
杭州凯尔达机器人科技股份有限公司

公开转让说明书

(申报稿)

Kaierda

凯尔达

主办券商

 中信证券股份有限公司
CITIC SECURITIES CO.,LTD

(住所：深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座)

声 明

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

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、全国中小企业股份转让系统有限责任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

公司特别提醒投资者注意以下重大事项：

一、同业竞争风险

公司实际控制人之一王仕凯控制的关联方凯尔达电焊机、凯仕达电焊机从事焊接设备的制造和销售，与公司焊接电源业务有一定的相似性，尽管其生产销售的焊接电源在产品特性、市场定位、目标客户、应用范围上与公司产品存在较大差异，但仍可能存在潜在的同业竞争风险。针对上述情况，王仕凯已出具承诺，“于直接及间接持有公司股份期间、或担任公司董事期间、或担任公司监事期间、或担任公司高管期间、或作为公司核心技术人员期间，本人及本人实际控制的除公司以外的任何公司（或企业）将不在中华人民共和国境内或境外，以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有其他任何公司或企业的股份或其他权益）直接或间接参与任何与公司构成竞争的任何业务或活动”；“如因国家政策调整等不可抗力或因意外事件发生致使本人控制的企业与公司同业竞争不可避免时，公司有权要求以任何适当方式消除该等竞争，包括但不限于由公司以市场价格购买本人持有的相关企业的股权等”；“自本承诺函出具之日起，本人将严格履行上述承诺，如有违反，将承担赔偿责任”。

同时凯尔达集团也出具承诺，“为彻底避免将来可能产生新的或潜在的同业竞争，承诺凯尔达在全国中小企业股份转让系统挂牌后，将通过合法有效的方式筹集资金，计划从挂牌之日起两年时间收购杭州凯尔达电焊机有限公司以彻底解决未来可能产生的同业竞争问题，促进凯尔达在机器人及焊切设备领域业务的持续健康发展。在凯尔达电焊机成为凯尔达子公司之前，本公司承诺不会利用控股股东或实际控制人地位达成不利于凯尔达利益或非关联股东利益的交易和安排。如本公司及本公司控制的其他公司进一步拓展产品和业务范围，将不与凯尔达产品或业务相竞争，

若产生竞争，则将以停止生产或经营相竞争的业务或产品、或将相竞争的业务或产品纳入到凯尔达经营、或将相竞争的业务或产品转让给无关联关系的第三方等方式来规范，避免形成同业竞争”。

凯仕达电焊机经营范围与公司存在相似之处，为彻底解决潜在的同业竞争风险，已于 2015 年 10 月 27 日通过注销上海凯仕达电焊机有限公司的股东会决议，目前正在办理注销手续中。

公司非控股股东安川电机及其控股公司的部分业务与公司机器人焊接系统业务具有一定的相似性，存在同业竞争风险。安川电机已出具承诺，上述情况不存在重大影响和重大干涉公司主营业务的情形，并愿意承担违反此承诺产生的全部责任，赔偿公司遭受的一切损失、损害和开支。

二、关联交易金额较大的风险

报告期内，公司与关联方安川电机和凯尔达电焊机存在大量的经常性关联交易。根据公司与安川电机签署的《开发、生产、销售焊接电源合作协议》，凯尔达与安川电机合作开发的焊接电源 RD350 和 RD500 应当和安川电机生产的工业机器人配套销售，应用上述两款焊接电源的机器人焊接系统集成业务对安川电机的机器人本体采购存在一定的依赖性。2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月，公司从安川电机采购机器人本体金额占当期采购总额的比例分别为 79.51%，75.23%和 83.51%。

公司委托从事电焊机行业多年的凯尔达电焊机生产加工与机器人焊接系统配套的焊接电源，2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月，公司从凯尔达电焊机采购委托加工焊接电源的金额占当期采购总额的比例分别为 15.23%，22.76%和 13.29%。公司焊接电源产品除与机器人本体组成机器人焊接系统对外销售，部分产品直接销售给安川电机。2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月，公司销售给安川电机的收入占当期营业收入的比例分别为 11.07%、18.91%和 12.58%，产生毛利占当期毛利的比例分别为 61.99%、43.05%和 41.30%，呈逐渐下降趋势，但对公司当期的经营成果仍具

有重大影响。

此外，公司无自有房产，其生产、办公用地系向关联方凯尔达电焊机租赁；公司目前使用商标为凯尔达电焊机注册商标，该商标由凯尔达电焊机许可公司免费使用，目前凯尔达电焊机已同意将商标转让至公司名下，手续正在办理中。

由于关联方安川电机和凯尔达电焊机在各自领域具有较高的行业地位，公司仍将其发生较为频繁的交易事项，存在经常性关联交易金额较大的风险。

三、研发及技术成果转化不成功风险

如果研发未经充分论证，研发人员配备不合理或研发过程管理不善，均可能导致研发成本过高或研发失败；或者在研究开发过程中，尽管公司作出了最大限度的努力，但由于现有的认知、科学技术水平及其他条件的限制，仍可能发生无法预见、无法克服的技术困难，导致研发全部或部分失败；技术成果转化周期长、投入高，存在市场、财务等大量不确定的风险因素，研究成果转化应用不足、技术保密措施不力，均可能导致公司受到损失。

四、人才流失、技术外泄风险

不断研发生产新的符合市场需求的机器人系统是公司保持持久竞争力的关键，研发人员的技术水平和项目经验决定了公司产品的技术含量和竞争力。如果核心技术人员外流或者技术外泄，将会影响企业的持续创新能力。随着新的竞争者不断涌入机器人行业，对人才的争夺也相对激烈，企业面临着技术人员的流失风险，作为公司核心竞争力重要组成部分的技术人才的流失，将对公司日常经营和长远发展产生不利影响。

五、竞争风险

受到制造业升级转型的内在需求和国家产业政策推动等多重因素的影响，我国机器人市场持续升温，众多企业涌入机器人相关行业，外资知名企业纷纷在国内设立合资企业，建立生产基地，行业竞争加剧。随着现代制造业对工业机器人性能、稳定性、产业化应用要求的不断提高，公司如果不能保持自身在技术、服务等方面的竞争优势，公司的经营发展将面临不利影响。

六、原材料价格波动风险

公司为专业的系统集成业务服务商，机器人本体、焊接电源及其他辅助设备来源于外部供应商，2013年、2014年、2015年1-6月，公司原材料采购金额分别为3,807.80万元、5,202.09万元、3,740.09万元，分别占同期公司主营业务成本的98.43%、97.97%、98.10%。随着公司业务规模的不断扩大，公司对原材料的需求将持续上升。尽管公司采用成本加合理利润的定价方式，可以在一定程度上保持毛利率的相对稳定。但是，原材料价格波动给公司市场策略的制定、实施以及成本控制带来影响，如果其中核心部分如机器人本体价格波动，可能会导致公司毛利率水平下降，给公司生产经营带来不利影响。

目 录

声 明.....	I
重大事项提示.....	II
一、同业竞争风险.....	II
二、关联交易金额较大的风险.....	III
三、研发及技术成果转化不成功风险.....	IV
四、人才流失、技术外泄风险.....	IV
五、竞争风险.....	V
六、原材料价格波动风险.....	V
释 义.....	IX
第一节 基本情况.....	1
一、公司基本情况.....	1
二、股票公开转让基本情况.....	1
三、公司股东情况.....	5
四、公司股本的形成及其变化情况.....	15
五、董事、监事、高级管理人员基本情况.....	28
六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表.....	30
七、股票发行基本情况.....	31
八、本次挂牌相关机构的基本情况.....	31
第二节 公司业务.....	34
一、公司主营业务情况.....	34
二、公司组织结构及主要业务流程.....	38
三、与业务相关的关键性资源要素.....	40
四、公司业务经营情况.....	46

五、公司商业模式	57
六、公司所处行业概况	61
第三节 公司治理	75
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	75
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	77
三、最近两年公司违法违规及受处罚情况	79
四、公司的独立性	81
五、同业竞争情况	83
六、公司权益不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的情况	91
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明	92
八、最近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因	100
第四节 公司财务	103
一、公司最近两年一期审计意见	103
二、最近两年及一期财务报表	103
三、最近两年一期的主要财务指标	118
四、报告期利润形成的有关情况	126
五、报告期内主要资产情况	136
六、报告期主要负债情况	147
七、报告期股东权益情况	152
八、关联方、关联方关系及关联交易	152
九、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	163
十、历次评估情况	163
十一、股利分配政策和最近二年及一期分配情况	164
十二、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	164
十三、财务风险因素及管理措施	164

第五节 定向发行	166
一、本次发行基本情况	166
三、新增股份限售安排	170
四、主办券商关于本次股票发行合法合规性的结论性意见	170
第六节 有关声明	171
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明	171
二、主办券商声明	172
三、律师事务所声明	173
四、会计师事务所声明	174
第七节 附件	176

释 义

公司、本公司、凯尔达	指	杭州凯尔达机器人科技股份有限公司
凯尔达有限	指	杭州凯尔达机器人科技有限公司（凯尔达前身）
凯尔达股份	指	杭州凯尔达机器人制造股份有限公司、杭州凯尔达机器人科技股份有限公司（凯尔达有限前身）
凯尔达集团	指	凯尔达集团有限公司
安川电机	指	安川电机（中国）有限公司
杭州宙麟	指	杭州宙麟投资管理有限公司
杭州巨合	指	杭州巨合投资有限公司
潍坊大地	指	潍坊大地投资管理有限公司
凯尔达电焊机	指	杭州凯尔达电焊机有限公司
杭州凯尔达环保	指	杭州凯尔达环保科技有限公司
凯尔达数控	指	杭州凯尔达数控切割有限公司
乐清凯尔达环保	指	乐清凯尔达环保设备有限公司
凯尔达金属	指	乐清凯尔达金属有限公司
凯尔达投资	指	杭州凯尔达投资管理有限公司
元泰电子	指	乐清市元泰电子有限公司
王金投资	指	杭州王金投资有限公司
鸿辉投资	指	鸿辉投资（集团）有限公司
安川首钢	指	安川首钢机器人有限公司
安川机器人	指	安川（中国）机器人有限公司
博恩世通	指	上海博恩世通光电股份有限公司

竞达精密	指	杭州竞达精密机械有限公司
凯仕达电焊机	指	上海凯仕达电焊机有限公司
佛山凯尔达	指	佛山凯尔达机器人科技有限公司
股票	指	股本、股份、股权的统称，指杭州凯尔达科技股份有限公司股东所持有的权利凭证及份额
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
挂牌、本次挂牌	指	杭州凯尔达科技股份有限公司本次申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌
证监会/证券监管机构	指	中国证券监督管理委员会
中信证券/主办券商	指	中信证券股份有限公司
审计机构、会计师事务所/会计师	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）/签字会计师
律师事务所、中伦/律师	指	北京市中伦律师事务所/签字律师
申万宏源	指	申万宏源证券有限公司
基金业协会	指	中国证券投资基金业协会
工商局	指	工商行政管理局
国税局	指	国家税务局
地税局	指	地方税务局
“三会”	指	杭州凯尔达机器人科技股份有限公司的股东大会、董事会、监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《暂行办法》	指	《全国中小企业股份转让系统有限责任公司管理暂行办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《主办券商管理细则》	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商管理细则（试行）》

《公司章程》	指	2015年9月22日第二次临时股东大会通过的《杭州凯尔达机器人科技股份有限公司章程》
《审计报告》	指	瑞华就公司2013年度、2014年度、2015年1-6月出具的瑞华审字[2015]31180005号《审计报告》
最近两年一期	指	2013年度、2014年度、2015年1-6月
元/万元	指	人民币元/人民币万元
专业术语		
工业机器人	指	面向工业领域的多关节机械手或多自由度的机器装置，它能自动执行工作，是靠自身动力和控制能力来实现各种功能的一种机器。它可以接受人类指挥，也可以按照预先编排的程序运行。
工业机器人系统	指	将工业机器人、机器人控制软件、机器人应用软件、机器人周边设备组合为系统。
工业机器人系统集成	指	将工业机器人系统应用于工业自动化的过程。
机器人本体	指	由机器人机械结构和电气系统组成的机器人裸机
机器人控制系统	指	机器人控制系统是实现机器人所具有功能进行控制的电气系统。
工件变位装置	指	专用焊接辅助设备，适用于回转工作的焊接变位，以得到理想的加工位置和焊接速度。
数字化焊接电源	指	数字化焊接电源是焊接工艺由软件控制的焊接电源。
送丝机构	指	焊接设备中实现连续输送焊丝的装置。
焊枪	指	焊枪利用焊机的高电流，高电压产生的热量聚集在焊枪终端，融化焊丝，融化的焊丝渗透到需焊接的部位，冷却后，被焊接的物体牢固的连接成一体。
自动清枪装置	指	自动清理机器人焊接过程中产生的粘堵在焊枪气体保护套内的飞溅物的设备。
飞溅	指	焊接过程中，飞到熔池之外的金属。

逆变	指	与整流相对应，整流是将交流电变为直流电，逆变是将直流电变为交流电。对于焊接电源，通过逆变可以把交流电的频率提高到 20 千赫兹以上，从而达到提高性能和节约电能的目的。
铝焊	指	铝和铝合金的焊接，包括各种技术和焊接工艺。
氩弧焊	指	氩弧焊，是使用氩气作为保护气体的一种焊接技术。就是在电弧焊的周围通上氩气保护气体，将空气隔离在焊区之外，防止焊区的氧化。
溶滴	指	弧焊时，在焊条(或焊丝)端部形成的液态金属。
液桥	指	熔化极气保焊中，焊丝端部的熔滴在电弧中不断长大，熔滴与熔池发生短路接触，在焊丝与熔池之间的金属液体称为液桥。
回抽起弧	指	焊接启动后，焊丝缓慢送进，当检测到焊丝端部与工件接触后，焊接电源输出一较小电流值，同时焊丝后退回抽，再次检测到电弧引燃后，开始正常往前送丝。回抽引弧可减少焊丝爆断的可能性，实现了熔化极气保护电弧焊无飞溅柔和的引弧。
电弧挺度	指	在热收缩和磁收缩等效应的作用下，电弧沿电极轴向挺直的程度。
脉冲焊接	指	脉冲焊接是一种用焊接电源产生的脉冲电流来控制电弧中的溶滴，即使是在小焊接参数条件下，也可以产生稳定的、无飞溅的电弧的焊接方法。
短路焊接	指	焊丝端部的熔滴与熔池短路接触，依靠电磁收缩力使液桥爆断，溶滴向熔池过渡的焊接方法。
单脉冲	指	焊接过程的电流是周期变化的脉冲电流，包括基值电流(维弧电流)和峰值电流，可实现一个脉冲一个熔滴稳定的射流过渡。
双脉冲	指	在单脉冲的基础上叠加一个脉冲，即一个高频脉冲叠加一个低频脉冲，一个能量大的脉冲为融化溶滴，另一个脉冲为熔滴过渡和搅拌溶池，一般一秒钟进行 1—5 次过渡，这样就实现了能量大小的协调，特别适用于薄板的焊接，焊接手法上无需摆动就可实现漂亮的鱼鳞纹效果。
电磁隔离	指	通过变压器来隔离信号，隔离前端的电流变化通过线圈引起隔离另一侧的电流变化。

光隔离	指	以光为媒介传输电信号，对输入、输出电信号进行隔离作用。
引弧通道	指	指引弧电路
火焰切割	指	利用燃气配氧气或者汽油配氧气进行金属材料切割方法。
等离子切割	指	利用高温等离子电弧的热量使工件切口处的金属局部熔化（和蒸发），并借高速等离子的动量排除熔融金属以形成切口的一种加工方法。
水刀切割	指	利用超高压水射流进行冷态切割的加工方法。
线切割	指	利用电火花的瞬时高温使局部的金属熔化、氧化而被腐蚀进行切割的加工方法。
冲床加工	指	对材料施以压力,使其塑性变形,而得到模具所要求的外形与精度的加工方法。
柔性	指	对材料施以压力,使其塑性变形,而得到模具所要求的外形与精度的加工方法。
MIG	指	利用惰性气体将焊接部分被覆，促使电弧稳定及防止焊接质量变化，利用电弧热熔融焊接部分的金属，并送入焊条使焊缝连接的焊接方法。
TIG	指	是用纯钨或活化钨（钍钨、铈钨、铈钨、镧钨）作为不熔化电极的惰性气体保护电弧焊，利用钨极和工件之间的电弧使金属熔化而形成焊缝的。焊接过程中钨极不熔化，只起电极的作用。同时由焊炬的喷嘴送进氩气或氦气作保护。
光纤激光	指	用掺稀土元素玻璃光纤作为增益介质的激光器，光纤激光器可在光纤放大器的基础上开发出来：在泵浦光的作用下光纤内极易形成高功率密度，造成激光工作物质的激光能级“粒子数反转”，当适当加入正反馈回路（构成谐振腔）便可形成激光振荡输出。
伺服系统	指	是用来精确地跟随或复现某个过程的反馈控制系统，伺服系统使物体的位置、方位、状态等输出被控量能够跟随输入目标（或给定值）的任意变化的自动控制系统。
伺服电机	指	伺服系统中控制机械元件运转的发动机，是一种补助马达间接变速装置。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称:	杭州凯尔达机器人科技股份有限公司
法定代表人:	侯润石
公司成立日期:	2009年3月17日
股份有限公司设立日期:	2015年9月1日
注册资本:	4,633.2979万元
住所:	杭州市萧山区萧山经济技术开发区垦辉五路6号
邮编:	311232
董事会秘书	郑名艳
所属行业:	通用设备制造业(C34)
主要业务:	生产:焊接机器人及配件,焊接设备;服务:工业自动化装备、信息系统及配件的技术开发、技术服务、技术咨询;批发、零售:焊接机器人及配件,焊接设备。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
组织机构代码:	68582023-8

二、股票公开转让基本情况

(一) 股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股票代码:	【】
股票简称:	【】

股票种类:	人民币普通股
每股面值:	人民币 1.00 元
股票总量:	46,332,979 股
挂牌日期:	【】
挂牌后股票转让方式:	做市转让
做市股份的取得方式	股票发行
做市商	中信证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司

（二）公司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

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

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

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

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

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

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起1年以内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；所持本公司股份自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

公司于2015年9月1日整体变更为股份公司，截至公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日，股份公司成立不满一年，公司挂牌并同时定向发行股票后股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股票数量如下：

序号	名称	持股数（股）	持股比例	本次可进入全国中小企业股份转让报价转让数量（股）
1	凯尔达集团	35,426,100	74.17%	-
2	安川电机	9,473,900	19.83%	-
3	杭州巨合	921,201	1.93%	921,201
4	潍坊大地	341,185	0.71%	341,185
5	杭州宙麟	170,593	0.36%	170,593
6	中信证券	1,232,979	2.58%	1,232,979
7	申万宏源	200,000	0.42%	200,000
合计		47,765,958	100.00%	2,865,958

2、股东所持股份的限售安排

综上所述，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，因此 2

位发起人所持有的股份处于限售期，不能进入全国中小企业股份转让系统进行转让，4 位实际控制人王仕凯、王三友、王国栋和王金，在挂牌前间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年：

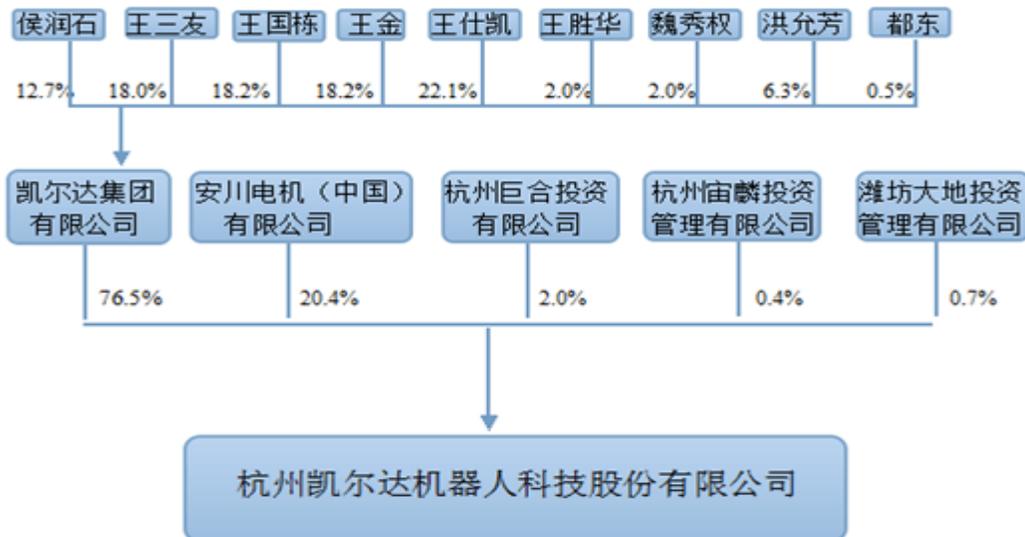
序号	股东姓名或名称	持股数量(股)	持股比例	入股时间	解禁时间	备注
1	凯尔达集团	35,426,100	76.5%	2015年9月1日	1年以内不得转让	作为发起人持有的公司股份，自公司成立之日起1年以内不得转让。
2	安川电机	9,473,900	20.4%	2015年9月1日	1年以内不得转让	作为发起人持有的公司股份，自公司成立之日起1年以内不得转让。
3	王仕凯	直接持有控股股东凯尔达集团22.1%的股权	---	2015年9月1日	挂牌之日解禁 1/3	公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。
					挂牌期满一年解禁 1/3	
					挂牌期满两年解禁 1/3	
4	王三友	直接持有控股股东凯尔达集团18%的股权	---	2015年9月1日	挂牌之日解禁 1/3	公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。
					挂牌期满一年解禁 1/3	
					挂牌期满两年解禁 1/3	
5	王国栋	直接持有控股股东	---	2015年9月1日	挂牌之日解禁 1/3	公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接

		凯尔达集团 18.2% 的股权			挂牌期满 一年解禁 1/3	或间接持有的股票分 三批解除转让限制， 每批解除转让限制的 数量均为其挂牌前所 持股票的三分之一， 解除转让限制的时间 分别为挂牌之日、挂 牌期满一年和两年。
					挂牌期满 两年解禁 1/3	
6	王金	直接持有 控股股东 凯尔达集 团 18.2% 的股权	—	2015 年 9 月 1 日	挂牌之日 解禁 1/3	公司控股股东及实际 控制人在挂牌前直接 或间接持有的股票分 三批解除转让限制， 每批解除转让限制的 数量均为其挂牌前所 持股票的三分之一， 解除转让限制的时间 分别为挂牌之日、挂 牌期满一年和两年。
					挂牌之日 解禁 1/3	
					挂牌之日 解禁 1/3	

三、公司股东情况

(一) 公司股权结构图

1、截至本公开转让说明书签署之日，公司的股权结构如下图所示：



2、对外投资企业

截至本公开转让说明书签署之日，公司与安川电机、佛山市广工大数控装备技术发展有限公司已于2015年11月17日设立佛山凯尔达机器人科技有限公司。佛山凯尔达机器人科技有限公司注册资本700万元人民币，其中安川电机出资100万元，出资比例14.29%；凯尔达出资257万元，出资比例36.71%；佛山市广工大数控装备技术发展有限公司出资343万元，出资比例49%。佛山凯尔达公司类型：有限责任公司（中外合资）（外资比例小于25%）；法定代表人：邓必懋；统一社会信用代码：91440605MA4UJUMX71；营业期限：2015年11月17日至2020年11月17日；经营范围：工业自动化设备、信息系统、机器人设备、机器人及其配件的研发、生产、销售、检测、维修、技术指导服务以及相关配套服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）；住所：佛山市南海区狮山镇南海软件科技园内佛高科技智库中心A座科研楼107室。”

佛山凯尔达与凯尔达经营范围相同或相似，截至公开转让说明书签署之日，佛山凯尔达未实际开展业务，后期存在实际经营工业自动化设备、信息系统、机器人设备、机器人及其配件以及相关配套服务业务的可能。

佛山凯尔达不属于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

（二）公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司的控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东的情况所示：

序号	股东名称	股东情况	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	股份质押或 其他争议 事项
1	凯尔达集团	控股股东	35,426,100	76.5	法人	无
2	安川电机	股东	9,473,900	20.4	法人	无

3	杭州巨合	股东	921,201	2.0	法人	无
4	杭州宙麟	股东	170,593	0.4	法人	无
5	潍坊大地	股东	341,185	0.7	法人	无
	合计	--	46,332,979	100	--	--

1、凯尔达集团情况

企业名称	凯尔达集团有限公司				
统一社会信用代码	91330382145539111X				
法定代表人	王仕凯				
注册资本	10,000 万元				
实收资本	10,000万元				
企业类型	有限责任公司				
住所	乐清经济开发区纬十七路 308 号				
经营范围	空气压缩机、风动和电动工具、环境污染防治专用设备、高低压电器、电子元件及组件、电工仪器仪表（不含计量器具）、电动机、发电机及发电机组、照明灯具、电线电缆、五金工具及配件研发、制造、销售；经济信息咨询（不含金融、证券、认证业务）；有色金属、化工产品、原料、化纤原料及产品销售（以上不含危险化学品及易制毒化学品）；金属制品机械加工、销售；货物进出口、技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）				
成立日期	2000 年 1 月 17 日				
营业期限至	2000 年 1 月 17 日至长期				
登记机关	乐清市市场监督管理局				
股权结构	序号	股东名称	持股金额（万元）	持股比例（%）	
	1	王仕凯	2,210	22.10	
	2	王国栋	1,820	18.20	

	3	王金	1,820	18.20
	4	王三友	1,800	18.00
	5	侯润石	1,270	12.70
	6	洪允芳	630	6.3
	7	魏秀权	200	2
	8	王胜华	200	2
	9	都东	50	0.5
		合计	10,000	100

2、安川电机情况

企业名称	安川电机（中国）有限公司
注册号	310115400060165
法定代表人	今福正教
注册资本	5,440 万美元
实收资本	5,440 万美元
企业类型	有限责任公司（外国法人独资）
住所	中国（上海）自由贸易试验区奥纳路 18 号 4 层
经营范围	（一）在国家允许外商投资的领域依法进行投资；（二）受其所投资企业的书面委托（经董事会一致通过），向其所投资企业提供下列服务：1、协助或代理其所投资的企业从国内外采购该企业自用的机器设备、办公设备和生产所需的原材料、元器件、零部件和在国内外销售其所投资企业生产的产品，并提供售后服务；2、在外汇管理部门的同意和监督下，在其所投资企业之间平衡外汇；3、为其所投资企业提供生产、销售和市场开发过程中的技术支持、员工培训、企业内部人事管理等服务；4、协助其所投资企业寻求贷款及提供担保；（三）在中国境内设立科研开发中心或部门，从事新产品及高新技术的研究开发，转让其研究开发成果，并提供相应的技术服务；通讯光纤、光缆和电缆及其附件的研究开发；（四）为其投资者提供咨询服务，为其关联公司提供与其投资有关的市场信息、投资政策等咨询服务；（五）承接其母公司和关联公司的服务外包业务；（六）承接境外公司的服务外包业务；（七）保税区内以变频器为主的机电一体化产品及系统的仓储业务及售后服务；保税区内国际贸易、转口贸易、保税区内企业监的贸易；保税区内商业性简单加工；

	(八) 从事机电产品及配套系统、机器人与自动化装备、机械电子设备、自动化系统与生产线及配套系统、医疗器械(凭医疗器械经营企业许可证经营)的进出口、批发、佣金代理(拍卖除外)、检测、维修、技术支持服务以及其他相关配套业务。(以上商品不涉及国营贸易管理商品,涉及配额、许可证管理、专项规定管理商品的,按国家有关规定办理申请);(九) 国内货物运输代理。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)			
成立日期	1999年4月30日			
营业期限至	1999年4月30日至2049年4月29日			
登记机关	上海市工商局			
股权结构	序号	股东名称	持股金额(万美元)	持股比例(%)
	1	日本株式会社安川电机	5,440	100%
		合计	5,440	100%

3、杭州巨合

企业名称	杭州巨合投资有限公司
注册号	330185000083136
法定代表人	张建文
注册资本	2,000万元
实收资本	2,000万元
企业类型	有限责任公司
住所	临安市锦北街道集贤村灵龙路8号
经营范围	许可经营项目:无 一般经营项目:实业投资,投资管理、投资咨询(除证券、期货);批发、零售;建筑材料,办公用品。(上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。)**
成立日期	2009年11月10日
营业期限至	2009年11月10日至2029年11月9日
登记机关	杭州市工商局临安分局

股权结构	序号	股东名称	持股金额（万元）	持股比例（%）
	1	张建文	1,400	70%
	2	卓秀蓉	600	30%
		合计	2,000	100%

4、杭州宙麟

企业名称	杭州宙麟投资管理有限公司			
注册号	330104000195853			
法定代表人	郑燕玲			
注册资本	1,000 万元			
实收资本	1,000 万元			
企业类型	有限责任公司			
住所	杭州市江干区笕丁路 168 号-1474			
经营范围	服务：投资管理、投资咨询（除证券和期货），企业管理咨询；其他无需报经审批的一切合法项目。***（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）			
成立日期	2013 年 5 月 21 日			
营业期限至	2013 年 5 月 21 日至 2033 年 5 月 20 日			
登记机关	杭州市江干区市场监督管理局			
股权结构	序号	股东名称	持股金额（万元）	持股比例（%）
	1	郑燕玲	650	65%
	2	蒋炳高	200	20%
	3	吕志鹏	150	15%
		合计	1,000	100%

5、潍坊大地

企业名称	潍坊大地投资管理有限公司			
注册号	370725200003681			
法定代表人	左鹏			
注册资本	1,000 万元			
实收资本	1,000 万元			
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股）			
住所	潍坊市昌乐县城新昌路 337 号			
经营范围	以企业自有资产对外投资，投资咨询（不含证券期货投资咨询），财务咨询（以上范围涉及凭许可证经营的，无许可证不得经营）。***			
成立日期	2009 年 5 月 14 日			
营业期限至	2009 年 5 月 14 日至 2029 年 5 月 12 日			
登记机关	昌乐县工商局			
股权结构	序号	股东名称	持股金额（万元）	持股比例（%）
	1	左鹏	500	50%
	2	左翔	500	50%
		合计	1,000	100%

凯尔达集团、安川电机、杭州巨合、潍坊大地以自有资金认购凯尔达股份，不存在以非公开方式向不特定对象筹集资金进行对外投资的情形，不属于私募基金管理人或私募基金，杭州宙麟为私募基金管理人，已完成私募基金管理人登记。

（三）股东之间关联关系

截至本公开转让说明书签署日，王仕凯与王金系父子关系，王仕凯与王三友系兄弟关系，王国栋与王仕凯、王三友系堂叔侄关系，王仕凯、王三友、王国栋、王

金四人签署了《关于共同控制凯尔达集团有限公司并保持一致行动的协议书》，系一致行动人。

除上述情况外，公司股东间不存在其他关联关系。

(四) 控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况

1、控股股东基本情况

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

期间	2013年1月1日至 2013年7月8日	2013年7月8日至 2013年11月18日	2013年11月18日至 2014年6月30日	2014年6月30日至 2015年5月29日	2015年5月29日至 2015年9月1日	2015年9月1日至 2015年9月18日	2015年9月18日 截止本公开转让说明书签署日
股权结构	凯尔达集团(73.33%)、王金(26.67%)	凯尔达集团(100%)	凯尔达集团(78.95%)、安川电机(2.105%)	凯尔达集团(78.95%)、安川电机(2.105%)	凯尔达集团(78.95%)、安川电机(2.105%)	凯尔达集团(78.95%)、安川电机(2.105%)	凯尔达集团(76.5%)、安川电机(2.04%)、杭州巨合(2.0%)、杭州宙麟(0.4%)、潍坊大地(0.7%)
控股	凯尔达	凯尔达	凯尔达	凯尔达	凯尔达	凯尔达	凯尔达

股 东	集团						
--------	----	----	----	----	----	----	----

由上表可知，公司最近两年及一期控股股东持股比例发生过变化，但控股股东一直是凯尔达集团。目前，公司控股股东为凯尔达集团，持有公司股份 76.5%。

凯尔达集团于 2000 年 1 月 17 日设立登记，基本情况详见“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“(二) 公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5% 以上股份股东的情况”之“1、凯尔达集团情况”。

2、实际控制人基本情况

凯尔达认定王仕凯、王国栋、王三友、王金为共同实际控制人，认定理由如下：

(1) 王仕凯、王国栋、王三友、王金四人为亲属关系，其中王仕凯与王三友系兄弟关系，王仕凯与王金系父子关系，王国栋与王仕凯、王三友系堂叔侄关系。

(2) 截止本公开转让说明书签署之日，王仕凯持有公司控股股东凯尔达集团 22.1% 的股权，其弟王三友持有公司控股股东凯尔达集团 18% 的股权，其堂叔王国栋持有公司控股股东凯尔达集团 18.2% 的股权，其儿子王金持有公司控股股东凯尔达集团 18.2% 的股权，合计持有凯尔达集团 76.5% 的股权，凯尔达集团持有公司 76.5% 的股份，故四人通过凯尔达集团间接持有凯尔达 58.5% 的股权。并且王仕凯为凯尔达集团董事长，王国栋及王三友为凯尔达集团董事，王金为凯尔达集团监事，能够通过凯尔达集团对凯尔达股东大会的决策施加重大影响；同时，王仕凯、王国栋及王三友均担任凯尔达的董事，能够对凯尔达董事会决策施加影响。

(3) 2008 年 12 月 26 日，王仕凯、王国栋、王三友及王金签署了《关于共同控制凯尔达集团有限公司并保持一致行动的协议书》。

根据《公司法》中持有股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东即为控股股东的规定，以及虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人即为实际控制人的规定以及“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“(四) 控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年

