

广州亨龙智能装备股份有限公司

Heron Intelligent Equipment Co.,Ltd

公开转让说明书



主办券商



二〇一五年十二月

声 明

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

公司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。

全国股份转让系统公司对公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对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，公司经营与收益的变化，由公司自行负责，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

1、实际控制人不当控制的风险

邹春芽直接持有公司50.23%的股权，同时担任公司股东英聚美胜、荷风美辰的执行事务合伙人，能够对公司股东大会决策产生重要影响；邹春芽同时为公司创始人、董事长、总经理、法定代表人，能对公司经营决策施加重大影响。因此，公司的控股股东和实际控制人为邹春芽。由于公司控制权高度集中，且控股股东、实际控制人担任公司决策、管理方面重要职务，公司控股股东、实际控制人可能通过行使股东表决权、直接参与公司人事、财务、经营决策等方式对公司实施不当控制，从而损害公司及未来其他股东的利益。

2、核心技术人员流失及技术失密的风险

公司所处行业领域属于通用设备制造业，主营业务产品具有较高的技术含量，在电阻焊接行业中具有一定特色，持续保持技术应用创新能力是公司的核心竞争力之一，相关技术人员也是企业核心竞争力。如果出现技术外泄或者核心技术人员外流情况，将会影响本公司持续的技术创新能力。

3、市场竞争风险

公司所处的焊接设备行业市场份额较为分散，目前行业竞争已经趋于白热化，随着国外知名企业研发本土化、产品制造加快向中国转移，加上国内部分传统焊机制造商产品线向逆变焊机发展，这将进一步加剧市场竞争。若公司不能持续在技术、新产品开发以及营销方式等方面保持优势，未来市场竞争的加剧可能影响公司的盈利水平和行业地位。

4、税收优惠政策变动风险

公司于2014年10月10日收到由广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局及广东省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号为：GR201444000919）。根据国家对高新技术企业的相关税收优惠政策，公司自获得高新技术企业认定当年起三年内享受15%的所得税税率的税收优惠。即公司自2014年1月1日起至2016年12月31日期间，企业所得税适用税率为15%，优惠期满后，公司需再次提出认定申请。如果公司未来不能被继续认定为高新技术企业，

将会对公司的经营业绩产生一定的影响。

5、存货规模较大的风险

2013年末、2014年末、2015年5月末，公司存货净额分别为4,585.99万元、5,609.19万元和6,171.34万元，占相应期末流动资产的比例分别为37.75%、36.85%和43.59%。公司生产通用型焊接设备和专用型焊接设备，公司采用订单生产模式，根据销售订单安排生产，产品发货并经验收合格后确认收入实现。由于客户对产品的个性化需要，会随时更新设计方案，公司生产的焊接设备产品不具有通用性，需要储备较多的原材料，且公司的交货期较长，以上因素综合导致报告期内存货期末余额较大。随着公司业务规模的扩大，存货占用公司营运资金的比例会进一步上升，如果公司不能合理地进行库存管理，公司可能面临流动资金短缺和存货跌价的风险，从而对公司的经营产生不利的影响。

6、应收账款收回风险

2013年末、2014年末、2015年5月末公司应收账款账面价值分别为5,089.35万元、5,086.62万元和5,526.77万元，占相应期末资产总额的比例分别为27.00%、23.13%和26.49%，应收账款金额较大。公司下游客户多处在汽车整车、汽车零部件、家用电器、五金加工、变压器等行业，公司应收账款的回款受下游行业景气度、客户付款审批进度、客户信用情况等因素影响，公司存在应收账款不能按期足额收回的风险。

7、销售季节性波动风险

公司在每年上半年销售相对较少，下半年销售占比较高。该特点使得公司的销售具有较强的季节性变化特征，2013年1-5月、2014年1-5月，公司主营业务收入占全年主营业务收入比例分别为22.74%、32.28%。因此，公司的销售在年度内不均衡，公司的经营业绩存在一定的季节性波动风险。

8、毛利率波动的风险

2013年度、2014年度、2015年1-5月公司主营业务综合毛利率分别为51.23%、49.89%和43.71%。公司主要产品属于非标定制产品，开发是根据每个客户的需求同步开发的，随着需求变化而变化，产品刚上市时，公司产品的价格较高，以后呈逐年递减的趋势；此外，随着公司经营规模持续扩大，为开发新客

户，公司也会承接一些毛利率相对较低的订单，毛利率较高的产品的销售占比下降，由此导致毛利率出现一定程度的波动。在成本不变的条件下，如果未来公司受到下游客户的价格压力导致公司现有产品价格的下调或公司不能持续推出盈利能力较强的新产品，则公司毛利率存在下滑的风险；同时，如果公司不能持续提高经营效率，扩大生产规模，降低产品成本，公司毛利率也将受到影响。如果未来劳动力成本继续上升，人工成本的增加也将影响公司的毛利率水平。

目录

声明	2
重大事项提示	3
目录	6
释 义	10
第一章 基本情况	12
一、 公司简介	12
二、 股票挂牌情况	13
三、 股权结构及主要股东情况	14
(一) 股权结构图	14
(二) 控股股东、实际控制人及持有 5% 以上股份股东情况	14
(三) 股东之间的关联关系	24
(四) 设立以来股本的形成及其变化情况	24
(五) 设立以来重大资产重组情况	32
四、 董事、监事和高级管理人员情况	32
(一) 董事	32
(二) 监事	34
(三) 高级管理人员	35
五、 最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	37
六、 本次挂牌的有关机构情况	38
(一) 主办券商	38
(二) 律师事务所	39
(三) 会计师事务所	39
(四) 资产评估机构	39
(五) 证券登记结算机构	39
(六) 证券交易场所	40
第二章 公司业务	41
一、 业务情况	41

(一) 公司主营业务.....	41
(二) 公司的主要产品及用途.....	41
(三) 主要生产流程及方式.....	47
二、 与业务相关的关键资源要素	49
(一) 产品所使用的主要技术.....	49
(三) 业务许可资格或资质情况.....	56
(四) 重要固定资产情况.....	60
(五) 员工情况.....	61
三、 与业务相关的情况	65
(一) 报告期营业收入的主要构成.....	65
(三) 成本构成及前五名供应商情况.....	66
(四) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况.....	68
四、 商业模式	72
(一) 商业模式.....	72
(二) 采购模式.....	72
(三) 生产模式.....	73
(四) 销售模式.....	73
五、 公司所处行业基本情况	74
(一) 公司所处行业基本情况.....	74
(二) 行业概况.....	74
(三) 行业监管及相关产业扶持政策.....	84
(四) 影响该行业发展的有利和不利因素.....	87
(五) 公司所处行业的主要障碍.....	89
(六) 行业竞争情况和公司竞争优、劣势.....	90
第三章 公司治理	95
一、 股东大会、董事会和监事会的建立健全情况	95
二、 股东大会、董事会、监事会及相关人员履行职责情况	95
(一) 股东大会、董事会、监事会.....	95
(二) 董事会秘书.....	96
(三) 履职情况.....	96
三、 投资者参与公司治理以及职工代表监事履行责任的实际情况	96
四、 董事会对公司治理机制及相关内部管理制度建设情况的讨论与说明	96
(一) 股东的知情权、参与权、质询权、表决权等情况.....	96
(二) 投资者关系管理、纠纷解决机制、累积投票制、独立董事制度、关联股东和董事	

回避制度及其他内部管理制度的建设情况.....	97
五、 董事会对公司治理机制执行情况的评估	98
六、 公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚的情况	99
七、 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财 务、机构方面的分开情况.....	99
(一) 业务独立.....	99
(二) 资产独立.....	99
(三) 人员独立.....	99
(四) 财务独立.....	99
(五) 机构独立.....	100
八、 同业竞争情况	100
九、 公司近两年资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控 股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况.....	100
(一) 关联方资金占用及为关联方提供担保的情况.....	100
(二) 防止关联方资金占用采取的措施.....	101
十、 董事、监事、高级管理人员相关情况	101
(一) 董事、监事、高级管理人员及其近亲属直接或间接持有公司股份情况.....	101
(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系.....	102
(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或作出的重要承诺.....	102
(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况.....	103
(五) 董事、监事、高级管理人员的对外投资情况.....	103
(六) 董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市 场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况.....	104
十一、 公司董事、监事、高级管理人员在近两年来的变动情况和原因	104
十二、 其他事项.....	104
(一) 环境保护.....	104
(二) 安全生产.....	106
(三) 未决诉讼或仲裁.....	106
第四章 公司财务	107
一、 最近两年一期的审计意见及主要财务报表	107
二、 公司的主要会计政策及会计估计	117
三、 报告期利润形成的有关情况	147
四、 公司最近两年一期的主要资产情况	164
五、 公司最近两年一期的主要负债情况	181

六、 报告期股东权益情况	190
七、 主要财务指标分析	190
八、 关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	196
九、 需要提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 200	
十、 公司设立时及报告期内资产评估情况	201
十一、 股利分配政策和实际股利分配情况	202
十二、 控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况	204
十三、 可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素	204
第五章 有关声明	208
一、全体董事、监事、高级管理人员签名	208
二、主办券商声明	209
三、律师事务所声明	210
四、会计师事务所声明	211
五、资产评估机构声明	212
第六章 附件	213

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

亨龙有限、亨龙机电、有限公司	指	广州（从化）亨龙机电制造实业有限公司
公司、股份公司、亨龙智能	指	广州亨龙智能装备股份有限公司
公司章程	指	广州亨龙智能装备股份有限公司章程
温州海汇	指	温州海汇商融创业投资中心（有限合伙）
北京中慧	指	北京中慧三源投资中心（有限合伙）
盛世润都	指	广东盛世润都股权投资管理有限公司（原名“广州润都股权投资管理有限公司”，2012年3月27日更名为“广州盛世润都股权投资管理有限公司”，2012年12月27日更名为“广东盛世润都股权投资管理有限公司”）
卓越润都	指	广东卓越润都创业投资合伙企业（有限合伙）
英聚美胜	指	广州英聚美胜投资合伙企业（有限合伙）
荷风美辰	指	广州荷风美辰投资合伙企业（有限合伙）
CCC 认证	指	中国强制性产品认证（China Compulsory Certification）的简称，从2002年5月1日开始实施。凡列入强制性产品认证目录内的产品，必须经国家指定的认证机构认证合格，取得相关证书并加施认证标志后，方能出厂销售、进口和在经营性活动中使用。认证的基本环节包括：认证的申请，型式试验，初始工厂审查，认证结果评价与批准，获证后的监督。由国务院授权国家认证认可监督管理委员会负责。
PLC	指	可编程逻辑控制器（Programmable Logic Controller）的简称。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，是工业控制的核心部分。
CPK	指	工序能力指数（Complex Process Capability index）的缩写，是现代企业用于表示制程能力的指标。制程能力是过程性能的允许最大变化范围与过程的正常偏差的比值。制程能力研究在于确认这些特性符合规格的程度，以保证制程成品不符规格的不良率在要求的水准之上，作为制程持续改善的依据。
SMT	指	表面组装技术（或表面贴装技术）（Surface Mounted Technology）的缩写，是目前电子组装行业里最流行的一种技术和工艺。
ECMG	指	美国易科认证集团（EMC Compliance Management Group, 简称 ECMG）成立于美国硅谷；是美国最具公信力的实验室协会 NV LAP 的会员；是从事全球认证、

		测试的专家和创新者。
PMC	指	Product material control 的缩写形式，是对生产的计划与生产进度，以及物料的计划、跟踪、收发、存储、使用等各方面的监督与管理及废料的预防处理工作。
IGBT	指	绝缘栅双极型晶体管(Insulated Gate Bipolar Transistor)的缩写。
ARISTON THERMO INDUSTRIAL VIETNAM CO.,LTD	指	阿里斯顿热能产品（越南）有限公司
Schneider Electric India Pvt ltd	指	施耐德电气（印度）有限公司
佳士科技	指	深圳市佳士科技股份有限公司
瑞凌股份	指	深圳市瑞凌实业股份有限公司
广发证券	指	广发证券股份有限公司
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期、近两年一期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月
说明书、本说明书、公开转让说明书	指	广州亨龙智能装备股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让的公开转让说明书
广发证券、主办券商	指	广发证券股份有限公司
公司高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书、总工程师
律师、经办律师	指	广东信达律师事务所
会计师	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）

注：本公开转让说明书中所列出的汇总数据可能因四舍五入原因与根据公开转让说明书中所列示的相关单项数据计算得出的结果略有差异，这些差异是由四舍五入造成的，而非数据错误。

第一章 基本情况

一、 公司简介

- 1、 中文名称：广州亨龙智能装备股份有限公司
- 2、 英文名称：Heron Intelligent Equipment Co.,Ltd
- 3、 法定代表人：邹春芽
- 4、 股份公司成立日期：2012 年 10 月 17 日
- 5、 有限公司设立日期：1997 年 4 月 17 日
- 6、 注册资本：48,576,500 元
- 7、 住所：广州市从化经济开发区丰盈路 9 号
- 8、 邮编：510990
- 9、 电话：020-87817015
- 10、 传真：020-87813346
- 11、 互联网网址：www.heronwelder.com
- 12、 信息披露负责人：郭勇
- 13、 电子邮箱：hies@ heronwelder.com

14、 所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业属于“C34 通用设备制造业”；根据中国国家统计局颁布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754—2011），公司属于“C34 通用设备制造业”，细分行业为“C3424 金属切割及焊接设备制造”。根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于 C 类制造业—通用设备制造业（C34）—金属加工机械制造（C342）—金属切割及焊接设备制造（C3424）。

15、 主要业务：专门从事电阻焊接设备的研发、生产与销售

16、 组织机构代码：61873205-1

二、 股票挂牌情况

- 1、 股票代码：
- 2、 股票简称：
- 3、 股票种类：人民币普通股
- 4、 每股面值：1元人民币
- 5、 股票总量：48,576,500股
- 6、 挂牌日期：【】年【】月【】日
- 7、 挂牌时拟选择的股票转让方式：协议转让
- 8、 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份锁定的承诺

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其持有的公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的公司的股份作出其他限制性规定。”

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

公司股东邹春芽、邹春华、邹春保担任公司董事、高级管理人员，根据《公司法》第一百四十一条规定，分别承诺：在任职期间每年转让的股份不超过本人所持有公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让本人所持有的本公司股份。

公司控股股东、实际控制人邹春芽及公司股东英聚美胜、荷风美辰分别承诺，

在本次挂牌前直接或间接持有的公司股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为本次挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为本次挂牌之日、本次挂牌期满一年和两年。

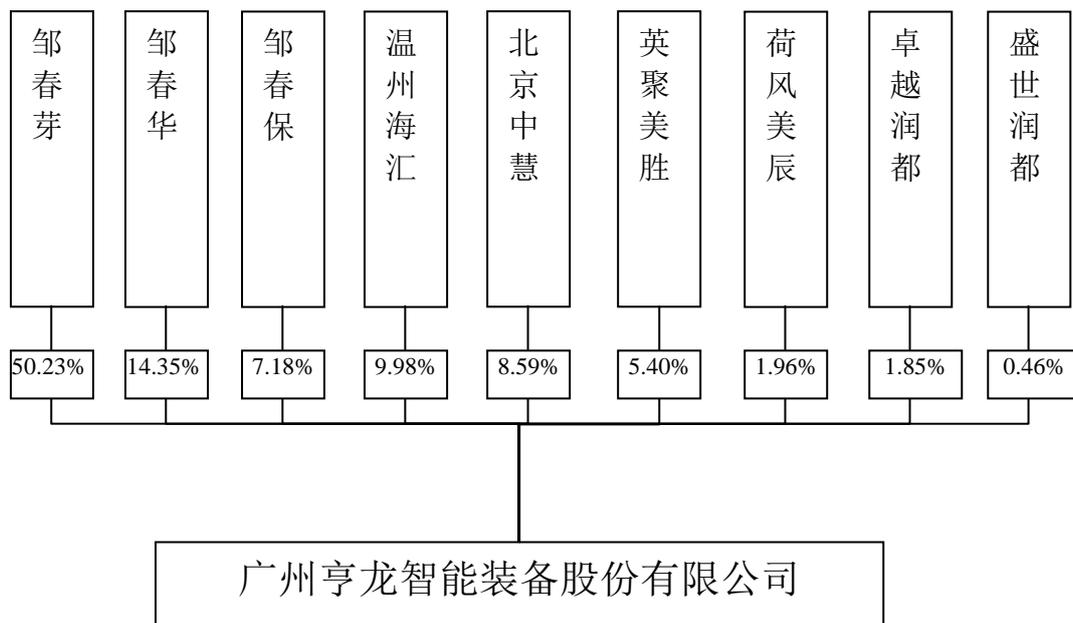
挂牌之日，公司进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股票情况如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	有限售条件 股份数量 (股)	无限售条件 股份数量 (股)	股东在公司任职 情况
1	邹春芽	24,399,584	50.2292	18,299,688	6,099,896	董事长、总经理
2	邹春华	6,971,310	14.3512	5,228,483	1,742,827	董事、副总经理
3	邹春保	3,485,658	7.1756	2,614,244	871,414	董事、副总经理
4	温州海汇	4,846,026	9.9760	0	4,846,026	---
5	北京中慧	4,172,422	8.5894	0	4,172,422	---
6	英聚美胜	2,623,000	5.3997	1,748,667	874,333	---
7	荷风美辰	953,500	1.9629	635,667	317,833	---
8	卓越润都	900,000	1.8527	0	900,000	---
9	盛世润都	225,000	0.4632	0	225,000	---
合计		48,576,500	100.0000	28,526,749	20,049,751	---

除上述情况外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

三、 股权结构及主要股东情况

(一) 股权结构图



（二）控股股东、实际控制人及持有 5%以上股份股东情况

1、控股股东、实际控制人及近两年的变化情况

邹春芽直接持有公司 50.23%的股权，同时担任公司股东英聚美胜、荷风美辰的执行事务合伙人，能够对公司股东大会决策产生重要影响；邹春芽同时为公司创始人、董事长、总经理、法定代表人，能对公司经营决策施加重大影响。因此，公司的控股股东和实际控制人为邹春芽。邹春芽简历如下：

邹春芽，男，董事长、总经理、法定代表人，中国国籍，无境外居留权，1966年10月出生，本科学历，1988年7月毕业于哈尔滨工业大学焊接工艺及设备专业。1988年8月至1991年8月，就职于万宝空调器厂，任工艺员；1991年8月至1995年12月，就职于华南机电有限公司，任总经理；1996年1月至1997年11月，创立广州市亨龙焊接设备有限公司，任执行董事；1997年4月至2012年10月，创立有限公司，曾任有限公司董事长、总经理；2012年10月至今，就职于股份公司，任董事长、总经理。2014年5月被中共从化市委员会、从化市人民政府评选为“从化市2012-2013年度科技杰出专业技术人才”；2014年1月1日被广东省机械工程学会焊接分会、广州市机电工程学会焊接学会聘任为第八届理事会常务理事；2015年6月6日被哈尔滨工业大学（威海）聘请为“学生科技创新导师”、被哈尔滨工业大学（威海）材料科学与工程学院聘请为客座教授。

报告期内，公司的控股股东、实际控制人为邹春芽，未发生变更。

2、其他前十名股东及直接持有5%以上股份股东情况

序号	股东	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	股份是否存在质押或其他争议事项
1	邹春芽	24,399,584	50.2292	自然人	否
2	邹春华	6,971,310	14.3512	自然人	否
3	邹春保	3,485,658	7.1756	自然人	否
4	温州海汇	4,846,026	9.9760	有限合伙	否
5	北京中慧	4,172,422	8.5894	有限合伙	否
6	英聚美胜	2,623,000	5.3997	有限合伙	否

7	荷风美辰	953,500	1.9629	有限合伙	否
8	卓越润都	900,000	1.8527	有限合伙	否
9	盛世润都	225,000	0.4632	法人	否
合计		48,576,500	100.0000	--	否

公司自然人股东均具有民事权利能力和民事行为能力；公司非自然人股东均为依法设立并合法存续的企业，符合《公司法》等法律、法规和规范性文件规定的担任公司股东的相应的资格和能力。公司股东适格。公司的非自然人股东基本情况如下：

(1) 温州海汇

名称：温州海汇商融创业投资中心（有限合伙）

注册号：330300000072285

成立时间：2011年6月14日

主要经营场所：温州市平阳县昆阳镇解放北路（平阳县发展和改革局内）

合伙企业类型：有限合伙企业

执行事务合伙人：李明智

经营范围：创业投资；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资；创业投资咨询服务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

中国基金业协会备案情况：温州海汇已于2015年4月24日在中国证券投资基金业协会备案；其管理人浙江商融创业投资股份有限公司已于2015年4月23日在中国证券投资基金业协会登记，登记编号为P1011016。

温州海汇合伙人出资情况具体如下：

序号	姓名/名称	合伙人性质	认缴出资额 (万元)	认缴比例 (%)
1	广州海汇投资管理有限公司	普通合伙人	195	0.49
2	李明智	普通合伙人	195	0.49
3	潘文亮	有限合伙人	1,000	2.53
4	李成	有限合伙人	1,400	3.55

序号	姓名/名称	合伙人性质	认缴出资额 (万元)	认缴比例 (%)
5	施嫦嫦	有限合伙人	1,500	3.80
6	谢晓燕	有限合伙人	1,000	2.53
7	竺纯喜	有限合伙人	1,700	4.31
8	柯华育	有限合伙人	1,200	3.04
9	梅忠	有限合伙人	1,000	2.53
10	王启耐	有限合伙人	1,000	2.53
11	李大江	有限合伙人	1,500	3.80
12	倪八一	有限合伙人	1,000	2.53
13	柯秀聘	有限合伙人	500	1.27
14	范波仁	有限合伙人	1,300	3.29
15	陈景才	有限合伙人	500	1.27
16	金哲新	有限合伙人	540	1.37
17	陈海燕	有限合伙人	1,150	2.91
18	汤海涵	有限合伙人	1,500	3.80
19	金权宗	有限合伙人	1,500	3.80
20	陈时芳	有限合伙人	1,000	2.53
21	吴小勤	有限合伙人	500	1.27
22	温州汇德盛股权投资中心 (有限合伙)	有限合伙人	1,000	2.53
23	祝碧慧	有限合伙人	500	1.27
24	陈寿海	有限合伙人	500	1.27
25	徐建国	有限合伙人	500	1.27
26	张斐	有限合伙人	350	0.89
27	程年滔	有限合伙人	500	1.27
28	浙江宏信投资有限公司	有限合伙人	500	1.27
29	浙江商融创业投资股份有限 公司	有限合伙人	678	1.72
30	温州嘉鑫创业投资合伙企业 (有限合伙)	有限合伙人	1,750	4.44

序号	姓名/名称	合伙人性质	认缴出资额 (万元)	认缴比例 (%)
31	深圳市海富恒盈股权投资基金企业(有限合伙)	有限合伙人	12,000	30.41
合计		---	39,458	100.00

(2) 北京中慧

名称：北京中慧三源投资中心（有限合伙）

注册号：110108014117259

成立时间：2011年8月3日

主要经营场所：北京市海淀区紫竹院路广源闸5号广源大厦七层西区16

合伙企业类型：有限合伙企业

执行事务合伙人：北京中慧创业科技孵化器有限公司（委派崔松鹤为代表）

经营范围：许可经营项目：无；一般经营项目：投资与资产管理；技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；投资咨询；经济贸易咨询；市场调查；企业管理咨询；企业策划、设计。（未取得行政许可的项目除外）。

中国基金业协会备案情况：北京中慧三源投资中心（有限合伙）已在中国证券投资基金业协会登记备案，取得了《私募投资基金备案证明》及登记编码为P1011484的《私募投资基金管理人登记证明》。

北京中慧合伙人出资情况具体如下：

序号	姓名/名称	合伙人性质	认缴出资额(万元)	认缴比例(%)
1	北京中慧创业科技孵化器有限公司	普通合伙人	10.1	0.20
2	陈勇	有限合伙人	100	2.00
3	焦淑娟	有限合伙人	176.4	3.53
4	刘丹红	有限合伙人	400	8.00
5	刘健	有限合伙人	313.5	6.27
6	牛淑兰	有限合伙人	500	10.00
7	孙祥恕	有限合伙人	1700	34.00
8	易伟华	有限合伙人	200	4.00

9	张明	有限合伙人	400	8.00
10	周颖舟	有限合伙人	400	8.00
11	王秀静	有限合伙人	400	8.00
12	赖先明	有限合伙人	100	2.00
13	涂小园	有限合伙人	100	2.00
14	颜华林	有限合伙人	100	2.00
15	刘桂芬	有限合伙人	100	2.00
合计		---	5,000	100.00

(3) 英聚美胜

名称：广州英聚美胜投资合伙企业（有限合伙）

注册号：440101000362530

成立时间：2015年7月21日

主要经营场所：广州市从化经济开发区高技术产业园丰盈路11号办公楼3楼办公室（仅限办公用途）

类型：合伙企业（有限合伙）

执行事务合伙人：邹春芽

经营范围：企业自有资金投资；企业管理咨询服务；投资管理服务；投资咨询服务；股权投资；股权投资管理。

中国基金业协会备案情况：英聚美胜系公司员工股权激励的持股平台，不属于私募投资基金管理人或私募投资基金。

英聚美胜合伙人出资情况如下：

序号	姓名	合伙人性质	认缴出资额（万元）	认缴比例（%）
1	邹春芽	普通合伙人	83	9.53
2	邹春华	有限合伙人	66.4	7.62
3	邹春保	有限合伙人	69.72	8.01
4	孔祥玉	有限合伙人	49.8	5.72
5	郭勇	有限合伙人	49.8	5.72
6	林伟强	有限合伙人	13.28	1.52
7	毛平芳	有限合伙人	13.28	1.52
8	陈紫琴	有限合伙人	14.276	1.64
9	薛云	有限合伙人	13.28	1.52

序号	姓名	合伙人性质	认缴出资额（万元）	认缴比例（%）
10	黄煜荣	有限合伙人	13.28	1.52
11	罗忠茂	有限合伙人	19.92	2.29
12	邹春仔	有限合伙人	26.56	3.05
13	梁少雄	有限合伙人	11.62	1.33
14	罗青龙	有限合伙人	13.28	1.52
15	刘春平	有限合伙人	13.28	1.52
16	幸仁桦	有限合伙人	8.3	0.95
17	罗守文	有限合伙人	6.64	0.76
18	巫玉娟	有限合伙人	26.56	3.05
19	邹凌燕	有限合伙人	16.6	1.91
20	王贵春	有限合伙人	13.28	1.52
21	黄新华	有限合伙人	13.28	1.52
22	郑文彬	有限合伙人	9.96	1.14
23	艾俊	有限合伙人	26.56	3.05
24	艾军	有限合伙人	26.56	3.05
25	刘小根	有限合伙人	26.56	3.05
26	张正平	有限合伙人	13.28	1.52
27	邹冬宝	有限合伙人	13.28	1.52
28	邹柳根	有限合伙人	13.28	1.52
29	李志勇	有限合伙人	13.28	1.52
30	傅凯	有限合伙人	26.56	3.05
31	马伟文	有限合伙人	13.28	1.52
32	喻燕燕	有限合伙人	23.24	2.67
33	郭逸龙	有限合伙人	26.56	3.05
34	曾柳洪	有限合伙人	9.96	1.14
35	朱秋荣	有限合伙人	13.28	1.52
36	何锦元	有限合伙人	13.28	1.52
37	罗宝喜	有限合伙人	26.56	3.05
38	钟焕明	有限合伙人	3.32	0.38
39	邹亮	有限合伙人	6.64	0.76
40	江洪旗	有限合伙人	9.96	1.14
合计		---	870.836	100.00

（4）荷风美辰

名称：广州荷风美辰投资合伙企业（有限合伙）

注册号：440101000362484

成立时间：2015年7月21日

主要经营场所：广州市从化经济开发区高技术产业园丰盈路11号办公楼3

楼办公室（仅限办公用途）

类型：合伙企业（有限合伙）

执行事务合伙人：邹春芽

经营范围：股权投资；股权投资管理；企业自有资金投资；投资咨询服务；投资管理服务；企业管理咨询服务。

中国基金业协会备案情况：荷风美辰系公司员工股权激励的持股平台，不属于私募投资基金管理人或私募投资基金。

荷风美辰合伙人出资情况如下：

序号	姓名	合伙人性质	认缴出资额（万元）	认缴比例（%）
1	邹春芽	普通合伙人	51.46	16.26
2	曹荣高	有限合伙人	13.28	4.20
3	周小保	有限合伙人	9.96	3.15
4	李冬方	有限合伙人	9.96	3.15
5	王强	有限合伙人	6.972	2.20
6	陈雪平	有限合伙人	9.96	3.15
7	叶炎林	有限合伙人	9.96	3.15
8	蒋友生	有限合伙人	9.96	3.15
9	胡菊华	有限合伙人	9.96	3.15
10	邹军敏	有限合伙人	9.96	3.15
11	李军华	有限合伙人	16.6	5.24
12	蒋春华	有限合伙人	9.96	3.15
13	龚宗波	有限合伙人	9.96	3.15
14	邹耐根	有限合伙人	9.96	3.15
15	江勇	有限合伙人	3.32	1.05
16	杨东	有限合伙人	9.96	3.15
17	梁延赣	有限合伙人	6.64	2.10
18	钟家俊	有限合伙人	3.32	1.05
19	邹春林	有限合伙人	6.64	2.10
20	汤国雄	有限合伙人	6.64	2.10
21	何立华	有限合伙人	3.32	1.05
22	车瑞涛	有限合伙人	3.32	1.05
23	陈志铁	有限合伙人	3.32	1.05
24	陈伟强	有限合伙人	6.64	2.10
25	邹小燕	有限合伙人	8.30	2.62
26	何喜凤	有限合伙人	9.96	3.15
27	梁翠云	有限合伙人	2.656	0.84
28	欧阳琦	有限合伙人	3.32	1.05

序号	姓名	合伙人性质	认缴出资额（万元）	认缴比例（%）
29	邹青霞	有限合伙人	6.64	2.10
30	黄彩玉	有限合伙人	3.32	1.05
31	蒋超	有限合伙人	3.32	1.05
32	陈芙蓉	有限合伙人	6.64	2.10
33	伍维香	有限合伙人	4.98	1.57
34	郭群	有限合伙人	3.32	1.05
35	朱春云	有限合伙人	2.49	0.79
36	蔡景优	有限合伙人	1.992	0.63
37	陈志锋	有限合伙人	1.992	0.63
38	宋德钊	有限合伙人	3.32	1.05
39	李毅成	有限合伙人	3.32	1.05
40	邹小勇	有限合伙人	3.32	1.05
41	熊华锦	有限合伙人	3.32	1.05
42	蒋发孙	有限合伙人	3.32	1.05
合计		---	316.562	100.00

（5）卓越润都

名称：广东卓越润都创业投资合伙企业（有限合伙）

注册号：440101000282492

成立时间：2011年11月16日

主要经营场所：广州市天河区珠江西路5号广州国际金融中心主塔写字楼第23层05单元

类型：有限企业（有限合伙）

执行事务合伙人：广东盛世润都股权投资管理有限公司（委派代表：向阳）

经营范围：创业投资；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。

中国基金业协会备案情况：广东卓越润都创业投资合伙企业（有限合伙）已于2015年4月23日在中国证券投资基金业协会登记，并取得了登记编码为P1011134的《私募投资基金管理人登记证明》。

卓越润都合伙人出资情况具体如下：

序号	姓名/名称	合伙人性质	认缴出资额（万元）	认缴比例（%）
1	广东盛世润都股权投资管理有限公司	普通合伙人	1300	12.87

2	邹茂祺	有限合伙人	4000	39.60
3	欧继生	有限合伙人	2000	19.80
4	陈鹤喜	有限合伙人	500	4.95
5	李彬	有限合伙人	500	4.95
6	曾文	有限合伙人	300	2.97
7	向阳	有限合伙人	500	4.95
8	黄颖冰	有限合伙人	300	2.97
9	王慧	有限合伙人	300	2.97
10	王娜	有限合伙人	400	3.96
合计		---	10,100	100.00

(6) 盛世润都

名称：广东盛世润都股权投资管理有限公司

注册号：440101000168109

成立日期：2011年6月22日

住所：广州市天河区珠江西路5号广州国际金融中心主塔写字楼第23层05单元

注册资本：1000万元

类型：有限责任公司（自然人投资或控股）

法定代表人：向阳

经营范围：股权投资；风险投资；投资管理服务；投资咨询服务；企业自有资金投资；企业财务咨询服务；物业管理；房地产咨询服务；自有房地产经营活动；场地租赁（不含仓储）；房地产中介服务。

中国基金业协会备案情况：广东盛世润都股权投资管理有限公司已于2015年4月23日在中国证券投资基金业协会登记，并取得了登记编码为P1011035的《私募投资基金管理人登记证明》。

其股东出资情况如下：

序号	姓名/名称	认缴出资额（万元）	认比例（%）
1	广州润都集团有限公司	200	20.00

2	向阳	800	80.00
合计		1000	100.00

（三）股东之间的关联关系

邹春芽、邹春华、邹春保为亲兄弟关系。广东盛世润都股权投资管理有限公司为广东卓越润都创业投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人。

广州英聚美胜投资合伙企业（有限合伙）与广州荷风美辰投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人均为邹春芽。邹春华、邹春保同时为广州英聚美胜投资合伙企业（有限合伙）的有限合伙人。

其他股东之间不存在关联关系。

（四）设立以来股本的形成及其变化情况

1、1997年4月，有限公司设立

1997年3月18日，邹春芽、曾惠英签署了《私营有限责任公司章程》，约定设立广州（从化）亨龙机电制造实业有限公司，有限公司注册资本为50万元，其中邹春芽出资40万元，曾惠英出资10万元。

1997年4月17日，从化市第二审计师事务所出具“从审二所验字[97]10号”《验资报告》，对有限公司注册资本的实缴情况进行了审验，确认注册资金已全部缴足。

1997年4月17日，从化市工商行政管理局核发44012200111号《企业法人营业执照》，公司名称：广州（从化）亨龙机电制造实业有限公司；住所：从化市经济技术开发区丰盈路；法定代表人：邹春芽；注册资本：50万元；公司类型：有限责任公司；经营范围：制造、销售：焊接设备、焊接材料、电机产品、汽车零配件、电动工具、电子元器件（专营、专控项目须持许可证经营）。

有限公司设立时的出资情况如下所示：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	邹春芽	货币	40.00	80.00
2	曾惠英	货币	10.00	20.00

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
	合计	---	50.00	100.00

关于本次出资相关情况的说明：为满足当时适用的《公司法》要求有限责任公司的股东需为两名以上的规定，由邹春芽岳母曾惠英代邹春芽持有有限公司10万元出资额，曾惠英缴纳的10万元实际为邹春芽投入。曾惠英与邹春芽未签署代持协议。

2、1998年8月，有限公司第一次增资

1998年8月2日，公司股东邹春芽、曾惠英签署新的公司章程，同意股东邹春芽以土地使用权、厂房、设备对公司增资450万元。

1998年8月12日，从化市审计师事务所出具《验资报告》，经其审验，截至1998年8月12日止，有限公司已增加投入资本450万元，由邹春芽以土地使用权、厂房、设备等实物资产认缴。上述非货币出资经资产评估机构评估并已出具“从地估字（1998）第060号”《土地估价报告》和珠江会计师事务所“珠会字（98）437号”《资产评估报告》。

1998年8月21日，广州市工商行政管理局从化分局向有限公司核发变更后的《企业法人营业执照》。本次增资完成后，有限公司的股权结构情况如下：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	邹春芽	货币、土地使用权、厂房、设备	490.00	98.00
2	曾惠英	货币	10.00	2.00
	合计	---	500.00	100.00

本次增资，公司股东邹春芽实际投入现金2,999,011.89元用于公司购买土地使用权及修建房屋建筑物，投入机器设备931,250.00元、原材料498,408.77元，低值易耗品71,329.34元，合计人民币450万元。由于历史久远，部分形成土地使用权及房屋建筑物原始价值的原始凭证遗失，造成无完整、明确的证据证明形成土地使用权及房屋建筑物的资金中的1,221,284.75元来源于股东，为保障公司其他股东和债权人利益，对上述土地使用权及房屋建筑物出资1,221,284.75元，股东邹春芽于2012年5月再次以现金出资，计入资本公积。

经办律师认为，自本次增资之日起，亨龙有限经营状况良好，并未出现资不抵债等不能偿还债权的情形。虽曾存在上述实物出资瑕疵，但亨龙有限的持续经营及债权人的利益并未因此受到损害，并且邹春芽已以现金补足实物出资瑕疵。基于上述，本次实物出资瑕疵对亨龙有限的生产经营不构成实质不利影响，本次实物出资瑕疵已得到弥补，不构成本次挂牌的法律障碍。

3、1999年8月，有限公司第一次股权转让

1999年8月12日，股东邹春芽与其弟邹春保及曾惠英签订《股权转让协议书》，约定邹春芽将其持有的有限公司全部股权转让给邹春保。同日，邹春保与曾惠英签署了新的公司章程。1999年8月15日，有限公司股东选举邹春保为法定代表人。

1999年8月24日，广州市工商行政管理局从化分局向有限公司核发变更后的《企业法人营业执照》。本次股权转让完成后，有限公司各股东出资情况如下：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	邹春保	货币、土地使用权、厂房、设备	490.00	98.00
2	曾惠英	货币	10.00	2.00
合计		---	500.00	100.00

关于本次转让相关情况的说明：本次转让系邹春芽将其所持有有限公司全部股权交由邹春保代持，并由邹春保代为处理有限公司日常事宜。双方未签署代持协议。

4、2006年1月，有限公司第二次股权转让

2006年1月3日，邹春保、曾惠英与邹春芽、邹春华签署《股东转让出资合同书》，约定邹春保将350万元出资额转让给邹春芽、将90万元出资额转让给邹春华，曾惠英将10万元出资额转让给邹春华。同日，有限公司股东会作出决议同意本次股权转让。2006年1月4日，新股东签订了新的公司章程。

2006年1月17日，广州市工商行政管理局从化分局向有限公司核发变更后的《企业法人营业执照》。本次股权转让完成后，有限公司的股权结构情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
----	------	---------	---------

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	邹春芽	350.00	70.00
2	邹春华	100.00	20.00
3	邹春保	50.00	10.00
合计		500.00	100.00

关于本次股权转让的说明：本次股权转让后，原曾惠英、邹春保代邹春芽持有的股权全部解除代持。邹春芽、邹春华、邹春保自此之后持有的有限公司股权均系其本人真实持有，不再存在代持情形。

5、2011年11月，有限公司第三次股权转让及第二次增资

2011年10月25日，有限公司作出股东会决议，同意股东邹春芽将20.3655万元出资额转让给新股东温州海汇商融创业投资中心（有限合伙），将6.1645万元出资额转让给新股东北京中慧三源投资中心（有限合伙）；股东邹春华将7.58万元出资额转让给北京中慧；股东邹春保将3.79万元出资额转让给北京中慧；同日，邹春芽、邹春华、邹春保与温州海汇、北京中慧签订《股东转让出资合同书》。股东会决议同意新股东北京中慧、广州润都股权投资管理有限公司（2012年3月27日更名为“广州盛世润都股权投资管理有限公司”，2012年12月27日更名为“广东盛世润都股权投资管理有限公司”，以下简称“盛世润都”）、温州海汇向公司增资，公司注册资本由500万元增加至596.5737万元，变更公司股东和注册资本后，邹春芽出资323.47万元，占比54.221%；邹春华出资92.42万元，占比15.492%；邹春保出资46.21万元，占比7.746%；温州海汇出资64.2447万元，占比10.769%；北京中慧出资55.3146万元，占比9.272%；盛世润都出资14.9144万元，占比2.5%。

深圳市鹏城会计师事务所有限公司广州分公司对本次增资进行审验，并于2011年10月17日出具“深鹏穗分所验字[2011]017号”《验资报告》，确认新增注册资本已足额缴纳。三家新增股东温州海汇、北京中慧、盛世润都合计向公司投资货币资金4,862.5万元，其中温州海汇投资2,176.275万元，其中43.8792万元用于增加注册资本，2,132.3958万元用于增加资本公积；北京中慧投资1,873.7250万元，其中37.7801万元用于增加注册资本，1,835.9449万元用于增加资本公积；盛世润都投资812.5万元，其中14.9144万元用于增加注册资本，797.5856万元用于增加资本公积。

2011年11月2日，有限公司在广州市工商行政管理局从化分局办理完成工商变更登记。本次股权转让及增资完成后，有限公司各股东出资情况如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	邹春芽	323.4700	54.2210
2	邹春华	92.4200	15.4920
3	邹春保	46.2100	7.7460
4	温州海汇	64.2447	10.7690
5	北京中慧	55.3146	9.2720
6	盛世润都	14.9144	2.5000
合计		596.5737	100.0000

关于本次股权转让及增资相关情况说明：

2011年9月28日，邹春芽、邹春华、邹春保与温州海汇、北京中慧、盛世润都签订了《合作投资合同》。《合作投资合同》9.1.9中约定，在出现以下情形之一时，温州海汇、北京中慧、盛世润都中任何一方有权选择要求邹春芽、邹春华、邹春保以温州海汇、北京中慧、盛世润都各自实际投资额为基数，按照每年12%的固定回报在扣除各方已分红金额后作价回购各方持有的股权，对温州海汇、北京中慧、盛世润都的回购要求，邹春芽、邹春华、邹春保保证按合同的约定无条件同意并配合办理一切必要的相关手续。（1）在温州海汇、北京中慧、盛世润都增资资金全部到位之日起4年内，公司未能完成境内创业板（中小板）或者境内外其他资本市场上市审批；或在温州海汇、北京中慧、盛世润都增资资金全部到位之日起3年内，公司未向相关上市审核机构提交上市申请；（2）公司在上市前任一财政年度中出现亏损。

