

湖北天华智能装备股份有限公司



天华智能
TIANHUA INTELLIGENT

公开转让说明书
(反馈稿)

主办券商



(湖北省武汉市新华路特8号长江证券大厦)

二零一八年十二月

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。

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大风险及事项：

（一）公司治理风险

股份公司成立前，公司的治理机制并不完善；股份公司成立后，公司逐步建立规范的治理机制，建立了规范的公司治理结构。但是，由于股份公司成立时间较短，在相关制度的健全和执行方面仍需在后继经营中进一步完善，公司管理层的规范治理意识仍需在实际运作中进一步提升。随着公司的发展，将对公司治理提出更高要求。因此，公司未来经营中存在着因公司治理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

（二）下游行业较为集中的风险

虽然公司目前所拥有的智能输送装备系统关键技术具有良好的可移植性，可以广泛应用于汽车制造、工程机械、物流仓储、机械制造、家电、化工、食品等多个领域，但由于公司受生产产能和设计及生产人员的限制，且近年来汽车制造行业的持续快速增长，下游客户基本集中在汽车制造行业，并已逐步拓展至工程机械领域，但报告期内绝大部分收入来自于汽车制造行业，作为公司目前重要的收入来源，汽车行业未来的发展状况对公司的盈利能力影响较大。随着我国国民经济的发展和人民生活水平的提高，汽车一直成为新的消费热点，我国仍处于汽车快速普及期，但受国际经济形势及国内宏观经济发展状况的影响，汽车行业发展过程中可能会出现一定的波动周期，从而可能会对公司某阶段的经营产生一定的不利影响。

（三）市场竞争风险

国内目前从事智能输送装备行业的企业数量较多，近几年受宏观经济发展较快和国家相关政策支持的影响，智能输送装备产品需求旺盛，各企业纷纷扩大产能，行业产量不断增加，市场竞争加剧。虽然经过多年的发展，公司的产品在市场竞争中积累了一定的竞争优势，但如果公司不能持续提高产品技术含量和市场份额，将有可能在未来市场竞争中处于不利地位。公司存在由于市场竞争加剧带

来的业绩下滑风险。

（四）资产负债率较高的偿债风险

报告期内，公司自有资本有限，融资方式主要为银行借款和关联方借款，融资渠道单一，导致公司资产负债率较高；报告期内，公司资产负债率（以母公司报表为基础）处于 70% 左右，远高于同行业可比公司，流动比率和速动比率也较低，且截至 2018 年 6 月 30 日，公司账面上可动用货币资金有限，如果期后公司收款进度未达预期或者不能多渠道及时筹措资金，可能会带来较高的偿债风险。同时，公司银行借款是以公司的厂房和土地使用权设定抵押，若公司到期不能偿还上述抵押合同所担保的债务，公司及子公司用于抵押的财产则存在因被抵押权人行使抵押权而导致权属变更的风险。

（五）现金流紧张的风险

公司为智能设备制造安装型企业，基于行业特点，在整个项目过程中，需要支付投标保证金、履约保证金、前期材料款等等，而业主方或总包方大多采用按工程完成进度结算项目款的方式进行结算，故公司在项目期间必须要先垫付自有资金。尽管公司重视对项目的结算及款项的收回，选择实力雄厚及信誉良好的客户，但随着公司整体业务量的不断上升，需要垫付的自有资金越来越多，公司将可能需要筹集更多的资金来满足流动资金需求，如果公司不能多渠道及时筹措资金或者应收账款不能及时收回，可能会导致生产经营活动资金紧张，从而面临资金短缺的风险。

（六）公司盈利能力较弱且依赖政府补助的风险

2018年1-6月份、2017年度和2016年度，公司实现净利润分别为-1,663,915.77元、967,319.12元和2,375,608.09元，公司盈利能力呈现逐年下降的趋势，2018年1-6月尚未实现盈利，公司盈利能力较弱。报告期内公司收到的政府补助对损益影响金额总额分别为4,520.88元、966,447.40元和940,200.00元，公司盈利能力对政府补助存在较大的依赖。如果未来相关财政税收政策发生变化导致公司无法继续享受相关政府补贴，将会对公司盈利能力造成不利影响。

（七）存货规模较大的风险

2018年6月底、2017年末和2016年末，公司存货余额分别为47,784,551.13元、

46,636,129.87元和34,265,466.95元，占相应期末流动资产的比例分别为57.99%、57.61%和45.51%。公司的存货主要由原材料、在产品构成，其中在产品占比较高，2018年6月底、2017年末和2016年末，在产品占相应存货余额的比例分别为90.46%、88.92%和83.73%。公司在产品主要系正在生产、安装过程中的系统工程。随着公司业务规模逐步扩大，存货规模可能会进一步增加，较大的存货余额可能会影响公司的资金周转速度和经营活动的现金流量，降低资金运作效率，从而对公司生产经营产生一定的不利影响。

（八）税收优惠变动风险

公司于2016年12月13日取得《高新技术企业证书》，自2016年1月1日至2018年12月31日享受15%企业所得税税率；公司的全资子公司湖北华轩自动化科技有限公司于2017年11月28日取得《高新技术企业证书》，自2017年1月1日至2019年12月31日享受15%企业所得税税率。如果未来国家税收优惠政策出现不可预测的不利变化，或者公司未能通过高新技术企业复审，则公司将无法享受企业所得税优惠政策，对公司盈利能力将产生一定的不利影响。

目 录

挂牌公司声明	1
重大事项提示	2
目 录	5
释 义	7
第一节 公司概况	9
一、公司基本情况	9
二、股份挂牌情况	10
三、公司股东情况	12
四、公司历史沿革	17
五、重大资产重组情况	23
六、公司董事、监事及高级管理人员情况	23
七、公司控股子公司及下属分支机构基本情况	25
八、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	32
九、本次挂牌的有关机构	34
第二节 公司业务	37
一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途	37
二、公司内部组织结构	43
三、公司商业模式	45
四、公司及子公司关键资源要素	55
五、公司主营业务相关情况	61
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征	68
第三节 公司治理	94
一、公司董事会、监事会的建立健全及运行情况	94
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	94
三、公司及控股股东、实际控制人的守法情况	96
四、公司分开情况	103
五、同业竞争情况及其承诺	104
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明	105
七、董事、监事、高级管理人员	106
八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况	110
九、重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁情况	111
第四节 公司财务	112
一、财务报表	112
二、审计意见	135
三、财务报表编制基础及合并范围变化情况	135
四、主要会计政策和会计估计	136
五、主要税项	162
六、最近两年的主要会计数据和财务指标及分析	163
七、营业收入、利润及变动情况	172
八、主要成本、费用及变动情况	177
九、重大投资收益	182
十、非经常损益	182

十一、主要资产.....	184
十二、主要负债.....	204
十三、股东权益情况.....	211
十四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易.....	212
十五、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	220
十六、报告期内，公司进行资产评估情况.....	220
十七、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策.....	221
十八、子公司或纳入合并报表的其他主体的基本情况.....	222
十九、 特有风险提示.....	222
第五节 有关声明	226
一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章	226
二、主办券商声明	227
三、律师声明.....	229
四、会计师事务所声明.....	230
五、资产评估机构声明.....	231
第六节 附件	232
一、主办券商推荐报告.....	232
二、财务报表及审计报告.....	232
三、法律意见书.....	232
四、公司章程.....	232
五、其他与公开转让有关的重要文件.....	232

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司、股份公司、天华智能	指	湖北天华智能装备股份有限公司
有限公司、华天有限	指	黄石市华天自动化设备有限公司
湖北华轩、华轩自动化	指	湖北华轩自动化科技有限公司
华轩合伙、合伙企业	指	黄石市华轩企业管理咨询中心（有限合伙）
股东会	指	黄石市华天自动化设备有限公司股东会
股东大会	指	湖北天华智能装备股份有限公司股东大会
董事会	指	湖北天华智能装备股份有限公司董事会
监事会	指	湖北天华智能装备股份有限公司监事会
公司章程	指	《湖北天华智能装备股份有限公司章程》
“三会”议事规则	指	湖北天华智能装备股份有限公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
公司法	指	2013年12月28日第十二届全国人民代表大会常务委员会第六次会议修订，2014年3月1日生效的《中华人民共和国公司法》
业务规则	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
工作指引	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》
推荐报告	指	《长江证券股份有限公司关于湖北天华智能装备股份有限公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌的推荐报告》
尽职调查报告	指	《长江证券股份有限公司关于湖北天华智能装备股份有限公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌的尽职调查报告》
主办券商、长江证券	指	长江证券股份有限公司
英达、律所	指	湖北英达律师事务所
永拓、会所	指	北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2018年1-6月、2017年度、2016年度
元、万元	指	人民币元、人民币万元
高级管理人员	指	总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员等
智能输送成套设备	指	在传统物料输送设备、仓储搬运机械的基础上，应用一系列的自动化控制和信息技术，实现物料及工件在指定方位间定时、定速、定点输送以及控制其在预设空间方位完成摇摆、倾斜、

		翻转等指定动作的一套完整的物流体系
柔性/柔性化	指	制造系统对外部因素变化的响应能力和对系统内部因素变化（干扰、涨落或故障）的适应能力
EMS	指	Electric Monorail System，即电动小车单轨系统。指在单轨道上按照程序软件自动运行的带车轮载物车式输送系统，具备每台载物车独立升降，自动认址，自动输送的特性，整套系统具有物流输送、储存、积极及组织生产等功能
AGV	指	Automated Guided Vehicle，即自导引智能小车系统，指装备有电磁或光学等自动导引装置，能够沿规定的导引路径行驶，具有安全保护以及各种移载功能的运输车
RGV	指	Rail Guided Vehicle System，即轨道式导引系统，以非常精确的控制系统的移载定位精度，常用于短距离的移载搬运工作
KBK	指	一种轻型悬挂平移输送装置的俗称

注：本公转书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一节 公司概况

一、公司基本情况

中文名称：湖北天华智能装备股份有限公司

英文名称：HUBEI TIANHUA AUTOMATION EQUIPMENT CO.,LTD.

注册资本：1,737.50万元

法定代表人：陈朝阳

有限公司成立日期：2009年10月12日

股份公司成立日期：2017年12月14日

住所：湖北省黄石市黄石大道1181号

电话：0713-4500086

网址：<http://www.htzdh.com.cn/>

电子信箱：ht168_hs@163.com

董事会秘书或信息披露事务负责人：陈昱

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司所处行业门类为C制造业下的C34通用设备制造业；根据我国《国民经济行业分类》（2017年修订）国家标准（GB/T4754-2017），公司所处行业属于C制造业下的（C34）通用设备制造业下的生产专用起重机制造（C3432）；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于C制造业下的（C34）通用设备制造业下的起重机制造（C3432）；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于工业机械（12101511）。

经营范围：从事输送、仓储、机电及智能成套设备的技术开发、生产制造、销售安装调试;涂装、环保设备的生产、销售。(涉及行业许可证经营)

主营业务：从事智能输送成套设备的研发设计、制造、安装调试与技术服务，以技术为依托为客户提供智能输送整体解决方案。

统一社会信用代码：914202006951143618

二、股份挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码：

股票简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：每股人民币 1.00 元

股票总量：17,375,000.00 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

股票转让方式：集合竞价

（二）股东限售安排

1、相关法律法规及《公司章程》对股东所持股份的限制性规定

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，

每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外”。

根据《公司章程》第二十八条以及第二十九条的规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东承诺将严格遵守《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及《公司章程》的相关规定。公司股东对其所持股份未作出自愿锁定的承诺。

除上述情况，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

3、股票限售安排

截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司成立满一年，公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统转让的股票数量如下：

序号	股东	持股数额（股）	持股比例（%）	股东性质	股份是否存在质押或争议事项	本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让数量（股）
1	陈朝阳	9,166,500.00	52.76	境内自然人	否	2,291,625.00
2	黄石市华轩企业管理咨询中心（有限合伙）	4,041,500.00	23.26	有限合伙企业	否	1,347,166.00

3	张承杰	1,666,500.00	9.59	境内自然人	否	416,625.00
4	刘定辉	1,666,500.00	9.59	境内自然人	否	416,625.00
5	夏汉明	834,000.00	4.80	境内自然人	否	208,500.00
合计		17,375,000.00	100.00	—	—	4,680,541.00

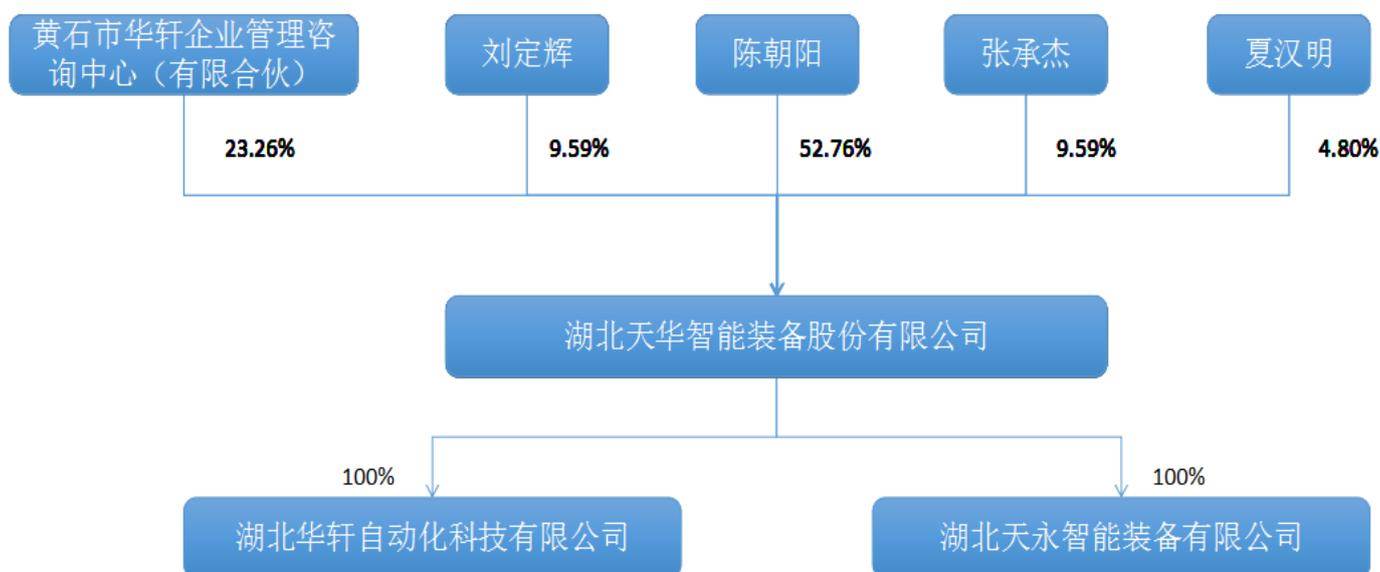
4、挂牌后的股票转让方式

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第3.1.2条规定：“股票转让可以采取协议方式、做市方式、竞价方式或其他中国证监会批准的转让方式”。

2018年10月16日，公司召开2018年第二次临时股东大会，全体股东一致表决通过了《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后采取集合竞价转让方式进行转让的议案》。公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后，将采取集合竞价进行转让。

三、公司股东情况

（一）公司股权结构图



（二）公司控股股东、实际控制人、前十名股东

序号	股东	持股数额（股）	持股比例（%）	股东性质	股份是否存在质押或争议事项
1	陈朝阳	9,166,500.00	52.76	境内自然人	否
2	黄石市华轩企业管理咨询中心（有限合伙）	4,041,500.00	23.26	合伙企业	否
3	张承杰	1,666,500.00	9.59	境内自然人	否
4	刘定辉	1,666,500.00	9.59	境内自然人	否
5	夏汉明	834,000.00	4.80	境内自然人	否
合计		17,375,000.00	100.00	—	—

（三）公司股东之间关联关系

对于公司股东黄石市华轩企业管理咨询中心（有限合伙），陈朝阳为其普通合伙人，刘定辉、夏汉明为其有限合伙人。

（四）股东私募基金备案情况

公司股东中不存在私募投资基金或私募投资基金管理人。

（五）控股股东和实际控制人和持股 5% 以上的其他股东基本情况

1、控股股东和实际控制人认定

根据《公司法》第二百一十六条第（二）款的规定“控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东。”

非上市的股份公司控股股东及实际控制人的认定依据，主要为《公司法》第二百一十六条、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则》第四十八条、《企业会计准则第 33 号--合并财务报表》等法律法规、规范性文件的相关条款。

截至本公开转让说明书签署日，陈朝阳直接持有公司 52.76 % 的股份，并通过黄石市华轩企业管理咨询中心（有限合伙）间接持有公司 7.75% 的股份，系公司控股股东。

陈朝阳直接持有公司 52.76%的股份，且作为黄石市华轩企业管理咨询中心（有限合伙）执行事务合伙人，其拥有对公司 23.26%的表决权，合计控制公司 76.02%的股份表决权，其控制的股份表决权足以对股东大会决议产生重大影响；同时其现任公司董事长兼总经理，对公司的重大经营及决策事项具有重大影响，因此，陈朝阳为公司的实际控制人。

2、公司控股股东、实际控制人最近两年内变化情况

2016年1月1日至2017年11月27日，陈朝阳直接持有公司 61.11%的股份；2017年11月28日至2017年12月27日，陈朝阳直接持有公司 61.11%的股份，并通过黄石市华轩企业管理咨询中心（有限合伙）间接控制公司 11.1%的股份；2017年12月28日至本公开转让说明书签署日，陈朝阳直接持有公司 52.76%的股份，并通过黄石市华轩企业管理咨询中心（有限合伙）间接控制公司 23.26%的股份。报告期内陈朝阳直接持有公司股份超过 50%，为公司的控股股东，控制的股份表决权超过 50%，其控制的股份表决权足以对股东会决议产生重大影响。

故最近两年内公司控股股东为陈朝阳，实际控制人为陈朝阳，没有发生变化。

3、控股股东及实际控制人基本情况

陈朝阳，男，董事长、总经理，1962年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1984年6月毕业于武汉工学院机械制造工艺及设备专业，专科学历。1984年7月至1986年5月，就职于黄石大冶国营拖车厂，担任技术员职务；1986年6月至1994年5月，就职于黄石市国营起重机械总厂，担任技术科长职务；1994年5月至2008年7月，就职于黄石市中城输送设备有限公司，历任总经理、董事长；2008年7月至2009年9月，就读于清华大学高级工商管理总裁班以及筹备公司设立；2009年10月至2017年12月，担任有限公司董事长、总经理职务；2017年12月至今担任股份公司董事长、总经理，任期三年。

公司控股股东及实际控制人最近两年内不存在重大违法违规行为。

4、持股 5%以上的其他股东基本情况

刘定辉，男，董事、副总经理，1964年12月出生，中国国籍，无境外永久

居留权。1989年11月毕业于北京科技大学金属压力加工专业，本科学历。1989年12月至2001年1月，就职于冶钢集团有限公司，担任装备运行部计划主管职务；2001年2月至2002年2月，从事自由职业；2002年2月至2009年9月，就职于任黄石市中城输送设备有限公司，历任销售经理、市场部部长职务；2009年10月至2017年12月，历任有限公司副总经理、董事职务。2017年12月至今担任股份公司副总经理、董事，任期三年。

张承杰，男，董事，1972年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1992年6月毕业于福州大学机械制造设备与工艺专业，本科学历。1992年6月至1993年7月，为湖北省煤矿机械厂普通职工；1993年7月至2001年3月，就职于黄石市天环玻璃马赛克有限公司，担任技术工程师；2001年3月至2011年7月，就职于黄石市中城自动化科技有限公司，担任技术部长职务；2011年7月至2017年12月，任职于有限公司；2017年12月至今担任股份公司董事，任期三年。

黄石市华轩企业管理咨询中心（有限合伙）系于2017年7月11日在黄石市成立的有限合伙企业，统一社会信用代码91420200MA490KQW4Y，主要经营场所为黄石市黄石港区黄石大道1181号，执行事务合伙人为陈朝阳；经营范围为：企业管理咨询；信息技术开发、技术服务、技术咨询。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）。合伙期限为2017年7月11日至2027年7月11日。

华轩合伙的出资结构情况如下：

序号	合伙人姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	陈朝阳	200.00	33.33
2	刘定辉	80.00	13.33
3	张镜曦	50.00	8.33
4	陈昱	50.00	8.33
5	余启良	42.00	7.00
6	夏汉明	15.00	2.50
7	罗梅英	20.00	3.33
8	刘菊华	10.00	1.67

9	江军	10.00	1.67
10	董伟	10.00	1.67
11	潘惠娟	10.00	1.67
12	闻新珍	10.00	1.67
13	梁家生	10.00	1.67
14	孙诚香	10.00	1.67
15	汤华炬	9.00	1.50
16	陈国栋	6.00	1.00
17	郭永萍	6.00	1.00
18	李锐	5.00	0.83
19	陈国海	5.00	0.83
20	占志有	5.00	0.83
21	汤贵明	5.00	0.83
22	姜建	5.00	0.83
23	刘斌	4.00	0.67
24	张继凤	3.00	0.50
25	吴彬	10.00	1.67
26	龚章云	10.00	1.67
合计		600.00	100.00

5、股东股权代持、质押等情况

公司股权权属清晰，不存在重大权属纠纷，不存在被质押、被查封或冻结、或其他有争议的情形，亦不存在以协议、委托、代持、信托或任何其他方式为他人持股或受托代持的情形。

公司全体股东出具《关于股份不存在转让限制情形和股权纠纷的承诺》，具体内容如下：本人/本司系湖北天华智能装备股份有限公司（以下简称“股份公司”）的股东，在此承诺：本人/本司所持有的股份公司的股份没有用于任何目的的质押；没有被国家司法机关，行政机关扣押、查封、冻结等采取其他强制措施，没有锁定、特别转让安排等其他任何形式的转让受限情况，也不存在股权纠纷或潜在纠纷。本人/本司所持有的股份不存在与其他人之间的股权纠纷、为他人代持等应披露而未披露的情形。

四、公司历史沿革

（一）有限公司成立

2009年10月12日，黄石市华天自动化设备有限公司经黄石市工商行政管理局核准，由陈朝阳、刘静、杨帆、汪利亚、张志欣出资成立。营业执照注册号：420200020051069，注册资本：300.00万元，法定代表人：陈朝阳，住所：下陆区老下陆（神牛路27号），经营范围：从事输送、仓储、机电及智能成套设备的技术开发、生产制造、销售安装调试；涂装、环保设备的生产、销售。

2009年10月10日，黄石东方联合会计师事务所出具了黄东会验字【2009】第190号《验资报告》，经其审验，截至2009年10月9日止，华天有限已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币叁佰万元整。全体股东以货币出资300万元。

有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）		出资比例（%）	出资方式
		认缴	实缴		
1	陈朝阳	204.00	204.00	68.00	现金
2	刘静	30.00	30.00	10.00	现金
3	杨帆	30.00	30.00	10.00	现金
4	汪利亚	30.00	30.00	10.00	现金
5	张志欣	6.00	6.00	2.00	现金
合计		300.00	300.00	100.00	—

公司设立时，股东出资为货币，履行了验资程序，并完成了工商变更登记，各股东按照公司章程的规定真实、足额的缴纳了出资，且出资形式及比例合法合规。

（二）有限公司第一次股权转让

2012年4月29日，华天有限召开股东会，同意股东陈朝阳将其持有的公司10%、3%的股权转让给张承杰、夏汉明；同意股东张志欣将其持有的公司2%的股权转让给夏汉明；同意股东杨帆将其持有的公司10%的股权转让给刘定辉；同意股东刘静将其持有的公司10%的股权转让给彭益清；同意股东汪利亚将其持有公司10%的股权转让给卫长生。

2012年4月29日，陈朝阳分别与张承杰、夏汉明签订了《股权转让协议》；张志欣与夏汉明，刘静与彭益清，汪利亚与卫长生，杨帆与刘定辉分别签订了《股权转让协议》。

2012年5月10日，华天有限完成本次股权变更登记手续。

本次股权转让后华天有限的股权结构为：

序号	股东姓名	出资金额（万元）		出资比例（%）	出资方式
		认缴	实缴		
1	陈朝阳	165.00	165.00	55.00	现金
2	刘定辉	30.00	30.00	10.00	现金
3	彭益清	30.00	30.00	10.00	现金
4	卫长生	30.00	30.00	10.00	现金
5	张承杰	30.00	30.00	10.00	现金
6	夏汉明	15.00	15.00	5.00	现金
合计		300.00	300.00	100.00	—

有限公司本次股权转让属于平价转让，履行了股东会决策程序及工商变更程序，股权转让双方签订了书面的《股权转让协议》并支付交易对价。

（三）有限公司第一次增资

2014年7月16日，华天有限股东会作出决议，同意公司注册资本增加为500.00万元，新增的200.00万元由全体股东按原有出资比例增资。

2014年12月24日，黄石大瑞会计师事务所有限公司出具黄大瑞会验[2014]第0157号《验资报告》，截至2014年12月24日，已收到股东缴纳的新增注册资本200.00万元，全部以货币出资。

2014年7月25日，华天有限完成本次增资登记手续。

本次增资完成后，公司出资结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）		出资比例（%）	出资方式
		认缴	实缴		
1	陈朝阳	275.00	275.00	55.00	现金
2	刘定辉	50.00	50.00	10.00	现金
3	彭益清	50.00	50.00	10.00	现金

4	卫长生	50.00	50.00	10.00	现金
5	张承杰	50.00	50.00	10.00	现金
6	夏汉明	25.00	25.00	5.00	现金
合 计		500.00	500.00	100.00	—

有限公司本次增资，股东出资全部为货币，履行了股东会决策程序、验资程序及工商变更程序，各股东按照公司章程的规定真实、足额的缴纳了出资，且出资形式及相应比例合法合规。

（四）有限公司第二次增资

2015年1月19日，华天有限股东会作出决议，同意公司注册资本增加为1,500.00万元，新增的1,000.00万元由全体股东按原有出资比例增资。

2015年2月2日，华天有限完成本次增资登记手续。

2015年11月23日，黄石大瑞会计师事务所有限公司出具黄大瑞会验[2015]第061号《验资报告》，截至2015年11月23日，已收到股东缴纳的新增注册资本430万元，全部以货币出资。

2015年11月25日，黄石大瑞会计师事务所有限公司出具黄大瑞会验[2015]第062号《验资报告》，截至2015年11月24日，已收到股东缴纳的新增注册资本388.9万元，全部以货币出资。

2015年12月31日，黄石大瑞会计师事务所有限公司出具黄大瑞会验[2015]第062号《验资报告》，截至2015年12月30日，已收到股东缴纳的新增注册资本181.1万元，全部以货币出资。

本次增资完成后，公司出资结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）		出资比例（%）	出资方式
		认缴	实缴		
1	陈朝阳	825.00	825.00	55.00	现金
2	刘定辉	150.00	150.00	10.00	现金
3	彭益清	150.00	150.00	10.00	现金
4	卫长生	150.00	150.00	10.00	现金
5	张承杰	150.00	150.00	10.00	现金
6	夏汉明	75.00	75.00	5.00	现金

合 计	1,500.00	1,500.00	100.00	—
-----	----------	----------	--------	---

有限公司本次增资，股东出资全部为货币，履行了股东会决策程序、验资程序及工商变更程序，各股东按照公司章程的规定真实、足额的缴纳了出资，且出资形式及相应比例合法合规。

（五）有限公司第二次股权转让

2015年12月1日，有限公司作出股东会决议，同意股东彭益清将其所持公司6.11%、1.11%、1.11%、1.11%、0.56%的股权分别转让给陈朝阳、刘定辉、卫长生、张承杰、夏汉明。

2015年12月1日，彭益清分别与陈朝阳、卫长生、刘定辉、张承杰、夏汉明签订《股权转让协议》。

2015年12月10日，华天有限完成本次股权变更登记手续。

本次股权转让后华天有限的股权结构为：

序号	股东姓名	出资金额（万元）		出资比例（%）	出资方式
		认缴	实缴		
1	陈朝阳	916.65	916.65	61.11	现金
2	刘定辉	166.65	166.65	11.11	现金
3	卫长生	166.65	166.65	11.11	现金
4	张承杰	166.65	166.65	11.11	现金
5	夏汉明	83.40	83.40	5.56	现金
合 计		1,500.00	1,500.00	100.00	—

有限公司本次股权转让属于平价转让，履行了股东会决策程序及工商变更程序，股权转让双方签订了书面的《股权转让协议》并支付交易对价。

（六）有限公司第三次股权转让

2017年11月22日，有限公司作出股东会决议，同意股东卫长生将其持有的华天有限11.11%的股权转让给黄石市华轩企业管理咨询中心（有限合伙）。

2017年11月22日，卫长生与黄石市华轩企业管理咨询中心（有限合伙）签订《股权转让协议》。

2017年11月28日，华天有限完成本次股权变更登记手续。

本次股权转让后华天有限的股权结构为：

序号	股东姓名	出资金额（万元）		出资比例（%）	出资方式
		认缴	实缴		
1	陈朝阳	916.65	916.65	61.11	现金
2	黄石市华轩企业管理咨询中心（有限合伙）	166.65	166.65	11.11	现金
3	刘定辉	166.65	166.65	11.11	现金
4	张承杰	166.65	166.65	11.11	现金
5	夏汉明	83.40	83.40	5.56	现金
合计		1,500.00	1,500.00	100.00	—

本次股权转让价格为1.2元/股，履行了股东会决策程序及工商变更程序，股权转让双方签订了书面的《股权转让协议》并支付交易对价，涉及个人所得税已缴纳。

（七）有限公司整体变更为股份公司

2017年9月30日，北京永拓出具京永审字（2017）第146240号《审计报告》，确认截至2017年6月30日，华天有限净资产价值为人民币17,395,068.39元。

2017年10月1日，同致信德（北京）资产评估有限公司出具的同致信德评报字（2017）第A0292号《评估报告》，确认截至2017年6月30日，华天有限净资产为人民币1807.75万元。

2017年11月23日，华天有限股东会召开会议并通过决议，同意公司整体变更设立股份公司的方案。同日，全体股东签订了《发起人协议书》。

2017年12月8日，天华智能召开创立大会暨第一次股东大会，同意以华天有限截至2017年6月30日经审计的账面净资产额17,395,068.39元，折合为股份15,000,000.00股，每股面值1元，净资产高于股本部分2,395,068.39元计入股份公司资本公积，将华天有限整体变更为湖北天华智能装备股份有限公司。

2017年12月9日，北京永拓出具京永验字（2017）第210114号《验资报告》，

经其审验，截至2017年12月8日，公司（筹）已将黄石市华天自动化设备有限公司截至2017年6月30日经审计的净资产折股，共折合股份15,000,000.00股，每股1元，共计股本人民币15,000,000.00万元，净资产大于股本部分即2,395,068.39元计入资本公积。

2017年12月14日，黄石市工商行政管理局核准了上述变更事项并为股份公司换发了新的《企业法人营业执照》（统一社会信用代码：914202006951143618）。

股份公司设立时，公司的股权结构如下：

序号	股东	出资方式	持股数额（万股）	持股比例（%）
1	陈朝阳	净资产	916.65	61.11
2	黄石市华轩企业管理咨询中心（有限合伙）	净资产	166.65	11.11
3	刘定辉	净资产	166.65	11.11
4	张承杰	净资产	166.65	11.11
5	夏汉明	净资产	83.40	5.56
合计			1,500.00	100.00

（八）股份公司第一次增资

2017年12月21日，公司作出股东会决议，同意公司注册资本增加为1737.50万元，新增的237.50万元由股东黄石市华轩企业管理咨询中心（有限合伙）缴纳。

2018年1月3日，江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）湖北分所出具《验资报告》（苏公H【2017】B005号），经其审验，截至2017年12月22日，公司已收到华轩合伙以现金方式缴纳的出资款380万元，其中237.5万元计入注册资本，剩余部分计入资本公积。

2017年12月28日，公司完成本次增资登记手续。

本次增资完成后，公司出资结构如下：

序号	股东	出资方式	持股数额（万股）	持股比例（%）
1	陈朝阳	净资产	916.65	52.76
2	黄石市华轩企业	净资产、现金	404.15	23.26

	管理咨询中心 (有限合伙)			
3	刘定辉	净资产	166.65	9.59
4	张承杰	净资产	166.65	9.59
5	夏汉明	净资产	83.40	4.80
合计			1,737.50	100.00

五、重大资产重组情况

公司报告期内，无重大资产重组情况。

六、公司董事、监事及高级管理人员情况

(一) 董事会成员情况

陈朝阳，详见前述控股股东、实际控制人基本情况部分。

刘定辉，详见前述持股 5% 以上的其他股东基本情况部分。

张承杰，详见前述持股 5% 以上的其他股东基本情况部分。

陈昱，女，董事、董事会秘书，1989 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2011 年 6 月毕业于湖北大学英语专业，本科学历。2011 年 7 月至 2014 年 12 月，就职民生银行武汉分行，担任客户经理职务；2014 年 12 月至 2016 年 4 月，就职于宜信普惠（武汉分公司），担任信贷初审职务；2016 年 4 月至 2017 年 12 月就职于有限公司；2017 年 12 月至今担任股份公司董事，任期三年。

汤华炬，男，董事，1973 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1993 年 7 月毕业于黄石高专电气自动化专业，专科学历。1993 年 8 月至 2004 年 4 月，就职于大冶钢厂担任组长职务；2004 年 5 月至 2011 年 10 月，自由职业；2011 年 10 月至 2017 年 12 月任有限公司自动化部长；2017 年 12 月至今担任股份公司董事，任期三年。

(二) 监事会成员情况

夏汉明，男，监事会主席，1963 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1982 年 6 月毕业于黄石市工业学校电气自动化专业，1987 年 6 月毕业于武

汉工学院黄石分院（现湖北理工）管理工程专业，专科学历。1982年6月至2001年2月，就职于黄石造船厂，担任技术工程师；2001年3月至2010年9月，就职于黄石市中城自动化科技有限公司，担任技术工程师、监事；2010年9月至2017年12月，历任有限公司行政副总经理、监事会主席职务；2017年12月至今担任股份公司监事会主席，任期三年。

汤贵明，男，监事，1977年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1998年7月毕业于重庆大学行政管理专业，本科学历。1998年7月至1999年2月，从事自由职业；1999年3月至2000年2月，就职于东莞捷豹发电机公司，担任总经理助理职务；2000年3月至2003年6月，就职于广州康明斯发动机公司，担任行政经理职务；2003年7月至2010年8月，就职于重庆渝江压铸有限公司，担任办公室主任、人力资源部长职务；2010年8月至2014年9月，就职于江门渝江动力部件有限公司，担任董事长特别助理职务；2014年9月至2017年12月，任有限公司人事行政中心经理；2017年12月至今担任股份公司职工代表监事，任期三年。

江军，男，监事，1974年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1996年7月毕业于黄石电大机电一体化专业，专科学历。1996年8月至2011年10月，就职于黄石鑫宝铸管有限公司，担任市场部区域经理；2011年11月至2017年12月就职于有限公司；2017年12月至今担任股份公司监事，任期三年。

（三）高级管理人员情况

陈朝阳，详见前述控股股东、实际控制人基本情况部分。

刘定辉，详见前述持股5%以上的其他股东基本情况部分。

陈昱，详见前述董事情况部分。

董伟，男，财务负责人，1966年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1987年6月毕业于黄石市财校财务专业，中专学历。1987年7月至2002年7月，就职于黄石自行车总厂，担任财务部担任会计职务；2002年8月至2008年6月，自由职业；2008年6月至2012年12月，就职于黄石三丰智能装备股份有

限公司，担任主管会计职务；2013年1月至2014年6月，就职于湖北科赛德起重运输设备有限公司，担任财务部长职务；2014年7月至2017年12月任有限公司财务负责人；2017年12月至今担任股份公司财务负责人，任期三年。

（四）董事、监事、高级管理人员相互之间是否存在亲属关系

公司董事长陈朝阳与董事会秘书陈昱系父女关系，除此之外公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

七、公司控股子公司及下属分支机构基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有一家控股子公司，具体情况如下：

（一）湖北华轩自动化科技有限公司

1、基本信息

名称：湖北华轩自动化科技有限公司

统一社会信用代码：91421125066111352Y

公司类型：有限责任公司

住所：浠水经济开发区散花工业园

法定代表人：陈朝阳

注册资本：500.00万元

成立日期：2013年4月15日

营业期限：2013年4月15日至2035年4月14日

经营范围：输送设备、仓储设备、涂装设备、环保设备、机电设备及智能成套设备的技术开发、制造、销售及安装调试；各种非标准设备制造、销售。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

2、历史沿革

（1）湖北华轩设立

2013年4月15日，湖北华轩自动化科技有限公司经浠水县工商行政管理局核准，由陈朝阳、刘定辉、彭益清、卫长生、张承杰、夏汉明共同设立，取得注册号为421125000027289的《营业执照》。注册资本：500.00万元，法定代表人：陈朝阳，住所：浠水经济开发区散花工业园，经营范围：输送设备、仓储设备、涂装设备、环保设备、机电设备及智能成套设备的技术开发、制造、销售及安装调试；各种非标准设备制造、销售。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）。

2013年4月10日，浠水中正会计师事务所有限公司出具了浠中正验字【2013】041号《验资报告》，经其审验，截至2013年4月10日止，湖北华轩已收到股东首次缴纳的注册资本合计人民币贰佰万元。股东以货币出资。

湖北华轩设立时的股权结构为：

序号	股东姓名	出资金额（万元）		出资比例（%）	出资方式
		认缴	实缴		
1	陈朝阳	275.00	110.00	55.00	货币
2	刘定辉	50.00	20.00	10.00	货币
3	彭益清	50.00	20.00	10.00	货币
4	卫长生	50.00	20.00	10.00	货币
5	张承杰	50.00	20.00	10.00	货币
6	夏汉明	25.00	10.00	5.00	货币
合计		500.00	200.00	100.00	—

（2）湖北华轩实缴注册资本

2014年12月22日，浠水中正会计师事务所有限公司出具了浠中正验字【2014】018号《验资报告》，经其审验，截至2014年12月22日止，湖北华轩已收到全体股东缴纳的第2期出资，即本期实收注册资本人民币300.00万元，新增实收资本人民币300.00万元，各股东以货币出资。本次实缴注册资本金后，公司股东的实缴出资情况如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）		出资比例（%）	出资方式
		认缴	实缴		

1	陈朝阳	275.00	275.00	55.00	货币
2	刘定辉	50.00	50.00	10.00	货币
3	彭益清	50.00	50.00	10.00	货币
4	卫长生	50.00	50.00	10.00	货币
5	张承杰	50.00	50.00	10.00	货币
6	夏汉明	25.00	25.00	5.00	货币
合 计		500.00	500.00	100.00	—

公司本次增资，股东出资为货币，履行了验资程序，并完成了工商变更登记，各股东按照公司章程的规定真实、足额的缴纳了出资，且出资形式及比例合法合规。

(3) 湖北华轩第一次股权转让

2015年7月28日，湖北华轩作出股东会决议，同意股东彭益清将其持有的湖北华轩的30.55万元出资、5.55万元出资、5.55万元出资、5.55万元出资、2.80万元出资分别转让给陈朝阳、刘定辉、卫长生、张承杰、夏汉明。

2015年12月3日，浠水县工商行政管理局核准了本次变更，湖北华轩取得了统一社会信用代码为91421125066111352Y的《营业执照》。

本次股权转让变更完成后，公司出资结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）		出资比例（%）	出资方式
		认缴	实缴		
1	陈朝阳	305.55	305.55	61.11	货币
2	刘定辉	55.55	55.55	11.11	货币
3	卫长生	55.55	55.55	11.11	货币
4	张承杰	55.55	55.55	11.11	货币
5	夏汉明	27.80	27.80	5.56	货币
合 计		500.00	500.00	100.00	—

有限公司本次股权转让属于平价转让，履行了股东会决策程序及工商变更程序，股权转让双方签订了书面的《股权转让协议》并支付交易对价。

(4) 湖北华轩第二次股权转让

2016年1月12日，湖北华轩作出股东会决议，同意股东陈朝阳、刘定辉、卫长生、张承杰、夏汉明将其持有的公司305.55万元出资、55.55万元出资、55.55万元出资、55.55万元出资、27.80万元出资分别转让给华天有限。

2016年4月13日，浠水县地方税务局出具浠地税股转字【2016】019号《企业股权变更个人所得税已纳税（免）证明》，本次股权转让中转让方和受让方应纳税额均为0元。

2016年5月31日，浠水县工商行政管理局核准了本次变更。本次股权转让变更完成后，公司出资结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）		出资比例（%）	出资方式
		认缴	实缴		
1	华天有限	500.00	500.00	100.00	货币
	合计	500.00	500.00	100.00	—

有限公司本次股权转让属于平价转让，履行了股东会决策程序及工商变更程序，股权转让双方签订了书面的《股权转让协议》并支付交易对价。

有限公司阶段，公司管理层对公司组织结构理解不够，公司与子公司之间存在业务混同、划分不清，产生同业竞争的情况，为减少关联交易、解决同业竞争，促进企业持续发展，公司明确与子公司的业务划分，公司负责研发、设计和销售，将生产环节全部归入子公司，解决了同业竞争，规范和完善产业链。

2015年12月湖北华轩原股东陈朝阳、刘定辉、卫长生、张承杰、夏汉明分别与华天有限签订《股权转让协议》，《股权转让协议》中确定此次同一控制下企业合并合并日为2015年12月31日。2016年1月12日，黄石市华天自动化设备有限公司（以下简称“华天有限”）、湖北华轩自动化科技有限公司（以下简称“华轩有限”）分别作出股东会决议：华轩有限股东陈朝阳、刘定辉、卫长生、张承杰、夏汉明将其持有的公司305.55万元出资、55.55万元出资、55.55万元出资、55.55万元出资、27.80万元出资分别转让给华天有限。

