
广东牧特智能装备股份有限公司
公开转让说明书
(申报稿)



主办券商



安信证券股份有限公司
Essence Securities Co., Ltd.

二〇一六年十二月

声明

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

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

全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

重大事项提示

本公司在经营过程中，由于所处行业及自身特点的原因，特提醒投资者对公司以下重大事项予以关注：

（一）行业风险

自动化专用设备制造行业发展的核心驱动力在于技术的改进和创新。国内自动化专用设备制造的行业集中度还比较低，中小型企业居多，且部分企业由于资金和人才的限制，技术开发能力的不足，大部分企业技术离国际技术水平有较大差距，工业网络通信、传感系统、工业计算、控制系统等多个方面要求较高，尤其是贯穿各系统的工业软件技术和应用。国内企业在这些技术的研发和实际运用方面还比较落后，大部分自动化专用设备制造和应用还需引进国外的技术专利。

（二）技术风险

公司所属行业对技术性要求较高。一方面自动化专用设备行业的发展对国内自动化专用设备制造商提出了新的要求，同时国外自动化专用设备公司加大了中国市场的开拓，自动化专用设备行业本身也在高速增长，包装、物流等行业的自动化技术水平在不断提升，这对相关企业技术研发能力提出了更高的要求。因此，技术升级和新产品的开发对公司的市场竞争力和持续发展至关重要。公司目前高级研发人员较少，存在公司未能及时准确地把握行业变化趋势，导致研发失败或更新换代滞后的风险。

（三）市场风险

工业自动化行业在细分领域的发展应用，离不开相应市场的发展，也离不开技术应用对市场的灵敏反应。若细分市场规模不断缩小或公司的技术不能适应市场产品的更新换代，企业将面临市场份额不断下降的风险。

（四）核心技术人员流失风险

电子工业专用设备行业随着消费主体的需求不断变化，相应企业为适应上述变化，需要不断投入开发新技术和新产品，由此对各类研发、技术人员的要求较高。随着行业竞争的不断加剧，企业对产品技术参数，工艺设计等的要求不断提

高，相应地对高素质技术人才的需求将进一步加大。因此，企业如果出现研发、技术人才流失或紧缺情况，将会对企业未来的持续经营造成一定的风险。

（五）盈利能力下滑风险

2016年1-6月、2015年度和2014年度，公司净利润分别为150,318.44元、-47,220.23元和-314,093.36元，母公司同期净利润分别为408,552.88元、1,161,728.23元和303,461.84元。子公司湖南牧特由于前期投入较大，目前产能没完全释放，致2014年和2015年公司整体亏损，2016年1-6月子公司湖南牧特亏损减少，公司开始扭亏为盈，但利润较少，由于前期固定资产投资较大，单位产品成本较高，如果未来公司新研发的产品不被市场认可，产量及销量下降，公司盈利能力会受到一定程度的不利影响。

（六）公司实际控制人控制不当风险

胡细平直接持有公司46.29%的股份，为公司第一大股东，其所享有的表决权足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响，故胡细平为公司实际控制人。虽然公司已建立起现代公司治理制度，但公司实际控制人仍有可能利用其控制地位，通过行使表决权对公司的经营、人事、财务等实施不当控制，可能给公司经营状况和未来发展带来一定的风险。

（七）关联方依赖风险

2014年度、2015年度公司与关联方深圳市牧特电子设备有限公司发生的关联交易金额分别为693.73万元和920.91万元，占同类业务的比例分别为45.41%和44.52%，占比较高，对关联方深圳市牧特电子设备有限公司依赖较大，其主要原因是由于格力、美的等部分客户对其供应商要求较高，要求其供应商成立时间满三年，而公司成立于2011年10月，故在成立初期不满足成立时间满三年的要求，因此公司通过与牧特电子签订销售合同，同时由牧特电子与客户签订销售合同的方式来进行产品销售。此种销售模式存在一定程度的关联方依赖风险。2016年开始公司成立年份已达到客户要求，故不再采用此类销售模式，公司的关联方依赖风险得以解除。

2016年1-6月，公司向湖南米特汽销售自动清洗设备的金额为121.20万元，

占同类交易金额的比例为 7.85%。公司与湖南米特发生关联交易的主要原因是湖南牧特为了开拓自动清洗设备市场，以湖南米特作为主要载体，将自动清洗设备销售给湖南米特，通过湖南米特的宣传推广运营，尽快占领长沙及长沙周边的市场。2016 年 1-6 月公司与湖南米特发生的关联交易金额占同类业务的比例较小，因此公司不会对湖南米特产生重大依赖，关联交易不会公司业务完整性及持续经营能力产生重大不利影响。

目录

声明	1
重大事项提示	2
目录	5
释义	8
一、一般术语	8
二、专业术语	9
第一节基本情况	11
一、公司概况	11
二、股份挂牌情况	12
三、公司股东情况	14
四、公司股本的形成及其变化	17
五、重大资产重组情况及子公司、分公司基本情况	22
六、董事、监事、高级管理人员基本情况	25
七、报告期的主要会计数据和财务指标简表	28
八、本次挂牌的有关机构情况	29
第二节公司业务	33
一、公司主要业务、产品及服务的情况	33
二、公司组织结构、主要生产流程及方式	37
三、关键资源要素	42
四、公司业务具体情况	51
五、公司的商业模式	58
六、公司所处行业情况	61
第三节公司治理	79

一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	79
二、董事会对公司治理机制执行情况的讨论评估	80
三、公司最近两年一期有关处罚情况	83
四、公司的独立性	83
五、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况	84
六、同业竞争情况	85
七、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明	88
八、董事、监事、高级管理人员有关情况说明	89
九、报告期董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因	91
第四节公司财务	93
一、最近两年一期经审计的财务报表	93
二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况	110
三、审计意见	111
四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计	114
五、报告期内主要会计数据和财务指标	132
六、关联方关系及关联交易	194
七、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	201
八、资产评估情况	202
九、股利分配政策和报告期内分配情况	202
十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业或合营企业的基本情况	204
十一、经营中可能影响公司持续经营能力的风险分析	204
第五节有关声明	207
一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明	207
二、主办券商声明	208
三、律师事务所声明	209
四、会计师事务所声明	210

五、承担资产评估业务的资产评估机构声明	211
第六节附件	212

释义

一、一般术语

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

简称		释义
本公司、公司、牧特智能、股份公司	指	广东牧特智能装备股份有限公司
牧特有限、有限公司	指	东莞市牧特自动化设备有限公司，股份公司前身
湖南牧特	指	湖南牧特自动化有限公司
上海牧乾	指	上海牧乾自动化设备有限公司
湖南滴滴	指	湖南滴滴洗车有限公司
牧特电子	指	深圳市牧特电子设备有限公司
智力昌电子	指	东莞市智力昌电子科技有限公司
湖南米特	指	湖南米特汽车服务有限公司
安信证券、主办券商	指	安信证券股份有限公司
上会、会计师事务所	指	上会会计师事务所(特殊普通合伙)
万隆、评估师事务所	指	万隆（上海）资产评估有限公司
华商、律师事务所	指	广东华商律师事务所
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转公司、全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《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》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》

《公司章程》	指	当前适用的《广东牧特智能装备股份有限公司章程》
报告期、两年一期	指	2014年、2015年及2016年1-6月
股东大会	指	广东牧特智能装备股份有限公司股东大会
董事会	指	广东牧特智能装备股份有限公司董事会
监事会	指	广东牧特智能装备股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会的统称
高级管理人员	指	本公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
元、万元	指	人民币元、人民币万元

二、专业术语

专业名词		释义
SMT	指	“Surfaced Mounting Technology”，即表面贴装技术。是一种无需对焊盘进行钻插装孔，直接将表面贴装元器件平贴并焊接于印制板的焊盘表面，最终与导电图形进行电气连接的电子装联技术
THT	指	“Through Hole Technology”，即穿孔技术，属于传统的电子装联技术。是指需要对焊盘进行钻插装孔，再将电子元器件的引线插入印制板的焊盘孔内并加以焊接，最终与导电图形进行电气连接的电子装联技术
ATE	指	“AUTOMATIC TEST EQUIPMENT”，即自动检测技术。是指根据客户测试要求、图纸以及参考方案，设计各类自动化测试设备，其范围包括：手机按键及结构性能测试、GPS测试、蓝牙测试、AUDIO测试、CAMERA测试、老化测试、电视功能测试、冰箱测试、空调测试，洗衣机测试、医疗器械测试等
PLC	指	“PROGRAMMABLE LOGIC CONTROLLER”，即可编程逻辑控制器。是一种采用一类可编程的存储器，用于其内部存储程序，执行逻辑运算、顺序控制、定时、计数与算术操作等面向用户的指令，并通过数字或模拟式输入/输出控制各种类型的机械或生产过程

SMEMA 接口	指	“SURFACE MOUNT EQUIPMENT MANUFACTURERS ASSOCIATION”，即表面组装设备制造商协会的简称。该协会制订了一系列标准，SMEMA 接口标准只是其中之一
PCB	指	“PRINTED CIRCUIT BOARD”，即印制电路板，又称印刷线路板。是重要的电子部件、电子元器件的支撑体，是电子元器件电气连接的载体
AOI	指	“AUTOMATIC OPTIC INSPECTION”，即自动光学检测。是基于光学原理来对焊接生产中遇到的常见缺陷进行检测的设备
SPI	指	“PERIPHERAL INTERFACE”，即串行外设接口。是一种高速的，全双工，同步的通信总线，并且在芯片的管脚上只占用四根线，节约了芯片的管脚，同时为 PCB 的布局上节省空间，提供方便
ICT	指	“IN CIRCUIT—TESTER，即自动在线测试仪。是印刷电路板组件生产的测试设备，ICT 使用范围广，测量准确性高，对检测出的问题指示明确
FCT	指	“FUNCTIONAL CIRCUIT TEST”，即功能测试。是对测试目标板提供模拟的运行环境（激励和负载），使其工作于各种设计状态，从而获取到各个状态的参数来验证测试目标板的功能好坏的测试方法
PCBA	指	“PRINTED CIRCUIT BOARD +ASSEMBLY”，即组合印制电路板。是将各种电子器件通过表面封装工艺组装在线路板上，然后将组装好的 PCB 同外壳等组装起来，形成成品
A/B 胶	指	两液混合硬化胶的别称。一液是本胶，一液是硬化剂，两液相混才能硬化，不须靠温度来硬应熟成。是常温硬化胶的一种，做模型有时会用到，一般用于工业。
FPC	指	“FLEXIBLE PRINTED CIRCUIT”，即柔性电路板。是以聚酰亚胺或聚酯薄膜为基材制成的一种具有高度可靠性，绝佳的可挠性印刷电路板。具有配线密度高、重量轻、厚度薄、弯折性好的特点。

注：除特别说明外，本转让说明书所有数值保留 2 位小数；若出现各分项数值之和与合计数尾数不符的情况，均为四舍五入造成。

第一节 基本情况

一、公司概况

中文名称：广东牧特智能装备股份有限公司

英文名称：Guangdong CMT Intelligent Equipment Co., Ltd

注册资本：2,500 万元

法定代表人：胡细平

有限公司成立日期：2011 年 10 月 14 日

股份公司成立日期：2016 年 9 月 30 日

营业期限：长期

住所：东莞市大岭山镇大塘村拥军路 103 号三楼

邮编：523837

电话：0769- 8162 1339

传真：0769- 8162 1339

电子邮箱：alanpeng@cmtauto.com

互联网网址：www.cmtauto.com

董事会秘书：彭国欣

统一社会信用代码：91441900584653573L

所属行业：根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司归属于“C 制造业”之“C35 专用设备制造业”；根据《国民经济行业分类标准》（GB/T4754-2011），公司属于“C35 专用设备制造业”之“C3562 电子工业专用设备制造”；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“C35-专用设备制造业”中的“C3562-电子工业专用设备制造”；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业

