

广东东承汇智能装备股份有限公司

Guangdong Dongchenghui Intelligent Equipment Co. Ltd.

(住所：佛山市禅城经济开发区吉利工业园东源二路1号)



公开转让说明书

主办券商



东莞证券股份有限公司

DONGGUAN SECURITIES CO., LTD.

二〇一六年四月

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。

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

公司特别提醒投资者注意如下重大事项：

一、宏观经济、行业政策不利变动的风险

建筑陶瓷行业为是公司的下游行业，与房地产行业的景气程度有较强的相关性。“十一五”期间，受整体经济与房地产行业发展的影响，建筑陶瓷的产量翻番，这也带动了我国建筑陶瓷机械设备行业的高速发展，并且我国城市化进程加快将为建筑陶瓷行业提供持续增长的动力，作为上游的建筑陶瓷机械行业也将稳步增长。但是在“十二五”期间，整体经济发展开始放缓，房地产成交量下滑，对建筑陶瓷的增长有所影响。并且随着国家产业政策的转变，国民经济对房地产行业的依赖逐渐下降，房地产整体呈现去库存化的阶段，建筑陶瓷及建筑陶瓷机械设备行业将面临考验。

二、经营场所建筑物权属瑕疵及搬迁风险

公司经营用地系从第三方新城物业处租赁的权属人为梧村集团的集体土地，公司股东杨晓东、黄汉强、肖科源、何柏伟和邓润添合资在公司租赁集体土地上自建办公楼、厂房等建筑物。梧村集团已出具《转租确认书》，确认土地为工业用地，同意土地的转租行为。因土地权属问题，上述建筑物未取得《房屋所有权证》，可能存在被认定为违法建筑物而被拆除的风险，从而对公司的经营造成不利影响，带来一定的搬迁风险。

三、应收账款较大风险

报告期各期末，公司应收账款账面余额分别为 573.10 万元、2,032.51 万元，占资产总额的比例分别为 14.64%和 34.12%，是公司资产的重要组成部分。同时，公司根据谨慎性原则以稳健的比例对应收账款计提了坏账准备，报告期末，应收账款坏账准备余额分别为 33.2 万元、119.52 万元。2015 年公司应收账款增幅较大主要系受国内房地产市场调整回落态势的影响，公司给予客户更加宽松的信用政策所致。公司长期合作的下游客户资本实力较强、信誉度高，历史上应收账款回款质量良好。但若下游行业主要客户面临市场竞争压力，经营状况发生重大不利变化，将影响公司应收账款的及时收回，公司可能面临应收账款坏账风险。

四、汇率波动风险

公司未来将加大境外市场的开拓力度，报告期内公司国外销售收入占主营业务收入占比分别为 5.96%和 28.76%，有大幅增长。如果人民币升值，等额外币款项折算为人民币金额减少，将造成公司收入减少。若未来人民币汇率波动剧烈，将不利于公司执行稳定的价格政策，降低公司产品的价格竞争力，进而影响公司的产品销售，亦对公司海外市场的维护和开拓造成影响。因此，汇率波动会对公司经营产生一定的风险。

五、公司治理风险

有限公司阶段，虽然公司对涉及经营、销售及日常管理等环节制定了较为完善的内部管理制度，有效保障公司经营业绩的增长，但未制定相关内部控制规章制度，内控治理体系不够健全。股份公司成立后，公司建立了“三会”议事规则、《对外投资管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》等规章制度，公司法人治理结构得到了进一步健全与完善。但内控制度运行完善尚需一定时间，相关制度切实执行及完善均需要一定过程。同时，随着公司的快速发展，经营规模的不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司健康、高速发展的风险。

六、经营现金流量持续为负的风险

报告期各期末，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-2,219.92 万元和 -885.53 万元，虽均为负数但缺口在逐渐缩小。公司经营活动现金净流量净额两年均为负值，主要原因系受国内房地产市场调整回落态势的影响，公司根据市场变化给予客户更为较宽松的信用期，同时部分客户向公司支付银行承兑汇票，使公司应收账款和应收票据逐年增高，减少了现金的流入。如果公司经营现金流量在未来持续为负，公司可能会出现资金紧张甚至用尽的情形，如果公司不能及时通过其他渠道获得资金，公司流动性会出现问题，进而影响公司正常业务的发展，甚至会对公司的持续经营能力造成重大影响。

目录

公司声明.....	1
重大事项提示.....	2
一、宏观经济、行业政策不利变动的风险.....	2
二、经营场所建筑物权属瑕疵及搬迁风险.....	2
三、应收账款较大风险.....	2
四、汇率波动风险.....	3
五、公司治理风险.....	3
六、经营现金流量持续为负的风险.....	3
目录.....	4
释义.....	7
一、普通术语.....	7
二、专业术语.....	8
第一节 基本情况.....	10
一、公司基本情况.....	10
二、股票挂牌情况.....	11
三、公司股东情况.....	13
四、公司控股股东和实际控制人及最近两年内的变化情况.....	16
五、历次股本变化.....	17
六、公司重大资产重组情况.....	22
七、子公司基本情况.....	22
八、公司董事、监事、高级管理人员的情况.....	26
九、最近两年主要会计数据和财务指标.....	28
十、中介机构情况.....	29
第二节 公司业务.....	32
一、公司主营业务.....	32

二、公司内部组织结构与主要生产流程.....	36
三、与公司业务相关的关键资源要素.....	38
四、公司主营业务相关情况.....	54
五、公司商业模式.....	59
六、公司所处行业基本情况.....	61
第三节 公司治理.....	77
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	77
二、公司董事会关于治理机制的说明.....	79
三、违法、违规情况.....	80
四、公司独立性情况.....	80
五、同业竞争情况.....	83
六、资金占用和对外担保情况.....	84
七、董事、监事、高级管理人员的其他事项.....	85
八、董事、监事、高级管理人员近两年内的变动情况.....	87
第四节 公司财务.....	88
一、最近两年财务报表和审计意见.....	88
二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响.....	102
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明.....	128
四、关联方、关联关系及关联交易情况.....	160
五、重要事项.....	166
六、报告期内资产评估情况.....	166
七、股利分配.....	167
八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况.....	168
九、可能影响公司持续经营的风险因素.....	169
第五节 有关声明.....	175
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明.....	175
二、主办券商声明.....	176
三、律师声明.....	177

四、会计师事务所声明.....	178
五、资产评估机构声明.....	179
第六节 附件.....	180
一、主办券商推荐报告.....	180
二、财务报表及审计报告.....	180
三、法律意见书.....	180
四、公司章程.....	180
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件..	180

释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一、普通术语

公司、股份公司、东承汇	指	广东东承汇智能装备股份有限公司
子公司	指	佛山市加倍达机械设备有限公司、佛山市和融数控软件有限公司
有限公司、东承汇有限	指	佛山市东承汇机电设备有限公司、佛山东承汇科技控股有限公司，概指公司的有限公司阶段
东承汇机电	指	佛山市东承汇机电设备有限公司，公司前身
东承汇科技	指	佛山东承汇科技控股有限公司，公司前身
加倍达机械	指	佛山市加倍达机械设备有限公司
和融数控	指	佛山市和融数控软件有限公司
恒知德投资	指	佛山市恒知德商业投资企业（有限合伙）
东海科伦特	指	佛山市东海科伦特科技有限公司
珠海亚贝尔	指	珠海亚贝尔自动化设备有限公司
佛山亚贝尔	指	佛山市亚贝尔自动化设备有限公司，公司原子公司
汇同数码	指	佛山市汇同数码科技有限公司，公司原子公司
会德丰陶瓷	指	恩平市会德丰陶瓷有限公司，公司原子公司
博晖机电	指	佛山市博晖机电有限公司
新城物业	指	佛山禅城水乡新城物业管理有限公司
梧村集团	指	佛山市禅城区南庄镇梧村集团有限公司
广东南海农商行禅城支行	指	广东南海农村商业银行股份有限公司禅城支行
股东大会	指	广东东承汇智能装备股份有限公司股东大会
董事会	指	广东东承汇智能装备股份有限公司董事会
监事会	指	广东东承汇智能装备股份有限公司监事会
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转公司、股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《尽调指引》	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》

《股东大会议事规则》	指	《广东东承汇智能装备股份有限公司股东大会议事规则》
《董事会议事规则》	指	《广东东承汇智能装备股份有限公司董事会议事规则》
《监事会议事规则》	指	《广东东承汇智能装备股份有限公司监事会议事规则》
《关联交易决策制度》	指	《广东东承汇智能装备股份有限公司关联交易决策制度》
《对外担保管理制度》	指	《广东东承汇智能装备股份有限公司对外担保管理制度》
《信息披露管理制度》	指	《广东东承汇智能装备股份有限公司信息披露管理制度》
《公司章程》	指	《广东东承汇智能装备股份有限公司章程》
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》
本说明书	指	广东东承汇智能装备股份有限公司公开转让说明书
挂牌、新三板挂牌、公开转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统进行挂牌公开转让行为
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
报告期	指	2014 年度、2015 年度
东莞证券、主办券商	指	东莞证券股份有限公司
兴华会计师事务所	指	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
通商律师事务所	指	北京市通商律师事务所
国融兴华、评估机构	指	北京国融兴华资产评估有限责任公司
元、万元	指	人民币元、万元

二、专业术语

陶瓷机械、陶机	指	生产陶瓷制品的设备，包括原料设备、成型设备、干燥设备、施釉及输送设备、烧成设备、深加工设备等
建筑陶瓷、建陶	指	房屋、道路、给排水和庭园等各种土木建筑工程用的陶瓷制品
陶瓷砖	指	由粘土和其他无机非金属原料组成，经成型、烧结等工艺生产的块状、板状陶瓷制品，用于装饰与保护建筑物、构筑物的墙面和地面，是应用最广泛的建筑陶瓷产品
原料设备	指	陶瓷原料处理设备，包括原料破碎机、皮带输送机、喂料机、球磨机、振动筛、混料机、喷雾干燥塔等
成型设备	指	将陶瓷坯料制成具有一定强度、形状和规格的设备，包括压机、挤出机、滚压机以及模具等
输送设备	指	本文特指从成型设备至干燥设备及烧成设备的连接输送设备，包括：进出窑机、升降机、输送线以及储坯机等
窑炉	指	干燥设备和烧成设备的合称
深加工设备	指	对陶瓷制品进行定厚、倒角、磨削、切割、雕刻等加工的设备，包括磨边机、抛光机、切割机等

注：本报告中除特别说明外所有数值均保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因所致。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：广东东承汇智能装备股份有限公司

英文名称：Guangdong Dongchenghui Intelligent Equipment Co. Ltd.

注册资本：人民币 2,500.00 万元

统一社会信用代码：914406006863591992

法定代表人：杨晓东

有限公司设立日期：2009 年 03 月 17 日

股份公司设立日期：2016 年 01 月 27 日

住所：佛山市禅城经济开发区吉利工业园东源二路 1 号

邮政编码：528000

公司电话：0757-82515308

公司传真：0757-82515308

互联网网址：<http://www.dch-holding.com/>

电子信箱：dch-holding@dch-holding.com

董事会秘书：黄汉强

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业为“C35 专用设备制造业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业为“C3515 建筑材料生产专用机械制造”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司公布《挂牌公司管理型行业分类指引》（股转系统公告〔2015〕23 号），公司所处行业为“C35 专用设备制造业”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司公布《挂牌公司投资型行业分类指引》（股转系统公告〔2015〕23 号），公司所处行业为“12101511 工业机械”。

经营范围：研发、加工、制造，销售：机电设备，货物进出口，技术进出口、

国内贸易（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

主营业务：建筑陶瓷自动化生产设备的研发、设计、生产、销售和服务

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：【 】

股票简称：【 】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：25,000,000 股

转让方式：协议转让

挂牌日期：【 】年【 】月【 】日

（二）公司股东所持股份的限售安排及规定

1、法律法规对股东所持股份的限制性规定

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

《业务规则》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初

始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更后，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未对所持股份作出严于法律法规规定的自愿锁定承诺。

3、股东所持股份的限售安排

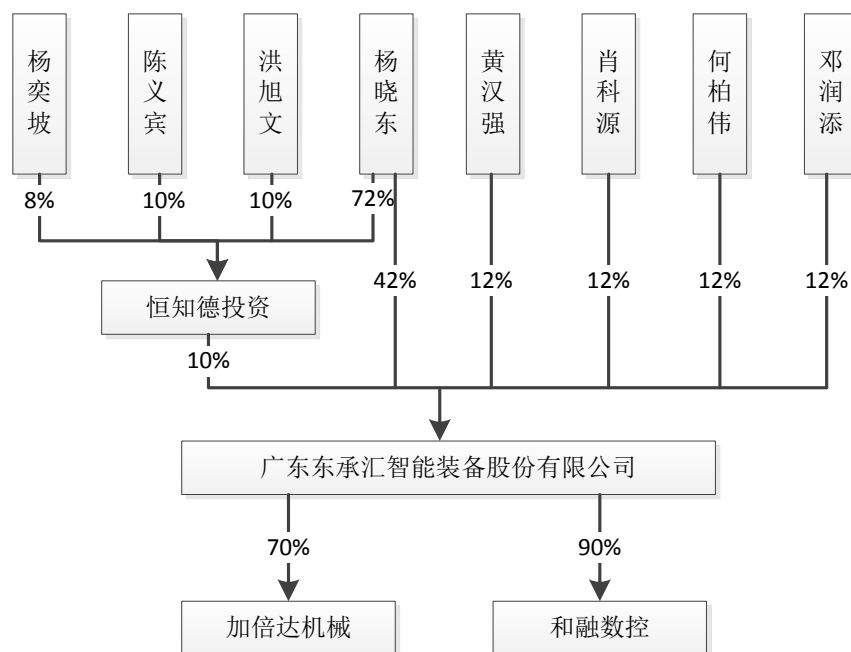
股份公司成立于 2016 年 1 月 27 日，截至本说明书签署之日，公司发起人持股未滿一年。公司章程未对股东所持股份作出其他限制性规定。

公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统的股份数量如下：

序号	股东名称	股东类别	持股数（股）	持股比例	是否存在质押或冻结情况	可公开转让的股份数量（股）
1	杨晓东	自然人股东	10,500,000	42.00%	否	—
2	黄汉强	自然人股东	3,000,000	12.00%	否	—
3	何柏伟	自然人股东	3,000,000	12.00%	否	—
4	肖科源	自然人股东	3,000,000	12.00%	否	—
5	邓润添	自然人股东	3,000,000	12.00%	否	—
6	恒知德投资	非法人股东	2,500,000	10.00%	否	—
合计			25,000,000	100.00%	—	—

三、公司股东情况

（一）股权结构图



截至本说明书签署之日，公司共有 6 名股东，2 家控股子公司。

（二）前十大股东基本情况

1、公司共有股东 6 名，前十大股东具体情况如下表：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	股东性质
1	杨晓东	10,500,000	42.00%	自然人股东
2	黄汉强	3,000,000	12.00%	自然人股东
3	何柏伟	3,000,000	12.00%	自然人股东
4	肖科源	3,000,000	12.00%	自然人股东
5	邓润添	3,000,000	12.00%	自然人股东
6	恒知德投资	2,500,000	10.00%	非法人股东
合计		25,000,000	100.00%	-

截至本说明书签署之日，上述股东持有的股份不存在质押或其他争议的情形。

2、公司前十名股东及持有 5%以上股份股东的基本情况

（1）杨晓东先生

1972 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1995 年，毕业于昆明理工大学工业自动化仪表专业，本科学历，2009 至 2010 年就读北京大学 EMBA；1995 年至 2002 年，任佛山市石湾鹰牌陶瓷有限公司电气技术员；2002 年至 2009 年，任佛山市东海科伦特科技有限公司、佛山市东海科伦特机械有限公司总经理；2008 年至今，任恩平市会德丰陶瓷有限公司董事；2009 年至今，任有限公司执行董事、经理，任股份公司董事长、总经理。

（2）黄汉强先生

1967 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于佛山广播电视大学机电专业，大专学历。1988 年至 2004 年，任佛山市石湾鹰牌陶瓷有限公司车间主任；2004 年至 2009 年任佛山市东海科伦特科技有限公司研发总监，2009 年至今在公司任职，现任公司技术中心经理、董事会秘书。

（3）何柏伟先生

1964 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于西南理工大学营销专业，大专学历。1986 年至 1998 年，先后任佛山市佛陶集团石湾建华厂团委书记、车间主任、销售经理、销售副总经理；1998 年至 2002 年，任松岗镇顺南陶瓷有限公司总经理；2002 年至 2009 年，任东海科伦特执行董事、销售经理；2009 年起在公司任职，现任公司销售总监、董事。

（4）肖科源先生

1971 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于西北轻工业学院模具设计与制造专业，本科学历。1993 年至 1996 年，任佛山市火花塞厂技术员；1996 年至 2004 年，任佛山市石湾鹰牌陶瓷有限公司技术员；2004 年至 2009 年就职于东海科伦特技术总监，2009 年起在公司任职，现任公司技术总监、董事。

（5）邓润添先生

1955 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于机电一体化专业，中专学历。1973 年至 1982 年，任石湾水运公司船民；1982 年至 1999 年，任石湾钻石有限公司（建国厂）工人、技师；2000 年至 2002 年，任天龙达陶瓷厂技术开发员。2002 年至 2009 年，先后任佛山市东海科伦特科技有限公司、东海科伦特采购部经理；2009 年至今任公司采购部经理、董事。

（6）恒知德投资

企业名称	佛山市恒知德商业投资企业（有限合伙）			
企业住所	佛山市禅城区江湾一路弼唐东二街 12 号之 6 号铺 D5			
执行事务合伙人	杨晓东			
注册资本	人民币 300.00 万元			
企业类型	有限合伙企业			
经营范围	商业投资及管理、投资咨询服务（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）			
成立日期	2015 年 07 月 14 日			
注册号	440600000039242			
合伙人结构	合伙人名称	出资额（万元）	出资比例	合伙人性质
	杨晓东	216.00	72.00%	普通合伙人
	洪旭文	30.00	10.00%	有限合伙人
	陈义宾	30.00	10.00%	有限合伙人
	杨奕坡	24.00	8.00%	有限合伙人
	合计	300.00	100.00%	-

恒知德投资为依法设立的有限合伙企业，其设立履行了必要的法律程序，各合伙人对目前的合伙人结构不存在异议。恒知德投资成立至今仅对公司进行投资，不存在以非公开方式向投资者募集设立投资基金的情形，亦未聘请管理人进行投资管理，无需进行私募投资基金备案。

（三）公司现有股东之间的关联关系

公司控股股东杨晓东持有公司股东恒知德投资 72.00%股权，是恒知德投资的实际控制人。

（四）私募基金备案情况

《私募投资基金监督管理暂行办法》第十三条之规定，“依法设立并在基金业协会备案的投资计划，不再穿透核查最终投资者是否为合格投资者和合并计算投资者人数”。

恒知德投资是未在基金业协会备案的有限合伙企业，故计算投资者人数时，恒知德投资应需穿透计算。直接持有公司股份的股东有 5 名，通过恒知德投资间接持有公司股份的投资者 4 人，公司直接和间接持股股东人数合计 8 人（杨晓东

既直接持有公司股份，也通过持股平台间接持有公司股份）。因此公司不存在通过“持股平台”间接持股的安排以致实际股东超过 200 人的情形，不存在根据《非上市公众公司监管指引第 4 号——股东人数超过 200 人的未上市股份有限公司申请行政许可有关问题的审核指引》的规定需要进行规范的情形。

四、公司控股股东和实际控制人及最近两年内的变化情况

（一）控股股东和实际控制人的认定

1、控股股东的认定

2015 年 7 月公司第三次增资前，公司股东持股比例较为分散，任何一人所持股权比例不足以对股东大会/股东会的决议产生重大影响，因此公司无控股股东。2015 年 7 月增资以后，杨晓东直接持有公司 42.00%的有表决权的股份，依其持有的股份所享有的表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响，因此公司在 2015 年 7 月增资后的控股股东为杨晓东。

2、实际控制人的认定

在 2014 年 1 月 1 日至 2015 年 7 月公司第三次增资前，五名股东何柏伟、肖科源、黄汉强、邓润添、杨晓东在重大决议事项不一致的情况下会以杨晓东的意见为准，杨晓东对于公司的重大事项有实际的决定权。

2015 年 7 月增资后，杨晓东直接持有公司 42.00%有表决权的股份，同时作为恒知德的执行事务合伙人，能够控制恒知德持有的公司 10.00%的股份，从而实际控制公司的重大事项。

因此，公司的实际控制人是杨晓东，且最近两年内没有发生变更。截至本说明书签署之日，杨晓东实际控制公司 52.00%的股份。

（二）控股股东和实际控制人的基本情况

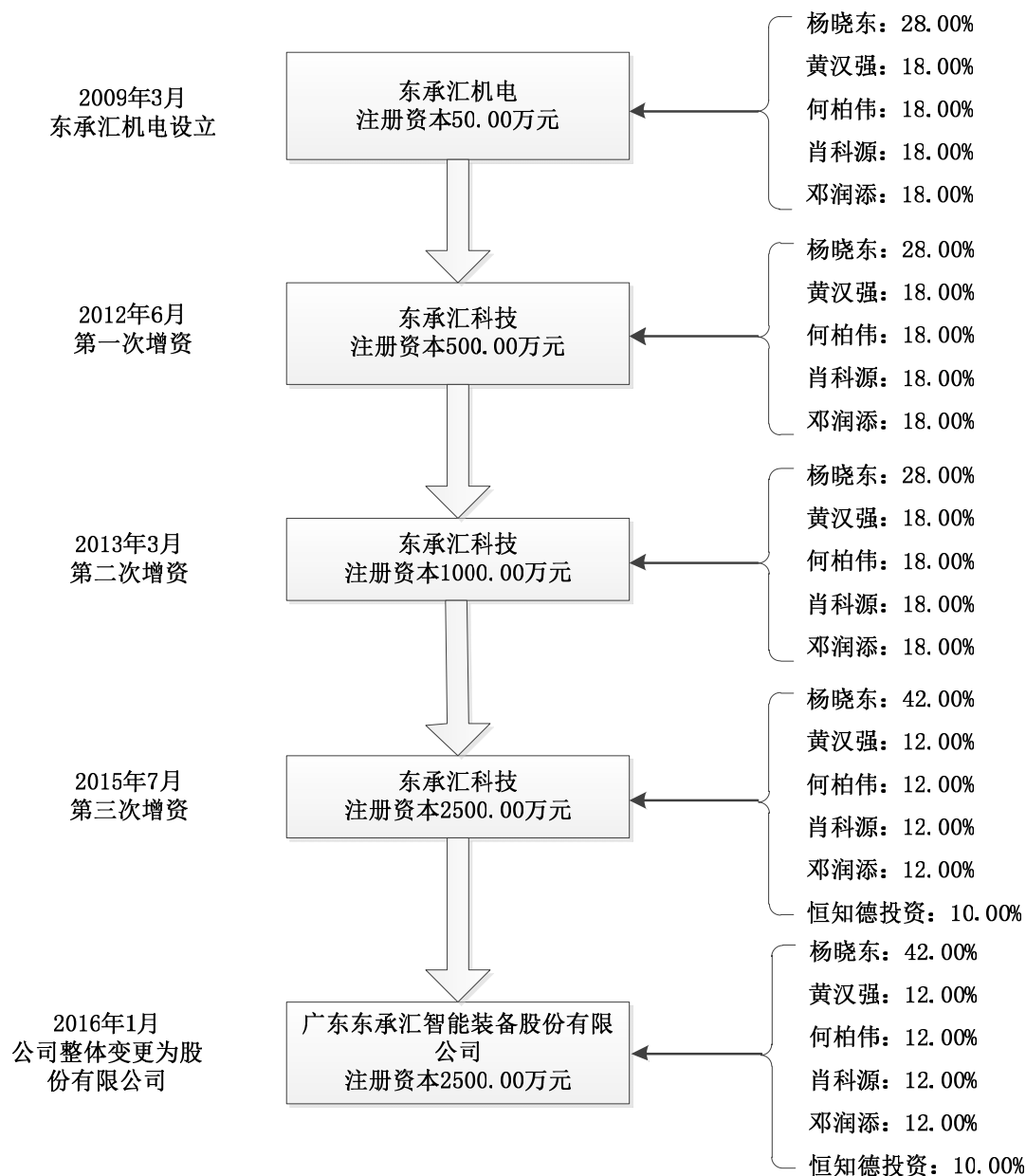
公司控股股东、实际控制人杨晓东的基本情况参见本说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）前十大股东基本情况”。

（三）控股股东和实际控制人最近两年内的变化情况

2015 年 7 月前公司无控股股东，2015 年 7 月后公司控股股东为杨晓东；公

司实际控制人最近两年内未发生变化。

五、历次股本变化



（一）2009年3月，公司前身东承汇机电设立

东承汇机电成立于2009年3月17日，法定代表人为杨晓东，住所为佛山市禅城经济开发区吉利工业园东源二路1号，经营范围：销售机电设备。注册资本为人民币50.00万元，其中杨晓东以货币出资14.00万元，占注册资本比例为28.00%；黄汉强以货币出资9.00万元，占注册资本比例为18.00%；何柏伟以货币出资9.00万元，占注册资本比例为18.00%；邓润添以货币出资9.00万元，占注册资本比例为18.00%。

占注册资本比例为 18.00%；肖科源以货币出资 9.00 万元，占注册资本比例为 18.00%。

2009 年 3 月 13 日，佛山市诚辉会计师事务所出具“诚辉验字[2009]第 008 号”《验资报告》，确认：截至 2009 年 2 月 25 日止，东承汇机电已收到股东缴纳的注册资本合计人民币 50.00 万元。

2009 年 3 月 17 日，东承汇机电取得佛山市禅城区工商行政管理局核发的注册号为“440602000091665”的《企业法人营业执照》。

东承汇机电设立时股权结构如下：

序号	股东名称	认缴注册资本 (万元)	持股比例	实缴额 (万元)	占注册资本 总额的比例	出资方式
1	杨晓东	14.00	28.00%	14.00	28.00%	货币
2	黄汉强	9.00	18.00%	9.00	18.00%	货币
3	何柏伟	9.00	18.00%	9.00	18.00%	货币
4	肖科源	9.00	18.00%	9.00	18.00%	货币
5	邓润添	9.00	18.00%	9.00	18.00%	货币
合计		50.00	100.00%	50.00	100.00%	-

（二）2012 年 6 月，有限公司第一次增资

2012 年 6 月 18 日，东承汇机电股东会决议，同意公司注册资本由 50.00 万元变更为 500.00 万元。此次增资中，杨晓东以货币出资 126.00 万元，总认缴出资 140.00 万元，占公司注册资本 28.00%；黄汉强以货币出资 81.00 万元，总认缴出资 90.00 万元，占公司注册资本 18.00%；何柏伟以货币出资 81.00 万元，总认缴出资 90.00 万元，占公司注册资本 18.00%；肖科源以货币出资 81.00 万元，总认缴出资 90.00 万元，占公司注册资本 18.00%；邓润添以货币出资 81.00 万元，总认缴出资 90.00 万元，占公司注册资本 18.00%。同时公司变更名称为佛山东承汇科技控股有限公司。变更经营范围为：研发、加工、制造、销售：机电设备。

2012 年 6 月 20 日，佛山市金安达会计师事务所出具“佛金验字[2012]6-086 号”《验资报告》，确认：截至 2012 年 6 月 19 日止，东承汇科技已收到股东缴纳的新增注册资本合计人民币 450.00 万元，变更后的累计注册资本为人民币

500.00 万元。

2012 年 6 月 25 日，东承汇科技取得佛山市禅城区工商行政管理局核发的注册号为“440602000091665”的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，东承汇科技股权结构如下：

序号	股东名称	认缴注册资本 (万元)	持股比例	实缴额 (万元)	占注册资本 总额的比例	出资方式
1	杨晓东	140.00	28.00%	140.00	28.00%	货币
2	黄汉强	90.00	18.00%	90.00	18.00%	货币
3	何柏伟	90.00	18.00%	90.00	18.00%	货币
4	肖科源	90.00	18.00%	90.00	18.00%	货币
5	邓润添	90.00	18.00%	90.00	18.00%	货币
合计		500.00	100.00%	500.00	100.00%	-

(三) 2013 年 3 月，有限公司第二次增资

2013 年 3 月 20 日，东承汇科技股东会决议，同意公司注册资本由 500.00 万元变更为 1,000.00 万元。此次增资中，杨晓东以货币出资 140.00 万元，总认缴出资 280.00 万元，占公司注册资本 28.00%；黄汉强以货币出资 90.00 万元，总认缴出资 180.00 万元，占公司注册资本 18.00%；何柏伟以货币出资 90.00 万元，总认缴出资 180.00 万元，占公司注册资本 18.00%；肖科源以货币出资 90.00 万元，总认缴出资 180.00 万元，占公司注册资本 18.00%；邓润添以货币出资 90.00 万元，总认缴出资 180.00 万元，占公司注册资本 18.00%。

2013 年 3 月 27 日，佛山市金安达会计师事务所出具“佛金验字[2013]0279 号”《验资报告》，确认：截至 2013 年 3 月 26 日止，东承汇科技已收到股东缴纳的新增注册资本合计人民币 500.00 万元，变更后的累计注册资本为人民币 1,000.00 万元。

2013 年 3 月 29 日，东承汇科技取得佛山市禅城区工商行政管理局核发的注册号为“440602000091665”的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，东承汇科技股权结构如下：

序号	股东名称	认缴注册资本 (万元)	持股比例	实缴额 (万元)	占注册资本 总额的比例	出资方式
----	------	----------------	------	-------------	----------------	------

1	杨晓东	280.00	28.00%	280.00	28.00%	货币
2	黄汉强	180.00	18.00%	180.00	18.00%	货币
3	何柏伟	180.00	18.00%	180.00	18.00%	货币
4	肖科源	180.00	18.00%	180.00	18.00%	货币
5	邓润添	180.00	18.00%	180.00	18.00%	货币
合计		1,000.00	100.00%	1,000.00	100.00%	-

（四）2015年7月，有限公司第三次增资

2015年7月8日，东承汇科技股东会决议，同意公司注册资本由1,000.00万元变更为2,500.00万元。此次增资中，杨晓东以货币出资770.00万元，总认缴出资1,050.00万元，占公司注册资本42.00%；黄汉强以货币出资120.00万元，总认缴出资300.00万元，占公司注册资本12.00%；何柏伟以货币出资120.00万元，总认缴出资300.00万元，占公司注册资本12.00%；肖科源以货币出资120.00万元，总认缴出资300.00万元，占公司注册资本12.00%；邓润添以货币出资120.00万元，总认缴出资300.00万元，占公司注册资本12.00%；恒知德投资以货币出资250.00万元，占公司注册资本10.00%。

2015年7月29日，兴华会计师事务所出具“（2015）京会兴验字第58000027号”《验资报告》，确认：截止2015年7月27日，东承汇科技已收到各股东认缴的出资款1,500.00万元（实收资本1,500.00万元），各股东实缴出资。

2015年7月17日，东承汇科技取得佛山市禅城区工商行政管理局核发的注册号为“440602000091665”的《营业执照》。

本次增资完成后，东承汇科技股权结构如下：

序号	股东名称	认缴注册资本 (万元)	持股比例	实缴额 (万元)	占注册资本 总额的比例	出资方式
1	杨晓东	1,050.00	42.00%	1,050.00	42.00%	货币
2	黄汉强	300.00	12.00%	300.00	12.00%	货币
3	何柏伟	300.00	12.00%	300.00	12.00%	货币
4	肖科源	300.00	12.00%	300.00	12.00%	货币
5	邓润添	300.00	12.00%	300.00	12.00%	货币
6	恒知德投资	250.00	10.00%	250.00	10.00%	货币
合计		2,500.00	100.00%	2,500.00	100.00%	-

