊峰	实际控制人	359,900.00	1年以内	32.88%	员工借款
凡庆银	原代持股东	50,500.00	1年以内	4.61%	员工借款
广州星海集成电路基地有限公司	非关联方	22,400.00	1-2年	2.05%	定金
社保个人部分	员工	8,607.81	1年以内	0.79%	社保
<b>合计</b>		<b>1,088,702.87</b>		<b>99.46%</b>	

报告期内各期末，公司大额其他应收款如上表所列示。

2013年12月31日和2014年12月31日对赵大兵、张俊峰、凡庆银及陈树彬等个人的其他应收款为股东借款，张俊峰分别于2015年1月9日和2015年3月27日以现金缴存和银行转账的方式偿还人民币20,000元和人民币719,900元；赵大兵于2015年3月16日以银行转账的方式还清人民币442,440元，凡庆银、陈树斌于2015年3月30日以银行转账的方式分别偿还人民币50,500元和50,000元。截止至2015年3月31日，公司无其他应收股东借款。

2013年12月31日、2014年12月31日和2015年3月31日，公司应收广州星海集成电路基地有限公司22,400元，22,400元和29,529元，为租用广东工业

大学理学馆房产而支付的合同定金，租期自 2014 年 8 月 1 日至 2016 年 7 月 31 日。公司 2015 年迁入广州市华创动漫产业园，相关定金已于 2015 年 6 月退回。

2015 年 3 月 31 日，公司应收国信信扬律师事务所人民币 5 万元，为新三板挂牌业务定金。应收上海鲲慧展览服务有限公司、东莞市中印协国际展览有限公司，为产品推广展览业务的押金，相关业务在 2015 年 4 月起陆续发生。

## （六）存货

### 1、存货明细

单位：元

项目	2015. 3. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
原材料	1,581,117.26	156,919.66	146,626.15
库存商品	152,105.16	1,502,758.94	656,799.58
发出商品	1,020,495.90	2,369,964.57	-
<b>合计</b>	<b>2,753,718.32</b>	<b>4,029,643.17</b>	<b>803,425.73</b>

原材料为电缆线、安全光幕、螺丝等，库存商品为条码读取器等工控产品及装配完毕的机械电气设备等。2014 年 12 月 31 日存货余额较 2013 年 12 月 31 日增加明显，主要由于当年自动化设备销售增长明显，年末已发出、未完成验收的存货余额较 2013 年末显著上升。2015 年 3 月 31 日存货余额较 2014 年 12 月 31 日有所波动，主要由于：1) 一季度承接运泰利等订单，整体解决方案板块业务好于预期，加速库存商品消耗；2) 公司致力于标准机的生产，增加采购通用零配件以满足生产需求。

### 2、存货跌价准备

报告期内，企业各类产品销售均录得正毛利，存货周转良好，未发现存货可变现净值低于账面成本或其他可能导致存货减值的情形，公司故未对存货计提任何跌价准备。

## （七）固定资产

单位：元

项目	2015. 3. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
办公设备	228,749.83	166,914.74	65,077.87
电子设备	352,100.10	350,063.49	321,953.25
机器设备	204,299.15	155,794.87	7,504.27
运输工具	159,538.46	159,538.46	128,100.00
<b>原值合计</b>	<b>944,687.54</b>	<b>832,311.56</b>	<b>522,635.39</b>
办公设备	33,307.93	25,674.86	12,247.51
电子设备	234,179.77	212,351.53	177,732.89
机器设备	10,556.80	5,153.85	118.57
运输工具	20,084.17	12,474.08	34,535.76
<b>累计折旧合计</b>	<b>298,128.67</b>	<b>255,654.32</b>	<b>224,634.73</b>
办公设备	-	-	-
电子设备	-	-	-
机器设备	-	-	-
运输工具	-	-	-
<b>减值准备合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
办公设备	195,441.90	141,239.88	52,830.36
电子设备	117,920.33	137,711.96	144,220.36
机器设备	193,742.35	150,641.02	7,385.70
运输工具	139,454.29	147,064.38	93,564.24
<b>固定资产账面净值合计</b>	<b>646,558.87</b>	<b>576,657.24</b>	<b>298,000.66</b>

截至 2015 年 3 月 31 日，公司固定资产原值为 944,687.54 元，累计折旧为 298,128.67 元，累计折旧占原值比例为 32%。目前公司累计折旧占固定资产原值比例较高，主要由于公司定位为研发型生产企业，多数劳动与资产密集的机械部件加工通过外协加工的方式取得，固定资产投资需求因此降低。目前公司生产经营对固定资产依赖较小。

#### （八）长期待摊费用

单位：元

项目	2013. 1. 1	本期增加	本期摊销	其他减少	2013. 12. 31
办公室租金	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-
项目	2013. 12. 31	本期增加	本期摊销	其他减少	2014. 12. 31

办公室租金	-	1,013,169.00	57,895.38	-	955,273.62
合计	-	1,013,169.00	57,895.38	-	955,273.62
<b>项目</b>	<b>2014.12.31</b>	<b>本期增加</b>	<b>本期摊销</b>	<b>其他减少</b>	<b>2015.3.31</b>
办公室租金	955,273.62	-	86,843.06	-	868,430.56
合计	955,273.62	-	86,843.06	-	868,430.56

公司租用广州市华创动漫产业园有限公司作生产经营场所。根据 2014 年公司与华创动漫产业园签订的《租赁合同之补充协议》，公司租用的 B28 栋第一层厂房 2014 年 10 月 20 日至 2017 年 10 月 19 日共三年的部分租金、管理费和土地租金的支付方式为一次性支付。公司以自有资金支付 2014 年 10 月租金，并借入兴业银行借款人民币 1,013,169.00 元，用于预付 2014 年 11 月至 2017 年 10 月租金，该笔借款期限为 2014 年 11 月 10 日至 2017 年 10 月 19 日。公司将预付租金确认为长期待摊费用并按 35 个月逐期摊销。

## （九）资产减值准备的计提依据及计提情况

### 1、坏账准备

#### （1）坏账的确认标准

对确实无法收回的应收款项经批准后确认为坏账，其确认标准如下：

- 1) 因债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项；
- 2) 因债务人逾期未能履行偿债义务，且具有明显特征表明无法收回的应收款项。

#### （2）坏账损失的核算方法

采用备抵法核算。坏账发生时，冲销已提取的坏账准备。

#### （3）坏账准备的确认标准

根据公司以往的经验、债务单位的实际财务状况和现金流量的情况，以及其他相关信息合理估计。除有确凿证据表明该项应收款项不能收回，或收回的可能性不大外，下列各种情况不全额计提坏账准备：

- 1) 当年发生的应收款项；
- 2) 计划对应收款项进行重组；
- 3) 与关联方发生的应收款项；
- 4) 其他已逾期，但无确凿证据证明不能收回的应收款项。

#### (4) 坏账准备的计提方法

本公司于资产负债表日对应收及预付款项进行减值测试，计提坏账准备。对于单项金额重大的应收款项，应当单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。对于单项金额非重大的应收款项以及经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项，可以按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

根据实际情况，公司以不同的账龄来划分不同信用风险特征组合，再按各项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。根据以前年度与之相同、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失情况为基础，结合现时情况，确定的各项应收款项组合计提坏账准备比例如下：

账龄	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
计提比例	2%	20%	50%	100%

## 2、金融资产减值

资产负债表日，公司对于持有至到期投资有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失，持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失的计量规定办理。

资产负债表日，本公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析判断，分析判断该项金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，应当确认减值损失。可供

出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。

### 3、存货跌价准备

资产负债表日，公司存货跌价准备按单类存货项目期末账面成本与可变现净值孰低计量，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。

### 4、其他资产减值

#### (1) 可能发生减值资产的认定

本公司在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

2) 本公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响

3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响本公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

6) 本公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

因企业合并所形成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，每年都进行减值测试。

#### (2) 资产可收回金额的计量

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据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较高者确定。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，只要有一项超过了资产的账面价值，就表明资产没有发生减值，不需再估计另一项金额。

### （3）资产减值损失的确定

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

除非本公司对减值资产进行处置，长期资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### （4）资产组的认定及减值处理

有迹象表明一项资产可能发生减值的，本公司以单项资产为基础估计其可收回金额。本公司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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，在认定资产组时，考虑本公司管理层管理生产经营活动的方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。

资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产的减值损失处理，计入当期损益。抵减后的各资产的账面价值不得低于以下三者之中最高者：该资产的公允价值减去处置费用后的净额、该资产预计未来现金流量的现值和零。因此而导致的未能分摊的减值损失金额，按照相关资产组或者资产组组合中其他各项资产的账面价值所占比重进行分摊。

### （5）商誉减值的处理

本公司对合并所形成的商誉，在每年年度终了进行减值测试。商誉减值测试结合与其相关的资产组或者资产组合进行。

在合并财务报表中反映的商誉，不包括子公司少数股东权益的商誉。但对相关的资产组进行减值测试时，将归属于少数股东权益的商誉包括在内，调整资产组的

账面价值，然后根据调整后的资产组账面价值与其可收回金额进行比较。如上述资产组发生减值的，该损失按比例扣除少数股东权益份额后，来确定归属于母公司的商誉减值损失。

上述计提方法符合会计制度和会计准则的相关规定，有充分依据，比例合理。

## 5、资产减值准备

单位：元

	2015.01.01	本期计提	本期转销	2015.03.31
应收账款坏账准备	59,607.46	32,579.19	-	92,186.65
	2014.01.01	本年计提	本年转销	2014.12.31
应收账款坏账准备	9,159.80	50,447.66	-	59,607.46
	2013.01.01	本年计提	本年转销	2013.12.31
应收账款坏账准备	-	9,159.80	-	9,159.80

