

佛山沃顿装备技术股份有限公司
Foshan Wharton Equipment Technology Co., Ltd.



公开转让说明书

(申报稿)



主办券商

中国中投证券有限责任公司



二零一六年六月

声明

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

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

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“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

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

（一）实际控制人控制不当风险

赵文华为公司创始人、董事长，直接持有公司股份 4,480,000 股，占股本总额的 44.80%，丁凤英持有公司股份 1,600,000 股，占股本总额的 16.00%；赵文华、丁凤英通过沃伦同创间接控制公司股份 960,000 股，占股本总额的 9.60%。赵文华与丁凤英系夫妻关系，两人合计直接持有及间接控制公司 70.40% 的股权，是公司的共同实际控制人。由于股权高度集中，且实际控制人担任公司决策、管理方面重要职务，公司共同实际控制人可能通过行使股东表决权、直接参与公司人事财务经营决策等方式对公司实施不当控制，从而损害公司及未来其他股东的利益。

（二）市场风险

公司是从事喷涂自动化成套装备的研发、制造和销售的国家高新技术企业。经过几年的开拓创新，公司对木质家具制造企业的生产工艺有深入的研究，具备较强的个性化技术方案设计和执行能力，形成了自主的核心竞争力，重要产品被认定为广东省高新技术产品，在喷涂行业积累了一定的用户数量和品牌口碑。但是，与国际知名企业相比，公司在规模、资金实力等方面仍有一定差距。随着市场的变化、新进入竞争者不断增多和客户个性需求提高，若公司不能在市场开拓、技术创新产品研发等方面进一步提升竞争力，将可能面临丧失前期已积累的市场地位进而影响公司持续经营能力。

（三）税收优惠风险

2014年10月10日，公司取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合颁发的编号为GR201444001193号的高新技术企业证书。根据国家对高新技术企业的相关税收优惠政策，公司自获得高新技术企业认定当年起三年内享受15%的所得税率优惠。即公司自2014年1月1日起至2016年12月31日期间，企业所得税适用税率为15%，优惠期满后，公司需再次提出认定申请。如果未来不能被继续认定为高新技术企业，将会对公司业绩产生一定影响。

（四）技术创新风险

工业机器人技术的研究发展不仅受各相关学科水平制约，而且受对相关学

科成果集成能力的制约，尽管公司每年都保持较高水平的研发投入，力争保持在工业喷涂机器人领域的竞争优势，但不排除国内外同行业及其它对手率先在上述领域取得重大突破，而推出更先进、更具竞争力的产品和技术，或出现其他替代产品和技术，从而使得公司的产品和技术失去领先优势。

（五）核心技术人员流失的风险

工业机器人是一个技术门槛较高的行业，集计算机科学、人工智能、传感技术、机械工程等学科为一体的综合技术。公司的主营产品具有较高的技术含量，在喷涂行业中具有一定特色，持续的研发投入，保证技术创新的能力是公司的核心竞争力之一，相关的技术研发团队也是核心竞争力的重要组成部分，如果出现外泄或者技术人员外流情况，将会影响本公司持续的技术创新能力。

（六）应收账款收回风险

2014年12月31日、2015年12月31日公司应收账款的账面价值分别为1,028,439.10元、3,714,650.76元，应收账款金额较大，分别占公司相应期末总资产的9.48%、20.51%。公司下游企业主要是木质家具、五金建材、陶瓷洁具等行业，客户较为分散，应收账款的回款主要受下游行业景气度、客户经营状况、信用记录等因素的影响，公司存在应收账款不能按期足额收回的风险。

（七）存货规模较大风险

2014年12月31日、2015年12月31日，公司存货账面价值分别为3,949,760.90元、6,982,206.16元，占公司相应期末总资产的比例分别为36.41%、38.55%。一方面，公司为降低原材料采购价格，采取批量采购的方式，保有一定量的库存产品。另一方面，公司会根据客户不同的生产工艺，对喷涂机器人等智能装备进行个性化设计，需要储备一定量的机器人本体和控制器等原材料，导致公司期末存货水平较高。随着公司经营规模的进一步扩大，如果公司不能进行更有效率的库存管理，存货占用的流动资金会进一步上升，将会面临流动资金短缺和存货跌价的风险。

（八）公司所租赁的生产经营场所尚未取得房屋所有权证的风险

公司目前租赁的佛山市南海区狮山镇罗村街务庄大丰田路13号荣星产业一区车间一第1层、车间一第2层东面的厂房尚未取得房屋的产权证书，正在办理中。

2013年7月1日，佛山市南海区罗村街务庄村荣星股份合作经济社（以下简称“合作经济社”）与凌伟宏、麦浩焯、岑权生（以下简称“乙方”）签订《租赁合同》，约定由合作经济社将其所有的土地松岗（土名，土地面积约43.59亩）出租给乙方使用，由乙方按规定办理土地使用权证后进行开发，乙方在两年内完成地上建筑物的建设，并由乙方独立招租和自用，租赁期限自2013年7月1日起至2053年6月30日。

2014年6月1日，合作经济社与凌伟宏、麦浩焯、岑权生（以下简称“乙方”）、佛山市宏锋投资有限公司（以下简称“丙方”）签署《三方转租协议书》，约定乙方将甲方位于佛山市狮山镇务庄社区大丰田工业区松岗（土名）地段面积43.59亩土地的使用权转租给丙方，由丙方承担原合作经济社与乙方2013年7月1日签署的《租赁合同》中乙方的一切权利义务。

根据南海区罗村镇务庄村委员会持有的集体土地使用权证1（南府集用2001字第090149号）和集体土地使用权证2（佛府南集用2013第0200460号），丙方已按合同约定办理租赁土地的集体土地使用权证。同时根据佛山市国土资源和城乡规划局2014年2月26日颁发的《建设工程规划许可证》（建字第440605201460162号）和2015年10月23日颁发的《建设工程竣工规划验收合格证》（南验证VI（2015）0371号），丙方按合同约定在两年内完成了地上建筑物的建设并依法办理了报建手续，目前正在办理该建筑物的房屋产权证书。

2015年12月4日，佛山市南海区罗村街务庄社区居民委员会出具《住所（经营场所）使用证明》，证明位于佛山市南海区狮山镇罗村街务庄大丰田路13号荣星产业一区车间一第1层、车间一第2层东面的建筑物（建筑面积共5854.40平方米），暂未办理房屋产权证，其产权属于佛山市南海区罗村街务庄村荣星股份合作经济社，目前由沃顿有限开展生产经营活动所使用。

公司存在因租赁的生产经营场所尚未取得房屋所有权证导致的生产经营场地可能发生不稳定情形的风险。

目录

声明.....	1
重大事项提示.....	2
目录.....	5
释义.....	7
第一节 基本情况.....	9
一、公司基本情况.....	9
二、股票挂牌情况.....	10
三、公司股权结构.....	11
四、公司成立以来股本的形成及其变化情况.....	16
五、公司重大资产重组情况.....	20
六、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	20
七、最近两年的主要会计数据和财务指标简表.....	22
八、相关机构的情况.....	23
第二节 公司业务.....	26
一、公司业务概况.....	26
二、公司的组织架构及主要运营流程及方式.....	30
三、业务关键资源要素.....	33
四、业务经营情况.....	41
五、公司商业模式.....	47
六、公司环保、安全生产情况.....	49
七、公司所处的行业概况、市场规模及行业基本风险特征，公司在行业中的竞争地位.....	50
八、可持续经营能力分析.....	59
第三节 公司治理.....	60
一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	60
二、公司董事会关于公司治理机制的说明.....	63
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况.....	66
四、独立运营情况.....	66
五、同业竞争情况.....	68

六、报告期内关联方资金占用情况以及公司对外担保情况.....	69
七、公司董事、监事、高级管理人员的相关情况.....	72
第四节 公司财务.....	75
一、最近两年财务报表和审计意见.....	75
二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更.....	86
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明.....	102
四、报告期内利润形成的有关情况.....	108
五、报告期内主要资产情况及重大变化分析.....	115
六、报告期内主要负债情况及重大变化分析.....	127
七、股东权益情况.....	133
八、关联交易.....	135
九、资产负债表日后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项.....	138
十、资产评估情况.....	139
十一、股利分配.....	139
十二、控股子公司（纳入合并报表）的情况.....	140
十三、风险因素和自我评价.....	140
第五节 有关声明.....	144
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明.....	144
二、主办券商声明.....	145
三、申请挂牌公司律师声明.....	146
四、承担审计业务的会计师事务所声明.....	147
五、资产评估机构声明.....	148
第六节 附件.....	149
一、主办券商推荐报告.....	149
二、财务报表及审计报告.....	149
三、法律意见书.....	149
四、公司章程.....	149
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	149
六、其他与公开转让有关的主要文件.....	149

释义

本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一般词汇		
公司、股份公司、沃顿装备	指	佛山沃顿装备技术股份有限公司
有限公司	指	佛山市沃顿数控设备有限公司
股东会	指	佛山市沃顿数控设备有限公司股东会
股东大会	指	佛山沃顿装备技术股份有限公司股东大会
董事会	指	佛山沃顿装备技术股份有限公司董事会
监事会	指	佛山沃顿装备技术股份有限公司监事会
三会	指	公司股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《佛山沃顿装备技术股份有限公司股东大会议事规则》、《佛山沃顿装备技术股份有限公司董事会议事规则》、《佛山沃顿装备技术股份有限公司监事会议事规则》
公司章程	指	最近一次由股东大会会议通过的《佛山沃顿装备技术股份有限公司章程》
高级管理人员	指	总经理、副总经理、董事会秘书和财务总监
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
主办券商、中国中投证券	指	中国中投证券有限责任公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
天健、会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
信达、律师事务所	指	广东信达律师事务所
中广信、评估公司	指	广东中广信资产评估有限公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
报告期	指	2014年、2015年
审计报告	指	天健所出具的编号为天健审【2016】7-84号的《审计报告》
公开转让说明书	指	佛山沃顿装备技术股份有限公司公开转让说明书
广州创星客	指	广州创星客文化产业投资合伙企业（有限合伙）
沃伦同创	指	佛山市沃伦同创投资合伙企业（有限合伙）

哈尔滨创星客	指	哈尔滨创星客投资企业（有限合伙）
伯朗特	指	广东伯朗特智能装备股份有限公司
方德股份	指	济南方德自动化设备股份有限公司
专业词汇		
工业机器人	指	一种用于移动各种材料零部件或专用装置，通过可编程序动作来执行各种任务，并具有编程能力的多功能机械手。
六轴机器人	指	有6个关节，可以绕6个轴转动的机器人。
五轴机器人	指	有5个关节，可以绕5个轴转动的机器人。
PLC	指	Programmable Logic Controller，可编程逻辑控制器，一种数字运算操作的电子系统，专为在工业环境应用而设计的。
UV漆	指	Ultraviolet Curing Paint，即紫外线光固化油漆，也称光引发涂料，光固化涂料。是通过机器设备自动辊涂、淋涂到家具板面上，在紫外光的照射下促使引发剂分解，产生自由基，引发树脂反应，瞬间固化成膜，是当前最环保的油漆。
PU漆	指	所有聚氨酯涂料的统称，目前普遍被工业和建筑使用，所以技术成熟，色系多，容易达到喷涂要求。但由于对人体有害，所以对喷漆房、烤漆房的要求较高，并同时需要加以人体防护措施。
VOC	指	Volatile Organic Compounds，活泼的一类挥发性有机物，即会产生危害的那一类挥发性有机物。
水性漆	指	用水作溶剂或者作分散介质的涂料，包括水溶型、水稀释型、水分散型3种。

注：除特别说明外，本公开转让说明书所有数值保留2位小数，若出现总计数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因所致。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司中文名称：佛山沃顿装备技术股份有限公司

公司英文名称：Foshan Wharton Equipment Technology Co., Ltd.

法定代表人：丁凤英

统一社会信用代码：91440600557314920X

有限公司成立日期：2010年6月29日

股份公司设立日期：2015年12月14日

营业期限：长期

注册资本：1,000万元人民币

住所：佛山市南海区狮山镇罗村街务庄大丰田路13号荣星产业一区车间一第1层、车间一第2层东面

邮编：528226

董事会秘书：王泉姬

电话：0757-81805777

传真：0757-86410577

电子邮箱：fswarton@yeah.net

互联网地址：www.fswarton.com

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），公司所处行业属于“C35 专用设备制造业”；根据国家统计局《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所处行业属于“C3599 其他专用设备制造业”。根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“C3599 其他专用设备制造业”；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于“一级行业 12 工业-二级行业 1210 资本品-三级行业 121015 机械制造-四级行业 12101511 工业机械”。

经营范围：研发、生产、销售、维护、保养：数控设备及配件、自动化设备及配件、涂装设备及配件、包装机械及配件、木工机械及配件、纺织机械及配件、线缆机械及配件、食品机械及配件、金属制品、机器人制造及系统集成。（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：喷涂自动化成套装备产品的研发、设计、制造、系统集成和销售。

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股份代码：	
股份简称：	
股票种类：	人民币普通股
每股面值：	1.00 元
股票总量：	10,000,000 股
挂牌日期：	2016 年【】月【】日
转让方式：	协议转让

（二）股东所持股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺

1、公司股票分批进入全国中小企业股份转让系统报价转让的时间和数量

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

《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。”

《公司章程》第二十四条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。”

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

本次进入股转系统可公开转让的股份数量如下：

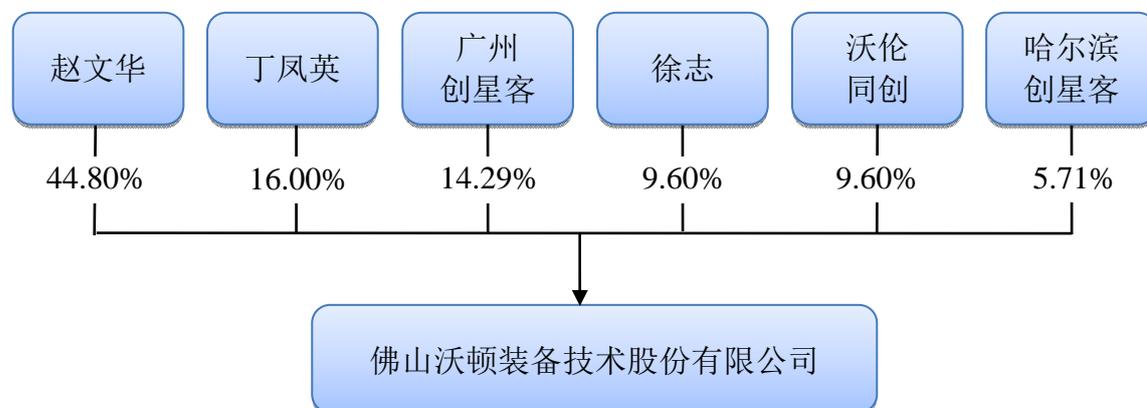
序号	股东名称	持股数（股）	持股比例（%）	本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让数量
1	赵文华	4,480,000	44.80	0
2	丁凤英	1,600,000	16.00	0
3	广州创星客	1,429,000	14.29	0
4	徐志	960,000	9.60	0
5	沃伦同创	960,000	9.60	0
6	哈尔滨创星客	571,000	5.71	0
合计		10,000,000	100.00	0

2、股票转让方式

根据公司于2016年3月9日召开的2016年第一次临时股东大会作出的决议，公司决定公司股票挂牌时采取协议转让方式。

三、公司股权结构

（一）股权结构图



（二）主要股东情况

1、控股股东、实际控制人的基本情况

截至本公开转让说明书出具日，公司共有 6 名股东，第一大股东赵文华直接持有公司股份 4,480,000 股，占股本总额的 44.80%，是公司的控股股东。公司的共同实际控制人为赵文华和丁凤英，夫妻关系，两人通过直接和间接方式，合计控制公司 70.40%的股权，其中，赵文华直接持有公司股份 4,480,000 股，占股本总额的 44.80%，丁凤英持有公司股份 1,600,000 股，占股本总额的 16.00%；赵文华、丁凤英通过沃伦同创间接控制公司股份 960,000 股，占股本总额的 9.60%。

赵文华，董事长兼副总经理，男，1975 年 7 月出生，中国籍，无境外永久居留权。住所：广东省佛山市南海区。1997 年 6 月毕业于内蒙古纺织工业学校机电一体化专业，大专学历。1998 年 6 月至 2001 年 2 月在广东珠江电线电缆厂任技术专员；2001 年 3 月至 2010 年 1 月，在佛山市兆通机电设备有限公司任自动化控制部经理；2010 年 2 月至 2010 年 6 月，筹备创立有限公司；2010 年 7 月至 2015 年 11 月，在有限公司任监事；2015 年 11 月至今，在股份公司任董事长兼副总经理。

丁凤英，董事、总经理，女，1978 年 9 月出生，中国籍，无境外永久居留权。住所：广东省佛山市南海区。1997 年 6 月毕业于内蒙古通辽技术学校计算机信息管理专业，大专学历。2002 年 7 月至 2010 年 1 月，在佛山市福隆斯进出口贸易有限公司任总经理助理；2010 年 2 月至 2010 年 6 月，筹备创立有限公司；2010 年 7 月至 2015 年 11 月，在有限公司任总经理；2015 年 11 月至今，在股份公司任总经理。

2、控股股东、实际控制人最近两年内变化情况

报告期内，公司的控股股东、实际控制人没有发生变化。

3、前十名股东及持有 5%以上股份股东基本情况

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例（%）	股东性质	股份质押情况	是否存在争议
1	赵文华	4,480,000	44.80	境内自然人	无	否
2	丁凤英	1,600,000	16.00	境内自然人	无	否
3	广州创星客	1,429,000	14.29	境内有限合伙企业	无	否

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例（%）	股东性质	股份质押情况	是否存在争议
4	徐志	960,000	9.60	境内自然人	无	否
5	沃伦同创	960,000	9.60	境内有限合伙企业	无	否
6	哈尔滨创星客	571,000	5.71	境内有限合伙企业	无	否

(1) 境内有限合伙企业股东的基本情况

①广州创星客，持有公司 1,429,000 股股份，占股本总额的比例为 14.29%，其基本情况如下：

公司名称	广州创星客文化产业投资合伙企业（有限合伙）
成立日期	2015 年 4 月 16 日
出资额	11,000 万元
企业类型	合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	914401013401259698
住所	广州市南沙区龙穴岛龙穴大道中路 13 号 17 楼 X17141 室
执行事务合伙人	广东粤商创业投资有限公司
营业期限	2015 年 4 月 16 日至 2022 年 9 月 18 日
经营范围	企业自有资金投资；投资管理服务；投资咨询服务；资产管理（不含许可审批项目）

截至本公开转让说明书出具之日，广州创星客的股东构成如下表：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	股东类别
1	广东粤商创业投资有限公司	100.00	0.92	普通合伙人
2	王义坤	3,000.00	27.27	有限合伙人
3	广东合享投资管理有限公司	2,000.00	18.18	有限合伙人
4	深圳前海泰利兴股权投资基金管理有限公司	2,000.00	18.18	有限合伙人
5	吴挺	1,000.00	9.09	有限合伙人
6	沈妙辉	1,000.00	9.09	有限合伙人
7	沈汉标	1,000.00	9.09	有限合伙人
8	卓曙虹	900.00	8.18	有限合伙人
合计		11,000.00	100.00	--

注：广州创星客已在中国证券投资基金业协会备案为私募投资基金，基金编号为S80191，备案时间为2015年9月8日；私募基金管理人为广东粤商创业投资有限公司，其已经在中国证券投资基金业协会登记为私募投资基金管理人，登记编号P1001186，登记日期：2014年4月22日。

②沃伦同创持有公司960,000股股份，占股本总额的比例为9.60%，其基本情况如下：

公司名称	佛山市沃伦同创投资合伙企业（有限合伙）
成立日期	2015年7月10日
出资额	1,000万元
企业类型	合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91440600345524328C
住所	佛山市南海区狮山镇罗村务庄大丰田路13号荣星产业一区车间一第2层202室
执行事务合伙人	赵文华
营业期限	2015年7月10日至2035年7月10日
经营范围	对工业、商业的投资、企业管理 (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)

截至本公开转让说明书出具之日，沃伦同创的股东构成如下表：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	股东类别
1	赵文华	845.83	84.58	普通合伙人
2	曹自朝	104.17	10.42	有限合伙人
3	丁凤英	50.00	5.00	有限合伙人
合计		1,000.00	100.00	

注：沃伦同创主要从事对工业、商业的投资和企业管理业务，除投资公司外再无其他对外投资，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金设立的情形，因此其不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金。

③哈尔滨创星客持有公司571,000股股份，占股本总额的比例为5.71%，其基本情况如下：

公司名称	哈尔滨创星客投资企业（有限合伙）
成立日期	2015年7月17日
出资额	5,000万元
企业类型	合伙企业（有限合伙）

公司名称	哈尔滨创星客投资企业（有限合伙）
统一社会信用代码	912301993010006298
住所	哈尔滨经开区南岗集中区长江路 368 号 2607 室
执行事务合伙人	黑龙江粤融股权投资基金管理有限责任公司（委派代表：黄穗奇）
营业期限	2015 年 7 月 17 日至 2020 年 7 月 16 日
经营范围	以自有资产对工业、农业、商业、服务业、科技行业进行投资；接受委托从事企业投资管理；企业投资咨询

截至本公开转让说明书出具之日，哈尔滨创星客的股东构成如下表：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	股东类别
1	黑龙江粤融股权投资基金管理有限责任公司	50.00	1.00	普通合伙人
2	王顺岭	600.00	12.00	有限合伙人
3	杨广利	500.00	10.00	有限合伙人
4	黄穗奇	500.00	10.00	有限合伙人
5	索春生	500.00	10.00	有限合伙人
6	何文辉	450.00	9.00	有限合伙人
7	张浩	200.00	4.00	有限合伙人
8	高健	200.00	4.00	有限合伙人
9	董设发	200.00	4.00	有限合伙人
10	孙占清	200.00	4.00	有限合伙人
11	张宏伟	200.00	4.00	有限合伙人
12	宋振南	200.00	4.00	有限合伙人
13	孙辉	200.00	4.00	有限合伙人
14	赵峥	200.00	4.00	有限合伙人
15	王顺成	200.00	4.00	有限合伙人
16	张子琦	200.00	4.00	有限合伙人
17	刘哈利	200.00	4.00	有限合伙人
18	陈文英	200.00	4.00	有限合伙人
	合计	5,000.00	100.00	--

注：哈尔滨创星客已在中国证券投资基金业协会备案为私募投资基金，基金编号为

SE0128，备案时间为2016年1月11日；私募基金管理人为黑龙江粤融股权投资基金管理有限责任公司，其已经在中国证券投资基金业协会登记为私募投资基金管理人，登记编号P1029087，登记日期：2015年12月9日。

（2）境内自然人股东基本情况

赵文华，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、（二）主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

丁凤英，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、（二）主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

徐志，男，1966年5月出生，中国籍，无境外永久居留权。住所：广东省东莞市万江区。1996年6月至2000年7月，在广州普林和兴森电子有限公司任市场主管；2009年11月至今，在东莞市万江多锐五金店任总经理；2014年4月至今，在北流市金鼎小额贷款有限公司任董事，2015年11月至今在股份公司任董事。

4、股东之间的关联关系

公司股东赵文华与股东丁凤英为夫妻关系；赵文华为沃伦同创的执行合伙人，丁凤英为沃伦同创的有限合伙人。除此之外，公司其他股东相互之间不存在关联关系。

四、公司成立以来股本的形成及其变化情况

（一）有限公司的成立

2010年6月20日，赵文华、丁凤英签署《有限责任公司章程》，约定共同出资50万元设立有限公司，其中赵文华认缴出资40万元，丁凤英认缴出资10万元，均以货币出资。

2010年6月25日，佛山市华鹏会计师事务所出具《验资报告》（佛华鹏验字【2010】第129号），验证：截至2010年6月25日，有限公司已收到全体股东投入的资本50万元，其中，赵文华出资40万元，丁凤英出资10万元。

2010年6月29日，有限公司领取了佛山市工商局核发的注册号为“440682000207675”的《企业法人营业执照》，根据该营业执照，有限公司设立时的住所为佛山市南海区狮山镇罗村务庄小丰田工业区三路，法定代表人为丁凤英，注册资本及实收资本均为50万元，经营范围为“产销、维护、保养：

数控设备及配件、自动化设备及配件、涂装设备及配件、包装机械及配件、木工机械及配件、纺织机械及配件、线缆机械及配件、食品机械及配件、金属制品。（法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的、未获许可不得生产经营）”。营业期限为自 2010 年 6 月 29 日至长期。

有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	赵文华	40.00	80.00
2	丁凤英	10.00	20.00
	合计	50.00	100.00

（二）有限公司第一次增加注册资本

2014 年 1 月 6 日，有限公司股东会通过决议，同意：（1）有限公司注册资本增加至 300 万元，其中，股东赵文华增加投资 200 万元，丁凤英增加投资 50 万元；（2）将公司住所规范为佛山市南海区狮山镇罗村务庄小丰田工业区三路；（3）相应修改公司章程。同日，赵文华、丁凤英签署了新的公司章程。

2013 年 12 月 31 日，佛山市弘信会计师事务所有限公司出具《验资报告》（弘会验字【2013】第 387 号），验证：截至 2013 年 12 月 31 日，有限公司已收到原股东赵文华、丁凤英新增注册资本合计人民币 250 万元，均以货币出资，其中，赵文华出资 200 万元，丁凤英出资 50 万元。

2014 年 1 月 16 日，有限公司领取了新《企业法人营业执照》。根据该营业执照，有限公司的注册资本变更为 300 万元。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	赵文华	240.00	80.00
2	丁凤英	60.00	20.00
	合计	300.00	100.00

