

宁波江宸智能装备股份有限公司

Ningbo Jiang Chen Automation Equipment Co., Ltd.



公开转让说明书

主办券商



二〇一五年十一月

挂牌公司声明

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。

中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对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

本公司特别提醒投资者注意下列事项和风险：

（一）宏观经济发展趋势和固定投资波动导致公司经营业绩存在变动的风险

近年来，受全球经济增速放缓、国内经济增长面临较大下行压力，公司所处行业下游应用领域非常广泛，因此下游各行业的景气度波动均会对本行业的发展造成影响。随着《中国制造 2025》、《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》、《国家数控机床产业发展专项规划》等扶持政策陆续出台，以及后续配套政策跟进，产业政策对国内工业自动化智能装备行业企业发展非常有利，公司作为中高端轴承自动化装配检测线和汽车动力生产线制造企业，能直接受到国家产业政策的刺激。但是今后国内外宏观经济的走势及下游行业的固定资产投资都具有一定的不确定性，其波动将对公司的经营业绩产生一定的影响。本公司产品主要应用于汽车工业领域，一旦固定资产投资规模出现不利变化，将直接降低对公司产品的需求，从而影响公司的经营业绩。

（二）公司治理风险

有限公司阶段，公司的法人治理结构不完善，公司管理层规范治理意识比较薄弱，公司治理曾存在一些问题，如存在未召开定期股东会会议；监事会未切实发挥监督作用；重大投资、关联交易、关联方资金拆借未经决策审批程序等。2015年6月26日股份公司成立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制制度，但股份公司成立时间短，各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

（三）控股股东实际控制人控制不当的风险

朱立洲、项静夫妇分别直接持有本公司 46.3064% 和 10.8725% 股权，通过宁波汇宸投资合伙企业（有限合伙）间接控制本公司 6.75% 股权，合计共同控制公

司 63.9289% 股权。朱立洲担任股份公司法定代表人、董事长、总经理，项静现任股份公司董事，二人对公司经营决策可施予重大影响。虽然公司为降低控股股东、实际控制人控制不当的风险，在《公司章程》里制定了保护中小股东利益的条款，制定了“三会”议事规则，完善了公司的内部控制制度等，但若控股股东、实际控制人利用其实际控制权，对公司经营、人事、财务等进行不当控制，仍可能会给公司经营和其他股东带来不利影响。

（四）应收账款回收风险

从应收账款净额来看，2015 年 6 月 30 日应收账款为 3,627.22 万元，2014 年 12 月 31 日应收账款为 2,913.16 万元，2013 年 12 月 31 日应收账款为 1,570.63 万元，占当期期末流动资产的比例分别为 63.17%、53.84%、26.64%，公司的应收账款呈现递增趋势。虽然公司的客户主要集中在大型集团公司，客户信誉较好，账款回收风险较小，并且公司已遵循谨慎性原则计提了较为充分的应收账款坏账准备。但随着公司生产经营规模的不断扩大，应收账款的总额将逐步增加，若催收不力或控制不当，则可能产生坏账损失的风险。

（五）报告期内业绩不稳定的风险

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月的营业收入分别为 3,810.98 万元、6,360.90 万元、1,461.03 万元，归属于申请挂牌公司股东的净利润分别为 47.63 万元、921.97 万元、-375.27 万元，归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润分别为 -25.35 万元、630.94 万元、-378.80 万元，公司利润波动幅度较大；另外，目前公司对主要客户具有依赖性，客户数量仍较少。公司的业绩受到行业需求、主要客户需求的影响较大，行业或主要客户的需求波动均会对公司的经营业绩造成大幅波动，公司存在业绩不稳定的风险。

（六）税收优惠政策变动的风险

公司为符合条件的软件企业、高新技术企业，目前享受的税收优惠政策为软件产品增值税优惠政策及企业所得税按 15% 征收的税收优惠。企业税收优惠政策体现了国家产业政策对公司主营业务的扶持，预期将在相当长一段时间内持续执行。但是，上述税收优惠政策如果发生不利变化或者优惠期限届满，致使公司不能继续享受税收优惠，可能对公司的经营业绩造成风险。

（七）偿债能力不足导致的流动性风险

公司 2015 年 6 月 30 日、2014 年末、2013 年末的资产负债率分别为 82.65%、79.94%、87.66%，报告期内资产负债率均维持在较高水平。公司报告期内的流动比率分别为 0.55、0.55、0.66，速动比率分别为 0.42、0.40、0.52，该类比率较低，且最近一期末短期借款余额为 4,430 万元，所以，公司面临较大的偿债压力，未来公司的偿债来源主要是经营活动产生的现金流入和对外融资。若因经营业绩下滑而导致现金流入减少，或者难以通过对外融资等方式筹措偿债资金，公司将面临偿债能力不足的风险。

（八）公司客户集中度较高的风险

2015 年 1-6 月、2014 年、2013 年，向前五名客户销售金额分别为 14,122,801.90 元、49,183,589.72 元、27,239,957.23 元。来自前五名客户合计销售额占当期营业收入总额的比例分别为 96.66%、77.32%、71.48%。公司单一年度客户具有较高的集中度，但是从整体情况来看，公司具有较广的客户基础，不存在对单独客户的重大依赖。公司已意识到客户集中程度较高的风险并加大了新市场的开拓力度，但如果新市场的开发不达预期，短时间内公司客户集中程度较高的风险将依然存在。

（九）公司土地、房屋被抵押的风险

截止 2015 年 6 月 30 日，公司将土地使用权和房屋用于借款抵押，借款金额为 4,430 万元。虽然该借款由控股股东等关联方提供担保，目前公司经营情况良好，未出现利润严重萎缩、毛利率锐减、经营性现金流短缺或偿债能力恶化等影响持续经营能力的现象。但若公司未来偿债能力发生重大变化，不排除其房产、土地受到处置进而影响公司日常生产经营活动的可能。

（十）未分配利润为负导致不能分红的风险

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 6 月 30 日公司未分配利润分别为 -11,818,500.60 元、-2,598,789.47 元、-5,521,191.07 元。报告期内公司未分配利润均为负数且经营业绩不稳定，另外，公司目前处于成长期，资金需求量大，可能存在短期内不能分红的风险。

目 录

挂牌公司声明	I
重大事项提示	II
目 录	V
释义	1
第一节 公司基本情况	4
一、公司概况	4
二、股票挂牌情况	5
三、公司股东情况	6
四、公司股本结构的形成及变化情况	11
五、子公司、分公司的基本情况	21
六、公司设立以来重大资产重组情况	23
七、董事、监事、高级管理人员基本情况	23
八、报告期主要会计数据和财务指标简表	25
九、本次挂牌的有关机构情况	27
第二节 公司业务	30
一、公司主要业务、主要产品及用途	30
二、公司内部组织结构	36
三、公司主要业务流程	38
四、公司业务关键资源要素	43
五、公司业务相关情况	57
六、公司商业模式	67
七、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业中所处地位	68
八、公司发展规划、面临的风险及应对措施	90
第三节 公司治理	93
一、最近两年股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	93
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	94
三、最近两年公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况	96

四、公司的独立性	96
五、同业竞争情况及其承诺	98
六、报告期内资金占用及为关联方担保的情况	99
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明	100
八、近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况	105
第四节 公司财务	106
一、报告期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表	106
二、财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况及会计师审计意见	120
三、报告期采用的主要会计政策和会计估计	120
四、主要财务指标变动分析	136
五、报告期利润形成的有关情况	145
六、报告期主要资产	151
七、报告期主要债务	166
八、股东权益情况	173
九、关联方、关联方关系及关联交易	175
十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	181
十一、报告期内资产评估情况	181
十二、股利分配政策和报告期分配及实施情况	182
十三、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	182
十四、风险提示及应对措施	184
第五节 有关声明	188
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明	188
二、主办券商声明	189
三、律师事务所声明	190
四、会计师事务所声明	191
五、评估师事务所声明	192
第六节 附件	193

释义

在本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、股份公司、江宸智能	指	宁波江宸智能装备股份有限公司
有限公司、江宸自动化	指	宁波江宸自动化装备有限公司
子公司、宏辰机械	指	慈溪市宏辰机械有限公司
子公司、浦曼特	指	宁波浦曼特自动化装备有限公司
子公司、江宸信息	指	宁波江宸信息科技有限公司
华慈创业	指	宁波华慈蓝海创业投资有限公司
华慈管理	指	宁波华慈蓝海投资管理有限公司
藏金溪	指	宁波藏金溪创业投资合伙企业（有限合伙）
汇宸投资	指	宁波汇宸投资合伙企业（有限合伙）
股东会	指	宁波江宸自动化装备有限公司股东会
股东大会	指	宁波江宸智能装备股份有限公司股东大会
董事会	指	宁波江宸智能装备股份有限公司董事会
监事会	指	宁波江宸智能装备股份有限公司监事会
公司章程	指	宁波江宸智能装备股份有限公司章程
“三会”议事规则	指	股份公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
工作指引	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司2013年2月8日发布实施的《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》
推荐报告	指	长江证券股份有限公司关于宁波江宸智能装备股份有限公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌的推荐报告
主办券商、长江证券	指	长江证券股份有限公司

德恒	指	北京德恒(杭州)律师事务所
中汇	指	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
坤元	指	坤元资产评估有限公司
自动化装配检测生产线	指	该生产线对用户的具体需求综合考虑专机设备性能、生产节拍、总体布局、物流传输等因素，采用标准化、模块设计，选用各种自动化装置，实现零件的自动供料、自动装配、在线自动检测、自动打标、自动包装等装配过程的自动化，采用计算机网络通讯监控数据管理等实现控制与管理
动力总成	指	车辆上产生动力，并将动力传递到路面的一系列零部件组件。广义上包括发动机，变速箱，驱动轴，差速器，离合器等，但通常情况下，动力总成，一般仅指发动机，变速器，以及集成到变速器上面的其余零件，如离合器/前差速器等
车桥	指	车桥又称车轴，通过悬架与车架（或承载式车身）相连接，其两端安装车轮。其作用是承受汽车的载荷，维持汽车在道路上的正常行驶
伺服系统	指	伺服系统是使物体的位置、方位、状态等输出被控量能够跟随输入目标（或给定值）的任意变化的自动控制系统。它的主要任务是按控制命令的要求、对功率进行放大、变换与调控等处理，使驱动装置输出的力矩、速度和位置控制的非常灵活方便
数控系统	指	数控机床控制部分的统称，包括数控装置、伺服驱动系统、主轴驱动系统、CNC 或PLC（可编程序机床控制器，用于数控机床外围辅助电气的控制）等，其中CNC 或PLC一般包含在数控装置内
PLC	指	Programmable Logic Controller，即可编程逻辑控制器，它采用一类可编程的存储器，用于其内部存储程序，执行逻辑运算、顺序控制、定时、计数与算术操作等面向用户的指令，并通过数字或模拟式输入/输出控制各种类型的机械或生产过程
DCS	指	Distributed Control System，即分布式控制系统，是一个由过程控制级和过程监控级组成的以通信网络为纽带的多级计算机系统，综合了计算机、通信、显示和控制等4C技术，其基本思想是分散控制、集中操作、分级管理、配置灵活以及组态方便
哈瓦洛	指	中国轴承三大生产基地：哈尔滨轴承集团公司、瓦房店轴承集团有限责任公司、洛阳 LYC 轴承有限公司

SKF	指	Svenska Kullager-Fabriken, 瑞典斯凯孚集团
Scheaffler	指	德国舍弗勒集团
NSK	指	日本精工株式会社
Timken	指	美国铁姆肯公司
JTEKT	指	日本捷太格特公司

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一节 公司基本情况

一、公司概况

公司名称：宁波江宸智能装备股份有限公司

英文名称：Ningbo Jiang Chen Automation Equipment Co., Ltd.

法定代表人：朱立洲

有限公司成立日期：2007年4月24日

股份公司成立日期：2015年6月26日

注册资本：1,280.00万元

住所：慈溪市新兴产业集群区宗汉街道新兴大道2号

邮政编码：315301

电话：0574-23611852

传真：057423611869

电子信箱：hotline@nbjcae.com

网址：<http://www.nbjcae.com/>

信息披露负责人：范国华

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年修订版），公司所处行业门类为C类：制造业，行业大类为通用设备制造业，行业代码为C34；根据我国《国民经济行业分类》（2011年修订）国家标准（GB/T4754-2002），公司所处行业属于通用设备制造业（C34）下的其他通用设备制造业（C3490）；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》，公司所处行业属于通用设备制造业（C34）下的其他通用设备制造业（C3490）。

主营业务：轴承自动化装配检测生产线、汽车零部件自动化装配检测生产线的设计、研发和制造

组织机构代码：79954599-1

二、股票挂牌情况

(一) 股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码：

股票简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：人民币 1.00 元

股票总量：12,800,000 股

挂牌日期： 年 月 日

股票转让方式：协议转让

(二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

除《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》相关规定外，股东所持股份无限售安排及自愿锁定的承诺。

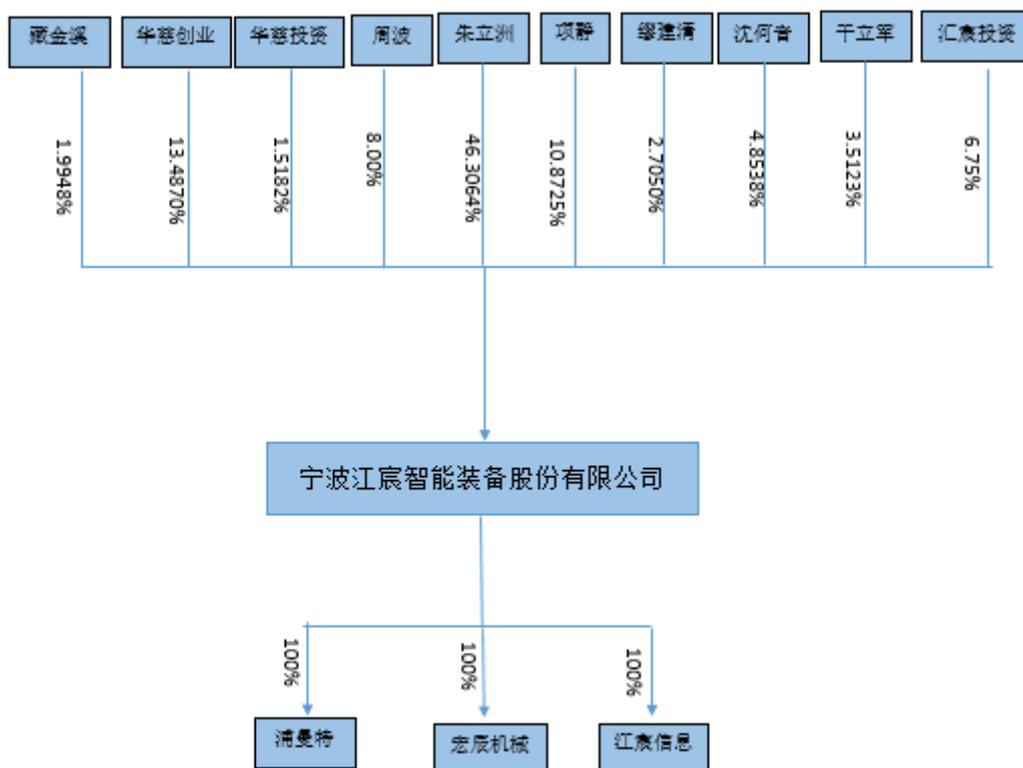
截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，公司限售股份数为 12,800,000 股，具体情况如下：

序号	股东	持股数额(股)	限售股份数量(股)	挂牌时可转让股份数量(股)	限售原因
1	朱立洲	5,927,219	5,927,219	0	股份公司成立不足一年
2	项静	1,391,680	1,391,680	0	股份公司成立不足一年
3	周波	1,024,000	1,024,000	0	股份公司成立不足一年

4	沈何音	621,286	621,286	0	股份公司成立 不足一年
5	于立军	449,575	449,575	0	股份公司成立 不足一年
6	缪建清	346,240	346,240	0	股份公司成立 不足一年
7	宁波华慈蓝海创业 投资有限公司	1,726,336	1,726,336	0	股份公司成立 不足一年
8	宁波华慈蓝海投资 管理有限公司	194,330	194,330	0	股份公司成立 不足一年
9	宁波藏金溪创业投 资合伙企业（有限 合伙）	255,334	255,334	0	股份公司成立 不足一年
10	宁波汇宸投资合伙 企业（有限合伙）	864,000	864,000	0	股份公司成立 不足一年
合计		12,800,000	12,800,000	0	

三、公司股东情况

（一）公司股权结构



(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持股数量、相互间的关联关系

序号	股东	持股数额 (股)	出资比例 (%)	股东性质	股份是否存在质押或争议事项
1	朱立洲	5,927,219	46.3064	境内自然人	注 1
2	项静	1,391,680	10.8725	境内自然人	否
3	周波	1,024,000	8.00	境内自然人	否
4	沈何音	621,286	4.8538	境内自然人	否
5	干立军	449,575	3.5123	境内自然人	否
6	缪建清	346,240	2.7050	境内自然人	否
7	华慈创业	1,726,336	13.4870	境内法人	否

8	华慈管理	194,330	1.5182	境内法人	否
9	藏金溪	255,334	1.9948	境内法人	否
10	汇宸投资	864,000	6.75	境内法人	否
合计		12,800,000	100	—	—

注 1：2015 年 4 月 14 日，朱立洲与杭州银行慈溪支行签订编号为 128P426201500039 号个人贷款借款合同，贷款金额 500 万元用于公司经营，利率为 5.8404%，借款期限自 2015 年 4 月 14 日至 2015 年 10 月 9 日。

2015 年 4 月 14 日，朱立洲与杭州银行慈溪分行签订质押合同，朱立洲以其持有公司 251.1360 万股向杭州银行慈溪分行提供质押，质押担保主债权 500 万元。

2015 年 4 月 12 日，全体股东同意朱立洲股权质押给杭州银行慈溪分行。2015 年 4 月 14 日，慈溪市市场监督管理局办理了此次股权质押登记。

2015 年 10 月 9 日合同到期后，朱立洲与杭州银行慈溪支行商讨续签事宜。2015 年 11 月 3 日，朱立洲与杭州银行慈溪支行重新签订了编号为 128P426201500083 的借款合同，利率为 5.8%，借款日期 2015 年 11 月 3 日至 2016 年 5 月 2 日止。2015 年 11 月 3 日，朱立洲与杭州银行慈溪分行签订质押合同，朱立洲以其持有公司 251.0040 万股向杭州银行慈溪支行提供质押，质押担保主债权 500 万元。2015 年 11 月 4 日，宁波市市场监督管理局办理了此次股权质押。

报告期后，公司新签订大量业务订单，保证了公司业务的持续性，新增 100 万元以上的销售合同标的金额合计 3788 万元，具体如下：

客户名称	合同内容	合同总金额	签订日期	履行情况
浙江锋锐发动机有限公司	吉利汽车义乌 G430 发动机装配线	30,000,000	2015 年 9 月 15 日	正在履行
瓦房店轴承集团装备技术工程有限公司	内圈清洗检测机、内圈激光打标机等	6,300,000	2015 年 9 月	正在履行

钱潮轴承有限公司	圆锥轴承装配检测生产线	1,580,000	2015年7月9日	正在履行
----------	-------------	-----------	-----------	------

报告期内平均综合毛利率约为 41.85%，预计未来产生现金流入约 1,585 万元；同时，公司在中国银行股份有限公司宁波市分行有 6,000 万元的授信总量截止公开转让说明书签署之日，公司尚有 1,570 万元的授信额度可以使用，当公司有偿债需求时，也可以通过银行借款方式偿还。

综上，公司完全具备该债务的偿还能力，上述股权质押行权的可能性小。除上述股权质押外，公司股权不存在权利受限制的情形，公司股权权属明晰，不存在潜在纠纷，股权质押行权可能性小，不存在公司控制权发生变化的风险。

1、非自然人股东私募投资情况

(1) 华慈管理

华慈管理已于 2015 年 6 月 29 日在中国证券投资基金业协会进行了私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1016398，管理基金主要类别为创业投资基金。

(2) 华慈创业

华慈创业已于 2015 年 7 月 3 日在中国证券投资基金业协会进行了私募基金登记备案，基金类型为创业投资基金。

(3) 藏金溪

藏金溪已于 2015 年 8 月 20 日在中国证券投资基金业协会进行了私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1021035，管理基金主要类别为创业投资基金。

(4) 汇宸投资

汇宸投资系依据《合伙企业法》的规定设立的有限合伙企业，经营范围为“实业项目投资”。汇宸投资的普通合伙人为项静，有限合伙人为朱立洲、钱世锋、范国华，全部为公司的员工。汇宸投资是以实现对公司员工的激励为目的而设立的合伙企业，其全部资金用于对公司的投资，除对公司进行投资外，不存在其他经营业务。

2、股东之间的关联关系

朱立洲与项静为夫妻关系，宁波华慈蓝海创业投资有限公司为宁波华慈蓝海投资管理有限公司管理的基金，宁波汇宸投资合伙企业（有限合伙）朱立洲占有 88.9722% 的份额、项静占有 4.5% 的份额。

截至本公开转让说明书签署日，公司股东不存在或曾经存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题，公司的全体股东均具备法律、法规及规范性文件规定的作为公司股东的主体资格。

（三）控股股东、实际控制人基本情况以及最近两年内发生变化情况

1、控股股东和实际控制人的基本情况

公司控股股东为朱立洲，实际控制人为朱立洲、项静夫妇。

朱立洲，董事长，男，1971 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于河南财经政法大学，本科学历。1992 年 9 月至 1994 年 11 月任浙江电工器材厂设备动力技术员、设备维修组主管；1994 年 12 月至 2002 年 11 月任宁波更大集团车间主任、设备部经理；2002 年 12 月至 2007 年 5 月任无锡市江宸自动化设备有限公司副总经理，2007 年 5 月至今就职于公司。2015 年 6 月 25 日，由公司股东大会选举为董事，任期三年；同日，由董事会选举为董事长。

项静，董事，女，1976 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于西南科技大学，大专学历。2004 年 5 月至 2010 年 8 月任浙江长华人力资源部部长，2010 年 9 月至 2015 年 6 月任宁波江宸自动化装备有限公司人事行政部总监。2015 年 6 月 25 日，由公司股东大会选举为董事，任期三年。

2、公司控股股东和实际控制人最近两年情况

认定理由：根据公司的工商登记资料，报告期内朱立洲直接持股由 32.4234% 增加至 46.3064%，通过宁波汇宸投资合伙企业（有限合伙）间接持有 6.0056% 的股份，目前合计持有 52.312% 的股份。项静目前直接持有股份公司 10.8725% 的股份。朱立洲担任股份公司的董事长和法定代表人，项静现任股份公司董事。朱立洲和项静系夫妻关系，依据《中华人民共和国婚姻法》规定形成的共同共有关系，以及两人长期持有公司大部份股权且长期担任公司重要管理职务的事实，

二人为公司的实际控制人。

为保持对公司控制的稳定，2015年9月，朱立洲、项静签署了《一致行动协议》，各方将在今后的行动中保持一致。

四、公司股本结构的形成及变化情况

（一）有限公司设立

慈溪市江宸自动化科技有限公司由朱立洲、干立军、无锡市江宸自动化设备有限公司3名股东设立。公司设立时注册资本为100万元，实收资本80万元，实收资本均为货币出资。朱立洲、干立军、无锡市江宸自动化设备有限公司认缴注册资本分别为33.40万元、33.30万元、33.30万元；公司设立时实缴注册资本分别为26.72万元、26.64万元、26.64万元。

2007年4月24日，慈溪弘正会计师事务所有限公司出具了慈弘会验字[2007]第301号《验资报告》，经其审验，截止2007年4月20日，有限公司已收到全体股东投入的实收资本合计人民币80万元。

2007年4月24日取得了宁波市工商行政管理局慈溪分局核发的《企业法人营业执照》，注册号为330282000079790。有限公司成立时，注册资本为100万元，实收资本80万元，法定代表人为朱立洲，住所为慈溪市周巷镇开发一路5号，经营范围为：工业自动化控制设备研究、开发、制造；轴承专用设备的研究、开发、制造；机械配件制造。

有限公司设立时的实收资本股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）			出资比例（%）
		货币	实物	合计	
1	朱立洲	26.72	0	26.72	33.40
2	干立军	26.64	0	26.64	33.30
3	无锡市江宸自动化设备有限公司	26.64	0	26.64	33.30
合计		80.00	0	80.00	100.00

（二）有限公司注册资本实缴完毕

2008年12月28日，公司召开股东会，决议：将公司注册资本100万元全部认缴完毕，并一致通过修改公司章程。

2009年1月5日，慈溪弘正会计师事务所有限公司出具了慈弘会验字[2009]

第3号《验资报告》，经其审验，截止2008年12月31日，有限公司已收到全体股东投入的、连同公司设立时80万出资，累计实缴注册资本为100万元。

2009年1月7日，宁波市工商行政管理局慈溪分局核准了此次变更。

此次变更后，公司的股权结构情况如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）			出资比例（%）
		货币	实物	合计	
1	朱立洲	33.40	0	33.40	33.40
2	干立军	33.30	0	33.30	33.30
3	无锡市江宸自动化设备有限公司	33.30	0	33.30	33.30
合计		100.00	0	100.00	100.00

（三）有限公司第一次股权转让

2009年1月18日，公司召开股东会，决议：①同意无锡市江宸自动化设备有限公司在公司11%的股权（原股本金为11万元）以11万元的价格转让给缪建清；②同意干立军将在本公司4%的股权（原股本金为4万元）以4万元的价格转让给缪建清；③同意干立军将在本公司6%的股权（原股本金为6万元）以6万元的价格转让给刘向荣；④同意修改公司章程；⑤因股权转让，重新选举朱立洲为公司执行董事、法定代表人，选举张云为监事，聘任干立军为公司经理。

2009年1月18日，无锡市江宸自动化设备有限公司、干立军与缪建清、刘向荣签订了《股权转让协议书》。

2009年3月2日，宁波市工商行政管理局慈溪分局核准了此次变更。

此次变更后，公司的股权结构情况如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）			出资比例（%）
		货币	实物	合计	
1	朱立洲	33.40	0	33.40	33.40
2	干立军	23.30	0	23.30	23.30
3	无锡市江宸自动化设备有限公司	22.30	0	22.30	22.30
4	缪建清	15.00	0	15.00	15.00
5	刘向荣	6.00	0	6.00	6.00
合计		100.00	0	100.00	100.00

（四）有限公司第二次股权转让

2011年8月15日，公司召开股东会，决议：①同意无锡市江宸自动化设备有

限公司在公司16.6%的股权（原股本金为16.6万元）以16.6万元的价格转让给项静；②同意无锡市江宸自动化设备有限公司在公司4.7%的股权（原股本金为4.7万元）以4.7万元的价格转让给干立军；③同意无锡市江宸自动化设备有限公司在公司1%的股权（原股本金为1万元）以1万元的价格转让给刘向荣；④同意修改公司章程；⑤因股权转让，重新选举朱立洲为公司执行董事、法定代表人，选举缪建清为监事，聘任干立军为公司经理。

2011年8月15日，无锡市江宸自动化设备有限公司与项静、于立军、刘向荣签订了《股权转让协议书》。

2011年8月29日，宁波市工商行政管理局慈溪分局核准了此次变更。

此次变更后，公司的股权结构情况如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）			出资比例（%）
		货币	实物	合计	
1	朱立洲	33.40	0	33.40	33.40
2	干立军	28.00	0	28.00	28.00
3	项静	16.60	0	16.60	16.60
4	缪建清	15.00	0	15.00	15.00
5	刘向荣	7.00	0	7.00	7.00
合计		100.00	0	100.00	100.00

（五）有限公司第三次股权转让

2011年10月19日，公司召开股东会，决议：①同意干立军在公司4%的股权（原股本金为4万元）以4万元的价格转让给沈何音；②同意刘向荣在公司1%的股权（原股本金为1万元）以1万元的价格转让给沈何音；③同意修改公司章程；④因股权转让，重新选举朱立洲为公司执行董事、法定代表人，选举缪建清为监事，聘任干立军为公司经理。

2011年10月19日，干立军、刘向荣与沈何音签订了《股权转让协议书》。

2011年11月15日，宁波市工商行政管理局慈溪分局核准了此次变更。

此次变更后，公司的股权结构情况如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）			出资比例（%）
		货币	实物	合计	
1	朱立洲	33.40	0	33.40	33.40
2	干立军	24.00	0	24.00	24.00
3	项静	16.60	0	16.60	16.60
4	缪建清	15.00	0	15.00	15.00

5	刘向荣	6.00	0	6.00	6.00
6	沈何音	5.00	0	5.00	5.00
合计		100.00	0	100.00	100.00

（六）有限公司第四次股权转让

2011年12月5日，公司召开股东会，决议：①同意干立军在公司3.9%的股权（原股本金为3.9万元）以3.9万元的价格转让给宁波华慈蓝海创业投资有限公司；②同意缪建清在公司3.2%的股权（原股本金为3.2万元）以3.2万元的价格转让给宁波华慈蓝海创业投资有限公司；③同意项静在公司1%的股权（原股本金为1万元）以1万元的价格转让给宁波华慈蓝海投资管理有限公司；④同意项静在公司3.4%的股权（原股本金为3.4万元）以3.4万元的价格转让给宁波华慈蓝海创业投资有限公司；⑤同意项静在公司1%的股权（原股本金为1万元）以1万元的价格转让给宁波藏金溪创业投资合伙企业（有限合伙）；⑥同意刘向荣在公司2%的股权（原股本金为2万元）以2万元的价格转让给宁波华慈蓝海创业投资有限公司；⑦同意修改公司章程；⑧因股权转让，重新选举朱立洲为公司执行董事、法定代表人，选举缪建清为监事，聘任干立军为公司经理。

2011年12月5日，干立军、缪建清、项静、刘向荣与宁波华慈蓝海创业投资有限公司、宁波华慈蓝海投资管理有限公司、宁波藏金溪创业投资合伙企业（有限合伙）签订了《股权转让协议书》。

2011年12月14日，宁波市工商行政管理局慈溪分局核准了此次变更。

此次变更后，公司的股权结构情况如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）			出资比例（%）
		货币	实物	合计	
1	朱立洲	33.40	0	33.40	33.40
2	干立军	20.10	0	20.10	20.10
3	项静	11.20	0	11.20	11.20
4	缪建清	11.80	0	11.80	11.80
5	刘向荣	4.00	0	4.00	4.00
6	沈何音	5.00	0	5.00	5.00
7	宁波华慈蓝海创业投资有限公司	12.50	0	12.50	12.50
8	宁波华慈蓝海投资管理有限公司	1.00	0	1.00	1.00
9	宁波藏金溪创业投资合伙企业（有限合伙）	1.00	0	1.00	1.00

合 计	100.00	0	100.00	100.00
-----	--------	---	--------	--------

（七）有限公司第五次股权转让

2011年12月20日，公司召开股东会，决议：①同意宁波华慈蓝海创业投资有限公司在公司0.3%的股权（原股本金为0.3万元）以21万元的价格转让给宁波华慈蓝海投资管理有限公司；②同意宁波华慈蓝海创业投资有限公司在公司0.7%的股权（原股本金为0.7万元）以49万元的价格转让给宁波藏金溪创业投资合伙企业（有限合伙）；③同意修改公司章程；④因股权转让，重新选举朱立洲为公司执行董事、法定代表人，选举缪建清为监事，聘任干立军为公司经理。

2011年12月20日，宁波华慈蓝海创业投资有限公司与宁波华慈蓝海投资管理有限公司、宁波藏金溪创业投资合伙企业（有限合伙）签订了《股权转让协议书》。

2012年1月10日，宁波市工商行政管理局慈溪分局核准了此次变更。

此次变更后，公司的股权结构情况如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）			出资比例（%）
		货币	实物	合计	
1	朱立洲	33.40	0	33.40	33.40
2	干立军	20.10	0	20.10	20.10
3	项静	11.20	0	11.20	11.20
4	缪建清	11.80	0	11.80	11.80
5	刘向荣	4.00	0	4.00	4.00
6	沈何音	5.00	0	5.00	5.00
7	宁波华慈蓝海创业投资有限公司	11.50	0	11.50	11.50
8	宁波华慈蓝海投资管理有限公司	1.30	0	1.30	1.30
9	宁波藏金溪创业投资合伙企业（有限合伙）	1.70	0	1.70	1.70
	合 计	100.00	0	100.00	100.00

（八）有限公司第一次增资

2012年3月8日，公司召开股东会，决议：①公司注册资本及实收资本由100万增加至103.0120万元，增资3.0120万元。其中：宁波华慈蓝海创业投资有限公司以1895万元认购2.3932万元增资额，溢价部分1892.6068万元计入资本公积；宁波华慈蓝海投资管理有限公司以209万元认购0.2639万元增资额，

溢价部分 208.7361 万元计入资本公积；宁波藏金溪创业投资合伙企业（有限合伙）以 281 万元认购 0.3549 万元增资额，溢价部分 280.6451 万元计入资本公积。

②同意修改公司章程。

经核查投资机构的投资协议，公司与机构投资者之间不存在“对赌”等投资价格调整、优先权、反稀释、拖带权、认沽权等特殊条款或利益安排。

2012 年 3 月 31 日，慈溪信邦联合会计师事务所（普通合伙）出具了慈信会验[2012]第 95 号《验资报告》，经其审验，截止 2012 年 3 月 30 日，有限公司已收到宁波华慈蓝海创业投资有限公司、宁波华慈蓝海投资管理有限公司、宁波藏金溪创业投资合伙企业（有限合伙）缴纳的新增注册资本 3.0120 万元；上述股东货币出资 2385 万元，溢价部分 2381.9880 万元计入公司资本公积。

2012 年 3 月 31 日，宁波市工商行政管理局慈溪分局核准了此次变更。

此次变更后，公司的股权结构情况如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）			出资比例（%）
		货币	实物	合计	
1	朱立洲	33.40	0	33.40	32.4234
2	干立军	20.10	0	20.10	19.5123
3	项静	11.20	0	11.20	10.8725
4	缪建清	11.80	0	11.80	11.4550
5	刘向荣	4.00	0	4.00	3.8830
6	沈何音	5.00	0	5.00	4.8538
7	宁波华慈蓝海创业投资有限公司	13.8932	0	13.8932	13.4870
8	宁波华慈蓝海投资管理有限公司	1.5639	0	1.5639	1.5182
9	宁波藏金溪创业投资合伙企业（有限合伙）	2.0549	0	2.0549	1.9948
	合计	103.0120	0	103.0120	100.00

（九）有限公司第二次增资

2012 年 4 月 8 日，公司召开股东会，决议：①公司注册资本及实收资本由 103.0120 万增加至 1280 万元，增资 1176.9880 万元。其中：朱立洲以资本公积转增注册资本 381.61952 万元；干立军以资本公积转增注册资本 229.65744 万元；项静以资本公积转增注册资本 127.968 万元；缪建清以资本公积转增注册资本 134.824 万元；刘向荣以资本公积转增注册资本 45.7025 万元；沈何音以资本公积转增注册资本 57.12864 万元；宁波华慈蓝海创业投资有限公司以资本公积转

增注册资本 158.7404 万元；宁波华慈蓝海投资管理有限公司以资本公积转增注册资本 17.86906 万元；宁波藏金溪创业投资合伙企业（有限合伙）以资本公积转增注册资本 23.47854 万元。②同意修改公司章程。

2012 年 4 月 12 日，慈溪信邦联合会计师事务所（普通合伙）出具了慈信会验[2012]第 112 号《验资报告》，经其审验，截止 2012 年 4 月 8 日，有限公司已将资本公积 1176.9880 万元转增资本。

2012 年 4 月 13 日，宁波市工商行政管理局慈溪分局核准了此次变更。

此次变更后，公司的股权结构情况如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）			出资比例（%）
		货币	资本公积	合计	
1	朱立洲	33.40	381.61952	415.01952	32.4234
2	干立军	20.10	229.65744	249.75744	19.5123
3	项静	11.20	127.968	139.168	10.8725
4	缪建清	11.80	134.824	146.624	11.4550
5	刘向荣	4.00	45.7025	49.7024	3.8830
6	沈何音	5.00	57.12864	62.12864	4.8538
7	宁波华慈蓝海创业投资有限公司	13.8932	158.7404	172.6336	13.4870
8	宁波华慈蓝海投资管理有限公司	1.5639	17.86906	19.43296	1.5182
9	宁波藏金溪创业投资合伙企业（有限合伙）	2.0549	23.47854	25.53344	1.9948
合计		103.0120	1176.9880	1280	100.00

（十）有限公司第六次股权转让

2012 年 11 月 20 日，公司召开股东会，决议：①同意干立军在公司 6% 的股权（原股本金为 76.8 万元）以 480 万元的价格转让给宁波汇宸投资合伙企业（有限合伙）；②同意缪建清在公司 0.75% 的股权（原股本金为 9.6 万元）以 60 万元的价格转让给宁波汇宸投资合伙企业（有限合伙）；③同意修改公司章程。

2012 年 11 月 20 日，干立军、缪建清与宁波汇宸投资合伙企业（有限合伙）签订了《股权转让协议书》。

2012 年 11 月 23 日，宁波市工商行政管理局慈溪分局核准了此次变更。

此次变更后，公司的股权结构情况如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）			出资比例（%）
		货币	资本公积	合计	

1	朱立洲	33.40	381.61952	415.01952	32.4234
2	干立军	0	172.95744	172.95744	13.5123
3	项静	11.20	127.968	139.168	10.8725
4	缪建清	2.20	134.824	137.024	10.7050
5	刘向荣	4.00	45.7025	49.7024	3.8830
6	沈何音	5.00	57.12864	62.12864	4.8538
7	宁波华慈蓝海创业投资有限公司	13.8932	158.7404	172.6336	13.4870
8	宁波华慈蓝海投资管理有限公司	1.5639	17.86906	19.43296	1.5182
9	宁波藏金溪创业投资合伙企业(有限合伙)	2.0549	23.47854	25.53344	1.9948
10	宁波汇宸投资合伙企业(有限合伙)	29.70	56.70	86.40	6.75
合计		103.0120	1176.9880	1280	100.00

(十一) 有限公司第七次股权转让

2013年5月31日,公司召开股东会,决议:①同意干立军在公司8%的股权(原股本金为102.4万元)以640万元的价格转让给朱立洲;②同意干立军在公司2%的股权(原股本金为25.6万元)以160万元的价格转让给裴东良;③同意修改公司章程。

2013年5月31日,干立军与朱立洲、裴东良签订了《股权转让协议书》。

2013年6月28日,宁波市工商行政管理局慈溪分局核准了此次变更。

此次变更后,公司的股权结构情况如下:

序号	股东姓名	出资金额(万元)			出资比例(%)
		货币	资本公积	合计	
1	朱立洲	33.40	484.01952	517.41952	40.4234
2	干立军	0	44.95744	44.95744	3.5123
3	项静	11.20	127.968	139.168	10.8725
4	缪建清	2.20	134.824	137.024	10.7050
5	刘向荣	4.00	45.7025	49.7024	3.8830
6	沈何音	5.00	57.12864	62.12864	4.8538
7	裴东良	0	25.60	25.60	2.00
7	宁波华慈蓝海创业投资有限公司	13.8932	158.7404	172.6336	13.4870
8	宁波华慈蓝海投资管理有限公司	1.5639	17.86906	19.43296	1.5182
9	宁波藏金溪创业投资合伙企业(有限合伙)	2.0549	23.47854	25.53344	1.9948

10	宁波汇宸投资合伙企业（有限合伙）	29.70	56.70	86.40	6.75
	合计	103.0120	1176.9880	1280	100.00

（十二）有限公司第八次股权转让

2014年5月15日，公司召开股东会，决议：①同意缪建清在公司8%的股权（原股本金为102.4万元）以680万元的价格转让给周波；②同意裴东良在公司2%的股权（原股本金为25.6万元）以170万元的价格转让给朱立洲；③同意刘向荣在公司3.883%的股权（原股本金为49.7024万元）以330.055万元的价格转让给朱立洲；④同意修改公司章程。

