

昆山佰奥智能装备股份有限公司

公开转让说明书

(申报稿)



Kstopai®

推荐主办券商

E 光大证券股份有限公司
EVERBRIGHT SECURITIES CO., LTD

(住所：上海市静安区新闸路 1508 号)

二〇一六年六月

挂牌公司声明

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

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

全国中小企业股份转让系统有限责任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

公司在生产经营过程中，由于自身及所处行业特点，本公司特别提醒投资者关注公司发展中面临的下列重大事项或可能出现的风险，并认真阅读本公开转让说明书全部内容。

一、市场竞争加剧风险

国内智能化装备市场厂商数量众多，跨国公司占据大部分高端市场，而国内企业除少数规模较大的品牌公司外，大部分中小企业主要集中在中低端市场竞争，导致市场竞争较为激烈。随着《中国制造 2025》的全面落实，越来越多的企业开始进入相关领域，其中不乏技术研发能力较强的国外企业以及具备一定资金实力的国内企业。大量企业的涌入将加剧市场竞争，可能会对公司盈利状况造成不利影响。尽管公司目前在研发、技术、质量、售后服务等方面具有一定的优势，但如果不能在日趋激烈的市场竞争中及时全面的提高产品竞争力，将面临产品市场份额下降的风险，进而影响公司未来发展。

二、控股股东、实际控制人不当控制的风险

公司控股股东、实际控制人为肖朝蓬先生。肖朝蓬先生担任公司法定代表人、董事长、总经理，直接持有公司 42.081% 股权，对公司的经营决策可施与重大影响。虽然公司为降低控股股东、实际控制人控制不当的风险，已建立起一整套公司治理制度，但公司实际控制人仍有可能利用其控制地位，通过行使表决权对公司的经营、人事、财务等实施不当控制，可能影响公司的正常经营，为公司持续健康发展带来风险。

三、税收优惠政策变动的风险

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

四、 人才流失风险

公司所处行业属于技术密集型产业，技术人才是公司的核心资源之一。公司具备大批既有相关技术能力，又了解目标客户所在行业应用经验的优秀职员，这部分人员对于公司的发展具有较为重要的作用。一旦公司不能留住核心技术人才，将对公司的竞争力带来负面影响，公司面临一定的人才流失风险。

五、 宏观经济周期性波动的风险

近年来，受全球经济增速放缓、国内经济增长面临较大下行压力，公司所处行业下游应用领域非常广泛，因此下游各行业的景气度波动均会对本行业的发展造成影响。随着《中国制造 2025》、《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》、《国家数控机床产业发展专项规划》等扶持政策陆续出台，以及后续配套政策跟进，产业政策对国内工业自动化智能装备行业企业发展非常有利，公司直接受到国家产业政策的刺激。但是今后国内外宏观经济的走势及下游行业的固定资产投资都具有一定的不确定性，其波动将对公司的经营业绩产生一定的影响。

六、 偿债能力风险

报告期内，公司资产负债率呈逐年下降之趋势。2014 年、2015 年资产负债率（昆山佰奥）分别为 83.30% 和 55.24%。从债务结构上看，主要为短期借款、应付账款、其他应付款等。2015 年公司通过增资降低了公司的资产负债率，增强了偿债能力。2014 年、2015 年公司流动比率分别为 1.11、1.60，速动比率分别为 0.59、1.01，流动比率和速动比率逐年上升，偿债能力逐年提高。

但是由于智能制造装备行业特点，公司先期需投入大量资金进行研发生产，而报告期内公司融资渠道较为单一，所需资金主要来源于公司自身积累及银行借款。公司仍存在一定的偿债风险。

七、 应收账款的回款风险

报告期内，随着公司智能组装设备项目的增加，应收账款呈增长趋势。2014 年末、2015 年末，公司应收账款余额分别为 1,018.05 万元和 3,376.63 万元。公司为加强应收账款管理，制订了专门的应收账款管理办法。公司从客户资信管理、

催款、交接等方面加强对应收账款的监控，建立应收账款专人对账、催收、问责机制，由公司销售人员负责对销售合同的签订、发货及回款情况进行跟踪，结合绩效考核以及奖惩措施将收款责任落实到销售人员，有效的保证了公司应收账款的质量，进一步降低了坏账发生的风险。

报告期末，公司主要应收账款客户为全球知名的电子元器件生产商、多元化跨国企业等，客户信誉良好，资金实力较为雄厚，公司应收账款账龄大部分都在一年以内。应收账款回收风险性虽然较小，但宏观经济的波动和下游行业公司的经营情况会一定程度影响其支付采购款项的时间，应收账款的回款风险仍然存在。

八、 出口国家或地区政治、经济环境变动的风险

2014 年度、2015 年度公司的出口销售收入为 119.60 万元、3,048.19 万元，占总营业收入的比例分别为 1.55%、26.19%。公司产品主要出口的国家是美国，尽管外销收入占营业收入比重较小且美国的政治环境相对较稳定。但未来如果主要出口国家政治、经济环境发生变化，可能会影响到智能制造装备产品的消费需求；尽管本公司在美国地区拥有较强的客户基础且销售模式稳定可持续，但也可能出现客户基于市场需求预期而减少对本公司产品的采购量，这将可能减少本公司未来的销售收入和利润，对公司未来经营产生不利影响。

九、 对赌条款被触发的风险

2015 年 1 月 28 日，达晨创丰（有限合伙）与肖朝蓬、朱莉华、史凤华、庄华锋、佰奥兴智（有限合伙）签订了《增资协议》及《增资协议之补充协议》。2016 年 1 月 10 日，达晨创丰（有限合伙）与肖朝蓬、朱莉华、史凤华、庄华锋、佰奥兴智（有限合伙）签订了《增资协议之补充协议二》（《增资协议之补充协议》与《增资协议之补充协议二》以下合称“《补充协议》”）；2016 年 1 月 25 日，宋允前、汇通万商（有限合伙）与肖朝蓬、朱莉华、史凤华、庄华锋、佰奥兴智（有限合伙）、达晨创丰（有限合伙）签订了《增资协议》及《增资协议之补充协议》（《增资协议之补充协议》以下简称“《补充协议》”）。上述协议中设置了对赌条款，如果公司不能完成对赌条款中承诺净利润要求或者在在约定时间上市，对赌

条款有被激活的风险。一旦对赌条款生效，现金补偿义务被触发，结果将由原股东补偿投资方相应多付的投资款，公司利益不会受到相关影响；若股权回购义务被触发，结果将导致控股股东所持公司股份增加，增强了控股股东对公司的控制权，不会致使公司的控制权发生重大变更，不会对公司的持续经营造成影响。

对赌条款的情况请参见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司股本形成及变化情况”之“(四) 公司存在的对赌协议情况”。

目录

重大事项提示	3
一、 市场竞争加剧风险	3
二、 控股股东、实际控制人不当控制的风险	3
三、 税收优惠政策变动的风险	3
四、 人才流失风险	4
五、 宏观经济周期性波动的风险	4
六、 偿债能力风险	4
七、 应收账款的回款风险	4
八、 出口国家或地区政治、经济环境变动的风险	5
九、 对赌条款被触发的风险	5
第一节公司基本情况	12
一、 公司基本情况	12
二、 股票挂牌情况	13
三、 公司股权结构	15
四、 公司股本形成及其变化情况	23
五、 公司重大资产重组情况	36
六、 公司董事、监事和高级管理人员情况	36
七、 最近两年主要会计数据和财务指标简表	40
八、 定向发行情况	41
九、 与本次挂牌有关的中介机构	41
第二节业务与技术	43
一、 公司业务概述	43
二、 公司组织结构与主要业务流程	48
三、 公司关键业务资源要素	56
四、 公司主营业务相关情况	79
五、 公司的商业模式	92
六、 公司所处行业概况、市场规模及风险特征	94
第三节公司治理	115

一、公司股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况.....	115
二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明	116
三、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	116
四、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚的情况.....	117
五、公司的分开情况	117
六、同业竞争	119
七、公司最近两年内资金占用和对外担保情况及相关制度安排.....	120
八、公司董事、监事、高级管理人员情况	122
第四节公司财务会计信息	127
一、最近两年的审计意见、主要财务报表及会计报表编制基础.....	127
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响.....	148
三、财务状况分析	163
四、关联方、关联方关系及关联交易	204
五、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	211
六、报告期内资产评估情况	211
七、股利分配政策和报告期内分配及实施情况	211
八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	213
九、可能影响公司持续经营的风险因素	213
第五节相关声明	217
一、全体董事、监事、高级管理人员声明	217
二、主办券商声明	218
三、会计师事务所声明	219
四、律师事务所声明	220
五、资产评估机构声明	221
第六节附件	222

释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列词汇具有如下含义：

普通术语		
挂牌公司、申请挂牌公司、公司、本公司、股份公司、昆山佰奥	指	昆山佰奥智能装备股份有限公司，本次申请在全国中小企业股份转让系统挂牌转让股份的公司
昆山佰奥有限、佰奥有限、有限公司	指	昆山市佰奥自动化设备科技有限公司
昆山佰瑞	指	昆山市佰瑞精密机械零组件有限公司
主要股东	指	持有公司 5%以上（含 5%）股份的股东
佰奥兴智（有限合伙）、佰奥兴智	指	昆山市佰奥兴智投资管理合伙企业（有限合伙）
达晨创丰（有限合伙）、达晨创丰	指	深圳市达晨创丰股权投资企业（有限合伙）
汇通万商（有限合伙）、汇通万商	指	北京汇通万商股权投资中心（有限合伙）
昆山弗瑞克	指	昆山弗瑞克电子设备有限公司
昆山凯瑞盛	指	昆山市凯瑞盛电子材料有限公司
主办券商、光大证券	指	光大证券股份有限公司
致同会计、审计机构	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
世纪同仁、律师	指	江苏世纪同仁律师事务所
银信评估	指	银信资产评估有限公司
股东大会	指	昆山佰奥智能装备股份有限公司股东大会
董事会	指	昆山佰奥智能装备股份有限公司董事会
监事会	指	昆山佰奥智能装备股份有限公司监事会
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
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《基本标准指引》	指	《全国中小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指

		引（试行）》
《公司章程》	指	公司股东大会通过的现行有效的公司章程
本次挂牌转让	指	公司申请在全国中小企业股份转让系统挂牌转让股份的行为
报告期、最近两年	指	2014 年度、2015 年度
元	指	中国法定货币人民币，其基本单位为“元”
日/天	指	日历日
中国/境内/中国境内/国内	指	中华人民共和国（为本公开说明书之目的，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区及台湾地区）

专业释义		
控制器	指	按照预定顺序改变主电路或控制电路的接线和改变电路中电阻值来控制电动机的启动、调速、制动和反向的主令装置。
DC 线材	指	传输直流电的导线。
连接器	指	连接两个有源器件的器件，传输电流或信号。
执行器	指	自动化技术工具中接收控制信息并对受控对象施加控制作用的装置。
微电机	指	直径小于 160mm 或额定功率小于 750W 的电机。
点胶	指	是把电子胶水、油或者其他液体涂抹、灌封、点滴到产品上，让产品起到黏贴、灌封、绝缘、固定、表面光滑等作用的工艺。
CMK	指	是临界机器能力指数，它仅考虑设备本身的影响，同时考虑分布的平均值与规范中心值的偏移。
GRR	指	Gauge Repeatability and Reproducibility 的缩写，表示测量的重复性（Repeatability）与再生性（Reproducibility）。
PLC	指	Programmable Logic Controller 的缩写，可编程逻辑控制器，是一种采用一类可编程的存储器，用于其内部存储程序，执行逻辑运算、顺序控制、定时、计数与算术操作等面向用户的指令，并通过数字或模拟式输入/输出控制各种类型的机械或生产过程。
工控	指	是工业自动化控制，主要利用电子电气、机械、软件组合实现。
载具	指	一种介于人与机器之间互动的介质。
丝杠	指	将回转运动转化为直线运动，或将直线运动转化为回转运动的理想的产品。
气缸	指	引导活塞在缸内进行直线往复运动的圆筒形金属机件。
ECU	指	Electronic Control Unit 的缩写，即“电子控制单元”，又

		称“行车电脑”、“车载电脑”等。由微处理器（CPU）、存储器（ROM、RAM）、输入/输出接口（I/O）、模数转换器（A/D）以及整形、驱动等大规模集成电路组成。
BOM	指	Bill of Material 的缩写，物料清单。

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

第一节公司基本情况

一、公司基本情况

公司名称: 昆山佰奥智能装备股份有限公司

英文名称: Kunshan TopA Intelligent Equipment Co.,Ltd.

法定代表人: 肖朝蓬

有限公司成立日期: 2006 年 01 月 06 日

股份公司成立日期: 2016 年 01 月 08 日

注册资本: 1330.00 万元

住所: 江苏省昆山市玉山镇元丰路 232 号 8 号房

邮编: 214000

电话: 0512-33326888

传真: 0512-36830728

互联网网址: <http://www.kstopa.com.cn/>

电子信箱: kstopa@kstopa.com.cn

董事会秘书: 朱莉华

所属行业: 根据《上市公司行业分类指引》(2012 年修订)的规定, 公司所处行业属于“制造业-通用设备制造业”(行业代码: C34); 根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011)的规定, 公司所处行业属于“制造业-通用设备制造业-通用设备制造业-其他通用设备制造业”(行业代码: C3490); 根据《挂牌公司管理型行业分类指引》(股转系统公告[2015]23 号)的规定, 公司所处行业属于“制造业-通用设备制造业-其他通用设备制造业”(行业代码: C3490); 根据《挂牌公司投资型行业分类指引》(股转系统公告[2015]23 号)的规定, 公司所处行业属于“工业-资本品-机械制造-工业机械行业”(行业代码: 12101511)。

主要业务: 公司主要从事智能制造装备的设计、制造、加工和销售。

经营范围: 机器人及其系统集成; 智能装备及其核心软、硬件的设计、

制造、加工及销售；自动化设备的安装、调试、租赁；货物及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

统一社会信用代码： 91320500783395300Y

二、股票挂牌情况

（一）挂牌股票情况

股票代码：

股票简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：1330.00 万股

挂牌日期：

转让方式：协议转让

（二）股票限售安排

1、法规规定

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做出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》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份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。”

持有公司股份的公司董事和高级管理人员已按照上述法律法规的要求分别出具自愿锁定其所持公司股份的承诺。除上述情况外，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。”

2、股票限售情况

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，因此 6 位发起人股东所持的股份处于限售期，不能进入全国中小企业股份转让系统进行转让，各股东限售股份情况如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量(股)	不予限售的股份数量(股)	限售股份数量(股)	限售原因
1	肖朝蓬	5,596,800.00	0.00	5,596,800.00	股份公司成立不足一年
2	朱莉华	1,689,600.00	0.00	1,689,600.00	股份公司成立不足一年
3	达晨创丰(有限合伙)	1,440,000.00	0.00	1,440,000.00	股份公司成立不足一年
4	史凤华	1,161,600.00	0.00	1,161,600.00	股份公司成立不足一年
5	庄华锋	1,056,000.00	0.00	1,056,000.00	股份公司成立不足一年
6	佰奥兴智(有限合	1,056,000.00	0.00	1,056,000.00	股份公司成立不足一年

	伙)				
7	宋允前	700,000.00	700,000.00	0.00	不限售
8	汇通万商(有限合伙)	600,000.00	600,000.00	0.00	不限售

3、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司发起人股东承诺：自股份公司成立之日起 12 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接持有的公司股份，也不由公司回购本人直接持有的股份。

公司实际控制人、控股股东承诺：本人在公司股份在全国中小企业股份转让系统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。

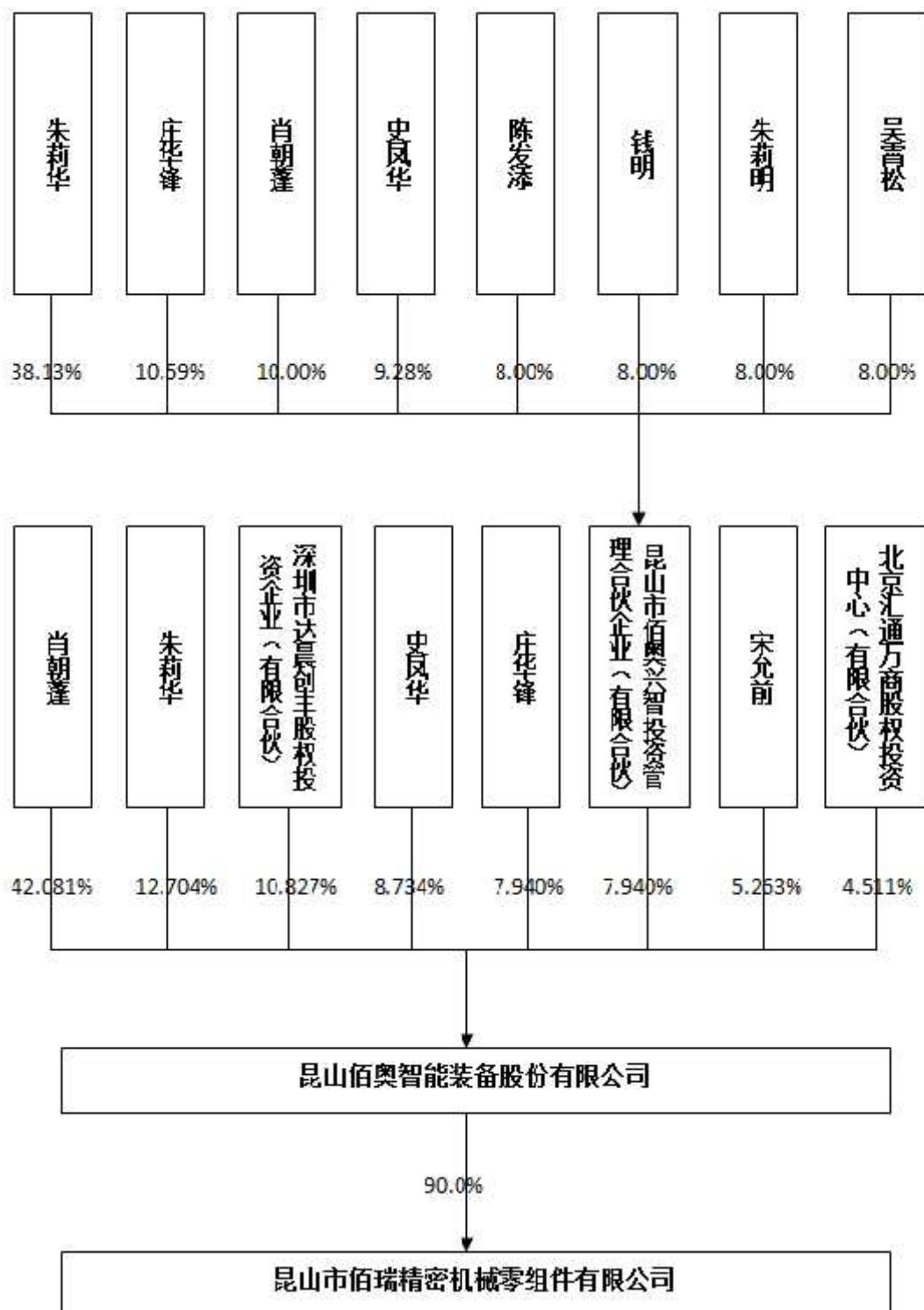
公司董事、监事及高级管理人员承诺：在担任公司董事、监事及高级管理人员期间，本人每年转让的股份不超过本人直接持有的公司股份总数的 25%；在离职后的 6 个月内不转让本人直接持有的公司股份。

除上述股份锁定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

三、公司股权结构

(一) 股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司的股权结构如下图所示：



(二) 公司实施控制的企业

截至本公开转让说明书签署之日，公司可以实施控制的企业为昆山佰瑞。

1、昆山佰瑞的基本信息

公司名称	昆山市佰瑞精密机械零组件有限公司
注册号	320583000400307
公司住所	巴城镇东荣路南侧
法定代表人	肖朝蓬
注册资本	人民币 110.00 万元
实收资本	人民币 110.00 万元
企业类型	有限责任公司
经营范围	许可经营项目：无；一般经营项目：五金精密零组件设计、制造、加工及销售。
主营业务	五金精密零组件设计、制造、加工及销售。
成立日期	2010 年 9 月 16 日
营业期限	2010 年 9 月 16 日至 2030 年 09 月 15 日
股权结构	昆山佰奥持有 90.00% 的股权；洪少春持有 10.00% 的股权。
登记机关	苏州市昆山工商行政管理局

2、昆山佰瑞的历史沿革

2010年9月10日，昆山佰瑞召开股东会，会议选举肖朝蓬为执行董事，选举洪少春为监事，并通过了公司章程。根据章程约定，公司总经理由执行董事肖朝蓬担任。

2010年9月10日，苏州华明联合会计师事务所出具《验资报告》（苏华内验[2010]第661号）。经验证：截至2010年9月10日止，昆山佰瑞已收到股东缴纳的注册资本合计110.00万元人民币，均以货币出资。

2010 年 9 月 16 日，苏州市昆山工商行政管理局向昆山佰瑞颁发了注册号为 320583000400307 的《营业执照》。

昆山佰瑞设立时的股东出资情况如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例
1	昆山佰奥	99.00	99.00	90.00%
2	洪少春	11.00	11.00	10.00%
合计		110.00	110.00	100.00%

昆山佰瑞成立后，未进行相关变动，股权清晰且不存在任何纠纷。

3、昆山佰瑞的财务数据

报告期内，昆山佰瑞的财务数据情况如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总计	11,772,136.73	13,038,496.28
净资产合计	2,544,337.60	3,843,092.80
项目	2015 年度	2014 年度
营业收入	10,049,199.45	14,661,603.81
净利润	-1,298,755.20	2,636,492.31

（三）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东情况

1、控股股东、实际控制人及其变化情况

本公司控股股东、实际控制人为公司董事长、总经理肖朝蓬先生。肖朝蓬先生直接持有公司股份 559.68 万股，占公司股份总数的 42.081%，上述股份均未进行质押。

2、前十名股东及持有 5%以上股份股东情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东情况如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质	质押情况
1	肖朝蓬	5,596,800.00	42.081%	自然人股东	否
2	朱莉华	1,689,600.00	12.704%	自然人股东	否

序号	股东姓名/名称	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质	质押情况
3	达晨创丰(有限合伙)	1,440,000.00	10.827%	非自然人股东	否
4	史凤华	1,161,600.00	8.734%	自然人股东	否
5	庄华锋	1,056,000.00	7.940%	自然人股东	否
6	佰奥兴智(有限合伙)	1,056,000.00	7.940%	非自然人股东	否
7	宋允前	700,000.00	5.263%	自然人股东	否
8	汇通万商(有限合伙)	600,000.00	4.511%	非自然人股东	否
合计		13,300,000.00	100.00%	-	-

公司股东共计 8 名，包括 5 名自然人股东和 3 名非自然人股东，共计持有公司股份 1330.00 万股，占公司注册资本总额的 100%。

公司股东具体情况如下：

(1) 肖朝蓬

肖朝蓬先生，1970 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：41070219700828xxxx，住所：江苏省昆山市玉山镇富贵花园。现持股数量 5,596,800.00 股，占公司总股本比例的 42.081%。

(2) 朱莉华

朱莉华女士，1969 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：41020519690125xxxx，住所：江苏省昆山市玉山镇水岸花园。现持股数量 1,689,600.00 股，占公司总股本比例的 12.704%。

(3) 达晨创丰(有限合伙)

达晨创丰(有限合伙)，2013 年 3 月 20 日成立，持有注册号为 440300602342918 的《非法人企业营业执照》，经营场所为深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司），企业类型为有限合伙企业，执行事务合伙人为深圳市达晨财智创业投资管理有限公司，经营范围为“股权投资业务，创业投资业务，受托管理创业投资企业等机构或个人的创业投资业务，为创业企业提供创业管理服务业务，参与设立创业投资企业与创

业投资管理顾问”，经营期限自 2013 年 3 月 20 日至****。现持有公司股份 1,440,000.00 股，占公司总股本比例的 10.827%。

根据中国证券投资基金业协会出具的《私募投资基金管理人登记证书》（登记编号：P1000900）及《私募投资基金备案证明》，深圳市达晨财智创业投资管理有限公司作为达晨创丰（有限合伙）的管理人，已于 2014 年 4 月 22 日在中国证券投资基金业协会进行了私募投资基金管理人登记，达晨创丰（有限合伙）亦于 2015 年 3 月 3 日根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求，在中国证券投资基金业协会进行了备案。

（4）史凤华

史凤华女士，1978 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：61040219780517xxxx，住所：陕西省兴平市庄头镇白家空村 2 组。现持股数量 1,161,600.00 股，占公司总股本比例的 8.734%。

（5）庄华锋

庄华锋先生，1977 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：33082519771227xxxx，住所：江苏省昆山市玉山镇富丽嘉花园。现持股数量 1,056,000.00 股，占公司总股本比例的 7.940%。

（6）佰奥兴智（有限合伙）

佰奥兴智(有限合伙)，2015 年 1 月 7 日成立，持有注册号为 320583000769405 的《营业执照》，主要经营场所为昆山市巴城镇东定路 401 号 4 号房，企业类型为有限合伙企业，执行事务合伙人为朱莉华，经营范围为“投资管理、投资咨询。（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）”，经营期限自 2015 年 1 月 7 日至 2035 年 1 月 6 日。现持股数量 1,056,000.00 股，占公司总股本比例的 7.940%。佰奥兴智（有限合伙）为公司员工持股平台，其股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例
1	朱莉华	68.63	38.13%

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例
2	肖朝蓬	18.00	10.00%
3	庄华锋	19.07	10.59%
4	史凤华	16.70	9.28%
5	陈发添	14.40	8.00%
6	钱明	14.40	8.00%
7	吴霄松	14.40	8.00%
8	朱莉明	14.40	8.00%
合计		180.00	100.00%

根据佰奥兴智（有限合伙）提供的《营业执照》及《合伙协议》，佰奥兴智（有限合伙）为佰奥股份员工持股平台，其设立目的为激励部分核心员工投资并持有佰奥股份股权。因此，佰奥兴智（有限合伙）不属于私募投资基金，无须按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金登记和基金备案办法（试行）》等相关规定履行备案登记手续。同时，佰奥兴智（有限合伙）股东均为自然人，亦不存在私募投资基金或私募基金管理人而需备案的情形。

(7) 宋允前

宋允前先生，1982年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权。身份证号码：37130219821205xxxx。住所：北京市海淀区清河小营东路。现持股数量700,000.00股，占公司总股本比例的5.263%。

(8) 汇通万商（有限合伙）

汇通万商（有限合伙），2016年1月20日成立，持有统一社会信用代码为91110105MA003B6448的《营业执照》，主要经营场所为北京市朝阳区华威南路6号楼-1层-101内B-02号，企业类型为有限合伙企业，执行事务合伙人为卢希，经营范围为“项目投资；投资管理；资产管理。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；下期出资时间为2035年12月03

日；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）”，经营期限自 2016 年 1 月 20 日至 2036 年 1 月 19 日。现持股数量 600,000.00 股，占公司总股本比例的 4.511%。

根据汇通万商提供的《营业执照》、《合伙协议》及《说明》，截至本公开转让说明书签署之日，汇通万商的合伙人全部为自然人，对外投资企业仅为昆山佰奥。在汇通万商成立时不存在合伙人之间募集资金的行为；汇通万商成立后，均是其合伙人以合伙企业的自有资金对外投资，亦不存在以非公开方式募集资金的行为；汇通万商由执行事务合伙人卢希依照合伙协议进行管理，不存在将合伙企业资产委托其他第三方进行投资或管理的情形。因此，汇通万商不属于私募投资基金或私募基金管理人，无需按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定履行登记备案程序。

3、公司股东的适格性

公司股东中的自然人股东均为中国公民，具备完全民事权利能力和完全民事行为能力，无境外永久居留权，在中国境内有住所，不存在或曾经存在法律、法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题，所有自然人股东均已作出关于股东适格性的承诺：本人在作为公司及其前身昆山市佰奥自动化设备科技有限公司股东期间，不存在违反《中华人民共和国公务员法》、《关于规范国有企业职工持股、投资的意见》、《关于坚决贯彻中央关于军队、武警部队和政法机关不再从事经商活动的决定的通知》等法律法规及规范性文件的要求而在任何国家机关、党政机关、军队、武警部队任职，也未在国有企业担任领导职务等法律法规规定不得担任公司股东的情形。

本次公司申请挂牌的同时不对外发行股票，不存在认购对象。

（四）股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，朱莉华为佰奥兴智（有限合伙）的执行事务合伙人，并持有佰奥兴智（有限合伙）38.13%的股份，除此以外，公司股东之间无关联关系。

（五）实际控制人基本情况

公司实际控制人为肖朝蓬先生。

肖朝蓬先生，1970 年 8 月出生，中国国籍，大专学历，无境外永久居留权。1993.07-1995.03，为新乡市印织厂设备科设备工程师；1995.04-2001.04，为深圳富士康企业集团富弘公司自动化设备工程师；2001.05-2003.06，为昆山富士康企业集团电子接插件（昆山）公司制造部课长；2003.07-2005.12，为天凤电子（昆山）科技有限公司总经理；2006.01 至公司变更为股份公司之日，任有限公司总经理；现任公司董事长、总经理。

公司实际控制人在报告期内未发生变化。

四、公司股本形成及其变化情况

（一）有限责任公司阶段

1、2006 年 1 月，有限公司设立

有限公司系由肖朝蓬、朱莉华、刘海、庄华锋、陈发添、史凤华六个自然人于 2006 年 1 月 6 日出资 100.00 万元设立的有限责任公司，设立时名称为“昆山市佰奥自动化设备科技有限公司”。

2006 年 1 月 6 日，苏州华明联合会计师事务所出具《验资报告》（苏华内验[2006]第 0015 号）。经验证：截至 2006 年 1 月 6 日止，佰奥有限已收到股东缴纳的注册资本合计 100.00 万元人民币，均以货币出资。

2006 年 1 月 6 日，苏州市昆山工商行政管理局向公司颁发了注册号为 3205832114147 的《营业执照》。

公司设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例
1	肖朝蓬	22.50	22.50	22.50%
2	朱莉华	22.00	22.00	22.00%
3	刘海	18.00	18.00	18.00%
4	庄华锋	12.50	12.50	12.50%

序号	股东姓名	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例
5	陈发添	12.50	12.50	12.50%
6	史凤华	12.50	12.50	12.50%
合计		100.00	100.00	100.00%

2、增资及股权转让

(1) 2009年9月，公司第一次股权转让

2009年9月10日，陈发添分别与肖朝蓬、朱莉华、刘海、庄华锋、史凤华签署《股权转让协议》。根据协议，陈发添分别将其持有的公司3.21%的股权（对应出资额3.21万元）、3.14%的股权（对应出资额3.14万元）、2.57%的股权（对应出资额2.57万元）、1.79%的股权（对应出资额1.79万元）、1.79%的股权（对应出资额1.79万元）转让给肖朝蓬、朱莉华、刘海、庄华锋、史凤华。

2009年9月10日，佰奥有限召开股东会，会议同意上述股权转让事项，并同意通过公司新章程。

2009年12月31日，苏州市昆山工商行政管理局向公司换发了《营业执照》。

本次股权转让后，公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例
1	肖朝蓬	25.71	25.71%
2	朱莉华	25.14	25.14%
3	刘海	20.57	20.57%
4	庄华锋	14.29	14.29%
5	史凤华	14.29	14.29%
合计		100.00	100.00%

(2) 2010年3月，公司第二次股权转让

2010年3月25日，刘海分别与肖朝蓬、朱莉华、庄华锋、史凤华签署《股权转让协议》。根据协议，刘海分别将其持有的公司6.66%的股权（对应出资额6.66万元）、6.51%的股权（对应出资额6.51万元）、3.70%的股权（对应出资额3.70万元）、3.70%的股权（对应出资额3.70万元）转让给肖朝蓬、朱莉华、庄

华锋、史凤华。

2010年3月25日，佰奥有限召开股东会，会议同意上述股权转让事项，并同意通过公司新章程。

2010年5月21日，苏州市昆山工商行政管理局向公司换发了《营业执照》。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例
1	肖朝蓬	32.37	32.37%
2	朱莉华	31.65	31.65%
3	庄华锋	17.99	17.99%
4	史凤华	17.99	17.99%
合计		100.00	100.00%

(3) 2012年5月，公司第一次增资

2012年5月14日，佰奥有限召开股东会，会议同意公司注册资本增至1,000.00万元，其中肖朝蓬增资291.33万元，朱莉华增资284.85万元，庄华锋增资161.91万元，史凤华增资161.91万元，并同意通过公司新章程。

2012年5月14日，苏州华明联合会计师事务所出具《验资报告》（苏华内验[2012]第M179号）。经验证，截至2012年5月14日止，公司已收到全体股东新增注册资本人民币900.00万元。

2012年5月26日，苏州市昆山工商行政管理局向公司换发了《营业执照》。

本次增资后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	认缴出资占注册资本的比例
1	肖朝蓬	323.70	323.70	32.37%
2	朱莉华	316.50	316.50	31.65%
3	庄华锋	179.90	179.90	17.99%
4	史凤华	179.90	179.90	17.99%

合计	1,000.00	1,000.00	100.00%
-----------	-----------------	-----------------	----------------

(4) 2015 年 1 月，公司第三次股权转让

2015 年 1 月 20 日，朱莉华分别与肖朝蓬、佰奥兴智（有限合伙）签署《股权转让协议》。根据协议，朱莉华分别将其持有的公司 9.65% 的股权（对应出资额 96.50 万元）、6% 的股权（对应出资额 60.00 万元）转让给肖朝蓬、佰奥兴智（有限合伙），转让价格分别为 173.70 万元、108.00 万元。

2015 年 1 月 20 日，庄华锋分别与肖朝蓬、佰奥兴智（有限合伙）签署《股权转让协议》。根据协议，庄华锋分别将其持有的公司 5.49% 的股权（对应出资额 54.90 万元）、2.5% 的股权（对应出资额 25.00 万元）转让给肖朝蓬、佰奥兴智（有限合伙），转让价格分别为 98.82 万元、45.00 万元。

2015 年 1 月 20 日，史凤华分别与肖朝蓬、佰奥兴智（有限合伙）签署《股权转让协议》。根据协议，史凤华分别将其持有的公司 5.49% 的股权（对应出资额 54.90 万元）、1.5% 的股权（对应出资额 15.00 万元）转让给肖朝蓬、佰奥兴智（有限合伙），转让价格分别为 98.82 万元、27.00 万元。

2015 年 1 月 20 日，佰奥有限召开股东会，会议同意上述股权转让事项，并同意通过公司新章程。

2015 年 1 月 26 日，苏州市昆山工商行政管理局向公司换发了《营业执照》。

本次增资后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额(万元)	出资比例
1	肖朝蓬	530.00	53.00%
2	朱莉华	160.00	16.00%
3	史凤华	110.00	11.00%
4	庄华锋	100.00	10.00%
5	佰奥兴智（有限合伙）	100.00	10.00%
合计		1,000.00	100.00%

(5) 2015 年 2 月，公司第二次增资

2015 年 1 月 27 日，佰奥有限召开股东会，会议同意公司注册资本增至 1,136.3636 万元，增资部分由达晨创丰（有限合伙）予以出资，并同意通过公司新章程。

2015 年 1 月 28 日，达晨创丰（有限合伙）与肖朝蓬、朱莉华、史凤华、庄华锋、佰奥兴智（有限合伙）签订了《增资协议》及《增资协议之补充协议》。2016 年 1 月 10 日，达晨创丰（有限合伙）与肖朝蓬、朱莉华、史凤华、庄华锋、佰奥兴智（有限合伙）签订了《增资协议之补充协议二》（《增资协议之补充协议》与《增资协议之补充协议二》以下合称“《补充协议》”），上述协议中设置了对赌条款，对赌条款的情况请参见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司股本形成及变化情况”之“（四）公司存在的对赌协议情况”。

2016 年 1 月 15 日，致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（致同验字[2016]第 310ZA0006 号）。经验证，截至 2015 年 2 月 10 日止，公司已收到达晨创丰（有限合伙）投资款 1,800.00 万元，其中，136.3636 万元计入实收资本，1,663.6364 万元计入资本公积金。

2015 年 2 月 10 日，苏州市昆山工商行政管理局向公司换发了《营业执照》。

本次增资后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例
1	肖朝蓬	530.00	530.00	46.64%
2	朱莉华	160.00	160.00	14.08%
3	达晨创丰（有限合伙）	136.3636	136.3636	12.00%
4	史凤华	110.00	110.00	9.68%
5	庄华锋	100.00	100.00	8.80%
6	佰奥兴智（有限合伙）	100.00	100.00	8.80%
合计		1,136.3636	1,136.3636	100.00%

(二) 整体变更为股份有限公司

2015年12月4日，经佰奥有限股东会决议，公司的全体股东作为发起人，同意将佰奥有限整体变更为股份有限公司，以公司截至2015年10月31日经审计的账面净资产30,219,319.26元，折合1,200.00万股整体变更为股份公司，每股面值1.00元，账面净资产高于股本部分全部计入资本公积。佰奥有限整体变更为股份有限公司。

2015年12月17日，公司职工大会民主选举产生了公司职工代表监事。

2015年12月18日，公司全体发起人股东签署了《发起人协议》，同意佰奥有限整体变更为股份有限公司。本次整体变更净资产值业经银信资产评估有限公司评估，该公司于2015年12月4日出具了“银信评报字[2015]沪第1263号”《资产评估报告》。2015年12月21日，致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具“致同验字[2015]第310ZB0046号”《验资报告》对有限公司整体变更为股份公司的出资情况予以验证。

2015年12月21日，公司召开了第一次股东大会。

2016年1月8日，公司取得了苏州市工商行政管理局颁发的统一社会信用代码为91320500783395300Y的《营业执照》。

本次整体变更后，公司股本结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资方式	持股数量(股)	占总股本比例
1	肖朝蓬	净资产	5,596,800.00	46.64%
2	朱莉华	净资产	1,689,600.00	14.08%
3	庄华锋	净资产	1,056,000.00	8.80%
4	史凤华	净资产	1,161,600.00	9.68%
5	佰奥兴智（有限合伙）	净资产	1,056,000.00	8.80%
6	达晨创丰（有限合伙）	净资产	1,440,000.00	12.00%
合计		—	12,000,000.00	100.00%

（三）股份有限公司阶段

2016年1月，公司第三次增资。

2016年1月25日，宋允前、汇通万商（有限合伙）与肖朝蓬、朱莉华、史凤华、庄华锋、佰奥兴智（有限合伙）、达晨创丰（有限合伙）签订了《增资协议》及《增资协议之补充协议》（《增资协议之补充协议》以下简称“《补充协议》”），上述协议中设置了对赌条款，对赌条款的情况请参见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司股本形成及变化情况”之“（四）公司存在的对赌协议情况”。

2016年2月15日，昆山佰奥召开临时股东大会，会议同意公司注册资本增至1,330.00万元。其中，自然人宋允前增资70.00万元，汇通万商（有限合伙）增资60.00万元，并同意通过公司新章程。

2016年3月11日，致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（致同验字[2016]第310ZA0010号）。经验证，截至2016年3月4日止，公司已收到宋允前缴纳的新增注册资本（实收股本）70.00万元、汇通万商（有限合伙）缴纳的新增注册资本（实收股本）60.00万元。