（三）有限公司第一次股权变更

2015 年 7 月 14 日，有限公司股东会通过决议，同意：（1）赵文华将其持有有限公司的 12% 股权以 48 万元的价格转让给新股东徐志，其他股东放弃优先购买权；（2）赵文华将其持有有限公司 12% 的股权以 48 万元的价格转让给新股

东沃伦同创，其他股东放弃优先购买权；（3）修改公司章程中的相关条款。

2015年7月14日，赵文华分别与徐志、沃伦同创签署《股权转让协议》，约定：（1）赵文华将其持有有限公司12%的股权（对应36万元出资额）以人民币48万元转让给徐志；（2）赵文华将其持有有限公司12%的股权（对应36万元出资额）以人民币48万元转让给沃伦同创。同日，全体股东签署了新的章程，对相关条款进行了修改。

2015年7月20日，佛山市南海区工商行政管理局向有限公司出具《核准变更登记通知书》，核准上述变更事项。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	赵文华	168.00	56.00
2	丁凤英	60.00	20.00
3	徐志	36.00	12.00
4	沃伦同创	36.00	12.00
合计		300.00	100.00

（四）有限公司第二次增加注册资本

2015年7月14日，有限公司股东会通过决议，同意：（1）新增两名股东：广州创星客、哈尔滨创星客；（2）公司注册资本由300万元变更为375万元，其中新增75万元注册资本由新股东广州创星客以货币出资53.5875万元，由新股东哈尔滨创星客以货币出资21.4125万元，新增注册资本于2015年12月31日前缴足；（3）修改公司章程中的相关条款。

2015年7月14日，全体股东签署了新的章程，对相关条款进行了修改。

2015年9月18日，佛山市卓信会计师事务所有限公司出具《验资报告》（佛卓会内企验字【2015】第021号），验证截至2015年7月31日，有限公司已收到新股东广州创星客、哈尔滨创星客缴纳的新增注册资本合计人民币75万元，出资方式为货币。其中，广州创星客投资500万元，53.5875万元计入注册资本，剩余446.4125万元计入资本公积；哈尔滨创星客投资200万元，21.4125万元计入注册资本，剩余178.5875万元计入资本公积。

2015年7月31日，佛山市南海区工商行政管理局向有限公司出具《核准

变更登记通知书》，核准上述变更事项。

本次增资扩股后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	赵文华	168.00	44.80
2	丁凤英	60.00	16.00
3	徐志	36.00	9.60
4	沃伦同创	36.00	9.60
5	广州创星客	53.5875	14.29
6	哈尔滨创星客	21.4125	5.71
合计		375.00	100.00

（五）有限公司整体变更为股份有限公司

2015年9月24日，天健会计师事务所出具了“天健粤审（2015）975号”的《审计报告》，确认截至2015年8月31日，有限公司经审计的账面净资产为11,917,548.03元。

2015年9月30日，广东中广信资产评估有限公司出具了“（中广信评报字[2015]第488号）”《资产评估报告》，确认有限公司于评估基准日2015年8月31日的净资产评估值为1,222.96万元。

2015年10月26日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意，以发起设立的方式，将有限公司整体变更为股份有限公司。同日，赵文华、丁凤英、徐志、广州创星客、哈尔滨创星客、沃伦同创六名发起人股东签署了《发起人协议》，同意共同作为发起人，将沃顿有限整体变更为股份公司。

2015年11月17日，天健出具了“天健粤验（2015）88号”《验资报告》，验证截至2015年8月31日，全体发起人已将所拥有的截至2015年8月31日沃顿有限经审计的净资产11,917,548.03元折合为股本1,000万元，其余1,917,548.03元计入股份公司的资本公积。

2015年11月18日，公司召开创立大会，会议审议通过了《公司章程》及有限公司变更设立为股份公司的相关议案，同意：以截至2015年8月31日的净资产11,917,548.03元为基础，按照约1.1918:1的比例折为股份公司的普通股股份共计1000万股，每股面值人民币1元，大于股本部分1,917,548.03元计

入资本公积；选举 5 名董事组成公司第一届董事会；选举 2 名股东代表监事与 1 名职工代表监事共同组成公司第一届监事会。

2015 年 12 月 14 日，公司在广东省佛山市工商行政管理局进行了变更登记并领取了变更后的《营业执照》。

股份公司成立以后，股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例（%）
1	赵文华	4,480,000	44.80
2	丁凤英	1,600,000	16.00
3	广州创星客	1,429,000	14.29
4	徐志	960,000	9.60
5	沃伦同创	960,000	9.60
6	哈尔滨创星客	571,000	5.71
合计		10,000,000	100.00

五、公司重大资产重组情况

截至本说明书出具日，公司无重大资产重组情况。

六、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事基本情况

公司本届董事会共有 5 名董事构成，全体董事均由公司创立大会选举产生，起任日期为 2015 年 11 月 18 日，任期三年。

赵文华，董事长兼副总经理，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、（二）主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

丁凤英，总经理，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、（二）主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

徐志，董事，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、（二）主要股东情况”之“3、前十名股东及持有 5% 以上股份股东基本情况”。

张庆生，董事，男，1983 年 10 月出生，中国籍，无境外永久居留权，2007 年 6 月毕业于华南师范大学，本科学历，2007 年 6 月至 2009 年 5 月，在深圳招商证券股份有限公司任客户经理；2009 年 5 月至 2013 年 12 月，在兴业银行任客户经理；2013 年 12 月至 2014 年 6 月，在广东华兴银行任审查员，2014 年 6 月至今，在广东粤商创业投资有限公司任投资经理。2015 年 11 月至今在股份

公司任董事。

来新民，董事，男，1984年3月出生，中国籍，无境外永久居留权，2009年6月毕业于黑龙江东方学院电气工程及其自动化专业，本科学历，2009年8月至2011年10月，在佛山市圣翱自动化设备有限公司任技术工程师；2011年10月至2015年11月，在有限公司任技术工程师；2015年11月至今，在股份公司任董事、技术工程师。

（二）监事基本情况

公司本届监事会共有3名监事构成，职工监事付兴达由职工代表大会选举产生，其他监事均由公司创立大会选举产生，起任日期为2015年11月18日，任期三年。

李朝光，监事会主席，男，1983年4月出生，中国籍，无境外永久居留权，2009年6月，毕业于广东工业大学机电学院机械设计及其理论专业，研究生学历，2009年8月至2015年3月，在佛山市扬戈炉业有限公司任技术工程师；2015年4月至2015年11月，在有限公司任技术工程师；2015年11月至今，在股份有限公司任监事会主席、技术工程师。

曹自朝，监事，男，1968年5月出生，中国籍，无境外永久居留权。1991年6月毕业于中山大学管理学院审计专业，本科学历，高级会计师、注册会计师及注册税务师；1991年9月至2001年4月，在河南省中原大化集团任财务主管；2001年5月至2003年4月，在佛山市骏朗会计师事务所任注册会计师；2004年5月至2005年5月，在佛山市佳顺木业有限公司任财务总监；2006年6月至2012年12月，在高宝金属集团任集团财务总监；2013年7月至2015年2月，在广东长天思源环保科技股份有限公司，任董事、财务总监兼董事会秘书；2015年2月至今，在佛山市北方光电金属有限公司任财务总监；2015年11月至今，在股份公司任监事。

付兴达，监事，男，1991年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，2012年7月，毕业于包头轻工职业技术学院机电一体化专业，大专学历，2013年8月至2015年3月，在有限公司任质检员；2015年4月至2015年11月，在有限公司任品管部经理；2015年11月至今，在股份公司任监事、品管部经理。

（三）高级管理人员基本情况

公司设总经理 1 名，副总经理 1 名，财务总监兼董事会秘书 1 名，均由董事会聘任产生，公司高级管理人员的起任日期为 2015 年 11 月 18 日，任期三年。

丁凤英，总经理，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、（二）主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

赵文华，副总经理，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、（二）主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

王泉姬，财务总监兼董事会秘书，女，1979 年 9 月出生，中国籍，无境外永久居留权，2001 年 7 月毕业于福建三明高等专科学校环境工程专业，大专学历。2001 年 7 月至 2005 年 10 月，在佛山市星星制冷设备工程有限公司任助理工程师；2005 年 11 月至 2008 年 4 月，在佛山市昊特家具有限公司任财务主管；2008 年 4 月至 2014 年 3 月，在佛山市思成贸易有限公司任财务经理；2014 年 3 月至 2015 年 5 月，在广东长天思源环保科技股份有限公司任财务经理；2015 年 10 月至 2015 年 11 月，在有限公司任财务总监；2015 年 11 月至今，在股份公司任财务总监兼董事会秘书。

七、最近两年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）	1,811.22	1,084.65
股东权益合计（万元）	1,214.53	386.54
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,214.53	386.54
每股净资产（元）	1.21	1.29
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.21	1.29
资产负债率（母公司）（%）	32.94	64.36
流动比率（倍）	2.69	1.90
速动比率（倍）	1.49	1.20
项目	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	1,327.77	834.36
净利润（万元）	127.99	121.22

归属于申请挂牌公司股东的净利润 (万元)	127.99	121.22
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	116.23	121.53
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)	116.23	121.53
毛利率(%)	38.91	36.53
净资产收益率(%)	17.24	37.19
扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	15.66	37.29
基本每股收益(元/股)	0.13	0.40
稀释每股收益(元/股)	0.13	0.40
应收帐款周转率(次)	5.25	10.39
存货周转率(次)	1.48	1.88
经营活动产生的现金流量净额(万 元)	-131.12	-62.76
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.13	-0.21

注：上述财务指标的计算公式如下：

1、净资产收益率依据证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》计算。

2、有限公司阶段未计算每股指标，股份公司设立当年计算每股指标，计算时期初股本数按折股时股本计算，即股份公司设立前不考虑权重变化。

3、其他财务指标计算公式如下：

毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入×100%

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

资产负债率=负债总额/资产总额×100%

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

八、相关机构的情况

（一）主办券商

- 1、名称：中国中投证券有限责任公司
- 2、法定代表人：高涛
- 3、住所：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心A栋第18-21层及第04层01.02.03.05.11.12.13.15.16.18.19.20.21.22.23单元
- 4、联系电话：020-37600873
- 5、传真：020-37601203
- 6、项目小组负责人：汪庆华
- 7、项目小组成员：汪庆华、曾漳、刘蓉、黄荣灿

（二）律师事务所

- 1、名称：广东信达律师事务所
- 2、负责人：张炯
- 3、住所：深圳市福田区益田路6001号太平金融大厦12楼
- 4、联系电话：0755-8826 5288
- 5、传真：0755-8826 5537
- 6、项目小组负责人：李璨蛟
- 7、经办注册律师：李璨蛟、赫敏

（三）会计师事务所

- 1、名称：天健会计师事务所(特殊普通合伙)
- 2、负责人：胡少先
- 3、住所：杭州市西溪路128号新湖商务大厦9楼
- 4、联系电话：0571-88216820
- 5、传真：0571-88216999
- 6、项目小组负责人：张云鹤
- 7、经办注册会计师：张云鹤、欧友英

（四）资产评估机构

- 1、广东中广信资产评估有限公司
- 2、法定代表人：汤锦东
- 3、住所：广东省广州市越秀区东风中路300号之一金安商务大厦17楼
- 4、联系电话：020-83637940

5、传真：020-83637841

6、经办注册评估师：汤锦东、沈华宁

(五) 证券登记结算机构

1、名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

2、负责人：王彦龙

3、住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦五层

4、联系电话：010-59378888

(六) 证券交易场所

1、名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

2、法定代表人：杨晓嘉

3、住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

4、联系电话：010-63889512

第二节 公司业务

一、公司业务概况

（一）业务介绍

公司的主营业务是从事喷涂自动化成套装备产品的研发、设计、制造、系统集成和销售。公司是智能喷涂整体解决方案提供商，在自动化喷涂行业处于领先地位，主营业务收入来源于自动化喷涂成套装备的销售。目前产品广泛应用于木门家具、五金建材、陶瓷洁具等行业，未来，随着公司科研实力的不断加强，产品还将进一步拓展到打磨、搬运、上下料等工业机器人其他应用领域。

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业属于“C35 专用设备制造业”；根据国家统计局《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所处行业属于“C3599 其他专用设备制造业”。根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“C制造业-35专用设备制造业-3599其他专用设备制造业”；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于“一级行业12 工业-二级行业1210 资本品-三级行业121015 机械制造-四级行业12101511工业机械”。

按照国家发改委、科技部、工业和信息化部、商务部、国家知识产权局联合发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》，公司属于先进制造业内的工业自动化及机器人子行业。

（二）主要产品及其用途

公司立足于喷涂自动化成套装备，产品涵盖智能喷漆机、喷漆机器人、喷漆生产线等。

产品型号	产品外观	功能特点
WD-GR6100		<p>1、六轴喷涂机器人,工作半径 3.1m,末端负载 7KG; 2、解决了多机联线、在线检测、连续生产、步进生产等一系列问题; 3、自主开发的视觉系统,利用先进的视觉传感器,结合图形分析软件达到机器人自动检测工件,自动生成喷漆路径功能。</p>
WD-ER10		<p>1、六轴喷涂机器人,工作半径 2.1m,末端负载 10KG; 2、可配置单工位、双工位及三工位的喷涂系统,实现从上料到喷涂、干燥、整线自动化操作; 3、成熟的点对点、离线编程方式,操作简便。</p>
WD-GR520		<p>1、五轴喷涂机器人,工作半径 1.55m,末端负载 2KG; 2、具有拖动示教功能; 3、实现对异形件(如椅子)等复杂形状产品的喷涂。</p>

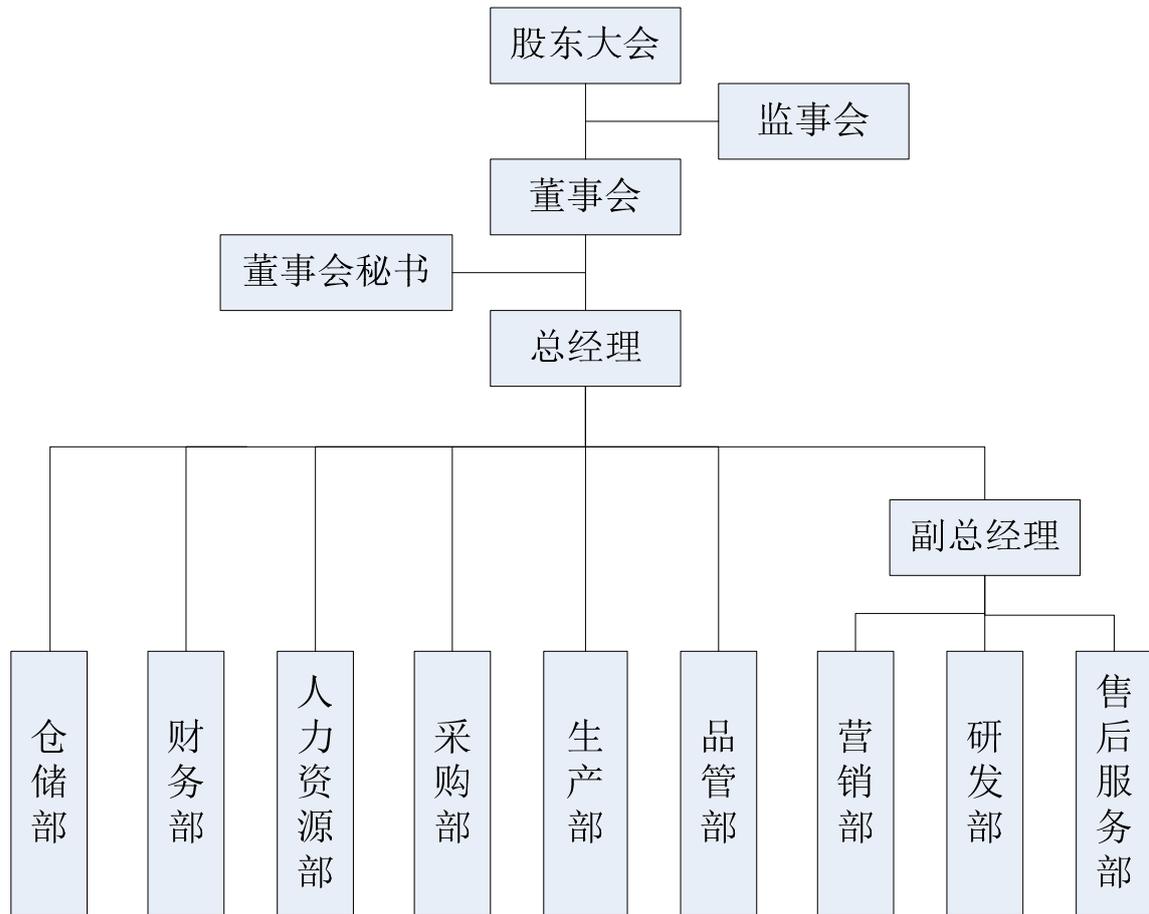
产品型号	产品外观	功能特点
WD-7000		<p>1、集手动输入尺寸和图形检测功能为一体的五轴板式全自动智能喷漆；2、应用于 UV、PU、水性等涂料的连续喷涂工艺段；3、三轴图形采集系统结合智能化图形处理软件，实现对规则和不规则工件的精确喷涂。</p>
WD-6000		<p>1、横向木门专用五轴全自动智能喷漆机；2、配置可靠性高的两轴激光检测系统，通过 MC 控制器，生成精准的、优化的运动喷涂路径。可组成上料、喷涂、干燥、下料自动化喷涂生产线。</p>
WD-5000		<p>1、五轴全自动智能喷漆机，气动旋转式双工位送料，一次完成物件六个面的喷涂；2、独创的全铝轻质化喷涂机头；3、友好的人机操作界面，易学易懂。</p>
WD-2000		<p>1、线条自动喷漆机；可组成上料、环保除尘、尺寸检测、流平烘干、下料等工艺流程于一体喷涂线；2、根据检测到工件的宽及长，对物件的三个面进行自动连续喷涂。</p>

产品型号	产品外观	功能特点
WD-7080		<p>1、集上料、环保除尘、梯形输送、图形检测、五轴喷涂、流平烘干、UV 干燥机、下料等于一体的板式全自动智能喷漆生产线；2、在 WD-7000 的基础上，缩短了工件的流转周期，削减了油漆消耗，降低了粉尘、减少 VOC 排放。</p>
WD-6080		<p>1、集上料、工件检测、输送、双五轴喷涂、流平烘干、UV 干燥机、下料等为一体的木门横向全自动智能喷漆干燥生产线；2、自主研发的双机喷涂系统，恒力矩自动翻转机，减少人工操作，提高产品质量。</p>
WD-2030		<p>1、在 WD-2000 主机基础上，集成上料、除尘、流平干燥、双机喷涂，下料为一体的，木线条色漆面漆喷涂生产线；2、适用于门框、木线条、相框、地脚线、大理石腰线、铝材等各种基材的连续表面喷漆。</p>
WD-2500		<p>1、板式 UV 专用喷漆机。具有流平、UV 干燥、下料为一体的板式 UV 喷涂生产线；2、双往复交叉的喷涂方式，解决了工件种类繁多</p>

产品型号	产品外观	功能特点
		多，且工件宽度尺寸跨度大的行业难题；3、适用于宽度100mm至1000mm范围的工件的喷涂；3、专业回收漆雾功能，回收率达到90%以上，降低了粉尘、减少VOC排放。

二、公司的组织架构及主要运营流程及方式

（一）组织架构

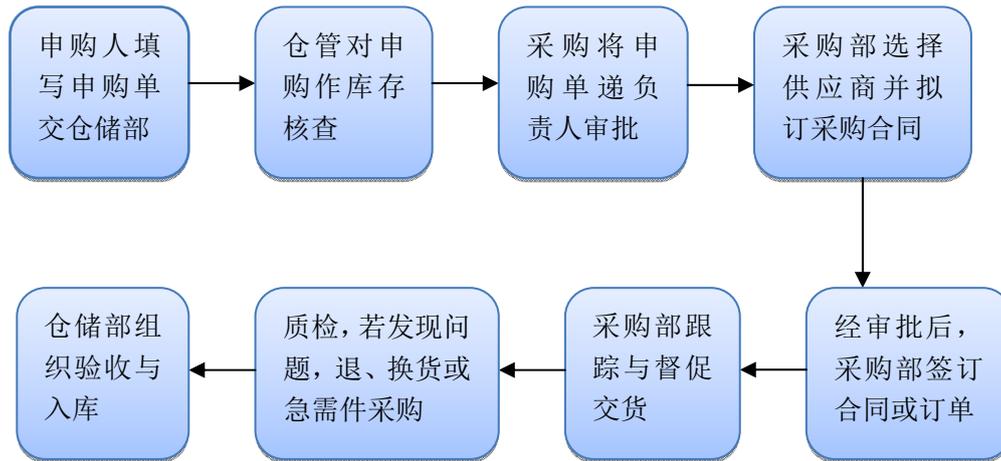


（二）主要生产或服务流程及方式

公司运营流程可依次划分为采购、生产、销售、研发。

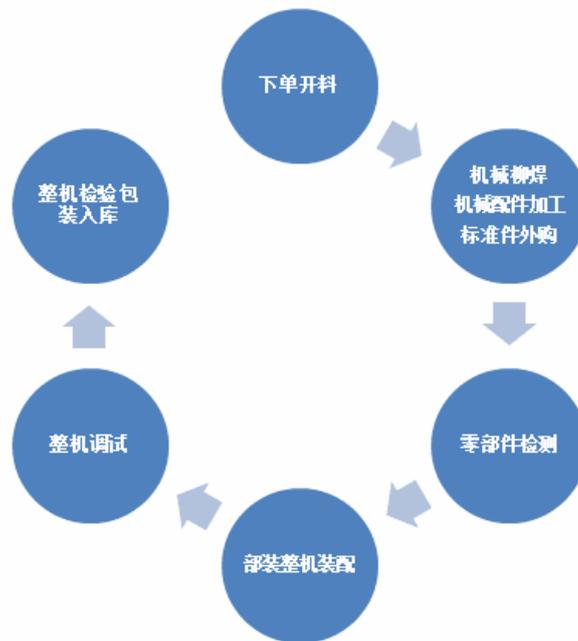
1、采购流程

具体业务流程图如下：



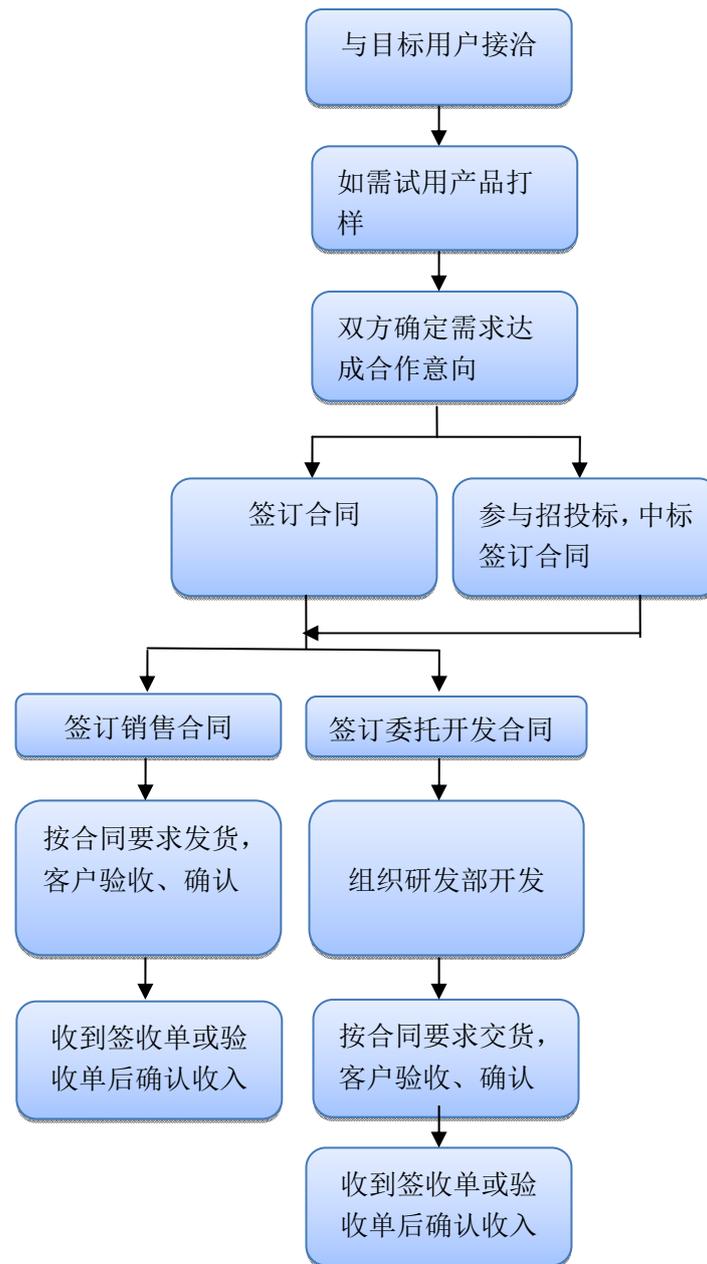
2、生产流程

公司的生产流程具体如下：



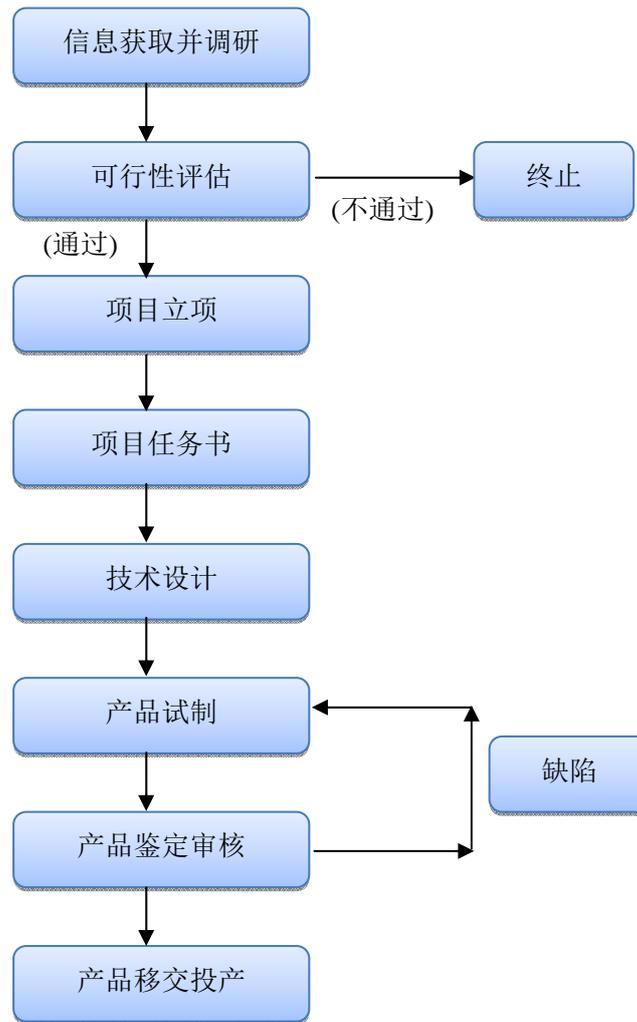
3、销售流程

公司的销售流程具体如下：



4、研发流程

公司的研发流程具体如下：



三、业务关键资源要素

(一) 产品运用的主要核心技术

公司的总技术路线主要集中在自动化喷涂领域，关键技术覆盖了规则与不规则物件喷涂的完整应用产品线。在深入了解喷涂一般工艺流程的基础上，公司研发团队持续进行技术研发创新，满足客户对智能喷涂应用的需求。公司先后取得 17 项专利（其中：发明专利 1 项、实用新型专利 16 项）。采用的核心技术主要有：