2015年6月15日至2015年6月19日，公司股东温州海汇、北京中慧、卓越润都、盛世润都分别签订《承诺函》，同意将《合作投资合同》9.1.9之约定变更为：“如截至2016年6月30日，亨龙机电未取得全国中小企业股份转让系统（新三板）同意亨龙机电挂牌的批复，则温州海汇/北京中慧/卓越润都和盛世润都都有权在2016年7月31日前书面要求邹春芽、邹春华、邹春保回购温州海汇/北京中慧/卓越润都和盛世润都持有的亨龙机电股份数额。回购价格为温州海汇/北京中慧/卓越润都和盛世润都截至回购日所持且要求邹春芽、邹春华、邹春保回购的亨龙机电股份原始投资额，加上每年12%的固定回报，扣除温州海汇/北京中慧/卓越润都和盛世润都自亨龙机电已取得的所有分红后的金额。温州海汇/北京中慧/卓越润

都和盛世润都应在2016年7月31日前行使上述权利，如果未在2016年7月31日前行使，则自2016年8月1日起不再享有上述权利”。

6、2012年5月，有限公司第四次股权转让

2012年5月18日，有限公司股东会通过决议，同意股东盛世润都将占注册资本2%的出资额11.9315万元转让给广东卓越润都创业投资合伙企业（有限合伙）。同日，盛世润都与卓越润都签订《股东转让出资合同书》。

本次股权转让完成后，有限公司各股东出资情况如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	邹春芽	323.4700	54.2210
2	邹春华	92.4200	15.4920
3	邹春保	46.2100	7.7460
4	温州海汇	64.2447	10.7690
5	北京中慧	55.3146	9.2720
6	卓越润都	11.9315	2.0000
7	盛世润都	2.9829	0.5000
合计		596.5737	100.0000

7、2012年10月，有限公司整体变更为股份公司

2012年6月25日，大华会计师事务所有限公司出具“大华审字[2012]392号”《审计报告》（审计基准日为2012年5月31日），有限公司的净资产为人民币101,869,064.99元。2012年7月11日，北京卓信大华资产评估有限公司出具“卓信大华评报字（2012）第035号”《资产评估报告书》（评估基准日为2012年5月31日），有限公司净资产的评估值为11,440.37万元。

2012年7月12日，有限公司召开股东会，决议以截至2012年5月31日经审计的净资产人民币101,869,064.99元，按1:0.4417的比例折合股份总额4,500万股，每股面值人民币1元，大于股本部分56,869,064.99元计入资本公积。发起人各自在公司所占的注册资本比例对应折为各自所占股份公司的股份比例。

2012年9月4日，全体发起人召开了广州亨龙机电股份有限公司股东大会，审议通过了《关于广州亨龙机电股份有限公司筹办情况的报告》《关于审议公司名称变更的议案》《关于审议公司注册资本变更的议案》《关于审议公司经营范围变更的议案》《关于审议<广州亨龙机电股份有限公司设立费用的报告>的议案》

《关于审议发起人出资的议案》，并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、关联交易管理办法、对外担保管理办法、对外投资管理办法、独立董事工作制度、防范大股东及其关联方资金占用制度，选举产生了第一届董事会董事及第一届监事会股东代表监事。

2012年8月12日，大华会计师事务所有限公司出具了大华验字【2012】095号《验资报告》，经审验，截至2012年8月11日止，亨龙机电公司（筹）已将有限公司截至2012年5月31日止经审计的所有者权益（净资产）人民币101,869,064.99元按1:0.4417的比例折合股份总额4,500万股，每股1元，共计股本人民币4,500万元，大于股本部分56,869,064.99元计入资本公积。

2012年10月17日，广州市工商行政管理局核发了注册号为440122000009646的《企业法人营业执照》。股份公司设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	邹春芽	24,399,584	54.2214
2	邹春华	6,971,310	15.4918
3	邹春保	3,485,658	7.7459
4	温州海汇	4,846,026	10.7689
5	北京中慧	4,172,422	9.2720
6	卓越润都	900,000	2.0000
7	盛世润都	225,000	0.5000
合计		45,000,000	100.0000

公司整体变更过程中，存在股东以未分配利润转增股本的情形，个人股东邹春芽、邹春华、邹春保尚未按照利息、股息、红利所得计征个人所得税。邹春芽、邹春华、邹春保已出具承诺函，承诺“公司整体变更时，本人所享有的以未分配利润和盈余公积转增股本和资本公积部分应缴纳的个人所得税，如税务机关后续向本人征缴或要求公司代缴，本人将以自有资金自行申报缴纳；如果公司已代缴，本人将以自有资金偿还公司代缴税款；缴纳事项与公司无涉，如公司因此遭受处罚、征收滞纳金或其他经济损失，本人将予以足额补偿。并且，本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。”

8、2015年8月，股份公司第一次增资、名称变更

2015年6月18日，股份公司召开2015年度第二次临时股东大会，审议同意公

公司员工合伙设立广州英聚美胜投资合伙企业（有限合伙）和广州荷风美辰投资合伙企业（有限合伙）以每股3.32元价格向股份公司增资1,187.398万元，其中357.65万元用于增加注册资本（股本），829.748万元用于增加资本公积股本溢价。广州英聚美胜投资合伙企业（有限合伙）出资870.836万元持有股份公司262.30万股股份，广州荷风美辰投资合伙企业（有限合伙）出资316.562万元持有股份公司95.35万股股份。同意股份公司名称变更为“广州亨龙智能装备股份有限公司”。

英聚美胜与荷风美辰的合伙人均为公司员工。根据《广州英聚美胜投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》与《广州荷风美辰投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》及员工与公司、邹春芽签署的《员工持股协议》，持股员工持有的合伙企业财产份额应接受以下转让限制：（1）除（2）、（3）情形外，其持有的财产份额不得出质、赠与、转让或以其他方式处置；（2）有限合伙人自成为英聚美胜或荷风美辰合伙人之日起不足五年，如因任何原因自公司离职，其应在该等情形发生之日起三十日内将其所持财产份额按照原始出资成本减去该合伙人已自英聚美胜或荷风美辰取得的分红收益（税前金额）的价格全部转让给普通合伙人或普通合伙人指定的人员；（3）自公司在上市或在全国股转系统挂牌后，其持有的财产份额应按照中国证监会、交易所的有关要求锁定。锁定期满且有限合伙人已持有英聚美胜或荷风美辰财产份额满5年，经英聚美胜或荷风美辰合伙人会议一致通过，英聚美胜、荷风美辰持有的公司股份一次全部出售，英聚美胜、荷风美辰解散。在英聚美胜、荷风美辰解散前，其持有的财产份额可以向公司其他员工转让。

2015年8月6日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所出具了大华验字【2015】010049号《验资报告》，经审验，截至2015年8月4日止，公司已收到英聚美胜、荷风美辰缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币3,576,500.00元。各股东均以货币出资。变更后的累计注册资本为人民币48,576,500.00元。

2015年8月6日，广州市工商行政管理局核发了变更后的《营业执照》，本次增资完成后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	邹春芽	24,399,584	50.2292

序号	股东姓名/名称	持股数量(股)	持股比例(%)
2	邹春华	6,971,310	14.3512
3	邹春保	3,485,658	7.1756
4	温州海汇商融创业投资中心(有限合伙)	4,846,026	9.9760
5	北京中慧三源投资中心(有限合伙)	4,172,422	8.5894
6	广州英聚美胜投资合伙企业(有限合伙)	2,623,000	5.3997
7	广州荷风美辰投资合伙企业(有限合伙)	953,500	1.9629
8	广东卓越润都创业投资合伙企业(有限合伙)	900,000	1.8527
9	广东盛世润都股权投资管理有限公司	225,000	0.4632
合计		48,576,500	100.0000

(五) 设立以来重大资产重组情况

无。

四、 董事、监事和高级管理人员情况

(一) 董事

公司设董事会。公司第二届董事会成员 8 名，包括陈嘉雯、张大童、金春林 3 名独立董事。本届董事任期自 2015 年 10 月至 2018 年 10 月。董事简历如下：

邹春芽，男，董事长、总经理、法定代表人，参见本说明书“第一章 基本情况”之“三、股权结构及主要股东情况”之“(二) 控股股东、实际控制人及持有 5%以上股份股东情况”。

邹春华，男，董事、副总经理，中国国籍，无境外居留权，1970 年 2 月出生，本科学历，1993 年 7 月毕业于昆明工学院机械制造工艺与设备专业，2011 年 5 月取得电气高级工程师。1993 年 8 月至 1997 年 3 月，就职于华南机电有限公司，任技术副总经理；1997 年 4 月至 2012 年 10 月，就职于有限公司，曾任副总经理、董事；2012 年 10 月至今，就职于股份公司，任董事、副总经理。2009 年 4 月被中共从化市委员会、从化市人民政府授予“从化市科技杰出专业技术人才”荣誉称号，因“大电流逆变电阻焊机”项目获得从化市科学技术奖励一等奖；2010 年 1 月因“大电流逆变电阻焊机”项目获得广州市人民政府颁发的广州市科学技术进步奖三等奖；2010 年 12 月被广东省人民政府授予“2009 年度广东省节能先进个人”称号；2015 年 1 月获得广州市科学技术协会、广州市南山自然科学学术交流基金会颁发的“第三届广州科技创新联盟南山奖”。

邹春保，男，董事、副总经理，中国国籍，无境外居留权，1973年1月出生，本科学历，1995年7月毕业于上海金融学院会计审计专业，2004年7月毕业于暨南大学工商管理专业。1995年7月至2001年12月，就职于南方人才市场项目部，任项目主管；2002年1月至2012年10月，就职于有限公司，历任总经理、执行董事、董事；2012年10月至2015年10月，就职于股份公司，任董事、副总经理、董事会秘书；2015年10月至今，就职于股份公司，任董事、副总经理。

崔松鹤，男，董事，中国国籍，无境外居留权，1970年9月出生，硕士学历。1992年7月，毕业于厦门大学法律系；1992年8月至1994年5月，就职于黑龙江省大庆市安全局，任干部；1994年6月至1996年11月，就职于大庆市北方期货投资咨询公司，任总经理；1996年12月至2002年7月，就职于大庆市建事达房地产开发有限公司，任副总经理；2002年8月至2004年6月，就读于中国政法大学民商经济法学院，并取得法学硕士学位；2004年4月至2008年9月，就职于京北方科技股份有限公司，任董事、副总裁；2008年10月至今，就职于北京德润会计师事务所（普通合伙），任主任会计师；2011年3月至今，任北京中慧创业科技孵化器有限公司执行董事；2011年10月至2012年10月，任有限公司董事；2012年10月至今，任股份公司董事。

黄辉，男，董事，中国国籍，无境外居留权，1976年3月出生，硕士学历。1995年9月至1999年6月，就读于湘潭大学电子工程专业；1997年7月至2004年10月，就职于广州市科学器材总公司，任销售经理；2004年11月至2005年12月，就职于美国惠亚集团广州皆利士电脑版有限公司，任客户服务主管；2006年9月至2008年6月，就读于华南理工大学，并获得工商管理硕士学位；2008年7月至2009年2月，就职于北京锡恩企业管理顾问公司广州分公司，任管理顾问；2009年3月至2010年3月，就职于广东天富电气有限公司，任总经理助理、副总经理；2010年3月至2011年3月，任广东省中小企业发展促进会创业中心主任、办公室副主任；2011年3月至今，就职于广州市海汇投资管理有限公司，任投资经理；2011年10月至2012年10月，任有限公司董事；2012年10月至今，任股份公司董事。

陈嘉雯，女，独立董事，中国国籍，无境外居留权，1969年2月出生，硕

士学历。1984年9月至1987年9月，就读于广州市第一商业学校；1987年9月至1991年6月，就职于广州工业品贸易中心；1991年7月至今，就职于广州市东方会计师事务所有限公司，任执行董事、法定代表人；1992年9月至1995年9月，就读于广州市职工业余大学，会计专业；1999年9月至2002年7月，于暨南大学函授学习会计学专业；2007年7月至2007年8月，于中山大学管理学院“广州注册会计师EMBA短期研修班”学习；2002年9月至2008年9月，任广州七喜电脑股份有限公司第一、二届董事会独立董事。2007年7月至今，就职于广州市东方税务师事务所有限公司，任执行董事、经理、法定代表人；2012年10月至今，任股份公司独立董事。

张大童，男，独立董事，中国国籍，无境外居留权，1973年6月出生，博士学历，教授。1993年7月毕业于上海交通大学材料工程系铸造专业，并获学士学位。1996年3月毕业于华南理工大学机电工程系材料加工工程专业研究生，获硕士学位并留校任教。2001年7月，获得华南理工大学材料加工工程专业工学博士学位。2003年10月至2005年9月，由国家公派在日本东北大学从事博士后研究工作。现为华南理工大学教授、博士生导师。2012年10月至今，任股份公司独立董事。2009年7月因“多场耦合作用下的金属粉末成形理论及技术”项目获得广东省人民政府颁发的广东省科学技术奖励一等奖。2010年11月因“高强韧耐磨铝青铜合金的研制及其应用”项目获得国务院颁发的国家科学技术进步奖二等奖。

金春林，男，独立董事，中国国籍，无境外居留权，1965年2月出生，博士学历。1984年9月至1988年7月，就读于武汉大学国际法专业，并获得法学学士学位；1988年8月至1993年8月，任职于广州珠江经济集团公司实习部；1993年9月至1999年7月，任职于广州市番禺对外经济律师事务所；1999年8月至今，就职于广东羊城律师事务所，任主任；2010年8月取得中国政法大学民商法学博士合格证书。2012年10月至今，任股份公司独立董事。

（二）监事

公司设监事会，由三名监事组成，其中职工代表监事1人。监事会设监事会主席一名。公司第二届监事任期自2015年10月至2018年10月。监事简历如下：

王小良，男，监事会主席，中国国籍，无境外居留权，1967年4月出生，硕士学历。1986年8月毕业于华中工学院自动控制系检测技术与仪器专业，并获得工学学士学位；1992年6月毕业于华中理工大学自动控制工程系自动化仪表与装置专业，并获得工学硕士学位。1992年7月至1997年12月，就职于广州迪生通信有限公司，任工程师、技术部经理；1997年1月至2000年10月，任广州迪生数据网络有限公司总经理；2000年11月至2003年11月，就职于中国吉通通信有限公司广东省公司，任副总经理；2003年12月至2007年12月，就职于铁通南方通信有限公司，任副总裁；2008年1月至今，就职于广州海汇投资管理有限公司，任投资总监。2011年10月至2012年10月，任有限公司监事；2012年10月至今，任股份公司监事。

黄煜荣，男，监事，中国国籍，无境外居留权，1966年4月出生，本科学历。1990年6月毕业于广州师范学院外语系，并获得文学学士学位。1990年10月至1997年9月，就职于从化市经济开发区管委会招商部；1997年10月至2003年12月，就职于从化市经济开发区管委会驻香港办事处；2004年1月至2010年，自主创业；2010年5月至2012年10月，就职于有限公司，任总经理助理；2012年10月至今，就职于股份公司，任监事、总经理助理。

罗青龙，男，监事，中国国籍，无境外居留权，1969年12月出生，本科学历。1987年9月至1991年6月，就读于四川工业学院机电系机电工程专业，并获得机电工程学士学位。1991年8月至1996年5月，就职于梓潼县节能设备厂，从事生产管理；1996年7月至1998年5月，就职于广东省开平宝德华电子厂，从事产品设计；1998年6月至2012年10月，就职于有限公司，任售后服务部长；2012年10月至今，就职于股份公司，任监事（职工代表监事）、售后服务部长。2010年1月因“大电流逆变电阻焊机”项目获得广州市人民政府颁发的广州市科学技术奖励三等奖。

（三）高级管理人员

根据公司章程，公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书、总工程师为公司高级管理人员。本届高级管理人员任期自2015年10月至2018年10月。高级管理人员简历如下：

邹春芽，男，董事长、总经理、法定代表人，参见本说明书“第一章 基本情况”之“三、股权结构及主要股东情况”之“(二) 控股股东、实际控制人及持有 5%以上股份股东情况”。

邹春华，男，董事、副总经理，参见本说明书“第一章 基本情况”之“四、董事、监事和高级管理人员情况”之“(一) 董事”。

邹春保，男，董事、副总经理，参见本说明书“第一章 基本情况”之“四、董事、监事和高级管理人员情况”之“(一) 董事”。

郭勇，男，财务总监、董事会秘书，中国国籍，无境外居留权，1978 年 2 月出生，本科学历。2001 年 7 月毕业于北方工业大学会计学专业。2001 年 7 月至 2002 年 12 月，就职于大连星玛电梯有限公司北京分公司，任会计；2003 年 1 月至 2003 年 8 月，就职于北京华和信会计师事务所有限责任公司，任审计助理；2003 年 10 月至 2005 年 4 月，就职于北京博坤会计师事务所，从事审计工作；2005 年 5 月至 2005 年 8 月，就职于汉华评估有限公司（北京），从事评估工作；2005 年 10 月至 2006 年 4 月，就职于北京中兴宇会计师事务所有限公司，从事审计工作；2006 年 5 月至 2011 年 8 月，就职于华夏基石管理集团北京华夏基石财务顾问有限公司，历任高级咨询师、项目经理、总经理助理；2011 年 9 月至 2012 年 10 月，就职于有限公司，任财务总监；2012 年 10 月至 2015 年 10 月，就职于股份公司，任财务总监；2015 年 10 月至今，就职于股份公司，任财务总监、董事会秘书。

孔祥玉，男，总工程师，中国国籍，无境外居留权，1966 年 12 月出生，本科学历。1989 年 7 月毕业于湖南大学机械系铸造专业，并取得工学学士学位。1989 年 7 月至 1999 年 2 月，任职于湖北宜昌八一钢厂，任技术主管；1999 年 3 月至 2012 年 10 月，就职于有限公司，任产品开发部部长；2012 年 10 月至今，就职于股份公司，任总工程师。1994 年 12 月获得铸造工程师资格；2010 年 1 月因“大电流逆变电阻焊机”项目获得广州市人民政府颁发的广州市科学技术奖励三等奖。

公司现任董事、监事和高级管理人员具备和遵守法律法规规定的任职资格和义务，最近 24 个月内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入

措施的情形或其他重大违法违规行为，不存在违反法律法规规定或章程约定的董事、监事、高管义务的问题。公司董事、监事和高级管理人员具备法律规定的任职资格。

五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年5月31日 或2015年1-5月	2014年12月31日 或2014年度	2013年12月31日 或2013年度
营业收入（元）	35,514,205.17	112,725,645.69	98,525,334.72
净利润（元）	863,014.89	15,674,440.46	20,174,878.59
归属于母公司股东的净利润（元）	863,014.89	15,674,440.46	20,174,878.59
扣除非经常性损益后的净利润（元）	-173,875.34	14,450,757.99	19,009,446.10
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	-173,875.34	14,450,757.99	19,009,446.10
毛利率	43.61%	49.26%	50.91%
净资产收益率	0.59%	10.78%	15.66%
扣除非经常性损益后净资产收益率	-0.12%	9.94%	14.76%
应收账款周转率（次）	0.67	2.22	2.48
存货周转率（次）	0.34	1.12	1.20
基本每股收益（元）	0.02	0.35	0.45
稀释每股收益（元）	0.02	0.35	0.45
经营活动产生的现金流量净额（元）	-2,851,073.65	7,605,424.01	403,415.29
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.06	0.17	0.01
总资产（元）	208,603,108.90	219,899,676.33	188,466,028.55
股东权益合计（元）	144,625,029.88	149,162,014.99	138,887,574.53
归属于母公司股东权益合计（元）	144,625,029.88	149,162,014.99	138,887,574.53
每股净资产（元/股）	3.21	3.31	3.09
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	3.21	3.31	3.09
资产负债率（母公司）	30.67%	32.17%	26.31%
流动比率	2.23	2.18	2.48
速动比率	1.26	1.38	1.54

注：表中财务指标引用公式：

1. 每股净资产=期末所有者权益/期末注册资本（股本）
2. 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末注册资

本（股本）

3. 资产负债率=总负债/总资产

4. 流动比率=流动资产/流动负债

5. 速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

6. 毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入

7. 净资产收益率= $P / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$

8. 扣除非经常性损益后净资产收益率= $(P - \text{非经常性损益净额}) / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

9. 基本每股收益=归属于母公司所有者的净利润/普通股加权平均数

10. 稀释每股收益=基本每股收益（公司不存在稀释性潜在普通股）

11. 应收账款周转率=营业收入/（应收账款期初额+应收账款期末额）×2

12. 存货周转率=营业成本/（存货期初额+存货期末额）×2

13. 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/当期期末股本总额

六、 本次挂牌的有关机构情况

（一）主办券商

1、名称：广发证券股份有限公司

2、法定代表人：孙树明

3、住所：广东省广州市天河区天河北路183-187号大都会广场43楼
（4301-4316房）

4、联系电话：020-87555888-6176

5、传真：020-87555303

6、项目负责人：林敏

7、项目组成员：林敏、胡寿茂、李海龙

（二）律师事务所

- 1、名称：广东信达律师事务所
- 2、单位负责人：张炯
- 3、住所：广东省深圳市福田区益田路6001号太平金融大厦12楼
- 4、联系电话：0755-88265288
- 5、传真：0755-88265537
- 6、经办律师：麻云燕、王翠萍

（三）会计师事务所

- 1、名称：大华会计师事务所（特殊普通合伙）
- 2、单位负责人：梁春
- 3、住所：北京市海淀区西四环中路16号院7号楼1101
- 4、联系电话：010-58350011
- 5、传真：010-58350006
- 6、经办注册会计师：刘基强、杨劼

（四）资产评估机构

- 1、名称：北京卓信大华资产评估有限公司
- 2、法定代表人：林梅
- 3、住所：北京市海淀区西四环中路16号院7号楼10层1001室
- 4、联系电话：010-68985662
- 5、传真：010-68986632
- 6、经办注册资产评估师：吕雨田、张长江

（五）证券登记结算机构

- 1、名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
- 2、住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

3、联系电话：010-58598980

4、传真：010-58598977

(六) 证券交易场所

1、名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

2、住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

3、联系电话：010-63889512

4、传真：010-63889674

第二章 公司业务

一、 业务情况

(一) 公司主营业务

公司的经营范围是：金属切割及焊接设备制造；货物进出口（专营专控商品除外）；技术进出口；金属成形机床制造；机械零部件加工；通用机械设备销售；电气机械设备销售；工业机器人制造；工业自动控制系统装置制造；软件开发；软件服务；机械配件零售；机械技术开发服务；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；商品零售贸易（许可审批类商品除外）；机械设备租赁。

公司是一家专门以电阻焊接工艺为基础的智能化装备开发及应用的**国家火炬计划重点高新技术企业**，长期专注于“节能、环保、高效、智能化、自动化”电阻焊接设备的设计、开发、生产和销售，形成了中频逆变、电容储能、工频交流全系列焊接技术平台，尤其是大电流中频逆变和大功率电容储能的技术和性能在国内处于领先地位。公司未来将在保持现有产品的基础上，重点发展由智能化生产线、智能化车间、智能化控制系统所引领的智能化金属成型与联接的装备制造。

公司共拥有 51 项专利技术以及 2 项软件著作权，产品质量与服务在行业内受到较高的评价，公司生产的 HERON 牌电阻焊接机获评“广东省名牌产品”称号，逆变点焊机、逆变悬挂焊机、逆变缝焊机和电容储能点焊机 2013 年被广东省科学技术厅认定为“广东省高新技术产品”，获得了多项科学技术成果证书和市级以上科技奖励证书等。

(二) 公司的主要产品及用途

我国制造业正逐步向自动化、智能化方向转型升级，焊接工艺在制造业生产过程属于关键环节。公司属于焊接自动化装备生产公司，通过先进的焊接工艺、材料与设备将自动化、智能化的控制系统和焊接夹具工装、装卸料系统及其运动系统四部分有机集成，实现制造过程高效率、高品质、低成本的自动化规模生产。

公司研发和生产的**产品主要为压力焊接中的电阻焊**，电阻焊工艺是将被焊

工件压紧于两电极之间，并通以电流，利用电流流经工件接触面及邻近区域产生的电阻热将其加热到熔化或塑性状态，使之形成金属融合的一种方法。公司产品主要包括中频逆变系列电阻焊机、工频交流系列电阻焊机以及电容储能系列焊机以及其他类别产品，其中其他类产品主要包括机器人系统、铁线网焊机、铆接设备以及工装夹具等。

公司自 2000 年开始自主研发 1000HZ 中频逆变直流电阻焊技术平台，2005 年具备完整的中频逆变器和中频变压器研发生产体系，公司应用自主研发的逆变技术已实现了铜管和钢壳的电阻焊工艺、铜和银的电阻焊工艺以及铝和铜铝双合金的电阻焊工艺。2010 年公司在低压电容储能技术的基础上，开发了中压电容储能技术，并形成发明专利，至今已形成批量生产能力。

电阻焊接设备的专用性很强，公司主要为汽车整车行业、低压电器行业、压缩机行业、汽车零部件制造业、电机制造业、家电制造业及五金制造行业等提供优良的电阻焊接设备和个性化的焊接生产系统解决方案。

产品系列	产品名称	产品图片	产品概述
中频逆变系列	逆变点焊机		<ol style="list-style-type: none"> 1. 节能环保省电, 三相负载平衡, 功率因数高, 所需电源容量小; 2. 焊接质量大幅飞跃, 二次电流输出能力强, 波形平直, 焊接时间短; 电极发热量小, 延长电极寿命; 3. 焊接回路短, 小型轻量化, 中频整流变压器外形尺寸及重量是单相整流式变压器的 1/3~1/6; 4. 可以广泛应用于黑色金属、有色金属及异种金属的点焊、凸焊、缝焊。 5. 配置逆变控制器, 电流最快可在 3 毫秒内达到稳定输出值。 6. 配置独特的菱形导轨焊接机头, 保证了刚性, 垂直度, 随动性, 平行度。

产品系列	产品名称	产品图片	产品概述
	逆变悬挂焊机		<ol style="list-style-type: none"> 1. 整机结构紧凑，外壳采用阻燃塑料高强度 PC 制造，美观及使用安全； 2. 专利技术倍力焊接气缸，气缸最大压力可达 2t，提高焊机可焊范围； 3. 专利电缆抗疲劳性好，防断裂，可延长电缆使用的寿命，降低客户使用成本； 4. C 型和 X 型焊钳变压器采用统一的安装结构，零件互换率达 90% 以上；维护和保养更加的方便，任何部件拆卸均小于 10 分钟； 5. 所有电、气、水、电极臂连接都可拔插，拆装方便快捷； 6. 采用欧标水气管接头；采用 MC 强电缆插头； 7. 控制线束集成性和模块化程度高，可靠性强，拆装简便； 8. 转盘采用双排定制轴承和钢丝线组合结构，各方向转动灵活； 9. 电极接杆采用标准化的系列结构，大大减少使用的备件库存量； 10. 电极臂采用三孔专利结构，不需要中心水管，冷却效果更强； 11. 转盘可实现垂直方向以及水平方向 360 度旋转，任意位置可锁紧。 12. 焊接控制器技术达到国内领先水平，具体功能说明： <ol style="list-style-type: none"> 12.1、中频与工频焊接控制器使用同一硬件平台，为焊接电流控制精度提供可靠保障，达到国际先进水平；工频与中频控制器功能一致性达到 95%，使用操作简便。 12.2、通过系统参数配置，同一控制器可适应多种焊接设备，无需任何硬件更改即可将控制器应用于普通点焊，悬挂焊，缝焊，凸焊以及机器人工作站，控制器具有很强的通用性。 12.3、具备电流初级次级自动校准功能，满足客户对焊接电流更高的
工频交流系列	交流悬挂点焊机		

产品系列	产品名称	产品图片	产品概述
			<p>精度需求。</p> <p>12.4、支持比例阀控制功能，可实现精确控制焊接压力，灵活应对复杂焊接工艺要求；具有压力、电流步增功能，可方便实现电极头修磨及更换提示功能。</p> <p>12.5、具有自动补焊功能，提高焊点焊接质量，降低焊点虚焊率。</p> <p>12.6、提供标准通信接口，支持Modbus RTU 以及 DeviceNet 标准通信协议，方便设置焊接参数以及实现集群化管理。</p> <p>12.7、内部集成焊接计数器功能，无需额外购买焊接计数器设置，方便客户实行精细化生产管理。</p> <p>12.8、设备自我保护功能完善，配备多种监测设备，可以对焊机内部温度、水流、气压、焊接电流等一系列信息进行实时监控，保障设备稳定运行。</p>
	<p>机器人焊钳</p>		<ol style="list-style-type: none"> 1. 机器人焊钳主体结构全部采用铝材，结构坚固、轻便。 2. 搭配中频焊接控制器，可焊范围广，输出电流大，焊接质量稳定、可靠。 3. 模块化的结构设计，拆装方便。 4. 通用性高，减少备件数量，减轻库存压力。 5. 可以通用多种类型、多种品牌的一体电动缸 6. 电器、水路连接可采用全快插模块，连接紧固，拔插方便 7. 机器人焊钳中频控制器功能特点： <ol style="list-style-type: none"> 7.1、采用标准化逆变器，具备通用逆变器所有功能。 7.2、用户可根据应用现场选择风冷或水冷逆变器。 7.3、焊接控制器与机器人之间采用国际标准总线通讯方式，支持 Profibus 与 DeviceNet 量大主流协议，大大提高信号连接可靠性与

产品系列	产品名称	产品图片	产品概述
	交流点焊机		<p>稳定性，使得现场安装接线简单。</p> <p>采用公司自主研发的微机控制系统精确控制，变压器采用环氧树脂真空浇注，可靠稳定。</p>
电容储能系列	电容储能点焊机		<ol style="list-style-type: none"> 1. 一体化设计，整机结构紧凑，美观及使用安全； 2. 专利充电技术，对电网的需求低且对电网没有冲击，节约电网装机容量 75%。输入电流小，例如输出电流为 200KA 的焊机，充电电流仅为 100A 左右，对电线和电缆的要求降低，节省投资成本，同样容量要节能导线成本 80%以上； 3. 产品性能稳定，电容电压充电控制精度 1%； 4. 中压储能技术，峰值焊接电流巨大。 5. 专用储能电容，使用寿命更长； 6. 焊接质量好，工件表面焊后不变色，更适用于对外观要求高的产品； 7. 节能效果显著，对批量投产的产品更加明显； 8. 安装位置不受离变压器远近影响，普通的交流点焊机一般要求尽可能的与变压器配电房的距离近，以达到减少线路损耗的目的；储能焊机则不受此影响，现场安装灵活多变；

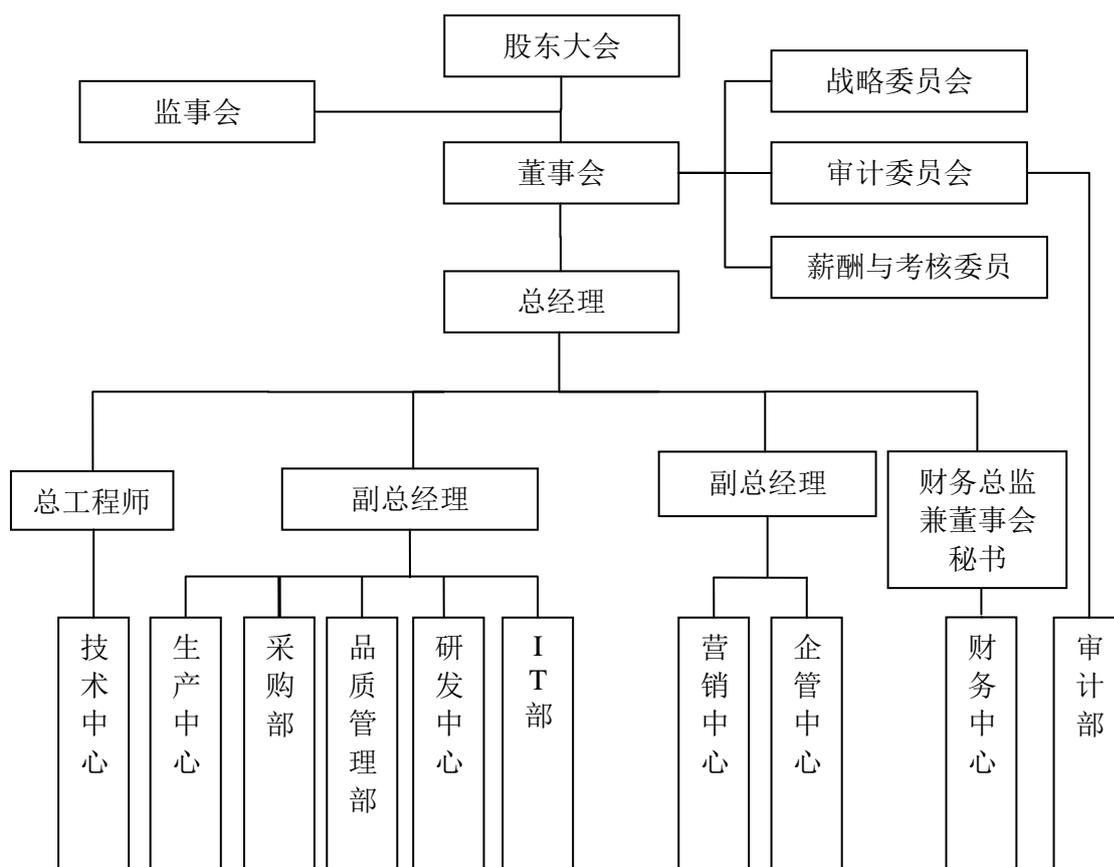
产品系列	产品名称	产品图片	产品概述
			<p>9. 对冷却的要求降低, 由于储能焊机通电时间短, 焊接电流集中, 储能式点焊机变压器无需通水冷却, 也不会因为焊接而过热, 可以节省大量的冷却水资源;</p> <p>10. 输出电流完全不受输入电流波动的影响。</p>
其他类	馈线式导电母排自动双头逆变点焊机		<p>该设备解决了导电母排的铝与铜铝双合金焊接的工艺问题, 同时通过双头大电流同时焊接和双机头自动三轴变位移动及完善的数据库数据和 ERP 系统连接, 实现了任一产品的自动焊接一键换型, 在大幅提高工效的同时, 极大方便了操作。</p>
	压缩机上盖生产线焊接设备		<p>该设备采用自动送料的方式将压缩机的上盖排气管, 悬挂螺杆在一个工位完成, 减少了两个操作工的同时, 还减少了物流的时间, 为制造商创造了良好的经济效益。</p>
	机器人工作站		<p>提供点焊机器人工作站全系列设备及服务, 拥有完整的机器人焊钳系列产品, 普通 C 型, X 型机器人焊钳, 以及特殊 C 型, X 型机器人焊钳; 机器人焊钳全部采用公司自主研发的中频变压器和控制器, 结构紧凑, 性能稳定, 焊接输出电流大, 技术水平先进。</p>

产品系列	产品名称	产品图片	产品概述
			<p>机器人工作站是运用弧焊机器人系统根据客户的需求设计的全自动焊接系统，产品简单实用，换型快捷。</p>

(三) 主要生产流程及方式

1、组织结构图

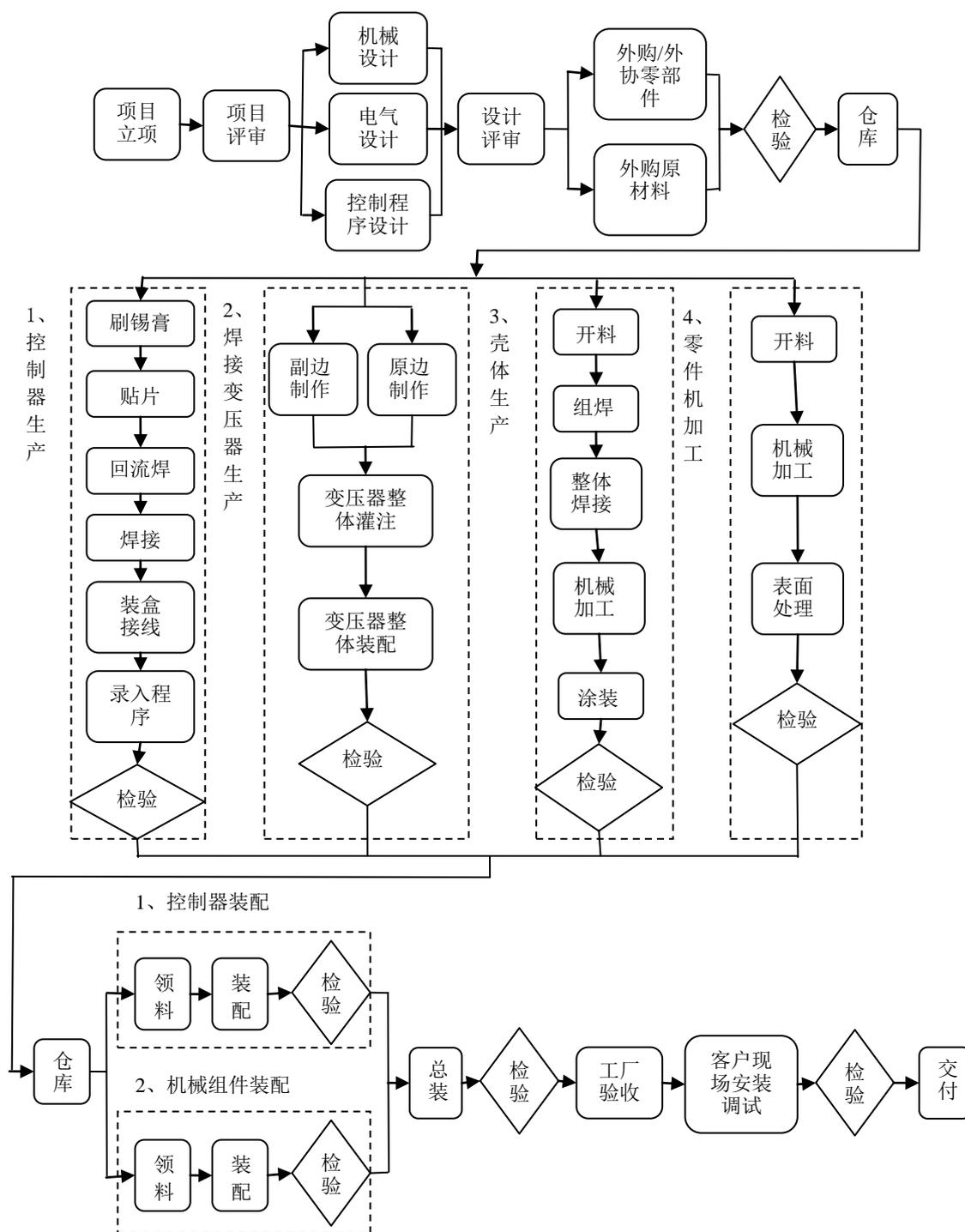
公司目前的内部组织结构如下图：



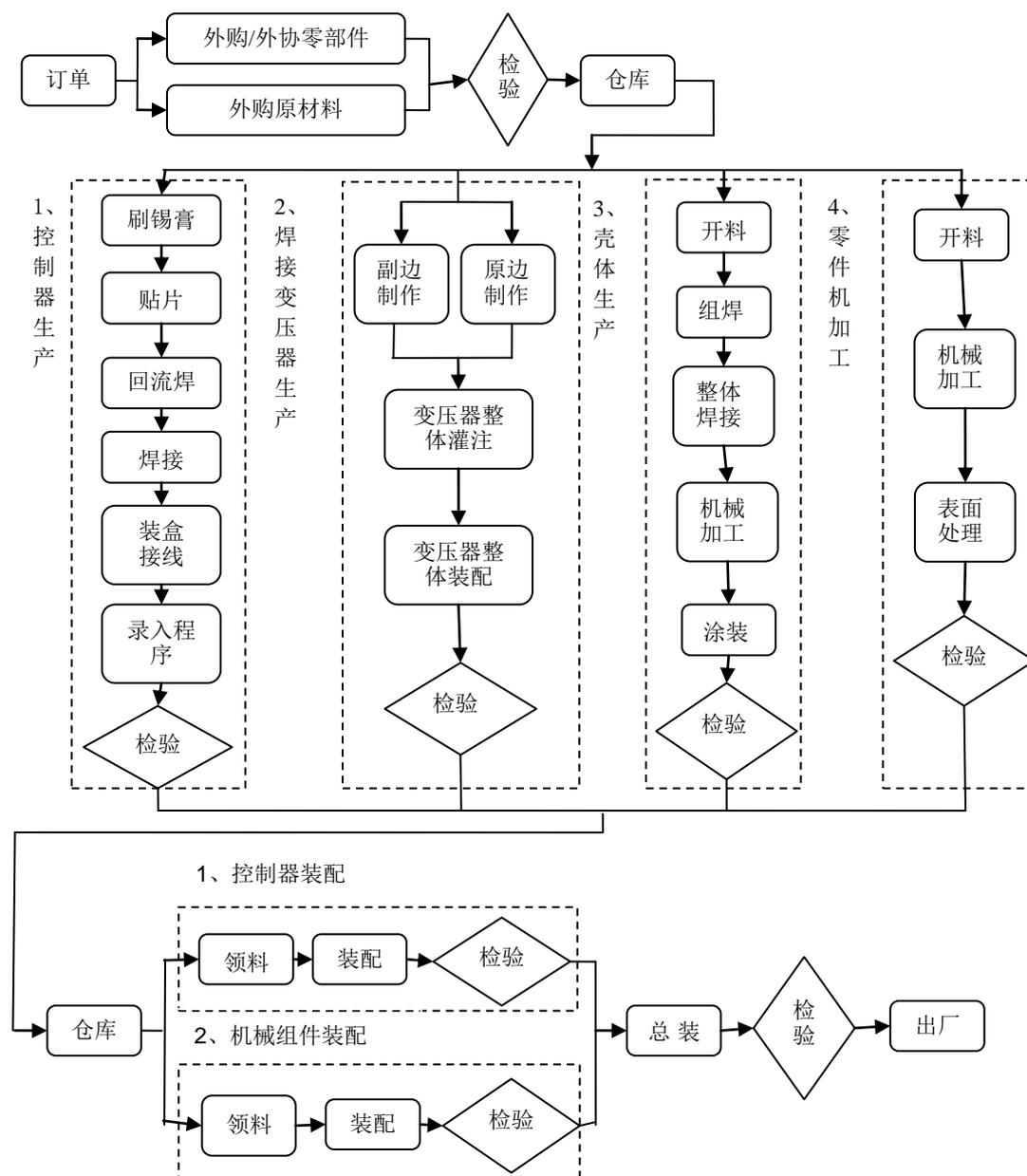
2、主要生产工艺流程

公司的主要产品按照是否需要根据客户需求专业化定制分成专用电阻焊机和通用电阻焊机。

专用电阻焊机生产工艺流程：



通用电阻焊机生产工艺流程：



公司生产的专用电阻焊机，与通用电阻焊机相比，生产工艺流程中增加了接受订单前的项目立项、项目评审阶段以及焊机总装后的客户现场调试阶段。

二、与业务相关的关键资源要素

(一) 产品所使用的主要技术

公司产品所使用的主要技术如下表所示：

序号	项目名称	核心技术
1	逆变式多脉冲大功率专用储能焊机的研究	采用逆变技术实现恒流充电，缩短了充电时间；采用闭环控制，保证焊接质量；采用双向可控放电回

序号	项目名称	核心技术
		路，提高安全性。
2	钢管散热器端口密封电阻环凸焊设备及工艺	低容量电网下300KA大焊接的实现，使焊接可靠、耐用、密封性好；电容快速充电技术提高安全性； $\Phi 50$ 大密封端盖凸焊工艺设计实现低污染，高节能。
3	一体化悬挂焊机的优化设计	电极臂结构设计提高强度50%；电极臂材料选择相比传统强度提高2倍；变压器改造实现轻量化；前壳设计和铸造加工技术提高零件精度、密度，实现轻量化同时刚度提高1倍。
4	三相直流焊机的研发及产业化	整流桥刚性连接技术消除累计误差，实现精确连接，减少震动，增加稳定性；整流桥组件技术提高产品的耐久性和大电流过载能力；三相大功率变压器整合工艺控制，确保产品的可靠性。
5	压缩机铜管与铁壳焊接的大电流逆变焊机研发	铜与铁的焊接技术实现了异种金属焊接；铜管成型焊接接头设计，使焊接铜管达到压缩机三管焊接技术要求。
6	缝焊机电极旋转导电结构的改进	旋转导电结构可靠性设计，对零件的装配精度降低，加工简单；旋转导电瓦与固定导电座的连接设计，采用多股软铜线与铜板的焊接作软连接，导电性好，节能。
7	电气开关的自动化焊接设备的开发	组合送料系统，震动盘+料槽+传感器实现焊接物料的自动供给；自动焊接技术，实现了自动焊接功能。视像监测及好坏料分装系统，实现了好坏料的自动分装。
8	台式逆变电阻焊机的研发	焊接电流精确控制，实现电流精度正负0.5%；焊接压力精密控制，确保焊接压力精密控制正负1%；逆变变压器高效转换设计，保证变压器20ms稳定输出20KA电流。
9	铜编织线成型焊、剪专用机的研发	中频逆变焊接电源，采用工件整型机构，实现高速自动焊接；全系统的气动设计实现稳定的全自动系统；优化系统参数配置，全气动系统各环节的原件规格配置。
10	铁丝网自动多点焊机的研发	焊接气缸、上下电极、冷却水回路、工件定位等快速变位调整；提高自动放料的效率和可靠性；记成化气缸结构设计使得惊险的间距可以更小。
11	开关散热片四工位自动焊机的研制	工件整型机构，保证工件的一致性；采用精密焊接电源，保证零件的合格率；采用全自动送料、焊接、自动下料组合，提高了生产效率。
12	机器人焊钳的研发	异型电极臂的结构设计及加工方法研究，满足汽车焊装的需要；逆变变压器的结构设计，保证变压器与焊钳的可靠连接；逆变器的通讯功能设计，保证机器人与焊钳的无缝联接；逆变电源代替交流电源，减少变压器重量。
13	家用电热水器进、出水口储能焊接专机的开发	环凸工艺研究，适合大电流、高电极压力下的工件焊接面环凸焊工艺尺寸；一次性焊接工艺，确定了储能环凸焊的焊接工艺参数；逆变三相充电技术，实现快速充电；采用电阻环凸焊接工艺取代现有的二氧化碳碳环缝焊工艺。
14	新型复合材料用逆变缝焊机的开发	电极材料，差异性的材质选择有效保证了焊接区两侧的温升复合焊接要求；转动导电装置；成品整型