本次关联公司的股权收购属于同一控制下的股权收购，转让价格以华轩有限的原始出资额作为定价依据，湖北华轩被公司收购前截至2015年12月31日

的账面净资产为 457.21 万元，实收资本为 500 万元，湖北华轩被收购前主要为公司承担产品的生产及装配的配套相关工作。湖北华轩被收购前的亏损主要由前期开办期间房屋及土地的折旧及摊销形成，故本次收购按照原股东对湖北华轩的出资额定价具有公允性。2016 年 4 月 13 日，滠水县地方税务局出具滠地税股转字【2016】019 号《企业股权变更个人所得税已纳税（免）证明》，本次股权转让中转让方和受让方应纳税额均为 0 元。

收购资金来自于公司的自有资金。公司以股东往来款项冲抵了 500 万元股权转让价款。

收购前，收购方与被收购方属于同一控制人控制的关联企业。收购前收购方与被收购方股权结构一致，均为陈朝阳持股 61.11%、刘定辉持股 11.11%、卫长生持股 11.11%、张承杰持股 11.11%、夏汉明持股 5.56%。

收购前被收购方的股权结构、资产、业务和人员情况：

1) 收购前华轩有限股权结构：

序号	股东姓名	出资金额（万元）		出资比例（%）	出资方式
		认缴	实缴		
1	陈朝阳	305.55	305.55	61.11	货币
2	刘定辉	55.55	55.55	11.11	货币
3	卫长生	55.55	55.55	11.11	货币
4	张承杰	55.55	55.55	11.11	货币
5	夏汉明	27.80	27.80	5.56	货币
合计		500.00	500.00	100.00	—

2) 收购前被收购方的资产主要为土地、厂房、办公楼及机器设备等资产。被收购方业务主要依靠收购方提供的订单负责生产业务。被收购方有合理的人员结构，如：质检员、采购员、操作员等，使工厂有效的运营。

收购后被收购方与收购方在业务上的分工协作更加明确，收购方逐步向管理职能转变，主要从事智能成套设备的技术研发、销售、安装与调试；被收购方主要从事智能成套设备的生产制造。

① 股权状况及决策机制

公司持有湖北华轩 100%股权，公司通过股权投资关系决定子公司湖北华轩的经营方针、投资计划和财务方案，委派和变更董事、监事，聘任经理，制定管理制度，设置业务部门等方式实现对子公司的有效控制。公司作为湖北华轩的唯一股东，且公司控股股东、实际控制人陈朝阳先生同时担任天华智能及湖北华轩董事长兼总经理，天华智能能够通过其权力机构对湖北华轩形成实际控制。

② 有关子公司的管理制度及利润分配

公司制定了各项规章制度，其中涉及到对子公司的控制规定包括《对外投资管理制度》《对外担保管理制度》《关联交易决策制度》等制度，在制度层面上保证对子公司的有效控制。公司作为湖北华轩的唯一股东，按照法律、法规、规范性文件及湖北华轩《公司章程》的规定，决定子公司利润分配政策及分配方案。

上述交易对公司的影响体现在：业务方面，交易后公司与子公司的业务划分清晰，建立了完整的产业链，对公司整体规划发挥了重要的意义，有利于公司持续发展以及产业升级；财务方面，基于公司股东与湖北华轩合并前股东完全相同，2015年12月全体股东签订《股权转让协议》中约定合并日为2015年12月31日，基于实质重于形式，公司于2015年12月31日开始能够控制湖北华轩，且自2015年12月31日起，所转让的标的股权相关的表决权、利润分享权(或亏损分担义务)和净资产权益等股东权利和义务均转归新的股东。合并完成后，公司自2016年1月1日至报告期末合并报表层面，将湖北华轩的资产、负债以账面价值并入合并资产负债表；合并利润表包含湖北华轩自报告期初至期末实现的净利润。

3) 主营业务情况

华轩有限的主营业务主要为从事智能成套设备的生产制造。

4) 公司治理情况

华轩有限设立董事会和监事会，董事会由3名董事陈朝阳、刘定辉、卫长生组成，其中陈朝阳担任董事长。监事会由3名监事夏汉明、张承杰、周盼盼

组成。

5) 重大资产重组情况

华轩有限自设立以来，没有发生重大资产重组情况。

(二) 湖北天华智能装备股份有限公司徐州分公司

基本信息

名称：湖北天华智能装备股份有限公司徐州分公司

统一社会信用代码：91320301MA1WRGYN3Y

公司类型：分公司

住所：徐州经济技术开发区金山桥新村 1#楼西侧二层

成立日期：2018 年 6 月 26 日

营业期限：2018-06-26 至无固定期限

经营范围：从事输送、仓储、机电及智能成套设备的技术开发、销售安装调试;涂装、环保设备的销售。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动）

(三) 湖北天永智能装备有限公司

1、基本信息

名称：湖北天永智能装备有限公司

统一社会信用代码：91420100MA4K275D0L

公司类型：子公司

住所：武汉市东湖新技术开发区常家山路以东，花城大道以北武汉软件新城 1.2 期 1 号楼 5 层 04 号

成立日期：2018 年 11 月 7 日

营业期限：2018 年 11 月 7 日至无固定期限

经营范围：智能运输设备、机电设备、工业自动化成套设备的技术开发、安装调试、批发兼零售；信息化系统集成服务、技术咨询、技术服务、技术转让；仓储服务（不含危险品）、自动化涂装设备、环保设备的批发兼零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

股权结构：天华智能持股 100%

治理情况：公司设执行董事 1 名，陈朝阳担任。公司设监事 1 人，夏汉明担任。公司设总经理 1 名，张懿曦担任。

2、设立情况

天华智能于 2018 年 10 月 31 日召开第一届董事会第六次会议，审议同意成立湖北天永智能装备有限公司（具体名称以工商主管部门核准的为准），由公司 100%控股，注册资金人民币 1,000 万元。主要经营范围为智能运输设备、机电设备、工业自动化成套设备的技术开发、安装调试、批发兼零售；信息化系统集成服务、技术咨询、技术服务、技术转让；仓储服务（不含危险品）、自动化涂装设备、环保设备的批发兼零售。

湖北天永智能装备有限公司自设立至本公开转让说明书签署日，未发生过股权转让。

八、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
资产总计（万元）	9,653.78	9,489.15	8,987.34
股东权益合计（万元）	2,106.12	2,272.51	1,795.77
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,106.12	2,272.51	1,795.77
每股净资产（元）	1.21	1.31	1.20
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.21	1.31	1.20
资产负债率（母公司）（%）	72.58	67.74	73.91
流动比率（倍）	1.10	1.13	1.05

速动比率（倍）	0.46	0.47	0.57
项目	2018年度1-6月	2017年度	2016年度
营业收入（万元）	2,048.33	5,267.74	4,578.69
净利润（万元）	-166.39	96.73	237.56
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-166.39	96.73	237.56
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-165.95	18.45	160.19
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）	-165.95	18.45	160.19
毛利率（%）	25.61	24.54	25.39
净资产收益率（%）	-7.60	5.25	14.17
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-7.58	1.00	9.55
基本每股收益（元/股）	-0.10	0.06	0.16
稀释每股收益（元/股）	-0.10	0.06	0.16
应收帐款周转率（次）	1.58	2.26	2.51
存货周转率（次）	0.65	0.98	1.09
经营活动产生的现金流量净额（万元）	217.90	-107.58	-853.08
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.13	-0.07	-0.57

注：

- 1、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算。
- 2、净资产收益、基本每股收益按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）有关要求计算。
- 3、每股净资产按照“当期末净资产/期末注册资本”计算。
- 4、每股经营活动产生的现金流量净额中分母的计算方法参照每股收益计算公式中分母计算方法。
- 5、资产负债率按照母公司“期末负债/期末资产”计算。

- 6、流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算。
- 7、速动比率按照“(期末流动资产-期末存货-期末其他流动资产)/期末流动负债”计算。
- 8、应收账款周转率按照“当期营业收入/应收账款平均余额”计算。

九、本次挂牌的有关机构

(一) 主办券商

名称：长江证券股份有限公司

法定代表人：尤习贵

住所：武汉市新华路特 8 号长江证券大厦

邮政编码：430015

电话：027-65799694

传真：027-65799576

项目负责人：吴斐

项目小组成员：吴斐、胡晓萌、曾思齐

(二) 律师事务所

律所名称：湖北英达律师事务所

负责人：龙旭英

联系地址：武汉市江汉区新华路 186 号福星国际商会大厦 1801 室

邮政编码：430022

电话：027-85350032

传真：027-85350997

经办律师：宋浩 杨婧雪

(三) 会计师事务所

名称：北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：吕江

联系地址：北京市朝阳区关东店北街1号2栋13层

邮政编码：100020

电话：010-65950511

传真：010-65955570

经办注册会计师：李进、易慧琴

（四）资产评估机构

公司名称：同致信德（北京）资产评估有限公司

法定代表人：杨鹏

联系地址：北京市西城区西直门外大街110号中糖大厦8层

邮政编码：100044

电话：010-87951601

传真：010-87951601

经办评估师：刘奇伟、高兴嵘

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电话：010-50939980

传真：010-50939716

（六）拟挂牌场所

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：谢庚

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

电话：010-63889512

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途

(一) 主营业务

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司所处行业门类为C制造业下的C34通用设备制造业；根据我国《国民经济行业分类》（2017年修订）国家标准（GB/T4754-2017），公司所处行业属于C制造业下的（C34）通用设备制造业下的生产专用起重机制造（C3432）；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于C制造业下的（C34）通用设备制造业下的起重机制造（C3432）；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于工业机械（12101511）。

公司一直专注于从事智能输送成套设备的研发设计、制造、安装调试与技术服务，以技术为依托为客户提供智能输送整体解决方案。

公司于2018年1-6月、2017年和2016年营业收入分别为20,483,282.32元、52,677,366.19元和45,786,942.60元，大部分为主营业务收入，营业成本分别为15,238,514.70元、39,749,583.17元和34,161,271.76元，毛利率分别为25.61%、24.54%和25.39%。公司主营业务收入及毛利率情况见下表：

公司 2018 年 1-6 月、2017 年度和 2016 年度主营业务收入及毛利率情况表

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度
营业收入	20,483,282.32	52,677,366.19	45,786,942.60
主营业务收入	20,455,042.82	52,649,671.31	45,739,193.89
主营业务收入占比	99.86%	99.95%	99.90%
营业成本	15,238,514.70	39,749,583.17	34,161,271.76

毛利	5,244,767.62	12,927,783.02	11,625,670.84
毛利率	25.61%	24.54%	25.39%

（二）主要产品或服务及其用途

目前公司销售产品包括自行小车输送系统（EMS）、摩擦式传动输送系统（FDS）、滑撬输送系统、智能搬运小车输送系统（RGV、AGV）、机器人系统、板式输送系统、辊道输送系统、智能行车系统和其它皮带机、轻型输送机等。具体情况如下：

1、自行小车输送系统（EMS）

自行小车输送系统（EMS）主要应用于车间内部或车间与车间之间输送各种设备或零部件，实现在生产线上对各工位之间被输送工件的一系列类似打磨，焊接和拼装等工艺处理。该系统是现代化工厂必不可少的物料空中自动搬运系统，它具有物料输送、组织生产、物料储存的功能。它组织生产灵活快捷可控，运行平稳，使用及维护成本低，低噪音，安全环保。广泛应用于汽车及汽车零部件、工程机械、轻工、化工、家电、医药、烟草等行业。

EMS 应用于汽车总装



EMS 应用于汽车焊装



EMS 应用于汽车涂装



EMS 应用于汽车零部件



EMS 应用于工程机械及其他



2、摩擦式传动输送系统（FDS）

采用摩擦输送替代链条输送的一种全新的输送系统，改变了传统的依靠链条作为传动介质的输送方式，利用动力装置（摩擦轮）与共建承载介质间的摩擦力来完成工件的输送。公司的摩擦式传动输送线系统以结构简单、运行稳定、维护方便、节约能源、低噪声和无油污等优点成为了新一代的机械化输送设备。该系统主要由轨道、道岔、摩擦驱动装置、停止器、定位装置、车组、检测装置、气路系统及电控系统等部件组成。

工艺功能就是通过车组将车身物料从一个工位(车间)输送到另一个工位(车间)，实现汽车生产线车身(或车身总成件)物流输送。

摩擦式传动输送线从结构型式上目前主要分为地面摩擦线和空中悬挂摩擦线两大类。

(1) 地面摩擦线有小车组和滑板两种形式，小车组式主要应用于焊装白车身到涂装车间的输送和存储，涂装到总装油漆车身输送存储线；滑板式主要应用于总装内饰线、装配线及调整线。



(2) 空中摩擦线主要应用于焊装前机舱、底板、侧围、顶盖转运线；涂装前处理线，涂装 PVC 线，涂装喷蜡线，底盘装配线，车门及仪表盘分装线等。



3、滑撬输送系统

滑撬输送系统是由多种标准输送单元（滑撬、滚床、旋转滚床、移行机、升降机、双链输送机、单链输送机、电控系统等）组合成的输送系统。公司该系统采用模块化设计，配以各种旋转、升降、平移等输送单元，可根据厂房条件和工艺流程的需要设计成众多布置形式。自动化程度高，结构紧凑。

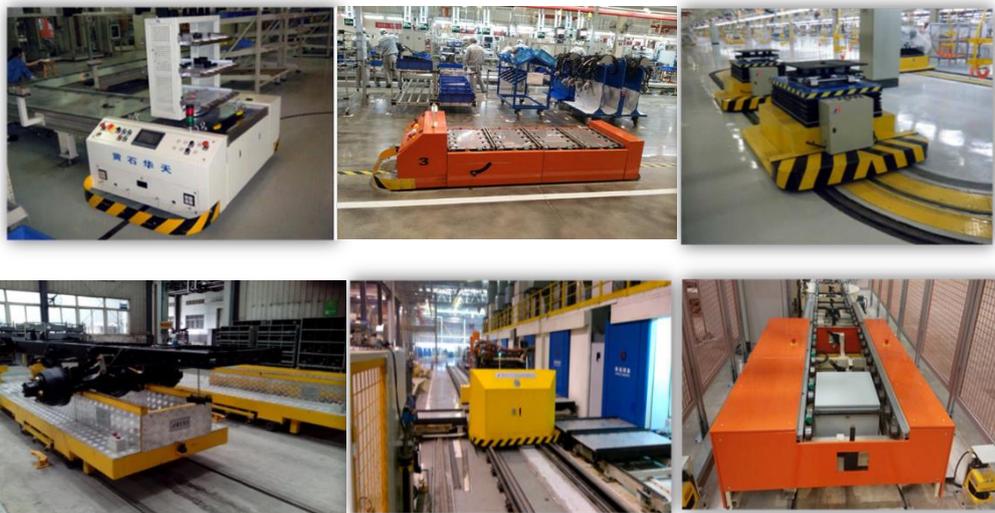
输送物料的撬体依靠托滚或链条的摩擦力实现前进、后退，系统采用 PLC 及现场总线控制，变频调速。具有组织生产，自动输送，积放储存，自动认址、移行、分岔、合流、转向、升降，故障自诊断，远程监控等功能。广泛应用于汽车、工程机械、农业机械、机械制造等行业的焊装、涂装、总装、物料输送、分

类、存储等全自动生产线上，满足复杂制造工艺要求。



4、智能搬运小车输送系统（RGV、AGV）

智能搬运小车输送系统主要应用于物料搬运、装配、仓储等。具有布局灵活、地面空间占有率小、自动化程度高等优点，称为搬运机器人。公司该系统采用模块化设计，可根据需要设计成众多布置形式、PLC 控制、控制信号通过移动总线或智能编码传输、滑触供电、变频调速。具有组织生产、自动分岔及合流、自动快速输送、自动升降、自动积放、自动认址、精确定位、故障自诊断、动态显示、远程监控等功能。广泛应用于汽车、工程机械、农业机械、仓储物流、家电、烟草、摩托车、轻工等行业。



5、机器人系统

机器人系统为实现各类料箱式物体的智能化搬运存储，利用 SDV（Self Driving Vehicle）无人驾驶小车、四向穿梭车、高速堆垛机等系列高端智能装备，结合已有的成熟产品系列如 AGV、智能分拣线、滚筒线、皮带线、高速提升机、MiniLoad 轻型堆垛机等共同实现料箱式物体的智能搬运和存储，为客户提供一

站式解决方案。



6、板式输送系统

板式输送系统，利用固接在牵引链上的一系列板条在水平或倾斜方向输送物料的输送机，以单片钢板铰接成环带作为运输机的牵引和承载构件承载面具有横向隔片置于槽箱中驱动环带借隔片将货物刮运输出。该系统由驱动机构、张紧装置、牵引链、板条、驱动及改向链轮、机架等部分组成。在冶金、煤炭、化工、电力、机械制造及国民经济的其他工业部门中均得到了广泛的应用。



7、辊道输送系统

辊道输送系统适用于底部是平面的物品输送，主要由辊筒、机架、支架、支腿、传动装置和驱动装置等部分组成。具有输送量大、运转轻快、效率高、能实现多种共线分流的输送特点。辊道输送线适用于各类箱、包、托盘等件货的输送，散料、小件物品或不规则的物品需放在托盘上或周转箱内输送。可靠性高，使用维护方便。



8、智能行车系统

智能行车系统是一种承载大、定位准，外形美观的智能化输送系统。由龙门支架系统、升降驱动系统、行走驱动系统、吊具脱挂装置、运行轨道系统以及电气控制系统等组成。具有节拍快、承载大、定位准确、工艺先进、适用车型多、故障率低等特点。物料吊具形式根据工件几何形状和几何尺寸进行非标设计。该系统主要适用于汽车、机械加工行业中大而长的工件，还可应用于钢管、大型机械零部件前处理电泳工艺中的工序间转运。在汽车、拖拉机、机械等行业的生产线中广泛使用。



9、其它产品

KBK 轻型输送机由标准轨道、电动葫芦和其它标准辅助件组合而成。通过运行在轨道内的滑车来实现物料悬挂和输送的系统。采用模块化设计，可根据需要拼装成多种结构形式。系统结构简单，移动灵活，使用方便。可广泛用于汽车工业、机械加工、食品加工、轻工家电、仓储等领域。

皮带输送线（俗称皮带机），在工业生产中，皮带输送机是联接各生产设备的纽带。保证了生产环节的连续性和自动化。根据输送工艺要求，可以单台输送，也可多台皮带输送机组成或与其他输送设备组成水平或倾斜的立体输送系统，以满足不同布置形式的需要。广泛用于机械加工、食品加工、轻工家电、仓储等领域的松散物料或成件物品输送。

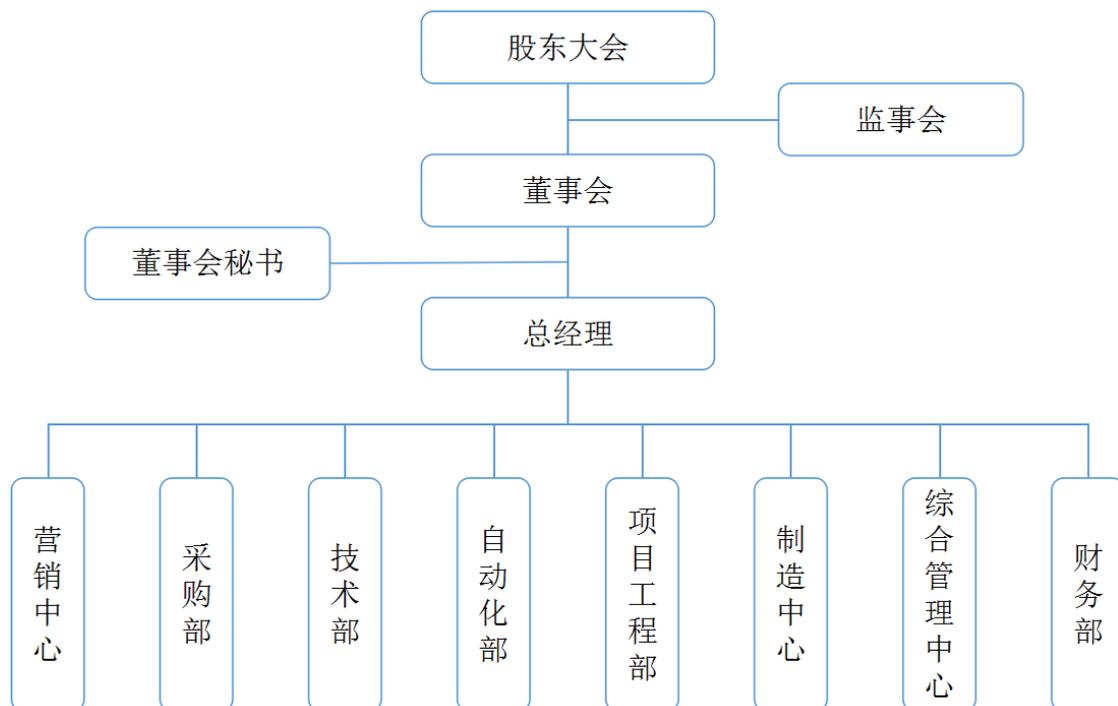
二、公司内部组织结构

（一）公司内部组织机构图

公司按照《公司法》和《公司章程》的规定，并结合公司业务发展的需要，

建立了规范的法人治理结构和健全的内部管理机构。公司的最高权力机构为股东大会，股东大会下设董事会，董事会向股东大会负责，公司实行董事会领导下的总经理负责制。在董事会的领导下，由总经理负责公司的日常管理，并设立了采购部、项目工程部、技术部、自动化部、制造中心、综合管理中心、营销中心和财务部等。

公司现行组织结构图如下：



（二）主要职能部门的主要职责

职能部门名称	部门职责
制造中心	产品制作、公司生产及安装调试计划、采购（项目发包合同签订）、外协、安全、设备管理、质量（内检）、工艺（含工装夹具）、半成品库、投标应出具的生产计划、包装、发货的配合
财务部	根据公司战略规划和经营目标，建立和完善财务管理体系，通过预算管理、会计核算、资金管理、税务管理、资产管理、财务分析，发挥财务监督和服务职能，确保公司健康、安全运营，进而支持公司战略目标的实现。
综合管理中心	人力资源、行政、外联（申报、与政府的联系）、制度建设、培训、考核、审计、ISO 管理及终检管理、安全环保、6S 管理、日常事务、公司生产计划外的计划、部门内计划、公司档案管理、公司法律事务。
营销中心	市场调研、销售、投标（含标书制作）、售后服务、回款、所有向甲方发出及甲方反馈的资料（业务员）、销售及回款计划、客情关系维护、市场开发、投标合同的评审工作、用户报价工作。
自动化部	负责自动化、信息化、计量系统的新建、运维、技改、资产改良，负责电气传动控制类产品装置安装调试、设计等工作。
采购部	根据公司战略规划和经营目标，建立和完善采购管理体系，通过供应信息管理、采购管理、供应商管理、外协加工管理、采购分析、合同管理等工作，在满足生产需求的同时，确保取得最优的价格，达到公司的成本管理目标。
项目工程部	工程过程管理、工程发包预算、合格承包人推荐工作、工程付款申请工作、成品库管理、项目验收工作、工程过程中的收款、安装质量终检、项目完工总结、项目档案归档工作、验收资料、安装计划、投标应出具的工程计划、发货、外发产品合格证的收集、工程考核。
技术部	方案、设计、技术服务及支持、最终质量核定、技术验收资料的提供、异常外购外协及材料数量的审核、部门内计划、产品标准化、产品调试编程工作、部门内部培训、考核工作。

三、公司商业模式

（一）公司商业模式

公司业务主要隶属于智能输送装备行业，该行业属于技术密集型行业。公司自成立以来，一直专注于该行业的经营。通过多年专业化经营的经验积累以及持续的研发投入，公司目前已拥有专利45项，形成了一定的技术优势，能够根据客户的不同需求，提供与之相适应的整体解决方案，并通过直接向客户提供自行小

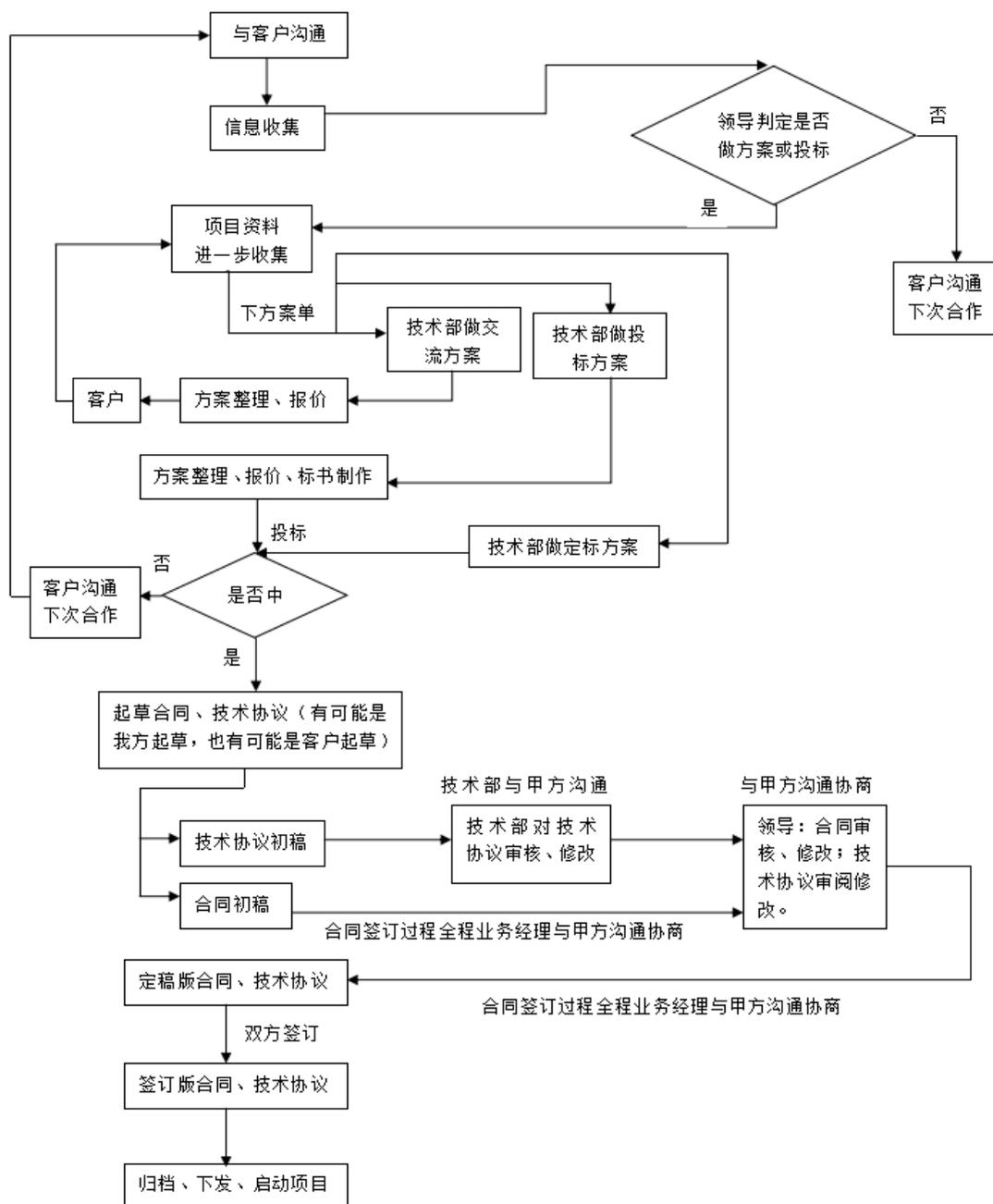
车输送系统（EMS）、摩擦式传动输送系统、滑撬输送系统、智能搬运小车输送系统（RGV、AGV）、机器人系统、板式输送系统、辊道输送系统、智能行车系统和其它皮带机、轻型输送机等工厂智能输送装备获取收入及利润。

公司凭借过硬的质量以及突出的研发能力，建立了一批合作的客户，如长城汽车股份有限公司、郑州宇通汽车股份有限公司、长安标致雪铁龙汽车有限公司、捷孚传动科技有限公司、迈赫机器人自动化股份有限公司等大型企业，未来公司将继续及时掌握产品实时信息、竞争动态、客户情况、销售对象、推广效果等信息，做出有针对性的解决方案，进一步指导公司的研发、生产与销售，稳步提高公司在智能输送装备市场的份额。

（二）公司销售模式

公司主要通过公开招标的方式获得项目订单，并采取直销的方式与客户签订销售合同，按照客户的个性化需求量身定做产品。营销中心部搜集跟踪客户信息，及时了解客户的最新需求，充分挖掘潜在的市场机会，做好后续投标、洽谈的准备工作。营销中心部与客户方进行充分的技术交流，了解客户方对项目工艺设计方案的具体要求，提请技术中心制作满足客户工艺设计需求的详细设备技术方案。设备技术方案制作完成后，营销中心将其交由财务部做成本预算。营销中心以设备技术方案与成本预算为依据，制作投标书，确保投标报价与预算成本之比达到合理水平。营销中心在项目中标后，与客户签订商务合同与技术协议。商务合同明确了产品的型号及规格、部件的配置及价格、付款方式及时间、交货时间及地点、安装调试周期、售后客户方人员培训方式及时间、项目验收标准及时间等要素。技术协议对设备的技术指标及技术参数作出明确的规定。公司的产品均是按照客户的特定要求进行量身定做的非标设备，销售核心是凭借品牌知名度与技术实力提供系统集成的整体解决方案，以赢得更多优质客户。

销售流程图如下：



(三) 公司采购模式

公司原材料采购主要采取“以销定产”与“以产定购”的采购方式，根据客户订单临时安排原材料采购。公司实行以采购部为核心的统一采购管理体系，制造技术部中心制定生产所需物资的采购计划，技术部负责制定、审核、批准重要物资的采购技术文件和重要物资清单，采购部负责组织对供应商的考核、评价与选定，建立合格供应商档案，负责按采购计划实施采购。公司的采购任务按照原材料的不同交由经验丰富、对供货市场充分了解的采购人员负责完成。

公司所采购的主要原材料包括钢材和外购件，其中外购件主要为电动葫芦、电机减速机、电线电缆及电气元器件等。公司主要通过比质、比价采购的方式选择供应商，并长期坚持“品质第一，价格优先”的采购原则。

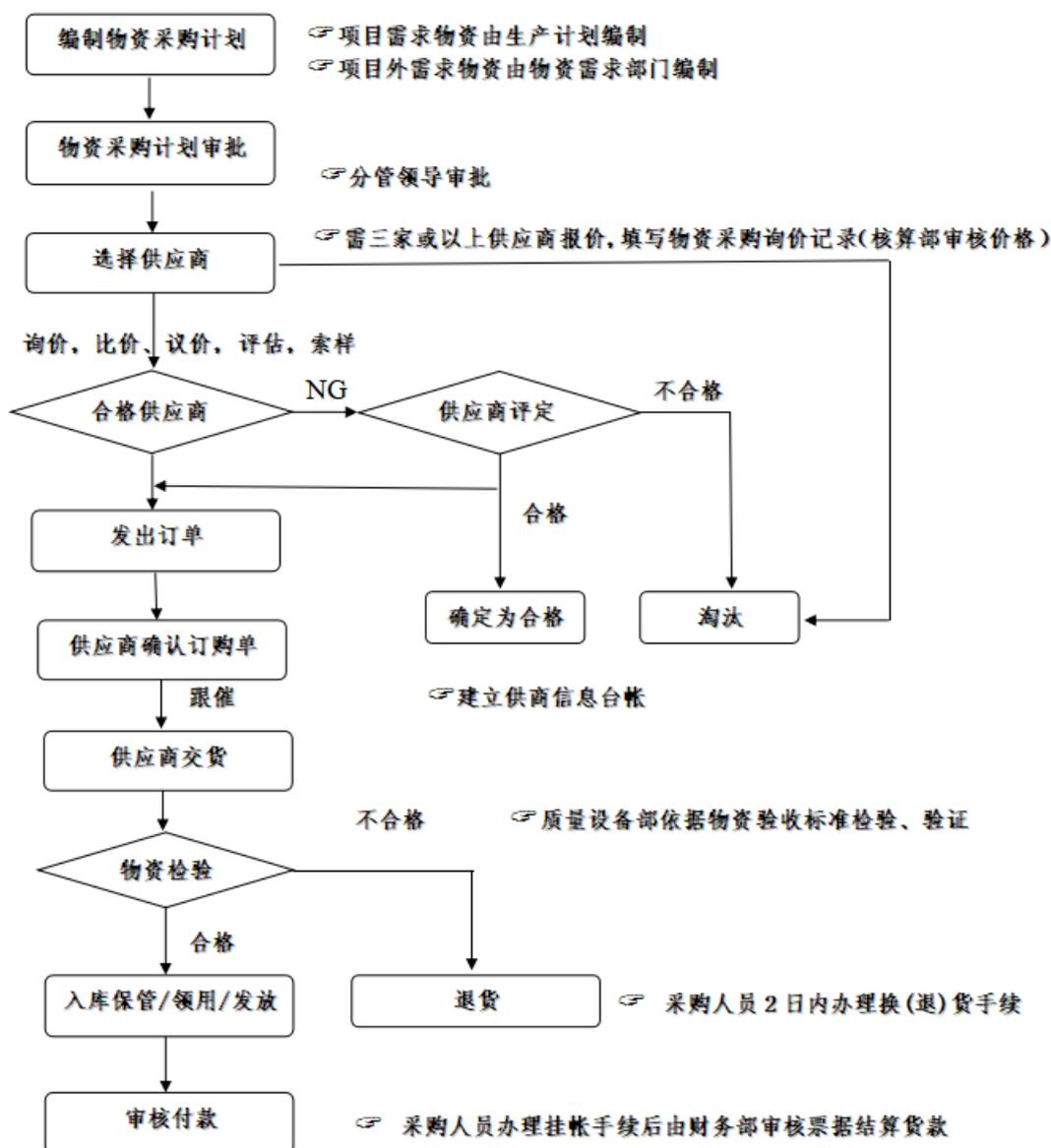
公司依据原材料的类别对采购的具体模式区分如下：

1、对于钢材采购，由于所需用的钢材种类、规格型号较多，对于通用型钢材，通常通过批量采购以降低采购成本，对于订单需用的特殊规格型号钢材，采取临时采购方式。

2、对于电动葫芦、电机减速机等采购量大、单价高、应用范围广的外购件，公司通过与长期供应商签署框架供应协议，在全年的采购过程中，按照约定的优惠价格向供应商采购。

3、对于电线电缆、电气元器件等采购周期短、供应充足的外购件，公司挑选两家以上供应商列入合格供应商名录，每年年初进行一次价格谈判，公司日常按照项目需求下单采购，供应商按订单日期送货。

采购原材料流程图如下：



(四) 公司研发模式

公司的主要技术来源为自主研发,包括原始创新、集成创新和成熟技术消化吸收再创新。公司的研发模式以技术应用为方向,以用户不断提升的需求为导向,整合内外部的研发资源,提升现有产品性能并研发具有高附加值的新产品。

技术部负责新技术、新工艺应用技术、新产品的研发;重点研究公司业务范围内所有存在或潜在市场的新技术、新工艺应用、新产品的技术研发工作,转变公司在市场中技术跟随者角色为技术引导者角色,掌握公司产品的技术处于市场领先地位,为用户提供更全面、更先进的解决方案。

（五）公司生产模式

公司生产的产品属非标产品，客户针对性强，在生产及安装调试上采用订单管理的模式，实行项目管理制，以项目工程部为核心，组织技术部、制造中心、采购部及技术部等共同完成生产及安装调试任务。项目工程部针对正在实施中的具体项目编制整体实施计划，并负责协调和监督落实；制造中心按整体实施计划负责制定生产计划、材料定额、工时定额；并按生产计划组织生产，完成生产任务；项目安装调试管理组接到项目安装计划管理组通知后组织现场安装人员，安排发货，由技术部配合技术指导，在客户现场完成安装调试任务。公司的生产模式包括自制加工、外协加工和装配集成。

1、自制加工

公司自行设计、生产、加工对安全性、可靠性、精密度、集成能力要求高的核心部件，如载物车、吊具、升降机构、驱动装置、电控设备等，该部分核心部件主要由自制部件与外购部件组成，自制部件主要为载物车体、联接件、吊具框架、升降固定单元主体、升降运动单元主体、驱动装置主体、张紧装置、驱动轴、元件安装底板及柜体等，构成产品的主体部分；外购部件主要包括电动葫芦、电机减速机和电线电缆等，为标准通用类配套件。

2、外协加工

公司产品部件的电镀、铸造、淬火和部分金加工等生产工序通常通过专业化的外协单位实现。公司参考国家的机加工费用标准和行业惯例，制订加工工时的标准价格表，价格表一般根据地区物价水平定期进行调整。当需要外协厂商提供服务时，公司根据外协任务测算所需工时，根据标准价格表编制费用预算，采购人员召集二到三家外协厂商，经报价后比对费用预算，并考虑质量、交货期等因素确定外协厂商和外协价格。

外协加工的生产方式可以充分发挥专业化协作的优势，提高产品生产效率。外协成本主要是委托加工费，占主营业务成本的比例很小。

（1）外协占主营业务成本比例的情况如下：

项目	2018年1-6月	2017年	2016年
外协成本（元）	1,047,221.12	1,822,595.26	964,801.91
主营业务成本（元）	15,238,514.70	39,749,583.17	34,161,271.76
外协成本占主营业务成本的比例（%）	6.87	4.59	2.82

②报告期内前五大外协加工厂商情况

时间	外协加工单位名称	加工内容	加工费金额（元）	所占比例（%）
2018年1-6月	黄石市金炉磐石机械有限公司	钢结构零部件制作	741,521.55	70.81
	黄石高胜机械制造有限公司	零件金加工	61,449.57	5.87
	湖北双金耐磨材料科技有限公司	钢材下料	30,434.19	2.91
	黄石市立火机械设备有限公司	零件金加工	28,154.70	2.69
	湖北萌特激光科技有限公司	激光切割	25,669.23	2.45
	合计		887,229.24	84.72
2017年	湖北汇金环保装备有限公司	钢结构零部件制作	493,120.94	27.06

	黄石市金炉磐石机械 有限公司	钢结构零部件 制作	343,786.09	18.86
	黄石市瑞峰机械有限 公司	零件金加工	60,754.70	3.33
	黄石盈达机电工程有 限公司	零件金加工	56,555.56	3.10
	黄石市恒润工贸有限 公司	钢材下料	55,786.24	3.06
	合计		1,010,003.53	55.42
2016年	黄石盈达机电工程有 限公司	零件金加工	330,829.91	34.29
	湖北创联重工有限公 司	钢结构零部件 制作	313,258.12	32.47
	鄂州市安源煤机厂	铸钢零件制作	52,288.15	5.42
	黄石市红火炉机械制 造有限公司	零部件热处理	28,052.14	2.91
	黄石港区红鑫弹簧五 金机械厂	弹簧制作	28,007.09	2.90
	合计		752,435.42	77.99

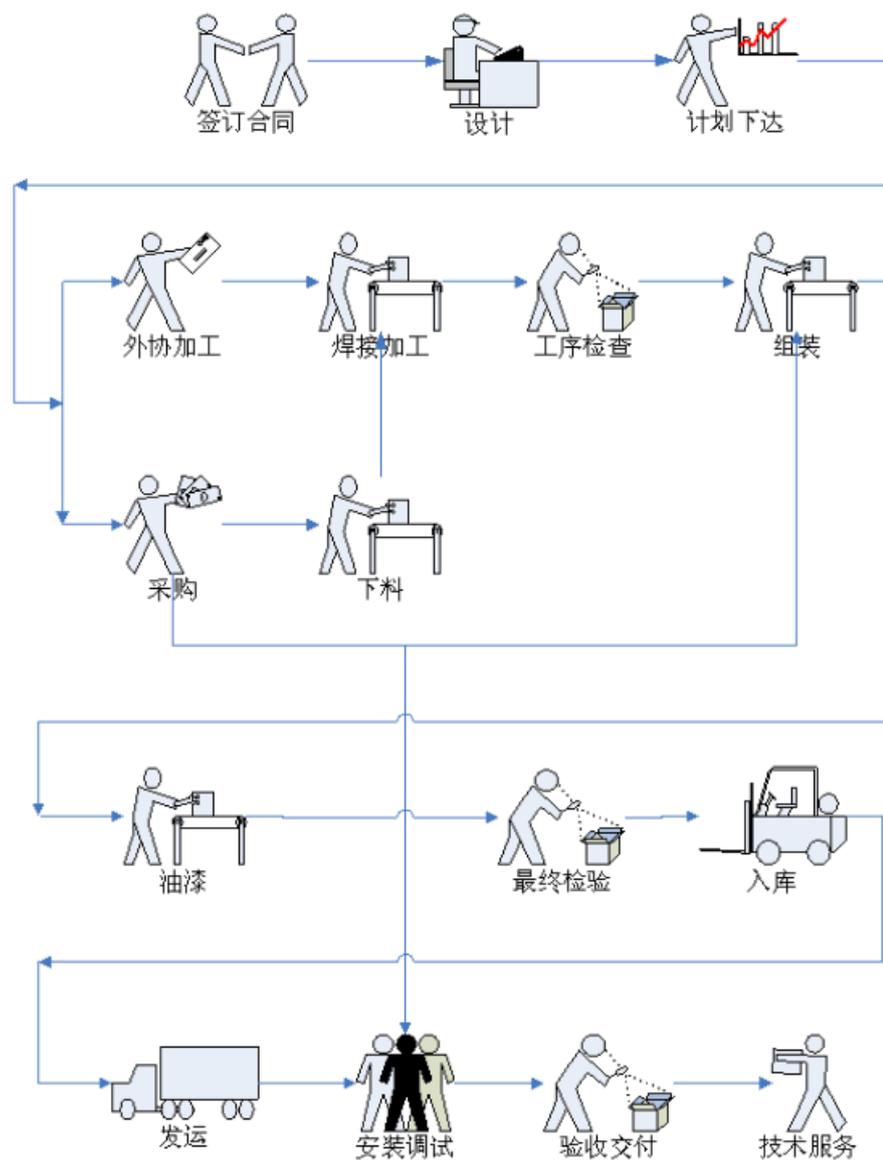
3、装配集成

根据客户的个性化需求，公司制定系统集成的整体设计方案，综合应用各种

技术，将设备单体、控制系统、系统平台等多层面产品，经过集成设计与信息共享，最终形成全套智能输送装备系统。

专用设备基本都由客户按不同的需求自行对外采购，统一纳入系统集成并进行装配；项目工程部对已加工完成并通过检验的自制件办理出库、进行装配，客户自行对外采购的专用设备也统一纳入系统集成并进行装配。安装人员将发往现场的各类组件及现场采购材料进行现场装配，装配完成后，实现电气系统、气动系统、液压系统的管线连接，为设备上电调试做好准备。安装调试包括设备上电、电气调试，检查机械部分各个动作环节，实现控制系统程序的运行，达到设备自动运行的状态。设备试运行是指进行设备的空载试运行与重载试运行，验证设备的功能及稳定性。根据安装调试与设备试运行中发现的问题对设备进行调试整改，直至设备实现正常运转，最后办理自检验收，自检合格后交付客户终验收。

