

# 常州市步云工控自动化股份有限公司



## 公开转让说明书

主办券商



财富证券有限责任公司  
Fortune Securities Co., Ltd.

湖南长沙芙蓉中路二段80号顺天国际财富中心26层

二〇一六年五月

## 申请挂牌公司声明

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

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

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

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

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项和风险：

### （一）实际控制人不当控制风险

截至本说明书签署之日，公司实际控制人彭永生和徐芩夫妇直接持有公司41.32%的股份，同时，步云投资持有公司15.28%的股份，彭永生是步云投资唯一的普通合伙人，担任执行事务合伙人，能够决定步云投资所持股份的表决权。因此，彭永生和徐芩是公司的共同控股股东，且彭永生担任公司董事长及总经理，徐芩担任公司董事，彭永生和徐芩在公司决策、监督和日常经营管理上均可施予重大影响。因此，公司存在实际控制人利用控制地位对重大事项施加影响，从而使公司决策偏离中小股东最佳利益目标的风险。

### （二）公司内控机制尚未运作成熟的风险

公司于2016年2月整体变更为股份公司。虽然股份公司制定了新的《公司章程》、“三会”议事规则、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》等制度，健全了内部控制体系，完善了法人治理结构，提高了管理层的规范化意识，但由于股份公司成立时间较短，相关制度切实执行及完善均需要一定过程。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

### （三）宏观经济复苏乏力风险

公司主要从事工业自动化设备系统集成，劳动力成本上升和制造业转型升级会加大我国制造业对工业自动化系统的需求。但下游行业中的传统行业受到国家宏观经济形势、固定资产投资规模变动、信贷调控、货币政策、经济结构调整等多个方面的影响，从而间接影响本行业内企业的经营业务。未来中国经济若保持在目前中低增速的新常态下，且国家对目前经济增速放缓持有可接受的态度，如果宏观经济回升乏力，下游行业需求萎缩，将给行业带来一定的不利影响。

### （四）市场竞争风险

目前，工业自动化行业的跨国大公司纷纷加大在中国的投资力度，扩大生产

基地，国内一些从事工业自动化系统集成服务的大型公司如海得控制、智云股份、机器人等也不断加大在工业自动化系统集成方面的投入，国内外众多企业的进入与投入的增加使得国内工业自动化市场竞争更加激烈。

公司目前在承接大型项目的能力、资产规模及抗风险能力各方面与国际及国内龙头企业相比仍有一定差距，若公司不能在较短时间内迅速提高经营规模，增强资本实力，扩大市场份额，将面临较大风险。

### **（五）技术风险**

作为以技术为核心竞争力的企业，技术的创新以及不断推出的应用到新技术的系统集成服务是公司保持稳定、持续发展的基础。但随着科学技术的不断发展，高新技术更新换代的速度也日益加速。信息技术、网络技术、控制理论等不断发展，工业自动化行业技术更替速度也越来越快。若公司未来研发能力受阻，使得无法持续进行技术创新，公司市场竞争力将会减弱。公司目前规模总体偏小，与众多同行业外资及国内上市公司相比不具有研发投入在规模上的优势，公司目前的技术优势在于特定细分领域。如果未来公司研发成果跟不上公司业务发展的需要，将对公司的竞争能力产生一定的影响。

### **（六）技术人才流失风险**

作为系统集成服务提供商，技术人才是公司核心竞争力的重要组成部分。虽然公司针对技术人员建立了较优厚的薪酬制度，但随着市场竞争的不断加剧，工业自动化行业对专业人才和技术需求的与日俱增，公司仍然面临核心技术人才流失的风险。如果公司无法在保留现有人才的基础上吸引更多的技术人才，将对公司的持续、稳定发展产生不利的影响。

### **（七）应收账款规模较大及发生坏账的风险**

报告期内，公司各期末的应收账款净额分别为 978.84 万元和 2,082.92 万元，占各期末总资产的比例分别为 55.61%和 43.60%，占用了公司较多的营运资金。虽然公司应收账款回收风险较小，并按照审慎的原则计提了坏账准备，但是随着应收账款余额的增加，如果宏观经济环境、客户财务状况等发生较大不利变化，或者公司不能对应收账款进行合理控制和管理，可能给公司带来呆坏账损失的风险。

### （八）经营活动产生的现金流量净额为负值的风险

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-1,241.76 万元和-711.05 万元，2015 年经营活动产生的现金净流量相较于 2014 年虽有一定的好转，但仍为负数，且金额较大。经营性现金流量净额为负值表明公司必须通过再融资或占用本应投资的长期资金来维持流动资金需求，限制了企业的发展能力，降低了公司净资产的收益率水平。未来期间，若公司经营性现金流得不到有效改善，在再融资出现困难的情况下将影响公司的正常经营。

### （九）下游客户主要集中在纺织机械行业的风险

公司 2014 年度和 2015 年度的经编机及控制系统的销售收入分别占同期主营业务收入 96.63%和 89.30%，主要来自于纺织机械行业，公司的经营受到纺织机械行业景气程度影响较大。未来，若国内纺织机械行业的市场需求继续减弱，公司将面临经营业绩下滑的风险。

## 目 录

<b>重大事项提示</b> .....	<b>i</b>
<b>释 义</b> .....	<b>6</b>
<b>第一节 基本情况</b> .....	<b>8</b>
一、    公司基本情况 .....	8
二、    公司股票挂牌情况 .....	9
三、    公司股东情况 .....	10
四、    公司设立以来股本的形成及变化情况 .....	15
五、    设立以来重大资产重组情况 .....	19
六、    公司管理层基本情况 .....	19
七、    公司子公司 .....	22
八、    最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表 .....	25
九、    本次申请挂牌的有关机构 .....	27
<b>第二节 公司业务</b> .....	<b>29</b>
一、    公司主营业务、主要产品和服务及其用途 .....	29
二、    公司组织结构及主要运营流程 .....	31
三、    公司业务所依赖的关键资源要素 .....	34
四、    公司主营业务相关情况 .....	42
五、    商业模式 .....	49
六、    公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征 .....	51
<b>第三节 公司治理</b> .....	<b>66</b>
一、    公司三会建立健全及运行情况 .....	66
二、    公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果 .....	68
三、    公司及控股股东、实际控制人、子公司最近两年存在的违法违规及受处罚 情况 .....	71
四、    公司独立性 .....	72
五、    同业竞争 .....	73
六、    公司资金占用和对外担保情况 .....	74
七、    公司董事、监事和高级管理人员的相关情况 .....	75
八、    公司委托理财、重大投资和关联交易等重要事项决策和执行情况 .....	79
<b>第四节 公司财务</b> .....	<b>81</b>

一、	最近两年期审计意见和财务报表.....	81
二、	报告期内有重大影响的会计政策、会计估计及其变更情况.....	100
三、	报告期主要财务指标分析.....	116
四、	报告期利润形成的有关情况.....	121
五、	公司报告期内的主要资产情况.....	135
六、	公司报告期内的主要负债情况.....	146
七、	报告期末股东权益情况、现金流量表补充资料.....	151
八、	关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来.....	154
九、	提醒投资者注意的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	160
十、	股利分配政策和最近两年分配及实施情况.....	161
十一、	报告期内资产评估情况.....	161
十二、	控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	162
十三、	对公司业绩和持续经营产生不利影响因素.....	163
十四、	公司持续经营能力的自我评估.....	167
<b>第五节</b>	<b>有关声明</b> .....	<b>168</b>
<b>第六节</b>	<b>附件</b> .....	<b>173</b>

## 释 义

除非本说明书另有特别说明，下列简称具有如下含义：

步云有限、有限公司	指	常州市步云工控自动化有限公司
步云工控、公司、本公司、股份公司	指	常州市步云工控自动化股份有限公司
步云软件	指	常州市步云软件科技有限公司
步云投资	指	常州步云投资合伙企业（有限合伙）
英威腾	指	深圳市英威腾电气股份有限公司
诸暨米拉	指	诸暨市米拉进出口有限公司
英创盈投资	指	深圳市英创盈投资有限公司
上海英威腾	指	上海英威腾工业技术有限公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
发改委	指	国家发展与改革委员会
工商局	指	工商行政管理局
科技厅（局）	指	科学技术厅（局）
经信委	指	经济和信息化委员会
主办券商、财富证券	指	财富证券有限责任公司
公开转让	指	公司股票在全国股份转让系统公开转让
三会	指	股东大会、董事会和监事会
股东大会	指	常州市步云工控自动化股份有限公司股东大会
董事会	指	常州市步云工控自动化股份有限公司董事会
监事会	指	常州市步云工控自动化股份有限公司监事会

三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事和高级管理人员
公司章程、章程	指	最近一次被公司股东大会批准的常州市步云工控自动化股份有限公司章程
公司法	指	中华人民共和国公司法
工作指引	指	全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）
业务规则	指	全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）
报告期	指	指 2014 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
元（万元）	指	人民币元（万元）
工业自动化	指	是指将多台设备（或多个工序）组成有机的联合体，用各种控制装置和执行机构进行控制，协调各台设备（或各工序）的动作，校正误差，检验质量，使生产全过程按照要求自动运行。
自动控制系统	指	在无人直接参与下可使生产过程或其它过程按期望规律或预定程序运行的控制系统
工控产品	指	即工业自动化控制产品，主要包括软起动机、变频器、PLC 可编程控制器、传感器等
经编	指	用一组或几组平行排列的纱线，从经向喂入机器的所有工作针上，同时成圈而形成针织物，这种方法称为经编，织物称为经编织物。
经编机	指	完成经编工作的机器设备。从结构上分解，经编机主要由编织机构、梳节横移机构、送经机构、牵拉卷取机构、传动机构以及自动化控制系统组成。

注：（1）本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留2位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。（2）除特别说明外，本公开转让说明书中货币单位均为人民币元。

## 第一节 基本情况

### 一、 公司基本情况

公司名称：常州市步云工控自动化股份有限公司

英文名称：Changzhou Buyun Industrial Automation Co., LTD

法定代表人：彭永生

有限公司成立日期：2002年9月26日

股份公司成立日期：2016年2月5日

注册资本：1440万元

住所：常州市天宁区青龙街道河海东路9号

邮编：213017

电话：0519-86988771

传真：0519-86988771

董事会秘书：彭博

电子邮箱：buyun@buyuntech.com

公司网址：<http://buyuntech.com>

统一社会信用代码：91320402743118691E

所属行业：根据《中国证监会上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司所处行业属于“C38 电气机械和器材制造业”。根据国民经济行业分类标准（GB/T4754-2011），公司属于“C38 电气机械和器材制造业”大类下的“C3899 其他未列明电气机械及器材制造”小类。根据全国股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“制造业”，行业代码为“C38”，分类子行业为“电力电子元器件制造”，行业代码为“3824”。根据全国股份转让系统公司颁布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“工业”，行业代码为12，分类子行业为

“工业机械”，行业代码为“1511”。

经营范围：自动化系统集成；计算机软、硬件开发；机电产品的安装、调试；计算机信息技术服务；机电产品及其配件的销售。（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）

主营业务：工业自动控制系统的研发、生产、销售和服务。

## 二、 公司股票挂牌情况

### （一）公司股票代码、股票简称等基本情况

股票代码：【       】

股票简称：【       】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1元

股票总量：14,400,000股

挂牌日期：【       】年【       】月【       】日

转让方式：协议转让

### （二）股东所持股份的限售安排

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》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。”

### （三）股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司章程未做出严于相关法律法规规定的公司股份限售条件，公司股东也未就所持股份作出严于公司章程和相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

### （四）公司股票第一批进入全国股份转让系统公开转让的情况

根据《公司法》第一百四十一条的规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。”

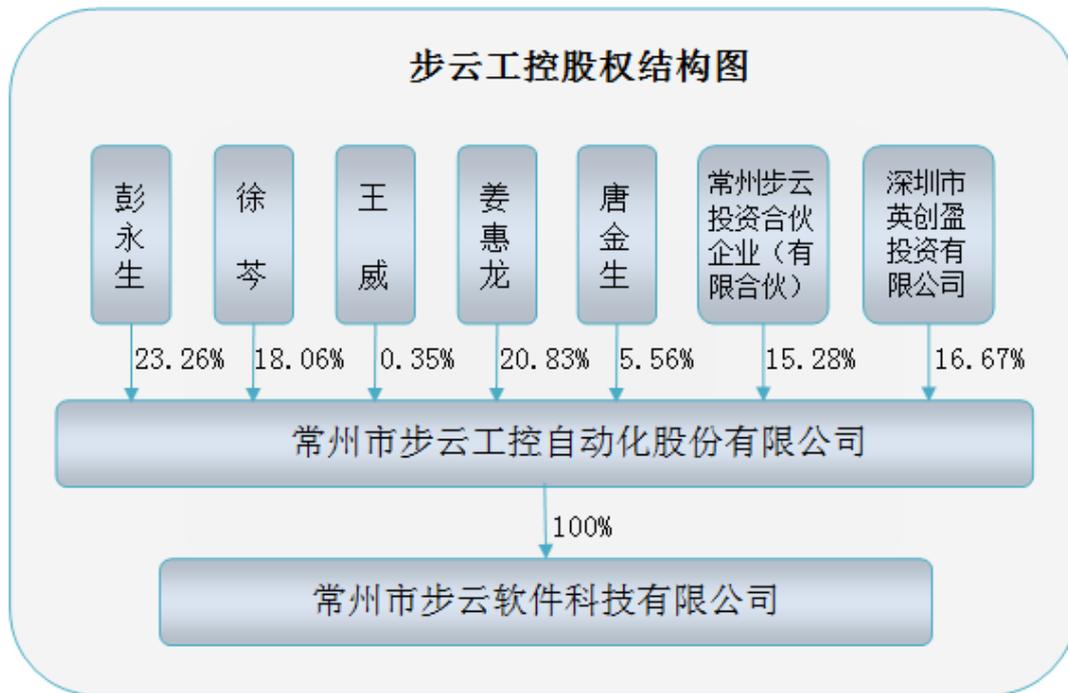
股份公司成立于 2016 年 2 月 5 日，公司现有股东所持股份全部为发起人所持股份，截至本说明书签署之日，股份公司成立未满一年，因此，本次挂牌时没有可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份，具体情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	挂牌之日可转让股份数（股）	挂牌之日限售股份数（股）
1	彭永生	3,350,000	23.26%	—	3,350,000
2	徐 芩	2,600,000	18.06%	—	2,600,000
3	王 威	50,000	0.35%	—	50,000
4	姜惠龙	3,000,000	20.83%	—	3,000,000
5	唐金生	800,000	5.56%	—	800,000
6	步云投资	2,200,000	15.28%	—	2,200,000
7	英创盈投资	2,400,000	16.67%	—	2,400,000
合 计		14,400,000	100.00%		14,400,000

## 三、 公司股东情况

### （一）公司股权结构图

截至本说明书签署之日，公司股权结构如下图所示：



## (二) 控股股东和实际控制人

### 1、控股股东和实际控制人的认定

彭永生和徐芩系夫妻关系，截至本说明书签署之日，股东彭永生直接持有公司23.26%的股份，股东徐芩直接持有公司18.06%的股份，两人直接持有公司41.32%的股份。同时，步云投资持有公司15.28%的股份，彭永生是步云投资唯一的普通合伙人，担任执行事务合伙人，能够决定步云投资所持股份的表决权。因此，彭永生和徐芩是公司的共同控股股东。

最近两年来，彭永生担任有限公司的执行董事兼总经理，股份公司成立以后，彭永生担任公司董事长兼总经理，徐芩担任公司董事，彭永生和徐芩在公司决策、监督和日常经营管理上均可施予重大影响，是公司的实际控制人。

### 2、控股股东和实际控制人的基本情况

**彭永生：**男，1965年出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，工程师。1987年7月—2002年5月就职于常州机床总厂（现已改制为江苏多棱数控机床股份有限公司），任工程师；2002年9月至今任本公司董事长（执行董事）兼总经理；2014年5月至今任步云软件执行董事兼经理。

**徐芩：**女，1968年出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。

1988年8月—2007年4月就职于常州机床总厂，从事管理工作；2007年5月至今在本公司负责财务工作，历任有限公司监事和股份公司董事；2014年5月—2015年10月任步云软件监事。

### 3、控股股东和实际控制人最近两年内的变化情况

报告期内，公司控股股东和实际控制人未发生变化。

### 4、控股股东和实际控制人最近两年的违法违规情况

控股股东和实际控制人最近两年没有重大违法违规行为。

### （三）前十名股东及持有5%以上股份股东及其持股情况

序号	股东名称	股东性质	持股数量(股)	持股比例
1	彭永生	境内自然人	3,350,000	23.26%
2	姜惠龙	境内自然人	3,000,000	20.83%
3	徐 芩	境内自然人	2,600,000	18.06%
4	英创盈投资	境内法人	2,400,000	16.67%
5	步云投资	境内非法人企业	2,200,000	15.28%
6	唐金生	境内自然人	800,000	5.56%
7	王 威	境内自然人	50,000	0.35%
合计			14,400,000	100.00%

以上股东的基本情况如下：

**彭永生：**详见本节的“控股股东和实际控制人”部分。

**姜惠龙：**女，1972年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2005年5月—2007年3月任诸暨市金匙进出口贸易有限公司外贸经理；2007年3月至今任诸暨市米拉进出口有限公司总经理；2015年10月至今，历任有限公司、股份公司董事。

**徐芩：**详见本节的“控股股东和实际控制人”部分。

**深圳市英创盈投资有限公司：**2014年9月24日在深圳市市场监督管理局设立登记，是一家从事投资的专业机构，其基本情况如下：

名称	深圳市英创盈投资有限公司
----	--------------

注册号	440301111370668
注册资本	10,000 万元人民币
主要经营场所	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室(入驻深圳市前海商务秘书有限公司)
营业期限	自2014年09月24日至2034年09月12日
法定代表人	黄申力
股东情况	唯一股东：深圳市英威腾电气股份有限公司
经营范围	投资兴办实业(具体项目另行申报)；投资管理(不含限制项目)；投资咨询(不含限制项目)；股权投资；受托资产管理(不含限制项目)

英创盈投资以自有资金进行投资，根据《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》、《私募投资基金监督管理暂行办法》中关于私募基金的相关规定，英创盈投资不属于私募投资基金或私募投资基金管理人。

**常州步云投资合伙企业(有限合伙)**：2015年8月3日在江苏省常州市工商行政管理局设立登记，其基本情况如下：

名称	常州步云投资合伙企业(有限合伙)
统一社会信用代码	91320400346496445R
主要经营场所	常州市新北区江南春晓花园76号
执行事务合伙人	彭永生
合伙企业类型	有限合伙企业
合伙人及出资情况	合伙人共10人，其中普通合伙人1人，有限合伙人9人；所有合伙人均为实缴出资，以货币为出资方式。
经营范围	股权投资、投资管理。(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)

步云投资合伙人及持有份额如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资方式	份额比例	合伙人类型	本公司职务
1	彭永生	111	货币	25.23%	普通合伙人	董事长、总经理
2	蒋丽丹	100	货币	22.73%	有限合伙人	监事
3	彭博	36	货币	8.18%	有限合伙人	董事会秘书
4	余霖	36	货币	8.18%	有限合伙人	监事会主席
5	王威	36	货币	8.18%	有限合伙人	-

6	刘振远	30	货币	6.82%	有限合伙人	-
7	蒋弘	36	货币	8.18%	有限合伙人	-
8	徐家明	40	货币	9.09%	有限合伙人	-
9	尹岩岩	5	货币	1.14%	有限合伙人	-
10	王文捷	10	货币	2.27%	有限合伙人	-
<b>合计</b>		<b>440</b>		<b>100.00%</b>		

步云投资以自有资金投资于本公司，非专业投资机构，根据《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》、《私募投资基金监督管理暂行办法》中关于私募基金的相关规定，步云投资不属于私募投资基金或私募投资基金管理人。

**唐金生：**男，1965 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，工程师。1987 年 7 月—1996 年 8 月就职于核工业西北地质勘探局二二二大队，历任助理工程师、工程师、项目负责人、分厂厂长；1996 年 9 月—1998 年 6 月就读于清华大学经济管理学院；1998 年 7 月—1999 年 12 月就职于华为电气股份有限公司，历任研发体系 PDCA 管理策划组成员、产品经理管理部副经理；2000 年 1 月—2002 年 6 月就职于华光陶瓷股份有限公司，任规划发展部经理；2002 年 7 月—2004 年 12 月，就职于山东博汇纸业股份有限公司，任证券部经理；2005 年 1 月—2007 年 8 月，就职于杭州自动化技术研究院有限公司，任副总经理；2007 年 9 月—2013 年 3 月就职于浙江金恒数控科技股份有限公司，任副总经理；2013 年 8 月至今，任湖州德睿管理咨询有限公司执行董事兼经理；2014 年 8 月至今，任杭州德晓信息技术有限公司执行董事兼经理；2015 年 10 月—2016 年 1 月，任有限公司董事。

**王威：**男，1984 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，工程师。2008 年 8 月至今在本公司工作，历任有限公司、股份公司副总工程师。

#### (四) 公司股东之间的关联关系

彭永生与徐芩系夫妻关系，彭永生为步云投资的普通合伙人、执行事务合伙人。

除以上关联关系外，公司股东之间不存在其他的关联关系。

#### (五) 公司股东的适格性

截至本说明书签署之日，公司全体股东均真实持有公司股份，不存在代持情况，公司股东不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形，满足法律法规规定的股东资格条件。

#### （六）股权明晰情况

截至本说明书签署之日，公司现有股权明晰，不存在股权代持的情形，不存在影响公司股权明晰的问题，公司股东持有的股份不存在质押、冻结或其他权利受限的情形。

### 四、 公司设立以来股本的形成及变化情况

#### （一）公司设立以来股本的形成及变化情况

##### 1、 有限公司的设立

2002年9月26日，自然人彭永生、徐福元和徐芩以货币出资50万元设立常州市步云工控自动化有限公司。

2002年9月24日，常州安信会计师事务所有限公司出具常安会新验（2002）第083号《验资报告》，审验截至2002年9月24日止，常州市步云工控自动化有限公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计50万元，其中：货币资金50万元。

2002年9月26日，常州工商局天宁分局核发了3204022101579号《企业法人营业执照》。公司名称为常州市步云工控自动化有限公司；法定代表人为彭永生；注册资本为50万元；住所为常州市天宁区北直街44幢后二楼106号；经营范围为机电产品、工控元器件、百货、计算机及其零配件的销售、纺织机械、电器产品的安装、服务。（以上国家法律法规禁止和限制的除外）。

有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例	出资方式
1	彭永生	24.00	24.00	48.00%	货币
2	徐福元	13.00	13.00	26.00%	货币
3	徐 芩	13.00	13.00	26.00%	货币
合 计		50.00	50.00	100.00%	

## 2、有限公司第一次股权转让

2014年8月18日，有限公司股东徐福元与股东徐芩签署《股权转让协议》，徐福元将其持有的有限公司13万元股权无偿转让给女儿徐芩。

2014年8月18日，有限公司召开股东会，确认股东徐芩受让股东徐福元持有的有限公司13万元股权，并通过了修订后的《公司章程》。

2014年8月26日，有限公司就上述变更事宜办理了工商变更登记手续。本次股权转让完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例	出资方式
1	彭永生	24.00	24.00	48.00%	货币
2	徐 芩	26.00	26.00	52.00%	货币
合 计		50.00	50.00	100.00%	

## 3、有限公司第一次增资

2015年10月6日，有限公司召开股东会，决议同意：彭永生、王威、姜惠龙、唐金生、步云投资向公司增资，公司注册资本由50万元增加至120万元，其中，原股东彭永生将其持有的步云软件190万元股权作价190万元出资（9.5万元计入注册资本，180.5万元计入资本公积），新股东王威将其持有的步云软件10万元股权作价10万元出资（0.5万元计入注册资本，9.5万元计入资本公积），新股东姜惠龙以货币出资600万元（30万元计入注册资本，570万元计入资本公积），新股东唐金生以货币出资160万元（8万元计入公司注册资本，152万元计入资本公积），新股东步云投资以货币出资440万元（22万元计入注册资本，418万元计入资本公积）。

2015年9月30日，坤元资产评估有限公司出具坤元评报[2015]651号《资产评估报告》，经评估，截至2015年8月31日，步云软件股东全部权益的评估价值为2,202,248.08元，相比账面价值增值79,408.70元，增值率为3.74%。

2015年12月31日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）常州分所出具天健常验[2015]8号《验资报告》，验证：截至2015年10月31日止，有限公司已收到彭永生、王威、姜惠龙、唐金生、步云投资缴纳的新增注册资本（实收资本）合计70万元，计入资本公积1330万元。

2015年10月16日，常州市天宁区市场监督管理局核准了上述变更，并换发了新的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例	出资方式
1	彭永生	33.50	33.50	27.92%	货币、股权
2	徐 芩	26.00	26.00	21.67%	货币
3	王 威	0.50	0.50	0.42%	股权
4	姜惠龙	30.00	30.00	25.00%	货币
5	唐金生	8.00	8.00	6.67%	货币
6	步云投资	22.00	22.00	18.33%	货币
合 计		120.00	120.00	100.00%	

#### 4、有限公司第二次增资

2015年12月9日，有限公司召开股东会，通过如下决议：（1）公司原股东以资本公积金转增方式增加公司注册资本1080万元，其中，原股东彭永生以资本公积转增方式出资301.50万元，原股东徐芩以资本公积转增方式出资234.00万元，原股东王威以资本公积转增方式出资4.50万元，原股东姜惠龙以资本公积转增方式出资270.00万元，原股东唐金生以资本公积转增方式出资72.00万元，原股东步云投资以资本公积转增方式出资198.00万元；（2）英创盈投资以货币方式向有限公司投资1100万元，其中的240万元计入有限公司注册资本，其余860万元计入公司资本公积。

2016年1月3日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）常州分所出具天健常专审[2016]12号《专项审计报告》，审验：截至2015年11月30日止，步云有限资本公积金（股本溢价）为13,300,000元，投资者投入13,300,000元。

2016年1月4日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）常州分所出具天健常验[2016]1号《验资报告》，验证：截至2015年12月21日止，有限公司已将资本公积1080万元转增实收资本1080万元，并已收到英创盈投资以货币缴纳的新增注册资本合计240万元，计入资本公积860万元。

2015年12月14日，常州市天宁区市场监督管理局核准了上述变更，并换发了

新的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例	出资方式
1	彭永生	335.00	335.00	23.26%	货币、股权、 资本公积转增
2	徐 芩	260.00	260.00	18.06%	货币、资本公 积转增
3	王 威	5.00	5.00	0.35%	股权、资本公 积转增
4	姜惠龙	300.00	300.00	20.83%	货币、资本公 积转增
5	唐金生	80.00	80.00	5.56%	货币、资本公 积转增
6	步云投资	220.00	220.00	15.28%	货币、资本公 积转增
7	英创盈投资	240.00	240.00	16.67%	货币
合 计		1,440.00	1,440.00	100.00%	

#### 5、有限公司整体变更为股份有限公司

2016年1月9日，有限公司召开股东会，同意公司整体变更为股份有限公司，股份有限公司的名称暂定为“常州市步云工控自动化股份有限公司”。

2016年1月19日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具天健审[2016]15-3号《审计报告》，截至审计基准日2015年12月31日，有限公司账面净资产值为人民币35,373,615.97元。

2016年1月20日，坤元资产评估有限公司出具了坤元评报[2016]26号《评估报告》，有限公司净资产评估价值为人民币36,295,087.70元。

2016年1月23日，股份公司发起人彭永生、徐芩、王威、唐金生、姜惠龙、步云投资和英创盈投资共同签署了《常州市步云工控自动化股份有限公司发起人协议书》，就设立股份公司的名称、住所、宗旨、经营范围、设立方式、股份总数、股本设置、出资方式、出资时间、发起人的权利和义务、违约责任、争议解决等内容做出了明确约定。

2016年1月24日，股份公司召开创立大会，会议审议通过了关于《常州市步

云工控自动化有限公司由有限公司整体变更设立为股份有限公司的议案》，同意以公司2015年12月31日经审计的净资产35,373,615.97元按照1:0.4071的比例折股1440万股，每股人民币1元，其余20,973,615.97元计入资本公积。

2016年2月3日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具天健验[2016]15-2号《验资报告》，验证：截至2016年1月24日，公司（筹）已收到全体出资者以其拥有的有限公司经审计的净资产折合的股本人民币1,440万元整。

2016年2月5日，常州市工商局登记核准了公司的变更申请，公司取得了统一社会信用代码为91320402743118691E的《营业执照》。

本次整体变更后，股份公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	出资方式
1	彭永生	3,350,000	23.26%	净资产
2	徐 芩	2,600,000	18.06%	净资产
3	王 威	50,000	0.35%	净资产
4	姜惠龙	3,000,000	20.83%	净资产
5	唐金生	800,000	5.56%	净资产
6	步云投资	2,200,000	15.28%	净资产
7	英创盈投资	2,400,000	16.67%	净资产
合 计		14,400,000	100.00%	

## （二）公司股票发行及股权转让的合法合规性说明

主办券商和律师认为，公司历次的增资及股权转让均履行了必要的内部决议及外部审批程序，合法合规，各股东所持股份不存在纠纷或潜在纠纷，公司符合“股权明晰，股份发行和转让合法合规”的挂牌条件。

## 五、 设立以来重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组事项。

## 六、 公司管理层基本情况

### （一）公司董事基本情况

**彭永生：** 详见本节“控股股东和实际控制人”部分。

**徐苓：** 详见本节“控股股东和实际控制人”部分。

**姜惠龙：** 详见本节“公司股东情况”部分。

**唐晓文：** 女，1991年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2014年7月至今任湖州德睿管理咨询有限公司监事；2014年8月至今，任杭州德晓信息技术有限公司监事；2015年12月至今，任杭州诚盈电子科技有限公司会计；2015年12月至今，任浙江航天泰坦空间信息产业有限责任公司监事；2016年1月至今任股份公司董事。

**任海松：** 男，1971年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1994年9月—2001年1月就职于包头钢铁（集团）有限责任公司，任技术员；2001年1月—2008年3月就职于上海神源电气有限公司，任副总经理；2008年3月至今就职于深圳市英威腾电气股份有限公司，任东区总经理。2016年1月至今，任股份公司董事。

上述公司董事任期3年，从2016年1月24日至2019年1月23日止。

## （二）公司监事基本情况

**余霖：** 男，1967年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1989年7月—1998年9月，就职于常州机床总厂，任设备科工程师；1998年9月—1999年2月，就职于常州光洋摩托车有限公司，从事设备维护工作；1999年2月—2003年6月，就职于常州兴荣高科有限公司，从事产品设计工作；2003年7月—2004年4月，就职于常州奥特环保科技有限公司，任项目经理；2004年4月至今就职于本公司任总工程师，并历任有限公司监事、股份公司监事会主席；2015年10月至今任步云软件监事。

**蒋丽丹：** 女，1973年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1991年6月高中毕业后一直为自由职业；2016年1月至今任本公司监事。

**白小文：** 男，1965年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1984年8月—2000年10月就职于常州市第四无线电厂，任部门主管；2000年11月—2007年11月就职于常州宏愉电子有限公司，任部门主管。2007年12月—2011

年 10 月就职于常州市轻工技工学校，任实习指导教师；2011 年 11 月至今就职于本公司，任技术员，自 2016 年 1 月起任本公司职工代表监事。

上述公司监事任期 3 年，从 2016 年 1 月 24 日至 2019 年 1 月 23 日止。

### （三）公司高级管理人员基本情况

**彭永生：** 总经理，基本情况详见本节“控股股东和实际控制人”部分。

**胡波：** 财务负责人，男，1977 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1995 年 8 月—2001 年 12 月，就职于常州巨力塑料集团有限公司，任会计；2002 年 1 月—2009 年 6 月，就职于常州长江客车集团有限公司，任会计；2009 年 7 月—2015 年 8 月，就职于江苏普灵仕集团有限公司，任会计。2015 年 9 月至今，历任有限公司会计、股份公司财务负责人。