序号	项目名称	核心技术
		机构设计以及整型机构旋转与焊接电极旋转的同步技术。
15	线圈连接线双工位逆变焊机的开发	电极头的材料及外形设计，促进散热，提高电极头的使用寿命；研究并将活齿减速机应用于设备中，提高设备的运行可靠性；逆变焊接技术运用于线圈连接线焊接的回路设计。
16	电气开关用动触桥与银点的双头逆变焊接专机的开发	银点正反分离及检测机构的设计，确保正向的银点进入焊接区；双银点拾起与送料，可实现快速切换。
17	双送丝马达转子逆变钎焊专机的开发	双机送料工艺，提高对送丝的控制；电极加压系统的设计，保证每个电极与工件的接触电阻均衡；马达转子自动分度机构设计，保证相应的精度。
18	电阻焊机用伺服电动缸的研发	伺服电动缸的结构设计，满足机器人焊钳结构要求的伺服电动缸，并保证其长期、连续、可靠的工作；电阻焊伺服电机驱动器功能设计，保证机器人与焊钳的无缝联接。
19	乘用车用注油口焊接工装的开发	电极结构设计，确保电极磨损对焊接工件的形位公差没有影响；模具的精密数控加工工艺。
20	电阻焊用密集、多点平衡电极结构的开发	精巧的油缸设计；油分配板设计；油缸位置快速更换后的油口封闭结构设计。
21	电气开关用静触桥与银点八工位逆变焊接专机的开发	银点与铜的焊接工艺，实现银点与铜的良好焊接；银点正反自动分选，保证正反100%分选可靠。
22	冲床式多点逆变焊接专机的开发	专用气缸轴的设计与加工；多焊点同时焊接的电流的一致性；
23	智能化、模块化节能型大电流逆变电阻焊机的研发	Linux的焊接智能数据库软件；采用C型非晶铁心；采用多路PWM及多路IGBT驱动技术，对大电流采样电路进行改善；将逻辑电路改用可编程逻辑器CPLD实现主控板的高度集成。
24	气液增力缸的研发	三活塞结构设计，实现辅助行程；双层缸筒结构设计，有效缩短气液增压力缸的整体长度尺寸；设计、加工新型的预压活塞，有效解决压缩空气和液压油两种不同介质的密封难题。
25	航空继电器专用焊机的研发	焊接质量控制系统，预测未来质量风险，实现提前预警；逆变焊机运用于航空继电器产品的工艺参数的确定和优化。
26	N250A动触桥银点自动焊接机的开发	银点正反分离及检测机构设计；焊接结构整体的随动机构，保证系统的稳定；中频逆变电阻焊接技术，实现银点与动触桥的精确焊接，提升了开关焊接件的品质。
27	伺服加压固定逆变式焊机的研发	伺服缸的传动系统机构的设计，保证加压系统的合理寿命；焊接控制器与伺服驱动器通讯软件设计，实现了焊接压力的闭环控制。

公司产品所使用的技术均为公司核心技术人员依托其多年的电阻焊接生产、设计、管理经验，在总结同行业产品技术及功能特点的基础上，通过分析客户潜在需求，在符合行业标准的前提下，以解决客户实际焊接过程中遇到的困难、增强产品实用性为目的，经过不断的设计、测试、研发形成的焊接技术，公司产品所使用的技术均为公司自主研发。

截至目前，公司拥有专利权 51 项，其中发明专利 14 项，实用新型专利 32 项，外观专利 5 项。另公司拥有软件著作权 2 项，网络域名 1 项。具体情况如下：

1、商标权

截至目前，公司取得的与主营业务相关的商标注册情况如下：

序号	商标标识	核定使用商品类号	注册号	商标权人	有效日期	取得方式
1		7	860362	股份公司	2016-08-06	受让取得
2		7	10946560	股份公司	2023-09-13	原始取得
3	亨龙焊接	9	10953955	股份公司	2023-12-06	原始取得
4	亨龙机电	9	10954016	股份公司	2023-12-06	原始取得

2、专利权

截至目前，公司已获得的发明专利 14 项、实用新型专利 32 项、外观设计专利 5 项。发明专利权期限为二十年，实用新型专利权和外观设计专利权期限为十年，均自申请日起计算。具体情况如下：

序号	专利名称	专利类型	专利号	专利权人	申请日期	取得方式
1	金属壶嘴与壶体一次性电容储能凸焊工艺	发明专利	ZL 2005 1 0100500.3	股份公司	2005-10-26	原始取得
2	一种智能控制逆变恒功率充电方法	发明专利	ZL 2007 1 0028673.8	股份公司	2007-06-19	原始取得
3	缝焊机电极	发明专利	ZL 2008 1 0028360.7	股份公司	2008-05-28	原始取得
4	电阻焊用夹具及其使用方法	发明专利	ZL 2008 1 0028722.2	股份公司	2008-06-11	原始取得
5	工装装置	发明专利	ZL 2008 1 0028744.9	股份公司	2008-06-12	原始取得

序号	专利名称	专利类型	专利号	专利权人	申请日期	取得方式
6	电容储能焊机及其使用方法	发明专利	ZL 2008 1 0028810.2	股份公司	2008-06-17	原始取得
7	一种电阻焊方法	发明专利	ZL 2008 1 0029403.3	股份公司	2008-07-11	原始取得
8	一种铜板接头与多股铜线或编织铜线的焊接工艺及其夹具和兼作夹具的电极	发明专利	ZL 2008 1 0198644.0	股份公司	2008-09-19	原始取得
9	缝焊机电极的活动导电结构	发明专利	ZL 2009 1 0040263.4	股份公司	2009-06-16	原始取得
10	一种电极平衡调节机构	发明专利	ZL 2009 1 0214392.0	股份公司	2009-12-30	原始取得
11	一种悬挂焊机专用驱动缸	发明专利	ZL 2010 1 0174841.6	股份公司	2010-04-27	原始取得
12	一种专用于银带与铜带进行连续电阻焊的缝焊机	发明专利	ZL 2010 1 0161907.8	股份公司	2010-04-27	原始取得
13	中压电容储能焊机	发明专利	ZL 2011 1 0287130.4	股份公司	2011-09-26	原始取得
14	一种悬挂焊接电极组件	发明专利	ZL 2012 1 0518058.6	股份公司	2012-12-06	原始取得
15	电阻焊焊机变压器保护装置	实用新型	ZL 2006 2 0065041.X	股份公司	2006-09-28	原始取得
16	一种变压器	实用新型	ZL 2006 2 0065042.4	股份公司	2006-09-28	原始取得
17	一种焊点自动计数装置	实用新型	ZL 2006 2 0065278.8	股份公司	2006-09-30	原始取得
18	一种悬挂焊机加强型电极臂	实用新型	ZL 2007 2 0052845.0	股份公司	2007-06-15	原始取得

序号	专利名称	专利类型	专利号	专利权人	申请日期	取得方式
19	变压器整流输出结构	实用新型	ZL 2008 2 0047947.8	股份公司	2008-05-20	原始取得
20	焊接质量检测分装装置	实用新型	ZL 2008 2 0047948.2	股份公司	2008-05-20	原始取得
21	焊接送料机构	实用新型	ZL 2008 2 0047949.7	股份公司	2008-05-20	原始取得
22	自动焊接机	实用新型	ZL 2008 2 0049100.3	股份公司	2008-06-12	原始取得
23	电阻焊机变压器保护装置	实用新型	ZL 2008 2 0189145.0	股份公司	2008-08-26	原始取得
24	冷却装置	实用新型	ZL 2008 2 0200369.7	股份公司	2008-09-10	原始取得
25	一种铜板接头	实用新型	ZL 2008 2 0200781.9	股份公司	2008-09-19	原始取得
26	气缸轴导向机构	实用新型	ZL 2008 2 0200782.3	股份公司	2008-09-19	原始取得
27	一种环焊工艺结构	实用新型	ZL 2008 2 0200644.2	股份公司	2008-12-04	原始取得
28	气缸调整机构	实用新型	ZL 2009 2 0050159.9	股份公司	2009-01-15	原始取得
29	电极锁紧机构	实用新型	ZL 2009 2 0050321.7	股份公司	2009-01-19	原始取得
30	焊接机自动送引弧片装置	实用新型	ZL 2009 2 0051245.1	股份公司	2009-02-16	原始取得
31	网焊机经线放料机构	实用新型	ZL 2009 2 0053117.0	股份公司	2009-03-23	原始取得
32	触点银片	实用新型	ZL 2009 2 0056704.5	股份公司	2009-05-08	原始取得
33	钢管封口焊接的端部结构	实用新型	ZL 2009 2 0056705.X	股份公司	2009-5-18	原始取得

序号	专利名称	专利类型	专利号	专利权人	申请日期	取得方式
34	一种逆变电路及其整流滤波电路以及逆变电阻焊机	实用新型	ZL 2009 2 0057295.0	股份公司	2009-05-26	原始取得
35	一种专用于铜线束端子与铜板接头焊接的电阻焊组件	实用新型	ZL 2009 2 0295893.1	股份公司	2009-12-31	原始取得
36	一种点焊机电极杆组件	实用新型	ZL 2011 2 0144267.X	股份公司	2011-05-09	原始取得
37	一种大电流逆变电阻焊机控制器	实用新型	ZL 2012 2 0376777.4	股份公司	2012-08-01	原始取得
38	一种自动送钎丝装置	实用新型	ZL 2012 2 0664868.8	股份公司	2012-12-06	原始取得
39	一种悬挂焊机的转盘机构	实用新型	ZL 2012 2 0679550.7	股份公司	2012-12-11	原始取得
40	一种悬挂点焊机	实用新型	ZL 2013 2 0053375.5	股份公司	2013-01-31	原始取得
41	一种自纠偏电极组	实用新型	ZL 2014 2 0781700.4	股份公司	2014-12-12	原始取得
42	一种筒体直缝焊定位夹具	实用新型	ZL 2014 2 0782124.5	股份公司	2014-12-12	原始取得
43	一种可变规格电极结构	实用新型	ZL 2014 2 0781691.9	股份公司	2014-12-12	原始取得
44	一种电阻焊接单侧导电机构	实用新型	ZL 2014 2 0781752.1	股份公司	2014-12-12	原始取得
45	一种自动反冲洗过滤机构	实用新型	ZL 2014 2 0781706.1	股份公司	2014-12-12	原始取得
46	一种焊机电极臂	实用新型	ZL2015 2 0075085.X	股份公司	2015-02-03	原始取得
47	台式逆变电阻焊机	外观设计	ZL 2008 3 0192576.8	股份公司	2008-09-19	原始取得

序号	专利名称	专利类型	专利号	专利权人	申请日期	取得方式
48	中频逆变电阻焊机	外观设计	ZL 2008 3 0192577.2	股份公司	2008-09-19	原始取得
49	中频台式点焊机 (55KVA)	外观设计	ZL 2009 3 0066728.4	股份公司	2009-01-08	原始取得
50	悬挂焊机 (DB3-110-X14001)	外观设计	ZL 2014 3 0053522.9	股份公司	2014-03-18	原始取得
51	悬挂焊机 (DN3-40-C13050)	外观设计	ZL 2014 3 0053589.2	股份公司	2014-03-18	原始取得

3、软件著作权

截至目前，公司拥有软件著作权 2 项，其发表权、使用权和获得报酬权的保护期为五十年，截止于作品首次发表后第五十年的十二月三十一日。具体如下表所示：

序号	软件名称	登记号	首次发表日期	权利人	取得方式
1	亨龙逆变焊接电源控制软件 [简称：逆变电源软件]V3.10	2012SR073509	2007-05-23	股份公司	原始取得
2	亨龙办公综合信息管理系统 V1.0	2012SR071567	2012-01-18	股份公司	原始取得

4、网络域名

亨龙智能目前拥有域名 1 项，具体如下：

序号	域名	域名注册人	注册时间	到期时间
1	heronwelder.com	广州亨龙机电股份有限公司	2013-05-22	2016-06-06

(三) 业务许可资格或资质情况

1、高新技术企业证书

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，公司获得高新技术企业证书；证书编号为 GR201444000919，发证时间为 2014 年 10 月 10 日，有效期三年。

2、国家火炬计划重点高新技术企业证书

公司获得国家火炬计划重点高新技术企业，证书编号为 GZ20144400046，核发机关为科技部火炬高新技术产业开发中心，批准文号为国科火字【2014】261号，发证时间为2014年11月，有效期三年。

3、业务许可资质与认证

序号	编号	认证/许可内容	发证机关	发证时间	有效期限
1	08913Q2028 2ROM	质量管理体系符合 GB/T19001-2008 (ISO9001:2008) 标准 要求	北京中水卓越认 证有限公司	2013-03-11	2016-03-10
2	穗量工字 【2013】081	省三级计量保证体系	广州市质量技术 监督局	2013-12-05	2016-12-04
3	AQBIIIJX 粤 201300200	安全生产标准化三级企 业	广州市安全生产 协会	2013-06-28	2016-06
4	4400 C 14396	DB 型逆变点焊机符合 国际标准产品标志条件	广东省质量技术 监督局 、中国国家标准 化管理委员会	2013-03-26	2018-03-26
5	4400 C 14399	DB3 型逆变悬挂焊机符 合国际标准产品标志条 件	广东省质量技术 监督局 、中国国家标准 化管理委员会	2013-03-26	2018-03-26
6	4400 C 14398	DN 型交流点焊机符合 国际标准产品标志条件	广东省质量技术 监督局 、中国国家标准 化管理委员会	2013-03-26	2018-03-26
7	4400 C 14400	DN3 型交流悬挂点焊机 符合国际标准产品标志 条件	广东省质量技术 监督局 、中国国家标准 化管理委员会	2013-03-26	2018-03-26
8	4400 C 14397	FN 型交流缝焊机符合国 际标准产品标志条件	广东省质量技术 监督局 、中国国家标准 化管理委员会	2013-03-26	2018-03-26
9	4400 C 14395	DR 型电容储能点焊机 符合国际标准产品标志 条件	广东省质量技术 监督局 、中国国家标准 化管理委员会	2013-03-26	2018-03-26
10	01564920	对外贸易经营者备案	对外贸易经营者 备案登记	2015-08-25	--
11	4427000212	出入境检验检疫报检企 业备案表	中华人民共和国 从化入境检验检 疫局	2015-09-16	--

序号	编号	认证/许可内容	发证机关	发证时间	有效期限
12	4401967002	中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	中华人民共和国从化海关	2015-09-16	长期
13	2011010611486766	电容储能点焊机符合强制性认证产品认证	中国质量认证中心	2013-03-01	2016-07-20
14	2010010611448118	电容储能点焊机符合强制性认证产品认证	中国质量认证中心	2015-08-04	2020-08-04
15	2010010611427571	交流缝焊机符合强制性认证产品认证	中国质量认证中心	2015-08-04	2020-08-04
16	2010010611427569	逆变点焊机符合强制性认证产品认证	中国质量认证中心	2015-08-04	2020-08-04
17	2010010611427561	交流悬挂点焊机符合强制性认证产品认证	中国质量认证中心	2015-08-04	2020-08-04
18	2004010611103209	交流点焊机符合强制性认证产品认证	中国质量认证中心	2015-08-04	2020-08-04
18	2010010611427564	逆变悬挂焊机符合强制性认证产品认证	中国质量认证中心	2015-08-04	2020-08-04
20	SF10734	电容储能点焊机符合欧盟 CE 认证	ECMG	2011-06-21	--
21	SF10736	交流缝焊机符合欧盟 CE 认证	ECMG	2011-06-21	--
22	SF10719	逆变点焊机符合欧盟 CE 认证	ECMG	2011-01-04	--
23	SF10712	逆变悬挂点焊机符合欧盟 CE 认证	ECMG	2010-08-05	--
24	SF10735	交流悬挂点焊机符合欧盟 CE 认证	ECMG	2011-06-21	--
25	SF10733	交流点焊机符合欧盟 CE 认证	ECMG	2011-06-21	--
26	SF10713	逆变点焊机符合欧盟 CE 认证	ECMG	2010-08-05	--
27	CE11999	电容储能点焊机符合欧盟 CE 认证	ECMG	2014-12-29	--

4、取得的荣誉情况

截止 2015 年 5 月 31 日，本公司取得的荣誉情况如下：

序号	荣誉名称	发证机关	发证日期
1	广州市和谐劳动关系 A 级企业	广州市总工会、广州市人力资源和社会保障局、广州市企业联合会/广州市企业家协会	2015-04
2	理事单位证书	广州市高新技术企业协会	2014-8
3	理事单位证书	广州市钣金加工行业协会	2014-6
4	HERON 牌电阻焊接机产品被评为“广东省名牌产品”	广东卓越质量品牌研究院	2014-12

序号	荣誉名称	发证机关	发证日期
5	“领航100”广东亿元级青年领军企业实力提升计划青年领军企业称号	共青团广东省委、广东经信委、广东省科技厅、广东省财政厅等	2014-05
6	从化市 2012-2013 年度科学技术进步奖一等奖	从化市人民政府	2014-05
7	逆变点焊机、逆变悬挂焊机、逆变缝焊机、电容储能点焊机被评为“广东省高新技术产品”	广东省科学技术厅	2014-04-14
8	“智能化、模块化节能型大电流逆变电阻焊机”被确认为科学技术成果	广州市科学技术局	2014-02-13
9	科技型中小企业技术创新基金项目验收证书	科学技术部科技型中小企业技术创新基金管理中心	2014-04
10	从化市质量强市工作奖励	从化市人民政府	2014-01
11	科技小巨人企业	广州市科技和信息化局	2013-12
12	市级企业技术中心	广州市经济贸易委员会、广州市财政局、广州市国家税务局、广州市地方税务局、中华人民共和国广州海关、中华人民共和国黄埔海关	2013-11
13	广州市 2013 年度清洁生产优秀企业	广州市发展循环经济工作联席会议办公室（代章）	2013-05
14	创新型试点企业	广州市科技和信息化局	2013-02
15	广州市著名商标证书	广州市工商行政管理局	2012-12
16	广州市和谐劳动关系 A 级企业	广州市总工会、广州市人力资源和社会保障局、广州市企业联合会/广州市企业家协会	2012-03
17	从化市 2009-2010 年度科学技术进步奖二等奖	从化市人民政府	2011-05
18	科技型中小企业技术创新基金立项证书	科学技术部科技型中小企业技术创新基金管理中心	2011-03-08
19	2010 年度广东优秀节能产品奖	广东省节能协会	2010-11-30
20	广州市科学技术进步奖三等奖	从化市人民政府	2010-01-29
21	科技型中小企业技术创新基金项目验收证书	科学技术部科技型中小企业技术创新基金管理中心	2009-08-04
22	“钢管散热器端口密封电阻环凸焊设备及工艺”被确认为科学技术成果	广州市科学技术局	2009-04-09
23	从化市 2008 年度科学技术进步奖一等奖	从化市人民政府	2009-04

序号	荣誉名称	发证机关	发证日期
24	“逆变式多脉冲大功率专用储能焊机”、“大电流逆变电阻焊机”被确认为科学技术成果	广州市科学技术局	2007-11-19
25	科技型中小企业技术创新基金立项证书	科学技术部科技型中小企业技术创新基金管理中心	2006-12-13

(四) 重要固定资产情况

公司的固定资产分为房屋及建筑物、机器设备、运输工具和电子及其他设备四类。截至 2015 年 5 月 31 日，公司固定资产总体成新率为 68.52%，具体情况如下：

单位：元

项目	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率
房屋及建筑物	30,891,056.67	6,644,122.37	24,246,934.30	78.49%
机器设备	13,282,304.64	5,504,367.71	7,777,936.93	58.56%
运输工具	4,156,877.75	1,951,335.49	2,205,542.26	53.06%
电子及其他设备	2,740,219.09	1,977,480.56	762,738.53	27.83%
合计	51,070,458.15	16,077,306.13	34,993,152.02	68.52%

注：成新率=固定资产账面净值/原值

公司固定资产中，房屋及建筑物占固定资产账面净值的 69.29%，公司拥有的房产具体情况如下：

序号	房产证编号	地址	建筑面积(m ²)	抵押情况
1	粤房地权证从字第 0113005398 号	广东从化经济开发区丰盈路 9 号 (1 号楼)	2145.69	已抵押
2	粤房地权证从字第 0113005428 号	广东从化经济开发区丰盈路 9 号 (2 号楼)	2572.25	已抵押
3	粤房地权证从字第 0113005426 号	广东从化经济开发区丰盈路 9 号 (3 号楼)	2319.91	已抵押
4	粤房地权证从字第 0113005424 号	广东从化经济开发区丰盈路 9 号 (4 号楼)	1218.20	已抵押
5	粤房地权证从字第 0113005421 号	广东从化经济开发区丰盈路 9 号 (5 号楼)	1779.98	已抵押

序号	房产证编号	地址	建筑面积(m ²)	抵押情况
6	粤房地权证从字第0113005402号	广东从化经济开发区丰盈路9号(6号楼)	4332.88	已抵押
7	粤房地权证从字第0113005418号	广东从化经济开发区丰盈路9号(7号楼)	5979.63	已抵押
8	粤房地权证从字第0113005415号	广东从化经济开发区丰盈路9号(8号楼)	204.33	已抵押
9	粤房地权证从字第0113005412号	广东从化经济开发区丰盈路9号(9号楼)	343.38	已抵押
10	昆房权证花桥字第131075960号	昆山市花桥镇通达广场3号楼1324室	51.42	未抵押
11	昆房权证花桥字第131075961号	昆山市花桥镇通达广场3号楼1325室	51.42	未抵押
12	昆房权证花桥字第131075962号	昆山市花桥镇通达广场3号楼1326室	51.37	未抵押

上述房产为公司的办公及生产经营场所。

(五) 员工情况

1、截止2015年5月31日，公司员工总数为340人，具体结构如下：

(1) 按年龄划分

年龄分布	人数	比例
30岁及以下	154	45.29%
31-40岁	104	30.59%
41-50岁	57	16.76%
51-60岁	25	7.35%
合计	340	100.00%

(2) 按专业结构划分

职能分类	人数	比例
行政管理人员	37	10.88%
生产人员	182	53.53%
销售及售后人员	64	18.82%
研发人员	57	16.76%
合计	340	100.00%

(3) 按教育程度划分

学历	人数	比例
硕士及以上	1	0.29%
本科	57	16.76%
大专	70	20.59%
高中及以下	212	62.35%
合计	340	100.00%

(4) 按工龄划分

工龄	人数	比例
1年以内	58	17.06%
1-2年	58	17.06%
2-3年	28	8.24%
3年以上	196	57.65%
合计	340	100.00%

2、核心研发人员情况

(1) 核心技术人员概况

公司的核心技术人员为邹春芽、邹春华、孔祥玉、汤荣华、郭逸龙、艾俊、黄新华、江洪旗、罗宝喜、王贵春、郑文彬、朱秋荣，简历如下：

邹春芽，男，董事长、总经理、法定代表人，参见本说明书“第一章 基本情况”之“三、股权结构及主要股东情况”之“(二) 控股股东、实际控制人及持有5%以上股份股东情况”。

邹春华，男，董事、副总经理，参见本说明书“第一章 基本情况”之“四、董事、监事和高级管理人员情况”之“(一) 董事”。

孔祥玉，男，总工程师，参见本说明书“第一章 基本情况”之“四、董事、监事和高级管理人员情况”之“(三) 高级管理人员”。

汤荣华，男，电气工程师，中国国籍，无境外居留权，1979年8月出生，本科学历。2004年6月毕业于南昌大学电气工程学院工业自动化专业，并取得工学学士学位。2004年7月至2012年10月，就职于有限公司，任电气工程师；2012年10月至今，就职于股份公司，任电气工程师。

郭逸龙，男，高级研发工程师，中国国籍，无境外居留权，1975年7月出

生，本科学历。1997年7月毕业于桂林电子工业学院，并取得工学学士学位。1997年7月至2000年1月，就职于中国江南航天工业集团公司江南机电设计研究所，任机械工程师；2000年1月至2000年8月，就职于永泰软件有限公司，任工程师；2000年8月至2004年9月，就职于深圳市威迪泰通信技术有限公司，任研发部经理；2004年9月至2007年9月，就职于北京信威通信技术股份有限公司，任技术部经理；2007年9月至2009年7月，就职于深圳市普天宜通科技有限公司，任研发总监；2009年7月至2012年10月，就职于有限公司，任研发工程师；2012年10月至2013年3月，就职于股份公司，任研发工程师；2013年3月至2014年12月，就职于深圳市西格科技有限公司，任技术总监；2015年1月至今，就职于股份公司，任高级研发工程师。

艾俊，男，电子工程师，中国国籍，无境外居留权，1986年9月出生，本科学历。2010年7月毕业于南昌航空大学电子信息工程专业，并取得工学学士学位。2010年8月至2012年10月，就职于有限公司，任电子工程师；2012年10月至今，就职于股份公司，任电子工程师。

黄新华，男，机械工程师，中国国籍，无境外居留权，1988年12月出生，大专学历。2007年7月毕业于南昌工程学院模具设计与制造专业。2007年9月至2012年10月，就职于有限公司，任机械工程师；2012年10月至今，就职于股份公司，任机械工程师。

江洪旗，男，机械工程师，中国国籍，无境外居留权，1966年4月出生，本科学历。1987年7月毕业于沈阳工业大学流体传动及控制专业，并取得工学学士学位。1987年9月至1992年5月，就职于成都机床厂，任助理工程师；1992年6月至1998年6月，就职于成都长城铝材厂，任设备主管；1998年10月至2003年11月，就职于番禺科腾工业有限公司，任机械工程师；2003年11月至2012年10月，就职于有限公司，任机械工程师；2012年10月至今，就职于股份公司，任机械工程师。2010年1月获得广州市科学技术进步奖三等奖。

罗宝喜，男，机械工程师，中国国籍，无境外居留权，1977年1月出生，本科学历。2000年7月毕业于华北水利水电大学水利水电动力工程专业，并取得工学学士学位。2000年7月至2001年8月，就职于南宁发电设备总厂，任助理工程师；2001年9月至2012年10月，就职于有限公司，任机械工程师；2012

年 10 月至今，就职于股份公司，任机械工程师。

王贵春，男，专机 2 部项目部长，中国国籍，无境外居留权，1981 年 3 月出生，本科学历。2005 年 6 月毕业于石河子大学农业机械化及其自动化专业，并取得工学学士学位。2005 年 6 月至 2005 年 12 月，就职于新疆农六师农机局农机管理所，任科员；2005 年 12 月至 2012 年 10 月，就职于有限公司，任专机 2 部项目部长；2012 年 10 月至今，就职于股份公司，任专机 2 部项目部长。

郑文彬，男，机械工程师，中国国籍，无境外居留权，1980 年 11 月出生，本科学历。2006 年 7 月大学毕业于山东交通学院机械设计制造及其自动化专业，并取得工学学士学位。2006 年 7 月至 2012 年 10 月，就职于有限公司，任机械工程师；2012 年 10 月至今，就职于股份公司，任机械工程师。

朱秋荣，男，机械工程师，中国国籍，无境外居留权，1982 年 8 月出生，本科学历。2005 年 7 月大学毕业于河北工程大学机械设计制造及其自动化专业，并取得工学学士学位。2005 年 9 月至 2007 年 3 月，就职于山东威海青松旋流器实业有限公司，任助理工程师；2007 年 4 月至 2012 年 10 月，就职于有限公司，任机械工程师；2012 年 10 月至今，就职于股份公司，任机械工程师。

公司核心技术人员均不存在违反竞业禁止的约定与法律规定，不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷的情形。

(2) 核心技术人员持股情况

序号	姓名	职务	持股数量（股）		持股比例
			直接持股	间接持股	
1	邹春芽	董事长/总经理	直接持股	24,399,584	50.2292%
			间接持股	405,000	0.8337%
2	邹春华	董事/副总经理	直接持股	6,971,310	14.3512%
			间接持股	200,000	0.4117%
3	孔祥玉	总工程师	间接持股	150,000	0.3088%
4	艾俊	电子工程师	间接持股	80,000	0.1647%
5	黄新华	机械工程师	间接持股	40,000	0.0823%
6	江洪旗	机械工程师	间接持股	30,000	0.0618%
7	罗宝喜	机械工程师	间接持股	80,000	0.1647%
8	王贵春	专机 2 部项目部长	间接持股	40,000	0.0823%
9	朱秋荣	机械工程师	间接持股	40,000	0.0823%
10	郑文彬	机械工程师	间接持股	30,000	0.0618%
11	郭逸龙	高级研发工程师	间接持股	80,000	0.1647%
合计			—	32,545,894	66.9992%

三、与业务相关的情况

(一) 报告期营业收入的主要构成

报告期内，公司主营业务收入按产品分类情况如下：

单位：元

产品类别	2015年1月-5月		2014年		2013年	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
工频交流系列	6,882,852.67	20.84%	19,055,974.80	17.73%	19,214,116.96	20.62%
中频逆变系列	16,235,175.97	49.15%	58,642,876.58	54.55%	46,218,833.70	49.61%
电容储能系列	5,507,846.61	16.68%	6,534,444.44	6.08%	10,615,391.30	11.39%
其他类	4,402,929.354	13.33%	23,260,906.04	21.64%	17,119,502.33	18.38%
合计	33,028,804.60	100%	107,494,201.86	100%	93,167,844.29	100%

公司的主营业务收入主要为销售电阻焊机设备及其他配件等的收入，电阻焊机设备分为工频交流系列、中频逆变系列以及电容储能系列；其中中频逆变系列产品占据主营业务收入的较大份额，2013年、2014年和2015年1-5月分别为49.61%、54.55%和49.15%。

(二) 产品的主要消费群体及前五名客户情况

1、产品的主要消费群体

报告期内，公司的主要消费群体以国内市场为主，主营业务收入的地区构成情况如下：

单位：元

地区	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
中国大陆	29,384,350.51	88.97%	102,037,649.63	94.92%	88,827,979.06	95.34%
海外地区	3,644,454.09	11.03%	5,456,552.23	5.08%	4,339,865.23	4.66%
合计	33,028,804.60	100%	107,494,201.86	100%	93,167,844.29	100%

2、报告期内各期向前五名客户的销售额及占当期销售总额

(1) 2015年1-5月，公司前五大客户销售额及占营业收入的比例如下：

单位：元

序号	客户名称	销售金额	占比
1	厦门 ABB 低压电器设备有限公司	2,233,982.58	6.29%
2	ARISTON THERMO INDUSTRIAL VIETNAM CO.,LTD	2,130,479.94	6.00%
3	北汽福田汽车股份有限公司	2,053,914.53	5.78%
4	常州市瑞悦车业有限公司	1,692,307.69	4.77%
5	博西华电器（江苏）有限公司	1,518,117.35	4.27%
合计		9,628,802.09	27.11%

(2) 2014 年度，公司前五大客户销售额及占营业收入的比例如下：

单位：元

序号	客户名称	销售金额	占比
1	苏州安嘉自动化设备有限公司	6,397,376.07	5.68%
2	东风汽车集团股份有限公司乘用车公司	6,137,538.46	5.44%
3	施耐德（广州）母线有限公司	5,132,623.08	4.55%
4	远通机械南京有限公司	2,928,675.21	2.60%
5	柳州柳新汽车冲压件有限公司	2,556,679.49	2.27%
合计		23,152,892.31	20.54%

(3) 2013 年度，公司前五大客户销售额及占营业收入的比例如下：

单位：元

序号	客户名称	销售金额	占比
1	广东福迪汽车有限公司	5,870,410.20	5.96%
2	施耐德（广州）母线有限公司	4,818,056.41	4.89%
3	ARISTON THERMO INDUSTRIAL VIETNAM CO.,LTD	3,161,527.52	3.21%
4	东风汽车集团股份有限公司乘用车公司	2,933,059.83	2.98%
5	珠海凌达压缩机有限公司	2,430,427.32	2.47%
合计		19,213,481.33	19.50%

2013 年、2014 年和 2015 年 1-5 月，公司对前五大客户的销售额占年度销售总额的比例分别为 19.50%、20.54% 和 27.11%，公司产品的销售对象比较分散，向单个客户销售比例均较小，不存在依赖少数客户的情况。

(三) 成本构成及前五名供应商情况

1、主营业务成本结构

公司生产的产品主要包括工频交流系列焊机设备、中频逆变系列焊机设备、电容储能系列焊机设备等；报告期内，公司主营成本结构如下：

单位：元

产品类别	2015年1-5月		2014年		2013年	
	主营成本	占比	主营成本	占比	主营成本	占比
工频交流系列	4,874,293.04	26.22%	10,353,441.64	19.23%	10,659,904.92	23.46%
中频逆变系列	9,462,015.11	50.89%	27,772,745.57	51.56%	21,111,496.72	46.46%
电容储能系列	2,434,292.09	13.10%	4,051,112.76	7.52%	6,306,483.74	13.88%
其他类	1,820,840.87	9.79%	11,685,051.38	21.69%	7,363,116.70	16.20%
合计	18,591,441.11	100.00%	53,862,351.35	100.00%	45,441,002.08	100.00%

公司生产所需的主要原材料包括：电极握杆、变压器、气缸、电磁阀、气源处理、气动辅件、电阻电容、变压器电子元器件、电缆线、铜铝、电容箱体等。多年来，公司与多家原材料供应商建立了长期的战略合作关系，能够保证原材料的稳定供应。

2、报告期各期，公司前五大供应商情况

(1) 2015年1-5月，公司前五大供应商采购额及占采购总额的比例如下：

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占比
1	美国 BTM 公司	1,192,510.81	6.15%
2	广州佑尚机电设备有限公司(博世代理)	943,327.95	4.87%
3	南宁市松联机电设备有限公司	677,692.30	3.50%
4	广州市新越液压气动器材有限公司	650,068.39	3.35%
5	深圳市锦发铜铝有限公司东莞市凤岗分公司	607,538.26	3.13%
合计		4,071,137.71	21.00%

(2) 2014年度，公司前五大供应商采购额及占采购总额的比例如下：

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占比
1	佛山市华恩贸易有限公司	1,829,274.70	3.15%
2	费斯托（中国）有限公司	1,795,167.73	3.09%
3	深圳市锦发铜铝有限公司东莞市凤岗分公司	1,671,813.49	2.88%
4	美国 BTM 公司	1,640,811.50	2.83%
5	广州市新越液压气动器材有限公司	1,357,569.84	2.34%
合计		8,294,637.26	14.29%

(3) 2013年度，公司前五大供应商采购额及占采购总额的比例如下：

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占比
1	深圳市锦发铜铝有限公司东莞市凤岗分公司	2,254,466.53	4.89%
2	费斯托有限公司广州分公司(FESTO)	1,884,201.75	4.08%
3	佛山市华恩贸易有限公司(华鸿)	1,882,854.39	4.08%
4	美国 BTM 公司	1,510,548.56	3.27%
5	嘉善华瑞赛晶电气设备科技有限公司	1,507,350.39	3.27%
合计		9,039,421.62	19.59%

2013年、2014年和2015年1-5月，公司对前五大供应商的采购金额占年度采购金额的比例分别为19.59%、14.29%和21.00%。公司采购对象比较分散，不存在对少数供应商的依赖。

(四) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、销售合同

由于焊接设备的专用性较强，在报告期内公司主要采用直销的方式进行销售，存在少量经销商，公司主要经销商为苏州安嘉自动化设备有限公司，并与其签订经销协议，在经销协议中约定授权销售区域范围、结算方式与结算价格等，其中通用型焊接设备双方约定了经销价格，专用型焊接约定设备价格进行协商确认。

报告期内，与苏州安嘉自动化设备有限公司的经销合同情况如下：

序号	合同期限	合同内容	履行情况
1	2013年1月1日至 2015年12月31日	授权区域为苏州、无锡、常州区域； 授权方式为区域代理	在履行中

公司与苏州安嘉自动化设备有限公司签订框架性合同下销售收入金额在2013年、2014年与2015年1-5月分别为2,231,686.31元、6,397,376.07元与1,413,948.72元。

公司在直销过程中，客户根据需求向公司提交订单，对产品型号、数量、价格进行协商确认，报告期内，公司销售金额大于200万元人民币的合同情况如下：

序号	签署日期	客户名称	合同标的	合同金额 (万元)	履行 情况
1	2013-01-14	ARISTON THERMO	吊架焊接专机 8KJ、吊 挂焊接专机 8KJ、光栅/	209.40	履行 完毕