2016年3月15日，苏州市工商行政管理局向佰奥股份换发了《营业执照》。

本次增资后，佰奥股份的股权结构如下：

序号	股东名称/名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	肖朝蓬	5,596,800.00	42.081%
2	朱莉华	1,689,600.00	12.704%
3	达晨创丰（有限合伙）	1,440,000.00	10.827%
4	史凤华	1,161,600.00	8.734%
5	庄华锋	1,056,000.00	7.940%
6	佰奥兴智（有限合伙）	1,056,000.00	7.940%
7	宋允前	700,000.00	5.263%
8	汇通万商（有限合伙）	600,000.00	4.511%
合计		13,300,000.00	100.00%

(四) 公司存在的对赌协议情况

1、达晨创丰（有限合伙）增资涉及的对赌条款

2015年1月28日，达晨创丰（有限合伙）与肖朝蓬、朱莉华、史凤华、庄华锋、佰奥兴智（有限合伙）签订了《增资协议》及《增资协议之补充协议》。2016年1月10日，达晨创丰（有限合伙）与肖朝蓬、朱莉华、史凤华、庄华锋、佰奥兴智（有限合伙）签订了《增资协议之补充协议二》（《增资协议之补充协议》与《增资协议之补充协议二》以下合称“《补充协议》”）。上述补充协议存在对赌条款，主要内容包括：

（1）业绩保障：“1.1.1 标的公司在 2015 年度经审计的合并财务报表归属于母公司所有者的税后净利润（以扣除非经常性损益前后孰低值为计算依据，以下或称“2015 年度承诺净利润”）达到 2,400 万元；1.3 鉴于本次交易是以公司 2015 年度净利润 2400 万元及包含投资方投资金额完全摊薄后 6.25 倍市盈率为作价依据，且公司和原股东承诺公司 2015 年度税后利润(或净利润)不低于 2400 万元。如果公司 2015 年度经审计的净利润低于 2,160 万元，则视为未完成经营指标，应以 2015 年度经审计的实际净利润为基础，按照 6.25 倍市盈率重新调整本次交易的投资估值；调整后公司所有股东所持有的股权比例保持不变，原股东应以现金方式补偿各本轮投资方相应多付的投资款。此时，公司估值（设为“A”）的计算公式为[A=实际完成净利润×6.25 倍市盈率]。原股东应就投资方多投的投资款（设为“B”）补偿给投资方，补偿金额为 B，其计算公式为[B=“1,800 万元 -A×（投资时的所占的股权比例）”]*[1 + 10% ×（自投资完成之日起至投资方收到补偿款之日的实际天数÷365）]。”

（2）股权回购：“2.1 当出现以下情况时，投资方有权要求控股股东或原股东回购投资方所持有的全部或部分公司股权：2.1.1 不论任何主观或客观原因，标的公司不能在 2018 年 12 月 31 日前为在投资方所认可的境内、外证券交易所实现首次公开发行股票并上市（以下称“上市”）而提交上市申报材料，该等原因包括但不限于标的公司经营业绩方面不具备上市条件，或由于公司历史沿革方面的不规范未能实现上市目标，或由于参与公司经营的原股东存在重大过错、经营失误等原因造成公司无法上市等；2.1.2 在 2018 年 12 月 31 日之前的任何时间，

原股东或标的公司明示放弃本协议项下的标的公司上市安排（或工作）或投资方合理判断标的公司已无法实现首次公开发行股票并上市；2.1.3 业绩出现亏损或营业利润比上年同期下降 50% 以上；2.1.4 原股东或标的公司实质性违反本协议及附件的相关条款，或公司原股东出现重大个人诚信问题损害公司利益，包括但不限于公司出现投资方不知情的大额账外现金销售收入等情形；2.1.5 标的公司的生产经营、业务范围发生实质性调整，并且不能得到投资方的同意；2.1.6 标的公司的有效资产（包括土地、房产或设备等）因行使抵押权被拍卖等原因导致所有权不再由标的公司持有或者存在此种潜在风险，并且在合理时间内（不超过三个月）未能采取有效措施解决由此给公司造成重大影响；2.1.7 原股东所持有的标的公司之股权因行使质押权等原因，所有权发生实质性转移或者存在此种潜在风险；2.1.8 原股东以及原股东（如系法人股东）的股东因婚姻、继承原因导致标的公司的股权或控股股东的股权发生动荡，从而对标的公司 IPO 造成障碍或潜在障碍的；2.1.9 标的公司不能按照增资协议约定及时提供资料和信息，经书面催告后仍不改正的；2.1.10 其它根据一般常识性的、合理的以及理性的判断，因投资方受到不平等、不公正的对待等原因，继续持有标的公司股权将给投资方造成重大损失或无法实现投资预期的情况。

在发生 2.1.4 至 2.1.0 条情形下，本轮投资方在行使回购权之前，可要求违反协议约定的违约方在指定期限内予以改正或采取有效措施消除不利影响，并要求违约方（如涉及标的公司，由原股东承担）按照投资价款的 20% 向投资方支付违约金。原股东在规定期限内拒不改正或拒不采取有效措施，或者拒不支付违约金，或者多次发生前述情形的，本轮投资方有权继续行使回购权。

2.2 本协议项下的股权回购价格按以下两者较高者确定（2.3 条约定的情形除外）：2.2.1 按照投资方的全部出资额及自从实际缴纳出资日起至原股东或者公司实际支付回购价款之日按年利率 8% 计算的利息，计算公式为：投资方的投资价款总额 $\times [1 + 8\% \times \text{自投资完成日至回购日止的日历天数} \div 365]$ ；2.2.2 回购时投资方所持有股权所对应的公司经审计的净资产值；

2.3 如果出现原股东或公司严重违约且未能及时补救的情形，则股权回购价格为按照上述第 2.2 条计算的回购价格的 1.5 倍。

2.4 本协议项下的股权回购均应以现金形式进行，全部股权回购款应在投资方发出书面回购要求之日起 2 个月内全额支付给投资方。迟延支付的，应按照应付金额的每日千分之三向投资方缴纳违约金。

2.5 原股东作为收购方，应以其从公司取得的分红或从其他合法渠道筹措的资金收购投资方持有的公司股权。原股东中的部分或全部股东就第 2.1 条、2.2 条、2.3 条、2.4 条规定的义务向投资方应承担连带责任，投资方有权要求原股东中全部或部分股东按第 2.1 条、2.2 条、2.3 条、2.4 条约定支付股权回购价款和违约金。”

(3) 股权转让：“6.1 如果标的公司在 2018 年 12 月 31 日前未完成提交上市申报材料的目标，则投资方有权要求原股东与投资方一起向第三方转让股权，原股东必须按照投资方与第三方谈好的价格和条件向第三方转让股权。原股东涉及控股股东转让股权时，应确保公司控股股东的地位不受影响。”

2、宋允前、汇通万商（有限合伙）增资涉及的对赌条款

2016 年 1 月 25 日，宋允前、汇通万商（有限合伙）与肖朝蓬、朱莉华、史凤华、庄华锋、佰奥兴智（有限合伙）、达晨创丰（有限合伙）签订了《增资协议》及《增资协议之补充协议》(《增资协议之补充协议》以下简称“《补充协议》”)。上述协议存在对赌条款，主要内容包括：

(1) 业绩保障：“1.1.1 标的公司在 2016 年度经审计的合并财务报表归属于母公司所有者的税后净利润（以扣除非经常性损益前后孰低值为计算依据，以下或称“2016 年度承诺净利润”）达到 3,200 万元；

1.3 鉴于本次交易是以公司 2016 年度净利润 3,200 万元及包含投资方投资金额完全摊薄后 10.39 倍市盈率为作价依据，且实际控制人承诺公司 2016 年度税后净利润不低于 3,200 万元。如果公司 2016 年度经审计的净利润低于 3,200 万元（可下浮 10%），则视为未完成经营指标，应以 2016 年度经审计的实际净利润为基础，按照 10.39 倍市盈率重新调整本次交易的投资估值；本轮投资方有权选择：

1.3.1 调整后标的公司所有股东所持有的股权比例保持不变，原股东应以现金方式补偿各本轮投资方相应多付的投资款。此时，标的公司估值（设为“A”）的计算公式为[A=实际完成净利润×10.39 倍市盈率]。原股东需将本轮投资方多投的投

资款（设为“B”）退还本轮投资方。 $[B = “3,250 \text{ 万元} - Ax(\text{投资时的所占的股权比例})” * [1 + 10\% \times (\text{自投资完成之日起至本轮投资方收到补偿款之日的实际天数} \div 365)]$ 。”

(2) 股权回购：“2.1 当出现下列几种情况时，本轮投资方有权要求控股股东或原股东回购投资方所持有的全部公司股权：2.1.1 不论任何主观或客观原因，标的公司不能在 2018 年 12 月 31 日前为在投资方所认可的境内、外证券交易所实现首次公开发行股票并上市（以下称“上市”）而提交上市申报材料，该等原因包括但不限于标的公司经营业绩方面不具备上市条件，或由于公司历史沿革方面的不规范未能实现上市目标，或由于参与公司经营的原股东存在重大过错、经营失误等原因造成公司无法上市等；2.1.2 在 2018 年 12 月 31 日之前的任何时间，原股东或标的公司明示放弃本协议项下的标的公司上市安排（或工作）或投资方合理判断标的公司已无法实现首次公开发行股票并上市；2.1.3 业绩出现亏损或营业利润比上年同期下降 30% 以上；2.1.4 原股东或标的公司实质性违反本协议及附件的相关条款且未能及时补救，或公司原股东出现重大个人诚信或信用问题，或公司出现财务造假，或公司擅自对外借款；2.1.5 标的公司的生产经营、业务范围发生实质性调整，并且不能得到投资方的同意；2.1.6 标的公司的有效资产（包括土地、房产或设备等）因行使抵押权被拍卖等原因导致所有权不再由标的公司持有或者存在此种潜在风险，并且在合理时间内（不超过三个月）未能采取有效措施解决由此给公司造成重大影响；2.1.7 原股东所持有的标的公司之股权因行使质押权等原因，所有权发生实质性转移或者存在此种潜在风险；2.1.8 原股东以及原股东（如系法人股东）的股东因婚姻、继承原因导致标的公司的股权或控股股东的股权发生动荡，从而对标的公司 IPO 造成障碍或潜在障碍的；2.1.9 标的公司不能按照增资协议约定及时提供资料和信息，经书面催告后仍不改正的；2.1.10 其它根据一般常识性的、合理的以及理性的判断，因投资方受到不平等、不公正的对待等原因，继续持有标的公司股权将给投资方造成重大损失或无法实现投资预期的情况。

在发生 2.1.4 至 2.1.10 种情形下，本轮投资方在行使回购权之前，可要求违反协议约定的违约方在指定期限内予以改正或采取有效措施消除不利影响，并要求违约方（如涉及标的公司，由原股东承担）按照投资价款的 20% 向投资方支付

违约金。原股东在规定期限内拒不改正或拒不采取有效措施，或者拒不支付违约金，或者多次发生前述情形的，本轮投资方有权继续行使回购权。

2.2 本协议项下的股权回购价格按以下两者较高者确定(2.3 条约定的情形除外): 2.2.1 按照投资方的全部出资额及自从实际缴纳出资日起至原股东或者公司实际支付回购价款之日按年利率 8% 计算的利息，计算公式为：投资方的投资价款总额 $\times [1+8\% \times \text{自投资完成日至回购日止的日历天数} \div 365]$; 2.2.2 回购时本轮投资方所持有股权所对应的标的公司经审计的净资产值。无论在股权回购日之前标的公司是否已经向本轮投资方分配股利（包括股权股利、现金股利等），股利所对应的金额均不应从上述股权回购价款中予以扣减；

2.3 如果出现原股东或公司严重违约且未能及时补救的情形，则股权回购价格为按照上述第 2.2 条计算的回购价格的 1.5 倍。

2.4 本协议项下的股权回购价款均应以现金形式进行，全部股权回购款应在投资方发出书面回购要求之日起 2 个月内全额支付给投资方。迟延支付的，应按照应付金额的每日千分之三向投资方缴纳违约金。

2.5 控股股东或原股东作为收购方，应以其从公司取得的分红或从其他合法渠道筹措的资金收购投资方持有的公司股权。原股东中的部分或全部股东就第 2.1 条、2.2 条、2.3 条、2.4 条规定的义务向投资方应承担连带责任，本轮投资方有权要求原股东中全部或部分股东按第 2.1 条、2.2 条、2.3 条、2.4 条约定支付股权回购价款和违约金。”

3、对赌协议的分析

(1) 根据《合同法》第五十二条的规定“有下列情形之一的，合同无效： a 一方以欺诈、胁迫的手段订立合同，损害国家利益； b 恶意串通，损害国家、集体或者第三人利益； c 以合法形式掩盖非法目的； d 损害社会公共利益； e 违反法律、行政法规的强制性规定。”上述协议中的对赌条款均不涉及到上述被认定为合同无效的情形。

根据最高人民法院对其在再审程序中提审的“对赌条款”案件判决([2012]民提字第 11 号)，股东与公司之间损害公司及公司债权人利益的对赌条款不具有

法律效力，但股东与股东之间的对赌条款合法有效。上述增资协议及补充协议中的对赌条款并未涉及到机构投资者与公司之间损害公司及公司债权人利益的对赌，亦不存在无效的情形。

(2) 上述协议中，达晨创丰（有限合伙）增资涉及的关于 2015 年业绩保障的对赌条款已触发，根据 2016 年 5 月 5 日达晨创丰与公司原股东肖朝蓬、朱莉华、史凤华、庄华锋、佰奥兴智签订的《昆山佰奥智能装备股份有限公司增资协议之补充协议三》，公司自全国中小企业股份转让系统有限责任公司接收公司新三板挂牌申请材料之日起，《增资协议》及《补充协议》中关于公司绩承诺条款、回购权条款、上市前的股权转让限制条款等条款的法律效力中止。因此，达晨创丰（有限合伙）增资时涉及的对赌条款现已对公司不存在影响。

除此之外，如宋允前、汇通万商（有限合伙）资增资涉及的对赌条款生效，现金补偿义务被触发，结果将由原股东补偿投资方相应多付的投资款，公司资金使用及利益不会受到相关影响；若股权回购义务被触发，结果将导致控股股东所持公司股份增加，增强了控股股东对公司的控制权，不会致使公司的控制权发生重大变更。

公司董事会由 5 名董事组成，其中涉及到签署对赌协议的机构投资者提名的董事为 1 名，如上述对赌条款生效，可能会造成上述董事发生变动，但并非属于董事会人员的重大变更；同时，公司的高级管理人员不涉及到由上述机构投资者推荐或提名，如对赌条款生效，不会对致使公司高级管理人员发生变动。因此，对赌条款的存在不会对公司治理产生重大不利影响。

公司控股股东、实际控制人肖朝蓬承诺：“截至本承诺函出具之日，以本人为代表的原始股东与公司历次增资新增股东不存在股权方面的纠纷，未因相关《增资协议》及上述协议补充协议的签署和履行影响公司的日常经营、规范运作和有效存续。本人承诺将积极履行《增资协议》及上述协议补充协议的相关约定，确保公司不会因上述协议遭受任何损失；如公司上述协议遭受任何损失，本人承诺承担该等损失。”

(3) 上述增资协议的签署在公司增资时已履行了股东会（股东大会）的审议程序，并经各股东审议通过，符合相关法法律的规定。

综上所述，本公司推荐挂牌的主办券商及律师一致认为：公司与机构投资者签署的对赌条款，不存在根据《合同法》等相关法律法规、司法裁决被认定为无效的情况；该等协议及其履行未损害公司、公司股东及公司债权人利益；不会对公司控制权、公司治理及正常生产经营产生重大不利影响，亦不会致使股东之间发生重大纠纷；故该对赌协议不会对本次挂牌构成实质性法律障碍。

五、公司重大资产重组情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司未发生重大资产重组情形。

六、公司董事、监事和高级管理人员情况

（一）董事基本情况

序号	姓名	在公司任职	直接持股数量(股)	间接持股数量(股)
1	肖朝蓬	董事长	5,596,800.00	105,600.00
2	朱莉华	董事、财务负责人、董事会秘书	1,689,600.00	402,652.80
3	刘团林	董事	-	-
4	庄华锋	董事	1,056,000.00	111,830.40
5	史春魁	董事	-	-

肖朝蓬先生，简历请参见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构”之“（五）实际控制人基本情况”。

朱莉华女士，1969年1月出生，中国国籍，大专学历，无境外永久居留权。1989.11-1992.06 为河南开封卫生局防疫站主办会计；1992.06-1997.06 为深圳宝安佳源电子机械厂财务经理；1997.06-2002.09 为富士康集团富准精密组件(深圳)有限公司成本经管部主管；2002.09-2005.07 为富士康集团昆山沛鑫半导体经管课长；2005.07-2015.05 为富士康集团富曜精密组件昆山有限公司财会部专理；2015.05 至公司变更为股份公司之日，任有限公司财务总监；现任公司董事、财务负责人、董事会秘书。

刘团林先生，1976年7月出生，中国国籍，大专学历，无境外永久居留权。

2000.09-2003.09 为永丰余纸业（昆山）有限公司生活用纸事业部工务处电气维修班长；2003.10-2004.09 为富士康科技集团（昆山）有限公司生技电气工程师；2004.10-2005.10 为天凤电子（昆山）科技有限公司工程部电气主管；2005.11 至公司变更为股份公司之日，任有限公司研发五部/项目管理部经理；现任公司董事。

史春魁先生，1981 年 9 月出生，中国国籍，研究生学历，无境外永久居留权。2008.10-2012.04 为江苏金茂创业投资管理有限公司投资部总经理助理；2012.05 至今，任深圳市达晨创业投资有限公司投资部高级投资经理；现任公司董事。

庄华锋先生，1977 年 12 月出生，中国国籍，中专学历，无境外永久居留权。1997.07-1999.08 为浙江亚伦集团机电车间钳工部员工；1999.09-2003.04 为永丰余纸业（昆山）有限公司工务部员工；2003.05-2005.12 为扬博贸易昆山有限公司售后服务部员工；2006.01-2011.07 为有限公司电控部门员工；2011.08 至今，任昆山佰瑞采购部经理；现任公司董事。

（二）监事基本情况

序号	姓名	在公司任职	直接持股数量（股）	间接持股数量（股）
1	张曙光	监事会主席、职工代表监事	-	-
2	刘继荣	监事	-	-
3	王守明	监事	-	-

张曙光先生，1973 年 12 月出生，中国国籍，本科学历，无境外永久居留权。1999.07-2001.02 为江苏华夏电器厂检测工程师；2001.03-2011.07 为富士康（昆山）电脑接插件有限公司品保部副科长；2011.08 至公司变更为股份公司之日，任有限公司品保部、市场营销部、人力资源部经理；现任公司监事会主席、职工代表监事。

刘继荣先生，1957 年 12 月出生，中国国籍，高中学历，无境外永久居留权。1976.07-1982.02 为玉山镇新民大队务农大队民兵营副营长；1982.02-2010.09 为昆山市煤炭石油总公司党支部专职副书记；2011.06 至公司变更为股份公司之日，

任有限公司党支部书记、工会主席；现任公司监事。

王守明先生，1970年9月出生，中国国籍，中专学历，无境外永久居留权。1995.05-2001.03为昆山富士康制造二部工程师；2001.04-2007.08为天凤电子（昆山）科技有限公司设计部工程师；2007.09至公司变更为股份公司之日，任有限公司产品二部副经理；现任公司监事。

(三) 高级管理人员基本情况

序号	姓名	在公司任职	直接持股数量(股)	间接持股数量(股)
1	肖朝蓬	董事长、总经理	5,596,800.00	105,600.00
2	朱莉华	董事、财务负责人、董事会秘书	1,689,600.00	402,652.80
3	朱莉明	副总经理	-	84,480.00
4	陈发添	副总经理	-	84,480.00
5	钱明	副总经理	-	84,480.00

肖朝蓬先生,简历请参见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构”之“(五)实际控制人基本情况”。

朱莉华女士,简历请参见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“(一)董事基本情况”。

朱莉明女士,1973年2月出生,中国国籍,大专学历,无境外永久居留权。
1991.09-1998.06为河南省第一毛纺织集团公司动力课技术员;1998.07-2002.06为富士康集团富弘公司IE工程师、董事长秘书;2002.06-2004.01为晟铭电子科技股份公司业务部课长兼资料部课长;2004.02-2007.06为南车集团路业机电有限公司自动化商务主管;2007.07至公司变更为股份公司之日,任有限公司市场部经理;现任公司副总经理。

陈发添先生,1971年8月出生,中国国籍,本科学历,无境外永久居留权。
1994.07-1997.10为广西南宁市通用机械厂装配车间技术员;1997.11-2004.04为富士康集团富弘(深圳)公司自动化课机构工程师、副课长;2004.05-2010.04为江苏省昆山市德来福工业自动化有限公司项目经理、总工程师;2010.05-2011.02为上海煦泰精密机械有限公司常务副总经理;2011.03至公司变更为股份公司之日,任公司副总经理;现任公司副总经理。

钱明先生,1981年9月出生,中国国籍,本科学历,无境外永久居留权。
2003.07-2007.03为富士康科技集团机械工程师;2007.03至公司变更为股份公司之日,任有限公司产品部经理;现任公司副总经理。

七、最近两年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（元）	100,132,427.71	77,526,870.25
股东权益合计（元）	41,360,141.17	13,407,822.16
归属于申请挂牌公司股东的权益合计（元）	41,105,707.41	13,023,512.88
每股净资产（元）	3.45	1.34
资产负债率（母公司）（%）	55.24	83.30
流动比率（倍）	1.60	1.11
速动比率（倍）	1.01	0.59
项目	2015 年度	2014 年度
营业收入（元）	116,399,550.39	77,017,702.93
净利润（元）	12,452,319.01	3,906,983.98
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	12,582,194.53	3,643,334.75
扣除非经常性损益后的净利润(元)	11,521,739.79	3,345,355.74
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（元）	11,651,615.31	3,081,706.51
毛利率（%）	32.99	28.50
加权平均净资产收益率（%）	37.22	29.04
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	34.44	23.61
基本每股收益（元/股）	1.04	0.39
稀释每股收益（元/股）	0.96	0.39
应收账款周转率（次）	5.30	7.92
存货周转率（次）	2.29	2.61
经营活动产生的现金流量净额(元)	-7,131,609.73	574,470.03
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.59	0.06

八、定向发行情况

公司本次申请在全国中小企业股份转让系统挂牌，未有进行定向发行事宜。

九、与本次挂牌有关的中介机构

（一）主办券商

名称：光大证券股份有限公司
法定代表人：薛峰
住所：上海市静安区新闸路 1508 号
联系电话：021-22169999
传真：021-22167124
项目负责人：邹万海
项目组成员：谈钟灵、单磊、王海山

（二）律师事务所

名称：江苏世纪同仁律师事务所
负责人：王凡
住所：南京市秦淮区中山东路 532-2 号金蝶科技园 D 栋 5 楼
联系电话：025-86631706
传真：025-83329335
经办律师：阚瀛、闫继业

（三）会计师事务所

名称：致同会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人：徐华
住所：北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场 5 层
联系电话：010-85665588
传真：010-85665120
经办注册会计师：付后升、高文俊

(四) 资产评估机构

名称: 上海同质资产评估有限公司
法定代表人: 梅惠民
住所: 上海市嘉定工业区叶城路 1630 号 4 幢 1477 室
联系电话: 021-63391088
传真: 021-63391116
经办注册资产评估师: 叶晔、庞一村

(五) 证券登记结算机构

名称: 中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
地址: 北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
电话: 010-58598844
传真: 010-58598982

(六) 证券挂牌场所

名称: 全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人 杨晓嘉
住所: 北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦
业务咨询电话: 010-63889512

第二节业务与技术

一、公司业务概述

(一) 公司主营业务介绍

公司营业执照中的主营业务包括：机器人及其系统集成；智能装备及其核心软、硬件的设计、制造、加工及销售；自动化设备的安装、调试、租赁；货物及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

公司自设立以来一直致力于为国内外自动化需求企业提供非标定制的智能制造装备的设计、制造、加工和销售服务，是一家为行业企业提供智能化、模块化、柔性化、信息化整体解决方案的高新技术企业。其自动化整体解决方案产品规格齐全、技术先进，是智能制造装备领域具有一定国际知名度、技术水平领先的专业供应商。

报告期内，公司主营业务未发生重大变化。

(二) 公司提供的主要产品及用途

公司目前所拥有的智能制造装备关键技术具有良好的可移植性，可以广泛地应用在电子产品、汽车、航空、铁路、智能家居、军工、医疗等多个领域，但由于公司受研发人员数量限制以及消费电子、汽车行业自动化装备需求的快速增长，近年来公司主要为消费电子及汽车零部件生产企业提供整套专业化解决方案。

公司的主营业务为智能制造装备的设计、制造、加工和销售，涵盖工业控制中感知、决策、执行环节的各类智能组装设备是公司的主要产品；智能组装设备按照结构、功能属性可分为：控制器智能制造装备、线材及连接器智能制造装备、执行器智能制造装备。具体用途如下：

序号	产品名称	主要用途
1	控制器智能制造装备(生产线)	用于与控制器结构形态相似，即由 PCB 板、I/O 端口及外壳组成的各种产品的组装。根据客户规划的产能及工艺，进行包括整体方案规划、节拍分析、平面布局、3D 设计、模拟仿真及现场组装调试，直至能生产出满足客户要求产品质量和节拍的智能制造装备。

2	线材、连接器智能制造装备（生产线）	可以实现对各种线材进行加裁切、芯线两端压接端子，功能测试及包装。对连接器依客户技术要求进行加工。根据客户规划的产能及工艺，进行包括整体方案规划、节拍分析、平面布局、3D设计、模拟仿真及现场组装调试，直至能生产出满足客户需求产品质量和节拍的智能制造装备
3	执行器智能制造装备（生产线）	针对电气系统的执行端，由内部零件和外壳组成的执行器，产品可以实现从内部零件进行一层层组装，直至到外壳封装完成，并能进行测试和包装。根据客户规划的产能及工艺，进行包括整体方案规划、节拍分析、平面布局、3D设计、模拟仿真及现场组装调试，直至能生产出满足客户要求产品质量和节拍的智能制造装备

公司智能组装设备产品主要包括：汽车 ECU 装配自动生产线、汽车发动机 ECU 自动化装配生产线、“工业连接器接触对”孔加工自动化设备、全自动多芯电源连接线组装设备、汽车安全气囊自动化生产设备、微电机及电子系统生产设备、LED 球形灯泡自动化生产设备等，产品信息如下：

项目	产品名称	功能	主要技术参数
控制器智能制造装备	汽车 ECU 装配自动生产线	实现汽车 ECU 全自动组装生产，及与客户管理系统通讯，生产信息及数据上传下载	1.C/T: 15s/pc 2.稼动率: 85% 3. CPK>1.33 4.锁螺丝扭矩 CPK>1.67 5.设备尺寸: 13*2.5*1.9M
	汽车发动机 ECU 自动化装配生产线	实现汽车发动机 ECU 全自动组装生产，并能自动完成 96 根端子的插入、折弯，及 5 种组件的装配、检测。	1.C/T: 10s/pc 2.稼动率>85% 3.CPK>1.33 4.设备尺寸: 12*2*2M
线材及连接器智能制造装备	“工业连接器接触对”孔加工自动化设备	可实现端子尾孔加工，横孔加工，劈槽，收口。设备为电子零件细微孔加工面开发的全自动专用设备。	1.机台重量 400KG 2.机台尺寸 1*0.9*1.8M 3.机台速度<4s—10s 4.钻孔直径 0.3-3.0mm
	全自动多芯电源连接线组装设备	实现多芯电源线自动组装和包装	1.自动裁线加工范围 0.5m, 7m, 公差±10mm 2.护套剥皮刀具行程调整范围 0~150mm 3.护套: 外被剥皮长度 0 至 150mm 可调, 外剥公差范围±5mm 4.套管拉脱力 50N 5.端子压接高度范围 0.8~3.0 公差±0.05mm 6.耐压测试 ACW0~5KV (200μA、2mA、20mA) 可调

			7. 绝缘测试 IR0.100KW~1.000KW(1M ~9.999G)可调
	安全气囊起爆线 自动装配线	设备实现与客户管理系统通讯，生产信息及数据上传下载	1. c/T: 4s 尺寸: 2. 200*1500*2000MM 3. 设备自动识别线材颜色 4. 设备一次通过率大于 98% 5. OEE 大于 70% 6. 产品长度公差在线长的 3%以内
	汽车安全气囊发生器装配流水线	设备实现与客户管理系统通讯，生产信息及数据上传下载	1. C/T: 15s/pc 2. 稼动率: 85% CPK>1.33 3. 设备总尺寸: 36*4*2M
执行器智能制造装备	微电机柔性智能装备生产线	设备步进电机无引线 电机产品零部件的自动上下料、自动加油、 整机铆封、耐压测试、 转矩测试、贴铭牌等功能	1.C/T: 2s/pc 2.稼动率: 90% 3.自动线报废率<1.1‰ 4.直通率: 99% 5.设备总尺寸: 14*7*2M
	LED 球形灯柔性智能装备生产线	实现灯杯自动上料、电源板自动上料组装、散热板自动组装、涂散热胶、自动装灯板、锁螺丝、DC 线焊接、PIN 针焊接、LN 线定长裁切、LN 线折弯、装灯头、装灯眼、FCT、球泡点胶、自动装灯罩、溢胶检测、在线老化、自动包彩盒、自动包中箱等功能	1.UPH: 1000PCS 2.锁螺丝扭力 1.6±0.1kgf.cm 3.散热板压合深度±0.1mm 4.点胶胶量控制范围±0.05g 5.灯头与灯眼间隙<2mm 6.灯头铆接扳力和扭力 >4.0NM 7.球泡扳力和扭力 >3.5NM

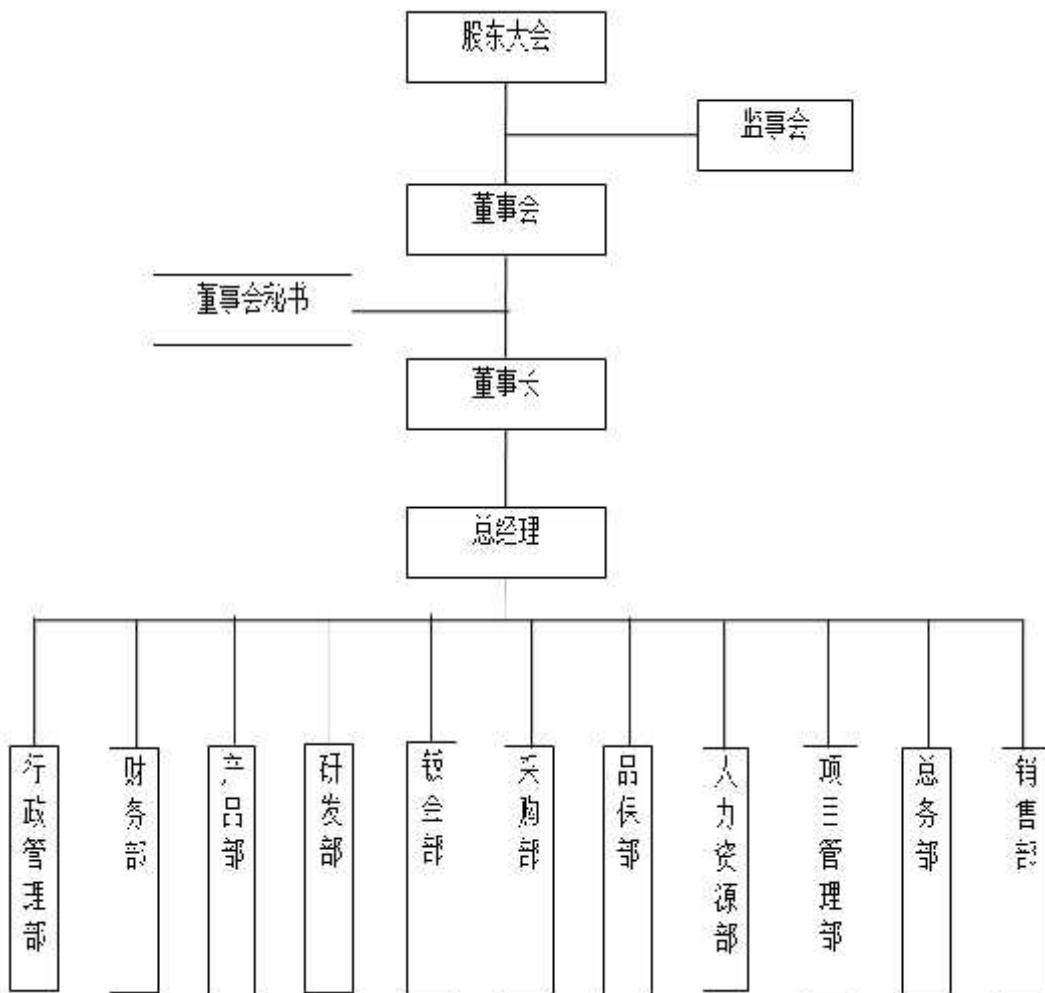
近年来，公司代表性项目如下：

序号	项目名称	项目概述	图片
1	天合汽车集团汽车 ECU 装配自动生产线	实现汽车 ECU 全自动组装生产，及与客户管理系统通讯，生产信息及数据上传下载。 C/T: 15s/pc 锁螺丝扭矩 CPK>1.67	
2	天合汽车集团汽车 ACU 自动化装配生产线	实现汽车发动机 ACU 全自动组装生产，及与客户管理系统通讯，生产信息及数据上传下载， C/T: 18s/pc	
3	贵州航天电器股份有限公司标准自动横孔机	可实现端子尾孔加工，横孔加工，劈槽，收口。设备为电子零件细微孔加工面开发的全自动专用设备。 钻孔直径 0.3-3.0mm 公差范围：±0.03mm	
4	扬州华声电子实业有限公司全自动三芯电源线组装设备生产线	实现三芯电源线裁切、剥外被、压端子、测试及自动包装。护套剥皮刀具行程调整范围 0~150 mm, 绝缘层剥离长度 (3~15) mm, 误差范围±0.5mm,	

5	TE(泰科电子)安全气囊起爆线自动装配线	设备实现与客户管理系统通讯，生产信息及数据上传下载。c/T: 4s/pc 产品长度公差在线长的 3%以内。	
6	艾尔希庆华(西安)汽车有限公司汽车安全气囊发生器装配流水线	设备实现与客户管理系统通讯，生产信息及数据上传下载。C/T: 15s/pc。	
7	江苏雷利电机股份有限公司微电机柔性智能装备生产线	微电机零部件的自动上下料、自动组装、自动加油、整机铆封、耐压测试、转矩测试、贴铭牌等功能。 C/T: 3s/pc。	

二、公司组织结构与主要业务流程

(一) 公司组织结构



其中，昆山市佰瑞精密机械零组件有限公司设股东会、执行董事、监事、总经理等机构，设置管理部、采购部、仓管部、生产部、放电部、磨床部、铣床部市场部、品保部等部门。

(二) 公司各部门职责

1、采购部

该部门主要负责采购公司所需物资，保证生产经营活动持续进行；掌握市场信息，开拓新货源，优化进货渠道，降低采购费用；根据生产计划，制定物资供

应计划并组织实施；汇总各部门的采购申请单，编制采购作业计划等物资采购工作。

2、研发部

该部门根据技术协议，及时提供产品相应的电气控制、机器视觉等软件部分设计方案，产品调试，并根据反馈实时进行技术修改，以达到技术协议的要求。公司研发部共有两个主要的研究方向：其中一个主要负责电气类的 PLC 程序及工控程序的设计开发，以满足整体设备的性能要求；另一个主要负责影像工控类的 PC 程序的设计开发，以满足整体设备的性能要求。

3、财务部

该部门主要负责公司日常财务核算，资金筹集，固定资产投资，营运资金管理，证券投资与管理，利润分配，财务预测、财务计划与财务分析，各项财产的登记、核对、抽查、调拨和公司现有资产管理等工作。

4、产品部

该部门根据技术协议，及时提供产品相应的机械部分设计方案，并根据反馈实时进行技术修改，以达到产品技术要求。并根据订单制定项目进度。依据本部门和研发部设计的方案，将采购部采购的原材料进行组装测试，最终完成客户验收。根据本部门的生产流程，对每日的生产活动进行跟踪、监督、服务，以保证生产计划准时完成。

5、钣金部

该部门根据订单制定钣金件的原辅料采购计划和生产计划，并根据生产计划对生产进行认真排期，落实本部门的生产任务。根据本部门的生产流程，对每日的生产活动进行跟踪、监督、服务，以保证生产计划准时完成。

6、品保部

该部门按照产品图纸对来料进行检验，并对来料异常进行处理，以及对产品完工后，依技术协议进行验收。把对出现的异常进行分析的情况及时反馈到相关部门，并跟踪问题进度和协助分析。

7、行政管理部

该部门主要负责公司行政规章制度的制定和推行；负责公司相关文件的起草、印制和分发，上级和外部来文的签收、登记和领导批示后的传阅、催办、回复；做好公司行政类文件的审核、编号、立卷、存档工作；做好物品的管理工作及各项后勤保障工作。

8、人力资源部

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

9、销售部

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

10、项目管理部

该部门主要根据项目进度表，对每日的项目进度进行跟踪、监督、服务，以保证生产计划准时完成，以及人工工时和人工成本的统计。

11、总务部

该部门主要负责公司环境绿化、水电保障、办公饮用水供给、车辆调度、住宿安排与管理、人身安全、消防安全、门禁管理、厂内卫生等。

（三）公司主要业务流程

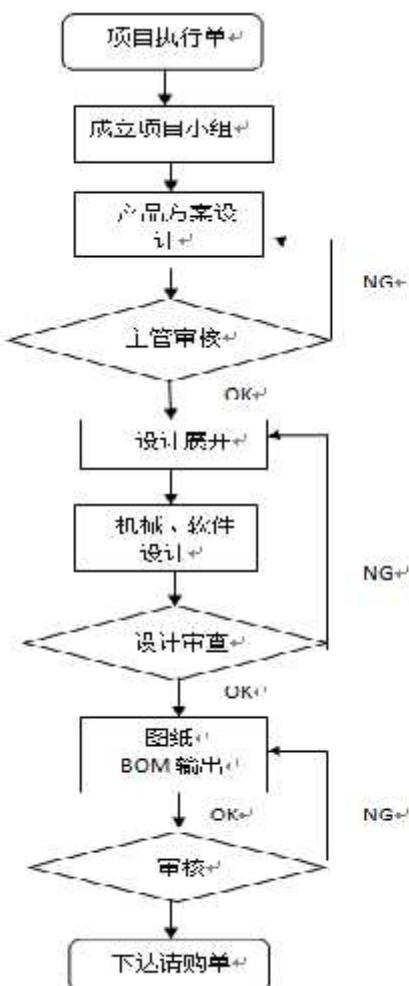
公司主要业务流程分为研发、采购、生产、销售四个主要环节。

1、研发

公司目前所有产品均采用自主研发模式。多年来，产品的开发设计都有遵循以下流程：方案评估制作→客户评审（认可）→成本估算及报价→客户价格认可、下单→3D图设计→设计审查→3D图设计修改（程序软件设计）→再次设计审查→3D图完善并拆零件图转2D工程图→采购加工件与标准件→组装、配线→调试→内部验收→客户预验收→试生产→客户终验收。