**彭博：** 董事会秘书，男，1986 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2009 年 11 月—2011 年 6 月就职于中建国际设计（顾问）有限公司，任 BIM 工程师；2011 年 10 月至 2012 年 10 月就职于上海建工集团，任技术员；2012 年 11 月—2016 年 1 月任有限公司总经理助理；2016 年 1 月至今，任股份公司董事会秘书。

上述公司高级管理人员任期 3 年，从 2016 年 1 月 24 日至 2019 年 1 月 23 日止。

### （四）管理层持股情况

截至本说明书签署之日，公司管理层持股情况如下：

序号	姓名	任职			持有股份（股）	持股比例	持股方式
		董事	监事	高管			
1	彭永生	董事长		总经理	3,350,000	23.26%	直接持股
					555,000	3.85%	间接持股
2	徐 琴	董事			2,600,000	18.06%	直接持股
3	姜惠龙	董事			3,000,000	20.83%	直接持股
4	唐晓文	董事			—	—	—
5	任海松	董事			—	—	—

6	余霖		监事会主席		180,000	1.25%	间接持股
7	蒋丽丹		监事		500,000	3.47%	间接持股
8	白小文		监事		—	—	—
9	胡波			财务负责人	—	—	—
10	彭博			董事会秘书	180,000	1.25%	间接持股
<b>合 计</b>					<b>10,365,000</b>	<b>71.98%</b>	

注：以上“间接持股”情况皆为公司部分管理层成员作为步云投资的合伙人通过步云投资间接持有本公司股份，间接持股数量=步云投资所持本公司股份数量×个人在步云投资的出资比例。

#### （五）公司股东、董事、监事、高级管理人员与子公司的关联关系

公司的股东、董事、监事、高级管理人员中，总经理彭永生系子公司步云软件的执行董事、总经理、法定代表人，监事会主席余霖系子公司步云软件的监事。除此之外，公司其他股东、董事、监事、高级管理人员与子公司不存在关联关系。

## 七、 公司子公司

截至本说明书签署之日，本公司拥有一家全资子公司——常州市步云软件科技有限公司。

#### （一）步云软件基本情况

公司名称：常州市步云软件科技有限公司

类型：有限责任公司（法人独资）

统一社会信用代码：9132040430215120XJ

法定代表人：彭永生

住所：常州市钟楼区长江中路 299-1 号

注册资本：200 万元

成立日期：2014 年 5 月 26 日

经营范围：计算机软、硬件开发；自动化系统集成；机电产品的安装调试；机械设备产品及其配件的销售。（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)

## (二) 步云软件设立以来股本的形成及变化情况

### 1、步云软件的设立

常州市步云软件科技有限公司成立于 2014 年 5 月 26 日，由自然人彭永生、王威共同出资设立，注册资本为 200 万元，实缴资本 200 万元。其中货币出资 200 万元，占出资总额的 100%。

2014 年 5 月 26 日，常州市工商行政管理局钟楼分局核发了 320404000153539 号《企业法人营业执照》。公司名称为“常州市步云软件科技有限公司”；法定代表人为彭永生；注册资本为 200 万元；住所为常州市钟楼区长江中路 299-1 号；经营范围为：计算机软、硬件开发；自动化系统集成；机电产品的安装调试；机械设备产品及其配件的销售。（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）

子公司成立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例	出资方式
1	彭永生	190.00	190.00	95.00%	货币
2	王威	10.00	10.00	5.00%	货币
合计		200.00	200.00	100.00%	—

### 2、步云软件第一次股权转让

2015 年 10 月 16 日，步云软件召开股东会，全体股东一致同意将原股东彭永生和王威所持有的步云软件全部 200 万元股权转让给新股东常州市步云工控自动化有限公司。

2015 年 10 月 16 日，原股东彭永生和王威分别与步云有限签订协议，彭永生将其所持有的步云软件 190 万元股权作价 190 万元对步云有限进行增资，王威将其所持有的步云软件 10 万元股权作价 10 万元对步云有限进行增资，步云有限取得步云软件 100%的股权。（本次交易的详情见“有限公司第一次增资”部分）

2015 年 10 月 26 日，步云软件就上述变更事项在常州市钟楼区市场监督管理局完成了工商变更登记，换领了新的《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，步云软件股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例	出资方式
1	本公司	200.00	200.00	100.00%	货币
合 计		200.00	200.00	100.00%	

### (三) 步云软件的合法规范经营情况

步云软件自成立以来合法合规经营，不存重大违法违规行为，主要财产合法且不存在法律纠纷或潜在纠纷，合同履行正常，不存在侵权之债，不存在拖欠税款的情形且未受过税务部门的处罚，公司环境保护和技术标准符合法律法规相关要求，不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁。

### (四) 步云工控对步云软件的有效控制情况

目前，公司能对步云软件进行有效控制，具体情况如下：

从控股方面看，步云工控持有步云软件100%的股权，为步云软件的唯一股东。步云工控可以通过股权关系决定子公司的经营方针、投资计划，委派和变更董事、监事，批准步云软件的年度财务预算方案和决算方案、批准公司利润分配方案和弥补亏损方案等，实现对子公司的有效控制。

从决策机制看，步云工控是步云软件的唯一股东，拥有对步云软件一切重大事项的最高决策权。同时，步云软件的执行董事和监事均为步云工控直接任命，公司董事长、总经理彭永生兼任步云软件的执行董事、总经理。公司通过高级管理人员兼任子公司高级管理人员的方式，实现对子公司及其资产、人员、业务、收益等重大事项的有效控制。

从制度方面看，步云工控制定了各项规章制度，其中，涉及到对子公司的控制制度包括《子公司管理制度》、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》、《对外担保管理制度》等，在制度层面上保证步云工控对子公司的有效控制。

从利润分配方式看，步云软件的资产、经营成果和现金流量全部纳入步云工控的合并财务报表，步云工控作为步云软件的唯一股东，可以按照法律、法规、规范性文件及公司章程的规定，决定子公司的利润分配政策及分配方案。

## 八、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计(万元)	4,777.15	1,760.10
所有者权益合计(万元)	3,582.27	842.65
归属于申请挂牌公司股东权益合计(万元)	3,582.27	842.65
每股净资产(元)	2.49	16.85
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	2.49	16.85
资产负债率(母公司)(%)	26.76	58.71
流动比率(倍)	3.92	1.81
速动比率(倍)	2.99	1.30
项目	2015年度	2014年度
营业收入(万元)	4,047.59	4,040.63
净利润(万元)	439.62	301.75
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	439.62	301.75
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	400.50	307.03
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元)	400.50	307.03
毛利率(%)	32.31	28.69
加权平均净资产收益率(%)	34.82	49.59
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	36.18	62.06
基本每股收益(元/股)	1.35	2.79
稀释每股收益(元/股)	1.35	2.79
应收账款周转率(次)	2.49	3.84
存货周转率(次)	4.95	7.95
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-711.05	-1,241.76
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.49	-24.84

注：除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。主要财务指标计算方法如下：

$$1、\text{毛利率} = (\text{营业收入} - \text{营业成本}) \div \text{营业收入} \times 100\%$$

2、净资产收益率（即：加权平均净资产收益率）的计算方法：

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

其中：P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、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub>分别对应于归属于公司普通股股东的期初净资产、扣除同一控制下合并增加净资产后归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>i</sub>为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub>为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub>为报告期月份数；M<sub>i</sub>为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub>为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E<sub>k</sub>为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M<sub>k</sub>为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

3、基本每股收益的计算方法：

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P<sub>0</sub>为分别对应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；S为发行在外的普通股加权平均数；S<sub>0</sub>为期初股份总数；S<sub>1</sub>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；S<sub>i</sub>为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub>为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub>为报告期缩股数；M<sub>0</sub>为报告期月份数；M<sub>i</sub>为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub>为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

发行在外普通股或潜在普通股的数量因派发股票股利、公积金转增资本、拆股而增加或因并股而减少，但不影响所有者权益金额的，应当按调整后的股数重新计算各列报期间的每股收益。

4、稀释每股收益的计算方法：

稀释每股收益 = P<sub>1</sub> / (S<sub>0</sub> + S<sub>1</sub> + S<sub>i</sub> × M<sub>i</sub> ÷ M<sub>0</sub> - S<sub>j</sub> × M<sub>j</sub> ÷ M<sub>0</sub> - S<sub>k</sub> + 认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中，P<sub>1</sub>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公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对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公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

发行在外普通股或潜在普通股的数量因派发股票股利、公积金转增资本、拆股而增加或因并股而减少，但不影响所有者权益金额的，应当按调整后的股数重新计算各列报期间的每股收益。

5、每股净资产 = 期末股东权益 ÷ 期末股本数

6、资产负债率 = 负债总额 ÷ 资产总额 × 100%

7、流动比率=流动资产÷流动负债

8、速动比率=速动资产÷流动负债

9、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本数

## 九、 本次申请挂牌的有关机构

### （一）主办券商：财富证券有限责任公司

法定代表人：蔡一兵

住所：湖南省长沙市芙蓉中路2段80号顺天国际财富中心26层

电话：0731-88954602

传真：0731-84779508

项目小组负责人：姜海斌

项目小组成员：黄佳、邹植伊、袁浩

### （二）律师事务所：江苏常辉律师事务所

法定代表人：白翼

经办律师：钱江辉、裘小红

住所：江苏省常州市天宁区景秀世家商铺 1-8 号、1-9 号

电话：0519-89618880

传真：0519-89618880

### （三）会计师事务所：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

会计师事务所负责人：王越豪

住所：浙江省杭州市西溪路128号新湖商务大厦

电话：0571-88216703

经办注册会计师：陈长元、陈振伟

### （四）资产评估机构：坤元资产评估有限公司

负责人：潘文夫

住所：杭州市教工路18号世贸丽晶城A座欧美中心C区1105室

电话：0571-88216944

经办评估师：潘华锋、韦艺佳

**（五）股票登记机构：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）证券交易场所：全国中小企业股份转让系统**

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、 公司主营业务、主要产品和服务及其用途

#### （一）主营业务

公司主营业务为工业自动控制系统的研发、生产、销售和服务。

公司自2002年成立以来，一直致力于工业自动控制领域的技术研发，能根据不同客户的需求，提供工业自动控制系统的全面解决方案，包括系统的设计、软件的开发、系统的安装和调试以及后续的维护和升级等服务，目前的客户主要集中在纺织机械、化工机械和矿山机械等行业。

公司2014年和2015年主营业务收入分别为3,875.38万元和3,960.77万元，占同期收入的比例分别为95.91%和97.85%，主营业务明确。

报告期内，公司主营业务未发生重大变化。

#### （二）主要产品和服务及其用途

##### 1、经编机及其控制系统

用一组或几组平行排列的纱线，从经向喂入机器的所有工作针上，同时成圈而形成针织物，这种方法称为经编，织物称为经编织物。完成这种经编的机器称为经编机。从结构上分解，经编机主要由编织机构、梳节横移机构、送经机构、牵拉卷取机构、传动机构以及自动化控制系统组成。

图例：经编机实物



经编机的自动化控制系统属于整个经编机的核心大脑部件，梳节横移机构、送经机构的传动控制、方位速率等的变换均由控制系统完成。公司研发并销售的经编机控制系统由电子横移控制系统和电子送经控制系统两大子系统组成。

电子横移控制系统主要包括人机界面、绝对值编码器、增量式编码器、电子横移控制器、通信线路、控制线路、伺服单元等元器件，其主要功能是根据控制系统中所编写好的程序软件，控制经编机梳节横向运动，完成不同的织布工艺。

电子送经控制系统使用微电脑作为主控制器，由微电脑将控制信号转换成伺服系统可接受的数字化信号并发送给伺服系统，伺服系统内部的控制器根据接收到的信号再精准控制伺服电机，同时，伺服电机后的编码器实时将电机的运行数据反馈给伺服控制器，使伺服控制器在全闭环的状态下精准的控制电机的运行。

经编机的自动化控制系统是公司的核心产品，也是利润的主要来源。为了更好地满足客户的需要，2015年开始，公司开始经编机整机产品的销售。公司买进经编机整机后，按照客户的要求，安装步云工控开发的控制系统，再以整机的形式销售给客户。

## 2、其他产品

公司始终以经编纺织细分市场为核心，在扎实开展该行业的产品研发和市场拓展业务的同时，也积极涉足其他领域，以扩大业务规模。报告期内，还进行了以下产品的开发和销售：

### （1）门式肥料机电控系统

肥料机的主要功能为对仓库里的肥料进行转运和搬运，将仓库中的肥料按照指定的方式及位置，搬运到预期目的地。公司为肥料机提供自动控制系统，以实现肥料机的远程控制，该系统具有手动和自动两种运行模式，可根据客户的需求进行定制。

### （2）数控定位遥控起重机电气控制系统

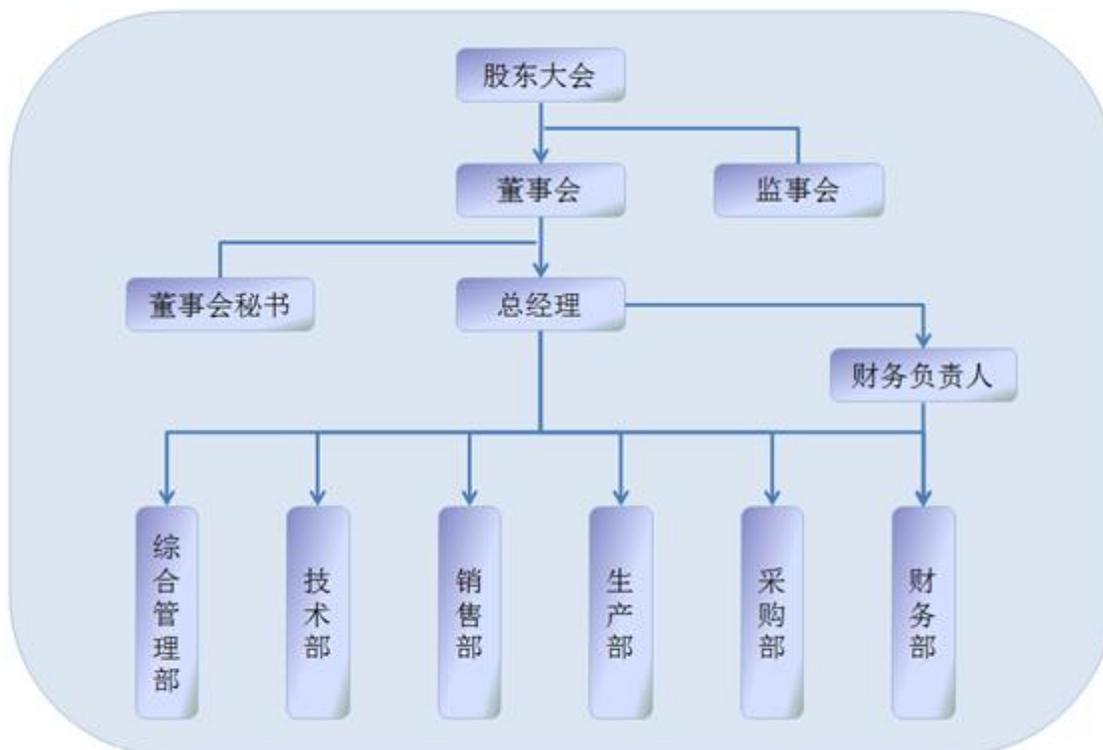
本系统采用Profibus-DP总线通讯形式，与变频器和各个从站连接，数控控制起重机的起升、大车和小车运行。所有电机均采用变频控制，CPU模块安装于大车控制柜内，调高了系统的控制实时性，减少了布线的工作量。遥控吊车的所

有位置保护均采用三层以上的保护，以保证遥控吊车在运行中不产生越位情况。

## 二、 公司组织结构及主要运营流程

### （一）公司内部组织结构

#### 1、内部组织架构图



#### 2、各部门的职责

**综合管理部职责：**协助制定并实施人力资源策略，为公司各项工作的有效展开提供人力资源保证。公司印章、档案、资料管理以及仓库的日常管理等。公司网站维护，网上业务的开展和信息发布；公司活动的策划和组织。

**技术部职责：**负责公司的技术管理、产品及技术的开发。主要承担产品研发技术情报搜集、技术引进、对外技术合作、专利申请、成果申报等工作。

**销售部职责：**负责产品的销售，合同执行过程中的监督管理、收款。

**生产部职责：**负责系统集成工程的实施。

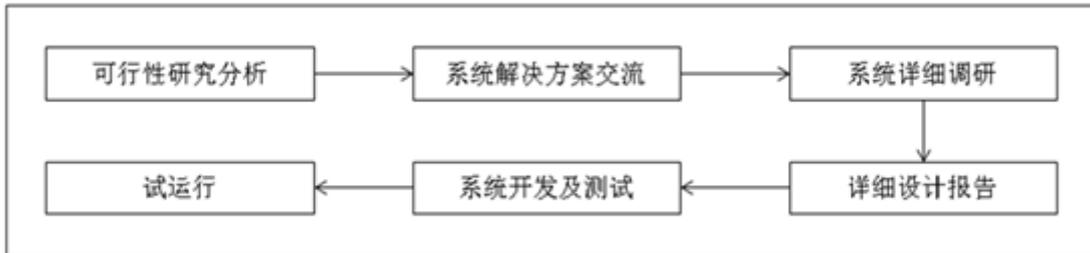
**采购部职责：**负责公司所有办公用品、生产及服务的主、副原材料产品的采购及供应商的管理。

财务部职责：负责公司财务核算和决算，公司的账务处理和会计报表编制，同时负责公司税务方面工作，与财政、税务、银行等机关部门的协调与沟通。

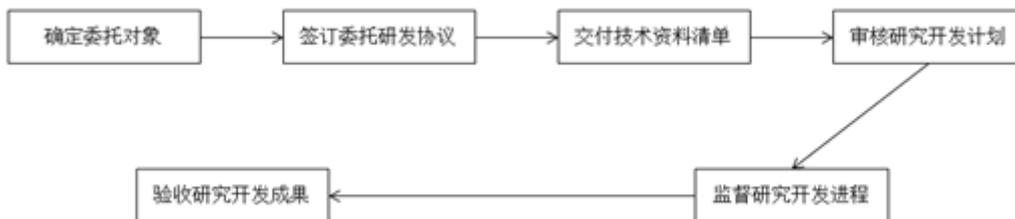
## （二）公司主要生产或服务流程

### 1、研发流程

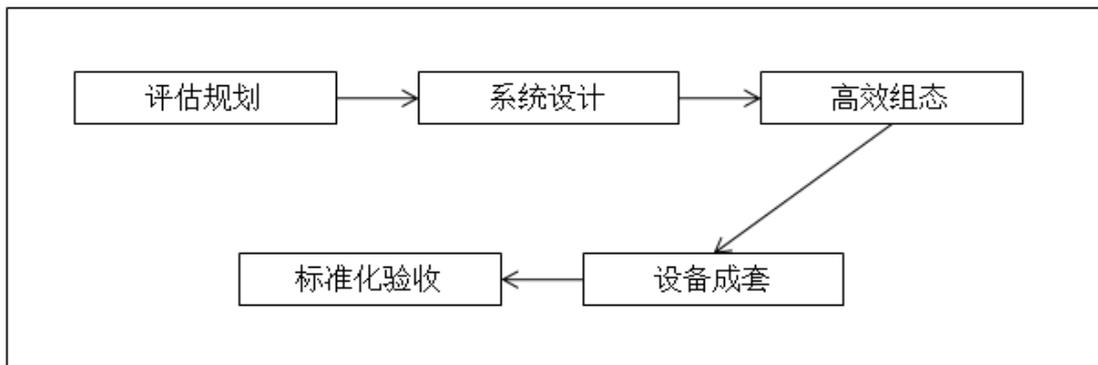
#### （1）自主研发流程



#### （2）委托研发流程



### 2、生产流程



生产过程中的各节点任务如下：

评估规划：根据客户需求，现场评估并进行可行性研究，根据具体需求，定制解决方案。

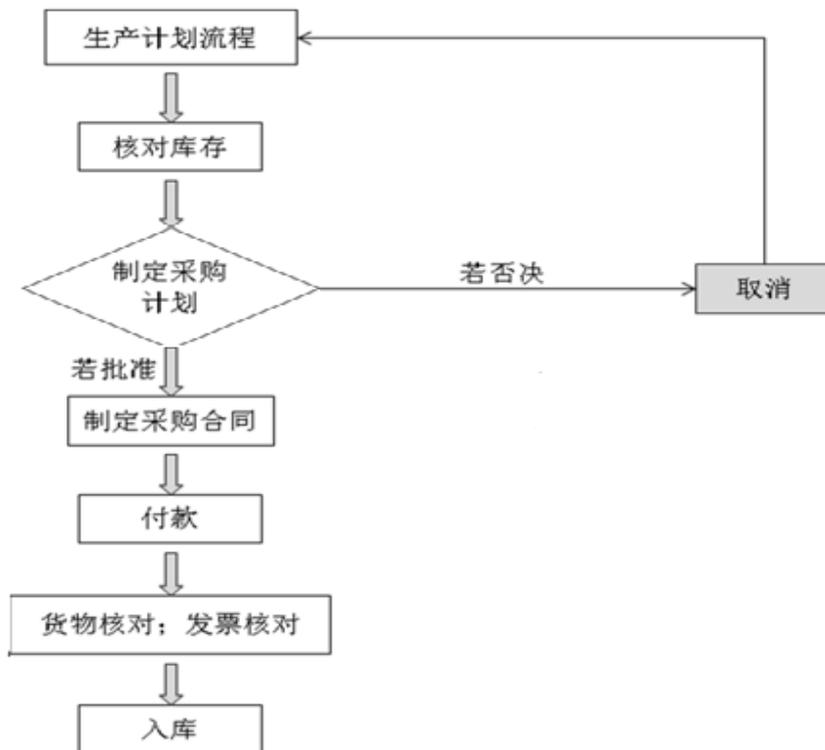
系统设计：采用功能块软件，完成各类控制模型的软件编程、测试与优化。

高效组态：挑选元器件、高效组态，并提供完整的电气配套及工程实施方案。

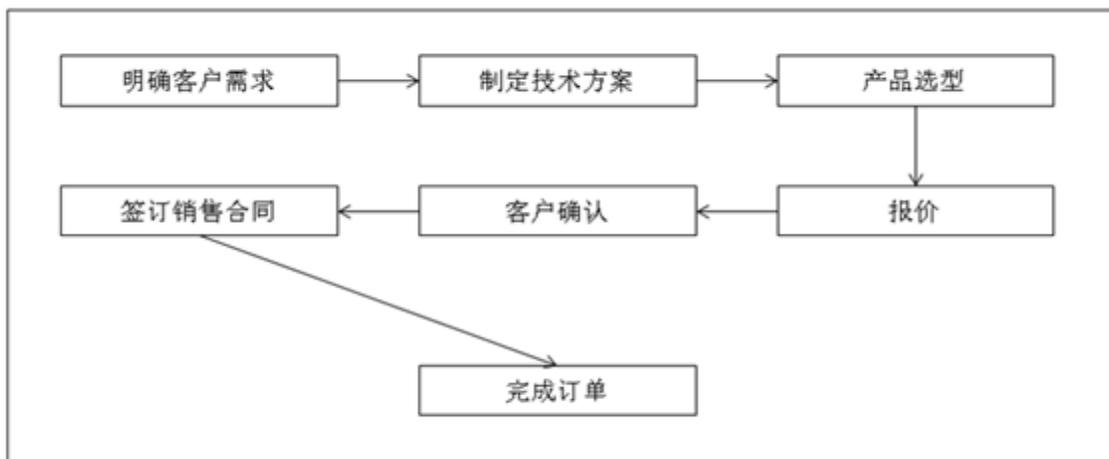
设备成套：按照进度要求，设计并制造成套工业控制系统。

验收：现场安装调试，采用标准化验收和认证程序对系统进行检验。

### 3、采购流程



### 4、销售流程



### 三、 公司业务所依赖的关键资源要素

#### (一) 公司产品和服务所使用的主要技术

序号	名称	技术描述	技术优势、创新性
1	高速经编机梳栉横移的专用控制系统	采用开放式总线技术和高速串行控制技术,由嵌入式控制芯片单元发送控制命令,经高速串行通信指示局域控制单元和驱动伺服控制单元完成各种动作。计算机中央处理器负责内部处理,嵌入式控制芯片单元负责外部控制,两者通过 PCI 系统总线进行数据交联。	整个控制系统结构简洁高效,分工明确,性能稳定,能有效缩减信号传输延迟和运算滞后;通过闭环在线反馈,保证在机器高速运行过程中梳栉横移的实时性、准确性和平稳性。
2	数控锥齿轮研齿机的三轴联动控制系统	利用 MotionNET 总线技术和 PLC 控制系统相结合,实现五轴三联动的运动轨迹控制,突破了常规 NC 系统的局限性,使操控更加简便与人性化。	打破了 NC 系统在机床行业的垄断地位,充分发挥了总线控制的优越特性,通过 C++ 语言程序与 PLC 程序的无缝连接。
3	常规研齿机的摆角自动控制装置	以伺服控制系统取代原有的液压系统,摆角设定与监视完全在触摸屏上操作和显示,使控制更加精确,响应更高,操作更加明确和人性化。	充分发挥了伺服控制系统的定位准确、响应快速、调节简便的特点,打破了该机型长期液压系统的局面,大大降低了生产成本。
4	步云机器人示教软件	采用市场领先的 MCGS 触摸屏产品及组态开发系统,实现了机器人的示教、手动、编程、参数及告警功能。	该系统突破性的实现了灵活的点位示教和方便简单的自由编程功能,能够按照实际工艺场景,任意编辑机器人动作流程和工艺逻辑,极大地降低了系统交付、上线后维护的成本。
5	步云电子横移控制软件	采用电子横移专用控制器,通过 FPGA 芯片硬件解算编码器脉冲和自适应的电子凸轮功能,使伺服电机控制设备、机台和工件运动平稳。	控制系统预置硬件解算编码器脉冲,解算时间短,响应精度高;内建多种平滑曲线并自适应匹配,适用性好;预留编码信号级联接口,可以根据实际需要,1-255 的伺服控制端任意组合,扩展性好。
6	步云 ByMotion 机器人智能控制编程软件	采用专用的运动控制器,并基于此硬件平台和基础开发环境,实现了机器人系统的单轴动作、手臂动作、工艺执行等具体功能,从而开发出完整的机器人智能编程软件。	该软件基于专用的软硬件开发平台,引入嵌入式脚本开发技术,设计了一套便于客户编辑的简单脚本语言,从而降低项目交付和维护成本。
7	步云横移控制软件	基于微软新一代 .net 技术平台,采用面向服务的体系结构和敏捷性技术,快速的抢占式事件驱动来响应命令。	充分利用和发挥 WindowsForm 的特点,利用多层分页切换和前后台差分处理,实现界面功能的明确区分和命令响应的高效。

序号	名称	技术描述	技术优势、创新性
8	步云送经控制软件	采用 IEC61131-3 语言编程，充分利用 PLC 高输入输出的响应特点，动态实时计算送经工艺数据，并以通讯方式改变送经伺服轴的速度，以达到恒张力送经控制的要求。	国内首个采用通讯方式来控制送经伺服轴，系统简洁明了，调整方便，操作更加直观，大大降低了设备的生产成本。
9	步云研齿机控制软件	采用 C++语言和 IEC61131-3 结合的编程方式，采用模糊运算方法，计算并显示齿轮加工轨迹的运动曲线，实现五轴三联动的控制要求。	系统设计巧妙，将 PC、MotionNET 总线、PLC 的优点充分有效的发挥，在国内同类机床上处于领先水平。
10	步云机器人控制软件	采用专用的运动控制器，通过 MotionNet 总线通讯协议，实现了机器人系统的多轴控制、直线插补、圆弧插补等专有功能，为机器人示教系统的实现打下基础	以专用的运动控制器作为硬件平台，通过 MotionNet 总线通讯协议，实现基础运动控制功能，如：直线、插补、圆弧插补等。

## (二) 公司主要资产

### 1、公司主要无形资产情况

#### (1) 土地使用权

公司名下无土地使用权。

#### (2) 商标

截至本说明书签署之日，公司名下无注册商标。

#### (3) 专利

序号	名称	专利号	专利类型	权利人
1	高速经编机梳栉横移的专用控制系统	201110389721.2	发明专利	步云工控
2	数控锥齿轮研齿机的三轴联动控制系统	201120488430.4	实用新型	步云工控
3	常规研齿机的摆角自动控制装置	201120488475.1	实用新型	步云工控
4	调结式自动控制伺服电机转子机构	201120510650.2	实用新型	步云工控

#### (4) 软件著作权

序号	软件名称	登记号	权利范围	著作权人
1	步云机器人示教软件 V1.0	2015SR051398	全部权利	步云工控
2	步云电子横移控制软件 V1.0	2015SR051401	全部权利	步云工控

序号	软件名称	登记号	权利范围	著作权人
3	步云 ByMotion 机器人智能控制编程软件	2014SR164953	全部权利	步云软件
4	步云横移控制软件 V1.0	2015SR008690	全部权利	步云软件
5	步云送经控制软件 V1.0	2015SR009532	全部权利	步云软件
6	步云研齿机控制软件 V1.0	2015SR008665	全部权利	步云软件
7	步云机器人控制软件 V1.0	2015SR040509	全部权利	步云软件

以上专利和软件著作权均是公司原始取得，不存在其他单位的职务发明问题、侵犯他人知识产权和竞业禁止问题。

## 2、固定资产

公司固定资产主要包括通用设备、专用设备、运输工具，截至2015年12月31日，公司及下属子公司拥有的固定资产如下表所示：

单位：元

项目	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率
通用设备	77,443.17	53,847.82	23,595.35	30.47%
专用设备	169,658.11	67,317.40	102,340.71	60.32%
运输工具	815,846.24	356,165.05	459,681.19	56.34%
<b>合计</b>	<b>1,062,947.52</b>	<b>477,330.27</b>	<b>585,617.25</b>	<b>55.09%</b>

运输工具主要为雷克萨斯越野车一辆，原值为813,247.24元，购入日期为2014年2月28日。专用设备主要为一台用于研发的高速摄像机，原值为155,982.90元，购入时间为2013年11月30日。

以上资产的权属清晰，不存在争议或潜在法律纠纷。

## 3、主要资产与业务、人员的匹配性、关联性

公司的主要资产均为其生产经营所必需的经营性资产，与其业务、人员具有合理的匹配性和关联性。

## 4、公司域名

公司存在已注册的域名，域名为：buyuntech.com，注册所有人：步云工控，注册时间：2011年12月10日，到期时间：2017年12月10日，备案号：苏ICP

备 11090218 号-1。

### （三）房屋租赁情况

序号	房屋地址	房屋所有人	租赁面积 (平方米)	租赁期间	用途
1	常州市河海东路 9号创业服务中心 212号	常州市天宁高新 技术创业服务中 心	135.0	2015年11月16日至 2016年11月15日	步云工控办公
2	常州市青洋北路 143号创业服务 中心 B206-B211、 B213-B215号房	常州市天宁区青 龙街道办事处	2356.6	2015年01月01日至 2016年12月31日	步云工控厂房
3	常州市长江中路 299-1号厂房	常州市钟楼区五 星街道新岗村民 委员会	1000.0	2014年05月01日至 2016年04月30日	步云软件办公； 步云工控仓库