序号	签署日期	客户名称	合同标的	合同金额 (万元)	履行 情况
		INDUSTRIAL VIETNAM CO.,LTD	护栏、冷水机、配件		
2	2013-03-18	施耐德(广州)母线 有限公司	珠江产品装配和铆接, 测试生产线	421.20	履行 完毕
3	2013-06-14	广东格兰仕微波生 活电器制造有限公 司	电容储能点焊机	233.00	质保 期内
4	2013-07-30	东风汽车集团股份 有限公司乘用车公 司	焊装 G29 车凭中频/工 频一体式焊机(含焊钳) 设备及备件和易损件	353.00	质保 期内
5	2013-08-05	国营武汉长虹机械 厂	弧焊机器人工作站、点 焊机器人工作站、涂胶 机、涂胶工作站、螺柱 焊变位机	222.40	质保 期内
6	2013-11-29	上海大众实业有限 公司	工频焊接控制柜、中频 焊接控制柜、编程器、 工频一体式焊钳、中频 一体式焊钳、平衡器	269.2364	质保 期内
7	2013-12-18	柳州柳新汽车冲压 件有限公司	一体化焊钳设备等	203.532	质保 期内
8	2014-02-14	施耐德(广州)母线 有限公司	母线铆接机	351.00	质保 期内
9	2014-03-12	鞍兆(中山)电器有 限公司	20T 22 点铆接专机 1 台、H1, H2 焊接专机 1 台、成品滚道和预装工 作台 1 套	221.2904	质保 期内
10	2014-07-21	桂林客车发展有限 责任公司	一体化焊机/分体式焊 机(贷焊点计数器)	414.80	履行 中
11	2014-07-29	厦门 ABB 低压电器 设备有限公司	Emax2 动触头焊接设 备	220.00	质保 期内
12	2014-09-20	东风汽车集团股份 有限公司乘用车公 司	焊接 D28 车型一体式焊 机(含焊钳)	815.00	履行 中
13	2014-10-31	东风模具冲压技术 有限公司	T9、G29 项目机器人弧 焊工作站	235.62	质保 期内
14	2015-02-10	上海延锋江森座椅 有限公司	T2000 储能焊机 1 套	229.00	履行 中
15	2015-02-13	北汽福田汽车股份 有限公司	一体化焊钳、管线包组 件、焊钳辅件、一体式 焊钳的焊接控制器(不 含变压器、焊钳)、编 程器、备品备件	222.00	履行 中
16	2015-02-13	北汽福田汽车股份 有限公司	一体化手工焊钳(中 频)、一体化手工焊钳 (工频)、电流测试仪、 压力测试仪、焊钳辅件	215.00	质保 期内

序号	签署日期	客户名称	合同标的	合同金额 (万元)	履行 情况
17	2015-04-13	郑州日产汽车有限公司常州分公司	中频焊接控制柜（一拖一）、中频焊接控制柜（一拖二）、工频焊接控制柜（一拖一）、工频焊接控制柜（一拖二）、中频一体式焊钳、工频一体式焊钳等	870.00	履行中
18	2015-05-29	Schneider Electric India Pvt ltd	220KVA 中频焊机/单机不带工装、220KVA 半自动六工位焊机	263.581	履行中

2、采购合同

公司主要采购的原材料有铜材、铝材、二极管、可控硅、气动元件等。报告期内，采购金额超过 50 万元人民币的订单如下：

序号	订单日期	供应商名称	合同标的	合同金额 (万元)	履行情况
1	2015-04-02	深圳市博圳电子有限公司	IGBT	103.50	履行中
2	2015-03-15	安川首钢机器人有限公司	机器人	53.00	履行完毕
3	2015-03-01	北京赛晶电力电子科技有限公司	整流二极管（ABB）	133.50	履行中
4	2014-12-18	广州佑尚机电设备有限公司	博世力士乐牌控制器	92.6726	履行完毕
5	2014-10-21	南宁市松联机电设备有限公司	TM 焊接机器人、焊机电源空气开关、焊枪防撞传感器、示教器电缆线	79.29	履行完毕
6	2014-07-29	北京赛晶电力电子科技有限公司	焊接二极管	93.00	履行完毕
7	2014-07-29	深圳市博圳电子有限公司	IGBT、场效应管	59.70	履行完毕，实际履行了 43.60 万元
8	2014-06-25	睿查森电子贸易（中国）有限公司	IGBT	66.69	履行完毕，实际履行了 36.4572 万元
9	2014-02-11	北京赛晶电力电子科技有限公司	焊接二极管	93.00	履行完毕
10	2013-08-12	城都思尔特机器人科技有限公司	单体机器人、ABB 电机马达+驱动器+点焊包	74.00	履行完毕
11	2013-04-10	睿查森电子贸易（中国）有限公司	IGBT	51.962625	履行完毕

序号	订单日期	供应商名称	合同标的	合同金额 (万元)	履行情况
12	2013-04-01	北京赛晶电力电子科技有限公司	焊接二极管	107.80	履行完毕

3、借款合同

截至本公开转让说明书签署日，公司正在履行以及履行完毕的借款合同情况如下：

序号	合同签署日	借款银行	借款性质	合同金额 (万元)	履行情况
1	2015-08-12	中国工商银行广州从化支行	网贷通循环借款	700.00	履行中
2	2015-06-10	中国工商银行广州从化支行	网贷通循环借款	400.00	履行中
3	2015-04-22	中国工商银行广州从化支行	网贷通循环借款	700.00	履行中
4	2014-12-05	中国工商银行广州从化支行	流动资金借款	1330.00	履行中
5	2014-07-10	中国工商银行广州从化支行	网贷通循环借款	1200.00	履行完毕
6	2013-12-03	中国工商银行广州从化支行	网贷通循环借款	700.00	履行完毕
7	2013-07-18	中国工商银行广州从化支行	网贷通循环借款	800.00	履行完毕

4、保证合同

截至本公开转让说明书签署日，公司作为被担保人的全部保证合同情况如下：

序号	合同签署日	保证人	债权人	担保金额 (万元)	主债权期间	履行情况
1	2014-06-13	邹春芽	中国工商银行广州从化支行	5000.00	2014.6.13-2019.6.12	履行中
2	2012-09-25	邹春芽	中国工商银行广州从化支行	2700.00	2012.9.25-2017.12.31	履行中
3	2012-09-25	陈丽芳	中国工商银行广州从化支行	2700.00	2012.9.25-2017.12.31	履行中
4	2013-04-22	邹春芽、陈丽芳	中国工商银行广州从化支行	3000.00	2013.4.22-2018.4.21	履行中

截止本公开转让说明书签署日，公司作为保证人的全部保证合同情况如下：

序号	合同签署日	保证人	债权人	最高保证 额(万元)	主债权期间	履行情况
1	2011-01-21	有限公司	中国建设银行从化支行	2000.00	2011.1.12-2013.1.11	履行完毕

5、抵押合同

截至本公开转让说明书签署日，公司正在履行的抵押合同均为最高额抵押合同，情况如下：

序号	合同签署日	抵押物	债权人	担保金额 (万元)	主债权期 间	履行情 况
1	2014-11-12	厂房	中国工商银行广 州从化支行	2093.88	2013.1.1-2 023.12.31	履行中
2	2014-11-12	厂房	中国工商银行广 州从化支行	1334.53	2013.1.1-2 023.12.31	履行中
3	2014-11-12	厂房	中国工商银行广 州从化支行	1048.13	2013.1.1-2 023.12.31	履行中
4	2014-06-18	厂房	中国工商银行广 州从化支行	1841.73	2014.6.18- 2019.6.17	履行中
5	2012-08-13	房地产	中国工商银行广 州从化支行	2700.00	2012.8.13- 2017.8.13	履行中
6	2010-06-03	土地	中国工商银行广 州从化支行	46.00	2010.6.4-2 015.6.3	履行 完毕
7	2010-06-03	房地产	中国工商银行广 州从化支行	1016.00	2010.6.4-2 015.6.3	履行 完毕
8	2009-06-03	房地产、 土地	中国工商银行广 州从化支行	880.00	2009.6.3-2 014.12.31	履行 完毕

四、 商业模式

(一) 商业模式

公司基于电阻焊接技术的先进性及市场推广的开拓性，形成了产品“定制化+通用化”相结合的经营模式。定制化的经营模式是针对特定用户的定制化需求，企业以定制开发的方式接受用户单位的委托，按照相关质量管理体系所规定的要求和程序完成相关技术和产品研发并获得主管机构验证后，确保对专用定制客户的长期供货；通用化的经营模式是在分析市场需求及行业发展趋势的基础上，自主确定研发项目，基于已取得的研发成果开发适用于其他客户和应用领域的产品，通过标准化和批量化的终端产品的系统集成和焊接技术的应用，提供满足客户需求的解决方案，从而实现相关技术和产品的产业化推广。

(二) 采购模式

公司产品的主要原材料有电极握杆、变压器、气缸、电磁阀、气源处理、气动辅件、电阻电容、变压器电子元器件、电缆线、铜铝、电容箱体等，公司采取“以销定产”、按订单组织采购和生产的模式确定最佳的采购和存储批量。销售

人员接到订单后交由市场部门，由市场部门通知生产中心，生产中心制定详细的产品设计、采购计划及生产计划。

公司为了保证长期稳定的获取低价优质的原材料，对供应商的准入要求严格，由生产中心组织，技术中心、品质部参加，按 ISO9001 标准要求，对供应商进行认证。认证合格后，建立合格供应商档案，并且对合作的供应商定期考核。

（三）生产模式

公司由生产中心负责生产交货与物料控制，主导制定、控制所有项目计划、物料计划给到生产、装配、采购、外协等，并对生产与装配负荷能力分析、库存管理与账务、部门管理负责，控制发料进度。

公司产品采用订单式、按客户需求定制的生产模式，公司生产所需要的部分通用零部件、框架结构件等采用外购、委外等方式，以降低成本，特殊核心零部件主要采用自制方式，以提高公司竞争能力。对专用型焊机设备，技术中心进行项目立项和评审后图纸设计审批，通过审批后，由 PMC 部制定生产和物料计划，采购部和外协部门分别负责物料和外协采购计划，机加制造部进行生产、装配部和调试部进行装配调试，质量控制部门测试合格后，客户进行现场验收。对通用型焊机设备，直接由生产中心根据客户订单制定物料计划，采购部采购物料，然后进行生产加工、装配以及质检合格后向客户发货。

外协采购在公司的整个业务中处于物料供应的重要环节，外协产品的成本在公司产品成本中所占的比重约为 18%。公司现有约 20 家外协供应商，包括东莞远泰精密机械厂、安徽一智电子科技有限公司等，主要负责公司一部分带图纸的加工件的生产以及发黑、镀镍、镀彩锌、氮化等表面处理。工艺部进行委外加工零件核价后由供应商确认价格或由供应商直接报价，公司定期对已有外协供应商进行考核，综合评价外协供应商的产品品质、交货时间、服务质量以及产品价格。

（四）销售模式

在 2011 年公司对销售体系进行行业行销改制，公司的主要客户定位为汽车整车行业、低压电器行业、压缩机行业、汽车零部件制造业、电机制造业、家电制造业及五金制造行业。公司着力培养精英营销团队，对销售进行专业化培训，培养行业行销专家。公司主要采用直销的方式进行销售，坚持“培育长期优质客户，与客户共赢发展”的营销理念，在国内市场上公司已开辟了北京、上海、温

州、武汉等办事处，以广州总部及办事处为支点，同时连同优质经销商的构建辐射到全国的销售服务网络。

公司在国内市场上的部分客户订单是通过参与客户的公开招标以及邀请招标的方式获得的，在报告期内，公司通过招投标的方式获得单个订单金额在 30 万元人民币以上的客户订单有 21 个，合同金额约 4800 万元人民币，占报告期内总销售收入的比重约为 20%。

在国外市场上，公司现有的营销模式以直销为主，通过参加国际型的行业展会等开发客户，为了获得竞争优势，公司的产品定价比国外同行业低约 20%。公司的产品现已经出口至美国、法国、意大利、加拿大、土耳其、巴西、印度等国，并获得较好口碑，已有客户包括施耐德、阿里斯顿、伊莱克斯、海格电气、雷米公司、佛吉亚等，其中施耐德、海格、佛吉亚等在中国和公司成功合作后在其他国家也进行推广使用公司的产品。

公司在国外市场上将大力加快和外界的合作步伐，加强公司品牌以及产品的推广，加大国外市场经销商渠道的建设，以实现国际营销网络的建成。

五、 公司所处行业基本情况

（一）公司所处行业基本情况

公司所处行业为焊接设备制造业，在本行业内，公司所从事的专业领域为电阻焊接设备制造业。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司归属于“通用设备制造业（C34）”。根据中国国家统计局颁布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754—2011），公司属于“C34通用设备制造业”，细分行业为“C3424金属切割及焊接设备制造”。

根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于C类制造业—通用设备制造业（C34）—金属加工机械制造（C342）—金属切割及焊接设备制造（C3424）。

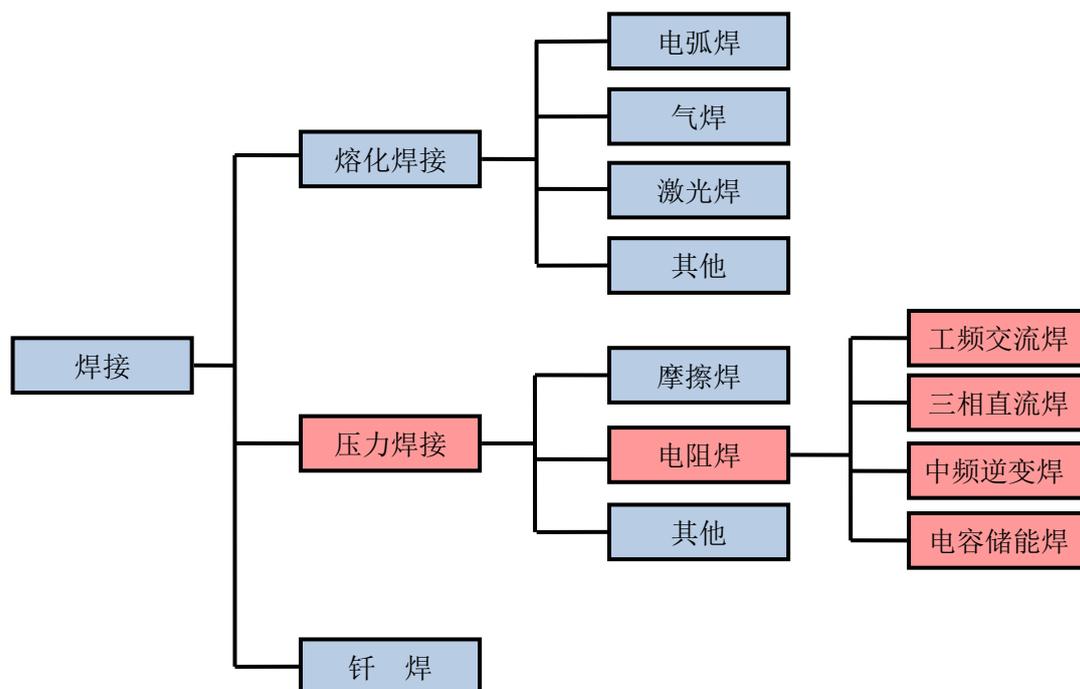
（二）行业概况

1、我国焊接设备行业基本情况

焊接是指被焊工件的材质（同种或异种），通过加热或加压，或两者并用的方式，并且用或不用填充材料，使工件的材质达到原子间结合而形成永久性连接

的工艺流程，是一种可靠、性价比高、技术含量高的金属材料连接方法。焊接设备被誉为“工业的缝纫机”，已成为现代工业重要的加工设备，被广泛应用于制造业的各个领域。

焊接按其工艺过程特点可分为熔化焊、压力焊及钎焊三大类，具体分类如下图所示：



注：红色部分为公司目前涉足领域

①熔化焊接

熔化焊接是指在焊接过程中，将联接处的金属加热至熔化状态，在温度场、重力等的作用下，不加压力，使熔化的融液发生混合，待温度降低后，熔化部分凝结，两个工件被牢固的焊在一起从而完成焊接的方法。熔化焊接可以对众多材料进行焊接，仍是目前应用最为广泛的焊接方法。但由于在焊接过程中固有的高温相变过程，在焊接区域就产生了热影响区，焊接后工件变形和热影响区较大。熔化焊接一般需要焊丝、焊条等填充金属，以及氧、乙炔、氢等焊接材料，焊接成本较高。同时熔化焊接也存在易产生有害的气体和烟尘、具有光辐射、较难实现自动化等缺陷。

②压力焊接

压力焊接是指在焊接过程中，通过对被焊金属接触面上施加足够大的压力，

使待焊部位的表面在固态下直接紧密接触，借助于压力所引起的塑性变形，使待焊表面充分进行扩散而实现原子间结合以完成焊接的方法。以电阻焊为例，一般是使工件处在一定电极压力作用下，利用电流通过工件时产生的电阻热使工件之间的接触面发生塑性变形而实现连接。根据结合母材间的相对位置不同，电阻焊接方法通常分为点焊、凸焊、对焊、缝焊四类。根据所使用电源种类的不同，电阻焊又分为单相工频焊接、三相直流焊接、中频逆变焊接、电容储能焊接四大类。电阻焊接时由于加热时间短，热量集中，故热影响区小，变形与应力也较小，通常在焊后不必安排校正和热处理工序，许多难以用熔化焊焊接的材料，往往可以用电阻焊焊成与母材同等强度的优质接头。同时电阻焊还具有节能、环保、操作简单、生产效率高、易于实现机械化和自动化等优点。但由于电阻焊接设备功率大，机械化、自动化程度较高，使得设备成本较高。

③钎焊

钎焊是用比母材熔点低的金属材料，将焊件和钎料加热至高于钎料熔点，低于母材熔点的温度，利用液态钎料润湿母材，填充接头间隙并与母材互相扩散实现连接焊接的方法。钎焊时由于加热温度比较低，对工件材料的性能影响较小，工件的应力变形也较小，适用于对精密、微型工件进行焊接。但钎焊接头的强度比较低，耐热性能较差。

在以上三类焊接方法中，熔化焊接仍是目前应用最为广泛的焊接方法，在整个焊接应用中占主导地位。但随着我国汽车制造、压缩机、低压电器、家用电器、五金加工等行业的快速发展以及应用领域的不断拓展，大量的零部件及新的结构件需要由精确控制的电阻焊接设备进行焊接，电阻焊接设备将越加受到广泛的重视。

(1) 我国电阻焊接设备行业概况

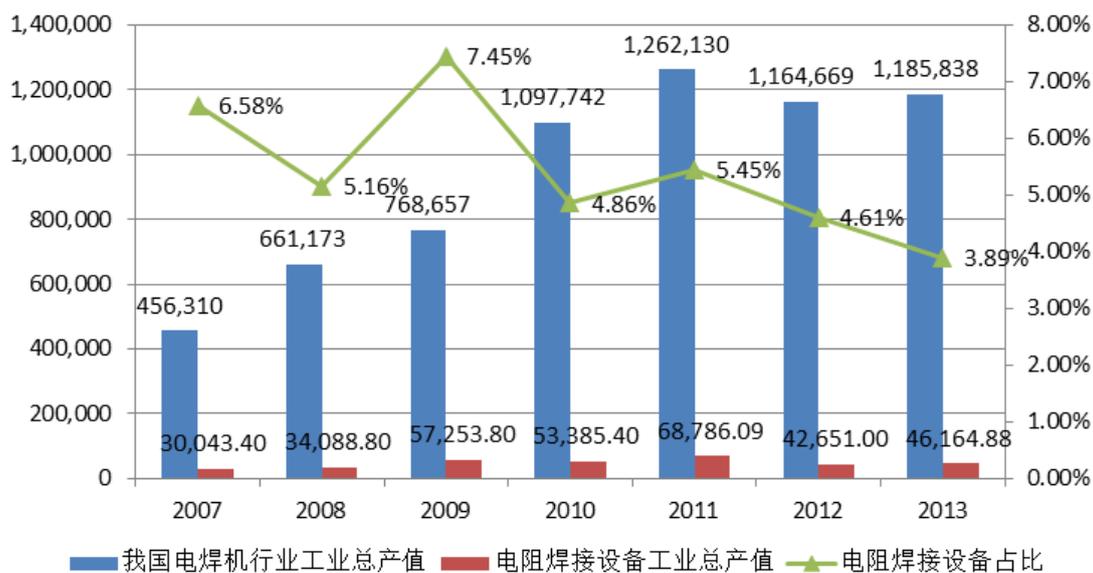
我国的电阻焊接技术经历了工频交流、三相直流、电容储能、中频逆变的发展过程。传统的工频交流电阻焊接设备采用晶闸管控制器，除了在价格上有一定的优势外，对于高质量要求的领域无法实现理想的焊接稳定性。90年代中后期，中频逆变焊接技术在欧洲兴起。与传统的工频交流电阻焊接设备相比，中频逆变电阻焊接设备具有输出功率大、变压器体积小、质量轻、动态响应速度快、控制

精度高、焊接电流脉动小、三相电网平衡、功率因数高等优点，在现代工业生产中得到了逐步应用和推广。由于中频逆变焊接技术的优异特性，2000年初我国的中频逆变电阻焊接技术开始开发，并发展迅猛，目前我国的中频逆变焊接技术各方面性能已经和国外技术相近。随着中频逆变电阻焊接技术的不断进步，必将带来设备的稳定和成本的降低，取代传统的工频交流电阻焊接设备将成为必然。

目前，我国电焊机行业生产厂家已有近千家，其中不乏年产值亿元以上的生产企业。¹根据中国电器工业协会电焊机分会对主要生产企业的统计数据显示，我国焊接设备行业的工业总产值从2007年的45.63亿元增长到2013年的118.58亿元，年均复合增长率为17.25%。其中电阻焊接设备的工业总产值从2007年的3.04亿元增长到2013年的4.62亿元，年均复合增长率为7.22%，如下图所示：

2007-2013年我国焊接设备行业工业总产值变动情况

单位：万元



数据来源：中国电器工业协会电焊机分会、成都电焊机研究所

(2) 我国电阻焊接设备进口情况

根据联合国商品数据库的统计数据显示，2009年电阻焊接设备进口额突降至1.12亿美元；2010年之后进口额出现反弹，至2012年电阻焊接设备累计进口额恢复至2.16亿美元，但近年出现下降趋势。

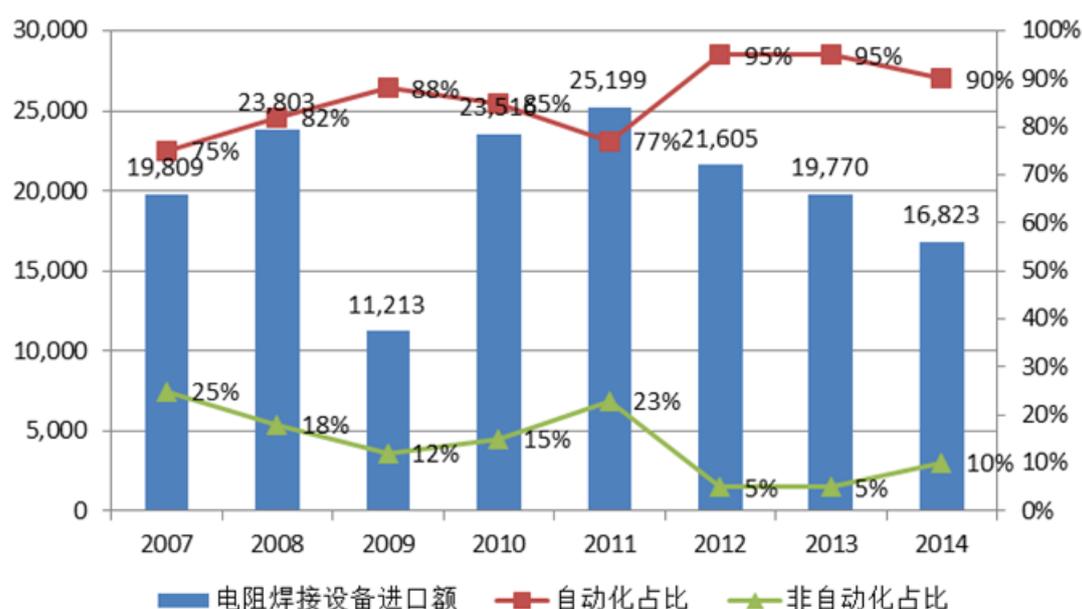
¹《现代农村科技》2014年第17期，《电焊机行业发展现状及发展趋势》第7页第1段 唐山松下产业机器有限公司 马春雷

从进口结构看，我国每年对于自动化电阻焊接设备需求旺盛，自动化电阻焊接设备占到了所有电阻焊接设备进口额的 75% 以上，2014 年占比增加至 90%。

相反地对于非自动化电阻焊接设备的需求呈现了逐渐下降的趋势，如下图所示：

2007-2014 年我国电阻焊接设备进口需求变动情况

单位：万美元



数据来源：联合国商品数据库

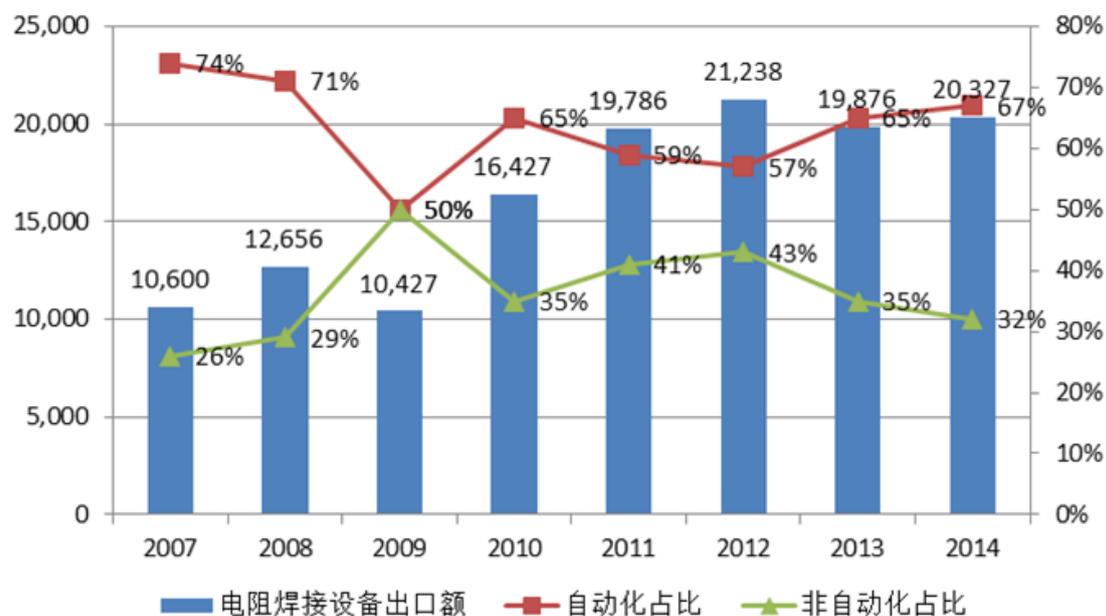
(3) 我国电阻焊接设备出口情况

出口方面，随着世界加工制造业持续向我国转移，我国已经成为世界上最大的电焊机出口国。出口的主要国家为巴基斯坦、巴西、俄罗斯、菲律宾、南非、泰国、印度、美国、土耳其、德国、加拿大等。根据联合国商品数据库的统计数据显示，从 2007 年至 2012 年，除 2009 年受国际金融危机影响电阻焊接设备出口额有所下降外，其余各年均呈现了明显的递增趋势，累计出口额从 2007 年的 1.06 亿美元递增至 2014 年的 2.03 亿美元，年均复合增长率达到 11.14%。

从出口结构看，2009 年之前，我国仍主要以非自动化电阻焊接设备出口为主，但非自动化电阻焊接设备出口整体呈现下降的趋势；随着我国电阻焊接设备技术水平的不断提高，2009 年之后自动化电阻焊接设备出口开始占据主导，并呈现逐渐增长的趋势，如下图所示：

2007-2014 年我国电阻焊接设备出口变动情况

单位：万美元



数据来源：联合国商品数据库

2、行业发展趋势

未来我国电阻焊接设备行业将朝着环保、高效化、小型化、智能化、自动化、专用化等方向发展：

①电阻焊接设备环保化、高效化

随着国家大力倡导节能减排，中频逆变技术由于节能效果显著得到快速发展。与传统单相交流电阻焊机相比，中频逆变技术的节能效果包括：电流不过零，提高加热效率，减小热影响区，次级没有交互磁场产生的感抗；焊接过程缩短，电极寿命提高了 30%-50%，无功消耗减少，焊接时间可以以毫秒计算，避免了不必要的加热；电网输入电流减少 2.7 倍，使用较细的电缆，减少了路损及电源的输入功率；功率因素提高至 90% 以上，不需要外加电容柜补偿功率因素；变压器尺寸减少 60%，减少了铁损的无功损耗；运用于机器人焊钳可以减少焊枪重量，用于较小的机器人；综合节能达到 25%-30%。目前我国的逆变焊割设备的占比与世界平均水平相比仍然偏低。在我国产业政策推动下，逆变焊接设备增长速度远远高于传统焊接设备，其占比将进一步扩大。

②电阻焊接设备的智能化、自动化

电阻焊接工艺作为制造过程中最后的关键工艺，随着制造业对焊接精度、质量、效率要求的提高，各类电阻焊接设备的构成将从以 PLC 为核心的开关量编组控制过渡到以各类工业现场总线为基础的分布式控制。采用数字化控制技术的焊接电源，已经不再是单纯的焊接能量提供源，同时还具有数字操作系统平台、焊接参数动态自适应调整、过程稳定质量评定、保护及自诊断提示、生产质量管理等功能，焊接工艺智能化及专家系统将开始广泛使用。如根据不同的材质、材料厚度、在设定的焊接工艺条件下可自动生成焊接工艺。随着系统集成技术水平的进一步提高，将使电阻焊微机控制在线实时质量监控、智能化及专家系统、柔性化、自动化电阻焊成套设备、电阻焊机器人等成为重要的研究内容和专业生产方向。

③电阻焊接设备的专用化

专用电阻焊接设备是为了满足某一特定的生产目的而专门研制的电阻焊机的总称。由于专用电阻焊机可以把优质的焊接工艺与电阻焊本身所具有的易于机械化和自动化等优点有机地结合在一起，充分发挥各自的长处，以达到提高焊接质量和劳动生产率的效果。在欧、美、日等发达工业国家，特别在德国，由于其国内的劳动力成本较高，同时更为了提高劳动生产率和焊接质量，各种电阻焊接专机应用达到了很高的比例。反观我国的电阻焊机市场，电阻焊机占整个电焊机市场的份额仅为 10%左右，²而其中电阻焊专机所占的比例则更小。随着我国电阻焊接技术的不断进步和应用领域的不断拓展，未来各种专用电阻焊机将会得到广泛地应用，各类电阻焊专机将在我国拥有广阔的发展前景。

3、市场需求及其变动趋势

目前全球焊接行业市场容量大概在 200 亿到 300 亿美元之间，地域分布主要集中在欧洲、北美、亚太地区，其中新兴市场占 55%左右，而发达经济体占 45%。

近几年随着全球制造业持续向中国转移，带动我国制造业快速发展，使得制造行业的焊接作业量出现快速增长，进而带动焊接设备需求的快速增长，我国的

² 《焊接》2000 年第 11 期 《电阻焊焊接电源发展方向之探讨》第 9 页 第 4 段 王清 吴林 张相军

焊接市场容量在 300 亿元左右。³2011 年我国的电阻焊接设备市场需求达到 20.11 亿元。

随着汽车制造业、压缩机、低压电器、家用电器、五金加工等行业的产品换代升级和新应用领域的不断拓展，国内对性能优良、可靠性好、智能化程度高的各种中频逆变电阻焊接设备、数字自动化专用成套电阻焊接设备、焊接机器人工作站的需求将大大增加，具有节能、环保、高效、智能化、自动化等特点的电阻焊接设备市场空间巨大。

①汽车制造业

汽车制造业是电阻焊接设备最重要的消费市场。电阻焊接工艺作为一种高效、机械化和自动化程度较高的连接技术，无论是在汽车车身组装中，还是汽车零部件的生产中，都占据了相当重要的地位。据统计，每一辆轿车车身上，约有 4,000-6,000 个电阻点焊焊点，⁴因此，提高焊接质量对保证车身装配质量，控制车体误差有着深远的意义。

悬挂式点焊机是车身焊装生产线上的主要设备，一个车身焊装车间一般有 200-300 台悬挂式点焊机，用于车身的各个部位的装配点焊，特别用于点焊焊接位置复杂多变的部件。⁵目前我国多数整车厂的汽车车身焊接仍以传统的交流分体悬挂式点焊机为主，而国外部分大批量生产的汽车企业已将中频点焊机器人和伺服技术点焊机器人应用于轿车车身装焊线，尤其在欧洲，中频点焊机器人使用量已占 40%。⁶随着汽车行业朝着“节能、环保、安全性、轻量化”的趋势发展，镀锌钢板、低合金高强度钢开始大量使用，使用传统交流分体悬挂式点焊机容易造成焊接飞溅、焊接毛刺、工件与电极粘连、电极消耗量大等问题。而一体化悬挂式点焊机和机器人焊钳由于采用先进的中频逆变焊接技术，具有动态响应速度快、控制精度高、焊接电流脉动小、加热集中、焊接质量稳定等优点，能够很好满足镀锌钢板和低合金高强度钢板焊接的技术要求，正在逐步应用在车身制造中。⁷同时为了提高车身焊装线的自动化程度，提高工作效率，在现代化的车身

³ 《深圳市佳士科技股份有限公司 2012 年度报告》第 25 页 第 1 段

⁴ 《电焊机》2003 年 1 月 第 33 卷第 1 期 《电阻焊在汽车工业中的应用》第 1 页 第 2 段 王敏

⁵ 《电焊机》2003 年 1 月 第 33 卷第 1 期 《电阻焊在汽车工业中的应用》第 1 页 第 3 段 王敏

⁶ 《电焊机》2010 年 5 月 第 40 卷 第 5 期《逆变电阻焊的工业应用及研究进展》第 103 页 第 3 段 甘文军 王敏 孔谅

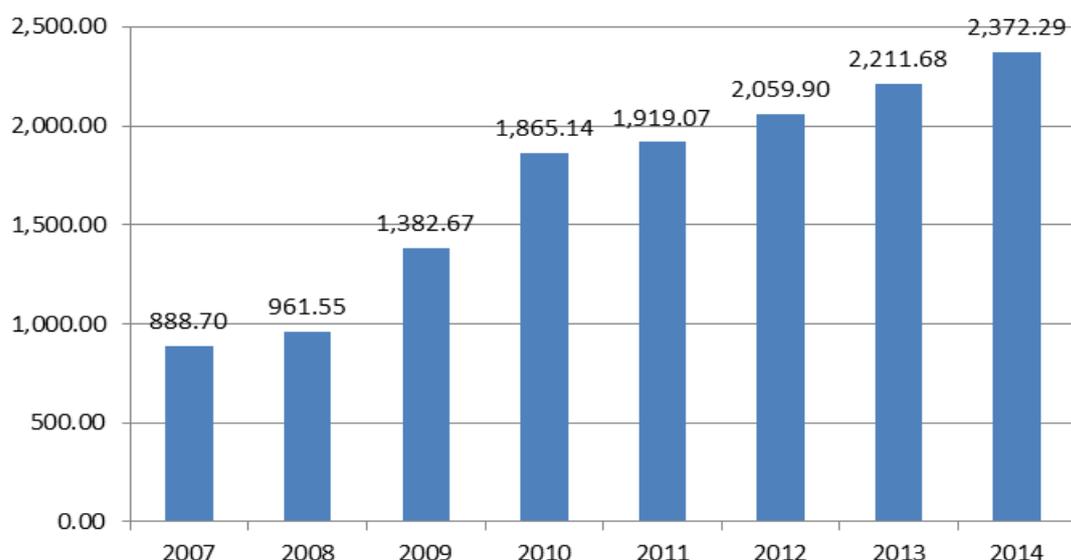
⁷ 《电焊机》2013 年 2 月 第 43 卷 第 2 期《先进的车身焊接技术》第 1 页 第 2 段 王广勇

焊接生产线上，点焊机器人也开始应用。

目前我国已成为第一大汽车生产国，⁸根据中国汽车工业协会和巨灵财经的统计数据显示，我国汽车总产量从2007年的888.70万辆增加到2014年的2,372.29万辆，年均复合增长率达17.78%，如下图所示：

单位：万辆

2007-2014年我国汽车总产量变动情况



数据来源：中国汽车工业协会、巨灵财经

中国汽车产量的快速增长，有力地带动了对电阻焊接设备的需求。随着我国中频逆变焊接技术的不断进步，带来设备的稳定和成本的降低，取代传统的交流电阻焊接设备将成为必然。同时车型加速换代，世界汽车生命周期明显缩短，其对电阻焊接设备的更新需求加快。如2002年我国的汽车生命周期平均为8.5年，到2008年缩短为6.2年，到2015年缩短为3.5年，接近世界发达国家汽车生命周期3-3.5年的水平。⁹根据中国汽车工业协会发布的《“十二五”汽车工业发展规划意见》，“十二五”时期，我国汽车产量将达到2,800万-3,000万辆，¹⁰中频逆变等先进的电阻焊接设备在我国汽车工业的应用必将进一步发展，市场前景广阔。

⁸《电焊机》2010年5月第40卷第5期《汽车车身焊接技术现状及发展趋势》第1页第2段 许瑞麟 朱品朝 于成哉 熊万里

⁹《电焊机》2010年5月第40卷第5期《汽车车身焊接技术现状及发展趋势》第3页第2段 许瑞麟 朱品朝于成哉 熊万里

¹⁰《“十二五”汽车工业发展规划意见》第1页第1段 中国汽车工业协会

②家用电器行业

家用电器是我国居民生活中重要的耐用消费品，家电行业在轻工业中居于支柱地位，对促进经济发展发挥着积极作用。¹¹电阻焊接设备在家用电器行业的应用主要是在钣金方面，如空调、热水器、抽油烟机的外壳、背板、底脚螺丝，微波炉腔体、波导管、电机支架、电热管等连接件的焊接。传统的焊接设备多采用二氧化碳焊接工艺，近年来交流电阻焊接设备在家用电器行业得到了广泛的应用。但随着国家节能减排政策的推行以及家用电器在变频技术、新能源技术、新材料与材料替代技术、智能化和网络化技术等方面的突破，家电市场高性能、高效率、大容量产品比重上升，中频逆变和电容储能等先进的电阻焊接设备逐步取代传统的焊接设备将成为必然趋势。

目前，我国家电消费更新升级趋势明显，产业升级将成为未来家电行业增长的主要推动力量。“十二五”期间，我国城镇预计将有约 5,050 万台的冰箱、6,200 万台洗衣机和 12,000 万台空调器超过使用寿命，平均每年更新电冰箱 1,000 万台、洗衣机 1,250 万台、空调器 2,300 万台。此外，农村市场电冰箱、洗衣机和空调器的年均需求量分别为 1,000 万台、1,000 万台和 800 万台。

同时城镇化水平的进一步提高和婚龄期人口数量的上升将为家电工业的发展提供良好的机遇和刚性需求。2010 年，我国城镇化率为 49.68%，预计“十二五”期末，将达到 54%。保守估计“十二五”时期将增加 6,000 多万城镇人口，新增 2,000 多万户城镇家庭，这将平均每年增加数百万套各类家电产品的需求。

“十二五”时期也是我国逢婚龄期人口的上升期，平均每年进入婚龄期的人口近 2,500 万人，比“十一五”时期高出 420 万人，折合每年组成上千万个新婚家庭，将产生上千万套大家电的刚性需求。¹²家电技术和产品的创新以及行业的快速发展，为先进的电阻焊接设备提供了广阔的市场空间。

③五金制品行业

五金制品行业生产历史悠久、使用范围广泛，在人们的日常生产、生活中起着重要的作用。焊接工艺作为五金制品行业的重要工艺之一，在五金制品领域有

¹¹ 《中国家用电器工业“十二五”发展规划的建议》第 1 页 第 1 段 中国家用电器协会

¹² 《中国家用电器工业“十二五”发展规划建议》第 10 页 第 1、2、3 段 第 11 页 第 1 段 中国家用电器协会

着广泛的应用。

传统的五金焊接工艺主要以锡焊为主，但随着五金制品行业不断涌现出新的技术以及新的产品，对精密焊接技术的要求越来越高，用先进的电阻焊接设备替代传统的焊接设备将成为必然趋势。以铁线网为例，传统的焊接技术靠人工在一个模板上将铁线网格排好，人工推动网格模板移动，然后逐一完成所有焊点的焊接，工人劳动强度大，工作效率低。而采用先进的自动多点电阻焊接设备，可实现自动送料、定位、自动脱网、自动焊接、自动卸料等工艺流程，生产效率高，劳动强度低。

随着五金制品行业企业工艺和管理水平的提高，我国的五金制品正处在从中低端产品向高端产品更新换代的阶段。同时随着科学技术成果的不断应用，五金制品行业也不断涌现出新的技术以及新的产品，以满足市场不断产生的新的需求。“十二五”期间，我国在保持日用五金行业年均增长 10%的前提下，争取到 2015 年销售规模达到 1,100 亿元，¹³在这样的行业发展背景下，作为五金制品焊接工具的电焊焊接设备将进入高速增长期。

（三）行业监管及相关产业扶持政策

1、行业主管部门及监管体制

①行政主管部门

我国电阻焊接设备行业的行政主管部门是工业和信息化部，其职责主要为研究提出工业发展战略，拟订工业行业规划和产业政策并组织实施；指导工业行业技术法规和行业标准的拟订等。