生产流程图如下：



四、公司及子公司关键资源要素

（一）产品或服务所使用的主要技术

公司的核心技术主要来源于公司研发团队的自主创新以及行业经验积累与创新，主要包括智能小车输送转运技术、三工位前处理电泳 EMS 输送技术、汽车生产线上专用吊具技术、环保安全型 RGV 技术、重载工件高效输送技术、三摩擦式传动输送技术、超长工件空中输送单侧平移输送技术和空中多角度换向输送技术等，具体情况如下：

技术名称	技术说明	技术效果
智能小车输送转运技术	改变“一人站在高空辅梁上拉动主车，一人坐在吊框进行维修轨道或滑触线”的危险作业方式，研发一种安全有效的维修装置，可灵活适应厂房空间，且根据工件尺寸、重量，在不同地点设置单轨道或双轨道。	将节拍从3.7分钟缩短到不到2分钟，提升了精度，且提高了生产效率，可精确测出葫芦的行程值。
三工位前处理电泳EMS输送技术	改变了传统的一个电泳槽只能处理一个工件的固有模式，同时处理三个工件，大大加快了生产节拍，生产效率得以提高，吊具结构更为合理紧凑，是以往吊具数量的三分之一，进一步节约了生产制作成本。	可满足年产100000或150000辆产能生产线的电泳工艺，将电泳工艺节拍从原来的5分钟提高到现在的2分钟，还可同时对3台工件进行电泳处理。
汽车生产线上专用吊具技术	根据生产要求，设计出手动吊具、电动吊具、旋转吊具、可伸缩等各种吊具，满足不同类型、不同形状、大小工件的自行输送转运要求，有效提高生产线工件转运的安全性和可靠性，满足生产节拍要求，提高生产效率，减少安全隐患。	结构合理、易于操作和维护，安全性能好，使用寿命长，减少对工件的损伤。

环保安全型RGV技术	采用非接触供电系统、无线通讯、条码定位、区域安全扫描、轨道与地面齐平等先进技术组合开发运用到RGV输送小车上,实现准停控制和起、停止时的平稳控制。	RGV小车行走速度超过100米/分钟,行走定位精度达到±1mm,比传统拖缆供电等形式节约能源30%,使用寿命延长50%以上。
重载工件高效输送技术	在单组自行小车的两台小车之间采用车载可编程逻辑控制器PLC,通过导线与这两台小车的读码器及变频器连接,在轨道上装有条码带,小车通过读码器扫描条码带的信息,再通过PLC集中处理,并对变频器的频率做出调整,实现单组小车的两台之间同步运行,共同完成对尺寸大、载荷重这种工件的负荷输送工作。	更好的提高轨道对接的精度和轨道及自行小车的寿命,方便对多个单组小车总体运行进行控制。
摩擦式传动输送技术	由驱动电机带动摩擦轮,摩擦轮与辅助轮通过弹簧将输送小车横梁夹在中间,侧面采用聚氨酯材料,与小车横梁的侧面产生较大的摩擦系数,当摩擦轮旋转是,输送小车就在侧面摩擦力的带动下上行或下行,具有上坡和下坡的良好优势。	增强小车的爬坡能力,可适应复杂输送要求,实现分区集中控制,输送线路的实时监控和相关生产调度。
超长工件空中输送单侧平移输送技术	一侧采用平移输送,另一侧采用弯轨输送,采用平移输送的一侧,可大幅减少占地空间,而采用圆弧轨输送,节省平移、对轨、锁轨的大量时间。	有效减少轨道对接不良、集电器与滑触线接触之间的多种故障,节约大量机电设备费用及钢结构费用。

空中多角度换向 输送技术	采用了由伺服电机减速机、上固定圆框架、回转式圆活动框架、联轴器和若干个周向均分布的支撑导向装置组成的机构，通过联轴器带动回转式圆活动框架转动。	结构新颖，可任意角度变轨，安全可靠，成本低，使用寿命长。
-----------------	---	------------------------------

(二) 主要无形资产情况

1、专利

截止本公开转让说明书签署之日，公司及子公司共有 13 项发明专利和 32 项实用新型专利。具体情况如下：

序号	专利号	专利名称	专利类型	申请日	权利人
1	2016103686267	自行小车输送线巡检装置	发明专利	2016.5.30	天华智能
2	2016103686271	自行小车输送机剪式升降装置	发明专利	2016.5.30	天华智能
3	2016103686290	一种汽车车身电泳生产线剪式导电夹	发明专利	2016.5.30	天华智能
4	2016103686303	汽车生产输送线前底板对开式吊具	发明专利	2016.5.30	天华智能
5	2016103686572	道岔轨道防沉降装置	发明专利	2016.5.30	天华智能
6	2015108657247	AGV 无轨小车驱动轮自动校正装置	发明专利	2015.11.27	天华智能
7	2015108720240	环保安全型多辊共驱 RGV 有轨智能输送装置	发明专利	2015.11.27	天华智能
8	2015108720397	一种火车引导轮吊具	发明专利	2015.11.27	天华智能
9	2015108720433	机械式增强驱动轻型爬坡小车	发明专利	2015.11.27	天华智能
10	2014105146851	汽车生产线移行输送装置	发明专利	2014.9.30	天华智能
11	2014105162708	升降机升降导向装置	发明专利	2014.9.30	天华智能
12	2013101769401	自行小车输送机滑撬锁紧装置	发明专利	2013.5.14	天华智能
13	2015108681956	手动平面浮动平台	发明专利	2015.12.2	湖北华轩

序号	专利号	专利名称	专利类型	申请日	权利人
1	2017215990709	一种夹持吊具	实用新型	2017.11.27	华天有限
2	2017215990499	一种汽车地板吊挂	实用新型	2017.11.27	华天有限

3	2017215459777	自行小车输送线汽车仪表盘吊具	实用新型	2017.11.19	华天有限
4	2017215459781	一种汽车左右侧围吊具	实用新型	2017.11.19	华天有限
5	2017215459796	塑料双板链输送机爬坡导向装置	实用新型	2017.11.19	华天有限
6	2017215459813	自行小车输送线提升机构吊具行走防坠装置	实用新型	2017.11.19	华天有限
7	2017215459866	新能源汽车电池合装移栽机	实用新型	2017.11.19	华天有限
8	2017215465532	汽车装配大板输送线清洁装置	实用新型	2017.11.19	华天有限
9	2017215465547	抽吸式滑触线自动清洁装置	实用新型	2017.11.19	华天有限
10	2017215465551	汽车后桥自动转挂输送线吊具	实用新型	2017.11.19	华天有限
11	2017215466164	可调式双钩轨道连接装置	实用新型	2017.11.19	华天有限
12	2017214618070	一种接驳机	实用新型	2017.11.6	华天有限
13	2017214618668	一种活动吊具	实用新型	2017.11.6	华天有限
14	2017214623420	一种旋转辊床	实用新型	2017.11.6	华天有限
15	2017214627597	一种空中滑移平台	实用新型	2017.11.6	华天有限
16	201721462834X	一种移行机	实用新型	2017.11.6	华天有限
17	2017214629060	一种滑动平台	实用新型	2017.11.6	华天有限
18	2017214657465	一种移栽机	实用新型	2017.11.6	华天有限
19	2017214912399	一种平衡轨道	实用新型	2017.11.6	华天有限
20	2017215459828	矩形重载吊具转挂双轨输送机	实用新型	2017.11.19	天华智能
21	2016205057725	自行小车自动调心润滑导向装置	实用新型	2016.5.30	天华智能
22	2016205057759	一种爪式吊具	实用新型	2016.5.30	天华智能
23	2016205057886	辊床输送机单向挡料机构	实用新型	2016.5.30	天华智能
24	2016205057903	超长粉状物料输送线多功能智能巡检装置	实用新型	2016.5.30	天华智能
25	2015210567600	空中自适应柔性精确升降双轨小车	实用新型	2015.12.17	天华智能
26	2015209805400	汽车车壳内置阳极电泳装置	实用新型	2015.11.27	天华智能
27	2015209860821	一种链条剪叉式升降台	实用新型	2015.11.27	天华智能
28	201420569591X	超长工件自行小车空	实用新型	2014.9.30	天华智能

		中单侧平移输送装置			
29	2015209825334	摆杆式道岔	实用新型	2015.12.2	湖北华轩
30	2015209825813	空中倒挂式双导柱四带断轨升降机	实用新型	2015.12.2	湖北华轩
31	2015209833129	自行小车输送机轨道对接装置	实用新型	2015.12.2	湖北华轩
32	2015209833133	汽车侧围四柱四吊点链式升降机	实用新型	2015.12.2	湖北华轩

注：发明专利权的期限为二十年，实用新型专利权的期限为十年，均自申请日起计算。

2、土地使用权

截止本公开转让说明书签署之日，公司及子公司拥有土地使用权的具体情况

如下：

序号	土地权证号	座落	土地用途	用权类型	终止日期	土地面积 (m ²)	使用权人
1	浠水国用(2014)140405号	浠水县散花工业园区	工业用地	出让	2063年5月17日	29037.3	湖北华轩

3、房屋所有权

截止本公开转让说明书签署之日，公司及子公司拥有房屋所有权的具体情况

如下：

序号	房屋所有权证号	座落	规划用途	建筑面积 (m ²)	所有权人
1	散花镇字第 02001492 号	浠水县散花工业园内	厂房	5860.98	湖北华轩
2	散花镇字第 02001493 号	浠水县散花工业园内	研发楼	2076.99	湖北华轩

(三) 取得的业务许可资格或资质情况

目前，公司、子公司已就公司的业务合法经营取得了所有应取得的批准、许可及相关备案登记手续，具体如下：

序号	证书名称	发证时间	证书编号	有效期	办证机关机关	持证公司
1	高新技术企业证书	2016年12月13日	GR201642000223	3年	湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局、湖北省地方税务局	天华智能
2	高新技术企业证书	2017年11月28日	GR201742001359	3年	湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局、湖北省地方税务局	湖北华轩

3	质量管理体系认证证书	2016年4月15日	00113Q23 670R1M/4 200	3年	中鉴认证有限责任公司	天华智能
4	特种设备安装改造维修许可证	2015年9月1日	TS344218 4-2015	4年	湖北省质量技术监督局	天华智能

注：《特种设备安装改造维修许可证》适用范围为桥式起重机、轻小型起重设备的安装、维修。

（四）特许经营权

截至本公开转让说明书签署之日，公司未取得任何特许经营权。

（五）员工情况

截至目前，公司（含子公司）共有员工 165 名。具体构成情况如下：

（1）年龄结构

公司 30 岁以下的员工有 34 人，30 岁至 40 岁的员工有 24 人，40 岁以上的员工有 107 人，结构如下表：

年龄构成	人数	比例(%)
30 岁以下	34	20.61
30（含）—40 岁	24	14.54
40 岁（含）以上	107	64.85
合计	165	100.00

（2）岗位结构

公司岗位结构分为五大类，其中行政、财务和管理人员 25 人，采购、质检人员 11 人，生产、安装人员 74 人，营销、项目管理人员 23 人，技术人员 32 人，结构如下表：

岗位构成	人数	比例(%)
行政人事、财务、管理人员	25	15.15
采购、质检人员	11	6.67

生产、安装人员	74	44.85
营销、项目管理人员	23	13.94
技术人员	32	19.39
合计	165	100.00

(3) 学历结构

公司本科学历 22 人，大专学历 58 人，大专以下学历 85 人，结构如下表：

学历构成	人数	比例(%)
本科	22	13.33
大专	58	35.15
大专以下	85	51.52
合计	165	100.00

(4) 核心技术人员简历

汤华炬，男，详见“第一节 公司概况”之“六、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）董事会成员情况”。

万长江，男，1987 年 4 月出生，中华人民共和国国籍，无境外永久居留权。2011 年 12 月毕业于黄石理工学院机电一体化工程专业，本科学历。2011 年 2 月至 2014 年 4 月，就职于江苏冠宇机械设备制造有限公司技术部，担任机械工程师；2014 年 4 月至今，任公司技术副总工程师。

公司核心技术人员除汤华炬通过黄石市华轩企业管理咨询中心（有限合伙）间接持有公司 6.08 万股份，占比为 0.35%，其他核心技术人员不占有公司股份。

五、公司主营业务相关情况

(一) 主要产品或服务的营业收入情况

各类服务产品收入构成

单位：元

项目	2018年1-3月		2017年度		2016年度	
	金额(元)	占营业收入比例(%)	金额(元)	占营业收入比例(%)	金额(元)	占营业收入比例(%)
智能输送成套设备	20,382,999.75	99.65	52,395,276.42	99.52	45,206,205.76	98.83
配件	72,043.07	0.35	254,394.89	0.48	532,988.13	1.67
合计	20,455,042.82	100.00	52,649,671.31	100.00	45,739,193.89	100.00

(二) 产品或服务的主要消费群体

1、产品消费群体

公司产品销售对象主要为汽车整车及汽车零部件、工程机械行业的焊接、涂装、组装和总装全自动生产线。

2、公司前五大客户情况

2018年1-6月、2017年和2016年公司前五大客户营业收入总额分别为19,642,399.77元、35,991,147.51元、30,926,291.38元，占当期收入总金额的比例分别为95.90%、68.31%和67.54%。

最近两年一期公司前五名客户销售基本情况

单位：元

2018年1-6月		
客户名称	营业收入	占全部营业收入的比例(%)
上汽通用五菱汽车股份有限公司	7,063,708.37	34.49
迈赫机器人自动化股份有限公司	6,880,341.90	33.59
捷孚传动科技有限公司	3,996,640.14	19.51
郑州宇通客车股份有限公司	1,249,572.61	6.10
江铃控股有限公司	452,136.75	2.21
合计	19,642,399.77	95.90
2017年度		
客户名称	营业收入	占全部营业收入的比例(%)
青岛软控机电工程有限公司	14,111,111.11	26.79

长城汽车股份有限公司	10,738,161.54	20.38
东南（福建）汽车工业有限公司	4,384,615.40	8.32
上汽通用五菱汽车股份有限公司	3,552,991.46	6.74
深圳市比亚迪供应链管理有限公司	3,204,268.00	6.08
合计	35,991,147.51	68.31
2016 年度		
客户名称	营业收入	占全部营业收入的比例（%）
广州明珞汽车装备有限公司	8,577,777.77	18.73
芜湖戎征达伺服驱动技术有限公司	6,512,616.24	14.22
江铃汽车集团江西工程建设有限公司	6,417,093.95	14.02
泰富国际工程有限公司	4,803,418.80	10.49
迈赫机器人自动化股份有限公司	4,615,384.62	10.08
合计	30,926,291.38	67.54

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在上述客户中占有权益。

（三）主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

1、成本构成情况

报告期内公司的主要成本构成情况如下：

单位：元

项目	2018 年 1-6 月		2017 年度		2016 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
直接材料	9,453,661.19	62.04	29,769,208.54	74.89	24,030,983.93	70.35

直接人工	1,449,798.02	9.51	3,623,734.26	9.12	3,045,960.90	8.92
制造费用	270,390.56	1.77	1,046,567.62	2.63	1,508,923.22	4.42
安装成本	4,064,664.93	26.67	5,310,072.75	13.36	5,575,403.72	16.32
合计	15,238,514.70	100.00	39,749,583.17	100.00	34,161,271.76	100.00

2、报告期内各期前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重情况

2018年1-6月、2017年和2016年公司对前五大供应商采购总额分别为4,789,057.21元、16,430,745.19元和6,661,288.53元，占当期全部采购金额的比例分别为39.88%、40.69%和21.87%。

最近两年一期公司前五名供应商基本情况

单位：元

2018年1-6月		
供应商名称	采购金额	占采购总额的比例（%）
湖北黄石金正物资有限公司	1,211,306.50	10.09
武汉勇鑫恒物资有限公司	1,130,985.64	9.42
欧屹机械（上海）有限公司	1,019,323.86	8.49
黄石市金炉磐石机械有限公司	741,521.55	6.18
凯德自控技术武汉有限公司	685,919.66	5.71
合计	4,789,057.21	39.88
2017年		
供应商名称	采购金额	占采购总额的比例（%）
上海浩亚机电股份有限公司	6,991,503.10	17.31
SEW-传动设备（武汉）有限公司	3,375,003.56	8.36
武汉勇鑫恒物资有限公司	2,323,856.47	5.75
凯德自控技术武汉有限公司	2,061,151.28	5.10
合易机械（上海）有限公司	1,679,230.77	4.16
合计	16,430,745.19	40.69

2016年		
供应商名称	采购金额	占采购总额的比例 (%)
黄石中天建材有限公司	1,914,176.66	6.28
欧屹机械(上海)有限公司	1,495,086.33	4.91
武汉勇鑫恒物资有限公司	1,340,270.09	4.40
湖北天恒凯程系统工程有限公司	1,029,059.13	3.38
武汉百斯达起重设备有限公司	882,696.33	2.90
合计	6,661,288.53	21.87

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在上述供应商中占有权益。

(四) 重大业务合同及履行情况

1、销售合同

报告期内，公司销售金额 400 万以上的合同具体如下：

序号	合同相对方	合同总额(元)	产品名称	签订日期	履行情况
1	长城汽车股份有限公司	11,164,006.00	EMS 输送系统	2016.2.29	正在履行
2	青岛软控机电工程有限公司	14,000,000.00	钢丝大卷 EMS 系统、胎体大卷 EMS 系统	2016.4.22	履行完毕，剩质保金
3	东南(福建)汽车工业有限公司	5,130,000.00	DX3 产能提升搬送设备	2016.5.31	履行完毕，剩质保金
4	长城汽车股份有限公司徐水哈弗分公司	4,438,000.00	EMS 运输系统	2016.8.15	履行完毕，剩质保金
5	迈赫机器人自动化股份有限公司	8,050,000.00	自行小车系统	2016.11.5	履行完毕，剩质保金
6	北京汽车股份有限公司株洲分公司	6,248,000.00	技改扩能项目总装仪表台分装机输送线设备	2017.3.6	履行完毕，剩质保金
7	捷孚传动科技有限公司	4,660,000.00	EMS 输送系统及机器人工作站系统	2017.3.15	履行完毕，剩质保金

8	江苏长虹智能装备集团有限公司	10,400,000.00	双轨自行小车系统及钢构	2017.4.2	正在履行
9	中国重汽集团济南商用车有限公司	8,800,000.00	总装车间空中运输线及工艺吊架设备	2018.3.13	正在履行
10	天津福臻工业装备有限公司	12,500,000.00	EMS 运输系统	2018.3.14	正在履行

2、采购合同

报告期内，公司采购金额 80 万元以上的合同如下：

序号	合同相对方	合同总额（元）	主要内容	签订日期	履行情况
1	合易机械(上海)有限公司	826,000.00	STAHl 环链电动葫芦	2016.4.27	履行完毕
2	青岛软控机电工程有限公司	960,000.00	西门子电器件	2016.6.13	履行完毕
3	欧屹机械(上海)有限公司	955,000.00	法勒滑线等	2016.5.27	履行完毕
4	上海浩亚机电股份有限公司	2,080,000.00	法勒滑线等	2017.3.22	正在履行
5	承德市世友机械设备制造有限公司	800,000.00	六轴工业机器人	2017.3.31	正在履行
6	SEW-传动设备（武汉）有限公司	1,160,000.00	减速机	2017.4.17	履行完毕
7	合肥亿翔智能制造有限公司	1,200,000.00	前端模块分装线	2017.6.2	履行完毕
8	芜湖海格力斯起重机械制造有限公司	1,076,000.00	德马格电动葫芦	2018.3.21	正在履行
9	法勒移动供电贸易（上海）有限公司	1,640,000.00	法勒控制器等	2018.4.24	正在履行

3、借款合同

序号	贷款银行	借款人	合同编号	借款期限	合同签订日	借款金额 金额（万元）
1	中国邮政储蓄银行股份有限公司黄石市分行	华天有限	42002279100217090014	一年	2017.9.28	300
2	中国建设银行股份有限公司浠水支行	湖北华轩	(2017) 1212002 号	一年	2017.12.13	250
3	兴业银行股	天华	兴银鄂流贷字 1806 第	一年	2018.6.27	1000

	份有限公司 黄石支行	智能	HS015 号			
--	---------------	----	---------	--	--	--

4、担保合同

(1) 公司于 2017 年 9 月 27 日向中国邮政储蓄银行股份有限公司黄石分行贷款 3,000,000 元（合同编号：42002279100217090014），借款期限为 2017 年 9 月 28 日至 2018 年 9 月 27 日。公司与该行签订编号为 42002279100817090001 的《小企业一般质押合同》，以 100 万元保证金作质押担保；子公司湖北华轩与该行签订编号为 42002279100917090013 的《小企业保证合同》，作为该主合同的保证人为主合同提供连带责任保证，保证期间为主合同项下债务履行期限届满之日后两年止；陈朝阳及其配偶左玲与该行签订编号为 42002279100917090012 的《小企业保证合同》，作为保证人为主合同提供连带责任保证，保证期间为主合同项下债务履行期限届满之日后两年止。

(2) 子公司湖北华轩于 2017 年 12 月 13 日向中国建设银行股份有限公司浠水支行贷款 2,500,000 元（合同编号：（2017）1212002 号），借款期限为 2017 年 12 月 13 日至 2018 年 12 月 12 日。华天有限与该行签订编号为 BZHT（2017）1212002-3 号的《保证合同》，作为保证人为主合同提供连带责任保证，保证期间为主合同项下债务履行期限届满之日后两年止；陈朝阳与该行签订编号为 BZHT（2017）1212002-1 号的《保证合同》，作为保证人为主合同提供连带责任保证，保证期间为主合同项下债务履行期限届满之日后两年止；左玲与该行签订编号为 ZRRBZHT（2017）1212002-2 号的《自然人保证合同》，作为该主合同的保证人，保证期间为主合同项下债务履行期限届满之日后两年止。

(3) 公司于 2018 年 6 月 24 日向兴业银行股份有限公司黄石支行贷款 10,000,000 元（合同编号：兴银鄂流贷字 1806 第 HS015 号），借款期限为 2018 年 6 月 27 日至 2019 年 6 月 26 日。子公司湖北华轩与该行签订编号为兴银鄂抵押字 1506 第 HS003 号《最高额抵押合同》，以其名下浠水国用（2014）第 140405 号土地使用权作为抵押物为主合同担保，担保金额为 400 万元，抵押额度有效期至 2020 年 6 月 24 日；子公司湖北华轩与该行签订编号为兴银鄂抵押字 1506 第

HS004号《最高额抵押合同》，房权证散花镇字第02001492号和房权证散花镇字第02001493号房产作为抵押物为主合同担保，担保金额为600万元，抵押额度有效期至2020年7月2日；陈朝阳与该行签订编号为兴银鄂个人保证字1706第HS018号《最高额保证合同》，作为保证人为主合同担保，其配偶左玲以夫妻共同财产为主合同项下债务提供连带责任保证，担保金额为1000万元，保证额度有效期至2020年6月26日；刘定辉与该行签订编号为兴银鄂个人保证字1706第HS020号《最高额保证合同》，作为保证人为主合同担保，其配偶邓文利以夫妻共同财产为主合同项下债务提供连带责任保证，担保金额为1000万元，保证额度有效期至2020年6月26日；张承杰与该行签订编号为兴银鄂个人保证字1706第HS021号《最高额保证合同》，作为保证人为主合同担保，其配偶邓书平以夫妻共同财产为主合同项下债务提供连带责任保证，担保金额为1000万元，保证额度有效期至2020年6月26日；夏汉明与该行签订编号为兴银鄂个人保证字1706第HS022号《最高额保证合同》，作为保证人为主合同担保，其配偶刘菊华以夫妻共同财产为主合同项下债务提供连带责任保证，担保金额为1000万元，保证额度有效期至2020年6月26日。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）行业分类、监管体制及行业政策

1、公司所处行业分类

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司所处行业门类为C制造业下的C34通用设备制造业；根据我国《国民经济行业分类》（2017年修订）国家标准（GB/T4754-2017），公司所处行业属于C制造业下的（C34）通用设备制造业下的生产专用起重机制造（C3432）；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于C制造业下的（C34）通用设备制造业下的起重机制造（C3432）；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于工业机械（12101511）。

公司一直专注于从事智能输送成套设备的研发设计、制造、安装调试与技术服务，以技术为依托为客户提供智能输送整体解决方案。

公司的经营范围是从事输送、仓储、机电及智能成套设备的技术开发、生产制造、销售安装调试；涂装、环保设备的生产、销售。（涉及行业许可持证经营）

2、行业管理体制、主要法律法规及产业政策

（1）行业主管部门及自律性组织

智能输送装备行业的行政主管部门为国家发展和改革委员会，其主要职能为负责产业政策的制定并监督、检查其执行情况；研究制定行业发展规划，指导行业结构调整、行业体制改革、技术进步和技术改造等工作。同时国家发改委及其各地分支机构对本行业项目投资进行审核和备案。

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

中国机械工程学会物流工程分会是中国机械工程学会直属的专业学术组织，是全国从事物流工程和物料搬运专业科研、设计、生产、教学以及使用部门的科技工作者的学术性群众团体，主要任务是：开展国内外学术交流，促进物流工程和物料搬运技术及装备的开发与应用；组织国内外物流技术、物流管理、物流设施、物料搬运新产品、新工艺信息发布与交流。

（2）行业主要法律法规及产业政策

①行业法律法规

行业应遵循《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国环境影响评价法》、《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国产品质量法》、《工业产品生产许可证管理条例》、《工业产品生产许可证管理条例实施办法》等法律法规及规范性文件。

②行业政策

国务院、国家发改委、科技部、财政部、商务部、国家知识产权局以及中国机械工程学会物流工程分会等部门相继出台了与智能输送装备行业相关的产业政策，政策主旨是加大培育包括智能输送成套设备在内的装备制造产业，满足国民经济增长对智能输送成套设备不断增长的需求。

公司所处行业主要政策如下：

序号	政策名称	政策内容	发布时间
1	《国务院关于加强振兴装备制造业的若干意见》	明确了我国装备制造业的重要战略位置，提出了16项重点突破的主要任务，涵盖电力、环保设备、煤炭采掘及提升设备多个子行业，输送机械、环保设备作为机械行业的重要组成部分，获得了良好的发展时机。	2006-2
2	《装备制造业调整和振兴规划》	指出要提高国产装备质量水平，扩大国内市场，国产装备国内市场满足率稳定在70%左右，巩固出口产品竞争优势，稳定出口市场。	2009-5
3	《国务院关于加强培育和发展战略性新兴产业的决定》	指出我国正处在全面建设小康社会的关键时期，必须按照科学发展观的要求，抓住机遇，明确方向，突出重点，加快培育和发展战略性新兴产业。战略性新兴产业是引导未来经济社会发展的重要力量。战略性新兴产业已成为世界主要国家抢占新一轮经济和科技发展制高点的重大战略。针对高端装备制造产业，需强化基础配套能力，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。	2010-10-11
4	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	十二五期间内中国将发展先进装备制造业，促进制造业由大变强，加强重大技术成套装备研发和产业化，推动装备产品智能化。大力发展包括高端装备制造、新能源汽车等在内的战略性新兴产业。	2011-3-16
5	《中国工程机械行业“十二五”发展规划》	指出继续推进我国工程机械产业由制造大国向制造强国的转变，初步形成具有国际前沿水平的主机产品、基础技术、功能部件的研发与制造体系。主要产品达到国际平均先进水平，实现我国工程机械产业由粗放型、模仿型、数量型向科技创新、质量、效益型的转变。并预测2015年全行业销售规模将达到9,000亿元，年平均增长率大约为17%。	2011-7-31
6	《工业转型升级规划(2011-2015年)》	指出要发展先进装备制造业，提升关键基础零部件、基础工业、基础材料、基础制造装备研发和系统集成水平，加快装备产品的升级换代，促进装备制造业由大变强。	2011-12
7	《工业转型升级投资指南》	明确了“十二五”时期工业投资的重点和方向。指南按品种质量、节能减排、安全生产、装备改善、两化	2011-12

		融合、军民结合六大要素，对原材料、装备、消费品等产业领域13个行业的投资重点和方向进行了梳理。输送机械、节能减排设备作为行业的重要组成部分，将获得较大的发展机遇。	
8	《高端装备制造业“十二五”发展规划》	指出以推进高端装备规模化发展为目标，针对国民经济建设和战略性新兴产业发展的需要，组织实施重大产业创新发展工程，突破一批关键核心技术，实现产业创新能力的整体提升。	2012-5
9	《关于加快推进工业强基的指导意见》	坚持短期目标和长远规划结合，突出重点、创新模式，引导企业、科研院所编制基础能力发展推进计划，以重大工程和重点装备的关键技术和产品开发为突破口，组织实施一批工业强基示范工程，建设一批产业技术基础示范服务平台，实现关键技术和产品的产业化突破，提升重点行业、关键领域产业链整体水平	2014-2-14
10	《中国制造2025》	指出紧密围绕重点制造领域关键环节，开展新一代信息技术与制造装备融合的集成创新和工程应用。支持政产学研用联合攻关，开发智能产品和自主可控的智能装置并实现产业化。依托优势企业，紧扣关键工序智能化、关键岗位机器人替代、生产过程智能优化控制、供应链优化，建设重点领域智能工厂/数字化车间。在基础条件好、需求迫切的重点地区、行业和企业中，分类实施流程制造、离散制造、智能装备和产品、新业态新模式、智能化管理、智能化服务等试点示范及应用推广。建立智能制造标准体系和信息安全保障系统，搭建智能制造网络系统平台。	2015-5-28
11	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》	指出瞄准技术前沿，把握产业变革方向，围绕重点领域，优化政策组合，拓展新兴产业增长空间，抢占未来竞争制高点，使战略性新兴产业增加值占国内生产总值比重达到15%。	2016-3-16
12	《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》	到2020年，战略性新兴产业增加值占国内生产总值比重达到15%，形成新一代信息技术、高端制造、生物、绿色低碳、数字创意等5个产值规模10万亿元级的新支柱。	2016-11-29
13	《智能制造产业发展规划(2016-2020年)》	面向《中国制造2025》十大重点领域，推进智能制造关键技术装备、核心支撑软件、工业互联网等系统集成应用，以系统解决方案供应商、装备制造与用户联合的模式，集成开发一批重大成套装备，推进工程应用和产业化。	2016-12-08
14	《“十三五”先进制造技术领域科技创新专项规划》	“十三五”期间，先进制造领域重点从“系统集成、智能装备、制造基础和先进制造科技创新示范工程”四个层面，围绕13个主要方向开展重点任务部署，包括增材制造、激光制造、智能机器人、新型电子制造关键装备、高档数控机床与基础制造装备、智能装备	2017-4-14

		与先进工艺、制造基础技术与关键部件、工业传感器、智能工厂、先进制造科技创新示范工程等。	
--	--	---	--

（二）行业概况

1、公司所处行业介绍

公司一直专注于从事智能输送成套设备的研发设计、制造、安装调试与技术服务，以技术为依托为客户提供智能输送整体解决方案。

智能输送装备起源于传统的物料搬运输送机械和仓储机械，随着现代信息技术的发展，以及大规模、快节奏、柔性化生产制造的要求，传统的物料搬运输送机械、仓储机械与信息技术逐渐结合，自动控制技术和信息技术成为输送系统技术的核心，智能输送装备行业应运而生，并主要在汽车、工程机械等制造业生产线以及立体仓库、物流配送分拣、立体停车系统等现代服务业得到普遍应用。

智能输送装备是用现代信息技术进行操作与控制的连续输送系统，它是先进制造技术、信息技术和智能技术在输送装备产品上的集成和融合，实现物料及工件在指定方位间定时、定速、定点输送以及控制其在预设空间方位完成升降、摇摆、倾斜、翻转等指定动作的一套完整的物流体系。智能输送成套设备是各类大型生产线、传输体系的主要组成部分，是提高生产（运输）效率、提升产品工艺水平、降低生产能耗、充分利用人力资源，实现制造和物流环节智能化、柔性化的关键。与传统的物料搬运输送机械、仓储机械相比，智能输送装备具有可控制的程序，具有感知、分析、推理、决策和控制功能，可以实现自动输送、动态显示、自动认址、自动积放、故障自诊断、远程监控等功能，能满足连续化、快节奏、智能化的输送要求。

智能输送装备是一项涉及多学科、跨领域的综合行业，产品集中并融合了多项学科技术，由于其下游行业使用环境、生产（物流）工艺各异，供应商须根据客户个性化需求量身定制相应的输送系统。该行业要求供应商具备卓越的研发设计能力、施工管理能力，以及稳定的产品性能和产能规模。智能输送装备一般包括空中输送系统（如自行车悬挂输送系统、链式悬挂输送系统、空中摩擦传动输送系统、悬挂滑撬输送系统等）；地面输送系统（如板式输送系统、地面链式输送系统、辊子输送系统、地面摩擦传动输送系统 RGV、AGV 等），以及自动

化控制系统、信息系统等。

2、行业基本概况及发展现状

(1) 国际发展状况

国外的智能输送装备供应商主要集中在欧盟、日本、美国等制造业发达国家地区、典型的代表企业如德国西门子公司、杜尔公司、AFT 公司、伊斯曼公司，日本大福株式会社，以及美国 ASI 公司等。

国外供应商的智能输送技术分别代表了其所在领域的国际水平，其中以德国公司为主体的厂商已经形成了品种齐全、技术先进、专业分工明确、成熟的制造供应链体系，是世界智能输送装备行业的领先者。

(2) 国内行业发展状况

智能输送装备行业在我国属于新兴行业，起步较晚，它是从改革开放后成套引进国外自动化生产线而逐渐发展起来的，从二十世纪九十年代初开始，随着制造业快速发展和产业结构调整而迅速发展。国家对智能输送装备行业在产业政策上没有准入限制，本行业的市场化程度较高，市场竞争较为充分。我国智能输送装备业经过多年的技术积累以及国家技术支持，也逐步形成了一批具有较强研发设计能力，具有较强竞争力的系统集成供应商与整体方案解决商，在针对国内客户与合资客户的智能输送装备市场中能够与国外企业展开竞争。而且国内企业充分发挥本土企业成本、服务方面的优势，针对客户的个性化需求设计出性价比高的自动化装备，在较短时间内交付客户并提供长期周到的售后服务，从而在针对国内客户与合资客户的智能输送装备市场中，相较国外企业具备更有利的优势。

在这一批具有较强研发设计能力，具有较强竞争力的国内系统集成供应商与整体方案解决商之外，我国的智能输送装备业还存在着数量众多、规模小、技术弱的从事简单加工服务或生产低价单机产品的边缘企业，它们在加工费与单机价格上展开激烈的竞争，往往只能获取较低的利润率，它们的价格战不会对具备定价话语权的国内智能输送装备龙头企业的盈利造成不利影响。

目前国内智能输送装备行业竞争格局分为三个层次：其一是具备整体工程设计、总包能力的国际知名企业；其二是具备较强的智能输送成套设备研发设计能

力，且具有生产、安装调试及售后服务综合能力的国内优势企业；其三是不具备产品研发设计能力，或研发设计能力不强的众多本土企业。

由于受到资金、技术、人才和发展历史等因素的影响，国内从事智能输送装备行业企业多数规模较小、产品设计开发能力较弱、整体竞争力不强，多数企业只能从事非标准化程度不高、相对定型的成套设备的生产与服务，缺乏系统集成技术与经验。经过多年的项目经验积累以及通过与国际知名企业合作的机会，部分国内优势企业在自主研发、成套设备设计、空间整体布局等多方面均具备了一定的竞争力，逐渐缩小了与国际知名企业之间的差距。

近年来，随着以汽车及工程机械为代表的制造业固定资产投资的大幅度拉动以及持续的技术升级改造，智能输送装备行业得到了长足发展。

通过引进消化吸收国外先进技术，从传统的机械功能发展到自动化智能输送的水平，智能输送成套设备主要应用于汽车整车及汽车零部件、工程机械行业的焊接、涂装、组装和总装全自动生产线，并可广泛农业机械、家电、烟草、仓储物流、机场物流、摩托车、食品、医药、冶金、建材等行业领域。

3、行业与行业上下游的关系

智能输送行业的上游行业是金属材料、机电设备、电气元器件以及电线电缆等行业，下游行业主要是汽车、工程机械、农业机械、家电、化工、烟草、仓储物流、摩托车、食品、医药、冶金、建材等行业。

(1) 与上游行业的关联性及其影响

本行业的上游行业为钢材、铝型材、电动葫芦、电机减速机、电气元器件、电线电缆等行业。

上游行业基本属于竞争性行业。虽然受供求关系等因素影响，其价格出现一定幅度的波动，但该行业发展充分、技术成熟、产品供应较为稳定，价格波动幅度较小，供求关系稳定。钢材价格的波动会对本行业产品的售价产生一定影响，但可以通过调整产品价格，合理控制库存等措施转移部分钢材价格波动的风险。

(2) 与下游行业的关联性及其影响

本行业的下游的主要为汽车制造、工程机械、物流仓储、家电电子和现代养殖等行业，这些行业需要的自动化装备产品种类繁多，规格各异，下游行业市场容量的扩大对本行业的快速发展产生巨大的驱动作用。同时下游行业还对自动化装备性能指标要求的提高、技术研发和自主创新能力的提升起到积极的推动作用。

4、行业壁垒

(1) 市场进入壁垒

智能输送装备行业主要下游客户为汽车整车、汽车零部件、工程机械等行业大型企业，上述行业客户对产品的安全性、稳定性、耐用性方面要求较高，通常会以招标的形式进行采购，一般只有具有长期项目经验、规模较大、售后服务完善、声誉良好的供应商才能入围，因此，客户对供应商的选择极为慎重。一般，客户要对供应商的产品经过长期间的实际运行，检验其稳定性和可靠性，信任感才能逐步增强。综上，对新进者形成较高的市场进入壁垒。

(2) 资金壁垒

本行业属于资本密集型行业。智能输送装备大多是以定制的方式生产，装备供应商需投入较大资金进行产品研发设计，以满足用户的个性化需求；另外还需在固定资产投资、销售网络建设、营运资金运用等方面投入较大资金，特别是制造、试验及检测设备的投入，而设备及生产工艺磨合，并最终形成生产能力的时间一般较长，达产通常需要多年时间。同时，产品需要经历较长时间的市场验证期，这就需要企业有足够的流动资金来支持项目的运转。以上因素对新进入本行业的企业造成了一定的资金壁垒。

(3) 技术壁垒

智能输送设备是自动化生产线、现代仓储物流的核心，由于下游应用企业的生产流程、所采取的技术工艺、场地布局等情形各异，需要针对每一项合同进行大量的个性化设计，要求本行业企业具备整体的系统设计和开发能力。另外，从事本行业的企业需要掌握扎实的理论基础，将多学科的先进技术集合为一体，熟练掌握上游行业所提供的各类关键零部件性能，并对下游行业用户所提出的需求

进行引导，高度综合相关技术并对系统进行集成后，才可设计出符合要求的成套设备及系统产品。

（4）人才壁垒

智能输送行业是集空间整体布局、研究开发、产品设计、装备制造、安装调试、维护保养于一体的系统工程，是一个涉及多学科、跨领域的综合性行业，本行业企业需要大批掌握空间整体布局、机械系统设计、电气自动化控制系统设计等方面的高素质、高技能以及跨学科的专业人才，需要大量的研发设计人员、项目管理人员、市场开发人员和安装调试人员组成团队相互合作。