根据常州市天宁区青龙街道办事处提供的合同，公司租赁的常州市青洋北路143号创业服务中心B206-B211、B213-B215号房屋系常州市天宁区青龙街道办事处从江苏九采罗纺织有限公司购买所得，但目前尚未办理产权过户。为此，常州市天宁区青龙街道办事处承诺：本单位拥有对上述房产的所有权，权属证书目前尚在办理中，以上房产不存在任何权属不明或权属纠纷的情形。公司控股股东彭永生亦承诺：如该处厂房因产权问题需要搬迁，因搬迁发生的相关费用全部由本人承担。

### （四）公司业务许可和资质等情况

#### 1、公司及其子公司取得的业务许可和资质

公司及其子公司在生产经营过程中取得的业务资质和证书情况如下：

证书名称	产品编号/ 证书编号	主体	发证日期/ 有效期	颁发单位
《高新技术产品 认定证书》	120402G0685N	步云工控	2012年12月- 2017年12月	江苏省科技厅
《高新技术产品 认定证书》	130402G0043N	步云工控	2013年12月- 2018年12月	江苏省科技厅
《常州市高新技 术产品认定证书》	201301TN002B	步云工控	2015年12月- 2018年12月	常州市科技局
《常州市高新技 术产品认定证书》	201301TN001B	步云工控	2013年4月6- 2016年4月5日	常州市科技局

证书名称	产品编号/ 证书编号	主体	发证日期/ 有效期	颁发单位
《高新技术产品认定证书》	150402G0579N	步云工控	2015年12月- 2020年12月	江苏省科技厅
《软件产品登记证书》	苏 DGY-2014-D0172	步云软件	2014年12月26日 -2019年12月25日	江苏省经信委
《软件企业认定证书》	苏 R-2015-D0001	步云软件	2015年3月2日	江苏省经信委

公司具有经营业务所需的全部资质、许可、认证,其开展经营业务合法合规;公司不存在超越资质、范围经营、使用过期资质的情况。

## 2、检验报告及软件测试报告情况

公司制定了完善的质量管理制度,规范各类产品的加工流程和操作规程,报告期内的产品检验情况如下:

序号	报告类型	产品名称	证书编号/ 测试报告编号	发证部门/ 出具单位	签发日期
1	检验报告	电子送经系统	(2015) CJ-WT-Z0520	常州市产品质量 监督检验所	2015.09.02
2	检验报告	数控锥齿轮研齿机的三 联动控制装置	(2015) CJ-WT-Z0796	常州市产品质量 监督检验所	2015.12.08
3	检验报告	耙料机电气控制装置	(2015) CJ-WT-Z0798	常州市产品质量 监督检验所	2015.12.11
4	检验报告	数控吊车电气控制系统	(2015) CJ-WT-Z0797	常州市产品质量 监督检验所	2015.12.8
5	测试报告	步云研齿机控制软件 V1.0	15005011MM0301CRT30	中国赛宝实验室	2015.03.05
6	测试报告	步云送经控制软件 V1.0	15005012MM0301CRT30	中国赛宝实验室	2015.03.05
7	测试报告	步云 ByMotion 机器人智 能控制编程软件 V1.0	051931114104676	中国赛宝实验室	2014.10.14
8	测试报告	步云横移控制软件 V1.0	15005010MM0301CRT30	中国赛宝实验室	2015.03.05

## 3、安全生产情况

公司主营业务为工业自动控制系统的研发、生产、销售和服务,根据国家现行的《中华人民共和国安全生产法》和《安全生产许可证条例》的相关规定,公司开展目前的主营业务不需要取得前述法律或规范性文件所规定的经营许可。

公司制定了严格的安全生产管理制度,针对安全生产、消防安全、环境保护、

职工健康等方面制定了严格的内控制度，报告期内，公司未发生重大安全生产事故和纠纷。

#### 4、公司环保情况

根据环保部《上市公司环保核查行业分类管理名录》所示的细化环保核查重污染行业分类和国家环境保护总局《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发【2013】101号）的规定，重污染行业为冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业，公司从事的工业自动控制系统生产和销售业务不属于上述行业。

根据《江苏省排放水污染物许可证管理办法》等规定，公司不属于排污许可证的发放对象。

2015年12月15日，公司用于生产厂房之用的常州市青洋北路143号房屋获得了常州市天宁区环境保护局颁发的环境保护准予行政许可决定书（常天环[开]准字[2015]第12006号），有效期5年。2016年1月28日，公司通过常州市天宁区环境保护局的环保备案。

#### （五）特许经营权情况

公司无特许经营权。

#### （六）公司员工情况

##### 1、员工结构

分类结构		人数	比例
岗位结构	管理人员	11	35.48%
	技术人员	11	35.48%
	销售人员	3	9.68%
	生产人员	6	19.35%
	<b>合计</b>	<b>31</b>	<b>100.00%</b>
教育程度	本科	9	29.03%
	大专	14	45.16%

分类结构		人数	比例
	大专以下	8	25.81%
	<b>合计</b>	<b>31</b>	<b>100.00%</b>
年龄结构	30岁以下(不含)	11	35.48%
	30(含)–40岁	10	32.26%
	40(含)–50岁	5	16.13%
	50岁及以上	5	16.13%
	<b>合计</b>	<b>31</b>	<b>100.00%</b>

## 2、核心技术人员

### (1) 核心技术人员基本情况

**余霖：**见“第一节”中“公司监事基本情况”。

**蒋弘：**男，1981年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2000年-2003年就读于金陵科技学院，机电一体化专业。2003年至今担任本公司副总工程师职位。

**王威：**男，1984年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，工程师。2008年8月至今在本公司工作，历任有限公司、股份公司副总工程师。

**王文捷：**男，1987年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年-2010年就读于常州工学院，机械自动化专业。2010年-2011年担任江苏兴荣高新科技股份有限公司电气装配调试员。2011年至今担任本公司工程师。

**杨李：**男，1986年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2013年-2015年就读于山东大学，自动化专业。2009年7月-2015年2月担任常州市佐宏自动化设备有限公司技术员，2015年3月至今担任本公司工程师。

### (2) 核心技术人员持股情况

姓名	职务	持股情况
余霖	总工程师	通过步云投资间接持有 1.25%股份
蒋弘	副总工程师	通过步云投资间接持有 1.25%股份

王 威	副总工程师	通过步云投资间接持有 1.25% 股份，直接持有步云工控 0.35% 股份，合计持有步云工控 1.6% 的股份
王文捷	工程师	通过步云投资间接持有 0.35% 股份
杨 李	工程师	-

### (3) 核心技术人员变动情况

最近二年来，公司核心技术人员不存在离职的情况。

### 3、公司员工结构与业务的匹配性

公司是一家工业控制系统集成商，从业人员的行业经验与技术对公司的持续发展至关重要。公司目前本科学历人员 9 人，占比 29.03%，人员的基础素质、行业经验、年龄构成、学历结构和岗位构成等满足公司的经营所需，与公司业务具有较好的匹配性，能够较好地保证公司业务的正常开展。

未来，公司将不断对现有技术人员开展技术培训，提高其专业理论水平，并根据后续发展的需要，适时引进高素质人才。

### (七) 研发情况

#### 1、研发机构设置和研发人员情况

公司设有技术部，负责公司的研发工作，总工程师负责技术部的管理工作。技术部现有员工 11 人，其中，核心技术人员 5 人（详见本节“（六）公司员工情况”部分）。

#### 2、报告期内研发项目与进展情况

公司通过自主研发和合作研发相结合的方式开展研发工作，报告期内，公司开展的主要研发项目如下：

序号	研发项目名称	研发时间	进展情况	研发模式
1	电子送经控制系统开发	2014 年 01 月-2015 年 12 月	已完成	自主研发
2	高速经编机梳栉横移专用控制系统开发	2014 年 01 月-2015 年 12 月	已完成	自主研发
3	ZK10.0 废物库遥控吊车电气控制系统	2014 年 07 月-2015 年 12 月	已完成	自主研发
4	耙料机电气控制系统开发	2014 年 07 月-2015 年 12 月	已完成	自主研发
5	经编机电子送经装置的模块化	2014 年 07 月-2015 年 12 月	已完成	自主研发

序号	研发项目名称	研发时间	进展情况	研发模式
	设计			
6	工业机器人控制系统及装置开发	2014年07月-2016年06月	试制阶段	自主研发
7	自动化控制的电子凸轮系统开发	2015年10月-2016年12月	试制阶段	自主研发
8	自动化控制的新型伺服驱动器开发	2015年10月-2016年12月	试制阶段	自主研发
9	数控锥齿轮研齿机的三轴联动控制系统开发	2013年01月-2014年06月	已完成	自主研发
10	电子横移控制系统开发	2013年01月-2014年12月	已完成	自主研发
11	常规研齿机的摆角自动控制装置开发	2013年07月-2014年06月	已完成	自主研发
12	瓦楞辊抛光机的往复行程自动控制装置及控制系统开发	2014年01月-2014年12月	已完成	自主研发
13	高精度多轴联动和相贯线切割数控系统研究	2015年11月-2017年11月	试制阶段	委托高校进行研发

### 3、研发投入

报告期内，研发费用主要用于上述项目的研究与开发，详见本说明书“第四节 公司财务”之“四、报告期利润形成的有关情况”之“（三）期间费用及变动情况”之“4、研发费用情况”部分。

## 四、 公司主营业务相关情况

### （一）主营业务收入

报告期内，主营业务收入及其构成情况如下表：

单位：元

项目	2015年		2014年	
	收入金额	比例	收入金额	比例
经编机控制系统	29,359,890.77	74.13%	37,447,418.21	96.63%
经编机（整机）	6,008,546.81	15.17%	-	-
其他控制系统	4,239,233.40	10.70%	1,306,410.25	3.37%
合计	39,607,670.98	100.00%	38,753,828.46	100.00%

各项收入的性质和变动分析请见本说明书“第四节 公司财务”之“四、报告期利润形成的有关情况”。

## （二）报告期内主要客户情况

### 1、主要客户群体

公司控制系统主要销售给纺织机械制造商、能源设备制造商、化工机械制造商及矿山机械制造商等，经编机整机目前全部销售给诸暨米拉，诸暨米拉再销售给最终的经编机用户。

### 2、报告期内向前五名客户销售情况

报告期内，公司向前五名客户销售情况（不含税）如下表所示：

期间	排名	客户名称	销售额（元）	占当期销售总额比例
2015年	1	广州市霏鸿机电科技有限公司	9,005,670.99	22.25%
	2	诸暨米拉	6,008,546.81	14.84%
	3	福建鑫港纺织机械有限公司	4,688,190.63	11.58%
	4	常州市武进五洋纺织机械有限公司	3,387,920.54	8.37%
	5	江苏润源控股集团有限公司	1,830,365.82	4.52%
	2015年度前5名合计			<b>24,920,694.79</b>
2014年	1	福建鑫港纺织机械有限公司	11,732,069.20	29.04%
	2	汕头市中绣机械有限公司	11,151,858.37	27.60%
	3	广东饶美经编机制造有限公司	10,018,034.31	24.79%
	4	常州市武进五洋纺织机械有限公司	1,911,767.52	4.73%
	5	常州能源设备总厂有限公司	801,500.00	1.98%
	2014年度前5名合计			<b>35,615,229.40</b>

报告期内，公司向前五大客户的合计销售额占同期主营业务收入的比例分别为88.14%和61.56%，但向单一客户的销售额均未超过同期主营业务收入的30%，不存在对单一客户的重大依赖。

诸暨米拉是公司的关联方（公司股东和董事姜惠龙持有诸暨米拉50%的股权，是诸暨米拉的法定代表人、执行董事兼总经理），从事货物及技术进出口业务，主要将经编机销往国外市场。公司与诸暨米拉业务合作的具体情况为：

### (1) 合作模式及目的

公司目前仅向诸暨米拉销售经编机整机，诸暨米拉主要对印度市场进行外销。公司所销售的经编机整机从经编机整机制造商处进行采购，根据诸暨米拉的客户需求，公司可对经编机的控制系统进行安装和调试。通过这种形式的合作，步云工控可不断地提升经编机自动控制系统产品的竞争力和更广泛的适用性，同时也能够对经编机整机供应商展现出自己的经编机控制系统集成的实力，以期将销售经编机整机业务的上游供应商转化为经编机系统自动控制系统集成的下游客户。公司不与最终客户结算，只与诸暨米拉结算经编机销售金额，公司与诸暨米拉合作的最终目的是期望利用诸暨米拉的渠道来开拓更多的经编机控制系统的客户。

### (2) 市场前景

经编机械属于纺织机械中的针织机械。经编机械工业目前已成为纺织机械工业的一个重要组成部分，目前已在纺织业中占有重要的地位。从2016年行业面临的外部发展环境来看，若明年欧洲、日本市场恢复缓慢，欧元、日元贬值，外贸订单转移仍将持续，外贸出口增长依然乏力，纺织品的市场占有率会持续缩小。因此，未来内需仍然是我国经编机械的主要市场。从国内市场来看，由于服装产量的增长幅度远低于化纤、纱线的增长幅度，明年产品库存可能继续增加，形势可能更加严峻。根据中国纺机协会不完全统计，2015年前三季度我国经编机销售3100多台，同比下降3%。目前国内拥有送经功能的经编机绝大多数的送经传动都已采用了自动化控制系统，拥有横移功能的经编机中，只有部分采用了横移自动控制系统。未来，国内现有经编机的自然更新及升级需求、以及欧美经济复苏所带来的国产经编机的出口需求，将在未来几年内成为我国经编机市场发展的主要推动力。总体来看，未来我国纺机行业结构调整步伐将加快，2016年行业整体运行仍将放缓。我国经编机械企业只有在加大科技创新、提升产品质量及可靠性、紧跟我国纺织行业产业结构调整步伐的基础上，才有提升内需市场份额的空间。

### (3) 开拓计划

公司虽然向诸暨米拉销售经编机整机，但最终目的是销售控制系统。目前

的经编机控制系统主要销往国内，希望通过经编机 OEM 厂商或渠道商（如诸暨米拉）间接拓展国外市场。

#### （4）销售情况及毛利率水平

报告期内，公司与诸暨米拉发生的关联交易及相关的毛利率如下表所示：

销售内容	合同签订日期	数量	收入（元）	成本（元）	毛利率
经编机 E2528-218-E32 (EBC)	2015-05-25	4	2,529,914.40	2,305,606.22	8.87%
经编机 E2528-218-E32 (EBC)	2015-05-30	2	1,247,863.20	1,139,917.63	8.65%
经编机 FHJ43/1B (210"E24)	2015-06-30	1	1,179,487.13	1,035,871.03	12.18%
经编机 FHML46 (252"E24)	2015-07-30	1	1,051,282.08	898,526.43	14.53%
合计		8	6,008,546.81	5,379,921.31	10.46%

#### （5）与其他业务的毛利率差异及原因分析

公司经编机（整机）销售的毛利率为 10.46%，低于经编机控制系统的毛利率（34.91%）和其他控制系统的毛利率（45.10%）。主要原因为：经编机（整机）属于纺织机械设备，整体单价较高，公司根据诸暨米拉的需求，仅对其中的控制系统进行安装调试或升级，因此，相较控制系统销售，经编机整机销售收入的基数较大，故毛利率较低。

#### （6）最终客户总体情况及所在地区的政治经济政策、汇率变动对公司持续经营的具体影响

诸暨米拉主要对印度市场进行外销，公司向诸暨米拉销售经编机（整机）的最终目的是销售经编机控制系统，公司不与最终客户结算，只与诸暨米拉结算经编机销售金额，最终客户所在地区的政治经济政策、汇率不利变动将会直接影响诸暨米拉向国外的销售，进而间接影响到公司对国外市场的拓展，但公司目前的销售区域在国内，且公司 2014 年和 2015 年经编机整机销售分别只占销售总额的 0.00%和 14.84%，因此，最终客户所在地区的政治经济政策和汇率不利变动不会对公司的持续经营能力产生重大不利影响。

#### （三）报告期内主要原材料、能源及其供应情况

## 1、公司主要原材料、能源及其供应情况

公司生产和服务所需的原材料主要是各种电子元器件，如伺服器、减速机、驱动器等，这些电子元器件的市场供应量充足，价格形成机制的市场化程度较高。

## 2、报告期内向前五名供应商采购情况

报告期内，公司向前五名供应商采购情况（不含税）如下表所示：

期间	序号	供应商名称	采购额（元）	占总采购额比例
2015年	1	上海英威腾	6,356,742.86	20.43%
	2	多摩川精密电机（苏州）有限公司	6,292,950.43	20.22%
	3	腾禾精密电机（昆山）有限公司	2,972,161.86	9.55%
	4	盟立自动化科技（上海）有限公司	2,858,651.28	9.19%
	5	常德纺织机械有限公司	1,700,854.71	5.47%
	2015年度前五名合计			20,181,361.14
2014年	1	腾禾精密电机（昆山）有限公司	5,186,686.15	16.93%
	2	盟立自动化科技（上海）有限公司	4,911,391.46	16.03%
	3	台安科技（无锡）有限公司	3,897,511.96	12.72%
	4	多摩川精密电机（苏州）有限公司	2,381,555.59	7.77%
	5	常州言诺传动设备有限公司	2,180,863.25	7.12%
	2014年度前五名合计			18,558,008.41

报告期内，公司向前五大供应商的采购金额占同期采购总额的比例分别为60.56%和64.85%，但向单一供应商的采购金额均未超过同期采购总额的30%，不存在对单一供应商的重大依赖。

上海英威腾是公司的关联方，根据公司与上海英威腾签订的合作协议：上海英威腾向公司“提供具有市场竞争力的通用伺服产品的售价”及“根据双方确定的行业、大客户开发方向及需求，向公司提供电子凸轮、Motionnet总线伺服驱动器等专用产品订制服务”。公司从上海英威腾采购的伺服产品，均是按本公司的要求在标准机型上进行改进的定制型号，在定价上，上海英威腾给予了一定的优惠。

公司与上海英威腾是一种互惠互利的合作关系，一方面，上海英威腾能够扩

大销售额, 稳定销售渠道, 另一方面, 公司通过集中向上海英威腾采购伺服产品, 能够获得稳定的供货渠道、优惠的采购价格、及时的专用产品定制服务。

#### (四) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

##### 1、重大销售合同

报告期内, 公司签订或履行完成的、合同金额在 200 万元以上的合同情况如下表所示:

序号	公司 签约主体	客户名称	签署日期	合同金额 (万元)	合同标的	履行情况
1	步云工控	广东饶美经编机制造有限公司	2014-01-03	506.92	电子横移控制系统	已完成
2	步云工控	广东饶美经编机制造有限公司	2014-02-01	399.60	电子横移控制系统	已完成
3	步云工控	汕头市中绣机械有限公司	2014-02-18	406.84	电子横移控制系统	已完成
4	步云工控	汕头市中绣机械有限公司	2014-07-20	203.42	电子横移控制系统	已完成
5	步云工控	广州市霏鸿机电科技有限公司	2015-11-01	284.90	电子横移控制系统	已完成
6	步云工控	广州市霏鸿机电科技有限公司	2015-11-15	226.23	电子横移控制系统	已完成
7	步云工控	诸暨米拉	2015-05-25	222.00	经编机(整机)	已完成
8	步云工控	诸暨米拉	2015-06-28	302.00	经编机(整机)	履行中
9	步云工控	福建省鑫港纺织机械有限公司	2013-12-28	395.69	电子送经控制系统	已完成
10	步云工控	福建省鑫港纺织机械有限公司	2014-02-28	261.35	电子送经控制系统	已完成
11	步云工控	福建省鑫港纺织机械有限公司	2014-05-04	216.68	EBA 电器	已完成
12	步云工控	福建省鑫港纺织机械有限公司	2013-12-05	275.92	面板、减速机、经编机控制系统	已完成

##### 2、重大采购合同

报告期内, 公司签订或履行完成的、合同金额在 200 万元以上(含实际采购金额在 200 万元以上的框架协议)的合同情况如下表所示:

序号	公司 签约主体	供应商	签约日期	履约期限	合同金额 (万元)	合同标的	履行情况
1	步云工控	多摩川精密电机(苏州)有限公司	2013-12-28	签订日起 一年内	供货基本 框架协议	电子元器件	已完成, 实际发生 金额 238.16 万元

2	步云工控	多摩川精密电机（苏州）有限公司	2015-01-01	签订日起 一年内	供货基本 框架协议	电子元器件	已完成，实际发生 金额 629.30 万元
3	步云工控	盟立自动化科技（上海）有限公司	2013-12-30	签订日起 一年内	供货基本 框架协议	电子元器件	已完成，实际发生 金额 491.14 万元
4	步云工控	盟立自动化科技（上海）有限公司	2015-01-01	签订日起 一年内	供货基本 框架协议	电子元器件	已完成，实际发生 金额 285.87 万元
5	步云工控	台安科技（无锡）有限公司	2013-12-29	签订日起 一年内	供货基本 框架协议	电子元器件	已完成，实际发生 金额 389.75 万元
6	步云工控	腾禾精密电机（昆山）有限公司	2013-12-31	签订日起 一年内	供货基本 框架协议	电子元器件	已完成，实际发生 金额 518.67 万元
7	步云工控	腾禾精密电机（昆山）有限公司	2015-01-01	签订日起 一年内	供货基本 框架协议	电子元器件	已完成，实际发生 金额 297.22 万元
8	步云工控	常州言诺传动设备有限公司	2015-01-01	签订日起 一年内	供货基本 框架协议	电子元器件	已完成，实际发生 金额 73.15 万元
9	步云工控	常德纺织机械有限公司	2015-07-15	签订日起 一年内	1072.00	经编机整机	履行中，实际发生 金额 170.09 万元
10	步云工控	广州市霏鸿机电科技有限公司	2015-06-30	签订日起 一年内	278.00	经编机整机	履行中

由于公司原材料的需求具有很强的连续性，因此，公司与主要供应商签订的供货协议以供货框架协议为主，实际采购时，公司向供应商发出采购订单，供应商根据订单发货，双方根据订单和验收单结算。

### 3、对外租赁合同

序号	主体	合同对手方	租赁期限	合同金额	合同标的	履行情况
1	步云工控	常州市天宁高新技术创业服务中心	2015-11-16 至 2016-11-15	免费提供，物业管理费按 2 元/平方米收取	常州市河海东路 9 号创业服务中心 212 号房	履约中
2	步云工控	常州市天宁高新技术创业服务中心*	2015-01-01 至 2016-12-31	租赁期的租金合计为 226,233 元	常州市青洋北路 143 号创业服务中心 B206-B211、B213-B215 号房	履约中
3	步云软件	常州市钟楼区五星街道新岗村民委员会	2014-05-01 至 2016-04-30	租赁期租金合计 18 万元	常州市长江中路 299-1 号厂房	履约中
4	步云工控	徐青玉	2015-01-01 至 2015-12-31	年租金 4 万元	常州市北直街 20 幢甲单元 602 室	履行完毕

5	步云工控	徐青玉	2014-01-01 至 2014-12-31	年租金 5 万元	常州市北直街 20 幢 甲单元 602 室	履行完毕
---	------	-----	----------------------------	----------	--------------------------	------

\*：天宁区青龙街道办事处委托常州市天宁高新技术创业服务中心负责其所有的位于青洋北路 143 号的房地产进行对外出租，并授权常州市天宁高新技术创业服务中心以该中心名义与承租人签订租赁协议、承担相应的权利义务。

#### 4、其他有重大影响的合同

(1) 2015 年 3 月 19 日，公司与上海英威腾签订了《上海英威腾合作伙伴 2015 年度合作协议》，协议约定：双方根据确定的行业、大客户开发方向及需求，由上海英威腾向公司提供电子凸轮、Motionnet 总线伺服驱动器等专用产品定制服务，同时提供具有市场竞争力的通用伺服产品的售价，根据市场竞争态势，提供必要的特价支持。

(2) 2015 年 11 月 8 日，公司与江苏科技大学签订了“技术开发（委托）合同”，公司委托江苏科技大学研究开发“高精度多轴联动和相贯线切割机数控系统”，根据合同要求，2017 年 6 月江苏科技大学要完成技术交底。该项目的研究经费及报酬由公司提供，研究成果的专利申请的权利及相关利益均归公司所有。

## 五、 商业模式

公司立足于工业自动化领域，是纺织机械、矿山机械、化工机械等工业自动化自动控制系统领域内的系统集成商，尤其在经编纺织这一细分行业，开发了“高速经编机梳栉横移的专用控制系统”、“步云横移控制软件 V1.0”及“步云送经控制软件 V1.0”等专利及软件产品，具有一支技术能力强、行业经验丰富的技术团队，公司能针对用户需求，提供从系统设计、系统组装、控制程序编写与灌入再到安装和调试等一条龙的工业控制系统集成服务，依靠高质量的产品和优质的专业服务，公司赢得了较好的行业口碑，主要客户有广州市霏鸿机电科技有限公司、福建鑫港纺织机械有限公司、常州市武进五洋纺织机械有限公司、江苏润源控股集团有限公司、常州市能源设备总厂有限公司等。

从目前公开市场披露的信息看，尚无以经编纺织机械细分市场为主业的上市公司或挂牌公司，从工业运动控制这一相对较大的行业来看，与公司主营业务类似的公众公司有海得控制、中新股份和上海君屹等，由于同行业可比公司

产品结构存在差异，报告期内公司工业控制系统销售占比分别为 95.91%和 83.01%，故选取可比公司的类似业务进行对比分析。公司与海得控制、中新股份和上海君屹等类似业务的毛利率比较情况如下表所示：

公司名称	主营业务	可比业务	毛利率 (%)	
			2015 年	2014 年
海得控制 (002184.SZ)	工业自动化、产品分销、电子电气及信息领域的系统集成和相关产品的研发、制造、销售、技术服务。	系统集成业务	34.43	30.26
中新股份 (833811.OC)	专业从事工矿企业的科技研发、系统集成、软件开发、自动化成套设备生产、工业信息化服务、机电设备生产安装以及设备维护等服务。	集成（编程、调试）业务	26.48	27.93
上海君屹 (832760.OC)	机器人系统集成应用相关的仿真模拟、离线编程、现场示教、安装调试等全面的工程服务。	系统集成业务	29.62	34.35
平均值			30.18	30.85
本公司	工业自动控制系统的研发、生产、销售和服务。	经编机控制系统及其他控制系统	36.19	28.73

数据来源：WIND 资讯

公司一直致力于经编机等设备的自动控制领域的关键核心技术的开发和应用，紧跟世界领先技术和发展趋势，努力提升自主创新能力，为客户提供满意的运动控制解决方案，具体的商业模式如下：

### （一）研发模式

公司以市场为导向，以客户需求为目标，依靠专业的研发团队和丰富的技术积累，采取自主研发和委托研发相结合的方式开展研发工作。在自主研发模式下，研发项目分阶段考核，销售部与客户进行对接了解客户需求并向技术部门提出申请，技术部负责产品研发项目的立项、总体规划和具体研发的执行。在委托研发模式下，公司首先与高等院校签订技术开发委托合同，研发经费及研发报酬由公司提供，被委托方根据提交的并经公司认可的研究开发计划完成各阶段研发任务，

最后进行验收以及技术交底，并在约定时点交付研发成果，公司享有技术成果的专利申请权、专利的使用权和相关利益分配权。

## （二）采购模式

公司获得系统集成订单后，生产部根据订单和库存情况制定生产计划和采购计划，采购部负责具体的询价和采购。公司采购的原材料主要为伺服器、伺服电机、减速机、驱动器等电子元器件，这些电子元器件市场竞争充分，供应量充足，公司具有较灵活的选择权。但为了取得较优惠的价格，在保证质量和供货及时性的基础上，公司一般选取1~2家货应商，直接从厂家集中采购。

## （三）生产模式

公司主要采取“以销定产”的生产模式。生产部根据销售部提交的订单制定生产计划，根据订单要求（产品规格、技术标准、数量和供货时间等）组织生产。生产完成后，如客户需要提供系统安装及调试服务的，生产部将派技术人员到客户单位对整个系统进行安装和调试。

## （四）销售模式

公司销售采用直接销售的模式。直接销售即公司与客户直接签订销售合同。公司目前从事的业务专业性较强，市场相对较小，客户基本根据行业口碑及技术专业性来选择供应商。公司新业务的拓展采用以点到面的方式，先进入一个工业自动化系统集成的细分行业，在行业内提供一套完整、高性价比的技术解决方案，再在行业内依靠口碑积累从而实现新业务的拓展。

# 六、 公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

## （一）行业概况

### 1、行业分类

根据《中国证监会上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司所处行业属于“C38 电气机械和器材制造业”。

根据国民经济行业分类标准（GB/T4754-2011），公司属于“C38 电气机械和器材制造业”大类下的“C3899 其他未列明电气机械及器材制造”小类。

根据全国股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“制造业”，行业代码为“C38”，分类子行业为“电力电子元器件制造”，行业代码为“3824”。

根据全国股份转让系统公司颁布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“工业”，行业代码为12，分类子行业为“工业机械”，行业代码为“1511”。

## 2、行业发展概况

工业自动化是指将多台设备（或多个工序）组成有机的联合体，用各种控制装置和执行机构进行控制，协调各台设备（或各工序）的动作，校正误差，检验质量，使生产过程按照要求自动运行。工业自动化控制系统集机械执行系统、电气控制系统、传感器和测量系统等于一体。工业自动化行业对其他行业具有较强的推动作用，因此，工业自动化水平已经成为衡量一个国家经济发展水平及其现代化程度的标志。从20世纪50年代开始，工业自动化历经了人工控制阶段、模拟控制阶段、集中式数字控制阶段、集散型控制系统阶段、现场总线控制系统的发展历程。现代生产工艺更加精细，这对生产流程自动化技术的要求也越来越高，自动化控制系统已经逐渐成为一套制造装备当中的关键性部件。工艺参数、技术要求、操作技巧、专利等越来越多地“软化”在自动化技术和产品中，只有高水平、高质量的自动化技术和设备才能保证大型化、工况复杂的现代工业设备的运行。

在我国，工业控制自动化装备的战略地位一直以来没有被深刻理解，在自动化装备上的投资和政策也长期不到位。在工业装备主要靠引进的时期，自动化装备是附带一同引进，在工业装备加快国产化时代，自动化装备的发展也相对滞后。2006年国务院颁布的《国务院关于加快振新装备制造业的若干意见》，将重大工程自动化控制系统和关键精密测试仪表的国产化作为16项重大装备项目之一，这对促进自动化装备国产化具有重大意义。我国目前已成为全球自动化装备产业发展最快的国家，全球主要自动化装备企业都已经进入中国。从市场需求来看，自动化装备的使用已覆盖能源、交通、通信、原材料、农业、机械、电子、轻工、纺织、建筑、医药、卫生和科学研究等国民经济的各个领域。近年来，我国工业控制自动化技术进步显著，为可持续发展奠定了技术基础，在降低资源和能源消

耗、较少环境污染等方面成功开发和推广应用了一批新技术、新工艺、新装备，取得了显著成效，提高了资源的综合利用率，促进了经济增长方式的不断转变。

### 3、行业主管部门、监管体制和主要政策法规

#### (1) 行业主管部门

政府主管部门对工业自动化行业的发展抱着支持鼓励的态度，行政性干预较少。目前的主管部门为工业与信息化部、国家发改委、科学技术部及其下属单位，主要通过制定行业技术规范、发展规划、产业政策进行引导及调控。行业自律性组织主要包括中国自动化学会、中国电器工业协会、中国电机工程学会、中国机械工程学会工业自动化分会、中国机械工业联合会等。