②行业自律管理机构

本行业的自律管理机构主要为中国电器工业协会电焊机分会、中国焊接协会和中国机械工程学会焊接学会。主要职责是组织开展市场调研和预测，协助政府规范市场行为，协助标准化主管部门组织制定与修订本行业产品的国家标准、行业标准，组织建立本行业的技术和经济信息网络，组织本行业产品质量的分析和评价工作，协调出口价格，维护出口秩序、开展反倾销应诉和产业损害调查、促进行业预警机制的建立、开展对外交流与合作、受托对行业内重大的投资、改造、

¹³ 《中国五金制品行业“十二五”规划》第 14 页 第 7 段中国五金制品协会

开发项目进行前期论证并参与责任监督等。

③行业标准化机构

中国国家标准化管理委员会（中华人民共和国国家标准化管理局）是国家质检总局管理的事业单位。该委员会由国务院授权履行行政管理职能，统一管理全国标准化工作。国务院有关部门和国务院授权的有关行业协会分工管理本部门、本行业的标准化工作。公司所处的焊接设备制造行业的标准化工作由全国电焊机标准化技术委员会管理。全国电焊机标准化技术委员会组织通用电焊机的设计、制造、检验与验收标准规范、规程、型谱等国家标准和行业标准的制定、修订、审查、宣贯、解释、出版发行以及咨询等方面的工作。

④行业监管体制

目前，我国焊接设备行业实行“法律约束、行业主管部门监管、行业协会自律监管、工商与质监监管”相结合的监管体制。

焊接设备属于国家强制性认证的产品。对于强制性认证产品，国家公布统一的目录，确定统一适用的国家标准、技术规则和实施程序，制定统一的标志，规定统一的收费标准。凡列入强制性产品认证目录内的产品，必须经国家指定的认证机构认证合格，取得相关证书并加贴 CCC 认证标志后，方能出厂销售、进口和在其他经营性活动中使用。目前我国由国家认证认可监督管理委员会统一负责国家强制性产品认证制度的管理并组织实施工作。根据国家质量监督检验检疫总局和国家认证认可监督管理委员会联合下发的《第一批实施强制性产品认证的产品目录》的规定，36 伏以上的电阻焊机（含点焊机、缝焊机、对焊机等）的销售、进口及使用需通过中国强制性产品认证。

2、行业主要法律、法规及政策

在当前我国正处于加快推进工业化进程的背景下，制造业是国民经济的重要支柱和基础。我国已经明确提出要以促进制造业创新发展为主题，加快新一代信息技术与制造业深度融合，推进智能制造，满足强化工业基础能力，提高综合集成水平，促进产业转型升级。现有行业主要法律、法规及产业政策如下：

发布时间	发布单位	文件名	主要相关内容
2015年	国务院	《中国制造2025》	“培育一批核心竞争力强的企业集团。激发中小企业创业创新活力，发展一批主营业务突出、竞争力强、成长性好、专注于细分市场的专业化‘小巨人’企业。发挥中外中小企业合作园区示范作用，利用双边、多边中小企业合作机制，支持中小企业走出去和引进来。引导大企业与中小企业通过专业分工、服务外包、订单生产等多种方式，建立协同创新、合作共赢的协作关系。”
2015年	国务院	《国务院关于信息化建设及推动信息化和工业化深度融合发展工作情况的报告》	“以实现重大产品和成套装备的智能化为突破口，推动重大产品和成套装备的智能化。组织实施智能制造工程，研究制定重点工业行业智能制造单元、智能生产线、智能工厂核心技术和装备自主发展路线图，加快提升制造业产品、装备及生产、管理、服务的智能化水平。”
2015年	国家发展和改革委员会	《关于2015年深化经济体制改革重点工作的意见》	“加快完善互利共赢的国际产能合作体制机制。发挥现有多双边合作机制作用，推动装备‘走出去’和国际产能合作重点项目实施。改革对外合作管理体制，深化境外投资管理制度改革，为装备和产能‘走出去’提供支持。”
2015年	广州市人民政府	《广州市人民政府办公厅印发关于加快先进装备制造业发展和推动新一轮技术改造实现产业转型升级工作方案的通知》	“加快新产品和先进产能的提升。优化工业投资结构，支持先进制造业和新兴产业企业通过增资扩产，联合开展科技成果转化等方式，进一步提升产品技术含量和附加值。鼓励重点骨干企业通过并购重组等，拓展产品和服务领域，延伸产业链。关注重点行业的关键领域、薄弱环节和共性问题等进行整体技术改造，推广共性适用的新技术、新工艺和新标准。推进工业企业品牌培育，开展品牌建设试点示范，积极推介我市优质制造品牌。”
2014年	广东省人民政府	《广东省人民政府办公厅关于加快先进装备制造业发展的意见》	“明确发展方向。重点发展智能制造装备、海洋工程装备、轨道交通装备、节能环保装备、新能源装备、汽车制造、航空制造、卫星及应用等，重点支持重大成套装备、通用和专用设备及核心部件、基础零部件和原材料的研发制造及应用，引进具有自主知识产权和专利技术的先进装备制造企业，促进先进制造技术与信息技术深度融合，推动装备制造业智能化、绿色化发展。到2018年建设成国内领先、具有国际竞争力的先进装备制造产业基地。”
2013年	国家发展和改革委员会	《产业结构调整指导目录（2011年本）（修正）》	将“智能焊接设备，激光焊接和切割、电子束焊接等高能束流焊割设备，搅拌摩擦、复合热源等焊接设备，数字化、大容量逆变焊接电源”列为国家鼓励发展的高新技术产业。
2013年	国务院	《国务院关于印发“十二五”国家自主创新能力建设规划的通知》	“推动工业化和信息化深度融合。加强生产过程智能化和生产装备数字化应用示范，提升集散控制、数字控制等自动化和信息化技术集成创新能力。实施制造业信息化科技工程。根据行业技术发展要求，促进‘生产型制造’向‘服务型制造’

发布时间	发布单位	文件名	主要相关内容
			转变。”，并将“机械基础零部件、基础工艺、高端仪器仪表、先进实用农机装备、煤机装备、海洋技术装备等设计、实验及检测，制造信息化、快速制造和再制造。”等的装备制造列入制造业创新能力建设重点
2012 年	国务院	《国务院关于促进企业技术改造的指导意见》	“提高装备水平。加快淘汰落后工艺技术和设备，推广应用自动化、数字化、网络化、智能化等先进制造系统、智能制造设备及大型成套技术装备。支持重点企业瞄准世界前沿技术，加快装备升级改造，推动关键领域的技术装备达到国际先进水平。实施装备创新工程，不断提高装备制造业技术水平。”
2012 年	国务院	《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》	“大力发展高效节能、先进环保和资源循环利用的新装备和产品，积极开发和推广用能系统优化技术，开展重点节能技术示范、产品产业化及推广应用，推进重点领域节能改造。做大做强智能制造装备，推进制造、使用过程的自动化、智能化和绿色化，推进智能制造技术和装备在汽车、电力、机械加工与资源综合利用等重点领域的推广应用。”
2012 年	工业和信息化部	《高端装备制造业“十二五”发展规划》	“引导区域高端制造业相对集中发展，积极推进环渤海、长三角、珠三角优势区域率先发展，培育一批具有知识产权和知名品牌的世界级企业；围绕重大智能制造成套装备研发以及智能制造技术的推广应用，开发机器人、感知系统、智能仪表等典型的智能测控装置和部件并实现产业化。在充分利用现有技术和产品的基础上，进一步实现智能化、网络化，形成对智能制造装备产业发展的有力支撑。”

3、与公司产品出口相关的政策及影响

公司产品主要出口欧盟、美国、加拿大、巴西、墨西哥、土耳其、印度以及东南亚等多个国家和地区。截至目前，公司产品主要出口国对电阻焊接设备均未采取反倾销及其他贸易保护措施。公司未发生因贸易摩擦影响产品销售的情形。

（四）影响该行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

①国家产业政策支持

《我国电焊机行业“十二五”规划》指出“发展高效、自动化、智能型、节能、环保型的焊接，并适应 21 世纪新型工程材料发展趋势的焊接工艺、设备和耗材”；《装备制造业调整和振兴规划》明确提出重点研发“新型焊接设备与自动

化生产设备”，汽车产业要“重点提高汽车冲压、装焊、涂装、总装四大工艺装备水平，实现发动机、变速器、新能源汽车动力模块等关键零部件制造所需装备的自主化”；《产业结构调整指导目录（2011年本）》将“智能焊接设备，数字化、大容量逆变焊接电源”列为国家鼓励发展的高新技术产业。良好的政策环境有利于本行业技术进步和未来的发展。《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》指出“推进重点领域节能改造。做大做强智能制造装备，推进制造、使用过程的自动化、智能化和绿色化”。

②国际产业转移

随着全球经济一体化的发展，国家间经济的产业转移已成为必然的趋势。全球制造中心向中国的转移将进一步推动焊接设备行业快速发展，国内近几年经济的全面发展为焊接设备行业的发展创造了有利条件。随着世界制造业的发展，近几年国内焊接设备出口增长迅速，电阻焊接设备出口占比逐年提升。同时国内生产的电阻焊接设备在性价比上远高于国外生产的电阻焊接设备，在国际市场上具有很强的价格优势，国内电阻焊接设备出口量将逐年快速增长。

③在国民经济建设中不可替代的作用

焊接是制造业的关键性技术和重要基础性加工手段，已经渗透到制造业的各个领域。焊接技术直接影响到制造产品的质量、可靠性、寿命以及生产的成本、效率和市场反应速度，在国家经济建设中起着不可替代的作用。随着我国工业现代化的不断推进和节能减排政策的实施，节能、环保、高效、智能化、自动化的各种逆变电阻焊接设备、专用成套焊接设备、焊接机器人工作站和焊接生产线将会进入高速发展阶段，发展前景广阔。

④技术装备水平显著提高

近年来一批有实力的电阻焊接设备企业通过不断的自主创新，技术和工艺水平都有了很大提高，逐渐缩小了我国电阻焊接设备行业和国外同行业技术装备水平之间的差距。以公司为例，其中频逆变、电容储能焊接技术稳定成熟，同时公司在设备的安全、可靠、操控以及防飞溅等方面均有独特的设计和工艺，各项指标达到国际先进水平。我国电阻焊接技术装备水平显著提高，为我国电阻焊接设备的国产化提供了有力的技术装备保障。

2、不利因素

①专业人才缺乏

电阻焊接业务需要对电力电子技术、半导体技术、控制技术、焊接工艺技术等众多技术有深入研究的高级复合型人才。目前我国只有哈尔滨工业大学、江苏科技大学等为数不多的高等院校设有焊接类专业，可以输送焊接专业的本科和研究生人才，但无法满足实际的需求量。我国在该领域的专业技术人才较为缺乏，同时市场和管理人才也相对缺乏，这也在很大程度上成为行业发展的不利因素。

②市场竞争秩序不规范

目前国内电阻焊接设备生产企业较多，产品同质化较为严重，部分企业通过产品模仿和降低产品价格获得市场份额。同时，国内的法制环境有待于进一步改善，电阻焊接设备市场的侵犯专利、假冒商标等侵权行为屡见不鲜，损害了企业的合法权益。电阻焊接设备市场的无序竞争不利于行业的健康发展。

（五）公司所处行业的主要障碍

1、客户壁垒

电阻焊接设备作为金属加工的基础设备，其性能、可靠性极大影响用户的焊接质量与焊接效率。客户希望厂家提供的产品保持高可靠性、高稳定性、低故障率，对后续服务与技术支持提出了较高的要求。因此，客户在选择供应商时十分谨慎，这需要企业依托自身产品品质和服务获得客户的认可。同时行业内现有厂家经过多年经营，已建立较为成熟的销售渠道，与客户建立了稳定的长期合作关系，拥有相对稳定的客户群体。客户出于安全、保密及更换成本等考虑，一般不会轻易更换供应商，新进入者很难在短期内培养出自己稳定的客户群。

2、技术积累和行业经验壁垒

电阻焊接设备行业是一个集机械、电子、材料、计算机等现代科技多学科互相交融的知识密集型的高新技术行业，涉及电力电子技术、半导体技术、控制技术、焊接工艺技术等众多技术门类。随着我国电阻焊接技术水平的提高，对进入电阻焊接设备行业的企业提出了更高的技术要求，如电阻焊微机控制在线实时质量监控、智能化及专家系统、柔性化、自动化电阻焊成套设备、电阻焊机器人、

电阻焊机的软开关技术等。新的企业进入本行业，需要不断克服技术上的障碍。同时企业要准确理解行业用户需求，在研发、生产实践中，通过长期不断尝试、改进，才能逐渐掌握功率逆变、功率控制、系统集成等关键技术，并在共性需求分析的基础上开发出适合不同行业客户需要的专业产品及应用系统，行业经验已成为行业新进企业面临的壁垒之一。

3、制造工艺壁垒

现代焊接融合了电路设计、控制技术、焊接工艺、焊接生产过程控制及机械自动化、数字化等诸多技术，焊接设备的制造工艺复杂。现有的优势企业通过多年积累，拥有丰富的实践经验、专利技术和专有技术。大量中小企业因无法解决焊接技术瓶颈，产品一致性差、产品性能不稳定、焊接质量差，产品很难进入主流市场。同时，行业的技术革新步伐不断加快，新技术、新工艺不断出现并运用于生产，尤其在高端焊机产品领域。目前，只有行业内的优秀企业具有较强的自主创新能力，可以根据不断变化的市场和客户的特种需求，快速开发出高性能、低能耗、环保耐用、自动化程度高、满足客户独特需求的新产品，并率先占领市场，对新进入者或潜在进入者构成较高的制造工艺壁垒。

4、资金壁垒

智能化、自动化电阻焊接设备生产技术比较复杂，随着技术进步，客户对逆变、专用、成套设备的技术性能要求越来越高。企业要准确理解行业用户需求，并在共性需求分析的基础上研发出适合客户需要的专业产品及应用系统，这要求电阻焊接设备制造企业具备较强的研发和工艺设计能力，开发切合不同焊接需求的产品，为客户提供多系列产品。因此企业需要在研发设施、检测设备及人员储备、生产工艺设备、厂房等方面进行大量的资金投入。同时企业对电阻焊接专机、成套设备一般采用订单生产，生产周期较长，需要垫付部分流动资金。本行业有着较高的资金壁垒。

(六) 行业竞争情况和公司竞争优、劣势

1、公司的行业竞争地位

经过多年的技术创新，公司形成了中频逆变、电容储能、工频交流全系列焊接技术平台，尤其是大电流中频逆变和大功率电容储能的技术和性能在国内处于

领先地位。凭借强大的研发实力、领先的生产工艺、显著的成本优势、丰富的产品结构、高素质的管理团队，公司为多家国内外中高端客户提供了优良的国产电阻焊接设备和个性化的焊接生产系统解决方案，已成长为我国知名的电阻焊接设备生产企业。

2、公司的竞争优势

(1) 自主创新优势

公司自成立以来，始终坚持创新求发展的理念，注重技术的自主创新，积累了丰富的经验，培养了自身的技术团队，形成了完整的研发体系，在电阻焊领域拥有了控制系统和变压器的核心自主技术，依托公司的自主创新技术，构建了先进的中频逆变电阻焊和电容储能电阻焊技术平台，依托这两大先进的技术平台，公司形成了全系列的电阻焊产品及成套设备，解决了现代制造业中铜和钢，铝和铜，银和铜，热成型钢，高强度钢等新材料、新工艺的焊接技术难题，提升了制造业的工艺水平。

经过多层次纵深方向技术开发，公司在焊接设备领域积累了较好的技术储备，拥有了具有自主知识产权的多项核心技术，技术创新及研发实力居于行业领先地位。截至目前，公司拥有专利权 51 项，其中发明专利 14 项，实用新型专利 32 项，外观专利 5 项，公司拥有软件著作权 2 项。同时公司取得了大量的技术应用成果。

(2) 产品结构丰富性能优良

公司所有产品均为自主开发，形成了中频逆变、电容储能、工频交流全系列电阻焊接设备，可以满足下游行业绝大部分用户的需要。

公司开发的中频逆变系列电阻焊接设备，界面设计人性化，电流规格从 500A 至 200KA，与市场同类产品相比，产品规格品种齐全。该系列产品可以设置 64 组焊接参数，每组可以设置 5 组独立的焊接脉冲，最大可进行 99 次焊接脉冲放电。同时可以设置焊接电流的递增，有恒流、恒压及自适应多种功率控制模式可供选择，几乎适用于所有焊接材料的电阻焊接规范要求。

中频逆变一体化悬挂系列电阻焊接设备，采用凸形截面作为悬挂焊机的电极臂截面，结构强度/截面比值比圆形、矩形截面分别提高了 15%、10%。采用压

铸工艺生产前壳和摇臂等重要受力零件，平均重量减轻了 4Kg。焊接变压器采用 C 形钢片、真空浇注的生产工艺，变压器效率提高 10% 以上，寿命提高了 20% 以上。同时该系列产品具有零件通用性好，产品制造周期短，产品性价比高，安全可靠、易操控及防飞溅的优点。

电容储能系列电阻焊接设备规格齐全，一般国内公司的最大规格大多只有 35KJ，公司电容储能系列电阻焊接设备规格从 500J 到 80KJ。公司自主开发了逆变式多脉冲大功率专用储能焊机的新技术，该技术实现逆变恒流充电，使充电时间缩短为 1.3 秒，供电电源控制在 60KVA，该技术对电网的需求小，但可以输出高达 50 万安培的电流。

(3) 先进的产品质量控制体系

在产品质量管理方面，公司制定并实施了高于国家和行业的企业质量控制标准，形成了从原材料采购、生产加工、在线检测全流程质量监控体系，保证了每一件产品的可靠性、稳定性、一致性及测试性，并通过了 ISO9001:2008 国际质量体系认证。

在原材料采购环节，公司建立了完整的供应商评价和管理体系。原材料一般都是选择 3 家以上通过公司严格评价的供应商提供，对供应商定期进行质量管理和考核，保证了原材料供应的高品质。

在生产加工环节，公司构建了以加工中心、SMT 电路板的自动化贴片系统、龙门铣床、数控车、铣床、精密镗床、环氧真空浇注等先进设备为主的完整高精度加工体系。同时公司制定了完善的工艺流程及产品作业指导书，并依照《6S 管理规程》进行现场管理，从工艺上保证了产品的质量和可靠性。

在检测环节，公司拥有以三坐标检测仪、大电流检测表、压力测试仪为主的精密检测设备。同时公司制定了严格的《电阻焊机检验标准》，从产品外观、整机机械性能、电气性能、工件焊接等各个环节进行测试，保证了产品的稳定性和一致性。

公司创造性的将 SPC 质量控制系统植入焊接控制系统，使得电阻焊接过程的质量实现可监控。该质量控制系统综合考虑了焊接电流设定值、焊接电流偏差值、焊接过程的电网电压波动值、焊接过程的压力设定值和压力波动值、焊核的

压陷值、压陷速度、有无飞溅、工件表面状况等关键焊接质量因素，并将这些要素量化并采集起来，通过建立数学模型，运用统计学分析方法，计算出 CPK 值，并以该值作为判断依据，实时监控并修正焊接过程参数，从而实现了电阻焊接过程的质量控制。

（4）人才优势

公司董事长邹春芽 1988 年毕业于哈尔滨工业大学焊接工艺与设备专业，多年从事焊接设备与工艺的研究，具备对电阻焊接设备行业专业技术的研发能力和丰富的生产管理经验。以邹春芽董事长为核心的公司管理团队具有多年从事电阻焊接设备行业的管理经验，对该行业具有深刻的理解，对市场需求、行业发展前景有着敏锐的判断，带领公司发展成为电阻焊接设备领域知名的国家火炬计划重点高新技术企业。公司管理团队具有较强的凝聚力，保持了良好的稳定性，同时还不断引进优秀的管理人才。

由于电阻焊接业务需要对电力电子技术、半导体技术、控制技术、焊接工艺技术等众多技术有深入研究的复合型人才，整个行业人才相对匮乏，大部分人才靠企业在经营实践中培养，培养时间一般需 2-3 年。在这样一个大的行业环境下，公司坚持以人为本，共享发展的原则，一直重视在项目实施过程中发现、培养技术研发人才。

公司经过多年的培育，已经建立起一支成熟精干的营销队伍，销售人员都具有多年电阻焊接设备的销售经验，能深刻理解国内外客户现实与潜在的需求，积极收集市场信息，维护和开拓客户关系，进行优质的售前、售中及售后服务，为公司产品迅速占领市场，不断提高市场份额起了重要的作用。

（5）客户与品牌优势

凭借强大的自主创新实力、领先的生产工艺、丰富的产品结构、高素质的管理团队，公司拥有 20 多家世界 500 强企业客户，公司的产品已被广泛应用于汽车制造、压缩机、低压电器、家用电器制造、五金加工等国民经济重要领域，在业内获得了广泛认同，并为多家国内外中高端客户提供了优良的国产电阻焊接设备和个性化的焊接生产系统解决方案，赢得了长期稳定合作的大客户群体，形成了一定的品牌优势。在汽车制造行业公司的客户有上海大众、一汽轿车、东风汽

车、一汽大众、北汽、柳州五菱、厦门金龙等，在压缩机制造业的客户有钱江压缩机、大连三洋、四川丹甫制冷、黄石东贝、艾默生，在低压电器行业公司的客户有施耐德、ABB、海格电气、德力西、诺雅克电气等，在家电制造行业的客户有海尔集团、格力电器、美的等。

3、公司的竞争劣势

(1) 融资渠道单一

由于下游行业对公司产品的需求规模逐年递增，公司现有的产业规模已经不能够满足市场需要，公司急需要扩大生产和产品结构的升级，而现有的融资渠道主要来自于银行贷款和自身积累，这已经不足以满足公司现阶段的资金需求，因此公司急需要新的融资渠道来支持公司当前业务的发展。

(2) 营销渠道单一

公司现国内外市场上主要采用直销的方式进行，由于焊接设备属于专用性以及耐用性产品，所以主要通过直销方式进行营销，营销渠道相对单一，制约了公司销售规模的增长。

第三章 公司治理

一、 股东大会、董事会和监事会的建立健全情况

股份公司按照公司法等法律法规要求，逐步建立健全公司治理机制。2012年9月4日，公司股东大会选举产生了董事8名，组成第一届董事会，本届董事会任期至2015年10月；选举产生2名股东代表监事，与职工代表大会选举产生的1名职工监事组成第一届监事会，本届监事会任期至2015年10月；按照《公司法》等制定了《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《关联交易管理办法》《对外担保管理办法》《对外投资管理办法》《独立董事工作制度》《防范大股东及其关联方资金占用制度》，规范公司重大关联交易、对外担保、对外投资等重大事项的决策程序、流程。

2015年8月，公司根据《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等有关法律、法规、规范性文件的规定修改了《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《关联交易管理制度》《董事会秘书工作细则》，制定了《投资者关系管理制度》《信息披露管理制度》，进一步健全了公司的治理机制。

二、 股东大会、董事会、监事会及相关人员履行职责情况

（一）股东大会、董事会、监事会

公司股东大会是公司的权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案、利润分配方案和弥补亏损方案，决定公司增加或减少注册资本、发行公司债券、合并、分立、解散、清算或者变更公司形式，审议批准公司重大对外担保、对外投资等事宜。涉及关联交易的，实行关联股东回避表决制度。

公司董事会由八名董事组成，其中独立董事3名，设董事长一人。董事会是股东大会的执行机构，对股东大会负责。董事会负责决定公司的经营计划和投资方案、制订年度财务预算和决算方案、制订利润分配和弥补亏损方案、决定公司内部管理机构的设置。

公司设监事会。监事会由三名监事组成，其中职工代表监事1人。监事会是公司内部的专职监督机构。

（二）董事会秘书

公司设董事会秘书。根据公司章程，董事会秘书是公司高级管理人员，为公司信息披露、投资者关系管理的负责人。公司董事会秘书负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理，办理信息披露事务、投资者关系管理等事宜。董事会秘书作为公司高级管理人员，依法承担高级管理人员的相关义务，对公司治理有着重要作用，促进公司的规范运作。

（三）履职情况

股份公司成立以来，股东大会、董事会、监事会能够遵守《公司法》《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》中的有关规定，履行相应的职权。股东、董事、监事等能够根据法律法规及《公司章程》出席相关会议，行使各项权利，履行相应义务。

董事会秘书也能够按照《公司章程》规定履行相应职责。

三、 投资者参与公司治理以及职工代表监事履行责任的实际情况

公司建立了股东大会、董事会、监事会等法人治理机构，明确了各项议事规则和决策程序，公司制定了《关联交易管理办法》《对外担保管理办法》《对外投资管理办法》《独立董事工作制度》《防范大股东及其关联方资金占用制度》，相关机构、人员依据法律法规、《公司章程》及相关内部管理制度履行各项职责，能够为投资者参与公司治理提供制度保障。

公司监事会共计3名监事，其中罗青龙为职工代表监事，依法履行监督职责。

四、 董事会对公司治理机制及相关内部管理制度建设情况的讨论与说明

（一）股东的知情权、参与权、质询权、表决权等情况

公司设立了股东大会、董事会、监事会等治理机构，按照《公司法》等法律法规制定了《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》等规章制度。公司股东依照《公司章程》的有关规定享有所有者的资产收益、重大决策和选择管理者的权利，并依照《公司章程》的有关规定承担义务。

全体股东均有权出席股东大会，并可以书面委托代理人出席会议和参加表决，并依法享有知情权、参与权、质询权和表决权等各项权利。公司有义务严格按照法律、行政法规、《公司章程》和《股东大会议事规则》的相关规定召开股东大会，保证股东能够依法行使权利。公司现有的治理机制能够为股东的知情权、参与权、表决权、质询权等提供合适的保护。

（二）投资者关系管理、纠纷解决机制、累积投票制、独立董事制度、关联股东和董事回避制度及其他内部管理制度的建设情况

1、投资者关系管理

根据公司章程，董事会秘书为公司投资者关系管理的负责人。投资者关系关系工作中公司与投资者沟通的内容主要包括：公司的发展战略、法定信息披露及其说明、公司依法可以披露的经营管理信息、公司依法可以披露的重大事项、公司的企业文化建设、投资者关心的与公司相关的其它信息。

2、纠纷解决机制

《公司章程》规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过在公司住所所在地法院诉讼方式解决。

3、累积投票机制

《公司章程》规定，股东大会选举、更换董事时，应当实行累积投票制。股东大会选举、更换监事时，可以实行累积投票制。公司章程对累计投票制度进行了具体的规定。

4、独立董事制度

《公司章程》规定，公司董事会、监事会、单独或者合并持有公司已发行股份1%以上的股东有权提名独立董事候选人。独立董事有权向董事会提议召开临时股东大会。在年度股东大会上，董事会、监事会应当就其过去一年的工作向股东大会作出报告。每名独立董事也应作出述职报告。

股东大会通知和补充通知中拟讨论的事项需要独立董事发表意见的，发出股东大会通知或补充通知时将同时披露独立董事的意见及理由。

5、关联股东和董事回避机制

《公司章程》规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。关联事项形成决议，必须由出席会议的非关联股东所持表决权的半数以上通过；如该交易事项属章程规定的特别决议事项，应由出席会议的非关联股东所持表决权的三分之二以上通过。关联股东未主动申请回避的，其他参加股东大会的股东或股东代表有权要求关联股东回避；应予回避的关联股东可以参加审议与其有关关联关系的关联交易，并可就该关联交易是否公平、合法及产生的原因等向股东大会作出解释和说明，但该股东无权就该事项参与表决。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，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。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。

公司制定了《关联交易管理办法》，该制度对关联股东和董事具体的回避措施等进行了详细规定。

五、 董事会对公司治理机制执行情况的评估

董事会经讨论评估认为，公司按照规范治理的要求，已建立健全了由股东大会、董事会、监事会、高级管理人员等组成的公司法人治理结构：股东大会是公司的最高权力机构，代表股东利益，按照《公司法》及《公司章程》的规定行使权利。董事会为公司的决策机构，向股东大会负责并报告工作。公司的董事会现由8名董事组成。监事会为公司的监督机构，主要负责监督检查公司的经营管理、财务状况，并对董事、总经理等其他高级管理人员执行公司职务的情况进行监督，维护公司与全体股东的利益。公司的监事会现由3名监事组成，其中一名是职工代表选任的监事，监事会设主席1名。公司实行总经理负责制，设总经理1名，副总经理2名，另设财务总监1名、董事会秘书1名、总工程师1名。《公司章程》规定了公司股东依法享有资产收益、参与重大决策、选择管理者权利、知情权、及股东大会、董事会决议违法时的请求撤销权等权利。公司已制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》及

《关联交易管理制度》等内部管理制度。董事会认为，公司已按照法律、行政法规和公司章程的规定建立健全公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司治理结构合理、有效。

六、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚的情况

近两年来，公司合法规范经营，环境保护、质量技术等符合法律法规规定。公司及公司实际控制人最近两年不存在因重大违法违规而受处罚的情况。

七、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况

公司具有独立的业务体系，具有直接面向市场独立经营的能力，与实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面相互独立。

（一）业务独立

公司具有自主研发、采购、经营、销售及服务管理机构和体系，各机构拥有履行相应职责的人员，能够分工协作组织采购、销售，不存在对控股股东、实际控制人及其控制的企业的依赖。公司业务独立。

（二）资产独立

公司拥有为主要经营的货币资金和相关设备的所有权，公司的资产独立于股东资产，与股东单位产权关系明确。截至本说明书签署日，公司不存在股东及其关联方违规占用公司资金或非正常经营性借款情况。公司资产独立。

（三）人员独立

公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书、总工程师等高级管理人员和核心技术人员等均在公司工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。公司建立了独立的员工考核、管理、薪酬等人事管理制度，依法独立与员工签署劳动合同并为员工缴纳社会保险。公司人员独立。

（四）财务独立

公司依据《会计法》《企业会计准则》等建立了独立的会计核算体系和财务

管理制度。公司设置财务中心，是公司独立的会计机构。公司拥有独立银行账户，不存在与股东单位或者任何其它单位或个人共享银行账户的情形。公司办理了国税和地税的税务登记证，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。公司财务独立。

（五）机构独立

公司拥有独立的销售和办公机构场所。公司设立了股东大会、董事会、监事会，并制定了公司章程及三会议事规则，各机构依照《公司法》及公司章程规定在各自职责范围内独立决策。公司建立了适合自身经营所需的独立完整的内部管理机构，在总经理统一负责下，各部门在部门负责人统一管理下进行日常工作。公司机构独立。

八、 同业竞争情况

报告期内，除持有公司股权外，控股股东、实际控制人邹春芽还投资了广州英聚美胜投资合伙企业（有限合伙）、广州荷风美辰投资合伙企业（有限合伙），英聚美胜与荷风美辰均为公司员工股权激励的持股平台。除此之外，邹春芽未投资、控制其他企业。因此，报告期内公司不存在同业竞争的情形。

公司的实际控制人、控股股东邹春芽为避免同业竞争已出具《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：除公司以外，实际控制人目前未直接或间接经营或投资与公司业务相同或相似的业务。实际控制人及其控制的其他企业将不直接或间接经营任何与公司、公司控股子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与公司、公司控股子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。若实际控制人及其控制的其他企业进一步拓展业务范围，将不与公司、公司控股子公司的业务相竞争。若产生竞争，实际控制人及其控制的其他企业将停止经营相竞争的业务，或者将相竞争的业务转让给公司、公司控股子公司或无关联关系第三方。该承诺将持续有效，直至承诺人不再作为公司的实际控制人。

九、 公司近两年资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况

（一）关联方资金占用及为关联方提供担保的情况

截止本说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业非正常占用的情况，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他

企业提供担保的情况。

（二）防止关联方资金占用采取的措施

《公司章程》规定，公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。如发生公司控股股东以任何方式侵占公司资产，公司董事会在此事项查证属实后应立即向司法机构申请冻结该股东持有的公司股份。如控股股东未能以利润或其他现金形式对所侵占资产进行清偿，公司董事会应变现控股股东持有的公司股份，以股份变现款清偿该股东所侵占的公司资产。董事应当遵守法律、行政法规和章程，对公司负有忠实义务。

此外，《公司章程》就关联股东和关联董事回避进行了规定。公司章程及关联交易管理制度规范了公司重大关联交易、对外担保、重大投资等重大事项的决策程序、流程，防止股东及其关联方不当占用或转移公司资金、资产或其他资源。

公司实际控制人邹春芽及董事、监事、高级管理人员分别出具《关于规范和减少关联交易的承诺函》，承诺：截止本承诺函出具之日，除已披露的情形外，本人及本人投资或控制的企业（以下统称“本人”）与股份公司之间不存在其他重大关联交易。在不违反法律法规、行政规章、规范性文件及公司规章制度等的前提下，本人将促使本人投资或控制的企业与股份公司之间进行的关联交易按照公平、公开的市场原则进行，并依法履行相应的交易决策程序。本人将促使本人投资或控制的企业不会通过与股份公司之间的关联交易谋求特殊或不当利益，不会进行有损股份公司利益的关联交易。

十、 董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其近亲属直接或间接持有公司股份情况

公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属直接或间接持有公司股份的情况如下：

序号	姓名	职务	亲属关系	持股数量（股）		持股比例（%）
				直接持股	间接持股	
1	邹春芽	董事长、总经理	邹春华、邹春保哥哥	直接持股	24,399,584	50.2292
				间接持股	405,000	0.8337
2	邹春华	董事、副总经理	邹春芽弟弟、邹春保哥哥	直接持股	6,971,310	14.3512
				间接持股	200,000	0.4117
3	邹春保	董事、副总经理	邹春芽、邹春华弟弟	直接持股	3,485,658	7.1756
				间接持股	210,000	0.4323
4	崔松鹤	董事	---	---	0	0
5	黄辉	董事	---	---	0	0
6	陈嘉雯	独立董事	---	---	0	0
7	张大童	独立董事	---	---	0	0
8	金春林	独立董事	---	---	0	0
9	王小良	监事会主席	---	---	0	0
10	黄煜荣	监事	---	间接持股	40,000	0.0823
11	罗青龙	监事	---	间接持股	40,000	0.0823
12	郭勇	财务总监、董事会秘书	---	间接持股	150,000	0.3088
13	孔祥玉	总工程师	---	间接持股	150,000	0.3088
14	邹春仔	信用管理专员	邹春芽姐姐	间接持股	80,000	0.1647
15	毛平芳	采购部长	邹春保配偶	间接持股	40,000	0.0823
合计			---	---	36,171,552	74.4629

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事邹春芽、邹春华、邹春保为兄弟关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或作出的重要承诺

公司董事邹春芽、邹春华、邹春保及公司监事黄煜荣、罗青龙及公司高级管理人员均分别与公司签订了劳动合同书，独立董事陈嘉雯、张大童、金春林与公司签订了《独立董事聘任合同》，相关合同均正常执行。

公司董事、监事、高级管理人员出具《关于规范和减少关联交易的承诺函》，具体参阅本说明书“第三章 公司治理”之“九、公司近两年资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况”。

(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

姓名	本公司担任职务	兼职单位/公司名称	兼职职务	兼职单位/公司与本公司关系
邹春芽	董事长、总经理、法定代表人	广州英聚美胜投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	公司股东
		广州荷风美辰投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	公司股东
崔松鹤	董事	北京德润会计师事务所（普通合伙）	主任会计师、执行事务合伙人	关联法人
		北京中慧创业科技孵化器有限公司	执行董事、总经理、法定代表人	股东北京中慧的执行事务合伙人
黄辉	董事	广州市海汇投资管理有限公司	投资经理	股东温州海汇的普通合伙人
陈嘉雯	独立董事	广州市东方会计师事务所有限公司	执行董事、法定代表人	关联法人
		广州市东方税务师事务所有限公司	执行董事、总经理、法定代表人	关联法人
张大童	独立董事	华南理工大学	教授、博士生导师	无关联
金春林	独立董事	广东羊城律师事务所	主任	关联法人
王小良	监事会主席	广州海汇投资管理有限公司	投资总监	股东温州海汇的普通合伙人

(五) 董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

姓名	本公司担任职务	投资企业	出资额（万元）	出资比例（%）
邹春芽	董事长、总经理、法定代表人	广州英聚美胜投资合伙企业（有限合伙）	83	9.53
		广州荷风美辰投资合伙企业（有限合伙）	51.46	16.26
邹春华	董事、副总经理	广州英聚美胜投资合伙企业（有限合伙）	66.4	7.62
邹春保	董事、副总经理	广州英聚美胜投资合伙企业（有限合伙）	69.72	8.01
崔松鹤	董事	北京德润会计师事务所（普通合伙）	45	90
		北京中慧创业科技孵化器有限公司	26.66	26.66
陈嘉雯	独立董事	广州市东方会计师事务所有限公司	84	84
		广州市东方税务师事务所有限公司	20.4	68

姓名	本公司担任职务	投资企业	出资额 (万元)	出资比例 (%)
金春林	独立董事	广东羊城律师事务所	1.67	16.67
黄煜荣	监事	广州英聚美胜投资合伙企业（有限合伙）	13.28	1.52
罗青龙	监事	广州英聚美胜投资合伙企业（有限合伙）	13.28	1.52
郭勇	财务总监、董事会秘书	广州英聚美胜投资合伙企业（有限合伙）	49.8	5.72
孔祥玉	总工程师	广州英聚美胜投资合伙企业（有限合伙）	49.8	5.72

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

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等情况。

十一、 公司董事、监事、高级管理人员在近两年来的变动情况和原因

近两年来，公司董事、监事未发生变动：股份公司成立于2012年10月17日，第一届董事为邹春芽、邹春华、邹春保、崔松鹤、黄辉、陈嘉雯、张大童、金春林，董事长为邹春芽；第一届监事为王小良、黄煜荣、罗青龙，监事会主席为王小良。公司于2015年10月15日召开2015年第五次临时股东大会，选举邹春芽、邹春华、邹春保、崔松鹤、黄辉、陈嘉雯、张大童、金春林为股份公司第二届董事会董事；选举王小良、黄煜荣为第二届监事会股东代表监事，与职工代表监事罗青龙共同组成股份公司第二届监事会。

近两年来，公司高级管理人员变动情况如下：2013年1月1日，公司高级管理人员为总经理邹春芽、副总经理邹春华、副总经理及董事会秘书邹春保、财务总监郭勇。2013年6月27日，公司2012年度股东大会会议修改公司章程，根据公司章程的规定，增加总工程师孔祥玉为公司高级管理人员。2015年10月15日，公司召开第二届董事会第一次董事会，聘任邹春芽为总经理、邹春华及邹春保为副总经理、孔祥玉为总工程师、郭勇为财务总监及董事会秘书。

十二、 其他事项

（一）环境保护

公司所属行业为通用设备制造业，主营业务为专门从事电阻焊接设备的研

发、生产与销售，根据《上市公司环保核查行业分类管理名录》，公司所处行业不属于重污染行业。

2008年6月25日，从化市环境保护局核发《关于广州（从化）亨龙机电制造实业有限公司建设项目环境影响报告表的批复》（从环批[2008]17号），同意有限公司在从化经济开发区太平工业园丰盈路9号建设500台/年电阻焊设备生产项目（一期项目）。2011年4月25日，从化市环境保护局核发《关于广州（从化）亨龙机电制造实业有限公司项目竣工环保验收的意见》（从环验[2011]16号），确认有限公司上述项目落实了环评及其批复提出的环保措施和要求，主要污染物达标排放，原则同意该项目竣工环保验收合格。

2011年6月23日，从化市环境保护局核发《关于广州（从化）亨龙机电制造实业有限公司新增300台/年电阻焊设备扩建项目环境影响报告表的批复》（从环批[2011]69号），同意公司在从化经济开发区太平工业园丰盈路9号建设新增300台/年电阻焊设备扩建项目（二期项目）。2012年6月28日，从化市环境保护局核发《关于新增300台/年电阻焊设备扩建项目竣工环保验收的意见》（从环验[2012]49号），确认有限公司上述项目落实了环评及其批复提出的环保措施和要求，主要污染物达标排放，原则同意该项目竣工环保验收合格。

2012年11月28日，从化市环境保护局核发《关于广州（从化）亨龙机电制造实业有限公司建设项目公司名称变更的函》（从环函[2012]192号），同意广州（从化）亨龙机电制造实业有限公司建设项目及新增300台/年电阻焊接设备扩建项目的建设单位名称由广州（从化）亨龙机电制造实业有限公司变更为广州亨龙机电股份有限公司。

2015年5月29日，从化市环境保护局核发《从化市环境保护局关于广州亨龙机电股份有限公司电阻焊接设备扩产及技术改造项目环境影响报告书的批复》（从环批[2015]47号），同意广州亨龙机电股份有限公司在从化经济开发区太平工业园新一路建设包括3栋1-3层厂房、2栋6层宿舍楼（含食堂）等，新增4500台/年电阻焊机产能。项目主要生产工艺为切割、铆焊、打孔、粗铣、喷涂等，不设电镀、酸洗等工艺，不设锅炉、备用发电机及中央空调等设备。

公司现持有从化市环境保护局核发的《排污许可证》，行业类别：金属切割

及焊接设备制造；排污种类：废水，噪声；有效期为2014年1月22日到2016年12月31日。

从化市环境保护局出具了《守法证明》，认定公司自2013年1月1日至2015年7月1日未有行政处罚记录，并已按要求对公司产生的污染物开展定期监测。

（二）安全生产

根据国务院《安全生产许可证条例》，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业实行安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动。