2014年5月15日，缪建清、刘向荣、裴东良与周波、朱立洲签订了《股权转让协议书》。

2015年6月19日，慈溪市市场监督管理局核准了此次变更。

此次变更后，公司的股权结构情况如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）			出资比例（%）
		货币	资本公积	合计	
1	朱立洲	37.40	555.32192	592.72192	46.3064
2	干立军	0	44.95744	44.95744	3.5123
3	项静	11.20	127.968	139.168	10.8725
4	缪建清	0	34.624	34.624	2.7050
5	周波	2.20	100.20	102.4	8.00
6	沈何音	5.00	57.12864	62.12864	4.8538
7	宁波华慈蓝海创业投资有限公司	13.8932	158.7404	172.6336	13.4870
8	宁波华慈蓝海投资管理有限公司	1.5639	17.86906	19.43296	1.5182
9	宁波藏金溪创业投资合伙企业（有限合伙）	2.0549	23.47854	25.53344	1.9948
10	宁波汇宸投资合伙企业（有限合伙）	29.70	56.70	86.40	6.75
	合计	103.0120	1176.9880	1280	100.00

（十三）股份公司成立

2015年6月5日，中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具中汇会审[2015]2722号标准无保留意见《审计报告》，有限公司经审计的账面净资产为25,195,181.64元（审计基准日：2014年12月31日）。

2015年6月9日，坤元资产评估有限公司出具坤元评报[2015]第292号《评估

报告》，有限公司经评估的净资产价值为27,675,096.84元（评估基准日：2014年12月31日）。

2015年6月10日，有限公司召开临时股东会并作出决议，同意以有限公司截至2014年12月31日的净资产值25,195,181.64元按1.9684:1的比例折为股份有限公司的总股本1280万股，将有限公司整体变更为股份有限公司。现有股东作为发起人股东，持股比例不变；发起人以其在有限公司拥有的权益所对应的公司净资产按原股权比例投入股份公司。

2015年6月19日，中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具了中汇会验[2015]2730号《验资报告》。截至2015年6月19日止，公司已经根据《公司法》有关规定及公司折股方案，将宁波江宸自动化装备有限公司截至2014年12月31日止经审计的所有者权益（净资产）人民币25,195,181.64元，按1.9684:1的比例折合股份总额1280万股，每股1元，共计股本人民币1280万元，大于股本部分12,395,181.64元计入资本公积。

2015年6月19日，公司收到宁波市市场监督管理局企业名称变更核准通知书，股份公司名称为宁波江宸智能装备股份有限公司。

2015年6月25日，公司召开创立大会暨第一次股东大会。2015年6月26日，宁波市市场监督管理局核准了上述变更事项并为股份公司换发了新的《企业法人营业执照》（注册号：330282000079790）。

股份公司设立时，公司的股权结构如下：

序号	股东	出资方式	持股数额（万股）	出资比例（%）
1	朱立洲	净资产	592.7219	46.3064
2	项静	净资产	139.168	10.8725
3	周波	净资产	102.4	8.00
4	沈何音	净资产	62.1286	4.8538
5	干立军	净资产	44.9575	3.5123
6	缪建清	净资产	34.624	2.7050
7	宁波华慈蓝海创业投资有限公司	净资产	172.6336	13.4870
8	宁波华慈蓝海投资管理有限	净资产	19.433	1.5182

	公司			
9	宁波藏金溪创业投资合伙企业(有限合伙)	净资产	25.5334	1.9948
10	宁波汇宸投资合伙企业(有限合伙)	净资产	86.4	6.75
合计			1280.00	100.00

五、子公司、分公司的基本情况

(一) 子公司基本情况

报告期内公司存在 3 家子公司，具体情况如下：

1、宁波浦曼特自动化装备有限公司

(1) 有限公司成立

宁波浦曼特自动化装备有限公司，成立于 2011 年 7 月 1 日，法定代表人王志玲，注册资本 100 万元，住所余姚市经济开发区城东新区冶山路（科技创业中心），经营范围为工业自动化设备、机械零部件的研发、制造、销售，股东构成朱立洲（40 万元，40%）、王志玲（33.5 万元，33.5%）、张佰男（20 万元，20%）、王峰（3.5 万元，3.5%）、李道银（3 万元，3%）。

(2) 第一次股权转让、第一次变更法定代表人

2011 年 8 月 16 日，浦曼特自动化公司召开股东会，决议：①经余姚市产权交易所出具产权（股权）交易证明书，王志玲将其持有的浦曼特 33.5% 的股权，计人民币叁拾叁万伍仟元；其中，5% 股权以人民币伍万元转让给张佰男，10% 的股权以人民币拾万元转让给朱立洲，10% 的股权以人民币拾万元转让给李道银，8.5% 的股权以人民币捌万伍仟元转让给王峰。②由朱立洲担任公司法定代表人。2011 年 9 月 16 日，宁波市工商行政管理局余姚分局受理了该次变更。

(3) 第二次股权转让

2011 年 11 月 10 日，浦曼特自动化公司召开股东会，决议：经余姚市产权交易所出具产权（股权）交易证明书，朱立洲将其持有的浦曼特 50% 的股权，计

人民币伍拾万元转让给慈溪市江宸自动化科技有限公司；王峰将其持有的浦曼特 1%的股权，计人民币壹万元转让给慈溪市江宸自动化科技有限公司。2012 年 2 月 21 日，宁波市工商行政管理局余姚分局受理了该次变更。

（4）第三次股权转让

2012 年 9 月 24 日，浦曼特自动化公司召开股东会，决议：经余姚市产权交易所出具产权（股权）交易证明书，张佰男将其持有的浦曼特 25%的股权，计人民币贰拾伍万元转让给宁波江宸自动化装备有限公司；王峰将其持有的浦曼特 11%的股权，计人民币壹拾壹万元转让给宁波江宸自动化装备有限公司；李道银将其持有的浦曼特 13%的股权，计人民币壹拾叁万元转让给宁波江宸自动化装备有限公司。2012 年 11 月 5 日，宁波市工商行政管理局余姚分局受理了该次变更。自此，浦曼特自动化成为公司的全资子公司。

（5）第一次变更住所、第一次变更经营范围

2013 年 2 月 26 日，浦曼特自动化股东决定：①将公司住所变更为慈溪市周巷镇二塘村；②将公司经营范围变更为工业自动化设备、机械零部件的研发、制造。2013 年 5 月 24 日，宁波市工商行政管理局慈溪分局受理了该次变更。

2、慈溪市宏辰机械有限公司

（1）有限公司成立

慈溪市宏辰机械有限公司，成立于 2011 年 9 月 29 日，法定代表人朱立洲，注册资本 50 万元，住所慈溪市周巷镇二塘村，经营范围为机械配件、通用设备、汽车配件、摩托车配件、塑料制品、五金配件的制造、加工，股东构成慈溪市江宸自动化科技有限公司（30 万元，60%）、吴先祥（15 万元，30%）、熊百龙（5 万元，10%）。

（2）第一次股权转让

2011 年 12 月 25 日，宏辰机械召开股东会，决议：同意吴先祥将在本公司 30%的股权（原股本金 15 万元）以 15 万元的价格转让给慈溪市江宸自动化科技有限公司。2012 年 4 月 25 日，宏辰机械召开股东会，决议：公司法人股东慈溪

市江宸自动化科技有限公司名称变更为宁波江宸自动化装备有限公司。2012年5月7日，宁波市工商行政管理局慈溪分局受理了该次变更。

（3）第二次股权转让

2012年9月24日，宏辰机械召开股东会，决议：同意熊百龙将在本公司10%的股权（原股本金5万元）以5万元的价格转让给宁波江宸自动化装备有限公司。2012年9月27日，宁波市工商行政管理局慈溪分局受理了该次变更。自此，宏辰机械成为公司的全资子公司。

3、宁波江宸信息科技有限公司

宁波江宸信息科技有限公司，成立于2014年5月15日，法定代表人朱立洲，注册资本100万元，住所慈溪市新兴产业集群区宗汉街道新兴大道2号，经营范围为软件开发，数字控制技术的开发，自动化控制系统的研发和维护，工业自动化控制设备、轴承专用设备的研发、制造，机械配件制造，股东构成宁波江宸自动化装备有限公司。江宸信息成立后尚无实际经营，实缴出资额为0。

（二）分公司基本情况

报告期内公司无分公司。

六、公司设立以来重大资产重组情况

无

七、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

1、朱立洲，法定代表人、董事长，详见本说明书“第一节 基本情况”之“三、（三）控股股东、实际控制人基本情况及最近两年发生变化情况”。

2、项静，董事，详见本说明书“第一节 基本情况”之“三、（三）控股股东、实际控制人基本情况及最近两年发生变化情况”。

3、周波，董事，男，1977年5月出生，中国国籍、无境外永久居留权，毕业于上海财经大学，硕士研究生学历。2001年12月至2004年12月任金通证券

投行部经理，2005年1月至2010年6月任国信证券投行部经理；2011年1月至2013年6月宁波今山电子材料有限公司常务副总经理。2014年4月至今就职于公司。2015年6月25日，由公司股东大会选举为董事，任期三年。

4、缪建清，董事，男，1966年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于大连理工大学，大专学历。1985年至2000年任浙江开关厂担任工段长；2000年至2007年任宁波更大集团担任设备主管；2007年5月起至今就职于公司。2015年6月25日，由公司股东大会选举为董事，任期三年。

5、郑卓敏，董事，女，1979年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于英语威尔士大学，硕士研究生学历。2005年7月至2007年11月任上海中智人力资源管理有限公司项目经理；2009年11月至2014年7月任武汉华工创业投资有限责任公司高级投资经理；2013年3月至今任宁波华慈蓝海投资管理有限公司高级投资经理。2012年11月至今就职于公司。2015年6月25日，由公司股东大会选举为董事，任期三年。

（二）监事基本情况

1、项奇，监事会主席，男，1978年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于西安统计学院本科学历，人事行政部部长助理。2001年12月至2004年6月任上海泰恒科学仪器有限公司调试安装工程师；2004年7月至2007年5月任宁波奥博科学仪器有限公司安装调试工程师，技术部门主管；2007年6月至2007年12月任宁波圣龙汽车零部件有限公司销售助理；2011年2月起至今就职于公司。2015年6月25日，由公司股东大会选举为监事，任期三年；同日，由监事会选举为监事会主席。

2、祝勇，监事，男，1988年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于华东理工大学，本科学历。2009年9月至2015年3月任天永机械电子（上海）有限公司经理，2015年3月至今就职于公司。2015年6月25日，由公司股东大会选举为监事，任期三年。

3、钱世锋，监事，男，1980年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于浙江海洋学院，本科学历。2004年7月至2005年9月任浙江华泰化工有

限公司电气组长；2005年10月至2008年5月任宁波韵升弹性元件（原韵理精机）有限公司电气工程师；2008年5月至今就职于公司。2015年6月25日，由公司职工代表大会选举为职工代表监事，任期三年。

（三）高级管理人员基本情况

1、朱立洲，总经理，详见本说明书“第一节 基本情况”之“三、（三）控股股东、实际控制人基本情况及最近两年发生变化情况”。2015年6月25日，由公司董事会聘任为总经理，任期三年。

2、缪建清，副总经理，“第一节 基本情况”之“七、（一）董事基本情况”。2015年6月25日，由公司董事会聘任为副总经理，任期三年。

3、何宏祥，副总经理，男，1975年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于洛阳工学院，本科学历。1998年7月至2015年6月，在宁波更大集团有限公司及其子公司先后担任车间主任、生产部长、常务副总经理等职务。2015年6月至今就职于公司。2015年8月14日，第一届董事会第二次会议聘任为副总经理。

4、盛琦，财务总监，女，1969年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于天津大学，大专学历。1990年10月至2000年10月任万向纳德股份有限公司财务；2000年10月至2014年01月任浙江物产中大集团股份有限公司成员公司财务经理。2014年3月至今就职于公司。2015年6月25日，由公司董事会聘任为财务总监，任期三年。

5、范国华，董事会秘书，男，1985年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于浙江理工大学，本科学历。2007年7月至2012年3月任浙江久立特材科技股份有限公司证券事务代表；2012年4月至今就职于公司。2015年8月14日，公司第一届董事会第二次会议聘任为董事会秘书。

八、报告期主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	12,489.75	12,329.35	12,408.69
股东权益合计（万元）	1,967.40	2,342.67	1,420.70

归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,967.40	2,342.67	1,420.70
每股净资产（元）	1.54	1.83	1.11
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.54	1.83	1.11
资产负债率（母公司）	82.65%	79.94%	87.66%
流动比率（倍）	0.55	0.55	0.66
速动比率（倍）	0.42	0.40	0.52
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	1,461.03	6,360.90	3,810.98
净利润（万元）	-375.27	921.97	47.63
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-375.27	921.97	47.63
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-378.80	630.94	-25.35
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-378.80	630.94	-25.35
毛利率（%）	41.01	39.84	44.69
净资产收益率（%）	-17.41	49.00	3.41
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-17.58	33.53	-1.81
基本每股收益（元/股）	-0.29	0.72	0.04
稀释每股收益（元/股）	-0.29	0.72	0.04
应收帐款周转率（次）	0.45	2.84	3.55
存货周转率（次）	0.63	2.88	1.57
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,214.35	419.24	-1,245.99
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.95	0.33	-0.97

注：

1、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算。

2、加权平均净资产收益率= $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

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

3、基本每股收益= $P0 \div S$

$$S=S0+S1+Si \times Mi \div M0-Sj \times Mj \div M0-Sk$$

其中： $P0$ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； $S0$ 为期初股份总数； $S1$ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； Sj 为报告期因回购等减少股份数； Sk 为报告期缩股数； $M0$ 报告期月份数； Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

4、每股净资产按照“当期净资产/期末注册资本”计算。

5、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本”计算。

6、资产负债率（母公司）按照母公司“期末负债/期末资产”计算。

7、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算。

8、速动比率按照“（流动资产-存货）/流动负债”计算。

9、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)”计算。

10、存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)”计算。

注：每股收益、每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额三项指标均以各期期末实收资本为基础计算。

九、本次挂牌的有关机构情况

（一）主办券商

名称：长江证券股份有限公司

法定代表人：杨泽柱

住所：武汉市新华路特 8 号长江证券大厦

邮政编码：430015

电话：027-65799694

传真：027-65799576

项目负责人：李伟

项目小组成员：罗江、陈志伟、江顺

（二）律师事务所

名称：北京德恒（杭州）律师事务所

负责人：夏勇军

联系地址：杭州市秋涛北路 72 号三新银座 9 楼

邮政编码：310012

电话：0571-86508080

传真：0571-87357755

经办律师：白志林、张艳玲

（三）会计师事务所

名称：中汇会计师事务所(特殊普通合伙)

执行事务合伙人：余强

联系地址：浙江省杭州市钱江新城新业路 8 号 UDC 时代大厦 A 座 6 层

邮政编码：310016

电话：0571-88879999

传真：0571-88879000

经办注册会计师：黄继佳、刘木勇

（四）资产评估机构

名称：坤元资产评估有限公司

法定代表人：俞华开

联系地址：杭州市教工路 18 号世贸丽晶城 A 座欧美中心 C 区 1105 室

邮政编码：310012

电话：0571-88216941

传真：0571-87178826

经办资产评估师：杜持俭、韩桂华

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598844

传真：010-58598982

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦全国股份转让系统

业务咨询电话：010-63889512

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品及用途

(一) 公司主营业务

公司主营业务为轴承自动化装配检测生产线和汽车零部件自动化装配检测生产线。具体产品包括圆锥滚子、圆柱滚子、深沟球轴承全自动化装配生产线，一、二、三代汽车轮毂单元装配检测生产线，发动机、变速箱自动化装配线，自动滚道输送线等产品。

公司 2015 年 1-6 月、2014 年、2013 年营业收入分别为 14,610,286.518 元、63,609,000.74 元和 38,109,808.47 元，超过 99% 为主营业务收入，营业成本分别为 8,619,193.47 元、38,266,491.33 元和 21,078,334.18 元，毛利率分别为 41.01%、39.84% 和 44.69%。公司主营业务收入及毛利率情况见下表：

公司 2015 年 1-6 月、2014 年、2013 年的主营业务收入及毛利率情况表

单位：元

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年	2013 年
营业收入	14,610,286.51	63,609,000.74	38,109,808.47
主营业务收入	14,610,286.51	63,503,872.53	38,109,808.47
主营业务收入占比	100.00%	99.83%	100.00%
营业成本	8,619,193.47	38,266,491.33	21,078,334.18
毛利	5,991,093.04	25,342,509.41	17,031,474.29
毛利率	41.01%	39.84%	44.69%

(二) 公司主要产品、服务及其用途

公司产品主要包括轴承自动化装配检测生产线，汽车动力系统和传动系统零部件装配检测生产线两大块。

(1) 轴承自动化装配检测生产线

轴承自动化装配检测生产线主要产品包括：圆锥滚子轴承装配检测生产线、短圆柱滚子轴承装配检测生产线、深沟球轴承装配检测生产线、一代轮毂轴承装配检测生产线、二代轮毂轴承装配检测生产线、三代轮毂轴承装配检测生产

线、自动化专机设备、轴承磨加工连线。轴承自动化装配检测生产线产品介绍如下：

产品名称	设备组成	主要技术指标及特点	产品图示
圆锥滚子轴承装配检测生产线	内/外圈上料机、内/外圈超声波清洗机、内圈孔径检测机、外圈检测机、内/外圈裂纹探伤机、内/外圈硬度检测机、内组件装配机、内组件清洗机、内组件检测机、振动检测机、激光打标机、成品清洗机、成品涂油机、理料台	圆锥轴承装配检测生产线分为100型、200型、250型3种规格的产品，主要特点包括： 1、清洗过滤精度： A.粗清洗过滤精度 $\leq 10\ \mu\text{m}$ ； B.各喷淋清洗过滤精度 $\leq 1\ \mu\text{m}$ ； C.超声波过滤精度 $\leq 0.5\ \mu\text{m}$ ； 2、测量误差： A.内外径测量（定点）重复精度 $\leq 0.8\ \mu\text{m}$ ； B.内外圈装配高测量重复精度 $\leq \pm 5\ \mu\text{m}$ 。	 
短圆柱滚子轴承装配检测生产线	全自动串料式上料机（内圈、外圈）、全自动退磁清洗甩干机（内圈、外圈）、全自动内/外圈测量分选机、全自动滚子装配机、全自动轴向/径向游隙检查	主要技术特点包括： 1、清洗过滤精度： A.粗清洗过滤精度 $\leq 10\ \mu\text{m}$ ； B.各喷淋清洗过滤精度 $\leq 1\ \mu\text{m}$ ； C.超声波过滤精度 $\leq 0.5\ \mu\text{m}$ ； 2、测量误差： A.内外圈滚道直径测量重复精度 $\leq \pm 0.5\ \mu\text{m}$ ；	 

	<p>机、成品轴向/径向及端面跳动检测/回转灵活性检测、测振机、启动扭矩检测/摩擦力矩检测、激光打标（包括：平垫圈合装及漏装检测）、全自动喷淋防锈甩干机、平板式理料机（含包装台）</p>	<p>B.游隙测量 30 次重复精度±1.5 μ m; C.轴向/径向跳动测量 30 次重复精度; D. 扭矩检测重复精度为±1.5%; E.全自动棍子及保持架组装设备,漏装棍子检测 100%。影像系统在线检测; F.内外径、滚道测量均带有自动标准件校对功能,在预制设定的校对循环周期内,检测机可以将标准件送入检测工位进行校对,校对结果可以将系统测量值自动回复标定值。</p>	
<p>深沟球轴承装配检测生产线</p>	<p>内组件上料、输送退磁、清洗、甩干、测漏滚子、扭矩检查、测装配高、合套测振动、喷淋防锈、甩干（含整列台）、外圈上料输送、退磁、测外径、激光打标</p>	<p>主要技术特点包括： 1、清洗过滤精度： 清洗液自动循环过滤,过滤精度 2 μ m; 2、测量误差： A.内外径测量重复精度±1 μ m; B.沟道测量重复精度±1 μ m; C.合套的游隙值合格率 99%以上。</p>	

<p>一代 轮毂 轴承 装配 检测 生产 线</p>	<p>内圈上料机、自动 内组件装配机、内 外合套机、合套强 制清洗机、振动检 测机、轴向游隙检 测机、称重、注脂 压盖机（扭矩检 测）、雾化涂油、 压固定环机（吸雾 装置）</p>	<p>主要技术特点包括： 1、清洗过滤精度： A.粗清洗过滤精度$\leq 10 \mu m$； B.各喷淋清洗过滤精度$\leq 1 \mu m$； 2、测量误差： A.振动检测重复精度：（同一点 测量误差）$\leq \pm 2\%$； B.游隙测量系统 30 次重复测量 误差为$\pm 2.5 \mu m$，内外圈滚道分 选测量 30 次重复精度$\leq 2 \mu m$； C.匀脂、扭矩测量重复精度为\pm 1.5%； D.内径测量 30 次重复精度± 1 μm，沟心距测量 30 次重复精 度$\pm 1.5 \mu m$； E、径向跳动测量系统 30 次重 复测量误差为$\pm 2.5 \mu m$； F.漏装钢球检测 100%</p>	
<p>二代 轮毂 轴承 装配 检测 生产 线</p>	<p>内（外）圈上料机、 内圈测量分档排 料机、内圈测量 机、外圈测量分选 机、手工装球、影 像检查、内外圈合 套机、振动检测 机、称重、注脂机</p>	<p>主要技术特点包括： 1、清洗过滤精度： A.粗清洗过滤精度$\leq 10 \mu m$； B.各喷淋清洗过滤精度$\leq 1 \mu m$； 2、测量误差： A.游隙测量 30 次重复精度≤ 2 μm，内外圈滚道分选测量 30 次重复精度$\leq 2 \mu m$；</p>	

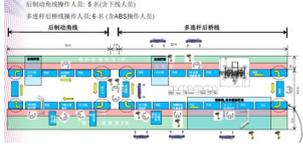
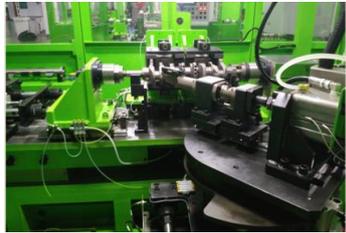
		<p>B.振动检测重复精度(同一点测量误差) $\leq \pm 2\%$;</p> <p>C. 匀脂、扭矩测量重复精度为 $\pm 1.5\%$;</p> <p>D. 端跳检测重复精度为 $\pm 1.5\%$。</p>	
三代 轮毂 轴承 装配 检测 生产 线	<p>钢球装配机、沟道 测量分选机、合套 装配机、旋铆探伤 机、振动检测机、 负游隙检测机、注 脂机、齿圈压装 机、ABS 涂胶压装 机、螺栓压装机、 端面跳动检测机</p>	<p>主要技术特点包括:</p> <p>1、清洗过滤精度:</p> <p>A.粗清洗过滤精度 $\leq 10 \mu m$;</p> <p>B.各喷淋清洗过滤精度 $\leq 1 \mu m$;</p> <p>2、测量误差:</p> <p>A.振动检测重复精度:(同一点测量误差) $\leq \pm 2\%$;</p> <p>B.游隙测量系统 30 次重复测量误差为 $\pm 2.5 \mu m$, 内外圈滚道分选测量 30 次重复精度 $\leq 2 \mu m$;</p> <p>C.匀脂、扭矩测量重复精度为 $\pm 1.5\%$;</p> <p>D.端面跳动测量系统 30 次重复测量误差为 $\pm 2.5 \mu m$</p> <p>E.漏装钢球检测 100%</p>	 

(2) 汽车动力系统和传动系统零部件装配检测生产线

汽车动力系统和传动系统零部件的装配检测生产线主要产品包括发动机装配生产线、变速箱装配线、汽车桥架装配线、压装设备。汽车动力总成、车桥自动化装配生产线产品如下:

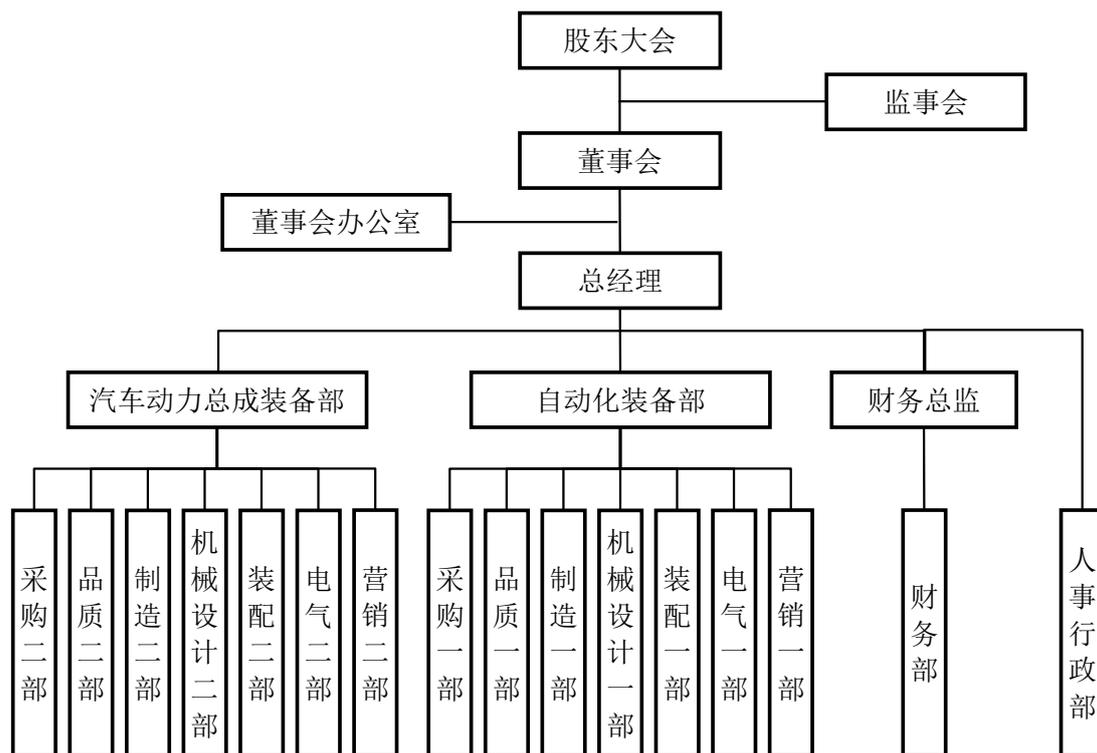
产品	设备组成	主要技术指标及特点	产品图示
----	------	-----------	------

名称			
<p>发动机装配生产线</p>	<p>由缸体内装线，发动机缸盖装配线，发动机活塞连杆装配线，所有装配线由滚道，托盘以及功能站位组成。</p> <p>功能站位按照自动化程度可以分为手工工位，自动工位，半自动工位，返修工位。功能站位按功能来区分的话又可以分为拧紧站位，试漏站位，测量站位，零件压装站位，零件翻转站位，零件涂胶站位。</p>	<p>主要是柔性生产，能多种机型装备，输送系统采用铝合金挤压成型导轨，轻便耐用，外观漂亮传动耐用可靠。</p> <p>传输速度：8-15m/min</p> <p>最大传输承载：400 千克/米</p> <p>滚道系统有效保证托盘在各站位之间的有效流动、标准化设计，保障设备的一致性，所有操作作用 10 寸触摸屏，用来显示和操作设备，人机界面美观，人性化，操作简单</p> <p>设备的重复精度≤0.2mm</p> <p>设备的噪音≤80 分贝</p>	
<p>变速箱装配线</p>	<p>自动压装，动力输送，机器人搬动，在线检测，返修、拧紧等工位等。</p>	<p>设备用于桶式一轴、二轴、中间轴及拨叉轴轴系总成入箱合装。双中间轴将两个中间轴入箱，再将一轴组件入箱并自动压装一轴轴承并将二轴入箱。</p> <p>设备为在线通过式自动设备，兼顾所有品种的六轴机器人，针对</p>	

		不同产品,自动识别并自动切换入箱抓具	
汽车 桥架 装配 线	设备于多工位自动上料、有拧紧,压装,平面跳动检测、自动输送系统,生产管理系统组成	使用人工少,占地面积少,从而实现不同车型的混合柔性生产,通过合理的设计,提高自动化生产节拍	 
压装 设备	由自动化上料系统,全自动压装系,检测系统机构组成	主要是生产能力提高,产品在上料到完成 35S 完成压装检测,精度要求高,检测精度在 0.002mm,达到无人全自动目的	 

二、公司内部组织结构

(一) 公司组织结构图



（二）公司各部门职责

1、采购部职能：主要负责采购公司所需物资，保证生产经营活动持续进行；掌握市场信息，开拓新货源，优化进货渠道，降低采购费用；根据生产计划，制定物资供应计划并组织实施；汇总各部门的采购申请单，编制采购作业计划等物资采购工作。

2、品质部智能：主要职责是按测试制度对公司产品进行软件及硬件的充分检测和测试，保障产品质量；将质量检测的情况及时反馈到相关部门，并跟踪问题进度和协助分析；根据检验质量状态和水平，及时调整生产方式以解决质量问题及促进生产效率；对市场上公司产品及项目反馈的情况及时改进检测方案。

3、制造部职能：主要职责是根据订单制订原辅料采购计划和生产计划，并根据生产计划对生产进行认真排期，落实各部门的生产任务。根据本部门的生产流程，对每日的生产活动进行跟踪、监督、服务，以保证生产计划准时完成。

4、机械设计部职能：主要职责是根据技术协议，及时提供产品相应的机械部分设计方案，并根据反馈实时进行技术修改，以达到产品技术要求。

5、电气部职能：主要职责是根据技术协议，及时提供产品相应的电气部分设计方案，并根据反馈实时进行技术修改，以达到产品技术要求。

6、装配部职能：主要职责是根据机械设计部和电气部设计的方案，将采购部采购的原材料进行组装测试，提供测试反馈意见。

7、营销部职能：主要负责营销总体方案的设计和制定，销售计划的制定和推进；营销团队的选择、建设、激励、沟通，各项销售方案的审定、监控、以及费用的平衡和控制；公司的订单获取、客户关系维护及市场开拓等工作。

8、财务部职能：主要负责日常财务核算，资金筹集，固定资产投资，营运资金管理，证券投资与管理，利润分配，财务预测、财务计划与财务分析，全公司各项财产的登记、核对、抽查的调拨和公司现有资产管理等工作。

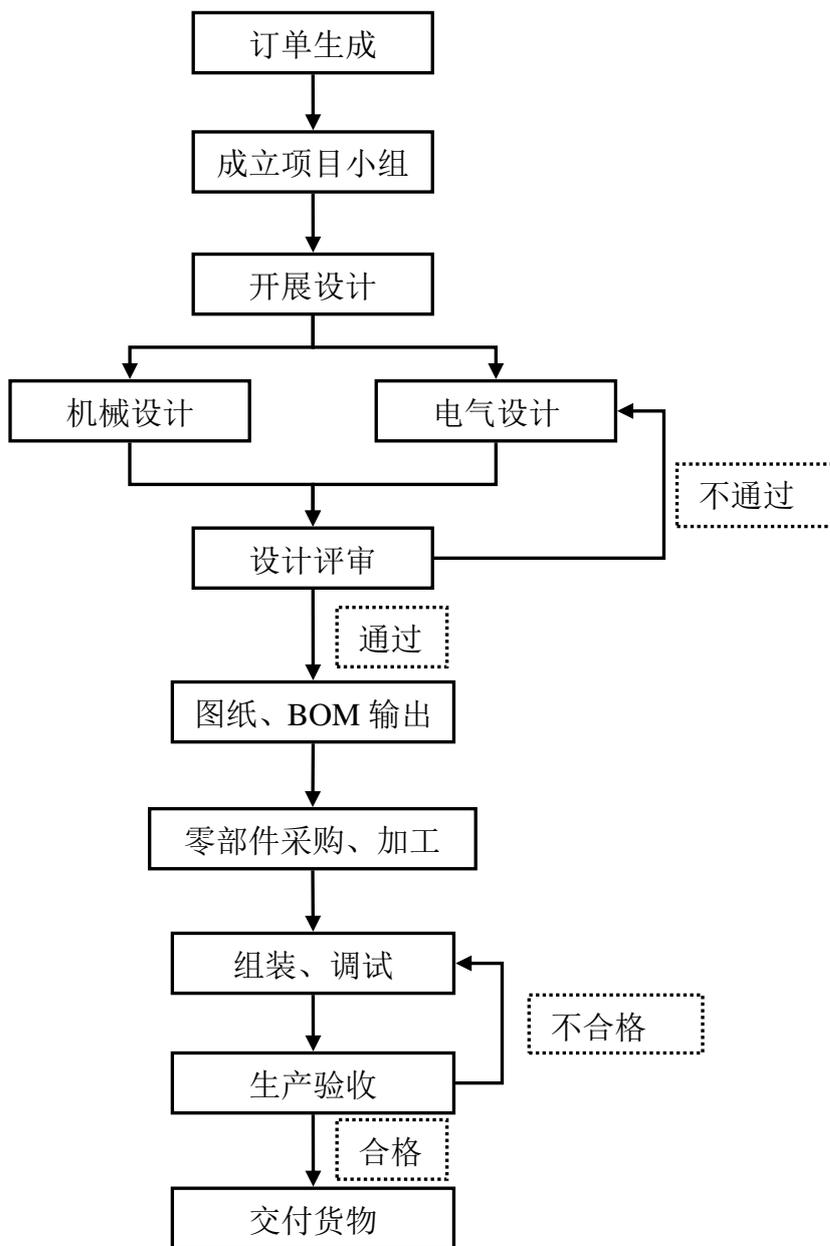
9、行政人事部职能：主要负责公司的人力资源规划、员工招聘、培训、绩效考核、薪酬福利、劳动关系管理等职能；协助总经理完成综合、协调各部门工作和处理日常事务等行政工作。

三、公司主要业务流程

（一）生产模式与流程

公司目前的业务在通过招投标或者业务洽谈形式拿到合同之后，进行项目启动会，确定时间进度以及公司各部门职责。以设计部门开始设计为主，采购部门配合设计部门下订单进行采购，项目运营部负责把控整个项目时间节点。待货物齐全之后开始组装进行试运行，对产品进行内部验收，通过之后请客户到现场进行预验收，提出反馈整改要求。然后根据客户打提货款的时间进行发货、安装调试、终验收。

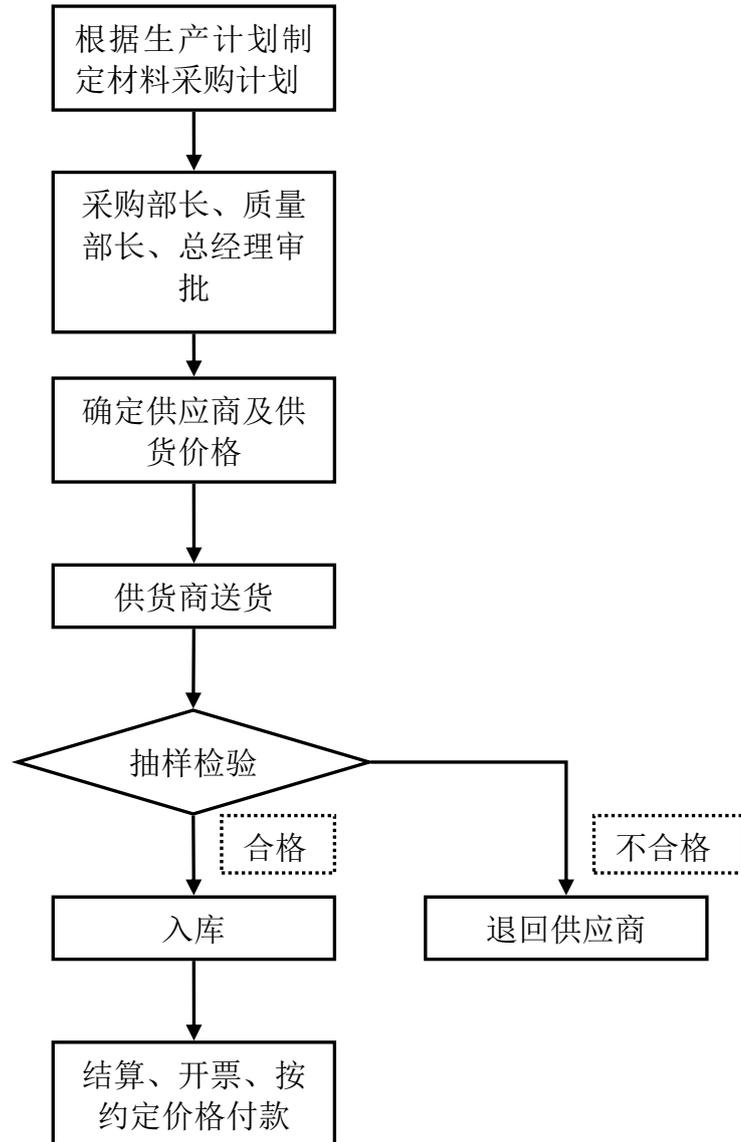
具体生产流程图：



（二）采购模式与流程

公司的采购的原材料主要包括钢材、铝材等五金件，电气元件，机电设备，电缆线等产品，根据相应产品制造的需求，公司会向三家以上的供应商进行询价，结合产品质量、价格、品牌等各方面因素确定供应商，在合作一次之后，会选择较为稳定的供应商长期合作。另外公司还会根据客户的指定，与特定的供应商进行零部件采购谈判，争取合适的价格，降低制造成本，保证公司的利润空间。

具体采购流程图：



（三）销售模式与流程

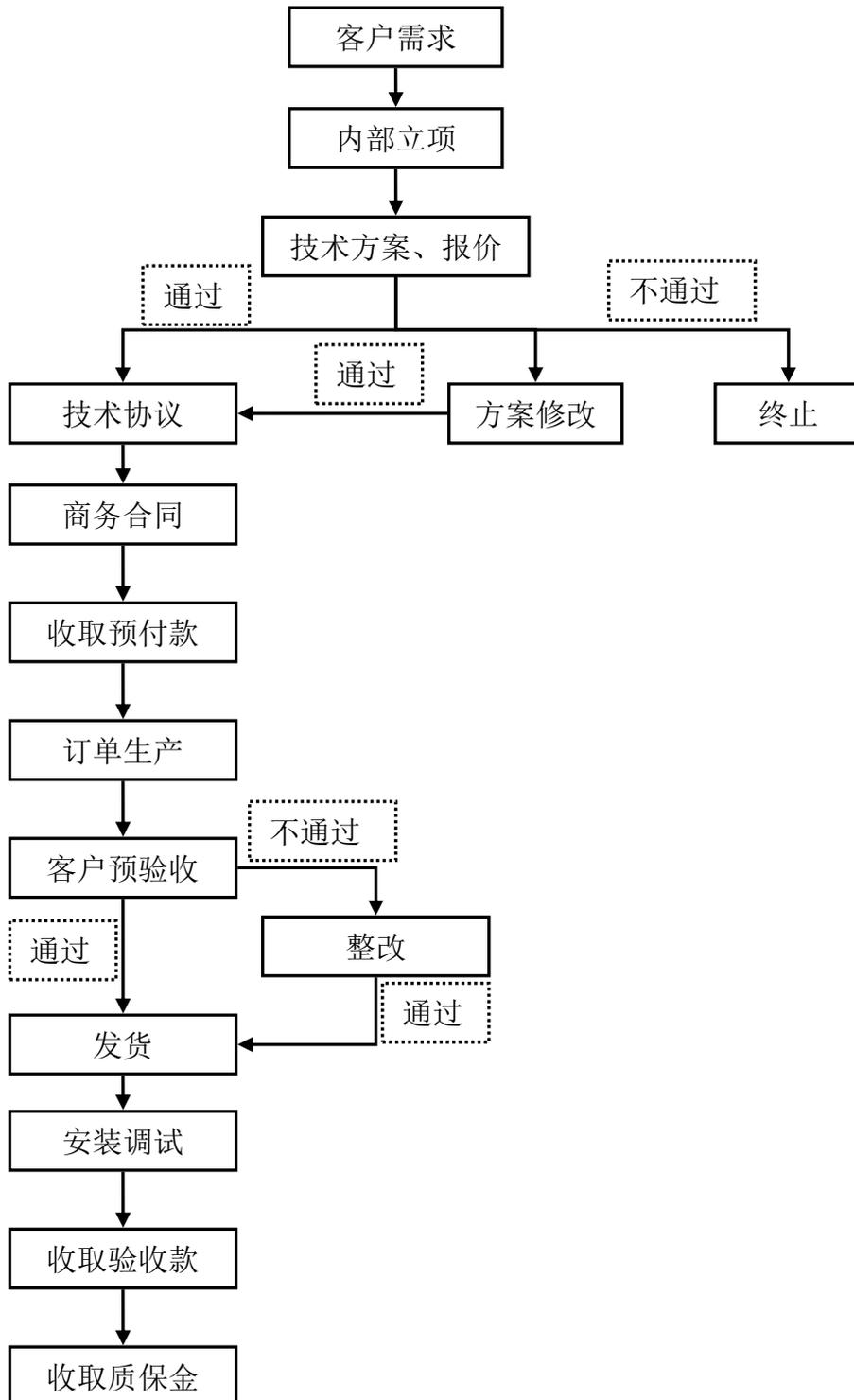
根据市场特性，公司营销主要采取直销的销售模式，一部分业务由销售部门进行市场拓展，专职负责跟踪下游各大龙头企业的产品需求信息，反馈至公司，公司高层通过研讨来判断项目可行性，然后相应销售和设计人员制作方案，参与项目的招投标竞争或者进一步的直接洽谈。还有一部分业务来自于合作过的老客户，直接向公司提出相关产品需求，后续销售工作与市场拓展一样。