#### (2) 行业主要政策及法规

2011年3月推出的“十二五规划”提出，我国要进一步推动产业升级，提高基础工业、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；鼓励企业进行改造，加快淘汰落后工艺技术和设备。

2011年国务院制定了工业转型升级规划（2011-2015），提出要抓住产业升级的关键环节，着力提升关键基础零部件、基础工艺、基础材料、基础制造装备研发和系统集成水平，加快机床、汽车、船舶、发电设备等装备产品的升级换代；鼓励制造企业积极发展精准化的定制服务、全生命周期的运维和在线支持服务，提供整体解决方案，支持大型装备企业掌握系统集成能力，开展总集成总承包服务。

2012年5月工信部制定《高端装备制造业“十二五”规划》，提出智能制造装备产业是当前需要优先发展的五大高端装备制造业之一。未来将围绕感知、决策和执行三个关键环节，突破“新型传感、高精度运动控制、故障诊断与健康维护等关键技术，大力推进智能仪表、自动控制系统、工业机器人、关键执行和传动零部件的开发和产业化。”

2012年6月工信部和中国工程院发布《“数控一代”装备创新工程行动计划》，将PLC、人机界面、控制软件、变频器、伺服驱动、节能电机等自动化技术作为重点开发对象，并提供政策补助。同时，选择市场需求大、劳动强度大的重点行

业推广应用数控技术和数控装置。初期，重点围绕纺织机械、塑料及橡胶加工机械、中小型机床与基础制造装备、印刷机械、包装机械、食品加工机械、制药机械、高效节能产品等，实现数控化集成开发。目标在2020年实现纺织机械塑料及橡胶加工机械、中小型机床与基础制造装备、印刷机械、包装机械、食品加工机械制药机械等领域装备数控化率70%。

2012年7月，国务院制定战略性新兴产业发展规划，在属于高端装备制造的智能制造装备领域提出“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”。

2013年2月工信部在《关于推进工业机器人产业发展的指导意见》中为推进工业机器人产业发展，提出“开展工业机器人系统集成、设计、制造、试验检测等核心技术研究，攻克伺服电机、精密减速器、伺服驱动器、末端执行器传感器等关键零部件技术并形成生产力。”

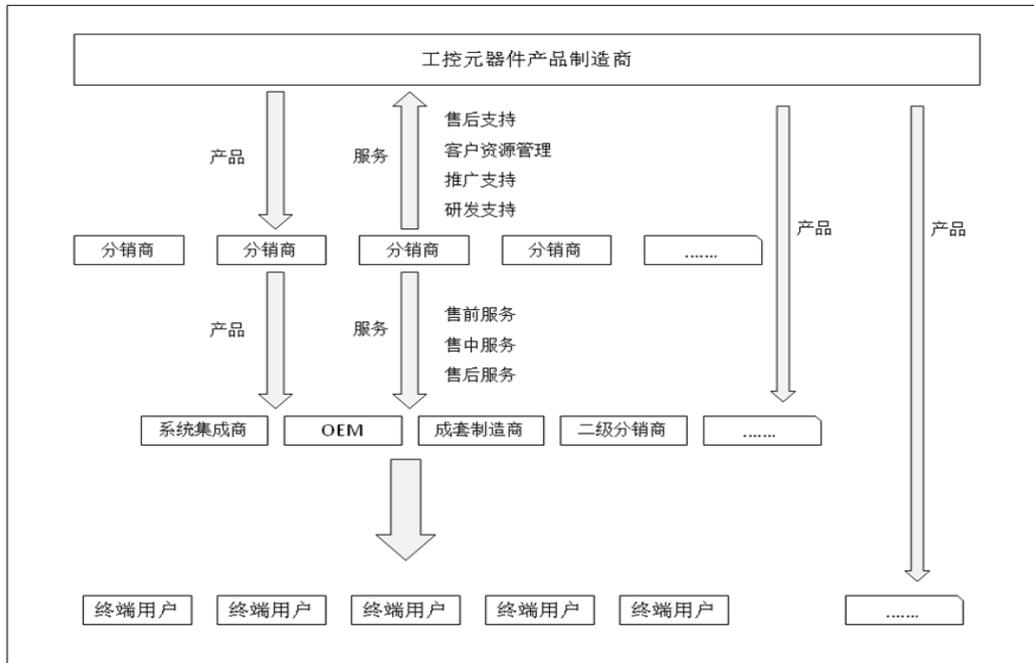
2013年8月23日，工信部发布了《信息化和工业化深度融合专项行动计划（2013-2018年）》，提出将围绕智能制造、智能监测监管、工业软件、工业控制、机器到机器通信、信息系统集成等重点工作，加快相关技术标准制定，积极开展标准的评估、试点、宣贯和推广应用工作。同时，加快智能制造生产模式培育行动，面向国民经济重点领域智能制造需求，创新智能制造装备产品，提高重大成套设备及生产线系统集成水平。培育数字化车间、智能工厂，推广智能制造生产模式。

2015年5月8日，国务院颁布了《中国制造2025》，强调了要重点推进信息化与工业化深度融合，把智能制造作为两化深度融合的主攻方向；着力发展智能装备和智能产品，推进生产过程智能化，培育新型生产方式，全面提升企业研发、生产、管理和服务的智能化水平。

#### **4、行业产业链**

工业自动化控制系统在各行各业的应用已非常广泛，由于工控系统具有多样性、复杂性以及高度定制性的特征，产品生产者无法满足不同行业、不同产品特点客户的个性化需要，因此，工控自动控制系统需要通过产品分销、仓储物流、

成套制造以及系统集成多个步骤来满足终端用户的定制化要求，整个行业的运行需要电子元器件制造商、产品分销商、系统集成商、OEM 制造商等共同参与完成，行业产业链的具体运营模式如下图所示：



### (1) 电子元器件制造商

指从事 PLC、DCS、PAC、工控机、CPCI/PCI 嵌入式系统集成控制、自动化软件、变频器、传感器、显示控制仪表、分析测试仪表、电气连接柜、电源等产品生产的制造企业。

### (2) 产品分销商

工控产品元器件的标准化生产导致了产品分销商的产生，经过市场多年来的发展，很多公司凭借其产品供应和配送能力，主要从事国内外工业自动化产品的代理或分销业务。

### (3) 系统集成商

由于工业领域工控产品使用者之间的差异性，自动化系统集成必须完成工艺和设备系统集成、软硬件集成、机件、传动和控制集成，从而形成整体的解决方案。因此，其催生了一批以提供专业系统集成服务为主要业务的市场参与者。

步云工控是典型的工业自动化系统集成商，主要从事经编机控制系统的集成服务。

## 5、影响行业发展的有利因素

### (1) 产业结构升级

当前，我国的制造业规模虽然为世界第一，但处在“大”而不“强”的状态。要成为制造业强国，必须拥有核心的自主生产技术，提高生产效率，客观上加大了制造业对于工控产品的需求。十二五期间，我国将节能环保产业、新一代信息技术产业、生物产业、高端装备制造业、新能源产业、新材料产业、新能源汽车列为七大战略新兴产业，到 2020 年，战略性新兴产业增加值要占国内生产总值的 15%左右。高端装备作为支柱行业，其兴衰深刻影响我国能否从制造大国向制造强国的战略转型，作为制造业的核心——工业自动化行业，必然会迎来快速发展期。

### (2) 人口红利消失

我国已经进入老龄化社会，60 岁以上老人数量已经达到 2.12 亿；到 2033 年，将增长到 4 亿；2050 年，将达到全国人口近三分之一。伴随人口老龄化而来的是青壮年劳动力的减少，我国以前赖以优势的劳动力成本正在逐渐消失，导致许多产业的生产成本不断上升。据国家统计局数据，制造业城镇员工平均工资从 2003 年的 12,671 元增长为 2012 年的 41,650 元，年均增长 36.52%。通过产业结构调整，以机器替代人工将成为很多产业的必由之路。未来，相关行业的设备升级投入将高速增长，自动化系统投资比例也将上升，给工业自动化行业也会带来新的机会。

### (3) 应用范围拓展

伴随着现代工业的发展，工业自动化中的基础理论研究、技术应用等各方面在不断发展，工业自动化控制产品的应用领域也在不断拓展。目前工业自动化控制产品主要应用于纺织、印刷包装、石油化工、机床等传统领域。未来，如风力发电、医疗器械、轨道交通、电动汽车等新领域的需求也将飞速上升，这也将给工业自动化行业带来新的机遇。

### (4) 节能减排的约束

我国目前是世界最大的碳排放国家。“十二五”期间，我国将继续推进节能减排，使单位 GDP 能耗下降 16%。制造行业鉴于国家相关政策的要求，已经把节

能减排作为工作中的重中之重，工业自动化控制系统中的变频器、PLC、触摸屏、伺服系统在内的自动化设备的使用是我国未来通过工业自动化的方式实现节能减排的重要工具。

#### （5）国家政策的大力推动

我国对工业自动化控制行业提供了较大的支持，参见本节之“六、公司所处行业概况、市场规模及面临的风险”之“（一）行业概况”之“3、行业主管部门、监管体制和主要政策法规”之“（2）行业主要政策及法规”部分。

### 6、影响行业发展的不利因素

#### （1）国内企业技术水平偏低

近年来，新技术的出现以及行业应用的快速发展对工业自动化行业内企业的研发能力提出了很高的要求。全球工业控制自动化领域内的知名企业也相继进入国内，跨国公司凭借其强大的资本实力、人才优势拥有强大的研发能力，技术水平领先，给国内企业带来了一定的竞争压力。

#### （2）系统集成附加值被低估

国内自动化产品用户对于工业自动化硬件设备认可度较高，但对于专业企业提供的系统集成方案设计、配套应用软件及程序的开发等服务的价值没有足够的认可。需求的疲软也导致了供给端在工业自动化系统集成方面的投入较低，技术服务在工业自动化企业中的业务收入所占比例较少。但随着终端产品市场竞争的加剧，自动化设备使用企业也面临着越来越复杂的生产工艺与流程，目前越来越多的企业也认识到了工控领域内系统集成的重要性。

#### （3）企业规模偏小

我国工业自动化行业的企业虽然数量众多，但大多规模偏小，技术力量弱，行业集中度低，能够为工业自动化装备提供从方案设计、软件开发、执行集成、到安装调试等整套解决方案的企业较少，多数中小企业只能为企业简单的拼装服务，这影响整个行业技术水平的提高。

### （二）行业市场规模

目前中国工控自动化产品市场拥有千亿市场空间，预计未来几年将保持 5%

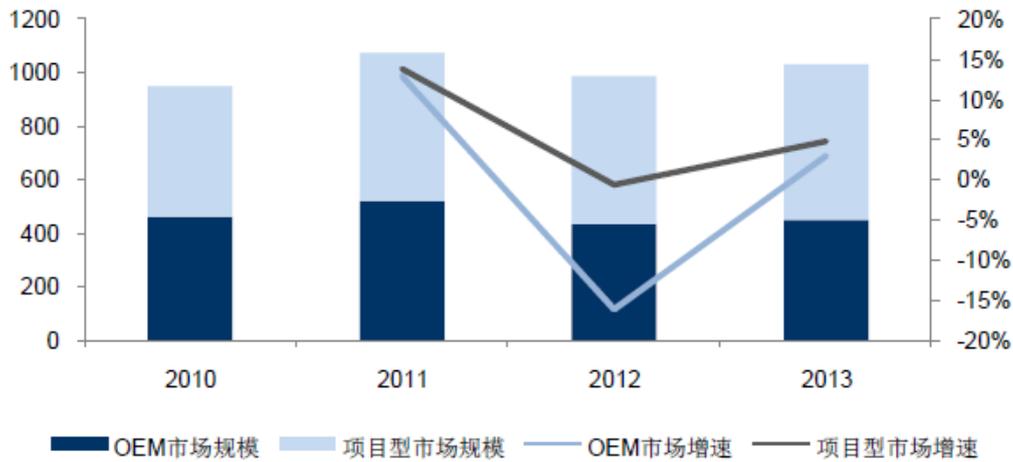
的增速。



资料来源：工控网、申万宏源研究

工业控制自动化领域国产化率较低，自主产品的国产品牌进口替代是目前中国工业控制自动化行业的趋势。目前国内工控自动化业务落后于欧美日韩等国家，市场份额长期被国外品牌所垄断。但是，近年来国内品牌加快了进口替代，国内产品市场占有率提升：2009年，中国工业控制自动化本土品牌的市场份额仅为25%，2014年市场份额上升到33%（数据来源：申万宏源研究）。其原因国内厂商已经进行了一定的技术积累并向高端自动化硬件进行突破，同时在细分市场拓展本土优势，使得国内品牌市场份额上升。工控网资料显示，2014年国内品牌在PLC（工业电脑）领域市场份额约10%，在IPC领域市场份额占据了绝对优势，在高压变频器领域的市场份额超过了50%，HMI（人机界面）市场份额将近50%。

同时，自动化产品销售分为OEM渠道和项目型市场两种销售模式。OEM市场指的是采购自动化产品或成型的电控系统，将其配置在设备或机械中，并将设备销售给用户。OEM市场依赖出口较多，技术含量相对较低，利润率也较低。项目型市场以非标准化的项目作为成本核算，市场竞争较小，利润率较高。未来，代表系统集成和一体化解决方案的项目型市场将迅猛发展。

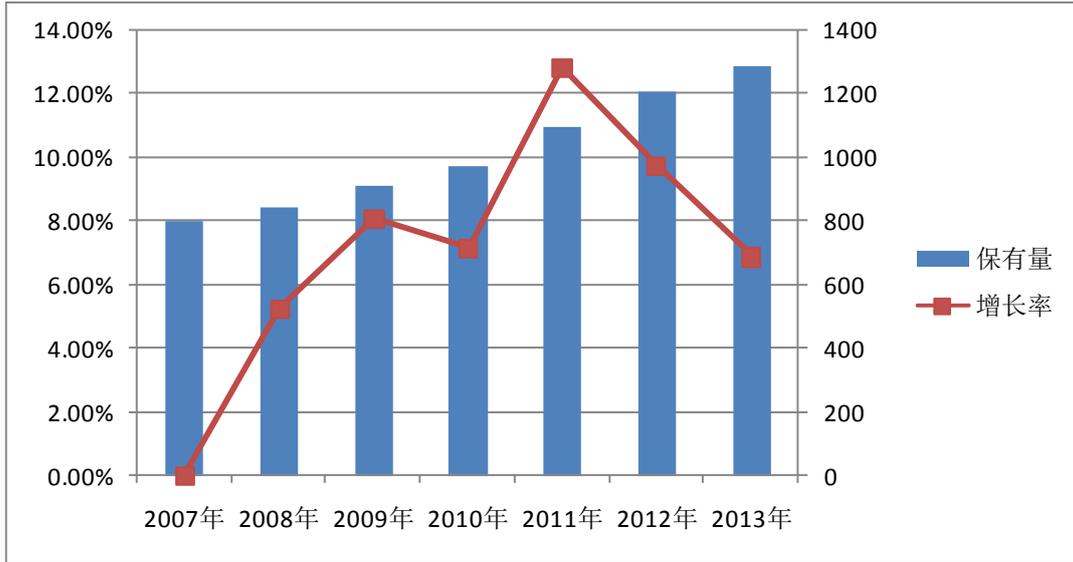


资料来源：工控网、申万宏源研究

工业自动化市场中供给与需求之间错配，客户要求的是个性化、定制化的电气控制系统、而供应商提供的是各种标准化元器件。因此，在工业自动化领域存在两类业务。第一类业务为产品分销，即单纯的从供应商处购买标准化元器件并销售给客户。第二类业务为系统集成，系统集成重点在于将标准化产品集成为可以被客户直接安装、使用的电气控制系统。目前全世界对系统集成需求巨大。美、日等国经济复苏，市场需求以软件开发和调试为侧重点。以中国为首的发展中国家的市场需求以硬件集成为主，但是目前软件开发和调试的比重也在上升。近年来，全球系统集成产业规模情况如下：

### 2007-2013 全球系统集成产业规模

单位：亿元



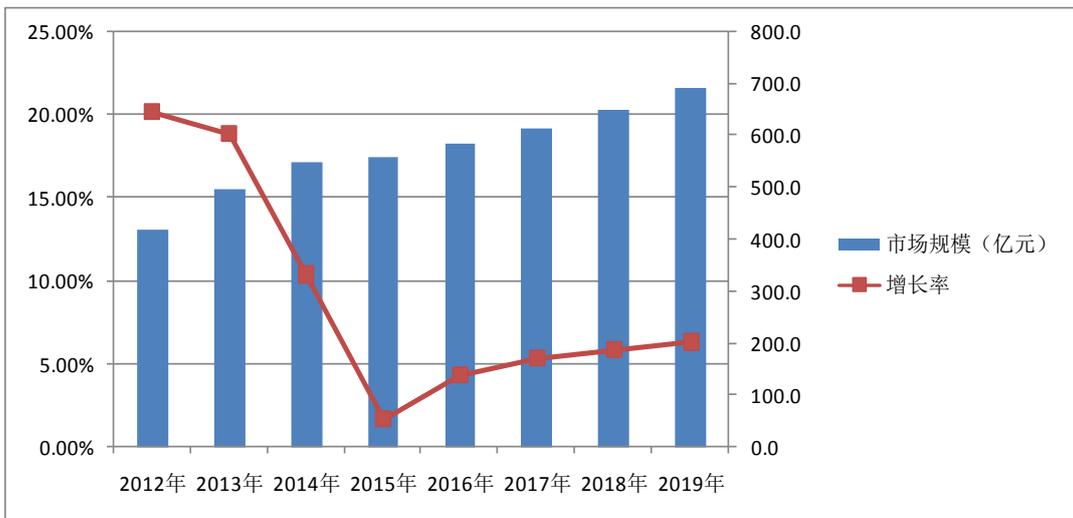
项目	2007年	2008年	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年
市场规模 (亿元)	800	842	910	975	1100	1207	1290
增长率	-	5.25%	8.08%	7.14%	12.82%	9.73%	6.88%

数据来源：产业信息网

近年来，国内系统集成业务也在迅猛发展。2010年，我国全年系统集成服务市场规模达到 288.69 亿元，2013 年市场规模达到了 499.06 亿元，具体变动及预测数据如下：

2012-2019 年我国系统集成服务市场规模(含预测)

单位：亿元



项目	2012年	2013年	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年
市场规模 (亿元)	419.7	499.1	550.8	560.0	584.0	615.0	651.0	692.1
增长率	20.20%	18.91%	10.36%	1.67%	4.29%	5.31%	5.85%	6.31%

数据来源：CCID-MIC 调查，中国工控网

经编机械属于纺织机械中的针织机械。经编机械工业目前已成为纺织机械工业的一个重要组成部分，目前已在纺织业中占有重要的地位。根据中国纺机协会不完全统计，2015年1-9月，针织机械方面，大小圆纬机销售近19000多台，同比下降17%。市场对普通单双面机、提花机需求量减少，对双面提花机、毛巾提花、浮现提花、三线卫衣提花机的需求量提升。2015年前三季度经编机销售3100多台，同比下降3%，同时，一台经编机可同时包括横移、送经控制系统，2015年全年，步云工控销售经编机电子横移控制系统和经编机电子送经控制系统合计达到400套以上。

目前国内拥有送经功能的经编机绝大多数的送经传动都已采用了自动化控制系统，拥有横移功能的经编机中，只有部分采用了横移自动控制系统。未来，现有经编机的自然更新及升级需求、以及欧美经济复苏所带来的国产经编机的出口需求，将在未来几年内成为我国经编机市场发展的主要推动力，而经编机自动化控制系统作为经编机核心部件也将迎来新一轮增长周期。

### （三）行业基本风险特征

#### 1、宏观经济复苏乏力风险

公司主要从事工业自动化设备系统集成，劳动力成本上升和制造业转型升级会加大我国制造业对工业自动化系统的需求。但下游行业中的传统行业受到国家宏观经济形势、固定资产投资规模变动、信贷调控、货币政策、经济结构调整等多个方面的影响，从而间接影响本行业内企业的经营业务。未来中国经济若保持在目前中低增速的新常态下，且国家对目前经济增速放缓持有可接受的态度，如果宏观经济回升乏力，下游行业需求萎缩，将给行业带来一定的不利影响。

#### 2、市场竞争风险

目前，工业自动化行业的跨国大公司纷纷加大在中国的投资力度，扩大生产基地，国内一些从事工业自动化系统集成服务的大型公司如海得控制、智云股份、

机器人等也不断加大在工业自动化系统集成方面的投入，国内外众多企业的进入与投入的增加使得国内工业自动化市场竞争更加激烈。

公司目前在承接大型项目的能力、资产规模及抗风险能力各方面与国际及国内龙头企业相比仍有一定差距，若公司不能在较短时间内迅速提高经营规模，增强资本实力，扩大市场份额，将面临较大风险。

### 3、技术风险

作为以技术为核心竞争力的企业，技术的创新以及不断推出的应用到新技术的系统集成服务是公司保持稳定、持续发展的基础。但随着科学技术的不断发展，高新技术更新换代的速度也日益加速。信息技术、网络技术、控制理论等不断发展，工业自动化行业技术更替速度也越来越快。若公司未来研发能力受阻，使得无法持续进行技术创新，公司市场竞争力将会减弱。公司目前规模总体偏小，与众多同行业外资及国内上市公司相比不具有研发投入在规模上的优势，公司目前的技术优势在于特定细分领域。如果未来公司研发成果跟不上公司业务发展的需要，将对公司的竞争能力将产生一定的影响。

#### (四)公司在行业内的地位

##### 1、行业竞争特点

###### (1) 大型外资跨国企业占据行业高点

各大全球知名工业自动化跨共公司都已经在中国市场站稳了脚跟。如西门子(Siemens)、罗克韦尔(Rockwell)、霍尼韦尔(Honeywell)、西屋电气(Westing House)、瑞士ABB、欧姆龙(Omron)、施耐德(Schneider)、通用电气等(GE)。

大型外资跨国企业凭借其积累多年的资金优势、品牌优势、技术优势，在大型高端系统集成工程项目上相比较很多国内企业具有较大优势。

###### (2) 工控产品元器件的标准化生产与工控产品使用者的定制化需求错位

在工业自动控制市场，工控产品使用者凭借其自身的技术特点、产品种类以及特性通常都对工业控制产品具有个性化需求。但是，工控产品元器件制造商提供的是各种标准化的元器件产品。因此，专业的系统集成商通过技术服务、系统集成和成套制造等专业服务弥补了工控产品元器件标准化生产商与工控产品使

用者之间的需求语音供给的错位。

### (3) 专业分销是工控产品市场中的必要运营方式

工控产品元器件制造商面对着客户繁多、分散以及客户需求分化性巨大的市场环境。工控产品元器件制造商如果通过直接销售的方式将在销售人员的管理上耗费大量的人力与物力成本。所以，很多大型工控产品元器件制造商一般只对核心、重要客户进行直接销售，对占比巨大的其他客户的销售工作通常交由很多具有地区性资源、行业性资源的专业分销商进行。

### (4) 专注特定行业的公司在特定行业系统集成业务中具有优势地位

充分了解终端工控产品使用者的行业特点、产品特性是系统集成业务在该行业能够成功的关键因素。由于工业领域受控过程、受控对象的多样性和复杂性，只有深度获悉受控工艺流程、现场特点以及受控对象的工作原理，才能最终形成成为特定客户制作的解决方案。

由于生产流程与制作工艺在不同行业的巨大的差异性，催生了一批以特定行业为目标市场的工业控制系统集成商。这些系统集成商充分挖掘下游产品的技术特点与要求，钻研特定领域的系统集成方式方法，能够获取较高的行业技术经验壁垒。再在已有技术基础、行业经验积累上稳步产业扩张，实现多业务线、跨领域的技术应用。因此，它们在行业内部系统集成业务上占据了优势地位，特别是在中低端业务中相对一些体量规模巨大的跨国型系统集成商具有一定的成本优势。

## 2、行业内主要竞争对手

工业自动控制领域属于较成熟的行业，市场竞争也较充分，相应的技术和产品都比较成熟，国内从事工业自动控制相关产品与销售的公司较多。

### (1) 上海海得控制系统股份有限公司

上海海得控制系统股份有限公司（证券代码：002184.SZ）是上海市高新技术企业，主营业务为工业自动控制和电气工程，公司具有全面的工厂自动化系统集成能力和为制造企业全面电气配套的 OEM 服务能力，为客户提供从检测器件、执行器件、交直流调速、配电系统到控制系统和工厂自动化的网络软件系统。上海海得控制系统股份有限公司 2013 年、2014 年营业收入分别为 143, 146.92 万

元和 154,409.21 万元。

### (2) 上海君屹工业自动化股份有限公司

上海君屹工业自动化股份有限公司（证券代码：832760.0C）是上海高新技术企业。上海君屹工业自动化股份有限公司通过与国内知名大学及科研机构合作，研制出多类主导产品，以快速变革当前的国内产品制造业生产模式。公司主要提供生产线整线仿真规划、生产线自动化改造、在线测量系统集成，提供工装开发前期的产品工艺流程策划咨询，提供非标设备如汽车夹具设计，广泛服务于各大生产线体集成商、国内主流汽车厂家及汽车零部件厂等。上海君屹工业自动化股份有限公司 2013 年、2014 年营业收入分别为 3,584.68 万元和 7,112.02 万元。

### (3) 辽宁中新自动控制集团股份有限公司

辽宁中新自动控制集团股份有限公司（证券代码：833811.0C）主营业务为工业自动化领域系列产品的研制、生产、销售和承接系统集成工程及技术服务等。目前主要针对工矿等企业从事科技研发、系统集成、软件开发、自动化成套设备生产、工业信息化服务、机电设备生产安装以及设备维护等业务。辽宁中新自动控制集团股份有限公司 2013 年、2014 年收入分别为 9,554.72 万元, 13,996.91 万元。

*（以上资料摘自公开市场资料、相关公司官网）*

## 3、公司的竞争优势

### (1) 行业经验与技术积累优势

公司拥有多年经编机工业自动化控制系统集成经验，作为纺织机械企业的供应商，公司与全国各大纺织机械厂商，如：江苏润源控股集团有限公司、常州市武进五洋纺织机械有限公司、汕头市巾绣机械有限公司等都保持良好的合作关系。公司在经编机工业自动化控制系统集成方面拥有多项软件著作权及发明专利，如：高速经编机梳栉横移控制的专用控制系统（发明专利）、步云电子横移控制软件 V1.0（软件著作权）、步云电子送经控制软件 V1.0（软件著作权）等，凭借公司多年以来为纺织机械行业内企业进行系统集成所形成的丰富经验以及技术积累，公司的主打产品经编机电子送经控制系统与经编机电子横移控制系统在客户中已形成了良好的口碑。以公司目前的技术积累以及公司未来在该领域内研发的

不断投入，该领域内公司将涌现出更多技术成果。

## （2）人才优势

公司拥有一支由研发人员、生产人员构成的技术团队，核心人员均拥有多年项目实施经验，在系统集成项目设计、工程实施、客户及后续服务等方面有着丰富的专业经验。同时，公司的管理团队也拥有丰富的研发、市场及管理经验。公司拥有优秀的专业人才为其发展奠定了坚实的基础。

## 4、公司的竞争劣势

### （1）业务扩张带来的资金规模约束

公司采用以销定产的模式运营，主要依靠业务发展实现资金积累。未来公司要实现快速发展，资金规模约束既限制了公司对大中型工业自动化系统集成项目的承接，又限制了公司对自有产品研发的投入，进而影响了公司技术积累和竞争力的提升。为满足业务发展的需要，拓展盈利增长点，公司需投入大量资金完成产品的研发，以保持竞争优势。

### （2）业务增长导致人才规模约束

公司自成立至今，业务增长较大，已经培养锻炼出一批技术、研发、生产及服务的核心团队，但随着未来目标市场需求的增大，保持现有核心队伍的稳定、提升人员的技术水平、扩大人才的规模是目前公司在竞争中面临的主要压力。

### 第三节 公司治理

公司按照国家有关法律、法规规范运行，依据《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等制定了新的股份公司章程，建立起了符合股份公司要求的法人治理结构。

有限公司整体变更成股份公司以来，公司设立了股东大会、董事会、监事会。公司股东大会、董事会、监事会和管理层的职责权限明晰，形成了决策、执行和监督的相互分离、相互约束的内控组织架构体系，为公司内部控制提供了良好的环境。

#### 一、 公司三会建立健全及运行情况

##### （一）股东大会制度的建立健全及运行情况

公司股东大会是公司的权力机构，决定公司发展战略方针，审议公司资本变动事宜和重大交易事项、年度财务预算、决算方案，选举董事及监事等。

公司于2016年1月24日召开了创立大会，审议通过了《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》等规章制度。《股东大会议事规则》对股东大会的召集、提案与通知、股东大会的召开均做了详细的规定，符合《公司法》、《公司章程》的相关要求。

按照《股东大会议事规则》相关要求召开的股东大会，能有效地维护公司和全体股东的合法权益。股份公司成立时间尚短，截至本说明书签署之日，公司共召开2次股东大会——创立大会暨2016年第一次临时股东大会和2016年第二次临时股东大会，审议通过了《公司章程》、三会议事规则、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》等一系列关于公司经营、内控的重要议案，目前股东大会制度运行情况良好。

##### （二）董事会制度的建立健全及运行情况

根据《公司法》及有关规定，公司董事会是股东大会的执行机构，执行股东大会相关决议；决定公司经营计划和对外投资方案；制定财务预算、决算方案。董事会成员由股东大会选举或更换，任期三年，可连选连任。公司在第一次股东大会上按规定的董事选聘程序，选出5名董事组成了公司的董事会。第一次股东

大会审议通过了《董事会议事规则》，对董事会的召开程序、审议程序、表决程序等作了相关规定。董事会将以提高公司经营业绩及管理水平为本。截至本说明书签署之日，公司董事会运行情况良好。

### （三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司监事会是公司内部的专职监督机构，对股东大会负责。公司监事会由三名监事组成，设监事会主席一名，其中由公司职工代表大会选举产生了白小文作为职工代表监事，占监事会成员的三分之一。

公司根据《公司法》及《公司章程》的有关规定，制定了《监事会议事规则》，并于第一次股东大会上审议通过。其对监事会的召开程序、审议程序、表决程序等做了详细规定。监事会发挥对董事会和经理层的监督作用，能够充分了解和掌握公司经营情况，认真履行职责，本着对公司全体股东负责的态度，对公司董事和其他高级管理人员履行职责的合法合规性及公司财务实施监督和检查。截至目前，公司共召开 1 次监事会，第一次监事会会议选举产生了监事会主席。

截至本说明书签署之日，公司监事会依照《公司章程》规定召开会议，运行情况良好。

### （四）上述机构和相关人员履行职责情况

股份公司成立后，设立了董事会、监事会，公司组织机构和相关人员符合《公司法》及《公司章程》的任职要求，能够按照公司章程及三会议事规则独立、勤勉、诚信的履行相应的职责。公司股东大会和董事会能按程序召开，就公司重大事项按相关规定作出合法决议。公司监事会能够较好地履行其监督职能，保证公司治理的合法合规性

### （五）专业投资机构参与公司治理及职工代表监事履行责任情况

#### 1、专业投资机构参与公司治理的实际情况说明

公司当前引进专业投资机构英创盈投资作为公司的股东，英创盈投资委任任海松担任公司董事，参与步云工控的经营决策和管理。

#### 2、职工代表监事履行责任的实际情况

股份公司第一届监事会有一名职工代表监事。职工代表监事承诺在任职期间，

将按照《公司章程》、《监事会议事规则》履行监事职责和义务，在完善公司治理结构、规范公司决策程序、促进公司提高经营管理水平、维护中小股东和职工利益方面发挥应有的监督和制衡作用。