属于“171111110-分析检测用电子设备与仪器及其他”。

主要业务：公司主要从事 SMT 自动化设备、全自动 ATE 测试线、自动化包装设备、工业机器人、自动洗车机等非标或标准化产品的研发、生产以及销售。

二、股份挂牌情况

（一）股份简称、股份代码、挂牌日期

- 1、股份代码：【】
- 2、股份简称：牧特智能
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：1.00 元/股
- 5、股票总量：25,000,000 股
- 6、挂牌日期：2016 年【】月【】日

（二）公司股份总额及分批进入全国中小企业股份转让系统转让时间和数量

- 1、股份总额：25,000,000 股
- 2、公司股份分批进入全国中小企业股份转让系统转让时间和数量

《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社会申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章第八条规定，“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制

的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

公司章程第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

3、股东所持股份的限售安排

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，公司股东持股情况及本次可进行公开转让的股份数量如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	是否存在质押或冻结	挂牌之日可进行转让股份数量（股）
1	胡细平	11,572,225	46.29	否	0
2	蔡湘矗	2,777,775	11.11	否	0
3	宋利丰	2,000,000	8.00	否	0
4	高荣	1,500,000	6.00	否	0
5	戴峰	1,200,000	4.80	否	0
6	彭国欣	1,200,000	4.80	否	0
7	李克明	1,125,000	4.50	否	0
8	李笑方	1,125,000	4.50	否	0
9	周冀平	1,125,000	4.50	否	0
10	谢素玲	875,000	3.50	否	0
11	陈飞勇	500,000	2.00	否	0
合计		25,000,000	100.00	-	0

（三）股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于公司章程和相关法律法规规定的自愿锁定的承诺。

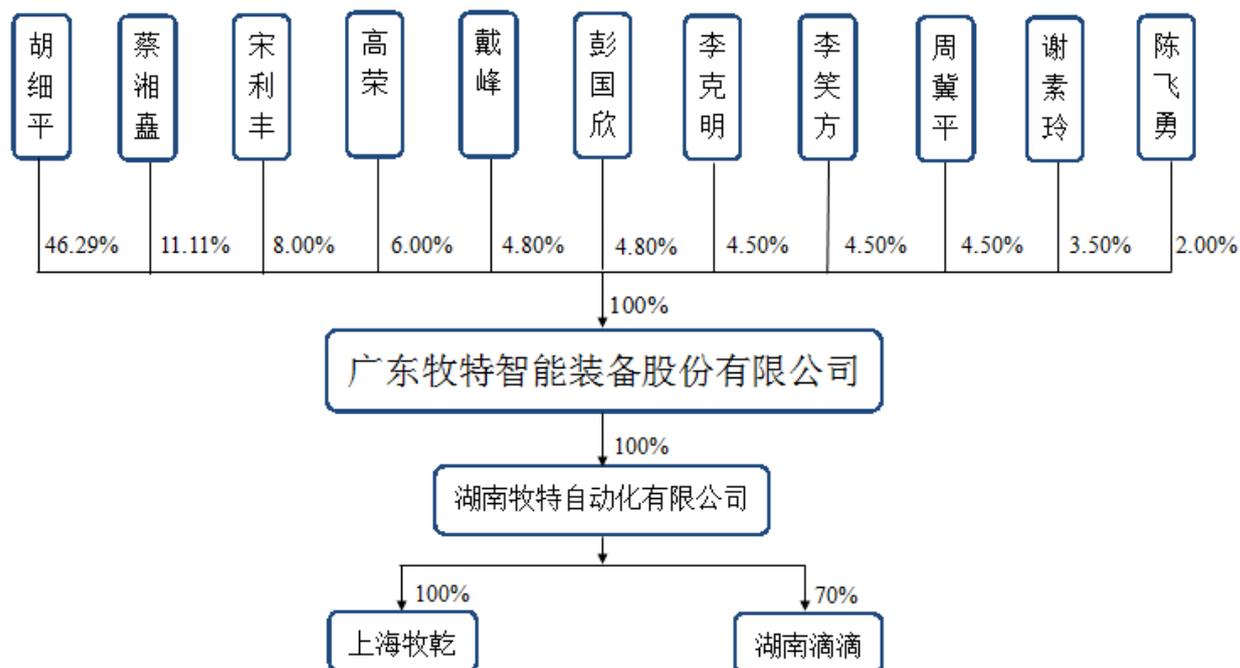
（四）公司股票拟在挂牌后采取的转让方式

2016年9月18日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，审议并通过了《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并采取协议方式公开转让的议案》，同意采用协议转让方式转让公司股票。

三、公司股东情况

（一）公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司的股权结构如下图所示：



注：孙公司上海牧乾、湖南滴滴成立至今未开展实际经营业务，已提交办理注销手续。

（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东持有股份的情况

控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东持有股份的情况如下表：

股东姓名	持股数（股）	股权比例（%）
胡细平	11,572,225	46.29
蔡湘矗	2,777,775	11.11
宋利丰	2,000,000	8.00
高荣	1,500,000	6.00
戴峰	1,200,000	4.80
彭国欣	1,200,000	4.80
李克明	1,125,000	4.50
李笑方	1,125,000	4.50
周冀平	1,125,000	4.50
谢素玲	875,000	3.50
陈飞勇	500,000	2.00
合计	25,000,000	100.00

（三）股东之间关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司各股东之间不存在关联关系。

（四）控股股东、实际控制人和持股 5% 以上的其他股东基本情况以及实际控制人报告期内发生变化情况

1、公司控股股东及实际控制人的认定

根据《公司法》规定，控股股东，是指其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；或出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。

根据《公司法》规定，实际控制人，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。

截至本公开转让说明书签署之日，胡细平为公司控股股东、法定代表人。胡细平直接持有公司 46.29% 的股份，为公司第一大股东，其所享有的表决权足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响，故认定为公司控股股东。同时，胡细平担任公司董事长兼总经理，对公司主要经营方针、财务决策、人员任命、组织架构等重大事项决策有重大影响，故认定为公司实际控制人。

综上所述，胡细平为公司控股股东、实际控制人。

2、公司控股股东及实际控制人基本情况

胡细平，男，出生于 1973 年 4 月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权。毕业于湖南大学，大专学历。1996 年 8 月至 2002 年 6 月任岳阳县粮食学校教师；2002 年 7 月至 2004 年 5 月在台湾鸿旗科技公司任销售经理；2004 年 6 月至 2005 年 10 月在日本 MiNaMi 公司任销售经理；2005 年 10 月至 2009 年 5 月在香港美亚电子科技有限公司任销售经理；2009 年 6 月至 2011 年 9 月任深圳市牧特设备有限公司监事；2011 年 10 月至 2016 年 8 月任有限公司监事，其中 2013 年 4 月至今任湖南牧特自动化有限公司执行董事兼总经理；2016 年 9 月至今任股份公司董事长兼总经理，任期三年。

3、其他股东基本情况

(1) 蔡湘矗，男，身份证号码为 43060219730403xxxx，住址为湖南省岳阳市岳阳楼区金鹗中路。

(2) 宋利丰，男，身份证号码为 44090219731025xxxx，住址为广东省深圳市宝安区宝民一路鸿景园。

(3) 高荣，男，身份证号码为 51122319820717xxxx，住址为重庆市梁平县石安镇翟溪村。

(4) 戴峰，男，身份证号码为 11010819720704xxxx，住址为广东省深圳市福田区深南中路新城大厦。

(5) 彭国欣，男，身份证号码为 43012319700328xxxx，住址为广东省深圳市宝安区罗田路 20 号幸福海岸。

(6) 李克明，男，身份证号码为 43038119840629xxxx，住址为湖南省湘乡市金薮乡丰山村。

(7) 李笑方，男，身份证号码为 43061119710307xxxx，住址为湖南省岳阳市岳阳楼区社区居委会。

(8) 周冀平，女，身份证号码为 43060219680809xxxx，住址为湖南省岳阳

市岳阳楼区南环东路。

(9) 谢素玲，女，身份证号码为 43048119780704xxxx，住址为湖南省耒阳市群英中路 186 号 1 栋。

(10) 陈飞勇，男，身份证号码为 43062119701003xxxx，住址为湖南省岳阳县筻口镇西冲村。

4、实际控制人报告期内发生变化情况

胡细平为公司实际控制人，在报告期内未发生变化。

四、公司股本的形成及其变化

公司的前身为东莞市牧特自动化设备有限公司，在整体变更为股份有限公司前，系依法设立并有效存续的有限责任公司，其设立及主要历史沿革情况如下：

(一) 2011 年 10 月，牧特有限设立

2011 年 9 月 9 日，东莞市工商局下发粤莞名称预核内字【2011】第 1100754976 号《公司名称预先核准通知书》，核准预先设立的企业名称为“东莞市牧特自动化设备有限公司”，有效期至 2012 年 3 月 9 日。

2011 年 10 月 7 日，各股东共同签订公司章程，就牧特有限设立的相关事宜予以约定。

2011 年 10 月 8 日，东莞市仁智和会计师事务所有限公司出具仁智和内验字 [2011]第 2658 号《验资报告》，就牧特有限设立时的出资情况进行审验，经审验，截止 2011 年 10 月 8 日，公司已收到股东缴纳的出资共计 100 万元，均为货币出资。

2011 年 10 月 14 日，东莞市工商局核准了牧特有限的设立申请，并颁发了注册号为 441900001185690 的《企业法人营业执照》。其设立时的股东及股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	胡细平	29.00	29.00	货币

2	黎勇	27.00	27.00	货币
3	何丙新	19.00	19.00	货币
4	蒋海兵	19.00	19.00	货币
5	高荣	6.00	6.00	货币
	合计	100.00	100.00	-

（二）2012年12月，牧特有限第一次股权转让

2012年11月22日，牧特有限召开股东会并通过决议，同意黎勇分别将其所持公司26.00%和1.00%的股权以1元/每1元注册资本转让给胡细平和蒋海兵，何丙新分别将其所持公司7.20%和1.80%的股权以1元/每1元注册资本转让给蒋海兵、高荣。同日，各股东共同签订新的公司章程，根据上述情况对公司章程进行修订。

2012年11月22日，上述各方分别签订《股权转让合同》，就本次股权转让的相关事宜进行约定。

2012年12月3日，牧特有限办理完毕本次变更的工商登记手续。本次股权转让完成后，牧特有限的股东及股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	胡细平	55.00	55.00	货币
2	蒋海兵	27.20	27.20	货币
3	何丙新	10.00	10.00	货币
4	高荣	7.80	7.80	货币
	合计	100.00	100.00	-

（三）2013年1月，牧特有限第二次股权转让

2013年1月16日，牧特有限召开股东会并通过决议，同意蒋海兵、何丙新、高荣分别将其所持公司的27.20%、10.00%和7.8%的股权以1元/每1元注册资本转让给胡细平。同日，公司签署新的公司章程，根据上述情况对公司章程进行修订。

2013年1月16日，上述各方分别与胡细平签订《股权转让合同》，就本次股权转让的相关事宜予以约定。

2013年1月31日，牧特有限办理完毕本次变更的工商登记手续。本次股权转让完成后，牧特有限成为胡细平持股100%的企业。牧特有限的股东及股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	胡细平	100.00	100.00	货币
	合计	100.00	100.00	-