根据《中华人民共和国安全生产法》，矿山、金属冶炼建设项目和用于生产、储存危险物品的建设项目竣工投入生产或者使用前，应当由建设单位负责组织对安全设施进行验收。

公司未从事需要办理安全生产许可证的业务，无需办理安全生产许可证及相关建设项目安全验收。

从化市安全生产监督管理局2015年5月8日出具证明，2013年1月以来，公司未因违反安全生产法律法规而受到我局行政处罚，未发生生产安全死亡事故。

（三）未决诉讼或仲裁

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在未决诉讼或仲裁；不存在可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件，不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形。

第四章 公司财务

一、最近两年一期的审计意见及主要财务报表

(一) 最近两年一期的审计意见

公司2013年度、2014年度及2015年1-5月财务会计报告已经由具有证券期货相关业务资格的大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的“大华审字[2015]006207号”审计报告。

(二) 最近两年一期财务报表

1、公司财务报表编制基础

公司的财务报表编制期间为：2013年1月1日至2015年5月31日，财务报表的编制以公司持续经营为基础；公司执行财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释。

2、合并报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

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

合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告年末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告年末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告年末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告年末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

3、合并报表范围及其变化

(1) 纳入合并范围的主体

报告期内，无纳入合并范围内的子公司。

(2) 合并范围变化情况

报告期内，无纳入合并范围内的子公司。

4、公司最近两年一期财务报表

(1) 资产负债表

单位：元

资产	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产			
货币资金	12,434,982.85	28,298,064.96	13,477,170.31
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据	7,760,621.27	12,978,491.31	5,679,878.81
应收账款	55,267,718.61	50,866,236.13	50,893,480.22
预付款项	2,758,013.74	2,261,040.65	3,569,264.34
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,273,567.31	1,728,918.91	1,994,261.49
存货	61,713,364.58	56,091,892.21	45,859,939.04
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	362,883.94		
流动资产合计	141,571,152.30	152,224,644.17	121,473,994.21
非流动资产			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			

资产	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	34,993,152.02	36,155,666.32	37,253,525.49
在建工程	2,572,847.20	2,078,747.20	124,000.00
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	26,794,836.13	26,553,932.82	26,863,871.76
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	643,384.20	790,519.80	1,143,645.24
递延所得税资产	1,101,737.05	1,236,166.02	516,991.85
其他非流动资产	926,000.00	860,000.00	1,090,000.00
非流动资产合计	67,031,956.60	67,675,032.16	66,992,034.34
资产总计	208,603,108.90	219,899,676.33	188,466,028.55

资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	35,800,000.00	39,800,000.00	22,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据			
应付账款	13,626,460.09	16,625,035.77	13,069,615.70
预收款项	9,547,564.75	6,124,449.77	5,742,618.77
应付职工薪酬	1,982,792.54	3,203,099.35	3,238,310.00
应交税费	1,455,872.95	3,525,627.45	4,828,673.39
应付利息			
应付股利		425,000.00	
其他应付款	946,356.28	73,416.79	65,656.79
划分为持有待售的负债			
其他流动负债			
流动负债合计	63,359,046.61	69,776,629.13	48,944,874.65

负债和所有者权益	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	619,032.41	961,032.21	633,579.37
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	619,032.41	961,032.21	633,579.37
负债合计	63,978,079.02	70,737,661.34	49,578,454.02
所有者权益：			
实收资本	45,000,000.00	45,000,000.00	45,000,000.00
资本公积	56,869,064.99	56,869,064.99	56,869,064.99
减：库存股			
其他综合收益			
盈余公积	5,269,295.01	5,269,295.01	3,701,850.96
未分配利润	37,486,669.88	42,023,654.99	33,316,658.58
归属于母公司所有者权益合计	144,625,029.88	149,162,014.99	138,887,574.53
少数股东权益			
所有者权益合计	144,625,029.88	149,162,014.99	138,887,574.53
负债和所有者权益总计	208,603,108.90	219,899,676.33	188,466,028.55

(2) 利润表

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
一、营业总收入	35,514,205.17	112,725,645.69	98,525,334.72
其中：营业收入	35,514,205.17	112,725,645.69	98,525,334.72
二、营业总成本	35,553,651.54	96,385,804.26	76,339,428.99
其中：营业成本	20,027,625.45	57,193,530.17	48,362,454.08
营业税金及附加	378,421.85	1,080,427.47	1,042,412.63
销售费用	4,948,626.07	11,008,374.27	7,844,906.88
管理费用	8,822,145.73	20,369,120.15	16,209,117.92
财务费用	1,295,025.59	1,939,857.76	1,290,080.82
资产减值损失	81,806.85	4,794,494.44	1,590,456.66
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			

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
投资收益			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	-39,446.37	16,339,841.43	22,185,905.73
加：营业外收入	1,040,890.23	1,485,164.27	1,402,577.78
其中：非流动资产处置利得	615,439.64	---	61,343.91
减：营业外支出	4,000.00	45,537.84	31,480.73
其中：非流动资产处置损失	-	17,537.84	31,480.73
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	997,443.86	17,779,467.86	23,557,002.78
减：所得税费用	134,428.97	2,105,027.40	3,382,124.19
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	863,014.89	15,674,440.46	20,174,878.59
归属于母公司所有者的净利润	863,014.89	15,674,440.46	20,174,878.59
少数股东损益			
六、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			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益			
七、综合收益总额	863,014.89	15,674,440.46	20,174,878.59
归属于母公司所有者权益的综合收益总额	863,014.89	15,674,440.46	20,174,878.59
归属于少数股东权益的综合收益总额			
八、每股收益：	0.02	0.35	0.45
(一)基本每股收益	0.02	0.35	0.45
(二)稀释每股收益	0.02	0.35	0.45

(3) 现金流量表

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	40,750,226.37	118,353,125.01	94,253,066.06
收到的税费返还	47,012.27	264,856.17	
收到其他与经营活动有关的现金	3,126,327.42	2,233,473.63	2,558,856.37
现金流入小计	43,923,566.06	120,851,454.81	96,811,922.43
购买商品、接受劳务支付的现金	19,505,629.01	53,413,008.50	54,312,328.71
支付给职工以及为职工支付的现金	12,394,253.65	27,214,888.03	21,432,775.47
支付的各项税费	5,614,100.67	14,801,436.10	10,316,142.90
支付其他与经营活动有关的现金	9,260,656.38	17,816,698.17	10,347,260.06
现金流出小计	46,774,639.71	113,246,030.80	96,408,507.14
经营活动产生的现金流量净额	-2,851,073.65	7,605,424.01	403,415.29

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	34,238.84	121,964.94	170,386.66
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			
现金流入小计	34,238.84	121,964.94	170,386.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,331,941.85	4,751,600.72	3,571,704.63
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
现金流出小计	1,331,941.85	4,751,600.72	3,571,704.63
投资活动产生的现金流量净额	-1,297,703.01	-4,629,635.78	-3,401,317.97
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	3,000,000.00	45,850,000.00	43,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
现金流入小计	3,000,000.00	45,850,000.00	43,500,000.00
偿还债务支付的现金	7,000,000.00	28,050,000.00	32,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,801,818.64	6,534,000.66	1,095,989.21
其中：子公司支付少数股东的股利			
支付其他与筹资活动有关的现金			
现金流出小计	13,801,818.64	34,584,000.66	33,095,989.21
筹资活动产生的现金流量净额	-10,801,818.64	11,265,999.34	10,404,010.79
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-252,486.81	-80,892.92	-101,641.62
五、现金及现金等价物净增加额	-15,203,082.11	14,160,894.65	7,304,466.49
加：期初现金及现金等价物余额	27,638,064.96	13,477,170.31	6,172,703.82
六、期末现金及现金等价物净余额	12,434,982.85	27,638,064.96	13,477,170.31

(4) 所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-5月							少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益								
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润			
一、上年年末余额	45,000,000.00	56,869,064.99			5,269,295.01	42,023,654.99		149,162,014.99	
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本期期初余额	45,000,000.00	56,869,064.99			5,269,295.01	42,023,654.99		149,162,014.99	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						-4,536,985.11		-4,536,985.11	
（一）综合收益总额						863,014.89		863,014.89	
（二）所有者投入和减少资本									
1、所有者投入资本									
2、股份支付计入所有者权益的金额									
3、其他									
（三）利润分配						-5,400,000.00		-5,400,000.00	
1.提取盈余公积									
2.对所有者的分配						-5,400,000.00		-5,400,000.00	
3.其他									
（四）所有者权益内部结转									
1.资本公积转增股本									

项目	2015年1-5月							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
2.盈余公积转增股本								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
四、本期期末余额	45,000,000.00	56,869,064.99			5,269,295.01	37,486,669.88		144,625,029.88

所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2014年度							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	45,000,000.00	56,869,064.99			3,701,850.96	33,316,658.58		138,887,574.53
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本期期初余额	45,000,000.00	56,869,064.99			3,701,850.96	33,316,658.58		138,887,574.53
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					1,567,444.05	8,706,996.41		10,274,440.46
（一）综合收益总额						15,674,440.46		15,674,440.46
（二）所有者投入和减少资本								
1、所有者投入资本								
2、股份支付计入所有者权益的金额								

项目	2014 年度							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
3、其他								
（三）利润分配					1,567,444.05	-6,967,444.05		-5,400,000.00
1.提取盈余公积					1,567,444.05	-1,567,444.05		
2.对所有者的分配						-5,400,000.00		-5,400,000.00
3.其他								
（四）所有者权益内部结转								
1.资本公积转增股本								
2.盈余公积转增股本								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
四、本期期末余额	45,000,000.00	56,869,064.99			5,269,295.01	42,023,654.99		149,162,014.99

所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2013 年度							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	45,000,000.00	56,869,064.99			1,684,363.10	15,159,267.85		118,712,695.94
加：会计政策变更								
前期差错更正								

项目	2013 年度							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
二、本期期初余额	45,000,000.00	56,869,064.99			1,684,363.10	15,159,267.85		118,712,695.94
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					2,017,487.86	18,157,390.73		20,174,878.59
（一）综合收益总额						20,174,878.59		20,174,878.59
（二）所有者投入和减少资本								
1、所有者投入资本								
2、股份支付计入所有者权益的金额								
3、其他								
（三）利润分配					2,017,487.86	-2,017,487.86		
1. 提取盈余公积					2,017,487.86	-2,017,487.86		
2. 对所有者的分配								
3. 其他								
（四）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
四、本期期末余额	45,000,000.00	56,869,064.99			3,701,850.96	33,316,658.58		138,887,574.53

5、最近两年一期更换会计师事务所情况

公司最近两年一期审计报告均由大华会计师事务所(特殊普通合伙)进行审计，未更换会计师事务所。

二、公司的主要会计政策及会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

(二) 会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。本财务报表所载财务信息的会计期间为2013年1月1日起至2015年5月31日止。

(三) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(四) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

(五) 外币业务和外币报表折算

1. 外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折

算，由此产生的汇兑差额作为公允价值变动损益计入当期损益。如属于可供出售外币非货币性项目的，形成的汇兑差额计入其他综合收益。

2. 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

(六) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1. 金融工具的分类

管理层根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（或金融负债）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2. 金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

- 1) 取得该金融资产或金融负债的目的是为了在短期内出售、回购或赎回；
- 2) 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；

- 3) 属于衍生金融工具，但是被指定为有效套期工具的衍生工具、属于财务

担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

只有符合以下条件之一，金融资产或金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产或金融负债：

1) 该项指定可以消除或明显减少由于金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；

2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；

3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；

4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

本公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，在取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）应收款项

本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、应收票据、预付账款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（3）持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确

意图和能力持有至到期的非衍生性金融资产。

本公司对持有至到期投资，在取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

如果持有至到期投资处置或重分类为其他类金融资产的金额，相对于本公司全部持有至到期投资在出售或重分类前的总额较大，在处置或重分类后应立即将其剩余的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产；重分类日，该投资的账面价值与其公允价值之间的差额计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。但是，遇到下列情况可以除外：

1) 出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近(如到期前三个月内)，且市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响。

2) 根据合同约定的偿付方式，企业已收回几乎所有初始本金。

3) 出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起。

(4) 可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除其他金融资产类别以外的金融资产。

本公司对可供出售金融资产，在取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。可供出售金融资产的公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

本公司对在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

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

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4. 金融负债终止确认条件

金融负债的的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金

融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

6. 金融资产（不含应收款项）减值准备计提

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- （1） 发行方或债务人发生严重财务困难；
- （2） 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- （3） 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- （4） 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- （5） 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- （6） 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，

或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；

(7) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

(8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

金融资产的具体减值方法如下：

(1) 可供出售金融资产的减值准备

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本时，本公司会综合考虑其他相关因素诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。

上段所述“成本”按照可供出售权益工具投资的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、原已计入损益的减值损失确定；“公允价值”根据证券交易所期末收盘价确定，除非该项可供出售权益工具投资存在限售期。对于存在限售期的可供出售权益工具投资，按照证券交易所期末收盘价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该权益工具的风险而要求获得的补偿金额后确定。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本公司将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失从其他综合收益转出，计入当期损益。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊余金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回计入当期损益；对于可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时通过权益转回；但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不得转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备

对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，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；计提后如有证据表明其价值

已恢复，原确认的减值损失可予以转回，记入当期损益，但该转回的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

7. 金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

(1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

(2) 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(七) 应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：

单项金额重大的具体标准为：占应收款项余额 10% 以上且金额在人民币 500 万元以上的应收款项。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2. 按组合计提坏账准备应收款项

(1) 信用风险特征组合的确定依据

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

(2) 根据信用风险特征组合确定的计提方法：账龄分析法。

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内 (含 1 年)	3	3
1 至 2 年 (含 2 年)	10	10
2 至 3 年 (含 3 年)	30	30
3 至 4 年 (含 4 年)	50	50

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
4至5年(含5年)	80	80
5年以上	100	100

(3) 期末对于不适用按账龄段划分的类似信用风险特征组合的应收票据、预付款项和长期应收款均进行单项减值测试。如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。如经测试未发生减值的,则不计提坏账准备。

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由:期末如果有客观证据表明应收款项发生减值,则单项计提坏账准备。

坏账准备的计提方法:单独进行减值测试,按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备,计入当期损益。

(八) 存货

1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、在产品、自制半成品及产成品等。

2. 存货的计价方法

原材料、周转材料及产成品中的通用产品发出时按加权平均法计价,产成品中的专用产品按个别计价法计价。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后,按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货,在正常生产经营过程中,以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值;需要经过加工的材料存货,在正常生产经营过程中,以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值;为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货,其可变现净值以合同价格为基础计算,若持有存货的数量多于销售合

同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4. 存货的盘存制度

采用永续盘存制

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法；
- (2) 包装物采用一次转销法。
- (3) 其他周转材料采用一次转销法摊销。

(九) 长期股权投资

1. 投资成本的确定

- (1) 企业合并形成的长期股权投资：

- 1) 同一控制下的企业合并

- a. 个别财务报表

公司以支付现金、转让非现金资产、承担债务方式或以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日

进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益；与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润；与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，作为计入债务性工具的初始确认金额。

被合并方存在合并财务报表，则以合并日被合并方合并财务报表中归属于母公司的所有者权益为基础确定长期股权投资的初始投资成本。

b. 合并财务报表

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。

2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性工具或债务性工具的公允价值。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买

日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

本公司为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；本公司作为合并对价发行的权益性工具或债务性工具的交易费用，计入权益性工具或债务性工具的初始确认金额。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。本公司对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

a. 在个别财务报表中，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；

合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

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

（2）其他方式取得的长期股权投资

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

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资

成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2. 后续计量及损益确认

(1) 成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

(2) 权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

3. 长期股权投资核算方法的转换

(1) 公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

(2) 公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

（3）权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

（4）成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

（5）成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

4. 长期股权投资的处置

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

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

(2) 在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相应对享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(2) 在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

5. 共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响。

(1) 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；(2) 参与被投资单位财务和经营政策制定过程；(3) 与被投资单位之间发生重要交易；(4) 向被投资单位派出管理人员；(5) 向被投资单位提供关键技术资料。

(十) 固定资产

1. 固定资产确认条件

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

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

2. 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

3. 固定资产后续计量及处置

(1) 固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	直线法	15-25年	5.00%	3.80%-6.33%
机器设备	直线法	10年	5.00%	9.50%
运输工具	直线法	5年	5.00%	19.00%
电子设备及办公设备	直线法	3-5年	5.00%	19.00%-31.67%

(2) 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

(3) 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

4. 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

(1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

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

(3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

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

(5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

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

(十一) 在建工程

1. 在建工程的类别

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。在建工程以立项项

目分类核算。

2. 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(十二) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，在符合资本化条件的情况下开始资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2. 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4. 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出按资产支出实际占用时间的加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

（十三）无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、计算机软件等。

1. 无形资产的初始计量

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

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

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够

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

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

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

2. 无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

(1) 使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	合同约定
计算机软件	10 年	预期受益期限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(2) 使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。本公司无使用寿命不确定的无形资产。

3. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

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

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

4. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

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

(十四) 长期资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；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。

资产可收回金额的估计，根据其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。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期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。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

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）。

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。

商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

（十五）长期待摊费用

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直接法分期摊销。

类别	摊销年限	备注
装修费	5 年	
厂区绿化工程	5 年	

（十六）职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1. 短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益

对象计入相关资产成本和费用。

2. 离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

3. 辞退福利

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在发生当期计入当期损益。

4. 其他长期职工福利

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（十七）预计负债

1. 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

2. 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和

货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（十八）收入

1. 销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

国内销售焊接设备时，需要复杂安装调试的非通用产品，在安装调试验收完毕时确认销售收入；简单安装调试的及不存在技术难度的公司成熟产品，货物抵达指定地点或客户签收后确认销售收入。出口销售焊接设备时，以 FOB 模式结算的，以货物越过船舷后，同时向海关办理出口申报并经审批同意后确认收入；CIF 模式结算的，以货物越过船舷时确认销售收入。其他类型产品交付客户时即可确认销售收入。

2. 确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算

确定。

(2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

3. 提供劳务收入的确认依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- (1) 收入的金额能够可靠地计量；
- (2) 相关的经济利益很可能流入企业；
- (3) 交易的完工进度能够可靠地确定；
- (4) 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

(1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

(2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

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，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。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，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

4. 建造合同收入的确认依据和方法

a) 当建造合同的结果能够可靠地估计时，与其相关的合同收入和合同费用

在资产负债表日按完工百分比法予以确认。完工百分比法，是指根据合同完工进度确认合同收入和合同费用的方法。合同完工进度按照累计实际发生的合同费用占合同预计总成本的比例确定。

固定造价合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- i. 合同总收入能够可靠地计量；
- ii. 与合同相关的经济利益很可能流入企业；
- i. 实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；
- iii. 合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

成本加成合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- 1) 与合同相关的经济利益很可能流入企业；
- 2) 实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

在资产负债表日，按照合同总收入乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额，确认为当期合同收入；同时，按照合同预计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认费用后的金额，确认为当期合同费用。合同工程的变动、索赔及奖金以可能带来收入并能可靠计算的数额为限计入合同总收入。

1) 建造合同的结果不能可靠估计的，分别下列情况处理：1) 合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用。

- 2) 合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。
 - b) 如果合同总成本很可能超过合同总收入，则预期损失立即确认为费用。
 - c) 如果合同总成本很可能超过合同总收入，则预期损失立即确认为费用。

5. 附回购条件的资产转让

公司销售产品或转让其他资产时，与购买方签订了所销售的产品或转让资产回购协议，根据协议条款判断销售商品是否满足收入确认条件。如售后回购属于融资交易，则在交付产品或资产时，本公司不确认销售收入。回购价款大于销售价款的差额，在回购期间按期计提利息，计入财务费用。

(十九) 政府补助

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包

括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

1. 政府补助的确认

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

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

2. 会计处理方法

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

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

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

（二十）递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

1. 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所

得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

2. 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

（1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；

（2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；

（3）对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（二十一）租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

1. 经营租赁会计处理

（1）公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

（2）公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租

金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

2. 融资租赁会计处理

(1) 融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

(2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

(二十二) 重要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

本报告期重要会计政策未发生变更。

2. 会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

三、 报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入的主要构成、变动趋势及原因

1、公司最近两年一期的主营业务收入构成

(1) 按产品类别划分：

单位：元

项 目	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比
工频交流系列焊机	6,882,852.67	20.84%	19,055,974.80	17.73%	19,214,116.96	20.62%
中频逆变系列焊机	16,235,175.97	49.15%	58,642,876.58	54.55%	46,218,833.70	49.61%
储能点焊机	5,507,846.61	16.68%	6,534,444.44	6.08%	10,615,391.30	11.39%
其他类(包括工装夹具)	4,402,929.35	13.33%	23,260,906.04	21.64%	17,119,502.33	18.38%
合计	33,028,804.60	100.00%	107,494,201.86	100.00%	93,167,844.29	100.00%

报告期内，公司的主营业务是金属切割及焊接设备制造的销售。主要以工频交流系列焊机、中频逆变系列焊机、储能点焊机为主。公司在北京、武汉、温州、上海布局了办事机构，分别负责所在地的产品销售，极大地缩短了销售和售后服务的反应时间。对于客户的销售情况，公司专用焊接设备产品在发出后，根据合同约定，安装调试运行后，经客户验收合格后确认商品销售收入实现。其他非专用产品在发出后，经客户签收确认后确认商品销售收入实现。报告期内，公司极少出现退换货的情况。

单位：元

项 目	2015 年 1-5 月			2014 年 1-5 月（注）	
	收入	占主营业务收入比例（%）	增长率	收入	占主营业务收入比例（%）
工频交流系列焊机	6,882,852.67	20.84	-0.45%	6,914,182.71	19.92
中频逆变系列焊机	16,235,175.97	49.15	-9.82%	18,002,583.37	51.88
储能点焊机	5,507,846.61	16.68	76.28%	3,124,529.91	9.00
其他类(包括工装夹具)	4,402,929.35	13.33	-33.90%	6,661,368.40	19.20
合计	33,028,804.60	100.00	-4.82%	34,702,664.40	100.00

注：表中 2014 年 1-5 月、2013 年 1-5 月数据未经审计。

项 目	2014 年 1-5 月（注）			2013 年 1-5 月（注）	
	收入	占主营业务收入比例（%）	增长率	收入	占主营业务收入比例（%）
工频交流系列焊机	6,914,182.71	19.92	151.58%	2,748,290.62	13.27
中频逆变系列焊机	18,002,583.37	51.88	44.79%	12,433,840.48	60.03
储能点焊机	3,124,529.91	9.00	48.90%	2,098,376.05	10.13
其他类(包括工装夹具)	6,661,368.40	19.20	94.01%	3,433,523.17	16.58
合计	34,702,664.40	100.00	67.53%	20,714,030.32	100.00

2015 年 1-5 月的主营业务收入较 2014 年 1-5 月同比下降 4.82%，其中，工频交流系列焊机下降 0.45%，基本上与去年持平；占公司销售收入比重最大的中频逆变系列焊机销售收入下降 9.82%；电容储能系列焊机设备增长了 76.28%。工频交流系列焊机及中频逆变系列焊机较上年同期有所下降，储能点焊机较上年

同期有所上升，主要系公司本年度力推储能点焊机。2014年1-5月的主营业务收入较2013年1-5月同比增长了67.53%，其中，工频交流系列焊机增长151.58%，增速较快；占公司销售收入比重最大的中频逆变系列焊机产品销售收入增长44.79%；电容储能系列焊机设备增长了48.90%。主要系公司增加了销售人员，扩大了宣传力度，并调整了销售价格，从而导致2014年1-5月的各类产品的收入较上年同期有大幅度的提升。

(2) 按地区划分：

单位：元

地区	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	主营业务收入	占比(%)	主营业务收入	占比(%)	主营业务收入	占比(%)
中国大陆	29,384,350.51	88.97	102,037,649.63	94.92	88,827,979.06	95.34
海外地区	3,644,454.09	11.03	5,456,552.23	5.08	4,339,865.23	4.66
合计	33,028,804.60	100.00	107,494,201.86	100.00	93,167,844.29	100.00

报告期内，公司的收入主要来自大陆地区。公司住所地在广州，自设立以来一直重视深入挖掘珠三角地区的市场。近年来，公司逐渐在珠三角以外的地方设点，辐射当地市场。同时，随着公司业务规模的扩张，近几年公司不断开拓海外市场，逐步完善国外经销网络，挖掘国外客户，报告期内海外地区收入占比呈上升的趋势。

2、成本构成及变动

公司主营业务成本的构成如下所示：

单位：元

项 目	2015年1-5月		2014年		2013年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
人力成本	3,371,448.46	18.13	10,382,798.36	19.28	7,571,247.06	16.66
制造费用	2,245,826.54	12.08	8,681,592.81	16.12	6,530,052.16	14.37
原材料	12,974,166.11	69.79	34,797,960.18	64.60	31,339,702.87	68.97
合计	18,591,441.11	100.00	53,862,351.35	100.00	45,441,002.08	100.00

公司成本核算分为半成品成本核算与产成品成本核算，生产过程采用按订单生产的方式管理，财务成本核算按订单进行成本归集、费用分配的方法核算成本。

成本构成中，产品成本主要包括人力成本、原材料费用、制造费用。原材料

费用是领用零部件的成本，材料成本分配为原材料和自制半成品按每个生产单的实际领料记录，将其成本计入到对应的生产单中，原材料和自制半成品的发出成本按每月月末一次加权平均方法计价；职工薪酬与制造费用等间接费用的分配方式为统一归集后，按每个生产单的计划人工成本在全部生产单间分配；每个生产单完成后，将累计计入该单的生产成本转入自制半成品和库存商品科目，库存商品发出成本按加权平均方法计价。

公司成本结构中，原材料、人力成本及制造费用均比较稳定，从占比来看，成本构成中原材料占比最高，在 60%以上。公司 2014 年原材料占比较 2013 年下降 4.36 个百分点，主要原因是 2014 年加大了人员工资投入，人力成本占比有所上升。

3、公司最近两年一期的主营业务毛利情况

(1) 主营业务收入按产品类别计算的毛利率及其变化分析

单位：元

项 目	2015 年 1-5 月		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
工频交流系列焊机	6,882,852.67	4,874,293.04	29.18%
中频逆变系列焊机	16,235,175.97	9,462,015.11	41.72%
储能点焊机	5,507,846.61	2,434,292.09	55.80%
其他类(包括工装夹具)	4,402,929.35	1,820,840.87	58.64%
合计	33,028,804.60	18,591,441.11	43.71%
项 目	2014 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
工频交流系列焊机	19,055,974.80	10,353,441.64	45.67%
中频逆变系列焊机	58,642,876.58	27,772,745.57	52.64%
储能点焊机	6,534,444.44	4,051,112.76	38.00%
其他类(包括工装夹具)	23,260,906.04	11,685,051.38	49.77%
合计	107,494,201.86	53,862,351.35	49.89%
项 目	2013 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
工频交流系列焊机	19,214,116.96	10,659,904.92	44.52%
中频逆变系列焊机	46,218,833.70	21,111,496.72	54.32%
储能点焊机	10,615,391.30	6,306,483.74	40.59%
其他类(包括工装夹具)	17,119,502.33	7,363,116.70	56.99%
合计	93,167,844.29	45,441,002.08	51.23%

公司 2013 年和 2014 年主营业务毛利率稳定在 50%左右。2015 年 1-5 月，公司主营业务毛利率下降到 43.71%。报告期内公司综合毛利率下降主要原因是，

一是市场竞争日趋激烈而使得产品销售价格下降；二是人力成本上升导致主营成本上升；三是公司为非标设备供应商，一般上半年签订订单较少，组织生产根据设备的复杂性需要一定时间，下半年发货比较集中，而根据公司的成本结算方法，公司成本按生产项目归集分配，在订单进行生产时相应人力成本及制造费用则归集到相应项目中，由于上半年产能不饱和，因而分摊的间接成本较高，以上因素综合导致了2015年1-5月份主营业务毛利率较低。

2013年、2014年和2015年1-5月，公司工频交流系列焊机业务的毛利率分别为44.52%、45.67%和29.18%。公司2015年1-5月工频交流系列焊机业务的毛利率降低的原因主要是：中频逆变系列焊机设备和电容储能焊机系列设备在性能和节能等方面比工频交流系列焊接设备均有优势，市场对工频交流系列焊接设备的需求在不断下降，同时由于人工成本及材料成本增加导致生产成本增加，因而综合导致了毛利率大幅降低。

2013年、2014年和2015年1-5月，公司中频逆变系列焊机业务的毛利率分别为54.32%、52.64%和41.72%，由于人工成本及材料成本增加导致生产成本增加，同时，公司为了扩大销售，公司对逆变产品进行了适当的降价，综合以上因素，公司2015年1-5月中频逆变系列焊机的毛利率较2014年出现了一定幅度的下降。

2013年、2014年和2015年1-5月，公司储能点焊机业务的毛利率分别为40.59%、38.00%和55.80%。公司2015年1-5月储能点焊机业务的毛利率大幅波动原因主要是：公司多采用参加招投标的方式进行销售，针对不同客户或不同批次的销售价格存在较大差异。

除交流系列焊机、逆变系列焊机和储能点焊机外，公司还销售包括机器人系统、铁线网焊机、铆接设备以及工装夹具等，由于这些设备不具有通用性，因而会根据市场行情及生产成本进行综合分析，确定销售价格，因此毛利率波动较大。

报告期内公司各产品毛利率下降主要原因是，一是市场竞争日趋激烈而使得产品销售价格下降；二是人力成本上升导致主营成本上升。报告期内，各产品的毛利率波动性较大，主要是因为电阻焊机设备是专用性设备，公司产品并非按单

一价格销售，公司多采用参加招投标的方式进行销售，各公司的议价能力也不相同，针对不同客户或不同批次的销售价格存在较大差异。

(2) 主营业务收入按产品类别计算的单位毛利率及其变化分析

单位：元

项 目	2015年1-5月		
	单位销售价格	单位生产成本	毛利率
工频交流系列焊机	19,225.85	13,615.34	29.18%
中频逆变系列焊机	86,357.32	50,329.87	41.72%
储能点焊机	262,278.41	115,918.67	55.80%
其他类(包括工装夹具)	2,357.03	974.75	58.64%
项 目	2014年度		
	单位销售价格	单位生产成本	毛利率
工频交流系列焊机	23,613.35	12,829.54	45.67%
中频逆变系列焊机	116,586.24	55,214.21	52.64%
储能点焊机	116,686.51	72,341.30	38.00%
其他类(包括工装夹具)	5,259.08	2,641.88	49.77%
项 目	2013年度		
	单位销售价格	单位生产成本	毛利率
工频交流系列焊机	20,140.58	11,173.90	44.52%
中频逆变系列焊机	101,135.30	46,195.84	54.32%
储能点焊机	115,384.69	68,548.74	40.59%
其他类(包括工装夹具)	4,348.36	1,870.24	56.99%

2015年1-5月，公司工频交流系列焊机以及中频逆变系列焊机的毛利率较2013年及2014年的毛利率有较大幅度下降。主要原因是，一是市场竞争日趋激烈而使得产品销售价格下降；二是人力成本上升导致主营成本上升；三是公司为非标设备供应商，一般上半年签订订单较少，组织生产根据设备的复杂性需要一定时间，下半年发货比较集中，而根据公司的成本结算方法，公司成本按生产项目归集分配，在订单进行生产时相应人力成本及制造费用则归集到相应项目中，由于上半年产能不饱和，2015年1-5月产品销售数量年化后均低于2013年及2014年，因而分摊的间接成本较高。

公司储能点焊机为非标准化产品，产品功能不一，从而在定价上浮动较大；其他类(包括工装夹具)产品不具有通用性，因而会根据市场行情及生产成本进行综合分析并确定销售价格，因此公司储能点焊机及其他类(包括工装夹具)产品毛利率波动较大。

(3) 主营业务收入按销售途径计算的毛利率及其变化分析

单位：元

销售途径	2015年1-5月			
	销售收入(元)	占比	毛利(元)	毛利率
直营	31,520,753.31	95.43%	14,029,563.09	44.33%
经销	1,508,051.29	4.57%	476,366.08	31.59%
合计	33,028,804.60	100.00%	14,437,363.50	43.71%
销售途径	2014年度			
	销售收入(元)	占比	毛利(元)	毛利率
直营	101,206,834.34	94.15%	51,125,047.00	50.52%
经销	6,287,367.52	5.85%	2,506,803.51	39.87%
合计	107,494,201.86	100.00%	53,631,850.51	49.89%
销售途径	2013年度			
	销售收入(元)	占比	毛利(元)	毛利率
直营	91,110,045.16	97.79%	46,728,948.85	51.29%
经销	2,057,799.13	2.21%	48.49%	48.49%
合计	93,167,844.29	100.00%	47,726,842.21	51.23%

2013年、2014年和2015年1-5月公司通过经销商的经销收入占主营业务收入比重分别为2.21%、5.85%和4.57%，公司经销收入占比较少。为了通过经销商迅速扩大销售量，对经销商给予一定的价格优惠，因而对经销商销售的毛利率略低于直营的销售毛利率。通过这一销售策略的实施，公司2014年通过经销商实现的销售额占比达到5.85%。

公司主要采用直销的方式进行销售，坚持“培育长期优质客户，与客户共赢发展”的营销理念，在国内市场上公司已开辟了北京、上海、温州、武汉等办事处，以广州总部及办事处为支点，同时连同优质经销商的构建辐射到全国的销售服务网络。公司在保持现有国内客户的基础上，在国外市场上大力开展和外界的合作步伐，加强公司品牌以及产品的推广，加大国外市场经销商渠道的建设，构建国际营销网络。随着公司对经销商网络的大力构建，公司经销收入占主营业务收入的比重会逐渐提高。

(4) 主营业务收入按地区类别计算的毛利率及其变化分析

单位：元

地区	2015年1-5月		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
中国大陆	29,384,350.51	16,971,475.81	42.24%

地 区	2015 年 1-5 月		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
海外地区	3,644,454.09	1,619,965.30	55.55%
合计	33,028,804.60	18,591,441.11	43.71%
地 区	2014 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
中国大陆	102,037,649.63	51,375,480.85	49.65%
海外地区	5,456,552.23	2,486,870.50	54.42%
合计	107,494,201.86	53,862,351.35	49.89%
地 区	2013 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
中国大陆	88,827,979.06	44,029,156.05	50.43%
海外地区	4,339,865.23	1,411,846.03	67.47%
合计	93,167,844.29	45,441,002.08	51.23%

从分地区的毛利率变化情况来看,基本与公司主营业务的总体毛利率的变动趋势是一致的。报告期内,公司在海外地区主营业务收入的毛利率高于在中国大陆的毛利率。一方面是由于公司出口销售的产品定制化程度较高,销售价格高于国内;另一方面,出口销售享受出口退税的政策优惠,因此国外销售毛利率高于国内。

4、其他业务收入与其他业务成本情况

单位:元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年	2013 年
其他业务收入	2,485,400.57	5,231,443.83	5,357,490.43
其他业务成本	1,436,184.34	3,331,178.82	2,921,452.00
毛利率	42.22%	36.32%	45.47%

报告期内,公司的其他业务收入主要是销售铆座、铆头、冲头、控制器、调节组件、手柄总成、下电极臂等材料、可控硅、软铜带、流量开关焊钳、编程器、管线等零部件而产生的收入,相关销售行为是公司为客户后续维修、更换服务提供相应的零配件,属附加业务,由于单品价值不大,客户选择具有较大的随意性,因此毛利率波动较大。2015 年 1-5 月其他业务收入主要是公司向博西华电器(江苏)有限公司等客户销售铆座、铆头、冲头等产品的收入。

5、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年	增长率	2013年
营业收入	35,514,205.17	112,725,645.69	14.41%	98,525,334.72
营业成本	20,027,625.45	57,193,530.17	18.26%	48,362,454.08
营业利润	-39,446.37	16,339,841.43	-26.35%	22,185,905.73
利润总额	997,443.86	17,779,467.86	-24.53%	23,557,002.78
净利润	863,014.89	15,674,440.46	-22.31%	20,174,878.59

公司 2014 年营业收入较 2013 年增长了 14.41%，2014 年营业成本较 2013 年增长为 18.26%，营业成本的增长与营业收入的增长是匹配的。2014 年毛利润较 2013 年增加 5,369,234.88 元，增幅为 10.70%，主要系业绩增长引起的。但销售费用和管理费用分别增加了 3,163,467.39 元和 4,160,002.23 元，增幅分别为 40.33% 和 25.67%，显著高于收入和成本的增幅，从而导致营业利润的增长幅度远低于营业收入的增长幅度且为负值。销售费用和管理费用变化的具体原因见本节“(二)主要费用及变动情况”。公司 2014 年所得税费用较上年减少 1,277,096.79 元，降低 37.76%，其中，利润总额降低导致当期所得税费用减少 796,491.12 元。以上因素综合导致 2014 年净利润较 2013 年减少 4,500,438.13 元，降幅 22.31%。

2015 年 1-5 月，公司营业收入为 35,514,205.17 元，毛利润为 15,486,579.72 元。2015 年 1-5 月销售费用和管理费用支出较稳定，分别为 2014 年的 44.95% 和 43.31%，最终导致 2015 年 1-5 月营业利润和净利润分别为 -39,446.37 元和 863,014.89 元。

(二) 主要费用及变动情况

公司最近两年一期主要费用构成及波动情况如下：

单位：元

项目	2015年1-5月		2014年度			2013年度	
	金额	占比	金额	占比	变动率	金额	占比
销售费用	4,948,626.07	13.93%	11,008,374.27	9.77%	1.62%	7,844,906.88	7.96%
管理费用	8,822,145.73	24.84%	20,369,120.15	18.07%	1.81%	16,209,117.92	16.45%
其中：	3,414,990.92	9.62%	7,005,692.79	6.21%	0.36%	5,764,628.74	5.85%

项目	2015年1-5月		2014年度			2013年度	
	金额	占比	金额	占比	变动率	金额	占比
研发费用							
财务费用	1,295,025.59	3.65%	1,939,857.76	1.72%	0.41%	1,290,080.82	1.31%
合计	15,065,797.39	42.42%	33,317,352.18	29.56%	3.84%	25,344,105.62	25.72%

注：上表中“占比”系指该等期间费用占同期营业收入的比例。

1、销售费用

单位：元

项目	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
运输费	324,763.14	6.56%	1,166,666.86	10.60%	1,226,415.79	15.63%
差旅费	873,858.83	17.66%	2,679,575.80	24.34%	1,264,216.92	16.12%
人工费	2,631,590.96	53.18%	5,150,973.57	46.79%	3,942,239.05	50.25%
维修费	153,476.10	3.10%	409,477.31	3.72%	279,980.30	3.57%
推广费	44,810.98	0.91%	486,544.55	4.42%	267,120.43	3.40%
展览费	697,001.37	14.08%	939,535.18	8.53%	838,541.24	10.69%
其他	223,124.69	4.51%	175,601.00	1.60%	26,393.15	0.34%
合计	4,948,626.07	100.00%	11,008,374.27	100.00%	7,844,906.88	100.00%

2013年、2014年和2015年1-5月，公司销售费用分别为7,844,906.88元、11,008,374.27元和4,948,626.07元，占当期营业收入比重分别为7.96%、9.77%和13.93%。公司的销售费用主要由销售人员运输费、差旅费、人工费、维修费、推广费、展览费及其他等构成，其中销售人员职工薪酬、差旅费占比较高。销售人员职工薪酬占比较高主要源于公司为了构建全国性的销售网络，招聘了较多销售人员，在全国设立了多家办事处。差旅费占比较高主要源于广东省外业务增多，销售人员为了推广公司产品发生的过路费、交通费及洽谈费都有所增加。2014年，公司增加了销售人员，加大了产品在市场宣传，扩大了销售力度的同时相应增加了职工薪酬和差旅费，因此销售费用占营业收入的比例有所增加。

2、管理费用

单位：元

项目	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
人工费	1,870,369.32	21.20%	8,084,761.90	39.69%	5,413,506.89	33.40%
办公费	181,834.67	2.06%	535,219.10	2.63%	757,034.11	4.67%
差旅费	104,415.57	1.18%	293,048.97	1.44%	598,972.82	3.70%
董事费	75,000.00	0.85%	197,005.80	0.97%	180,755.00	1.12%
折旧费	407,754.56	4.62%	877,496.88	4.31%	801,449.42	4.94%
劳务报酬费	56,800.00	0.64%	130,452.00	0.64%	112,010.00	0.69%
税金	33,853.70	0.38%	481,655.50	2.36%	367,982.95	2.27%
通信费	78,812.73	0.90%	305,693.49	1.50%	312,092.39	1.93%
无形资产摊销	243,188.79	2.76%	572,443.72	2.81%	564,905.46	3.49%
研发费	3,414,990.92	38.71%	7,005,692.79	34.39%	5,764,628.74	35.56%
业务招待费	229,146.30	2.60%	485,071.58	2.38%	413,878.69	2.55%
长期待摊费用摊销	147,135.60	1.67%	353,125.44	1.73%	353,125.44	2.18%
专利费	42,825.00	0.49%	84,665.00	0.42%	53,475.00	0.33%
咨询服务费	1,808,749.47	20.50%	548,077.91	2.69%	191,015.09	1.18%
其他	127,269.10	1.44%	414,710.07	2.04%	324,285.92	2.00%
合计	8,822,145.73	100.00%	20,369,120.15	100.00%	16,209,117.92	100.00%