内发生变化情况”之“1、控股股东基本情况”中的两年一期的公司股本结构变化情况，认定王仕凯、王国栋、王三友和王金为公司实际控制人。

王仕凯，男，1953年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高级经济师。1983年至1993年任乐清县电器设备厂供销厂长；1993年至1996年创办乐清市凯尔达电焊机厂任厂长；1996年至2000年任浙江凯尔达电焊机厂厂长；2000年至今任凯尔达集团有限公司董事长兼总经理；2009年3月至2015年8月任凯尔达股份、凯尔达有限董事；2015年8月至今任公司董事，任期三年。

王三友，男，1963年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1993年至1998年任乐清市凯尔达电焊机厂供应部部长；1999年至2004年任凯尔达电焊机有限公司副总经理；2005年至2015年任凯尔达集团副董事长；2009年3月至2015年8月任凯尔达股份、凯尔达有限董事；2015年8月至今任公司董事，任期三年。

王国栋，男，1967年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，大专学历。1988年7月至1992年12月个体经商；1993年创办乐清市凯尔达电焊机厂，任副董事长；2007年创办凯尔达数控切割，任董事长；2009年3月至2015年8月任凯尔达股份、凯尔达有限董事；2015年8月至今任公司董事，任期三年。

王金，男，1982年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007年9月至2008年7月任凯尔达电焊机销售内勤；2008年8月至2009年8月任凯尔达电焊机销售内勤主管；2009年9月至2011年10月任凯尔达电焊机销售部长；2011年11月至2013年12月任凯尔达电焊机销售副总经理；2014年1月至今任凯尔达电焊机董事长兼总经理。

综上，公司股东不存在法律法规或任职单位规定不适合担任股东的情形，均具有法律、法规、规范性文件规定的担任股份有限公司股东的资格，是适格的公司股东。报告期内，公司控股股东是凯尔达集团，未发生变化；实际控制人为王仕凯、王三友、王国栋和王金，未发生变化。

四、公司股本的形成及其变化情况

（一）公司设立

2008年9月23日，杭州市工商行政管理局核发《企业名称预核准通知书》（（杭）名称预核[2008]第353509号），同意核准“杭州凯尔达机器人制造股份有限公司”。

2009年3月1日，股东凯尔达电焊机有限公司、王金共同制定《杭州凯尔达机器人制造股份有限公司章程》，根据该公司章程，拟设立的公司名称为杭州凯尔达机器人制造股份有限公司；住所位于杭州市萧山区萧山经济技术开发区红垦农场红垦路83号；经营范围为生产、销售：焊接机器人及配件；注册资本为1,000万元；出资人为股东凯尔达电焊机有限公司、王金；出资方式为以货币出资。

2009年3月16日，浙江新中天会计师事务所有限公司对向杭州凯尔达机器人制造股份有限公司（筹）进行验资并出具新中天验字（2009）第051号《验资报告》。根据该验资报告，截至2009年3月13日，杭州凯尔达机器人制造股份有限公司（筹）已收到全体股东以货币方式缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币1,000万元整，占注册资本的100%。

2009年3月17日，杭州市工商行政管理局核发注册号为330100000074627的《企业法人营业执照》。根据该营业执照，公司成立时的名称为“杭州凯尔达机器人制造股份有限公司”；住所位于杭州市萧山经济技术开发区红垦农场红垦路83号；法定代表人为王金；企业类型是股份有限公司；注册资本为人民币1,000万元整；经营范围为生产、销售：焊接机器人及配件；成立时间为2009年3月17日；营业期限为永续经营。

公司设立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	凯尔达电焊机有限公司	900	90
2	王金	100	10

合计	1,000	100
----	-------	-----

注：凯尔达机器人设立时的股权设置、股本结构、出资比例方式以及设立程序均符合我国有关法律、法规及规范性文件的规定，合法、合规、真实、有效。

（二）有限公司阶段经营范围变更及股本演变

1、2009年6月9日，公司第一次经营范围变更、股东名称变更

（1）2009年6月5日，公司召开股东大会会议，就变更公司经营范围、股东名称事项形成有效决议。

（2）修改公司章程并办理工商变更，具体变更如下：

	变更前	变更后
经营范围	生产、销售：焊接机器人及配件	销售；焊接机器人及配件；筹建：生产焊接机器人及配件
股东名称变更	凯尔达电焊机有限公司	凯尔达集团有限公司

就上述变更事项，公司于2009年6月9日取得杭州市工商行政管理局核发的营业执照。

2、2011年3月24日，公司第二次经营范围变更、第一次公司名称变更

（1）2011年3月18日，公司召开股东大会会议就变更公司经营范围、公司名称事项形成有效决议。

（2）修改公司章程并办理工商变更，具体变更如下：

	变更前	变更后
经营范围	许可经营项目：无。一般经营项目：销售；焊接机器人及配件；筹建：生产焊接机器人及配件	许可经营项目：无。一般经营项目：技术开发、技术服务、技术咨询、销售：工业机器人，工业自动化装备，信息系统软件及配件；筹建：数控切割、焊接，环保除尘。

公司名称	杭州凯尔达机器人制造股份有限公司	杭州凯尔达机器人科技股份有限公司
------	------------------	------------------

就上述变更事项，公司于 2011 年 3 月 24 日取得杭州市工商行政管理局核发的营业执照。

3、2011 年 6 月 24 日，公司第一次增加注册资本

(1) 2011 年 6 月 20 日，公司召开股东大会会议，就公司增加注册资本事项形成有效决议：将公司的注册资本由 1,000 万元变更为 4,000 万元；增加的 3,000 万元由股东凯尔达集团以货币方式投资 2,700 万元，股东王金以货币方式投资 300 万元；增资完成后，凯尔达集团共以货币出资 3,600 万元，占公司注册资本的 90%，王金共以货币出资 400 万元，占公司注册资本的 10%。

(2) 2011 年 6 月 22 日，杭州萧然会计师事务所有限公司出具《验资报告》（杭萧会内变验（2011）第 76 号）：截至 2011 年 6 月 22 日，公司收到股东凯尔达集团、王金以货币方式缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 3,000 万元整。变更后的累计注册资本为人民币 4,000 万元整，实收资本（股本）为人民币 4,000 万元整。

(3) 相应修改公司章程并进行工商变更登记，具体变更如下：

	变更前	变更后
注册资本	1,000 万元	4,000 万元
实缴资本	1,000 万元	4,000 万元
股权比例	凯尔达集团（90%）、王金（10%）	凯尔达集团（90%）、王金（10%）

就上述变更事项，公司于 2011 年 6 月 24 日取得杭州市工商行政管理局核准的营业执照。

4、2011 年 12 月 20 日，公司第三次经营范围变更、第一次住所变更

(1) 2011 年 11 月 26 日，公司召开股东大会会议就变更公司经营范围、公司住所事项形成有效决议。

(2) 修改公司章程并办理工商变更，具体变更如下：

	变更前	变更后
经营范围	许可经营项目：无。一般经营项目：技术开发、技术服务、技术咨询、销售：工业机器人，工业自动化装备，信息系统软件及配件；筹建：数控切割、焊接，环保除尘。	许可经营项目：生产：焊接设备，数控切割设备，环保除尘设备，焊接机器人及配件。一般经营项目：服务：工业自动化装备、信息系统及配件的技术开发、技术服务、技术咨询；批发、零售：焊接设备，数控切割设备，环保除尘设备，焊接机器人及配件
住所	杭州市萧山区萧山经济技术开发区红垦农场红垦路 83 号	杭州市萧山区萧山经济技术开发区垦辉五路 6 号

就上述变更事项，公司于 2011 年 12 月 20 日取得杭州市工商行政管理局核发的营业执照。

5、2012 年 9 月 3 日，公司第一次减少注册资本

(1) 2012 年 5 月 15 日，公司召开股东大会，就公司减少注册资本事项形成有效决议：将公司的注册资本由 4,000 万元变更为 1,500 万元；其中股东凯尔达集团减少 2,500 万元，王金减少 0 万元；减资完成后，凯尔达集团共以货币出资 1,100 万元，占公司注册资本的 73.33%，王金以货币出资 400 万元，占公司注册资本的 26.67%。

(2) 2012 年 5 月 16 日，公司于《钱江晚报》刊登了《杭州凯尔达机器人科技股份有限公司减资公告》。公司对变更前已存在的债务由变更后的公司承担清偿，凯尔达电焊机为变更后公司的清偿能力提供担保。

(3) 2012 年 8 月 28 日，杭州萧然会计师事务所有限公司出具《验资报告》（杭萧会内变验（2012）第 88 号）：截至 2012 年 8 月 28 日，公司已减少注册资本及实收资本 2,500 万元，其中凯尔达集团减少货币出资 2,500 万元。变更后的注册资本为 1,500 万元，实收资本为 1,500 万元。

(3) 相应修改公司章程并进行工商变更登记，具体变更如下：

	变更前	变更后
注册资本	4,000 万元	1,500 万元

实缴资本	4,000 万元	1,500 万元
股权比例	凯尔达集团（90%）、王金（10%）	凯尔达集团（73.33%）、王金（26.67%）

就上述变更事项，公司于 2012 年 9 月 3 日取得杭州市工商行政管理局核准的营业执照。

本次减资的目的是为了引入安川电机作为公司股东，使公司股权结构调整成双方协商一致的结构。2012 年，凯尔达集团和安川电机已达成初步合资意向：双方一致同意由安川电机对公司出资 400 万元，全部计入注册资本；增资完成后，安川电机持有公司 20%-24% 的股权。基于此等意向，凯尔达股份于 2012 年进行了减资。

6、2013 年 7 月 8 日，公司第一次股权转让、第一次公司类型变更和第二次公司名称变更

(1) 2013 年 6 月 26 日，公司召开股东大会会议就公司类型变更、公司名称变更、股东股权转让事项形成有效决议。王金与凯尔达集团签订《股权转让协议》，将王金持有的凯尔达股份 400 万股，即 26.67% 的股权，按照每股一元的价格转让给凯尔达集团，双方以现金交割。

(2) 相应修改公司章程并进行工商变更登记，具体变更如下：

	变更前	变更后
公司类型	股份有限公司	一人有限责任公司（私营法人独资）
公司名称	杭州凯尔达机器人科技股份有限公司	杭州凯尔达机器人科技有限公司
股份比例	凯尔达集团（73.33%）、王金（26.67%）	凯尔达集团（100.00%）

就上述变更事项，公司于 2013 年 7 月 8 日取得杭州市工商行政管理局萧山分局核准的营业执照。

7、2013 年 11 月 18 日，公司第二次增加注册资本、第二次公司类型变更、公司第一次法定代表人变更

(1) 2013 年 9 月 13 日，公司召开董事会会议，就公司增加注册资本、变更公

司类型、变更公司法定代表人事项形成有效决议：新增股东安川电机增加注册资本 400 万元，在公司营业执照申请变更前一次性缴清；变更后的最新股本结构为凯尔达集团出资 1,500 万元，占注册资本的 78.95%，安川电机出资 400 万元，占注册资本的 21.05%；注册资本由 1,500 万元增至 1,900 万元，公司类型由内资企业变更为中外合资企业。

(2) 2013 年 9 月 13 日，凯尔达集团与安川电机签署《增资入股协议书》。

(3) 2013 年 9 月 13 日，凯尔达集团与安川电机签署了《杭州凯尔达机器人科技有限公司合资合同》，对凯尔达有限的经营范围、注册资本及投资总额、股东出资方式、出资额、公司机构等事项进行了约定。

(4) 2013 年 9 月 17 日，萧山经济技术开发区招商局出具萧开招发〔2013〕179 号《关于同意杭州凯尔达机器人科技有限公司增资设立中外合资公司的批复》，批准了《增资入股协议书》和合资合同，同意公司的注册资本由 1,500 万元增加至 1,900 万元，新增注册资本 400 万元全部由安川电机缴纳，公司类型由内资企业变更为中外合资企业。

(5) 2013 年 10 月 21 日，杭州萧然会计师事务所有限公司对公司的出资进行验证并出具杭萧会外变验〔2013〕第 27 号《验资报告》。经审验，截至 2013 年 10 月 18 日止，公司已收到安川电机缴纳的新增注册资本（实收资本）合计 400 万元，均为人民币现汇出资。变更后的注册资本为人民币 1,900 万元，实收资本为人民币 1,900 万元。

(6) 2013 年 11 月 18 日，公司取得浙江省人民政府核发的商外资浙府资杭字〔2013〕09060 号《外商投资企业批准证书》。

相应修改公司章程并进行工商变更登记，具体变更如下：

	变更前	变更后
注册资本	1,500 万元	1,900 万元

实缴资本	1,500 万元	1,900 万元
股权比例	凯尔达集团（100%）	凯尔达集团（78.95%）、安川电机（21.05%）
公司类型	一人有限责任公司（私营法人独资）	有限责任公司（中外合资）
法定代表人	王金	侯润石

就上述变更事项，公司于 2013 年 11 月 18 日取得杭州市工商行政管理局萧山分局核准的营业执照。

8、2014 年 6 月 30 日，公司第三次增加注册资本

（1）2014 年 6 月 18 日，公司召开董事会会议就公司增加注册资本、变更公司法定代表人事项形成有效决议：将公司的注册资本由 1,900 万元变更为 1,900.0001 万元；增加的 1 元由股东凯尔达集团认缴。

（2）2014 年 6 月 30 日，萧山经济技术开发区招商局出具萧开招发〔2014〕148 号《关于同意杭州凯尔达机器人科技有限公司增资的批复》，同意公司增资。公司投资总额不变，为 3,800 万元，注册资本增加 1 元人民币，由 1,900 万元增至 1,900.0001 万元。

（3）2014 年 6 月 30 日，公司取得浙江省人民政府核发的商外资浙府资杭字〔2013〕09060 号《外商投资企业批准证书》。

（4）相应修改公司章程并进行工商变更登记，具体变更如下：

	变更前	变更后
注册资本	1,900 万元	1,900.0001 万元
实缴资本	1,900 万元	1,900.0001 万元
股份比例	凯尔达集团（78.95%）、安川电机（21.05%）	凯尔达集团（78.95%）、安川电机（21.05%）

就上述变更事项，公司于 2014 年 6 月 30 日取得杭州市工商行政管理局萧山分局核准的营业执照。

增资的原因因为合资前公司亏损 470 万元，商定解决办法为公司股东投入 470 万元，其中增加注册资本一元，其余列入资本公积，由中方股东凯尔达集团以人民币货币出资。2014 年 3 月 13 日，杭州凯尔达机器人科技有限公司召开董事会，形成董事会决议，凯尔达集团于 2014 年 6 月 30 日前向公司增资 470 万，注册资本增加 1 元，资本公积增加 4,699,999 元。

因 2014 年新公司法中取消了验资的规定，公司没有办理验资手续，但有银行汇款凭证证明公司已于 2014 年 6 月 9 日收到凯尔达集团 470 万元人民币。

9、2015 年 5 月 29 日，公司第四次增加注册资本

(1) 2015 年 5 月 22 日，公司召开董事会会议就公司增加注册资本事项形成有效决议：将公司的注册资本由 1,900.0001 万元变更为 3,800.0001 万元；其中股东凯尔达集团认缴 1,500 万元，股东安川电机认缴 400 万元，将分别于 2015 年 6 月 30 日前一次性缴清。

(2) 2015 年 5 月 22 日，凯尔达集团和安川电机签署了《杭州凯尔达机器人科技有限公司合资合同修改协议》。

(3) 2015 年 5 月 25 日，萧山经济技术开发区招商局出具萧开招发〔2015〕89 号《关于同意杭州凯尔达机器人科技有限公司增资的批复》，同意公司增资，公司的投资总额由 3,800 万元增加至 7,600 万元，注册资本由 1,900.0001 万元增加至 3,800.0001 万元；同意公司修改公司章程、章程有关条款。

(4) 2015 年 5 月 27 日，公司取得浙江省人民政府核发的商外资浙府资杭字〔2013〕09060 号《外商投资企业批准证书》。

(5) 相应修改公司章程并进行工商变更登记，具体变更如下：

	变更前	变更后
注册资本	1,900.0001 万元	3,800.0001 万元
实缴资本	1,900.0001 万元	3,800.0001 万元

股份比例	凯尔达集团（78.95%）、安川电机（21.05%）	凯尔达集团（78.95%）、安川电机（21.05%）
------	----------------------------	----------------------------

就上述变更事项，公司于 2015 年 5 月 29 日取得杭州市工商行政管理局萧山分局核准的营业执照。

因 2014 年新公司法中取消了验资的规定，公司没有办理验资手续，但有银行汇款凭证证明公司已分别于 2015 年 5 月 29 日收到安川电机 400 万元人民币，于 2015 年 6 月 26 日收到凯尔达集团 1,500 万元人民币。

（三）有限公司整体变更为股份有限公司

1、股份公司系以发起设立方式，由凯尔达有限依法整体变更为股份公司，其变更设立的程序如下：

（1）2015 年 7 月 31 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具“瑞华专审字[2015]31180008 号”的《审计报告》，截至 2015 年 6 月 30 日，凯尔达有限经审计的账面净资产值为人民币 44,907,527.04 元。

（2）2015 年 8 月 3 日，北京中同华资产评估有限公司出具中同华评报字（2015）第 550 号《资产评估报告书》，截至评估基准日 2015 年 6 月 30 日，凯尔达有限净资产评估值为人民币 4,537.30 万元。

（3）2015 年 8 月 10 日，杭州市市场监督管理局核发的企业名称变更核准通知书，文号：企业名称变更核准[2015]第 330100412083 号，同意核准“杭州凯尔达机器人科技股份有限公司”名称。

（4）2015 年 8 月 12 日，全体股东签署了《发起人协议书》，一致同意以凯尔达有限经审计的账面净资产折股 4,490 万股发起设立股份有限公司，并按照上述发起人在凯尔达有限的股东权益比例持有凯尔达的股份。

（5）2015 年 8 月 26 日，杭州凯尔达机器人科技股份有限公司（筹）召开职工代表大会，选举胡晓红为职工代表监事。

(6) 2015年8月27日,凯尔达股份召开创立大会暨第一次股东大会,经审议一致同意将公司类型由有限责任公司变更为股份有限公司,并同意以凯尔达有限经审计的账面净资产44,907,527.04元整体折为4,490万股,由凯尔达集团、安川电机(中国)有限公司二位股东发起设立股份有限公司。同时,审议并通过股份公司《章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》,选举侯润石、王仕凯、王国栋、王三友、西川清吾担任股份公司第一届董事会成员,选举樋上健太郎、刘蓉担任第一届监事会非职工代表监事。

(7) 2015年8月27日,股份公司召开第一届董事会第一次会议,决议选举侯润石为董事长兼公司法定代表人,任期三年;聘任侯润石为公司总经理,任期三年;聘任郑名艳为公司财务负责人,任期三年;聘任郑名艳为公司董事会秘书,任期三年;聘任王胜华、魏秀权担任股份公司副总经理,任期三年。

(8) 2015年8月27日,股份公司召开第一届监事会第一次会议,决议选举樋上健太郎为监事会主席,任期三年。

(9) 2015年8月31日,瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)出具瑞华验字[2015]31180009号《验资报告》,验证截至2015年8月27日止,公司(筹)之全体发起人已按发起人协议、章程草案之规定,以其拥有的经瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)瑞华专审字[2015]31180008号审计报告审定的有限公司2015年6月30日净资产人民币44,907,527.04元折股,其中人民币4,490万元折合为股份总数为4,490万股,每股面值人民币1元,缴纳注册资本人民币4,490万元整,折股后余额人民币7,527.04元作为“资本公积”,截至2015年8月27日止,变更后凯尔达机器人科技股份有限公司(筹)的注册资本为人民币4,490万元,股本人民币4,490万元。

(10) 2015年8月31日,萧山经济技术开发区管理委员会出具萧开管发(2015)51号《关于同意杭州凯尔达机器人科技有限公司变更为杭州凯尔达机器人科技股份有限公司的批复》,同意杭州凯尔达机器人科技有限公司变更为杭州凯尔达机器人科技股份有限公司,同意公司注册资本以2015年6月30日为基准日变更为4,490万元,公司经审计的净资产值44,907,527.04元按照1.00016764:1的比例折合成股份

公司股本 4,490 万元，每股面值 1 元，共计 4,490 万股。公司经营范围变更为许可经营项目：生产：焊接机器人及配件，焊接设备；服务：工业自动化装备、信息系统及配件的技术开发、技术服务、技术咨询；批发、零售：焊接机器人及配件，焊接设备。（依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

(11) 2015 年 9 月 1 日，公司取得浙江省人民政府核发的商外资浙府资杭字〔2013〕09060 号《外商投资企业批准证书》。

(12) 2015 年 9 月 1 日，杭州市市场监督管理局颁发注册号为 330100000074627 的《企业法人营业执照》。

凯尔达设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	股份数（股）	出资方式	持股比例（%）
1	凯尔达集团	35,426,100	净资产折股	78.95
2	安川电机	9,473,900	净资产折股	21.05
合计	——	44,900,000	——	100.00

综上，公司设立以来历次增资股东均以货币出资，聘请具有相应资质的会计师事务所进行验资并出具验资报告或通过银行汇款入账（详见入账通知书），整体变更时以经审计的净资产出资，聘请具有相应资质的会计师事务所进行验资并出具验资报告；股东出资真实、足缴，不存在出资不实、虚假出资的情形。

2、股份公司成立后，2015 年 9 月 18 日，第一次增加注册资本金

(1) 2015 年 9 月 7 日，凯尔达召开第一届董事会第二次会议，审议通过公司增资及接受杭州巨合、杭州宙麟、潍坊大地认购公司增发股份的议案。

(2) 2015 年 9 月 7 日，凯尔达召开第一次临时股东大会，就公司增加注册资本事项形成有效决议：将公司的注册资本由 4,490 万元变更为 4,633.2979 万元；杭州巨合、杭州宙麟、潍坊大地出资 840 万元认购公司全部新增发行股份 143.2979 万股（均为普通股，每股面值 1 元），其余 696.7021 万元计入公司资本公积，具体如

下:

1) 杭州宙麟出资 100 万元, 认购公司 17.0593 万股 (对应 17.0593 万元计入公司注册资本, 82.9407 万元计入公司资本公积);

2) 杭州巨合出资 540 万元, 认购公司 92.1201 万股 (对应 92.1201 万元计入公司注册资本, 447.8799 万元计入公司资本公积);

3) 潍坊大地出资 200 万元, 认购公司 34.1185 万股 (对应 34.1185 万元计入公司注册资本, 165.8815 万元计入公司资本公积)。

(3) 杭州巨合、潍坊大地以自有资金认购凯尔达股份, 不存在以非公开方式向不特定对象募集资金进行对外投资的情形, 不属于私募投资基金管理人或私募投资基金。杭州宙麟为私募投资基金管理人, 并已完成私募投资基金管理人登记。

(4) 2015 年 9 月 16 日, 萧山经济技术开发区招商局出具萧开招发〔2015〕177 号《关于同意杭州凯尔达机器人科技股份有限公司增资的批复》, 同意公司增资。公司注册资本由 4,490 万元增至 4,633.2979 万元, 新增注册资本 143.2979 万元由杭州宙麟出资 17.0593 万元、杭州巨合出资 92.1201 万元、潍坊大地出资 34.1185 万元, 分别以人民币现金出资, 新增注册资本在 2015 年 9 月 30 日前缴清。

(5) 2015 年 9 月 17 日, 公司取得浙江省人民政府核发的商外资浙府资杭字〔2013〕09060 号《外商投资企业批准证书》。

(6) 相应修改公司章程并进行工商变更登记, 具体变更如下:

	变更前	变更后
注册资本	4,490万元	4,633.2979万元
实缴资本	4,490万元	4,633.2979万元
股份比例	凯尔达集团 (78.95%)、安川电机 (21.05%)	凯尔达集团 (76.5%)、安川电机 (20.4%)、杭州巨合 (2.0%)、杭州宙麟 (0.4%)、潍坊大地 (0.7%)

就上述变更事项, 公司于 2015 年 9 月 18 日取得杭州市市场监督管理局核准的

营业执照。

公司已分别于2015年9月21日收到杭州宙麟100.00万元人民币投资款，于2015年9月28日收到杭州巨合540.00万元人民币投资款，于2015年9月29日收到潍坊大地200.00万元人民币投资款。

2015年9月7日，凯尔达股东大会通过决议，同意中信证券股份有限公司及申万宏源证券有限公司认购公司新增发行股份合计143.2979万股，其中中信证券认购公司新增发行股份123.2979万股，申万宏源认购公司新增发行股份20万股；同意中信证券及申万宏源作为公司股票在全国股份转让系统公开转让的做市商。本次新增发行的股份将在公司股票在全国股份转让系统挂牌并公开转让之时登记至中信证券及申万宏源名下。本次增发完成后，公司的股权比例将变更为：

序号	股东名称	持股数量（股）	出资额（万元）	持股比例
1	凯尔达集团	35,426,100	3,542.6100	74.2%
2	安川电机	9,473,900	947.3900	19.8%
3	杭州宙麟	170,593	17.0593	0.4%
4	杭州巨合	921,201	92.1201	1.9%
5	潍坊大地	34,1185	34.1185	0.7%
6	中信证券	1,232,979	123.2979	2.6%
7	申万宏源	200,000	20.0000	0.4%
合计		47,765,958	4,776.5958	100%

公司历次的股本变化依法履行了必要程序，合法合规，无纠纷及潜在纠纷。

公司股东不存在通过协议、信托或其他任何其他方式为他人代持股份的情形，也不存在通过协议、信托或任何其他安排将其持有的股份的表决权授予他人行使的情形。公司股权清晰，不存在影响公司股权明晰的问题。

公司自2009年3月17日成立以来，进行过股权转让，股权结构发生过变化，公司历次的股权转让、股本变化依法履行了必要程序，合法合规，无纠纷及潜在纠

纷。

五、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

1、侯润石，男，1978年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1996年至2000年华东船舶工业学院焊接专业学习，2002年至2005年江苏科技大学材料加工工程专业学习，2005年至2009年清华大学材料加工工程博士学位，高级工程师。2009年至2010年任凯尔达电焊机研发中心主任，副总经理；2010年至2011年任凯尔达电焊机总经理；2011年至2013年11月任杭州凯尔达机器人科技有限公司经理；2013年11月至2015年8月任杭州凯尔达机器人科技有限公司董事长、总经理；2015年8月至今任公司董事长、总经理，任期三年。

2、王仕凯，基本情况见本公开转让说明书本节“三、公司股东情况”之“（四）控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“2、实际控制人基本情况”。

3、王三友，基本情况见本公开转让说明书本节“三、公司股东情况”之“（四）控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“2、实际控制人基本情况”。

4、王国栋，基本情况见本公开转让说明书本节“三、公司股东情况”之“（四）控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”之“2、实际控制人基本情况”。

5、西川清吾，男，1960年8月出生，日本国籍，1985年3月大阪大学工学部焊接工学专业研究生毕业。1985年3月至1986年9月任职于日本安川电机八幡工厂；1987年3月至1992年2月任职于日本安川电机机器人工厂设计课；1992年3月任职于管理本部总务部欧洲安川电机；1994年8月至2006年3月任职于日本安川电机机器人事业部科长；2006年4月至2010年3月任职于日本安川电机机器人事业部部长；2010年4月至今任安川电机机器人事业部部长、董事；2013年11

月至 2015 年 8 月任杭州凯尔达机器人科技有限公司董事；2015 年 8 月至今任公司董事，任期三年。

（二）监事基本情况

1、樋上健太郎，男，1960 年 9 月出生，日本国籍，1984 年 3 月大阪市立大学法律学科毕业。1984 年 3 月入职株式会社安川电机，任职会计部；2003 年 4 月至 2009 年 3 月任职会计部会计组组长；2009 年 4 月至 2013 年 3 月任职会计部事业计划组组长；2013 年 4 月至今任安川电机董事副总经理兼经营管理本部部长；2013 年 11 月至 2015 年 8 月任杭州凯尔达机器人科技有限公司监事；2015 年 8 月至今任公司监事会主席，任期三年。

2、刘蓉，女，1983 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006 年 7 月至 2009 年 12 月任上海市金茂律师事务所律师助理；2010 年 1 月至 2010 年 6 月任上海市金茂律师事务所律师；2010 年 7 月至 2011 年 5 月任三菱重工业（中国）有限公司法务部经理；2011 年 6 月至 2013 年 1 月任三菱重工业（中国）有限公司法务部高级经理；2013 年 2 月至今任安川电机法务课课长；2015 年 8 月至今任公司监事，任期三年。

3、胡晓红，女，1988 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2010 年 6 月浙江大学宁波理工学院自动化专业本科毕业，助理工程师。2010 年 4 月至 2011 年 9 月任杭州三金空调设备有限公司技术部研发助理；2011 年 9 月至 2015 年 8 月任杭州凯尔达机器人科技有限公司技术部技术内勤；2015 年 8 月至今任公司职工代表监事，任期三年。

（三）高级管理人员基本情况

公司共设高级管理人员四名，侯润石任公司董事长、总经理兼法定代表人，王胜华、魏秀权分别任公司副总经理，郑名艳任公司财务负责人、董事会秘书。

1、侯润石，基本情况见本公开转让说明书本节“五、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

2、王胜华，男，1979年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2009年清华大学机械工程系博士毕业，中共党员。2009年3月至2013年3月任凯尔达电焊机器人事业部项目经理、自动化部部长；2013年3月至2015年8月任凯尔达有限副总经理；2014年10月至今任凯尔达投资董事；2015年8月至今任公司副总经理。

3、魏秀权，男，1982年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，哈尔滨工业大学材料加工工程专业博士毕业，工程师；2009年8月至2014年7月任凯尔达电焊机事业部项目经理；2014年至2015年8月任凯尔达有限副总经理；2015年8月至今任公司副总经理。

4、郑名艳，女，1986年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，助理会计师。2010年5月至2012年6月任凯尔达电焊机财务部会计；2012年6月至2012年7月任凯尔达电焊机财务部主办会计；2012年7月至2015年8月任凯尔达股份、凯尔达有限财务部主办会计；2015年8月至今任公司财务负责人、董事会秘书，任期三年。

六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（元）	53,132,518.89	35,400,890.70	27,312,933.40
股东权益合计（元）	44,907,527.04	23,264,602.70	14,652,397.42
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	44,907,527.04	23,264,602.70	14,652,397.42
每股净资产（元）	1.18	1.52	1.86
归属于申请挂牌公司每股净资产（元）	1.18	1.52	1.86
资产负债率	15.48%	34.28%	46.35%
流动比率（倍）	6.43	2.89	2.12
速动比率（倍）	4.41	1.43	0.93
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入（元）	44,874,673.65	63,360,760.34	41,213,111.49
净利润（元）	2,642,924.34	3,912,205.28	-2,377,833.15

归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	2,642,924.34	3,912,205.28	-2,377,833.15
扣除非经常性损益后的净利润（元）	2,635,119.65	3,834,142.91	-2,369,539.75
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后净利润（元）	2,635,119.65	3,834,142.91	-2,369,539.75
毛利率	15.04%	16.19%	6.14%
净资产收益率	7.41%	20.64%	-20.08%
扣除非经常性损益的净资产收益率	7.39%	20.22%	-20.01%
基本每股收益（元/股）	0.09	0.21	-0.15
稀释每股收益（元/股）	0.09	0.21	-0.15
应收账款周转率（次/年）	8.52	25.50	23.49
存货周转率（次/年）	2.56	3.28	2.61
经营活动产生的现金流量净额（元）	-5,689,879.67	2,492,140.07	9,539,315.85
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.15	0.13	0.50

七、股票发行基本情况

发行股数：1,432,979 股

发行对象：中信证券股份有限公司及申万宏源证券有限公司

发行价格：5.861914 元

募集资金金额：8,400,000 元

八、本次挂牌相关机构的基本情况

（一）主办券商

名称：中信证券股份有限公司

法定代表人：王东明

住所：广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座

电话：010-65648623

传真：010-65648666

项目负责人：刘佳

项目小组成员：严华、董兵、钟爱玲

（二）律师事务所

名称：北京市中伦律师事务所

负责人：张学兵

住所：北京市朝阳区建国门外大街甲 6 号 SK 大厦 36-37 层

电话：010-59572288

传真：025-65681022

经办律师：宋晓明、余洪彬

（三）会计师事务所

名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：顾仁荣

住所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层

电话：010-88095588

传真：010-88091199

经办注册会计师：林俊、毛己巳

（四）资产评估机构

名称：北京中同华资产评估有限公司

法定代表人：季珉

住所：北京市东城区永定门西滨河路 8 号院中海地产广场西塔 3 层

电话：010-68090001

传真：010-68090099

经办评估师：徐建福、周冠臣

（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：010-58598980

传真：010-58598977

（六）拟挂牌机构及公开转让场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889583

传真：010-63889550

第二节 公司业务

一、公司主营业务情况

（一）主营业务情况

公司主要业务为工业机器人系统集成以及机器人周边配套设备的设计、制造、销售和服务，产品覆盖焊接、切割、搬运、仓储等多个应用领域。

（二）主要产品

1、机器人系统

（1）机器人焊接系统

公司机器人焊接系统主要由 6 轴垂直关节型机器人本体、控制系统、机器人移动装置、工件变位装置等组成，并结合数字化焊接电源、送丝机构、机器人焊枪及自动清枪装置等，通过应用机器人系统集成技术，形成高精度的多轴联动机械执行机构，实现对工件的自动化焊接。