（四）2016年5月，牧特有限第一次增资

2016年4月10日，牧特有限通过股东决定，同意将公司注册资本总额增加至25,000,000元，并引入10名新股东。其中陈飞勇增资500,000元；谢素玲增资875,000元；宋利丰增资2,000,000.00元；蔡湘矗增资2,777,775元；胡细平增资11,572,225元，27,775.00元计入资本公积；李克明增资1,125,000元，125,000.00元计入资本公积；李笑方增资1,125,000元，125,000.00元计入资本公积；周冀平增资1,125,000元，125,000.00元计入资本公积；彭国欣增资1,200,000元，175,000.00元计入资本公积；戴峰增资1,200,000元，175,000.00元计入资本公积；高荣增资1,500,000元，450,000.00元计入资本公积。

由于各股东与公司洽谈增资事项的时间不同，致使此次增资中新股东增资的价格存在不同的情况。其中，陈飞勇、谢素玲、宋利丰、蔡湘矗均以1.0000元/每1元注册资本的价格进行增资；胡细平以1.0026元/每1元注册资本的价格进行增资；李克明、李笑方、周冀平均以1.1111元/每1元注册资本的价格增资；彭国欣、戴峰均以1.1458元/每1元注册资本的价格进行增资；高荣以1.3000元/每1元注册资本的价格进行增资。经对相关股东访谈并经确认，此次增资事宜经过全体股东同意，不存在任何的纠纷或潜在纠纷。

同日，公司签署新的公司章程，根据上述情况对公司章程进行修订。

2016年5月26日，牧特有限办理完毕本次变更的工商登记手续。

2016年6月23日，东莞市伟信会计师事务所出具伟信验字[2016]第4090号《验资报告》，对本次新增出资的缴纳情况进行审验，截止2016年6月22日，公司已收到全体股东缴纳的新增出资共计2,400万元，均为货币出资。

本次增资完成后，公司的股东及股权结构情况如下：

股东姓名	出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
胡细平	11,572,225.00	46.29	货币
蔡湘矗	2,777,775.00	11.11	货币
宋利丰	2,000,000.00	8.00	货币
高荣	1,500,000.00	6.00	货币
戴峰	1,200,000.00	4.80	货币
彭国欣	1,200,000.00	4.80	货币
李克明	1,125,000.00	4.50	货币
李笑方	1,125,000.00	4.50	货币
周冀平	1,125,000.00	4.50	货币
谢素玲	875,000.00	3.50	货币
陈飞勇	500,000.00	2.00	货币
合计	25,000,000.00	100.00	-

（五）2016年9月，公司整体变更为股份有限公司

2016年8月29日，上会会计师事务所（特殊普通合伙）出具上会师报字（2016）第4324号《审计报告》，对牧特有限的资产负债情况、利润情况进行审计。经审计，截至2016年6月30日，牧特有限的账面净资产为25,476,511.08元，按1:0.9813的比例折合成股份公司股本共计25,000,000.00股，每股面值1元，剩余部分计入股份公司资本公积。

2016年8月30日，万隆（上海）资产评估有限公司出具万隆评报字（2016）第1683号《资产评估报告》，对牧特有限整体变更并设立为股份有限公司所涉及的全部资产和负债进行评估。经评估，截至2016年6月30日，牧特有限的总资产评估值为49,515,082.26元，负债评估值为18,387,558.23元，净资产评估值为31,127,524.03元。

2016年8月31日，有限公司股东会作出决议，决议将有限公司整体变更为股份有限公司，名称为“广东牧特智能装备股份有限公司”；决议以2016年6月30日为基准日将有限公司整体变更为股份有限公司，按截至2016年6月30日经审计的净资产值按一定的折股比例折合成股份公司股本2,500万股，超出部分

记入资本公积。

2016年8月31日，全体发起人签署了《广东牧特智能装备股份有限公司发起人协议》，就共同出资设立股份公司的有关事宜达成一致意见。

2016年9月18日，全体发起人依法召开创立大会，审议通过了《关于制定<广东牧特智能装备股份有限公司章程>的议案》、《关于制定<广东牧特智能装备股份有限公司股东大会议事规则>的议案》、《关于制定<广东牧特智能装备股份有限公司董事会议事规则>的议案》、《关于制定<广东牧特智能装备股份有限公司监事会议事规则>的议案》、《关于制定<广东牧特智能装备股份有限公司关联交易管理制度>的议案》、《关于制定<广东牧特智能装备股份有限公司对外投资管理制度>的议案》、《关于制定<广东牧特智能装备股份有限公司对外担保管理制度>的议案》、《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并采取协议方式公开转让的议案》等议案。

2016年9月18日，上会会计师事务所（特殊普通合伙）出具了上会师报字（2016）第4540号的验资报告，对股份公司股东出资情况进行审验，截至2016年9月18日，公司已收到全体股东以其拥有的有限公司的净资产折合的股本2,500万元。

2016年9月30日，东莞市工商局核准了上述事项的变更登记，并颁发了统一社会信用代码为91441900584653573L的《营业执照》。

本次整体变更后，公司的股东及其股权结构如下：

序号	发起人姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	胡细平	11,572,225	46.29	净资产折股
2	蔡湘矗	2,777,775	11.11	净资产折股
3	宋利丰	2,000,000	8.00	净资产折股
4	高荣	1,500,000	6.00	净资产折股
5	戴峰	1,200,000	4.80	净资产折股
6	彭国欣	1,200,000	4.80	净资产折股
7	李克明	1,125,000	4.50	净资产折股
8	李笑方	1,125,000	4.50	净资产折股

9	周冀平	1,125,000	4.50	净资产折股
10	谢素玲	875,000	3.50	净资产折股
11	陈飞勇	500,000	2.00	净资产折股
	合计	25,000,000	100.00	-

五、重大资产重组情况及子公司、分公司基本情况

（一）报告期内公司重大资产重组情况

1、2016年6月，有限公司收购湖南牧特

有限公司阶段，出于公司业务发展及拓展湖南市场的需要，公司实际控制人胡细平投资成立湖南牧特自动化有限公司。后为解决公司同业竞争的问题，牧特有限收购湖南牧特 100% 的股权成立子公司。

2016年6月8日，有限公司召开股东会会议并通过决议，同意以 200 万元的价格收购胡细平持有的湖南牧特 92.20% 的股权（实缴出资 200 万元）、0 元的价格收购高荣持有的湖南牧特 7.80% 的股权（实缴出资 0 元）。

2016年6月8日，湖南牧特召开股东会会议并通过决议，同意胡细平、高荣将其持有的湖南牧特的全部股权转让给有限公司。2016年6月8日，胡细平、高荣分别与有限公司签订《湖南牧特自动化有限公司股权转让协议》，将其各自持有的湖南牧特 92.20%、7.80% 的股权分别转让给有限公司。

2016年6月12日，华容县市场和质量监督管理局核准了此次工商变更登记，并换发了新的《营业执照》。本次股权转让完成后，湖南牧特成为公司的全资子公司。

湖南牧特的具体情况详见本节之“五、重大资产重组情况及子公司、分公司基本情况”之“（二）子公司、孙公司、分公司基本情况”。

（二）子公司、孙公司、分公司基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有1家全资子公司湖南牧特。同时，湖南牧特拥有1家全资子公司上海牧乾，并控股1家公司湖南滴滴，具体情况如下：

1、湖南牧特自动化有限公司（以下简称“湖南牧特”）

（1）湖南牧特基本情况

湖南牧特系牧特智能之全资子公司，现持有统一社会信用代码为914306230663644642的《营业执照》，住所为华容县三封工业园第1-6层，法定代表人为胡细平，注册资本为2,200万元，经营范围为“自动化设备的研发、生产、销售及售后服务”。

（2）湖南牧特股本及其演变

①湖南牧特设立

湖南牧特系由胡细平、蒋海兵、高荣于2013年4月出资设立的有限责任公司，设立时认缴注册资本为1,000万元，实缴资本为200万元。2013年4月15日，湖南财苑会计师事务所有限公司出具湘财苑验字[2013]1-33号《验资报告》，对湖南牧特自动化有限公司申请设立登记的注册资本首次实收情况予以审验。经审验，截至2013年4月15日，湖南牧特自动化有限公司申（筹）已收到全体股东缴纳的首次注册资本（实收资本）合计人民币200万元，全部以货币出资。2013年4月15日，湖南牧特自动化有限公司取得华容县工商行政管理局核发的注册号为430623000012730《营业执照》。

湖南牧特设立时，其股东及出资比例情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	认缴出资比例（%）
1	胡细平	600.00	-	60.00
2	蒋海兵	322.00	200.00	32.20
3	高荣	78.00	-	7.80
合计		1,000.00	200.00	100.00

②第一次股权转让

2015年2月10日，湖南牧特召开股东会会议并通过决议，同意蒋海兵将其全部持有的湖南牧特股权转让给胡细平。2015年2月10日，蒋海兵与胡细平签订《股权转让协议》，对上述股权转让事宜予以约定。2015年2月10日，华容县工商行政管理局核准了此次工商变更登记，并换发了新的《营业执照》。本次变更完成后，湖南牧特的股东及出资比例情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	认缴出资比例（%）
1	胡细平	922.00	200.00	92.20
2	高荣	78.00	-	7.80
合计		1,000.00	200.00	100.00

②第一次增资、第二次股权转让

2016年6月8日，湖南牧特召开股东会会议并通过决议，同意胡细平、高荣将其的湖南牧特的全部股权转让给牧特有限。同时，将湖南牧特注册资本增加至2,200万元，此次新增注册资本1,200万元由牧特有限认缴。2016年6月8日，胡细平、高荣分别与牧特有限签订《湖南牧特自动化有限公司股权转让协议》，约定胡细平、高荣将其各自持有的湖南牧特92.20%和7.80%的股权转让给牧特有限。2016年6月12日，华容县工商行政管理局核准了此次工商变更登记，并换发了新的《营业执照》。本次变更完成后，湖南牧特的股东及出资比例情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	认缴出资比例（%）
1	牧特有限	2,200.00	200.00	100.00
合计		2,200.00	200.00	100.00

2、上海牧乾自动化设备有限公司（以下简称“上海牧乾”）

上海牧乾系湖南牧特之全资子公司，现持有注册号为310141000122411的《营业执照》，住所为中国（上海）自由贸易试验区富特东一路438号全幢1层125室，法定代表人为胡细平，注册资本为200万元，经营范围为“从事自动化设备、计算机、信息科技、生物科技、智能科技专业领域内的技术服务、技术开发、技术咨询、技术转让，网络工程，电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务）；自动化设备、空调设备、工艺礼品（除文物）、五金交电、有色金属（除专控）、金属材料及制品、矿产品（除专控）、钢材、机电设备、电子产品、仪表设备、办公设备、计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）、通讯设备（除卫星电视广播地面接收设施）、环保设备、劳防用品、纺织品、木材、建材、润滑油、燃料油、石油制品（除危险品）、食用农产品（除生猪、牛、羊等家畜产品）、化工产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）的销售；从事货物及技术的进出口业务，转口贸易；餐饮管理，酒店管理，物业

管理，室内装潢设计、建筑装饰装修建设工程设计与施工（凭资质经营），翻译服务，票务代理，房地产咨询、投资咨询（以上咨询均除经纪），实业投资；设计、制作各类广告，电脑图文设计制作。（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）”。

截至本公开转让说明书签署之日，上海牧乾的股东及其出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	湖南牧特自动化有限公司	200.00	100.00
合计		200.00	100.00