（三）市场规模

随着信息技术和互联网技术的飞速发展，以及新型感知技术和自动化技术的应用，我国智能装备制造产业规模日益增长；伴随我国消费类电子、新能源汽车、仓储物流、航空航天、军工、医疗设备等行业快速发展，对智能装备制造的需求亦将保持快速增长；同时，随着物联网技术的逐步推进，未来智能装备还将应用于更多行业的生产制造，其应用范围和市场空间将随着下游领域的发展得到进一步拓宽。同时，随着国家进一步加大对智能装备制造业的政策支持和产业扶植力度，智能装备制造业市场容量的增长速度明显上升，行业的发展形势良好。到2020年，智能制造装备业将成为具有国际竞争力的先导产业，建立完善的智能装备产业体系，产业销售收入超过3万亿元，国内市场占有率超过60%，实现装备的智能化及制造过程的自动化。在未来5至10年的时间里，中国智能制造装备行业增长率将达到年均25%。

中国智能装备制造业产值（亿元）



数据来源：中国产业信息网

智能输送装备行业作为智能装备制造产业链的分支，主要服务于工厂的自动化生产流水线，市场供求情况与下游主要应用行业的产品供求及投资额等有密切联系。目前智能输送成套设备在汽车、工程机械两大行业应用最为普遍，其销售收入占智能输送装备行业市场总规模约为40%。除汽车、工程机械行业外，智能输送成套设备还被大量适用于农业机械、家电、化工、烟草等行业，市场前景非常广阔。

①智能输送装备在汽车行业中的应用

2017年，我国的汽车销量已达1800万辆，中国汽车工业协会认为，预计，“十二五”期间中国汽车产量仍将保持高速增长。“十二五”末，全球汽车年产量将达8300万辆，保有量达到亿辆；中国汽车产量保守估计，将达到2500万辆，其中乘用车比重约为81%，商用车比重约19%，出口400万-500万辆，约占世界总产量的30%。据《2017中国汽车产业发展报告》预测：中国乘用车2017年-2020年年均增长率接近10%，2020年年度需求量2583万辆、保有量22627万辆。长期预测2025年中国乘用车年度需求量将达万辆，2030年将达万辆。

据中国产业信息网统计中国汽车年销量已连续8年世界第一，目前我国汽车保有量2亿辆，保有量占全球20%，销量占全球30%。目前我国千人汽车保有量140台，但总体而言仍属于年轻的汽车消费市场。公安部交管局所统计截至2017

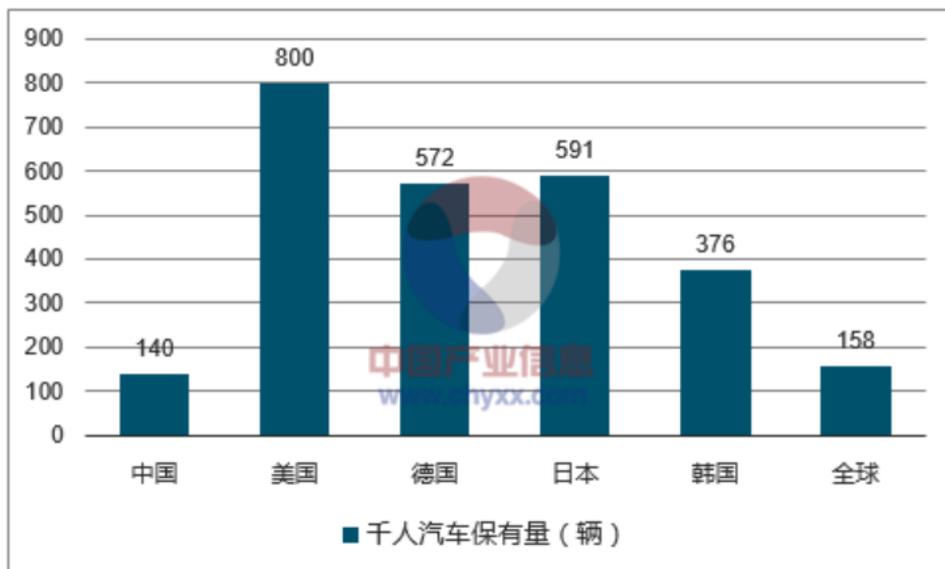
年9月底，我国民用汽车保有量约有7000万辆，低于日本7500万辆汽车保有量，约相当于美国亿辆汽车保有量的四分之一。从全世界范围来看，在人均 GDP 到1 万美元时，日本、韩国的千人汽车保有量约200辆。目前我国人均 GDP 约8000 美元，假设未来中国千人保有量达200台，我国汽车保有量可达2.8亿台，假设7 年更新，不考虑出口市场，中长期我国汽车年产销规模估计在4000万台左右，较 2016年的2800万辆还有1200万辆以上的增长空间。商用车市场年销量规模稳定在 400万辆左右，乘用车未来稳定年产销规模在3600万辆以上。

我国人均 GDP 与千人汽车保有量



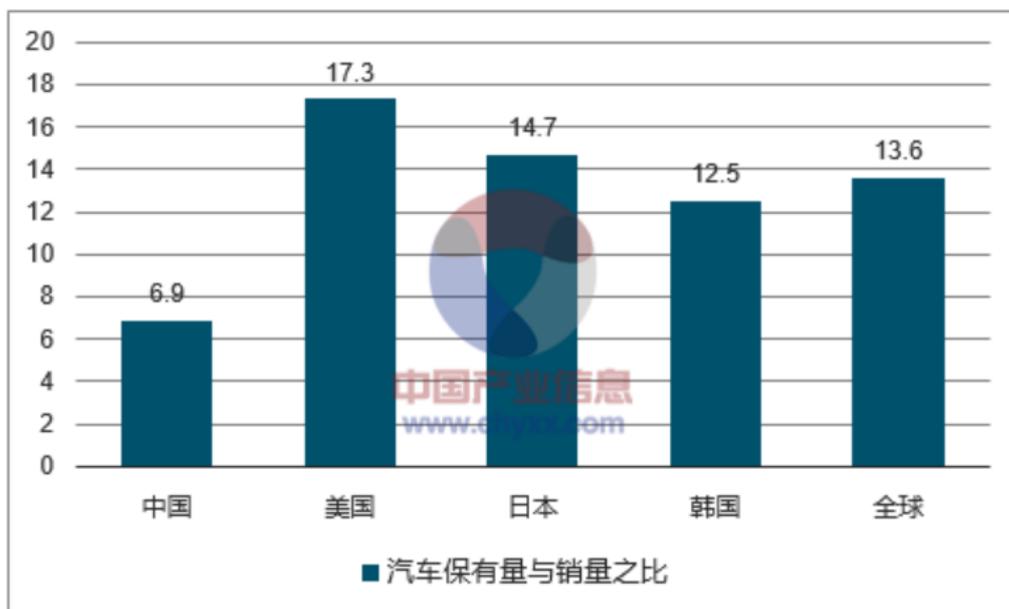
数据来源：中国产业信息网

各国千人汽车保有量



数据来源：中国产业信息网

各国汽车保有量与销量之比



数据来源：中国产业信息网

另外，新能源电动汽车在政府的大力扶持下，也将实现规模化应用。根据工信部牵头制订《节能与新能源汽车产业规划（2017-2020）》的2017年1月征求意见稿的规划，到2020年，新能源汽车产业化和市场规模达到世界第一，新能源汽车保有量达到500万辆。以混合动力汽车为代表的节能汽车销量达到世界第一，

年产销量达到1500万辆以上。产业化方面，中/重度混合动力乘用车占乘用车年产销量的50%以上，我国节能与新能源汽车产业规模位居世界前列。

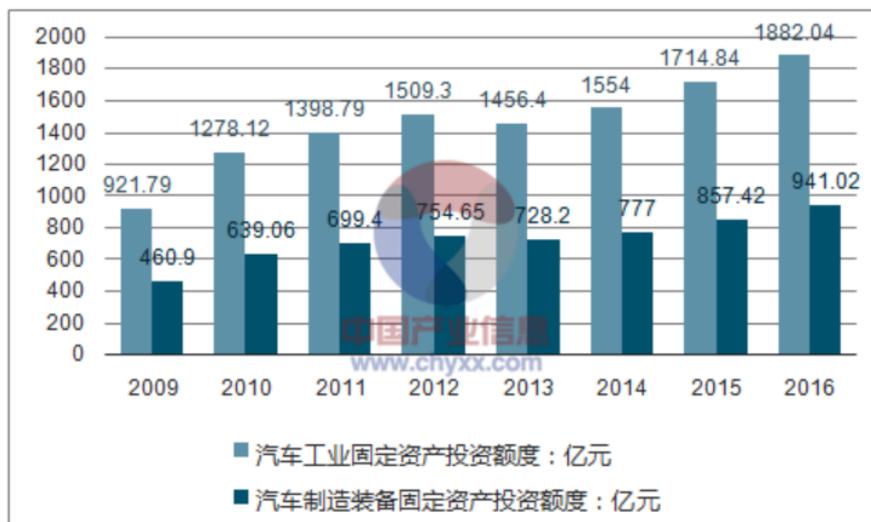
据中商产业研究院数据显示，2018年上半年，汽车产销保持稳定增长，与1-5月相比，产量增速有所提升，销量增速略有回落；与上年同期相比，产量增速有所减缓，销量增速小幅提升，产销增速略高于协会年初的预期。

2018年6月，新能源汽车产销分别完成8.6万辆和8.4万辆，比上年同期分别增长31.7%和42.9%；1-6月，新能源汽车产销分别完成41.3万辆和41.2万辆，比上年同期分别增长94.9%和111.5%。



数据来源：中国汽车工业协会、中商产业研究院

市场需求量的持续增长带动行业固定资产规模的快速增大，据国家统计局统计，2017年汽车制造业实现固定资产投资13100亿元，占制造业固定资产投资的6.8%；同比增长10.2%，高于制造业投资增速5.4个百分点。从民间固定资产投资看，汽车制造业投资10441亿元，同比增长10.5%，高出民间固定资产投资增速4.5个百分点，占民间固定资产投资总额的2.7%，占汽车制造业固定资产投资的79.7%。



数据来源：中国产业信息网

汽车行业固定资产增长的同时，促进了智能输送装备业的持续发展。汽车行业的固定资产投资中，设备投资约占50%；据抽样调查智能输送成套设备的投资约占设备投资总额的12.5%，从而可推算出2016年汽车行业中智能输送装备的市场投资总额约为235.26亿元。

②智能输送装备在工程机械行业中的应用

智能输送成套设备在工程机械领域的应用主要解决各种生产线所需智能化、自动化、成套化的升级。智能输送装备在工程机械领域应用的市场需求量，也随着工程机械领域固定资产投资的增长而增长。“十一五”期间，我国工程机械行业在国家政策的支持和市场的繁荣下保持了快速的增长，同时也具备了一定的规模和技术水平。

据中国工程机械工业协会统计，2011-2015年国内工程机械产销量下滑和国内龙头逐步抢占市场份额，导致进口市场规模总体呈下降趋势。近年来，行业进口金额从2011年的34.24亿美元（约合人民币216亿元）减少至2016年的15.5亿美元（约合人民币108亿元）。

工程机械行业回暖，将给智能输送装备行业带来较大需求。据中国工程机械工业协会统计，2016年下半年以来，收益于下游基建、房地产投资保持平稳和存量设备进入更新周期，工程机械行业产销量恢复增长，全年销量达51.2万台、同

比增长3.65%，其中挖掘机7.03万台，装载机6.17万台，起重机0.89万台，推土机0.41万台，压路机1.20万台，叉车37.01万台；2017年行业累计销量持续快速增长，达到79.6万台，同比增长55.6%，其中挖掘机增长99.52%，装载机增长46.81%，起重机增长129.7%，推土机增长40.53%，压路机增长45.67%，叉车增长34.23%。工程机械行业的放量式增长将会给智能输送装备行业带来较大的需求。2017年我国工程机械行业总产值将达到4000亿元，“十三五”期间，我国工程机械行业发展依然向好，将迎来战略机遇期。

“十三五”期间，我国交通固定资产投资将持续发力，《“十三五”现代综合交通运输体系发展规划》国务院已经批准印发。“十三五”期间中国交通运输总投资将会达到15万亿，高铁、城铁、地铁、高速公路等基础设施建设，将极大带动工程机械行业的发展。据统计，2017年，制造业技改投资93973亿元，增长16%，增速比1-11月份和上年分别提高1.7和4.5个百分点，比全部制造业投资高11.2个百分点；占全部制造业投资的比重为48.5%，比上年提高4.6个百分点。

2017年，装备制造业投资80582亿元，增长8.6%，增速比1-11月份和上年分别提高0.6和4.2个百分点；占全部制造业投资的比重为41.6%，比上年提高1.5个百分点。工程机械行业固定资产的高速投资，也带动智能输送装备业的迅速发展。

③智能输送装备在其他领域中的发展

智能输送装备除在汽车、工程机械领域中的应用外，在农业机械、家电、烟草、仓储物流、机场物流、摩托车、食品、医药、冶金、建材等其他领域都有广泛的应用。2017年我国智能输送装备行业在其他领域中的市场需求量月达到80亿元，并且随着智能输送成套设备适用类型不断的完善、与其它各领域应用技术的不断成熟，各领域的市场需求也会逐渐增长。预计在2017年，智能输送成套设备在其它领域的市场需求约达到300亿以上。

值得注意的是，在各个新兴应用领域中，现代物流仓储行业的快速增长也为智能输送装备业带来广阔的市场发展空间。在物流仓储中，智能输送装备实现物料和物料之间的输送、信息交流和通讯，还能对物料进行智能化识别、定位、追踪、监控和管理。AGV自动输送成套设备、分拣机、堆垛机与自动化立体仓库系统作为物流系统的核心，支撑物流中心工艺流程的有效运作。自动存取、输送

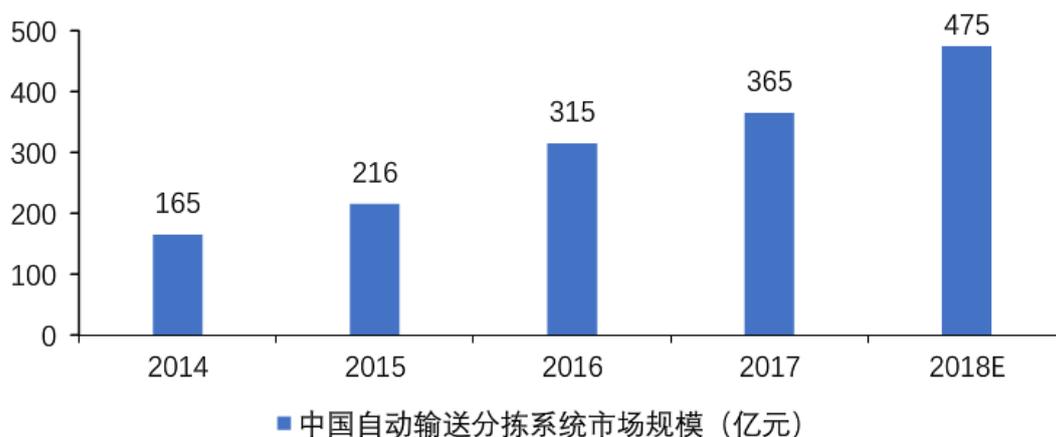
的运用，大幅提高了作业效率，减少人为干预，增加了作业的安全性，保证了库存管理的准确性。自动化立体仓库增加了库存容量，避免了无效的物流环节，提高了企业整体作业效率。“十二五规划”提出大力发展我国物流仓储中心，据国家统计局统计，2012年至2015年，我国对仓储业固定资产投资保持了28.58%的年平均复合增长率，2016年，仓储业固定资产投资额约6983.5亿元，同步增长5.5%，增幅较上年低22.9个百分点，2017年仓储业的固定资产投资就已超过7200亿元，在未来发展物流仓储领域的投资建设中，智能输送成套设备将具有广阔的市场空间。

2012年-2017年中国仓储业固定资产投资



2012年-2018E 年我国自动化立体仓库市场规模 (亿元)





数据来源：市场公开资料

(四) 影响行业发展的重要因素

1、有利因素

①国家政策大力支持

本行业属国家鼓励发展的基础性产业，国家出台了一系列法规和政策，从投融资体制、产业技术、知识产权保护、组织与管理等多方面为本行业发展提供了政策保障和扶持，营造了良好的发展环境。伴随着国务院《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》的颁布，明确高端装备制造业的发展方向，并指出智能制造装备的发展是“以数字化、柔性化及系统集成技术”为核心目标。

《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》中提出，“支持战略性新兴产业发展，发挥产业政策导向和促进竞争功能，更好发挥国家产业投资引导基金作用，培育一批战略性新兴产业。”，“实施智能制造工程，构建新型制造体系”进一步强调重点支持装备制造业发展，加速产业结构优化升级，提高企业核心竞争力。这使得本行业的政策扶持力度得到进一步增强。

②核心技术日益成熟

智能输送装备是典型的机电一体化产品，产品关键机械零部件的改良优化与产品控制系统的升级换代推动着自动化装备技术的提升与性能的完备。目前各大成套设备供应商与整体方案解决商在长期发展过程中通过不断加大技术研发力度，逐步积累了智能输送装备设计所需的相关核心技术，全面提高自动化装备的技术附加值，为智能输送装备行业的发展壮大提供了重要的技术基础。

③产业变革促进行业水平不断提升

智能输送是传统制造技术向先进制造技术转变过程中出现的先进制造模式，为传统的工业生产及仓储物流等相关行业带来了革命性的产业变革，这种变革代表着科技进步的发展方向，具有逐步深入和可持续性，为本行业提供了广阔的发展空间和历史性的机遇。

近几年来，随着输送技术的不断进步，在物料输送过程中运用智能输送方式来优化生产工艺、缩短制造时间、提高劳动效率、降低生产成本，以满足各行业的应用需求。同时，下游行业对智能输送成套设备的智能化、柔性化、成套化要求日益提高，推动了智能输送装备行业整体水平提升。智能输送技术的发展与现代科学技术、整体工业水平息息相关，特别是与信息学科、机械工程学科的发展紧密相连。现代科学技术前沿具有明显的时域、领域和动态特性，而智能输送技术发展的总趋势是数字化、智能化、精密化、集成化，这种趋势与工业自动化行业的发展趋势相吻合。

2、不利因素

①国内企业的配套性不强

智能输送装备行业在我国属于新兴行业，技术综合性较强，整体水平的提升需要相关行业的协调发展。由于我国目前工业基础与国外先进水平相比仍有一定差距，高品质的零部件如电机减速机、电动葫芦、滑触线等，以及电气元件仍依赖进口，对本行业企业自主创新能力以及产品配套能力的提高起到一定的制约作用。

②企业规模普遍较小，抗风险能力较弱

我国智能输送装备行业的企业数量众多，但大多数规模偏小，技术力量薄弱，与国际先进企业相比，竞争能力不强，抗风险能力相对薄弱。本行业的下游应用逐级呈现大型化、总承包方向发展的趋势，业内真正能为下游客户提供从空间整体布局、产品设计、生产加工到安装调试、维护保养的智能输送整套解决方案的企业较少，从而对整个行业的发展及技术提升产生不利影响。

（五）基本风险特征

1、市场竞争风险

虽然从行业整体竞争格局来看，外资占据着我国高端智能输送装备的大部分市场份额，国内重点大型企业也在一些特定领域获得了一些市场；中端市场的参与者包括国内的大型企业及少数制造工艺优良、管理水平较高的中小企业；众多的规模小、技术薄弱、管理不善的企业缺乏产品创新，产品质量不高，附加值低、经济效益较差，处于行业低端市场，竞争激烈。随着下游行业需求的提高，智能输送装备市场迅速发展，市场规模的增长加剧了市场竞争。但若企业不能凭借技术、设计优势与大批系统设计及集成能力弱的中小企业拉开距离，将可能在激烈的市场竞争中地位下滑，从而影响盈利能力。

2、政策风险

公司所处行业隶属于高端装备制造业，是国家鼓励发展的行业，享受国家产业政策的支持。同时，行业属于技术密集型行业，行业内主要企业被评定为高新技术企业，享有高新技术企业的所得税优惠。未来国家产业政策的改变或者对高新技术企业所得税优惠政策的取消都将对公司所处行业带来一定的不利影响。

3、技术更新风险

随着市场竞争的加剧，技术更新换代周期越来越短。技术的创新、新产品的开发是公司核心竞争力的关键因素。如果行业内的企业不能及时准确把握行业、产品的发展趋势，将削弱公司已有的竞争优势。

（六）行业竞争格局

1、公司在行业中的竞争地位

公司专注于智能型自动化装备系统的研发、设计、生产及销售。所处行业是典型的技术密集型行业，通常集机械系统、电气控制系统、传感器系统、信息管理系统及网络系统等多种技术于一体。而来自欧美及日本的部分外资企业凭借各自在工业化进程中的积累，已具备了相对的先发优势和技术优势，在高端市场方面尤为突出。具有代表性的企业包括德国杜尔集团、日本大福（集团）公司等。

我国智能输送、装配装备业起步较晚，但经过多年的技术积累，我国智能输

送、装配装备业已逐步形成了一批具有较强研发设计能力以及系统集成能力的企业，在国内市场中能够与国外企业展开竞争，并能够为客户提供具备相对竞争优势的本土化解决方案。具有代表性的企业包括天奇股份、三丰智能、华昌达等，其中天奇股份在业务规模等方面处于相对领先地位。

除上述行业竞争者外，我国的智能输送装备行业还存在着数量众多、规模小、技术弱的特点，多数企业目前仅从事简单加工服务或生产低价单机产品，且该企业不具备整体的设计规划能力，主要为行业内的主流企业提供部分设备或者配件的生产。

主要竞争公司情况如下：

企业名称	企业简介
德国杜尔	德国杜尔集团作为全球领先供应商之一，主要为汽车制造业提供相关产品、系统以及各种服务。其产品和服务覆盖汽车产业的各个重要阶段。德国杜尔是系统供应商，规划并建造喷涂车间和终端装配设施，以外，还为发动机产品、传输系统提供清洗及过滤系统，并为汽车部套提供动平衡系统，其主要客户群也包括机械，化工，医药，涂料和航天行业。
日本大福	日本大福株式会社（DAIFUKU）是全球最大的汽车生产流水线、液晶（LCD）、半导体制造输送搬运设备及物流自动化设备供应商之一，专注于物流领域，其输送、保管、拣选和分拣等设备系统的技术全球领先。它占据了全球汽车生产自动化（AFA）市场20%以上的市场份额，下游客户有丰田、日产、本田等日本主要汽车公司，通用、福特、克莱斯勒三大北美车厂，一汽丰田、东风日产、广汽本田、上海通用等合资汽车公司。
德国AFT	德国AFT公司是工业输送技术设备的集团公司，主要经营物料工业输送成套设备的设计、制造和安装、调试业务。AFT公司在德国本土舍普海姆市，AFT制造安装部门遍布在英国、法国、捷克、马来西亚、韩国等世界各地。AFT销售部门在北美、墨西哥、比利时及中国上海设有办事机构，并实现网络化售后跟踪服务管理。八十多年来，AFT公司为世界许多著名大公司设计制造和

	<p>安装了高质量的输送设备，如：德国奔驰汽车集团、宝马汽车集团、大众汽车集团、美国福特汽车集团等。而且为这些大型集团公司在世界各地的分公司制造安装了最先进的输送设备。</p>
美国ASI	<p>美国ASI公司成立于1972年，总部位于美国密苏里州的堪萨斯城。ASI 作为美国自动化输送系统的国际供应商，曾接揽了大大小小的工程项目，年销售额达上亿美元。为更好地服务于客户，ASI在3个国家设立了9个分公司。ASI 已经通过由北美TUV组织评估的ISO9001，ISO14001，QS-9000等质量认证，是资历较深的物料输送专家。ASI擅长为有高产量需求的客户提供服务，同时也为一些以自动化生产为主的厂商以及一些重型工业制造提供自动控制，输送设备的零部件及相应的技术支持。ASI对客户项目的多种服务，包括：系统的机械和电气设计、输送设备零部件的制造、安装、调试以及试生产。中国（上海）ASI是ASI的子公司，美国总部提供全力支持和资源共享。</p>
天奇股份 (002009)	<p>江苏天奇物流系统工程股份有限公司是国内外现代制造业物流自动化技术装备知名供应商，主要产品有汽车总装物流自动化系统、汽车焊装物流自动化系统、车身储存物流自动化系统、汽车涂装物流自动化系统、机场物流自动化系统、自动化立体仓库系统，产品还涉及到散料输送设备、风力发电设备的风叶、塔桶等。产品主要应用于汽车、家电、机场、机床、内燃机、冶金、化工、煤炭、码头、造纸、食品、能源等十多个行业。</p>
三丰智能 (300276)	<p>湖北三丰智能输送装备股份有限公司专注于从事智能输送成套设备的研发设计、生产制造、安装调试与技术服务，以技术为依托为客户提供智能输送整体解决方案，是国内较早从事智能输送成套设备研发设计、制造、安装调试与技术服务的企业之一。</p>
华昌达 (300278)	<p>湖北华昌达智能装备股份有限公司，是汽车及工程机械等行业自动化生产设备的总承包商，主要从事汽车及机械相关行业的总装车间、涂装车间、焊装车间全套设备的设计、制造及安装。</p>
顺达智能 (430622)	<p>无锡顺达智能自动化工程股份有限公司作为智能化制造系统整体解决方案</p>

	<p>供应商,顺达智能已拥有300多名员工,研发团队超过70人,是一家集研发、设计、制造为一体的国家高新技术企业。凭借先进的理念、卓越的技术、精湛的工艺,顺达智能的业务合作得到迅速扩张。公司的客户覆盖家电行业、农机行业、汽车行业、工程机械、仓储物流、新能源汽车等所有需要智能化改造升级的制造业客户,顺达智能可为其量身定制智能化生产系统。</p>
东杰智能 (300486)	<p>山西东杰智能物流装备股份有限公司由原太原东方物流设备有限公司依法变更设立,原名“山西东方智能物流股份有限公司”,资产规模近3亿元,生产厂房面积36,000平方米,主要产品包括机器人系列、智能电动小车系列、积放式柔性生产线、反向积放式柔性生产线及雪橇式柔性自动化生产线,摩擦驱动输送线、立体停车库设备。</p>
天宝股份	<p>承德天宝机械股份有限公司为国内物料输送行业的企业,由原承德输送机集团有限责任公司及其下属子公司并购重组而来的民营控股的股份有限公司,主要产品有物流输送设备、机场邮政系统设备、风电设备、矿山设备,公司工程设计院为国家认定的技术中心。</p>

资料来源:各公司网站,长江证券整理

2、公司竞争优势与劣势

(1) 公司的竞争优势

①品牌优势

经过多年的发展,公司以雄厚的技术实力、先进的项目管理水平、可靠的产品质量以及优质的服务赢得了众多厂商的信赖,公司的EMS输送系统、自行小车线、总装输送线和焊接生产线等能够广泛应用于汽车制造、工程机械、物流仓储、家电电子等行业,产品销售遍及华中、华东、华北、华南、东北等国内各区域以及国外市场,公司与长城汽车、长安汽车、北京汽车、昌河汽车、东南汽车、比亚迪等国内外知名汽车整车厂商建立了良好稳定的业务合作关系,并开拓了迈赫机器人、泰富国际这样的工程机械行业优质客户。

②技术优势

公司所从事的智能输送装备行业是技术密集型行业，其业务经营的开展建立在对生产过程中各种输送成套自动化生产线的机械和电气控制系统研发、设计及系统集成的多年行业技术积累基础之上。经过多年的经营和发展，公司已建立了一支行业经验丰富的研发设计团队，并积累了丰富的设计经验。截止目前，公司拥有发明专利 13 项，实用新型专利 32 项。同时，公司已建立了完备的技术开发组织架构，设立了技术中心作为公司技术研究、产品开发的专门机构，并建立了鼓励自主创新的绩效评价体系，制定了各项研发管理办法与研发激励制度，为技术创新提供全面的研发体制保障。

③项目管理优势

大型智能输送装备系统项目涉及整体方案设计、机械与电控方案设计、信息化功能设计、零部件采购、单机设备生产、系统集成、系统技术升级各环节，项目目标的实现有赖于智能输送装备供应商强大的项目管理能力。目前国内只有少数具备较强竞争力的系统集成供应商与整体方案解决商能独立承接大型自动化装备系统项目。

公司经过多年的发展，对汽车、工程机械等主要应用行业客户应用环境和工艺特点分析总结，结合与国内大型设计院所、国际先进企业的合作经验，公司已经从提供单台设备及整条生产（物流）线设计开发，逐步升华为提供统筹设备布局的空间整体布局设计。运用所掌握的大型项目设计经验，公司重点对大型化、成套化的设备采购项目进行了开发。公司将空间整体布局运用于项目实践中，在行业内拥有良好的口碑，并重点对大型化、成套化的设备采购项目进行了设计开发，为客户提供一站式的智能输送成套设备解决方案，获得了客户的广泛认同，有利于保证公司良好的盈利能力。

④管理服务优势

公司长期专注于智能输送、装配装备的设计、生产、安装与技术服务，积累了丰富的项目经验。为满足客户多样化的设备采购要求，公司在产品研发设计、生产、安装以及技术服务等众多环节已经建立了完整的服务流程和服务体系，能及时响应客户个性化需求，为客户量身订作出符合客户产品型号、产能、工艺等要求的智能型输送系统，包括各种自动化生产线设计、系统集成、制造、安装调

试及交付，为客户提供一站购齐式的整体解决方案。公司灵活的服务方式更能够贴近客户需求，在较短时间内向客户交付产品并提供长期周到的售后服务。

（2）公司的竞争劣势

①资金缺乏

公司过去业务发展所需的资金主要依靠自身的积累和实际控制人的投入，整体规模较小。而公司所从事业务部分以总承包的方式进行，即公司承担从设计、采购到安装等全流程的工作，并最终将能正常运行的智能输送系统交付给客户。公司在负责项目总体实施安排和管理的同时，需要垫付一定数额的资金。因此，在项目招标阶段，客户通常会根据项目的大小对参与投标的供应商的资本规模提出一定的要求，资本规模较小的企业通常将无法参与较大规模项目的投标。公司目前较小的资金规模一定程度上限制了公司项目承揽的范围，从而制约了公司业务的发展。公司未来拟通过股权融资等方式补充公司的资本实力，弥补公司资金实力的短板。

②产能不足

由于近年来市场需求迅速扩大，公司在手订单迅速增加，设备产能相对不足已成为公司提高业务规模的重要瓶颈。未来几年国内市场对输送成套设备需求空间巨大，公司目前已经满负荷运转，不利于公司市场占有率的进一步提高和行业地位的进一步提升，公司产能亟需进一步扩大。

3、公司采取的竞争策略及应对措施

（1）市场竞争风险及应对措施

国内目前从事智能输送装备行业的企业数量较多，近几年受宏观经济发展较快和国家相关政策支持的影响，智能输送装备产品需求旺盛，各企业纷纷扩大产能，行业产量不断增加，市场竞争加剧。虽然经过多年的发展，公司的产品在市场竞争中积累了一定的竞争优势，但如果公司不能持续提高产品技术含量和市场份额，将有可能在未来市场竞争中处于不利地位。公司存在由于市场竞争加剧带来的业绩下滑风险。

应对措施：公司将不断加大技术研发投入和市场开拓力度，持续提高产品技术含量以及质量，同时，公司还将不断地与各行业的高端客户建立长期稳定紧密的合作关系，防范市场竞争加剧对公司经营产生的影响。

（2）下游行业较为集中的风险及应对措施

虽然公司目前所拥有的智能输送装备系统关键技术具有良好的可移植性，可以广泛应用于汽车制造、工程机械、物流仓储、机械制造、家电、化工、食品等多个领域，但由于公司受生产产能和设计及生产人员的限制，且近年来汽车制造行业的持续快速增长，下游客户基本集中在汽车制造行业，并已逐步拓展至工程机械领域，但报告期内绝大部分收入来自于汽车制造行业，作为公司目前重要的收入来源，汽车行业未来的发展状况对公司的盈利能力影响较大。随着我国国民经济的发展和人民生活水平的提高，汽车一直成为新的消费热点，我国仍处于汽车快速普及期，但受国际经济形势及国内宏观经济发展状况的影响，汽车行业发展过程中可能会出现一定的波动周期，从而可能会对公司某阶段的经营产生一定的不利影响。

应对措施：为达到深度开拓相关行业市场的目的，公司将 对现有下游市场进行市场类型细分和客户群细分，成立独立的行业销售团队，专门负责汽车制造企业的市场公关和其他农业机械、机械制造、家电、化工、食品、医药等众多领域的市场开拓。同时根据客户行业发展前景、所处地位、资信状况、成长性等因素，将客户划分为不同类型，对各类客户采取不同的销售策略。

（3）人才资源风险及应对措施

公司是一家以技术和创新为核心的高新技术企业，业务发展各环节都需要核心的技术人员、出色的营销人员去决策、执行和服务，因此拥有一支稳定的、高素质的人才队伍对公司的持续发展至关重要。目前公司已建立了经验丰富且稳定的技术研发团队、营销团队和经营管理团队。随着业务规模的持续扩张，对更高层次管理型人才、技术型人才和营销型人才的需求必将不断增加，人才储备规模、人员的素质、研发的實力将进一步加强。考虑到同行业内其他竞争厂商对高层次人才的人才争夺日趋激烈，如何留住并吸引高层次人才，将是公司未来持续发展所面临的关键问题。如果在未来业务发展过程中，出现公司核心人员流失，将会对公

司持续经营发展产生重大影响。

应对措施：通过内部培养、外部聘用等方式满足公司在发展中各类人才的需求，同时公司积极创造良好的企业文化，通过科学管理、文化融合、多重激励和职业生涯培训等方式来吸引人才，以发展留住人才。

第三节 公司治理

一、公司董事会、监事会的建立健全及运行情况

2017年12月8日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，依据《公司法》的相关规定，按照《公司法》、《证券法》等相关法律、法规和规范性文件的要求，制定了《公司章程》，设立了股东大会、董事会和监事会，建立了三会治理结构。同时，创立大会还通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度，对股东大会、董事会和监事会的权力范围、成员资格、召开、表决程序等事项进行了进一步的规定。

公司董事会由5名经股东大会选举产生的董事组成。2017年12月8日，公司创立大会暨第一次股东大会选举产生5名董事组成公司第一届董事会。2017年12月8日，公司第一届董事会第一次会议上，选举产生了董事长，同时董事会聘任了公司高级管理人员。

公司监事会由2名经股东大会选举产生的监事和1名经职工大会选举产生的职工代表监事组成。2017年11月29日，华天有限职工大会选举了第一届监事会职工代表监事1名。2017年12月8日公司创立大会暨第一次股东大会选举产生2名监事。2017年12月8日，公司第一届监事会第一次会议上，选举产生了监事会主席。

股份公司成立至今，召开了6次股东大会，6次董事会，2次监事会。三会均依据有关法律法规、公司章程以及三会议事规则的相关规定召开。会议记录均由全体股东、董事、监事正常签署。三会决议均实际获得执行，未有未能执行的会议决议。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

2017年12月8日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，全体董事充分讨论了公司现有的治理机制，认为有限公司阶段，虽设立有董事会、监事会，行使相应的决策、执行和监督职能，但在具体运作过程中，董事、监事并未严格按

照公司章程规定行使职能。股份公司成立后，公司根据《公司法》、《非上市公司公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等相关规则，建立了较为完善的治理机制，并严格按照相关的制度、规则等执行。

公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会、总经理、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》等，对三会的职权、议事规则、召开程序等都做了相关规定。

公司根据《公司法》、《非上市公司公众公司监督管理办法》、《非上市公司公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等规则制定了《公司章程》，明确了股东有权查阅公司经营管理相关资料；有权对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；有权依法请求召开、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权。公司将按照《公司章程》的规定，最大限度地保障股东对公司事务的知情权、参与权、表决权和质询权。《公司章程》中就关联交易、关联担保制定了相应规则，建立了表决回避机制，防止大股东及其他关联方占用公司资金的情况发生。此外，还建立了投资者关系管理机制和纠纷解决机制。

公司建立了较为完善的内部控制管理制度体系，包括《重大经营及投资决策管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《防范控股股东及其他关联方资金占用制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等。

公司重要决策能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议，公司股东、董事、监事及高级管理人员均能按照要求出席参加会议，并履行相关权利义务。

公司虽然已建立了公司治理结构以及相应管理制度，但是运行的有效性尚需在实践中予以检验，公司的治理结构以及管理制度需进一步补充和完善。公司董事、监事、高级管理人员等相关人员的规范运作意识尚需进一步提高。公司进一步发挥董事会参与制订公司战略制定，实施监督以及对管理层业绩考核的作用。同时公司投资者关系管理工作需要进一步加强。

公司董事会认为，公司现有治理机制的建立和执行能为股东提供合适的保护，并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

三、公司及控股股东、实际控制人的守法情况

（一）最近两年公司违法违规及受处罚情况

公司及子公司严格遵守国家法律、行政法规、部门规章，合法生产经营。除子公司受到涪水县环境保护局行政处罚以外，公司及子公司未因违法经营受到工商、税务、社保、劳动、质监、安监、环保等主管部门的处罚。公司及子公司报告期内不存在重大违法违规行为，亦不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。

报告期内，子公司华轩有限存在环保行政处罚的情形。2016年7月21日，涪水县环境保护局出具编号为涪环罚字[2016]032号《行政处罚决定书》，湖北华轩因建设的环保型RGV小车及智能输送装备项目因未经环保验收投入生产被处以责令停产、罚款1万元的行政处罚。2016年7月25日，湖北华轩缴纳了罚款。2018年9月19日，涪水县环境保护局出具《情况说明》：“湖北华轩自动化科技有限公司环保型RGV小车及智能输送装备项目于2016年7月21日受到我局行政处罚不属于重大违法违规行为。”

2016年6月16日，涪水县环境保护局向湖北华轩出具《关于湖北华轩自动化科技有限公司环保型RGV小车及智能输送装备项目竣工环境保护验收的批复》，确认该项目可正式投入运营。

经核查，湖北华轩所属行业不属于重污染行业，其已履行了环评手续并按时交纳了排污费 and 环境保护税。报告期内，湖北华轩虽然存在行政处罚，但，行政机关作出行政处罚时，湖北华轩已完成环评验收，违法行为已消除，且涪水县环境保护局出具《情况说明》，说明该处罚不属于重大违法违规，湖北华轩报告期内的行政处罚不会对本次挂牌构成实质性障碍。

（二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人不存在重大违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁、劳动纠纷等事项。公司控股股东、实际控制人已郑重承诺：“（1）本人不存在犯罪记录；（2）本人未被列入失信被执行人名单及被执行联合惩戒名单及证券期货市场失信名单；（3）本人最近

24 个月不存在重大违法违规行为，未受到过刑事处罚或行政处罚，亦未被任何国家机关立案调查。”

（三）失信被执行人、联合惩戒等其他合规情况

公司、子公司及公司的法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员自报告期期初至今不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形，也不存在因违法行为而被列入环保、食品药品、产品质量和其他领域各级监管部门公布的其他形式“黑名单”的情形。

（四）社保和公积金缴纳情况

截至 2018 年 6 月 30 日，公司在册员工 165 人，公司为 121 人缴纳了社保费用。未缴纳社保费用的 44 人中：24 人为退休返聘人员；6 人参加了新型农村合作医疗；5 人为新员工，公司正在为其办理入职和社保手续；2 人在原单位缴纳社保；2 人自行在异地缴纳社保；1 人为实习生；4 人为自愿放弃缴纳社保，但公司每月向该类员工发放社保补贴。目前，公司已开立住房公积金账户，将根据公司实际情况为员工缴纳住房公积金。

根据 2018 年 9 月 12 日黄石市黄石港区人力资源和社会保障局出具的证明，证明“天华智能自 2016 年 1 月 1 日以来按照相关法律、法规和规范性文件的规定依法签订劳动合同，并为公司员工交纳各类社会保险金，目前为止尚未发现因违反劳动社保方面法律法规的行为而受到我局重大行政处罚的情形。”

为保证公司及其员工的利益，公司控股股东、实际控制人承诺：本人承诺将严格规范公司及子公司员工社保缴纳工作，若公司与员工发生与社会保险和住房公积金相关的劳动纠纷或争议，或者公司所在地的社会保险部门或者公积金主管部门要求公司对员工社会保险或者住房公积金进行补缴，或者公司因未按照规定缴纳员工社会保险或住房公积金而受到相关部门的处罚，本人愿意承担公司因此发生的费用支出或损失。本人承诺将严格按照法律、法规的相关规定为员工缴纳社会保险，新招聘的、符合缴纳社保条件的员工必须与公司签订劳动合同并由公司缴纳社保。

（五）环境保护

根据 2010 年 9 月 14 日，环保部公布的《上市公司环境信息披露指南》（征求意见稿）：火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业等 16 类行业为重污染行业。根据 2008 年 6 月 24 日，环保部办公厅发布的《上市公司环保核查行业分类管理名录》，火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、建材、采矿、化工、石化、制药、轻工、纺织、制革等属于核查范围之内，公司所在行业不在此之列。

1、建设项目环评及验收情况

公司自 2016 年 6 月 30 日以来一直租赁全资子公司湖北华轩的厂房进行生产经营活动。依据公司与湖北华轩的业务划分，公司主要从事智能成套设备的技术研发、销售、安装与调试，湖北华轩主要从事智能成套设备的生产制造。依据公司签订的销售合同，公司交付给客户的智能成套设备所涉及的安装与调试环节均在客户指定的地点完成，其经营过程不存在具体的生产、制造和物理加工活动，无需按照《建设项目环境影响评价分类管理名录》履行环境影响评价。湖北华轩履行的环评手续如下：