1、图像识别喷涂机器人集成技术

公司采用六轴机器人，配置连续生产的环形物料输送线，结合光栅图像识别技术，通过图像识别工件的轮廓，形成图形平面坐标系，环线精确定位后，根据采集生成的坐标系控制机器人完成对工件的表面喷涂；可多机联动协同作业，喷涂精确，节省喷涂原料。

2、工件翻转技术

以活塞式气缸为动力源载体，采用木门自重自平衡的双支点翻转的方式，实现了木门正反面一次喷涂完成，避免了工序内的二次污染，实现前后工序的良好对接。

3、喷枪自动调节技术

采用坐标划分的传感器分布模式，构成木线宽度检测系统，通过伺服电机驱动丝杆进行定位，结合进口 PLC 控制喷枪自动调节，无须人工调节喷枪位置，提高了自动化程度，结构简单，性能稳定，可靠性高。

4、木门尺寸自动检测技术

利用伺服电机驱动输送装置进行定位，结合采用反射式交叉扫描光幕和 MC 控制器，取代了人工手动输送木门尺寸，实现对木门长度和宽度的自动检测，检测精度可达 $\pm 1\text{mm}$ 。自动生成喷涂轨迹，划分圆弧、中空，替代了旧式手动点对点编程，降低了操作难度。

5、三工位机器人喷涂集成技术

通过一台伺服电机控制有 3 等分圆周的 3 个工位的旋转架进行 120 度分段匀速转动，同时在等分的工位上，分别用一台伺服驱动对应工位，实现旋转架精确位置信号、工位定位信号与机器人自动交互，定位精度高，智能化生产，节省原料消耗，提高效率。

6、环形地轨传送系统技术

采用伺服电机驱动减速机带动沿环形路径传输的输送结构，沿传送带方向依次排列多个承托机构、翻转机构，融合智能喷漆机，组成生产线，连接前后工序，实现无人化生产，PLC 程序控制伺服驱动单元，确保定位精度 $\pm 1\text{mm}$ ，减少了漆雾对导轨的污染，提高了设备运行效率和寿命。

(二) 主要无形资产情况

1、专利技术

根据国家知识产权局颁发的专利证书，公司拥有的授权专利技术情况列表如下：

序号	专利权人	专利名称	申请日期	期限	专利类型	专利号/申请号	专利状态	取得方式

1	沃顿装备	自动喷涂机	2011.09.30	10年	实用新型	ZL 2011 2 0379388.2	维持	受让
2	沃顿装备	一种木线喷漆机喷枪的自动调节装置	2011.11.02	10年	实用新型	ZL 2011 2 0428721.4	维持	受让
3	沃顿装备	喷枪传动机构	2011.11.24	10年	实用新型	ZL 2011 2 0474585.2	维持	受让
4	沃顿装备	可调节宽度的送料装置	2012.02.20	10年	实用新型	ZL 2012 2 0055881.3	维持	受让
5	沃顿装备	木门数控喷漆机用工件翻转装置	2012.08.06	10年	实用新型	ZL 2012 2 0389091.9	维持	受让
6	沃顿装备	一种具有木门长度自动检测装置的木门喷漆机	2012.08.06	10年	实用新型	ZL 2012 2 0389393.6	维持	受让
7	沃顿装备	喷漆机的传送装置	2014.01.28	10年	实用新型	ZL 2014 2 0056546.4	维持	原始
8	沃顿装备	喷漆机的传送系统	2014.01.28	10年	实用新型	ZL 2014 2 0055753.8	维持	原始
9	沃顿装备	喷漆机自动上料装置	2011.09.30	10年	实用新型	ZL 201120372892.X	维持	受让
10	沃顿装备	喷漆机自动下料装置	2011.09.30	10年	实用新型	ZL 2011 2 0379393.3	维持	受让
11	沃顿装备	喷漆机用送料装置	2011.09.30	20年	实用新型	ZL 2011 2 0377120.5	维持	受让

12	沃顿装备	自动喷涂机	2011.09.30	10年	发明	ZL 2011 1 0300819.6	维持	受让
13	沃顿装备	可调节宽度的输送装置	2011.11.02	10年	实用新型	ZL 2011 2 0428697.4	维持	受让
14	沃顿装备	一种用于木门数控喷漆机的工件翻转装置	2011.11.18	10年	实用新型	ZL 2011 2 0462941.9	维持	受让
15	沃顿装备	一种具有木门长度自动检测装置的木门喷漆机	2011.11.22	10年	实用新型	ZL 2011 2 0467863.1	维持	受让
16	沃顿装备	一种自动喷漆机器人	2015.09.25	10年	实用新型	ZL 2015 2 0754437.4	维持	原始
17	沃顿装备	木门托架及采用该木门托架的喷漆输送装置	2015.01.29	10年	实用新型	ZL 2015 2 0065179.9	维持	原始

上述专利权目前均在使用，用于公司智能喷涂装备及生产线的研发、设计和系统集成。

2、网络域名

截至本说明书出具之日，公司拥有的网络域名情况如下表所示：

序号	域名	注册人	注册日期	到期日期	是否在使用
1	www.fswarton.com	佛山沃顿装备技术股份有限公司	2009-12-28	2016-12-28	是

(三) 业务许可资格（资质）情况

1、高新技术企业证书

2014年10月10日，公司取得了广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号：GR201444001193，有效期三年。

2、质量体系管理认证

公司建立了严格的质量管理体系，实施全面质量管理。公司于 2014 年 11 月 14 日通过 ISO9001: 2008 质量管理体系认证，获得北京思坦达尔认证中心颁发的质量体系认证证书，证书编号为：064-14-Q-1759-R0-M，认证覆盖范围：自动喷漆机的设计及生产，有效期至 2017 年 11 月 13 日。

3、广东省高新技术产品证书

(1) 沃顿有限持有广东省科学技术厅核发的《广东省高新技术产品证书》，批准文号：粤科高字[2014]54 号，发证日期为 2014 年 4 月 14 日，有效期为 3 年。内容为：“木门全自动数控喷漆机”产品 2013 年被认定为广东省高新技术产品。

(2) 沃顿有限持有广东省科学技术厅核发的《广东省高新技术产品证书》，批准文号：粤科高字[2014]54 号，发证日期为 2014 年 4 月 14 日，有效期为 3 年。内容为：“板式智能喷漆机”产品 2013 年被认定为广东省高新技术产品。

(四) 商标权

1、截至公开转让说明书出具日，公司已经拥有的商标权具体如下表所示：

序号	注册证编号	商标图样	类别	注册有效期限	注册人
1	8821828		第 7 类	2011 年 11 月 21 日至 2021 年 11 月 20 日	佛山市沃顿数控设备有限公司
2	10558546		第 7 类	2013 年 4 月 21 日至 2023 年 4 月 20 日	佛山市沃顿数控设备有限公司
3	11853721		第 7 类	2014 年 5 月 21 日至 2024 年 5 月 20 日	佛山市沃顿数控设备有限公司

注：公司尚未完成专利技术权、网络域名、资质、商标权等权属名称变更。佛山市沃顿数控设备有限公司系公司前身，专利技术权、网络域名、资质、商标权等权属人未及时变更不影响公司对该资产享有的权利。

(五) 特许经营权情况

公司无特许经营权。

（六）重要固定资产情况

公司固定资产包括办公设备、机器设备和运输设备。截至 2015 年 12 月 31 日，其账面价值占比分别为 12.27%、61.34%、26.39%。其中办公设备主要用于公司办公业务；机器设备主要用于公司生产研发和展会展览所需；运输设备主要是车辆。

2015 年 12 月 31 日固定资产情况表

单位：元

项 目	金额	占比(%)
一、固定资产原值合计	1,789,960.64	100.00
1、办公设备	222,739.80	12.44
2、机器设备	1,087,349.05	60.75
3、运输设备	479,871.79	26.81
二、累计折旧合计	136,725.94	100.00
1、办公设备	19,913.97	14.56
2、机器设备	73,289.25	53.60
3、运输设备	43,522.72	31.84
三、固定资产账面价值合计	1,653,234.70	100.00
1、办公设备	202,825.83	12.27
2、机器设备	1,014,059.80	61.34
3、运输设备	436,349.07	26.39

（七）租赁情况

序号	承租人	地点	出租人	租约期限	面积 (平方米)	租金 (元/月)
1	佛山市沃顿数控设备有限公司	佛山市南海区狮山镇罗村街务庄大丰田路13号荣星产业一区车间一第1层、	佛山市宏锋投资有限公司	2015年12月1日至2020年11月30日	车间一第一层面积3549.20平方米，车间一第2层面积2305.20平方米	车间一第1层：2015年12月1日-2018年8月31日，租金31942.8元，管理费23069.8元；2018年9月1日-2020年11月30日，租金35137.1元，管理费25376.7元； 车间一第2层：2015年12月1日-2018年8月31日，租金20746.8元，管理费9220.8元；2018年9

序号	承租人	地点	出租人	租约期限	面积 (平方米)	租金 (元/月)
		车间一第 2层东面				月1日-2020年11月30日,租金 22821.5元,管理费10142.8元。

租金价格与周边类似物业相比,租赁价格适中。

(八) 员工情况

1、员工基本情况

截至2015年12月31日,公司共有员工36名,年龄、司龄、学历及职能分布如下所示:

(1) 年龄结构

公司各年龄段人员及占比如下:

年龄段	人数	占员工人数比例(%)
30岁以下	10	27.78
30-40岁	15	41.67
40岁以上	11	30.55
合计	36	100.00

(2) 司龄结构

公司各司龄人数及占比如下:

司龄段	人数	占员工人数比例(%)
1年以下	16	44.44
1-2年	4	11.11
2-3年	4	11.11
3年以上	12	33.34
合计	36	100.00

(3) 学历结构

公司员工学历结构如下:

学历分类	人数	占员工人数比例(%)
研究生	1	2.78
本科	3	8.33
大专	8	22.22
大专以下	24	66.67
合计	36	100.00

(4) 职能分布

公司员工的职能分布结构如下所示:

职能分类	人数	占比(%)
行政管理人员	7	19.44

职能分类	人数	占比 (%)
研发人员	6	16.67
营销人员	3	8.34
财务人员	4	11.11
生产技术人员	16	44.44
合计	36	100.00

2、核心技术人员

(1) 公司的核心技术人员基本情况

赵文华，男，1975年7月出生，主要业务经历及职务详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、（二）主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

来新民，男，1984年3月出生，主要业务经历及职务详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

李朝光，男，1983年4月出生，主要业务经历及职务详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（二）监事基本情况”。

付兴达，男，1991年11月出生，主要业务经历及职务详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（二）监事基本情况”。

张赐华，男，1983年6月出生，中国籍，无境外永久居留权，2007年7月毕业于南华大学机械设计专业，本科学历。2007年7月至2009年10月在佛山建邦机械有限公司，任机械设计工程师；2009年11月至2010年10月在佛山市一鼎科技有限公司，任机械设计工程师；2010年10月至今任公司技术工程师，主要从事产品的开发设计工作。

(2) 公司的核心技术人员持有公司股份情况

姓名	现任职务	持股数量（股）	持股比例(%)
赵文华	董事长、副总经理	4,480,000	44.80
来新民	董事、技术工程师	0	0
李朝光	监事会主席、技术工程师	0	0
付兴达	品管部经理	0	0
张赐华	技术工程师	0	0
合计		4,480,000	44.80

(3) 核心技术团队变动情况

报告期内，公司核心技术团队保持稳定，核心技术人员均未发生变动。

四、业务经营情况

(一) 业务收入构成及产品的销售情况

报告期内，公司主营业务收入来源于喷涂自动化成套装备的销售，2014、2015 年度公司主营业务收入占公司营业收入比例分别为 98.02%、95.59%。如下表所示：

单位：元

项目	2015 年		2014 年	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务收入	12,692,107.48	95.59	8,178,069.00	98.02
其他业务收入	585,608.17	4.41	165,555.55	1.98
小计	13,277,715.65	100.00	8,343,624.55	100.00

营业收入变动情况参见“第四节 公司财务”之“四、报告期内利润形成的有关情况”之“(一) 营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明”。

(二) 产品主要消费群体及报告期内五大客户情况

1、主要客户群体

公司的主要客户涉及木门家具、五金建材、陶瓷洁具等行业。

2、前五大客户情况

2015 年前五大客户情况表

单位：元

序号	客户名称	营业收入	占营业收入的比例(%)
1	四川省星族门业有限公司	724,786.32	5.46
2	四川省欧品工贸有限公司	623,931.62	4.70
3	东莞市德曼木业有限公司	586,102.56	4.41
4	天津阔阔创美木业有限公司	563,816.24	4.25
5	佛山市南海勤丰贸易有限公司	551,880.34	4.16
	合计	3,050,517.08	22.98

2014 年前五大客户情况表

单位：元

序号	客户名称	营业收入	占营业收入的比例(%)
1	天津阔阔创美木业有限公司	1,683,008.55	20.17
2	广东科豪木工机械有限公司	431,623.93	5.17
3	景德镇乐华陶瓷洁具有限公司	418,803.42	5.02
4	佛山市南海莱普敦家具有限公司	387,692.31	4.65
5	湖北省大荣木业有限公司	362,393.16	4.34
	合计	3,283,521.37	39.35

2014年、2015年，公司前五名客户合计销售额占当期销售总额的比例分别为39.35%、22.98%。报告期内，公司不存在对单一客户的依赖。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方、持有公司5%以上（含5%）股份的股东均未在上述客户中占有权益。

（三）产品原材料情况及报告期内前五大供应商情况

1、主要产品原材料、能源及供应情况

公司采购的主要原材料包括：机器人本体、伺服电机、电子元器件、五金、钢材、线材、电脑配件、包装材料等，该产品多为通用、标准化产品，供应商众多，竞争充分，公司根据质量、价格、区域等择优选择供应商。

2、主营业务成本构成

按业务类别分类如下：

单位：元

业务类型	2015年		2014年	
	主营业务成本	占比(%)	主营业务成本	占比(%)
喷涂自动化成套装备	7,675,645.07	100.00	5,200,589.58	100.00
小计	7,675,645.07	100.00	5,200,589.58	100.00

按成本属性分类如下：

单位：元

项目	2015年度		2014年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
直接材料	6,530,496.41	85.08	4,591,607.85	88.29
直接人工	585,941.83	7.63	254,009.87	4.88
制造费用	559,206.82	7.29	354,971.86	6.83
合计	7,675,645.07	100.00	5,200,589.58	100.00

主营业务成本的详细情况参见“第四节 公司财务”之“四、报告期内利润形成的有关情况”之“（一）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明”。

3、报告期内前五大供应商

2015 年前五大供应商情况表

单位：元

序号	前五大供应商	采购内容	采购金额	占总采购金额的比例(%)
1	安徽埃夫特智能装备有限公司	机器人	1,994,615.38	15.69
2	佛山市南海惠玮五金有限公司	喷枪	1,282,732.48	10.09
3	芜湖希美埃机器人技术有限公司	机器人	1,133,675.21	8.92
4	北京钧义志成科技发展有限公司	伺服电机	919,544.82	7.23
5	深圳市亿图数控系统有限公司	伺服驱动器	917,948.72	7.22
	合计	-	6,248,516.62	49.15
	总采购金额	-	12,710,945.43	100.00

2014 年前五大供应商情况表

单位：元

序号	前五大供应商	采购内容	采购金额	占总采购金额的比例(%)
1	不弱自动化设备（深圳）有限公司	伺服电机	541,538.46	7.32
2	佛山市南海惠玮五金有限公司	喷枪	518,525.64	7.01
3	北京和利时机器控制技术有限公司	控制器	477,179.49	6.45
4	深圳市亿图数控系统有限公司	伺服驱动器	402,564.10	5.44
5	北京钧义志成科技发展有限公司	伺服电机	364,170.94	4.92
	合计	-	2,303,978.63	31.15
	总采购金额	-	7,396,955.25	100.00

2014 年、2015 年，公司前五大供应商合计采购金额占当期采购总额的比例分别为 31.15%、49.15%。报告期内，公司不存在对单一供应商的依赖。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方、持有公司 5%以上（含 5%）股份的股东均未在上述供应商中占有权益。

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、销售合同

在报告期内已经执行完毕的合同以及正在履行的合同如下：

销售合同

单位：元

序号	合同名称	合作方	合同内容	合同金额	合同签订日期	履行截止日	履行情况
1	合同书	天津阔创美木业有限公司	木门修色面漆生产线	1,663,970.00	2014年1月6日	2015年2月18日	履行完毕
2	合同书	辽宁郁林木业有限公司	智能喷涂生产线、干燥机、全自动智能喷漆机	1,383,000.00	2015年12月23日	2016年12月25日	履行中
3	合同书	四川省星族门业有限公司	全自动数控喷气机	1,050,000.00	2015年9月18日	2016年9月24日	履行中
4	合同书	东莞市大园环保设备有限公司	机器人系统、全自动数控喷气机、智能喷涂生产线	760,000.00	2015年11月25日	2016年11月25日	履行中
5	合同书	天津阔创美木业有限公司	喷气机、喷枪、流平机、干燥机、流平线、下料机	570,750.00	2013年8月23日	2014年9月30日	履行完毕
6	喷涂机器人系统购销合同	江苏博安机器人科技有限公司	喷涂机器人系统	556,000.00	2015年5月28日	2016年5月28日	履行中
7	合同书	吉林市阔创悦嘉工贸有限公司	全自动智能喷漆干燥生产线	550,000.00	2015年8月3日	2016年8月6日	履行中

序号	合同名称	合作方	合同内容	合同金额	合同签订日期	履行截止日	履行情况
		司					
8	合同	广东科豪木工机械有限公司	木门喷气机、线条修色面漆线	505,000.00	2014年7月28日	2015年9月25日	履行完毕

2、采购合同

在报告期内已经执行完毕的合同以及正在履行的合同如下：

采购合同

单位：元

序号	合作方	合同内容	合同金额	合同签订日期	履行截止日	履行情况
1	安徽埃夫特智能装备有限公司	机器人本体	1,125,000.00	2015年12月5日	2016年12月5日	履行中
2	安徽埃夫特智能装备有限公司	机器人本体	650,000.00	2015年7月3日	2016年7月3日	履行中
3	深圳市亿图数控系统有限公司	运动控制器、IO板、IO线等	560,000.00	2015年12月15日	2016年12月15日	履行中
4	芜湖希美埃机器人技术有限公司	喷涂机器人系统	556,000.00	2015年6月18日	2017年6月18日	履行中

3、借款合同

借款合同

单位：元

序号	合同名称	合作方	合同内容	合同金额	合同签订日期	履行截止日期	履行情况
1	流动资金借款合同	佛山农村商业银行股份有限公司	流动资金贷款	1,500,000.00	2014年8月26日	2016年8月21日	履行完毕

2	流动资金借款合同	佛山农村商业银行股份有限公司	流动资金贷款	1,500,000.00	2012年9月10日	2014年9月9日	履行完毕
---	----------	----------------	--------	--------------	------------	-----------	------

4、担保合同

担保合同

单位：元

序号	合同名称	合作方	合同内容	合同金额	合同签订日期	履行截止日期	履行情况
1	最高额保证担保合同	佛山农村商业银行股份有限公司	保证人应公司的要求，为确保佛山农商行与公司在合同约定期间及最高额签订的债权债务合同（主合同）的履行，自愿为公司履行主合同项下的债权向公司提供不可撤销的连带责任保证担保。	1,500,000.00	2014年8月26日	2016年8月21日	履行完毕
2	最高额抵押担保合同	佛山农村商业银行股份有限公司	抵押人应公司的要求，为确保抵押权人与债务人按本合同第一条约定的期间及最高额签订的债权债务合同的履行，抵押人基于对主合同项下债务人之行为和义务的全面的、慎重的了解以及对担保法律后果的准确认识，自愿为债务人履行主合同项下的债务向抵押权人提供抵押担保。	1,500,000.00	2012年9月10日	2017年9月9日	履行完毕

序号	合同名称	合作方	合同内容	合同金额	合同签订日期	履行截止日期	履行情况
3	最高额保证担保合同	佛山农村商业银行股份有限公司	保证人应公司的要求，为确保债权人与债务人按本合同第一条约定的期间及最高额签订的债权债务合同的履行，保证人基于对主合同项下债务人之行为和义务的全面的、慎重的了解以及对担保法律后果的准确认识，自愿为债务人履行主合同项下的债务向债权人提供不可撤销的连带责任保证担保。	1,500,000.00	2012年9月10日	2014年9月9日	履行完毕

注：1、“履行情况”指的是报告期末2015年12月31日的合同履行情况；

2、公司重大采购、销售、研发、借款、担保合同的确定标准为“标的金额在50万以上的合同”。

五、公司商业模式

公司立足于工业机器人智能喷涂细分行业，商业收入主要来源于喷涂自动化成套装备产品的销售，产品广泛应用于木制家具、五金建材、陶瓷卫浴等领域。多年来，公司始终保持与天津阔阔创美木业有限公司、四川省星族门业有限公司、四川省欧品工贸有限公司等年产值数亿元的大型家具制造企业的战略合作，并派遣专业的技术服务人员在企业驻点，随时随地帮助客户解决设备运行中的问题。客户对沃顿装备的评价高，在实现“机器换人”过程中，将继续与沃顿装备深化合作。在维持原有核心资源优势的基础上，公司积极拓展新的业务资源，为公司业务发展注入新的活力。

同时，公司还为客户提供技术支持、培训、售后维护等一系列延伸服务。作为长期深耕于喷涂设备及智能制造的开发者和实践者，公司追求不断的创新升级，在模块式制造概念、结构设计、工艺设计、智能制造等方面，具有一定技术优势。截至本公开转让说明书出具日，公司已取得的17项专利（其中：发明专

利1项、实用新型专利16项），公司自主研发的图像识别喷涂机器人集成技术、喷枪自动调节技术、木门尺寸自动检测技术等，应用于规则与不规则物件喷涂的完整应用产品线等，不断创新的技术是公司未来保持持续增长的核心竞争力。

公司在2014年度、2015年度的主营业务收入分别为8,178,069.00元、12,692,107.48元，2014年度、2015年度的综合毛利率分别为36.53%、38.91%，主营业务收入、综合毛利率均持续增长。

综上所述，公司的经营模式是可持续的，公司具备核心资源要素和核心竞争力。

公司的上游包括电线、伺服电机、控制器、喷枪、钢材等配套行业。该产品多为通用、标准化产品，供应商众多，竞争充分，供货充足，市场价格稳定，公司可根据业务环境、价格、区域等择优选择供应商。对非标准部件加工的供货商，公司在零部件设计、制造技术上为其提供支持，在培育合格供应商的同时也建立了良好的合作关系，并获得优惠价格。公司的下游主要为代理商及各行业的终端客户。

（一）采购模式

公司所需的原材料、辅料、包装材料、伺服电机、五金配件及其他物资均通过采购部集中统一采购。公司严格按照采购业务流程，用以规范采购行为，保证产品品质和供应及时性，降低采购成本和采购风险。

公司对供应商的选择，会考察供应商的实力和口碑。对于有相关品质或授权要求的原材料，会要求供应商先提供可靠的资质证明文件。

对成本的控制，常规件和急需件的标准不同。采购常规件，公司采用的供应商，必须是具有完善财务制度的公司，且该供应商面向全国供货；采购急需件，公司采用的供应商，除了必须具有完善财务制度的公司外，还需是本地公司，以节省时间成本和运输成本。

（二）生产模式

公司的喷涂自动化成套产品包括了喷涂工业机器人、智能喷漆机和喷涂自动化生产线，主要应用于木制家具、五金建材、陶瓷卫浴等领域。公司的生产模式：根据营销部与客户定立的合同及技术方案或特殊功能需求，设计机电图纸、采购