## 二、 公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

### （一）董事会关于公司治理机制对股东权利的保护情况

股份公司成立后，公司按要求建立健全了完善的现代法人治理机制，依法设立了股东大会、董事会、监事会，并审议通过了相应的议事规则，对三会的职责、通知、召开程序、提案及表决程序等都做出了相关规定，此外公司还依照公司法及其他有关规定，制定和完善了股份公司章程，能有效地维护全体股东对公司事务行使相应的知情、参与、质询和表决权。

### （二）公司治理机制的建设情况

股份公司建立健全了公司内部管理制度，并严格执行。根据《公司法》及其他相关规定，公司依法制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作制度》、《董事会秘书工作制度》等法人治理制度。目前，股份公司治理机制完善，三会及高级管理人员的构成符合法律法规规定，权责清晰。

同时，公司依法制定了《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》等与公司财务、内控制度相关的管理制度，《公司章程》也对关联股东回避制度进行了规定。

### （三）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

常州市步云工控自动化股份有限公司全体董事在2016年1月29日第一届董事会第二次临时会议上对公司现有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进行了充分的讨论，并对公司的投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度以及财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况进行了讨论。

结合公司实际情况，董事会会议对公司治理机制执行情况作出如下说明和自我评价：

### （一）公司治理机制对股东保障的规定

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。公司通过及时召开股东大会、及时通知股东，以及依照《公司法》股东可以查询公司账册等措施，保障股东享有知情权、参与权、质询权和表决权。股东的知情权、参与权、质询权和表决权受到侵害时，可诉诸法院，以获得保障。

#### 1、知情权

股东通过查阅相关文件和参加股东大会行使知情权。股东有权依照法律、公司章程的规定查阅有关资料，包括公司章程、股东大会会议记录、股东名册、公司债券存根、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告。股东提出查阅前条所述有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。董事会、监事会应当向股东大会报告工作。

#### 2、参与权

股东通过股东大会参与公司的重大决策。股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应当于上一会计年度结束后的六个月内举行。有下列情形之一的，公司在事实发生之日起两个月内召开临时股东大会：

（1）董事人数不足《公司法》规定的法定最低人数 5 人或者公司章程所定人数的三分之二时；（2）公司未弥补的亏损达实收股本总额三分之一时；（3）单独或者合计持有公司百分之十（不含投票代理权）以上股份的股东请求时，股东持股数按股东提出书面请求当日其所持有的公司股份计算；（4）董事会认为必要时；（5）监事会提议召开时；（6）公司章程规定的其他情形。

同时，持有或者合并持有公司发行在外有表决权股份总数的 5% 以上的股东，有权向公司提出新的提案。股东大会提案的内容应与法律、法规和章程的规定不相抵触，并且属于公司经营范围和股东大会职责范围；有明确议题和具体决议事项；以书面形式提交或送达董事会。

#### 3、质询权

公司股东享有对公司的经营进行监督、提出建议或质询的权利。除涉及公司

商业秘密不能在股东大会上公开外，董事会和监事会应当对股东的质询和建议作出答复或说明。

#### 4、表决权

股东有权出席股东大会、审议会议议案并对会议议案投票表决。股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上通过。普通决议包括：（1）董事会和监事会的工作报告；（2）董事会拟定的利润分配方案和弥补亏损方案；（3）董事会和监事会成员的任免及其报酬和支付方法；（4）公司年度预算方案、决算方案；（5）公司年度报告；（6）除法律、行政法规规定或者本章程规定应当以特别决议通过以外的其他事项。

股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。特别决议包括：（1）公司增加或者减少注册资本；（2）发行公司股份或公司债券；（3）公司的分立、合并、解散和清算；（4）章程的修改；（5）回购公司股票；（6）公司章程规定和股东大会以普通决议认定会对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项。

综上，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。

#### （二）公司治理机制的不足和完善措施

经董事会自查，公司治理机制仍然存在一些不足，需要进一步完善。

1、公司董事、监事、高级管理人员等需要进一步加强对资本市场相关制度的学习。

由于此前公司大部分董事、监事和高级管理人员的知识结构和工作背景与资本市场无关，成员对资本市场相关的法律、法规、政策的了解还不够，对资本市场的运作规则的理解也不够深刻，而且随着中国资本市场的不断发展和完善，监

管部门也持续出台新的规章制度，对公司董事、监事和高级管理人员学习各项法律法规提出了更高的要求。

对此，为提升公司的治理水平和规范程度，实现公司治理机制的合法运作和有效制衡，公司须进一步加强董事、监事、高级管理人员的学习和培训，持续提高其在资本市场法律、法规、政策方面的专业水平，督促其勤勉尽责、规范运作的自觉性。

## 2、公司内部控制仍需进一步健全和完善

公司已按照国家法律、法规和监管部门的规定建立了比较完善的内部控制制度，但随着市场向纵深发展，金融深化的进程加速，在日新月异的宏观背景和政策环境下，公司的内控体系还需要不断改进。

公司将根据新的法律、法规、监管规定，以及市场情况，结合公司实际，持续完善公司的内部控制制度，对其进行修订或细化，为公司合法经营、规范发展、控制风险打下坚实的制度基础。

## 三、公司及控股股东、实际控制人、子公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况

### （一）公司最近两年内存在的违法违规、受处罚及未决诉讼或仲裁情况

截至本说明书签署之日，公司已取得当地工商、税务、社保、质监、消防等主管部门出具的无重大违法违规处罚的证明。公司管理层亦做出书面承诺，公司不存在重大违法违规行为或因重大违法违规受到行政处罚的情形，亦不存在未决诉讼或仲裁情况。公司最近两年未受到其他行政处罚，董事、监事和高级管理人员均严格按照《公司法》、公司章程及相关法律法规的规定开展经营活动，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

### （二）控股股东最近两年内存在的违法违规、受处罚及未决诉讼或仲裁情况

公司控股股东、实际控制人彭永生、徐岑夫妇最近两年内不存在因违法违规行为而受到处罚的情况，同时，彭永生、徐岑夫妇就不存在违法违规及受处罚的情况出具了书面承诺和声明。

### （三）子公司最近两年内存在的违法违规、受处罚及未决诉讼或仲裁情况

公司全资子公司步云软件不存在重大违法违规行为及因违法违规被行政机关处罚的情况，亦不存在未决诉讼或仲裁的情况。

## 四、 公司独立性

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格按照《公司法》等法律法规和规章制度规范运作，逐步完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，具体情况如下：

### （一）业务独立情况

公司的主营业务为工业自动控制系统的研发、生产、销售和服务。股份公司系由常州市步云工控自动化有限公司整体变更设立，承继了全部的经营性资产及其他设备，确保股份公司从成立初始即具备与经营有关的配套设施；公司拥有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。公司在业务上完全独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争关系。

同时，公司控股股东、实际控制人签署了《避免同业竞争承诺函》，承诺其控制的其他企业的主营业务与公司不会产生同业竞争。公司在关联交易的内部控制方面，严格遵循公平、公正、公开、诚信的原则，不存在显失公平的关联交易。

### （二）资产独立情况

公司由有限公司整体变更设立，所有的办公、机械设备等有形资产、专利等无形资产全部由公司依法承继，确保公司拥有独立完整的资产结构，具备与经营有关的配套设施。公司合法拥有上述资产，上述资产不存在重大权属纠纷。

### （三）人员独立情况

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、公司章程等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司董事、监事、高级管理人员的任职均符合《公司法》关于公司董事、监事和高级管理人员任职的有关规定。除公司总经理彭永生在其自身控制的步云投资担任执行事务合伙人外，公司其他

高级管理人员均未在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务；公司的财务人员也未在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

公司遵守相关法律法规，及时建立了规范、健全的劳动、人事、工资及社保等人事管理制度，与员工均签订了劳动合同，员工工资单独造册、单独发放。公司有独立的社保账号，为符合条件的员工均购买了社保。

#### **（四）财务独立情况**

公司设有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，按照《中华人民共和国会计法》的要求建立健全了规范的财务会计制度。股份公司在银行独立开户，不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业共用银行账户的情形。股份公司作为独立的纳税人，依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业混合纳税的情况。

#### **（五）机构独立情况**

公司已建立健全股东大会、董事会、监事会等公司治理机构，依照《公司章程》及公司相关制度，聘请了总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员。公司根据业务需要设置了组织结构，制定了组织结构图、业务流程图表、岗位责任范围和内部控制管理制度，明确各部门的职责权限。公司建立起了相对完整的内部机构，设置了综合管理部、技术部、生产部、销售部、采购部、财务部等职能机构和部门。公司各机构、各内部职能部门均按《公司章程》以及其他管理制度的职责独立运作，独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人控制的其他企业不存在机构混同的情形。

## **五、 同业竞争**

### **（一）公司与控股股东、实际控制人及其实际控制的其他企业的情况**

截至本说明书签署之日，除投资本公司外，公司控股股东、实际控制人之一的彭永生还投资了步云投资。

步云投资的基本情况详见“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”。

从工商登记的经营范围来看，股份公司及子公司步云软件与步云投资之间完

全不同，不存在任何重叠的部分。实际经营中，步云投资也未生产、经营、销售与股份公司及子公司步云软件相同或相类似的产品或提供相同或相类似的服务，故步云投资与股份公司及步云软件之间不存在同业竞争。

## （二）公司股东和管理层人员对避免同业竞争所作的承诺

为避免与公司发生同业竞争，公司控股股东、实际控制人出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

1、本人与本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对股份公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对股份公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与股份公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或者以任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或者在该经济实体、机构中担任总经理、副总经理、财务负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在直接或间接持有股份公司股份期间，或转让本人直接或间接持有的股份公司股份六个月内，本承诺为有效承诺。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部损失。

## 六、 公司资金占用和对外担保情况

### （一）公司资金是否为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的说明

报告期初，公司控股股东、实际控制人之一的徐琴尚欠公司 950 万元，该笔借款已于 2014 年 7 月底全部归还。除此之外，公司资金不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

### （二）公司对外担保决策和执行情况

报告期内，未发生公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况。股份公司成立之后，公司为规范经营管理，在公司章程中详细规定了对外担保等事项的具体程序，制订了《对外担保管理制度》，构建了较为完善的内部控制体系。公司将在今后的日常管理中严格遵守相应规定。

### （三）公司为防止以上行为发生所采取的具体安排

为规范以上资金占用和对外担保行为，公司在《公司章程》中对关联交易和重大投资担保进行了相关规定，另外为了使决策管理落实，更具有操作性，公司发布了《防范控股股东或实际控制人及关联方资金占用管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等一系列公司治理制度。同时，公司还将充分发挥监事会的监督职能，进一步强化监督机制，防止公司在控股股东、实际控制人的操纵下做出不利于公司及其他中小股东利益的资金拆借和关联交易的行为。

## 七、 公司董事、监事和高级管理人员的相关情况

### （一）董事、监事、高级管理人员本人或直系亲属直接或间接持有的股份

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属持股情况如下：

序号	姓名	所任职务/关系	持股数额 (股)	持股比例	持股方式
1	彭永生	董事长兼总经理	3,350,000	23.26%	直接持股
			555,000	3.85%	间接持股
2	徐 芩	董事	2,600,000	18.06%	直接持股
3	姜惠龙	董事	3,000,000	20.83%	直接持股
4	唐晓文	董事	—	—	—
5	任海松	董事	—	—	—
6	余 霖	监事会主席	180,000	1.25%	间接持股
7	蒋丽丹	监事	500,000	3.47%	间接持股
8	白小文	监事	—	—	—
9	胡 波	财务负责人	—	—	—
10	彭 博	董事会秘书	180,000	1.25%	间接持股
11	唐金生	董事唐晓文之父	800,000	5.56%	直接持股
合计		—	11,165,000	77.53%	—

除上述董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份外，无其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

## （二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

本公司董事彭永生与徐芩系夫妻关系，董事会秘书彭博与董事彭永生、徐芩系叔侄、婶侄关系。除此之外，本公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在配偶、三代以内直系或旁系亲属关系。

## （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺的情况

公司董事、监事、高级管理人员中负有保守公司商业秘密、竞业限制义务的人员与公司分别签订了《保密协议》、《竞业限制协议》；公司控股股东、实际控制人出具了《避免同业竞争承诺函》；公司董事、监事、高级管理人员就个人的诚信状况出具了承诺；公司董事、监事、高级管理人员还根据全国股份转让系统公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具了相应声明、承诺。

## （四）董事、监事、高级管理人员的兼职单位与公司关联关系

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

序号	姓名	公司任职	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与本公司关系
1	彭永生	董事长、总经理	步云软件	总经理、执行董事	公司的全资子公司
			步云投资	执行事务合伙人	公司股东
2	徐 芩	董事	-	-	-
3	姜惠龙	董事	诸暨米拉	执行董事、总经理	公司股东控股的企业
4	唐晓文	董事	浙江航天泰坦空间信息产业有限责任公司	监事	公司董事间接参股的企业
			湖州德睿管理咨询有限公司	监事	公司董事控股的企业
			杭州德晓信息技术有限公司	监事	公司董事控股的企业
5	任海松	董事	深圳市英威腾电气股份有限公司	东区总经理	公司股东英创盈投资的母公司
6	余 霖	监事会主席	步云软件	监事	公司的全资子公司

7	蒋丽丹	监事	-	-	-
8	白小文	监事	-	-	-
9	胡波	财务负责人	-	-	-
10	彭博	董事会秘书	-	-	-

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员未有在其他单位担任职务的情况。

#### **（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况**

报告期内，董事、监事、高级管理人员不存在与本公司有利益冲突的对外投资。

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

公司董事、监事、高级管理人员最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、不存在受到股转公司公开谴责的情形。

#### **（七）其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情况**

报告期内，董事、监事、高级管理人员没有对本公司持续经营有不利影响的情形。

#### **（八）公司董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况**

公司董事、监事、高级管理人员最近两年发生了变动，变动情况如下：

##### **1、董事变动情况**

报告期初，有限公司仅设执行董事一职，由彭永生担任。2015年10月6日，有限公司召开临时股东会通过决议，选举彭永生、唐金生、姜惠龙为有限公司第一届董事会成员；同日，有限公司召开董事会，选举彭永生为有限公司第一届董事会董事长。2016年1月24日，股份公司召开创立大会，选举彭永生、徐芩、姜惠龙、唐晓文和任海松为股份公司第一届董事会董事；同日股份公司召开董事会，选举彭永生为股份公司第一届董事会董事长。

##### **2、监事变动情况**

有限公司阶段，公司设监事一名。2014年8月18日，有限公司召开股东会，会议决定免去徐福元监事职务，选举徐芩为新监事。2015年10月6日，有限公司召开临时股东会通过决议，选举余霖为有限公司监事。

2016年1月24日，股份公司召开创立大会，选举余霖、蒋丽丹、白小文为股份公司第一届监事会监事；同日股份公司召开监事会，选举余霖为股份公司第一届监事会监事会主席。

### 3、高级管理人员变动情况

报告期初，彭永生担任公司的执行董事兼总经理，徐芩担任财务负责人。2016年1月24日，股份公司召开第一届董事会第一次临时会议，聘任彭永生为公司总经理，胡波为财务负责人，彭博为董事会秘书。

上述变动皆属于公司为完善内部治理结构、加强公司各项决策的执行力所采取的正常的人员变动举措，均履行了必要的审议程序，符合法律法规的规定，对公司建立更为完善的法人治理结构起到了积极作用，不会对公司的持续经营产生不利影响。

#### （九）董事、监事、高级管理人员的任职资格

公司现任董事、监事和高级管理人员具备法律法规规定的任职资格，不存在不具备法律法规规定的任职资格或违反法律法规规定、所兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵。

#### （十）董事、监事、高级管理人员最近两年违反法律法规或公司章程的情况

公司现任董事、监事和高级管理人员最近24个月内不存在重大违法违规行为，不存在违反公司章程约定的董事、监事、高管义务的情形。

#### （十一）董事、监事、高级管理人员竞业禁止的情况

报告期内，公司现任董事、监事、高级管理人员、核心人员未违反与公司的竞业禁止约定，不存在有关竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷，不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

#### （十二）公司管理层的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员出具书面声明，郑重承诺：近两年不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则受到刑事、行政处罚或纪律处分的情形；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；无应对所任职公司最近二年因重大违法违规行为被处罚负有责任的情形；不存在可能对公司利益造成影响的诉讼、仲裁及未决诉讼仲裁的情况；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为。不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

## 八、 公司委托理财、重大投资和关联交易等重要事项决策和执行情况

### （一）委托理财的决策和执行情况

公司于2015年11月将公司账上的闲置资金通过购买银行理财产品进行委托理财。公司共购买了两种类别的理财产品，一种为固定期限为42天的短期理财产品，已于2015年12月份到期，另一种为可随时赎回型的活期理财产品，至今仍在理财中。

有限公司阶段，公司治理机制尚不健全，上述委托理财事项并未经过严格的内部审议程序。股份公司成立后，公司于2016年1月29日召开了股份公司第二次临时董事会，对报告期内发生的全部委托理财事项进行了追认。此外，股份公司成立后，公司为规范经营管理，制订了专门的《对外投资管理制度》，对公司对外投资和委托理财事项的决策程序做出了详细的规定，在公司章程中也对对外投资和委托理财事项予以规范，构建了较为完善的内部控制程序的依据。公司将在今后的日常管理中严格遵守相应规定。

### （二）对外投资的决策和执行情况

除本说明书“第一节 公司基本情况”之“七、公司子公司”所述情况外，截至本说明书签署日，公司及其子公司无其他对外投资。

### （三）关联交易的决策和执行情况

有限公司时期，公司治理有不完善的个别现象，关联交易相关制度不够完善，

公司与关联方的关联往来存在未经股东会审议的情况。

股份公司成立后，公司逐步建立了较为完善的治理机制，健全了三会制度和会议记录保存制度，分别制订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定。针对日常经营中所存在的关联交易情况，2016年1月24日公司专门制订了《关联交易管理制度》，对关联交易的审批程序做出了具体的规范。公司将严格遵循相关制度进行科学决策，并按照信息披露规则及时、客观、准确披露，规范关联交易的发生，确保关联交易活动遵循公平、公正的商业定价原则。

此外，公司于2016年1月29日召开临时董事会，于2016年2月13日召开临时股东大会，审议通过了《关于确认公司自2014年1月1日起至2015年12月31日止关联交易事项的议案》，对天健会计师事务所（特殊普通合伙）于2016年1月19日作出的天健审[2016]15-3号《审计报告》“九、关联方及关联交易”的内容的效力予以确认。

关联交易的具体执行情况详见“第四节 公司财务”之“八、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”部分。

## 第四节 公司财务

本节财务数据及相关分析反映了公司近两年的财务状况、经营成果和现金流量，非经特别说明，均引自经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计的公司近两年的财务报告。投资者欲对本公司的财务状况、经营成果和会计政策进行详细的了解，应当认真阅读本说明书所附财务报告。

### 一、最近两年期审计意见和财务报表

#### （一）财务报表的审计意见

公司聘请的具有证券、期货相关业务资格的天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2014年和2015年的财务会计报告实施了审计，并出具天健审（2016）15-3号审计报告，审计意见为标准无保留意见。

#### （二）财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、2006年2月15日及其后续颁布和修订的41项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制。

根据企业会计准则的相关规定，公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具和投资性房地产外，本财务报表均以历史成本为计量基础。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

#### （三）合并报表范围及变化

##### 1、合并报表范围确定原则

将拥有实际控制权的子公司及特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

##### 2、公司报告期的合并财务报表范围

公司在报告期内纳入合并范围的子公司及特殊目的主体共一家：步云软件，

其基本情况如下：

项目	公司名称	注册地址	注册资本 (万元)	合计持股 比例	本公司合计拥有 的表决权比
1	步云软件	钟楼区长江中路 299-1 号	200.00	100.00%	100.00%

## (四) 合并财务报表

## 1、合并资产负债表

## (1) 合并资产表

单位：元

资 产	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	505,221.33	2,177,880.61
交易性金融资产		
应收票据	430,000.00	
应收账款	20,829,171.24	9,788,437.70
预付款项	4,615,141.65	169,204.06
应收利息		
应收股利		
其他应收款	21,710.00	42.75
存货	6,568,661.56	4,504,898.30
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	13,890,000.00	
<b>流动资产合计</b>	<b>46,859,905.78</b>	<b>16,640,463.42</b>
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	585,617.25	819,205.67
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	326,024.95	141,379.70
公益性生物资产		
<b>非流动资产合计</b>	<b>911,642.20</b>	<b>960,585.37</b>
<b>资产总计</b>	<b>47,771,547.98</b>	<b>17,601,048.79</b>

## (2) 合并负债和所有者权益表

单位：元

负债和所有者权益	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>流动负债：</b>		
短期借款		
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	7,176,963.72	4,655,276.90
预收款项	3,311,796.53	501,970.00
应付职工薪酬	104,159.09	338.00
应交税费	1,221,831.76	212,502.28
应付利息		
应付股利		
其他应付款	134,104.74	3,804,498.40
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
<b>流动负债合计</b>	<b>11,948,855.84</b>	<b>9,174,585.58</b>
<b>非流动负债：</b>		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
<b>非流动负债合计</b>		
<b>负债合计</b>	<b>11,948,855.84</b>	<b>9,174,585.58</b>
<b>所有者权益：</b>		
股本	14,400,000.00	500,000.00
资本公积	11,100,000.00	2,000,000.00
减：库存股		
盈余公积	2,184,012.56	1,795,147.48
未分配利润	8,138,679.58	4,131,315.73
外币报表折算差额		
<b>归属于挂牌公司所有者权益合计</b>	<b>35,822,692.14</b>	<b>8,426,463.21</b>
<b>少数股东权益</b>		
<b>所有者权益合计</b>	<b>35,822,692.14</b>	<b>8,426,463.21</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>47,771,547.98</b>	<b>17,601,048.79</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项 目	2015 年	2014 年
<b>一、营业收入</b>	<b>40,475,922.42</b>	<b>40,406,308.41</b>
减：营业成本	27,399,130.40	28,815,087.43
营业税金及附加	153,736.65	191,083.03
销售费用	1,475,850.15	2,200,603.98
管理费用	5,558,790.22	5,629,378.31
财务费用	-3,694.40	408.84
资产减值损失	739,723.74	-445,246.43
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）	10,198.62	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>5,162,584.28</b>	<b>4,014,993.25</b>
加：营业外收入	74,807.95	7,694.50
减：营业外支出	20,441.16	30,344.43
其中：非流动资产处置损失		
<b>三、利润总额</b>	<b>5,216,951.07</b>	<b>3,992,343.32</b>
减：所得税费用	820,722.14	974,817.01
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>4,396,228.93</b>	<b>3,017,526.31</b>
归属于挂牌公司所有者的净利润	4,396,228.93	3,017,526.31
少数股东损益		
<b>五、每股收益</b>		
（一）基本每股收益	1.35	2.79
（二）稀释每股收益	1.35	2.79
<b>六、其他综合收益</b>		
<b>七、综合收益总额</b>	<b>4,396,228.93</b>	<b>3,017,526.31</b>
归属于挂牌公司所有者的综合收益总额	4,396,228.93	3,017,526.31
归属于少数股东的综合收益总额		

## 3、合并所有者权益变动表

## (1) 2015 年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于挂牌公司所有者权益						少数 股东 权益	所有者 权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	其他综 合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	500,000.00	2,000,000.00			1,795,147.48	4,189,817.71		8,484,965.19
加：会计政策变更								
前期差错更正								
同一控制下企业合并						-61,235.73		-61,235.73
其他						2,733.75		2,733.75
二、本年年初余额	500,000.00	2,000,000.00			1,795,147.48	4,131,315.73		8,426,463.21
三、本年增减变动金额	13,900,000.00	9,100,000.00			388,865.08	4,007,363.85		27,396,228.93
（一）综合收益总额						4,396,228.93		4,396,228.93
（二）所有者投入和减少资本	3,100,000.00	21,900,000.00						25,000,000.00
1. 所有者投入资本	3,100,000.00	21,900,000.00						25,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入所有者权益的金额								

项目	归属于挂牌公司所有者权益						少数 股东 权益	所有者 权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	其他综 合收益	盈余公积	未分配利润		
4. 其他								
<b>(三) 利润分配</b>					<b>388,865.08</b>	<b>-388,865.08</b>		
1. 提取盈余公积					388,865.08	-388,865.08		
2. 对所有者（或股东）的分配								
3. 其他								
<b>(四) 所有者权益内部结转</b>	<b>10,800,000.00</b>	<b>-12,800,000.00</b>						<b>-2,000,000.00</b>
1. 资本公积转增资本（或股本）	10,800,000.00	-10,800,000.00						
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他		-2,000,000.00						-2,000,000.00
<b>(五) 专项储备</b>								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
<b>(六) 其他</b>								
<b>四、本年年末余额</b>	<b>14,400,000.00</b>	<b>11,100,000.00</b>			<b>2,184,012.56</b>	<b>8,138,679.58</b>		<b>35,822,692.14</b>

## (2) 2014 年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于挂牌公司所有者权益						少数 股东 权益	所有者 权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	其他综 合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	500,000.00				323,969.89	2,584,967.01		3,408,936.90
加：会计政策变更								
前期差错更正								
同一控制下企业合并								
其他								
二、本年年初余额	500,000.00				323,969.89	2,584,967.01		3,408,936.90
三、本年增减变动金额		2,000,000.00			1,471,177.59	1,546,348.72		5,017,526.31
（一）综合收益总额						3,017,526.31		3,017,526.31
（二）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入所有者权益的金额								
4. 其他								

项目	归属于挂牌公司所有者权益						少数 股东 权益	所有者 权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	其他综 合收益	盈余公积	未分配利润		
<b>(三) 利润分配</b>					1,471,177.59	-1,471,177.59		
1. 提取盈余公积					1,471,177.59	-1,471,177.59		
2. 对所有者（或股东）的分配								
3. 其他								
<b>(四) 所有者权益内部结转</b>		2,000,000.00						2,000,000.00
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		2,000,000.00						2,000,000.00
<b>(五) 专项储备</b>								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
<b>(六) 其他</b>								
<b>四、本年年末余额</b>	500,000.00	2,000,000.00			1,795,147.48	4,131,315.73		8,426,463.21

## 4、合并现金流量表

单位：元

项 目	2015 年	2014 年
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	17,916,244.64	27,962,699.80
收到的税费返还	74,807.95	
收到其他与经营活动有关的现金	6,780.20	11,544.95
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>17,997,832.79</b>	<b>27,974,244.75</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	16,785,201.96	27,088,876.09
支付给职工以及为职工支付的现金	2,505,571.26	5,588,100.62
支付的各项税费	1,366,798.44	3,625,553.02
支付其他与经营活动有关的现金	4,450,805.13	4,089,351.89
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>25,108,376.79</b>	<b>40,391,881.62</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-7,110,544.00</b>	<b>-12,417,636.87</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金	10,198.62	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		9,500,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>10,198.62</b>	<b>9,500,000.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	10,426.90	962,953.00
投资支付的现金	13,890,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>13,900,426.90</b>	<b>962,953.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-13,890,228.28</b>	<b>8,537,047.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>		
吸收投资收到的现金	23,000,000.00	2,000,000.00

项 目	2015 年	2014 年
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		3,804,498.40
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>23,000,000.00</b>	<b>5,804,498.40</b>
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		
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	3,671,887.00	486,948.40
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>3,671,887.00</b>	<b>486,948.40</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>19,328,113.00</b>	<b>5,317,550.00</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-1,672,659.28</b>	<b>1,436,960.13</b>
加：期初现金及现金等价物余额	2,177,880.61	740,920.48
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>505,221.33</b>	<b>2,177,880.61</b>

**(五) 母公司财务报表****1、母公司资产负债表****(1) 母公司资产负债表**

单位：元

资 产	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	465,514.96	370,446.28
交易性金融资产		
应收票据	430,000.00	
应收账款	20,829,171.24	9,788,437.70
预付款项	4,582,186.98	134,376.73
应收利息		
应收股利		
其他应收款	15,214.25	
存货	6,568,661.56	4,459,829.32
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	12,500,000.00	
<b>流动资产合计</b>	<b>45,390,748.99</b>	<b>14,753,090.03</b>
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,000,000.00	
投资性房地产		
固定资产	581,517.66	813,131.00
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	326,024.95	141,379.70
公益性生物资产		
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,907,542.61</b>	<b>954,510.70</b>
<b>资产总计</b>	<b>48,298,291.60</b>	<b>15,707,600.73</b>

## (2) 母公司负债和所有者权益表

单位：元

负债和所有者权益	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>流动负债：</b>		
短期借款		
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	8,190,445.72	4,704,626.90
预收款项	3,311,796.53	501,970.00
应付职工薪酬	103,812.88	
应交税费	1,186,009.10	211,540.24
应付利息		
应付股利		
其他应付款	132,611.40	3,804,498.40
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
<b>流动负债合计</b>	<b>12,924,675.63</b>	<b>9,222,635.54</b>
<b>非流动负债：</b>		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
<b>非流动负债合计</b>		
<b>负债合计</b>	<b>12,924,675.63</b>	<b>9,222,635.54</b>
<b>所有者权益：</b>		
股本	14,400,000.00	500,000.00
资本公积	11,100,000.00	
减：库存股		
盈余公积	2,184,012.56	1,795,147.48
未分配利润	7,689,603.41	4,189,817.71
外币报表折算差额		
<b>所有者权益合计</b>	<b>35,373,615.97</b>	<b>6,484,965.19</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>48,298,291.60</b>	<b>15,707,600.73</b>

## 2、母公司利润表

单位：元

项目	2015年	2014年
一、营业收入	40,475,922.42	40,406,308.41
减：营业成本	28,104,002.17	28,866,070.33
营业税金及附加	139,177.40	190,697.98
销售费用	1,475,850.15	2,200,603.98
管理费用	5,297,621.76	5,520,496.84
财务费用	-1,725.61	232.43
资产减值损失	739,381.74	-445,248.68
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）	8,056.16	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,729,670.97	4,073,455.53
加：营业外收入		7,694.50
减：营业外支出	20,298.05	30,304.73
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额	4,709,372.92	4,050,845.30
减：所得税费用	820,722.14	974,817.01
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,888,650.78	3,076,028.29
五、每股收益		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	3,888,650.78	3,076,028.29

## 3、母公司所有者权益变动表

## (1) 2015 年母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	其他综 合收益	盈余公积	未分配利润	所有者 权益合计
一、上年年末余额	500,000.00				1,795,147.48	4,189,817.71	6,484,965.19
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	500,000.00				1,795,147.48	4,189,817.71	6,484,965.19
三、本年增减变动金额	13,900,000.00	11,100,000.00			388,865.08	3,499,785.70	28,888,650.78
（一）综合收益总额						3,888,650.78	3,888,650.78
（二）所有者投入和减少资本	3,100,000.00	21,900,000.00					25,000,000.00
1. 所有者投入资本	3,100,000.00	21,900,000.00					25,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额							
4. 其他							
（三）利润分配					388,865.08	-388,865.08	

项目	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	其他综 合收益	盈余公积	未分配利润	所有者 权益合计
1. 提取盈余公积					388,865.08	-388,865.08	
2. 对所有者（或股东）的分配							
3. 其他							
<b>（四）所有者权益内部结转</b>	<b>10,800,000.00</b>	<b>-10,800,000.00</b>					
1. 资本公积转增资本（或股本）	10,800,000.00	-10,800,000.00					
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
<b>（五）专项储备</b>							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
<b>（六）其他</b>							
<b>四、本年年末余额</b>	<b>14,400,000.00</b>	<b>11,100,000.00</b>			<b>2,184,012.56</b>	<b>7,689,603.41</b>	<b>35,373,615.97</b>