（五）2016 年 1 月，整体变更为股份有限公司

2015 年 10 月 28 日，兴华会计师事务所出具“[2015]京会兴专字第 58000031 号”《审计报告》，确认：截至 2015 年 7 月 31 日，公司账面净资产值为人民币 2,842.45 万元。

2015 年 11 月 9 日，北京国融兴华资产评估有限责任公司出具了“国融兴华评报字[2015]第 010434 号”《评估报告书》，确认：截止 2015 年 7 月 31 日，东承汇科技净资产值为 2,842.44 万元，评估价值为 2,874.18 万元，评估增值 31.74 万元，增值率 1.12%。

2015 年 11 月 25 日，东承汇科技股东会决议，同意以公司截至 2015 年 7 月 31 日经审计的净资产整体变更为股份有限公司，公司名称变更为广东东承汇智能装备股份有限公司。杨晓东、黄汉强、何柏伟、肖科源、邓润添以及恒知德投资作为发起人签署了《广东东承汇智能装备股份有限公司发起人协议》。

2015 年 12 月 25 日，公司召开创立大会暨 2015 年第一次股东大会，以经兴华会计师事务所出具的“[2015]京会兴专字第 58000031 号”《审计报告》审计的截至 2015 年 7 月 31 日的东承汇科技账面净资产值人民币 2,842.45 万元，按 1.1370:1 的比例折为股份公司普通股 25,000,000 股（每股面值人民币 1 元），差额部分 342.45 万元作为资本公积金，由全体发起人按持股比例共享（净资产中的资本公积优先转增注册资本）。

2015 年 12 月 25 日，兴华会计师事务所出具了“[2015]京会兴鹏分验字第 58000012 号”《验资报告》，确认：截至 2015 年 12 月 25 日，股份公司（筹）已收到各发起人缴纳的注册资本（股本）合计人民币 2,500.00 万元，均系以东承汇科技截至 2015 年 7 月 31 日的净资产折股投入，共计 2,500.00 万股，每股面值人民币 1 元，净资产折合股本后的余额 342.45 万元计入资本公积。

2016 年 1 月 27 日，股份公司取得广东省佛山市工商行政管理局核发的统一社会信用代码“914406006863591992”的《营业执照》。

整体变更后，各股东持股比例不变，具体如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例	出资方式
1	杨晓东	10,500,000	42.00%	净资产折股

2	黄汉强	3,000,000	12.00%	净资产折股
3	何柏伟	3,000,000	12.00%	净资产折股
4	肖科源	3,000,000	12.00%	净资产折股
5	邓润添	3,000,000	12.00%	净资产折股
6	恒知德投资	2,500,000	10.00%	净资产折股
合计		25,000,000	100.00%	-

由于公司整体变更前后注册资本并未增加，各股东的持股数量及持股比例亦未发生变化，不涉及未分配利润及盈余公积转增股本的情形，自然人股东未取得《中华人民共和国个人所得税法》第二条规定的“利息、股息、红利所得”，无需缴纳个人所得税。

此外，根据财政部、国家税务总局《关于将国家自主创新示范区有关税收试点政策推广到全国范围实施的通知》（财税[2015]116号），自2016年1月1日起，全国范围内的中小高新技术企业以未分配利润、盈余公积、资本公积向个人股东转增股本时，个人股东一次缴纳个人所得税确有困难的，可根据实际情况自行制定分期缴税计划，在不超过5个公历年度内（含）分期缴纳，并将有关资料报主管税务机关备案。

公司作为高新技术企业，在后续拟用东承汇科技整体变更时转入资本公积的留存收益部分转增资本时，只要根据通知的要求向主管税务机关备案有关资料，相关自然人股东的个人所得税可以分期缴纳。

六、公司重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组情形。

七、子公司基本情况

截至本说明书签署之日，公司共有2家控股子公司，子公司基本情况如下：

序号	企业名称	注册资本 (万元)	主营业务	股权结构
1	加倍达机械	200.00	制造、销售机械设备	东承汇持股 70.00%，陈艳原持股 30.00%
2	和融数控	50.00	软件开发、加工、制造 销售机电设备	东承汇持股 90.00%，张矛盾持股 10.00%

（一）加倍达机械

1、基本情况

企业名称	佛山市加倍达机械设备有限公司
企业住所	佛山市禅城经济开发区吉利工业园东源二路北侧厂房
法定代表人	陈艳原
注册资本	人民币 200.00 万元
企业类型	有限责任公司
经营范围	制造、销售：机械设备（不含特种设备）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	2012 年 5 月 14 日
注册号	440602000262928

截至本说明书签署之日，公司持有加倍达机械 70%的股权，为加倍达机械的控股股东。

2、历史沿革

（1）2012 年 5 月，加倍达机械设立

加倍达机械成立于 2012 年 5 月 14 日，法定代表人为黄汉强，住所为佛山市禅城经济开发区吉利工业园东源二路北侧厂房，经营范围为“制造、销售；机械设备（不含特种设备）。（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。）”，注册资本为人民币 200.00 万元，其中黄汉强以货币出资 110.00 万元，占注册资本比例为 55.00%；李武龙以货币出资 60.00 万元，占注册资本比例为 30.00%；东承汇机电以货币出资 30.00 万元，占注册资本比例为 15.00%。

2012 年 5 月 4 日，佛山市贝思特会计师事务所出具“佛贝验字[2012]第 1089 号”《验资报告》，确认：截至 2012 年 5 月 4 日止，加倍达机械已收到股东缴纳的注册资本合计人民币 200.00 万元。

2012 年 5 月 14 日，加倍达机械取得佛山市禅城区工商行政管理局核发的注册号为“440602000262928”的《企业法人营业执照》。

加倍达机械设立时股权结构如下：

序号	股东名称	认缴注册资本 (万元)	持股比例	实缴额 (万元)	占注册资本 总额的比例	出资方式
----	------	----------------	------	-------------	----------------	------

1	黄汉强	110.00	55.00%	110.00	55.00%	货币
2	李武龙	60.00	30.00%	60.00	30.00%	货币
3	东承汇机电	30.00	15.00%	30.00	15.00%	货币
合计		200.00	100.00%	200.00	100.00%	-

(2) 2014 年 12 月，第一次股权变更

2014 年 12 月 18 日，加倍达机械股东会决议，同意股东东承汇机电变更名称为东承汇科技；同意李武龙将持有的加倍达机械 30.00%股权合计 60.00 万元出资额以人民币 60.00 万元的价格转让给陈艳原；同意黄汉强将持有的加倍达机械 55.00%股权合计 110.00 万元出资额以人民币 110.00 万元的价格转让给东承汇科技。同日，黄汉强与东承汇科技，李武龙与陈艳原分别签署了《股权转让合同》。

2014 年 12 月 19 日，加倍达机械取得佛山市禅城区工商行政管理局核发的注册号为“440602000262928”的《企业法人营业执照》。

本次变更后，加倍达机械的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴注册资本 (万元)	持股比例	实缴额 (万元)	占注册资本 总额的比例	出资方式
1	东承汇科技	140.00	70.00%	140.00	70.00%	货币
2	陈艳原	60.00	30.00%	60.00	30.00%	货币
合计		200.00	100.00%	200.00	100.00%	-

(二) 和融数控

1、基本情况

企业名称	佛山市和融数控软件有限公司
企业住所	佛山市禅城经济开发区吉利工业园东源二路 1 号东侧
法定代表人	张矛盾
注册资本	人民币 50.00 万元
企业类型	其他有限责任公司
经营范围	软件开发；加工、制造、销售：机电设备。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	2013 年 9 月 29 日
注册号	440602000315608

截至本说明书签署之日，公司持有和融数控 90.00%的股权，为和融数控的控股股东。

2、历史沿革

(1) 2013 年 9 月，和融数控设立

和融数控成立于 2013 年 9 月 29 日，法定代表人为洪旭文，住所为佛山市禅城经济开发区吉利工业园东源路二路 1 号东侧，经营范围为“软件开发；加工、制造、销售；机电设备。（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）”，注册资本为人民币 50.00 万元，其中东承汇科技以货币出资 45.00 万元，占注册资本比例为 90.00%；洪旭文以货币出资 5.00 万元，占注册资本比例为 10.00%。

2013 年 9 月 22 日，佛山市金安达会计师事务所出具“佛金验字[2013]第 1291 号”《验资报告》，确认：截至 2013 年 9 月 11 日止，和融数控已收到股东缴纳的注册资本合计人民币 50.00 万元。

2013 年 9 月 29 日，和融数控取得佛山市禅城区工商行政管理局核发的注册号为“440602000315608”的《企业法人营业执照》。

和融数控设立时股权结构如下：

序号	股东名称	认缴注册资本 (万元)	持股比例	实缴额 (万元)	占注册资本 总额的比例	出资方式
1	东承汇科技	45.00	90.00%	45.00	90.00%	货币
2	洪旭文	5.00	10.00%	5.00	10.00%	货币
合计		50.00	100.00%	50.00	100.00%	-

(2) 2014 年 12 月，第一次股权变更

2014 年 12 月 19 日，和融数控股股东会决议，同意洪旭文将持有的和融数控 10.00%股权合计 5.00 万元出资额以人民币 5.00 万元的价格转让给张矛盾。同日，股权转让双方签署了《股权转让合同》。

2014 年 12 月 20 日，和融数控取得佛山市禅城区工商行政管理局核发的注册号为“440602000262928”的《企业法人营业执照》。

本次变更后，和融数控的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴注册资本 (万元)	持股比例	实缴额 (万元)	占注册资本 总额的比例	出资方式
1	东承汇科技	45.00	90.00%	45.00	90.00%	货币
2	张矛盾	5.00	10.00%	5.00	10.00%	货币
合计		50.00	100.00%	50.00	100.00%	-

八、公司董事、监事、高级管理人员的情况

(一) 董事

公司本届董事会为第一届董事会，董事会成员 5 人，设董事长 1 人，分别为董事长杨晓东，董事黄汉强、何柏伟、肖科源和邓润添，董事任期 3 年（2015 年 12 月 25 日至 2018 年 12 月 24 日）。各董事具体情况如下：

1、杨晓东先生

具体情况参见本说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）前十大股东基本情况”。

2、黄汉强先生

具体情况参见本说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）前十大股东基本情况”。

3、何柏伟先生

具体情况参见本说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）前十大股东基本情况”。

4、肖科源先生

具体情况参见本说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）前十大股东基本情况”。

5、邓润添先生

具体情况参见本说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）前十大股东基本情况”。

（二）监事

公司本届监事会为第一届监事会，监事会成员 3 人，设监事会主席 1 名，职工代表监事 1 名，其中杨奕坡先生为监事会主席，彭青娥为经职工代表大会民主选举产生的职工代表监事，监事任期 3 年（2015 年 12 月 25 日至 2018 年 12 月 24 日）。各监事具体情况如下：

1、杨奕坡先生

1982 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2002 年至 2008 年，任东海科伦特售后部主管兼电器部主管、售后部副经理及售后部经理；2009 年起在公司任职，现任公司技术服务中心副总经理、股东代表监事。

2、陈义宾先生

1971 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1995 年至 1999 年，就职于佛山市纬星塑料有限公司；2000 年至 2002 年，就职于佛山市天安塑料有限公司，任电气主管；2002 年至 2009 年，任佛山市东海科伦特科技有限公司生产经理；2009 年至今担任公司国内营销中心总经理，现任公司股东代表监事。

3、彭青娥女士

1980 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2002 年至 2009 年，任佛山市东海科伦特科技有限公司出纳；2009 年起任公司出纳，现任公司职工代表监事。

（三）高级管理人员

公司高级管理人员共 4 人，分别为总经理杨晓东先生，副总经理洪旭文先生，董事会秘书黄汉强先生，财务负责人甘伟华先生。

1、杨晓东先生

具体情况参见本说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）前十大股东基本情况”。

2、洪旭文先生

1970 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1994 年至 2002 年，任佛山市无线电五厂生产技术员；2002 年至 2009 年，任东海科伦特售后部经理；2009 年至今在公司任职，现任公司副总经理。

3、黄汉强先生

具体情况参见本说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）前十大股东基本情况”。

4、甘伟华先生

1980 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006 年至 2009 年任鹰牌陶瓷实业（河源）有限公司、鹰牌陶瓷控股有限公司财务会计、财务主管；2009 年至 2015 年任鄂尔多斯市兴辉陶瓷有限公司财务经理、财务总监；2015 年至今在公司任职，现任公司财务负责人。

九、最近两年主要会计数据和财务指标

项目	2015. 12. 31	2014. 12. 31
资产总计（万元）	5,956.47	3,914.73
股东权益合计（万元）	3,262.67	1,480.01
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,238.87	1,453.48
每股净资产（元）	1.31	1.48
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.30	1.45
资产负债率（母公司）	44.11%	61.20%
流动比率（倍）	2.17	1.41
速动比率（倍）	1.38	0.66
项目	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	4,895.83	5,326.72
净利润（万元）	282.65	361.32
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	285.39	501.21
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	235.04	72.37
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）	237.77	212.26

毛利率（%）	32.10%	28.32%
加权平均净资产收益率（%）	12.85%	41.67%
扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率（%）	10.70%	17.65%
基本每股收益（元/股）	0.11	0.50
稀释每股收益（元/股）	0.11	0.50
应收账款周转率（次）	3.76	9.29
存货周转率（次）	2.68	3.79
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-885.53	-2,219.92
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.35	-2.22

十、中介机构情况

（一）主办券商

名称：东莞证券股份有限公司

法定代表人：张运勇

住所：东莞市莞城区可园南路一号

电话：0769-22119285

传真：0769-22119285

项目小组负责人：龚启明

项目小组成员：孙宁波、刘凯、文斌、何流闻

（二）律师事务所

名称：北京市通商律师事务所

负责人：李洪积

住所：北京市朝阳区建国门外大街甲12号新华保险大厦6层

电话：010-65693399

传真：010-65693838

经办律师：刘问、于挺堃

（三）会计师事务所

名称：北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：王全洲

住所：北京市西城区裕民路 18 号北环中心 22 层

电话：010-825550666

传真：010-825550666

经办注册会计师：王春华、梁修武

（四）资产评估机构

名称：北京国融兴华资产评估有限责任公司

法定代表人：赵向阳

住所：北京市西城区裕民路 18 号 7 层 703

电话：010-51667811

传真：010-51667811

经办注册资产评估师：黎军、刘志强

（五）股票登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

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

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：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务

（一）主营业务情况

公司是一家专门从事建筑陶瓷自动化生产设备的研发、设计、生产、销售和服务的国家高新技术企业，组建有经政府认定的“佛山市高精度陶瓷布料装备工程研发中心”和“广东省数码陶瓷布料装备工程技术研究中心”。自成立以来，公司凭借优秀的技术产品研发能力、专业的综合性客户服务精神、可靠的产品质量品质，来满足客户对建筑陶瓷自动化生产设备的多层次、多功能的需求。

公司核心管理层均具有深厚的行业从业经验和优秀的企业管理能力，对建筑陶瓷机械行业及其上下游行业的发展具有高度的认知。公司一直重视技术的研发和产品的改进，公司自主研发的针对压机布料设备的自动化专机控制产品填补了行业空白，子公司加倍达机械研发的瓷片包装设备攻克了行业难题。经过多年的运营，公司已逐步掌握了高精度仿石布料的核心技术、非预压大裂纹技术、陶瓷喷浆打印技术等行业领先技术。

公司根植于全国最大的瓷砖生产基地佛山市，拥有得天独厚的市场资源。公司已在国内外瓷砖行业中树立了较高的知名度和良好的口碑，在墙地砖布料设备和系统细分领域取得了行业领先地位。公司为客户提供全面优质的售前、售中和售后服务，与客户群体建立了长期稳定的友好合作关系。

报告期内，公司主营业务收入分别为 5,290.96 万元和 4,852.78 万元，占营业收入比重分别为 99.33%和 99.12%，公司主营业务明确，报告期内主营业务未发生重大变化。

（二）主要产品、服务及用途

公司专门从事建筑陶瓷自动化生产设备的研发、设计、生产、销售和服务。主要产品有陶瓷压机布料设备、瓷砖自动包装设备、陶瓷喷墨打印设备及工业自动化控制产品等。主要服务于陶瓷生产企业、食品生产企业、日化生产企业、设

备生产企业等。

1、陶瓷压机布料设备（布料机）

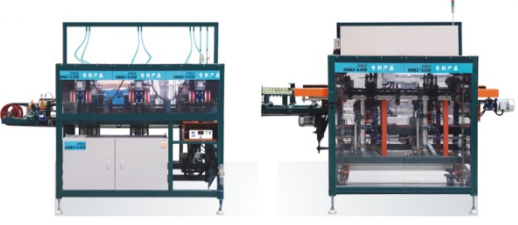
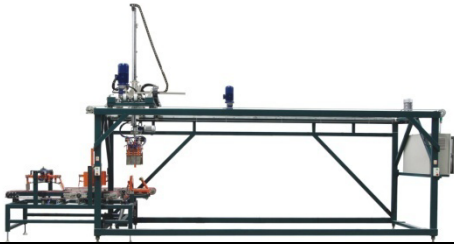
公司首创新概念布料系统前段“普拉提”和“聚晶”功能，升级后端模块化产品，构成完整、强大的布料平台，从而适应瓷砖“时装化”的需求。非预压“大裂纹技术”解决了因致密度不一致而导致的分层裂砖等难题。公司针对压机布料设备的自动化专机控制产品，在行业内处于优势地位。

2、瓷砖自动包装设备（打包机）

子公司加倍达机械生产的瓷砖自动包装设备，能够平稳连续进行瓷砖输送，杜绝出现瓷砖破损的现象；带有分割器控制的裹包系统，能够精准、快捷的对瓷砖进行整理和包装，效果快速而美观；带有离合器电机控制的打带输送系统，能够精准的在砖包设定标准的同一位置上捆带，捆带位置精准；带有多功能的码垛方式，按照客户要求设定多种码垛方式。

公司部分关键产品介绍如下：

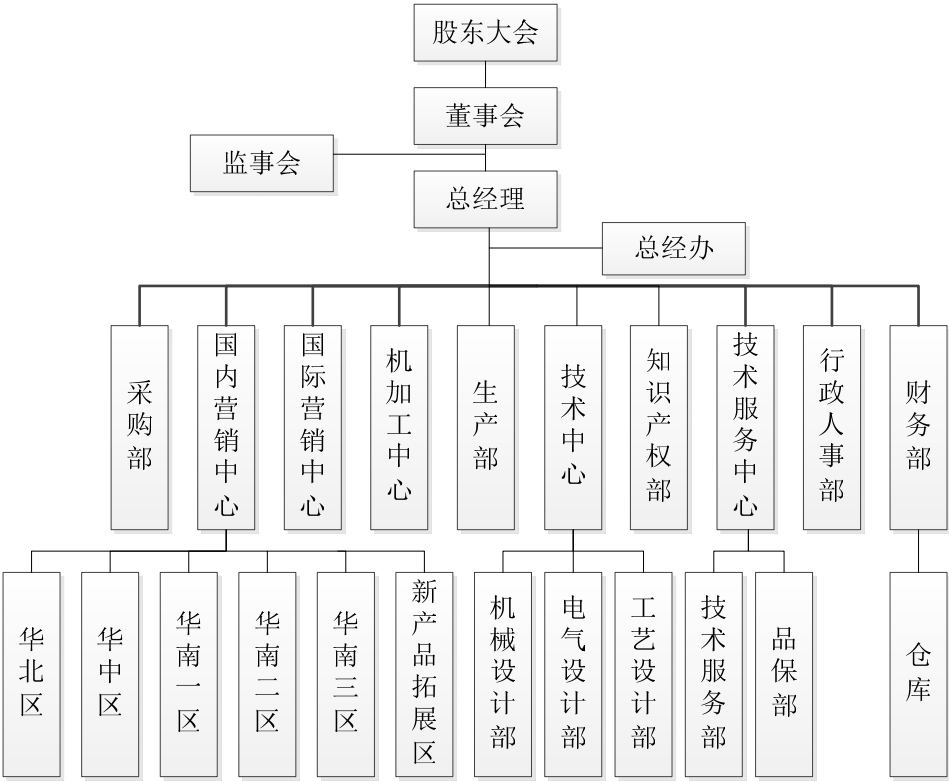
产品	产品类型	示例图	具体用途	应用领域
新概念·真石布料系统	陶瓷压机布料设备		该设备通过模拟地壳结构运动对陶瓷粉料进行作用，经过挤压产生位置变化和重组，将一些不同颜色的粉料混合制成砖坯，通过高温窑炉让瓷砖生坯烧结，制造出质感超越石材，图案自然流畅的瓷砖。该设备能生成的图案有小裂纹，玉石渐变，褶皱石纹，白金玉石 3D，叠彩玉石 3D 及闪电米黄 3D。	运用于陶瓷纹理图案生成环节
普拉提布料系统			该设备在生产过程中使用两组独立的滚筒完成面料填充，通过调节两区面料使用的粉料颜色和各色比例来实现纹理花纹的转变。	

多功能布料系统			该设备具有一次布料及普通二次布料功能，通过布料时所使用的粉料颜色及比例来实现对纹理花纹的转换。	
自动放泡沫叠砖机	瓷片包装设备		采用自主研发的吸盘和输送皮带对每一张泡沫垫均匀的进行吸取、分离和输送到达砖面上，保证每一片砖都能覆盖一张泡沫垫，以此降低成品的破损率。	运用于陶瓷瓷片打包环节
自动放包角包装的包装机			采用自主研发的抓取方式同时抓取四个包角护着砖包的四个角落的方式进行，定位准确，抓取快捷。	
智能码垛机			该设备中的抓取动作由机械手来完成，模拟工人手工作业，采用三连报的夹取方式，达到了定位精准，夹取稳定，提高效率的效果。	
HRSV 2000 系列伺服驱动器	自动化系统变速装置		本产品属于变频调速、自动化系统控制技术领域，可运用于变频调速行业、机械行业和自动化行业，是该行业产品的核心功率输出单元。特别适用于粉尘较多的恶劣环境，定位精准，快速，启停响应快，提高运行效率和节能作用，并且使用方便。	针对布料机械包装机械等设备

HRDZ 数字 电振 控制 器	粉料 振动 装置		驱动电磁振动器运转，可调整振动强度，同时具有过流保护、掉线检测和 MODBUS 通信功能	应用于陶瓷机械设备上电磁振动器的起动和停机
HRSX BH 三 相保 护控 制器	三相 电机 保护 装置		具有三相电机短路、过流、过压、欠压和缺相保护功能；具有强大的组网能力，支持 ModBus 组网；具有报警记录功能，方便用户监测使用情况。	应用于各种机械电动机的保护

二、公司内部组织结构与主要生产流程

（一）内部组织结构图



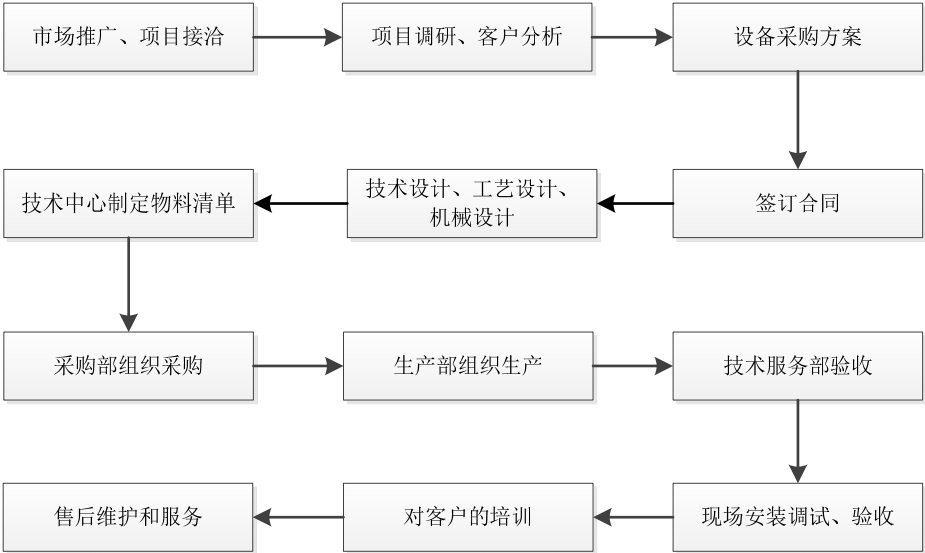
部门	部门职能
总经办	协助董事长工作；推进全公司的 VI 企业形象管理，对外宣传资料进行收集、撰写、审核、把关；推进公司科技创新工作，对成熟的研发项目申报政府资助、并对项目进行跟踪及资料管理；加强与各条战线的各级部门、科技中介机构、高校及科研单位的沟通联系，适时地做好研发项目的攻关对接；完成领导安排的其他工作。
行政人事部	负责组织机构及岗位的设计、评价和改善工作，健全内部管理制度，负责工作分析，岗位说明书的编写及人员的定编定岗工作；负责制定附合公司发展战略的人力资源规划，制定公司的培训及职业生涯发展制度，并组织实施；负责制定员工 KPI 绩效考核的标准和制度，并定期组织绩效考核、并对绩效考核结果进行分析；负责制定公司薪酬体系，编制工资、福利计划及员工薪资方案，并适时进行调整；负责人员招聘与配置，人事任免、晋升、考核奖惩、工资调整和新进人员转正定级工作；公司企业文化建设及开展工作；导入 6S 管理，狠抓消防安全、保安队伍建设、饭堂等后勤工作。
财务部	根据企业发展战略，组织制定财务规划，负责制定、完善财务政策和管理制定，组织监督各项财务制定的执行情况；参与本企业重大财务事项、业

		务问题的决策；根据企业经营目标，指导编制财务预算，审核财务预算、成本计划、利润计划，监督企业整体预算执行情况；定期对企业经营状况进行阶段性财务分析与财务预算，并提出财务改进方案；向董事会提供财务分析预算报告，提出合理化建议或意见；组织制定年度审计工作计划，根据规定组织实施年度财务收支审计、经营成果审计、企业领导离职审计及重大财务违规审计工作，并提出处理意见。
国内营销中心		进行一线市场信息收集和市场调研；制定年度销售计划，进行目标分解，并执行实施；设立、管理、监督区域分支机构正常运作；建立客户资料档案，保持与客户之间双向沟通；按企业回款制度，催收或结算贷款；合理进行销售预测控制。
国际营销中心		贯彻实施各项制度，并根据企业发展的实际情况对相关制度进行适时的修订与完善；协助收集并分析国内外相关行业政策、竞争对手信息、客户信息等，分析同类产品在国内、国际市场的发展趋势；根据分析结果，编制市场分析报告，为企业决策、市场定位、客户开发提供依据；负责客户管理，维护客户关系，制定出口业务生产计划作业单，跟踪掌握出口业务生产作业的进度情况。
生产部		根据销售、技术等部门提供相关资料，负责制订、编排生产计划、并实施计划；按相关部门提供图纸、参数、技术要求进行设备的制造、安装、调试，达到设备检验合格标准使设备以合格的形式出厂交客户使用；加强安全生产，保持生产车间环境卫生，营造文明生产制造场所；加强与相关部门的配合协作，解决完善设备制造过程中出现问题。
采购部		负责制定公司的外协采购管理制度并落实，所有外协加工的供应商选择与价格确认；依据订单和生产的实际情况，及时调整外协计划，确保外协任务按时完成；根据对物资市场价格变动趋势的分析，编制月度外协计划和采购预算；负责整个外协过程的监督管理，确保外协物资供应的各项品质要求，保证供应及时，降低外协成本，维护良好客户关系；收集和分析外协供应商信息，材料市场趋势，制定有效的采购策略，建立稳定的外协供货渠道；负责组织对外协供应商进行全面评价，分类建立外协供应商档案，对不合格外协供应商提出处理方案。
机加工中心		根据生产任务，做好统筹安排零件加工生产，协调跟进生产进度；负责零件加工的工艺流程编制，零件加工工时的核定，工装夹具的设计；加强安全生产，保持生产车间环境卫生，营造文明生产制造场所。
知识产权部		负责策划建立企业知识产权管理体系并推进实施；负责对企业知识产权各项工作的审查、监督；负责建立知识产权管理绩效评价体系；负责对审核业务部门的申请，完成专利、软著的内部审稿；负责对知识产权相关文档、档案的保密责任；负责知识产权纠纷的协调和处理、诉讼等对外工作；负责建立知识产权风险预警机制；负责参与签订或审核涉及本专业知识产权内容的各类合同、协议；负责推进知识产权文化建设和工作环境优。
技术中心	电气设计部	负责电气部分所有图纸设计及清单工作；合理使用仓库物料，及时出旧件处理方案；按生产任务通知书的技术要求完成电气设计工作；解决客户对设备电气控制部分提出的要求；与客户沟通了解新设备运行时状态。
	工艺设计部	全面负责公司的技术研发工作，并推进项目的工艺、技术进度和改造；负责编制《技术方案》，组织技术方案的评估和可行性分析，并直接参加设计问题的研究讨论与处理，抓好产品设计工作；负责根据设计输入的要求，

		策划项目、安排设计输出及项目制造中异常现象的处理。
	机械设计部	负责新设备的方案、设计、制造，完善有关各项工作；根据客户不同的需求制定设备的整体方案，配置表和任务书的下达；组织和监督技术规范的制订，设备检验标准的制订，生产作业的安装规范和技术要求；组织和监督图纸标准化、设备资料归档、技术规范；厂家新设备、新技术信息的收集与运用。
技术服务中心		负责制定、修改和实施相关售后服务标准与制度；负责售后客户的购件需求，接受和处理客户的投诉工作；合理安排调度公司用车。

（二）生产及服务流程

公司从事建筑陶瓷自动化生产设备的研发、设计、生产、销售和服务，从前期的客户接洽、客户采购方案的确定、生产设备的维护服务到客户产品更新，公司都为客户提供优质的服务。公司整体业务流程概况如下：



三、与公司业务相关的关键资源要素

（一）公司产品与服务使用的主要技术

公司拥有众多处于行业领先地位的关键技术。公司产品与服务取得的主要技术成果如下：

序号	技术名称	应用产品	技术说明
1	陶瓷喷浆打印技术	陶瓷喷浆打印设备	由喷浆打印机、浆液增压输送装置、浆液容器以及原料浆池构成，以原料浆体为介质，彻底改变了在抛光砖生产过程