原材料、组织生产、场内测试和向客户发货。

（三）销售模式

公司的销售主要通过参加行业展览、行业会议等活动、收集行业公开或半公开资料等途径获取国内外潜在客户信息，客户拜访、电子邮件、电话等形式与潜在客户建立对话机制，经确认需求双方达成合作意向后、与客户签订合同，如销售现有标准化产品则签订销售合同，并依照合同约定供货和结算；如客户需要进行个性化产品定制，则签订技术委托开发合同，按合同约定经研发部设计开发后再供货和结算。

（四）研发模式

公司的研发主要基于喷涂自动化成套装备的设计、集成和优化。在进行科研项目选择时，一方面，在现有的基础上，继续将智能喷涂技术向纵深发展；另一方面，紧跟“智慧工厂”的趋势，通过引进人才或者高校合作的模式，拓展工业机器人集成技术，探索、开发工业机器人在其他制造业领域的应用，比如打磨、焊接、移动等，最终形成高端的拥有自主知识产权的机器人产业群。

六、公司环保、安全生产情况

（一）环评相关情况

根据环境保护部办公厅关于印发《上市公司环保核查行业分类管理名录》的通知（环办函【2008】373号）确定的《上市公司环境保护核查行业分类管理名录》，从事冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业为重污染行业。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于“C3599 其他专用设备制造业”，不属于重污染行业，无需特别取得相应环保资质。公司的主要生产工艺不涉及工业污染物的排放，公司无需依照《广东省排污许可证管理办法》的规定办理排污许可证。

2016年3月30日，佛山市南海区环境保护局向沃顿装备出具“项目现有设备及生产工艺与审批一致，同意竣工环保验收”的审批意见。

2016年3月28日，佛山市南海区环境保护局向沃顿装备出具《佛山沃顿装备技术股份有限公司有关环境保护的情况说明》，证明沃顿装备自2013年以来至2016年3月无因违反环保法律法规而被该局行政处罚及造成环境污染事故的记录。

（二）安全生产相关情况

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

公司主营业务喷涂自动化成套装备产品的研发、设计、制造、系统集成和销售，产品广泛应用于木制家具、五金建材、陶瓷洁具等领域。公司业务不属于《安全生产许可证条例》第二条所列示的类别，因此，公司无需取得安全生产许可证，且报告期内的公司建设项目无需要获得相关安全生产审批的情况。针对日常生产经营活动中的安全生产问题，公司制定了《安全生产应急预案》、《安全生产总则》等制度，为生产环节配备专门安全生产管理人员，形成有效安全生产责任制度。公司报告期内及期后未发生安全生产方面的事故、纠纷，不存在因违反安全生产相关法律法规受到相关部门处罚的情形。

七、公司所处的行业概况、市场规模及行业基本风险特征，公司在行业中的竞争地位

（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），公司所处行业属于“C35 专用设备制造业”；根据国家统计局《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所处行业属于“C3599 其他专用设备制造业”。根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“C 制造业-35专用设备制造业-3599其他专用设备制造业”；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于“一级行业12 工业-二级行业1210 资本品-三级行业121015 机械制造-四级行业12101511工业机械”。按照国家发改委、科技部、工业和信息化部、商务部、国家知识产权局联合修订的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》，公司属于先进制造业内的工业自动化及机器人子行业。

2、行业主管部门和监管体制

公司所处的先进制造业内的工业自动化及机器人行业，采取政府宏观调控和行业自律管理指导下的市场竞争体制。政府部门及行业协会对该行业进行宏观管

理和政策指导，企业的生产经营和具体业务管理以市场化方式进行。

宏观调控权归属于国家发展与改革委员会、科技部、工业和信息化部及商务部，政府调控部门主要负责行业发展规划的研究、制定产业政策和发展战略，指导行业结构调整、技术改造以及审批和管理投资项目。此外，各省、地市级政府也相应设立监管部门，在规定权限内负责建设项目的规划、审核和批准。行业协会侧重于行业内部自律性管理，包括中国机器人协会、中国机械工业联合会、中国自动化学会、中国机械工程学会机械工业自动化分会等。

3、主要法律法规及政策

制造业作为国民经济发展的支柱产业和基础产业，在国民经济发展中占有举足轻重的地位。工业自动化则是先进制造业大力发展的方向。近年来，我国一直高度重视工业自动化与机器人行业的发展，颁布了一系列法律法规及政策文件，为推进工业自动化技术的发展和广泛应用建立了良好的政策环境，并在财政、税收、金融等方面颁布了支持行业发展、提升和增强行业核心竞争力的政策措施，具体如下：

序号	时间	发布部门	文件名称	主要内容
1	2008年	科技部、财政部、国家税务总局	《国家重点支持的高新技术领域》	明确将先进制造技术中的先进制造系统及数控加工技术和机器人技术列入了国家重点支持的高新技术领域。
2	2010年	国务院	《国务院关于加强培育和发展战略性新兴产业的决定》（国发〔2010〕32号）	强化基础配套能力，积极发展以数字化、柔性化及系统集成技术为核心的智能制造装备。
3	2011年	发改委	《产业结构调整指导目录（2011年本）》（发展改革委令2011第9号）	在调整指导目录中，工业领域占有较大比重，涉及行业较多。鼓励类第十四条：“十四、机械-1、三轴以上联动的高速、精密数控机床及配套数控系统、伺服电机及驱动装置、功能部件、刀具、量具、量仪及高档磨具磨料。”
4	2011年	全国人大	《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	发展先进装备制造业，调整优化原材料工业，改造提升消费品工业，促进制造业由大变强。

序号	时间	发布部门	文件名称	主要内容
5	2011年	科技部	《国家“十二五”科学和技术发展规划》	发展工业机器人、智能控制、微纳制造、制造业信息化等相关系统和装备，重点研发工业机器人的模块化核心技术和功能部件、重大工程自动化控制系统和智能测试仪器及基础件等技术装备，建设产业技术培训体系，推动技术集成验证与示范应用工作，制定技术与安全标准，培育一批高技术创新企业，实现制造系统智能运行，改造提升装备制造业。
6	2012年	科技部	《智能制造科技发展“十二五”专项规划》	装备制造业产业关联度高、吸纳就业能力强、技术和资金密集，是国家综合实力的集中体现。突破核心基础技术和部件，不仅可推动高端装备技术水平，同时也将带动相关高技术产业的发展。大力开展智能制造技术研发将为产业发展提供坚实基础。
7	2012年	工信部	《高端装备制造业“十二五”发展规划》	“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，开展基于机器人的自动化成形与加工装备生产线、自动化仓储与分拣系统以及数字化车间等一批典型标志性重大智能制造成套装备。”
8	2012年	国务院	《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》	重点发展具有感知、决策、执行等功能的智能专用装备，突破新型传感器与智能仪器仪表、自动控制系统、工业机器人等感知、控制装置及其伺服、执行、传动零部件等核心关键技术，提高成套系统集成能力，推进制造、使用过程的自动化、智能化和绿色化，支撑先进制造、国防、交通、能源、农业、环保与资源综合利用等国民经济重点领域发展和升级。
9	2013年	工信部	《关于推进工业机器人产业发展的指导意见》	到2020年，形成较为完善的工业机器人产业体系，培育3-5家具有国际竞争力的龙头企业和8-10个配套产业集群；工业机器人行业和技术创新能力和国际竞争能力明显增强，高端产品市场占有率提高到45%以上，机器人密度（每万名员工使用机器人台数）达到100以上，基本满足国防建设、国民经济和社会发展需要。

序号	时间	发布部门	文件名称	主要内容
10	2015年	工信部	《2015年智能制造试点示范专项行动实施方案》	自2015年启动实施智能制造试点示范专项行动，以促进工业转型升级，加快制造强国建设进程。将聚焦制造关键环节，在基础条件好、需求迫切的重点地区、行业和企业中，选择试点示范项目，分类开展流程制造、离散制造、智能装备和产品、智能制造新业态新模式、智能化管理、智能服务等6方面试点示范。
11	2015年	国务院	《中国制造2025》	新一轮科技革命和产业变革与我国加快转变经济发展方式形成历史性交汇，国际产业分工格局正在重塑。必须紧紧抓住这一重大历史机遇，按照“四个全面”战略布局要求，实施制造强国战略，加强统筹规划和前瞻部署，力争通过三个十年的努力，到新中国成立一百年时，把我国建设成为引领世界制造业发展的制造强国，为实现中华民族伟大复兴的中国梦打下坚实基础。
12	2015年	国务院	《中共中央十三五规划建议》	实施智能制造工程，构建新型制造体系，促进新一代信息通信技术、高档数控机床和机器人、航空航天装备、海洋工程装备及高技术船舶、先进轨道交通装备、节能与新能源汽车、电力装备、农机装备、新材料、生物医药及高性能医疗器械等产业发展壮大。

（二）行业发展状况

工业机器人是集机械、电子、控制、计算机、传感器、人工智能等多学科先进技术于一体的现代自动化装备。工业机器人既可对环境状态进行快速反应和分析判断，又可以长时间持续工作，高精高速高可靠，不仅可以节约人力，降低成本，还可以提高产品的质量与产量。

目前工业机器人主要应用领域有弧焊、点焊、铸造冲压、装配、物料搬运、喷涂、研磨抛光和激光加工等机械操作。

1、国际工业机器人行业发展概况

根据国际机器人联合会（IFR）统计，2013年，全球工业机器人总销量为17.9万台，同比增长12%。市场销量前五的国家分别是中国、日本、美国、韩国、德

国，中国第一次超越日本成为工业机器人第一大市场。自2008年以来到2013年，全球机器人年均销售增长率约9.5%。汽车工业及电气电子行业的发展是工业机器人需求强劲增长的主要因素，此外，金属加工、化工塑胶等行业需求量也迅速上升。

IFR预测，在2015年至2017年之间，全球市场对于工业机器人的需求量将以年均12%的速度增长，到2017年底，全球范围内投入使用的工业机器人的数量将达到两百万台。

2、我国机器人行业发展概况

我国工业机器人产业起步较晚，2010年起，才开始快速发展，全年销量约为14,980台。2011年销量约为22,577台，同比增长约50.71%。到2013年，全年工业机器人销量达到36,560台，占全球的20%左右，取代日本成为亚洲最大的工业机器人销售市场。据IFR预计，到2017年，中国工业机器人的安装数量将达到40万台，市场规模约53.34万亿美元。

目前，我国正处于经济结构调整时期，随着刘易斯拐点的到来，劳动力成本不再低廉，很多地区出现了“用工荒”的问题，传统制造业的生产线将面临由人工向机器自动化的改革。同时，我国经济进入增速放缓的“新常态”阶段，由低端制造业大国向高端制造业强国的转变已迫在眉睫。因此，未来随着经济转型、产业升级的不断推进，制造业生产自动化、智能化改造的需求将进入快车道。

3、细分行业市场规模及发展趋势

公司产品主要应用于工业机器人智能喷涂领域。喷涂，是指通过喷枪或碟式雾化器，借助于压力或离心力，分散成均匀而微细的雾滴，施涂于被涂物表面的涂装方法。通过工业机器人（或机械手）实现的智能喷涂，作业生产效率高，应用范围广，主要有木质家具、五金建材、陶瓷洁具、军工、船舶等领域。

以木制家具制造业的喷涂环节为例。众所周知，油漆中含有大量易挥发的化学物质，包括苯、甲醛等有害成份。油漆工人一旦长期接触低浓度的苯，可能会引起慢性中毒，神经系统、造血系统受损，甚至还会影响下一代的生长发育。据国家安全生产监督管理局统计，目前我国木质家具制造企业有3.5万家左右，从业人员约160万人，而接触职业危害人数高达100余万人。面对传统制造业日益

严峻的职工安全生产问题，国家在职业危害防治方面的法律法规要求企业更新技术工艺，尽量采用新技术、新工艺，淘汰落后的、产生严重职业危害的生产方式，提高生产的机械化、密闭化、自动化水平，降低对从业人员的危害。因此，从劳动者健康保护方面，工业喷涂机器人在木制家具等行业的应用有着异常紧迫的需求。同时，随着我国“人口红利”的逐步丧失，劳动力短缺和人力成本急剧上升，在此背景下，采用工业机器人或者机械手代替人工手工操作，打造自动化智慧工厂成了制造业领域的普遍选择。

我国目前工业机器人的使用密度仍远落后于国际先进水平，每一万名工人只有30台工业机器人进行辅助生产。相比之下，韩国为437台/万人，日本为323台/万人，德国为282台/万人，美国为152台/万人。因此，在中国经济结构调整，制造业产业升级的大背景下，工业机器人在中国的市场潜力是巨大的。最近的两至三年间，工业机器人在中国市场呈现爆炸式增长的态势。

（三）基本风险特征

1、宏观经济波动的风险

公司所属行业为其他专用设备制造业，与宏观经济和固定资产投资关联度较高。公司下游的客户主要分布在木质家具、五金建材、陶瓷洁具等领域，当前宏观经济增长放缓，尤其随着房地产市场景气度的下降，将导致公司下游家具制造企业等需求减缓，影响其升级自动化生产线、增加固定资产投资的积极性，进而对本行业企业生产经营产生一定程度的负面影响。

2、产业政策发生变化的风险

国家为了重点支持智能装备制造业、工业自动化与机器人行业的积极发展，颁布了一系列法律法规及政策文件，在财政、税收、金融等方面出台了支持行业发展、提升和增强行业核心竞争力的具体政策措施，为国内机器人企业的发展提供良好的政策环境，这种政策利好有力促进了行业的发展。但与此同时，若政府提供的税收优惠、政府补助等优惠条件发生变化，将对行内企业的经营业绩产生一定不利影响。

3、企业核心竞争力缺位的风险

与欧美日等发达国家相比，我国自动化装备与系统集成行业发展起步晚、速度慢、技术积累少、规模小，导致自动化装备水平和系统集成能力较低。与国内

同行相比，企业自主研发投入不够、部分工业机器人产品同质化严重，不少产品还处于仿制国外同行产品的阶段，只有少数大型企业具有较强的整体方案设计与系统集成能力，大多数自动化装备制造企业规模较小，只从事简单加工服务或生产低价单机产品，缺乏核心竞争力。

4、人才储备不足的风险

工业机器人行业是一项涉及众多学科知识、涵盖众多领域的技术密集型行业，涉及的学科知识包括机械、电气、自动控制、传感器、计算机、信息工程等。因此需要有一批不同专业的高技能人才进行分工合作，包括系统设计人才、机械和电气设制造专业人才、软件编程专业人才、富有项目管理经验的项目经理以及专业的销售人员等。同时由于产品的非标准化特性，要求各类专业人员必须具备深厚的行业经验积累，可以针对下游不同客户的需求提出切实可行的产品方案。因此，企业的研发人才储备将直接影响公司产品在行业市场上的竞争能力。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、公司在行业中的竞争地位

经过多年研发创新和技术积累，公司在产品种类的多样性、产品性能的先进性、智能解决方案的完善性，都要领先于同行，占据了一定的市场份额，树立了良好的品牌口碑，营销并积累一批优质、广泛的客户群体。在产品技术方面，公司已获得 1 项发明专利，16 项实用新型专利；同时，公司有一个经验丰富、年富力强的研发团队，人员架构稳定，产品的部分技术指标及性能与其他同类产品相比具备一定的优势。与行业内主要企业相比，公司整体规模一般，业务规模有待进一步扩大。

2、行业内主要竞争对手

工业机器人可按照其应用领域进行分类，可分为：焊接机器人、装配机器人、冲压机器人、搬运机器人、铸造机器人和喷涂机器人等。据 IFR 相关数据，目前，喷涂机器人在工业机器人应用的占比约 3% 左右。公司的智能喷涂装备产品的主要竞争者如下表：

公司名称	公司介绍
------	------

佛山市顺德区博硕机械制造有限公司	香港独资企业，2003年成立，注册资本50万港币，先后通过了ISO9001：2000认证、CE认证，有独立的进出口经营权，是联合国注册的供应商，主要产品有：全自动喷漆设备、平面涂装设备、平面宽带砂光机、异形砂光机、油漆干燥设备及辅助设备；同时针对不同的基材、涂料和工艺研制出满足客户需求的各种自动化涂装生产线，其中自动喷漆设备获广东省高新技术产品，有7项产品获得专利。
佛山市顺德区厚积数控设备有限公司	成立于2008年3月，注册资本110万元，是一家专业研发、生产、销售、服务的数控喷漆设备高科技实业企业。主要产品：喷漆机、家具喷漆机、木门喷漆机、往复喷漆机、木线喷漆机、uv生产线、喷涂机器、机器人喷漆、自动感应线条喷漆机、红外线喷漆机等。
广东顺德迪峰机械有限公司	成立于2010年，注册资本300万元，是一家研发、生产、销售专业型油漆涂装机械设备企业，主要产品有全自动化喷涂设备、平面涂装设备、平面砂光设备、油漆干燥设备及相关辅助设备。

3、公司的竞争优势

(1) 区域内较高的品牌知名度

公司从创立之初，便一直专注智能涂装的技术和发展，经过多年的积累和努力，围绕“智能喷涂装备+工业机器人集成”两大核心业务不断创新，取得了良好的成绩，是“国家级高新技术企业”、“佛山市高新技术产业协会会员单位”，获得了中国木材与木制品流通协会颁发的“中国木门设备优秀供应商”、“中国木门行业金伙伴”等称号，是行业内专业资质齐全、品牌知名度较高的企业，具有一定的市场美誉度和影响力。

(2) 优良的产品性能和出色的研发能力

公司坚持以市场为导向，以推动中国制造业转型升级，打造智慧型工厂为使命，已相继成功开发出如“自动喷涂机”、“木门托架及采用该木门托架的喷漆输送装置”、“喷漆机自动上料装置”等一批创新型产品和技术。而2015年最新研发成功的“三工位机器人喷涂系统”、“新式UV喷涂生产线”等已实现量产，并得到客户的一致好评。公司凭借对木质家具喷涂工艺的深入理解，具有解决现场设备应用的专有技术及系统解决方案，通过不断跟踪国内外先进的工艺与技术，深入运用算法、视觉技术等，确保公司的技术优势，不断增强核心竞争力。

(3) 良好的市场口碑和资源整合能力

公司自成立以来，凭借丰富的项目经验和专业的技术服务团队，服务了一

大批的客户，积累了一定的市场口碑。未来，公司规划将加大营销力度，纵深化拓展全国的智能喷涂市场。一方面，公司充分利用现有的客户、行业协会的关系，巩固原有市场，开发新的市场区域；另一方面，公司积极参加各类行业展览、行业会议等活动，同时在行业杂志、报刊等媒体多发表文稿，提高公司和产品的知名度；并且注重加强网络销售力量，充分利用媒体和网络资源，获取更多市场信息与销售机会，增强公司影响力，开拓新市场。

（4）完善的后续技术维护服务

公司自主拥有核心产品的关键技术，能为客户提供专业的一体化解决方案，包括：技术交流、现场勘察、方案设计、系统设计、安装调试、客户培训、运维巡检、方案优化到升级扩容等内容，更好的满足客户需求。

智能喷涂是客户工艺段的重要技术手段，一旦系统发生故障，可能对客户造成极大的影响，让客户产品停滞流动，进而影响到客户的客户。因此，客户选择产品和服务时十分重视厂家提供服务的及时性、专业性和完善性。而公司的 12 小时响应，24 小时内到现场的服务为客户的利益保驾护航。为了提高服务的及时性，公司提供设备运行状态信息提示、客户端问题快速响应和解决、应急问题处置，公司设立了服务专线，由售后服务部经理全程把握，及时响应客户需求。完善的服务网络和及时专业的服务已经成为公司巩固和提高市场占有率，提高市场竞争力的重要保障。

4、公司的竞争劣势

（1）品牌影响力有待进一步加强

国内智能工业机器人集成系统终端领域领先品牌多为上市公司或者非上市公司公众公司，这些厂商在产品品牌和技术等方面均具有较为明显的竞争优势，尤其在高端市场优势更加明显，公司在集成系统终端领域品牌影响力有待进一步提高。

（2）资本实力有限

公司成立和发展时间较短，规模和资金实力较为有限，因此，对研发力量、生产设备、产业规模的投入在一定程度上有制约影响。公司在强化竞争优势的目标影响下，必须持续保持足够的研发投入，因此对资金的持续需求量较大。

八、可持续经营能力分析

（一）持续的研发投入和技术创新

公司长期专注于工业机器人智能喷涂领域，坚持以技术创新为驱动力，根据多年的技术升级和行业实践经验，不断优化产品构造及功能。在实现客户需求差异化、特殊化的同时，在现有技术和产品优势的基础上，未来将向更多工业机器人应用领域发展。

（二）积极开拓新的市场

公司市场开发和营销渠道拓展是未来进一步提高竞争力的有效保障。公司未来将进一步根据客户需求量身定制个性化产品，以市场为导向，全面扩大客户数量 and 产品销售规模。通过市场开发和营销渠道拓展，实现机器人智能涂装系统的销售和服务的规模化。

（三）发挥行业应用经验和品牌优势

经过多年的市场开发和探索，公司在国内建立了广泛的客户基础，多年来形成了良好的市场信誉及口碑。公司将在现有客户的基础之上，通过持续的技术创新，在帮助下游企业打造智慧工厂、实现产业升级的同时，获得自身长足发展。

（四）积极“借力”资本市场

公司在创新式发展的同时，积极进入资本市场，努力获得投资者的认可，进一步拓宽公司融资渠道，扩大直接融资比例。公司未来将通过资本化的运作，实现产业上下游的进一步整合，扩大公司规模，提高市场竞争力。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司时期，公司按照《公司法》及《公司章程》建立了公司治理的基本架构；制定了有限公司章程，设置了执行董事和监事各一名。有限公司股东变更、增资、股权转让、整体改制等事项均履行了股东会决议程序，股东会决议的内容均得到了有效执行。但也存在不足之处，如存在未按时召开股东会会议，公司治理相关制度不健全，股东会等会议文件归档保存不规范的情况。

股份公司成立后，公司依据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《公司章程》等相关规定设立了股东大会、董事会和监事会，建立和完善了三会治理结构。同时，根据《公司法》以及其他有关法律法规和《公司章程》的规定，进一步建立健全了公司基本治理制度，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》，三会议事规则对三会的成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等都作了进一步细化规定。

2015年11月18日（股份公司创立大会日）至本说明书出具日，公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，运作规范，会议记录、决议齐备。在相关会议中，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加会议并履行相关权利义务。

公司股东大会由3名自然人股东以及3名有限合伙企业股东组成，自然人股东为赵文华、丁凤英和徐志；有限合伙企业股东包括广州创星客、沃伦同创和哈尔滨创星客。其中，赵文华和丁凤英为公司共同实际控制人，赵文华是公司董事长兼副总经理，非专业投资机构人员；股东丁凤英任公司总经理，非专业投资机构人员。公司董事会由5名董事组成，分别是赵文华、丁凤英、徐志、张庆生和来新民；监事会由3名监事组成，分别是李朝光、曹自朝和付兴达，其中付兴达为职工代表大会选举的职工监事。

公司股东（大）会、董事会、监事会能够正常运行，并对公司的重大决策事项作出决议，推动公司重大决策的贯彻执行，保证公司的正常发展，公司董

事、监事和高级管理人员能各尽其责，忠实履行勤勉的义务，未发生损害股东、债权人和其他第三人合法权益的情形。

（一）股东大会建立健全及运行情况

2015年10月26日，有限公司召开股东会，审议通过有限公司整体变更为股份公司相关议案。2015年11月18日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会。公司股东大会由6名发起人股东组成，自股份公司成立至今未发生变动。

1、公司股东大会召开情况如下：

序号	会议名称	召开日期	通过议案
1	创立大会	2015年11月18日	(1) 《关于创立佛山沃顿装备技术股份有限公司的议案》； (2) 《关于佛山沃顿装备技术股份有限公司筹办工作报告的议案》； (3) 《关于对发起人用于抵作股款的财产作价情况进行审核的议案》； (4) 《关于佛山沃顿装备技术股份有限公司章程的议案》； (5) 《关于选举佛山沃顿装备技术股份有限公司第一届董事会董事的议案》； (6) 《关于选举佛山沃顿装备技术股份有限公司第一届监事会监事的议案》； (7) 《关于股东大会议事规则的议案》； (8) 《关于董事会议事规则的议案》； (9) 《关于监事会议事规则的议案》； (10) 《关于对外担保管理制度的议案》； (11) 《关于对外投资管理制度的议案》； (12) 《关于关联交易管理制度的议案》； (13) 《关于佛山沃顿装备技术股份有限公司设立费用的议案》； (14) 《关于佛山沃顿装备技术股份有限公司聘用财务审计机构的议案》； (15) 《关于授权佛山沃顿装备技术股份有限公司董事会办理股份公司设立登记相关事宜的议案》； (16) 《关于变更佛山沃顿装备技术股份有限公司经营范围的议案》； (17) 《关于变更佛山沃顿装备技术股份有限公司住所的议案》。
2	2016年第一次临时股东大会	2016年3月9日	(1) 《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌及纳入非上市公众公司监管的议案》； (2) 《关于提请股东大会授权公司董事会全权办理公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌相关事项的议案》； (3) 《关于聘请中国中投证券股份有限公司为公司申请股

			<p>票在全国中小企业股份转让系统挂牌的主办券商并聘请其他中介机构的议案》；</p> <p>(4) 《关于制订公司挂牌后适用的公司章程（草案）的议案》；</p> <p>(5) 《关于审议公司最近二年与关联方关联交易的议案》；</p> <p>(6) 《关于确定董事、监事、高级管理人员薪酬的议案》；</p> <p>(7) 《关于公司内部机构设置方案的议案》；</p> <p>(8) 《关于审议防范大股东及关联方资金占用管理制度的议案》。</p>
--	--	--	---