2013年、2014年和2015年1-5月，公司管理费用分别为16,209,117.92元、20,369,120.15元、8,822,145.73元，占同期营业收入比例分别为16.45%、18.07%、24.84%，呈上升趋势。公司的管理费用主要由人工费、研发费等构成。2014年，公司管理费用较2013年增加了4,160,002.23元，同比增长25.66%，主要系公司2014年业务增加，人员增加以及薪酬支付提高，所支付的人工费用增加；同时公司加大了对研发的投入，因而研发费用较2013年大幅增长。2015年1-5月，管理费用占营业收入的比例有较大提高的主要原因是公司加大研发投入增加的研发费和咨询服务费的大幅增加。

(1) 其中研发费用按明细科目分为：

单位：元

科目	2015年1-5月	占当期收入比重	2014年	占当期收入比重	2013年	占当期收入比重
工资	2,372,503.53	6.68%	4,293,569.40	3.81%	3,865,401.07	3.92%
社保	159,170.38	0.45%	254,084.69	0.23%	227,231.09	0.23%
公积金	44,952.00	0.13%	89,406.20	0.08%	71,523.70	0.07%
直接投入	405,100.21	1.14%	826,729.22	0.73%	415,878.82	0.42%
水电费	18,288.11	0.05%	48,609.15	0.04%	44,757.27	0.05%
折旧	209,446.16	0.59%	381,765.73	0.34%	412,966.01	0.42%
无形资产摊销	15,907.90	0.05%	22,965.31	0.02%	13,632.00	0.01%
差旅费	-	-	4,633.10	0.00%	84,355.58	0.09%
委托外部研发投入	189,622.63	0.53%	1,083,929.99	0.96%	628,883.20	0.64%
合计	3,414,990.92	9.62%	7,005,692.79	6.21%	5,764,628.74	5.85%

(2) 其中研发费用按项目分为：

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
803 智能控制系统的研发	341,292.07	-	-
乘用车热成型钢电阻加热工艺的研发	111,291.84	-	-
磁脱扣八工位自动焊接设备的研发	259,616.11	-	-
电阻焊接动态电阻检测的研发	263,120.34	-	-
动力电池专用焊机的研发	234,917.00	-	-
焊机群控系统研发	189,622.63	-	-
卡车传动轴电阻焊工艺的研发	150,835.81	-	-
空调压缩机上盖排气管螺钉一体化自动焊接机的研发	321,116.36	-	-
框架断路器触头与铜编织线焊接装备的研发	238,049.75	-	-
逆变轻量化焊钳的研发	253,583.74	-	-
伺服机器人焊钳的升级	205,998.66	-	-
塑壳断路器焊接装备自动化工工艺的研发	274,963.44	-	-
铜铝接头对接焊工艺的研发	329,481.54	-	-
油桶盖自动焊接设备的研发	241,101.63	-	-
802 智能控制系统的研发	-	275,232.68	-

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
储能焊智能充电全过程控制系统的研发	-	254,356.14	-
电机转子钎焊专机的研发	-	325,722.94	-
铜编织线焊接剪切系列专机的研发	-	238,990.57	-
碳刷编织线同步焊接自动化设备的研发	-	353,996.66	-
冰箱压缩机自动化焊接生产线的研发	-	436,760.53	-
电阻焊焊接过程数据采集系统的研发	-	509,401.71	-
200KVA、1000HZ 电阻焊机控制器的研发	-	837,290.03	-
HRC60 交流控制器的升级	-	198,113.20	-
逆变轻量化焊钳的研发	-	511,692.76	-
铜铝接头对接焊工艺的研发	-	513,320.82	-
空调压缩机上盖排气管螺钉一体化自动焊接机的研发	-	391,522.97	-
电阻焊接动态电阻检测的研发	-	536,612.45	-
焊机群控系统研发	-	376,415.08	-
塑壳断路器焊接装备自动化工艺的研发	-	421,137.87	-
框架断路器触头与铜编织线焊接装备的研发	-	388,734.83	-
汽车焊装线自动冲洗的水过滤器装置的研制	-	436,391.55	-
智能化、模块化节能型大电流逆变电阻焊机的研发	-	-	95,818.38
伺服机器人焊钳	-	-	619,982.37
802 智能控制系统的研发	-	-	555,951.69
储能焊智能充电全过程控制系统的研发	-	-	523,560.98
10000HZ 电阻焊逆变控制系统的研发	-	-	593,347.70
电机转子钎焊专机的研发	-	-	759,918.65
铜编织线焊接剪切系列专机的研发	-	-	775,203.28
碳刷编织线同步焊接自动化设备的研发	-	-	651,285.52
冰箱压缩机自动化焊接生产线的研发	-	-	523,028.34
200KVA、1000HZ 电阻焊机控制器的研发	-	-	37,648.63
电阻焊焊接过程数据采集系统的研发	-	-	430,770.00
HRC60 交流控制器的升级	-	-	198,113.20
合计	3,414,990.92	7,005,692.79	5,764,628.74

3、财务费用

单位：元

财务费用	2015年1-5月	2014年度	2013年度
利息支出	976,818.64	1,559,000.66	1,095,989.21
减：利息收入	19,615.41	43,194.69	20,602.57
汇兑损益	252,486.81	80,892.92	110,575.82
手续费及其他	85,335.55	343,158.87	104,118.36
合计	1,295,025.59	1,939,857.76	1,290,080.82

2013年、2014年和2015年1-5月，公司财务费用分别为1,290,080.82元、1,939,857.76元、1,295,025.59元。主要为公司的银行借款所产生的利息支出。

报告期内，公司不断完善费用支出管理制度，关键环节的内部控制措施基本得到了有效执行。报告期内期间费用占营业收入的比例不断提高的主要原因是公司处在高速发展过程中，研发、运营和销售的投入都在相应增加。

4、资产减值损失

单位：元

资产减值损失	2015年1-5月	2014年度	2013年度
坏账损失	88,205.65	2,121,128.94	1,240,000.19
存货跌价损失	-6,398.80	1,695,365.50	350,456.47
长期资产减值损失	-	978,000.00	-
合计	81,806.85	4,794,494.44	1,590,456.66

2013年、2014年和2015年1-5月，公司财务费用分别为1,590,456.66元、4,794,494.44元、81,806.85元。主要为坏账损失、存货跌价损失及长期资产减值损失。2014年资产减值损失金额较大的原因主要是由于根据公司会计政策对应收款项计提坏账及计提存货跌价准备所致。

（三）重大投资收益情况

报告期内，公司不存在重大投资收益。

（四）非经常性损益情况

1、非经常性损益明细情况

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	615,439.64	-17,537.84	29,863.18
计入当期损益的政府补助（与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	379,793.80	1,433,955.16	1,335,130.21
其他营业外收入和支出	41,656.79	23,209.11	6,103.66
非经常性损益合计	1,036,890.23	1,439,626.43	1,371,097.05
减：所得税影响数	-	215,943.96	205,664.56
非经常性损益净额	1,036,890.23	1,223,682.47	1,165,432.49
扣除非经常性损益后的净利润	-173,875.34	14,450,757.99	19,009,446.10

公司2015年1-5月、2014年和2013年扣除所得税影响后的非经常性损益金额分别为1,036,890.23元、1,223,682.47元和1,165,432.49元。2015年1-5月非经常性损益主要非流动资产处置利得615,439.64元、政府补助379,793.80元、个税手续费返还45,656.79元、对外捐赠4,000.00元；2014年度非经常性损益主要为政府补助1,433,955.16元、固定资产处置损失17,537.84元、对外捐赠28,000.00元；2013年度非经常性损益主要为政府补助1,335,130.21元、固定资产处置损失31,480.73元。公司非经常性损益均为营业外支出和营业外收入。

2、政府补助

报告期内公司发生的大额政府补助如下：

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
公司股权转让所涉个人所得税缴纳政府奖励（注1）	-	-	970,000.00
财政创新平台和园区建设补助（注2）	-	200,000.00	-
财政市中小企业发展资金补助（注3）	-	670,000.00	-
省中小企业发展资金补助（注4）	-	170,000.00	-
广州市科技小巨人企业（注5）	292,571.40	136,000.00	-

注 1：2012 年 11 月 20 日，从化市人民政府下发《关于亨龙机电公司股权转让所涉个人所得税申请财政奖励的复函》（从府办[2012]198 号）文件同意将广州（从化）亨龙机电制造实业有限公司股改期间股权转让中所缴交的个人所得税地方留成部分 97 万元于次年全额奖励给公司作为扶持企业发展资金，公司于 2013 年 7 月 29 日收到该款项。

注 2：2014 年 1 月 15 日，从化市科技和信息化局向公司下发创新平台和园区建设专项资金 20 万元，用于蓄能焊机研发创新平台建设项目。

注 3：根据 2013 年 12 月 19 日，广州市中小企业局、广州市财政局《广州市中小企业局、广州市财政局关于下达 2013 年市扶持中小企业发展专项资金项目（中小微企业首贷贴息补助、提高中小企业素质专项服务活动、民营企业上市后备资源培育工程项目）计划的通知（穗中小企函[2013]33 号），从化市财政局拨付 67 万元给公司，公司于 2014 年 1 月 27 日收到该款项。

注 4：根据 2013 年 11 月 11 日广州市中小企业局、广州市财政局《广州市中小企业局、广州市财政局转下达 2013 年省中小企业发展专项资金项目计划的通知（穗中小企函[2013]30 号）》，从化市财政局拨付 17 万元专项资金给公司，公司于 2014 年 3 月 18 日收到该款项。

注 5：2014 年 5 月 30 日，根据广州市科技和信息化局、广州市财政局《广州市科技和信息化局 广州市财政局 关于下达 2014 年科技小巨人专项项目经费的通知（穗科信字[2014]157 号）》，从化市财政局拨付 60 万元专项项目经费给公司，公司于 2014 年 8 月 26 日收到该款项，合同期限为 2014 年 4 月至 2015 年 9 月，按照期限摊销 292,571.40 元。

（五）适用税率及主要财政税收优惠政策

1、主要税种及税率

报告期内，公司的主要税种及税率如下：

税 种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%
营业税	应纳税营业额	5%
城市维护建设税	应纳的流转税额	5%、7%（注 1）

税 种	计税依据	税率
教育费附加	应纳的流转税额	3%
地方教育附加	应纳的流转税额	2%
堤围防护费	应税收入	0.1%（注 2）
企业所得税	应纳税所得额	15%（注 3）

注 1：2014 年 2 月 12 日，《国务院关于同意广东省调整广州市部分行政区划的批复》下发至广州市。国务院同意撤销黄埔区、萝岗区，合并设立新的黄埔区；撤销县级从化市、增城市，设立从化区和增城区。公司之前所在地为县城，税率为 5%，成为市辖区后税率变更为 7%。

注 2：根据《广州市财政局广州市物价局关于停征我市部分涉企行政事业性收费的通知》（穗财综[2014]195 号），广州市堤围防护费自 2015 年 1 月 1 日起停征。

注 3：公司于 2014 年 10 月 10 日收到由广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局及广东省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号分别为：GR201444000919（发证时间 2014 年 10 月 10 日）。根据国家对高新技术企业的相关税收优惠政策，公司自获得高新技术企业认定当年起三年内享受 15% 的所得税税率的税收优惠。即公司自 2014 年 1 月 1 日起至 2016 年 12 月 31 日期间，企业所得税适用税率为 15%。

2、税收优惠

公司于 2014 年 10 月 10 日收到由广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局及广东省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号分别为：GR201444000919（发证时间 2014 年 10 月 10 日）。根据国家对高新技术企业的相关税收优惠政策，公司自获得高新技术企业认定当年起三年内享受 15% 的所得税税率的税收优惠。即公司自 2014 年 1 月 1 日起至 2016 年 12 月 31 日期间，企业所得税适用税率为 15%。

根据《增值税法》的规定和财税[2012]39 号关于出口货物劳务增值税和消费税政策的通知，公司自营出口外销收入税率为零，按照“免、抵、退”办法核算应收出口退税。

四、 公司最近两年一期的主要资产情况

(一) 货币资金

公司货币资金余额主要为银行存款。报告期内，公司货币资金的构成情况如下表所示：

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	95,141.55	39,619.20	59,113.24
银行存款	12,339,841.30	27,598,445.76	13,418,057.07
其他货币资金		660,000.00	
合计	12,434,982.85	28,298,064.96	13,477,170.31

2013年12月31日、2014年12月31日、2015年5月31日公司货币资金期末余额分别为13,477,170.31元、28,298,064.96元、12,434,982.85元，占资产总额的比例分别为7.15%、12.87%、5.96%。

其中，公司2014年12月31日货币资金余额较2013年12月31日增加109.97%，主要源于公司期末收回货款所致。2015年5月31日货币资金余额较2014年12月31日减少56.06%，系本期归还银行借款、支付货款及支付股利所致。

(二) 应收票据

1、应收票据分类

项目	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
银行承兑汇票	7,760,621.27	12,978,491.31	5,679,878.81
合计	7,760,621.27	12,978,491.31	5,679,878.81

2013年12月31日、2014年12月31日、2015年5月31日公司应收票据期末余额分别为5,679,878.81元、12,978,491.31元、7,760,621.27元，占资产总额的比例分别为3.01%、5.90%、3.72%。

其中，公司2014年12月31日应收票据余额较2013年12月31日增加128.50%，主要是由于2014年较多应收款项采用票据方式结算所致。

2、期末已质押的应收票据

期末公司无质押的应收票据。

3、期末因出票人未履约而将其转应收账款的票据

期末公司无因出票人未履约而将其转应收账款的票据。

4、期末已背书未到期的应收票据

期末已背书未到期的票据总额为 4,573,052.96 元，其中金额最大的前五项明细列示如下：

出票单位	出票日期	到期日	金额
宁波奥云德电器有限公司	2015/3/19	2015/9/19	400,000.00
珠海格力电器股份有限公司	2015/2/5	2015/8/5	392,000.00
浙江长华汽车零部件有限公司	2015/3/12	2015/9/12	300,000.00
佛山市顺德区美的洗涤电器制造有限公司	2015/4/27	2015/10/27	286,800.00
佛山市富合汽车工业配件有限公司	2015/2/10	2015/8/10	233,397.83
合计			1,612,197.83

(三) 应收账款

1、明细情况

单位：元

种类	2015. 5. 31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项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				
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	59,183,300.72	98.02	3,915,582.11	6.62
采用其他方法计提坏账准备的应收账款				
组合小计	59,183,300.72	98.02	3,915,582.11	6.62
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	1,197,450.00	1.98	1,197,450.00	100.00

种类	2015. 5. 31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
合计	60,380,750.72	100.00	5,113,032.11	8.47

种类	2014. 12. 31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项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				
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	54,450,735.46	97.85	3,584,499.33	6.58
采用其他方法计提坏账准备的应收账款				
组合小计	54,450,735.46	97.85	3,584,499.33	6.58
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	1,197,450.00	2.15	1,197,450.00	100.00
合计	55,648,185.46	100.00	4,781,949.33	8.59

种类	2013. 12. 31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项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				
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	53,725,985.09	100.00	2,832,504.87	5.27
采用其他方法计提坏账准备的应收账款				
组合小计	53,725,985.09	100.00	2,832,504.87	5.27
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	53,725,985.09	100.00	2,832,504.87	5.27

2、按账龄列示

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款如下：

单位：元

账龄	2015. 5. 31			2014. 12. 31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	43,278,327.18	73.13	1,298,349.82	42,348,002.02	77.77	1,270,440.06
1至2年	13,670,793.44	23.10	1,367,079.34	9,489,845.36	17.43	948,984.54
2至3年	1,088,698.78	1.84	326,609.63	1,460,859.83	2.68	438,257.95
3至4年	356,331.47	0.60	178,165.74	362,878.40	0.67	181,439.20
4至5年	218,861.35	0.37	175,089.08	218,861.35	0.40	175,089.08
5年以上	570,288.50	0.96	570,288.50	570,288.50	1.05	570,288.50
合计	59,183,300.72	100.00	3,915,582.11	54,450,735.46	100.00	3,584,499.33

账龄	2013. 12. 31		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	46,282,490.37	86.15	1,388,474.71
1至2年	6,078,354.39	11.31	607,835.44
2至3年	575,990.48	1.07	172,797.14
3至4年	218,861.35	0.41	109,430.68
4至5年	81,608.00	0.15	65,286.40
5年以上	488,680.50	0.91	488,680.50
合计	53,725,985.09	100.00	2,832,504.87

2013年末、2014年末、2015年末应收账款账面余额分别为53,725,985.09元、55,648,185.46元和60,380,750.72元。公司收款一般根据双方签订的合同进行结算，根据不同客户订立不同的付款条件，一般是按照合同进行结算，合同签订后客户预付30%货款，公司发货前客户另需支付30%，待货到客户指定现场、安装验收合格后并提供全额发票的15个工作日内需付30%，余款10%作为质量保证金并在1年内付清。2015年5月末公司应收账款余额较2014年末增长了8.69%，主要有两方面的原因：一方面是公司2015年1-5月销售收入增加引起的应收账

款相应增加；另一方面是业内交易习惯为年末集中收款，因此在年中会存在较多应收账款。

公司对组合中的应收账款按账龄分析法计提了坏账准备。报告期内，公司大部分的应收账款的账龄均在一年以内。截至 2015 年 5 月 31 日，公司账龄在 1 年以内的应收账款占比为 73.13%，账龄在 1-2 年的应收账款占比为 23.10%，账龄在 2 年以上的应收账款占比为 3.77%。总体来看，应收账款期限较短，收回可能性大。

期末余额中虽不重大但单独进行减值测试并计提坏账的的应收账款系：应收山东固美思耐金属制品有限公司 344,850.00 元，因该公司发生财务困难，已无力清偿到期债务，山东省汶上县人民法院于 2015 年 2 月 15 日裁定对该公司进行破产重整，公司对该公司欠款全额计提坏账准备；应收北京人民电器厂有限公司 852,600.00 元，因对公司产品验收持有异议，公司与该公司多次沟通无果，公司对该公司欠款全额计提坏账准备。

3、报告期各期末应收账款前五名情况

截至 2015 年 5 月 31 日，应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	性质或内容	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
东风汽车集团股份有限公司乘用车公司	非关联方	货款	3,733,790.00	1 年以内	6.18
北汽福田汽车股份有限公司	非关联方	货款	2,350,720.00	1 年以内	3.89
合肥凌达压缩机有限公司	非关联方	货款	2,122,410.00	1 年以内、1-2 年	3.52
国营武汉长虹机械厂	非关联方	货款	2,082,980.00	1 年以内、1-2 年	3.45
苏州安嘉自动化设备有限公司	非关联方	货款	2,030,437.50	1 年以内	3.36
合计			12,320,337.50		20.40

截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	性质或内容	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
东风汽车集团股份有限公司乘用车公司	非关联方	货款	3,387,290.00	1 年以内	6.09

单位名称	与本公司关系	性质或内容	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
合肥凌达压缩机有限公司	非关联方	货款	2,122,000.00	1-2年	3.81
国营武汉长虹机械厂	非关联方	货款	1,911,480.00	1年以内	3.43
苏州安嘉自动化设备有限公司	非关联方	货款	1,813,227.50	1年以内	3.26
广州市力琪制冷配件有限公司	非关联方	货款	1,531,849.73	1年以内	2.75
合计			10,765,847.23		19.34

截至2013年12月31日，应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	性质或内容	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
广东福迪汽车有限公司	非关联方	货款	4,813,500.30	1年以内	8.96
上海大众实业有限公司	非关联方	货款	2,692,364.00	1年以内	5.01
施耐德（广州）母线有限公司	非关联方	货款	2,579,410.00	1年以内	4.80
东风汽车集团股份有限公司乘用车公司	非关联方	货款	2,227,880.00	1年以内	4.15
柳州五菱汽车工业有限公司	非关联方	货款	1,890,788.26	1年以内	3.52
合计			14,203,942.56		26.44

（四）其他应收款

1、明细情况

单位：元

种类	2015. 5. 31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	1,313,192.21	100.00	39,624.90	3.02
采用其他方法计提坏账准备的其他应收款				
组合小计	1,313,192.21	100.00	39,624.90	3.02
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				

种类	2015. 5. 31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
合计	1,313,192.21	100.00	39,624.90	3.02

种类	2014. 12. 31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	2,011,420.94	100.00	282,502.03	14.04
采用其他方法计提坏账准备的其他应收款				
组合小计	2,011,420.94	100.00	282,502.03	14.04
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	2,011,420.94	100.00	282,502.03	14.04

种类	2013.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	2,105,079.04	100.00	110,817.55	5.26
采用其他方法计提坏账准备的其他应收款				
组合小计	2,105,079.04	100.00	110,817.55	5.26
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	2,105,079.04	100.00	110,817.55	5.26

2、按账龄列示

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款如下：

单位：元

账龄	2015. 5. 31			2014. 12. 31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	1,312,343.56	99.94	39,370.31	780,572.29	38.81	23,417.17
1至2年	---	---	---	550,848.65	27.39	55,084.86
2至3年	848.65	0.06	254.59	680,000.00	33.80	204,000.00
合计	1,313,192.21	100.00	39,624.90	2,011,420.94	100.00	282,502.03

账龄	2013. 12. 31		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	1,424,632.32	67.68	42,772.88
1至2年	680,446.72	32.32	68,044.67
2至3年	---	---	---
合计	2,105,079.04	100.00	110,817.55

3、报告期各期末其他应收款前五名情况

截至2015年5月31日，其他应收款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	性质或内容	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
广东用友软件有限公司	非关联方	仲裁返还及赔偿款	608,093.00	1年以内	46.31
艾军	非关联方	备用金	149,000.00	1年以内	11.35
邹柳根	非关联方	备用金	112,658.82	1年以内	8.58
马伟文	非关联方	员工社保	91,410.59	1年以内	6.96
上海延锋江森座椅有限公司	非关联方	投标保证金	50,000.00	1年以内	3.81
合计			1,011,162.41		77.01

截至2014年12月31日，其他应收款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	性质或内容	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
广东信达律师事务所	非关联方	中介机构服务费	460,000.00	2年以内	24.45
大华会计师事务所有限公司	非关联方	中介机构服务费	420,000.00	2年以内	22.32
北京中机运通机械贸易有限责任公司	非关联方	投标保证金	209,000.00	1年以内	11.11
广发证券股份有限公司	非关联方	中介机构服务费	200,000.00	2年以内	10.63
艾军	非关联方	备用金	189,000.00	1年以内	10.05
合计			1,478,000.00		78.56

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款金额主要情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	性质或内容	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
大华会计师事务所有限公司	非关联方	中介机构服务费	420,000.00	1年以内	19.95
广东信达律师事务所	非关联方	IPO 服务费	260,000.00	1年以内	12.35
广发证券股份有限公司	非关联方	IPO 服务费	200,000.00	1年以内	9.50
邹罕生	非关联方	备用金	162,289.84	1年以内	7.71
北京立德世纪咨询有限公司	非关联方	IPO 服务费	162,000.00	1年以内	7.70
合计			1,204,289.84		57.21

公司其他应收款主要是支付给中介机构的 IPO 服务费、员工借支的备用金、保证金、广东用友软件有限公司赔偿金等。

截止 2015 年 5 月 31 日，其他应收款中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(五) 预付款项

1、账龄情况

单位：元

账龄	2015.5.31		2014.12.31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	2,348,106.76	85.14	2,133,004.08	94.34

账龄	2015.5.31		2014.12.31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1至2年	311,350.36	11.29	7,759.83	0.34
2至3年	6,608.90	0.24	37,148.44	1.64
3年以上	91,947.72	3.33	83,128.30	3.68
合计	2,758,013.74	100.00	2,261,040.65	100.00

账龄	2013.12.31	
	金额	比例(%)
1年以内	3,007,612.58	84.26
1至2年	473,892.96	13.28
2至3年	29,499.36	0.83
3年以上	58,259.44	1.63
合计	3,569,264.34	100.00

2、报告期各期末预付款项前五名情况

截至2015年5月31日，预付款项金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
广州市屯生软件科技有限公司	供应商	750,000.00	1年以内	未结清研发费用
广州市从化太平溥润机电维修部	供应商	125,813.64	1年以内	未结清加工费
中国石化销售有限公司广东广州石油分公司	供应商	108,049.74	1年以内	未结清燃油费
上海上轩实业有限公司	供应商	106,707.00	1年以内	未结清材料款
安川首钢机器人有限公司	供应商	102,435.90	1年以内	未结清材料款
合计		1,193,006.28		

截至2014年12月31日，预付款项金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
广州佑尚机电设备有限公司	供应商	331,107.00	1年以内	采购原材料

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
广州市从化太平溥润机电维修部	供应商	196,255.39	1年以内	采购原材料
深圳市西格科技有限公司	供应商	150,882.20	1年以内	采购原材料
南宁市松联机电设备有限公司	供应商	140,537.70	1年以内	采购原材料
中国石化销售有限公司广东广州石油分公司	供应商	129,032.01	1年以内	采购燃料
合计		947,814.30		

截至2013年12月31日，预付款项金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
广州市好雨教育科技有限公司	供应商	550,000.00	1年以内	预付数据采集项目
		395,999.25	1-2年	
广州瑞华粤菲汽车销售服务有限公司	供应商	273,000.00	1年以内	预付采购款
深圳市西格科技有限公司	供应商	217,757.20	1年以内	预付采购款
广东信达律师事务所	供应商	200,000.00	1年以内	预付IPO服务费
上海卓阳实业有限公司	供应商	180,000.00	1年以内	预付采购款
合计		1,816,756.45		

3、预付款项中预付关联方的款项情况

截止2015年5月31日，预付款项中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

（六）存货

公司各期末存货情况如下：

单位：元

项目	2015. 5. 31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	24,695,634.03	1,351,961.23	23,343,672.80
在产品	27,622,844.99	152,833.43	27,470,011.56
产成品	11,318,471.21	687,461.94	10,631,009.27

项目	2015. 5. 31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
周转材料	268,670.95	---	268,670.95
合计	63,905,621.18	2,192,256.60	61,713,364.58

单位：元

项目	2014. 12. 31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	26,696,741.29	1,308,671.10	25,388,070.19
在产品	21,460,665.76	152,833.43	21,307,832.33
产成品	9,865,526.63	737,150.87	9,128,375.76
周转材料	267,613.93	---	267,613.93
合计	58,290,547.61	2,198,655.40	56,091,892.21

单位：元

项目	2013. 12. 31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	21,059,399.85	342,557.54	20,716,842.31
在产品	18,191,902.74	152,833.43	18,039,069.31
产成品	6,907,610.04	7,898.93	6,899,711.11
周转材料	204,316.31	---	204,316.31
合计	46,363,228.94	503,289.90	45,859,939.04

公司由于处在通用设备制造业，生产通用型焊接设备及专用焊接设备，随着下游汽车整车、汽车零部件、家用电器、五金加工、变压器等行业的产品换代升级和新应用领域的不断拓展，国内对性能优良、可靠性好、智能化程度高的各种中频逆变电阻焊接设备、储能点焊机等的的需求大大增加，公司为生产焊接设备而维持较高的存货水平；另外由于客户对产品的个性化需要，会随时更新设计方案，公司生产的焊接设备产品不具有通用性，需要储备较多的原材料以及常年预备客户需要维修时需要的配件，此外公司的交货期较长，以上因素综合导致报告期内存货期末余额较大。

2013年末、2014年末、2015年5月末存货账面余额分别为4,636.32万元、5,829.05万元和6,390.56万元，呈逐步递增的趋势。公司2014年末存货余额较2013年末增加1,192.73万元，增长25.73%，与2014年下游客户需求增加、营业

收入增加有关。2015年5月末存货账面余额较2014年末增加561.51万元，增长9.63%，主要系在产品增加较多所致。

从存货构成看，报告期内存货主要以原材料和在产品居多，2013年末、2014年末和2015年5月末分别占存货比例为84.66%、82.62%和81.87%。公司生产焊机需要储备大量的电子元器件、机械零件、机械配件、钢材、铝材以及变压器、控制器、二极管等原材料和自制半成品，报告期内原材料占存货的比例在40%左右，相对较稳定。另外，由于焊接设备产品生产周期相对较长，因此在产品占存货的比例也维持在40%左右。报告期内，在产品和产成品都呈递增的趋势，与存货变动趋势大体一致。报告期内，原材料、在产品、产成品余额之间的比例相对较稳定。综合来看，报告期内原材料、在产品、产成品余额之间的比例及其变动较合理。

（七）固定资产

1、固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率

类别	折旧年限(年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	15-25年	5.00	3.80-6.33
机器设备	10年	5.00	9.50
运输工具	5年	5.00	19.00
电子设备及办公设备	3-5年	5.00	19.00-31.67

2、固定资产分类明细

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加		本期减少	2015.5.31
一、账面原值合计：	50,867,704.43		288,753.72	86,000.00	51,070,458.15
房屋及建筑物	30,891,056.67		---	---	30,891,056.67
机器设备	13,015,637.97		266,666.67	---	13,282,304.64
运输工具	4,242,877.75		---	86,000.00	4,156,877.75
电子及其他设备	2,718,132.04		22,087.05	---	2,740,219.09
	---	本期新增	本期计提	---	---
二、累计折旧合计：	14,712,038.11		1,424,375.82	59,107.80	16,077,306.13
房屋及建筑物	6,062,030.47		582,091.90	---	6,644,122.37

项目	2014. 12. 31	本期增加		本期减少	2015. 5. 31
机器设备	5,002,377.26	---	501,990.45	---	5,504,367.71
运输工具	1,780,206.59	---	230,236.70	59,107.80	1,951,335.49
电子及其他设备	1,867,423.79	---	110,056.77	---	1,977,480.56
三、固定资产账面净值合计	36,155,666.32			34,993,152.02	
房屋及建筑物	24,829,026.20			24,246,934.30	
机器设备	8,013,260.71			7,777,936.93	
运输工具	2,462,671.16			2,205,542.26	
电子及其他设备	850,708.25			762,738.53	
四、减值准备合计	---	---	---	---	
房屋及建筑物	---	---	---	---	
机器设备	---	---	---	---	
运输工具	---	---	---	---	
电子及其他设备	---	---	---	---	
五、固定资产账面价值合计	36,155,666.32			34,993,152.02	
房屋及建筑物	24,829,026.20			24,246,934.30	
机器设备	8,013,260.71			7,777,936.93	
运输工具	2,462,671.16			2,205,542.26	
电子及其他设备	850,708.25			762,738.53	

项目	2013. 12. 31	本期增加		本期减少	2014. 12. 31
一、账面原值合计:	48,994,273.87		2,146,481.56	273,051.00	50,867,704.43
房屋及建筑物	30,891,056.67		---	---	30,891,056.67
机器设备	11,931,915.92		1,083,722.05	---	13,015,637.97
运输工具	3,566,916.88		949,011.87	273,051.00	4,242,877.75
电子及其他设备	2,604,384.40		113,747.64	---	2,718,132.04
	---	本期新增	本期计提	---	---
二、累计折旧合计:	11,740,748.38	---	3,104,837.95	133,548.22	14,712,038.11
房屋及建筑物	4,866,751.88	---	1,195,278.59	---	6,062,030.47
机器设备	3,831,560.62	---	1,170,816.64	---	5,002,377.26
运输工具	1,453,463.63	---	460,291.18	133,548.22	1,780,206.59

项目	2013. 12. 31	本期增加		本期减少	2014. 12. 31
电子及其他设备	1,588,972.25	---	278,451.54	---	1,867,423.79
三、固定资产账面净值合计	37,253,525.49				36,155,666.32
房屋及建筑物	26,024,304.79				24,829,026.20
机器设备	8,100,355.30				8,013,260.71
运输工具	2,113,453.25				2,462,671.16
电子及其他设备	1,015,412.15				850,708.25
四、减值准备合计					
房屋及建筑物					
机器设备					
运输工具					
电子及其他设备					
五、固定资产账面价值合计	37,253,525.49				36,155,666.32
房屋及建筑物	26,024,304.79				24,829,026.20
机器设备	8,100,355.30				8,013,260.71
运输工具	2,113,453.25				2,462,671.16
电子及其他设备	1,015,412.15				850,708.25

报告期内，公司固定资产主要包括房屋及建筑物机器设备、运输工具、电子及其他设备。2013年12月31日、2014年12月31日、2015年5月31日公司固定资产账面价值占资产总额的比例分别为19.77%、16.44%和16.76%。

报告期内，公司固定资产使用状况良好，不存在减值迹象，未计提资产减值准备。

报告期内，无在建工程转入固定资产的情况。

（八）在建工程

单位：元

项目	2015. 5. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
新厂房工程	2,572,847.20	2,078,747.20	124,000.00
合计	2,572,847.20	2,078,747.20	124,000.00

报告期内，公司在建工程为新厂房建设工程。

（九）无形资产

1、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	年摊销率
土地使用权	50 年	2.00%
计算机软件	10 年	10.00%

2、无形资产分类明细

（1）无形资产原值构成情况如下：

单位：元

项目	2014. 12. 31	本期增加	本期减少	2015. 5. 31
一、账面原值合计	28,269,240.15	500,000.00	---	28,769,240.15
土地使用权	27,716,100.00	---	---	27,716,100.00
计算机软件	553,140.15	500,000.00	---	1,053,140.15
二、累计摊销合计	1,715,307.33	259,096.69	---	1,974,404.02
土地使用权	1,591,672.19	232,003.60	---	1,823,675.79
计算机软件	123,635.14	27,093.09	---	150,728.23
三、无形资产账面净值合计	26,553,932.82			26,794,836.13
土地使用权	26,124,427.81			25,892,424.21
计算机软件	429,505.01			902,411.92
四、减值准备合计	---	---	---	---
土地使用权	---	---	---	---
计算机软件	---	---	---	---
五、无形资产账面价值合计	26,553,932.82			26,794,836.13
土地使用权	26,124,427.81			25,892,424.21
计算机软件	429,505.01			902,411.92

项目	2013. 12. 31	本期增加	本期减少	2014. 12. 31
一、账面原值合计	27,983,770.06	285,470.09	---	28,269,240.15
土地使用权	27,716,100.00	---	---	27,716,100.00
计算机软件	267,670.06	285,470.09	---	553,140.15

项目	2013. 12. 31	本期增加	本期减少	2014. 12. 31
二、累计摊销合计	1,119,898.30	595,409.03	---	1,715,307.33
土地使用权	1,059,843.53	531,828.66	---	1,591,672.19
计算机软件	60,054.77	63,580.37	---	123,635.14
三、无形资产账面净值合计	26,863,871.76			26,553,932.82
土地使用权	26,656,256.47			26,124,427.81
计算机软件	207,615.29			429,505.01
四、减值准备合计				
土地使用权				
计算机软件				
五、无形资产账面价值合计	26,863,871.76			26,553,932.82
土地使用权	26,656,256.47			26,124,427.81
计算机软件	207,615.29			429,505.01

报告期内，公司无形资产全系外购的土地使用权和计算机软件。2013年12月31日、2014年12月31日、2015年5月31日公司无形资产账面价值占资产总额的比例分别为14.25%、12.08%和12.84%。公司无形资产使用状况良好，不存在减值迹象，未计提资产减值准备。

(十) 长期待摊费用

单位：元

项目	2015. 5. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
装修费	633,474.91	778,456.36	738,755.10
厂区绿化工程	9,909.29	12,063.44	404,890.14
合计	643,384.20	790,519.80	1,143,645.24

报告期内，公司长期待摊费用为装修费及厂区绿化工程分摊费用。

(十一) 递延所得税资产

单位：元

项目	2015. 5. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
资产减值准备	1,101,737.05	1,236,166.02	516,991.85
合计	1,101,737.05	1,236,166.02	516,991.85

(十二) 其他非流动资产

单位：元

项 目	2015. 5. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
预付软件及购房款	926,000.00	1,838,000.00	1,090,000.00
减：减值准备	---	978,000.00	---
长期资产净额	926,000.00	860,000.00	---
合 计	926,000.00	860,000.00	1,090,000.00

报告期末，公司其他非流动资产账面价值为926,000.00元，其中具体内容如下：

序号	名称	账面价值（元）
1	武汉世贸嘉年华置业有限公司	860,000.00
2	深圳市星辰帷幄信息技术有限公司	50,000.00
3	广州华喜信息科技有限公司	16,000.00
	合计	926,000.00

(十三) 资产减值准备

单位：元

项目	2015. 5. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
坏账准备	5,152,657.01	5,064,451.36	2,943,322.42
存货跌价准备	2,192,256.60	2,198,655.40	503,289.90
长期资产减值准备	---	978,000.00	---
合计	7,344,913.61	8,243,121.19	3,448,625.75

报告期内，公司资产减值准备为应收款项计提的坏账准备、存货计提的存货跌价准备及其他非流动资产计提的长期资产减值准备。

五、 公司最近两年一期的主要负债情况**(一) 短期借款****1、短期借款分类**

单位：元

项目	2015. 5. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
抵押及保证借款	35,800,000.00	39,800,000.00	22,000,000.00
合计	35,800,000.00	39,800,000.00	22,000,000.00

注：上述短期借款系本公司以合法拥有的房产为抵押，由关联方提供担保借入，详见“八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

随着公司业务规模的不断扩大，为满足生产经营的需要，短期借款增多。

2、无已到期未偿还的短期借款。

(二) 应付账款

单位：元

项目	2015. 5. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
1 年以内	13,484,671.75	16,483,399.60	12,793,141.08
1-2 年	922.46	1,858.92	81,529.61
2-3 年	4,564.63	44,916.60	102,675.96
3 年以上	136,301.25	94,860.65	92,269.05
合计	13,626,460.09	16,625,035.77	13,069,615.70

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 5 月 31 日，公司应付账款金额分别为 13,069,615.70 元、16,625,035.77 元和 13,626,460.09 元，占负债总额的比例分别为 26.36%、23.50%和 21.30%。报告期内，公司应付账款主要为向供应商采购形成。

公司 2014 年末应付账款余额较上年末增加 3,555,420.07 元，增长了 27.20%，应付账款增加的主要原因为公司 2014 年业务量有所增加，市场规模不断扩大，为了迎合公司的快速发展和市场需求量，公司需要大量采购，导致应付账款增加。2015 年 5 月 31 日应付账款余额较上年末减少 2,998,575.68 元，降幅为 18.04%，应付账款余额有所下降的主要原因是公司及时偿还了部分应付款。

截至 2015 年 5 月 31 日，应付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占期末应付账款的比例 (%)	账龄	款项性质
美国 BTM 公司	非关联方	591,808.95	4.34	1 年以内	货款
深圳市创川电子有限公司	非关联方	421,000.00	3.09	1 年以内	货款
北京赛晶电力电子科技有限公司	非关联方	408,166.50	3.00	1 年以内	货款
广州市新越液压气动器材有限公司	非关联方	404,443.74	2.97	1 年以内	货款
江苏威斯特整流器有限公司	非关联方	331,297.84	2.43	1 年以内	货款

单位名称	与本公司关系	金额	占期末应付账款的比例 (%)	账龄	款项性质
合计	-	2,156,717.03	15.83		-

截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占期末应付账款的比例 (%)	账龄	款项性质
美国 BTM 公司	非关联方	810,484.37	4.88	1 年以内	货款
江苏威斯特整流器有限公司	非关联方	492,065.67	2.96	1 年以内	货款
北京赛晶电力电子科技有限公司	非关联方	469,386.50	2.82	1 年以内	货款
广州市新越液压气动器材有限公司	非关联方	385,079.09	2.32	1 年以内	货款
武汉奥德龙机电设备有限公司	非关联方	330,466.20	1.99	1 年以内	货款
合计	-	2,487,481.83	14.97		-

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占期末应付账款的比例 (%)	账龄	款项性质
美国 BTM 公司	非关联方	554,203.94	4.24	1 年以内	货款
费斯托（中国）有限公司	非关联方	408,064.75	3.12	1 年以内	货款
广州协峰机械有限公司	非关联方	375,100.30	2.87	1 年以内	货款
北京赛晶电力电子科技有限公司	非关联方	374,000.00	2.86	1 年以内	货款
东莞市盛泰机械有限公司	非关联方	372,602.49	2.85	1 年以内	货款
合计	-	2,083,971.48	15.94	-	-

报告期末，公司应付账款余额中无应付关联方款项。

（三）预收款项

1、报告期内预收账款情况

单位：元

项目	2015. 5. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
预收款项	9,547,564.75	6,124,449.77	5,742,618.77
合计	9,547,564.75	6,124,449.77	5,742,618.77

2、报告期内预收账款账龄情况

单位：元

项目	2015. 5. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
1年以内	9,052,619.26	5,863,008.60	5,670,243.76
1-2年	423,630.48	189,066.16	11,300.01
2-3年	11,300.01	11,300.01	59,990.00
3-4年	59,990.00	59,990.00	1,085.00
4-5年	25.00	1,085.00	-
5年以上	-	261,441.17	72,375.01
合计	9,547,564.75	6,124,449.77	5,742,618.77

截至2015年5月31日，预收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占期末预收账款的比例 (%)	账龄	款项性质
佛山市顺德区美的洗涤电器制造有限公司	非关联方	939,400.00	9.84	1年以内	货款
无锡市闽仙汽车电器有限公司	非关联方	339,615.38	3.56	1年以内	货款
艾欧史密斯（中国）热水器有限公司	非关联方	299,050.00	3.13	1-2年	货款
杭州东裕晟机械有限公司	非关联方	298,200.00	3.12	1年以内	货款
中山市至威电机电器制造有限公司	非关联方	169,200.00	1.77	1年以内	货款
合计	-	2,045,465.38	21.42	-	-

截至2014年12月31日，预收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占期末预收账款的比例 (%)	账龄	款项性质
珠海格力电器股份有限公司	非关联方	829,380.00	13.54%	1年以内	货款
珠海格力电器股份有限公司	非关联方	5,920.00	0.10%	1-2年	货款
襄阳东升机械有限公司	非关联方	156,000.00	2.55%	1年以内	货款
襄阳东升机械有限公司	非关联方	156,000.00	2.55%	1-2年	货款
佛山市顺德区美的洗涤电器制造有限公司	非关联方	271,355.98	4.43%	1年以内	货款
新乡辉簧弹簧有限公司	非关联方	165,000.00	2.69%	1年以内	货款