			以干燥粉实现砖体纹理布料的设计模式，由处理细密的浆体通过电脑控制将浆体按一定的自然纹理喷布于砖胚表面，经过压制、烘干、抛光等工序，生产出纹理更趋自然的抛光砖产品
2	翻转式布料技术	新概念小裂纹系列布料设备	采用在中转输送带输出端下面设置的斜向上的爬坡输送带，通过色料填料和装饰填料后形成弯曲褶皱的石纹纹理，实现天然纹理效果
3	叠彩玉布料技术	新产品：新概念叠彩玉系列布料设备	采用预先雕刻的花纹图案装置、造粒装置、以及翻转皮带输送装置等工艺使生产出的砖体表面既有优美线条图案、也具有玉石的渐变特性，颗粒点缀丰富了砖体的整体图案与色彩
4	玉石布料技术	新产品：新概念玉石渐变系列布料设备——获广东省高新技术产品认定	电动振动器代替传统的气动控制，去掉了气源装置，简化了设备并且还提高了设备的稳定性；自主研发布料设备专用的同步伺服电动机驱动系统，使设备更有效地达到节省、提效的目的，能生产出现时市场上最新产品之一的玉石渐变纹理
5	褶皱石纹布料技术	新产品：新概念褶皱石纹系列布料设备——获广东省高新技术产品认定	利用自主研发的爬坡布料的方式，将一些不同颜色的粉料混合制成砖坯，再通过高温窑炉让瓷砖生坯烧结，制造出质感超越石材，图案中具有自然流畅纹理的瓷砖
6	龙脊玉布料技术	龙脊玉二代（亚马逊）系列布料设备	采用可实现对向传动的内、外传动机构组成的立式布料装置，使进入通道的粉料连续、均匀、流畅，确保陶瓷墙地砖团行程的稳定性及可控性
7	配料系统	新型配料装置	通过配料装置将两种或两种以上的母色料按不同比例制成若干种子色料，通过与布料装置的对应连接，使混合后的子色料按梯度层层叠加，自由抛落形成块状及粉状的子色料层，得到的更为丰富，纹理过渡更趋自然
8	恒温导料板技术	通用技术，运用到新概念布料设备的导料板中	应用于建筑瓷砖领域的图案生成环中，针对陶瓷墙地砖布料设备中存在的不足，提供一种全新的可保证图案稳定可控转移过渡的导料装置
9	裂纹装饰模块布料系统	翻转式布料系统之大裂纹系列III	采用创新性技术方案避开了预压过程，突破传统设备和方式的局限，轻松实现优质的石材效果，图案风格在一致的前提下做到片与片之间各不相同
10	岩层断层模拟装饰模块布料系统	滑行立式布料系统之龙脊玉系列III	利用一定技术作出料层发生错动来模拟出岩层断层的效果，作出仿真度较高的仿石瓷砖布料设备
11	渐变过度装饰模块布料系统	翻转式布料系统之大裂纹系列II	使用一种新式布料方式，突破现有的技术局限，实现料间呈片状的大幅度梯度、渐变效果

12	翻转式布料系统	翻转式布料系统之大裂纹系列 I	采用纹理成形传动带与翻转过渡传动带组成的翻转布料装置，利用两传动带面相互间的作用力使面料在翻转时始终保持贴合状态，从而实现面料至上而下稳定的转送
13	高强度超平承料板	通用技术，运用到高精度仿真石材瓷砖布料系统、滑行立式布料系统之龙脊玉系列和翻转式布料系统之大裂纹系列的“承料板”中	使用石英石代替传统的玻璃作为布料设备的承料板，解决了玻璃板在运输过程中易碎，不安全等问题
14	立式布料循环输送装置	运用到高精度仿真石材瓷砖布料系统	水平输送平台和垂直输送平台共同构成的输送系统与在靠近压机一端的前垂直升降平台上方设置的送料装置的有机结合，实现了布料多道工序的同步完成，既提高了生产效率，有提高了墙地砖的图案效果
15	纹理装饰滑行立式布料系统	新产品，滑行立式布料系统之龙脊玉系列 I	采用了在主料布置装置的出口设置的由滑料装置及花料下料装置构成图案形成装置，实现了在布料系统中由主料布料装置与滑料装置的有机结合
16	布料系统与压机平台对接调节装置	通用技术	布料系统与压机平台对接调节装置的研究
17	布料系统高频振动装置	通用技术	高频振动装置的研究
18	电动缸式升降台	通用技术	电动缸式升降台的研究开发
19	循环系统玻璃托架的调节技术及托轮材料	通用技术	关于循环系统玻璃托架的调节技术及托轮材料应用的研究
20	陶瓷微粉线条匀化装置	通用技术	一种陶瓷微粉线条匀化装置
21	垂直布料系统复合料腔	专用技术	垂直布料设备的改良

（二）公司无形资产

1、商标权

截至本说明书签署之日，公司及子公司共拥有 2 项商标，另外有 6 项正在申请中的商标，具体情况如下：

序号	权利人	商标名称	商标图样	注册号	商标类别	使用期限
----	-----	------	------	-----	------	------

1	东承汇科技	图形		12224565	7	2014. 08. 14- 2024. 08. 13
2	东承汇科技	东海科伦特; DONGHAI FRONT SCI-TECH		5930541	7	2009. 11. 07- 2019. 11. 06
3	东承汇科技	东承汇		17069953	35	申请中
4	东承汇科技	图形		17069956	35	申请中
5	东承汇科技	东承汇		17069954	7	申请中
6	东承汇科技	东海科技 DONGHAI TECHNOLOGY		17070318	7	申请中
7	东承汇科技	东承汇		17069955	9	申请中
8	东承汇科技	东承汇		17070319	9	申请中

注：上述第 6 项商标正在办理商标申请人变更为东海科伦特手续。

2、专利技术

截至本说明书签署之日，公司及子公司共拥有 27 项专利，其中有 4 项发明

专利、23 项实用新型专利；另有 29 项专利正在申请中。

(1) 已授权专利

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类型	申请日
1	东承汇科技	一种生产陶瓷墙地砖的布料设备	201110000727.6	发明专利	2011.01.04
2	东承汇科技	一种生产陶瓷墙地砖的循环布料系统	201110113337.X	发明专利	2011.05.03
3	东承汇	一种生产陶瓷墙地砖用的送料装置	200710027605.X	发明专利	2007.04.19
4	东承汇	一种陶瓷墙地砖的砖体纹理装饰方法所用的设备	200710026467.3	发明专利	2007.01.23
5	东承汇科技	一种可变容积的一次性碗杯	201520235413.8	实用新型	2015.04.16
6	东承汇科技	一种生产陶瓷墙地砖料车的布料装置	201320416490.4	实用新型	2013.07.11
7	东承汇科技	一种生产陶瓷墙地砖的布料系统	201420587415.9	实用新型	2014.10.11
8	东承汇科技	一种仿天然石材石纹的陶瓷墙地砖的布料设备	201420588475.2	实用新型	2014.10.11
9	东承汇科技	一种生产抛光瓷砖的砖体纹理打印设备	201420618394.2	实用新型	2014.10.23
10	东承汇科技	一种生产抛光瓷砖喷浆设备的瓷砖输送装置	201420618591.4	实用新型	2014.10.23
11	东承汇科技	一种陶瓷布料器导料板的结构装置	201520576921.2	实用新型	2015.07.31
12	东承汇科技	一种陶瓷布料器储料斗的结构装置	201520578566.2	实用新型	2015.08.01
13	东承汇科技	一种仿天然玉石的陶瓷墙地砖布料器	201520486104.8	实用新型	2015.07.06
14	东承汇科技	一种陶机布料器的恒温导料装置	201520485895.2	实用新型	2015.07.06
15	东承汇科技	一种生产陶瓷墙地砖布料器的粉料匀化装置	201520485478.8	实用新型	2015.07.06
16	东承汇科技	一种仿天然石材白金玉石纹理	201520574951.X	实用新型	2015.07.31
17	东承汇科技	一种生产陶瓷墙地砖布料器的造粒装置	201520576841.7	实用新型	2015.07.31
18	东承汇科技	一种可形成天然石材线条纹理的陶瓷墙地砖布料器装置	201520816274.8	实用新型	2015.10.19
19	加倍达机械	一种陶瓷墙地砖包装用护角	201220048987.0	实用新型	2012.02.15
20	加倍达机械	一种瓷片自动打包机泡沫纸垫的吸附装置	201420244247.3	实用新型	2014.05.14
21	加倍达机械	一种瓷片自动打包机泡沫纸垫的输送装置	201420743765.X	实用新型	2014.12.04

22	加倍达机械	一种用于瓷片包装线上的高速上砖装置	201520308815.6	实用新型	2014.12.02
23	加倍达机械	一种瓷片自动包装机的输送装置	201520832149.6	实用新型	2015.10.23
24	加倍达机械	一种用于瓷片包装机上的撑箱板	201520832360.8	实用新型	2015.10.23
25	和融数控	一种陶瓷机械设备使用的交流电流采集电路	201520816987.4	实用新型	2015.10.20
26	和融数控	一种陶机设备使用的能量反馈型交流伺服驱动器	201520858744.7	实用新型	2015.10.29
27	和融数控	一种陶机设备上防止交流输入过压的软启动电路	201520858758.9	实用新型	2015.10.29

(2) 申请中专利

序号	申请人	专利名称	申请号	专利类型	申请日
1	东承汇科技	一种可变容积的一次性碗杯	201510182159.4	发明专利	2015.04.16
2	东承汇科技	一种仿天然玉石的陶瓷墙地砖布料器	201510395507.6	发明专利	2015.07.06
3	东承汇科技	一种陶机布料器的恒温导料装置	201510395438.9	发明专利	2015.07.06
4	东承汇科技	一种生产陶瓷墙地砖布料器的粉料匀化装置	201510395035.4	发明专利	2015.07.06
5	东承汇科技	一种仿天然石材白金玉石纹理的陶瓷墙地砖布料器	201510469438.9	发明专利	2015.07.31
6	东承汇科技	一种生产陶瓷墙地砖布料器的造粒装置	201510469482.X	发明专利	2015.07.31
7	东承汇科技	一种仿天然石材的布料方法及其用布料系统	201410534374.1	发明专利	2014.10.11
8	东承汇科技	一种仿天然石材石纹的陶瓷墙地砖的布料技术	201410534391.5	发明专利	2014.10.11
9	东承汇科技	一种生产陶瓷墙地砖的布料系统	201410535273.6	发明专利	2014.10.11
10	东承汇科技	一种生产抛光瓷砖的砖体纹理打印设备	201410570655.2	发明专利	2014.10.23
11	东承汇科技	一种生产抛光瓷砖喷浆设备的瓷砖输送装置	201410572679.1	发明专利	2014.10.23
12	东承汇科技	一种可形成天然石材线条纹理的陶瓷墙地砖布料器装置	201510680727.3	发明专利	2015.10.19
13	加倍达机械	一种瓷片自动打包机泡沫纸垫的吸附装置	201410201203.7	发明专利	2014.05.14
14	加倍达机械	一种瓷片自动打包机泡沫纸垫的输送装置	201410718554.5	发明专利	2014.12.02
15	加倍达机械	一种瓷片自动打包机的取包角装置	201510243812.3	发明专利	2015.05.13

16	加倍达机械	一种用于瓷片包装线上的高速上砖装置	201510703405.6	发明专利	2015.10.23
17	加倍达机械	一种用于瓷片上砖的夹砖胶	201520832233.8	实用新型	2015.10.23
18	加倍达机械	一种瓷片自动上砖机的夹砖装置	201520832257.3	实用新型	2015.10.23
19	加倍达机械	高速上砖装置	201520835045.0	实用新型	2015.10.23
20	加倍达机械	一种用于瓷片码垛机上的多层叠包装装置	201521086119.1	实用新型	2015.12.22
21	加倍达机械	一种用于瓷片包装线上的高速码砖装置	201521088742.0	实用新型	2015.12.22
22	加倍达机械	一种自动开边放泡沫板装置	201610041607.3	实用新型	2016.01.21
23	加倍达机械	一种用于瓷片装箱机上的送砖装置	201620051954.X	实用新型	2016.01.19
24	加倍达机械	一种用于瓷片装箱机上的取箱套箱装置	201620055253.3	实用新型	2016.01.20
25	加倍达机械	一种自动开边放泡沫板装置	201620061118.X	实用新型	2016.01.20
26	和融数控	一种陶瓷机械设备使用的交流电流采集电路	201510683015.7	发明专利	2015.10.20
27	和融数控	一种具有 HALL 信号反馈的直流无刷电机控制方法	201510727269.4	发明专利	2015.10.29
28	和融数控	一种陶机设备使用的能量反馈型交流伺服驱动器	201510727341.3	发明专利	2015.10.29
29	和融数控和融数控	一种陶机设备上防止交流输入过压的软启动电路	201510727980.X	发明专利	2015.10.29

3、计算机软件著作权

截至本说明书签署之日，公司及子公司共拥有 10 项软件著作权：

编号	著作权人	软件名称	登记号	发证日期
1	和融数控	HRDZ 系列数字电振控制软件 V1.0	2015SR059898	2015.04.07
2	和融数控	HRSV2000 系列伺服驱动控制软件 V1.0	2015SR060695	2015.04.08
3	和融数控	三相保护控制软件 V1.0	2015SR066615	2015.04.22
4	和融数控	和融 HRSV15 数码电机驱动器控制软件 V1.0	2015SR202514	2015.10.22
5	和融数控	和融 HRWKA 温控器控制软件 V1.0	2015SR202516	2015.10.22
6	和融数控	和融 HRYC 远程控制器控制软件 V1.0	2015SR202513	2015.10.22
7	加倍达机械	加倍达瓷片包装系统软件 V1.0	2015SR245261	2015.12.05
8	加倍达机械	加倍达瓷片叠砖系统软件 V1.0	2015SR245267	2015.12.05

9	加倍达机械	加倍达瓷片码垛系统软件 V1.0	2015SR249395	2015.12.08
10	加倍达机械	加倍达瓷片上砖系统软件 V1.0	2015SR245214	2015.12.05

（三）业务许可与公司资质

1、业务许可或资质情况

截至本说明书签署之日，公司及子公司拥有的主要业务许可或资质情况如下：

序号	权属	名称	发证机关	发证日期	有效期	编号
1	东承汇	出入境检验检疫报检企业备案表	中华人民共和国广东出入境检验检疫局	2016.02.23	长期	4406603041
2	东承汇	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	中华人民共和国佛山海关	2016.02.03	长期	4406961772
3	东承汇	对外贸易经营者备案登记表	佛山市商务局	2016.02.02	长期	02481748

2、公司获得的荣誉与证书

序号	获奖单位	证书（奖牌）名称	颁发单位	颁证时间
1	东承汇科技	高新技术企业	广东省科技厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局	2014.10.09
2	东承汇科技	广东省工程技术研究中心	广东省科技厅	2015.09
3	东承汇科技	佛山市高精度陶瓷布料装备数码自动升级工程技术研究中心	佛山市科学技术局	-
4	东承汇科技	CE 认证证书	通标标准技术服务有限公司	2013.12
5	东承汇科技	安全生产标准化三级企业证书	佛山市安全生产管理协会	2013.04
6	东承汇科技	禅城区安全文化建设示范企业	禅城区安全生产监督管理局	2015.04
7	东承汇科技	采用国际标准产品标志证书	广东省质量技术监督局	2013.08
9	东承汇科技	创新知识企业知识产权管理通用规范认证证书	广州万慧达知识产权咨询服务有限公司	2014.12
10	东承汇科技	佛山市禅城区专利金奖	佛山市禅城区人民政府	2014.10
11	东承汇科技	第三届中国创新创业大赛（广东赛区）优秀企业	大赛组委会	2014.08
12	加倍达机械	第三届中国创新创业大赛（广东赛区）优秀企业	大赛组委会	2014.08

13	和融数控	第四届中国创新创业大赛（广东赛区）优秀企业	大赛组委会	2015.08
14	东承汇科技	2012 广东省高新技术产品（高精度仿真石材瓷砖布料系统）	广东省科学技术厅	2013.03
15	东承汇科技	2013 年广东省高新技术产品（翻转式布料系统）	广东省科学技术厅	2014.04
16	东承汇科技	2013 年广东省高新技术产品（滑性式布料系统）	广东省科学技术厅	2014.04
17	东承汇科技	2014 年高新技术产品（新概念玉石渐变系列布料设备）	广东省科学技术厅	2014.12
18	东承汇科技	2014 年高新技术产品（新概念小裂纹系列布料设备）	广东省科学技术厅	2014.12
19	东承汇科技	2014 年高新技术产品（新概念皱褶石纹系列布料设备）	广东省科学技术厅	2014.12
20	东承汇科技	2015 年高新技术产品（新概念白金玉石渐变 3D 布料设备）	广东省高新技术企业协会	2016.1
21	东承汇科技	2015 年高新技术产品（新概念叠彩玉 3D 布料设备产业化）	广东省高新技术企业协会	2016.1
22	东承汇科技	2015 年高新技术产品（新概念闪电米黄 3D 布料设备）	广东省高新技术企业协会	2016.1
23	加倍达机械	2015 年高新技术产品（建材产品自动包装生产线的设备）	广东省高新技术企业协会	2016.1
24	加倍达机械	2015 年高新技术产品（建材产品自动泡沫叠砖机设备）	广东省高新技术企业协会	2016.1
25	加倍达机械	2015 年高新技术产品（建材产品自动覆纸机设备）	广东省高新技术企业协会	2016.1
26	和融数控	2015 年高新技术产品（高能效能量反馈型陶瓷专用伺服驱动器）	广东省高新技术企业协会	2016.1
27	和融数控	2015 年高新技术产品（和融 HRDZ 系列数字电振控制器）	广东省高新技术企业协会	2016.1
28	和融数控	2015 年高新技术产品（和融 HRSXBH 数字三相保护控制器）	广东省高新技术企业协会	2016.1
29	和融数控	2015 年高新技术产品（和融 HRSV15 高精度数码电机驱动器）	广东省高新技术企业协会	2016.1
30	和融数控	2015 年高新技术产品（和融 HRWKA 智能温控器）	广东省高新技术企业协会	2016.1
31	和融数控	2015 年高新技术产品（和融 HRYC 智能远程控制器）	广东省高新技术企业协会	2016.1
32	东承汇科技	广东省战略性新兴产业培育企业认定	广东省经济和信息化委员会	2015.12.8
33	东承汇科技	2013-2014 年度广东省守合同重信用企业	佛山市工商行政管理局	2014.6

34	加倍达机械	采用国际标准产品标志证书	广东省质量技术监督局	2015. 12. 9
----	-------	--------------	------------	-------------

（四）特许经营权情况

报告期内，公司暂无特许经营权。

（五）公司主要固定资产情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司固定资产情况如下：

单位：万元

类别	账面原值	累计折旧	账面价值	成新率
机器设备	237.01	78.90	158.10	66.71%
运输工具	94.66	53.32	41.35	43.68%
办公家具	33.39	21.41	11.99	35.89%
电子设备	29.90	15.11	14.79	49.46%
合计	394.97	168.74	226.23	57.28%

公司及子公司主要生产设备情况如下：

单位：万元

序号	设备名称	入账价值	账面净值	成新率
1	铣床	47.47	30.78	64.84%
2	数控加工中心	36.75	30.06	81.79%
3	吊机	29.61	19.12	64.58%
4	液压折弯机	13.76	9.40	68.33%
5	车床	13.93	9.20	66.01%
6	液压闸式剪板机	8.33	5.69	68.33%

（六）土地、房屋租赁情况

1、土地租赁情况

2010 年 11 月 15 日，公司从第三方新城物业处租赁权属人为梧村集团的集体土地“南庄镇吉利工业园 43-6 地块”，面积为 37.67 亩，租赁期限为 20 年，自 2010 年 11 月 16 日起至 2030 年 11 月 15 日止。该地块用途为工业用地，所属《集体土地使用权证》号为“佛府集用（2008）第 0600111400596 号”。

2016 年 3 月 10 日，梧村集团就上述土地租赁事项出具《转租确认书》，确

认：①该块土地为工业用地，可用于私营企业兴建厂房；②同意新城物业将该地块转租给广东东承汇智能装备股份有限公司（原佛山东承汇科技控股有限公司）生产经营使用；③如拟拆迁该块土地，将于拆迁实施前至少 3 个月通知新城物业；如得到政府部门的拆迁通知，将在收到通知后尽快告知新城物业。

根据《广东省集体建设用地使用权流转管理办法》：“集体建设用地使用权转让、转租的，当事人双方应当持集体土地使用权属证明和相关合同，到市、县人民政府土地行政主管部门申请办理土地登记和领取相关权属证明。市、县人民政府土地行政主管部门应依法给予办理。”该块土地尚未办理土地登记和领取相关权属证明。

佛山市禅城区南庄镇国土城建和税务局于 2016 年 3 月 16 日出具的《证明》，证明公司在最近两年内，不存在由于违反土地管理、城市建设方面的法律法规而受到该局处罚的情形。

公司实际控制人杨晓东已于 2016 年 3 月 21 日出具《承诺函》，承诺如就由于公司承租该等土地的程序存在瑕疵，而导致公司不能继续使用该等土地，或导致公司因此受到政府部门的处罚，愿意承担因上述原因产生的所有拆除、搬迁的成本与费用，并愿意就公司因搬迁、拆除、处罚所实际遭受的经济损失，向公司承担赔偿责任。

2、房屋租赁情况

公司所使用办公楼、厂房等 4 栋总建筑面积 22486.3 平方米的建筑物系公司股东杨晓东、黄汉强、肖科源、何柏伟和邓润添合资在上述公司租赁地块上建造，并租给公司及子公司作办公和生产所用。以上建筑物由梧村集团于 2011 年报建，报建名称为“吉利工业园东承汇厂房工程（办公楼、研发中心、车间），并先后于 2011 年 6 月 2 日取得佛山市禅城区运输和城市管理局下发得《关于吉利工业园东承汇厂房工程环境影响报告表的批复》（No. CB2011-1-013）、于 2011 年 7 月 20 日取得佛山市禅城区南庄镇国土城建和水务局向核发的《建设工程规划许可证》（建字第 4406042011NZ004 号）。

公司于 2012 年 5 月 19 日经网上备案受理系统进行了吉利工业园东承汇厂房、办公楼土建、消火栓工程竣工验收消防备案，备案号：440000WYS120027649。

由于土地权属问题，上述建筑物未取得《房屋所有权证》。2016年3月16日，佛山市禅城区南庄镇国土城建和水务局出具证明：①由梧村集团于2011年报建、报建名称为“吉利工业园东承汇厂房工程（办公楼、研发中心、车间）”建设项目经我局审查同意办理了建设工程规划许可手续，许可证编号：建字第4406042011NZ004号；②“佛府集用（2008）第0600111400596号”《集体土地使用权证》中，登记地址为南庄镇吉利工业园43-6地块的土地范围内的建筑物，符合该区域土地利用的整体规划，在近五年内尚无相关市政拆迁项目实施；③你公司在最近两年内，不存在由于违反土地管理、城市建设方面的法律法规而受到我局处罚的情形。

公司股东杨晓东、黄汉强、肖科源、何柏伟和邓润添出具《承诺函》，承诺：若公司及其子公司目前租赁的无房产证的办公楼、厂房在约定租赁期内被强制拆除，或产生纠纷导致无法继续租用，本人将就由于该等原因导致公司搬迁，或公司因此受到政府部门的处罚而导致的损失，本人愿意承担因上述原因产生的所有拆除、搬迁的成本与费用，并愿意就公司因搬迁、拆除、处罚所实际遭受的经济损失，向公司承担赔偿责任”。

（七）公司员工及其社会保障情况

1、员工结构情况

截至2015年12月31日，公司员工受教育程度、专业构成、年龄分布情况如下：

项目	结构	人数	所占比例
教育程度	硕士及以上	2	1.10%
	本科	26	14.29%
	大专	62	34.07%
	中专及以下	92	50.55%
	合计	182	100.00%
专业构成	行政管理人员	11	6.04%
	财务管理人员	12	6.59%
	产品研发人员	53	29.12%
	产品生产人员	52	28.57%

	产品采购人员	6	3.30%
	市场销售人员	15	8.24%
	其他人员	33	18.13%
	合计	182	100.00%
年龄分布	30 岁以下	84	46.15%
	31-40 岁	45	24.73%
	41-50 岁	42	23.08%
	50 岁以上	11	6.04%
	合计	182	100.00%

2、员工社会保障情况

公司实行劳动合同制，员工的聘用和解聘依据《中华人民共和国劳动法》、《中华人民共和国劳动合同法》的规定执行。公司按照国家及佛山市所在地相关规定，为员工办理基本养老保险、医疗保险、失业保险、生育保险和工伤保险，公司设立至今未发生因违反国家、地方有关社会保险方面的法律、法规、规章而受到行政处罚的情况。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司员工人数共计 182 人，与全部员工签署了《劳动合同》，为全员购买了社会保险。

佛山市禅城区地方税务局南庄税务分局向东承汇、和融数控和加倍达机械分别出具《证明》，对公司及子公司的社会保险缴费情况予以证明，2014 年 1 月至 2016 年 2 月期间，东承汇、和融数控和加倍达机械缴纳社会保险费合计分别为 3,707,589.38 元、230,080.45 元和 224,061.25 元。

（八）公司核心技术人员及研发情况

1、研发部门基本情况

公司自成立以来一直重视对研发的投入。公司秉持技术人员、销售人员和生产人员共同参与研发流程大研发模式。公司研发综合楼约 2000 平方米，创建了行业内先进的产品中试车间，配备了完善的产品测试及试验仪器设备，同时拥有现代化新厂房和生产试制设备，为新产品和新技术的试制和产业化提供良好的基础。

公司组建有经政府认定的“佛山市高精度陶瓷布料装备工程研发中心”和“广

东省数码陶瓷布料装备工程技术研究中心”，工程技术研究中心涵盖公司技术中心、技术服务中心及生产部相关人员，拥有各类工程技术人员共 75 人，科技人员配备比例合理。公司建立了由 7 位资深技术人员为主体的工程技术队伍，人员层次结构合理，其中大专以上学历的科技人员占工程研发中心人数的 95%以上。

工程技术研究中心的定位是以高新技术带动开发新技术、新产品为主线，负责公司产品数码优化升级等新材料、新工艺、新技术的引入及其研发和实施。

2、核心技术人员基本情况

公司核心技术人员共 7 名，分别为杨晓东先生、黄汉强先生、洪旭文先生、陈义宾先生、肖科源先生、邓润添先生和杨奕坡先生，基本情况如参见本说明书“第一节 基本情况”之“八、公司董事、监事、高级管理人员的情况”。

3、核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员未发生变动。

4、公司研发投入情况

公司自设立以来一直非常重视对专业技术的研发投入，具体情况如下：

单位：万元

项目	2015 年	2014 年度
研发支出	319.63	596.87
营业收入	4,895.83	5,326.72
研发支出占营业收入的比重	6.53%	11.21%

报告期内，公司开展研究开发项目情况如下：

序号	项目名称	项目起止日期
1	翻转布料系统的研发及产业化	2013.01-2015.06
2	陶瓷喷浆打印技术的研发与产业化	2013.03-2016.05
3	叠彩玉产品开发	2014.02-2015.05
4	基于翻转布料平台的玉石项目开发	2014.02-2015.07
5	爬坡皮带布料技术的研究及其产品开发	2014.03-2015.06
6	微粉匀化装置	2014.05-2015.07
7	一种用于生成 3D 纹理仿石瓷砖的布料设备开发	2012.05-2015.12
8	配色机	2014.06-2015.06

9	铁氟龙项目	2014.06-2015.10
10	导料板过渡技术研究	2014.07-2015.10
11	基于渐变式无级混料技术的白金玉石瓷砖布料器开发	2015.06-2016.12
12	陶瓷粉料干法着色系统开发	2015.07-2016.12
13	一种通体砖的纹理布料技术	2015.08-2017.06
14	一种陶瓷墙地砖的砖体纹理装饰方法所用设备	2015.09-2017.07
15	一种基于预压和线条切刀技术的闪电米黄瓷砖布料设备开发	2015.10-2017.07
16	高能效能量反馈性陶瓷专用伺服驱动器的研发及产业化	2015.11-2017.12
17	智能砖包堆垛设备的研发	2013.10-2014.02
18	一种从生产线送到砖架的下砖设备的研发	2014.01-2014.06
19	一种从砖架送到生产线的上砖设备的研发	2014.03-2014.08
20	多规格砖面覆纸设备的研发	2014.07-2014.11
21	多规格叠砖设备的研发	2014.09-2015.01
22	多规格砖面覆放泡沫纸和分色叠砖设备的研发	2014.12-2015.06
23	瓷片全自动包装生产线的研发	2015.02-2015.08
24	上砖两包夹子的研发	2015.07-2015.12
25	码垛五包夹子的研发	2015.09-2016.02
26	带短路自锁功能的电子中间继电器的研发	2014.01-2014.05
27	高灵敏快速粉料检测器的研发	2014.01-2014.05
28	多用途数字三相保护控制器的研发	2014.01-2014.09
29	数字电振控制器的研发	2014.04-2014.12
30	高能效能量反馈型陶瓷专用伺服驱动器的研发	2014.01-2015.04
31	无位置传感器数码电机驱动器的研发	2014.07-2014.12
32	高精度宽范围压力检测器的研发	2014.08-2015.01
33	高精度高速伺服驱动器的研发	2014.10-2015.07
34	高精度数码电机驱动器的研发	2014.10-2015.07
35	基于 GSM 的智能远程通信控制器的研发	2015.10-2015.07
37	多功能智能温控器的研发	2015.01-2015.07
38	基于 Zigbee 的现场无线通信控制器的研发	2015.09-2015.10
39	可编程时间继电器的研发	2015.06-2016.01

（九）公司环保情况、安全生产和质量管理

1、公司环境保护情况

（1）行业分类

根据《企业环境信用评价办法(试行)》（环发[2013]150号），重污染行业包括火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业16类行业。

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业为“C35专用设备制造业”；根据《国民经济行业分类代码表（GB/T4754—2011）国民经济行业分类》，公司所处行业为“C3515建筑材料生产专用机械制造”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司公布《挂牌公司管理型行业分类指引》（股转系统公告〔2015〕23号），公司所处行业为“C35专用设备制造业”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司公布《挂牌公司投资型行业分类指引》（股转系统公告〔2015〕23号），公司所处行业为“12101511工业机械”。因此，公司及子公司所从事的业务不属于重污染行业。

截至本说明签署之日，公司及子公司不存在违反环境保护法律法规而受到处罚的记录，不存在与环保相关的纠纷或潜在纠纷。

（2）环评和建设项目环保竣工验收情况

根据《建设项目环境保护管理条例》，建设项目对环境可能造成轻度影响的，应当编制环境影响报告表。公司建设工程于2012年5月完工，但当时未办理相应的环境保护设施验收手续。就此，公司已于2016年3月16日向佛山市禅城区环境保护局重新报送了《建设项目环境影响报告表》。2016年4月21日，公司取得佛山市禅城区环境保护局颁发的《关于广东东承汇智能装备股份有限公司建设项目竣工环境保护验收意见》，同意公司建设项目通过竣工验收。

2016年4月22日，公司取得佛山市禅城区环境保护局颁发的《广东省污染物排放许可证》，证书编号为：4406042016351503；排污种类为：废气；证书有效期为2016年4月22日至2016年12月31日。

截至本说明签署之日，公司未发生因违反环保方面的法律法规受到主管环

保部门行政处罚的情况。

就公司目前使用的厂房曾经存在未及时办理竣工验收手续的情形，公司股东杨晓东、何柏伟、肖科源、邓润添、黄汉强已出具承诺：若公司因未及时办理建设项目的竣工验收手续或存在违反环境保护相关法律法规而受到行政处罚，本人将承担因该处罚给公司带来的直接、间接的经济损失。

2、公司安全生产情况

根据《安全生产法》、《安全生产许可证条例》等法律法规，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业实行安全生产许可制度。公司及其子公司不生产《安全生产许可证条例》所涉及的产品，因此无需取得安全生产许可证。

2016年2月16日，东承汇、加倍达机械、和融数控分别取得佛山市禅城区安全生产监督管理局出具的证明，证明东承汇、加倍达机械、和融数控自2014年1月1日至2016年2月16日期间均不存在因违反有关安全生产方面的法律、法规规定而被调查或处罚的情形。