2015年11月18日（股份公司创立大会日）至本说明书签署日，公司共召开2次股东大会，均按会议通知规定的时间和地点召开，且对会议通知所列的全部议案均进行了审议，并采用记名投票的方式对审议的议案进行了表决。参会人员均按规定在会议记录和决议上签字。

股东大会能够按照《公司章程》、《股东大会议事规则》规定程序召开，股东大会提案、表决程序及决议符合《公司法》及《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，会议记录、决议内容齐备，股东大会决议均得以有效执行。

（二）董事会建立健全及运行情况

2015年11月18日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举赵文华、丁凤英、徐志、张庆生、来新民组成股份公司第一届董事会，任期三年。2015年11月18日（股份公司创立大会日）至本说明书签署日，公司共召开2次董事会，其召开情况如下：

序号	会议名称	召开日期	通过议案
1	第一届董事会第一次会议	2015年11月18日	<p>(1) 《关于选举公司第一届董事会董事长的议案》；</p> <p>(2) 《关于聘任公司总经理的议案》；</p> <p>(3) 《关于聘任公司副总经理的议案》；</p> <p>(4) 《关于聘任公司财务总监的议案》；</p> <p>(5) 《关于聘任公司董事会秘书的议案》；</p> <p>(6) 《关于总经理工作细则的议案》；</p> <p>(7) 《关于董事会秘书工作制度的议案》；</p> <p>(8) 《关于投资者关系管理制度的议案》。</p>
2	第一届董事会第二次会议	2016年2月23日	<p>(1) 《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌及纳入非上市公众公司监管的议案》；</p> <p>(2) 《关于提请股东大会授权公司董事会全权办理公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌相关事项的议案》；</p> <p>(3) 《关于聘请中国中投证券股份有限公司为公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的主办券商并聘请其</p>

			他中介机构的议案》； (4) 《关于制订公司挂牌后适用的公司章程（草案）的议案》； (5) 《关于审议公司最近二年与关联方关联交易的议案》； (6) 《关于确定董事、监事、高级管理人员薪酬的议案》； (7) 《关于公司内部机构设置方案的议案》； (8) 《关于审议防范大股东及关联方资金占用管理制度的议案》； (9) 《关于董事会就公司治理机制执行情况的说明和自我评价的议案》； (10) 《关于审议公司 2014 年度、2015 年度财务报表的议案》； (11) 《关于提请召开公司 2016 年第一次临时股东大会的议案》。
--	--	--	---

董事会会议能够按照《公司章程》、《董事会议事规则》规定的程序召开，董事会提案、表决程序及决议符合《公司法》及《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，会议记录、决议内容齐备，决议均得以有效执行。

(三) 监事会建立健全及运行情况

2015 年 11 月 18 日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举李朝光、曹自朝 2 名监事与职工代表大会选举产生的 1 名职工监事付兴达组成公司第一届监事会，任期三年。2015 年 11 月 18 日（股份公司创立大会日）至本说明书签署日，公司共召开 2 次监事会会议，其召开情况如下：

序号	会议名称	召开日期	通过议案
1	第一届监事会第一次会议	2015 年 11 月 18 日	(1) 《关于选举公司监事会主席的议案》。
2	第一届监事会第二次会议	2016 年 2 月 23 日	(2) 《关于审议公司最近两年与关联方关联交易的议案》。

监事会会议能够按照《公司章程》、《监事会议事规则》规定的程序召开，监事会提案、表决程序及决议符合《公司法》及《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，会议记录、决议内容齐备。

二、公司董事会关于公司治理机制的说明

股份公司设立以来，公司根据《公司法》、《证券法》等法律法规规定，建立健全了与公司业务、规模等相适应的公司治理机制，截至本公开转让说明书出具之日，公司治理机制运行良好。

(一) 股东权利保护机制

《公司章程》规定，公司股份的发行，实行公开、公平、公正的原则，同种类的每一股份应当具有同等权利。

《公司章程》明确规定了公司股东享有的权利，其中包括：资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利；依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配的权利；依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应表决权的权利；对公司的经营行为依法进行监督，提出建议或者质询的权利；依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份的权利；查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告的权利；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配的权利；对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的，要求公司收购其股份的权利等。

《公司章程》进一步规定了上述权利的实现途径、方式方法等内容。

为保证公司股东充分行使参与权和表决权，《公司章程》和《股东大会议事规则》详细规定了股东大会的召集、提案和通知、召开、决议的执行等事项。

为保证公司股东充分行使知情权，《公司章程》规定股东提出查阅公司章程、股东名册、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告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。

为保证公司股东充分行使质询权，《公司章程》规定董事、监事、高级管理人员在股东大会上应当对股东的质询和建议作出答复或说明。

（二）投资者关系管理

《公司章程》中对“投资者关系管理”进行特别规定，规定了公司与投资者沟通的主要内容、沟通方式等内容，公司还制定了《投资者关系管理制度》，进一步对投资者关系管理的目的、主要职责、对象及基本原则、负责人及职能、工作内容、信息披露、投资者关系活动、相关机构与个人等具体事项进行了详细规定。

（三）纠纷解决机制

《公司章程》规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间因《公司章程》的规定发生纠纷时，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过诉讼

方式解决。

（四）关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

《公司章程》、《关联交易管理制度》规定，审议关联交易事项，关联关系股东的回避和表决程序如下：在股东大会对关联交易事项审议完毕且进行表决前，关联股东应向会议主持人提出回避申请；出席会议的非关联股东（包括代理人）、出席会议监事有权向会议主持人提出关联股东回避该项表决的要求并说明理由，被要求回避的关联股东对回避要求无异议的，在该项表决时不得进行投票；如被要求回避的股东认为其不是关联股东不需履行回避程序的，应向股东大会说明理由，并由出席会议的公司董事会成员、监事会成员根据公司章程及其他有关制度的规定予以确定，被要求回避的股东被确定为关联股东的，在该项表决时不得进行投票。如有上述情形的，股东大会会议记录人员应在会议记录中详细记录上述情形。

《公司章程》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》规定，公司董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

（五）财务管理、风险控制机制

股份公司设立后，已建立一系列规章制度，涵盖公司的财务管理、技术研发、物资采购、生产管理、市场销售、行政管理等各环节与过程，已形成较为规范的管理体系。公司的内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷。基于公司财务管理与风险控制机制的建立，可以保障公司财务资料的真实、合法、完整，保障公司资产的完整与安全，保障公司经营管理的实施。

（六）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

截至本公开转让说明书出具之日，公司股东大会、董事会、监事会完全按照上述公司治理机制运行，公司依照《公司法》、《公司章程》规定的程序召

开股东大会、董事会、监事会会议，决议内容完整，会议记录中要件齐备，决议正常出具，并得到有效执行。同时，自股份公司设立以来，公司担任董事、监事、高级管理人员的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够按照三会相关议事规则履行义务；管理层增强了相关治理机构的规范运作意识，重视对内部控制制度的完整性及执行的有效性，并能按照《公司法》、《公司章程》以及其他公司内部治理制度规范运行。

综上，公司董事会认为，公司现有治理机制的建立和执行能为股东提供有效保护，保障全体股东的利益，并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，合法生产经营。最近两年内，公司未因违法经营而被工商、税务、环保等部门处罚，公司及控股股东、实际控制人不存在重大违法违规的情况。

四、独立运营情况

股份公司由佛山市沃顿数控设备有限公司整体变更而来，变更后严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运行，逐步健全和完善公司法人治理结构，截至本说明书出具之日，公司运营独立，与共同实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面相互独立，并拥有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立情况

公司的主营业务为喷涂自动化成套装备产品的研发、设计、制造、系统集成和销售。公司拥有完整的业务流程，独立的经营场所以及采购、销售部门和渠道，具备完整的产、供、销系统；不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易，具备直接面向市场的独立经营能力；公司经营的业务与共同实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争关系。公司的业务独立。

（二）资产独立情况

股份公司由有限公司整体变更设立，股份公司设立时，整体继承了有限公

司的业务、资产、机构及债权、债务，未进行任何业务和资产剥离。公司资产产权关系明晰，具有独立的资产结构，与公司业务经营相关的主要资产均由公司拥有相关的所有权或使用权；公司对拥有的资产独立登记、建账、核算和管理，不存在对共同实际控制人及其控制的其他企业形成重大依赖；公司不存在产权归属纠纷或潜在的纠纷；不存在以自身资产、权益或信誉为股东提供担保的情况。公司的资产独立。

（三）人员独立情况

公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东及其控制的其他企业中担任职务，未在控股股东及其控制的其他企业领薪。公司高级管理人员均由公司董事会聘任或辞退，不存在共同实际控制人超越公司董事会和股东大会作出人事任免的情形；公司董事、股东代表监事均由公司股东大会选举产生；职工代表监事由公司职工代表大会选举产生。公司设立人力资源部，独立招聘员工，与员工签订劳动合同，并根据相关规定，独立为员工缴纳基本养老保险、医疗、失业、工伤、生育等社会保险和住房公积金。截至 2015 年 12 月 31 日，公司共有正式员工 36 名，公司已与全体员工分别签订了正式劳动合同，已为其中 30 名员工办理了社会保险缴纳手续，未缴纳的 6 名员工中，有 2 名因年底新入职，还在试用期内，尚未购买，公司将在试用期满后为其购买；有 1 名年底入职员工已其他公司购买，尚未转到公司，余下 3 名员工均有在户籍地购买新型农村养老保险，且出具声明确认自愿不购买社保。公司已为 6 名员工缴纳了住房公积金。因公司为生产型企业，员工流动性较大，且公司为员工提供宿舍，未缴交住房公积金的 30 名员工均系自愿不购买。针对公司报告期内存在社会保险和住房公积金缴纳不规范情形，公司共同实际控制人赵文华、丁凤英出具承诺，如公司因报告期内未按国家法律、法规规定为员工缴纳社会保险及住房公积金而遭受任何处罚、损失，或应有权部门要求为员工补缴上述社会保险及住房公积金，愿承担该等处罚、损失及相应的责任。此外，公司承诺将逐步规范员工社会保险和住房公积金的缴纳。公司的人员独立。

（四）财务独立情况

公司设立独立的财务部门，配备了相关财务人员，建立了符合国家相关法

律法规的会计制度和财务管理制度，独立进行会计核算和财务决策；公司在银行单独开立账户，并依法独立纳税；公司财务独立于共同实际控制人及其控制的其他的企业的财务独立。

（五）机构独立情况

公司根据《公司法》和《公司章程》的要求，设置股东大会作为公司最高权力机构、设置董事会为决策机构、设置监事会为监督机构，并设有相应的办公机构和职能部门，各职能部门分工协作，形成有机的独立运营主体；公司与共同实际控制人及其控制的其他企业不存在混合经营、合署办公的情形。公司的机构独立。

五、同业竞争情况

（一）控股股东、实际控制人对外投资情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司控股股东赵文华、共同实际控制人赵文华和丁凤英，除了持有公司股份外，还持有沃伦同创相应的出资份额，沃伦同创设立于2015年7月10日，主要从事投资和咨询业务，且目前仅参股公司，并未投资其他企业或经济主体，沃伦同创与公司不存在同业竞争。因此，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争。

（三）公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

公司控股股东赵文华、共同实际控制人赵文华、丁凤英出具了《避免同业竞争的承诺函》，具体内容如下：

1、赵文华、丁凤英未直接或间接经营（包括但不限于持有其他企业股权、股份、合伙份额，在其他企业担任董事、高级管理人员）与股份公司及其子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务。

2、赵文华、丁凤英将不直接或间接经营（包括但不限于持有其他企业股权、股份、合伙份额，在其他企业担任董事、高级管理人员）与沃顿装备及其子公司目前及未来经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务。

3、凡赵文华、丁凤英有任何商业机会可从事、参与或投资可能会与公司及其子公司目前及未来的主营业务构成竞争的业务，其会将该等商业机会让予公司。

4、赵文华、丁凤英将促使其直接或间接控制的其他经济实体遵守上述 1-3

项承诺。如赵文华、丁凤英直接或间接控制的其他经济实体未履行上述承诺而给公司造成经济损失，赵文华、丁凤英将承担相应的赔偿责任。

5、在赵文华、丁凤英为公司股东期间，上述承诺持续有效。

六、报告期内关联方资金占用情况以及公司对外担保情况

（一）公司资金为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况

报告期内存在关联方赵文华借用公司款项的情形，但赵文华已于股份改制前，向公司全额返还了相关款项。

（二）为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保情况

公司最近两年内不存在为控股股东、实际控制人及控股股东、实际控制人控制的其他企业担保的情形。

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

公司报告期内不存在影响公司业务独立性的重大或频繁的关联方交易。

报告期内，除与赵文华间的往来，公司已无其他关联交易事项，详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“八、关联交易”。

有限公司时期，公司存在内控制度不健全、关联交易制度不完善等不规范之处。股份公司成立后，公司制定了相应的制度和规程，包括公司章程、三会议事规则、关联交易管理制度等，以此规范关联交易的审批程序、回避制度、违规处罚措施等，相关制度内容举例如下：

《公司章程》第三十五条“公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。”

《公司章程》第三十六条“公司应防止大股东及关联方通过各种方式直接或间接占用公司的资金和资源，不得以下列方式将资金直接或间接地提供给大股东及关联方使用：

（一）有偿或无偿地拆借公司的资金给大股东及关联方使用；

- (二) 通过银行或非银行金融机构向大股东及关联方提供委托贷款；
- (三) 委托大股东及关联方进行投资活动；
- (四) 为大股东及关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- (五) 代大股东及关联方偿还债务；
- (六) 以其他方式占用公司的资金和资源。”

《公司章程》第三十七条“公司严格防止大股东及关联方的非经营性资金占用的行为，并持续建立防止大股东非经营性资金占用的长效机制。公司财务部门和审计部门应分别定期检查公司与大股东及关联方非经营性资金往来情况，杜绝大股东及关联方的非经营性资金占用情况的发生。在审议年度报告、半年度报告的董事会会议上，财务总监应向董事会报告大股东及关联方非经营性资金占用和公司对外担保情况。”

《公司章程》第三十八条“公司与大股东及关联方发生关联交易时，应严格按照本章程和公司《关联交易管理制度》及有关规定执行。”

《公司章程》第三十九条“公司应严格遵守本章程和公司《对外担保管理制度》中对外担保的相关规定，未经董事会或股东大会批准，不得进行任何形式的对外担保。”

《公司章程》第四十一条“公司股东大会、董事会按照权限和职责审议批准公司与大股东及关联方之间的关联交易行为。公司与大股东及关联方有关的货币资金支付严格按照资金审批和支付流程进行管理。”

《公司章程》第四十二条“公司发生大股东及关联方侵占公司资产、损害公司及社会公众股东利益情形时，公司董事会应及时采取有效措施要求大股东及关联方停止侵害、赔偿损失。当大股东及关联方拒不纠正时，公司董事会应及时向证券监管部门报告。”

《股东大会议事规则》第三十五条“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。”

股东大会审议关联交易事项，有关联关系股东的回避和表决程序如下：

(一) 股东大会审议的某项事项与某股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之日前向公司董事会披露其关联关系；

(二) 股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；

(三) 大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行表决；

(四) 关联事项形成决议，须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的1/2以上通过，但若该关联交易事项涉及本制度第三十三条规定的事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的2/3以上通过。

应予回避的关联股东可以参加审议涉及自己的关联交易，并可就该关联交易是否公平、合法及产生的原因等向股东大会作出解释和说明，但该股东无权就该事项参与表决。”

《董事会议事规则》第九条“董事会会议应由过半数董事出席方可举行，但如下情况例外：公司董事与董事会会议所审议的事项有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权，该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。”

《监事会议事规则》第二条“监事会行使下列职权：

(十) 每季度查阅一次公司与关联方之间的资金往来情况，了解公司是否存在被控股股东及其关联方占用或转移公司资产、资源的情况。”

《关联交易管理制度》第三条“公司在确认和处理关联关系与关联交易时，需遵循并贯彻以下基本原则：

(一) 尽量避免或减少与关联人之间的关联交易；

(二) 确定关联交易价格时，应遵循公平、公正、公开以及等价有偿的基本商业原则；

(三) 对于发生的关联交易，应切实履行信息披露的有关规定；

(四) 公司在进行关联交易时，应当遵循诚实信用原则，不得损害全体股东特别是中小股东的合法权益。”

另外，公司共同实际控制人还出具了关于规范关联交易的承诺函，承诺将严格依照公司章程等相关规定执行。

七、公司董事、监事、高级管理人员的相关情况

(一) 公司董事、监事、高级管理人员持股情况

序号	姓名	职务	持股数量(股)	持股比例(%)	持股方式
1	赵文华	董事长、副总经理	4,480,000	44.80	直接持有
2	丁凤英	董事、总经理	1,600,000	16.00	直接持有
3	徐志	董事	960,000	9.60	直接持有
4	张庆生	董事	-	-	-
5	来新民	董事	-	-	-
6	李朝光	监事会主席	-	-	-
7	曹自朝	监事	-	-	-
8	付兴达	职工监事	-	-	-
9	王泉姬	财务总监	-	-	-

此外，赵文华、丁凤英还通过沃伦同创间接控制公司股份 960,000 股，占公司股本总额的 9.60%。曹自朝作为有限合伙人持有沃伦同创 10.42% 的出资额。

(二) 公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

公司董事中，赵文华和丁凤英为夫妻关系，除此之外，公司的董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

(三) 公司董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情形

公司董事、监事及高级管理人员做出的重要声明和主要承诺包括：

- 1、有关任职资格的声明函；
- 2、关于股份锁定的承诺函；
- 3、关于与公司前五大客户无关联关系的确认函；
- 4、关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让所涉及有关事实的承诺及确认。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在在其他单位兼职的情形

公司董事、监事及高级管理人员在其他单位兼职的情形如下：

序号	姓名	本公司职务	兼职单位名称	兼职单位职务	兼职单位与本公司关系
1	赵文华	董事长、副总经理	沃伦同创	执行合伙人	持股平台

序号	姓名	本公司职务	兼职单位名称	兼职单位职务	兼职单位与本公司关系
2	丁凤英	董事、总经理	沃伦同创	有限合伙人	持股平台
3	徐志	董事	北流市金鼎小额贷款有限公司	董事	无
			东莞市万江多锐五金店	总经理	无
4	张庆生	董事	广东粤商创业投资有限公司	投资经理	无
5	来新民	董事	-	-	-
6	李朝光	监事会主席	-	-	-
7	曹自朝	监事	佛山市北方光电金属有限公司	财务总监	无
			沃伦同创	有限合伙人	持股平台
8	付兴达	职工监事	-	-	-
9	王泉姬	财务总监兼董事会秘书	-	-	-

(五) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在对外投资与公司存在利益冲突的情形

序号	姓名	本公司职务	对外投资情况	持股比例(%)	与本公司利益冲突情况
1	赵文华	董事长、副总经理	沃伦同创	84.58	无利益冲突
2	丁凤英	董事、总经理	沃伦同创	5.00	无利益冲突
3	徐志	董事	北流市金鼎小额贷款有限公司	20.00	无利益冲突
			东莞市万江多锐五金店	100.00	无利益冲突
4	张庆生	董事	-	-	-
5	来新民	董事	-	-	-
6	李朝光	监事会主席	-	-	-
7	曹自朝	监事	沃伦同创	10.42	无利益冲突
8	付兴达	职工监事	-	-	-
9	王泉姬	财务总监	-	-	-

(六) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在最近两年受处罚的情形

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

(七) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事及高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

(八) 公司董事、监事、高级管理人员最近两年内的变动情况和原因

项目	变更前	变更后	变更时间	变更原因
董事	丁凤英（执行董事）	赵文华（董事长）	2015-11-18	注 1
		丁凤英（董事）		
		徐志（董事）		
		张庆生（董事）		
		来新民（董事）		
监事	赵文华（监事）	李朝光（监事会主席）	2015-11-18	
		曹自朝（监事）		
		付兴达（职工监事）		
高级管理人员	丁凤英（总经理）	丁凤英（总经理）	2015-11-18	注 2
		赵文华（副总经理）		
		王泉姬（财务总监兼董事会秘书）		

公司董事、监事、高级管理人员报告期内变动情况及原因如下：

注 1：有限公司阶段，公司没有设立董事会，只设执行董事一名。2015 年 11 月 18 日，公司在股份公司创立大会上，通过股东大会决议，选举赵文华、丁凤英、徐志、张庆生、来新民为公司董事。同日，公司设立监事会，成员分别是李朝光、曹自朝、付兴达，其中付兴达为职工代表大会选举的职工监事。

注 2：有限公司阶段，公司高级管理人员一直由总经理丁凤英担任；股份公司设立后，高级管理人员有三人，其中丁凤英任总经理、赵文华任副总经理、王泉姬任财务总监兼董事会秘书。

截至本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事及高级管理人员未发生重大变动。

第四节 公司财务

一、最近两年财务报表和审计意见

(一) 最近两年经审计的财务报表

1、资产负债表

单位：元

资产	2015年12月 31日	2014年12月 31日	负债和所 有者权益	2015年12月 31日	2014年12月 31日
流动资产：			流动 负债：		
货币资金	3,091,150.86	274,071.63	短期借款		
应收票据	400,000.00		应付票据		
应收账款	3,714,650.76	1,028,439.10	应付账款	4,918,160.61	3,169,317.02
预付款项	575,387.31	689,134.70	预收款项	593,840.00	2,097,752.00
应收利息			应付职工 薪酬	202,242.42	59,205.78
应收股利			应交税费	51,567.56	254,881.25
其他应收 款	314,066.63	4,587,130.44	应付利息		
存货	6,982,206.16	3,949,760.90	应付股利		
划分为持 有待售的 资产			其他应付 款	29,674.17	20,000.00
一年内到 期的非流 动资产			划分为持 有待售的 负债		
其他流动 资产	521,677.74	140,280.20	一年内到 期的非流 动负债		
流动资产 合计	15,599,139.46	10,668,816.97	其他流动 负债		
			流动负债 合计	5,795,484.76	5,601,156.05
			非流动负 债：		
			长期借款		1,380,000.00
			应付债券		
			其中：优 先股		

资产	2015年12月31日	2014年12月31日	负债和所有者权益	2015年12月31日	2014年12月31日
			永续债		
			长期应付款		
			长期应付职工薪酬		
非流动资产:			专项应付款		
可供出售金融资产			预计负债		
持有至到期投资			递延收益	171,428.58	
长期应收款			递延所得税负债		
长期股权投资			其他非流动负债		
投资性房地产			非流动负债合计	171,428.58	1,380,000.00
固定资产	1,653,234.70	165,047.62	负债合计	5,966,913.34	6,981,156.05
在建工程			所有者权益(或股东权益):		
工程物资			实收资本(或股本)	10,000,000.00	3,000,000.00
固定资产清理			其他权益工具		
生产性生物资产			其中: 优先股		
油气资产			永续债		
无形资产	45,261.20		资本公积	1,917,548.03	
开发支出			减: 库存股		
商誉			其他综合收益		
长期待摊费用	622,629.22		专项储备		
递延所得税资产	60,900.54	12,666.92	盈余公积	22,770.37	86,537.55
其他非流动资产	131,000.00		未分配利润	204,933.38	778,837.91
非流动资产合计	2,513,025.66	177,714.54	所有者权益合计	12,145,251.78	3,865,375.46

资产	2015年12月 31日	2014年12月 31日	负债和所 有者权益	2015年12月 31日	2014年12月 31日
资产总计	18,112,165.12	10,846,531.51	负债和所 有者权益 总计	18,112,165.12	10,846,531.51

2、利润表

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	13,277,715.65	8,343,624.55
减：营业成本	8,111,122.27	5,295,647.54
营业税金及附加	110,696.70	26,546.02
销售费用	1,008,872.85	268,369.40
管理费用	2,525,905.38	1,077,139.04
财务费用	97,191.14	98,485.28
资产减值损失	145,392.12	86,700.25
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）	6,509.59	
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）	1,285,044.78	1,490,737.02
加：营业外收入	140,661.51	
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	8,746.52	3,072.88
其中：非流动资产处置损失	1,196.40	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,416,959.77	1,487,664.14
减：所得税费用	137,083.45	275,440.67
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,279,876.32	1,212,223.47
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		

项 目	2015 年度	2014 年度
六、综合收益总额	1,279,876.32	1,212,223.47
七、每股收益：		
（一）基本每股收益（元）	0.13	0.40
（二）稀释每股收益（元）	0.13	0.40

3、现金流量表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	10,141,951.03	8,235,493.21
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	7,640,326.12	1,322,984.04
经营活动现金流入小计	17,782,277.15	9,558,477.25
购买商品、接受劳务支付的现金	13,392,715.24	6,290,248.04
支付给职工以及为职工支付的现金	1,583,257.46	660,894.38
支付的各项税费	1,102,377.04	328,009.00
支付其他与经营活动有关的现金	3,015,128.92	2,906,958.54
经营活动现金流出小计	19,093,478.66	10,186,109.96
经营活动产生的现金流量净额	-1,311,201.51	-627,632.71
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	6,509.59	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	3,006,509.59	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,397,092.10	46,081.39
投资支付的现金	3,000,000.00	
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		
投资活动现金流出小计	4,397,092.10	46,081.39
投资活动产生的现金流量净额	-1,390,582.51	-46,081.39
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	7,000,000.00	
取得借款收到的现金		1,500,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	7,000,000.00	1,500,000.00
偿还债务支付的现金	1,380,000.00	780,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	101,136.75	95,630.55
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,481,136.75	875,630.55
筹资活动产生的现金流量净额	5,518,863.25	624,369.45
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	2,817,079.23	-49,344.65
加：期初现金及现金等价物余额	274,071.63	323,416.28