(2) 2014年母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	其他综 合收益	盈余公积	未分配利润	所有者 权益合计
一、上年年末余额	500,000.00				323,969.89	2,584,967.01	3,408,936.90
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	500,000.00				323,969.89	2,584,967.01	3,408,936.90
三、本年增减变动金额					1,471,177.59	1,604,850.70	3,076,028.29
（一）综合收益总额						3,076,028.29	3,076,028.29
（二）所有者投入和减少资本							
1. 所有者投入资本							
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额							
4. 其他							
（三）利润分配					1,471,177.59	-1,471,177.59	
1. 提取盈余公积					1,471,177.59	-1,471,177.59	

项目	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	其他综 合收益	盈余公积	未分配利润	所有者 权益合计
2. 对所有者（或股东）的分配							
3. 其他							
<b>（四）所有者权益内部结转</b>							
1. 资本公积转增资本（或股本）							
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
<b>（五）专项储备</b>							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
<b>（六）其他</b>							
<b>四、本年年末余额</b>	<b>500,000.00</b>				<b>1,795,147.48</b>	<b>4,189,817.71</b>	<b>6,484,965.19</b>

## 4、母公司现金流量表

单位：元

项目	2015 年	2014 年
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	17,997,137.07	27,969,201.50
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	4,406.91	11,166.86
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>18,001,543.98</b>	<b>27,980,368.36</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	16,767,035.22	27,057,278.12
支付给职工以及为职工支付的现金	2,365,092.05	5,562,055.62
支付的各项税费	1,262,080.80	3,620,790.76
支付其他与经营活动有关的现金	4,338,009.49	3,972,615.06
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>24,732,217.56</b>	<b>40,212,739.56</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-6,730,673.58</b>	<b>-12,232,371.20</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金	8,056.16	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		9,500,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>8,056.16</b>	<b>9,500,000.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	10,426.90	955,653.00
投资支付的现金	12,500,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>12,510,426.90</b>	<b>955,653.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-12,502,370.74</b>	<b>8,544,347.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>		

项目	2015 年	2014 年
吸收投资收到的现金	23,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		3,804,498.40
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>23,000,000.00</b>	<b>3,804,498.40</b>
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		
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	3,671,887.00	486,948.40
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>3,671,887.00</b>	<b>486,948.40</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>19,328,113.00</b>	<b>3,317,550.00</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>95,068.68</b>	<b>-370,474.20</b>
加：期初现金及现金等价物余额	370,446.28	740,920.48
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>465,514.96</b>	<b>370,446.28</b>

## 二、 报告期内有重大影响的会计政策、会计估计及其变更情况

### （一）主要会计政策、会计估计

#### 1、遵循企业会计准则的声明

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

#### 2、会计期间

以公历一月一日起至十二月三十一日止为一个会计年度。

#### 3、营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标

准。

#### 4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

#### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

##### (1) 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

##### (2) 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

#### 6、合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

#### 7、现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### 8、金融工具

##### (1) 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

## （2）金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：①持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；②在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；②与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；③不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1)按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2)初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，

按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

### （3）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：①放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；②未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：①所转移金融资产的账面价值；②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：①终止确认部分的账面价值；②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

### （4）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分

以下层级，并依次使用：

①第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

②第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

③第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

#### (5) 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

①资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

②对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

#### ③可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

A. 债务人发生严重财务困难；

B. 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；

C. 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

- D. 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- E. 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- F. 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

## 9、应收款项

### (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 100 万元以上（含）且占应收款项账面余额 10% 以上的款项。
------------------	-------------------------------------

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。
----------------------	---------------------------------------

## (2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

## ①具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法

账龄组合	账龄分析法
------	-------

## ②账龄分析法

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内(含,下同)	5	5
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) 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

**10、存货**

## (1) 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、企业已经发出但尚未实现收入的产品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

## (2) 存货取得和发出的计价方法

发出库存商品采用个别计价法，发出原材料采用月末一次加权平均法。

### (3) 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

### (4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

#### ①低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

#### ②包装物

按照一次转销法进行摊销。

## 11、长期股权投资

### (1) 共同控制、重要影响的判断

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

### (2) 投资成本的确定

①同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股

股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

②非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

③除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

### (3) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

#### （4）通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

##### ①个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为金融资产，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

##### ②合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

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

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

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

## 12、固定资产

### (1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

### (2) 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
通用设备	年限平均法	3	5.00%	31.67%
专用设备	年限平均法	3-5	5.00%	19.00%-31.67%
运输工具	年限平均法	3-4	5.00%	23.75%-31.67%

## 13、在建工程

(1) 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

(2) 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

## 14、借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

### (2) 借款费用资本化期间

①当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

②若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

③当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

### (3) 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

## 15、部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、在建工程等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

## 16、长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 17、职工薪酬

(1) 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

(2) 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### (3) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

①在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

②对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

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

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

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

### (4) 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：①公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；②公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

### (5) 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务

成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

## 18、预计负债

(1) 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

(2) 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

## 19、收入

### (1) 收入确认原则

#### ①销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1)将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2)公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；3)收入的金额能够可靠地计量；4)相关的经济利益很可能流入；5)相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

#### ②提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

#### ③自行开发研制的软件产品销售收入

软件产品在同时满足软件产品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公

司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的软件产品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售收入的实现。

#### ④让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。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；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

#### (2) 收入确认的具体方法

公司主要销售经编机及控制系统等。产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，并经购货方验收通过，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。配件收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

## 20、政府补助

#### (1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

#### (2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

## 21、递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

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

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

## 22、经营租赁

(1) 公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2) 公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

### (二) 主要会计政策、会计估计的变更

#### 1、会计政策变更

报告期内，本公司无会计政策变更。

#### 2、会计估计变更

报告期内，本公司无会计估计变更。

### 三、 报告期主要财务指标分析

#### (一) 主要会计数据和财务指标简表

财务指标	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计(万元)	4,777.15	1,760.10
股东权益合计(万元)	3,582.27	842.65
归属于申请挂牌公司股东权益合计(万元)	3,582.27	842.65
每股净资产(元)	2.49	16.85
归属于申请挂牌公司股东每股净资产(元)	2.49	16.85
资产负债率(母公司)(%)	26.76	58.71
流动比率(倍)	3.92	1.81
速动比率(倍)	2.99	1.30
财务指标	2015年度	2014年度
营业收入(万元)	4,047.59	4,040.63
净利润(万元)	439.62	301.75
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	439.62	301.75
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	400.50	307.03
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元)	400.50	307.03
毛利率(%)	32.31	28.69
加权平均净资产收益率(%)	34.82	49.59
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	36.18	62.06
基本每股收益(元)	1.35	2.79
稀释每股收益(元)	1.35	2.79
应收账款周转率(次/年)	2.49	3.84
存货周转率(次/年)	4.95	7.95
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-711.05	-1,241.76
每股经营活动产生的现金流净额(元/股)	-0.49	-24.84

注：除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。

主要财务指标计算方法如下：

- 1、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%
- 2、净资产收益率=净利润÷加权平均净资产×100%
- 3、净资产收益率（扣除非经常性损益）=（净利润-非经常性净损益）÷加权平均净资产
- 4、每股收益=净利润÷普通股加权平均数
- 5、每股净资产=期末净资产÷期末股本数
- 6、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%
- 7、流动比率=流动资产÷流动负债
- 8、速动比率=速动资产÷流动负债
- 9、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款（未扣除坏账准备）
- 10、存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货（未扣除存货跌价准备）
- 11、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本数

## （二）盈利能力分析

序号	指标项目	2015 年度	2014 年度
1	毛利率(%)	32.31	28.69
2	销售净利率(%)	10.86	7.47
3	加权平均净资产收益率(%)	34.82	49.59
4	扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)	36.18	62.06
5	加权平均每股收益(元)	1.35	2.79
6	扣除非经常性损益后加权平均每股收益(元)	1.66	6.14

报告期各期间，公司毛利率分别为 28.69%和 32.31%，稳中有升，主要原因系公司经编机控制系统的毛利率上升了 6.69 个百分点。

报告期各期间，公司销售净利率分别为 7.47%和 10.86%，呈上升趋势。2015 年度的销售净利率较 2014 年度上升了 3.39%的主要原因系：（1）2015 年度综合

毛利率较上年度上升了 3.62%；（2）2015 年度期间费用占营业收入的比重较上年度下降了 2.01%。

报告期各期间，公司扣除非经常性损益后的净利润（归属于母公司所有）分别为 3,070,257.42 元和 4,004,991.25 元。2015 年较 2014 年增加了 934,733.83 元，增幅 30.44%，主要原因系 2015 年度综合毛利率的上升带来毛利总额增加 1,485,571.04 元。报告期各期间，公司净资产收益率分别为 49.59%和 34.82%，扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为 62.06%和 36.18%，波动较大的原因系公司 2015 年引入了股权投资款导致 2015 年度加权平均净资产大幅增加所致。

### （三）偿债能力分析

序号	指标项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
1	资产负债率（%）	25.01	52.13
2	流动比率（倍）	3.92	1.81
3	速动比率（倍）	2.99	1.30
4	权益乘数（倍）	1.33	2.09
5	每股净资产（元）	2.49	16.85

报告期各期末，公司资产负债率分别为 52.13%和 25.01%，呈下降趋势，表明公司长期偿债能力在提高。2015 年末资产负债率较上年末下降的主要原因系公司 2015 年增资扩股引入 2300 万元投资款，导致 2015 年末的资产总额较上年末增长 171.41%，而 2015 年 12 月 31 日负债总额较上年末增幅仅为 30.24%，远低于资产总额的增长幅度。

报告期各期末，公司流动比率分别为 1.81 和 3.92，速动比率分别为 1.30 和 2.99，流动比率和速动比率均保持在合理水平且呈上升趋势，表明公司短期偿债能力增强。

报告期各期末，公司权益乘数分别为 2.09 倍和 1.33 倍。公司主要通过利用自有资金或者经营积累来满足公司经营需要，使得公司权益乘数保持在较低的水平，有效降低了公司的偿债风险。

报告期各期末，公司每股净资产分别为 16.85 元/股和 2.49 元/股，下降幅度较大，主要原因系公司 2015 年引入了股权投资，公司的期末股本数由 2014 年

末的 50 万股增至 2015 年末的 1440 万股所致。

#### （四）营运能力分析

序号	指标项目	2015 年度	2014 年度
1	资产周转率（次/年）	1.24	1.98
2	应收账款周转率（次/年）	2.49	3.84
3	存货周转率（次/年）	4.95	7.95

报告期各期间，公司资产周转率分别为 1.98 次/年和 1.24 次/年，呈下降趋势，公司 2015 年资产周转率下降的主要原因系在收入波动不大的情况下，公司 2015 年增资造成 2015 年平均资产规模较 2014 年增长了 59.79%所致。

报告期各期间，公司应收账款周转率分别为 3.84 次/年和 2.49 次/年，有所下降，应收账款周转率下降的主要原因系公司 2014 年的销售主要依赖前五大客户，客户集中度较高，为减少重要客户需求减少给公司带来的不利影响，公司在稳定客户关系的同时积极拓展新客户，并给予部分已有客户和新客户较为宽松的信用政策。

报告期各期间，公司存货周转率分别为 7.95 次/年和 4.95 次/年，呈下降趋势，下降的主要原因系公司产品主要为工业自动化系统集成产品，需要后续安装调试服务并经客户验收通过后才确认相关的收入和成本，公司 2015 年末存在金额较大的发出商品，较上年末库存商品和发出商品之和增长了 77.02%。

#### （五）现金流量状况分析

单位：元

序号	指标项目	2015 年度	2014 年度
1	经营活动产生的现金流量净额	-7,110,544.00	-12,417,636.87
2	投资活动产生的现金流量净额	-13,890,228.28	8,537,047.00
3	筹资活动产生的现金流量净额	19,328,113.00	5,317,550.00
4	现金及现金等价物净增加额	-1,672,659.28	1,436,960.13

公司 2014 年和 2015 年的现金及现金等价物净增加额分别为 1,436,960.13 元和 -1,672,659.28 元，呈下降趋势，但各指标的变动状况不尽相同，具体情况如下：

## 1、经营活动

公司2014年和2015年经营活动产生的现金流量净额分别为-12,417,636.87元和-7,110,544.00元，增加了5,307,092.87元，主要原因系：（1）2015年公司根据实际经营情况，通过优化管理和生产流程及拟在全国股份转让系统挂牌后通过股权激励替代现有的部分工资激励，对员工人数及薪酬进行调整，导致2015年支付给职工以及为职工支付的现金较上年减少3,082,529.36元；（2）2015年公司计提的部分税费暂未缴纳导致支付的各项税费较上年减少2,258,754.58元。

## 2、投资活动

公司2014年和2015年投资活动产生的现金流量净额分别为8,537,047.00元和-13,890,228.28元，其中2014年投资活动产生的现金流量净额较大的主要原因系收到关联方股东归还的资金拆借款950万元所致；2015年投资活动产生的现金流量净额出现负数的主要原因系公司2015年将收到的部分融资款项及子公司的股权投资款项合计1389万元用于购买银行理财产品以提高资金的收益率。

## 3、筹资活动

公司2014年和2015年的筹资活动产生的现金流量净额分别为5,317,550.00元和19,328,113.00元，2015年度筹资活动产生大额的现金净流入主要系公司2015年进行股权融资，吸收投资收到的现金2300万元所致。

综上，报告期内公司经营活动产生的现金流情况较为紧张，公司通过增资扩股以及提高资金利用效率等，支撑了相关经营活动，保证了业务的持续和稳定。

### （六）同行业类似公司财务指标对比分析

公司2014年主要财务指标与同行业类似公司比较如下：

同比公司	销售毛利率	资产负债率	应收账款周转率	存货周转率
海得控制	20.67%	42.84%	2.91	4.23
中新股份	27.44%	67.88%	2.61	2.62
上海君屹	32.91%	81.29%	8.94	0.75
<b>平均值</b>	<b>27.01%</b>	<b>64.00%</b>	<b>4.82</b>	<b>2.53</b>
步云工控	28.69%	52.13%	3.84	7.95

从上表可见，与同行业类似公司相比，公司的销售毛利率略高于类似公司的平均值。公司目前无金融机构借款和其他长期负债，资产负债率较平均值低11.87%。公司应收账款周转率比平均值慢0.98次/年，存货周转率比平均值快5.42次/年，差异原因系公司为扩大销售，维护客户关系，对主要客户采取较为宽松的信用政策，故应收账款周转率偏低；公司根据销售订单安排生产，且公司的主打产品技术成熟，生产周期和交货周期均较短，故存货周转率较平均值偏高。

#### 四、 报告期利润形成的有关情况

##### （一）营业收入具体确认方法及最近两年营业收入构成和毛利率变动情况

##### 1、营业收入具体确认方法

公司主营业务为工业自动控制系统的研发、生产、销售和服务。产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，并经购货方验收通过，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

配件收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

##### 2、营业收入的构成

项目	2015 年度	2014 年度
主营业务收入（元）	39,607,670.98	38,753,828.46
其他业务收入（元）	868,251.44	1,652,479.95
<b>营业收入合计</b>	<b>40,475,922.42</b>	<b>40,406,308.41</b>

公司在报告期内营业收入基本由主营业务收入构成，且主营业务收入较稳定，未出现明显波动。公司其他业务收入系配件销售收入及少量的修理服务收入。

##### 3、报告期主营业务收入的构成

##### （1）按产品类别分类

项目	2015 年度	2014 年度
----	---------	---------

	收入（元）	比例	收入（元）	比例
经编机控制系统	29,359,890.77	74.13%	37,447,418.21	96.63%
经编机（整机）	6,008,546.81	15.17%		
其他控制系统	4,239,233.40	10.70%	1,306,410.25	3.37%
合计	39,607,670.98	100.00%	38,753,828.46	100.00%

报告期内，公司销售收入较稳定，但各类产品的变动状况不尽相同，具体情况如下：

2015年度公司主打产品——经编机控制系统销售额为29,359,890.77元，较上年同期下降了21.60%。该产品下游客户集中在纺织机械行业，2015年经编纺织行业和纺织机械市场整体处于下降趋势，多家纺机行业上市公司纺机业务收入都出现一定程度的下滑，如经纬纺机（000666.SZ）纺织机械业务收入同比下降了17.58%，精功科技（002006.SZ）纺织机械业务收入同比下降了11.33%，金鹰股份（600232.SH）纺机及配件收入同比下降了16.76%，下游纺织机械行业的市场需求减少，纺机行业景气度下降造成公司经编机控制系统的营收下滑较为明显。

2015年，公司向2014年度前三大客户的销售额明显下降，销售额和变动幅度如下表所示：

单位名称	2014年度销售额(元)	2015年度销售额(元)	变动幅度
福建鑫港纺织机械有限公司	11,732,069.20	4,688,190.63	-60.04%
汕头市中绣机械有限公司	11,151,858.37	393,162.40	-96.47%
广东饶美经编机制造有限公司	10,018,034.31	1,606,094.88	-83.97%
小计	32,901,961.88	6,687,447.91	-79.67%

从上表所列数据可知，公司2014年前三大客户销售额占同期营业收入的比重达81.43%，集中度较高，而2015年的销售额明显下降，降幅达79.67%。面对重要客户向公司采购量锐减的严峻形势，公司在2015年度积极拓展新客户，客户数量相对于上年同期有一定的增加，但由于行业景气度未出现明显回升，且新增客户带来的销售额增长也需要一定的过程，因此，公司2015年经编机控制系统销售收入较上年同期出现一定程度的下降。

报告期内，公司2015年新增经编机（整机）设备销售，销售额占同期主营

业务收入的比重为 15.17%，且均销售给关联方诸暨米拉。公司提供的工业控制系统集成主要应用于纺织机械生产企业，公司期望利用诸暨米拉的渠道开发经编机控制系统的新客户。

公司其他控制系统主要应用于矿山机械、化工机械、能源机械等工业领域，主要客户有常州化工设备有限公司、常州能源设备总厂有限公司和四川内江弘昌机床有限公司等。2015 年的公司其他控制系统收入为 423.92 万元，较上年同期增加了 293.28 万元，增幅 224.49%，主要系（1）公司数控定位遥控起重机电气控制系统的载体（起重机械）应用于核电领域，项目周期长，收入的确认需经终端客户的验收通过，2015 年度该控制系统实现收入 115.30 万元，较上年同期增加了 109.10 万元；（2）公司 2014 年度研发完成的研齿机电控制系统在 2015 年度实现销售收入 133.62 万元。

综上，报告期内，公司营业收入受纺织机械市场行情、客户集中度、新系统研发及关联销售等因素的影响出现了结构性的波动，但公司营业收入总额基本稳定。

## （2）按地区分类

项 目	2015 年度		2014 年度	
	收入（元）	比例（%）	收入（元）	比例（%）
华东地区	27,282,124.77	68.88%	17,921,969.98	46.25%
华南地区	11,003,176.14	27.78%	20,831,858.48	53.75%
西南地区	1,322,370.07	3.34%		
合计	39,607,670.98	100.00%	38,753,828.46	100.00%

报告期内，华东地区和华南地区是公司重点发展的业务区域，为公司提供了稳定的营收来源。

公司地处江苏省常州市，隶属华东地区，公司充分利用地区优势，积极拓展本土及周边市场。华东地区 2014 年度和 2015 年度销售收入分别占公司主营业务收入的比重为 46.25%和 68.88%，呈上升趋势。华南地区销售收入占主营业务收入的比重由 2014 年的 53.75%降为 2015 年的 27.78%，主要系位于广东省的主要客户减少了对公司产品的需求。

#### 4、主营业务收入和毛利率的变动趋势及原因

##### (1) 主营业务毛利率情况

项目	2015 年度	2014 年度
主营业务毛利（元）	12,789,755.53	11,133,505.86
综合毛利（元）	13,076,792.02	11,591,220.98
主营业务毛利率	32.29%	28.73%
综合毛利率	32.31%	28.69%

报告期内，公司销售规模较稳定，营业收入无较大波动，销售毛利率稳中有升，其中 2015 年主营业务毛利率略有上升，主要原因系公司经编机控制系统的毛利率上升了 6.69 个百分点，具体详见本节“（2）各类产品的毛利率情况”的分析。

##### (2) 各类产品的毛利率情况

2015 年度分产品毛利率情况如下：

2015 年度			
项目	收入（元）	成本（元）	毛利率
经编机控制系统	29,359,890.77	19,110,719.31	34.91%
经编机（整机）	6,008,546.81	5,379,921.31	10.46%
其他控制系统	4,239,233.40	2,327,274.83	45.10%
合 计	39,607,670.98	26,817,915.45	32.29%

2014 年度分产品毛利率情况如下：

2014 年度			
项目	收入（元）	成本（元）	毛利率
经编机控制系统	37,447,418.21	26,880,093.60	28.22%
经编机（整机）			
其他控制系统	1,306,410.25	740,229.00	43.34%
合 计	38,753,828.46	27,620,322.60	28.73%

公司立足于工业自动化领域，主攻经编纺织机械细分行业，从目前公开市场披露的信息看，尚无以经编纺织机械细分市场为主业的上市公司或挂牌公司，从

工业运动控制这一相对较大的行业来看，与公司主营业务类似的公众公司有海得控制、中新股份和上海君屹等，其类似业务的毛利率水平及与公司的比较情况如下表所示：

公司名称	主营业务	可比业务	毛利率 (%)	
			2015年度	2014年度
海得控制 (002184. SZ)	工业自动化、产品分销、电子电气及信息领域的系统集成和相关产品的研发、制造、销售、技术服务。	系统集成	34.43	30.26
中新股份 (833811. 0C)	专业从事工矿企业的科技研发、系统集成、软件开发、自动化成套设备生产、工业信息化服务、机电设备生产安装以及设备维护等服务。	集成(编程、调试)业务	26.48	27.93
上海君屹 (832760. 0C)	机器人系统集成应用相关的仿真模拟、离线编程、现场示教、安装调试等全面的工程服务。	系统集成	29.62	34.35
平均值			30.18	30.85
本公司	工业自动控制系统的研发、生产、销售和服务。	经编机控制系统	34.91	28.22

从上表得知，公司经编机控制系统的毛利率水平与可比公众公司类似业务的均值较为接近，公司2015年度经编机控制系统毛利率较上年同期提高了6.69%，主要原因为：

A. 公司经编机控制系统为客户需求下的定制化产品，不同客户、不同批次甚至同一批次产品的售价因定制要求不同而存在差异，公司根据客户需求提供解决方案，核算硬件成本，然后根据系统集成难易程度及工作量向客户报价，故产品售价可比性不大。

B. 公司2015年经编机控制系统的生产成本有所下降，主要原因系：一是公司2015年度新增了伺服驱动器（含配套软硬件产品）供应商——上海英威腾，其占年度采购总额的比例为20.43%，在此之前，公司主要通过向台安科技（无锡）有限公司采购性能类似的伺服驱动器产品，由于采取的技术路径不同、公司在利用上述两种产品进行控制系统集成时，所需配件不完全相同，加之两品牌的定价及营销策略也有所不同，最终导致两产品的价格存在差异。公司向英威腾采购的原材料价格较台安科技（无锡）有限公司低约20%，因此，2015年的原材料采购

成本有所下降；二是公司根据市场行情的变化调整了生产人员配置，优化了控制系统组装流程，如：要求供应商按照公司的技术参数提供配套的线缆产品，组装流程中对部分标准品的焊接等工作要求供应商完成，加之不断创新的行业应用技术也减少了人工装配的工作量，故公司 2015 年的人工成本大幅下降。（具体原因详见本节“（二）主营业务成本结构及变动情况”之“2、成本构成分析”）

报告期内，2015 年新增经编机（整机）设备销售，毛利率为 10.46%。经编机（整机）属于纺织机械设备，整体单价较高，公司按客户需求对产品进行调配，销售价格依产品的单位成本及合理的成本利润率由双方协商确定，并随市场行情作出适当调整。经编机（整机）属 2015 年新增产品，占同期主营业务收入的比重为 15.17%，对综合毛利率的影响不大。

报告期内，其他控制系统的毛利率分别为 43.34%和 45.10%，比较稳定。其他控制系统主要包括门式耙料机电控系统和数控定位遥控起重机电气控制系统等。其他控制系统根据不同行业的客户需求进行设计和调配，售价较高。此外部分控制系统直接在客户机器中植入软件升级，无原材料投入，故其他控制系统的毛利率高于经编机控制系统的毛利率及综合毛利率。

## （二）主营业务成本结构及变动情况

### 1、成本归集、分配、结转方法

公司原材料按照实际成本入账，按照产品类别领用情况归集直接材料成本，原材料领用时按照月末一次加权平均法结转当月耗用材料的实际成本。公司每月直接人工、制造费用总额确定后，根据生产产品耗用工时占该月总工时的权重对该月直接人工和制造费用总额进行分配。发出库存商品成本待客户验收确认后按照个别计价法结转至当月营业成本。

### 2、成本构成分析

报告期内，公司主营业务成本明细见下表：

成本项目	2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比
直接材料	26,530,077.14	98.92%	25,915,345.77	93.83%

直接人工	264,199.64	0.99%	1,648,233.01	5.97%
制造费用	23,638.67	0.09%	56,743.82	0.21%
<b>小计</b>	<b>26,817,915.45</b>	<b>100.00%</b>	<b>27,620,322.60</b>	<b>100.00%</b>

公司主营业务成本由直接材料、直接人工和制造费用组成，直接材料主要为生产过程中使用的电机及驱动器等电子元器件，系公司主营业务成本的主要组成；直接人工是指公司在生产产品中直接从事产品生产工人的工资、津贴等；制造费用核算生产用机器设备折旧、水电费、维修费等与生产相关的间接费用。

报告期内，公司成本与收入配比，各成本构成保持基本稳定。2015年主营业务成本中材料成本占比较上年增加5.09%主要系本年度新增经编机（整机）设备销售，原材料采购成本较高；2015年度直接人工成本较上年同期下降了83.97%，降幅明显，主要原因系：（1）公司2013年度销售业绩突出，为满足市场需求储备了较多的生产人员，受纺织机械行业需求下降的影响，公司销量高位持续到2014年的一季度后开始呈下滑态势，出现生产人员供给过剩的情况，由于公司对市场的需求变动有一定的适应过程，相应地对生产人员的调整存在延迟和滞后；（2）2014年度，经编机控制系统所需要的线束由公司采购原材料进行二次加工，消耗了大量的人工成本。2015年度公司为降低成本，将大部分线缆的技术需求提供给供应商，供应商根据公司的接交定义和材料要求提供配套的线缆产品；（3）2015年度公司将组装流程中部分标准品的焊接环节外包给外部供应商，人工成本得到进一步的下降；（4）2015年度，公司工业控制系统销售额较上年度有所下降，所需车间生产人员人数相应减少；（5）行业技术的改进优化了系统结构，控制系统依托的控制柜数量减少，需人工装配的工作量相应减少。

### （三）期间费用及变动情况

单位：元

项目	2015年度	2014年度	2015年增长率
销售费用	1,475,850.15	2,200,603.98	-32.93%
管理费用	5,558,790.22	5,629,378.31	-1.25%
财务费用	-3,694.40	408.84	-1003.63%
期间费用合计	7,030,945.97	7,830,391.13	-10.21%

项目	2015 年度	2014 年度	2015 年增长率
销售费用占营业收入比重	3.65%	5.45%	
管理费用占营业收入比重	13.73%	13.93%	
财务费用占营业收入比重	-0.01%	0.001%	
期间费用占营业收入比重	17.37%	19.38%	

报告期内，公司期间费用的合计数分别为 7,830,391.13 元和 7,030,945.97 元，2015 年较上年减少 799,445.16 元，增长率为-10.21%；期间费用合计数占同期营业收入比重分别为 19.38%和 17.37%，2015 年较上年下降了 2.01 个百分点。具体来看：

### 1、销售费用分析

报告期各期间，公司销售费用明细情况如下表所示：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	2015 年增长率
差旅费	873,228.94	434,824.50	100.82%
职工薪酬	440,242.74	1,071,266.07	-58.90%
运费	119,559.26	633,615.07	-81.13%
维修费	35,811.98	60,898.34	-41.19%
检测费	7,007.23		
合计	1,475,850.15	2,200,603.98	-32.93%

公司销售费用主要包括差旅费、工资薪酬、运费及维修费等；公司 2015 年销售费用总额较上年减少 724,753.83 元，增长率为-32.93%，销售费用各明细项目变动情况如下：

(1) 公司 2015 年度销售费用中列支的差旅费为 873,228.94 元，较 2014 年度增加了 438,404.44 元，增幅 100.82%，主要系：①2015 年度客户集中度较 2014 年有所降低，前五大客户销售额占比由 2014 年的 88.14%下降为 61.56%，此外 2015 年度还新增了西南地区的客户，客户数量增多导致售后服务人员后期安装调试的次数和出差天数都有所增加；②公司在 2015 年度通过诸暨米拉将产品销售给国外市场，新增了国外客户的售后维护，相应的新增了国外差旅费。

(2) 公司 2015 年度销售费用中列支的职工薪酬为 440,242.74 元, 较 2014 年度减少了 631,023.33 元, 降幅 58.90%。主要系: ①公司 2013 年度销售形势较好, 储备了较多的销售人员, 宏观经济形势的波动造成 2014 年度的销售规模有一定程度的下降, 公司根据销售情况逐步调整人员配置并加强对销售人员的业绩考核, 部分销售人员未达到考核指标造成 2014 年底公司销售人员离职较多; ②受华南地区主要客户需求减少的影响, 2015 年公司工业自动控制系统销售规模较上年同期有所下降, 公司未新增专职销售人员的配备。

(3) 公司 2015 年度销售费用中列支的运费为 119,559.26 元, 较 2014 年度减少了 514,055.81 元, 降幅 81.13%, 主要系华南地区的收入占比由 2014 年度的 53.75%降为 27.78%, 华东地区的收入占比由 2014 年度的 46.25%上升至 68.88%, 销售区域重心由华南地区变为公司周边的华东地区导致相应的运输费用较上年同期减少了 81.13%。

(4) 公司 2015 年度销售费用中列支的维修费用为 35,811.98 元, 较 2014 年度减少了 25,086.36 元, 降幅 41.19%。公司的维修费用系与销售相关的零星修理费用, 按客户的实际需要于修理支出发生的当期确认为维修费, 因其发生额较小, 故维修费总额的小幅波动造成变动幅度较大。

(5) 公司 2015 年度销售费用中列支的检测费为 7,007.23 元, 系与销售相关的零星检测费用, 发生额较小, 于费用实际发生时予以确认。

## 2、管理费用分析

报告期各期间, 公司管理费用明细情况如下表所示:

单位: 元

项 目	2015 年度	2014 年度	2015 年增长率
研发费	3,133,084.37	3,214,476.05	-2.53%
职工薪酬	826,878.52	1,508,619.21	-45.19%
咨询费	682,893.69	6,956.60	9716.49%
办公费	398,916.52	256,540.33	55.50%
差旅费	181,490.43	171,351.50	5.92%
招待费	123,675.63	281,381.02	-56.05%

折旧费	209,569.72	173,822.49	20.57%
税费	19,555.46	16,231.11	20.48%
盘盈	-17,274.12		
合计	5,558,790.22	5,629,378.31	-1.25%

公司管理费用主要包含研发费、工资薪酬、咨询费、办公费、差旅费、业务招待费及折旧费等；公司 2015 年管理费用总额较上年减少 70,588.09 元，增长率为-1.25%，管理费用各明细项目变动情况如下：

(1)公司 2015 年度管理费用中列支的研发费用为 3,133,084.37 元，较 2014 年度减少了 81,391.68 元，降幅 2.53%。研发费用明细情况及研发费用波动的主要原因详见《公开转让说明书》的“第四节 公司财务”之“四、报告期利润形成的有关情况”之“（四）研发费用情况”补充披露内容。