目前公司业务收款方式采取行业内主流方式进行，一般包括预付款、工程进度款（预验收或/和终验收）、质保金，报告期内采取的收款方式主要有：

(1) 客户在合同签订后预付30%货款，在安装调试合格后支付60%的货款，剩余10%质保金在质保期满后付清；

(2) 客户在合同签订后预付30%货款，进场安装或预验收合格时支付30%货款，安装、调试、验收合格后再支付30%，剩余10%质保金在质保期满后付清。

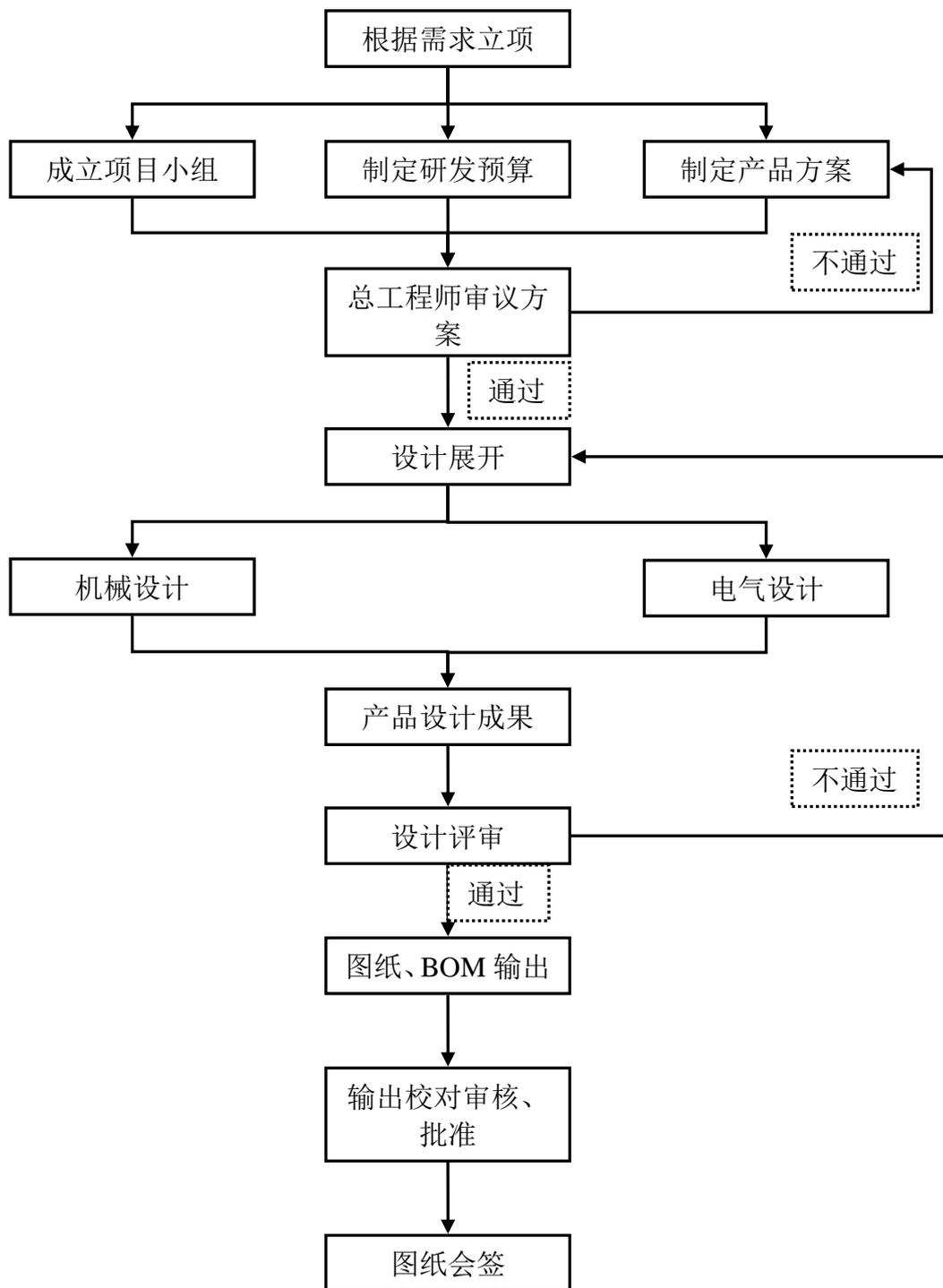
具体销售流程图：



（四）研发模式与流程

智能装备市场主要是提供非标准化产品，因此公司的研发实力决定了公司的核心竞争能力，公司的研发项目主要是围绕所获得订单中客户提出的技术要求来进行。公司内部有轴承事业部和汽车事业部两个研发部门，专门负责相对应的业务所带来的新产品的开发和新材料、新技术的应用，同时协调采购部、商务部、制造部等部门共同参与项目开发过程中的各个流程。

具体研发流程图：



四、公司业务关键资源要素

(一) 公司主要产品和服务技术含量

公司在产品的研发、设计和生产过程中所运用的核心技术包括圆锥轴承装配线技术，一、二、三代轮毂轴承自动装配线技术和凸轮轴全自动压装等技术资源。产品技术均为自主研发，技术水平处于国内先进或领先水平，各项核心技术均处

于成熟阶段，已经进行大批量，质量稳定的生产和应用。

1、圆锥轴承装配线

公司拥有全自动圆锥轴承装配检测生产线的各项检测控制系统的核心技术。技术特点如下：

（1）全线采用柔性生产线，提高设备的利用率，提升产品的质量，同时适应多种产品的生产，工装的更换快捷简便。

（2）全线采用生产管理系统，对通过装配线上每件产品都进行实时的监控和检测，保证对每件产品做到可追溯其生产批次。同时生产管理系统还可做到远程监控的功能，可实现在电脑前远程操控生产线上的每台设备。

（3）装配线上配备滚子拆包机，将生产好的滚子直接包装好然后在装配线上进行拆包使用，避免在中途搬运过程中对滚子的损伤，保证产品的质量。

（4）产品的铆压采用伺服电缸，对整个压装过程中的压力和位移都进行实时监控，便于观察每件产品生产过程。

（5）产品铆压后配备散套检测，再次对铆压后的产品进行检测，对于在生产过程中偶尔出现的漏铆以及铆压不到位的产品进行剔除，确保每件成品的合格率。

2、一、二代轮毂轴承装配线

公司拥有一二代全自动轮毂轴承装配检测生产线的各项检测控制系统的核心技术。技术特点如下：

（1）全线采用柔性生产线，提高设备的利用率，提升产品的质量，同时适应多种产品的生产，工装的更换快捷简便。

（2）装球采用自动化，减少人工装配，提升产品的质量。

（3）内外圈沟心距采用标准钢球压紧沟道旋转测量，内圈选配采用外圈钢球组合沟心距测量的方式选配，合套率可达 100%。

（4）成品的轴向游隙检测、端跳径跳检测集成一个工位，降低生产成本，提高测量精度。

（5）注脂采用中间旋转方式，注脂完毕先压住内圈，再拔注脂头。扭矩检测时，模拟实际情况，轴向加载内圈，以一定转速旋转外圈，测量产品的转动扭矩。

3、三代轮毂轴承装配线

公司拥有三代全自动轮毂轴承装配检测生产线的各项检测控制系统的核心技术。技术特点如下：

(1) 全线采用柔性生产线，提高设备的利用率，提升产品的质量，同时适应多种产品的生产，工装的更换快捷简便。

(2) 全线采用自动化生产，改变原有半自动生产的方式。

(3) 内外圈沟心距采用标准钢球压紧沟道旋转测量，内圈选配采用外圈钢球组合沟心距测量的方式选配，合套率可达 100%。

(4) 内圈压装采用伺服电缸并设有压力位移传感器，在整个压装过程中有压力位移曲线进行实时显示和控制，同时将正负游隙的检测和内圈压装集成在一个工位。内圈压装时，再完全压到位之前对整个产品进行正游隙检测，然后再进行最后的压装，根据最后一段压装过程中压力位移的数值来判定该产品的正负游隙值。

(5) 对整个产品的装配工艺进行改进，更加方便了整套产品的装配和检测。

(6) 提升了整台设备的生产节拍以及测量精度。将产品负游隙的定性分析转变成定量分析。

4、凸轮轴全自动压装机

公司拥有凸轮轴全自动压装机生产所需的各项检测控制系统的核心技术。可达到主要技术指标如下：

(1) 钢管液压卡盘夹紧，重复装夹定位精度小于 $\pm 0.05\text{mm}$ 。

(2) 夹头夹持力：100~300KGF，能够满足工件加工中不打滑（夹紧力在该范围可调）。

(3) 主轴回转精度： $\pm 0.002\text{mm}$ 。

(4) 滚花加工精度： $\pm 0.05\text{mm}$ 。

(5) 轴向间距误差： $\pm 0.1\text{mm}$ （与凸轮片厚度离散性相关）。

(6) 各凸轮片与法兰键槽的相对误差： ≤ 1.2 度。（凸轮片表面所引起的测量误差）

(7) 最大压入力：30000N。

(8) 压力误差： $\pm 1\%$ （带显示屏显示的压力曲线）。

(9) 可实时监控压力与位移。并根据设定值自动判断结果。

(10) 生产节拍：≤150 秒/件。

(二) 公司无形资产状况

1、商标

公司拥有3个注册商标，无正在申请的商标具体情况如下：

序号	商标图像	注册人	注册证号	商标名称	类号	注册有效期限
1		江宸有限	11659073	江宸 JCAE	7	2014年3月28日至2024年3月27日
2		江宸有限	11659144	江宸 JCAE	37	2014年3月28日至2024年3月27日
3		江宸有限	11659177	江宸 JCAE	42	2014年3月28日至2024年3月27日

2、公司拥有的专利

公司拥有39项专利，其中发明专利4项，实用新型专利35项，另外还有正在受理的专利6项。

序号	发明创造名称	专利权人	取得方式	专利号/申请号	申请日	授权公告日	专利类型	有效期
1	移动式合套装球机下球机构	公司	原始取得	ZL200920148185.5	2009.04.10	2010.02.17	实用新型专利	2009.04.10- - 2019.04.10
2	一种圆柱滚子轴承的滚子装配机构	公司	原始取得	ZL201020687750.8	2010.12.20	2011.07.13	实用新型专利	2010.12.20- - 2020.12.20
3	一种弹簧挡圈的压装机构	公司	原始取得	ZL201020687759.9	2010.12.20	2011.07.20	实用新型专利	2010.12.20 -- 2020.12.20
4	一种圆锥滚子轴承装配机的	公司	原始取得	ZL201020687774.3	2010.12.20	2011.08.03	实用新型专利	2010.12.20 -- 2020.12.20

	保持嫁接料装置							
5	一种圆柱滚子轴承的滚子装配机构	公司	原始取得	ZL201010612196.1	2010.12.20	2013.02.13	发明专利	2010.12.20 — 2030.12.20
6	一种阶梯式滚子上料机构	公司	原始取得	ZL201120028468.3	2011.01.24	2011.08.17	实用新型专利	2011.01.24 — 2021.01.24
7	一种吹气式滚子上料机构	公司	原始取得	ZL201120028479.1	2011.01.24	2011.08.24	实用新型专利	2011.01.24 — 2021.01.24
8	一种轮毂单元的旋铆设备	公司	原始取得	ZL201120225581.0	2011.06.28	2012.03.14	实用新型专利	2011.06.28 — 2021.06.28
9	一种可调式夹持移动机械手	公司	原始取得	ZL201220535268.1	2012.10.09	2013.04.10	实用新型专利	2012.10.09 — 2022.10.09
10	一种摆臂式移动机械手	公司	原始取得	ZL201220535244.6	2012.10.09	2013.04.10	实用新型专利	2012.10.09 — 2022.10.09
11	一种可调式夹持移动机械手	公司	原始取得	ZL201210397985.7	2012.10.09	2015.08.26	发明专利	2012.10.09 — 2032.10.09
12	一种金属磨削泥处理机	公司	原始取得	ZL201220582941.7	2012.10.30	2013.04.10	实用新型专利	2012.10.30 — 2022.10.30
13	一种处理磨削液的过滤机	公司	原始取得	ZL201220582924.3	2012.10.30	2013.04.10	实用新型专利	2012.10.30 — 2022.10.30
14	一种轴承全自动装配机	公司	原始取得	ZL201220719809.6	2012.12.05	2013.07.03	实用新型专利	2012.12.05 — 2022.12.05
15	一种轴承装配机的保持架送料机构	公司	原始取得	ZL201220719838.2	2012.12.05	2013.07.03	实用新型专利	2012.12.05 — 2022.12.05
16	一种轴承装配机的滚子送料机构	公司	原始取得	ZL201220719858.X	2012.12.05	2013.07.03	实用新型专利	2012.12.05 — 2022.12.05
17	一种轴承装配机的	公司	原始取得	ZL201220719866.4	2012.12.05	2013.07.03	实用新型	2012.12.05 —

	滚子组装机						专利	2022.12.05
18	一种轴承装配机的内圈送料装置	公司	原始取得	ZL201220719816.6	2012.12.05	2013.07.03	实用新型专利	2012.12.05 — 2022.12.05
19	一种轴承装配机的压合结构	公司	原始取得	ZL201220719871.5	2012.12.05	2013.07.03	实用新型专利	2012.12.05 — 2022.12.05
20	一种轴承装配机的组件移送机构	公司	原始取得	ZL201220719843.3	2012.12.05	2013.07.03	实用新型专利	2012.12.05 — 2022.12.05
21	一种轴承全自动装配机	公司	原始取得	ZL201210566335.0	2012.12.05	2015.05.13	发明专利	2012.12.05 — 2032.12.05
22	一种凸轮轴装配机的管件送料机构	公司	原始取得	ZL201320467348.2	2013.07.25	2014.02.05	实用新型专利	2013.07.25 — 2023.07.25
23	一种凸轮轴装配机的凸轮送料机构	公司	原始取得	ZL201320467330.2	2013.07.25	2014.02.05	实用新型专利	2013.07.25 — 2023.07.25
24	一种凸轮轴自动装配机	公司	原始取得	ZL201320467316.2	2013.07.25	2014.02.05	实用新型专利	2013.07.25 — 2023.07.25
25	一种凸轮轴自动装配机	公司	原始取得	ZL201310331689.1	2013.07.25	2015.09.09	发明专利	2013.07.25- 2033.07.25
26	一种自定心式滚花机构	公司	原始取得	ZL201320467353.3	2013.07.25	2014.02.05	实用新型专利	2013.07.25 — 2023.07.25
27	一种圆锥滚子轴承保持架检测装置	公司	原始取得	ZL201420415558.1	2014.07.28	2014.12.17	实用新型专利	2014.07.28 — 2024.07.28
28	一种端跳径跳检测机	公司	原始取得	ZL201420504493.8	2014.09.03	2014.12.24	实用新型专利	2014.09.03 — 2024.09.03
29	一种游隙检测机	公司	原始取得	ZL201420504271.6	2014.09.03	2014.12.24	实用新型专利	2014.09.03 — 2024.09.03

30	一种 ABS 装配检测机	公司	原始取得	ZL201420504217.1	2014.09.03	2014.12.24	实用新型专利	2014.09.03 — 2024.09.03
31	一种振动检测机	公司	原始取得	ZL201420504366.8	2014.09.03	2014.12.24	实用新型专利	2014.09.03 — 2024.09.03
32	一种齿圈压入机	公司	原始取得	ZL201420504478.3	2014.09.03	2014.12.24	实用新型专利	2014.09.03 — 2024.09.03
33	一种涡流探伤机	公司	原始取得	ZL201420504677.4	2014.09.03	2015.02.18	实用新型专利	2014.09.03 — 2024.09.03
34	一种注脂称重压盖机	公司	原始取得	ZL201420504595.X	2014.09.03	2015.02.18	实用新型专利	2014.09.03 — 2024.09.03
35	一种轴承钢珠装配机	公司	原始取得	ZL201420810472.9	2014.12.21	2015.06.17	实用新型专利	2014.12.21 — 2024.12.21
36	一种膨胀螺丝自动装配机	公司	原始取得	ZL201420810455.5	2014.12.21	2015.06.17	实用新型专利	2014.12.21 — 2024.12.21
37	一种双列轴承合套机	公司	原始取得	ZL201420810454.0	2014.12.21	2015.06.17	实用新型专利	2014.12.21 — 2024.12.21
38	一种轴承组件分选机	公司	原始取得	ZL201420810475.2	2014.12.21	2015.06.24	实用新型专利	2014.12.21 — 2024.12.21
39	一种多工位圆锥滚子装配机	公司	原始取得	ZL201520008538.7	2015.01.07	2015.06.17	实用新型专利	2015.01.07 - 2025.01.07

公司已提交并被受理的专利申请：

序号	专利名称	专利类型	申请日	申请号
1	一种金属磨削泥处理机	发明	2012年10月30日	201210440831.1
2	一种自定心式滚花机构	发明	2013年7月25日	201310331763.X
3	一种圆锥滚子轴承保持架检测装置	发明	2014年07月29日	201410362026.0
4	一种膨胀螺丝自动装配机	发明	2014年12月24日	201410793988.1
5	一种轴承组件分选机	发明	2014年12月23日	201410793991.3
6	一种多工位圆锥滚子装配机	发明	2015年01月08日	201510006400.8

3、土地使用权

序号	土地使用权证号	坐落位置	面积(M ²)	使用权类型	权利截止日期	是否抵押
1	慈国用(2012)第020508201号	新兴产业集群区(宗汉街道潮塘村、怡园村)	19631.00	出让	2062年4月16日	是

注：土地使用权抵押情况详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“五、公司业务相关情况”之“（五）、重大业务合同及履行情况”

（三）公司业务许可、资质情况

1、公司业务许可

公司经营业务不需要业务许可，公司尚未取得任何特殊业务许可。

2、资质情况

公司被认定为高新技术企业和软件企业，同时还获得了安全生产标准三级企业以及欧盟CE认证资质。

序号	资质证书	证书编号	认证机关	认证时间	资质等级（许可范围）
1	CE 认证	OSE-12-064 2/01	SZUTEST	2012-6-2 6	QX-6A、QX-5A、QX-3A、 QX-2A、QX-1.5A、 QX-1.2A、QX-1A
2	CE 认证	OSE-12-080 1/01	SZUTEST	2012-8-2	Tapered Roller Bearing Assembly & Inspe-bearing and Gen
3	软件企业认定 证书	甬 R-2012-0039	宁波市经济和 信息化委员会	2012-12- 18	软件企业
4	安装生产标准 化三级企业		国家安全生产 监督管理局	2012.12	机械
5	高新技术企业 证书	GR20133310 0187	宁波市科学技 术局	2013.10.1 0	-
6	浙江省排污许 可证	浙 BC2015B01 16	浙江省环境保 护厅	2015-1-1	工业自动化控制设备研 究、开发、制造；轴承专 用设备的研发、开发、制 造；计算机软件开发；机 械配件制造
7	ISO9001:	07965/0	奥世认证	2015-4-2	YG 系列圆锥轴承装配设

	2008 质量管理体系			4	备、AO 系列球轴承装配设备、磨削液过滤设备、轮毂轴承单元装配检测设备的设计开发和生产
--	-------------	--	--	---	---

3、企业所获荣誉情况

- (1) 2012年度获得慈溪市战略性新兴产业市级重点培育企业；
- (2) 2013年2月，公司获得慈溪市科学技术奖三等奖；
- (3) 2015年5月20日，公司被宁波市科技创新协会批准成为创新协会会员单位。

4、公司业务的环境保护、安全生产及质量控制情况

(1) 环保方面

2012年4月13日，慈溪市环境保护局出具慈环建[2012]36号文，关于公司《年产300条高端智能自动化装备生产线项目环境影响报告表》的批复，同意公司实施该项目。

2014年3月7日，慈溪市环境保护局出具慈环建[2014]12号文，关于公司《年产300条高端智能自动化装备生产线项目环境影响补充报告表》的批复，同意公司新增食堂，并适当调整部分生产工艺、设备和原辅材料。

2014年3月31日，慈溪市环境保护局出具建设项目竣工环境保护验收申请登记卡，项目位于工业区块，排水已实施雨污分流，生活污水已接入镇级污水管网并已取得排水许可证；食堂已安装油烟净化装置；废切削液等危险废物已委托资质单位安全处置；有关污染防治措施基本符合环保审批要求，同意上述项目通过环保竣工验收。

2015年9月9日，公司取得浙江省环境保护厅颁发的编号为浙BC2015B0116排污许可证，有效期至2015年1月1日至2019年12月31日。

公司的生产经营活动符合相关环境保护的要求，公司不存在污染物排放行为，报告期内不存在因违反环境保护方面的法律、法规和规范性文件而受到处罚的情形。

（2）安全生产

公司所处行业为通用设备制造业，公司业务不属于《安全生产许可证条例》规定的需取得《安全生产许可证》的领域。公司生产经营无需获得《安全生产许可证》。且公司获得安全生产标准化三级企业证书，报告期内，公司未出现重大安全责任事故。

公司经营行为符合《安全生产法》等相关法律法规的规定。

（3）质量标准

公司拥有高新技术企业认定证书、ISO9001:2008质量管理体系认证证书。公司产品与服务质量管理体系执行ISO9001:2008质量标准，生产工艺或服务流程及相关辅助设施独立且完善。具体质量标准为企业标准，是依据国家法律、法规、国家标准和行业标准制定，将行业标准具体化，并根据企业服务特点制定。

公司的质量标准符合法律法规规定。

（四）主要固定资产情况

截至2015年6月30日，公司的固定资产主要包括房屋及建筑物、运输工具、机器设备和电子设备及其他，固定资产折旧方法为年限平均法，其中房屋及建筑物使用年限是20年，机器设备的使用年限是10年，运输工具的使用年限是4年、电子设备及其他的使用年限是3-5年，残值率是5%。目前公司在用的固定资产均使用状态良好，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等情况。具体状况分析如下：

固定资产类别	账面原值	账面净值	成新率（%）
房屋及建筑物	51,780,355.90	48,907,651.57	94.45
机器设备	1,617,350.60	939,610.98	58.10
运输工具	1,757,530.25	628,524.68	35.76
电子设备及其他	1,703,694.82	795,119.57	46.67
合计	56,858,931.57	51,270,906.80	90.17

注：成新率=固定资产账面净值/固定资产账面原值

（1）房屋所有权

序号	房产证号	坐落位置	面积 (M ²)	是否抵押
1	慈房权证 2014 字第 014675 号	慈溪市新兴产业集群区宗汉街道新兴大道 2 号	1662.03	是
2	慈房权证 2014 字第 014681 号	慈溪市新兴产业集群区宗汉街道新兴大道 2 号	17857.34	是
3	慈房权证 2014 字第 014701 号	慈溪市新兴产业集群区宗汉街道新兴大道 2 号	4705.97	是

注：房屋所有权抵押情况详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“五、公司业务相关情况”之“（五）、重大业务合同及履行情况”

（五）公司核心技术人员及员工状况

1、公司员工状况

截至2015年7月31日，公司(含全资子公司)共有员工113人，构成情况如下：

（1）岗位结构

公司研发、技术人员37人，生产、市场、采购人员59人，行政行政（含管理人员）、财务、人力和后勤人员17人，结构如下图：

岗 位	人 数	占比(%)	图 示
研发、技术人员	37	32.74	<ul style="list-style-type: none"> ■ 研发、技术人员 ■ 生产、市场、采购人员 ■ 行政、财务、人力、后勤人员
生产、市场、采购人员	59	52.21	
行政、财务、人力、后勤人员	17	15.04	
合计	113	100	

（2）学历结构

研究生以上（含研究生）学历2人，本科学历27人，大专25人，大专以下学

历59人，结构如下图：

学 历	人 数	占 比 (%)	图 示
研究生	2	1.77	
本科	27	23.89	
大专	25	22.12	
大专以下	59	52.21	
合计	113	100	

(3) 年龄结构

公司员工的年龄结构如下图：

年 龄 段	人 数	占 比 (%)	图 示
30 岁以下	46	40.7	
30 岁 (含) -39 岁	46	40.7	
40 岁 (含) 以上	21	18.6	
合计	113	100	

2、公司核心技术人员情况

序号	姓 名	年 龄	学 历	职 务
1	缪建清	49	大专	副总经理
2	钱世锋	35	本科	电气总工程师
3	彭定连	36	本科	汽车事业部机械设计总监
4	何宏祥	40	本科	副总经理

缪建清，详见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”部分“七、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

钱世锋，详见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”部分“七、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（二）监事基本情况”。

彭定连，男，1979年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于株洲工学院，本科学历。2008年8月至2010年2月任天永机械电子(上海)有限公司工程

师；2010年2月至2012年8月任柯玛（上海）工程有限公司技术主管；2012年8月至2015年2月任上海ABB工程有限公司技术主管；2015年3月至今就职于公司，现任汽车事业部机械设计总监。

何宏祥，详见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”部分“七、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（三）高级管理人员基本情况”。

3、核心技术（业务）人员持股情况

公司核心技术人员持股情况如下：

姓名	持股数（万）	持股比例
缪建清	34.6240	2.7050%
钱世锋	0	0
彭定连	0	0
何宏祥	0	0
合计	34.6240	2.7050%

（六）公司研发情况

1、研发机构设置

公司研发组织架构根据业务分为轴承和汽车两个事业部门，包括工装设计、电气设计、机械设计、装配调试等多个研发小组，运营过程中根据项目要求成立项目小组，从各研发小组中选取相关技术开发人员，参与项目的设计与生产过程。公司的研发项目从立项开始主要经过成立项目小组、编制项目设计纲要、设计展开、设计评审、图纸、BOM输出、校对审核、图纸会签等流程。整个过程主要是围绕客户所提出的产品相关技术要求来展开的，其目的是使得研发更具有针对性，保证质量的同时以最快速度完成客户的非标准化产品的需求。

研发参与人员有公司总工程师、项目小组负责人及相关技术人员，通过与公司采购部、品质部紧密合作，实时对进展进行研讨与反馈，保证研发流程的顺利进行。

公司研发人员37人，在总经理的领导下负责全公司技术及产品研发立项、审批、考核、监督及验收等管理工作。对需要开发的新产品，在充分市场调研的基础上设立研发专项或者研究课题进行研究，所有研发项目立项前由技术支持部

组织技术专家、市场开发人员、财务人员、客户代表等项目进行评审，批准立项后对研发过程实施有效监控，形成了一套完整的技术研发管理体系。

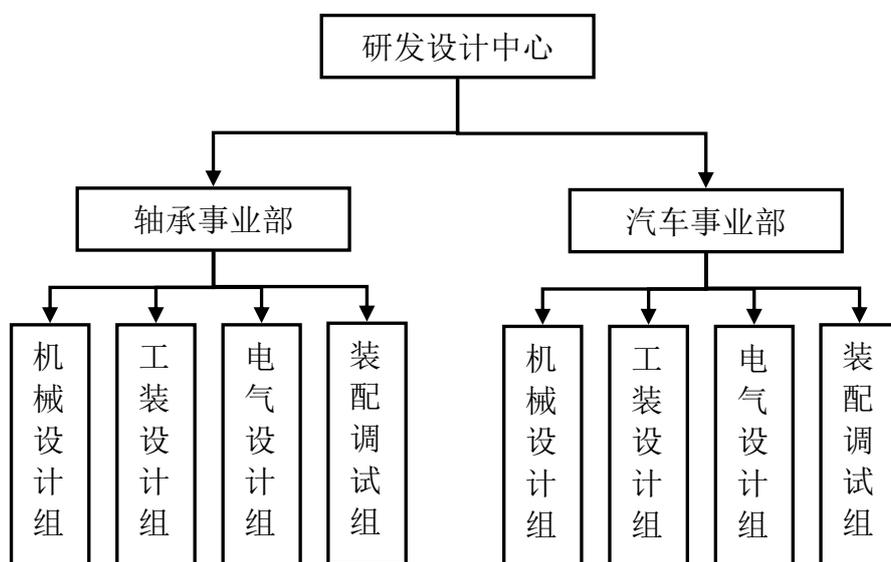
研发机构总体职责：为公司制定产品研发规划和研发方向并协调各部门对项目进行计划、组织、控制、生产、激励，以满足客户需要。具体职责如下：

(1) 总工程师在总经理领导下全面负责公司的技术发展战略和研发战略，保证研发符合公司战略发展方向；

(2) 组织公司内部的技术交流和研讨活动；

(3) 公司总工程师负责研发设计中心所有事务，如：领导研发中心相关人员贯彻执行国家和上级有关技术标准和技术规范，建立健全相应的管理制度；负责编制技术方案，组织技术方案的评估和可行性分析。并直接参加设计问题的研究讨论与处理，抓好项目设计工作；负责编制部门年度工作、培训计划和总结，并指导实施；负责向各部门提供技术支持，协助项目负责人完成有关技术资料的填写工作以及完成总经理授权,委托的其它任务。

研发设计中心设置为：



2、研发团队

截至 2015年6月30日，公司共有研发人员37人，占公司总人数的32.74%。

其中，本科及以上学历有23人，大专学历有8人，中专学历有6人。公司技术骨干具有丰富的轴承自动化装配检测设备和汽车动力总成，车桥装配生产线技术研发经验，整体素质较高。

3、研发费用

2015年1月-6月、2014年、2013年，公司研发费用投入情况统计如下表：

项 目	2015年1-6月	2014年	2013年
研发费（元）	2,319,008.87	3,577,615.64	3,261,291.53
占当期营业收入比例（%）	15.87	5.62	8.56

4、研发成果

公司于2012年度获得慈溪市战略性新兴产业市级重点培育企业，2012年12月18日获得宁波市软件企业认定证书并在2013年、2014年均顺利通过复审，2013年10月获得高新技术企业证书，2015年5月20日被宁波市科技创新协会批准成为创新协会会员单位，

截止到材料申报日，公司拥有39项专利，其中发明专利4项，实用新型专利35项，另外还有正在受理的专利6项。公司的圆锥滚子轴承自动化装配检测线产品于2013年2月获得慈溪市科学技术奖三等奖，同年该产品获得国家火炬计划产业化示范项目证书等荣誉。

五、公司业务相关情况

（一）公司收入情况

公司营业收入的主要构成

单位：元

项 目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
主营业务收入	14,610,286.51	100.00	63,503,872.53	99.83	38,109,808.47	100.00
其他业务收入			105,128.21	0.17		
合 计	14,610,286.51	100.00	63,609,000.74	100.00	38,109,808.47	100.00

公司收入按主要产品类别分类情况

单位：元

项 目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
轴承自动化 装配检测生 产线	9,344,273.50	63.96	48,875,783.20	76.97	31,107,138.24	81.63
汽车零部件 自动化生产 线	5,141,776.26	35.19	3,008,803.42	4.74	2,177,367.47	5.71
控制软件			11,306,410.28	17.80	4,172,325.29	10.95
零配件	124,236.75	0.85	312,875.63	0.49	652,977.47	1.71
合 计	14,610,286.51	100.00	63,503,872.53	100.00	38,109,808.47	100.00

(二) 公司成本情况

项 目	2015年1-6月		2014年		2013年	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
直接材料	5,636,294.24	65.39	33,170,793.15	86.70	17,562,495.01	83.32
人工费用	1,072,035.53	12.44	2,664,485.89	6.96	2,209,959.82	10.48
制造费用	1,910,863.70	22.17	2,422,932.66	6.34	1,305,879.35	6.20
主营业 务成本	8,619,193.47	100.00	38,258,211.70	100.00	21,078,334.17	100.00

(三) 公司产品的客户及前五名客户情况

公司目前采用直销模式。公司业务覆盖面较广，客户主要包括轴承生产企业和汽车生产厂商等领域的客户。2015年1-6月、2014年、2013年，向前五名客户销售金额分别为14,122,801.90元、49,183,589.72元、27,239,957.23元。来自前五名客户合计销售额占当期营业收入总额的比例分别为96.66%、77.32%、71.48%。

最近二年一期公司前五名客户销售基本情况

单位：元

2015年1-6月

客户名称	营业收入（元）	占全部营业收入的比例
瓦房店轴承集团装备技术工程有限公司	7,119,658.12	48.73%
东风本田汽车零部件有限公司	3,717,948.72	25.45%
福建永安轴承有限公司	1,474,188.03	10.09%
柯马（上海）工程有限公司	1,385,366.00	9.48%
洛阳东升轴承有限公司	425,641.03	2.91%
合 计	14,122,801.90	96.66%

2014 年

客户名称	营业收入（元）	占全部营业收入的比例
宁波更大集团有限公司	29,512,820.51	46.40%
宁波宏诺精密机械有限公司	10,256,410.26	16.12%
洛阳 LYC 轴承有限公司	4,829,059.83	7.59%
无锡市嘉仕福进出口有限公司	2,441,709.38	3.84%
襄阳汽车轴承股份有限公司	2,143,589.74	3.37%
合 计	49,183,589.72	77.32%

2013 年

客户名称	营业收入（元）	占全部营业收入的比例
瓦房店轴承集团装备技术工程有限公司	13,420,940.15	35.22%
洛阳 LYC 轴承有限公司	7,673,717.92	20.14%
浙江大铭汽车零部件有限公司	2,264,957.26	5.94%
上海通用轴承有限公司	2,205,128.22	5.79%
乐清市轴承有限公司	1,675,213.68	4.40%
合 计	27,239,957.23	71.48%

从数据上看，公司单一年度客户具有较高的集中度，但是从整体情况来看，公司具有较广的客户基础，不存在对单独客户的重大依赖。公司依靠较为领先的技术、优质的质量以及出色的性价比，积累了一大批优质的客户，业务拓展至圆锥、轮毂轴承装配检测线、汽车动力总成生产线等多个领域，客户具有较高的稳定性。未来随着公司销售收入的逐步增长，客户集中度将会进一步下降。

（四）公司前五名供应商情况

公司生产所需原材料主要包括：钢材、铝材等五金件，电气元件，机电设备，电缆线等产品。

2015年1-6月、2014年、2013年公司的前五大供应商采购总额分别为3,403,325.01元、16,493,718.80元和8,906,844.55元占当期全部采购金额的比例分别为71.25%、46.99%和62.46%。

最近二年一期公司前五名供应商基本情况

单位：元

2015年1-6月		
供应商名称	采购金额	占采购总额的比例
浙江力太科技有限公司	1,504,444.44	31.50%
苏州天弘激光股份有限公司	680,000.00	14.24%
杭州民安智能系统有限公司	463,937.73	9.71%
上海新益气动元件有限公司	409,742.84	8.58%
宁波易荣机电科技有限公司	345,200.00	7.23%
合计	3,403,325.01	71.25%
2014年		
供应商名称	采购金额	占采购总额的比例
浙江日发精密机械股份有限公司	7,280,000.00	20.74%
宁波安杰森精密机械制造有限公司	3,260,000.00	9.29%
无锡市蓝马机械制造有限公司	2,590,474.36	7.38%
浙江力太科技有限公司	1,863,244.44	5.31%
无锡市飞象精密机床制造有限公司	1,500,000.00	4.27%
合计	16,493,718.80	46.99%
2013年		
供应商名称	采购金额	占采购总额的比例
苏州天弘激光股份有限公司	3,202,000.00	22.45%
宁波安杰森精密机械制造有限公司	2,663,700.00	18.68%
张家港市纳德轴承有限公司	1,230,000.00	8.63%
杭州华睿信息技术有限公司	1,029,300.00	7.22%

SMC(中国)有限公司上海分公司	781,844.55	5.48%
合计	8,906,844.55	62.46%

(五) 重大业务合同及履行情况

1、销售合同

公司报告期内 100 万以上金额的重大销售合同包括：

单位：元

客户名称	合同内容	合同总金额	签订日期	履行情况
宁波更大集团有限公司	轴承自动化智能装配检测线装备	34,530,000	2013-9-16	履行完毕
宁波宏诺精密机械有限公司	轴承自动化智能装配检测线装备、装配自动化生产线控制系统	12,000,000	2013-12-12	履行完毕
瓦房店轴承集团装备技术工程有限公司	内圈清洗检测机、内组件装备机、内组件清洗机、内组件检测机、震动检测机、激光打标机、成品清洗机、成品涂油机、外圈清洗机、外圈检测机、滚子拆包机、自动理料台、内外圈联线装置、料道退磁机。	6,020,000	2014-10-12	履行完毕
洛阳东升轴承有限公司	内圈输送线、外圈输送线、外圈上料机、内圈上料机、外圈三工位扣碗式自动清洗机、内圈三工位扣碗式自动清洗机、外圈全自动激光打标机、内圈全自动激光打标机、料道退磁机、龙门退磁机、内外圈理料机、外观检查台	5,650,000	2013-7-29	履行完毕
东风本田汽车零部件有限公司	曲轴自动压钢珠机	4,350,000	2014-3-3	履行完毕
襄阳汽车轴承股份有限公司	筒形保持架圆柱滚子轴承半自动装配生产柔性线、全自动满滚子短圆柱轴承装配生产线	2,508,000	2013-5-30	履行完毕
瓦房店轴承集团装备技术工程有限公司	内圈自动装配线、外圈自动装配线	2,480,000	2013-4-17	履行完毕
浙江兆丰机电股份有	内圈串料式上料机、内	1,950,000	2014-1-25	履行完毕

限公司	组件装配机 A、内组件装配机（带牙齿圈 B）、清洗机、游隙检测机、振动检测机、称重、住脂压盖匀脂机、螺栓压入机、组合游隙机			
乐清市轴承有限公司	一代轮毂双列锥装配检测生产线、装配自动化生产线控制系统	1,940,000	2013-4-18	履行完毕
福建省永安轴承有限责任公司	自动轴承装配线	1,504,800	2014-12-5	履行完毕
洛阳博普轴承制造有限公司	100 型单列圆锥自动装配检测生产线、装配自动化生产线控制系统	1,350,000	2014-4-22	履行完毕
哈尔滨汽车轴承有限公司	100 型单列圆锥轴承装配检测生产线	1,300,000	2015-2-5	正在履行
东风汽车泵业有限公司	DFM474 机油泵装配线	1,268,000	2013-12-28	正在履行
柯马（上海）工程有限公司	顶盖线设备外包、主线装配线整线外包、壳体压机外包、副箱线设备外包、	1,228,800	2015-5-14	履行完毕

2、采购合同

公司报告期内 20 万以上金额的重大采购合同包括：

单位：元

供应商名称	合同内容	合同总金额	签订日期	履行情况
浙江日发精密机械股份有限公司	3MZ135 、 3MZ203 、 3MZ205 、 3MZ146 、 3MZ1410 、 3MZ226 、 3MZ216 、 3MZ206 、 3MZ2310、 3MZ2210、 3MZ2110 粗磨 、 3MZ2010 粗磨 、 3MZ2110 精 3MZ2010 精磨、 3MZ2320 粗磨、 3MZ2120 精磨圆锥外径、 3MZ2320 精磨	7,280,000	2013-12-15	履行完毕
浙江力太科技有限公司	力太制造物联系统 MIOT	2,119,000	2014-5-12	正在履行