## 八、公司报告期主要负债情况

### (一) 短期借款

公司各期末短期借款情况如下：

单位：元

银行名称	贷款合同号	借款期限	借款条件	保证人	期末借款余额
<b>2015.3.31</b>					
中国银行广州番禺支行	GDK476780120140238	2014.08.26 - 2015.08.26	抵押和保证	赵大兵、凡庆银	880,000.00
中国银行广州番禺支行	GDK476780120140360	2014.11.27 - 2015.11.27	抵押和保证	赵大兵、凡庆银	520,000.00
中国银行广州番禺支行	GDK476780120140361	2014.12.04 - 2015.12.04	抵押和保证	赵大兵、凡庆银	1,200,000.00
合计					2,600,000.00
<b>2014.12.31</b>					
中国银行广州番禺支行	GDK476780120140238	2014.08.26 - 2015.08.26	抵押和保证	赵大兵、凡庆银	880,000.00
中国银行广州番禺支行	GDK476780120140360	2014.11.27 - 2015.11.27	抵押和保证	赵大兵、凡庆银	520,000.00
中国银行广州番禺支行	GDK476780120140361	2014.12.04 - 2015.12.04	抵押和保证	赵大兵、凡庆银	1,600,000.00
合计					3,000,000.00
<b>2013.12.31</b>					

中国银行广州番禺支行	GDK476780120130090	2013.05.29 - 2014.05.29	抵押和保证	赵大兵、凡庆银	520,000.00
中国银行广州番禺支行	GDK476780120130146	2013.06.25 - 2014.06.25	抵押和保证	赵大兵、凡庆银	880,000.00
合计					1,400,000.00

上述借款的担保方式为”抵押+保证”，抵押及保证合同详细情况如下表：

最高额保证合同编号	保证人	最高担保债权额	保证方式	保证期间	与公司、控股股东或实际控制人关系
GBZ476780120130081	赵大兵	300万元整	共同连带责任	2013.05.01 - 2016.12.31	公司实际控制人
GBZ476780120130082	凡庆银	300万元整	共同连带责任	2013.05.01 - 2016.12.31	2013年至2014年12月28日期间，本公司代持股东；2014年12月29日后为实际控制人的关联自然人
GDY476780120130047	赵大兵	300万元整	财产抵押	2013.05.17 - 2016.12.21	公司实际控制人
GDY476780120130042	赵大兵	300万元整	财产抵押	2013.05.17 - 2016.12.21	公司实际控制人

公司于2013年与中国银行广州番禺支行签署授信业务总本金余额为300万元整的授信业务总协议（合同编号：GSXZ476782013022），在2013年12月31日，2014年12月31日和2015年3月31日实际贷款余额分别为140万元，300万元和260万元，主要用于支付货款。

## （二）应付账款

公司报告期内应付账款情况如下：

单位：元

账龄	2015.3.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	2,557,686.73	95.14%	4,133,355.98	99.10%	2,123,686.59	95.41%
1-2年	130,748.75	4.86%	37,500.00	0.90%	102,135.00	4.59%
2-3年	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
3年以上	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
合计	2,688,435.48	100.00%	4,170,855.98	100.00%	2,225,821.59	100%

公司应付账款为主要为应付供应商采购款。报告期内各期，公司应付账款中的前五名名单如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占当期应付账款余额比例
<b>2015. 3. 31</b>				
深圳市恒志图像科技有限公司	非关联方	693,881.02	一年以内	25.81%
广州市合祥精密机械有限公司	非关联方	109,927.00	一年以内	4.09%
东莞盟拓光电科技有限公司	非关联方	103,909.00	一年以内	3.87%
中山捷航自动化科技有限公司	非关联方	59,400.00	一年以内	2.21%
东莞市荣祥机电设备科技有限公司	非关联方	50,000.00	一年以内	1.86%
<b>合计</b>		<b>1,017,117.02</b>		<b>37.84%</b>
<b>2014. 12. 31</b>				
深圳市恒志图像科技有限公司	非关联方	1,685,200.00	一年以内	40.40%
广州市合祥精密机械有限公司	非关联方	505,223.00	一年以内	12.11%
北京三宝兴业视觉技术有限公司	非关联方	299,855.00	一年以内	7.19%
东莞市长安恒铨机械模具厂	非关联方	101,417.00	一年以内	2.43%
深圳市安盛捷实业发展有限公司	非关联方	95,094.57	一年以内	2.28%
<b>合计</b>		<b>2,686,789.57</b>		<b>64.41%</b>
<b>2013. 12. 31</b>				
深圳市恒志图像科技有限公司	非关联方	609,100.00	一年以内	27.37%
珠海容成自动化设备有限公司	非关联方	402,279.00	两年以内	18.07%
广州市比特企业发展有限公司	非关联方	193,850.00	一年以内	8.71%
东莞市嘉准电子科技有限公司	非关联方	41,613.00	一年以内	1.87%
广州市维杰贸易有限公司	非关联方	37,500.00	一年以内	1.68%
<b>合计</b>		<b>1,284,342.00</b>		<b>57.70%</b>

公司应付账款为采购生产原材料、零配件所形成的未付款项。

主要供应商深圳市恒志图像科技有限公司主营机器视觉软硬件，向公司销售工业相机、工业镜头、图像采集卡等产品；广州市合祥精密机械有限公司按图纸代加工各式非标准化配件。公司产品供应均具有稳定性，随着设备收入以及视觉项目的增加，公司与供应商形成良好的合作关系。

2015年3月31日余额较2014年末下降35%，主要是公司一季度背书应收票据1,045,500.00予供应商以支付货款。2015年3月31日，公司95%以上的应付账款账龄均在一年以内，1-2年尚未支付的应付款主要由于供应商尚未提出结算要求。应付账款期末余额中无应付持有本公司5%（含5%）以上表决权的股东以及关联方的款项。

### (三) 预收账款

公司各期末预收账款账龄情况如下表：

单位：元

账龄	2015. 3. 31		2014. 12. 31		2013. 12. 31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	515,007.55	100.00%	2,211,603.20	100.00%	479,387.00	100.00%
1-2 年	-	-	-	-	-	-
2-3 年	-	-	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	515,007.55	100.00%	2,211,603.20	100.00%	479,387.00	100.00%

报告期内各期末，公司预收账款中的前五名名单如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占当期预收账款余额比例
<b>2015. 3. 31</b>				
广东美的厨房电器制造有限公司	非关联方	164,400.00	一年以内	31.92%
鹤山雅图仕印刷有限公司	非关联方	155,133.05	一年以内	30.12%
深圳市旺盈彩盒纸品有限公司	非关联方	140,800.00	一年以内	27.34%
广州奇芯机器人技术有限公司	非关联方	28,500.00	一年以内	5.53%
深圳市运泰利科技有限公司	非关联方	17,500.00	一年以内	3.40%
合计		<b>506,333.05</b>		<b>98.31%</b>
<b>2014. 12. 31</b>				
惠州市赢合科技有限公司	非关联方	973,133.70	一年以内	44.00%
珠海市运泰利自动化设备有限公司	非关联方	856,420.00	一年以内	38.72%
广东美的厨房电器制造有限公司	非关联方	164,400.00	一年以内	7.43%
深圳市富优驰科技有限公司	非关联方	85,000.00	一年以内	3.84%
深圳市旺盈彩盒纸品有限公司	非关联方	69,000.00	一年以内	3.12%
合计		<b>2,147,953.70</b>		<b>97.11%</b>
<b>2013. 12. 31</b>				
鹤山雅图仕印刷有限公司	非关联方	460,000.00	一年以内	95.96%
佛山市格来德小家电有限公司	非关联方	19,387.00	一年以内	4.04%
合计		<b>479,387.00</b>		<b>100.00%</b>

公司预收账款均为预收非关联方客户货款。

其中，广东美的厨房电器制造有限公司于 2014 年与公司签订了 60 万的风扇自动检测项目采购合同并预付 30% 货款。项目已启动，预计 2015 年下半年完成全部验收。预收鹤山雅图仕印刷有限公司自动上边咭机项目款 15 万元，于 2015 年 4 月

交货。预收深圳市旺盈彩盒纸品有限公司透明胶片与纸板全自动机器人视觉贴合设备款 14 万元，预计将于 2015 年下半年执行完毕。

2014 年末设备产品销售表现良好，而验收调试需要一定时间，造成当年末已发出、未完成验收的订单较多，预收余额较 2013 年 12 月 31 日显著增加。2015 年 3 月 31 日余额较 2014 年 12 月 31 日有所下降，主要由于：1) 2014 年末未验收的订单已陆续于 2015 年 1-3 月执行完毕；2) 2015 年整体解决方案收入占比较大，该类型业务结算周期通常较短，不会出现大额预收款。

#### (四) 其他应付款

公司报告期内其他应付款账龄情况如下表：

单位：元

账龄	2015. 3. 31		2014. 12. 31		2013. 12. 31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	377,528.52	94.56%	832,625.39	100.00%	103,727.55	100.00%
1-2 年	21,735.30	5.44%	-	0.00%	-	0.00%
2-3 年	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
3 年以上	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
<b>合计</b>	<b>399,263.82</b>	<b>100.00%</b>	<b>832,625.39</b>	<b>100.00%</b>	<b>103,727.55</b>	<b>100%</b>

报告期内各期，公司其他应付款中的前五名名单如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占当期其他应付款余额比例
<b>2015. 3. 31</b>				
广东工业大学	非关联方	150,000.00	一年以内	37.57%
广东羊城人力资源管理有限公司	非关联方	148,368.05	一年以内	37.16%
赵大兵	关联方	76,323.47	一年以内	19.12%
广东哲力知识产权事务所有限公司	非关联方	21,735.30	1-2 年	5.44%
广州顺丰速运有限公司	非关联方	2,469.00	一年以内	0.62%
<b>合计</b>		<b>398,895.82</b>		<b>99.91%</b>
<b>2014. 12. 31</b>				
广东羊城人力资源管理有限公司	非关联方	686,701.39	一年以内	82.47%
广东工业大学	非关联方	130,000.00	一年以内	15.61%
广东哲力知识产权事务所有限公司	非关联方	13,455.00	一年以内	1.62%
广州顺丰速运有限公司	非关联方	2,469.00	一年以内	0.30%