2013 年 10 月 9 日，浠水县环境保护局向湖北华轩出具浠环函[2013]313 号《关于湖北华轩自动化科技有限公司环保型 RGV 小车及智能输送装备项目环境影响报告表审批意见的函》，同意湖北华轩按照《环境影响报告表》中所列建设项目的性质、规模、地点、环境保护对策措施及要求在拟建地点建设。

2016 年 6 月 16 日，浠水县环境保护局向湖北华轩出具浠环函[2016]79 号《关于湖北华轩自动化科技有限公司环保型 RGV 小车及智能输送装备项目竣工环境保护验收的批复》，基本符合《建设项目竣工环境保护验收管理办法》规定的验收条件，该项目可正式投入运营。

根据《建设项目环境影响评价分类管理名录》的规定，子公司湖北华轩已履行环境影响报告表的环评报批、验收手续。

2、排污许可证办理情况

报告期内，依据《排污费征收使用管理条例》《中华人民共和国环境保护税法》及《中华人民共和国环境保护税法实施条例》的规定，公司按时交纳了排污

费、环境保护税。

2018年9月19日，浠水县环境保护局出具《情况说明》：“湖北华轩已申请办理排污许可证，依据《排污许可证管理办法（试行）》（部令第48号）、《固定污染源排污许可分类管理名录》（2017年版）、《固定污染源排污许可分类管理名录》（2017年版）的相关规定，湖北华轩在生产经营过程中，不涉及专业电镀及专门处理电镀废水的集中处理措施，按要求排污许可证实施年限为2020年，经请示市局，浠水县环境保护局将于2020年开始办理排污许可证。”

公司污染物处理设施配置完备，且通过了环保局的核查，公司对排污物采取的措施具体如下：

①公司排放废水为生活污水，经化粪池处理后排入园区下水管网。②公司排放废气为厨房废气，使用抽油烟机净化处理后通过专用烟道引至食堂外20M高排放。③公司一般固体废物为生产过程中产生的铁屑，统一收集后全部回收外售；生活垃圾集中收集后送至园区垃圾转运站统一进行处置。④项目各机械设备运行更换时产生的少量废润滑油和切削液，属于危险废物，循环使用不足时添加。公司对上述危废进行暂存，待到储存达到一定量时由具有资质的专业处理危废的公司进行处理。

公司针对上述事项出具声明及承诺：“子公司湖北华轩自动化科技有限公司环保设施齐全，在生产经营过程中能够遵守国家有关环保政策、环保法律、法规、规章及各级政府相关规定，不存在因环境保护、排污等方面的重大违法违规行。湖北华轩按时交纳了排污费、环境保护税，未办理排污许可证的原因主要系国家对于排污许可证的相应条款进行了修订，按新的要求排污许可证实施年限为2020年，目前尚未开始办理。本司将在2020年排污许可证开始办理后，依据国家相关法律法规，积极督促子公司申请办理。”湖北华轩承诺：“本司将在2020年排污许可证开始办理后，依据国家相关法律法规，积极申请办理。”控股股东、实际控制人承诺：“本人将在2020年排污许可证开始办理后督促湖北华轩自动化科技有限公司尽快办理排污许可证，若湖北华轩自动化科技有限公司因未办理排污许可证被环保局处罚或遭受损失，本人承诺将承担由此发生的全部费用，以保证公司不会因此遭受任何损失。”

3、行政处罚情况

2016年7月21日，浠水县环境保护局出具编号为浠环罚字[2016]032号《行政处罚决定书》，湖北华轩因建设的环保型RGV小车及智能输送装备项目未经环保验收投入生产被处以责令停产、罚款1万元的行政处罚。2016年6月16日，浠水县环境保护局向湖北华轩出具《关于湖北华轩自动化科技有限公司环保型RGV小车及智能输送装备项目竣工环境保护验收的批复》，确认该项目可正式投入运营。2016年7月25日，湖北华轩缴纳了罚款。

2018年9月19日，浠水县环境保护局出具《情况说明》：“湖北华轩自动化科技有限公司环保型RGV小车及智能输送装备项目于2016年7月21日受到我局行政处罚不属于重大违法违规行为。”

4、日常环保情况

公司在日常生产经营中，注重环境保护，为确保公司环保设施的正常运行、污染物排放的合法合规，公司管理层定期轮流对公司日常生产中的环境保护、安全生产事项进行监督检查，对存在环保隐患、安全隐患的相关事项及时采取措施予以规范。

综上，公司已经按照相关规定，取得环评批复、验收文件，并正常缴纳排污费；公司现有环保事项合法合规，不存在对公司的持续经营造成重大不利影响的情形。

（六）安全生产情况

根据《安全生产许可证条例》（国务院令第397号）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。根据公司的《营业执照》，公司的经营范围为机械加工、汽车配件生产及销售，各类液压系统、液压油缸研发、生产及销售；技术服务、技术咨询；汽车（不含小轿车），钢材销售；货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目取得许可证方可经营）。因此，公司不属于需要取得安全生产许可证的特殊行业，不需取得安全生产许可证。

截至本说明书签署之日，公司对日常业务环节的安全生产制定了相关操作规程，公司报告期内不存在因违反国家及地方有关安全生产方面的法律、法规、规章和规范性文件而受到行政处罚的情形。

（七）质量标准

公司取得了公开转让说明书“第二节公司业务”之“四、公司及子公司关键资源要素”之“（三）取得的业务许可资格或资质情况”部分所述的相关认证和备案。

公司具有开展业务所需的相关资质，拥有的业务资质齐备、完整，生产经营合法合规，不存在超越资质、范围经营的情况，不存在相应的法律风险，不存在无法续期的风险，不会对公司持续经营造成影响。

截至本说明书签署之日，公司未因产品质量问题而受到行政主管部门的处罚，在产品质量事项上不存在重大违法违规行为。

（八）消防备案

公司自 2016 年 6 月 30 日以来一直租赁全资子公司湖北华轩的厂房进行生产经营。2015 年 3 月 20 日，浠水县公安消防大队对湖北华轩位于浠水县散花工业园的研发楼、厂房核发了浠公消竣备字[2015]第 0015 号《建设工程竣工验收消防备案凭证》。

（九）关于公司注册地与实际经营地不一致的情况说明

公司的工商注册地址为黄石市黄石大道 1181 号，公司的实际办公地址为浠水经济开发区散花工业园湖北华轩研发楼三楼，公司的注册地与实际经营地不一致。

根据《公司登记管理条例》（2016 年修订）第十二条：公司的住所是公司主要办事机构所在地。经公司登记机关登记的公司的住所只能有一个；第二十九条：公司变更住所的，应当在迁入新住所前申请变更登记，并提交新住所使用证明；第六十九条：公司登记事项发生变更时，未依照本条例规定办理有关变更登记的，由公司登记机关责令限期登记；逾期不登记的，处以 1 万元以上 10 万元以下的罚款。

2014年2月7日，国务院关于印发注册资本登记制度改革方案的通知（国发〔2014〕7号）提出“简化住所（经营场所）登记手续。申请人提交场所合法使用证明即可予以登记。对市场主体住所（经营场所）的条件，各省、自治区、直辖市人民政府根据法律法规的规定和本地区管理的实际需要，按照既方便市场主体准入，又有效保障经济社会秩序的原则，可以自行或者授权下级人民政府作出具体规定。”此后全国各地相继出台地方性法规，允许“一址多照”、“一照多址”。2014年3月21日湖北省工商局发布《湖北省工商局关于印发〈湖北省市场主体住所经营场所登记管理暂行规定〉的通知》，其中第四条规定：“市场主体住所和经营场所可以是同一地点的场所，也可以是不在同一地点的场所。市场主体登记的住所和经营场所应当是固定场所。市场主体只能登记一处住所，可以登记多处经营场所。”

报告期内，公司存在注册地与经营地不一致的情形。根据公司的工商档案资料，公司每年均在黄石市黄石港区工商局办理企业年度检验或企业年度报告公示工作，每年均正常向黄石市黄石港区税务局进行税务申报及缴纳工作。根据黄石市黄石港区工商局出具的证明，报告期内公司不存在因违法违规遭受工商局的行政处罚。

公司目前实际经营地为浠水县散花工业园，为公司全资子公司湖北华轩自动化科技有限公司住所地，根据浠水县工商局出具的证明，报告期内子公司不存在因违法违规遭受工商局的行政处罚。

为彻底解决上述事项，2017年4月25日公司与黄石市黄石港区人民政府签订《投资项目合同书》，约定由黄石市黄石港区人民政府建设厂房、办公楼及配套生活设施后公司租用，并将注册地迁至黄石市黄石港区江北工业园。目前该园区尚未竣工交付使用，黄石港江北工业园区的办公楼及配套生活设施仍处于建设阶段，相关电力设施及装修工程尚未完工，暂不具备搬迁条件。

随着公司搬入新园区，一方面有利于公司扩大生产规模，促进公司发展和产业升级，另一方面有利于公司提升盈利能力，从而提升公司的持续经营能力。

公司控股股东、实际控制人已出具《承诺函》承诺：“湖北天华智能装备股份有限公司若因注册地与实际经营地址不一致的情形被公司登记机关处罚或遭

受损失，本人承诺将承担由此发生的全部费用，以保证公司不会因此遭受任何损失。”

四、公司分开情况

有限公司整体变更为股份公司后，公司按照相关法律法规规范运作，建立健全法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与控股股东及其控制的其他企业之间相互分开，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务分开情况

公司主营业务专注于从事智能输送成套设备的研发设计、制造、安装调试与技术服务，以技术为依托为客户提供智能输送整体解决方案。公司能够独立获取业务收入和利润，具有独立自主、完整的业务经营体系和直接面向市场独立经营的能力，与实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。公告期内，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易，与实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。

（二）资产分开情况

公司是依法由有限公司整体变更成立的股份公司，具备与生产经营业务体系相配套的资产。公司合法拥有与日常经营有关的办公家具类、机器设备类、运输工具、房屋及建筑物、电子设备类的所有权或使用权。公司资产独立完整、产权明晰，不存在被控股股东占用而损害公司利益的情形，不存在为控股股东及其控制的其他企业违规提供担保的情形。公司资产权属清晰、证件齐备，不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或其他权属不明的情形，不存在资产产权共有的情形、不存在知识产权方面对他方的重大依赖、不存在知识产权纠纷的诉讼或仲裁。

（三）人员分开情况

股份公司成立后，公司的董事、监事和高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生。公司的总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，未在公司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，未在实际控制人及其控制的

其他企业中领取薪酬。

公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》相关的法律法规，与全体员工均签订了劳动合同或劳务合同，并建立了独立的劳动人事体系及工资管理体系，公司人员未在公司控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务。

（四）财务分开情况

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了完善的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策，符合《会计法》、《企业会计准则》等有关会计法规的规定。公司拥有独立银行账户，不存在与控股股东共用银行账户的情形；公司依法独立纳税，与股东单位无混合纳税的情形；不存在控股股东干预公司资金使用的情形。

（五）机构分开情况

公司依照《公司法》和《公司章程》的规定建立了股东大会、董事会、监事会等完善的法人治理机构，并规范运作。公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织结构，包括营销中心、采购部、技术部、自动化部、项目工程部、制造中心、综合管理中心、财务部等职能部门，各部门职责明确、工作流程清晰，均按照《公司章程》以及其他管理制度的职责独立运作，独立行使经营管理职权，不存在与实际控制人及其控制的其他企业合署办公、混合经营的情形，并且自设立以来未发生股东干预公司正常生产经营活动的现象。

五、同业竞争情况及其承诺

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

截至本说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人控制或投资的其他企业仅有以持有公司股份为目的而设立的黄石市华轩企业管理咨询中心(有限合伙)，故不存在同业竞争的情形。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免与公司发生同业竞争，公司控股股东、实际控制人出具《关于避免同

业竞争的承诺函》，承诺内容如下：“截止至本承诺函出具之日，本人/本司及控制的其他公司没有发展、经营或协助经营、参与和天华智能及其子公司的业务存在竞争的任何活动，亦没有在任何与天华智能及其子公司业务有直接或间接竞争的公司或企业拥有任何权益。

本人/本司及控制的其他公司将不再主动从事或参与任何在商业上对天华智能及其子公司业务构成竞争的业务及活动，或拥有与天华智能及其子公司存在竞争关系的任何经济实体、机构和经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构和经济组织的控制权。本人/本司及控制的其他公司如果从任何第三方获取的任何商业机会与天华智能及其子公司经营的业务有可能存在竞争，则本人/本司及控制的其他公司在正式获得该商业机会后的一个月内会将有关情况通知天华智能并提供相关资料，由天华智能自主决定是否愿意获得该商业机会。

本人/本司承诺不会利用天华智能控股股东及实际控制人地位谋求不正当利益，损害天华智能及其他股东的合法利益。如因本人/本司及控制的其他公司违反上述声明与承诺而导致天华智能的权益受到损害，本人/本司同意向天华智能承担相应的损害赔偿责任。”

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

报告期内，公司存在资金被实际控制人及其控制的其他企业占用的情况（详见本说明书“第四节 公司财务”之“十四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”）。公司上述资金占用行为均发生在有限公司阶段，且经与公司确认，上述资金占用在2017年底均已清理。

截至本说明书签署之日，上述被占用的资金已经全部还清，公司不存在资金被实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

（二）为关联方担保情况

报告期内，公司不存在为控股股东及其控制的其他企业提供担保的情况。

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

为防止发生股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，公司于2017年12月8日制定了《防范控股股东或实际控制人及其关联方资金占用管理制度》，明确规定：

公司在与控股股东及关联方发生经营性资金往来时，应当严格杜绝公司资金被占用。公司不得以垫付、承担工资、福利、保险、广告等费用等方式将资金、资产和资源直接或间接地提供给控股股东及关联方使用，也不得互相代为垫付、承担成本和其他支出。

公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东、实际控制人及关联方使用：1、有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东、实际控制人及其关联方使用；2、通过银行或非银行金融机构向控股股东、实际控制人及其关联方提供委托贷款；3、委托控股股东、实际控制人及其关联方进行投资活动；4、为控股股东、实际控制人及其关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；5、代控股股东、实际控制人及其关联方偿还债务；6、中国证监会认定的其他方式。

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

七、董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

姓名	任职情况	持股数量(股)	持股比例 (%)	持股方式
陈朝阳	董事长兼总经理	9,166,500.00	52.76	直接持股
		1,347,167.00	7.75	间接持股
刘定辉	董事、副总经理	1,666,500.00	9.59	直接持股
		538,867.00	3.10	间接持股
张承杰	董事	1,666,500.00	9.59	直接持股
陈昱	董事	336,792.00	1.94	间接持股
汤华炬	董事	60,623.00	0.35	间接持股
夏汉明	监事会主席	834,000.00	4.80	直接持股
		101,038.00	0.58	间接持股
汤贵明	监事	33,679.00	0.19	间接持股
江军	监事	67,358.00	0.39	间接持股
董伟	财务总监	67,358.00	0.39	间接持股
张镫曦	—	336,792.00	1.94	间接持股
刘菊华	—	67,358.00	0.39	间接持股
合计		16,290,532.00	93.76	—

董事陈昱与张镫曦系夫妻关系，监事夏汉明与刘菊华系夫妻关系，除上述情形外，不存在董事、监事、高级管理人员及其近亲属直接或间接持有公司股份的情况。

(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系情况

董事长兼总经理陈朝阳与董事兼董事会秘书陈昱系父女关系，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

(三) 与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

公司与高级管理人员签订了《劳动合同》，并与全体董事、监事、高级管理人员签订了《保密及竞业禁止协议》，对商业秘密、知识产权等方面的保密义务作了严格的规定。

截至本说明书签署之日，上述合同履行正常，不存在违约情形。

2、董事、监事、高级管理人员做出的主要承诺

(1) 避免同业竞争的承诺

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

(2) 避免关联交易的承诺

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

(四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	公司任职	兼职情况		兼职单位与公司关系
		兼职单位	兼职职务	
陈朝阳	董事长/总经理	湖北华轩自动化科技有	董事长/总经理	公司的全资子公司

		限公司		
		黄石市中城输送设备有限公司	董事	关联方
		黄石市华轩企业管理咨询中心(有限合伙)	执行事务合伙人	公司股东
刘定辉	董事/副总经理	湖北华轩自动化科技有限公司	董事	公司的全资子公司
张承杰	董事	湖北华轩自动化科技有限公司	监事	公司的全资子公司
夏汉明	监事会主席	黄石市中城输送设备有限公司	监事	关联方
		湖北华轩自动化科技有限公司	监事	公司的全资子公司

公司董事长、总经理陈朝阳、监事会主席夏汉明曾在黄石市中城输送设备有限公司（以下简称“中城输送”）持有股份，但已经转出，报告期内陈朝阳、夏汉明未在中城输送持有股份。工商查询记录显示陈朝阳、夏汉明目前尚担任黄石市中城输送设备有限公司董事、监事的情况，将两人说明表示，已经多年未参与中城输送的实际经营，只是未及时办理工商变更手续。针对上述事项，陈朝阳、夏汉明签署承诺函，承诺将督促中城输送尽快办理工商变更手续。为督促中城输送尽快办理工商变更，陈朝阳与夏汉明已于2018年10月16日向中城输送寄出辞呈。

（五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

姓名	公司任职	对外投资公司名称	持股比例（%）	对外投资单位与公司关系
汤华炬	董事	黄石华德自动化装备有限公司	33.33	关联方

汤华炬自黄石华德自动化装备有限公司成立之日起，不存在实际出资和参与公司经营的情形，2018年9月4日，汤华炬与公司股东徐敬民签署股权转让协议，约定汤华炬将持有的公司股份以0元的价格向徐敬民转让公司股份。目前尚未办理工商变更手续。针对上述事项，汤华炬签署承诺函，承诺将督促尽快办理工商变更手续。

公司董事、监事、高级管理人员陈朝阳、刘定辉、汤华炬、陈昱、夏汉明、江军、汤贵明、董伟均为黄石市华轩企业管理咨询中心(有限合伙)的合伙人。黄

石市华轩企业管理咨询中心(有限合伙)以持有公司股份为目的而设立,与公司不存在利益冲突。

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

(六) 最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

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

公司、控股子公司、公司法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员自报告期期初至本说明书签署之日不存在被列入失信被执行人名单或被执行联合惩戒的情形,符合《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本指引》、《挂牌审核一般问题内核参考要点(试行)》规定的挂牌条件。

公司及法定代表人、控股子公司、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员自报告期期初至本说明书签署之日不存在因违法行为而被列入环保、食品药品、产品质量和其他领域各级监管部门公布的其他形式“黑名单”的情形,符合《全国中小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指引》第三条第(二)款的规定,符合“合法规范经营”的挂牌条件。

八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况

(一) 公司董事的变动情况

期间	董事	公司性质
2016年1月1日至2017年12月7日	陈朝阳、刘定辉、卫长生	有限公司
2017年12月8日至今	陈朝阳、刘定辉、张承杰、汤华炬、陈昱	股份公司

(二) 公司监事的变化情况

期间	监事	公司性质
2016年1月1日至2017年12月7日	夏汉明、张承杰、董伟	有限公司
2017年12月8日至今	夏汉明、江军、汤贵明	股份公司

(三) 公司高级管理人员的变化情况

期间	高级管理人员	公司性质
2016年1月1日至2017年12月7日	陈朝阳、刘定辉	有限公司
2017年12月8日至今	陈朝阳、刘定辉、陈昱、董伟	股份公司

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员在近两年内未发生其他变动情况。公司上述董事、监事和高级管理人员的变动符合《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序，公司最近两年的股权结构未发生重大变化，实际控制人一直未发生变更；同时公司最近两年的核心管理团队和业务骨干人员也保持稳定，未发生重大变化。

公司对于经营管理团队进行了适当的调整，一方面确保公司在经营上的稳定性和发展战略上的连贯性，另一方面也完善了公司经营管理层的人员结构，这将有利于公司进一步提高其经营管理水平和能力，适应公司长远发展的需要，完善公司治理结构以及符合全国中小企业股权转让系统挂牌的要求，对公司的经营管理带来积极影响，有利于公司的持续经营和发展。

九、重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁情况

公司不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件的记录。

第四节 公司财务

一、财务报表

(一) 合并报表

合并资产负债表

单位：元

项 目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动资产：			
货币资金	1,124,878.61	1,843,119.64	5,206,880.67
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	24,416,563.90	22,005,156.01	22,403,508.56
预付款项	6,785,141.64	8,588,354.63	11,197,475.39
其他应收款	2,137,905.73	1,052,010.79	2,137,477.67
存货	47,784,551.13	46,636,129.87	34,265,466.95
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	150,094.01	828,931.62	82,259.25
流动资产合计	82,399,135.02	80,953,702.56	75,293,068.49
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	9,357,729.39	9,754,022.99	10,489,875.46
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	3,672,322.67	3,715,347.71	3,801,397.82
开发支出			

商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	1,108,596.93	468,446.18	289,027.67
其他非流动资产			
非流动资产合计	14,138,648.99	13,937,816.88	14,580,300.95
资产总计	96,537,784.01	94,891,519.44	89,873,369.44

合并资产负债表（续表）

单位：元

项 目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动负债：			
短期借款	15,500,000.00	15,500,000.00	13,500,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	16,639,444.38	17,491,698.17	12,782,680.92
预收款项	29,309,365.36	23,396,410.74	30,393,953.34
应付职工薪酬	1,335,261.12	1,510,922.72	1,750,504.13
应交税费	8,665,056.49	8,106,418.28	4,626,091.35
其他应付款	3,611,088.78	5,741,381.71	8,862,391.22
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	75,060,216.13	71,746,831.62	71,915,620.96
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
预计负债			
递延收益	414,411.72	418,932.60	

递延所得税负债	2,004.33	687.62	
其他非流动负债			
非流动负债合计	416,416.05	419,620.22	
负债合计	75,476,632.18	72,166,451.84	71,915,620.96
股东权益：			
股本	17,375,000.00	17,375,000.00	15,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	3,820,068.39	3,820,068.39	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	162,078.53	162,078.53	253,790.36
一般风险准备			
未分配利润	-295,995.09	1,367,920.68	2,703,958.12
归属于母公司股东权益合计	21,061,151.83	22,725,067.60	17,957,748.48
少数股东权益			
股东权益合计	21,061,151.83	22,725,067.60	17,957,748.48
负债和股东权益总计	96,537,784.01	94,891,519.44	89,873,369.44

合并利润表

单位：元

项 目	2018年1-6月	2017年度	2016年度
一、营业总收入	20,483,282.32	52,677,366.19	45,786,942.60
其中：营业收入	20,483,282.32	52,677,366.19	45,786,942.60
二、营业总成本	22,381,253.95	52,343,911.54	43,343,854.73
其中：营业成本	15,238,514.70	39,749,583.17	34,161,271.76
税金及附加	474,816.05	968,970.46	469,520.31
销售费用	773,428.99	1,999,203.07	1,001,955.94
管理费用	1,711,807.10	3,925,722.56	3,141,813.86
研发费用	2,176,912.78	3,771,195.04	3,392,616.80

财务费用	701,830.10	1,123,700.53	816,912.98
其中：利息费用	515,828.31	890,957.99	821,284.50
利息收入	20,867.89	47,543.04	51,668.12
资产减值损失	1,303,944.23	805,536.71	349,763.08
加：其他收益	4,520.88	966,447.40	940,200.00
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			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-1,893,450.75	1,299,902.05	3,393,287.87
加：营业外收入			
减：营业外支出	9,000.00	42,446.78	30,000.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-1,902,450.75	1,257,455.27	3,363,287.87
减：所得税费用	-238,534.98	290,136.15	987,679.78
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,663,915.77	967,319.12	2,375,608.09
（一）按经营持续性分类			
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,663,915.77	967,319.12	2,375,608.09
2、终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1、少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2、归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,663,915.77	967,319.12	2,375,608.09
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额	-1,663,915.77	967,319.12	2,375,608.09
归属于母公司股东的综合收益总额	-1,663,915.77	967,319.12	2,375,608.09

归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益	-0.10	0.06	0.16
（二）稀释每股收益	-0.10	0.06	0.16

合并现金流量表

单位：元

项 目	2018年1-6月	2017年度	2016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	20,575,976.71	40,697,326.24	39,120,531.90
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	5,147,573.85	10,430,180.15	11,733,714.15
经营活动现金流入小计	25,723,550.56	51,127,506.39	50,854,246.05
购买商品、接受劳务支付的现金	8,380,896.57	26,044,859.08	35,250,996.05
支付给职工以及为职工支付的现金	4,550,610.20	8,378,647.59	6,784,933.59
支付的各项税费	2,379,022.24	3,383,166.29	2,432,018.15
支付其他与经营活动有关的现金	8,234,058.67	14,396,681.54	14,917,084.41
经营活动现金流出小计	23,544,587.68	52,203,354.50	59,385,032.20
经营活动产生的现金流量净额	2,178,962.88	-1,075,848.11	-8,530,786.15
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			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	177,543.99	1,149,273.23	1,128,318.04
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	177,543.99	1,149,273.23	1,128,318.04
投资活动产生的现金流量净额	-177,543.99	-1,149,273.23	-1,128,318.04
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		3,800,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	10,000,000.00	17,500,000.00	13,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	14,182,190.89	37,365,297.12	28,910,175.16
筹资活动现金流入小计	24,182,190.89	58,665,297.12	42,410,175.16
偿还债务支付的现金	10,000,000.00	15,500,000.00	12,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	515,828.31	890,957.99	821,284.50
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	16,386,022.50	40,609,358.82	20,348,289.90
筹资活动现金流出小计	26,901,850.81	57,000,316.81	33,169,574.40
筹资活动产生的现金流量净额	-2,719,659.92	1,664,980.31	9,240,600.76
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-718,241.03	-560,141.03	-418,503.43
加：期初现金及现金等价物余额	843,119.64	1,403,260.67	1,821,764.10
六、期末现金及现金等价物余额	124,878.61	843,119.64	1,403,260.67

合并股东权益变动表
2018年1-6月

项 目	2018年1-6月												
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有者 权益合 计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备			未分配利润
优先 股		永续 债	其他										
一、上年期末余额	17,375,000.00				3,820,068.39				162,078.53		1,367,920.68		22,725,067.60
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、本年期初余额	17,375,000.00				3,820,068.39				162,078.53		1,367,920.68		22,725,067.60
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											-1,663,915.77		-1,663,915.77
（一）综合收益总额											-1,663,915.77		-1,663,915.77
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													

(三) 利润分配												
1.提取盈余公积												
2.提取一般风险准备												
3.对所有者(或股东)的分配												
4.其他												
(四) 股东权益内部结转												
1.资本公积转增资本(或股本)												
2.盈余公积转增资本(或股本)												
3.盈余公积弥补亏损												
4.未分配利润转增资本(或股本)												
5.其他												
(五) 专项储备												
1.本期提取												
2.本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	17,375,000.00				3,820,068.39				162,078.53		-295,995.09	21,061,151.83

合并股东权益变动表
2017 年度

单位：元

项 目	2017 年度	
	归属于母公司所有者权益	少

	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	数 股 东 权 益	计
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	15,000,000.00								253,790.36		2,703,958.12		17,957,748.48
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、本年期初余额	15,000,000.00								253,790.36		2,703,958.12		17,957,748.48
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,375,000.00				3,820,068.39				-91,711.83		-1,336,037.44		4,767,319.12
（一）综合收益总额											967,319.12		967,319.12
（二）所有者投入和减少资本	2,375,000.00				1,425,000.00								3,800,000.00
1. 股东投入普通股	2,375,000.00				1,425,000.00								3,800,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配									145,088.38		-145,088.38		
1.提取盈余公积									145,088.38		-145,088.38		
2.提取一般风险准备													
3.对所有者(或股东)的分配													

4.其他												
(四) 股东权益内部结转					2,395,068.39				-236,800.21		-2,158,268.18	
1.资本公积转增资本(或股本)												
2.盈余公积转增资本(或股本)												
3.盈余公积弥补亏损												
4.未分配利润转增资本(或股本)												
5.其他					2,395,068.39				-236,800.21		-2,158,268.18	
(五) 专项储备												
1.本期提取												
2.本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	17,375,000.00				3,820,068.39				162,078.53		1,367,920.68	22,725,067.60

合并股东权益变动表
2016 年度

单位：元

项 目	2016 年度											少数 股东 权益	所有者权益 合计
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润		
优先 股		永续 债	其他										
一、上年期末余额	15,000,000.00							51,206.61		530,933.78		15,582,140.39	
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、本年期初余额	15,000,000.00							51,206.61		530,933.78		15,582,140.39	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								202,583.75		2,173,024.34		2,375,608.09	
（一）综合收益总额										2,375,608.09		2,375,608.09	
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													

4. 其他													
(三) 利润分配								202,583.75		-202,583.75			
1.提取盈余公积								202,583.75		-202,583.75			
2.提取一般风险准备													
3.对所有者(或股东)的分配													
4.其他													
(四) 股东权益内部结转													
1.资本公积转增资本(或股本)													
2.盈余公积转增资本(或股本)													
3.盈余公积弥补亏损													
4. 未分配利润转增资本(或股本)													
5. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	15,000,000.00							253,790.36		2,703,958.12		17,957,748.48	

(二) 母公司报表

母公司资产负债表

单位：元

项 目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动资产：			
货币资金	1,093,990.10	1,490,644.76	3,827,336.29
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	21,438,934.27	22,005,156.01	20,342,363.95
预付款项	7,119,069.80	4,484,438.28	11,622,189.79
其他应收款	28,678,266.68	27,075,704.74	16,148,763.72
存货	7,738,906.04	7,328,359.67	7,493,693.66
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	150,094.01	828,931.62	
流动资产合计	66,219,260.90	63,213,235.08	59,434,347.41
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	4,572,125.44	4,572,125.44	4,572,125.44
投资性房地产			
固定资产	973,302.05	1,057,054.42	1,214,777.14
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	58,252.40	62,135.90	69,902.90
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	1,022,427.03	404,656.92	278,397.93
其他非流动资产			
非流动资产合计	6,626,106.92	6,095,972.68	6,135,203.41

资产总计	72,845,367.82	69,309,207.76	65,569,550.82
------	---------------	---------------	---------------

母公司资产负债表（续表）

单位：元

项 目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动负债：			
短期借款	13,000,000.00	13,000,000.00	2,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	1,949,757.13	1,809,657.13	4,912,574.72
预收款项	29,309,365.36	21,643,548.19	30,336,952.81
应付职工薪酬	345,951.81	518,004.97	750,821.44
应交税费	6,176,802.39	5,879,404.60	3,038,881.50
其他应付款	2,085,921.70	4,096,992.35	7,420,291.26
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	52,867,798.39	46,947,607.24	48,459,521.73
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	2,004.33	687.62	
其他非流动负债			
非流动负债合计	2,004.33	687.62	
负债合计	52,869,802.72	46,948,294.86	48,459,521.73
股东权益：			
股本	17,375,000.00	17,375,000.00	15,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			

永续债			
资本公积	3,820,068.39	3,820,068.39	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	145,088.38	145,088.38	236,800.21
一般风险准备			
未分配利润	-1,364,591.67	1,020,756.13	1,873,228.88
股东权益合计	19,975,565.10	22,360,912.90	17,110,029.09
负债和股东权益总计	72,845,367.82	69,309,207.76	65,569,550.82

母公司利润表

单位：元

项 目	2018年1-6月	2017年度	2016年度
一、营业收入	13,391,334.45	51,826,167.03	40,082,100.06
减：营业成本	10,822,297.21	42,328,063.30	31,940,802.36
税金及附加	305,850.10	569,802.35	262,883.97
销售费用	532,564.45	1,263,449.07	912,360.66
管理费用	1,349,132.95	3,006,883.23	2,479,720.33
研发费用	1,591,834.85	2,630,607.37	2,621,860.17
财务费用	637,236.97	664,539.86	152,720.56
其中：利息费用	451,749.16	461,614.73	137,376.66
利息收入	18,328.75	39,435.86	20,226.74
资产减值损失	1,150,219.12	841,726.51	368,474.49
加：其他收益		953,400.00	910,200.00
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			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-2,997,801.20	1,474,495.34	2,253,477.52
加：营业外收入			

减：营业外支出	4,000.00		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-3,001,801.20	1,474,495.34	2,253,477.52
减：所得税费用	-616,453.40	23,611.53	227,639.99
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-2,385,347.80	1,450,883.81	2,025,837.53
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-2,385,347.80	1,450,883.81	2,025,837.53
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	-2,385,347.80	1,450,883.81	2,025,837.53
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

母公司现金流量表

单位：元

项 目	2018年1-6月	2017年度	2016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	16,685,343.56	32,349,312.90	30,994,118.72
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	5,741,711.38	6,344,774.04	9,377,778.37
经营活动现金流入小计	22,427,054.94	38,694,086.94	40,371,897.09
购买商品、接受劳务支付的现金	7,509,588.56	22,819,776.84	18,834,741.45
支付给职工以及为职工支付的现金	2,018,729.92	3,621,922.73	3,054,114.04
支付的各项税费	1,858,505.38	2,370,805.49	1,520,804.90
支付其他与经营活动有关的现金	8,870,840.98	20,965,100.83	24,862,349.84
经营活动现金流出小计	20,257,664.84	49,777,605.89	48,272,010.23
经营活动产生的现金流量净额	2,169,390.10	-11,083,518.95	-7,900,113.14
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			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	27,543.99	74,583.21	253,537.74
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	27,543.99	74,583.21	253,537.74
投资活动产生的现金流量净额	-27,543.99	-74,583.21	-253,537.74
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		3,800,000.00	
取得借款收到的现金	10,000,000.00	13,000,000.00	2,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	13,171,470.89	20,230,263.12	17,389,450.16
筹资活动现金流入小计	23,171,470.89	37,030,263.12	19,389,450.16
偿还债务支付的现金	10,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	451,749.16	461,614.73	137,376.66
支付其他与筹资活动有关的现金	15,258,222.50	24,026,225.76	8,949,968.90
筹资活动现金流出小计	25,709,971.66	26,487,840.49	11,087,345.56
筹资活动产生的现金流量净额	-2,538,500.77	10,542,422.63	8,302,104.60
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-396,654.66	-615,679.53	148,453.72
加：期初现金及现金等价物余额	490,644.76	1,106,324.29	957,870.57
六、期末现金及现金等价物余额	93,990.10	490,644.76	1,106,324.29

母公司股东权益变动表
2018年1-6月

单位：元

项 目	2018年1-6月											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	所有者权益合 计
		优 先 股	永 续 股	其 他								
一、上年期末余额	17,375,000.00				3,820,068.39				145,088.38		1,020,756.13	22,360,912.90
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	17,375,000.00				3,820,068.39				145,088.38		1,020,756.13	22,360,912.90
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											-2,385,347.80	-2,385,347.80
（一）综合收益总额											-2,385,347.80	-2,385,347.80
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												

3.对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四) 股东权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 未分配利润转增资本(或股本)												
5. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	17,375,000.00				3,820,068.39				145,088.38		-1,364,591.67	19,975,565.10

母公司股东权益变动表
2017 年度

单位：元

项 目	2017 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润	所 有 者 权 益 合 计
		优 先 股	永 续 股	其 他								
一、上年期末余额	15,000,000.00								236,800.21		1,873,228.88	17,110,029.09
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、本年期初余额	15,000,000.00							236,800.21	1,873,228.88		17,110,029.09	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,375,000.00				3,820,068.39			-91,711.83	-852,472.75		5,250,883.81	
（一）综合收益总额									1,450,883.81		1,450,883.81	
（二）所有者投入和减少资本	2,375,000.00				1,425,000.00						3,800,000.00	
1. 股东投入普通股	2,375,000.00				1,425,000.00						3,800,000.00	
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配								145,088.38	-145,088.38			
1. 提取盈余公积								145,088.38	-145,088.38			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
（四）股东权益内部结转					2,395,068.39			-236,800.21	-2,158,268.18			
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 未分配利润转增资本（或股本）												
5. 其他					2,395,068.39			-236,800.21	-2,158,268.18			

(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	17,375,000.00				3,820,068.39				145,088.38		1,020,756.13	22,360,912.90

母公司股东权益变动表
2016 年度

单位：元

项 目	2016 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续股	其他								
一、上年期末余额	15,000,000.00							34,216.46		49,975.10	15,084,191.56	
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、本年期初余额	15,000,000.00							34,216.46		49,975.10	15,084,191.56	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								202,583.75		1,823,253.78	2,025,837.53	
（一）综合收益总额										2,025,837.53	2,025,837.53	
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配								202,583.75		-202,583.75		

1. 提取盈余公积									202,583.75		-202,583.75	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四) 股东权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 未分配利润转增资本(或股本)												
5. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	15,000,000.00								236,800.21		1,873,228.88	17,110,029.09

二、审计意见

北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司2016年12月31日、2017年12月31日、2018年6月30日的资产负债表及合并资产负债表，2016年度、2017年度、2018年1-6月份的利润表及合并利润表、现金流量表及合并现金流量表、所有者权益变动表及合并股东权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了京永审字（2018）第146208号的标准无保留意见《审计报告》。

三、财务报表编制基础及合并范围变化情况

（一）财务报表编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的42项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《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）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，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。

2、持续经营

公司自本报告期末至少12个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

（二）合并范围

1、合并报表范围确认原则

公司合并财务报表按照《企业会计准则第33号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。根据企业会计准则的规定，对于因同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同该企业合并于报告期最早期间的期初已经发生，从报告期最早期间的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

2、合并报表范围变化

报告期合并财务报表范围内子公司 1 家，为湖北华轩自动化科技有限公司。报告期内，合并财务报表范围无变化。

四、主要会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 6 月 30 日的财务状况、2016 年度、2017 年度、2018 年 1-6 月的经营成果和现金流量等相关信息。

（二）会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。通常情况下，同一控制下的企业合并是指发生在同一企业公司内部企业之间的合并，除此之外，一般不作为同一控制下的企业合并。

本公司作为合并方在企业合并中取得的资产、负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。同一控制下的控股合并形成的长期股权投资，本公司以合并日应享有被合并方账面所有者权益的份额作为形成长期股权投资的初始投资成本，相关会计处理见长期股权投资；同一控制下的吸收合并取得的资产、负债，本公司按照相关资产、负债在被合并方的原账面价值入账。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总

额)的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

本公司作为合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用,包括支付的审计费用、评估费用、法律服务费等,于发生时计入当期损益。

为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等,计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用,应当抵减权益性证券溢价收入,溢价收入不足冲减的,冲减留存收益。

同一控制下的控股合并形成母子关系的,母公司在合并日编制合并财务报表,包括合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。

合并资产负债表,以被合并方在最终控制方合并财务报表中的的账面价值并入合并财务报表,合并方与被合并方在合并日及以前期间发生的交易,作为内部交易,按照“合并财务报表”有关原则进行抵消;合并利润表和现金流量表,包含合并方及被合并方自合并当期期初至合并日实现的净利润和产生的现金流量,涉及双方在当期发生的交易及内部交易产生的现金流量,按照合并财务报表的有关原则进行抵消。

2、非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的,为非同一控制下的企业合并。

确定企业合并成本:企业合并成本包括购买方为进行企业合并支付的现金或非现金资产、发行或承担的债务、发行的权益性证券等在购买日的公允价值。

非同一控制下的控股合并取得的长期股权投资,本公司以购买日确定的企业合并成本(不包括应自被投资单位收取的现金股利和利润),作为对被购买方长期股权投资的初始投资成本;非同一控制下的吸收合并取得的符合确认条件的各项可辨认资产、负债,本公司在购买日按照公允价值确认为本企业的资产和负债。本公司以非货币资产为对价取得被购买方的控制权或各项可辨认资产、负债的,有关非货币资产在购买日的公允价值与其账面价值的差额,作为资产的处置损益,计入合并当期的利润表。

非同一控制下的企业合并中,企业合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉;在吸收合并情况下,该差额在母公司个别财务报表中确认的商誉;在控股合并情况下,该差额在合并财务报表中列

示为商誉。

企业合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，本公司经复核后计入合并当期损益（营业外收入）。在吸收合并情况下，该差额计入合并当期母公司个别利润表；在控股合并情况下，该差额计入合并当期的合并利润表。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

核算其对该合营企业的投资。

（六）合并财务报表的编制方法

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变回报，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、合并财务报表编制方法

本公司合并财务报表以母公司和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料编制。编制时将母公司与各子公司及各子公司之间的重要投资、往来、存货购销等内部交易及其未实现利润抵销后逐项合并，并计算少数股东权益和少数股东本期收益。如果子公司会计政策及会计期间与母公司不一致，合并前先按母公司的会计政策及会计期间调整子公司会计报表。

3、报告期增加减少子公司的合并报表处理

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的年初余额。因非同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初余额。在报告期内处置子公司，

编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初余额。

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司在合并当期的期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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

4、分步处置股权至丧失控制权的合并报表处理

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，处置价款与相对应享有子公司自购买日开始持续计算的净资产之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益；丧失控制权时，按照前述丧失对原有子公司控制权时

的会计政策实施会计处理。

（七）现金及现金等价物的确定标准

本公司现金包括库存现金、可以随时用于支付的存款；现金等价物包括本公司持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（八）外币业务和外币报表折算

1、外币业务

本公司外币交易按照交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

在资产负债表日，按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：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；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益；在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。

2、外币财务报表的折算

本公司对外币财务报表折算时，遵循下列规定：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率（或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算）折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。比较财务报表的折算比照上述规定处理。

（九）金融工具

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

1、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。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。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法等。

2、金融资产的分类、确认和计量

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。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：A. 取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；B. 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C. 属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：A. 该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；B. 本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续