公司设有研发中心，形成了“高、中、低”层次研发人才相互协同的研发架构，可以最快速度满足不同领域、不同地区客户的多样化需求。根据本行业特点，研发部门根据前端市场反馈回来的信息及预测，制定设备产品和服务的开发计划，通过客户支持一方面解决客户在使用过程的问题，提升客户满意度；另一方面，可进一步了解客户需求，从而指导公司下一阶段的研发工作。

具体研发流程图如下：



2、采购

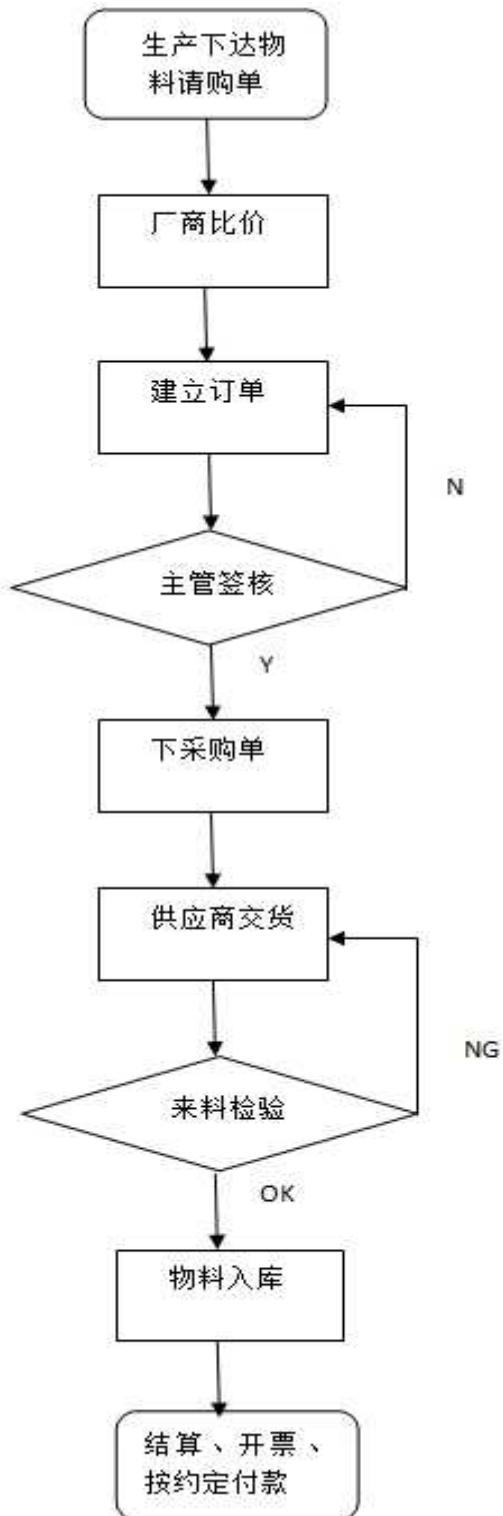
公司的主要原材料包括加工零件以及各种标准件零件等。采购的类型需求主要来自生产单位的需求，包含加工零件发包，标准件的购买，以及铁材等原材料等。由于现阶段公司以非标定制设备的生产为主，所以采购计划主要根据采购具体物料的数量而制定，根据具体项目进而编制采购交货的时间；根据公司的业务特点，为了规范管理，严格控制质量和成本，公司按照质量管理体系的要求制定了严格的采购管理制度，从供应商选择、物料计划编制、采购计划编制、采购工作方式等方面对物料工作进行了规范。

具体的采购情况遵循以下流程：采购接生产需求单→寻找 2-3 家厂商询价对比→建立厂商资料→建立订单→工程单位相关人员确认→向上层级签核订单→下单于厂商→交货→验收→入库→对账交财务立账→到期财务付款。

在采购的原材料中，公司关键原材料通过米思米（中国）精密机械贸易有限公司、费斯托（中国）有限公司等全球知名的供应商进行采购。

公司通过制定合格供应商评审制度，筛选建立了合格供应商名单，并在采购时结合订单情况、市场价格等因素与原材料供应商签订采购合同，保证公司采购成本的降低与效率的提高，最大程度地从原材料端保证产品的质量。经过长期的合作与业务积累，本公司与一批信誉良好、质量可靠的原材料优质供应商建立了良好的长期合作关系，形成了稳定的物料供货渠道。

具体采购流程图如下：

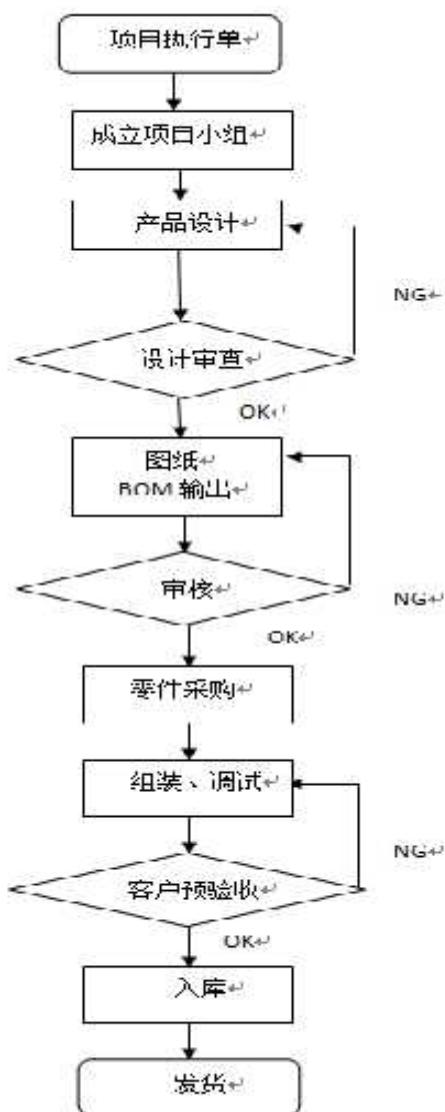


3、生产

公司产品均为自主生产，不存在委外加工的形式；产品生产遵循以下流程：
设计→写请购单→下生产任务单→待加工件与标准件采购→品检员检测加工件
→仓库入库→生产领料→开始组装调试→试机→内部验收→成品入库。

根据产品设备的大小与难度，生产周期一般为1个月到5个月不等。产品的设计周期一般为1个月，可以同时设计十三到十八台，可以同时对三十台中型设备产品进行组装调试；随着公司的技术不断成熟，公司在标准化模组、标准化零部件等方面持续增加资本和研发力量的投入。

具体生产流程图如下：



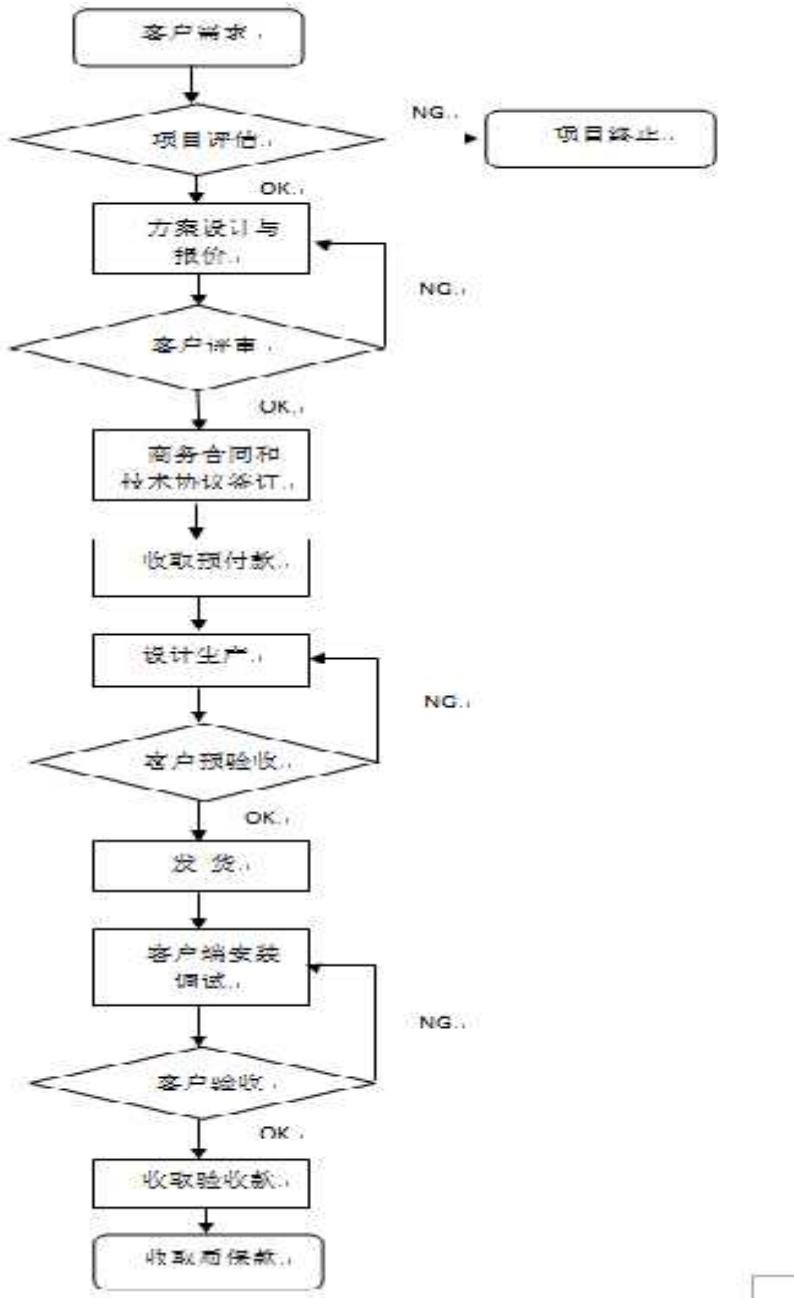
4、销售

公司主要的产品包括控制器智能制造装备、线材及连接器智能制造装备、执行器智能制造装备。公司产品以直销为主，通过与终端客户面对面交流，了解并满足客户真正的内在需求。销售部门具体负责本公司各类产品的销售工作，在不同的细分市场，通过样板客户和样板工程，塑造产品价值，通过展会、行业会议、业务人员拜访等方式，获得客户信息，扩充公司产品价值的影响力，充分掌握细分市场客户需求，同时完善销售服务网络，系统覆盖细分市场，塑造自我品牌，为客户提供售前、售中至售后的全程服务及技术支持。其中“开门性”产品，力推通过租赁模式让客户获得价值体验，提高客户粘性，彰显公司价值最大化，同时客户依据使用产品获得的体验价值感受，可以采用直接销售模式，或直接买断模式；常规性设备采用销售或租赁的方式，提供运营服务，并通过制造、维护、保养、设备升级等增值服务，在制造服务持续获利。

公司采用直销的方式获取订单，一方面可以直接及时地了解客户的最新需求，使研发部门能够快速响应客户需求的变化，另一方面可以第一时间获取客户对于产品质量的反馈，使生产部门及时进行产品质量改良，通过提供良好的售后服务维护客户关系。

公司海外业务的订单主要通过参加行业展会、B2B 营销和老客户积累获取，有合作意向的企业与公司接洽合作。客户首先对公司产品进行测试是否满足其应用要求，检验合格后双方再就交易条件进行洽谈，最终确定交易方式。公司产品定价由销售部、财务部以及产品部门协商制定，定价依据包括：①在综合考虑不同客户订单量、贸易条件以及结算方式等因素后，参考相关产品目前的市场价格，客户购买价格及竞争对手的价格定价；②同类产品通过和竞争对手的多方数据对比，确定性能优势及价格定位。公司相关部门在上述定价依据的基础上与客户协商确定最终的产品价格。

具体销售流程图如下：



三、公司关键业务资源要素

(一) 公司的技术研发与创新情况

1、公司产品所使用的主要技术

公司的核心技术是光、机、电、软件一体化的跨学科技术集成。运用系统科学、感知科技、信息科技、控制科技与工程理论，使产品具备了检测、控制、调度、管理和决策功能。研发人员在系统集成工程方面经验丰富，控制系统二次开

发能力强，防模仿能力强，具有高速、高精度定位技术。公司的产品质量已得到富士迈半导体精密工业（上海）有限公司、ARC Automotive,inc 等国内外主要智能制造设备使用商的认可；公司同时掌握精密检测、测量、工业控制、数据通讯、质量追溯、数据统计与存储一体化技术，并拥有软件自主知识产权。

公司掌握的关键技术如下：

序号	产品/技术名称	主要技术特点及内容
1	载具高速循环精确定位技术	在生产中，物料通常是需要放在载具上，从上料端搬运到被加工的工站。一般载具搬运采用直线搬运，这种方式占用空间大，所需载具数量多，这项技术通过将直线设计成一种循环流通方式，让载具循环搬运待组装零件，定位比较精确，可达到±0.03mm 以内。所有产品组装工序在此基础上实现精密装配
2	零件基准点定位技术	在自动化生产过程中，定位精度是决定生产效果的重要因素之一。良好的一致性和准确性的定位，有助于提升组装的效率和质量。这项技术可以让上料组装时都用同一个定位基准，提高了产品的一致性和良率，节省了时间，提高了工作效率。
3	运动轨迹定点技术	通常机械手是做“点对点”运动，即从始点到终点一次完成。当两点的位置出现偏差时，纠偏过程复杂，困难度大。这项技术，可以让机械手在任意位置停留，出现偏差时只需要调整软件程序，通过伺服电机就可以纠正偏差。
4	人机界面操作系统应用技术	人面界面操作系统是人与机对话的平台。操作人员向设备下达的所有命令均由此系统完成。由于面对的是操作人员，系统的人机工程学的应用非常重要。该系统运用人机工程学原理，可以使显示器能够根据操作需要进行角度的旋转，高度可以自由调整，适用于自动化设备的各种需求。
5	机构高速、高精度组装及调整技术	目前自动化设备上的机构运动采用丝杠一般由方形螺母通过螺丝或销钉固定载具来功能转化，这种机构安装不便、精度差、稳定性差。通过这项技术开发了一种机构，可以提高丝杠的连接精度、稳定性，实现高速度，高精度的零件组装。
6	料盘夹取分	该技术可以将一批装零件的物料盘通过AGV 物料车进入设备上料区，

	料技术	由升降机构推入设备待料区。生产时所用零件从物料盘上通过机器人一个个取出，用完零件的空料盘则自动运回到待料区上部空间，待所有物料盘中零件取完后，这一批空物料盘自动放回 AGV 物料车上。料盘的周转效率高，物流速度快。
7	分线理线技术	对于柔性线材通常只能采用人工方式进行线材梳理。若采自动化生产，这项技术能够将这种柔性的线材准确夹持、定位和有序排列，进行理直并分好一定的角度，顺利的实现自动化后续加工工艺焊接工序，能够实现自动化作业，提高加工效率和加工精度。
8	压力注胶技术	该技术克服了工件在加工和组装过程中点胶速度慢，不均匀的问题，尤其对于要精确控制点胶量才能满足其精度需求精密电子器件，可以保证点胶量的恒定，可靠性强。
9	旋转点胶技术	该技术实现了对点胶面 360 度旋转点胶，克服了原来只能进行单面点胶或借助某些机构进行双面点胶的，而对于某些需要一周面均进行点胶或需要多角度曲线点胶的产品无法点胶的困难。通过调整旋转角度，任意设定点胶轨迹，实现各种点胶功能，不仅使用范围广，而且能够大大提高加工效率，满，同时能够精准控制点胶量和点胶轨迹，进而保证点胶质量更加稳定可靠。
10	机器视觉对位系统	该系统通过 CCD 自动对位组装系统及方法，对两个组件的图像信息处理，通过嵌入式工控机计算获取目标点的坐标。根据两个产品中目标点的坐标控制机器人使其将第二产品精准的定位组装于第一产品中，克服了零件定位不准带来无法组装问题。

2、公司产品的创新情况

当前制造业面临着招工难、用工难及人工成本不断增加的问题。据统计，2014 年制造业工资总额 27,011.4 亿元比 2010 年的 11,140.8 亿元增长了 142.4%，行业亟需摆脱人工成本造成的瓶颈，同时又面临产品类型更新换代周期短问题。根据摩尔定律，产品平均每隔 18 个月便会更新一次，所以亟需实现能够快速换型的柔性化、并且在生产中数据能够共享网络化的智能化设备，实现工厂机器换人。

公司在非标定制产品的基础上，通过自主创新，实现了产品的智能化、模块化、柔性化和信息化，适应不同行业产品生产以及不同型号产品快速换型，而所

用成本不到整套设备的 5%，解决了制造业面临的主要问题。具体情况如下：

(1) 装备智能化

通过机器视觉捕捉零件，准确夹取与放置，实时反馈信息和处理信息，实现自动控制。在生产过程中，能够对于发现的错误报警信息汇总分析并自动生成维修指南与建议，并且对生产测试数据自动存储，定期自动进行质量等级评估，自动生成 CMK、GRR 等各种质量分析报告。

(2) 单元模块化

公司产品采用“模块化设计”，产品的每个单元均采用模块化，以堆叠搭建方式组成。依产品功能结构，实现了自动上料模块、料盘模块、搬运模块、载具模块、定位模块、夹取模块、机器视觉模块和机器人模块，通过各个结构模块的组合，提升了产品创新的空间。

(3) 柔性化换型

公司产品单元化设计，单机模组功能齐全，柔性化程度高。采用柔性连接，各单机可任意抽换，随意重组，互换性高，用于多种生产工艺多样少量，快速换型。这样产品换型时只需更换互换性模块，所用成本不到设备成本的 5%，可以发挥重复使用及节省成本的作用。

(4) 信息化共享

公司产品设置数据采集层、分析执行层、数据存储层和管理存储层四个信息管理层，实现生产测试数据备份、生产数据邮件通知、生产装箱产品 ID 管理、ERP 系统数据对接、生产信息实时监控等数据共享信息化管理，整线人机互动，单元人机互动。

3、研发机构设置、研发流程及研发人员构成

公司研发组织架构根据业务种类分为机械设计、电气控制信息化和机器视觉三个部门，包括工装设计、电气设计、机械设计、软件开发、装配调试等多个研发小组，主要是运营过程中根据项目要求成立项目小组，从各研发小组中选取相关技术开发人员，参与项目的设计与生产过程。

公司的研发项目从立项开始主要经过成立项目小组、编制项目设计管控表、设计展开、设计评审、图纸、BOM 输出、校对审核等流程。整个过程主要是围绕客户所提出的产品相关技术要求来展开的，其目的是使得研发更具有针对性，保证质量的同时以最快速度完成客户的非标定制产品的需求。

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

截至 2015 年 12 月 31 日，公司共有研发人员 88 人，在总经理肖朝蓬先生的领导下负责全公司技术及产品研发立项、审批、考核、监督及验收等管理工作。技术研发中心采用有效的管理体制，成立由技术研发中心负责人及各部门经理、技术专家等为成员的项目评审委员会，对研发项目的立项、研发要求、方案、模型、产品测试结果、是否投入量产等问题进行研讨和决定。课题来源由公司小组经过讨论确定。有市场开发前景的课题，由课题负责人全面负责的模式进行管理，其他部门配合完成。

在技术研发中心内部对重大课题，根据项目不同，选出关键性技术指标，并将关键技术指标和完成进度作为关键考核内容。按照项目计划，由项目管理小组对项目进度进行日常跟踪监督并定期召开项目进度协调会，督促项目的按时按质按量完成，形成了一套完整的技术管理体系。

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

- (1) 参与制定和实施公司技术发展战略和技术创新、技术改造、技术引进、技术开发规划和计划；
- (2) 收集并分析与本公司有关的行业和市场信息，研究行业产品技术的发展动态，为公司的产品开发、技术发展决策提供咨询意见和建议；
- (3) 通过建立有效的人才激励机制，组织技术人员的培训和知识优化，培养高素质的研发技术和管理人才；
- (4) 推动科技成果向制造的转化与产业化；
- (5) 对外最大限度满足市场开发和客户使用的需要，对内最大限度满足产品部门的需要。

4、研发支出占营业收入的比例

项目	2015 年度	2014 年度
研发费用总额（元）	5,863,076.76	3,171,365.18
营业收入（元）	116,399,550.39	77,017,702.93
占营业收入的比例	5.04%	4.12%

公司所从事的智能装备产品具有较高的技术含量。为保证公司产品具备国际的竞争力，公司近年来研发投入持续增长，报告期内研发费用占营业收入的比例分别为 4.12%、5.04%。

5、研发项目及成果

团队近年来主要有三个重点研发方向：一是模块化研发；二是机器视觉研发；三是网络化控制研发；并与江苏大学等一批知名高校合作，确保公司的关键技术研发和成果转化能力具备市场竞争力。

具体情况如下：

（1）模块化研发

机构是智能制造装备的外在表现。通过对装备中上料机构、搬运机构、夹取机构、软件控制等机构的研发，为实现产品的模块化、标准化奠定了基础。具体情况如下：

上料机构模块

针对现有的夹料机构如夹爪气缸就很难实现料盘的抓取，容易造成料盘倾斜、产品泄漏等风险。公司研发出能够适应不同尺寸和大小料盘的料盘夹取分料机构，并进行了模块化设计，实现料盘快速、准确的夹取和分料两种模式。

搬运机构模块

对现有的直线流道搬运方式，开发出载具循环搬动模块。通过空间分层，实现载具循环运动，工作效率提升 2 倍，空间减少 1 倍，并且能达到载具精密定位的要求，实现产品的精确定位，定位精度达到±0.03mm 以内。

夹取机构模块

针对现有夹取机构结构复杂、成本相对较高的现况，公司研发出一种夹取机构。其结构在不受外力作用下，始终处于闭合状态，需要打开时，只需要对结构中滑

杆施加外力即可，可应用于多种形状、材质的物料，同时其结构相对简单，成本相对较低，经济而实用。

软件控制模块

产品由各个单元化的单机组合而成，对机器人、机器视觉、IO 功能信号交互、流水线控制、调试程序、总控等均研发出不同的模块。

通过上述几种产品模块化的研发，可以将原来的研发周期至少缩短了 50%，生产周期可缩短 70%，同时降低了研发失败风险；通过模块批量化采购，增加了议价能力，一些模块标准化通过开模具生产，可降低材料成本 50%，使公司的成本大大降低。

(2) 机器视觉研发

机器视觉（Machine Vision，简称 MV）是通过光学的装置和非接触的传感器自动地接收和处理一个真实物体的图像，然后将被摄取目标转换成图像信号，传送给专用的图像处理系统，得到被摄取物的形态信息，再根据其体现出的像素、亮度、颜色等分布转换成数字信号，然后利用人工智能软件系统对数据进行分析处理，最终从中推断出我们需要的信息并进行下一步分析决策以获得所需信息或用于控制机器运动的装置。

公司通过运用 3D 影像处理技术，采用两个相机分别拍摄两个产品的图像信息，通过嵌入式工控机计算获取目标点的坐标，根据两个产品中目标点的坐标控制机器人，使其将第二产品精准的定位组装于第一产品中。

同时，在 3D 机器视觉精度测量技术基础上，开发出 2D 影像与激光测试相结合的同时具有 3D 检测功能的机器视觉检测技术，走在了世界前沿。

(3) 网络化控制研发

传统自动化控制方式是依靠 PLC 编程，通过发出脉冲指令来控制伺服电机，但单机间相互独立，不同单机需要重复编写程序，相关通讯信息无法在一个平台上共享，并且接线复杂，易受外界信号干扰。通过对网络化控制的研发，实现了所有单机均可采用通讯（总线 ethercat/profibus CCLink 等）协议方式代替发脉冲的控制方式，并且屏蔽效果好，抗干扰能力强，形成单机之间通过网络互相连接，和信息共享。伺服电机的控制线也由一根网络线代替了之前的多根数据线，减轻

了接线强度，通过一个“人机界面操作平台”直观查看所有伺服运动状态，为实现智能制造的信息化奠定了基础。

(4) 与高校合作的研发情况

2012年3月9日，佰奥有限与江苏大学签订了《校企产学研合作协议》，双方约定共建校企产学研基地，并在佰奥有限挂牌“江苏大学--佰奥自动化设备产学研基地”，主任由肖朝蓬先生担任，成员为佰奥有限的相关工程技术人员，以及江苏大学的相关专家、教授。双方合作的主要内容有：1、根据企业发展需要，生产经营过程中的具体工程实际问题，组织研发力量，成立相应课题研发小组，进行新产品新技术的调研、立项论证。组织科研力量，进行科技攻关。对于具体研发工作科目由甲乙双方另行签订合同，约定项目研发经费和实施进度等具体事宜，实行项目负责人负责制。2、双方联合申报各级政府的科技攻关项目、高新技术项目、企业创新基金、成果转化基金项目等各级各类政府立项课题，并进行课题联合攻关。根据研发工作需要，可跨公司、跨学院、多学科组合研究团队，实行项目负责人负责制，具体合作方式与细节另行合同约定。3、根据企业需求，联合申报江苏省企业研究生工作站、江苏省科技公共服务平台等基地平台。4、研究生创新与培养基地建设。公司与江苏大学约定了产学研基地的共有研究成果包括专利、论文等归双方共有，双方不得单独转让或许可给第三方，对共有研究成果双方均享有署名权，共有研究成果的转让和产业化由公司负责，江苏大学不参加共有研究成果转化与产业化的收益分配。公司与江苏大学长期友好合作，不存在潜在纠纷。

公司与江苏大学联合研制的“碳平衡法汽车燃料消耗量测试仪设备”，实现了对营运车辆燃料消耗量进行了有效地监督和管理，为实现道路运输车辆的节能减排提供必要的手段和强有力的支撑，并将在全国汽车检测中心推广使用，最终实现国家倡导节能减排的政策的目的，更有助于缓解政府能源供应和建设压力。

“碳平衡法汽车燃料消耗量测试仪”是在吸取国外先进技术的基础上，积极探索，技术创新，获得授权发明专利1件，实用新型5件。通过注入具有自主知识产权的技术，进一步为公司带来良好的经济效益。

6、核心技术人员情况

核心技术人员共 5 人，专业知识扎实，且均具有多年本岗位工作经验。报告期内公司核心技术人员一直保持稳定，无发生重大变动。主要包括：

肖朝蓬先生，简历请参见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构”之“(五)实际控制人基本情况”。

吴霄松先生，1971 年 1 月出生，中国国籍，本科学历，无境外永久居留权。1993.07-2000.01 为中国船舶工业总公司船舶工艺研究所任工程师；2000.02-2005.03 为台湾凌华（adlink）上海有限公司产品经理；2005.04-2005.07 为深圳雷赛机电有限公司上海分公司总经理；2005.08-2012.01 为上海力视电子系统开发技术有限公司法定代表人、技术总管；2012 年 2 月至公司变更为股份公司之日，任公司研发部经理；现任公司研发部经理。

陈发添先生，简历请参见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“(三)高级管理人员基本情况”。

钱明先生，简历请参见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“(三)高级管理人员基本情况”。

刘团林先生，简历请参见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“(一)董事基本情况”。

7、核心技术人员持有公司的股份情况

序号	姓名	直接持股数量(股)	间接持股数量(股)
1	肖朝蓬	5,596,800.00	105,600.00
2	吴霄松	-	84,480.00
3	陈发添	-	84,480.00
4	钱明	-	84,480.00
5	刘团林	-	-

(二) 主要无形资产情况

1、注册商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司被许可使用的注册商标情况如下：

序号	商标标识	注册类别	申请号	取得方式	有效期限
1		42	8842705	原始取得	2011.12.28-2021.12.27
2		7	8842706	原始取得	2011.11.28-2021.11.27

2、专利权

截至本公开转让说明书签署之日，公司专利权情况如下：

(1) 发明

① 已取得的发明专利

序号	专利名称	专利号	权利人	申请日	授权日	专利权期限	取得方式
1	一种异性零件基准点定位机构的定位方法	ZL201210246429.X	佰奥有限	2012.07.16	2014.06.04	二十年	原始取得
2	皮管快速安装设备	ZL201210038298.6	佰奥有限	2012.02.20	2014.01.15	二十年	原始取得
3	旋转摆动机械手臂	ZL201110175923.7	佰奥有限	2011.06.28	2015.01.21	二十年	原始取得
4	汽车尾气检测取样用小车结构	ZL201310102841.9	佰奥有限	2013.03.27	2015.09.09	二十年	原始取得
5	三芯线全自动压端子机用分线定位机构	ZL201310045878.2	佰奥有限	2013.02.05	2015.09.09	二十年	原始取得
6	三芯线全自动压端子机用送线机构	ZL201310045519.7	佰奥有限	2013.02.05	2015.12.23	二十年	原始取得
7	三芯线全自动压端子机	ZL201310093707.7	佰奥有限	2013.03.22	2015.09.09	二十年	原始取得

	用套皮管机构						
8	三爪卡盘定位机构	ZL201310074956.1	佰奥有限	2013.03.08	2015.12.23	二十年	原始取得
9	线缆位置调整机构	ZL201310027445.4	佰奥有限	2013.01.24	2015.12.23	二十年	原始取得
10	自动化线长调整装置	ZL201310045734.7	佰奥有限	2013.02.05	2015.12.23	二十年	原始取得
11	自动配页设备上料发料机构及其流水线	ZL201310529845.5	佰奥有限	2013.10.31	2015.12.23	二十年	原始取得
12	连续组装设备式旗形护形护套自动化组装设备	ZL201310084154.9	佰奥有限	2013.03.15	2015.12.23	二十年	原始取得
13	三芯线自动化组装设备	ZL201310068764.X	佰奥有限	2013.03.05	2015.10.28	二十年	原始取得
14	三芯线全自动压端子机用除粉装置	ZL201310045840.5	佰奥有限	2013.02.05	2016.01.20	二十年	原始取得
15	O型胶圈自动安装机构	ZL201110190875.9	佰奥有限	2011.07.08	2015.04.08	二十年	原始取得
16	扎线机用夹爪结构	ZL201210319461.6	佰奥有限	2012.08.31	2016.03.30	二十年	原始取得
17	自动化微孔加工机	ZL201310244858.8	佰奥有限	2013.06.19	2016.03.30	二十年	原始取得
18	产品定位夹持装置	ZL201310240471.5	佰奥有限	2013.06.18	--	二十年	原始取得

注：上述“序号 18”、发明专利尚未取得证书，目前取得了《授权通知书》。

② 正在申请的发明专利

序号	专利名称	申请号	权利人	申请日
1	槟榔包装机	2015108168363	佰奥有限	2015.11.23
2	基于机器人的 CCD 自动对位组装系统及方法	2015103858610	佰奥有限	2015.07.03

3	智能空间堆叠式装配机器人生产线	2015102676494	佰奥有限	2015.05.22
4	料盘式自动上料收盘设备	2015100424060	佰奥有限	2015.01.28
5	料盘夹取分料机构	201510016403X	佰奥有限	2015.01.13
6	旋转点胶机构	2015100035772	佰奥有限	2015.01.06
7	任意轨迹理线机构	2015100014386	佰奥有限	2015.01.05
8	劈槽收口及插拔力检测设备	2015100017308	佰奥有限	2015.01.05
9	理线分线机构	2015100029432	佰奥有限	2015.01.05
10	压力注胶装置	2015100030139	佰奥有限	2015.01.05
11	自动化打扁折弯设备	2014107655983	佰奥有限	2014.12.12
12	接触对横孔钻削方法及其设备	2014107180522	佰奥有限	2014.12.01
13	劈槽刀具	2014106826142	佰奥有限	2014.11.24
14	自动铣弧设备	2014106829244	佰奥有限	2014.11.24
15	三合一淋膜机	2014100785613	佰奥有限	2014.03.05
16	数码皮带驱动模组	2013103468930	佰奥有限	2013.08.09
17	丝杠模组	2013103470964	佰奥有限	2013.08.09
18	人机界面操作界面系统	2013103473106	佰奥有限	2013.08.09
19	双电主轴钻孔装置	2013102397285	佰奥有限	2013.06.18
20	自动化微孔加工供料单元	201310239729X	佰奥有限	2013.06.18
21	PE 袋自动打开机构	2013102040579	佰奥有限	2013.05.28
22	碳平衡法汽车燃料消耗量测试仪用含碳气体成分分析模块	2013101881933	佰奥有限	2013.05.20

23	碳平衡法汽车燃料消耗量测试仪	2013101021886	佰奥有限	2013.03.27
24	夹爪	2013100224900	佰奥有限	2013.01.22
25	扎线机用夹爪装置的气缸调节结构	2012103194654	佰奥有限	2012.08.31
26	线材自动捆扎通用设备	2012103199022	佰奥有限	2012.08.31
27	抖动式供料机	2016100311461	佰奥股份	2016.01.18
28	托盘式自动供料收盘设备	2016100372588	佰奥股份	2016.01.20

(2) 实用新型

① 已取得的实用新型

序号	专利名称	专利号	权利人	申请日	授权日	专利权期限	取得方式
1	O型胶圈自动安装机构	ZL201120239819.5	佰奥有限	2011.07.08	2012.02.08	十年	原始取得
2	PE袋自动打开机构	ZL201320296745.8	佰奥有限	2013.05.28	2013.10.23	十年	原始取得
3	带线螺母旋紧装置	ZL201120218389.9	佰奥有限	2011.06.24	2012.02.15	十年	原始取得
4	碳平衡法汽车燃料消耗量测试仪用含碳气体成分分析模块	ZL201320277290.5	佰奥有限	2013.05.20	2013.10.23	十年	原始取得
5	夹爪	ZL201320032979.1	佰奥有限	2013.01.22	2013.07.31	十年	原始取得
6	人机界面操作界面系统	ZL201320487421.2	佰奥有限	2013.08.09	2014.01.15	十年	原始取得
7	三芯线全自动压端子机用除粉装置	ZL201320068096.6	佰奥有限	2013.02.05	2013.07.31	十年	原始取得

8	三芯线自动化组装设备	ZL201320098650.5	佰奥有限	2013.03.05	2013.08.21	十年	原始取得
9	一种收纸带机构	ZL201220329417.9	佰奥有限	2012.07.09	2013.01.02	十年	原始取得
10	数码皮带驱动模组	ZL201320486969.5	佰奥有限	2013.08.09	2014.01.15	十年	原始取得
11	双电主轴钻孔装置	ZL201320346966.1	佰奥有限	2013.06.18	2013.11.13	十年	原始取得
12	丝杠模组	ZL201320486619.9	佰奥有限	2013.08.09	2014.01.15	十年	原始取得
13	塑圈压装机构	ZL201220064343.0	佰奥有限	2012.02.27	2012.09.05	十年	原始取得
14	太阳能电池片串焊设备	ZL201120481076.2	佰奥有限	2011.11.28	2012.07.18	十年	原始取得
15	碳平衡法汽车燃料消耗量测试仪	ZL201320146613.7	佰奥有限	2013.03.27	2013.09.04	十年	原始取得
16	碳平衡法汽车燃料消耗量测试仪风机移出机构	ZL201320141852.3	佰奥有限	2013.03.27	2013.08.21	十年	原始取得
17	碳平衡法汽车燃料消耗量测试仪机柜屏蔽结构	ZL201320141853.8	佰奥有限	2013.03.27	2013.08.21	十年	原始取得
18	碳平衡法汽车燃料消耗量测试仪用三通管稀释取样结构	ZL201320143303.X	佰奥有限	2013.03.27	2013.08.21	十年	原始取得
19	线材自动捆扎通用设备	ZL201220442420.1	佰奥有限	2012.08.31	2013.04.03	十年	原始取得
20	一种异性零件基准点定位机构	ZL201220344295.0	佰奥有限	2012.07.16	2013.03.27	十年	原始取得

21	一种硬质合金管冲铆铆头自动上油去污装置	ZL201220330593.4	佰奥有限	2012.07.09	2013.01.02	十年	原始取得
22	载具循环装置	ZL201220066966.1	佰奥有限	2012.02.27	2012.09.19	十年	原始取得
23	扎线机用夹爪装置的气缸调节结构	ZL201220443052.2	佰奥有限	2012.08.31	2013.04.03	十年	原始取得
24	扎线机用夹爪装置	ZL201220443051.8	佰奥有限	2012.08.31	2013.04.03	十年	原始取得
25	自动化微孔加工供料单元	ZL201320346730.8	佰奥有限	2013.06.18	2013.11.06	十年	原始取得
26	三合一淋膜机	ZL201420098078.7	佰奥有限	2014.03.05	2014.08.20	十年	原始取得
27	基于机器人的CCD自动对位组装系统	ZL201520474393.X	佰奥有限	2015.07.03	2015.11.18	十年	原始取得
28	皮带流线模组	ZL201520338598.5	佰奥有限	2015.05.25	2015.09.09	十年	原始取得
29	智能空间堆叠式装配机器人生产线	ZL201520338240.2	佰奥有限	2015.05.22	2015.09.09	十年	原始取得
30	料盘式自动上料收盘设备	ZL201520058424.3	佰奥有限	2015.01.28	2015.06.17	十年	原始取得
31	料盘夹取分料机构	ZL201520022186.0	佰奥有限	2015.01.13	2015.06.17	十年	原始取得
32	旋转点胶机构	ZL201520004902.2	佰奥有限	2015.01.06	2015.06.10	十年	原始取得
33	劈槽收口及插拔力检测设备	ZL201520002489.6	佰奥有限	2015.01.05	2015.06.10	十年	原始取得
34	任意轨迹理线机构	ZL201520002587.X	佰奥有限	2015.01.05	2015.06.10	十年	原始取得

35	理线分线机构	ZL201520004087.X	佰奥有限	2015.01.05	2015.06.10	十年	原始取得
36	压力注胶装置	ZL201520004088.4	佰奥有限	2015.01.05	2015.06.10	十年	原始取得
37	自动化打扁折弯设备	ZL201420785288.3	佰奥有限	2014.12.12	2015.04.22	十年	原始取得
38	接触对横孔钻削设备	ZL201420745317.3	佰奥有限	2014.12.01	2015.04.22	十年	原始取得
39	劈槽刀具	ZL201420711705.X	佰奥有限	2014.11.24	2015.04.22	十年	原始取得
40	自动铣弧设备	ZL201420712401.5	佰奥有限	2014.11.24	2015.04.22	十年	原始取得
41	槟榔包装机	ZL201520937949.4	佰奥有限	2015.11.23	-	十年	原始取得

注：上述“序号 41”实用新型专利尚未取得证书，目前取得了《授权通知书》。

② 正在申请的实用新型（2 项）

序号	专利名称	申请号	权利人	申请日
1	抖动式供料机	2016200450582	昆山佰奥	2016.01.18
2	托盘式自动供料收盘设备	2016200541346	昆山佰奥	2016.01.20

（3）外观设计

序号	专利名称	专利号	权利人	申请日	专利权期限	取得方式
1	数码皮带驱动模组	ZL201330383953.7	佰奥有限	2013.08.12	十年	原始取得
2	丝杠模组	ZL201330383753.1	佰奥有限	2013.08.12	十年	原始取得
3	碳平衡法汽车燃料消耗量测试仪	ZL201330066123.1	佰奥有限	2013.03.15	十年	原始取得
4	带悬臂的人机界面控制器	ZL201330383752.7	佰奥有限	2013.08.12	十年	原始取得