公司机器人焊接系统产品主要包括超低飞溅机器人焊接系统、中厚板机器人焊接系统、铝焊机器人焊接系统、氩弧焊机器人焊接系统等。

公司机器人焊接系统产品示例及特征如下表：

公司产品	示例	特征
------	----	----

<p>超低飞溅机器人焊接系统</p>	 <ul style="list-style-type: none"> • MA1440/MA2010 弧焊机器人 • RD350 焊接电源 • 防撞焊枪 	<ul style="list-style-type: none"> ● 超低飞溅 从电弧引燃溶滴形成到液桥断开的整个周期进行精细控制，实现短路过渡的超低飞溅； ● 接触回抽起弧 新型接触回抽起弧，降低起弧飞溅，提高起弧成功率； ● 弧长恒定控制 全数字高速逆变控制，快速调整电弧电压实现焊接过程在较宽的弧压范围内达到稳定； ● 适合多种材料 内置丰富的焊接专家数据库，可以实现碳钢，不锈钢、镀锌板、铝合金等材料的脉冲和短路焊接，特别适合家具、钣金、电动车等薄板领域； ● 操作简单方便 采用一元化调节，操作简单，电弧形态可以自由调整，适应不同的焊接。
<p>中厚板机器人焊接系统</p>	 <ul style="list-style-type: none"> • MA1440/MA2010 弧焊机器人 • RD500 焊接电源 • 水冷防撞焊枪 	<ul style="list-style-type: none"> ● 适应中厚板行业的使用特点 电弧挺度高，跟随性好，适合各种位置的焊接； ● 内置丰富的焊接专家数据库 可以实现碳钢，不锈钢、镀锌板、铝合金等材料的脉冲和短路焊接； ● 适应严酷的作业环境 45℃环境温度下也能长期稳定焊接； ● 操作简单方便 采用一元化调节，操作简单，电弧形态可自由调整，适应不同的焊接要求。

<p>铝焊机器人焊接系统</p>	 <ul style="list-style-type: none"> • MA1440/MA2010 弧焊机器人 • RD350 焊接电源（铝焊） • 铝焊专用防撞焊枪 	<ul style="list-style-type: none"> ● 单脉冲与双脉冲功能 具有单脉冲和双脉冲功能，适合不同板厚的铝合金焊接，成型美观； ● 适合多种铝合金材料 内置丰富的铝合金焊接专家数据库，可实现铝镁、铝硅、铝镁硅等高品质焊接； ● 送丝精确稳定 全数字逆变电源配带编码器四轮双驱送丝机，送丝平稳有力；选配推拉丝水冷焊枪，进一步保障焊接过程稳定； ● 弧长恒定控制 全数字高速逆变控制，快速调整电弧电压实现焊接过程在较宽的弧压范围内达到稳定； ● 操作简单方便 采用一元化调节，操作简单，电弧形态可自由调整，适应不同的焊接要求。
<p>氩弧焊机器人焊接系统</p>	 <ul style="list-style-type: none"> • MH12/MH6 弧焊机器人 	<ul style="list-style-type: none"> ● 高度跟踪（选配） 机器人根据工件焊接时的变形调整焊接轨迹，保证弧长稳定，确保焊接质量； ● 高集成度控制 可实现机器人控制系统和焊接电源间数据的通讯，满足不同的应用要求； ● 高可靠性 采用电磁隔离和光电隔离系统，抗干扰性能强；引弧通道独立布线，引弧成功率高。

	<ul style="list-style-type: none"> • 氩弧焊专用焊接电源 • 氩弧焊专用焊枪 	
--	--	--

机器人焊接系统是公司主要产品，是公司最重要的收入及利润来源，2013年、2014年、2015年1-6月机器人焊接系统业务收入分别为2,479.02万元、4,849.09万元、3,747.71万元，分别占同期营业收入的60.15%、76.53%、83.52%。

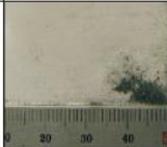
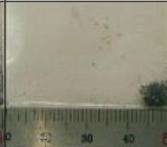
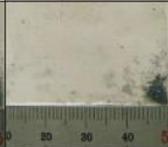
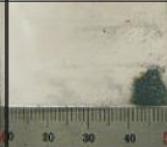
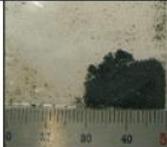
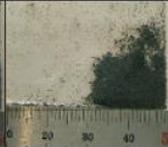
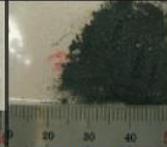
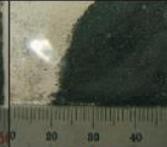
（2）光纤激光机器人三维切割系统

传统的切割工艺手段有火焰切割、等离子切割、水刀切割、线切割和冲床加工等，激光切割作为近年新兴的工艺手段，是把能量密度很高的激光束照射到待加工工件上，实现切割目的。激光切割广泛用于机械加工各个领域，对提高产品质量、提升生产效率、降低加工成本、减少材料消耗起到越来越重要的作用。公司光纤激光机器人三维切割系统既具有机器人运动灵活，柔性高的特点，又具有激光切割的切割速度快、质量好、切缝窄等优点，很好地满足了现代制造业发展的要求。

公司开发的光纤激光机器人三维切割系统已于2015年推向市场，从目前来看，公司产品性能优异、市场反应良好。

2、机器人专用焊接电源

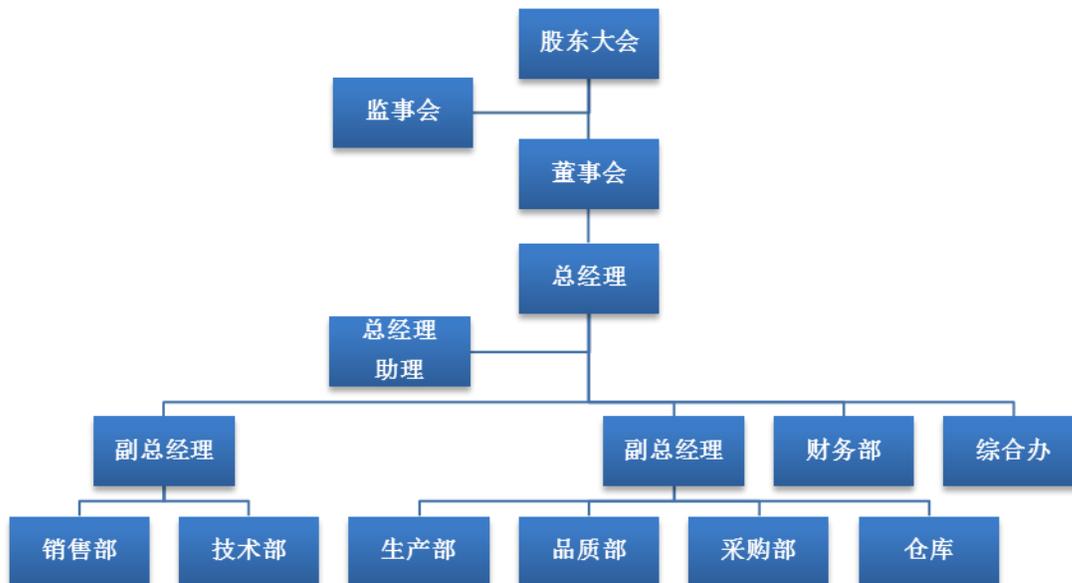
焊接电源是指为焊接提供适应其焊接方法所要求的电流、电压的输出设备。焊接电源是机器人焊接系统的核心部件，公司与安川电机合作开发的焊接电源RD350、RD500是公司的拳头产品，可焊接碳钢、不锈钢、镀锌板、铝合金等多种材料，在焊接速度、焊缝成形、飞溅量等方面达到行业先进水平。该焊接电源大大提高了公司焊接机器人的性价比，增强了公司的市场竞争力。

焊接速度	70cm /m in	90cm /m in	70cm /m in	90cm /m in	70cm /m in
焊接电流	145A	160A	160A	195A	200A
RD350					
飞溅重量	0.075g	0.047g	0.052g	0.089g	0.050g
普通电源					
飞溅重量	0.316g	0.251g	0.355g	0.659g	1.503g

公司除将焊接电源集成于焊接机器人进行销售外，还将焊接电源单独对安川电机进行销售。2013年、2014年、2015年1-6月，公司焊接电源营业收入为447.86万元、1,256.98万元、593.72万元，分别占同期业务收入的10.87%、19.84%、13.23%。

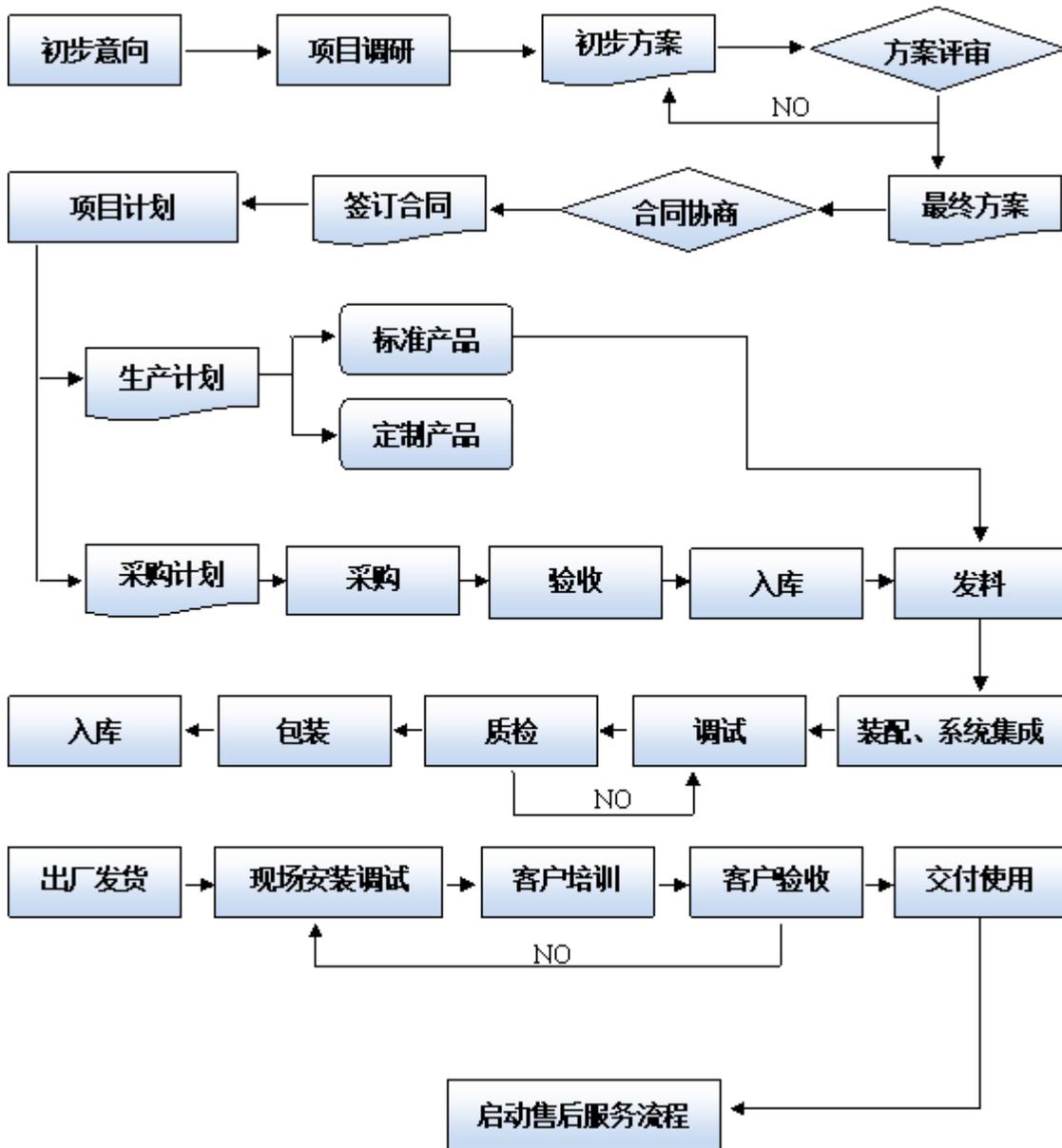
二、公司组织结构及主要业务流程

(一) 公司组织结构图



（二）公司业务流程图

在与客户达成初步合作意向后，公司销售部销售工程师与技术部应用工程师根据客户需求，形成初步技术方案，经客户和内部评审后确定最终解决方案。在与客户签订正式销售合同后，采购部根据生产任务制定采购计划、进行采购；生产部的装配人员、焊接工艺师、调试组共同负责产品的生产和调试。公司品质部门人员负责产品出厂前的质量检测，合格产品包装入库，等待出厂发货，不合格产品返工直至完全符合质量标准及设计需求。在产品运抵客户现场后，公司应用工程师负责现场安装调试，产品经客户验收合格后，交付使用，同时公司按照合同要求启动相应售后服务流程。



三、与业务相关的关键性资源要素

（一）公司产品所使用主要技术

自设立以来，公司致力于工业机器人系统集成以及机器人周边配套设备的设计、制造、销售和服务，在机器人焊接系统及焊接电源设计、制造方面形成了较强的技术实力。公司产品所使用主要技术及特点如下：

领域方向	关键技术名称	概述
机器人应用技术	机器人智能化焊接技术	针对不同类型的焊接加工产品,开发自动、智能的焊接机器人工作站和生产线的机器人应用技术
	精密智能装夹定位技术	在机器人自动焊接系统中对被加工工件的精确、自动、智能的定位、夹紧、对中装置的设计、制造技术
机器人配套智能装备	高精度工件变位技术	应用于机器人系统的具有通用功能、且具有和机器人协调的工件旋转、变位设备的设计、制造技术
	高效高精度工件输送技术	应用于机器人生产线中具有通用功能的工件输送、搬运设备的设计、制造技术
	机器人系统辅助加工技术	应用于机器人系统进行辅助加热及包板的设备设计、制造技术

(二) 主要无形资产情况

1、商标

公司目前机器人系统所使用的商标为 ，该商标由商标所有人凯尔达电焊机许可公司免费使用，目前凯尔达电焊机已同意将商标转让至公司名下，手续正在办理中，手续办理过程中凯尔达有权使用。

2、专利技术

截至 2015 年 9 月末，公司通过自主研发，取得 6 项发明专利、10 项实用新型专利。具体如下：

序号	专利名称	专利类型	专利号	申请日期	有效期	关键技术名称
1	一种臂架生产线的工件输送系统	发明专利	ZL201310138316.2	2013.04.19	20年	机器人智能化焊接技术
2	一种高空作业机械臂架的制造方法	发明专利	ZL201310139802.6	2013.04.19	20年	
3	铁塔塔脚机器人焊接系统	实用新型	ZL201220302700.2	2012.06.21	10年	
4	多工位随形而变的侧板组箱工装	发明专利	ZL201310139219.5	2013.04.19	20年	精密智能装夹定位技术
5	臂架生产线的侧板组对工装	实用新型	ZL201320203188.0	2013.04.19	10年	
6	非同孔径及非同心的侧板大端自动定位装置	实用新型	ZL201320203173.4	2013.04.19	10年	
7	臂架生产线的底板组对工装	实用新型	ZL201320203252.5	2013.04.19	10年	
8	臂架生产线的顶板组对工装	实用新型	ZL201320203175.3	2013.04.19	10年	
9	气动自动定位对中装置	实用新型	ZL201320202765.4	2013.04.19	10年	
10	臂架生产线的变位机夹持工装	实用新型	ZL201320204278.1	2013.04.19	10年	
11	双龙门升降式翻转机	实用新型	ZL201320201815.7	2013.04.19	10年	高精度工件变位技术
12	臂架生产线数控龙门吊	发明专利	ZL201310139193.4	2013.04.19	20年	高效高精度工件输送技术
13	臂架生产线的顶升小车	发明专利	ZL201310138806.2	2013.04.19	20年	
14	臂架生产线自动运料车	实用新型	ZL201320203172.X	2013.04.19	10年	
15	臂架生产线回转升降台	实用新型	ZL201320204272.4	2013.04.19	10年	
16	臂架自动生产线包板机	发明专利	ZL201310138278.0	2013.04.19	20年	机器人系统辅助加工

						技术
--	--	--	--	--	--	----

公司原始取得 16 项专利技术，不存在其他单位职务发明、不存在侵犯他人知识产权、违反竞业禁止的情形。

3、业务许可或资质情况

2014 年 12 月 31 日，公司获得万泰认证颁发的认证证书（证书号：15/14Q6704R11），认证公司建立的管理体系符合 GB/T19001-2008idtISO9001:200 标准，认证范围为焊接机器人及其成套设备的开发和系统集成，证书有效期至 2017 年 12 月 30 日。

（三）生产经营场所及主要设备和固定资产情况

1、生产经营场所

公司厂房系向关联方凯尔达电焊机租赁取得。公司租赁位于杭州市萧山区萧山经济技术开发区红垦垦辉五路 6 号一号厂房 1 层钢构中部（产权证号：杭房权证萧字第 0016255）作为生产经营所用，租赁总面积 3,000 平方米，该厂房为凯尔达电焊机自有房产。公司按年度与凯尔达电焊机签订《厂房租赁合同》，2015 年 1 月 1 日，公司与杭州凯尔达电焊机续签了《厂房租赁合同》，厂房租赁期限自 2015 年 1 月 1 日起至 2015 年 12 月 31 日止。

2、重要设备和固定资产情况

单位：元

项目	原值	净值	成新率
电子设备	211,233.40	63,559.48	30.09%
运输设备	217,979.74	153,501.42	70.42%
总计	429,213.14	217,060.90	50.57%

（四）公司人员结构及核心技术人员介绍

1、公司员工情况

截至 2015 年 6 月 30 日，公司在职人员共计 61 名，公司设有销售部、技术部、生产部、品质部、采购部、仓库、财务部、综合办等部门，其中技术部员工 14 名，占比 22.95%，生产部员工 20 名，占比 32.79%；公司博士学历员工 3 名，占比 4.92%，大专及以上学历员工共 50 名，占比 81.97%；公司 40 周岁（含）以下员工 58 名，占比 95.08%。

公司员工岗位设置如下：

部门	人数	占比
总经理室	4	6.56%
销售部	16	26.23%
技术部	14	22.95%
生产部	20	32.79%
品质部	1	1.64%
采购部	1	1.64%
仓库	1	1.64%
财务部	3	4.92%
综合办	1	1.63%
总计	61	100.00%

*总经理室有总经理一名、总经理助理一名、副总经理两名

公司员工学历构成如下：

学历	人数	占比
----	----	----

博士	3	4.92%
本科	10	16.39%
大专	37	60.66%
高中	11	18.03%
总计	61	100.00%

公司员工年龄构成如下：

年龄	人数	占比
18~30（含）周岁	47	77.05%
30~40（含）周岁	11	18.03%
40~50（含）周岁	1	1.64%
50~60（含）周岁	1	1.64%
60周岁以上	1	1.64%
合计	61	100.00%

2、公司核心技术人员

公司核心技术人员共三名，为侯润石、王胜华、魏秀权。上述三人个人情况、主要工作经历及持股情况详见本公开转让说明书第一节“基本情况”之“五、董事、监事高级管理人员基本情况”部分相关内容。

报告期内，公司核心技术人员及高级管理人员较为稳定，未发生重大变化。

（五）公司研发情况

1、研发机构设置及研发人员构成

公司总经理、副总经理直接领导和参与公司技术研发工作，公司技术部承担具体研发任务和研发项目。截至2015年6月30日，包括总经理、副总经理在内的研发人员共13名，其中博士3名、本科学历8名，拥有中高级技术职称人员6名，专

业涉及材料、工程、机械设计与制造、机电一体化技术、自动化、雷达与导航等多个领域。根据研发工作的需要，公司设立了电气设计、机械设计、应用工程等多个研发岗位和环节。

2、研发费用投入占业务收入的比重

单位：元

主要项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
研究开发费	1,595,315.66	3.56%	2,762,860.85	4.36%	2,230,203.57	5.41%
营业收入	44,874,673.65	100.00%	63,360,760.34	100.00%	41,213,111.49	100.00%

3、自主技术占核心技术的比重

公司机器人系统集成核心技术均为自主研发，不依赖于公司之外的任何个人或组织，所有权归属于公司，报告期内，公司未发生任何知识产权纠纷；在机器人系统周边设备方面，公司机器人专用焊接电源系与安川电机合作开发。

四、公司业务经营情况

（一）收入构成及主要客户情况

1、收入构成情况

报告期内，公司营业收入全部来源于主营业务销售收入，公司无主营业务以外的其他业务收入。2013年、2014年、2015年1-6月，公司的主营业务收入分别为4,121.31万元、6,336.08万元和4,487.47万元，占到营业收入的100%，公司的主营业务非常突出。

（1）主营业务收入按产品类型分类如下：

单位：元

产品名称	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
机器人焊接系统	37,477,094.25	83.52%	48,490,881.93	76.53%	24,790,247.73	60.15%
焊接电源	5,937,179.47	13.23%	12,569,811.96	19.84%	4,478,632.49	10.87%
其他收入	1,460,399.93	3.25%	2,300,066.45	3.63%	11,944,231.27	28.98%
合计	44,874,673.65	100.00%	63,360,760.34	100.00%	41,213,111.49	100.00%

公司主要产品为机器人焊接系统和焊接电源，其他收入主要为零配件销售，包含切割机、配件、移动平台等。报告期内，公司机器人焊接系统分别实现销售收入2,479.02万元、4,849.09万元和3,747.71元，呈现快速增长，主要受益于行业快速发展和公司市场开拓提高双重因素影响。机器人焊接系统报告期内占主营业务收入的比重分别为60.15%、76.53%和83.52%，为公司的主要收入来源之一。

(2) 主营业务收入按销售渠道分类

单位：元

销售渠道	2015年1-6月		2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
经销商	39,117,788.17	87.17%	54,738,920.16	86.39%	22,187,309.99	53.84%
直销	5,756,885.48	12.83%	8,621,840.18	13.61%	19,025,801.50	46.16%
合计	44,874,673.65	100.00%	63,360,760.34	100.00%	41,213,111.49	100.00%

2013年、2014年、2015年1-6月公司经销商销售额分别为2,218.73万元、5,473.89万元、3,911.78万元，分别占同期销售总额的53.84%、86.39%、87.17%。公司经销商销售额和销售占比逐年攀升，经销商有力地促进了销售渠道的拓展和业务规模的迅速发展壮大。

(3) 主营业务收入按销售区域分类：

单位：元

地区	2015年1-6月		2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
华东地区	31,460,118.06	70.10%	43,026,542.87	67.91%	26,511,519.25	64.33%
华南华中	9,992,162.34	22.27%	14,958,743.84	23.61%	11,124,444.60	26.99%
华北东北	3,422,393.25	7.63%	3,832,524.85	6.05%	3,147,698.93	7.64%
西南西北			1,542,948.78	2.44%	429,448.71	1.04%
合计	44,874,673.65	100.00%	63,360,760.34	100.00%	41,213,111.49	100.00%

报告期内，公司业务主要集中在华东地区和华南华中地区，上述两地区销售收入占主营业务收入的比例分别为 91.32%、91.52%和 92.37%。

2、主要客户情况

报告各期，公司前五名客户业务收入及占当期营业收入总额的比例，如下表所示：

单位：万元

报告期	序号	客户名称	业务收入	占比 (%)
2015年1-6月	1	安川电机	564.57	12.58
	2	武义鸿运机电设备有限公司	476.23	10.61
	3	厦门克鲁斯工业设备有限公司	345.84	7.71
	4	柳州市铁塔机电有限责任公司	254.10	5.66
	5	宁波慈星机器人技术有限公司	251.68	5.61
	合计			1,892.42
2014年度	1	安川电机	1,198.12	18.90
	2	武义鸿运机电设备有限公司	471.93	7.45
	3	杭州隆湖机电科技有限公司	360.97	5.70
	4	佛山市泰格威德机电设备有限公司	343.50	5.42

	5	济南冠森自动化设备有限公司	253.91	4.01
	合计		2,628.43	41.48
2013年度	1	三一重工股份有限公司	646.15	15.68
	2	安川电机	456.41	11.07
	3	凯尔达数控	277.40	6.73
	4	杭州焊林科技有限公司	179.12	4.35
	5	北京中家智锐科技有限公司	154.62	3.75
	合计		1,713.70	41.58

公司对单一客户的业务收入均未超过当期业务收入总额的 20%，不存在对单一或少数客户严重依赖的情况，报告期内，公司前五大客户收入占比较为稳定。

安川电机为公司非控股股东，凯尔达数控为公司关联方。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和持有公司 5%以上股份的股东不在前五名客户中占有权益。在上述客户中，除三一重工股份有限公司、北京中家智锐科技有限公司为公司直接客户外，其余均为经销商。

（二）成本构成及主要供应商情况

1、成本构成情况

报告期内，公司营业成本构成及占比如下：

单位：元

项目	2015年1-6月		2014年		2013年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	37,400,878.08	98.10%	52,020,913.10	97.97%	38,078,035.48	98.43%
人工费	421,791.53	1.11%	696,808.47	1.31%	351,510.52	0.91%
制造费用	302,401.02	0.79%	383,243.09	0.72%	254,972.78	0.66%
营业成本	38,125,070.63	100.00%	53,100,964.66	100.00%	38,684,518.78	100.00%

2、主要供应商情况

报告期各期，公司对前五大供应商采购金额及占当期采购金额的比例如下：

单位：万元

报告期	序号	供应商名称	采购金额	占比（%）
2015年1-6月	1	安川电机	2,700.44	83.51
	2	凯尔达电焊机	429.92	13.29
	3	南通振康焊接机电有限公司	22.33	0.69
	4	阿帕奇（北京）光纤激光技术有限公司	21.37	0.66
	5	苏州东金机械金属有限公司	16.03	0.49
	合计		3,190.09	98.64
2014年度	1	安川电机	4,178.11	75.23
	2	凯尔达电焊机	1,263.84	22.76
	3	南通振康焊接机电有限公司	20.87	0.38
	4	苏州东金机械金属有限公司	16.26	0.29
	5	凯尔达数控	14.37	0.26
	合计		5,493.45	98.92
2013年度	1	安川电机	2,585.45	79.51
	2	凯尔达电焊机	495.13	15.23
	3	苏州吉矽精密科技有限公司	38.46	1.18
	4	杭州杭顺机械有限公司	21.43	0.66
	5	南通振康焊接机电有限公司	11.44	0.35
	合计		3,151.91	96.93

公司机器人焊接系统所需的机器人本体市场竞争较为充分，出现了机器人领域的四大家族——瑞士 ABB、日本发那科公司、日本安川电机、德国库卡机器人，四

大家族机器人销售量占全球总量的一半以上。截至 2013 年，日本安川电机累计出厂机器人已突破 28 万台，全球市场份额达到 18%，位居全球首位，在弧焊机器人市场份额更是高达 25%。安川机器人各项技术指标性能优异、产品稳定性高，在行业中拥有非常好的声誉。安川电机作为公司供应商，公司采购适用安川电机统一的销售政策，不存在特殊性交易条件和交易价格。公司在长期经营发展过程中与安川电机之间建立了稳定的合作关系，安川电机为公司机器人本体的主要供应商，而机器人本体为公司原材料采购最重要的组成部分，故公司对安川电机的采购占比较高。根据公司与安川电机签署的《开发、生产、销售焊接电源合作协议》，凯尔达与安川电机合作开发的焊接电源 RD350 和 RD500 应当和安川电机生产的工业机器人配套销售，应用上述两款焊接电源的机器人焊接系统集成业务对安川电机的机器人本体采购存在依赖。但是公司通过自主研发拥有机器人系统集成的核心技术，采购其他品牌机器人本体进行系统集成不存在技术性障碍，公司未来将逐渐向点焊、切割、打磨、码垛、搬运机器人系统集成领域延伸和拓展，逐步降低对安川电机机器人本体采购的依赖。公司点焊机器人系统、切割机器人系统已经推向市场，码垛和搬运机器人系统已建成，正处于调试阶段。

公司向凯尔达电焊机采购焊接电源。公司出于降低生产成本、提高生产效率的考虑，将焊接电源生产环节进行了委托加工。凯尔达电焊机专业生产销售电焊机多年，是电焊机行业三项国标的起草者，因此公司委托其生产机器人焊接系统配套的焊接电源，可以很好地保证产品的质量；同时由于公司与凯尔达电焊机在同一厂区，委托加工交易成本较低且生产效率较高。委托加工由于无第三方市场交易价格，报告期内公司与凯尔达电焊机的关联方采购价格采取成本加合理利润的定价模式，采购价格并不存在重大的显失公允的情况。

在上述供应商中，安川电机为公司股东，凯尔达电焊机、凯尔达数控为公司关联方。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和持有公司 5%以上股份的股东不在前五名供应商中占有权益。

（三）对公司持续经营有重大影响的业务合同

1、重要技术协议和委托加工协议

（1）开发、生产、销售焊接电源合作协议

2014年3月31日，公司与安川电机签署了《开发、生产、销售焊接电源合作协议》，约定由安川电机向公司提供技术、图纸数据、软件等由公司开发生产特定型号的和机器人配合使用的焊接电源；开发生产中的费用由双方各自承担；凯尔达生产的相关焊接电源，应当和安川电机生产的工业机器人配套销售，配套方式可以由安川电机从公司购入焊接电源与机器人配套，也可由公司从安川电机购入机器人与焊接电源配套销售；公司在销售上述焊接电源时，有义务向安川电机支付相当于销售金额2%的专利使用费；协议有效期自2014年3月21日至2015年3月20日，有效期满前1个月双方不同意终止本协议的，有效期自动延长一年。

2015年2月16日，公司与安川电机签署了《开发、生产、销售焊接电源合作协议之补充协议》，变更了原《开发、生产、销售焊接电源合作协议》“专利使用费”相关约定，安川电机同意自2014年3月21日起的三年内，公司生产、销售焊接电源（包括但不限于MOTOWELD-RD350以及MOTOWELD-RD500等型号的焊接电源）时，无需向甲方支付任何专利使用费，自2014年3月21日起满三年后的专利使用费的支付事宜，由双方另行协商。

（2）委托加工生产合同

2013年，公司与凯尔达电焊机签署了《委托加工生产合同》，委托凯尔达电焊机生产相关产品，合同有效期间自2013年4月5日至2013年5月4日，合同期满的3个月前，双方均可发出书面终止合同的通知，若双方无异议，合同限期自动延长1年，以后亦同。

2、报告各期，公司前十大销售合同

单位：万元

报告期	序号	客户名称	合同签订日期	合同编号	合同标的	合同金额	合同状态
2015年1-6月	1	宁波江东高兰特焊接科技有限公司	2015/4/21	2015042101	机器人焊接系统	300.00	完毕
	2	安川电机	2015/4/1	4500849261	焊接电源	240.00	完毕
	3	山东迈宝赫健身器材有限公司	2015/6/24	2015062403	机器人焊接系统	206.70	完毕
	4	安川电机	2015/1/28	4500728820	焊接电源	200.00	完毕
	5	柳州市铁塔机电有限责任公司	2015/3/25	2015032501	机器人焊接系统	124.00	完毕
	6	河南美锐克机电有限公司	2015/5/6	2015050601	机器人焊接系统	124.00	完毕
	7	柳州市铁塔机电有限责任公司	2015/6/3	2015060302	机器人焊接系统	108.50	完毕
	8	安川电机	2015/6/17	4500994312	焊接电源	80.00	履行中
	9	三阳机车工业有限公司	2015/4/20	2015042202	机器人焊接系统	70.40	完毕
	10	洛阳德克焊接设备有限公司	2015/3/31	2015033104	机器人激光切割系统	68.00	完毕
	合 计						1,521.60
2014年度	1	柳州市铁塔机电有限责任公司	2014/10/10	2014101002	机器人焊接系统	217.10	完毕
	2	安川电机	2014/11/28	4500624875	焊接电源	180.00	完毕
	3	安川电机	2014/7/22	4500423635	焊接电源	120.00	完毕
	4	安川电机	2014/9/2	4500459567	焊接电源	120.00	完毕
	5	安川电机	2014/9/25	4500504334	焊接电源	120.00	完毕
	6	安川电机	2014/9/25	4500569673	焊接电源	120.00	完毕
	7	安川电机	2014/12/23	4500672640	焊接电源	120.00	完毕
	8	安川电机	2014/3/21	4500294142	焊接电源	100.00	完毕
	9	安川电机	2014/3/21	4500294144	焊接电源	100.00	完毕

	10	安川电机	2014/6/24	4500398924	焊接电源	100.00	完毕
	合 计					1,297.10	
2013年度	1	新乡市金鹿车业有限公司	2013/9/12	2013091202	机器人焊接系统	160.00	完毕
	2	金乡县辉煌电动车有限公司*	2013/5/29	KERD(JQR) 13-05-28#	机器人光纤激光切割机	126.00	履行中
	3	苏州五角自动化设备有限公司	2013/10/25	2013102501	机器人焊接系统	111.00	完毕
	4	安川电机	2013/11/8	4500171634	焊接电源	90.00	完毕
	5	安川电机	2013/12/16	4500214887	焊接电源	80.00	完毕
	6	广东松峰机械有限公司	2013/7/16	2013062501	机器人焊接系统	77.50	完毕
	7	安川电机	2013/7/16	4500065284	焊接电源	70.00	完毕
	8	安川电机	2013/8//27	4500097273	焊接电源	70.00	完毕
	9	常州先进制造技术研究所	2013/12/5	2013120501	机器人焊接系统	66.80	完毕
	10	安川电机	2013/8/5	4500080934	焊接电源	66.00	完毕
	合 计					917.30	

*金乡县辉煌电动车有限公司尚欠公司质保款 6.3 万元，公司拟对该客户提起诉讼。

3、报告各期，公司前十大采购合同

单位：万元

报告期	序号	供应商名称	合同签订日期	合同编号	合同标的	合同金额	合同状态
2015年1-6月	1	安川电机	2015/5/7	SG1505-003	机器人本体	768.00	完毕
	2	安川电机	2015/1/21	SG1501-026	机器人本体	639.40	完毕
	3	安川电机	2015/2/27	SG1502-011	机器人本体	560.00	完毕
	4	安川电机	2015/4/20	SG1504-014	机器人本体	517.74	完毕
	5	安川电机	2015/3/23	SG1503-021	机器人本体	510.70	完毕

