



宁波弘讯科技股份有限公司

TECHMATION

（宁波市北仑区大港五路 88 号）

首次公开发行股票招股说明书

（申报稿）

保荐机构（主承销商）



（重庆市江北区桥北苑 8 号西南证券大厦）

发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A 股）	每股面值	1.00 元
发行股数	本次发行股票的数量不超过 5,010 万股，占发行后公司股份总数的比例不低于 25%。新股发行数量不超过 5,010 万股，原股东公开发售股份不超过 3,000 万股。	发行后总股本	*万股
预计发行日期	*年*月*日	拟上市交易所	上海证券交易所
发行价格	*元/股		
股份流通限制及股东对所持股份自愿锁定的承诺	控股股东 Red Factor 承诺：（1）自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；（2）弘讯科技上市后 6 个月内如弘讯科技股票连续 20 个交易日的收盘价均低于本次发行的发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本公司持有的弘讯科技股票的锁定期自动延长 6 个月。 实际控制人熊钰麟和周珊珊夫妻承诺：（1）自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其间接持有的本公司股份，也不由公司回购其间接持有的本公司股份。在熊钰麟任职期间每年转让的股份不得超过其间接持有公司股份总数的 25%；在熊钰麟离职后半年内，不转让其间接持有的本公司股份；（2）若熊钰麟在公司股票上市之日起六个月内申报离职，则自熊钰麟申报离职之日起十八个月内不转让所持有的公司股份；若熊钰麟在公司股票上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职，则自熊钰麟申报离职之日起十二个月内不转让所持有的公司股份。 股东香港一园和宁波和圆承诺：自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。 股东南京涌丰、深圳领修、鼎信博成承诺：自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的本公司股份，也不由公司回购该等股份。 曾任及现任公司董事、高级管理人员的间接股东俞田龙、卓英才、林庆文、何万山、张宝娟、阴昆、周筱龙、叶海萍、郑琴、于洋承诺：（1）在任职期间每年转让的股份不得超过其间接持有公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让其间接持有的本公司股份；（2）公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于本次发行的发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人间接持有的公司股票的锁定期自动延长 6 个月；（3）对于公司首次公开发行股票前本人所间接持有的公司股票，在股票锁定期满后的两年内，本人减持已解除限售的股份的价格不低于本次发行的发行价；如遇除权除息事项，上述发行价应作相应调整。（4）在公司股票上市前，以及自公司股票上市之日起一年内，不转让或者委托他人管理其间接持有的		

	本公司股份，也不由公司回购该等股份。本人不因职务变更、离职等原因而放弃履行上述承诺。 担任公司监事的间接股东童春琴承诺：在公司股票上市前，以及自公司股票上市之日起一年内，不转让或者委托他人管理其间接持有的本公司股份，也不由公司回购该等股份；在任职期间每年转让的股份不得超过其间接持有公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让其间接持有的本公司股份。本人不因职务变更、离职等原因而放弃履行上述承诺。
保荐机构 (主承销商)	西南证券股份有限公司
招股说明书 签署日期	2014 年 12 月 23 日

发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益做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，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

重大事项提示

本公司提醒投资者在投资决策过程中应重点考虑公开发售股份的影响，并认真阅读本招股说明书第四节“风险因素”全文，特别注意以下事项：

一、本次发行的相关重要承诺和说明

（一）本公司股东及董事、监事和高级管理人员直接或间接持股自愿锁定的承诺

本次发行前公司总股本为 15,000 万股，本次发行股票的数量不超过 5,010 万股，占发行后公司股份总数的比例不低于 25%。新股发行数量不超过 5,010 万股，原股东公开发售股份不超过 3,000 万股。

控股股东 Red Factor 承诺：（1）自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；（2）弘讯科技上市后 6 个月内如弘讯科技股票连续 20 个交易日的收盘价均低于本次发行的发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本公司持有的弘讯科技股票的锁定期限自动延长 6 个月。

实际控制人熊钰麟和周珊珊夫妻承诺：（1）自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其间接持有的本公司股份，也不由公司回购其间接持有的本公司股份。在熊钰麟任职期间每年转让的股份不得超过其间接持有公司股份总数的 25%；在熊钰麟离职后半年内，不转让其间接持有的本公司股份；（2）若熊钰麟在公司股票上市之日起六个月内申报离职，则自熊钰麟申报离职之日起十八个月内不转让所持有的公司股份；若熊钰麟在公司股票上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职，则自熊钰麟申报离职之日起十二个月内不转让所持有的公司股份。

股东香港一园和宁波和圆承诺：自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

股东南京涌丰、深圳领修、鼎信博成承诺：自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的本公司股份，也不由公司回购该等股份。

曾任及现任公司董事、高级管理人员的间接股东俞田龙、卓英才、林庆文、何万山、张宝娟、阴昆、周筱龙、叶海萍、郑琴、于洋承诺：（1）在任职期间每年转让的股份不得超过其间接持有公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让其间接持有的本公司股份；（2）公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于本次发行的发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人间接持有的公司股票的锁定期自动延长 6 个月；（3）对于公司首次公开发行股票前本人所间接持有的公司股票，在股票锁定期满后的两年内，本人减持已解除限售的股份的价格不低于届时的市场价格或大宗交易确定的价格；如遇除权除息事项，上述发行价应作相应调整。（4）在公司股票上市前，以及自公司股票上市之日起一年内，不转让或者委托他人管理其间接持有的本公司股份，也不由公司回购该等股份。本人不因职务变更、离职等原因而放弃履行上述承诺。

担任公司监事的间接股东童春琴承诺：在公司股票上市前，以及自公司股票上市之日起一年内，不转让或者委托他人管理其间接持有的本公司股份，也不由公司回购该等股份；在任职期间每年转让的股份不得超过其间接持有公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让其间接持有的本公司股份。本人不因职务变更、离职等原因而放弃履行上述承诺。

（二）关于回购新股、购回股份、赔偿损失的相关承诺

公司本次发行的招股说明书若有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司、公司控股股东及实际控制人、公司主要股东、公司董事、监事及高级管理人员将在该等事实被国务院证券监督管理机构或司法机关认定后 30 天内依法赔偿投资者损失。

1、发行人相关承诺

公司承诺：“本次公开发行的招股说明书若有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司及本公司控股股东 Red Factor 将依法回购首次公开发行的全部新股。证券主管部门或司法机关认定本公司招股说明书存在本款前述违法违规情形之日起的 30 个交易日内，本公司应公告回购新股的回购

计划，包括回购股份数量、价格区间、完成时间等信息，股份回购计划还应经本公司股东大会批准。本公司在股份回购义务触发之日起6个月（“回购期”）内以市场价格完成回购；期间公司如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，回购底价相应进行调整。如本公司未能履行上述股份回购义务，则由本公司控股股东履行上述义务。

本公司若未能履行上述承诺，则本公司将按有关法律、法规的规定及监管部门的要求承担相应的责任；同时，若致使投资者在证券交易中遭受损失，本公司将自愿按相应的赔偿金额冻结自有资金，以为本公司根据法律法规和监管要求赔偿投资者损失提供保障。”

2、公司控股股东及实际控制人承诺

Red Factor 承诺：“本次发行的招股说明书若有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断弘讯科技是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将购回首次公开发行股票时本公司公开发售的原限售股份并将作为弘讯科技的控股股东促使弘讯科技依法回购首次公开发行的全部新股。本公司将在证券监管部门或司法机关认定弘讯科技招股说明书存在本款前述违法违规情形之日起的30个交易日内制定本公司公开发售的原限售股份的回购方案，包括回购股份数量、价格区间、完成时间等信息并由弘讯科技予以公告。本公司将在股份回购义务触发之日起6个月内以市场价格完成回购；弘讯科技上市后如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，原限售股份发售价格及回购股份数量相应进行调整。

本公司若未能履行上述承诺及在弘讯科技招股说明书中披露的避免同业竞争等其他公开承诺，则本公司将按有关法律、法规的规定及监管部门的要求承担相应的责任；如本公司违反上述承诺而获得收入的，所得收入将归弘讯科技所有；同时，若因本公司未履行上述承诺致使投资者在证券交易中遭受损失且相关损失数额经司法机关以司法裁决形式予以认定的，本公司将自愿按相应的赔偿金额申请冻结所持有的弘讯科技相应市值的股票，并停止在弘讯科技获得股东分红，直至按承诺采取相应的赔偿措施

并实施完毕时为止。”

实际控制人熊钰麟及周珊珊承诺：“若本人未能履行公司本次发行前本人作出的公开承诺，则本人将依法承担相应的法律责任；并在证券监管部门或有关政府机构认定前述承诺未得到实际履行起 30 日内，或司法机关认定因前述承诺未得到实际履行而致使投资者在证券交易中遭受损失起 30 日内，本人将自愿按相应的赔偿金额申请冻结 Red Factor Limited 所持有的公司相应市值的股票，以为本人根据法律法规和监管要求赔偿投资者损失提供保障。”

3、公司5%以上股东承诺

公司股东南京涌丰、深圳领修承诺：“本企业若未能履行上述承诺及在弘讯科技招股说明书中披露的其他公开承诺，则本企业将按有关法律、法规的规定及监管部门的要求承担相应的责任；如本企业违反上述承诺而获得收入的，所得收入将归弘讯科技所有。”

4、公司董事、监事及高级管理人员承诺

本人若未能履行上述承诺及在公司招股说明书中披露的其他公开承诺，则本人将按有关法律、法规的规定及监管部门的要求承担相应的责任；同时，若因本人未履行上述承诺致使投资者在证券交易中遭受损失且相关损失数额经司法机关以司法裁决形式予以认定的，本人自愿将在公司上市当年全年从公司所领取的全部现金分红及薪金对投资者先行进行赔偿，为本人根据法律、法规和监管要求赔偿的投资者损失提供保障。

（三）关于上市后三年内公司股价低于每股净资产时稳定公司股价的预案

公司上市后三年内，如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于公司最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整），非因不可抗力因素所致，公司及相关主体将采取以下措施中的一项或多项稳定公司股价：公司回购公司股票；公司控股股东增持公

公司股票；公司董事、高级管理人员增持公司股票；其他证券监管部门认可的方式。

公司董事会将在公司股票价格触发启动股价稳定措施条件之日起的五个工作日内制订或要求公司控股股东提出稳定公司股价具体方案，并在履行完毕相关内部决策程序和外部审批/备案程序（如需）后实施，且按照上市公司信息披露要求予以公告。公司稳定股价措施实施完毕及承诺履行完毕之日起两个交易日内，公司应将稳定股价措施实施情况予以公告。公司稳定股价措施实施完毕及承诺履行完毕后，如公司股票价格再度触发启动股价稳定措施的条件，则本公司、控股股东、董事、高级管理人员等相关责任主体将继续按照上述承诺履行相关义务。自股价稳定方案公告之日起 90 个自然日内，若股价稳定方案终止的条件未能实现，则公司董事会制定的股价稳定方案即刻自动重新生效，本公司、控股股东、董事、高级管理人员等相关责任主体继续履行股价稳定措施；或者公司董事会即刻提出并实施新的股价稳定方案，直至股价稳定方案终止的条件实现。

1、公司回购公司股票的具体安排

本公司将自股价稳定方案公告之日起 90 个自然日内通过证券交易所集中竞价的交易方式回购公司社会公众股份，回购价格不高于公司最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整），回购股份数量不低于公司股份总数的 3%，回购后公司的股权分布应当符合上市条件，回购行为及信息披露、回购后的股份处置应当符合《公司法》、《证券法》及其他相关法律、行政法规的规定。

本公司全体董事（独立董事除外）承诺，在本公司就回购股份事宜召开的董事会上，对公司承诺的回购股份方案的相关决议投赞成票。

本公司控股股东 Red Factor 承诺，在本公司就回购股份事宜召开的股东大会上，对公司承诺的回购股份方案的相关决议投赞成票。

2、公司控股股东增持公司股票的具体安排

本公司控股股东 Red Factor 将自股价稳定方案公告之日起 90 个自然日内

通过证券交易所以集中竞价交易方式增持弘讯科技社会公众股份，增持价格不高于弘讯科技最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整），增持股份数量不低于公司股份总数的3%，增持计划完成后的六个月内将不出售所增持的股份，增持后弘讯科技的股权分布应当符合上市条件，增持股份行为及信息披露应当符合《公司法》、《证券法》及其他相关法律、行政法规的规定。

3、公司董事、高级管理人员增持公司股票的具体安排

本公司董事（独立董事除外）、高级管理人员将自股价稳定方案公告之日起 90 个自然日内通过证券交易所以集中竞价交易方式增持弘讯科技社会公众股份，增持价格不高于弘讯科技最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整），用于增持公司股份的资金额不低于本人上一年度从弘讯科技领取收入的三分之一，增持计划完成后的六个月内将不出售所增持的股份，增持后弘讯科技的股权分布应当符合上市条件，增持股份行为及信息披露应当符合《公司法》、《证券法》及其他相关法律、行政法规的规定。

对于未来新聘的董事（独立董事除外）、高级管理人员，本公司将在其作出承诺履行公司发行上市时董事、高级管理人员已作出的相应承诺要求后，方可聘任。

4、稳定股价方案的终止情形

自股价稳定方案公告之日起 90 个自然日内，若出现以下任一情形，则视为本次稳定股价措施实施完毕及承诺履行完毕，已公告的稳定股价方案终止执行：

（1）公司股票连续 10 个交易日的收盘价均高于公司最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整）；

(2) 继续回购或增持公司股份将导致公司股权分布不符合上市条件。

5、未履行稳定公司股价措施的约束措施

若公司董事会制订的稳定公司股价措施涉及公司控股股东增持公司股票，如 Red Factor 未能履行稳定公司股价的承诺，则公司有权自股价稳定方案公告之日起 90 个自然日届满后将对 Red Factor 的现金分红予以扣留，直至其履行增持义务。

若公司董事会制订的稳定公司股价措施涉及公司董事、高级管理人员增持公司股票，如董事、高级管理人员未能履行稳定公司股价的承诺，则公司有权自股价稳定方案公告之日起 90 个自然日届满后将对其从公司领取的收入予以扣留，直至其履行增持义务。

(四) 公司发行前持股5%以上股东的减持意向

1、公司控股股东Red Factor的减持意向

对于公司首次公开发行股票前公司控股股东所持的公司股票，在股票锁定期满后的两年内，公司控股股东减持已解除限售的股份的价格不低于届时的市场价格或大宗交易确定的价格。公司控股股东将提前 3 个交易日通知公司并予以公告，并将按照《公司法》、《证券法》、中国证监会及上海证券交易所相关规定办理公告及其他手续。

2、南京涌丰的减持意向

对于发行人首次公开发行股票前南京涌丰所持的公司股票，在股票锁定期满后，南京涌丰将通过在二级市场集中竞价交易、大宗交易等上海证券交易所认可的合法方式按照届时的市场价格或大宗交易确定的价格进行减持。在股票锁定期满后的 24 个月内，南京涌丰计划减持的股票比例为本次发行前南京涌丰所持有的公司股份总数的 100%。于南京涌丰持有公司 5%以上股份期间，南京涌丰将提前 3 个交易日通知公司并予以公告，并将按照《公司法》、《证券法》、中国证券监督管理委员会及上海证券交易所相关规定办理相关手续。

3、深圳领修的减持意向

对于发行人首次公开发行股票前深圳领修所持的股票，在股票锁定期满后

的 24 个月内，深圳领修计划减持比例约 50%。深圳领修将通过在二级市场集中竞价交易、大宗交易等上海证券交易所认可的合法方式按照届时的市场价格或大宗交易确定的价格进行减持。于深圳领修持有公司 5%以上股份期间，深圳领修将提前 3 个交易日通知公司并予以公告，并将按照《公司法》、《证券法》、中国证监会及上海证券交易所相关规定办理相关手续。

（五）本次发行相关中介机构的承诺

1、保荐机构出具的承诺

西南证券承诺：“本公司为弘讯科技本次公开发行股票并上市制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如本公司制作、出具的上述文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。”

2、会计师事务所出具的承诺

天健会计师事务所（特殊普通合伙）承诺：“本所为弘讯科技本次公开发行股票并在上市制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如本所制作、出具的上述文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。”

3、律师事务所出具的承诺

北京市嘉源律师事务所承诺：“本所为弘讯科技首次公开发行股票并上市制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如因本所为弘讯科技首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本所将依照相关法律、法规规定承担民事赔偿责任，赔偿投资者损失。该等损失的赔偿金额以投资者因此而实际发生的直接损失为限，具体的赔偿标准、赔偿主体范围、赔偿金额等详细内容待上述情形实际发生时，依据最终确定的赔偿方案为准。”

4、资产评估机构出具的承诺

坤元资产评估有限公司、宁波市敬德资产评估有限公司承诺：“本所为弘讯科技本次公开发行股票并在上市制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性

陈述或者重大遗漏。如本所制作、出具的上述文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。”

二、发行前滚存利润的分配及发行后股利分配政策

经本公司股东大会决议通过，公司本次公开发行前滚存未分配利润余额由新老股东按各自持有公司的股份比例享有。

2014年8月10日，公司2014年第三次临时股东大会审议并通过了本次发行上市后适用的《公司章程（草案）》，根据该章程的规定，发行完成后公司的股利分配政策如下：

公司的利润分配应重视对社会公众股东的合理投资回报，以可持续发展和维护股东权益为宗旨，应保持利润分配政策的连续性和稳定性，并符合法律、法规的相关规定。

公司利润分配可采取现金、股票、现金股票相结合或者法律许可的其他方式，并优先采用现金方式分配；在有条件的情况下，公司可以进行中期现金利润分配。

当公司当年可供分配利润为正数时，公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的20%；每次利润分配时，现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到20%；当公司当年可供分配利润为正数时，公司可以采用股票股利方式进行利润分配。

公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见；独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

进行利润分配时，公司董事会应当先制定分配预案；公司董事会审议通过的公司利润分配方案，应当提交公司股东大会进行审议；股东大会对利润分配具体方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行

沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题；公司当年盈利但未提出现金利润分配预案，董事会应当在定期报告中披露未进行现金分红的原因以及未用于现金分红的资金留存公司的用途，并由公司独立董事对此发表相关的独立意见。

公司应当严格执行公司章程确定的利润分配政策以及股东大会审议批准的利润分配具体方案，公司监事会对董事会执行现金分红政策和股东回报规划以及是否履行相应决策程序和信息披露等情况进行监督。

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者外部经营环境发生变化，确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。有关利润分配政策调整的议案由董事会制定，并经独立董事认可后方能提交董事会审议，独立董事及监事会应当对利润分配政策调整发表独立意见；调整利润分配政策的议案经董事会审议后提交股东大会以特别决议审议，公司应当安排通过证券交易所交易系统、互联网投票系统等网络投票方式为社会公众股东参加股东大会提供便利。

公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围；股东违规占有公司资金的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

2012年3月2日，公司2011年度股东大会审议并通过了《有关公司未来分红规划的议案》，对未来五年的股利分配做出了进一步安排：当公司当年可供分配利润为正数时，公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的20%；公司在累计未分配利润超过公司股本总数的150%时，可以采取股票股利的方式予以分配，每次分配股票股利时，每10股股票分得的股票股利不少于1股。关于公司股利分配政策及分红回报规划的具体内容，请参见本招股书“第十四节 股利分配政策”。

三、子公司分红政策

1、境外子公司分红政策

台湾弘讯的公司章程不存在股利分红的限制，公司章程中有关分红条款的内容如下：本公司年度总决算如有盈余，应先提缴税款，弥补以往亏损，次提

百分之十为法定盈余公积，如尚有盈余作百分比分派如下：(1) 股东红利百分之九十九；(2) 员工红利百分之一。上述条款并未禁止或限制台湾弘讯向开曼公司进行股利分红。根据台湾地区《所得税法》的规定，台湾弘讯境外股东利润汇出的所得税率为 20%。

开曼公司章程中有关分红规定：公司的董事/董事会可以自由决定开曼公司向其股东支付股利分红。

香港金莱公司章程有关分红规定：经公司股东大会批准后，公司每年净利润可以用于储备基金、支付股利或者董事津贴。

开曼公司和香港金莱可以自主决定股利分红、并可自由向弘讯科技支付股利分红，而不会受到任何诸如外汇等方面的限制。

2、境内子公司分红政策

上海桥弘公司章程有关分红规定：根据《中华人民共和国外资企业法实施细则》，公司应从每年的税后利润中提留储备基金、职工奖励和福利基金。储备基金提取比例不低于税后利润的 10%，当累计提取金额达注册资本的 50% 时可以不再提取。职工奖励及福利基金的提取比例，由董事会根据公司的经营状况决定。公司以往年度亏损未弥补前，不得分配利润；以往年度未分配利润可与本会计年度可分配的利润一并分配。

弘讯软件公司章程关于分红没有特别的规定。

公司参股子公司深圳市弘粤驱动有限公司的章程关于分红没有特别的规定。

四、公开发售股份对发行人的影响

本次公司首次公开发行股票，包括公司公开发行新股和公司股东公开发售股份。本次发行前公司总股本为 15,000 万股，本次发行股票的数量不超过 5,010 万股，占发行后公司股份总数的比例不低于 25%；其中新股发行数量不超过 5,010 万股，原股东公开发售股份不超过 3,000 万股。公司原股东中仅有控股股东 Red Factor 满足公开发售股份的条件，本次公司股东公开发售股份全

部由 Red Factor 发售。

本次发行前，发行人的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
1	Red Factor Limited	12,000.00	80.00%
2	南京涌丰创业投资中心（有限合伙）	990.00	6.60%
3	深圳市领修创业投资企业（有限合伙）	965.00	6.43%
4	一园科技股份有限公司	468.00	3.12%
5	宁波和圆投资管理合伙企业（有限合伙）	377.00	2.51%
6	鼎信博成创业投资有限公司	200.00	1.33%
合计		15,000.00	100.00%

控股股东 Red Factor 持有发行人 80.00% 的股份，处于绝对控股地位。Red Factor 本次公开发售不超过 3,000 万股的股份后，其持有发行人的股份将仍不低于 9,000 万股，仍为发行人最大股东，且处于控股地位。

本次发行人股东公开发售股份符合法律、法规及公司章程的规定，履行了相关决策程序；发行人股东所公开发售的股份不存在权属纠纷，也不存在质押、冻结等依法不得转让的情况；发行人股东公开发售股份后，发行人控股股东的控股地位没有发生变化，实际控制人不会发生变更，发行人股东股份公开发售事项对发行人治理结构及生产经营不会产生重大不利影响。

本次公开发行的承销费用由发行人和拟公开发售股份的股东共同承担，具体承销费用比例依据发行人和拟公开发售股份的股东与承销商签署的承销协议约定。保荐费用和其他发行费用由发行人承担。

五、风险提示

本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险，并认真阅读本招股书“第四节 风险因素”中的全部内容。

（一）客户集中度较高风险

中国注塑机行业的市场集中度相对较高，导致报告期内公司客户集中度较高，2011 年、2012 年、2013 年和 2014 年 1-9 月，公司前五名客户销售收入合计占营业收入比例分别为 79.71%、65.97%、65.62% 和 62.35%。其中，公司第一大客户海天塑机集团有限公司为全球注塑机市场份额占有量最大的企业。

2011年、2012年、2013年和2014年1-9月公司对海天塑机集团有限公司销售额占营业收入的比例分别为26.72%、22.86%、23.73%和23.57%。公司产品的技术含量较高，主要客户对公司依赖性较强，公司和客户形成互相依存的关系，但如果主要客户的经营情况和资信状况发生变化，将有可能影响公司的经营业绩。

公司营销采用“经销”和“直销”相结合的销售模式，借助经销商的经销渠道可以迅速扩张市场，节约资金投入，公司产品技术水平较高，经销商及终端用户对公司产品有较强的依赖性，公司历史经营过程中经销政策执行情况较好，经销商稳定且回款及时。但如果经销商自身经营情况发生变化，或者选择其他供应商，那么将有可能影响公司产品的销售。

（二）实际控制人控制风险

熊钰麟和周珊珊夫妻为公司实际控制人，本次发行前，通过Red Factor持有公司80.00%股份，本次发行后，Red Factor仍为公司控股股东，公司实际控制人不变。尽管公司已经建立规范的法人治理结构和内部控制制度，但公司依然存在控股股东和实际控制人持股比例较高的风险。

目录

发行概况	1
发行人声明	3
重大事项提示	4
一、本次发行的相关重要承诺和说明	4
二、发行前滚存利润的分配及发行后股利分配政策	12
三、子公司分红政策	13
四、公开发售股份对发行人的影响	14
五、风险提示	15
目录	17
第一节 释义	22
第二节 概览	26
一、发行人简介	26
二、本公司的控股股东及实际控制人	32
三、本公司的主要财务数据	33
四、本次发行情况及募集资金用途	34
第三节 本次发行概况	36
一、本次发行基本情况	36
二、本次发行有关当事人	37
三、发行人与本次发行有关当事人的关系情况	39
四、本次发行上市有关重要日期	39
第四节 风险因素	40
一、市场经营风险	40
二、实际控制人控制风险	41
三、技术风险	42
四、财务风险	42
五、募集资金投资项目风险	43
六、政策风险	44
七、税收优惠政策变化的风险	45

八、股市风险	46
第五节 发行人基本情况	47
一、发行人概况	47
二、发行人历史沿革及改制重组情况	47
三、发行人股本形成及其变化情况	51
四、重大资产重组情况	57
五、发行人组织结构	61
六、发行人控股子公司、参股子公司及分公司情况	66
七、公司股东、实际控制人的基本情况	80
八、发行人股本情况	88
九、发行人员工及其社会保障情况	88
十、发行人主要股东以及董事、监事、高级管理人员的承诺	95
第六节 业务和技术	97
一、主营业务和主要产品及其变化情况	97
二、发行人所属行业基本情况	101
三、行业竞争地位	127
四、主营业务具体情况	141
五、主要固定资产、无形资产以及相关资质情况	167
六、技术研发情况	186
七、产品质量控制情况	190
八、境外经营情况	193
九、发行人名称冠以“科技”字样的依据	193
第七节 同业竞争与关联交易	194
一、同业竞争	194
二、关联方及其关联关系	194
三、关联交易情况	199
四、关于关联交易所履行程序的说明	208
五、规范关联交易的制度安排	208
六、规范和减少关联交易的措施	211
第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员	213

一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简历	213
二、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员及其近亲属持股情况	219
三、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的对外投资	221
四、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的兼职情况	221
五、公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的薪酬情况	222
六、报告期内本公司董事、监事、高级管理人员的变动情况	223
七、协议、承诺及履行情况	225
第九节 公司治理	227
一、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度建立健全及运行情况	227
二、公司规范运作情况	244
三、资金占用和对外担保情况	245
四、公司内部控制制度情况	245
第十节 财务会计信息	253
一、最近三年经审计的财务报表	253
二、财务报表的编制基础、合并财务报表的范围及变化情况	262
三、注册会计师的审计意见	265
四、报告期内主要的会计政策、会计估计和前期差错	265
五、报告期内主要税收政策、缴纳的主要税种	281
六、非经常性损益	283
七、财务指标	285
八、发行人历次验资和评估情况	285
九、或有事项、承诺事项、资产负债表日后事项及其他重要事项	289
第十一节 管理层讨论与分析	295
一、资产分析	295
二、负债分析	307
三、偿债能力分析	312
四、资产运营能力	313
五、盈利能力分析	314
六、现金流量分析	339

七、重大资本性支出分析	343
八、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析	343
第十二节 业务发展目标	347
一、公司总体发展战略	347
二、公司发行当年和未来两年的具体发展计划	347
三、公司实现业务发展战略目标的假设条件以及可能面临的困难	352
四、业务发展目标与现有业务的关系	353
五、本次募集资金运用对实现上述业务目标的作用	353
第十三节 募集资金运用	354
一、本次募集资金运用概况	354
二、实际募集资金数额与募集资金投资项目需求差异的安排	354
三、本次募集资金投资项目实施背景	355
四、本次募集资金投资项目情况	356
五、募集资金投资项目新增产能合理性分析	387
六、募集资金运用对公司财务状况和经营成果的影响	389
第十四节 股利分配政策	392
一、股利分配政策	392
二、报告期股利分配情况	393
三、本次发行前滚存利润的分配政策	393
四、本次发行后股利分配政策	393
五、公司未来分红规划	395
六、子公司分红政策	396
第十五节 其他重要事项	398
一、信息披露和投资者关系管理	398
二、重大商务合同	398
三、诉讼及仲裁事项	403
第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明	405
第十七节 备查文件	412
一、备查文件	412
二、查阅地点和查阅时间	412

三、信息披露网址.....	412
---------------	-----

第一节 释义

本招股书中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

一般释义部分		
发行人/公司/本公司/弘讯科技	指	宁波弘讯科技股份有限公司
弘讯有限	指	宁波弘讯科技有限公司
宁波弘讯	指	宁波弘讯科技股份有限公司及其前身宁波弘讯科技有限公司
台湾弘讯	指	注册于台湾的弘讯科技股份有限公司，本公司全资子公司
台湾弘讯有限	指	台湾弘讯前身，弘讯科技有限公司
上海桥弘	指	桥弘数控科技（上海）有限公司，本公司全资子公司
弘讯软件	指	宁波弘讯软件开发有限公司，本公司全资子公司
香港金莱	指	Gold Richly (Asia) Limited, 一家根据香港法律设立的有限公司，中文名：金莱（亚洲）有限公司，本公司全资子公司
开曼公司	指	Techmation Corp., 一家根据开曼群岛法律设立并存续的有限公司，中文名：弘讯开曼公司，本公司全资子公司
印度公司	指	Techmation India Equipment Private Limited, 一家根据印度法律设立的有限公司，是台湾弘讯的全资子公司
弘粤驱动	指	深圳市弘粤驱动有限公司
南京涌丰	指	南京涌丰创业投资中心（有限合伙）
深圳领修	指	深圳市领修创业投资企业（有限合伙）
香港一园	指	注册于香港的一园科技股份有限公司
宁波和圆	指	宁波和圆投资管理合伙企业（有限合伙）
鼎信博成	指	鼎信博成创业投资有限公司
钰江软件	指	钰江软件科技（上海）有限公司
宇龙数控	指	宇龙数控技术（上海）有限公司
金矾贸易	指	金矾贸易（上海）有限公司
西门子	指	德国西门子公司及其下属公司
倍福	指	德国倍福自动化有限公司
捷孚咨询	指	北京捷孚联合咨询有限公司（JFUnited）
德州仪器	指	美国德州仪器公司，是世界上最大的模拟电路技术部件制造商之一
海天集团	指	海天塑机集团有限公司
宁波润壹	指	宁波润壹贸易有限公司
宁波康柏	指	宁波康柏贸易有限公司
杭州宏元	指	杭州宏元轻工机械有限公司
宁波鑫光	指	宁波保税区鑫光国际贸易有限公司
公司股东大会	指	宁波弘讯科技股份有限公司股东大会
公司董事会	指	宁波弘讯科技股份有限公司董事会
公司章程	指	宁波弘讯科技股份有限公司章程
公司法	指	《中华人民共和国公司法》

证券法	指	《中华人民共和国证券法》
国务院	指	中华人民共和国国务院
国务院办公厅	指	中华人民共和国国务院办公厅
发改委、国家发改委	指	中华人民共和国发展和改革委员会
商务部	指	中华人民共和国商务部
财政部	指	中华人民共和国财政部
国土资源部	指	中华人民共和国国土资源部
证监会	指	中国证券监督管理委员会
国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
统计局、国家统计局	指	中华人民共和国国家统计局
海关总署	指	中华人民共和国海关总署
宁波开发区管委会	指	宁波市经济技术开发区管理委员会
宁波外经贸局	指	宁波市对外贸易经济合作局
交易所	指	上海证券交易所
保荐机构/主承销商/西南证券	指	西南证券股份有限公司
发行人律师	指	北京市嘉源律师事务所
天健会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
本次发行	指	发行人本次公开发行面值 1 元的、不超过 5,010 万股的 A 股
报告期	指	2011 年度、2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-9 月。
A 股	指	每股面值为 1.00 元的人民币普通股
BVI	指	英属维尔京群岛
Capital Winner	指	Capital Winner Trading Limited，一家根据香港法律设立的有限公司，中文名：金运来贸易有限公司
First Profit	指	First Profit International Limited，一家根据 BVI 法律设立的有限责任公司
Noble Class	指	China Noble Class Technologies Limited，一家根据 BVI 法律设立的有限责任公司
Red Factor	指	Red Factor Limited，一家根据 BVI 法律设立并存续的有限责任公司，本公司控股股东
Redtek	指	Redtek Technology Limited，一家根据香港法律设立的有限公司，中文名：红耀科技有限公司
Upper Cash	指	Upper Cash Technologies Limited，一家根据 BVI 法律设立的有限责任公司
专业术语部分		
塑机控制系统	指	控制塑料机械操作过程对压力、速度、位置、温度、时间等参数的控制系统，主要由电器、电子元件、仪表、加热器、传感器等组成，包括主控器和人机界面两部分
伺服系统	指	以物体的位移、角度、速度为控制量组成的能够跟踪目标任意位置变化的自动化传动系统
汇编语言	指	一种利用计算机硬件特性直接控制硬件的程序设计语言
机械手	指	能模仿人手臂的某些动作功能，用以按固定程序抓取、搬

		运物件或操作工具的自动操作装置
同步电机	指	是指转子旋转速度与定子绕组所产生的旋转磁场速度相同
交流电机	指	输出或输入为交流电能的旋转电机
异步电机	指	是指转子旋转速度小于定子绕组所产生的旋转磁场速度
现场总线	指	以工厂内的测量和控制机器间的数字通讯为主的网络,也称现场网络
变频技术	指	通过改变交流电频率的方式实现交流电控制的技术
变频器	指	是应用变频技术与微电子技术,通过改变电机工作电源频率方式来控制交流电动机的电力控制设备
嵌入式软件	指	嵌入在硬件中的操作系统和开发工具软件
锁模力	指	注塑机在注塑时,为了克服型腔内熔体对模具的涨开力,施加给模具的锁紧力
稀土永磁同步电机	指	是指转子用稀土永磁材料制成的同步电机
云端	指	采用应用虚拟化技术,集软件搜索、下载、使用、管理、备份等多种功能为一体的资源服务平台
3G	指	3rd-Generation, 第三代移动通信技术
4G	指	4th-Generation, 第四代移动通信技术
AD	指	电路里面的模拟信号转换为数字信号的电路
Call Center	指	呼叫中心,一种基于计算机电话集成(CTI)技术、与企业连为一体的一个完整的综合信息服务系统
CAM	指	Computer Aided Manufacturing, 计算机辅助制造
CAN-Bus	指	Controller Area Network-Bus, 即控制器局域网络总线技术
CE 认证	指	一种安全认证,是产品进入欧洲市场必须通过的认证,凡是贴有“CE”标志的产品就可以在欧盟各个成员国内销售
CPU	指	Central Processing Unit, 中央处理器
DA	指	电路里面的数字信号转换为模拟信号的电路
DC/AC	指	Direct Current/Alternating Current, 即直流/交流
DCOM	指	Microsoft Distributed Component Object Model, 即分布式组件对象模型,是一系列微软的概念和程序接口,利用这个接口,客户端程序对象能够请求来自网络中另一台计算机上的服务器程序对象
DSP	指	Digital Signal Processing, 数字信号处理
ERP	指	Enterprise Resource Planning, 即企业资源计划
FA	指	Factory Automation, 即工厂自动化或车间自动化
HMI	指	Human Machine Interface, 即“人机接口”,也叫人机界面
HYB	指	Hybrid System, 公司开发的一套油压伺服节能系统
I/O	指	Input/Output, 即输入/输出,分设备和接口两个部分
IEC 标准	指	International Electrotechnical Commission, 国际电工委员会委员会,含有一系列的标准和详细的指南
IMS Research	指	成立于 1989 年,是一家电子行业研究机构, http://imsresearch.com/index.php
iNet 塑机网络管理系统	指	是公司运用自主研发的 TMTS 数据库技术平台和 TMAS 软件开发平台开发的塑机网络管理系统,是面向塑料制品生产

		商的软件系统,实现对多台塑料机械设备的同步监控和管理
ISO	指	International Standard Organization, 国际标准化组织
IT	指	Information Technology, 即信息产业
LCD	指	Liquid Crystal Display , 液晶显示器
LCR 测试仪	指	测量电感、电容、电阻的测试仪器
Linux	指	一种开放式的操作系统
MES	指	Manufacturing Execution System, 即制造执行系统
MIPS 系统	指	美国 MIPS 科技公司开发一种采取精简指令集的处理系统
MLM	指	Multi-language Manager, 是公司自主研发的一套多语言管理软件
OPC	指	OLE for Process Control, 用于过程控制的 OLE; OLE 是 Object Linking and Embedding, 即对象连接与嵌入
P/Q 闭环	指	压力/流量控制闭环
PC	指	Personal Computer, 个人计算机
PE	指	Program editor, 是公司自主研发的一套主控制器程序设计软件
PID	指	Proportion Integration Differentiation, 比例积分微分
PLC	指	Programmable Logic Controller, 即可编程逻辑控制器
PLC Open	指	一个以解决与工业控制编程相关主题为使命的、独立于生产商和产品的国际性组织
RAM	指	Random Access Memory, 即随机存储器, 是存储单元的内容可按需随意取出或存入, 且存取的速度与存储单元的位置无关的存储器
SE	指	Screen editor, 是公司自主研发的一套显示画面设计软件
SOAP	指	Simple Object Access Protocol, 即简单对象访问协议, 是一种轻量的、简单的、基于 XML 的协议, 它被设计成在 WEB 上交换结构化的和固化的信息
TCP	指	Transmission Control Protocol, 传输控制协议
TMAS	指	Techmation Application Service, 为公司开发的一套软件应用开发平台
TMTS	指	Techmation Transaction Service, 为公司开发的一套数据库应用开发平台
TÜV 认证	指	由德国 TÜV Rheinland Group 进行的认证
UI	指	User Interface, 即用户界面

注：本招股书除特别说明外所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第二节 概览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示，投资者做出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、发行人简介

（一）基本情况

本公司是由宁波弘讯科技有限公司整体变更设立的股份公司，于 2011 年 11 月 8 日取得注册号为 330200400032405 的企业法人营业执照，注册资本 15,000 万元。

（二）主营业务及行业地位

公司主营业务为塑料机械自动化产品的研发、生产和销售。产品主要有塑机控制系统、伺服节能系统及相关嵌入式软件和塑机网络管理系统。其中，塑机控制系统和伺服节能系统是构成塑料机械设备的关键部件，产品附加值较高，塑机网络管理系统是实现塑料机械网络化、信息化管理的重要工具。

公司目前为中国主要的塑料机械自动化系统总成供应商之一，是中国注塑机控制系统领域的领先企业，市场占有率国内居首，是《注塑机计算机控制系统通用技术条件》、《机械电气设备塑料机械计算机控制系统第 1 部分：通用技术条件》、《注塑机交流伺服驱动通用技术条件》和《塑料机械控制系统接口与通信协议》等标准的主要起草者。公司自主研发的伺服节能系统性能优良、节能效果显著，相比传统油压系统可节能 40%-70%，市场需求量大，公司在该产品上具有不可复制的竞争力，目标是占有快速发展的注塑机伺服节能系统市场的一半份额。

（三）竞争优势

近 30 年来，公司始终专注于塑料机械自动化应用领域，已成为中国主要的塑料机械自动化系统总成供应商。公司产品在软硬件上具备深厚的技术积累，引领行业应用和技术的发展方向；公司塑机控制系统、伺服节能系统和塑机网络管理系统兼容配套、有机结合，实现模块供货，为客户提供塑料机械自

动化系统总成服务；公司产品和技术始于台湾，融合了国际先进的自动化技术，树立了良好的国际品牌形象；公司注重提供贴近下游客户实际需求的产品，并提供周到的售后服务和技术支持，培养了一批长期合作的客户群。公司的这些特质构成了竞争对手难以模仿和逾越的核心竞争力。

具体来讲，公司的竞争优势主要体现为产品优势、研发优势、国际品牌和全球产业布局优势、区位优势及管理优势等几个方面。

1、产品优势

（1）公司产品具备深厚的技术积累，引领行业产品技术的发展方向

弘讯科技的产品及技术起源于 1984 年设立的台湾弘讯。台湾弘讯依托台湾地区的科技和产业优势，经过近 30 年的发展，积累了深厚的技术底蕴和行业经验，宁波弘讯和上海桥弘承续了台湾弘讯的技术发展脉络。

公司注塑机控制系统领域的产品技术始终走在行业前沿，引领行业产品技术的发展方向，先后填补了该领域多项技术空白。1984 年，公司成功开发指拨式射出机控制器；1986 年，公司推出亚洲首部中文屏幕式注塑机电脑控制器；1990 年，公司开发完成数码式控制器；1995 年，注塑机控制系统产品全面升级为双 CPU 通讯方式和液晶显示，实现主控器与人机界面多元化组合；2000 年，公司成功开发注塑机网络管理系统软件，利用控制器集成网络卡收集注塑机实时数据，用于分析和管理生产信息，提升机械生产效率和生产管理水平；2005 年，公司注塑机网络管理系统 iNet 正式上市；2007 年，公司推出首套全电式控制系统；2008 年，公司推出具有全新接口的领航系列控制系统，与 iNet 塑机网络管理系统相配套，引领塑机控制网络管理新纪元；2009 年，公司推出高效的油压伺服节能系统；2010 年，公司开始运用无线通讯技术开发塑机运行维护系统，通过公司自主开发的 Call Center 云端服务系统布局全球服务点；2012 年，公司开始整合工业通讯技术，成功开发集散式塑机控制系统。目前，公司在塑机控制系统领域、伺服节能系统领域和塑机网络控制领域的核心技术都达到了行业领先水平。这些核心技术是公司产品竞争力的关键。

（2）公司产品使用嵌入式软件开发，能快速满足客户的需求

软件是公司产品的核心，弘讯科技历经近 30 年的发展，熟悉塑料机械行

业的具体应用和市场需求，使用有效的开发语言和自主研发的嵌入式系统，能够快速开发出满足不同用户需求的应用产品和功能。公司各系列控制系统产品以嵌入式软件的研发为基础，采用相同的通讯协议、信号传输规范和统一制定的参数设置，在技术上一脉相承，具有良好的兼容性。

公司塑机控制系统主控制器从第一代产品开始均使用德州仪器的 CPU 产品和技术平台，软件系统采用高效嵌入式汇编语言设计，系统实时性极高，并具备多种不同总线通讯能力。目前，该软件系统已集合各种机器功能需求，并且公司为此自主开发了专业的二次开发软件 PE，能够实现快速的定制化使用。

公司塑机控制系统的人机界面主要采用嵌入式 Linux 系统平台开发，优化、精简产品硬件设计，具有不同工业总线驱动的通讯功能和触摸屏操作接口。人机界面图形库为公司自行开发，灵活度和应用性很强，具有 26 种语言显示、定制化显示和动画显示功能。针对人机界面（HMI）产品多样性开发需要，公司专门设计了显示画面设计软件（SE）和多语言管理软件（MLM）作为二次开发工具，能够实现界面编辑、图形修改、逻辑设计、文字翻译、数据管理、版本管理等多种丰富功能。

在伺服节能系统的应用软件上，公司整合了多年来对塑机液压技术的运用经验，并充分利用在塑机控制系统上的优势，自主开发出油压伺服节能系统（HYB 系统）专用的运用控制软件。这些应用软件将塑机控制系统与伺服节能系统整合，发挥数字通讯在控制运用上的优势，易于实现塑机动力的变化需求，具有更好的整体性和可靠性，能更好地提升塑机的品质和性能。

利用嵌入式软件的研发优势，公司开创性地将网络通讯功能整合到主控制器中，为实现塑料机械网络化管理奠定了基础。公司运用自主研发的数据库应用技术平台（TMTS）和软件开发平台（TMAS），成功开发出 iNet 塑机网络管理系统，是一套优质、完整的注塑机工厂网络化管理解决方案，可以很好地服务于使用塑料机械的企业。

（3）公司各类产品兼容配套，可以实现模块供货及一体化服务

公司的塑机控制系统、伺服节能系统和塑机网络管理系统三位一体，兼容配套，可以提供完整的塑料机械自动化系统总成的一站式服务。

公司的塑机控制系统与伺服节能系统采用数字通讯方式连接，配套使用能更好地控制塑料机械按照程序要求执行具体动作，提高机械操作的精确度和稳定性，降低能耗，提升机械设备的运行效率。通过伺服节能系统和塑机控制系统的模块供货，有利于根据用户需求对机械设备性能调整和维护，适用性更强。

塑机网络管理系统和塑机控制系统配套使用，易于网络管理系统应用功能的开发和扩展，能更有效地对多台塑料机械设备实施同步监控和管理，实现了生产型企业信息化、网络化管理，是塑料制品生产商信息化、网络化管理及系统维护的最佳方案。

此外，公司已经建立了一套全业务流程的塑料机械自动化产品服务体系，形成了沟通顺畅、反馈及时的客户服务机制。

（4）公司伺服节能系统性能优良，具有节能、高效、精密的优势

公司伺服节能系统产品一直采用高性能的伺服驱动器、伺服电机和油泵等组件，产品性能在行业内处于领先水平。公司成功推出的伺服节能系统，包括油压伺服节能系统、全电式伺服系统、油电复合伺服节能系统三大类。油压伺服节能系统属于节能型新产品，节能效果显著，相比传统油压系统可节能40%-70%。该产品应用在油压式塑料机械上能有效降低使用成本，提高生产效率，深受市场认可，近几年该产品销量增长迅速，是公司重要的盈利增长点。

全电式伺服系统整合了控制技术、伺服驱动技术、电机技术以及精密传感器技术，是全电式注塑机最核心的组件，附加值较高。全电式注塑机作为精密、节能、环保、高效的代表机型，是未来高端注塑机的发展方向，目前国内市场主要依赖进口。公司一直注重全电式伺服系统的研发，目前已经实现了小批量的生产，有助于实现全电式注塑机的国产化，市场前景可观。

公司推向市场的油电复合伺服节能系统综合了全电式伺服电动机和油压式节能油路的优点，具备高效、精密的特点，能实现高精度、高重复性的全闭环控制，是国内行业首创。该产品综合性价比在国内行业中最高，符合国内市场实际，未来市场需求量大，具有很大的应用空间。

2、研发优势

（1）公司拥有优秀的研发团队和完善的研发体系

经过近 30 年的发展，公司建立了一支优秀的研发团队。公司的研发团队以董事长熊钰麟为总指挥，以总经理俞田龙、董事林庆文、副总经理阴昆等核心技术人员为核心力量，以各研发部门负责人和技术骨干人员为支撑。截至 2014 年 9 月 30 日，公司共有研发技术人员 191 人，占员工总数的 37.16%。公司的核心技术人员和技术骨干大部分都具有 10 年以上的行业经验，谙熟行业产品技术和应用的发展趋势，为公司技术研发保持行业领先提供了有力的保障。

目前公司在台湾、上海、宁波均设有相应的技术研发或产品运用部门，共同构成一个完整研发体系，兼顾了“技术引导”和“市场需求”。台湾弘讯研发部门依托台湾地区的产业资讯和技术优势，搜集行业资讯，开展行业软、硬件技术的前导研究和开发；上海桥弘研发部门充分利用地区人力资源优势，承接台湾的研发脉络，负责新技术、新应用和新产品的开发和测试；宁波弘讯工程部凭借靠近市场的区位优势，衔接前端研发成果，实现产品批量化生产，开展产品应用研发，提高成熟产品的性能、丰富产品的功能和应用；弘讯软件为公司硬件产品开发配套的嵌入式软件以及其他相关的管理软件。该研发架构使公司可以充分利用台湾、上海和宁波的差异化优势，因地制宜，最大程度地提升公司的研发能力。

（2）公司注重研发投入并广泛开展技术合作

公司每年制定科学的研发计划，规划年度研发项目及经费投入，开展各类新产品、新技术的研发与验证，确保技术研发朝着正确的方向发展。报告期内公司的研发投入稳步增长，报告期内研发费用占营业收入的比重为 7.72%。公司拥有各类研发设备器具，包括伺服电机、油泵、伺服驱动器的测试台、各类系统测试工具与仪器等，为公司技术研发提供了充足的硬件支撑。此外，公司还广泛开展各类技术合作，与西门子、兰州大学、中原大学等单位均有合作，为公司技术持续发展提供了有力的支撑。

（3）公司研发成果丰硕

公司的研发技术根植于台湾弘讯，并不断向上海和宁波弘讯转移。公司研发技术底蕴深厚，部分领域的技术达到世界领先水平。截至本招股书签署之日，发行人拥有发明专利6项、实用新型专利54项，更有多项专利申请已获得受理。公司的“HYB 塑机伺服节能控制系统”项目被列入“2011 年度国家火炬计划”。

由于研发实力深厚、研发成果突出，公司还参与了多项国家标准和行业标准的起草。2007 年，公司参与起草了行业标准《注塑机计算机控制系统通用技术条件》、国家标准《机械电气设备塑料机械计算机控制系统第 1 部分：通用技术条件》（GB/T24113.1-2009）；2011 年公司参与起草行业标准《注塑机交流伺服驱动通用技术条件》。

3、国际品牌和全球产业布局优势

台湾电子产业发达，IT 产业尤其 IC 设计产业尤其发达，仅次于美国，排名世界第二。台湾的电机、机械、工业自动化等产业技术水平先进，接近日本。台湾教育理念先进，科技较为发达，免签证国家达 120 多个，更便于国际业务拓展、国际技术交流和服務。

弘讯科技始创于台湾，经过近 30 年的经营发展，弘讯品牌控制系统在台湾地区乃至全球范围内赢得了较高的知名度。宁波弘讯整合台湾弘讯后，宁波弘讯可以充分利用和发挥台湾弘讯的国际化经营优势。

台湾弘讯作为公司前导研发和咨询中心、关键部件采购中心、海外销售服务中心，主要负责前导性技术的研发、技术交流及引进、国外高品质关键零部件的采购、海外主要客户关系的维护和售后服务、以及国外市场产品的推广和市场开拓。台湾弘讯充分利用其便于在国外市场开展业务和技术交流的优势，对公司拓展国外市场、紧跟行业前沿技术、形成全球先进的行业地位，起到了十分重要的作用。

随着行业发展和市场开拓的需要，公司经营主体逐步转移至宁波。公司凭借多年的两岸业务运营经验，具备了全球化视野，形成了以宁波弘讯为主体，以上海桥弘和台湾弘讯为两翼，以香港金莱、弘讯软件和众多服务点为支撑的高效的全球产业布局。这种全球化的产业布局为公司未来业绩持续发展提供了

保障。

4、区位优势

宁波有着“中国塑机之都”的美誉，塑料机械产业的规模、效益和技术水平在国内处于领先地位，也是国内外公认的注塑机研发、生产、营销基地。

2010-2012年宁波塑料机械行业主要经济指标及占全国的比重如下：

单位：亿元

	2012 年			2011 年			2010 年		
	工业总产值	出口交货值	利润总额	工业总产值	出口交货值	利润总额	工业总产值	出口交货值	利润总额
全国	462.06	75.66	39.19	464.51	80.59	36.64	431.7	65.4	39.5
宁波	129.51	30.37	15.92	148.12	33.2	20.78	148.1	28.29	17.15
占比	28.03%	40.14%	40.62%	31.89%	41.20%	56.71%	34.31%	43.26%	43.42%

长三角地区特别是宁波地区已经形成完善的塑料机械产业配套环境和突出的产业集群品牌效应，公司以宁波弘讯为主体开展塑料机械自动化业务具有很强的区位优势。

5、管理优势

公司管理团队稳定，他们长期从事塑料机械自动化领域的技术研发、产品生产、质量管理、市场营销和供应链管理工作，既拥有国际企业的现代化管理经验、了解并掌握行业的前沿技术，又拥有对塑料机械自动化控制产品本土市场的深刻理解。公司管理团队主要成员拥有10年以上的共事经历，工作配合默契，团队执行力强。多年来公司秉承“忠恕廉明德、正义信忍公、博孝仁慈觉、节俭真礼和”的价值观，形成了优良的企业文化，员工的归属感较强，离职率很低。

公司采取了有效的股权激励措施，主要管理人员均持有公司数量不等的股份，将主要管理人员的自身利益与公司的持续发展紧密地联结在一起，进一步提升了公司主要管理人员的工作积极性。

二、本公司的控股股东及实际控制人

公司控股股东 Red Factor 目前持有发行人 80%的股份。公司董事长熊钰麟及其配偶周珊珊分别持有控股股东 Red Factor 的 49.00%、51.00%的股权，为

公司的实际控制人。

报告期内公司控股股东和实际控制人均未发生变化。

三、本公司的主要财务数据

根据天健会计师事务所出具的《审计报告》，本公司报告期内的主要财务数据及指标如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产合计	565,270,053.84	545,723,863.83	467,031,009.04	452,663,024.96
非流动资产合计	153,916,081.83	125,819,477.02	92,422,128.38	79,378,268.55
资产总计	719,186,135.67	671,543,340.85	559,453,137.42	532,041,293.51
流动负债合计	188,545,006.53	157,356,561.28	120,772,338.30	161,240,528.09
非流动负债合计	6,279,028.77	4,028,525.61	4,532,449.53	15,667,886.02
负债合计	194,824,035.30	161,385,086.89	125,304,787.83	176,908,414.11
归属于母公司的所有者权益	524,362,100.37	510,158,253.96	434,148,349.59	355,132,879.40

（二）合并利润表主要数据

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年	2012年	2011年
营业收入	354,117,817.33	438,231,474.83	371,999,329.53	400,795,019.66
营业利润	80,794,783.84	100,822,665.01	74,855,472.01	95,307,593.92
利润总额	88,261,080.68	107,599,075.31	85,057,743.56	96,650,397.21
净利润	75,455,068.15	94,387,512.92	75,495,353.33	79,027,048.35
归属于母公司股东的净利润	75,455,068.15	94,387,512.92	75,495,353.33	70,808,062.79

（三）合并现金流量表主要数据

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年	2012年	2011年
经营活动现金流量净额	5,010,865.41	104,177,682.97	109,689,851.31	32,613,086.84
投资活动现金流量净额	-16,630,906.62	-34,932,491.43	-34,889,774.09	-91,139,564.59
筹资活动现金流量净额	-55,297,186.10	-43,156,364.17	-32,991,213.70	93,584,116.78
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-89,133.99	-1,493,736.18	3,883,750.11	-2,403,443.26

现金及现金等价物增加净额	-67,006,361.30	24,595,091.19	45,692,613.63	32,654,195.77
--------------	----------------	---------------	---------------	---------------

（四）主要财务指标

项目		2014年9月30日/2014年1-9月	2013年12月31日/2013年	2012年12月31日/2012年	2011年12月31日/2011年
流动比率（倍）		3.00	3.47	3.87	2.81
速动比率（倍）		2.25	2.71	2.84	1.82
资产负债率	母公司报表	29.75%	23.37%	17.30%	20.02%
	合并报表	27.09%	24.03%	22.40%	33.25%
息税折旧摊销前利润（万元）		9,710.46	11,751.11	9,612.37	10,766.17
利息保障倍数（倍）		47.53	53.47	24.02	21.56
应收账款周转率（次）		3.66	4.51	4.73	3.12
存货周转率（次）		2.11	2.14	1.58	1.82
加权平均净资产收益率		14.31%	20.10%	19.13%	25.18%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率		13.69%	19.83%	17.26%	31.25%
每股收益（元）	扣除非经常性损益前	0.50	0.63	0.50	0.47
	扣除非经常性损益后	0.48	0.62	0.45	0.42
每股经营活动现金流量净额（元）		0.03	0.69	0.74	0.22
每股净现金流量（元）		-0.45	0.16	0.30	0.22
归属于发行人股东每股净资产（元）		3.50	3.41	2.89	2.37
无形资产（扣除土地使用权等后）占净资产的比例		1.45%	0.20%	0.38%	0.42%

四、本次发行情况及募集资金用途

公司本次新股发行募集资金将全部用于主营业务发展，募集资金总额扣除发行费用后，具体投资如下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	建设期	项目核准或备案	环评批复
1	伺服节能系统生产项目	25,535.20	2年	宁开政项（2012）43号/宁开政项[2013]10号	仑环建[2012]53号
2	产品运用实验中	11,104.48	2年	宁开政项（2012）43	仑环建[2012]53号

	心项目			号/宁开政项[2013]10号	
3	塑机控制系统生产线技术改造项目	4,813.20	1 年	宁开经信[2012]3 号	仑环建[2012]51 号
4	软件研发中心项目	2,279.78	1 年	宁开政项(2012)117号	仑环建[2012]60 号
5	补充流动资金	10,000	-	-	-
合计		53,732.66	-	-	-

如果本次发行募集资金不能满足拟投资项目的资金需求，公司将通过自筹资金解决。募集资金到位前，公司根据募集资金投资项目的实际进度，以自有资金先行投入；募集资金到位后，用募集资金置换前期投入的自有资金。

第三节 本次发行概况

一、本次发行基本情况

发行股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	1.00元
发行股数	本次公发行股票**万股, 占发行后公司总股本的比例不低于25%，其中新股发行**万股，原股东公开发售**万股。
每股发行价格	**元
发行前每股收益	0.50元（根据经审计的2014年1-9月扣除非经常损益前净利润除以本次发行前总股本计算）
发行后每股收益	**元
发行市盈率	**倍（根据发行价格除以每股收益计算）
发行前每股净资产	3.50元（根据经审计的2014年9月30日归属于母公司股东的净资产除以本次发行前总股本计算）
发行后每股净资产	**元（按全面摊薄法计算，扣除发行费用）
发行市净率	**倍（根据发行价格除以发行后每股净资产计算）
发行方式	采用网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式
发行对象	符合资格的询价对象和在上海证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
承销方式	余额包销
募集资金总额	**亿元
募集资金净额	**亿元（扣除发行费用）
拟上市地点	上海证券交易所
发行费用概算	本次公开发行的承销费用由发行人和拟公开发售股份的股东按金额等比例分摊。保荐费用和其他发行费用由发行人承担。发行人承担的费用共**万元，其中保荐及承销费用**万元，审计费用**万元，律师费用**万元，发

	行手续费用**万元。
--	------------

二、本次发行有关当事人

（一）发行人：宁波弘讯科技股份有限公司

法定代表人	熊钰麟
联系地址	宁波市北仑区大港五路 88 号
电话	0574-86838286
传真	0574-86829287 转 0214
联系人	郑琴

（二）保荐机构（主承销商）：西南证券股份有限公司

法定代表人	余维佳
联系地址	重庆市江北区桥北苑 8 号西南证券大厦
电话	010-88092288
传真	010-88092060
保荐代表人	张海安、李皓
项目协办人	孔令瑞
项目经办人	罗龙秋、张健福、李海波、魏慧楠、张宇飞、蒋朋桦、韩子彬

（三）发行人律师：北京市嘉源律师事务所

法定代表人	郭斌
联系地址	北京市西城区复兴门内大街 158 号远洋大厦 F408
电话	010-66413377
传真	010-66412855
经办律师	陈鹤岚、王飞

（四）审计会计师：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人	胡少先
联系地址	杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦 6-10 楼

电话	0571-88216888
传真	0571-88216870
经办会计师	胡建军、向晓三

（五）验资机构：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人	胡少先
联系地址	杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦 6-10 楼
电话	0571-88216888
传真	0571-88216870
经办会计师	胡建军、向晓三

（六）资产评估机构

1、坤元资产评估有限责任公司

法定代表人	俞华开
联系地址	杭州市教工路 18 号世贸丽晶城 A 座欧美中心 C 区 11 楼
电话	0571-88216941
传真	0571-88216968
经办评估师	潘华锋、潘文夫

2、宁波市敬德资产评估有限公司

法定代表人	袁月潮
联系地址	宁波市北仑区新碶明州西路 179 号 925 室
电话	0574-86862815
传真	0574-86830900
经办评估师	陈贺燕、谢国安、朱岳德

（七）股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

联系地址	上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼
电话	021-58708888
传真	021-58899400

（八）申请上市的证券交易所：上海证券交易所

联系地址	上海市浦东南路 528 号证券大厦
电话	021-68808888
传真	021-68804868

（九）收款银行

联系地址	
户名	
账号	

三、发行人与本次发行有关当事人的关系情况

截至本招股书签署之日，发行人与本次发行的有关中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

四、本次发行上市有关重要日期

询价推介时间	**年**月**日
定价公告刊登日期	**年**月**日
申购日期和缴款日期	**年**月**日
预计股票上市日期	**年**月**日

第四节 风险因素

投资者在评价发行人本次发行的股票时，除本招股书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素可能直接或间接对发行人生产经营状况、财务状况和持续盈利能力所产生的重大不利影响。

一、市场经营风险

（一）客户集中度较高风险

中国注塑机行业的市场集中度相对较高，导致报告期内公司客户集中度较高，2011年、2012年、2013年和2014年1-9月，公司前五名客户销售收入合计占营业收入比例分别为79.71%、65.97%、65.62%和62.35%。其中，公司第一大客户海天塑机集团有限公司为全球注塑机市场份额占有量最大的企业。2011年、2012年、2013年和2014年1-9月公司对海天塑机集团有限公司销售额占营业收入的比例分别为26.72%、22.86%、23.73%和23.57%。公司产品的技术含量较高，主要客户对公司依赖性较强，公司和客户形成互相依存的关系，但如果主要客户的经营情况和资信状况发生变化，将有可能影响公司的经营业绩。

公司营销采用“经销”和“直销”相结合的销售模式，借助经销商的经销渠道可以迅速扩张市场，节约资金投入。公司产品技术水平较高，经销商及终端用户对公司产品有较强的依赖性，公司历史经营过程中经销政策执行情况较好，经销商稳定且回款及时。但如果经销商自身经营情况发生变化，或者选择其他供应商，那么将有可能影响公司产品的销售。

（二）下游注塑机产业的波动导致公司经营业绩下滑的风险

公司营业收入主要来自塑机控制系统和伺服节能系统两种产品的销售收入。塑机控制系统业务对公司业绩贡献较大，2011年、2012年、2013年和2014年1-9月塑机控制系统营业收入占公司营业收入的65.83%、54.86%、55.41%和55.90%，毛利占公司毛利的74.97%、63.83%、61.90%和60.91%，而塑机控制系统产品业绩受下游注塑机产业影响较大，报告期内下游产业周期性

波动使公司经营业绩具有一定的波动性，2011 年、2012 年、2013 年和 2014 年 1-9 月公司的营业收入分别为 400,795,019.66 元、371,999,329.53 元、438,231,474.83 元和 354,117,817.33 元，净利润分别为 79,027,048.35 元、75,495,353.33 元、94,387,512.92 元和 75,455,068.15 元。

但是，近几年公司伺服节能系统业务规模将不断扩大，伺服节能系统业绩将保持持续快速的增长，其对公司经营业绩的贡献率也有进一步的提升，这将削弱上下游产业周期性波动对公司经营业绩的影响。

（三）市场竞争日益激烈风险

公司主营产品塑机控制系统和伺服节能系统均面临不同程度的竞争。公司在注塑机控制系统市场处于领先地位，并凭借先进的技术以及对客户个性化需求的快速反应，直接与国际品牌厂商进行竞争。随着国际品牌厂商在中国大陆加大本土化经营力度，以及国产品牌厂商在技术、经营模式方面的全面跟进和模仿，塑机控制市场竞争将日趋激烈。

公司伺服节能系统凭借突出的节能效应在注塑机市场赢得了一定的竞争优势，但是随着越来越多的生产厂商进入伺服系统市场，公司伺服节能系统产品也面临着竞争加剧的风险。

（四）资产及业务规模扩大带来的管理风险

公司在宁波、上海、台湾、香港以及其他海外地区开展经营业务，经过多年发展，形成了较为成熟的经营管理模式。本次股票成功发行后，公司总股本最高将达到 20,010 万股，资产规模将大幅增长，对公司经营管理能力提出了更高的要求。此外，募集资金投资项目的实施也需要包括技术、研发、采购、销售等各方面的高级人才。若公司不能及时有效提高自身的管理水平，使之与迅速扩大的业务规模相适应，则将影响到公司的应变能力和发展潜力，进而削弱公司的竞争力，给公司未来的经营和发展带来不利影响。

二、实际控制人控制风险

熊钰麟和周珊珊夫妻为公司实际控制人，本次发行前，通过 Red Factor 持

有公司 80.00%股份，本次发行后，Red Factor 仍为公司控股股东，公司实际控制人不变。尽管公司已经建立规范的法人治理结构和内部控制制度，但公司依然存在控股股东和实际控制人持股比例较高的风险。

三、技术风险

（一）技术创新的风险

随着公司技术创新的深入，技术创新的突破在深度和广度上都将会更加困难。这一方面需要公司在技术研发不断加大投入，另一方面也加大了公司对高端、综合型技术人才的需求。如果公司未能在技术研发上持续投入，未能吸引和培养更加优秀的技术人才，将会削弱公司长期的竞争力。

（二）核心技术人员流失及核心技术失密的风险

公司经过多年发展已经培养了一支优秀的核心技术团队，对推动公司快速发展起到了关键性的作用。公司若不能持续完善各类人才激励机制，可能导致核心技术人员的流失，这将会在一定程度上影响公司未来的持续发展。此外，虽然公司对相关核心技术采取了严格的保密措施，但仍然有可能由于核心技术人员的流失或其他原因导致公司的核心技术失密。

四、财务风险

（一）存货余额较大的风险

2011 年末、2012 年末、2013 年末和 2014 年 9 月末，公司存货账面价值分别为 15,854.15 万元、12,403.32 万元、11,717.86 万元和 13,841.41 万元，占同期期末流动资产比重分别为 35.02%、26.56%、21.47%和 24.49%。公司存货主要为原材料。虽然储备较多的原材料有利于公司及时、足量供货，并在一定时期内降低采购成本，但若未来原材料价格和产品价格出现较大幅度下降，则将对公司经营业绩产生不利影响。

（二）应收账款发生坏账的风险

2011 年末、2012 年末、2013 年末和 2014 年 9 月末，公司应收账款净额分

别为 7,160.70 万元、7,760.25 万元、10,618.76 万元和 13,581.21 万元，占同期末流动资产比重分别为 15.82%、16.62%、19.46%和 24.03%。公司针对应收账款制定了稳健的会计政策，足额计提坏账准备。同时，公司应收账款质量良好，主要为一年以内的应收账款，公司应收账款不会对公司经营产生重大不利影响。但是，如果公司不能按期收回应收账款，则公司存在一定的资产损失的风险。

（三）净资产收益率下降的风险

2011 年末、2012 年末、2013 年末和 2014 年 9 月末公司的加权平均净资产收益率分别为 25.18%、19.13%、20.10%和 14.31%。本次发行成功后，公司净资产将大幅增加，年固定资产折旧额将逐步提高。虽然本次募集资金投资项目的实施将提高公司盈利能力，但短期内公司净资产收益率仍可能会出现一定程度的下降。

（四）汇率变动风险

2011 年末、2012 年末、2013 年末和 2014 年 9 月末公司的汇兑损失为 -442.45 万元、147.98 万元、-155.55 万元和 26.88 万元，波动较大。公司外销收入和原材料采购结算主要以美元、欧元、新台币等外币作为结算币种，汇率变动将会对公司造成一定的影响。此外，如果公司期末账上存在较大金额的外币记账的银行存款及往来款，汇率变动也将会对公司业绩折算造成一定的影响。

五、募集资金投资项目风险

（一）募投项目产能扩充导致的销售风险

公司本次发行拟募集资金计划用于伺服节能系统生产项目、产品运用实验中心项目、塑机控制系统生产线技术改造项目和软件研发中心项目。其中，伺服节能系统生产项目完全达产后年产能可为 2.5 万套；塑机控制系统生产线技术改造项目完全达产后年产能可为 2.5 万套，其中承接原生产线产能 1.5 万套，新增高端塑机控制系统产品 1 万套。虽然公司董事会及管理层已对募集资金投资项目的市场前景进行了充分分析和论证，募集资金投资项目技术成熟、政策支

持、市场前景良好。但是，由于市场本身具有的不确定因素，本次募集资金投资项目仍存在产品不能满足客户需求、市场发生较大变化等不能完成预期销售目标的风险。

（二）募集资金投资项目的实施风险

本次募集资金投资项目可行性分析是基于当前国内外市场环境、技术发展趋势以及公司自身的经营情况和技术研发能力等因素做出的，虽然公司董事会在决策过程中综合考虑了各方面的情况，进行了审慎的可行性研究，认为募集资金投资项目有利于优化公司产品结构、拓宽市场领域，增强公司未来的持续盈利能力，提升公司核心竞争力。但是，项目在实施过程中可能受到市场环境变化、产业政策变化以及工程进度、工程管理、设备供应等因素的影响，导致项目的实际实施情况与公司的预测出现差异，从而影响项目的实施及投资收益。

（三）募集资金投资项目新增折旧影响公司业绩的风险

根据本次募集资金投资项目的投资概算，项目全部实施后，公司将新增固定资产和无形资产 34,932.66 万元，每年将新增折旧及摊销 2,992.90 万元。由于募集资金投资项目产生经济效益需要一定时间，因此在募集资金投资项目建成投产后的初期阶段，新增固定资产折旧将对公司的经营业绩产生一定的影响。

六、政策风险

（一）海峡两岸政策变化风险

公司的实际控制人熊钰麟和周珊珊为中国台湾人，中国台湾地区投资者赴中国大陆投资受中国台湾地区颁布的《台湾地区与大陆地区人民关系条例》、《在大陆地区从事投资或技术合作许可办法》、《台湾地区与大陆地区贸易许可办法》以及《在大陆地区从事投资或技术合作审查原则》等法律、法规的规范。目前公司所从事业务为中国台湾地区当局所允许的产业范围，实际控制人对大陆的投资已获得台湾地区相关部门的批准。如果将来中国台湾地区经贸政策发生变化，可能会对中国台湾地区在大陆的投资采取更加严格的限制措施，

从而可能对本公司经营带来影响。

此外，公司全资子公司台湾弘讯目前专注于塑料机械自动化前端技术的研究，且生产部分塑机控制系统和伺服节能系统产品，在发行人关键原材料和零部件的采购方面发挥重要作用，同时公司部分中高层管理人员及技术人员来自中国台湾地区。如若海峡两岸政策发生不利的变化，将会对本公司的生产经营产生一定影响。

（二）英属维尔京群岛、开曼群岛法律法规发生变化风险

公司控股股东 Red Factor 为一家注册于维尔京群岛的合法设立并存续的有限责任公司。公司子公司开曼公司为一家注册于开曼群岛的合法设立并存续的有限责任公司。英属维尔京群岛、开曼群岛为了吸引外国投资者在该地区设立离岸公司，对在该地区设立的公司以及设立公司的外国投资者限制较少。尽管目前未发现该地区法律法规限制该地区的企业到中国大陆投资，也未发现该地区法律法规限制中国大陆企业到该地区投资设立公司。但是，若该地区法律法规在未来发生变化，有可能会对控股股东对公司的投资以及公司对开曼公司的投资产生影响。

七、税收优惠政策变化的风险

根据高新技术企业税收优惠的有关规定以及外商投资企业税收优惠的有关规定，本公司报告期内适用的企业所得税率皆为 15%（高新技术企业所得税优惠于 2013 年期满，2014 年公司高新技术企业资格重新认定，按规定，2014 年 1-9 月暂按 25% 的所得税率计缴），上海桥弘 2011 年、2012 年、2013 年和 2014 年 1-9 月适用的企业所得税率分别为 24%、15%、15% 和 15%，台湾弘讯报告期内适用的企业所得税率为 17%；弘讯软件 2011 年、2012 年、2013 年和 2014 年 1-9 月适用的企业所得税率分别为 25%、0%、0% 和 12.5%。弘讯软件销售其自行开发生产的软件产品，按 17% 的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退。

虽然公司及子公司享受的税收优惠符合国家政策的规定，但如果国家相关税收优惠政策发生变化，或者因公司自身原因无法继续享受税收优惠，将会对

公司的净利润产生较大影响。

八、股市风险

影响股市价格波动的原因十分复杂，股票价格不仅取决于公司的经营状况，同时也受利率、汇率、通货膨胀、国内外政治经济环境、市场买卖力量对比、重大自然灾害发生以及投资者心理预期的影响而发生波动。因此，公司提醒投资者，在投资本公司股票时可能因股价波动而遭受损失。

第五节 发行人基本情况

一、发行人概况

发行人名称（中文）	宁波弘讯科技股份有限公司
发行人名称（英文）	NINGBO TECHMATION CO., LTD.
法定代表人	熊钰麟
注册资本	15,000 万元
公司成立日期	2001 年 9 月 5 日
整体变更设立日期	2011 年 11 月 8 日
住所	宁波市北仑区大港五路 88 号
邮政编码	315800
电话号码	0574-86838286
传真号码	0574-86829287 转 0214
董事会秘书	郑琴
互联网网址	www.techmation.com.cn
电子邮箱	info@techmation.com.cn
经营范围	精密机械计算机控制系统的生产制造、研究、开发、加工及修理修配；自动化装置驱动系统、注塑机控制器及相关零配件批发。（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请）

二、发行人历史沿革及改制重组情况

（一）发行人设立方式

本公司是由弘讯有限整体变更设立的股份公司。2011 年 10 月 25 日，弘讯有限董事会通过决议，同意弘讯有限全体股东 Red Factor、宁波和圆、香港一园、深圳领修、南京涌丰、鼎信博成作为发起人，以发起设立方式将弘讯有限整体变更为股份公司；同意以弘讯有限截至 2011 年 9 月 30 日经审计的净资产值

343,622,338.13 元，在扣除分配现金红利 7,655,003.18 元后，余额 335,967,334.95 元按 2.24:1 的比例全部折为股份公司的股份，其中 15,000 万元作为股份公司的注册资本，折股溢价 185,967,334.95 元计入股份公司的资本公积金。

2011 年 10 月 14 日，天健会计师事务所出具天健审[2011]5046 号审计报告。2011 年 10 月 24 日，坤元资产评估有限公司出具了坤元评报[2011]第 419 号评估报告。经评估，截至 2011 年 9 月 30 日弘讯有限股东全部权益账面价值 343,622,338.13 元，评估价值 371,471,202.59 元，评估增值 27,848,864.46 元，增值率为 8.10%。

2011 年 10 月 27 日，宁波外经贸局出具《关于同意宁波弘讯科技有限公司变更为股份有限公司的批复》（甬外经贸资管函[2011]754 号），同意弘讯有限整体变更为股份有限公司。2011 年 10 月 27 日，宁波市人民政府颁发了新的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资甬资字[2011]0110 号）。

2011 年 11 月 4 日，天健会计师事务所对该次变更履行了验资程序，并出具了天健验（2011）456 号《验资报告》。2011 年 11 月 5 日，本公司召开了创立大会。2011 年 11 月 8 日，公司取得宁波市工商行政管理局颁发的注册号为 330200400032405 的《企业法人营业执照》，注册资本为 15,000 万元。

（二）发起人和股本结构

本公司设立时，发起人的持股数量和持股比例情况如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
1	Red Factor Limited	12,000.00	80.00%
2	南京涌丰创业投资中心（有限合伙）	990.00	6.60%
3	深圳市领修创业投资企业（有限合伙）	965.00	6.43%
4	一园科技股份有限公司	468.00	3.12%
5	宁波和圆投资管理合伙企业（有限合伙）	377.00	2.51%
6	鼎信博成创业投资有限公司	200.00	1.33%
合计		15,000.00	100.00%

有关发起人的具体情况参见本节之“七、公司股东、实际控制人的基本情况”。

（三）发行人设立前后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司设立前后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务参见本节之“七、公司股东、实际控制人的基本情况”。

（四）发行人设立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司系由弘讯有限整体变更设立的股份有限公司，整体承继了弘讯有限的全部资产、负债与业务。公司设立时从事的主营业务与弘讯有限及公司目前的主营业务一致，为塑料机械自动化产品的研发、设计、生产和销售。公司拥有的主要资产在公司变更设立前后没有发生变化。

（五）发行人设立前后的业务流程

本公司设立前后公司的业务流程未发生变化。

具体业务流程参见本招股书“第六节”之“四、（二）主要产品工艺流程”。

（六）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

本公司自设立以来，与主要发起人的关联关系无变化。公司在生产经营方面与主要发起人完全分开，不存在依赖主要发起人的情况。

（七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

本公司继承了弘讯有限的全部资产和负债。截至本招股书签署之日，原弘讯有限持有的房产及土地使用权、商标、专利等资产均已变更至本公司名下。

上述资产产权变更的具体情况参见本招股书“第六节”之“五、主要固定资产、无形资产以及相关资质情况”。

（八）发行人独立经营情况

本公司成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公

公司章程》的要求规范运作，建立健全法人治理结构。本公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在资产、人员、财务、机构、业务方面完全分开，公司拥有独立的生产经营体系，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

1、业务独立

本公司在业务上具有独立的经营能力，拥有完整的法人财产权，拥有必要的人员、资金和技术设备，以及在此基础上按照分工协作和职权划分建立起来的一套完整组织，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，组织和实施生产经营活动。本公司所有业务均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争或显失公平的关联交易。

2、资产独立

本公司由有限公司整体变更设立，变更前主要业务和资产未发生变化；变更后，本公司依法承继有限公司各项资产权利，合法拥有独立的经营和办公场所，拥有经营所需的设备和其他资产。

截至本招股书签署之日，本公司未以自身资产、权益或信誉为股东及其控制的其他企业提供担保，对所有资产拥有完全的控制支配权，不存在资产、资金被各股东、实际控制人及其控制的其他企业违规占用而损害公司利益的情况。

3、机构独立

本公司设有股东大会、董事会、监事会等决策、经营管理及监督机构，明确了各机构的职权范围，建立了有效的法人治理结构。本公司已建立起一套适应公司发展需要的组织结构，下设审计部、财务部、生产部、工程部等 8 个职能部门，组织机构健全完整。本公司的生产经营、办公场所与控股股东完全独立，不存在混合经营、合署办公的情况。

4、人员独立

本公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均在公司或其控股子公司工作并领取薪酬，不存在高级管理人员在控股股东、实际控

制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务或领薪的情况。公司董事、监事均经公司合法程序选举产生，高级管理人员均由董事会聘任，不存在越过股东大会和董事会做出人事任免决定的情形。

本公司员工均和公司签署了劳动合同。公司建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及独立的工资管理制度，在员工管理、社会保障、工薪报酬等方面均独立于股东及其关联方。

5、财务独立

本公司设有独立的财务部门，配备专职财务人员，依法执行《企业会计准则》，建有独立的会计核算体系，具有规范的财务会计制度及子公司及其下属公司的财务管理制度，并依据《公司章程》及其他内部制度独立进行财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况。公司在银行单独开立账户，不存在与控股股东共用银行账户的情况。本公司作为独立纳税人，依法纳税，不存在与股东单位混合纳税的现象。

6、面向市场独立经营的能力

公司业务不存在严重依赖股东及其关联方的情形；公司业务不存在对单一客户和单一供应商的重大依赖。公司经营业绩不存在对税收优惠和财政补贴收入的依赖。报告期内，公司净利润主要来自于主营业务收入，不依赖于非主营业务收入。公司具有面向市场独立经营的能力。

三、发行人股本形成及其变化情况

（一）2001年弘讯有限设立及注册资本缴纳情况

2001年7月10日，香港莱杰实业有限公司（以下简称“香港莱杰”）制定《宁波弘讯科技有限公司章程》。2001年7月16日，宁波开发区管委会作出《关于港商独资精密机械生产项目的批复》（宁开政项[2001]116号），同意香港莱杰编制的项目可行性研究报告。2001年9月4日，经宁波开发区管委会《关于外商独资宁波弘讯科技有限公司章程的批复》（宁开政项[2001]146号），同意弘讯有限成立，注册资本为350万美元，由香港莱杰全部持有。同日，宁波市人民政府颁发了《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（外经贸外甬字

[2001]0240 号)。2001 年 9 月 5 日, 弘讯有限取得宁波市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》, 注册资本为 350 万美元, 实收资本为 0 万美元。设立时注册资本历次缴纳情况如下:

缴纳时间	缴纳金额 (美元)	出资方式	验资情况
2002 年 4 月	529,967.90	货币	宁波海诚会计师事务所(海诚外验(2002)047 号)《验资报告》
2003 年 6 月	499,967.16	货币	浙江正大会计师事务所宁波分所(浙正大甬验字(2003)第 1019 号)《验资报告》
2003 年 11 月	1,470,064.94	货币	浙江正大会计师事务所宁波分所(浙正大甬验字(2003)第 1078 号)《验资报告》
2004 年 8 月	1,000,000.00	货币	浙江正大会计师事务所宁波分所(浙正大甬验字(2004)第 1126 号)《验资报告》
合计	3,500,000.00	-	-

根据弘讯有限设立时、签署日期为 2001 年 7 月 10 日的弘讯有限公司章程的规定, 弘讯有限设立的注册资本 350 万美元, 应当自首次营业执照签发之日起 3 个月内缴付 15%, 其余自首次营业执照签发之日起 2 年内分期缴付。

弘讯有限首次营业执照签发于 2001 年 9 月 5 日, 根据上述法规及公司章程的规定, 弘讯有限设立时第一期注册资本最迟应于 2001 年 12 月 4 日前缴付。弘讯有限第一期注册资本的实际缴付时间为 2002 年 4 月 4 日, 第一期注册资本缴付的时间不符合上述法规及弘讯有限当时公司章程的规定。

发行人律师认为, 虽然弘讯有限的第一期出资缴纳时间存在瑕疵, 但弘讯有限的注册资本已经由其股东足额缴纳, 且宁波市商务主管部门已向弘讯有限颁发外商投资企业批准证书, 并对弘讯有限历次注册资本增加及股权转让事项予以正常审批, 宁波市工商行政主管部门已同意弘讯有限进行正常注册登记、年检, 并对弘讯有限历次注册资本增加及股权转让事项予以正常登记。截至本招股书签署之日, 公司的外商投资企业批准证书以及企业法人营业执照均合法有效, 公司也没有因此而受到任何行政处罚。

鉴于此, 上述延期出资的情形不会影响发行人的合法设立和有效存续, 不会对发行人本次发行构成法律障碍。

(二) 2004年股权转让

2003 年 8 月 30 日, 香港莱杰与 Red Factor 签订《股权转让协议》, 约定

香港莱杰将其持有的弘讯有限全部股权转让给 Red Factor。此次股权转让时，香港莱杰的股权结构为周珊珊持股 80%、熊钰麟持股 20%，Red Factor 的股权结构为周珊珊持股 100%。2003 年 11 月 10 日，宁波开发区管委会出具了《关于宁波弘讯科技有限公司股权变更的批复》（宁开政项[2003]465 号），同意香港莱杰将其持有的弘讯有限 100%股权转让给 Red Factor。2003 年 11 月 11 日，宁波市人民政府向弘讯有限颁发新的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。2004 年 2 月 26 日，弘讯有限取得宁波市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，Red Factor 持有弘讯有限 100%股权。

2004 年 2 月 6 日，弘讯有限董事会作出《董事会关于同意变更公司出资期限的决议》。2004 年 2 月 25 日，宁波开发区管委会作出《关于宁波弘讯科技有限公司变更出资期限的批复》（宁开政项[2004]71 号），同意宁波弘讯科技有限公司出资期限延长为 3 年。2004 年 8 月 30 日，弘讯有限取得宁波市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》，载明弘讯有限注册资本为 350 万美元，实收资本为 350 万美元。

（三）2007年弘讯有限注册资本增至500万美元

2006 年 9 月 25 日，弘讯有限董事会通过决议，决定将弘讯有限的注册资本增加至 500 万美元，新增注册资本全部由 Red Factor 认缴，投资总额相应增加至 900 万美元。2007 年 2 月 27 日，宁波外经贸局作出《关于同意外资企业宁波弘讯科技有限公司增资的批复》（甬外经贸资管函[2007]99 号），同意弘讯有限投资总额由原 700 万美元增至 900 万美元，注册资本由原 350 万美元增至 500 万美元，增资部分以税后人民币利润投入。同日，公司取得换发后的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资外甬字[2001]0240 号）。

2007 年 4 月 23 日，浙江正大会计师事务所有限公司宁波分所出具《验资报告》（浙正大甬验字（2007）第 1025 号），证实截至 2007 年 4 月 19 日，股东已经缴纳新增的注册资本 150 万美元。2007 年 4 月 26 日，弘讯有限取得宁波市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。

此次增资为原单一股东增资，增资价格按照1美元对应1美元注册资本，增资金额全部进入注册资本。

本次增资后，弘讯有限注册资本为500万美元，Red Factor持有弘讯有限100%股权。

（四）2011年历次增资情况

1、2011年7月注册资本增至1,200万美元

2011年5月30日，弘讯有限董事会通过决议，决定将弘讯有限的注册资本增加至1,200万美元，新增注册资本全部由Red Factor认缴，投资总额相应增加至2,500万美元。2011年6月10日，宁波开发区管委会作出《关于宁波弘讯科技有限公司增资的批复》（宁开政项[2011]100号），同意弘讯有限投资总额由900万美元增加至2,500万美元，注册资本由500万美元增加至1,200万美元。同日，宁波市人民政府向弘讯有限换发《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资外甬字[2001]0240号）。

2011年6月29日，天健会计师事务所出具《验资报告》（天健验[2011]262号），证实截至2011年6月27日，Red Factor已缴纳新增的注册资本700万美元。2011年7月4日，弘讯有限取得宁波市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。

此次增资为原单一股东增资，增资价格按照1美元对应1美元注册资本，增资金额全部进入注册资本。

本次增资后，弘讯有限注册资本为1,200万美元，Red Factor仍持有弘讯有限100%股权。

2、2011年9月第一次增资（注册资本增至1,284.5万美元）

2011年8月15日，弘讯有限董事会通过决议，决定将弘讯有限的注册资本增加至1,284.5万美元，新增注册资本84.5万美元分别由宁波和圆认缴37.7万美元，香港一园认缴46.8万美元，投资总额相应增加至3,800万美元。

2011年8月25日，宁波和圆、香港一园与Red Factor就此次增资事项分

别签订了《增资及股权调整协议》、《中外合资经营企业合作合同》和《中外合资宁波弘讯科技有限公司章程》。宁波和圆和香港一园分别出资人民币 14,011,600.00 元和等值于人民币 17,393,700.00 元的港币，按实际出资日中国人民银行授权公布的人民币兑美元以及港币兑美元的中间价折算后，其中的 37.7 万美元和 46.8 万美元分别作为注册资本，其余人民币 11,601,740.60 元和人民币 14,399,342.40 元计入资本公积。

2011 年 9 月 8 日，宁波开发区管委会出具《关于同意宁波弘讯科技有限公司增资及调整股权比例的批复》（宁开政项[2011]162 号），同意弘讯有限注册资本由 1,200 万美元增加至 1,284.5 万美元，增资部分由新投资方宁波和圆、香港一园在工商变更登记前一次性缴清；同意弘讯有限由外资独资企业变更为中外合资企业。同日，宁波市人民政府向弘讯有限颁发了《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（商外资甬资字[2011]0110 号）。

2011 年 9 月 14 日，天健会计师事务所对本次增资履行了验资程序，出具了《验资报告》（天健验[2011]387 号）。2011 年 9 月 16 日，弘讯有限取得宁波市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。

此次增资价格参考公司净资产协商作价。2011 年 9 月 7 日，宁波市敬德资产评估有限责任公司出具了甬敬评字[2011]第 129 号评估报告。经评估，截至 2011 年 7 月 31 日，弘讯有限的账面净资产为 190,169,786.23 元，评估后净资产为 222,941,050.17 元，评估增值为 32,771,263.94 元，增值率为 17.2%。根据《增资及股权调整协议》计算，此次增资的价格为每 1 美元弘讯有限的新增注册资本对应 37.17 元人民币。

本次新增股东的股东均为公司在职的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或核心骨干人员。增资的目的是对上述人员激励，增强其归属感、责任感，从而更好地为公司服务。本次增资完成后，弘讯有限的股本及股权结构如下：

序号	股东	实缴出资额（万美元）	持股比例
1	Red Factor	1,200.00	93.43%
2	香港一园	46.80	3.64%
3	宁波和圆	37.70	2.93%

合计	1,284.50	100.00%
----	----------	---------

3、2011年9月第二次增资（注册资本增至1,500万美元）

2011年9月15日，弘讯有限董事会通过决议，决定将弘讯有限的注册资本增加至1,500万美元，新增注册资本215.5万美元分别由深圳领修认缴96.5万美元，南京涌丰认缴99万美元，鼎信博成认缴20万美元，投资总额相应增加至4,300万美元。

2011年9月15日，深圳领修、南京涌丰、鼎信博成与宁波和圆、香港一园、Red Factor就此次增资事项分别签订了《增资及股权调整协议》、《中外合资经营企业合作合同》和《中外合资宁波弘讯科技有限公司章程》。深圳领修、南京涌丰和鼎信博成分别出资人民币5,790万元、5,940万元和1,200万元，按实际出资日中国人民银行授权公布的人民币兑美元的中间价折算后，其中的96.5万美元、99万美元和20万美元分别作为注册资本，其余人民币51,742,528.00元、人民币53,083,008.00元和人民币10,723,840.00元计入资本公积。

2011年9月21日，宁波开发区管委会出具《关于同意宁波弘讯科技有限公司增资及调整股权比例的批复》（宁开政项[2011]170号），同意弘讯有限投资总额由3,800万美元增加至4,300万美元，注册资本由1,284.5万美元增加至1,500万美元，增资部分由新投资方深圳领修、南京涌丰、鼎信博成在工商变更登记前一次性缴清。同日，弘讯有限取得换发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资甬资字[2011]0110号）。

2011年9月23日，天健会计师事务所对本次增资履行了验资程序，出具了《验资报告》（天健验[2011]405号）。2011年9月27日，弘讯有限取得宁波市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。

此次增资价格参考公司预期盈利情况按市盈率倍数法协商作价。根据《增资及股权调整协议》计算，此次增资的价格为每1美元弘讯有限的新增注册资本对应60元人民币。根据天健会计师事务所出具的天健审（2011）3426号《审计报告》，2010年弘讯有限（合并）的净利润为73,175,642.03元。本次增资以弘讯有限2010年净利润为基础，增资作价约为摊薄后12倍市盈率。

本次增资的目的在于优化公司股权结构，健全公司法人治理结构。本次增

资完成后，弘讯有限的股权结构如下：

序号	股东	实缴出资额（万美元）	持股比例
1	Red Factor	1,200.00	80.00%
2	南京涌丰	99.00	6.60%
3	深圳领修	96.50	6.43%
4	香港一园	46.80	3.12%
5	宁波和圆	37.70	2.51%
6	鼎信博成	20.00	1.33%
合计		1,500.00	100.00%

（五）2011年整体变更设立

弘讯有限整体变更设立股份公司的具体情况参见本节“二、（一）发行人设立方式、（二）发起人和股本结构”。

本公司自股份公司设立后，股权结构没有变化。

四、重大资产重组情况

（一）同一控制下收购上海桥弘

1、2010年12月弘讯有限收购上海桥弘75%股权情况

2010年12月15日，Red Factor与弘讯有限签订《股权转让协议》，将其持有的上海桥弘75%股权以人民币22,540,907.24元的价格转让给弘讯有限。本次股权转让对价参考净资产和评估值协商作价。截至2010年10月30日，上海桥弘的总资产为101,623,512.16元，净资产为30,054,542.99元，净利润为27,550,382.66元。根据坤元资产评估有限公司2010年12月13日出具坤元评报（2010）438号《资产评估报告》，上海桥弘在评估基准日2010年10月31日的净资产评估价值为31,431,262.57元，评估增值1,376,719.58元，增值率4.58%。

2010年12月17日，上海桥弘取得上海市人民政府换发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资沪浦合资字[2004]3589号），载明上海桥弘出资人及其出资额为：弘讯有限出资150万美元，Red Factor出资50万美元。2010年12月24日，上海市工商行政管理局浦东分局向上海桥弘换发《企业法人营业执照》，本次股权转让的工商变更登记手续办理完毕。

2、2011年12月本公司全资子公司香港金莱收购上海桥弘25%股权

2011年11月15日，Red Factor 与香港金莱签订《股权转让协议》，Red Factor 将其持有的上海桥弘 25%的股权以 10,045,312.74 元的价格转让给香港金莱。本次股权转让对价参考净资产和评估值协商作价。截至 2011 年 9 月 30 日，上海桥弘的总资产为 62,826,713.29 元，净资产为 40,181,250.96 元，净利润为 6,875,515.39 元。根据坤元资产评估有限公司 2011 年 10 月 22 日出具坤元评报（2011）418 号《资产评估报告》，上海桥弘在评估基准日 2011 年 9 月 30 日的净资产评估价值 40,717,264.19 元，评估增值 536,013.23 元，增值率 1.33%。

2011 年 11 月 28 日，上海市浦东新区人民政府出具《关于同意桥弘数控科技(上海)有限公司股权转让及变更投资方名称的批复》（浦府项字[2011]第 1405 号），同意 Red Factor 将其持有的上海桥弘 25%股权转让给香港金莱。2011 年 11 月 29 日，上海桥弘取得上海市人民政府换发的《台港澳侨投资企业批准证书》（商外资沪浦合资字[2004]3589 号），载明上海桥弘出资人及其出资额分别为：弘讯科技出资 150 万美元，香港金莱出资 50 万美元。2011 年 12 月 22 日，上海桥弘取得上海市工商行政管理局浦东新区分局换发的《企业法人营业执照》，本次股权转让的工商变更登记手续办理完毕。本次转让后，弘讯科技持有上海桥弘 75%的股权，香港金莱持有上海桥弘 25%的股权。

3、关于此项并购的有关说明及会计处理

在本次并购前，本公司与上海桥弘均为 Red Factor 控股公司，且从事类似业务。通过本次并购，本公司业务变得更加完整、独立，同时也避免了同业竞争及关联交易。

2010 年 12 月弘讯有限收购上海桥弘 75%的股权属于同一控制下的企业合并。2011 年 12 月弘讯科技通过全资子公司香港金莱收购上海桥弘 25%股权，避免了和控股股东共同投资下属主要经营实体的情形，也保持上海桥弘的外资企业性质不变。