四、公司主营业务相关情况

（一）主要产品收入情况

1、主营业务收入按产品类别分类

单位：万元

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比
布料机	4,283.94	88.28%	4,897.27	92.56%
配件	371.40	7.65%	393.69	7.44%
打包机	197.44	4.07%	—	—
合计	4,852.78	100.00%	5,290.96	100.00%

公司产品主要包括布料机、打包机以及相关配件。布料机是公司的传统业务和产品技术优势所在，报告期内，公司布料机销售收入占营业收入比例分别为92.56%和88.28%。打包机产品是子公司加倍达机械的主要产品，目前该产品尚处于技术研发和前期市场开拓的阶段，尚未形成一定规模。随着公司不断的投

入，该类产品将有非常大的竞争力，预计未来将成为公司一个新的业务增长点。

2、销售收入按地区分类

单位：万元

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比
国内	3,457.25	71.24%	4,975.65	94.04%
其中：				
华南地区	1,159.10	23.89%	3,621.66	68.45%
华北地区	1,075.13	22.15%	140.77	2.66%
华东地区	586.79	12.09%	823.43	15.56%
华中地区	490.77	10.11%	96.11	1.82%
东北地区	85.47	1.76%	-	0.00%
西南地区	-	0.00%	0.94	0.02%
西北地区	59.99	1.24%	292.74	5.53%
国外	1,395.53	28.76%	315.32	5.96%
合计	4,852.78	100.00%	5,290.96	100.00%

公司业务主要分布国内的华南、华北以及国外的印度、越南等地区。

（二）产品成本结构

公司主营产品的成本包括直接材料、直接人工和制造费用，占主营业务总成本的比重情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比
直接材料	2,800.13	85.16%	3,212.13	84.81%
直接人工	195.87	5.96%	15.72	0.42%
制造费用	292.28	8.89%	559.60	14.78%
合计	3,288.27	100.00%	3,787.45	100.00%

公司的成本结构中直接人工和制造费用占比较小，直接材料成本较大。直接材料包括电机、轴承、机架和电气元器件等原料，报告各期，直接材料占主营业务成本比重分别为 84.81%和 85.16%。

（三）主要客户情况

报告期各期，公司前五名客户销售额具体情况分别如下：

单位：万元

序号	2015 年度		
	客户	金额	占营业收入比例
1	河北浩锐陶瓷制品有限公司	1,197.30	24.46%
2	CRYATAL CERAMICS PVT. LTD. MEHASANA	417.16	8.52%
3	南阳亿瑞陶瓷有限公司	335.40	6.85%
4	清远顺昌陶瓷有限公司	304.60	6.22%
5	OLWIN TILES (INDEA) PVT. LED.	284.09	5.80%
	合计	2,538.55	51.85%
序号	2014 年度		
	客户	金额	占营业收入比例
1	清远顺昌陶瓷有限公司	702.00	13.18%
2	佛山市金福辉经贸有限公司	558.40	10.48%
3	广东新顺景陶瓷有限公司	510.00	9.57%
4	高要市玉山陶瓷工业有限公司	299.50	5.62%
5	陕西华达陶瓷有限公司	294.50	5.53%
	合计	2,364.40	44.39%

报告期各期，公司向前五大客户销售收入合计占比分别为 44.39%和 51.85%，公司 2014 和 2015 年主要客户发生重大变化，主要原因为：①下游客户所在的建筑陶瓷行业的产业布局从华南慢慢向全国发展；②新兴产区在发展初期的设备需求增长会比成熟产区快；③公司从 2014 年开始积极布局海外市场，随着出口销售的增长，国外客户在公司主要客户中的比例也会随之增加；④公司的产品是专用设备，有较长的使用期限，更新换代时间相对较长，客户不会频繁采购。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方、持有公司 5%以上股份的股东均未在上述客户中占有权益。

（四）主要供应商情况

报告期内，公司向前五名供应商采购占总采购情况如下：

单位：万元

序号	2015 年度		
	供应商	金额	占总采购额比例
1	佛山市新阳机电设备工程有限公司	324.76	9.24%
2	佛山市南海荣晖陶瓷机械设备厂	200.14	5.70%
3	佛山市加倍尔机电有限公司	195.63	5.57%
4	广州市易控自动化工程有限公司	172.90	4.92%
5	广州市番禺科航脚轮厂	150.87	4.29%
合计		1,044.30	29.72%
序号	2014 年度		
	供应商	金额	占总采购额比例
1	广州市易控自动化工程有限公司	452.05	11.33%
2	佛山市泰裕达钢业集团有限公司	310.76	7.79%
3	广州市番禺科航脚轮厂	218.09	5.47%
4	广州市日川鸿机电科技有限公司	188.20	4.72%
5	佛山市顺德区百峰贸易有限公司	187.61	4.70%
合计		1,356.72	34.02%

报告期各期，公司向前五大供应商采购合计占比分别为 34.02%和 29.72%。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方、持有公司 5%以上股份的股东均未在上述供应商中占有权益。

（五）重大业务合同履行情况

报告期内，公司签署的重要合同如下：

1、销售合同

截至本说明书签署之日，公司已经履行完毕及尚未履行完毕的重大销售合同情况如下：

序号	签订日期	客户名称	合同标的	合同金额	履行情况
1	2016.01.26	Ricasil Ceramic Ind. PVT. LTD.	新概念布料机、破碎系统	92.50 万美元	正在履行
2	2016.01.24	Great Wall Ceramic Industries LTD.	新概念布料机、破碎系统	50.00 万美元	正在履行
3	2016.01.10	Oasis Ceramics (India)	新概念布料机、破碎系统、造粒系统	46.20 万美元	正在履行
4	2015.12.24	永年县圣菲亚陶瓷有限公司	新概念布料机、配色机、破碎系统	100.00 万元	正在履行

5	2016.01.04	Qutone Granito Pvt.Ltd	新概念布料机、破碎系统、造粒系统	44.00 万美元	履行完毕
6	2015.09.30	广东科达洁能股份有限公司	新概念布料机、破碎系统、造料系统	95.00 万元	履行完毕
7	2015.07.15	南阳亿瑞陶瓷有限公司	新概念布料机、破碎系统	335.40 万元	履行完毕
8	2015.06.28	河北浩锐陶瓷制品有限公司	新概念布料机、破碎系统	565.00 万元	履行完毕

2、采购合同

为提高双方合作效率，公司与主要供应商均签署年度采购合同，实际发生采购需求时，仅向供应商下达采购订单即可，报告期内公司与主要供应商签署的年度《长期采购合同》如下：

序号	签订日期	合同期间	供应商名称	合同标的
1	2015.07.16	一年	佛山市新阳机电设备工程有限公司	机架及焊板焊件
2	2016.01.01	一年	佛山市南海荣晖陶瓷机械设备厂	微粉机
3	2015.07.01	一年	佛山市加倍尔机电有限公司	机架及焊板焊件
4	2016.01.01	一年	广州市易控自动化工程有限公司	变频器
5	2016.04.01	一年	广州市番禺科航脚轮厂	机械配件
6	2016.01.01	一年	佛山市中青机电有限公司	电机

3、融资合同

(1) 授信额度合同

报告期内，公司签署的借款合同情况如下：

授信人	被授信人	合同编号	抵(质)押/保证	授信金额(万元)	期限
广发银行 佛山分行	东承汇科技	(2015)佛银授合字第 240004 号	存单质押	600.00	2015.03.25-2016.03.24

注：公司在该合同授信额度下向供应商开具承兑汇票。

截止本说明书签署之日，上述合同已到期，授信人已同意上述合同续期三个月。

(2) 借款合同

报告期内，公司签署的借款合同情况如下：

借款银行	借款人	合同金额 (万元)	期限	利率	抵(质) 押/保证	履行 情况
广东南海农商行禅城支行	东承汇科技	910.00	2015.07.14-2021.07.13	5.82%	保证	正在履行

注：2015年7月14日，杨晓东、黄宣斌、黄汉强、何柏伟、肖科源、邓润添与广东南海农商行禅城支行签署的编号为“禅城小企农商高保字2015第0045号”的最高额保证合同，为公司该项借款提供保证担保。

截至本说明书签署之日，公司未发生新的借款合同。

(3) 最高额权利质押合同

报告期内，公司签署的最高额权利质押合同情况如下：

质权人	出质人	合同编号	质押物	担保金额(万元)	期限
广发银行佛山分行	东承汇科技	(2015)佛银最权质字第24000481	存单	300.00	2015.03.25-2016.03.24

前述授信合同已续期三个月，因此本质押合同也相应续期。截至本说明书签署之日，公司未发生新的权利质押合同。

五、公司商业模式

(一) 采购模式

公司生产所需要的原材料包括机架、机加工件、不锈钢斗、电机、涡轮箱和轴承以及工控产品等。公司建立了供应商考核制度，从价格、质量、交货期、付款方式等方面对供应商进行考核，每种原材料的储备供应商不少于2家。公司拥有较为稳定的供应商，在实际采购过程中，公司根据供应商报价、交货时间等因素确定具体供应商。

机架、机加工件等非标准件原材料由公司技术中心设计加工图纸后交由第三方进行生产，公司检验合格后进入仓库进行下一步的设备组装。不锈钢斗、电机、涡轮箱和轴承等标准件，公司根据生产所需要的型号直接向供应商采购。

(二) 生产模式

公司采取“以销定产”的生产模式，在签订销售合同后，由技术中心制定物

料清单，并分解至采购部、生产部。生产部物料管控中心根据库存情况向采购部下达采购订单，原材料到位后，生产部根据领料单和技术中心的生产规范和流程制定生产计划和安排，生产班组根据生产计划进行部装、总装、电工布线、电气配线和生产调试等流程。

（三）销售模式

公司针对产品行业特性，采取厂家直销的销售模式。公司根植于全国最大的瓷砖生产基地佛山市，拥有得天独厚的市场资源。经过多年的运营，公司已在国内外瓷砖行业中树立了较高的知名度和良好的口碑。公司与客户群体建立了长期稳定的友好合作关系。

公司始终坚持售前、售中和售后三位一体的销售服务理念。建筑陶瓷墙地砖的色彩风格和纹理样式随消费者的偏好而不断变化，同时，建筑陶瓷自动化生产设备价值和技术含量较高，对整个生产线的技术水平和管理能力要求较高，因此，公司在前期获取、跟踪客户时，就根据客户的自身生产水平、销售区域、消费者偏好、区域市场的消费能力等方面为客户提供全面的市场分析，同时结合公司布料机、打包机等产品的技术优势和特点为客户定制个性化的陶瓷生产设备采购方案。

与客户达成意向后，公司将进一步根据客户需求和市场情况对进行陶瓷生产设备的生产。设备发往客户后，公司根据客户情况组织工艺工程师对客户相关人员进行技术培训，使客户能够迅速掌握设备的操作流程和运行特点，提高客户的生产能力和故障应对能力。

在售后服务上，公司能够快速响应客户的需求，及时处理客户的各种问题，保证客户的顺利生产。

（四）研发模式

基于今后瓷砖的趋势是个性化、时装化、定制化，公司形成了各部门共同参与研发的大研发模式，培养了一大批有素质的管理人才和专业研发队伍，拥有一支优秀的研发团队。公司技术中心负责新技术的研发和新产品的开发工作。公司拥有独立的研发综合楼，配置专门的中试车间和实验室。公司每年年初根据市场

情况制定当年度的新技术和新产品的研发计划。研发人员根据市场趋势和消费者偏好不断对新的瓷砖款式和纹理样式进行分析，并进行相应的试验。技术中心会同生产部、国内外营销中心、技术服务中心，综合产品创意、潜在市场空间、陶瓷生产工艺流程和电气设计技术要求，对试验结果进行分析和评估，从中优选可行性较高、可操作性强、符合市场导向的方案进行立项。

立项后公司财务部即对该项目拨付专用款项并进行独立核算，项目进入样机试制阶段。技术中心与生产部对样机的机械设计、电气设计和工艺设计进行不断地修正和改进，使样机出品达到方案要求。在方案立项和样机的研发过程中，新产品拓展部将保持与到陶瓷生产企业的沟通，采纳客户的优秀意见，对产品进行改进。

在新技术和新产品的研发过程中，公司注重产品专利和技术专利的提取和保护，在达到相应条件时，公司即组织人员对相关技术和产品申请专利保护。

六、公司所处行业基本情况

（一）行业概况

1、行业分类

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业为“C35 专用设备制造业”；根据《国民经济行业分类代码表（GB/T4754—2011）国民经济行业分类》，公司所处行业为“C3515 建筑材料生产专用机械制造”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司公布《挂牌公司管理型行业分类指引》（股转系统公告〔2015〕23号），公司所处行业为“C35 专用设备制造业”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司公布《挂牌公司投资型行业分类指引》（股转系统公告〔2015〕23号），公司所处行业为“12101511 工业机械”。

2、行业管理体制

建筑陶瓷机械设备制造行业的宏观管理职能由国家发改委承担，主要负责产业政策的研究制定、行业的宏观管理与规划以及引导产业结构调整。与本行业关系较紧密的协会主要有中国建筑卫生陶瓷协会下的陶瓷机械及环保装备分会和中国陶瓷工业协会，上述协会是不以盈利为目的，由行业相关企业自愿组成的全

国性行业组织，主要实现行业的指导和服务职能和负责行业内企业间的自律、协调、监督及合法权益的保护。

3、主要法律及政策

建筑陶瓷机械行业是我国实现建筑陶瓷行业产业升级的发展重点，也是我国装备制造升级的重要领域，国家已制定多项扶持政策以鼓励其发展：

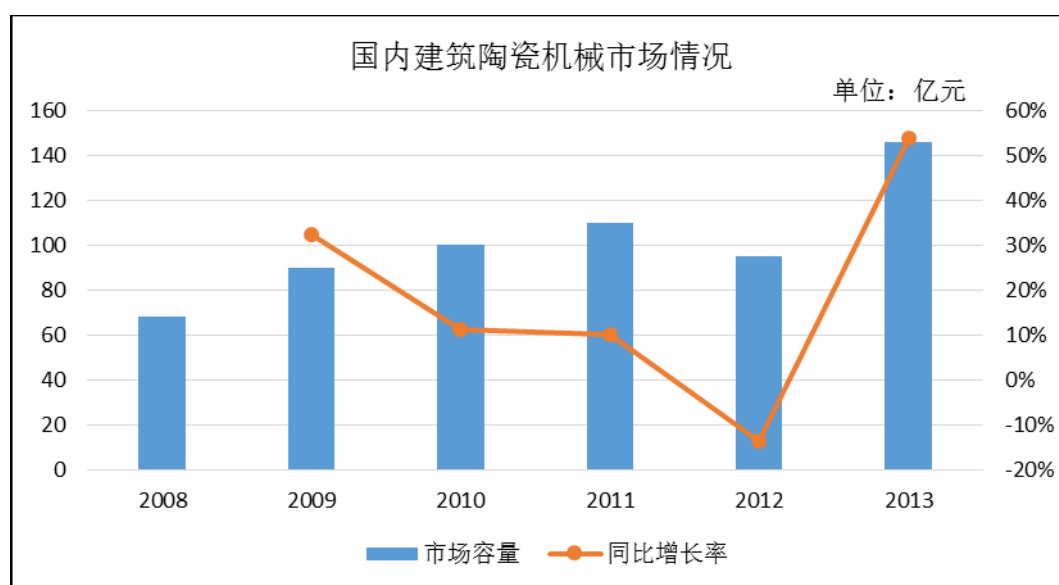
名称	颁发日期	颁发部门	主要内容
《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》	2015 年 11 月	中国第十八届中央委员会	提出要着重实施智能制造工程、构建新型制造体系，全面提高产品技术，工艺装备。能效环保等水平。
《中国制造 2025》	2015 年 5 月	国务院	提出要重点发展智能制造工程，紧密围绕重点制造领域关键环节，开展新一代信息技术与制造装备融合的集成创新和工程应用。
《关于开展 2015 年智能制造试点示范专项行动的通知》	2015 年 3 月	工业和信息化部	提出在石化、化工、冶金、建材、纺织、食品等流程制造领域，选择有条件的企业，推进新一代信息技术与制造技术的融合创新，开展智能工厂、数字矿山试点示范项目的建设，全面提升企业的资源配置优化、实时在线优化、生产管理精细化和智能决策科学化水平。
《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》	2013 年 7 月	国家发改委	提出把建材制造成套设备，包括具有物料自动配送、设备状态远程跟踪和能耗优化控制功能的水泥成套设备、高端特种玻璃成套设备列为国家战略性新兴产业重点产品和服务。
《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》	2012 年 7 月	国务院	提出要做大做强智能制造装备，促进制造业智能化、精密化、绿色化发展。
《国家鼓励的循环经济技术、工艺和设备名录（第一批）》	2012 年 6 月	国家发改委、环保部、科技部和工信部	提出采用自主研发的陶瓷砖自动液压压砖机、墙地砖布料及模具系统、高效节能辊道窑和陶瓷超大超薄板材冷加工等整线装备生产超大超薄陶瓷砖。
《工业节能十二五规划》	2012 年 2 月	工业和信息化部	提出建筑陶瓷行业要加大产品结构调整力度，大力发展超薄陶瓷；鼓励使用以天然气、液化石油气为主的清洁燃料；提升关键设备自动化、连续化运行能力和工艺创新，促进陶瓷加工、成型、干燥、烧成等重点工序能效水平提升。
《产业结构调整指导目录（2011 年本）》	2011 年 3 月	国家发改委	提出将“150 万平方米/年及以上、厚度小于 6 毫米的陶瓷板生产线和工艺装备技术开发与应用”、“新型墙体和屋面

			材料、绝热隔音材料、建筑防水和密封材料的开发与生产”，以及“陶瓷清洁生产及综合利用技术开发”等列为鼓励类项目。
《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	2011年3月	国务院	提出建材行业要优化品种结构，在产品研发、资源综合利用和节能减排等方面取得新进展；重点发展高效节能、先进环保、资源循环利用关键技术装备、产品和服务。

（二）行业发展现状

1、市场规模

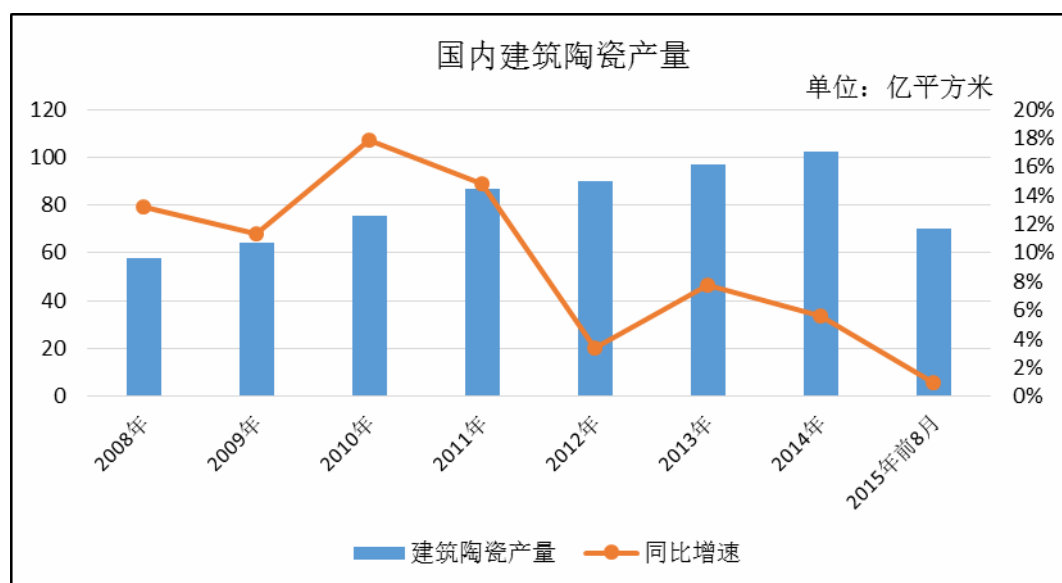
随着瓷砖产业的迅猛发展，其上游产业建筑陶瓷机械行业也水涨船高。从九十年代初期建筑陶瓷生产机械的大规模进口，到现在已经全面实现国产化替代，国内建筑陶瓷机械实现了跨越式发展。根据陶城网搜集资料显示，近年来国内建筑陶瓷机械市场容量增长迅速，由2008年的68亿元增长到2013年的146亿元，年复合增长率达到16.51%。



数据来源：陶城网

2、市场需求分析

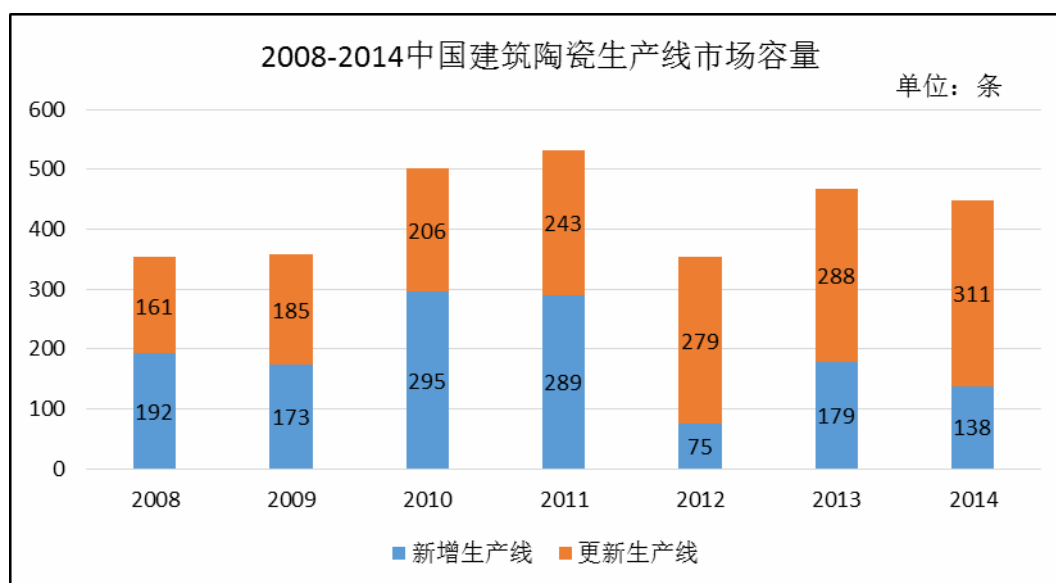
陶瓷机械行业的发展同其下游产业建筑陶瓷生产行业息息相关，根据中国建筑卫生陶瓷协会的相关统计数据，我国建筑陶瓷产量从2005年的35.0亿平方米，增长到2014年的102.30亿平方米，年均复合增长率约为12.66%。



数据来源：中国建筑卫生陶瓷协会

建筑陶瓷产量的增长相应带来陶瓷生产线的新增投资需求，以 2014 年为例，全国建筑陶瓷产量较 2012 年增加 5.40 亿平方米，按行业目前单条生产线的设计产能 390 万平方米/年计算，2014 年应新增建筑陶瓷生产线约 138 条。

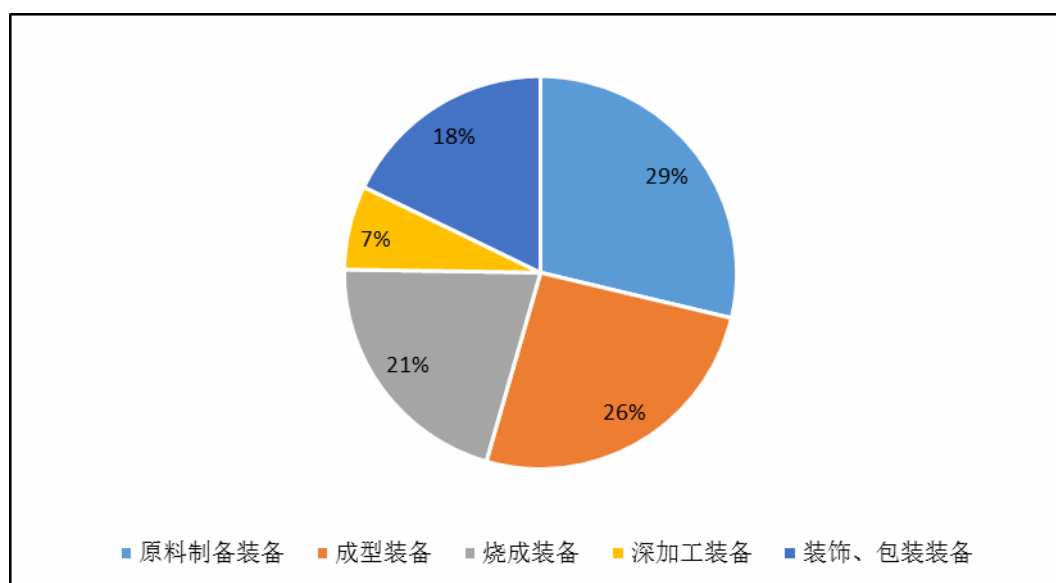
此外，按照目前建筑陶瓷生产线的平均使用寿命约为 8 年估算，每年约有 12.5% 的原有产能生产线更新需求。以 2010 年为例，全国建筑陶瓷产量约为 757,566 万平方米，则 2011 年约有 94,696 万平方米产能的建筑陶瓷生产线存在更新需求，按行业目前单条生产线的设计产能 390 万平方米/年计算，2011 年全国建筑陶瓷生产线更新需求约为 243 条。类似的，2012 年生产线更新需求约为 279 条；2013 年生产线更新需求约为 288 条，2014 年为 311 条。2008 年至 2014 年，我国的建筑陶瓷生产线需求数量如下图：



数据来源：根据中国建筑卫生陶瓷协会统计数据计算

3、市场结构

建筑陶瓷生产线主要由原料制备装备、成形机械(主要包括压机和布料机)、烧成设备(主要包括窑炉等设备)、深加工机械(主要包括抛光线、超洁亮放污生产线)装饰、包装机械(喷墨、印花、分选包装线等设备)等五部分组成，根据陶城网资料显示，按照销售额统计，各种类陶瓷机械所占比例如下：



数据来源：陶城网

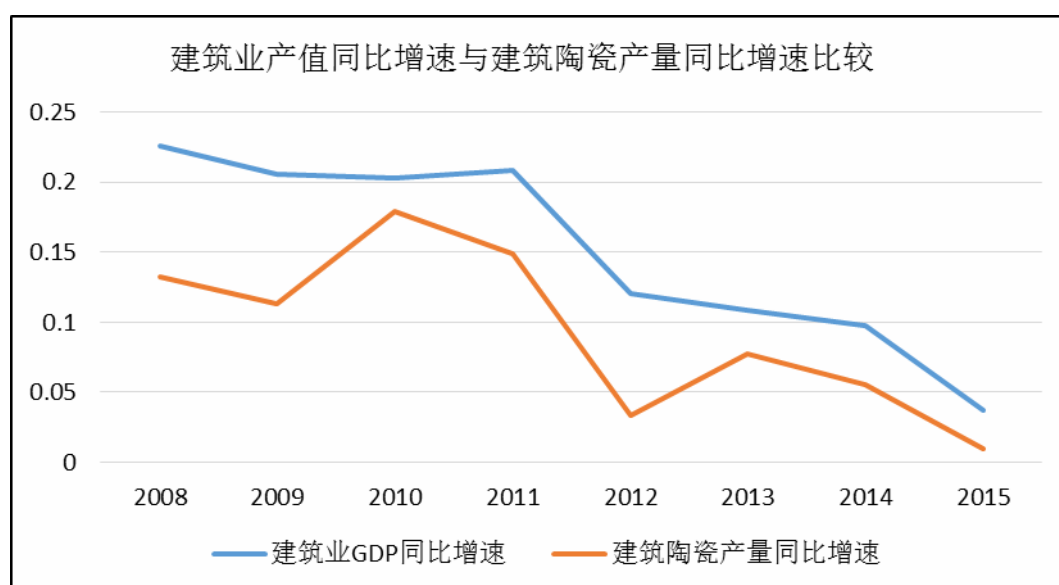
4、发展特征

(1) 区域特征明显

根据《2014 全国瓷砖产能报告+中国建筑陶瓷产业发展白皮书》（以下称“白皮书”）显示，截止 2014 年底，中国建筑陶瓷产业经过数十年的发展以及多轮产业转移，已经形成了全国遍地开花的局面，除北京、天津、香港、澳门及台湾地区以外，其余 29 个省（市、区）现共有陶瓷企业 1,452 家，生产线 3,621 条，瓷砖总日产能 4,503.6 万平方米。虽然产业持续转移，但陶瓷行业的区域特性越来越明显。白皮书显示，至 2014 年，在全国各陶瓷产区中，广东肇庆、广东佛山、福建晋江、山东淄博、江西高安、广东清远、山东临沂、广东江门、四川夹江、辽宁法库等 10 个产区瓷砖日产能均破百万，成为了构建中国建筑陶瓷产业新版图的重要组成部分。据统计，上述 10 个产区共建有陶瓷企业 786 家，生产线 2,191 条，瓷砖日总产能 2,505.7 万平方米，已占据全国总产能的 55.64%。作为建筑陶瓷产业的上游行业，建筑陶瓷机械设备行业必然紧紧依随着建筑陶瓷产业，呈现出明显的区域特性。

（2）行业整体随宏观经济波动而波动

自 1983 年佛山市耐酸陶瓷厂从意大利引进第一条全自动陶瓷墙地砖生产线以来，中国建筑陶瓷得到了迅猛的发展。进入 21 世纪，由于我国国民经济持续健康发展，建筑业产值不断增加，建筑陶瓷市场规模也迅猛扩大，中国建筑陶瓷机械市场得以快速发展。直至 2008 年，受国际金融危机影响，我国陶瓷企业普遍收缩战线，增速开始放缓，当年建筑陶瓷机械行业也出现较大幅度下滑。2009 年中央政府启动 4 万亿元人民币投入基础建设、房地产行业的兴旺、农村城镇化进程的加快，建筑业产值增速有所回升，也促进了建筑陶瓷的消费和销售。2009 年下半年，建筑陶瓷市场出现供不应求的局面，2009 年全国建筑陶瓷产量达到 67.24 亿平方米，较 2008 年增长 21.60%。2011 年以来，随着宏观经济增速放缓和房地产降温，建筑产业增速的下降，建筑陶瓷产量的增速也持续下降，从 2011 年的 14.85%下降到 2014 年的 5.57%。整体来看，建筑陶瓷行业同整个经济存在很大的相关性，属于顺周期行业，与建筑陶瓷行业紧密相连的建筑陶瓷机械设备行业也具有较强的周期性属性。



数据来源：中国建筑卫生陶瓷协会、Wind 资讯

（3）市场集中度逐步提高

国内建筑陶瓷机械装备供应商有上百家，竞争激烈。在建筑陶瓷机械行业激烈竞争中，缺乏资金、技术、市场等优势的企业逐步被市场淘汰。同时，优势企业凭借成本优势、产品创新优势和品牌优势，通过扩大投资规模，并购等整合资源等方式，不断扩大自身的市场份额。我国的建筑陶瓷机械行业的竞争已经进入一个比较成熟的时期，从群龙无首、各自为阵的无序格局逐渐转变为由行业龙头带头，整体布局的有序经营。我国建筑陶瓷机械行业的规模化程度和市场集中度逐步提高。不过，与国外建筑陶瓷机械行业的产业整合相比，我国建筑陶瓷机械企业的市场份额仍旧相对较为分散，行业集中度较低，尚难以在国际市场形成有效的竞争优势。但是，在抛光砖生产方面，与国外相比有压倒性优势。