项目	2015 年度	2014 年度
六、期末现金及现金等价物余额	3,091,150.86	274,071.63

4、股东权益变动表

单位：元

项 目	2015 年度发生额											
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	所有者权益 合计
		优先 股	永续债	其他								
一、上年期末余额	3,000,000.00							86,537.55		778,837.91	3,865,375.46	
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	3,000,000.00							86,537.55		778,837.91	3,865,375.46	
三、本期增减变动金额（减少以 “-”号填列）	7,000,000.00				1,917,548.03			-63,767.18		-573,904.53	8,279,876.32	
（一）综合收益总额										1,279,876.32	1,279,876.32	
（二）所有者投入和减少资本	750,000.00				6,250,000.00						7,000,000.00	
1. 股东投入的普通股	750,000.00				6,250,000.00						7,000,000.00	
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												

项 目	2015 年度发生额											
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	所有者权益 合计
		优先 股	永续债	其他								
(三) 利润分配									127,987.63		-127,987.63	
1. 提取盈余公积									127,987.63		-127,987.63	
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转	6,250,000.00				-4,332,451.97				-191,754.81		-1,725,793.22	
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	6,250,000.00				-4,332,451.97				-191,754.81		-1,725,793.22	
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	10,000,000.00				1,917,548.03				22,770.37		204,933.38	12,145,251.78

项 目	2014 年度发生额											
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	所有者权益 合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	3,000,000.00										-346,848.01	2,653,151.99
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	3,000,000.00										-346,848.01	2,653,151.99
三、本期增减变动金额（减少以 “-”号填列）								86,537.55			1,125,685.92	1,212,223.47
（一）综合收益总额											1,212,223.47	1,212,223.47
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金 额												
4. 其他												
（三）利润分配								86,537.55			-86,537.55	
1. 提取盈余公积								86,537.55			-86,537.55	

项 目	2014 年度发生额											
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	所有者权益 合计
		优先股	永续债	其他								
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（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												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	3,000,000.00								86,537.55		778,837.91	3,865,375.46

（二）财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

1、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

3、合并报表范围及变化情况

报告期内，本公司无应纳入合并范围的子公司，故报告期内本公司未编制合并财务报表。

（三）最近二年财务会计报告的审计意见

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）对公司财务报表，包括 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日的资产负债表，2014 年度、2015 年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了编号为“天健审〔2016〕7-84 号”审计报告，审计意见为标准无保留意见。

二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更

（一）遵循企业会计准则的声明

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

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2014 年 1 月 1 日起至 2015 年 12 月 31 日止。

（三）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。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）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。

（六）外币业务

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

（七）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，计入公允价值变动损益；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损益。(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；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资本公积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、使用自身数据做出的财务预测等。

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) 对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；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。

(3) 按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据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之间的差额确认减值损失。在活跃市场

中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，高于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。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

(4) 可供出售金融资产减值的客观证据

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- ①债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③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；
- ④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤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；
- ⑥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。本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过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；若该权益工具投资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。

可供出售金融资产发生减值时，原直接计入所有者权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，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入所有者权益。

（八）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	单项金额超过 1,000,000.00 元的应收款项。
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

确定组合的依据	
账龄组合	除关联往来单位外, 相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
关联往来组合	关联往来单位具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法
关联往来组合	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) 账龄分析法

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内 (含 1 年, 以下同)	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00
3-4 年	30.00	30.00
4-5 年	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	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。

（九）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、处于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、发出存货的计价方法

发出存货采用加权平均法。

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。

（十）划分为持有待售的资产

公司将同时满足下列条件的非流动资产（不包含金融资产）划分为持有待售的资产：1、该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的通常和惯用条款即可立即出售；2、已经就处置该组成部分作出决议；3、与受让方签订了不可撤销的转让协议；4、该项转让很可能在一年内完成。

（十一）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

对被投资单位能够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，确认为可供出售金融资产，按公允价值计量。

(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。

（十二）固定资产

1、固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用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。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法。

2、各类固定资产的折旧方法

项目	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
机器设备	年限平均法	10.00	5.00	9.50
运输设备	年限平均法	10.00	5.00	9.50
办公设备	年限平均法	3.00	5.00	31.67

3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：(1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；(2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；(3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分[通常占租赁资产使用寿命的 75% 以上（含 75%）]；(4) 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [90% 以上（含 90%）]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [90% 以上（含 90%）]；(5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

（十三）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。

（十四）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。

（十五）无形资产

1、无形资产包括软件及著作权，按成本进行初始计量。

2、使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直

线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限(年)
软件	5.00

3、内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3)无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(十六) 部分长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产,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。

可收回金额的计量结果表明,该等长期资产的可收回金额低于其账面价值的,将资产的账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提相应的资产减值准备。

(十七) 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出,但摊销期限在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。

(十八) 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。

（十九）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。

（二十）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，并按已经提供劳务占应提供劳务总量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）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

公司主要销售喷涂自动化整体装备产品。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取得签收单或验收单，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。

（二十一）政府补助

1、政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。公司取得的、用于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，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

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

3、政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

4、与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，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。

（二十二）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。

(二十三) 租赁

1、经营租赁的会计处理方法

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。

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。

2、融资租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

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

(二十四) 主要会计政策、会计估计的变更情况

1、会计政策变更

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

2、会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

(一) 盈利能力分析

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
营业收入	13,277,715.65	8,343,624.55
净利润	1,279,876.32	1,212,223.47
归属于申请挂牌公司股东的净利润	1,279,876.32	1,212,223.47
非经常性损益	117,623.90	-3,072.88
扣除非经常性损益后的净利润	1,162,252.42	1,215,296.35
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,162,252.42	1,215,296.35
毛利率 (%)	38.91	36.53
净资产收益率 (%)	17.24	37.19
扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	15.66	37.29
基本每股收益	0.13	0.40
扣除非经常性损益后基本每股收益	0.12	0.41

2014 年、2015 年公司净资产收益率分别为 37.19%、17.24%。2015 年公司净资产收益率较 2014 年下降 19.95%，主要原因是 2015 年净利润较 2014 年略有上升，净资产总额因增资扩股的原因较 2014 年大幅增加，故净资产收益率有所下降。

2014 年、2015 年公司扣除非经常性损益后净利润分别为 1,215,296.35 元、1,162,252.42 元，扣除非经常性损益后的净利润规模较小，主要原因是：第一、公司正处于技术研发和积累的阶段，尚未建立起专业的销售团队，市场开发力度不够，营业收入规模较小；第二、公司资金实力有限，市场营销投入不足，在一定程度上影响了订单的获取和销售规模的扩大。第三、公司产品主要集中在中低端领域，销售价格相对较低，影响了净利润水平。

2014 年、2015 年公司扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为 37.29%、15.66%。2015 年扣除非经常性损益后的净资产收益率较 2014 年下降 21.63%。2014 年、2015 年公司非经常损益分别为-3,072.88 元、117,623.90 元，主要原因是 2015 年确认政府补助款 128,571.42 元，2014 年缴纳税收滞纳金 3,072.88 元。

2014年、2015年公司基本每股收益分别为0.40元、0.13元，2014年、2015年公司扣除非经常性损益的基本每股收益分别为0.41元、0.12元。2015年公司基本每股收益较2014年下降0.27元，2015年公司扣除非经常性损益的基本每股收益较2014年下降0.29元；2014年、2015年基本每股收益与扣除非经常性损益后的每股收益变动原因与净资产收益率变动原因相同。2014年、2015年公司非经常损益分别为-3,072.88元、117,623.90元，2014年期末、2015年期末公司股本分别为300万股、1000万股，故非经常性损益对每股收益影响较小，扣除非经常性损益的基本每股收益与公司基本每股收益差异较小。

营业收入、营业利润、毛利率变动情况参见本节“四、报告期内利润形成的有关情况”之“（一）、营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明”。

（二）偿债能力分析

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
资产负债率（%）	32.94	64.36
流动比率（倍）	2.69	1.90
速动比率（倍）	1.49	1.20

在长期偿债能力方面，公司2014年12月31日、2015年12月31日资产负债率分别为64.36%、32.94%。2015年12月31日公司资产负债率较2014年12月31日下降31.42%，主要原因是：第一、公司引进新股东广州创星客和哈尔滨创星客战略投资700万元，导致净资产增加。第二、2015年偿还2014年的长期借款138万元。

在短期偿债能力方面，公司2014年12月31日、2015年12月31日流动比率分别为1.90、2.69，速动比率分别为1.20、1.49。2015年12月31日，流动比率和速动比率有一定幅度上升，主要原因是公司当年增资扩股，导致货币现金增加，同时公司业务扩张，导致应收账款及存货增加。

综上，公司资产负债结构合理，流动比率和速动比率保持在一定合理水平，公司长短期偿债风险较低。

（三）营运能力分析

项目	2015年度	2014年度
应收账款周转率（次）	5.25	10.39

项目	2015 年度	2014 年度
存货周转率（次）	1.48	1.88

公司的销售主要是通过直接销售模式，对客户的结算模式是一般要求预收部分货款后发货，剩余尾款给予一定的信用账期。一般客户的信用账期集中在3-6个月，合作时间长、销售金额较大、历史回款记录良好的重点客户信用账期略有放宽。

2014年、2015年公司应收账款周转率分别为10.39次、5.25次，2015年应收账款周转率较2014年下降5.14次。主要原因是2014年公司规模较小，资金尚不充裕，对回款的要求较高，因此对客户的信用政策偏紧。随着公司业务及规模扩大，公司根据自身能力适度放宽了信用政策，同时在客户选择时也偏向于规模较大的客户，对重点客户给予的账期也相对较长。综上所述，公司2014年度、2015年度的应收账款周转率波动是合理的。

2014年、2015年公司存货周转率分别为1.88次、1.48次，2015年存货周转率较2014年下降0.40次，主要原因是2015年公司业务规模增大，导致存货增加。公司存货周转率偏低，主要原因是公司为降低原材料采购价格，采取批量采购模式，公司会保有一定安全库存的原材料，导致公司期末存货中的原材料水平较高。

公司为提高存货周转率，减少存货占用的资金，将进一步加强存货库存管理，定期对存货进行盘点；维持与供应商的关系，以保证原材料的供应及时、充足；同时扩大经营规模，加强在原材料采购中的议价能力，能够实现订单生产模式。综上所述，公司2014年度、2015年度存货周转率的波动是合理的，提高存货周转率的方式是合理的。

综上，公司应收账款周转率、存货周转率保持在一定合理水平，公司资产管理能力较强，具有较强的营运能力。

（四）现金流量分析

1、现金流量净额分析

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,311,201.51	-627,632.71
投资活动产生的现金流量净额	-1,390,582.51	-46,081.39
筹资活动产生的现金流量净额	5,518,863.25	624,369.45

现金及现金等价物净增加额	3,091,150.86	274,071.63
--------------	--------------	------------

2014年、2015年公司经营活动产生的现金流量净额分别为-627,632.71元、-1,311,201.51元。2015年公司经营活动产生的现金流量净额较2014年减少683,568.80元，主要原因是：第一、2014年预收了2015年部分货款，2015年收入收款比例下降。第二、2015年为下年生产备货采购原材料，现金流出增加。第三、2015年公司收入以及业务规模增加，支付的税费以及其他费用增加，现金流出增加。第四、2015年公司人员增加，支付给职工薪酬增加，现金流出增加。综上所述，公司2014年度、2015年度经营活动现金流量的波动是合理的。

2014年、2015年公司投资活动产生的现金流量净额分别为-46,081.39元、-1,390,582.51元。2015年公司投资活动产生的现金流量净额较2014年减少1,344,501.12元，主要原因是2015年公司装修新厂房、采购运输设备、机器设备，导致“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”较2014年增加1,351,010.71元。

2014年、2015年公司筹资活动产生的现金流量净额分别为624,369.45元、5,518,863.25元。2015年公司筹资活动产生的现金流量净额较2014年增加4,894,493.80元，主要原因是：2015年公司引进新股东广州创星客和哈尔滨创星客战略投资700万元，同时2015年偿还2014年的银行借款138万元。

2、经营活动的现金流量净额与净利润的匹配性分析

单位：元

项目	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额①	-1,311,201.51	-627,632.71
净利润②	1,279,876.32	1,212,223.47
差异③=①-②	-2,591,077.83	-1,839,856.18

2014年公司经营活动产生的现金流量净额比净利润少1,839,856.18元，主要原因是：为2015年生产备货采购原材料。2015年公司经营活动产生的现金流量净额比净利润少2,591,077.83元，主要原因是：第一、部分收入款项在2014年预收；第二、为2016年生产备货采购原材料；第三、2015年收入回款比例下降。综上所述，公司2014年度、2015年度经营活动现金流量与净利润是匹配的。

(五) 与同行业公司财务指标对比分析

项目	沃顿装备	伯朗特	方德股份
----	------	-----	------

	2015年12月31日	2014年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总额 (万元)	1,811.22	1,084.65	12,246.81	7,389.12	4,393.75	3,986.22
营业收入 (万元)	1,327.77	834.36	13,131.22	8,384.84	4,061.25	1,962.33
毛利率(%)	38.91	36.53	43.48	48.10	31.84	30.71
净资产收益率(%)	17.24	37.19	21.73	23.82	45.38	35.40
资产负债率(%)	32.94	64.36	42.17	30.28	56.86	84.87
流动比率 (倍)	2.69	1.90	2.20	2.98	1.51	1.00
应收账款周转率(次)	5.25	10.39	4.09	4.51	3.04	2.16
存货周转率 (次)	1.48	1.88	4.59	4.05	2.25	1.09
每股经营性 现金流量 (元)	-0.13	-0.21	0.23	0.06	-0.56	0.22
基本每股收 益(元)	0.13	0.41	0.39	0.35	0.73	0.46

从上表可以看出，沃顿装备相较于同行业公司伯朗特、方德股份，规模相对较小。具体财务指标比较如下：

1、盈利能力分析

2014年、2015年，公司毛利率均低于伯朗特高于方德股份，处于中间水平，三者毛利率水平存在差异。主要原因是公司、伯朗特、方德股份公司均提供机械手以及自动化装备，但提供的细分产品有差异，公司提供喷涂相关产品，伯朗特提供注塑相关产品，方德股份提供冲压相关产品，导致公司与伯朗特、方德股份的毛利率存在差异。

综上，2014年、2015年，通过与同行业其他两家公司的对比分析，总体上公司毛利率处于行业合理水平，公司盈利能力良好。

2、偿债能力分析

2014年12月31日，公司资产负债率高于伯朗特低于方德股份，处于中间水平。主要原因是：第一、2014年伯朗特增资扩股，净资产增加，导致公司资产负债率高于伯朗特。第二、2014年方德股份经营过程中产生的商业信用负债

以及对方德股份其实际控制人的借款较高，导致公司资产负债率低于方德股份。2014年，通过与同行业其他两家公司的对比分析，公司资产负债率较处于中间水平，偿债能力良好。

2015年12月31日，公司资产负债率均低于伯朗特、方德股份，主要原因是：2015年公司还清银行借款，负债均为经营性负债，因此公司资产负债率较低。

2014年12月31日，公司流动比率低于伯朗特高于方德股份，处于中间水平。主要原因是：第一、2014年伯朗特增资扩股，货币资金增加，导致公司流动比率低于伯朗特。第二、2014年方德股份经营过程中产生的对其实际控制人的借款较高，导致公司流动比率高于方德股份。

2015年12月31日，公司流动比率均高于伯朗特、方德股份，公司的短期偿债能力较好。

综上，2014年、2015年，通过与同行业其他两家公司的对比分析，公司资产负债率、流动比率较处于中间水平，偿债能力良好。

3、营运能力分析

2014年、2015年，公司应收账款周转率均高于同行业其他两家公司，公司收账速度远高于同行业其他两家公司。主要原因是公司规模较小，资金尚不充裕，对回款的要求较高，因此对客户的信用政策偏紧。

2014年，公司存货周转率低于伯朗特略高于方德股份；主要原因是：第一、2014年伯朗特制定了相关加快存货周转的政策，且库存管理较好，导致公司存货周转率低于伯朗特。第二、2014年方德股份提供主要产品为向客户提供定制的自动化系统，因此生产周期长，存货中的在产品较大，导致公司存货周转率高于方德股份。

2015年，公司存货周转率均低于伯朗特、方德股份，主要原因是公司为获得较低的原材料采购价格，采取批量采购模式，期末原材料水平较高。

综上，2014年、2015年，通过与同行业其他两家公司对比分析，公司应收账款周转率较好，存货周转率水平有待提高。

4、获取现金能力分析

2014年，公司每股经营活动现金流量均低于同行业其他两家公司，主要原

因是 2014 年公司 2015 年生产增加备货，采购原材料增加，现金流出增加。

2015 年，公司每股经营活动现金流量低于伯朗特高于方德股份，公司经营活动产生的现金流量净额为负，公司获取现金的能力有待提高。

综上，2014 年、2015 年，通过与同行业其他两家公司对比分析，公司获取现金能力尚存在提升的空间，公司将加速存货流转，减少生产备货，减少现金流出。

四、报告期内利润形成的有关情况

(一) 营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

1、主营业务收入的主要构成及变动趋势

(1) 营业收入构成

最近两年营业收入的主要构成及变化趋势表

单位：元

收入类型	2015 年度			2014 年度	
	金额（元）	占比（%）	增长率（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务收入	12,692,107.48	95.59	55.20	8,178,069.00	98.02
其他业务收入	585,608.17	4.41	253.72	165,555.55	1.98
总计：	13,277,715.65	100.00	59.14	8,343,624.55	100.00

2014 年、2015 年，公司主营业务收入占营业收入的比例分别为 98.02%、95.59%。公司主要业务为喷涂自动化成套装备产品的研发、设计、制造、系统集成和销售，主营业务突出。公司其他业务收入主要是销售原材料、配件等带来的收入。

(2) 主营业务收入按业务类别列示

报告期内，公司的主营业务收入共分为一大类，主要为喷涂自动化成套装备销售收入，收入确认方法详见“第四节 公司财务”之“二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更”之“（二十）收入”。

公司主营业务收入按业务类别构成如下：

单位：元

业务类型	2015 年			2014 年	
	金额	占比（%）	增长率	金额	占比

			(%)		(%)
喷涂自动化成套装备	12,692,107.48	100.00	55.20	8,178,069.00	100.00
合计	12,692,107.48	100.00	55.20	8,178,069.00	100.00

2014年、2015年公司主营业务收入分别为8,178,069.00元、12,692,107.48元，呈上升趋势。

从增长趋势看，2015年主营业务收入较2014年增加4,514,038.48元，增幅55.20%，主要原因是：第一、公司智能喷涂自动化成套装备原有产品销售扩张，销量增加，导致主营业务收入增加。第二、公司自主研发推出智能喷涂自动化成套装备新产品--工业喷涂机器人，带来了新的业务增长点，导致主营业务收入增加。

(3) 主营业务收入按地区列示

报告期内，公司主营业务收入按地区类别构成如下：

单位：元

销售区域	2015年			2014年	
	金额	占比(%)	增长率(%)	金额	占比(%)
华北	2,167,628.88	17.08	3.36	2,097,136.25	25.64
华东	3,955,726.48	31.17	180.36	1,410,940.16	17.25
华南	3,876,444.43	30.54	20.02	3,229,821.65	39.49
华中	1,010,256.39	7.96	-1.66	1,027,350.42	12.56
华西	1,682,051.30	13.25	307.45	412,820.52	5.05
合计	12,692,107.48	100.00	55.20	8,178,069.00	100.00

从公司主营业务收入的地域分布来看，公司规模虽小，但业务覆盖全国。2014年、2015年，公司的主营业务收入主要来源于华北、华东、华南地区，实现的合计主营业务收入占比分别为82.39%、78.79%；公司在华中地区实现的主营业务收入相对稳定，在华西地区实现的主营业务收入有较大幅度的增长。主要原因如下：

第一、2014年、2015年，公司在华北地区的客户群体稳定，华北地区实现的主营业务收入稳定。华东、华南地区的工业发展程度高，市场需求大，且公司积极参加各类行业展会，扩大宣传范围，品牌效应发挥作用，公司在华东、华南地区实现的主营业务收入稳步增长。

第二、2015年，公司积极开拓华西地区市场，拓展了四川省欧品工贸有限

公司、四川省星族门业有限公司等客户。

2、主营业务成本构成分析

(1) 主营业务成本按业务类别分类

产品类型	2015 年度		2014 年度	
	主营业务成本	占比 (%)	主营业务成本	占比 (%)
喷涂自动化成套装备	7,675,645.07	100.00	5,200,589.58	100.00
合计	7,675,645.07	100.00	5,200,589.58	100.00

(2) 主营业务成本构成

公司主营业务成本由直接材料、直接人工、制造费用构成。具体如下表：

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
直接材料	6,530,496.41	85.08	4,591,607.85	88.29
直接人工	585,941.83	7.63	254,009.87	4.88
制造费用	559,206.82	7.29	354,971.86	6.83
合计	7,675,645.07	100.00	5,200,589.58	100.00

公司产品中主要是原材料，因此成本构成中直接材料占较高比重；公司生产模式为将向供应商定制的部件组装起来，后导入公司自主研发的软件系统，因此生产成本中人工费用占比较低。

随着主营业务收入的增加，公司主营业务成本增加。公司规模不断扩大，人员和设备增加，调整薪酬政策，人工成本增加，直接人工、制造费用占比有所提高。

(3) 主营业务成本的归集、分配和结转方法

公司主营业务成本按照喷涂自动化成套装备业务进行归集。生产过程由直接材料、直接人工、制造费用构成。直接材料为构成产品的主要材料，公司直接材料主要为钢材、机器人本体、电机、轴承、喷枪、PLC 模块等；直接人工为生产车间工人的薪酬；制造费用为生产过程中可归集到本产品费用，包括水电费、折旧费、摊销费、租赁费、分配的车间管理人员的人工费用等。

公司产品生产根据订单编制生产计划，具体核算方法如下：

直接材料按照产品订单汇总；人工费用、制造费用分摊：因公司产品成本中主要为直接材料成本，每月公司根据每个完工产品直接材料成本占当月所有完工产品直接材料成本的比例计算出该产品的分配率，实际发生的直接人工及制造费

用之和乘以分配率，得出该种型号产品相应的应分摊的人工成本和制造费用。材料成本、人工成本和制造费用相加金额为最终产成品入库成本金额。

主营业务成本结转：根据本月末销售产品成本金额结转到主营业务成本。

3、主营业务利润、毛利率构成

报告期内，公司主营业务利润、毛利率按业务类别构成如下：

单位：元

业务类别	2015 年度			2014 年度	
	毛利	毛利率(%)	增长率(%)	毛利	毛利率(%)
喷涂自动化成套装备	5,016,462.41	39.52	68.48	2,977,479.42	36.41
合计	5,016,462.41	39.52	68.48	2,977,479.42	36.41

从公司主营业务总体的毛利率来看，2014 年度、2015 年度分别为 36.41%、39.52%。从总体上看，综合毛利率有上升。主要原因是公司产品结构发生了一定变化，2015 年公司推出功能更齐全、更环保的喷涂自动化装备型号并实现相关产品销售收入的大幅增长，由于该型号产品毛利率更高，导致主营业务总体毛利率增长。

4、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

报告期公司营业收入总额和利润总额情况如下：

单位：元

项目	2015 年度		2014 年度
	金额	增长率(%)	金额
营业收入	13,277,715.65	59.14	8,343,624.55
营业成本	8,111,122.27	53.17	5,295,647.54
毛利	5,166,593.38	69.51	3,047,977.01
期间费用	3,631,969.37	151.52	1,443,993.72
营业利润	1,285,044.78	-13.80	1,490,737.02
利润总额	1,416,959.77	-4.75	1,487,664.14
净利润	1,279,876.32	5.58	1,212,223.47

2014 年、2015 年，公司营业收入分别为 8,343,624.55 元、13,277,715.65 元，2015 年营业收入增长 59.14%，公司营业收入呈上升趋势，主要原因是：第一、2015 年，智能喷涂自动化成套装备原有产品业务保持稳步增长；第二、2015 年，公司自主研发推出智能喷涂自动化成套装备中的新产品喷涂工业机器人并实现

相关产品的销售带来收入增长。

2014年、2015年，公司净利润分别为1,212,223.47元、1,279,876.32元，2015年净利润增长5.58%，增长幅度小于营业收入增长幅度，主要原因是：公司正处在业务扩张期，销售费用、管理费用大幅增加。

(二) 主要费用占营业收入的比重变化及说明

1、报告期内，公司主要费用占营业收入的比重变动情况如下：

单位：元

项目	2015年度		2014年度
	金额	增长率(%)	金额
销售费用	1,008,872.85	275.93	268,369.40
管理费用	2,525,905.38	134.50	1,077,139.04
财务费用	97,191.14	-1.31	98,485.28
期间费用合计	3,631,969.37	151.52	1,443,993.72
营业收入	13,277,715.65	59.14	8,343,624.55
销售费用占收入比重(%)	7.60	-	3.22
管理费用占收入比重(%)	19.02	-	12.91
财务费用占收入比重(%)	0.73	-	1.18
期间费用合计占收入比重(%)	27.35	-	17.31

2014年度、2015年度，公司期间费用占营业收入比重分别为17.31%、27.35%，2015年度期间费用占营业收入比重增长10.04%，主要原因是公司业务扩张，导致公司管理费用、销售费用大幅增加。

从具体费用的比重变化看：

销售费用明细表

单位：元

项目	2015年度		2014年度
	金额	增长率(%)	金额
运杂费	139,687.90	265.24	38,245.29
广告费和业务宣传费	56,333.96	-	-
差旅费	94,042.70	1,000.88	8,542.50
职工薪酬	153,994.22	99.54	77,176.33
展览费	534,259.34	269.97	144,405.28
其它	30,554.73	-	-
合计	1,008,872.85	275.93	268,369.40