合计		832,625.39		100.00%
<b>2013.12.31</b>				
赵大兵	关联方	100,000.00	一年以内	96.41%
中国石油化工股份有限公司广东广州石油分公司	非关联方	3,727.55	一年以内	3.59%
合计		103,727.55		100.00%

公司于2012年3月16日与广东工业大学签订《技术开发（委托）合同》，委托其开发“基于机器视觉的物品定位与检测技术”，合同总金额50万。根据合同规定，2012年支付12万，2013年支付13万，2014年支付13万，2015年支付12万。2015年3月31日及2014年12月31日对广东工业大学的其他应付款余额为应付技术开发费用尾款。

2014年，公司委托广东羊城人力资源管理有限公司筹办产品推广活动，2015年3月31日及2014年12月31日对该公司的其他应付款余额为应付销售推广费。

应付广东哲力知识产权事务所有限公司余额为应付专利申请代理费用，应付广州顺丰速运有限公司为快递费，应付关联方赵大兵款项为代垫费用。

### （五）一年内到期的非流动负债及长期借款

公司各期末长期借款及一年内到期的非流动负债情形如下：

单位：元

银行名称	贷款合同号	借款期限	借款条件	保证人	借款总额	期末借款余额
<b>2015.3.31</b>						
兴业银行广州番禺支行	兴银粤借字(番禺)第201411060002号	2014.11.18 - 2017.10.17	保证	赵大兵 凡庆银	1,013,169.00	868,430.55
合计					1,013,169.00	868,430.55
<b>2014.12.31</b>						
兴业银行广州番禺支行	兴银粤借字(番禺)第201411060002号	2014.11.18 - 2017.10.17	保证	赵大兵 凡庆银	1,013,169.00	955,273.62
合计					1,013,169.00	955,273.62
<b>2013.12.31</b>						
无						

上述借款的担保方式为保证，保证合同情况如下表：

单位：元

最高额保证合同编号	保证人	最高担保债权额	保证方式	保证期间	与公司、控股股东或实际控制人关系
兴银粤保字(番禺)第201411060002号	赵大兵、凡庆银	1,013,169.00	共同连带责任	2014.11.18 - 2017.10.17	赵大兵为本公司实际控制人；凡庆银2013年至2014年12月28日期间为本公司代持股东，2014年12月29日起为实际控制人的关联自然人

公司于2014年11月10日与兴业银行广州番禺支行签署流动资金借款合同（合同编号：兴银粤借字(番禺)第201411060002号），借入借款人民币1,013,169元整，用于支付租金。借款期限自2014年11月18日至2017年10月17日，合计35个月，协议约定公司按月等额偿还本金。公司按照合同约定计算待偿付本金并分别确认一年内到期的非流动负债以及长期借款，具体计算与划分过程如下：

单位：元

期数	年度	起始日期	到期日期	借款余额	偿还本金	长期借款余额	一年内到期的非流动负债余额
1	2014	2014-11-18	2014-12-10	1,013,169.00	28,947.69	636,849.03	347,372.28
2		2014-12-11	2015-1-11	984,221.31	28,947.69	607,901.34	347,372.28
3	2015	2015-1-12	2015-2-12	955,273.62	28,947.69	578,953.65	347,372.28
4		2015-2-13	2015-3-13	926,325.93	28,947.69	550,005.96	347,372.28
5		2015-3-14	2015-4-14	897,378.24	28,947.69	521,058.27	347,372.28

2015年6月29日，公司已经提前偿还清该借款。

## 九、公司报告期股东权益情况

### （一）股东权益情况

单位：元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
实收资本（或股本）	5,000,000.00	1,500,000.00	1,500,000.00
资本公积	728,574.16	-	-
减：库存股	-	-	-
盈余公积	-	147,671.26	14,545.54

未分配利润	-366,657.73	1,328,847.74	130,716.21
所有者权益合计	5,361,916.43	2,976,519.00	1,645,261.75

## 十、关联方及关联方交易

### (一) 关联方

关联方指公司控股股东；持有公司股份 5%以上的其他股东；控股股东及其股东控制或参股的企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或与上述关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

关联方关系是指在财务和经营决策中，有能力对公司直接或间接控制或施加重大影响的方式或途径，主要包括关联方与公司之间存在的股权关系、人事关系、管理关系及商业利益关系。

#### 1、本公司的控股股东、实际控制人

实际控制人	2015年3月31日 对本公司的持股比例(%)	2015年3月31日 对本公司的持表决权比例(%)
赵大兵、张俊峰	64.40%	64.40%

注：公司于 2015 年 6 月新增股本 489,500 股，主要用于执行员工股权激励计划。2015 年 8 月，发生持股平台出资转让事宜。截止本说明书签署日，实际控制人对本公司直接与间接合并持股比例下降为 62.27%，持股比例的下降不影响实际控制人对公司的控制。

#### 2、其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
陈树斌	股东、董事、副总经理
李捷	股东、监事会主席
谢宏威	股东
凡庆银	实际控制人赵大兵的妹夫，报告期内，曾代实际控制人张俊峰持有公司 51% 股权
田洪金	董事
黄国军	董事
徐水平	监事

赵兵锁	监事、生产主管 实际控制人赵大兵的弟弟
无双自动化	张俊峰与赵大兵实际控制的企业
超音速国际	赵大兵 100%控股并任董事的企业
饰美尚	报告期内，赵大兵曾持有 80%股权并任执行 董事、经理的企业
光速投资（有限合伙）	持有公司 8.20%股份的持股平台

注：（1）截止 2015 年 7 月 28 日，无双自动化已经注销了国家税务、地方税务登记与工商登记。

（2）赵大兵已于 2015 年 6 月 26 日将所持饰美尚的 80%股权全部转让予无关第三人，并辞去饰美尚的全部任职。

## （二）关联交易及余额

公司的关联方交易情况如下：

### 1、偶发性关联交易

#### （1）出售商品、提供劳务情况表

单位：元

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
			金额	占同类交易比例 (%)	金额	占同类交易比例 (%)	金额	占同类交易比例 (%)
无双自动化	产品采购	自动化设备零配件	200,514.62	4.18%	-	0%	-	0%

关联方无双自动化设立于 2011 年 8 月 22 日，由赵兵锁（代张俊峰）和赵大兵共同出资设立，其经营范围与本公司有重叠。为避免同业竞争的情形，张俊峰与赵大兵决定注销无双自动化，在注销前将库存商品转售予本公司。

#### （2）关联方担保

本公司在报告期内发生以下关联方担保事项：

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
赵大兵	3,000,000.00	2013 年 5 月 1 日	2016 年 12 月 31 日	否
赵大兵	1,013,169.00	2014 年 11 月 18 日	2017 年 10 月 17 日	是
凡庆银	3,000,000.00	2013 年 5 月 1 日	2016 年 12 月 31 日	否

凡庆银	1,013,169.00	2014年11月18日	2017年10月17日	是
-----	--------------	-------------	-------------	---

公司于2013年5月1日与中国银行股份有限公司广州番禺支行签订《授信业务总协议》，由银行为公司合同编号GSXZ476782013022，授信业务总额度为人民币300万元整，授信期间是2013年5月1日至2016年12月31日。公司按照资金需求，向银行提交单项授信业务申请书，分次提款。在2015年3月31日、2014年12月31日及2013年12月31日等各个报告期末，公司向银行实际贷款人民币260万元，300万元及140万元，用于支付货款以及补充流动资金。该笔授信业务由关联方赵大兵、凡庆银为公司提供信用担保以及财产抵押，被担保的主债权为银行向公司授信而发生的一系列债权，包括但不限于各类贷款、票据、保函、信用证等各类银行业务。被担保的主债权最高额度为等值人民币三百万元整。

公司于2014年与兴业银行广州番禺支行签署流动资金借款合同（合同编号：兴银粤借字（番禺）第201411060002号），借入借款人民币1,013,169元整，用于支付租金。借款期限自2014年11月18日至2017年10月17日，合计35个月。该笔授信业务由关联方赵大兵、凡庆银为公司提供信用担保，被担保的主债权最高额度为等值人民币1,013,169元整，保证方式为连带责任担保。公司于2015年6月29日提前偿还该笔借款，相关担保自债务清偿完毕之日起失效。

### （3）受让商标

2013年1月9日，超音速国际唯一董事作出决议，将超音速国际持有的注册号分别为“8840147”、“8853537”、“10287741”、“10287692”的四个中国注册商标无偿转让予公司。2013年4月20日，转让双方完成注册号分别为“8840147”、“8853537”的两个注册商标的转让手续。

2015年4月30日，超音速国际唯一董事作出决议，将超音速国际持有的注册号为“302011013265”的1个德国注册商标无偿转让予公司。同日，公司总经理批准受让该商标，并由公司与超音速国际签订了商标转让合同。2015年6月1日，公司委托广东哲力知识产权事务所有限公司代理该德国商标与注册号分别为“10287741”、“10287692”的2个中国注册商标的转让手续。截止本说明书出具日，广东哲力知识产权事务所有限公司已经递交了转让申请。

2013年，公司尚未建立关联交易制度，公司并未召开股东会审议受让商标一事。股改后，公司建立、完善关联交易制度，并规范了有关商标转让的关联交易行为，所发生的关联交易已经按照公司关联交易制度决策、执行。

#### (4) 受让域名

2015年4月30日，超音速国际唯一董事作出决议，将超音速国际持有的域名“gzsonic.com”无偿转让予公司。同日，公司总经理批准受让该域名，并由公司与超音速国际签订了域名转让合同。

2015年6月8日，转让双方完成有关域名转让手续。

## 2、关联方往来情况

### (1) 应收关联方款项

单位：元

项目	2015. 3. 31		2014. 12. 31		2013. 12. 31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款						
赵大兵	-	-	442,440.00	-	-	-
张俊峰	-	-	739,900.00	-	359,900.00	-
凡庆银	-	-	50,500.00	-	-	-
陈树斌	-	-	50,000.00	-	-	-
赵兵锁	18,000.00	-	-	-	-	-
李捷	41.76	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>18,041.76</b>	<b>-</b>	<b>1,282,840.00</b>	<b>-</b>	<b>359,900.00</b>	<b>-</b>