（三）行业基本风险

1、宏观经济的周期性波动风险

“十一五”期间受整体经济与房地产行业发展的影响，建筑陶瓷的产量翻番，这也导致了我国建筑陶瓷机械设备行业的高速发展。在“十二五”期间，整体经济发展开始放缓，房地产成交量下滑，对建筑陶瓷的增长有所影响。随着中国经济进入“新常态”，增速进一步放缓，房地产整体呈现去库存化的阶段，建筑陶瓷及建筑陶瓷机械设备行业将面临考验。从长远经济看，国家城市化进程将为建筑陶瓷产业提供持续增长的动力，作为上游的建筑陶瓷机械行业也将稳步增

长。但是，我国 GDP 的增长速度降低已经是一个大概率事件，在国家市场环境不佳的情况下，行业与公司的风险也将大大提高。

2、国家宏观经济调控风险

随着国家标准《建筑卫生陶瓷单位产品能源消耗限额标准》BG21252-2007 与《陶瓷工业污染物排放标准》GB25464-2010 开始实施，对建筑陶瓷机械设备提出了更高的节能减排要求。节能降耗、环保减排已经成为建筑陶瓷机械设备发展进步的重要内容。作为下游的建筑陶瓷行业是倍受国家各部门重视的行业，随着经济的发展，势必会引起对能源与环境的重视。随着近年来一系列关于节能减排的政府政策性文件的出台，部分不达标公司已经被迫迁移或关闭。关于节能减排的标准势必会愈加严格，建筑陶瓷行业所面临的风险也就愈加严峻，建筑陶瓷机械行业面临着与建筑陶瓷行业一样的行业风险。

3、整体创新能力不足风险

虽然国内建筑陶瓷机械行业多年来呈现出较快发展的势头，但与发达国家相比，我国建筑陶瓷机械企业的创新能力还较弱，技术与国际著名建筑陶瓷机械企业仍存在一定的差距。近几年，陶机总产量快速上升，但节能、环保、高效、智能化的新型陶机产品比例偏低，行业整体技术创新能力有待进一步提高。在下游产业结构调整、设备更新换代、节能减排等因素的影响下，我国新型陶瓷机械设备市场需求较大，而国内具备相应生产能力的企业较少，生产能力亟待提高。同时，部分国际著名建筑陶瓷机械企业在国内投资建厂，将会降低制造成本，会对国内建筑陶瓷机械厂家造成冲击。

（四）行业进入壁垒

1、人力资源壁垒

陶瓷机械的制造涉及到机械和陶瓷两个专业领域，陶瓷机械设计技术人员必须十分熟悉两个专业领域的知识并且能够把其交叉融合，需要经过多年的培训和实践才能真正独立设计、开发新产品；同时，生产线上的大量关键工艺岗位也需要经验丰富的技术工人才能胜任。因此，对本行业对新进入者具有一定的人力资源壁垒。

2、品牌壁垒

在建筑陶瓷行业中，陶瓷企业在选择陶瓷机械厂家时都是优先考虑熟悉的供应商，以避免因为设备采购不当造成无法挽回的损失。因为陶瓷机械成套设备单价较大，陶瓷机械企业只有逐步提高实力和品牌影响力，确定和陶瓷企业的长期合作关系，才能稳定地参与陶瓷机械行业的市场竞争。这对于新加入的陶瓷机械厂商来说存在较强的壁垒。

3、资金壁垒

研发陶瓷机械设备需要巨大的资金投入，其研发周期长久，这就给新进入的陶瓷机械厂商存在初始投入资金大，盈利时间周期长的难题。并且，整个建材市场行业普遍存在资金回收期较长的问题，需要陶瓷机械企业有较强的资金实力。上述两方面的问题给新加入的陶瓷机械企业带来了一定的资金壁垒。

（五）影响行业发展因素

1、有利因素

（1）国家产业政策的扶持

近年来，国家陆陆续续发布了多项政策文件支持智能制造、工业自动化的发展。《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》提出要着重实施智能制造工程、构建新型制造体系，全面提高产品技术，工艺装备。能效环保等水平。《中国制造 2025》提出重点发展智能制造工程，紧密围绕重点制造领域关键环节，开展新一代信息技术与制造装备融合的集成创新和工程应用。《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》提出把建材制造成套设备，包括具有物料自动配送、设备状态远程跟踪和能耗优化控制功能的水泥成套设备、高端特种玻璃成套设备列为国家战略性新兴产业重点产品和服务。

建筑陶瓷机械设备的发展是建筑陶瓷行业实现智能制造和工业自动化国家战略的关键和核心环节，必然得到国家产业政策的扶持。

（2）城镇化进程带来发展空间

近年来，建筑陶瓷以及建筑陶瓷机械设备行业增速有所放缓。但是从长远来看，国家城市化进程，“新农村”建设的推进将为建筑卫生陶瓷产业提供持续增

的动力。根据国家统计局数据显示，2014 年中国城镇化率达到 54.77%，远低于发达国家 80%以上的水平，和国务院在《国家新型城镇化规划》提出 2020 年城镇化率达到 60%的目标相比也还有一定距离。中国城镇化进程将给建筑陶瓷市场带来广阔的发展空间，也将带动建筑陶瓷机械行业的发展。

（3）建筑陶瓷行业产业升级带来的机会

近年来，整个陶瓷行业面临着升级、改造和提升，急需在“节能、降耗、减排、环保”方面有所突破。尽快实现陶瓷工业的现代化生产、文明生产、清洁生产一方面使陶瓷机械企业面临挑战，另一方面也给陶瓷机械企业带来难得的发展机遇。陶瓷机械企业要把提高整机性能，实现机械自动化、自能化，尤其是降低设备能耗，进行节能减排，更好地满足客户需要作为未来发展趋势，把节能降耗装备、环境保护装备、自动化装备以及提升产品质量的装备作为今后一段时间陶瓷机械研发的重点。

（4）国际市场竞争带来的机会

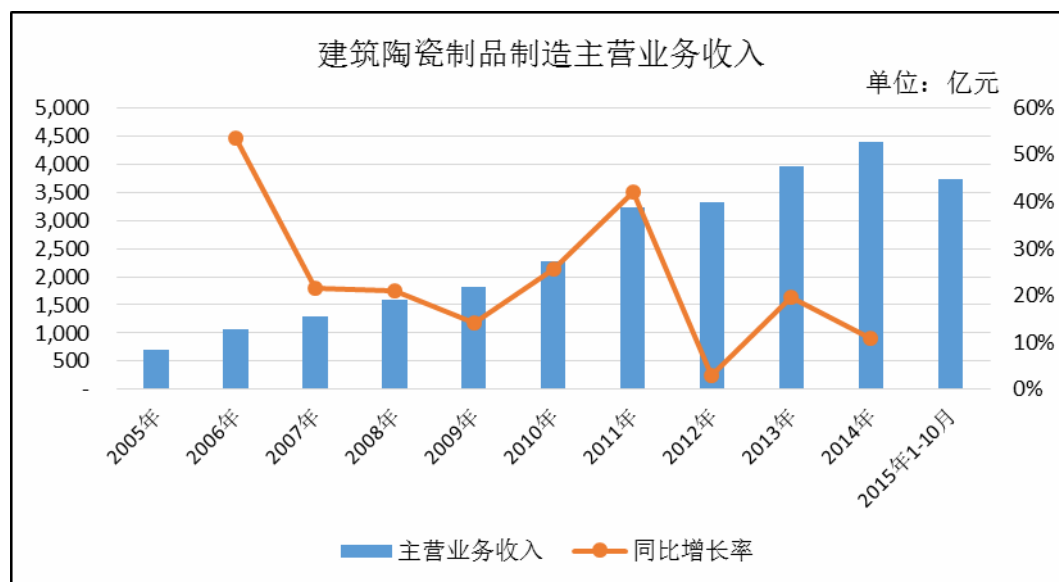
我国建筑陶瓷机械行业在国际上的竞争对手主要集中在意大利，意大利是世界上最大的建筑陶瓷机械生产国和输出国。和我国陶瓷机械产品相比，意大利所产设备价格昂贵，性价比相对较低。与此同时，随着我国陶瓷机械行业近年来的快速发展，技术水平逐步提高，这使得意大利陶瓷机械在以亚洲市场为代表的新兴市场销售业绩迅速下降。此外，由于下游建筑陶瓷生产企业的国际市场竞争的日益加剧，使得建筑陶瓷生产企业不得不寻找性价比更高的设备，以降低其生产成本。这为中国建筑陶瓷机械制造企业提供了广阔的市场空间，依靠其产品的性能价格比优势和对邻近的建筑陶瓷产区如东南亚、南亚等地区的区位优势，与境外企业展开竞争，从而占据更高的国际市场份额。

2、不利因素

（1）下游市场需求暂遇“天花板”

作为建筑陶瓷机械设备行业的下游市场，建筑陶瓷行业在经过了高速发展期后，近年来的发展增速趋于平缓，2015 年还出现大幅度的回落。根据 Wind 资讯统计数据显示，2015 年前 10 月份建筑陶瓷企业主营业务收入同比增长仅为 2.05%，总体来说，建筑陶瓷行业呈现出一个体量庞大，增速降中企稳的状态。

建筑陶瓷的放缓主要归于国家房地产的去库存化和经济结构转型带来的阵痛期。随着房地产业发展步入新常态，建筑陶瓷遭遇到市场需求不足、产能供给过大，库存增加、拖欠严重，融资难、融资贵，环保压力和技改投入加大，劳资成本快速增加，企业盈利能力减弱、经营陷入困难等问题。下游建筑陶瓷行业发展受阻也严重制约了建筑陶瓷机械设备行业的发展。



数据来源:Wind 资讯

(2) 行业竞争激烈，国际竞争力不足

我国建筑陶瓷机械企业市场集中度虽然在逐步提升，但是相对于发达国家市场来说，市场份额仍旧相对较为分散，行业集中度较低，国内建筑陶瓷机械装备供应商有上百家，竞争激烈。长期以来，大量中小企业的存在使行业竞争加剧，在国内、国际市场上互相压价恶性竞争，陶瓷机械制造企业难以实现合理的利润以保证企业的研发投入和持续创新，更是难以与意大利陶瓷机械制造企业萨克米这种世界级巨头在产品设计、研发及质量等方面相抗衡。陶瓷机械行业亟待整合，以提高行业整体的研发和创新能力，从而使行业竞争逐渐从低层次的价格战转向研发设计、运作管理和产品质量等方面的竞争。

(六) 公司竞争地位

1、市场竞争状况及公司地位

公司产品的主要技术布料设备技术于二十世纪末从意大利引入中国，随后中

国开始涌现一批专业的布料系统生产企业,这也让中国抛光砖产业实现了质的飞跃,进而更进一步推动了布料机产业的发展。国产布料机早期主要以模仿国外产品为主,但从 2003 年以后,国产布料机开始走上了自主创新之路,与国外设备相比,性价比优势十分明显,且售后维护相对方便且成本低,让国外抛光砖布料机设备完全退出了中国市场。国产布料设备从早期借鉴国外的多管布料、辊筒幻彩布料、正打微粉二次布料等技术,到后来自主创新,实现正打微粉换代、反打微粉布料技术提升和研发出多功能、模块化辊筒布料技术,国产布料机开始走上自主创新之路。

公司积累了丰富的建筑陶瓷自动化生产设备的生产经验,拥有多项具有自主知识产权的技术工艺,建立了完善的生产管理体系,年生产设备能力近 200 套。公司拥有经验丰富的技术研发人员、优秀的装配人员以及完善的制造工艺,其中核心骨干均有 10 年以上的陶瓷行业从业经验。

公司产品技术达到国际先进水平,以高质量、高技术的特色取得了市场信誉,产品质量和性能得到国内外用户的广泛认同。公司与包括鹰牌、上海斯米克在内的众多知名建筑陶瓷企业建立了良好的合作关系。

2、行业内主要企业情况

(1) 广东科达洁能股份有限公司

广东科达洁能股份有限公司是中国最大的陶瓷机械企业,位于广东省佛山市,创建于 1992 年,于 2002 年在上海证券交易所挂牌上市(股票代码:600499),是一家以生产制造陶瓷、石材、墙体材料、节能环保装备为主,并从事陶瓷、石材整线工程建设和技术服务的公司。

根据广东科达洁能股份有限公司公布的年报,其 2014 年营业收入为 446,587.59 万元,净利润为 42,820.59 万元。

(2) 广东摩德娜科技股份有限公司

广东摩德娜科技股份有限公司主营陶瓷机械设备、配件的研发、生产和销售,主导产品为建筑陶瓷用干燥设备及烧成设备,同时配套销售施釉及输送设备、成型设备和原料设备等,于 2014 年 10 月 27 日在股转系统挂牌,股票代码为 831212,其披露审计报告显示 2013 年和 2014 年 1-6 月,营业收入分别为 39,165.97 万元、

29,828.69 万元，净利润分别为 851.58 万元、316.97 万元。

(3) 广东博晖机电有限公司

广东博晖机电有限公司是一家从事机械研发、制造及销售的装备企业，主要产品包括布料装备、环保节能设备，凭借其低价的销售策略占有一定的市场份额。

(4) 佛山市赛普飞特机械有限公司

佛山市赛普飞特机械有限公司是一家研究、开发陶瓷布料机械设备的公司。其主导产品包括线性一次布料、聚晶二次布料、皮带式模块布料、玻璃式模块布料等，属于低端设备供应商。

3、公司竞争优势分析

(1) 公司竞争优势

①优秀的企业管理模和生产管理方式

公司采用现代企业管理模式及先进生产管理方式，按照企业标准，从设计、采购、制造、销售、售后服务整个过程贯彻执行公司质量管理标准。积极推行 6S 管理（整理（SEIRI）、整顿（SEITON）、清扫（SEISO）、清洁（SEIKETSU）、素养（SHITSUKE）、安全（SECURITY）），提高生产现场管理水平、员工素质、企业形象和工作效率。推行 ERP 管理系统，以信息化管理突破管理的瓶颈，提高生产效率，有效缩短交货周期，压缩库存。通过上述管理，公司对产品品质实施了严格控制，切实保障了“东海科技”商标产品质量，产品技术达到国内先进水平，以高质量、高技术的特色取得了市场信誉，产品质量和图案得到国内外用户的广泛认同。

②领先的行业知名度和市场占有率

公司产品陆续获得“安全生产标准化”认证、“采用国际标准产品标志”、“广东省采用国际标准产品认可证书”、欧盟“CE”认证，产品质量和性能得到国内外客户的广泛认同，在业内拥有较高的行业知名度。公司与包括鹰牌、上海斯米克在内的众多建筑陶瓷知名企业建立了良好的合作关系，公司“东海科技”商标产品已销往全国二十几个省市；海外市场已扩展到印度、印尼、越南等地，市场占有率不断扩大，奠定了公司在陶瓷布料行业的领先地位。

③卓越的技术研发能力和转化能力

公司形成了各部门共同参与研发的大研发模式，培养了一大批有素质的管理人才和专业研发队伍，拥有一支优秀的研发团队，创建了行业内先进的产品中试车间，配备了完善的产品测试及试验仪器设备，同时拥有现代化新厂房和生产试制设备，为新产品和新技术的试制和产业化提供良好的基础。

公司先后组建了经政府认定的“佛山市高精度陶瓷布料装备工程研发中心”和“广东省数码陶瓷布料装备工程技术研究中心”，使公司科技创新能力迈上一个新台阶。公司在瓷砖布料装备领域积累了丰富的研发、生产经验，组建了优秀的研发团队，建立了规范的技术生产品质管理体系为，通过高等院校的产学研合作，在技术上不断创新开拓，在行业中一直保持领先者的姿态。

在软件上，公司已经实施 PLM（产品全生命周期信息管理）和 ERP（企业资源管理）等先进的管理平台，融入到日常的新产品研发过程。尤其是专业的设计辅助软件的应用，如 solidworks、autodesk，加快了新产品的研发进度。

④全方位的销售服务模式和技术服务理念

不同于传统的销售服务，公司在注重售后服务的同时更加注重售前和售中的客户服务。公司在前期获取、跟踪客户时，就根据客户的自身生产水平、销售区域、消费者偏好、区域市场的消费能力等方面为客户提供全面的市场分析，同时结合公司布料机、打包机等产品的技术优势和特点为客户定制个性化的陶瓷生产设备采购方案。

与客户达成意向后，公司将进一步根据客户需求和市场情况对进行陶瓷生产设备的生产。设备发往客户后，公司根据客户情况组织工艺工程师对客户相关人员进行技术培训，使客户能够迅速掌握设备的操作流程和运行特点，提高客户的生产能力和故障应对能力。

（2）公司竞争劣势

①规模较小

公司与国外知名品牌企业相比，还存在发展不足，规模较小的劣势。与同行业国际领先企业相比，公司在生产规模、资本规模上还有较大差距，不利于公司业务和市场的拓展。

②融资渠道单一

公司目前的融资渠道单一，可融资途径只有银行贷款，融资规模小，期限短，制约了公司进一步技术改造、加大研发投入以及业务规模的扩展。

（七）公司未来发展计划

1、优化公司架构，完善发展模式

近年来，公司坚持以现代化运作为目标，朝着一流企业的方向，实现了公司从条块分割向协同运作转变，从资源分散向优化配置转变，从管理粗放向精益运营转变，走出了一条战略协同，资源优化，信息支撑，文化引领的企业公司化发展道路。未来，公司将以技术中心为核心，整合多方资源把公司从分散型向集约型公司模式发展。

2、推进信息化建设，提高信息化水平

在现有信息化条件的基础上，公司将继续推进信息化建设，完善信息化管理条件。一方面，从完善信息化软硬件配套设施出发，增强研发信息化，建设完善在线技术资料库；另一方面，完善信息化人才结构，引进更多具有软件技术开发能力的人才，集成公司各业务系统，建立自己的信息平台。

3、加大研发投入，推进技术创新工作

公司将继续增加研发的硬件设施投资，建成较高水平的研发平台，努力提升公司技术中心的研发实力与技术水平，保证技术中心硬件软件在国内同行中领先的地位。公司将立足基层，突破重点，让技术创新工作得到显著成效。在不断加强内部管理的基础上，要针对各项技术创新项目深入基层与各单位共同探讨研究，攻克一系列的技术难关。积极推广使用新产品、新工艺、新设备，用先进的技术提升改造传统产业。要将此项工作作为未来几年的一项工作重点，作为挑战性、创新性的工作目标任务，分解落实，全面完成。

4、攻克技术难关，为下游产业的升级转型提供关键技术支持

凭借着公司对下游工艺流程的深厚经验，对客户需求的深入研究以及多年来公司对自动化技术人才资源的积累，公司争取未来3年内帮助客户实现设备数码化，生产柔性化升级改造；10年内使下游大部分客户生产实现智能化，进入新

制造业模式，即泛 3D 打印制造+机器人+大数据技术模式。

公司今后的发展定位：在下游产业转型过程中，提供关键技术解决方案及设备，即在客户维持原有生产成本的状态下，使客户实现生产柔性化，市场定制化的新型制造模式。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

报告期内，有限公司阶段，公司未设董事会，设执行董事一人。有限公司阶段，公司未设监事会，仅设监事一名。公司治理结构较为简单，内部治理制度的执行方面亦不尽完善。

股份公司成立后，公司按照规范治理的要求，建立健全了股东大会、董事会和监事会等各项制度，形成以股东大会、董事会、监事会、经理分权与制衡为特征的公司治理结构。目前公司在治理方面的各项规章制度主要有《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》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等一系列公司治理制度。

股份公司自成立以来，股东大会、董事会和监事会会议的召集和召开程序、决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司股东大会、董事会、监事会制度规范运行情况良好。

（二）股东大会、董事会、监事会的运行情况

1、股东大会的召开情况

自股份公司成立以来，公司共召开了2次股东大会。2015年12月25日，公司召开创立大会暨2015年第一次临时股东大会并做出决议，同意公司变整体更为股份有限公司，审议通过了修改后的《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》《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等议案及规则制度。2016年3月21日公司2015年第一次临时股东大会审议通过了《关于广东东承汇智能装备股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让》、《授权董事会办理

广东东承汇智能装备股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让》等议案及规则制度。

股东大会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的要求规范运行。

2、董事会的召开情况

自股份公司成立以来，公司共召开了 2 次董事会，就公司各项内部制度的制定、会议就选举董事长、聘任高级管理人员、授权公司人员办理公司注册登记等 6 项议案进行了审议，并作出相应决议。公司历次董事会会议的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》的要求规范运行。

3、监事会的召开情况

自股份公司成立以来，公司共召开了 2 次监事会，就选举监事会主席、监事会工作报告以及公司 2014、2015 年财务报表等议案进行了审议，并作出决议。公司监事会的召集、通知、召开、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的要求规范运行。

（三）公司股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况的说明

公司组织机构的相关人员符合《公司法》及《公司章程》的任职要求，能够按照公司章程及三会议事规则独立、勤勉、诚信的履行职责。公司股东大会和董事会能够按期召开，就公司的重大事项作出决议。公司监事会能够较好的履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监管职责，保证公司治理的合法合规。

（四）专业投资机构参与公司治理及职工代表监事履行责任情况

1、专业投资机构参与公司治理的实际情况说明

目前公司股东中不存在专业投资机构。

2、职工代表监事履行责任的实际情况

2015 年 11 月 24 日，公司召开职工代表大会，选举彭青娥为股份公司第一

届监事会职工代表监事。公司的职工代表监事彭青娥自任职后,能按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》等规定,参加监事会会议,列席股东大会、董事会,积极参与公司事务,行使监事的职责。由于股份公司成立时间尚短,职工代表监事在检查公司财务、监督公司管理层等方面的履行职责情况尚待进一步的考察。

二、公司董事会关于治理机制的说明

公司股东大会、董事会能够较好地履行自己的职责,对公司的重大决策事项作出决议,从而保证了公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行监管职责,保证公司治理的合法合规。上述机构的成员符合《公司法》的任职要求,能够勤勉的履行职责和义务。

股份公司成立后,截至本说明书签署之日,董事会共召开了2次会议、监事会共召开了1次会议、股东大会共召开了2次会议,每次会议均能严格按照章程规定发布会议通知,按规定进行表决,形成会议决议,并能完整保存会议记录、会议表决票、会议决议等相关文件;各高级管理人员均能按照股东大会、董事会授予的权限进行决策,股份公司能够按照公司章程及相关治理制度规范运行。

公司董事会认为,公司目前已经建立了适合公司发展规模的内部治理结构,《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》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等内部控制制度明确规定了机构之间的职责分工和相互制衡、关联股东和董事回避以及财务管理、风险控制等制度。公司董事、监事、高级管理人员符合《公司法》的任职要求,能够按照公司章程及三会议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。股份公司会议召开的程序、决议内容没有违反相关制度规定的情形,也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况;公司三会会议的通知、召开、议事、档案保管等环节均严格按照相关制度运作,充分保证全体股东,尤其是中小股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利。但由于内部控制固有的局限性、内部环境和外部宏观环境及政策法规的持续变化,可能导致现有内部控制体系出现偏差,公司将根据未来经营发展的需要,按照有关法律法规的要求,持续完善内部控制体系建设,使之始终适应公司发展的需要和国家有关法律法规的要

求，维护全体股东利益。

三、违法、违规情况

报告期内，公司及公司董事、监事和高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营活动，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。公司控股股东及实际控制人亦不存在重大违法违规行为，不存在违法违规被行政处罚的情况。

四、公司独立性情况

公司成立以来，严格按照《公司法》和《公司章程》等法律法规和相关规章制度的要求规范运作，建立了健全的法人治理结构，在资产、人员、财务、机构及业务等方面与控股股东、实际控制人及其他关联方相互独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，具体情况如下：

（一）业务独立情况

公司主营业务为建筑陶瓷自动化生产设备的研发、设计、生产、销售和服务。公司已经建立了符合现代企业制度要求的法人治理结构和内部组织结构，拥有完全独立的业务经营体系和直接面向市场独立经营的能力，包括拥有独立的研发、采购、生产和销售体系，与股东之间不存在竞争关系或业务上依赖股东的情况，同时主营业务收入和利润完全不依赖于股东及其他关联方的关联交易。股东及其控制的其他企业目前均未从事与公司可能存在同业竞争的业务。

根据公司的说明以及控股股东和实际控制人声明，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争；公司关联方的关联交易按市场公允价格执行，未影响公司独立经营。

公司董事、监事和高级管理人员均书面承诺不从事与公司构成同业相竞争的业务，保证公司的业务独立于股东和关联方，具体情况参见本说明书“第三节 公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员的其他事项”之“（三）与公司签署的重要协议或做出的重要承诺”。

（二）资产独立情况

公司对其所有的设备、专利、商标等资产均拥有合法的所有权或使用权。公司固定资产情况参见本说明书“第二节 公司业务”之“三、与公司业务相关的关键资源要素”之“（五）公司主要固定资产情况”。公司无形资产情况参见本说明书“第二节 公司业务”之“三、与公司业务相关的关键资源要素”之“（二）公司无形资产”。

公司系由有限公司依法整体变更设立的股份有限公司，继承了原有限公司阶段拥有的与生产经营相适应的生产经营设备、无形资产等资产，资产独立、完整。公司拥有独立的生产经营场所，合法拥有与生产经营有关的生产设备、工具仪器、以及商标、专利的所有权或使用权，各种资产权属清晰、完整。股份公司自设立以来，不存在以所属资产、权益为股东及其下属单位提供担保以及资产、资金被股东严重占用而损害公司利益的情形。

（三）机构独立情况

公司设立股东大会、董事会和监事会等决策机构和监督机构，聘请总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员，组成了完整的法人治理结构。同时，公司内部设有总经办、财务部、生产部、技术服务中心、采购部、机加工中心、技术中心、国内营销中心、国际营销中心、知识产权部、行政人事部等职能部门，不存在与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业合署办公的情形。

公司制定了较为完备的内部管理制度。公司各机构和各职能部门按法律、行政法规、其他规范性文件和公司章程及其他内部管理制度规定的职责独立运作，不存在控股股东和实际控制人及其控制的其他企业利用其地位影响公司经营管理的独立性的现象。截至本说明书签署之日，公司拥有 2 家控股子公司，具体情况参见本说明书“第一节基本情况”之“三、公司股东情况”之“（一）股权结构图”。

公司各机构及内部管理职能部门均能按公司章程及其他管理制度规定的职责独立运作，与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在机构混同的情形。公司的办公机构和经营场所与公司控股股东及实际控制人控制的其他企

业分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

（四）人员独立情况

公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在实际控制人控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在实际控制人控制的其他企业中兼职。公司董事、股东代表监事均由公司股东大会选举产生；职工代表监事由公司职工代表大会选举产生；公司高级管人员均由公司董事会聘任或辞退。

公司设有独立的劳动人事管理部门，与员工签署了劳动合同，建立了独立的劳动、人事和工资管理制度，并办理了独立的社会保障账户。公司与全体员工签署了劳动合同，并严格执行有关的劳动工资制度，独立发放员工工资。

（五）财务独立情况

公司独立核算、自负盈亏，设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员，制定了完善的财务管理制度和财务会计制度，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策。公司财务负责人、财务会计人员均系专职工作人员，不存在在控股股东及其控制的其它企业兼职的情况。截至本说明书签署之日，不存在未妥善解决的控股股东及实际控制人占用公司资金的问题，也不存在股东违规干预公司资金使用的情况。

公司现持有中国人民银行佛山市中心支行 2012 年 7 月 17 日颁发的《开户许可证》（编号：5810-03040535，核准号：J5880017007502）。公司经核准开设了独立的基本存款账户（开户银行为中国银行股份有限公司佛山榴子支行，银行帐号为“887361702608091001”），独立运营资金，未与控股股东及其控制的其他企业共用银行账户。

公司现持有广东省佛山市工商行政管理局核发的统一社会信用代码为“914406006863591992”的《营业执照》（“三证合一”），公司系独立纳税主体，依法独立纳税。

五、同业竞争情况

（一）同业竞争情况说明

截至本公开转让说明书签署日，本公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与本公司均不存在同业竞争。

1、实际控制人投资的其他企业

除控制本公司及其子公司外，杨晓东持有恒知德投资 72.00%股权，持有会德丰陶瓷 10.00%股权，持有东海科伦特 17.00%股权。

恒知德投资主要从事商业投资及管理、投资咨询服务，不与公司构成同业竞争关系。

会德丰陶瓷主要从事生产、销售陶瓷产品，所处行业为公司的下游行业，两者在经营范围、主营业务、技术、渠道和客户等方面均与公司不同，不与公司构成同业竞争关系。

东海科伦特成立 2005 年 1 月 12 日，地址为禅城区张槎镇莲塘工业区莲丰三路 3 号厂房，为佛山市东海科伦特科技有限公司与陈巨海、何柏伟、邓润添、黄宣斌共同出资 50 万元设立。其中佛山市东海科伦特科技有限公司出资 30 万元，陈巨海出资 5 万元，何柏伟出资 5 万元，邓润添出资 5 万元，黄宣斌出资 5 万元，法定代表人为何柏伟，注册资本 50 万元，经营范围：加工、制造、安装、销售：机械设备（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。截至本说明书签署之日，公司董事杨晓东、黄汉强、肖科源、邓润添、何柏伟分别持有东海科伦特 17%、16%、16%、17%、17%的股权。截至本说明书签署之日，东海科伦特已停止所有经营业务，成立清算组，正在办理注销手续，不与公司构成同业竞争关系。。

2、持股 5%以上的股东投资的其他企业

名称	股东情况	主营业务	状态
佛山市东海科伦特机械有限公司	陈巨海，邓润添，何柏伟，黄汉强，肖科源，杨晓东，持股比例分别为 17%、17%、17%、16%、16%、和	布料设备的生产和销售	注销中（工商已备案，税务注销中）

	17%		
--	-----	--	--

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免潜在的同业竞争，公司实际股东及实际控制人出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：①在公司任职期间，本人及本人控制的其他企业及本人关系密切的近亲属或家庭成员，将不以任何形式从事与公司现有业务或产品相同、相似或相竞争的经营活动，包括不以新设、投资、收购、兼并中国境内或境外与公司现有业务及产品相同或相似的公司或其他经济组织的形式与公司发生任何形式的同业竞争。②不向其他业务与公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密。③不利用本人对公司的控制关系或其他关系，进行损害公司及公司其他股东利益的活动。④严格履行上述承诺，如出现因本人及本人控制的其他企业违反上述承诺而导致公司的权益受到损害的情况，本人将依法承担损害的赔偿责任。

六、资金占用和对外担保情况

报告期各期末，公司不存在公司控股股东、实际控制人及其关联方非经营性资金占用情况。报告期各期末，公司存在应付关联方款项，具体情况参见本说明书“第四节 公司财务”之“四、关联方、关联关系及关联交易情况”之“（三）偶发性关联交易”。

为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，公司在公司章程中规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以参加涉及自己的关联交易的审议，并可就该关联交易是否公平、合法以及产生的原因向股东大会作出解释和说明，但该股东不应当就该事项参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。公司全体股东均与审议的关联交易事项存在关联关系的，全体股东不予回避，股东大会照常进行，但所审议的事项应经全部股东所持表决权表决通过。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关

系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

七、董事、监事、高级管理人员的其他事项

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

姓名	任职情况	持股数量（股）	持股形式	持股比例
杨晓东	董事长、总经理	10,500,000	直接持有	42.00%
		1,800,000	间接持有	7.20%
黄汉强	董事、董事会秘书	3,000,000	直接持有	12.00%
何柏伟	董事	3,000,000	直接持有	12.00%
肖科源	董事	3,000,000	直接持有	12.00%
邓润添	董事	3,000,000	直接持有	12.00%
洪旭文	副总经理	250,000	间接持有	1.00%
陈义宾	监事	250,000	间接持有	1.00%
杨奕坡	监事会主席	200,000	间接持有	0.80%

