

**BOXLINE** Automation  
河 北 博 柯 莱

# 河北博柯莱智能装备科技 股份有限公司

**Hebei BOXLINE Intelligent Equipment  
Technology CO.,LTD.**

（河北省邯郸市永年县工业园区）



## 公开转让说明书 （申报稿）

主办券商



（湖北省武汉市新华路特8号长江证券大厦）

二〇一五年一月

## 挂牌公司声明

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

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

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

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

## 重大事项提示

### 一、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司控股股东及实际控制人杜宏图、李月彩作出承诺：自愿将直接或间接持有的公司股份参照《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》中对公司控股股东及实际控制人所持有的股份的相关规定进行有效锁定，分三批进入全国中小企业股份转让系统转让，每批进入的数量均为其所持股份的三分之一。进入全国中小企业股份转让系统转让的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。同时，在本人（或本人亲属）担任公司董事、监事或高级管理人员期间，本人遵守《公司法》的规定，向公司申报本人直接或间接所持有的公司的股份及其变动情况，在本人（或本人亲属）任职期间每年转让的股份不超过本人所直接或间接持有股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让所持有的公司股份。

由于股份公司成立尚不满一年，现有股东持有的股份在公司股份挂牌之日均不能转让。

### 二、风险因素

本公司特别提醒投资者注意下列风险：

#### 1、实际控制人控制风险

公司实际控制人杜宏图和李月彩夫妇分别持有公司 60.87%和 26.09%的股份，合计持股比例达 86.96%。虽然本公司已经制订了“三会”议事规则，完善了公司法人治理结构，但是实际控制人仍然可以通过行使表决权等方式控制本公司的生产经营和重大决策，存在可能做出偏离本公司和中小股东最佳利益的行为的风险。

#### 2、公司治理风险

股份公司成立之前，公司管理层规范治理意识相对薄弱，公司治理、规范运作方面存在不足。股份公司成立后，建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系及关联交易、重大投资、对外担保等相关重大事项管

理制度。但股份公司成立时间较短，各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中仍然存在因公司治理和内部控制不能完全适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

### **3、技术失密风险**

公司所处行业领域属于高新技术制造业，主营产品具有较高的技术含量，在细分行业中具有一定特色，持续保持技术应用创新能力是公司的核心竞争力之一，相关技术人员也是企业核心竞争力。公司通过申请专利和保持核心技术人员稳定性对相关技术进行保护。如果相关核心技术人员离开公司或私自泄露技术机密，将对公司的生产经营和新产品研发带来较大的负面影响，存在对公司造成损失的风险。

### **4、行业集中风险**

2012年、2013年、2014年1-9月，公司对医药行业销售收入占公司营业收入比例分别为65.60%、50.67%和55.82%，公司营业收入行业集中度较高。

虽然公司目前所拥有的自动化包装、智能物流及机器人柔性制造关键技术具有良好的可移植性，可以广泛应用于医药、白酒、饮料、食品、烟草、仓储物流、冶金等众多行业领域，但报告期内公司对医药行业营业收入的占比一直在50%以上。医药行业作为我国国民经济发展的重点产业，有着良好的发展前景，但其发展过程中可能会出现一定的波动，从而可能会对公司经营业绩产生不利影响。

### **5、税收优惠风险**

本公司于2012年6月1日获得河北省科学技术委员会、河北省财政厅、河北省国家税务局、河北省地方税务局四部门联合颁发的GF201213000071号《高新技术企业证书》，公司由于未在税务局备案15%的优惠税率，2012年度公司按25%税率缴纳企业所得税。本公司2013年度、2014年1-9月按15%的优惠税率缴纳企业所得税。如果相关政策发生变动、本公司不能持续符合税收优惠政策条件或者高新技术企业证书到期后不能顺利通过复审，将面临因不再享受相应税收优惠而导致净利润下降的风险。

### **6、市场竞争风险**

公司是国内从事工厂自动化一体化解决方案的研发设计、生产与销售的主要制造商之一，具有较高的研发设计优势，但与日本大福株式会社、德国 AFT 公司等为代表的国外大型企业相比，公司在研发能力、资本实力等方面仍有一定差距。虽然公司通过加强研发投入、建设自主品牌、健全营销网络等措施以全方位地增强核心竞争力，但仍面临较大的市场竞争风险。

#### **7、应收账款不能及时回收风险**

2012 年末、2013 年末和 2014 年 9 月末，本公司应收票据及应收账款净额合计金额分别为 930.99 万元、1,923.84 万元和 2,412.53 万元，占流动资产的比例分别为 25.34%、29.23%和 42.89，呈上升趋势%。公司应收账款主要是应收大型药业上市公司或知名酒类生产企业的销售货款，各期末的应收账款均在合理信用期限内，账龄在 1 年以内的应收账款占比在 85%以上。虽然与公司合作的客户规模较大、信用较好，发生坏账的可能性很小，但如果未来市场发生重大变化，客户出现支付困难或现金流紧张，拖欠本公司应收款项，将对本公司现金流和资金周转产生不利影响。

#### **8、流动性风险**

报告期各期末，公司流动比率分别为 1.17、1.07 和 1.19，速动比率分别为 0.44、0.55 和 0.60，公司短期偿债能力较弱。报告期内，公司处于发展扩张阶段，不断增加厂房、设备等固定资产投资，导致投资活动现金流为负数；同时，为解决日常生产经营所需，公司在 2013 年度向河北银行邯郸分行借入 2,000 万元，在 2014 年度向关联方河北鑫融借入 500 万元，从而导致流动负债增多。上述因素导致公司短期偿债风险增加，如果公司不能及时获得资金补充，可能面临资金链断裂，正常生产经营受到影响等流动性风险。

### **三、公司股票转让方式**

2015 年 1 月 15 日，公司召开 2015 年度第一次临时股东大会，审议并通过了《关于确定公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌时采用协议转让方式进行转让的议案》，决定公司股票在申请挂牌时采取协议转让方式。

## 目 录

挂牌公司声明 .....	2
重大事项提示 .....	3
释义 .....	8
第一节 公司基本情况 .....	10
一、基本情况 .....	10
二、本次挂牌股份的基本情况 .....	11
三、公司股权结构图 .....	11
四、主要股东及实际控制人的基本情况 .....	12
五、历史沿革 .....	13
六、重大资产重组情况 .....	17
七、子公司基本情况 .....	17
八、公司董事、监事、高级管理人员简历 .....	17
九、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表 .....	19
十、本次挂牌相关中介机构 .....	21
第二节 公司业务 .....	23
一、公司主要业务、主要产品及用途 .....	23
二、公司组织结构 .....	26
三、公司业务流程 .....	29
四、公司业务关键资源要素 .....	32
五、公司收入、成本情况 .....	38
六、公司商业模式 .....	44
七、公司所处行业情况 .....	44
第三节 公司治理 .....	57
一、最近两年及一期股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	57
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果 .....	58
三、最近两年及一期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况 .....	59
四、公司的独立性 .....	60

五、同业竞争情况及其承诺.....	61
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明.....	63
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	63
八、最近两年及一期董事、监事、高级管理人员变动情况.....	65
第四节 公司财务.....	66
一、公司最近两年及一期财务会计报告的审计意见.....	66
二、最近两年及一期经审计的财务报表.....	66
三、公司主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	71
四、报告期内利润及现金流情况.....	88
五、公司最近两年及一期主要资产情况.....	95
六、公司最近两年及一期主要负债情况.....	106
七、公司股东权益情况.....	112
八、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易.....	112
九、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	114
十、报告期内资产评估情况.....	115
十一、股利分配政策和最近两年及一期分配及实施情况.....	116
十二、子公司基本情况.....	117
十三、特有风险提示.....	117
第五节 有关声明.....	120
一、申请挂牌公司签章页.....	121
二、主办券商声明.....	122
三、律师事务所声明.....	123
四、会计师事务所声明.....	124
五、资产评估事务所声明.....	125
第六节 附件.....	126

## 释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有以下含义：

公司、本公司、股份公司、博柯莱、博柯莱股份	指	河北博柯莱智能装备科技股份有限公司
科技投资	指	河北科技风险投资有限公司，于 2013 年 9 月更名为河北科技投资集团有限公司
博柯莱有限	指	河北博柯莱自动化包装有限公司
汉阳包装	指	汉阳（邯郸）包装机械有限公司，于 2011 年 4 月 10 日被吊销营业执照，目前正在办理注销手续
汉信包装	指	邯郸市汉信包装机械有限公司，于 2012 年 1 月 12 日被吊销营业执照，目前正在办理注销手续
河北鑫融	指	河北鑫融投资管理有限公司，公司董事王立刚控制的企业
公司法	指	2005 年 10 月 27 日第十届全国人民代表大会常务委员会第十八次会议修订，2006 年 1 月 1 日生效的《中华人民共和国公司法》，2013 年 12 月 28 日第十二届全国人民代表大会常务委员第六次会议进行再次修订
公司章程	指	《河北博柯莱智能装备科技股份有限公司章程》
股东大会	指	河北博柯莱智能装备科技股份有限公司股东大会
董事会	指	河北博柯莱智能装备科技股份有限公司董事会
监事会	指	河北博柯莱智能装备科技股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
股权系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、长江证券	指	长江证券股份有限公司
国浩律师	指	国浩律师（北京）事务所
会计师、致同会计师	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-9 月
工厂自动化	指	也称车间自动化，指自动完成产品制造的全部或部分加工过程的技术。

智能装备	指	具有感知、分析、推理、决策、控制功能的制造装备，它是先进制造技术、信息技术和智能技术的集成和深度融合。
包装机	指	把产品进行包装的机器，起着保护、美观的作用。包装机主要分 2 个方面：1、流水线式整体生产包装，2、产品外围包装设备。
智能物流系统	指	在智能交通系统和相关信息技术的基础上，以电子商务方式运作的现代物流服务体系。它通过智能交通系统和相关信息技术解决物流作业的实时信息采集，并在一个集成的环境下对采集的信息进行分析和处理。通过在各个物流环节中的信息传输，为物流服务提供商和客户提供详尽的信息和咨询服务的系统。
工业机器人	指	面向工业领域的多关节机械手或多自由度的机器装置，它能自动执行工作，是靠自身动力和控制能力来实现各种功能的一种机器。它可以接受人类指挥，也可以按照预先编排的程序运行，现代的工业机器人还可以根据人工智能技术制定的原则纲领行动。
柔性制造系统	指	由统一的信息控制系统、物料储运系统和一组数字控制加工设备组成，能适应加工对象变换的自动化机械制造系统 (Flexible Manufacturing System)，英文缩写为 FMS。
伺服系统	指	使物体的位置、方位、状态等输出，能够跟随输入量（或给定值）的任意变化而变化的自动控制系统。
天奇股份	指	天奇自动化工程股份有限公司，股票代码：002009
三丰智能	指	湖北三丰智能输送装备股份有限公司，股票代码：300276
华昌达	指	湖北华昌达智能装备股份有限公司，股票代码：300278

## 第一节 公司基本情况

### 一、基本情况

中文名称：河北博柯莱智能装备科技股份有限公司

英文名称：Hebei BOXLINE Intelligent Equipment Technology CO.,LTD.

法定代表人：杜宏图

有限公司成立日期：2006年8月25日

股份公司成立日期：2015年1月23日

注册资本：2,800万元

住 所：永年县工业园区

邮 编：057150

电 话：0310-4659818，0310-4569888

传 真：0310-4569800

电子邮箱：boxline@126.com

互联网网址：<http://www.boxline.net.cn/>

董事会秘书：李泳

所属行业：根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于专用设备制造业，分类代码C35。根据《国民经济行业分类标准》（GB/T 4754-2011），公司所处细分行业为包装专用设备制造，代码分别为C3468。

主营业务：公司专业从事工厂自动化的研发设计、制造和销售，为客户提供一体化解决方案。公司提供的主要产品包括自动化包装系统、智能物流系统和工业机器人及工业机器人柔性制造系统。

经营范围：工厂自动化整体方案设计及制造；智能物流系统设计及制造；立体仓库、高速堆垛机、高速分拣机、包装机械、智能输送、自动出入库系统设计及制造；工业机械人设计及制造；工业机械人柔性制造系统的设计、生产及服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

组织机构代码：79269855-7。

## 二、本次挂牌股份的基本情况

### （一）股份代码、股份简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股份代码：【】

股份简称：博柯莱股份

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元/股

股票总量：2,800 万股

挂牌日期：【】

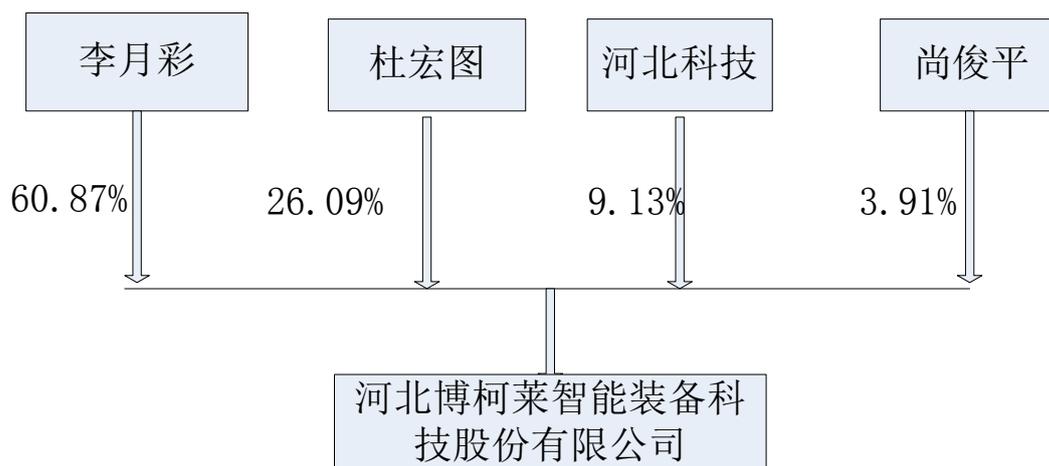
### （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司控股股东李月彩及实际控制人杜宏图、李月彩夫妇作出承诺：自愿将直接或间接持有的公司股份参照《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》中对公司控股股东及实际控制人所持有的股份的相关规定进行有效锁定，分三批进入全国中小企业股份转让系统转让，每批进入的数量均为其所持股份的三分之一。进入全国中小企业股份转让系统转让的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。同时，在杜宏图、李月彩担任公司董事、监事或高级管理人员期间，杜宏图、李月彩遵守《公司法》的规定，向公司申报其直接或间接所持有的公司的股份及其变动情况，在杜宏图、李月彩任职期间每年转让的股份不超过其所直接或间接持有股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让所持有的公司股份。

由于股份公司成立尚不满一年，现有股东持有的股份在公司股份挂牌之日均不能转让。

## 三、公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司股权结构如下图所示：



## 四、主要股东及实际控制人的基本情况

### （一）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况

截至本公开转让说明书签署日，控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况如下：

序号	股东	持股数量（股）	持股比例	股东性质	质押或其他争议情况
1	李月彩	17,043,600	60.87%	控股股东、实际控制人	无
2	杜宏图	7,305,200	26.09%	实际控制人	无
3	科技投资	2,556,400	9.13%	无	无
4	尚俊平	1,094,800	3.91%	无	无
合计		28,000,000	100.00%		

### （二）控股股东和实际控制人的基本情况

公司控股股东、实际控制人为杜宏图与李月彩夫妇。公司股东杜宏图持有公司 26.09% 的股份，并担任公司董事长兼总经理职务；公司股东李月彩持有公司 60.87% 的股份，为公司控股股东，并担任公司董事、副总经理及财务负责人职务。杜宏图与李月彩夫妇二人合并持有公司 2,434.88 万股，占公司股份总额的 86.96%。

杜宏图先生，董事长、总经理，1968 年 2 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历，1990 年 7 月毕业于河北科技大学，1990 年 7 月至 1992 年 12 月担任河北省第三监狱干警职务；1992 年 12 月至 2006 年 8 月担任邯郸市广播电视局用户管理部主任；1999 年 10 月至 2006 年 7 月担任汉阳包装董事长；

2006年8月至2014年12月担任博柯莱有限董事长及总经理；2010年9月至今担任河北工程大学机电学院客座教授；2014年12月至今担任本公司董事长及总经理。

李月彩女士，董事、副总经理、财务负责人，1968年7月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历，1990年7月毕业于河北科技大学，1990年8月至1998年12月担任邯郸市职工中专教师；1999年1月至2006年8月担任汉阳包装总经理职务；2006年8月至2014年12月担任博柯莱有限董事、副总经理及财务负责人；2014年12月至今担任本公司董事、副总经理及财务负责人。

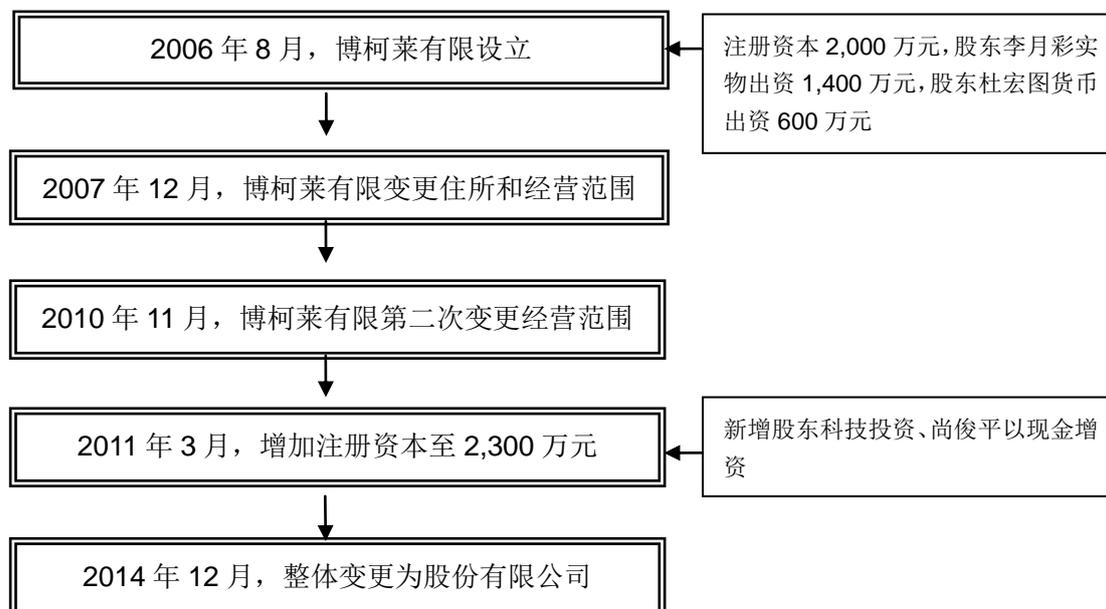
报告期内，公司实际控制人一直为杜宏图和李月彩夫妇。最近两年内公司实际控制人未发生变更。

### （三）公司股东相互间的关联关系

公司股东杜宏图、李月彩为夫妻关系。除此之外，公司股东之间无其他通过投资、协议或其他安排形成的一致行动关系，亦无任何关系密切的家庭成员。

## 五、历史沿革

### （一）公司设立以来的股本演变图



### （二）有限公司设立

公司前身博柯莱有限系由杜宏图和李月彩于2006年8月25日共同出资组

建，注册资本 2,000 万元。其中：李月彩以实物出资人民币 1,400 万元，占注册资本 70%；杜宏图以货币出资人民币 600 万元，占注册资本的 30%。

2006 年 8 月 21 日，河北正通汇达资产评估事务所出具了冀正汇评报字【2006】51 号《李月彩委托部分资产评估报告书》，评估基准日为 2006 年 8 月 8 日，评估对象为存货及机器设备，资产占有方为李月彩，评估价值为 1,412.60 万元。

2006 年 8 月 23 日，河北正通会计师事务所出具了冀正通会验字【2006】第 175 号《验资报告》对本次出资进行了确认：截至 2006 年 8 月 23 日，博柯莱有限（筹）已收到股东缴纳的实收资本合计人民币 2,000 万元。其中货币出资 600 万元，实物出资 1,400 万元。

2006 年 8 月 25 日，邯郸市工商局向博柯莱有限颁发了注册号为 1304002007211 的《企业法人营业执照》。博柯莱有限设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资金额（万元）	出资方式	出资比例
1	李月彩	1,400.00	1,400.00	实物	70.00%
2	杜宏图	600.00	600.00	货币	30.00%
	合计	2,000.00	2,000.00	--	100.00%

### （三）有限公司第一次变更住所、经营范围

2007 年 12 月 10 日，博柯莱有限股东会作出决议：①同意公司住所变更为河北省永年县工业园区；②同意将企业经营范围变更为自动化包装设备、工业机器人的生产、研发、设计及销售；五金、交电、包装机械配件、塑料制品、其他机械设备及电子产品（需专项审批的除外）的销售；③审议并通过了修改后的公司章程。

2007 年 12 月 13 日，永年县工商行政管理局向博柯莱有限颁发了（永）内资登记字【2007】第 657 号《准予变更登记通知书》，并于同日换领了注册号为 130429000002166 的《企业法人营业执照》。

### （四）有限公司第二次变更经营范围

2010 年 11 月 4 日，博柯莱有限股东会作出决议，变更公司的经营范围为“自动化包装设备、工业机器人的生产、研发、设计及销售；五金、交电、包装机械配件、塑料制品、其他机械设备及电子产品的销售，从事货物及技术的进出口业务（国家限定公司经营或者禁止进出口的商品及技术除外）”

就上述事项，永年县工商行政管理局于 2010 年 11 月 23 日向博柯莱有限颁发了（永）登记内变字【2010】第 444 号《准予变更登记通知书》，核准了博柯莱有限本次变更登记申请。同日，博柯莱有限换领了注册号为 130429000002166 的《企业法人营业执照》。

## （五）有限公司第一次增资

2011 年 2 月 16 日，杜宏图、李月彩、科技投资、尚俊平四方签署了《河北博柯莱自动化包装有限公司增资协议》，约定如下：①经博柯莱有限股东会同意，由科技投资、尚俊平对博柯莱进行增资，原股东不进行增资；②根据各方认可的河北光大资产评估有限公司出具的《河北博柯莱自动化包装有限公司增资项目资产评估报告书》（编号为“冀光评报字（2011）第 001 号”），博柯莱有限每 1 元注册资本对应资产价值 2.38 元，此价格即为科技投资、尚俊平本次增资的认缴价格；③科技投资以货币方式出资 500.00 万元，其中 210.00 万元计入注册资本，290.00 万元计入资本公积金，占博柯莱有限增资后注册资本的 9.15%；尚俊平以货币方式出资 214.20 万元，其中 90.00 万元计入注册资本，124.20 万元计入资本公积金，占博柯莱增有限资后注册资本的 3.66%；④博柯莱有限增资后，注册资本变更为人民币 2,300 万元。

2011 年 2 月 25 日，博柯莱有限股东会同意上述增资事项。同日，博柯莱有限股东杜宏图、李月彩与新股东科技风投、尚俊平召开股东会，作出如下决议：①增资后，杜宏图占公司注册资本 26.09%，李月彩占公司注册资本 60.87%，科技投资占公司注册资本 9.13%，尚俊平占公司注册资本 3.91%；②新增股东在投资协议生效后十五个工作日内，将认缴的出资一次性全额打入公司指定验资账户；③公司设董事会，选举杜宏图、李月彩、王立刚为公司董事，杜宏图为公司法定代表人；④选举王跃哲为公司监事；⑤通过新的公司章程。