	6	凯尔达电焊机	2015/5/26	XSD15050780	焊接电源	345.80	履行中
	7	安川电机	2015/5/20	SG1505-018	机器人本体	375.00	履行中
	8	安川电机	2015/6/23	SG1506-025	机器人本体	375.00	履行中
	9	安川电机	2015/05/14	SG1505-014	机器人本体	250.00	完毕
	10	安川电机	2015/06/26	SG1506-031	机器人本体	214.50	履行中
	合 计						4,556.14
2014年度	1	凯尔达电焊机	2014/12/25	XSD14120599	焊接电源	500.00	完毕
	2	凯尔达电焊机	2014/3/14	XSD14030441	焊接电源	390.00	完毕
	3	安川电机	2014/9/28	SG1409-011	机器人本体	375.00	完毕
	4	安川电机	2014/4/16	SG1404-001	机器人本体	373.50	完毕
	5	安川电机	2014/5/19	SG1405-010	机器人本体	373.50	完毕
	6	安川电机	2014/6/27	SG1406-016	机器人本体	328.00	完毕
	7	安川电机	2014/2/21	(SHANGHAI) G1402-24	机器人本体	269.30	完毕
	8	安川电机	2014/2/21	(SHANGHAI) G1402-27	机器人本体	250.00	完毕
	9	安川电机	2014/11/26	SG1411-019	机器人本体	250.00	完毕
	10	安川电机	2014/9/25	XSD14090707	机器人本体	232.70	完毕
合 计						3,342.00	
2013年度	1	安川电机	2013/8/16	(SHANGHAI) G1308-10	机器人本体	1,291.40	完毕
	2	安川电机	2013/11/26	(SHANGHAI) G1311-23	机器人本体	1,269.30	完毕
	3	安川电机	2013/6/24	(SHANGHAI) G1306-12	机器人本体	687.50	完毕
	4	安川电机	2013/11/26	(SHANGHAI) G1311-22	机器人本体	168.00	完毕
	5	安川电机	2013/1/24	K2012-003	机器人本体	150.00	完毕
	6	安川电机	2013/3/22	(SHANGHAI) G1303-10	机器人本体	135.19	完毕

7	安川电机	2013/5/20	(SHANGHAI) G1305-10	机器人本体	135.00	完毕
8	安川电机	2013/5/28	(SHANGHAI) G1305-17	机器人本体	135.00	完毕
9	安川电机	2013/10/17	(SHANGHAI) G1310-14	机器人本体	90.00	完毕
10	安川电机	2013/9/2	(SHANGHAI) G1309-10	机器人本体	69.00	完毕
合 计					4,130.39	

4、截至9月20日，公司已签订且正在履行的重大业务合同

(1) 前十大销售合同：

单位：万元

序号	客户名称	签订日期	合同编号	合同标的	金额
1	徐州创普商贸有限公司	2015/9/9	2015090901	机器人焊接系统	1,110.00
2	厦门克鲁斯工业设备有限公司	2015/7/7	2015070702	机器人焊接系统	465.00
3	青岛安佰特自动化科技有限公司	2015/8/26	2015082601	机器人焊接系统	177.00
4	安川电机	2015/7/13	4501041669	焊接电源	160.00
5	金乡县辉煌电动车有限公司*	2013/5/29	KERD(JQR)13-05-28#	机器人焊接系统	126.00
6	安川电机	2014/9/25	4500569673	焊接电源	120.00
7	浙江中威家具配件有限公司	2015/9/14	2015091403	机器人焊接系统	93.00
8	安川电机	2015/6/17	4500994312	焊接电源	80.00
9	厦门克鲁斯工业设备有限公司	2015/9/17	2015091701	机器人焊接系统	78.00
10	济南恺阳机电设备有限公司	2015/07/10	2015071002	机器人焊接系统	46.500
合 计					2,455.50

(2) 前十大采购合同：

单位：万元

序号	供应商名称	签订日期	合同编号	合同标的	金额
1	安川电机	2015/9/15	SG1509-009	机器人本体	858.00
2	安川电机	2015/7/14	SG1507-008	机器人本体	804.50
3	安川电机	2015/8/14	SG1508-012	机器人本体	484.00
4	安川电机	2015/5/20	SG1505-018	机器人本体	375.00
5	安川电机	2015/6/23	SG1506-025	机器人本体	375.00
6	安川电机	2015/9/15	SG1509-010	机器人本体	359.00
7	凯尔达电焊机	2015/5/26	XSDD15050780	焊接电源	345.80
8	安川电机	2015/7/31	SG1507-030	机器人本体	275.00
9	安川电机	2015/7/14	SG1507-009	机器人本体	250.50
10	安川电机	2015/6/26	SG1506-031	机器人本体	214.50
合 计					4,341.30

五、公司商业模式

自设立以来，公司致力于工业机器人系统集成及相关技术服务、机器人周边配套设备的设计、制造、销售和服务。公司采购机器人本体、焊接电源及外围辅助设备原材料进行组装，并配以公司自主开发的操作及控制系统进行系统集成，为客户提供焊接、切割、码垛、搬运的各类机器人工作站、配套设备及相关技术服务，从而实现销售。强大的研发及技术成果转化能力、高性价比的产品、高效优质的技术服务、覆盖广泛的销售网络为公司商业模式的可持续发展提供了有力的保障。

2013年、2014年、2015年1-6月，公司分别实现营业收入4,121.31万元、6,336.08万元、4,487.47万元。

（一）研发模式

在竞争日趋激烈的市场环境下，研发创新是公司赖以生存和发展的基础。公司自设立以来一直非常重视研发投入，2013年、2014年、2015年1-6月公司研发投入分别为223.02万元、276.29万元、159.53万元，分别占同期营业收入的5.41%、4.36%和3.58%。

公司研发机构设置及研发人员构成、研发投入相关情况详见本公开转让说明书本节之“三、与业务相关的关键性资源要素”之“（五）公司研发情况”部分介绍。公司研发模式如下：

第一，公司根据行业发展趋势和业内领先企业的最新动向，结合国家产业政策，制定符合公司发展战略和经营目标的中长期研发策略，为公司的长期发展做好技术储备；第二，在做好充分市场调研的基础上，公司根据目标市场和目标客户的业务需求，确定年度重点研发产品。在产品研发成功后，综合分析客户在技术、工艺、性价比等各方面的反馈要求，形成与之相适应的标准化产品配置；第三，对于非标准化产品，公司按照合同要求，开发出满足客户特定需求的、富有竞争力的、高性价比的非标准化产品；第四，公司根据客户、售前工程师、售后服务人员、经销商的反馈意见对现有产品进行改进和升级，以便更好地满足客户需求，适应市场变化。

为引导公司资源的有效利用、降低开发成本、促进各部门之间的有效交流，保证研发项目的顺利进行，公司制定了《新产品开发流程》等相关管理制度，公司新产品开发需经过资料收集、立项申请、立项评审、开发日程安排、设计、出图、产品试制、测试、审核、改进等多个步骤。在实际业务运营中，公司形成了各部门联合参与的项目开发流程、评审制度，公司的研发模式可以使公司快速应对市场变化，源源不断地推陈出新，提高了公司的核心竞争力，为公司业务长期稳定、健康发展提供了强有力的支撑。

（二）销售模式

公司采取直接销售和经销商销售相结合的销售模式。公司设有销售部，负责产品销售、客户和经销商的开发和维护。公司经销商负责区域内客户关系的拓展和维护及部分售后服务。公司按年度与经销商签订销售协议，为其提供培训和技术支持。年度终了，公司按其销售业绩、服务水平等综合考量，淘汰不合格经销商，确保经销商能为客户提供符合公司标准的产品和服务。截至 2015 年 6 月 30 日，公司有近 60 家经销商，分布在浙江、广东、山东、江苏、上海、北京等 19 个省和直辖市。2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月公司经销商销售额分别为 2,218.73 万元、5,473.89 万元、3,911.78 万元，分别占同期销售总额的 53.84%、86.39%、87.17%。公司经销商销售额和销售占比逐年攀升，经销商有力地促进了销售渠道的拓展和业务规模的迅速发展壮大，在一定程度上提升了用户体验。

（三）采购模式

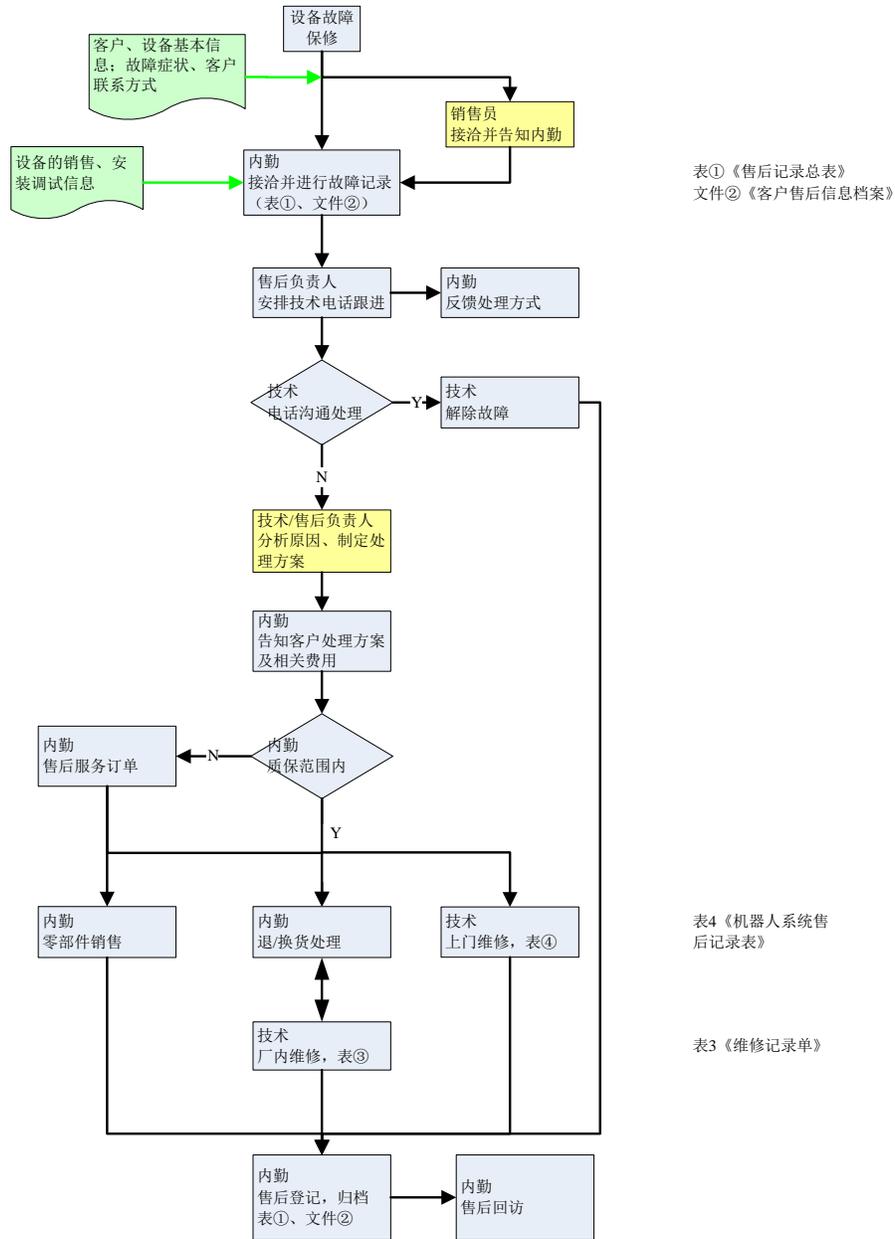
公司建立了包括供应商筛选、绩效考核、评审、档案管理等一系列供应商管理制度；并且根据采购物资的不同，分别制定了《生产性物料采购控制程序》、《研发及费用性采购控制程序》、《固定资产采购控制程序》，规定了相关部门的职责范围，审批程序和审批权限，确保各部门分工协作，采购计划得到有序执行，能够满足公司日常生产经营的需要。

（四）服务模式

公司产品广泛应用于汽车零部件、摩托车、电动车、自行车、五金、健身器材、家居等多个领域不同的生产制造商，在外部使用环境、工艺要求存在较大差异，因此产品售前方案的设计非常重要。在售前阶段，公司售前工程师协助公司销售人员及经销商分析客户工艺要求，针对其个性化需求，设计、论证综合解决方案，公司视客户需要可为其提供免费打样等服务；在销售实现阶段，公司提供相应的现场安装、调试、运行测试等技术服务，并为客户提供必要的技术培训；在售后服务阶段，公司设有专门的售后服务热线，配备了专业的线上服务人员，确保客户在第一时间

得到公司技术人员的专业解答；对于无法通过远程处理的问题，公司在规定时间内委托经销商或委派技术人员现场赶赴客户现场协助解决相关问题。

售前售后技术服务水平的高低是衡量机器人系统集成商综合实力的主要因素之一，公司一直将此定位为维护客户关系和自身持续发展的重要手段。为此，公司制定了《售后服务管理办法》，明确了售后服务职责分工，公司售后服务流程图如下：



（五）盈利模式

公司在长期的经营过程中形成了稳定盈利模式，公司收入和利润主要来源于机器人系统、机器人专用焊接电源和其他机器人外围辅助设备的销售。经过多年的发展，公司的客户已经覆盖了汽车零部件、摩托车、电动车、自行车、五金、健身器材、家居等多个领域的不同生产制造商，公司的产品机器人焊接系统在细分市场已具有一定的市场占有率，在行业内拥有良好的市场声誉。随着公司研发投入的增多、技术和项目经验的积累、销售渠道的不断扩展，公司的业务规模将持续扩大。

六、公司所处行业概况

（一）公司所处行业情况

1、公司所处行业分类

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于“制造业”门类，“通用设备制造业”大类，行业代码为“C34”。另按《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）标准，公司所属行业为“制造业”门类，“通用设备”大类，具体细分行业为“其他通用设备制造业”，行业代码为“C3499”。根据股转系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“制造业”门类，“通用设备”大类，具体细分行业为“其他通用设备制造业”，行业代码为“C3499”，另按股转系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属一级行业为“工业”、二级行业为“资本品”、三级行业为“机械制造”、四级行业为“工业机械”，行业代码为“12101511”。

根据国家发改委 2011 年颁布的《产业结构调整指导目录（2011 年本）》，机器人及机器人成套设备属于鼓励类行业。根据国家发展改革委、科学技术部、工业和信息化部、商务部、知识产权局联合颁布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）》，机器人属于先进制造行业，是国家优先发展的 137 项高技术产业化重点领域之一。

2、行业发展现状及市场规模

(1) 全球市场规模

根据国际机器人联合会（IFR）相关统计，2008年至2013年，全球市场工业机器人平均增长率达到9.5%，2013年全球范围内工业机器人销售量达到17.9万台，较2012年增长12%。2015年国际机器人联合会（IFR）官网预披露数据显示，受汽车和电子行业需求带动，2014年全球工业机器人销售估计为22.5万台，较2013年增长达26%。

据国际机器人联合会（IFR）预计，2014至2017年全球工业机器人年销售量将保持两位数的增长速度。尽管部分市场可能发生销售回落，全球汽车企业工业机器人使用量将继续保持强劲增长。此外，工业机器人在电子、橡胶塑料、制药、食品和饮料行业应用前景广阔。按地区看，预计美国、亚洲（含澳大利亚）、欧洲工业机器人销售年均增速分别为11%、21%和6%。

(2) 国内市场规模

国际机器人联合会（IFR）数据显示，计2008年至2013年，中国市场工业机器人平均增长率达到36%。2013年国内市场机器人年销售量达到36,560台，首次成为全球最大机器人市场。

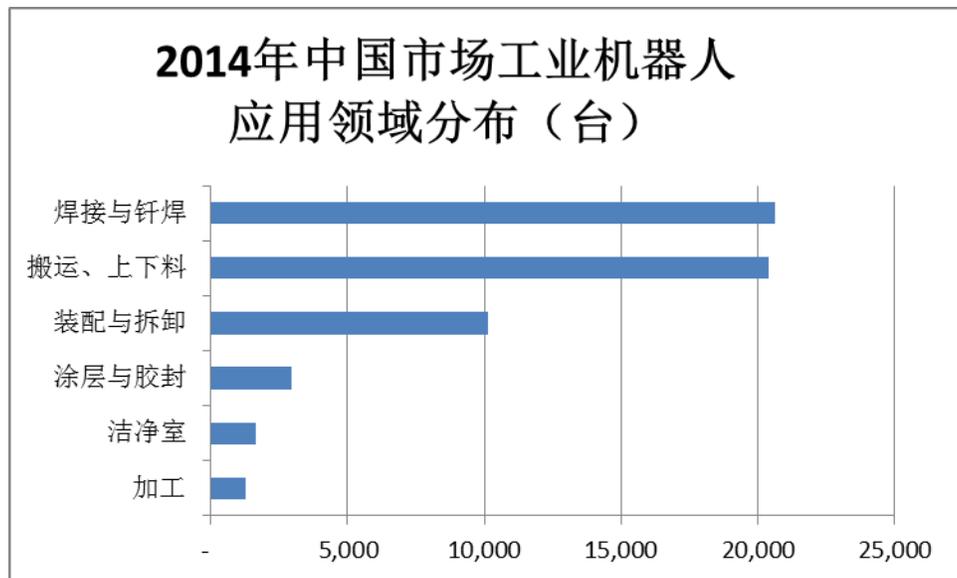
根据中国工业机器人产业联盟《2015年中国工业机器人市场报告》，2014年中国市场的工业机器人销量增长54%，达到5.7万台。从机器人市场的销量分布看，国外企业销售的机器人占据我国工业机器人的主要市场份额，全年销量超过4万台，占市场销量的71%，国产机器人占销售总量的29%。从市场销量的增长速度看，2014年国外企业在华销售工业机器人较上年增长近47%，国产机器人销量实际增长约1.8倍。

从应用领域看，国外品牌机器人的首要应用领域是焊接领域，销量达17,323台，同比增长42.0%，占国外品牌在华销售工业机器人总量的43%。搬运与上下料是外资机器人的第二大应用领域，销量为10,653台，同比增长20.4%，占外资品牌在华

销售的 27%。其他应用领域中，外资机器人中用于装配与拆卸的占 22%，同比增长 206.8%；用于涂层胶封和洁净室的分别占 4%和 3%，用于加工领域的占 2%，同比增长 83.0%。

从机器人应用领域的集中程度看，国产工业机器人的集中程度较高，搬运与上下料领域用机器人占比为 59%，表明接近六成的国产机器人用在了搬运与上下料领域。焊接领域用国产机器人明显少于外资品牌在华销售的焊接机器人。国产和外资品牌销售机器人的主要应用领域存在较为明显的差异。

2014 年国内机器人应用领域分布如下图：

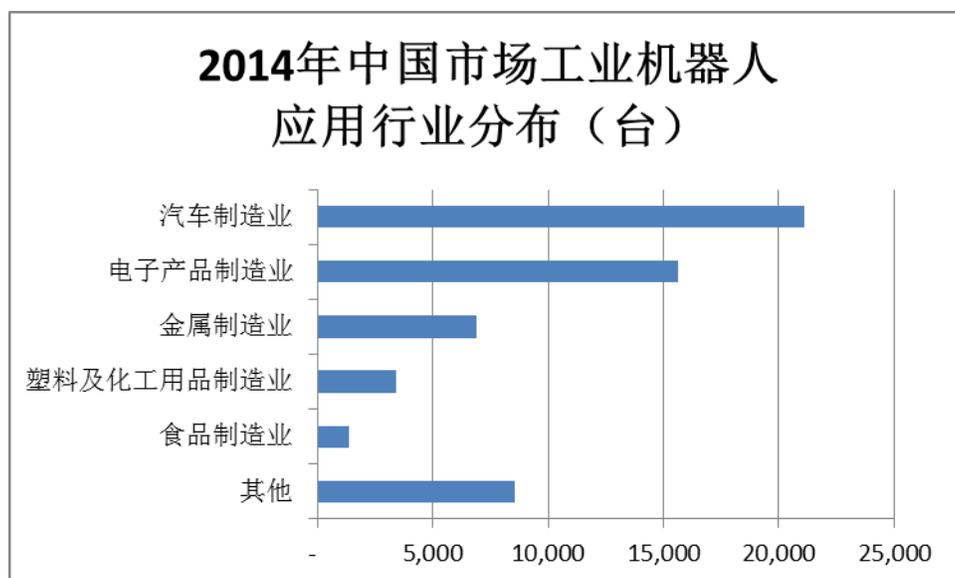


数据来源：《2015 年中国工业机器人市场报告》——中国工业机器人产业联盟

在应用行业方面，国外品牌在华销售的工业机器人应用行业十分集中。近半数的外资机器人应用在汽车制造行业，另外，电子产品制造业和金属制造业分别占 23%和 9%。位列前三位的行业共计占国外品牌销售量的 80%。

而国产机器人应用前三位的行业是电子产品制造业、金属制造业和汽车制造业，三者共占国产机器人销售总量的 74.6%。其中汽车制造业仅为第三位。

从中国工业机器人市场整体看，汽车行业、电子产品制造领域、金属制造业、塑料及化工用品制造业、食品制造业是工业机器人的主要消费市场。



数据来源：《2015年中国工业机器人市场报告》——中国工业机器人产业联盟

在产业政策推动、市场需求火热等因素的带动下，我国机器人市场持续升温，国内机器人产业发展逐渐起步，众多企业进入机器人行业，国产机器人销量逐年攀升，产品类型不断丰富；外资企业愈发重视中国市场，纷纷在国内建设生产基地，拓展服务平台。

国际机器人联合会（IFR）数据显示，尽管中国已经发展成为全球最大的工业机器人市场，中国工业机器人密度依然非常低，2014年中国的机器人密度为30台/万名制造业员工，同期，德国的机器人密度是中国的10倍，日本为11倍，北美的机器人密度也为中国的5倍。

未来工业机器人的市场潜力和市场规模都持续增长，根据国际机器人联合会（IFR）预测，预计2017年中国工业机器人销售量可达10万台，机器人使用量将达到42.79万台。同期，北美的使用量预计为30万台，欧盟前五大经济体使用量为34万台。

3、行业竞争程度及行业壁垒

（1）行业竞争情况

近年来，中国已经发展成为全球最大的机器人市场，整个机器人行业进入高速

发展期，竞争充分。国外知名机器人企业加快对中国市场的本土化布局，ABB 宣布在珠海设立分公司；库卡将在深圳设立分公司。国内大型企业、上市公司通过与外资合资、或者行业兼并收购，纷纷进军机器人行业。行业内的中小企业集中于机器人系统集成领域，并通过向用户提供专业、快捷、高效的服务来提高自身的市场竞争力。

(2) 行业壁垒

工业机器人系统集成行业属于技术和人才密集型行业，主要存在以下壁垒：

1) 技术壁垒

工业机器人系统集成是集设计、加工、制造、安装及售后服务为一体的系统工程，并非简单地机械组装，其涉及计算机、电子、电气、机械、自动化等多学科、多技术领域，需要长时间的技术积累和项目实施经验。系统设计开发既要机器人本体具有很深入的研究，又要对多元化的产品应用领域具有充分的了解，针对下游应用客户的个性化需求，如技术指标、工艺质量要求、工作环境等，系统性的整合相关技术，不断调整和改进相应的操作软件、配套设备等。

例如，公司目前机器人主要应用领域焊接领域，需要根据客户对于焊接精度、焊点数量、焊接速度、焊接方法等方面的要求，选择性能合适的机器人本体、焊接设备及其他辅助设备，综合运用计算机及自动化技术、不断地创新，才能设计生产出符合市场需求的高精度、高效率、高可靠性的成套机器人焊接系统。

2) 人才和经验壁垒

机器人系统集成不仅需要具备机械、电气、自动化、计算机系统集成等领域跨学科的专业知识和丰富经验的技术专家队伍，同时还需要深入了解下游应用领域生产工艺、产品特征及质量标准的各行业的专业技术人才，研发人员的技术水平和项目经验决定了企业产品的技术含量和竞争力。另外，机器人系统需要拥有大批熟练掌握相关专业知识和工艺要求的技术工人，将设计要求在产品制造、安装、调试过程中逐一实现。

鉴于系统集成在生产过程中的重要作用，行业下游客户在选择产品供应商时除了关注产品本身的质量、运行效率和稳定性外，对供应商的项目实施和项目管理也提出了更高的要求，供应商需拥有专业项目团队、具备所服务行业的项目实施经验和成功案例，能够为客户提供长期稳定的系统性服务。

3) 品牌壁垒

机器人系统集成企业的品牌和市场声誉对新加入行业企业形成一定的壁垒。使用机器人成套设备，需要配备相应的设备管理人员，负责参数设置修改、设备日常维护管理、维修等，系统集成企业需要为其提供相关培训服务和技术指导，从而对现有品牌产生一定的依赖性和延续性。

4、行业基本风险特征

(1) 研发及技术成果转化不成功风险

如果研发未经充分论证，研发人员配备不合理或研发过程管理不善，均可能导致研发成本过高或研发失败；或者在研究开发过程中，尽管作出了最大限度的努力，但由于现有认识、科学技术水平和其他条件的限制，仍可能发生无法预见、无法克服的技术困难，导致研究开发全部或部分失败。技术成果转化周期长、投入高，存在市场、财务大量不确定的风险因素，研究成果转化应用不足、技术保密措施不力，均可能导致企业受到损失。

(2) 人才流失、技术外泄风险

不断研发出新的符合市场需求的机器人系统是行业企业保持持久竞争力的关键，研发人员的技术水平和项目经验决定了公司产品的技术含量和竞争力。如果核心技术人员外流或者技术外泄，将会影响企业的持续技术创新能力。随着新的竞争者不断涌入机器人行业，对人才的争夺也相对激烈，企业面临着技术人员的流失风险，作为公司核心竞争力重要组成部分的技术人才的流失，将对企业日常经营和长远发展产生不利影响。

(3) 竞争风险

受到制造业升级转型的内在需求和国家产业政策推动等多重因素的影响，我国机器人市场持续升温，众多企业涌入机器人相关行业，外资知名企业纷纷在国内设立合资企业，建立生产基地，行业竞争加剧。随着现代制造业对工业机器人性能、稳定性、产业化应用要求的不断提高，如果行业企业的产品和服务不能保持其竞争力，企业的经营发展将面临不利影响。

（4）原材料价格波动风险

机器人系统集成服务商的机器人本体、焊割设备及其他辅助设备主要依赖于外部供应商，由于机器人本体、配套焊割设备单价较高，原材料成本为公司营业成本的重要组成部分。原材料价格波动给企业市场策略的制定、实施以及成本控制带来一定的影响，可能会导致行业内毛利率水平下降，给企业的生产经营带来不利影响。

5、国内行业管理体制和相关产业政策

（1）行业的监管体制

工业机器人系统集成的管理体制为政府职能部门指导下的行业自律，现行管理体制为国家宏观指导下的市场竞争体制，宏观调控归属于国家发改委、科技部、工信部以及商务部等，主要通过研究制定产业政策、提出中长期产业发展导向和指导性意见等履行宏观调控和宏观管理的职能。目前，工业机器人系统集成行业无准入限制，本公司所处行业的自律组织主要为中国机械工业联合会。

（2）相关产业政策

“十二五”以来，涉及机器人主要产业政策如下：

时间	政策	发布单位	相关内容
2011年	《我国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	全国人大	1、改造提升制造业，推进重点产业结构调整：装备制造行业要提高基础工艺、基础材料、基础元器件研发和系统集成水平，加强重大技术成套装备研发和产业化，推动装备产品智能化； 2、培育发展战略性新兴产业，推动重点领域跨越发展：大力发展节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、

			新材料、新能源汽车等战略性新兴产业； 高端装备制造产业重点发展航空装备、 卫星及应用、轨道交通装备、智能制造 装备。
2011年	《产业结构调整目录 (2011年本)》	国家发展改革委	机器人及工业机器人成套设备为鼓励类 机械行业。
2011年	《当前优先发展的高 技术产业化重点领域 指南(2011年度)》	国家发展改革委、 科学技术部、工业 和信息化部、商务 部、知识产权局	确定新型工业机器人及其在自动化生产 线的应用，面向危险作业环境的应急救 援、灭火、深海作业等机器人，面向人 类健康的医疗机器人，面向社会公众的 家用机器人、保安机器人、教育和娱乐 机器人，面向残障人员、无障碍行动的 辅助机器人为先进制造业优先发展的高 技术产业化重点领域。
2011年	《国务院关于印发工 业转型升级规划 (2011—2015年)》	国务院	加快发展焊接、搬运、装配等工业机 器人，以及安防、深海作业、救援、医疗 等专用机器人。
2012年	《高端装备制造业 “十二五”发展规划》	工业和信息化部	发展重点和方向：智能制造装备。 ——关键智能基础共性技术。围绕感知、 决策和执行等智能功能的实现，重点突 破新型传感技术、模块化与嵌入式控制 系统设计技术、先进控制与优化技术、 系统协同技术、故障诊断与健康维护技 术、高可靠实时通信网络技术、功能安 全技术、特种工艺与精密制造技术、识 别技术等九大类共性、基础关键智能技 术，加强对共性智能技术、算法、软件 架构、软件平台、软件系统、嵌入式系 统、大型复杂装备系统仿真软件的研发， 为实现制造装备和制造过程的智能化提 供技术支撑。 ——核心智能测控装置与部件。重点 开发新型传感器及系统、智能控制系统、 智能仪表、精密仪器、工业机器人与专 用机器人、精密传动装置、伺服控制机 构和液气密元件及系统等八大类典型的 智能测控装置和部件并实现产业化。
2012年	《“十二五”国家战 略性新兴产业发展规 划》	国务院	智能制造装备产业：重点发展具有感知、 决策、执行等功能的智能专用装备，突 破新型传感器与智能仪器仪表、自动控 制系统、工业机器人等感知、控制装置 及其伺服、执行、传动零部件等核心关 键技术，提高成套系统集成能力，推进 制造、使用过程的自动化、智能化和绿

			色化，支撑先进制造、国防、交通、能源、农业、环保与资源综合利用等国民经济重点领域发展和升级。
2013年	《关于推进工业机器人产业发展的指导意见》	工业和信息化部	<p>开发满足用户需求的工业机器人系统集成技术、主机设计技术及关键零部件制造技术，突破一批核心技术和关键零部件，提升量大面广主流产品的可靠性和稳定性指标，在重要工业制造领域推进工业机器人的规模化示范应用。</p> <p>到2020年，形成较为完善的工业机器人产业体系，培育3-5家具有国际竞争力的龙头企业和8-10个配套产业集群；工业机器人行业和技术企业的技术创新能力和国际竞争能力明显增强，高端产品市场占有率提高到45%以上，机器人密度（每万名员工使用机器人台数）达到100以上，基本满足国防建设、国民经济和社会发展需要。</p>
2015年	《中国制造2025》	国务院	<p>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。推进制造过程智能化。在重点领域试点建设智能工厂/数字化车间，加快人机智能交互、工业机器人、智能物流管理、增材制造等技术和装备在生产过程中的应用，促进制造工艺的仿真优化、数字化控制、状态信息实时监测和自适应控制。</p>

2015年	《浙江省高端装备制造业发展规划(2014-2020)》	浙江省经济和信息化委员会	围绕我省“机器换人”的市场需求，重点发展工业机器人、智能可穿戴设备、高性能工业自动化控制系统、高档数控机床、高性能检测设备、智能成套装备电子等机器人与智能制造装备。加快推进建设以杭州、丽水、台州、余姚等地为重点的工业行业用机器人基地,以杭州、湖州、乐清、上虞等地为重点的智能控制系统基地,以杭州、湖州、嘉兴、金华、新昌、诸暨等地为重点的高档数控机床基地。努力形成工业行业用机器人、服务行业机器人、消防安全特种机器人等各具特色、差异化布局的机器人生产基地。
-------	-----------------------------	--------------	---

6、行业发展的有利和不利因素

(1) 行业发展的有利因素

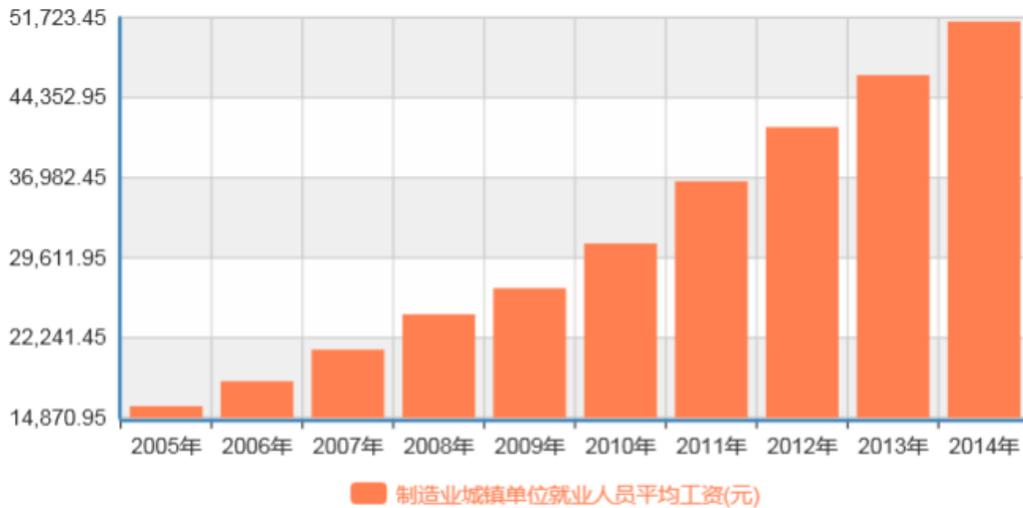
1) 劳动力减少、劳动力成本上升

根据国家统计局《2014年国民经济和社会发展统计公报》，2014年底我国65岁以上人口占比为10.1%，老龄人口超过2亿人，中国已成为全球最大的老龄化市场。随着我国人口老龄化加速，适龄劳动人口减少，我国劳动力市场开始由过剩转向短缺，与此同时劳动力成本开始不断上升。2005年我国制造业城镇单位就业人员年平均工资为15,934元，2014年则达到了51,369元，平均复合增长率为13.89%，累计增幅达222.39%。随着劳动力成本的持续上升，中国低端制造业赖以生存的成本优势正逐渐消失。工业机器人可以协助或者替代人类从事一部分工作，将人类从大量重复的、危险的工作中解放出来，减少工伤事故及职业病的发生，而且具有人工劳动力所不具备的高精度、高效率生产的优势。随着机器人自身技术的发展，其应用领域范围越来越广，效率不断提高，同时成本有所降低，因此其成为企业理想的选择。以焊接机器人为例，一台15万元左右的焊接机器人，成本相当于3年的工人工资，可以稳定运行10年以上，运行及维护成本有限，以成本导向的技术升级在中国有巨大的市场空间。