（二）董事、监事及高级管理人员之间的亲属关系

公司的董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）与公司签署重要协议或做出的重要承诺

截至本说明书签署之日，在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员除与公司签署《劳动合同》和《保密协议》外，未与公司签署其他重要协议。

全体董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》、《关于规范与减少关联交易的承诺函》，并按照全国中小企业股份转让系统要求出具了《董事（监事、高级管理人员）声明及承诺书》。除此之外，董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属没有与公司签署重要协议或作出重要承诺的情况。

（四）公司董事、监事、高级管理人员其他兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员在东承汇以外的其他关联企业任职的情况如下：

姓名	公司处任职	兼职单位	在兼职单位职务	与本公司关联关系
----	-------	------	---------	----------

杨晓东	董事长	恒知德投资	执行事务合伙人	公司股东
		恩平市会德丰陶瓷有限公司	董事	公司董事担任董事的企业
何柏伟	董事	东海科伦特	执行董事	公司董事担任董事的企业，公司主要股东控制的企业

（五）公司董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况

姓名	投资企业名称	在投资企业职务	主营业务	持股比例
杨晓东	恒知德投资	执行事务合伙人	商业投资及管理、投资咨询服务	72.00%
	恩平市会德丰陶瓷有限公司	董事	生产、销售陶瓷产品	10.00%
	东海科伦特	-	加工、制造、安装、销售机械设备	17.00%
黄汉强	东海科伦特	-	加工、制造、安装、销售机械设备	16.00%
肖科源	东海科伦特	-	加工、制造、安装、销售机械设备	16.00%
邓润添	东海科伦特	-	加工、制造、安装、销售机械设备	17.00%
何柏伟	东海科伦特	执行董事	加工、制造、安装、销售机械设备	17.00%
洪旭文	恒知德投资	-	商业投资及管理、投资咨询服务	10.00%
陈义宾	恒知德投资	-	商业投资及管理、投资咨询服务	10.00%
杨奕坡	恒知德投资	-	商业投资及管理、投资咨询服务	8.00%

除上述人员外，公司其他董事、监事、高级管理人不存在其他对外投资。

（六）公司董事、监事、高级管理人员的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受刑事、民事、行政处罚或纪律处分；无因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内未对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；不存在个人负有较大数额债务到期未清偿的情形无欺诈或者其他不诚实行为，不存在最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责等情况。不存在违反关于竞业禁止的约定或法律规定的情形，在可预见范围内不存在因竞业禁止事项导致侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。公

司董事、监事、高级管理人员已对此做出了书面声明和承诺。

（七）其他对公司持续经营有不利影响的情形

截至本说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

八、董事、监事、高级管理人员近两年内的变动情况

报告期内，股份公司设立前，东承汇有限未设立董事会和监事会，只设执行董事、总经理和监事各一名，执行董事由杨晓东担任，选举黄汉强为监事，另聘任杨晓东为公司经理。

2015年12月25日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举杨晓东，黄汉强，何柏伟、肖科源和邓润添为公司第一届董事会成员，任期三年。选举陈义宾、杨奕坡为公司第一届监事会股东代表监事并与职工代表监事彭青娥组成第一届监事会。

2015年12月25日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举杨晓东为公司第一届董事会董事长，同意聘杨晓东为总经理，洪旭文为副总经理、林水平为财务负责人、黄汉强为董事会秘书。

2016年3月4日，林水平因个人原因辞去公司财务负责人职务，2016年3月4日，公司召开第一届董事会第二次会议，选举甘伟华为公司财务负责人。

2015年12月25日，公司召开第一届监事会第一次会议，同意选举杨奕坡为监事会主席。

除上述变更事项外，公司报告期内没有其他董事、监事及高级管理人员变动。

公司董事、监事和高级管理人员的任职符合现行法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定，最近两年所发生的变化情况符合相关法规和《公司章程》的规定，并履行了必要的法律程序。报告期内，公司核心管理决策人员未发生重大变动，未构成公司董事和高级管理人员的重大变化，对公司持续经营未造成不利影响。

第四节 公司财务

一、最近两年财务报表和审计意见

（一）最近两年的审计意见

公司 2014 年、2015 年的财务报告经具有证券、期货相关业务资格的兴华会计师事务所，并出具了标准无保留意见的“[2016]京会兴审字第 58000006 号”《审计报告》。

（二）财务报表的编制基础和合并报表范围及其变化情况

1、财务报表编制基础

（1）编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》、41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制财务报表。

（2）持续经营

本公司对自 2015 年 12 月 31 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大疑虑的事项和情况，因此，本财务报表在持续经营假设的基础上编制。

2、合并报表范围及其变化情况

2015 年度纳入合并范围的子公司包括 2 家，与上年相比，无变化。

2014 年度纳入合并范围的子公司包括 2 家，与上年相比，减少 2 家，因转让不再包括佛山亚贝尔、珠海亚贝尔、汇同数码；因追加投资达到控制，新增 1 家子公司佛山加倍达机械。

（三）最近两年经审计的财务报表

1、合并报表

（1）合并资产负债表

单位：万元

项目	2015. 12. 31	2014. 12. 31
流动资产：		
货币资金	1, 108. 51	545. 63
应收票据	410. 26	167. 87
应收账款	1, 912. 99	539. 89
预付款项	163. 09	646. 31
其他应收款	62. 81	334. 79
存货	1, 475. 06	1, 007. 59
其他流动资产	350. 00	137. 40
流动资产合计	5, 482. 73	3, 379. 47
非流动资产：		
固定资产	226. 23	260. 99
长期待摊费用	234. 96	250. 71
递延所得税资产	12. 56	23. 56
其他非流动资产		
非流动资产合计	473. 75	535. 26
资产总计	5, 956. 47	3, 914. 73
流动负债：		
短期借款	910. 00	—
应付票据	115. 79	—
应付账款	919. 33	917. 03
预收款项	262. 88	335. 87
应付职工薪酬	42. 78	120. 79
应交税费	252. 83	80. 61
其他应付款	20. 19	937. 91
流动负债合计	2, 523. 81	2, 392. 22
非流动负债：		
递延收益	170. 00	42. 50

非流动负债合计	170.00	42.50
负债合计	2,693.81	2,434.72
股本	2,500.00	1,000.00
资本公积	342.45	-
盈余公积	49.20	37.51
未分配利润	347.22	415.97
归属于母公司股东权益合计	3,238.87	1,453.48
少数股东权益	23.80	26.54
所有者（股东）权益合计	3,262.67	1,480.01
负债和所有者（股东）权益总计	5,956.47	3,914.73

(2) 合并利润表

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	4,895.83	5,326.72
减：营业成本	3,324.43	3,818.04
营业税金及附加	22.01	27.03
销售费用	332.84	305.16
管理费用	808.96	1,042.15
财务费用	0.63	-15.09
资产减值损失	81.66	67.57
加：公允价值变动损益	-	-
投资收益(亏损以“-”号填列)	0.04	322.54
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	325.35	404.41
加：营业外收入	57.12	17.60
减：营业外支出	1.15	0.42
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	381.33	421.59
减：所得税费用	98.67	60.27
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	282.65	361.32
其中：归属于母公司所有者的净利润	285.39	501.21
少数股东损益	-2.74	-139.89
五、综合收益总额	282.65	361.32

归属于母公司所有者的综合收益总额	285.39	501.21
归属于少数股东的综合收益总额	-2.74	-139.89

(3) 合并现金流量表

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,645.16	4,296.48
收到的税费返还	146.12	11.83
收到其他与经营活动有关的现金	288.29	767.84
经营活动现金流入小计	4,079.57	5,076.14
购买商品、接受劳务支付的现金	3,235.59	5,208.51
支付给职工以及为职工支付的现金	858.62	830.49
支付的各项税费	154.38	166.29
支付其他与经营活动有关的现金	716.51	1,090.76
经营活动现金流出小计	4,965.10	7,296.06
经营活动产生的现金流量净额	-885.53	-2,219.92
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	180.00	950.00
取得投资收益收到的现金	0.04	1.36
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	292.50	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	91.45
投资活动现金流入小计	472.54	1,042.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	20.35	7.59
投资支付的现金	400.00	880.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	47.91	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	68.75
投资活动现金流出小计	468.26	956.34
投资活动产生的现金流量净额	4.28	86.47
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,500.00	-

取得借款收到的现金	1, 000. 00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	1, 519. 17	1, 622. 47
筹资活动现金流入小计	4, 019. 17	1, 622. 47
偿还债务支付的现金	90. 00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	23. 84	-
支付其他与筹资活动有关的现金	2, 507. 52	665. 73
筹资活动现金流出小计	2, 621. 37	665. 73
筹资活动产生的现金流量净额	1, 397. 81	956. 74
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	516. 56	-1, 176. 71
加：期初现金及现金等价物余额	545. 63	1, 722. 34
六、期末现金及现金等价物余额	1, 062. 19	545. 63

(4) 合并所有者权益变动表

单位：万元

项目	2015 年度						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	1,000.00			37.51	415.97	26.54	1,480.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
同一控制下企业合并							
其他							
二、本年年初余额	1,000.00			37.51	415.97	26.54	1,480.01
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）	1,500.00	342.45		11.69	-68.76	-2.74	1,782.65
（一）综合收益总额					285.39	-2.74	282.65
（二）股东投入和减少资本	1,500.00	-	-	-	-	-	1,500.00
1. 股东投入普通股	1,500.00	-	-	-	-	-	1,500.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	49.20	-49.20	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	49.20	-49.20	-	-

2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-		-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	342.45	-	-37.51	-304.94	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	342.45	-	-37.51	-304.94	-	-
（五）其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	2,500.00	342.45		49.20	347.22	23.80	3,262.67
项目	2014 年度						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	1,000.00				-47.73	163.73	1,116.00
加：会计政策变更							
前期差错更正							
同一控制下企业合并							
其他							
二、本年年初余额	1,000.00				-47.73	163.73	1,116.00
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				37.51	463.70	-137.20	364.01
（一）综合收益总额					501.21	-139.89	361.32

（二）股东投入和减少资本	-	-	-			2.69	2.69
1. 股东投入普通股	-	-	-				
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-				
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-				
4. 其他	-	-	-			2.69	2.69
（三）利润分配	-	-	-	37.51	-37.51		
1. 提取盈余公积	-	-	-	37.51	-37.51		
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	1,000.00			37.51	415.97	26.54	1,480.01

2、母公司报表

(1) 资产负债表

单位：万元

项目	2015. 12. 31	2014. 12. 31
流动资产：		
货币资金	1, 041. 94	445. 17
应收票据	410. 26	167. 87
应收账款	1, 857. 90	539. 89
预付款项	697. 89	646. 31
其他应收款	60. 28	331. 14
存货	1, 307. 45	987. 14
其他流动资产	-	137. 40
流动资产合计	5, 375. 73	3, 254. 91
非流动资产：		
长期股权投资	122. 91	122. 91
固定资产	220. 22	259. 70
长期待摊费用	234. 96	250. 71
递延所得税资产	11. 83	8. 14
非流动资产合计	589. 93	641. 47
资产总计	5, 965. 65	3, 896. 38
流动负债：		
短期借款	910. 00	-
应付票据	115. 79	-
应付账款	894. 45	902. 52
预收款项	262. 88	335. 87
应付职工薪酬	37. 68	115. 79
应交税费	232. 29	80. 61
其他应付款	8. 15	907. 31
流动负债合计	2, 461. 24	2, 342. 10
非流动负债：		
递延收益	170. 00	42. 50
非流动负债合计	170. 00	42. 50
负债合计	2, 631. 24	2, 384. 60

所有者（股东）权益：		
股本	2,500.00	1,000.00
资本公积	342.45	—
盈余公积	49.20	37.51
未分配利润	442.76	474.28
所有者（股东）权益合计	3,334.41	1,511.78
负债和所有者（股东）权益总计	5,965.65	3,896.38

（2）利润表

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	4,698.12	5,140.24
减：营业成本	3,217.96	3,676.87
营业税金及附加	21.37	25.86
销售费用	329.18	216.82
管理费用	713.35	799.25
财务费用	1.33	-15.32
资产减值损失	78.88	20.38
加：公允价值变动损益	—	—
投资收益	0.04	1.36
二、营业利润(亏损以“—”号填列)	336.09	417.73
加：营业外收入	57.12	17.60
减：营业外支出	1.15	—
其中：非流动资产处置损失	—	0.39
三、利润总额(亏损总额以“—”号填列)	392.07	435.33
减：所得税费用	69.45	60.27
四、净利润(净亏损以“—”号填列)	322.63	375.06
五、综合收益总额	322.63	375.06

（3）现金流量表

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,462.40	3,842.74
收到的税费返还	146.12	—

收到其他与经营活动有关的现金	300.07	728.15
经营活动现金流入小计	3,908.59	4,570.89
购买商品、接受劳务支付的现金	3,520.81	4,578.91
支付给职工以及为职工支付的现金	757.86	607.34
支付的各项税费	154.10	157.93
支付其他与经营活动有关的现金	697.77	1,025.21
经营活动现金流出小计	5,130.53	6,369.40
经营活动产生的现金流量净额	-1,221.94	-1,798.51
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	130.00	950.00
取得投资收益收到的现金	0.04	1.36
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	292.50	-
投资活动现金流入小计	422.54	951.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	15.05	3.59
投资所支付的现金	-	880.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	47.91	-
投资活动现金流出小计	62.96	883.59
投资活动产生的现金流量净额	359.58	67.77
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,500.00	-
取得借款收到的现金	1,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	1,331.67	1,490.00
筹资活动现金流入小计	3,831.67	1,490.00
偿还债务支付的现金	90.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	23.84	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	2,305.02	624.26
筹资活动现金流出小计	2,418.87	624.26
筹资活动产生的现金流量净额	1,412.81	865.74
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	550.45	-865.00
加：期初现金及现金等价物余额	445.17	1,310.17
六、期末现金及现金等价物余额	995.62	445.17

(4) 所有者权益变动表

单位：万元

项目	2015 年					
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,000.00			37.51	474.28	1,511.78
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	1,000.00			37.51	474.28	1,511.78
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）	1,500.00	342.45		11.69	-31.52	1,822.63
（一）综合收益总额					322.63	322.63
（二）股东投入和减少资本	1,500.00	-	-	-	-	1,500.00
1. 股东投入普通股	1,500.00	-	-	-	-	1,500.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	49.20	-49.20	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	49.20	-49.20	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-

3. 其他	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	342.45	-	-37.51	-304.95	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	342.45	-	-37.51	-304.95	-
四、本年年末余额	2,500.00	342.45		49.20	442.76	3,334.41
项目	2014 年					
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,000.00				136.72	1,136.72
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年年初余额	1,000.00				136.72	1,136.72
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				37.51	337.55	375.06
（一）综合收益总额					375.06	375.06
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入普通股	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-

4. 其他	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	37.51	-375.06	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	37.51	-375.06	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	1,000.00			37.51	474.28	1,511.78

二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

（一）报告期内的主要会计政策、会计估计

1、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

本报告期为 2014 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日。

2、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

3、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，合并方在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，属于“一揽子交易”的，本公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子

交易”的，取得控制权日，按照下列步骤进行会计处理：

①确定同一控制下企业合并形成的长期股权投资的初始投资成本。在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。

②长期股权投资初始投资成本与合并对价账面价值之间的差额的处理。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，冲减留存收益。

③合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

（2）非同一控制下企业合并

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

购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买

方原已确认的资产)，其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

对合并中取得的被购买方资产进行初始确认时，对被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产进行充分辨认和合理判断，满足以下条件之一的，应确认为无形资产：（1）源于合同性权利或其他法定权利；（2）能够从被购买方中分离或者划分出来，并能单独或与相关合同、资产和负债一起，用于出售、转移、授予许可、租赁或交换。

购买方在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

非同一控制下企业合并，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，属于“一揽子交易”的，本公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在处置该项投资时转入处置期间的当

期损益。其中，处置后的剩余股权根据长期股权投资准则采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。在合并财务报表中的会计处理见本附注四、（六）。

购买日之前持有的股权投资，采用金融工具确认和计量准则进行会计处理的，将该股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本，原持有股权的公允价值与账面价值的差额与原计入其他综合收益的累计公允价值变动全部转入改按成本法核算的当期投资损益。

本公司将多次交易事项判断为一揽子交易的判断标准如下：

- （1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- （2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- （3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- （4）一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

4、收入确认原则

（1）销售商品收入的确认

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；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，确认商品销售收入实现。

本公司销售的陶瓷机械设备，对于内销的部份，以货物发出收到客户的验收单确认收入，如果自货物运至客户一个月内，客户既未提出质量异议，也未签收验收合格单，视为验收合格，确认收入；对于外销的部份，以货物报关后装上船取得海关报关单确认收入。

5、合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，控制是指投资方拥有被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力

运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。

被投资方的相关活动根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

在综合考虑被投资方的设立目的、被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策、本公司享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动、是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报、是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额以及与其他方的关系等基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致控制所涉及的相关要素发生变化的，将进行重新评估。

在判断是否拥有对被投资方的权力时，仅考虑与被投资方相关的实质性权利，包括自身所享有的实质性权利以及其他方所享有的实质性权利。

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，已按照统一的会计政策及会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。合并程序具体包括：合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目；抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额；抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响，内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失；站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权

益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向母公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并报表时，调整合并资产负债表的期初数，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

本公司在报告期内因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润、现金流量纳入合并利润表和合并现金流量表。

本公司在报告期内处置子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数，该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，现金流量纳入合并现金流量表。

母公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，不属于“一揽子交易”的，取得控制权日，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，不属于“一揽子交易”的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或资产变动而产生的其他综合收益除外。

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

合并所有者权益变动表根据合并资产负债表和合并利润表编制。

6、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。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，应该首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，其次判断该安排相关

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。

本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务确定合营安排的分类。合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。本公司确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- 1、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- 2、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- 3、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- 4、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- 5、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

7、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务折算

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或其他综合收益。

（2）外币报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有

者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益项目下单独列示“外币报表折算差额”项目。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

9、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

（1）金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接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或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

（2）金融工具的确认依据和计量方法

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

②持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③应收款项

对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、应收票据、预付账款、长期应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

④可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的股权投资，作为可供出售金融资产列报，按成本进行后续计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

⑤其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

发生金融资产转移时，如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，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

① 所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

① 终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

（4）金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，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，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

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

若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差

额，计入当期损益。

(5) 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

(6) 金融资产（不含应收款项）减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

A 可供出售金融资产的减值

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入其他综合收益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于可供出售金融资产由于下列损失事项影响其预计未来现金流量减少，并且能够可靠计量，将认定其发生减值：

- ①债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③ 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做出让步；
- ④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑥权益工具发行方经营所处的技术、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；
- ⑦权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。

⑧认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。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，不得通过损益转回。

B 持有至到期投资的减值准备

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

10、应收款项坏账准备

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

（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	公司将期末余额超过人民币 100 万元（含 100 万元）的应收款项、其他应收款划分为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试，单项测试已发生减值的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

（2）按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

项目	应收账款	其他应收款
组合 1	合并范围内子公司和控股股东的应收账款	合并范围内子公司、控股股东的其他应收款
组合 2	除合并范围内子公司和控股股东的应收账款	除合并范围内子公司、控股股东的应收款项以外的其他应收款

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法

项目	应收账款	其他应收款
组合 1	不计提坏账准备	不计提坏账准备
组合 2	账龄分析法	账龄分析法

（3）采用账龄分析法计提坏账准备

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—2 年	10%	10%
2—3 年	20%	20%
3—4 年	50%	50%
4—5 年	50%	50%
5 年以上	100%	100%

(4) 单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	当有确凿证据表明应收款项无法收回时
坏账准备的计提方法	个别认定法

11、存货

(1) 存货的分类

存货分类为：库存商品、原材料、委托加工材料、在产品、发出商品等类别。

(2) 发出存货的计价方法

各类存货的购入与入库按实际成本计价；发出时，原材料采用月末一次加权平均法计价，库存商品的发出采用个别计价法。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列

相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

12、长期股权投资

（1）长期股权投资的分类

长期股权投资分为三类，即是指投资方对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。

（2）长期股权投资类别的判断依据

①确定对被投资单位控制的依据详见本附注四、（六）；

②确定对被投资单位具有重大影响的依据：

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。

公司通常通过以下一种或几种情形判断是否对被投资单位具有重大影响：

在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。在这种情况下，由于在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表，并相应享有实质性的参与决策权，投资方可以通过该代表参与被投资单位财务和经营政策的制定，达到对被投资单位施加重大影响。

A、参与被投资单位财务和经营政策制定过程。这种情况下，在制定政策过程中可以为其自身利益提出建议和意见，从而可以对被投资单位施加重大影响。

B、与被投资单位之间发生重要交易。有关的交易因对被投资单位的日常经营具有重要性，进而一定程度上可以影响到被投资单位的生产经营决策。

C、向被投资单位派出管理人员。在这种情况下，管理人员有权力主导被投资单位的相关活动，从而能够对被投资单位施加重大影响。

D、向被投资单位提供关键技术资料。因被投资单位的生产经营需要依赖投资方的技术或技术资料，表明投资方对被投资单位具有重大影响。

公司在判断是否对被投资方具有重大影响时，不限于是否存在上述一种或多种情形，还需要综合考虑所有事实和情况来做出综合的判断。

投资方对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。

③确定被投资单位是否为合营企业的依据：

本公司的合营企业是指本公司仅对合营安排的净资产享有权利。

(3) 长期股权投资初始成本的确定

①企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。合并方以发行权益性证券作为合并对价的，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

合并方或购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益。

② 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

③ 长期股权投资的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。

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

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

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司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；本公司对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。

本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。

被投资单位以后实现净利润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

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

本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认交易损失。

本公司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《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的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转入改按权益法核算的当期损益。

本公司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，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》核算，其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，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。

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编

制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理。

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

13、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产分类为：机器设备、运输工具、办公家具、电子设备等。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
机器设备	平均年限法	10.00	5.00%	9.50%
运输工具	平均年限法	5.00	5.00%	19%
办公家具	平均年限法	5.00	5.00%	19%
电子设备	平均年限法	5.00	5.00%	19%

（3）融资租入固定资产的认定依据、计价方法、折旧方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融

资租入资产：

① 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；

② 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；

③ 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；

④ 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

在承租开始日，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，其差额作为未确认的融资费。

融资租赁方式租入的固定资产，能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。

14、开发支出

（1）划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

（2）开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

15、长期待摊费用

对于已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用，包括经营租入固定资产改良支出，作为长期待摊费用按预计受益年限分期摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

16、职工薪酬

职工薪酬是指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。包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

（1）短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

在职工为公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

公司根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率对所有设定受益计划义务予以折现，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务。

设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，企业以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。其中，资产上限，是指企业可从设定受益计划退款或减少未来对设定受益计划缴存资金而获得的经济利益的现值。

报告期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本中的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额部分计入当期损益或资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，可以在权益范围内转移。

在设定受益计划下，在修改设定受益计划与确认相关重组费用或辞退福利孰早日将过去服务成本确认为当期费用。

企业在设定受益计划结算时，确认结算利得或损失。该利得或损失是在结算日确定的设定受益计划义务现值与结算价格的差。

（3）辞退福利的会计处理方法

在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的，适用短期薪酬的相关规定；辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，适用其他长期职工福利的有关规定。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，根据上述 2、处理。不符合设定提存计划的，适用关于设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期

职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利中的服务成本、净负债或净资产的利息净额、重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动的总净额计入当期损益或相关资产成本。

15、政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

（1）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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属于与资产相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

（2）与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

①用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

②用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及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，可以按应收金额予以确认和计量。

16、递延所得税资产和递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认

相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当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时，才确认递延所得税资产。资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

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

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产

和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

17、租赁

（1）经营租赁会计处理

租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由承担的与租赁相关的费用时，将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

（2）融资租赁会计处理

融资租入资产：公司在承租开始日，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，其差额作为未确认的融资费用。

采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

18、关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同

受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

本公司关联方包括但不限于：

- ① 母公司；
- ② 子公司；
- ③ 受同一母公司控制的其他企业；
- ④ 实施共同控制的投资方；
- ⑤ 施加重大影响的投资方；
- ⑥ 合营企业，包括合营企业的子公司；
- ⑦ 联营企业，包括联营企业的子公司；
- ⑧ 主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- ⑨ 本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- ⑩ 本公司主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

（二）会计政策、会计估计变更和前期差错更正

1、会计政策变更及影响

2014 年，财政部修订了《企业会计准则第 2 号-长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号-职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号-财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号-合并财务报表》，以及颁布了《企业会计准则第 39 号-公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号-合营安排》、《企业会计准则第 41 号-在其他主体中权益的披露》等具体准则，公司于 2014 年 7 月 1 日起执行。2014 年 6 月 20 日，财政部修订了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，公司于 2014 年年报时开始执行。

本次会计政策变更不会对公司执行日之前的财务报表项目金额产生影响。

2、会计估计变更及影响

报告期内，公司主要会计估计未发生变更。

三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

（一）报告期内的主要财务指标和经营能力分析

1、报告期内的主要财务指标

项目	2015. 12. 31	2014. 12. 31
资产总计（万元）	5,956.47	3,914.73
股东权益合计（万元）	3,262.67	1,480.01
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,238.87	1,453.48
每股净资产（元）	1.31	1.48
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.30	1.45
资产负债率（母公司）	44.11%	61.20%
流动比率（倍）	2.17	1.41
速动比率（倍）	1.38	0.66
项目	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	4,895.83	5,326.72
净利润（万元）	282.65	361.32
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	285.39	501.21
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	235.04	72.37
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）	237.77	212.26
毛利率（%）	32.10%	28.32%
加权平均净资产收益率（%）	12.85%	41.67%
扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率（%）	10.70%	17.65%
基本每股收益（元/股）	0.11	0.50
稀释每股收益（元/股）	0.11	0.50
应收账款周转率（次）	3.76	9.29
存货周转率（次）	2.68	3.79
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-885.53	-2,219.92
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.35	-2.22

注：加权平均净资产收益率、基本每股收益、稀释每股收益、每股净资产的计算公式如下：

$$\text{①加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

②基本每股收益= $P0 \div S$

$S=S0+S1+Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

③稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

④每股净资产=年末归属于公司股东的所有者权益/年末实收资本数

2、公司经营能力分析

(1) 盈利能力分析

公司主要盈利指标如下：

财务指标	2015 年度	2014 年度
销售毛利（万元）	1,571.40	1,508.68
销售毛利率（%）	32.10%	28.32%
净利润（万元）	282.65	361.32

销售净利率（%）	5.83%	9.41%
加权平均净资产收益率（%）	12.85%	41.67%
基本每股收益（元/股）	0.11	0.50

报告期内，公司净利润分别为 361.32 万元和 282.65 万元，销售净利率分别为 9.41% 和 5.83%，加权平均净资产收益率分别为 41.67% 和 12.85%，每股收益分别为 0.50 和 0.11。

公司 2015 年销售毛利率较 2014 年出现上涨，主要原因为公司国外销售价格和毛利率均高于国内销售，2015 年国外销售收入较 2014 年增长 3 倍以上，外销收入比重提高，拉高了公司的整体毛利率水平。与此同时公司通过精益生产、精减人员，降低采购成本，使得产品单位成本下降。

公司 2015 年销售净利率较 2014 年年下降 3.58 个百分点，主要原因为 2014 年公司出售子公司获得投资收益 322.54 万元，占营业利润比例为 79.76%，大幅提升了 2014 年的销售净利率。

公司 2015 年的加权平均净资产收益率和每股收益较 2014 年显著下降，主要系公司于 2015 年 7 月增加注册资本 1,500 万元，摊薄了加权净资产收益率和每股收益。

（2）偿债能力分析

财务指标	2015 年度	2014 年度
资产负债率（母公司）	44.11%	61.20%
资产负债率（合并报表）	45.22%	62.19%
流动比率（倍）	2.17	1.41
速动比率（倍）	1.38	0.66

报告期内，公司的资产负债率（母公司）分别为 62.19% 和 45.22%。资产负债率呈下降趋势，主要原因系公司于 2015 年增加注册资本 1,500 万元，使得公司总资产规模大幅度提升而总负债水平相对平稳所致。

报告期内，公司流动比率分别为 1.41 和 2.17，速动比率分别为 0.66 和 1.38，各项指标都表明公司的偿债能力都趋于正常范围。2015 年流动比率和速动比率较 2014 年都出现了大幅度增长，主要系公司货币资金和应收款项有明显增长，而流动负债中的各科目保持平稳状态。

(3) 营运能力分析

财务指标	2015 年度	2014 年度
总资产周转率（次）	0.99	1.36
应收账款周转率（次）	3.76	9.29
存货周转率（次）	2.68	3.79

报告期内，公司总资产周转率分别为1.36和0.99，2015年度公司总资产周转率出现下降主要原因为①一方面公司2015年增加注册资本1,500万元，使得公司总资产规模大幅度提升②另一方面受国内房地产市场调整回落态势的影响，公司营业收入出现下降。

报告期内，公司应收账款周转率分别为9.29和3.76。公司2015年应收账款周转率较2014年下降较大，主要原因为受国内房地产市场调整回落态势的影响，公司针对国内客户采取了较为宽松的信用政策，应收账款余额大幅上升；存货周转率分别为3.79和2.68，2015年存货周转率较2014年有所下降，主要系公司在2015年底新增大额订单，产品尚未完工，导致2015年末存货余额较高，从而导致存货周转率出现下降。

(4) 获取现金能力分析

单位：万元

财务指标	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	-885.53	-2,219.92
投资活动现金流量净额	4.28	86.47
筹资活动现金流量净额	1,397.81	956.74

①经营活动现金流量

A、经营活动现金流量变动情况

报告期内，公司经营活动现金流量净额分别为-2,219.92万元和-885.53万元。公司经营活动现金净流量净额两年都为负值，主要原因为，受国内房地产市场调整回落态势的影响，公司根据市场变化给予客户更为较宽松的信用期，同时部分客户向公司支付银行承兑汇票，使公司应收账款和应收票据逐年增高，减少了现金的流入，报告期内各期，公司应收账款余额分别为573.10万元和2,032.51万元，应收票据余额分别为167.87万元和410.26万元。

2015 年度经营活动现金流量净额绝对值较 2014 年度减少 1,334.39 万元，主要系公司购买商品、接受劳务支付的现金减少 1,969.92 万元所致，一方面公司的预付款项较 2014 年出现了大幅下降，加强了对预付账款的管理。另一方面由于公司受 2015 年经济形势的影响，降低了原材料的采购和储备量。

B、经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	-885.53	-2,219.92
净利润	282.65	361.32
经营活动产生的现金流量净额与净利润差额	-1168.18	-2,581.24
经营活动产生的现金流量净额/净利润	-3.13	-6.14

2014 年度，公司经营活动产生的现金流量净额为-2,581.24 万元，当期净利润为 361.32 万元；2015 年度，公司经营活动产生的现金流量净额为-885.53 万元，净利润为 282.65 万元，两者不匹配的主要原因为受国内房地产市场调整回落态势的影响，公司采用了较为更为宽松的信用政策，公司确认了收入，但客户付款速度减慢，导致现金流入减慢。与此同时在结算方式上，客户更倾向于以银行承兑汇票的方式支付货款，2015 年末公司应收票据余额为 410.26 万元，较 2014 年有较大增长。考虑到银行承兑汇票由银行承诺兑现，风险极低，公司将持有到期后再兑现，公司 2016 年的现金状况将逐渐出现好转。