2011 年 2 月 26 日，博柯莱有限召开董事会通过决议：①选举杜宏图担任公司董事长；②聘任杜宏图为公司总经理。

2011 年 3 月 14 日，河北赵都会计师事务所有限公司出具了冀赵会验字【2011】第 025 号《验资报告》，对本次增资事项进行了确认：截至 2011 年 3 月 3 日，博柯莱有限已收到新股东科技投资、尚俊平缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 300 万元，新增资本公积金 414.2 万元。增资后注册资本为

2,300 万元。

2011 年 3 月 15 日，永年县工商行政管理局向博柯莱有限颁发了（永）登记内变字【2011】第 088 号《准予变更登记通知书》，同意了博柯莱有限上述增资扩股事宜。同日，博柯莱有限换领了注册号为 130429000002166 的《企业法人营业执照》。

本次增资后，博柯莱有限股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资金额（万元）	出资方式	占注册资本比例
1	李月彩	1,400.00	1,400.00	实物	60.87%
2	杜宏图	600.00	600.00	货币	26.09%
3	科技投资	210.00	210.00	货币	9.13%
4	尚俊平	90.00	90.00	货币	3.91%
	合计	2,300.00	2,300.00	--	100.00%

## （六）整体变更为股份有限公司

2014 年 11 月 5 日，致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具致同审字（2014）第 110ZB2137 号《审计报告》，博柯莱有限截至 2014 年 9 月 30 日经审计的账面净资产为 3,250.11 万元。

2014 年 11 月 14 日，北京北方亚事资产评估有限责任公司以 2014 年 9 月 30 日为基准日对博柯莱有限净资产进行了评估，并出具了北方亚事评报字【2014】第 01-250 号《资产评估报告》，净资产评估值为人民币 4,931.18 万元。

2014 年 11 月 19 日，博柯莱有限股东会通过决议，以博柯莱有限截至 2014 年 9 月 30 日经审计的账面净资产折合为 2,800.00 万股，整体变更为股份公司，其余净资产计入资本公积。同日，博柯莱有限全体股东作为发起人签署了《发起人协议》，发起设立河北博柯莱智能装备科技股份有限公司，公司股东及持股比例均不变，经营范围不变。

2014 年 12 月 10 日，致同会计师事务所（特殊普通合伙）对本次整体变更出资进行了审验，并出具了致同验字（2014）第 110ZB0155 号《验资报告》。同日，博柯莱有限召开创立大会，整体变更为股份公司。

2015 年 1 月 23 日，博柯莱有限换领了邯郸市工商行政管理局核发的注册号为 130429000002166 的《企业法人营业执照》，公司名称变更为河北博柯莱

智能装备科技股份有限公司，经营范围为：工厂自动化整体方案设计及制造；智能物流系统设计及制造；立体仓库、高速堆垛机、高速分拣机、包装机械、智能输送、自动出入库系统设计及制造；工业机械人设计及制造；工业机械人柔性制造系统的设计、生产及服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

整体变更为股份公司后公司的股权结构如下：

序号	股东名称	注册地/国籍	出资额（元）	股权比例
1	李月彩	中国	17,043,600	60.87%
2	杜宏图	中国	7,305,200	26.09%
3	科技投资	中国	2,556,400	9.13%
4	尚俊平	中国	1,094,800	3.91%
合计			28,000,000	100.00%

## 六、重大资产重组情况

最近两年及一期，公司不存在重大资产重组的情况。

## 七、子公司基本情况

截止本公开转让说明书签署之日，本公司不存在控股或参股子公司。

## 八、公司董事、监事、高级管理人员简历

### （一）公司董事

杜宏图先生，董事长、总经理，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、（二）控股股东和实际控制人的基本情况”。

李月彩女士，董事、副总经理、财务负责人，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、（二）控股股东和实际控制人的基本情况”。

贾海强先生，董事，1982年7月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历，2008年7月毕业于邯郸学院。2008年4月至2008年8月担任汉阳包装研发部技术员；2008年9月至2014年12月担任博柯莱有限销售经理；2014年12月至今担任本公司销售经理、董事。

郭建峰先生，董事，1972年4月出生，中国国籍，无永久境外居留权，高中学历，1990年6月毕业于邯郸市第十五中学。1990年7月至2000年1月担

任邯郸市峰峰焦化厂一炼车间维修班长；2000年1月至2005年12月从事个体经营；2005年12月至2006年7月担任汉阳包装装配车间主任；2006年8月至2014年12月先后担任博柯莱有限装配车间主任、生产部副部长；2014年12月至今担任本公司生产部副部长、董事。

王立刚先生，董事，1969年2月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历，1992年6月毕业于河北财经学院，1992年6月至1996年11月担任河北省科学器材公司进出口部业务经理；1996年12月至2001年3月担任河北省科技投资中心项目部副经理；2001年3月至2010年5月担任河北科技风险投资有限公司（现更名为河北科技投资集团有限公司）投资管理部经理；2010年6月至2013年7月担任河北科技投资集团有限公司总经理助理；2004年9月至今担任河北旭辉电气股份有限公司董事；2011年10月至今担任河北鑫融董事长兼经理；2013年7月至今担任河北科润杰创业投资有限公司董事兼总经理；2011年2月至2014年12月担任博柯莱有限董事；2014年12月至今担任本公司董事。

## （二）公司监事

李卫国先生，监事会主席，1978年11月出生，中国国籍，无永久境外居留权，专科学历，1997年6月毕业于邯郸职业学院。1997年6月至1999年11月担任邯郸市锅炉厂技术员；1999年12月至2006年7月担任汉阳包装技术员；2006年8月至2014年12月担任博柯莱有限车间副主任；2014年12月至今担任本公司车间副主任、监事。

常林先生，监事，1971年12月出生，中国国籍，无永久境外居留权，专科学历，1992年7月毕业于河北机电学院。1992年7月至2000年1月担任邯郸市电机厂技术员；2000年1月至2003年2月担任胖龙温室有限公司项目经理；2003年3月至2006年7月担任汉阳包装技术员；2006年7月至2014年12月担任博柯莱有限技术工程师；2014年12月至今担任本公司技术工程师、监事。

周利文先生，监事，1974年4月出生，中国国籍，无永久境外居留权，专科学历，2010年7月毕业于深圳市职业技术学院。1997年5月至2000年12月担任广东省广州经济技术开发区依利安达电子有限公司技术员；2001年1月至2003年3月担任广东省深圳市保税区美龙翔微电子有限公司技术员；2003

年4月至2010年1月担任广东省深圳市高新科技园新迪精密科技有限公司电气工程师；2010年2月至2014年12月担任博柯莱有限技术工程师。2014年12月至今担任本公司技术工程师、监事。

### （三）公司高级管理人员

杜宏图先生，董事长、总经理，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、（二）控股股东和实际控制人的基本情况”。

李月彩女士，董事、副总经理、财务负责人，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、（二）控股股东和实际控制人的基本情况”

李泳先生，副总经理、董事会秘书，1973年9月出生，中国国籍，无永久境外居留权，专科学历，1995年6月毕业于华北水利水电学院。1992年6月至2000年5月担任邯郸制氧机厂技术员；2000年5月至2004年7月担任北京胖龙灌溉技术有限公司设计部经理；2004年8月至2005年12月担任邯郸市冀鑫机电设备公司设计部经理；2005年12月至2006年7月担任汉阳包装技术部经理；2006年8月至2014年12月担任博柯莱有限技术部经理；2014年12月至今担任本公司技术部经理、副总经理、董事会秘书。

张峰先生，副总经理，1970年9月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历，1995年6月毕业于河北纺织职工大学，后于2007年1月毕业于河北科技大学。1989年9月至2011年9月历任邯郸市印染厂电气工人、组长、机修车间副主任、主任兼支部书记和工会主席；2011年9月至2014年12月担任博柯莱有限生产部经理；2014年12月至今担任本公司生产部经理、副总经理。

## 九、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

以下财务数据摘自致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具的致同审字（2014）第110ZB2137号审计报告，财务指标根据前述审计报告相关数据计算得出。

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	7,975.09	9,024.33	5,684.88
负债总计（万元）	4,724.98	6,175.74	3,150.99
股东权益合计（万元）	3,250.11	2,848.59	2,533.90

归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	3,250.11	2,848.59	2,533.90
每股净资产（元）*	1.16	-	-
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）*	1.16	-	-
资产负债率（%）	59.25%	68.43%	55.43%
流动比率（倍）	1.19	1.07	1.17
速动比率（倍）	0.60	0.55	0.44
<b>项目</b>	<b>2014年1-9月</b>	<b>2013年度</b>	<b>2012年度</b>
营业收入（万元）	3,575.70	3,964.58	2,012.02
净利润（万元）	317.52	358.70	51.21
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	317.52	358.70	51.21
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	323.01	358.05	51.19
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	323.01	358.05	51.19
毛利率（%）	29.51%	29.01%	24.29%
其中：主营业务毛利率（%）	29.44%	28.93%	24.25%
归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率（%）	10.56%	13.22%	2.01%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率（%）	10.74%	13.20%	2.01%
基本每股收益（元/股）*	0.11	-	-
稀释每股收益（元/股）*	0.11	-	-
应收账款周转率（次）	1.98	3.39	
存货周转率（次）	0.85	1.03	
经营活动产生的现金流量金额（万元）	590.82	22.55	252.43
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）*	0.21	-	-

\*每股净资产、每股收益以及每股经营活动产生的现金流量净额以改制后股本数量2,800万股为基数计算。

财务指标计算方法：

- 1、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%
- 2、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%

- 3、流动比率=流动资产÷流动负债×100%
- 4、速动比率=（流动资产－存货）÷流动负债×100%
- 5、应收账款周转率=当期营业收入/((应收账款期初余额+应收账款期末余额)/2)
- 6、存货周转率=当期营业成本/((存货期初余额+存货期末余额)/2)
- 7、每股净资产=归属于母公司所有者权益÷期末股本
- 8、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金净流量÷期末股本

注：“每股收益”和“净资产收益率”依据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第九号——净资产收益率和每股收益计算及披露》的要求计算。

## 十、本次挂牌相关中介机构

### （一）主办券商

名称：长江证券股份有限公司  
法定代表人：杨泽柱  
住所：武汉市新华路特 8 号长江证券大厦  
邮政编码：430015  
电话：027-65799694  
传真：027-65799576  
项目负责人：蒋薇  
项目小组成员：蒋薇、赵杨洋、马晓露

### （二）律师事务所

名称：国浩律师（北京）事务所  
负责人：王卫东  
住所：北京市朝阳区东三环北路 38 号泰康金融大厦 9 层  
电话：010-65890699  
传真：010-65176800  
经办律师：张鼎映、张冉

### **（三）会计师事务所**

名称：致同会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：徐华

住所：北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场 5 层

电话：010-85665280

传真：010-85665320

经办注册会计师：江永辉、闫磊

### **（四）资产评估机构**

名称：北京北方亚事资产评估有限责任公司

法定代表人：闫全山

住所：北京市东城区崇文门西大街 7 号 2 门 202 室

电话：010-81132554

传真：010-81132554

经办评估师：张洪涛、李祝

### **（五）证券登记结算机构**

名称：中国证券中央登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

### **（六）证券交易场所**

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889600

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务、主要产品及用途

#### （一）公司主要业务

公司专业从事工厂自动化的研发设计、制造和销售，为客户提供一体化解决方案。公司提供的主要产品包括自动化包装系统、智能物流系统和工业机器人及工业机器人柔性制造系统。

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于专用设备制造业，分类代码 C35。根据《国民经济行业分类标准》（GB/T 4754-2011），公司所处细分行业为包装专用设备制造，代码为 C3468。

#### （二）公司主要产品及其用途

公司主要产品及其用途如下：

大类	产品名称	实物图片	产品用途及特点
自动化包装系统	瓶类自动包装线		主要适用于瓶类包装的产品，主要以玻璃圆瓶和塑料圆瓶为主。生产线速度可以达到300-400瓶/分钟，或者每分钟包装10箱以上，以实际产品样式和包装要求为准。
	袋类包装线		主要适用于软袋类包装的产品，主要以大输液软袋产品包装、乳制品软袋、食品软袋等为主。生产线速度可以达到100袋/分钟，或者每分钟包装10箱以上，以实际产品样式和包装要求为准。

	桶类自动包装线		<p>主要适用于桶类包装的产品，主要以玻璃圆桶和塑料圆桶为主。对应产品包括菊花茶、奶粉、食用油等产品。</p>
	盒类自动包装线		<p>主要应用于盒装产品。例如：药品盒、保健品盒、日用品盒，生产线速度可以达到 10 箱/分钟。</p>
	非标特殊产品包装线		<p>并联机器人装箱机适用于小瓶类自动装箱、自动整理。每分钟可以完成 200 瓶，装箱速度可以完成 2-5 箱/分钟。具体包装参数需根据产品的性质和包装要求以及包材的特点。</p>
智能物流系统	滚筒输送线		<p>静音、省电、零积放、高速、智能、分拣、电机滚筒内置。</p>
	提升输送机		<p>升降高度大、噪音低、占地小、双层或多层输送线之间物料传递布置灵活，可设置多个出入口。</p>

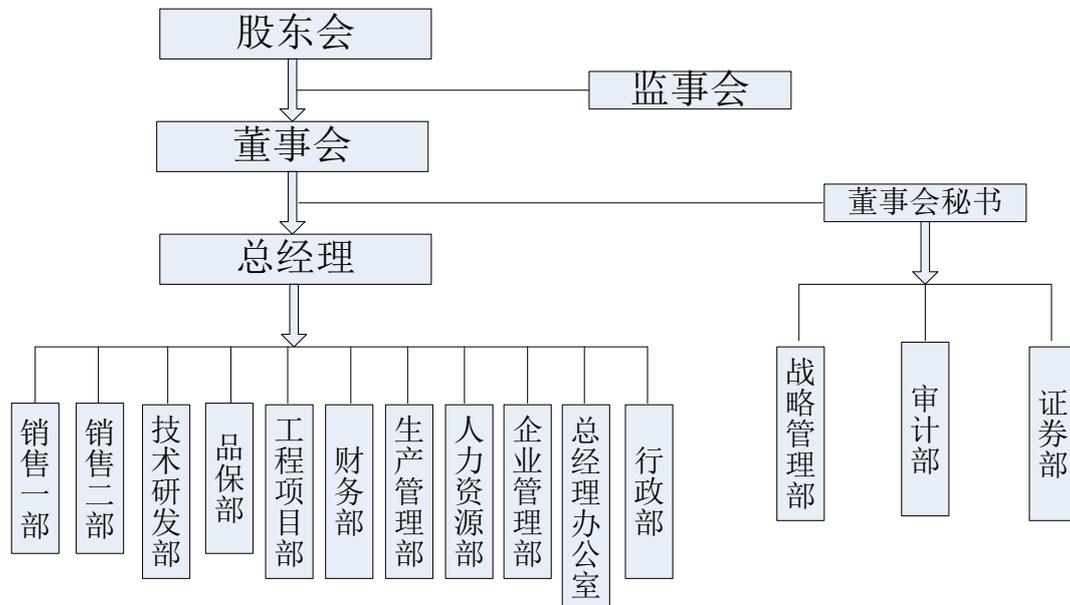
	自动立体仓库		<p>具有节约用地、减轻劳动强度、消除差错、提高仓储自动化水平及管理水平、提高管理和操作人员素质、降低储运损耗、有效地减少流动资金的积压、提高物流效率等诸多优点。</p>
	自动出库系统		<p>根据出库要求从自动仓库中输送出所有求的货物，包括自动拆盘，自动输送，自动包装等。</p>
工业机器人	那智机器人		<p>拥有高质量的工业机器人产品和完善的售后服务体制，合理的备件价格。</p>
	库卡机器人		<p>本公司是库卡机器人公司的授权代理商，也是华北地区最大的代理商。从 2005 年开始使用库卡机器人，到现在已经有数百台机器人运行在各个装箱及物流码垛现场。</p>
	冲压自动线		<p>机器人自动化搬运冲压自动化生产线，主要应用在高温、危险、粉尘等恶劣环境中以代替人工。</p>

	机器人码垛		<p>与传统码垛机相比，机器人码垛机有着更高的灵活性，仅需改变软件设置就可处理不同的包装排列方式和不同的产品，同时也适应流水线布局的变更。</p> <p>码垛形式灵活，根据具体要求确定速度和码垛工艺。</p>
--	-------	---	--

## 二、公司组织结构

### （一）公司组织结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司组织结构图如下：



### （二）内部机构设置及职能介绍

截至本公开转让说明书签署日，公司内部设置 14 个职能部门，公司各部门的职责分工如下：

部门名称	主要职能
销售部	1、负责根据公司生产经营计划，组织制定中长期销售方针、目标；2、负责建立完善的销售网络；3、负责按照计划把销售任务、责任、激励、处罚层层落实到人；4、负责销售合同的签订、预付款、货款回收以及供货、安装工作；5、负责售后服务工作，及时掌握有关产品和工作的反馈信息，解决各种有关问题；6、负责市场调研、预测工作，根据市场需求，及时提出产品生产导向建议；7、控制和压缩销售费用，节约开支，降低

	销售成本。
技术研发部	1、负责技术部全面工作，负责产品开发、转化设计任务；2、负责制定和实施技术攻关计划，追踪科技动态，不断推进企业的技术进步；3、主持技术工作例会，负责生产进度和工艺、技术的衔接配合工作，组织解决生产中的技术关键和重大技术问题，保证生产正常实施；4、负责审批公司内各类产品的技术标准、工艺规程、工艺技术管理等文件；5、负责新产品试制工作，制定新产品研发和生产计划，组织和检查新产品生产进度，确保新产品开发任务按计划完成；6、负责公司技术档案的管理，组织好编制和修订各项工艺、技术规范并对其进行有效控制，负责审批产品技术条件、试验大纲、技术状态更改以及对定型产品关键、重点工艺状态的更改；7、负责产品成本预算，在设计中合理选择配套部件和搞好综合利用，在保证质量前提下，降低产品成本；8、组织产品生产前的业务培训工作，使生产一线工人在生产前熟悉产品架构、性能、技术原理等。
品保部	1、根据生产计划，负责品保部所属人员和设备的调度和调整，参与制定公司的产品内控标准，对客户反映的质量问题进行检测、分析，组织进行原辅材料的检验；2、组织进行入库成品的检验，质检设备的管理，主持制定公司原材料、半成品、成品的检验标准和方法；3、负责质量管理体系标准的培训组织工作，确保有关人员培训到位，充分理解质量管理体系的标准要求；4、负责组织有关部门对质量管理体系文件进行编制，并报总经理审核批准，负责质量管理文件的发放、更换、修订和存档、处置等管理工作；5、负责组织检查质量管理文件的落实和应用，负责不合格品的控制，参加对较大产品质量事故的分析处理；6、负责作好本部门文件、资料、记录的保管与定期归档工作。
工程项目部	1、负责工程项目从工程施工准备开始至交工的全过程施工管理工作；2、根据实际组织编制施工组织设计，降低成本措施、项目质量计划及施工日、周、月计划；3、制定安全技术生产措施、编制劳动力、材料、构件、运输机械设备的使用计划，组织实施；4、组织实施现场安装调试工作规划和管理协调，包括人员、场地、安装、调试、测试、验收和现场管理等工作；5、组织装配技术人员进行安装图纸自审、会审，安装调试施工组织设计、施工方案技术解答，在施工中对安装调试工作进度进行书面技术交底，参加各进度的检验和工程验收，对工程的每一进度进行质量检查和评定记录。
财务部	1、负责主管财务管理、成本管理、预算管理、会计核算和会计监督等方面的工作，参与公司重要经济问题、企业发展、重大投资等的分析和决策；2、贯彻执行国家和上级有关财经法律、政策和规章制度，融洽与金融、税务等部门关系，争取更多的享受各级优惠政策和最佳的经营自主权；3、组织编制和执行预算、财务收支计划、信贷计划、拟定资金筹措和使用方案，保证流动资金正常周转；4、主管公司成本核算工作，建立健全成本核算制度，利用财务会计资料、统计资料和总工程师对车间制造费用的计划，进行销售成本分析，为领导决策提供第一手资料。
生产管理部	根据销售部下达的通知单组织生产；严格控制生产成本；做好产品质量控制；做好设备维护保养；加强安全生产。