(2)公司 2015 年度管理费用中列支的职工薪酬为 826,878.52 元，较 2014 年度减少了 681,740.69 元，降幅 45.19%，主要系：①公司 2013 年销售规模和经营业绩较前期有很大的增长，公司在 2014 年给予员工比较宽裕的福利政策和薪酬标准。2015 年上半年，受主要客户需求变动的影 响，公司销售收入下降明显，公司普遍调减了员工的薪资水平，2015 年下半年销售形势虽有所回转，公司计划在全国股份转让系统挂牌后通过股权激励替代现有的部分工资激励，故仍保持 2015 年上半年的薪资标准；②公司通过优化管理流程，提高管理效率，管理人员的加班时长减少，公司支付的加班工资相应减少；③2015 年度出现了部分管理人员的更迭，新入职的员工薪资水平相对较低。

(3)公司 2015 年度管理费用中列支的咨询费为 682,893.69 元，较 2014 年度增加了 681,740.69 元，增幅 9716.49%，主要系公司 2015 年度启动全国股份转让系统挂牌工作，新增了与之相关的中介费用。

(4)公司 2015 年度管理费用中列支的办公费为 398,916.52 元，较 2014 年度增加了 142,376.19 元，增幅 55.50%。公司办公费用主要由日常办公费、维修费、保险费、水电费、租赁费、通讯费、油费等构成，于费用实际发生时确认为当期费用，2015 年度办公费增加主要系公司新购进财务软件及办公耗材增加所致。

(5)公司 2015 年度管理费用中列支的差旅费为 181,490.43 元，较 2014 年

度增加了 10,138.93 元,增幅 5.92%。差旅费系公司行政管理部门发生的交通费、住宿费、伙食费等,报告期各期间管理费用下列示的差旅费总额较稳定,各期波动较小。

(6) 公司 2015 年度管理费用中列支的招待费为 123,675.63 元,较 2014 年度减少了 157,705.39 元,降幅 56.05%,系公司厉行节约,减少陪餐人数,从严控制招待费支出所致。

(7) 公司 2015 年度管理费用中列支的折旧费为 209,569.72,较 2014 年度增加了 35,747.23 元,增幅 20.57%,主要系公司 2014 年 2 月新增了雷克萨斯越野车,该运输工具的月折旧额为 16,095.52 元,2015 年折旧期间较 2014 年增加了 2 个月,相应的折旧费增加 32,191.04 元。

(8) 公司 2015 年度管理费用中列支的税费为 19,555.46 元,较 2014 年度增加了 3,324.35 元,增幅 20.48%,该部分系公司直接列示在管理费用中的印花税等其他税费,报告期各期间管理费用下列示的税费金额较小且较稳定。

(9) 公司 2015 年度管理费用中列支的盘盈金额为-17,274.12 元,系公司根据 2015 年 12 月 31 日原材料盘点盈亏净额-17,274.12 元进行账务调整,以如实反映公司的期末存货余额。

### 3、财务费用分析

报告期各期间,公司财务费用明细情况如下表所示:

单位:元

项 目	2015 年度	2014 年度	2015 年增长率
银行手续费	3,085.80	4,259.29	-27.55%
利息收入	-6,780.20	-3,850.45	76.09%
合 计	-3,694.40	408.84	-1003.63%

公司财务费用主要包括利息收入及金融机构手续费支出,公司 2015 年度财务费用总额较上年减少 4,103.24 元,系银行手续费支出减少 1,173.49 元和利息收入增加 2,929.75 元。银行手续费支出于实际发生时计入当期的财务费用,2015 年度利息收入增加系引进投资款造成银行存款增加所致。报告期内财务费用发生额较小,从而导致报告期间财务费用的波动幅度较大。

## 4、研发费用情况

公司将技术创新作为企业取得核心竞争力的主要手段，每年都会投入大量经费开展科研活动，以保证技术创新能力的持续提高。

公司 2015 年度的研发费用情况见下表：

单位：元

项 目	研发时间	人员人工	材料投入	折旧费用及其他费用	各项目小计
电子送经控制系统开发	2014年01月-2015年12月	124,213.30	385,410.31	19,403.72	529,027.33
高速经编机梳栉横移的专用控制系统开发	2014年01月-2015年12月	209,968.47	327,374.06	6,495.72	543,838.25
ZK10.0 废物库遥控吊车电气控制系统开发	2014年07月-2015年12月	157,052.88	65,279.27	9,693.83	232,025.98
耙料机电气控制系统开发	2014年07月-2015年12月	157,052.87	87,999.24	12,452.73	257,504.84
经编机电子送经装置的模块化设计	2014年07月-2015年12月	157,052.87	77,481.77	20,684.23	255,218.87
工业机器人控制系统及装置开发	2014年07月-2016年06月	157,057.87	296,840.20	10,626.22	464,524.29
自动化控制的电子凸轮系统开发	2015年10月-2016年12月	11,339.95	342,145.67		353,485.62
自动化控制的新型伺服驱动器开发	2015年10月-2016年12月	11,339.95	336,022.19		347,362.14
高精度多轴联动和相贯线切割机数控系统	2015年11月-2017年11月			50,000.00	50,000.00
子公司软件研发费用	2015年01月-2015年12月	96,276.54	3,820.51		100,097.05
合 计		1,081,354.70	1,922,373.22	129,356.45	3,133,084.37

公司 2014 年度的研发费用情况见下表：

单位：元

项 目	研发时间	人员人工	材料投入	折旧费用及	各项目小计
-----	------	------	------	-------	-------

				其他费用	
数控锥齿轮研齿机的三轴联动控制系统开发	2013年01月-2014年06月	115,989.43	132,126.44	14,184.74	262,300.61
电子横移控制系统开发	2013年01月-2014年12月	187,455.36	303,692.82	9,726.90	500,875.08
常规研齿机的摆角自动控制装置开发	2013年07月-2014年06月	115,989.43	34,961.29	10,587.74	161,538.46
瓦楞辊抛光机的往复行程自动控制装置及控制系统开发	2014年01月-2014年12月	187,455.34	48,590.02	5,694.68	241,740.04
电子送经控制系统开发	2014年01月-2015年12月	187,455.34	547,803.90	20,798.40	756,057.64
高速经编机梳栉横移的专用控制系统开发	2014年01月-2015年12月	186,597.42	382,691.82	7,268.88	576,558.12
ZK10.0 废物库遥控吊车电气控制系统开发	2014年07月-2015年12月	71,465.92	98,363.08	12,403.12	182,232.12
肥料机电气控制系统开发	2014年07月-2015年12月	71,465.93	132,686.00	6,972.66	211,124.59
经编机电子送经装置的模块化设计	2014年07月-2015年12月	71,465.92	96,958.85	23,315.07	191,739.84
工业机器人控制系统及装置开发	2014年07月-2016年06月	71,465.93	32,134.01	8,209.61	111,809.55
子公司软件研发费用	2014年10月-2014年12月	18,500.00			18,500.00
合计		1,285,306.02	1,810,008.23	119,161.80	3,214,476.05

研发费用构成项目波动及占当期营业收入的比例如下表所示：

项目	2015 年度		2014 年度		2015 年增长率
	金额（元）	占当期营业收入的比例	金额（元）	占当期营业收入的比例	
人员人工	1,081,354.70	2.67%	1,285,306.02	3.18%	-15.87%
材料投入	1,922,373.22	4.75%	1,810,008.23	4.48%	6.21%
折旧费用及其他费用	129,356.45	0.32%	119,161.80	0.29%	8.56%
合计	3,133,084.37	7.74%	3,214,476.05	7.95%	-2.53%

报告期内,公司的研发费用分别为 3,214,476.05 元和 3,133,084.37 元,2015 年较 2014 年减少了 81,391.68 元,降幅 2.53%,波动较小。具体来看:(1) 人员人工减少了 203,951.32 元,较上年度减少了 15.87%,系公司为稳定技术团队,以部分核心技术人员通过步云投资间接持有公司股份的方式作出薪资调整,此外为充实后备技术研发队伍,招收了一批应届毕业生,该部分新入职人员薪资水平相对较低,故 2015 年度研发人员数量有所增加,但相应的人工成本较上年度有所下降;(2) 材料投入增加了 112,364.99 元,增幅 6.21%,主要系材料支出在各研发项目处于研发周期的不同时点的投入差异造成;(3) 折旧费用及其他费用增加 10,194.65 元,增幅 8.56%,变动额较小,主要系公司 2015 年 11 月与江苏科技大学签订了“技术开发(委托)合同”,支付了 50,000.00 元的委托研发费用。

公司研发费用核算的内容主要包括人员人工、材料投入和折旧费用及其他费用等,研发费用先通过“研发支出”归集,对属于研究阶段的支出于月末转入管理费用中的研发费用明细科目核算。

#### (四) 非经常性损益情况

报告期公司发生的非经常性损益如下:

单位:元

项目	2015 年度	2014 年度
委托他人投资或管理资产的损益	10,198.62	
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)		5,000.00
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	385,846.93	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-60.08	2,694.50
其他	-2,733.75	
所得税影响额	2,014.04	1,923.63
非经常性损益净额	391,237.68	5,770.87

报告期内,公司非经常性损益净额分别为 5,770.87 元和 391,237.68 元,占

同期净利润的比例分别为 0.19%和 8.90%，2015 年非经常性损益增长较大的原因系同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 385,846.93 元。

#### （五）适用的主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务应纳税增值额	6.00%、17.00%
企业所得税	应纳税所得额	25.00%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7.00%
教育费附加	应缴流转税税额	3.00%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2.00%

（1）子公司步云软件享受增值税实际税负超过 3%的部分即征即退的优惠政策。

（2）子公司步云软件于 2015 年 3 月 2 日经江苏省经济和信息化委员会认定为软件企业，证书编号为 R-2015-D0001，根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例、《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税[2012]27 号）、《国家税务总局关于执行软件企业所得税优惠政策有关问题的公告》（国家税务总局公告 2013 年第 43 号），2017 年 12 月 31 日前自获利年度起享受“两免三减半”的税收优惠政策，步云软件 2015 年度为第一个获利年度，2015 年度和 2016 年度免征企业所得税，2017 年度享受按照 25%的法定税率减半征收企业所得税的优惠政策。

## 五、 公司报告期内的主要资产情况

### （一）货币资金

单位：元

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
	人民币	人民币
库存现金	32,504.85	55,956.96
银行存款	472,716.48	2,121,923.65
合计	505,221.33	2,177,880.61

报告期各期末,公司货币资金余额分别为 2,177,880.61 元和 505,221.33 元。2014 年 12 月 31 日银行存款余额较大,主要系子公司步云软件 2014 年成立收到股权投资款 200 万元所致。

报告期内,公司无其他抵押、冻结等对变现有限制或存放在境外、有潜在回收风险的款项。

## (二) 应收票据

### 1、报告期内应收票据分类情况

单位：元

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	430,000.00	
合计	430,000.00	

### 2、截至 2015 年 12 月 31 公司已背书或贴现但尚未到期的应收票据情况

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	9,301,218.00	—
合计	9,301,218.00	—

银行承兑汇票的承兑人是商业银行,由于商业银行具有较高的信用,银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低,故公司将已背书或贴现的银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付,依据《票据法》之规定,公司仍将对持票人承担连带责任。

## (三) 应收账款

### 1、报告期内公司应收账款余额、账龄及坏账准备情况

2015 年 12 月 31 日应收账款情况如下:

账龄	账面余额		坏账准备
	金额(元)	比例	金额(元)
1 年以内(含 1 年)	18,675,294.10	84.38%	933,764.71
1 年—2 年(含 2 年)	3,212,603.00	14.51%	321,260.30

账龄	账面余额		坏账准备
	金额（元）	比例	金额（元）
2年—3年（含3年）	245,373.94	1.11%	49,074.79
3年—4年（含4年）			
4年—5年（含5年）			
5年以上			
<b>合计</b>	<b>22,133,271.04</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,304,099.80</b>

2014年12月31日应收账款情况如下：

账龄	账面余额		坏账准备
	金额（元）	比例	金额（元）
1年以内（含1年）	9,450,247.60	91.27%	472,512.38
1年—2年（含2年）	877,353.55	8.47%	87,735.36
2年—3年（含3年）	26,355.36	0.25%	5,271.07
3年—4年（含4年）			
4年—5年（含5年）			
5年以上			
<b>合计</b>	<b>10,353,956.51</b>	<b>100.00%</b>	<b>565,518.81</b>

报告期内，公司各期末的应收账款净额分别为9,788,437.70元和20,829,171.24元，占各期末流动资产的比例分别为58.82%和44.45%。2015年末应收账款净额相比于2014年末增加了11,040,733.54元，增长达112.79%，主要系受宏观经济形势波动的影响，2015年度华南地区（广东省）客户需求大幅减少，公司在稳定已有客户关系的同时积极拓展市场、开发新客户。对于部分已有客户，公司适当提高了赊销额度；对于公司新开发的客户则给予相对宽松的信用政策。如上表所示，报告期各期末账龄在一年以内的应收账款分别为9,450,247.60元和18,675,294.10元，占各期末应收账款余额的比例分别为91.27%和84.38%，占比较高，该部分应收账款发生坏账风险较小。公司应收账款坏账准备计提比例较谨慎，应收账款资产质量较高。

## 2、应收账款前五名客户的情况

截至2015年12月31日，公司应收账款金额前五名情况如下：

项目名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占应收账款总额比
广州市霏鸿机电科技有限公司	非关联方	5,460,885.00	1年以内	24.67%
广东饶美经编机制造有限公司	非关联方	1,419,131.00	1年以内	13.33%
		1,532,300.00	1-2年	
汕头市中绣机械有限公司	非关联方	920,000.00	1年以内	10.82%
		1,473,734.00	1-2年	
江苏润源控股集团有限公司	非关联方	2,141,528.00	1年以内	9.68%
常州市武进五洋纺织机械有限公司	非关联方	1,978,629.50	1年以内	8.94%
<b>合计</b>		<b>14,926,207.50</b>		<b>67.44%</b>

截至2014年12月31日，公司应收账款金额前五名情况如下：

项目名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占应收账款总额比
广东饶美经编机制造有限公司	非关联方	3,132,300.00	1年以内	30.25%
常州市武进五洋纺织机械有限公司	非关联方	2,236,768.00	1年以内	23.21%
		166,594.50	1-2年	
汕头市中绣机械有限公司	非关联方	1,973,734.00	1年以内	19.06%
福建鑫港纺织机械有限公司	非关联方	1,000,000.00	1年以内	9.66%
常州常矿起重机械有限公司	非关联方	92,500.00	1年以内	3.71%
		291,200.00	1-2年	
<b>合计</b>		<b>8,893,096.50</b>		<b>85.89%</b>

截至2015年12月31日，前五名应收账款客户欠款金额合计14,926,207.50元，占应收账款总额比例为67.44%，其中约80.00%为正常经营产生的账龄在一年以内的应收款项，其中无应收关联方款项。

报告期各期末，应收账款期末余额中无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

#### （四）预付账款

##### 1、预付账款账龄情况

账龄	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例
1年以内(含1年)	4,613,611.65	99.97%	169,204.06	100.00%
1年—2年(含2年)	1,530.00	0.03%		
2年—3年(含3年)				
3年以上				
<b>合计</b>	<b>4,615,141.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>169,204.06</b>	<b>100.00%</b>

公司报告期各期末的预付账款余额分别为169,204.06元和4,615,141.65元,占各期末流动资产的比例分别为1.02%和9.85%。2015年12月31日预付账款较上年末增加4,445,937.59元,主要系公司2015年新增经编机(整机)设备销售,预付给广州市霏鸿机电科技有限公司278万元和常德纺织机械有限公司124万元的采购预付款。

报告期各期末账龄在一年以内的预付账款余额分别为169,204.06元和4,613,611.65元,占各期预付账款余额比重分别为100.00%和99.97%,预付账款账龄基本在一年以内,发生坏账的风险较小。

## 2、预付账款前五名客户的情况

截至2015年12月31日,预付账款余额前五名单位情况如下:

项目名称	与本公司关系	金额(元)	年限	占预付款总额比例
广州市霏鸿机电科技有限公司	非关联方	2,780,000.00	1年以内	60.24%
常德纺织机械有限公司	非关联方	1,240,000.00	1年以内	26.87%
常州旭禾自动化技术有限公司	非关联方	123,120.00	1年以内	2.67%
北京藤田科技有限公司	非关联方	89,150.00	1年以内	1.93%
上海会通自动化科技发展有限公司	非关联方	44,530.00	1年以内	0.96%
<b>合计</b>		<b>4,276,800.00</b>		<b>92.67%</b>

截至2014年12月31日,预付账款余额前五名单位情况如下:

项目名称	与本公司关系	金额(元)	年限	占预付款总额比例
常州市钟楼区五星街道新岗村民委员会	非关联方	34,827.33	1年以内	20.58%

项目名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占预付款总额比例
浙江东华信息控制技术有限公司	非关联方	28,120.00	1年以内	16.62%
无锡市开拓自动化设备有限公司	非关联方	23,102.11	1年以内	13.65%
苏州通锦自动化设备有限公司	非关联方	20,000.00	1年以内	11.82%
上海冀望自动化控制设备有限公司	非关联方	14,800.00	1年以内	8.75%
<b>合计</b>		<b>120,849.44</b>		<b>71.42%</b>

报告期各期末，预付账款中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

### （五）其他应收款

#### 1、报告期内公司其他应收款余额、账龄及坏账准备情况

2015 年 12 月 31 日其他应收款情况如下：

账龄	账面余额		坏账准备
	金额（元）	比例	金额（元）
1年以内（含1年）	22,810.00	99.80%	1,140.50
1年—2年（含2年）	45.00	0.20%	4.50
2年—3年（含3年）			
3年—4年（含4年）			
4年—5年（含5年）			
5年以上			
<b>合计</b>	<b>22,855.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,145.00</b>

2014 年 12 月 31 日其他应收款情况如下：

账龄	账面余额		坏账准备
	金额（元）	比例	金额（元）
1年以内（含1年）	45.00	100.00%	2.25
1年—2年（含2年）			
2年—3年（含3年）			
3年—4年（含4年）			

账龄	账面余额		坏账准备
	金额（元）	比例	金额（元）
4年—5年（含5年）			
5年以上			
<b>合计</b>	<b>45.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>2.25</b>

公司其他应收款主要为代扣代缴个人所得税和暂付应收款等，报告期各期末公司的其他应收款净额分别为 42.75 元和 21,710.00 元，占各期末流动资产总额的比例很小，均不足 0.10%。

## 2、其他应收款的前五名客户情况

截至 2015 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名单位情况如下：

项目名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	年限	占其他应收总额比
代扣代缴个人所得税	非关联方	暂付个税	16,810.00	1 年以内	73.75%
			45.00	1-2 年	
南京赛宝工业技术有限公司	非关联方	暂付应收款	6,000.00	1 年以内	26.25%
—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—
<b>合计</b>			<b>22,855.00</b>		<b>100.00%</b>

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名单位情况如下：

项目名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	年限	占其他应收总额比
代扣代缴个人所得税	非关联方	暂付个税	45.00	1 年以内	100.00%
—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—
<b>合计</b>			<b>45.00</b>		<b>100.00%</b>

以上暂付个税是公司垫付的员工薪酬的应缴个人所得税，截至本说明书签署

之日，公司已收回所有的垫付个税款。

报告期各期末，其他应收款中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

## （六）存货

### 1、存货分类情况

项目	2015 年 12 月 31 日			
	账面余额（元）	占比	跌价准备（元）	账面价值（元）
原材料	3,088,352.53	47.02%		3,088,352.53
在产品				
库存商品				
发出商品	3,480,309.03	52.98%		3,480,309.03
<b>合计</b>	<b>6,568,661.56</b>	<b>100.00%</b>		<b>6,568,661.56</b>

（续上表）

项目	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额（元）	占比	跌价准备（元）	账面价值（元）
原材料	2,520,569.47	55.95%		2,520,569.47
在产品	18,247.49	0.40%		18,247.49
库存商品	1,833,338.16	40.70%		1,833,338.16
发出商品	132,743.18	2.95%		132,743.18
<b>合计</b>	<b>4,504,898.30</b>	<b>100.00%</b>		<b>4,504,898.30</b>

公司报告期各期末存货余额分别为 4,504,898.30 元和 6,568,661.56 元，占各期末流动资产比例分别为 27.07%和 14.02%。报告期内存货周转率分别为 7.95 次/年和 4.95 次/年，存货周转速度变慢，2015 年末存货余额中 52.98%为发出商品，随着客户逐步验收确认公司的发出商品，存货的周转速度有望提升。

### 2、存货构成分析

公司存货主要包括原材料、在产品、产成品和发出商品等。其中原材料、发出商品/库存商品占存货总额的比重较高。

由于客户需求的个性化，公司根据客户订单安排生产，公司主要产品为工业

自动化系统集成，所需原材料大部分为电机、驱动器及线材等，故原材料储备较多。期末在产品余额较少的主要原因系公司的主打产品经编机控制系统技术成熟以及通过优化生产流程缩短了生产周期所致。在产品完工入库后形成公司的库存商品，受产品特性影响，库存商品销售后需要进一步的调试安装，客户验收确认前通过发出商品进行核算。2015年末发出商品较多的原因系期末库存商品均已发出但客户尚未验收通过所致。

截至2015年12月31日，存货状态良好，不存在积压和不在用的存货，无应计提存货跌价准备情形，故未计提存货跌价准备；不存在抵押、质押和其他受限制的情况。

### （七）其他流动资产

单位：元

项 目	2015年12月31日	2014年12月31日
理财产品	13,890,000.00	
合计	13,890,000.00	

公司2015年度新增股权融资额2300万元，同时子公司步云软件因股权投资款的现金流入导致账面“银行存款”科目的金额较大，公司为提高资金的收益率，将部分银行存款购买银行理财产品。

### （八）固定资产

公司固定资产分类情况如下：

单位：元

项目	通用设备	专用设备	运输工具	合计
一、账面原值合计				
1. 2014年12月31日余额	71,437.27	166,752.13	815,846.24	1,054,035.64
2. 2015年增加金额	6,005.90	2,905.98		8,911.88
购置	6,005.90	2,905.98		8,911.88
在建工程转入				
3. 2015年减少金额				
处置或报废				

项目	通用设备	专用设备	运输工具	合计
4. 2015年12月31日余额	77,443.17	169,658.11	815,846.24	1,062,947.52
<b>二、累计折旧</b>				
1. 2014年12月31日余额	37,462.39	35,175.09	162,192.49	234,829.97
2. 2015年增加金额	16,385.43	32,142.31	193,972.56	242,500.30
计提	16,385.43	32,142.31	193,972.56	242,500.30
3. 2015年减少金额				
处置或报废				
4. 2015年12月31日余额	53,847.82	67,317.40	356,165.05	477,330.27
<b>三、减值准备</b>				
1. 2014年12月31日余额				
2. 2015年增加金额				
计提				
3. 2015年减少金额				
处置或报废				
4. 2015年12月31日余额				
<b>四、账面价值合计</b>				
1. 2014年12月31日账面价值	33,974.88	131,577.04	653,653.75	819,205.67
2. 2015年12月31日账面价值	23,595.35	102,340.71	459,681.19	585,617.25

(续上表)

项目	通用设备	专用设备	运输工具	合计
<b>一、账面原值合计</b>				
1. 2013年12月31日余额	50,905.64	166,752.13	2,599.00	220,256.77
2. 2014年增加金额	20,531.63		813,247.24	833,778.87
购置	20,531.63		813,247.24	833,778.87
在建工程转入				
3. 2014年减少金额				
处置或报废				
4. 2014年12月31日余额	71,437.27	166,752.13	815,846.24	1,054,035.64

项目	通用设备	专用设备	运输工具	合计
<b>二、累计折旧</b>				
1. 2013年12月31日余额	20,977.66	3,492.81	411.51	<b>24,881.98</b>
2. 2014年增加金额	16,484.73	31,682.28	161,780.98	<b>209,947.99</b>
计提	16,484.73	31,682.28	161,780.98	<b>209,947.99</b>
3. 2014年减少金额				
处置或报废				
4. 2014年12月31日余额	37,462.39	35,175.09	162,192.49	<b>234,829.97</b>
<b>三、减值准备</b>				
1. 2013年12月31日余额				
2. 2014年增加金额				
计提				
3. 2014年减少金额				
处置或报废				
4. 2014年12月31日余额				
<b>四、账面价值合计</b>				
1. 2013年12月31日账面价值	29,927.98	163,259.32	2,187.49	<b>195,374.79</b>
2. 2014年12月31日账面价值	33,974.88	131,577.04	653,653.75	<b>819,205.67</b>

公司固定资产主要为通用设备、专用设备、运输工具等。报告期各期末公司固定资产原值分别为1,054,035.64元和1,062,947.52元。其中2014年12月31日固定资产原值较上年末增加833,778.87元，主要系公司2014年购入了一台汽车所致。上述固定资产投资，将进一步提高公司的办公效率。

报告期各期末，公司不存在暂时闲置的固定资产、通过经营租赁租出的固定资产以及持有待售的固定资产，不存在成本高于可变现净值的情形，因此无需计提减值准备。报告期各期末，公司固定资产不存在抵押、质押和其他受限制的情况。

#### (九) 递延所得税资产

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
----	-------------	-------------

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
递延所得税资产	326,024.95	141,379.70
<b>合计</b>	<b>326,024.95</b>	<b>141,379.70</b>

报告期各期末,公司递延所得税资产余额分别为141,379.70元和326,024.95元,2015年12月31日递延所得税资产余额较上年末增加184,645.25元主要系应收账款余额增加,相应的应收账款坏账准备的增加产生的可抵扣暂时性差异的增加。

### (十) 资产减值准备

单位:元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
坏账准备	1,010,767.49		445,246.43	565,521.06
<b>合计</b>	<b>1,010,767.49</b>		<b>445,246.43</b>	<b>565,521.06</b>

(续上表)

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
坏账准备	565,521.06	739,723.74		1,305,244.80
<b>合计</b>	<b>565,521.06</b>	<b>739,723.74</b>		<b>1,305,244.80</b>

公司已按照《企业会计准则》制定了各项资产减值准备计提的政策,减值准备的提取情况与资产质量实际状况相符。公司的资产减值准备主要为应收款项的坏账准备。

## 六、 公司报告期内的主要负债情况

### (一) 应付账款

#### 1、应付账款账龄分类情况

账龄	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例
1年以内(含1年)	7,042,542.93	98.13%	4,654,276.65	99.98%
1年至2年(含2年)	133,420.54	1.86%	1,000.25	0.02%
2年至3年(含3年)	1,000.25	0.01%		

3年以上				
<b>合计</b>	<b>7,176,963.72</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,655,276.90</b>	<b>100.00%</b>

公司应付账款主要系公司向供应商采购材料未付的货款，报告期各期末的应付账款余额分别为4,655,276.90元和7,176,963.72元，占各期末流动负债的比例分别为50.74%和60.06%。2015年12月31日应付账款余额较上年末增加2,521,686.82元，增长54.17%，主要原因系公司2015年新增重要供应商-上海英威腾，上海英威腾是本公司的关联方，根据公司与上海英威腾的合作协议，上海英威腾给予本公司一定的信用额度。

## 2、应付账款前五名客户情况

截至2015年12月31日，应付账款余额前五名单位情况如下：

供应商名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应付账款余额比	款项性质
多摩川精密电机(苏州)有限公司	非关联方	2,105,224.26	1年以内	30.26%	货款
		66,461.57	1-2年		
上海英威腾	关联方	1,689,489.12	1年以内	23.54%	货款
腾禾精密电机(昆山)有限公司	非关联方	830,437.98	1年以内	11.66%	货款
		6,536.92	1-2年		
盟立自动化科技(上海)有限公司	非关联方	528,855.00	1年以内	7.37%	货款
常州言诺传动设备有限公司	非关联方	428,052.92	1年以内	5.96%	货款
<b>合计</b>		<b>5,655,057.77</b>		<b>78.79%</b>	

截至2014年12月31日，应付账款余额前五名单位情况如下：

供应商名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应付账款余额比	款项性质
常德纺织机械有限公司	非关联方	1,717,948.71	1年以内	36.90%	货款
腾禾精密电机(昆山)有限公司	非关联方	754,063.24	1年以内	16.20%	货款
常州市久锐数控机床有限公司	非关联方	500,096.00	1年以内	10.74%	货款
盟立自动化科技(上海)有限公司	非关联方	359,760.97	1年以内	7.73%	货款
日脉贸易(上海)有限公司	非关联方	229,525.00	1年以内	4.93%	货款
<b>合计</b>		<b>3,561,393.92</b>		<b>76.50%</b>	

报告期各期末，公司应付关联方的款项详见“第四节 公司财务”之“八、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“（三）关联方往来”部分。

## （二）预收款项

### 1、预收账款账龄分类情况

账龄	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例
1年以内（含1年）	3,044,896.53	91.94%	361,070.00	71.93%
1年至2年（含2年）	259,000.00	7.82%	140,900.00	28.07%
2年至3年（含3年）	7,900.00	0.24%		
3年以上				
合计	3,311,796.53	100.00%	501,970.00	100.00%

报告期各期末的预收账款余额分别为501,970.00元和3,311,796.53元，占各期末流动负债的比例分别为5.47%和27.72%。2015年末预收账款余额较上年末增加了2,809,826.53元，增幅559.76%，主要原因系：（1）2015年末占发出商品余额22.28%的产品采购方为四川内江弘昌机床有限公司，该部分发出商品尚未调试完成，虽然收到了大部分货款，因暂不符合收入确认条件先入“预收账款”科目核算；（2）公司与诸暨米拉销售合同标的为经编机（整机）设备，设备单位价值较大，提前收取的货款金额也较大。

### 2、预收款项前五名客户情况

截至2015年12月31日，预收款项余额前五名单位情况如下：

客户名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占预收账款余额比	款项性质
四川内江弘昌机床有限公司	非关联方	1,423,098.53	1年以内	42.97%	货款
诸暨米拉	关联方	655,000.00	1年以内	19.78%	货款
常州市天益纺织机械有限公司	非关联方	310,000.00	1年以内	9.36%	货款
长乐万达纺织机械有限公司	非关联方	55,150.00	1年以内	4.69%	货款
		100,000.00	1-2年		
常州市祥旭纺机制造有限公司	非关联方	120,000.00	1年以内	3.62%	货款

客户名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占预收账款余额比	款项性质
合计		2,663,248.53		80.42%	

截至2014年12月31日，预收款项余额前五名单位情况如下：

客户名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占预收账款余额比	款项性质
常州旭禾自动化技术有限公司	非关联方	133,000.00	1-2年	26.50%	货款
长乐万达纺织机械有限公司	非关联方	100,000.00	1年以内	19.92%	货款
长乐望福针纺有限公司	非关联方	85,000.00	1年以内	16.92%	货款
福建兄弟集团有限公司	非关联方	54,000.00	1年以内	10.76%	货款
常州轩辉机械科技有限公司	非关联方	42,400.00	1年以内	8.45%	货款
合计		414,400.00		82.55%	

报告期各期末，公司预收关联方的款项详见“第四节 公司财务”之“八、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“（三）关联方往来”部分。

### （三）应付职工薪酬

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、短期薪酬		5,510,340.46	5,510,002.46	338.00
二、离职后福利-设定提存计划		78,053.16	78,053.16	
合计		5,588,393.62	5,588,055.62	338.00

(续上表)

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、短期薪酬	338.00	2,478,012.73	2,374,191.64	104,159.09
二、离职后福利-设定提存计划		114,569.62	114,569.62	
合计	338.00	2,592,582.35	2,488,761.26	104,159.09