2010 年 12 月弘讯有限收购上海桥弘 75%的股权前一会计年度并购双方的基本指标如下：

单位：元

项目	弘讯有限 2009年12月31日 /2009年	上海桥弘 2009年12月31日 /2009年	占比
资产总额	119,431,112.61	78,411,835.73	
抵销应收关联方款项后的资产总额	118,794,728.54	77,405,093.27	65.16%
营业收入	88,639,465.16	91,534,330.39	
减：向关联方销售实现的收入	1,426,652.86	2,504,444.46	
扣除上述关联交易收入后的净收入	87,212,812.30	89,029,885.93	102.08%
关联交易利润总额	464,404.03	922,344.48	
扣除关联交易前利润总额	12,101,731.60	18,943,182.95	
扣除关联交易后利润总额	11,637,327.57	18,020,838.47	154.85%

2010年12月22日，弘讯有限完成收购上海桥弘75%的股权前一个会计年度（2009年），上海桥弘营业收入和利润总额（按照扣除关联交易后的口径计算）达到弘讯有限相应项目100%以上，根据《证券期货法律适用意见》第3号文，被重组方重组前一个会计年度末的资产总额或前一个会计年度的营业收入或利润总额达到或超过重组前发行人相应项目100%的，为便于投资者了解重组后的整体运营情况，发行人重组后运行一个会计年度后方可申请发行。截至目前，本次控股收购上海桥弘后，本公司已经完整运行一个会计年度。

自2010年12月31日起将上海桥弘纳入合并财务报表范围，并相应调整了合并财务报表的比较数据，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。上海桥弘合并前的净利润在弘讯有限合并利润表中作为非经常性损益列示，合并日之后的净利润不作为非经常性损益列示。

（二）同一控制下间接收购台湾弘讯

鉴于大陆和台湾地区的相关情况，发行人收购台湾弘讯采取通过收购开曼公司间接收购的方式实现。

1、开曼公司收购台湾弘讯

开曼公司成立于2011年2月25日，法定股本为50,000美元，分为50,000股，每股面值1美元，已发行股份为1股，全部由Offshore Incorporations (Cayman) Limited（一家设在开曼群岛的公司注册代理机构）持有。2011年2月25日，Offshore Incorporations (Cayman) Limited将其持有的开曼公司1股股份以1美元的价格转让给Techmation Inc.。（Techmation Inc.是发行人

实际控制人熊钰麟和周珊珊夫妇全资控股的公司）。

2011 年 8 月 12 日，台湾经济部投资审议委员会签发“经审一字第 10000355050 号”函件，批准开曼公司收购台湾弘讯全部股权。2011 年 9 月 1 日，开曼公司与台湾弘讯 60 名原股东签订《股份买卖合约》，台湾弘讯 60 名原股东将其持有的台湾弘讯全部股权（合计 2,000 万股）以每股新台币 17 元的价格转让给开曼公司。同日，开曼公司支付给台湾弘讯 60 名原股东 340,000,000.00 元新台币。本次股权转让对价参考转让当时台湾弘讯净资产协商作价。2011 年 9 月 14 日，台湾经济部投资审议委员会以“经审一字第 10000406670 号”函审定开曼公司完成投资。2011 年 10 月 11 日，上述变更事项在台湾新北市政府核发的《变更登记事项表》进行了登记。至此开曼公司持有台湾弘讯全部 2,000 万股，持股比例为 100%。

2、弘讯科技收购开曼公司

2011 年 9 月 10 日，弘讯有限与 Techmation Inc. 签订《股权转让协议》，约定 Techmation Inc. 将其持有的开曼公司 100%股权作价 11,754,943.99 美元转让给弘讯有限。2011 年 10 月 14 日，弘讯有限取得境外投资主管部门颁发的《企业境外投资证书》（商境外投资证第 3302201100202 号），同意弘讯有限收购开曼公司 100%股权。2011 年 11 月 16 日，台湾经济部签发“经授审字第 10020613260 号”函件，批准本公司通过收购开曼公司 100%股权间接收购台湾弘讯 100%股权。2011 年 12 月 23 日，国家发展和改革委员会签发《关于宁波弘讯科技股份有限公司间接收购台湾弘讯科技股份有限公司全部股权项目核准的批复》（发改外资[2011]3021 号），同意本公司通过收购开曼公司间接收购台湾弘讯全部股权。

2011 年 12 月 28 日，本公司向 Techmation Inc. 支付了该笔股权转让对价，并办妥开曼公司的股东变更登记手续。至此本公司通过收购开曼公司 100%股权，间接收购了台湾弘讯 100%股权。

3、关于此项并购的有关说明及会计处理

本公司与台湾弘讯均为实际控制人熊钰麟和周珊珊夫妻控制的企业，且从事类似业务。通过同一控制下的企业并购，将台湾弘讯纳入拟上市主体，本公

公司业务变得更加完整、独立，同时也避免了同业竞争及关联交易行为。

2011 年 12 月间接收购台湾弘讯前一会计年度并购双方的基本指标如下：

单位：元

项目	弘讯有限（并表） 2010 年 12 月 31 日 /2010 年	台湾弘讯 2010 年 12 月 31 日 /2010 年	占比
资产总额	279,719,025.43	247,822,239.07	-
抵销应收关联方款项后的资产总额	279,719,025.43	214,364,560.28	76.64%
营业收入	345,439,444.55	192,791,730.01	-
减：向关联方销售实现的收入	163,888.25	127,452,572.15	
扣除上述关联交易收入后的净收入	345,275,556.30	65,339,157.86	18.92%
关联交易利润总额	51,018.41	45,228,409.84	
扣除关联交易前利润总额	83,142,842.27	30,920,911.12	-
扣除关联交易后利润总额	83,091,823.86	-14,307,498.72	-17.20%

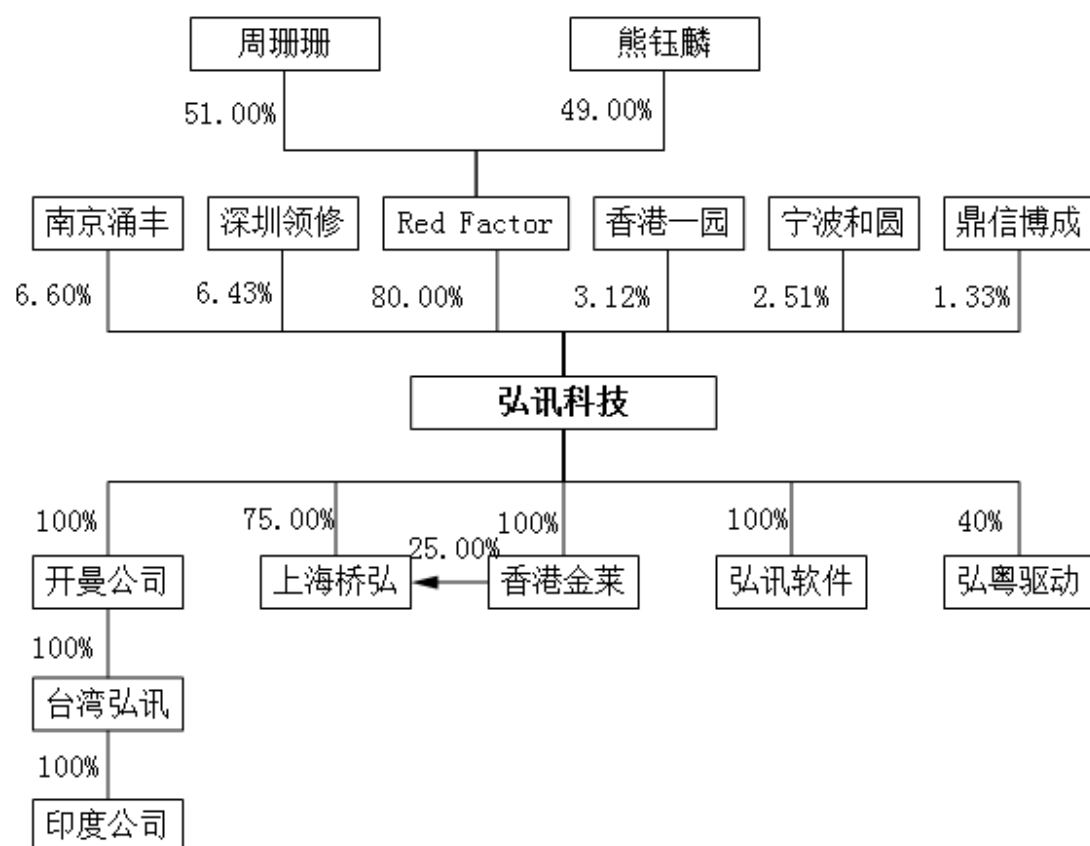
2011 年 12 月 28 日，公司完成收购开曼公司（间接收购台湾弘讯）100%的股权前一个会计年度（2010 年），台湾弘讯资产总额、营业收入和利润总额（按照扣除关联交易后的口径计算）均未达到弘讯有限相应项目 100%。根据《证券期货法律适用意见》第 3 号文，收购完成后，公司无需再运行一个会计年度后再申请首次公开发行。

自 2011 年 12 月 31 日起将开曼公司和台湾弘讯纳入合并财务报表范围，并相应调整了合并财务报表的比较数据，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。台湾弘讯合并前的净利润在弘讯科技合并利润表中作为非经常性损益列示，合并日之后的净利润不作为非经常性损益列示。

五、发行人组织结构

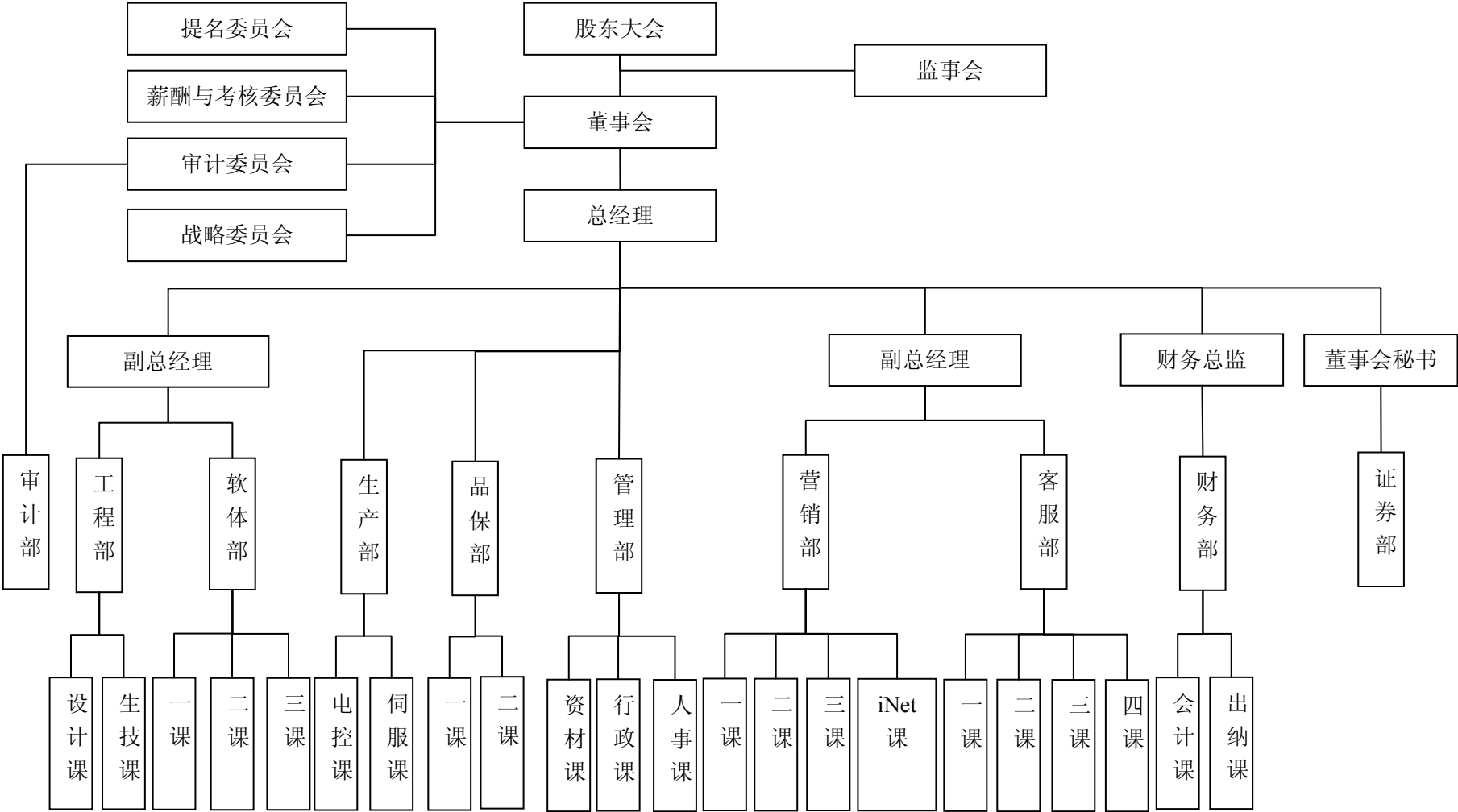
（一）公司股权结构图

截至本招股书签署之日，公司股权结构如下：



(二) 内部组织结构图

截至本招股书签署之日，公司组织结构如下：



（三）发行人各部门的职能

公司各部门的职能如下：

1、审计部

为公司内部审计工作的执行和归口管理部门，由董事会（审计委员会）直接领导。根据公司所处行业特点和管理要求，编制内部审计相关规章制度，报董事会（审计委员会）批准后具体执行；根据公司中短期经营管理特点、重点，制订内部审计中短期工作规划，报董事会（审计委员会）批准后组织实施；配合内审工作规划并根据公司年度生产经营、产值利润指标，制订内部审计年度计划，报董事会（审计委员会）批准后组织实施。

2、财务部

公司财务部负责拟订公司财务管理制度、会计核算办法和公司内部会计控制制度，并组织实施和监督执行；负责公司年度财务预算、决算以及考核财务预算的执行情况；负责公司资金筹措、运用以及纳税的控制和管理；负责会计报表编制、财务报告分析、财务管理、会计核算、综合统计、纳税申报等工作；负责公司固定资产的核算、管理、清查盘点。新增项目投资的财务论证和审核，外汇管理。

3、工程部

工程部主要职责为负责新技术、新产品的开发与应用，对知识产权、专利相关工作进行管理与申报，负责与上海、台湾之间的技术与沟通工作，确认产品实现方案，满足客户对产品的技术需求，对技术资料 and 档案进行管理和更新。工程部下设设计课和生技课。

4、软体部

软体部的职责为负责产品的软件运用与开发；根据客户生产工艺要求，制定控制方案；测试新发布的核心程序，并在在验证过程中对程序提出完善要求与建议；为服务、业务等部门提供软件技术支援；新系统量产前应用测试，技术引进；工具管理、美工设计、程序品质管理、程序出货烧录等事项。软体部下设软体一课、软体二课和软体三课。

5、生产部

负责生产任务的分配及执行情况督导，生产加工物料的控管与追踪落实，产品生产的指导与督促，组织生产、设备、安全检查、环保、生产统计等管理制度的拟订、修改、检查、监督、控制及实施执行；负责组织编制年、季、月度生产作业、生产设备维修、安全环保计划；定期组织召开公司月度生产计划会，及时组织实施、检查、协调、考核；与营销部门密切配合，确保产品合同的履行，力争公司生产任务全面；配合工程部参加技术管理标准、生产工艺流程、新产品开发方案审定工作，及时协助安排、组织试生产。

6、品保部

建立和保持实施质量管理和质量保证体系；建立和优化流程，组织制定和保证实施可评价的质量目标；协调处理内外部反馈的重大质量问题，监督、检查质量改进措施的实施；组织开展质量管理体系产品安全质量、供应商和客户等认证，配合产品营销行动；开展质量培训，推动职业化队伍建设；管理质量信息资源，建设质量信息共享平台；推进全面质量管理。

7、管理部

行政课：负责公司所有办公室的统筹管理工作；负责公司计算机软硬件系统和网络的各种日常维护，保证计算机网络安全运行；负责保安、车辆、宿舍、厂区绿化、餐厅等后勤管理。人事课：负责按照公司要求进行人力资源的招聘、选拔、录用和入职、调动、离职，考勤的管理，培训、绩效考核、社保福利、劳动关系管理，员工档案及档案管理工作。资材课：负责公司原材料的采购、生产计划管理、仓库管理和出货入库等的管理。

8、营销部

营销部的职责为：制定公司销售策略，负责销售公司产品，达成公司预期销售目标；收集市场信息，确定市场销售价格；规划部门团队发展；协调内外供货，负责应收帐款管理。营销部下设 iNet 课、销售一课、销售二课和销售三课。

9、客服部

客服部的职责为：负责公司产品出厂后的售后服务及维修；负责因公司销

售所需的安装，试车及调试；负责公司各部门所领用电控产品的维修；负责公司客户端及厂商办事处的配件销售；负责厂商及客户端的技术支持及指导；负责新产品的用户意见反馈。客服部下设一课、二课、三课和四课。

10、证券部

为信息披露管理工作的日常部门，职责包括：筹备股东大会、董事会、监事会等有关会议；做好与中国证监会、证券交易所及证监局等上级部门的联络及沟通工作；协助财务部做好公司临时报告和定期报告（年度报告、半年度报告、季度报告公告）披露工作；追踪外界对公司的评述，及时了解公司股票二级市场动态，加强与财经媒体的合作关系；做好董事会办公室日常的接待来访、回答咨询、与各股东之间的联系工作，向投资者提供公司公开披露资料；负责公司日常经营管理过程中的合法、合规性等法务工作。

六、发行人控股子公司、参股子公司及分公司情况

截至本招股书签署之日，公司有 6 家控股子公司、1 家分公司。具体情况如下：

（一）控股子公司概况

1、台湾弘讯

（1）基本情况

成立日期	1984 年 6 月 29 日
住所	新北市新店区中正路 529 号 9 楼
法定代表人	熊钰麟
注册资本	20,000 万新台币
实收资本	20,000 万新台币
发行股份	20,000,000 股（均为普通股）
股东及持股比例	开曼公司持股 100%
经营范围	电子零组件制造业，电脑及其周边设备制造业，电脑及事务性机器设备批发业，电子材料批发业，资讯软件服务业。

（2）历史沿革

台湾弘讯前身为注册于台湾的弘讯科技有限公司，成立于 1984 年 6 月 29 日，成立时的资本总额为新台币 200 万元，已由其股东依法足额缴付。台湾弘讯成立时的股权结构如下：

序号	股东	出资额（新台币 万元）	出资比例
1	熊钰麟	50.00	25.00%
2	舒芬	50.00	25.00%
3	陈南仲	50.00	25.00%
4	熊汤璿	45.00	22.50%
5	莫若能	5.00	2.50%
合计		200.00	100%

①1984 年 12 月，台湾弘讯有限股东及出资进行了变更，该事项已于 1984 年 12 月 5 日在台北市政府核发的《变更登记事项卡》进行了登记。变更后的股权结构如下：

序号	股东	出资额（新台币 万元）	出资比例
1	熊钰麟	60.00	30.00%
2	陈器中	60.00	30.00%
3	陈庆宗	40.00	20.00%
4	熊汤璿	20.00	10.00%
5	舒芬	20.00	10.00%
合计		200.00	100.00%

②1989 年 3 月，弘讯科技有限公司变更为弘讯科技股份有限公司。台湾弘讯通过发起方式设立，发起人为熊钰麟、熊汤璿、熊钰明、徐淑君、林庆文、林美妍、陈明；资本总额为 6,000,000 元新台币，股份总数 600 股普通股，每股金额为新台币 1 万元。董事长为熊钰麟，董事为熊汤璿、林庆文，监察人为徐淑君。该变更事项已于 1989 年 3 月 13 日在台北市政府核发的《变更登记事项卡》进行了登记。

此次变更后的股权结构如下：

序号	股东	持股数	持股比例
1	熊钰麟	150.00	25.00%
2	林美妍	120.00	20.00%
3	熊汤璿	100.00	16.67%
4	林庆文	90.00	15.00%
5	陈明	60.00	10.00%
6	熊钰明	50.00	8.33%
7	徐淑君	30.00	5.00%
合计		600.00	100.00%

③1992 年 11 月，台湾弘讯资本总额增至新台币 20,000,000 元，股份总数为 2,000 股普通股，每股金额为新台币 1 万元。该变更事项已于 1992 年 11 月 3

日在台湾省政府核发的《变更登记事项卡》进行了登记。本次变更后的股权结构如下：

序号	股东	持股数	持股比例
1	熊钰麟	830.00	41.50%
2	周珊珊	500.00	25.00%
3	熊汤璿	200.00	10.00%
4	林庆文	150.00	7.50%
5	凌轮坤	150.00	7.50%
6	徐淑君	100.00	5.00%
7	熊钰明	50.00	2.50%
8	林美妍	10.00	0.50%
9	陈明	10.00	0.50%
合计		2,000.00	100.00%

④1997年8月，台湾弘讯股东进行了股权转让，该变更事项已于1997年8月8日在台湾省政府核发的《变更登记事项卡》进行了登记。转让后台湾弘讯股权结构如下：

序号	股东	持股数	持股比例
1	熊钰麟	840.00	42.00%
2	周珊珊	550.00	27.50%
3	熊汤璿	200.00	10.00%
4	林庆文	150.00	7.50%
5	凌轮坤	150.00	7.50%
6	徐淑君	100.00	5.00%
7	陈明	10.00	0.50%
合计		2,000.00	100.00%

⑤1999年12月，台湾弘讯增加资本总额至新台币38,000,000元，分为3,800股普通股，每股金额为新台币1万元。该变更事项已于1999年12月9日在台湾经济部核发的《变更登记表》进行了登记。增资后的股权结构如下：

序号	股东	持股数	持股比例
1	熊钰麟	1,640.00	43.16%
2	周珊珊	1,250.00	32.89%
3	熊汤璿	400.00	10.53%
4	林庆文	150.00	3.95%
5	凌轮坤	150.00	3.95%
6	徐淑君	200.00	5.26%
7	陈明	10.00	0.26%
合计		3,800.00	100.00%

⑥2003 年 9 月，台湾弘讯增加资本总额至新台币 73,800,000 元，分为 7,380 股普通股，每股金额为新台币 1 万元。该变更事项已于 2003 年 9 月 2 日在台湾经济部核发的《变更登记表》进行了登记。台湾弘讯本次增资完成后共有 10 名股东，其持股情况如下：

序号	股东	持股数	持股比例
1	熊钰麟	3,062.00	41.49%
2	周珊珊	2,565.00	34.76%
3	熊汤璿	520.00	7.05%
4	凌轮坤	300.00	4.07%
5	林庆文	300.00	4.07%
6	宋济民	260.00	3.52%
7	周筱龙	120.00	1.63%
8	魏蜀吴	120.00	1.63%
9	何万山	120.00	1.63%
10	陈明	13.00	0.18%
合计		7,380.00	100.00%

⑦2004 年 2 月，台湾弘讯股东进行股权转让。该变更事项已于 2004 年 2 月 10 日在台湾经济部核发的《变更登记表》进行了登记。转让完成后各股东持股情况如下：

序号	股东	持股数	持股比例
1	熊钰麟	3,222.00	43.66%
2	周珊珊	2,565.00	34.76%
3	熊汤璿	360.00	4.88%
4	凌轮坤	300.00	4.07%
5	林庆文	300.00	4.07%
6	宋济民	260.00	3.52%
7	周筱龙	120.00	1.63%
8	魏蜀吴	120.00	1.63%
9	何万山	120.00	1.63%
10	陈明	13.00	0.18%
合计		7,380.00	100.00%

⑧2006 年 8 月，台湾弘讯股东进行股权转让。该变更事项已于 2006 年 8 月 14 日在台湾经济部核发的《变更登记表》进行了登记。转让完成后各股东持股情况如下：

序号	股东	持股数	持股比例
1	熊钰麟	3,142.00	42.57%
2	周珊珊	2,485.00	33.67%

3	凌轮坤	300.00	4.07%
4	林庆文	300.00	4.07%
5	熊汤璿	280.00	3.79%
6	宋济民	260.00	3.52%
7	周筱龙	120.00	1.63%
8	魏蜀吴	120.00	1.63%
9	何万山	120.00	1.63%
10	熊仕杰	120.00	1.63%
11	熊明慧	120.00	1.63%
12	陈明	13.00	0.18%
合计		7,380.00	100.00%

⑨2009年4月，台湾弘讯股东进行股权转让。该变更事项已于2009年4月22日在台湾经济部核发的《变更登记表》进行了登记。转让完成后各股东持股情况如下：

序号	股东	持股数	持股比例
1	熊钰麟	3,072.00	41.63%
2	周珊珊	2,415.00	32.72%
3	凌轮坤	300.00	4.07%
4	林庆文	300.00	4.07%
5	宋济民	260.00	3.52%
6	熊汤璿	220.00	2.98%
7	熊仕杰	220.00	2.98%
8	熊明慧	220.00	2.98%
9	周筱龙	120.00	1.63%
10	魏蜀吴	120.00	1.63%
11	何万山	120.00	1.63%
12	陈昱宇	13.00	0.18%
合计		7,380.00	100.00%

⑩2009年12月，台湾弘讯增加资本总额至新台币200,000,000元，实收资本总额为8,880.00万元新台币，已发行股份总数为888.00万股普通股，每股金额由新台币1万元变更为新台币10元。该变更事项已于2009年12月23日在台湾经济部核发的《变更登记表》进行了登记。本次增资完成后台湾弘讯共有54名股东，持股情况如下：

序号	股东	持股数	持股比例
1	熊钰麟	3,587,000.00	40.39%
2	周珊珊	2,915,000.00	32.83%
3	凌轮坤	385,000.00	4.34%
4	林庆文	385,000.00	4.34%

5	宋济民	260,000.00	2.93%
6	熊汤璿等 49 名股东	1,348,000.00	15.18%
合计		8,880,000.00	100.00%

⑪2011 年 1 月，台湾弘讯盈余转增资暨现金增资而增加实收资本总额至新台币 200,000,000 元，已发行股份总数增至 20,000,000 股普通股，每股金额为新台币 10 元。该变更事项已于 2011 年 1 月 5 日在台湾新北市政府核发的《变更登记表》进行了登记。本次增资完成后台湾弘讯共有 63 名股东，持股情况如下：

序号	股东	持股数	出资比例
1	熊钰麟	7,660,888.00	38.30%
2	周珊珊	6,223,050.00	31.12%
3	林庆文	883,761.00	4.42%
4	凌轮坤	873,761.00	4.37%
5	宋济民	556,306.00	2.78%
6	何万山等 58 名股东	3,802,234.00	19.01%
合计		20,000,000.00	100.00%

⑫根据 2011 年 8 月 31 日台湾弘讯的股东名册记载，台湾弘讯在资本总额不变的前提下，部分股东进行了股权转让。本次股权转让完成后，台湾弘讯共有 60 名股东，持股情况如下：

序号	股东	持股数	持股比例
1	熊钰麟	7,385,888.00	36.93%
2	周珊珊	5,937,050.00	29.69%
3	林庆文	883,761.00	4.42%
4	凌轮坤	873,761.00	4.37%
5	宋济民	556,306.00	2.78%
6	何万山等 55 名股东	4,363,234.00	21.81%
合计		20,000,000.00	100.00%

⑬2011 年 8 月 12 日，台湾经济部投资审议委员会签发“经审一字第 10000355050 号”函件，批准开曼公司收购台湾弘讯全部股权。2011 年 9 月 1 日，开曼公司与台湾弘讯 60 名原股东签订《股份买卖合约》，台湾弘讯 60 名原股东将其持有的台湾弘讯全部股权（合计 2,000 万股）以每股新台币 17 元的价格转让给开曼公司。同日，开曼公司支付给台湾弘讯 60 名原股东 340,000,000.00 元新台币。本次股权转让对价参考转让当时台湾弘讯净资产协商作价。2011 年 9 月 14 日，台湾经济部投资审议委员会以“经审一字第 10000406670 号”函审定开曼公司完成投资。

2011 年 10 月 11 日，上述变更事项在台湾新北市政府核发的《变更登记表》进行了登记。至此开曼公司持有台湾弘讯全部 2,000 万股，持股比例为 100%。董事为熊钰麟、魏蜀吴及周筱龙，监察人为宋济民。

截至本招股书签署之日，开曼公司持有台湾弘讯 100%股权。

（3）财务情况

经天健会计师事务所审计，台湾弘讯截至 2013 年 12 月 31 日的总资产为 193,504,848.12 元，净资产为 114,489,669.54 元，2013 年度净利润为 20,117,215.85 元；截至 2014 年 9 月 30 日的总资产为 211,746,004.00 元，净资产为 120,372,155.56 元，2014 年 1-9 月净利润为 7,202,987.18 元。

2、上海桥弘

（1）基本情况

成立日期	2004 年 11 月 25 日
住所	上海市浦东新区江东路 1726 弄 108 号 1 号厂房
法定代表人	熊钰麟
公司类型	有限责任公司(台港澳与境内合资)
注册资本	200 万美元
实收资本	200 万美元
股东及持股比例	本公司持股 75%、香港金莱持股 25%
营业期限	2004 年 11 月 25 日至 2034 年 11 月 24 日
经营范围	设计、加工、生产数控系统，销售自产产品，上述产品的同类商品的批发、佣金代理（拍卖除外）和进出口业务；提供相关的技术咨询、技术服务、维修服务（涉及行政许可的，凭许可证经营）。

（2）历史沿革

①设立

2004 年 11 月 23 日，上海金桥出口加工区管理委员会出具《关于同意设立外商独资桥弘数控科技（上海）有限公司的批复》（沪金管经[2004]095 号），同意本公司控股股东 Red Factor 投资设立上海桥弘；批准上海桥弘注册资本为 200 万美元，注册资本自营业执照签发之日起 3 个月内到位 15%，余额在 2 年内缴清。2004 年 11 月 24 日，上海桥弘取得上海市人民政府颁发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资沪金桥独资字[2004]3589 号）。2004 年

11月25日，上海市工商行政管理局浦东新区分局向上海桥弘签发《准予设立登记通知书》，准予上海桥弘设立登记。

上海桥弘设立后注册资本历次缴纳情况如下：

缴纳时间	缴纳金额 (美元)	出资方式	验资情况
2005年2月	304,969.17	货币	上海新宁联合会计师事务所“新宁验字(2005)第3048号”的《验资报告》
2005年8月	710,000.00	货币	上海新宁联合会计师事务所“新宁验字(2005)第3214号”的《验资报告》
2006年3月	985,030.83	货币	上海新宁联合会计师事务所“新宁验字(2006)第3129号”的《验资报告》
合计	2,000,000.00	-	-

②第一次股权转让

2010年12月，Red Factor 将其持有的上海桥弘 75%股权转让给弘讯有限。本次股权转让详细情况见本节“四、（一）同一控制下收购上海桥弘”。

③第二次股权转让

2011年12月，Red Factor 将其持有的上海桥弘 25%股权转让给香港金莱。本次股权转让详细情况见本节“四、（一）同一控制下收购上海桥弘”。

截至本招股书签署之日，上海桥弘的股权结构为：弘讯科技持有 75%股权，香港金莱持有 25%股权。

（3）财务情况

经天健会计师事务所审计，上海桥弘截至 2013 年 12 月 31 日的总资产为 69,315,721.62 元，净资产为 59,928,450.99 元，2013 年度净利润为 9,529,837.85 元。截至 2014 年 9 月 30 日的总资产为 83,714,332.75 元，净资产为 67,517,070.26 元，2014 年 1-9 月净利润为 7,588,619.27 元。

3、香港金莱

（1）基本情况

成立日期	2010 年 11 月 3 日
住所	香港九龙观塘伟业街 139-141 号兆发工业大厦 9 楼 3 室
董事	童春琴
法定股本	4,680,000 港元

发行股份	4,680,000 股
股东及持股比例	本公司持股 100%
主要业务	为公司采购中转及相关贸易业务

（2）历史沿革

香港金莱成立于 2010 年 11 月 3 日，注册地址为香港九龙观塘伟业街 139-141 号兆发工业大厦 9 楼 3 室，法定股本为 1 港元，分为 1 股，每股面值港币 1 元，已发行股份为 1 股，全部由 Cartech Limited（一家设在香港的公司注册代理机构）持有。

2011 年 2 月 10 日，弘讯有限取得“商境外投资证第 3302201100016 号”《企业境外投资证书》，批准投资总额为 60 万美元，弘讯有限投资香港金莱取得中国境外投资主管部门的核准。

2011 年 2 月 16 日，弘讯有限与 Cartech Limited 签订股权转让合同，约定 Cartech Limited 将其持有的 1 股股份以 1 港元的价格转让给弘讯有限。同日，弘讯有限将股份转让对价付给 Cartech Limited。弘讯有限收购香港金莱后，根据“商境外投资证第 3302201100016 号”《企业境外投资证书》的批准投资总额，将香港金莱的股本增至 4,680,000 港元，分为 4,680,000 股，每股面值港币 1 元，已发行股份为 4,680,000 股，全部由弘讯科技持有。

截至本招股书签署之日，弘讯科技持有香港金莱 100% 股权。

（3）财务情况

经天健会计师事务所审计，香港金莱截至 2013 年 12 月 31 日的总资产为 49,006,018.66 元，净资产为 17,852,344.96 元，2013 年度净利润为 8,197,744.08 元；截至 2014 年 9 月 30 日的总资产为 66,819,575.08 元，净资产为 20,399,409.49 元，2014 年 1-9 月净利润为 2,396,679.81 元。

4、开曼公司

（1）基本情况

成立日期	2011 年 2 月 25 日
住所	Offices Of Offshore Incorporations (Cayman) Limited, Scotia Centre, 4th Floor, P.O. Box 2804, George Town, Grand Cayman KY1-1112, Cayman Islands
董事	熊钰麟

法定股本	50,000 美元
股数	50,000 股
发行股份	1 股
股东及持股比例	本公司持股 100%
主要业务	除持有台湾弘讯 100%股权外，没有从事其他业务。

（2）历史沿革

①设立

开曼公司成立于 2011 年 2 月 25 日，设立时法定股本为 50,000 美元，分为 50,000 股，每股面值 1 美元，发行股份为 1 股，全部由 Offshore Incorporations (Cayman) Limited 持有。Offshore Incorporations (Cayman) Limited 为一家设在开曼群岛的公司注册代理机构。

②第一次股权转让

2011 年 2 月 25 日，Offshore Incorporations (Cayman) Limited 与 Techmation Inc. 签订股权转让协议，将其持有的开曼公司 100%股权以 1 美元的价格转让给 Techmation Inc.。Techmation Inc. 是发行人实际控制人熊钰麟和周珊珊夫妇在 BVI 设立的全资控股公司。

③第二次股权转让

2011 年 9 月 10 日，弘讯有限与 Techmation Inc. 签订《股权转让协议》，约定 Techmation Inc. 将其持有的开曼公司 100%股权作价 11,754,943.99 美元转让给弘讯有限。

2011 年 10 月 14 日，弘讯有限取得境外投资主管部门颁发的《企业境外投资证书》（商境外投资证第 3302201100202 号），同意弘讯有限收购开曼公司 100%股权。

2011 年 11 月 16 日，台湾经济部签发“经授审字第 10020613260 号”函件，批准本公司通过收购开曼公司 100%股权间接收购台湾弘讯 100%股权。

2011 年 12 月 23 日，国家发展和改革委员会签发《关于宁波弘讯科技股份有限公司间接收购台湾弘讯科技股份有限公司全部股权项目核准的批复》（发改外资[2011]3021 号），同意本公司通过收购开曼公司间接收购台湾弘讯全部股

权。

2011 年 12 月 28 日，本公司向 Techmation Inc. 支付了该笔股权转让对价，并办妥开曼公司的股东变更登记手续。至此本公司持有开曼公司 100% 股权。

截至本招股书签署之日，弘讯科技持有开曼公司 100% 股权。

（3）财务情况

经天健会计师事务所审计，开曼公司截至 2013 年 12 月 31 日的总资产为 69,850,901.47 元，净资产为 69,779,460.07 元，2013 年度净利润为-5,674.98 元；截至 2014 年 9 月 30 日的总资产为 70,501,714.31 元，净资产为 70,429,621.41 元，2014 年 1-9 月净利润为-2,864.46 元。

5、弘讯软件

（1）基本情况

成立日期	2011 年 4 月 2 日
住所	北仑新碶明州西路 479 号 2 号厂房-25
法定代表人	蓝伟君
公司类型	有限责任公司（外商投资企业法人独资）
注册资本	200 万元
实收资本	200 万元
股东及持股比例	本公司持股 100%
营业期限	自 2011 年 4 月 2 日至 2021 年 4 月 1 日
经营范围	计算机软硬件、通信工程、网络工程、电子计算机、电子信息技术与嵌入式软件的开发、制造、销售、维修服务；计算机技术咨询服务；自营与代理各类商品和技术的进出口业务。

（2）历史沿革

2011 年 3 月 25 日，弘讯有限签署《宁波弘讯软件开发有限公司章程》。2011 年 3 月 28 日，浙江正大会计师事务所有限公司宁波分所出具《验资报告》（浙正大甬验字[2011]第 2068 号），经验证，截至 2011 年 3 月 25 日，弘讯软件已收到股东以货币缴纳的注册资本合计 200 万元。2011 年 4 月 2 日，宁波市工商行政管理局向弘讯软件颁发《企业法人营业执照》。

截至本招股书签署之日，弘讯科技持有弘讯软件 100% 股权。

弘讯软件于 2013 年 3 月 1 日在西安设立宁波弘讯软件开发有限公司西安分

公司，主要从事计算机软硬件、通信工程、网络工程、电子计算机与电子信息技术的开发，计算机技术咨询服务，嵌入式软件开发。

（3）财务情况

经天健会计师事务所审计，弘讯软件截至 2013 年 12 月 31 日的总资产为 36,767,975.27 元，净资产为 35,486,733.40 元，2013 年度净利润为 32,300,001.00 元；截至 2014 年 9 月 30 日的总资产为 41,152,677.20 元，净资产为 37,939,665.97 元，2014 年 1-9 月净利润为 34,452,932.57 元。

6、印度公司

印度公司于 2011 年 12 月 22 日在当地行政部门申请登记，2012 年 3 月，台湾弘讯向印度公司缴付完毕出资款。该公司负责人为刘宜芳，注册地址为 Office No 148A, First Floor, Shantai City Centre, Station Road, Near Talegaon Nagar Parishad, Pune- 410506，已发行股本为 2,500,000 印度卢比，分为 25,000 股，每股面额 100 印度卢比，全部由台湾弘讯实际认购拥有。公司主要从事印度地区产品销售和售后服务。

印度公司成立及向台湾弘讯发行股份已经取得了全部必要的核准和许可。截至本招股书签署之日，台湾弘讯持有印度公司 100%股权。

经天健会计师事务所审计，印度公司截至 2013 年 12 月 31 日的总资产为 354,325.58 元，净资产为-320,544.75 元，2013 年度净利润为-408,115.51 元；截至 2014 年 9 月 30 日的总资产为 1,396,582.44 元，净资产为-253,172.53 元，2014 年 1-9 月净利润为 75,107.86 元。

（二）分公司概况

截至本招股书签署之日，公司设有顺德分公司。

顺德分公司设立于 2011 年 6 月 23 日，企业负责人为陈宏邦，营业场所为佛山市顺德区大良街道办事处新滘社区居民委员会凤翔路 41 号 C 栋 213 号。顺德分公司主要提供产品的售后服务及市场维护、拓展。

此外，弘讯软件在西安设有一家分公司。

（三）参股子公司概况

2013 年 12 月 5 日深圳市弘粤驱动有限公司成立，基本情况如下：

公司名称	深圳市弘粤驱动有限公司
住所	深圳市龙华新区街道工业东路利金城科技工业园 2#厂房栋 2 楼东侧分隔体
法定代表人	朱华东
认缴注册资本	300 万元
实缴注册资本	300 万元
股东及持股比例	深圳市易驱电气有限公司出资 150 万元，占 50%。 宁波弘讯科技股份有限公司出资 120 万元，占 40%。 李永利出资 13.5 万元，占 4.5%。 凡峻出资 6.75 万元，占 2.25%。 舒文锋出资 4.5 万元，占 1.5%。 迟振录出资 5.25%，占 1.75%。
营业期限	50 年
经营范围	一般经营项目：伺服驱动器及相关零配件、自动化产品及相关软件产品的研发、批发、零售；以及技术咨询、技术服务、上门维修。

（四）母公司、子公司的业务定位

1、发行人母公司、子公司的业务定位

1984年，台湾弘讯成立，开始研发、生产和销售注塑机控制系统；2006年成功研发出用于注塑机油压伺服系统的动力装置；2009年开始向台湾、香港及海外销售伺服节能系统。

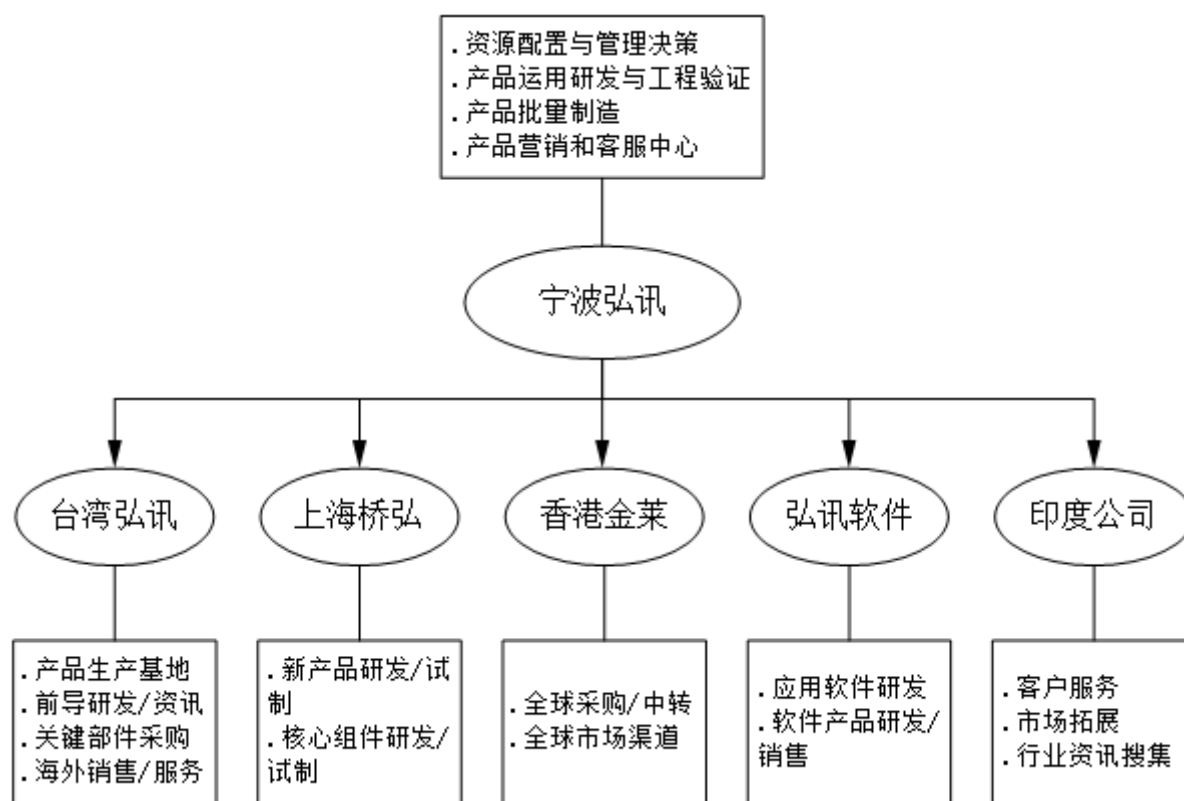
2001年宁波弘讯成立，开始生产、销售塑机控制系统，主要负责大陆市场除海天集团以外的塑机控制系统销售；2009年开始生产并向大陆市场销售伺服节能系统。

2004年上海桥弘成立，起初主要负责向海天集团供应塑机控制系统，并承接台湾弘讯的技术研发，负责产品开发以及新产品试制；2011年把对海天集团的塑机控制系统生产和销售业务转给宁波弘讯，开始专注于小批量产品试制及自主研发的伺服驱动器的生产。

2010 年底，公司开始筹划上市，对宁波、上海和台湾三地的业务架构进行重组，相继把上海桥弘和台湾弘讯纳入宁波弘讯，并陆续成立香港金莱、软件公司和印度公司。公司凭借多年的两岸业务经营经验，具备了全球化视野，形

成了以宁波弘讯为主体，以上海桥弘和台湾弘讯为两翼，以香港金莱、弘讯软件、印度公司及众多服务点为支撑的高效的全球产业布局。

弘讯科技产业布局



2、发行人及其子公司业务分工情况

宁波弘讯是公司资源配置与管理决策中心、产品运用研发与工程验证中心、产品批量制造中心、产品营销和客服中心，主要负责公司整体的经营决策管理和资源配置，新产品的系统整合与运用研发，工程测试与功能验证，成熟产品的批量生产与销售、主要客户关系的维护和售后服务等。宁波作为“塑机之都”，其塑料机械产业的市场规模占据了全国近40%的份额。公司将总部设在宁波，能够充分利用宁波的区位优势，拉近与下游行业的距离，能更加充分地了解下游行业发展动态，强化与客户的沟通，及时了解客户的需求，合理配置各种资源，为客户提供迅速便捷的服务。

台湾弘讯是公司产品生产基地之一，是公司前导研发和资讯中心、关键部件采购中心、海外销售和服务中心，是公司国际化云端服务的重要平台。主要负责

先导性技术的研发和技术交流及引进、从国外进口的高品质关键零部件、产品小规模生产、海外主要客户关系的维护和售后服务、以及国外市场产品的推广和市场开拓。公司能够充分利用台湾弘讯便于在国外市场开展业务和技术交流的优势，对公司拓展国外市场、紧跟行业前沿技术、树立全球领先的行业地位，具有十分重要的作用。

上海桥弘是公司新产品研发和试制中心、核心组件研发和试制中心，主要负责公司塑机控制系统、伺服节能系统的新型产品和核心组件的研发、试制和调整。上海是我国重要的教育中心和金融中心，吸引了大量工业自动化类企业和自动化技术人才。上海桥弘充分利用当地的人才和技术优势，为公司吸收、培养了很多优秀的技术研发人才，是公司不断注入新鲜力量、实现持续发展的保障。

香港金莱承接原有BVI公司采购中转职能，配合台湾弘讯在香港和华南地区开展销售业务，是公司未来全球市场产品的推广和市场开拓的重要渠道之一。

弘讯软件是公司应用软件研发中心、软件销售和服务中心，主要负责为公司硬件产品开发配套的嵌入式软件和其他独立销售的软件产品。软件公司将强化公司在软件方面的竞争优势，大幅提高公司的核心竞争力。

印度公司设立于2011年12月22日，目前实际从事的业务为向塑机控制系统用户提供售后服务，是公司在印度市场搜集行业资讯信息、了解市场发展动态、维护客户关系、拓展市场的平台。

3、发行人对子公司的管理

公司制定了《子公司管理制度》，各控股子公司在遵守本办法的基础上，要按照建立现代企业制度的要求，建立健全各项规章制度，明确企业内部管理部门的职责，组织实施生产经营活动。各控股子公司应严格遵守本管理办法，使公司作为上市公司的整体运作更加规范。

七、公司股东、实际控制人的基本情况

（一）控股股东及实际控制人基本情况

1、控股股东Red Factor情况

Red Factor 注册于英属维尔京群岛，其持有公司 80%的股份，为公司的控股股东，其基本情况如下：

项目	基本情况
成立时间	2003 年 8 月 1 日
股本	10,000 股
住所	263 Main Street, P.O.Box 2196, Road Town, Tortola, British Virgin Islands
董事	熊钰麟、周珊珊
股东情况	周珊珊持有 51%股份，熊钰麟持有 49%股份
历史沿革	Red Factor 设立时共发行 10,000 股股份，全部由公司实际控制人之一周珊珊持有；2011 年 7 月 14 日，周珊珊将其持有的 Red Factor 4,900 股股份转让给公司实际控制人之一熊钰麟。
主要财务数据	截至 2013 年 12 月 31 日，总资产 13,220,749.85 美元，净资产 13,220,749.85 美元，2013 年度净利润 1,729,599.66 美元（经审计）；截至 2014 年 9 月 30 日，总资产 13,190,361.46 美元，净资产 13,190,361.46 美元，2014 年 1-9 月净利润 3,543,211.80 美元（未经审计）。

2、实际控制人情况

周珊珊、熊钰麟为夫妻关系，分别持有发行人控股股东 Red Factor 51.00%、49.00%的股权，两人共同为发行人的实际控制人。

熊钰麟的基本情况为：公司董事长，男，1954 年 10 月出生，中国台湾人，台胞证号码：001128**。大学学历，现住台湾新北市。1984 年 6 月于台湾成立台湾弘讯有限，与周珊珊于 2001 年 9 月创立弘讯有限，于 2004 年 11 月创立上海桥弘。熊钰麟为公司主要创始人。1989 年 2 月至今担任台湾弘讯董事长，2010 年 12 月至今担任上海桥弘董事长，2001 年 8 月至 2003 年 8 月任弘讯有限董事，2003 年 8 月至 2011 年 9 月担任弘讯有限副董事长，2008 年 10 月至 2011 年 9 月任弘讯有限总经理，2011 年 9 月至今担任弘讯有限/弘讯科技董事长，2011 年 8 月至今担任 Red Factor 董事长。

周珊珊的基本情况为：1958 年 4 月出生，中国台湾人，台胞证号码为 003060**，大专学历，现住台湾新北市。与熊钰麟于 2001 年 9 月创立弘讯有限，于 2004 年 11 月创立上海桥弘。周珊珊为公司主要创始人。2003 年 2 月至 2012 年 2 月担任弘讯有限/弘讯科技董事。

3、控股股东和实际控制人控制的其他企业情况

截至本招股书签署之日，除发行人及其中国境内子公司以外，公司实际控制人没有控制其他的境内企业。除发行人境外子公司以外，公司实际控制人熊

钰麟和周珊珊在中国境外控制的关联方企业如下：

企业简称	注册地	主营业务	备注
First Profit	BVI	贸易	停止经营，目前状态为“struck off”
Upper Cash	BVI	贸易	停止经营，目前状态为“struck off”
Noble Class	BVI	贸易	停止经营，目前状态为“struck off”
Techmation Inc.	BVI	无	未经营
Capital Winner	香港	贸易	已注销
Redtek Technology	香港	贸易	已注销
吾帮土智慧生活有限公司	台湾	一般投资业	2012 年 7 月新设公司
吾邦土智慧生活股份有限公司	台湾	花卉及农产品种植及销售相关业务	2012 年 8 月新设公司

注：根据境外律师说明，struck off 系当公司未指定登记代理人、未依法申报或未缴纳年费时，在 BVI 注册机构登记的状态，struck off 不同于注销。在此状态下，公司无法继续经营或处理资产，若公司处于 struck off 状态持续 7 年，将自动注销。

上述企业具体情况参见本招股书“第七节”之“二、（二）不存在控制关系的关联法人”。

4、控股股东、实际控制人持有发行人股份的质押或其他争议情况

截至本招股书签署之日，本公司控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人股份不存在质押或其他有争议的情况。

（二）其他股东情况

1、南京涌丰

南京涌丰持有发行人 6.60% 的股份，其基本情况如下：

项目	基本情况
成立时间	2010 年 1 月 11 日
地址	南京市建邺区庐山路 158 号嘉业国际城 4 幢 803 室
执行事务合伙人	刘鹤坤、戎浩军、吴云平、许兴德、姜伟、成功
经营范围	创业投资，投资管理
主要财务数据	截至 2013 年 12 月 31 日，总资产 68,541,855.16 元，净资产 68,541,855.16 元，2013 年净利润为 1,492,870.96 元（未经审计）。 截至 2014 年 9 月 30 日，总资产 68,833,692.43 元，净资产

	68,833,692.43 元, 2014 年 1-9 月净利润 1,875,837.27 元(未经审计)。
--	--

截至本招股书签署之日, 南京涌丰出资结构如下:

序号	合伙人	认缴出资额(万元)	认缴出资比例
1	马勃华	5,000.00	20.41%
2	戎浩军	3,000.00	12.25%
3	刘鹤坤	2,000.00	8.16%
4	吴云平	2,000.00	8.16%
5	许兴德	2,000.00	8.16%
6	陶绪祥	1,000.00	4.08%
7	朱向华	1,000.00	4.08%
8	聂建强	1,000.00	4.08%
9	符冠华	1,000.00	4.08%
10	姜红辉	1,000.00	4.08%
11	王正勤	1,000.00	4.08%
12	张弛	1,000.00	4.08%
13	仇德发	1,000.00	4.08%
14	欧阳国跃	1,000.00	4.08%
15	姜伟	500.00	2.04%
16	成功	500.00	2.04%
17	盛东昌	500.00	2.04%
合计		24,500.00	100.00%

2、深圳领修

深圳领修持有公司 6.43%的股权, 其基本情况如下:

项目	基本情况
成立时间	2008 年 8 月 8 日
地址	深圳市南山区高新科技园南区深南大道 9789 号德赛科技大厦西座 18 楼
执行事务合伙人	深圳市宜安延担保服务有限公司(委派代表: 杨广丽)
经营范围	(一) 创业投资业务; (二) 代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务; (三) 创业投资咨询业务; (四) 为创业企业提供创业管理服务业务; (五) 参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。
主要财务数据	截至 2013 年 12 月 31 日, 总资产 269,822,948.50 元, 净资产 139,034,981.50 元, 2013 年净利润为 966,873.77 元(未经审计); 截至 2014 年 9 月 30 日, 总资产 304,996,755.55 元, 净资产 144,510,565.07 元, 2014 年 1-9 月净利润为 3,117,451.47 元(未经审计)。

截至本招股书签署之日, 深圳领修合伙人出资结构如下:

序号	合伙人	出资额(万元)	出资比例
1	观唐投资控股有限公司	3,000.00	21.82%

2	浙江宏城创业投资有限公司	2,500.00	18.18%
3	深圳市宜安延担保服务有限公司	2,000.00	14.55%
4	张辉阳	2,000.00	14.55%
5	深圳市王羲之文化发展企业（有限合伙）	1,500.00	10.91%
6	李金龙	1,000.00	7.27%
7	深圳市桑海通投资有限公司	1,000.00	7.27%
8	郭圣豪	750.00	5.45%
合计		13,750.00	100.00%

深圳领修为有限合伙企业，深圳领修的执行事务合伙人为深圳市宜安延担保服务有限公司，杨广丽持有深圳市宜安延担保服务有限公司100%股权，因此，深圳领修的实际控制人为杨广丽。

经核查，深圳领修的直接或间接自然人股东不是发行人员工，不在发行人任职，与发行人、发行人董监高、本次发行中介机构及其工作人员之间不存在关联关系。

3、香港一园

香港一园持有公司 3.12%的股权，其基本情况如下：

项目	基本情况
成立时间	2011 年 8 月 24 日
地址	香港轩尼诗道 19-21 号金钟商业大厦 19 楼
董事	林庆文
股份总数	468 万股
主要财务数据	截至 2013 年 12 月 31 日，资产总计 23,995,883.38 港元，净资产 4,679,540.75 港元，2013 年度净利润为 518,271.87 港元（未审计）。截至 2014 年 9 月 30 日，总资产 23,276,825.94 港元，净资产 5,732,122.50 港元，2014 年 1-9 月净利润为 2,097,743.04 港元（未审计）。

香港一园的股东均为公司在职的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或核心骨干人员，股东均为台湾人或其他海外人士。

截至本招股书签署之日，其股权结构及股东具体任职情况如下：

序号	股东	出资额 (港币元)	持股比例	职务
1	林庆文	4,857,718.12	20.09%	发行人董事、台湾弘讯总经理
2	周筱龙	4,392,617.45	18.16%	发行人董事、副总经理、台湾弘讯董事、台湾弘讯海外工作组经理、上海桥弘副董事长
3	何万山	2,532,214.77	10.47%	发行人董事、台湾弘讯副总经理
4	魏蜀吴	2,428,859.06	10.04%	台湾弘讯董事、台湾弘讯副总经理
5	卓英才	2,137,031.00	9.62%	-

6	凌轮坤	2,067,114.09	8.55%	原台湾弘讯软件研发部副总经理，已退休
7	林哲宇	1,860,402.68	7.69%	台湾弘讯软件研发二部经理
8	靳敏杰	1,188,590.6	4.91%	发行人营销部副经理
9	刘宜芳	1,188,590.6	4.91%	台湾弘讯副总经理
10	吕丽萍	930,201.34	3.85%	台湾弘讯管理部经理兼总经理秘书
11	宋济民	413,422.82	1.71%	台湾弘讯监察人
合计		23,996,762.53	100.00%	

4、宁波和圆

宁波和圆持有公司 2.51%的股权，其基本情况如下：

项目	基本情况
成立时间	2011 年 8 月 16 日
地址	宁波市北仑区新碶镇凤洋二路 5 号 1 幢 1 号（410-1）
执行事务合伙人	俞田龙
经营范围	实业项目投资管理及其咨询服务
主要财务数据	截至 2013 年 12 月 31 日，资产总计 14,706,210.87 元，净资产 14,706,210.87 元，2013 年度净利润为元-3,590.90（未审计）。截至 2014 年 9 月 30 日，总资产 15,008,276.62 元，净资产 14,706,676.62 元，2014 年 1-9 月净利润为 465.75 元（未审计）。

宁波和圆的合伙人均为公司在职的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或核心骨干人员，均为大陆人士。

截至本招股书签署之日，宁波和圆的出资人具体情况如下：

序号	合伙人	出资额 (万元)	出资比例	职务
1	俞田龙	192.50	13.26%	发行人董事、总经理
2	阴昆	142.45	9.81%	发行人董事、副总经理、上海桥弘董事
3	于洋	115.50	7.96%	发行人副总经理、上海桥弘总经理
4	张宝娟	77.00	5.31%	发行人董事
5	叶海萍	69.30	4.77%	发行人财务总监
6	郭予岚	57.75	3.98%	上海桥弘财务经理
7	范守苏	57.75	3.98%	上海桥弘研发二部经理
8	童春琴	57.75	3.98%	发行人监事、工会主席
9	司贵超	38.50	2.65%	发行人工程部专案经理
10	郑琴	38.50	2.65%	发行人副总经理、董事会秘书
11	张洪磊	38.50	2.65%	上海桥弘研发一部经理
12	杨杰	38.50	2.65%	上海桥弘研发三部经理
13	蓝伟君	38.50	2.65%	弘讯软件经理、上海桥弘管理部经理
14	陈孝伟	38.50	2.65%	发行人生产部经理
15	杨冬伟	38.50	2.65%	发行人营销部副经理
16	胡金凤	30.80	2.12%	发行人品保部副经理
17	孙凌财	30.80	2.12%	发行人设计课课长
18	李源	26.95	1.86%	发行人软体部副经理
19	韩业海	23.10	1.59%	上海桥弘系统部经理

序号	合伙人	出资额 (万元)	出资比例	职务
20	魏文中	23.10	1.59%	上海桥弘研发二部组长
21	吕雄	23.10	1.59%	上海桥弘研发二部组长
22	张显春	23.10	1.59%	上海桥弘研发一部课长
23	吴强	23.10	1.59%	上海桥弘研发一部课长
24	曹峥	23.10	1.59%	发行人应用一课组长
25	程少华	19.25	1.33%	上海桥弘系统部课长
26	于成刚	19.25	1.33%	上海桥弘系统部课长
27	曲杨	19.25	1.33%	发行人生产部课长
28	蒋伟贞	11.55	0.80%	发行人应用一课课长
29	童天野	11.55	0.80%	发行人服务课组长
30	何争华	11.55	0.80%	上海桥弘生产部维修课长
31	李英平	11.55	0.80%	发行人生技课副课长
32	马建锋	11.55	0.80%	发行人客服部课长
33	叶永茂	11.55	0.80%	发行人客服部课长
34	刘宋杰	11.55	0.80%	发行人客服部副经理
35	周关养	11.55	0.80%	发行人工程部副总助理
36	王进新	11.55	0.80%	发行人营销部组长
37	李文祥	11.55	0.80%	发行人生产部副经理
38	郑明	11.55	0.80%	发行人生产部课长
合计		1,451.45	100.00%	-

5、鼎信博成

鼎信博成持有公司 1.33%的股权，其基本情况如下：

项目	基本情况
成立时间	2010 年 8 月 6 日
注册资本	19,522.07 万元
地址	贵阳市神奇路 8 号经协大厦 1 幢 18 层 3-6 号
法定代表人	莫莉萍
经营范围	创业投资
主要财务数据	截至 2013 年 12 月 31 日，资产总额 217,404,240.47 元，净资产 206,647,038.40 元，2013 年度净利润为 4,888,247.24 元（未经审计）。截至 2014 年 9 月 30 日，总资产 210,648,610.45 元，净资产 206,810,936.50 元，2014 年 1-9 月净利润为 163,898.10 元（未经审计）。

截至本招股书签署之日，鼎信博成股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	贵州省科技风险投资有限公司	6,198.77	31.75%
2	深圳市聚创中小企业研究院有限公司	3,777.50	19.35%
3	观唐投资控股有限公司	2,760.30	14.14%
4	贵阳市工业投资（集团）有限公司	2,500.00	12.81%
5	威顿（中国）化工有限责任公司	2,086.66	10.69%
6	贵州和协投资管理有限公司	1,174.63	6.02%
7	贵州龙海洋皇宫餐饮有限公司	592.30	3.03%
8	贵州鼎信博成投资管理有限公司	216.82	1.11%

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
9	米建中	215.09	1.10%
合计		19,522.07	100%

鼎信博成为有限责任公司，鼎信博成的第一大股东贵州省科技风险投资有限公司仅持有鼎信博成31.75%股权，因此，鼎信博成没有实际控制人。经核查，鼎信博成的直接或间接自然人股东不是发行人员工，不在发行人任职，与发行人、发行人董监高、本次发行中介机构及其工作人员之间不存在关联关系。

观唐投资控股有限公司为深圳领修有限合伙人，出资比例14.14%，不是深圳领修实际控制人；观唐投资控股有限公司同时为鼎信博成的股东，持股比例14.14%，不是鼎信博成实际控制人。经核查深圳领修和鼎信博成的直接或间接自然人股东之间的关联关系，确认深圳领修和鼎信博成之间不构成关联方，两者不是一致行动人。

（三）发行人股东之间的关联关系

香港一园股东均系发行人及其子公司的员工，主要由台湾及其他海外人士构成。宁波和圆的股东均为公司的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或核心骨干人员，股东均为大陆人士。

除上述情况外，发行人股东之间不存在其他关联关系。

（四）关于是否存在委托持股或信托持股的情形，是否存在股东、董、监、高、发行人员工、本次发行中介机构工作人员及其亲属间接持股的情形的说明

经核查，发行人的股东中不存在委托持股或信托持股的情形；除宁波和圆全体合伙人（部分合伙人为发行人的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或核心骨干人员）和香港一园全体股东（部分股东为发行人及其子公司的员工）分别通过宁波和圆和香港一园间接持有发行人股份之外，发行人的股东、发行人的其他董监高、发行人的其他员工、本次发行中介机构工作人员及其亲属不存在间接持有发行人股份的情况。

（五）创投入股是否存在对赌协议或其他特殊条款

经核查，目前深圳领修、鼎信博成、南京涌丰等三家创投股东与发行人以及发行人控股股东RED FACTOR之间不存在具有法律约束力的对赌协议。

（六）发行人股东中是否存在国有股东并需划转社保基金的情形

经核查，发行人股东中不存在国有股东并需划转社保基金的情形。

八、发行人股本情况

本次公司首次公开发行股票，包括公司公开发行新股和公司股东公开发售股份。本次发行前公司总股本为 15,000 万股，本次发行股票的数量不超过 5,010 万股，占发行后公司股份总数的比例不低于 25%；其中新股发行数量不超过 5,010 万股，原股东公开发售股份不超过 3,000 万股。公司原股东中仅有控股股东 Red Factor 满足公开发售股份的条件，本次公司股东公开发售股份全部由 Red Factor 发售。

本次发行前，发行人的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
1	Red Factor Limited	12,000.00	80.00%
2	南京涌丰创业投资中心（有限合伙）	990.00	6.60%
3	深圳市领修创业投资企业（有限合伙）	965.00	6.43%
4	一园科技股份有限公司	468.00	3.12%
5	宁波和圆投资管理合伙企业（有限合伙）	377.00	2.51%
6	鼎信博成创业投资有限公司	200.00	1.33%
合计		15,000.00	100.00%

控股股东 Red Factor 持有发行人 80.00%的股份，处于绝对控股地位。Red Factor 本次公开发售不超过 3,000 万股的股份后，其持有发行人的股份将仍不低于 9,000 万股，仍为发行人最大股东，且处于控股地位。

九、发行人员工及其社会保障情况

（一）员工人数情况

1、员工总数及变化

报告期内，公司（包括分、子公司）员工总数及变化情况如下：

	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
总人数	514	439	397	363

2、员工人数及构成

截至 2014 年 9 月 30 日，公司（包括分、子公司）员工人数及其构成情况如下：

1、按照员工职能结构分类		
职能	人数（人）	占员工总数的比例
管理人员	86	16.73%
研发技术人员	191	37.16%
资材人员	29	5.64%
生产人员	87	16.93%
质量人员	17	3.31%
销售人员	19	3.70%
财务人员	11	2.14%
后勤人员	34	6.61%
其他办事人员	40	7.78%
合计	514	100.00%
2、按照员工受教育程度分类		
学历	人数（人）	占员工总人数的比例
本科及以上学历	230	44.75%
大专	145	28.21%
高中及以下	139	27.04%
合计	514	100.00%
3、按照员工年龄分类		
年龄	人数（人）	占员工总数的比例
30 岁以下	298	57.98%
31-40 岁	143	27.82%
41-50 岁	56	10.89%
51 岁以上	17	3.31%
合计	514	100.00%
4、按照员工所在地区分类		
地区	人数（人）	占总员工人数的比例
宁波	293	57.00%
上海	105	20.43%
其他地区	116	22.57%
合计	514	100.00%

（二）员工社会保障情况

公司按照《中华人民共和国劳动法》和国家及地方政府的有关规定，与员工

签署《劳动合同》，员工按照与公司签署的《劳动合同》承担义务和享受权利。公司按照国家有关法律法规及地方有关规定为签署《劳动合同》的员工办理了养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险等各项社会保险，并缴纳住房公积金。

报告期内，发行人依据有关法律法规聘用员工，并严格执行有关社会保障法律法规的规定，为员工缴纳了社会保险和住房公积金。

1、发行人及境内子公司社会保险及住房公积金具体缴纳情况如下：

单位：人

2014年1-9月								
项目	总人数	实缴人数	未缴纳原因及人数					
			退休人员	台湾籍员工	其他单位缴纳	个人资料不全	期末新入职员工	实习期员工
社会保险	414	394	3	10	1	0	4	2
住房公积金	414	394	3	10	1	0	4	2
2013年								
项目	总人数	实缴人数	未缴纳原因及人数					
			退休人员	台湾籍员工	其他单位缴纳	个人资料不全	期末新入职员工	实习期员工
社会保险	366	346	3	8	0	0	9	0
住房公积金	366	344	3	8	1	0	9	1
2012年								
项目	总人数	实缴人数	未缴纳原因及人数					
			退休人员	台湾籍员工	其他单位缴纳	个人资料不全	期末新入职员工	实习期员工
社会保险	333	318	2	11	1	0	1	0
住房公积金	333	311	2	11	2	3	1	3
2011年								

项目	总人数	实缴人数	未缴纳原因及人数					
			退休人员	台湾籍员工	其他单位缴纳	个人资料不全	期末新入职员工	实习期员工
社会保险	304	281	4	11	1	0	7	0
住房公积金	304	265	4	11	1	13	7	3

注：台湾籍员工由台湾弘讯在台湾地区缴纳劳工保险、全民健康保险及劳工退休金。

2012年2月27日宁波市北仑区人力资源和社会保障局出具了弘讯科技自2009年1月1日至证明出具之日按期足额缴纳社会保险费的证明，2012年8月22日北仑区人力资源和社会保障局出具了弘讯科技自2012年2月27日至证明出具之日按期足额缴纳社会保险费的证明。2013年1月14日北仑区人力资源和社会保障局出具了弘讯科技自2012年8月22日至证明出具之日按期足额缴纳社会保险费的证明。2013年7月16日北仑区人力资源和社会保障局出具了弘讯科技自2013年1月1日至证明出具之日按期足额缴纳社会保险费的证明。2014年2月14日北仑区人力资源和社会保障局出具了弘讯科技自2013年7月16日至证明出具之日按期足额缴纳社会保险费的证明。2014年7月31日北仑区人力资源和社会保障局出具了弘讯科技自2014年2月14日至证明出具之日按期足额缴纳社会保险费的证明。2012年2月8日宁波北仑区住房资金管理中心出具了弘讯科技无住房公积金违法违规记录。2012年8月7日宁波北仑区住房资金管理中心出具了弘讯科技无住房公积金违规违法记录的证明。2013年1月9日宁波北仑区住房资金管理中心出具了弘讯科技无住房公积金违规违法记录的证明。2013年7月16日宁波北仑区住房资金管理中心出具了弘讯科技无住房公积金违规违法记录的证明。2014年2月14日宁波北仑区住房资金管理中心出具了弘讯科技无住房公积金违规违法记录的证明。2014年7月31日宁波北仑区住房资金管理中心出具了弘讯科技无住房公积金违规违法记录的证明。

2012年4月19日上海市浦东新区人力资源和社会保障局出具了上海桥弘自2009年至2011年社保缴纳情况证明，2012年7月24日浦东新区人力资源和社会保障局出具了上海桥弘2012年1月1日至2012年7月23日社保缴纳情况证

明。2013年1月15日上海市社会保险事业基金结算管理中心出具了上海桥弘截至2012年12月社保缴纳情况证明。2013年7月22日上海市社会保险事业基金结算管理中心出具了上海桥弘截至2013年6月社保缴纳情况证明。2014年1月22日上海市社会保险事业基金结算管理中心出具了上海桥弘截至2013年12月社保缴纳情况证明。2014年7月15日上海市浦东新区人力资源和社会保障局出具了上海桥弘自2014年1月1日起至证明出具之日社保缴纳情况证明。2012年1月20日上海市公积金管理中心出具了上海桥弘未受到上海市公积金管理中心的行政处罚的证明。2012年8月3日上海市公积金管理中心出具了上海桥弘未受到上海市公积金管理中心的行政处罚的证明。2013年1月14日上海市公积金管理中心出具了上海桥弘未受到上海市公积金管理中心行政处罚的证明。2013年7月19日上海市公积金管理中心出具了上海桥弘未受到上海市公积金管理中心行政处罚的证明。2014年1月23日上海市公积金管理中心出具了上海桥弘未受到上海市公积金管理中心行政处罚的证明。2014年7月10日上海市公积金管理中心出具了上海桥弘未受到上海市公积金管理中心行政处罚的证明。

2012年2月27日宁波市北仑区人力资源和社会保障局出具了弘讯软件自2011年4月2日公司设立至证明出具之日按期足额缴纳社会保险费的证明，2012年8月22日北仑区人力资源和社会保障局出具了弘讯软件自2012年2月27日至证明出具之日按期足额缴纳社会保险费的证明。2013年1月14日北仑区人力资源和社会保障局出具了弘讯软件自2012年8月22日至证明出具之日按期足额缴纳社会保险费的证明。2013年7月16日北仑区人力资源和社会保障局出具了弘讯软件自2013年1月1日至证明出具之日按期足额缴纳社会保险费的证明。2014年2月14日北仑区人力资源和社会保障局出具了弘讯软件自2013年7月16日至证明出具之日按期足额缴纳社会保险费的证明。2014年7月31日北仑区人力资源和社会保障局出具了弘讯软件自2014年2月14日至证明出具之日按期足额缴纳社会保险费的证明。2012年2月8日宁波市北仑区住房资金管理中心出具了弘讯软件无住房公积金违规违法记录的证明。2012年8月7日宁波市北仑区住房资金管理中心出具了弘讯软件无住房公积金违规违法记录的证明。2013年1月9日宁波北仑区住房资金管理中心出具了弘讯软件无住房公积金违规违法记录的证明。2013年7月16日宁波北仑区住房资金管理中心出具了弘讯

软件无住房公积金违规违法记录的证明。2014年2月14日宁波北仑区住房资金管理中心出具了弘讯软件无住房公积金违规违法记录的证明。2014年7月31日宁波北仑区住房资金管理中心出具了弘讯软件无住房公积金违规违法记录的证明。

2012年9月20日顺德区社保基金管理局出具了顺德分公司如期缴纳社保，未受到相关处罚的证明。2013年1月8日顺德区社保基金管理局出具了顺德分公司如期缴纳社保，未受到相关处罚的证明。2013年7月11日顺德区社保基金管理局出具了顺德分公司如期缴纳社保，未受到相关处罚的证明。2014年2月12日顺德区社保基金管理局出具了顺德分公司缴纳社保情况证明。2014年7月15日顺德区社保基金管理局出具了顺德分公司如期缴纳社保，未受到相关处罚的证明。2012年10月16日，佛山市住房公积金管理中心出具了顺德分公司无住房公积金违法违规记录的证明，证明顺德分公司未发生被迫缴住房公积金和被行政处罚的情况。2013年1月17日，佛山市住房公积金管理中心出具了顺德分公司住房公积金缴纳情况证明，证明顺德分公司未发生被迫缴住房公积金和被行政处罚的情况。2013年7月12日，佛山市住房公积金管理中心出具了顺德分公司住房公积金缴纳情况证明，证明截至2013年6月顺德分公司未发生被迫缴住房公积金和被行政处罚的情况。2014年2月13日，佛山市住房公积金管理中心出具了顺德分公司住房公积金缴纳情况证明，证明顺德分公司未发生被迫缴住房公积金和被行政处罚的情况。2014年8月1日，佛山市住房公积金管理中心出具了顺德分公司住房公积金缴纳情况证明，证明顺德分公司未发生被迫缴住房公积金和被行政处罚的情况。

2、发行人大陆地区以外的控股子公司在员工的劳动和社会保障方面的执行情况

(1) 台湾弘讯

依台湾劳工保险局2012年9月26日保财欠字第10160135400号函，台湾弘讯已依台湾《劳工退休金条例》缴纳劳工退休金至2012年6月份，无积欠劳工退休金情事。依台湾劳工保险局2013年1月17日保财欠字第10260002900号函，台湾弘讯已依台湾《劳工退休金条例》缴纳劳工退休金至2012年10月份（2012

年 11 月份劳工退休金缴纳截止日为 2012 年 1 月 31 日),无积欠劳工退休金情事。依台湾劳工保险局 2013 年 7 月 16 日保财欠字第 10260052780 号函,台湾弘讯已依台湾劳退条例缴纳劳工退休金至 2013 年 5 月份,无积欠劳工退休金情事。依台湾劳工保险局 2014 年 1 月 17 日保财欠字第 10360002910 号函,台湾弘讯已依台湾劳退条例缴纳劳工退休金至 2013 年 10 月份(2013 年 11 月份劳工退休金缴纳截止日为 2014 年 1 月 31 日),无积欠劳工退休金情事。依台湾劳工保险局 2014 年 7 月 11 日保费欠字第 10360179510 号函,台湾弘讯已依台湾劳退条例缴纳劳工退休金至 2014 年 5 月份(2014 年 5 月份劳工退休金缴纳截止日为 2014 年 7 月 31 日),无积欠劳工退休金情事。

台湾劳工保险局 2012 年 9 月 26 日保财欠字第 10160135400 号函,台湾弘讯已缴纳劳工保险费至 2012 年 7 月份,无积欠劳工保险费情事。依台湾劳工保险局 2013 年 1 月 17 日保财欠字第 10260002900 号函,台湾弘讯已缴纳劳工保险费至 2012 年 11 月份,无积欠劳工保险费情事。依台湾劳工保险局 2013 年 7 月 16 日保财欠字第 10260052780 号函,台湾弘讯已缴纳劳工保险费至 2013 年 6 月份,无积欠劳工保险费情事。依台湾劳工保险局 2014 年 1 月 17 日保财欠字第 10360002910 号函,台湾弘讯已缴纳劳工保险费至 2013 年 11 月份,无积欠劳工保险费情事。依台湾劳工保险局 2014 年 7 月 11 日保费欠字第 10360179510 号函,台湾弘讯已缴纳劳工保险费至 2014 年 5 月份,无积欠劳工保险费情事。

依台湾行政院卫生署中央健康保险局 2012 年 10 月 16 日健保北字第 1011342126 号函,台湾弘讯已依全民健康保险法规定缴纳全民健康保险费至 2012 年 8 月,无欠缴全民健康保险费及滞纳金情事。依台湾行政院卫生署中央健康保险局 2013 年 1 月 21 日健保北字第 10210006355 号函,台湾弘讯已依全民健康保险法规定缴纳全民健康保险费至 2012 年 11 月,无欠缴全民健康保险费及滞纳金情事。依台湾行政院卫生署中央健康保险局 2013 年 7 月 16 日健保北字第 1021017990 号函,台湾弘讯已依全民健康保险法规定缴纳全民健康保险费至 2013 年 6 月,无欠缴全民健康保险费及滞纳金情事。依台湾行政院卫生署中央健康保险局 2014 年 1 月 17 日健保北字第 1031041257 号函,台湾弘讯已依全民健康保险法规定缴纳全民健康保险费至 2013 年 11 月,尚无欠缴全民健康保险费或滞纳金情事。依台湾卫生福利部中央健康保险署 2014 年 7 月 11 日健保北字第

1031049907 号函，台湾弘讯已依全民健康保险法规定缴纳全民健康保险费至 2014 年 5 月，并无积欠全民健康保险费情事。

台湾弘讯的劳动和社会保障方面执行情况符合台湾地区法律的规定，不存在劳务方面的纠纷、诉讼以及发生纠纷、诉讼的潜在风险。

（2）开曼公司

开曼公司目前没有员工，自开曼公司设立以来，开曼公司的劳动和社会保障执行情况符合开曼法律的要求，不存在劳务方面的纠纷、诉讼以及发生纠纷、诉讼的潜在风险。

（3）香港金莱

香港金莱目前雇佣了 1 名员工，香港金莱已经为雇员设立强制性公积金账户及缴纳供款，符合香港法律的规定；香港金莱已经在其提供的保险通告所指的有效期内为公司的雇员足额购买了劳动保险，符合香港法律的规定；除强制性公积金计划和对雇主的法律责任承保的强制保险外，在香港法律项下，公司没有关于雇员劳动和社会保障的其它强制义务；香港金莱目前没有任何未决的劳务纠纷、诉讼或仲裁，也不存在发生纠纷、诉讼及仲裁的潜在风险。

（4）印度公司

印度公司目前没有员工，印度公司自其设立登记之日起，符合印度雇佣及社会福利相关法规，印度公司在印度不存在未决或潜在之劳动或雇佣诉讼或争议。

报告期内，发行人已按照相关规定为员工办理社会保险和住房公积金并足额缴纳社会保险费及住房公积金，不存在需要补缴社会保险和住房公积金的情形。对于历史上可能存在的社会保险和住房公积金缴纳不足的风险，发行人控股股东 Red Factor 及实际控制人熊钰麟、周珊珊已作出无偿代为补缴或代为承担全部费用和经济损失的承诺。

十、发行人主要股东以及董事、监事、高级管理人员的承诺

（一）关于避免同业竞争和关联交易的承诺

公司控股股东、实际控制人向本公司出具了《关于避免与宁波弘讯科技股份

有限公司同业竞争的承诺函》和《关于规范宁波弘讯科技股份有限公司关联交易的承诺函》，具体内容详见“第七节 同业竞争与关联交易”。

（二）关于所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

公司控股股东、实际控制人、其他主要股东、公司董事、监事、高级管理人员均向本公司出具了自愿锁定股份的承诺，具体内容参见本招股书“重大事项提示”之“一、相关主体作出的承诺及约束机制”。

第六节 业务和技术

一、主营业务和主要产品及其变化情况

（一）主营业务和主要产品

公司的主营业务为塑料机械自动化产品的研发、生产和销售。公司专注于为中高端塑料机械制造商提供优质的自动化系统解决方案，是我国注塑机控制系统领域的领先企业，致力于成为塑料机械自动化乃至工业自动化行业一流的系统总成供应商。

公司的产品主要有塑机控制系统、伺服节能系统及相关嵌入式软件和塑机网络管理系统等。其中，塑机控制系统和伺服节能系统是塑料机械自动化应用的主要产品，是构成塑料机械设备的关键部件，产品附加值较高；塑机网络管理系统是实现塑料机械网络化、信息化管理的重要工具。



注：图中塑机控制系统、伺服节能系统和 iNet 塑机网络管理系统为公司产品

塑机控制系统是塑料机械的“大脑”，用以控制塑料机械操作过程对压力、

速度、位置、温度、时间等参数的要求，主要由电器、电子元件、仪表、加热器、传感器等组成，包括主控器和人机界面两部分。公司的“弘讯科技”牌注塑机电脑控制器是“宁波名牌产品”，报告期内公司塑机控制系统销量在国内注塑机领域稳居行业第一。报告期内，随着公司伺服节能系统产品的快速增长，塑机控制系统产品销售收入占公司营业收入的比重有所下降，从2011年销售收入占公司营业收入的65.83%降到2014年1-9月的55.90%，但仍是公司主要的收入利润来源。

伺服节能系统是塑料机械的“心脏”，接受塑机控制系统的指令，为塑料机械操作过程提供动力支持，主要由伺服驱动器、伺服电机、油泵和反馈装置、接线电缆（含插头）、滤波器、电抗器、电阻器等相关配件组成，其中伺服驱动器、伺服电机和油泵是伺服系统的核心部件。伺服节能系统是公司推出的新型产品，产品性能优良、节能效果显著，相比传统油压系统可节能40%-70%，产品一经推出就受到市场广泛认可，市场需求急剧扩大，2010-2012年该产品销售量年均复合增长率接近200%。2013年，公司“弘讯”牌塑机伺服节能系统被认定为“宁波名牌产品”。该产品实现销售收入在公司营业收入的比重从2011年的33.06%上升到2014年1-9月的42.96%，已经成为公司重要的收入利润来源。

塑机网络管理系统是面向塑料机械的使用企业开发的软件系统。随着人工成本上涨及企业管理水平提升需求，企业对网络化、信息化的管理系统有很大需求。通过塑机网络管理系统可以将多台塑料机械设备连接起来，实现对多台设备的同步监控和管理。报告期内，公司自主研发的iNet塑机网络管理系统贡献收入较少，但作为塑料机械自动化应用的核心产品之一，该系统是实现塑料制品生产车间自动化管理的必备工具，符合工业生产领域网络化管理的大趋势，已经在海尔集团的工厂、上海通用和一汽大众的主要供应商中得到应用，具有广阔的市场前景，是公司未来提供塑料机械自动化系统总成服务的重要组成部分。2012年，公司塑机网络管理系统实现销售收入105.95万元，是2011年的2.54倍；2013年塑机网络管理系统实现业务收入142.66万元，较2012年增长34.65%，并且成功实现挤出机生产线的联网应用，未来具有较好的发展前景。

公司总部位于具有“中国塑机之都”美誉的宁波市，在宁波、台湾、上海有三个业务基地，在国内外设有多个分支机构，构建了高效的全球产业布局。公司

技术实力雄厚，掌握了塑料机械自动化应用领域的核心技术，取得了高新技术企业资质认证，具有省级高新技术企业研究开发中心，是浙江省专利示范企业，获得发明专利6项、实用新型专利54项，更有多项专利申请已获得受理。公司参与制订了《机械电气设备塑料机械计算机控制系统第1部分：通用技术条件》

（GB/T24113.1-2009）、《注塑机计算机控制系统通用技术条件》

（JB/T0894-2008）、《注塑机交流伺服驱动通用技术条件》和《塑料机械控制系统接口与通信协议》等国家标准和行业标准。

（二）主要产品的关联性

公司的塑机控制系统、伺服节能系统和塑机网络管理系统三位一体，兼容配套，可以提供完整的塑料机械自动化系统总成的一站式服务。

结合多年的行业运用经验，公司以软件开发为核心，使用嵌入式系统和最有效的开发语言，成功开发出一套精简、有效、方便、专业的控制系统专属软件，并开发了相应的二次开发平台和工具。公司产品以嵌入式软件的研发为基础，采用相同的通讯协议、信号传输规范和统一制定的参数设置，在技术上一脉相承，具有良好的兼容性，配套使用具有更好的整体性和可靠性，能更好地提升机械设备的品质和性能。

公司的伺服节能系统与塑机控制系统采用数字通讯方式连接，配套使用能更好地控制塑料机械按照程序要求执行具体动作，提升机械设备的运行效率，降低能耗，提高机械操作的精度和稳定度。通过伺服节能系统和塑机控制系统的模块供货，有利于根据用户需求对机械设备性能调整和维护，适用性更强。

塑机网络管理系统和塑机控制系统及嵌入式软件配套使用，易于网络管理系统应用功能的开发和扩展，能更有效地对多台塑料机械设备实施同步监控和管理，实现了生产型企业信息化、网络化管理。

（三）主要业务和主要产品的发展历程

公司具有近30年的塑料机械自动化行业运营经验，拥有优秀的研发团队和完善的研发体系，注重研发投入并广泛开展技术合作。公司产品具备深厚的技术积累，引领着行业产品技术的发展方向，具备卓越的应用操控性，各类产品兼容配

套，可以实现模块供货及一体化服务，更能满足客户的需求。

结合塑料机械自动化应用的发展演变过程和公司业务发展特点，公司业务发展演变情况可以分为三个阶段。

第一阶段（1984年-2000年）：以台湾弘讯为经营主体的阶段。该阶段塑料机械市场刚起步，成长较快，塑料机械自动化水平较低，自动化产品主要为以继电器和通用PLC为主的控制系统，市场中产品以台湾、日本品牌为主，市场技术水平差异不大。台湾弘讯较早接触国际先进的自动化技术，首创性地将多种自动化控制技术应用在塑料机械上，开发、生产出技术领先、形式多样的塑机控制系统产品，在其他塑料机械自动化应用方面也有前沿的技术积累。该阶段为公司后期的发展壮大奠定了坚实的原始技术基础和客户基础。

第二阶段（2001年-2008年）：国内市场地位逐步确立的阶段。随着中国经济蓬勃发展，塑料制品的大量应用带动塑料机械行业的快速发展，中国成为全球最大的塑料机械市场。塑料机械自动化市场竞争相对激烈，技术水平提升较快塑机控制系统应用技术发展成熟，其他自动化应用逐渐兴起。公司先后创建了宁波弘讯和上海桥弘两大业务基地，将经营主体和经营重心转向国内。公司的塑机控制系统产品在技术水平、应用形式、市场占有率等方面都逐步处于国内领先水平，公司其他塑料机械自动化产品的应用技术也趋于成熟，公司产品的售后服务和技术支持也逐步完善。

第三阶段（2009年至今）：产品结构和业务布局趋于完善的阶段。塑料机械行业的发展已经趋于成熟，在节能减排的大背景下，高效节能、智能精密成为塑料机械行业的发展趋势。2009年公司适时推出了伺服节能系统产品，具有高性能和高节能和高精度的特点，一经推出就受到市场的广泛认可；公司塑机控制系统产品也逐步向智能、精密的高精端产品转化；2011年弘讯软件成立，软件产品成为公司重要的战略业务。公司逐步形成了“塑机控制系统+伺服节能系统+软件产品”的产品结构，也形成了“宁波+台湾+上海+香港+各服务点”的产业布局，公司从标准的产品供应商，转变为塑料机械自动化系统集成供应商。

公司成立以来主要业务和主要产品的发展历程如下：

第	1984 年	台湾弘讯成立，开始指拨式注塑机控制器的开发；
---	--------	------------------------

一 阶 段	1986 年	开发出亚洲首部中文屏幕式注塑机控制器 APC-3000;
	1987 年	开发出具有单板、温控、压力、电子尺、卧式或直立式、彩色绘图等多种特点的微电脑塑机控制系统;
	1990 年	推出 DCS-220 数码式控制器; 成功开发出 APC-5000 系统, 开始使用单版式双 CPU; 正式以 PC 为基础进行软件开发;
	1995 年	控制系统设计大量采用双 CPU 结构, 产品组合趋于多元化、弹性化;
	1999 年	开始开发网络管理系统软件;
	2000 年	注塑机网络管理系统与控制系统结合通过 64 台注塑机串连测试;
第 二 阶 段	2001 年	主要生产基地弘讯科技在宁波成立, 公司产业布局实现重大突破;
	2003 年	采用 MIPS 系统, 使用 6.5 吋 256 色 LCD 人机界面; 开发出 DSP54X 系统, 用于快速精密机型; 开始研发基于嵌入式 Linux 人机界面显示技术;
	2004 年	重要业务基地上海桥弘成立, 产业布局进一步优化;
	2005 年	iNet 塑机网络管理系统正式上市; 与西门子合作开发出全电式塑机控制系统;
	2006 年	研发用于注塑机油压伺服系统的动力装置; 开发出适用于中大吨位注塑机的 AK668 塑机控制系统;
	2007 年	推出首套全电式注塑机控制系统; 成功开发出 Screen Editor 画面编辑管理软件;
	2008 年	推出带有全新网络接口的 PILOT 系列控制系统;
第 三 阶 段	2009 年	全面推广高效伺服节能系统, 采用数字通讯, 实现油压全闭环控制; 启用定制化的人机界面, 具备全彩 LCD 画面效果及 USB/SD 卡便捷储存功能;
	2010 年	运用无线通讯技术 (3G) 开发塑机运行维护系统, 通过公司自主开发的 Call Center 云端服务系统布局全球服务点; 推出自主研发的伺服驱动器产品;
	2011 年	弘讯软件成立, 为提升公司软件实力迈出重要一步, 产业布局趋于完善;
	2012 年	公司开始整合工业通讯技术, 成功开发集散式塑机控制系统; 开发塑料机械周边设备控制系统, 如壁厚控制器、模内贴标控制器等; 正式向市场推出油电复合式伺服节能系统。
	2013 年	基于集散式塑机控制系统的油电复合伺服节能系统开始销售。

注: APC-3000、APC-5000、DCS-220、AK580、AK668、PILOT 皆为公司产品具体型号; DSP54X 为 CPU 型号; Screen Editor 为显示画面设计软件。

自成立以来, 公司主营业务未发生重大变化。

二、发行人所属行业基本情况

根据《国民经济行业分类和代码表》(GB/T4754-2011), 公司所属行业为制造业(代码: C), 大类为“C41仪器仪表及文化、办公用机械制造业”, 中类为“C411通用仪器仪表制造”, 小类为“C4111工业自动化控制系统装置制造”。

本公司专注于塑料机械自动化领域，在产品应用上属于塑料机械自动化行业。根据证监会《上市公司行业分类指引》，公司属于电器机械及器材制造业，行业代码C38。

（一）行业主管部门、监管体制、法律法规及政策

1、行业主管部门、监管体制

公司所属的塑料机械自动化行业实行由政府部门规划管理和行业协会协调指导相结合的监管体制。政府部门包括工信部和国家发改委等，主要实施行业的宏观管理；行业协会有中国塑料机械工业协会、中国自动化学会等，主要实施行业的自律管理。

2、行业法律法规及政策

（1）工业自动化方面的法律法规及政策

① 《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》

2012年7月9日，国务院印发了《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》，将“节能环保”、“高端装备制造”和“新能源汽车”等作为国家战略性新兴产业，提出节能环保产业要“发展高效节能锅炉窑炉、电机及拖动设备、余热余压利用、高效储能、节能监测和能源计量等节能新技术和装备”；智能制造装备产业要“重点发展具有感知、决策、执行等功能的智能专用装备，突破新型传感器与智能仪器仪表、自动控制系统、工业机器人等感知、控制装置及其伺服、执行、传动零部件等核心关键技术”；新能源汽车产业要“重点研发动力电池、电机及控制系统等关键核心技术和新产品”。

② 《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》

2011年6月23日，国家发改委、科技部、工信部、商务部、知识产权局联合发布了《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》，将先进制造业中的工业自动化、网络化制造、新型传感器、高精度数控机床及功能部件、关键机械基础件等领域列入当前优先发展的高技术产业化重点领域。

③ 《产业结构调整指导目录（2011年本）》

2011年3月27日，国家发改委发布了《产业结构调整指导目录（2011年本）》，将“三轴以上联动的高速、精密数控机床及配套数控系统、伺服电机及驱动装置、功能部件”、“输入输出点数512个以上的可编程控制系统（PLC）”、“数字化、智能化、网络化工业自动检测仪表与传感器”等应用作为鼓励发展类的产业领域。

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》

2011年3月14日，第十一届全国人民代表大会第四次会议批准了《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》，提出要改造提升制造业，提高装备制造业基础元器件研发和系统集成水平，推动装备产品智能化，推动重点领域跨越发展，大力发展高端装备制造等领域，重点发展智能制造装备等领域。

⑤《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》

2010年10月10日，国务院发布了《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》。该决定提出了抓住机遇，加快培育和发展高端装备制造等七个战略性新兴产业，将这些产业培育成为国民经济的先导产业和支柱产业，还提出“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”。

⑥《国家重点支持的高新技术领域》

2008年4月14日，科技部、财政部、税务总局联合发布了《高新技术企业认定管理办法》和配套的《国家重点支持的高新技术领域》。重点支持的领域中包括“工业生产过程控制系统”中的“3、基于PC的控制系统的‘可编程先进控制器’”、“高效节能技术”中的“9、能源系统管理、优化与控制技术”以及“基于PC的控制系统”的以“工业PC机”、工业以太网为网络的控制系统。

（2）塑料机械行业法律法规及政策

①《重大技术装备自主创新指导目录》（2012年版）

2012年1月12日，工信部联合科技部、财政部、国资委印发《重大技术装备自主创新指导目录》，全电动智能化塑料注射成型机(微型)、大型超大注射量塑

料注射成型机、汽车用多层塑料燃油箱塑料挤出中空成型机、多层共挤纳米吹塑成套设备等作为复合材料制备装备进入该指导目录。

②《装备产业技术进步和技术改造投资方向（2010年）》

2010年5月26日，工信部发布了《装备产业技术进步和技术改造投资方向（2010年）》，将节能塑料橡胶注射成型机、高速节能塑料挤出机组、大型高效二板注塑机、全电式塑料注射成型机、微孔发泡塑料注射成型机、大型双螺杆挤出造粒机组、大型对位芳纶反应挤出机组、碳纤维预浸胶机组等八类塑料机械和中高档数控系统及伺服驱动装置、数控机床电主轴及驱动装置等自动化应用列入技术进步和技术改造投资方向。