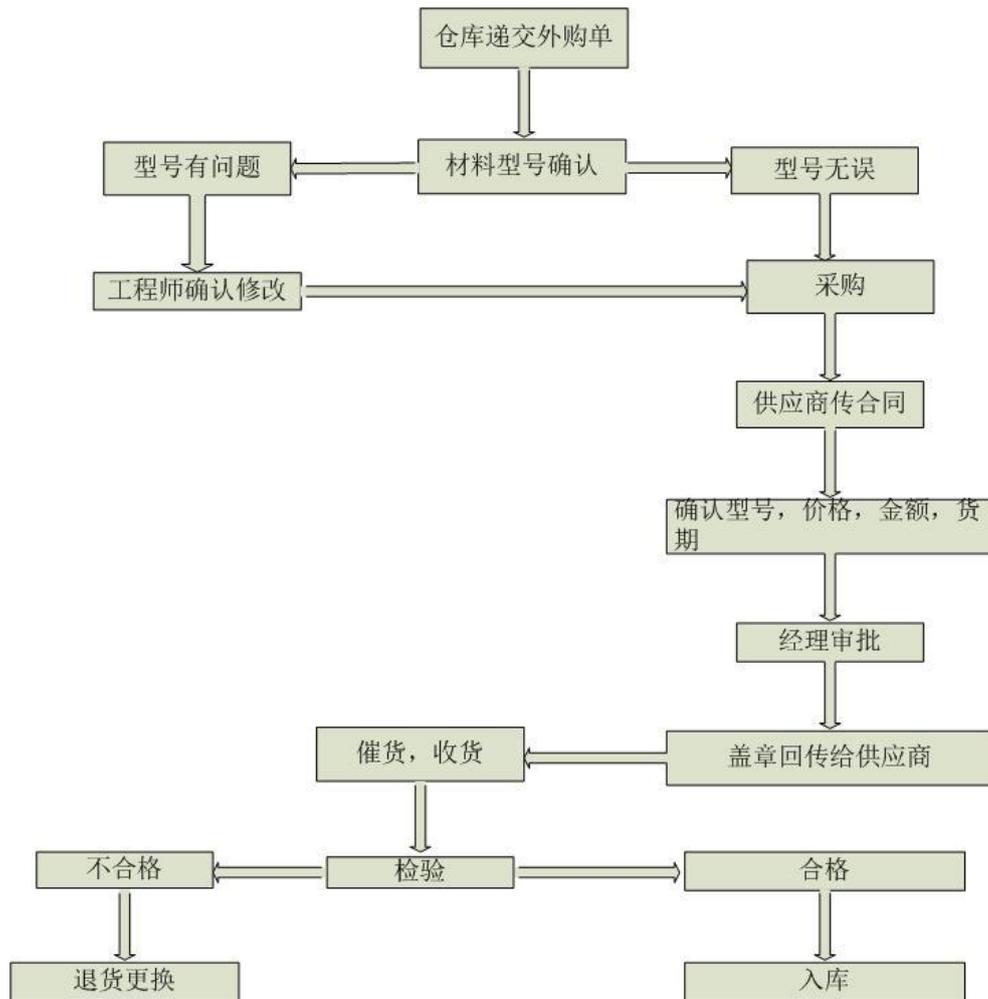
人力资源部	<p>1 负责建立、建全公司人力资源管理系统，确保人力资源工作按照公司发展目标日趋科学化、规范化；2、定期收集公司内外人力资源资讯，建立公司人才库，保证人才储备；3、制订和实施人力资源部年度工作目标和工作计划，按月做出预算及工作计划，每年度根据公司的经营目标及公司的人员需求计划审核公司的人员编制，对公司人员的档案进行统一的管理；4、负责制订公司用工制度、人力资源管理制度、劳动工资制度、人事档案管理制度、员工手册、培训大纲等规章制度、实施细则和人力资源部工作程序，经批准后组织实施，并根据公司的实际情况、发展战略和经营计划制定公司的人力资源计划。</p>
企业管理部	<p>1、负责公司中长期发展规划和年度工作计划的制定；2、负责制定、完善公司的各种管理制度，并定期、不定期检查制度的执行情况；3、定期调查了解公司工作计划及各项制度的落实情况，作出综合分析，并及时反馈给有关领导，对企业生产经营管理等方面的重大问题组织调研，并提出专题报告。</p>
总经理办公室	<p>1、负责公司生产经营的全面工作。领导负责编制企业长远规划和各项年度计划；批准成立管理机构；批准生产、供应、销售、财务等管理办法；指挥和协调副总经理及各部门工作。对公司的产品质量全面负责。2、为确保公司产品满足顾客要求，实施、保持质量管理体系的有效性并持续改进提供充分适宜的资源。负责聘任或解聘公司中高层管理人员。3、负责制定公司的质量方针、政策和目标，并以文件形式公布。4、定期召开中高层管理人员会议，听取各副总经理和部门工作汇报，研究解决生产经营中重大问题。主持召开公司的质量工作会议，总结、部署质量工作，对重大问题做出决策。5、任命质量管理体系管理者代表，并明确其职责、权限。6、负责管理公司的组织、人事、劳资和财会工作。7、负责审定批准各类人员的质量职责。8、负责对质量管理体系定期进行评审，以保证体系的正常、有效运行和本公司的质量方针、目标的实施。</p>
行政部	<p>1、协助总经理日常行政和管理活动；2、负责公司会议准备工作；3、负责各级、各部门来人接待；4、负责员工思想教育工作；5、负责制定公司新进厂工人的安全教育培训工作计划；6、负责安排公司的年度工作会议、月度及每周工作例行等会议，做好记录，编写会议纪要和决议，并督促各部门贯彻执行，及时了解 and 反馈有关信息。</p>
战略管理部	<p>1、收集研究市场经济信息，开展行业研究工作；2、收集公司内部信息，开展公司内部研究工作；3、编制公司的战略发展规划；4、汇总、整理公司的年度经营计划；5、建立战略控制体系，监控年度经营计划的完成情况；6、编制投资和并购的程序和流程，并对公司的投资项目进行管理，组织参与公司的并购项目。</p>
审计部	<p>1、内控体系建设：负责拟制公司审计工作计划，完成公司下达的审计工作项目。负责拟制公司内部审计制度、办法、规程和标准，运用审计手段保证公司各部门、各分公司规范运作。拟制并及时修订审计部职责范围内的各项管理制度。2、审计工作：根据审计法、会计法等相关制度，对公司及各分公司的财务收支、年度财务报表进行内部审计。负责监督、检查分公司内部控制制度的执行情况。负责对各分公司资金、财务制度、会计制度和财务预算的执行情况进行审计监督。负责对各分公司的主要行政领导进行离任经济责任审计。负责对各分公司的经济活动进行监督。</p>

	负责对公司指定的内部工程项目的财务收支、财务决算进行审计。负责汇总审计信息、统计报表，通报审计工作的情况和存在的问题。
证券部	1、准备和递交国家有关部门要求公司股东大会和董事会出具的报告及文件，完成监管机构等上级部门布置的任务；2、筹备股东大会、董事会和监事会会议的召开，以及董事长和董事会秘书召集的其它会议，并做好会议的记录及相关宣传工作；3、按及时性、准确性、真实性和完整性的要求，认真执行公司信息披露工作制度；4 及时了解募集资金投入项目的进度、资金投入情况，及公司的重大事件，包括但不限于：重大收购、出售资产或股权、债务重组、重大诉讼、仲裁事项、重大担保、重要合同的订立、变更、解除和终止、重大经营性或非经营性亏损、遭受重大损失、重大投资行为、重大行政处罚、可能依法承担的赔偿责任；5、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；6、做好公司信息的保密工作，严格执行公司保密工作制度。内幕信息泄露时，及时采取补救措施加以解释和澄清；7、协助董事会依法行使职权，督办董事会相关决议的执行和落实；8、董相关文件和报告的草拟工作；9、公司股东名册、董事和董事会秘书名册、大股东及董事持股资料，以及董事会印章，保管公司董事会和股东大会会议文件和记录等，做好相关文件资料的立卷归档工作；包括建立电子档案和实物档案；10、多方收集信息，为公司重大决策提供咨询和建议。

### 三、公司业务流程

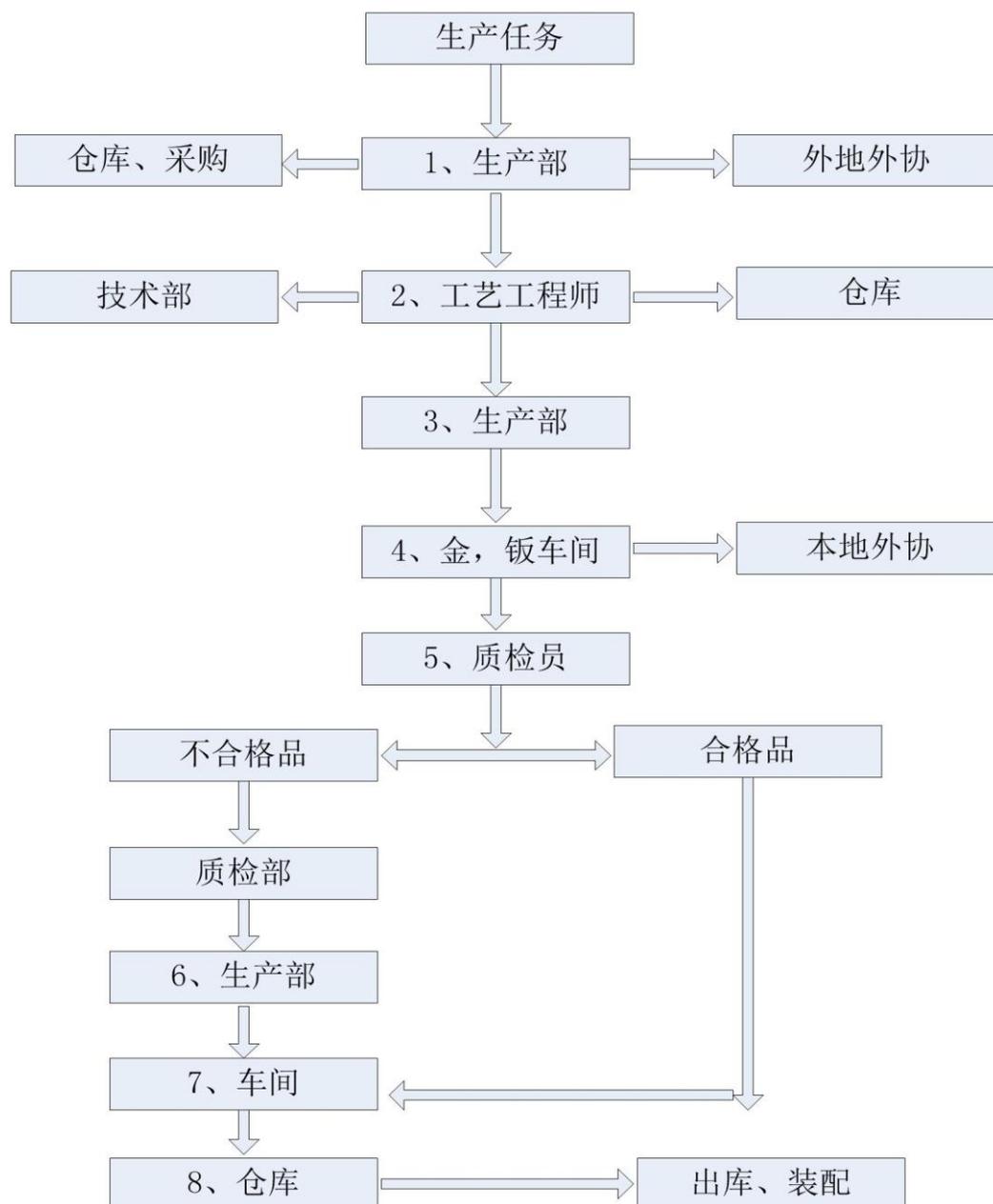
#### （一）采购流程

公司制订了《采购管理程序》，由技术部提交申请，生成申购单转至采购系统，由仓储部进行处理后，申购单递交到供应部，供应部形成采购单，对应采购人员通过询价、比价、议价、定价等程序决定供应商、采购数量、采购价格等，并根据生产计划和销售合同负责实施。公司采购流程如下：



## （二）生产流程

生产部接项目管理部下发图纸后及时分图，及时下发给仓库、采购、外地外协、本地加工。工艺工程师接图纸后及时制定工艺工时和上报生产所需材料。生产部接到制定好工艺的图纸后，及时登录工艺工时，按项目总工时制定生产计划。金工、钣金车间见图后当天审核原料采购计划，仓库根据库存原料情况及时上报材料计划，采购审批、采购计划及原料购买时间不得超过三天，特殊原材料除外。车间接收生产计划和图纸后，按本车间生产能力及时加工制作或申请本地外协。车间加工工件按工序交质检检验，所有工序完成及检验后，入库。公司生产流程如下：



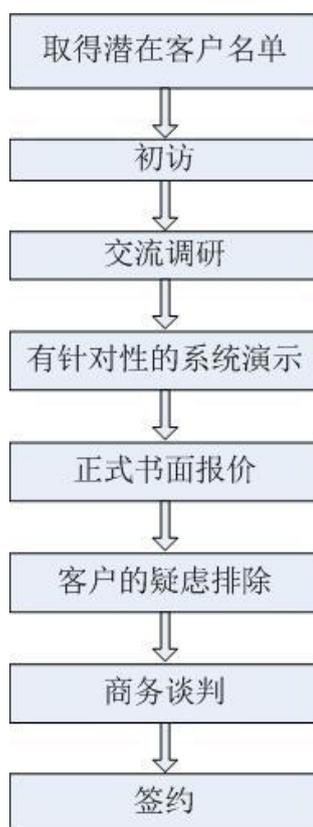
### （三）销售流程

公司产品销售由销售部负责。公司通过分析客户资料，对目标客户或潜在的目标客户，采取上门拜访、电话、传真、电子邮件、快递资料等方式，交换双方信息，达到明确客户产品需求的目的。

对于定制设备，客户询价后，由公司工程项目部对客户技术要求、交期等作审查，然后交由销售部估价员审图报价，如图面无误则由销售人员打报价单交主管审核后传给客户。若因价格或技术无法满足客户需求，则由销售人员及时将此信息反馈给客户，客户同意后由估价员审图报价，交销售人员打报价单给主管审

核后传给客户，客户签字回传作为有效合约。

对于标准品，公司销售人员根据规格和数量及其他必要条件，对应公司“标准品目录”、标准品交期规定等文件制作并打印“报价单”，经部门主管签核有效后，向客户报价；若客户按公司产品目录直接发订单，所发订单上有明确的规格、数量、交期、单价等，并且所注价格为以前双方协议所定且无需变化的价格，或直接是本公司价格目录上的价格，则此订单根据客户确认回传，作为有效合约。公司销售流程如下：



## 四、公司业务关键资源要素

### （一）公司产品所使用的主要技术

#### 1、自动化包装技术

公司利用自动化包装技术自主研发的塑瓶大输液高速装箱自动包装流水线，运用高速 PLC、总线通信技术、机器人搬运，实现兼容 50ml、100ml、250ml、500ml 等多个规格塑瓶输液的高速整理排瓶、自动装箱，可实现每小时装箱 1 万 6 千瓶处理速度。公司的自动化包装流水线产品可为客户节约大量劳动力、提高

准确率，降低成本，提升竞争力。目前该产品应用于科伦药业、石药集团等多家国内知名的大型输液生产企业。

## 2、智能物流技术

公司利用该技术自主研发基于物流条码、图像识别的一整套智能化多品种、多规格物料高速合并和分拣系统。该系统可以将来自多个生产线的不同品种、不同尺寸大小、不同种类的产品，快速、准确的进行合并或分拣输送到选定的一条或多条输送线上。并保证产品件有足够的空间，不会发生挤压、碰撞等现象，保证输送产品的安全可靠。

通过运用该技术的智能系统，各类物流机械、视觉监控系统和轨道移动智能码垛机器人系统，可完成全自动输送、全自动码垛、全程数字化监控入库。最高输送速度达到 9,000 箱每小时，系统达国内先进水平。

## 3、多轴串联、并联机器人制造应用技术

经过多年的技术积累，公司已经积累了大量的机器人控制技术，攻克多个运动学和动力学难题，公司利用该技术研发制造的机器人是一种可控位的串并联机构。运行原理为：安装在基座上的多台伺服马达进行旋转，第一连杆臂由一个伺服电机直接驱动，第二连杆臂由放置在机座的伺服电机转动一个连杆转动而带动驱动，从而实现多电机带动多关节运动，最终实现机械臂末端的多个自由度运动。

公司机器人研发设计团队取得了机器人研发的阶段性成功，负载超过 80KG，实际速度和运动精度达到设计标准。公司已制造完成实验样机，并且成功的应用于自动化装箱机生产，可大幅度提高自动化装箱机的自动化程度、运行可靠性和运转速度。

## （二）公司无形资产情况

### 1、概况

公司无形资产主要包括土地使用权、软件，根据致同会计师出具的致同审字（2014）第 110ZB2137 号《审计报告》，截至 2014 年 9 月 30 日，公司无形资产情况如下：

无形资产名称	分类	取得时间	初始金额 (万元)	实际使用情况	使用期限/ 保护期 (月)	2014年9月30 日账面价值 (万元)	取得方式
博柯莱土地使	土地使	2007年3月	369.78	正常	600	314.31	受让

用权	用权						
立体车库用汽车堆垛机发明专利（注）	发明专利使用权	2011年6月	3.00	正常	36	0.17	购买
合计			372.78	—	—	314.48	—

注：公司取得河北科技大学授予的该项发明专利独占使用权。

## 2、土地使用权

公司目前持有永年县人民政府于 2007 年 11 月 20 日颁发的证书号为永国用（2007）第 2007121 号《国有土地使用权证》，该证记载的土地位于永年县城东南、兴业村西，使用面积为 66,543.90 平方米。根据永年县国土资源局档案记载，公司实际坐落于南边：邯郸市斯凯诺针织有限公司，西边：禹襄路，北边：河洛大街，东边：永年县永洛鸿业建筑有限公司、河北天云山高强度紧固件有限公司。公司存在土地使用权证记载地址与实际用地不符的情况。

根据公司与永年县国土资源局沟通，公司将换领新的土地使用权证以解决上述问题，同时，永年县国土资源局于 2015 年 1 月 14 日出具了证明文件，证明公司确实位于上述实际坐落地址，同时证实公司自成立以来能够遵守土地管理方面的法律法规，未因土地管理方面的法律、法规或规范性文件受到土地管理部门的处罚。

截至本公开转让书签署日，公司土地使用权证仍在办理过程中。

## 3、商标权

截至本公开转让说明书签署日，公司尚没有注册商标。公司正在申请的注册商标情况如下：

序号	商标样式	核定使用商品	权利人
1		0721 胶带分配器（机器）070004； 0721 捆扎机 070052；0721 装瓶机 070064；0721 包装机 070177； 0721 打包机 070294；0721 工业用封口机 070347；0721 瓶子封口机 070412；0721 包装机（打包机）070499；0721 封塑料用电动装置（包装用）070541；0753 工业用拣选机 070143	河北博柯莱自动化包装有限公司

## 4、专利权

截至本公开转让说明书签署日，公司已取得 1 项发明专利使用权和 2 项实

用新型专利，具体情况如下：

序号	申请类型	专利权人	名称	申请号	申请日
1	发明（注）	河北科技大学	立体车库用汽车堆垛机	ZL200910073798.1	2009年2月19日
2	实用新型	博柯莱有限	用于袋装产品夹持输送的新型装箱整理机械	ZL201320494298.7	2013年8月14日
3	实用新型	博柯莱有限	用于竖立包装的按需均匀伸缩排布的抓取机构	ZL201320494312.3	2013年8月14日

注：公司取得河北科技大学授予的该项发明专利独占使用权。

公司股东杜宏图名下有两项实用新型专利无偿提供给公司使用，杜宏图已与公司签订《专利权转让合同》，拟将该两项专利转移给公司所有，目前专利转让手续正在办理过程中，具体情况如下：

序号	申请类型	专利权人	名称	申请号	申请日
1	实用新型	杜宏图	十字隔板夹紧机构	ZL200620122033.4	2006年6月28日
2	实用新型	杜宏图	二自由度平面并联机器人机构	ZL200820106420.8	2008年10月30日

## 5、在申请专利权

截至本公开转让说明书签署日，公司有 9 项申请中的专利，具体情况如下：

序号	专利申请人	专利类别	专利名称	专利申请号	申请日
1	杜宏图、李继镛、李泳	实用型	用于辊筒输送线的新 型分拣靠边机	201420748053.7	2014年12月2日
2	杜宏图、郎保兵、周立文	实用型	全自动星轮式快速立 盒机构	201420748619.6	2014年12月2日
3	杜宏图、常林、张峰	实用型	侧封取废膜装置	201420748051.8	2014年12月2日
4	杜宏图、常林、陈利国	实用型	瓶子等分排列装置	201420748106.5	2014年12月2日
5	杜宏图、常林、李月彩	实用型	四角抻口装置	201420747935.1	2014年12月2日
6	杜宏图、高勇、王康	实用型	快速立瓶装置	201420748617.7	2014年12月2日
7	杜宏图、高勇、单恒	实用型	软袋翻转装置	201420748388.9	2014年12月2日
8	杜宏图、高勇、常矿平	实用型	侧推装箱机的叠加装 置	201420748095.0	2014年12月2日
9	杜宏图、郎保兵、李月彩	发明型	硬塑圆瓶高速全自动 装箱机	201410722969.X	2014年12月2日

### （三）主要固定资产情况

公司固定资产主要包括厂房、办公场所、生产设备、运输工具等，不存在淘汰、更新、大修、技术升级的风险。目前，公司固定资产均处于投入并实际使用阶段。

截至本公开转让说明书签署日，公司房屋所有权情况如下表：

房屋所有权证	房屋位置	权利人	建筑面积 (m2)	是否抵押
永房权证名字第 2009092 号	邯郸市名关镇禹襄路东侧	博柯莱有限	13,695.30	否
[注 1]	邯郸市名关镇禹襄路东侧	博柯莱有限	7,982.34	否

注 1：该房产为公司办公楼及 6 号车间，建成于 2013 年 4 月，房屋所有权证书正在办理中。

公司部分生产设备情况如下：

序号	资产名称	账面原值 (万元)	开始折旧时间	使用状态	成新率
1	切割机	228.98	2011 年 1 月	在用	70%
2	剪弯板机	89.18	2006 年 8 月	在用	20%
3	铣、钻、磨车床	87.40	2006 年 8 月	在用	20%
4	焊机等	6.29	2006 年 8 月	在用	20%
5	台钻	1.30	2006 年 8 月	在用	20%
6	拉丝机	1.33	2006 年 8 月	在用	20%
7	铁台板	6.65	2006 年 8 月	在用	20%
8	天车	5.00	2006 年 8 月	在用	20%

### （四）公司核心技术（业务）人员及员工情况

#### 1、核心技术（业务）人员简历

常林，本公司核心技术人员，具体简历详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“八、公司董事、监事、高级管理人员简历”。

周利文，本公司核心技术人员，具体简历详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“八、公司董事、监事、高级管理人员简历”。

郎保兵，男，汉族，1969 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历，1990 年 7 月毕业于西北工业大学。1990 年 8 月至 2008 年 9 月先后担任邯郸包装机械厂技术员、助理工程师、工程师、高级工程师；2008 年 10 月至今担任本公司技术工程师。

高勇，男，汉族，1968年出生，中国国籍，无永久境外居留权，专科学历，1989年7月毕业于邯郸大学。1989年7月至1992年5月担任邯郸机械电子研究所技术员；1992年5月至1997年1月担任邯郸机床总厂开发科助理工程师；1997年1月至2008年12月担任邯郸包装机机械总厂研究所技术工程师；2008年12月至今担任本公司技术工程师。

施文峰，男，汉族，1966年出生，中国国籍，无永久境外居留权，专科学历，1986年10月毕业于邯郸大学。1986年10月至2000年5月先后担任邯郸包装机械厂技术员、设计工程师、生产调度车间副主任等职务；2000年8月至2002年4月在邯郸纺织机械厂化纤机械研究所担任设计工程师；2002年5月至2012年1月在河北省东光县鑫泰包装机械厂担任设计工程师；2012年2月至今担任本公司技术工程师。

陈利国，男，汉族，1982年出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历，2007年1月毕业于河北大学。2006年12月至2008年12月担任汉阳包装技术员；2008年1月至今担任本公司技术工程师。

报告期内，公司核心技术（业务）人员未发生重大变动。

## 2、公司员工情况

截至2014年9月30日，公司共有员工152人，员工构成情况如下：

### （1）按专业结构划分

专业分工	人数（人）	占员工总数的比例
采购人员	4	2.63%
销售人员	7	4.60%
技术人员	19	12.50%
管理人员	37	24.34%
生产人员	85	55.92%
合计	152	100.00%

### （2）按受教育程度划分

学历	人数（人）	占员工总数的比例
大学本科及以上	24	15.79%
大专	31	20.39%
高中及以下	97	63.81%
合计	152	100.00%

**(3) 按年龄结构划分**

年龄区间	人数（人）	占员工总数的比例
25 岁以下	18	11.84%
26-45 岁	99	65.13%
46 岁以上	35	23.03%
合计	152	100.00%

**五、公司收入、成本情况****(一) 公司收入结构****1、公司收入结构**

报告期内，公司的营业收入构成如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
主营业务收入	3,572.34	3,959.73	2,010.82
其他业务收入	3.36	4.85	1.20
合计	3,575.70	3,964.58	2,012.02

公司专业从事工厂自动化的研发设计、制造和销售，为客户提供一体化解决方案。公司提供的主要产品包括自动化包装系统、智能物流系统和工业机器人及工业机器人柔性制造系统。报告期内，公司按产品分类的主营业务收入金额及占比如下：

单位：万元

产品名称	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例
自动化包装系统	1,912.45	53.53%	807.94	20.40%	972.05	48.34%
智能物流系统	1,241.09	34.74%	2,659.78	67.17%	515.69	25.65%
工业机器人及工业机器人柔性制造系统	418.80	11.72%	492.01	12.43%	523.08	26.01%
合计	3,572.34	100.00%	3,959.73	100.00%	2,010.82	100.00%