计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，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。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③贷款和应收款项

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。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和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。

④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

3、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，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。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。

①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，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，金融资产转回减值损失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。

②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过12个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期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，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

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的减值损失，不予转回。

4、金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且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；③该金融资产已转移，虽然企业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，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金

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；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，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

5、金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。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。

6、金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能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。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

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。

8、权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。企业合并中合并方发行权益工具发生的交易费用抵减权益工具的溢价收入，不足抵减的，冲减留存收益。其余权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加股东权益。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额

（十）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

1、单项金额重大的应收款项坏账准备计提：

单项金额重大的判断依据或金额标准：

本公司将单项金额 200 万元以上的应收账款、100 万元以上的其他应收款项确定为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大应收款项坏账准备的计提方法：

在资产负债表日，本公司对单项金额重大应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
账龄组合	其他不重大应收款项及经单独测试后未发现减值迹象的单项金额重大应收款项
内部往来组合	合并报表范围内单位间的应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法
内部往来组合	个别认定法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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)	5.00	5.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	20.00	20.00
3—4 年	50.00	50.00
4—5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

组合中，采用个别认定法计提坏账准备的：

组合名称	计提方法说明
内部往来组合	除内部单位超额亏损的按其所承担的额外责任计提坏账准备外，其余预计无坏账风险的不计提坏账准备。

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	如果有迹象表明某项应收款项的可收回性与该账龄段其它应收款项存在明显差别，导致该项应收款项如果按照既定比例计提坏账准备，无法真实反映其可收回金额的
坏账准备的计提方法	采用个别认定法计提坏账准备

本公司应收款项同时运用个别方式和组合方式评估减值损失。

运用个别方式评估时，当应收款项的预计未来现金流量 (不包括尚未发生的未来信用损失) 按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本公司将该应收款项的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

当运用组合方式评估应收款项的减值损失时，减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的应收款项 (包括以个别方式评估未发生减值的应收款项) 的以往损失经验，并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整确定的。

在应收款项确认减值损失后，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，本公司将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。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。

(十一) 存货

1、存货的分类

存货分类为：

原材料、周转材料、在产品、库存商品、发出商品等。

2、存货取得和发出存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按期末一次加权平均法及个别计价法计价。

3、期末存货的计量

资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

按单个存货项目计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

4、存货的盘存制度

本公司采用永续盘存制。

5、周转材料的摊销方法

周转材料采用一次转销法。

（十二）长期股权投资

1、初始计量

本公司分别下列两种情况对长期股权投资进行初始计量：

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、同一控制下的企业合并中，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

B、非同一控制下的企业合并中，本公司区别下列情况确定合并成本：

a) 一次交换交易实现的企业合并，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债的公允价值；

b) 通过多次交换交易分步实现的企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；

c) 为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用, 于发生时计入当期损益;

d) 在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的, 购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的, 将其计入合并成本。

②除企业合并形成的长期股权投资以外, 其他方式取得的长期股权投资, 按照下列规定确定其初始投资成本:

A、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。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

B、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资, 其初始投资成本按照《企业会计准则第7号-非货币性资产交换》确定。

C、通过债务重组取得的长期股权投资, 其初始投资成本按照《企业会计准则第12号--债务重组》确定。

③无论是以何种方式取得长期股权投资, 取得投资时, 对于支付的对价中包含的应享有被投资单位已经宣告但尚未发放的现金股利或利润都作为应收项目单独核算, 不构成取得长期股权投资的初始投资成本。

2、后续计量

能够对被投资单位实施控制的长期股权投资, 在个别财务报表中采用成本法核算。对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资, 采用权益法核算。

①采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润, 确认为当期投资收益。

②采用权益法核算的长期股权投资, 其初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的, 不调整长期股权投资的初始投资成本; 长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的, 其差额计入当期损益, 同时调整长期股权投资的成本。

取得长期股权投资后, 按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额, 分别确认投资收益和其他综合收益, 同时调整长期股权投资

的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，予以全额确认。

本公司对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，本公司都按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

③本公司处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

影响时，同时考虑本公司和其他方持有的被投资单位当期可转换债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

（十三）固定资产

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，并且使用年限超过一年，与该资产有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量的有形资产。

1、固定资产的分类

本公司固定资产分为房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输工具、办公家具、其他设备。

2、各类固定资产的折旧方法

除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外，固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的使用年限、残值率、年折旧率列示如下：

固定资产类别	折旧方式	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
办公家具类	年限平均法	5	5.00	19.00
机器设备类	年限平均法	10	5.00	9.50
运输工具	年限平均法	4	5.00	23.75
房屋及建筑物	年限平均法	50	5.00	4.75
电子设备类	年限平均法	3	5.00	31.67

3、融资租入固定资产

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。

融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。

融资租入的固定资产采用与自有应计折旧资产相一致的折旧政策。能够合理

确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

（十四）在建工程

本公司在建工程指兴建中的厂房与设备及其他固定资产，按工程项目进行明细核算，按实际成本入账，其中包括直接建筑及安装成本，以及符合资本化条件的借款费用。在建工程达到预定可使用状态时，暂估结转为固定资产，停止利息资本化，并开始按确定的固定资产折旧方法计提折旧，待工程竣工决算后，按竣工决算的金额调整原暂估金额，但不调整原已计提的折旧额。

（十五）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的，在同时满足下列条件时予以资本化，计入相关资产成本：

①资产支出已经发生；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

2、借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产

支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

（十六）无形资产

本公司将企业拥有或者控制的没有实物形态，并且与该资产相关的预计未来经济利益很可能流入企业、该资产的成本能够可靠计量的可辨认非货币性资产确认为无形资产。

本公司的无形资产按实际支付的金额或确定的价值入账。

1、购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照规定应予资本化的以外，应当在信用期间内计入当期损益。

2、投资者投入的无形资产，按照投资合同或协议约定的价值作为成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

3、本公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的确认为无形资产：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，应当证明其有用性；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。

本公司使用寿命有限的无形资产，自该无形资产可供使用时起在使用寿命期内平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。无形资产摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额，已计提减值准备的无形资产，还需扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。

对于使用寿命有限的各项无形资产的摊销年限分别为：

项 目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	土地使用权的使用年限
软件使用权	10 年	预计使用年限

（十七）长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十八）职工薪酬

职工薪酬，是指本公司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。本公司提供给职工配偶、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。

1、短期薪酬

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

2、离职后福利

本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。离职后福利计划，是指本公司与职工就离职后福利达成的协议，或者本公司为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本公司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。

3、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。

4、其他长期职工福利

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，按照上述设定提存计划的会计政策进行处理；除此以外的，按照上述设定受益计划的会

计政策确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

（十九）预计负债

1、预计负债的确认标准

本公司规定与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，确认为预计负债：

- ①该义务是企业承担的现时义务；
- ②履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

2、预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- ①或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- ②或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额只有在基本确定能够收到时才能作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

（二十）收入

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本公司、并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

1、销售商品收入

销售商品收入的确认一般原则：

- ①公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；
- ②公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- ③收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；
- ④相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

销售商品收入

设备类销售收入：公司接到销售订单后，按订单要求进行设计、采购、生产，产品完工后，按客户时间要求组织仓储部门发货，客户收到公司产品后，不需要公司安装的，客户验收合格后出具收货单或验收单，公司取得客户确认的收货单或验收单时确认销售收入；产品需要公司安装的，待安装调试合格后由客户或第三方检验机构出具安装调试验收合格单，公司取得安装调试验收合格单或按合同约定视同验收并收到相关款项时确认销售收入。

2、让渡资产使用权收入

让渡资产使用权收入确认一般原则：

- ①与交易相关的经济利益能够流入企业。
- ②收入的金额能够可靠地计量。

让渡资产使用权收入确认具体原则：

财产租赁收入：按合同或协议约定的条件将资产出租给客户使用，并按合同或协议约定的资产租赁时间和金额（或合同约定的租金计算方法确定的金额）分期确认租金收入。

（二十一）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。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，冲减相关资产的账面价值，或者确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益或冲减相关成本。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；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；属于其他情况的，直接计入当期损益。

如存在政策性优惠贷款贴息，取得的政策性优惠贷款贴息，如果财政将贴息资金拨付给贷款银行，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和政策性优惠利率计算借款费用。如果财政将贴息资金直接拨付给本公司，贴息冲减借款费用。

（二十二）递延所得税资产和递延所得税负债

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

1、递延所得税资产

①资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，以未来期间很可能取得的用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，计算确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

②资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

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

2、递延所得税负债

资产、负债的账面价值与其计税基础存在应纳税暂时性差异的，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，确认由应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

(二十三) 租赁

1、经营租赁

作为承租人，本公司对于经营租赁的租金，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；或有租金在实际发生时计入当期损益。

作为出租人，本公司按资产的性质将用作经营租赁的资产包括在资产负债表中的相关项目内；对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益；对于经营租赁资产中的固定资产，采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销；或有租金在实际发生时计入当期损益。

2、融资租赁

①作为承租人

本公司在租赁期开始日将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用；在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值；未确认融资费用在租赁期内各个期间进行分摊，采用实际利率法计算确认当期的融资费用；或有租金在实际发生时计入当期损益。

在计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人租赁内含利率的，采用租赁内含利率作为折现率；否则，采用租赁合同规定的利率作为折现率。无法取得出租人的租赁内含利率且租赁合同没有规定利率的，采用同期银行贷款利率作为折现率。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用

寿命两者中较短的期间内计提折旧。

②作为出租人

本公司在租赁期开始日将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益；未实现融资收益在租赁期内各个期间进行分配；采用实际利率法计算确认当期的融资收入；或有租金在实际发生时计入当期损益。

（二十四）持有待售的非流动资产、处置组和终止经营

1、持有待售的非流动资产或处置组的分类与计量

本集团主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，该非流动资产或处置组被划分为持有待售类别。

上述非流动资产不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、金融资产、递延所得税资产及保险合同产生的权利。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。在特定情况下，处置组包括企业合并中取得的商誉等。

同时满足下列条件的非流动资产或处置组被划分为持有待售类别：根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在当前状况下即可立即出售；出售极可能发生，即已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后本集团是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在个别财务报表中将子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，账面价值高于公允价值减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根

据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产或处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值不得转回。

持有待售的非流动资产和持有待售的处置组中的资产不计提折旧或进行摊销；持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。被划分为持有待售的联营企业或合营企业的全部或部分投资，对于划分为持有待售的部分停止权益法核算，保留的部分（未被划分为持有待售类别）则继续采用权益法核算；当本集团因出售丧失对联营企业和合营企业的重大影响时，停止使用权益法。

某项非流动资产或处置组被划分为持有待售类别，但后来不再满足持有待售类别划分条件的，本集团停止将其划分为持有待售类别，并按照下列两项金额中较低者计量：

①该资产或处置组被划分为持有待售类别之前的账面价值，按照其假定在没有被划分为持有待售类别的情况下本应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；

②可收回金额。

2、终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本集团处置或被本集团划分为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分：

①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区。

②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。

③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

3、列报

本集团在资产负债表中将持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产列报于“划分为持有待售的资产”，将持有待售的处置组中的负债列报于“划分为持有待售的负债”。

本集团在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营

定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。

拟结束使用而非出售且满足终止经营定义中有关组成部分的条件的处置组，自其停止使用日起作为终止经营列报。

对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中，原来作为持续经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中，原来作为终止经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

（二十五）资产减值

当存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

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

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

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

（4）有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏。

（5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

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

（7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

本公司在资产负债表日对长期股权投资、固定资产、工程物资、在建工程、无形资产（使用寿命不确定的除外）等适用《企业会计准则第8号——资产减值》的各项资产进行判断，当存在减值迹象时对其进行减值测试-估计其可收回金额。可收回金额以资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同

时计提相应的资产减值准备。

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

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

本公司对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定及尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉的减值测试结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（二十六）重要会计政策和会计估计的变更

1、会计政策变更

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

2、会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

五、主要税项

（一）公司主要税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率（%）
增值税	增值额	17%、16%
城市维护建设税	应交流转税额	7%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育费附加	应交流转税额	1.5%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

2、存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明：

纳税主体名称	所得税税率
--------	-------

纳税主体名称	所得税税率
湖北天华智能装备股份有限公司	15%
湖北华轩自动化科技有限公司	25%、15%

(二) 税收优惠情况

公司于 2016 年 12 月 13 日取得《高新技术企业证书》，证书编号：GR201642000223，公司自 2016 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日享受 15% 企业所得税税率。

公司的全资子公司湖北华轩自动化科技有限公司于 2017 年 11 月 28 日取得《高新技术企业证书》，证书编号：GR201742001359，该公司自 2017 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日享受 15% 企业所得税税率。

六、最近两年的主要会计数据和财务指标及分析

(一) 财务状况分析

单位：元

财务指标	年份		
	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
总资产	96,537,784.01	94,891,519.44	89,873,369.44
流动资产	82,399,135.02	80,953,702.56	75,293,068.49
非流动资产	14,138,648.99	13,937,816.88	14,580,300.95
其中：固定资产	9,357,729.39	9,754,022.99	10,489,875.46
无形资产	3,672,322.67	3,715,347.71	3,801,397.82
所有者权益(归属于母公司所有者权益)	21,061,151.83	22,725,067.60	17,957,748.48
流动负债	75,060,216.13	71,746,831.62	71,915,620.96
总负债	75,476,632.18	72,166,451.84	71,915,620.96

1、资产结构分析

公司于 2018 年 6 月 30 日、2017 年末、2016 年末资产总额分别为 96,537,784.01 元、94,891,519.44 元、89,873,369.44 元，流动资产总额分别为 82,399,135.02 元、80,953,702.56 元、75,293,068.49 元，公司资产规模总体呈现增长之势，存在小幅波动。报告期内，公司各期末流动资产占总资产的比例分别为 85.35%、85.31%、83.78%，公司资产以流动资产为主，流动资产主要包括应收账款和存货，随着公

公司规模的逐步扩大，公司应收账款和存货也呈现逐年上升的趋势。公司非流动资产主要为固定资产和无形资产，非流动资产占总资产比重稳中有降，主要系固定资产折旧和无形资产摊销所致。

2、负债及所有者权益结构分析

公司于2018年6月30日、2017年末、2016年末负债总额分别为75,476,632.18元、72,166,451.84元、71,915,620.96元，流动负债占总负债的比例分别为99.45%、99.42%和100.00%。公司流动负债主要包括短期借款、应付账款和预收账款等，2018年6月底，公司流动负债总额较2017年末增加4.62%，主要系预收账款增加所致；2017年底流动负债总额较2016年基本持平。报告期内，公司负债结构基本保持稳定。

报告期内，公司所有者权益2017年较2016年增加26.55%，主要系公司2017年度盈利情况良好，未分配利润滚存的影响，同时，2017年12月份，公司进行了增资，新增注册资本237.50万元，资本公积142.50万元，进一步充实了公司自有资本。2018年6月底，公司所有者权益较2017年末有所下降，主要系公司2018年1-6月份尚处于亏损状态所致。

综上，公司2018年6月30日、2017年末较2016年末资产、负债总额呈现稳中有升的趋势，归属于母公司的所有者权益也呈现增长态势。公司资产、负债结构符合公司所处行业特点和实际经营状况，其变动与公司所处时期和发展状况基本相符，不存在重大异常。

(二) 财务指标分析

1、盈利能力分析

财务指标	年份		
	2018年1-6月	2017年度	2016年度
毛利率(%)	25.61	24.54	25.39
净资产收益率(ROE)扣除非经常性损益前(%)	-7.60	5.25	14.17
净资产收益率(ROE)扣除非经常性损益后(%)	-7.58	1.00	9.55
每股收益扣除非经常性损益前(元/股)	-0.10	0.06	0.16
每股收益扣除非经常性损益后(元/股)	-0.10	0.01	0.11

同行业可比公司盈利能力指标如下表：

财务指标	期间	三丰智能 (300276)	天奇股份 (002009)	顺达智能 (430622)	平均值	本公司
毛利率(%)	2018年1-6月	26.58	22.74	17.44	22.26	25.61
	2017年度	25.49	24.87	20.09	23.48	24.54
	2016年度	28.43	22.40	35.16	28.67	25.39
净资产收益率(扣非、加权)(%)	2018年1-6月	1.20	5.09	0.67	2.32	-7.58
	2017年度	6.99	2.61	-38.86	-9.75	1.00
	2016年度	1.89	3.51	-4.78	0.21	9.55
每股收益(扣非、基本)(元/股)	2018年1-6月	0.06	0.31	0.04	0.14	-0.10
	2017年度	0.14	0.14	-1.46	-0.39	0.01
	2016年度	0.03	0.17	-0.22	-0.01	0.11

数据来源：东方财富 choice 数据（下同）

报告期内，公司综合毛利率基本保持稳定，具体项目毛利率变动及原因详见本《公开转让说明书》“第四节公司财务”之“七、营业收入、利润及变动情况”之“（三）毛利率波动情况”。

与同行业可比公司相比，公司 2018 年 1-6 月和 2017 年度毛利率略高于行业平均水平，公司盈利能力较好。同行业中，由于物料搬运设备制造行业，不同企业之间的产品往往跨度很大，目前，在已上市或挂牌企业中，除了三丰智能（300276）生产的智能输送成套设备和公司产品形成直接竞争之外，其他可比公司的产品种类和结构均存在一定的差异，仅有小部分产品类似，从而导致各公司间产品毛利率存在差异。

报告期内，公司毛利率变动趋势基本和三丰智能保持一致，三丰智能主要从事智能输送成套设备的研发设计、生产销售、安装调试与技术服务，主要产品是自行小车悬挂输送系统、摩擦输送系统、板式输送系统等非标设备，产品主要应用于汽车等行业的涂装、焊装和总装自动化生产线，也有少量应用于仓储物流、轻工、电子等行业的物流运输。三丰智能所提供的产品和服务的领域和公司形成直接竞争，毛利率可比性较高。公司毛利率水平略低于三丰智能，主要系以下几方面因素的综合影响：（1）三丰智能作为创业板上市公司，具有更高市场的知名度，从而拥有更强的议价能力；（2）三丰智能收入规模更大，规模效应明显；（3）公司产品具有定制性，不同的客户可能对技术指标、规格型号等有不同要求，产品设计差异导致项目毛利率存在不同。公司毛利率和上市公司三丰智能

差距较小，说明公司产品的市场认可度较强，具有一定的议价能力，从而为公司产品毛利率保持稳定水平提供有力保障。

天奇股份（002009）主要业务包括物流自动化装备业务、循环业务和风电零部件业务，公司物流自动化装备业务中物流自动化输送业务和公司提供的产品类似，但天奇股份提供的产品种类更多，应用范围也更广。顺达智能（430622）专业从事室内物流前期规划与咨询及客户产品工艺布局和分析、智能化生产设备的设计与制造、智能化管理软件的设计以及专业设备的集成与应用；为汽车及零部件制造商提供具有国内领先水平的成套自动化装配线，所生产的产品运用的领域和公司存在一定的差异。因此，由于产品种类及结构差异导致公司综合毛利率和天奇股份、顺达智能之间存在差异，可比性较弱。

报告期内，公司净资产收益率的波动主要受到净资产和净利润变动的双重影响。2018年1-6月，公司净资产收益率为负数，主要系：（1）受春节及项目周期的影响，当期完工项目较少导致收入偏低；（2）受期间费用的影响，当期期间费用占收入比例达到26.19%，均高于2017年度和2016年度，从而导致当期毛利空间不足以覆盖公司期间费用；（3）应收款项账龄增加导致资产减值损失增加；上述因素综合影响导致公司当期尚处于亏损状态。公司2017年度净资产收益率较2016年有所下降，主要系公司2016年实现净利润237.56万元，2017年实现净利润较2016年下降59.28%所致。

公司2018年1-6月份、2017年度和2016年度每股收益分别为-0.10元（其中：扣除非经常性损益后每股收益为-0.10元）、0.06元（其中：扣除非经常性损益后每股收益为0.01元）和0.16元（其中：扣除非经常性损益后每股收益为0.11元）。报告期内公司每股收益的波动同受净利润波动影响。

2017年度和2016年度公司扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率和每股收益均高于可比公司平均水平，公司盈利能力相对较强。2018年1-6月，公司尚处于亏损状态主要系公司当期完工并验收的项目较少，从而导致收入规模较小所致。由于公司项目周期较长，而收入是在项目最终验收合格或按合同约定视同验收时确认，当期项目验收的数量和金额对公司当期盈利能力具有较大的影响。

2、偿债能力分析

财务指标	年份		
	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
资产负债率 (以母公司报表为基础) %	72.58	67.74	73.91
流动比率	1.10	1.13	1.05
速动比率	0.46	0.47	0.57

同行业可比公司偿债能力指标如下：

财务指标	时点	三丰智能 (300276)	天奇股份 (002009)	顺达智能 (430622)	平均值	本公司
资产负债率 (以母公司报表为基础) %	2018年6月30日	9.97	49.77	24.87	28.20	72.58
	2017年12月31日	35.66	50.23	33.54	39.81	67.74
	2016年12月31日	34.29	43.73	24.80	34.27	73.91
流动比率 (倍)	2018年6月30日	1.52	1.22	3.21	1.98	1.10
	2017年12月31日	0.90	1.25	2.30	1.48	1.13
	2016年12月31日	2.08	1.27	3.04	2.13	1.05
速动比率 (倍)	2018年6月30日	0.61	0.86	2.44	1.30	0.46
	2017年12月31日	0.38	0.95	1.50	0.94	0.47
	2016年12月31日	1.35	1.00	2.81	1.72	0.57

长期偿债能力方面，2018年6月底、2017年末和2016年末，公司资产负债率（以母公司报表为基础）分别为72.58%、67.74%和73.91%。公司资产负债率高于同行业可比公司主要原因如下：（1）三丰智能和天奇股份作为上市公司，拥有更多的资本市场股权融资方式；（2）顺达智能在挂牌之前的资产负债率维持在60%以上，挂牌之后利用新三板市场进行多轮融资，从而将公司资产负债率降低至目前水平；（3）公司目前尚未登入资本市场，股权融资渠道受限，只能通过银行借款和关联方借款等债权融资方式进行融资，从而导致资产负债率较高。

短期偿债能力方面，报告期内，流动比率在报告期末大于1，流动资产能够覆盖流动负债，公司短期偿债能力具有一定的保障。报告期内公司速动比率有所波动，主要是受存货金额变动的影 响，公司2018年6月底、2017年末和2016

年末存货占流动资产的比例分别为 57.99%、57.61%及 45.51%，报告期内公司速动比率较低主要是受存货金额较高的影响。

基于公司资产负债率较高，流动比率和速动比率均低于同行业可比公司，且截至 2018 年 6 月 30 日，公司账面上可动用货币资金有限，公司具有一定的偿债风险，针对目前公司现金流比较紧张的情形，公司采取了以下的应对措施：公司计划采取以下措施缓解面临的偿债风险和流动性不足的风险：（1）公司将密切关注债务到期时间，严格遵守合同约定，积极筹集资金偿还到期债务；（2）保持良好的商业信誉，维持银行授信额度，通过银行借款的循环使用，为公司提供日常营运资金；（3）加强存货的日常管理，提升项目效率，通过提升技术创新能力，在保证质量的前提下，缩短项目周期，加快项目完工验收进度，将存货对公司营业资金的占用降低至最低水平；（4）加强应收账款的管理，赊销时要认真对比收账的成本与新增的盈利，及时关注相关客户的信用状况，监督应收账款的回收情况，根据客户的信用差异制定科学合理的收账政策；通过加强应收账款回收管理、提高存货周转速度等方法不断提升公司运营资金的整体营运能力，从而改善公司的财务结构，降低财务杠杆；（5）公司将积极应对市场变化，重视研发、创新，提高技术创新能力，提升产品或服务的附加值，并不断加强管理水平，降低成本，从而提高公司获利能力和水平，进而增强公司偿债能力；（6）以在全国中小企业股份转让系统挂牌为契机，利用资本市场的融资功能，不断扩展新的融资渠道，为公司长远发展提供资金支持，逐步减少公司对银行等外部融资的依赖性，建立更为合理的资产负债结构及财务结构。

综上，公司的负债主要是应付账款、银行借款以及关联方借款等流动负债，公司大额银行借款错期搭配，并可还旧贷新，不存在集中到付无法偿付的风险，公司关联方借款无短期还款压力，应付供应商款项可通过商业信用根据回款情况予以调节；其他款项公司通过积极催收销售回款、合理安排付款时间节点，到期不能偿付负债的风险较低。从公司的现金流状况和盈利能力来看，公司现阶段偿债能力指标均符合当前公司所处发展阶段，其财务风险可控，不会对公司持续经营造成影响。

3、营运能力分析

财务指标	年份		
	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度

应收账款周转率（次）	1.58	2.26	2.51
应收账款周转天数（天）	227.20	159.19	143.24
存货周转率（次）	0.65	0.98	1.09
存货周转天数（天）	557.66	366.35	329.64

同行业可比公司营运能力指标如下：

财务指标	期间	三丰智能 (300276)	天奇股份 (002009)	顺达智能 (430622)	平均值	本公司
应收账款周转率（次）	2018年1-6月	1.96	2.34	0.31	1.54	1.58
	2017年度	1.52	1.95	0.46	1.31	2.26
	2016年度	1.21	2.14	0.70	1.35	2.51
存货周转率（次）	2018年1-6月	0.60	2.55	1.63	1.59	0.65
	2017年度	0.73	2.34	1.42	1.49	0.98
	2016年度	1.11	2.63	3.59	2.44	1.09

报告期内，公司2017年和2016年应收账款回款周期在5个月左右，应收账款周转率基本保持稳定，2018年1-6月公司应收账款周转率有所下降，主要原因：

（1）受春节及项目周期的影响，当期完工项目较少导致年化的收入偏低；（2）公司2018年1-6月完成验收的项目，大部分尚未回款，导致应收账款余额增加。

与同行业可比公司相比，报告期内，公司应收账款周转率高于可比公司平均值，应收账款回收能力处于同行业可比公司较高水平，应收账款的回收能力较强。可比公司之间应收账款周转率的差异主要系公司业务模式和信用政策差异所致。

报告期内，公司2017年和2016年存货周转天数大致在1年左右，存货周转率基本保持稳定，2018年1-6月公司存货周转率有所下降主要系：（1）受春节及项目周期的影响，当期完工项目较少导致年化的收入偏低，从而导致结转的成本偏低；（2）2017年部分项目于2018年6月30日尚未完工，同时2018年1-6月新增的项目开始启动，导致2018年6月底存货余额较2017年末有所增加。

与同行业可比公司相比，公司存货周转率与三丰智能基本持平，但是低于天奇股份和顺达智能，主要系生产线定制化要求导致各个公司项目周期存在差异所致。存货周转率反映公司存货的销货速度和变现速度。公司业务主要从事智能输送成套设备的研发设计、制造、安装调试与技术服务，以技术为依托为客户提供智能输送整体解决方案，大部分产品具有定制性，不同的客户可能对技术指标、

规格型号等有不同的要求。公司通常在项目开始后采购项目所需设备及材料并运往客户拟建生产线的场地进行现场安装作业，安装完毕后需配合客户整条生产线进行验收，从而导致整个项目的周期较长。因此，公司的生产模式、销售模式等经营特点决定了公司存货周转率较低，周转天数较长。较低的存货周转率会占用公司的流动资金，延迟经营活动的现金流入，从而在一定程度上降低了公司的净资产收益率水平。随着经营规模扩大，公司将继续着力控制存货余额增大带来的经营风险，一方面提高资金的使用效率，尽可能减少存货对经营资金的占用，增强公司的短期偿债能力；另一方面，加强存货管理，及时关注存货的质量情况，促进存货管理水平的提高。

4、获取现金能力分析

单位：元

财务指标	年份		
	2018年1-6月	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量净额	2,178,962.88	-1,075,848.11	-8,530,786.15
投资活动产生的现金流量净额	-177,543.99	-1,149,273.23	-1,128,318.04
筹资活动产生的现金流量净额	-2,719,659.92	1,664,980.31	9,240,600.76
现金及现金等价物净增加额	-718,241.03	-560,141.03	-418,503.43
期末现金及现金等价物余额	124,878.61	843,119.64	1,403,260.67

2018年1-6月期末现金及现金等价物较2017年度减少718,241.03元，公司2017年度期末现金及现金等价物较2016年减少560,141.03元。各项目的变动及原因具体如下：

(1) 经营活动：公司2018年1-6月、2017年度及2016年经营活动产生的现金流入分别为25,723,550.56元、51,127,506.39元和50,854,246.05元，主要为公司销售款及其他往来款等；公司2018年1-6月、2017年度及2016年度经营活动产生的现金流出分别为23,544,587.68元、52,203,354.50元和59,385,032.20元，主要为采购商品支付的现金、支付给职工及为职工支付的现金、支付的各项税费、公司各项日常运营费用中的付现支出等。公司2016年度和2017年度经营活动产生的现金流量净额为负数，2017年经营活动现金流状况较2016年有所改善，较2016年增加7,454,938.04元，主要系一方面2017年随着业务规模的增加，销售预收款和应收回款所收到的现金较2016年增加1,576,794.34元；另一方面2017

年充分利用供应商的商业信用，应付账款 2017 年末较 2016 年增加 8,512,637.25 元，预付账款 2017 年末较 2016 年减少 2,609,120.76 元，最终导致 2017 年购买商品、接受劳务支付的现金较 2017 年减少 9,206,136.97 元。总体而言，虽然公司 2017 年度和 2016 年度经营活动现金流为负，但是经营活动现金流状况逐年改善，已于 2018 年 1-6 月份实现经营活动现金净流入，报告期内公司经营活动现金与公司现阶段发展相符，公司经营活动现金流状态良好。

报告期内经营活动产生的现金流量金额和净利润不完全匹配，主要受公司经营应收、应付项目增减变动、存货增减变动、资产减值准备、折旧摊销、财务费用等非付现成本和非经营活动现金流影响导致。

具体而言，公司报告期内经营活动产生的现金流量净额与净利润的差异主要如下：

单位：元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度
净利润	-1,663,915.77	967,319.12	2,375,608.09
加：资产减值准备	1,303,944.23	805,536.71	349,763.08
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	423,837.59	861,803.20	856,894.55
无形资产摊销	43,025.04	86,050.11	86,050.11
长期待摊费用摊销	-	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	515,828.31	920,057.05	821,284.50
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-640,150.75	-179,418.51	-50,593.32
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	1,316.71	687.62	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,148,421.26	-12,370,662.92	-5,970,132.38
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-3,279,190.98	7,460,416.38	-908,865.20
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	6,622,689.76	372,363.13	-6,090,795.58
经营活动产生的现金流量净额	2,178,962.88	-1,075,848.11	-8,530,786.15

（2）投资活动：公司 2018 年 1-6 月、2017 年度和 2016 年度无投资活动产生的现金流入，投资活动产生的现金流出分别为 177,543.99 元、1,149,273.23 元和 1,128,318.04 元，主要为公司新增固定资产、无形资产的付现金额。

(3) 筹资活动：公司筹资活动主要为股东投入资本金、金融机构借款、关联方借款及还款产生。公司 2017 年吸收投资所收到的现金 380 万元，根据公司 2017 年 12 月 21 日股东大会决议，公司同意新增注册资本人民币 237.50 万元，由原股东黄石市华轩企业管理咨询中心（有限合伙）全部认缴，其中注册资本 237.50 万元，资本公积 142.50 万元。公司 2018 年 1-6 月、2017 年度和 2016 年度，向金融机构借款所收到的现金分别为 1,000.00 万元、1,750.00 万元和 1,350.00 万元；偿还借款本金所支付的现金分别为 1,000.00 万元、1,550.00 万元和 1,200.00 万元；偿还借款利息所支付的现金分别为 51.58 万元、89.10 万元和 82.13 万元；报告期内收到和支付其他与筹资活动有关的现金主要为取得政府借款和关联方借款和还款所产生的现金流入和流出。

七、营业收入、利润及变动情况

(一) 营业收入情况

1、主营业务收入占营业收入比例

项目	2018 年 1-6 月		2017 年度		2016 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
主营业务收入	20,455,042.82	99.86	52,649,671.31	99.95	45,739,193.89	99.90
其他业务收入	28,239.50	0.14	27,694.88	0.05	47,748.71	0.10
合计	20,483,282.32	100.00	52,677,366.19	100.00	45,786,942.60	100.00

2018 年 1-6 月、2017 年度和 2016 年度，公司分别实现主营业务收入 20,455,042.82 元、52,649,671.31 元和 45,739,193.89 元，主营业务收入占营业收入比重分别为 99.86%、99.95% 和 99.90%，报告期内，公司主营业务收入突出，占营业收入的比例维持在 99% 上，公司其他业务收入占比较低，主要系钢渣等废料销售等所取得的相关收入。

2、主营业务收入结构

(1) 按产品类别

产品种类	2018 年 1-6 月		2017 年度		2016 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
智能输送成套设备	20,382,999.75	99.65	52,389,720.86	99.51	45,201,932.39	98.83

配件	72,043.07	0.35	259,950.45	0.49	537,261.50	1.17
合计	20,455,042.82	100.00	52,649,671.31	100.00	45,739,193.89	100.00

从产品结构来看，报告期内，公司 98% 以上收入来源于智能输送成套设备，占比稳定。

(2) 按地区分布

区域分布	2018 年 1-6 月		2017 年度		2016 年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
东北地区	-	-	-	-	96,153.85	0.21
华北地区	387,677.26	1.90	12,672,753.00	24.07	1,105,522.32	2.42
华东地区	16,250,427.97	79.44	27,144,351.15	51.56	24,829,338.24	54.28
华中地区	1,391,974.31	6.81	3,987,401.71	7.57	7,054,760.68	15.42
西北地区	-	-	-	-	117,094.02	0.26
西南地区	2,424,963.28	11.86	8,247.87	0.02	3,222,222.22	7.04
华南地区	-	-	8,836,917.58	16.78	9,314,102.56	20.36
合计	20,455,042.82	100.00	52,649,671.31	100.00	45,739,193.89	100.00

报告期内，公司业务辐射全国，主要销售区域集中于华东地区、华北地区和华南地区，主要是因为公司客户为大中型的汽车、工程机械等行业的生产厂商，在以上区域较为集中。未来公司在保持上述地区销售增长的同时，将积极开拓全国市场，进一步提高公司在汽车和工程机械等行业智能输送装备的市场占有率。

(3) 按客户所属行业分类

项目	2018 年 1-6 月		2017 年度		2016 年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
汽车	16,456,479.61	80.45	35,825,084.96	68.04	31,321,227.36	68.48
工程、农业机械和化工	-	-	14,111,111.11	26.80	9,337,060.67	20.41
其他	3,998,563.21	19.55	2,713,475.24	5.15	5,080,905.86	11.11
合计	20,455,042.82	100.00	52,649,671.31	100.00	45,739,193.89	100.00

目前，公司主要专注于附加值较高的汽车行业的开发与生产，运用较强的技术优势和产品设计优势，根据客户的不同需要为其提供个性化产品，公司在汽车的竞争优势已逐渐显现，市场份额不断上升。2017 年汽车行业收入较 2016 年增加 14.38%，该行业收入占比维持稳定。2018 年 1-6 月份验收结算的项目基本上均为汽车行业生产线制造、安装项目，从而导致 2018 年 1-6 月汽车行业收入

占比较 2017 年上升幅度较大。

（二）主营业务收入变动趋势及原因

报告期内，公司确认收入项目数量及金额明细表如下：

项目	2018 年 1-6 月	2017 年	2016 年
合同签订数量(个) (A)	15.00	29.00	27.00
合同金额(元) (B)	34,131,220.00	63,693,111.56	68,042,005.11
平均合同金额(元) (C=B/A)	2,275,414.67	2,196,314.19	2,520,074.26
确认收入项目数量(个)	12.00	27.00	20.00
确认收入金额(元)	20,455,042.82	52,649,671.31	45,739,193.89

公司收入变动主要基于两方面的影响，一是公司获取订单的数量和金额；二是当期完工项目的数量和金额。公司项目周期较长，从合同签订到项目确认收入一般存在一至两年的滞后期。报告期内，公司订单数量逐年增加，说明公司业务规模处于循序渐进的扩张阶段，虽然 2017 年平均订单金额较 2016 年有所下降，但是 2017 年新增客户数量较 2016 年有所增加，客户数量的增加是订单数量增加的基础，因为基于公司所处行业的特性，公司与新客户初次合作的项目往往金额较小，只有初次合作愉快，公司提供的产品和服务得到客户的认可之后，才会存在建立长久合作关系的机会。2018 年 1-6 月，公司签订订单数量和金额均好于去年同期，说明公司业务发展处于上升期，产品市场认可度增加，订单获取能力逐年增强，从而为公司收入增加奠定坚实基础。公司前期签订的订单在后期逐步的完工、验收和确认收入，订单数量和金额的稳中有升趋势，保证了公司收入保持同步的增长趋势。公司 2017 年度主营业务收入较 2016 年增加 6,910,477.42 元，增幅 15.11%，主要系一方面随着公司品牌知名度的提升，产品市场竞争力的增强，获取的订单数量增加；另一方面随着公司业务能力和技术水平的不断提升，公司完成的项目数量有所增加。2018 年 1-6 月，公司实现收入与去年同期持平，基于 2017 年底在建项目数量和金额（2017 年 12 月 31 日存货-在产品金额为 41,470,051.65 元）远远大于 2016 年底在建项目数量和金额（2016 年 12 月 31 日存货-在产品金额为 28,689,610.07 元），因此，若 2017 年在建项目大部分能够于 2018 年度完工并验收，2018 年全年收入将继续保持增长趋势。

（三）毛利率波动情况

1、报告期内，公司产品毛利率情况如下：

产品种类	2018年1-6月			2017年度			2016年度		
	收入(元)	成本(元)	毛利率(%)	收入(元)	成本(元)	毛利率(%)	收入(元)	成本(元)	毛利率(%)
1.主营业务收入	20,455,042.82	15,238,514.70	25.50	52,649,671.31	39,749,583.17	24.50	45,739,193.89	34,161,271.76	25.31
智能输送成套设备	20,382,999.75	15,189,534.53	25.48	52,389,720.86	39,593,327.47	24.43	45,201,932.39	33,892,769.43	25.02
配件	72,043.07	48,980.17	32.01	259,950.45	156,255.70	39.89	537,261.50	268,502.33	50.02
2.其他业务收入	28,239.50	-	100.00	27,694.88	-	100.00	47,748.71	-	100.00
废料收入	28,239.50	-	100.00	27,694.88	-	100.00	47,748.71	-	100.00
合计	20,483,282.32	15,238,514.70	25.61	52,677,366.19	39,749,583.17	24.54	45,786,942.60	34,161,271.76	25.39

2018年1-6月、2017年度及2016年度，公司综合毛利率分别为25.61%、24.54%和25.39%，其中，主营业务毛利率分别为25.50%、24.50%和25.31%。

公司综合毛利率及主营业务毛利率呈现基本稳中有升的格局。报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比重较高，公司营业收入主要随公司主营业务收入的变动而变动。报告期内，公司营业收入毛利率波动主要基于以下几方面的原因：（1）由于公司的订单大多通过招投标方式获得，定价方式一般采用成本加成方式，根据客户要求的定制化程度、项目的技术要求程度等作适当的价格调整，因此公司具有一定的价格转嫁能力，从而较大程度地弱化了原材料价格波动对成本的影响，为公司能够获得较为稳定的毛利空间提供有力的保障；（2）公司产品具有定制性，不同的客户可能对技术指标、规格型号等有不同的要求，因此，各个项目由于技术参数等差异导致项目之间毛利率存在差异；（3）2017年度毛利率略低主要是受个别项目的影响，公司与深圳市比亚迪供应链管理的项目只包含设备销售无需提供安装服务，从而该项目毛利率较低；（4）报告期内，其他业务收入为废料销售收入，由于金额较小，未分摊成本，废料销售收入毛利率为100%。

(四) 利润变动情况

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度
营业收入	20,483,282.32	52,677,366.19	45,786,942.60
营业成本	15,238,514.70	39,749,583.17	34,161,271.76
营业利润	-1,893,450.75	1,299,902.05	3,393,287.87
利润总额	-1,902,450.75	1,257,455.27	3,363,287.87
净利润	-1,663,915.77	967,319.12	2,375,608.09

2018年1-6月、2017年度和2016年度，公司净利润分别为-1,663,915.77元，967,319.12元和2,375,608.09元。公司净利润逐年下降，主要原因：（1）报告期内，受项目周期及客户验收进度影响，公司收入确认滞后于期间费用的发生，2017年和2018年1-6月在建项目数量的增加，带动公司期间费用增加，但是由于收入确认的滞后性，发生的费用未能及时带来收入，从而导致公司净利润下降；（2）公司目前收入规模有限，规模效应不明显导致期间费用的规模较大；（3）公司业务规模呈现逐年增加趋势，公司项目地点遍布全国各地，还存在部分项目地点在国外，从而导致差旅费占比较大；（4）公司自有资金较少，公司所处的行业为资金密集型行业，受限于公司自有资金，公司日常营运资金基本上都来自于银行借款等融资方式，融资成本较高，导致公司财务费用居高不下。

由于公司行业特性决定公司项目周期较长，项目收款及验收取决于业主或甲方，项目验收的进度具有不可控性，且公司确认收入的时点为取得客户验收合格单或按合同约定视同验收并收到相关款项，从而导致报告期内公司收入存在一定的波动；同时，由于公司项目需要大量的前期成本及费用的投入，收入的实现滞后于费用的发生，在建项目越多，对应的存货及期间费用越多，因此，在收入没有相应大幅增加的基础上，公司净利润下降，具有合理性。