③《轻工业调整和振兴规划》

2009年5月18日，国务院发布了《轻工业调整和振兴规划》，提出了稳定国内外市场、增强自主创新能力、加快实施技术改造、加强自主品牌建设、提高产品质量水平等任务，并具体要求塑料成型装备重点发展全闭环伺服驱动、电磁感应加热和多层共挤技术的挤出设备。

④《装备制造业调整和振兴规划》

2009年5月12日，国务院发布了《装备制造业调整和振兴规划》，将“高档数控装置、电机及驱动装置、数控机床功能部件等关键部件”作为重点工程领域，将“塑料成型机械”作为重点产业项目，并提出加快发展工业自动化控制系统及仪器仪表、中高档传感器等，夯实产业发展基础，振兴装备制造业。

⑤《塑料机械行业“十二五”发展规划》

根据中国塑料机械工业协会发布的《塑料机械行业“十二五”发展规划》，“十二五”期间，塑料机械行业经济总量将保持年均增长12%以上，到2015年国产塑料机械国内市场价值量占有率稳定在80%左右，并将重点发展精密塑料加工装备、节能型塑料成型和加工装备、大型塑料加工和成型装备、环境友好型加工装备等领域。

（二）塑料机械自动化行业发展情况

1、工业自动化概述

工业自动化综合运用了自动控制技术、电气技术、传动技术、网络技术、工业总线技术、嵌入式软件技术及其他自动化技术，通过控制系统、传动系统、网络管理系统等自动化应用设备或软件，对工业生产过程、工艺参数、技术指标、产品要求等进行自动的调节与控制，使之达到预定的技术指标。自动化应用主要通过自动化技术与传统产业的结合和对传统产业的改造来实现。工业自动化应用主要包括控制层、驱动层和执行层三大部分，公司的塑机控制系统和塑机网络管理系统产品属于控制层，伺服节能系统产品融合了驱动层和执行层。

在我国大力转变经济增长方式、调整经济结构的政策背景下，工业自动化通过充分实现信息化与工业化的深度融合，对发展先进制造业和通过现代高新技术改造传统产业具有特殊的重要意义，是我国走新型工业化道路、实现工业结构整体优化升级的重要保证。工业自动化控制技术作为现代工业制造领域中最重要技术之一，有效解决了生产效率与产品质量之间一致性的问题，可以有效地增加产量、提高质量、降低成本、提升生产效率，在工业发展史上具有革命性的意义。

在国家政策驱动、新型工业化推动和人力资源成本不断上升的背景下，我国工业自动化产业迅速增长，并具有广阔的发展前景。20世纪90年代以来，中国工业自动化控制市场保持了较快增长，根据中国工控网发布的《2012年中国OEM自动化市场研究报告》，2011年中国OEM行业自动化市场规模为529.5亿元¹，同比增长13.1%。据工控市场研究部统计，受多种因素影响，2012年OEM行业自动化产品市场规模同比下降17.3%，2013年自动化市场逐步回暖，据金模工控网最新的研究报告，包括可编程控制器、机器视觉、人机界面、伺服和步进驱动器、中低压电机驱动器和工业计算机等在内的中国自动化控制系统市场规模在2013年达到2,500亿人民币左右，预计未来三年中国OEM行业自动化市场整体增长将保持在10%左右。

2、自动化技术在塑料机械中的应用

¹ 包括控制器、传动控制产品、运动控制产品、HMI、仪器仪表、传感器类、执行机构等产品。

塑料机械主要有注塑机、挤出机/挤出生产线和吹塑机三大品种，其中注塑机是塑料机械的第一大类产品。以控制系统和传动系统为代表，自动化技术在塑料机械上的应用已经非常普遍，并在塑料机械设备中具有重要的地位。以注塑机为例，液压注塑机是注塑机的主流产品，主要由机架、机门、锁模、射胶、控制和传动6个子系统构成，其中传动系统和控制系统是其关键部件，其产品附加值最高，对塑料机械的整体性能起着至关重要的作用。

目前，应用在塑料机械行业的自动化产品主要有控制系统、传动系统和其他自动化应用，其中控制系统和传动系统是塑料机械自动化市场最重要的产品。

类别	主要表现形式
控制系统	继电器、专用控制器、通用控制器等主控设备，数码管、文本显示器、触摸屏等人机界面，光电开关、行程开关、温度传感器、压力传感器等传感设备等
传动系统	变频器、伺服驱动器等驱动设备，感应电机、伺服电机等执行设备，油泵及其他辅助设备
其他应用	工厂自动化管理系统、塑机网络管理系统等

控制系统作为塑料机械的“大脑”，是塑料机械的关键部件，主要由电器、电子元件、仪表、加热器、传感器等组成，用以控制塑料机械操作过程对压力、位置、速度、温度、时间等参数的要求，并向传动系统部分发送指令，使机械设备按照要求完成各种动作。目前，塑料机械的控制系统以嵌入式的专用控制电脑为主，部分塑料机械采用通用控制设备控制。

传动系统是塑料机械的“心脏”，它接收控制系统的操作指令，并为执行指令要求的动作提供动力支撑，最终满足塑料机械操作过程对压力、位置、速度等参数的要求。该类产品主要有定量泵系统、变频系统、变量泵系统、伺服系统等几类传动方式。其中，伺服系统由伺服驱动器、伺服电机和油泵等组件构成，具有显著的节能效果，适用于各类塑料机械，将很大程度地取代原有其他传动方式在塑料机械上的应用。

其他自动化应用的代表有工厂自动化管理系统和塑机网络管理系统等，主要是通过互联网对多台生产设备实施同步的网络化、信息化控制，是基于控制系统的上层网络控制，在中高端塑料加工等生产领域有一定程度的应用，市场前景广阔。

塑料制品在国民经济各行业和人民生活各领域都有广泛的应用，随着塑料制

品应用领域的扩展和终端用户对塑料制品质量要求的提升,塑料机械设备制造商越来越重视对机械设备操作精度、生产效率和运作成本的控制,市场对高端控制系统、伺服节能系统和塑机网络管理系统等自动化产品的需求量大幅增加。近几年,中国塑料机械设备的自动化水平有了很大的提升,塑料机械自动化行业的市场规模增长迅速,但是与国外先进的塑料机械设备相比,中国塑料机械的自动化水平还不高。根据中国海关统计数据,2014年1-9月中国进口塑机产品的平均单价为出口塑机产品的平均单价的12倍。未来几年,中国塑料机械设备制造商将会在塑料机械的控制精度、节能降耗和操作性能等方面加大投入,这为控制系统、传动系统等自动化厂商提供了极大的发展机会和空间。

3、塑机控制系统市场状况

工业计算机是工业自动化设备和信息产业基础设备的核心,广义上,公司生产的塑机控制系统属于应用于塑料机械的工业计算机。近几年,随着通讯技术的快速发展,我国工业计算机的广泛应用已经由机械制造、智能建筑、车载计算机、医疗仪器等工业领域扩展渗入到社会生活的各个方面。由于工业计算机在各行各业中扮演了越来越重要的角色,未来工业计算机行业的市场需求将会更加旺盛。

在塑料机械领域,塑料机械控制系统的功能不再是简单的动作控制,而是包括针对压力、位置、速度、温度、时间等各种参数的复杂的综合控制。作为塑料机械的“大脑”,塑机控制系统是提升塑料机械整体技术水平的关键,是最终实现塑料机械自动化、节能化、智能化、无人化的核心因素。

目前,我国塑料机械的控制系统主要有两类,一类是嵌入式的专用塑机控制系统,另一类是通用控制系统。

类别	专用塑机控制系统	通用控制系统
代表企业	弘讯科技、KEBA	西门子、倍福
特点	系统结构相对固定,兼容性好,专业性强,性价比高,适合用于大批量、控制方式相对成熟的机器设备,是塑料机械的主流控制系统	采用通用的自动化控制技术,产品通用性较强、开发周期较短,成本较高,适用于产量小的、具有特殊控制需求的塑料机械
重点应用	注塑机	挤出机、大型吹瓶机

在具体应用上,目前专用塑机控制系统和通用控制系统的主要应用领域稍有差别。一般来说,注塑机大多是单机操作,市场需求量大,主要应用比较稳定、

成熟，其功能的实现要求量身定做的控制程序，采用嵌入式的专用控制系统能够满足该类机械的需求，且具有很大的成本优势，因此注塑机主要采用专用控制系统。挤出机、大型吹瓶机结构复杂，需要配备针对多环节的独立的控制单元，通用控制系统具有通用性强、开发周期短、应用形式多样的特点，在这些大型设备中应用较多。

专用塑机控制系统根据用户具体需求量身定做，专用性强，性价比高，内置专业的嵌入式控制软件，能保证系统具有更好的性能和效率，也是实现塑料机械网络化管理的基础。随着用户对机械设备性能要求的提高和网络化管理需求的增强，今后具有网络管理等扩展功能的专用塑机控制系统在各类塑料机械中的应用将会越来越多。

塑机控制系统市场是塑料机械自动化行业的一个细分市场，专业性很强，目前还没有公开的市场规模统计数据。由于塑机控制系统在数量上与塑料机械存在着对应的关系，每台塑料机械上至少配备一套控制系统，因此可以通过塑料机械的产量来分析塑机控制系统市场规模。根据中国塑料机械工业协会的统计数据，2011年我国规模以上塑料机械企业新增各类塑料机械约29万台，比2010年增长1%，据估算，2011年我国注塑机的产量约为9万台。2012年我国规模以上塑料机械企业新增各类塑料机械约27.04万台，同比下降7%，据估算，其中注塑机产量约8万台。塑料机械设备的使用年限一般为10-15年，根据过往每年新增塑料机械的产量估算，截至2012年底，我国塑料机械的保有量已经超过170万台，注塑机的保有量约为85万台，部分旧的机械设备对控制系统具有升级改造的需求。

“十二五”期间，随着塑料制品的市场需求增多，塑料机械行业经济总量将保持年均增长12%以上。预计到2015年，市场对塑机控制系统的年需求量将超过40万套，对注塑机控制系统的年需求量将超过12万套。

4、伺服系统市场发展状况

伺服系统主要由伺服驱动器、伺服电机、油泵、反馈装置、接线电缆（含插头）及滤波器、电抗器、电阻器等相关配件组成，其中伺服驱动器、伺服电机和油泵是伺服系统的核心部件。在控制系统的指导下，构成伺服系统的各个组件相互协作、共同作用，为机械设备提供动力来源。

近年来，伺服系统在各工业领域的应用得到快速推广。根据捷孚咨询发布的《2010年大陆交流伺服系统市场调查报告》，2009年中国大陆交流伺服系统市场规模达45.78亿元，市场规模比2008年增长23.9%。根据睿工业²的统计信息，2011年伺服系统市场市场容量60多亿元，比上年增长22.0%。另据金模网的数据，2013年中国交流伺服市场规模为55.5亿元左右，总体上摆脱了2012年以来的下滑颓势。随着中国经济整体形势的好转，伺服系统重点应用行业如机床、汽车、纺织、包装、印刷、新能源等领域的订单迅速增长，伺服系统的市场需求量也迅速增加。根据睿工业发布的《中国伺服市场概况》，今后几年我国伺服市场将保持20%以上的年增长率，预测到2015年市场规模将达到160亿元以上。

在塑料机械领域，伺服系统可以应用于注塑机、吹塑机等各类机械设备，能够降低机械设备能耗、节省生产成本、提高生产效率和控制精度，节能减排效果显著。传统的油压式注塑机耗能量大，能源浪费严重，将伺服系统应用于传统注塑机，改造原有的定量泵或变量泵的传动系统，具有很大的市场应用空间。由于中国能源和电力的紧缺，将伺服系统应用于塑料机械是今后塑料机械行业发展的一个主要方向，完全符合节能降耗的总趋势。2009年5月18日国务院发布的《轻工业调整和振兴规划》，明确提出塑料成型装备重点发展全闭环伺服驱动等技术。

中国是全球最大的塑料机械的生产国，2011年我国规模以上塑料机械企业新增产量约29万台，据估算，2011年我国注塑机的产量约为9万台。2012年我国规模以上塑料机械企业新增各类塑料机械约27.04万台，同比下降7%，据估算，其中注塑机产量约8万台。截至2012年底，我国塑料机械的保有量已经超过170万台，注塑机的保有量约为85万台，其中60%以上的注塑机都是传统的油压式机器。今后，塑料机械行业新增的机械设备将更多地采用伺服系统作为其传动方式，原有传统油压式塑料机械的升级改造对伺服系统也有大量的需求，伺服系统在塑料机械行业的应用具有很大的发展空间。

据预测，到2015年新增注塑机市场对伺服系统的需求将超过7万套，旧机改造市场对伺服系统的需求将超过2万套，注塑机市场总需求量将超过9万套。

² 即 MIR 睿工业，是一家专注于工业领域市场研究的咨询公司。

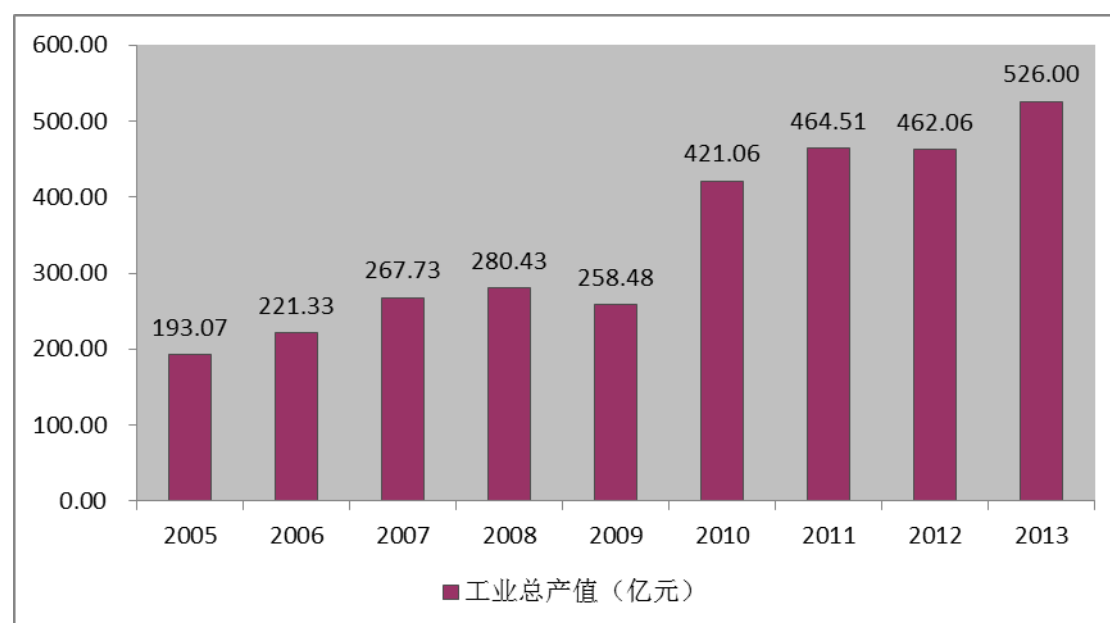
（三）下游塑料机械行业发展概况

1、塑料机械的总体市场需求量大

塑料是塑料机械的生产产品，具有质轻、比强度高、成型加工容易、可重复使用、可合金化及复合化等特点，与金属、木材、水泥并列为四大结构材料，在国民经济的各行业和人民生活的各领域得到了广泛的应用。

随着我国经济的持续发展，市场对塑料产品的需求不断扩大，对塑料机械的需求也不断增加。2005年以来，我国塑料机械行业更是步入稳步发展期，塑料机械行业工业总产值年均复合增长率接近16%，我国已经是世界塑料机械生产大国、消费大国和出口大国。2010年，受国家四万亿投资的影响，中国塑料机械行业实现了跨越式发展，塑料机械行业工业总产值首次突破400亿，同比增长约62.90%。2011年中国塑料机械行业规模以上企业的塑机产量约29万台，比2010年增长1%，塑料机械产量连续11年位居世界第一位。2011年，中国规模以上塑料机械工业企业实现工业总产值达464.51亿元，同比增长16%，实现出口交货值80.59亿元，同比增长33%。2012年，整体经济下行给我国塑料机械行业的发展带来了较大的压力，2012年我国塑料机械行业塑机产量为27.04万台，同比下降7%，实现工业总产值462.06亿元，同比下降1%，实现出口交货值75.66亿元，同比下降6%。2013年，面对纷繁复杂的国内外经济环境，我国塑料机械工业企业稳中求进，实现了塑机行业发展的新突破，实现工业总产值526亿元，首次突破500亿元大关，同比增长14%，实现出口交货值73.61亿元，同比下降2.7%。2014年前三季度中国塑料机械规模以上企业实现收入390.10亿元，同比增长9%，实现出口交货值66.62亿元，同比增长27%，总体保持一定的增长态势。

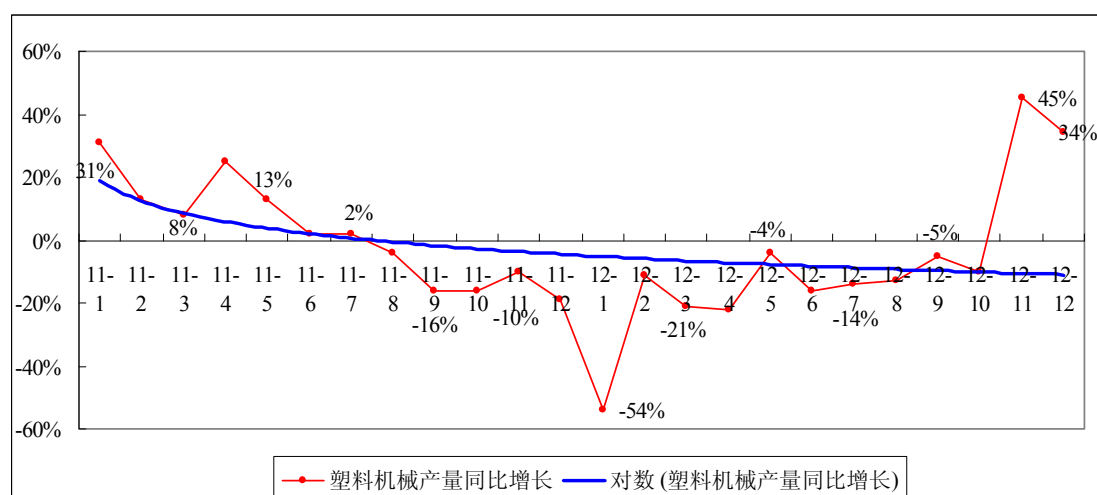
2005-2013年中国塑料机械行业工业总产值



数据来源：国家统计局及历年《中国塑料机械工业年鉴》

2011年以来，全球经济持续低迷，塑料机械行业增长速度放缓，甚至在2011年下半年出现了负增长，2011年我国注塑机市场销量降低了10%以上。2012年，我国塑料机械行业经济继续下滑，塑机产量同比下降7%。从每月塑机的产量来看，2011年8月至2012年10月，我国塑机产量持续呈现同比下降的态势，直到2012年11月份才扭转了持续下降，实现了同比增长。

2011-2012年我国塑料机械按月产量增长率变动情况



数据来源：塑料机械工业协会；国家统计局自2013年3月停止提供分行业国内产销数据。

中国塑料制品行业稳步发展，2011年中国塑料制品行业实现产值16,079.77亿元，同比增长27.54%；2012年，我国塑料制品行业完成工业总产值同比增长

15.04%，增速有所回落。中国人均塑料消费水平较低，2012年中国全年塑料制品总产量5,781.80万吨，人均塑料制品消费量为42.69kg；2013年中国全年塑料制品总产量6188.66万吨，同比增长8.02%，人均塑料制品消费量约为46.11kg，但世界上发达国家的人均塑料消费大多在120kg以上，差距还很大，塑料制品行业未来发展空间广阔。根据《塑料机械行业“十二五”发展规划》，“十二五”期间我国塑料机械行业经济总量将保持年均增长12%以上，塑料机械市场发展空间较大。

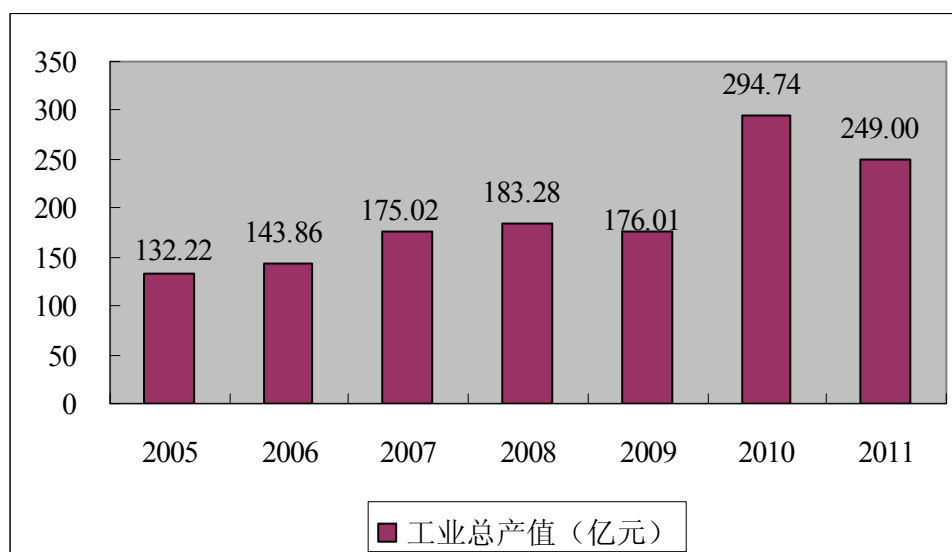
2、注塑机是最主要的塑料机械

注塑机又称为塑料注射成型机，是利用塑料成型模具，将热塑性塑料或热固性塑料制成各种形状的塑料制品的设备，是塑料机械行业产量最大、产值最高、出口最多的第一大类产品。

（1）注塑机市场规模稳定增长

在汽车、家电等行业对塑料需求量增大的背景下，中国注塑机行业规模持续增长，2005年至2010年中国注塑机行业工业总产值年均复合增长率约17.4%。2010年，受国家四万亿投资的影响，注塑机行业实现了超常的大幅度增长，中国注塑机行业工业总产值达到294.74亿元，同比增长67.5%，占塑料机械行业的70.0%；工业销售产值达到291.78亿元，同比增长72.6%，占塑料机械行业的72.83%；出口交货值达到38.72亿元，同比增长39.8%，占塑料机械行业的65.0%。

2005-2011年中国注塑机行业工业总产值



数据来源：国家统计局及历年《中国塑料机械工业年鉴》，2011年为注塑机销售额。

2011年和2012年，中国经济刺激政策的积极效应逐渐释放完毕，我国注塑机行业经济开始回落，总产值两年有一定程度的下降，其中2011年我国注塑机行业实现销售额249.4亿元。海天集团和震雄集团作为两大主要的注塑机生产厂商，占据了我国注塑机市场约一半的市场份额，它们2011年和2012年的经营业绩也有一定程度的下降。海天集团2011年度营业额同比下降了0.4%，注塑机产量下降了10%，2012年营业额同比下降了9.8%。震雄集团2011年4月1日至2012年3月31日实现收益同比下降了24%，2012年4月1日至2013年3月31日实现收益同比下降2%。从每月产量来看，塑料机械产量2012年11、12两个月扭转了持续下降的态势，实现了较大的同比增长，其中注塑机产量增长起到了很大的作用。由于2013年经济环境的企稳，海天集团与震雄集团2013年销售收入都有不同程度的上涨，其中海天集团2013年销售收入同比增长18.8%，震雄集团2013年3月31日至2014年3月31日销售收入同比增长3%。在“十二五”期间塑料机械行业年均增长12%以上的发展目标下，我国注塑机行业仍具有很好的发展前景。

近年来，中国注塑机产量稳居全球第一。根据日本瑞穗的注塑机产业调查报告，2010年中国注塑机的产量约为10万台，全球产量约为12.5万台。2011年，我国政府实施稳健的货币政策，欧洲爆发主权债务危机，加上美国经济复苏进度令人担忧，这对国内甚至全球投资活动信心造成打击，对注塑机行业发展造成了不利影响。据估算，2011年中国注塑机产量有所下降，约为9万台。2012年，注塑

机行业继续低迷，注塑机产量较2011年仍有小幅下降，据估算约8万台。但是从产品结构来看，注塑机行业中型至大型吨位注塑机受宏观经济变动影响较小，小型吨位注塑机受影响较大。以世界最大的注塑机生产商海天集团为例，2011年海天集团注塑机生产量由2010年的30,000套下降至27,000套，中大型吨位注塑机及高增值注塑机的份额增加；2012年海天集团注塑机产量较2011年又有所下降，但中型至大型吨位的机型表现明显要优于小型吨位的机型。随着宏观经济的复苏，2013年海天集团注塑机产量恢复到2011年的水平。

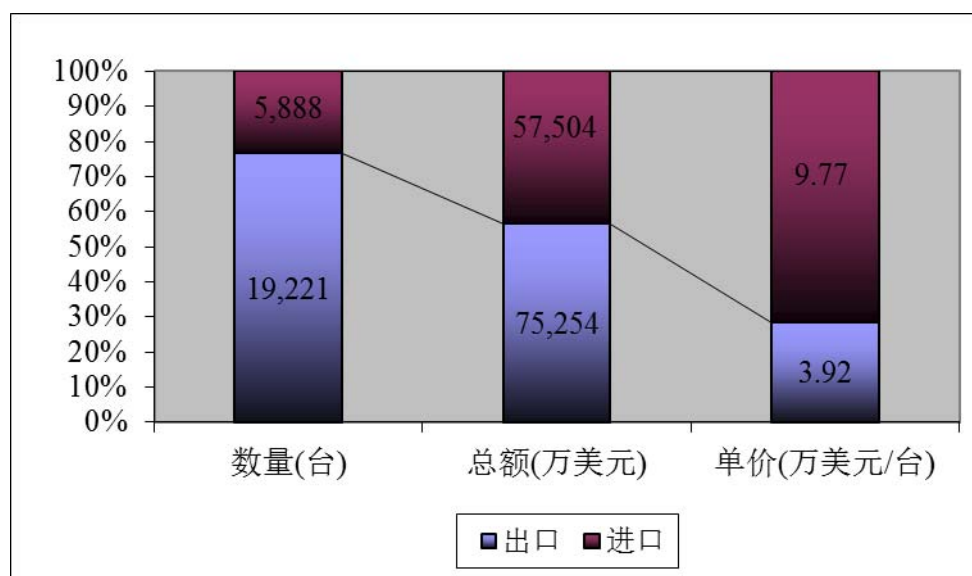
（2）高端产品市场空间较大

按照塑机锁模力大小，注塑机分为小型机（锁模力<100t）、中型机（100t<锁模力<500t）和大型机（锁模力>500t）。按照塑机的动力来源，注塑机分为油压式、电动式和油电复合式。其中，油压式注塑机作为传统机型，具有驱动力强大、速率高、价格便宜的优点，但是耗能高、精度差、噪音大，比较适合大锁模力吨数的大型机；电动式注塑机是高性能塑机机型，具有定位精准、高效节能的优点，但是其成本较高、价格昂贵，适合小锁模力吨数的小型机，使用于医疗、视屏器械等高清洁要求的应用领域；混合式注塑机综合了油压式和电动式注塑机的特点，同时具备了精准、节能和廉价的优势，在国内具有很大的市场空间。目前，油压式注塑机仍是国内注塑机市场的主流，占到了注塑机总量的90%以上；全电式注塑机的核心技术和关键部件长期被国外垄断，国内市场仍以进口为主；油电复合式注塑机是近几年出现新型机种。全电式和油电复合式注塑机是未来国产注塑机的发展方向。

近年来，我国注塑机行业整体实力大幅增长，产品的质量效益稳步提升，在电动式和节能型产品方面取得了一定的成就，部分企业高端产品的质量和性能已经达到国外先进产品的水平。但总体而言，国产塑料机械在能耗、速度、寿命和开发周期上与国外高精端产品有较大差距，具有高附加值的全电式注塑机、微型机、超大型机等注塑机还主要依靠从国外进口。2012年，中国注塑机进口量为6,622台，进口额为80,929万美元，平均进口单价为12.22万美元/台，近90%为进口日本、德国等国家和地区的高端全电式注塑机；2012年，中国注塑机出口量为24,839台，出口额89,963万美元，平均出口单价为3.62万美元/台。2013年，中国

注塑机进口5,714台，进口额为68,311万美元，平均进口单价为11.96万美元；同时期中国注塑机出口量为22,976台，出口总额为92,372万美元，平均出口单价为4.02万美元。从国外进口的高端注塑机单价是国内出口的注塑机单价的3倍左右。2014年前三季度，中国注塑机进口5,888台，进口额为57,504万美元，平均进口单价为9.77万美元；同时期中国注塑机出口量为19,221台，出口总额为75,254万美元，平均出口单价为3.92万美元，产品价格差距依旧较大。

2014年前三季度中国注塑机进出口情况对比



数据来源：国家统计局、历年《中国塑料机械工业年鉴》

整体来看，我国注塑机的产量位居世界第一，部分产品技术水平已经达到全球注塑机市场先进水平，但单位产品价值普遍不高。这主要是由于中国注塑机产品附加值相对较低，中高档产品在生产效率、精密化、微型化、大型化及自动化水平上与德国、日本等国家或地区的先进产品相比具有较大差距。国内厂商生产的注塑机在技术和价值上还有很大的提升空间。

塑料机械厂商将对自动化应用产品的性能和质量提出更高的要求，进而推进塑料机械自动化产业的升级。塑机控制系统产品将会向具有高控制精度和高稳定性的高端产品市场发展，与大型、微型注塑机相匹配的控制系统也将会有更高的市场空间。根据海天集团2011年、2012年的年度报告和震雄集团2012年、2013年的年度报告，注塑机市场的产品结构正在进一步优化，高精密、高节能、大型机的机器比例将会有所提升。与这些机器相匹配的高端塑机控制系统将会有较大

的市场空间。

（3）市场竞争格局稳定

中国注塑机行业的市场集中度相对较高，主要几家大型的注塑机生产商占据了市场的大部分份额，市场竞争格局稳定。中国塑料机械工业协会公布的2011年、2012年和2013年各年“中国塑料注射成型机行业10强企业”中，海天塑机集团有限公司（简称“海天集团”）、力劲科技集团有限公司（简称“力劲集团”）、泰瑞机器股份有限公司（简称“泰瑞机器”）、宁波市海达塑料机械有限公司（简称“宁波海达”）、浙江申达机器制造股份有限公司、宁波海星机械制造有限公司和宁波海雄塑料机械有限公司等塑机厂商都是弘讯科技的长期客户。其中，海天集团注塑机的产量位居世界首位，市场占有率最大。

近年来，Krauss-Maffei、Engel、Arburg、Husky等欧美塑机生产厂商，以及JSW、Fanuc、Sumitomo、Toyo、Toshiba等日本品牌也进入中国国内市场，逐步提高它们在中国市场的渗透率。

（四）行业应用趋势

机械制造技术、微电子技术和计算机技术的快速发展有力地推动了我国自动化控制技术的进步，对我国工业企业质量的提升、传统产业的改造甚至综合国力的提高起到了很大的作用。基于信息化带动工业化的新型工业化政策背景下，我国塑料机械自动化技术将得到更深入的发展。自动化产品在塑料机械中的应用主要体现出以下几种趋势：

1、控制系统趋向智能化、精密化

智能化是工业自动化发展的大方向之一，主要表现是实现机械设备多功能的自动控制；精密化是工业自动化发展的必然要求，主要表现是实现工业产品质量的提升。人力成本的提高要求机械设备具备更多的自动控制功能，以解放劳动力，降低生产成本。随着人民生活水平和工业生产技术水平的不断提高，市场对塑料产品质量要求逐步提高，即便普通塑料加工领域对塑料机械生产精度的要求越来越高，高精尖领域的产品对塑料加工精度的要求更为严格。在智能化、精密化的设备控制下，机器设备能够集检测、控制、操作于一体，真正实现工业生产的自

动化、无人化，提高生产效率，提升产品品质。因此，设备控制的智能化、精密化是塑料机械自动化控制发展的主要趋势。

2、传动系统趋向高效化、节能化

高效、节能一直是工业自动化控制领域发展的主旋律。近年来，国家先后发布了《“十一五”十大重点节能工程实施意见》、《中国节能技术政策大纲（2006版）》、《合同能源管理项目财政奖励资金管理暂行办法》和《节能技术改造财政奖励资金管理办法》等多项节能减排政策，鼓励相关领域的发展。我国塑料机械自动化行业在发展过程中引进学习、研发创新，使机械设备自动化水平逐步提升，提高了设备的使用效率，降低了设备能源消耗，与国际先进设备的技术水平差距不断缩小。我国十大产业调整和振兴规划的实施，对制造业生产过程节能减排提出明确要求，使用者对塑料机械在高效与节能减排方面也越来越重视。高效、节能是塑料机械动力支撑上的必然趋势。

3、管理系统趋向信息化、网络化

随着信息技术的快速发展，信息化、网络化控制在工业生产过程中的管理中所起到的作用也越来越大。通过互联网将生产中的多台机器设备整合，实现对多台机器设备的同步控制，能有效提升机器设备的利用率和生产效率，提高劳动生产率，降低生产成本。将工厂车间的机器设备管理系统与企业的ERP衔接，能够实现生产和管理的真正融合，打通企业信息化最后一道屏障，进一步提升生产效率。在信息化、网络化的生产管理下，利用先进的通讯技术，通过移动终端设备的操控实现生产制造过程的远程联网监控和管理，能使工业生产管理不再受时间和地点的限制。可以预见，今后塑料机械的信息化、网络化管理系统将会得到普遍应用。

4、经营模式趋向定制化、系统化

塑料机械自动化产品属于中间产品，是为塑料机械制造业和塑料加工行业提供可靠的、嵌入式的、智能的自动化应用产品。这类产品在不同的应用领域有不同的功能需求，要求自动化厂商针对用户需要设计符合其具体要求的产品。自动化产品供应商需紧紧抓住用户需求，为其定制开发各类软件、硬件，设计功能特

殊的自动化应用产品，设计满足不同环境的性能指标，生产出满足用户需求的产品。

随着自动化需求的增多，自动化厂商不再是单纯的自动化产品供应商，而是提供全套解决方案的自动化总成供应商。自动化厂商针对用户的某个项目或整个生产过程，从自动化系统方案的制定开始，包括部件集成、硬件采购、软件配置、现场调试、竣工验收，承担自动化总成的全套解决方案。

5、嵌入式应用软件将在塑料机械领域得到更多的推广

随着塑料机械硬件技术的不断革新，硬件平台的处理能力不断增强，嵌入式的专用控制系统在塑料机械上应用增多，并且其应用范围有进一步扩张的趋势，是塑料机械自动化的一个重要发展方向。基于嵌入式控制系统设计、开发出的嵌入式应用软件，能够满足特定塑料机械应用领域的差异化应用需求，提供多样化、个性化的应用功能。嵌入式应用软件是塑料机械设备数字化改造、智能化增值的关键技术。未来几年，嵌入式应用软件在塑料机械领域将有很大的应用空间，是塑料机械自动化厂商新的利润增长点。

6、云计算和物联网相结合是工业自动化发展的远景

信息技术的发展为我国科技进步和产业结构的优化升级提供了主要的技术手段，云计算和物联网作为互联网应用的最新发展，也代表了工业自动化、信息化的主流发展趋势。云计算和物联网不仅是电子信息技术的跨越式发展，而且是创新业务与应用的集大成者。云计算和物联网涉及光通信、无线通信、计算机控制、多媒体、网络、软件、电子、自动化等技术领域，它们的成熟要求各个行业深度参与，深度开发物联网采集来的信息资源，进而提升产业链的整体价值。云计算和物联网是工业自动化发展的远景，在它们的引领下，各行各业的自动化应用都有巨大的发展空间。

（五）行业利润水平的变动趋势及变动原因

根据中国塑料机械协会的统计数据，近年来中国塑料机械行业平均销售毛利率都略高于18%。行业内高端塑料机械市场技术含量高，产品附加值高，主要与进口高端产品竞争，整体毛利率较高；低端塑料机械市场竞争较为激烈，整体毛

利率较低。

从工业自动化行业来看，自动化行业属于高技术行业，行业门槛高，对从业人才和技术要求较多，行业利润水平较高。参考与本公司产品相似的国内自动化行业上市公司，行业产品毛利率水平保持在41%-45%之间，相对较高。

序号	公司名称	类别	2013 年	2012 年	2011 年
1	汇川技术	变频器、控制器、伺服系统等	52.84%	52.20%	55.49%
2	英威腾	变频器、伺服系统整体	42.54%	41.57%	40.19%
3	华中数控	数控系统及散件	25.26%	36.93%	33.35%
4	本公司	塑料机械自动化	42.97%	39.85%	41.65%
平均			40.90%	42.64%	42.67%

注：各上市公司数据来自其已公开披露的各年年报，本公司数据来自经审计的各年财务报告。

（六）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）下游塑料机械行业发展较快，对自动化产品的市场需求量大

“十一五”期间，我国塑料机械市场取得了跨越式的发展。在产品结构上，行业强化了中高端产品的开发，研发生产了一批高效节能型产品，淘汰了一批低档次、高能耗的产品，在提高产品科技含量和附加值上取得了一定成就。但我国的塑料机械产品在生产效率、精密化、微型化、大型化及自动化水平等方面，与日本、德国等国家还有较大差距。在“塑料机械行业‘十二五’规划”中，将精密型、节能型、智能型、大型、高分子材料型和环境友好型作为我国塑料机械今后几年的发展重点。今后我国高端塑料机械的需求量很大，塑料机械市场还有很大的发展空间。以自动化、智能化、节能化为代表的高端塑料机械将为我国塑料机械自动化市场的发展提供了强大的动力。

（2）“进口替代”效应显著

从塑料机械行业整体来看，随着国产塑料机械性能和质量的提升，国产塑料机械逐步进入由进口设备垄断的高精端市场。2009年以来，我国塑料机械市场国产设备的市场占有率有很大的提高，2009年至2014年9月国产设备市场占有率都维持在70%以上，国产高档塑料机械“替代进口”效应逐步显现。

在进出口方面，我国塑料机械行业贸易逆差长期存在，但逆差缺口在逐渐减

小并有实现顺差的趋势。从进出口塑料机械产品价格来看，进口价格远远高于出口价格。国内塑料机械的技术水平和产品档次不断提升，将更多地替代进口产品。

在塑料机械自动化领域也是如此。以弘讯科技为代表，国内塑料机械自动化厂商已经具备研发先进自动化技术的能力，其自动化产品的质量和性能与欧美高精端产品之间的差距越来越小，并且具备较明显的价格优势，将逐步替代高精端市场的欧美品牌的产品。

（3）科技实力逐渐雄厚为行业发展提供了强有力的技术支持

改革开放以来，我国塑料机械行业的科技力量发生了历史性的变化，科技实力有很大的提升。目前，全国已有10多个高等院校设置了塑料成型机械专业，普遍拥有硕士培养资格，其中两所重点大学还设立了博士点。全行业已经有国家级专业研究中心3个，国家级企业技术中心4个，省部级重点实验室和工程研究中心38个，博士后工作站6家，有国家首批创新型企业1家，省、市级创新型企业试点单位3家，全行业拥有科研人员6,000多人。我国塑料机械自动化行业的技术和产品水平与发达国家的差距越来越小，其中部分技术和产品已经达到世界先进水平，某些技术和产品水平处于世界前列，为我国塑料机械自动化产品的创新 and 开发提供了强有力的技术支持。

此外，我国塑料机械自动化厂商更加注重学习、引进国外先进技术，加强了与欧洲、日本先进厂商的技术交流，有力地推动了国内塑料机械自动化行业的发展。

（4）政府政策为塑料机械自动化市场的发展提供了强有力的支持

在自动化控制方面，《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》提出“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”；《装备产业技术进步和技术改造投资方向（2010年）》将“中高档数控系统及伺服驱动装置、数控机床电主轴及驱动装置等机床工具”列入技术进步和技术改造投资方向。

在节能环保方面，我国是世界上能耗最高的国家之一，能源资源严重短缺，节能降耗已成为国家发展亟待解决的重要问题。为加快推广先进节能技术，提高

能源利用效率，我国制定了“十二五”期间单位国内生产总值能耗降低16%的约束性指标。我国先后发布了《“十一五”十大重点节能工程实施意见》、《中国节能技术政策大纲（2006版）》、《合同能源管理项目财政奖励资金管理暂行办法》和《节能技术改造财政奖励资金管理办法》等多项节能减排政策，要求提高电机系统效率，推广变频调速、交流伺服等技术，推动自动化行业的进一步发展。

随着十大产业调整和振兴规划的深入实施，必将推进塑料机械自动化行业的长远发展。塑料机械尤其是高端装备的自主研发及产业化一直是国家产业政策鼓励的发展方向，将朝着“组合结构、专用化、系列化、标准化、复合化、精密化、大型化、个性化、智能化”方向发展，同时满足节能、节材、高效的要求。

（5）日趋上升的人工成本推动自动化产品的应用

近年来，伴随着全国多地多次“用工荒”的爆发，各类工业企业的人工成本日趋上升，产业结构的优化升级显得极为迫切。在此背景下，我国经济发展所依赖的低成本优势的逐渐丧失，工业生产性企业为了实现持续发展必须转型，工业自动化产品的市场需求量将大幅增加，塑料机械行业也将加大自动化产品的应用。

2、不利因素

（1）国内外经济形势复杂，外部经济环境不容乐观

世界经济复苏的基础还比较脆弱，国际市场的需求不振可能会在一个较长的时期存在。国际贸易保护主义抬头、贸易壁垒强化，使我国塑料机械出口增加了一定的困难，对我国塑料机械自动化行业的发展产生不利影响。

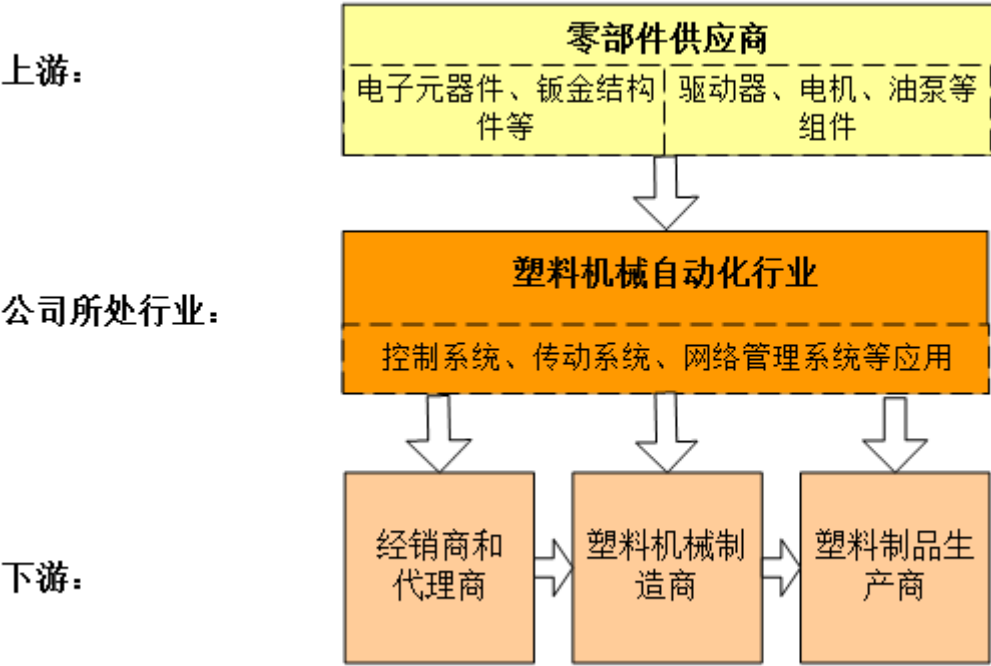
（2）市场竞争激烈

国际品牌厂商在塑料机械自动化高精端市场占据了一定的份额，并开始向中低端市场延伸产品链。随着国际品牌厂商本土化制造和服务的提升，塑料机械自动化市场的竞争将更加激烈。在伺服系统领域，随着伺服系统产品在国内逐渐推广、应用，越来越多的厂商开始进入该行业，市场竞争也趋于激烈。

（七）上、下游行业之间的关联性及对公司所处行业发展的影响

公司所处塑料机械自动化行业是塑料产业链中的重要一环，也是产业链中具有高附加值的战略环节。塑料机械自动化厂商利用上游行业供应的原材料和部件，通过自身研发、设计和生产，为下游塑料机械制造商提供控制系统、传动系统等自动化应用关键部件，为塑料制品生产商提供自动化总成应用。

塑料机械自动化行业上下游



塑料机械自动化行业上游是原材料和零部件供应环节。塑料机械自动化厂商采购的原材料种类众多，需求量大，主要有集成电路、液晶、PCB、电源器、端子台、继电器、电容、灯管、电阻、模块、电抗、控制单元、传感器等电子元器件和钣金结构件，以及电机、驱动器、油泵等部件。总体来看，目前上游国内外主要的原材料和零部件供应市场较为成熟，发展稳定，能够满足本行业的发展需求，不存在重大波动。

塑料机械自动化行业下游是塑料机械制造和塑料制品生产环节。塑料机械自动化厂商通过经销商和代理商或直接向塑料机械制造商销售控制系统、传动系统等核心自动化部件，由塑料机械制造商生产出完整的塑料机械设备，并最终销售给塑料制品生产商。此外，塑料机械自动化厂商还直接为塑料制品生产商提供塑机网络管理系统等自动化应用产品。近几年，塑料机械行业和塑料制品加工行业对塑料机械自动化产品的需求量趋于增加，对塑料机械自动化行业的发展具有

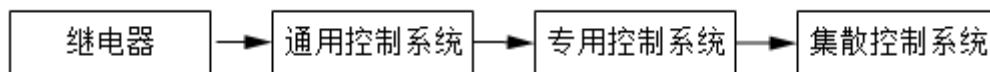
很大的带动作用。下游行业发展情况见本节“二、（三）下游塑料机械行业发展概况”

（八）行业的技术水平特点及经营特点

1、技术水平特点

（1）塑机控制系统

塑机控制系统是塑料机械的“大脑”，塑机控制技术是提升塑机整体技术水平的关键。塑机控制技术的发展历经了继电器、通用控制系统、专用控制系统的过程，近年来以微处理器为基础的集中分散控制系统在高端塑料机械有所应用，是塑机控制系统应用的发展方向。

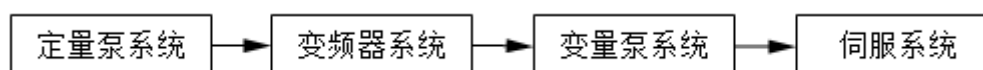


目前，塑料机械普遍使用了计算机控制技术，控制方式从开环转变为闭环，实现注塑工艺过程控制的智能化，使工艺过程的各参数达到最佳。世界发达国家的塑料机械控制技术比较先进，多采用集散控制系统，通过多重处理将尽可能多的工作分配给外围装置完成，以提高塑料机械内部的通讯能力，减轻主控制器负荷。国外先进的控制在一定程度上代表了我国塑机控制技术的未来走向。

随着控制技术不断发展和完善，塑料机械控制系统将更多采用计算机数字化、网络化、程序化控制，使塑料机械具有自动控制、自动诊断、自动调节、自动补偿功能，更多实行模块化、标准化、集成化。控制技术的完善将支撑塑料机械朝着自动化、节能化、智能化、无人化等方向发展。

（2）伺服系统

以传统油压式注塑机为例，塑料机械的运作过程一般分为锁模、射胶、熔胶、保压、冷却、开模等几个阶段，各阶段需要不同的压力和流量，塑机需依赖传动系统对此加以控制。塑料机械中传动系统的发展先后经历了定量泵、变频器、变量泵和伺服系统几个阶段，节能、高效、精密是传动系统技术发展的方向。



油压式塑料机械采用定量泵、变频器、变量泵和伺服系统作为传动系统具有不同的应用效果，对比情况如下：

	定量泵系统	变频器系统	变量泵系统	伺服系统
节能性	无	较高	较高	高
成本	低	低	中	高
性能	中	低	中	高

采用定量泵供应动力的传统油压注塑机，其异步电机以恒定的高速运转，带动定量泵按系统油压100%输出。注塑过程中的各个阶段所需的压力、流量不同，需要调节压力、流量阀门的开度，将多余的液压油排回油箱，能耗浪费严重，存在液压油循环周期短、升温快、氧化迅速等问题。

在异步电机的控制上，加装变频器调速，可以起到节能的效果，节能率可达35%左右。但变频器采用开环系统，控制精度低，生产不稳定，注塑生产中压力、速度变化频繁，异步电机响应速度慢，难以满足部分塑料制品工艺生产要求。

使用变量泵，能够改变液压泵排量，同时使电机负载随着排量而改变，可以达到省电的目的，节能率可达30%左右。但变量泵与变频器一样采用开环系统，使用异步电机驱动，变量泵传动系统仍然存在诸多问题，如生产稳定性不高、响应速度慢、冷却时电机仍会空转、节能效果有限、对液压系统清洁度要求高等问题。

伺服系统采用永磁同步伺服电机，通过调节伺服电机的转速，改变油泵的吐出量；采用全闭环控制的伺服驱动器，按照机器实际需求输出对应的压力和流量，避免高压节流、溢流造成的能量损失，降低因油温升高损耗的能量，减少油路部件的磨损，降低设备的故障率；采用的伺服油泵响应更加迅速、高效。伺服系统相比传统油压系统可节能40%-70%。

2、经营特点

（1）研发能力是竞争力的核心

塑料机械自动化行业是高科技行业，行业技术发展和产品更新较快，技术研

发能力是行业内企业核心竞争力的关键。自动化厂商只有不断提升自身的研发能力，加强技术创新，设计、开发出符合市场需求的软、硬件产品，才能在市场竞争中立于不败之地，实现持续发展。

（2）与下游主要整机厂商相互依存

塑料机械自动化产品是塑料机械设备的关键部件，塑料机械自动化行业依附于塑料机械行业的发展。我国塑料机械行业的市场集中度相对较高，海天集团、震雄集团、上海金纬机械制造有限公司、东华机械、力劲集团等企业占据了较大的市场份额。塑料机械自动化行业的主要企业与主要整机厂商相互合作、相互支持、共同发展，大多企业与整机厂商形成了相互依存、互利互惠的合作关系。

（3）自动化应用一体化服务

塑料机械自动化产品属于中间产品，在不同应用领域有不同的功能需求，要求自动化厂商针对用户需求提供多样化、个性化的产品，为其开发各类专用软件、硬件，满足用户对产品的特殊要求。同时，自动化产品在塑料机械上的应用越来越广，产品的集成度和整体性也越来越高，要求自动化厂商综合考虑客户整体需求，向其提供整体式的自动化总成服务或方案。

（4）“经销”和“直销”相结合

由于下游塑料机械行业市场竞争格局稳定，市场集中度相对较高，塑料机械自动化厂商大多采用“经销”和“直销”相结合的销售模式。采用“经销”模式有助于自动化厂商尤其是外资厂商借助经销商或代理商开拓新市场，有利于自动化厂商控制财务成本，防范财务风险，能使自动化厂商将更多的精力放在研发和生产工作上。具有一定市场地位的自动化厂商与重要客户合作多采用“直销”模式，便于直接沟通，能更加及时地了解重要客户的需求。

（5）客户服务是支撑

由于行业普遍采用自动化应用一体化服务的模式，客户的产品需求具有一定的差异性，要求特定的技术支持和服务，周到的客户服务就成为企业竞争力的重要组成部分。优秀的自动化厂商不仅要重视产品的售后服务，更要根据客户的需求，为其提供全程的包括产品的研发、生产、销售、改良等各环节的技术服务和

支持。

（九）行业周期性、区域性和季节性情况

1、周期性

塑料机械自动化行业的主要产品所处的发展阶段不同，受经济形势的影响也不尽相同。塑机控制系统市场发展比较成熟，受下游塑料机械行业的需求影响比较明显，呈现出一定的经济周期性；伺服系统大量用于传统注塑机改造和新增注塑机，市场属于新兴市场，处于快速发展的阶段，市场空间大，其周期性特征不明显。

2、区域性

由于塑料机械自动化产品的应用依附于塑料机械设备，我国塑料机械自动化行业的区域分布与塑料机械行业大致相同，主要分布在浙江、广东、江苏等地区，相对比较集中。在长三角地区的上海、南京、张家港、昆山、宁波、舟山和温州等地区，由于塑料制品产业发达，塑料机械需求量较大，品种较全，形成了多个产业集群。

3、季节性

塑料机械自动化行业的产品主要应用于各类塑料机械设备，最终用于生产各种塑料制品，其季节性不明显。

（十）进入本行业的主要障碍

1、人才和技术壁垒

塑料机械自动化产品属于高新技术产品，其研发与设计涉及应用软件开发技术、电力电子技术、集成电路和微处理器控制技术、现代运动控制理论、计算机通讯技术等学科门类，无论从理论上还是产品研发、工艺设计和工艺实现上，都需要较高的技术水平，对技术人才有较高的要求。新进入企业要获取理论和实践水平较高、经验丰富的技术人才有很大的难度。

近年来，随着电子器件的发展和国内自动化控制技术的进步，出现了一批本

土自动化企业，依靠低成本的优势进入了中低端市场。由于规模小，技术相对落后，这些低端厂商在自动化产品的质量和性能方面与中高端厂商还有比较大的差距。进入本行业具有比较高的人才和技术壁垒。

2、行业经验壁垒

塑料机械自动化产品涉及多个技术门类，且与下游塑料机械行业联系紧密，应用形式多样，因此需要自动化厂商对下游塑料机械设备的应用有深刻的理解，具有丰富的行业经验。弘讯科技于1984年即开始专注于对塑料机械自动化应用的研究，至今积累了近30年的现场控制与程序运用经验，对用户需求有深刻的理解。对于新进入者而言，行业经验壁垒较高。

3、品牌壁垒

塑料机械自动化产品是塑料机械设备中的关键部件。各知名品牌厂商经过多年的发展，凭借优质的服务、先进的技术和可靠稳定的产品性能等在行业中树立了自己的优势品牌地位，形成了一定的品牌壁垒。成熟的自动化厂商技术稳定、售后服务完善，与下游塑料机械厂商建立了长期的友好合作关系塑料机械厂商不会轻易更换配套的自动化产品。塑料机械自动化行业中高端市场长期被弘讯科技、KEBA等几家知名品牌所占据，新进入者要进入这个行业具有相当大的难度。

4、销售渠道壁垒

国内塑料机械自动化市场普遍采用“经销”和“直销”相结合的销售模式，经销商对塑料机械自动化市场的拓展与维护都具有重要作用。各自动化厂商通过与经销商和主要客户长期合作，形成了比较稳定的合作关系，为了保持市场份额的稳定与增长，各大生产厂商均加强了对各自经销商和主要客户的维护和管理。行业的新进入者很难在短期内迅速建立有效的“经销”和“直销”渠道。

三、行业竞争地位

（一）行业竞争概况

近30年来，公司始终专注于塑料机械自动化应用领域，形成了“塑机控制系统+伺服节能系统+软件产品”三位一体的业务结构，成为中国主要的塑料机械

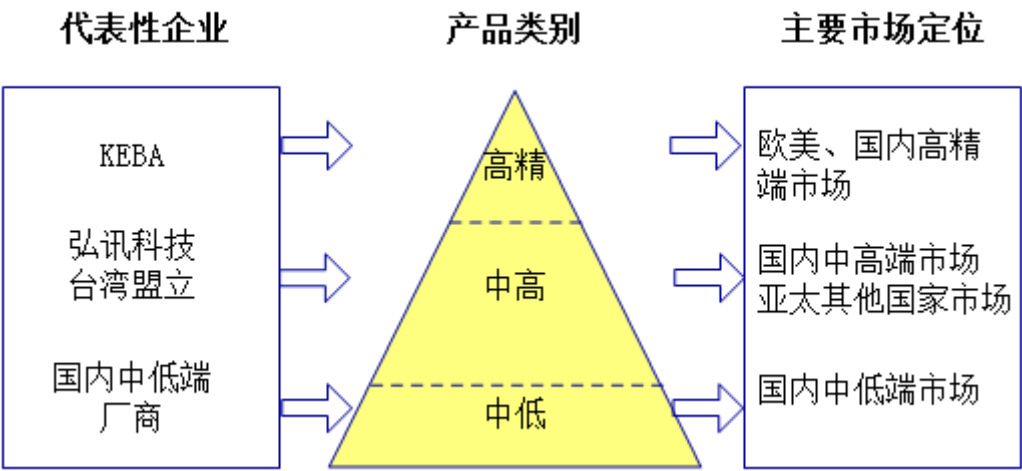
自动化系统总成供应商。公司在自动化领域软、硬件技术上有很深的技术积累，公司塑机控制系统、伺服节能系统和软件产品兼容配套、有机结合，为客户提供全套的塑料机械自动化系统总成服务，具备其他自动化厂商对手难以模仿和逾越的核心竞争力。整体来看，塑料机械自动化市场上能够提供全套软、硬件自动化系统总成服务的厂商较少，不存在业务与公司完全一致的竞争对手，但是在细分业务市场，公司面临一定的竞争。

1、塑机控制系统市场竞争情况

(1) 市场竞争情况

我国塑料机械控制系统市场竞争比较激烈。作为塑料机械的核心部件，塑料机械对控制系统的技术和性能要求较高。根据控制系统技术、品牌差异可将主要的控制系统生产厂商分为高精端、中高端和中低端三类。

塑机控制系统市场格局



第一类是定位于高精端塑机控制系统产品的行业顶尖的控制系统供应商，这类厂商以欧洲工业自动化产品生产商为代表。其产品采用控制系统领域最先进的技术平台，产品的性能和控制精度都达到国际一流水平，引领了全球塑料机械控制系统技术发展的方向，在欧美高端塑机市场使用比例较高。但是由于价格昂贵，维护成本较高，目前这类产品在国内市场份额有限。这类厂商的代表为奥地利KEBA工业自动化公司（简称“KEBA”）。

第二类是定位于中高端塑机控制系统产品的行业先进的控制系统供应商。这

类厂商一般具有良好的品牌，通过自主研发或引进学习，掌握了高端塑机控制系统的核心技术。它们的产品性能可以满足市场上绝大多数塑料机械厂商的需求，尤其在中高端市场具有明显的竞争优势。这些厂商在国内市场经营时间较长，建立了比较完善的销售和服务体系，占据了国内中高端市场大部分的份额，是国内塑机控制系统市场的主体。这类厂商的代表是弘讯科技和盟立自动化股份有限公司（简称“台湾盟立”），它们紧跟行业发展趋势，具有很强的竞争力。此外，日本品牌的塑机控制系统性能也比较高，但多为专机专用，维护成本较高，一般配套日本自产机械设备，在国内市场份额较少。

第三类是以中低端塑机控制系统为主要产品的控制系统供应商。这类厂商多为国内规模较小的生产厂商，它们具备生产控制系统的主要技术，其产品能满足对性能要求不高的中低端塑料机械厂商的需求。凭借价格优势，中低端控制系统的销量较大，具有一定的市场份额。目前，国内塑机控制系统厂商多属于这类。

（2）主要企业

除发行人外，塑机控制系统市场主要有KEBA、台湾盟立和深圳市宝捷信科技有限公司（简称“宝捷信”）等生产厂商。各控制系统生产厂商的产品类别和市场定位有所不同，但具有一定的竞争关系。

①KEBA

KEBA成立于1968年，总部位于奥地利，是一家为实现工业自动化服务的高科技公司，其业务领域包括塑料行业、机器人、机械和过程自动化、移动和操作等。其塑机控制系统大多采用可编程控制器（PLC）控制技术，在管理系统上有所突破，主要产品通过了CE认证，在欧洲和国内高精端市场具有较强的竞争力，由于其产品价格昂贵，在国内市场销量较少。

②台湾盟立

台湾盟立成立于1989年，总部位于台湾，提供多种自动化生产应用设备和产品，包括触控面板传送设备整合系统、太阳能电池设备、洁净室和实验室的搬运/传输及储存等物流设备、自动储运系统、机器人应用、电脑网络设备及服务、工业控制器等。塑机控制系统是其众多产品之一，性能和质量较高，但在国内销

量有限。

③宝捷信

宝捷信创建于1998年，位于深圳市，主要业务是以工业自动化控制系统为主的高新技术产品的研发和生产，产品应用于塑料机械、五金机械、电子设备、化工机械等设备。凭借价格优势，宝捷信塑机控制系统具有一定的销量。

（3）塑机控制系统产品对比

弘讯科技生产的塑机控制系统应用软件丰富，符合塑料机械各种应用的要求；采用客制化的操作界面，操作、维护简便；硬件设计合理，保护功能强，易于安装调试；产品质量稳定，控制精度高；市场销量大，维护成本低；配套公司注塑机网络化管理软件，可以全面提升工厂的自动化管理水平。弘讯科技塑机控制系统规格齐全，以中高端为主，价格区间跨度从4,000元/套至超过12,000元/套不等，报告期内成套塑机控制系统产品平均价格在6,000元/套左右(含增值税)。

以KEBA为代表的欧洲品牌塑机控制系统，具有全系列CE认证，海外知名度高；产品软、硬件技术基础扎实，质量稳定，控制精度高；对于国内客户，软件应用相对不够灵活，客户操作不够简便；其国内服务网点不足，维护成本较高。该类厂商产品价格约为6,000元/套至20,000元/套，平均价格约为7,500元/套左右。

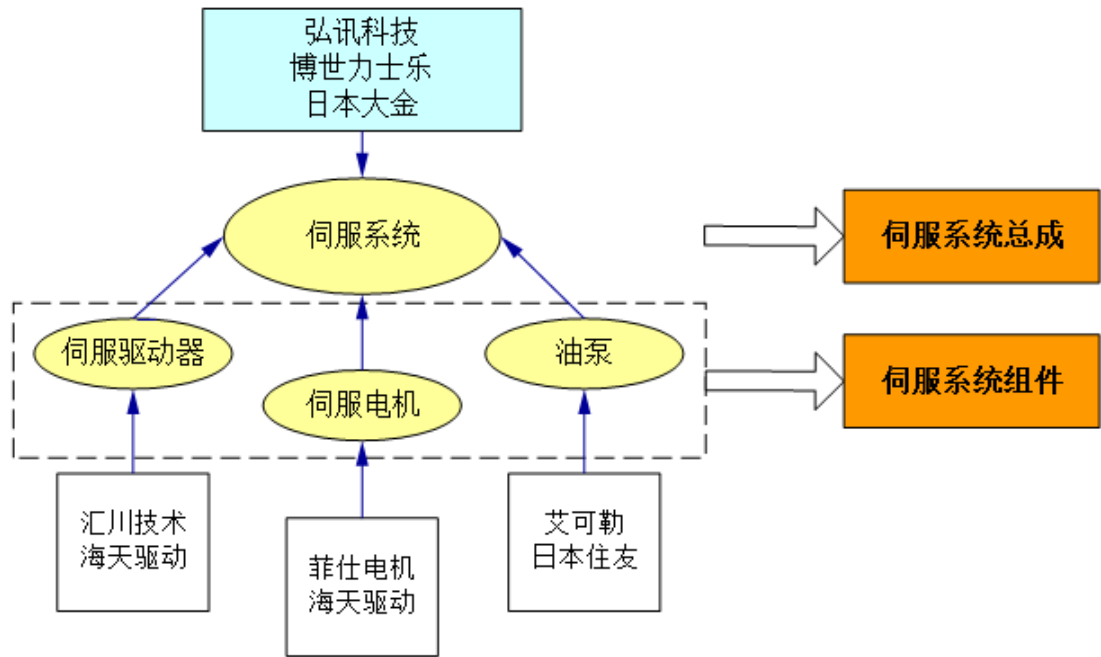
国内塑机控制系统厂商的产品多以中低端塑机控制系统为主，由于产品价格便宜、对产品性能的技术要求相对不高，中低端市场竞争比较激烈，国内厂商的规模普遍较小。该产品稳定度和精度一般，产品软件应用和技术基础相对较弱，产品价格约为2,500元/套至7,000元/套，平均价格约为3,500元/套左右。

2、伺服系统市场竞争情况

（1）市场竞争情况

随着伺服技术的进步，伺服系统的应用领域越来越广，越来越多的生产厂商进入伺服系统市场。整体来讲，国内高端伺服市场以外资品牌为主，国产品牌在中低端市场具有一定份额，技术上与国外先进产品还有相当大的差距。在油压式注塑机领域，国内塑料机械自动化厂商配套不够完善，大多为伺服系统组件生产商，提供完整系统解决方案的总成供应商还比较少。

注塑机伺服系统市场格局



伺服系统组件生产商主要提供包括伺服驱动器、伺服电机、油泵等伺服系统的组件，其产品多为通用型标准产品，适用于各行业领域。塑料机械应用领域，伺服驱动器的代表生产厂商有汇川技术股份有限公司（简称“汇川技术”）和宁波海天驱动有限公司（简称“海天驱动”），伺服电机的代表生产厂商有宁波菲仕电机技术有限公司（简称“菲仕电机”）和海天驱动，油泵的代表生产厂商有住友商事株式会社（简称“日本住友”）和德国艾可勒（Eckerle）等厂商。这类企业的产品各有特色，在不同领域各具优势。

伺服系统总成主要由控制软件、伺服驱动、伺服电机、油泵等系统组件构成。伺服系统总成供应商专注于塑料机械的具体应用，熟知用户需求，将行业应用的各种特点融入伺服系统，通过对系统组件的测试、改善、组装，并配备专业的控制系统，提供整套的伺服系统总成解决方案。目前市场上这类的企业还比较少，主要有弘讯科技、海天驱动、博世力士乐及日本大金等，它们专注于注塑机伺服系统市场，占据了国内市场的较大份额。其中，海天驱动主要向海天集团提供注塑机伺服系统产品。弘讯科技具有多年的塑料机械行业运用经验，凭借其在注塑机控制系统上的优势和对产品应用的深入了解，近年来伺服系统产品实现了快速的增长。

（2）主要企业

除发行人外，塑机伺服系统市场还有博世力士乐、日本大金和日本油研等生产厂商，各厂商的产品类别和市场定位有所不同，但具有一定的竞争关系。

①博世力士乐

博世力士乐（Bosch Rexroth）专注于传动控制技术和液压技术领域，在传动、控制以及工程机械领域内具有丰富的经验，业务覆盖多个国家和地区，在世界工业及工厂自动化、工程机械与可再生能源应用市场上具有一定优势。其伺服系统产品在国外市场份额较大，在国内销量有限。

②日本大金

日本大金工业株式会社（简称“日本大金”）创立于1924年，企业涉及空调、制冷、氟化学、电子、油压机械等领域，是集空调、冷媒以及压缩机的研发、生产和销售于一体的跨国企业。其伺服系统价格较高，在国内销量有限。

③日本油研

日本油研工业株式会社（简称“日本油研”）成立于1956年，是日本最大的液压系统生产厂家。产品有液压泵、液压阀、液压马达、电液比例控制阀、压力阀、液压附属配件及液压回路设计等，主要应用于打包机械、注塑机械、橡胶机械、油压机械、压铸机械及塑料机械等。其伺服系统价格较高，在国内销量很少。

（3）伺服节能系统产品对比

弘讯科技伺服节能系统产品采用国际上技术先进的德国艾可勒油泵，节能效果显著；采用高端的国际电机品牌菲仕电机，部分高端产品采用国际先进的西门子驱动器，精度和稳定度较高；与公司塑机控制系统配套，采用数字通讯方式控制，调试简便，控制精度高；产品规格齐全，适用于各类机型。以排量80L的产品为例，弘讯科技伺服系统价格约19,000元/套左右（含增值税）。

博世力士乐、日本大金、日本油研等外国品牌的伺服节能系统主要配件皆为自产，产品节能性、稳定度和控制精度也较高；但相对而言，产品规格数量不足，多采用小系统叠加方式组合成大规格系统；它们在国内服务体系相对不足，产品

维护成本较高。以排量80L的产品为例，这类企业伺服系统价格约为22,000元/套，比弘讯科技价格高约15%左右。

伺服节能系统是近年来推出的新型产品，除海天驱动外，国内生产成套伺服节能系统厂商的生产规模还比较小，它们产品的质量和稳定度还需提高，产品价格也不具备可比性。

3、未来发展趋势

未来，中国注塑机行业将历经两个发展阶段：第一阶段，由于能源紧缺的资源限制和节能减排的政策支持，伺服节能式注塑机和全电式注塑机将会成为市场的主体，注塑机行业将进入伺服节能阶段；第二阶段，随着通信技术的发展，物联网和云计算将逐步应用到塑料机械行业中，注塑机行业将进入物联网阶段。注塑机行业的发展离不开自动化技术的深入应用。近几年，随着市场竞争的加剧，我国塑料机械自动化市场呈现出如下的发展趋势：

（1）国内品牌逐渐发展壮大

多年的发展，国内自动化厂商通过独立研发、技术合作和引进学习等方式，在塑料机械自动化应用领域有了较深的技术积累，部分产品的性能和质量已经可以与国际一流自动化厂商相媲美，甚至在成本上还具有一定的优势。今后，国内塑料机械自动化厂商将会进一步发展壮大，国内品牌的市场份额将会提升。

（2）产品结构优化升级

随着终端客户需求的提升，塑料机械厂商将对自动化应用产品的性能和质量提出更高的要求，进而推进塑料机械自动化产业的升级。塑机控制系统产品将会向具有高控制精度和高稳定性的高端产品市场发展，与大型、微型注塑机相匹配的控制系统也将会有更高的市场空间。伺服节能系统将更多代替传统的油压式传动系统应用在塑料机械上，具备更佳节能效果的全电式和油电复合式伺服系统具有很大的发展空间。

（3）自动化系统总成经营

随着塑料机械自动化应用需求的增加，将会出现更多形式的自动化应用产

品，这些产品之间一般具有一定的关联性。向客户提供各类能够相互兼容的、多样的自动化应用产品，将会成为一种趋势，塑料机械自动化系统总成供应商将会有更大的发展机遇。

（二）公司的行业地位

公司自成立以来一直专注于塑料机械自动化应用领域，为推动中国塑料机械行业的发展做出了重要的贡献。发展至今，公司已成为中国主要的塑料机械自动化系统总成供应商之一，是中国注塑机控制系统领域的领先企业，是《注塑机计算机控制系统通用技术条件》、《机械电气设备塑料机械计算机控制系统第1部分：通用技术条件》和《注塑机交流伺服驱动通用技术条件》等标准的主要起草者。2014年，公司在塑料机械工业协会组织的“2014中国塑机行业优势企业排序工作”中位列前茅，在中国塑机制造业综合实力25强企业中按净利润排名行业第三，并且在中国塑机辅机及配套件行业中按净利润排名行业第一，公司行业地位优势明显。

公司生产的“弘讯科技”牌注塑机电脑控制器被认定为“宁波名牌产品”，2011年、2012年、2013年和2014年1-9月公司塑机控制系统的销量分别为46,201套、37,757套、45,683套和38,717套。报告期公司在国内注塑机控制系统市场的占有率在45%以上，稳居行业第一。

公司自主研发的伺服节能系统性能优良、节能效果显著，相比传统油压系统可节能40%-70%，市场需求量大。2011年、2012年、2013年和2014年1-9月公司伺服节能系统的销量分别为4,456套、6,075套、7,953套和6,487套。

（三）竞争优势

近30年来，公司始终专注于塑料机械自动化应用领域，已成为中国主要的塑料机械自动化系统总成供应商。公司产品在软硬件上具备深厚的技术积累，引领行业应用和技术的发展方向；公司塑机控制系统、伺服节能系统和塑机网络管理系统兼容配套、有机结合，实现模块供货，为客户提供塑料机械自动化系统总成服务；公司产品和技术始于台湾，融合了国际先进的自动化技术，树立了良好的国际品牌形象；公司注重提供贴近下游客户实际需求的产品，并提供周到的售后

服务和技术支持，培养了一批长期合作的客户群。公司的这些特质构成了竞争对手难以模仿和逾越的核心竞争力。

具体来讲，公司的竞争优势主要体现为产品优势、研发优势、国际品牌和全球产业布局优势、区位优势及管理优势等几个方面。

1、产品优势

（1）公司产品具备深厚的技术积累，引领行业产品技术的发展方向

弘讯科技的产品及技术起源于 1984 年设立的台湾弘讯。台湾弘讯依托台湾地区的科技和产业优势，经过近 30 年的发展，积累了深厚的技术底蕴和行业经验，宁波弘讯和上海桥弘承续了台湾弘讯的技术发展脉络。

公司注塑机控制系统领域的产品技术始终走在行业前沿，引领行业产品技术的发展方向，先后填补了该领域多项技术空白。1984 年，公司成功开发指拨式射出机控制器；1986 年，公司推出亚洲首部中文屏幕式注塑机电脑控制器；1990 年，公司开发完成数码式控制器；1995 年，注塑机控制系统产品全面升级为双 CPU 通讯方式和液晶显示，实现主控器与人机界面多元化组合；2000 年，公司成功开发注塑机网络管理系统软件，利用控制器集成网络卡收集注塑机实时数据，用于分析和管理生产信息，提升机械生产效率和生产管理水平；2005 年，公司注塑机网络管理系统 iNet 正式上市；2007 年，公司推出首套全电式控制系统；2008 年，公司推出具有全新接口的领航系列控制系统，与 iNet 塑机网络管理系统相配套，引领塑机控制网络管理新纪元；2009 年，公司推出高效的油压伺服节能系统；2010 年，公司开始运用无线通讯技术开发塑机运行维护系统，通过公司自主开发的 Call Center 云端服务系统布局全球服务点；2012 年，公司开始整合工业通讯技术，成功开发集散式塑机控制系统。目前，公司在塑机控制系统领域、伺服节能系统领域和塑机网络控制领域的核心技术都达到了行业领先水平。这些核心技术是公司产品竞争力的关键。

（2）公司产品使用嵌入式软件开发，能快速满足客户的需求

软件是公司产品的核心，弘讯科技历经近 30 年的发展，熟悉塑料机械行业的具体应用和市场需求，使用有效的开发语言和自主研发的嵌入式系统，能够快速开发出满足不同用户需求的应用产品 and 功能。公司各系列控制系统产品以

嵌入式软件的研发为基础，采用相同的通讯协议、信号传输规范和统一制定的参数设置，在技术上一脉相承，具有良好的兼容性。

公司塑机控制系统主控制器从第一代产品开始均使用德州仪器的 CPU 产品和技术平台，软件系统采用高效嵌入式汇编语言设计，系统实时性极高，并具备多种不同总线通讯能力。目前，该软件系统已集合各种机器功能需求，并且公司为此自主开发了专业的二次开发软件 PE，能够实现快速的定制化使用。

公司塑机控制系统的人机界面主要采用嵌入式 Linux 系统平台开发，优化、精简产品硬件设计，具有不同工业总线驱动的通讯功能和触摸屏操作接口。人机界面图形库为公司自行开发，灵活度和应用性很强，具有 26 种语言显示、定制化显示和动画显示功能。针对人机界面（HMI）产品多样性开发需要，公司专门设计了显示画面设计软件（SE）和多语言管理软件（MLM）作为二次开发工具，能够实现界面编辑、图形修改、逻辑设计、文字翻译、数据管理、版本管理等多种丰富功能。

在伺服节能系统的应用软件上，公司整合了多年来对塑机液压技术的运用经验，并充分利用在塑机控制系统上的优势，自主开发出油压伺服节能系统（HYB 系统）专用的运用控制软件。这些应用软件将塑机控制系统与伺服节能系统整合，发挥数字通讯在控制运用上的优势，易于实现塑机动力的变化需求，具有更好的整体性和可靠性，能更好地提升塑机的品质和性能。

利用嵌入式软件的研发优势，公司开创性地将网络通讯功能整合到主控制器中，为实现塑料机械网络化管理奠定了基础。公司运用自主研发的数据库应用技术平台（TMTS）和软件开发平台（TMA5），成功开发出 iNet 塑机网络管理系统，是一套优质、完整的注塑机工厂网络化管理解决方案，可以很好地服务于使用塑料机械的企业。

（3）公司各类产品兼容配套，可以实现模块供货及一体化服务

公司的塑机控制系统、伺服节能系统和塑机网络管理系统三位一体，兼容配套，可以提供完整的塑料机械自动化系统总成的一站式服务。

公司的塑机控制系统与伺服节能系统采用数字通讯方式连接，配套使用能

更好地控制塑料机械按照程序要求执行具体动作，提高机械操作的精确度和稳定性，降低能耗，提升机械设备的运行效率。通过伺服节能系统和塑机控制系统的模块供货，有利于根据用户需求对机械设备性能调整和维护，适用性更强。

塑机网络管理系统和塑机控制系统配套使用，易于网络管理系统应用功能的开发和扩展，能更有效地对多台塑料机械设备实施同步监控和管理，实现了生产型企业信息化、网络化管理，是塑料制品生产商信息化、网络化管理及系统维护的最佳方案。

此外，公司已经建立了一套全业务流程的塑料机械自动化产品服务体系，形成了沟通顺畅、反馈及时的客户服务机制。

（4）公司伺服节能系统性能优良，具有节能、高效、精密的优势

公司伺服节能系统产品一直采用高性能的伺服驱动器、伺服电机和油泵等组件，产品性能在行业内处于领先水平。公司成功推出的伺服节能系统，包括油压伺服节能系统、全电式伺服系统、油电复合伺服节能系统三大类。油压伺服节能系统属于节能型新产品，节能效果显著，相比传统油压系统可节能40%-70%。该产品应用在油压式塑料机械上能有效降低使用成本，提高生产效率，深受市场认可，近几年该产品销量增长迅速，是公司重要的盈利增长点。

全电式伺服系统整合了控制技术、伺服驱动技术、电机技术以及精密传感器技术，是全电式注塑机最核心的组件，附加值较高。全电式注塑机作为精密、节能、环保、高效的代表机型，是未来高端注塑机的发展方向，目前国内市场主要依赖进口。公司一直注重全电式伺服系统的研发，目前已经实现了小批量的生产，有助于实现全电式注塑机的国产化，市场前景可观。

公司推向市场的油电复合伺服节能系统综合了全电式伺服电动机和油压式节能油路的优点，具备高效、精密的特点，能实现高精度、高重复性的全闭环控制，是国内行业首创。该产品综合性价比在国内行业中最高，符合国内市场实际，未来市场需求量大，具有很大的应用空间。

2、研发优势

（1）公司拥有优秀的研发团队和完善的研发体系

经过近 30 年的发展，公司建立了一支优秀的研发团队。公司的研发团队以董事长熊钰麟为总指挥，以总经理俞田龙、董事林庆文、副总经理阴昆等核心技术人员为核心力量，以各研发部门负责人和技术骨干人员为支撑。截至 2014 年 9 月末，发行人共有研发技术人员 191 人，占员工总数的 37.16%。公司的核心技术人员和技术骨干大部分都具有 10 年以上的行业经验，谙熟行业产品技术和应用的发展趋势，为公司技术研发保持行业领先提供了有力的保障。

目前公司在台湾、上海、宁波均设有相应的技术研发和产品运用部门，共同构成一个完整研发体系，兼顾了“技术引导”和“市场需求”。台湾弘讯研发部门依托台湾地区的产业资讯和技术优势，搜集行业资讯，开展行业软、硬件技术的前导研究和开发；上海桥弘研发部门充分利用地区人力资源优势，承续台湾的研发脉络，负责新技术、新应用和新产品的开发和测试；宁波弘讯工程部凭借靠近市场的区位优势，衔接前端研发成果，实现产品批量化生产，开展产品应用研发，提高成熟产品的性能、丰富产品的功能和应用；弘讯软件为公司硬件产品开发配套的嵌入式软件以及其他相关的管理软件。该研发架构使公司可以充分利用台湾、上海和宁波的差异化优势，因地制宜，最大程度地提升公司的研发能力。

（2）公司注重研发投入并广泛开展技术合作

公司每年制定科学的研发计划，规划年度研发项目及经费投入，开展各类新产品、新技术的研发与验证，确保技术研发朝着正确的方向发展。报告期内公司的研发投入稳步增长，报告期内研发费用占营业收入的比重为 7.72%。公司拥有各类研发设备器具，包括伺服电机、油泵、伺服驱动器的测试台、各类系统测试工具与仪器等，为公司技术研发提供了充足的硬件支撑。此外，公司还广泛开展各类技术合作，与西门子、兰州大学、中原大学等单位均有合作，为公司技术持续发展提供了有力的支撑。

（3）公司研发成果丰硕

公司的研发技术根植于台湾弘讯，并不断向上海和宁波弘讯转移。公司研

发技术底蕴深厚，部分领域的技术达到世界领先水平。截至本招股书签署之日，公司拥有发明专利 6 项、实用新型专利 54 项，更有多项专利申请已获得受理。公司的“HYB 塑机伺服节能控制系统”项目被列入“2011 年度国家火炬计划”。

由于研发实力深厚、研发成果突出，公司还参与了多项国家标准和行业标准的起草。2007 年，公司参与起草了行业标准《注塑机计算机控制系统通用技术条件》、国家标准《机械电气设备塑料机械计算机控制系统第 1 部分：通用技术条件》（GB/T24113.1-2009），2011 年公司参与起草行业标准《注塑机交流伺服驱动通用技术条件》。

3、国际品牌和全球产业布局优势

台湾电子产业发达，IT 产业尤其 IC 设计产业尤其发达，仅次于美国，排名世界第二。台湾的电机、机械、工业自动化等产业技术水平先进，接近日本。台湾教育理念先进，科技较为发达，免签证国家达 120 多个，更便于国际业务拓展、国际技术交流和服

弘讯科技始创于台湾，经过近 30 年的经营发展，弘讯品牌控制系统在台湾地区乃至全球范围内赢得了较高的知名度。宁波弘讯整合台湾弘讯后，宁波弘讯可以充分利用和发挥台湾弘讯的国际化经营优势。

台湾弘讯作为公司前导研发和咨询中心、关键部件采购中心、海外销售服务中心，主要负责前导性技术的研发、技术交流及引进、国外高品质关键零部件的采购、海外主要客户关系的维护和售后服务、以及国外市场产品的推广和市场开拓。台湾弘讯充分利用其便于在国外市场开展业务和技术交流的优势，对公司拓展国外市场、紧跟行业前沿技术、形成全球先进的行业地位，起到了十分重要的作用。

随着行业发展和市场开拓的需要，公司经营主体逐步转移至宁波。公司凭借多年的两岸业务运营经验，具备了全球化视野，形成了以宁波弘讯为主体，以上海桥弘和台湾弘讯为两翼，以香港金莱、弘讯软件和众多服务点为支撑的高效的全球产业布局。这种全球化的产业布局为公司未来业绩持续发展提供了保障。

4、区位优势

宁波有着“中国塑机之都”的美誉，塑料机械产业的规模、效益和技术水平在国内处于领先地位，也是国内外公认的注塑机研发、生产、营销基地。2010至2012年宁波塑料机械行业主要经济指标及占全国的比重如下：

单位：亿元

	2012 年			2011 年			2010 年		
	工业总产值	出口交货值	利润总额	工业总产值	出口交货值	利润总额	工业总产值	出口交货值	利润总额
全国	462.06	75.66	39.19	464.51	80.59	36.64	431.7	65.4	39.5
宁波	129.51	30.37	15.92	148.12	33.2	20.78	148.1	28.29	17.15
占比	28.03%	40.14%	40.62%	31.89%	41.20%	56.71%	34.31%	43.26%	43.42%

长三角地区特别是宁波地区已经形成完善的塑料机械产业配套环境和突出的产业集群品牌效应，公司以宁波弘讯为主体开展塑料机械自动化业务具有很强的区位优势。

5、管理优势

公司管理团队稳定，他们长期从事塑料机械自动化领域的技术研发、产品生产、质量管理、市场营销和供应链管理工作，既拥有国际企业的现代化管理经验、了解并掌握行业的前沿技术，又拥有对塑料机械自动化控制产品本土市场的深刻理解。公司管理团队主要成员拥有10年以上的共事经历，工作配合默契，团队执行力强。多年来公司秉承“忠恕廉明德、正义信忍公、博孝仁慈觉、节俭真礼和”的价值观，形成了优良的企业文化，员工的归属感较强，离职率很低。

公司采取了有效的股权激励措施，主要管理人员均持有公司数量不等的股份，将主要管理人员的自身利益与公司的持续发展紧密地联结在一起，进一步提升了公司主要管理人员的工作积极性。

（四）竞争劣势

1、公司伺服节能系统产品受限于场地和生产设备，产能已经不能满足市场需求。随着公司新厂区的建设和伺服节能系统生产项目的实施，公司伺服节能系

统产品的产能将有很大的提升。

2、资金不足。伴随着生产规模的扩大，公司现有资金已经不能满足构建新厂、购置先进设备的需求。为了实现持续发展，公司急需得到资金支持。

3、目前，公司塑机控制系统产品的应用主要集中于注塑机，在挤出机、吹瓶机上因为推出时间较短，应用较少。随着募投项目的实施，公司将加大挤出机、吹瓶机控制系统产品的推广力度，提高公司在挤出机、吹瓶机领域的市场份额，提升公司塑机控制系统整体竞争力。

四、主营业务具体情况

（一）主要产品用途

公司的产品主要有塑机控制系统、伺服节能系统及相关嵌入式软件和塑机网络管理系统。公司产品定位于中高端市场，具有较高的技术水平。各类产品以公司自主研发的嵌入式软件为基础，在技术上一脉相承，在应用上相互配合，共同满足塑料机械制造商和终端用户对塑料机械自动化应用的需求。

1、塑机控制系统

塑机控制系统是公司自成立以来一直专注的产品，产品核心软、硬件采用的技术和生产工艺都属行业先进水平，产品的高稳定性和操作灵活性在国内行业中处于领先地位。

软件是塑机控制系统的核心。公司于1984年即开始专注于对注塑机控制技术的研究，至今积累了近30年的现场控制与程序运用经验，对用户需求有深刻的理解。公司为各类嵌入式软件开发了客制化应用平台，开发了SE、PE、MLM等软件开发工具，具备灵活的、人性化的可编辑功能。

公司塑机控制系统产品均采用自主研发的设计方案，为客户提供定制化的服务。控制系统采用双CPU控制的结构，稳定性强；采用RS232或Ethernet的通讯方式，信息传输迅速；产品核心零部件均通过全球知名厂商采购，品质较高，性能稳定；产品均通过公司特制的测试工具进行全面的多功能检测，确保产品各类参数指标符合设计要求。

凭借公司在软硬件上的优势，公司能向客户提供独立的、专属的、定制化的塑机控制系统产品。公司控制系统产品规格齐全，各系列的主控器和人机界面相互搭配，能适用于小型机到大型机、普通机到高端机和特殊机的所有机型。

(1) 适用于小型机的控制系统

KE50系列或AK628系列主控器，配套I500、M5C或Q7系列人机界面，适合应用于小型塑机。该系列产品针对市场上小件塑胶产品的控制需求，将复杂的控制程序集成化，满足了小件塑胶产品如光学产品、薄型产品对生产工艺精细化的要求。产品组件配置简约集中，价格适中，性价比高，用户易于接受。

AK628	I500	M5C	Q7
			

(2) 适用于中小型机的控制系统

AK668E系列或TECH1系列主控器，配套Q7或Q8等系列人机界面，适用于中小型塑料机械，部分用于外销。该系列产品控制精度高，产品性能稳定，可扩充性强，可依据客户要求增强内部功能设置；主控器在运算存储方面均处于同行业领先水平，取代了相当一部分进口产品。目前，该系列产品是公司伺服节能系统相配套的主要塑机控制系统产品。

TECH1	Q8
	

(3) 适用于中大型机的控制系统

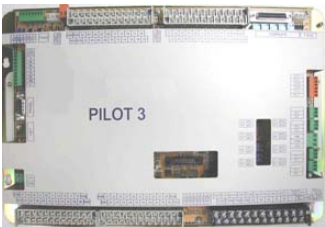
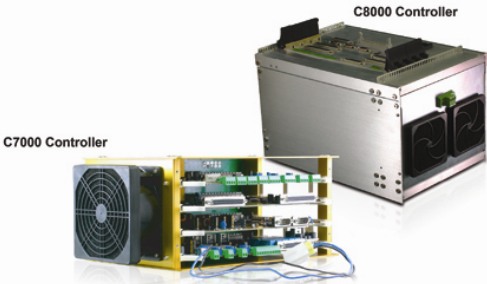
AK668系列、TECH2系列主控器，配套Q8、M10或M12等系列的人机界面，

适用于中大型机和外销注塑机，在吹瓶机、注吹机等其他塑料机械上也有所应用。该系列产品控制精度高，产品性能稳定，配置齐全，是公司主要的控制系统产品之一。

TECH2	M10	M12
		

(4) 适用于大型机和特殊机的控制系统

PILOT3系列和C7000系列主控器应用于大型机器、复杂机器和特殊机，公司PILOT3系列主控器通过了欧盟CE认证，C7000采用插板式模块化设计，易于扩展，可以满足几乎所有的特殊需求。C8000采用插板式模块化设计，采用超高速CPU控制，主要应用于全电机、油电复合机。该类产品配套M10或M12等系列的人机界面，在国内高端、高精度产品中处于领先地位。

PILOT3	C7000	C8000
		

2、伺服节能系统

公司的伺服节能系统产品包括油压式伺服节能系统、全电式伺服系统和油电复合伺服节能系统三类。其中，油压式伺服节能系统是目前市场应用的主流产品；全电式伺服系统是高端的应用于全电式注塑机的特殊产品；油电复合式伺服节能系统是公司近年来新推出的创新产品。全电式伺服系统和油电复合式伺服节能系统性能显著高于油压式伺服节能系统，未来将会成为市场应用的主流，具有很大的发展空间。目前，公司伺服节能系统产品以油压式伺服节能系统为主，但公司

重视全电式和油电复合式等高端伺服系统产品的开发和推广。

（1）油压式伺服节能系统

报告期内，公司的伺服节能系统产品主要为油压伺服节能系统。油压伺服节能系统应用于油压式塑料机械，其核心组件包括伺服驱动器、伺服电机和油泵等，多采用行业领先的国际品牌的高端产品。公司依托近30年的行业应用经验，不断优化各零部件的应用，使其从通用型转化成塑料机械专用型，延长了各零部件的使用寿命，降低了生产和使用成本，使伺服节能系统具有高节能性、高响应速度和高重复精度的优势。

驱动器	电机、油泵组合
	

公司所用伺服驱动器一部分进口西门子的高端产品，一部分为公司自制，2014 年开始，部分产品还采用弘粤驱动所生产的驱动器。公司自主研发的伺服驱动器技术先进，突破了公司伺服节能系统的主要瓶颈。目前，公司已经批量生产出 4kw~75kw 全系列多个型号的伺服驱动器，产品质量稳定可靠，性能达到欧美、日本知名品牌的水平，产品较高的性价比受到业界的肯定和好评。

公司所用伺服电机以意大利品牌“Phase”电机等知名品牌的高端产品为主，并经过性能测试，确保电机具备品质稳定、性能优异、可靠性强的特点。油泵以进口德国“Eckerle”等国际品牌的高端内啮合齿轮泵为主，相比普通油泵，具有性能高、寿命长、节能效果好的优势。

公司的伺服节能系统与塑机控制系统采用工业总线的通讯方式配套使用，相对一般伺服系统的应用，更易于实现多组油泵动力的组合运作和动力系统多轴联动、多轴同动的控制，更大程度地发挥伺服系统的作用，提升塑机的特殊应用能力。针对中大型塑料机械，可以根据客户的具体需要，采用相应的合流、分流控制技术，将传统耗电量大的注塑机改造成伺服节能型注塑机，有效降低客户生产成本，提高生产效率，具有较高的使用价值。

以 128T 锁模力的注塑机为例，其采用传统油压系统 and 公司伺服节能系统产品的耗能对比情况如下：

	传统油压系统	伺服节能系统	节省效能
一小时消耗电量（KW）	8	4	4
一年消耗电量（KW） （300 天*12 小时）	28,800	14,400	14,400

以每度电消耗 350g 动力煤计算，2011 年公司的伺服节能系统产品销售价格为 22,000 元左右，用来改造一台 128T 锁模力的传统油压系统注塑机，每年可节省动力煤 5.04 吨，按每吨动力煤 700 元计算，每年可节省 3,528 元，年节省成本达产品售价的 16%以上。此外，塑料制品生产商还可以按照《节能技术改造财政奖励资金管理办法》的规定，申请 240 元/吨煤（东部）、300 元/吨煤（中西部）的财政资金奖励。

公司生产的油压伺服节能系统可拓展性强，公司着力于将其应用推向注塑机以外的油压动力设备。目前该产品已经成功导入金属压床、橡胶射出机和热固性塑胶的热压成型机等设备，未来具有广阔的市场应用空间。

（2）全电式伺服系统

全电式伺服系统是应用于全电式塑料机械的动力系统，主要由驱动器、电机和运动模块组成，是由四组以上电机共同驱动的多轴联动的动力系统。该系统配套全电式塑机控制系统，是目前塑料机械最节能、最环保、最精密的解决方案。该系统结构复杂，对关键部件的性能和质量要求较高，价格昂贵，目前被日本和欧洲厂商所垄断，国内市场该类产品极少，是未来塑料机械动力系统的发展方向。

全电式伺服系统



公司于1998年启动全电式塑机控制系统的研发。2005年与西门子公司合作，开发出由公司全电式塑机控制系统和西门子的伺服运动控制模组、伺服驱动器及精密伺服马达组成的整套解决方案，并开始推向市场。2006年起，公司不断加大研发投入，全电式伺服系统总成技术和运用取得重大突破。目前，公司掌握了分散式控制系统运用技术、工业总线通讯技术、多轴伺服运动模组控制技术，系统的重要部件已初步实现自制，产品已进入市场验证阶段。报告期内，公司累计销售全电式伺服系统7套，并且多家下游塑机厂具有购货意向，未来具有很大的市场发展空间。

（3）油电复合伺服节能系统

油电复合伺服节能系统是应用于油电复合式塑料机械的传动系统，由单组的油压伺服节能系统配套两组及两组以上的电机和驱动器组合构成。

公司推向市场的油电复合伺服节能系统综合了油压式伺服节能系统和全电式伺服系统的优点，具备高效、精密的特点，真正地实现高精度、高重复性的全闭环控制。该产品综合性能符合国内实际需求，目前已经开始推向市场。报告期内，公司累计销售油电复合伺服节能系统27套，并与多家客户达成供货意向，增长势头很好，未来具有很大的应用空间。