**2、主要消费群体**

公司产品主要应用于医药、白酒、饮料、食品行业自动化生产；自动化物流，仓储、自动出入库；机器人柔性系统；压铸、高铁、汽车配件、传统制造等行业。根据客户的要求设计并制造各种规格、性能的非标自动化设备。

## （二）公司前五名客户

2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-9 月，公司向前五名客户合计销售金额及占当期营业收入的比例分别为 75.13%、79.53%和 86.28%，公司向前五名客户销售情况如下：

2014 年 1-9 月		
客户名称	销售额 (万元)	占主营业务收入的 比例
华仁药业股份有限公司	1,036.40	28.98%
华仁药业（日照）有限公司	367.35	10.28%
<b>华仁药业（小计）</b>	<b>1,403.76</b>	<b>39.26%</b>
江苏双沟酒业股份有限公司	1,225.64	34.28%
晋亿实业股份有限公司	211.97	5.93%
新疆天康畜牧生物技术股份有限公司	124.79	3.49%
东北制药集团沈阳第一制药有限公司	118.80	3.32%
<b>合 计</b>	<b>3,084.95</b>	<b>86.28%</b>
2013 年度		
北京起重运输机械设计研究院	1,852.99	46.74%
辰欣药业股份有限公司	587.79	14.83%
华仁药业股份有限公司	282.93	7.14%
浙江莎普爱思药业股份有限公司	236.32	5.96%
中国大冢制药有限公司	192.80	4.86%
<b>合 计</b>	<b>3,152.83</b>	<b>79.53%</b>
2012 年度		
河南科伦药业有限公司	311.79	15.50%
山东科伦药业有限公司	192.37	9.55%
四川科伦药业股份有限公司	141.19	7.02%
湖南科伦制药有限公司	94.10	4.68%
崇州君健塑胶有限公司	15.40	0.77%
江西科伦药业有限公司	0.60	0.03%

科伦药业（小计）	755.44	37.55%
石药集团维生药业（石家庄）有限公司	232.99	11.58%
石药集团欧意药业有限公司	0.23	0.01%
石药集团（小计）	233.22	11.59%
库卡自动化设备（上海）有限公司	208.55	10.37%
晋亿实业股份有限公司	158.12	7.86%
中铁隆昌铁路器材有限公司	156.41	7.77%
合计	1,511.74	75.14%

公司对单一客户销售金额占比较小，不存在向单一客户销售收入占比超过50%的情况，不存在对单一客户存在依赖的情形。

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%以上股份的股东未在前五名客户中占有权益。

### （三）公司原材料、能源供应情况及前五名供应商

#### 1、原材料、能源供应情况

公司主要原材料包括钢材、减速电机、电气柜等，市场供应充足，不存在缺货风险。

公司生产所用主要能源为电力、燃气和水，分别由公司所在地供电公司、燃气公司和自来水公司提供。公司所耗用的电力、燃气与水供应充足，不存在由于能源供应不足而导致的停产损失。

#### 2、前五名供应商

2012年、2013年和2014年1-9月，公司从前五名供应商采购总金额占当期营业成本的比例分别为43.72%、79.56%和33.05%。公司从前五名供应商采购情况如下：

2014年1-9月		
供应商名称	采购金额 (万元)	占主营业务 成本的比例
那智不二越（上海）贸易有限公司	337.90	13.41%
英特诺物流机械（苏州）有限公司	204.06	8.10%
sew-传动设备（天津）有限公司	101.62	4.03%

邯郸市金诺时科自动化设备有限公司	100.04	3.97%
SMC 中国有限公司	89.36	3.55%
<b>合计</b>	<b>832.97</b>	<b>33.05%</b>
<b>2013 年度</b>		
英特乐传动带（上海）有限公司	651.78	23.16%
库卡机器人（上海）有限公司	628.07	22.32%
英特诺物流机械（苏州）有限公司	524.69	18.64%
青岛汉阳包装机械有限公司	286.00	10.16%
sew-传动设备（天津）有限公司	148.43	5.27%
<b>合计</b>	<b>2,238.97</b>	<b>79.56%</b>
<b>2012 年度</b>		
英特诺物流机械（苏州）有限公司	164.69	10.81%
北京睿鸿基机器人技术有限公司	145.50	9.55%
英特乐传动带（上海）有限公司	133.13	8.74%
青岛汉阳包装机械有限公司	132.00	8.67%
爱普生（中国）有限公司	90.63	5.95%
<b>合计</b>	<b>665.95</b>	<b>43.72%</b>

公司对单一供应商采购金额占比较小，不存在依赖单一供应商的情况。

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%以上股份的股东均未在前五名供应商中占有权益。

#### （四）报告期内重大业务合同及履行情况

##### 1、销售合同

报告期内，公司与主要客户签订的单项金额在 100 万元以上的重大销售合同情况如下：

序号	客户名称	合同标的类别	合同金额 (含税, 万元)	合同签订日期	合同履行情况
1	四川科伦安岳分公司（四川珍珠制药有限公司）	生产线	162.00	2012.1.16	已付 90%，还欠 10%质保金未付
2	河南科伦药业有限公司	生产线	225.00	2012.4.20	已付 60%，还欠 40%未支付
3	广东科伦药业有限公司	生产线	180.00	2012.9.25	已付 90%，还欠

					10%质保金未付
4	北京起重运输机械设计研究院(石家庄四药)	生产线/码垛机器人	810.00	2013.1.22	已付 60%，欠 40%
5	江苏双沟酒业股份有限公司	生产线	1,700.00	2013.2.28	已付 50%货款，欠 50%
6	华仁药业股份有限公司	生产线	236.00	2013.3.5	已付 90%，欠 10%
7	辰欣药业股份有限公司	生产线	687.71	2013.3.14	已付 30%，欠 70%
8	云南昆船第一机械有限公司	生产线	2,520.00	2013.4.26	已付 30%，还欠 70%
9	北京起重运输机械设计研究院（辰欣立体库）	生产线/码垛机器人	231.00	2013.7.6	已付 30%，欠 70%。
10	华仁药业股份(日照)有限公司	生产线	335.00	2013.8.28	已付 30%，欠 70%。
11	四川科伦药业有限公司	生产线	191.60	2013.9.3	已付 50%，欠 50%。
12	王守义十三香调料味有限公司	生产线	1,700.00	2013.10.23	已付 50%，欠 50%
13	东北制药集团沈阳第一制药有限公司	生产线	186.00	2013.11.28	已付 60%，下欠 40%未付。
14	扬子江药业集团有限公司	生产线	288.00	2014.2.24	已付 60%，下欠 40%未付。
15	库博汽车标准配件有限公司	设备	446.67	2014.3.24	已付 30%，下欠 70%。
16	晋亿实业股份有限公司	生产线	248.00	2014.3.15	已付 90%，10%尾款尚未支付。
17	宏济堂制药集团有限公司	生产线	850.00	2014.5.23	已付 50%，欠 50%
18	库博汽车标准配件有限公司	设备	223.33	2014.6.5	已付 30%，欠 70%
19	北京起重运输机械设计研究院	生产线	186.00	2014.6.28	已付 10%，欠 90%

## 2、采购合同

报告期内，公司与主要签订的单项金额在 50 万元以上的重大采购合同情况

如下：

单位：万元

序号	供应商名称	合同标的类别	合同金额（含税，万元）	合同签订日期	合同履行情况
1	爱普生（中国）有限公司	机器人	90.63	2012.1.30	完成
2	青岛汉阳包装机械有限公司	枕式机	132.00	2012.2.4	10%质保金未付
3	北京睿鸿基机器人技术	机器人	58.50	2012.4.27	完成

	有限公司				
4	青岛汉阳包装机械有限公司	枕式机	80.00	2013.2.18 2013.3.1	10%质保金 未付
5	库卡机器人（上海）有限公司	机器人	183.30	2013.4.3	完成
6	英特诺物流机械（苏州）有限公司	滚筒	50.23	2013.4.7	完成
7	库卡机器人（上海）有限公司	机器人	198.34	2013.5.6	完成
8	英特乐传送带（上海）有限公司	分拣机、输送机	452.00	2013.5.31	质保金 45.2 万未付
9	青岛汉阳包装机械有限公司	枕式机	80.00	2013.6.17	10%质保金 未付
10	英特诺物流机械（苏州）有限公司	滚筒	224.75	2013.7.11	完成
11	库卡机器人（上海）有限公司	机器人	95.88	2013.7.26	完成
12	爱普生（中国）有限公司	机器人	57.26	2013.9.5	完成
13	英特乐传送带（上海）有限公司	网链、传送带	82.06	2013.9.28	完成
14	青岛汉阳包装机械有限公司	枕式机	126.00	2013.11.4	10%质保金 未付
15	青岛商盟融智软件科技有限公司	药品监管 码设备	70.00	2014.2.17	10%质保金 未付
16	那智不二越（上海）贸易有限公司	机器人	140.00	2014.2.26	完成
17	库卡机器人（上海）有限公司	机器人	146.70	2014.8.15	未完成
18	库卡机器人（上海）有限公司	机器人	90.00	2014.9.25	未完成
19	成都西屋科技发展有限公司	涂胶机	77.40	2014.9.29	未完成
20	石家庄惠尔机电技术有限公司	视觉检测	62.50	2014.10.08	未完成

### 3、借款合同

报告期内，公司与银行及关联方签订的全部借款合同如下：

借款方名称	借款金额	借款日期	借款到期日	借款方式	履行情况
河北鑫融	500 万元	2013 年 9 月 11 日	2014 年 6 月 10 日	银行转账	2014 年 5 月 12 日偿还该笔资金
本公司	500 万元	2014 年 6 月 10 日	2014 年 9 月 10 日	银行转账	2014 年 11 月 10 日还款 100 万元
本公司	2,000 万元	2013 年	2014 年	银行转账	2014 年 2 月 20 日还款

		6月28日	6月30日		500万元,2014年5月12日还款300万元,2014年6月12日还款1,200万元
--	--	-------	-------	--	---

## 六、公司商业模式

公司专业从事工厂自动化的研发设计、制造和销售，为客户提供一体化解决方案。公司提供的主要产品包括自动化包装系统、智能物流系统和工业机器人及工业机器人柔性制造系统，是“十二五发展规划”重点发展内容。公司通过为客户提供工厂自动化产品的设计、施工和运营维护技术支持服务等获取利润。

公司通过与客户签订工厂自动化一体化解决方案合同，针对不同的客户设计出非标准的产品，自行生产或采购智能装备所需设备、电子元器件等产品并进行组装、调试，实现了从设计到实施的交钥匙工程销售利润；另一方面，公司还为客户提供定制化的专用机械设备，共同实现能源效益、环保效益、社会效益和经济效益最大化。

## 七、公司所处行业情况

### （一）公司所处行业概况

#### 1、行业类别、监管体制、主要产业政策

##### （1）行业类别

根据中国证监会2012年10月26日发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业可分类为“专用设备制造业”，行业代码“C35”。另按《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）的标准，公司所处细分行业为包装专用设备制造，代码为C3468。

##### （2）监管体制

公司服务及产品用途为工业自动化领域中的智能装备制造业，主要受机械主管部门的监管。行业主管部门主要为工业和信息化部。目前行业的自律性组织为中国机械工业联合会、中国工程机械工程学会机械工业自动化分会、中国电机工程学会等。

##### （3）主要产业政策

我国智能装备制造行业适用的主要法律法规及政策如下：

序号	年份	政策法规	主要内容
1	2006	《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020年）》	以促进企业技术创新为突破口，通过技术攻关，基本实现高档数控机床、工作母机、重大成套技术装备、关键材料与关键零部件的自主设计制造
2	2006	《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》	加强电子信息技术与装备制造技术的相互融合，以信息技术促进装备制造业的升级
3	2009	《装备制造业调整和振兴规划》	结合实施汽车产业调整和振兴规划，实现发动机、变速器、新能源汽车动力模块等关键零部件制造所需装备的自主化
4	2010	《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	发展高端装备制造产业，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
5	2010	《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十二个五年规划的建议》	积极有序发展新一代信息技术、节能环保、新能源、生物医药、高端装备制造、新材料、新能源汽车等产业，加快形成先导性、支柱性产业
6	2011	《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》	高端装备制造产业重点发展航空装备、卫星及应用、轨道交通装备、智能制造装备
7	2011	《“十二五”机械工业发展总体规划》	大力发展高档数控机床和基础制造装备、高档基础零部件、新能源汽车、节能环保设备、海洋工程装备、现代农业装备、工业机器人、现代制造服务和再制造等新增长点
8	2012	《高端装备制造业“十二五”发展规划》	开发智能基础制造装备和重大智能制造成套装备，大力推进示范应用，催生新的产业，提高制造过程的数字化、柔性化及系统集成水平
9	2012	《智能制造装备产业“十二五”发展规划》	通过集成创新，开发一批标志性的重大智能制造成套装备，保障产业转型升级。并结合国家重大工程建设，推进示范应用，加快产业化。

## 2、行业发展趋势

### （1）工业自动化产业发展趋势

我国工业控制自动化的发展道路，经历了引进、消化吸收和二次开发应用，并逐步实现国产化的过程，目前我国工业控制自动化技术、产业和应用已取得了长足的发展。上世纪 90 年代以来，我国工业自动化控制行业的产量一直保持在年增长 20% 以上。2009 年我国仪器仪表行业规模以上企业 5,363 个，完成工业总产值 4,047 亿元，销售产值 3,947 亿元，其中工业自动控制系统装置占比约 21.26%，达到 843 亿元。包括可编程控制器、机器视觉、人机界面、伺服和步进驱动、中低压马达驱动器和工业计算机在内的中国自动化控制系统市

市场规模在 2013 年末将达到 1,311 亿元人民币。但与发达国家相比，我国工业自动化比例依然不高，美国自动化仪器仪表行业的产值占 GDP 的比重在 90 年代就达到了 4%的水平，而我国的该项比例从上世纪 90 年代的 0.5%才刚刚提升到 2011 年的 1.3%，未来我国工业自动化产业具有广阔的发展空间。未来 2-3 年我国将迎来自动化换装高潮。

自动化装备产业系为国民经济各行业提供技术装备的战略性产业，系先进制造业的基础，系各行业产业升级、技术进步的重要保障和国家综合实力的集中体现。为此，国家出台了一系列扶持该行业发展的重大政策。“十二五”规划将高端装备制造业纳入七大战略新兴产业；同期发布的《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》明确提出，“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”。根据中国仪器仪表协会的预测，“十二五”初期，我国装备自动化市场需求已超过 1,000 亿元，前景广阔。

## （2）工业机器人发展趋势

从世界范围内来看，工业机器人作为一个产业也还处在启始阶段，规模相对小。目前，大部分工业机器人应用主要集中在一些特定的行业，如汽车和电子等行业。由于造价、使用、维护、安全防护等方面应用门槛比较高，工业机器人很难被中小企业所采用。为了降低使用门槛，在更多的行业得到推广应用，工业机器人技术始终在不断地进步和发展之中。

2012 年全球工业机器人销售额同比增长 2%，达到 87 亿美元，创历史新高。若将软件、周边设备及系统集成等产品和服务考虑在内，则 2012 年全球工业机器人及成套设备销售额达到 260 亿美元左右。在国家政策支持下的制造业产业升级和劳动力成本上升背景下，中国已成为全球工业机器人重要市场。2005 年至 2012 年，我国工业机器人出货量平均增速为 25%，2012 年出货量达到 22,987 台，占全球出货量的 14.43%。预计 2016 年我国工业机器人出货量将达到 38,000 台，为全球之最。

## （3）高端制造装备业发展趋势

作为全球制造业中心，中国已成为世界机械消费第一大国，但由“制造大国”向“制造强国”的转变仍任重而道远，我国机械装备产业结构转型和技术提升的市场空间巨大。高端装备制造业的发展是装备制造业实现产品进步、升

级换代的重要标志，也是推动我国工业发展的发动机。然而，我国高端装备制造行业仍处于初步发展阶段，具体体现为设备数控化率低，高端核心控制和功能部件严重依赖于进口。最终用户对普通机械装备升级换代的要求必将极大地推动核心控制和功能部件制造行业的快速发展。

国家高度重视装备制造业及其关键零部件产业的发展，政策支持力度不断加大。国民经济的稳定快速发展和国家对装备制造业的政策支持，为本行业提供了更大的市场空间和难得的发展机遇。

高端智能机械装备及其核心控制和功能部件行业的国际市场长期由少数国际知名厂商所把持，国产品牌在国际市场中鲜见踪迹。随着国家政策的大力支持和国内相关企业研发、生产技术水平提升，“中国制造”机械装备及其核心控制和功能部件开始逐渐进入国际市场。国际市场上是一个更为广阔的市场，发展潜力巨大。众多的发展中国家同时也是制造业密集的国家，自动化行业处于起步或初步发展阶段，目前市场主流产品仍是发达国家的品牌，而拥有出色性价比的国产产品在国际市场上有着巨大竞争优势和市场潜力。

《“十二五”中国机械工业发展总体规划》中明确提出，“积极推行信息化和工业化的深度融合，改造提升传统产业”，鼓励机械工业应用嵌入式技术、传感技术、软件技术、网络技术等，实现信息技术与机械技术的深度融合，使这些装备的功能和性能大幅度提高。

### **3、进入本行业的主要障碍**

#### **（1）技术壁垒**

自动化装备业是一种集系统设计、设备加工制造与集成为一体的系统工程，根据产品应用的下游行业的不同，其系统产品的系统设计、技术要求、生产模式也各不相同。从事本行业的系统供应商需要掌握多项学科的扎实理论基础与多项先进技术，熟练上游行业所提供的各类关键零部件性能，挖掘下游行业用户所提出的个性化需求，高度综合相关技术并对系统进行集成后，才可设计出符合用户需求的自动化成套装备及系统产品。

机械自动控制系统装置制造行业是典型的技术和知识密集型行业，技术门槛较高，涉及的技术领域广，学科跨度大，包括电子、机械、材料、传感器、嵌入式软件、控制论、通讯、物理等技术领域。要达到控制器、传感器等各单

元等完全兼容的效果，研发周期较长，需要大量调试才能完成并达到理想效果，其中诸多条件的微小控制对技术的影响较大，技术具有较高的进入门槛，短期内较难复制。

### **（2）人才壁垒**

自动化装备业需要大批掌握先进系统控制软件、装备机械、自动化系统集成等领域的高素质、高技能专业人才，也需要大批深入挖掘客户个性化需求，具备丰富的项目管理经验与市场营销经验的市场开拓人才。

### **（3）生产工艺壁垒**

自动化装备业具有投资大、建设周期长、产品单件难以批量生产等特点，对生产工艺技术要求较高。目前行业内的主流厂商均具有较强的自主创新能力，生产工艺可以根据市场的变化与客户的个性化需求迅速做出调整与改进，及时开发出满足客户需求的高性能、低能耗的新产品，并率先占领市场，对后进入的企业构筑较高的生产工艺壁垒。

### **（4）资金壁垒**

自动化装备大多是以定制的方式生产，自动化装备供应商需投入较大资金进行产品研发设计，以满足用户的个性化需求；另外还需在固定资产投资、销售网络建设、营运资金运用等方面投入较大资金。如没有一定规模的资金支持将难以进入该行业。

通常主机厂商要求自控配套厂商的供货周期较短，这就要求配套商在元器件采购上的快速反应，企业需要保持充足的货币资金与存货满足生产的需求；并且自控系统的研发周期长，新产品从样机到批量生产通常要经历两年以上的时间，企业需要充足的流动资金保证正常生产经营；最后，由于主机厂商的地理分布跨度较大，建立全国性的网点与技术维护中心需要较高的维持成本。

## **（二）市场规模**

### **1，潜在市场需求量大**

根据人口经济学家的预测，人口红利的拐点将会在 2015 年左右出现，随着劳动人口的下降和老龄人口的上升，劳动力的供求关系也会发生相应的转变，许多企业将面临劳动力成本上升的问题，工业自动化也就将顺理成章的成为大势所趋，在未来几年将迎来行业的黄金发展期。自动化行业是一个交叉性行业，

覆盖面极广，涉及面包括感应部件、检测传感器、变送器、各种仪器仪表、各式测量设备、执行机构、自动调节和控制单元、大中小型装置控制系统到综合优化调度与协调系统和企业综合管理信息系统等，同时应用领域包括制造业中机器人、运动控制、数控机床、过程控制等。经过 20 多年的发展，中国工业自动化取得了长足的发展，尤其是 20 世纪 90 年代以来，中国工业自动化行业的产量一直保持在年增长 20% 以上。

《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十二个五年规划的建议》和《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》两大政策提出“低碳”、“节能”、“变革”的策略方针，人民生活水平、基本公共服务的重要性明显提升，可持续发展、资源利用效率的重要性有所上升，产业结构优化和升级的重要性不变，城乡区域发展的重要性明显下降。未来包括发电设备、煤炭综采及矿山装备、农用装备、环保及资源综合利用设备、特种铸锻件、海工装备、工业自动化控制系统及装备、医疗器械、军工将有较大的需求。对应节能减排高效环保发电、建筑节能、低碳节能以及工业节能倍受青睐，变频器、伺服系统、高效电机等节能产品将获得利好。“十二五”期间，发展高端装备制造业的总体思路是面向我国工业转型升级和战略性新兴产业发展的迫切需求，重点发展智能制造、绿色制造和服务性制造，未来自动化、信息化加速发展，同时消费与服务也将高速增长。

目前随着产业工业节能理念的不断推广，正处于蒸蒸日上的发展关键时期，根据《“十二五”节能环保产业发展规划》政策，政府将对国内多个节能环保产业的发展推出相关优惠政策和税收方面的支持，势必对生产节能环保设备的企业带来多方面的利好。受益于节能减排、绿色环保等战略的拉动，公司自主生产的交直流驱动器作为工业电机调速领域内的重要设备，其产业未来几年市场潜力非常巨大。

## 2. 未来市场容量

现在，随着自动化控制设备行业竞争的不断加剧，国内的一些自动化控制设备制造企业愈来愈重视对行业市场的研究，特别是对产业发展环境和产品购买者的深入研究。目前，中国已成为世界最大的自动化控制设备市场，自动化技术正在向智能化、网络化和集成化方向发展。2012 年中国自动化市场规模

1,437 亿元，其中产品市场 1,007 亿元,服务市场 430 亿元；整体市场同比下滑 4.2%，产品市场下滑 6.9%，工程服务市场增长 2.9%。IMSResearch 最新的研究报告指出：包括可编程控制器、机器视觉、人机界面、伺服和步进驱动器、中低压马达驱动器和工业计算机在内的中国自动化控制系统市场规模在 2013 年将会达到 1,311 亿元人民币，预计 2015 年工业自动化控制设备行业的市场规模将超过 3,500 亿元，传统工业技术改造、工厂自动化、企业信息化都需要大量的自动化控制设备，市场前景尤为广阔。

### （三）基本风险特征

#### 1、行业风险

工业自动化行业一直是国家重点鼓励、优先发展的高新技术产业。目前，我国工业自动化行业产品整体技术水平低，开发能力弱，只有少量的高端国产工业自动化仪表、装置及系统进入最重要的生产装置，其余绝大部分被国外的高端工业自动化技术和系统所垄断。国内从事工业自动化系统集成和工程的企业，通过多年对国外工业自动化产品的代理或分销，逐步掌握了国外工业自动化产品的技术性能，并在深入了解国内企业工艺流程状况和市场需求情况下，根据项目情况，进行二次开发，降低了成本，技术性能达到或接近国外厂商技术水平，实现了部分替代国外厂商。但我国本土企业毕竟起步晚、技术积累少、规模小，与国外同行相比，整体差距仍然较大，影响了整个行业的竞争力。