2014年年末人口数及其构成

指 标	年末数（万人）	比重（%）
全国总人口	136,782	100
其中：0-15 岁（含不满 16 周岁）	23,957	17.5
16-59 岁（含不满 60 周岁）	91,583	67
60 周岁及以上	21,242	15.5
其中：65 周岁及以上	13,755	10.1

数据来源：《2014 年国民经济和社会发展统计公报》——国家统计局



数据来源：国家统计局

（2）行业发展的不利因素

1) 对外依存度高

国外工业机器人企业凭借品牌、技术、规模优势，占据较大的国内市场份额，根据中国工业机器人产业联盟的统计，2014 年中国机器人销量为 5.7 万台，其中外资品牌机器人销售量占比达 71%，国产机器人仅为 29%。国内工业机器人企业多为机器人系统集成服务商，主要通过向瑞士 ABB、德国库卡、日本安川电机及发那科四大机器人企业及其他海外机器人供应商采购机器人本体，进行系统集成。

2) 产业基础薄弱

国内机器人企业在基础零部件、材料及工艺水平等方面与发达国家相比仍有较大差距，减速机、伺服电机、控制器等核心零部件大多依赖进口，且企业规模普遍偏小、议价能力弱，进口成本高，产品价格竞争力弱，制约了行业发展。

3) 企业规模较小，创新能力有限

相对于美国、日本、德国等发达国家，我国机器人产业起步较晚，企业整体规模偏小、产品较单一、技术储备与上述发达国家相比存在较大差距，在产品研发上投入较少，自主创新、技术成果产业化能力较弱，成为制约行业发展的重要因素之一。

(二) 公司在行业中的竞争地位

1、公司竞争优势

(1) 技术优势

公司自设立以来，一直致力于机器人系统集成的研究和开发，持续的研发投入和项目经验的积累，公司已成功推出机器人焊接系统和切割机器人系统多个系列产品，码垛和搬运机器人系统已研制成功正处于测试阶段。公司与安川电机合作，能够很好地应用安川机器人本体的特点进行应用设计及二次开发，嵌入自主研发的操作系统以及配套设备，公司在系统集成领域拥有自主研发的多项专有技术，形成了多项专利。此外，公司与安川电机合作开发的焊接电源，可焊接碳钢、不锈钢、镀锌板、铝合金等多种材料，在焊接速度、焊缝成形、飞溅量等方面达到行业先进水平。

2) 品牌优势

公司自成立以来，致力于机器人集成系统的设计、研发、集成和应用，在向客户提供产品和服务的过程中，积累了丰富的项目经验，掌握了核心技术。公司在业内及客户中赢得了良好的口碑，树立了良好的企业形象，拥有较高的品牌知名度，为公司大力拓展业务奠定了良好的市场基础。

3) 团队优势

公司拥有专业的技术团队，团队人员具有材料、机械、电子、计算机等专业人员组成，项目实践经验丰富。技术团队长期致力于机器人系统集成的研发及生产，对行业的产业特性、经营特点、管理模式、业务流程等有深入、全面的理解和把握。团队优势不仅让公司在产品研发设计方面具有技术上的领先优势，而且在规划、设计、运营方面能够提为客户提供个性化的优质服务。

4) 服务优势

得益于公司的技术积累和行业经验，公司的系列标准化产品可以满足下游多个行业客户的应用要求，并且能迅速对客户的需求予以反馈，满足客户方案调整及不同配套设备的需求，公司产品交付周期短、配套服务完善。

2、公司竞争劣势

1) 公司规模较小

经过近几年发展，公司业务规模保持了较快的增长速度，虽然公司在行业内已经具有一定的知名度，但相对于国际品牌厂商和行业内的上市公司来说，公司总体规模仍然较小，财务实力和抗风险能力相对较弱。公司融资渠道单一，只能通过股东投入、自身积累等方式筹集资金，资金实力无法满足公司跨越性发展的需要，这在很大程度上限制了公司的技术投入和业务规模的迅速扩张。

2) 人才引进困难

公司地处杭州萧山区，相比于临近的上海等大城市和具有相当知名度的大企业来讲，尽管公司提供了富有竞争力的薪酬待遇和晋升通道，公司高端人才招聘仍相对困难。高端人才特别是高端技术和管理人才是公司核心竞争力的重要组成部分，高端人才引进困难在一定程度上影响公司的业务的发展。

3、公司竞争策略

根据公司目前的规模和技术水平，公司计划在未来的3至5年时间内，发展成为

国内工业机器人、焊接自动化的龙头企业。为此，公司制定了相应的技术发展战略、产品战略、品牌战略和市场竞争战略。

（1）技术发展战略

在现有机器人及其应用技术基础上，公司规划从如下三个方面进行中长期的机器人相关技术开发：1) 开发具有自主知识产权的多种工业机器人系统，如适用于激光切割、焊接的高刚性机器人，适用于一般焊接的经济型机器人系统等；2) 与工业机器人配套的智能化自动化传感技术以及机器人应用的配套产品，如焊接、搬运过程中的视觉传感、打磨过程中的力矩控制、焊接应用中的专用MIG/TIG弧焊电源、等离子电源等；3) 依托焊接、切割、打磨等过程开发多种典型的机器人应用系统。

（2）产品战略

公司需继续保持目前的技术优势，以自主知识产权的技术和科技成果的积极转化，稳固和拓展公司三大类主导产品，即工业机器人焊接、切割等应用系统、工业机器人系统配套装备及传感系统。

（3）品牌战略

公司沿用已经在焊接行业的打下良好知名度的品牌“**Kaierda**”，凯尔达，在机器人及其应用系统的推广过程中，使该品牌更上一层楼。未来，公司将充分利用自身的技术、服务、市场等优势，定位于我国的高端装备制造业和国民经济重要行业，提供高性能、高品质的产品和服务，提升企业产品品牌的市场竞争力。

（4）市场竞争战略

通过资本市场不断充实企业资本实力、通过快速的规模和区域扩张以抢占市场先机；有层次、有重点地构建能够覆盖全国的营销及服务体系，建立集展示、测试、销售、培训、服务为一体的经销、直销网络；使企业成为具有持续竞争力的工业机器人和自动化成套装备的龙头企业。

第三节 公司治理

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）“三会”的建立健全及运行情况

1、股东大会的建立健全和运行情况

公司整体股改之前，公司按照法律法规及《公司章程》规定的职权设立股东大会、董事会。2009年3月17日至2013年9月13日变更为中外合资经营企业阶段之前，曾设立股东大会，共召开6次股东大会，存在未严格按照公司章程履行通知程序、会议记录不全等问题，股东基本履行了章程规定的各项职责。2013年9月13日变更为中外合资经营企业后，董事会成为最高权力机构，共召开5次董事会。分别就章程修改、经营范围变更、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，董事会基本规范运行，股东基本履行了章程规定的各项职责。

股份公司设股东大会，行使《公司法》和《公司章程》规定的权利。股东大会由全体股东组成。自公司设立以来，股东大会依法履行《公司法》、《公司章程》赋予的职责，共召开3次股东大会。公司创立大会暨第一次股东大会通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《重大事项决策管理办法》等一系列制度，选举了公司董事、监事，并对挂牌全国中小企业股份转让系统等重大事项进行了决策。股份公司阶段，股东积极履行职责，股东大会的召开程序符合《公司章程》的规定，会议议题无违法违规情形，会议决议均得到了有效执行。

2、董事会的建立健全和运行情况

公司整体股改之前，公司曾设董事会，公司变更为中外合资经营企业之前，由王金担任董事长，王仕凯担任副董事长；公司变更为中外合资经营企业后，董事长

变更为侯润石。公司整体股改之前，存在届次不清、换届不及时、会议记录不全的情况，但董事会基本履行了公司章程规定的职责。

股份公司设董事会，行使《公司法》和《公司章程》规定的权利。董事会由股东大会选举的 5 名董事组成，任期 3 年，董事会选举董事长 1 名。自股份公司设立以来，董事会依法履行《公司法》、《公司章程》赋予的职责，负责执行股东大会决议并制定公司经营投资方案。《董事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《筹集资金管理办法》、《信息披露制度》、《中介机构保密管理制度》等制度对董事会的职权、履职程序等进行了有效规范。股份公司设立以来共召开 3 次董事会，对董事长选举、高级管理人员聘任等重大事项进行了决策。董事积极履行职责，董事会规范运行，对需要股东大会审议的事项，按规定提交了股东大会审议。会议的召开程序符合《公司章程》的规定，会议议题无违法违规情形，会议决议均得到有效执行。

3、监事会的建立健全和运行情况

公司成整体股改之前，曾设监事会，公司存在监事会未能积极履行章程规定各项职责的情形。设监事 2 名，由邱伦纬、樋上健太郎担任，经股东会选举产生，负责检查公司财务、监督董事、经理的日常工作。

股份公司设监事会，行使《公司法》和《公司章程》规定的权利。监事会由股东大会选举的 2 名监事和职工代表大会选举的 1 名职工代表监事组成，任期 3 年，监事会选举监事会主席 1 名。自股份公司设立以来，监事会依法履行《公司法》、《公司章程》赋予的职责，行使检查公司财务、监督董事、管理层的职责。《监事会议事规则》等制度对监事会的职权、履职程序等进行了有效规范。股份公司设立以来共召开 1 次监事会，对监事长选举等重大事项进行了决策。监事会规范运行，监事积极履行职责。会议的召开程序符合《公司章程》的规定，会议议题无违法违规情形，会议决议均得到有效执行。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

（一）董事会对现有公司治理机制能否给所有股东提供合适的保护的讨论

2015年9月22日，公司召开董事会会议，全体董事充分讨论了现有公司治理机制能否给所有股东提供合适的保护以及能否保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，并形成了董事会就公司治理机制执行情况的评估，具体内容如下：

1、公司治理机制能够对股东提供合适的保护

公司建立了股东大会、董事会、监事会和管理层“三会一层”的法人治理结构，制定了“三会”议事规则和管理层工作的相关制度，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成了科学有效的职责分工和制衡机制。

公司通过各项制度明确了股东大会、董事会、管理层在对外担保、重大投资、委托理财等方面的权限范围和决策程序。此外，公司还制定了《关联交易管理办法》、《重大事项决策管理办法》，规定了关联股东回避制度，保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益，并在一定程度上起到了控制经营风险的作用，进一步完善了公司治理。

2、公司治理机制对股东权利保障的规定

根据《公司章程》、《股东大会议事规则》等制度，公司建立了比较完善的股东保障机制。股东有权查阅、复制公司章程、股东名册、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议和财务会计报告。股东通过参加股东大会行使参与重大决策权。股东有权对公司的经营进行监督，提出建议或质询。股东有权通过股东大会行使表决权。公司制度保障股东享有知情权、参与权、质询权和表决权。

（二）公司内部管理制度的建设情况

截至本公开转让说明书签署日，公司已建立内部管理的相关制度，如纠纷解决机制、关联交易制度、对外担保制度、对外投资管理制度、投资者关系管理制度、信息披露事务管理制度等。具体情况如下：

序号	制度	建设情况
1	纠纷解决机制	已在《公司章程》中明确规定
2	关联交易制度	已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中明确规定，并在《关联交易管理办法》中予以细化
3	对外担保制度、对外投资管理制度	已在《公司章程》中明确规定，并在《重大事项决策管理办法》中予以细化
4	投资者关系管理制度	已在《公司章程》中明确规定，并在《重大事项决策管理办法》中予以细化
5	信息披露事务管理制度	已在《公司章程》中明确规定，并在《信息披露制度》、《董事会秘书工作制度》中予以细化
6	“三会”议事制度	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
7	其他内部管理制度	《总经理工作细则》、《筹集资金管理办法》、《中介机构保密管理制度》

此外，公司还建立了与研发、采购、生产、销售、质检、劳动人事、财务会计等相关的内部管理制度，确保公司运行的合法性、规范性。

（三）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

董事会认为现有公司治理机制在股东知情权、参与权、质询权和表决权等权利方面提供了充分而合适的保护，保证股东充分行使股东权利，保证股东大会、董事会、监事会正常履行决策和监督职能，保证董事、监事和管理层各司其职，依法履职。实际中，公司内部控制制度仍需根据法律法规的变化情况，结合公司的实际情况，不断进行补充和完善。公司董事、监事、高级管理人员等相关人员需进一步加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

三、最近两年公司违法违规及受处罚情况

（一）最近两年公司违法违规及受处罚情况

经核查，2013年至2015年期间，因延期纳税而缴纳滞纳金，其中2013年缴纳了税收滞纳金人民币373.4元，2014年缴纳了税收滞纳金人民币61.92元。经调查对于公司因报税员未能及时报税而延期纳税的情况，公司在期限内补交了税款，缴纳了滞纳金，未受到行政处罚，也并未造成其他严重不利后果。

2015年9月14日，萧山地方税务局经济技术开发区税务分局出具证明，证明公司自2013年以来遵守国家及地方税收法律法规的相关规定，依法根据其适用的税种、税率按时申报和缴纳税金，没有涉及重大税项纠纷或任何与纳税有关的重大行政处罚记录。2015年9月9日，杭州市萧山区国家税务局出具证明，证明公司自2013年以来依法根据其适用的税种、税率按时申报和缴纳税金，没有涉及重大税项纠纷或任何与纳税有关的重大行政处罚记录。公司控股股东、实际控制人业已做出承诺，一旦公司因此产生相应的赔偿义务，愿意向公司承担责任。

综上所述，公司近两年不存在重大违法违规行为，未受到当地工商、税务、质监、安监、人社、环保、消防等部门的重大行政处罚，除本公开转让说明书披露的情形外也不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分。

（二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司控股股东凯尔达集团、实际控制人王仕凯、王三友、王国栋和王金最近两年无因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；无因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年无对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；个人无负有数额较大债务到期未清偿的情形，无欺诈或其他不诚实行为。

（三）其他需要说明的情况

报告期内公司存在因员工个人原因未为部分员工缴纳住房公积金的情况，但公司已补缴 2015 年 1 月 1 日起的住房公积金，并承诺在后期的劳动人事工作中严格按照国家有关法律、法规的规定为员工缴纳住房公积金。公司控股股东、实际控制人业已做出承诺，一旦公司因此产生相应的赔偿义务，愿意向公司承担全额补偿或赔偿责任。

2015 年 9 月 11 日，杭州市萧山区人力资源和社会保障局出具证明，证明公司自 2013 年以来已按时缴纳了社会保险金，不存在因违反社保缴纳方面的法律法规而被处罚的情形。

2015 年 9 月 25 日，杭州住房公积金中心萧山分中心出具缴存证明，证明截至 2015 年 9 月 25 日，无涉及违反住房公积金相关法律、法规的行政处罚记录。

2015 年 10 月 29 日，杭州市萧山区环境保护局出具杭环验 [2015] 230 号《关于杭州凯尔达机器人科技股份有限公司建设项目环境保护设施竣工验收意见的函》，同意项目的配套环境保护设施投入使用。

2015 年 10 月 29 日，杭州市萧山区环境保护局出具《杭州市污染物排放许可证》，许可证有效期：2015 年 10 月 29 日至 2016 年 10 月 28 日。

2015 年 9 月 14 日，萧山经济技术开发区环境监理站出具证明，凯尔达在 2013 年 1 月 1 日至该证明出具日，未发生过环境污染事故，不存在因违反环境保护方面法律法规而或将被环境保护主管机关予以行政处罚的情形。

截至本公开转让说明书签署之日，公司存在一笔未决诉讼，为公司起诉金乡县陆威昂驰电动车有限公司违约一案，诉讼标的金额 66,121.00 元。该案目前尚未审结，但公司作为原告方起诉要求被告方履行付款义务，且涉案金额较小，不会对公司的业绩和经营活动造成重大不利影响。

综上，最近两年不存在影响公司持续经营或本次挂牌的重大法律风险。

四、公司的独立性

公司自设立以来，严格按照《公司法》及《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与控股股东和实际控制人完全独立，公司具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）公司业务独立

公司依法登记的经营范围为：许可经营项目：生产：焊接机器人及配件，焊接设备，服务：工业自动化装备、信息系统及配件的技术开发、技术服务、技术咨询；批发、零售：焊接机器人及配件，焊接设备。（依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

公司拥有开展主要业务相关的关键资源要素，公司拥有独立的研发、生产、质控、销售、财务和行政系统，以及完整的业务流程，配备了与上述经营活动相适应的工作人员和组织机构，拥有与其业务经营相适应的人员、办公设备、专利技术、等。

公司具备独立的业务体系和直接面对市场进行独立经营的能力。

（二）公司资产独立

公司由凯尔达有限整体变更设立，资产完整、权属清晰。股份公司成立时，公司承继有限公司的全部经营性资产（详见本说明书“第二节 公司业务”之“三、与业务相关的关键性资源要素”部分说明），具有完整、独立的经营资产。各项资产均具有合法完整的权属证书，不存在任何权属法律纠纷。

报告期内公司与关联方发生了短期关联方资金拆借行为，主要是由于公司与关联方之间临时的周转资金的需要，持续期间较短，并于 2015 年年初全部结清，未对公司的资金运用和正常生产经营产生不利影响。凯尔达有限整体变更为股份公司后，《公司章程》和《关联交易管理制度》对关联交易的决策授权、程序做出了明确规定。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形；不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规担保的情况。

凯尔达有限整体变更为股份公司后，公司即开始依据法律法规的规定将需要变更登记的资产或权利变更至公司名下的手续。截止本公开转让说明书出具之日，公司仍在办理相关资产变更登记至公司名下的手续，但该等变更不存在实质性法律障碍，不影响公司的资产独立性。

（三）公司人员独立

公司依据《劳动法》、《劳动合同法》等法律、法规及规范性文件，建立了独立的劳动、人事及工资管理体系，公司拥有独立的研发人员、采购人员、生产人员、销售人员及财务人员。

截至 2015 年 6 月 30 日，公司共有员工 61 人，目前公司签订固定期限劳动合同共计 56 名，另外 3 名员工签订无固定期限劳动合同，另有 1 人因已达退休年龄，签订退休返聘协议，另有 1 人为在校实习生，与公司签订实习协议，目前仍未到期，公司为全体员工发放工资。公司已为 59 人缴纳了社会保险，1 人为实习生，在正式录用前暂不缴纳，1 人已达到法定退休年龄，无法缴纳社会保险。报告期内公司已为 4 人缴纳了住房公积金，其余 57 人自 2015 年 1 月 1 日起开始缴纳住房公积金，对于未能补缴的 2013 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日，公司控股股东、实际控制人业已做出承诺，一旦公司因此产生相应的赔偿义务，愿意向公司承担全额补偿或赔偿责任。

公司拥有独立的劳动、人事和相应的社会保障等管理体系及独立的员工队伍。公司独立发放员工工资及缴纳社会保险费。董事、监事及高级管理人员的任职严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生。截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员侯润石、王胜华、魏秀权和郑名艳专职在公司工作并领取薪酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外职务的情形，亦未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。

（四）公司财务独立

公司设置了独立的财务部门，设财务负责人一名并配备了专职的财务人员，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，并制定了独立的财务会计核算体系和规范的财务会计制度。截至本公开转让说明书签署之日，公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职。公司独立开具银行账户，不存在与控股股东、实际控制人或其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司独立缴纳税款，不存在与控股股东、实际控制人或其控制的其他企业混合纳税的情况。截至本公开转让说明书签署之日，公司无资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情况。

（五）公司机构独立

公司按照《公司法》和《公司章程》的规定，建立健全了法人治理结构，设置了股东大会、董事会、监事会、聘任了高级管理人员，公司具有独立的办公机构和场所，不存在与控股股东或实际控制人及其控制的企业混合办公情形。公司设置了销售部、技术部、品质部、生产部、仓库、采购部、财务部、综合办公室等职能部门及管理机构，公司已就各部门工作建立了相应的业务管理制度，公司独立行使经营管理权、机构设置权，不存在与其控股股东、实际控制人及其控制的其他企业机构混合经营、合署办公的情形。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

1、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东为凯尔达集团、实际控制人为王仕凯、王国栋、王三友和王金，其控股或参股的其他企业，具体如下：

序	企业名称	股权结构	经营范围	备注
---	------	------	------	----

号				
1	凯尔达集团	侯润石（12.7%）， 王国栋（18.2%）， 王三友（18%）， 王仕凯（22.1%）， 都东（0.5%）， 王胜华（2%）， 魏秀权（2%）， 洪允芳（6.3%）， 王金（18.2%）	空气压缩机、风动和电动工具、环境污染防治专用设备、高低压电器、电子元件及组件、电工仪器仪表（不含计量器具）、电动机、发电机及发电机组、照明灯具、电线电缆、五金工具及配件研发、制造、销售；经济信息咨询（不含金融、证券、认证业务）；有色金属、化工产品、原料、化纤原料及产品销售（以上不含危险化学品及易制毒化学品）；金属制品机械加工、销售；货物进出口、技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	控股股东公司
2	杭州 凯尔达环保	凯尔达集团（90%）， 王仕凯（10%）	生产：KED系列滤筒除尘器，DMC-SH系列脉冲布袋除尘器，PPCS系列气箱脉冲布袋除尘器，LLP系列长袋低压脉冲布袋除尘器**（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。）	控股股东控制的其他公司
3	凯尔达数控	凯尔达集团（85%）， 张成杰（10%）， 邱伦纬（5%）	数控切割机及配件的生产、销售；自产产品的出口及自用产品的进口业务（法律禁止的除外，法律法规限制的项目取得许可方可经营）**（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。）	控股股东控制的其他公司
4	凯尔达电焊机	王金投资（12.77%）， 鸿辉投资（87.23%）	焊接设备及配件，焊接切割设备及配件，发电机，空气压缩机的制造、销售、科研开发、技术服务；五金工具及配件加工、销售；电子配件生产；有色金属批发；化工产品、原料、化纤原料及产品销售（以	实际控制人控制的其他公司

			上不含化学危险品及易制毒化学危险品)；上述同类产品及同类商品和技术的进出口业务(法律禁止的除外，法律法规限制的取得许可方可经营)**(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)	
5	乐清凯尔达环保	凯尔达集团(90%) 王三友(5%) 王国栋(5%)	一般经营项目：环境污染防治专用设备制造、加工、销售。(涉及许可经营的凭有效证件经营)(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)	控股股东控制的其他公司
6	凯尔达金属	王仕凯(49%)， 凯尔达集团(51%)	一般经营项目：金属制品机械加工、销售；有色金属销售	控股股东控制的其他公司
7	凯尔达投资	凯尔达集团(31.25%)， 邱伦纬(6.25%)， 王胜华(9.375%)， 魏秀权(9.375%)， 侯润石(12.5%)， 洪允芳(31.25%)	一般经营项目：投资管理、投资咨询(除证券、期货、基金)；货物及技术的进出口** (依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)	控股股东参股的其他公司
8	鸿辉投资	王仕凯(100%)	Investment holding	实际控制人控制的其他公司
9	元泰电子	侯润石(6%)， 叶乐如(10.44%)， 王国栋(20.89%)， 王金(20.89%)， 王三友(20.89%)， 王仕凯(20.89%)	一般经营项目：电子元件及组件制造、加工、销售。 (上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。)**	实际控制人参股的其他公司
10	王金投资	侯润石(6%)， 王国栋(20.9%)， 王三友(20.9%)， 王仕凯(20.9%)	实业投资，投资管理、投资咨询(除证券、期货、基金)**(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)	实际控制人参股的其他公司

		王金 (31.33%)		
11	博恩世通	博恩世通由龙飞集团有限公司 (71%)、王仕凯 (10%)、金谷 (6%)、林宇杰 (7%)、金重福 (3%)、徐亚贝 (0.5%)、陈也新 (0.5%)、李鹏钧 (0.5%)、何涛 (0.5%)、吴伟 (0.5%)、杨辉分别持有 (0.5%)	从事LED外延片和显示用背光源芯片、高亮度大功率照明芯片的生产, 半导体照明产品的研发、销售, 半导体照明工程研发、设计、工程安装、施工和销售, 在光电电子技术领域的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务, 光电子器件的销售, 从事货物与技术的进出口业务。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)	实际控制人参股的其他公司
12	竞达精密	徐之达 (51%)、王仕凯 (29%)、洪允芳 (20%)	生产: 减速器; 经销: 精密机械, 减速器, 机械设备及配件, 机电产品, 五金配件, 阀门, 第一、二类医疗器械; 货物及技术的进出口**	实际控制人参股的其他公司
13	凯仕达电焊机	王三友 (20%)、王仕凯 (51%)、王国栋 (20%)、谢炳春 (9%)	电焊机及配件, 机电设备, 五金交电, 金属材料, 化工原料及产品 (除危险品), 有色金属, 建筑装潢材料, 日用百货销售, 电焊机配件加工, 商品信息服务。 (依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)	实际控制人控制的其他公司

经核查, 截至本公开转让说明书签署日, 公司与凯尔达数控、乐清凯尔达环保、凯尔达金属、凯尔达投资、鸿辉投资、元泰电子、王金投资、杭州凯尔达环保、博恩世通、竞达精密、凯尔达集团在经营范围上不同, 不构成同业竞争。

公司目前与凯仕达电焊机经营范围存在相似之处, 但凯仕达电焊机已于 2015 年 10 月 27 日通过注销上海凯仕达电焊机有限公司的股东会决议, 目前正在办理注销手续中。

公司与凯尔达电焊机在经营范围上具有相同或相似之处, 但公司在主营业务、服务 (产品)、目标市场、主要客户等方面与凯尔达电焊机存在较大差异, 具体如下:

(1) 两者主营业务存在实质性区别

凯尔达电焊机的主营业务为焊接设备的制造和销售，目前主要生产和销售单一功能的普通焊接设备。凯尔达的主营业务为工业机器人系统集成及相关技术服务、机器人周边配套设备的设计、制造、销售和服务，凯尔达本质上属于机器人系统集成商，目前主要组装和销售成套焊接机器人系统。

(2) 两者生产和销售的产品存在区别两者生产和销售的焊接设备在技术上存在的区别，主要体现在对于焊接过程的控制原理和加工材料方面。凯尔达电焊机生产销售的焊接设备为供手工焊接用单一功能的普通焊接设备，需要通过手工操作控制焊接过程，在加工材料方面仅能实现对碳钢材质的焊接。凯尔达生产销售的为供机器人用多功能智能焊接设备，其软件控制系统是由凯尔达研发，凯尔达电焊机为其生产焊接设备的裸机部分，嵌入软件控制系统后的智能焊接设备供与机器人配套制造焊接机器人系统使用。多功能智能焊接设备能够通过软件编程精确控制整个焊接过程，有效提高焊接精度，能够实现对多种有色金属材质的焊接。在传统碳钢材质焊接加工领域，两者的产品具有一定的替代性，但在有色金属焊接加工以及高精度控制焊接领域，目前两者生产的产品可替代性较低。

(3) 两者的目标客户存在区别

凯尔达电焊机的目标客户为低端焊接设备用户，其销售的普通焊接设备的价格较低，且面向全国销售。凯尔达的目标客户为高端焊接设备用户，价格较高，且生产制造的单一智能焊接设备仅销售给安川电机，只有其组装制造的成套焊接机器人系统才面向全国销售。

综上所述，虽然凯尔达电焊机与凯尔达在经营范围中均包含“焊接设备及其配件”，但两者在主营业务、生产和销售的产品、目标客户方面存在较大差异。

2、公司与其他关联企业之间的同业竞争情况

公司其他关联企业包括除本节五、“同业竞争情况”之“(一)之1、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已披露情形以外的公

司，非控股股东、公司董监高及其近亲属控制的企业，具体如下：

序号	企业名称	股权结构	经营范围	备注
1	安川电机	日本国株式会社安川电机持股100%	<p>（一）在国家允许外商投资的领域依法进行投资；（二）受其所投资企业的书面委托（经董事会一致通过），向其所投资企业提供下列服务：1、协助或代理其所投资的企业从国内外采购该企业自用的机器设备、办公设备和生产所需的原材料、元器件、零部件和在国内外销售其所投资企业生产的产品，并提供售后服务；2、在外汇管理部门的同意和监督下，在其所投资企业之间平衡外汇；3、为其所投资企业提供生产、销售和市场开发过程中的技术支持、员工培训、企业内部人事管理等服务；4、协助其所投资企业寻求贷款及提供担保；（三）在中国境内设立科研开发中心或部门，从事新产品及高新技术的研究开发，转让其研究开发成果，并提供相应的技术服务；通讯光纤、光缆和电缆及其附件的研究开发；（四）为其投资者提供咨询服务，为其关联公司提供与其投资有关的市场信息、投资政策等咨询服务；（五）承接其母公司和关联公司的服务外包业务；（六）承接境外公司的服务外包业务；（七）保税区内以变频器为主的机电一体化产品及系统的仓储业务及售后服务；保税区内国际贸易、转口贸易、保税区内企业监的贸易；保税区内商业性简单加工；（八）从事机电产品及配套系统、机器人与自动化装备、机械电子设备、自动化系统与生产线及配套系统、医疗器械（凭医疗器械经营企业许可证</p>	公司非控股股东

			经营)的进出口、批发、佣金代理(拍卖除外)、检测、维修、技术支持服务以及其他相关配套业务。(以上商品不涉及国营贸易管理商品,涉及配额、许可证管理、专项规定管理商品的,按国家有关规定办理申请);(九)国内货物运输代理。	
--	--	--	--	--

凯尔达主要股东安川电机及其持股的公司,在经营业务上与凯尔达存在相似之处,但存在一定的合理性。

(1) 安川电机为凯尔达的参股股东

安川电机仅持有凯尔达 20.4%的股份,为凯尔达的参股股东。

(2) 安川电机及其控制的其他企业与凯尔达经营范围存在重合具有合理性

安川电机为机器人制造业的大型国际企业,在中国投资设立其他企业为其正常的商业行为,其多元化的投资造成的业务上与凯尔达存在相似与重合具有合理的原因。同时,安川电机与凯尔达之间不仅是投资关系,也是合作关系,安川电机具备焊接设备和机器人生产的技术,而凯尔达具备应用前述技术的基础,双方合作共赢。此外,依据 2013 年 9 月 13 日安川电机与凯尔达集团签署的《杭州凯尔达机器人科技有限公司合资合同》,安川电机不在中国境内与电焊机行业第三方进行与凯尔达相同的机器人用焊接电源的开发。因此,虽然安川电机及其控制的其他企业与凯尔达在经营范围上存在重合,但具有合理性。

对于安川电机及其持股的公司经营业务上与凯尔达的相似性,安川电机出具承诺:“本公司及本公司的控股子公司与杭州凯尔达机器人科技股份有限公司存在相似业务,但不存在影响和干涉杭州凯尔达机器人科技股份有限公司主营业务的情形。”

综上所述,安川电机为凯尔达参股股东,安川电机及其持股的公司其与凯尔达经营业务存在重合具有合理性。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免未来可能发生的同业竞争，维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，公司的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、持有公司 5%以上股份的股东及核心技术人员均出具了《关于避免同业竞争承诺函》，承诺：

“一、本人控制的除公司以外的企业目前在中华人民共和国境内或境外未以任何形式直接或间接从事和经营与公司主营业务构成或可能构成竞争的业务。

二、于直接及间接持有公司股份期间、或担任公司董事期间、或担任公司监事期间、或担任公司高管期间、或作为公司核心技术人员期间，本人及本人实际控制的除公司以外的任何公司（或企业）将不在中华人民共和国境内或境外，以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有其他任何公司或企业的股份或其他权益）直接或间接参与任何与公司构成竞争的任何业务或活动。

三、如因国家政策调整等不可抗力或因意外事件发生致使本人控制的企业与公司同业竞争不可避免时，公司有权要求以任何适当方式消除该等竞争，包括但不限于由公司以市场价格购买本人持有的相关企业的股权等。

四、自本承诺函出具之日起，本人将严格履行上述承诺，如有违反，将承担赔偿责任。”

公司控股股东凯尔达集团和实际控制人均出具承诺：“本公司（或本人）及本公司（或本人）控制的其他公司所经营业务涉及机器人或焊切设备行业的，本公司（或本人）将首先通过对集团内部经营和管理进行规范、对目标市场进行明确的专属划分、设定各自的专属业务并严格遵守等方式，避免产生矛盾和竞争。其次，为彻底避免将来可能产生新的或潜在的同业竞争，承诺凯尔达在全国中小企业股份转让系统挂牌后，将通过合法有效的方式筹集资金，计划从挂牌之日起两年内收购凯尔达电焊机以彻底解决未来可能产生的同业竞争问题，促进凯尔达在机器人及焊切设备领域业务的持续健康发展。在凯尔达电焊机成为凯尔达子公司之前，本公司（或本人）承诺不会利用控股股东或实际控制人地位达成不利于凯尔达利益或非关联股东

利益的交易和安排。如本公司（或本人）及本公司（或本人）控制的其他公司进一步拓展产品和业务范围，将不与凯尔达产品或业务相竞争，若产生竞争，则将以停止生产或经营相竞争的业务或产品、或将相竞争的业务或产品纳入到凯尔达经营、或将相竞争的业务或产品转让给无关联关系的第三方等方式来规范，避免形成同业竞争。”

六、公司权益不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的情况

（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。

（二）对外担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在对外担保的情况。

（三）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或其他关联方担保的情况。

（四）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

为了防止控股股东或实际控制人及其关联方占用公司资金，建立长效的防范机制，杜绝大股东及其关联方资金占用行为的发生，维护公司的独立性，《公司章程》规定：“公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。公司控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及章程规定，给公司及其他股东造成损失的，控股股东及实际控制人应承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利

用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。”“董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。”

此外，公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《重大事项决策管理办法》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保、重大对外投资等事项均进行了相应的制度性规定。这些制度措施将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产的安全，能够促进公司健康稳定发展。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员基本情况