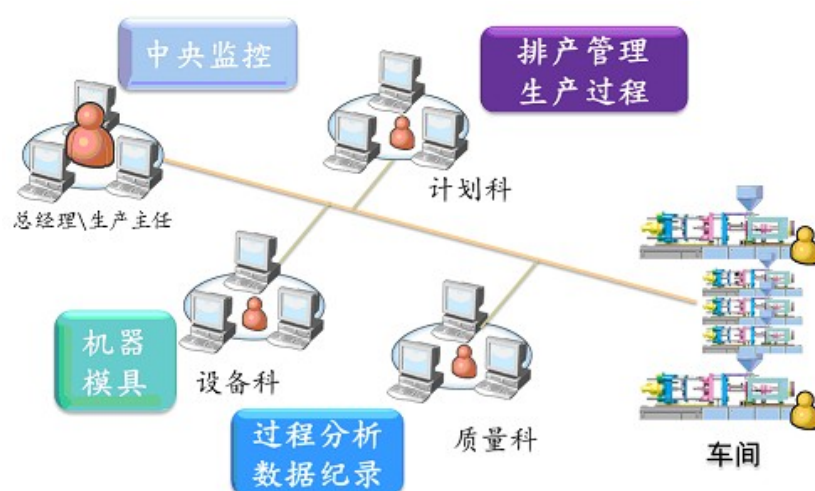
油电复合伺服节能系统



3、塑机网络管理系统

公司的iNet塑机网络管理系统是专为塑料机械使用企业量身订做的管理系统，是一套完整的注塑机工厂网络化管理解决方案，能实现管理层对生产现场的零距离实时管理，是企业生产管理迈向信息化、网络化的必备工具。该系统具有中央监控、排产管理、生产过程管理、模具维护、机器设备维护、生产过程记录和分析等多种功能。

塑机网络管理系统的功能



该系统通过交换机，将塑机网络接口与企业内服务器连接；在服务器内安装公司开发的TMTS核心软件，在管理者的PC机上安装TMAS客户端软件，实现对生产信息的实时掌控。利用中央服务器数据库强大的存储功能，该系统可以从每

个机器采集讯息，并进一步储存、运算和分析，利用计算机的实时性和准确性，为管理者提供更加科学的判断依据。

该系统功能齐全，能实现塑料机械生产模式的转变，降低管理成本，提高生产效率，实现了塑料机械管理的升级换代，符合工业生产领域网络化管理的大趋势，引领了未来塑机车间管理的发展方向。公司该系统的应用处于塑料机械行业国际领先水平，已经在海尔集团的工厂、上海通用和一汽大众的主要供应商中得到应用，随着工厂自动化管理需求的增多，具有广阔的市场前景，是公司未来提供塑料机械自动化系统总成服务的重要组成部分。

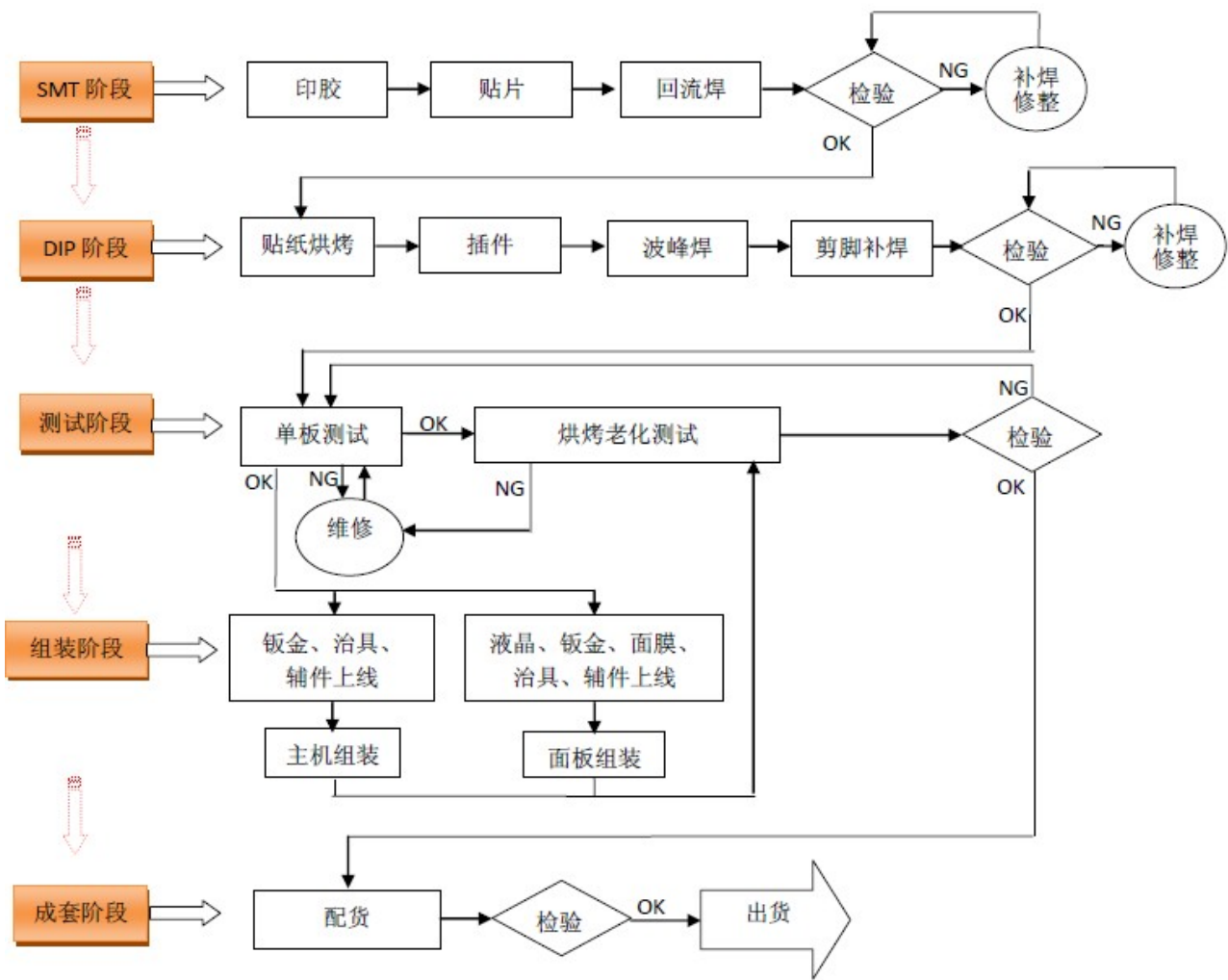
根据《2011年中国MES市场研究报告》，作为连接上层企业管理和下层生产控制的网络管理系统正受到越来越多的重视，2011年中国MES市场规模不足10亿元，但该市场正以年均近30%的速率增长，成为行业发展的热点。

（二）主要产品工艺流程

1、塑机控制系统

公司在宁波和台湾均有塑机控制系统批量生产线，公司塑机控制系统的生产以订单式为主，其生产过程主要包括SMT、DIP、测试、组装和成套五个阶段。公司塑机控制系统主要的生产工艺流程如下：

塑机控制系统生产工艺流程



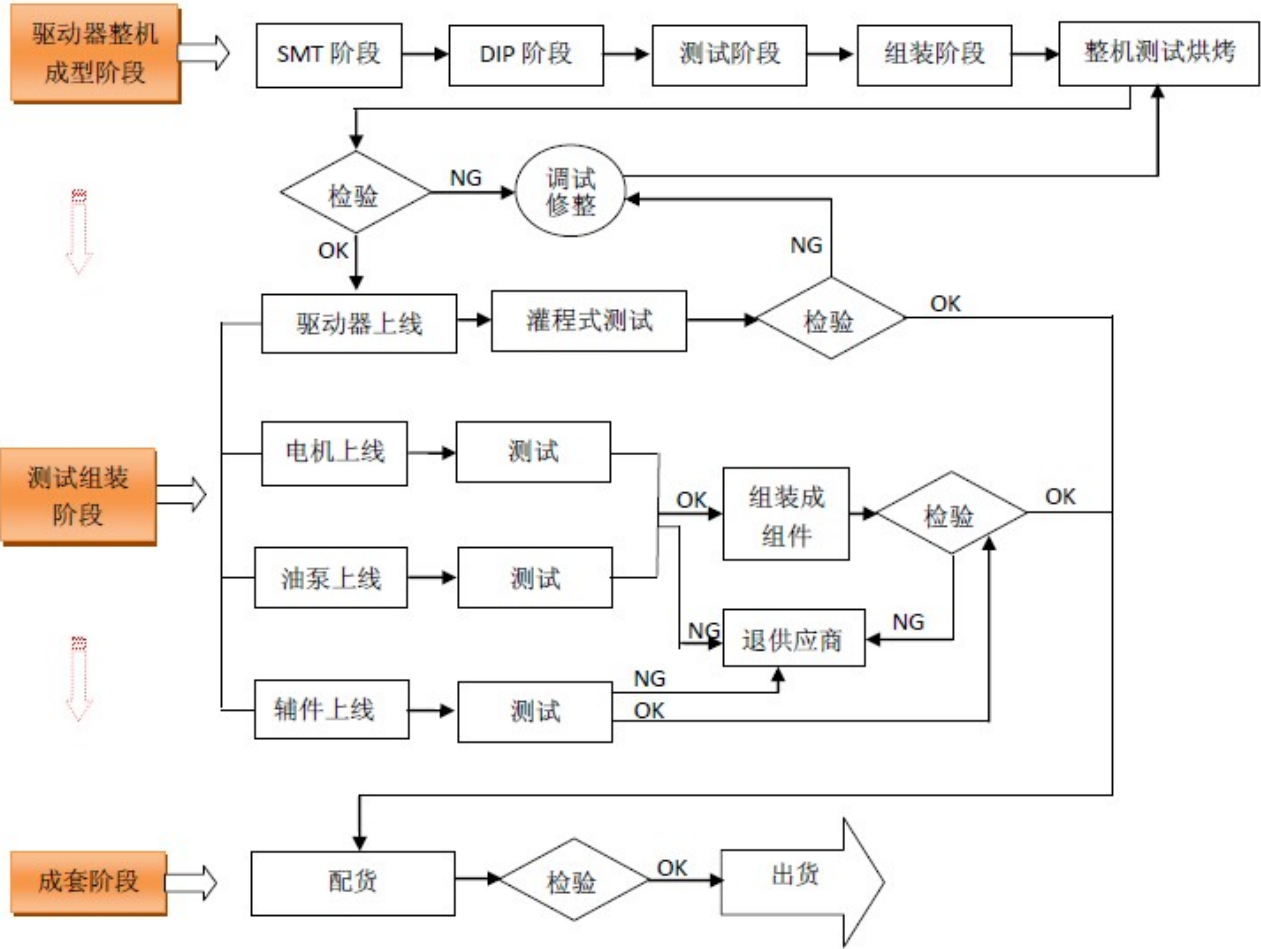
注：NG 即 No Good，指不符合检验或测试要求。

在上述工艺流程中，台湾弘讯塑机控制系统生产的SMT阶段和DIP阶段为委外加工。

2、伺服节能系统

公司伺服节能系统的生产包括驱动器整机成型、测试组装和成套三个阶段。公司所用伺服驱动器采用自制和外购相结合，伺服电机和油泵则以外购为主。发行人伺服节能系统（含自制伺服驱动器）的生产工艺流程如下：

伺服节能系统生产工艺流程



注：NG 即 No Good，指不符合检验要求

（三）公司产业布局

1984年，台湾弘讯成立，开始研发、生产和销售注塑机控制系统；2006年成功研发出用于注塑机油压伺服系统的动力装置；2009年开始向台湾、香港及海外销售伺服节能系统。

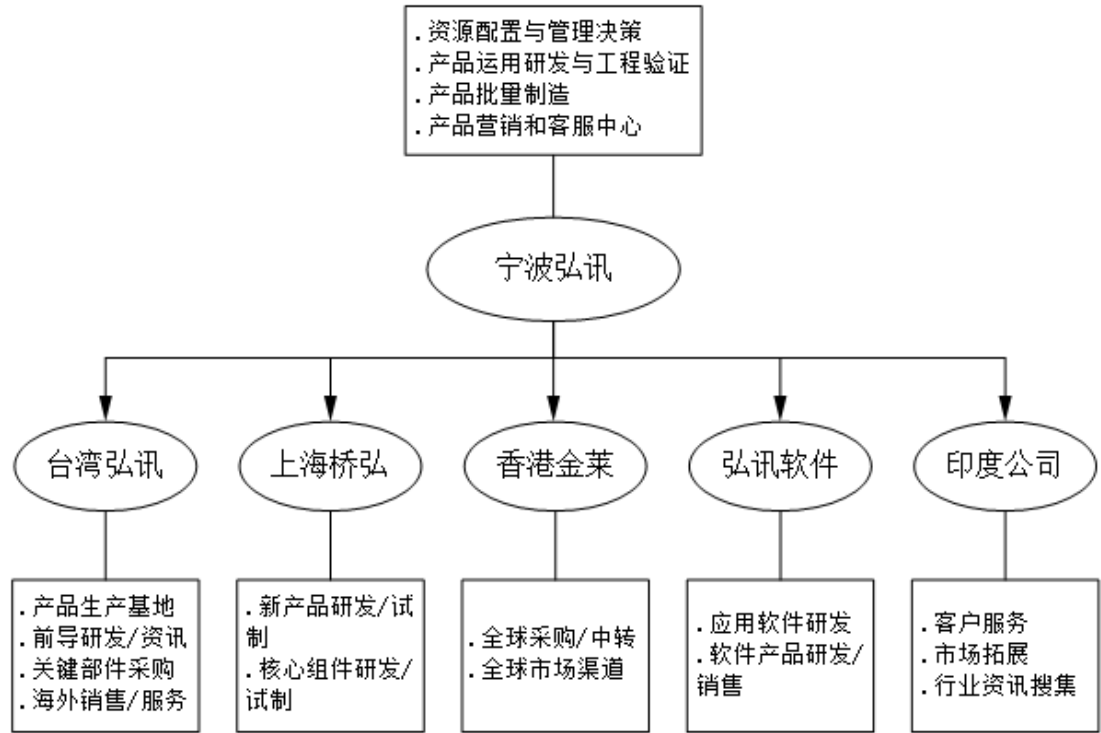
2001年宁波弘讯成立，开始生产、销售塑机控制系统，主要负责大陆市场除海天集团以外的塑机控制系统销售；2009年开始生产并向大陆市场销售伺服节能系统。

2004年上海桥弘成立，起初主要负责向海天集团供应塑机控制系统，并承接台湾弘讯的技术研发，负责产品开发以及新产品试制；2011年把对海天集团的塑机控制系统生产和销售业务转给宁波弘讯，开始专注于小批量产品试制及自主研

发的伺服驱动器的生产。

2010年底，公司开始筹划上市，对宁波、上海和台湾三地的业务架构进行重组，相继把上海桥弘和台湾弘讯纳入宁波弘讯，并陆续成立香港金莱、软件公司和印度公司。公司凭借多年的两岸业务经营经验，具备了全球化视野，形成了以宁波弘讯为主体，以上海桥弘和台湾弘讯为两翼，以香港金莱、弘讯软件、印度公司及众多服务点为支撑的高效的全球产业布局。

弘讯科技产业布局



宁波弘讯是公司资源配置与管理决策中心、产品运用研发与工程验证中心、产品批量制造中心、产品营销和客服中心，主要负责公司整体的经营决策管理和资源配置，新产品的系统整合与运用研发，工程测试与功能验证，成熟产品的批量生产与销售、主要客户关系的维护和售后服务等。宁波作为“塑机之都”，其塑料机械产业的市场规模占据了全国近40%的份额。公司将总部设在宁波，能够充分利用宁波的区位优势，拉近与下游行业的距离，能更加充分地了解下游行业发展动态，强化与客户的沟通，及时了解客户的需求，合理配置各种资源，为客户提供迅速便捷的服务。

台湾弘讯是公司产品生产基地之一，是公司前导研发和资讯中心、关键部件

采购中心、海外销售和服务中心，是公司国际化云端服务的重要平台。主要负责前瞻性技术的研发和技术交流及引进、从国外进口的高品质关键零部件、产品小规模生产、海外主要客户关系的维护和售后服务以及国外市场产品的推广和市场开拓。公司能够充分利用台湾弘讯便于在国外市场开展业务和技术交流的优势，对公司拓展国外市场、紧跟行业前沿技术、树立全球领先的行业地位，具有十分重要的作用。

上海桥弘是公司新产品研发和试制中心、核心组件研发和试制中心，主要负责公司塑机控制系统、伺服节能系统的新型产品和核心组件的研发、试制和调整。上海是我国重要的教育中心和金融中心，吸引了大量工业自动化类企业和自动化技术人才。上海桥弘充分利用当地的人才和技术优势，为公司吸收、培养了很多优秀的技术研发人才，是公司不断注入新鲜力量、实现持续发展的保障。

香港金莱承接原有BVI公司采购中转职能，配合台湾弘讯在香港和华南地区开展销售业务，是公司未来全球市场产品的推广和市场开拓的重要渠道之一。

弘讯软件是公司应用软件研发中心、软件销售和服务中心，主要负责为公司硬件产品开发配套的嵌入式软件和其他独立销售的软件产品。软件公司将强化公司在软件方面的竞争优势，大幅提高公司的核心竞争力。

印度公司目前实际从事的业务为向塑机控制系统用户提供售后服务。印度公司配合公司在国内外设立了多个服务点，营造了一个覆盖范围广泛的服务网络，它们主要负责搜集行业资讯信息、了解市场发展动态、维护客户关系、拓展市场范围，为客户提供售前和售后的多重服务。

（四）主要经营模式

1、研发模式

公司研发兼顾了“技术引导”和“市场需求”，充分利用台湾、上海、宁波各地的相对优势，在台湾、上海、宁波均设有相应的技术研发和产品运用部门，共同构成一个完整研发体系。

台湾弘讯研发部门依托台湾地区的产业资讯和技术优势，搜集行业资讯，开

展行业软、硬件技术的前导研究和开发，紧跟行业发展趋势，以技术为先导，引领塑料机械自动化应用的发展；上海桥弘研发部门充分利用地区人力资源优势，承续台湾的研发脉络，负责新技术、新应用和新产品的开发和测试，将行业前导性技术与市场需求结合，试制生产出具有市场需求的自动化应用新产品；宁波弘讯工程部凭借靠近市场的区位优势，衔接前端研发成果，以成熟技术为支撑，以市场需求为导向，开展产品应用研发，提高成熟产品的性能、丰富产品的功能和应用；弘讯软件基于市场需求，开发符合用户具体要求的、与硬件产品配套的嵌入式软件和其他管理软件。

公司研发的过程控制以提高研发质量和效率为目标，在研发过程的不同阶段都有严格的过程文档要求，一方面保证项目研发的过程质量，另一方面保证公司技术的不断积累。

2、采购模式

公司采用“集中认证、分散采购”的采购策略。在具体执行时，公司以客户订单和市场预测为基础，形成滚动式的生产计划，据以制定原材料和物料的采购计划，经审批后经宁波弘讯、上海桥弘和台湾弘讯分散采购。宁波弘讯和上海桥弘所需的原材料和设备中大部分在国内外直接采购，部分高端关键的原材料和部件主要通过台湾弘讯和香港金莱采购。由于生产规模较小，且跨境经营，台湾弘讯单独采购其生产所需原材料和设备。

公司制定了严格的采购制度，形成了一套完整的评定采购材料质量的品质手册，建立了完善的采购管理程序、不合格材料审查程序、材料承认管理程序、供应商考核程序和新供应商导入程序。

（1）供应商考核

公司制定了供应商考核程序，使供应商和公司保持良好的沟通和配合，让供应商充分了解公司的质量要求，进而提供符合公司要求的原材料，实现互惠互利、共同发展。依据该考核程序，公司对供应商供应材料的品质和交货日期进行考核，并计算供应商月度考核成绩和年度考核成绩，设定考核等级。根据考核成绩，对供应商实施考核激励，将考核等级低的供应商的采购量转移至考核等级高的供应

商。

（2）新供应商导入

为了使公司新引入的供应商符合公司产品质量的要求，公司制定了新供应商导入程序。首先需由公司根据供应商所提供商品或服务的重要性优先导入申请，经部门负责人结合行业特点和现有供应商状况，初步审查供应商资格；再由资材部、品保部、工程部对供应商的经营管理、产品质量和产品开发能力做出评鉴；评鉴结果最终报工程部经理核准，重要供应商还需经公司总经理核准后，成为公司新的供应商。

公司与主要供应商建立了良好的战略合作关系。与重要供应商签署了框架性的采购协议，约定长期合作关系，根据生产的具体需求报送采购订单。

3、生产模式

在高效的全球产业布局下，公司在宁波、台湾、上海三地都有生产能力，采用“统一规划、分工协作”的生产策略。宁波弘讯是公司的主体，是公司主要的生产基地，主要针对境内市场，负责批量化、成熟化、规模化的自动化应用产品的生产；台湾弘讯是公司境外经营的窗口，主要针对台湾、香港等境外市场和华南市场的需求生产产品；上海桥弘主要负责公司新产品的试制和伺服驱动器的生产，为公司伺服节能系统产品提供核心组件的支持。

公司产品的生产涉及印胶、贴片、回流焊、贴纸烘烤、插件、波峰焊、测试、组装等多道工序，采用自动化生产与手工操作相结合的方式完成。宁波弘讯和上海桥弘生产的产品均为公司独立完成，台湾弘讯塑机控制系统的生产过程中SMT阶段和DIP阶段为委外加工。

台湾电子业发达，企业分工较细，台湾弘讯塑机控制系统部分非重要生产工序采用委外加工的模式。台湾弘讯独立采购原材料，委托合作方印胶、贴片、回流焊、贴纸烘烤、插件、波峰焊等工序的处理，向委托方支付加工费用，台湾弘讯独立完成其他工序。2011年、2012年、2013年和2014年1-9月台湾弘讯委外加工费用分别为373.53万元、330.10万元、419.13万元和354.92万元，占公司生产成本比例很小。台湾弘讯成立以来一直与委托方合作，与委托方建立了良好稳定的

合作关系，注重对外协生产过程中环节控制，保证外协件的产品质量和生产效率。

报告期内，台湾弘讯外协加工金额占比曾达到10%以上、稳定的合作厂商主要有圣杰自动科技股份有限公司（以下简称“圣杰自动”）、贯昆科技有限公司（以下简称“贯昆科技”）、上通电子股份有限公司（以下简称“上通电子”）等3家公司，这3家合作厂商的外协金额占公司总外协金额的90%以上，其他外协厂商的外协金额较小，且各年变动较大。报告期内，公司主要外协厂商的外协情况如下：

序号	外协厂商	外协金额（元）	占比	外协工序
2014年1-9月				
1	圣杰自动	2,179,963.23	61.42%	零件加工组合
2	上通电子	709,446.99	19.99%	零件加工组合
3	贯昆科技	407,540.09	11.48%	零件加工组合
总计		3,296,950.31	92.89%	
2013年				
1	圣杰自动	2,651,720	63.27%	零件加工组合
2	上通电子	703,904	16.79%	零件加工组合
3	贯昆科技	529,260	12.63%	零件加工组合
总计		3,884,883	92.69%	
2012年				
1	圣杰自动	2,083,316	63.11%	零件加工组合
2	贯昆科技	479,974	14.54%	零件加工组合
3	上通电子	467,825	14.17%	零件加工组合
总计		3,031,115	91.82%	
2011年				
1	咏杰科技	1,564,421	41.88%	零件加工组合
2	圣杰自动	779,763	20.88%	零件加工组合
3	上通电子	688,982	18.45%	零件加工组合
4	贯昆科技	449,759	12.04%	零件加工组合
总计		3,482,925	93.24%	

经核查，上述各外协加工合作厂商与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员不存在关联关系。

生产管理上，公司根据不同客户的多样化需求，采取订单式生产为主的生产模式，以销定产。公司具备为客户提供定制化服务的能力，能满足客户品种多样、单个品种需求量小、下单周期短的个性化需求。公司与重要客户签署了框架性的

长期合作协议，根据客户具体的订单要求，生产相应产品，订单周期一般在一个月以内。

为保证产品生产质量，公司制定了软件应用开发管理程序、设计管制作业程序、塑机控制系统生产过程管理程序和伺服节能系统生产过程管理程序，以落实各产品的生产管理。公司运作符合国际化标准，通过了ISO9001：2008质量管理体系认证。

4、销售与服务模式

与公司“统一规划、分工协作”的生产策略一致，宁波弘讯和上海桥弘的销售和服务主要针对国内市场，台湾弘讯的销售和服务主要针对境外和华南市场。报告期内，公司外销以台湾弘讯为主，宁波弘讯、上海桥弘外销量较少，外销收入在公司主营业务收入中的份额稳定。公司在境内外实现销售收入情况如下：

单位：万元

类别	2014 年 1-9 月		2013 年	
	收入	占比	收入	占比
内销	29,701.51	84.62%	36,953.42	85.03%
外销	5,396.80	15.38%	6,508.05	14.97%
主营业务收入	35,098.31	100.00%	43,461.47	100.00%
类别	2012 年		2011 年	
	收入	占比	收入	占比
内销	30,658.83	83.50%	33,764.89	85.10%
外销	6,056.79	16.50%	5,912.79	14.90%
主营业务收入	36,715.62	100.00%	39,677.69	100.00%

作为行业内领先的塑料机械自动化产品供应商，公司的产品和技术对行业发展具有很强的引导性，对下游塑料机械行业的发展具有重要影响。公司最终客户绝大部分为塑料机械制造商，公司产品销售采用“经销”和“直销”相结合的方式。公司的经销商主要有宁波润壹、宁波康柏、杭州宏元和宁波鑫光四家。公司最初进入中国市场就与这些经销商开展合作，建立了长期稳定的合作关系，并形成了透过经销商直接为终端客户提供技术服务的机制，这些经销商的销售渠道对公司迅速扩张市场起到了很大的作用。通过经销商将塑机控制系统和伺服节能系统产品销售给中小型终端客户还利于公司控制财务成本、防范财务风险，可以使公司将更多的精力开展研发、生产和技术服务。

公司直销模式下最主要的大客户是海天集团，公司在国内市场地位逐步稳定后拓展的新客户也多采用直销模式。海天是塑料机械行业的龙头企业，近年来其塑料机械的产量和销售收入都位居世界第一，海天集团主要从本公司采购塑机控制系统，公司与海天集团具有多年的合作历史，形成了相互协作、共同发展的良好合作关系。总体上，公司的直销客户多属采购量大、产品个性化要求较高或新拓展的重点战略客户。公司向终端客户直接销售产品，便于直接沟通，能更加及时地了解重要客户的需求。

报告期内，公司经销和直销两种销售模式在营业收入中的比重如下：

单位：万元

类别	2014 年 1-9 月		2013 年	
	收入	占比	收入	占比
经销	12,178.66	34.39%	16,599.65	37.88%
直销	23,233.12	65.61%	27,223.50	62.12%
营业收入	35,411.78	100.00%	43,823.15	100.00%
类别	2012 年		2011 年	
	收入	占比	收入	占比
经销	14,664.07	39.42%	21,825.77	54.46%
直销	22,535.86	60.58%	18,253.73	45.54%
营业收入	37,199.93	100.00%	40,079.50	100.00%

2011年，公司经销模式实现收入占54.46%，主要是由于公司伺服节能系统产品销售增长迅速，在主营业务收入中的份额逐年提高。而伺服节能系统产品是公司2009年推出的新型产品，2011年该产品尚属市场拓展初期，主要通过经销商销售给终端用户，直销情况较少。随着公司伺服节能系统产品市场认可度的提高，伺服节能系统销量越来越大，部分客户具有了直接采购产品的需求，2012年以来公司伺服节能系统产品直销份额显著提高，使得公司经销收入占比下降。

公司重视对客户的服务，坚持贴近客户需求的原则，建立了一套全流程的完整服务体系。公司在国内外设立了多个服务点，营造一个覆盖范围广泛的服务网络，这些服务点对公司搜集行业资讯信息、了解市场发展动态、维护客户关系、拓展市场范围起到了很到的作用，为客户提供售前和售后的多重服务。

公司坚持“言必信、行必果、敦品笃实”、“Innovation in Motion”的经营理念，对客户的服务贯穿“市场需求——技术研发——产品设计——加工制造——

“成品销售——售后服务——用户反馈——产品改进”整个闭环式的业务过程，并形成了沟通顺畅、反馈及时的客户服务机制。公司多年来对服务质量的专注得到了客户的认可，与主要客户建立了良好的合作关系。

（五）主要产品的生产和销售情况

1、主要产品产销情况

以8小时为每日标准工时、以全年工作250天为每年标准生产周期，目前发行人具有年产4.5万套塑机控制系统和5,000套伺服节能系统的标准生产能力。报告期内，发行人主要产品的产销情况如下：

单位：套

产品	2014年1-9月			2013年		
	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率
塑机控制系统成套	38,689	38,717	100.07%	45,940	45,683	99.44%
伺服节能系统成套	6,493	6,487	99.91%	7,988	7,953	99.56%
产品	2012年			2011年		
	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率
塑机控制系统成套	36,690	37,757	102.91%	46,860	46,201	98.59%
伺服节能系统成套	6,052	6,075	100.38%	4,500	4,456	99.02%

公司产品主要采用订单式生产，各产品的产量和销量受下游市场需求的影响较大。塑机控制系统作为应用于塑料机械上成熟的关键部件，受塑料机械行业发展变动影响较大。2011年和2012年，国家四万亿投资政策的积极影响逐渐消散，注塑机行业增速有所回落，导致公司塑机控制系统销量有所下降；2013年以来，随着行业经济好转，公司塑机控制系统销量保持平稳增长。总体来看，受国家经济政策的影响，公司塑机控制系统产品销量2012年较2011年下降18.28%，2013年较2012年增长了20.99%，并且2014年前三季度呈现平稳增长的态势。符合注塑机行业的实际发展情况，并且公司塑机控制系统的销量相对同行业其他公司一直很大，报告期内市场占有率稳定在45%以上，稳居行业第一，是国内注塑机控制系统市场的领先企业。今后几年，塑料机械行业将保持稳步发展，塑机控制系统市场前景向好，公司塑机控制系统产品将稳固其市场地位，保持稳步发展。

伺服节能系统产品是应用于塑料机械的新型产品，市场需求量巨大，受塑料机械行业发展变动影响较小。2010-2013年公司伺服节能系统销量的复合增长率接近33.60%，2014年前三季度伺服节能系统销量继续保持稳定增长。

2、主要产品收入情况

报告期内，发行人主要产品实现销售收入情况如下：

单位：万元

项目		2014年1-9月		2013年	
		金额	占比	金额	占比
主营业务收入	塑机控制系统	19,796.64	55.90%	24,283.77	55.41%
	伺服节能系统	15,213.60	42.96%	19,035.05	43.44%
	塑机网络管理系统	88.07	0.25%	142.66	0.33%
	小计	35,098.31	99.11%	43,461.47	99.17%
其他业务收入		313.47	0.89%	361.67	0.83%
合计		35,411.78	100.00%	43,823.15	100.00%
项目		2012年		2011年	
		金额	占比	金额	占比
主营业务收入	塑机控制系统	20,408.77	54.86%	26,384.70	65.83%
	伺服节能系统	16,200.90	43.55%	13,251.30	33.06%
	塑机网络管理系统	105.95	0.28%	41.69	0.10%
	小计	36,715.62	98.70%	39,677.69	99.00%
其他业务收入		484.31	1.30%	401.82	1.00%
合计		37,199.93	100.00%	40,079.50	100.00%

塑机控制系统是公司的传统优势产品，报告期各年实现的销售收入在主营业务收入中份额较高，其占比呈逐年下降的趋势。

伺服节能系统是公司大力推广的新型产品，其市场需求量大，在营业收入中占比逐年提高，2014年前三季度达到42.96%。

3、主要产品价格变动情况

公司塑机控制系统产品定位于中高端塑料机械，产品成熟，适用于不同机型的产品价格有所差异，产品价格从4,000元/套到超过12,000元/套不等，报告期内成套塑机控制系统产品平均价格在6,000元/套左右(含增值税)。2010-2012年，受下游注塑机行业发展影响，公司塑机控制系统产品销量有所下降，小机型塑机控制系统销售数量占比逐年提高，这导致报告期内公司销售塑机控制系统产品的平

均价格逐年降低，但平均价格仍在5,800元/套以上，相对市场平均价格水平较高。公司塑机控制系统定位于中高端市场，相比行业内同类型的产品，其性价比较高。

伺服节能系统产品种类齐全，能满足各种不同机型的塑料机械的需求，适用于不同需求塑料机械的产品价格差异较大。传统油压塑料机械可以装配一组或多组伺服系统，以80L排量的单组伺服驱动器、伺服电机和油泵组成的单组伺服系统价格在19,000元/套左右（含增值税），根据排量大小油压伺服节能系统价格从15,000元/套到60,000元/套不等；全电式注塑机需装配四组以上电机共同驱动的多轴联动的全电式伺服系统，其价格从100,000元/套到200,000元/套不等；油电复合式注塑机需装配多轴联动的油电复合伺服节能系统，根据客户选择附属配件的差异，其价格从80,000元/套到180,000元/套不等。

2011年以来，随着伺服节能系统的推广，数量众多的中小型塑料机械开始大量采用伺服节能系统，公司油压伺服节能产品成为伺服节能系统应用的主体。报告期内，公司自主研发的伺服驱动器的自制率逐年提高，在公司伺服节能系统中得到更多的应用，有效降低了生产成本。总体上，报告期内公司各类伺服节能系统产品价格基本稳定，略有下降。

4、主要客户情况

报告期内，发行人前五名客户情况如下：

序号	客户名称	销售额（万元）	占营业收入比例
2014年1-9月			
1	海天集团	8,347.46	23.57%
2	宁波康柏贸易有限公司	6,119.35	17.28%
3	宁波海达	3,202.60	9.04%
4	力劲集团	2,340.01	6.61%
5	杭州宏元轻工机械有限公司	2,068.11	5.84%
合计		22,077.53	62.35%
2013年			
1	海天集团	10,401.27	23.73%
2	宁波康柏贸易有限公司	8,586.63	19.59%
3	宁波海达	4,154.65	9.48%
4	杭州宏元轻工机械有限公司	2,884.66	6.58%
5	宁波润壹贸易有限公司	2,733.24	6.24%
合计		28,760.46	65.62%
2012年			

1	海天集团	8,502.52	22.86%
2	宁波康柏贸易有限公司	7,410.80	19.92%
3	宁波海达	3,664.59	9.85%
4	宁波润壹贸易有限公司	2,516.61	6.77%
5	杭州宏元轻工机械有限公司	2,445.65	6.57%
合计		24,540.17	65.97%
2011 年			
1	海天集团	10,711.08	26.72%
2	宁波润壹贸易有限公司	8,327.45	20.78%
3	宁波康柏贸易有限公司	7,392.97	18.45%
4	杭州宏元轻工机械有限公司	4,426.55	11.04%
5	力劲集团	1,088.63	2.72%
合计		31,946.68	79.71%

注：海天集团包括海天塑机集团有限公司（前身为宁波海天实力机械有限公司）、国华企业集团有限公司、宁波海天华远机械有限公司和无锡海天机械有限公司；海达塑机包括宁波市海达塑料机械有限公司、宁波市镇海海达塑机制造有限公司和海达塑料机械江苏有限公司；力劲集团包括宁波力劲科技有限公司、宁波力劲机械有限公司和中山力劲机械有限公司。

发行人采用经销、直销相结合的销售模式，客户集中度相对较高，2011年、2012年、2013年和2014年1-9月，公司对前五名客户销售额占营业收入的比例分别达到了79.71%、65.97%、65.62%和62.35%。

上述客户中，宁波润壹、宁波康柏和杭州宏元是专门从事塑料机械关键部件贸易的经销商。公司主要通过经销商将塑机控制系统和伺服节能系统产品销售给中小型终端客户，不存在通过经销商销售给公司第一大客户海天集团的情况。

海天集团是公司直接销售的终端塑料机械制造商，是公司的重要客户。

海天集团是塑料机械行业的龙头企业，2010年其塑料机械的产量和销售收入都位居世界第一，海天集团主要从发行人采购塑机控制系统。2011年至2014年9月末发行人对海天集团的塑机控制系统销售总量6.55万套，合计占公司塑机控制系统总销量的38.91%，占到海天集团采购塑机控制系统总量的70%左右。公司与海天集团具有多年的合作历史，形成了相互协作、共同发展的良好合作关系。受注塑机市场影响，2011年海天集团注塑机生产量由2010年的30,000套下降至27,000套；2012年海天集团注塑机生产量较2011年又有所下降，其对公司塑机控制系统的采购量有所下降；2013年以来，得益于塑机行业竞争加剧、大型塑机厂商的市场份额提高，海天集团塑机产量有所回升。

宁波海达是公司的老客户，使用公司产品具有多年的历史。2012年之前，宁波海达是公司经销商宁波润壹的客户。随着其生产规模的扩大，公司向其销售产品的数量增幅较大，为了便于双方的技术交流和信息沟通，经宁波海达申请，宁波润壹及发行人同意于2012年起采用直接销售的合作模式与宁波海达合作。

公司监事童春琴之配偶在2012年2月22日前曾持有公司客户宁波康柏贸易有限公司10%的股份并担任监事。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有公司5%以上股份的股东与上述客户没有关联关系，也未在其中占有权益。

（六）主要原材料和能源供应情况

1、原材料和能源供应情况

公司塑机控制系统产品的原材料包括集成电路、液晶、PCB、电源器、端子台、铁板、电容、近接开关、继电器、变压器、电缆线、薄膜、灯管、电阻等电子元器件和钣金结构件；公司伺服节能系统的原材料包括电机、驱动器、油泵、模块、电抗、控制单元、压力传感器、控制模组、铁板、联轴器、整流桥及螺丝等元器件和材料。公司主要原材料均为市场化产品，市场供应充足。

公司生产主要消耗的能源为电力，公司各生产基地所在地区电力供应充足，能够满足公司生产需要。

2、主要原材料采购量和采购金额

公司主要产品的原材料种类繁多，采购量大，同种原材料包含性能、价格各异的多种品牌或型号。

报告期内，公司生产塑机控制系统的主要原材料采购情况如下：

单位：万元

序号	类别	2014年1-9月		2013年	
		采购额	占比	采购额	占比
1	集成电路	3,177.58	30.23%	2,816.88	22.86%
2	液晶	1,098.80	10.45%	1,333.50	10.82%
3	PCB板	960.47	9.14%	1,237.36	10.04%

4	电源器	811.66	7.72%	1,079.58	8.76%
5	端子台	635.91	6.05%	791.45	6.42%
6	铁板	546.56	5.20%	667.98	5.42%
7	电容	291.00	2.77%	315.10	2.56%
8	近接开关	473.80	4.51%	609.97	4.95%
9	继电器	183.96	1.75%	167.72	1.36%
10	变压器	253.13	2.41%	316.22	2.57%
11	电缆线	296.75	2.82%	359.02	2.91%
序号	类别	2012 年		2011 年	
		采购额	占比	采购额	占比
1	集成电路	2,034.93	24.31%	4,470.48	30.78%
2	液晶	955.06	11.41%	1,501.96	10.34%
3	PCB 板	780.26	9.32%	1,087.54	7.49%
4	电源器	760.43	9.08%	979.36	6.74%
5	端子台	550.88	6.58%	815.16	5.61%
6	铁板	512.14	6.12%	710.52	4.89%
7	电容	207.91	2.48%	587.37	4.04%
8	近接开关	299.43	3.58%	415.75	2.86%
9	继电器	87.51	1.05%	372.23	2.56%
10	变压器	243.69	2.91%	347.99	2.40%
11	电缆线	204.06	2.44%	319.61	2.20%

2012年，受下游注塑机行业不景气的影响，公司减少了塑机控制系统主要原材料的采购量。此外，公司集成电路、电容、继电器等原材料采购量占比有所减少，主要是因为公司的塑机控制系统主机板设计发生变更，减少了对这几类原材料的用量。另外2011年底，公司这几类原材料的库存量大，对2012年的采购量也产生了一定影响。2013年以来随着业绩的好转，采购额出现了一定程度地增加。

报告期内，公司生产伺服节能系统的主要原材料采购情况如下：

单位：万元

序号	类别	2014 年 1-9 月		2013 年	
		采购额	占比	采购额	占比
1	电机	3,829.76	38.91%	4,754.88	43.94%
2	驱动器	1,166.45	11.85%	180.97	1.67%
3	油泵	2,309.14	23.46%	2,814.16	26.00%
4	模块	393.29	4.00%	492.36	4.55%
5	电抗	268.46	2.73%	436.15	4.03%
6	控制单元	85.88	0.87%	16.90	0.16%
序号	类别	2012 年		2011 年	

		采购额	占比	采购额	占比
1	电机	3,583.10	42.33%	3,396.77	31.04%
2	驱动器	332.82	3.93%	2,969.88	27.14%
3	油泵	2,314.48	27.35%	2,441.72	22.31%
4	模块	392.14	4.63%	897.95	8.20%
5	电抗	376.48	4.45%	303.19	2.77%
6	控制单元	61.21	0.72%	242.9	2.22%

报告期内，2013年原材料中驱动器采购量大幅下降，主要由于公司自制的驱动器已经实现了批量化生产，公司驱动器的自制率已达到了90%以上。2014年以来部分伺服节能系统产品配置了弘粤驱动所生产的伺服驱动器，因此公司驱动器的采购量有所上升。

总体上，公司塑机控制系统和伺服节能系统产品的大多数原材料价格波动不大。由于公司产品的规格型号较多，公司主要原材料均包含比较多种规格型号，且部分规格型号间价格差异较大，故造成部分类别的原材料报告期平均采购价格波动较大。公司电机、驱动器、油泵等原材料采购价格变动情况分析参见本招股书“第十一节”之“五、（三）2、主营业务毛利率分析”。

3、主要供应商情况

序号	供应商名称	采购金额	占比	主要类型
2014年1-9月				
1	菲仕电机	3,517.08	17.28%	电机
2	艾可勒	1,818.84	8.94%	油泵
3	明纬股份	951.59	4.68%	电源器、转换器
4	国宾科技	856.14	4.21%	液晶、集成电路
5	町洋股份	765.24	3.76%	端子台、缆线等
合计		7,908.89	38.86%	
2013年				
1	菲仕电机	4,467.49	19.30%	电机
2	艾可勒	2,281.07	9.85%	油泵
3	明纬股份	1,282.69	5.54%	电源器、转换器
4	町洋股份	976.23	4.22%	端子台、缆线等
5	正源博	849.99	3.67%	液晶、集成电路
合计		9,857.46	42.59%	
2012年				
1	菲仕电机	3,181.38	18.90%	电机
2	艾可勒	2,074.12	12.32%	油泵
3	国宾科技	1,091.47	6.48%	液晶、集成电路
4	明纬股份	819.30	4.87%	电源器、转化器

5	町洋股份	664.86	3.95%	端子台、线缆等
合计		7,830.81	46.51%	
2011 年				
1	菲仕电机	3,233.58	12.70%	电机
2	西门子	2,113.99	8.30%	驱动器
3	艾可勒	1,519.67	5.97%	油泵
4	金矾贸易	1,473.79	5.77%	油泵、驱动器
5	明纬股份	1,254.69	4.93%	电源器、转换器
合计		9,590.62	37.66%	

注：菲仕电机包括宁波菲仕电机技术有限公司和宁波菲仕运动控制技术有限公司；西门子包括德国西门子公司及其台湾地区的分、子公司；明纬股份包括明纬（广州）电子有限公司、明纬企业股份有限公司和苏州明纬科技有限公司；艾可勒是指Eckerle Industrie-Elektronik GmbH；敦吉科技包括敦吉电子物流中心（上海）有限公司和敦吉科技股份有限公司；町洋股份包括町洋机电（中国）有限公司和町洋企业股份有限公司；国宾科技全称为国宾科技股份有限公司。

公司不存在向单个供应商的采购比例超过采购总额的50%或严重依赖少数供应商的情况。

报告期内，金矾贸易曾是公司的关联方，但关联关系已于2011年初解除，目前该公司正在注销之中。金矾贸易的具体情况参见本招股书“第七节”之“三、（一）经常性关联交易”。

除金矾贸易外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有公司5%以上股份的股东与上述供应商没有关联关系，也未在其中占有权益。

（七）安全生产和环境保护情况

1、安全生产

公司一直以来高度重视安全生产，根据“安全第一，预防为主”的安全生产方针，严格执行国家劳动安全卫生规程，制定了《安全生产管理规程》，使安全生产责任制涵盖全体员工，贯彻执行国家法令、法规、制度和标准。各部门负责人为本部门安全生产第一责任人，各级人员必须在各自的岗位，履行自身的安全职责，并规定了生产操作一线员工和仓库保管员的安全职责。

根据宁波市北仑区安监局、北仑区新碶街道公共安全监督管理所出具的证明，报告期内，弘讯科技和弘讯软件没有因违反《中华人民共和国安全生产法》

而受到行政处理，也未发生过重大安全生产事故。

根据上海市浦东新区安全生产监督管理局出具的证明，报告期内，上海桥弘依法遵守安全生产相关的各项法律、法规、规章和规范性文件，具备安全生产条件，在该辖区范围内未发生过生产安全责任事故，没有因违反安全生产管理方面的法律、法规、规章而受到安全生产监督管理部门的行政处罚的情况。

2、环境保护

发行人建立了一套完善的环保管理网络体系，公司的环保工作由总经理总负责，由副总经理对公司的环保工作具体负责，公司下属各部门分别负责各部门的日常环境管理工作。公司制定了完善的环境管理制度，包括《环境管理制度》、《环境污染事故应急预案》等，公司还根据自身特点，建立了环保设施运行台帐、环保设施保养台帐等。

公司主要从事塑机控制系统、伺服节能系统等塑料机械自动化控制产品的研发、生产和销售，生产的产品及其生产过程中不含有或使用国家法律、法规、标准中禁用的物质以及我国签署的国际公约中禁用的物质，不属于重污染行业，产生的废水和噪音量较少。公司各项目实施过程中，能严格执行环境影响评价审批制度和环保“三同时”制度，资金投向项目选址符合国家、地方产业政策和经济发展规划。

公司生产所产生的一般工业固体废物主要有废塑料边角料、废木箱、废纸箱以及生活垃圾。废塑料边角料、废木箱、废纸箱经收集暂存后全部外售，生活垃圾则委托环卫部门统一清运，一般固废安全处置率达到100%。

公司对生产过程中产生的废气、废水、废渣等进行了处置，环保治理设施运转情况良好。报告期内，公司没有发生环境污染事故，也未曾因违反环保法律法规而受到处罚，宁波市北仑区及上海市浦东新区环保行政部门为此出具了证明。

2012年5月15日，浙江省环境保护厅出具了《关于宁波弘讯科技股份有限公司上市环保核查情况的函》[浙环函（2012）197]，认为“公司基本符合上市公司环保核查有关要求，同意通过上市环保核查”。

2014年5月12日，浙江省环境保护厅出具了《关于宁波弘讯科技股份有限公司

司上市环保核查情况的补充意见》的函，提出补充意见认为从2012年4月1日至2014年1月，宁波弘讯科技股份有限公司能够遵守环保法律法规，没有环境违法记录，环境行为符合环保要求。

2014年10月29日，宁波市北仑区环保局出具了《关于宁波弘讯科技股份有限公司的上市环保证明》的函，经查企业自2014年1月1日至2014年10月29日，能够遵守国家有关环境保护剂防止污染的法律、法规，没有发生过环境污染事故，没有因违反有关环境保护及防治污染的法律、法规而受到处罚的记录。

五、主要固定资产、无形资产以及相关资质情况

（一）主要固定资产情况

截至2014年9月30日，公司拥有的固定资产主要包括房屋建筑物、通用设备、专用设备和运输工具等，具体情况如下：

单位：万元

项 目	原值	累计折旧	净值	成新率
房屋建筑物	5,256.38	1,655.93	3,600.45	68.50%
通用设备	399.84	224.22	175.62	43.92%
专用设备	1,647.72	1,058.34	589.38	35.77%
运输工具	571.78	267.52	304.26	53.21%
合 计	7,875.72	3,206.01	4,669.71	59.92%

1、主要生产设备情况

截至2014年09月30日，发行人拥有的主要设备情况如下表：

单位：元

序号	名称	数量（台、套）	原值	累计折旧	净值
1	自动贴片机	3	2,648,946.68	1,871,885.31	777,061.37
2	研发用注塑机	11	2,822,222.79	1,923,558.70	898,664.09
3	研发用龙门机	1	1,100,000.00	585,750.00	514,250.00
4	电脑及周边设备	330	1,486,873.23	848,714.42	638,158.81
5	注塑机能耗电力监测装置	1	276,164.10	136,701.18	139,462.92
6	锡膏印刷机	1	517,265.20	365,526.89	151,738.31
7	油泵测试台	3	256,046.80	176,957.35	79,089.45
8	叉车	5	435,143.60	275,051.72	160,091.88
9	一期工厂二楼生	1	154,446.58	81,084.50	73,362.08

	产线				
10	烤箱	3	399,542.34	316,716.73	82,825.61
11	料架	24	308,539.32	147,124.06	161,415.26
12	全电注塑机电机系统	1	222,222.22	200,000.00	22,222.22
13	电动吊车	2	360,413.26	324,371.93	36,041.33
14	无铅回焊炉	1	230,058.59	162,571.44	67,487.15
15	机械手	1	107,692.30	45,230.64	62,461.66
16	3ZABBIRB1400 M94A 机械手	1	132,731.00	89,593.56	43,137.44
17	无铅焊锡机	1	194,718.47	137,598.39	57,120.08
18	驱动器	10	112,065.55	71,754.30	40,311.25
19	自动化流水线	2	183,135.18	62,446.79	120,688.39
20	模具	22	1,027,315.38	268,809.09	758,506.29
21	塑壳后盖及面板	9	234,101.00	210,690.90	23,410.10
22	程式恒温恒湿机	1	85,470.09	52,564.05	32,906.04
23	恒温恒湿室	1	263,984.15	263,984.15	-
24	涂装设备	1	130,695.13	95,655.96	35,039.17
25	伺服马达及套件	1	69,537.00	62,583.30	6,953.70
26	高温试验箱	2	46,153.84	21,461.30	24,692.54
27	铝挤型工作台及插件皮带输送机	1	117,226.00	84,581.78	32,644.22
28	示波器	28	257,792.72	162,172.93	95,619.80
29	空压机系统	1	118,739.75	106,865.77	11,873.98
30	九丰恒温恒湿试验机	1	68,376.07	51,282.00	17,094.07
31	三相功率源	2	80,341.88	43,435.92	36,905.96
32	自动平衡车	1	23,931.62	7,538.37	16,393.25
33	全电式射出机	1	230,662.27	207,596.04	23,066.23
34	油压测试台 1SHTEST	1	49,914.53	44,923.08	4,991.45
35	伺服电机	18	108,782.00	97,903.80	10,878.20
36	综合马达测试台	1	26,833.02	13,282.44	13,550.58
37	生产线治具	2	259,808.56	230,949.45	28,859.11
38	程式恒温恒湿试验机	1	105,800.00	95,220.00	10,580.00
39	交流伺服电机测试平台	1	40,170.94	36,153.85	4,017.09
40	空压机	2	30,598.29	27,538.46	3,059.83
41	离线型 AOI 设备	1	200,854.72	30,128.20	170,726.52
42	炉温测试仪	1	22,991.45	5,862.79	17,128.66
43	无齿曳引机	1	11,538.46	1,903.88	9,634.58

44	LCR 测试仪	1	14,572.65	1,311.54	13,261.11
45	光纤激光打标机	1	35,897.44	3,230.76	32,666.68
46	立式不锈钢破碎机	2	37,606.84	3,948.70	33,658.14
47	塑框固定架	1	23,931.62	717.94	23,213.68
48	主货架	4	14,034.19	-	14,034.19
49	自动送板机	1	52,143.04	46,928.74	5,214.30

2、房屋建筑物

截至本招股书签署之日，公司主要的房屋所有权情况如下：

序号	所有权人	房产证号	房屋座落	建筑面积 (m²)	取得方式	抵押情况
1	弘讯科技	甬房权证仑(开)字第 2012804343 号	北仑区新碶大港五路 88 号 3 幢 1 号、5 幢 1 号	2,773.12	自建	抵押
2	弘讯科技	甬房权证仑(开)字第 2012804341 号	北仑区新碶大港五路 88 号 4 幢 1 号	2,348.75	自建	抵押
3	弘讯科技	甬房权证仑(开)字第 2012804342 号	北仑区新碶大港五路 88 号 1 幢 1 号、2 幢 1 号	9,158.5	自建	抵押
4	弘讯科技	甬房权证江东字第 20110104303 号	新天地东区 1 幢 1-3 号, 民安路 1018 号	142.93	购买	无
5	弘讯科技	甬房权证江东字第 20110104350 号	新天地东区汽车库	14.27	购买	无
6	台湾弘讯	095 新 资 建 字 第 016520 号	新北市新店区中正路 529 号 9 楼	426.03	购买	抵押
7	台湾弘讯	098 新 资 建 字 第 015920 号	新北市新店区中正路 529-1 号 9 楼	578.19	购买	抵押
8	台湾弘讯	097 永 权 建 字 第 001559 号	台南市永康区安康里中华路 727 巷 13 弄 1 号	46.42	购买	抵押
9	台湾弘讯	097 永 权 建 字 第 001558 号	台南市永康区安康里大桥一街 53-5 号 8 楼之 7	93.51	购买	抵押
10	台湾弘讯	102 北古字第 003529 号	台北市中正区汀州路一段 72 号 18 楼	142.57	购买	无
11	弘讯软件	暂无	西安市高新区锦业路 32 号锦业时代 1 幢 1 单元 12207 号	35.87	购买	无
12	弘讯软件	暂无	西安市高新区锦业路 32 号锦业时代 1 幢 1 单元 12204 号	70.66	购买	无
13	弘讯软件	暂无	西安市高新区锦业路 32 号锦业时代 1 幢 1 单元 12205 号	34.94	购买	无

14	弘讯软件	暂无	西安市高新区锦业路 32 号锦业时代 1 幢 1 单元 12206 号	43.90	购买	无
----	------	----	-------------------------------------	-------	----	---

注：第11-14项系公司子公司弘讯软件在西安购置的办公用房，房产证办理暂未完成。

3、房屋租赁

截至本招股书签署之日，公司主要的房屋租赁情况如下：

序号	出租方	出租方房产证	承租方	房屋座落	租赁面积 (m²)	租赁期限	租金
1	上海浦东凌桥交通运输管理站	沪房地浦字第 (2007) 第 006664 号	上海桥弘	上海浦东新区江东路	300	2008年9月15日至2018年9月14日	2.4万元/年
2	上海金桥出口加工区开发股份有限公司	沪房地浦字第 (2009) 第 036080 号	上海桥弘	上海市金桥出口加工区	4,602.87	2013年6月16日至2016年6月15日	168,023.17元/月
3	左雁	沪房地浦字第 (2010) 第 032273 号	上海桥弘	上海市浦东新区	110	2014年7月16日至2015年7月15日	5,040元/月
4	宁波经济技术开发区科技园服务中心	甬房权证仑(开)字第 2003003977 号	弘讯软件	宁波市北仑区	50	2014年3月25日至2015年3月24日	免租金
5	英美平版印刷厂股份有限公司	80 新资建字第 005393 号；80 新资建字第 005391 号	台湾弘讯	新北市中正路	1,074.7	2014年9月16日至2017年9月15日	450,000 新台币/月
6	广东顺博创意产业孵化器有限公司	粤房地权证佛字第 0311080699 号	顺德分公司	佛山市顺德区	145	2014年8月10日至2016年8月9日	6,990元/月
7	陈早华	武房权证阳字第 2010001590 号	弘讯科技	武汉市汉阳区	88	2014年7月1日至2015年6月	2,100元/月

序号	出租方	出租方房产证	承租方	房屋座落	租赁面积 (m²)	租赁期限	租金
						月 31 日	
8	金万里	杭房权证西移字第 10823871 号	弘讯科技	杭州市西湖区	77.58	2013 年 3 月 10 日至 2016 年 3 月 19 日	47,500 元/年
9	骆洪光	临房权证兰山区字第 000053449 号/临房兰山区共字第 032359 号	弘讯科技	临沂市兰山区	122.79	2014 年 3 月 9 日至 2015 年 3 月 8 日	1,900 元/月
10	施文英	台房权证黄第 246018 号	弘讯科技	台州市黄岩区	134.25	2014 年 4 月 2 日至 2015 年 4 月 1 日	2,087 元/月
11	赵俊强	天房权证西青字第 110033721 号	弘讯科技	天津市西青区	65.67	2014 年 4 月 7 日至 2015 年 4 月 6 日	1,300 元/月
12	顾小华	锡房权证南长字第 WX1000222921 号	弘讯科技	无锡阳光城市花园	63.07	2014 年 6 月 19 日至 2015 年 6 月 18 日	2200 元/月
13	康燕红	泉房权证丰泽区(丰)字第 201219146 号	弘讯科技	泉州市丰泽区见龙亭小区	90	2014 年 4 月 10 日至 2015 年 4 月 9 日	1850 元/月
14	远东工业园区第五期管理委员会	-	台湾弘讯	新北市新店区	491.27	2014 年 7 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	74,305 新台币元/月
15	秦宏实业有限公司	-	台湾弘讯	新北市新店区	824.06	2014 年 2 月 10 日至 2016 年 2 月 9 日	210,000 新台币元/月
16	台湾弘讯	097 永权建字第 001559 号	林丽卿	台南市永康区	-	2014 年 1 月 5 日至 2016 年 1 月 4 日	7,619 新台币/月
17	庄子宽	-	台湾	新北市新店区	-	2014 年 3	39,000 新

序号	出租方	出租方房产证	承租方	房屋座落	租赁面积 (m²)	租赁期限	租金
			弘讯			月1日至 2014年 12月31 日	台币/月
18	江启靖	-	台湾弘讯	台南市永康区	119.03	2014年8 月1日至 2016年7 月31日	22,800 新 台币/月

注1：第6项，顺德分公司所租赁房产的所有权人为广东顺博家居电器有限公司，广东顺博家居电器有限公司持有“粤房地权证佛字第0311080699号”房屋所有权证；广东顺博家居电器有限公司已出具《委托管理协议书》，同意广东顺博创意产业孵化器有限公司将该项房屋转租给顺德分公司。

注2：第14项，为台湾弘讯租赁的仓储区，属新北市新店区中正路525号至533号建筑物之公共设施，由建筑物全体所有权人共有。远东工业园区第五期管理委员会依公寓大厦管理条例、公寓大厦管理条例施行细则、远东工业园区第五期厂户公约和远东工业园区管委会组织章程之规定，有权出租上述仓储区，租约合法有效，台湾弘讯有权依台湾法律使用该仓储区。

注3：第15项为台湾弘讯承租的位于新北市新店区中正路560巷5号1楼的房屋，用于办公；第16项为台湾弘讯承租的位于新北市新店区桔园一路2号之3房屋，用于职工宿舍；第18项为台湾弘讯承租的位于台南市永康区中华路727巷29号1楼及31号1楼的房屋，用于办公；依台湾弘讯声明及理律法律事务所出具的法律意见书，该租赁合同合法有效，台湾弘讯有权依台湾法律使用该房屋。

注4：第18项，江启靖非永康房屋所有权人，但依永康房屋所有权人签署的授权书，江启靖有权代表永康房屋所有权人与台湾弘讯签署房屋租约。依台湾弘讯声明书，台湾弘讯及江启靖均未有违反房屋租约的情形；房屋租约合法有效，台湾弘讯有权依台湾法律使用永康房屋。

（二）主要无形资产情况

1、土地使用权/土地所有权情况

（1）土地使用权

截至本招股书签署之日，公司拥有的土地使用权如下：

序号	所有权人	土地证号	土地坐落	土地面积 (m²)	土地用途	土地性质	使用年限	抵押情况
1	弘讯科技	仑国用(2012)第01385号	北仑区新碶大港五路88号	23,120.61	工业	出让	至2052年7月29日	抵押
2	弘讯科技	甬国用(2012)第0100287号	江东区新天地东区1幢1-3号，民安路1018号(16-2)	7.85	办公用地	出让	至2052年10月22日	无
3	弘讯科技	甬国用(2012)第0100286号	江东区新天地东区汽车库(-1-40)	14.27	车库	出让	至2072年10月22日	无
4	弘讯科技	仑国用(2013)00638号	北仑区小港装备园区9号地块	54,020.2	工业	出让	至2062年12月30日	抵押

(2) 土地所有权情况

截至本招股书签署之日，台湾弘讯拥有的土地所有权如下：

序号	所有权人	土地证号	地号	土地面积 (m ²)	抵押 情况
1	台湾弘讯	095 新资土字第 054118 号	新北市新店区庄敬段 0569 地号	33.47	抵押
2	台湾弘讯	098 新资土字第 044524 号	新北市新店区庄敬段 0570 地号	136.07	抵押
3	台湾弘讯	097 永权字第 002156 号	台南市永康区六甲顶段 1091 地号	20.02	抵押
4	台湾弘讯	102 北古字第 008959 号 102 北古字第 008990 号	台北市中正区永昌段六小段 0317-0000 地号	30.53	无

2、商标

截至本招股书签署之日，发行人拥有的商标权情况如下：

序号	商标	注册号	类别	所有权人	核定服务项目	有效期限	注册地	质押情况
1		7379574	35	弘讯科技	商业管理辅助；工商管理辅助；效率专家；市场分析；商业研究；特许经营的商业管理；进出口代理；拍卖；替他人推销；替他人采购（替其他企业购买商品或服务）	2010 年 10 月 21 日至 2020 年 10 月 20 日	中国大陆	无
2	弘讯科技	7379539	35	弘讯科技	商业管理辅助；工商管理辅助；效率专家；市场分析；商业研究；特许经营的商业管理；进出口代理；拍卖；替他人推销；替他人采购（替其他企业购买商品或服务）	2010 年 10 月 21 日至 2020 年 10 月 20 日	中国大陆	无
3		8325770	9	弘讯科技	光学品；灭火设备	2012 年 9 月 14 日至 2022 年 9 月 13 日	中国大陆	无
4	弘讯	9806053	7	弘讯科技	注塑机；排字机（印刷）；纺织机；制食品用电动机械；汽水饮料制造机；马达和引擎启动器；打包机；金属加工机械；阀（机器零件）；熟料切粒机（截止）	2012 年 9 月 28 日至 2022 年 9 月 27 日	中国大陆	无

序号	商标	注册号	类别	所有人	核定服务项目	有效期限	注册地	质押情况
5	弘讯	9806065	42	弘讯科技	计算机编程、计算机软件设计、计算机硬件咨询、计算机软件升级、节能领域的咨询、机械研究、研究与开发(替他人)、技术研究、工业品外观设计、质量控制	2012 年 10 月 7 日至 2022 年 10 月 6 日	中国大陆	无
6	TECHMATION	11073203	7	弘讯科技	注塑机；冲床（工业用机器）；制瓶机；纺织机；液压泵；机器、马达和引擎的液压控制器；马达和引擎启动器；机器、引擎或马达控制装置；机器人（机械）；农业机械	2013-10-28 至 2023-10-27	中国大陆	无
7		11073190	7	弘讯科技	注塑机；冲床（工业用机器）；制瓶机；纺织机；液压泵；机器、马达和引擎的液压控制器；马达和引擎启动器；机器、引擎或马达控制装置；机器人（机械）；农业机械	2013-11-28 至 2023-11-27	中国大陆	无
8	TECHMATION	11073346	42	弘讯科技	计算机编程；计算机软件设计；计算机硬件设计和开发咨询；计算机软件更新；节能领域的咨询；机械研究；工业品外观设计；技术研究；研究和开发（替他人）；质量控制	2013-11-14 至 2023-11-13	中国大陆	无
9		11073351	42	弘讯科技	计算机编程；计算机软件设计；计算机硬件设计和开发咨询；计算机软件更新；节能领域的咨询；机械研究；工业品外观设计；技术研究；研究和开发（替他人）；质量控制	2013-10-28 至 2023-10-27	中国大陆	无
10	TECHMATION	11073388	38	弘讯科技	信息传送；计算机终端通讯；计算机辅助信息和图像传送；电信信息；远程会议服务；电讯路由节点服务；提供全球计算机网络用户接入服务；提供与全球计算机网络的电讯联接服务；数字文件传送；卫星传送	2013-10-28 至 2023-10-27	中国大陆	无

序号	商标	注册号	类别	所有人	核定服务项目	有效期限	注册地	质押情况
11		11073372	38	弘讯科技	信息传送；计算机终端通讯；计算机辅助信息和图像传送；电信信息；远程会议服务；电讯路由节点服务；提供全球计算机网络用户接入服务；提供与全球计算机网络的电讯联接服务；数字文件传送；卫星传送	2013-10-28至2023-10-27	中国大陆	无
12	弘讯	11073380	38	弘讯科技	信息传送；计算机终端通讯；计算机辅助信息和图像传送；电信信息；远程会议服务；电讯路由节点服务；提供全球计算机网络用户接入服务；提供与全球计算机网络的电讯联接服务；数字文件传送；卫星传送	2013-10-28至2023-10-27	中国大陆	无
13		11073405	38	弘讯科技	信息传送；计算机终端通讯；计算机辅助信息和图像传送；电信信息；远程会议服务；电讯路由节点服务；提供全球计算机网络用户接入服务；提供与全球计算机网络的电讯联接服务；数字文件传送；卫星传送	2013-10-28至2023-10-27	中国大陆	无
14		3165155	9	台湾弘讯	数据处理设备；已录制的计算机操作程序；计算机外围设备；计算机周边设备；计算机软件(已录制)；电脑软件(录制好的)；计算机用介面卡；集成电路卡；中心加工装置(信息处理器)；信息处理机(中央处理装置)	2013年6月21日至2023年6月20日	中国大陆	无
15	iNet 	01285264/ 096005627	009	台湾弘讯	电脑硬体、电脑软体、网路卡、电脑烧录器、通讯伺服器、晶片、温度调节器、温度控制器、交直流电压转换器、三相电流之频率转换器、电脑自动车床数值控制器、马达控制器、伺服步进马达控制器、自动控制器、控制盘、控制面板、电脑控制器、省电器	2007年11月1日至2017年10月31日	中国台湾	无

序号	商标	注册号	类别	所有人	核定服务项目	有效期限	注册地	质押情况
16		01285263/ 096005624	009	台湾弘讯	电脑硬体、电脑软体、网路卡、电脑烧录器、通讯服务器、晶片、温度调节器、温度控制器、交直流电压转换器、三相电流之频率转换器、电脑自动车床数值控制器、马达控制器、伺服步进马达控制器、自动控制器、控制盘、控制面板、电脑控制器、省电器	2007 年 11 月 1 日至 2017 年 10 月 31 日	中国台湾	无
17		01202893/ 094030459	035	台湾弘讯	代理进出口服务及代理国内外厂商各种产品之报价投标经销商情之提供、代理电气及电子器具进出口服务及代理国内外厂商电气及电子器具产品之报价投标经销商情之提供、为他人之采购服务(为其他企业采购商品及服务)、网路购物(电子购物)、电脑网路在线广告电气及电子器具零售、电子产品零售、建立电脑信息系统资料库、电脑资料库编辑、电脑档案管理、电脑档案资料搜寻、电脑资料库管理	2006 年 4 月 1 日至 2016 年 3 月 31 日	中国台湾	无
18		01037195/ 091011789	009	台湾弘讯	微电脑、电脑主机、微处理机、资料处理机、电脑输入输出记录机、可程式资料存取处理机、录有电脑程式之磁盘、电脑程式、电脑软体、电脑韧体、电脑介面卡、电脑用网路卡、电路板、介面卡、半导体元件、印刷电路板基板、集成电路板、主机板、介面卡	2003 年 3 月 16 日至 2023 年 1 月 31 日	中国台湾	无
19		00585061/ 081040361	072	台湾弘讯	微电脑、电脑主机、微处理机、资料处理机、电脑输入输出记录机、可程式资料存取处理机	1993 年 2 月 1 日至 2023 年 1 月 31 日	中国台湾	无

序号	商标	注册号	类别	所有人	核定服务项目	有效期限	注册地	质押情况
20		9806055	07	宁波弘讯	打包机、阀（机器零件）、纺织机、金属加工机械、马达和引擎起动机、排字机（印刷）、汽水饮料制造机、塑料切料机、制食品用电动机械、注塑机	2014-3-14至2024-3-13	中国大陆	无
21		11093045	09	宁波弘讯	内部通讯装置、电子监控装置、测量装置、工业遥控操作电气设备、集成电路、程控电话交换设备、手提电话、成套电器校验装置、电气测量用稳压器、电动调节装置	2014-3-7至2024-3-6	中国大陆	无
22		11093047	09	宁波弘讯	内部通讯装置、电子监控装置、测量装置、工业遥控操作电气设备、集成电路、程控电话交换设备、手提电话、成套电器校验装置、电气测量用稳压器、电动调节装置	2014-3-14至2024-3-13	中国大陆	无

3、专利权

截至本招股书签署之日，发行人拥有专利权情况如下：

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授权日
1	弘讯科技	发明	一种新式注塑成型机人机控制方法	ZL200710046875.5	2009年6月10日
2	弘讯科技	发明	一种新式注塑成型机人机控制装置和生产画面控制方法	ZL200710046874.0	2011年5月4日
3	弘讯科技	发明	一种冲床的冲压计数方法	ZL200910300992.9	2012年5月9日
4	弘讯科技	发明	冲床的上死点自动补偿方法	ZL200910301141.6	2012年2月1日
5	弘讯科技	发明	一种工艺参数自动优化的注塑机控制系统及其控制方法	ZL200910309757.8	2013年6月12日
6	弘讯科技	发明	一种精密注塑系统及其控制方法	ZL201010558032.5	2014年4月9日

7	弘讯科技	实用新型	一种射出成型机	ZL200720075 356.7	2008 年 8 月 13 日
8	弘讯科技	实用新型	注塑机控制器箱型主机架结构	ZL200720075 351.4	2008 年 9 月 17 日
9	弘讯科技	实用新型	注塑机控制器主机结构	ZL200720075 352.9	2008 年 9 月 17 日
10	弘讯科技	实用新型	注塑机控制器主机结构防固安全装置	ZL200720075 354.8	2008 年 9 月 17 日
11	弘讯科技	实用新型	注塑成型机控制面板按键装置	ZL200720075 355.2	2008 年 10 月 15 日
12	弘讯科技	实用新型	注塑成型机控制面板防褪色按键	ZL200720075 350.X	2008 年 12 月 31 日
13	弘讯科技	实用新型	一种带音乐发声装置的注塑机控制面板	ZL200820164 090.8	2009 年 7 月 22 日
14	弘讯科技	实用新型	一种注塑成型机彩色发光控制面板	ZL200820164 091.2	2009 年 7 月 22 日
15	弘讯科技	实用新型	一种注塑成型机带 LED 报警灯的控制面板	ZL200820164 088.0	2009 年 7 月 22 日
16	弘讯科技	实用新型	一种注塑成型机的两模板组合式控制面板	ZL200820163 925.8	2009 年 7 月 22 日
17	弘讯科技	实用新型	一种注塑成型机的流线型控制面板	ZL200820163 924.3	2009 年 7 月 22 日
18	弘讯科技	实用新型	一种注塑成型机的三模板组合式控制面板	ZL200820164 087.6	2009 年 7 月 22 日
19	弘讯科技	实用新型	一种注塑成型机防褪色控制面板	ZL200820164 089.5	2009 年 7 月 22 日
20	弘讯科技	实用新型	一种挤出机喂料装置的控制系统	ZL200820302 794.7	2009 年 9 月 2 日
21	弘讯科技	实用新型	一种挤出机挤出螺杆的控制系统	ZL200820302 793.2	2009 年 9 月 2 日
22	弘讯科技	实用新型	一种挤出机牵引装置的控制系统	ZL200820302 791.3	2009 年 9 月 2 日
23	弘讯科技	实用新型	高精密度冲床主轴角度模拟显示装置	ZL200920301 630.7	2010 年 1 月 27 日
24	弘讯科技	实用新型	一种冲床的下死点归零装置	ZL200920301 432.0	2010 年 1 月 27 日
25	弘讯科技	实用新型	冲床模高调整装置	ZL200920301 439.2	2010 年 1 月 27 日
26	弘讯科技	实用新型	节能高精度油电混合注塑机	ZL200920303 407.6	2010 年 3 月 3 日
27	弘讯科技	实用新型	伺服驱动节能型压力试验机	ZL200920303 408.0	2010 年 3 月 10 日
28	弘讯科技	实用新型	一种采用直线电机驱动的注塑机	ZL200920306 785.X	2010 年 5 月 19 日

29	弘讯科技	实用新型	一种采用直线电机驱动的注塑机控制系统	ZL200920306849.6	2010年6月2日
30	弘讯科技	实用新型	一种直驱式注塑机的控制系统	ZL200920310403.0	2010年6月9日
31	弘讯科技	实用新型	一种油电复合注塑机节能控制系统	ZL200920310387.5	2010年7月7日
32	弘讯科技	实用新型	运动控制伺服挤出机	ZL200920303569.X	2010年7月14日
33	弘讯科技	实用新型	运动控制变频挤出机	ZL200920303568.5	2010年7月14日
34	弘讯科技	实用新型	一种新型直驱式注塑机	ZL200920306619.X	2010年8月11日
35	弘讯科技	实用新型	一种伺服液压动力系统	ZL201020301238.5	2010年10月13日
36	弘讯科技	实用新型	一种节能伺服液压动力系统	ZL201020301256.3	2010年10月13日
37	弘讯科技	实用新型	一种注塑机控制盒	ZL201020632045.8	2011年6月22日
38	弘讯科技	实用新型	一种可调式注塑机控制盒	ZL201020632056.6	2011年7月6日
39	弘讯科技	实用新型	一种注塑机控制系统	ZL201020623263.5	2011年8月31日
40	弘讯科技	实用新型	比例压力阀	ZL201120233772.1	2012年3月21日
41	弘讯科技	实用新型	比例压力控制液压系统	ZL201120233787.8	2012年4月4日
42	弘讯科技	实用新型	型胚壁厚控制系统	ZL201120552225.X	2012年8月29日
43	弘讯科技	实用新型	一种电子式电力计	ZL201220226586.X	2012年12月19日
44	弘讯科技	实用新型	一种塑料机械控制系统	ZL201220319021.6	2013年3月13日
45	弘讯科技	实用新型	液压机节能控制系统	ZL201220701151.6	2013年6月12日
46	弘讯科技	实用新型	一种注塑机管理系统	ZL201220700213.1	2013年6月12日
47	弘讯科技	实用新型	一种数据采集器	ZL201220700254.0	2013年6月12日
48	弘讯科技	实用新型	一种电机油泵总成及其电机端盖	ZL201220685047.2	2013年6月12日

49	弘讯科技	实用新型	一种驱动机构及应用该机构的吹塑机壁厚控制系统	ZL201320062 217.6	2013 年 8 月 7 日
50	弘讯科技	实用新型	一种曲肘注塑机数据自动采样系统	ZL201220701 073.X	2013 年 8 月 21 日
51	弘讯科技	实用新型	注塑机故障预警系统	ZL201220748 376.7	2013 年 8 月 21 日
52	弘讯科技	实用新型	一种压铸机伺服系统	ZL201220748 402.6	2013 年 9 月 11 日
53	弘讯科技	实用新型	一种开模定位控制系统	ZL201320112 422.9	2013 年 10 月 9 日
54	弘讯科技	实用新型	一种注塑系统以及一种注塑机	ZL201320431 111.9	2013 年 12 月 25 日
55	弘讯科技	实用新型	一种型坯壁厚控制系统	ZL201320509 404.4	2014 年 02 月 26 日
56	弘讯科技	实用新型	一种控制系统	ZL 20142018959 0.2	2014 年 9 月 17 日
57	弘讯科技	实用新型	一种控制系统	M488389	2014 年 10 月 21 日
58	弘讯科技、台湾弘讯	实用新型	马达油泵总成	M486894	2014 年 9 月 21 日
59	上海桥弘	实用新型	一种驱动器	ZL201320396 318.7	2013 年 12 月 11 日
60	上海桥弘	实用新型	一种固态继电器	ZL201320433 596.5	2013 年 12 月 11 日

公司上述专利权不存在许可他人使用的情况、不存在设置质押或其他第三人利益的情况。

公司拥有的专利权与公司主营业务或业务发展方向密切相关。这些专利权主要有三类：与公司生产注塑机控制系统密切相关（包括主机和面板）、与公司生产伺服节能系统密切相关或与公司生产其他塑机控制系统密切相关。这些专利权对于保护与公司核心技术相关的知识产权起到了很好的作用。

4、软件著作权

截至本招股书签署之日，发行人具有的软件著作权情况如下：

序号	权利人	软件名称	证书编号	发证日期	质押情况
1	弘讯科技	弘讯 ACT 造字工具箱软件[简称:造字工具]V1.0	软著登字第 110039 号	2008 年 10 月 10 日	无
2	弘讯科技	弘讯嵌入式系统专用年历软件[简称:专用年历]V1.0	软著登字第 109991 号	2008 年 10 月 9 日	无
3	上海桥弘	桥弘壁厚控制器软件 V1.0	软著登字第 0343684 号	2011 年 11 月 4 日	无
4	上海桥弘	桥弘空压成型机控制软件 V1.0	软著登字第 0343682 号	2011 年 11 月 4 日	无
5	上海桥弘	桥弘 Austone 驱动器控制软件 V1.0	软著登字第 0420907 号	2012 年 06 月 19 日	无
6	上海桥弘	桥弘注塑机全自动挤出成型人机界面控制软件 V1.0	软著登字第 0420910 号	2012 年 06 月 19 日	无
7	上海桥弘	桥弘注塑机全自动挤出成型主控制器软件 V1.0	软著登字第 0423500 号	2012 年 06 月 27 日	无
8	上海桥弘	桥弘压缩射出功能卧式机人机界面控制软件 V2.0	软著登字第 0425277 号	2012 年 06 月 30 日	无
9	上海桥弘	桥弘单色卧式机人机控制软件 V2.0	软著登字第 0425286 号	2012 年 06 月 30 日	无
10	上海桥弘	桥弘双色注塑机人机界面控制软件 V3.0	软著登字第 0425320 号	2012 年 06 月 30 日	无
11	上海桥弘	桥弘联网系统注塑机人机控制软件 V3.0	软著登字第 0439408 号	2012 年 08 月 07 日	无
12	上海桥弘	桥弘驱动器调试及控制软件 V1.0	软著登字第 0443698 号	2012 年 8 月 16 日	无
13	上海桥弘	桥弘 HYB 伺服高精度控制卡软件	软著登字第 0443917 号	2012 年 8 月 16 日	无
14	上海桥弘	桥弘碾环机控制软件[简称:碾环机]V1.0	软著登字第 0443834 号	2012 年 8 月 16 日	无
15	上海桥弘	桥弘 HYB 伺服多泵控制卡软件 V1.0	软著登字第 0443673 号	2012 年 8 月 16 日	无
16	上海桥弘	桥弘中空吹塑控制器软件 V1.0	软著登字第 0443897 号	2012 年 8 月 16 日	无
17	上海桥弘	桥弘维修管理系统 V3.0	软著登字第 0443829 号	2012 年 8 月 16 日	无
18	上海桥弘	桥弘模具温度控制软件 V1.0	软著登字第 0443748 号	2012 年 8 月 16 日	无
19	上海桥弘	桥弘高速总线驱动器软件 V1.0	软著登字第 0444534 号	2012 年 8 月 20 日	无
20	上海桥弘	桥弘 HYB3 电液混合式注塑机控制软件 V1.0	软 著 登 字 第 0501645 号	2012 年 12 月 25 日	无
21	上海	桥弘 Austone 驱动器压力闭环控制	软 著 登 字 第	2014 年 4 月 8	无

	桥弘	软件 V1.0	0708456 号	日	
22	上海桥弘	桥弘注塑机开关模定位控制软件 V1.0	软 著 登 字 第 0708451 号	2014 年 4 月 8 日	无
23	上海桥弘	桥弘油电复合式注塑机控制系统 S-HCMA 系列集成软件 V1.0	软 著 登 字 第 0708454 号	2014 年 4 月 8 日	无
24	上海桥弘	分散式可编程自动化控制器软件	软 著 登 字 第 0734504 号	2014 年 5 月 23 日	无
25	上海桥弘	油电复合式注塑机电动轴射出单元高精度位置闭环运动控制卡软件 V1.0	软 著 登 字 第 0734653 号	2014 年 5 月 23 日	无
26	上海桥弘	六段箱体式模温机控制软件 V1.0	软 著 登 字 第 0734658 号	2014 年 5 月 23 日	无
27	上海桥弘	油电复合式注塑机油压单元高精度位置闭环运动控制卡软件 V1.0	软 著 登 字 第 0735297 号	2014 年 5 月 26 日	无
28	上海桥弘	一种智能自适应温度控制软件	软 著 登 字 第 0749184 号	2014 年 6 月 18 日	无
29	上海桥弘	油电复合式注塑机电动轴储料单元高精度速度闭环运动控制卡软件	软 著 登 字 第 0750005 号	2014 年 6 月 18 日	无
30	上海桥弘	油电复合式注塑机电动轴储料单元专用高精度交流伺服驱动器软件	软著登字第 0780877 号	2014 年 8 月 4 日	无
31	上海桥弘	油电复合式注塑机油压单元专用高精度交流伺服驱动器软件	软著登字第 0781265 号	2014 年 8 月 4 日	无
32	上海桥弘	工业物联网采集卡系统[简称 tmIoT 物联网采集卡]	软著登字第 0781276 号	2014 年 8 月 4 日	无
33	上海桥弘	油电复合式注塑机电动轴射出单元专用高精度交流伺服驱动器软件	软著登字第 0792893 号	2014 年 8 月 20 日	无
34	弘讯软件	弘讯注塑机人机控制核心软件[简称：人机控制]V1.0	软著登字第 0303577 号	2011 年 6 月 23 日	无
35	弘讯软件	弘讯 HYB 伺服控制系统[简称：HYB 系统]V1.0	软著登字第 0303516 号	2011 年 6 月 23 日	无
36	弘讯软件	弘讯注塑机联网制造管理系统[简称：iNet]V3.7	软著登字第 0361055 号	2011 年 12 月 19 日	无
37	弘讯软件	弘讯注塑机主机控制软件[简称：主机程式]V1.0	软著登字第 0361176 号	2011 年 12 月 19 日	无
38	弘讯软件	钰江注塑机网络计算机整合制造软件[简称：iNet]V3.0	软著登字第 0384104 号	2012 年 3 月 2 日	无
39	弘讯软件	弘讯注塑机 C 型人机控制软件[简称：C 型人机控制]V1.0	软著登字第 0393738 号	2012 年 4 月 5 日	无
40	弘讯软件	弘讯塑机 HYB 伺服控制集成软件[简称：弘讯伺服软件]V1.0	软 著 登 字 第 0728900 号	2014 年 5 月 14 日	无
41	弘讯软件	弘讯塑机 DSP 控制集成软件[简称：弘讯 DSP 软件]V1.0	软 著 登 字 第 0743461 号	2014 年 6 月 9 日	无

5、域名权

截至本招股书签署之日，发行人拥有并使用的主要域名及网址如下：

序号	域名或网址	权利人	有效期
1	acttech.com.cn	弘讯科技	2007年8月24日至2017年8月24日
2	acttech.cn	弘讯科技	2007年8月24日至2017年8月24日
3	spectrum-sys.cn	上海桥弘	2007年12月5日至2015年12月5日
4	techmation.cn	上海桥弘	2012年1月5日至2016年1月5日
5	techmation.com.cn	上海桥弘	2007年1月8日至2016年1月8日
6	弘讯科技.com	弘讯科技	2007年7月30日至2016年7月30日
7	弘讯科技.net	弘讯科技	2007年7月30日至2016年7月30日
8	techmation.com.tw	台湾弘讯	2007年6月5日至2017年6月4日
9	弘讯科技	弘讯科技	2012年2月28日至2022年3月1日
10	弘讯股份	弘讯科技	2012年2月28日至2022年3月1日

6、软件产品

截至本招股书签署之日，公司具有的软件产品如下：

序号	软件名称	申请企业	证书编号	发证机关	有效期	发证日期
1	弘讯注塑机人机控制核心软件V1.0	弘讯软件	甬DGY-2011-0193 (软件类型：A)	宁波市经济和信息化委员会	五年	2011年8月12日
2	弘讯HYB伺服控制系统V1.0	弘讯软件	甬DGY-2011-0194 (软件类型：A)	宁波市经济和信息化委员会	五年	2011年8月12日
3	弘讯注塑机联网制造管理系统V3.7	弘讯软件	甬DGY-2012-0037 (软件类型：A)	宁波市经济和信息化委员会	五年	2012年2月18日
4	弘讯注塑机主机控制软件V1.0	弘讯软件	甬DGY-2012-0036 (软件类型：A)	宁波市经济和信息化委员会	五年	2012年2月18日
5	弘讯注塑机C型人机控制软件V1.0	弘讯软件	甬DGY-2012-0397 (软件类型：B)	宁波市经济和信息化委员会	五年	2012年9月18日
6	弘讯塑机HYB伺服控制集成软件	弘讯软件	甬DGY-2014-0422 (软件类型：B)	宁波市经济和信息化委员会	五年	2014年7月11日
7	弘讯塑机DSP控制集成软件	弘讯软件	甬DGY-2014-0423 (软件类型：B)	宁波市经济和信息化委员会	五年	2014年7月11日
8	桥弘Austone驱动器控制软件	上海桥弘	沪DGY-2013--124	上海市经济和信息化委员会	五年	2013年1月10日
9	桥弘高速总线驱动器软件V1.0	上海桥弘	沪DGY-2013--122	上海市经济和信息化委员会	五年	2013年1月10日
10	桥弘驱动器调试及控制软件V1.0	上海桥弘	沪DGY-2013--121	上海市经济和信息化委员会	五年	2013年1月10日
11	桥弘Austone驱动	上海	沪DGY-2014--1209	上海市经济和信息化委员会	五年	2014年6月

	器压力闭环控制软件V1.0	桥弘		信息化委员会		月30日
12	桥弘油电复合式注塑机控制系统S-HCMA系列集成软件V1.0	上海桥弘	沪DGY-2013--1210	上海市经济和信息化委员会	五年	2014年6月30日
13	桥弘注塑机开关模定位控制软件V1.0	上海桥弘	沪DGY-2013--1211	上海市经济和信息化委员会	五年	2014年6月30日

7、特许经营权的情况

截至本招股书签署之日，公司不存在特许经营权。

8、技术版权和制造授权

2012年3月23日，台湾弘讯与ESR Pollmeier GmbH签署《Techmation/ESR High Power Servo Drives》协议，就ESR Pollmeier GmbH授权台湾弘讯使用“drives”（“驱动器”）生产所需图纸、样品样机、生产及在欧洲以外区域的独家销售事宜进行了约定。

（三）相关资质和荣誉情况

经过多年的发展，发行人获得的资质和荣誉如下：

序号	资质/荣誉/证书	单位	编号	有效期	发证部门/认证机构	发证时间
1	宁波市企业工程（技术）中心	弘讯科技	甬科高[2008]188号；甬财政工[2008]1323号	无	宁波市科学技术局、宁波市经济委员会、宁波市财政局	2008.12.30
2	省级高新技术企业研究开发中心证书	弘讯科技	浙科发条[2010]122号	无	浙江省科学技术厅	2010.6
3	2010年市专利示范企业	弘讯科技	甬科知[2010]105号	无	宁波市科技局	2010.9.15
4	ISO9001:2008	弘讯科技	01100822116894	2017.10.12	德国莱因验证机构	2014.9.29
5	标准化良好行为证书A级	弘讯科技	浙甬仑BTX2014（4）	2017.7.11	浙江省标准协会、宁波市北仑区计量测试学会	2014.7.11

6	省级专利示范企业	弘讯科技	浙知发管[2011]76号	无	浙江省知识产权局，浙江省经济和信息化委员会	2011.9.20
7	高新技术企业证书	弘讯科技	GF201133100222	-	宁波市科学技术局、宁波市财政局、浙江省宁波市国家税务局、浙江省宁波市地方税务局	-
8	宁波名牌证书（“弘讯科技”牌注塑机电电脑控制器）	弘讯科技	2011（工）-085	2014.12	宁波名牌产品认定委员会	2011.12
9	中国塑料机械工业协会第五届理事会理事单位	弘讯科技	-	-	中国塑料机械工业协会	2013.5
10	2011年度宁波市“成长之星”工业企业	弘讯科技	甬政办发[2012]50号	-	宁波市人民政府办公厅文件	2012.4.10
11	环境管理体系认证证书GB/T 24001-2004 idt ISO 14001:2004	弘讯科技	00612E20219R0M	2012.5.25-2015.5.24	中质协保证中心	2012.5.25
12	安全生产标准化证书三级企业（轻工）	弘讯科技	ABQIIIQC 甬H2012022	2016.14	宁波市安全生产监督管理局	2013.1.5
13	宁波市2012年创新型试点企业	弘讯科技	甬科高（2013）13号	-	宁波市科学技术局、宁波市国资委、宁波市总工会、宁波市财政局	2013.2.16
14	环境管理体系认证证书GB/T 24001-2004 idt ISO 14001:2004	上海桥弘	00612E20218R0M	2012.5.25-2015.5.24	中质协保证中心	2012.5.25
15	ISO9001:2008	上海桥弘	01100822116893	2017.11.15	德国莱因验证机构	2014.11.16

16	高新技术企业证书	上海桥弘	GR201231000480	三年	上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局	2012.11.18
17	ISO9001:2008	台湾弘讯	TTQ05154	-	德国莱因验证机构	-
18	宁波名牌证书（弘讯牌塑机伺服节能系统）	弘讯科技	2013（工）-008	2016.12	宁波名牌产品认定委员会	2013.12

注：截至本招股书签署之日，上述表格第 7 项和第 17 项认证证书已经更新，暂未收到新证书。

六、技术研发情况

（一）研发体系

经过多年的发展，公司组建了以董事长熊钰麟为总指挥，以总经理俞田龙、董事林庆文、副总经理阴昆等核心技术人员为核心力量，以各研发部门负责人和技术骨干人员为支撑的强大的研发团队。公司以宁波弘讯为主体，充分利用上海的技术人才优势和台湾的前端资讯优势，建立了完善的科研体系。公司每年都编制合理的研发计划，规划年度研发项目及经费投入，开展各类新产品新技术的研发与验证，确保研发中心有方向性地发展。公司的研发部门由宁波弘讯工程部、上海桥弘研发部、台湾弘讯研发部和弘讯软件四部分构成。

台湾弘讯研发部主要负责行业前沿软、硬件技术和产品的研究和开发；上海桥弘研发部主要负责新技术、新应用和新产品的开发和测试；弘讯科技工程部主要负责进一步完善成熟的自动化技术、提高成熟产品的性能、丰富产品的功能和应用；弘讯软件是公司于2011年4月成立的软件应用中心，主要负责为公司硬件产品开发配套的嵌入式软件和其他独立销售的软件产品。

截至2014年09月30日，公司共有研发技术人员191人，占员工总数的37.16%，合理的分布在宁波、上海、台湾三地。公司有9名核心技术人员，分别为熊钰麟、阴昆、于洋、俞田龙、林庆文、何万山、周筱龙、张洪磊、范守苏。

公司核心技术人员参见本招股书“第八节”之“一、董事、监事、高级管理

人员及核心技术人员简历”。

（二）主要核心技术

序号	技术名称	技术介绍	技术来源	应用程度
1	HMI Touch Panel 技术	在人机界面中引入触摸屏操作,开发符合注塑机操作习惯的专有手势操作,极大提高了人机界面操作的友善性和用户操作的效率;大量的触摸方式图形化操作代替了原有的文字操作模式,减少了硬件的实体按键,增加有效信息的显示量。	自主研发	在本公司的高端 HMI 上成功应用
2	DSP 注塑机控制技术	采用 DSP 专用汇编程序设计语言,每个控制任务处理时间少,效率达到最优;程序占用 RAM 空间少,短小精悍;采用多级任务设计技术,大大提高了系统的稳定性和灵活性;根据不同的注塑机机型进行灵活修改和快速配置以符合客户的控制要求;通讯界面有 RS232、Ethernet 等;应用该技术的 C6000 系列、C7000 系列的主控器经过大量客户和市场的长期验证。	自主研发	在本公司主流主控制器上大量应用
3	PLC 技术	完全符合 IEC61131-3 的标准;应用编程简单、可靠性高、易扩展、客户接受度好;可以有效利用高速工业总线技术,实现控制自动化的目的;不仅可以应用在单机控制系统中,而且还可以应用于分布式、分散式的控制和自动化——工厂自动化等工业和民用系统工程;目前在公司下一代的控制系统已经成功应用,同时向工厂自动化延伸。	引进吸收再创新	在本公司高端主控制器上成功应用
4	运动控制技术	运动控制技术是参照欧洲工业标准进行设计,实现单轴运动控制,也可以实现多轴的同步运动;具有运动轨迹 (Motion profile)生成,利用高速工业总线通讯同步实时 PID 位置闭环补偿算法。	自主研发	在本公司运动控制卡上大量运用
5	工业总线技术	现场总线技术具有支持 CAN-bus 和基于以太网的 TMNet 两种工业总线。基于 CAN-bus 总线分别实现了主站和从站,并且全面支持 CiA DS-102、DS-301 等协议标准;TMNet 是本公司自行开的工业总线。物理层速度 100 Mb/s,协议层使用适合过程数据的优化协议。TMNet 提供对数据传输的安全性和稳定性精确同步的解决方案。	引入吸收再创新	在本公司运动控制卡和 PLC 控制系统上运用