公司2018年1-6月亏损的原因，主要基于以下几个方面：（1）公司客户主要为各大汽车制造厂商和工程机械制造企业，客户所在行业普遍存在项目验收、资金结算集中在下半年的情况，根据报告期内公司按月收入实现的趋势可知，公司上半年确认收入的项目和金额一般均少于下半年，且由于公司行业特性，公司在建项目需要投入大量的前期成本及期间费用，综上因素导致2018年上半年确认收入规模较小，毛利绝对值对费用的覆盖能力降低，且期间费用相对固定，从而引起公司2018年上半年尚处于亏损状态；（2）公司作为高新技

术企业，核心竞争力是技术的竞争，因此，为了提升公司产品技术含量及附加值，公司每年持续加大研发，2018年1-6月发生的研发支出较多；（3）随着公司在建项目的增加，公司的资金压力逐步增加，为了缓解现金流压力，公司对于承兑汇票更多的选择提前贴现获取现金，而不是到期承兑，从而增加了贴现费用；（4）由于公司销售回款不均衡，但公司会计处理保持谨慎性原则，上半年计提坏账准备1,303,944.23元，较以往年度大幅增加。因此，鉴于公司行业特征、经营状况及收入确认方式等多方面因素的综合影响，公司2018年1-6月出现亏损。公司认为随着下半年结算项目及销售回款的增多，上述情况的影响会有所改善，公司盈利能力预计能有所提升。

八、主要成本、费用及变动情况

（一）主要成本情况

项目	2018年1-6月		2017年度		2016年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
营业成本						
主营业务成本	15,238,514.70	100.00	39,749,583.17	100.00	34,161,271.76	100.00
其他业务成本	-	-	-	-	-	-
合计	15,238,514.70	100.00	39,749,583.17	100.00	34,161,271.76	100.00

报告期内，公司主营业务成本占比为100%，与主营业务收入结构相匹配，公司无其他业务成本，主要系公司其他业务收入为废料销售收入，未分摊成本。

报告期内，公司主营业务成本的具体构成情况如下：

项目	2018年1-6月		2017年度		2016年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
直接材料	9,453,661.19	62.04	29,769,208.54	74.89	24,030,983.93	70.35
直接人工	1,449,798.02	9.51	3,623,734.26	9.12	3,045,960.90	8.92
制造费用	270,390.56	1.77	1,046,567.62	2.63	1,508,923.22	4.42
安装成本	4,064,664.93	26.67	5,310,072.75	13.36	5,575,403.72	16.32
合计	15,238,514.70	100.00	39,749,583.17	100.00	34,161,271.76	100.00

公司营业成本主要由原材料、直接人工、制造费用及安装成本组成。报告期内单个成本因素占总成本的比重波动主要是受以下三方面的影响：（1）项目的类型，新建项目还是改造项目，新建项目所有成本中一般材料成本占比较大，改造项目所有成本中安装成本占比较大；（2）由于公司产品非标定制化的特点，

不同项目的技术指标及规格型号不同，导致每个项目成本中的料工费构成均存在差异；（3）安装分包范围和金额的影响，由于公司安装工人有限，公司将部分简单的、辅助性的安装劳务进行分包，公司将根据自有员工配置等情况决定项目是否分包以及分包的比例，由于每个项目分包的范围和金额存在差异，从而导致报告期内各明细成本项目的波动。综上，报告期内，公司主营业务成本中直接材料、直接人工、制造费用和安装成本占总成本的比例处于合理范围，无异常波动。

（二）主要费用情况

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度
销售费用（元）	773,428.99	1,999,203.07	1,001,955.94
管理费用（元）	1,711,807.10	3,925,722.56	3,141,813.86
研发费用（元）	2,176,912.78	3,771,195.04	3,392,616.80
财务费用（元）	701,830.10	1,123,700.53	816,912.98
销售费用占营业收入比重（%）	3.78	3.80	2.19
管理费用占营业收入比重（%）	8.36	7.45	6.86
研发费用占营业收入比重（%）	10.63	7.16	7.41
财务费用占营业收入比重（%）	3.43	2.13	1.78
期间费用占营业收入比重（%）	26.19	20.54	18.24

同行业可比公司期间费用占比情况如下：

期间	项目（%）	三丰智能 (300276)	天奇股份 (002009)	顺达智能 (430622)	平均值	本公司
2018年 1-6月	销售费用/营业收入	3.31	2.52	1.28	2.37	3.78
	管理费用/营业收入	16.65	8.91	14.98	13.52	18.98
	财务费用/营业收入	0.05	1.86	0.18	0.70	3.43
	期间费用占营业收入比重	20.01	13.29	16.44	16.58	26.19
2017年 度	销售费用/营业收入	3.41	4.35	2.18	3.31	3.80
	管理费用/营业收入	11.29	11.56	30.51	17.78	14.61
	财务费用/营业收入	0.26	2.23	0.13	0.87	2.13
	期间费用占营业收入比重	14.96	18.13	32.82	21.97	20.54
2016年 度	销售费用/营业收入	5.31	4.43	1.83	3.86	2.19
	管理费用/营业收入	15.33	10.87	19.89	15.36	14.27
	财务费用/营业收入	0.16	1.22	1.21	0.86	1.78
	期间费用占营业收入比重	20.80	16.51	22.93	20.08	18.24

报告期内，公司期间费用占收入比重呈现逐年上升趋势，主要基于以下几个原因：（1）随着公司业务规模的拓展，差旅费相应增加；（2）公司自 2017 年开始启动新三板挂牌事项，中介费增加；（3）公司销售收款往往滞后于采购付款，随着公司业务的扩大，垫资规模扩大，公司现金周转较为紧张，借款和票据贴现规模增加，财务费用增加；（4）为了提升公司现有产品性能和质量，公司加大研发，研发费用增加。

与同行业可比公司相比，2017 年度和 2016 年度，期间费用占收入比重小于可比公司平均水平，公司费用管控良好；2018 年 1-6 月，期间费用占收入比重大于可比公司平均水平，主要系一方面当期公司验收结算的项目金额较小，导致收入规模减少；另一方面当期发生的研发费用和财务费用较多。

1、报告期内，公司销售费用明细如下：

单位：元

明细项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度
职工薪酬	213,928.39	281,755.71	278,888.79
差旅费	192,986.97	745,210.48	436,845.02
办公费	30.00	1,863.96	1,877.00
业务费	88,302.91	89,528.11	43,624.30
售后服务费	218,530.95	822,707.36	187,603.64
中标服务费	1,600.00	45,651.88	39,215.09
标书费	660.38	8,591.50	8,843.40
运输费	6,601.09	3,894.07	547.00
租金	21,950.00	-	-
广告费	1,709.00	-	3,620.00
其他	27,129.30	-	891.70
合计	773,428.99	1,999,203.07	1,001,955.94

报告期内，公司销售费用主要包括销售人员职工薪酬、差旅费和售后服务费等，2017 年销售费用较 2016 年增加 997,247.13 元，主要基于以下几方面的综合影响：（1）2017 年差旅费较 2016 年有所增加，差旅费变动趋势和公司收入变动保持一致；（2）2017 年售后服务费较 2016 年新增 635,103.72 元，主要系 2016 年完工的大部分项目以及 2017 年完成验收的项目在 2017 年尚处于质保期，由于处于质保期的项目数量增加，导致质保期调试费、维修费的费用增加。同时，公

司项目的客户以汽车及工程机械厂商、制造商为主，产品质保期长达一年，公司报告期累计收入 1.1 亿，报告期累计售后服务费 120 万，不足 1.2%，报告期各期售后费用均低于收入的 2%，售后费用控制在合理范围。

2、报告期内，公司管理费用明细如下：

单位：元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度
职工薪酬	619,513.69	1,239,733.92	1,356,309.84
差旅费	436,452.43	901,469.35	792,095.40
办公费	57,275.52	216,237.20	109,290.34
业务费	67,438.25	166,690.51	94,543.60
折旧费	192,149.18	395,809.09	408,598.21
保险费	8,010.06	135,731.54	42,624.55
修理费	18,984.00	45,337.94	36,490.00
税费	-	-	-
无形资产摊销	43,025.04	86,050.11	86,050.11
通信费	11,270.97	14,127.93	18,278.89
中介费	153,301.88	424,579.41	67,003.37
福利费	54,096.90	104,281.22	50,521.80
低值易耗品摊销	16,980.00	-	-
工会经费	1,980.00	-	-
其他	31,329.18	195,674.34	80,007.75
合计	1,711,807.10	3,925,722.56	3,141,813.86

报告期内，公司管理费用主要包括职工薪酬、差旅费、折旧和摊销费用和中介费用。2017 年管理费用较 2016 年增加 783,908.70 元，主要基于以下几方面的综合影响：（1）2017 年职工薪酬较 2016 年有所下降，主要系公司人员数量波动所致，变动范围处于合理水平；（2）2017 年差旅费较 2016 年增加 109,373.95 万元，主要系 2017 年公司管理人员新增国外考察费用所致；（3）2017 年中介费较 2016 年增加 357,576.04 元，主要系 2017 年公司开始启动新三板挂牌事项，导致中介费增加。

3、报告期内，公司研发费用明细如下：

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年	2016年
环保安全型RGV小车在发动机输送领域应用			200,758.28
四带断轨升降机在汽车焊接生产线领域应用			280,602.64
高速EMS的研发	809,691.98	647,095.72	532,106.84
空中倒挂式双导柱四带断轨升降机		1,434,430.99	818,393.44
高层建筑外墙维护载人系统研发	782,142.88	549,080.66	789,998.96
一种精准快速可调的手动平面浮动平台		252,665.21	230,786.60
自行小车输送机轨道对接装置的开发应用		258,477.47	238,183.10
一种新型轨道支撑件的自行小车输送机		103,463.95	301,786.94
智能输送线中多功能汽车生产吊具	169,088.31	289,342.20	
高效自动锁紧滑撬输送系统	82,130.11	236,638.84	
重载整车摩擦式传动双轨输送系统	333,859.50		
合计	2,176,912.78	3,771,195.04	3,392,616.80

按成本项目列示：

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度
直接人工费用	1,289,898.21	2,334,691.35	1,851,809.67
直接投入费用	793,103.16	1,078,499.21	1,463,341.01
折旧费用与长期费用摊销	24,193.89	48,750.21	34,320.82
设计费	35,350.00	199,709.07	
其他费用	34,367.52	109,545.20	36,645.30
委托外部研究开发			6,500.00
合计	2,176,912.78	3,771,195.04	3,392,616.80

4、报告期内，公司财务费用明细如下：

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度
利息支出	515,828.31	890,957.99	821,284.50
减：利息收入	20,867.89	47,543.04	51,668.12
手续费	4,315.32	16,423.75	17,256.60
票据贴现费用	202,554.36	234,762.77	30,040.00

项 目	2018年1-6月	2017年度	2016年度
担保费支出	-	29,099.06	-
合 计	701,830.10	1,123,700.53	816,912.98

报告期内，公司财务费用主要包括借款利息支出、手续费支出、票据贴现费用和担保费支出。2018年1-6月、2017年度和2016年度，公司利息支出金额分别为515,828.31元、890,957.99元和821,284.50元。2017年利息支出较2016年增加69,673.49元，增幅为8.48%，主要系借款金额增加所致。随着公司业务的扩大，公司现金周转较为紧张，公司将更多的应收票据选择提前贴现而不是到期承兑，从而导致公司票据贴现费用呈现逐年上升趋势。

九、重大投资收益

公司报告期内不存在重大投资收益。

十、非经常损益

（一）非经常损益明细

单位：元

项 目	2018年1-6月	2017年度	2016年度
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	4,520.88	966,447.40	940,200.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-9,000.00	-42,446.78	-30,000.00
小计	-4,479.12	924,000.62	910,200.00
所得税影响额	-71.87	141,217.11	136,530.00
少数股东所占份额	-		
归属于母公司股东的非经常性损益净额	-4,407.25	782,783.51	773,670.00

1、其他收益明细如下：

单位：元

项 目	2018年1-6月	2017年度	2016年度
政府补助	4,520.88	966,447.40	940,200.00
合 计	4,520.88	966,447.40	940,200.00

报告期内，公司政府补助明细如下：

单位：元

项目	2018年1-6月		2017年度		2016年度	
	发生额	与资产相关/与收益相关	发生额	与资产相关/与收益相关	发生额	与资产相关/与收益相关
固定资产投资补助	4,520.88	与资产相关	3,767.40	与资产相关		
2016年度黄石市专利申请资助和授权专利奖励			16,800.00	与收益相关		
2016年第二批振兴黄石制造加快工业转型发展专项资金			580,000.00	与收益相关		
表彰2016年度优秀科技项目和个人			30,000.00	与收益相关		
2017年度企业知识产权工作进行资助奖励			25,000.00	与收益相关		
2017对通过高新技术企业奖励			100,000.00	与收益相关		
2017专利奖励文件			101,600.00	与收益相关		
2017当年通过市技术中心认证奖励			100,000.00	与收益相关		
防伪税控技术维护费			280.00	与收益相关		
科技创新奖励			9,000.00	与收益相关		
2015年度黄石市专利申请资助和授权专利奖励					11,400.00	与收益相关
2015年黄石市第二批知识产权转化引导及发展资金					20,000.00	与收益相关
2015年度税收贡献大户奖励					30,000.00	与收益相关
2015年度企业知识产权工作进行资助奖励和优秀科技项目和个人奖励					68,800.00	与收益相关
2016年省知识产权转化引导及发展资金奖励					30,000.00	与收益相关
2016年度(第二批)科技计划项目奖励					250,000.00	与收益相关
2016空中悬挂爬坡EMS					300,000.00	与收益相关
市经信局税收奖励					200,000.00	与收益相关
2015年度科技创新					30,000.00	与收益

奖励						相关
合计	4,520.88		966,447.40		940,200.00	

2、营业外支出明细如下：

项 目	2018年1-6月	2017年度	2016年度
捐赠支出	5,000.00	25,000.00	20,000.00
违约金	4,000.00		
滞纳金		17,446.78	
环保罚款			10,000.00
合 计	9,000.00	42,446.78	30,000.00

2017年公司支付17,446.78元滞纳金原因如下：2017年度黄冈市浠水县地税局对公司2015年至2016年度纳税申报情况进行评估，由于房产税、耕地占用税计税依据存在差异，导致公司申报纳税金额和税务局纳税评估金额存在差异，税务局对差异部分收取了滞纳金。2016年公司子公司因建设的环保型RGV小车及智能输送装备项目未经环保验收投入生产，被浠水县环境保护局出具编号为浠环罚字[2016]032号《行政处罚决定书》，处以责令停产、罚款1万元的行政处罚。

(二) 非经常损益对经营成果的影响

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度
非经常性损益金额（归母）	-4,407.25	782,783.51	773,670.00
净利润（归母）	-1,663,915.77	967,319.12	2,375,608.09
非经常损益占净利润比重（%）	0.26	80.92	32.57

2017年和2016年公司非经常性损益占净利润的比重分别为80.92%和32.57%，公司非经常性损益对公司净利润的影响较大。公司盈利能力对非经常性损益（主要为政府补助）存在一定的依赖。

十一、主要资产

(一) 货币资金

单位：元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
库存现金	7,827.48	47,408.38	21,176.28

银行存款	117,051.13	795,711.26	1,382,084.39
其他货币资金	1,000,000.00	1,000,000.00	3,803,620.00
合计	1,124,878.61	1,843,119.64	5,206,880.67

公司货币资金主要为银行存款和其他货币资金。其他货币资金主要为银行承兑汇票保证金及贷款保证金。公司 2018 年 6 月底货币资金较 2017 年末减少 71.82 万元,降幅 38.97%,主要系 2018 年 1-6 月偿还了部分关联方借款所致。公司 2017 年末货币资金较 2016 年末减少 336.38 万元,降幅 64.60%,主要系公司经营活动和投资活动净现金流出小于公司筹资活动净现金流入所致。

(二) 应收票据及应收账款

单位: 元

项 目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
应收票据	50,000.00	500,000.00	1,614,000.00
应收账款	24,366,563.90	21,505,156.01	20,789,508.56
合 计	24,416,563.90	22,005,156.01	22,403,508.56

1、应收票据情况

(1) 应收票据分类列示:

单位: 元

项 目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	50,000.00	500,000.00	1,614,000.00
商业承兑汇票			
合 计	50,000.00	500,000.00	1,614,000.00

其中,截至 2018 年 6 月 30 日,未终止确认金额应收票据明细如下:

出票人	出票日期	到期日期	票面金额 (元)	期后承兑情况
平湖大邨科技有限公司	2018/5/31	2018/11/29	50,000.00	背书转让给公司供应商天津市银锚新材料科技有限公司
合计			50,000.00	

(2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据:

单位: 元

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
银行承兑票据	17,224,441.00	23,830,983.39	14,153,610.00
合计	17,224,441.00	23,830,983.39	14,153,610.00

公司在手未到期票据均为 6 个月期限的银行承兑汇票,由承兑银行承诺到期

付款，信用风险较小。报告期内，公司应收票据未发生过追索纠纷，公司无质押的应收票据，无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

2、应收账款情况

(1) 报告期内，公司应收账款按类别列示，具体如下表：

种类	2018年6月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	27,604,534.86	100.00	3,237,970.96	11.73	24,366,563.90
合计	27,604,534.86	100.00	3,237,970.96	11.73	24,366,563.90

种类	2017年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	24,105,380.96	100.00	2,600,224.95	10.79	21,505,156.01
合计	24,105,380.96	100.00	2,600,224.95	10.79	21,505,156.01

种类	2016年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	22,481,924.33	100.00	1,692,415.77	7.53	20,789,508.56
合计	22,481,924.33	100.00	1,692,415.77	7.53	20,789,508.56

(2) 按组合计提坏账准备的应收账款

1) 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	2018年6月30日			
	账面余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	计提比例(%)
1年以内	14,782,653.27	53.55	739,132.66	5.00
1至2年	10,372,467.10	37.58	1,037,246.71	10.00
2至3年	195,000.00	0.71	39,000.00	20.00
3至4年	1,465,000.00	5.31	732,500.00	50.00
4至5年	496,614.49	1.80	397,291.59	80.00

5年以上	292,800.00	1.06	292,800.00	100.00
合计	27,604,534.86	100.00	3,237,970.96	11.73

账龄	2017年12月31日			
	账面余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	计提比例(%)
1年以内	11,953,063.04	49.59	597,653.15	5.00
1至2年	9,887,903.43	41.02	988,790.34	10.00
2至3年	855,000.00	3.55	171,000.00	20.00
3至4年	957,100.44	3.97	478,550.22	50.00
4至5年	440,414.05	1.83	352,331.24	80.00
5年以上	11,900.00	0.05	11,900.00	100.00
合计	24,105,380.96	100.00	2,600,224.95	10.79

账龄	2016年12月31日			
	账面余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	计提比例(%)
1年以内	18,205,139.50	80.98	910,256.98	5.00
1至2年	2,376,223.94	10.57	237,622.39	10.00
2至3年	1,367,846.84	6.08	273,569.37	20.00
3至4年	520,814.05	2.32	260,407.03	50.00
4至5年	6,700.00	0.03	5,360.00	80.00
5年以上	5,200.00	0.02	5,200.00	100.00
合计	22,481,924.33	100.00	1,692,415.77	7.53

2018年6月30日、2017年12月31日和2016年12月31日，公司应收账款净额分别为24,366,563.90元、21,505,156.01元和20,789,508.56元，占流动资产比例为29.57%、26.56%和27.61%。报告期内，公司应收账款的规模基本保持稳定，2018年6月30日应收账款余额较2017年末增加3,499,153.90元，增幅为14.52%，主要系公司应收账款周转天数在5个月左右，2018年1-6月实现的收入尚未收到回款所致。

公司应收账款的账龄大部分集中在2年以内，2018年6月30日、2017年12月31日和2016年12月31日，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款中账龄在2年以内的应收账款占比分别为91.13%、90.61%和91.55%。公司长账龄的应收款项，主要为尚未收回的质保金，对于这部分长账龄的应收款项，已充分计提坏账准备。

同行业可比公司应收款项坏账准备计提政策如下：

应收账款/其他应收款坏账计提比例 (%)	本公司	三丰智能 (300276)	天奇股份 (002009)	顺达智能 (430622)
6个月以内(含6个月,以下同)	5.00	5.00	1.00	5.00
6个月-1年	5.00	5.00	5.00	5.00
1~2年	10.00	10.00	10.00	10.00
2~3年	20.00	20.00	20.00	50.00
3~4年	50.00	40.00	50.00	100.00
4~5年	80.00	80.00	100.00	100.00
5年以上	100.00	100.00	100.00	100.00

公司坏账计提政策符合谨慎性原则，与同行业可比公司相比，公司的坏账准备计提比例不存在重大差异，公司的坏账准备计提政策较为谨慎。公司实时关注应收账款的回收情况，公司主要债权人为大型汽车厂商、大型机械行业制造商及项目总包方等，保持了良好的合作关系，且客户均处于正常经营中，虽然公司回款周期较长，但是回款情况良好。根据公司历史回款情况，公司未发生过大额不能收回坏账。报告期内公司坏账计提政策能够如实反映公司应收款项的情况。综上，报告期内，公司应收账款情况符合行业状况，发生坏账损失的风险较小。

(3)、报告期各期末，应收账款中无应收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

(4)、报告期各期末，应收账款前五名单位如下：

单位名称	2018年6月30日余额(元)	占应收账款总额比例 (%)	是否关联方	款项性质	账龄
迈赫机器人自动化股份有限公司	3,820,000.00	13.84	否	货款	1年以内
上汽通用五菱汽车股份有限公司	3,721,715.40	13.48	否	货款	0-2年
泰富国际工程有限公司	2,810,000.00	10.18	否	货款	1至2年
江铃汽车股份有限公司	2,120,200.00	7.68	否	货款	1至2年
捷孚传动科技有限公司	1,864,000.01	6.75	否	货款	1年以内
合计	14,335,915.41	51.93			

单位名称	2017年12月31日余额(元)	占应收账款总额比例 (%)	是否关联方	款项性质	账龄
------	------------------	---------------	-------	------	----

天津福臻工业装备有限公司	2,850,000.00	11.82	否	货款	1至2年
泰富国际工程有限公司	2,810,000.00	11.66	否	货款	1至2年
江铃汽车股份有限公司	2,120,200.00	8.80	否	货款	1年以内
广州明珞汽车装备有限公司	2,012,400.00	8.35	否	货款	1至2年
长城汽车股份有限公司	1,789,576.70	7.42	否	货款	1年以内
合 计	11,582,176.70	48.05			

单位名称	2016年12月31日余额(元)	占应收账款总额比例(%)	是否关联方	款项性质	账龄
广州明珞汽车装备有限公司	4,012,400.00	17.85	否	货款	1年以内
天津福臻工业装备有限公司	3,800,000.00	16.90	否	货款	1年以内
泰富国际工程有限公司	2,810,000.00	12.50	否	货款	1年以内
成都高原汽车工业有限公司	1,508,000.00	6.71	否	货款	1年以内
徐州徐工履带底盘有限公司	1,450,000.00	6.45	否	货款	1年以内
合 计	13,580,400.00	60.41			

(三) 预付账款

1、账龄分析

单位：元

账龄	2018年6月30日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	2,282,577.57	33.64	3,704,070.22	43.13	9,508,310.58	84.91
1至2年	1,661,971.90	24.49	4,227,603.01	49.22	945,957.16	8.45
2至3年	2,751,592.17	40.55	458,937.48	5.34	682,983.33	6.10
3至4年	89,000.00	1.31	167,003.60	1.94	60,224.32	0.54
4至5年	-	-	30,740.32	0.36	-	-
合计	6,785,141.64	100.00	8,588,354.63	100.00	11,197,475.39	100.00

公司预付账款主要为预付商品采购款和安装费等。2018年6月底、2017年末、2016年末，公司预付账款分别为6,785,141.64元、8,588,354.63元和11,197,475.39元，分别占流动资产比例为8.23%、10.61%和14.87%。报告期内，预付账款金额逐年下降，主要系一方面公司预付给个人供应商的安装费随着项目完工进行结算所致；另一方面公司自2017年开始，降低了个人供应商安装服务

的采购，预付安装费减少。公司预付账款账龄较长，主要系公司预付的安装款项在项目安装完工之后才进行结算，项目安装周期较长所致。

2、报告期各期末，预付款项中无预付持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

3、报告期各期末，预付账款前五名单位如下：

单位名称	2018年6月30日余额（元）	占预付账款总额比例（%）	是否关联方	款项性质	账龄
梅红林	942,620.60	13.89	否	安装款	0-3年
刘家林	605,339.90	8.92	否	安装款	2至3年
SEW-传动设备(武汉)有限公司	543,968.34	8.02	否	材料款	1年以内
周伟	438,063.10	6.46	否	安装款	0-3年
徐敏	401,969.00	5.92	否	安装款	0-2年
合计	2,931,960.94	43.21			

单位名称	2017年12月31日余额（元）	占预付账款总额比例（%）	是否关联方	款项性质	账龄
梅红林	934,521.60	10.88	否	安装款	0-2年
武汉市善银科技有限公司	653,982.88	7.61	否	材料款	1年以内
刘家林	605,339.90	7.05	否	安装款	1至2年
周伟	435,837.10	5.07	否	安装款	0-2年
徐敏	383,757.00	4.47	否	安装款	0-2年
合计	3,013,438.48	35.09			

单位名称	2016年12月31日余额（元）	占预付账款总额比例（%）	是否关联方	款项性质	账龄
李立军	891,057.10	7.96	否	安装款	1年以内
梅红林	834,017.10	7.45	否	安装款	1年以内
SEW-传动设备(武汉)有限公司	715,928.16	6.39	否	材料款	1年以内
刘家林	665,690.90	5.95	否	安装款	1年以内
欧屹机械(上海)有限公司	636,041.69	5.68	否	材料款	1年以内
合计	3,742,734.95	33.42			

在公司项目施工的过程中需要大量基础劳务工作，公司通过总结多年项目施工和管理的经验，并结合同行业一般通行的用工模式，建立了“公司项目部+劳务分包”模式，将基础的工程施工进行劳务分包。公司进行劳务分包的原因主要是由于公司现有工程人员有限，通过基础劳务工作对外分包，有利于有效的降低成本和提高效率。劳务分包商仅提供基础劳务工作，项目实施与进度管理、技术管理与质量控制、监督核查与整体控制均由公司工程人员负责，因此，劳务分包不会对公司的业务流程及决策产生影响。

报告期内，公司存在将劳务分包给个人的情形，上述个人采购事项，均通过银行转账方式进行款项结算，不存在现金结算的情形。2017 年公司为规范向个人供应商采购的行为及规避个人采购风险，2017 年逐渐减少和个人劳务分包商签订劳务分包合同，2016 年及之前已经签订的劳务分包合同，基于项目稳定性考虑，仍由个人劳务分包商执行。

公司采购循环的内部控制制度：A 采购申请、审批岗位分工与授权批准，公司设立了专门的采购部，负责原材料的采购。采购员根据客户订单和生产计划，结合库存情况，并综合考虑原材料价格趋势，确定采购数量，编制采购申请单，由采购经理或总经理审批。B 采购付款申请与审批控制，采购部门编制付款申请单，由采购经理、分管副总、总经理、财务总监负责审批，申请支付预付款时必须提供采购合同，申请支付到货款时必须提供入库单、发票或验收单等原始凭证。付款申请单批准后交给出纳，出纳办理付款，出纳完成付款后在付款申请单上加盖“银行付讫”字样交给记账会计。C 采购验收控制，材料由采购部门采购到货后（材料到公司情况），由库房通知质检部门对到货物资质量、规格等进行入库前的质量检查，确认无误后方可入库（必要时技术中心或工程部需派人协助进行入库物资的验收工作），现场临时采购的材料（含工具）由现场项目经理（负责人）把关物资质量并对采购物资质量负责。入库单必须由采购员或项目经理、仓库、财务签字；仓库根据入库单编制存货进出存台账，采购员或项目经理及时将入库单、发票交给财务入账。月末仓库进行存货盘点，并与采购、财务核对月度存货进出存台账，对已入库未收到发票的材料进行暂估入账，保证存货账实相符。基于公司行业和业务的特殊性，公司存在向个人供应商采购安装劳务的情形，针对个人采购，公司内部控制制度如下：首先，公司个人安装劳务供应商均为与公司长期合作的个人供应商，保证了安装劳务

供应的稳定性和质量的可控性；其次，公司在确定了具体项目的供应商之后，与之签订合同，按照合同及项目实际资金状况来预付款项，预付款项需要项目部负责人、分管副总、总经理及财务总监审批之后进行支付；再次，当个人供应商安装劳务全部完工之后，公司项目部和质检部门一同对安装劳务进行内部预验收，验收合格后，按照合同规定支付相应的进度款，公司财务部根据项目部和质检部门出具的由个人供应商确认的预验收资料进行账务处理；然后，当公司整体工程通过甲方或是业主的终验收后，公司与个人供应商进行劳务款项的结算；最后，项目质保期为半年，由个人供应商负责维修，质保期满，个人供应商提供全程详细工作日志后，公司将与之进行最终结算。

（四）其他应收款

单位：元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
其他应收款	2,124,543.54	1,047,426.68	2,137,477.67
应收利息	13,362.19	4,584.11	-
应收股利	-	-	-
合计	2,137,905.73	1,052,010.79	2,137,477.67

1、报告期内，公司其他应收款项按类别列示，具体如下表：

单位：元

种类	2018年6月30日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,343,917.34	80.98	219,373.80	9.36	2,124,543.54
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	550,641.40	19.02	550,641.40	100.00	-
合计	2,894,558.74	100.00	770,015.20	26.60	2,124,543.54

单位：元

种类	2017年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的	1,151,243.66	100.00	103,816.98	9.02	1,047,426.68

其他应收款					
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	1,151,243.66	100.00	103,816.98	9.02	1,047,426.68

单位：元

种类	2016年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,343,567.13	100.00	206,089.46	8.79	2,137,477.67
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	2,343,567.13	100.00	206,089.46	8.79	2,137,477.67

2、按组合计提坏账准备的应收账款

(1) 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	2018年6月30日			
	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	计提比例(%)
1年以内	1,700,178.71	72.54	85,008.94	5.00
1至2年	435,337.00	18.57	43,533.70	10.00
2至3年	70,364.00	3.00	14,072.79	20.00
3至4年	112,239.13	4.79	56,119.57	50.00
4至5年	25,798.50	1.10	20,638.80	80.00
5年以上	-	-	-	-
合计	2,343,917.34	100.00	219,373.80	9.36

账龄	2017年12月31日			
	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	计提比例(%)
1年以内	777,014.03	67.49	38,850.70	5.00
1至2年	176,192.00	15.30	17,619.20	10.00
2至3年	172,239.13	14.96	34,447.83	20.00
3至4年	25,798.50	2.24	12,899.25	50.00
4至5年	-	-	-	-

5年以上	-	-	-	-
合计	1,151,243.66	100.00	103,816.98	9.02

账龄	2016年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	1,447,530.34	61.77	72,376.52	5.00
1至2年	472,032.44	20.14	47,203.24	10.00
2至3年	418,308.26	17.85	83,661.65	20.00
3至4年	5,696.09	0.24	2,848.05	50.00
4至5年	-	-	-	-
5年以上	-	-	-	-
合计	2,343,567.13	100.00	206,089.46	8.79

3、截止2018年6月30日，单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款为账龄较长且预计不能收回的预付账款转入其他应收款全额计提坏账准备。

4、其他应收款按款项性质列示

款项性质	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
保证金	1,669,747.00	777,247.00	780,940.00
借款			472,061.46
项目备用金	551,581.11	342,320.73	1,085,588.28
其他	673,230.63	31,675.93	4,977.39
合计	2,894,558.74	1,151,243.66	2,343,567.13

报告期内，公司其他应收款主要由保证金和项目备用金等组成。公司2018年6月底、2017年末和2016年末，其他应收款净额分别为2,124,543.54元、1,047,426.68元和2,137,477.67元，占流动资产比例为2.58%、1.29%和2.84%。公司2017年末其他应收款余额较2016年减少1,192,323.47元，主要系一方面公司清理了关联方借款；另一方面公司加强备用金管理，限制借支额度及加快报销进度所致。2018年6月底其他应收款余额较2017年增加1,743,315.08元，主要系一方面公司投标项目增加，保证金金额增加；另一方面公司将账龄较长的预付账款转入其他应收款全额计提坏账所致。

5、报告期各期末，其他应收款中无应收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项，其他应收关联方款项见本《公开转让说明书》“第

四节 公司财务”之“十四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”之“（三）关联方往来”。

有限公司期间，公司各项控制制度尚未健全，存在关联方资金拆借情况。截至 2018 年 6 月底，关联方已归还所有拆借款项，公司不存在关联方非经营性资金占用的情况。股份公司成立后，公司建立健全了治理机制，严格按照《公司章程》、《关联交易管理制度》的规定执行，减少关联交易与资金往来，并坚决杜绝非经营性关联借款的发生，对于无法避免的关联方交易及资金往来，公司严格按照《关联交易管理制度》对决策权限、决策程序以及定价机制的规定，履行相关程序。截至 2018 年 6 月 30 日，其他应收账款中无持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

6、报告期各期末，其他应收款前五名单位如下：

单位名称	2018年6月30日 余额（元）	占其他应收款 总额比例（%）	是否关 联方	款项性质	账龄
劲牌茅台镇酒业有限公司	500,000.00	17.27	否	保证金	1年以内
长城汽车股份有限公司	455,000.00	15.72	否	保证金	1年以内
武汉洋利传动系统有限公司	241,031.00	8.33	否	货款（预付款转入）	3-4年
宁波远景汽车零部件有限公司	130,000.00	4.49	否	保证金	1至2年
天津中国青年旅行社有限公司	120,464.00	4.16	否	代垫款项	1年以内
合计	1,446,495.00	49.97			

单位名称	2017年12月31日 余额（元）	占其他应收款 总额比例（%）	是否关 联方	款项性质	账龄
宁波远景汽车零部件有限公司	130,000.00	11.29	否	保证金	1年以内
泰富国际工程有限公司	100,000.00	8.69	否	保证金	1-2年
中国远东国际招标公司	80,000.00	6.95	否	保证金	1年以内
黄石兴港科技投资有限公司	60,000.00	5.21	否	保证金	2-3年
浠水县正晴中小企业融资担保有限公司	57,500.00	4.99	否	保证金	1年以内
合计	427,500.00	37.13			

单位名称	2016年12月31日 余额(元)	占其他应收款 总额比例(%)	是否关 联方	款项性质	账龄
董伟	405,000.00	17.28	是	借款	0-3年
安徽省招标集团 股份有限公司	340,000.00	14.51	否	保证金	1年以内
江军	283,398.90	12.09	是	项目备用金	0-2年
潘西华	211,486.31	9.02	否	项目备用金	1年以内
刘进	136,601.76	5.83	否	项目备用金	0-3年
合计	1,376,486.97	58.73			

2016年公司存在金额较大的备用金款项且账龄较长，主要基于以下两方面的原因：（1）公司项目遍布国内较多区域及海外，为了保证各个项目的顺利开展及运行效率，项目工程部等相关部门人员通常会先向公司预支备用金以应对外地项目上发生的一些费用；（2）由于公司项目周期较长，需要公司项目人员常年常年驻扎项目现场，因此该部分员工一年回公司的次数较少，从而导致报销的周期较长。

由于大额备用金的存在容易导致资金管理风险，公司在2017年启动股份制改制的同时，为了规范公司治理，规范备用金借支管理，完善了财务操作流程，加强了公司资金管理，公司颁布并实施了《备用金管理制度》，该制度对项目备用金借支进行了详细规定，并制订了相应的操作程序以及处罚措施。公司目前严格按照该制度执行，要求员工尽量降低备用金占款额度，及时进行费用报销。2017年和2018年6月底，公司备用金余额较2016年有所下降，公司内部控制制度对备用金的控制有效。

（五）存货

1、存货的分类

单位：元

项目	2018年6月30日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比(%)
原材料	3,730,978.95		3,730,978.95	7.81
在产品	43,226,060.97		43,226,060.97	90.46
在途物资	827,511.21		827,511.21	1.73
合计	47,784,551.13		47,784,551.13	100.00

单位：元

项目	2017年12月31日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比(%)
原材料	4,473,389.77		4,473,389.77	9.59
在产品	41,470,051.65		41,470,051.65	88.92
在途物资	692,688.45		692,688.45	1.49
合计	46,636,129.87	-	46,636,129.87	100.00

单位：元

项目	2016年12月31日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比(%)
原材料	5,526,876.71		5,526,876.71	16.13
在产品	28,689,610.07		28,689,610.07	83.73
周转材料	48,980.17		48,980.17	0.14
合计	34,265,466.95	-	34,265,466.95	100.00

报告期内公司大部分存货为原材料、在产品和在途物资，各期末存货余额存在波动。2018年6月底、2017年末和2016年末，公司存货余额分别为47,784,551.13元、46,636,129.87元和34,265,466.95元，分别占流动资产比例为57.99%、57.61%和45.51%。公司2017年存货较2016年增加12,370,662.92元，增幅为36.10%，主要系公司项目周期较长以及公司在建订单数量和金额增加所致。

报告期内，公司存货主要为在产品，截至2018年6月30日，在产品占存货总额的90.46%。公司业务主要为从事智能输送成套设备的研发设计、制造、安装调试与技术服务等一系列工程。报告期内公司在产品主要为已安装未验收的设备和已进入施工现场尚未安装的设备及材料，报告期内大部分在产品账龄正常，不存在积压及长期不结转情形。研发部根据客户的要求完成设计后提请采购部根据设计方案进行采购，公司通常在项目开始后采购项目所需设备及材料并运往客户拟建生产线的场地进行现场安装施工，一般现场安装会持续时间较长，因此项目现场已安装未验收的设备和已进入施工现场尚未安装的设备及材料较多，导致各报告期末在产品余额较高。由于不同的客户对生产线技术指标、规格型号等有不同要求，公司采用订单式采购模式及生产模式，产品的非标性导致生产流程及客户验收流程较长。上述原因综合导致公司各期末存货余额较高。

公司通过比较各期末在产品的余额与可变现净值孰低来判断是否需要计提

存货跌价准备。可变现净值以合同价为基础，考虑至完工时将要发生的成本及估计的销售费用和相关税费等因素来确定。公司期末存货不存在应计提存货跌价准备的情形。

截至 2018 年 6 月 30 日，公司主要在产品项目如下：

项目编号	客户名称	项目名称	合同金额（元）	在产品金额（元）
HT-2017-07	江苏长虹智能装备集团有限公司	双轨自行小车系统及钢结构	10,400,000.00	7,026,709.47
HT-2016-02	长城汽车股份有限公司	俄罗斯图拉项目焊装车间 EMS 输送系统	11,480,000.00	6,058,130.81
HT-2017-01	北京汽车股份有限公司	株洲基地技改扩能项目总装仪表台分装及输送线设备采购	6,248,000.00	4,484,118.20
HT-2018-01	中国重汽集团济南商用车有限公司	总装空中输送线工艺吊架	8,800,000.00	3,380,822.19
HT-2018-02	天津福臻工业装备有限公司	合肥长安 S311EMS	12,500,000.00	2,913,273.25
HT-2017-15	江西昌河汽车有限责任公司	ES 车身油漆机运系统改造项目和 ES 总装机械化输送设备改造项目	3,544,000.00	2,421,276.80
HT-2017-19	江西昌河汽车有限责任公司九江分公司	ES 总装改造、C10HB 车型改造	3,220,000.00	2,204,290.59
HT-2017-25	安徽巨一自动化装备有限公司	ZB17017 项目提升机、钢构及安装项目	2,469,000.00	1,951,898.62
HT-2017-12	合肥长安汽车有限公司	总装车间发动机变速器线改造	3,297,753.00	1,823,577.04
HT-2016-09	青岛软控机电工程有限公司	赛轮 EMS 系统	2,780,000.00	1,241,249.24
HT-2017-23	伟本智能机电（上海）股份有限公司	吉利汽车悬挂线输送线项目	1,780,000.00	1,164,623.49
HT-2017-26	北京市工业设计研究院有限公司	环形试制装配线项目	2,215,685.00	1,134,620.25
HT-2016-16	柯马（上海）工程有限公司	EMS 空中悬挂小车	2,398,500.00	1,082,683.13
	合计		71,132,938.00	36,887,273.08
	2018 年 6 月 30 日在产品总额			43,226,060.97
	占比			85.34%

(六) 固定资产

1、固定资产变动情况

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年6月30日
一、原价合计	12,594,077.92	519,855.69	0.00	13,113,933.61	125,950.73	0.00	13,239,884.34	27,543.99	0.00	13,267,428.33
办公家具	305,462.93	14,025.03		319,487.96	16,585.32		336,073.28			336,073.28
机器设备	2,299,189.19	219,619.66		2,518,808.85	51,367.52		2,570,176.37			2,570,176.37
运输设备	450,544.00	7,300.00		457,844.00	0.00		457,844.00			457,844.00
房屋及建筑物	9,100,768.79	211,800.00		9,312,568.79	0.00		9,312,568.79			9,312,568.79
电子产品	438,113.01	67,111.00		505,224.01	57,997.89		563,221.90	27,543.99		590,765.89
二、累计折旧合计	1,767,163.60	856,894.55	0.00	2,624,058.15	861,803.20	0.00	3,485,861.35	423,837.59	0.00	3,909,698.94
办公家具	87,016.17	55,943.46		142,959.63	56,834.95		199,794.58	28,763.82		228,558.40
机器设备	547,379.65	228,495.02		775,874.67	241,495.32		1,017,369.99	122,083.48		1,139,453.47
运输设备	388,156.58	23,306.56		411,463.14	15,253.72		426,716.86	4,334.38		431,051.24
房屋及建筑物	468,310.39	469,175.09		937,485.48	472,528.51		1,410,013.99	236,264.05		1,646,278.04
电子产品	276,300.81	79,974.42		356,275.23	75,690.70		431,965.93	32,391.86		464,357.79
三、固定资产账面净值合计	10,826,914.32			10,489,875.46			9,754,022.99			9,357,729.39
办公家具	218,446.76			176,528.33			136,278.70			107,514.88