注：公司专利不涉及其他单位的职务发明，不涉及侵犯他人知识产权，不存在

在竞业禁止的问题。上述专利不存在潜在纠纷。

3、域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司目前使用的域名情况如下：

序号	注册域名	注册人	主办单位性质	许可证号	审核时间	状态
1	www.kstopa.com.cn	佰奥有限	企业	苏 ICP 备 15001923 号-1	2015-01-14	正常

4、软件著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司的软件著作权情况如下：

序号	软件名称	登记号	完成日期	首次发表日期	权利人
1	自动化设备生产数据和生产过程质量控制管理系统 V1.0	2012SR050083	2010.01.06	未发表	佰奥有限
2	物体形态外观检测系统 V1.0	2012SR050079	2007.10.10	未发表	佰奥有限
3	高速在线检测和运动同步控制系统 V1.0	2012SR050077	2007.10.21	未发表	佰奥有限
4	高速传感器模块数据采集和控制输出系统 V1.0	2012SR050073	2011.10.01	未发表	佰奥有限

（三）取得的业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司有效的业务许可资格或资质如下：

序号	证件名称	证件编号	发证机构	发证日期	有效期
1	高新技术企业证书	GF201532001301	江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局	2015.11.03	三年
2	质量管理体系证书	44100122076	杭州汉德质量认证服务有限公司	2016.01.27	2018.03.12
3	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	3223960751	昆山海关	2016.02.25	长期
4	对外贸易经营者备案登记表	02239986	——	2016.02.23	——
5	“LED 球形灯柔性智能装备生产	150583G1697N	江苏省科学技术厅	2015.11	五年

序号	证件名称	证件编号	发证机构	发证日期	有效期
	“线”高新技术产品认定证书				
6	“电子连接器视觉自动检测设备”高新技术产品认定证书	120583G0572N	江苏省科学技术厅	2012.08	五年
7	“具备智能识别功能的三芯电源线自动化组装设备”高新技术产品认定证书	130583G0791N	江苏省科学技术厅	2013.07	五年
8	“太阳能连接盒连接器组装设备”高新技术产品认定证书	120583G0571N	江苏省科学技术厅	2012.08	五年
9	“一体化电动牙刷头自动组装设备”高新技术产品认定证书	130583G0792N	江苏省科学技术厅	2013.07	五年
10	“高精度‘工业连接器接触对’孔加工自动化设备”高新技术产品认定证书	140583G1536N	江苏省科学技术厅	2014.11	五年

(四) 特许经营权

公司无特许经营权。

(五) 公司的主要固定资产情况

1、主要固定资产

截至 2015 年 12 月 31 日，公司拥有的固定资产账面原值为 6,972,402.38 元，净值为 3,601,018.99 元，主要为机器设备、运输设备、办公设备，目前均用于公司日常生产及办公，公司固定资产原值、净值及成新率情况如下：

单位：元

序号	项目	原值	累计折旧	净值	成新率
1	机器设备	3,659,659.07	1,126,059.71	2,533,599.36	69.23%

序号	项目	原值	累计折旧	净值	成新率
2	运输设备	1,372,886.19	1,022,880.06	350,006.13	25.49%
3	办公设备	1,939,857.12	1,222,443.62	717,413.50	36.98%
	合计	6,972,402.38	3,371,383.39	3,601,018.99	-

注：成新率=净值/原值

2、主要生产设备

公司主要生产设备的成新率较高，平均成新率达 65% 以上，运行良好，能够满足现有产能需求。为进一步提高生产效率，增强质量保证能力，公司正在实施大规模设备更新战略，包括电脑智能化操作生产手段。公司主要生产设备情况如下：

单位：元

序号	资产名称	原值	净值	成新率	取得方式
1	电阻测量仪	29,230.77	28,459.40	97.4%	自购
2	方管抛光机	29,059.83	28,139.59	96.8%	自购
3	车床	27,777.78	21,840.21	78.6%	自购
4	空压机博莱特工频螺旋式 BLX-30A	22,222.22	17,999.91	81.0%	自购
5	干燥机森滤 SAD-8HTF	19,316.23	15,646.15	81.0%	自购
6	激光切割机 G3015-A	1,076,923.07	761,474.39	70.7%	自购
7	龙门铣床 XH-X3020	350,427.36	264,426.54	75.5%	自购
8	磨床 KGS-510AAD	183,418.80	134,048.53	73.1%	自购
9	带锯床 T-H360NC	100,854.70	76,103.37	75.5%	自购
10	快捷铣床 QJM-QB-40VA	105,982.90	72,537.66	68.4%	自购

公司上述固定资产情况与公司业务基本匹配。上述固定资产主要是公司通过购买方式合法取得，权属明确，不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或其他权属不明的情形。

(六) 员工情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司及子公司员工总数为 331 人，均签署了《劳动合同》。

员工基本情况如下：

1、按岗位结构划分

序号	职工专业构成	人数	比例
1	管理人员	24	7.25%
2	研发人员	88	26.59%
3	财务人员	4	1.21%
4	销售人员	18	5.44%
5	生产人员	139	41.99%
6	其他人员	58	17.52%
总计		331	100.00%

2、按员工教育程度划分

序号	类别	人数	比例
1	硕士及以上学历	9	2.72%
2	本科学历	120	36.25%
3	大专学历	85	25.68%
4	中专及以下学历	117	35.35%
总计		331	100.00%

3、按年龄划分

序号	年龄段(岁)	人数	比例
1	51 岁以上	14	4.23%
2	41-50 岁	23	6.95%
3	31-40 岁	61	18.43%
4	30 岁以下	233	70.39%

序号	年龄段（岁）	人数	比例
	总计	331	100.00%

4、公司员工情况与公司业务匹配性分析

公司共拥有生产人员 139 人，占总人数的 41.99%，公司大部分产品的生产过程自动化程度较高，所需直接操作人员相对较少。

公司共拥有研发人员88人，占总人数的26.59%；，研发人员学历较高，具备较为丰富的经验。公司技术骨37人，均有5年以上研发经验，整体素体较高。

公司销售人员为 18 人，主要包括销售内勤及销售员，负责客户开拓、联络与维护、订单跟进等事宜。

公司管理人员共 24 人，主要包括公司高级管理人员、行政人事人员等。公司管理人员总体年龄结构合理，经验较丰富，互补性较明显。

公司本科及以上学历合计 129 人，占总人数的 38.97%，学历较高，人员素质较高，本科、大专、中专及以下学历人员比例大致相当，人员分布较为合理，与公司生产、研发人员比例相当相匹配，反映了公司以技术导向的人员结构特点。

公司 30 岁以下员工共 233 人，占公司总员工的 70.39%，体现了公司员工结构较为年轻，年龄分布较为合理，“老中青结合”，年龄梯队性强，人力资源储备为公司未来发展奠定基础。

（七）环境保护

1、公司不属于重污染行业

根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）的规定，公司所处行业属于“制造业-通用设备制造业”（行业代码：C34）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）的规定，公司所处行业属于“制造业-通用设备制造业-通用设备制造业-其他通用设备制造业”（行业代码：C3490）；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》（股转系统公告[2015]23 号）的规定，公司所处行业属于“制造业-通用设备制造业-其他通用设备制造业”（行业代码：C3490）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》（股转系统公告[2015]2 号）的规定，公司所处行业

属于“工业-资本品-机械制造-工业机械行业（行业代码：12101511）；根据《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》（国发[2012]28号）的规定，公司所处行业属于国家重点支持的七大战略性新兴产业中的“高端装备制造领域”。根据公司的具体业务来看，公司所属的细分行业为智能装备制造业，公司的主营业务为智能制造装备的设计、制造、加工和销售。

根据《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的规定》（环发[2003]101号）和《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）等规定，公司的行业不属于重污染行业范围。公司在日常生产经营过程中严格遵守环境保护方面的法律法规，未因为违反环保法律法规而受到行政或刑事处罚。

2、公司建设项目环保事项的合法合规性

序号	实施主体	建设项目名称	建设项目环保执行情况	项目状态
1	昆山佰奥	机器人及其系统集成、智能装备及其核心软硬件生产项目	2015年5月5日，公司编制《环境影响登记表》，上报审批； 2015年5月26日，昆山市环境保护局出具《关于对昆山市佰奥自动化设备科技有限公司搬迁和变更经营范围建设项目环境影响登记表的审批意见》（昆环建[2015]1006号），同意项目建设； 2015年6月11日，公司取得苏州市发展和改革委员会出具的《市发展改革委关于昆山市佰奥自动化设备科技有限公司机器人及其系统集成等生产项目备案的通知》（昆发改投备案[2015]241号）； 2016年3月25日，昆山市环境保护局出具《关于对昆山市佰奥自动化设备科技有限公司搬迁和变更经营范围建设项目竣工环境保护验收申请登记卡的审核意见》（昆环建[2016]0093号），同意该项目通过环保验收。	已通过环评验收
2	昆山佰瑞	年加工五金零组件1000套的建设项目	2016年1月15日，公司编制《建设项目环境影响报告表》，上报审批； 2016年2月24日，昆山市环境保护局出具《关于对昆山市佰瑞精密机械零组件有限公司搬迁项目环境影响报告表的审批意见》（昆环建[2016]0414号），同意项目建设。 2016年4月25日，昆山市环境保护局出具《关于对昆山市佰瑞精密机械零组件有限公司搬迁项目竣工环境保护验收申请登记卡的审核意见》（昆环建[2016]0139号），同意该项目通过环保验收。	已通过环评验收

3、公司不属于重污染行业

公司生产过程无废气、生产废水排放，经与当地环境保护部门沟通，确认公司无需办理排污许可证；公司生活污水经预处理达到接管标准后接入市政水管网，公司及子公司相关租赁厂房均已获得《排水许可证》。

4、公司日常环保运营情况

报告期内，公司能够较好的贯彻执行国家有关环境保护方面的法律法规及规范性文件，不存在因违反环境保护方面的法律法规及规范性文件而受到环保部门行政处罚的情形。

（八）安全生产

根据《安全生产许可证条例》第二条的规定：“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”，及《中华人民共和国安全生产法》第三十一条规定：“矿山、金属冶炼建设项目和用于生产、储存危险物品的建设项目竣工投入生产或者使用前，应当由建设单位负责组织对安全设施进行验收”。

公司所处行业为通用设备制造业，公司业务不属于《安全生产许可证条例》规定的需取得《安全生产许可证》的领域。公司生产经营无需获得《安全生产许可证》。

公司已取得安全生产标准化三级企业证书（证书编号：苏AQBJXIII201600464），有效期至2019年3月，子公司已取得安全生产标准化达标企业证书。

公司已制定了安全生产管理制度，配置了具备安全生产知识和管理能力的安全生产管理人员，并在生产经营中切实遵守和履行，保证公司生产经营安全合法。公司日常业务环节在安全生产、风险防控措施等方面能够满足公司的安全生产需要。

报告期内，公司及子公司能够较好的贯彻执行国家有关安全监察方面的法律法规及规范性文件，不存在因违反安全监察方面的法律法规及规范性文件而受到安全监察部门行政处罚的情形。

(九) 产品质量及技术标准

公司相关产品目前执行的质量标准为 GB/T19001-2008/ISO9001:2008。

有限公司已于 2012 年 3 月 13 日取得了杭州汉德质量认证服务有限公司核发的《质量管理体系认证证书》(44100122076)，证明公司质量管理体系符合 GB/T19001-2008/ISO9001:2008，该体系覆盖“自动化设备的设计和制造”，2015 年 1 月通过换证审核，证书有效期为 2015 年 3 月 13 日至 2018 年 3 月 12 日。

根据昆山市市场监督管理局出具的《证明》，报告期内，公司及子公司能够较好贯彻执行国家有关质量监督方面的法律法规及规范性文件，不存在因违反产品质量监督方面的法律法规及规范性文件而受到质量监督部门行政处罚的情形。

四、公司主营业务相关情况

(一) 报告期内收入构成情况

报告期内，公司营业收入的构成情况如下：

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	116,377,822.84	99.98%	77,007,828.65	99.99%
其他业务收入	21,727.55	0.02%	9,874.28	0.01%
合计	116,399,550.39	100.00%	77,017,702.93	100.00%

1、按产品划分

报告期内，公司主要产品收入的构成情况如下：

单位：元

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比
智能组装设备	97,514,292.45	83.79%	55,024,423.59	71.45%
耗材及零组件	15,445,731.25	13.27%	18,167,374.13	23.59%
零件加工设备	3,417,799.14	2.94%	3,816,030.93	4.96%
合计	116,377,822.84	100.00%	77,007,828.65	100.00%

从公司主要产品的收入构成可以看出，公司的“智能组装设备”产品销售占比最大，2014年度和2015年度的主营业务收入占比分别为83.79%和71.45%，是公司最主要产品。

公司产品绝大部分为订单式、定制化智能制造设备，产品定价时会综合考虑产品固定成本、前期投入研发成本、行业竞争情况、品牌客户的议价能力、后期客户维护成本等。由于公司目前竞争对手主要为国外企业，与之相比，公司售后服务反应速度、产品性价比等方面都具有突出优势，在智能制造设备市场拥有一定的自主定价权。公司2014年度和2015年度主营业务收入分别为77,007,828.65元和116,377,822.84元，2015年收入增幅较大，主要得益于行业快速发展和公司市场开拓提高双重因素影响。

2、按地区划分

报告期内，公司主营业务收入按地区划分情况如下：

单位：元

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比
国内销售	85,895,880.94	73.81%	75,811,826.32	98.45%
国外销售	30,481,941.90	26.19%	1,196,002.33	1.55%
合计	116,377,822.84	100.00%	77,077,828.65	100.00%

（二）报告期内前五大客户

报告期内，公司对前五大客户的销售情况如下：

1、2015年公司前五大客户情况

单位：万元

序号	客户名称	关联关系	销售额	占比
1	ARC Automotive,inc	非关联方	3,009.17	25.85%
2	瑞声科技控股有限公司	非关联方	2,114.13	18.16%
3	美洲 A 公司	非关联方	1,195.99	10.27%

4	合兴集团有限公司	非关联方	639.32	5.49%
5	富士迈半导体精密工业（上海）有限公司	非关联方	625.84	5.38%
前五大合计		/	7,584.45	65.16%
全年交易额合计		/	11,639.96	/

注：根据公司与“美洲 A 公司”的业务合作模式及双方签订的《保密协议》中关于商业秘密的约定，符合《全国中小企业股份转让系统挂牌公司持续信息披露业务指南（试行）》中有关豁免披露商业秘密的范畴，该客户公司名称在本公开转让说明书中均以“美洲 A 公司”代替。公司已向全国股份转让系统公司申请对该客户名称豁免披露并陈述具体理由。

2、2014 年公司前五大客户情况

单位：万元

序号	客户名称	关联关系	销售额	占比
1	瑞声科技控股有限公司	非关联方	2,560.03	33.24%
2	富士迈半导体精密工业（上海）有限公司	非关联方	932.44	12.11%
3	ARC Automotive,inc	非关联方	612.00	7.95%
4	天合汽车零部件（上海）有限公司	非关联方	545.50	7.08%
5	博朗（上海）有限公司	非关联方	507.97	6.60%
前五大合计		/	5,157.94	66.97%
全年交易额合计			7,701.77	

注：上表中对属于同一集团的不同客户的销售额合并计算。

报告期内，公司前五名客户与公司均不存在关联关系。同时，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要股东及关联方与前 5 名客户间不存在关联关系，也未在其中占有权益。

（三）报告期内成本构成情况

单位：元

序号	项目	2015 年度		2014 年度	
		金额	比例	金额	比例
1	材料采购成本	52,500,749.07	67.31%	26,436,118.40	48.01%

2	直接人工	12,053,610.86	15.45%	9,395,278.83	17.06%
3	制造费用	13,449,485.82	17.24%	19,232,848.45	34.93%
	合计	78,003,845.75	100.00%	55,064,245.68	100.00%

(四) 报告期内前五大供应商

报告期内，前五大供应商及占采购总额的比例情况如下：

1、2015年公司前五大供应商情况

单位：万元

序号	供方名称	关联关系	采购额	占比
1	上海速美达自动化有限公司	非关联方	211.05	2.92%
2	昆山兴盛铁模具配件有限公司	非关联方	207.50	2.87%
3	米思米（中国）精密机械贸易有限公司	非关联方	192.81	2.67%
4	昆山金胜辉精密机械有限公司	非关联方	179.68	2.49%
5	费斯托（中国）有限公司	非关联方	178.49	2.47%
前五大合计		/	969.54	13.43%
全年总采购额合计		/	7,221.56	/

2、2014年公司前五大供应商情况

单位：万元

序号	供方名称	关联关系	采购额	占比
1	深圳市凯瑞盛科技有限公司	非关联方	428.45	6.66%
2	费斯托（中国）有限公司	非关联方	270.17	4.20%
3	昆山金胜辉精密机械有限公司	非关联方	256.48	3.98%
4	基恩士（中国）有限公司	非关联方	179.97	2.80%
5	慧桥电气技术（上海）有限公司	非关联方	155.26	2.41%
前五大合计		/	1,290.32	20.05%
全年总采购额合计		/	6,436.67	/

报告期内，公司不存在向单个供应商的采购金额占公司当期采购总额的比例超过50%或严重依赖于少数供应商的情况；公司前五名供应商与公司均不存在关联关

系。同时，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要股东及关联方与前 5 名供应商间不存在关联关系，也未在其中占有权益。

3、前五大供应商的获取方式、定价政策和采购方式

序号	供方名称	获取方式	定价政策	采购方式
1	上海速美达自动化有限公司	市场调研 获取	市场定价	直接采 购
2	昆山兴盛铁模具配件有限公司	市场调研 获取	市场定价	直接采 购
3	米思米（中国）精密机械贸易有限公司	市场调研 获取	市场定价	直接采 购
4	昆山金胜辉精密机械有限公司	市场调研 获取	市场定价	直接采 购
5	费斯托（中国）有限公司	市场调研 获取	市场定价	直接采 购
6	深圳市凯瑞盛科技有限公司	市场调研 获取	市场定价	直接采 购
7	基恩士（中国）有限公司	市场调研 获取	市场定价	直接采 购
8	慧桥电气技术（上海）有限公司	市场调研 获取	市场定价	直接采 购

（五）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、采购合同

（1）报告期内，公司及子公司履行完毕的金额在 50.00 万元以上的重大采购合同情况如下：

序号	采购方	供货方	货物名称	采购量	订购金额(元)	签订日期
1	佰奥有限	陕西兴源科技开发有限公司	氦质谱检漏仪、过滤器等	84	1,781,200.00	2014.12.22
2	佰奥有限	苏州丘比特实业公司	超声波焊接机	1	1,184,000.00	2014.06.26
3	佰奥有限	上海速美达自动化有限公司	YK600XG-2 00-3L-RCX3 40-4-N-NS-4 -YAMAHA	17	928,000.00	2015.11.06
4	佰奥有限	山善（上海）贸易有限公司	宫野数控车床	2	910,000.00	2015.06.09

序号	采购方	供货方	货物名称	采购量	订购金额(元)	签订日期
		司	BNC-42C7			
5	佰奥有限	上海庆利机械设备有限公司	博世力士乐线体	1	530,000.00	2015.6.26
6	佰奥有限	广州市黄埔乐天实业有限公司	LED 灯头 I-SPOT-506 A,LED 控制器 P-SPOT-506 A 等	50	1,036,711.26	2015.08.29
7	佰奥有限	昆山兴盛铁模具配件有限公司	滑台 AYG6-75-V M-3PR-SH-4 C~GMT,X滑台等	468	892,992.00	2015.11.10
8	佰奥有限	昆山矗可冠电子科技有限公司	高精度直线滑台 (行程 10mm,精度 10m)	72	506,160.00	2015.12.02
9	佰奥有限	深圳市宏锦电子有限公司	HM9 自动锁螺丝机模组加 Y 轴	8	816,000.00	2013.12.25
10	佰奥有限	广州市洲润电子设备有限公司	Potting 设备系统 PT 50S-2	5	718,965.00	2013.12.25
11	佰奥有限	鹤壁海昌专用设备有限公司	HBQ-X4040 EC 压接机, 气动模具,单冲模具,旋转模具	43	693,600.00	2014.07.03
12	佰奥有限	山善(上海)贸易有限公司	宫野车床 BNC-42C7	2	920,000.00	2014.11.26

(2) 报告期内, 公司及子公司正在履行的金额在 10.00 万元以上的重大采购合同情况如下:

序号	采购方	供货方	货物名称	采购量	订购金额(元)	签订日期
1	佰奥有限	苏州德创测控科技有限公司	Cognex3D 检测系统	4 套	740,000.00	2015.11.10

序号	采购方	供货方	货物名称	采购量	订购金额(元)	签订日期
2	佰奥有限	上海希腾电子信息技术有限责任公司	PROMESS 伺服压机	1 台	238,700.00	2015.12.15
3	佰奥有限	苏州德创测控科技有限公司	读码器 DMR-260X-0 112、线缆 CCB-84901-2 001-05	各 12 件	199,284.00	2015.12.30
4	佰奥有限	昆山亿晟力精密模具有限公司	成品料盘模具、机壳组件 料盘模具、线圈组件料盘 模具、爪极板 料盘模具	各 1 套	173,500.00	2015.11.17
5	佰奥有限	基恩士(中国)有限公司	镜头、光幕、 光电传感器、 光电开关、扫 码器、光栅支 架等	合计 194 件	132,580.00	2015.12.16
6	佰奥有限	江苏福霆钢铁有限公司	SPCC、扁钢、 碳钢方管	30,791 .62 公 斤、 30 米、 870 米	129,497.08	2015.12.31
7	佰奥有限	慧桥电气技术(上海)有限公司	电气系统、电 源模块、AB 右端盖、伺服 驱动器、8 口 交换机等	合计 39 件	107,715.00	2015.12.23
8	佰奥有限	深圳市鹰腾科技有限公司	APPLE/B60 风管贴网布 自动机	5 件	540,000.00	2015.12.14

注：报告期内前五大供应商与此次主要的采购合同存在差异的原因如下：

1、主要采购合同中未披露费斯托（中国）有限公司。

费斯托（中国）有限公司与有限公司于 2011.08 签订《交易合约书》，该协议是双方基于长期合作而订立的框架式协议，协议中就付款方式、订单处理程序、交货方式、对账情况、争议解决方式进行了约定，而在之后的合作中，费斯托（中国）有限公司只与公司就具体的产品型号下订单，由于这样的订单数量较多，每一个订单涉及的种类较少，因此订单金额较

小，未列入公司报告期内主要的采购合同中。

2、主要采购合同中未披露昆山金胜辉精密机械有限公司。

昆山金胜辉精密机械有限公司与有限公司于 2012.12.12 签订《交易合约书》，该协议是双方基于长期合作而订立的框架式协议，协议中就付款方式、订单处理程序、交货方式、对账情况、争议解决方式进行了约定，而在之后的合作中，昆山金胜辉精密机械有限公司只与公司就具体的产品型号下订单，由于这样的订单数量较多，每一个订单涉及的种类较少，因此订单金额较小，未列入公司报告期内主要的采购合同中。

3、主要采购合同中未披露米思米（中国）精密机械贸易有限公司。

米思米（中国）精密机械贸易有限公司与公司合作过程中，米思米（中国）精密机械贸易有限公司只与公司就具体的产品型号下订单，由于这样的订单数量较多，每一个订单涉及的种类较少，因此订单金额较小，未列入公司报告期内主要的采购合同中。

4、主要采购合同中未披露深圳市凯瑞盛科技有限公司。深圳市凯瑞盛科技有限公司与有限公司于 2012.12.05 签订《交易合约书》，该协议是双方基于长期合作而订立的框架式协议，协议中就付款方式、订单处理程序、交货方式、对账情况、争议解决方式进行了约定，而在之后的合作中，深圳市凯瑞盛科技有限公司只与公司就具体的产品型号下订单，由于这样的订单数量较多，每一个订单涉及的种类较少，因此订单金额较小，未列入公司报告期内主要的采购合同中。

2、销售合同

(1) 报告期内，公司及子公司履行完毕的金额在 200.00 万元以上的重大销售合同情况如下：

序号	销售方	客户名称	产品名称	数量	金额(元)	订购日期
1	佰奥有限	3M 中国有限公司	CPC 呼吸阀组装机	2	3,300,000.00	2014.06.10
2	佰奥有限	艾尔希庆华(西安)汽车有限公司	PH7 装配设备流水线	1	6,999,876.00	2014.1.16
3	佰奥有限	天合汽车零部件(上海)有限公司	Housing Load,PCBA PRESS etc.	9	5,522,399.91	2014.05.29
4	佰奥有限	艾尔希庆华(西安)汽	装配设备流水线	1	7,775,118.00	2014.05.26

序号	销售方	客户名称	产品名称	数量	金额(元)	订购日期
		车有限公司				
5	佰奥有限	广东华声电气股份有限公司	橡套连接线(A型/四芯&两芯)自动生成设备 橡套连接线(A型/三芯&两芯)自动生成设备	2	2,640,600.00	2014.06.16
6	佰奥有限	艾尔希庆华(西安)汽车有限公司	PH7-7 th New Line	1	7,276,230.00	2015.05
7	佰奥有限	艾尔希庆华(西安)汽车有限公司	PH7-8 th New Line	1	7,972,380.00	2015.05
8	佰奥有限	思达耐精密机电(常熟)有限公司	高压共轨油泵装配线	1	2,527,200.00	2013.11.27
9	佰奥有限	常州乐士雷利电机有限公司	QA12系列排水电机自动化生产线设备	1	2,118,285.00	2013.05.17
10	佰奥有限	博朗(上海)有限公司	电池仓组装设备	1	2,240,000.00	2014.02.18
11	佰奥有限	常州乐士雷利电机有限公司	E齿组装配接跑合设备	4	2,106,000.00	2014.06.24
12	佰奥有限	上海博泽电机有限公司	Motor assembly line for A403 RETROFIT	1	2,047,500.00	2015.07.01
13	佰奥有限	广东华声电器股份有限公司	四芯-两芯电源连接线自动生成设备	1	2,900,000.00	2014.06.16
14	佰奥有限	广东华声电器股份有限公司	四芯-两芯电源连接线自动生成设备	1	2,900,000.00	2014.06.16
15	佰奥有限	上海天澤精密模具有限公司	4A线注塑成型机自动上下料环线设备	1	2,538,900.00	2013.02.04
16	佰奥有限	泰科电子科技(苏州工	线材自动组装设备	1	5,218,200.00	2013.02.06

序号	销售方	客户名称	产品名称	数量	金额(元)	订购日期
		业园区)有限公司				
17	佰奥有限	宁波艾思科汽车音响通讯有限公司	高音自动组装生产线	1	4,953,522.60	2015.05.11
18	佰奥有限	ARC Automotive, inc	PH7 出口装配线~F14A01~整机	1	\$1,597,325.14	2014.09.29
19	佰奥有限	美洲 A 公司	X127Orion 自动组装设备~TF1510019	3	\$360,000.00	2015.11.04

(2) 报告期内，公司及子公司正在履行的金额在 150.00 万元以上的重大销售合同情况如下：

序号	销售方	客户名称	产品名称	数量	金额(元)	订购日期
1	佰奥有限	合兴集团汽车电子有限公司	一次块裁切折弯工装、二次块裁切折弯工装、综合检测工装	各 1 台	1,900,000.00	2014.08.30
2	佰奥有限	合兴集团汽车电子有限公司	一次块裁切折弯工装、综合检测工装	各 1 台	1,960,000.00	2014.08.30
3	佰奥有限	合兴集团汽车电子有限公司	导电片折弯切散工装设备	2 台	2,900,000.00	2015.05.13
4	佰奥有限	河南天海电器有限公司	大灯调节器自动生产线	1 套	3,100,000.00	2015.05.08
5	佰奥有限	瑞声光电科技(常州)有限公司	打磨水箱总装	214 件	3,210,000.00	2015.12.25

(3) 截至本公开转让书签署之日，公司及子公司正在履行的金额在 200.00 万重大销售合同情况如下：

序号	销售方	客户名称	产品名称	数量	金额(美元)	订购日期
1	佰奥股份	美洲 A 公司	Orion 自动组装设备	1	480,000.00	2016.01.19

序号	销售方	客户名称	产品名称	数量	金额(美元)	订购日期
2	佰奥股份	美洲 A 公司	IO 自动组装设备	1	402,336.00	2016.01.19
3	佰奥股份	美洲 A 公司	IO 自动组装设备	1	402,336.00	2016.01.19
4	佰奥股份	美洲 A 公司	IO 自动组装设备	1	402,336.00	2016.01.19
5	佰奥股份	ARC Automotive,inc	OP40 激光焊接设备	1	366,000.00	2016.01.04

序号	销售方	客户名称	产品名称	数量	金额(人民币元)	订购日期
1	佰奥股份	艾尔希庆华 (西安)汽车有限公司	新 PH7 第九条生产线	1	7,107,750.00	2016.03.09
2	佰奥股份	赐福科技股份有限公司	自动往复涂装设备	4	3,566,160.00	2016.04.05
3	佰奥股份	博朗(上海)有限公司	齿轮箱组装设备(新线)	1	2,979,990.00	2016.04.08
4	佰奥股份	赐福科技股份有限公司	自动往复涂装设备	6	5,265,000.00	2016.04.29
5	佰奥股份	赐福科技股份有限公司	自动往复涂装设备	6	4,843,800.00	2016.05.16
6	佰奥股份	合兴集团汽车电子有限公司	380 装配线(10秒)	1	8,377,200.00	2016.05.31
7	佰奥股份	李尔汽车电子电器(上海)有限公司	JLR JB 保险丝和继电器自动组装线	1	2,860,650.00	2016.05.20
8	佰奥股份	合兴集团汽车电子有限公司	380 装配线(20秒)	1	7,768,800.00	2016.06.01

3、借款合同

报告期内，公司及子公司正在履行的借款合同如下：

序号	合同编号	贷款银行	金额(万元)	借款期限	履行情况
1	7111151003	招商银行昆山支行	500.00	2015.10.16-2016.04.15	正在履行
2	7111151004	招商银行昆山支行	200.00	2015.10.16-2016.09.22	正在履行

注：截至本公开转让说明书签署之日，公司与招商银行的 200.00 万元借款（合同编号：7111151004）已履行完毕。

4、担保合同

报告期内，公司及子公司正在履行的担保合同如下：

(1) 《借款合同》（合同编号 7111151003）的担保情况

2015 年 9 月 28 日，公司与招商银行昆山支行签订《授信协议》(编号：2015 年苏招银授字第 7101150907 号)，双方约定招商银行昆山支行向公司提供人民币 500.00 万元的循环授信额度，授信期限为 12 个月，自 2015 年 9 月 23 日至 2016 年 9 月 22 日；

2015 年 9 月 28 日，招商银行昆山支行与肖朝蓬签订《最高额不可撤销担保书》(编号：2015 年苏招银保字第 7101150907-1 号)，双方约定肖朝蓬为公司与招商银行昆山支行签订的《授信协议》(编号：2015 年苏招银授字第 7101150907 号)项下所有债务提供连带保证责任；

2015 年 10 月 9 日，招商银行昆山支行与高秀云签订《最高额不可撤销担保书》(编号：2015 年苏招银保字第 7101150907-2 号)，双方约定高秀云为公司与招商银行昆山支行签订的《授信协议》(编号：2015 年苏招银授字第 7101150907 号)项下所有债务提供连带保证责任。

(2) 《借款合同》（合同编号 7111151004）的担保情况

2015 年 9 月 28 日，公司与招商银行昆山支行签订《授信协议》(编号：2015 年苏招银授字第 7101150908 号)，双方约定招商银行昆山支行向公司提供人民币 200.00 万元的循环授信额度，授信期限为 12 个月，自 2015 年 9 月 23 日至 2016 年 9 月 22 日；

2015 年 9 月，招商银行昆山支行与昆山市创业担保有限公司签订《最高额不可撤销担保书》(编号：2015 年苏招银保字第 7101150908 号)，双方约定昆山市创业担保有限公司为公司与招商银行昆山支行签订的《授信协议》(编号：2015 年苏招银授字第 7101150908 号)项下所有债务提供连带保证责任；

2015 年 9 月，公司与昆山市创业担保有限公司签订《委托担保合同》(编号：昆创保 2015075-1 号)，双方约定由昆山市创业担保有限公司为公司与招商银行

昆山支行签订《授信协议》(编号: 2015 年苏招银授字第 7101150908 号)、招商银行昆山支行与昆山市创业担保有限公司签订《最高额不可撤销担保书》(编号: 2015 年苏招银保字第 7101150908 号) 提供担保, 并约定反担保措施;

2015 年 9 月, 公司与昆山市创业担保有限公司、昆山市佰瑞精密机械零组件有限公司签订《最高额反担保保证合同》(编号: 昆创保 2015075-2 号), 双方约定由昆山市佰瑞精密机械零组件有限公司作为公司与昆山市创业担保有限公司签订的《委托担保合同》(编号: 昆创保 2015075-1 号) 的反担保抵押人, 并将生产设备抵押给昆山市创业担保有限公司;

2015 年 9 月, 公司与昆山市创业担保有限公司签订《最高额反担保保证合同》(编号: 昆创保 2015075-3 号), 双方约定公司将其现有或将有处分权的全部存货抵押给昆山市创业担保有限公司, 以此为公司与昆山市创业担保有限公司签订的《委托担保合同》(编号: 昆创保 2015075-1 号) 提供反担保;

2015 年 9 月, 公司与昆山市创业担保有限公司、昆山市佰瑞精密机械零组件有限公司签订《最高额反担保保证合同》(编号: 昆创保 2015075-4 号), 双方约定由昆山市佰瑞精密机械零组件有限公司作为公司与昆山市创业担保有限公司签订的《委托担保合同》(编号: 昆创保 2015075-1 号) 的反担保人, 并提供反担保保证;

2015 年 9 月, 公司与昆山市创业担保有限公司、肖朝蓬签订《最高额反担保保证合同》(编号: 昆创保 2015075-5 号), 双方约定由肖朝蓬作为公司与昆山市创业担保有限公司签订的《委托担保合同》(编号: 昆创保 2015075-1 号) 的反担保人, 并提供反担保保证。

注: 截至本公开转让说明书签署之日, 公司与招商银行的 200.00 万元借款已履行完毕, 相关担保均已解除。

5、租赁合同

截至本公开转让说明书签署之日, 公司及子公司正在履行的租赁合同如下:

序号	承租方	出租方	租赁地址	租赁面积	租金	租赁期限
1	佰奥股份	昆山华燕光电实业有限	巴城镇东荣路 161 号 2#	2,613.27 平方米	17.00 元/平方米/月	2016.01.15-2019.01.14

序号	承租方	出租方	租赁地址	租赁面积	租金	租赁期限
		公司	楼			
2	佰奥股份	江苏昆山高新技术产业投资发展有限公司	昆山市玉山镇元丰路 232 号	500.00 平方米	90,000.00 元/年	2016.04.01-2018.03.31
3	佰奥有限	昆山隆盛电子有限公司	昆山市巴城镇东平路 271 号 3 厂房	3,573.00 平方米	621,702.00 元/年	2013.09.01-2016.09.30
4	佰奥有限	昆山金阳扬机械有限公司	昆山市巴城镇东定路 401 号 4 号厂房	1,366.00 平方米	327,840.00 元/年	2015.08.16-2018.08.15
5	昆山佰瑞	昆山金阳扬机械有限公司	昆山市巴城镇东定路 401 号 4 号厂房	1,384.00 平方米	332,160.00 元/年	2015.08.16-2018.08.15

五、公司的商业模式

公司自设立以来一直致力于为国内外自动化需求企业提供非标定制的智能制造装备的设计、制造、加工和销售服务，是一家为行业企业提供智能化、模块化、柔性化、信息化整体解决方案的高新技术企业。其自动化整体解决方案产品规格齐全、技术先进，是智能制造装备领域具有一定国际知名度、技术水平领先的专业供应商。公司目前所拥有的智能制造装备关键技术具有良好的可移植性，可以广泛地应用在电子产品、汽车、航空、铁路、智能家居、军工、医疗等多个领域，但由于公司受研发人员数量限制以及消费电子、汽车行业自动化装备需求的快速增长，近年来公司主要为消费电子及汽车零部件生产企业提供整套专业化解决方案。公司以市场需求为导向组织产品的生产，对客户进行直接销售或租赁，并依托自身技术积累和研发创新，保证产品质量的稳定，从而持续获取收入、利润以及现金流。同时，公司凭借优质的产品及售后服务提高客户忠诚度，在拥有众多优质客户的同时不断拓展新客户，确保公司未来营业收入的稳步增长。

(一) 采购模式

公司设置采购部，采购部负责公司研发、集成所需要的原材料的采购，采购部建立了采购过程控制程序，对供应商进行严格的筛选、评审，控制产品质量，以实现优质低价的采购目标。

公司建立了供应商管理制度，与供应商建立了良好的战略合作伙伴关系，对

物料质量标准及其他商务、法律条款进行严格而规范的约定。公司的主要供应商均是所在行业内质量、价格、信用良好的企业，能够满足公司所需原材料的特定要求。

（二）生产模式

公司生产采用以销定产的生产模式，并自主生产。由于公司目前为客户提供的是非标定制的智能制造装备，下游客户之间的需求往往千差万别，为满足不同客户的需要，所以公司研发团队通常会在正式生产前，与下游客户就其产品需求进行多次沟通以确定最终的产品设计方案及制造工艺。

公司严格按照生产流程内部控制的要求，进行系统化的生产运作，以生产过程的精细化管理保证产品质量的稳定性。

（三）销售模式

报告期内，公司采用直销和租赁并存的销售模式，公司产品主要是销售给ARC Automotive,inc、瑞声科技控股有限公司、美洲A公司、合兴集团有限公司、富士迈半导体精密工业（上海）有限公司等国内外知名制造商。

在营销过程中，通过建立样板客户和样板工程，让客户进行价值体验，同时通过行业协会、产品展会等方式对产品价值进行传播，塑造产品价值，扩充产品价值的影响力，进而充分掌握细分市场客户需求，持续升级完善产品，系统覆盖细分市场，塑造自我品牌；通过24小时驻厂贴身服务，提供备件耗材服务，在维护升级服务延伸过程中，增强与客户粘性。此外在进一步加强国内市场的营销力度和深度的同时，公司将充分挖掘中国市场需求，同时把握机会继续开拓海外市场。

（四）盈利模式

公司的盈利模式主要基于多年积累的经验及研发设计能力，能够根据客户指定的要求，为其订制个性化智能制造装备或零部件；为客户打造工业4.0智能制造装备生产线并将相关智能制造装备产品进行集合打包出售，经客户签收后确认收入。

六、公司所处行业概况、市场规模及风险特征

(一) 行业概况

1、行业分类

公司的经营范围为：机器人及其系统集成；智能装备及其核心软、硬件的设计、制造、加工及销售；自动化设备的安装、调试、租赁；货物及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）的规定，公司所处行业属于“制造业-通用设备制造业”（行业代码：C34）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）的规定，公司所处行业属于“制造业-通用设备制造业-通用设备制造业-其他通用设备制造业”（行业代码：C3490）；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》（股转系统公告[2015]23 号）的规定，公司所处行业属于“制造业-通用设备制造业-其他通用设备制造业”（行业代码：C3490）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》（股转系统公告[2015]23 号）的规定，公司所处行业属于“工业-资本品-机械制造-工业机械行业（行业代码：12101511）；根据《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》（国发[2012]28 号）的规定，公司所处行业属于国家重点支持的七大战略性新兴产业中的高端装备制造领域。根据公司的具体业务来看，公司所属的细分行业为智能装备制造业。