2014年度、2015年度，公司销售费用分别为268,369.40元、1,008,872.85元，增幅为275.93%；占营业收入比重由2014年度的3.22%增长至2015年的7.60%，主要原因是：第一、公司为拓展市场，扩大宣传效果，2015年公司多次

参加行业展会，建立公司网站，导致展览费增加、广告费和业务宣传费增加。第二、公司业务规模拓展，营业收入增加，导致公司承担的运费增加。第三、2015年，公司销售人员增加，人均工资增加，导致职工薪酬增加。

管理费用明细表

单位：元

项目	2015 年度		2014 年度
	金额	增长率(%)	金额
职工薪酬	463,997.31	154.76	182,132.65
业务招待费	53,116.80	129.45	23,150.00
办公费	25,103.49	310.63	6,113.35
租赁费	100,785.13	8.37	93,000.00
咨询费	559,246.72	832.08	60,000.00
折旧费	38,238.21	292.56	9,740.75
税费	21,950.57	164.88	8,287.05
研发费	1,076,756.36	80.89	595,252.24
差旅费	61,419.39	59.53	38,500.00
其它	125,291.40	105.52	60,963.00
合计	2,525,905.38	134.50	1,077,139.04

2014 年度、2015 年度，公司管理费用分别为 1,077,139.04 元、2,525,905.38 元，增幅为 134.50%；占营业收入比重由 2014 年的 12.91% 增长至 2015 年的 19.02%，主要原因是：第一、公司 2015 年积极准备新三板挂牌，支付了中介机构部分咨询服务费，导致咨询费增加。第二、2015 年，公司管理人员增加，人均工资增加，导致职工薪酬增加。第三、2015 年，公司加大了产品和技术的研发力度，研发人员工资、研发领用的材料费等支出增加，导致研发费用增加。

财务费用明细表

单位：元

项目	2015 年度		2014 年度
	金额	增长率(%)	金额
利息支出	101,136.75	5.76	95,630.55
减：利息收入	8,109.70	1,193.68	626.87
银行手续费	4,164.09	19.60	3,481.60
合计	97,191.14	-1.31	98,485.28

2014 年度、2015 年度，公司财务费用分别为 98,485.28 元、97,191.14 元，降幅为 1.31%；占营业收入比重由 2014 年的 1.18% 减少至 2015 年的 0.73%。2014 年、2015 年，公司的财务费用主要是偿还借款支付的利息支出。

2、研发费用占营业收入的比重及变化

公司 2014 年、2015 年研发费用占营业收入的比重分别为 7.13%、8.11%，具体如下：

项目	2015 年度	2014 年度
研发费用（元）	1,076,756.36	595,252.24
当期营业收入（元）	13,277,715.65	8,343,624.55
所占比例（%）	8.11	7.13

根据《高新技术企业认定管理办法》，对销售收入为 5000 万元以下企业，研发费用占营业收入的比例不低于 5%。公司 2014 年、2015 年研发费用占营业收入的比重均符合高新技术企业认定的要求。

（三）非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

1、非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
固定资产处置损益	-1,196.40	-
计入当期损益的政府补助收入	128,571.42	-
除上述各项之外的其他营业外收支净额	4,539.97	-3,072.88
短期投资收益	6,509.59	-
非经营性损益对利润总额的影响合计	138,424.58	-3,072.88
减：所得税影响数	20,800.68	-
归属于母公司的非经常性损益影响数	117,623.90	-3,072.88
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	1,162,252.42	1,215,296.35
归属于母公司所有者的净利润	1,279,876.32	1,212,223.47

2015 年度，政府补助明细情况如下：

单位：元

项目	金额	与资产相关/ 与收益相关	说明
智能传感伺服电机数控喷漆系统	128,571.42	与收益有关	--
小计	128,571.42	-	-

2014 年度、2015 年度，公司非经常性损益分别为-3,072.88 元、117,623.90 元，其中：第一、2014 年度无政府补贴，2015 年度政府补贴为 128,571.42 元，详见上表明细说明。第二、其他营业外收支净额分别为-3,072.88 元、4,539.97 元，其中 2014 年系税务滞纳金，2015 年系无法支付的款项转入和税务滞纳金。第三、2014 年度无固定资产处置损失，2015 年度固定资产处置损失为-1,196.40 元，为

固定资产清理损失。公司非经常性损益占利润总额的比重较小，公司对非经常性损益不存在重大依赖。

2、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

(1) 主要税种及税率明细表

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17.00%
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%
地方教育附加	应缴流转税税额	2.00%
堤围费	营业收入	0.0778%
企业所得税	应纳税所得额	15.00%

(2) 税收优惠及批文

① 企业所得税

公司于 2014 年 10 月 10 日取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合下发的编号为：GR201444001193 的《高新技术企业证书》，该认定有效期为三年，2014-2016 年享受 15% 的企业所得税优惠税率。

五、报告期内主要资产情况及重大变化分析

1、货币资金

报告期内，公司的货币资金情况如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
库存现金	7,713.89	75,934.68
银行存款	3,083,436.97	198,136.95
合计	3,091,150.86	274,071.63

公司货币资金 2015 年期末余额较 2014 年期末余额增加 2,817,079.23 元，增幅 1027.86%，主要系 2015 年收到广州创星客和哈尔滨创星客 700 万元货币增资款所致。

2、应收票据

(1) 报告期内，公司的应收票据明细情况如下：

单位：元

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	400,000.00	-
合计	400,000.00	-

公司应收票据 2015 年期末余额较 2014 年期末余额增加 400,000.00 元，主要系 2015 年收到辽宁郁林木业有限公司银行承兑汇票支付部分货款所致。

(2) 2015 年 12 月 31 日公司已背书且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

项目	期末终止确认金额（元）	期末未终止确认金额（元）
银行承兑汇票	239,999.00	--
合计	239,999.00	--

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，故本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。

3、应收账款

(1) 最近两年的应收账款及坏账准备情况表：

应收账款按类别列示

单位：元

种 类	2015 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	3,911,425.80	99.04	196,775.04	5.03	3,714,650.76
单项金额不重大但单项计提坏账准备	37,800.00	0.96	37,800.00	100.00	
合 计	3,949,225.80	100.00	234,575.04	5.94	3,714,650.76

(续上表)

种 类	2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					

按组合计提坏账准备	1,112,885.25	100.00	84,446.15	7.59	1,028,439.10
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	1,112,885.25	100.00	84,446.15	7.59	1,028,439.10

报告期内，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况

单位：元

账龄	2015年12月31日			2014年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	3,887,350.80	194,367.54	5.00	688,047.43	34,402.37	5.00
1-2年	24,075.00	2,407.50	10.00	387,037.82	38,703.78	10.00
2-3年	-	-	-	-	-	-
3-4年	-	-	-	37,800.00	11,340.00	30.00
合计	3,911,425.80	196,775.04	5.03	1,112,885.25	84,446.15	7.59

(2) 报告期内重要的应收账款核销情况

公司名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
湖北省大荣木业有限公司	货款	20,000.00	无法收回	总经理审批	否
合计		20,000.00			

公司2015年应收账款期末余额较2014年期末余额增加2,836,340.55元，增幅254.86%，主要系公司为扩大市场份额，对重点客户的信用政策有所放宽所致。

从应收账款账龄结构来看，2014年12月31日、2015年12月31日，1年内的应收账款占比分别为61.83%、98.43%，公司的应收账款账龄结构较好，主要往来单位为四川省欧品工贸有限公司、天津阅阅创美木业有限公司等信用较好的客户，出现坏账损失的可能性较小。

报告期内，公司核销了湖北省大荣木业有限公司一笔20,000.00元的应收账款，主要系公司已多次催收，确定无法收回该笔尾款所致。

报告期内，公司应收账款的前五名情况如下：

2015年12月31日公司应收账款前五名情况表

单位：元

公司名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
------	--------	------	----	---------------	------

佛山市粤凯装饰广告工程有限公司	非关联方	445,500.00	1年以内	11.28	22,275.00
天津龙资伟业商贸有限公司	非关联方	410,000.00	1年以内	10.38	20,500.00
四川省欧品工贸有限公司	非关联方	309,500.00	1年以内	7.84	15,475.00
东莞市德曼木业有限公司	非关联方	281,238.00	1年以内	7.12	14,061.90
浙江丰玉工艺品有限公司	非关联方	260,000.00	1年以内	6.58	13,000.00
合计	---	1,706,238.00	---	43.20	85,311.90

2014年12月31日公司应收账款前五名情况表

单位：元

公司名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
天津阔阔创美木业有限公司	非关联方	339,914.23	1年以内	30.54	16,995.71
山东泰森日利木业有限公司	非关联方	312,000.00	1-2年	28.04	31,200.00
景德镇乐华陶瓷洁具有限公司	非关联方	98,000.00	1年以内	8.81	4,900.00
南通金铭铝业装饰制品有限公司	非关联方	60,000.00	1年以内	5.39	3,000.00
佛山市泓佳机械设备有限公司	非关联方	50,000.00	1年以内	4.49	2,500.00
合计	---	859,914.23	---	77.27	58,595.71

4、预付账款

(1) 公司预付账款的账龄结构情况如下：

单位：元

账龄	2015年12月31日				2014年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	575,387.31	100.00		575,387.31	579,503.70	84.09		579,503.70
1-2年					72,393.00	10.51		72,393.00
2-3年					37,238.00	5.40		37,238.00
合计	575,387.31	100.00		575,387.31	689,134.70	100.00		689,134.70

公司预付账款 2015 年期末余额较 2014 年期末余额减少 113,747.39 元，降幅 16.51%，主要系 2015 年公司与供应商长期合作，从供应商获取较宽松的信用政策，采购原材料预付款减少所致。

(2) 报告期内，公司预付账款前五名情况如下：

截至 2015 年 12 月 31 日，公司预付账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占预付款项余额的比例(%)	款项性质或内容
北京中装伟佳展览策划有限公司	非关联方	132,300.00	1 年以内	22.99	预付服务款
佛山市华创联企业管理顾问有限公司	非关联方	63,000.00	1 年以内	10.95	预付服务款
广东顺德中富盈展览服务有限公司	非关联方	44,968.00	1 年以内	7.82	预付服务款
广东现代国际展览中心有限公司	非关联方	36,640.00	1 年以内	6.37	预付服务款
中国对外贸易广州展览总公司	非关联方	31,125.00	1 年以内	5.41	预付服务款
合计		308,033.00	---	53.54	---

截至 2014 年 12 月 31 日，公司预付账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占预付款项期末余额的比例(%)	款项性质或内容
佛山市南海惠玮五金有限公司	非关联方	214,992.00	1 年以内	31.20	预付货款
佛山市冠得机电有限公司	非关联方	100,000.00	1 年以内	14.51	预付货款
北京中装伟佳展览策划有限公司	非关联方	89,400.00	1 年以内	12.97	预付货款
佛山市纳宝电器设备有限公司	非关联方	51,240.00	1 年以内	7.44	预付货款
佛山市南海区鑫迪创五金机械厂	非关联方	43,100.00	1-2 年、2-3 年	6.25	预付货款
合计	-	498,732.00	---	72.37	-

(3) 截至 2015 年 12 月 31 日，预付款项余额中无持有公司 5%(含 5%)以上

表决权股份的股东单位和其他关联方款项。

5、其他应收款

(1) 报告期内，其他应收账款按种类列示情况如下：

单位：元

种类	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	343,719.39	100.00	29,652.76	8.63	314,066.63
单项金额不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
合计	343,719.39	100.00	29,652.76	8.63	314,066.63

(续上表)

种类	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	4,649,545.54	100.00	62,415.10	1.34	4,587,130.44
单项金额不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
合计	4,649,545.54	100.00	62,415.10	1.34	4,587,130.44

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况

单位：元

账龄	2015年12月31日			2014年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	260,364.39	12,981.76	4.99	1,179,248.51	607.20	0.05
1-2年				3,276,435.03	23,035.50	0.70
2-3年	83,355.00	16,671.00	20.00	193,862.00	38,772.40	20.00
合计	343,719.39	29,652.76	8.63	4,649,545.54	62,415.10	1.34

报告期内，其他应收账款按性质分类情况如下：

单位：元

款项性质	2015年12月31日	2014年12月31日
押金保证金	333,355.00	83,355.00
代垫款项	10,364.39	-
往来款	-	4,554,046.54
其他	-	12,144.00
合计	343,719.39	4,649,545.54

公司其他应收款 2015 年期末余额较 2014 年期末余额减少 4,305,826.15 元，降幅 92.61%，主要系 2015 年公司收回 2014 年股东赵文华的 4,213,184.54 元往来款所致。

2014 年 12 月 31 日，公司由于在有限公司阶段规范意识不强，并未意识到该种资金拆借行为属于资金占用行为，公司分别向股东赵文华、非关联方佛山市圣翱自动化设备有限公司拆出资金，资金拆借双方均未就还款期限、还款方式、利率等签订协议且公司未收取利息。截止 2015 年 12 月 31 日，股东赵文华、非关联方佛山市圣翱自动化设备有限公司均无余额。

截至 2015 年 12 月 31 日，其他应收款账龄在 1 年以内占 75.75%，2-3 年占 24.25%，其中 2-3 年的其他应收款系公司支付的厂房租赁押金，按合同约定租约到期后可以收回，公司出现坏账的可能性较小。

(2) 2015 年度计提、收回或转回的坏账准备情况

2015 年度按照账龄组合法计提坏账准备金额-24,736.77 元。

(3) 2015 年度实际核销的其他应收款情况

①2015 年度实际核销其他应收款金额 8,025.57 元。

②2015 年度重要的其他应收款核销情况

单位名称	款项性质	核销金额(元)	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
佛山市小鲨鱼工具有限公司	其他	7,766.75	经公司全力追讨，确认已无法收回	总经理审批	否
社保	代垫款项	258.82	已无法联系债务人，经公司全力追讨，确认已无法收回	总经理审批	否
小计	-	8,025.57	-	-	-

(4) 报告期内，公司其他应收款前五名情况如下：

截至 2015 年 12 月 31 日其他应收款余额前五名的情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	坏账准备余额	占其他应收款帐面余额的比例(%)	款项性质或内容	产生原因及合理性	是否属于资金占用
佛山市宏锋投资有	非关联方	250,000.00	1 年以内	12,500.00	72.74	押金保证金	保证金	否

限公司								
苏畅	非关联方	83,355.00	2-3年	16,671.00	24.25	押金保证金	保证金	否
代付社保费	非关联方	9,035.26	1年以内	451.76	2.63	代付代垫款	代垫款项	否
佛山市沃伦同创投资合伙企业(有限合伙)	关联方	729.13	1年以内	---	0.21	代付代垫款	代垫款项	是
代垫住房公积金	非关联方	600.00	1年以内	30.00	0.17	代付代垫款	代垫款项	否
小计	----	343,719.39	----	29,652.76	100.00	----	----	---

截至2014年12月31日其他应收款余额前五名的情况:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	坏账准备余额	占其他应收款帐面余额的比例(%)	款项性质或内容	产生原因及合理性	是否属于资金占用
赵文华	关联方	4,213,184.54	1年以内 1-2年	---	90.62	往来款	资金拆借	是
佛山市圣翱自动化设备有限公司	非关联方	340,862.00	1-2年 2-3年	53,472.40	7.33	往来款	资金拆借	是
苏畅	非关联方	83,355.00	1-2年	8,335.50	1.79	押金	厂房租赁押金	否
佛山市金华彩印有限公司	非关联方	12,144.00	1年以内	607.20	0.26	其他	制作产品说明书定金	否
合计	----	4,649,545.54	----	62,415.10	100.00	----	---	---

(5) 截至2015年12月31日, 期末应收持有公司9.6%股权的佛山市沃伦同创投资合伙企业(有限合伙)729.13元, 占期末余额0.21%。

6、存货

报告期内, 公司存货情况如下:

单位: 元

项目名称	2015年12月31日			2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	608,248.63	-	608,248.63	908,615.54	-	908,615.54
原材料	3,925,813.80	-	3,925,813.80	2,496,547.33	-	2,496,547.33
在产品	779,274.64	-	779,274.64	544,598.03	-	544,598.03
发出商品	1,668,869.09	-	1,668,869.09	-	-	-
合计	6,982,206.16	-	6,982,206.16	3,949,760.90	-	3,949,760.90

(1) 公司存货生产模式及核算流程

公司生产模式为将向供应商定制的部件组装起来，后导入公司自主研发的软件系统，因此从生产至销售，整个周期较短，但由于公司规模较小，为获取较低的原材料采购价格，采用批量订货的方式，因此公司保有一定库存的原材料。

公司的喷涂自动化成套装备业务是将外购的原材料如机器人本体、钢材、PLC模块、电机、轴承、喷枪等进行组装，后导入自主研发的软件系统。原材料采用批量采购模式，以供应商送货单及公司验收单确认原材料入库，原材料以出库单确认出库；产成品入库以验收合格后的产品入库单为依据，产品出库以出库单为依据，月末根据出库单结转主营业务成本。

公司的在产品仅归集生产中的原材料，无人工费用和制造费用。主要是由于人工费用、制造费用每月公司根据每个完工产品直接材料成本占当月所有完工产品直接材料成本的比例计算出该产品的分配率，实际发生的直接人工及制造费用之和乘以分配率，得出该种型号产品相应的应分摊的人工成本和制造费用。

(2) 存货内控管理情况

公司对存货制定了较为合理的内控和管理制度。公司制定了存货管理制度、采购管理制度及操作流程等。公司营销部获取订单后，将生产订单反馈至生产部，生产部组织生产，仓储部根据仓库实际物料情况，评估物料单是否需要采购，并形成采购单反馈至采购部，采购部根据采购单进行批量采购。公司的生产部组织生产，形成产品后由品管部进行场内测试，测试合格后，由外部物流公司运送至客户指定的地点，客户需在规定时间内进行验收签单。

公司每月末对仓库材料进行月末盘点，出具盘点报告，每年6月底和12月底，

对仓库材料进行年中和年末重点盘点。未出现存货盘点金额与实际金额存在重大差异的情况。

因此，公司的存货内控管理制度是完善的，且有效执行。

(3) 存货构成及波动情况

公司的存货主要系与业务相关的原材料、库存商品、在产品和发出商品。公司的原材料包括钢材、轴承、电机、PLC 模块、喷枪等；库存商品为喷涂自动化成套装备；在产品为喷涂自动化成套装备的在产品等；发出商品为 2015 年期末已发货而客户尚未收到的货物。

存货 2015 年期末余额较 2014 年期末余额增加 3,032,445.26 元，增幅 76.78%，主要系：第一、公司根据业务发展备货**原材料增加**所致。第二、2015 年期末公司发出商品增加所致。

综上，公司存货的分类是与公司的生产经营特点相适应的。报告期各期末，公司库存商品、原材料与订单的匹配度较高，不存在淘汰或滞销现象。

7、其他流动资产

报告期内，公司其他流动资产明细情况如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
待抵扣的增值税进项税额	512,288.32	140,280.20
预缴所得税	9,389.42	
合计	521,677.74	140,280.20

8、固定资产及折旧

(1) 报告期内，固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项目	办公设备	机器设备	运输设备	合计
账面原值				
2015 年 1 月 1 日	37,135.89	165,941.02	70,371.79	273,448.70
本期增加金额	209,531.91	921,408.03	409,500.00	1,540,439.94
1) 购置	209,531.91	921,408.03	409,500.00	1,540,439.94
本期减少金额	23,928.00			23,928.00
1) 处置或报废	23,928.00			23,928.00
2015 年 12 月 31 日	222,739.80	1,087,349.05	479,871.79	1,789,960.64
累计折旧				
2015 年 1 月 1 日	27,742.88	53,320.92	27,337.28	108,401.08

项目	办公设备	机器设备	运输设备	合计
本期增加金额	14,902.69	19,968.33	16,185.44	51,056.46
1) 计提	14,902.69	19,968.33	16,185.44	51,056.46
本期减少金额	22,731.60			22,731.60
1) 处置或报废	22,731.60			22,731.60
2015年12月31日	19,913.97	73,289.25	43,522.72	136,725.94
减值准备	-		-	-
账面价值				
2015年12月31日	202,825.83	1,014,059.80	436,349.07	1,653,234.70
2015年1月1日	9,393.01	112,620.10	43,034.51	165,047.62

(续上表)

项目	办公设备	机器设备	运输设备	合计
账面原值				
2014年1月1日	34,216.89	122,778.63	70,371.79	227,367.31
本期增加金额	2,919.00	43,162.39	-	46,081.39
1) 购置	2,919.00	43,162.39	-	46,081.39
本期减少金额	-	-	-	-
1) 处置或报废	-	-	-	-
2014年12月31日	37,135.89	165,941.02	70,371.79	273,448.70
累计折旧				
2014年1月1日	18,002.13	40,290.12	20,651.84	78,944.09
本期增加金额	9,740.75	13,030.80	6,665.44	29,456.99
1) 计提	9,740.75	13,030.80	6,665.44	29,456.99
本期减少金额	-	-	-	-
1) 处置或报废	-	-	-	-
2014年12月31日	27,742.88	53,320.92	27,337.28	108,401.08
减值准备	-	-	-	-
账面价值				
2014年12月31日	9,393.01	112,620.10	43,034.51	165,047.62
2014年1月1日	16,214.76	82,488.51	49,719.95	148,423.22

(2) 2015年固定资产折旧额 51,056.46 元；本期固定资产减少系由于到期报废、处置所致。

9、无形资产

(1) 报告期内，公司无形资产情况如下：

单位：元

项目	软件	合计
账面原值		
2015年1月1日	-	-

本期增加金额	48,543.69	48,543.69
①计提	-	-
本期减少金额	-	-
①处置	-	-
2015年12月31日	48,543.69	48,543.69
累计摊销		
2015年1月1日	-	-
本期增加金额	3,282.49	3,282.49
①计提	-	-
本期减少金额	-	-
①处置	-	-
2015年12月31日	3,282.49	3,282.49
减值准备	-	-
账面价值		
2015年12月31日	45,261.20	45,261.20
2015年1月1日	-	-

报告期内，公司无形资产系公司外购的财务软件。

10、长期待摊费用

报告期内，公司长期待摊费用情况如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期摊销	2015年12月31日
装修费用	-	633,182.25	10,553.03	622,629.22
合计	-	633,182.25	10,553.03	622,629.22

公司长期待摊费用 2015 年期末余额较 2014 年期末余额增加 622,629.22 元，主要系公司新厂房装修费用以及摊销轧差所致。

11、递延所得税资产

(1) 递延所得税资产

单位：元

项目	2015年12月31日		2014年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	234,575.04	35,186.26	84,446.15	12,666.92
递延收益	171,428.58	25,714.29		
合计	406,003.62	60,900.54	84,446.15	12,666.92

(2) 未确认递延所得税资产明细

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
可抵扣暂时性差异	29,652.76	62,415.10

小计	29,652.76	62,415.10
----	-----------	-----------

12、资产减值准备

报告期内，公司资产减值准备明细表如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期计提	本期减少		2015年12月31日
			转回	转销	
应收账款坏账准备	84,446.15	170,128.89	-	20,000.00	234,575.04
其他应收款坏账准备	62,415.10	-24,736.77	-	8,025.57	29,652.76
合计	146,861.25	145,392.12	-	28,025.57	264,227.80

六、报告期内主要负债情况及重大变化分析

1、应付账款

(1) 报告期内，公司的应付账款情况如下：

单位：元

账龄	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内	4,874,420.61	3,035,443.02
1-2年	20,000.00	23,525.00
2-3年	-	110,349.00
合计	4,918,160.61	3,169,317.02

公司应付账款 2015 年期末余额较 2014 年期末余额增加 1,748,843.59 元，增幅为 55.18%，主要系公司业务规模扩张，采购原材料增加所致。

(2) 报告期内，公司应付账款余额前五名的情况如下：

截至 2015 年 12 月 31 日，公司期末应付账款余额前五名的情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占期末应付款余额的比例(%)	款项性质或内容
安徽埃夫特智能装备有限公司	非关联方	1,587,500.00	1年以内	32.28	货款
深圳市亿图数控系统有限公司	非关联方	800,000.00	1年以内	16.27	货款
北京钧义志成科技发展有限公司	非关联方	567,957.44	1年以内	11.55	货款
佛山市南海区百田机械有限公司	非关联方	366,488.72	1年以内	7.45	货款
佛山市南海惠玮五金有限公司	非关联方	328,310.00	1年以内	6.68	货款
小计	---	3,650,256.16	---	74.23	---

截至 2014 年 12 月 31 日，公司期末应付账款余额前五名的情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占期末应付款余额的比例 (%)	款项性质或内容
北京钧义志成科技发展有限公司	非关联方	390,620.00	1 年以内	12.33	货款
广州市浩硕金属贸易有限公司	非关联方	306,680.00	1 年以内	9.68	货款
深圳市亿图数控系统有限公司	非关联方	264,100.00	1 年以内	8.33	货款
南宁庆高金属制品有限公司	非关联方	233,016.28	1 年以内	7.35	货款
安徽埃夫特智能装备有限公司	非关联方	226,000.00	1 年以内	7.13	货款
小计	---	1,420,416.28	---	44.82	---

(3) 截至 2015 年 12 月 31 日，应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位和其他关联方款项。

2、预收账款

(1) 报告期内，预收账款情况如下：

单位：元

账龄	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
1 年以内	593,840.00	1,726,824.00
1-2 年	-	263,920.00
2-3 年	-	40,448.00
3 年以上	-	66,560.00
合计	593,840.00	2,097,752.00

公司预收账款 2015 年期末余额较 2014 年期末余额减少 1,503,912.00 元，降幅为 71.69%，主要系 2015 年公司扩大市场份额，对重点客户的信用政策有所放宽所致。