机器设备	1,751,809.54			1,742,934.18			1,552,806.38			1,430,722.90
运输设备	62,387.42			46,380.86			31,127.14			26,792.76
房屋及建筑物	8,632,458.40			8,375,083.31			7,902,554.80			7,666,290.75
电子产品	161,812.20			148,948.78			131,255.97			126,408.10
四、固定资产账面减值准备累计金额合计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
办公家具										
机器设备										
运输设备										
房屋及建筑物										
电子产品										
五、固定资产账面价值合计	10,826,914.32	-	-	10,489,875.46	-	-	9,754,022.99	-	-	9,357,729.39
办公家具	218,446.76	-	-	176,528.33	-	-	136,278.70	-	-	107,514.88
机器设备	1,751,809.54	-	-	1,742,934.18	-	-	1,552,806.38	-	-	1,430,722.90
运输设备	62,387.42	-	-	46,380.86	-	-	31,127.14	-	-	26,792.76
房屋及建筑物	8,632,458.40			8,375,083.31			7,902,554.80			7,666,290.75
电子产品	161,812.20	-	-	148,948.78	-	-	131,255.97	-	-	126,408.10

2、报告期内，公司固定资产折旧方法详见本《公开转让说明书》“第四节公司财务”之“四、主要会计政策和会计估计”之“（十三）固定资产”。

3、公司期末固定资产不存在减值的情况，故未计提固定资产减值准备。期末无暂时闲置、拟处置的固定资产。

4、固定资产抵押情况

截至 2018 年 6 月 30 日，公司被抵押固定资产原值为 9,100,768.79 元，账面净值 7,551,742.10 元，全部为房屋及建筑物。

(七) 无形资产

1、无形资产变动情况

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2017 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2018 年 6 月 30 日
一、原价合计	3,914,155.50	77,669.90	-	3,991,825.40	-	-	3,991,825.40	-	-	3,991,825.40
土地使用权	3,914,155.50			3,914,155.50			3,914,155.50			3,914,155.50
财务软件使用权		77,669.90		77,669.90			77,669.90			77,669.90
二、累计摊销合计	104,377.47	86,050.11	-	190,427.58	86,050.11	-	276,477.69	43,025.04	-	319,502.73
土地使用权	104,377.47	78,283.11		182,660.58	78,283.11		260,943.69	39,141.54		300,085.23
财务软件使用权		7,767.00		7,767.00	7,767.00		15,534.00	3,883.50		19,417.50
三、无形资产账面净值合计	3,809,778.03			3,801,397.82			3,715,347.71			3,672,322.67
土地使用权	3,809,778.03			3,731,494.92			3,653,211.81			3,614,070.27
财务软件使用权	-			69,902.90			62,135.90			58,252.40
四、无形资产账面减值准备累计金额合计										

土地使用权										
财务软件使用权										
五、无形资产账面价值合计	3,809,778.03	-	-	3,801,397.82	-	-	3,715,347.71	-	-	3,672,322.67
土地使用权	3,809,778.03	-	-	3,731,494.92	-	-	3,653,211.81	-	-	3,614,070.27
财务软件使用权	-	-	-	69,902.90	-	-	62,135.90	-	-	58,252.40

2、主要无形资产的取得方式、初始金额、摊销方法、摊销年限、最近一期末的摊余价值及剩余摊销年限

资产名称	取得方式	初始金额	摊销方法	摊销年限（月）	截止报告期末累计摊销额	摊余价值	剩余摊销年限（月）
土地使用权	出让	3,914,155.50	直线法	600	300,085.23	3,614,070.27	554

3、报告期内，公司无形资产摊销方法详见本《公开转让说明书》“第四节公司财务”之“四、主要会计政策和会计估计”之“（十六）无形资产”。

4、公司期末无形资产不存在减值的情况，故未计提无形资产减值准备。

5、无形资产抵押情况

截至 2018 年 6 月 30 日，公司被抵押无形资产原值为 3,914,155.50 元，账面净值 3,614,070.27 元，全部为土地使用权。

十二、主要负债

（一）短期借款

1、短期借款分类

单位：元

借款条件	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
质押借款	3,000,000.00	3,000,000.00	-
抵押借款	10,000,000.00	10,000,000.00	12,000,000.00
保证借款	2,500,000.00	2,500,000.00	1,500,000.00
合计	15,500,000.00	15,500,000.00	13,500,000.00

2、报告期末短期借款明细

单位：元

贷款银行	起息日期	到期日期	金额	担保方式
中国建设银行 浠水支行	2017年12月13日	2018年12月12日	2,500,000.00	保证担保
中国邮政储蓄 银行黄石市分 行	2017年9月28日	2018年9月27日	3,000,000.00	质押担保、 保证担保
兴业银行黄石 支行	2018年6月27日	2019年6月26日	10,000,000.00	抵押担保、 保证担保

截至2018年6月30日，公司不存在逾期未偿还的长短期借款。

报告期内关联方担保情况详见本《公开转让说明书》“第四节 公司财务”之“十四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”之“（二）关联交易”。

（二）应付票据及应付账款

单位：元

种类	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
应付票据			3,803,620.00
应付账款	16,639,444.38	17,491,698.17	8,979,060.92
合计	16,639,444.38	17,491,698.17	12,782,680.92

1、应付票据

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
----	------------	-------------	-------------

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
银行承兑汇票			3,803,620.00
合计			3,803,620.00

报告期末无已到期未支付的应付票据。

2、应付账款账龄分析

项目	2018年6月30日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	14,810,884.74	89.01	15,588,135.85	89.12	6,265,093.04	69.77
1-2年	499,751.02	3.00	545,270.85	3.12	1,649,195.98	18.37
2-3年	22,756.96	0.14	928,805.70	5.31	667,479.52	7.43
3-4年	910,627.87	5.47	281,802.77	1.61	397,292.38	4.42
4-5年	247,740.79	1.49	147,683.00	0.84		-
5年以上	147,683.00	0.89		-		-
合计	16,639,444.38	100.00	17,491,698.17	100.00	8,979,060.92	100.00

应付账款主要是公司应付的采购款和安装费等。各报告期末，公司超过 90% 的应付账款账龄为 3 年以内，且报告期内，账龄处于 1 年以内的应付账款的占比逐年上升，公司采购结算付款及时，与公司实际经营情况相符，应付账款账龄合理。2017 年末公司应付账款较 2016 年增加 8,512,637.25 元，增幅达到 94.81%，主要系公司利用供应商信用期，延长结算周期所致。

3、报告期各期末，应付账款中无应付持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项，应付关联方款项见本《公开转让说明书》“第四节 公司财务”之“十四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”之“（三）关联方往来”。

4、报告期各期末，应付账款前五名单位如下：

单位名称	2018年6月30日余额(元)	占应付账款总额比例(%)	是否关联方	款项性质	账龄
法勒移动供电贸易(上海)有限公司	1,554,044.22	9.34	否	采购款	1年以内
上海浩亚机电股份有限公司	1,467,591.12	8.82	否	采购款	1年以内
凯德自控技术武汉有限公司	1,010,412.33	6.07	否	采购款	1年以内
黄石市金炉磐石机械有限公司	799,403.72	4.80	否	采购款	1年以内

湖北黄石金正物资有限公司	737,735.64	4.43	否	采购款	1年以内
合计	5,569,187.03	33.47			

单位名称	2017年12月31日余额(元)	占应付账款总额比例(%)	是否关联方	款项性质	账龄
上海浩亚机电股份有限公司	3,238,309.12	18.51	否	采购款	1年以内
武汉勇鑫恒物资有限公司	2,187,792.77	12.51	否	采购款	1年以内
黄石捷泰机电有限公司	2,002,674.61	11.45	是	采购款	1年以内
湖北奥特龙钢结构工程股份有限公司	941,934.93	5.39	否	采购款	1年以内
承德市世友机械设备制造有限公司	750,760.68	4.29	否	采购款	1年以内
合计	9,121,472.11	52.15			

单位名称	2016年12月31日余额(元)	占应付账款总额比例(%)	是否关联方	款项性质	账龄
远东电缆有限公司	764,802.07	8.52	否	采购款	1至2年
武汉日盛长风贸易有限公司	549,528.49	6.12	否	采购款	1年以内
湖北天恒凯程系统工程系统有限公司	373,372.69	4.16	否	采购款	1年以内
武汉海王机电工程技术有限公司	312,897.00	3.48	否	采购款	1年以内
黄石市瑞驰工贸有限公司	286,442.30	3.19	否	采购款	1年以内
合计	2,287,042.55	25.47			

(三) 预收账款

1、账龄分析

单位：元

项目	2018年6月30日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	26,437,388.03	90.20	21,147,170.74	90.39	27,726,664.49	91.22
1年以上	2,871,977.33	9.80	2,249,240.00	9.61	2,667,288.85	8.78
合计	29,309,365.36	100.00	23,396,410.74	100.00	30,393,953.34	100.00

报告期内，公司预收账款主要为预收货款。公司2018年6月底预收款较2017

年增加 591.29 万元,增幅为 25.27%,公司 2017 年预收账款较 2016 年下降 699.75 万元,降幅为 23.02%。公司预收款项金额较大且呈波动趋势,主要是由于公司已发出商品,客户支付了货款,但尚未经行调试验收,未进行收入确认。

2、报告期各期末,预收账款中无预收持本单位 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项及关联方款项。

3、报告期各期末,预收账款前五名单位如下:

单位名称	2018年6月30日 余额(元)	占预收账款总 额比例(%)	是否关联 方	款项性质	账龄
长城汽车股份有限公司	6,419,554.00	21.90	否	货款	0-2年
江苏长虹智能装备集团有限公司	6,075,555.57	20.73	否	货款	0-2年
中国重汽集团济南商用车有限公司	3,156,551.30	10.77	否	货款	1年以内
北京汽车股份有限公司	2,891,702.56	9.87	否	货款	0-2年
天津福臻工业装备有限公司	2,649,600.00	9.04	否	货款	1年以内
合计	21,192,963.43	72.31			

单位名称	2017年12月31日 余额(元)	占预收账款总 额比例(%)	是否关联 方	款项性质	账龄
长城汽车股份有限公司	4,202,000.00	17.96	否	货款	0-2年
江苏长虹智能装备集团有限公司	3,796,254.78	16.23	否	货款	1年以内
北京汽车股份有限公司	2,891,702.56	12.36	否	货款	1年以内
迈赫机器人自动化股份有限公司	2,740,341.90	11.71	否	货款	1年以内
上汽通用五菱汽车股份有限公司	1,752,862.55	7.49	否	货款	1年以内
合计	15,383,161.79	65.75			

单位名称	2016年12月31日 余额(元)	占预收账款总 额比例(%)	是否关联 方	款项性质	账龄
------	----------------------	------------------	-----------	------	----

长城汽车股份有限公司	10,206,594.50	33.58	否	货款	0-2 年
青岛软控机电工程有限公司	10,006,910.21	32.92	否	货款	1 年以内
东南(福建)汽车工业有限公司	2,362,369.24	7.77	否	货款	1 年以内
江苏骠马智能装备股份有限公司	1,706,323.08	5.61	否	货款	1 年以内
上汽通用五菱汽车股份有限公司	1,068,034.18	3.51	否	货款	0-2 年
合计	25,350,231.21	83.41			

(四) 应交税费

单位：元

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
增值税	4,763,343.05	4,822,964.43	1,594,010.37
企业所得税	2,820,307.92	2,447,855.62	1,978,988.58
城市维护建设税	594,283.35	436,954.58	174,157.91
个人所得税	3,209.27	9,187.99	
教育费附加	438,732.65	345,977.79	163,915.77
其他税费	45,180.25	43,477.87	715,018.72
合计	8,665,056.49	8,106,418.28	4,626,091.35

(五) 其他应付款

1、账龄分析

单位：元

项目	2018 年 6 月 30 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	2,420,427.82	67.03	3,880,916.85	67.60	7,214,262.81	81.40
1-2 年	299,457.55	8.29	840,409.45	14.64	38,389.00	0.43
2-3 年	24,056.00	0.67	9,742.00	0.17	1,609,739.41	18.16
3 年以上	867,147.41	24.01	1,010,313.41	17.60		
合计	3,611,088.78	100.00	5,741,381.71	100.00	8,862,391.22	100.00

2、其他应付款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
借款	2,460,400.11	4,544,231.72	7,363,262.16
中介服务费	150,000.00	26,000.00	-
厂房工程款	861,851.06	1,011,851.06	1,411,851.06
其他	138,837.61	159,298.93	87,278.00
合计	3,611,088.78	5,741,381.71	8,862,391.22

报告期内公司其他应付款余额主要为关联方借款、中介服务费、厂房工程款等。各报告期末，公司75%以上的其他应付款账龄在3年内，其他应付款账龄与公司实际经营情况相符，报告期内公司其他应付款账龄合理。

3、报告期各期末，其他应付款中应付持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项及其他应付关联方款项见本《公开转让说明书》“第四节 公司财务”之“十四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”之“（三）关联方往来”。

4、报告期各期末，其他应付款前五名单位如下：

单位名称	2018年6月30日 余额（元）	占其他应付款 总额比例（%）	是否关联 方	款项性质	账龄
陈朝阳	991,738.82	27.46	关联方	借款	1年以内
万记素	630,000.00	17.45	关联方	借款	1年以内
黄石富源建筑安装 有限责任公司	622,113.41	17.23	非关联方	工程款	4至5年
夏汉明	314,914.50	8.72	关联方	借款	1年以内
大冶市罗桥苗圃 厂	200,000.00	5.54	非关联方	工程款	4至5年
合计	2,758,766.73	76.40	-	-	-

单位名称	2017年12月31日 余额（元）	占其他应付款 总额比例（%）	是否关联 方	款项性质	账龄
陈朝阳	2,821,055.50	49.14	关联方	借款	1年以内
夏汉明	799,465.00	13.92	关联方	借款	1年以内
黄石富源建筑安 装有限责任公司	722,113.41	12.58	非关联方	工程款	3至4年
刘定辉	462,596.40	8.06	关联方	借款	1至2年
大冶市罗桥苗圃 厂	200,000.00	3.48	非关联方	工程款	3至4年
合计	5,005,230.31	87.18			

单位名称	2016年12月31日 余额(元)	占其他应付款 总额比例(%)	是否关联 方	款项性质	账龄
陈朝阳	5,863,930.00	66.17	关联方	借款	1年以内
黄石富源建筑安 装有限责任公司	1,072,113.41	12.10	非关联方	工程款	2至3年
刘定辉	1,020,228.26	11.51	关联方	借款	1年以内
张承杰	231,521.40	2.61	关联方	借款	1年以内
大冶市罗桥苗圃 厂	200,000.00	2.26	非关联方	工程款	2至3年
合计	8,387,793.07	94.65			

(六) 递延收益

单位：元

项 目	2017年12月31日	本年增加	本年减少	2018年6月30日	形成原因
政府补助	418,932.60		4,520.88	414,411.72	固定资产投资补贴摊 销
合 计	418,932.60		4,520.88	414,411.72	—

单位：元

项 目	2016年12月31 日	本年增加	本年减少	2017年12月31 日	形成原因
政府补助		422,700.00	3,767.40	418,932.60	固定资产投资补贴摊 销
合 计		422,700.00	3,767.40	418,932.60	—

其中，涉及政府补助的项目：

单位：元

补助项目	2017年12 月31日	本年增 加	本年减少				2018年6 月30日	与资产/收 益相关
			计入营 业外收 入	计入其他 收益	冲减成 本费用	其他 减少		
固定资产投资 补贴	418,932.60			4,520.88			414,411.72	与资产相 关
合 计	418,932.60			4,520.88			414,411.72	

单位：元

补助项目	2016年	本年增加	本年减少	2017年12	与资产/收

			计入营业外收入	计入其他收益	冲减成本费用	其他减少		
固定资产投资补贴		422,700.00		3,767.40			418,932.60	与资产相关
合计		422,700.00		3,767.40			418,932.60	

十三、股东权益情况

(一) 实收资本（或股本）

单位：元

股东名称或姓名	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
陈朝阳	9,166,500.00	9,166,500.00	9,166,500.00
夏汉明	834,000.00	834,000.00	834,000.00
刘定辉	1,666,500.00	1,666,500.00	1,666,500.00
卫长生	-	-	1,666,500.00
张承杰	1,666,500.00	1,666,500.00	1,666,500.00
黄石市华轩企业管理咨询中心（有限合伙）	4,041,500.00	4,041,500.00	-
合计	17,375,000.00	17,375,000.00	15,000,000.00

公司报告期内增资和股权转让情况详见本《公开转让说明书》“第一节公司基本情况”之“四、公司历史沿革”。

(二) 资本公积

单位：元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
股本溢价	3,820,068.39	3,820,068.39	-
合计	3,820,068.39	3,820,068.39	-

2017年12月8日股份公司召开创立大会，以2017年6月30日公司净资产整体折股变更为股份有限公司，折合股本后超出注册资本的2,395,068.39元结转计入资本公积-股本溢价。2017年12月21日，全体股东同比例溢价增资人民币3,800,000.00元，其中：注册资本人民币2,375,000.00元，资本公积-股本溢价人民币1,425,000.00元。

(三) 未分配利润

单位：元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
年初未分配利润	1,367,920.68	2,703,958.12	530,933.78
加：本期净利润	-1,663,915.77	967,319.12	2,375,608.09
减：提取法定盈余公积	-	145,088.38	202,583.75
转增资本	-	-	-
分配股东股利	-	-	-
其他减少-转入资本公积-股本溢价		2,158,268.18	
年末未分配利润	-295,995.09	1,367,920.68	2,703,958.12

十四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易**(一) 关联方及关联关系**

1、本公司控股股东及实际控制人

关联方名称	与公司关系
陈朝阳	控股股东、实际控制人、董事长兼总经理

2、不存在控制关系的关联方

(1) 持有公司 5%以上股份股东（除控股股东、实际控制人外）

关联方名称	与公司关系
刘定辉	持股 5%以上股东、董事、副总经理
张承杰	持股 5%以上股东、董事
黄石市华轩企业管理咨询中心（有限合伙）	持股 5%以上股东

(2) 公司董事、监事及高级管理人员

关联方名称	与公司关系
陈昱	公司董事、董事会秘书、实际控制人陈朝阳之女
汤华炬	公司董事
夏汉明	公司股东、监事会主席
汤贵明	公司职工代表监事
江军	公司监事
董伟	公司财务负责人

公司董事、监事、高级管理人员的基本情况参见本公开转让说明书“第一节

公司概况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”。

(3) 其他关联方

关联方名称	与公司关系
卫长生	公司报告期内原股东，其股权已于 2017 年 11 月 22 日转让给华轩合伙
黄石市中城输送设备有限公司	股东陈朝阳担任董事、股东夏汉明担任监事的公司
黄石捷泰机电有限公司	财务负责人董伟原持股 40% 的公司
黄石华德自动化装备有限公司	公司董事汤华炬持股 33% 的公司
万记素	董伟的配偶
左玲	陈朝阳的配偶
刘书平	张承杰的配偶
刘菊华	夏汉明的配偶
汪利亚	卫长升的配偶
邓文利	刘定辉的配偶
张懿曦	陈昱的配偶

2018 年 9 月 17 日，黄石市工商行政管理局出具编号为（黄工商）登记内变字[2018]第 2278 号《准予变更登记通知书》，公司财务负责人董伟将其持有的黄石捷泰机电有限公司 40 万元出资额全部转让。

2018 年 9 月 4 日，公司董事汤华炬与徐敬民签订《退股协议书》，汤华炬将其持有的黄石华德自动化装备有限公司 66 万元认缴出资额全部转让给徐敬民。

(4) 与公司主要自然人投资者及董事、监事和高级管理人员关系密切的家庭成员。包括但不限于配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹、子女配偶的父母等。

(二) 关联交易

1、经常性关联交易

(1) 关联采购

单位：元

关联方	关联交易内容	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度
黄石捷泰机电有限公司	采购安装劳务		3,329,775.30	
合计			3,329,775.30	

2、关联方资金拆借

(1) 资金拆出

单位：元

关联方	报告期内向关联方借出金额		
	2018年1-6月	2017年度	2016年度
陈朝阳			
陈昱			904.50
董伟			845,038.98
江军		142,288.00	197,673.40
刘定辉			
汤华炬		21,820.00	24,630.00
夏汉明			
卫长生		112,579.00	137,169.93
左玲			8,801.00
张懿曦		12,038.00	21,732.90
合计		288,725.00	1,235,950.71

单位：元

关联方	报告期内关联方偿还金额		
	2018年1-6月	2017年度	2016年度
陈朝阳			2,549,761.10
陈昱		27.00	877.50
董伟		405,000.00	440,038.98
江军		425,686.90	4,000.00
刘定辉			5,908.50
汤华炬		26,412.00	25,819.80
夏汉明			483,770.50
卫长生		149,056.50	100,692.43
左玲		6,776.00	8,801.00
张懿曦		14,392.30	19,378.60
合计		1,027,350.70	3,639,048.41

(2) 资金拆入

单位：元

关联方	报告期内向关联方借入金额
-----	--------------

	2018年1-6月	2017年度	2016年度
陈朝阳	3,108,645.82	2,678,229.50	6,910,465.05
董伟	31,014.50	349,610.82	
江军	57,341.00		
刘定辉	26,480.57	149,757.90	726,479.90
汤贵明	6,000.00	109,174.70	44,783.80
夏汉明	22,709.00	1,014,011.50	606,334.30
张承杰		80,162.00	33,063.70
卫长生			
万记素	930,000.00		
黄石市华轩企业管理咨询中心(有限合伙)		8,000,000.00	
合计	4,182,190.89	12,380,946.42	8,321,126.75

单位：元

关联方	报告期内偿还关联方金额		
	2018年1-6月	2017年度	2016年度
陈朝阳	4,937,762.50	5,721,104.00	1,046,535.05
董伟	88,582.53	228,496.00	38,637.00
江军	57,341.00		
刘定辉	489,076.97	702,869.76	192,722.84
汤贵明	6,000.00	116,201.10	37,757.40
夏汉明	507,259.50	254,180.50	566,700.30
张承杰		311,683.40	112,224.00
卫长生			167,762.60
万记素	300,000.00		
黄石市华轩企业管理咨询中心(有限合伙)		8,000,000.00	
合计	6,386,022.50	15,334,534.76	2,162,339.19

3、关联担保

(1) 关联方信用担保明细：

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
陈朝阳、左玲	10,000,000.00	2015年6月30日	2018年6月29日	是

张承杰、刘书平				
夏汉明、刘菊华				
陈朝阳、左玲	10,000,000.00	2016年7月1日	2017年6月30日	是
陈朝阳、左玲	10,000,000.00	2016年6月26日	2020年6月26日	否
刘定辉、邓文利				
张承杰、齐书平				
夏汉明、刘菊华				
卫长生、汪利亚	10,000,000.00	2016年6月26日	2020年6月26日	是
陈朝阳、左玲	2,500,000.00	2017年12月13日	2020年12月12日	是
陈朝阳、左玲	2,000,000.00	2015年8月31日	2024年8月30日	是
刘定辉、邓文利	530,000.00	2015年8月31日	2024年8月30日	是
夏汉明、刘菊华	360,000.00	2015年8月31日	2024年8月30日	是
陈朝阳、左玲	840,000.00	2015年8月31日	2024年8月30日	是
张承杰	100,000.00	2015年8月31日	2024年8月30日	是
董伟、万记素	90,000.00	2015年8月31日	2024年8月30日	是
卫长生、汪利亚	80,000.00	2015年8月31日	2024年8月30日	是
陈朝阳、左玲	2,000,000.00	2017年9月27日	2020年9月26日	是

注：上述为报告期内公司关联方为公司及子公司向银行借款提供个人信用担保明细。

(2) 关联方股权质押担保明细：

出质人	质权人	出质股权数额 (万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否 已经履行 完毕
陈朝阳	黄石兴港科技投资有限公司	916.65	2017年5月3日	2017年12月5日	是
	合计	916.65			

2017年5月5日，公司取得黄石市黄石港区财政局“中小企业生产调度资金”借款800.00万元，黄石兴港科技投资有限公司为公司的该笔借款提供担保，公司股东陈朝阳以其持有的公司股权916.65万元（占比61.11%）质押给黄石兴港科技投资有限公司，为黄石兴港科技投资有限公司的担保提供反担保，担保期限2017年5月3日至2017年12月5日。截止2018年6月30日，该项借款已偿还，与之相关的担保已解除。

(三) 关联方往来

项目名称	关联方	2018年6月30日		2017年12月31日		2016年12月31日	
		金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
其他应收款	陈昱					27.00	0.00
其他应收款	董伟					405,000.00	17.28
其他应收款	江军					283,398.90	12.09
其他应收款	汤华炬					4,592.00	0.20
其他应收款	卫长生					36,477.50	1.56
其他应收款	左玲					6,776.00	0.29
其他应收款	张镜曦					2,354.30	0.10
其他应收款	合计	-	-	-	-	738,625.70	31.52
其他应付款	陈朝阳	991,938.82	27.47	2,821,055.50	49.14	5,863,930.00	66.17
其他应付款	董伟	63,546.79	1.76	121,114.82	2.11		
其他应付款	刘定辉			462,596.40	8.06	1,015,708.26	11.46
其他应付款	汤贵明					7,026.40	0.08
其他应付款	夏汉明	314,914.50	8.72	799,465.00	13.92	39,634.00	0.45
其他应付款	张承杰					231,521.40	2.61
其他应付款	万记素	630,000.00	17.45				
其他应付款	合计	2,000,400.11	55.40	4,204,231.72	73.23	7,157,820.06	80.77
应付账款	黄石捷泰机电有限公司	232,674.61	1.40	2,002,674.61	11.45		
应付账款	合计	232,674.61	1.40	2,002,674.61	11.45		

(四) 关联交易对公司财务状况及经营成果的影响**1、关联采购**

报告期内，公司存在向关联方采购安装劳务，2018年1-6月、2017年度和2016年度关联采购发生额占各期营业成本的比例分别为0%、8.38%和0%；公司关联交易按市场协商定价，定价公允且交易金额占比较小，对公司净利润的影响较小。

2、关联担保

报告期内，关联方为公司提供担保，均未收取担保费，系为公司银行借款提

供增信手段，不存在侵害公司利益的情形。

3、关联方资金拆借

报告期内，公司关联方之间存在资金拆借行为，拆入拆出款项均未计提利息，以净额来看，公司整体拆入金额显著大于拆出款项。公司关联方拆出款项均已在报告期内进行清理，截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在关联方非经营性资金占用的情形。

随着公司业务的扩大，公司现金周转较为紧张，除向金融机构借款外，公司还依靠股东提供的财务资助，该部分借款为股东无偿提供，公司无需支付利息，公司根据自身营运资金周转情况，不定期予以归还。截止报告期末，公司享受的关联方财务资助余额为 200.04 万元。对该部分股东借款按公司平均借款利率，以每年期初期末借款平均数粗略估算，2018 年 1-6 月、2017 年度、2016 年度公司应承担的利息费用分别为 186,138.95 元、340,861.55 元、244,705.58 元，扣除该部分测算利息后，公司净利润模拟数为-1,822,133.88 元、677,586.80 元、2,167,608.35 元。随着公司经营情况的提升，经营性回款的滚动，公司正在逐步偿还该部分款项，公司对股东借款依赖程度正在逐步降低。

综上，公司的关联采购、关联资金拆借、关联担保，均不存在侵害公司利益的情形，报告期末，公司已不存在关联方资金占用。

（五）挂牌公司规范关联交易的制度安排

在未来的经营中，公司将采取以下措施规范和减少关联交易：

（1）严格按照《公司法》和《公司章程》的要求，建立独立的经营系统；关联交易履行法定的批准程序，股东大会决策时关联股东进行回避。

（2）根据公司《关联交易管理制度》，严格执行有关关联方的认定、关联交易的认定、定价、决策程序，保证公司关联交易的公允性，确保公司的关联交易行为不损害公司和全体股东的利益。

（3）严格执行公司财务资金管理制度，不向关联方提供非经营性借款。公司控股股东及董事、监事、高管出具了《规范资金往来承诺函》，承诺将严格遵守关于非上市公司法人治理的有关规定，避免与公司发生除正常业务外的一

切资金往来。

十五、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

1、报告期后关联交易

(1) 关联担保

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
陈朝阳、左玲	3,000,000.00	2018年9月29日	2021年9月27日	否
陈朝阳、左玲	2,500,000.00	2018年12月20日	2021年12月20日	否

(2) 关联方资金拆借

单位：元

科目	关联方	2018年6月30日余额	本期拆出金额	本期拆入金额	第二次反馈回复签署之日余额
其他应付款	陈朝阳	991,938.82	20,917.50	1,074,990.00	2,046,011.32
其他应付款	董伟	63,546.79	55,000.00		8,546.79
其他应付款	夏汉明	314,914.50			314,914.50
其他应付款	万记素	630,000.00	420,000.00		210,000.00

2、报告期后新设子公司情况

2018年11月7日，公司设立全资子公司湖北天永智能装备有限公司，具体情况见“第一节基本情况”之“七、公司控股子公司及下属分支机构基本情况”。

十六、报告期内，公司进行资产评估情况

同致信德（北京）资产评估有限公司对黄石市华天自动化设备有限公司进行资产评估，于2017年10月1日出具了“同致信德评报字(2017)第A0292号”资产评估报告书。

该次资产评估主要采用资产基础法，按照必要的评估程序，为黄石市华天自动化设备有限公司拟股份制改制提供价值参考依据，评估范围为截止2017年6月30日经审计后的公司的全部资产和负债。

经评估，黄石市华天自动化设备有限公司于评估基准日2017年6月30日的资产、负债评估结果如下所述：资产账面值为8,261.37万元，评估值为8,329.61万元，评估增值68.24万元，增值率为0.83%。负债账面值为6,521.86万元，评估值为

6,521.86万元。净资产账面值为1,739.51万元，评估值为1,807.75万元，评估增值68.24万元，增值率为3.92%。

此次评估结果仅作为公司整体变更为股份有限公司折股参考，公司未根据评估结果进行账务处理。

十七、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期内股利分配政策及实际股利分配情况

1、股利分配政策

公司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，但本章程规定不按持股比例分配的除外。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。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利(或股份)的派发事项。

公司应重视投资者的合理投资回报，保持利润分配政策的连续性和稳定性。公司将根据实际盈利状况和现金流量状况，可以采取现金、送股和转增资本等方式，在不影响公司正常生产经营所需现金流的情况下，公司优先选择现金分配方式。对于本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途。

2、报告期的分配情况

报告期内，未发生利润分配。

（二）公开转让后的股利分配政策

公司股份公开转让后，将维持上述股利分配政策。

十八、子公司或纳入合并报表的其他主体的基本情况

报告期内，公司子公司包括湖北华轩自动化科技有限公司，其基本情况参见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“七、公司控股子公司及下属分支机构基本情况”。报告期内，公司纳入合并报表的子公司湖北华轩自动化科技有限公司最近两年及一期主要财务数据如下：

1、湖北华轩自动化科技有限公司

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度
营业收入	17,045,736.13	35,391,097.31	1,109,810.35
净利润	720,191.37	-484,737.35	847,719.39
项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日
资产总额	60,877,743.36	58,690,894.25	52,172,723.51
负债总额	55,222,444.51	53,755,786.77	46,752,878.68
净资产	5,655,298.85	4,935,107.48	5,419,844.83

十九、特有风险提示

（一）资产负债率较高的偿债风险

报告期内，公司自有资本有限，融资方式主要为银行借款和关联方借款，融资渠道单一，导致公司资产负债率较高；报告期内，公司资产负债率（以母公司报表为基础）处于70%左右，远高于同行业可比公司，流动比率和速动比率也较低，且截至2018年6月30日，公司账面上可动用货币资金有限，如果期后公司收款进度未达预期或者不能多渠道及时筹措资金，可能会带来较高的偿债风险。同时，公司银行借款是以公司的厂房和土地使用权设定抵押，若公司到期不能偿还上述抵押合同所担保的债务，公司及子公司用于抵押的财产则存在因被抵押权人行使抵押权而导致权属变更的风险。

应对措施：公司计划采取以下措施缓解面临的偿债风险和流动性不足的风险：（1）公司将密切关注债务到期时间，严格遵守合同约定，积极筹集资金偿还到期债务；（2）保持良好的商业信誉，维持银行授信额度，通过银行借款的循环使用，为公司提供日常营运资金；（3）加强存货的日常管理，提升项目效率，通过提升技术创新能力，在保证质量的前提下，缩短项目周期，加快项目完工验收进度，将存货对公司营业资金的占用降低至最低水平；（3）加强应收账

款的管理，赊销时要认真对比收账的成本与新增的盈利，及时关注相关客户的信用状况，监督应收账款的回收情况，根据客户的信用差异制定科学合理的收账政策；通过加强应收账款回收管理、提高存货周转速度等方法不断提升公司运营资金的整体营运能力，从而改善公司的财务结构，降低财务杠杆；（5）公司将积极应对市场变化，重视研发、创新，提高技术创新能力，提升产品或服务的附加值，并不断加强管理水平，降低成本，从而提高公司获利能力和水平，进而增强公司偿债能力；（6）以在全国中小企业股份转让系统挂牌为契机，利用资本市场的融资功能，不断扩展新的融资渠道，为公司长远发展提供资金支持，逐步减少公司对银行等外部融资的依赖性，建立更为合理的资产负债结构及财务结构。

（二）现金流紧张的风险

公司为智能设备制造安装型企业，基于行业特点，在整个项目过程中，需要支付投标保证金、履约保证金、前期材料款等等，而业主方或总包方大多采用按工程完成进度结算项目款的方式进行结算，故公司在项目期间必须要先垫付自有资金。尽管公司重视对项目的结算及款项的收回，选择实力雄厚及信誉良好的客户，但随着公司整体业务量的不断上升，需要垫付的自有资金越来越多，公司将可能需要筹集更多的资金来满足流动资金需求，如果公司不能多渠道及时筹措资金或者应收账款不能及时收回，可能会导致生产经营活动资金紧张，从而面临资金短缺的风险。

应对措施：2018年1-6月、2017年度、和2016年度，公司经营活动现金流量净流入分别为2,178,962.88元、-1,075,848.11元、-8,530,786.15元，公司将通过扩大收入、增强回款等方式积极创造经营活动现金流入，公司经营活动产生的现金流状况呈现逐年改善的趋势；同时，公司将进一步加强采购和库存的精细化管理，减少存货和预付款项对公司营运资金的占用，从而适当降低公司外部融资规模；最后，公司在业务扩张的时候将保持适当的谨慎，使得扩张的节奏与公司的现阶段资金实力合理匹配，以降低公司的资金成本和偿债压力。

（三）公司盈利能力较弱且依赖政府补助的风险

2018年1-6月份、2017年度和2016年度，公司实现净利润分别为-1,663,915.77元、967,319.12元和2,375,608.09元，公司盈利能力呈现逐年下降的趋势，2018年1-6月尚未实现盈利，公司盈利能力较弱。报告期内公司收到的政府补助对损益影响金额总额分别为4,520.88元、966,447.40元和940,200.00元，公司盈利能力对

政府补助存在较大的依赖。如果未来相关财政税收政策发生变化导致公司无法继续享受相关政府补贴，将会对公司盈利能力造成不利影响。

应对措施：公司将从市场开发、技术研发、客户维持、人才建设、内部管理方面应对盈利能力较弱的风险。（1）市场开发：公司将充分发挥现有的品牌优势、客户优势、技术优势和营销优势，积极参加各类展会、项目招投标及行业协会，扩大公司知名度和影响力，从而增加公司订单数量，提升公司收入规模；（2）技术研发：公司将继续加大研发投入，加强技术管理，积极健全和完善技术创新机制，不断提高工艺技术的先进性。技术中心将以公司未来业务发展为导向，针对目前下游客户需求大力研发高附加值产品，从而提升公司产品毛利；（3）客户关系维护：以质量管理体系为“风向标”，强抓质量管理，秉承“质量赢得市场”的经营理念，无论订单再急，始终将产品质量放在首位，通过质量优先，提升市场竞争力，从而提升用户体验、留住客户资源；（4）人才建设：公司根据发展规划和目标，进一步加强人力资源管理，建立完善、高效及灵活的人才培养、使用和管理机制，并制定明确的人力需求、人才引进和人才培养计划，满足公司日常经营及中远期发展对人才的需要，尤其是技术开发和项目管理人才。公司将持续提升人力资本价值，打造人才梯队，推动公司健康、可持续发展；（5）内部管理：公司将继续推行制度建设，进一步提升管理水平。以业务流程标准化和岗位职责规范化为重点，形成规范化、标准化的管理体系，完善目标管理和绩效考核制度，建立按岗位、技能、业绩、效益决定薪酬的收入分配制度和多元化的员工价值考核评价体系，充分激发业务人员的项目承揽和回款催收的动力和技术人员对于核心技术的研发热情。以上措施符合公司现状、行业特点、商业模式以及未来发展规划，切实有效。

（四）存货规模较大的风险

2018年6月底、2017年末和2016年末，公司存货余额分别为47,784,551.13元、46,636,129.87元和34,265,466.95元，占相应期末流动资产的比例分别为57.99%、57.61%和45.51%。公司的存货主要由原材料、在产品构成，其中在产品占比较高，2018年6月底、2017年末和2016年末，在产品占相应存货余额的比例分别为90.46%、88.92%和83.73%。公司在产品主要系正在生产、安装过程中的系统工程。随着公司业务规模逐步扩大，存货规模可能会进一步增加，较大的存货余额可能会影响公司的资金周转速度和经营活动的现金流量，降低资金运作效率，从

而对公司生产经营产生一定的不利影响。

应对措施：公司根据订单合理配置库存并充分利用商业信用，尽量减少库存对资金的占用，同时，公司加强研发，创新产品，提升公司产品的技术含量，更好的满足客户差异化、独特化的需求，提高产品价格及市场占有率。

（五）税收优惠变动风险

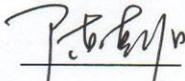
公司于 2016 年 12 月 13 日取得《高新技术企业证书》，自 2016 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日享受 15% 企业所得税税率；公司的全资子公司湖北华轩自动化科技有限公司于 2017 年 11 月 28 日取得《高新技术企业证书》，自 2017 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日享受 15% 企业所得税税率。如果未来国家税收优惠政策出现不可预测的不利变化，或者公司未能通过高新技术企业复审，则公司将无法享受企业所得税优惠政策，对公司盈利能力将产生一定的不利影响。

应对措施：公司将根据自身发展战略和业务需要，进一步加大研发投入，使公司各方面条件持续符合高新技术企业资格认定的各项标准，在高新技术企业证书到期之前通过复审，最大程度降低该风险。

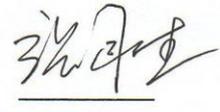
第五节有关声明

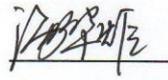
一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章

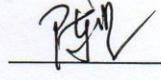
全体董事：


陈朝阳

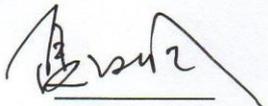

刘定辉

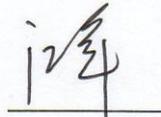

张承杰

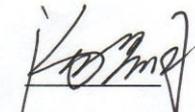

汤华炬


陈昱

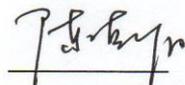
全体监事：


夏汉明

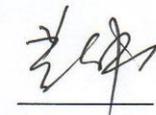

江军

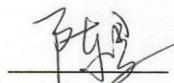

汤贵明

全体高级管理人员：


陈朝阳


刘定辉


董伟


陈昱

湖北天华智能装备股份有限公司

2018年12月21日



主办券商声明

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

项目负责人（签字）：



项目小组成员（签字）：



法定代表人（签字）：



长江证券股份有限公司



2018年12月21日

授权委托书

鉴于：

根据《中华人民共和国公司法》、《长江证券股份有限公司章程》等规定，在本人休假期间，为妥善保障公司经营管理的有序开展，兹授权刘元瑞先生代本人办理下列事项：

依法签署需由法定代表人签署的全部书面文件（包括但不限于公文、协议、申请材料）

本授权有效期自 2018 年 11 月 26 日起至 12 月 26 日止。

委托人（签名）：

日

期：

刘元贵 2018.11.2

被授权人（签名）：

日

期：

刘元瑞 2018.11.23

三、律师声明

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

经办律师：

李洪 杨青宇

律师事务所负责人：

龙世英

湖北英达律师事务所

2018年12月27日



四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读湖北天华智能装备股份有限公司的公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本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。

签字注册会计师：



李进



易慧琴

执行事务合伙人：

吕江

北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）



2016年12月21日

五、资产评估机构声明

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

签字资产评估师：



签字资产评估师：



评估机构法定代表人：

同致信德（北京）资产评估有限公司



2018年12月21日

第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、其他与公开转让有关的重要文件