基于公司经营活动经营产生的现金流量净额出现负值，公司今后将加大催收力度，进一步提高设备出货前的收款比例，争取发货前收款到 80%-90%，并且加强合同收款条款的执行，以降低现金流风险。

②投资活动现金流量

报告期内，公司投资活动现金流量净额分别为 86.47 万元和 4.28 万元，公司 2015 年投资活动现金流量净额比 2014 年减少 82.19 万元，主要系公司 2015 年收回投资收到的现金减少 771.36 万元，同时公司 2015 年处置子公司收到现金净额增加 292.50 万元以及投资支付的现金减少 480.00 万元。

③筹资活动现金流量

报告期内，公司筹资活动现金流量净额分别为 956.74 万元和 1,397.81 万

元。公司 2015 年度较 2014 年增加 441.07 万元，主要原因为：一方面公司 2015 增加注册资本收到现金 1,500.00 万元，取得借款收到的现金增加 1,000.00 万元；另一方面，公司 2015 年偿还债务支付的现金增加 90.00 万元。

（二）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

1、营业收入主要构成及变动分析

（1）按业务类别

报告期内，公司主营业务收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	4,852.78	99.12%	5,290.96	99.33%
其他业务收入	43.06	0.88%	35.75	0.67%
合计	4,895.83	100.00%	5,326.72	100.00%

报告期内，公司营业收入主要来源于主营业务。报告期各期，公司主营业务收入分别为 5,290.96 万元和 4,852.78 万元，主营业务收入占营业收入的比例均在 99.00%以上，公司的主营业务明确，其他业务收入比例较小。公司其他业务收入主要为材料废品出售所得。

（2）按产品类别

报告期内，公司主营业务收入按产品类别划分如下：

单位：万元

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比
布料机	4,283.94	88.28%	4,897.27	92.56%
配件	371.40	7.65%	393.69	7.44%
打包机	197.44	4.07%	—	—
合计	4,852.78	100.00%	5,290.96	100.00%

公司产品主要包括布料机、打包机以及相关配件。布料机是公司的传统业务和产品技术优势所在，报告期内，公司布料机销售收入占营业收入比例分别为 92.56%和 88.28%。打包机产品是子公司加倍达机械的主要产品，经过公司的大

力投入和潜心研发，该类产品的效率比市场上同类产品高出 50%-60%，售价较高，有较大的毛利空间。目前，该类产品研发完成市场推行但是处于市场开拓期。今后随着公司不断的投入，该类产品将有非常大的竞争力，预计未来将成为公司一个新的业务增长点。

（3）按销售地区类别

报告期内，公司主营业务收入按销售区域划分如下：

单位：万元

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比
国内	3,457.25	71.24%	4,975.65	94.04%
其中：				
华南地区	1,159.10	23.89%	3,621.66	68.45%
华北地区	1,075.13	22.15%	140.77	2.66%
华东地区	586.79	12.09%	823.43	15.56%
华中地区	490.77	10.11%	96.11	1.82%
东北地区	85.47	1.76%	-	0.00%
西南地区	-	0.00%	0.94	0.02%
西北地区	59.99	1.24%	292.74	5.53%
国外	1,395.53	28.76%	315.32	5.96%
合计	4,852.78	100.00%	5,290.96	100.00%

公司业务主要分布国内的华南、华北以及国外的印度、越南等地区。报告期内，公司国内主营业务收入下降，主要是因为国内经济增长放缓，使得房地产呈现低迷状态，进而影响到房地产相关行业-建筑陶瓷业。同时华南地区是陶瓷的主要生产基地，公司华南区客户较多，故而受影响程度较大，该地区销售收入出现了大幅度的下降；同时，随着建筑陶瓷业向全国扩张，山东、河南、河北等地区出现众多建筑陶瓷生产厂家，进而带动公司华北地区的销售业绩出现增长。

实施走出去战略，是公司的既定战略。2015 年公司大力拓展海外市场，产品外销占比出现了大幅度的增长。在“产品先行、重点突破”的战略指导下，公司加大海外市场的拓展力度，在公司产品优秀品质的保证下，实现海外市场业务的快速增长。

(4) 公司外销情况

①国外客户的获取

国外陶瓷机械市场，尤其是发展中国家居多的东南亚、印度和非洲等市场潜力巨大，公司在建筑陶瓷自动化生产设备细分行业具有较高的知名度，在选取客户时，公司一般选择国外具有较强实力的客户进行合作。

②外销的定价政策

公司产品销售价格主要根据同期同类产品的市场价、产品制造成本（原材料、加工、包装等）、管理成本、运输成本、交易方式、客户需求、成长潜力、行业影响力、汇率政策以及各国各地区经济环境和形势等因素，综合考虑和计算得出。

③外销结算方式

报告期各期，公司境外销售结算方式采用分批付款的形式，部分合同的付款条款，列示如下：

销售条款 1：

A：40%的合同金额在合同签订后 7 天内以电汇方式支付；

B：50%的合同金额以即期信用证方式支付；

C：10%的合同金额在机器正常使用 1 年后以电汇方式支付。

销售条款 2：

A：15%的合同金额在合同签订后 7 天内以电汇方式支付；

B：85%的合同金额以见单付款方式支付。

④外销收入构成

A：按产品类别

报告期内，公司外销产品销售收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
布料机（新概念布料系统）	1,287.25	92.24%	306.11	97.08%

配件	108.28	7.76%	9.21	2.92%
打包机	-	-	-	-
合计	1,395.53	100.00%	315.32	100.00%

公司外销产品主要为新概念布料机系统，占比分别为 97.08%和 92.24%。

B：按销售区域

报告期各期，公司外销收入地区构成情况如下：

单位：万元

地区	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
印度	1375.91	98.59%	5.81	1.84%
越南	-	-	245.97	78.01%
台湾	12.6	0.90%	3.40	1.08%
马来西亚	7.02	0.50%	60.14	19.07%
合计	1,395.53	100.00	315.32	100.00

公司外销地区主要为印度、越南。报告期内，公司 2015 年度印度的销售占比较高，主要原因系印度的陶瓷产业发展迅速，公司战略布局印度市场。

C 外销主要客户

报告期各期，公司外销客户前五大情况如下：

单位：万元

序号	2015 年度		
	客户名称	金额	占外销收入比例 (%)
1	CRYATAL CERAMICS PVT. LTD. MEHASANA	410.27	29.40%
2	OLWIN TILES (INDEA) PVT. LED.	284.05	20.35%
3	PT. ASRI PANCAWARANA	276.81	19.84%
4	REGENT GRANITO (INDIA) LTD.	216.85	15.54%
5	SAKAR GLAZED TILES PVT. LTD	83.07	5.95%
合计		1271.05	91.08%
序号	2014 年度		
	客户名称	金额	占外销收入比例 (%)
1	越南意美	245.97	78.01%

2	马来西亚 VENUS	60.14	19.07%
3	印度 SIMPOLO	5.81	1.84%
4	台湾冠军 (CHAMPION BUILDING MATERIALS CO, LTD)	3.40	1.08%
合计		315.32	100.00%

⑤货币资金、应收账款等科目中外汇的情况，境外销售中汇率对汇兑损益产生的影响，公司规避汇兑风险的策略，汇率波动对公司业绩的影响及其对应策略。

A、货币资金、应收账款等科目中外汇的情况

报告期末，公司货币资金、应收账款、预收账款科目中外汇情况如下：

单位：万美元/万欧元

项目	2015. 12. 31	2014. 12. 31
货币资金：		
其中：美元	34.86	22.84
欧元		
预收账款：		
其中：美元	24.66	39.87
应收账款		
其中：美元	65.11	-

B、境外销售汇兑损益

报告期各期，公司因境外销售产生的汇兑损失分别为 3.66 万元和 14.89 万元。

C、规避汇兑风险的策略及应对措施

目前，公司尚未采用金融工具以规避汇兑损失。

未来，公司将根据境外销售情况，考虑采取远期结汇售金融工具以规避汇兑风险。公司与银行签署远期结售汇合约，约定将来办理结汇或售汇的外汇币种、金额、汇率和期限，在到期日外汇收入或支出发生时，再按照该远期结售汇合同约定的币种、金额、汇率办理的结汇或售汇业务，防止汇率下跌幅度超出预期而发生汇率风险。

2、主营业务成本分析

公司主营业务成本构成包括直接材料、直接人工和制造费用，其构成情况

如下：

单位：万元

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比
直接材料	2,800.13	85.16%	3,212.13	84.81%
直接人工	195.87	5.96%	15.72	0.42%
制造费用	292.28	8.89%	559.60	14.78%
合计	3,288.27	100.00%	3,787.45	100.00%

报告期内，公司的成本结构中人工费用和制造费用占比较小；直接材料包括电机、轴承、机架和电气元器件等原料，报告各期，直接材料占主营业务成本比重分别为 84.81%和 85.16%。

3、主营业务毛利率分析

(1) 按产品类别的毛利率分析

单位：万元

项目	2015 年度		2014 年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率
布料机	1,309.71	30.57%	1,338.57	27.33%
配件	170.70	45.96%	164.94	41.90%
打包机	84.10	42.60%	-	-
合计	1,564.51	32.24%	1,503.52	28.42%

公司主要产品为布料机、打包机及相关配件。报告期内，公司整体产品毛利率分别为 28.42%和 32.24%，出现了一定的增长，主要原因为公司国外销售价格和毛利率均高于国内销售，2015 年国外销售收入较 2014 年增长 3 倍以上，外销收入比重提高，拉高了公司的整体毛利率水平。从各单类产品来看，配件毛利率上升是因为平均售价上升，客户的粘性比较高，单价小幅上涨不影响整体销售；打包机毛利率较高原因主要系该类产品突破了行业内的泡沫吸附的技术瓶颈，效率比同类产品高出 50%-60%，售价较高。

(2) 按销售地区类别的毛利率分析

项目	2015 年度		2014 年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率

国内	1,045.67	30.25%	1,374.18	27.62%
国外	518.84	37.18%	129.34	41.02%
合计	1,564.51	32.24%	1,503.52	28.42%

报告期内，公司国内销售的毛利率分别为 27.62%和 30.25%，国外销售的毛利率分别为 41.02%和 37.18%。公司国外销售的毛利率普遍高于国内，主要系国外销售价格高于国内销售价格。

（3）与同行业可比公司对比分析

与公司产品类似的同行业上市公司包括科达洁能（600049）、摩德娜（831202）和中窑股份（830949）等。其中，科达洁能公司主要从事建筑陶瓷技术装备的研发、生产和销售，主要产品有陶瓷机械和石材机械；摩德娜的主营业务为陶瓷机械设备、配件的研发、生产和销售，中窑股份主要从事节能环保陶瓷窑炉及配套设备的研发、设计、制造及销售。

同行业上市公司可比业务毛利率指标对比如下：

企业名称	2015 年度	2014 年度
科达洁能	—	22.44%
摩德娜	—	20.50%
中窑股份	—	20.34%
平均值	—	20.43%
公司	32.10%	28.32%

注：数据来源于上市公司定期报告。

报告期内，公司 2015 年和 2014 年的销售毛利率都高于同行业上市公司可比业务毛利率的平均水平，主要原因为：①公司与同行业可比上市公司业务和产品并不完全相同，可比公司产品还包含窑炉生产机械设备、烧成设备等产品，毛利率水平较低，拉低了可比公司的整体毛利率水平，公司的主要产品为陶瓷布料机、打包机，毛利率较高；②公司注重技术革新与新产品、新技术的研发，产品附加值较高，所销售的陶瓷机械设备的生产效率高于行业平均水平。同时公司 2015 年推出新款产品打包机，该打包机的生产效率是同行业公司的 1.5-1.6 倍，售价较高，毛利空间较大，所以公司的整个毛利率略高于行业平均水平。

（三）主要费用占营业收入的比重变化及说明

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度
销售费用	332.84	305.16
管理费用	808.96	1,042.15
财务费用	0.63	-15.09
营业收入	4,895.83	5,326.72
期间费用总计	1,142.43	1,332.22
销售费用占营业收入比重	6.80%	5.73%
管理费用占营业收入比重	16.52%	19.56%
财务费用占营业收入比重	0.01%	-0.28%
期间费用占合计占营业收入的比重	23.33%	25.01%

报告期内，公司期间费用分别为1,332.22万元和1,142.43万元，占营业收入的比例分别为25.01%和23.33%，公司期间费用率较为稳中有降。

公司期间费用主要为销售费用和管理费用。报告期各期，公司管理费用占营业收入的比例分别为19.56%和16.52%，呈下降趋势，主要系公司研发费用的投入有所下降。报告期内，公司销售费用占营业收入的比例分别为5.73%和6.80%，出现小幅上涨。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度
工资	60.57	79.84
展会费	26.39	41.12
汽车费用	17.09	43.33
包装费	26.54	27.80
运输费用	113.18	26.44
折旧	17.70	17.01
差旅费	23.34	31.08
社保费	13.61	12.92
租金	2.65	2.65

项目	2015 年度	2014 年度
广告费	4.87	5.13
保险费	0.44	2.00
业务招待费	18.70	13.83
售后维护费	2.80	0.16
水电费	0.64	0.69
其他	4.32	1.17
合计	332.84	305.16

报告期内，公司销售费用分别为 305.16 万元和 332.84 万元，其主要构成为工资、差旅交通运输费和业务招待费。公司 2015 年运输费用出现大幅增长的原因主要系公司 2015 年大部分销售不再由第三方来运输产品，而是公司自己负责运输。公司 2015 年销售费用中的工资费用减少是因为公司提升管理、精简人数。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度
办公费	29.08	26.92
招待费	7.29	4.99
折旧	10.08	13.16
摊销费	9.23	7.99
残疾人保障金	4.10	5.79
差旅费	38.15	30.62
厂房配套费	8.30	7.77
电话费	3.98	5.50
租金	39.09	51.46
社保费	35.87	26.48
工资	200.63	206.64
福利费	13.59	8.81
工会经费	16.40	5.31
研发费用	319.63	596.87
水电费	16.53	26.58
物业管理费	3.77	3.77

项目	2015 年度	2014 年度
印花税	0.13	0.24
专利费	13.19	0.82
堤围费	1.17	4.95
顾问费	34.89	—
安全生产费	2.58	0.36
盘盈盘亏	0.33	0.13
诉讼费	—	5.00
其他	0.95	2.00
合计	808.96	1,042.15

报告期内，公司管理费用分别为1,042.15万元和808.96万元，其主要构成管理部门人员工资、研发费用、办公费、差旅费、租金和社保费。2015年和2014年公司管理部门人员工资福利费保持稳定，略有下降。由于合并范围的变化，2015年租金、水电费比2014年降低。公司2015年加大了专利申请力度，专利费随之增加。2015年公司研发项目领用材料减少，故研发费用降低。

3、财务费用

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度
	金额	金额
利息支出	33.54	—
减：利息收入	14.77	20.89
汇兑损益	14.89	3.66
减：汇兑收益	38.82	0.52
银行手续费	5.79	2.65
合计	0.63	-15.09

报告期末，公司财务费用构成主要是利息支出和汇兑损益，2015年度产生利息支出系公司2015年新增短期借款所致；2015年汇兑收益的增加系公司2015年国外销售增长所致。

(四)非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

1、非经常性损益情况

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置损益		
计入当期损益的政府补助	56.35	17.56
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-0.37	-0.38
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		
非同一控制下企业合并持有的被投资方原有股权于购买日按公允价值重新计量产生的投资收益		-16.93
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		338.11
购买理财产品投生的投资收益	0.04	0.14
存货盘亏		
其他符合非经常性损益定义的损益项目（处置子公司产生的投资收益）		
所得税影响额	8.40	50.92
少数股东权益影响额		-0.14
合计	47.62	288.95

报告期内，公司非经常性损益净额分别为 288.95 万元和 47.62 万元，公司 2015 年非经常性损益净额比 2014 年减少 241.33 万元，主要系公司在 2014 年剥离了三家子公司，从而长期股权投资实现 338.11 万元的净额收益。

2、营业外收入情况

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度
政府补助	56.35	17.56
罚款收入	-	-
其他	0.77	0.04
合计	57.12	17.60

报告期内，公司营业外收入主要来源于政府补助。

计入当期损益的政府补助：

补助项目	2015年度	2014年度	与资产相关/与收益相关
第七届专利优秀奖项目奖金	-	8.00	与收益相关
科技专项资金	-	0.30	与收益相关
民营科技企业补助	-	3.00	与收益相关
高新技术企业补助	-	4.26	与收益相关
质量技术监督局补补助	-	2.00	与收益相关
佛山市禅城区科技开发专项资金	28.05	-	与收益相关
佛山市技术标准战略专项经费	15.00	-	与收益相关
收到禅城区经济和科技促进局 2015年度禅城区各类专利资助 文件	3.30	-	与收益相关
高新技术扶持资金	10.00	-	与收益相关
合计	56.35	17.56	-

3、营业外支出情况

单位：万元

项目	2015年度	2014年度
捐赠支出	-	-
罚款支出	-	-
滞纳金支出	-	-
其他	1.15	0.42
合计	1.15	0.42

4、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售收入或加工收入	3%、17%
城市维护建设税	应交流转税	7%
教育费附加	应交流转税	3%
地方教育附加	应交流转税	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%

注1：经广东省科学技术厅，广东省财政厅，广东省国家税务局，广东省地方税务局审批，东承汇公司已于2014年10月9日取得高新技术企业证书，证书编号GF201444000031，有效期三年，在有效期内所得税减按15%计征。

注 2：对于佛山市加倍达机械机械设备有限公司其在 2015 年 4 月以前适用 3%的增值税税率，在 2015 年 5 月及以后适用 17%的增值税税率。佛山市和融数控软件有限公司在 2015 年 4 月以前适用 3.00%的增值税税率，在 2015 年 4 月及以后适用 17%的增值税税率。广东东承汇智能装备股份有限公司一直适用 17%的增值税税率。

注 3：根据财政部、国家税务总局《关于小型微利企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2015〕34 号）规定，自 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日，对年应纳税所得额低于 20 万元（含 20 万元）的小型微利企业，其所得减按 50%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。佛山市和融数控软件有限公司属于小型微利企业，其所得减半计入应纳税所得额并按 20%税率缴纳企业所得税。

（五）主要资产情况及重大变化分析

1、货币资金

单位：万元

项目	2015. 12. 31	2014. 12. 31
库存现金	5.02	8.61
银行存款	1,057.17	537.02
其他货币资金	46.31	0.00
合计	1,108.51	545.63
其中存放在境外的款项总额	-	-

报告期内，公司货币资金余额分别为 545.63 万元和 1,108.51 万元。2015 年末货币资金余额较上年末增加 562.88 万元，主要原因系银行存款增加 520.15 万元以及其他货币资金增加 46.31 万元，其他货币资金主要系银行承兑汇票保证金保证金。

其中，受限制的货币资金明细如下：

单位：万元

项目	2015. 12. 31	2014. 12. 31
银行承兑汇票保证金	46.31	-
合计	46.31	-

2、应收票据

（1）应收票据分类

单位：万元

项目	2015. 12. 31	2014. 12. 31
银行承兑汇票	410.26	167.87
合计	410.26	167.87

(2) 应收票据前五名情况

截至 2015 年 12 月 31 日应收票据余额前五名的情况

单位：万元

序号	单位名称	与公司关系	账面余额	年限	占应收票据余额的比例 (%)
1	南阳亿瑞陶瓷有限公司	非关联方	110.20	一年以内	26.86%
2	河北浩锐陶瓷制品有限公司	非关联方	100.00	一年以内	24.37%
3	淄博亿泰陶瓷有限公司	非关联方	45.00	一年以内	10.97%
4	河北玻尔陶瓷有限公司	非关联方	35.00	一年以内	8.53%
5	江西荣威陶瓷有限公司	非关联方	25.00	一年以内	6.09%
合计			315.20		76.83%

截至 2014 年 12 月 31 日应收票据余额前五名的情况

单位：万元

序号	单位名称	与公司关系	账面余额	年限	占应收票据余额的比例
1	清远市港龙陶瓷有限公司	非关联方	84.70	一年以内	50.45%
2	韶关乐华陶瓷洁具有限公司	非关联方	78.17	一年以内	46.57%
3	湖北楚瓷建材有限公司	非关联方	5.00	一年以内	2.98%
合计			167.87		100.00%

3、应收账款

(1) 报告期内的应收账款及坏账准备情况表

单位：万元

类别	2015. 12. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	2,032.51	100.00%	119.52	5.88%	1,912.99
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	2,032.51	100.00%	119.52	5.88%	1,912.99
类别	2014.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	573.10	100.00%	33.20	5.79%	539.89
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	573.10	100.00%	33.20	5.79%	539.89

报告期各期末，公司应收账款账面余额分别为 573.10 万元和 2,032.51 万元，应收账款账面价值分别为 539.89 和 1,912.99 万元。2015 年的应收账款账面价值较 2014 年增加 1,373.10 万元，增幅 354.33%，主要原因为：①公司客户设备投入重要时点为年底和年初，导致公司年末应收账款较大；②受国内房地产市场调整回落态势的影响，公司针对国内客户采取了较为宽松的信用政策，应收账款余额大幅上升；③另有部分应收账款为对 2015 年新增国外大客户的应收账款。公司应收账款均在合同期内正常支付，公司应收账款的一年期账龄占比 89.6%，在风险可控范围。截至 2016 年 3 月 31 日，公司已收回 2015 年的货款 600 余万，回款情况正常。

（2）应收账款账龄分析表

按账龄分析法计提坏账准备的应收账款明细表如下：

单位：万元

应收账款账龄	2015 年度			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
1 年以内	1,821.68	89.63%	91.08	5.00%
1-2 年	184.04	9.05%	18.40	10.00%
2-3 年	11.20	0.55%	2.24	20.00%

3 年以上	15.58	0.77%	7.79	50.00%
合计	2,032.51	100.00%	119.52	5.88%
应收账款账龄	2014 年度			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
1 年以内	513.28	89.56%	25.66	5.00%
1-2 年	44.24	7.72%	4.42	10.00%
2-3 年	15.58	2.72%	3.12	20.00%
合计	573.10	100.00%	33.20	5.79%

报告期内，公司 1 年以内（含 1 年）的应收账款比率分别为 89.56%和 89.63%，公司应收账款主要集中在 1 年以内。

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度
计提坏账准备金额	86.32	2.53
收回或转回坏账准备金额	-	-

（4）应收账款前五名的情况

单位：万元

2015.12.31					
序号	单位名称	与公司关系	账面余额	年限	占应收账款余额的比例
1	CRYATAL CERAMICS PVT. LTD. MEHASANA（印度）	无关联关系	315.61	1 年以内	15.53%
2	南阳亿瑞陶瓷有限公司	无关联关系	225.20	1 年以内	11.08%
3	清远顺昌陶瓷有限公司	无关联关系	201.26	1 年以内	9.90%
4	河北浩锐陶瓷制品有限公司	无关联关系	178.70	1 年以内	8.79%
5	广东金特利新型建材有限公司	无关联关系	90.90	1 年以内	4.47%
合计			1,011.67	-	49.77%
2014.12.31					
序号	单位名称	与公司关系	账面余额	年限	占应收账款余额的比例
1	江西斯米克陶瓷有限公司	无关联关系	88.36	1 年以内	15.42%
2	佛山市金福辉经贸有限公司	无关联关系	69.49	1 年以内	12.13%

3	肇庆市永圣陶瓷有限公司	无关联关系	69.13	1 年以内	12.06%
4	广东金利高陶瓷有限公司	无关联关系	63.20	1 年以内	11.03%
5	广东天弼陶瓷有限公司	无关联关系	41.00	1 年以内	7.15%
合计			331.17	-	57.79%

截至 2015 年 12 月 31 日，应收账款余额中不存在应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东或其他关联方的款项。

3、预付账款

（1）预付账款账龄情况分析

单位：万元

项目	2015. 12. 31		2014. 12. 31	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	138.68	85.03%	621.32	96.14%
1—2 年	24.41	14.97%	24.90	3.85%
2—3 年	-	-	0.08	0.01%
合计	163.09	100.00%	646.31	100%

报告期内，公司预付账款账龄主要为 2 年以内，无账龄超过 2 年的大额预付款项情况。公司预付账款主要系预付材料款，由于采购规模巨大，为建立良好的供应关系及保证供货，公司通常预付采购款。公司 2015 年预付账款较 2014 年减少 483.22 万元，减幅 74.77%，主要系公司加强了对预付账款的管理，要求供应商及时送货冲减预付账款。

（2）预付账款前五名

截至 2015 年 12 月 31 日，公司预付账款前五名情况如下：

单位：万元

序号	单位（项目）名称	金额	款项性质	账龄	与公司关系	占预付款项余额的比例
1	佛山市加倍尔机电有限公司	97.23	货款	1 年以内	非关联方	59.62%
2	广州帆起企业咨询管理有限公司	36.41	货款	1 年以内	非关联方	22.32%
3	北京亚芯融创科技发展有限公司	10.40	货款	1 年以内	非关联方	6.38%
4	新之联展览有限公司	7.57	货款	1 年以内	非关联方	4.64%
5	佛山市纵德利机电有限公司	5.36	货款	1 年以内	非关联方	3.29%

合计	156.97	-	-	-	96.25%
----	--------	---	---	---	--------

截至 2014 年 12 月 31 日，公司预付账款前五名情况如下：

单位：万元

序号	单位（项目）名称	金额	款项性质	账龄	与公司关系	占预付款项余额的比例
1	广州市天河区大观万高建材经营部	50.00	货款	1 年以内	非关联方	7.74%
2	佛山市光丰钢业有限公司	48.37	货款	1 年以内	非关联方	7.48%
3	广州大汉钢铁贸易有限公司	45.99	货款	1 年以内	非关联方	7.12%
4	广东韶钢海工新材料有限公司	45.79	货款	1 年以内	非关联方	7.08%
5	佛山市骏富鑫业金属材料有限公司	45.43	货款	1 年以内	非关联方	7.03%
合计		235.57				36.45%

4、其他应收款

（1）其他应收款构成情况

报告期各期末，公司其他应收款明细情况如下：

项目	2015.12.31	2014.12.31
转让股权款	-	292.50
厂房租金	-	15.79
押金	28.25	28.25
保证金	30.00	-
出口退税	14.31	-
业务备用金	1.85	5.00
其他	5.11	14.61
合计	79.52	356.15

报告期内，公司其他应收款余额分别为 356.15 万元和 79.52 万元，2015 年其他应收款余额比 2014 年减少 276.63 万元，主要系公司 2014 年转让其持有的佛山市亚贝尔、珠海亚贝尔以及汇同三家公司的股权，获得股权转让款 292.50 万元。公司 2015 年末保证金余额是广发银行于 2015 年 3 月 25 日对公司授予了 600 万的银行承兑授信额度，30 万保证金是對此笔银行承兑授信的质押。公司 2015 年存在出口退税余额是因为 2015 年有出口退税未退完至 2016 年 1 月才退款，而 2014 年不存在该种情况。

(2) 其他应收款账龄分析

组合中采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款具体情况如下：

单位：万元

账龄	2015. 12. 31			
	金额	比例	坏账准备	计提比例
1 年以内	50.88	63.98%	2.54	5.00%
1-2 年	0.39	0.49%	0.04	10.00%
2-3 年	-	-	-	-
3-4 年	28.25	35.53%	14.13	50.00%
合计	79.52	100.00%	16.71	21.01%

账龄	2014. 12. 31			
	金额	比例	坏账准备	计提比例
1 年以内	310.00	91.08%	15.50	5.00%
1-2 年	2.11	0.62%	0.21	10.00%
2-3 年	28.25	8.30%	5.65	20.00%
3-4 年	-	-	-	-
合计	340.36	100.00%	21.36	6.28%

(3) 其他应收款前五名情况

截至 2015 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名的明细情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	款项性质	金额	坏账准备	账龄	占其他应收款余额的比例
1	佛山市华夏建筑陶瓷研究开发中心有限公司	保证金	30.00	1.50	1 年以内	37.73%
2	新城物业	押金	28.25	14.13	3-4 年	35.53%
3	出口退税	出口退税	14.31	0.72	1 年以内	18.00%
4	代扣伙食费	伙食费（代扣）	4.28	0.21	1 年以内	5.38%
5	员工借款	员工借支款	1.85	0.09	1 年以内	2.33%
合计		-	78.69	16.65	-	98.95%

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名的明细情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	款项性质	金额	坏账准备	账龄	占其他应收款余额的比例
1	杨秋霞	转让股权款	165.00	8.25	1年以内	46.33%
2	汪俊	转让股权款	127.50	6.38	1年以内	35.80%
3	新城物业	押金	28.25	5.65	2-3年	7.93%
4	佛山市汇同数码科技有限公司	厂房租金	12.79	-	1年以内	3.59%
5	严建冰	业务备用金	5.00	0.25	1年以内	1.40%
合计		-	338.54	20.53	-	95.05%

5、存货

(1) 存货按类别列示

单位：万元

项目	2015.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	487.44	-	487.44
在产品	823.81	-	823.81
库存商品	68.13	-	68.13
发出商品	95.68	-	95.68
合计	1,475.06	-	1,475.06
项目	2014.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	940.30	-	940.30
在产品	15.84	-	15.84
库存商品	51.44	-	51.44
发出商品	-	-	-
合计	1,007.59	-	1,007.59

(2) 存货构成分析

报告期内，存货量占资产总额比例为 25.74%和 24.76%，公司存货规模较大，主要为在产品和原材料。年末为公司的销售旺季，公司相应提高原材料储备以备生产所需。2015 年末原材料占比降低，主要是考虑到经济形势以及市场情况，降低库存持有风险。2015 年末在产品水平较高，主要系正在履行与印度客

户签署的销售合同所致。报告期末，公司无用于担保或所有权受到限制的存货。

公司于每月最后一天由仓库进行全面的存货盘点，财务进行抽盘，盘点期间仓库不对外收、发货。年中和年终财务部组织对仓库进行全面盘点，财务监盘。盘点结果签名存档，存货的金额能确保完整准确。

(3) 存货跌价准备计提

公司于期末对存货进行全面清查，未发现可变现净值低于账面成本情况，故不计提存货减值准备。

6、其他流动资产

报告期末，公司其他流动资产构成如下：

单位：万元

项目	2015. 12. 31	2014. 12. 31
待抵扣进项税	-	7.40
购买的理财产品	350.00	130.00
合计	350.00	137.40

公司购买的理财产品是“和融理财产品”，购买日期为2015年9月9日，购买份额为400万元，于2015年11月12日赎回50万元，剩余350万元未赎回，收益与持有时间挂钩，且该理财产品于工作日可随时赎回。

7、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产的情况

单位：万元

项目	2015年12月31日			2014年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：	-	-	-	-	-	-
可供出售权益工具：	-	-	-	-	-	-
按公允价值计量的	-	-	-	-	-	-
按成本计量的	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-	-

(2) 期末按成本计量的可供出售金融资产：

2015 年 12 月 31 日按成本计量的可供出售金融资产：无

2014 年 12 月 31 日按成本计量的可供出售金融资产：

单位：万元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
佛山加倍达机械机械设备有限公司	30.00	-	30.00	-	-	-	-	-	15.00%	-
合计	30.00	-	30.00	-	-	-	-	-	15.00%	-