3、湖南滴滴洗车有限公司（以下简称为“湖南滴滴”）

湖南滴滴系于 2015 年 2 月 4 日在长沙市成立的有限公司，曾持有统一社会信用代码为 91430100329435835K 的《营业执照》，法定代表人为张学才，注册资本为 500 万元，住所为长沙高新开发区麓谷大道 627 号海创科技工业园 B-1 栋加速器生产车间 902，经营范围为“汽车清洗服务（限分支机构）；汽车零配件批发；汽车租赁；汽车相关技术咨询服务；汽车修理与维护；汽车零配件设计服务；机电产品批发；汽车用品、机电设备的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。湖南滴滴目前已成立清算组，正在办理相关的注销手续。

在申请注销前，湖南滴滴的股东及其出资情况如下：

序号	股东名称或姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	湖南牧特自动化有限公司	350.00	70.00
2	张学才	150.00	30.00
合计		500.00	100.00

六、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

公司共有董事 5 名，分别为胡细平、彭国欣、李克明、伍候奇、李江，任期 3 年，任期届满可连选连任，其中胡细平任董事长。

胡细平，详见本节之“三、公司股东情况”之“（四）控股股东、实际控制人

和持股 5% 以上的其他股东基本情况以及实际控制人报告期内发生变化情况”之“2、公司控股股东及实际控制人基本情况”。

彭国欣，男，出生于 1970 年 3 月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权。毕业于湘潭职工大学，大专学历。1992 年 8 月至 1996 年 2 月在湖南长沙广播电视局历任高级技术员、助理工程师；1996 年 3 月至 2000 年 2 月在深圳金骏电子厂历任工程师、工程部副经理、工程部经理；2000 年 3 月至 2006 年 5 月任鸿万（台山）电子科技有限公司行政部经理；2000 年 6 月至 2012 年 1 月在鸿万（台山）电子科技有限公司历任开发部经理、管理者代表；2012 年 2 月至 2013 年 6 月在 GRE Alpha Electronics Ltd. (VietNam) 任工厂建设项目筹划负责人；2012 年 5 月至今在深圳市艾莱柯科技有限公司任执行董事；2013 年 7 月至 2016 年 1 月任东莞毓华电子科技有限公司副总经理；2016 年 2 月至 2016 年 8 月任有限公司副总经理；2016 年 9 月至今任股份公司董事兼董事会秘书，任期三年。

李克明，男，出生于 1984 年 6 月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权。毕业于湖北省经济管理干部学院，大专学历。2004 年 10 月至 2014 年 12 月在美的集团武汉制冷设备有限公司从事设备管理工作；2015 年 1 月至 2016 年 8 月任有限公司董事、副总经理；2016 年 9 月至今任股份公司董事，任期三年。

伍候奇，男，出生于 1979 年 12 月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权。毕业于衡阳机电学院，大专学历。2006 年 5 月至 2015 年 12 月任广东美的制冷设备有限公司工程师；2016 年 1 月至今在佛山东柳自动化科技有限公司任办公室经理；2016 年 9 月至今任股份公司董事，任期三年。

李江，男，出生于 1990 年 1 月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权。毕业于南华大学，本科学历。2013 年 3 月至 2014 年 10 月任深圳市正宏会计师事务所审计经理；2014 年 11 月至 2016 年 4 月在深圳市永乐盛世股权投资基金有限公司任财务经理兼基金经理；2016 年 5 月至 2016 年 8 月在有限公司任财务负责人；2016 年 9 月至今任股份公司董事兼财务负责人，任期三年。

（二）监事基本情况

公司共有监事 3 名，分别为戴峰、吴孙阳、康小为，任期 3 年，任期届满可连选连任，其中戴峰为监事会主席，吴孙阳为职工代表监事。

戴峰，男，出生于1972年7月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权。毕业于北京科技大学，本科学历。1995年7月至1999年10月任江阴兴澄钢铁有限公司工程师；1999年11月至2001年9月任深圳市大友钢铁有限公司厂长助理；2001年10月至2005年4月任深圳市韦博模具厂厂长；2005年5月至2013年1月任深圳市鹏浩物流有限公司经理；2013年2月至2016年8月任有限公司供应链主管；2016年9月至今任股份公司销售部副总、监事会主席，任期三年。

吴孙阳，男，出生于1984年8月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权。毕业于肇庆市交通学校，本科学历。2008年5月至2010年8月任东莞名优自动化设备有限公司电气工程师；2010年9月至2013年2月任顺德鹏顺自动化设备厂电气工程师；2013年3月至2016年8月任有限公司开发经理；2016年9月至今任股份公司产品中心经理兼职工代表监事，任期三年。

康小为，男，出生于1972年7月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权。毕业于湖南大学，本科学历。1995年7月至1998年2月任广西桂林金太阳有限责任公司业务员；1998年3月至2001年5月任东莞艾克贝尔通信设备有限公司测试工程师；2001年6月至2010年11月任东莞市鸿为电子工厂总经理；2010年12月至2013年8月在家中务农；2013年9月至2016年8月任有限公司业务副总；2016年9月至今任股份公司监事、销售部副经理，任期三年。

（三）高级管理人员基本情况

公司高级管理人员由总经理、财务负责人和董事会秘书构成。其中，胡细平为总经理，彭国欣为董事会秘书，李江为公司财务负责人，任期三年。

胡细平，详见本节之“三、公司股东情况”之“（四）控股股东、实际控制人和持股5%以上的其他股东基本情况以及实际控制人报告期内发生变化情况”之“2、公司控股股东及实际控制人基本情况”。

彭国欣，详见本节之“六、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

李江，详见本节之“六、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

七、报告期的主要会计数据和财务指标简表

序号	指标	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
1	资产总计（万元）	4,852.53	4,778.94	4,153.74
2	股东权益合计（万元）	2,547.65	212.34	217.06
3	归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,547.65	212.34	217.06
4	每股净资产（元）	1.02	2.12	2.17
5	归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.02	2.12	2.17
6	资产负债率（母公司）（%）	41.92	84.60	92.42
7	流动比率（倍）	0.79	0.38	0.36
8	速动比率（倍）	0.53	0.21	0.18
序号	指标	2016年1-6月	2015年度	2014年度
1	营业收入（万元）	1,544.79	2,068.33	1,527.56
2	净利润（万元）	15.03	-4.72	-31.41
3	归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	15.03	-4.72	-31.41
4	扣除非经常性损益后的净利润（万元）	46.63	116.17	29.95
5	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）	46.63	116.17	29.95
6	毛利率（%）	29.63	31.31	32.73
7	净资产收益率（%）	1.09	-2.20	-13.49
8	扣除非经常性损益后	3.38	54.11	12.87

	净资产收益率（%）			
9	基本每股收益（元/股）	0.02	-0.05	-0.31
10	稀释每股收益（元/股）	0.02	-0.05	-0.31
11	应收帐款周转率（次）	1.92	2.82	2.94
12	存货周转率（次）	1.71	2.03	1.91
13	经营活动产生的现金流量净额（万元）	-2,501.61	597.53	192.38
14	每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-1.00	5.98	1.92

注 1：表中未特别注明的，以合并财务报表口径计算；

注 2：表中相关指标的计算公式如下：

(1) 每股净资产=期末净资产/期末股本总额

(2) 资产负债率=负债总额/资产总额

(3) 流动比率=流动资产/流动负债

(4) 速动比率=速动资产/流动负债

(5) 毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入

(6) 净资产收益率和每股收益根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）要求计算。有限公司阶段股本数按照当期期末 1 股/1 元注册资本折算。

(7) 应收账款周转率=营业收入/[（应收账款期初余额+应收账款期末余额）/2]

(8) 存货周转率=营业成本/[（存货期初余额+存货期末余额）/2]

(9) 每股经营活动的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

八、本次挂牌的有关机构情况

（一）挂牌公司

挂牌公司：广东牧特智能装备股份有限公司

法定代表人：胡细平

董事会秘书：彭国欣

住所：东莞市大岭山镇大塘村拥军路 103 号三楼

邮政编码：523839

电话：0769- 8162 1339

传真：0769- 8162 1339

（二）主办券商

主办券商：安信证券股份有限公司

法定代表人：王连志

项目负责人：张婉

项目小组成员：李冉、李静、秦臻、田思洁

住所：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元

电话：0755-82828362

传真：0755-82825424

（三）会计师事务所

名称：上会会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：张晓荣

住所：上海静安区威海路 755 号报业大厦 20 楼

电话：021-52920000

传真：021-52921369

经办注册会计师：杨小磊、杨桂丽

（四）律师事务所

律师事务所：广东华商律师事务所

负责人：高树

经办律师：张鑫、刘从珍、刘丽萍

住所：深圳市福田区深南大道 4011 号香港中旅大厦 22-23 层

电话：0755-83025555

传真：0755-83025068

(五) 资产评估机构

名称：万隆（上海）资产评估有限公司

法定代表人：刘宏

联系地址：嘉定区南翔镇真南路 4980 号

电话：021-63788398

传真：021-63767768

经办资产评估师：郑铭、郭献一

(六) 证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

(七) 证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

邮编：100033

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主要业务、产品及服务的情况

(一) 主要业务情况

1、公司的主营业务

公司主要从事 SMT 自动化设备、全自动 ATE 测试线、自动化包装设备、工业机器人、自动洗车机等非标或标准化产品的研发、生产以及销售。报告期内，公司主要向电子产品生产厂商提供自动化生产设备，公司的主营业务没有发生变化。

2、公司经营范围

公司经工商部门核准的经营范围为：研发、生产、安装、维修和销售：工业机器人、通用自动化设备及配件；智能清洗系统、装备系统和控制系统的软件集成技术开发及技术推广服务；货物进出口。（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）。

3、子公司湖南牧特的主营业务

湖南牧特主要从事 SMT 自动化设备、全自动 ATE 测试线、自动化包装设备、工业机器人、自动洗车机等非标或标准化产品的研发、生产以及销售。

4、子公司湖南牧特的经营范围

湖南牧特经工商部门核准的经营范围为：自动化设备的研发、生产、销售及售后服务。

(二) 主要产品或服务的用途

公司是一家专业从事各类标准或非标自动化设备产品的研发、生产、销售以及服务的厂家，主要业务涵盖：SMT 设备、测试设备（全自动 ATE 测试线）、自动清洗设备（全自动洗车设备）以及其它设备（全自动点胶设备、全自动防潮油涂覆设备、全自动半导体生产线、全自动异型插件机及其它非标自动化设备定制）。公司经过多年的发展，已经成为东莞市自动化设备制造行业的知名企业。

报告期内，公司主要的四大系列产品分别为：SMT 设备、测试设备、自动清

洗设备以及其他设备。

产品类型	产品名称	产品介绍	产品图示
S M T 设 备	输送机	<p>用途: 用于电子产品生产线上将电路板运行至不同的路径。</p> <p>分类: 平移输送、转角输送、旋转输送；自动筛选后输送、人工筛选后输送。</p> <p>产品说明:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、采用 PLC 可编程控制系统； 2、内置轻触式按钮薄膜开关面板，耐用美观； 3、封闭式设计保证最高安全防护等级； 4、快速、平稳和精确的步进电机驱动； 5、可变的输送速度控制； 6、适用于多种线体模式以达到不同的功能； 7、顺滑平行的丝杆宽度调节方式； 8、兼容的 SMEMA 接口。 	
	上下板机	<p>用途: 用于电子产品生产线上将电路板进行自动上下料操作。</p> <p>分类: 单上板、单下板、上下板；单轨、双轨；吸板式、层叠式上下板。</p> <p>产品说明:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、采用 PLC 可编程控制系统； 2、内置轻触式按钮薄膜开关面板，耐用美观； 3、稳固的一体式铸铝升降台结构； 4、上下三点式气动夹紧功能确保料箱位置准确； 5、特殊气路加光电保护设计功能，有效确保 PCB 板不被损坏； 6、兼容的 SMEMA 接口。 	
	缓存机	<p>用途: 用于电子产品生产线上电路板在不同工序之间，进行缓冲存储，并带有良品和不良品分开缓存功能。</p> <p>分类: 垂直缓存、料箱式缓存、筛选。</p> <p>产品说明:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、采用 PLC 可编程控制系统； 2、内置轻触式按钮薄膜开关面板，耐用美观； 3、封闭式设计保证最高安全防护等级； 4、快速、平稳和精确的步进或伺服马达控制； 5、多模式可选，可先进先出、后进先出、 	