公司所处行业整体需求受宏观经济波动影响较大。若宏观经济增速下滑，尤其是投资增速下滑，将直接影响公司下游行业尤其是工程机械行业的产品需求，从而影响公司下游行业固定资产的投资力度，公司所处行业的需求将受到一定程度的负面影响。

#### 2、市场风险

本公司所处行业的外资准入没有门槛限制，特别是我国加入 WTO 以后，随着关税总水平的逐渐降低，国外产品获得更方便的条件进入我国工业自动化市场。工业自动化产品技术水平差异较大，国际品牌厂商在国内工业自动化市场占据了主要的份额，而且主要定位于中高端市场，但已开始向中低端市场延伸产品链，随着国际品牌厂商的本土化制造和服务的提升，中低端市场的竞争将更加激烈。本公司的产品分销业务、系统集成业务及自主产品制造和销售业

务互为依赖、互相促进，不断增强公司的成本优势、技术优势，正逐步发展成为国内工业自动化领域的专业分销商、综合型系统集成商和细分设备制造商。如前所述，工业自动化市场前景广阔，但如果公司不能充分利用新型工业化带来的企业技术升级、自动化需求增长及经济全球化的良机，迅速聚焦细分行业优势业务并通过复制扩大规模、占领市场；或在销售网络、营销策略等市场开发方面不能适应市场竞争状况的变化，公司的市场竞争优势得不到体现，公司将面临残酷的市场竞争风险。

公司所处行业属于技术密集型行业，产品附加值较高，行业整体盈利能力较强。但随着未来行业进一步的发展以及新的竞争者的进入，如果行业内企业不能保持较快的技术更新节奏，维持现有的较高的进入门槛，新竞争者的进入将进一步加剧行业的内部竞争，从而降低行业内产品的价格，影响行业的整体盈利水平。

### **3、政策风险**

公司所处的工业自动化行业是我国重点鼓励、扶持发展的产业。我国政府通过制定产业政策和颁布法律法规，从税收减免、投资优惠、进出口政策、加速设备折旧、支持研究开发、加强人才培养、鼓励设备国产化到知识产权保护等方面，对公司所处行业给予大力扶持。公司的持续快速发展与国家宏观经济环境、产业政策、行业竞争格局变化等因素密切相关，如果政策发生重大不利变化，公司未来的成长性将存在不确定性。

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

## **（四）公司所处行业地位**

### **1、行业竞争格局**

#### **（1）国际市场竞争格局**

##### **①ABB 公司**

ABB 公司是一家总部位于瑞士苏黎世的全球 500 强企业，是全球电力与自

动化技术领域的领先供应商。在智能自动化装备领域，其产品涵盖的下游行业包括船舶、汽车、发电、风能、铁路、印刷、化学、输配电等众多工业和公共设施。2011年和2012年，ABB合并销售收入分别为318.75亿美元和329.79亿美元。

### ②日本大福株式会社（DaifukuCo., Ltd）

日本大福株式会社是一家全球性的智能装备供应商，主营业务为物料搬运技术与设备的开发、研究，涵盖的下游行业包括半导体和液晶制造行业、汽车制造业、流通及基础制造业、电子行业、机场行李输送系统等众多行业，业务遍布亚太、美洲、欧洲等十多个国家或地区。2011年和2012年，日本大福株式会社销售收入分别为1,980.52亿日元和2,023.37亿日元。

### ③德国 AFT 公司

德国 AFT 公司是世界著名的提供工业输送技术设备的集团公司，主营业务为物料工业输送成套设备的设计、制造和安装、调试业务。公司的业务遍布英国、法国、比利时、韩国以及北美等国家，在上海设有办事机构。AFT 客户多为世界级大公司，如德国奔驰汽车集团、宝马汽车集团、大众汽车集团、美国福特汽车集团等。

## （2）国内市场竞争格局

### ①天奇股份

该公司是国内外现代制造业物流自动化技术装备知名供应商，主要产品为物流自动化装备系统，产品还涉及风力发电设备的风叶、塔桶等。该公司于2004年6月在深圳证券交易所中小企业板上市，股票代码002009。2012年度和2013年度，该公司物流自动化装备系统的销售收入分别为116,174.15万元和110,204.17万元。

### ②三丰智能

该公司一直专注于从事智能输送成套设备的研发设计、生产制造、安装调试与技术服务，主要产品有空中自行小车输送和地面智能输送两大类，共11大系列、50余个品种、120余种规格，已形成较完备的产品体系，能满足不同行业客户个性化的智能输送要求。该公司于2011年11月在深圳证券交易所创业板上市，股票代码300276。2012年度、2013年度和2014年1-9月，该公

司的销售收入分别为 24,917.37 万元、28,693.13 万元和 9,326.15 万元，净利润分别为 4,502.23 万元、2,446.72 万元和 976.20 万元。

### ③华昌达

该公司是智能型自动化装备系统集成供应商，主营业务是智能型自动化装备系统，包括总装自动化生产线、焊装自动化生产线、涂装自动化生产线等的研发、设计、生产和销售。该公司于 2011 年 12 月在深圳证券交易所创业板上市，股票代码 300278。2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-9 月，该公司的销售收入分别为 25,017.74 万元、21,202.78 万元和 13,656.78 万元，净利润分别为 3,135.08 万元、1,719.01 万元和 1,795.63 万元。

## 2、公司竞争地位及竞争优势

### (1) 自主创新与技术水平优势

#### ①公司具有良好的自主创新能力

公司定位研发型企业，是国家高新技术企业，专门设立了技术研发部，在自动化包装尤其是后道包装具有相当大的研发、技术优势，公司产品按照欧洲工艺要求，精工细作，科技含量高，生产工艺先进，有多种机型为国内首创，国际领先。主要新产品有高速盒子机、各类装箱机、高速分拣机、集成码垛机等。体现了公司具有良好的自主创新能力。

工业机器人系统集成和自主研发也是公司主打项目，公司致力于工业机器人的自主研发，取得了多项制造工业机器人的核心技术，同时公司拥有德国 kuka 工业机器人和 ABB 工业机器人的代理权，并且和德国 kuka 工业机器人联合研发过三自由度串联机器人项目，目前所有成型新产品都已应用到生产销售中。

公司目前已取得 1 项发明专利使用权和 2 项实用新型专利，另有 9 项专利正在申请过程中。

#### ②公司拥有领先的技术水平

公司拥有全套的自动包装生产线技术，主要包括机器人技术、图像识别、伺服控制等，均居于行业领先水平。

公司利用自动化包装技术自主研发的塑瓶大输液高速装箱自动包装流水线，运用高速 PLC、总线通信技术、机器人搬运，实现兼容 50ml、100ml、250ml、

500ml 等多个规格塑瓶输液的高速整理排瓶、自动装箱。可实现每小时装箱 1 万 6 千瓶处理速度。为客户节约大量劳动力、提高准确率，降低成本，提升竞争力。

公司利用智能物流技术自主研发出了基于物流条码、图像识别的一整套智能化多品种、多规格物料高速合并和分拣系统。该系统可将来自多个生产线的不同品种、不同尺寸大小、不同种类的产品，快速、准确的进行合并或分拣输送到选定的一条或多条输送线上。并保证产品件有足够的空间，不会发生挤压、碰撞等现象，保证输送产品的安全可靠。通过运用该技术的智能系统，各类物流机械、视觉监控系统和轨道移动智能码垛机器人系统，可完成全自动输送、全自动码垛、全程数字化监控入库。

公司积累了大量的机器人控制技术，攻克多个运动学和动力学难题，公司利用该技术研发制造的机器人是一种可控位的串并联机构，可实现多电机带动多关节运动，最终实现机械臂末端的多个自由度运动。

公司机器人研发设计团队取得了机器人研发的阶段性成功，负载超过 80KG，实际速度和运动精度达到设计标准。公司已制造完成实验样机，并且成功的应用于自动化装箱机生产，可大幅度提高自动化装箱机的自动化程度、运行可靠性和运转速度。

## **（2）系统集成与综合服务能力优势**

### **①公司具有良好的系统集成能力**

智能自动化生产线涉及机械、涂装、自动化、信息、计算机等多种技术领域、具有很强综合性的技术密集型行业，其产品一般由若干子系统和设备组成，因此多系统和设备的集成能力将直接决定着智能自动化生产线的运行性能和数量。

公司在发展过程中，一直坚持系统规划、整体设计、分步实施的策略，充分考虑各子系统及设备之间的兼容性、包装流水线的协调性和客户的投资规划，经过长期的技术开发和经验积累，拥有了大量的技术资料和设计方，并深谙各项系统的参数和对运行环境的要求，形成了公司优良的系统集成能力，确保为客户提供更高品质、更适合现代工业特点的产品。

### **②公司具有较强的综合服务能力**

由于智能自动化生产线具有明显的非标准化、差异化特征，同质化的产品和服务无法适应下游不同客户的需求，同时智能自动化生产线主要用来满足下游工业大规模、连续化生产的需要，因此对客户需求和产品服务的响应速度就显得尤为重要，以避免由于响应滞后而导致客户丧失市场机遇或造成生产损失。

公司已经建立需求调研、研发设计、生产制造、现场安装、整体联调、技术服务等完整的服务流程和服务体系，将公司的综合服务能力贯穿项目的各个阶段。项目前期，公司会与客户就项目目标、技术方案进行反复沟通，制定出更具针对性、更契合客户需要的方案，并在此基础上开展明确、具体的研发设计工作；项目中期，在产品制造完成后，公司会派出经验丰富的项目管理团队和技术人员驻扎客户现场，有效控制项目进度及时解决施工过程中的技术问题，直至竣工验收达到预期效果；项目完成后，公司会提供长期技术服务，对于客户提出的问题及时进行响应。

### **（3）研发设计能力优势**

#### **①公司打造了专业的研发设计平台**

公司建立了研发设计部，并将其打造成专业的研发设计平台，负责公司的研发设计工作和内外部研发设计资源整合，组建了非标设计团队，承担公司项目的非标设计工作。

#### **②公司拥有高素质的研发设计队伍**

公司研发部门目前有 25 个具有丰富行业经验、高技术水平的研发设计人员，多数是机械设计相关专业出身或者具备多年的行业实践经验，公司董事长兼总经理杜宏图先生是公司研发设计团队核心，在其带领下公司形成了在自动化包装和工业机器人系统集成等方面具有强大创新能力的高素质研发设计队伍。

#### **③公司具有高效的研发设计模式**

公司建立了集中管理、分工协作的研发设计模式，设置了非标设计部、机械设计部、电气设计部和机加工车间，各部门通过数据共享、数据交换，实时修改设计方案，形成汇总方案后再进行系统优化，以满足项目整体设计、统筹规划的要求。公司购置了先进的具有同步建模、装配、总体布局设计及动态仿真分析功能的三维设计软件，向客户提供三维数字化产品和动态仿真模拟的直

观体验，让客户能够更全面地了解设计方案的优势和建成后的效果。

#### ④公司建立了通畅的合作研发机制

公司与国内多所大学有技术沟通和联系，主要联系大学有河北工程大学、河北理工大学、河北工业大学、河北科技大学、哈尔滨工业大学、山东科技大学、北京理工大学、北京航空航天大学、太原理工大学等，同时聘请了河北大学、哈尔滨工业大学、山东科技大学和太原理工大学的导师作为技术研发的强大后盾，充分利用外部资源提升公司的自主创新能力和技术研发水平，增强公司竞争优势。

### **（4）产品及客户优势**

#### ①公司具有优秀的产品供给能力

公司具有优秀的产品供给能力，开发了众多品质优良的高新技术产品，并多次为下游行业提供“首台首套”性质的自动化智能系统集成装备，取得了良好的运用效果。

公司包装自动线和工业机器人采用了国际先进的生产工艺和技术，对组成设备各配套件进行了最优化配置，主要体现在：全部电器元件均采用国际著名品牌产品；使用交流伺服电机系统；采用独特的数学模型，达到国际先进水平；采用合金材料，适应环境保护的需要；使用特殊的自保护功能，可有效防止机械装置的损坏。

另外，公司还承担了多项省市级以上科技与新产品开发计划项目。

#### ②公司具有优质的客户结构

公司以其优质的产品和良好的综合服务能力，在行业内树立了良好的口碑，并获得了众多优质客户的信赖。近年来，公司提供服务的客户主要有：华仁药业股份有限公司、浙江莎普爱思药业股份有限公司、中国大冢制药有限公司、北京起重运输机械设计研究院、东北制药集团沈阳第一制药有限公司、北京同仁堂蜂产品（江山）有限公司、石药集团维生药业（石家庄）有限公司、库卡自动化设备（上海）有限公司、晋亿实业股份有限公司等。

## 第三节 公司治理

### 一、最近两年及一期股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### （一）最近两年及一期股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

报告期内，博柯莱有限股东为杜宏图、李月彩、科技投资和尚俊平；博柯莱有限设董事会，董事会成员为杜宏图、李月彩和王立刚，其中杜宏图任董事长；博柯莱有限监事为王跃哲，未设立监事会。

2014年12月10日，公司召开创立大会暨第一次股东大会并通过决议，共同制定并通过《公司章程》；选举杜宏图、李月彩、贾海强、郭建峰、王立刚为公司董事，组成董事会；选举常林、周利文为公司监事，与职工代表监事李卫国共同组成监事会；通过《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等制度文件。2014年12月10日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举杜宏图为董事长，并聘任杜宏图为总经理，聘任李月彩、李泳、张峰为副总经理，聘任李泳为董事会秘书，聘任李月彩为财务负责人。2014年12月10日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举李卫国为监事会主席。

公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。

#### （二）最近两年及一期股东大会、董事会、监事会的运行情况

报告期内，博柯莱有限共召开5次股东会，4次董事会，符合《公司法》、《公司章程》等规定。

股份公司设立后，公司严格依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则的规定召开股东大会、董事会、监事会。截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开2次股东大会、2次董事会、1次监事会。公司股东大会、董

事会、监事会的召开程序严格遵守《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则的规定，未发生损害股东、债权人或第三人合法权益的情况。

公司管理层注重加强“三会”的规范运作意识及公司制度执行的有效性，股东大会、董事会、监事会均规范运行。

## 二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

2014年12月20日，公司召开第一届董事会第二次会议，全体董事对公司治理机制进行了讨论评估，认为：

“在有限公司阶段，由于公司规模较小，人数较少，考虑到公司治理机制的效率和成本，有限公司未设监事会，设3名董事和1名监事，分别执行有限公司的经营管理工作和监督工作，同时总经理办公会、部门日常例会等是有限公司推动民主决策的重要手段；在有限公司阶段，公司的重大事项诸如公司股权、注册资本、经营范围及注册地址等的变更及公司重大投资事项，均按照有限公司章程的要求召开了股东会，履行了有限公司内部必要的审批程序；但是也存在诸如董事和监事到期未及时换届选举等不能有效遵守有关法律、法规要求的情况。

有限公司阶段的治理机制虽然存在部分瑕疵和不妥之处，但总体是规范、有效的，同时有限公司阶段的实践也为公司治理机制进一步规范运行奠定了一定的基础。

有限公司阶段的治理机制虽然存在部分瑕疵和不妥之处，但总体是规范、有效的，同时有限公司阶段的实践也为公司治理机制进一步规范运行奠定了一定的基础；自公司股份制改造起，公司的治理机制已开始全面建立、健全并开始有效运行。

2014年11月19日有限公司召开职工代表大会并选举产生了股份公司职工代表监事；2014年12月10日股份公司召开了创立大会并选举产生了第一届董事会董事、第一届监事会非职工代表监事，审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等健全的股东大会、董事会、监事会议事规则制度文件和内控治理制度文件；2014年12月10

日股份公司召开了第一届董事会第一次会议并选举产生了董事长，聘任了总经理、副总经理、信息披露负责人和财务总监，同时审议通过了《经理人员工作细则》、《董事秘书工作细则》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等公司日常管理制度文件；2014年12月10日股份公司召开了第一届监事会第一次会议并选举产生了监事会主席。公司创立大会、第一届董事会第一次会议以及第一届监事会第一次会议的召集、召开均履行了法定的程序，会议召集程序、表决方式以及决议内容均合法有效。

总得来说，公司的治理机制已全面建立、健全并开始有效运行，公司各类治理机构的成立及人员设置、相关议事规则及内控治理制度文件的建立为公司股东权利提供了合适的保护，为股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等方面提供了制度保证。

但是，应当提醒注意的是，公司治理机制规范运行的时间还比较短，公司股东、董事、监事、高级管理人员均应认真落实相关制度文件要求，公司信息披露负责人应在积极推动公司治理机制持续有效运行方面继续发挥重要作用，以使公司治理的机制和精神在公司进一步深化发展和适用。

综上，董事会认为，公司已经依法建立、健全了规范、科学的治理机构，具备了公司治理制度并在日常经营管理活动中得以正常执行，公司的治理机制健全、合法规范经营。”

### **三、最近两年及一期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况**

公司严格遵守国家法律、行政法规、部门规章，合法生产经营。公司最近两年及一期不存在违法违规情况，亦不存在因违法违规受到工商、税务、社保、质监、环保等主管部门处罚的情况。

公司控股股东、实际控制人杜宏图与李月彩夫妇作出了书面声明及承诺，最近两年及一期无违法违规行为，亦未受到相关主管部门的处罚。

## 四、公司的独立性

### （一）业务独立性

公司专业从事工厂自动化的研发设计、制造和销售，为客户提供一体化解决方案。公司业务独立于控股股东、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之间不存在同业竞争或显失公平的关联交易。公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立的研发、采购、生产、销售部门及渠道，公司业务独立。

### （二）资产独立性

公司是由有限公司整体变更设立的股份公司，公司所拥有的资产产权明晰。公司合法拥有土地使用权、厂房、办公楼、设备、专利等与经营相关的资产，除土地使用权和部分房屋所有权尚在办理外，该等经营相关的资产均在公司的控制和支配之下，公司不存在资产被股东占用的情形，公司资产独立。

### （三）人员独立性

公司的总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员均在公司领取薪酬。公司与员工签订有劳动合同，符合劳动法相关规定，公司与高级管理人员及核心技术人员签订了保密协议。公司员工的劳动、人事、工资及相应的社会保障完全独立管理，公司人员独立。

### （四）财务独立性

公司有独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位或股东共用银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。

报告期内，为解决公司资金需求，本公司与河北鑫融签订了《借款合同》，借取 500 万元用于日常生产经营所需，具体请参见本公开转让说明书第四节之“八、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”。对于上述情况，公司持股 5%以上股东均出具了《关于减少和规范关联交易的承诺函》，承诺将尽可能地减少与公司之间的关联交易。关联方向公司提供资金的情况，将随着公司

生产经营规模的扩大、融资渠道的拓宽逐渐减少或消失。

主办券商认为，公司日常经营所需部分流动资金虽来源于关联方，但公司设有独立财务部门，拥有一套完整独立的财务核算制度和体系，能够独立作出财务决策，因此，公司财务具备独立性。

### （五）机构独立性

公司设有销售一部、销售二部、研发中心、品质保证部、工程技术部、财务部、生产管理部、人力资源部、企业管理部和行政管理部等职能部门，公司完全拥有机构设置自主权，公司不存在合署办公、混合经营的情形，公司机构独立。

## 五、同业竞争情况及其承诺

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

公司控股股东为李月彩，实际控制人为杜宏图与李月彩夫妇。截至本公开转让说明书签署日，控股股东、实际控制人无其他控制、投资的企业。

报告期内，经营范围与本公司存在重合的关联企业如下：

企业名称	注册资本	经营范围	关联关系	备注
汉阳包装	20 万美元	生产、销售包装机械及包装材料	杜宏图曾担任董事长	该公司已吊销，目前正在办理注销手续
汉信包装	50 万元	建筑材料、五金、机电产品（不含小轿车）钢材的销售、包装机械及包装材料加工、销售（以上按法律法规需经审批的、经审批后方可经营）	杜宏图母亲王桂先持有 60% 股份；杜宏图妹妹杜红霞持有 40% 股份	该公司已吊销，目前正在办理注销手续

汉阳包装设立于 2002 年 1 月 7 日，由韩国汉阳包装机械株式会社全资设立，注册资本为 20 万美元，经营范围为生产、销售包装机械及包装材料，杜宏图为该公司法定代表人及董事长。2011 年 4 月 10 日，汉阳包装因未按规定办理年度检验被邯郸市工商行政管理局依法吊销了营业执照，自此未再开展任何生产经营活动。截至本公开转让说明书签署日，汉阳包装注销手续正在办理过程中。

汉信包装设立于 2001 年 11 月 27 日，由杜宏图母亲王桂先和杜宏图妹妹杜红霞共同设立，注册资本为 50 万元，经营范围为建筑材料、五金、机电产品（不含小轿车）钢材的销售、包装机械及包装材料加工、销售（以上按法律法规需经审批的、经审批后方可经营）。2006 年 1 月 12 日，汉信包装因未按规定办理年度检验被邯郸市工商行政管理局依法吊销了营业执照，自此未再开展任何生产经营活动。截至本公开转让说明书签署日，汉信包装注销手续正在办理过程中。

## （二）控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺

为避免日后发生潜在同业竞争，公司控股股东、实际控制人杜宏图与李月彩夫妇出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：

1、本人及本人关系密切家庭成员目前没有、将来也不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）从事或参与任何与博柯莱及其子公司构成或可能构成竞争的产品研发、生产、销售或类似业务，或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

2、本人及本人关系密切家庭成员从任何第三方获得的任何商业机会与博柯莱及其子公司之业务构成或可能构成实质性竞争的，本人及本人关系密切家庭成员将立即通知博柯莱，并尽力将该等商业机会无条件让与博柯莱。

3、本人及本人关系密切家庭成员不向其他与博柯莱及其子公司业务构成或可能构成竞争的其他公司、企业、组织或个人提供技术信息、工艺流程、销售渠道等商业秘密。

4、若本人及本人关系密切家庭成员控制公司的产品或业务可能与博柯莱及其子公司的产品或业务构成竞争，则本人及本人关系密切家庭成员控制企业将采取包括但不限于停止生产构成竞争的产品、停止经营构成竞争的业务、注销与博柯莱构成竞争的经营实体等方式以避免同业竞争。

## 六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金、款项被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

公司建立了《公司章程》、《董事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》等一系列制度，公司已建立建全了资金占用防范和责任追究机制，公司在机构设置、职权分配和业务流程等各个方面均能有效监督和相互制约，有效防范了大股东及其他关联方违规占用资金现象的发生，截至本公开转让说明书签署日，公司未发生被违规占用资金情形。

## 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况

序号	姓名	任职情况	持股数量 (股)	持股比例	亲属关系
1	杜宏图	董事长兼总经理	14,000,000	60.87%	—
2	李月彩	董事兼副总经理、财务总监	6,000,000	26.09%	董事长兼总经理杜宏图之配偶

除上述情形外，本公司不存在董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况。

### （二）董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员中，杜宏图与李月彩为夫妻关系，除上述亲属关系外，公司董事、监事、高级管理人员之间无其他亲属关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议和作出的重要承诺及履行情况