苏州工业园区久禾工业炉有限公司	JH802-4-80*600*8	1,400,000	2013-11-28	履行完毕
无锡市蓝马机械制造有限公司	329/315 球轴承超精机、323、311	921,500	2014-3-28	履行完毕
浙江省嵊州市沃尔孚精密机械有限公司	外圈滚道磨床、内圈滚道磨床、内圈内径磨床、内圈挡边磨床	790,000	2014-12-18	履行完毕
无锡市汇光精密机械有限公司	全自动装配线	750,000	2014-4-8	履行完毕
无锡市蓝马机械制造有限公司	车加工线	630,000	2013-12-4	履行完毕
无锡容恒轴研科技有限公司	全自动轴承振动检测机	280,000	2014-4-8	履行完毕
无锡双益精密机械有限公司	全自动轴承合套仪、铆压机	275,600	2014-4-2	履行完毕
祝程自动化设备（上海）有限公司	基板、电源、CPU、模数转换模块、12寸触摸屏、输入模块、PLC、空模块、伺服、编码器等	251,000	2014-12-12	履行完毕
慈溪市双盈管道阀门有限公司	空气管道	240,000	2014-3-13	履行完毕
宁波易荣机电科技有限公司	圆锥轴承测试仪	226,000	2014-12-15	履行完毕
无锡泰格气动技术有限公司	马达、气液增压缸、制动气缸	225,000	2014-11-25	履行完毕
无锡市尚谊精密机械有限公司	全自动双称重注脂压盖机	224,000	2014-4-2	履行完毕
成都君万科技有限公司	声共振检测系统	210,000	2013-12-30	履行完毕
慈溪市双盈设备安装有限公司	空气管道安装	200,926	2014-3-13	履行完毕
杭州海屹科技有限公司	828 系统一套	200,000	2013-12-12	履行完毕

上述合同均为报告期内发生的重大合同，合同标的与公司主营业务相匹配，合同金额与报告期内收入成本相匹配。

3、贷款合同与担保合同

(1) 2015年3月23日，公司与中国银行慈溪分行签订编号为慈溪 2015 人借 0136 流动资金借款合同，贷款金额 2150 万元，利率为实际提款日全国银行间

同业拆借利率加 109 基点，借款期限自 2015 年 3 月 23 日至 2016 年 3 月 23 日。本合同下的担保合同如下：①朱立洲、项静与中国银行慈溪分行签订了编号为慈溪 2014 人个保 0092 号最高额保证合同，对公司与中国银行慈溪分行在 2014 年 10 月 10 日至 2018 年 10 月 10 日发生的最高贷款余额 6000 万承担连带保证责任；②缪建清与中国银行慈溪分行签订了编号为慈溪 2014 人个保 0093 号最高额保证合同，对公司与中国银行慈溪分行在 2014 年 10 月 10 日至 2018 年 12 月 30 日发生的最高贷款余额 6000 万承担连带保证责任；③刘向荣与中国银行慈溪分行签订了编号为慈溪 2014 人个保 0094 号最高额保证合同，对公司与中国银行慈溪分行在 2014 年 10 月 10 日至 2018 年 12 月 30 日发生的最高贷款余额 6000 万承担连带保证责任；④周波与中国银行慈溪分行签订了编号为慈溪 2014 人个保 0097 号最高额保证合同，对公司与中国银行慈溪分行在 2014 年 12 月 19 日至 2019 年 12 月 19 日发生的最高贷款余额 6000 万承担连带保证责任。截至材料申报日，该合同正在履行中。

(2) 2014 年 11 月 24 日，公司与中国银行慈溪分行签订编号为慈溪 2014 人借 0630 流动资金借款合同，贷款金额 1300 万元，利率为实际提款日全国银行间同业拆借利率加 104 基点，借款期限自 2014 年 11 月 24 日至 2015 年 11 月 24 日。本合同下的担保合同如下：①朱立洲、项静与中国银行慈溪分行签订了编号为慈溪 2014 人个保 0092 号最高额保证合同，对公司与中国银行慈溪分行在 2014 年 10 月 10 日至 2018 年 10 月 10 日发生的最高贷款余额 6000 万承担连带保证责任；②缪建清与中国银行慈溪分行签订了编号为慈溪 2014 人个保 0093 号最高额保证合同，对公司与中国银行慈溪分行在 2014 年 10 月 10 日至 2018 年 12 月 30 日发生的最高贷款余额 6000 万承担连带保证责任；③刘向荣与中国银行慈溪分行签订了编号为慈溪 2014 人个保 0094 号最高额保证合同，对公司与中国银行慈溪分行在 2014 年 10 月 10 日至 2018 年 12 月 30 日发生的最高贷款余额 6000 万承担连带保证责任。截至材料申报日，该合同正在履行中。

(3) 2014 年 12 月 19 日，公司与中国银行慈溪分行签订编号为慈溪 2014 人借 0704 流动资金借款合同，贷款金额 980 万元，利率为实际提款日全国银行间同业拆借利率加 86 基点，借款期限自 2014 年 12 月 19 日至 2015 年 12 月 19 日。本合同下的担保合同如下：①朱立洲、项静与中国银行慈溪分行签订了编号

为慈溪 2014 人个保 0092 号最高额保证合同, 对公司与中国银行慈溪分行在 2014 年 10 月 10 日至 2018 年 10 月 10 日发生的最高贷款余额 6000 万承担连带保证责任; ② 缪建清与中国银行慈溪分行签订了编号为慈溪 2014 人个保 0093 号最高额保证合同, 对公司与中国银行慈溪分行在 2014 年 10 月 10 日至 2018 年 12 月 30 日发生的最高贷款余额 6000 万承担连带保证责任; ③ 刘向荣与中国银行慈溪分行签订了编号为慈溪 2014 人个保 0094 号最高额保证合同, 对公司与中国银行慈溪分行在 2014 年 10 月 10 日至 2018 年 12 月 30 日发生的最高贷款余额 6000 万承担连带保证责任; ④ 周波与中国银行慈溪分行签订了编号为慈溪 2014 人个保 0097 号最高额保证合同, 对公司与中国银行慈溪分行在 2014 年 12 月 19 日至 2019 年 12 月 19 日发生的最高贷款余额 6000 万承担连带保证责任。截至材料申报日, 该合同正在履行中。

上述 (1) - (3) 公司与中国银行慈溪分行签订的借款合同另由公司与中国银行慈溪分行签订最高额抵押合同, 约定以公司土地使用权和房屋所有权对发生的最高额不超过 5000 万元贷款余额承担抵押担保责任。

(4) 2014 年 5 月 26 日, 公司与浦发银行慈溪支行签订编号为 94122014280827 号流动资金借款合同, 贷款金额 800 万元, 借款期限自 2014 年 5 月 26 日至 2014 年 11 月 25 日。截至材料申报日, 该合同已履行完毕。

(5) 2015 年 1 月 15 日, 公司与浦发银行慈溪支行签订编号为 94122015280062 号流动资金借款合同, 贷款金额 650 万元, 利率为同期银行贷款利率上浮 35%, 借款期限自 2015 年 1 月 15 日至 2015 年 3 月 21 日。截至材料申报日, 该合同已履行完毕。

(6) 2014 年 5 月 23 日, 公司与浦发银行慈溪支行签订编号为 94122014280823 号流动资金借款合同, 贷款金额 500 万元, 利率为同期银行贷款利率上浮 30%, 借款期限自 2014 年 5 月 23 日至 2014 年 11 月 23 日。截至材料申报日, 该合同已履行完毕。

(7) 2014 年 5 月 14 日, 公司与浦发银行慈溪支行签订编号为 94122014280767 号流动资金借款合同, 贷款金额 500 万元, 利率为同期银行贷款利率上浮 35%, 借款期限自 2014 年 5 月 14 日至 2014 年 11 月 14 日。截至材

料申报日，该合同已履行完毕。

(8) 2014年11月25日，公司与浦发银行慈溪支行签订编号为94122014380789号流动资金借款合同，贷款金额500万元，利率为同期银行贷款利率上浮25%，借款期限自2014年11月25日至2015年5月25日。截至材料申报日，该合同已履行完毕。

(9) 2014年6月13日，公司与浦发银行慈溪支行签订编号为94122014280920号流动资金借款合同，贷款金额276万元，利率为同期银行贷款利率上浮30%，借款期限自2014年6月13日至2014年12月13日。截至材料申报日，该合同已履行完毕。

(10) 2014年5月9日，公司与浦发银行慈溪支行签订编号为94122014280709号流动资金借款合同，贷款金额150万元，利率为同期银行贷款利率上浮30%，借款期限自2014年5月9日至2014年11月9日。截至材料申报日，该合同已履行完毕。

(11) 2014年11月17日，公司与浦发银行慈溪支行签订编号为94122014281747号流动资金借款合同，贷款金额120万元，利率为同期银行贷款利率上浮30%，借款期限自2014年11月17日至2015年5月17日。截至材料申报日，该合同已履行完毕。

上述(4)-(11)公司与浦发银行慈溪支行签订的借款合同由以下合同提供贷款抵押担保：①2014年4月24日，公司与浦发银行慈溪支行签订编号为ZD9412201400000029号最高额抵押合同，约定以公司财产对2014年4月24日至2015年4月17日发生的主债权余额不超过6438万元承担抵押担保责任；②2014年3月7日，慈溪市宏辰机械有限公司与浦发银行慈溪支行签订编号为ZB9412201400000025号最高额保证，约定江宸2014年3月7日至2016年3月7日发生的主债权余额不超过2500万元承担连带保证责任；③2013年5月30日，朱立洲、项静与浦发银行慈溪支行签订编号为ZB9412201400000116号最高额保证，约定江宸2013年5月30日至2015年5月30日发生的主债权余额不超过5000万元承担连带保证责任；

(12) 2013年1月14日, 公司与浦发银行慈溪支行签订编号为94122013380089号流动资金借款合同, 贷款金额650万元, 利率为同期银行贷款利率上浮15%, 借款期限自2013年1月14日至2015年1月14日。截至材料申报日, 该合同已履行完毕。

(13) 2013年4月27日, 公司与浦发银行慈溪支行签订流动资金借款合同, 贷款金额250万元, 借款期限自2013年4月27日至2014年4月27日。截至材料申报日, 该合同已履行完毕。

上述(12)-(13)公司与浦发银行慈溪支行签订的借款合同由以下合同提供贷款抵押担保: 2012年7月5日, 公司与浦发银行慈溪支行签订最高额抵押合同, 约定以公司土地使用权对2012年7月5日至2015年4月17日发生的最高额不超过4400万元贷款余额承担抵押担保责任。

六、公司商业模式

公司是目前国内轴承自动化装配检测行业技术较为领先的企业之一。主要依靠公司的技术创新能力, 为下游轴承生产企业和汽车制造企业提供非标准化的自动化设备来实现公司的收入以及利润, 公司产品包括圆锥滚子、圆柱滚子、深沟球轴承全自动化装配检测生产线, 一、二、三代汽车轮毂单元的装配检测生产线, 磨削液、超精油的集中供液过滤处理系统, 汽车零部件的加工、装配、检测设备等。公司采取订单生产的模式, 围绕销售订单来制定研发、采购、生产计划。经过多年的经营, 公司在轴承自动化装配检测线方面的产品已经在国内市场取得了一定的知名度, 是国内轴承生产企业龙头哈瓦洛的稳定供应商, 同时也取得了国际轴承制造巨头斯凯孚(SKF)全球供应商的资格。

公司通过追踪市场上的需求信息向客户直接销售产品或相关技术服务。即由销售部门、设计部门牵头参加客户产品的招投标或者直接进行技术协议洽谈, 根据相应产品的技术要求签订商务合同, 明确合同标的、质量标准、交货期限、装备验收、结算方式等, 并按照合同约定的内容组织采购、生产、测试、发货、安装、验收、结算、回款, 同时提供售前、售中、售后服务。

七、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业中所处地位

（一）公司所处行业情况

1、公司所处行业分类情况

公司主要从事轴承自动化装配检测生产线、汽车零部件自动化装配检测生产线的设计、研发和制造。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司所处行业门类为C类：制造业，行业大类为通用设备制造业，行业代码为C34；根据我国《国民经济行业分类》（2011年修订）国家标准（GB/T4754-2002），公司所处行业属于通用设备制造业（C34）下的其他通用设备制造业（C3490）；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》，公司所处行业属于通用设备制造业（C34）下的其他通用设备制造业（C3490）。

2、行业监管体制、主要法律法规及政策

（1）行业主管部门

公司所处细分子行业为自动化装备制造业，其主管部门为国家工业和信息化部，该部门主要职能是拟订、并组织实施工业行业规划、产业政策和标准；监测工业行业日常运行；推动重大技术装备发展和自主创新等。

行业自律性组织为中国机械工业联合会，其主要职能有：制定并监督执行行业的规范，规范行业行为；为政府制定行业的发展规划、产业政策；协助管理本行业国家标准，负责本行业标准的组织修订与管理；开展行业统计调查工作；参与质量管理和监督工作；本行业的科技成果鉴定等。

（2）行业的相关法律法规与产业政策

公司所属的智能自动化系统集成装备行业是国家大力扶持的战略性新兴产业和当前优先发展的高技术产业。2010年10月国务院发布《国务院关于加快培育和发​​展战略性新兴产业的决定》，明确指出要强化基础配套能力，积极发展“以数字化、柔性化及系统集成技术为核心的智能制造装备”；2011年6月，国家发改委、科技部等五部委联合发布了《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南

（2011年度）》，将“大型部件自动化柔性装配技术及装备”列为当前优先发展的“先进制造业”中高技术产业化重点领域。2015年5月，由工业和信息化部会同发展改革委、科技部、财政部、质检总局、工程院等部门和单位联合编制，由国务院正式印发了《中国制造2025》，提出了“制造强国”的若干发展目标，加快实现我国由工业大国向工业强国的转变。

目前，我国与自动化装备业相关的法律法规及政策主要包括如下（按实施时间先后排序）：

时间	部门	政策	备注
2006年2月	国务院	《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》	《纲要》提出“到2020年，全社会研究开发投入占国内生产总值的比重提高到2.5%以上，力争科技进步贡献率达到60%以上，对外技术依存度降低到30%以下，本国人发明专利年度授权量和国际科学论文被引用数均进入世界前5位。”《纲要》在能源领域中提出，重点研究深层和复杂矿体采矿技术及无废开采综合技术，开发高效自动化选冶新工艺和大型装备，发展低品位与复杂难处理资源高效利用技术、矿产资源综合利用技术。在制造业中，以数字化和智能化设计制造、程工业的绿色化、自动化及装备为优先主题。
2006年6月	国务院	《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》	对发展工业自动化控制和关键精密测试仪器，满足重点建设工程及其他重大（成套）技术装备高度自动化和智能化的需要制定了振兴措施并明确了工作方向，鼓励企业与科研院所大专院校联合开展研发工作，加快研究成果的产业化进程，创建一批享誉国内外的知名品牌。
2009年5月	国务院	《装备制造业调整振兴规划》	明确了装备制造业是给国民经济各行业提供技术装备的战略性产业。强调通过加大技术改造投入，增强企业自主创新能力，大幅度提高基础配套件和基础工艺水平；加快装备制造业企业兼并重组和产品更新换代，促进产业结构优化升级，全面提升产业竞争力。
2010年10月	国务院	《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	明确了要加大培育节能环保产业、新一代信息技术产业、生物产业、高端装备制造产业、新能源产业、新材料产业、新能源汽车产业等七大战略性新兴产业，并将先

			进环保技术装备、智能制造装备列为重点的发展方向。《决定》的出台对加快推进我国环保型或智能型装备产业发展,进一步带动整个制造业的产业转型升级带来前所未有的机遇。
2011年3月	国家发改委	《产业结构调整指导目录(2011年本)》	在目录中,大型电站及大电网变电站集约化设计和自动化技术开发;数字化、智能化、网络化工业自动检测仪表与传感器,原位在线成份分析仪器,具有无线通信功能的低功耗智能传感器,电磁兼容检测设备,智能电网用智能电表(具有发送和接收信号、自诊断、数据处理功能),光纤传感器;自动化物流系统装备、信息系统;生活垃圾自动化分选技术装备;锂离子电池自动化生产成套装备制造;碱性锌锰电池600只/分钟以上自动化生产成套装备制造;服装企业计算机集成制造及数字化、信息化、自动化技术和装备的应用等多项重点项目被列入第一类鼓励类。
2011年4月	国家发改委、财政部、商务部	《鼓励进口技术和产品目录(2011年版)》	目录中,大型刀库及自动换刀装置设计与制造技术,船舶配套设备(包括船舶动力系统、电站、甲板机械、舱室机械、船舶控制及自动化、通讯导航、仪器仪表等)设计技术等先进技术被列入“鼓励引进的先进技术”中。阴阳极制造机(大型、自动化程度高、湿法冶金电积设备)、锅炉燃烧器自动控制部分等被列入鼓励进口的重要装备。
2011年6月	国家发改委、科学技术部、工业和信息化部、商务部、知识产权局	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南(2011年度)》	将工业自动化列入先进制造业中,以促进其发展。其中,明确提出大力发展:大型火电、石化、冶金、核电工程所需综合自动化系统,应用现场总线技术的检测与控制仪表,高性能智能化控制器,大型传动装置用高效、节能调速系统,数字化、智能化变送器和传感器,现场总线与无线网络集成的各种软件及硬件产品,智能化工业控制部件、控制器和执行机构,自动化测量仪表,工业无线控制、功能安全控制系统和设备。另外,还将大力发展大型部件自动化柔性装配技术及装备,主要包括面向数字化装配的结构设计、数字标工与数字量协调技术,数字化装配生产线,装配变形误差分析与容差分配技术,数字化装配仿真平台,数字化自动定位设备,数

			字化自动化制孔设备，柔性工装。
2011年12月	国务院	《工业转型升级规划（2011-2015年）》	提出“十二五”工业转型升级的总体思路、主要目标、重点任务、重点领域发展导向和保障措施，把加强自主创新和技术进步作为转型升级的关键环节，加快实现由传统工业化道路向新型工业化道路转变；旨在通过全面优化技术结构、组织结构、布局结构和行业结构，促进工业结构整体优化提升，并将以工业自动化行业为代表的先进装备制造业列在“规划”重点发展领域的首位。
2012年5月	工业和信息化部	《高端装备制造业“十二五”发展规划》	总结分析高端装备制造业产业发展现状的基础上，明确了“十二五”的发展目标和思路，确定了发展重点方向及主要任务，并提出了相关政策措施。规划的实施，将进一步提升我国高端装备制造业整体发展水平和国际竞争力。
2015年5月	国务院	《中国制造 2025》	加快发展智能制造装备和产品。组织研发具有深度感知、智慧决策、自动执行功能的高档数控机床、工业机器人、增材制造装备等智能制造装备以及智能化生产线，突破新型传感器、智能测量仪表、工业控制系统、伺服电机及驱动器和减速器等智能核心装置，推进工程化和产业化。加快机械、航空、船舶、汽车、轻工、纺织、食品、电子等行业生产设备的智能化改造，提高精准制造、敏捷制造能力。统筹布局和推动智能交通工具、智能工程机械、服务机器人、智能家电、智能照明电器、可穿戴设备等产品研发和产业化。

资料来源：公开资料、长江证券整理

3、工业自动化装备行业介绍

（1）行业简介

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

按照应用的领域划分，工业自动化设备包括过程自动化和制造自动化两大板块。

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

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

②检测层面：机器视觉、检测仪表等；

③执行层面：调节器（气动调节阀、闸板阀、球阀等）。

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

①通用自动化装备：包括数控机床（CNC）、工业机器人和自动仓储设备等。通用自动化装备普遍应用于各类制造行业，功能以替代人工、提高生产精度和可靠性、提升效率为主。

②自动装配检测生产线：可实现自动供料、自动装配、在线自动检验、自动打标包装等一系列装配流程的自动化，能够大幅节省人力、保证产品质量的稳定性，广泛应用于电子、电器、机械、汽车、食品饮料等行业。

③专用设备自动化控制系统：应用于对各种电机拖动的工业专用设备（如造纸机械、纺织机械、注塑机、机床、风机等）的自动化控制，可实现调速控制、节能两种效果。

（2）行业发展概况

工业发展是一个积累的、渐近的过程，从全球范围来看，工业自动化经过数十年的发展，已经打下了良好的发展基础，正向“全局”和“纵深”发展。

一方面，随着工业自动化技术的提高和市场的竞争的日趋激烈，除了传统的汽车、造船、工程机械、电子、电力、化工等行业，工业自动化正逐步向航空航天、海洋工程、光伏、服装等其他行业拓展，呈现出“遍地开花”的态势。

另一方面，工业自动化向集成化、柔性化方向深入发展。

工业自动化大致经历了三个阶段：

20世纪40-60年代为起步阶段。1952年世界第一台数控机床在美国诞生，属于电子管数控铣床。之后数控原理逐步向钻床、镗床和车床方向发展，并且电子管被晶体管取代。在这一阶段，工业自动化是与工业化大生产携手发展起来的，在这类生产计划中应用的机器人并不需要很大的灵活性，它们只是千百次地往机器上重复装卸一种零件。这对于提高生产效率和产品质量起到了立竿见影的效果。

20世纪60-70年代是发展阶段。在单机自动化的基础上,各种组合机床、组合生产线出现,同时软件数控系统出现并用于机床,CAD、CAM等软件开始用于实际工程的设计和制造中,此阶段硬件加工设备适合于大中批量的生产和加工。

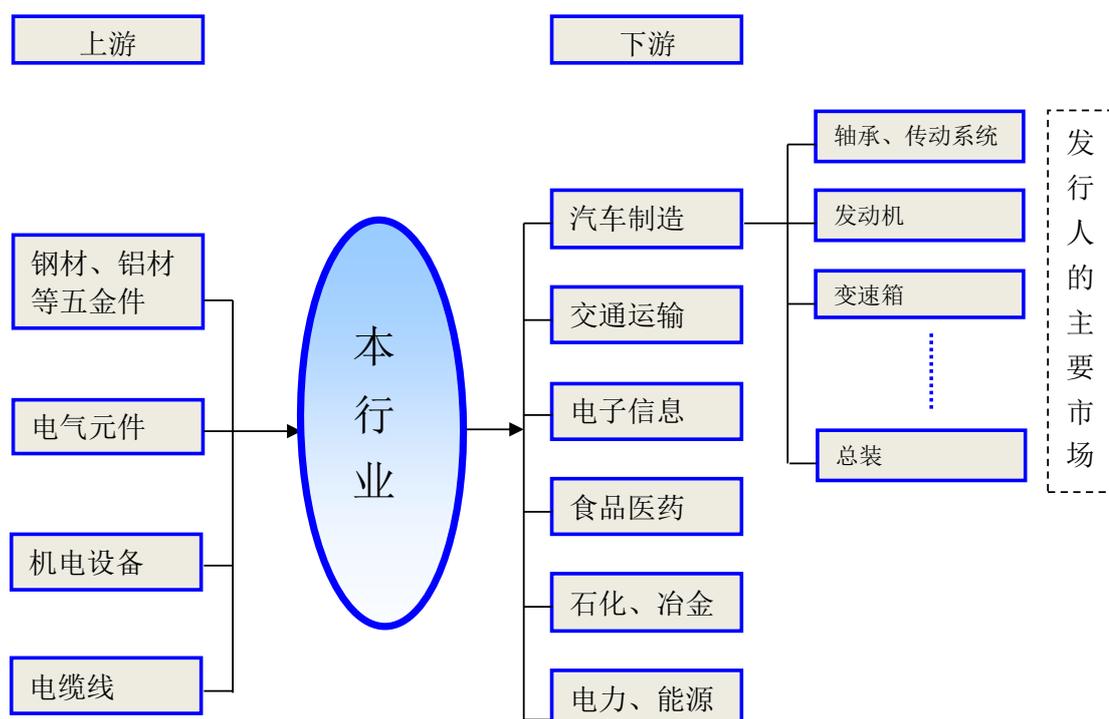
20世纪70年代以来，工业自动化进入成熟阶段。为了适应工件的多品种和小批量生产，工业自动化向集成化、柔性化方向发展。典型的应用成果是计算机集成制造（CIMS）工厂和柔性制造系统（FMS）。

我国工业自动化智能装备行业虽起步较晚，但是伴随着国内的工业制造业的快速发展和产业结构调整，发展态势迅猛。整个行业通过引进、消化、吸收国外先进技术经验及自主创新，国产自动化智能装备的应用领域不断拓展，从家电、摩托车，到现在的汽车、现代仓储物流、工程机械、轨道交通等生产领域。工业自动化智能装备行业也涌现出了一大批实力较强，具有提供整体的研发、设计、制造、安装、售后服务等综合能力的优质企业。

（3）工业自动化装备行业上下游

从整个产业链来看，工业自动化装备行业上游行业主要是钢材、铝材等五金铸件、电气元件、机电设备、电缆线等，其中，电气件又包含伺服传动件、自动控制件、计算机与信息处理件、传感检测件等；下游产业包括汽车制造、交通运输、电子信息、食品医药、石化、冶金、电力、能源等应用行业。其中，公司主要市场范围属于汽车制造行业中的轴承、传动系统等相关零配件的自动化智能设备的生产。

工业自动化装备产业链图：



公司的上游行业基本属于竞争性行业，发展较为充分，其中钢材铝材属于主要原材料。钢铝价格受矿石价格波动的影响，呈现较强的周期性，因此其对公司产品的成本产生一定的影响，进而影响产品定价及利润水平；电气元件、机电设备包括伺服、变频器、PLC 核心控制部件、模块、传感器、视觉等受供应商定价的影响，也会导致本行业采购成本变化从而影响本行业产品的利润水平。同时，随着上游行业在技术、性能、质量、稳定性等方面的进步，本行业产品质量也将随之得到提高。

公司的下游行业涉及领域广泛，发展状况各不相同，各个领域对于自动化装备产品的需求也不尽相同。总体上，随着现代化生产的发展，工业自动化是下游行业普遍的发展趋势，因此自动化装备在下游行业的应用范围将不断拓展，市场需求不断增加，同时下游行业对自动化装备的系统性能指标要求不断提高，本行业必须不断加大在技术研发领域和自主创新领域的投入。

4、进入本行业的主要壁垒

自动化装备业是典型的资金和技术密集型行业，进入本行业的障碍主要表现为以下方面：

（1）技术壁垒

现代工业的典型特征是装备大型化、复杂化、连续化、装备运行自动化、智能化，自动化已成为现代装备的灵魂，因此自动化装备对设计有着较高的技术要求，如果没有长期的技术积累和沉淀，全面的技术能力，将难以适应现代装备对产品设计的技术要求，一大批民族品牌正是依靠其雄厚的技术实力才得以在市场中占有一席之地，而更多的中小企业因无法解决技术瓶颈，产品品质不稳定、成品率低，可靠性差，从而失去了为下游一线厂商配套的机会，产品很难进入主流市场。

（2）品牌壁垒

由于自动化装备投资较大，回收期较长，因此应用厂商一般对设备质量有着更高的要求，除了一般的检测程序，对品牌就有着更高的依赖，诸多外资厂商凭其知名品牌不但拥有了较高的市场份额，还带来了超额利润，即同样品质的产品往往要比国内产品价格高出几倍。生产厂商在选择设备时对品牌的高度依赖对新加入者提出了严峻的考验。

（3）生产工艺壁垒

自动化装备行业具有投资大、建设周期长、高投入以及产品单件难以形成批量等特点，生产工艺技术难度较高。目前，只有行业内的主流厂商具有较强的自主创新能力，生产工艺可以根据不断变化的市场和客户的特种需求迅速做出反应，以满足下游厂商的需求，快速开发出具有高性能、高可靠性、低能耗、环保耐用、能满足客户独特需求的新产品，并率先占领市场，这对后进入的企业构成较高的生产工艺壁垒。

（4）人才壁垒

自动化装备行业是典型的技术密集型行业，并且所涉及的范围十分广泛，因此本行业的产品设计研发对专业的技术人员的需求并不是单一化的，而是一个固定的大型研发设计团队的相互合作，而且在产品的设计研发整个流程中，要求该团队的人员组成及分工保持稳定，因此需要企业在设备的整个设计过程中必须要有一个与之对应的相对固定的专业研发设计团队。这就对企业吸纳专业的设计研

发人才提出了较高要求。

（5）市场销售能力壁垒

自动化设备行业技术及生产特点决定行业内上下游厂商之间在产品质量、交货期以及价格等方面具有较强的持续性和稳定性，这种合作关系一旦形成，一般很难发生改变，这种特点制约了一些没有完整销售渠道的中小企业的发展，同时也对虽具有一定资金优势和装备优势，但缺乏市场销售能力的新进入者提出了挑战。

（6）资金壁垒

立足于为国内自动化装备提供方案解决的企业首先需投入较多资金进行产品研发、设计，以满足设备工艺和自动化要求；另外，企业还需在固定资产投资、销售网络建设及营运资金运用等方面投入较多资金。如没有一定规模的资金支持将难以进入该行业。

5、影响行业发展的有利和不利因素

（1）影响行业发展的有利因素

①国家政策大力支持

智能自动化系统集成装备行业是国家及地方政府都大力扶持的战略性新兴产业，近几年，国家出台了一系列政策措施进行扶持。

2006年6月，国务院颁布《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》，指出“装备制造企业要以系统设计技术、控制技术与关键总成技术为重点，增加研发投入，加快提高企业的自主创新和研发能力；国家将重点支持自主创新项目，包括原始创新、集成创新和在引进消化吸收基础上再创新的项目”。

2009年5月，国务院颁布《装备制造业调整和振兴规划》，要求“结合实施汽车产业调整和振兴规划，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”、“鼓励使用国产首台（套）装备，建立使用国产首台（套）装备的风险补偿机制，鼓励保险公司开展国产首台（套）重大技术装备保险业务”。

2010年，国务院颁布的《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》和中央颁布的《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十二个五年规划的建议》，明确指出“发展高端装备制造产业，强化基础配套能力，积极发展以数字化、柔性化及系统集成技术为核心的智能制造装备”、“积极有序发展新一代信息技术、节能环保、新能源、生物医药、高端装备制造、新材料、新能源汽车等产业，加快形成先导性、支柱性产业”。

2012年，工业和信息化部颁布了《高端装备制造业“十二五”发展规划》和《智能制造装备产业“十二五”规划》，两项规划指出：力争通过10年的努力，形成完整的高端装备制造产业体系，基本掌握高端装备制造业的关键核心技术，产业竞争力进入世界先进行列，到2020年，高端装备制造产业销售收入在装备制造业中的占比提高到25%，将高端装备制造业培育成为国民经济的支柱产业；到2015年，智能制造装备产业销售收入超过10,000亿元，年均增长率超过25%，智能制造装备满足国民经济重点领域需求，重大成套装备及生产线系统集成水平大幅度提升，到2020年产业销售收入超过30,000亿元，实现装备的智能化及制造过程的自动化。

2015年，国务院正式印发了《中国制造2025》。其核心是加快推进制造业创新发展、提质增效，实现从制造大国向制造强国转变。《中国制造2025》主要规划目标有四个方面：加强创新能力、提高质量效益、提升两化融合、实现绿色发展。

②产品应用领域不断扩展、市场需求快速增长

智能自动化系统集成装备作为“机器中的机器”、“装备中的装备”，其应用有助于下游行业实现产业升级，有助于产品生产实现规模化、智能化、快速化，且生产过程更高效、更环保，因此其下游应用领域不断扩展，现已广泛应用于下游各行各业，尤其是国内当前热门的行业如汽车、工程机械、轨道交通、现代仓储物流等，随着国内固定资产投资的不断增加以及国家产业政策的支持，智能自动化系统集成装备行业正进入快速增长通道。

③产品技术日益成熟、行业整体竞争力加强

国内智能化系统集成装备行业起步于二十世纪八十年代末,通过不断引进、消化、吸收国外先进经验以及持续的自主创新,国内智能化系统集成装备的生产技术和应用功能不断提高,代表行业较高水平的数字化模拟制造(包括设计、制造、安装等环节)、模块化设计等先进生产技术和智能控制、柔性化生产、远程诊断监控等应用功能不断在智能化系统集成装备中体现,行业整体技术水平有了大幅提升,整体竞争能力得到进一步加强。

④世界范围内生产基地的逐步转移

随着经济的发展和对环境的要求,发达国家部分自动化设备生产制造的重心已经逐渐向发展中国家转移,世界制造业的加工基地也逐渐向发展中国家转移。中国的自动化设备制造业在技术与市场方面与世界不断接轨,凭借不断提高的技术实力和相对低廉的劳动力成本,中国的转包生产和分包生产以及合作制造的外贸任务量不断扩大。由此可见,目前世界各国对于自动化设备的消费需求也正逐渐向发展中国家转移,这对于我国的自动化设备方案解决商来说无疑是重大利好。

(2) 影响行业发展的不利因素

①国际市场的冲击

与世界上一些工业发达国家如美国、德国、日本相比,我国的自动化装备行业发展起步晚且发展相对缓慢,甚至在很长时间内严重存在着不受重视的错误倾向,因而导致我国的自动化装备水平相对较低,有些甚至仍然停留在起步阶段。而国外的工业发达国家由于本身起步较早,再加之多年积累的技术优势,其产品技术水平一直先于我国企业,特别是高端市场其优势更为突出。因此,我国自动化装备企业面临着国外企业的较大冲击。

②企业规模偏小

我国自动化装备生产厂商数量众多,但大多规模偏小,技术力量薄弱,特别是真正能为自动化装备应用厂商提供从策划、设计、生产一直到装配整套方案解决的企业更少,更多的厂商由于本身缺乏核心技术最终沦为仅提供简单加工服务的边缘企业,从而对整个行业的发展及技术提升产生不利影响。

③基础配套设施薄弱

我国智能自动化系统集成装备行业的基础设施配套薄弱,其主要体现在以下两个方面:**A**、与国外相比,我国的智能自动化系统集成装备零部件如液压件、轴承、传感器、电动葫芦等在性能水平、可靠性上有一定差距,高品质的零部件仍依赖进口,阻碍了国内企业在高端产品上的竞争;**B**、国内智能自动化系统集成装备人才培养不够,优秀的系统设计人员、高技能的机械设计加工人员以及富有经验的项目管理人员等相对缺乏。

6、行业的周期性、区域性和季节性特点

自动化装备业有一定周期性特征,无明显的区域性和季节性特征。行业整个发展的景气度与下游制造业企业的发展状况息息相关,而汽车、船舶、电子、石化等下游制造业企业的发展状况又受到宏观经济形势及国家投资力度的影响,因此自动化装备业也将伴随国家宏观经济发展特征和投资趋势呈现一定的行业周期性,且行业周期较长,波动较小。一般来讲,自动化装备行业无明显的区域性和季节性特征,但部分细分行业或企业会有不同的预算制定和生产计划,会使得本行业出现一定的季节性特征。

(二) 公司所处行业市场规模

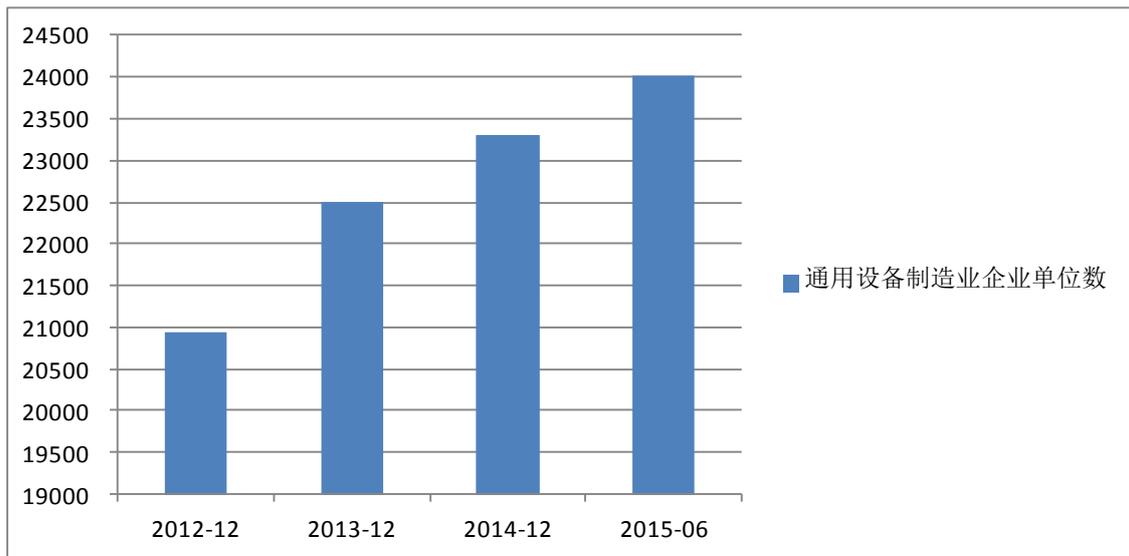
近年来,我国工业自动化装备行业发展比较迅速,据中国工控网估计,2012年中国的自动化设备及工业控制市场规模为900到1,000亿元。以国家统计局分类下的工业自动控制系统装置行业来近似代表自动化装备行业,同样可看到本行业的快速发展:2013年我国工业自动控制系统装置制造行业保持快速增长,全年累计实现产品销售收入3,032.10亿元,同比增长23.76%;年底行业资产总计为2,522.14亿元,同比增长25.10%。

根据中研网《2014年我国工业自动化系统装置收入情况》中数据来看,目前,中国拥有世界最大的工业自动控制系统装置市场,传统工业技术改造、工厂自动化、企业信息化需要大量的工业自动化系统,市场前景广阔。工业控制自动化技术正在向智能化、网络化和集成化方向发展。基于工业自动化控制较好的发展前景,预计2015年工业自动控制系统装置制造行业市场规模将超过3,500亿

元。

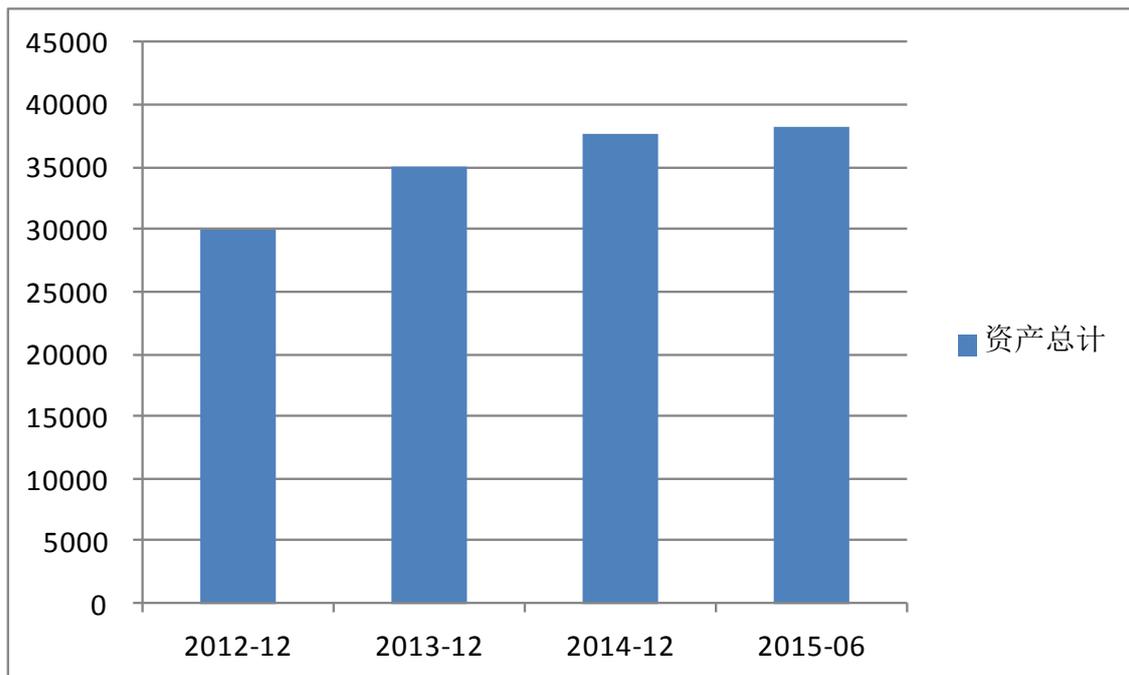
公司所属大类行业为通用设备制造业，根据 Wind 资讯数据，截止 2015 年 6 月，我国通用设备累计企业单位数 24,010 家、累计资产总计 38,237.35 亿元、当年主营收入 22,008.96 亿元、当年利润总额 1,356.03 亿元，近 3 年数据对比入下图所示：