		<p>不良品缓存、上板和下板；</p> <p>6、根据线体要求不同采用相应的缓存模式；</p> <p>7、设有保护设计功能，有效确保 PCB 板不被损坏；</p> <p>8、选配功能可与 AOI/SPI 实现串口通讯功能，有效进行监控；</p> <p>9、兼容的 SMEMA 接口。</p>	
测试设备（全自动ATE测试线）	全 自 动 ICT/FCT 在线测试机	<p>用途：用于电子产品生产线上电路板在线测试。</p> <p>分类：ICT 测试、FCT 测试。</p> <p>产品说明：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、采用 PLC 可编程控制系统； 2、采用真彩触摸屏控制，界面友好直观，操作方便； 3、顺滑、平行的直线导轨与丝杆调宽方式； 4、采用日本松下光电感应开关； 5、带开门保护功能，全封闭式设计保证操作安全； 6、配合针床定位针精确定位； 7、可通过客户现有所有设备进行改造； 8、代替人工取放板操作、自动下压测试； 9、能适应不同品牌的测试系统通讯。 	
	全 自 动 ICT/FCT 整体测试线	<p>用途：将电子产品的测试使用 ICT 和 FCT 测试机与其它设备进行整线组合。</p> <p>分类：1+2 模式（单层 ICT 测试+双层 FCT 测试）、1+N 模式（单层 ICT 测试+多层 FCT 测试）。</p> <p>产品说明：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、代替人工取放 PCBA，强有力节省操作人员； 2、有效提升产品质量保证，减少人工操作失误； 3、多种线体组合模式方案，有效提升测试效率； 4、可采用企业现有测试系统改造升级，降低投入； 5、改善测试线体现场“杂、乱、脏”现象； 6、有效节省场地空间，缩短线体占地面积。 	
	全自动化装配检测生产线	<p>用途：将电子产品的装配和测试，使用机械臂或者机器人与其它设备进行整线组合。</p> <p>产品说明：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、代替人工进行操作，强有力节省操作人员； 2、有效提升产品质量保证，减少人工操作失误； 3、多种线体组合模式方案，有效能提升测试效率； 4、可采用企业现有设备改造升级，降低投入； 	

		<p>5、改善现场“杂、乱、脏”现象；</p> <p>6、有效节省场地空间,缩短线体占地面积；</p> <p>7、根据客户需求提供生产线自动化整体解决方案；</p> <p>8、定制开发各类量产非标自动化应用设备；</p> <p>9、生产人数最少化、生产效率最高化、生产成本最低化、企业利润最大化。</p>	
自动清洗设备（全自动洗车设备）	无接触洗车机	<p>用途: 用于小车外表面进行预喷水、喷洗车液和再次喷水完成自动清洗。</p> <p>产品说明:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、采用 PLC 可编程控制系统； 2、采用真彩触摸屏控制,界面友好直观,操作方便； 3、采用超声波对车身进行 3D 检测,精准感应车身宽度和长度； 4、先进运动闭环伺服控制系统,保证清洗杆与车身安全距离； 5、免接触洗车模式,有效避免接触洗车对车漆带来的伤害； 6、360 度旋转水臂,清洗车身无死角； 7、进口高压水泵,为清洗效果提供强力保障； 8、全智能和自定义洗车模式,根据车况更灵活调整洗车模式。 	
其他设备	工业机器人集成应用	<p>用途: 用于产品的搬运、装配、测试和包装等工序。</p> <p>产品说明:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、采用知名品牌三菱机器人； 2、适合高速度和高精度的单元化生产； 3、机器人的 PLC 控制部分,更方便与工厂自动化设备进行连接。 	
	多功能全自动灌胶机	<p>用途: 用于双组份 A/B 胶对电子产品进行自动灌注工序。</p> <p>产品说明:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、PLC+触摸屏系统,人机友好界面,操作简便； 2、双液阀精度高、耐磨损、耐腐蚀、多功能、静动态和易清洗； 3、三轴模组机械手加马达驱动控制,实现精确灌胶,走位精确、速度快； 4、采用运动板卡控制方式,可实现打点、画直线、画圆、画脉冲信号等各种不同运动轨迹； 5、可实现精确配比,配胶灌胶一体化,实现全自动功能； 6、搅拌均匀,有效避免人工配比不好导致质量问题和浪费情况； 7、更多选配功能:如抽真空、液位报警和流量显示等多种实用功能。 	

	全自动防潮油涂覆机	<p>用途: 用于电子产品的 PCBA 防潮漆自动涂覆。</p> <p>产品说明:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、 稳固的机身设计，确保设备性能； 2、 采用松下 PLC 可编程控制器和光电感应开关； 3、 专用铝合金轨道及不锈钢输送链条，采用精密直线导轨运动模组； 4、 强劲的抽风系统有效减小雾化扩散对设备的污染； 5、 单个喷油阀控制系统； 6、 采用高精度步进电机搭配伺服电机驱动控制系统； 7、 采用丝杆加直线导轨调宽方式； 8、 采用触摸屏控制界面友好直观； 9、 兼容 SPC 接口。 	
--	-----------	--	---

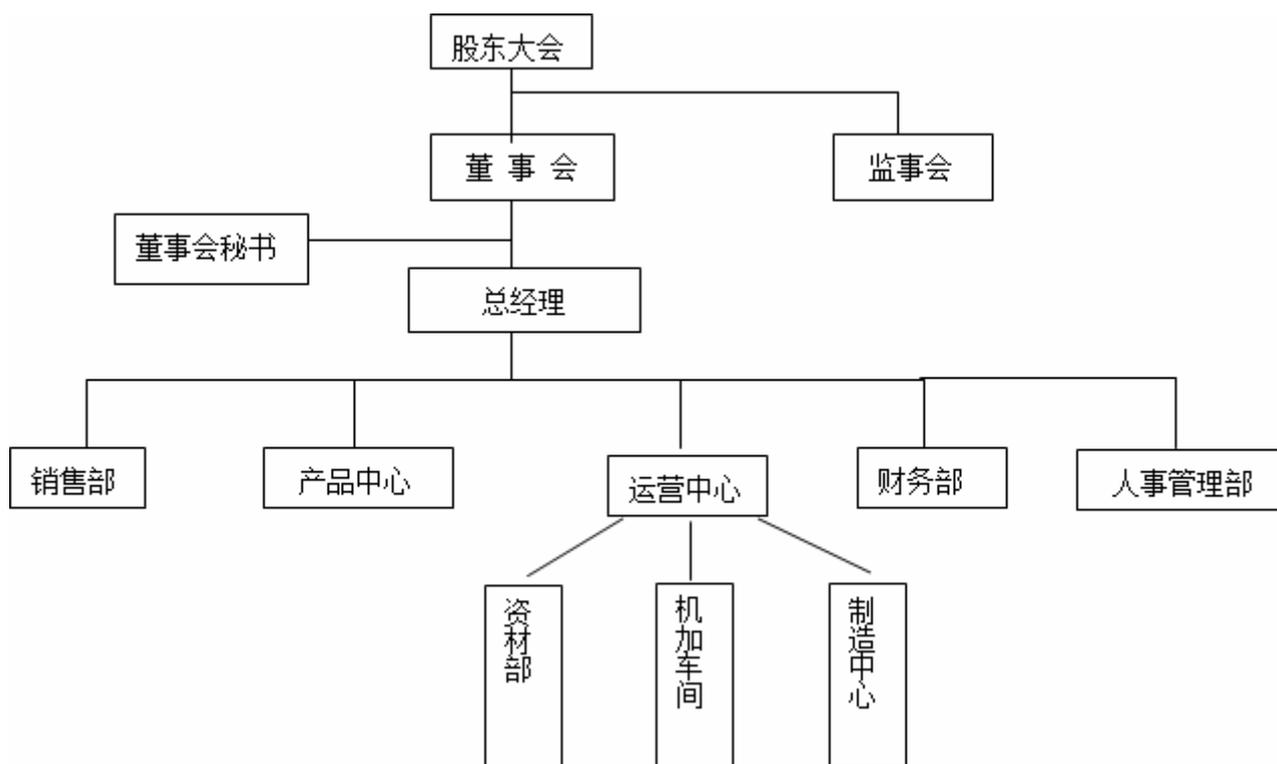
公司依据《中华人民共和国产品质量法》、《工业产品质量责任条例》以及 GB/T2828-1987 《逐批检查计数抽样程序及抽样表》等相关法律法规和国家标准的要求进行公司质量管理；公司通过推动全员质量管理，严格执行产品的全程质量控制。从“产品设计—原材料输入—制造工艺设定—生产制造过程—出厂检验”的各环节进行质量管控。在产品的设计阶段，按照电气和结构的国家标准或行业标准进行设计；在原材料输入方面，公司有严格的供应商优选流程，通过与上游供应商保持良好关系，严格控制购入的材料质量，确保输入的严格把关；在生产制造过程中，公司执行严格的内部管理流程，详细记录产品的生产履历，每个产品的履历都可以追溯到直接负责人，确保生产过程的严谨制造；公司产品的出厂，严格按照 GB/T2828 进行。目前公司正在推行 ISO9001（2015 版）质量管理体系，计划进行该体系的认证。

二、公司组织结构、主要生产流程及方式

（一）组织结构

公司按照《公司法》和《公司章程》的规定，并结合公司业务发展的需要，建立了规范的法人治理结构和健全的内部管理机构，公司共设立了五个一级职能部门。

1、公司现行组织结构图如下：



(1) 销售部：制定销售计划，进行目标分解，执行实施；建立各级客户档案，保持与客户之间的双向沟通；营销网络与渠道的开拓与合理布局；制定回款制度，催收货款。

(2) 产品中心：根据公司总体战略规划及年度经营目标，围绕销售部，设计开发新产品，改进现有产品，以适应市场需求，增加竞争力。参与新产品开发的可行性论证，负责产品立项，参与产品开发设计工作的实施；负责产品工艺文件的设计工作，满足客户的技术需求；组建公司的技术平台，提升产品核心竞争力；制定研发管理规范，推行并优化研发管理体系；做好公司标准化专利（知识产权）规划，实施相关标准及申请专利；负责研发团队的建设，建立工程师梯队，制定并实施研发人员的培训计划，不断提高研发技术水平。

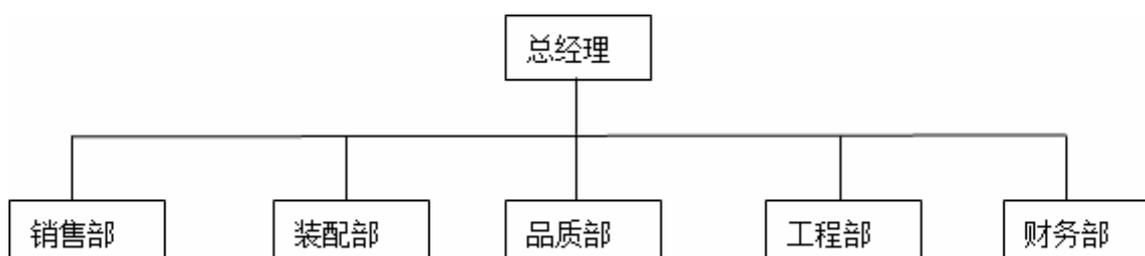
(3) 运营中心：公司运营中心由资材部、机加车间、制造中心三个部门组成；资材部负责生产加工所需物料的采购、物料及成品的保管；机加车间负责日常机加件物料的生产、加工；制造中心负责日常产品的加工、组装、制造、成品检测及售后维护等工作。