2、行业主管部门、监管体制

本公司所属行业由国家发展和改革委员会、国家工业和信息化部、科技部等部门监管。

国家发展和改革委员会为宏观管理部门，该部门主要职能是通过研究制定产业政策、提出中长期产业发展导向和指导性意见等履行宏观调控、宏观管理等。

国家工业和信息化部，该部门主要职能是拟订行业技术规范和标准并组织实施，指导行业质量管理工作；拟订并组织实施工业的能源节约和资源综合利用、清洁生产促进政策；参与拟订能源节约和资源综合利用、清洁生产促进规划；组织协调相关重大示范工程和新产品、新技术、新设备、新材料的推广应用等。

科技部，该部门主要职能是拟订科技发展规划和方针、政策；起草有关法律法规草案；统筹协调共性技术研究；会同有关部门组织科技重大专项实施中的方

案论证、综合平衡、评估验收等。

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

3、产业政策

公司所属行业是国家大力扶持的战略性新兴产业和当前优先发展的高技术产业，近些年来，不断出台新的政策支持装备制造业的发展，工业自动化及机器人产业作为高端装备制造中的智能制造装备得到了国家政策的持续支持。2010年10月，国务院发布《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》，明确指出要强化基础配套能力，积极发展“以数字化、柔性化及系统集成技术为核心的智能制造装备”；2011年6月，国家发改委、科技部等五部委联合发布了《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》，将“大型部件自动化柔性装配技术及装备”列为当前优先发展的“先进制造业”中高技术产业化重点领域；2015年5月，由工业和信息化部会同发展改革委、科技部、财政部、质检总局、工程院等部门和单位联合编制，由国务院正式印发了《中国制造2025》，提出了“制造强国”的若干发展目标，加快实现我国由工业大国向工业强国的转变。

目前，行业法律法规和政策如下：

序号	法律法规和政策名称	颁布/发文时间	发布单位
1	《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》	2006.02	国务院
2	《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》	2006.06	国务院
3	《装备制造业调整振兴规划》	2009.05	国务院
4	《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	2010.10	国务院
5	《产业结构调整指导目录（2011年本）》	2011.03	国家发改委

6	《鼓励进口技术和产品目录（2011年版）》	2011.04	国家发改委、财政部、商务部
7	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》	2011.06	国家发改委、科学技术部、工业和信息化部、商务部、知识产权局
8	《工业转型升级规划（2011-2015年）》	2011.12	国务院
9	《智能制造装备产业“十二五”发展规划》	2012.05	工业和信息化部
10	《高端装备制造业“十二五”发展规划》	2012.05	工业和信息化部
11	《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划2012》	2012.11	国务院
12	《关于推进工业机器人产业发展的指导意见》	2013.11	工业和信息化部
13	《2015年智能制造试点示范专项行动实施方案》	2015.02	工业和信息化部
14	《中国制造 2025》	2015.05	国务院

4、行业价值链的构成和上下游关系

（1）行业价值链的构成

从整个产业链来看，智能制造装备行业上游行业主要是钢材、铝材等钣金件、机加工件、五金零件、电气元件、机电设备、机器人系统、电缆线等。其中，电气元件又包含伺服传动件、自动控制件、计算机与信息处理件、传感检测件等；下游产业包括交通、智能家居、电子信息、食品医药、石化、冶金、电力、能源等应用行业。其中，公司主要市场范围属于交通、智能家居等行业领域的控制器、连接器及线材、执行器等电气系统组件的智能制造装备。

行业价值链构成如下图所示：

（2）上游企业

智能制造装备的原材料包括钢材、铝材等钣金件、机加工件、五金零件、电气元件、机电设备、机器人系统、电缆线等；上游行业基本属于竞争性行业，发展较为充分，上游行业企业众多，竞争激烈，市场化程度高，原材料供应充足，公司的选择较多，不存在对单一供应商严重依赖的情况。其中钢材、铝材属于主

要原材料。钢铝价格受矿石价格波动的影响，呈现较强的周期性，因此其对公司产品的成本产生一定的影响，进而影响公司产品定价及利润水平；电气元件、机器人系统、机电设备包括伺服、变频器、PLC 核心控制部件、模块、传感器等受供应商定价的影响，也会导致本行业采购成本变化从而影响本行业产品的利润水平。同时，随着上游行业在技术、性能、质量、稳定性等方面的进步，智能制造装备行业产品质量也将随之得到提高。

（3）下游企业

行业的下游企业主要是各行业的设备使用商。由于下游行业涉及领域广泛，发展状况各不相同，各个领域对于智能装备产品的需求也不尽相同。总体上，随着现代化生产的发展，智能制造装备是下游行业在生产方式转型的普遍发展趋势，因此智能装备在下游行业的应用范围将不断拓展，市场需求不断增加，同时下游行业对智能制造装备的系统性能指标要求不断提高，本行业必须不断加大在技术研发领域和自主创新领域的投入。

（二）公司所处行业的市场规模及行业需求

1、行业市场规模

装备制造是指处于价值链高端和产业链核心环节，并决定着整个产业链综合竞争力的关键设备的生产制造，装备制造是衡量一国装备工业强弱的重要标志；智能制造装备是具有感知、决策、执行功能的各类制造装备的统称，为高端装备的重要组成部分。

目前，我国装备制造业已形成了门类齐全、具有相当规模和技术水平的产业体系，随着传统产业转型持续升级和战略性新兴产业发展的需求，近 10 年来，我国高端装备制造业已形成一定的产业规模。2013 年，中国的装备制造业产出价值超过 3.2 万亿美元。据工业信息部估算，中国的自动化产业值大约在 1,000 亿美元左右。2009 年，我国机械装备工业销售额达到 1.5 万亿美元，首次超过日本和美国，跃居世界第一。根据《“十二五”智能制造装备产业规划》提出的总体目标，到 2020 年行业销售收入达到 3 万亿元，国内市场装备制造业占有率将超过 60%。

根据国家信息中心经济预测部公布的数据，在 2015 年前三季度第三产业占

GDP 的比重达到 51.4%，同比提高 2.3 个百分点。工业内部结构加快调整，高技术产业增长 10.4%，比整体工业增速高出 4.2 个百分点。新能源汽车、工业机器人、智能终端、轨道交通设备等产品的产量实现两位数甚至成倍增长。

随着《中国制造 2025》战略的提出，我国装备制造特别是高端装备制造业迎来了发展的春天。根据中投顾问产业研究中心发布的《2016-2020 年中国高端装备制造产业深度分析及发展规划咨询建议报告(上下卷)》：2011-2015 年我国高端装备制造产业的销售收入复合增长率达到 32.3%。到 2020 年，高端装备制造产业销售收入在装备制造业中的占比提高到 25%，工业增加值率较“十二五”末提高 2 个百分点，将高端装备制造业培育成为国民经济的支柱产业；我国智能制造装备产业 2020 年市场规模将达 3 万亿元。智能制造装备产业销售收入“十二五”期间年复合增长率 27.23%， “十三五”期间年复合增长率 24.58%：根据《智能制造装备产业“十二五”发展规划》，2010 年工业自动化控制系统和仪器仪表、数控机床、工业机器人及其系统等部分智能制造装备产业领域销售收入超过 3,000 亿元；发展目标，到 2015 年，产业销售收入达到 10,000 亿元，年均增长率超过 25%，工业增加值率达到 35%；到 2020 年，产业销售收入达到 30,000 亿元。

但当前我国还不是一个装备制造强国，行业中低端产能过剩、高端严重不足的矛盾非常突出。与此同时，我国正处于经济结构调整时期，随着刘易斯拐点的到来，人口红利正逐渐消失，劳动力成本不再低廉，传统制造业的生产线将面临人工向机器自动化的改革。同时，在我国经济增速放缓的转型阶段，由低端制造业大国向高端制造业强国的转变需求已迫在眉睫。

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、智能化改造需求将进入快车道。

2、行业需求

从细分市场来看，智能制造装备行业的下游产品如电子智能控制器、连接器及线材（如汽车线束），执行器（如微电机、LED 灯）等市场规模巨大，需要大量的智能制造装备。

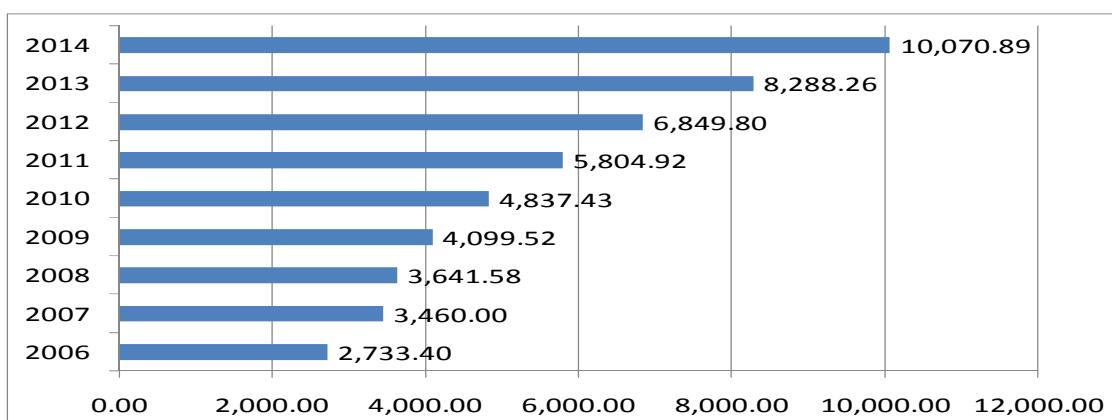
（1）电子智能控制器

中国持续高速发展的电子信息产业为电子智能控制行业奠定了坚实的技术

基础，而不断扩大的中国家电制造业、汽车制造业、工业设备制造业则为中国电子智能控制行业提供了巨大的市场需求，带动了中国电子智能控制行业的高速发展。近年来，中国电子智能控制行业始终保持着高速增长的势头。从产品结构上看，应用于工业设备、汽车、大型家用电器等技术含量较高的电子智能控制产品的数量增长较快，反映出中国电子智能控制产品产业结构正由低端逐渐向高端演进。随着全球知名电子智能控制企业纷纷在中国落户和中国本土电子智能控制企业的发展，中国已逐步从世界最大的电子智能控制器制造中心向最大的技术中心转变。

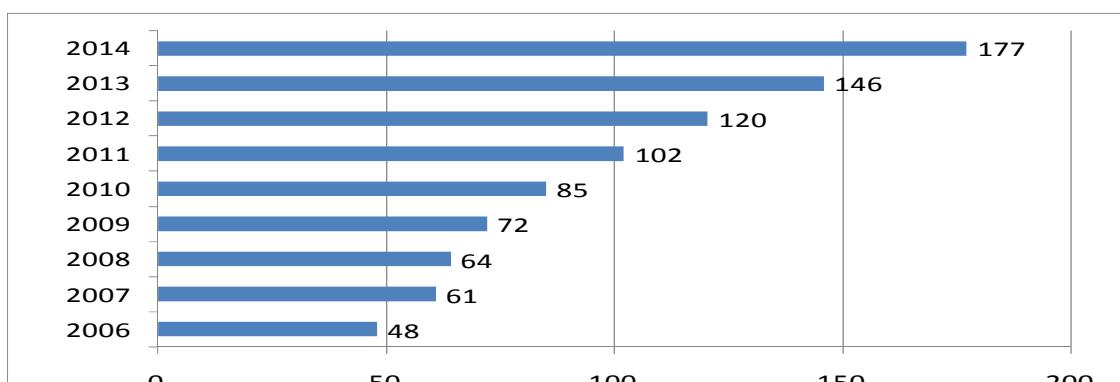
2006-2009 年，中国电子智能控制器行业市场规模复合增长率达 14.47%；2009 年中国电子智能控制行业市场规模达到 4,099.52 亿元。2013 年市场规模达到 8,288.26 亿元。2014 年中国电子智能控制器市场规模达 10,070.89 亿元。

中国电子智能控制器规模 (单位：亿元)



数据来源：中咨网 (<http://www.cnaec.com.cn/>)

中国电子智能控制器智能制造装备规模(单位：亿元)



数据来源：中咨网（<http://www.cnaec.com.cn/>）

（2）连接器

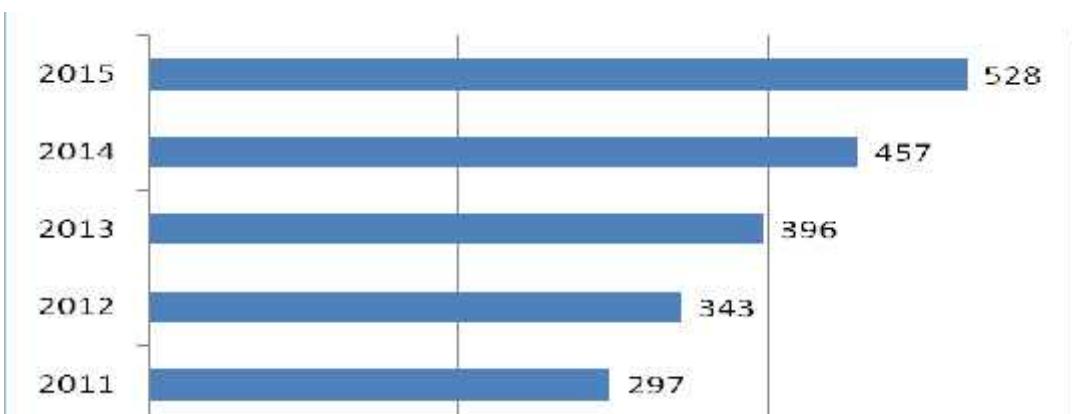
连接器作为电子产品中不可缺少的零部件产品，在电子产品功能多样化、设计模块化的今天发挥着越来越重要的作用。随着消费电子、汽车电子、通信终端市场的快速增长以及全球连接器生产能力不断向亚洲及中国转移，亚洲已成为连接器市场最有发展潜力的地方，而中国将成为全球连接器增长最快和容量最大的市场。

目前我国连接器主要以中低端为主，高端连接器占比较低，但需求增速较快。我国连接器发展正处于从生产到创造的过渡时期；在高端连接器领域，计算机及周边设备占有最大的市场份额。汽车、医疗设备连接器市场也占据较高份额，国内汽车连接器市场份额约占 20%，而 3G 手机快速普及使得高端连接器需求快速增长。

未来中国连接器市场的成长速度将继续超过全球平均水平。据统计，2010 年，中国的连接器市场容量达到 257 亿元，到 2015 年末，中国连接器的市场规模年均增速达到 15.5%。连接器作为电子产品中不可缺少的零部件产品，在电子产品功能多样化、设计模块化的今天发挥着越来越重要的作用。

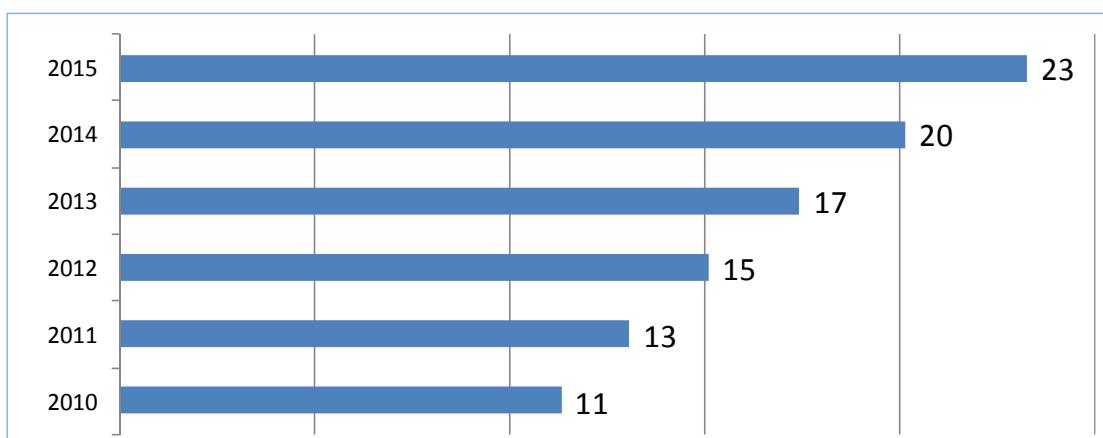
全球连接器市场规模从 1980 年的 80 亿美金，到 1990 年 160 亿美金，到 2000 年 340 亿美金，再到 2010 年的 450 亿美金经历了持续而快速的成长过程；2015 年，全球连接器市场规模达到近 660 亿美元。到 2018 年，我国连接器市场规模将达到 694.38 亿元，前景可观。（数据来源：前瞻网）

中国连接器市场规模（单位：亿元）



数据来源：前瞻网 (<http://www.qianzhan.com/>)

中国连接器智能制造装备市场规模（单位：亿元）



数据来源：前瞻网 (<http://www.qianzhan.com/>)

(3) 汽车线束

根据 MarketResearchReports.Biz 研究报告显示，2018 年，中国汽车线束市场规模将超过 100 亿美元（约合人民币 613 亿元）。

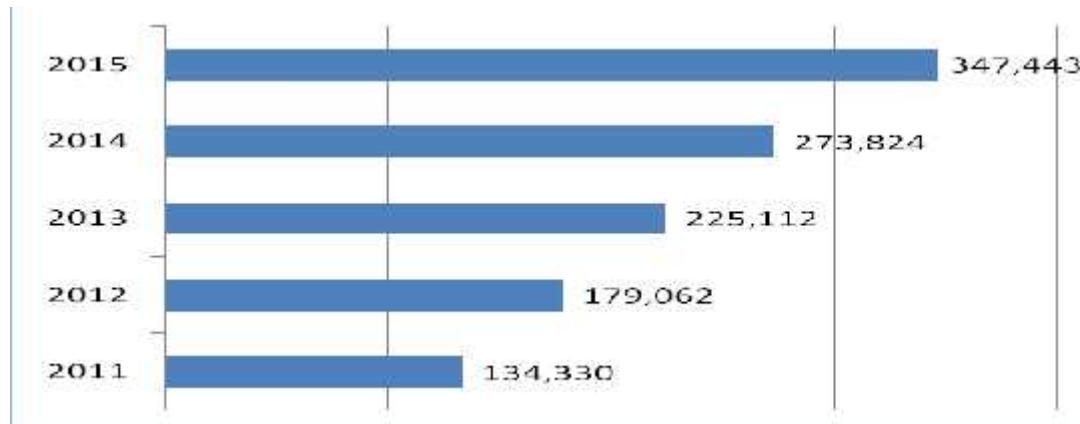
报告中认为，汽车线束市场呈现高度垄断的现象。住友集团、矢崎总业株式会社、德尔福和莱尼四大汽车线束制造商的市场份额占全球市场的 75% 以上。

一方面，汽车线束厂家有其特殊性，首先要具备线缆生产经验和线缆成本控制力。矢崎、住友、莱尼、古河、藤仓、科络普、京信都是以电线电缆起家的厂家；同时这些厂家大多都有上游矿业资源配置，住友和古河有自己的铜矿，成本控制力比较好。

另一方面，各大汽车制造商通常与线束专业制造商保持密切、稳定的合作关系。因为汽车线束是一个关键的零部件，影响了整车的电气性能。电压降和电磁兼容性（EMC）是汽车线束的两个重要特征。

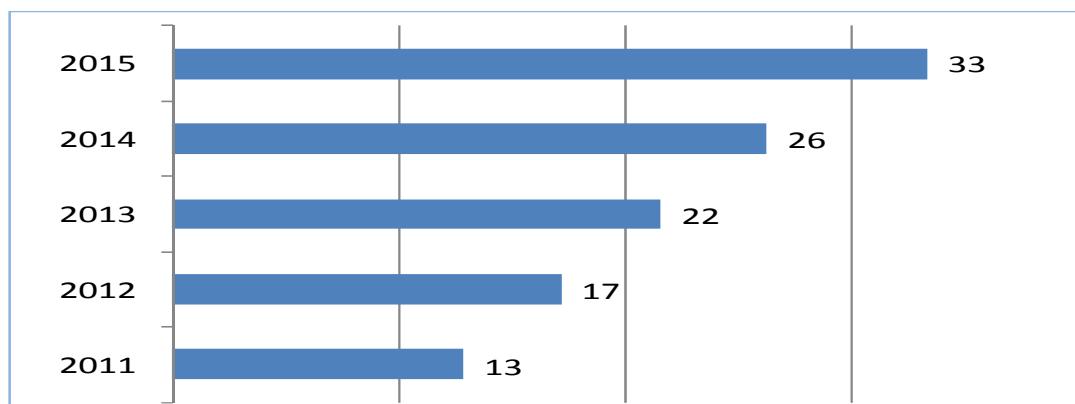
未来几年，中国仍将是全球经济增长最快的国家。车辆产量将继续上升，尤其是新能源汽车表现出强劲的增长势头。因此，中国汽车线束市场需求将得到进一步增长。国内生产企业规模小、生产装备落后、质量档次不高，配套车型单一的汽车线束很多。相对较好的厂家有：上海金亭、天津津住、天美、惠州住润、金山、汕头矢崎等，其配套能力约 100 万台套，且其中天美、住润、矢崎产品均 100% 出口。高档、优质线束的市场需求十分广阔。伴随行业生产能力的增强，预计未来几年，我国汽车线束行业供给与需求衔接良好，供需规模会持续扩大。

中国汽车线束市场规模（单位：万套）



数据来源：中咨网 (<http://www.cnaec.com.cn/>)

中国汽车线束智能制造装备市场规模（单位：亿元）



数据来源：中咨网 (<http://www.cnaec.com.cn/>)

(4) LED 照明

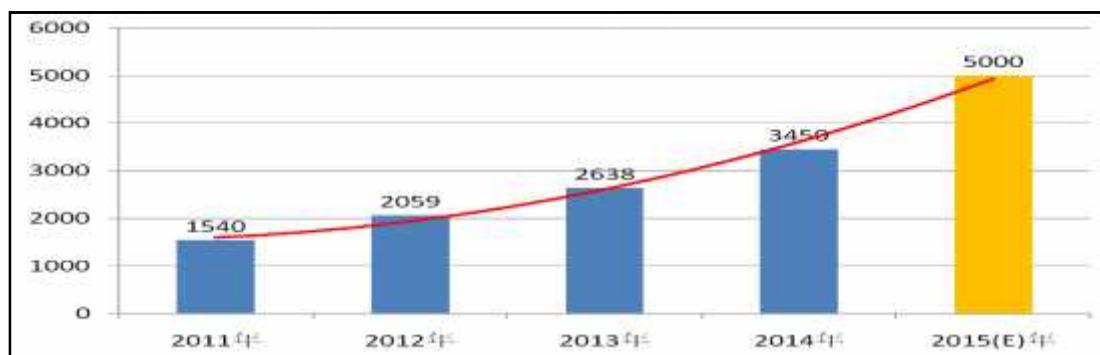
2014 年被业内称为“LED 照明的替换年”，也是 LED 照明的普及年。从年

初各地迎来一系列新政策、新标准的正式实施，到 LED 价格的持续回落，市场在一针针强心剂下迅速释放。目前我国的 LED 照明产业规模也不断壮大，国内 LED 照明市场也已成为全球照明产业变革升级过程中的重要一极。

经历了全行业的“整合、并购、跑路”热潮，LED 产业在激烈的厮杀中开始集聚；产业的融合与集中，推动了技术的不断突破；成本的持续降低，加速了 LED 照明市场的渗透。2014 年不管是行业总产值还是上游芯片、中游封装、下游应用市场的增长速度都明显高于 2013 年水平，总产值上升 30%，应用环节增长最快。

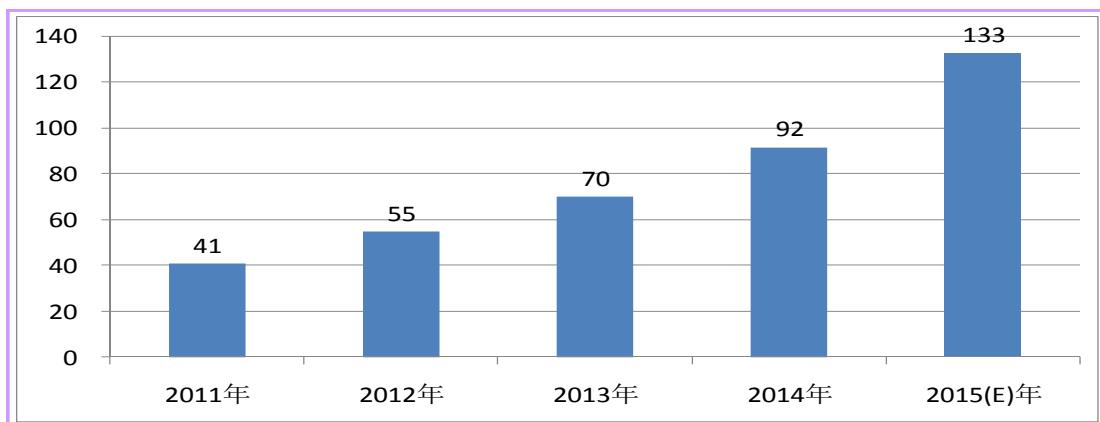
2014 年 LED 行业竞争加剧，行业产值扩增与产业格局深化并行。国内 LED 行业总产值会达到 3,450 亿元，相较 2013 年产值同比增长达 30%。

中国 LED 照明规模（单位：亿元）



数据来源：中咨网 (<http://www.cnaec.com.cn/>)

中国 LED 照明智能制造装备规模（单位：亿元）



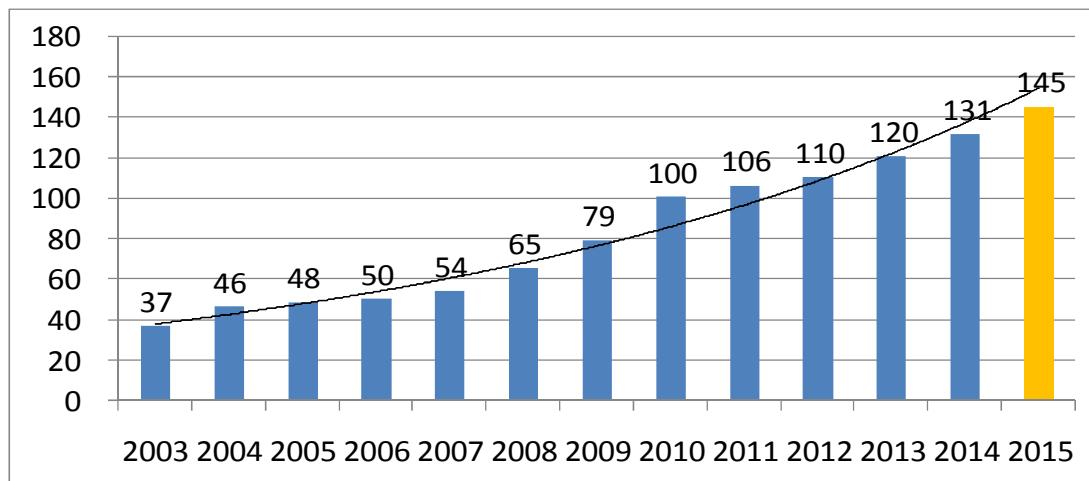
数据来源：中咨网 (<http://www.cnaec.com.cn/>)

(5) 微电机

微电机行业作为技术密集型行业，兴起于瑞士，发展于日本，而后随技术交流逐步向发展中国家转移。中国作为发展中国家的代表，承接日本、韩国等发达国家的微电机产业转移，历经代工、模仿、学习和自主创新等发展阶段，已逐步形成一批具有先进核心技术和相当国际竞争力的优质微电机制造企业。

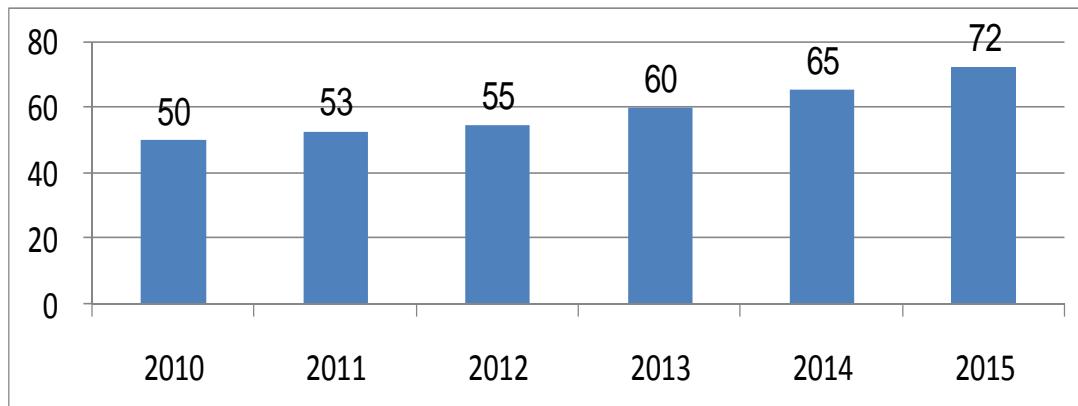
国内经济的发展形成了对微电机的巨大市场需求，同时出口市场稳步增长，带动了我国微电机行业的发展。目前，我国各类微电机产量超过全球的 60%，是微电机生产制造大国。同时我国家用电器和汽车制造等下游行业对于产品自动化水平的要求日益提升，拉动国内微电机市场需求稳定增长，普及率日益提高。

中国微电机规模（单位：亿台）



数据来源：中咨网 (<http://www.cnaec.com.cn/>)

中国微电机智能制造装备规模（单位：亿元）



数据来源：中咨网 (<http://www.cnaec.com.cn/>)

（三）行业基本风险特征

1、竞争风险

由于国内智能装备制造市场厂商数量众多，跨国公司占据大部分高端市场，而国内企业除少数规模较大的品牌公司外，大部分中小企业主要集中在中低端市场进行竞争，导致市场竞争较为激烈。同时，行业中部分企业研发实力不足，主要依靠低价进行竞争，在生产过程中偷工减料，零部件以次充好，造成产品故障率高、使用寿命较短，影响了国内企业的声誉。行业竞争如进一步加剧，或行业竞争秩序进一步恶化，则将对行业健康发展造成不利影响。

2、产业政策风险

近年来，受全球经济增速放缓、国内经济增长面临较大下行压力，公司所处行业下游应用领域非常广泛，因此下游各行业的景气度波动均会对本行业的发展造成影响。随着《中国制造 2025》、《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》、《国家数控机床产业发展专项规划》等扶持政策陆续出台，以及后续配套政策跟进，产业政策对国内工业自动化智能制造装备行业企业发展非常有利，公司直接受到国家产业政策的刺激。但是今后国内外宏观经济的走势及下游行业的固定资产投资都具有一定的不确定性，其波动将对公司的经营业绩产生一定的影响。如果国家的产业政策导向发生改变，或者政府支持力度不及预期，将对本行业造成不利影响。

（四）行业周期性、区域性

1、周期性

公司目前所拥有的智能制造装备关键技术具有良好的可移植性，可以广泛地应用在电子产品、汽车、航空、铁路、智能家居、军工、医疗等多个领域，产品下游运用产业分布广泛，上述产业的发展状况与国民经济景气程度有一定关联，并且会受到宏观经济形势及国家投资力度的影响，因此智能制造装备业也将伴随国家宏观经济发展特征和投资趋势呈现一定的行业周期性，且行业周期较长，波动较小。但基于当前智能制造大发展的背景，未来相当长一段时间内都将处于行业的快速成长阶段。

2、区域性

一方面，智能制造装备客户对于售后服务的水平要求较高，因而具有一定的合理服务半径。一般公司主要销售区域受销售渠道铺设范围的限制，表现为一定的区域性。另一方面，智能制造设备厂商以及进行智能改造的企业往往与当地区域经济、工业发展水平等因素相关，具有集群性，也体现为一定的区域性。

（五）行业壁垒

1、技术壁垒

智能制造装备业是典型的资金和技术密集型行业，智能化、自动化已成为现代装备的灵魂，需要专业技术人员构成的团队共同进行研发，高端的智能装备制造更需要长期、大量的工艺技术经验积累和研发投入。如果没有长期的技术积累和沉淀，全面的技术能力，企业将难以适应现代装备对产品设计的技术要求，一大批民族品牌正是依靠其雄厚的技术实力才得以在市场中占有一席之地，而更多的中小企业因无法解决技术瓶颈，产品品质不稳定、成品率低、可靠性差，从而失去了为下游一线厂商配套的机会，产品很难进入主流市场。

企业若想要在该行业崭露头角，则还要按照国际行业标准建立开发、测试的管理平台，需要更高水平的知识产权识别和管理能力，同时需要投入大量满足国际标准的仪器设备。

2、市场销售服务能力壁垒

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

3、资金壁垒

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

4、客户认可壁垒

产品的质量是企业的生命，决定了智能制造装备企业是否能够获得下游设备制造商的资质认定，同时也是能否获得更多市场份额的重要基础。公司客户各行业的设备制造商需要对智能制造装备厂家的资产规模、管理水平、历史供货情况、生产能力、产品性能、销售网络和售后服务保证能力等方面进行综合评审，只有通过设备厂商的资质认定，厂家才能进入其采购范围。

(六) 公司所处竞争地位及优劣势分析

1、竞争格局及竞争地位

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

公司目前处于成长阶段，已在智能制造装备行业中经过十年的技术积累，形成了光、机、电和软件集一体的完整团队。公司在机器视觉、电气控制、信息技术及装备的机构与软件的智能化、模块化、柔性化和信息化方面技术已较为成熟，还有一些产品有待进一步完善产品的稳定性，自动化设备行业竞争的对手还处于全自动或半自动化的非标设备状态。经过公司多年的发展积累，目前在装备的定位精度可以达到 0.01mm 的标准，技术在同行业处于领先水平。

公司核心技术人员在产品研发和工作中与大型德资企业合作多年，形成了先进的管理理念，具备完整的管理体系和流程，工程经验丰富。研发人员技术经验丰富。通过持续升级完善产品，系统覆盖细分市场，塑造自我品牌，公司具有较强的竞争实力。

细分市场的主要竞争对手情况如下：

序号	细分市场	主要企业	简要情况
1	控制器智能制造装备	四川成都科力新自动化设备有限公司	该公司是一家在四川成都从事自动化机械设备、非标自动化设备、非标设备设计定制、开发制造的企业。
2	线材智能制造	索铌格(Schleuniger)	该公司是一个由多个跨国公司构成的企业

	装备		集团，其总部设在瑞士，在提供线束加工设备行业处于领先地位。在全世界的各个大洲，索铌格(Schleuniger)提供一套完整的产品系列，设备可以对各种类型的线束进行剥皮、切割、压接以及给线束或线缆做标记。这些线束的种类包括单根线束、同轴线缆、玻璃以及塑料光导线缆、扁形电缆和多芯线缆。
	Komax		该公司成立于 1975 年，总部设在瑞士 Dierikon/Lucerne，是世界著名的线束加工和全自动装配设备的供应商。近年来 Komax 着力拓展线束切割全自动生产业务，从简单的线束切割到线束的全自动生产，为客户提供了整个系列的产品。随着市场的发展，Komax 拥有行业领先技术，提供全套装配系统和测试系统，其功能远远超过纯粹的线束加工。根据客户要求制定个性化用户方案，服务的范畴已从原有的安装、调试、培训、维护到全方位的产品支持与服务，以满足客户的特殊需求。 Komax 在瑞士、美国、葡萄牙、法国和中国都有工厂从事生产销售、物流、服务。公司的主要市场在汽车工业、家电设备、办公设备、通讯设备、医疗设备、太阳能及 IT 领域。
3	连接器制造智能装备	瑞士雷莫（LEMO）	该公司成立于 1946 年，在全球范围内有 1000 多名员工为其位于超过 80 多个国家的 1 万多名客户提供专业的高品质连接器及相关的服务。公司在高精密的电子和光纤连接器领域一直处于世界领先地位，其高品质插

			拔自锁连接器被广泛应用于各种具有挑战性的环境和场合，诸如医疗设备、工业控制、检测和测量设备、AV 系统、广播电视和通讯、核工业和军工等领域。
		德国 ODU	该公司是国际工业制造领域连接器系统的技术先锋和行业领导，并为国际上 100 多家大公司提供高端连接器解决方案，如 siemens, alcon, philips, nokia, abb, ericsson, bmw, harris, thales 等。公司的产品系列主要有圆柱型插拔自锁连接器、模块连接器、pcb 板连接器等。其产品广泛应用于医疗电子、测量和检测仪器、军工、工业测控、电讯，汽车电子等行业。
4	微电机智能制造装备	中山明杰自动化科技有限公司	该公司成立于 2013 年，是一家专注于微电机、电动车电机自动化生产线及工业机器人的研究、设计、制造、销售于一体的高新技术企业。目前公司与合肥工业大学合作成立了智能应用技术研究院，主要从事智能化及信息化的研究。多年来公司致力于为客户提供全方位的微电机、电动车电机智能化生产线系统及解决方案。

2、公司的竞争优势

(1) 人才优势

公司的人才优势是公司的核心竞争力。公司已建立了一支具有国际先进水平的研发团队，技术团队在公司董事长、技术负责肖朝蓬的带领下，公司经过多年努力，从事过多年的智能制造装备研发工作，具有深厚的理论功底、丰富的设计经验和产业化经验，是该领域的行业专家。同时，公司自成立以来一直重视研发工作和研发团队建设，为研发人员提供了良好的薪酬福利，制定了多种激励政

策，鼓励创新和研发，形成了充分尊重研发人员、为研发人员创造良好发展平台的文化。

(2) 技术先进

技术是企业高速增长和可持续发展的强大引擎。公司的核心技术是光、机、电、软件一体化的跨学科技术集成。运用系统科学、感知科技、信息科技、控制科技与工程理论，使产品具备了检测、控制、调度、管理和决策功能。研发人员在系统集成工程经验丰富，控制系统二次开发能力强，防模仿能力强，具有高速、高精度定位技术。公司的产品质量已得到富士迈半导体精密工业（上海）有限公司、ARC Automotive,inc 等国内外主要智能制造设备使用商的认可，同时掌握精密检测、测量、工业控制、数据通讯、质量追溯、数据统计与存储一体化技术，并拥有软件自主知识产权。例如在 3D 机器视觉精度测量技术基础上，国内唯一一家掌握了 2D 影像与激光测试相结合的并具有 3D 检测功能的机器视觉检测技术，已经走在了世界前沿。

公司掌握的关键技术有：载具高速循环精确定位技术、一种异形零件基准点定位机构的定位方法技术、运动轨迹定点技术、人机界面操作系统应用技术、机构高速、高精度组装及调整技术、料盘夹取分料技术、分线理线技术、任意轨迹理线技术、压力注胶技术、旋转点胶技术等。

(3) 行业经验优势

公司多年来始终致力于成为相关行业的高端智能化、模块化、柔性化、信息化智能制造装备和零部件供应商，以及客户定制智能装备的方案设计提供商，其自动化整体解决方案产品规格齐全、技术先进，是智能制造装备领域具有一定国际知名度、技术水平领先的专业供应商。在向客户提供产品和服务的过程中，积累了丰富的项目经验，掌握了关键技术。公司在业内及客户中赢得了良好的口碑，树立了良好的企业形象，拥有较高的品牌知名度，为公司大力拓展业务奠定了良好的市场基础。