截止至2014年12月31日及2013年12月31日，股东合计向公司借入人民币1,282,840元及人民币359,900元。张俊峰分别于2015年1月、3月通过现金缴存和银行转账等方式偿还完毕，赵大兵、凡庆银、陈树斌均于2015年3月通过银行转账清偿借款。

截止至 2015 年 3 月 31 日，其他应收关联方款项 18,041.76 元，为业务借支款。赵兵锁作为生产与采购主管，向公司借支款项，用于支付采购定金、意向金以及部门日常周转。

## (2) 应付关联方款项

单位：元

项目	账面余额		
	2015. 3. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
其他应付款			
赵大兵	76,323.47	-	-

应付赵大兵款项为代垫款项，公司已于2015年5月向其支付完毕。

## 3、关联方担保事项

本公司在报告期内没有发生为关联方提供担保事项。

## (三) 关联交易决策程序执行情况

股份公司成立后，公司依法制定了《关联交易决策制度》，有关经常性关联交易与偶发性关联交易的决策程序执行情况详见本说明书第三章“公司治理”之“六、公司资金占用、对外担保、委托理财、关联交易与重大投资等情况以及公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排”。

根据《广州超音速自动化科技股份有限公司关联交易决策制度》中所规定的关联交易审议程序如下：

(1) 公司与关联法人发生的交易金额在3000万元以下（不含3000万元），或占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以下的关联交易，由董事会讨论决定。

(2) 公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在3000万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的重大关联交易，应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计，并将该交易提交股东大会审议。

(3) 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

(4) 公司为持有本公司5%以下股份的股东提供担保的，参照前款的规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

前述第（1）至第（4）项关联交易中，公司拟与关联人达成的总额高于300万元且高于公司最近经审计净资产绝对值的0.5%的关联交易应提交董事会讨论；提交董事会讨论前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

公司与关联人达成以下关联交易时，可以免于按照前述规定履行相关义务：

(1) 一方以现金方式认购另一方公开发行的股票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或者其他衍生品种；

(2) 一方作为承销团成员承销另一方公开发行的股票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或者其他衍生品种；

(3) 一方依据另一方股东大会决议领取股息、红利或报酬；

(4) 一方参与公开招标、公开拍卖等行为所导致的关联交易。

《总经理工作细则》第十条规定：“公司与关联自然人发生的交易金额在30万元以下的关联交易，以及公司与关联法人发生的交易金额在300万元以下或占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以下的关联交易，由总经理批准。”

#### （四）减少和规范关联交易的安排

《公司章程》及《关联交易决策制度》对关联交易决策程序作出了明确规定，同时，公司董事、监事、高级管理人员签订了《关于避免及规范关联交易的承诺函》，内容如下：“本人将不利用本人的地位影响本公司的独立性，并将保持公司在资产、人员、财务、业务和机构等方面的独立性。截至本承诺函出具之日，除广州超音速自动化科技股份有限公司（以下简称“超音速”）及已披露的外，本人不存在其他对外投资。若本人日后存在其他对外投资，本人将避免所投资的其他公司与超音速发生关联交易。若关联交易不可避免，则在不与法律、法规相抵触的前提下，在权利所及范围内，本人将促使本人投资或控制的企业与公司进行关联交易时将按公平、公开的市场原则进行，并履行法律、法规、规范性文件和公司章程规定

的程序。本人将促使本人所投资或控制的企业不通过与公司之间的关联交易谋求特殊的利益，不会进行有损公司利益的关联交易。”

### （五）关联交易对公司经营成果和财务状况的影响

报告期内，公司向关联方无双自动化采购商品一批，该交易为偶发的、一次性交易，且采购总额较少，对公司财务状况、经营成果、业务完整性和独立性未构成重大影响，不测算关联交易对公司经营成果和财务状况的影响。

2015年4月1日，公司整体变更为股份有限公司，制定了《广州超音速自动化科技股份有限公司关联交易决策制度》，规范了公司与关联方交易价格的公允性。若将来再发生类似关联交易，则按照《广州超音速自动化科技股份有限公司关联交易决策制度》执行。

## 十一、重大担保、诉讼、其他或有事项或重大期后事项

### （一）资产负债表日后事项

#### 1、超音速股份增加注册资本

2015年5月31日，经股东大会决议通过，公司向原股东李捷、谢宏威以及新股东光速投资（有限合伙）定向增发489,500股。

2015年6月25日，广州市工商行政管理局核准公司该次增资的变更登记（备案）。

本次股票发行主要是为推行公司员工股权激励计划。关于计划详情可参见本说明书第五章。

#### 2、超音速股份自行补缴企业所得税与滞纳金

公司于2015年8月份对纳税情况进行自查时发现，公司于2013年度汇算清缴时，误将增值税即征即退收入529,235.76元列为不征税收入，应补缴2013年企业所得税79,385.36元及相应滞纳金17,464.78元。2015年8月27日，公司以转账方式向广州市番禺区国家税务局支付税金与滞纳金合计96,850.14元，相关款项已作为营业外支出计入公司2015年8月损益。

## （二）或有事项

报告期至本说明书签署日，本公司不存在需说明的重大或有事项。

## （三）诉讼或仲裁

报告期至本说明书签署日，本公司不存在需说明的诉讼或仲裁。

## （四）对外担保

报告期至本说明书签署日，本公司不存在对外担保。

## （五）其他重大事项

报告期至本说明书签署日，本公司不存在需说明的其他重大事项。

## 十二、公司资产评估情况（整体变更评估）

2015年3月16日，广州超音速自动化科技有限公司拟进行股份制改造，广东中广信资产评估有限公司对公司整体资产及相关负债进行了评估，并出具了中广信评报字[2015]第138号《评估报告书》。本次评估基准日为2015年2月28日，评估方法为资产基础法。

运用资产基础法评估的前提条件是：

- （1）被评估单位资产处于持续使用状态或设定处于持续使用状态；
- （2）可以调查取得构建被评估资产的现行途径及相应的社会平均成本资料。

评估明细见下：

					单位：万元
项目名称	账面价值	评估价值	评估增值额	评估增值率	评估方法
流动资产	1,373.19	1,414.50	41.31	3.01%	货币性资产以企业合法持有的货币金额、有价证券的市场价位基础，扣除可能存在的回收成本数额为评估价值；债权性资产以企业享有追索权的债权金额为基础，扣除可能存在的回收成本及风险损失后的数额为其评估价值；存货以存货预计可实现的销售

					收入，扣除需追加投入的生产成本、销售成本、税费等及相应的合理利润，以此确定其评估价值。
非流动资产	149.29	148.95	-0.34	-0.23%	
其中：固定资产	58.53	58.19	-0.34	-0.58%	重置成本法
长期待摊费用	89.74	89.74	0.00	0.00%	根据该等费用支付所取得的对价对于评估基准日后企业经营收益存在贡献量的大小估算其价值
递延所得税资产	1.02	1.02	0.00	0.00%	成本法评估
<b>资产总计</b>	<b>1,522.48</b>	<b>1,563.45</b>	<b>40.97</b>	<b>2.69%</b>	
流动负债	894.62	894.62	0.00	0.00%	以该等债务项目于评估基准日企业应承担的金额来确定该项目的评估值
非流动负债	55.00	55.00	0.00	0.00%	以该等债务项目于评估基准日企业应承担的金额来确定该项目的评估值
<b>负债总计</b>	<b>949.62</b>	<b>949.62</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	
<b>净资产（所有者权益）</b>	<b>572.86</b>	<b>613.83</b>	<b>40.97</b>	<b>7.15%</b>	

上述评估价值高于账面价值，公司依据 2015 年 2 月 28 日公司经审定净资产账面价值进行股份制改造。

### 十三、股利分配政策和报告期内的分配情况

#### （一）股利分配的一般政策

根据国家有关法律、法规的要求及本公司《章程》的规定，各年度的税后利润按照下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取 10%法定盈余公积；
- 3、提取任意盈余公积金，具体比例由股东大会决定；
- 4、分配普通股股利。由董事会提出预分方案，经股东大会决定，分配股利。

#### （二）公开转让后的股利分配政策

根据《公司章程》，公司公开转让后的股利分配政策如下：

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 2 个月内完成股利(或股份)的派发事项。

公司利润分配政策为：在满足公司正常生产经营所需资金的前提下，实行持续、稳定的利润分配制度。具体按下列顺序分配：

- 1、弥补上一年度的亏损；
- 2、提取法定公积金 10%；
- 3、提取任意公积金；
- 4、支付股东股利。

### （三）最近两年一期的实际股利分配情况

报告期内，公司从未进行股利分配。

## 十四、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，无控股子公司或需纳入合并报表的其他企业。

## 十五、对可能影响公司持续经营的风险因素进行自我评估

### （一）偿债风险

公司报告期内为提升核心竞争力，加大研发支出及各项日常运营支出，导致公司的负债增长较快，负债规模较大。2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日及 2015 年 3 月 31 日公司资产负债率分别为 73.10%，79.81%和 61.07%，流动比率分别为 1.30，1.18 和 1.55，速动比率分别为 1.01，0.77 和 1.06。公司的资产负债率偏高，流动比率和速动比率偏低，存在一定的偿债风险。

应对措施：公司致力于开拓稳定的销售渠道，促进收入持续稳定增长；加强货款催收管理，改善公司经营性现金流。上述举措将为公司偿还债务提供资金保障，此外若本次挂牌成功，将会拓展公司的融资渠道，改善资本结构，降低公司偿债风险。

## （二）税收优惠变动风险

公司于 2013 年 7 月 2 日经广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局批准成为高新技术企业，高新证书编号为 GR201344000248，有效期三年，2013 年至 2015 年适用企业所得税税率为 15%。

根据《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发[2011]4 号）的有关精神以及财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]第 100 号）规定：增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退。本公司软件销售收入享有增值税即征即退优惠。