单位名称	与本公司关系	金额	占期末预收账款的比例 (%)	账龄	款项性质
大同压缩机 (中山) 有限公司	非关联方	133,000.00	2.17%	1 年以内	货款
合计	-	1,716,655.98	28.03%	-	-

截至 2013 年 12 月 31 日, 预收账款金额前五名情况如下:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	金额	占期末预收账款的比例 (%)	账龄	款项性质
国营武汉长虹机械厂	非关联方	806,520.00	14.04%	1 年以内	货款
柳州柳新汽车冲压件有限公司	非关联方	610,596.00	10.63%	1 年以内	货款
EGYPTIAN BRITISH COMPANY FOR	非关联方	484,576.44	8.44%	1 年以内	货款
TELMA TEL SAN.VE TIC.LTD.STI	非关联方	427,177.16	7.44%	1 年以内	货款
江苏马斯盾制动系统有限公司	非关联方	405,000.00	7.06%	1 年以内	货款
合计	-	2,733,869.60	47.61%	-	-

(四) 应付职工薪酬

单位: 元

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
2015 年 1-5 月				
一、工资、奖金、津贴和补贴	3,203,099.35	9,885,755.22	11,106,062.03	1,982,792.54
二、职工福利费	-	191,472.95	191,472.95	
三、社会保险费	-	242,417.93	242,417.93	
1、医疗保险费	-	184,763.64	184,763.64	
2、基本养老保险费	-	474,664.96	474,664.96	
3、年金缴费	-			
4、失业保险费	-	27,339.36	27,339.36	
5、工伤保险费	-	15,949.33	15,949.33	
6、生育保险费	-	41,704.96	41,704.96	
四、住房公积金	-	130,994.00	130,994.00	
五、辞退福利	-			
六、其他 (小计)	-			
1、非货币性福利	-			

2、工会经费	-	221,174.42	221,714.42	
3、职工教育经费	-	128.00	128.00	
4、以现金结算的股份支付	-			
合计	3,203,099.35	11,173,946.84	12,394,253.65	1,982,792.54
2014 年度				
一、工资、奖金、津贴和补贴	3,238,310.00	24,039,055.13	24,074,265.78	3,203,099.35
二、职工福利费	-	445,476.53	445,476.53	-
三、社会保险费(小计)	-	1,617,806.37	1,617,806.37	-
1、医疗保险费	-	636,082.74	636,082.74	-
2、基本养老保险费	-	801,098.28	801,098.28	-
3、年金缴费	-			-
4、失业保险费	-	58,050.60	58,050.60	-
5、工伤保险费	-	33,862.85	33,862.85	-
6、生育保险费	-	88,711.90	88,711.90	-
四、住房公积金	-	244,145.80	244,145.80	-
五、辞退福利	-	-	-	-
六、其他(小计)	-	833,193.55	833,193.55	-
1、非货币性福利	-	-	-	-
2、工会经费	-	473,314.17	473,314.17	-
3、职工教育经费	-	359,879.38	359,879.38	-
4、以现金结算的股份支付	-	-	-	-
合计	3,238,310.00	27,179,677.38	27,214,888.03	3,203,099.35
2013 年度				
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,095,622.00	19,871,263.29	18,728,575.29	3,238,310.00
二、职工福利费	-	552,204.93	552,204.93	-
三、社会保险费(小计)	-	1,709,673.29	1,709,673.29	-
1、医疗保险费	-	719,655.31	719,655.31	-
2、基本养老保险费	-	821,761.65	821,761.65	-
3、年金缴费	-			-
4、失业保险费	-	59,900.10	59,900.10	-
5、工伤保险费	-	35,819.05	35,819.05	-

6、生育保险费	-	72,537.18	72,537.18	-
四、住房公积金	-	261,280.00	261,280.00	-
五、辞退福利	-	-	-	-
六、其他(小计)	-	181,041.96	181,041.96	-
1、非货币性福利	-	-	-	-
2、工会经费	-	153,185.96	153,185.96	-
3、职工教育经费	-	27,856.00	27,856.00	-
4、以现金结算的股份支付	-	-	-	-
合计	2,095,622.00	22,575,463.47	21,432,775.47	3,238,310.00

报告期内，公司职工薪酬的发放方式为当月发放上月薪酬，此外，2014 年公司为了增加销售规模而提高了销售人员工资及业绩提成。因此，报告期公司应付职工薪酬计提较多。

(五) 应交税费

单位：元

项目	2015. 5. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
增值税	931,131.71	1,750,487.19	1,759,001.61
企业所得税	--	1,275,388.24	2,672,261.57
个人所得税	327,572.78	232,012.47	71,370.12
城市维护建设税	115,018.90	150,568.02	150,225.59
教育费附加	82,161.33	107,553.56	150,225.60
堤围防护费	-11.77	9,617.97	25,588.90
合计	1,455,872.95	3,525,627.45	4,828,673.39

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 5 月 31 日，公司应交税费分别为 4,828,673.39 元、3,525,627.45 元、1,455,872.95 元。

公司 2015 年 5 月末应交税费较 2014 年末显著降低主要源于公司已完成汇算清缴并缴纳了 2014 年企业所得税。

(六) 应付股利

单位：元

项目	2015. 5. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
邹春芽	---	216,880.08	---
邹春华	---	61,967.20	---
邹春保	---	30,983.96	---
温州海汇商融创业投资中心（有限合伙）	---	43,078.12	---
北京中慧三源投资中心（有限合伙）	---	37,090.64	---
广东盛世润都股权投资管理有限公司	---	27,000.00	---
广东卓越润都创业投资合伙企业（有限合伙）	---	8,000.00	---
合计	---	425,000.00	---

(七) 其他应付款

单位：元

项目	2015. 5. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
1年以内	926,356.28	7,760.00	45,656.79
1-2年	-	45,656.79	20,000.00
2-3年	-	20,000.00	-
3年以上	20,000.00	-	-
合计	946,356.28	73,416.79	65,656.79

2013年12月31日、2014年12月31日、2015年5月31日，公司其他应付款余额分别为65,656.79元、73,416.79元、946,356.28元，占负债总额的比例分别为0.13%、0.10%、1.48%。其中，2015年5月31日其他应付款余额较2014年12月31日增加872,939.49元，增幅为1,189.02%，系收到投标保证金所致。

截至2015年5月31日，期末其他应付款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占期末其他应付款的比例（%）	账龄	款项性质
投标保证金	非关联方	900,000.00	9.84	1年以内	投标保证金
亨龙员工	非关联方	26356.28	3.13	1年以内	备用金

单位名称	与本公司关系	金额	占期末其他应付款的比例 (%)	账龄	款项性质
东莞市诚志自动化设备有限公司	非关联方	20,000.00	3.56	2年以上	设备保证金
合计	-	946,356.28	21.42	-	-

截至 2014 年 12 月 31 日，期末其他应付款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占期末其他应付款的比例 (%)	账龄	款项性质
东莞市诚志自动化设备有限公司	非关联方	20,000.00	27.24	2年以上	设备保证金
亨龙员工	非关联方	45,656.79	62.19	1-2年	备用金
亨龙员工	非关联方	7,760.00	10.57	1年以内	备用金
合计	-	73,416.79	100.00	-	-

截至 2013 年 12 月 31 日，期末其他应付款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占期末其他应付款的比例 (%)	账龄	款项性质
东莞市诚志自动化设备有限公司	非关联方	20,000.00	30.46	1-2年	设备保证金
亨龙员工	非关联方	45,656.79	69.54	1年以内	备用金
合计	-	65,656.79	100.00	-	-

(八) 递延收益

单位：元

项目	2015. 5. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
递延收益-政府补助	619,032.41	961,032.21	633,579.37
合计	619,032.41	961,032.21	633,579.37

报告期内，递延收益均为政府补助。报告期末，与政府补助相关的递延收益情况如下：

负债项目	金额	与资产相关/与收益相关
智能化模块化节能型大电流逆变电阻焊机	446,271.88	与资产相关
亨龙机电信息化示范企业建设项目	1,331.93	与资产相关
广州市科技小巨人企业	171,428.60	与收益相关
合计	619,032.41	

六、 报告期股东权益情况

单位：元

股东权益	2015. 5. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
股本	45,000,000.00	45,000,000.00	45,000,000.00
资本公积	56,869,064.99	56,869,064.99	56,869,064.99
盈余公积	5,269,295.01	5,269,295.01	3,701,850.96
未分配利润	37,486,669.88	42,023,654.99	33,316,658.58
归属于母公司所有者权益合计	144,625,029.88	149,162,014.99	138,887,574.53
少数股东权益			
股东权益合计	144,625,029.88	149,162,014.99	138,887,574.53

七、 主要财务指标分析

(一) 盈利能力分析

报告期内，公司各产品收入占主营业务收入的比例及各产品收入增长情况如下表所示：

单位：元

项目	2015年1-5月			2014年1-5月(注)	
	收入	占主营业务收入比例	增长率	收入	占主营业务收入比例
工频交流系列焊机	6,882,852.67	20.84%	-0.45%	6,914,182.71	19.92%
中频逆变系列焊机	16,235,175.97	49.15%	-9.82%	18,002,583.37	51.88%
储能点焊机	5,507,846.61	16.68%	76.28%	3,124,529.91	9.00%
其他类(包括工装夹具)	4,402,929.35	13.33%	-33.90%	6,661,368.40	19.20%
合计	33,028,804.60	100.00%	-4.82%	34,702,664.40	100.00%

注：上表中2014年1-5月数据未经审计。

单位：元

项目	2014年			2013年	
	收入	占主营业务收入比例	增长率	收入	占主营业务收入比例
工频交流系列焊机	19,055,974.80	17.73%	-0.82%	19,214,116.96	20.62%

项目	2014 年			2013 年	
	收入	占主营业务收入比例	增长率	收入	占主营业务收入比例
中频逆变系列焊机	58,642,876.58	54.55%	26.88%	46,218,833.70	49.61%
储能点焊机	6,534,444.44	6.08%	-38.44%	10,615,391.30	11.39%
其他类(包括工装夹具)	23,260,906.04	21.64%	35.87%	17,119,502.33	18.38%
合计	107,494,201.86	100.00%	15.38%	93,167,844.29	100.00%

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-5 月的主营业务收入分别为 93,167,844.29 元、107,494,201.86 元和 33,028,804.60 元。2014 年营业收入较 2013 年上升 15.38%，其中，公司逆变系列焊机系列产品收入增长了 26.88%，其他类(包括工装夹具)系列产品收入增长了 35.87%，上述两方面的增长是公司的产品类别增加和市场开拓力度加强的结果；公司交流系列焊机收入下降了 0.82%，相对于 2013 年营业收入的变化影响不大。公司储能点焊机公司下降了 38.44%，是由于公司本年度所获得订单较少。2015 年 1-5 月的主营业务收入较 2014 年 1-5 月同比下降 4.82%，其中，工频交流系列焊机下降 0.45%，基本上与去年持平；占公司销售收入比重最大的中频逆变系列焊机产品销售收入下降 9.82%；电容储能系列焊机设备增长了 76.28%。

报告期内，公司主要盈利能力指标如下所示：

项目	2015 年 1-5 月	2014 年	2013 年
主营业务毛利率	43.71%	49.89%	51.23%
净利率	2.43%	13.90%	20.48%
净资产收益率	0.59%	10.78%	15.66%

2013 年、2014 年、2015 年 1-5 月，公司的主营业务毛利率分别为 51.23%、49.89%和 43.71%。公司 2014 年的主营业务毛利率与 2013 年基本持平，2015 年 1-5 月主营业务毛利率较 2014 年降低 6.18 个百分点。报告期内公司净利率呈下降趋势，主要系销售费用和管理费用增加所致。

2013 年、2014 年、2015 年 1-5 月，公司的净资产收益率分别为 15.66%、10.78%和 0.59%，2014 年和 2015 年 1-5 月净资产收益率有较大幅度的下降，主要系公

司近年费用有较大增加，投入研发费用较大，不能在短期内创造利润，致使 2014 年和 2015 年 1-5 月净利润较 2013 年有所下降。

（二）偿债能力分析

报告期内公司偿债能力指标如下：

项目	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
资产负债率	30.67%	32.17%	26.31%
流动比率	2.23	2.18	2.48
速动比率	1.26	1.38	1.54

2013 年末、2014 年末和 2015 年 5 月末，公司的资产负债率分别为 26.31%、32.17% 和 30.67%，流动比例分别为 2.48、2.18 和 2.23，速动比率分别为 1.54、1.38 和 1.26。公司资产负债率处于较低水平，报告期内较为稳定。公司 2015 年 5 月末的流动比率和 2014 年末持平，2014 年末较 2013 年末有所下降，主要是公司对外新增借款以及采购货物引起的应付账款有所增加，导致流动负债增幅较大。报告期内公司速动比率逐年下降，主要由于公司市场规模扩大、业务量增加，为了适应公司的快速发展的市场需求，公司需要提前备货，存货的增加导致速动比率的下降。整体而言，公司资产负债率、流动比率、速动比率等偿债指标均处于合理水平，不存在重大偿债风险。

（三）营运能力分析

报告期内，公司主要营运能力指标如下：

项目	2015 年 1-5 月	2014 年	2013 年
应收账款周转率	0.67	2.22	2.48
存货周转率	0.34	1.12	1.20

2013 年、2014 年和 2015 年 1-5 月，公司应收账款周转率分别为 2.48、2.22 和 0.67。2013 年和 2014 年应收账款周转率相对较高，反映了公司良好的应收账款管理水平。2015 年 1-5 月应收账款周转率较低，主要系 2015 年 1-5 月公司业务规模有所下降，营业收入不高，而应收账款余额较大，从而影响应收账款周转速度。

2013 年、2014 年和 2015 年 1-5 月，公司存货周转率分别为 1.20、1.12 和 0.34，存货周转率呈现下降趋势，主要原因系报告期内公司市场规模扩大、业务量增加，

为了适应公司的快速发展的市场需求，公司需要提前备货，存货大幅增加，存货周转率下降。

总体而言，公司营运能力有所下降，但与公司快速发展的实际是相适应的。

（四）现金流量分析

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年	2013年
经营活动产生的现金流量净额	-2,851,073.65	7,605,424.01	403,415.29
投资活动产生的现金流量净额	-1,297,703.01	-4,629,635.78	-3,401,317.97
筹资活动产生的现金流量净额	-10,801,818.64	11,265,999.34	10,404,010.79
现金及现金等价物净增加额	-15,203,082.11	14,160,894.65	7,304,466.49

2013年、2014年和2015年1-5月，公司经营活动现金流量净额分别为403,415.29元、7,605,424.01元、-2,851,073.65元，同期净利润分别为20,174,878.59元、15,674,440.46元、863,014.89元。公司的下游客户除经销商外，多为企事业单位，购买公司产品主要是自用。公司的销售按照双方合同签订条款进行结算，对长期合作的经销商和大客户有一定信用期。报告期内信用政策未发生变化。2013年、2014年和2015年1-5月，公司净利润和经营活动现金流量的差额分别为19,771,463.30元、8,069,016.45元和3,714,088.54元；存货增加的金额分别为11,694,212.70元、11,927,318.67元和5,615,073.57元。因此，报告期内经营活动现金流量和净利润不匹配的主要原因是存货的增加。

报告期内，公司收到的其他与经营活动有关的现金如下：

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年	2013年
利息收入	19,615.41	43,194.69	20,602.57
政府补助	37,794.00	1,761,408.00	1,192,333.00
保函保证金	660,000.00	-	-
往来及其他	2,408,918.01	428,870.94	1,345,920.80
合计	3,126,327.42	2,233,473.63	2,558,856.37

2013年、2014年和2015年1-5月，公司收到的其他与经营活动有关的现金主要为政府补助、保函保证金和往来款及其他。2015年的往来及其他收到的现

金主要源于 2013 年公司新购土地建设在招标总承包商，承包商支付的投标保证金。

公司支付的其他与经营活动有关的现金如下：

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年	2013 年
管理费用及销售费用	8,511,424.62	16,037,539.30	9,398,169.00
手续费	85,335.55	343,158.87	104,118.36
捐赠支出	4,000.00	25,000.00	---
往来及其他	659,896.21	751,000.00	844,972.70
保函保证金	-	660,000.00	-
合计	9,260,656.38	17,816,698.17	10,347,260.06

报告期内，公司支付的其他与经营活动有关的现金主要为支付的各项期间费用、手续费和往来款项。

报告期内，公司投资活动现金流量净额分别为-3,401,317.97 元、-4,629,635.78 元、-1,297,703.01 元，主要系公司在报告期间内购置固定资产的支出。

2013 年、2014 年和 2015 年 1-5 月公司筹资活动现金流量净额分别为 10,404,010.79 元、11,265,999.34 元和-10,801,818.64 元。主要系公司对外向银行借款及还款，对内向公司分配股利所致。

报告期内公司现金流量整体变化情况与公司的经营情况是相符的。

(五) 与同行业上市公司佳士科技(300193)、瑞凌股份(300154)主要财务指标对比

主要财务指标	公司名称	2015 年 5 月 31 日 或 2015 年 1-5 月	2014 年 12 月 31 日或 2014 年度	2013 年 12 月 31 日或 2013 年度
毛利率(%)	亨龙智能	43.61	49.26	50.91
	瑞凌股份		29.36	28.33
	佳士科技		29.59	32.91
净资产收益率 (%)	亨龙智能	0.59	10.78	15.66
	瑞凌股份		7.69	6.66
	佳士科技		2.75	3.71
基本每股收益(元 /股)	亨龙智能	0.02	0.35	0.45
	瑞凌股份		0.50	0.42

主要财务指标	公司名称	2015年5月31日 或2015年1-5月	2014年12月31日 或2014年度	2013年12月31日 或2013年度
	佳士科技		0.24	0.31
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	亨龙智能	-0.06	0.17	0.01
	瑞凌股份		0.42	0.76
	佳士科技		0.45	0.44
应收账款周转率（次）	亨龙智能	0.67	2.22	2.48
	瑞凌股份		9.42	10.55
	佳士科技		4.59	4.38
存货周转率（次）	亨龙智能	0.34	1.12	1.20
	瑞凌股份		2.42	2.70
	佳士科技		2.16	1.96
资产负债率（%）	亨龙智能	30.67	32.17	26.31
	瑞凌股份		14.27	12.99
	佳士科技		9.79	10.29
流动比率	亨龙智能	2.23	2.18	2.48
	瑞凌股份		6.50	7.13
	佳士科技		8.37	7.85
速动比率	亨龙智能	1.26	1.38	1.54
	瑞凌股份		5.59	6.31
	佳士科技		7.40	6.94

注：瑞凌股份、佳士科技财务数据来源于 Wind 数据库、巨潮网。由于瑞凌股份、佳士科技 2015 年 1-5 月的数据无法取得，因而未披露各项财务指标。

公司做为电阻焊机装备供应商，国内上市公司没有与本公司主营业务相同的企业，本次选取了与本公司从属行业相类的，主要从事焊接行业电弧焊业务的瑞凌股份、佳士科技两公司进行比较分析。

报告期，公司的毛利率和净资产收益率较高，主要原因是公司在电阻焊接设备领域技术含量较高，产品附加值相对较高，因而相对于主营业务是电弧焊接的上市公司瑞凌股份和佳士科技的产品而言，公司产品定价较高，盈利能力较强；由于公司净资产规模较小，公司的净资产收益率高于上述两家上市公司。与瑞凌股份和佳士科技相比，公司应收账款周转率较低，主要是由于公司单位产品的价值较大，收款期较长，同时公司营业收入规模相对偏小；与瑞凌股份和佳士科技

相比，公司存货周转率较低，主要原因为：公司产品定制化程度高，产品结构较多，因而需要较多的零配件备货；客户将产品作为固定资产用于生产，客户对生产设备故障的容忍度低，要求公司能够及时提供备件，所以公司材料类库存较多；公司大部分产品生产周期长，从备料到安装调试短则一两周，长则超过半年，从而造成公司在制过程中的在制品较多；由于公司销售规模目前相对较小，间接导致存货周转次数低。公司资产负债率高于瑞凌股份和佳士科技，流动比率、速动比率均低于瑞凌股份和佳士科技。公司的资产负债结构基本符合公司现阶段的经营发展情况。

八、 关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）关联方及关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则》及上市相关规则的规定，结合公司的实际情况，公司关联方包括：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、高级管理人员或与上述人员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。

1、存在控制关系的关联方

序号	关联方名称（姓名）	与公司关系
1	邹春芽	公司实际控制人、董事长、总经理、法定代表人，直接持有公司 50.2292% 的股权

2、不存在控制关系的关联方

序号	关联方名称（姓名）	与公司关系
1	邹春华	公司股东、董事、副总经理，直接持有公司 14.3512% 的股权
2	邹春保	公司股东、董事、副总经理，直接持有公司 7.1756% 的股权
3	温州海汇商融创业投资中心（有限合伙）	公司股东，直接持有公司 9.9760% 的股权
4	北京中慧三源投资中心（有限合伙）	公司股东，直接持有公司 8.5894% 的股权

序号	关联方名称（姓名）	与公司关系
5	广州英聚美胜投资合伙企业（有限合伙）	公司股东，直接持有公司 5.3997%的股权
6	崔松鹤	公司董事
7	黄辉	公司董事
8	陈嘉雯	公司独立董事
9	张大童	公司独立董事
10	金春林	公司独立董事
11	王小良	公司监事会主席
12	黄煜荣	公司监事
13	罗青龙	公司监事（职工代表监事）
14	郭勇	公司财务总监、董事会秘书
15	孔祥玉	公司总工程师

3、其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系	组织机构代码
陈丽芳	控股股东之配偶	---
广州市从化太平朝鸿五金加工店	本公司股东之关系密切的家庭成员控制的个体工商户	L45986136
广州市从化太平鸿朝五金加工店	本公司股东之关系密切的家庭成员控制的个体工商户	L67089348

除上述关联方外，公司的关联方还包括公司主要投资者个人及其关系密切的家庭成员，董事、监事、关键管理人员的关系密切的家庭成员及其控制、共同控制或施加重大影响的其它企业。

（二）关联交易情况

1、经常性关联交易

①购买商品、接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	2015年1月-5月	2014年度	2013年度
-----	--------	------------	--------	--------

广州市从化太平朝鸿五金加工店	委托加工及购买辅料	---	287,192.00	618,671.20
广州市从化太平朝鸿五金加工店	委托加工及购买辅料	---	115,626.00	---
合计		---	335,384.50	618,671.20

注：上述交易额为含税交易额。

②销售商品、提供劳务的关联交易

无。

2、偶发性关联交易

报告期内，关联方邹春芽及其妻子陈丽芳为公司借款提供保证担保。具体情况如下：

单位：元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日
邹春芽、陈丽芳	本公司	11,000,000.00	2013. 4. 22
邹春芽	本公司	24,800,000.00	2014. 6. 13

根据本公司于 2015 年 4 月 22 日与中国工商银行股份有限公司广州从化支行签署的从化支行 2015 年流借字第 024 号《网贷通循环借款合同》及从化支行 2014 年最高抵字第 0311、0312、0313 号《最高额抵押合同》约定，本公司以合法拥有的位于广东从化经济计划开发区丰盈路 9 号的房产为抵押、由关联方邹春芽提供保证担保，向中国工商银行股份有限公司广州从化支行借款，截止 2015 年 5 月 31 日止，该等借款余额为 3,000,000.00 元。

根据本公司于 2014 年 12 月 5 日与中国工商银行股份有限公司广州从化支行签署的从化支行 2014 年流借第 0308 号《流动资金借款合同》及从化支行 2014 年最高抵字第 0311、0312 及 0313 号《最高额抵押合同》、从化支行 2014 年最高保字第 0053 号《最高额保证合同》约定，本公司以合法拥有的位于广东从化经济计划开发区丰盈路 9 号的房产为抵押、由关联方邹春芽提供保证担保，向中国工商银行股份有限公司广州从化支行借款，截止 2015 年 5 月 31 日止，该等借款余额为 9,800,000.00 元。

根据本公司于 2014 年 7 月 10 日与中国工商银行股份有限公司广州从化支行签署的从化支行 2014 年流借第 0053 号《网贷通循环借款合同》及从化支行 2014 年最高抵字第 0053 号《最高额抵押合同》、从化支行 2014 年最高保字第 0053 号《最高额保证合同》约定，本公司以合法拥有的位于广东从化经济计划开发区丰

盈路 9 号的房产为抵押、由关联方邹春芽提供保证担保，中国工商银行股份有限公司广州从化支行向本公司提供最高额循环额度贷款，截止 2015 年 5 月 31 日止，该等借款余额为 12,000,000.00 元。

根据本公司于 2013 年 12 月 3 日与中国工商银行股份有限公司广州从化支行签署的从化支行 2013 年小企字第 0193 号《网贷通循环借款合同》及从化支行 2014 年最高抵字第 0089 号《最高额抵押合同》、从化支行 2014 年最高保字第 0062 号《最高额保证合同》约定，本公司以合法拥有的位于广东从化经济计划开发区丰盈路 9 号的房产为抵押、由关联方邹春芽、陈丽芳提供保证担保，中国工商银行股份有限公司广州从化支行向本公司提供最高额循环额度贷款，截止 2015 年 5 月 31 日止，该等贷款余额为 7,000,000.00 元。

根据本公司于 2013 年 7 月 18 日与中国工商银行股份有限公司广州从化支行签署的从化支行 2013 年小企字第 084 号《网贷通循环借款合同》及从化支行 2014 年最高抵字第 0089 号《最高额抵押合同》、从化支行 2014 年最高保字第 0062 号《最高额保证合同》约定，本公司以合法拥有的位于广东从化经济计划开发区丰盈路 9 号的房产为抵押、由关联方邹春芽、陈丽芳提供保证担保，中国工商银行股份有限公司广州从化支行向本公司提供最高额循环额度贷款，截止 2015 年 5 月 31 日止，该等贷款余额为 4,000,000.00 元。

3、关联方应收应付款项

报告期内，公司应收应付款项具体情况如下：

款项性质	关联方名称	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应付账款	广州市从化太平朝鸿五金加工店	-	-	3,384.50

(三) 关联交易决策程序执行情况

股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理制度》规定了公司关联交易行为的基本原则、决策权限和程序等，其对关联交易决策权限的规定如下：

1、应经董事会审议的关联交易：

1) 公司与关联法人发生的交易金额在 100 万元人民币以上且占公司最近一期经审计净资产值的 0.5% 的关联交易。

2) 公司与关联自然人发生的金额在人民币 30 万元以上的关联交易。

3)应由股东大会审议的关联交易首先由董事会审议后再提交股东大会审议。

2、应经股东大会审议的关联交易：

1) 公司为关联人提供担保的不论金额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议；公司为持有公司 5%以下（不含 5%）股份的股东提供担保的，参照本款的规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

2) 公司与关联人发生交易金额在人民币 1,000 万元（公司获赠现金资产和对外担保除外）以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易。

3) 公司与董事、监事、高级管理人员及其配偶发生的关联交易。

（四）董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益的情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东不存在在主要客户或供应商中占有权益的情况。

九、 需要提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

1、公司于2011年12月与广东用友软件有限公司（以下简称“用友公司”）签署了《软件最终用户许可合同》及相关实施服务协议，约定由用友公司为公司提供信息化系统建设服务，开展实施U9项目。但U9项目的实施过程并不顺利，以致于U9项目一直未能实际投入使用。公司已于2014年度向广州市仲裁委员会提起仲裁，申请裁决解除《软件最终用户许可合同》及相关实施服务协议，并于2014年11月5日收到广州仲裁委员会（2014）穗仲案字第4415号《受理仲裁申请通知书》。广州市仲裁委员会于2015年6月2日作出（2014）穗仲案字第4415号《裁决书》，裁决解除公司与用友公司之间签署的《软件最终用户许可合同》及相关实施服务协议，同时裁决用友公司返还及赔偿公司共计人民币608,093.00元，公司已于2015年6月15日之前收到前述返还及赔偿款项。公司按期后调整事项调整了2015年5月31日的财务报表。

2、2015年8月，广州英聚美胜投资合伙企业（有限合伙）、广州荷风美辰投资合伙企业（有限合伙）对本公司增资人民币11,873,980.00元，其中3,576,500.00元用于增加注册资本（股本），8,297,480.00元用于增加资本公积。增资后本公司注册资本变更为48,576,500.00元，股本变更为48,576,500.00股，此次股本变更于2015年8月6日完成工商变更登记手续。

（二）或有事项

公司无需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

公司成立于1997年4月，设立时注册资本为人民币50万元。1998年8月，股东邹春芽以机器设备、材料物资、土地使用权及房屋建筑物对公司增资人民币450万元，变更后的注册资本为人民币500万元。上述实物资产业经从化市审计师事务所从地估字（1998）第060号土地估价报告和珠江会计师事务所珠会字（98）437号资产评估报告确定其价值。

截至1998年8月12日止，公司股东实际投入现金2,277,727.14元，机器设备931,250.00元，材料物资569,738.11元，土地及房屋建筑物1,221,284.75元，合计人民币5,000,000.00元。由于历史久远，部分形成土地及房屋建筑物原始价值的原始凭证遗失，以致无完整、明确的证据证明形成土地及房屋建筑物的资金来源于股东，为保障公司其他股东和债权人利益，对上述土地及房屋建筑物出资1,221,284.75元，股东邹春芽于2012年5月再次以现金出资，计入资本公积。

十、公司设立时及报告期内资产评估情况

公司自设立以来，发生过二次资产评估，未经董事会决议，第一次未经股东会决议，第二次经股东会决议。

（一）第一次资产评估

1998年8月2日，公司股东邹春芽、曾惠英签署新的公司章程，同意股东邹春芽以土地、厂房、设备对公司增资450万元。1998年8月12日，从化市审计师事务所出具《验资报告》，经其审验，截至1998年8月12日止，有限公司已增加投入资本450万元，由邹春芽以土地使用权、厂房、设备等实物资产投入。

上述实物资产经从化市审计师事务所以“从地估字（1998）第 060 号”《土地估价报告》和珠江会计师事务所“珠会字（98）437 号”《资产评估报告》确定其价值。由于历史久远，该《土地估价报告》和《资产评估报告》已丢失，公司也未找到对该笔增资的股东会决议。

截至 1998 年 8 月 12 日止，公司股东实际投入现金 2,277,727.14 元，机器设备 931,250.00 元，材料物资 569,738.11 元，土地及房屋建筑物 1,221,284.75 元，合计人民币 5,000,000.00 元。公司当时并无资金建设厂房，建设资金实际全部由股东邹春芽出资，由于历史久远，部分形成土地及房屋建筑物原始价值的原始凭证遗失，造成无完整、明确的证据证明形成土地及房屋建筑物的资金均来源于股东，为保障公司其他股东和债权人利益，对上述土地及房屋建筑物出资 1,221,284.75 元，股东邹春芽于 2012 年 5 月再次以现金出资，计入资本公积。

（二）第二次资产评估

公司 2012 年整体变更设立股份公司，进行了一次资产评估，评估的目的是公司以 2012 年 5 月 31 日为基准日进行整理变更设立股份公司，北京卓信大华资产评估有限公司出具的“卓信大华评报字（2012）第 035 号”《评估报告》（评估基准日为 2012 年 5 月 31 日），亨龙有限净资产的评估值为 11,440.37 万元。大华会计师事务所有限公司出具的“大华审字[2012]392 号”《审计报告》（审计基准日为 2012 年 5 月 31 日），亨龙有限的净资产为人民币 101,896,064.99 元。资产评估结论为：评估前账面资产总计 12,509.03 万元，评估值 13,762.49 万元，评估增值 1,253.46 万元，增值率 10.02%；账面负债总计 2,322.12 万元，评估值 2,322.12 万元；账面净资产 10,186.91 万元，评估值 11,440.37 万元，评估增值 1,253.46 万元，增值率 12.30%。

亨龙有限以截至 2012 年 5 月 31 日经审计的净资产人民币 101,869,064.99 元，按 1:0.4417 的比例折合股份有限公司的股本 4,500 万股，每股面值 1 元，整体变更为股份有限公司，并于 2012 年 10 月 17 日在广州市工商行政管理局完成工商变更登记，领取了注册号为 440122000009646 的《企业法人营业执照》。

十一、股利分配政策和实际股利分配情况

（一）最近两年一期股利分配政策

根据公司现行《章程》规定，公司股利分配政策如下：

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

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

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

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。

公司利润分配政策应重视对投资者的合理投资回报，应保持连续性和稳定性。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

（二）最近两年一期实际股利分配情况

报告期内，公司实施两次股利分配，详情如下：

公司于2014年6月27日召开2013年度股东大会，决议通过《关于2012年度利润分配的议案》，以2013年末总股本4500万股为基数，向全体股东每股派发现金红利0.12元（含税），派发红利总额为540万元。

公司于2015年2月6日召开2015年度第一次临时股东大会，决议通过《关于2013年度利润分配的议案》，以2014年末总股本4500万股为基数，向全体股东每

股派发现金红利0.12元（含税），派发红利总额为540万元。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司未制定公开转让后的股利分配政策。

十二、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况

公司报告期内无控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业。

十三、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素

1、实际控制人不当控制的风险

邹春芽直接持有公司50.23%的股权，同时担任公司股东英聚美胜、荷风美辰的执行事务合伙人，能够对公司股东大会决策产生重要影响；邹春芽同时为公司创始人、董事长、总经理、法定代表人，能对公司经营决策施加重大影响。因此，公司的控股股东和实际控制人为邹春芽。由于公司控制权高度集中，且控股股东、实际控制人担任公司决策、管理方面重要职务，公司控股股东、实际控制人可能通过行使股东表决权、直接参与公司人事、财务、经营决策等方式对公司实施不当控制，从而损害公司及未来其他股东的利益。

针对上述风险，公司将继续完善公司治理机制，严格执行公司章程及各项制度，在股东大会、董事会、监事会决策过程中严格执行重大关联交易、对外担保、对外投资等重大事项的决策程序，充分发挥股东大会、董事会和监事会之间的制衡作用，以控制该风险。

2、核心技术人员流失及技术失密的风险

公司所处行业领域属于通用设备制造业，主营业务产品具有较高的技术含量，在电阻焊接行业中具有一定特色，持续保持技术应用创新能力是公司的核心竞争力之一，相关技术人员也是企业核心竞争力。如果出现技术外泄或者核心技术人员外流情况，将会影响本公司持续的技术创新能力。

针对上述风险，公司与核心技术人员签订了《保密协议》，加强了核心技术保密工作，在法律上保证公司的核心技术不流失；相关核心技术人员已通过员工持股计划方式，增强核心技术人员的凝聚力；同时积极培养后备人才，提高公司技术人员的抗离职风险的能力。

3、市场竞争风险

公司所处的焊接设备行业市场份额较为分散，目前行业竞争已经趋于白热化，随着国外知名企业研发本土化、产品制造加快向中国转移，加上国内部分传统焊机制造商产品线向逆变焊机发展，这将进一步加剧市场竞争。若公司不能持续在技术、新产品开发以及营销方式等方面保持优势，未来市场竞争的加剧可能影响公司的盈利水平和行业地位。

针对上述风险，公司计划开展行业化成线智能装备的开发与制造，深入研发在线质量控制系统和网络连线技术，保障产品的焊接质量及网络化全球在线服务，建设工装夹具队伍，发展机器人系统整合技术，做到标准化、模块化，数字化。在国内市场上加大现有市场及潜在市场的开拓力度，不断延伸产品服务体系，巩固和发展公司客户资源。加强展会宣传力度，扩大营销团队，通过组织各种营销培训活动，提升营销人员素质，提高企业整体营销能力，重点开拓汽车行业客户。公司在保持现有国内客户的基础上，大力开展和外界的合作稳步，加强公司产品品牌以及产品的推广，加大国外市场经销商渠道的建设，以实现国际营销网络的建成。

4、税收优惠政策变动风险

公司于2014年10月10日收到由广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局及广东省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号分别为：GR201444000919。根据国家对高新技术企业的相关税收优惠政策，公司自获得高新技术企业认定当年起三年内享受15%的所得税税率的税收优惠。即公司自2014年1月1日起至2016年12月31日期间，企业所得税适用税率为15%，优惠期满后，公司需再次提出认定申请。如果公司未来不能被继续认定为高新技术企业，将会对公司的经营业绩产生一定的影响。

5、存货规模较大的风险

2013年末、2014年末、2015年5月末，公司存货净额分别为4,585.99万元、5,609.19万元和6,171.34万元，占相应期末流动资产的比例分别为37.75%、36.85%和43.59%。公司生产通用型焊接设备和专用型焊接设备，公司采用订单生产模式，根据销售订单安排生产，产品发货并经验收合格后确认收入实现。由于客户对产

品的个性化需要,会随时更新设计方案,公司生产的焊接设备产品不具有通用性,需要储备较多的原材料,且公司的交货期较长,以上因素综合导致报告期内存货期末余额较大。随着公司业务规模的扩大,存货占用公司营运资金的比例会进一步上升,如果公司不能合理地进行库存管理,公司可能面临流动资金短缺和存货跌价的风险,从而对公司的经营产生不利的影响。

针对上述风险,公司建立科学的原材料采购期量标准和采购程序。通过科学而有效的期量标准,根据生产和销售环节的实际情况确定订货点,规范公司的供应采购制度,来降低公司采购物资的资金占用,从而提高资金周转率;建立并完善供应商准入制度,根据供应商的生产能力、资质等级、信誉及价格等情况,建立完整的供应商档案,从源头上制止不良存货的发生;通过加大研发支出,解决产品技术难关,提高公司的交货速度,减少在产品的资金占用等;对产品生产实施精益生产模式,加强生产工艺流程有效组织,严格依照生产订单及交货计划组织生产等。

6、应收账款收回风险

2013年末、2014年末、2015年5月末公司应收账款账面价值分别为5,089.35万元、5,086.62万元和5,526.77万元,占相应期末资产总额的比例分别为27.00%、23.13%和26.49%,应收账款金额较大。公司下游客户多处在汽车整车、汽车零部件、家用电器、五金加工、变压器等行业,公司应收账款的回款受下游行业景气度、客户付款审批进度、客户信用情况等因素影响,公司存在应收账款不能按期足额收回的风险。

针对上述风险,公司将采取积极措施加大应收账款的催收力度,并对应收账款按谨慎原则计提坏账准备,持续完善应收账款的控制和管理,严格审查客户资信条件,充分保障应收账款的回收。

7、销售季节性波动风险

公司在每年上半年销售相对较少,下半年销售占比较高。该特点使得公司的销售具有较强的季节性变化特征,2014年1-5月、2015年1-5月,公司主营业务收入占全年主营业务收入比例分别为22.74%、32.28%。因此,公司的销售在年度内不均衡,公司的经营业绩存在一定的季节性波动风险。

针对上述风险,公司将继续跟踪和深入了解国家政策导向、行业市场动态,

加快开拓新产品，引进和培养人才，保证公司业绩持续稳健增长，为公司做大做强搭建所需要的技术、市场、盈利及管理平台。

8、毛利率波动的风险

2013年度、2014年度、2015年1-5月公司主营业务综合毛利率分别为51.23%、49.89%和43.71%。公司主要产品属于非标定制产品，开发是根据每个客户的需求同步开发的，随着需求变化而变化，产品刚上市时，公司产品的价格较高，以后呈逐年递减的趋势；此外，随着公司经营规模持续扩大，为开发新客户，公司也会承接一些毛利率相对较低的订单，毛利率较高的产品的销售占比下降，由此导致毛利率出现一定程度的波动。在成本不变的条件下，如果未来公司受到下游客户的价格压力导致公司现有产品价格的下调或公司不能持续推出盈利能力较强的新产品，则公司毛利率存在下滑的风险；同时，如果公司不能持续提高经营效率，扩大生产规模，降低产品成本，公司毛利率也将受到影响。如果未来劳动力成本继续上升，人工成本的增加也将影响公司的毛利率水平。

针对上述风险，公司将通过提高生产效率、工艺革新、扩大生产规模等降低生产成本，并持续推出盈利能力较强的新产品，同时公司还通过提高设备自动化程度、改进工艺水平、在一定程度上抵消了劳动力成本上升对公司的不利影响，缓解了毛利率的下滑幅度。

第五章有关声明

一、全体董事、监事、高级管理人员签名

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。

全体董事签名：

邹春芽

邹春华

邹春保

崔松鹤

黄辉

陈嘉雯

张大童

金春林

全体监事签名：

王小良

黄煜荣

罗青龙

全体高级管理人员签名：

邹春芽

邹春华

邹春保

郭勇

孔祥玉



广州亨龙智能装备股份有限公司

2015 年 12 月 7 日

二、主办券商声明

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

法定代表人： 孙树明
孙树明

项目负责人： 林敏
林敏

项目小组成员：

胡寿茂
胡寿茂

林敏
林敏

李海龙
李海龙



三、律师事务所声明

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



负责人：

张炯

经办律师：

麻云燕

王翠萍

2015年12月7日

三、会计师事务所声明

大华特字[2015]004022 号

本所及签字注册会计师已阅读广州亨龙智能装备股份有限公司的公开转让说明书, 确认公开转让说明书与本机构出具的大华审字[2015]006207 号审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议, 确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人:



梁春

签字注册会计师:



杨劼



刘基强

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

2015年12月7日



第六章 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、公司 2013 年度、2014 年度、2015 年度 1-5 月审计报告（包括资产负债表、利润表、所有者权益变动表、现金流量表及其附注）
- 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（如有）

(本页无正文)