6	液压伺服节能控制技术	传统液压应用以感应马达、叶片泵来提供机器所需要的动力源,同时使用比例压力阀和比例流量阀来控制压力和流量,此种方案控制精度不高,不够节约电能,同时并不环保;随着伺服驱动和伺服电机技术的不断成熟,采用伺服驱动技术与压力闭环控制技术,开发出使用伺服驱动器和伺服电机及齿轮泵的控制方案,并提供单油路和多油路的完整解决方案;压力控制采用 PID 优化算法以及前馈控制,有效降低系统运作过程之压力与速度调节时间,压力控制精度得到大幅提升,从而使产品精度得到显著提升。	自主研发	在本公司 HYB 伺服节能产品中应用
7	全电动系统	全电动控制系统提供了从人机界面 HMI、PLC 控制器、运动控制卡到伺服驱动器的完整系统解决方案;此系统采用高速总线通讯技术,多轴运动控制技术,PLC 控制技术和伺服驱动技术等多种技术的运用整合,系统循环周期重复性,料管温度控制精度,位置控制精度以及压力控制精度等控制指标已经达到日系和欧系同类产品标准。	自主研发	在本公司全电动产品中应用
8	SE	HMI 开发工具;以所见即所得设计理念,解决了嵌入式系统 HMI 开发中,最大化满足客户对 HMI 的定制要求;包括 HMI 的画面编辑功能和多国语言管理、字体文件输出、注塑机的控制参数管理、HMI 图片管理。	自主研发	公司应用出货部门广泛使用
9	PE	主控制器程序二次开发工具;主要实现了控制程序工程管理,动作流程编辑,机器功能配置,控制逻辑修改,数据库管理等功能;快速满足客户对主控制器程序的定制要求,提高出货效率;采用自主研发的平台开发。	自主研发	公司应用出货部门广泛使用
10	MS	维修管理系统。管理各办事处维修申请、登记、库存;采用自主研发的平台开发。	自主研发	公司各办事处使用
11	iNet	注塑车间联网制造管理系统。集中管理注塑机及外围设备,统计分析生产过程数据,提高生产效率;通过 OPC 连接多家控制器厂商,并用 I/O 连接多种机器;提供与下游 MES 和上游 ERP 的接口;采用自主研发的平台开发。	自主研发	应用在 40 家客户,超过 800 台注塑机联网
12	矢量控制技术	该技术可控制永磁同步电机和异步电机,提高速度和转矩动态响应性能;从而提升伺服驱动器的控制精度、低速力矩特性、速度动态响应和扭矩动态响应等性能指标,实现对电机的高精度速度控制和扭矩控制。	自主研发	在本公司伺服驱动器产品广泛运用
13	永磁同步电机弱磁控制技术	通过弱磁控制技术,实现永磁同步电机额定转速以上调速控制,提高电机的调速范围和弱磁负载特性。	自主研发	在本公司伺服驱动器产品广泛运用
14	参数辨识和系统辨识技术	该技术可具备电机参数辨识功能,可实现与任意第三方伺服电机的配套使用;可具备系统辨识功能。	自主研发	在本公司伺服驱动器产品广泛运用

15	压力控制和随动控制技术	在伺服驱动器电流闭环控制和速度闭环控制的基础上，增加压力闭环控制，通过优化的 PID 控制器，实现压力控制的快速性和稳定性；另外透过 CAN-bus 或 TMNet 工业总线通讯方式对多台伺服驱动器之间实现随动或联动控制，实现对较大吨位注塑机压力闭环控制。	自主研发	在本公司伺服驱动器产品广泛运用
----	-------------	--	------	-----------------

（三）正在进行的研发项目及进展情况

序号	项目名称	项目描述	进展情况
1	iNet+FA	该项目是在 iNet 系统基础上，研发注塑车间整厂联网系统，是整合注塑机、周边装置、上料系统、电力能耗管理以及自动化流水线的综合管理系统。	目前部分处于市场验证阶段
2	高性能伺服驱动器运用	该项目是研发伺服驱动器增加位置闭环控制，动态插值控制，运动规划功能。	目前处于市场验证阶段
3	SmartPower 项目	该项目是研发 DC/AC 的能量回馈系统，将电机在制动过程中产生的再生能量回馈电网，提高节能效果。	目前处于样机测试阶段
4	PLC 技术的运用	该项目是研发分散式和集散式控制系统中具备 PLC IO，AD、DA、温度等模组。	目前处于样机测试阶段

（四）报告期内研发费用情况

发行人历来重视新技术研发工作，始终将研发作为保持公司核心竞争力的重要保证。近年来，公司不断加大技术开发与研究的投入力度，确保技术研发和成果推广应用工作的顺利进行。报告期内公司研发费用及占营业收入的比例情况如下：

单位：万元

	2014 年 1-9 月	2013 年	2012 年	2011 年
研发费用	2,911.73	3,506.21	2,888.92	2,775.17
营业收入	35,411.78	43,823.15	37,199.93	40,079.50
研发费用占营业收入比例	8.72%	8.00%	7.77%	6.92%

（五）技术创新机制

公司形成了较为完善的创新激励机制。为鼓励公司全体员工积极参与企业的科技研发及创新活动，激发员工提高自身素质及专业技能，根据公司发展规划，结合当前研发工作，公司制定了技术研发人员绩效考核管理制度。该制度下，公司以技术研发最终转化经济成果为考核主要依据，将企业技术研发收入与直接参与技术研发的工作人员的薪资报酬挂钩，从而使企业利益实现最大化，最终成就

企业与员工的“双赢”。

此外，公司历来重视科研合作，与西门子、兰州大学、中原大学等国内外多个高校、科研院所或企业建立了长期的技术合作伙伴关系，有效地提升了公司的科研能力。

七、产品质量控制情况

（一）控制标准

2008年11月7日，台湾弘讯通过法国标准协会AFAQ-AFNOR的验证，符合ISO9001:2000（CNS12681）标准，获取了国际标准认可证书（TTQ05154.1），并在2011年10月31日获得ISO9001:2008（CNS12681）标准的认可证书。2011年10月13日，弘讯科技通过了德国莱茵TÜV集团的ISO9001：2008质量管理体系认证，证书编号为：01100822116894；2012年5月25日，弘讯科技获得中质协质量保证中心颁布的环境管理体系认证证书（GB/T 24001-2004 IDT ISO 14001:2004）。2011年11月16日，上海桥弘通过了德国莱茵TÜV集团的ISO9001：2008质量管理体系认证，证书登记号为01100822116893。

公司依据ISO9001:2008国际质量管理标准建立了质量管理体系，设立专门的质量管理部门——品保部，严格按照质量管理体系文件要求实施质量控制，把质量管理思想贯穿于公司的研发、生产、销售、安装调试和售后服务的全过程当中，通过引进先进精密的设备和工艺、提高员工素质和发挥员工潜能来保证产品的生产质量，以客户为关注焦点，向客户提供可靠的产品和满意的服务，不断完善内部的质量体系，以保证公司各质量要素的控制程序运转良好和产品质量的稳定提高。

公司的AK580系列塑机控制系统产品、PILOT3系列塑机控制系统产品、联网系统控制器、注塑压缩射出控制器、双色注塑机控制器、空压成型机控制器、中空吹塑成型机控制器、伺服节能油压多泵控制卡、感应电机控制驱动器、高速总线控制驱动器、TouchPanel操作界面壁厚控制器、内嵌式电机控制驱动器等多项产品通过了欧盟CE认证的各项检测并取得相关认证证书。

根据宁波市质量技术监督局北仑分局出具的证明，报告期内，弘讯科技和弘讯软件未发生因违反质量技术监督相关法律法规的行为而受到质量技术监督行政处罚。

根据上海市浦东新区质量技术监督局出具的证明，报告期内，上海桥弘没有发生因违反质量技术监督方面的法律、法规、规章而被处以行政处罚的情况。

（二）质保政策

公司产品的质保政策主要体现在产品的产品质量验收、保修期和技术支持等方面。

1、产品质量验收

公司产品完全按照国家、行业质量标准或客户的具体技术要求生产、销售，并经过公司全流程质量检测。在产品交货时，要求客户严格按照产品的规格型号、国家或行业标准及产品质量说明进行验收，确保产品符合客户要求。若公司所售产品存在质量问题，客户在约定时间内告知公司，公司承诺无条件换货、退货。

2、保修期

公司保证所销售产品的质量，并对销售产品承诺一定的保修期，塑机控制系统产品的保修期一般为1年-1.5年，伺服节能系统产品的保修期一般为1.5年-3年。在产品的保修期内，公司免费为客户提供售后维修服务。

3、技术支持

公司根据产品的设计需要为客户提供相应的技术支持与配合；及时向客户提供新产品信息，为客户提供新产品的技术资料，并根据客户需求为其提供产品升级服务。

（三）售后服务

1、售后服务体系

目前，公司建立了一套高效的售后服务体系，覆盖了公司国内外主要的销售区域。公司国内的客户主要集中注塑机产量较高的浙江和广东地区。在浙江地区，除宁波总部外，公司还在黄岩、杭州、余姚等地设有服务点；浙江地区以外，公

公司还在天津、广东的顺德、山东的临沂、湖北的武汉以及福建的泉州等地设有服务点。公司国外的客户主要分布在中东、东南亚、南美等地，公司在伊朗、巴西等地设有维修点，在印度成立了全资子公司。

公司专门设立的服务点、顺德分公司和印度子公司承担公司在当地销售的产品售后服务和技术支持；宁波总部则承担宁波市内和其他无服务点地区产品的售后服务和技术支持。

2、售后服务运作模式

公司产品的销售有经销和直销两种方式。两种模式下，均由公司直接与下游塑机生产厂商保持沟通，直接为其提供售后服务和技术支持。

公司为客户提供产品的售后维修主要有三种模式。一是客户带产品到公司（包括总部、各服务点、顺德分公司和印度子公司）维修，公司当天或24小时内将产品修复给客户，如不能修复，一般采用更换方式处理；二是客户将产品快递至公司维修，公司承诺收到产品后三个工作日内维修好并寄回，如不能及时修复，则电话通知客户，告知原因和后续处理方案；三是公司的工程师上门维修，公司收到客户服务请求后，如认为需要上门解决问题，则会在24小时内安排技术人员提供上门服务。此外，随着公司塑机网络管理系统的推广和云端服务系统的逐步完善，利用网络为客户提供远程协助将会成为公司新的售后服务模式。

公司建立了有效的客户回访制度。为了保证公司产品质量、提高客户满意度，公司建立专人回访制度，客服人员每月电话回访部分终端维修用户，了解公司产品使用情况并记录。若客户对公司产品质量或服务结果不满意，公司工程师会及时处理，直到客户满意为止。

此外，公司根据ISO-9000:2008质量管理体系的要求建立了具体的《品质手册》、《矫正及预防措施程序》、《客户满意度调查程序》和《客户抱怨处理程序》。公司切实落实这些制度，对规范公司售后服务的运作模式、提高公司服务的质量起到了很好的作用。

（四）服务点建设

公司在国内外设立服务点的有关情况如下：

已设立并运作的服务点		未来将继续增设的服务点	
国内	国外	国内	国外
顺德分公司、天津、杭州、黄岩、武汉、临沂、余姚、泉州	印度子公司、伊朗、巴西、马来西亚、美国。	成都	越南、南非、波兰、俄罗斯、西非

八、境外经营情况

发行人在香港、开曼、台湾、印度设有子公司，其基本情况及简要财务数据参见本招股书“第五节”之“六、发行人控股子公司、参股子公司及分公司情况”。

九、发行人名称冠以“科技”字样的依据

公司的主营业务为塑料机械自动化产品的研发、生产和销售。公司专注于为中高端塑料机械制造商提供优质的自动化系统解决方案，是我国注塑机控制系统领域的领先企业，致力于成为塑料机械自动化乃至工业自动化行业一流的系统总成供应商。

根据浙江省宁波市甬高企认办〔2008〕12号《关于对宁波市2008年第四批拟认定高新技术企业进行公示的通知》和《关于公布宁波市2011年第二批复审高新技术企业名单的通知》，公司在2008年至2013年被认定为高新技术企业。

因此，发行人冠名为“宁波弘讯科技股份有限公司”。

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

（一）同业竞争情况说明

公司自成立以来一直致力于塑料机械自动化控制系统的研发、生产和销售。

公司控股股东Red Factor主要从事股权性投资及管理，不直接从事生产经营活动。

截至本招股书签署之日，公司控股股东Red Factor、实际控制人熊钰麟和周珊珊夫妻能够控制的其他企业均不从事塑料机械自动化控制系统的研发、生产和销售。公司控股股东、实际控制人控制的其他企业具体情况参见本招股书“第五节”之“七、公司股东、实际控制人的基本情况”中的相关内容。

公司控股股东Red Factor、实际控制人熊钰麟和周珊珊夫妻及其控制的其他企业主营业务与公司不同，不存在同业竞争的情形。

（二）避免同业竞争的承诺

为了避免在未来的业务发展过程中出现同业竞争的情形,公司控股股东Red Factor、实际控制人熊钰麟和周珊珊夫妻均签署了《关于避免与宁波弘讯科技股份有限公司同业竞争的承诺函》，具体承诺如下：

作为弘讯科技的控股股东/实际控制人，我司/本人承诺，在我司/本人直接或间接持有弘讯科技股份期间：1、将不从事与弘讯科技相同或者类似的生产、经营业务，以避免对弘讯科技的生产经营构成或可能构成直接或间接的业务竞争。2、保证将促使我司/本人全资、控股或实际控制的其他企业不直接或者间接从事、参与或进行与弘讯科技的生产、经营相竞争或可能相竞争的任何活动。

二、关联方及其关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则第36号—关联方披露》的相关规定，本公司的关联方及关联关系如下：

（一）存在控制关系的关联法人

1、本公司的控股股东

Red Factor持有公司80.00%的股份，为本公司控股股东，对公司的影响主要是向董事会推荐董事参与决策及在股东大会上对重大事项进行表决。

详细情况请参见本招股书“第五节”之“七、公司股东、实际控制人的基本情况”。

2、本公司的控股子公司

截至本招股书签署日，本公司的控股子公司或间接控制的公司共六家，分别为上海桥弘、开曼公司、台湾弘讯、香港金莱、弘讯软件、印度公司。有关控股子公司或间接控制的公司具体情况，参见本招股书“第五节”之“六、发行人控股子公司、参股子公司及分公司情况”。

（二）不存在控制关系的关联法人

1、其他持有本公司5%以上股份的股东

名称	注册地	主营业务	持股比例
南京涌丰	南京市	创业投资	6.60%
深圳领修	深圳市	创业投资	6.43%

其他持有本公司5%以上股份的股东的具体情况，参见本招股书“第五节”之“七、公司股东、实际控制人的基本情况”。

2、其他关联股东

宁波和圆、香港一园为发行人员工持股企业，具体情况，参见本招股书“第五节”之“七、（二）其他股东情况”。

3、控股股东、实际控制人控制的企业

企业简称	注册地	主营业务	备注
First Profit	BVI	贸易	停止经营，目前状态为“struck off”
Upper Cash	BVI	贸易	停止经营，目前状态为“struck off”
Noble Class	BVI	贸易	停止经营，目前状态为

			“struck off”
Techmation Inc.	BVI	无	未经营
Capital Winner	香港	贸易	已注销
Redtek	香港	贸易	已注销
吾帮土智慧生活有限公司	台湾	一般投资业	2012 年 7 月新设公司
吾邦土智慧生活股份有限公司	台湾	花卉及农产品种植 及销售相关业务	2012 年 8 月新设公司

(1) First Profit

First Profit于2004年1月2日在BVI注册成立，注册编号为573856；法定股本为10,000美元。该公司设立目的是为了便于弘讯有限、上海桥弘间接向台湾弘讯采购原材料，2011年4月起已停止经营，目前状态为“struck off”。

(2) Upper Cash

Upper Cash于2007年10月30日在BVI注册成立，注册编号为1440669；法定股本为1.00美元。该公司设立目的是为了便于弘讯有限、上海桥弘间接向台湾弘讯采购原材料，2011年4月起已停止经营，目前状态为“struck off”。

(3) Noble Class

China Noble Class Technologies Limited于2007年10月30日在BVI注册成立，注册编号为1440794；法定股本为1.00美元。该公司设立目的是为了便于弘讯有限、上海桥弘间接向台湾弘讯采购原材料，2011年4月起已停止经营，目前状态为“struck off”。

(4) Techmation Inc.

Techmation Inc.于2011年2月21日在BVI注册成立，注册编号为1633059；法定股本为2.00美元。该公司目前没有从事任何经营业务。

(5) Capital Winner

Capital Winner于2007年8月6日在香港注册成立，注册编号为1155986；法定股本为1.00港币。该公司设立目的是为了便于台湾弘讯向华南地区销售产品。该公司已于2012年6月1日注销。

(6) Redtek

Redtek于2001年10月22日在香港注册成立，注册编号为773596；法定股本为1000.00港币。该公司设立目的是为了便于台湾弘讯向华南地区销售产品。该公司已于2012年6月29日注销。

(7) 吾帮土智慧生活有限公司、吾邦土智慧生活股份有限公司

2012年7月20日，公司实际控制人之一周珊珊于台湾地区全资设立吾帮土智慧生活有限公司，经营业务为一般投资业。2012年8月20日吾帮土智慧生活有限公司与杨惠亲共同投资设立吾邦土智慧生活股份有限公司，吾帮土智慧生活有限公司持有吾邦土智慧生活股份有限公司65%的股份，杨惠亲持有吾邦土智慧生活股份有限公司其余35%的股份，吾邦土智慧生活股份有限公司的经营业务为花卉及农产品种植及销售相关业务。

4、其他关联企业

(1) 钰江软件

钰江软件成立于2006年9月25日，注册资本为14万美元，注册地址为上海市张江高科技园区郭守敬路351号2号楼，经营范围为计算机软件的开发、设计、制作，销售自产产品，提供相关技术服务。Leader Tech Technology Limited（以下简称“Leader Tech”）持有钰江软件100%股权。

Leader Tech成立于2004年6月11日，公司实际控制人之一熊钰麟持有其100%股权，Leader Tech未从事具体经营业务。2010年12月，熊钰麟将其持有的Leader Tech 100%股权转让给陈器中。

2011年11月23日，上海市张江高科技园区管理委员会签发《关于同意钰江软件科技（上海）有限公司提前终止经营的批复》，同意钰江软件终止经营。2012年3月16日，钰江软件已经办理完毕工商注销登记手续。

(2) 宇龙数控

宇龙数控成立于2004年9月24日，注册资本为145万美元，注册地为上海市浦东新区金桥出口加工区金海路955弄2号一层，主要经营业务是生产销售数控机床，控股股东Red Factor曾经持有宇龙数控100%股权。2011年3月，

Red Factor 将其持有的宇龙数控全部股权转让给范扬昇持有的 Sino Worth Limited。转让后实际控制人之一熊钰麟的姐姐熊钰明仍担任宇龙数控董事，2012 年 3 月 30 日宇龙数控股股东会决议，免除熊钰明董事一职。

（3）金矾贸易

金矾贸易成立于 2007 年 4 月 6 日，注册地址为上海市浦东新区杨高北路 528 号 14 幢，经营范围为“机械、机电设备及其零部件、数控软件及理化仪器的批发，上述商品和相关技术的进出口，提供技术配套服务”。注册资本为 50 万美元，金矾贸易成立时 Leader Tech 曾持有其 100% 股权；熊钰麟于 2010 年 12 月将所持 Leader Tech 100% 股权予以转让。转让后实际控制人周珊珊的姐姐周东芳仍担任金矾贸易公司监事，2011 年 2 月 10 日金矾贸易股东会决议，免除周东芳监事一职。2011 年 11 月，经上海市浦东新区人民政府以“浦府项字[2011]第 1295 号”文批准，Leader Tech 又将其持有的金矾贸易 100% 股权予以转让。2012 年 10 月 15 日，金矾贸易股东决定提前终止经营，2013 年 12 月 13 日已完成注销登记。

（4）璟好文化事业有限公司

璟好文化事业有限公司成立于 1993 年 12 月 23 日，注册资本为 500 万新台币，注册地为台北市中山区民生东路 1 段 42 号 11 楼之 3，主要经营业务是管理顾问，公司实际控制人之一熊钰麟之姐姐熊钰明持有该公司 40% 股权，且为该公司董事。

（5）泰瑞机器股份有限公司

泰瑞机器股份有限公司成立于 2006 年 8 月 8 日，注册资本为 15300 万人民币，注册地为杭州市经济技术开发区下沙街道文泽北路 245 号，主要经营业务是生产、销售全电动塑料成型机及各类注塑机械及配件。公司独立董事黄曼行自 2012 年 8 月 16 日至 2013 年 8 月 20 日，曾兼任泰瑞机器股份有限公司的独立董事。

5、公司合营企业、联营企业

深圳市弘粤驱动有限公司成立于 2013 年 12 月 5 日，注册资本为 300 万元人民币，注册地为深圳市龙华新区街道工业东路利金城科技工业园 2#厂房栋 2 楼

东侧分隔体，经营范围为伺服驱动器及相关零配件、自动化产品及相关软件产品的研发、批发、零售；以及技术咨询、技术服务、上门维修。公司持有该该公司 40%股权。

（三）关联自然人

1、公司的实际控制人

公司的实际控制人为熊钰麟和周珊珊夫妻。

2、公司董事、监事及高级管理人员

董事、监事、高级管理人员的具体情况参见本招股书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”。

公司不存在直接持有公司5%以上股份的自然人股东；除实际控制人外，不存在间接持有公司5%以上股份的自然人股东。

三、关联交易情况

本公司报告期内与控股股东、实际控制人及其控制的企业存在一定的日常性关联交易。该关联交易是公司日常经营管理活动所必要的，有利于保证本公司的正常运营，关联交易价格也遵循了公允性原则，符合公司和全体股东的最大利益，没有损害非关联股东的合法权益。

（一）经常性关联交易

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

报告期内采购商品和接受劳务的关联交易情况如下：

单位：元

关联方	关联交易定价方式	2011 年度	
		金额	占同类交易金额的比例 (%)
钰江软件	协商价	162,051.25	0.07
金机贸易	协商价	2,639,950.42	1.14
宇龙数控	协商价	6,392.31	0.00

小 计		2,808,393.98	1.21
-----	--	--------------	------

注：2011 年度与金矾贸易的关联交易披露的金额为截至 2011 年 1 月关联方存续期的交易额。2011 年全年的交易额为 14,737,858.58 元。

单位：元

关联方	关联交易定价方式	2014 年度 1-9 月	
		金额	占同类交易金额的比例 (%)
深圳市弘粤驱动有限公司	协商价	7,140,887.21	2.61
小 计		7,140,887.21	2.61

报告期内出售商品和提供劳务的关联交易情况如下：

单位：元

关联方	关联交易定价方式	2011 年度	
		金额	占同类交易金额的比例 (%)
First Profit	协商价	6,909.05	0.00
Upper Cash	协商价	-	-
Redtek Technology	协商价	1,590,546.79	0.40
Capital Winner	协商价	2,022,170.20	0.50
宇龙数控	协商价	255,363.25	0.06
金矾贸易	协商价	-	-
小 计		3,874,989.29	0.96

单位：元

关联方	关联交易定价方式	2013 年 1-9 月		2012 年 8-12 月	
		金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
泰瑞机器股份有限公司	协商价	74,684.62	0.02	19,375.21	0.01
小 计		74,684.62	0.02	19,375.21	0.01

报告期内，公司根据客户对塑料机械网络管理的需求，向钰江软件提供塑机控制系统技术参数，委托其开发塑机控制系统网络管理软件，用于部分塑机控制系统配套销售。公司根据与客户签订的塑机控制系统整体购买协议中列明的软件价格，向钰江软件支付软件价格的40%左右，作为软件使用费，价格合理。该等关联交易金额及占当期营业成本的比例均较小。2011年4月，公司设立了弘讯软件，加大了管理型软件的研发投入，掌握了塑机控制系统网络管理软件的研发、维护技术，且钰江软件已经注销完毕，上述关联交易金额不再持续。

报告期内公司向宇龙数控销售少量配件、采购少量原材料。关联交易主要遵循市场价格或按照成本加成定价，价格合理。该等关联交易金额及占当期营业收入的比例均较小。

报告期内公司主要向金矾贸易采购油泵和驱动器，2012年以来，由于公司已经大部分采用自制驱动器，少部分外购驱动器也通过西门子直接采购，所使用的油泵则通过德国艾可勒直接采购，公司与金矾贸易交易额大幅减少。目前，金矾贸易已停止经营，2013年12月13日完成注销登记。

报告期内公司主要向泰瑞机器股份有限公司销售伺服成套与配件，关联交易遵循市场价格，价格合理。

报告期内公司主要向深圳市弘粤驱动有限公司采购驱动器，关联交易遵循市场价格，价格合理。

2、关于公司与三家BVI公司的相关交易

2011年1-3月，宁波弘讯和上海弘桥通过三家BVI公司（指First Profit、Upper Cash、Noble Class）向台湾弘讯采购原材料。

（1）公司通过三家BVI公司进行采购的背景和必要性

台湾是新型电子元器件的国际制造中心，台湾弘讯在塑料机械自动化行业内有着丰富的行业经验和突出的品牌优势，将台湾弘讯作为公司的全球采购中心，统一采购关键部件，有利于降低公司的采购成本。

由于历史政策的原因，台湾对大陆出口政策较多，大陆合资企业往往通过BVI公司间接向台湾企业采购货物，以提高原材料采购的便捷性，同时BVI公司也具有进出口优势、国际支付优势。所以2011年1-3月，宁波弘讯通过First Profit及Noble Class向台湾弘讯采购原材料，上海桥弘通过Upper Cash向台湾弘讯采购原材料。

（2）出于境内上市规范运作的需要，公司对业务流程进行调整和整合

2010年底，公司认识到如要实现在国内资本市场上市，必须取消通过三家BVI公司采购中转环节，进一步规范同业竞争和关联交易，也为了便于监管机构

监管，因此公司决定在香港设立全资子公司香港金莱，取代原三家BVI公司的采购职能。香港金莱与三家BVI公司之间的整合过程简单有效，本次整合并未改变公司的采购模式，对公司业务未发生不良影响。公司整合以来运作情况良好。

截至2011年3月底，三家BVI公司已停止经营，公司计划进一步收购台湾弘讯100%股权，以彻底避免同业竞争和减少关联交易。2011年底，经国家发改委[2011]3021号文批准，公司通过开曼公司收购了台湾弘讯100%股权。

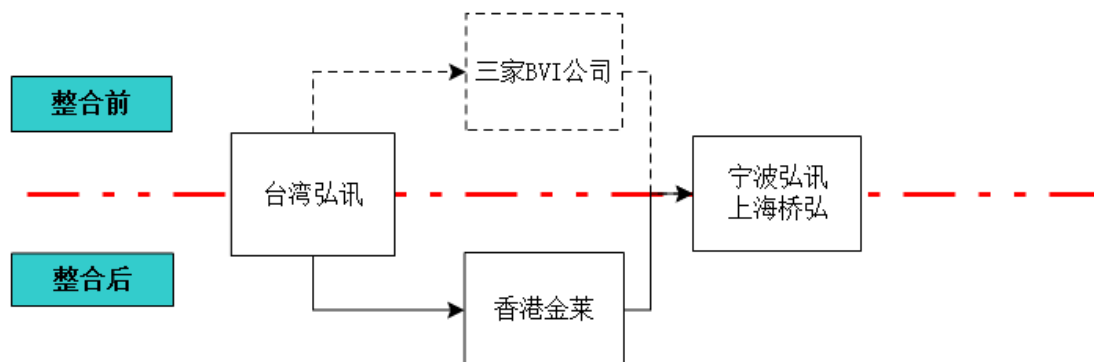
（3）整合前后的原材料采购业务流程

宁波弘讯、上海桥弘生产部和管理部根据产品生产计划，将采购订单下到台湾弘讯。台湾弘讯将采购的货物直接发运到宁波弘讯、上海桥弘，同时开具发票给三家BVI公司，三家BVI公司开具发票给宁波弘讯、上海桥弘。

宁波弘讯、上海桥弘向三家BVI公司支付货款后，三家BVI公司再向台湾弘讯支付货款。

2011年4月起，香港金莱已取代三家BVI公司的职能。

整合前后原材料采购流程如下图所示：



2011年4月起，公司已不再通过三家BVI公司向台湾弘讯采购原材料，所以该等关联交易已不再持续。

（4）公司与三家BVI公司的交易的抵销

由于台湾弘讯对三家BVI公司的销售和宁波弘讯、上海桥弘对三家BVI公司的采购系同一货物，台湾弘讯对三家BVI公司的收入实际系向宁波弘讯、上海桥弘转让货物实现的收入，实质为宁波弘讯、上海桥弘向台湾弘讯采购货物，如果

不进行抵销将虚增合并财务报表的购销金额和收入成本。根据实质重于形式的原则，在编制合并报表时对上述货物的交易以台湾弘讯对三家BVI公司的销售额进行了抵销，抵销详情如下：

关联方(BVI公司)	2011年1-3月				
	宁波弘讯、上海桥弘向其采购额	台湾弘讯对其销售额	抵销额	抵销后的关联采购额	BVI公司毛利率
Upper Cash	3,336,482.75	3,106,653.79	3,106,653.79	229,828.96	6.89%
Noble Class	13,019,301.22	12,399,813.60	12,399,813.60	619,487.62	4.76%
First Profit	1,174,053.96	1,090,940.30	1,090,940.30	83,113.66	7.08%
小计	17,529,837.93	16,597,407.69	16,597,407.69	932,430.24	5.32%

抵销后最终纳入申报财务报表的关联方采购额为三家BVI公司转手销售材料的溢价，2011年1-3月的金额为：932,430.24元。

(5) 公司与三家BVI公司的交易价格的确定依据和公允性

2011年1-3月，宁波弘讯、上海桥弘通过三家BVI公司向台湾弘讯采购产品，采取了成本加成的定价方法，销售溢价率较低，维持在4%-7%左右，用于弥补支付日常运营而发生的必要成本，不存在超额利润。

(6) 整合后公司与香港金莱的交易情况

2011年4月起，香港金莱取代三家BVI公司职能后，保持了原有与宁波弘讯、上海桥弘之间货物流转、货款结算模式不变。宁波弘讯、上海桥弘生产部和管理部根据产品生产计划，将采购订单下到台湾弘讯。台湾弘讯将采购的货物直接发运到弘讯有限、上海桥弘，同时开具发票给香港金莱，香港金莱开具发票给弘讯科技、上海桥弘。宁波弘讯、上海桥弘向香港金莱支付货款后，香港金莱再向台湾弘讯支付货款。2011年4月起，香港金莱取代三家BVI公司职能后，与宁波弘讯、上海桥弘之间的交易情况如下：

单位：万元

内部交易事项	2014年1-9月	2013年	2012年	2011年
宁波弘讯、上海桥弘向香港金莱采购金额	6,577.48	9,150.29	5,944.83	9,274.59
香港金莱向台湾弘讯采购金额	6,272.44	8,702.17	5,608.51	8,786.49
溢价率	4.64%	5.15%	6.00%	5.26%

3、公司与Redtek、Capital Winner的相关交易

(1) 公司通过Redtek、Capital Winner销售的背景和必要性

台湾弘讯为了借助香港国际贸易港的进出口优势、国际支付优势，便于向华南地区销售商品，向设立在香港的Redtek、Capital Winner贸易公司销售产品，由该等贸易公司再向客户销售。

（2）出于境内上市规范运作的需要，公司对业务流程进行调整和整合

2011年起，为规范公司运作，减少不必要的关联交易，公司对原有销售渠道进行了整合，将海内外销售体系全部纳入公司，不再通过Redtek、Capital Winner进行，其原客户资源全部由香港金莱承继。香港金莱与Redtek、Capital Winner之间的整合过程简单有效，不存在磨合问题，且取得了客户的同意，因此，本次重整并未改变公司的销售模式，对公司业务未发生不良影响。公司整合以来运作情况良好。

2012年1月起，Redtek、Capital Winner已停止经营，2012年6月已依法注销。

（3）整合前后的具体业务流程

客户与Redtek、Capital Winner进行产品询价，之后将订单下到Redtek、Capital Winner，Redtek、Capital Winner将客户订单交于台湾弘讯。台湾弘讯根据订单组织生产，安排出货，在办理出口报关手续后，按客户要求将货物直接发运到目的地，同时开具发票给Redtek、Capital Winner，Redtek、Capital Winner开具发票给最终客户。

2012年1月起，香港金莱已取代Redtek、Capital Winner的职能。

（4）台湾弘讯与 Redtek、Capital winner 交易价格的确定依据和公允性

由于台湾弘讯销售的产品大部分根据客户的具体要求定制生产，产品差异化较大，不同类型的产品、同一类型但不同型的产品相互之间不具有可比性。所以对台湾弘讯采购的产品，Redtek、Capital Winner以一定比例的溢价率确定合同价格。2010-2011年度，Redtek、Capital Winner公司向台湾弘讯采购产品对外销售，销售溢价率较低，维持在4%-7%左右，用于弥补支付日常运营而发生的必要成本，不存在超额利润，公司与Redtek、Capital Winner之间的交易价格不存在不公允的情况。该等关联交易金额及占当期营业收入的比例均较小。

台湾弘讯向Redtek、Capital Winner销售金额与Redtek、Capital Winner最终销售金额相匹配，台湾弘讯通过Redtek、Capital Winner销售的产品均已实现最终销售。

截至2011年底，公司已收回Redtek、Capital Winner关联方款项。

2012年1月起，台湾弘讯已不再通过Redtek、Capital Winner销售产品。

(5) 整合前后交易情况对比

报告期内，Redtek、Capital Winner主营业务为贸易，营业收入及盈利情况如下：

单位：港币元

公司名称	项 目	2012 年	2011 年
Capital Winner	营业总收入	-	2,709,590.00
	营业总成本	-	2,569,130.00
	利润总额	-	-37,551.97
	净利润	-	-37,551.97
Redtek	营业总收入	-	2,787,620.56
	营业总成本	-	2,614,878.37
	利润总额	-	-30,006.88
	净利润	-	-30,006.88

发行人业务流程进行调整和整合前，客户虽然通过Redtek、Capital Winner询价和下订单，但客户开拓、售后技术支持工作仍由台湾弘讯完成，所以香港金莱与Redtek、Capital Winner之间的整合过程简单有效，不存在磨合问题，且取得了客户的同意。因此，发行人业务流程进行调整和整合后，本次重整业务开展良好，除了中山力劲机械转由台湾弘讯直接对其销售外，销售渠道及主要客户未发生重大变化。

发行人业务流程进行调整和整合后主要客户销售情况如下：

单位：万港元

主要客户	Redtek和Capital Winner	香港金莱	
	2011 年	2011 年 3-12 月	2012 年
中山力劲机械有限公司	206.92	-	-
宝捷塑料机械有限公司	128.60	411.83	469.43
信大贸易公司	29.52	60.51	9.70
仁兴机器厂有限公司	55.88	319.26	317.07

广东泓利机器有限公司	33.02	60.58	57.92
其他	95.77	261.63	221.18
小计	549.71	1,113.81	1,075.30

（二）偶发性关联交易

1、受让取得软件著作权

报告期内，公司根据客户对塑料机械网络管理的需求，向钰江软件提供塑机控制系统技术参数及必要技术支持，委托其开发塑机控制系统网络管理软件，用于部分塑机控制系统配套销售，并向其支付软件使用费。

鉴于钰江软件计划提前终止经营并注销以及公司对上述软件成功开发作出了较大贡献，2011年11月11日，弘讯软件与钰江软件签订《计算机软件著作权转让协议》，约定钰江软件将其拥有的《钰江注塑机网络计算机整合制造软件》V3.0版本的全部著作权利无偿转让给弘讯软件。

2012年3月2日，弘讯软件受让取得《钰江注塑机网络计算机整合制造软件[简称：iNet]V3.0》软件著作权。

2、弘讯有限收购上海桥弘股权情况

具体情况参见“第五节”之“四、（一）同一控制下收购上海桥弘”

3、公司间接收购台湾弘讯

具体情况参见“第五节”之“四、（二）同一控制下间接收购台湾弘讯”

4、宁波和圆、香港一园对弘讯有限进行增资

具体情况参见“第五节”之“三、（四）2、2011年9月第一次增资（注册资本增至1,284.5万美元）”。

5、关联担保情况

报告期内，公司不存在对外担保。报告期内关联方对公司的担保情况如下：

自然人熊钰麟、周筱龙、魏蜀吴和林庆文为台湾弘讯公司的银行借款提供担保，截至2014年9月30日，由上述自然人提供保证担保的银行借款总额为

50,699,434.97元。

6、关联方租赁情况

宇龙数控公司向上海金桥出口加工区开发股份有限公司承租厂房，并按承租单价转租部分厂房给上海桥弘公司，2011年1-2月支付房屋租赁及其他相关费用合计为208,968.00元；2011年3-12月和2012年1-5月，上海桥弘公司向上海金桥出口加工区开发股份有限公司承租厂房，并按承租单价转租部分厂房与宇龙数控公司，收取房屋租赁及其他相关费用合计分别为520,000.00元和400,000.00元。2012年6月起，宇龙数控已搬迁至其他厂房，不再向上海桥弘承租厂房。

7、接受其他劳务

璟好文化事业有限公司为子公司台湾弘讯公司提供展览推广服务，公司2011年、2012年、2013年及2014年1-9月分别支付展览推广费用261,360.00元、262,812.18元、143,266.17元和85,287.19元。璟好文化事业有限公司向台湾弘讯提供广告服务，参考市场价格，协商约定广告费用。该等关联交易金额及占当期营业成本的比例均较小。

（三）关联方应收应付款项

1、应收关联方款项

报告期内公司应收关联方款项如下：

单位：元

单位名称	2014年9月30日		2013年12月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款								
泰瑞公司					22,157.00	1,107.85		
小计					22,157.00	1,107.85		

2、应付关联方款项

报告期内公司应付关联方款项如下：

单位：元

单位名称	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
应付账款				

深圳市弘粤驱动有限公司	839,564.00			
小计	839,564.00			
其他应付款				
TECHMATION INC.				1,770,306.03
小计				1,770,306.03

（四）向关联方人士支付报酬

报告期内，本公司支出给董事、监事及高级管理人员与核心技术人员报酬之明细情况参见本招股书“第八节”之“五、公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的薪酬情况”。

（五）关联交易对本公司财务状况和经营成果的影响

本公司经常性关联交易均参照市场价格确定交易价格，且交易金额及占公司营业收入或营业成本的比例较低，目前公司已经不再与关联方发生销售、采购商品等经常性关联交易，对本公司财务状况和经营成果无重大影响。

四、关于关联交易所履行程序的说明

自本公司成立以来，本公司关联交易严格遵循《公司法》、《公司章程》和《关联交易管理制度》等的规定履行了相应的决策审批程序。

本公司独立董事认为：“弘讯科技报告期存在的重大关联交易均为合理的交易，该等关联交易的价格是公允的，实际控制人和控股股东不存在通过关联交易损害公司及其他股东权益的情况。”

五、规范关联交易的制度安排

（一）《公司章程》有关关联交易的规定

《公司章程》有关关联交易的规定，相关内容包括：

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席会议。

（二）《股东大会议事规则》有关关联交易的规定

《股东大会议事规则》有关关联交易的规定，相关内容包括：

股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。股东大会有关关联关系的股东的回避和表决程序为：1、关联股东或其他股东或监事可以提出回避申请或要求；2、当某股东是否属于关联股东存在歧义时，由董事会全体董事过半数通过决议决定该股东是否属关联股东并决定其是否回避；3、关联股东不得参与审议有关关联交易事项；股东大会对有关关联交易事项进行表决时，在扣除关联股东所代表的有表决权的股份数后，由出席股东大会的非关联股东按相关规定表决。

（三）《董事会议事规则》有关关联交易的规定

《董事会议事规则》有关关联交易的规定，相关内容包括：委托和受托出席董事会会议应当遵循以下原则：在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托。

（四）《关联交易管理制度》有关关联交易的规定

《关联交易管理制度》有关关联交易的规定，相关内容包括：

公司总经理办公会讨论并决定如下关联交易：（1）公司与关联方之间的单次关联交易金额低于人民币300万元（不含300万元）或低于公司最近一期经审计净资产值的0.5%的关联交易；（2）公司与关联方就同一标的或者公司与同一关联方在连续十二月内达成的关联交易累计金额低于人民币300万元（不含300万元）或低于公司最近经审计净资产值的0.5%的关联交易。

公司董事会审议决定如下关联交易：（1）公司与关联方之间的单次关联交易金额在人民币300万元以上、低于3,000万元（不含3,000万元）且占公司最近一期经审计净资产值的0.5%以上、低于5%的关联交易；（2）公司与关联方就同一交易标的或者公司与同一关联方在连续十二个月内发生的关联交易累计金额在

人民币300万元以上、低于3,000万元（不含3,000万元）且占公司最近一期经审计净资产值的0.5%以上、低于5%的关联交易；（3）虽属于总经理办公会有权决定的关联交易，但董事会、独立董事或监事会认为应当提交董事会审议的。

公司股东大会审议决定如下关联交易：（1）公司与关联方之间的单次关联交易金额在人民币3,000万元以上且占公司最近一期经审计净资产值的5%以上的关联交易（提供担保、受赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）；（2）公司与关联方就同一交易标的或者公司与同一关联方在连续十二个月内发生的关联交易累计金额在人民币3,000万元以上且占公司最近一期经审计净资产值的5%以上的关联交易；（3）虽属于董事会决策权限内的关联交易，但董事会认为应提交股东大会表决或者董事会因特殊事宜无法正常运作的关联交易；（4）具体交易总金额不明确的关联交易。公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后及时披露，并提交股东大会审议。公司为持股5%以下的股东提供担保的，参照前款规定执行，有关关联股东应在股东大会上回避表决。

公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

董事会审议关联交易事项时，会议召集人应在会议表决前提醒关联董事须回避表决。关联董事未主动声明并回避的，知悉情况的董事应要求关联董事予以回避。

达到以下标准的关联交易须披露：①公司与关联自然人发生的交易金额在30万元以上的关联交易，应当及时披露。②公司与关联法人发生的交易金额在300万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上的关联交易，应当及时披露。③公司与关联人发生的交易金额在3,000万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易，除应当及时披露外，还应当聘请具有执业证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计，并将该交易提交股东大会审议。与日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的，可以不进行审计或评估。

（五）《独立董事工作制度》有关关联交易的规定

《独立董事工作制度》有关关联交易的规定，相关内容包括：

重大关联交易（指上市公司拟与关联人达成的总额高于300 万元或高于上市公司最近经审计净资产值的5%的关联交易）应由全体独立董事的二分之一以上同意后，提交董事会讨论；独立董事在作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

六、规范和减少关联交易的措施

公司在业务、机构、资产、人员以及财务上均独立于各关联方，不存在因依赖各关联方而发生关联交易的情况。公司设立以来与各关联方发生的关联交易均按公开、公平、公正的市场原则进行，保证双方的合法权益不受侵犯。

为了尽量减少关联交易,公司控股股东Red Factor、实际控制人熊钰麟、周珊珊夫妇均签署了《关于规范与宁波弘讯科技股份有限公司关联交易的承诺函》，具体承诺如下：

我司/我将尽量减少并规范与弘讯科技的关联交易；对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，我司/我承诺与弘讯科技在遵循公允、公平、公开的原则下通过依法签订关联交易协议加以严格规范，并按照有关法律、法规及上海证券交易所相关规则的规定履行相关程序，不损害弘讯科技及其他股东的利益。

公司将切实维护股东利益，采取以下措施，进一步规范和减少关联交易：

1、本公司将以股东利益最大化为原则，尽量减少关联交易。通过实施开发新客户和供应商等各种措施，在规范发展的前提下，尽量减少公司与关联方之间的业务量，以降低关联劳务交易额占企业营业收入、营业成本的比例。

2、对于不可避免的关联交易，本公司将严格执行《公司章程》、《关联交易管理制度》及相关关联交易协议等有关规定履行决策程序，并在实际工作中充分发挥独立董事的作用，以确保关联交易价格的公开、公允、合理，从而保护非关联股东利益。

3、公司将严格按照国家有关上市公司的法律法规和公司章程的规定，实行关联股东回避制度，根据公开、公平、公正的原则规范关联交易。

第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简历

(一) 董事会成员

本公司董事会由9名成员组成，其中包括3名独立董事。公司董事会成员及其任职情况如下：

姓名	在本公司任职	提名人	任职时间
熊钰麟	董事长	Red Factor	2014年11月至2017年11月
俞田龙	董事、总经理	宁波和圆	2014年11月至2017年11月
林庆文	董事	香港一园	2014年11月至2017年11月
何万山	董事	香港一园	2014年11月至2017年11月
周筱龙	董事、副总经理	Red Factor	2014年11月至2017年11月
阴昆	董事、副总经理	宁波和圆	2014年11月至2017年11月
黄曼行	独立董事	南京涌丰	2014年11月至2017年11月
靳明	独立董事	宁波和圆	2014年11月至2017年11月
张承瑞	独立董事	弘讯科技董事会	2014年11月至2017年11月

1、熊钰麟

公司董事长。男，中国台湾人，1954年10月出生，台胞证号码：001128**。大学学历，现住台湾新北市。1984年6月于台湾成立台湾弘讯有限，与周珊珊于2001年9月创立弘讯有限，于2004年11月创立上海桥弘。熊钰麟为公司主要创始人。1989年2月至今担任台湾弘讯董事长，2010年12月至今担任上海桥弘董事长，2001年8月至2003年8月任弘讯有限董事，2003年8月至2011年9月担任弘讯有限副董事长，2008年10月至2011年9月任弘讯有限总经理，2011年9月至今担任弘讯有限/弘讯科技董事长，2011年8月至今担任Red Factor董事长。

2、俞田龙

公司董事、总经理，男，中国国籍，无永久境外居留权。1967年3月出生，身份证号码：11010819670321****。本科学历，现住宁波。2003年5月至2008年9月担任弘讯有限业务经理，2008年10月至2011年9月担任弘讯有限副总经理，2011年9月至今担任弘讯有限/弘讯科技总经理，2012年2月至今任公司董事，2011年8月至今任宁波和圆执行事务合伙人。

3、周筱龙

公司董事、副总经理，女，中国台湾人。1967年4月出生，台胞证号码：0012****。大学学历，现住宁波。1990年7月开始担任台湾弘讯软件部工程师、海外工作组经理，2004年2月开始至今担任台湾弘讯的董事；2006年9月至2011年1月担任上海桥弘软件研发部经理、副总经理；2011年4月至今担任弘讯有限/弘讯科技副总经理；2011年11月至今任上海桥弘副董事长。

4、阴昆

公司董事、副总经理，男，中国国籍，无永久境外居留权。1979年8月出生，身份证号码：41070319790809****。本科学历，现住上海。2005年4月至2011年3月历任上海桥弘研发部组长、经理、副总经理，2011年4月至今担任弘讯有限/弘讯科技副总经理，2011年11月至今任上海桥弘董事。

5、林庆文

公司董事，男，中国台湾人。1956年12月出生，台胞证号码：002258****（B）。大专学历，现住台北。1984年7月至2008年1月任台湾弘讯技术部经理，2008年2月至2010年1月任台湾弘讯副总经理，2010年2月至今任台湾弘讯总经理，2003年8月至今任弘讯有限/弘讯科技董事，2011年8月至今任香港一园董事。

6、何万山

公司董事，男，中国台湾人。1964年6月出生，台胞证号码：000526****（B）。大专学历，现住台北。1988年3月至2006年3月历任台湾弘讯品保部经理、生产部经理，2006年3月至2010年3月任弘讯有限生产部经理，2010年4月至今先后担任台湾弘讯品保部经理、资材部经理、副总经理。2001年9月至今任弘讯有限/弘讯科技董事，是行业标准《机械电气设备塑料机械计算机控制系统第1部分：通用技术条件》（GB/T24113.1-2009）的主要起草人。

7、黄曼行

公司独立董事，女，中国国籍，无永久境外居留权。1961年6月出生，身份证号码：43010419610628****。博士研究生，会计专业副教授，现住杭州。1985年7月至1987年7月在湖南商学院任教，1987年7月至2000年1月在浙

江财经学院任教，2000年1月至今在浙江工商大学任教。2011年11月至今担任公司独立董事，兼任杭州亚太机电股份有限公司、浙江凯恩特种材料股份有限公司、浙江永泰隆电子股份有限公司独立董事，杭州多维教育咨询有限公司执行董事、法定代表人。

8、靳明

公司独立董事，男，中国国籍，无永久境外居留权。1961年1月出生，身份证号码：3301061961012****。博士学位，教授，现住杭州。历任浙江财经学院企业管理教研室主任、经济信息管理系副主任、工商管理学院副院长、科研处处长兼研究生办公室主任。现任浙江财经学院《财经论丛》学报编辑部主任、上市公司研究所所长、企业管理学科带头人。为浙江省“新世纪151人才工程”二层次人选、浙江省高校中青年学科带头人，中国市场学会与中国高校市场学研究会常务理事、中国数量经济学会理事、浙江省企业管理研究会常务理事。2011年11月至今担任公司独立董事，兼任宁波理工监测科技股份有限公司独立董事。

9.张承瑞

公司独立董事，男，中国国籍，无永久境外居留权。1957年7月出生，身份证号码：37010219570714****。博士学位，博士生导师，现任山东大学机械学院教授，数控中心主任。中国机械工程学会高级会员，国际IEC TC 65/SC 65C/WG 15技术专家，中国机电一体化技术应用协会理事，中国高校机床研究会华东分会副理事长，中机生产工程学会机床专业委员会核心委员，全国工业机械电气系统标准化技术委员会委员，国家科技奖的网评和会评专家，国家高档数控机床04专项的会评专家。出版专著一部，在国内外期刊和会议上发表论文多篇，被EI和SCI收录50多篇。作为负责人承担了6项国家基金项目，多项863、教育部、山东省科技厅和有关企业委托的研究项目。2014年6月至今担任公司独立董事，兼任山东法因数控机械股份有限公司独立董事。

（二）监事会成员

本公司监事会由3名监事组成，设监事会主席1名，其中职工代表监事1人。2011年11月2日，弘讯科技职工代表会议选举童春琴为职工代表监事，与

创立大会选举的非职工代表监事组成公司第一届监事会。2011年11月5日，弘讯科技创立大会选举公司第一届监事会非职工代表监事。2014年10月21日，公司第二届监事会2014年第一次会议聘任林丹桂为监事会主席。公司监事及其任职情况如下：

姓名	在本公司任职	提名人	任职期间
林丹桂	监事会主席	Red Factor	2014年11月至2017年11月
何英俊	监事	Red Factor	2014年11月至2017年11月
童春琴	职工代表监事、工会主席	职工代表会议	2014年11月至2017年11月

1、林丹桂

公司监事会主席，女，中国国籍，无永久境外居留权。1981年11月出生，身份证号码：33022519811109****。本科学历，现住宁波。2004年7月至2011年1月任职浙江正大会计师事务所宁波分所，2011年2月至2013年7月任职弘讯科技财务部，2013年8月至今任职弘讯科技审计部，2014年11月至今任公司监事会主席。

2、何英俊

公司监事，男，中国台湾人。1955年8月出生，台胞证号码：018664****。大学学历，法学士，现住台北。曾任镭力建设股份有限公司董事、宝实建设股份有限公司监事，2007年7月至今担任财团法人极忠文教基金会董事、秘书长。2011年11月至今任上海桥弘监事、公司监事。

3、童春琴

公司监事，女，中国国籍，无永久境外居留权。1967年11月出生，身份证号码：33020319671121****。大专学历，助理会计师，现住宁波。2003年5月至今在公司财务部任职，2011年7月7日至今担任公司工会主席。2011年11月至今任公司职工代表监事。

（三）高级管理人员

2011年11月5日，公司第一届董事会第一次会议聘任俞田龙为总经理，阴昆、周筱龙为副总经理，叶海萍为财务总监。2012年2月10日，公司第一届董事会2012年第二次会议聘任郑琴为副总经理、董事会秘书。2014年10月21日，

公司第二届董事会 2014 年第一次会议聘任于洋为副总经理。本公司高级管理人员列表如下：

姓名	在本公司任职	任职期间
俞田龙	总经理、董事	2014 年 11 月至 2017 年 11 月
阴昆	副总经理、董事	2014 年 11 月至 2017 年 11 月
周筱龙	副总经理、董事	2014 年 11 月至 2017 年 11 月
于洋	副总经理	2014 年 11 月至 2017 年 11 月
叶海萍	财务总监	2014 年 11 月至 2017 年 11 月
郑琴	副总经理、董事会秘书	2014 年 11 月至 2017 年 11 月

1、俞田龙

简历详见本节“一、（一）董事会成员”部分。

2、阴昆

简历详见本节“一、（一）董事会成员”部分。

3、周筱龙

简历详见本节“一、（一）董事会成员”部分。

4、于洋

中国国籍，无永久境外居留权。1978 年 4 月出生，身份证号码：23082319780404****。本科学历，现住上海。2006 年 5 月至 2007 年 4 月任上海桥弘研发部工程师，2007 年 5 月至 2011 年 3 月任钰江软件研发部主管。2011 年 5 月至 2011 年 11 月任上海桥弘副总经理，2011 年 11 月至 2014 年 11 月任公司监事会主席，2011 年至今任公司副总经理、上海桥弘总经理。

5、叶海萍

公司财务总监，女，中国国籍，无永久境外居留权。1972 年 2 月出生，身份证号码：33020619720229****。本科学历，会计师，现住宁波。1992 年 8 月至 2002 年 6 月在宁波凡雷尔包装有限公司财务部任职，2002 年 7 月至 2008 年 9 月担任弘讯有限财务部会计，2008 年 10 月至 2011 年 11 月担任弘讯有限财务经理，2011 年 11 月至今担任公司财务总监。

6、郑琴

公司副总经理、董事会秘书，女，中国国籍，无永久境外居留权。1981 年

4月出生，身份证号码：33018219810424****。本科学历，现住宁波。2006年9月至2012年1月历任弘讯有限行政部副经理、管理部经理，2012年2月至今担任公司副总经理、董事会秘书。

（四）核心技术人员

1、熊钰麟、林庆文、何万山、俞田龙

简历详见招股说明书本节“一、（一）董事会成员”部分。

2、于洋

简历详见招股说明书本节“一、（三）高级管理人员”部分。

3、阴昆、周筱龙

简历详见招股说明书本节“一、（一）董事会成员”部分。

4、张洪磊

公司核心技术人员，男，中国国籍，无永久境外居留权。1981年9月出生，身份证号码：23038119810926****。本科学历，现住上海。2006年6月至2011年4月在上海桥弘担任软件工程师，2011年5月至今担任上海桥弘研发一部经理。

5、范守苏

公司核心技术人员，男，中国国籍，无永久境外居留权。1978年12月出生，身份证号码：32082319781227****。本科学历，现住上海。2006年5月至2007年5月在上海桥弘担任软件工程师。2007年5月至今担任上海桥弘研发二部经理。

（五）董事、监事、高级管理人员的任职资格

发行人的董事、监事和高级管理人员符合法律、行政法规和规章规定的任职资格，且不存在下列情形：

1、无民事行为能力或者限制民事行为能力；

2、因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾

五年；

3、担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年；

4、担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年；

5、个人所负数额较大的债务到期未清偿；

6、被中国证监会采取证券市场禁入措施尚在禁入期的；

7、最近 36 个月内受到中国证监会行政处罚，或者最近 12 个月内受到证券交易所公开谴责的；

8、因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见的。

(六)董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间存在的关联关系

本公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员中，周筱龙与熊钰麟配偶周珊珊为姐妹关系，卓英才配偶与熊钰麟配偶为姐妹关系。除上述情况以外，本公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员相互之间不存在关联关系。

二、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员及其近亲属持股情况

(一) 持有发行人股份的情况

1、直接持有发行人股份情况

截至本招股书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未直接持有本公司股票。

2、间接持有发行人股份情况

截至本招股书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员间接持有公司股份情况：

序号	股东名称	职务	持股情况
1	熊钰麟	董事长	熊钰麟通过持有 Red Factor 49%股份，间接持有公司股份
2	俞田龙	董事、总经理	俞田龙通过持有宁波和圆 13.26%股份，间接持有公司股份
3	林庆文	董事	林庆文通过持有香港一园 20.09%股份，间接持有公司股份
4	何万山	董事	何万山通过持有香港一园 10.47%股份，间接持有公司股份
5	林丹桂	监事	无
6	童春琴	监事	童春琴通过持有宁波和圆 3.98%股份，间接持有公司股份
7	何英俊	监事	无
8	阴昆	董事、副总经理	阴昆通过持有宁波和圆 9.81%股份，间接持有公司股份
9	周筱龙	董事、副总经理	周筱龙通过持有香港一园 18.16%股份，间接持有公司股份
10	于洋	副总经理	于洋通过持有宁波和圆 7.96%股份，间接持有公司股份
11	叶海萍	财务总监	叶海萍通过持有宁波和圆 4.77%股权，间接持有公司股份
12	郑琴	副总经理、董事会秘书	郑琴通过持有宁波和圆 2.65%股权，间接持有公司股份
13	黄曼行	独立董事	无
14	靳明	独立董事	无
15	张承瑞	独立董事	无

3、上述人员亲属关系及其近亲属直接或间接持有发行人股份情况

周珊珊为公司董事长熊钰麟之配偶、副总经理周筱龙之姐姐，周珊珊通过持有 Red Factor 股份间接持有发行人股份。

截至本招股书签署之日，除上述情况外，本公司其他董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属不存在直接或间接持有公司股份的情况。此外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在委托他人代为持有或代他人持有本公司股份的情况。

（二）所持股份增减变动情况

1、直接持有本公司股份情况

近三年本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未直接持有公司

股份。

2、间接持有本公司股份的情况

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员间接持有公司股份的变动情况如下：

公司控股股东 Red Factor 成立于 2003 年 8 月 1 日，成立时周珊珊持有 Red Factor 100%的股份。2011 年 7 月 14 日周珊珊将 Red Factor 49%的股份转让给公司实际控制人熊钰麟。

2011 年 9 月 16 日，宁波和圆、香港一园对弘讯有限增资。公司董事俞田龙、张宝娟，监事于洋、童春琴，高级管理人员阴昆、叶海萍、郑琴通过持有宁波和圆股份间接持有公司股份。公司董事林庆文、何万山、卓英才，高级管理人员周筱龙通过持有香港一园股份间接持有公司股份。

截至本招股书签署之日，除上述变化情况外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员间接持股数量和比例未发生其他变化，也不存在股份被质押或冻结的情况。

三、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的对外投资

截至本招股书签署之日，除本招股书披露情况外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在其他对外投资的情况。

四、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的兼职情况

本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在公司股东单位及其他法人单位任职情况如下：

姓名	职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与发行人关系
熊钰麟	董事长	台湾弘讯	董事长	公司全资子公司
		上海桥弘	董事长	公司全资子公司
		Red Factor	董事长	公司控股股东
林庆文	董事	香港一园	董事	公司法人股东
		台湾弘讯	总经理	公司全资子公司
何万山	董事	台湾弘讯	副总经理	公司全资子公司
黄曼行	独立董事	浙江工商大学	副教授	无关联关系

		杭州亚太机电股份有限公司	独立董事	无关联关系
		浙江凯恩特种材料股份有限公司		
		浙江永泰隆电子股份有限公司		
		杭州多维教育咨询有限公司	执行董事、法定代表人	无关联关系
靳明	独立董事	浙江财经学院	教授	无关联关系
		宁波理工监测科技股份有限公司	独立董事	无关联关系
张承瑞	独立董事	山东法因数控机械股份有限公司	独立董事	无关联关系
林丹桂	监事	深圳弘粤	监事	参股子公司
何英俊	监事	极忠文教基金会	董事、秘书长	无关联关系
		上海桥弘	监事	公司全资子公司
童春琴	监事、工会主席	香港金莱	董事	公司全资子公司
俞田龙	董事、总经理	宁波和圆投资管理合伙企业	执行事务合伙人	公司法人股东
于洋	副总经理	上海桥弘	总经理	公司全资子公司
阴昆	董事、副总经理	上海桥弘	董事	公司全资子公司
周筱龙	董事、副总经理	台湾弘讯	董事、海外工作组经理	公司全资子公司
		上海桥弘	副董事长	公司全资子公司
叶海萍	财务总监	无	无	无
郑琴	副总经理、董事会秘书	无	无	无

截至本招股书签署之日，除上述情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未有其他兼职的情况。

五、公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的薪酬情况

（一）收入和报酬安排

公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员最近一年一期的薪酬情况（税前收入）如下：

单位：元

姓名	职务	2013 年度	2014 年 1-9 月
熊钰麟	董事长、核心技术人员	1,129,456.25	869,291.73
俞田龙	董事、总经理、核心技术人员	458,420.00	272,280.00

林庆文	董事、核心技术人员	597,476.81	338,062.61
何万山	董事、核心技术人员	395,509.22	238,560.76
黄曼行	独立董事	96,000.00	72,000.00
靳明	独立董事	96,000.00	72,000.00
张承瑞	独立董事	-	32,000.00
林丹桂	监事	-	59,958.30
何英俊	外部监事	48,000.00	36,000.00
童春琴	监事	172,630.00	86,223.45
于洋	副总经理、核心技术人员	384,831.00	200,200.00
阴昆	董事、副总经理、核心技术人员	364,170.00	207,510.00
周筱龙	董事、副总经理、核心技术人员	418,179.23	241,704.23
叶海萍	财务总监	292,360.00	155,200.00
郑琴	副总经理、董事会秘书	245,082.47	144,380.00
张洪磊	核心技术人员	255,396.10	126,000.00
范守苏	核心技术人员	270,630.00	135,000.00

（二）所享受的其他待遇

公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员还按国家有关规定享受养老保险、工伤保险、生育保险、失业保险、医疗保险和住房公积金。

六、报告期内本公司董事、监事、高级管理人员的变动情况

（一）报告期内董事的变动情况

自2009年1月1日至2011年8月31日，弘讯有限的董事会成员为熊钰麟、周珊珊、林庆文、何万山、卓英才等5人。

自2011年9月1日至2011年11月4日，弘讯有限的董事会成员为熊钰麟、周珊珊、林庆文、何万山、卓英才、张宝娟等6人。

2011年11月8日，弘讯有限整体改制变更为股份公司，公司创立大会选举熊钰麟、周珊珊、林庆文、何万山、卓英才、张宝娟、黄祖广、黄曼行、靳明等9人为公司董事。

周珊珊因个人原因辞去公司董事职务。因周珊珊辞去公司董事职务，2012年2月17日，公司2012年第一次临时股东大会选举俞田龙增补为公司董事。

2014年5月黄祖广因个人原因辞去公司独立董事职务。因黄祖广辞去公司独立董事职务，公司2014年5月30日第二次临时股东大会审议通过增补张承瑞

为公司第一届董事会独立董事。

因公司第一届董事会任期将到，2014年10月21日，公司召开2014年第四次临时股东大会，并选举熊钰麟、林庆文、何万山、俞田龙，周筱龙、阴昆、张承瑞、黄曼行、靳明等九人为公司董事。

截至本招股书签署之日，公司董事会成员为熊钰麟、林庆文、何万山、俞田龙，周筱龙、阴昆、张承瑞、黄曼行、靳明等9人。

综上，公司报告期内董事会成员没有发生重大变化。

（二）报告期内高级管理人员的变动情况

2009年1月至2011年8月期间，熊钰麟任公司总经理，俞田龙任公司副总经理、叶海萍任公司财务部经理。

2011年4月1日，根据公司内部高级管理人员分工的实际需要，公司董事会聘任周筱龙、阴昆为公司副总经理。

2011年9月，根据公司内部高级管理人员分工的实际需要，公司董事会改聘俞田龙担任公司总经理，叶海萍仍任公司财务部经理。

2011年11月5日弘讯有限整体变更设立股份公司后，为建立符合上市公司治理要求的组织结构，并根据公司内部高级管理人员分工的实际需要，公司董事会改聘叶海萍担任公司财务总监。2012年2月10日，增聘郑琴担任公司副总经理、董事会秘书。

2014年10月21日，根据公司内部高级管理人员分工的实际需要，公司董事会增聘于洋为副总经理。

除上述情形外，自2009年1月1日至今，公司高级管理人员没有发生其他变化。

截至本招股书签署之日，公司高级管理人员为总经理俞田龙、副总经理周筱龙、副总经理阴昆、副总经理于洋、财务总监叶海萍、副总经理兼董事会秘书郑琴等6人。

综上，自 2009 年 1 月 1 日至今，俞田龙、叶海萍一直担任公司高级管理人员，周筱龙、阴昆、于洋和郑琴均系根据公司经营管理的实际需要以及股份公司设立后根据上市公司治理要求新增的高级管理人员，公司报告期内高级管理人员没有发生重大变化。

（三）报告期内监事的变动情况

2009 年 1 月 1 日至 2011 年 9 月 15 日期间，弘讯有限为外商独资企业，弘讯有限未设立监事。

2011 年 9 月 16 日至 2011 年 11 月 4 日，弘讯有限的监事为何英俊。

2011 年 11 月 5 日，弘讯有限整体改制变更为弘讯科技，公司设立监事会，发行人创立大会选举何英俊、于洋为监事，与职工代表选举的职工代表监事童春琴共同组成股份公司监事会。

发行人前身弘讯有限未设立监事会，2011 年 11 月 5 日，弘讯有限整体变更为发行人时设立了第一届监事会，由于洋、何英俊、童春琴三位监事组成，其中童春琴为职工代表监事。

2014 年 10 月 21 日，公司召开了第二届监事会 2014 年第一次会议，选举林丹桂为监事会主席，并与何英俊、童春琴二位监事共同组成公司监事会，其中童春琴为职工代表监事。

综上，报告期内公司新增监事均为弘讯有限变更为中外合资企业以及股份公司设立后根据上市公司治理的要求，公司报告期内监事没有发生重大变化。

七、协议、承诺及履行情况

（一）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员与公司所签订的协议

本公司全体高级管理人员、核心技术人员及在公司任职的董事、监事与公司签订《劳动合同书》。

（二）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员作出的承诺

截至本招股书签署之日，发行人控股股东、实际控制人熊钰麟和周珊珊夫妻分别出具了《避免同业竞争承诺函》。具体参见本招股书“第七节”之“一、（二）避免同业竞争的承诺”。

截至本招股书签署之日，本公司全体股东出具了关于锁定股份的承诺，具体内容参见本招股书“重大事项提示”之“一、股东关于股份锁定的承诺”。

第九节 公司治理

本公司成立以来，公司严格按照国家有关法律、法规规范运行，按照《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》等法律法规的要求，拟定并通过了《公司章程》。同时以《公司章程》为基础，依据相关法律法规制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会秘书工作制度》等相关制度，建立健全了符合股份公司上市要求的法人治理结构。

一、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度建立健全及运行情况

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

本公司于 2011 年 11 月 5 日召开创立大会暨 2011 年第一次股东大会，批准了股份公司《公司章程》，选举了公司第一届董事会、监事会成员，批准了《股东大会议事规则》。

《公司章程》及《股东大会议事规则》是公司股东大会制度建立和运行的依据，公司股东大会能够严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的相关规定规范运作，各股东以其所持有股份行使相应的表决权。

1、股东的权利和义务

《公司章程》规定，股东按其所持有股份的种类享有权利，承担义务；持有同一种类股份的股东，享有同等权利，承担同等义务。

股东享有下列权利：依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；依照法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；查阅《公司章程》、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；法律、行政法规、部门规章或《公司章程》规定的其他权利。

利。

股东承担下列义务：遵守法律、行政法规和《公司章程》；依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；除法律、法规规定的情形外，不得退股；不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任；公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任；法律、行政法规及公司章程规定应当承担的其他义务。

2、股东大会的职权

股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：决定公司的经营方针和投资计划；选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；审议批准董事会的报告；审议批准监事会报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本作出决议；对发行公司债券作出决议；对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；修改公司章程；决定董事会专门委员会的设置；对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；审议批准《公司章程》第三十七条规定的担保事项；审议批准公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项；审议批准股权激励计划；决定法律、行政法规、部门规章或公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

3、股东大会的议事规则

（1）股东大会的召集

董事会应当在本规则规定的期限内按时召集股东大会；独立董事有权向董事会提议召开临时股东大会；监事会有权向董事会提议召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出。

单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东有权向董事会请求召开临时股东大会。

（2）股东大会的提案与通知

股东大会提案的内容应当属于股东大会职权范围，有明确议题和具体决议事项，并且符合法律、行政法规和公司章程的有关规定。

公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合计持有公司百分之三以上股份的股东，有权向公司提出提案。单独或者合计持有公司百分之三以上股份的股东，可以在股东大会召开十日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后两日内发出股东大会补充通知，通知临时提案的内容。除前款规定的情形外，召集人在发出股东大会通知后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。股东大会通知中未列明或不符合《公司章程》规定的提案，股东大会不得进行表决并作出决议。

召集人应当在年度股东大会召开二十日前以《公司章程》规定的方式通知各股东，临时股东大会应当于会议召开十五日前以公司章程规定的方式通知各股东。

股东大会通知和补充通知中应当充分、完整披露所有提案的全部具体内容。拟讨论的事项需要独立董事发表意见的，发出股东大会通知或补充通知时将同时披露独立董事的意见及理由；发出股东大会通知后，无正当理由，股东大会不得延期或取消，股东大会通知中列明的提案不得取消。一旦出现延期或取消的情形，召集人应当在原定召开日前至少两个工作日通知并说明原因。

（3）股东大会的表决和决议

股东大会决议分为普通决议和特别决议。

股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。公司持有的本公司股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

董事会、独立董事和符合相关规定条件的股东可以征集股东投票权；股东

大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

除累计投票制外，股东大会将对所有提案进行逐项表决，对同一事项有不同提案的，将按提案提出的时间顺序进行表决。除因不可抗力等特殊原因导致股东大会中止或不能作出决议外，股东大会将不会对提案进行搁置或不予表决。

股东大会审议提案时，不得对提案进行修改，否则，有关变更应当被视为一个新的提案，不能在本次股东大会上进行表决。

股东大会采取记名方式投票表决。

4、股东大会的实际运行情况

公司股东大会运行良好。弘讯有限为外商投资企业，董事会为最高权力机构，未设置股东会。自弘讯有限改制为股份公司以来，公司共计召开 11 次股东大会，历次股东大会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录逐步规范、合法，决议合法有效，为公司经营业务的长远发展奠定了坚实基础。历次股东大会召开情况如下：

序号	会议届次	召开时间	主要审议内容	出席情况
1	创立大会	2011 年 11 月 5 日	弘讯有限改制为股份公司、选举第一届董事会成员、选举第一届监事会成员、审议通过公司章程和三会议事规则等	全体发起人及股东代表出席了会议
2	2011 年第一次临时股东大会	2011 年 12 月 4 日	独立董事和部分监事津贴、对外担保管理制度、关联交易管理制度等	全体股东及股东代表出席了会议
3	2012 年第一次临时股东大会	2012 年 2 月 17 日	增补董事、变更经营范围及修改公司章程	全体股东及股东代表出席了会议
4	2011 年度股东大会	2012 年 3 月 2 日	公司 2011 年度财务决算、2011 年度利润分配方案、2012 年度财务预算及本次发行相关事项	全体股东及股东代表出席了会议
5	2012 年度股东大会	2013 年 2 月 22 日	公司 2012 年度财务决算、2012 年度利润分配方案、2013 年度财务预算及本次发行相关事项	全体股东及股东代表出席了会议
6	2013 年第一次临时股东大会	2013 年 8 月 10 日	修订《募集资金管理制度》、授权董事会根据新股发行体制改革最新规	全体股东及股东代表出席了会议

			定执行有关事项	
7	2013 年度股东大会	2014 年 2 月 16 日	通过《关于修改公司申请首次公开发行人民币普通股股票并上市的议案》、《关于宁波弘讯科技股份有限公司股价稳定预案的议案》等与本次发行有关的议案；公司 2013 年度财务决算、2013 年度利润分配方案、2014 年度财务预算	全体股东及股东代表出席了会议
8	2014 年第一次临时股东大会	2014 年 4 月 20 日	审议通过《关于本次发行募集资金投资项目及其可行性的议案》	全体股东及股东代表出席了会议
9	2014 年第二次临时股东大会	2014 年 5 月 30 日	审议通过《关于增补张承瑞先生为公司第一届董事会独立董事的议案》、《关于公司与深圳市弘粤驱动有限公司关联交易的议案》	全体股东及股东代表出席了会议
10	2014 年第三次临时股东大会	2014 年 8 月 10 日	审议通过关于修改《宁波弘讯科技股份有限公司章程（草案）》、《关于公司 2014 年上半年度利润分配方案的议案》	全体股东及股东代表出席了会议
11	2014 年第四次临时股东大会	2014 年 10 月 21 日	审议通过《关于公司换届选举第二届董事会的议案》、《关于公司换届选举第二届监事会的议案》、《关于变更宁波弘讯软件开发有限公司经营范围的议案》	全体股东及股东代表出席了会议

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

2011 年 11 月 5 日公司创立大会暨 2011 年第一次股东大会制定了《董事会议事规则》。相关法律法规、《公司章程》及《董事会议事规则》是公司董事会制度建立和运行的依据，董事会制度的相关重点内容如下：

1、董事会的构成

公司设董事会，对股东大会负责。公司董事会由 9 名董事组成。董事会设董事长 1 名，独立董事 3 名。董事长由公司董事担任，由董事会全体董事的过半数选举产生。公司董事由股东大会选举和更换，任期 3 年。董事任期届满，可连选连任。董事在任期届满以前，股东大会不得无故解除其职务。公司董事会设董事会秘书 1 名，对董事会负责。

2、董事会职权

董事会行使下列职权：召集股东大会，并向股东大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；决定公司内部管理机构的设置；聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务总监等其他高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；制订公司的基本管理制度；制订公司章程的修改方案；管理公司信息披露事项；向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；决定累计金额不超过公司最近一期经审计净资产 5%的委托理财事项；决定公司分支机构的设立或者撤销；决定公司子公司的合并、分立、重组等计划；委派或更换公司的全资子公司中非由职工代表担任的董事、监事，推荐公司的控股子公司、参股子公司中非由职工代表担任的董事、监事人选，推荐全资、控股子公司的总经理、财务总监人选；全资、控股子公司除总经理、财务总监之外的其他高级管理人员的人选报公司董事会备案；决定公司员工的工资、福利、奖惩政策和方案；决定公司的风险管理体系，包括风险评估、财务控制、内部审计、法律风险控制，并对其实施进行监控；制订公司的股权激励计划方案；审议批准公司章程第三十七条规定须经股东大会审议范围以外的公司对外担保事项；决定公司为自身债务设定的资产抵押、质押事项；审议批准公司章程规定须经股东大会审议范围以外的公司收购出售资产事项；法律、行政法规、部门规章或公司章程授予的其他职权。

3、董事会的议事规则

董事会会议分为定期会议和临时会议。董事会每年应当至少在上下两个半年度各召开一次定期会议。

有下列情形之一的，董事长应当自接到提议后 10 日内，召集和主持董事会临时会议：代表十分之一以上表决权的股东提议时；三分之一以上董事联名提

议时；监事会提议时；董事长认为必要时；二分之一以上独立董事提议时；总经理提议时；《公司章程》规定的其他情形。

董事会会议由董事长召集和主持；董事长不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上董事共同推举一名董事召集和主持。

董事会会议应当有过半数的董事出席方可举行。监事可以列席董事会会议；总经理和董事会秘书未兼任董事的，应当列席董事会会议。会议主持人认为有必要的，可以通知其他有关人员列席董事会会议。

除董事回避表决的情形外，董事会审议通过会议提案并形成相关决议，必须有超过公司全体董事人数之半数的董事对该提案投赞成票。中国法律法规和《公司章程》规定董事会形成决议应当取得更多董事同意的，从其规定。董事会根据《公司章程》的规定，在其权限范围内对担保事项作出决议，除公司全体董事过半数同意外，还必须经出席会议的三分之二以上董事的同意。不同决议在内容和含义上出现矛盾的，以形成时间在后的决议为准。

董事会应当严格按照股东大会和《公司章程》的授权行事，不得越权形成决议。

与会董事应当代表其本人和委托其代为出席会议的董事对会议记录和决议记录进行签字确认。董事对会议记录或者决议记录有不同意见的，可以在签字时作出书面说明。必要时，也可以发表公开声明。

董事既不按前款规定进行签字确认，又不发表公开声明的，视为完全同意会议记录和决议记录的内容。

4、董事会的实际运行情况

公司董事会运行情况良好。自股份公司设立以来，公司共计召开 18 次董事会。董事会成员严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的相关规定行使权利、履行义务，历次会议的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录逐步规范，对公司高级管理人员的考核选聘、公司重大生产经营决策、公司主要管理制度的制定、重大项目的投向等重大事宜作出了有效决议。历次董事会召开情况如下：

序号	会议届次	召开时间	主要审议内容	出席会议情况
1	第一届董事会 2011 年第一次会议	2011 年 11 月 5 日	选举董事长，聘任总经理、财务总监、副总经理等等	公司全体 9 名董事出席了会议，公司高管、监事列席。
2	第一届董事会 2011 年第二次会议	2011 年 11 月 18 日	内部组织机构设置，重要经营管理制度等	公司全体 9 名董事出席了会议，公司高管、监事列席。
3	第一届董事会 2012 年第一次会议	2012 年 2 月 2 日	增补董事、变更经营范围及修改公司章程	公司全体 9 名董事出席了会议，公司高管、监事列席。
4	第一届董事会 2012 年第二次会议	2012 年 2 月 10 日	公司 2011 年度财务决算、2011 年度利润分配方案、2012 年度财务预算及本次发行相关事项	公司全体 9 名董事出席了会议，公司高管、监事列席。
5	第一届董事会 2012 年第三次会议	2012 年 5 月 15 日	向银行申请融资额度	电话会议方式，公司全体 9 名董事出席。
6	第一届董事会 2012 年第四次会议	2012 年 7 月 28 日	三年一期财务报告	公司全体 9 名董事出席了会议，公司高管、监事列席。
7	第一届董事会 2012 年第五次会议	2012 年 9 月 19 日	确认金矾贸易关联关系及关联交易情况	电话会议方式，公司全体 9 名董事出席。
8	第一届董事会 2013 年第一次会议	2013 年 2 月 1 日	公司 2012 年度财务决算、2012 年度利润分配方案、2013 年度财务预算及本次发行相关事项	公司全体 9 名董事出席了会议，公司高管、监事列席。
9	第一届董事会 2013 年第二次会议	2013 年 7 月 26 日	经审计的财务报告，修订《募集资金管理制度》、授权董事会根据新股发行体制改革最新规定执行有关事项	公司全体 9 名董事出席了会议，公司高管、监事列席。
10	第一届董事会 2014 年第一次会议	2014 年 1 月 25 日	审议通过《关于修改公司申请首次公开发行人民币普通股股票并上市的议案》、《关于宁波弘讯科技股份有限公司股价稳定预案的议案》等与本次发行有关的议案；公司 2013 年度财务决算、	公司全体 9 名董事出席了会议，公司高管、监事列席。

			2013年度利润分配方案、2014年度财务预算	
11	第一届董事会 2014年第二次会议	2014年4月4日	审议通过《关于本次发行募集资金投资项目及其可行性的议案》	公司全体 9 名董事出席了会议,公司高管、监事列席。
12	第一届董事会 2014年第三次会议	2014年4月8日	审议通过土地抵押融资议案	公司全体 9 名董事出席了会议,公司高管、监事列席。
13	第一届董事会 2014年第四次会议	2014年5月15日	审议通过《关于提名张承瑞先生为公司第一届董事会独立董事候选人的议案》、《关于公司与深圳市弘粤驱动有限公司关联交易的议案》	公司全体 9 名董事出席了会议,公司高管、监事列席。
14	第一届董事会 2014年第五次会议	2014年5月30日	审议通过《关于增补董事会战略委员会、提名委员会成员的议案》	公司全体 9 名董事出席了会议,公司高管、监事列席。
15	第一届董事会 2014年第六次会议	2014年7月25日	审议通过《关于公司三年一期财务报告的议案》、《关于修改<宁波弘讯科技股份有限公司章程(草案)>(上市后适用)的议案》、《关于公司2014年上半年度利润分配方案的议案》	公司全体 9 名董事出席了会议,公司高管、监事列席。
16	第一届董事会 2014年第七次会议	2014年10月6日	审议通过《关于提名改选公司第二届董事会的议案》、《关于公司内部组织机构调整的议案》、《变更宁波弘讯软件开发有限公司经营范围的议案》	公司全体 9 名董事出席了会议,公司高管、监事列席。
17	第二届董事会 2014年第一次会议	2014年10月21日	审议通过《关于选举第二届董事会董事长的议案》、《关于董事会专门委员会改	公司全体 9 名董事出席了会议,公司高管、监事列席。

			选的议案》、《关于聘任总经理的议案》、《关于聘任副总经理的议案》、《关于聘任财务总监的议案》、《关于聘任董事会秘书的议案》	
18	第二届董事会 2014 年第二次会议	2014 年 11 月 20 日	审议通过《关于公司 2014 年度第三季度报告的议案》、《关于公司执行 2014 年新颁布的相关企业会计准则的议案》	公司全体 9 名董事出席了会议, 公司高管、监事列席。

5、董事会专门委员会的设置情况

公司董事会下面设立了董事会战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会，并制定了相应的委员会工作规则。

（1）战略委员会

2011 年 11 月 18 日，第一届董事会 2011 年第二次会议审议通过设立战略委员会的决议。战略委员会由熊钰麟、林庆文、黄祖广三名董事组成，其中黄祖广为独立董事，熊钰麟为主任委员。2014 年 5 月，黄祖广因个人原因辞去公司独立董事、战略委员会委员职务。2014 年 5 月 30 日，第一届董事会 2014 年第五次会议审议通过增补张承瑞任公司第一任董事会战略委员会委员。

战略委员的主要职责是：对公司发展战略和中、长期发展规划方案进行研究、提出建议，并对其实施进行评估、监控；对公司增加或减少注册资本、发行公司债券、合并、分立、解散事项的方案进行研究并提出建议；对公司重大资产或业务重组、对外收购、兼并及资产出售进行研究并提出建议；对公司拓展新型市场、新型业务进行研究并提出建议；对须经董事会审议的公司投融资、资产经营等项目进行研究并提出建议；对公司重大机构重组和调整方案进行研究并提出建议；指导和监督董事会有关决议的执行；董事会赋予的其他职责。

（2）审计委员会

2011 年 11 月 5 日，第一届董事会 2011 年第一次会议审议通过设立审计委

员会的决议。审计委员会由黄曼行、靳明、张宝娟三名董事组成，其中黄曼行、靳明是独立董事，黄曼行为主任委员。2014年11月21日，第二届董事会2014年第一次会议审议通过关于董事会专门委员会改选的议案。审计委员会由黄曼行、靳明、阴昆三名董事组成，其中黄曼行、靳明是独立董事，黄曼行为主任委员。

审计委员的主要职责是：提议聘请、续聘或更换外部审计师，以及确定相关审计费用，并报董事会批准；评估外部审计师工作，监督外部审计师的独立性、工作程序、质量和结果；监督公司的内部审计制度及其实施；指导、评估内部审计机构的工作，强化内部审计与外部审计之间的沟通；审核公司的财务信息及其披露；审查并监督公司的内控制度和风险管理体系的有效运行；董事会赋予的其他职责。

（3）提名委员会

2011年11月5日，第一届董事会2011年第一次会议审议通过设立提名委员会的决议。提名委员会由熊钰麟、黄祖广、靳明三名董事组成，其中黄祖广、靳明为独立董事，黄祖广为主任委员。2014年5月，黄祖广因个人原因辞去提名委员会主任委员职务，2014年5月30日，第一届董事会2014年第五次会议审议通过增补张承瑞任公司第一任董事会提名委员会委员，并担任提名委员会主任委员。

提名委员会主要职责是：研究公司董事、总经理的选择标准、程序及方法，向董事会提出建议；对董事候选人和总经理人选进行审查并提出建议；对总经理提出的经理管理层其他成员的人选进行考察，向董事会提出考察意见；对全资、控股、参股子公司中非由职工代表担任的董事、监事人选，以及总经理等人选提出建议；向公司提出人才储备计划和建议；董事会赋予的其他职责。

（4）薪酬与考核委员会

2011年11月5日，第一届董事会2011年第一次会议审议通过设立薪酬与考核委员会的决议。薪酬与考核委员会由靳明、黄祖广、周珊珊三名董事组成，其中靳明、黄祖广为独立董事，靳明为主任委员。

2012年2月2日，第一届董事会2012年第一次会议通过变更薪酬与考核委员会成员的议案，由于周珊珊辞去董事，同意将薪酬与考核委员会成员变更为

熊钰麟、靳明、黄曼行，其中，靳明为主任委员。

薪酬与考核委员会主要职责是：研究董事、监事与高级管理人员业绩考核的标准，进行考核并向董事会提出建议；研究和审查董事、监事与高级管理人员的薪酬政策与方案并向董事会提出建议；负责对公司薪酬制度执行情况进行监督；董事会赋予的其他职责。

委员会应就其他董事的薪酬建议咨询董事长或总经理，如有必要，委员会可以聘请外部专家或中介机构为其提供专业咨询服务。

报告期内，公司各专门委员会历次会议情况如下：

会议名称	时间	会议情况
提名委员会 2012 年第一次会议	2012 年 2 月 1 日	会议应到委员 3 名，实到 3 名。提名具备董事任职资格的俞田龙为公司董事。审查拟任公司董事会秘书郑琴的资格，并提名郑琴为董事会秘书。
提名委员会 2014 年第一次会议	2014 年 5 月 15 日	会议应到委员 3 名，实到 3 名。审查拟增补的独立董事候选人张承瑞先生的独立董事任职资格并提名张承瑞为独立董事提交董事会审议。
提名委员会 2014 年第二次会议	2014 年 10 月 6 日	会议应到委员 3 名，实到 3 名。提名熊钰麟、林庆文、何万山、俞田龙、周筱龙、阴昆等为公司的非独立董事候选人；提名张承瑞、靳明、黄曼行等为公司独立董事候选人；提名俞田龙先生为总经理候选人；提名周筱龙、阴昆、于洋等为副总经理候选人；提名叶海萍女士为财务总监候选人；提名郑琴女士为董事会秘书、副总经理候选人。
战略委员会 2012 年第一次会议	2012 年 2 月 10 日	会议应到委员 3 名，实到 3 名。听取了熊钰麟董事长所做的《关于公司中长期发展规划》的报告，并就公司 2012 年及之后年度面临的经营形势和需要解决的主要问题进行了讨论。
战略委员会 2013 年第一次会议	2013 年 2 月 1 日	会议应到委员 3 名，实到 3 名。会议就公司今后五年的发展规划作了探讨与梳理，基本明确了台湾上海宁波三地的新产品开发的重点切分与进度计划，从而确定了三地中长期的产品与市场情况。
战略委员会 2014 年第一次会议	2014 年 1 月 25 日	会议应到委员 3 名，实到 3 名。会议就公司中、长期的发展规划作了探讨与梳理，进一步明确了弘讯集团总部台湾上海宁波三地的新产品开发的重点切分与进度计划，从而确定了三地中长期的产品与市场情况。
审计委员会 2012 年第一次会议	2012 年 2 月 2 日	会议应到委员 3 名，实到 3 名。会议形成决议，同意继续聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司 2012 年度的审计机构，并同意提交董事会审议。

审计委员会 2012 年第二次会议	2012 年 7 月 28 日	会议应到委员 3 名，实到 3 名。本次会议审查了公司 2009 年度、2010 年度、2011 年度以及 2012 年 1-6 月的财务报告，形成决议通过上述财务报告，并同意将上述财务报告提交董事会审议。
审计委员会 2013 年第一次会议	2013 年 2 月 1 日	会议应到委员 3 名，实到 3 名。会议审核了公司 2010 年度、2011 年度以及 2012 年度的财务报告，形成决议通过上述财务报告，并同意将上述财务报告提交董事会审议。同意继续聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司 2013 年度的审计机构，并同意提交董事会审议。
审计委员会 2014 年第一次会议	2014 年 1 月 25 日	会议应到委员 3 名，实到 3 名。审议公司 2011 年度、2012 年度以及 2013 年的财务报告，并同意将上述财务报告提交董事会审议。同意继续聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司 2014 年度的审计机构，并同意提交董事会审议。
审计委员会 2014 年第二次会议	2014 年 7 月 25 日	会议应到委员 3 名，实到 3 名。审议公司 2011 年度、2012 年度、2013 年度以及 2014 年 1-6 月的财务报告，并同意将上述财务报告提交董事会审议。
薪酬与考核委员会 2012 年第一次会议	2012 年 2 月 2 日	会议应到委员 3 名，实到 3 名。本次会议形成决议，同意公司高级管理人员 2012 年薪酬方案，通过公司《高级管理人员薪酬管理制度》。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

2011 年 11 月 5 日公司创立大会暨 2011 年第一次股东大会通过了《监事会议事规则》。相关法律法规及《公司章程》、《监事会议事规则》是公司监事会制度建立和运行的依据，监事会制度的相关重点内容如下：

1、监事会的构成

公司监事会由三名监事组成，包括两名股东代表监事和一名公司职工代表监事，职工代表监事由职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。监事会设主席一人，监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议。

2、监事会的职权

监事会行使下列职权：应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；检查公司财务；对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公

司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；向股东大会提出提案；依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

3、监事会的议事规则

监事会每 6 个月至少召开一次会议。监事可以提议召开临时监事会会议。

监事会会议由监事会主席召集和主持；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持。监事会会议应当有过半数的监事出席方可举行。相关监事拒不出席或者怠于出席会议导致无法满足会议召开的最低人数要求的，其他监事应当及时向监管部门报告。董事会秘书应当列席监事会会议。监事会会议的表决实行一人一票，以记名和书面等方式进行。

4、监事会的实际运行情况

公司监事会运行情况良好。弘讯有限为外商投资企业，未设置监事会。自弘讯有限改制为股份公司以来，公司共计召开 9 次监事会。监事会成员严格按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的相关规定行使权利、履行义务。历次会议的召集、提案、出席、议论、表决、决议及会议记录逐步规范。对公司董事会的监督、高级管理人员的考核、公司重大生产经营决策、关联交易的执行、主要管理制度的制定、重大项目的投向等重大事宜实施了有效监督。截至本招股书签署之日，监事会对公司有关决策事项未曾提出过异议。历次监事会召开情况如下：

序号	会议届次	召开时间	主要审议内容	出席情况
1	第一届监事会 2011 年第一次会议	2011 年 11 月 5 日	选举监事会主席	3 名监事全部出席
2	第一届监事会 2012 年第一次会议	2012 年 2 月 10 日	公司 2011 年监事会工作报告	3 名监事全部出席
3	第一届监事会 2012 年第二次会议	2012 年 7 月 28 日	三年一期财务报告	3 名监事全部出席
4	第一届监事会 2012 年第三次会议	2012 年 9 月 19 日	确认金研贸易关联关系及关联交易情况	3 名监事全部出席
5	第一届监事会 2013 年第一次会议	2013 年 2 月 1 日	公司 2012 年监事会工作报告	3 名监事全部出席
6	第一届监事会 2013	2013 年 7 月 26 日	经审计的财务报告，	3 名监事全部出

	年第二次会议		修订《募集资金管理制度》	席
7	第一届监事会 2014 年第一次会议	2014 年 1 月 25 日	经审计的财务报告，2013 年度监事会工作报告	3 名监事全部出席
8	第一届监事会 2014 年第二次会议	2014 年 7 月 25 日	审议通过《关于三年一期财务报告的议案》	3 名监事全部出席
9	第二届监事会 2014 年第一次会议	2014 年 10 月 21 日	审议通过《关于选举公司第二届监事会主席的议案》	3 名监事全部出席

（四）独立董事制度的建立健全及运行情况

2011 年 12 月 4 日第一次临时股东大会审议通过了《独立董事工作制度》。公司独立董事严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》等相关制度的规定行使自己的权利，履行自己的义务。

1、独立董事构成

2011 年 11 月 5 日，公司创立大会聘任黄祖广、黄曼行、靳明为公司独立董事。2014 年 5 月黄祖广因个人原因辞去公司独立董事职务。因黄祖广辞去公司独立董事职务，公司 2014 年 5 月 30 日第二次临时股东大会审议通过增补张承瑞为公司第一届董事会独立董事。现公司独立董事占公司董事会总人数的三分之一。

2、独立董事的职权

为了充分发挥独立董事的作用，独立董事除应当具有《公司法》、《公司章程》和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，还具有以下特别职权：重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的关联交易）应由 1/2 以上独立董事同意后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；向董事会提请召开临时股东大会；提议召开董事会会议；独立聘请外部审计机构和咨询机构；可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

独立董事除履行上述职责外，还应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：提名、任免董事；聘任或解聘高级管理人员；公司董事、高级管理

人员的薪酬；公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；《公司章程》规定的其他事项。

独立董事应当对上述事项发表以下几类意见之一：同意；保留意见及其理由；反对意见及其理由；无法发表意见及其障碍。

3、独立董事实际发挥作用的情况

公司独立董事自聘任以来，按照《公司章程》、《独立董事制度》要求，认真履行独立董事职责，在规范公司运作、维护公司权益、保障中小股东利益、提高董事会决策水平等方面起到了积极作用，公司法人治理结构得到进一步完善。

公司独立董事制度设立以来，独立董事能够独立有效的行使提案、出席、议事、表决等权力，并就相关重大事项发表独立意见。在董事会制定公司发展战略和生产决策方面发挥了重要作用，有力地保障了公司经营决策的科学性和公正性。对关联交易事项的决策，独立董事起到了重要作用，有力地保障了关联交易的公允性。

（1）独立董事出席股东大会的情况

公司 3 名独立董事均出席了发行人公司创立大会、2011 年第一次临时股东大会、2011 年度股东大会、2012 年第一次临时股东大会、2012 年度股东大会、2013 年第一次临时股东大会、2013 年度股东大会、2014 年第一次临时股东大会、2014 年第二次临时股东大会、2014 年第三次临时股东大会、2014 年第四次临时股东大会。

（2）独立董事出席董事会的情况

公司独立董事任职期间均全部出席了公司历次董事会会议。

（3）独立董事出席董事会专门会议的情况

独立董事黄祖广作为战略委员会委员出席了战略委员会 2012 年第一次会

议、2013 年第一次会议、2014 年第一次会议。独立董事黄曼行、靳明作为审计委员会委员出席了审计委员会 2012 年第一次会议、第二次会议、2013 年第一次会议、2014 年第一次会议、2014 年第二次会议。独立董事靳明、黄曼行作为薪酬与考核委员会委员出席了薪酬与考核委员会 2012 年第一次会议。独立董事黄祖广、靳明作为提名委员会委员出席了提名委员会 2012 年第一次会议、2014 年第一次会议，独立董事张承瑞、靳明作为提名委员会委员出席了提名委员会 2014 年第二次会议。独立董事对公司相关决策事项均未曾提出过异议。