如果本公司从事的生产销售不再享受国家的上述优惠政策，将影响公司未来年度的盈利能力。

应对措施：公司拟通过销售人员推广、行业内部展会、客户调研推荐等途径丰富客户群体、扩大销售规模，通过持续的研发投入增强自身技术优势、提升盈利能力，减轻税收优惠对公司的影响。

## （三）客户集中的风险

报告期内，公司销售较为集中，2015 年 1-3 月、2014 年度、2013 年度对前五名客户的销售占比分别为 90.75%，79.54%及 62.93%。各年前五大客户基本稳定，对昶联金属材料应用制品（广州）有限公司、珠海市运泰利自动化设备有限公司销售连续两年占比超过 15%以上，主要客户销售占比较高。如果来自主要客户的收入下降，则会严重影响公司盈利水平。

应对措施：参加自动化设备产品展销会，挖掘更多潜在客户；同时，研发自动化设备的标准机型，弥补公司非标定制化业务的在市场推广深度不足的劣势。

## （四）报告期内经营活动现金流累计为负

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-3 月公司经营活动产生的现金流量净额分别为-328,954.56 元、-618,587.20 元、79,417.09 元，报告期内公司经营活动现金流量净额累计为-868,124.67 元。同时，由于报告期内公司存货、经营性应

收项目以及经营性应付项目大额变动的影 响，导致公司报告期经营活动现金流量与净利润不匹配。公司报告期内经营活动现金流累计为负，此情形可能还将持续下去，导致无法满足公司营运现金需求，对公司流动性产生一定影响。

应对措施：公司将进一步完善内部控制，加强货款催收以及营运资金管理，并通过不断开拓市场和扩大销售规模，改善经营活动产生现金的能力。

### （五）实际控制人控制不当风险

公司实际控制人为张俊峰、赵大兵二人，二人直接与间接合并持有公司的 63.45%股份。张俊峰担任公司董事长、总经理，赵大兵担任公司董事、财务总监、董事会秘书。虽然公司已依据《公司法》、《证券法》等法律法规和规范性文件的要求，建立了比较完善的法人治理结构，制定了包括股东大会会议事规则在内的“三会”议事规则、关联交易决策制度等在内的各项制度，但仍存在着张俊峰与赵大兵利用控制地位，通过行使表决权或运用其他直接或间接方式对公司的经营、重要人事任免等进行控制，进而给公司的生产经营带来损失的可能。公司存在控股股东及实际控制人不当控制的风险。

### （六）公司治理不当风险

公司于 2015 年 4 月股改设立，根据《公司法》《公司章程》设立了股东大会、董事会、监事会，并结合自身业务特点和内部控制要求设置内部机构。但股份公司成立时间不长，公司董事、监事及高级管理人员的公司治理法律意识尚需不断增强，公司现行治理结构和内部控制体系的良好运行尚需在实践中证明和完善；且随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，人员不断增加，对公司治理也会提出更高的要求。因此，股份公司初期可能存在治理风险。

针对上述（五）、（六）风险，公司的风险管理措施如下：

公司管理层将认真学习并严格按照《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策管理制度》及其他各项规章制度治理公司，使公司朝着更规范化的方向发展。

### （七）公司新技术和新产品开发的风险

公司目前正在进行工业自动化标准化设备的研发，工业自动化设备是精密的生产设备仪器，其研发、生产及应用都需要丰富的技术和经验积累。技术的积累和新产品的研发成果转换成功与否直接关系到公司的市场竞争力和品牌影响力，如若公司无法保证强有力的研发资金、人力资本支持，将无法保证新技术、新产品在行业内的领先地位，公司的发展与市场竞争力将会受到影响，产生新技术和新产品开发导致的风险。

应对措施：公司采用多种措施维持技术人才的稳定，如完善薪酬制度、股权激励等方式，实现人才与公司共同发展。其次，根据市场需求对公司的产品研发方向进行调整，务求在新产品推出之时能更贴合客户的生产需要。

## 十六、公司经营计划

### （一）整体发展规划

公司是一家专注于工业自动化领域的国家高新技术企业，主要从事以机器视觉系统为核心的工业自动化设备的研发、生产、销售以及相关技术支持服务，致力于为下游制造业客户提供工业自动化与智能化的产品和整体解决方案，产品涵盖了电子元器件尺寸测量、表面缺陷检测、自动化生产设备等环节，帮助客户提升产品质量、提高生产效率、降低生产成本，从而达到与客户共同成长的目标，提升企业的竞争力。目前公司产品凭借高速度、高精密度、高准确度的领先技术优势，在业界广受好评。

未来公司将持续优化机器视觉技术、运动控制技术、精密光学器件技术及机器人技术四大核心技术，并着重柔性电路板行业标准化设备（如全自动补强料贴合机、FPC 外观 AOI 光学检测设备）、摄像头及指纹模组领域的精密自动化设备（如 VCM 自动锁附机、模组精密自动点胶贴合机、AA 自动调焦机等）两大领域的研发，创建国内一流的工业自动化高新技术企业，为下游加工生产厂家、终端消费者提供优质的高科技产品。

### （二）产品开发计划

公司的产品开发计划包括两部分，一是对原有视觉检测系列产品进行升级；二是拓展新产品，优化目前公司产品种类，满足更广泛的客户需求。

### 1、原有视觉检测产品的升级

为了提升产品的竞争门槛，公司将不断改良现有产品及配套技术，提高产品性能，使得产品满足客户对高速度、高精密度、高准确度日益增加的要求。

### 2、新产品开发计划

针对不同客户的要求，开发出新的系列产品，务求可以覆盖到工业生产的更多领域，公司目前正在开发的产品有以下两类：

(1) 柔性电路板行业标准化设备，如全自动补强料贴合机、FPC 外观 AOI 光学检测设备等产品。

(2) 摄像头及指纹模组领域的精密自动化设备，如 VCM 自动锁附机、模组精密自动点胶贴合机、AA 自动调焦机等产品。

### (三) 市场开发计划

1、报告期内设备收入、整体解决方案收入占有相当比重，其中设备业务在营业收入和毛利中的占比均呈现大幅度增长，是公司战略发展的重点。公司将重点推广一键式测量仪、螺牙检测机、FPC 补强料自动贴合机、印刷标签字符外观缺陷检测机等优势产品，务求通过高精尖技术产品来建立公司品牌形象，带动公司产品的销售。

以公司即将推出市场进行销售的首款工业自动化标准设备——FPC 补强料自动贴合机为例，这类产品主要用于柔性电路板的补强料贴合工序当中，而柔性电路板目前已广泛应用在各式智能移动终端设备中。从各式智能移动终端设备产品的市场规模统计来看：

(1) 根据 Wind 资讯的统计数据，2013 年全球智能手机出货量为 10.04 亿部，较 2012 年的 7.25 亿部增长 38.4%；

(2) 根据 IHS 预计，全球可穿戴设备销售额将从 2012 年的 97 亿美元增长到 2018 年的 336 亿美元，年均复合增长率高达 22.9%

都能证明目前智能移动终端设备市场正处在飞速发展的阶段，因此也带动柔性电路板生产行业的蓬勃发展，从而为公司生产、销售 FPC 补强料自动贴合机创造了一个优质的市场背景。

2、公司将大力进行品牌建设，通过行业媒体、网络关键字推广、参与行业展会、行业协会、技术论坛等多渠道进行推广，以获得终端客户、合作伙伴、行业媒体的广泛认可和支持。

#### **（四）人力资源计划**

公司一方面对已有的人员团队进行加强，通过内外部培训提高已有人员的综合素质；另一方面计划引进公司所需技术研发人员、销售团队。

#### **（五）公司经营目标**

未来两年，公司经营目标：产品基本覆盖华南、华东地区内各大工业区，实现年度营业收入、经营利润快速增长。

从业务板块来看，工业自动化设备的普及将是我国工业发展的未来，而具备机器视觉的自动化设备、机器人则可以替代人力劳动应用在更多需要精密操作的岗位。公司的设备、机器视觉业务都将在现有基础上进一步加强下游应用的开发，务求能满足下游各行业的需求。另外，公司将在 2015 年下半年推出首款自动化标准机——FPC 补强料自动贴合机以及一键式测量仪等产品，抢占定制设备市场份额。

从客户群来看，公司在消费电子行业内已逐渐建立了“超音速”的品牌效应，未来的业务发展将在消费电子、锂电池电极、印刷等行业客户群内做大做深。

## 第五章员工股权激励计划

2015年5月14日，公司召开第一届第二次董事会，审议通过《广州超音速自动化科技股份有限公司员工股权激励计划》（以下简称“本计划”）；2015年5月14日，公司召开第一届第二次监事会，审议通过《广州超音速自动化科技股份有限公司员工股权激励计划》；2015年5月31日，公司召开第二次临时股东大会，审议通过《广州超音速自动化科技股份有限公司员工股权激励计划》，具体内容如下：

### 一、实施本计划的目的与原则

#### （一）实施本计划的目的

为了进一步建立、健全公司长效激励机制，吸引和留住公司优秀人才，充分调动公司管理层及员工的积极性，有效地将股东利益、公司利益和管理层、员工个人利益结合在一起，使各方共同关注公司的长远发展，在充分保障股东利益的前提下，按照收益与贡献对应的原则，根据《公司法》等有关法律、法规和规范性文件以及《公司章程》的规定，制定本计划。

#### （二）实施本计划的原则

1. 依法合规：严格按照法律、行政法规、规章及监管部门规范性文件的规定履行程序；
2. 自愿参与：本着自愿参与、量力而行的原则，不以摊牌、强行分配等方式强制员工参与；
3. 风险自担：参与人员盈亏自负，风险自担；
4. 激励与约束相结合：激励长期业绩达成，挂钩业绩指标，强化共同愿景，绑定核心员工与股东的长期利益。

## 二、本计划的管理机构

（一）股东大会作为公司的最高权力机构，负责审议本计划的批准、实施、变更和终止。

（二）董事会是本计划的执行管理机构，负责拟定和修订本计划，报公司股东大会审批和主管部门审核（如需），并在股东大会授权范围内办理本计划的相关事宜。董事会有权根据实际需要为本计划执行成立专门的工作组或其他机构，负责本计划的具体实施。