公司董事、监事、高级管理人员基本情况见本说明书“第一节 公司基本情况”之“五、董事、监事、高级管理人员基本情况”。

（二）董事、监事、高级管理人员及其近亲属持股情况

序号	姓名	职务	直接持股数量 (万股)	直接持股 比例 (%)	间接持股情况 (%)
1	侯润石	董事长、 总经理、 法定代表人	0	0	持有凯尔达集团 12.7% 股权
2	王仕凯	董事	0	0	持有凯尔达集团 22.1% 股权
3	王国栋	董事	0	0	持有凯尔达集团 18.2% 股权
4	王三友	董事	0	0	持有凯尔达集团 18% 股权
5	西川清吾	董事	0	0	0
6	樋上健太郎	监事会主席	0	0	0
7	刘蓉	监事	0	0	0

8	胡晓红	职工代表监事	0	0	0
9	王胜华	副总经理	0	0	持有凯尔达集团 2% 股权
10	魏秀权	副总经理	0	0	持有凯尔达集团 2% 股权
11	郑名艳	财务负责人、 董事会秘书	0	0	0
12	王金	实际控制人王 仕凯的儿子	0	0	持有凯尔达集团 18.2% 股权

董事王仕凯直接持有凯尔达集团 22.1% 股权，王仕凯之子王金直接持有凯尔达集团 18.2% 股权，董事王三友直接持有凯尔达集团 18% 股权，董事王国栋直接持有凯尔达集团 18.2% 股权，董事长兼总经理侯润石直接持有凯尔达集团 12.7% 股权，副总经理魏秀权直接持有凯尔达集团 2% 股权，副总经理王胜华直接持有凯尔达集团 2% 股权，凯尔达集团直接持有公司 76.5% 的股份，为公司的控股股东，公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属通过凯尔达集团间接持有公司股份。

截至本公开转让说明书签署之日，除上述持股情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属未以其他方式直接或间接持有公司股份；

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员所持有的公司股份不存在任何质押或冻结情形。

（三）董事、监事、高级管理人员之间存在亲属关系情况

截至本公开转让说明书签署之日，王仕凯与王三友系兄弟关系，王国栋与王仕凯、王三友系堂叔侄关系，王仕凯与王金系父子关系。

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（四）董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议或出具的重要承诺

截至本公开转让说明书签署之日，除劳动合同、保密和竞业限制协议外，公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订重要协议。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员做出的重要

承诺如下：

1、一致行动协议

公司董事王仕凯、王三友、王国栋和王金于 2008 年 12 月 26 日签署了《《关于共同控制凯尔达集团有限公司并保持一致行动的协议书》》，承诺如下：

“各方一致同意，自本协议生效之日起，各方将在凯尔达集团下列事项上采取一致行动，作出相同的意思表示：（1）行使董事会、股东会的召集权、表决权。（2）向董事会、股东会行使提案权。（3）行使董事、监事候选人提名权。（4）对公司重大经营事项的决策。（5）保证所推荐的董事、监事人选在凯尔达集团的董事会或监事会会议行使表决权时，采取相同的意思表示。如各方不能对上述事项达成一致意见，以持股比例最高者的意见为准。

转让凯尔达集团股权的限制：除各方一致书面同意或本协议另有约定之外，各方自本协议签订之日起，不转让或者委托他人管理其持有的凯尔达集团股权。

协议的解除：1、除非法律规定及各方另行约定，各方不得擅自解除本协议。2、各方自本协议签订之日起不得退出一致行动及解除本协议，也不得主动辞去凯尔达集团董事职务，但由于任何一方出现已不再适合继续担任董事职务的情形（包括但不限于被判处刑罚、丧失民事行为能力等）或因违反法律法规的相关规定而被动离职的除外。3、各方如提出辞去凯尔达集团董事职务，在确认其辞职对凯尔达集团无重大影响的前提下，由董事会决议通过后方可辞去。在此之后，在凯尔达集团运营一个会计年度后且报表显示其辞职对于凯尔达集团的稳定经营无重大影响，该方才可退出一致行动。4、各方中担任凯尔达集团董事长的一方不得退出一致行动及解除本协议，直至本协议自动失效，但发生本条第 2 款约定的不再适合继续担任董事职务的情形或被动离职的除外。

协议的变更及终止：1、在不违反国家法律法规的情形下，本协议长期有效。2、各方中的任意一人退出一致行动，本协议自动失效。

违约责任：各方同意并确认，如任何一方违反本协议项下的任何一项约定，或未履

行本协议项下的任何一项义务，即构成本协议项下的违约，守约方有权要求违约方在合理期限内补正或采取补救措施。如违约方在合理期限内或在守约方书面通知违约方并提出补正要求后 10 天内仍未补正或采取补救措施的，守约方有权要求违约方给与损害赔偿。”

2、避免同业竞争的承诺

公司董事、监事及高级管理人员出具了《关于避免同业竞争承诺函》，详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况”之“(二) 关于避免同业竞争的承诺”。

3、关于减少和规范关联交易的承诺

公司董事、监事及高级管理人员出具了《关于减少和规范关联交易的承诺函》，承诺：“一、自本承诺函出具之日起，本人及本人实际控制的除公司以外的任何公司（或企业）不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用公司的资金或要求公司为本人及本人实际控制的除公司以外的任何公司（或企业）提供违规担保；二、自本承诺函出具之日起，本人及本人实际控制的除公司以外的任何公司（或企业）不与公司发生非公允的关联交易；三、自本承诺函出具之日起，如果本人及本人实际控制的除公司以外的任何公司（或企业）与公司之间无法避免发生关联交易，则该等关联交易必须按正常的商业条件进行，并按《杭州凯尔达机器人科技股份有限公司章程》及其他内部管理制度严格履行审批程序。”

（五）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

序号	职务	姓名	兼职单位职务	兼职单位与公司的关系	兼职单位备注
1	董事长、总经理兼定代表人	侯润石	凯尔达电焊机——董事	实际控制人控制的其他公司	——
			王金投资——董事	实际控制人参股的其他公司	——

			佛山凯尔达——副董事长兼总经理	公司参股子公司	——
2	董事	王仕凯	凯尔达电焊机——董事	实际控制人控制的其他公司	——
			凯尔达金属——执行董事兼总经理	控股股东控制的其他公司	——
			鸿辉投资——董事	实际控制人控制的其他公司	——
			杭州凯尔达环保——董事	控股股东控制的其他公司	——
			凯尔达集团——董事长	控股股东公司	——
			凯尔达数控——副董事长	控股股东控制的其他公司	——
			凯尔达投资——董事长兼经理	控股股东参股的其他公司	——
			元泰电子——监事	实际控制人参股的其他公司	——
			王金投资——董事	实际控制人参股的其他公司	——
			凯仕达电焊机——董事长	实际控制人控制的其他公司	——
			竞达精密——董事	实际控制人参股的其他公司	——
3	董事	王国栋	凯尔达电焊机——董事	实际控制人控制的其他公司	——
			凯尔达数控切割——董事长兼总经理	控股股东控制的其他公司	——
			元泰电子——执行董事兼总经理	实际控制人参股的其他公司	——
			乐清凯尔达环保——监事	控股股东控制的其他公司	——
			凯尔达集团——董事	控股股东公司	——
			杭州凯尔达环保——经理、副董事长	控股股东控制的其他公司	——
			王金投资——董事	实际控制人参股的其他公司	——
			凯仕达电焊机——董事	实际控制人控制的其他公司	——
4	董事	王三友	凯尔达电焊机——董事	实际控制人控制的其他公司	——
			杭州凯尔达环保——董事长	控股股东控制的其他公司	——

			凯尔达集团——董事	控股股东	——
			乐清凯尔达环保——执行董事兼总经理	控股股东控制的其他公司	——
			凯尔达数控——董事	控股股东控制的其他公司	——
			凯尔达金属——监事	控股股东控制的其他公司	——
			王金投资——董事	实际控制人参股的其他公司	——
5	董事	西川清吾	安川电机——董事	非控股股东公司	——
			安川首钢——董事	非控股股东控制的其他公司	——
			安川机器人——董事	非控股股东控制的其他公司	——
			广东安川美的工业机器人有限公司——董事长	非控股股东控制的其他公司	——
			广东美的安川服务机器人有限公司——副董事长	非控股股东参股的其他公司	——
			青岛机器人技术有限公司——董事	非控股股东参股的其他公司	——
			佛山凯尔达——董事	公司参股子公司	——
6	监事会主席	樋上健太郎	安川电机——董事	非控股股东公司	——
			广东安川美的工业机器人有限公司——监事	非控股股东控制的其他公司	——
			广东美的安川服务机器人有限公司——监事	非控股股东参股的其他公司	——
			青岛机器人技术有限公司——监事	非控股股东参股的其他公司	——
			佛山凯尔达——监事	公司参股子公司	——
7	监事	刘蓉	无	——	——
8	职工代表监事	胡晓红	无	——	——
9	副总经理	王胜华	凯尔达投资——董事	控股股东参股的其他公司	——
10	副总经理	魏秀权	凯尔达投资——董事	控股股东参股的其他公司	——
11	财务负责人 董事会秘书	郑名艳	无	——	——

截至本公开转让说明书签署日，除上述表中的兼职单位外，公司总经理、副总

经理、财务负责人、董事会秘书不存在在其他企业担任除董事、监事以外职务的情况，亦未在其他企业领取报酬。

公司董事、监事、高级管理人员兼职的上述企业的经营范围见本公开转让说明书本节“五、同业竞争情况”之“(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”部分介绍。

经核查，公司董事、监事、高级管理人员兼职的单位中，凯尔达电焊机与公司在主营业务、产品类别、目标市场、主要客户等各方面与公司存在较大差异；凯仕达电焊机已通过注销的股东会决议，目前正在申请办理注销手续中；安川电机及其持股的公司与凯尔达经营业务存在相似之处，但具有合理性，安川电机为公司少数股东，亦出具承诺“本公司及本公司的控股子公司与杭州凯尔达机器人科技股份有限公司存在相似业务，但不存在影响和干涉杭州凯尔达机器人科技股份有限公司主营业务的情形。”详见本公开转让说明书本节“五、同业竞争情况”之“(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”。

公司董事、监事、高级管理人员兼职的单位中，佛山凯尔达为公司参股子公司，佛山凯尔达与公司经营范围存在相同或相似之处，详见公开转让说明书第一节“三、公司股东情况”之“(一)公司股权结构图”之“2、对外投资企业”。

(六) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

序号	职务	姓名	对外投资公司名称	持股比例 (%)	对外投资公司备注
1	董事长、总经理兼法定代表人	侯润石	凯尔达集团	12.7	——
			元泰电子	6	——
			王金投资	6	——
			凯尔达投资	12.5	——
2	董事	王仕凯	凯尔达集团	22.1	——

			杭州凯尔达环保	10	——
			凯尔达金属	49	——
			王金投资	20.89	——
			鸿辉投资	100	——
			博恩世通	10	——
			元泰电子	20.89	——
			凯仕达电焊机	51	——
			竞达精密	29	——
3	董事	王国栋	凯尔达集团	18.2	——
			乐清凯尔达环保	5	——
			王金投资	20.89	——
			元泰电子	20.89	——
			凯仕达电焊机	20	——
4	董事	王三友	凯尔达集团	18	——
			乐清凯尔达环保	5	——
			王金投资	20.89	——
			元泰电子	20.89	——
			凯仕达电焊机	20	——
5	董事	西川清吾	无	——	——
6	监事会主席	樋上健太郎	无	——	——
7	监事	刘蓉	无	——	——
8	职工代表监事	胡晓红	无	——	——
9	副总经理	王胜华	凯尔达集团	2	——
			凯尔达投资	9.375	——
10	副总经理	魏秀权	凯尔达集团	2	——
			凯尔达投资	9.375	——
11	财务负责人、 董事会秘书	郑名艳	无	——	——

公司董事、监事、高级管理人员对外投资的上述企业的经营范围见本公开转让说明书本节“五、同业竞争情况”之“(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”部分介绍。

经核查，公司董事、监事、高级管理人员对外投资的上述企业中，凯尔达电焊机与公司在主营业务、产品类别、目标市场、主要客户等各方面与公司不相同。凯仕达电焊机已通过注销股东会决议，目前正在办理注销手续中。详见本公开转让说明书本节“五、同业竞争情况”之“（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”。

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

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

（八）公司董事、监事、高级管理人员是否存在其他对公司不利影响的情形

公司管理层承诺符合《公司法》和《非上市公众公司监督管理办法》等法律法规及其他规范性文件规定的任职资格并承诺：

“1、本人最近两年及一期内未有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；

2、本人不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；

3、本人最近两年及一期内未有对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；

4、本人不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；

5、本人没有欺诈或其他不诚实行为等情况。”

八、最近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

最近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因如下：

（一）公司董事的变化情况及其原因

改制为股份公司前，公司设董事会，设董事长一名，由王金、侯润石先后担任。

股份公司董事变动情况：

时间	决策机构	变动情况	原因
2015年8月27日	创立大会暨第一次股东大会	选举侯润石、王仕凯、王国栋、王三友、西川清吾为公司第一届董事会成员	整体变更，选举董事会成员
2015年8月27日	股份公司第一届董事会第一次会议	选举侯润石为公司董事长	董事会选举

（二）公司监事的变化情况及其原因

改制为股份公司前，公司曾设监事会，监事2名，先后由王庆义、邱伦纬、樋上健太郎担任。

股份公司监事变动情况：

时间	决策机构	变动情况	原因
2015年8月27日	第一届职工代表大会	选举胡晓红为第一届职工代表监事	整体变更，选举职工代表监事
2015年8月27日	股份公司第一届监事会第一次会议	选举樋上健太郎为监事会主席	监事会选举

（三）公司高级管理人员变化情况及其原因

改制为股份公司前，先后由王金、侯润石担任公司总经理，王仕凯为副总经理。

股份公司高级管理人员变动情况：

时间	决策机构	变动情况	原因
2015年8月27日	股份公司第一届董事会第一次会议	聘任侯润石为公司总经理，任期三年。	完善公司治理，聘任高级管理人员
2015年8月27日	股份公司第一届董事会第一次会议	聘任郑名艳为公司财务负责人、董事会秘书，任期三年。	完善公司治理，聘任高级管理人员

2015年8月27日	股份公司第一届董事会第一次会议	聘任魏秀权为公司副总经理	完善公司治理，聘任高级管理人员
2015年8月27日	股份公司第一届董事会第一次会议	聘任王胜华为公司副总经理	完善公司治理，聘任高级管理人员

综上，杭州凯尔达机器人科技有限公司 2015 年整体变更设立为杭州凯尔达机器人股份有限公司时董事、监事、高级管理人员未发生变化，公司在以董事长兼总经理侯润石为核心的董事会的领导下进行生产和经营管理。

第四节 公司财务

一、公司最近两年一期审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月财务会计报告实施了审计，并出具了瑞华审字[2015]31180005 号标准无保留意见的审计报告。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）认为：“公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年 1-6 月、2014 年度和 2013 年度的经营成果和现金流量。”

二、最近两年及一期财务报表

（一）公司财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（二）合并报表范围及变化情况

报告期内无纳入合并范围的子公司。

（三）公司最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

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	22,530,665.06	3,272,210.97	6,522,314.02
应收票据	6,217,256.21	5,205,031.09	3,139,497.00
应收账款	7,474,699.27	3,060,128.00	1,910,253.00
预付款项	4,395,405.06	39,503.89	298,154.82
应收利息			
应收股利			
其他应收款	64,237.10	5,860,504.17	160,005.78
存货	12,233,195.29	17,607,593.40	14,808,520.01
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			
流动资产合计	52,915,457.99	35,044,971.52	26,838,744.63
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	217,060.90	355,919.18	474,188.77
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计	217,060.90	355,919.18	474,188.77
资产总计	53,132,518.89	35,400,890.70	27,312,933.40

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			
应付票据			
应付账款	5,513,431.50	8,266,645.22	5,825,744.63
预收款项	747,020.00	3,122,713.50	1,803,400.00
应付职工薪酬	375,196.38	357,876.62	283,860.59
应交税费	1,393,166.25	294,875.35	-216,437.25
应付利息			
应付股利			
其他应付款	196,177.72	94,177.31	4,963,968.01
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	8,224,991.85	12,136,288.00	12,660,535.98
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	8,224,991.85	12,136,288.00	12,660,535.98
股东权益：			
实收资本	38,000,001.00	19,000,001.00	19,000,000.00
其他权益工具			
资本公积	4,699,999.00	4,699,999.00	-
减：库存股			
其他综合收益			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	2,207,527.04	-435,397.30	-4,347,602.58
所有者权益合计	44,907,527.04	23,264,602.70	14,652,397.42
负债和所有者权益总计	53,132,518.89	35,400,890.70	27,312,933.40

利润表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、营业收入	44,874,673.65	63,360,760.34	41,213,111.49
减：营业成本	38,125,070.63	53,100,964.66	38,684,518.78
营业税金及附加	265,548.92	95,708.62	44,903.04
销售费用	1,158,633.05	2,375,586.25	1,138,369.85
管理费用	2,325,320.64	3,952,276.75	3,804,565.52
财务费用	-12,193.63	-5,998.85	-5,417.32
资产减值损失	-5,830.00	8,080.00	-84,288.63
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）	3,018,124.04	3,834,142.91	-2,369,539.75
加：营业外收入	12,170.28	78,224.29	1,080.00
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	1,764.03	161.92	9,373.40
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,028,530.29	3,912,205.28	-2,377,833.15
减：所得税费用	385,605.95		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,642,924.34	3,912,205.28	-2,377,833.15

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	44,723,424.85	72,235,743.38	45,166,257.55
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	28,390.65	43,632.83	535,108.27
经营活动现金流入小计	44,751,815.50	72,279,376.21	45,701,365.82
购买商品、接受劳务支付的现金	44,919,792.93	62,475,985.30	30,974,244.39
支付给职工以及为职工支付的现金	2,618,473.20	4,424,697.10	3,525,000.96
支付的各项税费	2,051,702.83	527,410.48	356,662.02
支付其他与经营活动有关的现金	851,726.21	2,359,143.26	1,066,142.60
经营活动现金流出小计	50,441,695.17	69,787,236.14	35,922,049.97
经营活动产生的现金流量净额	-5,689,879.67	2,492,140.07	9,779,315.85
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			
处置固定资产收回的现金净额	98,333.76	58,000.00	1,043,529.29
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	98,333.76	58,000.00	1,043,529.29
购建固定资产、无形资产支付的现金			260,919.06
投资支付的现金			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	-	-	260,919.06
投资活动产生的现金流量净额	98,333.76	58,000.00	782,610.23
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	19,000,000.00	4,700,000.00	4,000,000.00
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	9,850,000.00	36,420,000.00	10,650,243.12

筹资活动现金流入小计	28,850,000.00	41,120,000.00	14,650,243.12
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金	4,000,000.00	46,920,243.12	19,685,863.00
筹资活动现金流出小计	4,000,000.00	46,920,243.12	19,685,863.00
筹资活动产生的现金流量净额	24,850,000.00	-5,800,243.12	-5,035,619.88
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	19,258,454.09	-3,250,103.05	5,526,306.20
加：期初现金及现金等价物余额	3,272,210.97	6,522,314.02	996,007.82
六、期末现金及现金等价物余额	22,530,665.06	3,272,210.97	6,522,314.02

所有者权益变动表（2015年1-6月）

单位：元

项目	2015年1-6月				所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	19,000,001.00	4,699,999.00		-435,397.30	23,264,602.70
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	19,000,001.00	4,699,999.00		-435,397.30	23,264,602.70
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	19,000,000.00			2,642,924.34	21,642,924.34
（一）综合收益总额				2,642,924.34	2,642,924.34
（二）所有者投入和减少资本	19,000,000.00				19,000,000.00
1、股东投入的普通股	19,000,000.00				19,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本					
3、股份支付计入股东权益的金额					
4、其他					
（三）利润分配					-
1、提取盈余公积					
2、提取一般风险准备					
3、对股东的分配					
4、净资产折股					-
（四）股东权益内部结转					
1、资本公积转增资本(或股本)					
2、盈余公积转增资本(或股本)					
3、盈余公积弥补亏损					
4、其他					
四、本期期末余额	38,000,001.00	4,699,999.00		2,207,527.04	44,907,527.04

所有者权益变动表（2014 年度）

单位：元

项目	2014 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	19,000,000.00			-4,347,602.58	14,652,397.42
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	19,000,000.00			-4,347,602.58	14,652,397.42
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1.00	4,699,999.00		3,912,205.28	8,612,205.28
（一）综合收益总额				3,912,205.28	3,912,205.28
（二）所有者投入和减少资本	1.00	4,699,999.00			4,700,000.00
1、股东投入的普通股	1.00	4,699,999.00			4,700,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本					
3、股份支付计入股东权益的金额					
4、其他					
（三）利润分配					
1、提取盈余公积					
2、提取一般风险准备					
3、对股东的分配					
4、净资产折股					
（四）股东权益内部结转					
1、资本公积转增资本(或股本)					
2、盈余公积转增资本(或股本)					
3、盈余公积弥补亏损					
4、其他					
四、本期期末余额	19,000,001.00	4,699,999.00		-435,397.30	23,264,602.70

所有者权益变动表（2013 年度）

单位：元

项目	2013 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	15,000,000.00			-1,969,769.43	13,030,230.57
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	15,000,000.00			-1,969,769.43	13,030,230.57
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,000,000.00			-2,377,833.15	1,622,166.85
（一）综合收益总额				-2,377,833.15	-2,377,833.15
（二）所有者投入和减少资本	4,000,000.00				4,000,000.00
1、股东投入的普通股	4,000,000.00				4,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本					
3、股份支付计入股东权益的金额					
4、其他					
（三）利润分配					
1、提取盈余公积					
2、提取一般风险准备					
3、对股东的分配					
4、净资产折股					
（四）股东权益内部结转					
1、资本公积转增资本(或股本)					
2、盈余公积转增资本(或股本)					
3、盈余公积弥补亏损					
4、其他					
四、本期期末余额	19,000,000.00			-4,347,602.58	14,652,397.42

（四）主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响

1、会计期间

公司会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、记账本位币

公司记账本位币为人民币。

3、计量属性

公司财务报表项目采用历史成本为计量属性，对于符合条件的项目，采用公允价值计量。

4、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

（1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

（2）坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司对单项金额 50 万以上的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

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

不同组合的确定依据：

项 目	确定组合的依据
押金及备用金组合	以款项性质为押金及备用金信用风险特征划分组合
关联方	以与债务人是否为本公司关联关系为信用风险特征划分组合
账龄组合	按应收账款的账龄为信用风险特征划分组合

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项 目	计提方法
押金及备用金组合	单项测算，如无减值迹象，不予计提
关联方	单项测算，如无减值迹象，不予计提
账龄组合	账龄分析法

a. 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

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，以下同）	0	0
1-2年	10	10
2-3年	20	20
3-4年	50	50
4-5年	80	80

5 年以上	100	100
-------	-----	-----

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；客观证据包括与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

(3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

5、存货

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、低值易耗品、产成品、发出商品、半成品、在产品。

(2) 存货取得和发出的计价方法

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

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低

于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品的摊销方法

低值易耗品于领用时按五五摊销法摊销

6、固定资产

(1) 固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

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

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
办公设备	10.00	5.00	9.50
电子设备	3.00-5.00	5.00	19.00-31.67
运输设备	6.67-6.83	5.00	13.91-14.24

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产的减值测试方法、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，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

7、收入

(1) 商品销售收入

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

商品销售收入的具体判断标准：对于不需要安装调试的产品销售，公司于客户收到产品并完验收时确认收入；对于合同约定，需安装调试的产品，公司在完成安装调试后并经客户验收时确认收入。

(2) 提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

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

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分

分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

(3) 利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

8、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

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

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

9、报告期内主要会计政策、会计估计变更情况和对利润的影响

报告期内公司不存在会计政策、会计估计变更情况，因此对利润也没有影响。

三、最近两年一期的主要财务指标

(一) 主要财务指标

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计(元)	53,132,518.89	35,400,890.70	27,312,933.40
股东权益合计(元)	44,907,527.04	23,264,602.70	14,652,397.42
归属于申请挂牌公司股东权益合计(元)	44,907,527.04	23,264,602.70	14,652,397.42
每股净资产(元)	1.18	1.22	0.77
归属于申请挂牌公司每股净资产(元)	1.18	1.22	0.77
资产负债率	15.48%	34.28%	46.35%
流动比率(倍)	6.43	2.89	2.12
速动比率(倍)	4.41	1.43	0.93
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入(元)	44,874,673.65	63,360,760.34	41,213,111.49
净利润(元)	2,642,924.34	3,912,205.28	-2,377,833.15
归属于申请挂牌公司股东的净利润(元)	2,642,924.34	3,912,205.28	-2,377,833.15
扣除非经常性损益后的净利润(元)	2,635,119.65	3,834,142.91	-2,369,539.75
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后净利润(元)	2,635,119.65	3,834,142.91	-2,369,539.75
毛利率	15.04%	16.19%	6.14%
净资产收益率	7.41%	20.64%	-20.08%
扣除非经常性损益的净资产收益率	7.39%	20.22%	-20.01%
基本每股收益(元/股)	0.09	0.21	-0.15
稀释每股收益(元/股)	0.09	0.21	-0.15
应收账款周转率(次/年)	8.52	25.50	23.49
存货周转率(次/年)	2.56	3.28	2.61
经营活动产生的现金流量净额(元)	-5,689,879.67	2,492,140.07	9,539,315.85
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.15	0.13	0.50

财务指标计算方法:

1、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入。

2、加权平均净资产收益率= $P0/(E0+NP\div 2+ Ei\times Mi\div M0 - Ej\times Mj\div M0\pm Ek\times Mk\div M0)$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 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；Ej 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；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 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；Mk 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=当期净资产/期末注册资本。

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

6、资产负债率=期末负债/期末资产。

7、流动比率=流动资产/流动负债。

8、速动比率=（流动资产-存货-预付账款）/流动负债。

9、应收账款周转率=当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)。

10、存货周转率=当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)。

(二) 主要财务指标分析

1、盈利能力分析

(1) 盈利状况

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入(元)	44,874,673.65	63,360,760.34	41,213,111.49
净利润(元)	2,642,924.34	3,912,205.28	-2,377,833.15
毛利率	15.04%	16.19%	6.14%
净资产收益率	7.41%	20.64%	-20.08%
基本每股收益(元/股)	0.09	0.21	-0.15

报告期内，公司营业收入主要来自于机器人焊接系统产品的销售，受益于机器人行业发展和公司市场开拓提高双重因素影响，公司销售规模不断扩大，主营业务收入快速增长，盈利能力不断增强。2013年度、2014年度和2015年1-6月，公司营业收入分别为4,121.31万元、6,336.08万元和4,487.47万元，净利润分别为-237.78万元、391.22万元和264.29万元。2014年公司随着盈利能力增强，实现扭亏为盈，净资产收益率也从2013年度的-20.08%大幅上升至7.41%。

(2) 盈利状况与同行业公司对比分析

本公开转让说明书选取深圳市瑞凌实业股份有限公司（简称“瑞凌股份”）和深圳市佳士科技股份有限公司（简称“佳士科技”）进行比较。

2014年度，公司盈利能力指标与同行业公司对比如下：

项目	瑞凌股份	佳士科技	本公司
毛利率	29.23%	29.45%	16.19%
净资产收益率	7.69%	2.75%	20.64%
基本每股收益(元/股)	0.48	0.23	0.21

公司综合毛利率低于同行业公司，主要原因如下：

1) 主要产品类型不同

瑞凌股份和佳士科技主要产品为传统的逆变焊割设备，公司焊接电源产品与其类似，焊接设备毛利率对比如下：

项目	瑞凌股份	佳士科技	本公司
焊接设备毛利率	29.87%	30.69	36.52%

公司焊接电源毛利率高于同行业公司，主要系公司焊接电源产品是与机器人焊接系统配套的智能型焊接电源，属于高端产品，经济附加值较高。

机器人焊接系统为公司主要产品之一，长期以来，焊接是外资品牌工业机器人的首要应用领域，市场竞争激烈；近年来，国内机器人焊接系统集成商也在不断加快这一领域的布局，而竞争的加剧直接导致了毛利的下滑。随着中国市场需求逐渐释放，国际机器人巨头也开始不断降低工业机器人售价，导致焊接机器人毛利率不断下降。

由于未能获取瑞凌股份和佳士科技相关产品的毛利率，因此将其从事机器人焊接系统相关的子公司 2014 年度盈利情况作为对比如下：

单位：元

可比公司	可比公司子公司	营业收入	净利润
瑞凌股份	珠海瑞凌焊接自动化有限公司	27,950,816.69	-3,058,633.23
佳士科技	深圳市佳士机器人自动化设备有限公司	1,498,367.20	-2,547,623.35

瑞凌股份和佳士科技从事机器人焊接系统相关的子公司 2014 年度均处于亏损状态，可以看出现阶段由于国产机器人焊接系统与外资企业仍有较大差距，且行业竞争较为激烈，因此，国内企业的机器人焊接系统集成业务毛利普遍不高，从事该业务的企业多数为亏损。本公司机器人焊接系统毛利率与传统焊接设备相比较低，是行业现状决定的，但公司具有较好技术和渠道优势，故盈利状况与同行业相比具有较大的竞争优势。此外，随着公司技术水平和行业经验的不断积累，

竞争力将会进一步提高，同时也会带来盈利水平的逐步提高。

综上所述公司目前毛利率相对同行业公司较低，是由于主要产品类型的不同，与公司和行业的实际发展情况相符。

2) 运营模式不同

瑞凌股份和佳士科技是传统的生产制造型上市公司，资产规模较大，运营成本较高，因此需要较高的毛利率来覆盖其成本。本公司专注于工业机器人的系统集成，核心资产是研发人员、销售人员、项目工程师和安装调试人员，运营成本较低，运营模式主要是为客户提供较好的技术支持和售前售后服务。目前公司处于市场开拓阶段，适当降低毛利水平可以获得销售量的快速提升和市场份额的快速扩大，随着公司开发出经济附加值更高的新产品，公司的毛利率水平将有较大的改善。此外，未来机器人焊接系统的维修和保养服务费也将成为公司重要的利润增长点之一。

由于公司采取的是轻资产运营的模式，因此公司净资产收益率高于同行业平均水平，公司用较小的资产投入获得了较大的盈利，投资成本回收较快，显示了公司较强的盈利能力，与同行业公司相比具有较大的优势。另一方面由于公司目前处于快速发展阶段，规模相对较小，尚未形成规模效应，因此基本每股收益低于同行业公司。

2、偿债能力分析

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率	15.48%	34.28%	46.35%
流动比率（倍）	6.43	2.89	2.12
速动比率（倍）	4.41	1.43	0.93

最近两年及一期，公司资产负债率分别为 46.35%、34.28%和 15.48%，呈下降趋势，主要系资产总额的增加和负债的减少。公司报告期内各资产负债表日资产总额分别为 2,731.29 万元、3,540.09 万元和 5,313.25 万元，资产总额增加的原

因主要系公司盈利能力的不断提高和股东的增资。公司资产负债率合理，长期偿债能力不存在重大风险。

最近两年及一期，公司流动比率和速动比率均呈上升趋势，其中流动比率分别为 2.12 倍、2.89 倍和 6.43 倍；速动比率分别为 0.93 倍、1.43 倍和 4.41 倍。2015 年 6 月 30 日，公司的流动比率和速动比率较上年末增长幅度较大，主要系收到股东的现金增资。公司具有较强的偿债能力，偿债风险较小，短期偿债能力不存在重大风险。

2014 年度，公司偿债能力指标与同行业对比如下：

项目	瑞凌股份	佳士科技	本公司
资产负债率	14.27%	9.79%	34.28%
流动比率（倍）	6.50	8.37	2.89
速动比率（倍）	5.59	7.40	1.43

由于可比公司为处于成熟阶段的上市公司，其经过多年发展积累了较多的资产，因此偿债能力较好。公司目前仍处于快速发展阶段，虽然偿债能力指标低于可比上市公司，但仍处于较好的水平，公司偿债能力不存在重大风险。

3、营运能力分析

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收账款周转率（次/年）	8.52	25.50	23.49
存货周转率（次/年）	2.56	3.28	2.61

最近两年及一期，公司应收账款周转率分别为 23.49 次/年、25.50 次/年和 8.52 次/年。公司采用的主要销售模式是经销模式，与主要经销商保持着长期合作关系，经销商回款一般都比较快，对于直销客户公司采取先收款后发货的模式，有效控制了应收账款风险。公司的应收账款周转较快，营运能力较好。

最近两年及一期，公司存货周转率分别为 2.61 次/年、3.28 次/年和 2.56 次/年。公司 2014 年末存货周转率较高，主要系公司有效控制了存货库存量，虽然

销售规模不断扩大，但存货余额变动幅度较小，报告期内存货期末余额分别为 1,480.85 万元、1,760.76 万元和 1,223.32 万元。

报告期内，公司在营业收入大幅度增长的情况下，有效控制了存货、应收账款余额在合理范围之内，从而使公司的资产周转能力得到不断的提高，节省了资产运营和管理成本，间接提高了公司效益水平。

上述情况表明：公司应收账款、存货周转率情况符合公司快速成长期的自身阶段性特点。公司全面制定了应收账款、存货的相关内部控制制度，对应收账款和存货实施严格管理，能够有效、合理控制经营风险。

2014 年度，公司营运能力指标与同行业公司对比如下：

项目	瑞凌股份	佳士科技	本公司
应收账款周转率（次/年）	9.43	4.59	25.50
存货周转率（次/年）	2.42	2.16	3.28

2014 年度，公司应收账款周转率和存货周转率显著高于行业平均水平，公司资产周转效率较高，资产运营能力良好，与同行业公司相比具有较大的优势。

4、获取现金流能力分析

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-5,689,879.67	2,492,140.07	9,779,315.85
投资活动产生的现金流量净额	98,333.76	58,000.00	782,610.23
筹资活动产生的现金流量净额	24,850,000.00	-5,800,243.12	-5,035,619.88
现金及现金等价物净增加额	19,258,454.09	-3,250,103.05	5,526,306.20