（五）董事会秘书制度的建立健全情况

1、董事会秘书制度的建立健全情况

根据公司《董事会秘书工作制度》规定，董事会秘书为公司的高级管理人员，对公司和董事会负责。法律、行政法规、部门规章及《公司章程》等对公司高级管理人员的有关规定，适用于董事会秘书。董事会秘书是公司交易所之间的指定联络人。

公司董事会秘书的职责为：负责公司信息对外公布，协调公司信息披露事务，组织制定公司信息披露制度和重大信息内部报告制度，督促公司和相关信息披露义务人遵守信息披露相关规定；负责投资者关系管理和股东资料管理工作，协调公司与证券监管部门、投资者、证券服务机构、媒体等之间的信息沟通；组织筹备董事会专门委员会会议、董事会会议和股东大会会议，参加股东大会会议、董事会会议、董事会专门委员会会议、监事会会议及高级管理人员相关会议，负责董事会专门委员会会议、董事会会议记录工作并签字；负责公司信息披露的保密工作，在未公开重大信息泄露时，及时向公司股票挂牌上市所在证券交易所报告并披露；关注媒体报道并主动求证报道的真实性，督促公司董事会及时回复证券交易所问询；组织公司董事、监事及高级管理人员进行相关法律、行政法规、证券交易所上市规则和相关规定的培训，协助前述人员了解各自在信息披露中的职责；督促董事、监事和高级管理人员遵守法律、法规、规章、规范性文件、上市规则、证券交易所其他相关规定及公司章程，切实履行其所作出的承诺；在知悉董事、监事及高级管理人员违反法律、行政法规、部门规章、其他规范性文件、证券交易所上市规则、其他规定和公司章程

时，或公司做出或可能做出违反相关规定的决策时，应提醒相关人员；负责公司股权管理事务，保管公司董事、监事、高级管理人员、控股股东及其董事、监事、高级管理人员持有公司股票的资料，并负责披露公司董事、监事、高级管理人员持股变动情况；《公司法》、中国证监会和证券交易所要求履行的，或行使公司章程或董事会授权的其他职责。

2、董事会秘书制度的实际运行情况

2012年2月10日，公司第一届董事会2012年第二次会议决定聘请郑琴为公司副总经理兼董事会秘书。

公司董事会秘书制度建立以来，董事会秘书能够依据相关法律法规及《公司章程》的相关规定，协助公司在上市辅导期完善法人治理结构，董事、监事、高级管理人员的系统培训，中介机构的配合协调，监管部门的积极沟通，公司重大生产经营决策、主要管理制度的制定，重大项目的投向、会议准备等事宜发挥了重要作用，有力地促进了公司的规范运作。

二、公司规范运作情况

除弘讯软件西安分公司因逾期未办理设立登记被主管税务机关处以罚款500元和台湾弘讯因报关代理公司疏失短报出口货物数量被主管台湾地区海关处罚新台币6,000元外，公司报告期内不存在其他违规违法的行为，也未受到任何国家行政及行业主管部门的其他处罚。报告期内公司及其境内外子公司不存在受到海关、工商、税务、质检等部门的其他行政处罚，不存在尚未了结的重大诉讼或仲裁事项。

公司股东大会、董事会、监事会自设立以来，能够较好地履行各自的权利和义务；公司股东通过股东大会选举董事、监事并承担相关责任，董事会、监事会独立运作；公司能够切实履行股东大会、董事会、监事会的决议。目前公司的股东大会、董事会、监事会已经得到了逐步规范，基本符合上市公司的要求。

公司的高级管理人员的聘任履行了必要的程序，董事、监事和高级管理人员严格按照《公司章程》及相关法律法规的规定独立开展经营，不存在违法违规

行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度符合有关上市公司治理的规范性文件要求，不存在差异。报告期股东大会、董事会、监事会的召开、决议的内容及签署符合相关制度要求；不存在管理层、董事会违反《公司法》、公司章程及相关制度等要求行使职权的行为。

三、资金占用和对外担保情况

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，具体情况见“第七节”之“三、关联交易情况”。

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

截至本招股书签署之日，《公司章程》和《对外担保管理制度》已明确对外担保的审批权限和审议程序，从制度上保证公司的对外担保行为。公司不存在为控股股东、实际控制人及其所控制的企业提供违规担保的情况。

四、公司内部控制制度情况

公司针对其股权结构、行业等特点建立了保证其内控制度完整合理有效、公司治理完善的具体措施。

（一）内部会计控制制度的目标和遵循的原则

1、公司内部会计控制制度的目标

- （1）规范公司会计行为，保证会计资料真实、完整。
- （2）堵塞漏洞、消除隐患，防止并及时发现、纠正错误及舞弊行为，保护公司资产的安全、完整。
- （3）确保国家有关法律法规和公司内部规章制度的贯彻执行。

2、公司内部会计控制制度建立遵循的基本原则

- （1）内部会计控制符合国家有关法律法规和《企业内部控制基本规范》等

相关规定的要求和公司的实际情况。

(2) 内部会计控制约束公司内部涉及会计工作的所有人员，任何个人都不得拥有超越内部会计控制的权力。

(3) 内部会计控制涵盖公司内部涉及会计工作的各项经济业务及相关岗位，并针对业务处理过程中的关键控制点，落实到决策、执行、监督、反馈等各个环节。

(4) 内部会计控制保证公司内部涉及会计工作的机构、岗位的合理设置及其职责权限的合理划分，坚持不相容职务相互分离，确保不同机构和岗位之间权责分明、相互制约、相互监督。

(5) 内部会计控制遵循成本效益原则，以合理的控制成本达到最佳的控制效果。

(6) 内部会计控制随着外部环境的变化、公司业务职能的调整和管理要求的提高，不断修订和完善。

(二) 公司内部会计控制制度的有关情况

公司内部控制制度设置和执行情况如下：

1、公司的内部控制要素

(1) 控制环境

①对诚信和道德价值观念的沟通与落实

诚信和道德价值观念是控制环境的重要组成部分，影响到公司重要业务流程的设计和运行。公司一贯重视这方面氛围的营造和保持，建立了《教育训练程序》等一系列的内部规范，并通过严厉的处罚制度和高层管理人员的身体力行将这些多渠道、全方位地得到有效地落实。

②对胜任能力的重视

公司管理层高度重视特定工作岗位所需的用途能力水平的设定，以及对达到该水平所必需的知识和能力的要求。公司还根据实际工作的需要，针对不同

岗位展开多种形式的后期培训教育，使员工都能胜任目前所处的工作岗位。

③治理层的参与程序

治理层的职责在公司的章程和政策中已经予以明确规定。治理层通过其自身的活动并在审计委员会的支持下，监督公司会计政策以及内部、外部的审计工作和结果。治理层的职责还包括了监督用于复核内部控制有效性的政策和程序设计是否合理，执行是否有效。

④管理层的理念和经营风格

公司由管理层负责企业的运作以及经营策略和程序的制定、执行与监督。董事会、审计委员会或类似机构对其实施有效地监督。管理层对内部控制包括信息技术控制、信息管理人员以及财会人员都给予了高度重视，对收到的有关内部控制弱点及违规事件报告都及时作出了适当处理。公司秉承“专业、品质、服务、创新”的经营理论，追求完美品质及人性化设计的经营风格，诚实守信、合法经营。

⑤组织结构

公司为有效地计划、协调和控制经营活动，已合理地确定了组织单位的形式和性质，并贯彻不相容职务相分离的原则，比较科学地划分了每个组织单位内部的责任权限，形成相互制衡机制。同时，切实做到与公司的控股股东“五独立”。公司已指定专门的人员具体负责内部的稽核，保证相关会计控制制度的贯彻实施。

⑥职权与责任的分配

公司采用向个人分配控制职责的方法，建立了一整套执行特定职能(包括交易授权)的授权机制，并确保每个人都清楚地了解报告关系和责任。为对授权使用情况进行有效控制及对公司的活动实行监督，公司逐步建立了预算控制制度，能较及时地按照情况的变化修改会计系统的控制政策。财务部门通过各种措施较合理地保证业务活动按照适当的授权进行；较合理地保证交易和事项能以正确的金额，在恰当的会计期间，较及时地记录于适当的账户，使财务报表的编制符合会计准则的相关要求。

⑦人力资源政策与实务

公司已建立和实施了较科学的聘用、培训、轮岗、考核、奖惩、晋升和淘汰等人事管理制度，并聘用足够的人员，使其能完成所分配的任务。

（2）风险评估过程

公司从产品、市场、品质、科技、服务等方面分别制定了长远发展规划，并辅以具体策略和业务流程层面的计划将企业经营目标明确地传达到每一位员工。公司建立了有效的风险评估过程，并建立了有效的风险评估机制，以识别和应对对公司可能遇到的包括经营风险、环境风险、财务风险等重大且普遍影响的变化。

（3）信息系统与沟通

公司为向管理层及时有效地提供业绩报告建立了强大的信息系统，信息系统人员（包括财务人员）恪尽职守、勤勉工作，能够有效地履行赋予的职责。公司管理层也提供了适当的人力、财力以保障整个信息系统的正常、有效运行。

公司针对可疑的不恰当事项和行为建立了有效的沟通渠道和机制，使管理层就员工职责和控制责任能够进行有效沟通。组织内部沟通的充分性使员工能够有效地履行其职责，与客户、供应商、监管者和其他外部人士的有效沟通，使管理层面对各种变化能够及时采取适当的进一步行动。

（4）控制活动

公司主要经营活动都有必要的控制政策和程序。管理层在预算、利润、其他财务和经营业绩都有清晰的目标，公司内部对这些目标都有清晰的记录和沟通，并且积极地对其加以监控。财务部门建立了适当的保护措施较合理地保证对资产和记录的接触、处理均经过适当的授权；较合理地保证账面资产与实存资产定期核对相符。

为合理保证各项目的实现，公司建立了相关的控制程序，主要包括：交易授权控制、责任分工控制、凭证与记录控制、资产接触与记录使用控制、独立稽查控制、电子信息系统控制等。

①交易授权控制：明确了授权批准的范围、权限、程序、责任等相关内容，单位内部的各级管理层必须在授权范围内行使相应的职权，经办人员也必须在授权范围内办理经济业务。

②责任分工控制：合理设置分工，科学划分职责权限，贯彻不相容职务相分离及每一个人工作能自动检查另一个人或更多人工作的原则，形成相互制衡机制。不相容的职务主要包括：授权批准与业务经办、业务经办与会计记录、会计记录与财产保管、业务经办与业务稽核、授权批准与监督检查等。

③凭证与记录控制：合理制定了凭证流转程序，经营人员在执行交易时能及时编制有关凭证，编妥的凭证及早送交会计部门以便记录，已登账凭证依序归档。各种交易必须作相关记录（如：员工工资记录、永续存货记录、销售发票等），并且将记录同相应的分录独立比较。

④资产接触与记录使用控制：严格限制未经授权的人员对财产的直接接触，采取定期盘点、财产记录、账实核对、财产保险等措施，以使各种财产安全完整。

⑤独立稽查控制：公司专门设立内审机构，对货币资金、有价证券、凭证和账簿记录、物资采购、消耗定额、付款、工资管理、账实相符的真实性、准确性、手续的完备程度进行审查、考核。

⑥公司已制定了较为严格的电子信息系统控制制度，在电子信息系统开发与维护、数据输入与输出、文件储存与保管等方面做了较多的工作。

（5）对控制的监督

公司定期对各项内部控制进行评价，同时一方面建立各种机制使相关人员在履行正常岗位职责时，就能够在相当程度上获得内部控制有效运行的证据；另一方面通过外部沟通来证实内部产生的信息或者指出存在的问题。公司管理层高度重视内部控制的各职能部门和监管机构的报告及建议，并采取各种措施及时纠正控制运行中产生的偏差。

2、公司主要内部控制制度的执行情况和存在的问题

本公司已对内部会计控制制度设计和执行的有效性进行自我评估，现对公司主要内部会计控制制度的执行情况和存在的问题一并说明如下：

（1）公司已对货币资金的收支和保管业务建立了较严格的授权批准程序，办理货币资金业务的不相容岗位已作分离，相关机构和人员存在相互制约关系。公司已按国务院《现金管理暂行条例》，明确了现金的使用范围及办理现金收支业务时应遵守的规定。已按中国人民银行《支付结算办法》及有关规定制定了银行存款的结算程序。公司规定下属企业严禁进行期货交易、严禁擅自向外单位出借多余资金、严禁向职工集资、严禁私设银行账户等。公司没有影响货币资金安全的重大不适当之处，但总体上对款项收付稽核及审查的力量还较薄弱。

（2）公司已形成了筹资业务的管理制度，能较合理地确定筹资规模和筹资结构，选择恰当的筹资方式，较严格地控制财务风险，以降低资金成本。公司筹措的资金没有严重背离原计划使用的情况。

（3）公司已较合理地规划和设立了采购与付款业务的机构和岗位。明确了存货的请购、审批、采购、验收程序。应付账款和预付账款的支付必须在相关手续齐备后才能办理。公司在采购与付款的控制方面没有重大漏洞。

（4）公司已建立了实物资产管理的岗位责任制度，能对实物资产的验收入库、领用发出、保管及处置等关键环节进行控制，采取了职责分工、实物定期盘点、财产记录、账实核对、财产保险等措施，能够较有效地防止各种实物资产的被盗、偷拿、毁损和重大流失。由于公司的产品存在品种型号多、数量大、单位价值较小的特点，且每日产品进出的单据量较大，有时会出现产品型号串户的情况。

（5）公司已建立了成本费用控制系统及全面的预算体系，能做好成本费用管理和预算的各项基础工作，明确了费用的开支标准。但在及时对比实际业绩和计划目标，并将比较结果作用于实际工作方面还欠深入和及时。

（6）公司已制定了比较可行的销售政策，已对定价原则、信用标准和条件、收款方式以及涉及销售业务的机构和人员的职责权限等相关内容作了明确

规定。公司凭借丰富的市场经验，遵循以客户为导向的操作原则，发挥以营销和市场推广见长的优势，借助善于学习、不断创新的企业文化，始终为客户提供最优质的产品和售后服务。实行催款回笼责任制，对账款回收的管理力度较强，公司一律将收款责任落实到销售部门，并将销售货款回收率列作主要考核指标之一。

(7) 公司已建立了较科学的固定资产管理程序及工程项目决策程序。固定资产实行“统一管理、统一调度、分级使用、分级核算”的办法。对工程项目的预算、决算、工程质量监督等环节的管理较强。固定资产及工程项目的款项必须在相关资产已经落实，手续齐备下才能支付。工程项目中不存在造价管理失控和重大舞弊行为。

(8) 为严格控制投资风险，公司建立了较科学的对外投资决策程序，实行重大投资决策的责任制度，采用不同的投资额分别由公司不同层次的权力机构决策的机制。对投资项目的立项、评估、决策、实施、管理、收益、投资处置等环节的管理较强。公司没有严重偏离公司投资政策和程序的行为。

(9) 公司能够较严格地控制担保行为，建立了担保决策程度和责任制度，对担保原则、担保标准和条件、担保责任等相关内容已作了明确规定，对担保合同订立的管理较为严格，能够及时了解和掌握被担保人的经营和财务状况，以防范潜在的风险，避免和减少可能发生的损失。

(10) 公司已建立内部审计制度，对公司内部控制的健全、有效，会计及相关信息的真实、合法，资产的安全、完整，经营的合规性以及经营绩效等进行检查、监督和评价。内部审计机构在董事会领导下行使内部审计监督权并报告工作。从实际执行情况来看，公司内部审计在人员配备方面还有待加强。

(三) 公司准备采取的措施

公司现有内部会计控制制度基本能够适应公司管理的要求，能够对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证，能够对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证。对于目前公司在内部会计控制制度方面存在的问题，公司拟采取下列措施加以改进提高：

- 1、加强款项收付方面的稽核力度，进一步充实审查力量。
- 2、加强对仓管人员培训，提高仓管人员的工作胜任能力和责任心，以保证相关数据的准确性。
- 3、进一步深化成本费用管理，重视成本费用指标的分解、及时对比实际业绩和计划目标、控制成本费用差异、考核成本费用指标的完成情况，进一步完善奖惩制度，努力降低成本费用，提高经济效益。
- 4、充实公司财务力量，合理配置财务人员；严格遵守国家法律、法规。
- 5、充实内部审计队伍，使其能对公司交易信息的真实性和完整性、资产的安全性、内部控制和资产经营的有效性、政策程序的合规性及经营计划和目标的实现情况等进行有效的监督。
- 6、加大力度开展相关人员的培训工作，学习相关法律法规制度准则，及时更新知识，不断提高员工相应的工作胜任能力。

（四）公司管理层对内部控制的自我评价

随着国家法律法规的逐步深化完善和公司不断发展的需要，公司根据《公司法》、《证券法》、《会计法》、《企业会计准则》、《内部会计控制》及其他有关法律法规规章，并结合公司实际情况，逐步建立健全了公司内部控制制度。目前公司的内控制度比较完整、合理，较好地满足了公司管理和发展的需要，并且这些制度在实际中得到有效的执行。

（五）注册会计师对内部控制制度的鉴证意见

2014年11月，天健会计师事务所出具了天健审（2014）6499号《内部控制鉴证报告》，弘讯科技公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于2014年9月30日在所有重大方面保持了有效的内部控制。

第十节 财务会计信息

以下引用的财务数据，非经特别说明，均依据公司经天健会计师事务所审计的财务报告。本节的财务会计数据及有关的分析说明反映了本公司 2011 年度、2012 年度、2013 年度以及 2014 年 1-9 月经审计的申报会计报表及附注的主要内容。

本公司管理层对公司报告期内的经营成果和财务状况进行了认真细致的分析后认为：公司资产质量良好、资产负债结构合理、财务健康稳定、现金流量正常、具有较好的偿债能力；公司近三年保持了良好的盈利能力和较为快速的业绩增长，营业收入和净利润持续增加；公司具有良好的市场发展前景和持续的增长潜力。

本公司提醒投资者关注本招股书所附财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

一、最近三年经审计的财务报表

（一）合并资产负债表

单位：元

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	159,547,705.82	210,262,070.44	170,252,444.54	128,376,274.66
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
应收票据	110,773,468.41	97,209,822.59	80,096,100.92	89,895,166.90
应收账款	135,812,149.60	106,187,615.82	77,602,476.76	71,606,951.84
预付款项	9,783,388.82	4,738,582.32	5,047,808.68	1,789,380.46
应收利息				
应收股利				
其他应收款	9,084,354.95	8,616,599.03	9,771,110.13	2,395,274.86
存货	138,414,084.31	117,178,557.36	124,033,204.92	158,541,464.73
划分为持有待售的资产				
一年内到期的非流动资产	169,891.52	972,722.36		
其他流动资产	1,685,010.41	557,893.91	227,863.09	58,511.51
流动资产合计	565,270,053.84	545,723,863.83	467,031,009.04	452,663,024.96
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	884,714.90	948,436.26		
投资性房地产				
固定资产	46,697,050.76	44,980,026.17	43,024,638.30	46,693,889.96
在建工程	39,449,812.42	16,283,042.73	442,836.68	99,167.57
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	54,935,349.36	49,008,282.26	41,429,870.94	24,150,236.65
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	5,329,835.14	1,130,944.77	3,289,754.70	4,438,291.23
递延所得税资产	6,619,319.25	4,486,025.02	4,235,027.76	3,996,683.14
其他非流动资产		8,982,719.81		
非流动资产合计	153,916,081.83	125,819,477.02	92,422,128.38	79,378,268.55
资产总计	719,186,135.67	671,543,340.85	559,453,137.42	532,041,293.51

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动负债：				
短期借款	82,156,782.64	61,353,689.67	70,953,058.60	99,641,020.94
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			110,194.84	349,608.00
应付票据	25,567,240.52	17,797,680.04	4,428,266.78	6,522,167.40
应付账款	58,337,444.43	51,696,159.89	23,144,088.14	31,746,296.01
预收款项	1,230,861.06	968,984.53	980,760.30	1,204,301.28
应付职工薪酬	11,282,341.27	15,467,293.92	12,504,471.76	11,632,779.17
应交税费	8,072,329.11	7,804,085.60	5,752,394.48	4,155,021.28
应付利息	268,170.57	227,463.06	790,043.72	1,253,974.57
应付股利				
其他应付款	687,865.11	528,089.00	569,613.61	2,141,407.92
划分为持有待售的负债				
一年内到期的非流动负债	941,971.82	1,513,115.57	1,539,446.07	2,593,951.52
其他流动负债				
流动负债合计	188,545,006.53	157,356,561.28	120,772,338.30	161,240,528.09
非流动负债：				
长期借款	5,614,225.77	3,259,110.22	3,916,449.53	14,651,560.60
应付债券				

长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债	158,636.33	95,578.72		224,325.42
递延收益	506,166.67	673,836.67	616,000.00	792,000.00
非流动负债合计	6,279,028.77	4,028,525.61	4,532,449.53	15,667,886.02
负债合计	194,824,035.30	161,385,086.89	125,304,787.83	176,908,414.11
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	150,000,000.00	150,000,000.00	150,000,000.00	150,000,000.00
资本公积	185,325,727.70	185,325,727.70	185,325,727.70	185,325,727.70
减: 库存股				
其他综合收益	-1,186,373.76	64,847.98	3,442,456.53	-77,660.33
专项储备				
盈余公积	9,558,751.02	9,558,751.02	3,992,730.04	1,212,033.08
未分配利润	180,663,995.41	165,208,927.26	91,387,435.32	18,672,778.95
归属于母公司所有者权益合计	524,362,100.37	510,158,253.96	434,148,349.59	355,132,879.40
少数股东权益				
所有者权益合计	524,362,100.37	510,158,253.96	434,148,349.59	355,132,879.40
负债和所有者权益总计	719,186,135.67	671,543,340.85	559,453,137.42	532,041,293.51

(二) 合并利润表

单位: 元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年	2012 年	2011 年
一、营业收入	354,117,817.33	438,231,474.83	371,999,329.53	400,795,019.66
减: 营业成本	202,039,234.12	258,026,244.74	223,505,366.67	233,719,520.93
营业税金及附加	2,095,762.48	2,329,409.61	2,511,061.79	1,213,803.81
销售费用	13,144,242.94	16,299,716.72	13,314,196.78	9,468,214.90
管理费用	51,471,215.15	58,607,241.01	52,960,554.81	67,940,272.88
财务费用	1,010,771.18	-860,814.03	4,567,808.18	-180,376.85
资产减值损失	2,906,832.54	2,869,032.30	611,423.93	-6,470,421.53
加: 公允价值变动收益(损失以“—”号填列)		107,263.70	248,544.89	-365,904.00
投资收益(损失以“—”号填列)	-654,975.08	-245,243.17	78,009.75	569,492.40
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	-654,975.08	-251,563.74		
二、营业利润(亏损以“—”号填列)	80,794,783.84	100,822,665.01	74,855,472.01	95,307,593.92
加: 营业外收入	7,842,760.39	7,171,794.99	10,641,322.69	1,981,976.27
其中: 非流动资产处置利得	4,181.57			

减：营业外支出	376,463.55	395,384.69	439,051.14	639,172.98
其中：非流动资产处置损失	32,089.04	115,508.44	52,837.14	200,443.95
三、利润总额（亏损以“一”号填列）	88,261,080.68	107,599,075.31	85,057,743.56	96,650,397.21
减：所得税费用	12,806,012.53	13,211,562.39	9,562,390.23	17,623,348.86
四、净利润（净亏损以“一”号填列）	75,455,068.15	94,387,512.92	75,495,353.33	79,027,048.35
其中：被合并方在合并前实现的净利润				24,964,666.57
归属于母公司所有者的净利润	75,455,068.15	94,387,512.92	75,495,353.33	70,808,062.79
少数股东损益				8,218,985.56
五、其他综合收益的税后净额	-1,251,221.74	-3,377,608.55	3,520,116.86	-2,292,529.62
其中：以后将重分类进损益的其他综合收益	-1,251,221.74	-3,377,608.55	3,520,116.86	-2,292,529.62
外币财务报表折算差额	-1,251,221.74	-3,377,608.55	3,520,116.86	-2,292,529.62
六、综合收益总额	74,203,846.41	91,009,904.37	79,015,470.19	76,734,518.73
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	74,203,846.41	91,009,904.37	79,015,470.19	68,515,533.17
归属于少数股东的综合收益总额				8,218,985.56
七、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.50	0.63	0.50	0.47
（二）稀释每股收益	0.50	0.63	0.50	0.47

（三）合并现金流量表

单位：元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年	2012 年	2011 年
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	303,779,383.86	388,308,445.23	369,315,779.19	463,184,105.81
收到的税费返还	9,979,025.31	9,087,016.88	5,680,923.01	5,664,723.99
收到其他与经营活动有关的现金	2,843,888.39	3,670,995.23	5,804,307.55	5,829,840.39
经营活动现金流入小计	316,602,297.56	401,066,457.34	380,801,009.75	474,678,670.19
购买商品、接受劳务支付的现金	202,153,963.39	185,597,635.94	166,874,320.28	333,577,241.92
支付给职工以及为职工支付的现金	50,229,367.83	51,496,406.23	44,080,605.53	37,684,410.29
支付的各项税费	36,792,548.60	36,167,503.96	34,917,698.73	46,531,549.96
支付其他与经营活动有关的现金	22,415,552.33	23,627,228.24	25,238,533.90	24,272,381.18
经营活动现金流出小计	311,591,432.15	296,888,774.37	271,111,158.44	442,065,583.35
经营活动产生的现金流量净额	5,010,865.41	104,177,682.97	109,689,851.31	32,613,086.84

二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金				220,000,000.00
取得投资收益收到的现金		6,320.57	78,009.75	569,492.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	33,718.81	74,183.67	9,157,147.12	2,099,100.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到的其他与投资活动有关的现金		1,777,375.50		880,000.00
投资活动现金流入小计	33,718.81	1,857,879.74	9,235,156.87	223,548,592.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,664,625.43	35,590,371.17	36,045,779.96	10,228,171.32
投资支付的现金		1,200,000.00		230,045,312.74
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				74,414,672.93
支付的其他与投资活动有关的现金			8,079,151.00	
投资活动现金流出小计	16,664,625.43	36,790,371.17	44,124,930.96	314,688,156.99
投资活动产生的现金流量净额	-16,630,906.62	-34,932,491.43	-34,889,774.09	-91,139,564.59
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金				206,636,861.69
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	124,789,601.07	131,258,101.77	128,954,929.72	102,961,906.86
收到其他与筹资活动有关的现金			4,447,765.03	
筹资活动现金流入小计	124,789,601.07	131,258,101.77	133,402,694.75	309,598,768.55
偿还债务支付的现金	101,724,002.96	138,385,589.62	161,240,977.46	81,043,405.82
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	61,390,767.75	17,289,286.62	4,162,930.99	131,597,392.18
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				27,343,169.65
支付其他与筹资活动有关的现金	16,972,016.46	18,739,589.70	990,000.00	3,373,853.77
筹资活动现金流出小计	180,086,787.17	174,414,465.94	166,393,908.45	216,014,651.77
筹资活动产生的现金流量净额	-55,297,186.10	-43,156,364.17	-32,991,213.70	93,584,116.78
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-89,133.99	-1,493,736.18	3,883,750.11	-2,403,443.26
五、现金及现金等价物净增加额	-67,006,361.30	24,595,091.19	45,692,613.63	32,654,195.77
加：期初现金及现金等价物余额	180,736,404.21	156,141,313.02	110,448,699.39	77,794,503.62
六、期末现金及现金等价物余额	113,730,042.91	180,736,404.21	156,141,313.02	110,448,699.39

（四）母公司资产负债表

单位：元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产：				
货币资金	75,383,419.79	121,876,604.55	88,459,924.08	61,212,625.09
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产"				
应收票据	108,707,508.66	73,011,759.09	59,828,719.83	85,470,111.18
应收账款	104,606,651.21	81,919,772.24	53,780,758.28	48,744,599.09
预付款项	3,939,622.70	3,538,596.32	1,426,582.55	223,595.58
应收利息				
应收股利				
其他应收款	7,537,163.53	7,383,814.91	8,601,322.62	752,942.68
存货	72,200,590.97	68,602,277.68	69,147,493.07	94,933,919.63
划分为持有待售的资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	816,043.23	247,870.97	61,862.96	58,511.51
流动资产合计	373,191,000.09	356,580,695.76	281,306,663.39	291,396,304.76
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	111,742,066.29	112,397,041.37	111,448,605.11	111,448,605.11
投资性房地产				
固定资产	30,168,310.51	31,384,083.43	33,412,323.90	35,725,771.94
在建工程	39,363,463.61	16,283,042.73	442,836.68	99,167.57
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	31,647,817.97	32,197,690.79	32,950,132.79	1,734,337.55
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	216,488.69	192,833.25	254,833.29	289,018.42
递延所得税资产	2,154,999.89	940,184.76	621,891.44	611,684.80
其他非流动资产				
非流动资产合计	215,293,146.96	193,394,876.33	179,130,623.21	149,908,585.39
资 产 总 计	588,484,147.05	549,975,572.09	460,437,286.60	441,304,890.15

母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
----	------------	-------------	-------------	-------------

流动负债：				
短期借款	35,013,545.26	21,373,065.10	23,875,805.42	43,036,256.86
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债"				
应付票据	27,955,438.75	13,146,753.00		
应付账款	101,473,778.81	83,350,331.35	44,734,901.98	34,106,571.53
预收款项	361,657.50	396,708.33	320,162.00	369,911.65
应付职工薪酬	4,511,714.19	7,804,557.44	5,927,788.23	5,992,931.08
应交税费	1,717,191.07	1,532,080.10	3,388,942.85	2,791,969.20
应付利息	182,044.27	154,560.46	720,013.21	1,130,916.72
应付股利				
其他应付款	326,149.73	106,257.70	76,460.78	114,090.62
划分为持有待售的负债				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	171,541,519.58	127,864,313.48	79,044,074.47	88,334,647.66
非流动负债：				
长期借款	3,000,000.00			
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
递延收益	506,166.67	673,836.67	616,000.00	792,000.00
非流动负债合计	3,506,166.67	673,836.67	616,000.00	
负 债 合 计	175,047,686.25	128,538,150.15	79,660,074.47	88,334,647.66
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（股本）	150,000,000.00	150,000,000.00	150,000,000.00	150,000,000.00
资本公积	193,288,306.09	193,288,306.09	193,288,306.09	193,288,306.09
减：库存股				
其他综合收益				
专项储备				
盈余公积	9,314,911.58	9,314,911.58	3,748,890.60	968,193.64
未分配利润	60,833,243.13	68,834,204.27	33,740,015.44	8,713,742.76
所有者权益（或股东权益）合计	413,436,460.80	421,437,421.94	380,777,212.13	352,970,242.49
负债和所有者权益（或股东权益）总计	588,484,147.05	549,975,572.09	460,437,286.60	441,304,890.15

(五) 母公司利润表

单位：元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年	2012 年	2011 年
一、营业收入	279,883,599.62	345,607,905.50	287,871,259.24	312,173,087.11
减：营业成本	224,755,992.28	274,351,158.60	227,661,624.87	214,365,342.04
营业税金及附加	1,133,961.69	1,440,699.03	1,748,142.04	1,041,231.57
销售费用	6,007,212.64	6,804,499.79	4,661,511.58	2,960,988.56
管理费用	20,819,472.53	25,957,844.10	23,663,702.81	39,521,950.27
财务费用	719,256.95	-1,766,092.84	1,451,045.17	49,141.43
资产减值损失	2,461,091.63	2,136,205.67	507,750.67	-191,504.20
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)				
投资收益(损失以 “-”号填列)	31,345,024.92	22,748,436.26		495,004.80
其中：对联营企业和 合营企业的投资收益	-654,975.08	-251,563.74		
二、营业利润(亏损以 “-”号填列)	55,331,636.82	59,432,027.41	28,177,482.10	54,920,942.24
加：营业外收入	1,238,836.84	1,435,541.96	4,153,848.59	1,427,060.71
其中：非流动资产处置 利得	4,181.57			
减：营业外支出	304,539.46	244,076.14	252,009.48	206,318.75
其中：非流动资产处置 损失	8,071.62	2,549.39	1,974.36	
三、利润总额(亏损总 额以“-”号填列)	56,265,934.20	60,623,493.23	32,079,321.21	56,141,684.20
减：所得税费用	4,266,895.34	4,963,283.42	4,272,351.57	10,768,200.15
四、净利润(净亏损以 “-”号填列)	51,999,038.86	55,660,209.81	27,806,969.64	45,373,484.05
五、每股收益：				
(一) 基本每股收益				
(二) 稀释每股收益				
六、其他综合收益				
七、综合收益总额	51,999,038.86	55,660,209.81	27,806,969.64	45,373,484.05

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年	2012 年	2011 年
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	212,105,814.43	269,918,794.03	281,236,184.86	279,355,231.55
收到的税费返还			92,007.54	

收到其他与经营活动有关的现金	2,483,563.73	3,023,520.03	4,866,529.62	19,141,565.11
经营活动现金流入小计	214,589,378.16	272,942,314.06	286,194,722.02	298,496,796.66
购买商品、接受劳务支付的现金	186,646,160.37	177,653,877.94	145,025,893.49	276,944,802.32
支付给职工以及为职工支付的现金	22,307,606.97	21,459,827.98	19,013,829.94	14,487,004.91
支付的各项税费	17,327,494.78	21,453,735.32	20,877,792.43	23,742,243.16
支付其他与经营活动有关的现金	7,922,831.12	9,704,690.93	9,544,530.36	26,286,946.79
经营活动现金流出小计	234,204,093.24	230,272,132.17	194,462,046.22	341,460,997.18
经营活动产生的现金流量净额	-19,614,715.08	42,670,181.89	91,732,675.80	-42,964,200.52
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				220,000,000.00
取得投资收益收到的现金	32,000,000.00	23,000,000.00		495,004.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	32,318.81	20,315.38	1,000.00	30,000.00
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		1,777,375.50		880,000.00
投资活动现金流入小计	32,032,318.81	24,797,690.88	1,000.00	221,405,004.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,050,409.23	12,346,141.23	33,645,707.66	2,875,015.96
投资支付的现金		1,200,000.00		225,943,860.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				74,414,672.93
支付其他与投资活动有关的现金			8,079,151.00	
投资活动现金流出小计	14,050,409.23	13,546,141.23	41,724,858.66	303,233,548.89
投资活动产生的现金流量净额	17,981,909.58	11,251,549.65	-41,723,858.66	-81,828,544.09
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				206,030,300.00
取得借款收到的现金	51,576,268.01	51,466,766.78	45,132,601.44	73,879,072.86
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	51,576,268.01	51,466,766.78	45,132,601.44	279,909,372.86
偿还债务支付的现金	35,022,448.35	53,539,125.59	64,293,052.88	67,154,650.48
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	60,522,934.68	16,315,617.51	2,750,157.50	37,483,184.78
支付其他与筹资活动有关的现金	15,950,000.00	11,850,000.00	990,000.00	
筹资活动现金流出小计	111,495,383.03	81,704,743.10	68,033,210.38	104,637,835.26
筹资活动产生的现金流量净额	-59,919,115.02	-30,237,976.32	-22,900,608.94	175,271,537.60
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-441,264.24	232,925.25	139,090.79	-65,028.86
五、现金及现金等价物净增加额	-61,993,184.76	23,916,680.47	27,247,298.99	50,413,764.13
加：期初现金及现金等价物余额	112,376,604.55	88,459,924.08	61,212,625.09	10,798,860.96
六、期末现金及现金等价物余额	50,383,419.79	112,376,604.55	88,459,924.08	61,212,625.09

二、财务报表的编制基础、合并财务报表的范围及变化情况

（一）财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（二）合并财务报表范围及变化情况

1、子公司情况

（1）通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
弘讯软件	全资子公司	浙江宁波	软件业	200 万元	计算机软硬件、通信工程、网络工程、电子计算机、电子信息技术与嵌入式软件的开发，国内批发、维修服务；计算机技术咨询服务；自营和代理各类商品与技术的进出口业务。
香港金莱	全资子公司	中国香港	商业	468 万港币	电子电气类、塑料机械控制系统零件等相关产品的贸易、批发、进出口
印度公司	全资子公司	印度	商业	250 万印度卢比	供应，控制，升级，更新控制器、提供维修服务、进出口

（续上表）

子公司名称	期末实际出资额	出资比例	表决权比例	是否合并报表	少数股东权益
弘讯软件	2,000,000.00	100%	100%	是	
香港金莱	USD600,000.00	100%	100%	是	
印度公司	USD60,000.00	100%	100%	是	

（2）同一控制下企业合并取得的子公司

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
上海桥弘	全资子公司	中国上海	制造业	200 万美元	设计、加工、生产数控系统，销售自产产品，上述产品的同类商品的批发、佣金代理(拍卖)

					除外)和进出口业务;提供相关的技术咨询、技术服务、维修服务(涉及行政许可的,凭许可证经营)。
台湾弘讯	全资子公司	中国台湾	制造业	20,000万新台币	电子零部件制造业、电脑及其周边设备制造业、电脑及事务性机器设备批发业、电子材料批发业、资讯软体服务业
开曼公司	全资子公司	英属开曼群岛	商业	1 美元	投资与管理

(续上表)

子公司名称	期末实际出资额	出资比例	表决权比例	是否合并报表	少数股东权益
上海桥弘[注 1]	32,586,219.98	100%	100%	是	
台湾弘讯[注 2]	USD11,754,943.99	100%	100%	是	
开曼公司	USD11,754,943.99	100%	100%	是	

注 1: 系由公司持股 75%和公司全资子公司香港金莱持股 25%。

注 2: 系由全资子公司开曼公司持股 100%。

2、报告期合并范围发生变更的说明

(1) 报告期新纳入合并财务报表范围的主体

①2011 年度

A: 因直接设立或投资等方式而增加子公司的情况说明

本期公司出资设立弘讯软件,于 2011 年 4 月 2 日办妥工商设立登记手续,并取得注册号为 330206000116898 的《企业法人营业执照》。该公司注册资本 2,000,000.00 元,公司出资 2,000,000.00 元,占其注册资本的 100%,拥有对其的实质控制权,故自该公司成立之日起,将其纳入合并财务报表范围。

本期公司投资香港金莱,该公司注册资本 4,680,000.00 港币,公司出资 600,000.00 美元,占其注册资本的 100%,拥有对其的实质控制权,故自投资该公司之日起,将其纳入合并财务报表范围。

B: 因同一控制下企业合并而增加子公司的情况说明

开曼公司于 2011 年 8 月通过与周珊珊等 60 个自然人签订的《股权转让协议》,以 11,754,943.99 美元的价格收购周珊珊等 60 个自然人持有的台湾弘讯 100%的股权,实现对台湾弘讯的控制。随后,本公司与 Techmation Inc.于 2011

年 9 月 10 日签订的《股权转让协议》，本公司 11,754,943.99 美元受让 Techmation Inc. 持有的开曼公司 100% 股权，本次收购于 2011 年 12 月 23 日获得国家发改委的批复，公司已于 2011 年 12 月 28 日支付相应的款项，并办妥开曼公司的股东变更登记手续，从而实现对台湾弘讯的间接收购。由于本公司、台湾弘讯及 Techmation Inc. 同受熊钰麟和周珊珊夫妻最终控制且该控制非暂时的，故自 2011 年 12 月 31 日起将开曼公司和台湾弘讯纳入合并财务报表范围，并相应调整了合并财务报表的比较数据。

②2012 年

因直接设立或投资等方式而增加子公司的情况说明：

本期子公司台湾弘讯出资设立印度公司，该公司注册资本卢比 2,500,000.00 元，台湾弘讯出资美元 60,000.00 元，占其注册资本的 100%，拥有对其的实质控制权，故自投资该公司之日起，将其纳入合并财务报表范围。

(2) 报告期新纳入合并范围的主体的相关财务数据

名 称	新增当期期末净资产	新增当期净利润 (合并日至当期期末)
(1) 2011 年度		
弘讯软件	1,902,147.89	-97,852.11
香港金莱	7,451,400.74	3,458,014.91
开曼公司（合并台湾弘讯）	80,398,257.27	-
(2) 2012 年		
印度公司	63,572.65	-290,820.66

(3) 报告期发生的同一控制下企业合并的相关财务数据

被合并方	属于同一控制 下企业合并的 判断依据	同一控制 的实际控制 人	合并当期期 初至合并日 的收入	合并当期期 初至合并日 的净利润	合并当期期 初至合并日 的经营现金流量
2011 年度					
开曼公司	合并前后受同 一控制方控制	熊钰麟和周 珊珊夫妻	164,921,323.33	24,964,666.57	44,448,388.06

(4) 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

台湾弘讯主要报表项目的折算汇率：

项 目	2014 年 9 月 30 日 (2014 年 1-9 月)	2013 年 12 月 31 日 (2013 年度)	2012 年 12 月 31 日 (2012 年度)	2011 年 12 月 31 日 (2011 年度)
资产及负债	0.2023	0.2046	0.2164	0.2081

所有者权益（除未分配利润外）	发生时的即期汇率	发生时的即期汇率	发生时的即期汇率	发生时的即期汇率
利润表项目	0.2031	0.2107	0.2123	0.2178
现金流量表项目	0.2031	0.2107	0.2123	0.2178

香港金莱公司主要报表项目的折算汇率：

项 目	2014 年 9 月 30 日 (2014 年 1-9 月)	2013 年 12 月 31 日 (2013 年度)	2012 年 12 月 31 日 (2012 年度)	2011 年 12 月 31 日 (2011 年度)
资产及负债	0.79246	0.78623	0.81085	0.8107
所有者权益（除未分配利润外）	发生时的即期汇率	发生时的即期汇率	发生时的即期汇率	发生时的即期汇率
利润表项目	0.78952	0.79884	0.810985	0.82831
现金流量表项目	0.78952	0.79884	0.810985	0.82831

印度弘讯公司主要报表项目的折算汇率：

项 目	2014 年 9 月 30 日 (2014 年 1-9 月)	2013 年 12 月 31 日 (2013 年度)	2012 年 12 月 31 日 (2012 年度)
资产及负债	0.0999	0.0974	0.1126
所有者权益（除未分配利润外）	发生时的即期汇率	发生时的即期汇率	发生时的即期汇率
利润表项目	0.09925	0.10585	0.1182
现金流量表项目	0.09925	0.10585	0.1182

三、注册会计师的审计意见

天健会计师事务所接受本公司委托，审计了本公司 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日以及 2014 年 9 月 30 日的资产负债表，2011 年度、2012 年度、2013 年度以及 2014 年度 1-9 月的利润表、现金流量表、股东权益变动表以及财务报表附注，并出具了标准无保留意见的审计报告。

四、报告期内主要的会计政策、会计估计和前期差错

（一）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，并自 2014 年 7 月 1 日起执行财政部于 2014 年修订的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》、《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》和《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》七项具体准则，按照追溯调整的原则，编制可比资产负债表和可比利润表。本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（三）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2011 年 1 月 1 日起至 2014 年 9 月 30 日止。

（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、同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。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。

2、非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

（六）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报

表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（七）现金及现金等价物的确定标准

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

（八）外币业务和外币报表折算

1、外币业务折算

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

2、外币财务报表折算

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，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下的其他综合收益单独列示。

（九）金融工具

1、金融资产和金融负债的分类

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

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。

2、金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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

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

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

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。（2）可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利

率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

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

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

4、主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（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的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

5、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

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

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

（十）应收款项

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 100 万元以上（含）且占应收款项账面余额 10%以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

（1）确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	

账龄分析法组合	账龄分析法
---------	-------

(2) 账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内（含1年，以下同）	5	5
1-2年	20	20
2-3年	80	80
3年以上	100	100

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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

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

(十一) 存货

1、存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2、发出存货的计价方法

发出存货采用移动加权平均法。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

4、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

（2）包装物

按照一次转销法进行摊销。

（十二）长期股权投资

1、投资成本的确定

同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2、后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对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。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权

的投资方一致同意的，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；对被投资单位不具有共同控制或重大影响、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定计提相应的减值准备。

（十三） 合营安排

1、合营安排是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排，分为共同经营和合营企业。

2、当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营利益份额相关的下列项目：

- （1）确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- （2）确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- （3）确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- （4）按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- （5）确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

3、当公司为合营企业的合营方时，将对合营企业的投资确认为长期股权投资，并按照本财务报表附注二（十二）所述方法进行核算。

（十四） 固定资产

1、固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年

限超过一个会计年度的有形资产。

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

2、各类固定资产的折旧方法

项目	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	5-20	10	18.00-4.50
通用设备	3-5	10	30.00-18.00
专用设备	3-10	10	30.00-9.00
运输工具	4-5	10	22.50-18.00

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十五）在建工程

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

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

资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十六）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

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

2、借款费用资本化期间

当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：①资产支出已经发生；②

借款费用已经发生；③为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

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

3、借款费用资本化金额

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

（十七）无形资产

无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	50
办公软件	3-5
特许权	32 个月-6 年

使用寿命不确定的无形资产不摊销，公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。对使用寿命不确定的无形资产，使用寿命不确定的判断依据是：中国台湾地区土地可以私有化，故土地无确定的使用年限。

使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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

（十八）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。

（十九）预计负债

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

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

（二十）应付职工薪酬

1、职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

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

3、离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括如下步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。资产上限是指公司可从设定受益计划退款或减少未来对设定受益计划缴存资金而获得的经济利益的现值；

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

4) 在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

4、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：（1）公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；（2）公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5、公司向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划进行会计处理，但是重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动计入当期损益或相关资产成本。

（二十一）股份支付及权益工具

1、股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2、权益工具公允价值的确定方法

存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

不存在活跃市场的，采用估值技术确定，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的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

3、确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

4、实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

（1）以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

（2）以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支

付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

（3）修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

（二十二）收入

1、销售商品

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

2、提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确

定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经提供劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

3、让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（二十三）政府补助

政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

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

（二十四）递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

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

(二十五) 经营租赁

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

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

五、报告期内主要税收政策、缴纳的主要税种

(一) 主要税种及税率

税 种	计 税 依 据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务	[注 1]
台湾地区营业税 [注 2]	销售货物或提供应税劳务	5%
营业税	应纳税营业额	5%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、1%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	[注 3]

[注 1] 公司、上海桥弘公司和弘讯软件公司按照 17%的税率计缴增值税；顺德分公司 2011 年度至 2013 年度系增值税小规模纳税人，按照 3%的税率计缴增值税，2014 年 1-9 月与公司汇总纳税，增值税税率与公司一致；印度弘讯公司位于印度马哈拉施特拉邦，在本邦内销售（VAT）增值税税率为 12.5%，跨邦销售（CST）增值税税率为 2%。

[注 2] 台湾弘讯公司系按一般税额计算的营业人，按照台湾地区的有关规定适用的税率为 5%。

[注 3] 公司 2011 年度、2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月适用的企业所得税率分别为 15%、15%、15% 和 25%；上海桥弘公司 2011 年度、2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月适用的企业所得税率分别为 24%、15%、15% 和 15%；香港金莱公司注册地为香港，按 16.5% 的税率计缴；台湾弘讯公司注册地为中国台湾，适用的企业所得税率为 17%；顺德分公司注册地为广东省佛山市顺德区，2011 年度至 2012 年度按 25% 的税率计缴，2013 年度及 2014 年 1-9 月与公司汇总纳税，企业所得税率与公司一致；弘讯软件公司 2011 年度至 2013 年度以及 2014 年 1-9 月适用的企业所得税率均为 25%；印度弘讯公司 2011 年度至 2013 年度以及 2014 年 1-9 月适用的企业所得税率均为 30%。

（二）税收优惠及批文

1、本公司所得税

根据浙江省宁波市《关于公布宁波市 2011 年第二批复审高新技术企业名单的通知》，公司被认定为高新技术企业，按税法规定 2011 年度至 2013 年度减按 15% 的税率计缴企业所得税。公司 2014 年度的高新技术专项复审工作目前已公示完毕，但尚未获取正式由宁波市科学技术局、财政局、国家税务局和地方税务局联合颁发的高新技术企业证书。

2、上海桥弘公司所得税

上海桥弘公司属于生产性外商投资企业，按照《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》第七条原适用 15% 的企业所得税率并享受企业所得税两免三减半政策，后根据财务部、国家税务总局关于贯彻落实国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策有关问题的通知（财税〔2008〕21 号）文，自 2008 年 1 月 1 日起，适用 15% 企业所得税税率并享受企业所得税定期减半优惠过渡的企业，一律按照规定的过渡税率计算的应纳税额实行减半征税，即 2008 年按 18% 税率计算的应纳税额实行减半征税，2009 年按 20% 税率计算的应纳税额实行减半征税，2010 年按 22% 税率计算的应纳税额实行减半征税，2011 年按 24% 税率计算的应纳税额。

根据上海市《关于公示上海市 2012 年度第二批拟认定高新技术企业名单的通知》，上海桥弘公司被认定为高新技术企业，按税法规定 2012 年度至 2014 年度减按 15% 的税率计缴企业所得税。

3、上海桥弘公司增值税

根据上海市浦东新区国家税务局于 2013 年 4 月 25 日批复的沪国税浦二三（2013）000001 号文，上海桥弘公司开发生产的“桥弘驱动器调试及控制软件

V1.0(沪 DGY-2013-0121)、“桥弘高速总线驱动器软件 V1.0(沪 DGY-2013-0122)和“桥弘 Austone 驱动器控制软件 V1.0(沪 DGY-2013-0124)”自 2013 年 1 月 1 日起 5 年内享受增值税超税负返还优惠政策资格。即对上海桥弘公司销售其自行开发生产的软件产品，按 17%的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退。

4、弘讯软件公司所得税

弘讯软件公司属于软件开发企业，于 2011 年 11 月 15 日取得《软件企业认定证书》，按照财政部、国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知（财税〔2012〕27 号）文，我国境内新办的集成电路设计企业和符合条件的软件企业，经认定后，在 2017 年 12 月 31 日前自获利年度起计算优惠期，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照 25%的法定税率减半征收企业所得税，并享受至期满为止。弘讯软件公司自 2012 年开始获利，2012 年度和 2013 年度享受免征企业所得税，2014 年度享受企业所得税 25%减半征收。

5、弘讯软件公司增值税

根据宁波市国家税务局于 2012 年 4 月 18 日批复的甬国税函（2012）67 号文和 2012 年 12 月 31 日批复的甬国税函（2012）302 号文，弘讯软件公司开发生产的“弘讯 HYB 伺服控制系统 V1.0（软著登字第 0303516 号）”和“弘讯注塑机人机控制核心软件 V1.0（软著登字第 0303577 号）”自 2012 年 1 月 1 日起 5 年内享受增值税超税负返还优惠政策资格，生产的“弘讯注塑机主机控制软件(软著登字第 0361176 号)”和“弘讯注塑机联网制造管理系统(软著登字第 0361055 号)”自 2012 年 2 月 1 日起 5 年内享受增值税超税负返还优惠政策资格，生产的“弘讯注塑机 C 型人机控制软件 V1.0(软著登字第 0393738 号)”自 2014 年 5 月 1 日起 5 年内享受增值税超税负返还优惠政策资格。即对弘讯软件公司销售其自行开发生产的软件产品，按 17%的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退。

六、非经常性损益

报告期内公司非经常性损益的具体情况如下：

单位：元

项 目	2014 年 1-9 月	2013 年	2012 年	2011 年
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-27,907.47	-81,557.27	3,651,441.92	37,164.53
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	1,261,607.00	1,917,184.33	4,258,714.45	1,386,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益（扣除少数股东权益）				19,398,014.09
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		113,584.27	326,554.64	495,004.80
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	2,062,671.24	-570,572.77	-10.44	
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	332,559.47	175,735.75	-14,957.75	20,216.75
其他符合非经常性损益定义的损益项目				-12,704,683.99
小 计	3,628,930.24	1,554,374.31	8,221,742.82	8,631,716.18

减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	363,576.60	296,025.44	846,247.69	297,159.25
少数股东损益				
归属于母公司股东的非经常性损益净额	3,265,353.64	1,258,348.87	7,375,495.13	8,334,556.93

注：2011 年其他符合非经常性损益定义的损益项目主要包括 2011 年确认弘讯有限的股份支付费用 19,294,700.00 元。

七、财务指标

以下各项财务指标，除非特别指明，均以合并财务报表数据为基础进行计算。报告期内公司主要财务指标如下：

项目		2014 年 9 月 30 日 /2014 年 1-9 月	2013 年 12 月 31 日 /2013 年	2012 年 12 月 31 日 /2012 年	2011 年 12 月 31 日 /2011 年
流动比率（倍）		3.00	3.47	3.87	2.81
速动比率（倍）		2.25	2.72	2.84	1.82
资产负债率	母公司报表	29.75%	23.37%	17.30%	20.02%
	合并报表	27.09%	24.03%	22.40%	33.25%
息税折旧摊销前利润（万元）		9,710.46	11,751.11	9,612.37	10,766.17
利息保障倍数（倍）		47.53	53.47	24.02	21.56
应收账款周转率（次）		3.66	4.51	4.73	3.12
存货周转率（次）		2.11	2.14	1.58	1.82
加权平均净资产收益率		14.31%	20.10%	19.13%	25.18%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率		13.69%	19.83%	17.26%	31.25%
每股收益（元）	扣除非经常性损益前	0.50	0.63	0.50	0.47
	扣除非经常性损益后	0.48	0.62	0.45	0.42
每股经营活动现金流量净额（元）		0.03	0.69	0.74	0.22
每股净现金流量（元）		-0.45	0.16	0.30	0.22
归属于发行人股东每股净资产（元）		3.50	3.41	2.89	2.37
无形资产（扣除土地使用权等后）占净资产的比例		1.45%	0.20%	0.38%	0.42%

八、发行人历次验资和评估情况

（一）历次验资情况

截至本招股书签署之日，发行人共进行了 9 次验资。

1、弘讯有限成立时第一期资本实收验资情况

2002 年 4 月 28 日，宁波海诚会计师事务所出具了海诚外验（2002）第 047 号《验资报告》对股东出资予以验证，截至 2002 年 4 月 4 日止，股东香港莱杰以货币现金出资 529,967.90 美元，占注册资本的 15.14%，注册资本为 350 万美元。

2、弘讯有限成立时第二期资本实收验资情况

2003 年 6 月 19 日，浙江正大会计师事务所宁波分所出具了浙正大甬验字（2003）第 1019 号《验资报告》对股东出资予以验证，截至 2003 年 6 月 13 日止，弘讯有限已收到股东缴纳的以货币现金出资的第二期注册资本 499,967.16 美元，注册资本累计实收金额为 1,029,935.06 美元，占注册资本的 29.43%。股东香港莱杰占变更后注册资本的 100%。

3、弘讯有限成立时第三期资本实收验资情况

2003 年经宁波经济技术开发区管理委员会以宁开政项（2003）465 号文件批准和公司董事会决议，香港莱杰将其对弘讯有限的出资全部转让给 Red Factor。2003 年 11 月 20 日，浙江正大会计师事务所宁波分所出具了浙正大甬验字（2003）第 1078 号《验资报告》对股东出资予以验证，截至 2003 年 11 月 18 日止，弘讯有限已收到股东缴纳的以货币现金出资的第三期注册资本 1,470,064.94 美元，注册资本累计实收金额为 2,500,000.00 美元，占注册资本的 71.43%。股东 Red Factor 占变更后注册资本的 100%。

4、弘讯有限成立时第四期资本实收验资情况

2004 年 8 月 25 日，浙江正大会计师事务所宁波分所出具了浙正大甬验字（2004）第 1126 号《验资报告》对股东出资予以验证，截至 2004 年 8 月 23 日止，弘讯有限已收到股东缴纳的以货币现金出资的第四期注册资本 1,000,000.00 美元，注册资本累计实收金额为 3,500,000.00 美元，占注册资本 100%。股东 Red Factor 占变更后注册资本的 100%。

5、2007年4月注册资本增至500万美元验资情况

根据 2006 年 12 月 15 日的董事会决议和修改后的章程规定，弘讯有限增加

注册资本 1,500,000.00 美元。2007 年 4 月 23 日，浙江正大会计师事务所宁波分所出具了浙正大甬验字（2007）第 1025 号《验资报告》对股东第一次申请增资予以验资，截至 2007 年 4 月 19 日止，弘讯有限已收到股东缴纳的新增注册资本 1,500,000.00 美元，出资方式以人民币利润转增。注册资本累计实收金额为 5,000,000.00 美元，股东 Red Factor 占变更后注册资本的 100%。

6、2011年7月注册资本增至1,200万美元验资情况

根据 2011 年 5 月 30 日董事会决议和修改后章程的规定，弘讯有限增加注册资本 7,000,000.00 美元。2011 年 6 月 29 日，天健会计师事务所出具了天健验（2011）262 号《验资报告》对股东第二次申请增资予以验资，截至 2011 年 6 月 27 日止，弘讯有限已收到股东缴纳的以货币现金出资的新增注册资本 7,000,000.00 美元。注册资本累计实收金额 12,000,000.00 美元，股东 Red Factor 占变更后注册资本的 100%。

7、2011年9月注册资本增至1,284.5万美元验资情况

根据 2011 年 8 月 15 日董事会决议和修改后章程规定，弘讯有限增加注册资本 845,000.00 美元。2011 年 9 月 14 日经天健会计师事务所审验，由宁波和圆和香港一园对本公司增资 845,000.00 美元，其中宁波和圆以人民币出资 377,000.00 美元，占变更后注册资本的 2.93%；香港一园以港币现汇出资 468,000.00 美元，占变更后注册资本的 3.64%；Red Factor 占变更后注册资本的 93.43%，天健会计师事务所对该项增资出具了天健验（2011）第 387 号《验资报告》，本次增资后弘讯有限注册资本为 12,845,000.00 美元。

8、2011年9月注册资本增至1,500万美元验资情况

根据 2011 年 9 月 15 日董事会决议和修改后章程规定，弘讯有限增加注册资本 2,155,000.00 美元。2011 年 9 月 23 日经天健会计师事务所审验，深圳领修人民币出资 965,000.00 美元；南京涌丰人民币出资 990,000.00 美元；鼎信博成人民币出资 200,000.00 美元；合计对弘讯有限增资 2,155,000.00 美元。其中深圳领修占变更后注册资本的 6.44%；南京涌丰占变更后注册资本的 6.60%；鼎信博成占变更后注册资本的 1.33%。宁波和圆占变更后注册资本的 2.51%；香港一园占变更后注册资本的 3.12%；Red Factor 占变更后注册资本的 80.00%。天健

会计师事务所对该项增资出具了天健验（2011）第 405 号《验资报告》，本次增资后弘讯有限注册资本为 15,000,000.00 美元。

9、弘讯有限整体变更为股份公司时的验资情况

2011 年 11 月，弘讯科技以 2011 年 9 月 30 日为基准日，采用整体变更方式设立股份有限公司，变更后公司注册资本由 1,500 万美元变为人民币 15,000 万元。上述变更已经天健会计师事务所验证，并由其于 2011 年 11 月 4 日出具了天健验（2011）456 号《验资报告》。

（二）历次资产评估情况

1、2011年9月增资资产评估项目

2011 年 9 月 7 日，宁波市敬德资产评估有限责任公司出具了甬敬评字[2011]第 129 号评估报告，根据本次评估的资产特性，资产评估方法主要采用成本法和市场法。

经实施评估程序后，截至 2011 年 7 月 31 止，弘讯有限的账面总资产为 342,281,851.71 元，总负债为 152,112,065.48 元，净资产为 190,169,786.23 元；调整后账面总资产为 344,097,469.17 元，总负债为 153,927,682.94 元，净资产为 190,169,786.23 元；评估后总资产为 376,868,733.11 元，评估增值 32,771,263.94 元，增值率为 9.52%，总负债为 153,927,682.94 元，评估增值为 0 元，增值率为 0。净资产为 222,941,050.17 元，评估增值为 32,771,263.94 元，增值率为 17.2%。

2、2011年11月整体变更设立股份公司评估报告

2011 年 10 月 24 日，坤元资产评估有限公司出具了坤元评报[2011]第 419 号评估报告，根据本次评估的资产特性，资产评估方法主要采用资产基础法。

经实施评估程序后，截至 2011 年 9 月 30 日，弘讯有限的资产、负债及股东全部权益的评估结果为：资产账面价值 444,726,165.21 元，评估价值 471,738,832.80 元，评估增值 27,012,667.59 元，增值率为 6.07%。负债账面价值 101,103,827.08 元，评估价值 100,267,630.21 元，评估减值 836,196.87 元，减值率为 0.83%。

股东全部权益账面价值 343,622,338.13 元，评估价值 371,471,202.59 元，评估增值 27,848,864.46 元，增值率为 8.10%。

九、或有事项、承诺事项、资产负债表日后事项及其他重要事项

（一）或有事项

1、截至 2014 年 9 月 30 日，子公司台湾弘讯公司已开立而未使用之信用证金额为新台币 44,793,375.00 元（折合人民币 9,059,541.08 元）。

2、截至 2014 年 9 月 30 日，子公司台湾弘讯公司因银行借款而开立的本票金额为新台币 310,000,000.00 元和 USD 700,000.00 元（折合人民币共 67,004,810.49 元）。

3、关于雷神公司的诉讼

2009 年 2 月，雷神机电与本公司签订了《代理合同》，约定在合同有效期 2009 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日内，本公司为雷神机电生产的直流无刷伺服电机在全球区域内塑料机械产业唯一代理销售商；约定 2009 年度销售额 300 万元人民币，2010 年度销售额为 500 万元人民币，之后每年以百分之十增加率计算；如不能达到承诺的采购金额，公司应给雷神机电现金付款以补足差额。2009 年至 2010 年期间，本公司向雷神机电采购其产品总额约 200 余万元。在合同履行过程中，经公司生管系统统计的实际入库数量约 135 台，但至少有 196 台作为返修品退回雷神公司，且雷神机电针对已签署确定的订单多次存在延期交付甚至无法交付、返修品无法如期修复交回等情况。由于公司一直坚持高质量、高标准的进货原则，为保证生产排单需要，公司改向其他供应商采购电机。

2014 年 6 月 4 日，雷神机电以公司违反了双方签署的《代理合同》为由，将公司诉至宁波市中级人民法院，要求法院判令公司支付违约金 24,111,740.00 元，并要求公司继续履行合同。

为了维护公司的声誉和客户的利益，公司以事实为依据，依法积极应诉。宁波市中级人民法院已经于 2014 年 8 月 21 日和 2014 年 9 月 19 日开庭审理该案。

由于诉讼结果尚未确定，本公司账面未计提相关预计负债。根据公司掌握的事实，并参考浙江导司律师事务所出具的法律意见书，本公司认为该诉讼事项不会对公司的财务状况及经营成果产生较大影响。

4、截至 2014 年 9 月 30 日，本公司除上述事项外不存在需要披露的其他重大或有事项。

（二）承诺事项

1、截至 2014 年 9 月 30 日，本公司财产抵押和质押情况如下：

单位	被担保单位	抵押物/质押物	抵押权人	抵押物/质押物		担保借款/票据/信用证金额	借款/票据到期日	备注
				账面原值	账面价值			
台湾弘讯公司	台湾弘讯公司	房屋建筑物	彰化银行	7,303,146.13	4,739,608.11	6,977,687.38	2014/11/15	该等借款同时由自然人熊钰麟、魏蜀吴、周筱龙提供保证担保
			国泰世华	6,554,706.04	6,554,706.04	1,011,259.04[注 1]	2014/11/02	该等借款同时以借款保证金和本票质押；自然人熊钰麟、魏蜀吴、周筱龙提供保证担保
		257,085.10				2015/09/10	该等借款同时由自然人熊钰麟、林庆文、周筱龙提供保证担保	
		2,614,225.77				2024/11/10		
		房屋建筑物	玉山银行	1,403,242.86	1,250,802.64	1,360,790.21[注 2]	2015/05/27	该等借款同时由自然人熊钰麟、魏蜀吴、周筱龙和 100%信用基金提供保证担保
		土地所有权		128,050.47	128,050.47			
		小计				15,389,145.50	12,673,167.26	12,221,047.50
本公司	本公司	房屋建筑物	浦发银行开发区支行	33,421,193.81	21,741,972.81	5,306,973.00	2014/12/11	开立应付票据
						9,866,972.75	2015/04/10	开立应付票据，该等票据同时由 1700 万定期存单提供质押担保
		土地使用权		1,735,935.00	1,313,523.48	4,676,485.00	2015/01/09	
						4,671,329.00	2015/02/08	
						3,433,679.00	2015/03/09	开立应付票据，该等票据同时由 800 万定期存单提供质押担保

						12,305,000.00	2015/09/20	为借款提供抵押担保
						5,409,737.35	2015/03/24	
本公司	本公司	土地使用权	浦发银行开发区支行	31,715,559.42	30,129,781.32	3,000,000.00	2016/03/19	为借款提供抵押担保
小计				66,872,688.23	53,185,277.61	48,670,176.10		
台湾弘讯公司	台湾弘讯公司	其他货币资金	彰化银行	4,247,287.97	4,247,287.97	8,039,996.39	2015/08/31	该等借款同时由台币7500万本票提供质押；自然人熊钰麟、魏蜀吴、周筱龙提供保证担保
						550,384.20[注3]		
			第一银行	3,539,406.64	3,539,406.64	4,824,851.18	2014/10/24	该等借款同时由新台币5500万本票和自然人熊钰麟、魏蜀吴、周筱龙提供保证担保
						4,149,134.36[注3]		
			华南银行	3,185,465.98	3,185,465.98	3,849,097.44	2015/01/29	该等借款同时由新台币5000万本票和自然人熊钰麟、魏蜀吴、周筱龙提供保证担保
			台湾银行	3,033,777.12	3,033,777.12	6,288,685.65	2015/07/21	该等借款同时由自然人熊钰麟、魏蜀吴、周筱龙提供保证担保
						1,203,342.44[注3]		
			玉山银行	1,011,350.66	1,011,350.66	1,360,790.21[注2]	2015/05/27	该等借款同时由自然人熊钰麟、魏蜀吴、周筱龙和100%信用基金提供保证担保
						567,180.21[注3]		
小计				15,017,288.37	15,017,288.37	30,833,462.08		
台湾弘	台湾弘	定期存单	元大银行	3,062,410.71	3,062,410.71	7,233,046.87	2015/03/21	该等借款同时由自然人

讯公司	讯公司					2,460,482.44[注 3]		熊钰麟、魏蜀吴、周筱龙提供保证担保
			国泰世华	2,737,963.83	2,737,963.83	8,569,082.26	2014/11/02	该等借款同时由自然人熊钰麟、魏蜀吴、周筱龙提供保证和台币 5500 万的本票提供质押；其中 1,011,259.04 元[注 1]借款另需房屋建筑物和土地所有权提供抵押担保
						129,017.44[注 3]		
小计				5,800,374.54	5,800,374.54	18,391,629.01		
本公司	本公司	定期存单	浦发银行开发区支行	17,000,000.00	17,000,000.00	9,866,972.75	2015/04/10	开立应付票据
						4,676,485.00	2015/01/09	开立应付票据
						4,671,329.00	2015/02/08	开立应付票据
						9,574,203.58	2015/08/26	为借款提供质押担保
			8,000,000.00	8,000,000.00	3,433,679.00	2015/03/09	开立应付票据	
小计				25,000,000.00	25,000,000.00	32,222,669.33		

[注 1] 系同一笔借款。

[注 2] 系同一笔借款。

[注 3] 开立信用证，该信用证已开立但未使用。

2、除上述事项外，截至2014年9月30日，本公司不存在需要披露的重大承诺事项。

第十一节 管理层讨论与分析

公司董事会和管理层结合公司最近三年及一期经审计的财务报表、经营情况和行业状况对公司的财务状况分析如下（以下分析中引用的财务数据非经特别说明，均引自经审计的会计报表）：

一、资产分析

（一）资产构成分析

报告期内，公司资产结构如下：

单位：万元

项目	2014 年 9 月 30 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比重	金额	比重
流动资产	56,527.01	78.60%	54,572.39	81.26%
非流动资产	15,391.61	21.40%	12,581.95	18.74%
合计	71,918.61	100.00%	67,154.33	100.00%
项目	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	比重	金额	比重
流动资产	46,703.10	83.48%	45,266.30	85.08%
非流动资产	9,242.21	16.52%	7,937.83	14.92%
合计	55,945.31	100.00%	53,204.13	100.00%

随着公司业务规模的扩大，报告期内，公司资产规模持续增长。

2012 年末公司资产总额同比增长 5.15%。2013 年末公司资产总额同比增长 20.04%，2014 年 9 月 30 日公司资产总额较 2013 年末增长 7.09%，主要原因是营业规模的持续增长。

报告期内，公司流动资产比重较高，主要原因是公司业务规模迅速扩张，在营运资金上升的同时，固定资产等非流动资产保持了相对稳定的规模，这符合公司业务的特点。

公司主营业务的主要价值环节在于产品的研发、设计、生产及检测，公司生产用房部分采用租赁形式，流动资产是资产的主要组成部分，固定资产等长期资产占总资产比重较小，公司资产结构与经营情况相匹配。这是知识密集型、人才密集型企业普遍存在的特点。

随着公司业务规模的快速发展，以及客户对自动化控制系统可靠性和产品性能要求的不断提高，公司未来需投入大量资金购置先进生产设备、实验设备及建造厂房，公司固定资产规模将保持较快增长。

同行业上市公司资产结构比较情况如下：

同行业上市公司	上市代码	流动资产/总资产			
		2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
汇川技术	300124	86.19%	86.74%	90.15%	89.99%
英威腾	002334	74.94%	74.89%	73.03%	76.74%
华中数控	300161	81.18%	80.54%	81.16%	88.51%
平均值		80.77%	80.72%	81.45%	84.75%
发行人		78.60%	81.26%	83.48%	85.08%

注1：上述各上市公司数据来自其已公开披露的2011年、2012年、2013年年报及2014年三季度报。

注2：公司从事工业自动化产品的研发、生产和销售，主要包括塑机控制系统和伺服节能系统两大类产品。本节将选择汇川技术（300124）、英威腾（002334）、华中数控（300161）作为比较对象，进行同行业上市公司比较分析。

发行人报告期末流动资产占总资产比重与同行业上市公司平均值较为接近。

（二）流动资产分析

报告期内，公司流动资产主要构成项目情况如下：

单位：万元

项目	2014年9月30日		2013年12月31日	
	金额	比重	金额	比重
货币资金	15,954.77	28.23%	21,026.21	38.53%
应收票据	11,077.35	19.60%	9,720.98	17.81%
应收账款	13,581.21	24.03%	10,618.76	19.46%
预付款项	978.34	1.73%	473.86	0.87%
其他应收款	908.44	1.61%	861.66	1.58%
存货	13,841.41	24.49%	11,717.86	21.47%
一年内到期的非流动资产	16.99	0.03%	97.27	0.18%
其他流动资产	168.50	0.30%	55.79	0.10%
流动资产合计	56,527.01	100.00%	54,572.39	100.00%
项目	2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比重	金额	比重
货币资金	17,025.24	36.45%	12,837.63	28.36%
应收票据	8,009.61	17.15%	8,989.52	19.86%
应收账款	7,760.25	16.62%	7,160.70	15.82%

预付款项	504.78	1.08%	178.94	0.40%
其他应收款	977.11	2.09%	239.53	0.53%
存货	12,403.32	26.56%	15,854.15	35.02%
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	22.79	0.05%	5.85	0.01%
流动资产合计	46,703.10	100.00%	45,266.30	100.00%

1、货币资金

货币资金是公司流动资产的重要组成部分，2011年末、2012年末、2013年末以及2014年9月30日货币资金余额分别为12,837.63万元、17,025.24万元、21,026.21万元和15,954.77万元，占当年末流动资产比重分别为28.36%、36.45%、38.53%和28.23%。

2012年末货币资金同比增加4,187.61万元，增幅32.62%，主要原因是公司当年加强存货管理，降低了存货资金占用额，增加了经营性现金净流量。

2013年末货币资金同比增加4,000.96万元，增幅23.50%，主要原因是随着公司营业规模扩大，经营性现金净流量增加。

2014年9月30日货币资金较2013年末减少5,071.44万元，降幅24.12%，主要原因是公司向股东分配利润6000万元。

2、应收票据

公司的应收票据包括银行承兑汇票和商业承兑汇票，报告期内公司应收票据具体情况如下：

单位：万元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
银行承兑汇票	6,823.79	6,489.79	5,154.42	5,343.88
商业承兑汇票	4,253.56	3,231.20	2,855.19	3,645.64
合计	11,077.35	9,720.98	8,009.61	8,989.52

报告期内，公司持有应收票据的主要原因是为减少货款回收周期、提高资金使用效率，更多的采用票据与客户结算。由于应收票据期限不超过六个月，到期不能收回的风险较小。如现金出现短时紧缺，公司可以在采购原材料或采购设备时背书给供应商用以结算货款，以提高公司资产的流动性。公司不存在因出票人无力履约而转为应收账款的票据。

2012年末应收票据余额较2011年末减少979.91万元，降幅10.90%，主要

原因是加强了应收票据的管理，将更多的银行承兑汇票进行背书转让、支付购货款。

2013 年末应收票据余额较 2012 年末增加 1,711.37 万元，增幅 21.37%，2014 年 9 月 30 日应收票据余额较 2013 年末增加 1,356.37 万元，增幅 13.95%，主要原因是公营业规模扩大，使得 2013 年末、2014 年 9 月未到期的应收票据余额较大。

报告期内，发行人票据到期承兑、贴现、背书转让的具体情况：

年度	到期承兑占比	贴现占比	背书转让占比	转入应收账款占比	被追索占比
2011	66.76%	3.87%	14.37%	0.00%	0.00%
2012	57.98%	20.66%	32.34%	0.00%	0.00%
2013	42.43%	14.63%	27.61%	0.04%	0.00%
2014 年 1-9 月	33.66%	30.21%	29.62%	0.00%	0.00%

注：1) 到期承兑占比=当年票据到期承兑金额/当年收到的票据总金额

2) 贴现占比=当年票据贴现金额/当年收到的票据总金额

3) 背书转让占比=当年票据背书转让金额/当年收到的票据总金额

4) 转入应收账款占比=当年票据转入应收账款金额/当年收到的票据总金额

5) 被追索占比=当年票据贴现、背书转让后被追索金额/当年收到的票据总金额

报告期内，发行人应收票据回款情况良好，2013 年由于一张银行承兑汇票形式不符合相关规定而转入应收账款，此外不存在无法承兑转入应收账款或被追索的情形。

3、应收账款

2011 年末、2012 年末、2013 年末以及 2014 年 9 月 30 日公司应收账款净额分别为 7,160.70 万元、7,760.25 万元、10,618.76 万元和 13,581.21 万元占当年末流动资产比重分别为 15.82%、16.62%、19.46%和 24.03%。

2013 年末应收账款余额较 2012 年末增加 3,062.74 万元，增幅 37.42%主要原因：

①公司 2013 年销售形势较好，导致处于信用期的应收账款增加；

②公司积极拓展直销客户，给予直销客户较长付款信用期。

2014 年 9 月 30 日应收账款余额较 2013 年末增加 2,962.45 万元，增幅

27.90%，主要原因：

①公司第二季度销售形势较好，2014年1-9月营业收入达到了2013年全年营业收入的81%，使得处于信用期的应收账款增加；

②部分信用良好的长期客户由于资金紧张而与公司协商延长付款信用期。

报告期内，公司应收款账面余额按账龄分类情况如下：

单位：万元

账 龄	2014年9月30日			2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
1年以内	14,020.70	96.55%	701.03	10,889.41	96.83%	544.47
1-2年	270.20	1.86%	54.04	339.65	3.02%	67.93
2-3年	226.96	1.56%	181.57	10.50	0.09%	8.40
3年以上	4.62	0.03%	4.62	6.98	0.06%	6.98
小 计	14,522.48	100.00%	941.26	11,246.54	100.00%	627.78
账 龄	2012年12月31日			2011年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
1年以内	8,123.85	99.27%	406.19	7,528.68	99.84%	376.43
1-2年	51.68	0.63%	10.34	10.05	0.13%	2.01
2-3年	6.26	0.08%	5.01	2.05	0.03%	1.64
3年以上	2.01	0.02%	2.01	-	0.00%	-
小 计	8,183.80	100.00%	423.55	7,540.78	100.00%	380.08

从上表可以看出，报告期内，账龄在一年以内的应收账款余额占比均在95%以上，账龄分布合理，应收账款质量良好，发生坏账的可能性较小。公司采用了谨慎的坏账准备计提政策，对三年以上未收回账款全额计提了坏账准备。

截至2014年9月30日，公司应收账款余额前五名客户情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例
海天塑机集团有限公司	非关联方	4,107.21	1年以内	28.29%
宁波市镇海海达塑机制造有限公司	非关联方	802.11	1年以内	5.52%
宁波润壹贸易有限公司	非关联方	675.37	1年以内	4.65%
宁波市海达塑料机械有限公司	非关联方	524.91	1年以内	3.61%
PROSPEROUS INDUSTRIAL	非关联方	498.12	1年以内	3.43%

DEVELOPMENT LIMITED(新鸿图实业发展有限公司)				
小 计		6,607.73		45.50%

4、预付账款

公司 2011 年末、2012 年末、2013 年末以及 2014 年 9 月 30 日预付账款余额分别为 178.94 万元、504.78 万元、473.86 万元和 978.34 万元。2012 年末预付账款账面余额较大的主要原因是预付国外技术合作方许可证订金及研发费用及预付上市申报费用共同影响所致；2013 年末预付账款账面余额较大的主要原因是预付上市申报费用和其他合同款共同影响所致；2014 年 9 月 30 日预付账款账面余额较大的主要原因是预付了供应商上海雷尼威尔测量技术有限公司货款，用于采购高性能传感器等。

5、其他应收款

公司 2011 年末、2012 年末、2013 年末以及 2014 年 9 月 30 日其他应收净额较小，分别为 239.53 万元、977.11 万元、861.66 万元和 908.44 万元，主要包括保证金、租赁押金等往来款项。

截至 2014 年 9 月 30 日，公司其他应收款余额前五名单位情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例	性质
宁波经济技术开发区财政局土地出让金专户	非关联方	653.96	2-3 年	64.46%	土地建设及税收保证金
台湾地区国税局	非关联方	87.97	1 年以内	8.67%	应收出口退税
宁波市北仑区财政局	非关联方	56.74	1-2 年	5.59%	水泥墙改押金
雷神机电科技（宁波）有限公司（以下简称雷神机电）	非关联方	37.91	3 年以上	3.74%	
上海金桥出口加工区开发股份有限公司	非关联方	35.91	[注]	3.54%	租赁押金
合计		872.48	-	86.00%	

注：其中，348,857.04 元系 2-3 年，10,203.66 元系 1-2 年

截至 2014 年 9 月 30 日，公司其他应收款余额中不存在持有公司 5%以上股份的主要股东及关联单位对公司的欠款。

公司向雷神公司科技(宁波)有限公司的其他应收款账龄在 3 年以上，该款项是 2008 年和 2010 年公司向供应商雷神公司科技(宁波)有限公司采购马达的预付款，后由于质量、交货期等问题发生争议，公司 2011 年末将余额转入其他应收款项目核算。公司已根据相关会计政策，足额计提了坏账准备。

6、存货

公司的存货包括原材料、库存商品、委托加工物资等。

报告期内，公司存货的明细情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 9 月 30 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比
原材料	10,913.40	78.85%	9,283.58	79.23%
库存商品	2,206.08	15.94%	1,588.03	13.55%
委托加工物资	16.13	0.12%	12.10	0.10%
在产品	581.34	4.20%	817.28	6.97%
发出商品	124.46	0.90%	16.87	0.14%
存货合计	13,841.41	100.00%	11,717.86	100.00%
减：存货跌价准备	-	-	-	-
存货净额	13,841.41	100.00%	11,717.86	100.00%
项目	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比
原材料	10,939.70	88.20%	14,027.69	88.48%
库存商品	1,195.99	9.64%	1,442.78	9.10%
委托加工物资	4.01	0.03%	-	-
在产品	263.62	2.13%	383.68	2.42%
发出商品	-	-	-	-
存货合计	12,403.32	100.00%	15,854.15	100.00%
减：存货跌价准备	-	-	-	-
存货净额	12,403.32	100.00%	15,854.15	100.00%

存货是公司流动资产的重要组成部分，2011 年末、2012 年末、2013 年末以及 2014 年 9 月 30 日存货净额分别为 15,854.15 万元、12,403.32 万元、11,717.86 万元和 13,841.41 万元，占当年末流动资产比重分别为 35.02%、26.56%、21.47%和 24.49%。

(1) 原材料

报告期内，公司主要原材料明细情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 9 月 30 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比
塑机控制系统类：				
液晶	764.66	7.01%	986.89	10.63%
集成电路	1,869.20	17.13%	1,490.79	16.06%
主机板子	697.56	6.39%	963.52	10.38%
电控-其他	1,244.39	11.40%	1,354.69	14.59%
小计	4,575.81	41.93%	4,795.89	51.66%
伺服节能系统类：				
驱动器	1,881.60	17.24%	1,508.78	16.25%
电机	630.98	5.78%	548.62	5.91%
油泵	1,119.58	10.26%	1,036.13	11.16%
油泵马达组件	410.93	3.77%	343.64	3.70%
伺服-模块	287.85	2.64%	512.74	5.52%
小计	4,330.94	39.68%	3,949.92	42.55%
合计	8,906.74	81.61%	8,745.80	94.21%
项目	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比
塑机控制系统类：				
液晶	1,352.58	12.36%	1,714.11	12.22%
集成电路	2,423.34	22.15%	2,973.45	21.20%
主机板子	975.73	8.92%	1,725.02	12.30%
电控-其他	1,310.70	11.98%	759.03	5.41%
小计	6,062.36	55.42%	7,171.61	51.12%
伺服节能系统类：				
驱动器	1,750.31	16.00%	2,415.44	17.22%
电机	571.70	5.23%	583.02	4.16%
油泵	936.42	8.56%	509.14	3.63%
油泵马达组件	201.75	1.84%	598.24	4.26%
伺服-模块	723.55	6.61%	673.65	4.80%
小计	4,183.73	38.24%	4,779.48	34.07%
合计	10,246.09	93.66%	11,951.08	85.20%

注：占比指占原材料余额的比重

发行人核心零部件主要向海外供应商采购，下单至最终到货周期较长，且部分为定制产品，所以发行人通常根据现有销售订单以及预期销量，提前 3-4 个月购货，以确保原材料及时到货、生产进度不受影响。由于发行人长期合作

客户较多，客户通常提前 3-7 天发出购货订单，所以无法完全根据订单数量制定采购订货计划，通常结合主要客户销售情况及现有订单，并设置一个月的安全库存，提前安排采购订货。

所以发行人期末原材料余额较大，且构成了存货的主要部分。2011 年末、2012 年末、2013 年末及 2014 年 9 月 30 日，公司原材料占存货的比重分别为 88.48%、88.20%、79.23%和 78.85%。

2012 年末原材料余额较 2011 年末减少 3,087.99 万元，降幅 22.01%，主要原因是公司集成电路、主机板子等塑机控制系统类原材料或其主要零部件产自日本，受 2011 年日本地震影响，公司 2011 年提前采购了较大金额的该类原材料，2012 年，随着 2011 年日本地震对集成电路、主机板子等塑机控制系统类原材料或其主要零部件产量的影响消除，公司恢复了该等原材料的正常储备；另外，公司也预期到 2012 年塑机控制系统销售规模将有所缩小，适度调整原材料的储备。

2013 年末原材料余额较 2012 年末减少 1,656.12 万元，降幅 15.14%，主要原因是公司加强了存货管理，年底前将部分原材料加工为库存商品、在产品，以便提高第二年年初发货速度。

2014 年 9 月 30 日原材料余额较 2013 年末增加 1,629.82 万元，增幅 17.56%，主要原因是公司营业规模扩大，同时为了年底及时生产、发货，适当增加原材料储备；随着产品规格品类增多，相应备料品种增多。

（2）库存商品

公司采取订单式生产为主的生产模式，使得公司报告期末库存商品余额较小。

2013 年末库存商品较 2012 年末增加 392.04 万元，增幅 32.78%，主要原因是公司预计到 2014 年市场需求将增加，适当增加库存商品。

2014 年 9 月 30 日库存商品较 2013 年末增加 618.05 万元，增幅 38.92%，主要原因是公司为了年底及时发货，适当增加库存商品。

（3）委托加工物资

报告期内，委托加工物资是由于台湾弘讯对外委托加工配件产生的，2011年末委托加工物资不存在余额的原因是当年收回了全部委托加工物资。

报告期内，公司存货不存在跌价情形，未计提跌价准备，存货未计提减值准备的原因如下：

①公司存货流转正常，原材料账面成本接近市场价格。由于公司原材料采购为大宗采购，且与主要供应商有多年合作关系，因此公司原材料采购价格不高于市场价。

②公司生产的产品销售情况良好，盈利能力较强，存货各组成部分成本均低于可变现净值。

6、一年内到期的非流动资产

发行人2011年末、2012年末、2013年末及2014年9月30日其他流动资产金额较小，分别为0万元、0万元、97.27万元和16.99万元，主要是将剩余摊销期在一年以内的长期待摊费用改列所致。

7、其他流动资产

发行人2011年末、2012年末、2013年末及2014年9月30日其他流动资产金额较小，分别为5.85万元、22.79万元、55.79万元和168.50万元，主要是预缴企业所得税、待抵扣的进项税以及尚未摊销完毕的通讯费、顾问费、房租费、保险费及其他费用。2014年9月30日其他流动资产余额较2013年末增长主要系预缴企业所得税、待抵扣的进项税增加所致。

（三）非流动资产分析

报告期内，公司非流动资产主要构成项目情况如下：

单位：万元

项目	2014年9月30日		2013年12月31日	
	金额	比重	金额	比重
长期股权投资	88.47	0.57%	94.84	0.75%
固定资产	4,669.71	30.34%	4,498.00	35.75%

在建工程	3,944.98	25.63%	1,628.30	12.94%
无形资产	5,493.53	35.69%	4,900.83	38.95%
长期待摊费用	532.98	3.46%	113.09	0.90%
递延所得税资产	661.93	4.30%	448.60	3.57%
其他非流动资产	-	-	898.27	7.14%
非流动资产合计	15,391.61	100.00%	12,581.95	100.00%
项目	2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比重	金额	比重
长期股权投资	-	-	-	-
固定资产	4,302.46	46.55%	4,669.39	58.82%
在建工程	44.28	0.48%	9.92	0.12%
无形资产	4,142.99	44.83%	2,415.02	30.42%
长期待摊费用	328.98	3.56%	443.83	5.59%
递延所得税资产	423.50	4.58%	399.67	5.03%
其他非流动资产	-	-	-	-
非流动资产合计	9,242.21	100.00%	7,937.83	100.00%

1、长期股权投资

2013年，公司以联营方式投资设立了深圳市弘粤驱动有限公司，持有其40%股份。

2、固定资产

报告期内，公司非流动资产主要为固定资产，占非流动资产比重最大。

截至2014年9月30日，固定资产主要包括房屋建筑物、专用设备等，构成情况如下：

单位：万元

类别	固定资产原值	累计折旧	减值准备	账面价值	占比
房屋及建筑物	5,256.38	1,655.93	-	3,600.45	77.10%
通用设备	399.84	224.22	-	175.62	3.76%
专用设备	1,647.72	1,058.34	-	589.38	12.62%
运输工具	571.78	267.52	-	304.26	6.52%
合计	7,875.72	3,206.01	-	4,669.71	100.00%

截至2014年9月30日，公司固定资产净值占总资产的比重为6.49%，同行业上市公司固定资产净值占总资产比重情况如下：

同行业上市公司	上市代码	固定资产/总资产			
		2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
汇川技术	300124	5.13%	5.44%	6.80%	7.21%
英威腾	002334	5.38%	6.19%	7.19%	7.75%

华中数控	300161	7.92%	8.67%	8.94%	5.67%
平均值		6.14%	6.77%	6.79%	6.88%
发行人		6.49%	6.70%	8.36%	8.78%

报告期内，公司固定资产占总资产比重保持在比较低的水平，是由于本行业具有生产工艺流程成熟、设备运用率高，核心测试设备自制率高的特点，以及公司主要通过技术创新、改进生产工艺而不是增加固定资产投入来提高固定资产利用率，增强设备性能，提高生产能力。公司固定资产净值占总资产的比重与可比上市公司的平均水平相当。

3、在建工程

2011年末、2012年末、2013年末及2014年9月30日在建工程余额分别为9.92万元、44.28万元、1,628.30万元和3,944.98万元，2013年末及2014年9月30日在建工程余额较大，主要原因是本期新厂房工程增加投入。

4、无形资产

2014年9月30日无形资产账面价值较上年末增加592.71万元，增幅12.09%，主要原因是本期新增非专利技术755.79万元。

截至2014年9月30日，无形资产构成情况如下：

单位：万元

类别	无形资产原值	累计摊销	减值准备	账面价值	占比
土地使用权/土地所有权	4,933.13	200.82	-	4,732.31	86.14%
办公软件	221.00	157.01	-	63.99	1.16%
特许权	108.91	104.48	-	4.43	0.08%
非专利技术	755.79	62.98	-	692.80	12.61%
合计	6,018.83	525.30	-	5,493.53	100.00%

5、长期待摊费用

2011年末、2012年末、2013年末及2014年9月30日长期待摊费用余额较小，分别为443.83万元、328.98万元、113.09万元和532.98万元，主要包括未摊销完毕的房屋租金、租赁资产改良支出。

6、递延所得税资产

2011年末、2012年末、2013年末及2014年9月30日递延所得税资产余额分别为399.67万元、423.50万元、448.60万元和661.93万元，主要是合并抵

销内部未实现利润以及资产减值准备形成的暂时性差异。公司递延所得税资产在资产总额中占比较低，对公司财务状况影响较小。

7、其他非流动资产

公司2013年末其他非流动资产余额为898.27万元，系预付国外技术合作方技术授权定金及研发费用646万元及本期新增预付购房款248万元共同影响所致。公司2014年9月30日其他非流动资产余额为0万元，系预付国外技术合作方技术授权定金及研发费用，本期完成资料移交结转无形资产核算及预付的购房款相关房屋交付结转至固定资产核算共同影响所致。

二、负债分析

报告期内，公司负债结构情况如下：

单位：万元

项目	2014年9月30日		2013年12月31日	
	金额	比重	金额	比重
流动负债：				
短期借款	8,215.68	42.17%	6,135.37	38.02%
交易性金融负债	-	-	-	-
应付票据	2,556.72	13.12%	1,779.77	11.03%
应付账款	5,833.74	29.94%	5,169.62	32.03%
预收款项	123.09	0.63%	96.90	0.60%
应付职工薪酬	1,128.23	5.79%	1,546.73	9.58%
应交税费	807.23	4.14%	780.41	4.84%
应付利息	26.82	0.14%	22.75	0.14%
其他应付款	68.79	0.35%	52.81	0.33%
一年内到期的非流动负债	94.20	0.48%	151.31	0.94%
流动负债合计	18,854.50	96.78%	15,735.66	97.50%
非流动负债：				
长期借款	561.42	2.88%	325.91	2.02%
递延所得税负债	15.86	0.08%	9.56	0.06%
递延收益	50.62	0.26%	67.38	0.42%
非流动负债合计	627.90	3.22%	402.85	2.50%
负债合计	19,482.40	100.00%	16,138.51	100.00%
项目	2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比重	金额	比重
短期借款	7,095.31	56.62%	9,964.10	56.32%

交易性金融负债	11.02	0.09%	34.96	0.20%
应付票据	442.83	3.53%	652.22	3.69%
应付账款	2,314.41	18.47%	3,174.63	17.95%
预收款项	98.08	0.78%	120.43	0.68%
应付职工薪酬	1,250.45	9.98%	1,163.28	6.58%
应交税费	575.24	4.59%	415.50	2.35%
应付利息	79.00	0.63%	125.40	0.71%
其他应付款	56.96	0.45%	214.14	1.21%
一年内到期的非流动负债	153.94	1.23%	259.40	1.47%
流动负债合计	12,077.23	96.38%	16,124.05	91.14%
非流动负债：				
长期借款	391.64	3.13%	1,465.16	8.28%
递延所得税负债	-	0.00%	22.43	0.13%
其他长期负债	61.60	0.49%	79.20	0.45%
非流动负债合计	453.24	3.62%	1,566.79	8.86%
负债合计	12,530.48	100.00%	17,690.84	100.00%

报告期内，公司负债主要为流动负债，均占当期负债总额 90%以上。公司流动负债主要是短期借款和应付账款。

（一）短期借款

2011 年末、2012 年末、2013 年末及 2014 年 9 月 30 日短期借款余额分别为 9,964.10 万元、7,095.31 万元、6,135.37 万元和 8,215.68 万元，占当年末负债的比重分别为 56.32%、56.62%、38.02%和 42.17%。

2012 年末短期借款较 2011 年末减少 2,868.79 万元，降幅 28.79%，主要原因是部分短期借款于 2012 年到期。

2013 年末短期借款较 2012 年末减少 959.94 万元，降幅 13.53%，主要原因是部分短期借款于 2013 年到期归还。

2014 年 9 月 30 日末短期借款较 2013 年末增加 2,080.31 万元，增幅 33.91%，主要原因是 2014 年 9 月公司实施了利润分配，且营业规模扩大，新厂房建设需要，适当增加借款，补充流动资金。

报告期内，公司短期借款余额的波动是受到公司根据资金需求适时调整短期银行借款的影响。

（二）交易性金融负债

2011 年末、2012 年末、2013 年末及 2014 年 9 月 30 日交易性金融负债余额较小，分别为 34.96 万元、11.02 万元、0 万元和 0 万元，全部是由于公司为降低外汇风险，远期外汇交易产生的公允价值变动损益，即公司与银行签署但尚未到期的远期外汇合同于年末根据合同约定汇率与年末市场汇率之间的差额计提的变动损失，由于合同未到期履行故未形成当期投资损益。

报告期内，台湾弘讯产品的出口比例较高，且出口货款主要以美元结算，因此汇率的变化对公司的盈利状况将会产生一定影响。公司于 2011 年开始通过远期外汇交易的方式来降低汇率变动对公司业绩的影响程度。

公司目前从事的远期外汇套期保值业务主要以规避汇率风险为目的，交易均基于实际的结汇需求，未进行投机和套利交易。

（三）应付票据

2011 年末、2012 年末、2013 年末及 2014 年 9 月 30 日应付票据余额分别为 652.22 万元、442.83 万元、1,779.77 万元和 2,556.72 万元，占当年末负债的比重分别为 3.69%、3.53%、11.03%和 13.12%，2013 年末、2014 年 9 月 30 日应付票据余额较大的主要原因是公司为了改善现金流管理，较多的使用票据支付方式。

（四）应付账款

2011 年末、2012 年末、2013 年末及 2014 年 9 月 30 日应付账款余额分别为 3,174.63 万元、2,314.41 万元、5,169.62 万元和 5,833.74 万元，占当年末负债的比重分别为 17.95%、18.47%、32.03%和 29.94%，主要是公司应付供应商的原材料、辅料采购款项等。

2012 年末应付账款余额较 2011 年末减少 860.22 万元，降幅 27.10%，主要原因是公司存货管理的加强、驱动器自制率的提高，减少了当年原材料采购量，另外，随着 2011 年日本地震对集成电路、主机板子等塑机控制系统类原材料或其零部件产量影响的消除，公司恢复了该等原材料的正常储备，减少了存货的采购量，使得 2012 年末应付账款余额低于 2011 年末余额。

（五）预收账款

2011 年末、2012 年末、2013 年末及 2014 年 9 月 30 日预收账款余额较小，分别为 120.43 万元、98.08 万元、96.90 万元和 123.09 万元。

（六）应付职工薪酬

2011 年末、2012 年末、2013 年末及 2014 年 9 月 30 日应付职工薪酬余额分别为 1,163.28 万元、1,250.45 万元、1,546.73 万元和 1,128.23 万元。

（七）应交税费

2011 年末、2012 年末、2013 年末及 2014 年 9 月 30 日应交税费余额分别为 415.5 万元、575.24 万元、780.41 万元和 807.23 万元，占年末负债的比重分别为 2.35%、4.59%、4.84%和 4.14%，主要为应交企业所得税，2014 年 9 月 30 日应交税费余额较大原因是，随着公司营业规模的增加、盈利能力的增强，应交企业所得税、增值税余额较大；弘讯科技、弘讯软件 2014 年 1-9 月分别按照 25%(预缴税率)、12.5%的税率预缴企业所得税，高于 2013 年 15%、0%的企业所得税税率。

（八）应付利息

2011 年末、2012 年末、2013 年末及 2014 年 9 月 30 日应付利息余额较小，分别为 125.40 万元、79.00 万元、22.75 万元和 26.82 万元。

2012 年末应付利息余额同比下降，主要原因是公司期末借款余额减少 4,048 万元。

2013 年末应付利息余额同比下降，主要原因是公司当期借款减少及借款利率下降共同影响所致。

（九）其他应付款

2011 年末、2012 年末、2013 年末及 2014 年 9 月 30 日其他应付款余额较分别为 214.14 万元、56.96 万元、52.81 万元和 68.79 万元，占当年末负债的比重分别为 1.21%、0.46%、0.33%和 0.35%，主要包括应支付的市场开拓费、差旅费、运费及押金保证金等。

2011 年末其他应付款余额较大，主要原因是包含了公司向 TECHMATION INC.