(4) 财务部：负责日常财务核算，认真做好原始凭证汇集和记账凭证填制、审核、账簿登记、报表编制等工作，及时、完整、准确地记载公司各项经济业务的

发生和变化；负责公司的成本费用管理；负责公司纳税方案的统筹，按时缴纳各种税款；负责公司的资金管理，组织进行对公司资金的预测、使用、分析和控制，保证有效筹集、分配和合理使用资金；参与公司各项重大经济合同、协议的签订、审核，监督经济合同的执行；参与公司重要经济活动的论证工作。

(5) 人事管理部：负责组织公司各单位部门职责和岗位说明书的编制及修订工作；负责公司战略规划分解落实工作；负责编制年度培训计划并组织实施；建立公司各岗位人员的培训档案和评价、考核记录，并妥善保存；负责各类员工的招聘、考核、调配、培训、辞退工作；负责国家法律法规和其他要求的识别、获取、适用性确认、培训及评价等工作。

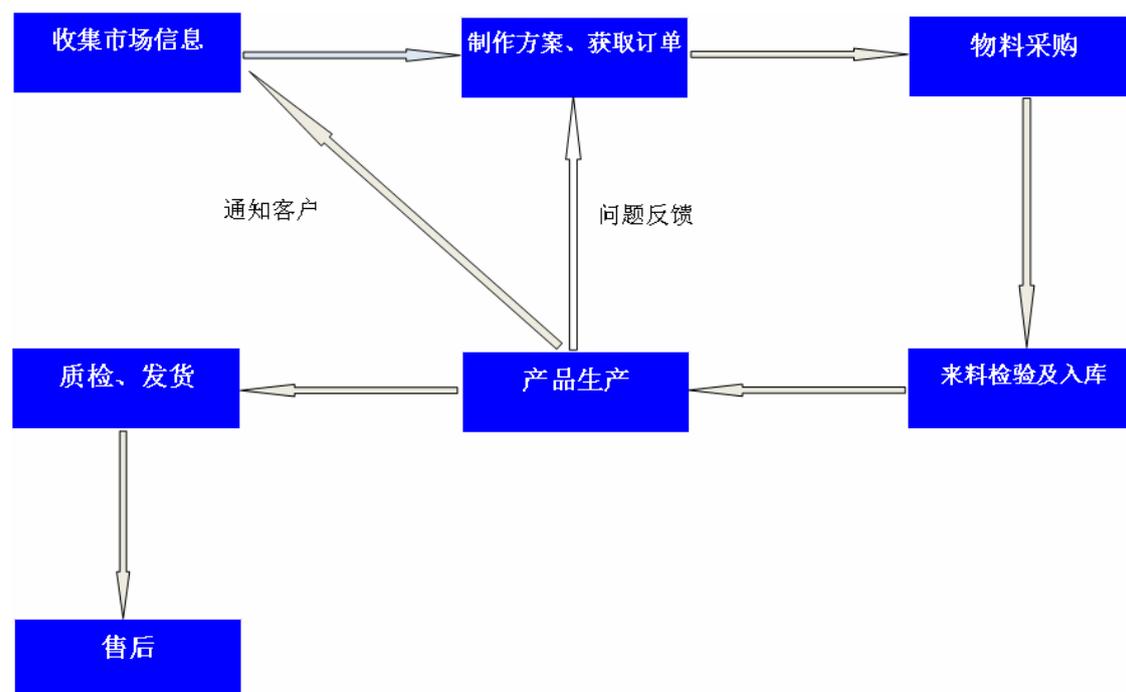
2、湖南牧特自动化有限公司组织架构图：



- (1) 销售部：产品的销售、配发及货物调控，货款回笼，客户档案管理；
- (2) 装配部：负责装配车间生产运营及管理，负责组织日常生产工作；
- (3) 品质部：负责对公司产品质量监督管控；
- (4) 工程部：负责研发公司产品；设计产品工艺流程；
- (5) 财务部：负责日常财务核算、监督管理，编制相关的财务报告。

(二) 主要业务流程及方式

公司主要业务流程图：



公司的业务流程主要包括七个步骤：收集市场信息、制作方案及获取订单、物料采购、来料检验及入库、产品生产、质检及发货、售后。

1、收集市场信息

公司销售人员通过老客户维护、网络渠道信息收集、新客户拜访等方式获取市场信息，在接触到潜在客户后，通过沟通了解客户需求，进行项目经营情况预判后开始立项。

2、制作方案及获取订单

项目立项后，销售人员将客户的相关资料和需求交由产品中心，由产品中心负责产品的设计或者相关的招投标文件。方案完成后则进入售前跟踪，由销售人员和项目经理负责，经与客户商务谈判或参与招标确定后，签订销售合同。

3、物料采购

签订销售合同后，进入项目实施阶段。运营中心资材部根据产品中心的方案进行相关产品物料的采购，采购到位后，组织安排物料的验收以及入库工作。

4、来料检验及入库

物料到位后由运营中心资材部相关人员进行来料的检验以及入库。检查人员根据来料的数量进行抽检或全检，验收通过后安排入库。合格物料入库要确认存放库

位，实物上架。仓库管理人员根据物料建立物资卡并按实际数量登记，出入的物料需做登记，并及时的跟进物料的库存管理。

5、产品生产

物料入库后，由运营中心机加车间和制造中心制定相应的生产计划。生产过程中要与产品中心保持沟通，及时反馈产品或方案设计问题，并且找出解决方法，同时还要定期通知销售部生产计划是否能按进度完成。

6、质检及发货

产品完成后由运营中心的制造中心负责成品的检测，设备组装及调试合格后，再交由客户验收，验收后公司将派遣技术工程师对客户进行设备操作流程培训。

7、售后

售后分两个部分，一是客户的售后维系，另一个是产品的售后维护。客户的售后维系由销售部负责，主要内容包括新、老客户的关系维护、档案建立、客户反馈问题收集等。产品的售后维护由运营中心的制造中心负责，主要内容包括产品的日常维修，技术故障排查等。

子湖南牧特公司主要业务流程：

销售部销售人员通过获取市场信息，在接触到潜在客户后，通过沟通了解客户需求，进行项目经营情况预判后开始立项。立项后，销售人员将客户的相关资料和需求交由工程部，由工程部负责产品的设计或者相关的招投标文件。方案完成后则进入售前跟踪，由销售人员和项目经理负责，经与客户商务谈判或参与招标确定后，签订销售合同。签订销售合同后，装配部根据工程部的方案进行相关产品物料的采购，采购到位后，组织安排物料的验收以及入库工作。物料到位后由装配部相关人员进行来料的检验以及入库。检查人员根据来料的数量进行抽检或全检，验收通过后安排入库。合格物料入库要确认存放库位，实物上架。仓库管理人员根据物料建立物资卡并按实际数量登记，出入的物料需做登记，并及时的跟进物料的库存管理。物料入库后，继续由装配部制定相应的生产计划。产品完成后由品质部负责成品的检测，设备组装及调试合格后，再交由客户验收，验收后公司将派遣技术工程师对客户进行设备操作流程培训。客户的售后维系由销售部负责，主要内容包括新、老客户的关系维护、档案建立、客户反馈问题收集

等。产品的售后维护由品质部负责，主要内容包括产品的日常维修，技术故障排查等。

三、关键资源要素

（一）主要技术

公司专注于电子产品生产领域自动化生产设备的设计、研发和销售，技术水平行业领先。

1、全自动 ATE 测试（机）线主要技术

ATE 测试是电子行业 ICT\FCT 等测试的统称，其主要是检测电路元器件好坏及线路板总装前的功能测试等。公司于 2013 年成功研发出在线全自动测试（机）线，让自动化测试线替代了多工位人工操作，提高线体产能，对产品品质更有保障。采用 PLC 可编程控制器，将客户使用中测试设备进行有效综合改造，在降低客户成本基础上，对于与各个品牌测试系统的通用兼容，也是此测试（机）线的独到之处。之前 ATE 测试都是采用人工取放产品，对产品品质存在一定影响，全自动 ATE 测试（机）线能够有效解决这些困扰企业的难题。因此全自动 ATE 测试（机）线设备市场前景非常之大。现已成功应用在多行业的不同客户，如：美的集团、格力、奥克斯、台湾光宝、重庆盟讯、桑德、杭州华立等客户。

2、SMT 自动化设备主要技术

在 SMT 自动化设备方面，主要是输送机、上下板机和缓存机等自动设备，采用 PLC 可编程控制系统；采用内置轻触式薄膜开关面板或触摸屏控制面板；运用交流电机或步进、伺服马达进行控制；采用铸件式升降结构增强设备稳定性；多种可选的工作模式；根据线体不同的需求配置相应功能的设备，以及兼容的 SMEMA 接口设计，使其与其它 SMT 设备能完美的结合使用。这是公司成立初期，生产的主要产品，广泛应用于各电子工厂生产线。

3、异型插件机主要技术

异型插件机采用高精度的三菱工业机器人（重复精度 $\pm 0.03\text{mm}$ ），采用 Mark 定位相机和零件识别对位相机（双相机），PC+机器人+视觉系统运动控制模块相结合的集成控制方式，并采用导入产品设计 CAD 尺寸进行相机 Mark 定位视觉系统

校准插件，确保插件综合精度达到 $\pm 0.03\text{mm}$ ，处于国内领先水平。它是集机械、电子、控制、计算机、传感器和光学等多学科先进技术于一体的现代电子产品插件线重要的代替人工操作的自动化装备，也将是公司未来的核心产品。

4、FPC 贴合机主要技术

为客户提供全自动 FPC 贴合设备，它是公司未来的核心产品，拥有完全独立的自主知识产权，确保行业中的技术领先。该机器主要技术在于：通过高精度四轴机器人，配备高精度运动模组，（重复精度 $\pm 0.03\text{mm}$ ）实现了生产过程中的全自动上料；采用 Mark 定位相机和定位孔相机（双相机结合），解决检测和定位识别相结合的技术难题；专用和通用吸盘并行使用，实现机器可以快速转线。

（二）主要无形资产

公司 2016 年 9 月 30 日整体变更为股份有限公司后，专利、商标权、软件著作权、域名、业务许可资质及主要设备等的权属所有人由有限公司变更为股份公司的更名手续正在办理中。

截至本公开转让说明书签署之日，公司所拥有的无形资产情况如下：

1、商标权

序号	商标名称	注册人	申请号	使用商品类别	申请日
1	牧特	牧特有限	第 17543518 号	第 42 类	2015.7.29
2	牧特	牧特有限	第 17543447 号	第 40 类	2015.7.29
3	牧特	牧特有限	第 17523116 号	第 1、5 类	2015.7.27
4	牧特	牧特有限	第 17523546 号	第 3 类	2015.7.27
5	牧特	牧特有限	第 17523773 号	第 10 类	2015.7.27
6	牧特	牧特有限	第 17523789 号	第 7 类	2015.7.27
7	牧特	牧特有限	第 17524046 号	第 9 类	2015.7.27
8	牧特	牧特有限	第 17524136 号	第 16 类	2015.7.27
9	牧特	牧特有限	第 17524355 号	第 35 类	2015.7.27
10	牧特	牧特有限	第 17524739 号	第 37 类	2015.7.27