（三）监事会是本计划的监督机构，负责审核激励对象的名单，并在公司股东大会上予以说明，对本计划的实施是否符合相关法律、行政法规、部门规章进行监督。

（四）本计划中，将设立一个合伙企业（有限合伙）作为持股平台，在该持股平台中，张俊峰是普通合伙人，激励对象是有限合伙人。

## 三、激励对象的确定依据和范围

### （一）激励对象的确定依据及原则

#### 1、激励对象确定的法律依据

本计划激励对象依据《公司法》等有关法律、法规和其他规范性文件，以及《公司章程》的相关规定，结合公司实际情况而确定。

### （二）激励对象确定的主要原则

#### 1、激励对象的确定原则

激励对象可为下列人员：

- （1）公司董事、监事、高级管理人员；
- （2）公司中层管理人员；
- （3）公司核心技术人员、技术人员、管理人员（以下或统称“核心员工”）。

本计划激励对象均为自然人，除公司董事、监事外，其他所有激励对象必须与公司或其控股子公司签署劳动合同并在公司或其控股子公司中任全职。

2、有下列情形之一的，不能成为本计划的激励对象：

(1) 最近三年内被全国中小企业股份转让系统公开谴责或宣布为不适当人选的；

(2) 最近三年内因重大违法违规行为被中国证监会或全国中小企业股份转让系统予以行政处罚的；

(3) 具有《公司法》规定的不得担任董事、监事、高级管理人员情形的。

激励对象须经考核合格并经董事会提名、股东大会审议批准后方可具有被授予持股平台合伙份额的资格。

如在公司本计划实施过程中，激励对象出现以上任何规定不得参与激励计划情形的，公司将终止其参与本计划的权利，指定张俊峰回购其已认购但尚未解锁的全部持股平台财产份额。

### (三) 激励对象的范围

根据上述确定依据及原则，在本计划项下拟参与认购持股平台合伙份额的激励对象共计 15 名，具体激励对象名单、职务等情况详见《激励对象名单》。

## 四、本计划的具体内容

### (一) 股票来源及股票数量

#### 1、股票来源

本计划的股票来源为由持股平台认购的公司新增股本，激励对象通过持有持股平台合伙份额间接持有公司股票。

#### 2、股票数量

公司依据本计划由持股平台认购新增股本 450,000 股，其中本次股权激励计划授予激励对象 167,000 股，分别占本计划生效之日公司已发行股份总数 5,000,000 股的 9%、3.34%。

### (二) 认购价格及确定依据

#### 1、认购价格

本计划项下授予激励对象通过持股平台认购公司股票的认购价格均为人民币 5 元/股。

## 2、确定依据

上述认购价格系根据公司截至定价基准日 2015 年 3 月 31 日的经审计每股净资产值，合理预测未来增值，并综合考虑员工对公司的贡献等具体情况而确定。

### (三) 合伙份额及具体分配

1、本计划中持股平台的全部出资额为 225 万元、对应公司 **450,000 股** 股份，持股平台的全部出资额=持股平台持有公司股票数量×认购价格；即：本计划中各激励对象直接持有持股平台每 5 元出资额，相当于间接持有公司 1 股股票。

2、本计划拟向各激励对象授予持股平台 835000 元出资额、对应授予公司 167,000 股股份，具体分配情况详见本计划附件：《激励对象人员名单》。

注：持股平台中的另外 1,315,000 元出资额，对应公司的 263,000 股股本，由张俊峰认购；其余 100,000 元出资额，对应公司的 20,000 股股本，由外部股东吴文强认购。

### (四) 本计划的有效期、认购日、锁定期、解锁日、解锁安排

#### 1、激励计划的有效期

本计划的有效期为自股东大会批准之日起至全部实施完毕之日止。

#### 2、认购日

本计划经公司股东大会审议批准后激励对象支付认购价款的日期，原则上应是股东大会审议批准之日或批准后首个交易日。

公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后，认购日必须为交易日，但不得在下列期间内认购：

- (1) 公司定期报告公告之前 30 日内；
- (2) 公司业绩预告、业绩快报公告前 10 日内；
- (3) 重大交易或重大事项决定过程中至该事项公告后 2 个交易日内；
- (4) 其他可能影响股价的重大事件发生之日起至公告后 2 个交易日内。

上述“重大交易”、“重大事项”及“可能影响股价的重大事件”为公司依据

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的规定应当披露的交易或其他重大事项。

公司董事会应在不晚于认购日后 30 日内完成股票发行、持股平台财产份额变更登记、备案等手续。

### 3、锁定期

锁定期是指认购日至解锁日之间的时间段，锁定期为 24 个月，自认购日起算。锁定期内，激励对象认购的持股平台出资额及间接持有的公司股份应予锁定，激励对象无权亦不得对外转让予任何第三人（除非经普通合伙人书面同意），无权亦不得指示普通合伙人出售其通过持股平台持有的公司股票。

### 4、解锁日

在本计划通过后，激励对象认购的持股平台出资额自上述锁定期满后可以分期开始解锁。

公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后，解锁日必须为交易日，但不得在下列期间内解锁：

- （1）公司定期报告公告之前 30 日内；
- （2）公司业绩预告、业绩快报公告前 10 日内；
- （3）重大交易或重大事项决定过程中至该事项公告后 2 个交易日内；
- （4）其他可能影响股价的重大事件发生之日起至公告后 2 个交易日内。

上述“重大交易”、“重大事项”及“可能影响股价的重大事件”为公司依据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的规定应当披露的交易或其他重大事项。

### 5、解锁安排

在满足本计划规定的相关解锁条件的前提下，激励对象可在各自锁定期届满及未来 36 个月内分 4 期解锁，具体解锁安排如下：

解锁日	解锁时间	可解锁数量占激励对象获授数量比例
第一期解锁日	自锁定期届满之日后的首个交易日	25%
第二期解锁日	自锁定期届满之日起12个月后的首个交易日	25%

第三期解锁日	自锁定期届满之日起24个月后的首个交易日	25%
第四期解锁日	自锁定期届满之日起36个月后的首个交易日	25%

### （五）获授条件

本计划经公司股东大会审议批准后，本计划项下列明的激励对象自动获得通过认购持股平台合伙份额而间接认购、持有公司股票的权利。

### （六）解锁条件

解锁日届至，经激励对象申请，经审核可以解锁的，即解锁当期可解锁的持股平台财产份额。

若经审核不符合解锁条件的，则激励对象所持持股平台财产份额当期不予解锁，并由持股平台普通合伙人张俊峰以激励对象原始出资价格回购。

### （七）本计划的调整方法和程序

#### 1、调整方法

##### ①股票数量的调整方法

在本计划有效期内，若公司有资本公积转增股本、派送股票红利、股票拆细、配股或缩股等事项，则激励对象持有的持股平台出资额不变，但激励对象通过持股平台间接持有的公司股票数量将做相应调整。

##### （1）资本公积金转增股份、派送股票红利、股票拆细

$$Q=Q_0 \times (1+n)$$

其中： $Q_0$ 为调整前激励对象通过持股平台间接持有的公司股票数量； $n$ 为每股的资本公积金转增股本、派送股票红利、股票拆细的比率（即每股股票经转增、送股或拆细后增加的股票数量）； $Q$ 为调整后激励对象通过持股平台间接持有的公司股票数量。

##### （2）缩股

$$Q=Q_0 \times n$$

其中： $Q_0$ 为调整前激励对象通过持股平台间接持有的公司股票数量； $n$ 为缩股比例（即1股股票缩为 $n$ 股股票）； $Q$ 为调整后激励对象通过持股平台间接持有的公司股票数量。

### (3) 配股

$$Q=Q_0 \times P_1 \times (1+n) / (P_1+P_2 \times n)$$

其中： $Q_0$ 为调整前激励对象通过持股平台间接持有的公司股票数量； $P_1$ 为配股的股权登记日股票价格； $P_2$ 为配股价格； $n$ 为配股的比例(即配股的股数与配股前公司总股本的比例)； $Q$ 为调整后激励对象通过持股平台间接持有的公司股票数量。

### (4) 增发

公司在发生增发新股的情况下，激励对象通过持股平台间接持有的公司股票数量不做调整。

## ②持股平台合伙份额认购价格的调整方法

在本计划有效期内，若在激励对象认购并缴纳完毕认购款项之前，公司有资本公积转增股本、派送股票红利、股票拆细、配股或缩股等事项，则激励对象通过持股平台认购公司股票的认购价格将做相应调整。

### (1) 资本公积金转增股份、派送股票红利、股票拆细

$$P=P_0 \div (1+n)$$

其中： $P_0$ 为调整前的认购价格； $n$ 为每股的资本公积金转增股本、派送股票红利、股票拆细的比率； $P$ 为调整后的认购价格。

### (2) 缩股

$$P=P_0 \div n$$

其中： $P_0$ 为调整前的认购价格； $n$ 为缩股比例； $P$ 为调整后的认购价格。

### (3) 派息

$$P=P_0-V$$

其中： $P_0$ 为调整前的认购价格； $V$ 为每股的派息额； $P$ 为调整后的认购价格。

### (4) 配股

$$P=P_0 \times (P_1+P_2 \times n) / [P_1 \times (1+n)]$$

其中： $P_0$ 为调整前的认购价格； $P_1$ 为配股的股权登记日股票价格； $P_2$ 为配股价格； $n$ 为配股的比例(即配股的股数与配股前公司总股本的比例)； $P$ 为调整后的认购价格。