的暂借款。

（十一）一年内到期的非流动负债

2011 年末、2012 年末、2013 年末及 2014 年 9 月 30 日一年内到期的非流动负债余额分别为 259.40 万元、153.94 万元、151.31 万元和 94.20 万元，一年内到期的非流动负债占当年末负债的比重分别为 1.47%、1.23%、0.94%和 0.48%，均是一年内到期的长期借款。

（十二）长期借款

公司非流动负债主要是长期借款，2011 年末、2012 年末、2013 年末及 2014 年 9 月 30 日余额分别为 1,465.16 万元、391.64 万元、325.91 万元和 561.42 万元，2011 年末、2012 年末、2013 年末及 2014 年 9 月 30 日长期借款余额占当年末负债的比重分别为 8.28%、3.13%、2.02%和 2.88%。

2012 年末长期借款较上年末减少 1,073.52 万元，降幅 73.27%，主要原因是公司当年提前偿还借款。

（十三）递延所得税负债

2011 年末、2012 年末、2013 年末及 2014 年 9 月 30 日余额分别为 22.43 万元、0 万元、9.56 万元和 15.86 万元，主要是未实现汇兑收益形成的。

（十四）递延收益

2011 年末、2012 年末、2013 年末及 2014 年 9 月 30 日余额分别为 79.20 万元、61.60 万元、67.38 万元和 50.60 万元，是“双泵节能控制系统”以及“全电式伺服系统关键技术研发及产业化”项目补助形成的递延收益。

（十五）管理层对公司负债状况的评价

本公司管理层认为：公司负债主要是短期借款、应付账款等正常经营负债，负债结构合理，报告期内，资产负债率保持在较低水平。截至 2014 年 9 月 30 日，公司资产负债率(合并)、资产负债率(母公司)分别为 27.09%、29.75%，公司保持较高的偿债能力，公司债务风险较低。

三、偿债能力分析

报告期内，公司偿债能力指标如下：

项目	2014年9月 30日	2013年12月 31日	2012年12月 31日	2011年12月 31日
流动比率	3.00	3.47	3.87	2.81
速动比率	2.25	2.71	2.84	1.82
资产负债率(合并报表)	27.09%	23.37%	22.40%	33.25%
资产负债率(母公司)	29.75%	24.03%	17.30%	20.02%
息税折旧摊销前利润(万元)	9,710.46	11,751.11	9,612.37	10,766.17
利息保障倍数(倍)	47.53	53.47	24.02	21.56

报告期内，公司资产负债率均保持在比较低的水平，不能偿还到期债务的风险较小。

报告期内，公司盈利能力稳步上升，息税折旧摊销前利润、利息保障倍数保持在较高水平，能有效保证公司按期偿还到期债务。

同行业上市公司偿债能力指标如下：

同行业 上市公司	上市 代码	流动比率			
		2014年9月30 日	2013年12月31 日	2012年12月31日	2011年12月31 日
汇川技术	300124	4.60	6.24	10.96	16.29
英威腾	002334	5.10	5.92	7.96	10.09
华中数控	300161	2.82	2.99	3.74	4.28
平均值		4.17	5.05	7.55	10.22
发行人		3.00	3.47	3.87	2.81
同行业 上市公司	上市 代码	速动比率			
		2014年9月30 日	2013年12月31 日	2012年12月31日	2011年12月31 日
汇川技术	300124	4.01	5.63	10.32	14.07
英威腾	002334	4.43	5.21	6.85	11.77
华中数控	300161	2.20	2.34	2.96	1.46
平均值		3.55	4.39	6.71	9.10
发行人		2.25	2.71	2.84	1.82

因为汇川技术、英威腾 2010 年首次公开发行股票募集资金，导致银行存款大幅增加、流动比率、速动比率大幅提高，所以它们 2011 年流动比率和速动比率指标不具可比性。公司 2012 年 12 月 31 日流动比率、速动比率较 2011 年 12 月 31 日有较大增长；公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 9 月 30 日流动比率、速

动比率均较上年年末下降，主要原因是随着公司营业规模扩大，采购量增大并获得更长的付款信用期，相应的应付账款余额增加，并适时增加短期借款补充流动资金，同时 2014 年对外支付 6000 万现金股利。

四、资产运营能力

报告期内，公司资产周转能力指标如下：

项目	2014 年 1-9 月	2013 年	2012 年	2011 年
应收账款周转率（次）	3.66	4.51	4.73	3.12
应收账款周转天数	99.60	79.82	77.14	117.06
存货周转率（次）	2.11	2.14	1.58	1.82
存货周转天数	173.16	168.22	230.73	200.80
总资产周转率	0.68	0.71	0.68	0.79

同行业上市公司资产周转能力指标如下：

同行业上市公司	上市代码	应收账款周转率			
		2014 年 1-9 月	2013 年	2012 年	2011 年
汇川技术	300124	4.76	6.27	7.32	10.69
英威腾	002334	5.11	6.32	6.33	9.43
华中数控	300161	1.96	2.02	2.23	3.11
平均值		3.95	4.87	5.29	7.74
发行人		3.66	4.51	4.73	3.12
同行业上市公司	上市代码	存货周转率			
		2014 年 1-9 月	2013 年	2012 年	2011 年
汇川技术	300124	2.67	3.40	2.83	2.56
英威腾	002334	3.81	3.75	3.19	4.45
华中数控	300161	1.68	1.77	1.85	2.82
平均值		2.72	2.97	2.62	3.28
发行人		2.11	2.14	1.58	1.82

注：上市公司 2014 年数据为三季报数据，其应收账款周转率和存货周转率系中报数据 $\times 3/2$

2011、2012 年公司应收账款周转率低于同行业上市公司平均值，主要是因为汇川技术、英威腾 2011 年末应收票据余额较大，应收账款余额较小。

公司为应对未来市场需求和降低采购成本，报告期内储备了较多原材料，使得存货水平较高，存货周转率较低，公司存货情况详见本节“一、（一）1、（6）存货”。

公司存货周转率低于同行业上市公司平均值，主要原因是：（1）公司主要生产系统集成类产品，所需原材料规格达上千项，与上述公司可比性较差；（2）为了应对业务快速发展的需求，公司储备了较多的原材料；（3）部分关键部件需要从国外进口，采购周期较长。随着公司存货管理能力的加强，2013 年、2014 年 9 月 30 日存货周转率显著提高，已经接近同行业上市公司平均值。

五、盈利能力分析

报告期内，利润表各项目的变化情况如下：

单位：万元

项 目	2014 年 1-9 月	2013 年	2012 年	2011 年
营业收入	35,411.78	43,823.15	37,199.93	40,079.50
营业成本	20,203.92	25,802.62	22,350.54	23,371.95
营业税金及附加	209.58	232.94	251.11	121.38
销售费用	1,314.42	1,629.97	1,331.42	946.82
管理费用	5,147.12	5,860.72	5,296.06	6,794.03
财务费用	101.08	-86.08	456.78	-18.04
资产减值损失	290.68	286.90	61.14	-647.04
加：公允价值变动收益	-	10.73	24.85	-36.59
投资收益	-65.50	-24.52	7.80	56.95
营业利润	8,079.48	10,082.27	7,485.55	9,530.76
加：营业外收入	784.28	717.18	1,064.13	198.20
减：营业外支出	37.65	39.54	43.91	63.92
利润总额	8,826.11	10,759.91	8,505.77	9,665.04
减：所得税费用	1,280.60	1,321.16	956.24	1,762.23
净利润（净亏损以“-”号填列）	7,545.51	9,438.75	7,549.54	7,902.70

（一）营业收入构成及变动分析

1、营业收入构成分析

报告期内，公司营业收入构成如下：

单位：万元

项目		2014 年 1-9 月		2013 年	
		金额	占比	金额	占比
主营业务收入	塑机控制系统	19,796.64	55.90%	24,283.77	55.41%
	伺服节能系统	15,213.60	42.96%	19,035.05	43.44%

	塑机网络管理系统	88.07	0.25%	142.66	0.33%
	小计	35,098.31	99.11%	43,461.47	99.17%
其他业务收入		313.47	0.89%	361.67	0.83%
合计		35,411.78	100.00%	43,823.15	100.00%
项目		2012 年		2011 年	
		金额	占比	金额	占比
主营业务收入	塑机控制系统	20,408.77	54.86%	26,384.70	65.83%
	伺服节能系统	16,200.90	43.55%	13,251.30	33.06%
	塑机网络管理系统	105.95	0.28%	41.69	0.10%
	小计	36,715.62	98.70%	39,677.69	99.00%
其他业务收入		484.31	1.30%	401.82	1.00%
合计		37,199.93	100.00%	40,079.50	100.00%

报告期内，公司的营业收入主要来自塑机控制系统、伺服节能系统和塑机网络管理系统的生产和销售，占各期营业收入的 98%以上。

其他业务收入来自原材料销售、技术服务等业务，金额和占比均较小，具体情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年	2012 年	2011 年
原材料收入	71.20	83.85	224.46	176.98
维修、加工、劳务费	194.03	245.21	193.81	84.72
租赁、水电	18.30	22.49	57.04	56.95
其他	29.94	10.12	9.00	83.17
合计	313.47	361.67	484.31	401.82

公司自成立以来，依托于全球塑料机械行业的持续发展，公司自身实力不断增强。作为注塑机控制系统的领先企业，经过多年的发展积累，经营规模不断扩大，自身实力明显增强。尤其是近些年来，公司不断增强核心技术水平、推出新型产品，扩大营销网络，完善人才队伍建设，树立高质量的品牌优势，提升自身的核心竞争力。

2、按产品类别的主营业务收入变动分析

报告期内，公司主营业务收入主要包括塑机控制系统、伺服节能系统以及塑机网络管理系统销售收入，但各年各产品销售收入比重有所变化。

塑机控制系统是公司销售额最大的产品，2011 年、2012 年、2013 年及 2014

年 1-9 月销售额占当期营业收入的比重分别为 65.83%、54.86%、55.41%和 55.90%，销售比重呈稳定趋势。

伺服节能系统 2011 年、2012 年、2013 年及 2014 年 1-9 月销售额占当期营业收入的比重分别为 33.06%、43.55%、43.44%和 42.96%，2012 年销售比重上升较大。

塑机网络管理系统 2011 年、2012 年、2013 年及 2014 年 1-9 月销售额分别为 41.69 万元、105.95 万元、142.66 万元和 88.07 万元，占当期营业收入的比重较低。

发行人的软件产品有两种类型：一类为配套应用软件产品，销售时单独计价，但随同相关实物产品合并开票、收款，该类收入归类为塑机网络管理系统销售收入，未单独确认为软件收入；另一类软件产品是嵌入式软件产品，销售时未单独计价，是随同实物产品一同计价，该类软件产品的价值反映在实物产品的销售收入中。2011 年 9 月弘讯软件成立后，其对配套应用软件产品、嵌入式软件产品单独计价并向其母公司宁波弘讯销售，未单独向其他公司销售。

（1）塑机控制系统收入变动分析

2011 年、2012 年、2013 年及 2014 年 1-9 月，公司塑机控制系统的销售收入分别为 26,384.70 万元、20,408.77 万元、24,283.77 万元和 19,796.64 万元。

2012 年塑机控制系统销售收入同比减少，主要原因是随着 2008 年全球金融危机影响逐渐消除，下游塑料机械行业受国内需求拉动影响，2010 年塑料机械行业产量大幅增长后，2012 年行业产量恢复正常水平，使得公司 2010 年塑机控制系统销售收入大幅增长后，2012 年相对下降。

2013 年塑机控制系统销售收入同比增加，主要原因是虽然 2013 年塑机控制系统市场总体保持平稳，但公司主要客户均为市场内规模较大的企业，且该类企业市场份额进一步扩大。

2014 年 1-9 月塑机控制系统销售收入占 2013 年塑机控制系统全年销售收入的 81.52%。

公司塑机控制系统收入变动符合塑料机械行业整体变动趋势。

（2）伺服节能系统收入变动分析

2011 年、2012 年、2013 年及 2014 年 1-9 月，公司伺服节能系统的销售收入分别为 13,251.30 万元、16,200.90 万元、19,035.05 万元和 15,213.60 万元。

2012 年伺服节能系统销售收入较 2011 年增加 2,949.60 万元，增幅 22.26%。

2013 年伺服节能系统销售收入较 2012 年增加 2,834.15 万元，增幅 17.49%。

2014 年 1-9 月伺服节能系统销售收入占 2013 年伺服节能系统全年销售收入的 79.92%。。

对于塑料机械而言，塑机控制系统、伺服节能系统是其核心部件，均需通过测试，才能确保与其配套使用的其他部件具有兼容性，两者性能决定塑料机械的性能。

伺服节能系统是公司根据塑机控制系统客户的需求、基于现有的营销网络，在原有塑机控制系统技术基础上新研发的产品，市场广阔，通过配合公司的塑机控制系统，并采用数位通讯方式，使伺服节能系统的可操作性、可维护性、实时性、准确度、稳定度达到更高水平。近几年公司加大了研发投入，且推广得力，随着产品性能的稳定，客户认可度不断提升，销售额迅速上升。即使在 2011 年、2012 年塑料机械行业产量下滑的情况下，公司伺服节能系统销售收入继续保持较高的增长率。

随着公司加大伺服节能系统研发的投入，提高主要部件的自制率，公司将逐步向市场推出更多的高端伺服节能系统，高端伺服节能系统广泛的运用也将带动公司高端塑机控制系统的销量。

3、分区域的主营业务收入变动分析

公司主营业务收入主要来源于宁波弘讯、上海桥弘和台湾弘讯，该等公司扣除合并报表范围内关联交易影响后，具体情况如下：

单位：万元

项目	公司名称	2014 年 1-9 月		2013 年	
		金额	占比	金额	占比
主营业务收入	宁波弘讯	27,763.40	79.10%	34,271.28	78.85%
	上海桥弘	2,150.42	6.13%	2,738.79	6.30%
	台湾弘讯	4,310.90	12.28%	5,551.86	12.77%
	合并报表	35,098.31	97.51%	43,461.47	97.92%
项目	公司名称	2012 年		2011 年	
		金额	占比	金额	占比
主营业务收入	宁波弘讯	28,062.59	76.43%	31,066.78	78.30%
	上海桥弘	2,138.26	5.82%	2,747.21	6.92%
	台湾弘讯	5,181.20	14.11%	5,007.72	12.62%
	合并报表	36,715.62	96.36%	39,677.69	97.84%

宁波弘讯是公司批量产品制造和销售中心，主要负责公司批量化、成熟化、规模化塑机控制系统、伺服节能系统等主要产品的生产和销售，为公司主营业务收入来源。宁波弘讯主营业务收入贡献率逐年上升，2011年、2012年、2013年及2014年1-9月分别达到了78.30%、76.43%、78.85%和79.10%。

上海桥弘是公司新产品研发和试制中心、核心组件研发和试制中心，主要负责新型产品和核心组件的研发、试制和调整。2010 年宁波弘讯收购上海桥弘后，决定将成熟产品塑机控制系统的生产销售转移至宁波弘讯，仅保留新产品研发和试制以及伺服驱动器的生产职能，上海桥弘随即加大研发投入，报告期内主营业务收入贡献率比较稳定。

台湾弘讯是公司前导研发和资讯中心、关键部件采购中心，同时鉴于台湾弘讯品牌影响力，仍保持一定的塑机控制系统销售规模，报告期内主营业务收入贡献率比较稳定。

（二）营业成本分析

报告期内，公司营业成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-9 月		2013 年		2012 年		2011 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	20,064.83	99.31%	25,606.12	99.24%	22,085.14	98.81%	23,153.65	99.07%
其他业务成本	139.10	0.69%	196.50	0.76%	265.39	1.19%	218.30	0.93%
合计	20,203.92	100.00%	25,802.62	100.00%	22,350.54	100.00%	23,371.95	100.00%

报告期内，公司主营业务成本占营业成本的比重均在 98%以上，与公司主营业务收入占营业收入的比重相匹配。

报告期内，公司营业成本构成明细情况如下：

单位：万元

类别	2014 年 1-9 月		2013 年		2012 年		2011 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	18,470.86	91.42%	23,840.61	92.40%	20,743.45	92.81%	21,816.07	93.34%
直接人工	809.48	4.01%	926.73	3.59%	842.08	3.77%	659.69	2.82%
制造费用	923.59	4.57%	1,035.29	4.01%	765.01	3.42%	896.19	3.83%
合计	20,203.92	100.00%	25,802.62	100.00%	22,350.54	100.00%	23,371.95	100.00%

报告期内，公司营业成本主要由直接材料构成，占营业成本介于 91%-94% 之间，总体上保持稳定。

（三）主营业务毛利结构及毛利率分析

1、主营业务毛利结构分析

报告期内，公司利润主要来源于主营业务毛利贡献。公司主营业务突出，具有良好的盈利能力和持续发展能力。

报告期内，公司主要产品毛利及占比情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-9 月		2013 年		2012 年		2011 年	
	毛利	占比	毛利	占比	毛利	占比	毛利	占比
塑机控制系统	9,263.36	61.62%	11,053.29	61.90%	9,338.31	63.83%	12,388.53	74.97%
伺服节能系统	5,705.01	37.95%	6,730.08	37.69%	5,247.31	35.87%	4,119.98	24.93%
塑机网络管理系统	65.12	0.43%	71.98	0.40%	44.86	0.31%	15.52	0.09%
合计	15,033.49	100.00%	17,855.35	100.00%	14,630.48	100.00%	16,524.04	100.00%

报告期内，公司实现的主营业务利润主要来源于塑机控制系统。此类业务是公司的优势业务，2011 年、2012 年、2013 年及 2014 年 1-9 月该类产品收入产生的毛利占主营业务毛利的比重分别为 74.97%、63.83%、61.90%和 61.62%，显示了公司主营业务突出，且盈利能力较好。

随着公司积极开拓伺服节能系统市场，2011 年、2012 年、2013 年及 2014

年 1-9 月该类产品收入产生的毛利占主营业务毛利的比重分别为 24.93%、35.87%、37.69%和 37.95%，呈现逐年上升趋势，公司主要利润来源不再单独依赖塑机控制系统收入。

2、主营业务毛利率分析

（1）公司主营业务综合毛利率波动因素分析

报告期内，公司各类主营业务毛利率及占比情况如下：

项目		2014 年 1-9 月	2013 年	2012 年	2011 年
主营业务综合毛利率		42.83%	41.08%	39.85%	41.65%
其中：					
塑机控制系统	毛利率	46.79%	45.52%	45.76%	46.95%
	占比	56.40%	55.87%	55.59%	66.50%
伺服节能系统	毛利率	37.50%	35.36%	32.39%	31.09%
	占比	43.35%	43.80%	44.13%	33.40%
塑机网络管理系统	毛利率	73.94%	50.46%	42.34%	37.24%
	占比	0.25%	0.33%	0.29%	0.11%

注：占比指各项收入占主营业务收入的比重

公司 2011 年、2012 年、2013 年及 2014 年 1-9 月主营业务综合毛利率分别为 41.65%、39.85%、41.08%和 42.83%，毛利率基本稳定，且维持在较高水平。

公司 2011 年、2012 年伺服节能系统毛利贡献水平逐年提高，且伺服节能系统毛利率低于塑机控制系统，使得公司 2012 年主营业务综合毛利率逐年略有下降。2013 年及 2014 年 1-9 月产品结构未发生大的波动，伺服节能系统毛利率的上升，提高了综合毛利率。具体影响如下：

项目	2014 年 1-9 月	2013 年	2012 年	2011 年
综合毛利率	42.83%	41.08%	39.85%	41.65%
综合毛利率变化	1.75%	1.22%	-1.80%	-1.68%
其中：产品结构变化的影响	0.05%	0.04%	-1.72%	-3.59%
各产品毛利率变动的影响	1.70%	1.19%	-0.08%	1.91%

（2）公司各类主营业务毛利率分析

①塑机控制系统毛利率波动分析

公司已经在塑机控制系统行业发展多年，与主要供应商、主要客户有着长

期的合作关系，同时也具备了健全的成本控制制度以及原材料价格波动应对机制。所以，报告期内，塑机控制系统毛利率基本保持稳定。

2011年、2012年、2013年及2014年1-9月公司塑机控制系统毛利率分别为46.95%、45.76%、45.52%和46.79%。公司塑机控制系统包括塑机控制系统成套产品及配件产品，2011年、2012年、2013年及2014年1-9月，塑机控制系统成套产品收入占塑机控制系统收入的比重分别为88.76%、91.79%、91.55%和93.72%，配件产品收入占塑机控制系统收入的比重分别为11.24%、8.21%、8.45%和6.28%，2011年、2012年、2013年及2014年1-9月塑机控制系统成套产品（扣除配件）毛利率分别为45.02%、44.02%、45.10%和46.44%。

塑机控制系统毛利率变动主要受成套产品价格和产品成本变动的影响，具体如下：

A、产品价格影响

单位：元/套

项目	2014年1-9月	2013年	2012年	2011年
平均单位售价	4,791.93	4,866.37	4,961.65	5,069.22

注：平均单位售价为不含增值税金额

报告期内，发行人塑机控制系统成套产品价格呈下降趋势。发行人所处领域的行业集中度较高，发行人作为行业领先企业在产业链中具有较强的定价权，各类产品单位售价基本稳定。即使受2012年宏观经济影响，发行人塑机控制系统成套产品单位售价下调幅度仍在3%以内。2011年至2013年，塑机控制系统成套产品平均单位售价下降的主要原因是上游原材料采购成本的降低以及小机型塑机控制系统销售数量占比的提高。2011年以来，随着下游塑机行业特别是注塑机行业产量的下滑，塑机控制系统售价也小幅下滑；同时为了抵抗下游行业下滑的不利影响，公司凭借已有的市场竞争力，开始有意识地向中小型机市场发展，以占据更大的市场份额。因此，报告期内公司低端塑机控制系统销售数量占比逐步提高。

报告期内，发行人各类塑机控制系统成套产品销售数量占比如下：

类型	2014年1-9月	2013年	2012年	2011年
----	-----------	-------	-------	-------

低端	31.11%	32.84%	32.21%	27.82%
中端1类	62.91%	63.62%	62.95%	67.24%
中端2类	2.19%	1.63%	2.99%	2.82%
高端	3.80%	1.91%	1.85%	2.12%
合计	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

注：低端塑机控制系统价格在4500元以下，中端1类塑机控制系统价格在4500元至7500元区间内，中端2类塑机控制系统价格在7500元至10000元区间内，高端塑机控制系统价格在10000元以上。

B、产品成本影响

单位：元/套

项目	2014年1-9月	2013年	2012年	2011年
平均单位成本	2,566.39	2,671.48	2,777.71	2,786.91

报告期内，发行人塑机控制系统成套产品主要成本构成如下：

单位：元/套

	2014年1-9月			2013年		
	单位用量	平均成本	单位耗用金额	单位用量	平均成本	单位耗用金额
主机	1	965.78	965.78	1	1,011.85	1,011.85
面板	1	1,085.21	1,085.21	1	1,128.63	1,128.63
电源器	2	109.92	219.83	2	117.32	234.65
直接人工	1	109.88	109.88		105.82	105.82
制造费用	1	125.37	125.37		118.21	118.21
	2012年			2011年		
	单位用量	平均成本	单位耗用金额	单位用量	平均成本	单位耗用金额
主机	1	1,040.43	1,040.43	1	1,068.60	1,068.60
面板	1	1,249.09	1,249.09	1	1,250.74	1,250.74
电源器	2	112.18	224.36	2	101.24	202.49
直接人工		106.05	106.05		86.62	86.62
制造费用		96.35	96.35		117.67	117.67

注：公司塑机控制系统、伺服节能系统共用生产人员，2011-2012年直接人工分别按各自原材料成本为权重进行分配，2013年起直接人工分别按完工工时进行分配。

从上表中可以看出，报告期内，受各类型塑机控制系统销售数量占比变化以及上游市场竞争加剧影响，主要原材料平均价格出现了一定幅度的下降，从而使产品平均单位成本出现了一定幅度的下降。

②伺服节能系统毛利率波动分析

2011年、2012年、2013年及2014年1-9月公司伺服节能系统毛利率分别为31.09%、32.39%、35.36%和37.50%，逐年上升。公司伺服节能系统包括伺服节能系统成套产品及配件产品，2011年、2012年、2013年及2014年1-9月，伺服节能系统成套产品收入占伺服节能系统收入的比重分别为98.00%、98.12%和98.06%和94.56%，配件、特殊规格产品收入占伺服节能系统收入的比重分别为2.00%、1.88%、1.94%和5.44%。其中，2011年、2012年2013年及2014年1-9月伺服节能系统成套产品（扣除配件、特殊规格产品）毛利率分别为31.02%、32.05%、35.75%和37.45%。

伺服节能系统毛利率变动主要受成套产品价格和产品成本变动的影响，具体影响如下：

项目	2014年1-9月	2013年	2012年	2011年
伺服节能系统成套产品毛利率	37.45%	35.75%	32.05%	31.02%
毛利率变化	1.70%	3.70%	1.03%	5.48%
其中：产品结构变化的影响	0.80%	0.05%	-0.12%	0.74%
各产品毛利率变动的影响	0.90%	3.65%	1.15%	4.74%

随着公司对伺服节能系统中的重要部件伺服驱动器研发的投入的增加，报告期内，公司驱动器以自产为主。2014年起对部分型号伺服节能系统，使用采购价格更具优势的驱动器，降低产品成本，而伺服节能系统中的另外一个重要部件油泵采购成本逐年下降，伺服节能系统毛利率逐年递增。伺服节能系统成套产品毛利率的变动主要由各类型产品毛利率变动引起。

A、各类型产品毛利率变动的影响

类型	2014年1-9月		2013年		2012年		2011年	
	毛利率	影响毛利率变动	毛利率	影响毛利率变动	毛利率	影响毛利率变动	毛利率	影响毛利率变动
排量 40-150	34.66%	0.56%	33.75%	1.96%	30.59%	0.38%	29.98%	3.76%
排量 150-400	38.93%	-0.04%	39.06%	1.25%	34.79%	0.61%	32.46%	1.02%
排量	43.07%	0.38%	38.77%	0.44%	33.71%	0.16%	32.32%	-0.04%

400 以上								
合计	37.45%	0.90%	35.75%	3.65%	32.05%	1.15%	31.02%	4.74%

B. 产品价格影响

单位：元/套

类型	2014 年 1-9 月	2013 年	2012 年	2011 年
排量 40-150	15,755.14	18,154.92	20,182.12	20,284.59
排量 150-400	30,748.31	38,727.20	42,472.71	50,980.01
排量 400 以上	98,584.99	117,513.86	128,590.05	130,223.82

注：上述价格为不含增值税价格

报告期内，发行人伺服节能系统成套产品价格主要呈下降趋势，但远小于产品成本的下降幅度。这主要是因为随着发行人提升、改进技术以及部分零部件自产率的提高，产品平均生产成本整体处于下降过程，发行人有降低产品价格拓展市场的基础；另一方面，伺服节能系统成套产品属于新产品，引入市场的初期定价较高，随着客户接受程度的提高以及市场竞争的加剧，公司在保证一定毛利率水平的情况下，下调产品价格以扩大销售规模。

C. 产品成本影响

单位：元/套

项目	2014 年 1-9 月	2013 年	2012 年	2011 年
排量 40-150	10,294.08	12,026.90	14,008.87	14,203.05
排量 150-400	18,779.30	23,601.64	27,697.18	34,430.75
排量 400 以上	56,124.35	71,958.97	85,245.91	88,130.99

报告期内，发行人伺服节能系统成套产品单位成本下降幅度较大，主要原因是主要原材料成本逐年下降。

报告期内，发行人伺服节能系统成套产品主要成本构成如下：

单位：元/套

项目	2014 年 1-9 月			2013 年		
	单位用量	平均成本	单位耗用金额	单位用量	平均成本	单位耗用金额
油泵	1.06	3,281.29	3,466.88	1.03	3,293.03	3,391.83
电机	1.06	5,304.92	5,604.97	1.03	5,566.78	5,733.78
驱动器	1.06	3,144.96	3,322.84	1.03	3,846.91	3,962.31
直接人工		592.03	592.03		557.79	557.79
制造费用		675.48	675.48		623.13	623.13
项目	2012 年			2011 年		

	单位用量	平均成本	单位耗用金额	单位用量	平均成本	单位耗用金额
油泵	1.04	3,451.98	3,590.06	1.06	4,046.55	4,289.34
电机	1.04	6,185.53	6,432.95	1.06	5,651.13	5,990.20
驱动器	1.04	4,937.54	5,135.04	1.06	5,947.72	6,743.93
直接人工		689.73	689.73		584.52	584.52
制造费用		626.60	626.60		794.07	794.07

注：单位用量非整数是由于部分排量较高的伺服节能系统成套产品需要使用多个油泵、电机或驱动器。公司塑机控制系统、伺服节能系统共用生产人员，直接人工分别按各自原材料成本为权重进行分配。

从上表中可以看出，报告期内，发行人油泵平均成本主要呈下降趋势，电机平均成本波动较小，伺服驱动器平均成本下降幅度较大，从而使得单位产品的生产成本出现了较大幅度的下降，主要原因是随着公司伺服节能系统营业规模的扩大、采购量的增加，对供应商有了更多的议价能力，其他原因如下：

油泵平均成本下降主要原因：

2012 年公司和供应商协商对价格进行调整，并更多采用海运的运送方式，使得油泵的平均采购成本进一步降低。

电机平均成本波动主要原因：

2012 年电机的平均采购成本的增加主要系电机核心材料稀土价格的波动所引起的。

2013 年公司排量 400 以下的伺服节能系统销售数量占比较 2012 年提高，使得 2013 年电机平均成本略微下降。

伺服驱动器平均成本下降主要原因：

其一，公司 2011 年通过技改原有塑机控制系统生产线，提高伺服驱动器的自制率，报告期各期伺服驱动器的自制率分别为 43.99%、85.43%、94.48%和 78.38%，减少了海外进口量，降低了原材料采购成本；

其二，随着公司伺服节能系统成套产品销售规模的扩大、相关原材料采购量的递增，公司转变采购模式，更多的向原材料生产商直接采购，减少向贸易商的采购量，从而降低原材料采购成本；

其三，2011-2013 年，排量 400 以下的中小型伺服节能系统销售数量占比持续提高，中小型伺服节能系统所使用的油泵、伺服驱动器规格较低，使得主要

原材料平均成本下降。

报告期内，发行人各排量伺服节能系统销售数量占比如下：

项目	2014年1-9月	2013年	2012年	2011年
排量 40-150	68.18%	80.40%	81.42%	81.91%
排量 150-400	28.79%	17.84%	16.27%	13.91%
排量 400 以上	3.03%	1.76%	2.31%	4.17%
合计	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

（3）同行业上市公司比较

同行业上市公司毛利率情况如下：

同行业上市公司	上市代码	产品类别	2014年1-9月	2013年	2012年	2011年
汇川技术	300124	变频器、控制器、伺服系统等	50.50%	52.84%	52.20%	55.49%
英威腾	002334	变频器、伺服系统整体	43.08%	42.54%	41.57%	40.19%
华中数控	300161	数控系统及散件业务	27.65%	25.26%	36.93%	33.35%
平均值			40.41%	40.21%	43.57%	43.01%
发行人		塑料机械自动化	42.83%	41.08%	39.85%	41.65%

注：各上市公司数据来自其已公开披露的各年年报，本公司数据来自经审计的各年财务报告。本公司为主营业务综合毛利率。

从工业自动化行业来看，自动化行业属于高技术行业，行业门槛高，对从业人才和技术要求较多，行业利润水平较高。参考与公司产品较接近的国内自动化行业上市公司，行业产品毛利水平较高，总体保持稳定趋势，保持在39%-43%之间。公司与同行业上市公司毛利率平均值较接近。

（四）营业税金

报告期内，公司的营业税金及附加情况如下：

单位：万元

项 目	2014年1-9月	2013年	2012年	2011年
城市维护建设税	114.92	124.90	133.46	63.29
教育费附加	56.70	63.89	68.46	33.35
地方教育费附加	37.80	42.59	45.61	22.26
其他	0.17	1.56	3.57	2.48
合 计	209.58	232.94	251.11	121.38

从总体趋势上看，报告期内，营业税金及附加呈上升趋势，主要原因系随着本公司业务的扩张，增值税等应缴流转税逐渐增加，以其为计算基础的营业

税金及附加也逐期上升。

2012 年，由于公司加强了存货管理，当年采购量减少，“应交增值税—进项税额”借方发生额较 2011 年减少，使得当年实际缴纳的增值税增加，由此以增值税缴纳金额为基数缴纳的城市维护建设税、教育费附加以及教育费附加均有所增加。

（五）期间费用分析

报告期内，公司各项期间费用金额及占营业收入的比率如下所示：

单位：万元

类别	2014 年 1-9 月		2013 年		2012 年		2011 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	1,314.42	3.71%	1,629.97	3.72%	1,331.42	3.58%	946.82	2.36%
管理费用	5,147.12	14.54%	5,860.72	13.37%	5,296.06	14.24%	6,794.03	16.95%
财务费用	101.08	0.29%	-86.08	-0.20%	456.78	1.23%	-18.04	-0.05%
合计	6,562.62	18.53%	7,404.61	16.90%	7,084.26	19.04%	7,722.81	19.27%
管理费用 (剔除股份支付影响)	5,147.12	14.54%	5,860.72	13.37%	5,296.06	14.24%	4,864.56	12.14%
合计(剔除股份支付影响)	6,562.62	18.53%	7,404.61	16.90%	7,084.26	19.04%	5,793.34	14.45%

注：占比指占当期营业收入的比重

报告期内，剔除股份支付的影响，公司期间费用总体水平不高，期间费用维持稳定水平。

1、销售费用

报告期内，公司的销售费用明细如下：

单位：万元

项 目	2014 年 1-9 月	2013 年	2012 年	2011 年
职工薪酬支出	628.11	858.91	725.59	531.42
办公费、差旅费	256.41	297.06	242.72	200.19
市场开拓费	265.22	305.52	234.39	119.42
运费	89.47	92.33	83.88	71.69
其他	75.21	76.14	44.84	24.10
合 计	1,314.42	1,629.97	1,331.42	946.82

由于公司产品技术领先、品牌知名度较高，因此报告期内销售费用占同期

营业收入比例较少、金额稳定。主要原因是公司专注于前期设计、研发以及售后技术服务，采用经销商模式，主要由经销商负责公司产品的市场推广，且随着营业规模的扩大，公司销售费用有所增加。

公司办公费及运费逐年增加，与公司营业收入的增长相匹配。

公司职工薪酬支出逐年增加的原因：

(1) 2012 年，公司为了积极应对宏观经济波动对公司业务的影响，适当扩充销售团队，使得公司当年职工薪酬支出有了较大增长。

(2) 2013 年，随着公司营业规模的扩大，销售人员增加了约 20%。

公司市场开拓费逐年增加的原因：

(1) 2012 年，为了应对宏观经济波动的影响，公司积极参加全球行业展销会，适当增加市场开拓费支出，以促进伺服节能系统营业规模进一步增长。

(2) 2013 年，随着公司营业规模的扩大以及积极开拓直销客户，市场开拓费相应增加。

2、管理费用

报告期内，公司的管理费用明细如下：

单位：万元

项 目	2014 年 1-9 月	2013 年	2012 年	2011 年
研发费	2,911.73	3,506.21	2,888.92	2,775.17
股份支付		-	-	1,929.47
职工薪酬支出	1,173.36	1,241.22	1,189.35	992.61
办公费、差旅费	390.85	435.95	449.72	371.91
折旧摊销	279.47	275.96	212.90	180.24
租赁费	104.63	110.14	91.28	111.92
保险费	21.05	19.13	80.24	85.70
税费	104.63	111.41	107.63	83.67
咨询服务费	111.05	62.56	194.83	179.81
其他	76.52	98.15	81.19	83.53
合 计	5,147.12	5,860.72	5,296.06	6,794.03

(1) 研发费

报告期内，随着公司新产品营业规模的扩大、研发的投入以及研发人员薪

酬的提高，研发费用支出逐年增长。

（2）股份支付

2011 年股份支付是由于员工持股公司宁波和圆、香港一园以低于当年外部投资者认购弘讯有限股权的价格，对弘讯有限进行增资扩股形成的。

① 弘讯有限股份支付情况

2011 年 8 月，员工持股公司宁波和圆、香港一园以 31,405,300.00 元人民币的价格对弘讯有限增资 845,000.00 美元。2011 年 9 月，深圳领修、南京涌丰和鼎信博成以 129,300,000.00 元人民币的价格对弘讯有限增资 2,155,000.00 美元。

由于宁波和圆和香港一园对弘讯有限进行增资与深圳领修、南京涌丰和鼎信博成对弘讯有限进行增资的时间较接近，且深圳领修、南京涌丰和鼎信博成系外部投资者，与弘讯有限无任何关联关系，故以该等外部投资者增资价格确定为宁波和圆和香港一园增资的公允价格，并对宁波和圆和香港一园的增资按照《企业会计准则第 11 号—股份支付》的相关规定做了会计处理，确认管理费用 19,294,700.00 元，同时增加资本公积 19,294,700.00 元。

② 子公司台湾弘讯股份支付情况

2010 年 6 月 30 日，台湾弘讯以每股新台币 12.00 元的价格向公司员工发行 100.00 万股，发行时台湾弘讯账面每股净资产为新台币 25.86 元，台湾弘讯按照《企业会计准则第 11 号—股份支付》的相关规定做了会计处理，确认台湾弘讯管理费用新台币 1,386.15 万元，折合人民币 306.34 万元，同时增加台湾弘讯资本公积新台币 1,386.15 万元，折合人民币 306.34 万元。

（3）职工薪酬支出

2012 年职工薪酬支出同比小幅上升的主要原因是公司为了拓展海外市场，尤其是伺服节能系统海外市场，适当引入管理人员并提高薪酬水平。

（4）其他费用

报告期内，公司办公费、差旅费、折旧摊销、租赁费、财产保险、税费、修缮费及其他费用与公司营业规模相匹配。2011、2012 年咨询服务费金额较大

的主要原因是公司为上市工作而支付了中介费。

3、财务费用

(1) 财务费用变动情况

报告期内，公司的财务费用明细如下：

单位：万元

项 目	2014 年 1-9 月	2013 年	2012 年	2011 年
利息支出	189.70	205.07	369.52	470.01
减：利息收入	-128.22	-167.09	-98.63	76.07
汇兑损失（减：收益）	26.88	-155.55	147.98	-442.45
其他	12.72	31.48	37.92	30.48
合 计	101.08	-86.08	456.78	-18.04

2012 年汇兑收益较 2011 年增加 590.43 万元，主要是 2012 年汇率变动引起的。2013 年汇兑收益较 2012 年减少 303.53 万元，主要是 2013 年汇率变动引起的。2014 年 1-9 月汇兑损失为 26.88 万元，金额较小。

(2) 汇兑收益分析

台湾弘讯外销主要以美元、港币计价，且报告期内以美元、港币计价的应收账款余额较大，公司汇兑收益主要是台湾弘讯以美元、港币计价的应收账款按各期末汇率折算差异产生的。

2011-2013 年，公司外币货币资金、以外币结算的应收账款和以外币结算的应付账款余额情况如下：

单位：万元

项目	币别	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
货币资金	美元	307.37	267.33	157.43
	港币	208.70	375.92	396.89
	欧元	53.30	2.52	11.16
应收账款	美元	485.35	73.10	938.71
	港币	1,743.70	202.20	1,054.42
	欧元	-	-	-
应付账款	美元	23.88	382.04	725.97
	港币	475.84	376.43	-
	欧元	91.56	0.45	6.49

2011 年，台湾弘讯实施了外汇风险管理措施后，以美元、港币计价的应收

账款以及以美元、港币计价的外币银行存款年末余额较上年末减少，同时以美元、港币计价的应付账款年末余额较上年末增加，且当年美元、港币小幅升值，所以 2011 年公司汇兑收益为 442.45 万元，占当期利润总额的比例为 4.58%，占比较小。

2012 年，台湾弘讯以美元、港币计价的应收账款以及以美元、港币计价的外币银行存款年末余额较上年末减少，所以 2012 年公司汇兑收益较少，占当期利润总额的比例均较小。

2013 年，台湾弘讯以美元、港币计价的应收账款以及以美元、港币计价的外币银行存款年末余额较上年末增加，且当年美元小幅升值，所以 2013 年公司汇兑收益为 155.55 万元，占当期利润总额的比例为 1.45%，占比较小。

公司报告期内汇兑收益符合相关汇率变动趋势和公司海外销售的实际情况，公司汇兑收益规模和变动趋势合理。

为合理控制和对冲外汇风险、降低汇率变动对公司造成的不利影响，公司主要采取了以下应对措施：减少以外币计价的应收账款、应付账款差额；确定销售价格时，要求客户尽量以本币结算，减少外币应收账款和外币货币资金；外币贬值时，加快收取外汇应收账款和结汇速度；适度加大以套期保值为目的的远期外汇交易。

（六）资产减值损失分析

报告期内公司资产减值情况如下：

单位：万元

项 目	2014 年 1-9 月	2013 年	2012 年	2011 年
坏账损失	290.68	286.90	61.14	-647.04
合 计	290.68	286.90	61.14	-647.04

公司利润表中资产减值损失项目主要是指坏账损失的计提和转回。

2011 年坏账损失的计提为负数，主要原因是收回已计提坏账准备的应收款项。具体原因：

（1）台湾弘讯不再通过 Upper Cash、First Profit 及 Noble Class 关联方向弘讯科技、上海桥弘销售原材料，收回已计提坏账准备的应收关联方款项

7,765 万元。

(2) 为加强货款管理，更多的采用票据与客户结算，已计提坏账准备的应收账款降低。

(七) 影响利润总额的其他项目

报告期内，公司公允价值变动收益、投资收益、营业支出金额均较低，对经营成果和盈利能力影响较小。

1、公允价值变动收益

2011 年、2012 年、2013 年及 2014 年 1-9 月公允价值变动损益金额较小，分别为 -36.59 万元和 24.85 万元、10.73 万元和 0 万元，均是由于公司为降低外汇风险，远期外汇交易产生的公允价值变动损益，具体内容参见本节之“二、(二) 交易性金融负债”。2011 年、2012 年及 2013 年公允价值变动损益分别与 2011 年末、2012 年末及 2013 年末交易性金融负债差异是由于外币报表资产负债表、利润表项目折算汇率不同产生的。

2、投资收益

2011 年、2012 年、2013 年及 2014 年 1-9 月投资收益金额较小，分别 56.95 万元、7.80 万元、-24.52 万元和 -65.50 万元，是公司购买期限及收益固定的理财产品以及远期外汇合约交易产生。公司已收回所有理财产品回本金及收益。2013 年及 2014 年 1-9 月投资收益是公司投资深圳市弘粤驱动有限公司产生的。

3、营业外收入分析

报告期内，公司营业外收入情况如下：

单位：万元

项 目	2014 年 1-9 月	2013 年	2012 年	2011 年
非流动资产处置利得合计	0.42	3.40	370.43	3.72
其中：固定资产处置利得	0.42	3.40	81.66	3.72
接受捐赠			3.02	3.27
政府补助	748.03	691.46	679.12	138.60
劳工退休基金返还				51.27
其他	35.83	22.33	11.57	1.34
合 计	784.28	717.18	1,064.13	198.20

(1) 政府补助

报告期内，公司政府补助具体明细情况如下：

单位：元

2014 年 1-9 月

项 目	拨款单位	本期数	与资产相关/ 与收益相关	说明
即征即退的增值税返还	国税局	6,218,694.96	与收益相关	甬国税函[2012]67号、甬国税函[2012]302号、沪国税浦二三[2013]000001号
2014 年度促进产业结构调整专项资金补贴收入	宁波市北仑区科技局、财政局	670,000.00	与收益相关	仑科[2014]23号
质量奖励	北仑区质量技术监督局	300,000.00	与收益相关	仑政[2014]45号
“双泵节能控制系统项目”补助	北仑区科技局	132,000.00	与资产相关	自递延收益转入
宁波名牌奖励	北仑区质量技术监督局	50,000.00	与收益相关	仑政[2013]40号
“全电式伺服系统关键技术研发及产业化”项目补贴	宁波市科技局	35,670.00	与资产相关	自递延收益转入
职业职工培训财政补贴款	金桥出口加工区管理委员会工业与服务业发展处	25,253.00	与收益相关	浦财教[2011]9号
2013 年中小微企业社保补贴	宁波北仑区人才综合服务中心	23,619.00	与收益相关	受理 2013 年度北仑区中小微企业录用高校毕业生社保补贴申报的通告
新碶街道办事处经济奖励	新碶街道办事处	20,000.00	与收益相关	
2014 年用工补助款	宁波市北仑区再就业工程领导小组办公室	3,000.00	与收益相关	关于用人单位招用大龄被征地人员和农村“低保”人员申报办理 2013 下半年度用工补助有关事项的通知
其他零星补助款		2,065.00	与收益相关	
小 计		7,480,301.96		

2013 年

项 目	拨款单位	本期数	与资产相关	说明
-----	------	-----	-------	----

			/	
			与收益相关	
即征即退的增值税返还	国税局	4,997,408.69	与收益相关	甬国税函[2012]67号、甬国税函[2012]302号、沪国税浦二三[2013]000001号
科技创新补助	北仑区科技局	630,000.00	与收益相关	仑科[2013]26号
“全电式伺服系统关键技术研发及产业化”项目补助	宁波市科技局	362,200.00	与收益相关	甬科计[2013]95号
浦东新区促进高新技术产业发展财政扶持	上海金桥出口加工区管理委员会	200,000.00	与收益相关	浦金桥扶认字[2013]第0003号
科创园企业税费返还	宁波经济技术开发区科技园创业园服务中心	178,900.00	与收益相关	科创中心[2013]1号
“双泵节能控制系统”项目补助	北仑区科技局	176,000.00	与资产相关	自递延收益转入
职业职工培训财政补贴	浦东新区财政局	109,244.00	与收益相关	浦财教[2011]9号
循环经济低碳发展专项资金补助	北仑区发展局	60,000.00	与收益相关	仑政办[2012]107号、甬经信节能[2013]66号
新型示范企业配套资助	北仑区科技局	50,000.00	与收益相关	仑科[2013]21号
专利专项资助	北仑区科技局	46,000.00	与收益相关	仑科[2013]18号
外贸企业专利扶持资金补贴	宁波市北仑区经济发展局	22,000.00	与收益相关	甬外经贸资管[2012]723号
2012年大学生实习补贴	宁波市北仑区人才市场管理办公室	16,000.00	与收益相关	奖励公司再就业工作
2012年中小企业国际市场开拓财政补贴	浦东新区财政局	10,500.00	与收益相关	沪商财[2010]588号
软件产业发展专项资金	宁波市经济和信息化委员会、宁波市财政局	10,000.00	与收益相关	甬经信软件[2012]458号
宁波标准化奖励费	北仑区人民政府新碶街道办事处	10,000.00	与收益相关	奖励款
ISO4001体系实证补助	北仑区环保局	10,000.00	与收益相关	仑环[2013]30号
大学生社保补贴收入	宁波市北仑区人才市场管理办公室	8,977.00	与收益相关	甬政办发[2012]106号
ISO14001:2004环境管理体系认证资金补助	宁波市北仑区经济发展局	6,300.00	与收益相关	甬外经贸财函[2012]722号

用工补助	宁波市北仑区再就业工程领导小组办公室	5,100.00	与收益相关	奖励公司再就业工作
“全电式伺服系统关键技术研发及产业化”项目补助	宁波市科技局	3,963.33	与资产相关	自递延收益转入
新产品补助费用	北仑区发改局	2,000.00	与收益相关	仑经信[2013]28号
小计		6,914,593.02		

2012年

项目	拨款单位	本期数	与资产相关/ 与收益相关	说明
即征即退的增值税返还	国税局	2,532,446.91	与收益相关	甬国税函[2012]67号
科技创新补助	宁波北仑科技局	1,630,000.00	与收益相关	仑科[2012]7号
企业上市补助	北仑区发改局	1,500,000.00	与收益相关	甬财外[2012]1241号
水利建设资金、城镇土地使用税、房产税退回	宁波市北仑地方税务局	304,583.45	与收益相关	甬财税办[2011]145号
节能研发新产品奖励	北仑区发改局	150,000.00	与收益相关	甬经信节能[2012]293号、甬财政工[2012]1094号
对外经贸奖励	北仑经发局	130,000.00	与收益相关	仑经发[2012]32号
清洁生产补助	上海市财政局	100,000.00	与收益相关	沪经节[2008]502号
经济节能补助	北仑财政局	100,000.00	与收益相关	仑经信[2012]37号
2011年度国家级科技项目经费配套补助	北仑区科技局	50,000.00	与收益相关	仑科[2012]13号
职业职工培训财政补贴	浦东新区财政局	38,431.00	与收益相关	沪府办发[2011]29号、沪财教[2011]78号
专利专项资助	宁波北仑科技局	30,500.00	与收益相关	仑科[2012]6号
2011年度宁波名牌产品奖励	北仑质检分局	30,000.00	与收益相关	仑质联发[2012]2号
名牌产品奖励	北仑区新碶街道办事处	10,000.00	与收益相关	仑新工委[2012]14号
2011年度工业经济扶持政策奖励资金	宁波市北仑区经济和信息化局	5,000.00	与收益相关	仑经信[2012]22号
用工补助	宁波市北仑区再就业工程领导小组办公室	2,400.00	与收益相关	奖励公司再就业工作
再就业奖励	宁波市北仑区再就业工程领导小组办	1,800.00	与资产相关	奖励公司再就业工作

	公室			
“双泵节能控制系统”项目补助		176,000.00	与资产相关	自递延收益转入
小 计		6,791,161.36		

2011 年度

项 目	拨款单位	本期数	与资产相关/ 与收益相关	说明
“塑机控制系统省级高新技术企业研究开发中心”补助款	宁波市科技局 宁波市财政局	800,000.00	与收益相关	甬科计[2011]50号、甬财政工[2011]456号
省市级企业工程技术中心配套经费资助	宁波市北仑区科技局、工业局 宁波市北仑区发展和改革局 宁波市北仑区财政局	300,000.00	与收益相关	仑工科[2011]64号
“HYB 塑机伺服节能控制系统”项目补助资金	宁波市财政局、宁波市信息产业局	100,000.00	与收益相关	甬财政工[2010]1574号
产值过亿奖励	宁波市北仑区人民政府	50,000.00	与收益相关	关于加快转变经济发展方式推进经济转型升级的若干政策
实用新型专利补助	宁波市北仑区人民政府	28,000.00	与收益相关	关于加快转变经济发展方式推进经济转型升级的若干政策
科学技术进步奖项目经费资助	宁波市北仑区科技局、工业局 宁波市北仑区发展和改革局 宁波市北仑区财政局	20,000.00	与收益相关	仑工科[2011]64号
“双泵节能控制系统”项目补助		88,000.00	与资产相关	自递延收益转入
小 计		1,386,000.00		

(2) 非流动资产处置利得

2012 年，公司非流动资产处置利得 370.43 万元，主要原因是台湾弘讯处置房地产。

(3) 劳工退休基金返还

报告期内，公司劳工退休基金返还是指台湾弘讯根据当地关于劳工退休金的规定，注销了相关劳工退休准备金账户，并取回劳工退休准备金专户余款。

4、营业外支出

2011 年、2012 年、2013 年及 2014 年 1-9 月营业外支出金额较小，分别为 63.92 万元、43.91 万元、39.54 万元和 37.65 万元，主要包括固定资产处置损失、支付水利建设专项资金及对外捐赠支出。

5、所得税

报告期内，公司所得税缴纳情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年	2012 年	2011 年
所得税费用	1,280.60	1,321.16	956.24	1,762.33
所得税费用占利润总额比例	14.51%	12.28%	11.24%	18.23%

报告期当期所得税费用增幅较快，主要是由于利润总额增加以及实际执行的税率提高形成的。

2012 年公司所得税费用占利润总额比例为 11.24%，主要原因是弘讯软件、上海桥弘 2012 年开始分别执行 0%、15%的企业所得税税率，低于 2011 年 25%的企业所得税税率，所以 2012 年所得税费用占利润总额比例低于 2011 年。

2014 年 1-9 月公司所得税费用占利润总额比例为 14.51%，主要原因是弘讯科技、弘讯软件 2014 年 1-9 月分别按照 25%(预缴税率)、12.5%的税率预缴企业所得税，高于 2013 年 15%、0%的企业所得税税率，所以 2014 年 1-9 月所得税费用占利润总额比例高于 2013 年。

公司的所得税具体缴纳比例详见“第十节”之“五、报告期内主要税收政策、缴纳的主要税种”。

（八）报告期内非经常性损益分析

报告期内，公司非经常性损益如下：

单位：元

项 目	2014 年 1-9 月	2013 年	2012 年	2011 年
非流动资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	-27,907.47	-81,557.27	3,651,441.92	37,164.53
越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策	1,261,607.00	1,917,184.33	4,258,714.45	1,386,000.00

规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)				
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益(扣除少数股东权益)				19,398,014.09
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		113,584.27	326,554.64	495,004.80
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	2,062,671.24	-570,572.77	-10.44	
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	332,559.47	175,735.75	-14,957.75	20,216.75
其他符合非经常性损益定义的损益项目				-12,704,683.99
小 计	3,628,930.24	1,554,374.31	8,221,742.82	8,631,716.18
减:所得税费用(所得税费用减少以“-”表示)	363,576.60	296,025.44	846,247.69	297,159.25
少数股东损益				
归属于母公司股东的非经常性损益净额	3,265,353.64	1,258,348.87	7,375,495.13	8,334,556.93

注: 2011 年其他符合非经常性损益定义的损益项目主要包括 2011 年确认弘讯有限的股份支付费用 19,294,700.00 元。

扣除非经常性损益后的净利润:

单位: 万元

项目	2014 年	2013 年	2012 年	2011 年
归属于公司普通股股东的净利润	7,545.51	9,438.75	7,549.54	7,080.81
非经常性损益	326.54	125.84	737.55	833.46
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	7,218.97	9,312.92	6,811.99	6,247.35

报告期内，公司非经常性损益主要是同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益以及股份支付费用，2011 年其他符合非经常性损益定义的损益项目主要是弘讯科技股份支付费用，对公司经营业绩无重大影响。

（九）公司管理层对盈利状况的总结

公司管理层认为：基于我国不断增长的塑料制品的需求，随着塑料机械制造中心逐步向中国大陆转移，高端塑机控制系统、伺服节能系统替代进程加快，新型伺服系统市场日益广阔，公司不断推出油电混合、全电伺服节能系统等新型高端产品，产品品种逐渐丰富，销售网络不断完善，报告期内公司盈利状况良好。

公司 2013 年利润总额较 2012 年增长率为 26.50%，高于 2013 年营业收入同比增长率 17.80%，这主要得益于公司营业规模扩张的同时主营业务综合毛利率也小幅增长，且有效的控制了期间费用的增长。

六、现金流量分析

单位：万元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年	2012 年	2011 年
经营活动产生的现金流量净额	501.09	10,417.77	10,968.99	3,261.31
投资活动产生的现金流量净额	-1,663.09	-3,493.25	-3,488.98	-9,113.96
筹资活动产生的现金流量净额	-5,529.72	-4,315.64	-3,299.12	9,358.41
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-8.91	-149.37	388.38	-240.34
现金及现金等价物净增加	-6,700.64	2,459.51	4,569.26	3,265.42

（一）经营活动现金流量分析

报告期内，本公司经营活动产生的现金流量如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年	2012 年	2011 年
----	--------------	--------	--------	--------

销售商品、提供劳务收到的现金	30,377.94	38,830.84	36,931.58	46,318.41
收到的税费返还	997.90	908.70	568.09	566.47
收到其他与经营活动有关的现金	284.39	367.10	580.43	582.98
经营活动现金流入小计	31,660.23	40,106.65	38,080.10	47,467.87
购买商品、接受劳务支付的现金	20,215.40	18,559.76	16,687.43	33,357.72
支付给职工以及为职工支付的现金	5,022.94	5,149.64	4,408.06	3,768.44
支付的各项税费	3,679.25	3,616.75	3,491.77	4,653.15
支付其他与经营活动有关的现金	2,241.56	2,362.72	2,523.85	2,427.24
经营活动现金流出合计	31,159.14	29,688.88	27,111.12	44,206.56
经营活动产生的现金流量净额	501.09	10,417.77	10,968.99	3,261.31

2011年、2012年、2013年及2014年1-9月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为3,261.31万元、10,968.99万元、10,417.77万元和501.09万元，与净利润的比率分别为41.27%、145.29%、110.37%和6.64%。报告期内，销售商品、提供劳务收到的现金占当期营业收入比率较高，现金流量情况良好。公司2011年经营活动产生的现金流量净额与净利润的比率较低，主要原因系2011年购买商品、接受劳务支付的现金较多以及2011年支付的各项税费较多。

公司2014年1-9月经经营活动产生的现金流量净额与净利润的比率较低，主要原因是：

(1) 公司第二季度销售形势较好，导致处于信用期的应收账款增加；部分信用良好的长期客户由于资金紧张而与公司协商延长付款信用期；综上，使得2014年9月30日应收账款账面价值较2013年末增加3,275.94万元，相应减少了销售商品、提供劳务收到的现金。

(2) 公司预计2014年第四季度营业规模将进一步扩大，适当提高原材料、库存商品库存量，以便2014年年底及时生产、发货，所以2014年9月30日存货余额较2013年末增加2,123.55万元，相应增加了购买商品、接受劳务支付的现金。

1、销售商品、提供劳务收到的现金

2011 年、2012 年、2013 年及 2014 年 1-9 月，公司销售商品、提供劳务收到的现金分别为当期营业收入的 115.57%、99.28%、88.61%和 85.78%。

2011 年、2012 年公司销售商品、提供劳务收到的现金占当期营业收入比率保持较高水平，现金流量情况良好，主要原因：（1）公司行业口碑良好，主要客户均与公司有着长期合作关系，对公司的产品质量都非常信赖，不存在拖延货款情况；（2）公司对应收账款进行严格控制，销售回款良好。

2013 年、2014 年 1-9 月公司销售商品、提供劳务收到的现金占当期营业收入比率略低的主要原因是：（1）2013 年、2014 年 1-9 月实现的销售收入较多，且形成的应收账款尚处于信用期；（2）2013 年收到的票据较多，且部分已用于背书转让，没有形成销售商品、提供劳务收到的现金。

2、购买商品、接受劳务支付的现金

2011 年、2012 年、2013 年及 2014 年 1-9 月，公司购买商品、接受劳务支付的现金分别为 33,357.72 万元、16,687.43 万元、18,559.76 万元和 20,215.40 万元，分别为当期营业成本 142.73%、74.66%、71.93%和 100.01%。

2012 年购买商品、接受劳务支付的现金占当期营业成本比率远低于 2011 年，且购买商品、接受劳务支付的现金较 2011 年减少了 16,670.29 万元，主要原因是公司加强了存货管理以及将部分银行承兑汇票背书支付货款，同时公司也预计 2012 年塑机控制系统销售规模将有所缩小。

2013 年购买商品、接受劳务支付的现金占当期营业成本比率低于 2012 年，主要原因是公司加强存货管理、减少上半年采购规模以及将部分银行承兑汇票背书或开具商业承兑汇票用于支付货款。

3、支付的各项税费

2011 年、2012 年、2013 年及 2014 年 1-9 月，公司支付的各项税费分别为 4,653.15 万元、3,491.77 万元、3,616.75 万元和 3,679.25 万元。

2011 年支付的各项税费金额较大，主要原因：

（1）台湾弘讯在 2010 年度以前均根据当地同类型行业核定的所得额标准予

以调整至不低于该标准，并于次年 5 月底前将上年申报需补缴的金额进行上缴。由于台湾弘讯的实际盈利能力高于同类型行业公司的通常水平，2011 年，会计师对台湾弘讯进行审计的时候要求公司按实际盈利水平进行纳税申报，并对 2010 年度以前实际盈利能力高于同类型行业公司的通常水平的部分进行申报纳税；

(2)2011 年宁波弘讯利润增长，交纳的企业所得税较 2010 年增加了 672.38 万元。

2014 年 1-9 月支付的各项税费金额较大，主要原因是：随着公司营业规模的增加、盈利能力的增强，应交企业所得税、增值税余额较大；弘讯科技、弘讯软件 2014 年 1-9 月分别按照 25%(预缴税率)、12.5%的税率预缴企业所得税，高于 2013 年 15%、0%的企业所得税税率。

(二) 投资活动现金使用分析

2011 年、2012 年、2013 年及 2014 年 1-9 月投资活动产生的现金流量净额分别为-9,113.96 万元、-3,488.98 万元、-3,493.25 万元和-1,663.09 万元。

2011 年投资活动产生的现金流量净额主要是公司收购台湾弘讯产生的。

2012 年投资活动产生的现金流量净额主要是弘讯科技购置土地使用权产生的。

2013 年及 2014 年 1-9 月投资活动产生的现金流量净额主要是弘讯科技建造厂房产生的。

(三) 筹资活动现金使用分析

2011 年、2012 年、2013 年及 2014 年 1-9 月筹资活动产生的现金流量净额分别为 9,358.41 万元、-3,299.12 万元、-4,315.64 万元和-5,529.72 万元。

2011 年筹资活动产生的现金流量净额主要是吸收投资收到的现金产生的。

2012 年、2013 年筹资活动产生的现金流量净额主要是偿还借款支付的现金产生的。

2014 年 1-9 月筹资活动产生的现金流量净额主要是分配股利支付 6,000 万。

（四）汇率变动对现金及现金等价物的影响分析

报告期内，公司因汇率变动而对现金变动的影响主要为结售汇产生的汇兑收益，以及期末持有的外币现金按照资产负债表日汇率折算的金额与按照实际收汇日汇率折算金额的差额。

七、重大资本性支出分析

（一）报告期重大资本性支出

2011 年用于购建固定资产、无形资产和其他长期资产等资本性支出为 1,022.82 万元，主要是台湾弘讯房屋租赁费支出及购建固定资产支出。

2012 年用于购建固定资产、无形资产和其他长期资产等资本性支出为 3,604.58 万元，主要是弘讯科技购置土地使用权支出。

2013 年、2014 年 1-9 月用于购建固定资产、无形资产和其他长期资产等资本性支出分别为 3,559.04 万元、1,666.46 万元，主要是新建厂房支出以及台湾弘讯购买台湾的房屋支出。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

截至本招股书签署日，除本次发行募集资金有关投资外，发行人无可预见的重大资本性支出计划。本次发行对公司主营业务和经营成果的影响参见本招股书“第十三节 募集资金运用”中的有关内容。

八、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析

（一）影响公司财务状况和盈利能力的主要因素

1、行业长期发展前景良好

下游塑料机械行业发展稳定，产品结构将不断优化，不断开发出大型、精密、高效、节能、具有高科技含量的新产品，为我国塑料机械自动化产品的创

新和开发提供了强有力的技术支持，自动化产品的市场需求量大。另外，日趋上升的人工成本推动塑料机械行业应用更多的自动化产品。

2、公司在行业内具有竞争优势

公司就致力于成为塑料机械自动化控制领域的领先企业，发展至今，已成为中国最大的塑料机械自动化控制系统供应商之一，是注塑机控制系统领域的龙头企业。

3、公司盈利水平受到资金不足的限制

随着塑料机械自动化控制行业朝着节能化、智能化、精密化方向发展，公司现有的生产设备、检测设备难以满足行业发展的要求，为使公司保持整体竞争能力，需要较大规模的资金支持。

4、原材料采购成本

目前公司关键性、技术要求较高的原材料直接向西门子等海外供应商直接采购，避免中间环节，确保公司以低于市场价且及时的采购原材料，缩短供货周期，提升对下游厂商的响应速度，提高自身的毛利率水平及议价能力。

5、产品结构的不断优化

本次募集资金将主要投资于伺服节能系统生产线建设项目，项目的投资建设有利于优化公司现有产品结构，进一步增强公司的抗风险能力。

未来公司能否针对下游行业开发出符合需求的产品，不断进行产品升级和产品结构优化，是影响公司盈利能力连续性和稳定性的重要因素。

（二）公司财务状况和盈利能力的主要优势

1、产品线齐全，资产流动性好，运营能力强，具有较高的抗风险能力

公司产品线齐全，产品质量、技术和工艺在业内处于领先水平；公司流动资产以货币资金、应收账款和存货为主，且应收账款的主要客户资信情况良好。在 2008 年全球金融危机的环境下，2010 年公司通过扩大产品销售，迅速消化 2009 年库存，实现了销售的恢复性增长，较快的摆脱了金融危机的不利影响，毛利率水平没有受到较大影响，体现了较强的抗风险能力。

2、资产负债结构合理，偿债能力强，银行信誉优良

2014年9月30日公司合并报表资产负债率为27.09%，资产负债结构处于较为合理的水平；公司报告期内流动比率和速动比率在合理波动范围之内，2014年9月30日流动比率和速动比率分别为3.00倍和2.25倍，公司的偿债能力较强。

公司与各个银行之间建立了良好的信用关系，报告期内公司的信用评级在各大商业银行均属优质客户等级，并获得了其大额的贸易信用额度支持，不仅获得了利率和费率方面的优惠条件，对公司日常的周转资金也提供了有力保障。

3、较强的成本控制能力

由于公司的技术、工艺和产品质量在行业内都具有较高的水平，能够通过生产流程等方面的改善有效控制生产成本。随着主要部件自制率的提高，原材料的成本控制能力将得到增强。

（三）面临的主要困难

公司目前的生产能力满足不了公司业务发展的要求，而扩张产能则需要较大规模的资金支持。近几年来尽管公司通过一系列的设备改良、工艺技术改造等方式不断提高产品产量，但现有生产能力已经达到极限无法进一步满足公司快速发展的要求。本次募集资金投资项目的建成将极大地提升公司产能，增强公司的整体竞争能力，因此通过本次公开发行股票并上市，一方面可以使公司业务发展的资金需求得到满足；另一方面也有助于进一步增强公司的盈利能力，提高股东回报率。

（四）财务状况和盈利能力的未来趋势分析

在未来的几年内，公司致力于成为塑料机械自动化乃至工业自动化行业一流的系统总成供应商，将主营业务做大做强，在扩大生产规模、提高市场份额的基础上，进一步提升产品的品质，提高公司的行业地位。随着公司不断开拓伺服节能系统及其他塑料机械自动化系统领域产品，公司的利润来源将更趋多样性。

公司目前资产质量优良，生产效率高，经营业绩良好，通过本次公开发行股票并上市，公司财务状况将得到进一步优化，盈利能力和抗风险能力继续提升，公司整体实力和竞争力将大大提高。

（五）募集资金投资项目的影晌

随着本次募集资金投资项目的实施，公司产品线将更加丰富，生产产能将有较大提升，研发实力与销售能力将有较大提高，未来几年，公司的销售收入、盈利能力将快速增长。募集资金到位后，资产规模将有较大幅度增加，一定程度上提高公司的综合实力和抵御市场风险的能力。但是，若募集资金投资项目未能实现预期效益，本公司将因新增固定资产投资、研发支出，而影响公司盈利指标。

第十二节 业务发展目标

本公司的业务发展目标是在当前经济形势和市场环境下，基于塑料机械行业和工业自动化行业发展特点和趋势，结合公司自身的实际情况，对可预见的将来做出的发展计划和安排。

一、公司总体发展战略

公司坚持“言必信、行必果、敦品笃实”、“Innovation in Motion”的经营理念，持续发挥公司产品 and 研发等方面的竞争优势，保持与国际先进自动化企业同步发展。通过产品应用创新、技术创新，深化公司在塑料机械自动化技术领域的研究开发，切实稳固公司在塑机控制系统领域的市场地位，大力拓展在伺服节能系统领域的市场份额，积极推进各类自动化产品在塑料机械行业中的应用。公司致力于成为塑料机械自动化乃至工业自动化行业一流的系统总成供应商，以促进塑料机械行业升级发展为己任，为宁波从“中国塑机之都”发展成为“世界塑料之都”提供重要力量。

二、公司发行当年和未来两年的具体发展计划

根据公司长期发展战略，公司将以本次股票发行并上市为契机，通过进一步优化业务结构、加大技术创新、强化市场开发和营销网络建设、加强队伍建设和完善公司治理等措施，保障企业的可持续发展。待本次募集资金到位后，公司总体竞争力将得到进一步提升，为企业下一步全面、快速、健康发展打下扎实的基础。

（一）主要业务板块发展计划

1、巩固在塑机控制系统领域的市场地位

作为注塑机控制系统领域的领先企业，今后几年公司将进一步巩固和提升其在塑机控制系统领域的竞争力和地位。

（1）优化公司塑机控制系统的产品结构，提高产品的质量和性能

配合国内塑料机械设备品质和性能的提升，公司将全面升级主力塑机控制系

统，提高高端控制系统的产量和占比。结合国际塑料机械行业的发展趋势，公司将研发、生产下一代以集散式控制系统为主的高性能控制系统产品，满足系统集成控制的要求，将塑机性能、辅机整合（机械手、模温控制等）、塑机网络管理（iNet）集成于控制系统中，新增音频、视频功能，将相应的功能模块发展成为控制系统的标准配置，提高控制系统产品的品质和使用效率。公司还将深化利用有线、无线和 3G 通讯技术，为客户提供云端服务管理，为塑料机械工厂自动化管理奠定基础。

（2）大力推广全电式注塑机控制系统

公司生产的全电式注塑机控制系统是采用国际先进技术开发出的控制系统，其控制性能已经达到国际先进水平。目前该产品处于配合国内塑机厂商销量需求的试制推广阶段，今后两年，公司将加大该产品的推广力度，替代我国进口全电式注塑机设备的控制系统。

（3）向其他塑料机械领域延伸

公司将充分利用其在注塑机控制系统领域的技术优势，向挤出机、吹瓶机等其他塑料机械控制系统及附属设备等领域延伸。近年来，经过公司的积极研发，已经有挤出机控制系统、吹瓶机控制系统、壁厚控制系统等多种新的产品成果转化，部分产品已实现小批量生产。目前，公司正在研发的产品有机械手控制系统、模内贴标控制系统等控制产品，预计近两年就能实现小批量生产。

2、进一步拓展公司在伺服节能系统领域的市场份额

（1）加大油电复合伺服节能系统和全电式伺服系统推广力度

今后几年，公司将进一步扩大高速度、高精度、高效节能的油电复合伺服节能系统和全电式伺服系统的生产规模。油电复合伺服节能系统是近几年出现的注塑机节能创新产品，基于工业总线技术，将电动轴与伺服轴等多个伺服驱动器连接，具有高效迅速、精准控制、节能环保等优势，可以很大程度地提升塑机的整体性能和附加值。该产品符合国内市场需求，其应用有很大的成长空间。

全电式伺服系统是注塑机行业顶尖控制系统产品。公司开发的应用于全电式注塑机伺服系统总成，包含控制系统、运动轴卡和伺服驱动系统，结合欧洲高精

密伺服电机，产品性能可以与国际水平比肩。该产品处于起步阶段，国内市场仍被欧美品牌垄断，未来市场应用前景广阔。今后两年，结合本次募集资金投资项目，公司将扩大伺服节能系统的生产规模，进一步提升伺服产品的质量和性能，加大全电式伺服系统推广力度。

（2）拓展伺服节能系统产品应用领域

今后几年，公司伺服节能系统应用将向金属压床、橡胶射出机、压铸机等其他市场领域扩展。目前公司的伺服节能系统主要应用于公司所专注的塑料机械领域，大多应用于注塑机。公司的伺服节能系统应用可扩展性好，从技术层面能适合于其他液压动力系统应用领域，已经成功导入金属压床、橡胶射出机和热固性塑胶的热压成型机等设备。今后，公司将更加注重向新的多元化业务领域扩展，加强新领域客户的培育，扩展公司业务发展的空间。

3、大力拓展应用软件等新型业务

（1）积极开发塑料机械领域嵌入式应用软件

嵌入式应用软件是扩展塑料机械控制功能，满足用户多样化、个性化需求，实现塑料机械网络化、信息化管理的基础。公司将凭借多年来在软件研发上的技术积累和行业应用经验，开发出更多符合市场需求的嵌入式应用软件。

（2）积极推广塑机网络管理系统的应用

目前，公司的塑机网络管理系统还处于小规模应用阶段，每年定制的管理系统的数量还较少。随着工业自动化、信息化的推进，市场对网络管理系统的需求量巨大。公司着力配合新一代控制系统和网络系统技术，开发整厂自动化管理系统，将制品工艺标准化系统与大型 ERP 系统结合，完成传统制造业信息化革命。今后两年，公司将积极推广塑机网络管理系统的市场应用，同时完善产品性能、提高产品质量。

（二）技术开发和创新计划

公司坚持技术引导和市场需求相结合的研发模式，明确技术开发和创新在公司发展中的战略地位，围绕促进技术创新、优化产品结构的目标，确定技术开发

和创新计划。

未来几年，公司将不断加大科研技术投入，加强公司研发力量建设，扩充研发队伍、购置先进的研发设备，为解决塑料机械自动化领域的技术难题提供有利条件。随着募投项目的实施，公司将新增近 150 名技术研发人员，新增各类先进的研发、测试设备，有效地提升公司整体研发实力。随着募投项目新的生产线建设完成，公司将充分利用已有研发成果，加快研发成果转化，为塑料机械的自动化应用提供科技支撑，增强产品竞争实力。未来几年，公司研发工作重点将围绕 iNet+FA 项目、高性能伺服驱动器运用、SmartPower 项目、PLC 技术的运用等方面开展。

继续强化科研合作。多年来，公司一直注重科研合作，与西门子、兰州大学、中原大学等国内外多个高校、科研院所和企业建立了长期的技术合作伙伴关系。今后，公司将继续强化与更多的科研单位、高等院校的研发合作，为公司业务提供充足的技术支撑。

（三）市场开发和营销网络建设的计划

未来两年，公司将进一步加强营销网络建设，提升公司营销和服务能力。目前公司在国内的顺德、天津、杭州、武汉、黄岩、临沂、余姚、泉州等地，以及印度、伊朗、巴西、马来西亚、美国等国均建有服务点。为了进一步提升公司的服务能力，给用户提供最及时、最贴身的服务，公司将继续增设成都、越南、南非、波兰、俄罗斯、西非等地的服务点，派驻经验丰富的工程技术人员长驻，以便及时满足客户的技术维护需求、掌握市场动态，进一步完善公司的销售网络，拓展公司的市场空间。

此外，公司将通过实施全球网络办公系统、客户管理信息系统、产品信息管理系统等 IT 平台，提高公司内部沟通效率，提升公司产品销售能力与客户服务水平。

（四）人力资源计划

公司将继续完善人力资源管理体系，完善职责描述、考核和激励、培训和教育等体系建设，形成良性竞争机制，营造和谐的用人环境。

1、重视人才引进和培养。公司将根据实际情况和未来发展规划，继续引进和储备产品研发设计、市场营销、经营管理等各方面的人才，优化人才结构。随着募集资金投资项目的实施，公司将逐步增加员工 300 多人，这将很大程度地提升公司的生产能力。随着经营规模的扩大，公司管理的复杂程度会加大，公司将从外部招聘一批实践能力突出的专业人才扩充管理队伍，更加注重专业技术人才的引进，优化企业的人员结构，为企业可持续发展提供坚实的人力资源保障。

2、加强员工培训。公司将继续完善员工培训计划，形成有效的人才培养和成长机制，通过内部授课、外部培训、课题研究等方式，有步骤地对公司各类员工进行持续培训教育，提升员工整体素质。完善员工培训体系，有计划、有目标地组织各种类型的培训，鼓励员工参加各种继续教育及技术交流活动，培育一批素质高、业务强，敬业爱岗的生产技术人员、市场营销人员和综合管理人员。

（五）公司治理战略计划

公司将以本次股票发行上市为契机，规范完善公司法人治理结构，加强内部管理，优化管理架构，提高成本控制能力，提升公司管理水平。公司将进一步加强管理的规范化、制度化和科学化建设，继续推行 ISO9001:2008 质量认证体系工作，依照现代企业管理制度整合和合理配置企业资源，全面提高公司的综合管理水平。

本公司依据业务特点，结合总部和各子公司的功能定位，调整公司管理组织架构，通过建立全面、透明的内部审计系统，加强对各子公司和分公司的管理，不断提高公司治理水平。同时，公司将建立完善的信息披露制度，加强与公众的沟通与交流，维护良好的投资者关系，提升公司的市场形象。

（六）再融资计划

如本次公开发行股票成功，公司资本实力和资产规模将得到进一步加强。公司不排除今后根据情况通过发行新股、债券等方式来筹集资金，以满足公司发展的需要。对于公司发展所需要的资金，公司将根据实际财务状况、综合分析比较各种融资成本，根据银行利率水平的变化趋势和自身资金需求的特点，选择有利于实现股东利益最大化的融资方式来筹集资金。同时，公司将重视股东现金回报，

形成融资与分红的良性循环。

三、公司实现业务发展战略目标的假设条件以及可能面临的困难

（一）实现发展目标的假设条件

根据国内外工业自动化产业发展现状以及公司的实际经营状况，公司制定了上述发展规划和经营目标。本公司上述业务发展战略和相关发展目标的拟定是基于以下假设条件：

- 1、国民经济保持增长；
- 2、本次股票发行能够顺利完成，发展必需的资金能够顺利到位；
- 3、公司执行的财务、税收政策无重大改变；
- 4、公司现有的经营管理人员不会出现较大变动；
- 5、公司所处的政治、法律和社会环境处于正常发展状态，且没有发生对公司发展产生重大影响的不可抗力事件；
- 6、公司的行业政策无重大不利影响，所服务的工业设备制造行业可以保持较快的发展趋势，没有出现重大不利的市场突变情形；
- 7、无其他不可抗力及不可预见的因素造成的重大不利影响。

（二）实现发展目标可能面临的困难

本公司实施上述业务发展战略，实现相关发展目标是建立在本次成功公开发行并上市的基础之上。除金融市场的风险，上述业务发展目标的实现还可能面临的困难主要是公司品牌影响力低于国际知名厂商。

目前，工业自动化控制领域的先进技术主要被国际知名厂商所掌握，虽然公司拥有塑料机械自动化应用领域的相关核心技术，在塑料机械行业细分领域已经领先于其他国产品牌厂商，但自动化控制技术的整体先进性仍然落后于国际知名厂商，这将使公司在实施业务发展规划方面具有一定的挑战。

四、业务发展目标与现有业务的关系

综合考虑本次发行上市前后的业务发展，现有业务将为公司实现未来发展规划提供坚实的基础和支持，而未来发展规划和目标则是对现有业务的进一步延伸和深化。公司未来发展规划和发展目标的落实，将使公司在优化业务结构、技术开发和创新、市场开发和网络营销建设、人力资源扩充、融资渠道等方面均比目前有较大程度提高。公司未来发展规划和发展目标将与现有业务形成一种良性互动的关系。

公司上述业务发展规划的顺利实施和发展目标的如期实现，将有助于进一步提升核心技术的先进性、扩大经营规模、逐步提高产品市场占有率，从而保证公司具有持续的成长能力和自主创新能力，稳步提升核心竞争优势，从根本上增强核心竞争能力，提高公司的盈利能力和经营管理水平，最终实现公司持续、稳定地发展。

五、本次募集资金运用对实现上述业务目标的作用

若本次公司股票发行成功，对于本公司实现前述发展计划具有关键作用。主要体现在：募股资金若能顺利到位，将为本公司注入可观的利于长期稳定发展的资金，为实现既定的业务目标提供雄厚的资金支持，对公司发展战略的实现和促进公司持续快速发展将起到重要作用；为公司建立了通过资本市场融资的通道，丰富了公司的融资渠道；有利于现有业务、市场经营、生产规模方面的扩张；有利于吸引高级人才和增加研发投入；有利于扩大企业影响力，树立品牌形象；有利于公司进一步完善法人治理结构，提高管理水平，增强运营效率。

第十三节 募集资金运用

一、本次募集资金运用概况

根据本公司董事会和股东大会的批准，公司本次新股发行募集资金扣除发行费用后，将按轻重缓急的顺序投资于以下项目：

序号	项目名称	投资总额 (万元)	建设期	项目核准或备案	环评批复
1	伺服节能系统生产项目	25,535.20	2 年	宁开政项（2012）43 号/宁开政项[2013]10 号	仑 环 建 [2012]53 号
2	产品运用实验中心项目	11,104.48	2 年	宁开政项（2012）43 号/宁开政项[2013]10 号	仑 环 建 [2012]53 号
3	塑机控制系统生产线技术改造项目	4,813.20	1 年	宁开经信[2012]3 号	仑 环 建 [2012]51 号
4	软件研发中心项目	2,279.78	1 年	宁开政项（2012）117 号	仑 环 建 [2012]60 号
5	补充流动资金	10,000	-	-	-
合计		53,732.66	-	-	-

根据公司股东大会决议，如果本次发行募集资金不能满足拟投资项目的资金需求，公司将通过自筹资金解决。

二、实际募集资金数额与募集资金投资项目需求差异的安排

本公司将严格按照股东大会审议通过的《募集资金管理制度》及其他最新政策要求管理和使用募集资金。

募集资金到位前，公司根据募集资金投资项目的实际进度，以自有资金先行投入；募集资金到位后，用募集资金置换前期投入的自有资金。如果本次发行募集资金不能满足拟投资项目的资金需求，公司将通过自筹资金解决。

伺服节能系统生产项目和产品运用实验中心项目在公司新购置的土地上实施。这两个项目已于 2012 年 8 月份开始实施，于 2013 年 4 月完成土地平整和填塘渣、基础数据采集、厂区规划、基本方案设计等工作。2013 年 6 月，项目土建工程建设正式开工。截至 2014 年 09 月 30 日，这两个项目已投入资金 7,116.54 万元，其中土地购置费 3,171.56 万元，建筑工程费 3,944.98 万元。

三、本次募集资金投资项目实施背景

塑料与金属、木材、水泥并列为四大结构材料，在国民经济的各行业和人民生活的各领域具有广泛的应用。中国塑料制品行业稳步发展，2011 年中国塑料制品行业实现产值 16,079.77 亿元，同比增长 27.54%；2012 年，我国塑料制品行业完成工业总产值同比增长 15.04%，增速有所回落。中国人均塑料消费水平较低，2012 年中国全年塑料制品总产量 5781.80 万吨，人均塑料制品消费量为 42.69kg，2013 年中国全年塑料制品总产量 6188.66 万吨，同比增长 8.02%，人均塑料制品消费量约为 46.11kg。但世界上发达国家的人均塑料消费大多在 120kg 以上，差距还很大，塑料制品行业未来发展空间广阔。随着我国经济的持续发展，市场对塑料产品的需求不断扩大，对塑料机械的需求也不断增加。

塑料机械行业作为向塑料原材料工业、塑料制品加工业提供技术装备的支柱产业，已经渗透到航天航空、国防、石化、海洋、电子、光电通信、建筑材料、包装、电器、汽车及交通车辆、农业、轻工业等国民经济各领域。21世纪以来，我国塑料机械行业实现了持续快速的发展，截至2013年，我国塑料机械产量已经连续13年位居世界第一位。我国塑料机械行业部分产品附加值不高，中高档产品在生产效率、精密化、微型化、大型化及自动化水平上与国外先进产品具有较大差距，仍有很大的提升空间。今后中国塑料机械工业将朝着专用化、系列化、标准化、复合化、微型化、大型化、个性化和智能化方向发展，同时还需满足节能、节材、高效和环保的要求，以适应塑料原料、塑料制品加工企业节约成本的需要。根据《塑料机械行业“十二五”发展规划》，“十二五”期间我国塑料机械行业经济总量将保持年均增长12%以上，塑料机械市场空间较大。

注塑机是塑料机械行业产量最大、产值最高、出口最多的第一大类产品。2010年，我国注塑机行业工业总产值占塑料机械行业的 70%。近年来，我国注塑机行业整体实力大幅增长，产品的质量效益稳步提升，在电动式和节能型产品方面取得了一定的成就，部分企业高端产品的质量和性能已经达到国外先进产品的水平。但总体而言，国产塑料机械在能耗、速度、寿命和开发周期上与国外高精端产品有较大差距，具有高附加值的全电式注塑机、微型机、超大型机等注塑机还主要依靠从国外进口。2013 年我国进口的注塑机单价是出口的注塑机单价的 3

倍，产品差距较大。在能源耗用上，注塑机正朝着高速、高效、节能和自动化方向快速发展，传动系统从最初的定量泵控制，历经变量泵控制、变频控制，发展到了现在的伺服系统控制。

本公司的主要产品为塑机控制系统、伺服节能系统及相关嵌入式软件和塑机网络管理系统，都属于塑料机械自动化应用产品，主要应用于塑料机械尤其是注塑机上。这些产品是提升塑料机械整体技术水平的关键，是实现塑料机械自动化、节能化、智能化、无人化、网络化管理的核心因素，对提升我国塑料机械在国际上的竞争力十分重要，市场需求量大，具有很大的发展空间。

四、本次募集资金投资项目情况

（一）伺服节能系统生产项目

1、项目建设必要性分析

相比传统液压塑机的传动方式，伺服节能系统具有更高的加工速度和精确度，节能效应更加明显，能够大幅降低客户的生产成本，提高客户产品竞争力，更好地满足客户和市场的需求，符合国家节能减排政策的要求和行业发展趋势，未来市场空间较大。近三年来，伺服节能系统在塑料机械上的应用逐渐增多，对传统油压动力系统产生了革命性的替代。

作为全国主要的注塑机控制系统供应商，公司在塑机控制系统领域的技术实力强大，生产、管理基础扎实，有能力整合供应各类塑料机械自动化应用产品，有利于公司伺服节能系统产品的研发、生产和销售。公司的伺服节能系统与塑机控制系统兼容性强，配套使用时产品的程序设计、系统整合均能得到更好的实现，可以有效提升机械设备的性能。面对伺服系统市场的发展机遇，公司需抓住契机扩大产能，进一步扩大市场份额，巩固和提升公司的市场地位。自成立以来，公司良好的研发能力和对创新的不断追求使公司新技术、新产品不断涌现，需要公司为自主创新的技术和产品快速产业化创造条件。

（1）顺应国家节能减排政策的发展要求

本项目生产的 HYB 伺服节能系统具有良好的节能效果，相比传统油压系统

可节能 40%-70%，符合国家节能减排政策的要求，其显著的节能性得到用户高度认可，市场空间较大。2010 年 5 月 26 日，工信部发布了《装备产业技术进步和技术改造投资方向（2010 年）》，将全电式塑料注射成型机和中高档数控系统及伺服驱动装置列入技术进步和技术改造投资方向。2009 年 5 月 18 日，国务院发布了《轻工业调整和振兴规划》，提出重点发展全闭环伺服驱动设备。

（2）迎合市场对伺服节能系统需求的日益增长

2009 年公司伺服节能系统产品开始投入市场，受到客户的普遍认可。该产品突出的节能效应和弘讯科技良好的品牌，市场对该产品的需求量很大。2010 年至 2012 年公司伺服节能系统销量的复合增长率接近 200%。由于客户需求量大，公司需要构建对客户反应迅速、产能较大的生产线。

（3）加强自主创新技术及产品产业化有助于保持公司的竞争优势

自成立以来，公司核心技术团队一直专注于塑料机械自动化应用的研究，积累了丰富的技术成果。公司在自主创新上的突出能力需要为伺服领域的新技术、新产品快速产业化提供有利条件，以保证公司在行业中的领先地位。

（4）本项目是公司业务发展战略的必然要求

伺服节能系统是塑料机械自动化应用的重要组成部分，是公司成为自动化总成供应商必须涉足的领域。作为公司未来发展战略的关键一环，伺服节能系统将成为公司未来重要的盈利来源之一。该项目是公司自身发展的必然要求。

2、项目市场前景分析

中国是全球最大的塑料机械的生产国，2011 年我国规模以上塑料机械企业新增产量约 29 万台，据估算，2011 年我国注塑机的产量约为 9 万台。2012 年我国规模以上塑料机械企业新增各类塑料机械约 27.04 万台，同比下降 7%，据估算，其中注塑机产量约 8 万台。截至 2012 年底，我国塑料机械的保有量已经超过 170 万台，注塑机的保有量约为 85 万台，其中 60% 以上的注塑机都是传统的油压式机器。然而我国人均塑料消费量仅为发达国家的 38%，仍有很大的差距。在塑料产品的市场需求持续增长的背景下，我国塑料机械行业也实现了持续快速的发展。根据《塑料机械行业“十二五”发展规划》，“十二五”期间，我国塑料机械行业经济总

量将保持年均增长12%以上，市场空间较大。

今后，塑料机械行业新增的机械设备将更多地采用伺服系统作为其传动方式，原有传统油压式塑料机械的升级改造对伺服系统也有大量的需求，伺服系统在塑料机械行业的应用具有很大的发展空间。

据预测，到2015年新增注塑机市场对伺服系统的需求将超过7万套，旧机改造市场对伺服系统的需求将超过2万套，注塑机市场总需求量将超过9万套。

此外，截至 2012 年末，市场上采用弘讯科技塑机控制系统的注塑机已经超过 30 万套，其中 60%以上有节能改造的潜在需求。公司推出的伺服节能系统可以轻松实现与原有塑机控制系统的数字通讯，接线更少，运行更加稳定可靠，与其他伺服节能系统相比具有巨大的优势。

3、项目建设内容

本项目总投资额为 25,535.20 万元，在公司的新厂区实施，主要投资于购买土地、新厂区建设（包括厂房、仓库、办公楼及其他附属楼）、构建一条油压伺服节能系统总成生产线和一条全电式伺服系统总成生产线（包括生产设备、品保设备、检测设备等相关设备）、新增 150 名员工等。本项目实际总建筑面积 34,504 平方米（含附属房 3,800 平方米），包括油压伺服节能系统生产厂房和全电式伺服系统生产厂房。

本项目主要通过构建新的生产线，扩大公司伺服节能系统的生产能力，提高高端伺服节能系统产能，通过采购高性能的生产设备和检测设备，提高生产效率，提升伺服节能系统产品的性能，进而满足日益增长的市场需求、扩大公司伺服节能系统的市场份额。

项目完全达产后，年产能为 2.5 万套，其中油压式伺服节能系统和油电复合式节能系统共 2.35 万套，全电式伺服系统 1500 套。

4、项目投资概算情况

本项目总投资额 25,535.20 万元，项目具体投资情况如下：

序号	费用名称	投资额（万元）	占总投资比例
1	土地购置费	2,318.00	9.08%

2	建筑工程费（含安装工程费）	9,951.85	38.97%
3	设备、软件、管理办公设施购置费	6,865.35	26.89%
4	铺底流动资金	6,400.00	25.06%
合计		25,535.20	100.00%

5、项目用地情况

本项目的建设地址为浙江省宁波市北仑区小港机电园区（又名“装备园区”）。2012年3月19日，本公司与宁波市国土资源局签订了《国有建设用地使用权出让合同》[合同编号：330206 2012 A21 024（开）]，取得了该地块的土地使用权。该地块总面积 54,020.2 平方米，拟建总建筑面积 49,291.9 平方米，其中本项目总建筑面积 34,504 平方米（含附属房 3,800 平方米）。2012年7月26日，公司获得宁波市规划局颁发的该项目用地的《建设用地规划许可证》[（2012）浙规地字第 0204111 号]。2013年1月11日，公司取得宁波市国土资源局颁发的《国有土地使用证》。

6、项目技术水平、工艺流程和主要设备

（1）公司油压伺服节能系统的技术水平

公司依托近 30 年的行业应用经验，不断优化各零部件的应用，使其从通用型转化成塑料机械专用型，延长了各零部件的使用寿命，降低了生产和使用成本，使伺服节能系统具有高节能性、高响应速度和高重复精度的优势。