(2) 报告期内，公司预收账款期末余额前五名情况如下：

截至 2015 年 12 月 31 日，公司预收账款余额前五名的情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占预收账款余额的比例 (%)	款项性质或内容
辽宁郁林木业有限公司	非关联方	400,000.00	1 年以内	67.36	货款
东莞大园环保设备有限公司	非关联方	76,000.00	1 年以内	12.80	货款
深圳市一达通企业服务有限公司	非关联方	51,000.00	1 年以内	8.59	货款

陈旭明	非关联方	40,000.00	1年以内	6.74	货款
惠州市斯麦特机械设备有限公司	非关联方	24,000.00	1年以内	4.04	货款
小计	----	591,000.00	----	99.53	----

截至2014年12月31日，预收账款余额前五名的情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占预收款余额的比例(%)	款项性质或内容
腾州盛源木制品有限公司	非关联方	380,000.00	1年以内	18.11	货款
佛山市南海勤丰贸易有限公司	非关联方	243,200.00	1年以内	11.59	货款
宝威塑胶工程惠州)有限公司	非关联方	242,250.00	1年以内	11.55	货款
钟君儿	非关联方	232,200.00	1年以内	11.07	货款
青岛宝刚门业有限公司	非关联方	221,354.00	1年以内	10.55	货款
小计	----	1,319,004.00	----	62.87	----

(3) 截至2015年12月31日，预收款项中无预收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位和其他关联方款项。

3、应付职工薪酬

(1) 报告期内，公司应付职工薪酬明细变化如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
短期薪酬	59,205.78	1,646,339.26	1,503,302.62	202,242.42
离职后福利—设定提存计划	-	95,564.27	95,564.27	-
合计	59,205.78	1,741,903.53	1,598,866.89	202,242.42

(续上表)

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
短期薪酬	32,726.19	613,898.03	587,418.44	59,205.78
离职后福利—设定提存计划	-	73,303.55	73,303.55	-
合计	32,726.19	687,201.58	660,721.99	59,205.78

(2) 报告期内，公司短期职工薪酬明细变化如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	59,205.78	1,565,230.28	1,422,193.64	202,242.42
职工福利费	-	4,416.24	4,416.24	-
社会保险费	-	68,915.74	68,915.74	-
其中：医疗保险费	-	54,000.55	54,000.55	-
工伤保险费	-	5,987.43	5,987.43	-
生育保险费	-	8,927.76	8,927.76	-
住房公积金	-	6,127.00	6,127.00	-
工会经费和职工教育经费	-	1,650.00	1,650.00	-
合计	59,205.78	1,646,339.26	1,503,302.62	202,242.42

(续上表)

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	32,726.19	561,035.51	534,555.92	59,205.78
职工福利费	-	-	-	-
社会保险费	-	52,862.52	52,862.52	-
其中：医疗保险费	-	41,421.67	41,421.67	-
工伤保险费	-	4,592.72	4,592.72	-
生育保险费	-	6,848.13	6,848.13	-
住房公积金	-	-	-	-
工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
合计	32,726.19	613,898.03	587,418.44	59,205.78

公司应付职工薪酬 2015 年期末余额较 2014 年期末余额增加 143,036.64 元，增幅 241.59%，主要系公司 2015 年公司人均工资增加，人数增加，计提 12 月份工资增加所致。

(3) 报告期内，设定提存计划明细情况如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
基本养老保险	-	92,762.20	92,762.20	-
失业保险费	-	2,802.07	2,802.07	-
小计	-	95,564.27	95,564.27	-

(续上表)

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
基本养老保险	-	71,154.19	71,154.19	-
失业保险费	-	2,149.36	2,149.36	-

小计	-	73,303.55	73,303.55	-
----	---	-----------	-----------	---

4、应交税费

报告期内，公司应交税费情况如下：

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
企业所得税	-	249,046.33
代扣代缴个人所得税	-	40.74
城市维护建设税	27,644.48	3,093.93
堤围费	4,177.03	490.30
教育费附加	11,847.63	1,325.97
地方教育附加	7,898.42	883.98
合计	51,567.56	254,881.25

5、其他应付款

(1) 报告期内，公司其他应付款明细表如下：

单位：元

账龄	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内	29,674.17	20,000.00
合计	29,674.17	20,000.00

公司其他应付款 2015 年期末余额较 2014 年期末余额增加 9,674.17 元，增幅为 48.37%。

(2) 报告期内，其他应付款期末余额前五名情况如下：

截至 2015 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占比	账龄	性质	产生原因及合理性
广州市通一财税咨询有限公司	非关联方	20,000.00	67.40%	1年以内	财务咨询服务费	财务咨询
代付个税	非关联方	6,574.17	22.15%	1年以内	代付个税	代扣代缴员工个税
泛联国际货运代理(上海)有限公司广州分公司	非关联方	3,100.00	10.45%	1年以内	代理运费	发货运费
合计	---	29,674.17	100.00%	---	---	---

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占比	账龄	性质	产生原因及合理性
广东现代国际展览中心有限公司	非关联方	20,000.00	100.00%	1年以内	服务款	展会服务费
合计		20,000.00	100.00%	---	---	---

(3) 截至 2015 年 12 月 31 日，期末余额中无其他应付持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位和其他关联方款项。

6、长期借款

单位：元

借款条件	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
保证借款	-	1,380,000.00
合计	-	1,380,000.00

公司长期借款 2015 年期末余额较 2014 年期末余额减少 1,380,000.00 元，降幅为 100.00%，主要系公司 2015 年偿还 2014 年从佛山农村商业银行股份有限公司所借的 1,380,000.00 元所致。

7、递延收益

(1) 报告期内，递延收益明细情况具体如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
智能传感伺服电机数控喷漆系统	171,428.58	-
合计	171,428.58	-

2015 年 7 月公司取得佛山市科学技术局的科技型中小企业技术创新资金扶持项目经费 300,000.00 元用于“智能传感伺服电机数控喷漆系统”，根据《佛山市科技型中小企业技术创新资金项目合同书》项目起止时间 2014 年 9 月 1 日到 2016 年 8 月 31 日，基金预算中无用于固定资产等长期资产，按从取得之月 2015 年 7 月至项目截止时间 2016 年 8 月共 14 个月。按《企业会计准则》，公司将收到的与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期。2015 年按确认相关费用的进度计入营业外收入 128,571.42 元，余 171,428.58 元计入递延收益。

(2) 其他说明

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日	本期增加补 助金额	本期计入营业 外收入金额	2015 年 12 月 31 日
智能传感伺服电机数控 喷漆系统	-	300,000.00	128,571.42	171,428.58
合 计	-	300,000.00	128,571.42	171,428.58

8、报告期内各期末逾期未偿还债项情况

报告期内各期末公司无逾期未偿还债务。

七、股东权益情况

报告期内各期末公司股东权益情况如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
股本（实收资本）	10,000,000.00	3,000,000.00
资本公积	1,917,548.03	-
盈余公积	22,770.37	86,537.55
未分配利润	204,933.38	778,837.91
少数股东权益	-	-
股东权益合计	12,145,251.78	3,865,375.46

具体股东权益各项目明细变化情况如下：

1、股本

（1）明细情况

单位：元

股东类别	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
法人股东	2,960,000.00	-
自然人股东	7,040,000.00	3,000,000.00
合计	10,000,000.00	3,000,000.00

（2）报告期股本变动情况及执行验资的会计师事务所名称和验资报告文号的说明

2015 年 7 月 14 日，经公司股东决议，赵文华将 36 万元出资转让给徐志，将 36 万元出资转让给佛山市沃伦同创投资合伙企业（有限合伙），同时由新股东广州创星客文化产业投资合伙企业（有限合伙）、哈尔滨创星客投资企业（有限合伙）向公司增加注册资本 75 万元，增加资本公积 625 万元，出资方式为货币出资。公司新增注册资本的实收情况经佛山市卓信会计师事务所有限公司审验，并由其出具《验资报告》（佛卓会内企验字（2015）第 021 号）。

2015年10月26日，佛山市沃顿数控设备有限公司召开股东会，同意有限公司整体变更设立股份公司的议案，公司变更股份公司的基准日为2015年8月31日，由全体股东作为发起人，以天健会计师事务所（特殊普通合伙）《审计报告》（天健粤审（2015）975号）审计的净资产11,917,548.03元为基准，将其折为股份公司股份10,000,000股，每股面值人民币1元，剩余净资产1,917,548.03元计入资本公积，有限公司整体变更为股份有限公司。

2015年11月17日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《验资报告》（天健粤验（2015）88号）。确认截至2015年11月17日，公司已收到全体出资人以所拥有的截至2015年8月31日止经审计的净资产11,917,548.03元，按公司的折股方案，将上述净资产折合股本10,000,000.00元，资本公积1,917,548.03元。

2、资本公积

（1）明细情况

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
股本溢价	1,917,548.03	-

（2）报告期内资本公积变动情况及依据说明

2015年12月14日，佛山市沃顿数控设备有限公司整体变更为佛山沃顿装备技术股份有限公司，佛山市沃顿数控设备有限公司以2015年8月31日经审计的净资产11,917,548.03元，折股1,000万股，每股面值1元，余额1,917,548.03元计入资本公积。

3、盈余公积

（1）明细情况

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
法定盈余公积	22,770.37	86,537.55
合计	22,770.37	86,537.55

（2）其他说明

公司自股改基准日次日起至报告年度末（2015年9月1日至2015年12月31日）共实现净利润227,703.75元，根据公司章程的规定，按照10%提取法定盈余公积金22,770.37元。

4、未分配利润

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
期初未分配利润	778,837.91	-346,848.01
加：本期净利润	1,279,876.32	1,212,223.47
减：提取法定盈余公积	127,987.63	86,537.55
其他（股改折股）	1,725,793.22	-
期末未分配利润	204,933.38	778,837.91

八、关联交易

（一）关联方

1、关联方认定标准

根据《公司法》和《企业会计准则第36号-关联方披露》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业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，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

2、公司的关联方

（1）关联机构

①持有公司5%以上股份的机构

序号	关联方姓名	与本公司关系	对本公司持股比例(%)
1	沃伦同创	机构股东	9.60
2	广州创星客	机构股东	14.29
3	哈尔滨创星客	机构股东	5.71

（2）关联自然人

①持有公司5%以上股份的自然人股东

序号	关联方姓名	与本公司关系	对本公司持股比例(%)
1	赵文华	共同实际控制人	44.80
2	丁凤英	共同实际控制人	16.00
3	徐志	自然人股东	9.60

②公司的董事、监事和高级管理人员

序号	姓名	本公司职务
1	赵文华	董事长、副总经理
2	丁凤英	法定代表人、董事、总经理
3	徐志	董事
4	张庆生	董事
5	来新民	董事
6	李朝光	监事会主席
7	曹自朝	监事
8	付兴达	职工代表监事
9	王泉姬	董事会秘书、财务总监

(3) 其他关联方

序号	关联方名称	关系
1	东莞市万江多锐五金店	董事徐志拥有的个体户

(二) 关联交易

1、报告期内无购销商品、提供和接受劳务的关联交易

2、关联担保

(1) 明细情况

序号	担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
1	赵文华、丁凤英	本公司	1,500,000.00	2014.8.26	2016.8.21	是

(2) 其他说明

① 该担保主要系对公司 2014 年 8 月 26 日向佛山农村商业银行股份有限公司借的 1,500,000.00 元短期借款提供的担保，其中已提款 1,500,000.00 元，还款 1,500,000.00 元，期末短期借款无余额。本协议项下签订了编号为“佛农商 0602 高保字 2014 年第 08011 号”的《最高额保证担保合同》，由赵文华、丁凤英提供保证担保。

3、报告期内无关联租赁

4、关联方应收应付款项

单位：元

项目名称	关联方	账面余额
------	-----	------

		2015年12月31日	2014年12月31日
其他应收款	赵文华	-	4,213,184.54
	沃伦同创	729.13	-

5、与股东发生的资金拆借情况

2015年度

单位：元

关联方	本期发生额			说明
	拆入金额	拆入偿还金额	利息金额	
拆入				
赵文华	701,563.46	701,563.46		无息往来
合计	701,563.46	701,563.46		
关联方	本期发生额			说明
	拆出金额	拆出收回金额	利息金额	
拆出				
赵文华	322,927.00	4,534,411.54		无息往来
合计	322,927.00	4,534,411.54		

2014年度

单位：元

关联方	本期发生额			说明
	拆出金额	拆出收回金额	利息金额	
拆出				
赵文华	2,769,898.76	1,604,494.25		无息往来
合计	2,769,898.76	1,604,494.25		

公司共同实际控制人承诺，未来与公司之间将不会发生类似的资金拆借情况。

6、关键管理人员薪酬

单位：元

项目	2015年度	2014年度
关键管理人员报酬	245,757.24	41,410.82

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

在有限公司阶段，公司存在不规范的关联方往来情况，报告期内其他应收款科目存在关联方余额，存在控股股东不规范使用公司资金的情况，内部控制存在缺失，在本次公司财务规范过程中，公司对不规范的关联方往来进行了清理，公司股份改制前，往来款已全部收回，大股东占款的不良影响已消除。股份公司成立后，公司在公司章程、股东大会和董事会的议事规则中对关联交易进行了规定，而且专门制定了《关联交易制度》，完善了关联交易的决策程序。公司按照该办法对资金往来及其他关联交易进行规范，严格履行内部审批流程，关联股东或董事回避表决，关联交易定价公允合理，进一步完善对关联交易的管理，管理层加强了对资金的管理，未来不会再出现大股东违规占款的情况。

九、资产负债表日后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在需要披露的重大资产负债表日后事项。

（二）重要承诺事项

1、已签订的正在或准备履行的租赁合同及财务影响

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	2016年租金（元）	2017年租金（元）	2018年租金（元）
佛山市宏锋投资有限公司	沃顿装备	经营场所租赁	1,019,762.40	1,019,762.40	1,053,754.00

（续上表）

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	2019年租金（元）	2020年1-8月份租金（元）
佛山市宏锋投资有限公司	沃顿装备	经营场所租赁	1,121,737.20	747,824.80

（三）或有事项

截至2015年12月31日，公司不存在需要披露的重大或有事项。

（四）其他重要事项

截至2015年12月31日，公司不存在需要披露的或有事项。

十、资产评估情况

2015年9月30日,广东中广信资产评估有限公司出具“(中广信评报字[2015]第488号)”《资产评估报告》,对本公司自佛山市沃顿数控设备有限公司整体变更为佛山沃顿装备技术股份有限公司所涉及的全部资产及相应负债进行了评估。该次资产评估采用资产基础法(成本法),以2015年8月31日为评估基准日,相关评估结果如下表所示:

单元:万元

序号	项目	账面值	评估值	增值率(%)
1	资产	1,530.15	1,561.35	2.04
2	负债	338.39	338.39	0.00
3	净资产	1,191.76	1,222.96	2.62

本公司未根据该次评估结果进行账务调整。

十一、股利分配

(一) 报告期内股利分配政策

1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配:

- (1) 弥补以前年度亏损;
- (2) 提取法定公积金 10%;
- (3) 提取任意盈余公积(提取比例由股东大会决定);
- (4) 分配股利(依据公司章程,由股东大会决定分配方案)。

2、具体分配政策

(1) 公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的,可以不再提取。提取法定公积金后,是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润;

(2) 股东大会决议将公积金转为股本时,按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时,所留存的该项公积金不得少于注册资本的 25%;

(3) 公司股东大会对利润分配方案做出决议后,公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利(或股份)的派发事项;

(4) 公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

(二) 实际股利分配情况

公司最近二年没有进行股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

十二、控股子公司（纳入合并报表）的情况

报告期内，公司无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

十三、风险因素和自我评价

（一）实际控制人控制不当风险及对策

赵文华为公司创始人、董事长，直接持有公司股份 4,480,000 股，占股本总额的 44.80%，丁凤英持有公司股份 1,600,000 股，占股本总额的 16.00%；赵文华、丁凤英通过沃伦同创间接控制公司股份 960,000 股，占股本总额的 9.60%。赵文华与丁凤英系夫妻关系，两人合计直接持有及间接控制公司 70.40%的股权，是公司的共同实际控制人。由于股权高度集中，且实际控制人担任公司决策、管理方面重要职务，公司共同实际控制人可能通过行使股东表决权、直接参与公司人事财务经营决策等方式对公司实施不当控制，从而损害公司及未来其他股东的利益。

防范对策：公司建立健全了股东大会、董事监事及高级管理人员的法人治理机制，制定完善了包括重大投资、对外担保关联交易等管理制度和内控体系，后期将严格遵守相关制度规定有效保护中小股东的知情权、参与权、质询权和表决权，保证公司的持续规范运营，避免实际控制人不当控制的风险。

（二）市场风险及对策

公司是从事喷涂自动化成套装备的研发、制造和销售的国家高新技术企业。经过几年的开拓创新，公司对木质家具制造企业的生产工艺有深入的研究，具备较强的个性化技术方案设计和执行能力，形成了自主的核心竞争力，重要产品被认定为广东省高新技术产品，在喷涂行业积累了一定的用户数量和品牌口碑。但是，与国际知名企业相比，公司在规模、资金实力等方面仍有一定差距。随着市场的变化、新进入竞争者不断增多和客户个性需求提高，若公司不能在市场开拓、技术创新产品研发等方面进一步提升竞争力，公司将可能面临丧失前期已积累的市场地位进而影响公司持续经营能力。

防范对策：公司将加大研发力度，紧跟市场客户需求，实时更新产品，以满足客户的需求；加大宣传力度，积极开拓新市场，以珠三角为腹地，辐射全国。

（三）税收优惠风险及对策

2014年10月10日，公司取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合颁发的编号为GR201444001193号的高新技术企业证书。根据国家对高新技术企业的相关税收优惠政策，公司自获得高新技术企业认定当年起三年内享受 15%的所得税率优惠。即公司自2014年1月1日起至2016年12月31日期间，企业所得税适用为15%，优惠期满后，公司需再次提出认定申请。如果未来不能被继续认定为高新技术企业，将会对公司业绩产生一定影响。

防范对策：公司将持续加大研发力度，提升产品性能，增强公司产品的市场竞争力和知名度，提高销售额和销售利润，在智能喷涂领域做大做强，降低税收优惠政策对公司的影响。

（四）技术创新风险及对策

工业机器人技术的研究发展不仅受各相关学科水平制约，而且受对相关学科成果集成能力的制约，尽管公司每年都保持较高水平的研发投入，力争保持在工业喷涂机器人领域的竞争优势，但不排除国内外同行业及其它对手率先在上述领域取得重大突破，而推出更先进、更具竞争力的产品和技术，或出现其他替代产品和技术，从而使得公司的产品和技术失去领先优势。

防范对策：加强市场调研，准确预判业内技术发展趋势，把握技术研发的方向，不断研究开发创新型产品，以应对持续变化的市场趋势和客户需求，保持公司和产品的竞争力。加大研发投入，加强关键技术研究，不断吸收技术新标准。

（五）核心技术人员流失的风险及对策

工业机器人是一个技术门槛较高的行业，集计算机科学、人工智能、传感技术、机械工程等学科为一体的综合技术。公司的主营产品具有较高的技术含量，在喷涂行业中具有一定特色，持续的研发投入，保证技术创新的能力是公司的核心竞争力之一，相关的技术研发团队也是核心竞争力的重要组成部分，如果出现外泄或者技术人员外流情况，将会影响本公司持续的技术创新能力。

防范对策：公司拟通过员工激励计划，降低人才流失风险，通过建立有竞争力的薪酬及激励机制，不断补充核心技术人员，提升公司整体的研发和技术水平。

（六）应收账款回收风险及对策

2014年12月31日、2015年12月31日公司应收账款的账面价值分别为

1,028,439.10 元、3,714,650.76 元，应收账款金额较大，分别占公司相应期末总资产的 9.48%、20.51%。公司下游企业主要是木质家具、五金建材、陶瓷洁具等行业，客户较为分散，应收账款的回款主要受下游行业景气度、客户经营状况、信用记录等因素的影响，公司存在应收账款不能按期足额收回的风险。

防范对策：公司将通过加强应收账款管理，定期与客户对账，及时催收应收账款，同时将收款情况作为指标纳入业务人员工资考核体系，对恶意欠款的客户采取法律手段，减少发生坏账的风险。

（七）存货规模较大风险及对策

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日，公司存货账面价值分别为 3,949,760.90 元、6,982,206.16 元，占公司相应期末总资产的比例分别为 36.41%、38.55%。公司为降低原材料采购价格，采取批量采购的方式，保有一定量的库存产品。由于公司会根据客户不同的生产工艺，对喷涂机器人等智能装备进行个性化设计，需要储备一定量的机器人本体和钢材等原材料，导致公司期末存货水平较高。随着公司经营规模的进一步扩大，如果公司不能进行更有效率的库存管理，存货占用的流动资金会进一步上升，将会面临流动资金短缺和存货跌价的风险。

防范对策：公司将通过加强存货库存管理，定期对存货进行盘点；维持与供应商的关系，以保证原材料的供应及时、充足。

（八）公司所租赁的生产经营场所尚未取得房屋所有权证的风险

公司目前租赁的佛山市南海区狮山镇罗村街务庄大丰田路 13 号荣星产业一区车间一第 1 层、车间一第 2 层东面的厂房尚未取得房屋的产权证书，正在办理中。

2013 年 7 月 1 日，佛山市南海区罗村街务庄村荣星股份合作经济社（以下简称“合作经济社”）与凌伟宏、麦浩炽、岑权生（以下简称“乙方”）签订《租赁合同》，约定由合作经济社将其所有的土地松岗（土名，土地面积约 43.59 亩）出租给乙方使用，由乙方按规定办理土地使用权证后进行开发，乙方在两年内完成地上建筑物的建设，并由乙方独立招租和自用，租赁期限自 2013 年 7 月 1 日起至 2053 年 6 月 30 日。

2014 年 6 月 1 日，合作经济社与凌伟宏、麦浩炽、岑权生（以下简称“乙方”）、佛山市宏锋投资有限公司（以下简称“丙方”）签署《三方转租协议书》，约定乙方将甲方位于佛山市狮山镇务庄社区大丰田工业区松岗（土名）地段面积

43.59 亩土地的使用权转租给丙方，由丙方承担原合作经济社与乙方 2013 年 7 月 1 日签署的《租赁合同》中乙方的一切权利义务。

根据南海区罗村镇务庄村委员会持有的集体土地使用权证 1（南府集用 2001 字第 090149 号）和集体土地使用权证 2（佛府南集用 2013 第 0200460 号），丙方已按合同约定办理租赁土地的集体土地使用权证。同时根据佛山市国土资源和城乡规划局 2014 年 2 月 26 日颁发的《建设工程规划许可证》（建字第 440605201460162 号）和 2015 年 10 月 23 日颁发的《建设工程竣工规划验收合格证》（南验证 VI（2015）0371 号），丙方按合同约定在两年内完成了地上建筑物的建设并依法办理了报建手续，目前正在办理该建筑物的房屋产权证书。

2015 年 12 月 4 日，佛山市南海区罗村街务庄社区居民委员会出具《住所（经营场所）使用证明》，证明位于佛山市南海区狮山镇罗村街务庄大丰田路 13 号荣星产业一区车间一第 1 层、车间一第 2 层东面的建筑物（建筑面积共 5854.40 平方米），暂未办理房屋产权证，其产权属于佛山市南海区罗村街务庄村荣星股份合作经济社，目前由沃顿有限开展生产经营活动所使用。

公司存在因租赁的生产经营场所尚未取得房屋所有权证导致的生产经营场地可能发生不稳定情形的风险。

防范对策：目前，公司在督促出租方积极办理房产证，预计 2016 年 6 月取得厂房相关产权证书，将不会对生产经营造成影响；并且公司的控股股东和共同实际控制人已承诺因房屋产权瑕疵导致公司需要搬迁所产生的费用及损耗或其他损失由其承担。

第五节 有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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

全体董事签字：

赵文华：赵文华 丁凤英：丁凤英 徐志：徐志

张庆生：张庆生 来新民：来新民

全体监事签字：

李朝光：李朝光 曹自朝：曹自朝 付兴达：付兴达

全体高级管理人员签字：

丁凤英：丁凤英 赵文华：赵文华 王泉姬：王泉姬



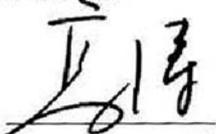
佛山沃顿装备技术股份有限公司

2016年6月13日

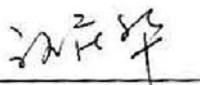
二、主办券商声明

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

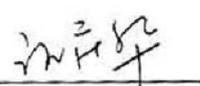
法定代表人签字：

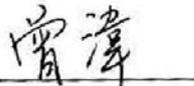
高涛：

项目负责人签字：

汪庆华：

项目小组成员签字：

汪庆华：

曾漳：

黄荣灿：

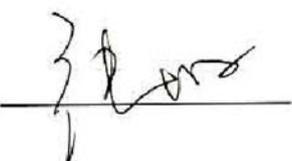
刘蓉：



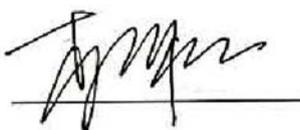
三、申请挂牌公司律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书, 确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办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。

机构负责人(签字):

张炯: 

经办律师(签字):

李璨蛟: 

赫敏: 



四、承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读《佛山沃顿装备技术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〕7-84号）的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对佛山沃顿装备技术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：

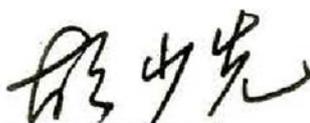


张云鹤



欧友英

天健会计师事务所负责人：



胡少先

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇一六年六月三日



五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的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。

经办注册资产评估师签字：

汤锦东：



沈华宁：



单位负责人签字：

汤锦东：



广东中广信资产评估有限公司

2016年6月13日



第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的主要文件

（正文完）