(4) 客户服务优势

相对于跨国公司向我国客户提供的产品售后服务连续性不强，项目提交过

程复杂等弱点，公司充分发挥本土厂商的优势，在研究开发、安装调试以及售后服务等环节具有明显的竞争优势，机制更为灵活，能对客户需求做出及时响应，并提前参与到客户产品的设计研发过程，提供售前支持；在售后服务环节，设备制造厂商一般要求在约定时间内抵达现场进行排查检修、恢复生产，公司具有快速响应、及时实地工作的能力；同时缩短交货周期。在产品质量与国际竞争对手不相上下的情况下，优质的客户服务成为公司重要的竞争优势。

3、公司的竞争劣势

（1）资金不足

公司为本土民营高科技企业，且没有土地、房产等资产可作抵押，融资渠道受到限制。由于资金实力不够，牵制了研发、实验设备的投入，影响了公司的发展。

（2）技术水平与国际最高水平有一定差距

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

（七）公司经营业务发展目标和计划

1、公司战略规划

公司总体战略定位是：将坚持以技术创新为核心经营理念，拟通过在全国中小企业股权转让系统挂牌迅速提高公司生产和设计能力，以抓住中国智能制造装备行业高速发展的良好机遇，进一步开拓公司产业链深度，同时拓宽公司产品应用领域和市场，提升作为国内一流智能制造装备企业的系统集成及整体方案解决能力，逐步实现满足国内外高端客户的产品技术要求，成为国际一流的智能装备供应商。

公司在增强成长性、增进自主创新能力、提升核心竞争优势等方面拟采取以下战略措施：

①产品和技术纵深化

目前公司已研发出具有单元化、模块化的智能空间堆叠系统，各单元采用

网络化，总线控制，数据共享，整线人机互动，单元人机互动，并实现装备随意重组，互换性高，快速换型的柔性化。公司将不断研发通过总线控制和互联网实现远程管理，能够满足智能制造、柔性生产、数据共享的装备需求。致力于为客户提供智能化、一体化制造的解决方案，从而实现智能工厂。

②市场和区域纵深化

目前公司客户已遍布全国十多个省、市，并且已成功将业务拓展欧洲、美洲等地区，逐步开始走向国际化。未来随着公司设计生产能力和技术研发能力的进一步增强，公司将在巩固现有国内市场客户的基础上，继续扩大国内高端客户市场，进入目前仍使用进口设备的厂商，同时扩大海外销售规模，获取更高的市场份额。同时，公司计划依托现有海外业务的成功经验，逐步全方位的拓展全球市场。

③行业应用领域纵深化

智能制造装备在中国政府推行的《中国制造 2025》战略规划中，得到了具有极其发展远景的势头，将在国民经济中不同的行业得到了推广和应用，所面临的市场空间十分广阔。公司计划将业务聚焦，细分市场，在现有产品技术的基础上，加大对智能控制器、连接器、执行器等智能组装装备的技术通用性的研究，使公司产品和技术逐步向其他工业自动化领域延伸。一方面能够有效扩大下游市场范围，另一方面通过全面的技术研发使公司跻身技术水平一流的智能装备制造企业。

通过上述三个方面的纵深化发展，全面提高公司技术水平，以国际一流智能制造装备供应商为发展目标，达到国际先进技术水平，进一步提升公司作为国内优秀装备制造企业在全球市场的综合竞争力。

2、整体经营目标

在上述长期战略规划的基础上，公司立足昆山，放眼全国，在未来三年时间里，公司将继续定位于相关行业的电气系统组件的智能制造装备的研发、生产、销售及制造服务，并不断自主开发新的项目。为了加快昆山佰奥进军相关行业的步伐，公司在自主开发项目的同时，积极寻求价值链的上下游合作。在未来三年，公司将对具有知名品牌的客户进行开拓，让客户在体验产品价值的过程中，对公司产品进行传播，扩大影响面。对客户的新项目，在符合公司收益目标的前提下

积极参与。公司通过不断拓宽产品市场，进一步提高公司产品市场占有率和行业知名度。

3、业务发展计划

第一步（2016 年-2017 年）：实现新三板挂牌上市的目标，积极与各方探讨不同模式下的项目合作开发。2016 年计划完成智能空间堆叠系统项目的验证工作，与此同时，形成企业标准，建立标准模块库，做好项目产业化的前期准备工作，使其具备批量生产的条件。

第二步（2017 年-2018 年）：不断丰富标准模块库，并对标准模块进行优化、改进。随着公司融资渠道的不断拓宽，昆山佰奥将逐年扩大智能空间堆叠系统的应用范围和延伸的服务功能，对相关行业的智能工厂的实现做好铺垫，帮其增强在市场的竞争力。

第三步（2018 年-2020 年）：进一步整合相关资源，将昆山佰奥打造成为以智能化、信息化和柔性化为主要特色的智能制造装备提供商，为客户提供个性化，资源高效利用为特色产品，成为在市场上双赢的合作伙伴。逐步发展成为以帮客户实现智能工厂、智能生产和智能物流为宗旨的制造服务商，积极探索制造服务商的发展之路。

4、人力资源计划

加强企业文化建设，秉承“勇于创新，周密求证，精益求精；善于总结，团队学习，高效服务”的企业精神，运用奖惩、薪酬、股权分配等激励机制吸引和培养优秀人才，尽量保证核心管理、技术、不流失。公司将坚持引进人才、培养人才、多策并举，同时进一步招贤纳士，以人文关怀增强企业的向心力和凝聚力，致力于为优秀人才发挥聪明才智创造良好环境和平台。

5、筹资计划

智能制造装备项目投资大，建设周期长，对资金供给的要求较高。公司将进一步拓宽项目融资渠道，一方面推动银行贷款、股权融资、融资租赁等常规融资模式发展，另一方面通过挂牌新三板、资产重组，打造全新的融资平台。

6、完善治理结构计划

公司将以加强董事会建设为重点，进一步完善法人治理结构。公司通过建立股东大会制度、董事会制度、监事会制度，并聘请行业专家为本公司规范治理，提供科学的决策。同时，公司将进一步建立相关配套的制度，充分发挥董事会在公司战略方向、重大决策、选择经理人员等方面的作用。此外，公司还将通过内部审计，加强公司内部控制的有效性，提高公司的风险防范能力和资源利用效率。

未来公司将努力建立和完善内部管理制度、强化各项制度的执行工作，并通过激励约束机制增强员工归属感，调动员工积极性，努力形成积极向上的企业文化，促进公司的规范运作和稳健发展。

第三节公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

（一）股东（大）会制度建立健全及运行情况

有限公司设股东会，行使《公司法》及有限公司《公司章程》规定的职权。公司历次股权转让、增资、选举执行董事及监事、修改公司章程、整体折股变更为股份公司等事项均履行了股东会决议程序。

股份公司设股东大会，由 8 名股东组成。股份公司设立以来，股东大会依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务，并制订了《股东大会议事规则》。股份公司股东大会严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权利。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司按照法律、法规以及《公司章程》的规定召开股东大会，主要对《公司章程》的制定与修改、董事与监事的任免、主要管理制度的制订以及进入全国中小企业股份转让系统挂牌的决策等重大事宜进行了审议并作出了有效决议。

（二）董事会制度建立健全及运行情况

有限公司不设董事会，设 1 名执行董事，由股东会选举产生，负责执行股东会的决议并制定公司的经营投资方案。

股份公司设董事会。公司董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 名；董事由股东大会选举或更换，任期 3 年；董事任期届满，可连选连任。公司制定了《董事大会议事规则》，董事会严格按照《公司章程》和《董事大会议事规则》的规定及程序行使权利。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司按照法律、法规以及《公司章程》的规定召开董事会，董事会运行规范，主要对任命公司管理人员、制定公司基本制度等事项进行审议并作出有效决议，对需要股东会审议的事项，按规定提交股东大会议事，发挥了董事会的作用。

（三）监事会制度建立健全及运行情况

有限公司不设监事会，设 1 名监事，由股东会选举产生，负责检查公司财务，监督执行董事、经理的日常工作。

股份公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，其中 1 名职工代表监事由公司职工大会选举产生，2 名监事由公司股东大会选举产生。监事会设监事会主席 1 名，监事的任期为每届 3 年，监事任期届满，可以连选连任。公司制定了《监事会议事规则》，监事会严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定及程序行使权利。

截至本公开转让说明书签署之日，监事会运行规范，主要对任命监事进行审议并作出有效决议，对公司董事、高级管理人员和公司重大生产经营决策等事项进行有效监督。

二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

股份公司成立以来，公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；三会决议完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署，三会决议均能够得到执行。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司董事、监事及高级管理人员都能够认真、切实履行《公司法》和《公司章程》规定的职责，对公司的重大决策事项作出决议，从而保证公司的正常发展。

三、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司在有限责任公司阶段，按照《公司法》和《公司章程》的规定建立了有限公司基本架构，设执行董事及总经理 1 名，监事 1 名。在有限公司实际运作过程中，公司基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作。

2016 年 1 月，公司整体变更为股份有限公司，依法建立健全股东大会、董事会、监事会、董事会秘书制度，制定了规范的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》和《总经理工作细则》。公司管理层对股份公司治理接受了相关的辅导，对公司章程及相关规则、制度进行了深入学习，并

在实际运作中严格要求、切实履行。公司日常运作能够按照《公司法》、《公司章程》和相关制度进行，监事会能够发挥正常作用，确实履行监督职能。

公司建立了一套适应公司主营业务的程序、标准、制度、规范。公司内部控制制度包括《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《财务管理制度》、《人事管理制度》等，这些制度基本是以公司内部管理文件形式公布、执行。

公司现有的一整套内部控制制度是针对公司的实际情况而制订的，内部控制制度有效地保证了公司经营业务的有效进行，保护了资产的安全和完整，能够防止并及时发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实、合法、完整，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求，在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷。公司内控制度得到完整、合理和有效地执行。

四、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚的情况

公司及控股股东、实际控制人最近两年不存在重大违法违规情况，不存在因重大违法违规而被处罚的情况。

五、公司的分开情况

(一) 业务分开情况

除本公司及子公司外，公司控股股东、实际控制人肖朝蓬先生未控制其他企业。公司拥有完整的业务体系、业务流程及直接面向市场独立经营的能力，为完成主营业务组建了专业团队，配备了专职人员，拥有独立的业务流程，具备直接面向市场的独立经营能力。不存在依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行生产经营活动的情况。

(二) 资产分开情况

公司拥有与经营相关的完整的业务体系。公司通过自主申请方式取得开展业务所需的注册商标、专利权及其他资产。公司资产与股东的资产严格分开，资产产权关系清晰，公司能够完全控制并支配所拥有的资产。

报告期内，公司不存在向控股股东及其控制的其他企业提供担保的情形。截至本公开转让说明书签署之日，公司已将与关联方之间的非经营性资金往来清理完毕，不存在资金被公司股东或关联方占用的情况。为防止股东及关联方占用公司资金，公司制定了《防范控股股东及其关联方资金占用制度》，控股股东、实际控制人签署了《关于避免对公司资金占用的承诺函》。

(三) 人员分开情况

公司具有独立的劳动、人事、工资等管理体系及独立的员工队伍，员工工资发放、福利支出与股东及其关联人严格分离。公司的董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务或在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形；公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

(四) 财务分开情况

公司独立核算、自负盈亏，设置了独立的财务部门。公司根据现行法律法规，结合公司自身情况，制定了财务管理制度，建立了独立完善的财务核算体系和严格的财务内控制度。公司财务负责人、财务会计人员均系专职工作人员，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情况。公司在银行独立开立账户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

(五) 机构分开情况

公司根据《公司法》等有关法律、法规和规范性文件的相关规定，按照法定程序制订了《公司章程》，并设置了相应的组织机构，建立了以股东大会为权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构、经理层为执行机构的法人治理结构，明确了各机构职能，定员定岗，并制定了相应的内部管理与控制制度，独立开展生产经营活动。各机构和部门之间分工明确，独立运作，协调合作。

六、同业竞争

（一）控股股东、实际控制人控制或重大影响的企业

截至本公开转让说明书签署之日，除本公司及子公司外，公司控股股东、实际控制人肖朝蓬先生不存在控制或施加重大影响的其他企业。

（二）同业竞争情况及避免同业竞争的承诺

公司控股股东、实际控制人已经出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺截至承诺函出具日：

“一、贵公司核定的经营范围为：机器人及其系统集成；智能装备及其核心软、硬件的设计、制造、加工及销售；自动化设备的安装、调试、租赁；货物及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本承诺函出具日，本人及本人控制的其他企业不存在自营、与他人共同经营或为他人经营与贵公司相同、相似业务的情形。

二、在直接或间接持有贵公司股份的期间内，本人将不会采取参股、控股、联营、合营、合作或者其他任何方式直接或间接从事与贵公司现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务，也不会协助、促使或代表任何第三方以任何方式直接或间接从事与贵公司现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务。同时，本人将对本人控制的其他企业按本承诺函的内容进行监督，并行使必要的权力，促使其按照本承诺函履行不竞争的义务。

三、在贵公司审议本人及本人控制的其他企业是否与贵公司存在同业竞争的董事会或股东大会上，本人将按规定进行回避，不参与表决。如贵公司认定本人及本人控制的其他企业正在或将要从事的业务与贵公司存在同业竞争，则本人将在贵公司提出异议后及时转让或终止上述业务，或促使本人控制的其他企业及时转让或终止上述业务；如贵公司有意受让上述业务，则贵公司享有上述业务在同等条件下的优先受让权。

四、如本人违反上述承诺，贵公司及贵公司其他股东有权根据本承诺函依法申请强制本人履行上述承诺，并赔偿贵公司及贵公司其他股东因此遭受的全部损失；同时，本人因违反上述承诺所取得的利益归贵公司所有。

五、本承诺函中上述避免与贵公司构成同业竞争的方式、方法及认定、后续处置、赔偿等机制同样适用于贵公司通过子公司开展的各项业务。

六、本承诺函在本人直接或间接持有贵公司股份的期间内持续有效，且不可撤销。”

公司控股股东、实际控制人已经出具了《关于避免关联交易的承诺函》，承诺截至承诺函出具日：

“1、本人以及本人所实际控制企业（以下简称“附属企业”）与公司及其子公司之间现时不存在其他任何依照法律法规和全国中小企业股份转让系统有限责任公司的有关规定应披露而未披露的关联交易。

2、在本人作为公司的控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员的期间，本人及附属企业将尽量避免、减少与公司及其子公司发生关联交易。如因客观情况导致必要的关联交易无法避免的，本人及附属企业将严格遵守法律法规及全国中小企业股份转让系统有限责任公司和《昆山佰奥智能装备股份有限公司章程》、《关联交易管理制度》的规定，按照公平、合理、通常的商业准则进行。

3、本人承诺不利用公司控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员的地位，损害公司及其他股东的合法利益。”

七、公司最近两年内资金占用和对外担保情况及相关制度安排

（一）公司关于资金占用和对外担保情况

序号	关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015年度	2014年度
1	肖朝蓬	占用公司资金的利息收入	协商确定	--	28,943.00
2	朱莉华	占用公司资金的利息收入	协商确定	--	28,943.00

2012年5月3日，经公司全体股东同意，佰奥有限与肖朝蓬先生、朱莉华女士签订借款协议，合同约定公司借予肖朝蓬450.00万元、朱莉华449.88万元，借款期限约定为3年内全部归还。肖朝蓬先生和朱莉华女士已全额归还上述借款，并支付了相应的利息合计61.21万元，其中，2013年度利息55.42万元，2014年度利息5.79万元。

截至本公开转让说明书签署之日，上述占用公司资金的利息收入均已归还公司。由于在有限公司阶段，公司治理制度不健全，因此存在关联方占用资金的情况，但该资金占用对其他股东以及债权人的利益并未构成重大不利影响。

除上述情况外，公司不存在其他资金、款项被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

（二）公司关于资金占用和对外担保的相关制度安排

公司为防止控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等法人管理制度，对公司关联交易、对外担保等相关事项的审批权限以及关联股东、董事回避制度做出了明确规定，上述制度的有效执行将有利于保障公司关联交易的公允性，防止控股股东及其关联方侵占公司利益。

同时，公司控股股东、实际控制人出具了《关于避免对公司资金占用的承诺函》：“其本人、近亲属及所控制的关联企业在与公司发生的经营性资金往来中，将严格限制占用公司资金；本人、近亲属及所控制的关联企业不得要求公司垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，也不得互相代为承担成本和其他支出；本人、近亲属及所控制的关联企业不谋求以下列方式将公司资金直接或间接地提供给本人、近亲属及所控制的关联企业使用，包括：a、有偿或无偿地拆借资金给本人、近亲属及所控制的关联企业使用； b、通过银行或非银行金融机构向本人、近亲属及所控制的关联企业提供委托贷款； c、委托本人、近亲属及所控制的关联企业进行投资活动； d、为本人、近亲属及所控制的关联企业开具没有真实交易背景的商业承兑汇票； e、代本人、近亲属及所控制的关联企业偿还债务； f、在没有商品和劳务对价情况下以其他方式向本人、近亲属及所控制的关联企业提供资金； g、《防范控股股东及其关联方资金占用制度》认定的其他方式；如本人、近亲属及所控制的关联企业占用公司资金，在占用资金全部归还前不转让所持有、控制的公司股份，本人应于三个工作日内向公司予以足额补偿，并严格依据《防范控股股东及其关联方资金占用制度》的规定配合履行股份冻结等后

续救济措施。”

八、公司董事、监事、高级管理人员情况

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，董事、监事及高级管理人员持股情况如下：

序号	姓名	在公司任职	直接持股数量(股)	间接持股数量(股)
1	肖朝蓬	董事长、总经理	5,596,800.00	105,600.00
2	朱莉华	董事、财务负责人、董事会秘书	1,689,600.00	402,652.80
3	刘团林	董事	-	-
4	庄华锋	董事	1,056,000.00	111,830.40
5	史春魁	董事	-	-
6	张曙光	监事会主席、职工代表监事	-	-
7	刘继荣	监事	-	-
8	王守明	监事	-	-
9	朱莉明	副总经理	-	84,480.00
10	陈发添	副总经理	-	84,480.00
11	钱明	副总经理	-	84,480.00

除上述董事、监事及高级管理人员持有公司股份以外，董事刘团林先生配偶史凤华女士系公司股东，现持股数量1,161,600.00股，占公司总股本比例的8.734%。其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属未持有公司股权。

(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

截至本公开转让说明书签署之日，朱莉华女士与朱莉明女士系亲姐妹关系，公司其他董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议及对公司所作的承诺

公司与董事、监事、高级管理人员签订了合法有效的《劳动合同》。

公司董事、监事、高级管理人员已经出具了《关于无竞业禁止及知识产权、

商业秘密纠纷的声明》，声明在进入昆山佰奥及其前身佰奥有限前，未与原单位签署竞业禁止协议，未与原单位签署包含竞业禁止条款的其他协议，也未与原单位发生过侵害原单位知识产权、商业秘密的纠纷。

公司董事、监事、高级管理人员已经出具了《昆山佰奥智能装备股份有限公司董事、监事及高级管理人员任职声明》，内容如下：

“一、本人不存在《中华人民共和国公司法》中规定的不得担任董事、监事及高级管理人员的下列情形；在担任公司及其前身昆山市佰奥自动化设备科技有限公司董事、监事及高级管理人员期间也不存在《中华人民共和国公司法》中规定不得有的下列行为：

- (一) 无民事行为能力或者限制民事行为能力；
- (二) 因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年；
- (三) 担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年；
- (四) 担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年；
- (五) 个人所负数额较大的债务到期未清偿；
- (六) 利用职权收受贿赂或者其他非法收入，侵占公司的财产；
- (七) 挪用公司资金；
- (八) 将公司资金以其个人名义或者以其他个人名义开立账户存储；
- (九) 违反公司章程的规定，未经股东会、股东大会或者董事会同意，将公司资金借贷给他人或者以公司财产为他人提供担保；
- (十) 违反公司章程的规定或者未经股东会、股东大会同意，与公司订立合同或者进行交易；

(十一) 未经股东会或者股东大会同意，利用职务便利为自己或者他人谋取属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与所任职公司同类的业务；

(十二) 接受他人与公司交易的佣金归为己有；

(十三) 擅自披露公司秘密；

(十四) 违反对公司忠实、勤勉义务的其他行为。

二、本人最近两年内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分。

三、本人不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。

四、本人最近两年内没有对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任。

五、本人不存在欺诈或其他不诚实行为等情况。

六、本人被选举或聘用为公司的董事、监事及高级管理人员的程序符合法律以及公司章程的有关规定，不存在公司控股股东和实际控制人、其他任何部门、单位或人士干预本人人事任免的情形。

七、本人保证向公司及有关中介机构提供的资料（包括但不限于个人简历、声明、承诺等）及所公开披露的个人资料真实、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。”

公司现任董事、监事和高级管理人员具备法律、法规以及规范性文件规定的任职资格。

（四）董事、监事、高级管理人员对外兼职情况

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

序号	企业名称	与挂牌公司关系
1	昆山弗瑞克电子设备有限公司	公司董事庄华锋在该企业任执行董事兼总经理
2	江苏中恒宠物用品股份有限公司	公司董事史春魁在该企业任董事

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

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

根据昆山弗瑞克目前持有的《营业执照》、公司《章程》和工商登记资料记载，为公司董事庄华锋实际控制的企业，其持有该公司 70%股权。

昆山弗瑞克目前的基本信息如下：

公司名称	昆山弗瑞克电子设备有限公司
注册号	320583000527416
公司住所	昆山开发区景王路 958 号 1 棚
法定代表人	庄华锋
注册资本	100.00 万元
公司类型	有限责任公司
经营范围	电子设备的设计、制造、销售、安装、调试；电器元件的销售；货物及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	2012 年 05 月 08 日
营业期限	2012 年 05 月 08 日至 2032 年 05 月 07 日
登记机关	苏州市昆山工商行政管理局
同业竞争分析	昆山弗瑞克为公司股东庄华锋持股 70% 的企业，其主营业务为电器元件的制造和销售，与公司主营业务不存在同业竞争。

（六）董事、监事、高级管理人员的诚信情况

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

（七）最近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况

2014年1月至2015年12月，肖朝蓬先生任佰奥有限执行董事、总经理，朱莉华女士担任公司监事。

2015年12月21日，公司第一次股东大会选举肖朝蓬、朱莉华、刘团林、庄华锋、史春魁为公司首届董事会董事。同时，选举刘继荣、王守明为公司监事。

2015年12月21日，公司第一届董事会第一次会议聘任肖朝蓬为公司总经理、朱莉华为公司董事会秘书。根据总经理提名，聘任陈发添、钱明、朱莉明为公司副总经理，朱莉华为公司财务负责人。

2015年12月17日，公司职工大会选举张曙光为公司首届监事会职工代表监事。2015年12月21日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举张曙光为公司首届监事会主席。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员的变化系因公司完善公司治理结构所致。除此之外，公司董事、监事和高级管理人员没有发生重大变更。上述人员的变更符合《公司法》等法律、法规和规范性文件及《公司章程》的有关规定，履行了必要的手续，上述人员变更合法、有效，公司核心管理层稳定。

第四节公司财务会计信息

一、最近两年的审计意见、主要财务报表及会计报表编制基础

(一) 最近两年的审计意见

本公司 2014 年度及 2015 年度财务报表已经具有证券期货业务资格的致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了致同审字（2016）第 310ZB0002 号标准无保留意见的审计报告。

(二) 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本公司还参照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》（2014 年修订）披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

(三) 最近两年经审计的财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	11,890,570.83	8,097,059.20
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
应收票据	11,040,863.39	12,261,382.20
应收账款	33,766,335.24	10,180,549.35
预付款项	935,204.80	3,295,833.96
应收利息	-	-

应收股利	-	-
其他应收款	699,116.65	2,511,234.24
存货	34,777,267.76	33,371,877.23
划分为持有待售的资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	735,540.62	1,498,730.33
流动资产合计	93,844,899.29	71,216,666.51
非流动资产：		
可供出售金融资产	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	3,601,018.99	4,169,666.10
在建工程	-	-
工程物资	-	-
固定资产清理	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	1,708,968.93	1,735,112.51
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	977,540.50	405,425.13
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	6,287,528.42	6,310,203.74
资产总计	100,132,427.71	77,526,870.25

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：		
短期借款	6,600,000.00	4,800,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
应付票据	8,177,313.49	5,893,843.19
应付账款	27,217,740.81	24,825,800.15
预收款项	6,080,148.34	16,070,849.06
应付职工薪酬	5,274,670.29	5,387,361.76
应交税费	5,363,178.61	1,857,579.53
应付利息	-	-
应付股利	-	4,000,000.00
其他应付款	59,235.00	1,283,614.40
划分为持有待售的负债	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	58,772,286.54	64,119,048.09
非流动负债：		
长期借款	-	-
应付债券	-	-
长期应付款	-	-
长期应付职工薪酬	-	-
专项应付款	-	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-

非流动负债合计	-	-
负债合计	58,772,286.54	64,119,048.09
所有者权益:		
股本	12,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	18,219,319.26	-
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	1,349,421.48	375,535.54
未分配利润	9,536,966.67	2,647,977.34
归属于母公司股东权益合计	41,105,707.41	13,023,512.88
少数股东权益	254,433.76	384,309.28
股东权益合计	41,360,141.17	13,407,822.16
负债和股东权益总计	100,132,427.71	77,526,870.25

2、合并利润表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	116,399,550.39	77,017,702.93
减：营业成本	78,003,845.75	55,064,245.68
营业税金及附加	886,414.09	371,524.49
销售费用	6,108,500.88	4,542,745.55
管理费用	15,739,131.88	11,097,364.54
财务费用	-246,699.46	336,445.03
资产减值损失	2,554,763.34	1,383,891.45
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-
投资收益(损失以“-”号填列)	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-

二、营业利润(损失以“-”号填列)	13,353,593.91	4,221,486.19
加：营业外收入	1,154,636.48	761,912.51
减：营业外支出	64,555.01	99,708.32
三、利润总额(损失以“-”号填列)	14,443,675.38	4,883,690.38
减：所得税费用	1,991,356.37	976,706.40
四、净利润(损失以“-”号填列)	12,452,319.01	3,906,983.98
归属于母公司股东的净利润	12,582,194.53	3,643,334.75
少数股东损益	-129,875.52	263,649.23
五、其他综合收益的税后净额	-	-
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	-	-
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-
六、综合收益总额	12,452,319.01	3,906,983.98
归属于母公司股东的综合收益总额	12,582,194.53	3,643,334.75
归属于少数股东的综合收益总额	-129,875.52	263,649.23
七、每股收益		
(一)基本每股收益	1.04	0.39
(二)稀释每股收益	1.04	0.39

3、合并现金流量表

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	103,628,343.17	91,536,849.50
收到的税费返还	2,098,517.03	484,854.35

收到其他与经营活动有关的现金	2,499,622.01	1,692,648.70
经营活动现金流入小计	108,226,482.21	93,714,352.55
购买商品、接受劳务支付的现金	69,887,002.19	59,035,929.80
支付给职工以及为职工支付的现金	30,739,625.31	23,401,086.57
支付的各项税费	6,927,392.13	6,670,887.22
支付其他与经营活动有关的现金	7,804,072.31	4,031,978.93
经营活动现金流出小计	115,358,091.94	93,139,882.52
经营活动产生的现金流量净额	-7,131,609.73	574,470.03
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
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	-	-
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	916,291.40	1,466,561.13
投资支付的现金	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	916,291.40	1,466,561.13
投资活动产生的现金流量净额	-916,291.40	-1,466,561.13
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	18,000,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	7,000,000.00	4,800,000.00

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	25,000,000.00	4,800,000.00
偿还债务支付的现金	5,200,000.00	4,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,769,654.66	390,387.71
其中：子公司支付少数股东的现金股利	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-
其中：子公司减资支付给少数股东的现金	-	-
筹资活动现金流出小计	11,969,654.66	5,190,387.71
筹资活动产生的现金流量净额	13,030,345.34	-390,387.71
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	464,082.63	-87,319.75
五、现金及现金等价物净增加额	5,446,526.84	-1,369,798.56
加：期初现金及现金等价物余额	6,444,043.99	7,813,842.55
六、期末现金及现金等价物余额	11,890,570.83	6,444,043.99

4、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年度								少数股东权益	股东权益合计		
	归属于母公司股东权益											
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润					
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	375,535.54	2,647,977.34	384,309.28	13,407,822.16			
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	-	-	375,535.54	2,647,977.34	384,309.28	13,407,822.16			
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,000,000.00	18,219,319.26	-	-	-	973,885.94	6,888,989.33	-129,875.52	27,952,319.01			
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	12,582,194.53	-129,875.52	12,452,319.01			
(二) 股东投入和减少资本	1,363,636.00	16,636,364.00	-	-	-	-	-	-	18,000,000.00			
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
2. 股份支付计入股东权益	-	-	-	-	-	-	-	-	-			

的金额									
3. 其他	1,363,636.00	16,636,364.00	-	-	-	-	-	-	18,000,000.00
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	1,349,421.48	-3,849,421.48	-	-2,500,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	1,349,421.48	-1,349,421.48	-	-
2. 对股东（或所有者）的分配	-	-	-	-	-	-	-2,500,000.00	-	-2,500,000.00
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	636,364.00	1,582,955.26	-	-	-	-375,535.54	-1,843,783.72	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	636,364.00	1,582,955.26	-	-	-	-375,535.54	-1,843,783.72	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用（以负号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	12,000,000.00	18,219,319.26	-	-	-	1,349,421.48	9,536,966.67	254,433.76	41,360,141.17

合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2014 年度							少数股东权益	股东权益合计		
	归属于母公司股东权益										
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润				
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	173,534.13	3,206,644.00	120,660.05	13,500,838.18		
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	-	-	173,534.13	3,206,644.00	120,660.05	13,500,838.18		
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	202,001.41	-558,666.66	263,649.23	-93,016.02		
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	3,643,334.75	263,649.23	3,906,983.98		
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2. 股份支付计入股东权益	-	-	-	-	-	-	-	-	-		

的金额									
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	202,001.41	-4,202,001.41	-	-4,000,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	202,001.41	-202,001.41	-	-
2. 对股东（或所有者）的分配	-	-	-	-	-	-	-4,000,000.00	-	-4,000,000.00
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用（以负号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	375,535.54	2,647,977.34	384,309.28	13,407,822.16

5、母公司资产负债表

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：		
货币资金	11,211,749.67	6,189,492.92
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
应收票据	3,846,183.08	7,473,360.00
应收账款	33,579,272.06	9,088,132.00
预付款项	697,525.99	3,217,028.17
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	649,116.65	2,461,234.24
存货	34,938,480.12	33,368,623.04
划分为持有待售的资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	735,540.62	1,498,730.33
流动资产合计	85,657,868.19	63,296,600.70
非流动资产：		
可供出售金融资产	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	990,000.00	990,000.00
投资性房地产	-	-
固定资产	1,231,788.55	1,411,806.60
在建工程	-	-
工程物资	-	-
固定资产清理	-	-
生产性生物资产	-	-

油气资产	-	-
无形资产	1,708,968.93	1,735,112.51
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	452,249.12	258,782.56
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	4,383,006.60	4,395,701.67
资产总计	90,040,874.79	67,692,302.37
流动负债:		
短期借款	6,600,000.00	4,800,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
应付票据	2,748,333.18	1,872,446.56
应付账款	24,735,350.65	22,509,675.94
预收款项	6,080,148.34	16,070,849.06
应付职工薪酬	4,872,301.64	4,787,971.20
应交税费	4,653,696.40	1,071,851.66
应付利息	-	-
应付股利	-	4,000,000.00
其他应付款	52,578.00	1,275,256.19
划分为持有待售的负债	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	49,742,408.21	56,388,050.61
非流动负债:		
长期借款	-	-
应付债券	-	-
长期应付款	-	-

长期应付职工薪酬	-	-
专项应付款	-	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	-	-
负债合计	49,742,408.21	56,388,050.61
所有者权益:		
股本	12,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	18,219,319.26	-
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	1,349,421.48	375,535.54
未分配利润	8,729,725.84	928,716.22
股东权益合计	40,298,466.58	11,304,251.76
负债和股东权益总计	90,040,874.79	67,692,302.37

6、母公司利润表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	111,297,653.46	65,236,602.45
减：营业成本	72,352,000.89	47,091,700.44
营业税金及附加	817,856.16	175,138.61
销售费用	5,862,903.05	4,398,011.46
管理费用	15,175,554.85	10,183,990.20
财务费用	-246,361.73	286,599.23
资产减值损失	2,602,413.56	1,505,775.35

加： 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-
投资收益(损失以“-”号填列)	-	-
其中： 对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
二、营业利润(损失以“-”号填列)	14,733,286.68	1,595,387.16
加： 营业外收入	1,141,625.12	749,459.26
其中： 非流动资产处置利得	-	-
减： 营业外支出	10,691.80	99,708.32
其中： 非流动资产处置损失	-	-
三、利润总额(损失以“-”号填列)	15,864,220.00	2,245,138.10
减： 所得税费用	2,370,005.18	225,124.03
四、净利润(损失以“-”号填列)	13,494,214.82	2,020,014.07
五、其他综合收益的税后净额	-	-
六、综合收益总额	13,494,214.82	2,020,014.07

7、母公司现金流量表

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	90,781,545.55	79,158,894.85
收到的税费返还	2,098,517.03	484,854.35
收到其他与经营活动有关的现金	2,480,623.75	1,675,409.69
经营活动现金流入小计	95,360,686.33	81,319,158.89
购买商品、接受劳务支付的现金	61,075,474.35	52,696,921.17
支付给职工以及为职工支付的现金	27,890,215.73	20,282,076.33
支付的各项税费	6,040,100.25	4,110,980.27
支付其他与经营活动有关的现金	7,534,656.16	3,503,815.23
经营活动现金流出小计	102,540,446.49	80,593,793.00
经营活动产生的现金流量净额	-7,179,760.16	725,365.89
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
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	-	-
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	914,411.06	1,443,056.86
投资支付的现金	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	914,411.06	1,443,056.86
投资活动产生的现金流量净额	-914,411.06	-1,443,056.86
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	18,000,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	7,000,000.00	4,800,000.00
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	25,000,000.00	4,800,000.00
偿还债务支付的现金	5,200,000.00	4,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,769,654.66	337,722.56
其中：子公司支付少数股东的现金股利	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-
其中：子公司减资支付给少数股东的现金	-	-
筹资活动现金流出小计	11,969,654.66	5,137,722.56
筹资活动产生的现金流量净额	13,030,345.34	-337,722.56
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	464,082.63	-87,319.75

五、现金及现金等价物净增加额	5,400,256.75	-1,142,733.28
加：期初现金及现金等价物余额	5,811,492.92	6,954,226.20
六、期末现金及现金等价物余额	11,211,749.67	5,811,492.92

8、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年度							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	375,535.54	928,716.22	11,304,251.76
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	-	-	375,535.54	928,716.22	11,304,251.76
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,000,000.00	18,219,319.26	-	-	-	973,885.94	7,801,009.62	28,994,214.82
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	13,494,214.82	13,494,214.82
(二) 股东投入和减少资本	1,363,636.00	16,636,364.00	-	-	-	-	-	18,000,000.00
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	1,363,636.00	16,636,364.00	-	-	-	-	-	18,000,000.00

(三) 利润分配	-	-	-	-	-	1,349,421.48	-3,849,421.48	-2,500,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	1,349,421.48	-1,349,421.48	-
2. 对股东（或所有者）的分配	-	-	-	-	-	-	-2,500,000.00	-2,500,000.00
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	636,364.00	1,582,955.26	-	-	-	-375,535.54	-1,843,783.72	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	636,364.00	1,582,955.26	-	-	-	-375,535.54	-1,843,783.72	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用（以负号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	12,000,000.00	18,219,319.26	-	-	-	1,349,421.48	8,729,725.84	40,298,466.58

母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2014 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	173,534.13	3,110,703.56	13,284,237.69
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	-	-	173,534.13	3,110,703.56	13,284,237.69
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	202,001.41	-2,181,987.34	-1,979,985.93
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	2,020,014.07	2,020,014.07
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	202,001.41	-4,202,001.41	-4,000,000.00

1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	202,001.41	-202,001.41	-
2. 对股东（或所有者）的分配	-	-	-	-	-	-	-4,000,000.00	-4,000,000.00
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用（以负号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	10,000,000.00					375,535.54	928,716.22	11,304,251.76

二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响

（一）会计期间

本公司会计期间采用公历年，即每年自1月1日起至12月31日止。

（二）营业周期

本公司的营业周期为12个月。

（三）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（四）合并财务报表编制方法

1、合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等)。

2、合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

（五）现金及现金等价物的确定标准

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，是指本公司持有的期限短、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

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对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；对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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

(七) 金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

1、金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- (1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- (2) 金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

2、金融资产分类和计量

本公司的金融资产为应收款项。

应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款等。应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

3、金融负债分类与计量

本公司的金融负债为其他金融负债。

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

4、金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见“（八）公允价值计量”。

5、金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- ①发行方或债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③本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者进行其他财务重组；
- ⑤因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：

该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；

债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的情况；

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

⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，如权益工具投资于资

产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 50%（含 50%）或低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）。

低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）是指，权益工具投资公允价值月度均值连续 12 个月均低于其初始投资成本；

⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，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。已单项确认减值损失的金融资产，不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。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

以成本计量的金融资产

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，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不得转回。

6、金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本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，不终止确认该金融资产。

本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：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

7、金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

(八) 公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本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，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：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；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；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

（九）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

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：期末余额达到 100 万元（含 100 万元）以上的应收账款为单项金额重大的应收账款；期末余额达到 50 万元（含 50 万元）以上的其他应收款为单项金额重大的其他应收款。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，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。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

2、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

3、按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，本公司公司将应收款项按款项性质划分为合并范围内应收款项、备用金和押金、销售货款及其他。其中，对合并范围内应收款项、备用金和押金不计提坏账准备，对销售货款及其他按照账龄分析法计提坏账准备，具体标准计提：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	5	5

1-2 年	10	10
2-3 年	30	30
3-5 年	50	50
5 年以上	100	100

(十) 存货

1、存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品（或自制半成品）、库存商品、发出商品等。

2、发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、在产品、产成品等非标定制产品发出时采用个别认定法计价，其他标准件产品的原材料、在产品、库存商品、发出商品发出时采用加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

4、存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

(十一) 长期股权投资

本公司长期股权投资包括对子公司的权益性投资。

1、初始投资成本确定

对于以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

2、后续计量及损益确认方法

本公司对子公司的投资采用成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权应当改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》进行会计处理，在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

3、减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司的投资，计提资产减值的方法见“（十五）资产减值”。

（十二）固定资产

1、固定资产确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

2、各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计

提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限(年)	残值率%	年折旧率%
机器设备	10	5	9.50
办公设备	3-5	5	19.00-31.67
运输设备	5	5	19.00

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见“（十五）资产减值”。

4、每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(十三) 无形资产

本公司无形资产主要为软件。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	摊销方法	备注
软件使用权	5	直线法	

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日，预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见“（十五）资产减值”。

（十四）研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

（十五）资产减值

对子公司的长期股权投资、固定资产、无形资产等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(十六) 职工薪酬

1、职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

2、短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

3、离职后福利

离职后福利包括设定提存计划和设定受益计划。其中设定提存计划是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。本公司仅涉及设定提存计划。

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

在职工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。

4、辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的，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：本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；本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。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