2、专利权

(1) 专利所有权

序号	专利名称	权利人	专利号	专利类型	申请日
1	一种带弯头的自动洗车机喷流管	牧特有限	ZL201520532569.2	实用新型	2015.7.22
2	一种自动洗车机机头高压水管与洗车业管二合一管	牧特有限	ZL201520532403.0	实用新型	2015.7.22
3	一种室内自动洗车机主体框架	牧特有限	ZL201520525042.7	实用新型	2015.7.20
4	一种专用于自动洗车机机头的机头底座	牧特有限	ZL201520525020.0	实用新型	2015.7.20
5	一种室内自动洗车机主体框架	牧特有限	ZL201520525086.X	实用新型	2015.7.20
6	一种专用于自动洗车机机头的滑轨装置	牧特有限	ZL201520525377.9	实用新型	2015.7.20
7	一种室外免施工型自动洗车机主题框架	牧特有限	ZL201520525087.4	实用新型	2015.7.20
8	一种全自动带筛选功能的一拖二测试线	牧特有限	ZL2014020058597.0	实用新型	2014.2.7
9	一种带平移机的FCT自动测试线	牧特有限	ZL201420058691.6	实用新型	2014.2.7
10	一种双轨NG/OK自动收板机	牧特有限	ZL201420059143.5	实用新型	2014.2.7
11	一种带升降机的双层FCT自动测试线	牧特有限	ZL201420048806.3	实用新型	2014.1.26
12	一种带延伸轨道的双层自动FCT测试机	牧特有限	ZL201420047925.7	实用新型	2014.1.26
13	一种新型硅胶按键导电性能的测试系统	牧特有限	ZL201310304288.7	发明专利	2013.7.19
14	一种新型硅胶按键导电性能的测试系统	牧特有限	ZL201320430809.9	实用新型	2013.7.19
15	双轨存板机	牧特有限	ZL201320165629.2	实用新型	2013.4.3
16	一种双轨SMT生产线供料装置	牧特有限	ZL201220421511.7	实用新型	2012.8.23
17	两块停板筛选输送机	牧特有限	ZL201120118759.1	实用新型	2011.4.12
18	双线合一共用单轨炉生产装置	牧特有限	ZL201120118776.5	实用新型	2011.4.12
19	一种双线合一生产装置	牧特有限	ZL201020109875.2	实用新型	2010.2.3
20	一种柔性薄板的针孔定位吸附装置	牧特有限	ZL200920265121.3	实用新型	2009.12.18

3、土地使用权

序号	产权证号	建筑面积 (m ²)	所有权人	房屋座落	地类(用途)
1	华国用 2013 第 0790 号	39696.2	湖南牧特	华容县三封寺工业园	工业用地

(三) 业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无业务许可资格或资质证书情况。公司主要从事 SMT 自动化设备、全自动 ATE 测试线、自动化包装设备、工业机器人、自动洗车机等非标或标准化产品的研发、生产以及销售，公司从事上述业务无需办理相关业务许可证及资质证书。

(四) 主要固定资产

公司主要固定资产包括房屋建筑物、机器设备和运输设备等，截至 2016 年 6 月 30 日，公司主要固定资产状况如下：

单位：元

项目	原值	累计折旧	减值准备	净值	成新率 (%)
房屋建筑物	21,406,310.68	1,482,991.68	-	19,923,319.00	93.07
机器设备	513,637.18	48,678.12	-	464,959.06	90.52
运输设备	346,753.77	205,885.20	-	140,868.57	40.63
其他设备	953,931.45	143,697.92	-	810,233.53	84.94
合计	23,220,633.08	1,881,252.92	-	21,339,380.16	91.90

报告期内，公司拥有的房屋所有权情况如下：

序号	所有权人	房产权证号	对应土地使用权 证号	房屋坐落	用途	面积 (m ²)	取得方式
1	湖南牧特	华房权证三封寺镇字第 00102541	华国用 2013 第 0790 号	华容县三封寺工业园	厂房	3526.92	出让
2	湖南牧特	华房权证三封寺镇字第 00102542	华国用 2013 第 0790 号	华容县三封寺工业园	厂房	3526.92	出让
3	湖南牧特	华房权证三封寺镇字第 00117347	华国用 2013 第 0790 号	华容县三封寺工业园	厂房	3526.92	出让
4	湖南牧特	华房权证三封寺镇字第 00117350	华国用 2013 第 0790 号	华容县三封寺工业园	厂房	3526.92	出让
5	湖南牧特	华房权证字三封寺镇字第 0117349 号	华国用 2013 第 0790 号	华容县三封寺工业园	门卫室	62.78	出让
6	湖南牧特	华房权证字三封寺镇字第 0117348	华国用 2013 第 0790 号	华容县三封寺工业园	配电室	24.09	出让

		号					
--	--	---	--	--	--	--	--

（五）员工情况

1、员工结构

截至 2016 年 6 月 30 日，公司共有在册职工 86 人。其中母公司牧特智能在册职工 70 人，子公司湖南牧特在册职工 16 人。公司已为 66 名员工缴纳社保，剩余部分员工目前公司正在办理缴纳中。截至 2016 年 6 月 30 日，公司自愿缴纳住房公积金的人员共计 64 人。

2016 年 9 月 28 日，东莞市社会保障局出具东社证[2016]00333 号《证明》，证明牧特智能从 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 8 月 31 日无欠缴社会保险费的情形，且未有因违反社会保险法律法规而受到行政处罚的记录。

2016 年 9 月，岳阳市华容县社会保险事业管理站、华容县工伤保险站、华容县失业保险站、华容县医疗生育保险站分别出具了证明，证明湖南牧特自动化有限公司参加相关保险，并正常缴费。

2016 年 9 月 9 日，岳阳市住房公积金管理中心华容县管理部出具《证明》，“湖南牧特自动化有限公司自 2015 年 12 月至该证明出具之日为止一直按照国家有关住房公积金的法律、法规的规定为员工按时、足额缴纳住房公积金，不存在欠缴、漏缴、迟缴的情形，也不存在因违反相关法律、法规或者规定而受到任何行政处罚的情形”。

根据公司出具的声明与承诺，报告期内，公司不存在因违反有关劳动和社保方面的法律法规而受到处罚的情形。

对报告期内存在部分员工由于各种原因而未缴纳社会保险及住房公积金的情形，公司实际控制人胡细平出具承诺：如应有权部门要求或根据其决定，公司需要为其员工补缴社保或住房公积金，或者公司因社保和住房公积金缴纳事宜而受到任何罚款或其他损失，上述实际控制人愿意在无需公司支付任何对价的情况下承担所有相关金钱赔付义务和责任。实际控制人保证上述承诺的真实性；如上述承诺不真实，上述实际控制人将承担由此引发的一切法律责任。

针对上述情形，公司实际控制人已出具相关承诺。公司在社保和住房公积金方面的瑕疵不会对公司本次在全国中小企业股份转让系统挂牌构成实质性障碍。

公司员工具体情况如下：

(1) 员工年龄结构

年龄	人数	占比(%)
30 岁以下	38	44.19
31-40 岁	25	29.07
41-50 岁	20	23.26
50 岁以上	3	3.49
合计	86	100.00

(2) 员工学历结构

学历	人数	占比(%)
硕士及以上	1	1.16
本科	19	22.10
专科	18	20.93
专科以下	48	55.81
合计	86	100.00

(3) 员工岗位结构

岗位	人数	占比(%)
管理人员	5	5.81
财务人员	5	5.81
研发人员	17	19.77
销售人员	6	6.98
售后人员	4	4.65
生产人员	49	56.98
合计	86	100.00

子公司湖南牧特员工具体情况如下：

(1) 员工年龄结构

年龄	人数	占比(%)
30 岁以下	2	12.50
31-40 岁	6	37.50

41-50 岁	8	50.00
合计	16	100.00

(2) 员工学历结构

学历	人数	占比(%)
本科	2	12.50
专科	6	37.50
专科以下	8	50.00
合计	16	100.00

(3) 员工岗位结构

岗位	人数	占比(%)
管理人员	2	12.50
财务人员	2	12.50
研发人员	2	12.50
销售人员	4	25.00
售后人员	2	12.50
生产人员	4	25.00
合计	16	100.00

2、核心技术人员情况

序号	姓名	职务	持股比例(%)
1	高荣	高级工程师	6.00
2	刘勋	软件工程师	-

高荣，男，出生于 1982 年 7 月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权。毕业于重庆市梁山高级职业学校，专科学历。2000 年 9 月至 2005 年 2 月任东莞市虎门东来线切割加工中心技师；2005 年 3 月至 2006 年 5 月任东莞市虎门腾飞电脑培训中心硬件维护及培训师；2006 年 6 月至 2009 年 2 月任深圳市朗星电子设备有限公司机械工程师；2009 年 3 月至 2011 年 10 月任深圳市牧特电子设备有限公司机械设计师；2011 年 10 月至 2016 年 8 月历任有限公司执行董事兼经理、高级工程师；2016 年 9 月至今任股份公司高级工程师。

刘勋，男，出生于 1987 年 9 月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权。毕业

于陕西科技大学，研究生学历。2012年2月至2013年2月任北京振冲工程有限公司测控工程师；2013年7月至2015年6月任广汽三菱汽车有限公司解析工程师；2015年7月至2016年8月任有限公司软件工程师；2016年9月至今任股份公司软件工程师。

（六）公司环境保护情况

根据《关于印发<上市公司环保核查行业分类管理名录>的通知》（环办函[2008]373号）中规定的重污染行业分类，重污染行业主要包括火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、建材、采矿、化工、石化、制药、轻工、纺织、制革。公司主要从事SMT自动化设备、全自动ATE测试线、自动化包装设备、工业机器人、自动洗车机等非标或标准化产品的研发、生产以及销售，故公司不属于重污染行业。

《广东省排污许可证管理办法》第二条规定：“在本省行政区域内有下列排放污染物行为的排污单位，应当取得排污许可证：（1）排放大气污染物的；（2）排放工业废水、医疗污水以及含重金属、病原体等有毒有害物质的其他废水和污水的；（3）在城镇、工业园区或者开发区等运营污水集中处理设施的；（4）经营规模化畜禽养殖场的；（5）其他依法应当取得排污许可证的行为。”牧特智能在生产过程中不涉及以上污染物排放，依法无需办理排污许可证。

2016年7月，公司委托河南金环环境影响评价有限公司进行环境影响评价。河南金环环境影响评价有限公司于2016年7月15日出具了《东莞市牧特建设项目环境影响报告表》。

2016年8月24日，东莞市环境保护局出具东环建[2016]8395号《关于东莞市牧特自动化设备有限公司建设项目环境影响报告表的批复》，同意公司在东莞市大岭山镇大塘村拥军路103号三楼建设。

2016年10月17日，东莞市环境保护局出具东环建[2016]13234号《关于东莞市牧特自动化设备有限公司建设项目竣工环境保护验收意见的函》，认为建设项目基本落实了各项环保措施的要求，主要污染物排放符合国家相关环境保护标准，符合项目竣工环境保护验收条件，同意建设项目通过验收。

2016年12月16日，东莞市环境保护局大岭山分局出具东环建[2016]17535号《关于东莞市牧特自动化设备有限公司申请排污许可证的审查意见》，批复认为

公司不涉及排污范畴不属于规定的发证范围，因此，不需要申请排污许可证。

子公司湖南牧特于 2013 年 5 月 20 日取得华容县环境保护局出具华环评批[2013]006 号《建设项目环境影响登记表审批意见》，同意湖南牧特自动化有限公司牧特自动化设备第一期工程项目建设。