#### 1、与公司签订的协议或合同

公司与高级管理人员签订了劳动合同，在勤勉尽责、保密等方面作出了严格

的规定。

截至本公开转让说明书签署日，上述合同履行正常，不存在违约情形。

## 2、重要承诺

公司董事杜宏图与李月彩作为公司控股股东、实际控制人作出的锁定股份承诺具体请参见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“二、（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺”。

公司董事杜宏图与李月彩作为公司控股股东、实际控制人作出的避免同业竞争承诺具体请参见本节之“五、（二）控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺”。

## （四）董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外兼职情况如下：

姓名	本公司职务	兼职单位	兼职职务	与本公司关联关系
王立刚	董事	河北鑫融投资管理有限公司	董事兼经理	公司董事控制的企业
		河北科润杰创业投资有限公司	总经理	公司董事实施重大影响的企业
		河北旭辉电气股份有限公司	董事	
		石家庄高新区润鑫投资中心（有限合伙）	执行事务合伙人	

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他兼职情况。

## （五）董事、监事、高级管理人员其他对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	本公司职务	对外投资公司	直接或间接持股比例	经营范围
王立刚	董事	河北鑫融投资管理有限公司	43.17%	投资管理及咨询服务（金融、证券、期货除外）、企业管理咨询。（法律、法规及国务院决定禁止或者限制的事项，不得经营；需其他部门审批的事项，待批准后，方可经营）

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资情况。

## （六）董事、监事、高级管理人员任职资格合规情况

公司董事、监事和高级管理人员均符合《公司法》等有关法律、法规和《公司章程》规定的任职资格。最近两年及一期，公司的董事、监事以及高级管理人员未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，也未受到全国股份转让系统公司公开谴责。

## 八、最近两年及一期董事、监事、高级管理人员变动情况

### （一）董事变动情况

报告期内，博柯莱有限董事会成员为杜宏图、李月彩和王立刚，其中杜宏图任董事长。

2014年12月10日，公司创立大会暨第一次股东大会选举杜宏图、李月彩、贾海强、郭建峰、王立刚等5人为第一届董事会董事。同日，公司第一届董事会第一次会议选举杜宏图为董事长。

截至本公开转让说明书签署日，公司董事未发生变动。

### （二）监事变动情况

报告期内，博柯莱有限监事为王跃哲，未设立监事会。

2014年12月10日，公司创立大会暨第一次股东大会选举选举常林、周利文为公司监事，与职工代表监事李卫国共同组成公司第一届监事会。同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举李卫国为公司监事会主席。

截至本公开转让说明书出具日，公司监事未发生重大变动。

### （三）高级管理人员变动情况

报告期内，博柯莱有限总经理为杜宏图，副总经理为李月彩，财务负责人为李月彩。

2014年12月10日，公司第一届董事会第一次会议聘任杜宏图为总经理，聘任李月彩、李泳、张峰为副总经理，聘任李泳为董事会秘书，聘任李月彩为财务负责人。

截至本公开转让说明书签署日，公司高级管理人员未发生变动。

## 第四节 公司财务

### 一、公司最近两年及一期财务会计报告的审计意见

#### （一）公司财务报表的编制基础

本公司财务报表按照财政部 2014 年 7 月颁布的《企业会计准则——基本准则》及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本公司还参照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2010 年修订）披露有关财务信息。

本公司财务报表以持续经营为基础列报。

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

#### （二）公司合并报表范围及变化情况

报告期内，公司不存在纳入合并报表范围的子公司。

#### （三）最近两年及一期财务会计报告的审计意见

致同会计师事务所（特殊普通合伙）对公司财务报表，包括 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 9 月 30 日的公司资产负债表，2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月的公司利润表、公司现金流量表、公司股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计，出具了致同审字(2014)第 110ZB2137 号标准无保留意见的审计报告，认为公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 9 月 30 日的公司财务状况以及 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月的公司经营成果和公司现金流量。

### 二、最近两年及一期经审计的财务报表

#### （一）最近两年及一期资产负债表

## 1、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
<b>流动资产：</b>			
货币资金	529,602.90	4,873,251.97	807,289.42
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	3,901,591.91	6,633,744.66	993,853.26
应收账款	20,223,728.67	12,604,673.65	8,316,006.90
预付款项	2,710,738.57	4,648,707.63	2,627,981.30
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	958,945.00	5,381,196.95	1,177,482.08
存货	27,924,782.94	31,676,193.77	22,811,982.65
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>56,249,389.99</b>	<b>65,817,768.63</b>	<b>36,734,595.61</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	20,073,428.50	21,004,719.54	14,296,347.63
在建工程	-	-	2,355,764.10
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	3,144,780.52	3,207,747.24	3,291,702.86
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	283,285.00	213,102.44	170,436.72
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>23,501,494.02</b>	<b>24,425,569.22</b>	<b>20,114,251.31</b>
<b>资产总计</b>	<b>79,750,884.01</b>	<b>90,243,337.85</b>	<b>56,848,846.92</b>

## 2、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
<b>流动负债：</b>			
短期借款	-	20,000,000.00	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	3,131,052.10	3,905,069.57	5,207,320.24
预收款项	34,414,602.38	33,620,085.16	25,085,131.75
应付职工薪酬	383,729.41	276,323.39	188,250.60
应交税费	4,383,203.55	3,873,212.85	946,470.82
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	4,937,164.44	82,720.00	82,720.00
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>47,249,751.88</b>	<b>61,757,410.97</b>	<b>31,509,893.41</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>47,249,751.88</b>	<b>61,757,410.97</b>	<b>31,509,893.41</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本	23,000,000.00	23,000,000.00	23,000,000.00
资本公积	4,267,959.50	4,267,959.50	4,267,959.50
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	165,796.74	165,796.74	-
未分配利润	5,067,375.89	1,052,170.64	-1,929,005.99
<b>所有者权益合计</b>	<b>32,501,132.13</b>	<b>28,485,926.88</b>	<b>25,338,953.51</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>79,750,884.01</b>	<b>90,243,337.85</b>	<b>56,848,846.92</b>

**（二）最近两年及一期利润表**

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
一、营业收入	35,757,049.98	39,645,780.75	20,120,182.31
减：营业成本	25,206,501.40	28,142,926.92	15,232,697.94
营业税金及附加	95,260.56	100,553.19	55,061.90
销售费用	1,127,058.99	1,192,757.90	886,596.92
管理费用	4,591,661.44	4,960,371.85	3,098,366.74
财务费用	460,038.45	745,390.15	-3,816.26
资产减值损失	467,883.71	284,438.14	8,116.44
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>3,808,645.43</b>	<b>4,219,342.60</b>	<b>843,158.63</b>
加：营业外收入	-	7,621.98	400.82
减：营业外支出	54,863.48	-	200.00
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>3,753,781.95</b>	<b>4,226,964.58</b>	<b>843,359.45</b>
减：所得税费用	578,576.70	639,991.21	331,303.44
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>3,175,205.25</b>	<b>3,586,973.37</b>	<b>512,056.01</b>
<b>五、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	-	-	-
（二）稀释每股收益	-	-	-
<b>六、其他综合收益</b>	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>3,175,205.25</b>	<b>3,586,973.37</b>	<b>512,056.01</b>

**（三）最近两年及一期现金流量表**

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	34,683,969.40	43,863,304.66	29,081,670.27
收到的税费返还	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	615,302.20	493,487.79	372,437.05
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>35,299,271.60</b>	<b>44,356,792.45</b>	<b>29,454,107.32</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	19,874,556.51	35,003,670.46	19,840,413.85
支付给职工以及为职工支付的现金	3,515,335.79	3,645,012.53	2,276,234.72
支付的各项税费	2,240,776.02	1,703,729.60	1,122,497.31
支付的其他与经营活动有关的现金	3,760,401.72	3,778,880.20	3,690,674.62
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>29,391,070.04</b>	<b>44,131,292.79</b>	<b>26,929,820.50</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>5,908,201.56</b>	<b>225,499.66</b>	<b>2,524,286.82</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	5,000,000.00	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	483,667.30	9,956,870.45	1,814,606.16
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	5,000,000.00	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>483,667.30</b>	<b>14,956,870.45</b>	<b>1,814,606.16</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>4,516,332.70</b>	<b>-14,956,870.45</b>	<b>-1,814,606.16</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	20,000,000.00	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	5,840,000.00	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>5,840,000.00</b>	<b>20,000,000.00</b>	<b>-</b>
偿还债务支付的现金	20,000,000.00	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	608,183.33	1,202,666.66	400,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>20,608,183.33</b>	<b>1,202,666.66</b>	<b>400,000.00</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-14,768,183.33</b>	<b>18,797,333.34</b>	<b>-400,000.00</b>

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-4,343,649.07	4,065,962.55	309,680.66
加：期初现金及现金等价物余额	4,873,251.97	807,289.42	497,608.76
六、期末现金及现金等价物余额	529,602.90	4,873,251.97	807,289.42

### 三、公司主要会计政策、会计估计及其变更情况

#### （一）公司主要会计政策及会计估计

##### 1、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### 2、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

##### 3、金融工具

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

###### （1）金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

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

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

###### （2）金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时分为以下四类：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。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。持有至到期投资采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

应收款项

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

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，其折溢价采用实际利率法摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

### （3）金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于

此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

#### 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

#### （4）金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见“4、公允价值计量”。

#### （5）金融资产减值

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

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- ①发行方或债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- ⑤因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
  - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
  - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- ⑦债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，

使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

⑧其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产

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

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

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

可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

以成本计量的金融资产

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将

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

#### （6）金融资产转移

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

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

### 4、公允价值计量

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

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

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

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

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不

切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

## 5、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

### （1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：期末余额达到 100 万元以上（含 100 万元）的应收账款和期末余额达到 50 万元以上（含 50 万元）的其他应收款。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

### （2）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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

### （3）按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险特征组合计提坏账准备：

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	账龄状态	账龄分析法

对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

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

1年至2年	10	10
2年至3年	20	20
3年至4年	50	50
4年至5年	80	80
5年以上	100	100

## 6、存货

### （1）存货的分类

本公司存货分为原材料、低值易耗品和库存商品等。

### （2）发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

### （3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

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

### （4）存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

### （5）低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品和包装物领用时采用一次转销法摊销。

## 7、长期股权投资

### （1）投资成本确定

本公司长期股权投资在取得时按投资成本计量。投资成本一般为取得该项投资而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，并包括直接相关费用。但同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，其投资成本为合并日取得的被合并方所有者权益的账面价值份额。

### （2）后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联

营企业和合营企业的投资采用权益法核算。

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

本公司长期股权投资采用权益法核算时，对长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；对长期股权投资的投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权应当改按在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。

对于 2007 年 1 月 1 日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，在扣除按原剩余期限直线法摊销的股权投资借方差额后，确认投资损益。

### （3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

### （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，本公司计提资产减值的方法见“19、资产减值”。

## 8、固定资产

### （1）固定资产确认条件

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

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

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

## （2）各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋建筑物	20-30	5	3.17-4.75
机器设备	10	5	9.50
运输设备	5	5	19.00
办公设备及其他	3-5	5	19.00-31.66

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

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见“19、资产减值”。

## （4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

②本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。

③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

④本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付

款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

（5）每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

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

#### （6）大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

### 9、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见“19、资产减值”。

### 10、借款费用

#### （1）借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

① 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资

产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

② 借款费用已经发生；

③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

## （2）借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

## 11、无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、专利权等。

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

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

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

无形资产计提资产减值方法见“19、资产减值”。

## 12、研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资

生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

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

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

### **13、长期待摊费用**

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

### **14、预计负债**

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

### **15、收入**

#### **（1）一般原则**

##### **①销售商品**

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

### ②提供劳务

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

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

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

### ③让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

## （2）产品销售收入确认的具体方法

公司产品是全自动包装线及全自动包装线配件，全自动包装线需要安装调试，待安装调试完毕客户验收合格后确认收入；全自动包装线配件对方收到后确认收入。

## 16、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，对期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按应收金额计量；否则，按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

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

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

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

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

#### **17、递延所得税资产及递延所得税负债**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **18、经营租赁与融资租赁**

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

### **（1）本公司作为出租人**

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

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

### **（2）本公司作为承租人**

融资租赁中，在租赁开始日本公司将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

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

## 19、资产减值

本公司对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、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，每年都进行减值测试。

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

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

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 20、职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种

形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

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

## 21、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## （二）报告期内主要会计政策及会计估计的变更情况

报告期内，公司未发生会计政策及会计估计变更情况。

## 四、报告期内利润及现金流情况

### （一）营业收入的构成及分析

报告期内，公司的营业收入构成如下：

单位：万元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
主营业务收入	3,572.34	3,959.73	2,010.82
其他业务收入	3.36	4.85	1.20
合计	<b>3,575.70</b>	<b>3,964.58</b>	<b>2,012.02</b>

公司的主营业务为自动化包装流水线的研发设计与生产制造，以及为客户提供一体化的工业自动化机器人应用系统。报告期内，公司按产品分类的主营业务收入金额及占比如下：

单位：万元

产品名称	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例
自动化包装系统	1,912.45	53.53%	807.94	20.40%	972.05	48.34%
智能物流系统	1,241.09	34.74%	2,659.78	67.17%	515.69	25.65%

工业机器人及工业机器人柔性制造系统	418.80	11.72%	492.01	12.43%	523.08	26.01%
<b>合计</b>	<b>3,572.34</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,959.73</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,010.82</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司的主营业务收入整体呈上升的趋势，但收入结构各期稍有不同。自动化包装系统与智能物流系统均为公司的核心业务，公司根据客户的实际需要，为客户提供最适合其生产需求的产品与服务，因此客户的需求直接决定了公司的收入结构。

报告期内，公司主营业务收入按区域划分如下：

单位：万元

区域	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
东北区	216.24	6.05%	166.83	4.21%	3.48	0.17%
华北区	161.85	4.53%	2,123.70	53.63%	372.15	18.51%
华东区	2,875.11	80.48%	1,223.72	30.90%	689.56	34.29%
华南	26.75	0.75%	170.53	4.31%	0.05	0.00%
华中	79.97	2.24%	90.80	2.29%	581.20	28.90%
西北	136.13	3.81%	109.79	2.77%	0.41	0.02%
西南	76.29	2.14%	74.37	1.88%	363.96	18.10%
<b>合计</b>	<b>3,572.34</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,959.73</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,010.82</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司销售相对集中在经济较发达的华东和华北地区，2012年度、2013年度和2014年1-9月，华东和华北地区的销售占公司销售总额的比例分别为52.80%、84.53%和85.01%，为公司的主要销售区域。

## （二）毛利率变化分析

报告期内，公司主要产品收入成本及毛利率情况如下：

单位：万元

项目		2014年1-9月	2013年度	2012年度
自动化包装系统	营业收入	1,912.45	807.94	972.05
	营业成本	1,348.85	592.86	748.63
	毛利	563.60	215.08	223.42
	<b>毛利率(%)</b>	<b>29.47%</b>	<b>26.62%</b>	<b>22.98%</b>
智能物流系统	营业收入	1,241.09	2,659.78	515.69
	营业成本	869.85	1,863.62	391.63
	毛利	371.24	796.16	124.06
	<b>毛利率(%)</b>	<b>29.91%</b>	<b>29.93%</b>	<b>24.06%</b>
工业机器人及工业机器	营业收入	418.80	492.01	523.08
	营业成本	301.95	357.82	383.02

人柔性制造系统	毛利	116.85	134.19	140.06
	毛利率(%)	27.90%	27.27%	26.78%
合计	营业收入	3,572.34	3,959.73	2,010.82
	营业成本	2,520.65	2,814.29	1,523.27
	毛利	1,051.69	1,145.44	487.55
	毛利率(%)	29.44%	28.93%	24.25%

2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-9 月，公司主营业务毛利率分别为 24.25%、28.93%和 29.44%，呈上升趋势，主要原因是：

①报告期内，随着公司生产规模的扩大，公司生产技术逐步升级，工人操作熟练程度不断提高；同时，公司借助自身良好的自主创新能力，提升产品的制作工艺，提高产品的科技含量，研制出多种国内首创国际领先的机型，能更有效的为客户节约劳动力、提高准确率、降低生产成本，从而提高了公司自身产品的附加价值，提升了产品毛利率。

②随着公司产品销量的提高，公司采购规模也相应提升，与主要供应商的议价能力也相应提升，同时，在公司内部，进一步加强了对采购价格合理性的审核，有效降低产品成本。

③报告期内，公司以其优质的产品和良好的综合服务能力，在行业内树立了良好的口碑，获得了众多客户的信赖，进一步吸引了许多优质客户与公司进行合作，从而产品定价能力有所提升，带动了毛利率的增长。

### （三）期间费用及变动情况

报告期内，公司期间费用变化情况见下表：

单位：万元

项目	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
销售费用	112.71	3.15%	119.28	3.01%	88.66	4.41%
管理费用	459.17	12.84%	496.04	12.51%	309.84	15.40%
财务费用	46.00	1.29%	74.54	1.88%	-0.38	-0.02%
合计	617.88	17.28%	689.86	17.40%	398.12	19.79%

报告期内，公司的期间费用分别为 398.12 万元、689.86 万元和 617.88 万元，期间费用保持增长，主要是因为公司管理费用与财务费用在 2013 年度与 2014 年 1-9 月大幅增加所致。

#### 1、销售费用

报告期内，公司销售费用明细如下：

单位：万元

项目	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	24.39	21.64%	19.45	16.31%	15.17	17.11%
差旅费	26.10	23.15%	28.23	23.67%	18.06	20.37%
调试费	15.97	14.17%	14.78	12.39%	14.47	16.32%
运输费	31.14	27.63%	42.12	35.31%	22.42	25.29%
广告费	3.39	3.01%	5.15	4.32%	10.82	12.21%
招待费	7.55	6.70%	5.82	4.88%	4.61	5.20%
办公费	4.17	3.70%	3.73	3.12%	3.11	3.51%
<b>合计</b>	<b>112.71</b>	<b>100.00%</b>	<b>119.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>88.66</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司的销售费用总体比较平稳，与公司销售收入相匹配。其中差旅费与运输费总体占比较高，随着公司业务规模的增长而有所增长。

## 2、管理费用

报告期内，公司管理费用明细如下：

单位：万元

项目	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
研发支出	229.37	49.95%	257.48	51.91%	141.02	45.51%
工资薪酬	73.87	16.09%	97.99	19.75%	47.56	15.35%
折旧摊销	48.58	10.58%	53.34	10.75%	41.55	13.41%
税费	27.31	5.95%	40.77	8.22%	46.42	14.98%
办公费	16.28	3.55%	21.24	4.28%	13.03	4.21%
差旅费	5.73	1.25%	4.18	0.84%	3.90	1.26%
车辆费	17.66	3.85%	12.56	2.53%	11.16	3.60%
招待费	4.58	1.00%	4.09	0.82%	2.18	0.70%
其他	6.92	1.51%	4.39	0.89%	3.01	0.97%
中介机构费	28.87	6.29%	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>459.17</b>	<b>100.00%</b>	<b>496.04</b>	<b>100.00%</b>	<b>309.84</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司的管理费用大幅增加，主要原因为：

(1) 随着业务规模的增长，公司加大了研发投入，使得研发支出在 2013 年度和 2014 年 1-9 月有所增加；

(2) 员工人数的增加与公司业绩的增长，使得报告期内工资薪酬的支出有所增加；

(3) 2014 年度公司新三板挂牌准备工作启动，支付了审计、评估、律师

等中介咨询服务费 28.87 万元。

### 3、财务费用

报告期内，公司财务费用明细如下：

单位：万元

项 目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
利息支出	73.26	76.27	-
减：利息收入	28.44	3.54	1.39
手续费及其他	1.18	1.81	1.01
<b>合 计</b>	<b>46.00</b>	<b>74.54</b>	<b>-0.38</b>

报告期内公司财务费用大幅增加，是因为：①2013年5月31日，公司与河北银行邯郸分行签订了《流动资金借款合同》，向该银行借款 2,000 万元用于原材料采购，借款期限为 12 个月，贷款年利率为 7.8%；②2014年6月10日，公司与河北鑫融投资管理有限公司签订了《借款合同》，借取 500 万元用于补充流动资金，年利率为 8.00%。

### （四）资产减值损失情况

报告期内，公司资产减值损失明细如下：

单位：万元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
坏账损失	46.79	28.44	0.81
<b>合计</b>	<b>46.79</b>	<b>28.44</b>	<b>0.81</b>

报告期内，公司资产减值损失由计提的应收账款坏账准备和其他应收款坏账准备的变动引起。

### （五）营业外收入与支出

#### 1、营业外收入

报告期内，公司营业外收入金额较小，具体如下：

单位：万元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
其他	-	0.76	0.04
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>0.76</b>	<b>0.04</b>

#### 2、营业外支出

报告期内，公司营业外支出金额较小，具体如下：

单位：万元

项 目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
其他	5.49	-	0.02
合 计	5.49	-	0.02

2014年1-9月营业外支出是公司补缴2012年所得税所缴纳的滞纳金。

## （六）非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益情况及其对利润的影响如下：

单位：万元

项 目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
非流动性资产处置损益	-	-	-
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	-	-	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
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投资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	-	-	-
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	-	-	-
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	-	-	-
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	-	-	-
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	-5.49	0.76	0.02
<b>非经常性损益总额</b>	<b>-5.49</b>	<b>0.76</b>	<b>0.02</b>
减：非经常性损益的所得税影响数	-	0.11	0.00
非经常性损益净额	-5.49	0.65	0.02
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	-	-	-
<b>归属于公司普通股股东的非经常性损益</b>	<b>-5.49</b>	<b>0.65</b>	<b>0.02</b>

2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-9 月，归属于公司普通股股东的非经常性损益分别为 0.02 万元、0.65 万元和-5.49 万元，主要是各期的营业外收入与营业外支出合计数，金额较小，对公司利润不构成影响。

## （七）适用税率及主要财政税收优惠政策

### 1、主要税种和税率

税种	计税依据	法定税率
增值税	应税收入	17%
城市维护建设税	应纳流转税额	5%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	2012 年，25%
		2013 年、2014 年 1-9 月，15%

### 2、税收优惠政策

2012 年 6 月 1 日，公司获得河北省科学技术委员厅、河北省财政厅、河北省国家税务局、河北省地方税务局四部门联合颁发的 GF201213000071 号《高新技术企业证书》，被认定为高新技术企业，所得税适用税率为 15%，有效期为 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日。本公司 2013 年度、2014 年 1-9 月按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税；2012 年度由于公司未在税务局备案 15% 的优惠税率，故该年度公司按 25% 税率缴纳企业所得税。

## （八）现金流量分析

报告期内，公司现金流量表主要科目情况如下：

单位：万元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	590.82	22.55	252.43
投资活动产生的现金流量净额	451.63	-1,495.69	-181.46
筹资活动产生的现金流量净额	-1,476.82	1,879.73	-40.00
现金及现金等价物净增加额	-434.36	406.60	30.97

2012年度，公司现金及现金等价物增加了30.97万元，主要是因为：①公司日常经营活动导致现金净流入252.43万元；②公司购建固定资产、无形资产等长期资产导致投资活动现金净流出181.46万元。