### (5) 增发

公司在发生增发新股的情况下，认购价格不做调整。

## 2、调整程序

公司股东大会授权公司董事会，当出现前述情况时由公司董事会决定调整激励对象通过持股平台间接持有的公司股票数量、认购价格。

董事会调整激励对象通过持股平台间接持有的公司股票数量和认购价格后，应按照有关主管机关的要求履行相应备案及公告程序。

公司因其他原因需要调整激励对象通过持股平台间接持有的公司股票数量、认购价格或其他条款的，应经公司董事会做出决议并经股东大会审议批准。

## 五、激励对象认购、解锁、回购及变现的程序

### （一）认购程序

1、公司董事会草拟员工股权激励方案，提名激励对象，起草合伙份额及对应公司股份的分配方案。

2、股东大会审议批准员工股权激励计划（含审批激励对象、合伙份额及对应公司股份的分配方案）。

3、公司与激励对象就双方的权利和义务达成有关协议，公司与持股平台签订股份认购协议，持股平台全部合伙人签署相关合伙协议、合伙协议之补充协议（如有）、附条件生效的合伙企业财产份额转让协议（如有）等文件。

4、激励对象、持股平台在认购日支付认购价款，并办理验资手续（如需）。

5、公司董事会为本计划执行专门成立的工作组或其他机构完成公司新增股本及持股平台（如有）的相关工商变更登记程序。

### （二）解锁程序

1、激励对象向公司董事会或董事会为本计划执行专门成立的工作组或其他机构提交书面解锁申请书，确认当期解锁的持股平台出资份额及相对应的公司股票数量。

2、公司董事会或董事会为本计划执行专门成立的工作组或其他机构对解锁条件进行审查并出具书面意见确认各激励对象是否可以解锁。

### （三）回购程序

1、若发生不符合解锁条件或本计划规定的其他需回购的情形，则经公司董事会审查并确认后发出书面回购通知，激励对象所持当期的持股平台财产份额由张俊峰回购。

2、持股平台普通合伙人张俊峰以激励对象原始出资价格，收购激励对象持有的持股平台出资额（合伙企业财产份额），将相关收购价款（无息）支付给激励对象。

3、持股平台普通合伙人张俊峰收购激励对象持有的持股平台出资额（合伙企业财产份额）后，可根据公司股东大会另行确定的分配方案，将该等回购的出资额（合伙企业财产份额）分配给其他激励对象。各有限合伙人均始终自动放弃优先受让权。

### （四）锁定期满后的财产份额兑现程序

鉴于，持股平台是为公司员工股权激励计划与引进外部股东设立，原则上非激励对象或外部股东不得成为持股平台的有限合伙人。因此，锁定期满后，除非普通合伙人书面同意，激励对象不得通过转让持股平台财产份额的方式兑现收益。

锁定期满后，经公司董事会审查并确认，激励对象可将其持有的、已经解锁的持股平台财产份额对应的公司股票进行转让，转让所得在依法扣除相关税收及成本后，支付给激励对象；同时，激励对象持有的、该等抛售股票对应的持股平台财产份额予以注销。具体程序如下：

1、激励对象向董事会或工作组或其他机构提交书面申请书，并明确申请转让的公司股票数量、对应的持股平台财产份额及价格等，同时，激励对象应向董事会或工作组或其他机构提交授权持股平台转让相应公司股票的授权委托书，该委托书中应列明授权持股平台转让公司股票的数量、价格等。

2、工作组或其他机构审查确认激励对象的该等转让申请是否符合规定。工作组或其他机构应于收到书面申请之日起5个工作日内予以书面回复。

3、如果激励对象的转让申请符合规定，则由持股平台转让公司相应数量股票后，将全部股票转让价款依法扣除相关税收后支付给激励对象，同时，激励对象持有的、该等抛售股票对应的持股平台财产份额予以注销。

## 六、公司、激励对象的权利义务

### （一）公司的权利与义务

- 1、公司董事会具有对本计划的解释和执行权。
- 2、公司承诺不为激励对象提供贷款以及其他任何形式的财务资助，不为其贷款提供担保。
- 3、公司根据国家税收法规的规定，代扣代缴激励对象应交纳的个人所得税及其他税费。
- 4、公司应及时按照有关规定履行股权激励计划申报信息披露等义务（如需）。
- 5、公司应当根据本计划及相关监管机构的有关规定，积极配合满足解锁的激励对象按规定解锁及转让。但若因相关监管机构的原因导致激励对象不能解锁或转让，公司不承担责任。
- 6、法律、法规规定的其他相关权利义务。

### （二）激励对象的权利

- 1、通过持股平台了解公司的经营状况和财务状况。
- 2、依照法律、法规及合伙协议的约定转让其持有的合伙财产份额。
- 3、按照合伙协议的约定享有对公司收益的分配权。
- 4、持股平台解散清算时参与员工持股平台财产的分配。
- 5、法律、法规及合伙协议规定的其他权利。

### （三）激励对象的义务

- 1、激励对象应当认真遵守劳动合同及公司的各项规章制度，按公司所聘岗位的要求，勤勉尽责、恪守职业道德，为公司的发展做出应有贡献。
- 2、激励对象应当按照本计划规定锁定、解锁其持有的持股平台合伙份额及间接持有的公司股票。
- 3、按照合伙协议的约定缴付出资。
- 4、激励对象的资金来源应为激励对象自筹合法资金。
- 5、激励对象认购的持股平台合伙份额和/或通过持股平台间接持有的公司股票，在解锁之前不得转让（但普通合伙人书面同意时除外）、用于担保、偿还债务或在

其上设置任何他项权利。

6、激励对象因本计划获得的收益，应按国家税法交纳个人所得税及其他税费。

7、自认购日起，激励对象作为公司员工继续为公司服务的时间应当不短于五年。

8、激励对象不得从事损害或可能损害持股平台和/或公司利益的活动。

9、在公司任职期间，遵守并严格执行公司股东大会、董事会的决议。

10、不得自营或同他人合作经营与公司相竞争的业务。

11、不得以任何方式向公司以外的第三方泄露公司的商业秘密、技术秘密。

12、激励对象在职期间及自离职之日起2年内，不得从事与公司及其控股子公司所属行业相同或类似工作，不得以直接或间接方式投资、经营与公司及其控股子公司有竞争关系的机构，不直接或间接从事或夺取与公司及其控股子公司具有竞争性的业务，否则，激励对象应当将其因本计划所得全部收益返还给公司，并承担与其因本计划所得收益同等金额的违约金，给公司造成损失的，还应同时向公司承担赔偿责任。

13、法律、法规规定的其他相关权利义务。

#### **（四）其他说明**

1、公司根据本计划确定的激励对象，并不构成公司对激励对象聘用期限的承诺，公司与激励对象之间的聘用关系及劳动合同期限，仍按照公司与激励对象签订的相关劳动合同执行。

2、如果由于激励对象过错导致公司发生损失的，激励对象应赔偿公司全部损失，相关损失赔偿费用可在相关回购价款中直接扣除，不足部分由激励对象另行支付。

## **七、持股平台的合伙企业份额架构及运作管理**

### **（一）持股平台的合伙企业份额架构**

1、持股平台的普通合伙人为张俊峰，普通合伙人对持股平台的债务承担无限连带责任；有限合伙人为本计划项下的各激励对象，以其对持股平台的出资为限对

持股平台的债务承担有限责任。

2、本计划激励对象认购完成后，持股平台具体合伙企业份额结构如下：

序号	合伙人	合伙人类型	出资额 (元)	占合伙企业 份额比例	对应公司股份 数量(股)
1	张俊峰	普通合伙人	1,315,000	58.44%	263,000
2	激励对象	有限合伙人	835,000	37.12%	167,000
3	外部股东	有限合伙人	100,000	4.44%	20,000
合计			2,250,000	100%	450,000

## (二) 持股平台的运作管理

### 1、普通合伙人

普通合伙人张俊峰为持股平台的执行事务合伙人，执行事务合伙人有权以持股平台之名义，在其自主判断为必须、必要、有利或方便的情况下，为持股平台缔结合同及达成其他约定、承诺，管理及处分持股平台之财产，以实现持股平台之经营宗旨和目的。

普通合伙人张俊峰作为执行事务合伙人，独占或排他性拥有持股平台及其他业务与其他活动之管理、控制、运营、决策的全部权力，包括但不限于如下方面：

- (1) 决定改变合伙企业的名称、经营范围、主要经营场所等事项；
- (2) 决定合伙企业有限合伙人的入伙、退伙等事宜；
- (3) 决定合伙企业的解散、清算等事宜；
- (4) 决定、执行有限合伙的一切管理、投资及其他业务；
- (5) 决定并代表有限合伙企业取得、管理、维持和处分有限合伙企业的全部财产，包括但不限于不动产、投资性资产、非投资性资产、知识产权及其他财产权利等；
- (6) 决定并采取为维持有限合伙企业合法存续、以有限合伙企业身份开展经营活动所必需的一切行动；
- (7) 开立、维持和撤销有限合伙企业的银行账户、证券账户，开具支票和其他付款凭证；
- (8) 决定并聘用合伙企业管理人员、专业人士、中介及顾问对有限合伙企业提供服务；

(9) 决定并订立与有限合伙企业日常运营和管理有关的协议；

(10) 决定并制定有限合伙企业的收益分配以及亏损分担的实施方法；

(11) 为有限合伙的利益决定提起诉讼或应诉，进行仲裁，与争议对方进行妥协、和解等，以解决有限合伙企业与第三方的争议；采取所有可能的行动以保障有限合伙企业的财产安全，减少因有限合伙企业的业务活动而对有限合伙企业、普通合伙人及其财产可能带来的风险；

(12) 根据国家税务管理规定处理有限合伙的涉税事项；

(13) 决定并采取为实现合伙目的、维护或争取有限合伙企业合法权益所必需的其他符合法律规定和合伙协议约定的行动；

(14) 决定并代表有限合伙企业对外签署、交付和执行文件；以及

(15) 合伙协议规定及全体合伙人授予的其他权限。

## 2、有限合伙人

持股平台的有限合伙人作为本计划项下的各激励对象，以其对持股平台的出资为限对持股平台的债务承担有限责任，有限合伙人不执行有限合伙事务，不得对外代表有限合伙。

除非经执行事务合伙人另行指定为执行事务工作小组成员，任何有限合伙人均不得参与管理或控制有限合伙的投资业务及其他以有限合伙名义进行的活动、交易和业务，或代表有限合伙签署文件，或从事其他对有限合伙形成约束的行为。