5、其他长期福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

（十七）收入

1、一般原则

①销售商品

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

②提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司于资产负债表日按完工百分比法确认收入。

劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

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

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

2、收入确认的具体方法

本公司商品销售收入确认的具体方法如下：

本公司向境内客户销售的大型设备产品在提交客户并经调试验收后确认收入；其他组件产品在发货经客户对账确认后确认收入；

本公司向境外客户销售的大型设备产品，在提交客户并经调试验收后确认收入；

本公司提供劳务收入在提交客户并经双方对账后确认收入。

（十八）政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，对期末有确凿证据表明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时，按应收金额计量；否则，按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额1元计量。

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

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益；如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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

（十九）递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

1、商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

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

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

1、该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

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

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司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，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，减记的金额予以转回。

（二十）经营租赁

1、本公司作为出租人

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

2、本公司作为承租人

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

（二十一）重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（二十二）重要会计政策和会计估计的变更

1、重要会计政策变更

2014年1月至7月，财政部发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》等3项准则，修订了《企业会计准则第2号——长期股权投资》等5项准则，除企业会计准则第37号自2014年年度财务报告起施行外，上述其他准则于2014年7月1日起施行。该等准则的变更对本公司无影响。

2、重要会计估计变更

本公司报告期内重要会计估计未发生变更。

三、财务状况分析

(一) 资产状况分析

报告期内，公司资产情况如下：

单位：万元

项目	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
货币资金	1,189.06	11.87%	809.71	10.44%
应收票据	1,104.09	11.03%	1,226.14	15.82%
应收账款	3,376.63	33.72%	1,018.05	13.13%
预付款项	93.52	0.93%	329.58	4.25%
其他应收款	69.91	0.70%	251.12	3.24%
存货	3,477.73	34.73%	3,337.19	43.05%
其他流动资产	73.55	0.73%	149.88	1.93%
流动资产合计	9,384.49	93.71%	7,121.67	91.86%
固定资产	360.10	3.60%	416.97	5.38%
无形资产	170.90	1.71%	173.51	2.24%
递延所得税资产	97.75	0.98%	40.54	0.52%
非流动资产合计	628.75	6.29%	631.02	8.14%
资产总计	10,013.24	100.00%	7,752.69	100.00%

从上表可以看出，报告期内公司的资产规模趋于稳定。报告期各期末，非流动资产占资产总额的比例分别为 8.14% 和 6.29%，流动资产占资产总额的比例分别为 91.86% 和 93.71%。报告期内公司固定资产、无形资产较少，非流动资产占比较低，整体资产质量优良。

1、流动资产分析

报告期内，公司流动资产整体情况如下：

单位：万元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日

	金额	比例	金额	比例
货币资金	1,189.06	12.67%	809.71	11.37%
应收票据	1,104.09	11.77%	1,226.14	17.21%
应收账款	3,376.63	35.98%	1,018.05	14.30%
预付款项	93.52	1.00%	329.58	4.63%
其他应收款	69.91	0.74%	251.12	3.53%
存货	3,477.73	37.06%	3,337.19	46.86%
其他流动资产	73.55	0.78%	149.88	2.10%
流动资产合计	9,384.49	100.00%	7,121.67	100.00%

报告期各期末，公司流动资产分别为 7,121.67 万元和 9,384.49 万元。流动资产主要为货币资金、销售业务形成的应收款项、日常采购预付款项、其他应收款与存货等。

(1) 货币资金

报告期内，公司各期末货币资金明细如下：

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
库存现金	3.60	39.63
银行存款	1,185.46	604.78
其他货币资金	-	165.30
合计	1,189.06	809.71

报告期内各期末，公司货币资金分别为 809.71 万元和 1,189.06 万元，占流动资产的比重分别为 11.37% 和 12.67%。2014 年末，其他货币资金余额均系银行承兑汇票保证金。

报告期各期末，公司货币资金外币余额明细如下：

单位：元

项目	2015年12月31日		2014年12月31日	
	外币余额	人民币余额	外币余额	人民币余额
银行存款	-	-	USD1.32	8.10
合计	-	-	USD1.32	8.10

(2) 应收票据

报告期内，公司应收票据情况如下：

单位：万元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
银行承兑汇票	1,104.09	1,226.14
合计	1,104.09	1,226.14

报告期各期末，公司应收票据全部为银行承兑汇票，应收票据余额分别为1,226.14万元和1,104.09万元。2015年末，公司已质押的应收票据余额为816.97万元，公司已背书但尚未到期的应收票据余额为656.66万元。

报告期各期末，公司应收票据余额前五大情况如下：

单位：万元

2015年12月31日			
序号	客户名称	期末余额	占应收票据比例
1	瑞声精密制造科技（常州）有限公司	771.47	69.88%
2	瑞声光电科技（常州）有限公司	244.39	22.13%
3	合兴集团汽车电子有限公司	50.00	4.53%
4	合肥日上电器股份有限公司	33.60	3.04%
5	昆山贝奇精密机械有限公司	4.63	0.42%
合计		1,104.09	100.00%
2014年12月31日			
序号	客户名称	期末余额	占应收票据比例

1	瑞声光电科技（常州）有限公司	697.34	56.88%
2	瑞声精密制造科技（常州）有限公司	362.87	29.59%
3	合兴集团汽车电子有限公司	93.08	7.59%
4	常州乐士雷利电机有限公司	50.00	4.08%
5	瑞声声学科技（深圳）有限公司	22.85	1.86%
合计		1,226.14	100.00%

(3) 应收账款

①应收账款总体情况

报告期内，公司应收账款余额总体情况如下：

项目	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额（万元）	比例	金额（万元）	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
其中：合并范围内关联方	-	-	-	-
账龄组合	3,558.19	99.54%	1,073.46	100.00%
组合小计	3,558.19	99.54%	1,073.46	100.00%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	16.40	0.46%	-	-
应收账款余额合计	3,574.59	100.00%	1,073.46	100.00%
减：坏账准备	197.96		55.41	
应收账款净额	3,376.63		1,018.05	
占流动资产比重	35.98%		14.30%	
占营业收入比重	29.01%		13.22%	

报告期各期末，公司应收账款余额分别为1,073.46万元和3,574.59万元。2015年末，公司应收账款增长主要系营业收入增长所致，公司当年实现营业收入11,639.96万元，较2014年增加3,938.19万元，增长51.13%。公司应收账款质量较高，发生坏账的风险性较小。

报告期各期末，公司货币资金外币余额明细如下：

单位：元

项目	2015年12月31日		2014年12月31日	
	外币余额	人民币余额	外币余额	人民币余额
应收账款	USD1,964,759.80	12,744,322.73	USD169,042.97	1,034,373.93
合计	USD1,964,759.80	12,744,322.73	USD169,042.97	1,034,373.93

②应收账款账龄情况

2015年末，公司按账龄组合计提坏账准备的应收账款账龄情况如下：

账龄	金额(万元)	占比	坏账准备	应收账款净额
1年以内(含1年)	3,500.58	98.39%	175.03	3,325.55
1至2年	55.68	1.56%	5.57	50.11
2至3年	0.03	0.00%	0.01	0.02
3至5年	1.90	0.05%	0.95	0.95
合计	3,558.19	100.00%	181.56	3,376.63

2014年末，公司按账龄组合计提坏账准备的应收账款账龄情况如下：

账龄	金额(万元)	占比	坏账准备	应收账款净额
1年以内(含1年)	1,046.42	97.48%	52.32	994.10
1至2年	25.14	2.34%	2.51	22.63
2至3年	1.90	0.18%	0.58	1.32
3至5年	-	-	-	-
合计	1,073.46	100.00%	55.41	1,018.05

报告期内，公司的应收账款账龄基本在一年以内，应收账款账龄结构合理。

③应收账款主要客户

报告期各期末，公司应收账款主要客户情况如下：

单位：万元

2015 年 12 月 31 日			
序号	客户名称	期末余额	占应收账款比例
1	美洲 A 公司	782.38	21.89%
2	艾尔希庆华（西安）汽车有限公司	571.33	15.98%
3	瑞声光电科技（常州）有限公司	452.65	12.66%
4	广达电脑股份有限公司	279.83	7.83%
5	上海博泽电机有限公司	264.73	7.41%
合计		2,350.92	65.77%
2014 年 12 月 31 日			
序号	客户名称	期末余额	占应收账款比例
1	瑞声光电科技（常州）有限公司	240.23	22.38%
2	3M 中国有限公司	234.40	21.83%
3	天合汽车零部件（上海）有限公司	78.35	7.30%
4	瑞声光学科技（常州）有限公司	78.33	7.30%
5	常州乐士雷利电机有限公司	58.90	5.49%
合计		690.21	64.30%

④ 加强应收账款管理的措施

公司坏账准备计提政策较为稳健，已按会计准则要求及时足额计提坏账准备。报告期内，虽然公司应收账款发生坏账的风险很小，但公司为加强应收账款管理，制订了专门的应收账款管理办法。

公司从客户资信管理、客户回款等方面加强对应收账款的监控，建立应收账款回款管理制度，有效的保证了公司应收账款的质量，降低了坏账发生的风险。

（4）预付款项

① 预付款项总体情况

报告期各期末，公司预付款项情况如下：

项目	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额(万元)	比例	金额(万元)	比例
1年以内(含1年)	93.25	99.71%	275.49	83.59%
1-2年	0.27	0.29%	54.09	16.41%
合计	93.52	100.00%	329.58	100.00%

报告期内，公司与部分供应商以预付款形式进行结算。报告期各期末，公司预付账款余额分别为329.58万元和93.52万元。

②预付款项期末余额主要单位明细

报告期各期末，公司预付款项余额前五名情况如下：

单位：万元

2015年12月31日			
序号	名称	期末余额	占应收账款比例
1	昆山金阳扬机械有限公司	21.51	23.00%
2	盛景网联科技股份有限公司	15.80	16.89%
3	昆山飞亚精密模具有限公司	4.07	4.35%
4	大族激光科技产业集团股份有限公司	3.00	3.21%
5	苏州爱特思工业传输系统有限公司	2.85	3.05%
合计		47.23	50.50%
2014年12月31日			
序号	名称	期末余额	占应收账款比例
1	昆山金阳扬机械有限公司	37.78	11.46%
2	陕西兴源科技开发有限公司	35.62	10.81%
3	深圳市鹰腾科技有限公司	31.00	9.41%
4	深圳市宏锦电子有限公司	23.92	7.26%
5	山善（上海）贸易有限公司	23.00	6.98%
合计		151.32	45.92%

(5) 其他应收款

①其他应收款总体情况

报告期各期末，其他应收款余额如下：

项目	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额(万元)	比例	金额(万元)	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
其中：合并范围内关联方	-	-	-	-
账龄组合	74.41	100.00%	259.12	100.00%
组合小计	74.41	100.00%	259.12	100.00%
其他应收款账面余额合计	74.41	100.00%	259.12	100.00%
坏账准备	4.50		8.00	
其他应收款净额	69.91		251.12	

报告期内，公司其他应收款主要是应收押金、备用金、往来借款等，各期末账面余额分别为 251.12 万元和 69.91 万元。

②其他应收款账龄分析

报告期各期末，其他应收款账龄情况如下：

账龄	2015年12月31日		2014年12月31日	
	账面余额 (万元)	比例	账面余额 (万元)	比例
1 年以内（含 1 年）	37.39	50.25%	220.88	85.24%
1-2 年	0.48	0.65%	38.24	14.76%
2-3 年	36.54	49.10%	-	-
合计	74.41	100.00%	259.12	100.00%

③其他应收款按性质分类

报告期各期末，其他应收款按款项性质分类情况如下：

款项性质	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
保证金及押金	22.32	30.00%	22.02	8.50%
员工暂支款	37.09	49.85%	90.80	35.04%
借款	15.00	20.15%	130.00	50.17%
其他	-	-	16.30	6.29%
合计	74.41	100.00%	259.12	100.00%

报告期各期末，公司其他应收款余额前五名情况如下：

单位：万元

2015年12月31日					
单位名称	款项性质	账面金额	账龄	占期末余额比例	坏账准备期末余额
昆山隆盛电子有限公司	押金	15.54	2-3年	20.88%	-
刘海	借款	15.00	2-3年	20.16%	4.50
王守明	备用金	6.40	1年内	8.60%	-
陈鹏	备用金	5.00	1年内	6.72%	-
昆山金阳扬机械有限公司	押金	5.00	2-3年	6.72%	-
合计	-	46.94	-	63.08%	4.50
2014年12月31日					
单位名称	款项性质	账面金额	账龄	占期末余额比例	坏账准备期末余额
昆山矗可冠电子科技有限公司	借款	100.00	1年内	39.82%	5.00
昆山隆盛电子有限公司	押金	15.54	1-2年	6.19%	-
刘海	借款	15.00	1-2年	5.97%	1.50
柳润峰	借款	15.00	1-2年	5.97%	1.50
王守明	备用金	8.80	1年内	3.50%	-
合计	-	154.34	-	61.45%	8.00

报告期末，公司其他应收款主要为应收押金、备用金、往来借款等。截至本公开转让说明书签署之日，矗可冠电子、刘海、柳润峰已将上述借款归还公司。

(6) 存货

①存货总体情况

报告期各期末，公司存货情况如下：

单位：万元

项目	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
原材料	212.78	-	212.78	270.23	-	270.23
在产品	1,103.83	34.32	1,069.51	1,688.10	9.56	1,678.54
库存商品	157.23	-	157.23	606.56	41.93	564.63
发出商品	2,120.31	82.10	2,038.21	887.17	63.38	823.79
合计	3,594.15	116.42	3,477.73	3,452.06	114.87	3,337.19

②存货跌价准备情况

单位：万元

项目	2014年 12月31日	本期增加		本期减少		2015年 12月31日
		计提 (万元)	其他	转回或转 销(万元)	其他	
在产品	9.56	34.32	-	9.56	-	34.32
库存商品	41.93	-	-	41.93	-	-
发出商品	63.38	82.10	-	63.38	-	82.10
合计	114.87	116.42	-	114.87	-	116.42

报告期内，公司存货主要为原材料、在产品、库存商品和发出商品。报告期各期末，存货账面价值分别为3,337.19万元和3,477.73万元，随着业务规模的扩大，公司的存货规模相对稳定。

从存货的结构来看，公司存货主要系在产品、库存商品和发出商品，报告期各期末，三者合计占存货的比例分别是91.90%、93.88%。公司的在产品指的是尚在工厂安装调试的产品，发出商品是指已发往客户但尚未安装调试完毕达到客

户验收标准的产品。报告期内，公司发出商品增加较多，主要系 2015 年四季度同比上年公司接到了较多的项目订单，订单的周期在 2 个月至 6 个月之间，年末上述订单已发往客户，但尚未安装调试完毕。

报告期内，公司根据预计售价减去预计销售费用以及相关税费后的净值作为存货的可变现净值，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响，公司已足额计提了相应的存货跌价准备。

(7) 其他流动资产

报告期各期末分别为 149.88 万元和 73.55 万元，占流动资产的比例较低，分别为 2.10% 和 0.78%，均为预付税款，。

2、非流动资产分析

报告期内，公司非流动资产具体情况如下：

项目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
固定资产	360.10	57.27%	416.97	66.08%
无形资产	170.90	27.18%	173.51	27.50%
递延所得税资产	97.75	15.55%	40.54	6.42%
非流动资产合计	628.75	100.00%	631.02	100.00%

报告期各期末，公司非流动资产分别为 631.02 万元和 628.75 万元，包括固定资产、无形资产等。公司固定资产主要为机器设备、运输设备和办公设备，无形资产主要为软件。

(1) 固定资产

截至 2015 年 12 月 31 日，公司固定资产情况如下：

单位：万元

资产类别	原值	累计折旧	净值
机器设备	365.96	112.61	253.35
运输设备	137.29	102.29	35.00

办公及其他设备	193.99	122.24	71.75
合计	697.24	337.14	360.10

报告期内，公司固定资产主要包括机器设备、运输设备、办公及其他设备。报告期内未计提固定资产减值准备。截至 2015 年 12 月 31 日，公司固定资产账面价值为 360.10 万元，其中机器设备为 253.35 万元，系公司的主要资产，占比 70.36%。

(2) 无形资产

截至 2015 年 12 月 31 日，公司无形资产情况如下：

单位：万元

资产类别	原值	累计摊销	净值
软件	261.34	90.44	170.90
合计	261.34	90.44	170.90

报告期内，公司无形资产主要为外购的 ERP 软件等，截至 2015 年 12 月 31 日，公司无形资产账面价值为 170.90 万元。

(3) 递延所得税资产

报告期内，公司递延所得税资产主要由计提资产减值准备、未实现内部交易与可抵扣亏损形成，具体情况如下：

单位：万元

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	302.48	45.47	178.27	27.32
未实现内部交易	57.96	8.69	88.18	13.22
可抵扣亏损	174.36	43.59	-	-
合计	534.80	97.75	266.45	40.54

报告期各期末，公司针对单项计提的坏账准备没有确认递延所得税。

3、主要资产的减值准备

公司按照稳健性的原则，对各类资产的减值准备情况进行了核查，并足额提取了减值准备。报告期各期末，公司各项资产减值准备余额如下：

项目	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额（万元）	比例	金额（万元）	比例
坏账准备：	202.46	63.49%	63.41	35.57%
其中：应收账款	197.96	62.08%	55.41	31.08%
其他应收款	4.50	1.41%	8.00	4.49%
存货跌价准备	116.42	36.51%	114.87	64.43%
合计	318.88	100.00%	178.28	100.00%

2015年末，除公司单项计提的金额为16.40万元的坏账准备外，公司其他按组合计提的应收账款和其他应收款的坏账准备合计186.06万元和存货跌价准备的账面116.42万元均确认了相关的递延所得税资产。2014年末，公司组合计提的应收账款和其他应收款的坏账准备合计63.41万元和存货跌价准备114.87万元亦全部确认了递延所得税资产。

本公司各项资产减值准备计提政策稳健、公允，报告期内各项资产减值准备已足额计提。

（二）负债状况分析

1、负债构成

报告期各期末，公司负债构成如下：

项目	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额（万元）	比例	金额（万元）	比例
流动负债合计	5,877.23	100.00%	6,411.90	100.00%
非流动负债合计	-	-	-	-
负债合计	5,877.23	100.00%	6,411.90	100.00%

报告期各期末，公司负债全部为流动负债，无非流动负债。

2、流动负债

报告期各期末，公司流动负债的构成情况如下：

项目	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额（万元）	比例	金额（万元）	比例
短期借款	660.00	11.23%	480.00	7.49%
应付票据	817.73	13.91%	589.38	9.19%
应付账款	2,721.77	46.31%	2,482.58	38.72%
预收款项	608.01	10.35%	1,607.08	25.06%
应付职工薪酬	527.47	8.97%	538.74	8.40%
应交税费	536.32	9.13%	185.76	2.90%
应付股利	-		400.00	6.24%
其他应付款	5.93	0.10%	128.36	2.00%
流动负债合计	5,877.23	100.00%	6,411.90	100.00%

报告期内各期末，公司流动负债分别为 6,411.90 万元和 5,877.23 万元。报告期内，公司流动负债主要由短期借款、应付票据、应付账款、预收账款、应付职工薪酬、应交税费和其他应付款等构成。

（1）短期借款

报告期各期末，公司短期借款情况如下：

单位：万元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
保证及抵押借款	660.00	480.00
合计	660.00	480.00

报告期各期末，公司银行借款余额分别为 480.00 万元和 660.00 万元，全部为保证及抵押借款。

截至报告期末，公司用于抵押的资产情况如下：

单位：万元

项目	2015年12月31日	受限原因
存货	3,182.00	保证借款的反担保抵押物
固定资产	200.00	保证借款的反担保抵押物

上述存货、固定资产作为保证借款的反担保抵押物已于 2016 年 3 月 2 日解除担保。

(2) 应付账款

报告期各期末，公司应付账款账龄分布情况如下：

项目	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额(万元)	比例	金额(万元)	比例
1年以内（含1年）	2,721.77	100.00%	2,482.58	100.00%
1年以上	-	-	-	-
合计	2,721.77	100.00%	2,482.58	100.00%

报告期各期末，公司应付账款分别为 2,482.58 万元和 2,721.77 万元。截至 2015 年 12 月 31 日，公司应付账款全部为 1 年以内（含 1 年），公司与供应商结算情况良好。

报告期各期末，公司应付账款余额前五名情况如下：

单位：万元

2015年12月31日			
序号	名称	期末余额	占应收账款比例
1	昆山兴盛铁模具配件有限公司	220.94	8.12%
2	昆山金胜辉精密机械有限公司	149.49	5.49%
3	昆山矗可冠电子科技有限公司	121.92	4.48%
4	上海速美达自动化有限公司	107.53	3.95%
5	上海方千光电科技有限公司	98.39	3.61%
合计		698.27	25.65%
2014年12月31日			
序号	名称	期末余额	占应收账款比例
1	费斯托（中国）有限公司	83.11	3.35%
2	慧桥电气技术（上海）有限公司	76.22	3.07%
3	昆山市开发区飞力机械厂	73.33	2.95%
4	昆山市玉山镇慧聪自动化设备厂	70.00	2.82%
5	昆山高纬德精密模具有限公司	68.49	2.76%
合计		371.15	14.95%

（3）预收款项

①预收款项总体情况

报告期各期末，公司预收款项账龄结构及变化情况如下：

项目	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额（万元）	比例	金额（万元）	比例
1年以内（含1年）	608.01	100.00%	1,607.08	100.00%
1年以上	-	-	-	-
合计	608.01	100.00%	1,607.08	100.00%

公司在合同中与客户约定按照项目进度分期收取合同价款，在尚未完工验收

之前，不确认营业收入，收取的合同价款计入预收款项。

报告期各期末，公司预收款项外币余额如下：

单位：元

项目	2015年12月31日		2014年12月31日	
	外币余额	人民币余额	外币余额	人民币余额
预收款项	-	-	USD351,916.50	2,153,377.06
合计	-	-	USD351,916.50	2,153,377.06

②预收款项主要客户

报告期各期末，公司预收款项余额前五名情况如下：

单位：万元

2015年12月31日			
序号	名称	期末余额	占应收账款比例
1	广东华声电器股份有限公司	166.00	27.30%
2	泰科电子科技（苏州工业园区）有限公司	90.21	14.84%
3	合兴集团汽车电子有限公司	85.60	14.08%
4	河南天海电器有限公司	85.44	14.05%
5	常州市诺金精密机械有限公司	50.00	8.22%
合计		477.25	78.49%
2014年12月31日			
序号	名称	期末余额	占应收账款比例
1	艾尔希庆华（西安）汽车有限公司	527.93	32.85%
2	合兴集团汽车电子有限公司	243.20	15.13%
3	思达耐精密机电（常熟）有限公司	227.45	14.15%
4	ARC Automotive,inc	215.34	13.40%
5	广东华声电器股份有限公司	166.00	10.33%
合计		1,379.92	85.86%

(4) 应付职工薪酬

① 2015 年度应付职工薪酬列示如下表：

单位：万元

项目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
短期薪酬	529.38	2,903.45	2,917.47	515.36
离职后福利-设定提存计划	9.36	137.76	135.01	12.11
辞退福利	-	-	-	-
一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	538.74	3,041.21	3,052.48	527.47

② 短期薪酬列示如下表：

单位：万元

项目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
工资、奖金、津贴和补贴	524.49	2,684.17	2,699.15	509.51
职工福利费	-	97.86	97.86	-
社会保险费	4.89	68.36	67.40	5.85
其中：1. 医疗保险费	3.56	52.04	51.10	4.50
2. 工伤保险费	0.88	12.07	11.88	1.07
3. 生育保险费	0.45	4.25	4.42	0.28
住房公积金	-	53.06	53.06	-
合计	529.38	2,903.45	2,917.47	515.36

③ 设定提存计划列示如下表：

单位：万元

项目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
离职后福利	9.36	137.76	135.01	12.11
其中：1. 基本养老保险费	8.91	129.05	126.70	11.26

2. 失业保险费	0.45	8.71	8.31	0.85
合计	9.36	137.76	135.01	12.11

(5) 应交税费

报告期各期末，公司应交税费余额明细如下表：

单位：万元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	266.38	62.09
企业所得税	230.63	74.07
个人所得税	12.06	42.89
城市建设维护税	13.32	3.24
其他税费	13.93	3.46
合计	536.32	185.76

报告期各期末，公司应交税费主要是应交企业所得税和应交增值税。2015年末公司应交税费较2014年大幅增加350.56万元，主要系公司营业收入和利润的大幅增长所致。

(6) 其他应付款

报告期各期末，公司按性质划分的其他应付款情况如下：

单位：万元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
关联方借款	-	118.00
代扣代缴社保、公积金	5.93	4.93
押金	-	5.41
其他	-	0.02
合计	5.93	128.36

公司其他应付款主要是往来款、预提费用等。报告期内各期末，公司其他应付款分别为 128.36 万元和 5.93 万元。2014 年末，其他应付款余额主要系肖朝蓬垫款 118.00 万元。

报告期各期末，公司按账龄划分的其他应付款情况如下：

项目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额（万元）	比例	金额（万元）	比例
1 年以内（含 1 年）	5.93	100.00%	128.36	100.00%
1 年以上	-	-	-	-
合计	5.93	100.00%	128.36	100.00%

3、偿债能力分析

财务指标	2015 年度或 2015 年 12 月 31 日	2014 年度或 2014 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	1.60	1.11
速动比率（倍）	1.01	0.59
资产负债率（母公司）	55.24%	83.30%
息税折旧摊销前利润（万元）	1,621.64	678.08
利息保障倍数（倍）	54.46	13.51
经营活动现金净流量（万元）	-713.16	57.45

报告期各期末，母公司资产负债率分别为 83.30% 和 55.24%，2015 年，公司通过增资降低了公司的资产负债率，大大增强了偿债能力。

报告期各期末，公司的流动比率分别为 1.11 和 1.60，速动比率分别为 0.59 和 1.01。公司的流动比率和速动比率逐年上升，偿债能力逐年提高。

综合，报告期内公司流动比率、速动比率、资产负债率保持持续向好趋势，公司拥有较强的短期和长期的偿债能力。

4、资产周转能力分析

报告期内，公司应收账款周转率和存货周转率情况如下：

项目	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率(次)	5.30	7.92
存货周转率(次)	2.29	2.61

报告期内，公司主要产品为非标定制的智能机器设备，项目周期相对较长，通常在 2 个月至 6 个月左右。因此，公司应收账款周转率与存货周转率水平总体较低。

报告期内，公司整体资产周转率呈逐渐下降的趋势，周转速度降低。2015 年应收账款周转率同比下降，主要系：①2015 年公司开始与世界知名企業合作，打开了国际市场，国外销售占比已经达到 26.19%，应收账款随之增加；②公司适当放宽了对信用良好的大型客户的收款条件，导致期末应收账款有所上升。总体来看，公司平均应收账款金额增幅高于营业收入的涨幅，故而应收账款周转率下降。报告期内，由于公司所处行业特点，产品均为定制的非标准化项目，周期较长，且近两年公司快速发展，业务规模逐步扩大，使得公司存货账面余额占比逐年上升，2015 年末存货账面余额占总资产比重达到了 34.73%，导致公司存货周转率较低。2015 年，随着公司国际业务的快速扩张，而相对于国内业务，国际业务的标准更高，产品设计安装调试验收周期更长，使得公司的存货周转率进一步降低。

(三) 所有者权益变动情况

报告期各期末，公司所有者权益情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
股本	1,200.00	1,000.00
资本公积	1,821.93	-
盈余公积	134.94	37.55
未分配利润	953.70	264.80
归属于母公司所有者权益合计	4,110.57	1,302.35
少数股东权益	25.44	38.44
所有者权益合计	4,136.01	1,340.79

1、股本

单位：万元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
个人持有股份	950.40	1,000.00
社会法人持有股份	-	-
合伙企业持有股份	249.60	-
发起人股份总数合计	1,200.00	1,000.00

昆山佰奥系由昆山市佰奥自动化设备科技有限公司整体变更设立的股份有限公司，于 2016 年 1 月 8 日取得苏州市工商行政管理局核发的编号为 320500000201601080146《营业执照》，统一社会信用代码 91320500783395300Y。昆山佰奥系由昆山市佰奥自动化设备科技有限公司整体变更设立的股份有限公司，于 2016 年 1 月 8 日取得苏州市工商行政管理局核发的编号为 320500000201601080146《营业执照》，统一社会信用代码 91320500783395300Y。公司股本情况参见本公开转让说明“第一节基本情况”之“四、公司股本形成及其变化情况”相关内容。

2、资本公积

单位：万元

项目	股本溢价	其他资本公积	资本公积余额
2014年12月31日	-	-	-
本期增加	1,821.93	-	1,821.93
本期减少	-	-	-
2015年12月31日	1,821.93	-	1,821.93

报告期内，2015 年度股本溢价增加 1,821.93 万元，系股东现金增资溢价 1,663.63 万元，整体变更设立股份公司由盈余公积、未分配利润转入 158.30 万元。

3、盈余公积

单位：万元

项目	法定盈余公积	任意盈余公积	盈余公积余额
2014年12月31日	37.55	-	37.55
本期增加	134.94	-	134.94
本期减少	37.55	-	37.55
2015年12月31日	134.94	-	134.94

报告期内，公司的盈余公积是按照当年净利润的10%计提形成。2015年度盈余公积减少37.55万元系整体变更设立股份公司将改制基准日的盈余公积余额37.55万元及未分配利润余额结转至资本公积及股本。

(四) 盈利能力分析

报告期内，公司合并利润表主要项目如下：

项目	2015年度			2014年度
	金额(万元)	增加额(万元)	增长率	金额(万元)
一、营业收入	11,639.96	3,938.19	51.13%	7,701.77
营业成本	7,800.38	2,293.96	41.66%	5,506.42
营业税金及附加	88.64	51.49	138.60%	37.15
销售费用	610.85	156.58	34.47%	454.27
管理费用	1,573.91	464.17	41.83%	1,109.74
财务费用	-24.66	-58.31	-173.34%	33.65
资产减值损失	255.47	117.08	84.61%	138.39
投资收益	-	-	-	-
二、营业利润	1,335.37	913.22	216.32%	422.15
加：营业外收入	115.46	39.27	51.54%	76.19
减：营业外支出	6.46	-3.51	-35.21%	9.97
三、利润总额	1,444.37	956.00	195.75%	488.37

减：所得税费用	199.14	101.47	103.89%	97.67
四、净利润	1,245.23	854.53	218.72%	390.70

上表显示，报告期内公司营业收入和净利润呈增长趋势，公司成长性突出。报告期内，公司主营业务收入分为智能组装设备、耗材及零组件和零件加工设备的研发、生产和销售。其中，公司向境内客户销售的大型设备产品在产品提交客户并经调试验收后确认收入；其他组件产品在发货经客户对账确认后确认收入；公司向境外客户销售的大型设备产品在产品送达客户并经调试验收后确认收入。公司提供劳务收入在提交客户并经双方对账后确认收入。根据《企业会计准则第14号-收入》第十四条的相关规定，在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；对于包括在商品售价内可区分的服务费在提供服务的期间内分期确认收入，长期为客户提供重复的劳务收取的劳务费，在相关劳务活动发生时确认收入。

公司收入确认的会计核算方法符合《企业会计准则》的规定，能够真实、准确、完整的计量各类业务的收入情况。

1、营业收入分析

(1) 收入结构

报告期内，公司营业收入构成情况如下：

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
主营业务收入	11,637.79	99.98%	7,700.78	99.99%
其他业务收入	2.17	0.02%	0.99	0.01%
合计	11,639.96	100.00%	7,701.77	100.00%

报告期内，公司绝大部分营业收入来源于主营业务收入，公司主营业务明确。2015年，公司营业收入为11,639.96万元，较2014年大幅增长3,938.19万元，增幅51.13%，主要是由于公司承接的销往国外的大型智能组装设备项目陆续完工验收确认营业收入。

公司自设立以来一直致力于为国内外自动化需求企业提供非标定制的智能

制造装备的设计、制造、加工和销售服务，是一家提供智能化、模块化、柔性化、信息化整体解决方案的高新技术企业。公司产品绝大部分为订单式、定制化智能制造设备。公司售后服务反应快、产品性价比高，在智能制造设备市场拥有一定的自主定价权。

报告期内，公司主营业务明确。经过十年的技术积累，公司业已形成光、机、电和软件集一体的完整团队，在机器视觉、电气控制、信息技术及装备的机构与软件的标准化和模块化方面拥有较为成熟和同行业领先的业务技术，装备的定位精度可以达到 0.01mm 的标准。公司具有先进的管理理念，具备完整的管理体系和流程，拥有经验丰富的技术研发团队。公司通过不断的技术创新，树立样板客户，塑造自我品牌，使公司智能制造设备系统覆盖细分市场，获得国内外行业著名客户的认可，增强了公司的市场竞争力，使得公司订单大幅增加，业绩大幅提升。

2015 年，得益于行业快速发展、公司强大的技术研发实力和优质的客户服务能力，公司营业收入较 2014 年大幅增长 3,938.19 万元，增幅 51.13%。公司一方面通过强大的技术团队和优质的客户服务，树立样板客户，与客户建立了稳定的合作关系。如：公司 2014 年承做了 ARC Automotive, inc 公司 PH7 装配流水线中部分智能设备人民币 612.00 万元，公司凭借优秀的技术团队，优质的客户服务，获得了客户的信任和认同，并相继获得了 ARC 公司其他相关项目合同；2015 年，公司又成功交付了其新 PH7 第七条线、第八条线项目，使得 2015 年对 ARC 公司的销售额达到 3,009.17 万元，较上年销售额增加了 391.69%。另一方面，公司通过与国际知名客户（ARC Automotive, inc、美洲 A 公司等）的合作，大大提高了公司智能制造设备领域的品牌知名度，为不断拓展新客户奠定了良好的基础。

同时，2015 年公司通过产品研发能力的积累和市场知名度的推广，开始与世界知名企業合作，打开了国际市场，获取了国际知名客户的认可，国外销售占比已经达到 26.19%，国外销售额同比上年增加 2,928.59 万元。主要系公司 2015 年开始与美洲 A 公司合作，并开始承接 ARC Automotive, inc 公司的外销业务。通过与国际顶尖的客户进行合作，极大的提升了公司的品牌知名度，预计

将会对公司未来业绩会带来积极的影响。

(2) 主营业务收入结构

报告期内，公司主营业务收入按产品构成情况如下：

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
智能组装设备	9,751.43	83.79%	5,502.44	71.45%
耗材及零组件	1,544.57	13.27%	1,816.74	23.59%
零件加工设备	341.79	2.94%	381.60	4.96%
合计	11,637.79	100.00%	7,700.78	100.00%

报告期内，公司主营业务收入包括智能组装设备、耗材及零组件和零件加工设备业务。其中，智能组装设备收入所占比重最大，是公司营业收入的主要来源，报告期内，分别为 5,502.44 万元和 9,751.43 万元，占比分别为 71.45% 和 83.79%。公司为客户提供耗材及零组件业务，报告期内实现收入分别为 1,816.74 万元和 1,544.57 万元，占比分别为 23.59% 和 13.27%。公司为客户提供零件加工设备的业务，报告期内实现收入合计分别为 381.60 万元和 341.79 万元。

报告期内，公司主营业务收入按地区的构成情况如下：

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
国内销售	8,589.60	73.81%	7,581.18	98.45%
国外销售	3,048.19	26.19%	119.60	1.55%
合计	11,637.79	100.00%	7,700.78	100.00%

2015 年主营业务收入中，国外销售大幅增长 2,928.59 万元，占主营业务收入的比重达 26.19%。主要系公司由于科研投入加大，产品的质量得到了业内客户的普遍认同，品牌效应增强，知名度大大提高，在积极开展国内业务的同时大力拓展国际业务，开始与国际知名的公司合作，报告期内订单大增。

2、利润来源分析

报告期内，公司利润构成具体情况如下：

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度
销售毛利	3,839.58	2,195.35
营业利润	1,335.36	422.15
营业外收入	115.46	76.19
营业外支出	6.46	9.97
利润总额	1,444.37	488.37
营业利润占利润总额的比例	92.45%	86.44%

从上表可以看出，报告期内，公司利润总额绝大部分来源于营业利润。公司营业外收入主要为政府补助。

3、营业成本分析

报告期内，公司营业成本分别为 5,506.42 万元和 7,800.38 万元。

(1) 营业成本结构

报告期内，公司营业成本构成情况如下：

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
主营业务成本	7,800.38	100.00%	5,506.42	100.00%
其他业务成本	-	-	-	-
合计	7,800.38	100.00%	5,506.42	100.00%

报告期内，公司营业成本均为主营业务成本。

(2) 主营业务成本构成

报告期内，公司主营业务成本按产品构成情况如下：

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比

智能组装设备	6,230.23	79.87%	3,698.69	67.17%
耗材及零组件	1,363.67	17.48%	1,558.03	28.30%
零件加工设备	206.48	2.65%	249.70	4.53%
合计	7,800.38	100.00%	5,506.42	100.00%

报告期内，公司主营业务成本中，智能组装设备成本占比最高，报告期内分别为3,698.69万元和6,230.23万元，占比分别为67.17%和79.87%。

报告期内，公司主营业务成本按地区构成情况如下：

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
国内销售	6,204.28	79.54%	5,427.92	98.57%
国外销售	1,596.10	20.46%	78.50	1.43%
合计	7,800.38	100.00%	5,506.42	100.00%

报告期内，公司随着公司国际业务占比的大幅提高，国外销售的成本也随之上升，与收入的增长趋势一致。

③报告期各期按直接材料、直接人工、制造费用划分的主营业务成本构成如下：

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
直接材料	5,250.07	67.31%	2,643.61	48.01%
直接人工	1,205.36	15.45%	939.53	17.06%
制造费用	1,344.95	17.24%	1,923.28	34.93%
合计	7,800.38	100.00%	5,506.42	100.00%

报告期内，影响公司主营业务成本的主要因素为直接材料，报告期各期占主营业务成本的比重分别为48.01%和67.31%。

4、毛利率分析

(1) 毛利构成与毛利率波动分析

项目	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	11,639.96	7,701.77
营业成本（万元）	7,800.38	5,506.42
毛利（万元）	3,839.58	2,195.35
综合毛利率	32.99%	28.50%
智能组装设备毛利率	36.11%	32.78%
耗材及零组件毛利率	11.71%	14.24%
零件加工设备毛利率	39.59%	34.56%

报告期内，公司综合毛利率分别为 28.50% 和 32.99%，公司综合毛利率波动主要受智能组装设备毛利率的影响。

报告期内，公司各业务毛利及占比情况如下：

项目	2015 年度			2014 年度		
	毛利 (万元)	毛利率	毛利占 比	毛利 (万元)	毛利率	毛利占 比
智能组装设备	3,521.20	36.11%	91.71%	1,803.75	32.78%	82.16%
耗材及零组件	180.90	11.71%	4.71%	258.71	14.24%	11.78%
零件加工设备	135.31	39.59%	3.52%	131.90	34.56%	6.01%
其他	2.17	100.00%	0.06%	0.99	100.00%	0.05%
合计	3,839.58	32.99%	100.00%	2,195.35	28.50%	100.00%

报告期内，公司智能组装设备毛利在公司毛利总额中所占金额最大，是公司毛利的主要来源，占比分别为 82.16% 和 91.71%。公司智能组装设备毛利率对公司综合毛利率的影响最大，智能组装设备毛利率的波动是公司综合毛利率波动的直接原因。