2013年度，公司现金及现金等价物增加了406.60万元，主要是因为：①公司购建固定资产用于扩大生产，致使投资活动现金流出995.69万元；②根据公司与河北鑫融签订的《借款合同》，公司向河北鑫融提供500万元的流动性短期借款，期限9个月，借款利率为年利率8%，致使投资活动现金流出500.00万元；③公司向河北银行邯郸分行借取2,000.00万元用于采购原材料，使得筹资活动现金流入2,000.00万元。

2014年1-9月，公司现金及现金等价物减少了434.36万元，主要是因为：①河北鑫融归还了2013年9月10日向公司借取的500.00万元短期借款，导致公司投资活动现金流入500.00万元；②根据公司2014年6月10日与河北鑫融签订的《借款合同》，公司向河北鑫融借取500.00万元短期借款用于补充流动资金，致使筹资活动现金流入500.00万元；③公司向河北银行邯郸分行借取的短期借款到期并归还，导致筹资活动现金流出2,000.00万元。

## 五、公司最近两年及一期主要资产情况

报告期各期末，公司各项资产余额及其占比情况如下表：

单位：万元

项目	2014年9月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
<b>流动资产：</b>						
货币资金	52.96	0.66%	487.33	5.40%	80.73	1.42%
应收票据	390.16	4.89%	663.37	7.35%	99.39	1.75%
应收账款	2,022.37	25.36%	1,260.47	13.97%	831.60	14.63%
预付款项	271.07	3.40%	464.87	5.15%	262.80	4.62%
其他应收款	95.89	1.20%	538.12	5.96%	117.75	2.07%
存货	2,792.48	35.02%	3,167.62	35.10%	2,281.20	40.13%

流动资产合计	5,624.94	70.53%	6,581.78	72.93%	3,673.46	64.62%
非流动资产：	-	-	-	-	-	-
固定资产	2,007.34	25.17%	2,100.47	23.28%	1,429.63	25.15%
在建工程	-	-	-	-	235.58	4.14%
无形资产	314.48	3.94%	320.77	3.55%	329.17	5.79%
递延所得税资产	28.33	0.36%	21.31	0.24%	17.04	0.30%
非流动资产合计	2,350.15	29.47%	2,442.56	27.07%	2,011.43	35.38%
资产总计	7,975.09	100.00%	9,024.33	100.00%	5,684.88	100.00%

2014年9月末公司资产总额较2013年末减少1,049.24万元，其中流动资产与非流动资产分别较2013年末减少956.84万元与92.41万元。流动资产减少的主要是因为公司出货量增加，存货及在产品有所减少，以及公司偿还2,000.00万元贷款，货币资金减少所致。

2013年末公司资产总额较2012年末增加3,339.45万元，其中流动资产与非流动资产分别较2012年末增加2,908.32万元与431.13万元。流动资产增长主要是因为公司业务规模扩大，应收账款与应收票据大幅增加所致；非流动资产的增加主要是由于公司加大固定资产支出所致。

## （一）货币资金

报告期各期末，公司货币资金余额情况如下表：

单位：万元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
现金	3.22	5.50	6.33
银行存款	49.74	481.82	74.40
合计	52.96	487.33	80.73

报告期内，公司的货币资金为现金与银行存款。

2014年9月末，公司货币资金为52.96万元，较2013年末减少434.36万元，而2013年末较2012年末增加406.60万元。主要原因是2013年度随着公司业务规模的扩大，为满足日常经营所需，公司向河北银行邯郸分行借取了2,000.00万元的短期借款，使得公司银行存款大幅增加，2014年公司归还了上述短期借款。

## （二）应收票据

2012年末、2013年末和2014年9月末，公司应收票据余额分别为99.39万元、663.37万元和390.16万元，占总资产的比例分别为1.75%、7.35%和

4.89%。应收票据为客户为支付货款所开具的银行承兑汇票。截至 2014 年 9 月末，公司无已质押的应收票据，无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据，以及无已经贴现但尚未到期的票据。

### （三）应收账款

#### 1、应收账款余额及坏账准备计提情况

报告期各期末，公司应收账款余额及坏账准备计提情况如下：

单位：万元

账龄	2014 年 9 月 30 日			
	金额	比例	坏账准备	净额
1 年以内	1,875.53	85.02%	93.78	1,781.75
1 至 2 年	222.07	10.07%	22.21	199.86
2 至 3 年	46.06	2.09%	9.21	36.85
3 至 4 年	6.74	0.31%	3.37	3.37
4 至 5 年	2.69	0.12%	2.15	0.54
5 年以上	52.78	2.39%	52.78	0.00
合计	<b>2,205.86</b>	<b>100.00%</b>	<b>183.49</b>	<b>2,022.37</b>
账龄	2013 年 12 月 31 日			
	金额	比例	坏账准备	净额
1 年以内	1,187.31	84.85%	59.37	1,127.95
1 至 2 年	139.89	10.00%	13.99	125.90
2 至 3 年	6.74	0.48%	1.35	5.39
3 至 4 年	0.49	0.04%	0.25	0.25
4 至 5 年	4.92	0.35%	3.94	0.98
5 年以上	60.03	4.29%	60.03	0.00
合计	<b>1,399.39</b>	<b>100.00%</b>	<b>138.92</b>	<b>1,260.47</b>
账龄	2012 年 12 月 31 日			
	金额	比例	坏账准备	净额
1 年以内	829.13	88.32%	41.46	787.67
1 至 2 年	36.87	3.93%	3.69	33.18
2 至 3 年	7.46	0.79%	1.49	5.97
3 至 4 年	5.20	0.55%	2.60	2.60
4 至 5 年	10.86	1.16%	8.69	2.17
5 年以上	49.27	5.25%	49.27	0.00
合计	<b>938.80</b>	<b>100.00%</b>	<b>107.20</b>	<b>831.60</b>

2012 年末、2013 年末和 2014 年 9 月末，公司应收账款净额分别为 831.60 万元、1,260.47 万元与 2,022.37 万元，占公司总资产的比例分别为 14.63%、13.97%与 25.36%。公司采用订单生产模式，在生产过程中会预先收取部分款

项，剩余款项在客户验收合格后收取，并给予一定的信用期，从而形成应收账款。报告期内，公司应收账款 84%以上账龄在一年以内，应收账款账龄合理，且多为大型优质客户欠款，回款不存在重大不确定性。

报告期内，公司应收账款与应收票据合计分析如下：

单位：万元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
应收账款账面余额	2,205.86	1,399.39	938.80
应收票据	390.16	663.37	99.39
<b>合计</b>	<b>2,596.02</b>	<b>2,062.76</b>	<b>1,038.19</b>
总资产	7,975.09	9,024.33	5,684.88
占比	32.55%	22.86%	18.26%
收入	3,575.70	3,964.58	2,012.02
占比	72.60%	52.03%	51.60%

报告期内，公司应收账款与应收票据合计数逐年增长，与公司销售收入增长相匹配。随着公司加大销售力度，积极拓展客户，销售规模在报告期内显著增长，从而使得应收账款与应收票据期末合计余额相应增长。

## 2、应收账款前五名单位情况

截至 2014 年 9 月 30 日，公司应收款项前五名单位情况如下表：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例
江苏双沟酒业股份有限公司	非关联方	592.00	1 年以内	26.84%
青岛华仁药业股份有限公司	非关联方	266.49	1 年以内	12.08%
北京起重运输机械设计研究	非关联方	243.30	1 年以内	11.03%
华仁药业（日照）有限公司	非关联方	171.66	1 年以内	7.78%
河南科伦药业有限公司	非关联方	161.66	1 年以内 85.81 万元	7.33%
			1-2 年 75.85 万元	
<b>合计</b>		<b>1,435.11</b>		<b>65.06%</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收款项前五名单位情况如下表：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例
北京起重运输机械设计研究	非关联方	664.26	1 年以内	47.47%
山东鲁抗辰欣药业有限公司	非关联方	153.37	1 年以内	10.96%
河南科伦药业有限公司	非关联方	105.55	1 年以内	7.54%

广东科伦药业有限公司	非关联方	60.98	1 年以内	4.36%
石家庄四药有限公司	非关联方	44.78	1-2 年	3.20%
<b>合计</b>		<b>1,399.39</b>		<b>73.53%</b>

截至 2012 年 12 月 31 日，公司应收款项前五名单位情况如下表：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例
河南科伦药业有限公司	非关联方	247.50	1 年以内	26.36%
库卡自动化设备（上海）有限公司	非关联方	116.63	1 年以内	12.42%
山东科伦药业有限公司	非关联方	93.16	1 年以内	9.92%
石药集团维生药业有限公司	非关联方	66.46	1 年以内	7.08%
石家庄四药有限公司	非关联方	44.78	1 年以内	4.77%
<b>合计</b>		<b>247.50</b>		<b>26.36%</b>

#### （四）预付款项

##### 1、预付账款余额及账龄情况

报告期各期末，公司预付账款余额及账龄情况如下：

单位：万元

账龄	2014 年 9 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
1 年以内	258.11	95.22%	448.58	96.50%	247.87	94.32%
1-2 年	12.96	4.78%	16.29	3.50%	14.93	5.68%
2-3 年	-	-	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>271.07</b>	<b>100.00%</b>	<b>464.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>262.80</b>	<b>100.00%</b>

公司预付账款主要是预付给供应商的原材料与设备采购款，2012 年末、2013 年末和 2014 年 9 月末，预付账款余额分别为 262.80 万元、464.87 万元与 271.07 万元，占总资产的比例分别为 4.62%、5.15%和 3.40%，占比较低。根据公司为其客户设计的产品方案，公司会向供应商采购不同的设备用于组建相应生产线，从而导致期末预付款项的变动，整体而言，期末预付款项随生产规模的增加而有所增长。

报告期内，公司无实际核销的预付款项。预付款项期末余额中无持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

## 2、预付账款前五名单位情况

截至 2014 年 9 月 30 日，公司预付款项前五名客户情况如下表：

单位：万元

序号	单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	占预付款项比例
1	邯郸市丛台松茂贸易有限公司	非关联方	27.43	采购款	10.12%
2	河北凝川百亿贸易有限公司	非关联方	24.22	采购款	8.94%
3	邦纳电子（苏州）有限公司	非关联方	15.10	采购款	5.57%
4	SMC（中国）有限公司	非关联方	13.65	采购款	5.04%
5	上海益本铝业科技有限公司	非关联方	12.59	采购款	4.64%
合计			<b>92.99</b>		<b>34.31%</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，公司预付款项前五名客户情况如下表：

单位：万元

序号	单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	占预付款项比例
1	苏州领创激光科技有限公司	非关联方	40.00	采购款	8.60%
2	天津星辰自动化科技有限公司	非关联方	37.23	采购款	8.01%
3	邯郸市金诺时科自动化设备有限公司	非关联方	36.23	采购款	7.79%
4	玉田县兴星模具厂	非关联方	33.11	采购款	7.12%
5	SMC（中国）有限公司	非关联方	21.35	采购款	4.59%
合计			<b>167.92</b>		<b>36.12%</b>

截至 2012 年 12 月 31 日，公司预付款项前五名客户情况如下表：

单位：万元

序号	单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	占预付款项比例
1	青岛商盟融智软件科技有限公司	非关联方	53.00	采购款	20.17%
2	KIMK YUNG SOON	非关联方	52.80	采购款	20.09%
3	苏州领创激光科技有限公司	非关联方	20.00	采购款	7.61%
4	SMC（中国）有限公司	非关联方	14.77	采购款	5.62%
5	邦纳电子	非关联方	13.76	采购款	5.23%
合计			<b>154.33</b>		<b>58.72%</b>

### （五）其他应收款

#### 1、其他应收款余额及账龄情况

报告期内，公司其他应收款账龄及计提坏账准备情况如下：

单位：万元

账龄	2014 年 9 月 30 日
----	-----------------

	账面余额	比例	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款:				
-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款:				
1年以内	99.21	97.97%	4.96	94.25
1-2年	0.05	0.05%	0.01	0.04
2-3年	2.00	1.98%	0.40	1.60
3-4年	-	-	-	-
4-5年	-	-	-	-
5年以上	-	-	-	-
小计	101.26	100.00%	5.37	95.89
<b>其他应收款合计</b>	<b>101.26</b>	<b>100.00%</b>	<b>5.37</b>	<b>95.89</b>
<b>2013年12月31日</b>				
账龄	账面余额	比例	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款:				
1年以内	500.00	92.38%	-	500.00
按组合计提坏账准备的其他应收款:				
1年以内	28.27	5.22%	1.41	26.86
1-2年	8.65	1.60%	0.87	7.78
2-3年	4.35	0.80%	0.87	3.48
3-4年	-	-	-	-
4-5年	-	-	-	-
5年以上	-	-	-	-
小计	41.27	7.62%	3.15	38.12
<b>其他应收款合计</b>	<b>541.27</b>	<b>100.00%</b>	<b>3.15</b>	<b>538.12</b>
<b>2012年12月31日</b>				
账龄	账面余额	比例	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款:				
-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款:				
1年以内	119.82	96.50%	5.99	113.83
1-2年	4.35	3.50%	0.43	3.92
2-3年	-	-	-	-
3-4年	-	-	-	-
4-5年	-	-	-	-
5年以上	-	-	-	-
小计	124.17	100.00%	6.42	117.75
<b>合计</b>	<b>124.17</b>	<b>100.00%</b>	<b>6.42</b>	<b>117.75</b>

报告期内，公司其他应收款主要是支付给客户的项目保证金，随公司期末在生产项目的变动而略有波动。2013年末，公司其他应收款余额为538.12万元，比2012年末增加了420.37万元，主要是因为公司向河北鑫融提供500万

元的流动性短期借款所致。

公司其他应收款账龄结构良好，各期末 96%以上均为一年以内款项，报告期内其他应收款中无应收持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

## 2、其他应收款前五名单位情况

截至 2014 年 9 月 30 日，公司其他应收款前五名情况如下表：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例	款项性质
江苏双沟酒业股份有限公司	非关联方	85.00	1 年以内	83.94%	保证金
扬子江集团有限公司	非关联方	5.00	1 年以内	4.94%	保证金
山东省鲁成招标有限公司	非关联方	2.06	1-2 年	2.03%	保证金
山东齐信招标有限公司	非关联方	2.00	2-3 年	1.98%	保证金
石药银湖制药有限公司	非关联方	2.00	1 年以内	1.98%	保证金
<b>合计</b>		<b>96.06</b>		<b>94.87%</b>	

截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名情况如下表：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例	款项性质
河北鑫隆投资管理公司	非关联方	500.00	1 年以内	92.38%	关联方借款
钟金萍	非关联方	13.98	1 年以内	2.58%	备用金
山西青山化工有限公司	非关联方	8.00	1 年以内	1.48%	保证金
陈桂军	非关联方	6.60	1-2 年	1.22%	备用金
池文明	非关联方	3.36	1 年以内	0.62%	备用金
<b>合计</b>		<b>541.27</b>		<b>98.28%</b>	

截至 2012 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名情况如下表：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例	款项性质
江苏双沟酒业股份有限公司	非关联方	85.00	1 年以内	68.45%	保证金
天津惠坤诺信包装设备有限公司	非关联方	10.00	1 年以内	8.05%	保证金
河北汉辉机械设备制造有限公司	非关联方	10.00	1 年以内	8.05%	保证金
陈桂军	非关联方	6.60	1 年以内	5.32%	备用金
江苏济川制药有限公司	非关联方	5.05	1 年以内	4.07%	保证金
<b>合计</b>		<b>116.65</b>		<b>93.94%</b>	

## （六）存货

报告期各期末，公司存货情况如下：

单位：万元

项目	2014年9月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
原材料	285.61	10.23%	270.50	8.54%	204.71	8.97%
在产品	2,482.12	88.89%	2,874.81	90.76%	2,060.21	90.31%
低值易耗品	24.76	0.89%	22.31	0.70%	16.28	0.71%
<b>存货账面余额</b>	<b>2,792.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,167.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,281.20</b>	<b>100.00%</b>
减：存货跌价准备	-	-	-	-	-	-
<b>存货账面价值</b>	<b>2,792.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,167.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,281.20</b>	<b>100.00%</b>

公司存货主要为原材料与在产品，2012年末、2013年末和2014年9月末，公司存货账面余额分别为2,281.20万元、3,167.62万元与2,792.48万元，占期末资产总额的比重分别为40.13%、35.10%与35.02%，基本保持稳定，与公司收入规模相匹配。

报告期各期末，公司存货中在产品的比重分别为90.31%、90.76%与88.89%，占比较高。主要是因为公司的产品根据客户的需求进行设计，产品差异性较大，因此公司主要采用订单式生产，接到订单后由研发部门设计并绘出图纸，生产部门按照图纸安排生产及采购，在自有厂房里生产组装完成后再运送至客户处验收。由于公司主要生产产品的生产安装均需要自制件与外购件两部分，生产周期较长，因此期末在产品金额较大。

报告期各期末，公司存货库龄较短，且多为依据订单处于生产过程中的在产品，不存在存货成本低于可变现净值的情形，故未计提存货跌价准备。

## （七）固定资产

报告期各期末，公司固定资产余额及累计折旧情况如下：

单位：万元

项目	2014年 9月30日	2013年 12月31日	2012年 12月31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>2,884.70</b>	<b>2,836.33</b>	<b>2,005.01</b>
房屋及建筑物	2,061.67	2,061.67	1,491.15
机器设备	525.16	525.16	354.22
运输设备	184.59	138.80	127.55
办公设备及其他	113.28	110.70	32.10

项目	2014年 9月30日	2013年 12月31日	2012年 12月31日
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>877.36</b>	<b>735.86</b>	<b>575.38</b>
房屋及建筑物	468.13	398.41	312.83
机器设备	250.09	212.66	174.93
运输设备	107.53	84.46	60.06
办公设备及其他	51.60	40.33	27.56
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>2,007.34</b>	<b>2,100.47</b>	<b>1,429.63</b>
房屋及建筑物	1,593.53	1,663.25	1,178.32
机器设备	275.07	312.50	179.29
运输设备	77.06	54.34	67.48
办公设备及其他	61.68	70.37	4.54
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-
机器设备	-	-	-
运输设备	-	-	-
办公设备及其他	-	-	-
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>2,007.34</b>	<b>2,100.47</b>	<b>1,429.63</b>
房屋及建筑物	1,593.53	1,663.25	1,178.32
机器设备	275.07	312.50	179.29
运输设备	77.06	54.34	67.48
办公设备及其他	61.68	70.37	4.54

公司固定资产主要是房屋建筑物和机器设备,2012年末、2013年末和2014年9月末,公司固定资产账面价值分别为1,429.63万元、2,100.47万元与2,007.34万元,占公司当期期末资产总额的比重分别为25.15%、23.28%与25.17%。

报告期内,公司固定资产原值随公司生产规模的扩大而持续增长,主要情况如下:2013年末固定资产原值较2012年末增长831.32万元,主要是因为:①账面原值合计567.45万元的办公楼与6号厂房于2014年4月达到预定可使用状态并转为固定资产;②公司购入账面原值为170.94万元的激光切割机用于生产。2014年9月末固定资产原值较2013年末略有增长,是因为公司运输设备有所增加所致。

截至本公开转让说明书签署日,公司无所有权受到限制的固定资产,无暂时闲置的固定资产。

## （八）无形资产

公司的无形资产主要为土地与专利技术,报告期内,公司无形资产原值未

发生变动，其账面价值的变动是因正常摊销所致，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
<b>一、账面原值合计</b>	372.78	372.78	372.78
土地使用权	369.78	369.78	369.78
专利技术	3.00	3.00	3.00
<b>二、累计摊销合计</b>	58.30	52.00	43.61
土地使用权	55.47	49.92	42.52
专利技术	2.83	2.08	1.08
<b>三、无形资产账面净值合计</b>	314.48	320.77	329.17
土地使用权	314.31	319.86	327.25
专利技术	0.17	0.92	1.92
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-
土地使用权	-	-	-
专利技术	-	-	-
<b>五、无形资产账面价值合计</b>	314.48	320.77	329.17
土地使用权	314.31	319.86	327.25
专利技术	0.17	0.92	1.92

报告期内，公司无形资产均正常使用，且不存在减值迹象，故未计提减值准备。

## （九）递延所得税资产

报告期内，公司递延所得税资产情况如下：

单位：万元

项目	2014年9月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	188.86	28.33	142.07	21.31	113.62	17.04

报告期各期末，公司递延所得税资产由公司应收账款坏账准备和其他应收款坏账准备形成的可抵扣暂时性差异产生。

2012年末、2013年末和2014年9月末，公司递延所得税资产余额分别为17.04万元、21.31万元和28.33万元，金额逐期增加，主要原因是公司应收账款余额逐期增加，导致期末坏账准备金额增加，从而使得递延所得税资产增加。

## （十）资产减值准备的计提情况

2014年1-9月，公司资产减值准备变动情况如下：

单位：万元

项目	2014年1月1日	本期增加 (减少以“-”号填列)	2014年9月30日
坏账准备	142.07	46.79	188.86
合计	142.07	46.79	188.86

2013年度，公司资产减值准备变动情况如下：

单位：万元

项目	2013年1月1日	本期增加 (减少以“-”号填列)	2013年12月31日
坏账准备	113.62	28.45	142.07
合计	113.62	28.45	142.07

公司根据会计政策计提坏账准备和其他资产减值准备，报告期各期末，公司资产减值准备均为坏账准备，其余额的变动由应收账款和其他应收款的金额、账龄变动所引起。

## 六、公司最近两年及一期主要负债情况

报告期各期末，公司各项负债余额及其占比情况如下表：

单位：万元

项目	2014年9月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
<b>流动负债：</b>						
短期借款	-	-	2,000.00	32.38%	-	-
应付账款	313.11	6.63%	390.51	6.32%	520.73	16.53%
预收款项	3,441.46	72.84%	3,362.01	54.44%	2,508.51	79.61%
应付职工薪酬	38.37	0.81%	27.63	0.45%	18.83	0.60%
应交税费	438.32	9.28%	387.32	6.27%	94.65	3.00%
其他应付款	493.72	10.45%	8.27	0.13%	8.27	0.26%
<b>流动负债合计</b>	<b>4,724.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,175.74</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,150.99</b>	<b>100.00%</b>
<b>非流动负债：</b>						
<b>非流动负债合计</b>	-	-	-	-	-	-
<b>负债合计</b>	<b>4,724.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,175.74</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,150.99</b>	<b>100.00%</b>

公司负债均为流动负债，2014年9月末负债总额较2013年末减少了

1,450.76 万元，主要是因为公司归还了河北银行邯郸分行的 2,000 万元短期借款。2013 年末较 2012 年末负债总额增加 3,024.75 万元，主要是因为公司向河北银行邯郸分行申请了 2,000 万元的短期借款，以及预收款项随公司业绩的增长而增加所致。

## （一）短期借款

报告期各期末，公司短期借款余额情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
抵押借款	-	2,000.00	-
合计	-	2,000.00	-

2013 年 5 月 31 日，为了补充公司的流动资金，博柯莱与河北银行邯郸分行签订了《流动资金借款合同》，向该银行借款 2,000 万元整，借款期限为 12 个月，贷款年利率为 7.8%。公司于 2014 年 4 月 12 日、2014 年 5 月 12 日与 2014 年 6 月 12 日分别归还了河北银行邯郸分行 300 万元、500 万元与 1,200 万元。截止报告期末。公司无其他短期借款。

## （二）应付账款

### 1、应付账款余额及账龄情况

报告期内，公司应付账款为应付原材料和机器设备供应商的采购款，具体如下表：

单位：万元

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
货款	313.11	390.51	520.73
合计	313.11	390.51	520.73