图：通用设备制造业企业单位数（家）



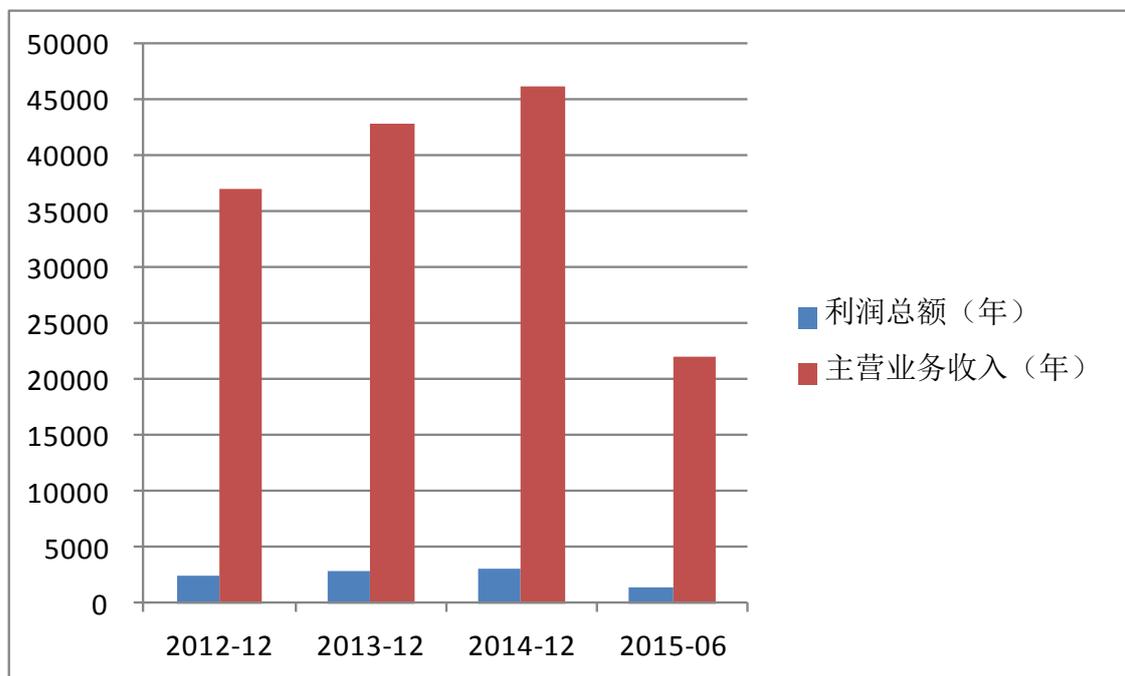
数据来源：wind、长江证券整理

图：通用设备制造业资产总计（亿元）



数据来源：wind、长江证券整理

图：通用设备制造业营业收入及利润（亿元）



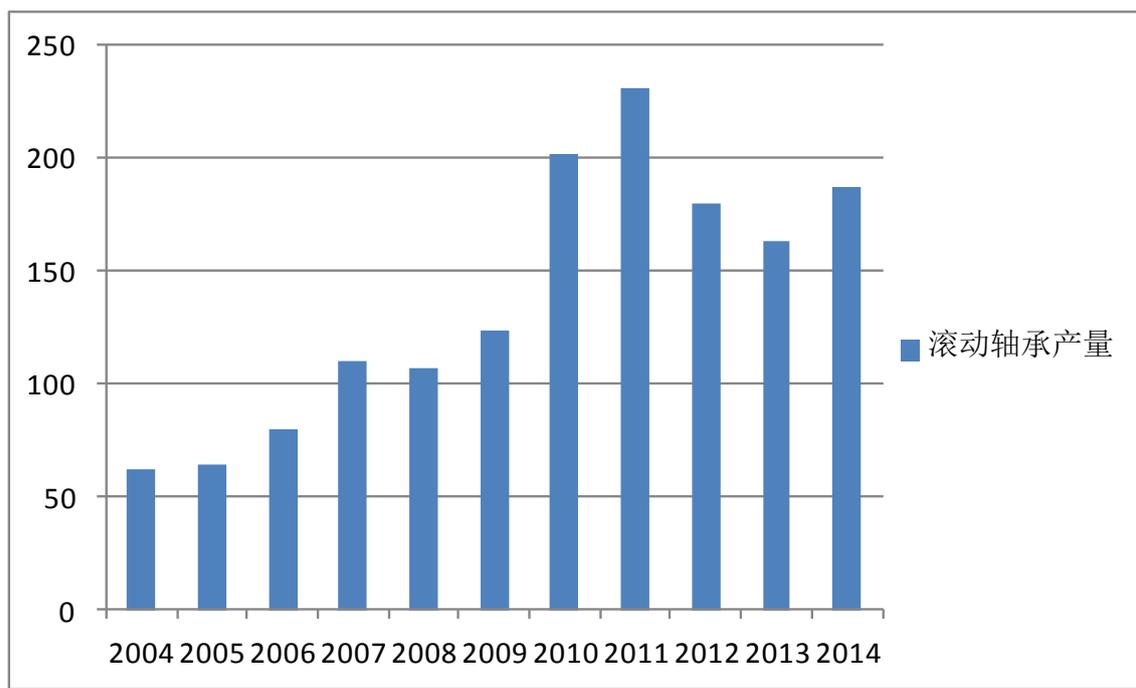
数据来源：wind、长江证券整理

公司所提供的自动化智能装备主要应用于各类轴承、汽车发动机、变速箱及其他零部件的生产，因此，公司所在细分行业的市场规模如下所述：

1、轴承装配检测线市场发展状况

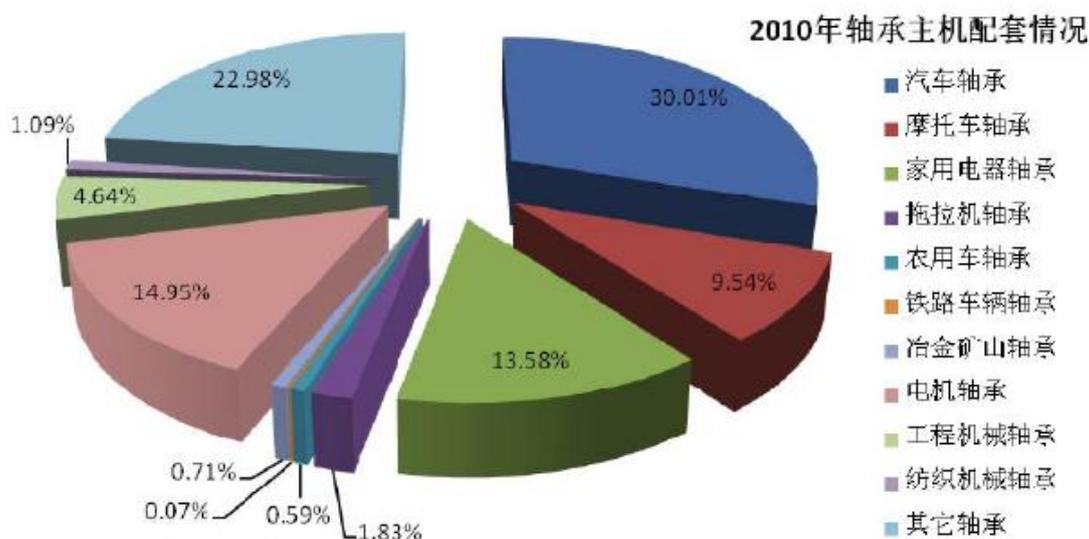
轴承是各类机械装备的重要基础零部件，有活动的关节就有轴承，它的精度、性能、寿命和可靠性对主机的精度、性能、寿命和可靠性起着决定性的作用。作为机械工业基础件的轴承产业近年来快速发展，2004 年至今，轴承产业在快速增长的同时也显现出一定的周期性，但总体需求增长明显，具体如下图：

图：2004-2014年滚动轴承产量（亿套）



数据来源：国家统计局、长江证券整理

图：2010年，轴承产品的下游应用领域



数据来源：2010年轴承行业经济年报、长江证券整理

国家统计局统计数据显示，我国滚动轴承产量从2004年的62.06亿套增长至2014年的187.21亿套，总体增长趋势明显。

尽管2012年开始受宏观经济影响，轴承的产销量均有小幅下滑，但基于“十二·五”期间我国国民经济仍将持续较快发展，轴承生产也将继续保持较快的发展态势。轴承产量的快速增长带动了轴承装备需求的快速发展，轴承行业的发展趋势为轴承装备制造业的发展指明方向。随着高端和精品轴承生产技术的不断推

广、普及和人力成本的增加，技术先进、性能稳定、自动化程度高的数控轴承成套设备越来越受到青睐。“十一五”期间，轴承装备总体需求量的年均增速在6%以上，其中在全球金融危机爆发之后的两年，出现中高档轴承装备需求增速超过低档轴承装备需求增速的现象。

“十二五”期间，国内轴承行业发展的重点是大幅度提高产品质量和技术水平，提高重点领域主机配套轴承的市场占有率，扩大高端制造产业高端产品配套轴承的生产比例，这将产生相对稳定的中高档数控轴承成套加工设备需求，尤其是自动化生产线等成套装备。高端轴承和精品轴承产量在轴承行业中的比例不断增加，带动中高端轴承装备产量的增幅相应增大。

近年来，国际轴承企业巨头 **SKF、Scheffler、NSK、Timken、NTN、JTEKT、Nachi、NMB** 等纷纷在国内投资建厂，且不断扩大规模。仅 2010 年就有日本 **NTN** 公司与洛阳轴承集团合资投入 10 亿元在洛阳建厂，产能规模将达到年产汽车轴承 5,000 万套；其他还有日本 **JTEKT** 公司与瓦轴集团合资投入 10 亿元在大连建厂，日本 **NSK** 公司投资近 7 亿元在沈阳建立大型轴承生产基地，美国 **Timken** 公司与湘电集团投资近 3 亿元在湘潭建铁姆肯湘电（湖南）轴承有限公司，2011 年 4 月德国舍弗勒集团与南京市江宁科学园正式签订投资协议，投资 3 亿欧元用于高端装备制造业，主要产品为风电、汽车相关产品制造中所需精密轴承和重要零部件等。上述国际轴承企业巨头大多在中国推行本土化战略，就地生产、就地销售，考虑到降低成本和国内轴承装备制造技术日益成熟的因素，不少中高档数控轴承设备也立足于本地化采购，这亦将产生一定的轴承装备需求，同时也将促进国内轴承企业加速设备技术更新改造的进程。

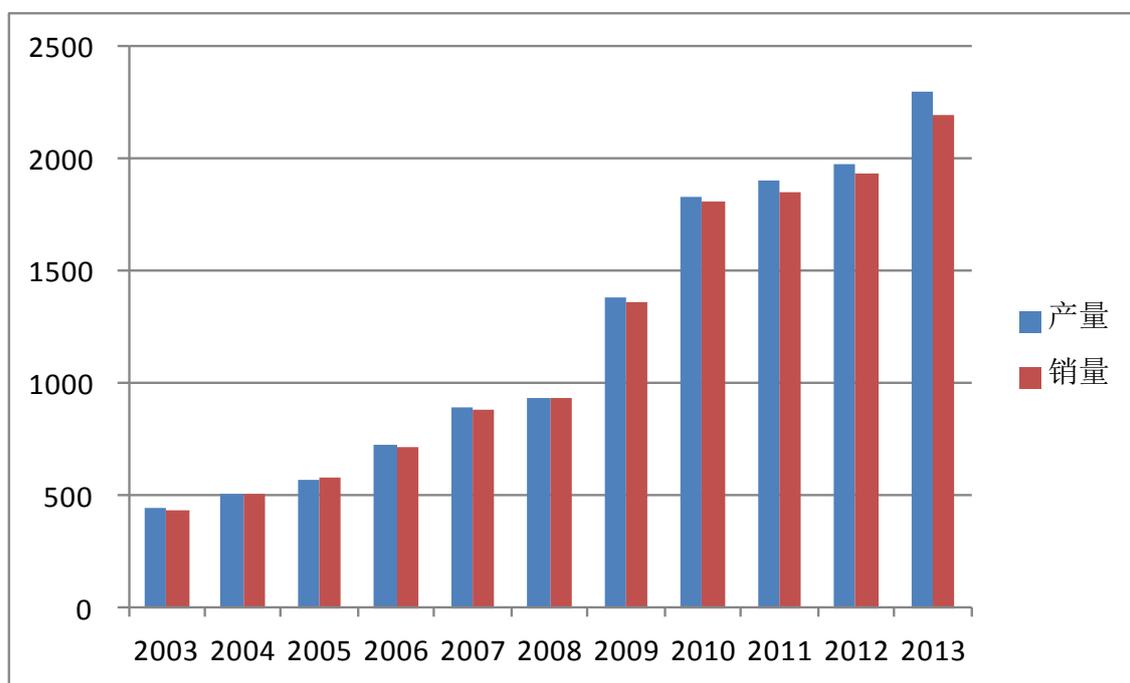
根据中国轴承工业协会的统计数据，2012 年全国轴承行业的产值约 1500 亿元人民币，居世界第三，约占全球的 10%。根据《全国轴承行业十二五发展规划》在中国，2010 年轴承全行业国有、民营、三资企业销售额所占比重为 14：66：20。由此粗略估算，目前国有和民营轴承企业的产值约 1200 亿元。上市公司南方轴承的人工成本约为收入的 20%，假设此为内资（国有和民营）企业的平均水平，在不考虑现有自动化装备的更新升级的情况下，如果未来 10 年内，自动化装配线替代一半人工的情况下，则轴承自动化装配线的市场空间为 1200 亿元 *20%/2=120 亿元。即，未来 5 年内，轴承自动化装配线每年的市场容量至少有

12 亿元。

2、汽车及其零部件行业发展现状

自加入 WTO 后，中国汽车行业得到了快速发展。尤其是 2008-2010 年间产销量飞速增长，汽车产量从 2008 年的 934.51 万辆增加到 2010 年的 1,826.47 万辆，复合增长率为 39.80%；销量则从 2008 年的 938.05 万辆增加到 2010 年的 1,806.19 万辆，复合增长率达到 38.76%。2003-2013 年，中国汽车产销量如下图所示：

图：2003-2013年汽车产销量（万辆）

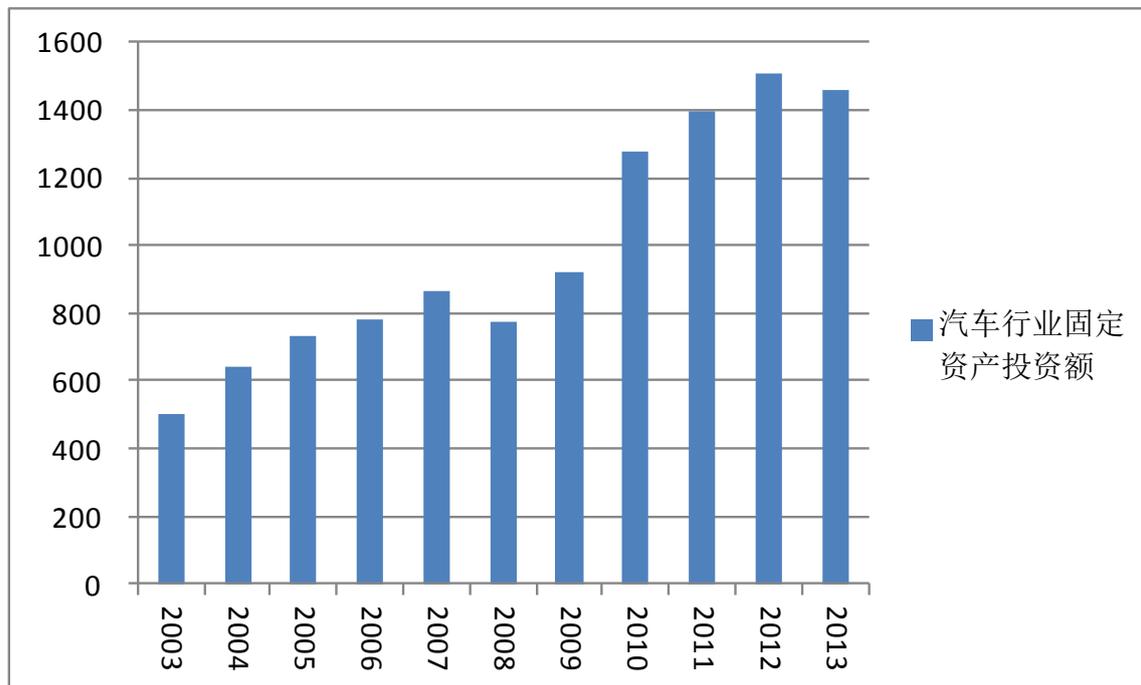


数据来源：中国汽车工业协会、长江证券整理

汽车产销量快速增长的背后，是汽车行业固定资产投资的不断增加。2008-2010这三年，汽车行业固定资产投资从772.3亿元增长至1,278.1亿元，复合增长率为28.64%。进入“十二五”期间，我国汽车市场进入平稳增长态势。2011年，汽车产销量分别为1,905.6万辆、1,850.51万辆，分别同比增长4.33%、2.45%；2012年，汽车产销率分别为1,977.30万辆、1,930.64万辆，分别同比增长3.76%、4.33%；2013年，汽车产销率分别为2,296.09万辆、2,198.41万辆，分别同比增长16.12%、13.87%。预计整个“十二五”期间，汽车产销保持平稳增长，稳中有增，大企业集团产销规模整体提升，汽车产业结构进一步优化，行业固定资产投资将

维持在一个稳定的增长比例。

图：2003-2013年汽车行业固定资产投资（亿元）



数据来源：中国汽车工业协会、长江证券整理

公司提供的自动化生产线产品主要用于汽车及其零部件(如发动机、变速箱)的加工、装配和检测等生产流程。智能自动化装备是汽车固定资产投资的一个重要组成部分，2009年汽车行业对于智能自动化装备的市场需求为32亿元，2010年为40亿元，预计到2015年，汽车行业对于智能自动化装备的市场需求将突破100亿元。

（三）公司所处行业的基本风险特征

1、市场竞争加剧的风险

随着工业自动化发展进程的加深，整个自动化智能装备子行业将不断向纵向拓展，对该行业的市场需求量将不断增长。但目前，该行业内竞争企业之间的市场分化比较明显。行业内一些知名跨国公司如意大利柯马股份有限公司、瑞典ABB公司、德国轮辐德装配技术公司、意大利捷飞特股份有限公司、德国Froehlich有限公司等自动化装备巨头已经凭借雄厚技术、资本优势和市场先入优势已经基本占据了我国自动化装备市场约70%的市场份额，特别是在高端市场更是处于控制和垄断地位。公司虽然通过不断的技术积累、研发投入和市场拓展在该行业内

占有了一席之地，特别是在轴承行业、汽车零部件行业中有一定的竞争力，但是受限于我国国内自动化装备整体技术含量水平偏低，公司在承接复杂的大规模项目的技术研发能力、资产规模及产品性能稳定性方面等与国际知名企业相比让更有较大差距，从而使公司面临一定的市场竞争风险。

2、技术人员流失的风险

我国工业自动化技术人才的培养与技术的提升还需要较长时间的沉淀，短期内难以满足行业发展的需要，是的行业面临着高精尖人才短缺的情况。公司通过内部培养、外部引进等方式拥有了一大批在业内较为知名的技术人员，形成了具有雄厚实力的研发队伍。公司未来发展仍将依赖于高级技术人员持续创造能力，企业的持续发展拼的是人才的竞争，随着企业间竞争的日趋激烈，人才流动可能会增加，存在核心技术人员流失的风险。

3、行业政策变化风险

工业自动化智能装备行业下游应用领域非常广泛，是制造业的基础，其发展受国家政策的影响。近年来随着《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》、《国家数控机床产业发展专项规划》等扶持政策陆续出台，以及后续配套政策跟进，产业政策对国内智能装备行业企业发展非常有利，公司作为智能装备制造企业，能直接受惠国家产业政策的刺激与推动。但是如果国家产业政策出现不利变动，将会对行业内公司的经营产生不利影响。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、公司在行业中的地位

公司所处的行业属于通用设备制造业中的自动化装备制造业，在我国工业制造业快速发展的带动下，自动装配检测产品需求增长也较为迅猛。由于下游各应用领域对技术、产品与服务等要求的不同，使得该行业的市场划分较细，市场占有率比较分散，大部分企业都专注于有经验和技术优势的细分领域。

公司目前处于成长阶段，所在的轴承自动化装配检测行业和汽车零部件生产行业需要长期的技术和经验积累。公司在三代轮毂轴承自动装配线产品领域技术较为成熟，还有一些产品有待进一步完善产品的稳定性，直接竞争的对手主要是

济南易恒、昆山康斯特和广州东荣这三家企业，公司轴承装配检测线产品具有较强的竞争力。

轴承装配检测行业的精确度远远高出汽车零部件行业的要求，经过公司多年的发展积累，目前在轴承领域部分业务的检测精确度达到 $1\mu\text{m}$ 的标准，并且合格率基本保持在99%以上，技术在轴承行业处于领先水平。受制于轴承装配检测行业的市场规模，结合公司领先的装配检测技术和更为广阔的汽车零部件装配检测市场，公司未来将重点发展汽车零部件装配检测业务，同行业竞争对手有智云股份、华昌达等上市公司。

公司目前拥有20多位经验丰富的汽车零部件装配检测业务研发人员，品牌正在逐步拓展中，未来计划将汽车零部件研发团队扩充至50人，增强公司在汽车零部件业务方面的竞争实力。

2、行业内主要竞争对手状况

企业名称	企业简介
智云股份	<p>大连智云自动化装备股份有限公司（股票代码：300097）是国内主要成套自动化装备的方案解决商之一，致力于为国内自动化生产厂商提供非标设计。公司掌握了与成套自动化装备方案解决密切相关的自动在线检测技术、自动装配技术、清洗过滤技术、物流搬运技术、多工位专用加工技术等自动化设计的关键技术环节，成功研发设计了我国第一条转向机装配、测量自动线，第一台平面数控涂胶机，第一台六轴机器人涂胶机。产品自动检测设备和自动装配设备分别列国内汽车发动机制造设备细分行业第一和第三，核心产品气缸盖气门阀座及导管柔性装配线和柔性气密泄漏检测设备获得大连市科技进步二等奖；柔性气密泄漏检测设备、柔性自动化装配(机)线设备和柔性高压清洗机设备整体技术均达到国内领先水平。</p>
昆山康斯特	<p>昆山康斯特精密机械有限公司成立于2008年，目前拥有员工人数100人以上，研发和技术人员占总人数的20%以上，除昆山总部以外，还设有宁波办事处。经过近几年的不断努力，公司业绩日益倍增。</p> <p>公司从创业开始始终以高品质、高精度、长寿命、免维护为设计理念，不断采取当今最先进工业发展成果及先进的电子电脑技术，开发出多款先进的自动化轴承加工设备；一直以来秉着自主创新、开拓进取的发展理念，追求全面优质的系统服务；本着销售始于售后的销售理念，为客户提供最好的保障，以确保客户无后顾之忧。经过不断研发新一代的自动化设备，逐步成为国内外轴承企业可值得信赖的设备供应商。</p>

济南易恒	<p>济南易恒技术有限公司为行业领先的汽车制造业自动化装备及在线检测和试验分析设备制造商,成立于1996年,拥有一座5000平米的科研楼及25000平米现代化研发制造中心。目前主要业务涵盖整车行业,动力总成行业,汽车零部件行业,工程机械行业,公司以完善的开发设计、装配制造、销售服务团队,已为国内外高端品牌提供全系列生产线专机。</p>
东荣设备	<p>东荣机械设备有限公司自一九九零年在香港成立以来,以发展和创新为己任,以“研究、发展、服务”为宗旨,博采众长,独树一帜!经过十多年的发展,公司规模及整体实力不断扩大和提高,先后在广州、上海成立裕隆轴承设备(番禺)有限公司和炫荣工业自动化设备(上海)有限公司以及设立华东地区销售服务中心。并充分利用香港、广州、上海的独特区域优势,迄今已成为行业内最具影响力的企业之一。</p> <p>东荣机械设备有限公司凭借雄厚的技术实力和生产能力,公司产品开发不断创新。已形成以香港、广州、上海为中心的研发、制造、服务一体化运行模式。多年来根据市场需求,在不断完善稳定标准深沟球轴承系列化装配检测/加工设备的同时,还成功开发出各类汽车用轴承的装配检测生产线。产品推向市场以来,赢得了国内外众多客户的广泛好评,产品销往美国、欧洲、东南亚、日本等地和国内一些知名轴承企业,已成为行业中专业的和可值得信赖的自动化设备供货商,目前更是以全新的姿态多方位向自动化生产制造领域发展。其产品主要包括精密深沟球轴承,各类汽车用轴承自动化装配、清洗、检测、包装和磨削等设备,其它产品涉及机械、电子、包装等行业。</p>
襄阳普瑞斯	<p>襄阳普瑞斯轴承自动化设备有限公司是襄阳汽车轴承股份有限公司子公司,致力于汽车零部件、轴承自动化装配、检测、生产设备的研发与制造企业。为了提高轴承制造装备自动化水平,我们倡导以技术为先导,以轴承及相关行业为背景,大力开发轴承自动化装备,深入研究轴承的理论和及其制造技术,迅速将技术转化为产品,成为一家有特色的高新技术企业。</p> <p>我们有强大的研究和设计队伍,企业现有博士3人、硕士5人和一批有较强自动化设计能力的工程师。我们在圆锥滚子轴承数字化全自动装配生产线、圆柱滚子轴承全自动装配生产线、等速万向节装配线、轴承零件全自动清洗、检测、打标生产线和滚针轴承自动装配线上技术领先,开发、研制和生产了相应产品。同时,我们研制的球轴承振动自动选别机,采用国外先进的技术,实现国内球轴承振动和异音全自动识别。</p>
华昌达	<p>湖北华昌达智能装备股份有限公司(股票代码:300278)是一家汽车及工程机械行业成套自动化生产设备的总承包商,为客户提供一站购齐式的整体解决方案。公司专业从事自动化智能装备的自主研发、设计、生产制造、现场安装调试、售后服务等,主要产品有总装、焊装、涂装、输送等成套自动化生产线,广泛应用于汽车制造、工程机械、物流仓储、家电电子等行业。主营业务是智能型自动化装备系统,包括总装自动化生产线、焊装自动化生产线、涂装自动化生产线等的研发、设计、生产和销售。公司拥有9项实用新型专利,3项计算机软件著作权。公司华昌达牌带集散控制自行小车被评为湖北省重大科学技术成果,并和华昌达牌自动化生产线输送机械先后荣获湖北省名牌产品称号;“智能化自行小车输送线”为国家科技部科技型中小企业技术创新基金支持项目。公司被评为十堰市守信用重合同企业。</p>

资料来源:各公司网站、长江证券整理

3、公司竞争优、劣势

(1) 竞争优势

①技术优势

自动化装备行业属于技术密集型行业，对企业的技术研发能力要求非常高。公司通过与国内多家知名院校及科研院所的长期技术合作，形成了一套以自主研发为主，同时注重引进、消化、吸收国际一流技术的研发模式。通过多年的积累，公司目前拥有专利 39 项，各种专有技术数百项。

②人才优势

公司在设计、研发、生产、制造等领域拥有大量具备多学科的研究开发能力、工程设计能力和技术应用能力的专业技术人才。通过多年的积累跟磨合，已经建立了一支在机械、电气及工业自动化领域从业数十年的强大科研团队。目前拥有设计研发人员 37 人，其中大专以上学历研发人员占比 83.78%，公司整体员工大专以上学历员工占比接近 48%。

③管理优势

I. 公司设计团队目前使用的是当前国际最先进的设计软件 SolidWorks、Elecworks，并建立了 PDM 数据管理系统，管理了企业所有与产品相关的数据，将传统的人工绘制图纸与机械零件设备图档及资料、产品物料清单、工程规格文件、更改单等资料一同纳入管理，同时保证数据在整个企业中正确、通畅的传递。公司建立并运行了针对企业特点专门开发的 ERP 管理系统及 OA 系统，实现了全公司的信息化管理和无纸化办公。

II. 公司引入项目管理制度，根据不同的产品及客户实行项目管理，每个项目进行独立核算和考核，这对提高项目团队的积极性和自我管理能力具有重要意义。同时，通过项目独立核算和考核加强了公司的成本控制管理。

④客户资源优势

公司经过多年的发展，产品销往国内外一些知名企业，已成为行业中专业的、可值得信赖的设备供应商和行业系统解决方案的提供者。2012 年更是成为了全球最大的轴承生产商 SKF 的全球供应商，这体现了公司产品良好的市场口碑和客户认可度。客户信任度的建立需要长期的过程，新公司要开拓自动化装备市场将是一个艰难和长期的过程。

（2）竞争劣势

①资金实力相对不足

公司目前处于成长阶段，市场对公司的产品有较为强烈的需求。资金实力的不足使得公司在研发创新、加工设备改造、规模扩大方面存在一定的瓶颈，在技术完全可行的情况下，公司无法有效扩大产能，一定程度上制约了公司的发展。

②品牌影响力

通过多年发展，公司在轴承行业积累了一定的客户资源，已经拥有了较高的市场美誉度。在面对需要拓展的汽车零部件以及其他新的行业中，公司还需要建立新的品牌影响力。

③技术水平与国际最高水平有一定差距

目前，公司各类产品的技术水平与国内先进厂商处于同一水平，部分产品在先进性和稳定性方面还处于领先，但公司产品与国外先进厂商的同类产品的最高水准相比仍有一定差距。

八、公司发展规划、面临的风险及应对措施

（一）公司发展战略

公司未来的发展战略将继续专注于轴承及汽车零部件智能装备的研发和生产，秉承“科技铸就品牌”意志，“服务就是满足客户需求”的理念，推崇独立创新的专业精神，追求全面优质的系统服务，在不断地研究开发新一代的自动化技术和设备的同时，更加依靠自身雄厚的技术基础为行业用户提供全面生产高品质产品的生产车间规划布置、生产工艺改善等技术支持与服务，实现在中高端市场占有率及收益的增长，致力于成为中国轴承及汽车零配件智能装备领先企业。

（二）公司具体经营计划

1、研发计划

本公司将致力于不断优化、升级现有产品，努力实现设计加工精度高、加工速度快、产品寿命长、调试方便以及用户操作简单的目标。对于根据客户的不同

技术要求开发的定制化非标准产品，公司将逐渐提高设计能力及设备的稳定性和精确度，以提升公司产品溢价，进而达到提高公司收益的目的。公司将保证在现有轴承装配检测产品保持高研发投入的同时，加大对汽车零部件业务的研发投入，拓宽产品应用领域，未来3年内，公司轴承业务的目标是将现有的圆锥、轮毂轴承生产线做到由目前的半自动化到全自动的转变，新产品研发重点将逐步放在汽车发动机、变速箱和车桥的生产线上。

2、强化研发机构和技术人员队伍建设

(1) 持续加大研发经费投入

研发投入是支持开展自主创新的重要基础。2013、2014和2015年1-6月，公司研发投入分别为326.13万元、357.76万元和231.9万元，占营业收入比例分别为8.56%、5.62%和15.87%，近三年研发资金投入额处于稳步上升趋势。

在未来三年里，公司将拓展汽车零部件业务的能力，开发汽车发动机、变速箱、车桥等装配生产线产品，作为公司新增盈利增长点。目前公司汽车业务配备研发人员20多人，市场处于开拓阶段，随着后期订单数增加，预计还将增加20-30位研发人员从事汽车零部件业务的开发、设计和生产。

(2) 完善鼓励技术创新的激励机制和企业文化

建立积极的自主创新机制是激励创新活力、保持创新能力持续健康发展的重要制度保障。公司在未来发展中，将积极推进鼓励创新的企业文化建设，在公司内部形成倡导创新的良好组织结构和人文氛围。

为了最大限度的激发研发队伍的积极性，公司在继续保持研发队伍奖励与产品销售额直接挂钩的激励机制的同时，将择时进行员工持股计划和股权激励计划，完善对人才的激励措施，使公司对员工保持持续的凝集力和向心力，增强核心人才队伍对公司的归属感。

3、市场开发与营销网络建设规划

公司未来发展立足于轴承和汽车零部件这两大市场。在轴承市场，完善现有产品，将部分仍处于半自动的圆锥、轮毂等轴承生产线产品实现全自动化，同时

提高各类装配检测产品的精度和稳定性，以更好的质量去巩固现有的市场地位，保障为哈瓦洛、SKF 等国内外中大型轴承生产企业供应设备的份额稳中有增；在汽车零部件市场，公司进入该市场正处在行业的转型升级时期，公司将抓住机遇，夯实自身发动机、变速箱、车桥等全套生产线技术的前提下，广泛参与国内各汽车厂商的项目招投标，以更多的产品来打开汽车零部件市场，在行业内树立公司汽车零部件品牌的知名度。

公司现有的营销模式主要是由销售人员采取跟单的方式进行，销售人员缺乏市场创新能力。公司将建立由销售管理人员、营销人员、销售工程师、技术支持工程师、售后服务工程师组成的专业营销服务团队，实时捕获市场需求信息，抢占市场先机，为公司争取更多业务订单的；此外，公司也将注重对营销服务团队人员在产品、技术和服务能力等全方位的专业培训，提高营销团队的业务水平，保证在与客户接触时，能提供给客户最好的售前、售中以及售后服务。

公司将进一步强化在国内市场的营销力度和深度，充分挖掘中国市场需求，同时把握机会开拓海外市场。针对中国市场，公司将根据全国区域市场及产业集群的特点，逐步强化营销网络，形成以沿海城市为中心向内陆辐射、兼顾中西部地区的销售网络格局。

4、完善公司治理规划

公司将深化公司治理和管理体制改革，完善决策、执行、监督互相制衡的公司治理结构。强化管理层的资源运用组织能力和复杂局面驾驭能力，加强管理层的创新能力，不断测试公司组织机构设置、业务流程的合理性，根据需要完善现有组织结构，提高公司运营效率。

第三节 公司治理

一、最近两年股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东（大）会的建立健全及运行情况

有限公司设股东会，行使《公司法》及有限公司《公司章程》规定的职权。有限公司在报告期内按照法律、法规以及《公司章程》的规定召开股东会，分别就有限公司的股权转让、增加注册资本、整体变更为股份有限公司等事项做出了有效决议。

股份公司设股东大会，由 10 名股东组成。股份公司设立以来，股东大会依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务，并制订了《股东大会议事规则》。股份公司股东大会严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司按照法律、法规以及《公司章程》的规定召开股东大会，主要对《公司章程》的制定与修改、董事与监事的任免、主要管理制度的制订以及进入全国中小企业股份转让系统挂牌的决策等重大事宜进行了审议并作出了有效决议。

（二）董事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司设立了董事会，由 5 名董事组成，负责执行股东会的决议并决定公司的经营计划和投资方案。

股份公司设董事会。公司董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 名；董事由股东大会选举或更换，任期 3 年；董事任期届满，可连选连任。公司制订了《董事会议事规则》，董事会严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司按照法律、法规以及《公司章程》的规定召开董事会。股份公司董事会运行规范，依据《公司法》、《公司章程》以及《董事会议事规则》的规定，对公司生产经营方案、管理人员任命以及基本制度的制定等事项进行审议并作出了有效决议；同时，对需要股东大会审议的事项，按规定提交了股东大会审议，切实发挥了董事会的作用。

（三）监事会的建立健全及运行情况

有限公司设立了监事会，由股东会选举产生 2 名股东代表监事和由职工代表大会选举产生 1 名职工代表监事，负责检查公司财务，监督执行董事、经理的日常工作。

股份公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，其中除职工代表监事 1 人由公司职工大会选举产生外，其余 2 名监事由公司股东大会选举产生。公司监事会设监事会主席 1 名。监事的任期每届为 3 年，监事任期届满，连选可以连任。公司制定了《监事会议事规则》，监事会规范运行。公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开 1 次监事会会议，就选举股份公司监事会主席等事项做出了有效决议。自股份公司成立以来，监事会的运行逐步规范，所有监事均出席、列席了历次股东大会及董事会，对公司董事、高级管理人员和公司重大生产经营决策、重大投资等事宜实施了有效监督。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

有限公司阶段，公司按照《公司法》和《公司章程》的规定建立了董事会、监事会。在实际运作过程中，公司基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作。

2015 年 6 月 26 日，公司整体变更为股份有限公司，依法建立健全股东大会、董事会和监事会，制定了规范的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》和《总经理工作细则》，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成了科学有效的分工和制衡机制。

（一）投资者关系管理

《公司章程》对投资者关系管理作了专章规定，且制定了专门的《投资者关系管理制度》。公司董事会秘书负责公司投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。

（二）纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定：“本公司章程自生效之日起，即成为规范公司的

组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力的文件。

依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、经理和其他高级管理人员。

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，应向公司住所地有管辖权的人民法院起诉。”

《公司章程》第三十三条规定：“公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。

股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。”

《公司章程》第三十四条规定：“董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1% 以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。”

《公司章程》第三十五条规定：“董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。”

（三）关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中对于关联股东、关联董事的回避制度做出了规定。针对关联交易，公司制定了《关联交易管理办法》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

（四）财务管理、内部控制制度

股份公司建立了生产、采购、销售、财务、人事、研发等一系列管理制度，涵盖了公司人力资源管理、财务管理、研发管理、采购管理、销售管理等生产经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。

三、最近两年公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司严格遵守国家法律、行政法规、部门规章，合法生产经营。最近两年未因违法经营而受到工商、税务、社保、质监等主管部门的处罚，亦不存在重大违法违规行为。

公司实际控制人朱立洲、项静夫妇最近两年无违法违规行为，亦未受到相关主管机关的处罚。

四、公司的独立性

（一）业务独立性

公司拥有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、

实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易，公司业务独立。

（二）资产独立性

公司是通过有限公司整体变更方式设立的股份公司，具备与生产经营业务体系相配套的资产。公司资产独立完整、产权明晰，均由公司实际控制和使用。截至本说明书签署之日，公司不存在资产被控股股东占用的情况，公司资产独立。

（三）人员独立性

公司总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均在公司领取薪酬，未违反有关高管兼职的规定；公司现有员工 113 人，公司与员工签订了劳动合同或劳务合同，符合劳动法相关规定，公司与管理层及核心技术人员签订了保密协议。公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理，公司人员独立。

（四）财务独立性

公司有独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共用银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司拥有一套完整独立的财务核算制度和体系，公司财务独立。

（五）机构独立性

公司建立了股东大会、董事会、监事会等决策、执行、监督机构，并制定了完善的议事规则，公司股东大会、董事会、监事会的运作独立，公司聘任了总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员，在公司内部设立了相应的职能部门，具有健全的经营管理机构，独立行使经营管理权，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的企业或其他关联方机构混同的情形。公司的办公机构和经营场所独立，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的企业或其他企业混合经营、合署办公的情形。

五、同业竞争情况及其承诺

(一)公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

1、截至本说明书签署之日，公司实际控制人朱立洲、项静夫妇，除持有本公司股份外，朱立洲持有杭州尚优餐饮管理有限公司，朱立洲、项静持有汇宸投资合伙份额，基本情况如下：

杭州尚优餐饮管理有限公司，成立于 2014 年 7 月 31 日，法定代表人赵蓉（公司董事周波之配偶）注册资本 70 万元，住所杭州市滨江区长河街道江晖路 1930 号东和时代大厦 2409 室，经营范围：服务：餐饮管理；含下属分支机构经营范围，股东构成赵蓉（80%）、朱立洲（20%）。

汇宸投资，成立于 2012 年 10 月 23 日，执行事务合伙人为项静，住所为宁波高新区扬帆路 999 弄 5 号 5-1-8 室，合伙企业类型为有限合伙企业，经营范围为实业项目投资。项静（4.5%）、朱立洲（88.9722%）、钱世锋（2.1759%）、范国华（4.3519%）。

2、报告期内，朱立洲曾持有无锡市江宸自动化设备有限公司（以下简称“无锡江辰”）的股权，目前无锡江辰的股权已全部转让。基本情况如下：

无锡市江宸自动化设备有限公司，成立于 2002 年 3 月 7 日，设立时法定代表人邵鑫，注册资本 50 万元，住所无锡市荣巷东大池 1 号，经营范围轴承专用设备的制造、加工；纺织机械、包装机械、电子工业专用设备、五金交电、仪器仪表、电子产品及通信设备（不含卫星电视广播地面接收设施和发射装置）、塑胶制品、建筑材料、装饰装潢材料、木材、工艺美术品的销售；设立时股东构成邵鑫、张云。