8、固定资产及折旧

(1) 报告期公司固定资产原值、折旧分类情况

单位：万元

项目	机器设备	运输工具	办公家具	电子设备	合计
一、账面原值：					
1. 2015 年 1 月 1 日余额	224.42	88.90	32.62	21.99	367.93
2. 本期增加金额	12.59	5.76	0.78	7.91	27.04
(1) 购置	12.59	5.76	0.78	7.91	27.04
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 2015 年 12 月 31 日余额	237.01	94.66	33.39	29.90	394.97
二、累计折旧					
1. 2015 年 1 月 1 日余额	46.59	35.21	15.18	9.96	106.94
2. 本期增加金额	32.31	18.11	6.22	5.16	61.80
(1) 计提	32.31	18.11	6.22	5.16	61.80
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 2015 年 12 月 31 日余额	78.90	53.32	21.41	15.11	168.74
三、减值准备					

1. 2015 年 1 月 1 日余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 2015 年 12 月 31 日余额					
四、账面价值					
1. 2015 年 12 月 31 日账面价值	158.10	41.35	11.99	14.79	226.23
2. 2015 年年初账面价值	177.83	53.70	17.43	12.03	260.99
项目	机器设备	运输工具	办公家具	电子设备	合计
一、账面原值：					
1. 2014 年年初余额	146.15	85.51	33.12	21.22	286.00
2. 本期增加金额	85.91	23.55	1.97	14.26	125.70
(1) 购置	85.91	23.55	1.97	14.26	125.70
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额	7.65	20.16	2.48	13.49	43.78
(1) 处置或报废	7.65	20.16	2.48	13.49	43.78
4. 2014 年年末余额	224.42	88.90	32.62	21.99	367.93
二、累计折旧					
1. 2014 年年初余额	25.00	31.24	9.50	11.76	77.50
2. 本期增加金额	24.55	15.52	6.14	3.63	49.84
(1) 计提	24.55	15.52	6.14	3.63	49.84
3. 本期减少金额	2.96	11.55	0.46	5.44	20.40
(1) 处置或报废	2.96	11.55	0.46	5.44	20.40
4. 2014 年年末余额	46.59	35.21	15.18	9.96	106.94
三、减值准备					
1. 2014 年年初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 2014 年年末余额					

四、账面价值					
1. 2014 年年末账面价值	177.83	53.70	17.43	12.03	260.99
2. 2014 年年初账面价值	121.15	54.27	23.63	9.46	208.51

(2) 固定资产账面价值变动分析

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 260.99 万元和 226.23 万元，固定资产账面价值较为稳定。

9、长期待摊费用

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2015 年 12 月 31 日
土地租赁费	111.43	-	7.00	-	104.43
配套设施费	139.29	-	8.75	-	130.54
合计	250.71	-	15.75	-	234.96

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2014 年 12 月 31 日
土地租赁费	118.43	-	7.00	-	111.43
配套设施费	148.04	-	8.75	-	139.29
合计	266.46	-	15.75	-	250.71

10、递延所得税资产

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	81.80	12.56	54.30	8.14
可抵扣亏损	-	-	61.65	15.41
合计	81.80	12.56	115.95	23.56

(六) 主要负债情况

1、短期借款

单位：万元

项目	2015.12.31	2014.12.31
----	------------	------------

信用借款	910.00	-
合计	910.00	-

注：此笔借款合同号为：禅城小企农商高借字 2015 第 0043 号，保证合同号为：禅城小企农商高保字 2015 第 0045 号。

2、应付票据

单位：万元

项目	2015.12.31	2014.12.31
银行承兑汇票	115.79	-
合计	115.79	-

注：为开具此银行承兑汇票，在银行缴纳的保证金为 46.31 万元。

3、应付账款

(1) 报告期内应付账款余额

单位：万元

项目	2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	880.87	95.80%	900.58	98.20%
1-2 年	38.46	4.20%	15.46	1.69%
2-3 年	-	-	0.99	0.11%
合计	919.33	100.00%	917.03	100.00%

报告期各期末，公司应付账款分别为 917.03 万元和 919.33 万元，公司应付账款的账龄大部分在 1 年以内。

(2) 应付账款余额前五名的情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司应付账款账面余额前五名情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	与公司关系	金额	账龄	占总额比例
1	佛山市南海荣晖陶瓷机械设备厂	非关联方	65.94	1 年以内	7.17%
2	佛山市中青机电有限公司	非关联方	61.69	1 年以内	6.71%
3	佛山市禅城区顺新华剪压加工厂	非关联方	59.81	1 年以内	6.51%
4	佛山市加倍尔机电有限公司	非关联方	45.39	1 年以内	4.94%

5	佛山市海旺源贸易有限公司	非关联方	38.46	1 年以内	4.18%
合计		-	271.30	-	29.51%

截至 2014 年 12 月 31 日应付账款余额前五名的情况如下：

序号	单位名称	与公司关系	金额	账龄	占总额比例
1	佛山市必盛杰贸易公司	非关联方	163.01	1 年以内	17.78%
2	佛山市盛仁贸易公司	非关联方	100.00	1 年以内	10.91%
3	广州市番禺科航脚轮厂	非关联方	76.63	1 年以内	8.36%
4	广州市易控自动化工程有限公司	非关联方	64.91	1 年以内	7.08%
5	佛山艾麦工业皮带有限公司	非关联方	53.30	1 年以内	5.81%
合计		-	457.84	-	49.93%

4、预收款项

报告期各期末，公司预收账款情况如下：

单位：万元

项目	2015. 12. 31		2014. 12. 31	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	115.42	43.91%	335.87	100.00%
1-2 年	147.46	56.09%	-	-
合计	262.88	100.00%	335.87	100.00%

报告期各期末，公司预收账款分别为 335.87 万元和 262.88 万元，占各期营业收入比例分别为 6.31%和 5.37%，预收的主要是客户的货款。

5、应付职工薪酬

单位：万元

项目	2015. 12. 31	2014. 12. 31
短期薪酬	42.51	120.79
离职后福利-设定提存计划	0.27	-
合计	42.78	120.79

报告期内，公司应付职工薪酬金额较小，短期薪酬出现下降主要系公司员工减少。

6、应交税费

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
增值税	149.14	-
营业税	0.71	0.71
企业所得税	82.63	64.38
个人所得税	0.32	0.28
堤围费	0.11	1.68
城建税	10.62	6.91
教育费附加	4.56	2.96
地方教育附加	3.03	1.97
房产税	1.71	1.71
合计	252.83	80.61

7、其他应付款

报告期各期末，其他应付款明细如下：

单位：万元

项目	2015. 12. 31	2014. 12. 31
股东借款	-	724.61
租金	20.04	202.80
汽车费用	-	8.26
代扣电费	0.15	0.91
保险金	-	0.83
燃气费	-	0.48
合计	20.19	937.91

报告期各期末，公司其他应付款主要系股东借款，2015 年其他应付款余额较 2014 年减少 917.72 万元，主要系偿还股东借款所致。

（七）股东权益情况

单位：万元

项目	2015. 12. 31	2014. 12. 31
股本（实收资本）	2,500.00	1,000.00
资本公积	342.45	-

其他综合收益	-	-
盈余公积	49.20	37.51
未分配利润	347.22	415.97
所有者权益合计	3,238.87	1,453.48

股东情况见本说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”。

四、关联方、关联关系及关联交易情况

（一）关联方及关联方关系

1、存在控制关系的关联方

序号	关联方名称	与公司关系
1	杨晓东	公司控股股东、实际控制人

2、公司控股或参股公司

序号	关联方名称	关联关系
1	佛山市和融数控软件有限公司	公司持有 90.00%股权的子公司
2	佛山市加倍达机械设备有限公司	公司持有 70.00%股权的子公司
3	珠海亚贝尔自动化设备有限公司	公司原持有 55.00%股权的子公司
4	佛山市亚贝尔自动化设备有限公司	公司原持有 55.00%股权的子公司
5	佛山市汇同数码科技有限公司	公司原持有 42.50%股权的公司

和融数控和加倍达机械具体情况参见本说明书“第一节 基本情况”之“七、子公司基本情况”。

（1）珠海亚贝尔

珠海亚贝尔成立于 2004 年 3 月 23 日，地址为珠海市唐家湾镇金鼎工业园金峰西路 17 号厂房一层 103，为东承汇机电与刘建魁共同出资设立的有限公司，注册资本 150 万元，东承汇机电出资额为 82.50 万元，刘建魁出资额为 67.50 万元，法定代表人为刘建魁，经营范围为工业成套设备及零配件的研发、生产、批发、零售及维修；五金交电、电子产品的批发、零售。

2014 年 12 月 11 日，东承汇科技与杨秋霞签订《股权转让协议》，将其持有的珠海亚贝尔 55%的股权以 82.50 万元转让给杨秋霞，上述转让于 2014 年 12

月 24 日完成工商变更登记。

(2) 佛山亚贝尔

佛山亚贝尔成立于 2012 年 10 月 24 日，地址为佛山市禅城经济开发区吉利工业园东源二路 1 号南侧，为东承汇科技与刘建魁共同出资设立的有限公司，注册资本 150 万元，东承汇科技出资额为 82.50 万元，刘建魁洋出资额为 67.50 万元，法定代表人为刘建魁，经营范围为机电自动化设备及零配件的研发、生产、销售及维修；五金交电、电子产品的销售；国内贸易、货物进出口、技术进出口（以上范围法律、法规禁止和限制的项目除外）。

2014 年 12 月 18 日，东承汇科技与杨秋霞签订《股权转让合同》，将其持有的佛山亚贝尔 82.50 万元出资相应的股权以 82.50 万元转让给杨秋霞，上述转让于 2014 年 12 月 23 日完成工商变更登记。

(3) 汇同数码

汇同数码成立于 2013 年 9 月 29 日，地址为佛山市禅城经济开发区吉利工业园东源二路 1 号之三，为东承汇科技与陈峭、罗士元、朱燕梅共同出资设立的有限公司，注册资本 300 万元，东承汇科技出资额为 127.50 万元，陈峭出资额为 51.00 万元，罗士元出资额为 76.50 万元，朱燕梅出资额为 45.00 万元，法定代表人为罗士元，经营范围为陶瓷机械、数码喷墨印花机的研发、生产、销售及安装维修服务；国内贸易、货物进出口、技术进出口。（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）。

2014 年 12 月 25 日，东承汇科技与汪俊签订《股权转让合同》，将其持有的汇同数码 127.50 万元出资相应的股权以 127.50 万元转让给汪俊，上述转让于 2014 年 12 月 26 日完成工商变更登记。

截至本说明书签署之日，汇同数码正在办理注销手续。

3、直接或间接持有公司 5%以上股份的关联方

序号	关联方名称	关联关系
1	邓润添	持有公司 12.00%股份的股东
2	何柏伟	持有公司 12.00%股份的股东
3	肖科源	持有公司 12.00%股份的股东

4	黄汉强	持有公司 12.00%股份的股东
5	恒知德投资	持有公司 10.00%股份的股东

4、公司的董事、监事、高级管理人员

序号	姓名	关联关系
1	杨晓东	董事长、总经理
2	邓润添	董事
3	何柏伟	董事
4	肖科源	董事
5	黄汉强	董事、董事会秘书
6	杨奕坡	监事会主席
7	陈义宾	股东代表监事
8	彭青娥	职工代表监事
9	洪旭文	副总经理
10	林水平	原财务负责人，已于 2016 年 2 月 29 日进行公司内部岗位调整。
11	甘伟华	财务负责人

5、实际控制人控制或有重大影响的其他企业

序号	关联方	关联关系
1	佛山市东海科伦特机械有限公司	公司实际控制人杨晓东持股 17.00%、公司股东邓润添，何柏伟，黄汉强，肖科源分别持股 17%、17%、16%、16%的企业
2	佛山市恒知德商业投资企业(有限合伙)	公司实际控制人杨晓东持股 72.00%的企业
3	恩平市会德丰陶瓷有限公司	公司实际控制人杨晓东持股 10.00%的企业

东海科伦特成立 2005 年 1 月 12 日，地址为禅城区张槎镇莲塘工业区莲丰三路 3 号厂房，为佛山市东海科伦特科技有限公司与陈巨海、何柏伟、邓润添、黄宣斌共同出资 50 万元设立。其中佛山市东海科伦特科技有限公司出资 30 万元，陈巨海出资 5 万元，何柏伟出资 5 万元，邓润添出资 5 万元，黄宣斌出资 5 万元，法定代表人为何柏伟，注册资本 50 万元，经营范围：加工、制造、安装、销售：机械设备(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。截至本说明书签署之日，公司董事杨晓东、黄汉强、肖科源、邓润添、何柏伟分别持有东海科伦特 17%、16%、16%、17%、17%的股权。截至本说明书签署之日，东海科

伦特已停止所有经营业务，成立清算组，正在办理注销手续。

6、关联自然人控制或担任重要职务的其他企业

序号	关联方	关联关系
1	佛山市东海科伦特机械有限公司	公司董事何柏伟担任执行董事的企业、公司主要股东控制的企业
2	恩平市会德丰陶瓷有限公司	公司实际控制人杨晓东担任董事的企业

（二）经常性关联交易

1、向关联方购买商品、接受劳务

报告期内，公司未向关联方购买商品、接受劳务。

2、向关联方销售商品、提供劳务

报告期内，公司向关联方会德丰陶瓷销售商品，具体情况如下：

关联方名称	交易内容	2015 年度		2014 年度	
		金额	占同类交易的比例	金额	占同类交易的比例
会德丰陶瓷	销售货物	84.73	1.98%	110.11	2.25%

3、关联租赁情况

（1）本公司作为出租方

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
佛山市汇同数码科技有限公司	土地	12.79	-
佛山市亚贝尔自动化设备有限公司	土地	12.83	-
合计		25.61	-

（2）本公司作为承租方

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费用	上期确认的租赁费用
杨晓东	东承汇	房屋	187.20	187.20
杨晓东	加倍达机械	房屋	7.20	-
杨晓东	和融数控	房屋	1.56	1.56
杨晓东	佛山亚贝尔	房屋	-	14.04
杨晓东	汇同数码	房屋	-	14.00

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费用	上期确认的租赁费用
合计			195.96	216.79

（三）偶发性关联关系

报告期内，公司偶发性关联交易情况如下：

1、关联方往来

（1）应收关联方款项

截至 2015 年 12 月 31 日，公司不存在应收关联方款项，亦不存在公司控股股东、实际控制人及其关联方非经营性资金占用情况。

（2）应付关联方款项

单位：万元

项目名称	关联方	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
其他应付款	佛山市亚贝尔自动化设备有限公司	3.00	3.00
其他应付款	杨晓东	17.04	586.83
其他应付款	肖科源		200.07
其他应付款	黄汉强		92.48
其他应付款	邓润添		63.00
其他应付款	洪旭文		13.00
其他应付款	何柏伟		0.06
合计		20.04	958.45

报告期末，公司应付关联方款项余额为 20.04 万元，主要为应付杨晓东房租，占流动负债比例为 0.79%，占比较低。

股份公司设立时的创立大会通过了《关联交易决策制度》，公司股东、管理层将严格按照《关联交易决策制度》的规定，在未来的关联交易中严格履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司还将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。

（3）关键管理人员报酬

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度
关键管理人员报酬	59.62	36.41

2、关联方担保情况

报告期内，公司不存在对关联方或其他非关联方担保情形，但存在关联方为公司担保情形。

2015 年 7 月 14 日，公司股东杨晓东、黄宣斌、黄汉强、何柏伟、肖科源、邓润添与广东南海农商行禅城支行签署的编号为“禅城小企农商高保字 2015 第 0045 号”的最高额保证合同，为公司与广东南海农商行禅城支行于同日签订的编号为“（禅城小企）农商高借字 2015 第 0043 号”的最高额借款合同提供保证担保。

（四）关联交易决策程序执行情况

1、公司整体变更为股份公司前关联交易决策程序执行情况

公司整体变更为股份公司以前，对于与关联公司发生的交易行为并没有制定特别的决策程序。

2、公司整体变更为股份公司后关联交易决策程序执行情况

2015 年 12 月 10 日公司召开创立大会，为规范公司与关联方之间存在的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易符合公开、公平、公正的原则，根据国家有关法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的相关规定，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》等公司制度中对关联方及关联交易的类型、关联方的回避措施、关联交易的披露等事宜进行了严格规定。

（五）减少和规范关联交易的具体安排

公司管理层将严格按照《公司章程》、《关联交易决策制度》的规定，在未来的关联交易中严格履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司还将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东的操

纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。

公司的控股股东和实际控制人、董事、监事、高级管理人员做出如下承诺：

在本人任职期间，将尽可能减少和规范本人及本人控制的其他公司与公司及其控股子公司之间的关联交易。对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，包括但不限于商品交易，相互提供服务或作为代理，本人及本人控制的其他公司将一律严格遵循等价、有偿、公平交易的原则，在一项市场公平交易中不要求公司及其控股子公司提供优于任何第三者给予或给予第三者的条件，并依据法律、法规、规范性文件及《公司章程》、各项制度的要求履行合法审批程序并订立相关协议/合同，及时进行信息披露，规范相关交易行为，保证不通过关联交易损害公司及其股东的合法权益。

五、重要事项

（一）或有事项

截至本说明书签署之日，公司不存在应披露而未披露的未决诉讼或仲裁，不存在应披露而未披露的其他重大或有事项。

（二）承诺事项

截至本说明书签署之日，公司不存其他需披露而未披露的其他承诺事项。

六、报告期内资产评估情况

2015 年 11 月 09 日，国融兴华对东承汇科技拟整体变更为股份公司进行了评估，并出具“国融兴华评报字[2015]第 010434 号”《资产评估报告》，此次评估采用资产基础法，确认：截至评估基准日 2015 年 7 月 31 日，东承汇科技评估前总资产账面价值 7,180.85 万元，总负债账面价值 4,338.41 万元，净资产账面价值 2,842.44 万元；评估后总资产评估价值为 7,212.59 万元，增值 31.74 万元，增值率 0.44%；总负债评估价值为 4,338.41 万元，无增减值变动。净资产评估价值 2,874.18 万元，净资产较账面值增值 31.74 万元，增值率为 1.12%。

七、股利分配

（一）报告期内股利分配政策

1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

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

2、具体分配政策

（1）公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10.00%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50.00%以上的，可以不再提取。

（2）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。

（3）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。

（4）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。

（5）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。

（6）公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（二）实际股利分配情况

报告期内，公司未进行股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况

（一）控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

报告期内，纳入公司合并报表范围的控股子公司有 2 家，情况如下：

单位：万元

序号	子公司全称	注册地址	注册资本	营业范围
1	佛山市和融数控软件有限公司	佛山市禅城经济开发区吉利工业园东源二路 1 号东侧	50.00	软件开发；加工、制造、销售：机电设备
2	佛山市加倍达机械机械设备有限公司	佛山市禅城经济开发区吉利工业园东源二路北侧厂房	200.00	制造、销售：机械设备（不含特种设备）

公司子公司具体情况参见本说明书“第一节 基本情况”之“七、子公司基本情况”。

（二）子公司主要财务数据

1、和融数控

单位：万元

项目	2015. 12. 31	2014. 12. 31
资产总额	501.63	20.83
负债总额	543.88	16.79
股权权益	-42.25	4.03
项目	2015 年度	2014 年度
营业收入	26.84	-
利润总额	-46.09	-40.81
净利润	-46.28	-40.81

2、加倍达机械

单位：万元

项目	2015. 12. 31	2014. 12. 31
资产总额	217.20	121.87

负债总额	123.78	34.76
股权权益	93.42	87.11
项目	2015 年度	2014 年度
营业收入	198.91	-
利润总额	35.35	-61.76
净利润	6.31	-46.35

（三）子公司与母公司在业务上的分工与衔接关系

截至本说明书签署之日，公司共控股 2 家子公司，分别为和融数控和加倍达机械。和融数控主要是进行软件开发，为母公司的布料机研发控制中心系统，加倍达机械主要产品为打包机，用于墙地瓷砖的包装，与母公司的布料机搭配出售或单独出售。

（四）对子公司人员、财务、业务的控制情况

公司在股权上对子公司经营决策实施集权控制，对其组织人事、财务、业务都直接统筹安排。公司建立了对子公司管理的内部控制制度，主要内容如下：

1、在人事上，子公司的所有人员（包括管理人员）均由母公司直接授权委派，子公司人事组织由母公司人力资源部负责。

2、在财务上，母公司直接委派会计人员对子公司的经营业务进行会计核算，子公司的财务均由母公司的财务人员进行会计监督，子公司的财务管理负责人为母公司的财务总监。

3、在业务上，子公司业务由母公司垂直管理，除个别日常业务活动由子公司自行决策外，重大业务活动决策均需经由母公司审批后方可执行。

九、可能影响公司持续经营的风险因素

（一）宏观经济、行业政策不利变动的风险

建筑陶瓷行业为是公司的下游行业，与房地产行业的景气程度有较强的相关性。“十一五”期间，受整体经济与房地产行业发展的影响，建筑陶瓷的产量翻

番，这也带动了我国建筑陶瓷机械设备行业的高速发展，并且我国城市化进程加快将为建筑陶瓷行业提供持续增长的动力，作为上游的建筑陶瓷机械行业也将稳步增长。但是在“十二五”期间，整体经济发展开始放缓，房地产成交量下滑，对建筑陶瓷的增长有所影响。并且随着国家产业政策的转变，国民经济对房地产行业的依赖逐渐下降，房地产整体呈现去库存化的阶段，建筑陶瓷及建筑陶瓷机械设备行业将面临考验。

应对措施：公司努力完善营销体系，注重营销团队的培养和优化，不断强化营销人员的市场敏感性和开拓能力。营销策略上，采用稳步推进，网状拓展的策略，深挖已有客户需求并提供贴心服务，随着公司产品的不断升级开拓新市场和新领域；规划上，不安于已取得的订单，发掘未来三到五年潜在的客户，通过提供技术咨询和指导等方式支持客户成长壮大，将潜在客户培养成公司客户。

（二）经营场所建筑物权属瑕疵及搬迁风险

报告期内，公司经营用地系从第三方新城物业处租赁梧村集团所有的集体土地，公司股东杨晓东、黄汉强、肖科源、何柏伟和邓润添合资在公司租赁集体土地上自建办公楼、厂房等建筑物。梧村集团已出具《转租确认书》，确认土地为工业用地，同意土地的转租行为，因土地权属问题，上述建筑物未取得《房屋所有权证》，可能存在被认定为违法建筑物而被拆除的风险，从而对公司的经营造成不利影响，带来一定的搬迁风险。

应对措施：公司已于2016年3月16日取得佛山市禅城区南庄镇国土城建和水务局的《证明》，①由梧村集团于2011年报建、报建名称为“吉利工业园东承汇厂房工程（办公楼、研发中心、车间）”建设项目经我局审查同意办理了建设工程规划许可手续，许可证编号：建字第4406042011NZ004号；②“佛府集用（2008）第0600111400596号”《集体土地使用权证》中，登记地址为南庄镇吉利工业园43-6地块的土地范围内的建筑物，符合该区域土地利用的整体规划，在近五年内尚无相关市政拆迁项目实施；③你公司在最近两年内，不存在由于违反土地管理、城市建设方面的法律法规而受到我局处罚的情形。

公司股东杨晓东、黄汉强、肖科源、何柏伟和邓润添出具《承诺函》，承诺：若公司及其子公司租赁的无房产证的办公楼、厂房在约定租赁期内被强制拆迁或

产生纠纷，导致无法继续租用，将就因公司搬迁，公司正常经营秩序被扰乱而导致的额外损失共同承担连带赔偿责任。同时在未来有合适机会时，公司将提前购置或是租赁其他房产，以保证公司的生产经营所需的场所。

（三）应收账款较大风险

报告期各期末，公司应收账款账面余额分别为 573.10 万元、2,032.51 万元，占资产总额的比例分别为 14.64%和 34.12%，是公司资产的重要组成部分。同时，公司根据谨慎性原则以稳健的比例对应收账款计提了坏账准备，报告期末，应收账款坏账准备余额分别为 33.2 万元、119.52 万元。2015 年公司应收账款增幅较大主要系受国内房地产市场调整回落态势的影响，公司给予客户更加宽松的信用政策所致。公司长期合作的下游客户资本实力较强、信誉度高，历史上应收账款回款质量良好。但若下游行业主要客户面临市场竞争压力，经营状况发生重大不利变化，将影响公司应收账款的及时收回，公司可能面临应收账款坏账风险。

应对措施：公司将加大对应收账款的催收力度，对客户进行分类管理，对优质且回款较好的客户给予一定的信用期，对回款较慢的客户控制其授信额度及授信期。

（四）汇率波动风险

公司未来将加大境外市场的开拓力度，报告期内公司国外销售收入占主营业务收入占比分别为 5.96%和 28.76%，有大幅增长。如果人民币升值，等额外币款项折算为人民币金额减少，将造成公司收入减少。若未来人民币汇率波动剧烈，将不利于公司执行稳定的价格政策，降低公司产品的价格竞争力，进而影响公司的产品销售，亦对公司海外市场的维护和开拓造成影响。因此，汇率波动会对公司经营产生一定的风险。

应对措施：公司将加强对汇率变动的分析，及时掌握外汇行情，在符合国家外汇管理政策的前提下，未来将根据情况运用远期外汇合约等金融工具保值避险，另一方面可通过增加外币贷款以应对汇率波动带来的汇兑损失。

（五）实际控制人控制不当风险

杨晓东作为公司的实际控制人，控制公司 49.20%的股份，为公司董事长兼

总经理，对公司的生产经营有重大影响。公司已根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规和规范性文件的要求，建立了比较完善的法人治理结构，并将继续在制度安排方面加强防范实际控制人操控公司情形的发生。公司自设立以来未发生过实际控制人利用其控股地位侵害公司及其他股东利益的行为。但不能排除在本次公开转让后，实际控制人利用其控股地位，通过行使表决权对公司发展战略、经营决策、人事安排和利润分配等重大事项实施影响，从而可能损害公司及中小股东的利益。

应对措施：公司将进一步建立和完善三会管理制度并严格执行，公司经营决策如需提交董事会、股东大会审议的，公司将严格遵照执行，避免实际控制人越权审批。同时，对涉及到关联方的事项，公司将按照公司章程等制度要求进行回避表决。

（六）公司治理风险

有限公司阶段，虽然公司对涉及经营、销售及日常管理等环节制定了较为完善的内部管理制度，有效保障公司经营业绩的增长，但未制定相关内部控制规章制度，内控治理体系不够健全。股份公司成立后，公司建立了“三会”议事规则、《对外投资管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》等规章制度，公司法人治理结构得到了进一步健全与完善。但内控制度运行完善尚需一定时间，相关制度切实执行及完善均需要一定过程。同时，随着公司的快速发展，经营规模的不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司健康、高速发展的风险。

应对措施：未来公司将进一步优化公司治理结构，保证全体股东利益，提高公司经营效率，避免和防止中小股东利益受到损害。公司将进一步优化董事会的构成，发挥董事会的战略决策作用、独立董事及监事会的监督作用。

（七）经营业绩波动风险

报告期各期，公司营业收入分别为 5,326.72 万元、4,895.83 万元，营业收入下降 8.09%；净利润分别为 361.32 万元和 282.65 万元，净利润下滑 21.77%，公司业绩存在下滑，若无法及时调整战略，公司未来经营业绩也存在一定的下滑风险。

除此之外，报告期内，公司主要产品布料机、配件、打包机的毛利率情况如下：

项目	2015 年度		2014 年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率
布料机	1,309.71	30.57%	1,338.57	27.33%
配件	170.70	45.96%	164.94	41.90%
打包机	84.10	42.60%	-	-
合计	1,564.51	32.24%	1,503.52	28.42%

未来，如果下游市场需求下降，或者公司不能开发出适销对路的产品，公司经营业绩和产品毛利率将存在波动的风险。

应对措施：一方面，公司将加强销售团队建设，加强客户开拓力度和客户服务水平；另一方面，公司将根据市场变化，不断提升公司研发能力、提高产品品质以满足客户要求。

（八）税收优惠政策变化的风险

2014 年 10 月 9 日，公司按照《高新技术企业认定管理办法》的规定通过了高新技术企业资格复审，继续享受高新技术企业优惠。从 2014 年度至 2017 年度减按 15% 的税率征收企业所得税。高新技术企业证书有效期为 3 年，若公司未来不能满足高新技术企业重新认定的条件，相关税收优惠将被取消。同时，未来国家关于高新技术企业税收政策若发生进一步变化，也可能对公司业绩产生一定影响。

应对措施：公司一方面将继续加大在研发方面的投入，培养科技创新的专业型人才，提升公司的研发创新能力；另一方面，公司也将通过研发投入提高公司的利润水平，减少对税收优惠的依赖。

（九）经营现金流量持续为负的风险

报告期各期末，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-2,219.92 万元和-885.53 万元，虽均为负数但缺口在逐渐缩小。公司经营活动现金净流量净额两年均为负值，主要原因系受国内房地产市场调整回落态势的影响，公司根据市场变化给予客户更为较宽松的信用期，同时部分客户向公司支付银行承兑汇票，使

公司应收账款和应收票据逐年增高，减少了现金的流入。如果公司经营现金流量在未来持续为负，公司可能会出现资金紧张甚至用尽的情形，如果公司不能及时通过其他渠道获得资金，公司流动性会出现问题，进而影响公司正常业务的发展，甚至会对公司的持续经营能力造成重大影响。

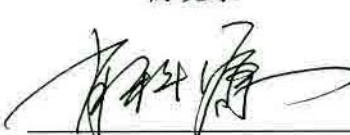
应对措施：公司将不断加强应收账款和存货的管理水平，根据销售订单合理组织生产及采购活动，保证公司生产经营活动得到正常开展。同时公司今后将加大催收力度，进一步提高设备出货前的收款比例，并且加强合同收款条款的执行，以降低现金流风险。

第五节 有关声明

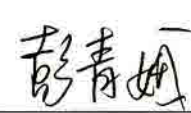
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明

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

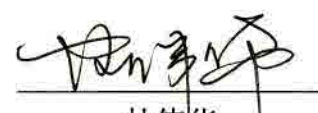
全体董事：

 杨晓东	 黄汉强	 何柏伟
 肖科源	 邓润添	

全体监事：

 杨奕坡	 陈义宾	 彭青娥
--	--	--

全体高级管理人员：

 杨晓东	 洪旭文	 黄汉强
 甘伟华		

广东东承汇智能装备股份有限公司

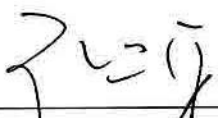
2016年 4月 22日



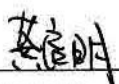
二、主办券商声明

主办券商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。

公司法定代表人：

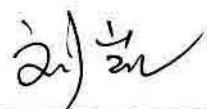

张运勇

项目负责人：


龚启明

项目小组成员：


孙宁波


刘凯


文斌

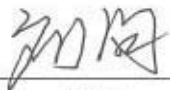

何流闻

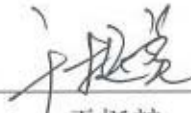


三、律师声明

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

经办律师：


刘闻


于挺堃

律师事务所负责人：


李洪积



2016 年 04 月 22 日

四、会计师事务所声明

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

签字注册会计师：



王春华



梁修武

会计师事务所负责人：



王全洲

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

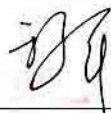


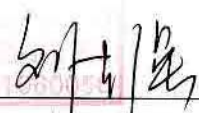
2016年4月22日

五、资产评估机构声明

本评估公司及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本评估公司出具的资产评估报告无矛盾之处。本评估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。

经办注册资产评估师：


黎军


刘志强

资产评估机构负责人：


赵向阳

北京国融兴华资产评估有限责任公司

2016年4月22日



第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件

（正文完）