报告期各期末，公司应付账款账龄情况如下表：

单位：万元

账龄	2014 年 9 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	286.05	91.35%	355.13	90.95%	505.02	96.98%
1 年至 2 年	4.76	1.52%	19.66	5.03%	10.05	1.93%
2 年至 3 年	15.73	5.03%	10.05	2.57%	0.80	0.15%
3 年以上	6.56	2.10%	5.66	1.45%	4.86	0.93%
合计	313.11	100.00%	390.51	100.00%	520.73	100.00%

报告期内，公司 90%以上应付账款账龄在一年以内，账龄结构合理，公司回款及时。截至 2014 年 9 月 30 日，公司应付账款中不存在应付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或其他关联方的款项情况。

## 2、应付账款前五名情况

截至 2014 年 9 月 30 日，公司应付账款前五名情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	与本公司关系	金额	性质或内容	未偿原因
1	库卡机器人（上海）有限公司	非关联方	118.06	采购款	未到期
2	英特乐传送带（上海）有限公司	非关联方	45.20	采购款	未到期
3	青岛汉阳包装机械有限公司	非关联方	41.80	采购款	未到期
4	那智不二越（上海）贸易有限公司	非关联方	33.79	采购款	未到期
5	青岛商盟融智软件科技有限公司	非关联方	14.30	采购款	未到期
合计		-	253.15	-	-

## （三）预收款项

### 1、预收账款余额及账龄情况

单位：万元

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
货款	3,441.46	3,362.01	2,508.51
合计	3,441.46	3,362.01	2,508.51

公司采用订单生产模式，客户向公司下单后，一般公司会收取合同金额的 20%作为合同订金，产品交付予客户后再收取 50%合同金额，待客户验收合格后收取剩余的合同金额并确认收入，其中 10%作为质保金，在一年后产品无重大质量问题再进行收取，实际预收比例会根据与相应客户的合作情况以及相应产品工期的长短进行调整。报告期各期末，公司的预收账款均为客户预交的订金，其金额分别为 2,508.51 万元、3,362.01 万元与 3,441.46 万元，随着公司业务规模的扩大而有所增长，与公司业务规模相匹配。

报告期内，公司预收款项账龄情况如下：

单位：万元

账龄	2014 年 9 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	3,388.50	98.46%	2,653.11	78.91%	1,580.89	63.02%
1 年至 2 年	52.96	1.54%	708.90	21.09%	927.63	36.98%

账龄	2014年9月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
2年至3年	-		-		-	
3年以上	-		-		-	
合计	3,441.46	100.00%	3,362.01	100.00%	2,508.51	100.00%

## 2、预收账款前五名情况

截至2014年9月30日，公司预收账款前五名情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	金额（万元）	性质或内容	未结转原因
1	云南昆船第一机械有限公司	非关联方	1,546.61	货款	未发货
2	驻马店市王守义十三香	非关联方	850.00	货款	未发货
3	扬子江药业集团有限公司	非关联方	172.80	货款	未发货
4	库博汽车标准配件（昆山）有限公司	非关联方	171.79	货款	未发货
5	山东宏济堂制药集团有限公司	非关联方	170.00	货款	未发货
	合计	-	2,911.20	-	-

截至2014年9月30日，公司预收账款中不存在预收持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或其他关联方的款项情况。

## （四）应付职工薪酬

公司应付职工薪酬为计提的应付未付的职工薪酬与奖金。2012年末、2013年末和2014年9月末，公司应付职工薪酬余额分别为18.83万元、27.63万元与38.37万元，占负债的比例分别为0.60%、0.45%和0.81%，与公司的业务规模、员工人数相匹配。

2014年1-9月，公司应付职工薪酬变动情况如下：

单位：万元

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年9月30日
工资、奖金、津贴和补贴	27.63	351.99	341.25	38.37
职工福利费	-	3.47	3.47	-
社会保险费	-	0.21	0.21	-
其中：医疗保险费	-	-	-	-
工伤保险费	-	0.21	0.21	-
生育保险费	-	-	-	-
住房公积金	-	-	-	-
设定提存计划	-	4.63	4.63	-
其中：基本养老保险费	-	4.21	4.21	-
失业保险费	-	0.42	0.42	-

项目	2014年 1月1日	本期增加	本期减少	2014年 9月30日
企业年金缴费	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
工会经费和职工教育经费	-	1.97	1.97	-
非货币性福利	-	-	-	-
其他短期薪酬	-	-	-	-
合计	<b>27.63</b>	<b>362.27</b>	<b>351.53</b>	<b>38.37</b>

## （五）应交税费

报告期各期末，公司应交税费情况如下表：

单位：万元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	397.45	315.76	78.10
企业所得税	40.87	69.04	15.95
城市维护建设税	-	1.01	0.30
教育费附加	-	1.01	0.30
其他	-	0.51	-
合计	<b>438.32</b>	<b>387.32</b>	<b>94.65</b>

报告期各期末，公司的应交税费主要是应交的增值税与企业所得税，2012年末、2013年末和2014年9月末，其金额分别为94.65万元、387.32万元和438.32万元，随着公司业绩的增加而有所增长。

永年县国税局及永年县地方税务局第一分局针对公司纳税的守法性问题开具了证明，证明公司已经依法办理税务登记，目前所执行的税种、税率符合现行法律、法规和规范性文件的规定，所执行的税收优惠政策符合有关规定。公司自2012年1月1日以来，遵守国家及地方税收法律、法规的规定，并依法缴纳各项税款，不存在拖欠、漏缴或偷逃税款或其他反税收法律法规的情形，亦不存在因违反税收法律、法规而受处罚的记录，与本局也无任何有关税务的争议。

## （六）其他应付款

### 1、其他应付款余额及账龄情况

报告期各期末，公司其他应付款情况如下表：

单位：万元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
----	------------	-------------	-------------

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
押金、保证金	7.00	7.00	7.00
费用欠款	1.27	1.27	1.27
往来款	485.44	-	-
合计	493.72	8.27	8.27

2014年9月30日，公司其他应付款账面余额为493.72万元，较2013年末大幅增长，主要是因为公司向河北鑫融借款所致。2014年6月10日，公司与河北鑫融签订了《借款合同》，借取500万元用于补充流动资金，年利率为8.00%，期末公司计提应付利息12.44万元；2013年9月10日，根据公司与河北鑫融签订的《借款合同》，公司向河北鑫融提供500万元的流动性短期借款，期限9个月，借款利率为年利率8%，期末公司计提应收利息27.00万元；上述应收利息与应付利息相抵后，公司应收利息14.56万元，从应付河北鑫融的借款本金500.00万元中冲减，冲减后其他应付款中应付河北鑫融金额为485.44万元，上述冲减已经对方确认。

报告期各期末，公司其他应付款账龄情况如下表：

单位：万元

账龄	2014年9月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
1年以内	485.44	98.32%	-	-	-	-
1-2年	-	-	-	-	8.27	100.00%
2-3年	8.27	1.68%	8.27	100.00%	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
合计	493.72	100.00%	8.27	100.00%	8.27	100.00%

## 2、其他应付款前五名单位情况

截至2014年9月30日，公司其他应付款前五名情况如下表：

序号	单位名称	与本公司关系	金额 (万元)	款项性质	占其他应付款比例
1	河北鑫融投资管理公司	关联方	485.44	往来款	98.32%
2	北京慧聪国际资讯有限公司	非关联方	3.00	押金、质保金	0.61%
3	雅烁电器	非关联方	2.00	押金、质保金	0.41%
4	永华塑料	非关联方	2.00	押金、质保金	0.41%
5	应学松	非关联方	1.20	费用欠款	0.24%
	合计	-	493.64	-	99.99%

## 七、公司股东权益情况

报告期各期末，公司股东权益情况如下：

单位：万元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
实收资本	2,300.00	2,300.00	2,300.00
资本公积	426.80	426.80	426.80
减：库存股	-	-	-
盈余公积	16.58	16.58	-
未分配利润	506.74	105.22	-192.90
所有者权益合计	3,250.11	2,848.59	2,533.90

## 八、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

### （一）关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，结合公司的实际情况，确定报告期内本公司主要关联方和关联关系如下：

关联关系	关联方名称	备注
实际控制人	杜宏图	公司董事长，总经理，持有公司 26.08%股份
	李月彩	公司董事、副总经理、财务负责人，持有公司 60.87%股份
实际控制人曾经施加重大影响的企业	汉阳（邯郸）包装机械有限公司	公司实际控制人之一杜宏图曾担任该公司董事长，现该公司已吊销，目前正在办理注销手续
实际控制人关系密切的家庭成员	王桂先	公司实际控制人之一杜宏图之母亲
	杜红霞	公司实际控制人之一杜宏图之妹妹
实际控制人关系密切的家庭成员曾经控制的企业	邯郸市汉信包装机械有限公司	王桂先持有该公司 60%股份，杜红霞持有该公司 40%股份；现该公司已吊销，目前正在办理注销手续
持股 5%以上的股东	河北科技投资集团有限公司	持有公司 9.13%股份
公司其他董事、监事、高级管理人员	王立刚	公司董事
	贾海强	公司董事
	郭建峰	公司董事
	李卫国	公司监事
	常林	公司监事
	周利文	公司监事
	李泳	公司副总经理、董事会秘书

	张峰	公司副总经理
除持股 5%以上股东以外的其他董事、监事、高级管理人员控制或实施重大影响的企业	河北鑫融投资管理公司	王立刚持有该公司 43.17%股份
	河北科润杰创业投资有限公司	王立刚担任董事及总经理
	河北旭辉电气股份有限公司	王立刚担任董事
	石家庄高新区润鑫投资中心（有限合伙）	王立刚担任执行事务合伙人

## （二）关联方关联交易情况

### 1、偶发性关联交易——关联方为公司提供担保

2013年5月31日，公司股东杜宏图、李月彩分别与河北银行股份有限公司邯郸分行签订编号为 B20130613000258、B20130613000258 号的保证合同，为公司在该行 2,000 万元的借款提供连带责任保证；借款期限为 2013 年 6 月 17 日至 2014 年 6 月 16 日。目前该笔借款的本息已经全部归还，相关借款合同责任已经履行完毕。

### 2、偶发性关联交易——关联方资金往来

#### （1）公司为关联方提供资金

2013年9月10日，公司与河北鑫融签署了《借款合同》，约定向河北鑫融提供 500 万元的短期流动性借款，借款期限为 9 个月，借款利率为年利率 8%。目前河北鑫融已将该笔借款的本息全部归还予公司，相关借款合同责任已经履行完毕。

#### （2）关联方为公司提供资金

2014年6月10日，公司与河北鑫融签署了《借款合同》，约定河北鑫融向公司提供 500 万元的短期流动性借款，借款期限为 3 个月，借款利率为年利率 8%。

## （三）报告期关联方往来余额

报告期各期末，公司应收应付关联方款项余额如下表：

单位：万元

会计科目	关联方名称	2014年 9月30日	2013年 12月31日	2012年 12月31日
其他应收款	河北鑫融	-	500.00	-

会计科目	关联方名称	2014年 9月30日	2013年 12月31日	2012年 12月31日
其他应付款	河北鑫融	485.44	-	-

#### （四）关联交易决策程序执行情况

公司在整体变更前未对关联交易制定专门的制度，依据《公司法》和《公司章程》对关联交易进行管理。2014年12月10日，博柯莱有限整体变更为股份公司，同时审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理制度》等公司治理制度，对关联交易的审批权限、决策程序、关联股东或关联董事的回避表决进行了明确规定。

报告期内，除接受实际控制人杜宏图、李月彩担保以及与关联方河北鑫融相互借款外，公司未发生其他关联交易。2014年12月20日，公司召开第一届董事会第二次会议，对上述关联交易进行了确认。

#### （五）关于关联交易的相关承诺

公司持股5%以上的股东均出具了《关于减少和规范关联交易的承诺函》，承诺将尽可能地减少与公司之间的关联交易；对于无法避免的关联交易，在不与相关法律、法规相抵触的前提下，上述股东及其关联方将按照有关法律法规、《公司章程》和《关联交易管理制度》规定的程序以市场公允价格与公司进行交易，保证不损害公司及公司其他股东的利益；上述股东愿意承担因违反上述承诺而给公司及其他股东造成的全部经济损失。

### 九、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

2014年10月13日，公司与河北科技投资集团有限公司、尚俊平、李月彩、杜宏图签订《河北博柯莱自动化包装有限公司增资协议之补充协议》，就原2011年2月16日签订的增资协议部分条款内容进行修改，终止了原增资协议中李月彩、杜宏图对河北科技投资集团有限公司、尚俊平承诺的每年最低分红条款。

截至本公开转让说明书出具日，除上述事项外本公司不存在其他应需要提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项或其他重要事项。

## 十、报告期内资产评估情况

2014年11月14日，北京北方亚事资产评估有限责任公司就博柯莱有限拟进行股份制改造而涉及的股东全部权益在持续经营前提下的市场价值进行了评估工作，评估基准日为2014年9月30日，评估目的是为博柯莱有限以净资产折股设立股份公司提供价值参考依据。

在有限公司整体变更为股份公司时，本公司按照经审计的账面净资产作为折股依据，未按照评估值进行调账。

### （一）评估方法

北京北方亚事资产评估有限责任公司在本次评估中主要采用成本法（资产基础法）进行评估。

### （二）评估结果

在评估基准日2014年9月30日持续经营前提下，博柯莱有限评估前资产总额为7,975.09万元，负债总额为4,724.98万元，净资产为3,250.11万元；评估后资产总额为9,656.16万元，负债总额为4,724.98万元，净资产价值为4,931.18万元，评估增值1,681.07万元，增值率为51.72%。评估结果汇总表如下表：

项 目	账面价值 (万元)	评估价值 (万元)	增减值 (万元)	增值率 (%)
	A	B	C=B-A	D=C/A*100%
流动资产	5,624.94	5,624.94	-	-
非流动资产	2,350.15	4,031.22	1,681.07	71.53
其中：固定资产	2,007.34	2,357.89	350.55	17.46
无形资产	314.48	1,645.00	1,330.52	423.09
<b>资产合计</b>	<b>7,975.09</b>	<b>9,656.16</b>	<b>1,681.07</b>	<b>21.08</b>
流动负债	4,724.98	4,724.98	-	-
非流动负债	-	-	-	-
<b>负债合计</b>	<b>4,724.98</b>	<b>4,724.98</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>净资产</b>	<b>3,250.11</b>	<b>4,931.18</b>	<b>1,681.07</b>	<b>51.72</b>

## 十一、股利分配政策和最近两年及一期分配及实施情况

### （一）股利分配的一般政策

公司章程中与利润分配有关的政策如下：

第一百五十六条：公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十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百分之五十以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百五十七条：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百分之二十五。

第一百五十八条：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两个月之内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百五十九条：公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持一定的连续性和稳定性。

公司可以进行中期现金分红。

公司可以采取现金或股票形式进行利润分配。在保证正常生产经营及发展所需资金的前提下，公司应当进行适当比例的现金分红。

### （二）最近两年及一期股利分配情况

2011年2月16日，公司实际控制人杜宏图、李月彩与科技投资、尚俊平

签署了《增资协议》，协议约定：科技投资以货币出资 500.00 万元，其中 210.00 万元计入实收资本，290.00 万元计入资本公积；尚俊平以货币出资 214.20 万元，其中 90.00 万元技术实收资本，124.20 万元计入资本公积。增资完成后科技投资持有公司 9.15% 股份，尚俊平持有公司 3.66% 股份。上述协议中还特别约定：杜宏图与李月彩向科技投资、尚俊平承诺自 2011 年 1 月 1 日起每个会计年度公司分配予科技投资每年不低于 40 万元，分配予尚俊平每年不低于 17.136 万元。2011 年度与 2012 年度，公司通过董事会决议和股东会决议，分别向科技投资分配利润 40.00 万元与 44.00 万元。

由于公司 2012 年度未分配利润为-192.90 万元，按照《公司章程》约定不得进行利润分配，且关于《增资协议》所约定的利润分配方式与《公司章程》相矛盾。所以公司实际控制人李月彩以自有资金归还了上述 84.00 万元。

2014 年 10 月 13 日，公司与科技投资、尚俊平、李月彩、杜宏图签订《河北博柯莱自动化包装有限公司增资协议之补充协议》，修改了上述增资协议部分条款内容，终止了原增资协议中李月彩、杜宏图对科技投资、尚俊平承诺的每年最低分红条款。

## 十二、子公司基本情况

公司不存在其他控股与参股子公司。

## 十三、特有风险提示

### （一）实际控制人控制风险

公司实际控制人杜宏图和 李月彩 夫妇分别持有公司 60.87% 和 26.09% 的股份，合计持股比例达 86.96%。虽然本公司已经制订了“三会”议事规则，完善了公司法人治理结构，但是实际控制人仍然可以通过行使表决权等方式控制本公司的生产经营和重大决策，存在可能做出偏离本公司和中小股东最佳利益的行为的风险。

### （二）公司治理风险

股份公司成立之前，公司管理层规范治理意识相对薄弱，公司治理、规范运作方面存在不足。股份公司成立后，建立健全了法人治理结构，制定了适应

企业现阶段发展的内部控制体系及关联交易、重大投资、对外担保等相关重大事项管理制度。但股份公司成立时间较短，各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中仍然存在因公司治理和内部控制不能完全适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

### （三）技术失密风险

公司所处行业领域属于高新技术制造业，主营产品具有较高的技术含量，在细分行业中具有一定特色，持续保持技术应用创新能力是公司的核心竞争力之一，相关技术人员也是企业核心竞争力。公司通过申请专利和保持核心技术人员稳定性对相关技术进行保护。如果相关核心技术人员离开公司或私自泄露技术机密，将对公司的生产经营和新产品研发带来较大的负面影响，存在对公司造成损失的风险。

### （四）行业集中风险

2012年、2013年、2014年1-9月，公司对医药行业销售收入占公司营业收入比例分别为65.60%、50.67%和55.82%，公司营业收入行业集中度较高。

虽然公司目前所拥有的自动化包装、智能物流及机器人柔性制造关键技术具有良好的可移植性，可以广泛应用于医药、白酒、饮料、食品、烟草、仓储物流、冶金等众多行业领域，但报告期内公司对医药行业营业收入的占比一直在50%以上。医药行业作为我国经济发展的重要产业，有着良好的发展前景，但其发展过程中可能会出现一定的波动，从而可能会对公司经营业绩产生不利影响。

### （五）税收优惠风险

本公司于2012年6月1日获得河北省科学技术委员厅、河北省财政厅、河北省国家税务局、河北省地方税务局四部门联合颁发的GF201213000071号《高新技术企业证书》，公司由于未在税务局备案15%的优惠税率，2012年度公司按25%税率缴纳企业所得税。本公司2013年度、2014年1-9月按15%的优惠税率缴纳企业所得税。如果相关政策发生变动、本公司不能持续符合税收优惠政策条件或者高新技术企业证书到期后不能顺利通过复审，将面临因不再享受相应

税收优惠而导致净利润下降的风险。

## （六）市场竞争风险

公司是国内从事工厂自动化一体化解决方案的研发设计、生产与销售的主要制造商之一，具有较高的研发设计优势，但与日本大福株式会社、德国 AFT 公司等为代表的国外大型企业相比，公司在研发能力、资本实力等方面仍有一定差距。虽然公司通过加强研发投入、建设自主品牌、健全营销网络等措施以全方位地增强核心竞争力，但仍面临较大的市场竞争风险。

## （七）应收账款不能及时回收风险

2012 年末、2013 年末和 2014 年 9 月末，本公司应收票据及应收账款净额合计金额分别为 930.99 万元、1,923.84 万元和 2,412.53 万元，占流动资产的比例分别为 25.34%、29.23%和 42.89%，呈上升趋势。公司应收账款主要是应收大型药业上市公司或知名酒类生产企业的销售货款，各期末的应收账款均在合理信用期限内，账龄在 1 年以内的应收账款占比在 85%以上。虽然与公司合作的客户规模较大、信用较好，发生坏账的可能性很小，但如果未来市场发生重大变化，客户出现支付困难或现金流紧张，拖欠本公司应收款项，将对本公司现金流和资金周转产生不利影响。

## （八）流动性风险

报告期各期末，公司流动比率分别为 1.17、1.07 和 1.19，速动比率分别为 0.44、0.55 和 0.60，公司短期偿债能力较弱。报告期内，公司处于发展扩张阶段，不断增加厂房、设备等固定资产投资，导致投资活动现金流为负数；同时，为解决日常生产经营所需，公司在 2013 年度向河北银行邯郸分行借入 2,000 万元，在 2014 年度向关联方河北鑫融借入 500 万元，从而导致流动负债增多。上述因素导致公司短期偿债风险增加，如果公司不能及时获得资金补充，可能面临资金链断裂，正常生产经营受到影响等流动性风险。

## 第五节 有关声明

一、申请挂牌公司签章页

二、主办券商声明

三、律师事务所声明

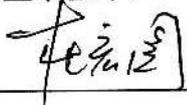
四、会计师事务所声明

五、资产评估事务所声明

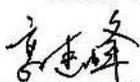
## 申请挂牌公司声明

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

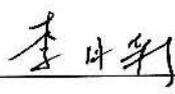
全体董事签字：



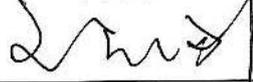
杜宏图



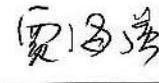
郭建峰



李月彩

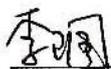


王立刚

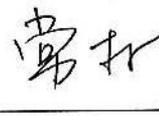


贾海强

全体监事签字：



李卫国

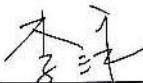


常林

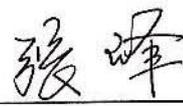


周利文

全体高级管理人员签字：



李泳



张峰



河北博柯莱智能装备科技股份有限公司

（盖章）

2015年 1 月 26 日

## 二、主办券商声明

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

项目小组成员：蒋薇  
蒋薇

赵杨洋  
赵杨洋

马晓露  
马晓露

项目负责人：蒋薇  
蒋薇

法定代表人：杨泽柱  
杨泽柱



## 律师事务所声明

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

国浩律师（北京）事务所负责人：



A handwritten signature in black ink, appearing to be '王卫东', written over a horizontal line.

王卫东

经办律师：

A handwritten signature in black ink, appearing to be '张鼎映', written over a horizontal line.

张鼎映

A handwritten signature in black ink, appearing to be '张冉', written over a horizontal line.

张冉

2015年1月26日

## 会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告及其他专业报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告及其他专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

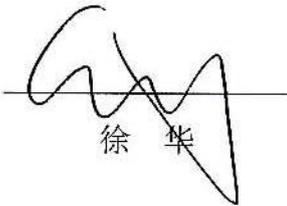


江永辉



闫磊

会计师事务所负责人：



徐华

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

（盖章）

2015年10月26日

## 资产评估机构声明

本公司及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认河北博柯莱智能装备科技股份有限公司公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本公司及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：



中国注册  
资产评估师  
张洪涛  
41030771

张洪涛



中国注册  
资产评估师  
李祝  
4600021

李 祝

评估机构负责人：



中国注册  
资产评估师  
闫金山  
11000770

闫金山

北京北方亚事资产评估有限责任公司

(盖章)

2015年 1月 26日

## 第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让股权系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件

六、其他与公开转让有关的重要文件