2002 年 4 月 29 日，无锡江辰召开股东会，同意邵鑫、张云将其各出资额 25 万元中的 8.333 万元转让给朱立洲。朱立洲占无锡江辰出资额的 33.33%。

2003 年 5 月 13 日，无锡江辰召开股东会，同意邵鑫将其出资额 16.67 万元中的 15 万元转让给李健健，1.67 万元转让给张云，至此邵鑫退出；朱立洲将其出资额 16.67 万元中的 0.67 万元转让给张云。

2008年5月8日，无锡江宸召开股东会，同意朱立洲将其出资额16.00万元中的5万元转让给张云，2万元转让给李健健。

2013年12月4日，无锡江宸召开股东会，同意朱立洲将其出资额9.00万元中的5万元转让给张云，4万元转让给李健健，至此朱立洲退出无锡江宸。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免日后发生潜在同业竞争，公司控股股东、实际控制人及持有5%以上股份的主要股东于出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，表示未在中国境内任何地方或中国境外，直接或间接发展、经营或协助经营或参与与公司存在业务竞争的任何活动，亦没有在任何与公司业务有直接或间接竞争的企业拥有任何权益（不论直接或间接），并承诺将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对江宸智能构成竞争的业务及活动，或拥有与江宸智能存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权；并承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

六、报告期内资金占用及为关联方担保的情况

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金、款项被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，详情见“第四节 公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联交易”之“（三）关联往来”。

（二）为关联方担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

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

为防止发生股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，公司通过了《防止大股东及关联方占用公司资金管理制度》，对防范大股东及关联方资金占用的行为作出如下安排：

公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给大股东及关联方使用：1、有偿或无偿地拆借公司的资金给大股东及其实际控制人、关联方使用；2、通过银行或非银行金融机构向大股东及其实际控制人、关联方提供委托贷款；3、委托大股东及其实际控制人、关联方进行投资活动；4、为大股东及其实际控制人、关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；5、代大股东及其实际控制人、关联方偿还债务。

公司在与大股东及关联方发生经营性资金往来时,应当严格防止公司资金被占用。公司不得以垫付工资、福利、保险、广告等期间费用,预付投资款等方式将资金、资产有偿或无偿、直接或间接地提供给大股东及关联方使用,也不得互相代为承担成本和其他支出。

同时,公司全体股东、董事、监事及高管出具了《关于避免及规范关联交易及资金往来的承诺函》,承诺“本人将尽量避免与公司之间产生关联交易事项,对于不可避免发生的关联业务往来或交易,将在平等、自愿的基础上,按照公平、公允和等价有偿的原则进行,交易价格将按照市场公允的合理价格确定。本人将严格遵守公司章程等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定,所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行,并将履行合法程序,及时对关联交易事项进行信息披露。本人承诺不会利用关联交易转移、输送利润,不会通过公司的经营决策权损害公司及其他股东的合法权益。承诺杜绝关联方往来款项拆借、杜绝发生与公司主营业务无关的其他投资活动。”

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

(一)董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况

1、直接持股情况

姓名	任职情况	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	关联关系
朱立洲	董事长/总经理	592.7219	46.3064	朱立洲与 项静为夫 妻关系
项静	董事	139.168	10.8725	

缪建清	董事/副总经理/核心技术人员	34.624	2.7050	--
周波	董事	102.4	8.00	--
郑卓敏	董事	0	0	--
项奇	监事会主席	0	0	项静之兄弟
钱世锋	监事/核心技术人员	0	0	--
祝勇	监事	0	0	--
何宏祥	副总经理/核心技术人员	0	0	--
盛琦	财务总监	0	0	
范国华	董事会秘书	0	0	--
合 计		868.9139	67.8839	

2、间接持股情况（通过汇宸投资）

序号	姓名	任职情况	持股数量 (股)	持股比例 (%)
1	朱立洲	董事长/总经理	768,720	6.0056
2	项静	董事	38,880	0.3037
3	钱世锋	监事	18,800	0.1469
4	范国华	董事会秘书	37,600	0.2938

除上述情形外，不存在董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

朱立洲与项静为夫妻关系，项静与项奇为兄弟姐妹关系，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议和作出的重要承诺及履行情况

1、与公司签订的协议或合同

公司与高级管理人员签订了劳动合同，并全体董事、监事、高级管理人员签订了保密协议，对商业秘密、知识产权等方面的保密义务作了严格的规定。

截至本说明书签署之日，上述合同履行正常，不存在违约情形。

2、重要承诺

（1）避免同业竞争的承诺

公司董事、监事及高级管理人员向公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺将不从事与公司构成同业竞争的经营活动；也不通过投资、持股、参股、联营、合作、技术转让或其他任何方式参与与公司相竞争的业务；不向与公司构成竞争的企业或其他组织提供专有技术、销售渠道、客户信息等商业秘密；未经公司股东大会同意，不利用职务便利为自己或者他人谋取属于公司的商业机会，不自营或者为他人经营与公司同类的业务；除非职务之正常使用外，非经公司事前书面同意，不泄漏、告知、交付或移转予第三人、或对外发表、或为自己或第三人使用、利用该营业秘密；并承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

（2）避免关联交易的承诺

公司董事、监事及高级管理人员向公司出具了《关于避免及规范关联交易及资金往来的承诺函》，承诺将尽量避免与公司之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公允的合理价格确定；将严格遵守公司章程等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露；并承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过公司的经营决策权损害公司及股东的合法权益。

(四) 董事、监事、高级管理人员兼职情况

姓名	公司任职	兼职情况		兼职单位与 公司关系
		兼职单位	兼职职务	
朱立洲	董事长、总经理	宁波浦曼特 自动化装备 有限公司	执行董事、 总经理	全资子公司
		慈溪市宏辰 机械有限公司	执行董事、 总经理	全资子公司
		宁波江宸信 息科技有限 公司	执行董事、 总经理	全资子公司
		杭州尚优餐 饮管理有限 公司	监事	---
项静	董事	--	--	--
缪建清	董事、副总经理	--	--	--
周波	董事	宁波江宸信 息科技有限 公司	监事	全资子公司
郑卓敏	董事	宁波华慈蓝 海投资管理 有限公司	高级投资经 理	公司股东
		楚商领先 (武汉)创 业投资基金 管理有限公司	副总经理	--
		湖北益泰药 业股份有限 公司	董事	--
		武汉湾流科 技股份有限 公司	董事	--
项奇	监事会主席	--	--	--
祝勇	监事	--	--	--

钱世锋	监事	--	--	--
何宏祥	副总经理	--	--	--
盛琦	财务总监	--	--	--
范国华	董事会秘书	--	--	--

(五) 董事、监事、高级管理人员其他对外投资情况

序号	姓名	任职情况	其他对外投资情况
1	朱立洲	董事长、总经理	报告期内，朱立洲曾投资于无锡市江宸自动化设备有限公司，2013年12月，朱立洲将其全部股权转让给其他股东。
			2014年7月，朱立洲投资杭州尚优餐饮管理有限公司（占比20%，投资额14万元）。
			宁波汇宸投资合伙企业（有限合伙）朱立洲88.9722%份额
2	项静	董事	宁波汇宸投资合伙企业（有限合伙）项静4.5%份额
3	缪建清	董事、副总经理	---
4	周波	董事	---
5	郑卓敏	董事	---
6	项奇	监事会主席	---
7	祝勇	监事	---
8	钱世锋	监事	宁波汇宸投资合伙企业（有限合伙）钱世锋2.1759%份额
9	何宏祥	副总经理	--
10	盛琦	财务总监	---
11	范国华	董事会秘书	宁波汇宸投资合伙企业（有限合伙）范国华4.3519%份额

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员均作出声明，不存在其他对外投资情况。

(六) 董事、监事、高级管理人员任职资格合规情况

公司董事、监事和高级管理人员均符合《公司法》等有关法律、法规和《公

公司章程》规定的任职资格。最近两年，公司的董事、监事以及高级管理人员未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、也未受到全国股份转让系统公司公开谴责。

八、近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况

（一）董事变动情况

江宸智能整体变更为股份公司之前，公司设立了董事会，由朱立洲、周波、缪建清、项静、郑卓敏组成。

2015年6月25日，公司创立大会选举朱立洲、周波、缪建清、项静、郑卓敏5人为股份公司第一届董事会董事。第一届董事会第一次会议选举朱立洲为董事长。此次选举后，公司董事未发生变动。

（二）监事变动情况

江宸智能整体变更为股份公司之前，公司设立了监事会，由职工代表监事项奇、股东代表监事祝勇、钱世锋组成监事会。

2015年6月25日，公司职工代表大会选举钱世锋为职工代表监事。2015年6月25日，公司创立大会选举项奇、祝勇为公司第一届监事会监事，与职工代表监事钱世锋一起组成公司第一届监事会。此次选举后，公司监事未发生变动。

（三）高级管理人员变动情况

江宸智能整体变更为股份公司之前，朱立洲任总经理。

2015年6月25日，公司第一届董事会第一次会议聘任朱立洲任总经理，缪建清任副总经理，盛琦任财务负责人。2015年8月14日，公司第一届董事会第二次会议聘任何宏祥任副总经理、范国华任董事会秘书。

除上述事项外，公司董事、监事、高级管理人员在近两年内未发生其他变动情况。公司上述董事、监事和高级管理人员的变动符合《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序，公司核心管理层稳定。

第四节 公司财务

一、报告期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

(一) 合并报表

1、合并资产负债表

单位：元

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	844,580.87	381,984.99	3,428,713.69
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	1,648,000.00		2,239,236.50
应收账款	36,272,182.55	29,131,589.03	15,706,256.66
预付款项	2,796,784.93	1,398,437.05	4,726,999.25
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,375,964.70	7,886,246.57	20,052,836.71
存货	13,082,522.35	14,162,132.97	12,452,244.85
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	403,523.24	1,150,268.54	347,618.89
流动资产合计	57,423,558.64	54,110,659.15	58,953,906.55
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	51,270,906.80	52,897,959.00	2,462,901.68
在建工程			46,073,197.24
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	15,777,575.69	15,988,096.25	16,409,137.37
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			17,823.10
递延所得税资产	425,450.38	296,764.08	169,922.60
其他非流动资产			
非流动资产合计	67,473,932.87	69,182,819.33	65,132,981.99
资产总计	124,897,491.51	123,293,478.48	124,086,888.54

合并资产负债表（续）

单位：元

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	44,300,000.00	34,300,000.00	30,829,640.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	1,320,000.00		5,754,671.40
应付账款	22,770,360.13	26,527,362.33	26,032,002.33
预收款项	6,487,624.70	7,273,842.94	24,714,853.30
应付职工薪酬	964,849.03	1,235,965.09	1,136,152.25
应交税费	484,481.21	568,985.04	325,789.42
应付利息	78,588.89	189,349.94	95,745.67
应付股利			
其他应付款	28,217,596.98	9,171,279.56	391,051.72
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		20,000,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计	104,623,500.94	99,266,784.90	89,279,906.09
非流动负债：			
长期借款			20,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款	600,000.00	600,000.00	600,000.00
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	600,000.00	600,000.00	20,600,000.00
负债合计	105,223,500.94	99,866,784.90	109,879,906.09
所有者权益：			
股本	12,800,000.00	12,800,000.00	12,800,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	12,395,181.64	12,050,000.00	12,050,000.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		1,175,483.05	1,175,483.05
未分配利润	-5,521,191.07	-2,598,789.47	-11,818,500.60
归属于母公司所有者权益合计	19,673,990.57	23,426,693.58	14,206,982.45
少数股东权益			
所有者权益合计	19,673,990.57	23,426,693.58	14,206,982.45
负债和所有者权益总计	124,897,491.51	123,293,478.48	124,086,888.54

2、合并利润表

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、营业收入	14,610,286.51	63,609,000.74	38,109,808.47
减：营业成本	8,619,193.47	38,266,491.33	21,078,334.18
营业税金及附加	46,655.84	159,331.49	396,719.60
销售费用	485,190.73	1,761,578.27	1,420,903.25
管理费用	7,163,974.01	13,051,695.88	12,212,113.75
财务费用	1,526,336.78	4,001,169.75	1,429,001.05
资产减值损失	909,111.48	586,760.33	1,003,588.83
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	-4,140,175.80	5,781,973.69	569,147.81
加：营业外收入	277,588.68	5,006,034.97	1,017,221.21
其中：非流动资产处置利得	14,314.11		
减：营业外支出	18,802.19	64,592.27	203,301.46
其中：非流动资产处置净损失	2,574.36		141,120.38
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-3,881,389.31	10,723,416.39	1,383,067.56
减：所得税费用	-128,686.30	1,503,705.26	906,743.23
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	-3,752,703.01	9,219,711.13	476,324.33
归属于母公司股东的净利润	-3,752,703.01	9,219,711.13	476,324.33
少数股东损益			
五、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额(综合亏损总额以“-”号填列)	-3,752,703.01	9,219,711.13	476,324.33
归属于母公司股东的综合收益总额	-3,752,703.01	9,219,711.13	476,324.33
归属于少数股东的综合收益总额			

3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2015年1-6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	6,040,122.09	39,921,731.77	35,667,045.36
收到的税费返还	237,134.26	1,547,826.12	
收到其他与经营活动有关的现金	27,032,656.93	25,704,835.75	3,165,088.29
经营活动现金流入小计	33,309,913.28	67,174,393.64	38,832,133.65
购买商品、接受劳务支付的现金	10,135,026.02	43,150,981.44	17,050,249.48
支付给职工以及为职工支付的现金	5,663,935.18	10,930,326.71	9,679,591.67
支付的各项税费	859,691.73	3,172,350.35	6,259,168.71
支付其他与经营活动有关的现金	4,507,742.34	5,728,287.71	18,303,005.36
经营活动现金流出小计	21,166,395.27	62,981,946.21	51,292,015.22
经营活动产生的现金流量净额	12,143,518.01	4,192,447.43	-12,459,881.57
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	25,000.00		220,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	25,000.00		220,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	73,418.80	6,960,373.19	21,321,079.73
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	73,418.80	6,960,373.19	21,321,079.73
投资活动产生的现金流量净额	-48,418.80	-6,960,373.19	-21,101,079.73
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	28,000,000.00	82,865,750.00	59,169,640.00
收到其他与筹资活动有关的现金		3,116,905.30	600,000.00
筹资活动现金流入小计	28,000,000.00	85,982,655.30	59,769,640.00
偿还债务支付的现金	38,000,000.00	79,395,390.00	23,840,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,632,503.33	3,749,162.94	1,463,859.96
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	320,001.00		1,506,905.30
筹资活动现金流出小计	39,952,504.33	83,144,552.94	26,810,765.26
筹资活动产生的现金流量净额	-11,952,504.33	2,838,102.36	32,958,874.74
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	142,594.88	70,176.60	-602,086.56
加：期初现金及现金等价物余额	381,984.99	311,808.39	913,894.95
六、期末现金及现金等价物余额	524,579.87	381,984.99	311,808.39

4、所有者权益变动表

单位：元

项 目	2015年1-6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	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积			未分配利润
优先股		永续债	其他									
一、上期期末余额	12,800,000.00				12,050,000.00				1,175,483.05	-2,598,789.47		23,426,693.58
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本期期初余额	12,800,000.00				12,050,000.00				1,175,483.05	-2,598,789.47		23,426,693.58
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					345,181.64				-1,175,483.05	-2,922,401.60		-3,752,703.01
(一) 综合收益总额										-3,752,703.01		-3,752,703.01
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的资本												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转					345,181.64				-1,175,483.05	830,301.41		
1. 资本公积转增资本												
2. 盈余公积转增资本												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他					345,181.64				-1,175,483.05	830,301.41		
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	12,800,000.00				12,395,181.64					-5,521,191.07		19,673,990.57

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	其他权益工 具			资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积			未分配利润
优 先 股		永 续 债	其 他									
一、上期期末余额	12,800,000.00				12,050,000.00				1,175,483.05	-11,818,500.60		14,206,982.45
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本期期初余额	12,800,000.00				12,050,000.00				1,175,483.05	-11,818,500.60		14,206,982.45
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)										9,219,711.13		9,219,711.13
(一) 综合收益总额										9,219,711.13		9,219,711.13
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的资本												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本												
2. 盈余公积转增资本												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	12,800,000.00				12,050,000.00				1,175,483.05	-2,598,789.47		23,426,693.58

单位：元

项 目	2013 年度										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	其他权益工具			资本公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润		
优先 股		永续 债	其他									
一、上期期末余额	12,800,000.00				12,050,000.00				1,175,483.05	-12,294,824.93		13,730,658.12
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本期期初余额	12,800,000.00				12,050,000.00				1,175,483.05	-12,294,824.93		13,730,658.12
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)										476,324.33		476,324.33
(一) 综合收益总额										476,324.33		476,324.33
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的资本												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本												
2. 盈余公积转增资本												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	12,800,000.00				12,050,000.00				1,175,483.05	-11,818,500.60		14,206,982.45

(二) 母公司报表

1、资产负债表

单位：元

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	797,610.63	319,846.37	3,366,112.58
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	1,648,000.00		2,239,236.50
应收账款	36,152,512.46	28,822,381.06	15,110,636.36
预付款项	2,760,394.94	1,021,246.28	4,277,781.14
应收利息			
应收股利			
其他应收款	8,154,680.10	13,102,846.97	24,585,850.57
存货	10,520,658.35	12,057,361.17	9,975,491.01
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	385,015.63	1,133,236.61	328,730.01
流动资产合计	60,418,872.11	56,456,918.46	59,883,838.17
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	51,013,261.30	52,607,294.00	2,103,006.27
在建工程			46,073,197.24
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	15,777,575.69	15,988,096.25	16,409,137.37
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	650,450.38	521,764.08	394,922.60
其他非流动资产			
非流动资产合计	67,441,287.37	69,117,154.33	64,980,263.48
资产总计	127,860,159.48	125,574,072.79	124,864,101.65

资产负债表续表

单位：元

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	44,300,000.00	34,300,000.00	30,829,640.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	1,320,000.00		5,754,671.40
应付账款	23,327,497.45	27,159,708.58	25,826,116.36
预收款项	6,487,624.70	7,273,842.94	24,714,853.30
应付职工薪酬	879,673.90	1,134,788.75	940,981.81
应交税费	473,644.16	557,340.22	298,663.46
应付利息	78,588.89	189,349.94	95,745.67
应付股利			
其他应付款	28,210,178.14	9,163,860.72	391,051.72
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		20,000,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计	105,077,207.24	99,778,891.15	88,851,723.72
非流动负债：			
长期借款			20,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款	600,000.00	600,000.00	600,000.00
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	600,000.00	600,000.00	20,600,000.00
负债合计	105,677,207.24	100,378,891.15	109,451,723.72
所有者权益：			
股本	12,800,000.00	12,800,000.00	12,800,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	12,395,181.64	12,050,000.00	12,050,000.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		1,175,483.05	1,175,483.05
未分配利润	-3,012,229.40	-830,301.41	-10,613,105.12
所有者权益合计	22,182,952.24	25,195,181.64	15,412,377.93
负债和所有者权益总计	127,860,159.48	125,574,072.79	124,864,101.65

2、利润表

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、营业收入	14,610,286.51	63,849,684.00	36,349,535.02
减：营业成本	8,643,809.61	38,504,023.17	20,142,099.02
营业税金及附加	46,617.71	159,145.79	373,797.39
销售费用	485,190.73	1,761,578.27	1,420,903.25
管理费用	6,450,918.08	12,235,933.40	11,103,076.38
财务费用	1,525,680.72	4,000,124.36	1,117,451.22
资产减值损失	857,908.60	845,609.94	2,225,300.13
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	-3,399,838.94	6,343,269.07	-33,092.37
加：营业外收入	277,588.68	5,006,034.97	999,368.21
其中：非流动资产处置利得	14,314.11		
减：营业外支出	18,665.44	62,795.07	199,014.63
其中：非流动资产处置损失	2,574.36		141,120.38
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-3,140,915.70	11,286,508.97	767,261.21
减：所得税费用	-128,686.30	1,503,705.26	665,382.81
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	-3,012,229.40	9,782,803.71	101,878.40
五、其他综合收益的税后净额			
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
六、综合收益总额(综合亏损总额以“-”号填列)	-3,012,229.40	9,782,803.71	101,878.40

3、现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-6 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	5,876,642.09	39,921,731.77	35,684,968.04
收到的税费返还	237,134.26	1,547,826.12	
收到其他与经营活动有关的现金	27,015,186.93	25,210,098.61	6,233,328.52
经营活动现金流入小计	33,128,963.28	66,679,656.50	41,918,296.56
购买商品、接受劳务支付的现金	10,385,467.01	43,751,786.44	15,572,680.56
支付给职工以及为职工支付的现金	5,053,189.23	9,442,952.40	7,721,314.59
支付的各项税费	855,221.04	3,152,979.99	5,936,509.68
支付其他与经营活动有关的现金	4,676,399.61	6,139,027.75	25,209,447.72
经营活动现金流出小计	20,970,276.89	62,486,746.58	54,439,952.55
经营活动产生的现金流量净额	12,158,686.39	4,192,909.92	-12,521,655.99
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	25,000.00		220,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	25,000.00	-	220,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	73,418.80	6,960,373.19	21,321,079.73
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	73,418.80	6,960,373.19	21,321,079.73
投资活动产生的现金流量净额	-48,418.80	-6,960,373.19	-21,101,079.73
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	28,000,000.00	82,865,750.00	59,169,640.00
收到其他与筹资活动有关的现金		3,116,905.30	600,000.00
筹资活动现金流入小计	28,000,000.00	85,982,655.30	59,769,640.00
偿还债务支付的现金	38,000,000.00	79,395,390.00	23,840,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,632,503.33	3,749,162.94	1,152,582.18
支付其他与筹资活动有关的现金	320,001.00		1,506,905.30
筹资活动现金流出小计	39,952,504.33	83,144,552.94	26,499,487.48
筹资活动产生的现金流量净额	-11,952,504.33	2,838,102.36	33,270,152.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	157,763.26	70,639.09	-352,583.20
加：期初现金及现金等价物余额	319,846.37	249,207.28	601,790.48
六、期末现金及现金等价物余额	477,609.63	319,846.37	249,207.28

4、所有者权益变动表

单位：元

项 目	2015年1-6月										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
		优先 股	永续 债	其 他							
一、上期期末余额	12,800,000.00				12,050,000.00				1,175,483.05	-830,301.41	25,195,181.64
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本期期初余额	12,800,000.00				12,050,000.00				1,175,483.05	-830,301.41	25,195,181.64
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					345,181.64				-1,175,483.05	-3,012,229.40	-3,842,530.81
(一) 综合收益总额										-3,012,229.40	-3,012,229.40
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的资本											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转					345,181.64				-1,175,483.05	830,301.41	
1. 资本公积转增资本											
2. 盈余公积转增资本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他					345,181.64				-1,175,483.05	830,301.41	
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	12,800,000.00				12,395,181.64					-3,012,229.40	22,182,952.24

单位：元

项 目	2014 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上期期末余额	12,800,000.00				12,050,000.00				1,175,483.05	-10,613,105.12	15,412,377.93
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本期期初余额	12,800,000.00				12,050,000.00				1,175,483.05	-10,613,105.12	15,412,377.93
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)										9,782,803.71	9,782,803.71
(一) 综合收益总额										9,782,803.71	9,782,803.71
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的资本											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本											
2. 盈余公积转增资本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	12,800,000.00				12,050,000.00				1,175,483.05	-830,301.41	25,195,181.64

单位：元

项 目	2013 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上期期末余额	12,800,000.00				12,050,000.00				1,175,483.05	-10,714,983.52	15,310,499.53
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本期期初余额	12,800,000.00				12,050,000.00				1,175,483.05	-10,714,983.52	15,310,499.53
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)										101,878.40	101,878.40
(一) 综合收益总额										101,878.40	101,878.40
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的资本											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本											
2. 盈余公积转增资本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	12,800,000.00				12,050,000.00				1,175,483.05	-10,613,105.12	15,412,377.93

二、财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况及会计师审计意见

（一）财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则》进行确认和计量，在此基础上编制本次两年及一期申报财务报表。

（二）合并报表范围及变化情况

报告期内，纳入合并报表范围的子公司情况如下：

子公司全称	注册地	经营范围	注册资本 (万元)	期末实际出资额 (万元)	持股比例 (%)	是否合并报表
慈溪市宏辰机械有限公司	浙江宁波	机械配件、通用设备、汽车配件、摩托车配件、塑料制品、五金配件的制造、加工	50	50	100.00	是
宁波浦曼特自动化装备有限公司	浙江宁波	工业自动化设备、机械零部件的研发、制造、销售	100	100	100.00	是
宁波江宸信息技术有限公司	浙江宁波	软件开发，数字控制技术的开发，自动化控制系统的研发和维护，工业自动化控制设备、轴承专用设备的研发、制造，机械配件制造	100	0	100.00	是

报告期内，宁波江宸信息科技有限公司，成立于2014年5月15日，自公司成立之日起纳入合并报表范围。

（三）会计师审计意见

公司2013年度、2014年度及2015年1-6月财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了“中汇会审字[2015]3324号”标准无保留意见的审计报告。

三、报告期采用的主要会计政策和会计估计

（一）会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

本报告期为2013年1月1日至2015年6月30日。

（二）记账本位币

本公司记账本位币为人民币。

（三）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司取得的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与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理

公司在购买日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；对于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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

如果在购买日或合并当期期末，因各种因素影响无法合理确定作为合并对价付出的各项资产的公允价值，或合并中取得被购买方各项可辨认资产、负债的公允价值，合并当期期末，公司以暂时确定的价值为基础对企业合并进行核算。自购买日算起12个月内取得进一步的信息表明需对原暂时确定的价值进行调整的，则视同在购买日发生，进行追溯调整，同时对以暂时性价值为基础提供的比较报表信息进行相关的调整；自购买日算起12个月以后对企业合并成本或合并中取得的可辨认资产、负债价值的调整，按照《企业会计准则第28号——会计政策、会计估计变更和会计差错更正》的原则进行处理。

公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后12个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并,根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。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;原持有的股权投资为可供出售金融资产的,原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入购买日所属当期损益;原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以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动的,与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期收益,由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(四) 合并财务报表的编制方法

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。对于非同一控制下企业合并取得的子公司,以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。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,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。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额,冲减少数股东权益。

报告期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合并当期期初数;将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并

利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

报告期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的合并当期期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

报告期本公司处置子公司，则该子公司处置当期期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司处置当期期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。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时，对于处置后的剩余股权投资，本公司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。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

对于分步处置股权至丧失控制权过程中的各项交易，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时，本公司将多次交易事项作为一揽子交易，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益：

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。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（五）现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短(一般是指从购买日起3个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（六）应收款项坏账准备

1. 按组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	确定组合的依据	坏账准备的计提方法
账龄组合	以账龄为信用风险组合确认依据	账龄分析法
关联方组合	应收本公司合并报表范围内关联方款项	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法：

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,下同)	3	3
1-2年	5	5
2-3年	10	10
3-4年	25	25
4-5年	50	50
5年以上	100	100

2. 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	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

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

（七）存货

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

2. 企业取得存货按实际成本计量。外购存货的成本即为该存货的采购成本,

通过进一步加工取得的存货成本由采购成本和加工成本构成。

3. 企业发出存货的成本计量采用移动加权计价法。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

5. 资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。产成品、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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

6. 存货的盘存制度为永续盘存制。

（八）长期股权投资

1. 长期股权投资的投资成本确定

(1)同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2)非同一控制下的企业合并形成的，公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本公司将合并协

议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。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，在个别财务报表中，按照原持有被购买方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长期股权投资的初始投资成本；原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理；原持有股权投资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当期损益。

(3)除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本，与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第37号——金融工具列报》的有关规定确定；通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》的有关规定确定；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号——债务重组》的有关规定确定。

2. 长期股权投资的后续计量及收益确认方法

(1)对实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

(2)采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资应当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发放的现金股利或利润外，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。

(3)采用权益法核算的长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。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；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。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。被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益和其他综合收益等。公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益予以抵销。

(4)公司因追加投资等原因对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在个别财务报表中，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采用权益法核算的，相关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，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在处置该项投资时相应转入处置期间的当期损益。其中，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转，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》进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。购买日之前持有的股权投资采用《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》进行会计处理的，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全部转入改按成本法核算的当期投资收益。

(5)公司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，在个别财务报表中，对于处置的股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》的相关规定进行会计处理；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。

3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

4. 长期股权投资减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，关注长期股权投资的账面价值是否大于享有被投资单位所有者权益账面价值的份额等类似情况。出现类似情况时，按照《企业会计准则第8号——资产减值》对长期股权投资进行减值测试。如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失，计提长期股权投资减值准备。

（九）固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：(1)为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；(2)使用寿命超过一个会计年度。

固定资产同时满足下列条件的予以确认：(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。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

2. 固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

3. 固定资产分类及折旧计提方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提。各类固定资产预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
--------	-----------	-----------	---------

房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
运输工具	4	5	23.75
电子及其他设备	3-5	5	19.00-31.67

4. 固定资产减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，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或资产组组合为基础确定其可收回金额。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产(包括商誉)的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(十) 无形资产

1. 无形资产的初始计量

无形资产按成本进行初始计量。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。

2. 无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：(1)运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；(2)

技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；(3)以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；(4)现在或潜在的竞争者预期采取的行动；(5)为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；(6)对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；(7)与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

对使用寿命不确定的无形资产，使用寿命不确定的判断依据是：

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

3. 无形资产减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明无形资产可能发生减值的，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其可收回金额。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，每年年末都进行减值测试。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组中商誉的账面价值，再根据资产组中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产(包括商誉)的减值损失，计提各单项资产的减值准备。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

4. 内部研究开发项目支出的确认和计量

内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出 and 开发阶段支出。划分研究阶段和开发阶段的标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；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、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成

成果的可能性较大等特点。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1)完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2)具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3)无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；(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。

(十一) 长期资产减值

当存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

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

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

(3) 市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏。

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

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

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

本公司在资产负债表日对长期股权投资、固定资产、工程物资、在建工程、无形资产（使用寿命不确定的除外）等适用《企业会计准则第8号——资产减值》的各项资产进行判断，当存在减值迹象时对其进行减值测试-估计其可收回金额。可收回金额以资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量

的现值两者之间较高者确定。资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

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

资产组是本公司可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

本公司对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。商誉的减值测试结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（十二）职工薪酬

1. 短期薪酬的会计处理方法

公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，或根据其他相关会计准则要求或允许计入资产成本。

2. 离职后福利的会计处理方法

公司对员工的离职后福利采取设定提存计划的形式。设定提存计划指由公司向单独主体缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。对于设定提存计划，公司根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而应向单独主体缴存的提存金，确认为职工薪酬负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（十三）长期待摊费用的确认和摊销

长期待摊费用按实际支出入账，在受益期或规定的期限内平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值

全部转入当期损益。

(十四) 收入

1. 销售商品

商品销售收入同时满足下列条件时予以确认：(1)公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；(2)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；(3)收入的金额能够可靠地计量；(4)相关的经济利益很可能流入企业；(5)相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时。

2. 提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。

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：若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；若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。

3. 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权的收入。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；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。

4. 本公司的收入包括销售轴承自动化装配检测生产线收入、销售汽车零部件自动化装配检测生产线收入、提供自动化控制软件的服务收入及销售零配件收入。

根据购销合同约定，公司按照销售订单组织采购并生产，由专业技术人员发货并至客户现场安装调试完毕，至设备终验合格后，公司按照客户签字确认的验收合格单确认销售收入。

（十五）政府补助的确认和计量

1. 政府补助在同时满足下列两个条件时予以确认：(1)能够满足政府补助所附条件；(2)能够收到政府补助。

2. 政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。

3. 政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

公司取得的用于构建或以其他方式形成长期资产的政府补助，划分为与资产相关的政府补助；公司取得的用于补偿以后期间或已经发生的费用或损失的政府补助，划分为与收益相关的政府补助；公司取得的既用于设备等长期资产的购置，也用于人工费、购买服务费、管理费等费用化支出的补偿的政府补助，属于与资产和收益均相关的政府补助，需要将其分解为与资产相关的部分和与收益相关的部分，分别进行会计处理，若无法区分，则将整项政府补助归类为与收益相关的政府补助。

公司取得与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。公司取得与收益相关的政府补助，分别下列情况进行处理：(1)用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；(2)用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（十六）所得税会计处理方法

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

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税

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

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

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

5.当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

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

(十七) 经营租赁和融资租赁会计处理

1. 租赁的分类：租赁分为融资租赁和经营租赁。

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：(1)在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；(2)承租人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承租人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[通常占租赁资产使用寿命的75%以上(含75%)]；(4)承租人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[90%以上(含90%)]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上(含90%)]；(5)租赁资产性质

特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

不满足上述条件的，认定为经营租赁。

2. 经营租赁的会计处理

出租人：在租赁期内各个期间按照直线法将收取的租金确认计入当期损益。发生的初始直接费用，直接计入当期损益。

承租人：在租赁期内各个期间按照直线法将租金支出计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，直接计入当期损益。

3. 融资租赁的会计处理

出租人：在租赁期开始日本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

承租人：在租赁期开始日本公司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，其差额作为未确认融资费用。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计算确认当期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

（十八）主要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

2、会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

四、主要财务指标变动分析

（一）盈利能力分析

财务指标	2015年1-6月	2014年度	2013年度
毛利率（%）	41.01	39.84	44.69
净资产收益率（%）	-17.41	49.00	3.41
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	-17.58	33.53	-1.81

基本每股收益（元/股）	-0.29	0.72	0.04
基本每股收益（扣除非经常性损益）（元/股）	-0.30	0.49	-0.02

公司主营业务收入按照产品类别和地区计算的毛利率具体如下：

（1）主营业务收入按产品类别计算的毛利率及变动分析

单位：元

2015年1-6月	收入	成本	毛利	毛利率
轴承自动化装配检测生产线	9,344,273.50	6,423,177.33	2,921,096.17	31.26%
汽车零部件自动化生产线	5,141,776.26	2,108,395.34	3,033,380.92	58.99%
零配件	124,236.75	87,620.80	36,615.95	29.47%
合计	14,610,286.51	8,619,193.47	5,991,093.04	41.01%
2014年度	收入	成本	毛利	毛利率
轴承自动化装配检测生产线	48,875,783.20	35,959,356.77	12,916,426.43	26.43%
汽车零部件自动化生产线	3,008,803.42	1,690,468.29	1,318,335.13	43.82%
控制软件	11,306,410.28	498,023.81	10,808,386.47	95.60%
零配件	312,875.63	110,362.83	202,512.80	64.73%
合计	63,503,872.53	38,258,211.70	25,245,660.83	39.75%
2013年度	收入	成本	毛利	毛利率
轴承自动化装配检测生产线	31,107,138.24	19,020,014.25	12,087,123.99	38.86%
汽车零部件自动化生产线	2,177,367.47	1,652,794.06	524,573.41	24.09%
控制软件	4,172,325.29	181,192.07	3,991,133.22	95.66%
零配件	652,977.47	224,333.79	428,643.68	65.64%
合计	38,109,808.47	21,078,334.17	17,031,474.30	44.69%

（2）主营业务收入按地区类别计算的毛利率及变动分析

单位：元

2015年1-6月	收入	成本	毛利	毛利率
东北地区	7,264,957.26	5,537,430.99	1,727,526.27	23.78%
华北地区	444,444.45	101,069.86	343,374.59	77.26%
华东地区	1,708,748.05	129,262.76	1,579,485.29	92.44%

华南地区	5,192,136.75	2,851,429.86	2,340,706.89	45.08%
合计	14,610,286.51	8,619,193.47	5,991,093.04	41.01%
2014 年度	收入	成本	毛利	毛利率
东北地区	5,006,837.61	2,340,596.80	2,666,240.81	53.25%
华北地区	6,029,914.53	2,247,228.33	3,782,686.20	62.73%
华中地区	2,143,589.74	1,441,927.86	701,661.88	32.73%
华东地区	47,881,735.78	31,228,264.14	16,653,471.64	34.78%
华南地区	2,441,794.87	1,000,194.57	1,441,600.30	59.04%
合计	63,503,872.53	38,258,211.70	25,245,660.83	39.75%
2013 年度	收入	成本	毛利	毛利率
东北地区	15,104,700.82	8,468,055.42	6,636,645.40	43.94%
华北地区	9,126,499.98	5,222,310.57	3,904,189.41	42.78%
华中地区	2,089,273.49	1,187,110.94	902,162.55	43.18%
华东地区	11,789,334.18	6,200,857.24	5,588,476.94	47.40%
合计	38,109,808.47	21,078,334.17	17,031,474.30	44.69%

1、毛利率分析

报告期内，公司产品的毛利率呈先下降后上升的趋势，但整体趋于稳定，公司的产品为非标准化定制产品，在价格上有一定的弹性，不同产品毛利率波动较大，轴承自动化装配检测生产线作为公司的成熟产品，毛利率较为稳定；汽车零部件自动化生产线是公司目前在开拓的主要业务，目前业务量还较少，随着生产技术成熟，项目成本投入可控性增强，毛利率稳步提升；控制软件系生产线配套产品，成本为科研人员的薪资和研发经费，毛利率水平极高；零配件业务多为产品加工和提升改造业务，毛利率不稳定。同时，公司 2013 年度厂房采用租赁的方式，2014 年新建厂房投入使用，固定成本增加，2014 年度毛利率比 2013 年度略有下降，综合毛利率略微的波动较为合理。

从主营业务收入按产品类别计算的毛利率及变动分析的这张表可以看出，公司 2015 年 1-6 月份、2014 年、2013 年度主营业务收入按产品类别计算的毛利率分别 41.01%、39.84%、44.69%，报告期公司的毛利率约在 41.85% 左右，轴承自动化装配检测生产线的销售毛利率基本保持在 32.18% 以上，汽车零部件自动化生产线的销售毛利率保持在 42.30% 以上。公司 2014 年轴承自动化装配检测生产线的毛利率较 2013 年下降了 12 个百分点，主要原因是 2013 年 9 月，公司与宁

波更大集团有限公司签订了合同金额 24,031,500.00 元的轴承自动化智能装配检测线装备销售合同和合同金额为 10,498,500.00 元的轴承自动化智能装配检测系统的销售合同。公司对轴承自动化智能装配检测线装备销售合同进行让利, 毛利率为-9.72%, 轴承自动化智能装配检测系统的毛利率为 95.07%, 两个合同综合毛利率为 42.67%。宁波更大集团有限公司轴承自动化装配检测生产线的销售收入大约占 2014 年度轴承自动化装配检测生产线销售收入的 49.00%, 该笔销售降低了轴承自动化装配检测生产线的毛利率。汽车零部件自动化生产线的毛利率逐年上升, 主要原因是报告期内向宁波圣龙浦洛西凸轮轴有限公司销售的产品为同一型号, 节省设计成本, 提高毛利率。2015 年销售给东风本田的曲轴自动压钢珠机, 由于市场上同类产品均需进口, 相对销售价格较高, 提升了综合毛利率。控制软件的毛利率保持较高水平主要是因软件产品的特殊性, 营业成本主要是人工工资。

公司的产品销售区域主要集中在华东、东北和华北, 报告期内地区毛利率有一定波动, 公司的销售区域不断扩展, 2014 年公司的产品已进入华南地区。2014 年相比 2013 年, 华中地区的毛利率下降, 同时华北地区的毛利率有所上升, 主要原因是 2014 年销售给华中地区的产品中, 软件所占比例下降, 因而整体毛利率下降; 2014 年销售给华北地区的产品中, 软件所占比重上升, 因而整体毛利率上升。

公司产品的毛利率变化, 反应出了公司的所处行业环境、技术参数、定价策略, 这和公司产品的定制模式一致。

2、其他盈利能力指标分析

净资产收益率呈先上升后下降的趋势, 2013 年、2014 年和 2015 年 1-6 月份分别是 3.41%、49.00%、-17.41%, 2014 年相比 2013 年上升的主要原因是 2014 年净利润的增长幅度大于净资产的增长幅度, 2014 年承接宁波更大集团有限公司 2,951 万元的销售订单, 使得销售规模大幅增加, 增长 66.91%, 净利润增加 1835.60%; 2015 年 1-6 月的净资产收益率大幅下降且为负值的原因是公司新建厂房每年固定成本增加, 受下游客户影响, 销售规模略有萎缩, 上半年公司处于亏损状态。