报告期内，公司智能组装设备毛利率分别为 32.78% 和 36.11%。公司 2014 年正处于业务发展阶段，加速在智能设备、汽车装配等各个领域承接、开拓大型项目。2015 年以来，公司各领域业务获得众多之前所开发大客户的广泛好评，

同时公司大力拓展海外市场业务，成功开拓了诸如：ARC Automotive,inc、达功(上海)电脑有限公司等知名客户，外销收入大幅增长 2,928.59 万元，而外销毛利率较高，拉高了公司的平均毛利率。

报告期内，公司各业务按地区毛利及占比情况如下：

项目	2015 年度			2014 年度		
	毛利 (万元)	毛利率	毛利占 比	毛利 (万元)	毛利率	毛利占 比
国内销售	2,387.49	27.80%	62.18%	2,154.26	28.42%	98.13%
国外销售	1,452.09	47.64%	37.82%	41.10	34.36%	1.87%
合计	3,839.58	32.99%	100.00%	2,194.36	28.50%	100.00%

报告期内，公司国内销售的毛利在公司毛利总额中所占金额最大，是公司毛利的主要来源，占比分别为 98.13% 和 62.18%。2015 年公司国外销售同比大幅增长，而国外销售的毛利率远高于国内销售的毛利率，是公司 2015 年毛利率较上年增长 4.49% 的主要原因。

(2) 可比上市公司毛利率

根据公司所处行业，从上市公司或挂牌公司中遴选江宸智能（835027）、智云股份（300097）、机器人（300024）进行财务指标比较。需要注意的是，从江宸智能、智云股份和机器人的主营业务来看，由于所比较的公司属于不同细分行业，具体产品结构、企业的发展阶段等方面与公司差异比较大，对比仅具有参考意义。

江宸智能（835027）：全称为宁波江宸智能装备股份有限公司。公司是以机器人应用及专用工业机器人、人工智能装备的研发及制造，智能控制、信息化软件的开发销售为主导，致力于提供先进制造技术的一体化解决方案。

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

机器人（300024）：全称为沈阳新松机器人自动化股份有限公司。公司是以机器人及自动化技术为核心，致力于数字化高端装备制造的高技术企业。

报告期内，公司毛利率与可比上市公司对比情况如下：

项目	2015 年度	2014 年度
江宸智能（835027）综合毛利率 ^注	41.01%	39.84%
智云股份（300097）综合毛利率 ^注	32.61%	30.64%
机器人（300024）综合毛利率	34.09%	35.81%
平均值	35.90%	35.43%
昆山佰奥综合毛利率	32.99%	28.50%
昆山佰奥智能组装设备毛利率	36.11%	32.78%
昆山佰奥耗材及零组件毛利率	11.71%	14.24%
昆山佰奥零件加工设备毛利率	39.59%	34.56%

数据来源：WIND 资讯

注：由于截至本公开转让说明书签署日，江宸智能、智云股份 2015 年报尚未发布，所以可比上市公司 2015 年数据为半年报数据。

报告期内，总体来看，公司综合毛利率相对智能装备制造业可比上市公司低了 5% 左右。主要原因系公司现阶段规模较小，无法发挥规模效应的优势，使得整体毛利率较低；公司主要产品智能组装设备主要为非标准化的产品，无法进行批量化生产，导致单个产品的研发设计成本较高，拉低了整体产品的毛利率。

但公司所采用的载具高速循环精确定位技术、一种异形零件基准点定位机构的定位方法、运动轨迹定点技术等精密技术，使得公司目前在装备的定位精度可以达到 0.01mm 的标准，相对于国内同行业其他公司，在技术上处于领先水平；且公司经过十年的技术积累，形成了光、机、电和软件集一体的完整团队，在机器视觉、电气控制、信息技术及装备的机构与软件的标准化和模块化方面技术已较为成熟，使得公司整体毛利率维持在相对较高的水平。报告期内，公司毛利呈现持续提高的趋势，2015 年较上年毛利率提高了 4.49%。

5、期间费用分析

报告期内，公司期间费用明细情况如下：

项目	2015 年度	2014 年度

	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比
销售费用	610.85	5.25%	454.27	5.90%
管理费用	1,573.91	13.52%	1,109.74	14.41%
财务费用	-24.66	-0.21%	33.65	0.44%
合计	2,160.10	18.56%	1,597.66	20.75%
营业收入	11,639.96	-	7,701.77	-

(1) 销售费用

报告期内，公司销售费用情况如下：

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度
工资薪酬	293.69	247.09
售后服务费	112.70	89.22
业务招待费	99.82	40.31
差旅费	25.92	19.94
交通费	21.93	9.65
办公费用	21.43	7.84
其他	9.59	0.89
折旧费	9.41	9.18
运输费用	8.50	16.95
修理费	4.20	2.72
租赁费	2.51	1.79
无形资产摊销	0.87	0.63
广告费和业务宣传费	0.25	7.34
福利费	0.03	0.72
合计	610.85	454.27

报告期内，公司销售费用分别为 454.27 万元和 610.85 万元，主要为公司销售部发生的人员工资、售后服务费、业务招待费及差旅费等。

(2) 管理费用

报告期内，公司管理费用情况如下：

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度
研发费用	586.31	317.14
工资薪酬	401.62	273.57
租赁费	122.26	95.08
业务招待费	105.35	54.62
福利费	89.89	109.14
办公费	48.77	61.08
交通费	45.30	40.87
工会经费	43.12	30.67
其他	33.65	12.28
修理费	26.38	21.49
咨询费	24.55	54.03
折旧费	24.46	29.70
差旅费	17.78	9.06
无形资产摊销	4.47	1.01
合计	1,573.91	1,109.74

报告期内，公司管理费用分别为 1,109.74 万元和 1,573.91 万元，主要是研发费用、租赁费、业务招待费以及公司管理人员的工资、社保公积金、差旅费等。

(3) 财务费用

报告期内，公司财务费用情况如下：

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度
利息支出	26.97	39.04
减：利息收入	8.13	17.39
手续费	2.91	3.26

加：汇兑损失	-46.41	8.74
合计	-24.66	33.65

报告期内，公司财务费用主要是公司短期借款的利息。

（五）资产减值损失分析

报告期内，公司资产减值损失为计提的坏账准备和存货跌价准备，具体情况如下：

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度
计提的坏账准备	139.05	23.52
计提的存货跌价准备	116.42	114.87
合计	255.47	138.39
占利润总额的比例	17.69%	28.34%

报告期内，公司资产减值损失中，计提的坏账准备分别为 23.52 万元和 139.05 万元；报告期内，公司计提的存货跌价准备，分别为 114.87 万元和 116.42 万元。公司资产减值损失占利润总额的比例，报告期内分别为 28.34% 和 17.69%。

（六）非经常性损益分析

单位：万元

内容	2015 年度	2014 年度
非流动性资产处置损益	-0.70	-9.97
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	2.92	-
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	100.63	75.42
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6.16	0.77

非经常性损益合计	109.01	66.22
减： 非经常性损益的所得税影响	15.95	10.06
扣除所得税影响后的非经常性损益净额	93.06	56.16
减： 归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	-	-
影响归属于母公司的净利润	93.06	56.16

报告期，公司非经常性损益净额的绝对值占同期净利润的比重较低，公司净利润主要来自于营业收入，非经常性损益对公司的总体经营成果没有重大影响。

（七）适用的主要税种税率及享受的主要税收政策

1、主要应税税种及法定税率

（1）昆山佰奥主要应税税种及法定税率

税种	税率	计税依据
企业所得税	15%	应纳税所得额
增值税	17%	销售货物或提供应税劳务
城建税	5%	应缴流转税税额
教育费附加（含地方）	5%	应缴流转税税额

（2）合并范围内其他子公司的企业所得税

税种	税率	计税依据
企业所得税	25%	应纳税所得额

（3）个人所得税

员工个人所得税由本公司代扣代缴。

2、享受的税收优惠政策

公司于 2015 年 11 月 3 日获得由江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局批准的高新技术企业证书，证书编号为：GF201532001301，本公司所得税税率 15%，有效期从 2015 年至 2017 年。报告期内，根据公司出口产品的不同，公司享受的出口退税的税率从 5% 至 17%

不等；其中，其他工业用钢铁制品退税率 5%；其他手工工具退税率 9%；其他塑料制品、其他玻璃纤维及其制品、塑料制机器及仪器用零退税率 13%；本章其他税号未列名机、税号 90.30 所属货品的、其他输送带上连续称货、按 17% 征税的其他包装、其他质谱仪、其他液晶装置及光学仪退税率 15%；切削金属的其他车床、其他耳机、耳塞机、工业、实验室用其他电、非液压或气压的其他自、其他光学测量或检验仪退税率 17%。

报告期内，公司各产品出口退税金额如下：

项目	2015 年度	2014 年度
出口退税金额（万元）	134.30	-
出口退税金额占营业收入比重	1.15%	-

（八）现金流量分析

报告期各期，公司的现金流量简要情况如下：

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度
净利润	1,245.23	390.70
经营活动产生的现金流量净额	-713.16	57.45
投资活动产生的现金流量净额	-91.63	-146.66
筹资活动产生的现金流量净额	1,303.03	-39.04
汇率变动对现金及现金等价物的影响	46.41	-8.73
现金及现金等价物净增加额	544.65	-136.98

1、经营活动产生的现金流量分析

（1）经营活动现金流入情况

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
销售商品、提供劳务收到的现金	10,362.84	95.75%	9,153.69	97.68%

收到的税费返还	209.85	1.94%	48.49	0.52%
收到其他与经营活动有关的现金	249.96	2.31%	169.26	1.80%
小计	10,822.65	100.00%	9,371.44	100.00%

报告期内，公司收到的其他与经营活动有关的现金主要为往来款、政府补助、与利息收入。

(2) 经营活动现金流出情况

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比
购买商品、接受劳务支付的现金	6,988.70	60.58%	5,903.59	63.39%
支付给职工以及为职工支付的现金	3,073.96	26.65%	2,340.11	25.12%
支付的各项税费	692.74	6.00%	667.09	7.16%
支付的其他与经营活动有关的现金	780.41	6.77%	403.20	4.33%
小计	11,535.81	100.00%	9,313.90	100.00%

公司支付的其他与经营活动有关的现金主要为研发费用、租赁费、差旅费、办公费等。

2、投资活动产生的现金流量分析

报告期各期，投资活动现金流出情况如下表：

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	91.63	100.00%	146.66	100.00%
小计	91.63	100.00%	146.66	100.00%

2015 年度，公司购置机器和办公设备等固定资产支出累计为 91.63 万元。
2014 年度，公司购置机器和办公设备等固定资产支出累计为 146.66 万元。

3、筹资活动现金流量分析

(1) 筹资活动现金流入情况

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比
吸收投资收到的现金	1,800.00	72.00%	-	-
取得借款收到的现金	700.00	28.00%	480.00	100.00%
小计	2,500.00	100.00%	480.00	100.00%

2015 年，公司取得达晨创丰（有限合伙）增资款 1,800.00 万元。报告期内，公司取得银行借款的金额分别为 480.00 万元和 700.00 万元。

(2) 筹资活动现金流出情况

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比
偿还债务支付现金	520.00	43.44%	480.00	92.48%
分配股利、利润或偿付利息支付现金	676.97	56.56%	39.04	7.52%
小计	1,196.97	100.00%	519.04	100.00%

报告期内，公司偿还债务支付的现金主要为归还银行借款所支付的现金。报告期内，公司分股股利、利润或偿付利息支付的现金，2014 年主要为支付银行借款利息 39.04 万元；2015 年，公司支付股利分配款 650.00 万元，支付银行借款利息 26.97 万元。

4、公司经营活动现金流量净额与净利润差异分析

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度
净利润	1,245.23	390.70
经营活动产生的现金流量净额	-713.16	57.45

报告期内，公司2014年经营活动产生的现金净流入为57.45万元，2015年经营活动产生的现金净流出为713.16万元。

报告期内，将净利润调节为经营活动现金流量的过程如下：

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度
净利润	1,245.23	390.70
加：资产减值准备	255.48	138.39
固定资产折旧	103.62	100.60
无形资产摊销	46.68	50.07
固定资产报废损失	0.80	10.79
财务费用（收益以“-”号填列）	-19.44	47.77
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-57.21	-30.57
存货的减少（增加以“-”号填列）	-142.10	-2,567.27
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,743.53	-793.67
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-402.70	2,710.63
经营活动产生的现金流量金额	-713.17	57.44

（九）财务指标分析

项目	2015 年度或 2015 年末	2014 年度或 2014 年末
资产总计（万元）	10,013.24	7,752.69
股东权益合计（万元）	4,136.01	1,340.79
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	4,110.57	1,302.35
每股净资产（元/股）	3.45	1.34
对属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	3.43	1.30
资产负债率（母公司）	55.24%	83.30%
流动比率（倍）	1.60	1.11
速动比率（倍）	1.01	0.59

项目	2015 年度或 2015 年末	2014 年度或 2014 年末
营业收入（万元）	11,639.96	7,701.77
净利润（万元）	1,245.23	390.70
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	1,258.22	364.33
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,152.17	334.54
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）	1,165.16	308.17
综合毛利率	32.99%	28.50%
加权平均净资产收益率	37.22%	29.04%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	34.44%	23.53%
应收账款周转率（次）	5.30	7.92
存货周转率（次）	2.29	2.61
基本每股收益（元/股）	1.04	0.39
稀释每股收益（元/股）	0.96	0.39
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-713.16	57.45
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.59	0.06

1、盈利能力分析

2014 年度，公司正处于发展阶段，实现营业收入 7,701.77 万元，净利润 390.70 万元，其中归属于母公司股东的综合收益总额 364.33 万元。2015 年度，公司所承接的智能组装设备项目陆续完工验收确认收入，当年实现营业收入 11,639.96 万元，净利润 1,245.23 万元，其中归属于母公司股东的综合收益总额 1,258.22 元。

报告期各期，公司综合毛利率分别为 32.99% 和 28.50%。公司 2014 年正处于业务发展阶段，加速在智能设备、汽车装配等各个领域承接、开拓大型项目。2015 年以来，公司各领域业务获得众多之前所开发大客户的广泛好评，同时公司大力拓展海外市场业务，成功开拓了诸如：ARC Automotive,inc、达功(上海)电脑有限公司等知名客户，外销收入大幅增长 2,928.59 万元，由于外销毛利率较高，拉高了公司 2015 年的平均毛利率，使得公司毛利率较 2014 年增长 4.49%。

2、偿债能力分析

报告期内，公司流动比率和速动比率平均为 1.36 和 0.80。报告期内，公司

无长期负债，流动负债主要由应付账款、应付票据、短期借款、预收账款、应交税费和应付职工薪酬等构成。2015年末，应付账款、应付票据和短期借款占流动负债比例71.45%。

公司资产负债率呈逐年下降之趋势，报告期内资产负债率（母公司）分别为83.30%和55.24%。报告期内各期末，短期借款分别为480.00万元和660.00万元，占流动负债的比重仅为7.49%和11.23%，且报告期内无长期负债。另一方面，公司营运资本逐年增加，其中2015年度比上期增加了2,797.49万元，营运资本的增加为公司偿还流动负债提供良好的保障。

综合以上因素，报告期内公司流动比率、速动比率、资产负债率保持持续向好趋势，公司不存在或有负债，亦不存在表外融资的情况，短期和长期的偿债能力较强。

3、营运能力分析

报告期各期，公司应收账款周转率分别为7.92和5.30，存货周转率分别为2.61和2.29。公司应收账款周转率和存货周转率均较低，主要系公司以智能制造装备的设计、制造、加工和销售为主要内容，为行业企业提供智能化、信息化成套解决方案。公司的主要产品和劳务均以客户定制非标准的智能机器设备制造以及解决方案为主，且以产品和劳务提交客户并经调试验收后才予以确认收入，故项目周期长，通常在2个月至6个月左右。因此，存货周转率和应收账款周转率较低。随着公司国际业务的快速发展，公司承接越来越多的大型企业智能组装设备项目，对信用良好的、长期合作的大型客户适当放宽收款条件，期末应收账款有所上升。

4、现金流量状况分析

报告期内，公司2015年经营活动产生的现金净流出为713.16万元，2014年经营活动产生的现金净流入为57.45万元。2015年公司经营活动现金流入10,822.65万元，较2014年增加1,451.21万元；经营活动现金流出11,535.81万元，较2014年增加2,221.82万元，现金流入的增加额低于现金流出的增加额，导致当年经营活动净流出。经营活动现金流出增加额中，支付给职工以及为职工支付的现金较上年增加733.85万元，人工成本的上升是导致现金净流出的主要

原因。

四、关联方、关联方关系及关联交易

(一) 关联方及关联方关系

根据《企业会计准则第36号—关联方披露》和中国证券监督管理委员会第40号《上市公司信息披露管理办法》，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。关联方包括关联自然人和关联法人。昆山佰奥关联方情况如下：

1、关联自然人

(1) 公司实际控制人

本公司实际控制人为肖朝蓬先生。截至本公开转让说明书签署之日，肖朝蓬先生直接持有公司42.081%股权，担任该公司法定代表人、董事长、总经理。因此，为本公司之实际控制人。

肖朝蓬先生有关情况请参见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构”之“（五）实际控制人基本情况”。

(2) 公司董事、监事、高级管理人员

本公司的董事、监事、高级管理人员等自然人为本公司的关联方。公司与上述自然人关联方之间的关联关系为聘用关系。前述人员具体情况参见本公开转让说明“第一节基本情况”之“六、董事、监事、高级管理人员基本情况”相关内容。

(3) 其他关联自然人

公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员，包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满十八周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

2、关联法人

(1) 持有 5% 及以上股份的其他法人股东

截至本公开转让说明书签署之日，持有公司 5% 及以上股份的其他法人股东的持股情况如下：

序号	名称	与公司关系	发行前持股数量（万股）	占发行前总股本比例
1	达晨创丰 (有限合伙)	持股5%及以上 股东	144.00	10.827%
2	佰奥兴智 (有限合伙)	持股5%及以上 股东	105.60	7.940%
合计		-	249.60	18.767%

上述持有公司 5% 及以上股份的其他法人股东具体情况请参见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“（三）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5% 以上股份股东情况”。

(2) 子公司

截至本公开转让说明书签署之日，发行人共有 1 家控股子公司，为昆山市佰瑞精密机械零组件有限公司。昆山市佰瑞精密机械零组件有限公司基本情况请参见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）公司实施控制的企业”部分。

(3) 其他关联法人

昆山弗瑞克电子设备有限公司

根据昆山弗瑞克目前持有的《营业执照》、公司《章程》和工商登记资料记载，昆山弗瑞克目前的基本信息如下：

公司名称	昆山弗瑞克电子设备有限公司
------	---------------

注册号	320583000527416
公司住所	昆山开发区景王路 958 号 1 檐
法定代表人	庄华锋
注册资本	100 万元
公司类型	有限责任公司
经营范围	电子设备的设计、制造、销售、安装、调试；电器元件的销售；货物及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	2012 年 05 月 08 日
营业期限	2012 年 05 月 08 日至 2032 年 05 月 07 日
登记机关	苏州市昆山工商行政管理局
同业竞争分析	昆山弗瑞克为公司股东庄华锋持股 70% 的企业，其主营业务为电器元件的制造和销售，与公司主营业务不存在同业竞争

昆山市凯瑞盛电子材料有限公司

根据昆山凯瑞盛目前持有的《营业执照》、公司《章程》和工商登记资料记载，昆山凯瑞盛目前的基本信息如下：

公司名称	昆山市凯瑞盛电子材料有限公司
注册号	320583000302407
公司住所	玉山镇城北成功路 199 号
法定代表人	胡凤琴
注册资本	200 万元
公司类型	有限责任公司
经营范围	许可经营项目：无一般经营项目：从事各类模具、自动机零件、检测治具、电子接插件的设计、研发、生产及销售；经营进料加工和“三来一补”业务；载带、组合式塑胶卷轮、吸塑托盘、自动成型机、包装机的制造、加工、销售；包装材料、上盖带、塑胶皮料的销售；货物及技术的进出口业务，法律、行政法规规定前置许可经营、禁止经营的除外。
成立日期	2009 年 05 月 31 日
营业期限	2009 年 05 月 31 日至 2019 年 05 月 30 日
登记机关	苏州市昆山工商行政管理局

同业竞争分析	报告期内，公司股东朱莉华持有公司 40%的股权，2015 年 10 月 15 日，已将该股权转让给无关联关系的第三人；截至本公开转让说明书签署日，昆山凯瑞盛与公司不存在关联关系。
---------------	---

昆山艾德格机械科技有限公司

根据昆山艾德格机械科技有限公司目前持有的《营业执照》、公司《章程》和工商登记资料记载，昆山艾德格机械科技有限公司目前的基本信息如下：

公司名称	昆山艾德格机械科技有限公司
注册号	91320583321189852P
公司住所	玉山镇环庆路 1881 号 3 号房
法定代表人	刘喜
注册资本	100 万元
公司类型	有限责任公司
经营范围	机械设备及配件、机电设备及配件的研发、组装、销售；电子产品、五金交电、塑胶制品、金属制品、化工原料及产品（危险化学品及易制毒化学品除外）、办公用品、包装材料的销售；货物及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	2014 年 11 月 03 日
营业期限	2014 年 11 月 03 日至 2044 年 11 月 02 日
登记机关	昆山市市场监督管理局
同业竞争分析	报告期内，公司副总经理钱明配偶陈文平持有公司 100%的股权，2015 年 12 月，已将该股权转让给无关联关系的第三人；截至本公开转让说明书签署日，昆山艾德格机械科技有限公司与公司不存在关联关系。

（二）关联交易情况

1、经常性关联交易

报告期内，公司与关联方之间不存在经常性的关联交易。

2、偶发性关联交易

(1) 采购商品、接受劳务的关联交易

2015 年度			
关联方	交易内容	金额（万元）	占同类交易金额的比重
昆山市凯瑞盛电子材料有限公司	采购商品	20.00	0.38%
合计		20.00	0.38%

报告期内，公司主要通过关联方采购非标加工件等原材料。股东朱莉华已于 2015 年 10 月 15 日转让该关联公司的全部股份。

(2) 关联担保

2015 年 10 月，公司与招商银行昆山支行签订借款合同，合同约定借款金额人民币 200.00 万元，借款期限为 2015 年 10 月 16 日至 2016 年 9 月 22 日，年化利率 5.52% 款由公司实际控制人肖朝蓬先生和昆山市创业担保有限公司（以下简称“昆山创业”）提供保证担保，并由昆山市佰瑞精密机械零组件有限公司提供反担保保证，同时以 200 万元的生产设备提供抵押担保。

2015 年 10 月，公司与招商银行昆山支行签订借款合同，合同约定借款金额人民币 500.00 万元，借款期限为 2015 年 10 月 16 日至 2016 年 4 月 15 日，年化利率 6.21%，公司实际控制人肖朝蓬先生及其配偶高秀云女士提供保证担保。

(3) 关联方资金拆借

2012 年 5 月 3 日，经公司全体股东同意，佰奥有限与肖朝蓬先生、朱莉华女士签订借款协议，合同约定公司借予肖朝蓬 450.00 万元、朱莉华 449.88 万元，借款期限约定为 3 年内全部归还。肖朝蓬先生和朱莉华女士已全额归还上述借款，并支付了相应的利息合计 61.21 万元，其中，2013 年度利息 55.42 万元，2014 年度利息 5.79 万元。

3、关联交易必要性与公允性分析

报告期内，昆山佰奥向昆山凯瑞盛采购非标加工件，佰奥有限与昆山凯瑞盛签订的《采购订单》，佰奥有限于 2015 年 10 月份向昆山凯瑞盛采购非标加工件

876 件，采购金额共计 20 万元，采购单价和总价所涉金额相对较小。同时，公司与关联方进行的该项采购与非关联方之间采购的方式和定价原则基本相同，定价公允，不存在损害公司及其他股东利益的情形，且公允性已经股东大会审议确认。

股份公司成立以来，公司建立健全了关联交易相关制度，并逐步减少并消除不必要的关联交易。公司股东朱莉华女士已于 2015 年 10 月 15 日转让该关联公司的全部股份，昆山凯瑞盛已非公司关联方，因此将不会再与公司发生关联交易。

4、关联方应收应付款项余额

单位：万元

会计科目	关联方	2015年12月31日	2014年12月31日
其他应付款	肖朝蓬	-	118.00

2014 年末，公司对肖朝蓬先生其他应付款为肖朝蓬代垫的公司费用。

（三）关联交易决策权限、程序及定价机制

1、关联交易的决策权限

公司 2015 年第一次股东大会，审议通过了《关联交易管理制度》，有关规定如下：

公司发生的关联交易达到下列标准之一的，应当经董事会审议批准后，提交公司股东大会审议批准：

公司与关联法人发生的单笔交易金额在 500 万元以上的关联交易事项。

上述金额以下的关联交易，由公司总经理提交公司董事会审议批准。

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

2、关联交易的决策程序

有限公司阶段，公司尚未建立完善的关联交易决策制度。股份公司成立后，在《公司章程》中对关联交易决策权力与程序做出了规定，就关联股东或利益冲突董事在关联交易表决中的回避制度做出了规定。同时，《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等公司治理文件中已明确了关联交易

决策的程序。关联交易决策程序的有关规定如下：

(1) 公司以下关联交易，经公司董事会审议批准后，应提交公司股东大会审议批准：公司与关联方发生的单笔交易金额在 500 万元以上的关联交易事项。

(2) 公司以下关联交易，由公司总经理提交公司董事会审议批准：公司与关联方发生的单笔交易金额在 500 万元人民币以下的关联交易事项。

(3) 公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。

(4) 公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

(5) 公司董事会审议关联交易事项时，由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

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表决权股份总数。该关联交易事项由出席股东大会的其他股东进行审议表决，表决结果与股东大会通过的其他决议具有同等法律效力。

3、关联交易的定价机制

有限公司阶段，公司尚未建立完善的关联交易决策制度。股份公司成立后，公司将严格按照有关关联交易制度执行。

公司与关联方发生的经常性关联交易均以市场价格为基础协商确定。公司与关联方发生的偶发性关联交易主要是关联方为本公司提供担保、资金拆借、往来占款等交易。截至本转让说明书签署日，公司已收到关联方归还的上述款项。

4、关联交易的合规性及公允性

公司整体变更设立为股份公司之前，公司章程中未对关联交易决策程序做出规定。整体变更为股份公司后，公司章程和相关制度中明确规定了关联交易决策程序，整体变更为股份公司之后公司发生的关联交易严格按照股东大会批准的方式执行。公司不存在通过关联交易操纵利润的情形。

5、拟采取的减少关联交易的措施

公司将严格执行公司章程、股东大会、董事会、监事会议事规则、关联交易

决策制度中关于关联交易的规定，尽量减少关联交易的发生。对于不可避免的关联交易，公司将严格执行公司章程制定的关联交易决策程序、回避制度和信息披露制度，进一步健全公司治理结构，保证关联交易的公平、公正、公允，避免关联交易损害公司及股东利益。

2015年10月15日，公司股东朱莉华女士已转让关联公司昆山凯瑞盛的全部股份，上述关联关系已消除。

五、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

2016年1月25日，宋允前、汇通万商（有限合伙）与肖朝蓬、朱莉华、史凤华、庄华锋、佰奥兴智（有限合伙）、达晨创丰（有限合伙）签订了《增资协议》及《增资协议之补充协议》（《增资协议之补充协议》以下简称“《补充协议》”）。

2016年2月15日，昆山佰奥召开2016年第一次临时股东大会，会议同意公司注册资本增至1,330.00万元。其中，自然人宋允前增资70.00万元，汇通万商（有限合伙）增资60.00万元，并同意修改公司章程。具体情况请参见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司股本形成及其变化情况”之“(三)股份有限公司阶段”部分。

六、报告期内资产评估情况

2015年12月4日，银信资产评估有限公司接受昆山市佰奥自动化设备科技有限公司之委托，以2015年10月31日为评估基准日，出具银信评报字（2015）沪第1263号《资产评估报告》。评估结果：昆山市佰奥自动化设备科技有限公司经评估的账面净资产为3,021.93万元。

七、股利分配政策和报告期内分配及实施情况

（一）股利分配的一般政策

公司交纳所得税后的利润，按如下顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金。法定公积金按税后利润的10%提取，法定公积金累计

额为注册资本 50% 以上的，可不再提取；

3、提取任意公积金；

4、分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）最近两年利润分配情况

报告期内，公司存在如下利润分配情形：

1、2014年12月31日，佰奥有限召开股东会，会议通过了公司关于2014年度利润分配方案的议案，同意2014年度可供分配的利润400万元按股权比例进行分配，其中股东肖朝蓬可分配股利129.48万元，代扣个人所得税25.896万元，朱莉华可分配股利126.60万元，代扣个人所得税25.32万元，史凤华可分配股利71.96万元，代扣个人所得税14.392万元，庄华锋可分配股利71.96万元，代扣个人所得税14.392万元。

2、2015年1月20日，佰奥有限召开股东会，会议通过了公司关于2015年1月份利润分配方案的议案，同意2015年1月份可供分配的利润250万元按股权比例进行分配，其中股东肖朝蓬可分配股利80.925万元，代扣个人所得税16.185万元，朱莉华可分配股利79.125万元，代扣个人所得税15.825万元，史凤华可分配股利44.975万元，代扣个人所得税8.995万元，庄华锋可分配股利44.975万元，代扣个人所得税8.995万元。

（三）公司股票公开转让后的股利分配政策

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司纳入合并财务报表范围内的子公司基本情况请参见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构”之“(二)公司实施控制的企业”部分。

九、可能影响公司持续经营的风险因素

(一) 市场竞争加剧风险

国内智能化装备市场厂商数量众多，跨国公司占据大部分高端市场，而国内企业除少数规模较大的品牌公司外，大部分中小企业主要集中在中低端市场进行竞争，导致市场竞争较为激烈。随着《中国制造 2025》的全面落实，越来越多的企业开始进入相关领域，其中不乏技术研发能力较强的国外企业以及具备一定资金实力的国内企业。大量企业的涌入将加剧市场竞争，可能会对公司盈利状况造成不利影响。

尽管公司目前在研发、技术、质量、售后服务等方面具有一定的优势，但如果不能在日趋激烈的市场竞争中及时全面的提高产品竞争力，将面临产品市场份额下降的风险，进而影响公司未来发展。

(二) 控股股东实际控制人不当控制的风险

公司控股股东、实际控制人为肖朝蓬先生。肖朝蓬先生担任公司法定代表人、董事长、总经理，直接持有公司 42.081% 股权，对公司的经营决策可施与重大影响。虽然公司为降低控股股东、实际控制人控制不当的风险，已建立起一整套公司治理制度，但公司实际控制人仍有可能利用其控制地位，通过行使表决权对公司的经营、人事、财务等实施不当控制，可能影响公司的正常经营，为公司持续健康发展带来风险。

(三) 税收优惠政策变动的风险

公司为符合条件的高新技术企业，目前享受的税收优惠政策为企业所得税按 15% 征收的税收优惠。企业税收优惠政策体现了国家产业政策对公司主营业务的扶持，预期将在相当长一段时间内持续执行。但是，上述税收优惠政策如果发生

不利变化或者优惠期限届满，致使公司不能继续享受税收优惠，可能对公司的经营业绩造成风险。

（四）人才流失风险

公司所处行业属于技术密集型产业，技术人才是公司的核心资源之一。公司具备大批既有相关技术能力，又了解目标客户所在行业应用经验的优秀职员，这部分人员对于公司的发展具有较为重要的作用。一旦公司不能留住核心技术人才，将对公司的竞争力带来负面影响，公司面临一定的人才流失风险。

（五）宏观经济周期性波动的风险

近年来，受全球经济增速放缓、国内经济增长面临较大下行压力，公司所处行业下游应用领域非常广泛，因此下游各行业的景气度波动均会对本行业的发展造成影响。随着《中国制造 2025》、《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》、《国家数控机床产业发展专项规划》等扶持政策陆续出台，以及后续配套政策跟进，产业政策对国内工业自动化智能装备行业企业发展非常有利，公司直接受到国家产业政策的刺激。但是今后国内外宏观经济的走势及下游行业的固定资产投资都具有一定的不确定性，其波动将对公司的经营业绩产生一定的影响。

（六）偿债能力风险

报告期内，公司资产负债率呈逐年下降之趋势。2014 年、2015 年资产负债率（昆山佰奥）分别为 83.30% 和 55.24%。从债务结构上看，主要为短期借款、应付账款、其他应付款等。2015 年公司通过增资降低了公司的资产负债率，增强了偿债能力。2014 年、2015 年公司流动比率分别为 1.11、1.60，速动比率分别为 0.59、1.01，流动比率和速动比率逐年上升，偿债能力逐年提高。

但是由于智能制造装备行业特点，公司先期需投入大量资金进行研发生产，而报告期内公司融资渠道较为单一，所需资金主要来源于公司自身积累及银行借款。公司仍存在一定的偿债风险。

（七）应收账款的回款风险

报告期内，随着公司智能组装设备项目的增加，应收账款呈增长趋势。2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日，公司应收账款余额分别为 1,018.05 万元和

3,376.63 万元。公司为加强应收账款管理，制订了专门的应收账款管理办法。公司从客户资信管理、催款、交接等方面加强对应收账款的监控，建立应收账款专人对账、催收、问责机制，由公司销售人员负责对销售合同的签订、发货及回款情况进行跟踪，结合绩效考核以及奖惩措施将收款责任落实到销售人员，有效的保证了公司应收账款的质量，进一步降低了坏账发生的风险。

报告期末，公司主要应收账款客户为全球知名的电子元器件生产商、多元化跨国企业等，客户信誉良好，资金实力较为雄厚，公司应收账款账龄大部分都在一年以内。应收账款回收风险性虽然较小，但宏观经济的波动和下游行业公司的经营情况会一定程度影响其支付采购款项的时间，应收账款的回款风险仍然存在。

（八）出口国家或地区政治、经济环境变动的风险

2014 年度、2015 年度公司的出口销售收入为 119.60 万元、3,048.19 万元，占总营业收入的比例分别为 1.55%、26.19%。公司产品主要出口的国家是美国，尽管外销收入占营业收入比重较小且美国的政治环境相对较稳定。但未来如果主要出口国家政治、经济环境发生变化，可能会影响到智能制造装备产品的消费需求；尽管本公司在美国地区拥有较强的客户基础且销售模式稳定可持续，但也可能出现客户基于市场需求预期而减少对本公司产品的采购量，这将可能减少本公司未来的销售收入和利润，对公司未来经营产生不利影响。

（九）对赌条款被触发的风险

2015 年 1 月 28 日，达晨创丰（有限合伙）与肖朝蓬、朱莉华、史凤华、庄华锋、佰奥兴智（有限合伙）签订了《增资协议》及《增资协议之补充协议》。2016 年 1 月 10 日，达晨创丰（有限合伙）与肖朝蓬、朱莉华、史凤华、庄华锋、佰奥兴智（有限合伙）签订了《增资协议之补充协议二》（《增资协议之补充协议》与《增资协议之补充协议二》以下合称“《补充协议》”）；2016 年 1 月 25 日，宋允前、汇通万商（有限合伙）与肖朝蓬、朱莉华、史凤华、庄华锋、佰奥兴智（有限合伙）、达晨创丰（有限合伙）签订了《增资协议》及《增资协议之补充协议》（《增资协议之补充协议》以下简称“《补充协议》”）。上述协议中设置了对赌条款，如果公司不能完成对赌条款中承诺净利润要求或者在在约定时间上市，对赌条款有被激活的风险。一旦对赌条款生效，现金补偿义务被触发，结果将由原股

东补偿投资方相应多付的投资款，公司利益不会受到相关影响；若股权回购义务被触发，结果将导致控股股东所持公司股份增加，增强了控股股东对公司的控制权，不会致使公司的控制权发生重大变更，不会对公司的持续经营造成影响。

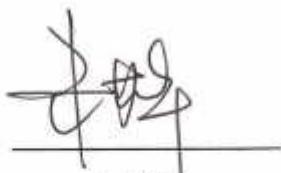
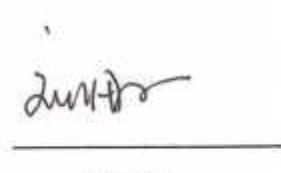
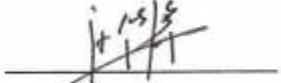
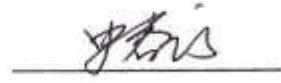
对赌条款的情况请参见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司股本形成及变化情况”之“(四) 公司存在的对赌协议情况”。

第五节 相关声明

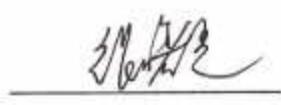
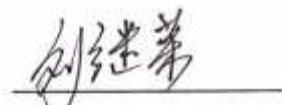
一、全体董事、监事、高级管理人员声明

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

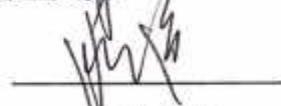
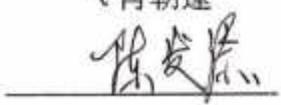
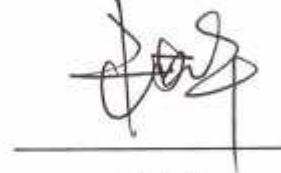
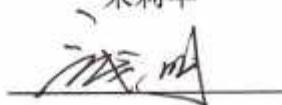
全体董事：

 肖朝蓬
 朱莉华
 刘团林
 庄华锋
 史春魁

全体监事：

 张曙光
 刘继荣
 王守明

全体高级管理人员：

 肖朝蓬
 陈发添
 朱莉华
 钱明
 朱莉明



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责任。

项目负责人： 邹万海
邹万海

项目组成员： 谈钟灵 单磊 王海山
谈钟灵 单 磊 王海山

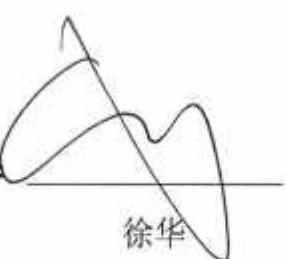
法定代表人： 薛峰
薛峰



三、会计师事务所声明

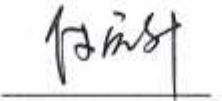
本所及签字注册会计师已阅读昆山佰奥智能装备股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人

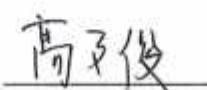


徐华

经办注册会计师：



付后升



高文俊

致同会计师事务所(特殊普通合伙)



2016年6月15日

四、律师事务所声明

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。

负责人：_____

王 凡

经办律师：

阚 赢

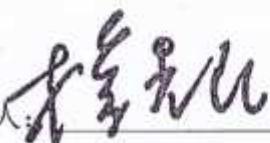
闫继业



五、资产评估机构声明

本机构及签字注册评估师已阅读昆山佰奥智能装备股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应责任。

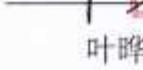
资产评估机构负责人:



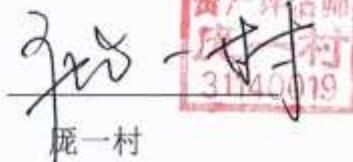
梅惠民



经办注册资产评估师:



叶晔



兰一村



2016年6月15日

第六节附件

本公开转让说明书附件包括：

- (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及中国证监会核准文件
- (六) 其他与公开转让有关的重要文件