公司应付职工薪酬期末余额主要为各期末尚未支付的员工工资、工会经费和职工教育经费，各期末余额均较小，无属拖欠性质的职工薪酬。

### （四）应交税费

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	248,690.23	20,829.85
企业所得税	923,601.38	175,538.11
城市维护建设税	20,673.50	1,739.21
教育费附加	10,887.76	745.38
地方教育费附加	7,258.51	496.92
印花税	1,535.65	1,180.62
防洪保安资金	9,184.73	11,972.19
<b>合计</b>	<b>1,221,831.76</b>	<b>212,502.28</b>

2014年和2015年执行的法定税率详见本说明书“第四节 公司财务”之“四、报告期利润形成的有关情况”之“（五）、适用的主要税种及税率”。

## （五）其他应付款

### 1、其他应付款账龄分类情况

账龄	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例
1年以内（含1年）	134,104.74	100.00%	3,804,498.40	100.00%
1年至2年（含2年）				
2年至3年（含3年）				
3年至4年（含4年）				
4年至5年（含5年）				
5年以上				
<b>合计</b>	<b>134,104.74</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,804,498.40</b>	<b>100.00%</b>

公司其他应付款余额主要系公司为满足流动资金的需要向股东取得的临时性借款，报告期各期末其他应付款余额分别为3,804,498.40元和134,104.74元，占各期末流动负债的比例分别为41.47%和1.12%。2015年12月31日其他应付款余额较上年末大幅减少的原因系公司逐步归还向股东借入的资金所致。

### 2、其他应付款前五名情况

截至2015年12月31日，其他应付款余额前五名单位情况如下：

名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占其他应付款余额比例	性质
彭永生	关联方	132,611.40	1年以内	98.89%	借款
常州市钟楼区五星街道新岗村民委员会	非关联方	1,493.34	1年以内	1.11%	土地使用费
—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—
<b>合计</b>		<b>134,104.74</b>		<b>100.00%</b>	

截至2014年12月31日，其他应付款余额前五名单位情况如下：

名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占其他应付款余额比例	性质
彭永生	关联方	3,704,498.40	1年以内	97.37%	借款
徐 琴	关联方	100,000.00	1年以内	2.63%	借款
—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—
<b>合计</b>		<b>3,804,498.40</b>		<b>100.00%</b>	

公司应付关联方的款项详见“第四节 公司财务”之“八、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“（三）关联方往来”部分。

## 七、 报告期末股东权益情况、现金流量表补充资料

### （一）股东权益

报告期各期末，所有者权益具体构成情况如下：

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
股本	14,400,000.00	500,000.00
资本公积	11,000,000.00	2,000,000.00
盈余公积	2,184,012.56	1,795,147.48
未分配利润	8,138,679.58	4,131,315.73
<b>所有者权益合计</b>	<b>35,822,692.14</b>	<b>8,426,463.21</b>

## 1、报告期内股本变动情况

详见本说明书之“第一节 基本情况”之“四、公司设立以来股本的形成及变化情况”。

## 2、报告期资本公积变动情况

单位：元

项目	2013年12月31日	2014年增加	2014年减少	2014年12月31日
资本溢价				
其他资本公积		2,000,000.00		2,000,000.00
<b>合计</b>		<b>2,000,000.00</b>		<b>2,000,000.00</b>

(续上表)

项目	2014年12月31日	2015年增加	2015年减少	2015年12月31日
资本溢价		21,900,000.00	10,800,000.00	11,100,000.00
其他资本公积	2,000,000.00		2,000,000.00	
<b>合计</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>21,900,000.00</b>	<b>12,800,000.00</b>	<b>11,100,000.00</b>

各项目变动的具体情况及原因如下：

(1)2014年其他资本公积增加2,000,000.00元系同一控制下合并增加所致。

(2) 2015年第一次资本溢价变动的具体情况为：2015年10月6日股东会决议同意公司注册资本从500,000.00元增加至1,200,000.00元，其中：由彭永生、王威以持有的步云软件100%的股权作价出资2,000,000.00元（100,000.00元计入实收资本，1,900,000.00元计入资本溢价），姜惠龙、唐金生和步云投资以货币出资12,000,000.00元（600,000.00元计入实收资本，11,400,000.00元计入资本溢价），上述增资事项业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）常州分所审验，并于2015年12月31日出具《验资报告》（天健常验（2015）8号）。

(3) 2015年第二次资本溢价变动的具体情况为：2015年12月9日股东会决议同意公司注册资本从1,200,000.00元增加至14,400,000.00元，其中：资本公积（资本溢价）转增资本10,800,000.00元，英创盈投资以货币出资11,000,000.00元（2,400,000.00元计入实收资本，8,600,000.00元计入资本溢

价),截至2015年12月21日止,公司已收到上述增资款项。上述增资事项业经天健会计师事务所(特殊普通合伙)常州分所审验,并于2016年1月4日出具《验资报告》(天健常验〔2016〕1号)。

(4)2015年其他资本公积减少2,000,000.00元系2015年10月股东以股权出资合并子公司所致。

### 3、报告期盈余公积变动情况

报告期内,盈余公积增加主要系公司按公司章程规定,依据当期净利润的10.00%提取法定盈余公积,按股东会决议计提任意盈余公积。

#### (二) 现金流量表补充资料

单位:元

补充资料	2015年度	2014年度
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	4,396,228.93	3,017,526.31
加:资产减值准备	739,723.74	-445,246.43
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	242,500.30	209,947.99
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)		
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)		
投资损失(收益以“-”号填列)	-10,198.62	
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-184,645.25	-7,458.19
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	-2,063,763.26	-1,762,043.59
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-16,678,062.12	484,375.99
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	6,447,672.28	-13,914,738.95

补充资料	2015 年度	2014 年度
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-7,110,544.00	-12,417,636.87
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	505,221.33	2,177,880.61
减：现金的期初余额	2,177,880.61	740,920.48
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-1,672,659.28	1,436,960.13

## 八、 关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来

### （一）关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的规定，结合本公司的实际情况，本公司关联方及关联关系如下：

#### 1、存在控制关系的关联方

姓名	国籍	持有本公司股份比例	持有本公司表决权比例
彭永生	中国	27.11%	27.11%
徐 芩	中国	18.06%	18.06%

公司控股股东和实际控制人为彭永生和徐芩夫妇，二人合计持有公司 45.17% 的股份，其中彭永生直接持有公司 23.26% 的股份，通过步云投资间接持有公司 3.85% 的股份，徐芩持有公司 18.06% 的股份。

#### 2、其他持股 5%以上的股东

关联方名称	持股比例	与公司关系	统一社会信用代码 /注册号
-------	------	-------	------------------

关联方名称	持股比例	与公司关系	统一社会信用代码 /注册号
姜惠龙	20.83%	现任公司董事	
唐金生	5.56%	持股 5%以上公司股东	
步云投资	15.28%	持股 5%以上公司股东	91320400346496445R
英创盈投资	16.67%	持股 5%以上公司股东	440301111370668

### 3、公司的控股子公司

公司控股子公司为常州市步云软件科技有限公司，基本情况和相关信息见本说明书“第一节 基本情况”之“七、公司子公司”和“第四节 公司财务”之“十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”。

### 4、公司的合营和联营企业

本公司无合营或联营企业。

### 5、除 5%以上股东、控股股东及实际控制人以外的公司现任董事、监事、高级管理人员

关联方名称	与公司关系
唐晓文	公司董事
任海松	公司董事
蒋丽丹	公司监事
余霖	公司监事会主席
白小文	公司职工代表监事
胡波	公司财务负责人
彭博	公司董事会秘书

### 6、其他关联方

关联方名称	与公司关系
诸暨米拉	公司股东和董事姜惠龙持股 50%
湖州德睿管理咨询有限公司	公司董事唐晓文持股 80%
杭州德晓信息技术有限公司	公司董事唐晓文控股的湖州德睿管理咨询有限公司持股 90%
徐青玉	股东兼董事徐芬姐姐

关联方名称	与公司关系
深圳市英威腾电气股份有限公司	英创盈投资的母公司，持有英创盈投资 100%股权
黄申力	英威腾的控股股东和实际控制人
深圳市英威腾控制技术有限公司	英威腾持股 100%
徐州英威腾电气设备有限公司	英威腾持股 100%
英威腾国际贸易有限公司	英威腾持股 100%
苏州英威腾电力电子有限公司	英威腾持股 100%
深圳市英威腾光伏科技有限公司	英威腾持股 100%
深圳市英威腾交通技术有限公司	英威腾持股 44.76%
无锡英威腾电梯控制技术有限公司	英威腾持股 70%
深圳市英威腾能源管理有限公司	英威腾持股 77.20%
深圳市英威腾电源有限公司	英威腾持股 55%
上海英威腾	英威腾持股 70%
西安英威腾电机有限公司	英威腾持股 55%
深圳市英威腾自动控制技术有限公司	英威腾持股 77.55%
深圳市英威腾电动汽车驱动技术有限公司	英威腾持股 60%
深圳市英威腾智能控制有限公司	英威腾持股 37.50%
固高科技（香港）有限公司	英威腾持股 12.44%
比锐精密设备（深圳）有限公司	英威腾持股 9.64%
新疆希望电子有限公司	英威腾持股 30.00%
行之有道汽车服务股份有限公司	英威腾持股 9.00%
宁波市君纬电气有限公司	英威腾控股子公司持股 60.00%
深圳市英威腾飞投资企业（有限合伙）	英威腾持股 41.50%
西安上普动力科技有限公司	英威腾控股子公司持股 33.33%
欣旺达电动汽车电池有限公司	英威腾控股子公司持股 15.00%

## （二）关联方交易

### 1、经常性关联交易

#### （1）报告期内，采购商品和接受劳务的关联交易

关联方名称	交易类型	交易内容	定价方式	2015年度		2014年度	
				金额(元)	占同期采购总额之比	金额(元)	占比
上海英威腾	采购	原材料	市场价的 基础上协议 定价	6,356,742.86	20.43%		

## (2) 报告期内，出售商品和提供劳务的关联交易

关联方名称	交易类型	交易内容	定价方式	2015年度		2014年度	
				金额(元)	占同期销售总额之比	金额(元)	占比
诸暨米拉	销售	经编机整机	协议定价	6,008,546.81	14.84%		

## (3) 关联租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	定价方式	2015年度(元)	2014年度(元)
徐青玉	步云工控	办公用地	协议价	40,000.00	50,000.00

## (4) 关键管理人员报酬

项目	2015年度(元)	2014年度(元)
关键管理人员报酬	294,000.00	351,988.00

## 2、偶发性关联交易

报告期内，公司与控股股东彭永生和徐芩之间存在相互借款的情形，具体情况如下：

单位：元

关联方	报表项目	2014年12月31日	2015年增加	2015年减少	2015年12月31日
彭永生	其他应付款	3,704,498.40	530,000.00	4,101,887.00	132,611.40
徐 芩	其他应付款	100,000.00		100,000.00	

(续上表)

关联方	报表项目	2013年12月31日	2014年增加	2014年减少	2014年12月31日
彭永生	其他应付款	486,948.40	5,320,147.00	2,102,597.00	3,704,498.40
徐 芩	其他应付款		3,900,000.00	3,800,000.00	100,000.00
徐 芩	其他应收款	9,500,000.00		9,500,000.00	

公司与上述关联股东之间的往来资金拆借，均未收取利息。

## (三) 关联方往来

关联方名称	报表项目	2015年12月31日		2014年12月31日	
		金额(元)	性质	金额(元)	性质
上海英威腾	应付账款	1,689,489.12	货款		
诸暨米拉	预收账款	655,000.00	货款		
彭永生	其他应付款	132,611.40	借款	3,704,498.40	借款
徐 琴	其他应付款			100,000.00	借款

## (四) 关联方交易的合规性和公允性

## 1、关联方交易的合规性

有限公司阶段，公司治理机制尚不健全，公司没有制定相应的关联交易管理制度，关联交易没有经过严格的内部决策程序。股份公司成立后，公司于2016年1月29日召开临时董事会，于2016年2月13日召开临时股东大会，对公司在报告期内发生的全部关联交易进行了追认。为规范公司治理，公司于创立大会时制定了专门的《关联交易管理制度》，在公司章程中也对关联交易进行了规定。

## 2、关联方交易的公允性

## (1) 关于关联采购

公司于2015年开始从上海英威腾采购伺服驱动器产品，在此之前，公司主要通过向台安科技（无锡）有限公司采购。

根据公司与上海英威腾签订的合作协议：“双方根据确定的行业、大客户开发方向及需求，由上海英威腾向公司提供电子凸轮、Motionnet 总线伺服驱动器等专用产品定制服务，同时提供具有市场竞争力的通用伺服产品的售价，根据市场竞争态势，提供必要的特价支持。”公司从上海英威腾采购的产品均是按本公司的要求在标准机型上进行改进的定制型号，在定价上，上海英威腾基于市场营销策略，结合定制产品的配置及采购金额等因素给予本公司一定的优惠。

报告期内，公司向英威腾采购的产品在价格上较台安科技（无锡）有限公司低20%左右，主要是由于两品牌的驱动器产品的技术路径不同，本公司在利用上述两种产品进行控制系统集成时，所需配件不完全相同，同时，两品牌的定价及营销策略也有所不同，最终导致两产品的价格存在差异。

英创盈投资于2015年12月通过对公司增资而成为公司的股东，上海英威腾与英创盈投资均受英威腾控制，故在英创盈投资向公司增资后，上海英威腾成为公司的关联方，但公司向其采购同款原材料的价格在其成为关联方前后并无明显变动，基本保持稳定，公司向上海英威腾采购原材料的价格公允。

## （2）关于关联销售

公司根据诸暨米拉的需求对产品进行调配，经编机的销售价格依产品的单位成本及合理的成本利润率由双方协商确定，并随市场行情作出适当调整。

## （3）关于关联租赁

报告期内，公司从关联方——徐青玉租赁天宁区北直街20幢甲单元602室，该处房屋的建筑面积84.87平方米，是公司住所所在地，同时用于办公之用，2014年和2015年的租赁费分别为5万元/年和4万元/年，租赁费中包含了物业费、停车费、保洁费和办公家具的使用费等，由于出租方自2015年开始不再提供相应的保洁服务，故2015年的租赁费为4万元/年，较2014年减少了1万元。

在同类地段公司租赁类似面积房屋的月租赁费用在2,000.00元左右，考虑到租赁费用中包含了物业费、停车费、保洁费和办公家具的使用费，公司上述房屋的租赁价格与市场价格并不存在重大偏差，租赁价格公允。

报告期内，公司关联交易的定价是在市场价或成本加成的基础上由双方协商确定，同时，以上关联交易通过了公司董事会和股东大会的确认，决策程序虽然存在瑕疵但有效，未有显失公允或损害公司及其股东利益的情形。

## （五）关联方交易决策权限、决策程序和定价机制

有限公司阶段，公司治理不健全，未制定相关管理制度，因此，公司的关联交易未经股东会或股东大会的通过，也未采取关联方回避措施，存在决策程序瑕疵。2016年1月，股份公司成立后，通过了《关联交易管理制度》并健全了公司治理结构，对关联方交易决策权限、决策程序和定价机制等方面做出了详细规定，公司在未来的关联交易中将严格按照管理制度执行。

《关联交易管理制度》就关联方交易决策权限、决策程序和定价机制等方面做出了相应的规定，主要包括：

1、公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，由董事会审议决定，交易金额在 30 万元以下的关联交易，由总经理决定；公司与关联法人发生的交易金额在 50 万元以上，且占公司最近一期经审计的净资产绝对值 5% 以上的，由董事会审议决定，在此标准以下的关联交易，由总经理决定。公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 100 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，应由董事会审议通过后，提交股东大会审议。公司为股东、实际控制人及任何关联方提供担保的关联交易，无论金额大小，均在董事会审议通过后提交股东大会审议。

2、公司关联方交易决策程序是：总经理审核→董事会审议（如需要）→股东大会审议（如需要）。

3、进行关联交易的决策时，关联股东、关联董事等关联方采取回避措施。

4、关联交易执行过程中，协议中交易价格等主要条款发生重大变化的，公司应当按变更后的交易金额重新履行相应的审批程序。公司关联交易定价应当公允，参照“市场价格→成本加成（合理成本费用+合理利润）→协议价格”的顺序确定。按照公司《关联交易管理制度》规定的原则和方法无法定价的，应当披露该关联交易价格的确定原则及其方法，并对该定价的公允性作出说明。

#### **（六）减少和规范关联交易的具体安排**

公司管理层将严格按照公司章程和《关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易中严格履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司还将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易行为。公司管理层表示未来会严格按照相关制度进行科学决策，并按照信息披露规则及时、客观、准确披露，减少和规范关联交易的发生，确保关联交易活动遵循公平、公正的商业定价原则。

### **九、 提醒投资者注意的期后事项、或有事项及其他重要事项**

#### **（一）期后事项**

截至本说明书签署日，公司无需要披露的期后事项。

#### **（二）或有事项**

截至本说明书签署日，公司无需要披露的或有事项。

### （三）其他重要事项

截至本说明书签署日，公司无需要披露的其他重要事项。

## 十、 股利分配政策和最近两年分配及实施情况

### （一）股利分配的一般政策

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

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

### （二）分配及实施情况

截至本说明书签署之日，公司无需要披露的股利分配事项。

## 十一、 报告期内资产评估情况

### 1、子公司步云软件股东股权出资涉及的股东全部权益价值评估

2015 年 9 月 30 日，坤元资产评估有限公司出具了“坤元评报（2015）651 号”《常州市步云软件科技有限公司股东拟以拥有的该公司股权出资涉及的该公司股东全部权益价值评估项目资产评估报告》。经评估，步云软件评估基准日（2015 年 8 月 31 日）股东全部权益的评估价值为 220.22 万元。根据 2015 年 10 月 6 日股东会决议和章程修正案，公司注册资本从 50 万元增加至 120 万元，其中：由彭永生、王威以持有的步云软件 100%的股权作价出资 200 万元，其中计入实收资本 10 万元，计入资本公积（资本溢价）190 万元。

### 2、有限公司整体变更为股份公司之母公司净资产评估

2016 年 1 月 20 日，坤元资产评估有限公司出具了“坤元评报（2016）26 号”《常州市步云工控自动化有限公司拟变更设立为股份有限公司涉及的相关资产

及负债价值评估项目资产评估报告》。经评估，步云有限评估基准日总资产账面价值为 4,829.83 万元，评估价值为 4,921.98 万元，增值额为 92.15 万元，增值率为 1.91%；总负债账面价值为 1,292.47 万元，评估价值为 1,292.47 万元，增值额为 0.00 万元，增值率为 0.00%；净资产账面价值为 3,537.36 万元，净资产评估价值为 3,629.51 万元，增值额为 92.15 万元，增值率为 2.60%。

## 十二、 控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

名称	常州市步云软件科技有限公司
注册地址	钟楼区长江中路 299-1 号
法定代表人	彭永生
注册资本	200 万元
实收资本	200 万元
成立日期	2014 年 5 月 26 日
经营范围	计算机软、硬件开发；自动化系统集成；机电产品的安装调试；机械设备产品及其配件的销售。（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）
主营业务	计算机软件、硬件开发、系统集成、其他相应技术服务及相关设备的销售。
股东构成	步云工控出资比例 100.00%。

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，步云软件近两年的主要财务数据如下：

单位：元

项目	资产负债表	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
1	流动资产	2,435,736.19	1,956,721.37
2	非流动资产	16,817.74	6,985.92
3	流动负债	41,632.21	24,943.02
4	非流动负债	0.00	0.00
5	所有者权益	2,410,921.72	1,938,764.27
6	总资产	2,452,553.93	1,963,707.29
项目	利润表	2015 年度	2014 年度
1	营业收入	1,025,444.43	79,401.70

2	营业成本	320,572.66	28,418.80
3	营业利润	385,685.71	-62,107.28
4	净利润	472,157.45	-61,235.73

### 十三、 对公司业绩和持续经营产生不利影响因素

#### （一）实际控制人不当控制风险

截至本说明书签署之日，公司实际控制人彭永生和徐芩夫妇直接持有公司41.32%的股份，同时，步云投资持有公司15.28%的股份，彭永生是步云投资唯一的普通合伙人，担任执行事务合伙人，能够决定步云投资所持股份的表决权。因此，彭永生和徐芩是公司的共同控股股东，且彭永生担任公司董事长及总经理，徐芩担任公司董事，彭永生和徐芩在公司决策、监督和日常经营管理上均可施予重大影响。因此，公司存在实际控制人利用控制地位对重大事项施加影响，从而使公司决策偏离中小股东最佳利益目标的风险。

应对措施：一是引进专业的投资机构，实现公司股东的多元化；二是健全公司治理机制，完善公司各项管理制度并严格执行。

#### （二）公司内控机制尚未运作成熟的风险

公司于2016年2月整体变更为股份公司。虽然股份公司制定了新的《公司章程》、“三会”议事规则、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》等制度，健全了内部控制体系，完善了法人治理结构，提高了管理层的规范化意识，但由于股份公司成立时间较短，相关制度切实执行及完善均需要一定过程。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

应对措施：公司将加强中高层人员的管理培训，使管理团队的管理水平适应公司的发展。同时，公司将进一步完善各项管理制度，健全组织架构、管理制度和业务流程，以应对未来发展所带来的管理上的挑战。

#### （三）宏观经济复苏乏力风险

公司主要从事工业自动化设备系统集成，劳动力成本上升和制造业转型升级会加大我国制造业对工业自动化系统的需求。但下游行业中的传统行业受到国家

宏观经济形势、固定资产投资规模变动、信贷调控、货币政策、经济结构调整等多个方面的影响，从而间接影响本行业内企业的经营业务。未来中国经济若保持在目前中低增速的新常态下，且国家对目前经济增速放缓持有可接受的态度，如果宏观经济回升乏力，下游行业需求萎缩，将给行业带来一定的不利影响。

应对措施：一是加强研发投入，提高公司产品的性价比，提升公司的核心竞争能力，提升公司的市场份额；二是积极开发其他行业应用的产品，降低对单一行业的依赖程度。

#### （四）市场竞争风险

目前，工业自动化行业的跨国大公司纷纷加大在中国的投资力度，扩大生产基地，国内一些从事工业自动化系统集成服务的大型公司如海得控制、智云股份、机器人等也不断加大在工业自动化系统集成方面的投入，国内外众多企业的进入与投入的增加使得国内工业自动化市场竞争更加激烈。

公司目前在承接大型项目的能力、资产规模及抗风险能力各方面与国际及国内龙头企业相比仍有一定差距，若公司不能在较短时间内迅速提高经营规模，增强资本实力，扩大市场份额，将面临较大风险。

应对措施：一是加强研发投入，提高公司产品的性价比，提升公司的核心竞争能力；二是积极开发其他行业应用的产品，降低对单一行业的依赖程度。

#### （五）技术人才流失风险

作为系统集成服务提供商，技术人才是公司核心竞争力的重要组成部分。虽然公司针对技术人员建立了较优厚的薪酬制度，但随着市场竞争的不断加剧，工业自动化行业对专业人才和技术需求的与日俱增，公司仍然面临核心技术人才流失的风险。如果公司无法在保留现有人才的基础上吸引更多的技术人才，将对公司的持续、稳定发展产生不利的影响。

应对措施：一是针对行业人才培养周期较长，人才培养成本也较大的特点，在日常生产经营过程中，有意识地培养并储备技术人才；二是进一步优化薪酬制度，做到奖优罚劣，提高技术人员的工作积极性和成就感；三是在目前少数员工持股的基础上，推出核心员工股权激励方案，有效稳定核心技术人才。

## （六）技术风险

作为以技术为核心竞争力的企业，技术的创新以及不断推出的应用到新技术的系统集成服务是公司保持稳定、持续发展的基础。但随着科学技术的不断发展，高新技术更新换代的速度也日益加速。信息技术、网络技术、控制理论等不断发展，工业自动化行业技术更替速度也越来越快。若公司未来研发能力受阻，使得无法持续进行技术创新，公司市场竞争力将会减弱。公司目前规模总体偏小，与众多同行业外资及国内上市公司相比不具有研发投入在规模上的优势，公司目前的技术优势在于特定细分领域。如果未来公司研发成果跟不上公司业务发展的需要，将对公司的竞争能力产生一定的影响。

应对措施：一是加强研发投入，保持公司技术的先进性；二是稳定核心技术团队，保持公司研发能力的稳定性和持续性。

## （七）应收账款规模较大及发生坏账的风险

报告期内，公司各期末的应收账款净额分别为 978.84 万元和 2,082.92 万元，占各期末总资产的比例分别为 55.61%和 43.60%，占用了公司较多的营运资金。虽然公司应收账款回收风险较小，并按照审慎的原则计提了坏账准备，但是随着应收账款余额的增加，如果宏观经济环境、客户财务状况等发生较大不利变化，或者公司不能对应收账款进行合理控制和管理，可能给公司带来呆坏账损失的风险。

应对措施：公司将进一步加强和完善应收账款管理制度，开发新客户前加强对客户的资信调查和评估工作，对已有客户的信誉、还款能力、履约情况以及存续能力进行持续跟踪，对不同信用级别的客户给予不同的信用政策。此外，销售完成后督促销售人员及财务部做好应收账款的催收工作，并将应收账款的回收工作责任落实到人。

## （八）经营活动产生的现金流量净额为负值的风险

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-1,241.76 万元和 -711.05 万元，2015 年经营活动产生的现金净流量相较于 2014 年虽有一定的好转，但仍为负数，且金额较大。经营性现金流量净额为负值表明公司必须通过再融资或占用本应投资的长期资金来维持流动资金需求，限制了企业的发展能力，

降低了公司净资产的收益率水平。未来期间，若公司经营性现金流得不到有效改善，在再融资出现困难的情况下将影响公司的正常经营。

报告期内，公司经营活动现金流量净额持续为负，但结合市场行情、公司产品竞争力、公司经营管理能力等分析未来经营活动现金流情况的结果看，公司资金短缺的风险较小，为应对可能出现的资金短缺，公司拟采取如下措施：

(1) 合理利用正常的商业信用，加强应收账款的管理，严格执行上述的收款政策，提高应收账款的周转速度和资金的使用效率；

(2) 加大研发投入，通过提高产品的性能和研发新产品不断提升公司的营收规模和现金流入；

(3) 开拓融资渠道，拓展多种融资方式。公司银行资信较好、资产负债率较低，既可通过金融机构借款补充流动资金需求，也可通过包括资本市场在内的各个渠道募集公司中长期发展所需资金。

报告期内，公司经营活动现金流量净额持续为负，但公司投资、筹资活动产生的现金流入充足，公司能通过投资、筹资活动筹集公司经营所需的资金。公司无金融性负债，资产负债率较低，生产、销售、资金、融资渠道比较稳定，不存在到期不能清偿债务而影响公司持续经营的情形。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司期末其他流动资产 1389 万元，系公司为提高资金的收益率购买的可随时赎回型的理财产品，公司拥有的可调配资金充足。同时，通过加强研发投入和经营管理特别是应收账款的管理，公司经营活动现金流的获取能力将得到不断提升和改善。未来，为应对可能出现的资金短缺，公司采取了一系列行之有效的具体措施予以防范。

报告期内，公司经营性现金流虽然为负，但结合市场行情、公司产品竞争力和经营管理能力看，产生资金短缺的风险可控，可通过多种措施改善未来经营活动现金流情况，因此，上述情形不会影响公司的持续经营能力。

#### (九) 下游客户主要集中在纺织机械行业的风险

公司 2014 年度和 2015 年度的经编机及控制系统的销售收入分别占同期主营业务收入 96.63%和 89.30%，主要来自于纺织机械行业，公司的经营受到纺织

机械行业景气程度影响较大。未来，若国内纺织机械行业的市场需求继续减弱，公司将面临经营业绩下滑的风险。

应对措施：一是加强研发投入，提高产品的性价比和竞争力，扩大在细分领域的市场份额；二是在稳定现有业务的基础上，积极向其他行业拓展，实现公司产品的多元化，减少对单一细分行业的依赖。

#### 十四、 公司持续经营能力的自我评估

经过多年的发展，步云工控已经成长为一个面向多个下游行业的系统集成服务商，目前正在转化为一个面向全国的自动化系统解决方案的专业公司。步云工控已经形成了一个经验丰富的核心研发团队，稳定且有方向地从事电气自动化系统的研发、生产、销售和服务。公司拥有多项专利技术，同时消化吸收国内外先进技术，持续加强自身的研发能力，了解并掌握自动化系统控制的前沿信息，努力提升公司专业能力，为装备系统自动化的提升提供专业的系统解决方案及服务。

公司目前收入的主要来源于经编机控制系统。公司研发团队凭借在经编机自动控制系统集成领域的技术沉淀和积累，已经积累了一定的技术优势和行业经验优势。同时，公司已经对研发团队进行了一定程度的股权激励，多数核心技术人员均持有公司股份。稳定高效的研发团队是公司未来持续发展的关键因素。

丰富的行业经验、精湛的专业技术以及稳定高效的研发团队是公司未来持续发展的保证，公司如能通过全国股份转让系统平台走向资本市场，将会获得更多的社会资源，克服目前资金实力不足的短板，更好更快的发展壮大。

第五节 有关声明

公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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

全体董事签字：

彭永生

(彭永生)

徐 岑

(徐 岑)

姜惠龙

(姜惠龙)

唐晓文

(唐晓文)

任海松

(任海松)

全体监事签字：

余 霖

(余 霖)

蒋丽丹

(蒋丽丹)

白小文

(白小文)

全体高级管理人员签字：

彭永生

(彭永生)

胡 波

(胡 波)

彭 博

(彭 博)

常州市步云工控自动化股份有限公司(盖章)

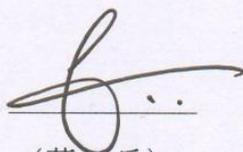


二〇一六年五月廿日

### 主办券商声明

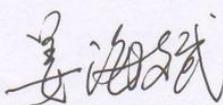
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人签字：



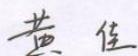
(蔡一兵)

项目负责人签字：

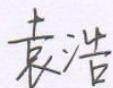


(姜海斌)

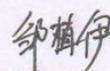
项目小组成员签字：



(黄 佳)



(袁 浩)



(邹植伊)

财富证券有限责任公司

(盖章)

二〇一六年 五 月 三十 日

律师声明

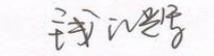
本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

单位负责人签字：

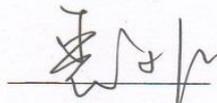


(白翼)

经办律师签字：



(钱江辉)



(裘小红)



江苏常辉律师事务所

(盖章)

二〇一六年 五月 三十日

## 审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《常州市步云工控自动化股份有限公司公开转让说明书》（以下简称公开转让说明书），确认公开转让说明书与本所出具的《审计报告》（天健审〔2016〕15-3号）的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对常州市步云工控自动化股份有限公司在公开转让说明书中引用上述报告的内容无异议，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，并对引用的上述内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

  
陈长元

  
陈振伟

天健会计师事务所负责人：

  
王越豪

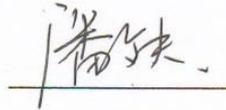
天健会计师事务所（特殊普通合伙）  
二〇一六年五月十日



## 资产评估机构声明

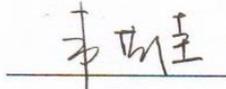
本机构及签字资产评估师已阅读常州市步云工控自动化股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的坤元评报（2015）651 号和坤元评报（2016）26 号资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人签字：

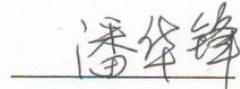


潘文夫

签字注册资产评估师签字：



韦艺佳



潘华锋

坤元资产评估有限公司



2016年5月30日

## 第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件