扣除非经常性损益后的净资产收益率呈先上升后下降的趋势，2013年、2014年和2015年1-6月份分别是-1.81%、33.53%、-17.58%，2013年扣除非经常性损益后的净资产收益率为负数主要原因是公司目前处于成长期，每年员工薪资、研发费用、折旧摊销等固定成本较高。而收入规模较小，2013年度公司营业收入只有3,810.98万元，2013年净利润47.63万元，处于微盈状态，而当期发生非经常性损益净额72.98万元，扣非之后公司净利润为-25.35万元。进而导致扣除非经常性损益后的净资产收益率为负数。2014年度扣除非经常性损益后的净资产收益率大幅增长，主要原因是公司2014年度营业收入6,360.90万元，较2013年度，增长66.91%。而公司期间费用较2013年度，增长24.91%，营业收入的增速远大于公司期间费用的增速，2014年净利润921.97万元，处于盈利状态，而当期发生非经常性损益净额291.03万元，扣非之后公司净利润为630.94万元，进而导致扣除非经常性损益后的净资产收益率大幅增长。2015年1-6月份扣除非经常性损益后的净资产收益率大幅下降且为负数的主要原因是2015年公司受宏观环境下行和下游客户的影响，销售规模萎缩，2015年上半年营业收入为1,461.03万元，不到2014年营业收入的一半，较2014年度下降77.03%，而公司运营的期间费用等固定成本并未减少，期间费用较2014年度下降64.00%。2015年上半年公司净利润为-375.27万元，处于亏损状态，而当期发生非经常性损益净额3.53万元，扣非之后公司净利润为-378.80万元，进而导致扣除非经常性损益后的净资产收益率大幅下降且为负。

2014年基本每股收益相比2013年大幅增加的主要原因是2014年销售规模大幅增加，2015年基本每股收益相比2014年下降且为负值的主要原因是公司新建厂房每年固定成本增加，受下游客户影响，销售规模略有萎缩，上半年公司处于亏损状态。

3、可比公司盈利能力分析

根据公司所处行业，从上市公司中遴选田中精机（300461）、恒鑫智能（832239）、智云股份（300097）进行财务指标比较。需要注意的是，从田中精机、恒鑫智能和智云股份的主营业务来看，由于所比较的公司属于不同细分行业，具体产品结构、企业的发展阶段等方面与公司差异比较大，对比仅具有参考意义。

田中精机（300461）：全称为浙江田中精机股份有限公司。主营业务是为基础电子元件商及其下游厂商提供生产电子线圈所需的成套数控自动化设备及相关零部件，公司提供包括数控自动化生产设备的设计、生产、安装、检测、售后服务在内的一体化解决方案。

恒鑫智能（832239）：全称为广东恒鑫智能装备股份有限公司。公司作为一家工业设备自动化整体解决方案的提供商，可根据客户的需求集研发、设计、生产、安装、调试和维护等服务流程一体化的成套设备，也可向各类系统集成商以及成套装备供应商提供各类移动机器人(AGV)单元产品。公司的自动化生产设备得到了国外客户的认可。

智云股份（300097）：全称为大连智云自动化装备股份有限公司。公司是国内主要成套自动化装备的方案解决商之一，致力于为国内自动化生产厂商提供非标设计。

报告期内，同行业可比公司的毛利率、净资产收益率、每股收益情况如下

期间	可比上市公司	毛利率（%）	净资产收益率（%）	基本每股收益（元/股）
2013年	田中精机	49.00	17.83	0.62
	恒鑫智能	31.62	2.4	0.02
	智云股份	35.52	6.69	0.23
	平均值	38.71	8.97	0.29
2014年	田中精机	54.15	13.83	0.51
	恒鑫智能	35.82	11.25	0.13
	智云股份	30.64	4.99	0.19
	平均值	40.20	10.02	0.28
2015年1-6月	田中精机	50.2	5.66	0.23
	恒鑫智能	35.66	20.96	0.28
	智云股份	32.61	1.65	0.06
	平均值	39.49	9.42	0.19

数据来源：可比上市公司年报

从上表来看，田中精机（日资背景）的毛利最高，是由于出口业务作为其重要的组成部分，另外，田中精机对具有日本国背景的客户销售收入占主营业务的比重较大，在定价方面具有一定优势。而本公司作为自动化装备定制企业，其毛利水平较一般的自动化装备制造企业略高。

报告期内，除 2014 年度，公司净资产收益率、每股收益低于可比上市公司，变动趋势与可比上市公司不一致，主要由于：公司经营业绩不稳定，公司新建厂房每年固定成本增加，受下游客户影响，销售规模略有萎缩，2015 年上半年公司处于亏损状态。

（二）偿债能力分析

财务指标	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率（母公司，%）	82.65	79.94	87.66
流动比率	0.55	0.55	0.66
速动比率	0.42	0.40	0.52

根据上述财务比例可以看出，2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日及 2015 年 6 月 30 日资产负债率分别为 87.66%、79.94%、82.65%（母公司数），报告期公司资产负债率总体呈先下降后上升趋势，总体趋于稳定且保持较高水平，具有较高的长期偿债压力。

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日及 2015 年 6 月 30 日公司流动比率分别为 0.66、0.55、0.55，速动比率分别为 0.52、0.40、0.42，两项指标低于一般认为的安全比率，短期偿债能力较弱。

综上，公司的长短期偿债能力均较弱，截止 2015 年 6 月 30 日，公司流动负债占负债总额的比率为 99.43%，显示出公司具有较高的偿债压力。

可比公司的资产负债率、流动比率、速动比率情况如下

期间	可比上市公司	资产负债率(%)	流动比率(倍)	速动比率(倍)
2013 年	田中精机	12.54	6.89	4.30
	恒鑫智能	47.70	1.87	1.18
	智云股份	23.08	3.77	2.58
	平均值	27.77	4.18	2.69
2014 年	田中精机	14.41	5.70	3.62
	恒鑫智能	59.76	1.60	0.72
	智云股份	14.35	5.77	4.34
	平均值	29.51	4.36	2.89
2015 年 1-6 月	田中精机	12.00	7.61	6.01
	恒鑫智能	49.26	1.80	1.15
	智云股份	29.86	2.64	1.63
	平均值	30.37	4.02	2.93

数据来源：可比上市公司年报

报告期内，公司资产负债率远高于可比上市公司水平，流动比率、速动比率远低于可比上市公司平均水平。主要因为公司目前处于发展阶段资金需求大，资金来源单一；另外，田中精机和智云股份为上市公司，报告期各期末账面有大量的募集资金，扣除其各期末的募集资金额，公司各偿债能力有向其接近的趋势。

（三）营运能力分析

财务指标	2015年1-6月	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	0.45	2.84	3.55
存货周转率（次）	0.63	2.88	1.57

报告期内公司应收账款周转率逐年下降，从经审计的财务数据来看，2014年相比2013年应收账款周转率下降的原因主要是，2014年应收账款增长幅度较大，增长率为85.48%，而同期营业收入的增长幅度较小，仅为66.91%，因而导致2014年的应收账款周转率较2013年有较大的下降。2015年6月30日公司的应收账款周转率大幅下降，仅为0.45，主要原因在2015年上半年受行业及下游环境影响，业绩有所萎缩。同时，客户回款不及时，应收账款余额较大。

报告期公司存货周转率呈现上升后下降的趋势，2014年相比2013年存货周转率上升的原因主要是，公司采用订单式生产销售的模式，2014年度公司业绩大幅增加，营业收入增长幅度较大，增长率为66.91%，而同期存货的增长幅度较小，仅为13.73%，因而导致2014年度的存货周转率较2013年度有较大上升。2015年6月30日公司存货周转率大幅下降，仅为0.63，主要原因是2015年上半年受行业及下游环境影响，业绩有所萎缩。同时，存货的在产品尚未完工，与2014年末相比期末余额仅减少7.62%。

可比公司应收账款周转率、存货周转率情况如下

期间	可比上市公司	应收帐款周转率（次/年）	存货周转率（次/年）
2013年	田中精机	3.61	1.08
	恒鑫智能	6.56	1.73
	智云股份	2.36	1.04
	平均值	4.18	1.28
2014年	田中精机	3.34	0.87
	恒鑫智能	5.00	1.19
	智云股份	1.97	1.19
	平均值	3.44	1.08

2015年1-6月	田中精机	1.71	0.47
	恒鑫智能	2.64	1.11
	智云股份	0.69	0.42
	平均值	1.68	0.67

数据来源：可比上市公司年报

报告期内，公司应收账款周转率变动趋势与可比公司平均值的变动趋势一致，但低于可比公司平均值，主要是由于公司目前收入规模尚小，应收账款周转率对收入变动较为敏感，公司收入增幅超过应收账款增幅导致应收账款周转率与可比上市公司出现背离。

报告期内，公司存货周转率变动趋势与可比上市公司基本一致，但均低于可比上市公司，主要是由于公司销售规模与可比上市公司存在较大差距导致存货周转率较可比上市低。

（四）现金流量分析

单位：元

财务指标	2015年1-6月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	12,143,518.01	4,192,447.43	-12,459,881.57
投资活动产生的现金流量净额	-48,418.80	-6,960,373.19	-19,913,225.74
筹资活动产生的现金流量净额	-11,952,504.33	2,838,102.36	31,771,020.75

1、经营活动产生的现金流量分析

报告期内，公司经营活动现金流入主要为销售商品所收到的现金和收到其他与经济活动有关的现金。2013年、2014年，2015年1-6月公司经营活动现金流入分别为38,832,133.65元、67,174,393.64元、33,309,913.28元；报告期内，公司经营活动现金流出主要为购商品接受劳务、支付各项税费、支付给职工以及为职工支付的现金。2013年、2014年、2015年1-6月经营活动流出分别为51,292,015.22元、62,981,946.21元、21,166,395.27元。2013年，公司经营活动现金净流出12,459,881.57元；2014年，公司经营活动现金净流入4,192,447.43元，2015年1-6月，公司经营活动现金净流入12,143,518.01元。

2013年公司经营活动现金净流入为负数，主要是因为（1）向供应商慈溪市新中天轴承有限公司支付500万元的保证金；（2）子公司宏辰机械归还股东朱立洲的经营性款项501.36万元；（3）随着公司经营规模的扩大，研发项目的投

入，员工人数不断增加，薪资水平与上年比大约增加 290.70 万元；2015 年 1-6 月经营活动净现金流较 2014 年度有较大的差异，主要是因为公司 2014 年销售规模大幅增加，对信誉较好的客户适当增长了付款期限，导致公司应收账款回款有所延长，造成经营性现金流入减少；2015 年 1-6 月的回款主要是 2014 年的收入形成的。

2、投资活动产生的现金流量分析

报告期内，2013 年、2014 年，2015 年 1-6 月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-19,913,225.74 元、-6,960,373.19 元、-48,418.80 元。2013 年、2014 年公司投资活动大额现金流出，主要是因为公司购置土地，新建厂房所致。

3、筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，筹资活动产生的现金流入主要是公司融资所收到的现金，2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月筹资活动产生的现金流入分别为 59,769,640.00 元、85,982,655.30 元、28,000,000.00 元。筹资活动产生的现金流出主要是公司偿还银行借款和股东借款，2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月，筹资活动产生的现金流出分别为 27,998,619.25 元、83,144,552.94 元、39,952,504.33 元；2013 年、2014 年，2015 年 1-6 月，筹资活动产生的现金流量净额分别为 31,771,020.75 元、2,838,102.36 元、-11,952,504.33 元。

五、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入和利润总体情况

报告期内，公司营业收入波动较大，经营业绩不稳定。2014 年较 2013 年大幅增长，2015 年 1-6 月份受行业及下游环境不利因素的影响，业绩有所萎缩。从公司的盈利情况看，公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月的净利润分别是 476,324.33 元、9,219,711.13 元、-3,752,703.01 元，盈利能力不稳定。

单位：元

项 目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额
营业收入	14,610,286.51	-77.03%	63,609,000.74	66.91%	38,109,808.47
营业成本	8,619,193.47	-77.48%	38,266,491.33	81.54%	21,078,334.18

期间费用	9,175,501.52	-51.23%	18,814,443.90	24.91%	15,062,018.05
营业利润	-4,140,175.80	-171.60%	5,781,973.69	915.90%	569,147.81
利润总额	-3,881,389.31	-136.20%	10,723,416.39	675.34%	1,383,067.56
净利润	-3,752,703.01	-140.70%	9,219,711.13	1835.60%	476,324.33

(二) 营业收入的具体确认方法及主要构成分析

1、营业收入的具体确认方法

本公司的收入包括销售轴承自动化装配检测生产线收入、销售汽车零部件自动化装配检测生产线收入、提供自动化控制软件的服务收入及销售零配件收入。

根据购销合同约定，公司按照销售订单组织采购并生产，由专业技术人员发货并至客户现场安装调试完毕，至设备终验合格后，公司按照客户签字确认的验收合格单确认销售收入。

公司不存在同类业务采用不同经营模式，并在不同时间点确认收入的情况。

2、营业收入的主要构成

单位：元

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
主营业务收入	14,610,286.51	63,503,872.53	38,109,808.47
其他业务收入		105,128.21	
营业收入合计	14,610,286.51	63,609,000.74	38,109,808.47

公司主要从事轴承自动化装配检测生产线、汽车零部件自动化装配检测生产线的设计、研发、制造。报告期内，公司营业收入绝大部分来源于主营业务收入，公司主营业务明确。

(三) 毛利率变动分析

具体见本说明书之“第四节公司财务”之“四、主要指标财务指标变动分析”之“（一）盈利能力分析”。

(四) 主要费用及变动情况

公司最近两年一期主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2015年1-6月份		2014年度		2013年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额
销售费用	485,190.73	-72.46%	1,761,578.27	23.98%	1,420,903.25
管理费用	7,163,974.01	-45.11%	13,051,695.88	6.87%	12,212,113.75
其中:研发费用	2,319,008.87	-35.18%	3,577,615.64	9.70%	3,261,291.53
财务费用	1,526,336.78	-61.85%	4,001,169.75	180.00%	1,429,001.05
营业收入	14,610,286.51	-77.03%	63,609,000.74	66.91%	38,109,808.47
销售费用占营业收入比重	3.32%	19.91%	2.77%	-25.72%	3.73%
管理费用占营业收入比重	49.03%	138.97%	20.52%	-35.97%	32.04%
其中:研发费用占营业收入比重	15.87%	182.21%	5.62%	-34.28%	8.56%
财务费用占营业收入比重	10.45%	66.08%	6.29%	67.75%	3.75%

报告期内, 2013年、2014年和2015年1-6月份公司销售费用占营业收入的比例分别是3.73%、2.77%、3.32%, 公司销售费用占营业收入比重整体趋于稳定。2014年度比2013年度增加34.07万元, 主要是销售人员职工薪酬的增长所致。

报告期内, 2013年、2014年和2015年1-6月份公司管理费用占营业收入的比例分别是32.04%、20.52%、49.03%, 主要是公司新建办公楼投入使用折旧费用增加, 公司加大研发投入, 公司的研发费用不断增加, 同时在管理人员的工资上有一定幅度的增加。

报告期间, 公司财务费用主要为银行借款利息及结算手续费支出。2014年财务费用相比2013年大幅增加, 主要是公司2013年在建工程发生借款利息资本化118.79万元。

(五) 非经常性损益情况

单位: 元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益	11,739.75		-141,120.38
计入当期损益的政府补助, 但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	4,669.44	3,193,300.00	907,000.00
除上述各项之外的其他营业外收支净额	18,885.69	235,212.16	92,829.70

小计	35,294.88	3,428,512.16	858,709.32
减：所得税影响额		518,236.33	128,923.67
非经常性损益净额	35,294.88	2,910,275.83	729,785.65
净利润	-3,752,703.01	9,219,711.13	476,324.33
扣除非经常性损益后的净利润	-3,787,997.89	6,309,435.30	-253,461.32
非经常性损益占净利润的比例	-0.94%	31.57%	153.21%

从非经常性损益的构成情况看，非经常性损益主要由政府补助和补贴奖励构成，不是持续性发生的事项。

公司 2015 年 1-6 月、2014 年、2013 年非经常性损益净额分别为 35,294.88 元、2,910,275.83 元、729,785.65 元，非经常性损益占公司净利润比例分别为 -0.94%，31.57%，153.21%，从总体来看，报告期内非经常性损益对公司财务状况和经营成果的有一定影响，随着公司经营规模的扩大，非经常性损益对公司利润的影响大幅下降。

非经常损益情况说明：

1、政府补贴情况

(1) 2015 年 1-6 月收到政府补助 241,803.70 元。其中，根据财政部、国家税务总局下发的财税[2011]100 号《关于软件产品增值税政策的通知》，公司本期确认软件产品增值税退税 237,134.26 元，系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，计算非经常性损益时予以扣除。

政府补助	金额	批准机关	批准文件
慈溪市人才中心社保补贴	4,669.44	慈溪市人才市场管理办公室	《关于做好 2014 年度慈溪市中小微企业新招用高校毕业生社会保险补贴申报工作的通知》
税收返还	237,134.26		财税[2011]100 号《关于软件产品增值税政策的通知》
合计	241,803.70		

(2) 2014 年收到政府补助 4,741,126.12 元。其中，根据财政部、国家税务总局下发的财税[2011]100 号《关于软件产品增值税政策的通知》，公司本期确认软件产品增值税退税 1,547,826.12 元，系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，计算非经常性损益时予以扣除。

政府补助	金额	批准机关	批准文件
慈溪市财政局	42,000.00	市科技局、市财	《关于开展 2013 年度专利奖励登记

经济发展资金		政局	工作的通知》
2013 年度本级企业管理咨询补助资金	42,800.00	慈溪市经信局	《关于开展管理咨询项目立项申报的通知》
2013 年度本级新产品补助	20,000.00	慈溪市人民政府办公室	慈政办发[2012]43 号《关于印发 2012 年慈溪市鼓励工业转型升级若干政策意见的通知》
慈溪市 2013 年第一批科技项目经费	650,000.00	慈溪市人民政府办公室、市科技局、市财政局、市经信委、市发改委、中共慈溪市委、慈溪市人民政府	慈政办发[2012]43 号《关于印发 2012 年慈溪市鼓励工业转型升级若干政策意见的通知》；甬科高[2011]89 号关于印发《宁波市企业工程(技术)中心认定管理办法》的通知；《慈溪市关于促进产业转型升级的若干政策》
慈溪市 2013 年度第二批发明专利申请	10,000.00	市科技局、市财政局	《关于开展 2013 年度专利奖励登记工作的通知》
2014 年度宁波第一批科技项目经费	200,000.00	市科技局、市财政局、市经信委、市发改委	甬科高[2011]89 号 关于印发《宁波市企业工程(技术)中心认定管理办法》的通知
高层次人才储备奖励	15,000.00	中共宁波市委组织部、市人事局、市财政局	甬人才[2011]7 号 《关于实施宁波市高层次人才储备计划的意见》
慈溪市财政局经济发展资金补助	1,011,100.00	慈溪市财政局、慈溪市经济与信息化局	慈财[2014]178 号 《关于下拨 2010 年-2012 年市级新兴产业重大项目财政奖励的通知》
2013 年度慈溪市信息化项目补助	50,000.00	市委办、市政办	《关于组织申报慈溪市 2013 年度信息技术应用推广计划的通知》
财政局补助(首台套补助)	500,000.00	慈溪市经济和信息化局、市经信委、市财政局	慈经信技[2013]226 号 《关于下达 2013 年度宁波市装备制造业重点领域首台(套)产品及 2012 年度宁波市重点工业新产品奖励资金的通知》；甬经信技改[2013]218 号
财政局补贴收入 2014 年度中小企业管理咨询	80,000.00	宁波市经济和信息化委员会	甬经信企管[2014]145 号 《关于组织申报 2014 年度宁波市中小企业管理咨询和创新专项资金项目的通知》
2013 年度慈溪市新兴产业重大项目奖	272,400.00	中共慈溪市委、慈溪市人民政府	《慈溪市关于促进产业转型升级的若干政策》
宁波 2014 年软件产业专项第二批补助	300,000.00	宁波市经信委、慈溪市经信局	《关于组织做好 2014 年宁波市软件产业发展专项资金项目申报工作的通知》
税收返还	1,547,826.12		财税[2011]100 号 《关于软件产品增值税政策的通知》
合计	4,741,126.12		

(3) 2013 年收到政府补助 907,000.00 元。

政府补助	金额	批准机关	批准文件
------	----	------	------

慈溪市财政局 经济发展资金	150,000.00	慈溪市科学技术 局	慈溪市科技计划项目（课题）合同书 [计划编号 2012A09]
慈溪市财政局 经济发展资金	4,000.00	宁波市经济和信 息化委员会、宁 波市财政局	关于下达 2012 年度宁波市软件产业 发展专项资金第二批补助资金的通知 甬经信软件[2012]458 号
慈溪市财政局 经济发展资金	10,000.00	慈溪经信局	关于慈溪市推进企业信息化建设奖 励补助实施细则
慈溪市财政局 经济发展资金	2,000.00	慈溪市科学技术 局	关于开展 2013 年度专利奖励登记工 作的通知
慈溪市财政局 经济发展资金	20,000.00	慈溪市科学技术 局	关于开展 2013 年度专利奖励登记工 作的通知
周巷政府补贴 收入	11,000.00	中共周巷镇委	周巷镇人民政府关于进一步加快经 济转型升级的若干意见 周党 [2012]2 号
慈溪市财政局 经济发展资金	10,000.00	慈溪市安全生 产监督管理局	关于公布 2012 年度慈溪市工矿企业 安全生产标准化企业名单的通知 慈安监管〔2013〕7 号
慈溪市财政局 经济发展资金	190,000.00	宁波市经济和信 息化委员会、宁 波市财政局	关于下达 2013 年度宁波市高成长企 业（新增）奖励资金的通知 甬经信 技改〔2013〕289 号
慈溪市科学技 术局奖金	10,000.00	慈溪市人民政 府办公室、慈溪 市科学技术局	慈溪市科学技术奖励办法 慈政发 〔2007〕82 号
慈溪市财政局 经济发展资金	500,000.00	宁波市经济和信 息化委员会	关于公布 2013 年度宁波市装备制造 业重点领域首台（套）产品的通知 甬 经信技改〔2013〕343 号
合计	907,000.00		

2、非流动性资产处置损益 2015 年 1-6 月 11,739.75 元、2013 年度 -141,120.38 元主要为处置部分固定资产产生的损益。

3、除上述各项之外的其他营业外收入和支出：

2015 年 1-6 月营业外收入 21,470.87 元，主要为废旧物资收入；营业外支出 2,585.18 元，主要为交通违章罚款支出。2014 年营业外收入 264,908.85 元，主要为收物流公司赔款 14 万元；营业外支出 29,696.69 元，主要为交通违章罚款及税收滞纳金。2013 年营业外收入 110,221.21 元，主要为废旧物资收入；营业外支出 17,391.51 元，主要为交通违章罚款支付和税收滞纳金支出。

（六）公司主要税项及相关税收优惠政策

1、主要税种及税率

公司本期适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	17%
营业税	应纳税营业额	5%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

2、税收优惠政策

(1) 增值税

根据财税[2011]100号《关于软件产品增值税政策的通知》文件规定，对增值税一般纳税人销售自行开发生产的软件产品，按17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。公司享受此项政策。

(2) 企业所得税

公司于2013年10月被宁波市科学技术局、宁波市财政局、浙江省宁波市国税局、浙江省宁波市地税局联合认定为高新技术企业，分别取得编号为GR201333100187的高新技术企业证书，证书有效期3年，2013-2015年度按15%计缴企业所得税。

六、报告期主要资产

(一) 资产构成及其变化

单位：元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
流动资产	57,423,558.64	45.98	54,110,659.15	43.89	58,953,906.55	47.51
非流动资产	67,473,932.87	54.02	69,182,819.33	56.11	65,132,981.99	52.49
资产总额	124,897,491.51	100.00	123,293,478.48	100.00	124,086,888.54	100.00

从上表可以看出，报告期期内公司的资产规模趋于稳定，在公司的资产结构中非流动资产与流动资产的比例变化不大，非流动资产占总资产的比例分别是52.49%、56.11%、54.02%。

（二）报告期主要流动资产情况

1、应收票据

（1）应收票据明细情况

单位：元

票据种类	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	1,648,000.00		2,239,236.50
合计	1,648,000.00		2,239,236.50

（2）截止 2015 年 6 月 30 日，已质押的应收票据情况

出票单位	出票日期	到期日	金额
瓦房店轴承集团有限责任公司	2015 年 02 月 04 日	2015 年 08 月 03 日	1,000,000.00

（3）截止 2015 年 6 月 30 日，已贴现但未到期的银行承兑汇票金额为 2,453,621.00 元。

（4）截止 2015 年 6 月 30 日，已背书但尚未到期的应收票据 6,385,630.00 元，到期日为 2015 年 7 月 8 日至 2015 年 12 月 15 日。前五名情况如下：

种类	出票人名称	出票日期	票面金额	到期日期
银行承兑汇票	浙江兆丰机电股份有限公司	2015 年 4 月 22 日	580,000.00	2015 年 10 月 22 日
银行承兑汇票	瓦房店轴承集团有限责任公司	2015 年 2 月 4 日	500,000.00	2015 年 8 月 3 日
银行承兑汇票	安徽江淮汽车股份有限公司重型车分公司	2015 年 6 月 12 日	500,000.00	2015 年 12 月 12 日
银行承兑汇票	宁波更大集团有限公司	2015 年 2 月 28 日	474,000.00	2015 年 8 月 28 日
银行承兑汇票	宁波更大集团有限公司	2015 年 4 月 14 日	456,000.00	2015 年 10 月 14 日
合计			2,510,000.00	

（5）截止 2015 年 6 月 30 日，无应收持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东票据及关联方票据。

2、应收账款

（1）应收账款按种类披露

单位：元

类别	2015 年 6 月 30 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	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					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款					
组合1: 账龄分析法	39,021,576.11	100.00	2,749,393.56	7.05	36,272,182.55
组合2: 不计提坏账准备					
组合小计	39,021,576.11	100.00	2,749,393.56	7.05	36,272,182.55
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	39,021,576.11	100.00	2,749,393.56	7.05	36,272,182.55

续表一

种类	2014年12月31日				账面价值
	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					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款					
组合1: 账龄分析法	30,612,293.20	100.00	1,480,704.17	4.84	29,131,589.03
组合2: 不计提坏账准备					
组合小计	30,612,293.20	100.00	1,480,704.17	4.84	29,131,589.03
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	30,612,293.20	100.00	1,480,704.17	4.84	29,131,589.03

续表二

种类	2013年12月31日				账面价值
	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					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款					
组合1: 账龄分析法	16,387,946.27	100.00	681,689.61	4.16	15,706,256.66

种 类	2013年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
组合2: 不计提坏账准备					
组合小计	16,387,946.27	100.00	681,689.61	4.16	15,706,256.66
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	16,387,946.27	100.00	681,689.61	4.16	15,706,256.66

(1) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

单位: 元

账 龄	2015年6月30日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	17,396,692.02	521,900.76	3
1-2年(含2年)	15,313,741.14	765,687.06	5
2-3年(含3年)	2,358,275.30	235,827.53	10
3-4年(含4年)	3,001,822.50	750,455.63	25
4-5年(含5年)	951,045.15	475,522.58	50
合计	39,021,576.11	2,749,393.56	

账 龄	2014年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	22,294,782.28	668,843.47	3
1-2年(含2年)	3,904,943.27	195,247.16	5
2-3年(含3年)	3,243,522.50	324,352.25	10
3-4年(含4年)	1,169,045.15	292,261.29	25
合计	30,612,293.20	1,480,704.17	

账龄	2013年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	10,687,998.62	320,639.96	3
1-2年(含2年)	4,178,902.50	208,945.13	5
2-3年(含3年)	1,521,045.15	152,104.52	10
合计	16,387,946.27	681,689.61	

从应收账款余额来看, 2015年6月30日应收账款为39,021,576.11元, 2014年12月31日应收账款为30,612,293.20元, 2013年12月31日应收账款为

16,387,946.27 元, 2014 年 12 月 31 日应收账款较 2013 年 12 月 31 日增长 86.80% 主要在于 2014 年度公司销售规模大幅扩大, 应收账款随之相应增长。应收账款 2015 年 6 月 30 日较 2014 年 12 月 31 日增长 27.47%, 主要因公司 2014 年度的销售回款不及时所致。

从公司应收账款账龄来看, 2015 年 6 月 30 日、2014 年末、2013 年末公司账龄 1 年以内的应收账款占应收账款总额的比例分别为 44.58%、72.83%、65.22%; 公司 1-2 年应收账款占应收账款总额的比例分别为 39.24%、12.76%、25.50%; 总体来看, 目前公司应收账款大部分集中在 2 年以内, 2 年以内应收账款占应收账款总额的比例分别为 83.83%、85.59%、90.72%, 2 年以内的应收账款占比呈下降趋势, 虽然公司的客户主要集中在大型集团公司, 客户信誉较好, 账款回收风险较小, 并且公司已遵循谨慎性原则计提了较为充分的应收账款坏账准备。但若催收不力或控制不当, 则可能产生坏账损失的风险。

(3) 本报告期应收账款中无持本公司 5% 以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位及其他关联方。

(4) 应收账款中金额前五名情况

单位名称	2015 年 6 月 30 日 账面余额	占应收账款期末 余额的比例(%)	计提的坏账准 备期末余额
瓦房店轴承集团装备技术工程 有限公司	7,378,371.79	18.91	221,351.15
宁波宏诺精密机械有限公司	7,371,953.03	18.89	343,896.80
宁波更大集团有限公司	6,780,709.30	17.38	238,797.47
大连瓦轴集团轴承装备制造有 限公司	2,565,788.40	6.58	169,828.84
湖北新火炬科技股份有限公司	1,744,000.00	4.47	436,000.00
合 计	25,840,822.52	66.23	1,409,874.26

单位名称	2014 年 12 月 31 日账面余额	占应收账款期末 余额的比例(%)	计提的坏账准 备期末余额
宁波宏诺精密机械有限公司	6,136,910.26	20.05	184,107.31
宁波更大集团有限公司	4,732,665.30	15.46	141,979.96
瓦房店轴承集团装备技术工程 有限公司	3,427,662.40	11.20	130,293.63

大连瓦轴集团轴承装备制造有限公司	2,565,788.40	8.38	93,589.42
湖北新火炬科技股份有限公司	1,744,000.00	5.70	174,400.00
合计	18,607,026.36	60.79	724,370.32

单位名称	2013年12月31日账面余额	占应收账款期末余额的比例(%)	计提的坏账准备期末余额
瓦房店轴承集团装备技术工程有限公司	4,263,013.99	26.01	127,890.42
洛阳LYC轴承有限公司	2,724,967.14	16.63	81,749.01
湖北新火炬科技股份有限公司	1,744,000.00	10.64	87,200.00
大连瓦轴集团轴承装备制造有限公司	980,788.40	5.98	29,423.65
上海通用轴承有限公司	634,000.00	3.87	31,700.00
合计	10,346,769.53	63.13	357,963.08

2、预付账款

(1) 预付款项按账龄列示

账龄结构	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占总额的比例(%)	金额	占总额的比例(%)	金额	占总额的比例(%)
1年以内(含1年)	2,796,784.93	100	1,023,246.28	73.17	4,703,539.25	99.5
1-2年(含2年)			351,730.77	25.15	22,200.00	0.47
2-3年(含3年)			23,460.00	1.68	1,260.00	0.03
合计	2,796,784.93	100	1,398,437.05	100	4,726,999.25	100

(2) 本报告期预付账款中无持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位及其他关联方。

(3) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	2015年6月30日账面余额	占预付账款期末余额的比例(%)
浙江省嵊州市沃尔孚精密机械有限公司	729,299.15	26.08
慈溪市天拓自动化设备有限公司	438,700.00	15.69
无锡市汇光精密机械有限公司	227,704.27	8.14
成都君万科技有限公司	126,000.00	4.51

上海玄桑机电科技有限公司	93,730.00	3.35
合计	1,615,433.42	57.77

单位名称	2014年12月31日 账面余额	占预付账款期末余额 的比例(%)
上海玄桑机电科技有限公司	93,730.00	6.70
上海新益气动元件有限公司	80,000.00	5.72
祝程自动化设备(上海)有限公司	75,000.00	5.36
开思工业设计(杭州)有限公司	70,500.00	5.04
无锡市江宸自动化设备有限公司	70,000.00	5.01
合计	389,230.00	27.83

单位名称	2013年12月31日 账面余额	占预付账款期末余额 的比例(%)
宁波安杰森精密机械制造有限公司	2,663,700.00	56.35
苏州工业园区久禾工业炉有限公司	420,000.00	8.89
无锡市蓝马机械制造有限公司	189,000.00	4.00
杭州华睿信息技术有限公司	163,423.91	3.46
无锡市飞象精密机床制造有限公司	120,000.00	2.54
合计	3,556,123.91	75.24

3、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

类别	2015年6月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	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					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款					
组合1: 账龄分析法	2,565,118.93	100	189,154.23	7.37	2,375,964.70
组合2: 不计提坏账准备					
组合小计	2,565,118.93	100	189,154.23	7.37	2,375,964.70
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	2,565,118.93	100	189,154.23	7.37	2,375,964.70

类别	2014年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款					
组合1：账龄分析法	8,434,978.71	100	548,732.14	6.51	7,886,246.57
组合2：不计提坏账准备					
组合小计	8,434,978.71	100	548,732.14	6.51	7,886,246.57
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	8,434,978.71	100	548,732.14	6.51	7,886,246.57

种类	2013年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	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					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款					
组合1：账龄分析法	20,813,823.08	100	760,986.37	3.66	20,052,836.71
组合2：不计提坏账准备					
组合小计	20,813,823.08	100	760,986.37	3.66	20,052,836.71
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	20,813,823.08	100	760,986.37	3.66	20,052,836.71

(2) 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	2015年6月30日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1年以内 (含1年)	848,727.85	33.09	25,461.84
1年至2年 (含2年)	310,334.50	12.10	15,516.73
2年至3年 (含3年)	1,365,256.58	53.22	136,525.66
3年至4年 (含4年)	35,000.00	1.36	8,750.00
4年至5年 (含5年)	5,800.00	0.23	2,900.00
合计	2,565,118.93	100	189,154.23

账龄	2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1年以内 (含1年)	515,048.63	6.11	15,451.46

账龄	2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年至2年(含2年)	6,691,646.58	79.33	334,582.33
2年至3年(含3年)	722,483.50	8.56	72,248.35
3年至4年(含4年)	505,800.00	6.00	126,450.00
合计	8,434,978.71	100	548,732.14

账龄	2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内(含1年)	15,866,739.58	76.23	476,002.19
1年至2年(含2年)	4,194,483.50	20.15	209,724.18
2年至3年(含3年)	752,600.00	3.62	75,260.00
合计	20,813,823.08	100	760,986.37

公司2015年6月30日、2014年末、2013年末其他应收款账面价值分别为2,375,964.70元、7,886,246.57元、20,052,836.71元。截止2015年6月30日，额度较大的其他应收款主要是暂借款和保证金。从公司其他应收款账龄情况看，公司其他应收款账龄结构合理，且已按照公司坏账政策足额计提坏账准备。

(3) 本报告期其他应收款中持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位及其他关联方情况，详见“第四节公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联交易”之“(三)关联往来”。

(4) 其他应收款中欠款金额前五名情况

单位名称	款项性质	2015年6月30日账面余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
范国华	暂借款	435,000.00	2-3年	15.13	43,500.00
吕周剑	暂借款	350,000.00	2-3年	12.18	35,000.00
李道银	暂借款	337,000.00	2-3年	11.72	33,700.00
长城汽车股份有限公司	保证金	200,000.00	1年以内	6.96	6,000.00
王畅成	暂借款	150,000.00	1年以内	5.85	4,500.00
合计	--	1,472,000.00	--	51.84	122,700.00

单位名称	款项性质	2014年12月31日账面余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
慈溪市新中天轴承有限公司	保证金	5,000,000.00	1-2年	59.28	250,000.00
宁波江东禾迪国际贸易有限公司	往来款	530,000.00	4年以内	6.28	125,900.00
慈溪市新兴建设投资有限公司	往来款	445,000.00	2-3年	5.28	44,500.00
吕周剑	暂借款	350,000.00	1-2年	4.15	17,500.00
李道银	暂借款	337,000.00	1-2年	4.00	16,850.00
合计	--	6,662,000.00	--	78.99	454,750.00

单位名称	款项性质	2013年12月31日账面余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
朱立洲	暂借款	5,481,110.00	1年以内	26.33	164,433.30
慈溪市新中天轴承有限公司	保证金	5,000,000.00	1年以内	24.02	150,000.00
项静	暂借款	3,688,500.00	1年以内	17.72	110,655.00
慈溪市新兴建设投资有限公司	往来款	2,945,000.00	1-2年	14.15	147,250.00
李道银	暂借款	845,000.00	2年以内	4.06	32,250.00
合计		17,959,610.00		86.28	604,588.30

4、存货

项目	2015年6月30日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,967,245.12		2,967,245.12	2,561,579.48		2,561,579.48	651,508.76		651,508.76
在产品	10,114,065.30		10,114,065.30	10,341,923.54		10,341,923.54	8,435,811.10		8,435,811.10
库存商品	1,211.93		1,211.93	1,211.93		1,211.93	1,211.93		1,211.93
发出商品				1,257,418.02		1,257,418.02	3,363,713.06		3,363,713.06

合计	13,082,522.35	13,082,522.35	14,162,132.97	14,162,132.97	12,452,244.85	12,452,244.85
----	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------

报告期存货 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日分别是 13,082,522.35 元，14,162,132.97 元、12,452,244.85 元，总体变动不大，基本稳定。从存货的结构来看，公司的存货主要是原材料和在产品，占存货的比例 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日分别是 99.99%，91.12%，72.98%。报告期内，公司的原材料和在产品增加主要是因为公司为满足订单的需求考虑增加备货。

公司由于生产和销售模式决定，存货的账龄一般均为一年以内，存货账龄合理，不存在积压和不在用的存货，符合公司的实际情况。

（三）报告期主要非流动资产情况

1、固定资产

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备	合计
一、账面原值					-
1.2015 年期初余额	51,780,355.90	1,621,239.49	1,971,245.10	1,630,276.02	57,003,116.51
2.本期增加金额				73,418.80	73,418.80
(1) 购置				73,418.80	73,418.80
3.本期减少金额	-	3,888.89	213,714.85	-	217,603.74
(1) 处置或报废		3,888.89	213,714.85		217,603.74
4.2015 年 6 月期末余额	51,780,355.90	1,617,350.60	1,757,530.25	1,703,694.82	56,858,931.57
二、累计折旧					-
1.2015 年期初余额	1,641,926.35	602,344.91	1,152,256.90	708,629.35	4,105,157.51
2.本期增加金额	1,230,777.98	76,709.24	179,777.63	199,945.90	1,687,210.75
(1) 计提	1,230,777.98	76,709.24	179,777.63	199,945.90	1,687,210.75
3.本期减少金额	-	1,314.53	203,028.96	-	204,343.49
(1) 处置或报废		1,314.53	203,028.96		204,343.49
4.2015 年 6 月期末余额	2,872,704.33	677,739.62	1,129,005.57	908,575.25	5,588,024.77
三、减值准备					
1.2015 年期初					

余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.2015年6月期末余额					
四、账面价值					
1.2015年6月期末账面价值	48,907,651.57	939,610.98	628,524.68	795,119.57	51,270,906.80
2.2015年期初账面价值	50,138,429.55	1,018,894.58	818,988.20	921,646.67	52,897,959.00

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备	合计
一、账面原值					-
1.2014年期初余额		1,621,239.49	1,271,245.10	1,077,061.49	3,969,546.08
2.本期增加金额	51,780,355.90	-	700,000.00	553,214.53	53,033,570.43
(1) 购置			700,000.00	553,214.53	1,253,214.53
(2) 在建工程转入	51,780,355.90				51,780,355.90
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
4.2014年期末余额	51,780,355.90	1,621,239.49	1,971,245.10	1,630,276.02	57,003,116.51
二、累计折旧					-
1.2014年期初余额		459,329.24	729,826.64	317,488.52	1,506,644.40
2.本期增加金额	1,641,926.35	143,015.67	422,430.26	391,140.83	2,598,513.11
(1) 计提	1,641,926.35	143,015.67	422,430.26	391,140.83	2,598,513.11
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
4.2014年期末余额	1,641,926.35	602,344.91	1,152,256.90	708,629.35	4,105,157.51
三、减值准备					
1.2014年期初余额					
2.本期增加金额					
3.本期减少金额					
4.2014年期					