（1）经营活动产生的现金流量分析

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-6 月，经营活动现金流入主要为销售商品收到的现金，公司销售商品收到的现金分别为 4,516.63 万元、7,223.57 万元和 4,472.34 万元，销售收现比率分别为 1.10、1.14 和 1.00，显示公司现金回款较为

稳定。经营活动现金流出主要为购买商品支付的现金，公司购买商品支付的现金分别为 3,097.42 万元、6,247.60 万元和 4,491.98 万元，显示公司在采购材料付款方面控制相对较好。

最近两年及一期，公司经营活动现金流量金额为 977.93 万元、249.21 万元和 -568.99 万元，呈减少趋势，主要原因是：一方面公司销售规模扩大，采购量增加，公司现金流出较多；另一方面随着公司与经销商合作的进一步加深，给予的信用额度增加，导致应收账款余额增加，收到的现金相应减少。公司将调整付款政策，减少预付账款和延长付款期来减少现金流出，同时加强经销商考核，将经销商回款与评级相挂钩，促进经销商及时回款，增加现金流量，控制应收账款的风险，改善总体经营活动产生的现金流量。

报告期内，公司净利润调节为经营活动现金流量的情况如下表所示：

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
1) 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	2,642,924.34	3,912,205.28	-2,377,833.15
加：资产减值准备	-5,830.00	8,080.00	-84,288.63
固定资产折旧	40,524.52	105,967.71	133,169.04
处置固定资产的损失（收益以负数填列）		-44,303.12	
存货的减少（增加以负数填列）	5,374,398.11	-2,799,073.39	6,415,329.01
经营性应收项目的减少（增加以负数填列）	-9,830,600.49	-2,815,336.55	3,500,538.86
经营性应付项目的增加（减少以负数填列）	-3,911,296.15	4,124,600.14	2,192,400.72
经营活动产生的现金流量净额	-5,689,879.67	2,492,140.07	9,779,315.85

（2）投资活动产生的现金流量分析

报告期内公司投资活动产生的现金流量净额分别为 78.26 万元、5.80 万元和 9.83 万元。公司无对外投资，投资活动现金流主要是公司生产经营所需的固定资

产购置支出及固定资产处置收入，2013 年公司进行了业务剥离，处置固定资产较多，故投资活动产生的现金流量较大。

(3) 筹资活动产生的现金流量分析

报告期内公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-503.56 万元、-580.02 万元和 2,485.00 万元。2013 年度和 2014 年度公司筹资活动现金流量净额为负数，主要是支付与关联方的拆借款，2015 年 1-6 月公司筹资活动现金流量净额为正数且金额较大，主要系公司收到股东的增资款。

四、报告期利润形成的有关情况

(一) 报告期营业收入分析

1、营业收入分析

(1) 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	44,874,673.65	100%	63,360,760.34	100%	41,213,111.49	100%
小计	44,874,673.65	100%	63,360,760.34	100%	41,213,111.49	100%

公司营业收入确认的方法：对于不需要安装调试的产品销售，公司于客户收到产品并完验收时确认收入；对于合同约定，需安装调试的产品，公司在完成安装调试后并经客户验收时确认收入。

报告期内，公司的主营业务收入分别为 4,121.31 万元、6,336.08 万元和 4,487.47 万元，占到营业收入的 100%，公司的主营业务非常突出。

(2) 主营业务收入按产品类别分类

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
机器人焊接系统	37,477,094.25	83.52%	48,490,881.93	76.53%	24,790,247.73	60.15%
焊接电源	5,937,179.47	13.23%	12,569,811.96	19.84%	4,478,632.49	10.87%
其他收入	1,460,399.93	3.25%	2,300,066.45	3.63%	11,944,231.27	28.98%
合计	44,874,673.65	100.00%	63,360,760.34	100.00%	41,213,111.49	100.00%

公司主要产品为机器人焊接系统和焊接电源，其他收入主要为零配件销售，包含切割机、配件、移动平台等。报告期内，公司机器人焊接系统分别实现销售收入 2,479.02 万元、4,849.09 万元和 3,747.71 万元，呈现快速增长，主要受益于行业快速发展和公司市场开拓提高双重因素影响。机器人焊接系统报告期内占主营业务收入的比重分别为 60.15%、76.53%和 83.52%，为公司的主要收入来源。

(3) 主营业务收入按区域分类

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
华东地区	31,460,118.06	70.10%	43,026,542.87	67.91%	26,511,519.25	64.33%
华南华中	9,992,162.34	22.27%	14,958,743.84	23.61%	11,124,444.60	26.99%
华北东北	3,422,393.25	7.62%	3,832,524.85	6.05%	3,147,698.93	7.64%
西南西北			1,542,948.78	2.43%	429,448.71	1.04%
合计	44,874,673.65	100.00%	63,360,760.34	100.00%	41,213,111.49	100.00%

报告期内，公司业务主要集中在华东地区和华南华中地区，上述两地区销售收入占主营业务收入的比例分别为 91.32%、91.52%和 92.37%。

(4) 主营业务收入按销售模式分类

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
经销商销售	39,117,788.17	87.17%	54,738,920.16	86.39%	22,187,309.99	53.84%

直接销售	5,756,885.48	12.83%	8,621,840.18	13.61%	19,025,801.50	46.16%
合计	44,874,673.65	100.00%	63,360,760.34	100.00%	41,213,111.49	100.00%

2013年、2014年、2015年1-6月公司经销商销售额分别为2,218.73万元、5,473.89万元、3,911.78万元，分别占同期销售总额的53.84%、86.39%、87.17%。公司经销商销售额和销售占比逐年攀升，经销商有力地促进了销售渠道的拓展和业务规模的迅速发展壮大，在一定程度上提升了用户体验。

2、营业毛利分析

(1) 报告期内，公司各产品的毛利率分析如下：

单位：元

产品种类	2015年1-6月				
	收入	成本	毛利率	毛利	毛利占比
机器人焊接系统	37,477,094.25	34,182,861.76	8.79%	3,294,232.49	48.80%
焊接电源	5,937,179.47	2,976,350.46	49.87%	2,960,829.01	43.87%
其他	1,460,399.93	965,858.41	33.86%	494,541.52	7.33%
合计	44,874,673.65	38,125,070.63	15.04%	6,749,603.02	100.00%
产品种类	2014年度				
	收入	成本	毛利率	毛利	毛利占比
机器人焊接系统	48,490,881.93	43,755,313.70	9.77%	4,735,568.23	46.16%
焊接电源	12,569,811.96	7,978,953.19	36.52%	4,590,858.77	44.74%
其他	2,300,066.45	1,366,697.77	40.58%	933,368.68	9.10%
合计	63,360,760.34	53,100,964.66	16.19%	10,259,795.68	100.00%
产品种类	2013年度				
	收入	成本	毛利率	毛利	毛利占比
机器人焊接系统	24,790,247.73	23,798,651.29	4.00%	991,596.44	39.22%
焊接电源	4,478,632.49	2,911,111.12	35.00%	1,567,521.37	61.99%
其他	11,944,231.27	11,974,756.37	-0.26%	-30,525.10	-1.21%
合计	41,213,111.49	38,684,518.78	6.14%	2,528,592.71	100.00%

2013年度、2014年度、2015年1-6月，公司主营业务综合毛利率分别为6.14%、16.19%和15.04%。2014年度较2013年度毛利上升10.05%，主要是公

司 2013 年的“三一重工”项目产生了亏损。扣除该项目的营业收入 646 万元、营业成本 895 万元后,公司 2013 年度的毛利率为 14.43%,与 2014 年度以及 2015 年 1-6 月的毛利差异不大。

公司主营业务收入占比最大的是机器人焊接系统,其毛利率水平对综合毛利率水平影响最大,报告期内机器人焊接系统毛利率水平分别为 4.00%、9.77%和 8.79%。2013 年公司刚开始与安川电机合作,公司进行批量生产的时间较短,尚未实现规模效应。安川机器人的报价系统是基于采购量的梯度价格,因此公司采购成本相对较高,导致毛利率处于较低水平。2014 年随着公司销售规模的扩大,公司采购量增加,单位成本有所下降,毛利率有所提高。2015 年 1-6 月由于给予经销商优惠降价,产品单价有所降低,机器人焊接系统毛利率略有下降。

2013 年度和 2014 年度公司焊接电源产品毛利率较为稳定,2015 年公司开发出了新的焊接电源产品,其售价水平较高,同时由于焊接电源生产成本降低,公司焊接电源产品的毛利率有较大幅度提高。

公司其他收入主要为零配件销售,2013 年度毛利率为负,主要系三一重工机器人自动化流水线项目成本估计不足。2015 年 1-6 月其他收入毛利率较 2014 年有所下降,但仍处于较高的毛利率水平。

(2) 销售单价、单位成本对公司毛利率的影响

① 主要产品综合单价变化情况

报告期内,公司主要产品综合单价情况如下:

单位:元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	销售收入	综合单价	销售收入	综合单价	销售收入	综合单价
机器人焊接系统	37,477,094.25	131,498.58	48,490,881.93	140,147.06	24,790,247.73	142,472.69
焊接电源	5,937,179.47	17,411.08	12,569,811.96	16,561.02	4,478,632.49	17,094.02

合计	43,414,273.72		61,060,693.89		29,268,880.22	
----	---------------	--	---------------	--	---------------	--

报告期内，公司机器人焊接系统综合单价逐渐下降，一方面是由于单位成本的下降，另一方面是市场竞争的加剧。公司2015年开发出新的焊接电源产品RD500系列，其售价高于原销售产品RD350系列，因此2015年1-6月焊接电源综合单价有所提高。

② 主要产品综合单位成本变化情况

报告期内，公司营业成本构成如下：

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
原材料	37,400,878.08	98.10%	52,020,913.10	97.97%	38,078,035.48	98.43%
人工费用	421,791.53	1.11%	696,808.47	1.31%	351,510.52	0.91%
制造费用	302,401.02	0.79%	383,243.09	0.72%	254,972.78	0.66%
合计	38,125,070.63	100.00%	53,100,964.66	100.00%	38,684,518.78	100.00%

根据公司近两年一期成本明细表，可见公司成本构成比较稳定，占产品总成本比例98%左右，主要是原材料成本，原材料价格变动对单位成本影响较大。由于公司主要采用委托加工的模式，因此人工和制造费用较低。

报告期内，公司主要产品综合单位成本情况如下：

单位：元

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	销售成本	单位成本	销售成本	单位成本	销售成本	单位成本
机器人焊接系统	34,182,861.76	119,939.87	43,755,313.70	126,460.44	23,798,651.29	136,773.86
焊接电源	2,976,350.46	8,728.30	7,978,953.19	10,512.45	2,911,111.12	11,111.11
合计	37,159,212.22		51,734,266.89		26,709,762.41	

报告期内，公司主要产品综合单位成本呈下降趋势，系公司采购原材料成本下降。公司采购原材料主要为机器人本体和焊接电源，分别向关联方安川电

机和凯尔达电焊机采购。公司向安川电机采购的机器人本体的采购价格与采购量挂钩，为阶梯定价模式，随着公司生产规模的扩大和采购量的提升，采购成本有所下降。公司委托凯尔达电焊机加工机器人焊接系统配套的焊接电源，随着焊接电源生产所需原材料铜、铝及电子元器件芯片等价格下降，公司的采购成本有所下降。

（二）营业收入和利润的变动趋势及原因

报告期内营业收入及利润情况如下：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入	44,874,673.65	63,360,760.34	41,213,111.49
营业成本	38,125,070.63	53,100,964.66	38,684,518.78
营业利润	3,018,124.04	3,834,142.91	-2,369,539.75
利润总额	3,028,530.29	3,912,205.28	-2,377,833.15
净利润	2,642,924.34	3,912,205.28	-2,377,833.15

1、营业收入变动趋势及原因

最近两年及一期，公司通过不断开拓销售渠道，扩大市场规模，提高公司的知名度，营业收入大幅增加。报告期内营业收入分别为 4,121.31 万元、6,336.08 万元和 4,487.47 万元，其中 2014 年度营业收入较 2013 年度增加 2,214.76 万元，增长 53.74%，机器人焊接系统销售收入增加 2,370.06 万元，为当期销售增长的主要来源。

公司目前正处于快速成长阶段。通过近年来的技术积累、市场开拓和管理能力提升，公司进一步增强了自身的核心竞争力，结合行业和公司产品的未来前景，预计公司主营业务未来几年仍将保持持续快速增长趋势。

（1）机器人产业的良好发展前景为公司实现快速成长提供了有利的外部环境

近年来，随着人力成本的增长和制造业的发展，机器人产业发展异常迅猛。国家更是重视机器人对中国工业发展的影响，在机器人项目上给予积极的政策支持，以促进机器人产业的发展。面对广阔的市场空间和机器人产业爆发的巨大机遇，公司利用技术、渠道和服务优势实现了快速增长。

(2) 产品的规模化生产有助于公司主营产品销售持续增长

公司主要产品机器人焊接系统是单个机器人焊接工作站，研发出的一个产品，定型后可以规模生产和销售，规模化的标准产品有利于降低单位成本，且在一定程度上有利于渠道经销商的销售。公司主要采取与经销商合作的销售模式，利用经销商客户资源优势，快速发展最终用户。

(3) 公司制定了较为合理的战略发展规划

公司结合自身的竞争优势，制定了较为合理的战略发展规划，进一步提升公司的市场竞争地位。公司未来的战略发展规划参见本公开转让说明书之“第二节公司业务”之“六、公司所处行业概况”之“（二）公司在行业中的竞争地位”之“3、公司竞争策略”。

2、利润的变动趋势及原因

报告期内，公司利润主要来源于主营业务收入产生的毛利。2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-6 月，公司营业利润分别为-236.95 万元、383.41 万元和 301.81 万元，净利润分别为-237.78 万元、391.22 万元和 264.29 万元。公司 2013 年净利润为亏损，主要系公司承接为三一重工设计的机器人自动化流水线项目，由于成本估计不足导致严重亏损，2014 年公司产品方向转向机器人工作站，实现了扭亏为盈。在公司主营业务收入迅速增长和盈利状况改善的同时，公司较好地控制了期间费用的增长，报告期内各期期间费用占营业收入的比例分别为 11.98%、9.98%和 7.74%，呈逐渐下降趋势。

基于收入的快速增长和成本费用的有效控制，公司的净利润实现快速增长，盈利能力不断提高。

(三) 主要费用及变动情况

报告期公司的期间费用及变动情况如下：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入	44,874,673.65	63,360,760.34	41,213,111.49
销售费用	1,158,633.05	2,375,586.25	1,138,369.85
管理费用	2,325,320.64	3,952,276.75	3,804,565.52
其中：研发费用	1,595,315.66	2,762,860.85	2,230,203.57
财务费用	-12,193.63	-5,998.85	-5,417.32
销售费用/营业收入	2.58%	3.75%	2.76%
管理费用/营业收入	5.18%	6.24%	9.23%
其中：研发费用/营业收入	3.56%	4.36%	5.41%
财务费用/营业收入	-0.03%	-0.01%	-0.01%
期间费用占比合计	7.74%	9.98%	11.98%

2013年度、2014年度和2015年1-6月，期间费用占营业收入的比重分别为11.98%、9.98%和7.74%，整体来看当期费用占收入的比例呈下降趋势，主要系公司在营业收入大幅度增长的情况下，有效控制了期间费用的增长。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用的主要项目及其变动情况如下表：

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
工资	794,119.51	68.54%	1,170,103.75	49.25%	644,753.54	56.64%
差旅费	287,132.80	24.78%	807,056.40	33.97%	406,195.82	35.68%
运输费	18,441.11	1.59%	66,436.59	2.80%	44,479.41	3.91%
业务招待费	32,555.00	2.81%	28,207.30	1.19%	4,053.00	0.35%
展览费	4,177.36	0.36%	229,398.86	9.66%	34,918.80	3.07%

广告费	12,226.27	1.06%	51,814.35	2.18%	3,756.00	0.33%
其他	9,981.00	0.86%	22,569.00	0.95%	213.28	0.02%
合计	1,158,633.05	100.00%	2,375,586.25	100.00%	1,138,369.85	100.00%

报告期内，公司销售费用主要为销售人员工资及差旅费，随着销售规模的扩大而增长。公司 2014 年度展览费及广告费较 2013 年度增长幅度较大，主要是公司 2014 年加大了产品宣传，一方面参加大型展览会，另一方面在原有的广告基础上，进行百度网络推广、制作宣传手册、设计字牌等。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用的主要项目及其变动情况如下表：

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
办公费	50,439.26	2.17%	89,926.21	2.27%	122,430.32	3.22%
业务招待费	6,001.80	0.26%	77,115.64	1.95%	52,314.99	1.37%
差旅费	23,271.50	1.00%	20,776.20	0.52%	182,649.00	4.80%
电话费	11,026.56	0.47%	25,404.10	0.64%	45,870.88	1.20%
折旧	35,273.52	1.52%	90,373.99	2.29%	117,772.00	3.10%
低值易耗品摊销			2,249.39	0.06%	39,855.00	1.05%
研究开发费	1,595,315.66	68.61%	2,762,860.85	69.91%	2,230,203.57	58.62%
社会保险费	13,462.05	0.58%	21,993.01	0.56%	63,113.19	1.66%
工资	102,792.41	4.42%	450,897.19	11.41%	551,549.16	14.50%
车辆使用费	21,224.37	0.91%	62,794.02	1.59%	58,897.92	1.55%
房租费	150,000.00	6.45%	198,800.00	5.03%	239,000.00	6.28%
审计律师费	256,000.00	11.01%				
其他	60,513.51	2.60%	149,086.15	3.77%	100,909.49	2.65%
合计	2,325,320.64	100.00%	3,952,276.75	100.00%	3,804,565.52	100.00%

报告期内，公司管理费用较为稳定，主要为研发费，各期占比分别为 58.62%、69.91% 和 68.61%，主要系技术研发能力为公司核心竞争力，公司研发投入逐渐

增加，产品的市场竞争力不断提高。

3、财务费用

报告期内，公司财务费用的主要项目及其变动情况如下表：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
利息收入	-16,220.37	-9,711.66	-12,328.88
银行手续费	4,026.74	3,712.81	6,911.56
合计	-12,193.63	-5,998.85	-5,417.32

（四）非经常性损益情况

公司最近两年一期非经常性损益情况如下：

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		44,303.12	
计入当期损益的政府补助		33,900.00	1,000.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	10,406.25	-140.75	-9,293.40
小计	10,406.25	78,062.37	-8,293.40
减：所得税费用	2,601.56		
非经常性损益净额	7,804.69	78,062.37	-8,293.40

2013年度、2014年度和2015年1-6月公司发生的非经常性损益净额占同期净利润的比例分别为0.35%、2.00%和0.30%，非经常性损益对公司财务状况和经营成果的影响较小，公司经营成果不存在对非经常性损益有重大依赖的情况。

报告期内计入当期损益的政府补助具体内容如下表：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------

专利补助	-	33,900.00	1,000.00
合计	-	33,900.00	1,000.00

（五）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	17%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

2、税收优惠

《中华人民共和国企业所得税法》第三十条第一款规定，企业开发新技术、新产品、新工艺发生的研究开发费用，可以在计算应纳税所得额时加计扣除。

2015年5月4日，凯尔达有限针对“研发费加计扣除”项目填报了《企业所得税优惠事项备案表》，并向杭州市萧山区国税局履行了企业所得税税收优惠备案程序，享受优惠期间为2014年度。

五、报告期内主要资产情况

（一）应收票据

1、明细情况

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	6,217,256.21	5,205,031.09	3,139,497.00

合计	6,217,256.21	5,205,031.09	3,139,497.00
----	--------------	--------------	--------------

2、截至 2015 年 6 月 30 日，已背书尚未到期的票据金额为 1,001.43 万元。

(二) 应收账款

1、应收账款账龄情况

单位：元

种类	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	
按信用风险组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
关联方组合	600,000.00	8.03%	-	-	600,000.00
账龄组合	6,874,699.27	91.97%	-	-	6,874,699.27
其中：1 年以内	6,874,699.27	100.00%	-	-	6,874,699.27
合计	7,474,699.27	100.00%	-	-	7,474,699.27

种类	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	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	10,000.00	0.33%	10,000.00	0.33%	-
按信用风险组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
关联方组合	2,554,000.00	83.03%	-	-	2,554,000.00
账龄组合	511,958.00	16.64%	5,830.00	0.19%	506,128.00
其中：1 年以内	453,658.00	14.74%	-	-	453,658.00
1 至 2 年	58,300.00	1.90%	5,830.00	0.19%	52,470.00
合计	3,075,958.00	100.00%	15,830.00	0.51%	3,060,128.00

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	
按信用风险组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-

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	
关联方组合	543,176.00	28.32%	-	-	543,176.00
账龄组合	1,374,827.00	71.68%	7,750.00	0.40%	1,367,077.00
其中：1年以内	1,320,327.00	68.84%	-	-	1,320,327.00
1至2年	31,500.00	1.64%	3,150.00	0.16%	28,350.00
2至3年	23,000.00	1.20%	4,600.00	0.24%	18,400.00
合计	1,918,003.00	100.00%	7,750.00	0.40%	1,910,253.00

(1) 报告期内应收账款余额、账龄及坏账准备情况

报告期内，各资产负债表日应收账款净值分别为 191.03 万元、306.01 万元和 747.47 万元，占流动资产的比重分别为 7.12%、8.73%和 14.13%，占总资产的比重分别为 6.99%、8.64%和 14.07%。

公司采用的主要销售模式是经销模式，与主要经销商保持着长期合作关系，经销商回款一般都比较快，对于直销客户公司采取先收款后发货的模式，有效控制了应收账款风险。公司的应收账款周转较快，营运能力较好。截至 2015 年 6 月 30 日公司应收账款账龄均为一年以内，不存在重大不可回收风险。

2、报告期内各资产负债表日应收账款前五名客户情况

(1) 截至 2015 年 6 月 30 日，应收账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	余额	账龄	比例
广东松峰机械有限公司	非关联方	1,440,000.00	1年以内	19.26%
武义鸿运机电设备有限公司	非关联方	998,288.50	1年以内	13.36%
宁波慈星机器人技术有限公司	非关联方	923,980.00	1年以内	12.36%
安川电机	关联方	600,000.00	1年以内	8.03%
台州市林轩焊接设备有限公司	非关联方	473,000.00	1年以内	6.33%
合计		4,435,268.50		59.34%

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	余额	账龄	比例
安川电机	关联方	2,554,000.00	1 年以内	83.30%
广州市汇衡焊接技术有限公司	非关联方	153,000.00	1 年以内	4.99%
杭州顺成机械有限公司	非关联方	95,000.00	1 年以内	3.10%
金乡县陆威昂驰电动车有限公司	非关联方	63,000.00	1 年以内	2.05%
宁波江东高兰特焊接科技有限公司	非关联方	55,000.00	1 年以内	1.79%
合计		2,920,000.00		95.23%

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	余额	账龄	比例
安川电机	关联方	500,000.00	1 年以内	26.07%
济宁市大众机电设备有限责任公司	非关联方	327,217.00	1 年以内	17.06%
杭州鼎明体育用品有限公司	非关联方	173,000.00	1 年以内	9.02%
浙江优步体育用品有限公司	非关联方	168,000.00	1 年以内	8.76%
安吉科瑞自动化设备有限公司	非关联方	165,000.00	1 年以内	8.60%
合计		1,333,217.00		69.99%

3、关联方款项

报告期内各资产负债表日应收关联方账款情况见本公开转让说明书“第四节 财务部分“之”八、关联方、关联方关系及关联交易”

(三) 预付账款

1、报告期内预付账款余额、账龄及坏账准备情况

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	4,395,405.06	100.00%	37,401.35	94.68%	294,354.82	98.73%
1至2年	-	-	2,102.54	5.32%	3,800.00	1.27%
合计	4,395,405.06	100.00%	39,503.89	100.00%	298,154.82	100.00%

2013年12月31日、2014年12月31日和2015年6月30日公司预付账款余额分别为29.82万元、3.95万元和439.54万元。由于销售规模的不断扩大，公司原材料采购也不断增加，为加强主要供应商的合作关系，在公司现金流较为充足的情况，报告期末预付凯尔达电焊机半年的焊接电源采购款，导致报告期末预付账款余额较大。

2、报告期内各资产负债表日预付账款前五名客户情况

截至2015年6月30日，预付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	余额	未结算原因	账龄
凯尔达电焊机	关联方	3,832,650.60	货物尚未收到	1年以内
恩耐激光技术（上海）有限公司	非关联方	302,500.00	货物尚未收到	1年以内
广州市汇衡焊接技术有限公司	非关联方	75,000.00	货物尚未收到	1年以内
上海嘉强自动化技术有限公司	非关联方	63,000.00	货物尚未收到	1年以内
慈溪市大发精密连接器有限公司	非关联方	29,800.00	货物尚未收到	1年以内
合计		4,302,950.60		

截至2014年12月31日，预付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	余额	未结算原因	账龄
中国石油化工股份有限公司浙江杭州石油分公司	非关联方	18,147.46	货物尚未收到	1年以内
美得龙（上海）贸易有限公司	非关联方	4,800.00	货物尚未收到	1年以内
北京智强创意国际展览展示有限公司	非关联方	4,428.00	货物尚未收到	1年以内

上海荔荣工贸有限公司	非关联方	2,925.00	货物尚未收到	1 年以内
肯泰特机械（上海）有限公司	非关联方	2,102.54	货物尚未收到	1 至 2 年
合计		32,403.00		

截至 2013 年 12 月 31 日，预付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	余额	未结算原因	账龄
凯尔达电焊机	关联方	81,912.76	货物尚未收到	1 年以内
上海纳博特斯克传动设备有限公司	非关联方	73,000.00	货物尚未收到	1 年以内
江阴市豪力起重机械有限公司	非关联方	33,300.00	货物尚未收到	1 年以内
中国石油化工股份有限公司浙江杭州石油分公司	非关联方	29,433.47	货物尚未收到	1 年以内
中国焊接协会	非关联方	23,800.00	货物尚未收到	1 年以内
合计		241,446.23		

3、关联方款项

报告期内各资产负债表日其他应付关联方账款情况见本公开转让说明书“第四节 财务部分”之“八、关联方、关联方关系及关联交易”。

（四）其他应收款

1、报告期内其他应收款余额、账龄及坏账准备情况

单位：元

种类	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	
按信用风险组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
其中：押金及备用金组合	27,330.10	42.55%			27,330.10
关联方组合	2,100.00	3.27%	-	-	2,100.00
账龄组合	34,807.00	54.18%			34,807.00

种类	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	
合计	64,237.10	100.00%	-	-	64,237.10

种类	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	
按信用风险组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
其中：押金及备用金组合	7,419.67	0.13%	-	-	7,419.67
关联方组合	5,850,000.00	99.82%			5,850,000.00
账龄组合	3,084.50	00.05%			3,084.50
合计	5,860,504.17	100.00%	-	-	5,860,504.17

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	
按信用风险组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
其中：押金及备用金组合	15,661.35	9.79%	-	-	15,661.35
关联方组合	139,518.13	87.20%	-	-	139,518.13
账龄组合	4,826.30	3.01%	-	-	4,826.30
合计	160,005.78	100.00%	-	-	160,005.78

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

账龄	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	其他应收款	坏账准备	其他应收款	坏账准备	其他应收款	坏账准备
1年以内	34,807.00		3,084.50		4,826.30	
合计	34,807.00		3,084.50		4,826.30	

2、报告期内各资产负债表日其他应收款前五名情况

截至 2015 年 6 月 30 日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例
长沙县财政局	非关联方	33,246.00	1 年以内	51.76%
万纪远	非关联方	8,155.00	1 年以内	12.70%
袁益军	非关联方	4,560.00	1 年以内	7.10%
魏雾清	非关联方	4,500.00	1 年以内	7.01%
刘诚	非关联方	3,651.00	1 年以内	5.68%
合计		54,112.00		84.25%

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例
王金投资	关联方	5,850,000.00	1 年以内	99.82%
万纪远	非关联方	7,419.67	1 年以内	0.13%
杭州住房公积金管理中心萧山分中心	非关联方	3,084.00	1 年以内	0.05%
杭州市萧山区社会保障管理中心	非关联方	0.50	1 年以内	0.00%
合计		5,860,504.17		100.00%

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例
侯润石	关联方	83,168.41	1 年以内	51.98%
凯尔达电焊机	关联方	10,130.68	1 年以内	6.33%
凯尔达数控	关联方	46,219.04	1 年以内	28.89%
万纪远	非关联方	12,068.17	1 年以内	7.54%

			1 至 2 年	
郑名艳	非关联方	3,000.00	1 年以内	1.87%
合计		154,586.30		96.61%

3、报告期末无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东欠款。

(五) 存货

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	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	8,107,057.05	66.27%	9,894,224.72	56.19%	7,202,325.47	48.64%
产成品	2,732,396.62	22.34%	2,711,263.21	15.40%	3,950,451.31	26.68%
低值易耗品	45,914.38	0.37%	45,914.38	0.26%	39,855.00	0.27%
在产品	253,878.83	2.08%	1,372.91	0.01%	778,986.70	5.26%
发出商品	1,093,948.41	8.94%	4,435,151.51	25.19%	2,803,788.02	18.93%
半成品			519,666.67	2.95%	33,113.51	0.22%
合计	12,233,195.29	100.00%	17,607,593.40	100.00%	14,808,520.01	100.00%
减：存货跌价准备						
账面价值	12,233,195.29	100.00%	17,607,593.40	100.00%	14,808,520.01	100.00%

报告期各期末，公司存货账面余额分别为 1,480.85 万元、1,760.76 万元和 1,223.32 万元，主要为原材料、产成品和发出商品，其中原材料占存货比例分别为 48.64%、56.19% 和 66.27%；产成品占存货比例分别为 26.68%、15.40% 和 22.34%；发出商品占存货比例分别为 18.93%、25.19%、8.94%。

公司 2015 年 6 月底余额较 2013 年末和 2014 年末有所下降，主要系公司每年年底销售规模较大，为满足销售所需原材料储备有所增加，同时由于生产周期较短，发出商品也有所增加，因此公司年末存货余额相对较高。公司存货余额水平与公司实际经营相符。

公司对存货按照成本与可变现净值孰低计量。年末对存货进行全面清查后，

按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

经测试，截至 2015 年 6 月 30 日公司存货不存在减值迹象。

（六）固定资产

报告期内，公司固定资产原值、折旧、净值及累计折旧情况见下表：

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一、账面原值			
办公设备		218,071.01	218,071.01
电子设备	211,233.40	142,136.76	142,136.76
运输设备	217,979.74	217,979.74	253,392.94
合计	429,213.14	578,187.51	613,600.71
二、累计折旧			
办公设备		131,667.40	90,135.64
电子设备	147,673.92	41,605.79	28,131.23
运输设备	64,478.32	48,995.14	21,145.07
合计	212,152.24	222,268.33	139,411.94
三、减值准备			
办公设备			
电子设备			
运输设备			
合计			
四、账面价值			
办公设备		86,403.61	127,935.37
电子设备	63,559.48	100,530.97	114,005.53
运输设备	153,501.42	168,984.60	232,247.87
合计	217,060.90	355,919.18	474,188.77

公司固定资产主要为运输设备及电子设备。公司主要负责工业机器人的系统集成，产品的设计和渠道销售环节，生产主要是采取委托加工的方式，因此公司

并未投资购入加工用生产设备。

目前，公司固定资产能够满足生产经营的需要，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等重大情形，不会对公司财务状况和持续经营能力产生较大的影响。

报告期末本公司固定资产无减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

（七）资产减值准备计提情况

1、2015年6月30日资产减值准备实际计提、冲销与转回明细：

单位：元

项目	2014年12月 31日	本年增加	本年减少		2015年6月 30日
			转回	冲销	
应收账款坏账准备	15,830.00	-	5,830.00	10,000.00	-
合计	15,830.00	-	5,830.00	10,000.00	-

2、2014年12月31日资产减值准备实际计提、冲销与转回明细：

单位：元

项目	2013年12月 31日	本年增加	本年减少		2014年12月 31日
			转回	冲销	
应收账款坏账准备	7,750.00	10,000.00	1,920.00	-	15,830.00
合计	7,750.00	10,000.00	1,920.00	-	15,830.00

3、2013年12月31日资产减值准备实际计提、冲销与转回明细：

单位：元

项目	2012年12月 31日	本年增加	本年减少		2013年12月 31日
			转回	冲销	
应收账款坏账准备	92,038.63	-	84,288.63	-	7,750.00
合计	92,038.63	-	84,288.63	-	7,750.00

六、报告期主要负债情况

(一) 应付账款

1、报告期内，应付账款账龄情况

单位：元

账龄	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
1年以内	5,513,431.50	100.00%	8,266,645.22	100.00%	5,825,744.63	100.00%
合计	5,513,431.50	100.00%	8,266,645.22	100.00%	5,825,744.63	100.00%

报告期各资产负债表日，应付账款余额分别为 582.57 万元、826.66 万元和 551.34 万元。2014 年末应付账款余额较高，主要是由于年末销售规模扩大，材料采购量相应增加。

2、报告期内各资产负债表日应付账款前五名情况

(1) 截至 2015 年 6 月 30 日，应付账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	性质	与本公司关系	金额	账龄
安川电机	货款	关联方	5,245,671.59	1年以内
苏州东金机械金属有限公司	货款	非关联方	76,740.00	1年以内
南通振康焊接机电有限公司	货款	非关联方	56,564.00	1年以内
凯尔达电焊机	货款	关联方	23,900.86	1年以内
杭州德冠五交化有限公司	货款	非关联方	15,659.00	1年以内
合计			5,418,535.45	

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	性质	与本公司关系	金额	账龄
------	----	--------	----	----