项目生产的伺服节能系统所用伺服驱动器，一部分进口西门子的高端产品，一部分为公司自制。公司自主研发的伺服驱动器技术先进，突破了公司伺服节能系统的主要瓶颈；公司所用伺服电机以菲仕电机等知名品牌的高端产品为主，并经过性能测试，确保电机具备品质稳定、性能优异、可靠性强的特点。油泵以进口艾可勒等国际品牌的高端内啮合齿轮泵为主，相比普通油泵，具有性能高、寿命长、节能效果好的优势。

公司的伺服节能系统与塑机控制系统采用工业总线通讯方式配套使用，相对一般伺服系统的应用，更易于实现多组油泵动力的组合运作和动力系统多轴联动、多轴同动的控制，更大程度地发挥伺服系统的作用，提升塑机的特殊应用能力。针对中大型塑料机械，可以根据客户的具体需要，采用相应的合流、分流控

制技术，将传统耗电量大的注塑机改造成伺服节能型注塑机，有效降低客户生产成本，提高生产效率，具有较高的使用价值。

以 128T 锁模力的注塑机为例，其采用传统油压系统 and 公司伺服节能系统产品的耗能对比情况如下：

	传统油压系统	伺服节能系统	节省效能
一小时消耗电量（KW）	8	4	4
一年消耗电量（KW） （300 天*12 小时）	28,800	14,400	14,400

以每度电消耗 350g 动力煤计算，2011 年公司的伺服节能系统产品销售价格为 22,000 元左右，用来改造一台 128T 锁模力的传统油压系统注塑机，每年可节省动力煤 5.04 吨，按每吨动力煤 700 元计算，每年可节省 3,528 元，年节省成本达产品售价的 16%以上。此外，塑料制品生产商还可以按照《节能技术改造财政奖励资金管理办法》的规定，申请 240 元/吨煤（东部）、300 元/吨煤（中西部）的财政资金奖励。

（2）公司全电式伺服系统的技术水平

全电式注塑机是塑料机械的高端产品，其精密性、稳定度以及技术整合程度较高，一直由日本、欧洲厂商垄断。目前我国全电式注塑机主要依赖从日本和欧洲进口，不利于我国塑料机械行业的独立发展。2010 年 5 月 26 日，工信部发布了《装备产业技术进步和技术改造投资方向（2010 年）》明确提出将全电式塑料注射成型机列入装备产业技术进步和技术改造投资方向。

全电式伺服系统是全电式注塑机最核心的组件，是整合控制技术、伺服驱动技术、电机技术以及精密传感器技术的高技术产品集合。公司从 1998 年开始启动全电式控制系统研发项目，2005 年起与西门子公司合作开发出一套完整的由弘讯全电式控制系统、西门子伺服运动控制模组、西门子伺服驱动器和西门子精密伺服马达等组成的一整套全电式伺服系统解决方案，并开始向市场推广。由于伺服运动控制模组、伺服驱动器和精密伺服马达均为国外进口，成本较高，市场接受能力有限，市场销量不高。

2006 年起公司不断加大研发投入的力度，公司在全电式伺服系统总成的技术和运用上取得重大突破。公司已完全掌握分散式控制系统运用、工业总线通讯、

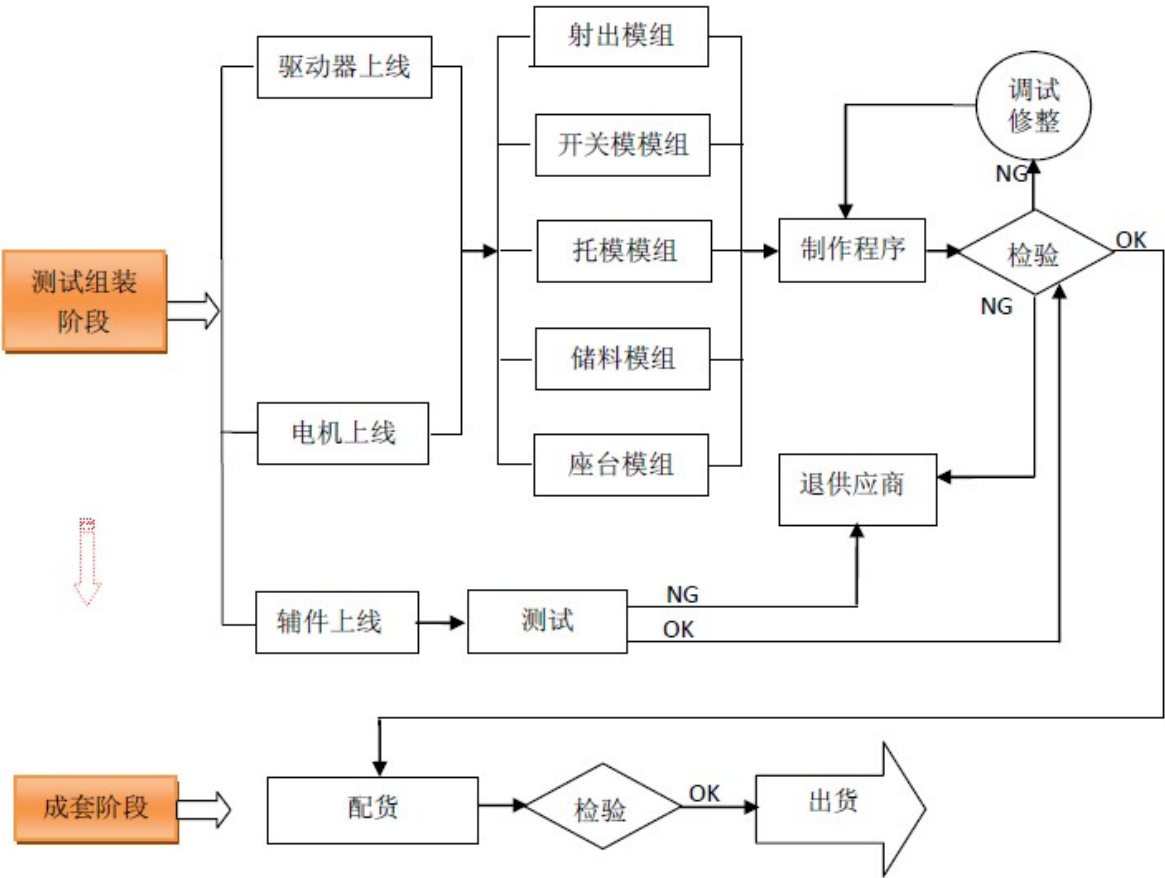
多轴伺服运动模组控制等方面的核心技术，并形成了自主知识产权，公司自制伺服驱动器研发、生产、测试技术逐步成熟化，系统总成的重要部件已初步实现自制。配套从欧洲或国内定制的精密伺服电机和油泵，整个系统成本已实现可控制化，产品已进入市场验证阶段。

全电式伺服系统是全电式注塑机在中国实现市场化、促进中国塑料机械向全电式发展的主要瓶颈，也是公司未来重要的产品。公司继续加大研发投入力度，进一步完善产品的技术，提高关键部件的自制率，为实现全电式注塑机的国产化贡献力量。

(3) 工艺流程

本项目所采用的生产工艺技术较成熟，在国外已经得到普遍使用，在同类生产企业中处于领先地位。本项目油压伺服节能系统产品的工艺流程参见本招股书“第六节”之“四、(二) 主要产品工艺流程”。

本项目全电式伺服系统的工艺流程如下：



注：NG 即 No Good，指不符合检验或测试要求。

(4) 主要设备和软件

本项目新增的设备有生产设备、生产品保设备、检测设备、生产辅助设备、软件配备和办公管理设备，共计 6,865.35 万元。新增设备、软件的具体情况如下：

大类	名称	数量 (台/套)	单价 (万元)	合计 (万元)
生产设备—油压式	生产用电脑	40	0.50	20.00
	普通示波器	10	0.50	5.00
	直流安培表	10	0.15	1.50
	数字电表	10	0.30	3.00
	油泵测试台	6	12.00	72.00
	驱动器测试台	6	10.00	60.00
	马达测试台	6	10.00	60.00
	伺服系统总成组装架具	10	100.00	1,000.00
	吊货平台	10	2.00	20.00
生产设备—全电式	总线通讯测试治具及仪器	5	7.00	35.00
	全电系统总成测试装置	5	150.00	750.00
	压力传感器测试台	5	7.00	35.00
	直流安培表	10	0.15	1.50
	数字电表	10	0.30	3.00
	温度计	5	0.20	1.00
	噪音计	5	0.30	1.50
	工业通讯线制作钳	15	0.80	12.00
	专用电缆压线钳	15	0.95	14.25
	生产用电脑	20	0.80	16.00
生产品保设备	高组计、温度计、噪音计、转速计、测试器等	-	-	6.90
检测设备——油压式	高低温箱	2	16.00	32.00
	低温变高湿热试验箱	2	30.00	60.00
	整机自动测试系统	4	12.00	48.00
	整机调测用电机	1	60.00	60.00
	带载测试仪器	3	5.00	15.00
	控制变频调整实验系统	5	50.00	250.00
	低压电机控制柜	3	0.00	0.00
	控制电机综合测试装置	2	50.00	100.00
	函数信号发生器	10	0.50	5.00
	功率表	10	0.30	3.00
	电气控制实验设备	5	10.00	50.00
	耐压测试仪	6	0.30	1.80
	双路直线稳压源	15	0.20	3.00
	双踪示波器	3	1.50	4.50
	示波器探棒	10	0.60	6.00

	直流安培表	10	0.15	1.50
检测设备——全电式	高温烘烤室	5	35.00	175.00
	低温变高湿热试验箱	5	30.00	150.00
	自动测试系统	5	12.00	60.00
	检测负载电机	5	80.00	400.00
	力矩测试仪器	5	5.00	25.00
	驱动器实验系统	5	45.00	225.00
	低压电机控制柜	5	20.00	100.00
	电机综合测试装置	5	50.00	250.00
	功率表	10	0.30	3.00
	电气控制实验设备	5	10.00	50.00
	耐压测试仪	5	0.30	1.50
	大功率稳压电源	5	20.00	100.00
	双踪示波器	5	1.50	7.50
	示波器探棒	10	0.60	6.00
	直流安培表	10	0.15	1.50
生产辅助设备	货架	100	1.00	100.00
	托盘	400	0.03	12.00
	包装线（含打包机等整套装置）	2	10.00	20.00
	油压板车	20	0.23	4.60
	电动叉车	2	5.00	10.00
	自动搬运机器人	4	6.80	27.20
	自动码垛机器人	5	26.50	132.50
	CTY1T 手动液压堆高车	4	2.00	8.00
	货车	4	15.00	60.00
	缠绕机	4	0.50	2.00
	大机作业省力装置	2	5.00	10.00
	手动打包器	4	0.40	1.60
软件配备	驱动器测试程序	100	10.00	1,000.00
	ERP 系统	1	300.00	300.00
	办公软件	120	0.80	96.00
	机械设计软件	1	5.00	5.00
	OA 系统	1	150.00	150.00
	数据库	1	50.00	50.00
管理办公设备	服务器、库存管理系统、条码阅读器、数据终端、便携式采集终端、办公桌椅等	-	-	564.50
合计				6,865.35

7、主要原材料、能源的供应情况

本项目生产的伺服节能系统所用的原材料主要有电机、驱动器、油泵、模块、

电抗、控制单元、压力传感器、控制模组、铁板、联轴器、整流桥及螺丝等元器件和材料。公司伺服节能系统配置的驱动器一部分采用进口的西门子驱动器，一部分为公司自制，近两年公司驱动器自制率逐步提高；该系统所用电机以向菲仕电机采购为主，油泵以向艾可勒采购的为主。公司与主要供应商均建立了稳定的合作关系，主要原材料市场稳定，能够满足本项目的需求。

本项目其他资源和能源耗用主要为日常车间和实验机台使用的供电供水，该部分与产品运用实验中心项目共同消耗。待两个项目完成后预计日新增用水 50 吨，年新增用电 140 万千瓦时，新厂区电力供应和自来水供应规划能够满足项目的需要。

8、劳动定员

本项目拟新增人员 150 人，具体情况如下：

序号	人员类别	人数
1	伺服系统总成生产	60
2	技术人员	35
3	管理人员	15
4	销售人员	15
5	售后服务人员	25
合计		150

9、项目实施进度

本项目已于 2012 年 8 月份开始实施，具体的实施进展将会根据实际施工情况调整。

计划实施进度情况如下表所示：

内容	2012 年 8-12 月	2013 年		2014 年		2015 年	2016 年
		1-4 月	5-12 月	1-7 月	8-12 月		
预备、招标、设计	△						
厂建所需设备选型	△						
设计招标发包	●	△					
项目土建工程建设			●	●	●		
电梯、行车、空调安装					●		
生产设备安					●		

装							
装潢工程、人员招聘培训					●		
正式投产							

注：上表中的阴影方格■表示在预计时间所需实施的项目建设任务，△表示该部分项目任务已经实施完成，●表示该部分项目任务正处于实施过程中。

10、项目核准及环评情况

2012年3月19日，公司取得宁波经济技术开发区管理委员会出具的《关于伺服节能系统生产和产品运用实验中心项目核准的批复》[宁开政项（2012）43号]。2013年1月31日，公司取得了宁波经济技术开发区管理委员会出具的补充批复[宁开政项（2013）10号]。

本项目符合国家环保法律法规的规定，2012年3月12日公司已取得北仑区环境保护局出具的《关于宁波弘讯科技股份有限公司伺服节能系统生产和产品运用实验中心项目环境影响报告表的批复》[仑环建（2012）53号]。

11、项目的经济效益分析

本项目建设期为两年，建设完成后开始投产，投产后第一年达产50%，第二年达产80%，第三年完全达产。该项目完全达产后年产能2.5万套，其中油压式伺服节能系统和油电复合式节能系统共2.35万套，全电式伺服系统1,500套。

目前，公司油压式伺服节能系统产品的价格根据排量大小从15,000元/套到60,000元/套不等，全电式伺服系统产品的价格从100,000元/套到200,000元/套不等。按照油压式伺服节能系统产品平均每套20,000元、全电式伺服系统平均每套80,000元的保守价格估算，该项目达产后每年实现销售收入59,000万元。

本项目财务评价以投产后10年为计算基础，折现率为12%，所得税率为15%进行计算。该项目投产后平均每年实现销售收入54,870.00万元，实现利税11,645.13万元，税后静态投资回收期（含建设期）为4.66年，财务净现值（所得税后）为30,783.57万元，财务内部收益率（所得税后）为26.80%，盈亏平衡点为27.24%。

（二）产品运用实验中心项目

1、项目建设必要性分析

我国塑料机械行业逐步进入高技术、高附加发展阶段，产品质量越来越受到用户的重视，上游产品技术水平也需随之进步。

(1) 提高产品品质、降低故障率是增强公司竞争力的需要

产品质量是市场竞争的关键因素，随着社会的发展和人们生活水平的提高，产品质量成为工业生产企业发展的关键。本项目的建设将提升公司伺服系统、塑料成型工艺、电机、安全规范实验室、电磁兼容等方面的检测能力，提升公司各类产品的质量和性能，继而提升公司核心竞争力。

(2) 加强公司研发实力、是满足未来客户多样性的产品需求

塑料机械自动化应用产品具有多样化、个性化的特点。企业只有不断提升自身的研发实力才能满足客户多样性的产品需求，实现持续发展。本项目将购置一批高端的测试和研发设备，加强公司产品运用实验的实力。

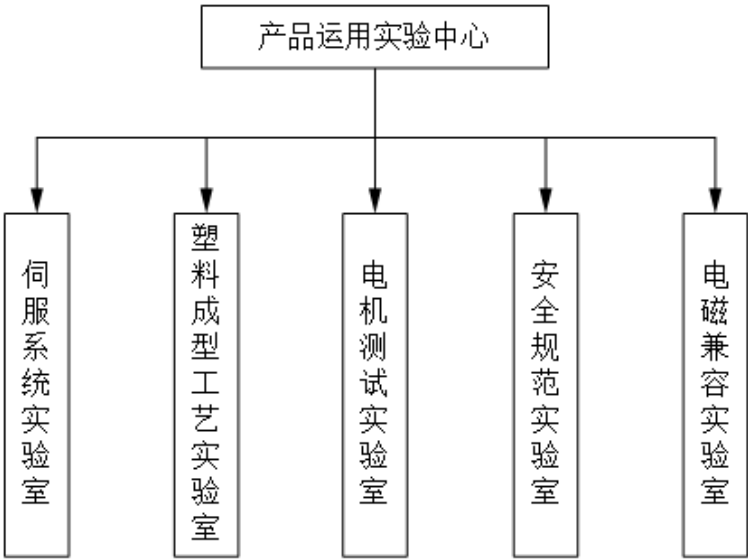
2、项目建设内容

本项目总投资额 11,104.48 万元，在公司购买的新厂区实施，主要投资于建设五个产品运用测试实验室，包括伺服系统实验室、塑料成型工艺实验室、电机测试实验室、安全规范实验室和电磁兼容实验室。本项目主要用于线下测试，公司将根据自己的研发需求、产品质量检测需求以及客户的需求，开展产品测试和研发实验工作。

本项目主要建设内容包括：(1) 购置土地，兴建一栋工程技术中心办公楼及配套设施，本项目建筑用房 14,787.9 平方米（含附属房 1,700 平方米）；(2) 购置与各实验室相配套的高性能设备及软件，构建五个产品运用实验室；(3) 新增工作人员 63 名。

3、产品运用实验中心具体情况

本项目依托公司现有条件，将新建一个产品运用实验中心，包括伺服系统实验室、塑料成型工艺实验室、电机测试实验室、安全规范实验室和电磁兼容实验室五个实验室。该实验中心的组织结构如下：



伺服系统实验室主要用于新型伺服系统研发和测试，现有伺服系统改良优化测试，还用于伺服系统与注塑机外部设备的衔接控制测试和结构测试。

塑料成型工艺实验室主要根据客户开发、改良的塑料成型工艺，研发与客户需求相匹配的控制系统和伺服节能系统产品。

电机测试实验室主要用于新型伺服系统的电机测试和现有伺服系统的电机改良优化测试。公司根据伺服系统设计需要向电机厂商定制产品，电机厂商提供样品后，由该实验室对其性能、稳定性、匹配性进行测试；公司现有伺服系统不断改良优化，也需要对与其匹配电机的稳定性、匹配性进行测试。

安全规范实验室主用于通过测试改良产品品质，以尽快通过美国、欧盟的部件产品安全认证，并协助客户产品通过美国、欧盟的产品安全认证。基于美国、欧盟已陆续出台关于注塑机安全认证的规定，虽然目前还未强制执行，但产品安全认证将成为行业发展的大趋势。

电磁兼容实验室依据电磁兼容标准对产品进行相关测试，规范电子产品的电磁兼容性，使产品满足在实际电磁环境中能够正常工作的基本要求。

4、项目投资概算情况

本项目总投资额 11,104.48 万元，项目具体投资情况如下：

序号	费用名称	投资额（万元）	占总投资比例
1	土地购置费	760.00	6.84%
2	建筑工程费（含安装工程费）	4,668.16	42.04%

3	设备、软件、管理办公设施购置费	4,876.32	43.91%
4	其他费用	800.00	7.20%
合计		11,104.48	100.00%

注：其他费用包括项目前期发生的人员培训费和对外合作费等。

5、项目用地情况

本项目的建设地址为浙江省宁波市北仑区小港机电园区（又名“装备园区”）。2012年3月19日，本公司与宁波市国土资源局签订了《国有建设用地使用权出让合同》[合同编号：330206 2012 A21 024（开）]，取得了该地块的土地使用权。该地块总面积 54,020.2 平方米，拟建总建筑面积 49,291.9 平方米，其中，本项目建筑用房 14,787.9 平方米（含附属房 1,700 平方米）。2012年7月26日，公司获得宁波市规划局颁发的该项目用地的《建设用地规划许可证》[（2012）浙规地字第 0204111 号]。2013年1月11日，公司取得宁波市国土资源局颁发的《国有土地使用证》。

6、主要设备和软件

本项目新增设备主要用于伺服系统实验室、塑料成型工艺实验室、电机测试实验室、安全规范实验室、电磁兼容实验室的建设，另外还新增了一批软件工具和办公管理设备，共计 4,876.32 万元。新增设备和软件的具体情况如下：

大类	名称	数量 (台/套)	单价 (万元)	合计 (万元)
伺服系统实验室	多通道高精度数字示波器	6	4.00	24.00
	电流测试放大器及电流探头	1	1.50	1.50
	功率分析仪	1	25.00	25.00
	晶体管图示仪	1	1.50	1.50
	精密 LCR 测试仪	1	3.30	3.30
	大功率可编程直流电源	1	8.00	8.00
	高压探头	1	0.50	0.50
	EFT 发生器	1	20.00	20.00
	三相耦合网络（电源测试）	1	16.00	16.00
	耦合网络（通信测试）	1	5.00	5.00
	AC SOURCE	1	30.00	30.00
	CDN	1	3.00	3.00
	浪涌发生器	1	28.00	28.00
	EMI 传导实验室（含设备）	1	80.00	80.00
塑料成型工艺实验室	80T 全电式塑胶射出机	1	50.00	50.00
	Trexll 发泡设备	1	30.00	30.00

	红外热像仪	2	20.00	40.00
	多点温度测试系统	1	10.00	10.00
	检验操作台	10	0.50	5.00
	色差仪	1	2.00	2.00
	电子显微镜	1	1.00	1.00
电机测试实验室	手持万用表	20	0.20	4.00
	测试电机与机组	3	10.00	30.00
	高精度转矩、转速测试仪	3	2.50	7.50
	红外测温摄像头	3	20.00	60.00
	HALT 试验（高加速寿命试验）	1	10.00	10.00
	微欧表	2	0.50	1.00
	切片研磨机	1	0.80	0.80
	金相显微镜	1	3.00	3.00
	拉拔力测试机	1	2.00	2.00
	万用表	1	0.50	0.50
	扭力批-30LDK	1	0.20	0.20
	整机老化柜	1	25.00	25.00
	整机测试负载电机组	1	3.00	3.00
	低湿度防潮柜	1	0.50	0.50
	Tektronix 电流测试系统	2	4.50	9.00
	YOKOGAWA 标准校验仪	1	1.70	1.70
	可编程恒温恒湿试验箱	1	8.00	8.00
	高低温冲击试验箱	1	30.00	30.00
	功率分析仪	10	30.00	300.00
	频率响应分析仪	1	10.00	10.00
	继电器综合参数测试仪	2	2.00	4.00
	仪器推车	10	0.20	2.00
	激光定位精度测试	1	40.00	40.00
	圆度测试仪	2	8.50	17.00
	动平衡校正仪	1	60.00	60.00
	模态分析软件	1	30.00	30.00
	表面粗度仪	1	6.00	6.00
	雷尼绍 XL-80 激光系统	1	50.00	50.00
	IBSPE 动态精度校正仪	1	70.00	70.00
安全规范实验室	湿度调节低电压实验室	1	299.52	299.52
	电源传导干扰测试	1	40.00	40.00
	电源传导干扰测试仪器	1	145.00	145.00
电磁兼容实验室	静电放电免疫力测试	1	120.00	120.00
	静电放电免疫力测试仪器	1	20.00	20.00
	电性快速暂态噪音免疫力测试	1	29.00	29.00
	电性快速暂态噪音免疫力测试仪器	1	145.00	145.00
	突波免疫力测试	1	29.00	29.00
	突波免疫力测试仪器	1	145.00	145.00

	射频场感应传导免疫力测试	1	29.00	29.00
	射频场感应传导免疫力测试仪器	1	50.00	50.00
	射频场感应传导免疫力测试仪器	1	20.00	20.00
	电源频率磁场免疫力测试	1	29.00	29.00
	电源频率磁场免疫力测试仪器	1	20.00	20.00
	电压瞬降瞬变变动免疫力测试	1	29.00	29.00
	电压瞬降瞬变变动免疫力测试仪器	1	50.00	50.00
	电磁辐射干扰测试	1	399.00	399.00
	电磁辐射干扰测试仪器	1	145.00	145.00
	电源电流谐波及电压变动测试	1	29.00	29.00
	电源电流谐波及电压变动测试仪器	1	200.00	200.00
	无线射频功率测试	1	645.00	645.00
	无线射频功率测试仪器	1	399.00	399.00
软件工具	可靠性预计软件	1	30.00	30.00
	FMEA 分析	1	15.00	15.00
	PowerPCB	1	4.00	4.00
	Solidworks	1	8.00	8.00
	AutoCAD	1	10.00	10.00
	PCB padder	1	10.00	10.00
	Autodesk Inventor 11	1	10.00	10.00
	Powermill	1	20.00	20.00
	ANSYS 9.0	1	300.00	300.00
	Protel 99 SE	1	9.80	9.80
	CorelDRAW Graphics Suite 12	1	0.50	0.50
	办公软件	50	0.80	40.00
管理办公设备	电脑、办公桌椅、打印机、传真机、复印机等	-	-	233.5
合计				4,876.32

7、主要原材料、能源的供应情况

本项目主要用于对公司产品的线下测试，不是生产性项目，不存在对原材料的消耗。本项目资源和能源耗用主要为测试台和实验机台使用的电力和水资源，该部分与伺服节能系统生产项目共同消耗。待两个项目完成后，预计日新增用水 50 吨，年新增用电 140 万千瓦时，新厂区电力供应和自来水供应规划能够满足项目的需要。

8、劳动定员

本项目拟新增人员 63 人，具体情况如下：

序号	人员类别	人数
----	------	----

1	工程技术人员	50
2	管理人员	7
3	内勤人员	6
合计		63

9、项目实施进度

本项目已于 2012 年 8 月份开始实施，具体的实施进展将会根据实际施工情况调整。

计划实施进度情况如下表所示：

内容	2012 年 8-12 月	2013 年		2014 年		2015 年	2016 年
		1-4 月	5-12 月	1-7 月	8-12 月		
预备、招标、设计	△						
厂建所需设备选型	△						
设计招标发包	●	△					
项目土建工程建设			●	●	●		
电梯、行车、空调安装					●		
生产设备安装					●		
装潢工程、人员招聘培训					●		
正式投产							

注：上表中的阴影方格■表示在预计时间所需实施的项目建设任务，△表示该部分项目任务已经实施完成，●表示该部分项目任务正处于实施过程中。

10、项目核准及环评情况

2012 年 3 月 19 日，公司取得宁波经济技术开发区管理委员会出具的《关于伺服节能系统生产和产品运用实验中心项目核准的批复》[宁开政项（2012）43 号]。2013 年 1 月 31 日，公司取得了宁波经济技术开发区管理委员会出具的补充批复[宁开政项（2013）10 号]。

本项目符合国家环保法律法规的规定，2012 年 3 月 12 日公司已取得北仑区环境保护局出具的《关于宁波弘讯科技股份有限公司伺服节能系统生产和产品运用实验中心项目环境影响报告表的批复》[仑环建（2012）53 号]。

11、项目的经济效益分析

本项目不能直接产生经济利润，但可以通过提高公司产品的可靠性、稳定性，

以及通过研发赋予公司产品更多的技术含量，以提高产品附加值，间接为公司带来经济效益。

（三）塑机控制系统生产线技术改造项目

1、项目建设必要性分析

随着塑料在各行业的应用日益增多，市场对塑料机械需求也十分旺盛。此外，技术落后的旧的塑料机械已经不能满足当前优质、高效、节能的生产需要，在陈旧的塑料机械更新换代的推动下，新型塑料机械的市场需求巨大，塑机控制系统市场有很大的发展空间。

面对塑机控制系统市场的发展机遇，公司需要抓住契机扩大高端控制系统的产能以稳固公司市场份额，巩固公司在注塑机控制系统领域的龙头地位。自成立以来，公司良好的研发能力和对创新的不断追求使新技术、新产品不断涌现，因此需要公司为自主创新的技术和产品快速产业化创造有利条件。

（1）本项目是公司提高生产效率、实现持续发展的需要

目前，公司塑机控制系统生产线采用的是传统的半自动化的生产流水线，其生产效率相对较低，已难以满足市场对高端塑机控制系统的需求。有限的产能、较低的效率已经成为影响公司持续发展的瓶颈。为了实现公司的持续发展，巩固公司行业地位，扩大高端塑机控制系统产能、提高生产效率迫在眉睫。新增高端双面贴片生产线、建设全自动化生产线就显得尤其重要。

（2）本项目是公司顺应市场发展趋势、优化产品结构的客观要求

精密型、节能型、智能型、大型、高分子材料型和环境友好型是我国塑料机械今后几年的发展重点，自动化、智能化、节能化是我国注塑机行业的发展趋势，市场对高端注塑机控制系统有更多需求。目前，公司塑机控制系统产品已具有较高的市场占有率，今后唯有加大高端塑机控制系统的生产力度，提升高端塑机控制系统比重，优化产品结构，才能顺应市场发展趋势，实现持续发展。

（3）项目建设是公司将科研成果产业化的需要

自成立以来，公司的核心技术团队一直专注于塑料机械控制系统的研发，公

公司产品均拥有完全自主知识产权。公司自主研发的 Pilot3 控制系统、C7000 控制系统、C8000 控制系统，控制技术水平较高，主要用于高端或特殊塑料机械，有很大的市场前景。但在目前的生产水平下，无法实现大批量生产。公司需要为这些先进的科研成果产业化提供有利条件，配套先进、高效、高产的生产线。此时，对现有塑机控制系统生产线改造升级就显得尤为重要。

2、项目市场前景分析

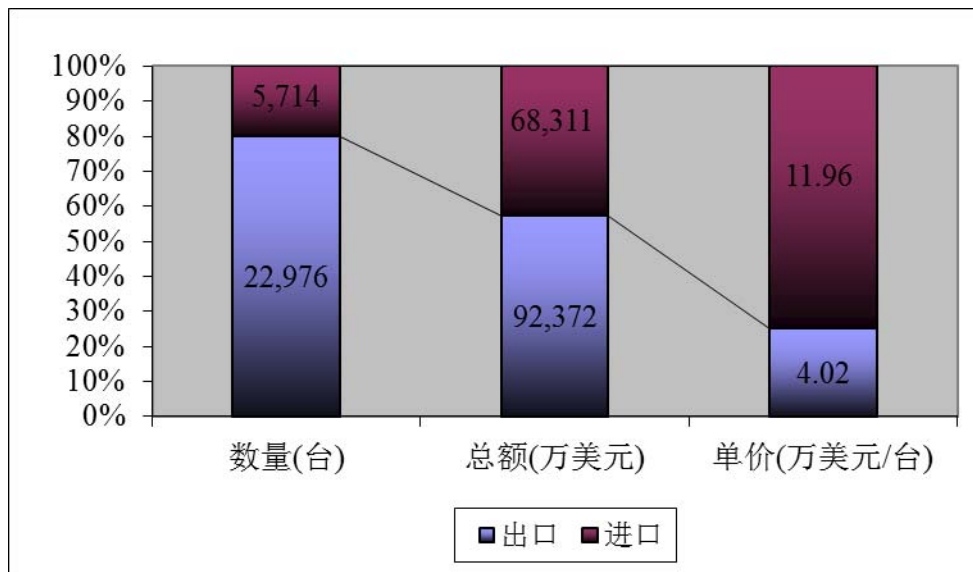
塑机控制系统市场是塑料机械自动化行业的一个细分市场，专业性很强，目前还没有公开的市场规模统计数据。由于塑机控制系统在数量上与塑料机械存在着对应的关系，每台塑料机械上至少配备一套控制系统，因此可以通过塑料机械的产量来分析塑机控制系统市场规模。

（1）注塑机市场的发展空间

目前，油压式注塑机仍是国内注塑机市场的主流，占到了注塑机总量的90%以上；全电式注塑机的核心技术和关键部件长期被国外垄断，国内市场仍以进口为主；油电复合式注塑机是近几年出现新型机种，目前市场应用量有限。全电式和油电复合式注塑机是未来国产注塑机的发展方向。

近年来，我国注塑机行业整体实力大幅增长，产品的质量效益稳步提升，在电动式和节能型产品方面取得了一定的成就，部分企业高端产品的质量和性能已经达到国外先进产品的水平。但总体而言，国产塑料机械在能耗、速度、寿命和开发周期上与国外高精端产品有较大差距，具有高附加值的全电式注塑机、微型机、超大型机等注塑机还主要依靠从国外进口。2012年，中国注塑机进口量为6,622台，进口额为80,929万美元，平均进口单价为12.22万美元/台，近90%为进口日本、德国等国家和地区的高端全电式注塑机；2012年，中国注塑机出口量为24,839台，出口额89,963万美元，平均出口单价为3.62万美元/台。从国外进口的高端注塑机单价是国内出口的注塑机单价的3.37倍，2013年，中国注塑机进口5714台，进口额为68,311万美元，平均进口单价为11.96万美元；同时期中国注塑机出口量为22976台，出口总额为92,372万美元，平均出口单价为4.02万美元。从国外进口的高端注塑机单价是国内出口的注塑机单价的3倍左右，产品价格差距较大。

2013年中国注塑机进出口情况对比



数据来源：国家统计局、历年《中国塑料机械工业年鉴》

整体来看，我国注塑机的产量位居世界第一，部分产品技术水平已经达到全球注塑机市场先进水平，但单位产品价值普遍不高。这主要是由于中国注塑机产品附加值相对较低，中高档产品在生产效率、精密化、微型化、大型化及自动化水平上与德国、日本等国家或地区的先进产品相比具有较大差距。国内厂商生产的注塑机在技术和价值上还有很大的提升空间。

（2）塑料控制系统的发展前景

在塑料产品的市场需求持续增长的背景下，2005年至2011年，中国塑料机械行业工业总产值年均复合增长率接近16%，呈现持续增长的趋势。根据中国塑料机械工业协会的统计数据，2011年我国规模以上塑料机械企业新增各类塑料机械约29万台，比2010年增长1%，据估算，2011年我国注塑机的产量约为9万台。2012年我国规模以上塑料机械企业新增各类塑料机械约27.04万台，同比下降7%，据估算，其中注塑机产量约8万台。塑料机械设备的使用年限一般为10-15年，根据过往每年新增塑料机械的产量估算，截至2012年底，我国塑料机械的保有量已经超过170万台，注塑机的保有量约为85万台，部分旧的机械设备对控制系统具有升级改造的需求。

“十二五”期间，随着塑料制品的市场需求增多，塑料机械行业经济总量将保持年均增长12%以上。预计到2015年，市场对塑机控制系统的年需求量将超过

40万套，对注塑机控制系统的年需求量将超过12万套。

本项目生产的控制系统采用高端的控制技术，能够推进我国塑机控制系统的更新换代，同时提升我国塑机产品的性能，进而带动塑机行业的发展，市场前景较好。项目达产后，公司塑机控制系统总产能将达到5.5万套/每年，面对巨大的市场需求量，产能消化不存在问题。

3、项目建设内容

本项目总投资额 4,813.20 万元，在公司现有生产场地实施，主要投资于改造现有塑机控制系统生产线，新增一条高速双面贴片生产线、一条全自动智能总装流水线、四条自动化装配测试线，购置自动化贴片及视觉设备检测仪器、智能仓储设备、质量检测设备、大型高低温测试烘烤测试设备，新增员工 33 人，建设面积约为 4,935 平方米。

建设内容：（1）新建全自动的生产线，提高塑机控制系统的生产效率；（2）通过购置更高性能的生产设备和检测设备，结合塑机行业的发展趋势，优化公司塑机控制系统产品结构，提高高端塑机控制系统产品生产能力，建设符合国际安规的生产线；（3）为公司新技术、新产品快速产业化提供生产基地。

随着市场的发展，公司原有塑机控制系统生产线难以满足新产品的需求，其产能将逐渐转至该项目新增的生产线。预计该项目完全达产后，年产能为 2.5 万套，其中，承接原生产线产能 1.5 万套，新增高端塑机控制系统产品 1 万套。2012 年 7 月 10 日，宁波经济技术开发区经济和信息化局为该项目产能承接情况出具了《关于对宁波弘讯科技股份有限公司新增年产 2.5 万套塑机控制系统产能情况的说明》，具体说明如下：该项目达产后，年新增塑机控制系统 2.5 万套，其中承接原生产线产能 1.5 万套，新增高端塑机控制系统产品 1 万套。

4、项目投资概算情况

本项目总投资额为 4,813.20 万元，项目具体投资情况如下：

序号	费用名称	投资额（万元）	占总投资比例
1	厂房改造及装修	1,209.00	25.12%
2	设备、软件、管理办公设施购置费	2,504.20	52.03%
3	铺底流动资金	1,100.00	22.85%

合计	4,813.20	100.00%
----	----------	---------

5、项目用地情况

本项目建设所在地位于浙江省宁波市北仑区大港五路 88 号，是在原有塑机控制系统生产线场地上的升级改造，主要是对公司原有生产厂房的装修改造，新增一条生产线，不需要新征土地。

6、项目技术水平、工艺流程和主要设备

（1）技术水平

塑机控制系统是公司自成立以来一直专注的产品，产品核心软、硬件采用的技术和生产工艺都属行业先进水平，产品的高稳定性和操作灵活性在国内行业中处于领先地位。

软件是塑机控制系统的核心。公司于1984年即开始专注于对注塑机控制技术研究，至今积累了近30年的现场控制与程序运用经验，对用户需求有深刻的理解。公司为各类嵌入式软件开发了客制化应用平台，如SE、PE、MLM等软件开发工具，具备灵活的、人性化的可编辑功能。

塑机控制系统产品均采用自主研发的设计方案，为客户提供定制化的服务。控制系统采用双 CPU 控制的结构，稳定性强；采用 RS232 或 Ethernet 的通讯方式，信息传输迅速；产品核心零部件均通过全球知名厂商采购，品质较高，性能稳定；产品均通过公司特制的测试工具进行全面的多功能检测，确保产品各类参数指标符合设计要求。

（2）工艺流程

本项目所采用的生产工艺技术较成熟，在国外技术先进企业已经得到普遍使用，在国内塑机控制系统生产企业中处于领先地位。本项目立足高端塑机控制系统，对提高塑机控制系统产品的性能具有重要意义，能够推动注塑机向智能、精密、节能、环保方向发展，促进塑料机械行业自动化应用水平的提高。

本项目详细的工艺流程参见本招股书“第六节”之“四、（二）主要产品工艺流程”。

(3) 主要设备和软件

本项目新增的软件、设备有生产设备、检测设备、生产辅助设备、软件配备和办公管理设备，共计 2,504.20 万元。新增软件、设备的具体情况如下：

类别	名称	数量(台/套)	单价(万元)	总价(万元)
生产设备	钢网清洗机	2	1.50	3.00
	送板机	1	8.00	8.00
	锡膏印刷机	1	60.00	60.00
	输送带	2	1.30	2.60
	贴片机(MIPLUS)-S	3	130.00	390.00
	缓冲输送带	1	1.30	1.30
	回流焊	1	30.00	30.00
	配件-Feeder 喂料器	130	0.80	104.00
	配件-Feeder 料架	3	2.00	6.00
	锡膏厚度测试仪	2	2.50	5.00
	专用显微镜	5	1.25	6.25
	空气净化系统	3	1.50	4.50
	点胶机-自动	2	25.00	50.00
	点料机	5	0.35	1.75
	冰箱	3	0.20	0.60
	锡膏搅拌机	3	0.70	2.10
	钢模架	2	5.00	10.00
	目检线(工作桌)SMT	4	1.00	4.00
	整料机	6	0.50	3.00
	自动插件流水线	1	40.00	40.00
	波峰焊	1	45.00	45.00
	波峰焊锡桶	2	25.00	50.00
	目检线(工作桌)DIP	4	1.00	4.00
	烤车及配件	20	1.50	30.00
	手动锡炉(后段用)	4	0.30	1.20
	PCB 板烘烤箱	2	2.00	4.00
	全(半)自动装配线	4	7.50	30.00
	电动起子	50	0.30	15.00
	生产品保设备	-	-	23.1
检测设备	各类治具	20	5.00	100.00
	MDA 测试机	3	0.50	1.50
	3D 锡膏检测机	4	2.50	10.00
	3D 大视觉检验机	4	6.80	27.20
	恒温烙铁	30	0.45	13.50
	高倍放大镜	5	1.00	5.00
	静电测试仪	4	0.50	2.00

	示波器	10	1.00	10.00
	全自动喷胶机及固化设备	2	5.10	10.20
	ICT 电路板自动测试仪	8	25.00	200.00
	AOI（自动外观检查仪）	8	20.00	160.00
	探伤仪	2	5.00	10.00
	BGA 返修台	10	2.00	20.00
	控温焊台	50	0.35	17.50
	游标卡尺等量具	20	2.00	40.00
	高低温箱	2	10.00	20.00
	低温变高湿热试验箱	2	1.00	2.00
	整机自动测试系统	8	12.00	96.00
	自动安规测试系统	4	0.50	2.00
	测试用电脑	50	0.50	25.00
生产辅助设备	货架	100	1.00	100.00
	托盘	400	0.03	12.00
	自动包装设备	2	6.00	12.00
	电动叉车（1）	2	4.45	8.90
	自动搬运机器人	3	6.80	20.40
	自动码垛机器人	2	26.50	53.00
	车辆-货车	4	15.00	60.00
	电动叉车（2）	2	16.00	32.00
	手动液压堆高车	4	10.00	40.00
	油压板车、料架、缠绕机	-	-	13.20
软件配备	机械设计软件、办公软件	-	-	109.00
管理办公设备	服务器、条码阅读器、数据终端、便携式采集终端、打印机、办公桌椅等			337.40
合计				2,504.20

7、主要原材料、能源的供应情况

本项目为塑机控制系统的装配、生产、调试项目，其主要原材料为集成电路、液晶、PCB、电源器、端子台、铁板、电容、近接开关、继电器、变压器、电缆线、薄膜、灯管、电阻等电子元器件和钣金结构件等。公司具有多年的塑机控制系统生产经验，与上游主要供应商均建立了长期稳定的合作关系。

该项目完成后，日新增用水 15 吨，年新增用电 40 万千瓦时，厂区电力供应和自来水供应规划能够满足未来生产活动的需要。

8、劳动定员

本项目拟新增人员 33 人，具体情况如下：

序号	人员类别	人数
1	车间工人-生产组装	10
2	技术人员-制程、品保	4
3	管理人员	3
4	销售人员	6
5	售后服务人员	10
合计		33

9、项目实施进度

本项目计划从募集资金到账后开始项目建设，建设期为1年，总体目标是完成塑机控制系统生产线的改造。具体实施计划如下：

内容	项目建设期（12个月）											
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
设备空间与区域的调整规划												
询价与下单设备的采购												
场地的装修												
新设备的安装、固定、调试												
后期的整理与布置												

注：上表中的阴影方格■表示在预计时间所需实施的项目建设任务，△表示该部分项目任务已经实施完成，●表示该部分项目任务正处于实施过程中。

10、项目核准及环评情况

2012年3月16日，公司已经取得宁波经济技术开发区经济和信息化局出具的《关于宁波弘讯科技股份有限公司塑机控制系统生产线技术改造项目核准的批复》[宁开经信（2012）03号]。

本项目符合国家环保法律法规的规定，2012年3月9日公司已取得北仑区环境保护局出具的《关于宁波弘讯科技股份有限公司塑机控制系统生产线技术改造项目环境影响报告表的批复》[仑环建（2012）51号]。

11、项目的经济效益分析

本项目建设期为一年，建设完成后开始投产，投产后第一年达产50%，第二年达产80%，第三年完全达产。预计该项目完全达产后年产能为2.5万套，其中承接原生产线产能1.5万套，新增高端塑机控制系统产品1万套。

目前，公司塑机控制系统产品价格从4,000元/套到超过12,000元/套不等，报告期内成套塑机控制系统产品平均价格在6,000元/套左右(含增值税)。该项目

主要生产高端塑机控制系统产品，产品平均价格将达到 7,900 元/套左右，低于目前公司高端塑机控制系统产品价格，完全达产后每年实现销售收入 19,709 万元，新增利税 3,606 万元。

本项目财务评价以投产后 10 年为计算基础，折现率为 12%，所得税率为 15% 进行计算。该项目投产后平均每年实现销售收入 18,329.37 万元，实现利税 3,382.34 万元，税后静态投资回收期（含建设期）为 2.93 年，财务净现值（所得税后）为 10,712.89 万元，财务内部收益率（所得税后）为 42.83%，盈亏平衡点为 37.11%。

（四）软件研发中心项目

1、项目建设必要性分析

嵌入式软件是公司硬件产品的必要支持。公司各类产品以公司嵌入式软件的研发为基础，在技术上一脉相承，在应用上相互配合，共同满足塑料机械制造商和终端用户对塑料机械自动化应用的需求。

公司于 1984 年即开始专注于对注塑机控制技术研究，至今积累了近三十年的现场控制与程序运用经验，对用户需求有深刻的理解。公司历经多年开发，使用嵌入式系统和最有效的开发语言，成功开发出一套精简、有效、方便专业的控制系统专属软件，并开发了相应的二次开发平台和工具，具备使各类软件稳定运行的经验。在这些技术的支撑下，公司各类软件应用深得人心，具备灵活的、人性化的可编辑功能。在技术和经验的支撑下，公司丰富的软件产品配置在各硬件产品中可以满足客户的个性化需求。

本项目能够提升公司软件自主研发实力，可以避免对第三方软件供应商的依赖，增强公司整体竞争力。同时，为顺应未来工厂智能化管理的趋势，该中心的建设将有助于物联网概念产品的研发，配合公司自动化产品共同为客户提供塑机行业的智能化、信息化整体解决方案。

此外，近年来国家政策大力支持软件行业发展，也为本公司提供了充足的政策支持。

2、项目建设内容

本项目总投资额为 2,279.78 万元；本项目计划建设软件研发中心，为公司硬件产品开发配套的嵌入式软件和其他独立的软件产品。

本项目主要建设内容包括：（1）租赁办公场地；（2）购置高性能的研发设备及软件；（3）新增工作人员 61 名。

本项目通过公司以募集资金向其全资子公司弘讯软件增资的形式实施，最终由弘讯软件实施。

弘讯软件成立于 2011 年 4 月，住所为北仑新碶明州西路 479 号 2 号厂房-25，法定代表人为蓝伟君，注册资本 200 万元。经营范围：计算机软硬件、通信工程、网络工程、电子计算机与电子信息技术开发、计算机技术咨询服务、嵌入式软件开发。

3、软件研发中心研发情况

（1）在研项目

目前，公司在研项目如下：

序号	项目名称	项目描述	进展情况
1	iNet+FA	该项目是在 iNet 系统基础上，研发注塑车间整厂联网系统，是整合注塑机、周边装置、上料系统、电力能耗管理以及自动化流水线的综合管理系统。	目前部分处于市场验证阶段
2	高性能伺服驱动器运用	该项目是研发伺服驱动器增加位置闭环控制，动态插值控制，运动规划功能。	目前处于市场验证阶段
3	SmartPower 项目	该项目是研发 DC/AC 的能量回馈系统，将电机在制动过程中产生的再生能量回馈电网，提高节能效果。	目前处于样机测试阶段
4	PLC 技术的运用	该项目是研发分散式和集散式控制系统中具备 PLC IO, AD、DA、温度等模组。	目前处于样机测试阶段

（2）未来研究计划

未来公司研发还将专注于以下领域：

①注塑机整合工厂自动化管理系统

利用 MES 制造执行系统，把注塑机应用企业的 APS 计划同车间作业现场控

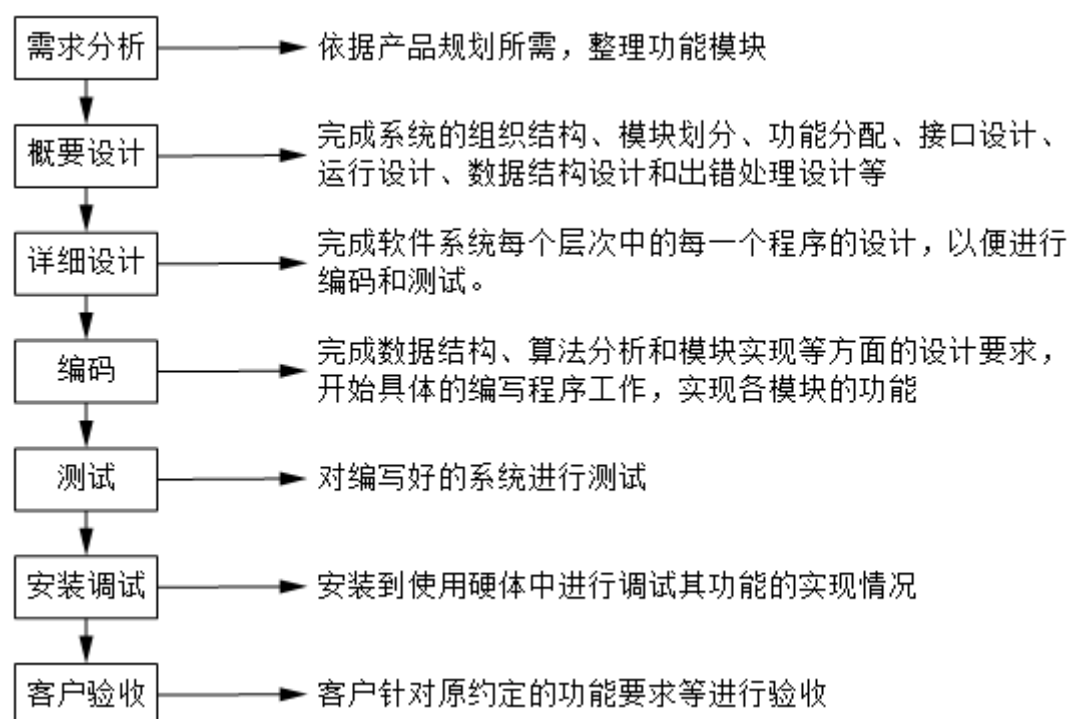
制（如 PLC 程控器、数据采集器、条形码、各种计量及检测仪器、机械手等）联系起来，集成诸如生产调度、产品跟踪、质量控制、设备故障分析、网络报表等管理功能，同时为生产部门、质检部门、工艺部门、物流部门等提供车间管理信息服务，减少企业内部没有附加值的活动，有效地指导工厂的生产运作过程，从而提高生产效率。

②注塑机资料云服务

在 3G 通讯技术的快速发展上，基于注塑机的物联网应用已具备一定的技术基础，未来注塑机控制系统除了执行控制系统指令和显示人机界面外，运用云服务概念，注塑机还将拥有更多的操作者的互动功能。对于设备管理、维护服务、生产制造、工艺改善、生产效率有很大的积极影响。

（3）研发流程

本公司软件研发的流程如下：



4、项目投资概算情况

本项目总投资额为 2,279.78 万元，项目具体投资情况如下：

序号	费用名称	投资额（万元）	占总投资比例
1	建设工程费（含安装工程费）	150.00	6.58%

2	设备、软件、管理办公设施购置费	1,581.78	69.38%
3	铺底流动资金	300.00	13.16%
4	其他费用	248.00	10.88%
合计		2,279.78	100.00%

5、项目用地情况

本项目采用租赁办公场所，不需新征土地。所租赁地点为北仑大港五路 88 号弘讯科技办公楼，研发中心用房面积 800 平方米。

6、主要设备和软件

本项目新增的软件、设备有办公软件、开发软件、发开硬件和办公管理设备等几类，共计 1,581.78 万元。新增软件、设备的具体情况如下：

类别	名称	数量 (台/套)	单价 (万元)	合计 (万元)
办公软件	WinPro 7 CHNS OLP NL Legalization GetGenuine	60	0.15	9.00
	Microsoft® Office Professional Plus 2010	60	0.45	27.00
	Microsoft® Visio 2010 Professional	50	0.40	20.00
	Microsoft® Project 2010 Professional	50	0.80	40.00
	Microsoft® Windows® Server Enterprise 2008 R2	15	2.50	37.50
	Microsoft® Windows® Server CAL 2008	50	0.10	5.00
	Microsoft® SQL Server Enterprise Edition 2008 R2	5	27.30	136.50
	Microsoft® SQL CAL 2008 R2 ChnSimp	50	0.10	5.00
	Oracle10G 企业版	2	70.00	140.00
	Microsoft® FrFrntTMGEnt 2010 CHNS OLP NL 1Proc	1	45.00	45.00
	Microsoft®Exchange Server Enterprise 2008	1	4.50	4.50
	Microsoft® Exchange Enterprise CAL	50	0.03	1.50
	Microsoft® FrFrntUAGSvr 2010 SNGL OLP NL	1	45.00	45.00
	Microsoft® FrFrntUAGCAL 2010 SNGL OLP NL UsrCAL	50	0.03	1.50
开发软件	Microsoft®VisualStudio Ultimate w/MSDN License/Software(3 年)	1	15.37	15.37
	RAD Studio XE Professional	50	2.80	139.90
	DXperience™ Universal Subscription	50	1.28	64.00
	VCL Subscription	50	0.96	48.00
	TeeChart Pro v2011 VCL with source code	50	0.38	19.17
	Microsoft® Visual Studio	50	1.70	85.00

	Vmware	50	0.18	9.00
	Acrobat 7.0 Professional	50	0.30	15.00
	PageMaker6.5	5	0.65	3.25
	Macromedia Flash 8	5	0.50	2.50
	UltraEdit	50	0.05	2.50
	XLSReadWriteII 4 (site license)	5	2.07	10.34
	FastReport 4 Enterprise Edition (site license)	5	4.35	21.73
	Windows XP Icon Sets	1	0.40	0.40
	Windows Aero Icon Sets	1	0.37	0.37
	IconBox	1	0.19	0.19
	Azure 云服务	1	0.13	0.13
	Photoshop CS4 Design Premium	5	1.45	7.25
	Doc-O-Matic 文档制作软件	10	0.64	6.39
硬件购置	机柜	4	2.30	9.20
	防火墙	1	55.00	55.00
	UPS	2	14.85	29.70
	数据服务器	10	5.00	50.00
	云服务器	5	25.00	125.00
	高端笔记本电脑	30	2.60	78.00
	交换机	3	4.80	14.40
	监控大屏幕	12	3.00	36.00
	监控大屏幕操作台	1	2.35	2.35
	展示大屏幕	6	1.60	9.60
	工作站电脑	30	1.00	30.00
	工作站显示器	30	0.40	12.00
	专业显示器	30	0.80	24.00
	电子白板	3	1.02	3.06
	无线路由器	2	1.20	2.40
办公管理设备	宽带、电话交换机系统、复印机、传真机激光打印机、投影机、办公桌椅等			133.08
合计				1,581.78

7、主要原材料、能源的供应情况

本项目主要为公司硬件产品开发配套的嵌入式软件和其他独立的软件产品，是非生产性项目，不存在原材料的消耗。项目完成后预计新增日用水 0.5 吨，年新增用电 3.2 万千瓦时，厂区电力供应和自来水供应规划能够满足未来生产活动的需要。

8、劳动定员

本项目拟新增人员 61 人，具体情况如下：

序号	人员类别	人数
1	项目经理	3
2	程序员	40
3	系统分析员	2
4	系统架构师	2
5	测试员	2
6	美工	2
7	管理人员	5
8	内勤人员	5
合计		61

9、项目实施进度

本项目计划从募集资金到账后开始项目建设，建设期为1年，总体目标是完成软件研发中心项目的建设。具体实施进度如下：

内容	项目建设期（12个月）											
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
设备空间与区域的调整规划	■	■										
询价与下单设备的采购		■	■	■	■	■						
场地的装修			■	■	■	■						
新设备的安装、固定、调试							■	■	■	■		
后期的整理与布置											■	■

注：上表中的阴影方格■表示在预计时间所需实施的项目建设任务，△表示该部分项目任务已经实施完成，

●表示该部分项目任务正处于实施过程中。

10、项目核准及环评情况

2012年7月10日，宁波经济技术开发区管理委员会出具了《关于宁波弘讯软件开发有限公司软件研究中心项目核准的批复》[宁开政项（2012）117号]。

本项目符合国家环保法律法规的规定，2012年3月19日公司已取得北仑区环境保护局出具的《关于宁波弘讯软件开发有限公司软件研发中心项目环境影响报告表的批复》[仑环建（2012）60号]。

11、项目的经济效益分析

嵌入式软件是公司硬件产品的必要支持，本项目的实施将丰富和改善公司软件产品，更好地满足客户的个性化需求，加强软件自主研发实力可以避免对第三方软件供应商的依赖，增强公司竞争力。本项目产生的经济效益不易直接计算，主要包含在公司塑机控制系统和伺服节能系统产品之中。

项目的实施将有利提升公司的核心竞争力,为公司未来业绩实现持续发展提供技术保证。同时项目建设地址处于具有“中国塑机之都”之称的宁波,项目的实施将有助于宁波地区塑机产业升级,推进塑机产业向高科技、高节能方向发展,能够产生很好的经济和社会效益。

(五) 补充流动资金

从整体经营来看,公司未来营运资金缺口需要补充流动资金。公司致力于成为塑料机械自动化乃至工业自动化行业一流的系统总成供应商。近年来,公司凭借突出的竞争优势,主营业务规模持续扩大。

单位: 万元

项目	2011 年	2012 年	2013 年
流动资产	45,266.30	46,703.10	54,572.39
流动负债	16,124.05	12,077.23	15,735.66
所需流动资金	29,142.25	34,625.87	38,836.73
销售收入	40,079.50	37,199.93	43,823.15
所占销售比	72.71%	93.08%	88.62%
流动资产周转率	1.77	0.81	0.87
流动比率	2.81	3.87	3.47

注: 流动资产周转率=收入*2/(期初流动资产+期末流动资产)

未来几年,公司塑机控制系统业务将保持稳步增长,随着公司不断加大市场开拓力度,伺服节能系统业务及其他塑料机械自动化系统业务将快速发展。营业规模的扩大带来对补充流动资金的需求。在不考虑募集资金投资项目影响的前提下,预计未来三年公司营业收入保持年均 20.00%左右的增长,假定流动资产周转率和流动比率都保持在 2011-2013 年的平均水平,以 2013 年营业收入为基数测算,营运资金需求测算如下:

单位: 万元

项目	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年
营业收入	37,199.93	43,823.15	52,587.78	63,105.33	75,726.40
流动资产	46,703.10	54,572.39	72,696.69	80,026.20	103,241.27
流动负债	12,077.23	15,735.66	21,796.31	23,993.88	30,954.35
营运资金	34,625.87	38,836.73	50,900.38	56,032.32	72,286.92
营运资金增量		4,210.86	12,063.65	5,131.94	16,254.60

预计未来三年(2014-2016 年)公司需新增营运资金合计 33,450.19 万元,平

均每年新增营运资金 10,000 万元左右。基于此，公司拟使用本次募集资金 10,000 万元用于补充流动资金。

五、募集资金投资项目新增产能合理性分析

（一）固定资产及无形资产投资和产能匹配性分析

本次募集资金投资的项目中，伺服节能系统生产项目和塑机控制系统技改项目能够直接产生经济效益，软件开发中心的经济效益包含在公司硬件产品之中，产品应用中心则属于费用化项目，补充流动资金不涉及固定资产和无形资产的增加。募投项目固定资产及无形资产投入和经济效益情况如下：

	固定资产及无形资产(万元)	设备和软件资产(万元)	收入(万元)	单位资产对应产值(元)	单位设备对应产值(元)
项目一	19,135.20	6,865.35	59,000.00	3.08	8.59
项目二	10,304.48	4,876.32	0	0	0
项目三	3,713.20	2,504.20	19,709.00	5.31	7.87
项目四	1,779.78	1,581.78	0	0	0
合计	34,932.66	15,827.65	78,709.00	2.25	4.97
剔除项目二	24,628.18	10,951.33	98,414.00	4.00	8.99
2012 年公司情况	11,261.76	2,567.02	37,199.93	3.30	14.49

注：2012 年公司固定资产及无形资产为原值，设备和软件资产为固定资产及无形资产剔除土地和房屋建筑。项目一指伺服节能系统项目，项目二指产品运用实验中心项目，项目三指塑机控制系统生产线技术改造项目，项目四指软件研发中心项目；下同。

募投项目达产后每年实现销售收入 78,709 万元，新增固定资产及无形资产共计 34,932.66 万元，其中设备和软件购置费共计 15,827.65 万元。达产后单位资产的收入为 2.25 元，剔除土地和房屋建筑物的单位资产收入为 4.97 元。

剔除费用化项目产品运用实验中心项目后，募投项目达产后每年实现销售收入 78,709 万元，新增固定资产及无形资产共计 24,628.18 万元，其中设备和软件购置费共计 10,951.33 万元。达产后单位资产的收入为 4.00 元，剔除土地和房屋建筑物后单位资产收入为 8.99 元。

2012 年发行人实现收入 37,199.93 万元，单位固定资产及无形资产收入为 3.30 元，剔除土地和房屋建筑物后单位资产收入为 14.49 元。

募投项目单位资产产值相比 2012 年较低，主要原因是：

1、目前公司产品生产处于超负荷状态，主要设备和软件的使用年限已久，账面价值较低，单位资产实现收入较高。

2、公司为了长远发展，采取购置土地实施募投项目。由于近年土地价格和建筑费用涨幅较大，募投新增的固定资产投资中房屋建筑物比重较大。

3、募投项目新增的生产设备中有一大部分用于产品运用实验中心，该项目为完全费用化项目，不会直接带来销售收入增长，但是可以提高公司产品的可靠性，有助于公司未来提高产品附加值。

4、报告期内，塑机控制系统在公司营业收入中占比较大，该产品偏于软件开发和运用，所需设备等固定资产投资较少。随着公司业务范围扩大，公司将以塑机控制系统为基础，逐步向伺服节能系统及相关零部件扩展，以提供一体化服务为发展方向。因此，公司的产品类别将从“偏软件”型转向“软硬件结合”型发展，相应需要配置的设备等固定资产也相应增加。

（二）募集资金投资项目新增生产能力消化合理性分析

本次拟募集资金投资的项目达产后，公司业务规模将会有大幅增长。本公司将通过加强在技术和营销等方面的工作，加大产品开发力度、加强市场推广，深入挖掘潜在市场，消化新增服务能力。

1、加大研发力度，提高公司个性化、定制化解决方案设计实施能力

纵观整个工业自动化行业的发展趋势，个性化、定制化是未来客户需求的发展方向。本公司拥有完善的研发体系和优秀的研发团队，具备良好的技术与产品设计、实践能力。公司可以充分利用自身反应迅速、灵活的优势，针对不同客户的不同应用特点进行个性化、定制化的方案与产品设计。通过提供这种个性化、定制化的服务，可以有效地提高公司产品服务的市场竞争力，吸引更多的客户、扩大公司市场份额，提高公司经营业绩。

2、继续落实营销策略，提升公司服务能力

随着公司业务规模的扩张，公司将继续采用经销和直销相结合的销售模式，提高为客户提供服务的能力，更有效的向客户推广业务。公司将强化对客户的服务

务，除了提供包括业务咨询售后服务、故障处理、现场技术支持、免费培训等服务，还向客户提供定期回访和质量反馈等多种优质服务，用服务吸引更多的客户。

3、充分利用业务间相互促进关系，强化项目间的互相带动

公司的各类塑料机械自动化产品具有很强的关联性，存在一种促进的关系。公司在塑料机械自动化应用领域软件开发技术强大，在软件技术的支撑下，塑机控制系统、伺服节能系统和塑机网络管理系统等产品在相互促进的关系上具备很强的优势。募集项目投产后，公司的业务规模进一步扩大，客户范围更加广泛，公司将充分利用业务技术上一脉相承的关系，强化各类业务的相互促进。

六、募集资金运用对公司财务状况和经营成果的影响

不考虑补充流动资金项目，本次募集资金投资项目投资情况如下：

单位：万元

费用名称	项目一	项目二	项目三	项目四	合计
土地购置费	2,318.00	760.00	-	-	3,078.00
建筑工程费	9,951.85	4,668.16	1,209.00	150.00	15,979.01
设备、软件购置费	6,865.35	4,876.32	2,504.20	1,581.78	15,827.65
铺底流动资金	6,400.00	-	1,100.00	300.00	7,800.00
其他费用	-	800.00	-	248.00	1,048.00
合计	25,535.20	11,104.48	4,813.20	2,279.78	43,732.66
实现收入	59,000.00	-	19,709.00	-	78,709.00

本次募集资金投入后，将对本公司的财务状况、经营成果和经营能力产生多方面的影响。

（一）对公司财务状况的影响

1、募集资金到位后，公司净资产及全面摊薄的每股净资产均将大幅增长，这将进一步壮大公司整体规模和实力，优化财务结构，提高整体竞争力，增强抗风险能力。

2、募集资金到位后，将进一步降低公司的资产负债率水平，提高公司的间接融资能力，降低财务风险；同时本次股票溢价发行将大幅增加公司资本公积，使公司资本结构更加稳健，公司的股本扩张能力进一步增强。

（二）对公司经营成果的影响

1、新增折旧和摊销对公司经营成果的影响

不考虑补充流动资金项目，公司本次募集资金拟投资的其他四个项目中，固定资产（含无形资产）投入合计 34,932.66 万元。根据公司的折旧政策，土地使用权按 50 年折旧，房屋建筑物按 20 年折旧，残值率 5%；生产设备按 10 年折旧，残值率 5%；管理设备按 5 年折旧，残值率 5%；软件按 5 年摊销，残值率 5%。

单位：万元

	项目一	项目二	项目三	项目四	合计
折旧	1,026.45	678.93	380.50	356.22	2,442.10
摊销	320.20	15.20	21.80	193.60	550.80
合计	1,346.65	694.13	402.30	549.82	2,992.90

本次募集资金投资项目完全建成后，在项目完成后每年将新增折旧及摊销 2,992.90 万元。本次募集资金投资项目投产后新增固定资产折旧较多，完全达产后由于募集资金投资项目产生经济效益需要一定时间，因此在募集资金投资项目建成投产后的初期阶段，新增固定资产折旧将对公司的经营业绩产生一定的影响。但从中长期来看，本次募集资金项目具有较高的投资回报率，随着投资项目陆续产生效益，公司销售收入和利润水平将大幅提高，公司盈利能力和盈利的稳定性将不断增强。

综上所述，虽然本次募投资金投资项目实施后，公司新增固定资产绝对额较大，相应的每年固定资产折旧金额也较大，但占新增营业收入的比例较低，对公司未来的经营成果不构成重大不利影响。随着募集资金投资项目市场的日益成熟，项目未来效益的不断提高，新增固定资产折旧和无形资产摊销对公司经营成果的影响将逐渐减小。

2、新增铺底流动资金和其他费用对经营成果的影响

不考虑补充流动资金项目，公司本次募集资金拟投资的其他四个项目中，铺底流动资金和其他费用总额为 8,848.00 万元，占四个项目募集资金总额的 20.23%。本次募集资金投资项目的运营资金投入比例与公司所处行业的特征及公司经营特色相匹配。随着募投项目的投产，未来几年的营业收入的增长率将会有更大提高，新增铺底流动资金和其他费用不会对公司未来的经营成果构成重大不

利影响。

（三）对公司经营能力的影响

伺服节能系统生产项目通过构建新的生产线，扩大公司伺服节能系统的生产能力，提高生产效率，提升伺服节能系统产品的性能，提高高端伺服节能系统的产量，进而满足日益增长的市场需求、扩大公司伺服节能系统的市场份额。产品运用实验中心项目将提升公司研发能力和产品质量控制能力，可根据公司研发需求、产品质量检测需求以及客户的需求，开展产品测试和研发实验工作。塑机控制系统项目将改良现有的半自动的生产线，建设全自动的生产线，新增一条高端产品生产线，提高塑机控制系统的生产效率，优化公司塑机控制系统产品结构，提高高端塑机控制系统产品生产能力，为公司新技术、新产品快速产业化提供生产基地。软件研发中心项目为公司硬件产品开发配套的嵌入式软件和以及其他独立的软件产品，将大幅提高公司的软件研发能力，将公司软件研发优势转化成公司的经济效益。

募集资金投资项目的实施，将扩大了公司的服务规模，提升公司的服务水平，加快公司的发展速度，提升公司品牌形象，提高公司核心竞争力，扩大公司的市场占有率，巩固公司领先的市场地位。

第十四节 股利分配政策

一、股利分配政策

（一）公司现行的股利分配政策

根据《公司法》和现行的《公司章程》规定，公司现行的股利分配政策如下：

公司应以现金、股票或其他合法的方式分配股利。公司可以进行中期现金分红。公司利润分配政策应保持连续性和稳定性。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。

（二）股利分配顺序

根据《公司法》和现行的《公司章程》规定，公司缴纳所得税后，股利分配顺序如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

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%。

二、报告期股利分配情况

发行人重视对投资者的合理回报，执行较为积极的现金分红政策，公司在足额提取公积金以后，报告期内股利分配情况如下：

2011 年 8 月，公司分配利润 18,287,266.59 元。2011 年 11 月，公司分配利润 7,655,003.18 元。2013 年 2 月，公司分配利润 1,500 万元。2014 年 2 月，公司股东大会通过决议，分配利润 3,000 万元。2014 年 8 月，公司临时股东大会通过决议，分配利润 3,000 万元。

三、本次发行前滚存利润的分配政策

截至 2014 年 9 月 30 日，公司滚存未分配利润为 180,663,995.41 元。经本公司股东大会决议通过，公司本次公开发行前滚存未分配利润余额由新老股东按各自持有公司的股份比例享有。

四、本次发行后股利分配政策

2014 年 8 月 10 日，公司 2014 年第三次临时股东大会审议并通过了本次发行上市后适用的《公司章程（草案）》，本次发行完成后的股利分配政策如下：

1、利润分配原则：公司的利润分配应重视对社会公众股东的合理投资回报，以可持续发展和维护股东权益为宗旨，应保持利润分配政策的连续性和稳定性，并符合法律、法规的相关规定；

2、利润分配方式：公司利润分配可采取现金、股票、现金股票相结合或者法律许可的其他方式，并优先采用现金方式分配；在有条件的情况下，公司可以进行中期现金利润分配；

3、现金分红的条件及最低比例：当公司当年可供分配利润为正数时，公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 20%；每次利润分配时，现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

4、分配股票股利的条件：当公司当年可供分配利润为正数时，公司可以采

用股票股利方式进行利润分配；

5、公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见；独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议；

6、利润分配需履行的决策程序：进行利润分配时，公司董事会应当先制定分配预案；公司董事会审议通过的公司利润分配方案，应当提交公司股东大会进行审议；

7、股东大会对利润分配具体方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题；

8、公司当年盈利但未提出现金利润分配预案，董事会应当在定期报告中披露未进行现金分红的原因以及未用于现金分红的资金留存公司的用途，并由公司独立董事对此发表相关的独立意见；

9、公司应当严格执行公司章程确定的利润分配政策以及股东大会审议批准的利润分配具体方案，公司监事会对董事会执行现金分红政策和股东回报规划以及是否履行相应决策程序和信息披露等情况进行监督；

10、公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者外部经营环境发生变化，确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；有关利润分配政策调整的议案由董事会制定，并经独立董事认可后方能提交董事会审议，独立董事及监事会应当对利润分配政策调整发表独立意见；调整利润分配政策的议案经董事会审议后提交股东大会以特别决议审议，公司应当安排通过证券交易所交易系统、互联网投票系统等网络投票方式为社会公众股东参加股东大会提供便利；

11、公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围；

12、股东违规占有公司资金的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

五、公司未来分红规划

2012年3月2日，公司2011年度股东大会审议并通过了《有关公司未来分红规划的议案》，公司未来分红规划如下：

1、股东回报规划制定考虑因素

公司着眼于长远和可持续发展，综合考虑了企业实际情况、发展目标，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，从而对股利分配作出制度性安排，以保证股利分配政策的连续性和稳定性。

2、股东回报规划制定原则

公司股东回报规划充分考虑和听取股东（特别是公众投资者）、独立董事和外部监事的意见，坚持现金分红为主这一基本原则，每年现金分红不低于当期实现可供分配利润的20%。

3、股东回报规划制定周期和相关决策机制

公司至少每五年重新审阅一次《股东分红回报规划》，根据股东（特别是公众投资者）、独立董事和外部监事的意见对公司正在实施的股利分配政策作出适当且必要的修改，确定该时段的股东回报计划。公司董事会结合具体经营数据，充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和外部监事的意见，制定年度或中期分红方案，并经公司股东大会表决通过后实施。

4、股东未来分红回报规划

公司董事会制定股东未来分红回报规划，一方面坚持保证给予股东稳定的投资回报；另一方面，结合经营现状和业务发展目标，公司将利用现金分红后留存的未分配利润等自有资金，进一步扩大生产经营规模，给股东带来长期的投资回报。

公司制定股东未来分红回报规划：当公司当年可供分配利润为正数时，公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的20%；公司在累计未分配利润超过公司股本总数的150%时，可以采取股票股利的方式予以分

配，每次分配股票股利时，每 10 股股票分得的股票股利不少于 1 股。

公司各期末进行分配的利润将主要运用于研发投入、购买设备和整合行业资源等方向。

5、2012-2016 年股东分红回报计划

公司在足额预留法定公积金、盈余公积金以后，每年向股东现金分配股利不低于当年实现的可供分配利润的 20%。公司在累计未分配利润超过公司股本总数的 150%时，在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行增加股票股利分配和公积金转增。公司在每个会计年度结束后，由公司董事会提出分红议案，在监事会审核后，交付股东大会通过网络投票的形式进行表决。公司接受所有股东、独立董事、监事和公众投资者对公司分红的建议和监督。

具体的年度利润分配方案由董事会根据公司经营情况拟定，报公司股东大会审议，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。

六、子公司分红政策

1、境外子公司分红政策

台湾弘讯的公司章程不存在股利分红的限制，公司章程中有关分红条款的内容如下：本公司年度总决算如有盈余，应先提缴税款，弥补以往亏损，次提百分之十为法定盈余公积，如尚有盈余作百分比分派如下：（1）股东红利百分之九十九；（2）员工红利百分之一。上述条款并未禁止或限制台湾弘讯向开曼公司进行股利分红。根据台湾地区《所得税法》的规定，台湾弘讯境外股东利润汇出的所得税率为 20%。

开曼公司章程中有关分红规定：公司的董事/董事会可以自由决定开曼公司向其股东支付股利分红。

香港金莱公司章程有关分红规定：经公司股东大会批准后，公司每年净利润可以用于储备基金、支付股利或者董事津贴。

开曼公司和香港金莱可以自主决定股利分红、并可自由向弘讯科技支付股

利分红，而不会受到任何诸如外汇等方面的限制。

2、境内子公司分红政策

上海桥弘公司章程有关分红规定：根据《中华人民共和国外资企业法实施细则》，公司应从每年的税后利润中提留储备基金、职工奖励和福利基金。储备基金提取比例不低于税后利润的 10%，当累计提取金额达注册资本的 50%时可以不再提取。职工奖励及福利基金的提取比例，由董事会根据公司的经营状况决定。公司以往年度亏损未弥补前，不得分配利润；以往年度未分配利润可与本会计年度可分配的利润一并分配。

弘讯软件公司章程关于分红没有特别的规定。

公司参股子公司深圳市弘粤驱动有限公司的章程关于分红没有特别的规定。

第十五节 其他重要事项

一、信息披露和投资者关系管理

本次公开发行股票上市后，公司将严格按照《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所上市规则》等法律、法规、规则以及公司章程、信息披露制度的规定，认真履行信息披露义务，及时公告公司在涉及重要生产经营、重大投资、重大财务决策等方面的事项，包括公布公司年报、中报、季报、临时公告等。

（一）信息披露责任部门及人员

公司董事会秘书负责公司的信息披露事务和投资者关系工作，证券部协助董事会秘书具体实施。

董事会秘书：郑琴

对外咨询电话：0574-86838286

传真：0574-86829287 转 0214

互联网网址：<http://www.techmation.com.cn>

电子信箱：info@techmation.com.cn

（二）投资者服务计划

在投资者提出索取公司资料的要求时，本公司将在符合相关法律法规和公司章程的前提下，尽量满足投资者的需求；在投资者对公司的经营情况和其他情况进行咨询时，在符合相关法律法规和公司章程以及不涉及公司商业秘密的前提下，公司董事会秘书负责尽快给予答复；对有意参观公司的投资者，董事会秘书在不影响公司正常生产经营的情况下负责统一安排和接待。

二、重大商务合同

根据本公司具体情况，截至本招股书签署之日仍在执行的重要商务合同具体情况如下：

（一）重大销售合同

截至本招股书签署之日，公司正在履行的重大销售合同如下：

序号	买方	卖方	合同有效期	销售产品	价格	数量
1	海天塑机集团有限公司	弘讯科技	2014年1月1日生效，有效期为1年	塑机控制系统、伺服节能系统	按明细单执行	按每月订单执行
2	杭州宏元轻工机械有限公司	弘讯科技	2014年1月1日至2014年12月31日	注塑机控制系统、伺服节能系统	按明细单执行	按每月订单执行
3	宁波康柏贸易有限公司	弘讯科技	2014年1月1日至2014年12月31日	注塑机控制系统、伺服节能系统	按明细单执行	按每月订单执行
4	宁波润壹贸易有限公司	弘讯科技	2014年1月1日至2014年12月31日	注塑机控制系统	按明细单执行	按每月订单执行
5	宁波保税区鑫光国际贸易有限公司	弘讯科技	2014年1月1日至2014年12月31日	注塑机控制系统	按明细单执行	按每月订单执行
6	宁波力劲科技有限公司	弘讯科技	2011年9月16日起，未约定有效期	塑机控制系统、伺服节能系统	按明细单执行	按每月订单执行
7	宁波市海达塑料机械有限公司	弘讯科技	2013年12月20日至2014年12月31日	伺服系统产品	按明细单执行	按每月订单执行
8	无锡市骏立昌科技有限公司	弘讯科技	2014年8月10日至2014年12月31日	塑机控制系统、伺服节能系统	按明细单执行	按每月订单执行

（二）重大采购合同

截至本招股书签署之日，公司正在履行的重大采购合同如下：

序号	买方	卖方	合同有效期	采购产品	价格	数量
1	弘讯科技	宁波中策亿特电子有限公司	2014年1月1日至2014年12月31日	按实际订单执行	按实际订单执行	按每月订单执行
2	弘讯科技	町洋机电（中国）有限公司	2014年1月1日至2014年12月31日	端子台等	按实际订单执行	按每月订单执行
3	弘讯科技	明纬（广州）电子有限公司	2014年1月1日至2014年12月31日	电源器等	按实际订单执行	按每月订单执行
4	弘讯科技	宁波安信数控技术有限公司	2014年1月1日至2014年12月31日	马达、油泵	按实际订单执行	按每月订单执行
5	弘讯科技	宁波菲仕运动控制技术有限公司	2014年1月1日至2014年12月31日	按实际订单执行	按实际订单执行	按每月订单执行
6	弘讯科技	上海雷尼威尔测量技术有限公司	2014年1月1日至2016年12月31日	传感器	按实际订单执行	按每月订单执行
7	上海	上海雷尼威尔测	2014年3月3日至2014	传感器、	按实际订	按每月订

	桥弘	量技术有限公司	年 12 月 31 日	继电器等	单执行	单执行
--	----	---------	-------------	------	-----	-----

(三) 融资合同及担保合同

1、融资合同

截至本招股书签署之日，浦发银行宁波开发区支行向公司提供本金合计 4,435,423.15 美元和 60,000,000.00 人民币的借款，具体情况如下：

文件名称 (签约日)	期限	额度	担保
汇出汇款融资业务协议书 (2014.8.27)	2014.8.27-2015.8.27	1,556,148.49 美元	权利最高额质押（合同编号：ZZ9411201400000055）
汇出汇款融资业务协议书 (2014.9.25)	180 天	879,274.66 美元	权利最高额质押（合同编号：209411201200000019）
固定资产贷款合同 (2014.9.19)	1 年	60,000,000.00 人民币	最高额抵押合同（合同编号：）ZD941120140000014
流动资金借款合同 (2014.9.25)	2014.9.25-2015.9.20	2,000,000.00 美元	最高额抵押合同（合同编号：）ZD9411201200000019

截至本招股书签署之日，台湾弘讯正在履行的融资/授信合同情况如下：

序号	金融机构	文件名称 (签约日)	期限	授信额度	担保
1	彰化银行	a. 开发国内信用状契约 (2012.9.26)	2014.9.25-2015.8.31	7,000 万元新台币	台湾弘讯提供抵押担保 熊钰麟、周筱龙、魏蜀吴提供保证担保
		b. 一般周转金借款契约 (2014.9.25)		4,950 万元新台币	
		c. 进口物资融资契约 (2012.9.26)		100 万美元	
2	华南银行	额度通知书(2014.1.29)	至 2015.1.29	5,000 万元新台币	熊钰麟、周筱龙、魏蜀吴提供保证担保
3	国泰世华银行	综合授信约定书 (2012.10.4)	2013.11.4 -2014.11.3(依 2014.10.8 展期(续约)通知书 展期续约一年)		台湾弘讯提供抵押担保 熊钰麟、周筱龙、魏蜀吴提供保证担保
		a. 开发国内信用状暨融资约定条款		5,000 万元新台币	
		b. 借贷约定条款		500 万元新台币	
		c. 出口押汇约定条款		20 万美元	

4	玉山 银行	借款契约（垫付国内票款融资用）（2014.6.5）	2014.5.27-2015.5.27	15,000,000 新 台币	台湾弘 讯提供 抵押担 保 熊钰麟、 周筱龙、 魏蜀吴 提供保 证担保
		综合额度授信契约 （2014.6.5）	2014.5.27-2015.5.27	合计综合额度 60,000,000: 1. 周转金贷款: 30,000,000 2. 开发国内信 用状: 60,000,000 3. 开发国内信 用状: 美金 2,000,000	
5	元大 银行	综合额度授信契约书 （法人贷款专用） （2014.4.10）	2014.3.22-2015.3.21 （2014.3.30 核贷通知书）	综合额度 50,000,000: 1. 短期放款（一 般周转金）: 20,000,000 2. 应收信用状 款项（国内即/ 远期信用状）: 50,000,000 3. 应收信用状 款项（国外远期 信用状）: 美金 300,000	台湾弘 讯提供 抵押担 保 熊钰麟、 周筱龙、 魏蜀吴 提供保 证担保
6	台湾 银行	综合授信契约 （2014.7.21）	2014.7.21-2015.7.21	1. 开发国内信 用状: 50,000,000 2. 进口融资: 美 金 1,700,000	台湾弘 讯提供 抵押担 保 熊钰麟、 周筱龙、 魏蜀吴 提供保 证担保

注：“彰化银行”指彰化商业银行股份有限公司，华南商业银行指华南商业银业银行股份有限公司，“第一银行”指第一商业银行股份有限公司，“国泰世华银行”指国泰世华商业银行股份有限公司，“玉山银行”指玉山商业银行股份有限公司，“元大银行”指元大商业银行股份有限公司，“台湾银行”指台湾银行股份有限公司。下同。

2、担保合同

2012年5月15日，宁波弘讯与浦发银行宁波开发区支行签署《最高额抵押合同》（ZD9411201200000019），宁波弘讯以“仑国用2012第01385号”《国有土地使用权证》项下的土地使用权、“甬房权证仑（开）字第2012804342号”、“甬房权证仑（开）字第2012804341号”和“甬房权证仑（开）字第2012804343号”《房屋所有权证》项下的房屋，为公司自2012年5月16日至2015年5月

16 日期间在浦发银行宁波开发区支行发生的各类融资业务所形成的债务，在人民币 3,800 万元的限额内，提供最高额抵押担保。

根据该《最高额抵押合同》的特别约定，弘讯有限 2010 年 5 月 30 日与浦发银行宁波开发区支行签署的《房地产最高额抵押合同》项下所担保的债务，转入该《最高额抵押合同》担保的主债务范围。

该等抵押的具体情况如下：

序号	抵押物	产证编号	面积 (M ²)	担保债权最高限额 (人民币 元)
1	土地使用权	仑国用 2012 第 01385 号	14,797.2	24,316,400
2	房屋	甬房权证仑（开）字第 2012804342 号	9,158.5	
3	土地使用权	仑国用 2012 第 01385 号	3,930.5	6,461,700
4	房屋	甬房权证仑（开）字第 2012804341 号	2,348.75	
5	土地使用权	仑国用 2012 第 01385 号	4,392.91	7,221,900
6	房屋	甬房权证仑（开）字第 2012804343 号	2,773.12	

2014 年 4 月 16 日，公司与上海浦东发展银行宁波开发区支行签订《最高额抵押合同》（ZZ941120140000014），约定公司将其拥有的位于北仑区小港装备园区 9 号地块、面积为 54,020.2 平方米的土地（国有土地使用证编号：仑国用（2013）00638 号）抵押给上海浦东发展银行宁波开发区支行，用于担保公司自 2014 年 4 月 16 日至 2014 年 12 月 31 日期间的债务，所担保债务的金额最高不超过 6,000 万元。上述土地使用权抵押事项经公司第一届董事会 2014 年第三次会议审议通过，并于 2014 年 4 月 18 日完成了相关的土地使用权抵押登记手续。

2014 年 3 月 18 日，公司与上海浦东发展银行宁波开发区支行签订《权利最高额质押合同》（ZZ9411201400000020），宁波弘讯以编号为 0016785，金额为 1,700 万元的浦发银行存单，为公司自 2014 年 3 月 18 日至 2014 年 9 月 18 日期间在浦发银行宁波开发区支行发生的各类融资业务所形成的债务，在人民币 1,700 万元的限额内，提供最高额抵押担保。

2014 年 6 月 17 日，公司与上海浦东发展银行宁波开发区支行签订《权利最高额质押合同》（ZZ9411201400000053），宁波弘讯以编号为 0016787，金额为

800 万元的浦发银行存单，为公司自 2014 年 6 月 17 日至 2014 年 12 月 17 日期间在浦发银行宁波开发区支行发生的各类融资业务所形成的债务，在人民币 800 万元的限额内，提供最高额抵押担保。

2014 年 6 月 18 日，公司与上海浦东发展银行宁波开发区支行签订《权利最高额质押合同》（ZZ9411201400000055），宁波弘讯以编号为 0016788，金额为 1,700 万元的浦发银行存单，为公司自 2014 年 6 月 18 日至 2014 年 12 月 18 日期间在浦发银行宁波开发区支行发生的各类融资业务所形成的债务，在人民币 1,700 万元的限额内，提供最高额抵押担保。

截至本招股书签署之日，台湾弘讯正在履行的担保合同情况如下：

序号	抵押物	债权银行	产证编号	主债务发生期间	担保债权最高限额
1	土地	彰化银行	095 新资土字第 054118 号、098 新资土字第 044524 号	2009 年 11 月 3 日至 2039 年 11 月 2 日	4,140 万新台币
	房屋		098 新资建字第 015920 号		
2	土地	玉山银行	097 永权字第 002156 号	2008 年 2 月 12 日至 2038 年 2 月 11 日	360 万新台币
	房屋		097 永权建字第 001559 号、097 永权建字第 001558 号		
3	土地	国泰世华银行	095 新资土字第 054118 号、098 新资土字第 044524 号	2009 年 11 月 5 日至 2039 年 11 月 4 日	6,000 万新台币

（四）施工合同

2013 年 4 月 24 日，弘讯科技（发包方）与宁波市鄞州建筑有限公司（承包方）签订了伺服节能系统生产和产品运用试验中心项目的建设工程施工承包合同。工程地点：小港装备园区 9#工业地块；合同价款为 71,380,000 元。

三、诉讼及仲裁事项

2009 年 2 月，雷神公司与弘讯科技签订了《代理合同》，约定在合同有效期 2009 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日内，弘讯科技为雷神公司生产的直流无

刷伺服电机在全球区域内塑料机械产业唯一代理销售商；约定 2009 年度销售额 300 万元人民币，2010 年度销售额为 500 万元人民币，之后每年以百分之十增加率计算；如不能达到承诺的采购金额，弘讯科技应给雷神公司现金付款以补足差额。2009 年及 2010 年，弘讯科技向雷神机电采购其产品总额约 200 余万元。在合同履行过程中，经公司生管系统统计的实际入库数量约 135 台，但至少有 196 台作为返修品退回雷神公司，且雷神机电针对已签署确定的订单多次存在延期交付甚至无法交付、返修品无法如期修复交回等情况。由于公司一直坚持高质量、高标准的进货原则，为保证生产排单需要，公司改向其他供应商采购电机。

2014 年 6 月 4 日，雷神公司以弘讯科技违反了双方签署的《代理合同》为由，将弘讯科技诉至宁波市中级人民法院，要求法院判令公司支付违约金 24,111,740.00 元，并要求公司继续履行合同。

为了维护公司的声誉和客户的利益，公司以事实为依据，依法积极应诉。宁波市中级人民法院已经于 2014 年 8 月 21 日和 2014 年 9 月 19 日开庭审理该案，相关事实及诉讼结果尚未确定，本公司账面未计提相关预计负债。根据公司掌握的事实，并参考浙江导司律师事务所出具的法律意见书，本公司认为该诉讼事项不会对公司的财务状况及经营成果产生较大影响。

截至本招股书签署之日，除上述事项外，公司无对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

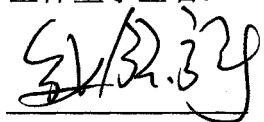
截至本招股书签署之日，公司控股股东、实际控制人、控股子公司，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员无作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

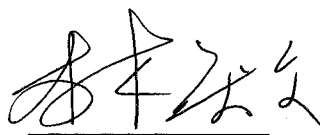
全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

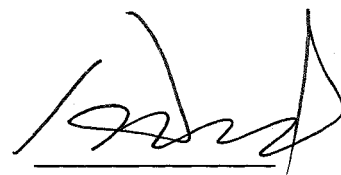
全体董事签名：



熊钰麟



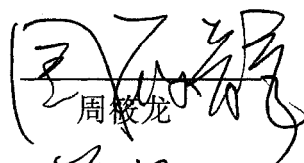
林庆文



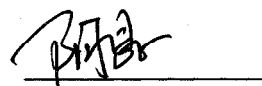
俞田龙



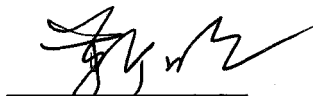
何万山



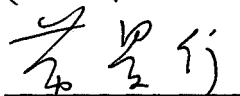
周敏龙



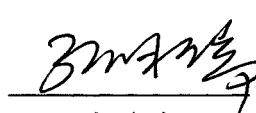
阴昆



靳明



黄曼行

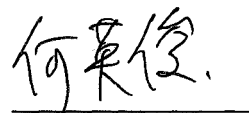


张承瑞

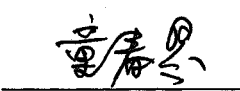
全体监事签名：



林丹桂

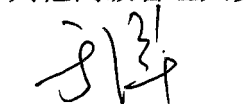


何英俊

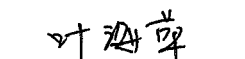


童春琴

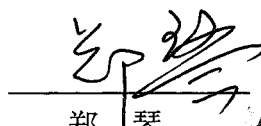
其他高级管理人员签名：



于洋



叶海萍



郑琴



保荐机构（主承销商）声明

本公司已对宁波弘讯科技股份有限公司首次公开发行股票招股说明书（申报稿）及其摘要进行了核查，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。

保荐代表人： 张海安 李皓
张海安 李皓

项目协办人： 孔令瑞
孔令瑞

法定代表人： 余维佳
余维佳



发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书, 确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议, 确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。



负责人: 郭 斌

经办律师: 陈鹤岚

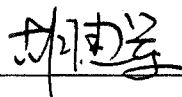
王 飞

2014 年 12 月 23 日

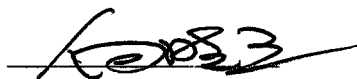
会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读宁波弘讯科技股份有限公司招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表等内容无异议，确认招股说明书及其摘要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：

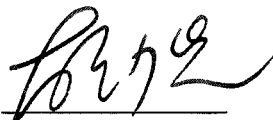


胡建军

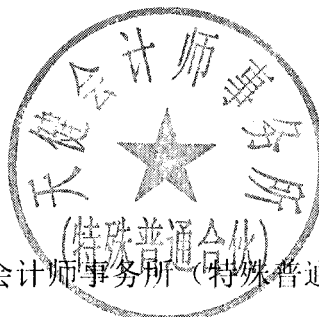


向晓三

负责人：



胡少先



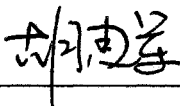
天健会计师事务所（特殊普通合伙）

2014年12月23日

验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读宁波弘讯科技股份有限公司招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书及其摘要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：

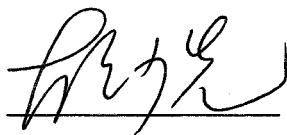


胡建军



向晓三

负责人：



胡少先



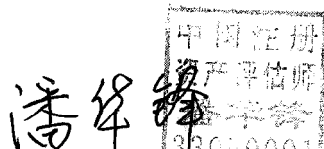
天健会计师事务所（特殊普通合伙）

2014年12月23日

资产评估机构声明

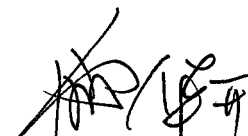
本机构及签字注册资产评估师已阅读宁波弘讯科技股份有限公司招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书及其摘要不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：


潘华锋


潘文夫

法定代表人：

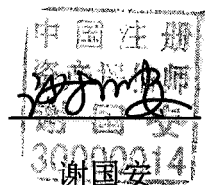
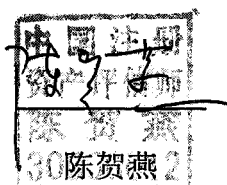

俞华开



资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读宁波弘讯科技股份有限公司招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用本公司甬敬评字[2011]第 129 号资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书及其摘要不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：



法定代表人：

A black ink signature of the legal representative, Yuan Yuechao, written over a faint rectangular stamp.

袁月潮

宁波市敬德资产评估有限公司

2016年 12月 23 日

第十七节 备查文件

一、备查文件

备查文件主要包括与本次发行有关的下列文件：

发行保荐书；

保荐工作报告；

财务报表及审计报告；

内部控制评价报告；

经注册会计师核验的非经常性损益明细表；

法律意见书及律师工作报告；

公司章程（草案）；

其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅地点和查阅时间

投资者于本次发行承销期间，可在上海证券交易所网站查阅，也可到本公司及保荐机构（主承销商）住所查阅，查阅时间为除法定节假日以外的每日 8:30—11:30，13:30—16:30。

三、信息披露网址

本次发行的信息披露网址为上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。