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备	合计
末余额					
四、账面价值					
1.2014 年期末账面价值	50,138,429.55	1,018,894.58	818,988.20	921,646.67	52,897,959.00
2.2014 年年初账面价值	-	1,161,910.25	541,418.46	759,572.97	2,462,901.68

公司截止 2015 年 6 月 30 日的固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子及其他设备，房屋及建筑物账面原值 51,780,355.90 元，累计折旧 2,872,704.33 元，成新率 94.45%；机器设备账面原值 1,617,350.60 元，累计折旧 677,739.62 元，成新率为 58.10%；运输设备账面原值 1,757,530.25 元，累计折旧 1,129,005.57 元，成新率为 35.76%；电子及其他设备原值 1,703,694.82 元，累计折旧 908,575.25 元，成新率为 46.67%。公司固定资产总体成新率为 90.17%。固定资产成新率较高，使用状态良好，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等情况。无应计提固定资产减值准备的情况。

截止 2015 年 6 月 30 日，公司将自有房屋用于银行借款抵押，抵押情况详见“第二节公司业务”之“五、公司业务相关情况”之“（五）重大业务合同及履行情况”。

2、在建工程

（1）在建工程基本情况

项目	2015 年 6 月 30 日			2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
新厂房							46,073,197.24		46,073,197.24
空调系统									
合计							46073197.24		46073197.24

（2）重大在建工程项目变动情况

项目名称	2013 年 12 月 31 日	2014 年度			2014 年 12 月 31 日	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
		增加	转入固定资产	其他减少					
新厂房	46,073,197.24	5,707,158.66	51,780,355.90			1,187,853.99		4.40-7.0725	金融机构贷款、其他
空调系统		175,726.50	175,726.50						其他
合计	46,073,197.24	5,882,885.16	51,956,082.40			1,187,853.99			

3、无形资产

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1. 2015 年年初余额	16,023,000.00	1,005,811.98	17,028,811.98
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额			
4. 2015 年 6 月期末余额	16,023,000.00	1,005,811.98	17,028,811.98
二、累计摊销			
1. 2015 年年初余额	881,265.00	159,450.73	1,040,715.73
2. 本期增加金额	160,230.00	50,290.56	210,520.56
(1) 摊销	160,230.00	50,290.56	210,520.56
3. 本期减少金额			
4. 2015 年 6 月期末余额	1,041,495.00	209,741.29	1,251,236.29
三、账面价值			
1. 2015 年 6 月期末账面价值	14,981,505.00	796,070.69	15,777,575.69
2. 2015 年年初账面价值	15,141,735.00	846,361.25	15,988,096.25

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1. 2014 年年初余额	16,023,000.00	1,005,811.98	17,028,811.98
2. 本期增加金额			-
3. 本期减少金额			-
4. 2014 年年末余额	16,023,000.00	1,005,811.98	17,028,811.98
二、累计摊销			-
1. 2014 年年初余额	560,805.00	58,869.61	619,674.61
2. 本期增加金额	320,460.00	100,581.12	421,041.12
(1) 摊销	320,460.00	100,581.12	421,041.12
3. 本期减少金额			-
4. 2014 年年末余额	881,265.00	159,450.73	1,040,715.73
四、账面价值			-
1. 2014 年年末账面价值	15,141,735.00	846,361.25	15,988,096.25
2. 2014 年年初账面价值	15,462,195.00	946,942.37	16,409,137.37

截止 2015 年 6 月 30 日，公司将土地使用权用于银行借款抵押，抵押情况详见“第二节公司业务”之“五、公司业务相关情况”之“（五）重大业务合同及履行情况”。

4、递延所得税资产

(1) 已确认的递延所得税资产

项目	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减	2,836,335.84	425,450.38	1,978,427.24	296,764.08	1,132,817.30	169,922.60

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
价值准备合计	2,836,335.84	425,450.38	1,978,427.24	296,764.08	1,132,817.30	169,922.60

(2) 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损明细

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产减值准备	102,211.95	51,009.07	309,858.68
合计	102,211.95	51,009.07	309,858.68

注：由于子公司宏宸机械、浦曼特、江宸信息未来能否获得足够的应纳税所得额来弥补亏损具有不确定性，因此该部分没有确认为递延所得税资产的可抵扣暂时性差异。

(四) 资产减值准备计提情况

1、主要资产减值准备的计提方法

主要资产减值准备的计提方法见本说明书“第四节公司财务”之“三、报告期主要采用的会计政策和会计估计”。

2、资产减值准备实际计提情况

(1) 2015年1-6月各项资产减值准备实际计提、冲销与转回明细

项目	2014年12月31日	当期计提额	当期减少额		2015年6月30日
			转回	转销	
一、坏账准备					
其中：1. 应收账款坏账准备	1,480,704.17	1,268,689.39			2,749,393.56
2. 其他应收账款坏账准备	548,732.14		359,577.91		189,154.23
合计	2,029,436.31	1,268,689.39	359,577.91		2,938,547.79

(2) 2014年各项资产减值准备实际计提、冲销与转回明细

项目	2013年12月31日	当期计提额	当期减少额		2014年12月31日
			转回	转销	
一、坏账准备					
其中：1. 应收账款坏账准备	681,689.61	799,014.56			1,480,704.17
2. 其他应收账款坏账准备	760,986.37		212,254.23		548,732.14

合 计	1,442,675.98	799,014.56	212,254.23		2,029,436.31
-----	--------------	------------	------------	--	--------------

(3) 2013 年各项资产减值准备实际计提、冲销与转回明细

项 目	2012 年 12 月 31 日	当期计提额	当期减少额		2013 年 12 月 31 日
			转回	转销	
一、坏账准备					
其中：1. 应收账款坏账准备	222,913.49	458,776.12			681,689.61
2. 其他应收账款坏账准备	216,173.66	544,812.71			760,986.37
合 计	439,087.15	1,003,588.83			1,442,675.98

截至 2015 年 6 月 30 日，公司除对应收款项计提坏账准备外，其他资产未发生减值情况，故未计提资产减值准备。

七、报告期主要债务

(一) 负债构成分析

单位：元

项 目	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
流动负债	104,623,500.94	99.43	99,266,784.90	99.40	89,279,906.09	81.25
非流动负债	600,000.00	0.57	600,000.00	0.60	20,600,000.00	18.75
负债总额	105,223,500.94	100.00	99,866,784.90	100.00	109,879,906.09	100.00

报告期内负债总额变化不大，基本稳定。报告期各期末，负债主要为流动负债，流动负债主要由银行借款、应付账款、预收账款和其他应付款等构成。

从公司的融资结构来看，权益资本占总资产的比例较小，2013 年末、2014 年末、2015 年 6 月 30 日分别是 11.45%、19.00%、15.75%，债务资本占总资产的比例较高，公司面临较大的偿债压力，如果公司不能合理安排资金使用或者无法从外部持续获取经营资金，公司将面临偿债能力不足的风险。

(二) 报告期内主要负债

1、应付票据

票据种类	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	1,320,000.00		5,754,671.40
合 计	1,320,000.00		5,754,671.40

本报告期无应付持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东票据。

2、应付账款

(1) 应付账款明细

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内（含1年）	21,172,009.95	25,072,553.05	25,879,204.37
1—2年（含2年）	732,911.52	1,347,738.36	135,869.92
2—3年（含3年）	792,789.46	95,539.92	11,017.04
3年以上	72,649.20	11,531.00	5,911.00
合 计	22,770,360.13	26,527,362.33	26,032,002.33

报告期内，公司应付账款余额保持稳定，截止2015年6月30日，公司1年以内的应付账款占比92.98%，1-2年的账龄并未增加，未偿还是因为业务尚未完成，款项尚未结算。

(2) 本报告期应付账款中无应付持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项及关联方款项。

(3) 应付账款金额前五名单位情况

2015年6月30日

单位名称	与本公司关系	金额	年限	款项性质
浙江振越建设集团有限公司	非关联方	7,895,119.63	1年以内	工程款
苏州天弘激光股份有限公司	非关联方	3,095,497.66	1年以内	货款
浙江力太科技有限公司	非关联方	1,683,844.44	1年以内	货款
浙江日发精密机械股份有限公司	非关联方	728,000.00	1年以内	货款
宁波安杰森精密机械制造有限公司	非关联方	596,300.00	1年以内	货款
合 计		13,998,761.73		

2014年12月31日

单位名称	与本公司关系	金额	年限	款项性质
浙江振越建设集团有限公司	非关联方	10,843,119.63	1年以内	工程款
苏州天弘激光股份有限公司	非关联方	2,415,497.66	1年以内	货款

浙江力太科技有限公司	非关联方	1,683,844.44	1年以内	货款
浙江日发精密机械股份有限公司	非关联方	728,000.00	1年以内	货款
浙江省嵊州市沃尔孚精密机械有限公司	非关联方	665,700.85	1年以内	货款
合计		16,336,162.58		

2013年12月31日

单位名称	与本公司关系	金额	年限	款项性质
浙江振越建设有限公司	非关联方	15,175,047.83	1年以内	工程款
苏州天弘激光股份有限公司	非关联方	932,576.02	1年以内	货款
张家港市纳德轴承有限公司	非关联方	651,000.00	1年以内	货款
北京世纪中天国际建筑设计有限公司	非关联方	436,500.00	1年以内	工程款
上海鸿绎通讯技术有限公司	非关联方	345,000.00	1年以内	工程款
合计		17,540,123.85		

3、预收账款

(1) 预收款项明细

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
1年以内 (含1年)	426,261.76	6.57	1,733,842.94	23.84	19,147,353.30	77.47
1-2年 (含2年)	521,362.94	8.04	540,000.00	7.42	567,500.00	2.30
2-3年 (含3年)	540,000.00	8.32			5,000,000.00	20.23
3年以上	5,000,000.00	77.07	5,000,000.00	68.74		
合计	6,487,624.70	100	7,273,842.94	100	24,714,853.30	100

报告期内，预收账款主要为预收货款。截止2015年6月30日，公司3年以上的预收账款占比77.07%，为预收深圳市力捷工贸发展有限责任公司的货款，该合同尚未履行完毕。

(2) 本报告期预收账款中无持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

(3) 预收账款金额前五名单位情况。

2015 年 6 月 30 日

单位名称	与本公司关系	金额	年限
深圳市力捷工贸发展有限责任公司	非关联方	5,000,000.00	3 年以上
重庆金桥机器制造有限责任公司	非关联方	450,000.00	2-3 年
东风汽车泵业有限公司	非关联方	380,400.00	1-2 年
重庆长江轴承股份有限公司	非关联方	200,000.00	1 年以内
瓦房店轴承股份有限公司	非关联方	156,000.00	1 年以内
合 计		6,186,400.00	

2014 年 12 月 31 日

单位名称	与本公司关系	金额	年限
深圳市力捷工贸发展有限责任公司	非关联方	5,000,000.00	3 年以上
东风本田汽车零部件有限公司	非关联方	1,098,480.00	1 年以内
重庆金桥机器制造有限责任公司	非关联方	450,000.00	1-2 年
东风汽车泵业有限公司	非关联方	380,400.00	1 年以内
哈尔滨汽车轴承有限公司	非关联方	114,000.00	1 年以内
合 计		7,042,880.00	

2013 年 12 月 31 日

单位名称	与本公司关系	金额	年限
宁波更大集团有限公司	非关联方	8,357,835.84	1 年以内
深圳市力捷工贸发展有限责任公司	非关联方	5,000,000.00	2-3 年
宁波宏诺精密机械有限公司	非关联方	3,600,000.00	1 年以内
无锡市嘉士福进出口有限公司	非关联方	2,441,709.40	1 年以内
洛阳东升轴承有限公司	非关联方	2,179,487.19	1 年以内
合 计		21,579,032.43	

4、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类

项 目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年6月30日
一、短期薪酬	1,235,965.09	5,161,675.92	5,469,173.38	928,467.63
二、离职后福利— 设定提存计划		231,143.20	194,761.80	36,381.40
合 计	1,235,965.09	5,392,819.12	5,663,935.18	964,849.03

项 目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、短期薪酬	1,136,152.25	10,588,854.35	10,489,041.51	1,235,965.09
二、离职后福利— 设定提存计划	-	441,285.20	441,285.20	-
合 计	1,136,152.25	11,030,139.55	10,930,326.71	1,235,965.09

(2) 短期薪酬列示

项 目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年6月30日
1、工资、奖金、津 贴和补贴	1,235,965.09	4,600,856.46	4,933,029.32	903,792.23
2、职工福利费		406,115.86	406,115.86	
3、社会保险费		154703.60	130028.20	24,675.40
其中：医疗保险费		131,227.20	110,180.50	21,046.70
工伤保险费		15,821.40	13,402.10	2,419.30
生育保险费		7,655.00	6,445.60	1,209.40
4、住房公积金				
5、工会经费				
6、职工教育经费				
合 计	1,235,965.09	5,161,675.92	5,469,173.38	928,467.63

项 目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
1、工资、奖金、津 贴和补贴	1,136,152.25	9,613,453.83	9,513,640.99	1,235,965.09
2、职工福利费		514,374.59	514,374.59	-
3、社会保险费		337577.1	337577.10	-
其中：医疗保险费		267,477.90	267,477.90	-

项 目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
工伤保险费		54,971.50	54,971.50	-
生育保险费		15,127.70	15,127.70	-
4、住房公积金				-
5、工会经费		107,200.00	107,200.00	-
6、职工教育经费		16,248.83	16,248.83	-
合 计	1,136,152.25	10,588,854.35	10,489,041.51	1,235,965.09

(3) 设定提存计划列示

项 目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年6月30日
1、基本养老保险费		208,959.20	176,113.50	32,845.7
2、失业保险费		22,184.00	18,648.30	3,535.7
合 计		231,143.2	194,761.8	36,381.4

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
1、基本养老保险费		384,012.70	384,012.70	-
2、失业保险费		57,272.50	57,272.50	-
合 计	-	441,285.20	441,285.20	-

5、应交税费

税费项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
城市维护建设税	1,372.92	92.85	5,699.07
企业所得税	480,439.56	567,630.00	27,022.59
教育费附加	823.75	55.71	3,419.44
地方教育附加	549.17	37.14	2,279.63
水利建设专项资金	1,295.81	1,169.34	3,760.14
增值税			283,608.55
合 计	484,481.21	568,985.04	325,789.42

6、其他应付款

(1) 其他应付款明细

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
1年以内(含1年)	21,966,416.26	77.84	9,032,279.56	98.48	341,051.72	87.21
1-2年(含2年)	6,117,180.72	21.68	139,000.00	1.52	50,000.00	12.79
2-3年(含3年)	136,000.00	0.48				
合计	28,219,596.98	100	9,171,279.56	100	391,051.72	100

(2) 本报告期其他应付款中应付持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位款项及关联方款项详见“第四节公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联交易”之“(三) 关联往来”。

(3) 其他应付款金额前五名单位情况

2015年6月30日

单位名称	与本公司关系	金额	年限	款项性质
宁波慈星股份有限公司	非关联方	21,500,000.00	2年以内	保证金
朱立洲	实际控制人	4,723,989.42	1年以内	暂借款
周波	关联方	1,362,700.00	2年以内	暂借款
慈溪市西西那提机械科技有限公司	非关联方	106,000.00	1年以内	往来款
北京德恒(杭州)律师事务所	非关联方	100,000.00	1年以内	服务费
合计		27,792,689.42		

2014年12月31日

单位名称	与本公司关系	金额	年限	款项性质
宁波慈星股份有限公司	非关联方	5,000,000.00	1年以内	保证金
周波	关联方	1,860,500.00	1年以内	暂借款
朱立洲	实际控制人	1,615,100.00	1年以内	暂借款
盛琦	关联方	200,000.00	1年以内	暂借款
周洪	非关联方	75,610.00	1年以内	暂借款

合 计		8,751,210.00		
-----	--	---------------------	--	--

2013年12月31日

单位名称	与本公司关系	金额	年限	款项性质
周洪	非关联方	75,610.00	1年以内	暂借款
大连泰通建设工程有限公司	非关联方	63,000.00	1年以内	服务费
宁波市鄞州姜山甬诚家政服务部	非关联方	60,000.00	1年以内	服务费
浙江万豪律师事务所	非关联方	50,000.00	1年以内	服务费
熊百龙	非关联方	50,000.00	1-2年	暂借款
合计		298,610.00		

7、专项应付款

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
项目经费	600,000.00	600,000.00	600,000.00
合计	600,000.00	600,000.00	600,000.00

该项目经费系宁波市科技局、慈溪市科技局委托公司研发《25万公里用第三代轮毂无人化装配检测线》的项目补助经费，该项目目前仍在进行中。

八、股东权益情况

单位：元

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本或股本	12,800,000.00	12,800,000.00	12,800,000.00
资本公积	12,395,181.64	12,050,000.00	12,050,000.00
盈余公积		1,175,483.05	1,175,483.05
未分配利润	-5,521,191.07	-2,598,789.47	-11,818,500.60
少数股东权益			
股东权益合计	19,673,990.57	23,426,693.58	14,206,982.45

实收资本或股本变动情况详见“第一节公司基本情况”之“四、公司股本结构的形成及变化情况”

1、资本公积变动情况

单位：元

项 目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年6月30日
资本溢价	12,050,000.00	345,181.64		12,395,181.64
合 计	12,050,000.00	345,181.64	-	12,395,181.64

项 目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
资本溢价	12,050,000.00			12,050,000.00
合 计	12,050,000.00			12,050,000.00

本期增加的资本公积系2015年6月公司整体变更为股份公司时，公司截至2014年12月31日止经审计的净资产人民币25,195,181.64元，按1.9684:1的折股比例折合股份总数1,280.00万股，每股面值1元，超过折股部分的净资产。

2、盈余公积金变动情况

报告期内，公司根据《公司章程》按税后净利润的10%提取盈余公积，具体变动情况如下：

单位：元

项 目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年6月30日
法定盈余公积	1,175,483.05		1,175,483.05	
合 计	1,175,483.05		1,175,483.05	

项 目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
法定盈余公积	1,175,483.05			1,175,483.05
合 计	1,175,483.05			1,175,483.05

项 目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
法定盈余公积	1,175,483.05			1,175,483.05
合 计	1,175,483.05			1,175,483.05

3、未分配利润变动情况

报告期内，公司未分配利润具体变动情况如下：

单位：元

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	提取或分配比例
调整前年初未分配利润	-2,598,789.47	-11,818,500.60	-12,294,824.93	
加：年初未分配利润调整合计数（调增+，调减-）				
调整后年初未分配利润	-2,598,789.47	-11,818,500.60	-12,294,824.93	-
加：本年归属于母公司所有者的净利润	-3,752,703.01	9,219,711.13	476,324.33	-
减：提取法定盈余公积				母公司净利润的10%
净资产折股	-830,301.41			
期末未分配利润	-5,521,191.07	-2,598,789.47	-11,818,500.60	

九、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则》等关于关联方和关联关系的有关规定，公司关联方及关联方关系如下：

1、主要关联方

（1）本公司实际控制人

公司控股股东为朱立洲，其直接持股 46.3064%，通过宁波汇宸投资合伙企业（有限合伙）间接持股 6.0056%，合计持股 52.312%。项静持股 10.8725%，朱立洲任职董事长兼总经理，项静任职董事，二人为夫妻关系，故共同认定为公司实际控制人。

（2）本公司的子公司

子公司名称	持股比例(%)		表决权比例(%)	取得方式
	直接	间接		
慈溪市宏辰机械有限公司	100.00		100.00	设立
宁波浦曼特自动化装备有限公司	100.00		100.00	非同一控制下合并

宁波江宸信息技术有限公司	100.00		100.00	设立
--------------	--------	--	--------	----

(3) 其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本企业的关系
缪建清	董事、副总经理
周波	董事
郑卓敏	董事
项奇	监事会主席
钱世锋	监事
祝勇	监事
何宏祥	副总经理
盛琦	财务总监
范国华	董事会秘书
宁波汇宸投资合伙企业（有限合伙）	持股 5% 以上股东
宁波华慈蓝海创业投资有限公司	持股 5% 以上股东
无锡市江宸自动化设备有限公司	报告期内朱立洲对外投资的公司，2013 年 12 月朱立洲已将全部股权转让
杭州尚优餐饮管理有限公司	朱立洲与周波之配偶赵蓉投资的公司

2、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情况

无。

(二) 关联交易

1、经常性关联交易

公司无经常性关联交易

2、非经常性关联交易

关联担保：

①朱立洲、项静与中国银行慈溪分行签订了编号为慈溪 2014 人个保 0092 号最高额保证合同，对公司与中国银行慈溪分行在 2014 年 10 月 10 日至 2018 年 10 月 10 日发生的最高贷款余额 6000 万承担连带保证责任；

②缪建清与中国银行慈溪分行签订了编号为慈溪 2014 人个保 0093 号最高额保证合同，对公司与中国银行慈溪分行在 2014 年 10 月 10 日至 2018 年 12 月 30

日发生的最高贷款余额 6000 万承担连带保证责任；

③刘向荣与中国银行慈溪分行签订了编号为慈溪 2014 人个保 0094 号最高额保证合同，对公司与中国银行慈溪分行在 2014 年 10 月 10 日至 2018 年 12 月 30 日发生的最高贷款余额 6000 万承担连带保证责任；

④周波与中国银行慈溪分行签订了编号为慈溪 2014 人个保 0097 号最高额保证合同，对公司与中国银行慈溪分行在 2014 年 12 月 19 日至 2019 年 12 月 19 日发生的最高贷款余额 6000 万承担连带保证责任。

(三) 关联往来

项 目	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
其他应收款						
宁波汇宸投资合伙企业有限合伙			2,000.00	0.02%		
朱立洲					5,481,110.00	26.33%
项静					3,688,500.00	17.72%
范国华	435,000.00	15.13%				
合 计	435,000.00	15.13%	2,000.00	0.02%	9,169,610.00	44.06%
其他应付款						
朱立洲	4,723,989.42	16.74%	1,615,100.00	17.61%		
周波	1,362,700.00	4.83%	1,860,500.00	20.29%		
合 计	6,086,689.42	21.57%	3,475,600.00	37.90%		

注：公司第一届董事会第二次会议决议通过任命范国华为公司董事会秘书。截止 2015 年 6 月 30 日，范国华分别欠江宸智能 300,000.00 元、浦曼特 135,000.00 元，合计 435,000.00 元。已于 2015 年 9 月归还。

(四) 关联交易的决策权限、决策程序

公司《关联交易管理办法》对公司关联交易决策权限与程序规定如下：

第十一条 以下关联交易由公司相关职能部门将关联交易情况以书面形式报告予公司总经理，由公司总经理对该等关联交易的必要性、合理性、定价的公平

性进行审查。对于其中必须发生的关联交易，由总经理审查通过后实施：

（一）公司与关联自然人之间的单次关联交易金额低于人民币 50 万元的关联交易，以及公司就同一标的或者公司与同一关联自然人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额低于人民币 100 万元的关联交易；

（二）公司与关联法人之间的单次关联交易金额低于人民币 50 万元的关联交易，以及公司就同一标的或者公司与同一关联法人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额低于人民币 100 万元的关联交易。

第十二条 公司与关联人之间的单次关联交易金额超过本制度第十一条关于单次关联交易的标准，但低于人民币 300 万元的关联交易，以及公司就同一标的或者公司与同一关联人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额超过本制度第十一条关于累计关联交易的标准，但低于人民币 500 万元的关联交易按以下程序进行：

（一）经公司总经理办公会议按第十一条的规定进行初审后认为必须发生关联交易的，总经理须责成有关职能部门按照总经理办公会议决定，并草拟相应关联交易协议或合同。总经理在办公会议结束后两个工作日向公司董事会书面报告。

（二）公司董事会在收到总经理报告后应向公司全体董事发出召开董事会会议通知。

（三）董事会在审查有关关联交易的合理性时，须考虑以下因素：

1、如该项关联交易属于向关联方采购或销售商品的，则必须调查该交易是否公允。当本公司向关联方购买或销售产品可降低公司生产、采购或销售成本的，董事会应确认该项关联交易存在具有合理性。

2、如该项关联交易属于提供或接受劳务、代理、租赁、抵押和担保、管理、研究和开发、许可等项目，则公司必须取得或要求关联方提供确定交易价格的合法、有效的依据，作为签订该项关联交易的价格依据。

（四）本条所述的关联交易经董事会表决通过后实施。

第十三条 公司与关联方之间的单次关联交易金额在人民币 300 万元以上的关联交易协议，以及公司就同一标的或者公司与同一关联方在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额在人民币 500 万元以上的关联交易（公司获赠现金资产和提供担保除外），公司董事会必须按照第十二条程序，向股东大会提交预案，经

股东大会通过后实施。

第十四条 对于达到第十三条规定标准的关联交易，若交易标的为股权的，公司应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格会计师事务所对交易标的最近一年又一期财务会计报告进行审计，审计截止日距协议签署日不得超过六个月；若交易标的为股权以外的其他资产，公司应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格资产评估事务所进行评估，评估基准日距协议签署日不得超过一年。但与日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的，可以不进行审计或评估。

第十五条 公司与关联人进行第二条第（十一）至第（十四）项所列的与日常经营相关的关联交易事项，应当按照下述规定进行披露并履行相应审议程序：

（一）对于首次发生的日常关联交易，公司应当与关联人订立书面协议并及时披露，根据协议涉及的交易金额分别适用第十一条、十二条或十三条的规定进行决策和披露；协议没有具体交易金额的，应当提交股东大会审议。

（二）已经公司董事会或者股东大会审议通过且正在执行的日常关联交易协议，如果执行过程中主要条款未发生重大变化的，公司应当在定期报告中按要求披露相关协议的实际履行情况，并说明是否符合协议的规定；如果协议在执行过程中主要条款发生重大变化或者协议期满需要续签的，公司应当将新修订或者续签的日常关联交易协议，根据协议涉及的交易金额分别适用第十一条、十二条或十三条的规定进行决策和披露；协议没有具体交易金额的，应当提交股东大会审议。

（三）对于每年发生的数量众多的日常关联交易，因需要经常订立新的日常关联交易协议而难以按照本条第（一）项规定将每份协议进行审议的，公司可以在披露上一年度报告之前，对本公司当年度将发生的日常关联交易总金额进行合理预计，根据预计金额分别适用第十一条、十二条或十三条的规定进行决策和披露；对于预计范围内的日常关联交易，公司应当在年度报告和中期报告中予以披露。如果在实际执行中日常关联交易金额超过预计总金额的，公司应当根据超出金额分别适用第十一条、十二条或十三条的规定进行决策和披露。

日常关联交易协议至少应包括交易价格、定价原则和依据、交易总量或其确定方法、付款方式等主要条款。协议未确定具体交易价格而仅说明参考市场价格的，公司在按照本条规定履行披露义务时，应当同时披露实际交易价格、市场价格及其确定方法、两种价格存在差异的原因。

公司与关联人签订日常关联交易协议的期限超过三年的，应当每三年根据本条规定重新履行审议程序及披露义务。

第十六条 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

第十七条 公司因公开招标、公开拍卖等行为导致公司与关联人的关联交易时，公司可以向豁免按照本制度的规定履行相关义务。

第十八条 公司与关联人达成以下关联交易时，可以免于按照本制度规定履行相关义务：

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

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

（三）一方依据另一方股东大会决议领取股息、红利或报酬；

第十九条 公司如有独立董事的，对涉及本制度规定的需董事会或股东大会审议的关联交易应当在董事会审议前获得独立董事的认可，请独立董事以独立第三方身份发表意见。

第二十条 公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，上市公司应当将该交易提交股东大会审议。

前款所称关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

（一）交易对方；

（二）在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人或其他组织、该交易对方直接或间接控制的法人或其他组织任职；

（三）拥有交易对方的直接或间接控制权的；

（四）交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员（具体范围参见本制度第三条第（二）4项的规定）；

（五）交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员（具体范围参见本制度第三条第（二）4项的规定）；

第二十一条 股东大会审议关联交易事项时，下列股东应当回避表决：

- (一) 交易对方；
- (二) 拥有交易对方直接或间接控制权的；
- (三) 被交易对方直接或间接控制的；
- (四) 与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；
- (五) 在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的（适用于股东为自然人的）；
- (六) 因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的；

第二十二条 公司应当根据审核后的关联交易会计报表和价格执行情况，编制关联交易明细表。关联交易明细表每年度编制一次，并报送公司财务负责人审核。财务负责人审核后报董事会审议。

十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

无

十一、报告期内资产评估情况

中汇会计师事务所(特殊普通合伙)出具“中汇会审[2015] 2722号”《审计报告》，根据该报告，宁波江宸自动化装备有限公司母公司截止到2014年12月31日的净资产值为25,195,181.64元；坤元资产评估有限公司出具坤元评报字[2015]292号《评估报告》，根据该报告，宁波江宸自动化装备有限公司截止到2014年12月31日的净资产评估值为27,675,096.84元，评估增值2,479,915.20元，增值率9.84%。

各类资产和负债及净资产评估结果汇总表

单位：人民币元

项 目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100
流动资产	1	56,456,918.46	56,809,365.83	352,447.37	0.62
非流动资产	2	69,117,154.33	71,148,876.49	2,031,722.16	2.94
长期股权投资	3	0.00	-1,478,247.59	-1,478,247.59	
固定资产	4	52,607,294.00	55,237,890.00	2,630,596.00	5.00
无形资产	5	15,988,096.25	16,867,470.00	879,373.75	5.50

土地使用权	6	15,141,735.00	15,973,740.00	832,005.00	5.49
递延所得税资产	7	521,764.08	521,764.08		
资产总计	8	125,574,072.79	127,958,242.32	2,384,169.53	1.90
流动负债	9	99,778,891.15	99,683,145.48	-95,745.67	-0.10
非流动负债	10	600,000.00	600,000.00		
负债合计	11	100,378,891.15	100,283,145.48	-95,745.67	-0.10
净资产	12	25,195,181.64	27,675,096.84	2,479,915.20	9.84

评估结果与账面值变动情况及原因分析

引起资产评估值大幅变动的资产主要集中于非流动资产，其中长期股权投资减值 100.00%，固定资产增值 5.00%，无形资产增值 5.50%。

十二、股利分配政策和报告期分配及实施情况

(一) 报告期内股利分配政策及实际股利分配情况

1、股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- (1) 弥补以前年度亏损；
- (2) 提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的 10% 提取，盈余公积金达到注册资本 50% 时不再提取；
- (3) 提取任意盈余公积金；
- (4) 分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

2、报告期的分配情况

无

(二) 公开转让后的股利分配政策

公司公开转让后将维持上述股利分配政策。

十三、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

(一) 子公司基本情况

子公司名称	主要	注	业务性质	持股比例(%)	表决权	取得方
-------	----	---	------	---------	-----	-----

	经营地	册地		直接	间接	比例(%)	式
慈溪市宏辰机械有限公司	浙江宁波	浙江宁波	机械配件、通用设备、汽车配件、摩托车配件、塑料制品、五金配件的制造、加工	100.00		100.00	设立
宁波浦曼特自动化装备有限公司	浙江宁波	浙江宁波	工业自动化设备、机械零部件的研发、制造、销售	100.00		100.00	非同一控制下合并
宁波江宸信息科技有限公司	浙江宁波	浙江宁波	软件开发，数字控制技术的开发，自动化控制系统的研发和维护，工业自动化控制设备、轴承专用设备的研发、制造，机械配件制造	100.00		100.00	设立

(二) 子公司报告期内财务数据

1、宏辰机械

单位：元

项 目	2015年6月30日/2015年1-6月	2014年12月31日/2014年度	2013年12月31日/2013年度
资产总额	4,050,218.52	4,111,633.54	12,882,852.69
负债总额	5,210,152.49	4,738,060.04	13,367,890.15
净资产	-1,159,933.97	-626,426.50	-485,037.46
营业收入	136,752.14	2,273,550.51	2,411,760.31
营业利润	-533,370.72	-140,592.09	-594,791.04
净利润	-533,507.47	-141,389.04	-595,825.02

2、浦曼特

单位：元

项 目	2015年6月30日/2015年1-6月	2014年12月31日/2014年度	2013年12月31日/2013年度
资产总额	1,640,428.74	1,869,160.36	5,541,074.18
负债总额	2,761,105.89	2,791,828.39	6,036,432.20
净资产	-1,120,677.15	-922,668.03	-495,358.02
营业收入	-	-	1,760,273.45
营业利润	-198,009.12	-427,310.01	-302,968.78

净利润	-198,009.12	-427,310.01	-304,729.05
-----	-------------	-------------	-------------

3、江宸信息

单位：元

项 目	2015年6月30日/2015年1-6月	2014年12月31日/2014年度	2013年12月31日/2013年度
资产总额	1,649.45	1,158.49	
负债总额	5,000.00	4,000.00	
净资产	-3,350.55	-2,841.51	
营业收入	-	-	
营业利润	-509.04	-1,841.26	
净利润	-509.04	-2,841.51	

十四、风险提示及应对措施

（一）应收账款回收风险

从应收账款净额来看，2015年6月30日应收账款为3,627.22万元，2014年12月31日应收账款为2,913.16万元，2013年12月31日应收账款为1,570.63万元，占当期期末流动资产的比例分别为63.17%、53.84%、26.64%，公司的应收账款呈现递增趋势。虽然公司的客户主要集中在大型集团公司，客户信誉较好，账款回收风险较小，并且公司已遵循谨慎性原则计提了较为充分的应收账款坏账准备。但随着公司生产经营规模的不断扩大，应收账款的总额将逐步增加，若催收不力或控制不当，则可能产生坏账损失的风险。

应对措施：公司根据所处行业特点、应收账款账龄结构及坏帐损失发生可能性，制订了适当的坏账计提政策并提取了相应的坏帐准备以降低坏账风险。同时，公司重视并加强应收账款的管理，建立了客户信用管理体系，针对不同客户采取了相应的销售政策，并定期对欠款客户进行催收和清理。另外，公司加强对销售部门的考核，将销售回款情况作为该部门和人员的主要考核指标之一，以此提高应收账款回收效率。

（二）报告期内业绩不稳定的风险

公司2013年、2014年、2015年1-6月的营业收入分别为3,810.98万元、

6,360.90 万元、1,461.03 万元，归属于申请挂牌公司股东的净利润分别为 47.63 万元、921.97 万元、-375.27 万元，归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润分别为-25.35 万元、630.94 万元、-378.80 万元，公司利润波动幅度较大；另外，目前公司对主要客户具有依赖性，客户数量仍较少。公司的业绩受到行业需求、主要客户需求的影响较大，行业或主要客户的需求波动均会对公司的经营业绩造成大幅波动，因此，公司存在业绩不稳定的风险。

应对措施：公司将加强对产品的推广，拓展自身的销售渠道，从而提高公司产品的销售额，同时公司将逐步加大汽车零部件自动化生产线业务的投入，以增加公司该业务的收入及利润；此外，公司也将加强公司成本费用的控制，优化公司内部流程制度，以提高公司整体的效率。

（三）税收优惠政策变动的风险

公司为符合条件的软件企业、高新技术企业，目前享受的税收优惠政策为软件产品增值税优惠政策及企业所得税按 15%征收的税收优惠。企业税收优惠政策体现了国家产业政策对公司主营业务的扶持，预期将在相当长一段时间内持续执行。但是，上述税收优惠政策如果发生不利变化或者优惠期限届满，致使公司不能继续享受税收优惠，可能对公司的经营业绩造成风险。

应对措施：公司将充分利用目前的税收优惠政策，不断加快自身的发展速度，扩大收入规模，同时努力降低生产经营的成本和费用，增强盈利能力。公司将严格参照新的《高新技术企业认定管理办法》和《软件企业认定管理办法》的规定，在研发、生产、管理、经营等各方面达到高新技术企业认定和软件企业认定的条件，进而能够持续享受现行的各类优惠政策。

（四）偿债能力不足导致的流动性风险

公司 2015 年 6 月 30 日、2014 年末、2013 年末的资产负债率分别为 82.65%、79.94%、87.66%，报告期内资产负债率均维持在较高水平。公司报告期内的流动比率分别为 0.55、0.55、0.66，速动比率分别为 0.42、0.40、0.52，该类比率较低，且最近一期末短期借款余额为 4,430 万元，所以，公司面临较大的偿债压力，未来公司的偿债来源主要是经营活动产生的现金流入和对外融资。若因经营业绩下滑而导致现金流入减少，或者难以通过对外融资等方式筹措偿债资金，公司将

面临偿债能力不足的风险。

应对措施:公司将加强对应收账款的管理,对于周期较长或金额较大的款项,公司将不定期与客户对账,加大款项的催收力度,增强公司的回款能力;公司将加强对存货的管理,以尽可能地减少公司的存货量,增强存货的周转速度,从而减小对货币资金的占用;公司将进一步扩展产品的销售,以提高公司的销售额,偿还公司部分银行借款,从而缓解公司的偿债压力。另外,公司将积极寻找战略投资者、与银行等金融机构建立良好的沟通机制,降低公司资金链断裂风险。

(五) 公司客户集中度较高的风险

2015年1-6月、2014年、2013年,向前五名客户销售金额分别为14,122,801.90元、49,183,589.72元、27,239,957.23元。来自前五名客户合计销售额占当期营业收入总额的比例分别为96.66%、77.32%、71.48%。公司单一年度客户具有较高的集中度,但是从整体情况来看,公司具有较广的客户基础,不存在对单独客户的重大依赖。公司已意识到客户集中程度较高的风险并加大了新市场的开拓力度,但如果新市场的开发不达预期,短时间内公司客户集中程度较高的风险将依然存在。

应对措施:公司在稳固与现有重点客户的合作关系的前提下,坚持进行市场和客户培育,不断拓展新的销售区域和新的销售客户,通过技术研发的投入,开拓新的业务领域,未来有望减轻对主要客户的依赖程度。

(六) 公司土地、房屋被抵押的风险

截止2015年6月30日,公司将土地使用权和房屋用于借款抵押,借款金额为4,430万元。虽然该借款由控股股东等关联方提供担保,目前公司经营情况良好,未出现利润严重萎缩、毛利率锐减、经营性现金流短缺或偿债能力恶化等影响持续经营能力的现象。倘若公司未来偿债能力发生重大变化,不排除其房产、土地受到处置进而影响公司日常生产经营活动的可能。

应对措施:公司将加强对应收账款的管理,增强公司的回款能力;公司将加强对存货的管理,增强存货的周转速度,从而减小对货币资金的占用;公司将进一步扩展产品的销售,以提高公司的销售额,按期偿还银行借款。

（七）未分配利润为负导致不能分红的风险

2013年12月31日、2014年12月31日、2015年6月30日公司未分配利润分别为-11,818,500.60元、-2,598,789.47元、-5,521,191.07元。报告期内公司未分配利润均为负数且经营业绩不稳定，另外，公司目前处于成长期，资金需求量大，可能存在短期内不能分红的风险。

应对措施：公司将加大产品的研发投入，提高市场开发能力，改善并提高公司经营业绩，合理安排公司发展所需资金，按照公司章程等相关法规的规定适时地进行股利分配。

第五节 有关声明

公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签字：

牛川 冯群 周波 何建廷 郑敏

全体监事签字：

冯群 周波 钱世锋

全体高级管理人员签字：

牛川 冯群 何建廷
苗国华

宁波江宸智能装备股份有限公司

2015年11月4日



主办券商声明

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

项目负责人（签字）：



项目小组成员（签字）：

江顺 陈志伟 罗江

法定代表人（签字）：



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宁波江宸智能装备股份有限公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师： 白志林

经办律师： 张艳玲

机构负责人： 高博

北京德恒(杭州)律师事务所

2015年 11月4 日

会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对宁波江宸智能装备股份有限公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师： 黄建佳 

经办注册会计师： 刘木 

会计师事务所负责人： 俞斌

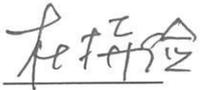
中汇会计师事务所（特殊普通合伙）



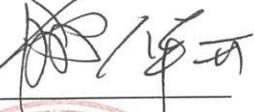
2015年11月4日

资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读宁波江宸智能装备股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的坤元评报（2015）292号资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对宁波江宸智能装备股份有限公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师： 
杜持俭

经办注册资产评估师： 
韩桂华

机构负责人： 
俞华开

坤元资产评估有限公司

2015年11月4日

第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国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