安川电机	货款	关联方	6,797,381.38	1 年以内
凯尔达电焊机	货款	关联方	1,097,702.33	1 年以内
苏州东金机械金属有限公司	货款	非关联方	74,700.00	1 年以内
杭州隆湖机电科技有限公司	货款	非关联方	51,965.81	1 年以内
凯尔达数控	货款	关联方	26,688.65	1 年以内
合计			8,048,438.17	

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	性质	与本公司关系	金额	账龄
安川电机	货款	关联方	4,323,324.76	1 年以内
凯尔达电焊机	货款	关联方	844,760.68	1 年以内
杭州杭顺机械有限公司	货款	非关联方	168,379.60	1 年以内
南通振康焊接机电有限公司	货款	非关联方	66,130.00	1 年以内
上海纳博特斯克传动设备有限公司	货款	非关联方	62,393.16	1 年以内
合计			5,464,988.20	

3、应付关联方账款情况

报告期内各资产负债表日应付关联方账款情况见本公开转让说明书“第四节 财务部分”之“八、关联方、关联方关系及关联交易”。

(二) 预收账款

1、预收账款账龄情况

单位：元

账龄	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
1 年以内	747,020.00	100.00%	3,122,713.50	100.00%	1,801,400.00	99.89%
1 至 2 年	-		-		2,000.00	0.11%
合计	747,020.00	100.00%	3,122,713.50	100.00%	1,803,400.00	100.00%

报告期各资产负债表日，预收账款余额分别为 180.34 万元、312.27 万元和

74.70 万元。2014 年末预收账款余额较高，主要是由于年末销售规模扩大导致。

2、报告期内各资产负债表日应付账款前五名情况

(1) 截止 2015 年 6 月 30 日，预收账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	性质	与本公司关系	金额	账龄
洛阳德克焊接设备有限公司	货款	非关联方	202,000.00	1 年以内
哈尔滨阿尔特机器人技术有限公司	货款	非关联方	183,000.00	1 年以内
东莞市力生机械设备有限公司	货款	非关联方	150,000.00	1 年以内
济南冠森自动化设备有限公司	货款	非关联方	90,000.00	1 年以内
郑州安联焊接技术有限公司	货款	非关联方	80,000.00	1 年以内
合 计			705,000.00	

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日，预收账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	性质	与本公司关系	金额	账龄
天津市威科特科技有限公司	货款	非关联方	1,050,000.00	1 年以内
杭州隆湖机电科技有限公司	货款	非关联方	580,000.00	1 年以内
武义鸿运机电设备有限公司	货款	非关联方	467,693.50	1 年以内
浙江亚龙教育装备股份有限公司	货款	非关联方	314,000.00	1 年以内
台州市林轩焊接设备有限公司	货款	非关联方	310,000.00	1 年以内
合 计			2,721,693.50	

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日，预收账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	性质	与本公司关系	金额	账龄
金乡县辉煌电动车有限公司	货款	非关联方	800,000.00	1 年以内
赵清清（注 1）	货款	非关联方	397,000.00	1 年以内
天津弘丞华晔科技有限公司	货款	非关联方	302,250.00	1 年以内

徐州市荣达机电有限公司	货款	非关联方	137,950.00	1 年以内
上海吉固实业有限公司	货款	非关联方	51,600.00	1 年以内
合 计			1,688,800.00	

注 1：该预收账款系客户采购员个人替公司预付的款项。

客户采购员个人替公司预付货款主要为客户自身原因，采购员代为支付。

报告期内相似代付业务整体情况如下：

单位：元

序号	付款人	付款时间	金额	被代付人	客户原因
1	刘春炜	2015-5-8	400.00	丰县赛克电动车有限公司	出纳请假
2	王艳红	2015-3-18	43,000.00	平顶山市鹰威达机械制造有限公司	出纳请假
3	王艳红	2015-1-19	10,000.00	平顶山市鹰威达机械制造有限公司	出纳请假
4	赵清清	2013-10-16	19,000.00	金乡县辉煌电动车有限公司	当时无专职 财务，急要货
5	赵清清	2013-6-7	378,000.00	金乡县辉煌电动车有限公司	
合 计			450,400.00		

3、关联方款项

截止 2015 年 6 月 30 日，无预收持有本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位及其他关联方的款项情况。

（三）其他应付款

1、其他应付款账龄情况

单位：元

账龄	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
1 年以内	196,177.72	100.00%	94,177.31	100.00%	4,963,968.01	100.00%
合 计	196,177.72	100.00%	94,177.31	100.00%	4,963,968.01	100.00%

报告期各资产负债表日，其他应付款期末余额分别为 496.40 万元、9.42 万元和 19.62 万元。2014 年末数较 2013 年末数减少 486.98 万元，主要系支付与凯

尔达集团往来款项。

2、报告期各资产负债表日其他应付款前五名情况

(1) 截止 2015 年 6 月 30 日，其他应付款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	关联关系	金额	账龄	性质
凯尔达电焊机	关联方	162,020.29	1 年以内	房租、水电费
杭州市萧山区社会保障管理中心	非关联方	18,433.48	1 年以内	养老保险
董金闯	非关联方	8,748.50	1 年以内	报销款
樊晓	非关联方	2,499.10	1 年以内	报销款
陈赛健	非关联方	2,221.00	1 年以内	报销款
合 计		193,922.37		

(2) 截止 2014 年 12 月 31 日，其他应付款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	关联关系	金额	账龄	性质
吴彬	非关联方	10,921.80	1 年以内	报销款
万纪远	非关联方	8,577.00	1 年以内	报销款
杭州市萧山区社会保障管理中心	非关联方	7,790.04	1 年以内	养老保险
袁海军	非关联方	7,361.37	1 年以内	报销款
曹灵敏	非关联方	7,289.50	1 年以内	报销款
合 计		41,939.71		

(3) 截止 2013 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	关联关系	金额	账龄	性质
凯尔达集团	关联方	4,650,243.12	1 年以内	往来款
凯尔达电焊机	关联方	290,000.00	1 年以内	房租、水电费
瞿兆猛	非关联方	8,626.70	1 年以内	报销款

董金闯	非关联方	3,801.50	1 年以内	报销款
袁益军	非关联方	3,760.50	1 年以内	报销款
合 计		4,956,431.82	100.00%	

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款主要为与凯尔达集团往来款。公司与凯尔达集团的往来款，系公司从股东取得用于补充营运资金周转的资金，该款项已于 2014 年结清。

3、关联方款项

报告期内各资产负债表日其他应付关联方账款情况见本公开转让说明书“第四节 财务部分”之“八、关联方、关联方关系及关联交易”。

七、报告期股东权益情况

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
股本	38,000,001.00	19,000,001.00	19,000,000.00
资本公积	4,699,999.00	4,699,999.00	
未分配利润	2,207,527.04	-435,397.30	-4,347,602.58
股东权益合计	44,907,527.04	23,264,602.70	14,652,397.42

八、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》的相关规定，结合公司的实际情况，公司关联方包括：公司控股股东；持有公司股份 5% 以上的其他股东；控股股东及其他股东控制或参股的企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、关键管理人员或与上述人员关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。截至本公开转让说明书签署之

日，公司存在如下关联方：

1、关联自然人

序号	名称	与本公司关系
1	王仕凯	公司实际控制人之一、公司董事
2	王国栋	公司实际控制人之一、公司董事
3	王三友	公司实际控制人之一、公司董事
4	王金	公司实际控制人之一
5	侯润石	公司董事长兼总经理
6	西川清吾	公司董事
7	樋上健太郎	公司监事会主席
8	王胜华	公司副总经理
9	魏秀权	公司副总经理
10	刘蓉	公司监事
11	胡晓红	公司职工监事
12	郑名艳	公司董事会秘书兼财务总监

2、关联法人

序号	名称	与本公司关系
1	凯尔达集团	公司控股股东
2	安川电机	公司非控股股东
3	凯尔达电焊机	公司实际控制人控制的其他公司
4	杭州凯尔达环保	控股股东控制的其他公司
5	凯尔达数控	控股股东控制的其他公司
6	乐清凯尔达环保	控股股东控制的其他公司
7	凯尔达金属	控股股东控制的其他公司
8	凯尔达投资	公司实际控制人参股公司
9	元泰电子	公司实际控制人参股公司
10	王金投资	公司实际控制人参股公司
11	鸿辉投资	公司实际控制人控股公司
12	博恩世通	公司实际控制人参股公司
13	安川首钢	公司非控股股东参股公司

序号	名称	与本公司关系
14	安川机器人	公司非控股股东控制的其他公司
15	凯仕达电焊机	公司实际控制人参股公司
16	竞达精密	公司实际控制人参股公司
17	青岛机器人技术有限公司	公司非控股股东参股公司
18	广东安川美的工业机器人有限公司	公司非控股股东控股公司
19	广东美的安川服务机器人有限公司	公司非控股股东参股公司
20	佛山凯尔达	公司参股公司

(二) 关联方交易

1、经常性关联交易

(1) 采购商品和接受劳务

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价依据	2015年1-6月	
			金额	占同类交易的比例
安川电机	货款	市场价	27,004,397.45	83.51%
凯尔达电焊机	货款	市场价	4,299,234.23	13.29%
	电费	市场价	12,020.29	0.04%
合计			31,315,651.97	96.80%

关联方	关联交易内容	关联交易定价依据	2014年度	
			金额	占同类交易的比例
安川电机	货款	市场价	41,781,128.22	75.23%
凯尔达电焊机	货款	市场价	12,638,361.09	22.76%
	电费	市场价	45,467.96	0.08%
凯尔达数控	货款	市场价	143,662.40	0.26%
合计			54,608,619.67	98.33%

关联方	关联交易内容	关联交易定价依据	2013年度	
			金额	占同类交易的比例
安川电机	货款	市场价	25,854,451.65	79.51%

凯尔达电焊机	货款	市场价	4,951,344.76	15.23%
	电费	市场价	50,000.00	0.15%
凯尔达数控	货款	市场价	17,627.37	0.05%
合 计			30,873,423.78	94.94%

(2) 销售商品和提供劳务

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价依据	2015年1-6月	
			金额	占同类交易的比例
安川电机	销售商品	市场价	5,645,726.71	12.58%
凯尔达电焊机	销售商品	市场价	170,940.18	0.38%
合 计			5,816,666.89	12.96%

关联方	关联交易内容	关联交易定价依据	2014年度	
			金额	占同类交易的比例
安川电机	销售商品	市场价	11,981,197.14	18.91%
凯尔达电焊机	销售商品	市场价	265,811.98	0.42%
合 计			12,247,009.12	19.33%

关联方	关联交易内容	关联交易定价依据	2013年度	
			金额	占同类交易的比例
安川电机	销售商品	市场价	4,564,102.78	11.07%
凯尔达电焊机	销售商品	市场价	36,752.13	0.09%
合 计			8,084,587.76	19.62%

(3) 关联租赁

报告期内，公司租用关联方厂房情况如下：

单位：元

关联方	项目	租赁期	面积 (m ²)	单价 (元/年)	租赁费
凯尔达电焊机	厂房租赁	2015年1-6月	3000	100	150,000.00
		2014年度		100	300,000.00

	2013 年度	80	240,000.00
合 计			690,000.00

经核查，公司所处地区厂房租赁市场价为 90 元/年/平米，公司厂房租赁价格与市场价差异较小，并不存在重大的显失公允的情况。

(4) 关联方往来余额

单位：元

项目名称	关联方	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款	安川电机	600,000.00	2,554,000.00	500,000.00
	凯尔达电焊机			43,000.00
合 计		600,000.00	2,554,000.00	543,000.00
其他应收款	凯尔达电焊机			10,130.68
	凯尔达数控			46,219.04
	侯润石	2,100.00		83,168.41
合 计		2,100.00		139,518.13
预付款项	凯尔达电焊机	3,832,650.60		81,912.76
合 计		3,832,650.60		81,912.76
应付账款	安川电机	5,245,671.59	6,797,381.38	4,323,324.76
	凯尔达电焊机	23,900.86	1,097,702.33	844,760.68
	凯尔达数控	290.00	26,688.65	8,274.00
合 计		5,269,862.45	7,921,772.36	5,176,359.44
其他应付款	凯尔达电焊机	162,020.29		290,000.00
合 计		162,020.29		290,000.00

报告期内，公司经常性关联往来余额由经常关联交易形成，该类往来余额未来预计仍将持续。

2、偶发性关联交易

(1) 采购商品和接受劳务

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价依据	2013 年度	
			金额	占同类交易的比例
杭州凯尔达环保	货款	市场价	31,988.04	0.10%
合 计			31,988.04	0.10%

2013 年度公司向杭州凯尔达环保采购了部分固定资产，该交易事项未来预计不会持续。

(2) 销售商品和提供劳务

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价依据	2013 年度	
			金额	占同类交易的比例
凯尔达数控	销售商品	市场价	2,773,989.24	6.73%
杭州凯尔达环保	销售商品	市场价	427,350.45	1.04%
凯尔达集团	销售商品	市场价	282,393.16	0.69%
合 计			3,483,732.85	8.46%

2013 年度公司与安川电机开始合作开发工业机器人系统，因此公司将与工业机器人系统不相关的其他业务剥离，分别将其他业务有关的资产转让给凯尔达数控、杭州凯尔达环保和凯尔达集团。该交易事项未来预计不会持续。

(3) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
公司借入：			
凯尔达电焊机			6,000,000.00
凯尔达集团			4,650,243.12
王金投资	4,000,000.00	36,420,000.00	
合 计	4,000,000.00	36,420,000.00	10,690,243.12
公司归还：			

凯尔达电焊机			8,299,033.00
凯尔达集团		4,650,243.12	11,386,830.00
王金投资	4,000,000.00	36,420,000.00	
合 计	4,000,000.00	41,070,243.12	19,685,863.00
公司借出:			
王金投资		5,850,000.00	
合 计		5,850,000.00	
对方归还:			
王金投资	5,850,000.00		
合 计	5,850,000.00		

2013年12月，公司向凯尔达电焊机借款600.00万元，于12月底归还，同时归还的还有报告期期初的借款229.90万元。

2013年5月，公司归还了凯尔达集团的拆借款1,138.68万元，该款项系2012年公司减资尚未付清的减资款。2013年12月，公司向凯尔达集团拆借资金465.02万元，于2014年6月归还。

2014年1月至2015年2月，公司与王金投资资金拆借累计发生额较大，但单笔金额较小，且持续期间较短，主要是公司与关联方之间临时的周转资金的需要，未对公司的资金运用和正常生产经营产生不利影响。

上述关联往来公司均未与关联方签订正式的借款协议也未约定利息，存在关联方交易程序上的不规范，后期公司逐渐意识到上述问题，并停止了与关联方资金拆借。截至报告期末，公司与关联方不存在资金拆借往来余额。股份公司成立后，完善了《公司章程》，并审议通过了《关联交易管理办法》，对关联交易的决策授权、程序做出了明确规定。

(2) 偶发性关联方往来余额

单位：元

项目名称	关联方	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
------	-----	------------	-------------	-------------

应收账款	杭州凯尔达环保			176.00
合 计				176.00
其他应收款	王金投资		5,850,000.00	
	凯尔达电焊机			10,130.68
合 计				10,482.68
应付账款	凯尔达集团		3,059.83	3,059.83
	杭州凯尔达环保			692.31
合 计			3,059.83	3,752.14
其他应付款	凯尔达集团			4,650,243.12
合 计				4,650,243.12

报告期内，公司偶发性关联往来余额由偶发性关联交易形成，该类往来余额未来预计将不会持续。

（三）关联交易的必要性和公允性

1、采购商品和销售商品

报告期内公司发生了持续的关联方采购商品和销售商品的行为，具体为：

（1）向关联方采购商品和接受劳务

报告期内，公司租用凯尔达电焊机厂房，由于未独立安装电表，不能准确核算电费。公司每年年底按凯尔达电焊机年度电费 5%-10% 向其支付电费，存在电费金额与公司销售规模不成比例关系的情形，但由于公司系统集成业务用电量较少，因此电费对公司财务状况和经营成果的影响较小。

由于公司采取轻资产运营的模式，因此具体的生产主要是采取委托加工的方式。凯尔达电焊机从事电焊机行业多年，具有多年的焊接电源生产经验，因此公司委托其生产机器人焊接系统配套的焊接电源，可以很好的保证产品的质量。同时由于公司与凯尔达电焊机在同一厂区，委托加工交易成本较低且生产效率较高，因此与凯尔达电焊机的关联方采购是真实的和必要的。委托加工由于无第三方市场交易价格，报告期内公司与凯尔达电焊机的关联方采购价格采取成本加合

理利润的定价模式，采购价格并不存在重大的显失公允的情况，且预计未来仍将持续。

公司机器人焊接系统所需的机器人本体市场竞争较为充分，出现了机器人领域的四大家族——瑞士 ABB、日本发那科公司、日本安川电机、德国库卡机器人。根据公司与安川电机签署的《开发、生产、销售焊接电源合作协议》，公司与安川电机合作开发的焊接电源 RD350 和 RD500 应当和安川电机生产的工业机器人配套销售，因此应用上述两款焊接电源的机器人焊接系统集成业务必须向安川电机采购，存在一定的依赖性。公司将逐渐向点焊、切割、打磨、码垛、搬运机器人系统集成领域延伸和拓展，上述集成领域所需机器人本体向四大家族采购均能满足经营需求，但基于公司与安川电机良好的合作关系，公司仍可能只向其采购机器人本体。公司与安川电机的采购价是基于其采购量阶梯报价系统，与安川电机和第三方的市场交易价格基本一致，采购价格并不存在重大的显失公允的情况，且预计未来仍将持续。

公司向凯尔达数控采购商品，主要是机器人焊接系统集成业务加工调试所用的辅助用具。采购价格与市场交易价格基本相同，且采购金额不大，对公司财务状况和经营成果的影响较小。

（2）向关联方销售商品和提供劳务

报告期内，公司向关联方安川电机销售焊接电源，主要是基于双方签订的《开发、生产、销售焊接电源合作协议》，协议中规定：公司可以从安川电机采购机器人与焊接电源配套销售，也可以销售给安川电机与机器人配套，未经安川电机允许，公司不得进行除以上方式之外的销售。鉴于公司与安川电机单独销售焊接电源的交易具有唯一性，公司未与无关联第三方发生同类交易，因此无法通过与第三方价格的比对来核查关联交易的公允性。但从焊接电源的毛利率来看，与同行业公司相比并无明显偏离，公司关联交易价格基本公允。

公司向关联凯尔达电焊机销售主要是机器人焊接系统和相关零配件，凯尔达

电焊机将其作为固定资产用于自身生产经营。公司向凯尔达电焊机销售价格与第三方交易价格基本一致，销售价格并不存在重大的显失公允的情况，且随着凯尔达电焊机对自身生产线的改造，预计未来仍将持续。

2、关联租赁

由于公司未拥有房屋建筑物，因此租用凯尔达电焊机的厂房用于办公和生产经营，该租赁行为是真实的和必要的。报告期内，公司向关联方凯尔达电焊机租赁房屋建筑物用于生产办公场所，租赁价格参考同片区厂房的市场价格，价格并不存在重大的显失公允的情况。公司采取轻资产运营的模式，无房屋建筑物，关联租赁未来仍将持续。

（四）关联交易决策程序执行情况

有限公司整体变更为股份公司以前，对于与关联方发生的采购与销售商品业务等事项并没有制定特别的决策程序。公司进入股份公司后，《公司章程》和《关联交易管理制度》对关联交易的决策授权、程序做出了明确规定。

1、《公司章程》的相关规定

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。如表决时，全体股东均构成关联股东，则本条规定的回避表决不适用。

2、《关联交易管理办法》的相关规定

第二十条：董事会应依据本办法的规定，对拟提交股东大会审议的有关事项是否构成关联交易做出判断。

如经董事会判断，拟提交股东大会审议的有关事项构成关联交易，则董事会应书面通知关联股东，并就其是否申请豁免回避获得书面答复。

第二十一条：关联股东在股东大会审议有关关联交易事项时，应当主动向股东大会说明情况，并明确表示不参与投票表决。

对于股东没有主动说明关联关系并回避或董事会在公告中未注明的关联交易，其他股东可以要求其说明情况并要求其回避。

第二十二条：股东大会就关联交易进行表决时，涉及关联交易的各股东，应当回避表决，由出席股东大会的其他股东对有关关联交易事项进行审议表决，且上述关联股东所持表决权不计入出席股东大会有表决权的股份总数。如表决时，全体股东均构成关联股东，则本条规定的回避表决不适用。

（五）规范关联交易的具体安排

有限公司阶段的《公司章程》对关联交易没有特别的规定，变更为股份公司后，在《公司章程》中对关联交易的决策授权、程序做出了明确规定，另外，为了使决策管理落实到实处，更具有操作性，管理层对关联交易的决策程序进行了进一步的规范，制定了《关联交易管理办法》。股份公司成立后，公司严格按照《公司章程》和《关联交易管理办法》的规定执行，规范关联方交易。

为了规范与关联方之间潜在的关联交易，公司的控股股东、实际控制人、持股 5% 以上股东、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员于签署了《关于减少和规范关联交易的承诺函》，作出如下承诺：

一、自本承诺函出具之日起，本人及本人实际控制的除公司以外的任何公司（或企业）不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用公司的资金或要求公司为本人及本人实际控制的除公司以外的任何公司（或企业）提供违规担保；

二、自本承诺函出具之日起，本人及本人实际控制的除公司以外的任何公司（或企业）不与公司发生非公允的关联交易；

三、自本承诺函出具之日起，如果本人及本人实际控制的除公司以外的任何

公司（或企业）与公司之间无法避免发生关联交易，则该等关联交易必须按正常的商业条件进行，并按《杭州凯尔达机器人科技股份有限公司章程》及其他内部管理制度严格履行审批程序。

九、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在应披露的重大或有事项。

（二）承诺事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在应披露的重大承诺事项。

（三）资产负债表日后事项

2015年8月27日，经公司股东会决议通过，同意杭州凯尔达机器人科技有限公司整体变更改制为股份有限公司。以瑞华专审字[2015] 31180008 审计报告确认的净资产 44,907,527.04 元（其中实收资本人民币 38,000,001.00 万元，资本公积人民币 4,699,999.00 元，未分配利润人民币 2,207,527.04 元）按 1: 1 比例折股，共计 4,490 万股，每股面值 1 元，其中实收资本（股本）人民币 4,490 万元，余额人民币 7,527.04 元作为“资本公积”。折股后各股东持股比例不变。

（四）其他重要事项

截至本公开说明书签署之日，公司不存在应披露的其他重要事项。

十、历次评估情况

2015年8月3日，北京中同华资产评估有限公司对有限公司整体变更为股份公司的事宜进行了评估，并出具了中同华评报字（2015）第 550 号《杭州凯尔

达机器人科技有限公司拟改制为股份有限公司涉及的净资产价值评估项目》。该次资产评估采用资产基础法对有限公司的整体净资产价值进行了评估。评估基准日为 2015 年 6 月 30 日，评估结果为：采用资产基础法确定的杭州凯尔达公司净资产价值评估值为 4,537.30 万元，比审计后账面净资产增值 46.54 万元，增值率为 1.04 %。

十一、股利分配政策和最近二年及一期分配情况

（一）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。

（二）最近二年及一期分配情况

公司最近二年及一期未进行利润分配。

十二、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

公司无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

十三、财务风险因素及管理措施

（一）经常性关联交易金额较大的风险

报告期内，公司与关联方之间发生了较为频繁的关联交易事项，交易总额总

体偏大。2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月，公司向关联方采购商品的金额分别为 3,087.34 万元、5,460.86 万元、3,130.36 万元，占同类型收入的比重分别为 94.94%、98.33%、96.80%。由于关联方安川电机和凯尔达电焊机在各自领域具有较高的行业地位，公司仍将与其发生较为频繁的交易事项，存在经常性关联交易金额较大的风险。

（二）原材料价格波动风险

公司机器人焊接系统的主要原材料为机器人本体，原材料价格的上涨将直接导致公司产品成本增加，从而影响公司的盈利能力。因此，存在原材料价格波动影响公司盈利性的风险。

第五节 定向发行

一、挂牌公司符合豁免申请核准股票发行情形的说明

《非上市公众公司监督管理办法》（以下简称“《管理办法》”）第四十五条规定：“在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让股票的公众公司向特定对象发行股票后股东累计不超过 200 人的，中国证监会豁免核准，由全国中小企业股份转让系统自律管理，但发行对象应当符合本办法第三十九条的规定”。

本次股票发行对象为两名法人，发行完成后公司总计 7 名股东，故本次股票发行后公司股东人数不超过 200 人。

综上，挂牌公司符合《管理办法》第四十五条关于豁免向中国证监会申请核准的条件。

二、本次发行的基本情况

（一）发行数量：1,432,979 股

（二）发行价格：5.861914 元/股

（三）发行对象、认购股份数量及认购方式

股东姓名	认购数量（股）	认购金额（元）	股东性质	认购方式	持股方式
中信证券	1,232,979	7,227,617.00	做市商	现金	直接持有
申万宏源	200,000	1,172,383.00	做市商	现金	直接持有
合计	1,432,979	8,400,000	-	-	-

中信证券股份有限公司的基本情况如下：

名称	中信证券股份有限公司
注册号	100000000018305

法定代表人	王东明
设立日期	1995年10月25日
营业期限	长期
法人类型	股份有限公司（上市）
注册资本	1,211,690.84 万元
住所	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座
业务范围	证券经纪（限山东省、河南省、浙江省天台县、浙江省苍南县以外区域）；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品；股票期权做市。

申万宏源证券有限公司的基本情况如下：

名称	申万宏源证券有限公司
注册号	310000000136970
法定代表人	李梅
设立日期	2015年1月16日
营业期限	长期
法人类型	有限责任公司（法人独资）
注册资本	3,300,000.00 万人民币
住所	上海市徐汇区长乐路989号45层
业务范围	证券经纪、证券投资咨询、融资融券、代销金融产品、证券投资基金代销、为期货公司提供中间介绍业务（以上各项业务限新疆、甘肃、陕西、宁夏、青海、西藏以外区域），证券资产管理，证券承销与保荐（限国债、非金融企业债务融资工具、政策性银行金融债、企业债承销），证券自营（除服务新疆、甘肃、陕西、宁夏、青海、西藏区域证券经纪业务客户的证券自营外），股票期权做市，国家有关管理机关批准的其他业务。

发行对象与公司及公司股东之间不存在其他关联关系。

根据《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》及《私募投资基金监督管理暂行办法》的规定，本次发行对象为中信证券、申万宏源的做市专用证券账户，不属于《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》及《私募投资基金监督管理暂行办法》项下的私募投资基金的机构股东。

三、发行前后相关情况对比

如本次股票发行依据上述发行方案顺利完成，发行前后相关情况对比如下：

(一) 发行前后股东情况比较

序号	股票发行前股东情况			股票发行后股东情况		
	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)
1	凯尔达集团	35,426,100	76.46	凯尔达集团	35,426,100	74.17
2	安川电机	9,473,900	20.45	安川电机	9,473,900	19.83
3	杭州巨合	921,201	1.98	杭州巨合	921,201	1.93
4	潍坊大地	341,185	0.74	潍坊大地	341,185	0.71
5	杭州宙麟	170,593	0.37	杭州宙麟	170,593	0.36
6	中信证券			中信证券	1,232,979	2.58
7	申万宏源			申万宏源	200,000	0.42
合计		46,332,979	100.00		47,765,958	100.00

(二) 本次股票发行前后股本结构、股东人数、资产结构、业务结构、公司控制权以及董事、监事、高级管理人员及核心员工持股的变动情况

1、本次股票发行前后的股本结构

股份性质		发行前		发行后	
		数量(股)	比例(%)	数量(股)	比例(%)
无限售条件的股份	1、控股股东、实际控制人				
	2、董事、监事及高级管理人员				
	3、核心员工				
	4、其它	1,432,979	3.09	2,865,958	6.00
	无限售条件的股份合计	1,432,979	3.09	2,865,958	6.00
有限售条件的股份	1、控股股东、实际控制人	35,426,100	76.46	35,426,100	74.17
	2、董事、监事及高级管理人员				
	3、核心员工				
	4、其它	9,473,900	20.45	9,473,900	19.83
	有限售条件的流通股合计	44,900,000	96.91	44,900,000	94.00
总股本		46,332,979	100.00	47,765,958	100.00

2、股东人数变动情况

发行前公司股东人数为 5 名；本次发行新增股东 2 名，发行完成后，公司股东人数为 7 名。

3、资产结构变动情况

本次发行后，公司净资产增加 8,400,000 元，其中实收资本增加 1,432,979 元，资本公积增加 6,967,021 元。

4、业务结构变动情况

本次发行完成后，公司主要从事的业务为工业机器人系统集成以及机器人周边配套设备的设计、制造、销售和服务，产品覆盖焊接、切割、搬运、仓储等多个应用领域，公司业务结构不会发生变化。

5、公司控制权变动情况

本次股票发行前，公司实际控制人为：王仕凯、王国栋、王三友、王金。在本次股票发行后，公司实际控制人王仕凯、王国栋、王三友、王金合计间接持有公司 56.74% 的股份，仍为公司的实际控制人。本次股票发行完成后公司控制权未发生变化。

6、董事、监事、高级管理人员及核心员工持股的变动情况

公司董事、监事、高级管理人员及核心员工未直接持有公司股权。本次股票发行完成后公司董事、监事、高级管理人员及核心员工持股未发生变化。

(三) 发行后主要财务指标变化

项目	股票发行前	股票发行后
	2015 年 1-6 月	2015 年 1-6 月
基本每股收益 (元)	0.09	0.09
归属于公司普通股股东的加权平均净资产	7.41%	6.63%

产收益率		
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-0.15	-0.14
项目	股票发行前	股票发行后
	2015年6月30日	2015年6月30日
每股净资产(元/每股)	1.18	1.35
资产负债率	15.48%	13.37%
流动比率	6.43	7.45
速动比率	4.41	5.43

注：2015年（发行后）依据经审计的2015年6月30日财务报告相关财务数据，以及本次完成发行后的总股本摊薄计算。

四、新增股份限售安排

本次股票发行的新增股份将在中国证券登记结算有限公司北京分公司登记。公司董事、监事、高级管理人员、控股股东及实际控制人不持有新增股份，新增股份可以一次性进入全国中小企业股份转让系统进行转让。

五、现有股东优先认购安排

《公司章程》中无优先认购的相关规定。本次发行前，公司已就股票发行方案与公司现有股东进行了沟通，且现有股东均签署了《关于同意定向发行并放弃优先认购权的确认书》，自愿放弃对本次发行的优先认购权，并出具《关于同意定向发行并放弃优先认购权的确认书》。根据本次股票发行方案及《股份认购协议》，本次股票发行亦未对公司现有股东做出优先认购安排。

第六节 有关声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

董事：

侯润石

侯润石

王仕凯

王仕凯

王三友

王三友

王国栋

王国栋

西川清吾

西川清吾

监事：

樋上健太郎

樋上健太郎

胡晓红

胡晓红

刘蓉

刘蓉

高级管理人员：

王胜华

王胜华

魏秀权

魏秀权

郑名艳

郑名艳

杭州凯尔达机器人科技股份有限公司

2015年12月4日



二、主办券商声明

中信证券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。

项目组成员：

董兵 钟爱玲 冯华

项目负责人：

刘佳

法定代表人或授权代表：





中信证券股份有限公司

2015年12月7日

三、律师事务所声明

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

经办律师： 宋晓明
宋晓明

余洪彬
余洪彬

律师事务所负责人： 张学兵
张学兵



北京市中伦律师事务所

2015年12月4日

四、会计师事务所声明

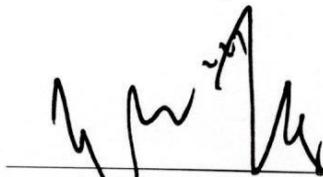
本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：


林俊


毛己巳

执行事务合伙人：


顾仁荣

瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)

2015年12月4日



五、资产评估事务所声明

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

签字注册资产评估师：


徐建福




周冠臣



资产评估有限公司法定代表人：


季珉

北京中同华资产评估有限公司

2015年12月4日



第七节 附件

- 一、主办券商推荐报告；
- 二、财务报表及审计报告；
- 三、法律意见书；
- 四、公司章程；
- 五、全国中小企业股份转让系统有限责任公司同意挂牌的审查意见。

授 权 书

本人，王东明，中信证券股份有限公司法定代表人，在此授权本公司叶新江先生（身份证 330104196407161637）作为被授权人，代表公司签署与全国中小企业股份转让系统（“新三板”）业务相关的合同协议等法律文件。被授权人签署的如下法律文件对我公司具法律约束力。

法律文件包括：

1. 与新三板业务相关的合同协议、报告、意向书、备忘录、申请、声明、专项意见、申报文件、公司证照、授权委托书、资料等；
2. 与新三板业务相关的需要法定代表人或授权代表签字的文件（必须法定代表人签署的文件除外）；
3. 与新三板做市标的股东大会现场投票相关的文件；
4. 与新三板业务相关，为证监会（局）、全国中小企业股份转让系统公司、登记公司、政府机构出具的申请、报备、证明、说明、报告资料。

未经授权人许可，被授权人不得转授权。

本授权的有效期限自 2015 年 7 月 1 日至 2016 年 3 月 31 日（或至本授权书提前解除之日）止。

此件仅供 凯尔达项目组
 办理 凯尔达新三板申报使用。
 有效期 叁拾 天。
 中信证券股份有限公司
 2015 年 12 月 7 日

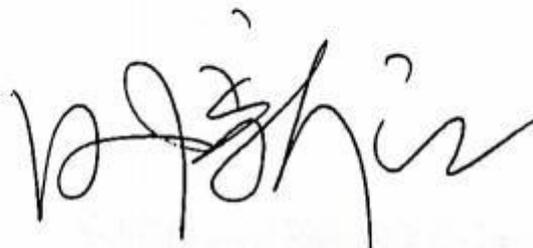
授权人

中信证券股份有限公司法定代表人

 王东明(身份证 110101195108130553)

2015 年 7 月 1 日

被授权人



叶新江（身份证 330104196407161637）