有限合伙人的下列行为，不视为执行合伙事务：

(1) 对企业的经营管理提出建议；

(2) 获取经审计的有限合伙企业财务会计报告；

(3) 对涉及自身利益的情况，查阅有限合伙企业财务会计账簿等财务资料；

(4) 在有限合伙企业中的利益受到侵害时，向有责任的合伙人主张权利或者提起诉讼；

(5) 执行事务合伙人怠于行使权利时，督促其行使权利或者为了本企业的利益以自己的名义提起诉讼；

(6) 依法为合伙企业提供担保。

## 3、执行事务工作小组（如需）

执行事务合伙人有权委派或指定3名人员共同组成持股平台的执行事务工作小组，并授权该执行事务工作小组代为具体履行持股平台的日常管理及决策职责，其中该执行事务工作小组的负责人同时为执行事务合伙人代表。

#### 4、执行事务合伙人代表（如需）

执行事务合伙人应以书面通知持股平台的方式委派其执行事务合伙人代表。执行事务合伙人应确保其委派的执行事务合伙人代表独立执行有限合伙事务并遵守合伙协议约定。执行事务合伙人可独立决定更换其委派的执行事务合伙人代表，但更换时应书面通知有限合伙人，并办理相应的企业变更登记手续。

## 八、公司、激励对象发生异动的处理

### （一）公司合并、分立及公司控制权变更

若因任何原因导致公司的控股股东发生变化或公司发生合并、分立的，激励对象通过持股平台间接持有的公司股票不作变更；激励对象不可因此加速解锁。本激励计划所指的控制权变更是指公司控股股东发生变更。

### （二）激励对象职务变更、离职、丧失劳动能力、退休、死亡

#### 1、职务变更

（1）激励对象职务发生变更，但仍为公司的核心员工，或者被公司委派到控股公司、参股公司或分公司任职，则已获授的持股平台合伙份额及通过持股平台间接持有的公司股票不作变更。

（2）激励对象因不能胜任工作岗位、触犯法律、违反职业道德、泄露公司机密、失职或渎职等行为而导致的职务变更，经公司董事会批准，则应由持股平台普通合伙人张俊峰以原始出资价格回购激励对象持有的尚未解锁的持股平台出资份额；已经解锁的部分，激励对象应在1个月之内根据本计划的约定完成财产份额兑现程序；给公司造成损失的，还应同时向公司承担赔偿责任。

（3）激励对象成为其他不能持有公司股票或持股平台合伙份额的人员，则应由持股平台普通合伙人张俊峰以原始出资价格回购激励对象持有的尚未解锁的持股

平台出资份额；已经解锁的部分，激励对象应在1个月之内根据本计划的约定完成财产份额兑现程序。

## 2、解雇或辞职

激励对象因为个人考核不合格、不能胜任工作，触犯法律、违反职业道德、泄露公司机密、失职或渎职等行为而被公司解聘或因劳动合同到期不与公司续约或主动离职等原因离开公司的，由持股平台普通合伙人张俊峰以原始出资价格回购激励对象持有的尚未解锁的持股平台出资份额；已经解锁的部分，激励对象应在1个月之内根据本计划的约定完成财产份额兑现程序；给公司造成损失的，还应同时向公司承担赔偿责任。

## 3、丧失劳动能力

激励对象因执行职务负伤而导致丧失劳动能力的，其所获授的持股平台合伙份额及通过持股平台间接持有的公司股票不作变更，仍可按规定解锁。

激励对象非因执行职务负伤而导致丧失劳动能力的，由持股平台普通合伙人张俊峰以原始出资价格回购激励对象持有的尚未解锁的持股平台出资份额；已经解锁的部分，激励对象应在1个月之内根据本计划的约定完成财产份额兑现程序；给公司造成损失的，还应同时向公司承担赔偿责任。

## 4、退休

激励对象因达到国家和公司规定的退休年龄退休而离职的，其所获授的持股平台合伙份额及通过持股平台间接持有的公司股票不作变更，仍可按规定解锁。

## 5、死亡

激励对象因执行职务导致死亡的，其所获授的持股平台合伙份额及通过持股平台间接持有的公司股票由其法定继承人继承，并仍可按规定解锁。

激励对象非因执行职务导致死亡的，由持股平台普通合伙人张俊峰以原始出资价格回购激励对象持有的尚未解锁的持股平台出资份额；已经解锁的部分，激励对象法定继承人应在1个月之内根据本计划的约定完成财产份额兑现程序。

### （三）其他情形

1、在本计划实施过程中，激励对象出现如下情形之一的，应由持股平台普通

合伙人张俊峰以原始出资价格回购激励对象持有的尚未解锁的持股平台出资份额：

(1) 最近三年内被证券交易所或全国中小企业股份转让系统公开谴责或宣布为不适当人选的；

(2) 最近三年内因重大违法违规行为被中国证监会或全国中小企业股份转让系统予以行政处罚的；

(3) 具有《公司法》规定的不得担任董事、监事、高级管理人员情形的。

2、在本计划持股平台财产份额认购日前，当激励对象出现离职或者岗位变化情况不适宜继续被激励时，公司董事会有权在保持持股平台财产份额总数不变的情况下，对激励名单进行调整，并根据相关审批及披露程序。

3、其他未说明的情况由董事会酌情商讨，并确定其相应的处理方式。

## 九、附则

(一) 本计划经公司股东大会审议通过后生效。

(二) 本计划由公司董事会负责解释。

(三) 本计划自激励对象成为持股平台有限合伙人之日起，激励对象将自动接受本计划的约束和管辖。

## 十、激励对象人员名单

序号	姓名	职务（身份）	直接持有持股平台出资额（元）	直接享有持股平台的出资比例（%）	间接持有公司股份数量	间接持有公司股份数量占发行后公司股本总额比例（%）
1	田洪金	核心技术人员	100,000	4.444	20,000	0.36433
2	罗国和	核心技术人员	100,000	4.444	20,000	0.36433
3	陈炯标	核心技术人员	100,000	4.444	20,000	0.36433
4	余经豪	核心技术人员	100,000	4.444	20,000	0.36433
5	黄国军	核心技术人员	20,000	0.889	4,000	0.07287

6	徐水平	核心技术人员	30,000	1.333	6,000	0.10930
7	叶长春	核心技术人员	100,000	4.444	20,000	0.36433
8	赵兵锁	管理人员	100,000	4.444	20,000	0.36433
9	刘常波	管理人员	100,000	4.444	20,000	0.36433
10	王明治	技术人员	15,000	0.667	3,000	0.05465
11	蔺亮	技术人员	15,000	0.667	3,000	0.05465
12	张峻华	技术人员	15,000	0.667	3,000	0.05465
13	王宇	管理人员	15,000	0.667	3,000	0.05505
14	陈佳雄	技术人员	15,000	0.667	3,000	0.05505
15	郑龙栋	技术人员	10,000	0.444	2,000	0.03670

## 十一、员工股权激励是否应当适用股份支付

公司以新增注册资本的方式进行员工股权激励。员工股权激励的价格是5元/股，显著高于申报基准日账面每股净资产值。进行员工股权激励的同时，公司引进了外部投资者，持股平台光速投资的合伙人既包括员工股权激励对象，也包括外部投资者，两者的价格相同，不存在以低于第三方价格向员工转让的情形。因此，公司员工股权激励不适用股份支付。

## 十二、员工股权激励对象变动情况

2015年6月，公司按员工股权激励计划对激励对象实施了股权激励。

2015年8月，激励对象刘常波因个人原因辞职。刘常波直接持有持股平台光速投资的100000元出资额，占4.44%的份额，间接持有超音速股份的20000股股份，其所占光速投资的财产份额、间接持有的超音速公司股份均在锁定期内。根据员工股权激励计划与光速投资合伙协议的规定，刘常波所持光速投资的财产份额应由张俊峰按原价全部回购。2015年8月，张俊峰完成回购，刘常波不再是超音速股份的股权激励对象。

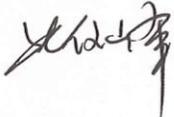
## 第六章有关声明

### 一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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

全体董事签字：

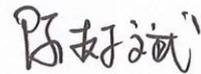
张俊峰



赵大兵



陈树斌



黄国军



田洪金



全体监事签字：

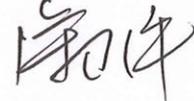
李捷



赵兵锁

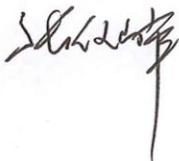


徐水平



全体高级管理人员签字：

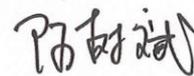
张俊峰



赵大兵



陈树斌



广州超音速自动化科技股份有限公司

2015年9月7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：

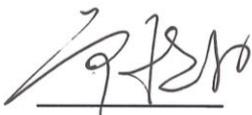


洪璐

项目小组成员：



洪璐



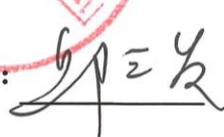
卢穗冈



陈宇航

广州证券股份有限公司

法定代表人：

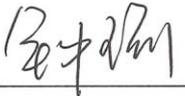
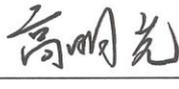


2015 年 9 月 7 日

### 律师事务所声明

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

经办律师（签字）：

			
钟 瑜	赵 燃	赵 华	高明光

律师事务所负责人（签字）：

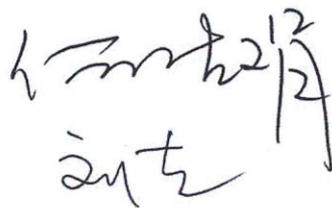
  
林泰松



#### 四、会计师声明

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

经办注册会计师（签名）：



机构负责人（签名）：



瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）（盖章）

2015 年 9 月 7 日

## 五、评估师声明

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

经办注册资产评估师（签名）：



机构负责人（签名）：



广东中广信资产评估有限公司（盖章）

2015年 9 月 17 日



---

## 第七章附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件