2014 年 2 月 25 日，华容县环境保护局出具《湖南牧特自动化有限公司精密电子线路板全自动检测服务中心环境影响报告表审批意见》，批复认为项目内容符合国家产业政策，选址符合工业园总体规划要求，布局合理，从环境保护的角度考虑，同意该项目建设。

2016 年 7 月 20 日，华容县环保局出具华环验[2016]06 号《负责验收环保行政主管部门登记意见》，批复认为湖南牧特自动化有限公司牧特自动化设备第一期工程项目的工程主体与相应配套环保设施已投入运行，目前项目运行正常。根据现场检查 and 日常检测情况，认为工程竣工环境保护验收合格。

子公司湖南牧特目前持有华容县环境保护局于 2016 年 4 月 28 日核发的证书编号为 430623-1604-0010 的《排放污染物许可证》，排放重点污染物及特征污染物种类为噪音，有效期限至 2019 年 4 月 28 日。

2016 年 9 月 8 日，华容县环境保护局出具《证明》，证明湖南牧特近三年内在生产经营过程中，未受到县级环保部门的行政处罚。

公司自成立以来，生产经营严格遵守法律法规，不存在因违反环保法律法规受到重大行政处罚的情形。

经核查，主办券商认为，公司已取得建设项目环评批复并通过建设项目竣工环境保护验收，报告期内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。

（七）公司安全生产情况

公司主要从事 SMT 自动化设备、全自动 ATE 测试线、自动化包装设备、工业机器人、自动洗车机等非标或标准化产品的研发、生产以及销售。根据《安全生产法》、《安全生产许可证条例》第二条“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（以下统称企业）实行安全生产许可制度，企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动。根据《工业产品生产许可证管

管理条例》的规定，公司生产的产品不属于上述法律、法规规定的需要办理安全生产许可证的范畴。

公司制定并实施了《安全生产管理制度》，根据上述安全生产制度的规定，公司的安全生产管理工作由总经理负责，各部门的安全生产管理工作由各部门经理负责；各部门定期组织对本部门员工进行安全生产教育培训。公司在报告期内按照《中华人民共和国安全生产法》、《安全生产管理制度》的要求依法生产经营，未发生重大安全生产事故，公司在报告期内不存在有关安全生产管理方面的重大违法违规情况。

四、公司业务具体情况

（一）销售情况

1、营业收入构成

报告期内，公司的业务收入主要来源于主营业务收入，主营业务收入按产品分类情况如下：

单位：元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
SMT设备	9,245,036.48	59.85	15,693,482.33	75.88	10,830,292.27	70.90
测试设备	414,358.97	2.68	1,706,911.07	8.25	3,822,649.56	25.02
自动清洗设备	5,503,005.13	35.62	2,643,709.39	12.78	-	-
其他设备	285,536.74	1.85	639,162.41	3.09	622,697.43	4.08
合计	15,447,937.32	100.00	20,683,265.20	100.00	15,275,639.26	100.00

报告期内，子公司湖南牧特的业务收入主要来源于主营业务收入，主营业务收入按产品分类情况如下：

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
SMT设备	-	-	473,094.01	13.02	1,786,900.83	67.71
测试设备	-	-	517,948.71	14.25	852,136.73	32.29
自动清洗设备	5,503,005.13	100.00	2,643,709.39	72.23	-	-
合计	5,503,005.13	100.00	3,634,752.11	100.00	2,639,037.56	100.00

2、主要客户群体

公司的客户主要为各类电子产品的生产企业。公司产品应用广泛，涉及汽车工业、数码电子、移动终端、家电、通信领域、消费电子、轨道交通、航天等多个工业应用领域。

3、报告期内向前五名客户销售情况

2014年、2015年和2016年1-6月公司对前5名客户的合计销售金额占同期营业收入的比例分别为77.02%、66%、58.95%，前五名客户销售总额占同期收入总额的比重比较适中。公司对单个客户的销售额占总销售额比例较小，报告期内不存在向单个客户销售比例超过总额50.00%或严重依赖于少数客户的情形。

除关联企业深圳市牧特电子设备有限公司和湖南米特汽车服务有限公司外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司5%以上股份的股东和其他主要关联方未在前五名客户中占有权益。

2014年、2015年和2016年1-6月，公司向前五名客户销售额占当期收入总额的比例分别为77.02%、66.00%、58.95%，具体情况如下：

单位：元

期间	客户名称	销售金额	占当期收入总额比例(%)
1	宁波奥克斯空调有限公司	2,948,632.40	19.09
2	深圳市旭星科技有限公司	1,955,555.61	12.66
3	湖南新金诚建设工程有限公司	1,845,000.00	11.94
4	湖南米特汽车服务有限公司	1,211,970.09	7.85

	5	伟创力电子设备（深圳）有限公司	1,144,859.00	7.41
	合计		9,106,017.10	58.95
2015年度	1	深圳市牧特电子有限公司	9,209,071.01	44.52
	2	伟创力电子设备（深圳）有限公司	2,103,075.00	10.17
	3	东莞市卓安精机自动化设备有限公司	896,000.00	4.33
	4	中山市华拓电子有限公司	839,316.23	4.06
	5	重庆盟讯电子科技有限公司	604,273.51	2.92
	合计		13,651,735.75	66.00
2014年度	1	深圳市牧特电子有限公司	6,937,311.17	45.41
	2	宁波奥克斯空调有限公司	2,461,367.43	16.11
	3	法雷奥汽车内部控制（深圳）有限公司	968,235.04	6.34
	4	东莞华贝电子科技有限公司	734,572.67	4.81
	5	深圳市唯一电子有限公司	663,760.73	4.35
	合计		11,765,247.04	77.02

（二）采购情况

1、主要原材料采购情况

公司外购的原材料主要包括 PLC、钣金、机加件、马达、电气开关件、五金配件等。公司采购部门具有完善的采购制度。经过公司多年来对供应商的优化筛选，与重要供应商建立了长期合作关系，所需原材料市场供应充足，公司采购渠道较为稳定。

公司原材料、人工成本、制造费用及其占生产成本的比例情况如下：

单位：元

项目	2016年1-6月	占比(%)	2015年度	占比(%)	2014年度	占比(%)
直接材料	8,130,734.09	77.65	10,788,448.07	77.48	9,258,897.98	78.64
直接人工	1,009,969.61	9.64	1,300,470.98	9.34	945,548.39	8.03
制造费用	1,330,675.53	12.71	1,836,012.97	13.18	1,569,673.95	13.33

项目	2016年1-6月	占比(%)	2015年度	占比(%)	2014年度	占比(%)
产品生产成本	10,471,379.23	100.00	13,924,932.02	100.00	11,774,120.32	100.00

子公司湖南牧特原材料、人工成本、制造费用及其占生产成本的比例情况如下：

单位：元

项目	2016年1-6月	占比(%)	2015年度	占比(%)	2014年度	占比(%)
直接材料	3,268,440.60	81.54	2,301,699.86	80.72	197,941.70	82.03
直接人工	311,051.01	7.76	228,419.81	8.01	18,200.00	7.54
制造费用	428,897.65	10.70	321,485.45	11.27	25,160.16	10.43
产品生产成本	4,008,389.26	100.00	2,851,605.12	100.00	241,301.86	100.00

注：上表“占比”系指各明细÷产品生产成本。

报告期内，公司及子公司的产品生产成本主要包括直接材料、直接人工和制造费用，公司的生产技术和外部环境在报告期内没有发生重大变化，三项占营业成本的比例较为稳定。

2、报告期内向前五名供应商采购情况

2014年度、2015年度和2016年1-6月公司对前5名供应商的合计采购金额占同期采购总额的比例分别为32.98%、33.73%、43.07%，前五名供应商采购总额占同期采购总额的比重虽逐年上升，但比重适中。公司对单个供应商的采购额占总采购额比例较小，报告期内不存在向单个供应商采购比例超过总额50.00%或严重依赖于少数供应商的情形。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司5%以上股份的股东和其他主要关联方未在前五名供应商中占有权益。

2014年度、2015年度、2016年1-6月，公司向前五大供应商采购额占当期采购总额的比例分别为32.98%、33.73%、43.07%，具体情况如下：

单位：元

期间	供应商名称		采购金额（不含税）	占当期采购总额的比例（%）
2016年 1-6月	1	深圳市佳德盛五金科技有限公司	852,744.40	13.91
	2	三菱电机自动化(中国)有限公司	727,692.32	11.87
	3	深圳市诚信佳美科技有限公司	431,010.25	7.03
	4	佛山市盈信金属有限公司	330,863.63	5.40
	5	珠海鑫业金属材料有限公司	298,153.86	4.86
	合计		2,640,464.46	43.07
2015年度	1	深圳市佳德盛五金科技有限公司	1,018,032.74	9.67
	2	深圳市富越机电设备有限公司	869,919.69	8.26
	3	深圳市诚信佳美科技有限公司	612,635.92	5.82
	4	鹤山市居得乐贸易有限公司	527,697.42	5.01
	5	深圳市林电自动化有限公司	523,452.60	4.97
	合计		3,551,738.37	33.73
2014年度	1	佛山骏富鑫业金属材料有限公司	590,929.06	7.56
	2	广东浙金钢材有限公司	558,475.22	7.14
	3	深圳市富越机电设备有限公司	533,038.35	6.82
	4	深圳市日弘忠信电器有限公司	512,482.84	6.56
	5	深圳市瑞鑫发五金制品厂	383,028.22	4.90
	合计		2,577,953.69	32.98

（三）重大合同及履行情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司正在履行或已经履行完毕的对公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的重大合同有：

1、重大销售合同（下列合同标准为交易金额或已执行金额均超过 60 万元）

单位：元

序号	合同种类	客户名称	签订时间	合同内容	交易金额/已执行金额（含税）	履行情况
1	合同	宁波奥克斯空调有限公司	2016.7.25	自动化设备	1,185,000	正在履行
2	合同	深圳市旭星科技有限公司	2016.7.6	自动化设备	3,393,000	正在履行
3	合作协议	湖南米特汽车服务有限公司	2016.1.6	60 台洗车机	1,418,005	正在履行
4	合同	成都旭光科技股份有限公司	2016.4.8	自动化设备	998,000	履行完毕
5	合同	广东远峰汽车电子有限公司	2016.3.18	自动化设备	1,088,000	履行完毕
6	合同	深圳市旭星科技有限公司	2016.2.27	自动化设备	680,000	履行完毕

7	合同	深圳市旭星科技有限公司	2016.2.19	自动化设备	2,344,000	履行完毕
8	合同	深圳市牧特电子设备有限公司	2015.12.8	自动化设备	1,059,000	履行完毕
9	合同	中山市华拓电子设备有限公司	2015.11.28	自动化设备	982,000	履行完毕
10	合同	宁波奥克斯空调有限公司	2015.11.12	自动化设备	839,900	履行完毕
11	合同	深圳市牧特电子设备有限公司	2015.8.29	自动化设备	713,300	履行完毕
12	合同	深圳市牧特电子设备有限公司	2015.8.18	自动化设备	1,300,000	履行完毕
13	合同	深圳市牧特电子设备有限公司	2015.7.25	自动化设备	661,140	履行完毕
14	合同	深圳市牧特电子设备有限公司	2015.7.10	自动化设备	1,836,248	履行完毕
15	合同	深圳市牧特电子设备有限公司	2015.4.8	自动化设备	767,365	履行完毕
16	合同	深圳市牧特电子设备有限公司	2015.3.26	自动化设备	1,050,200	履行完毕
17	合同	深圳市牧特电子设备有限公司	2015.1.24	自动化设备	1,905,900	履行完毕
18	合同	深圳市牧特电子设备有限公司	2014.12.9	自动化设备	672,750	履行完毕
19	合同	深圳市牧特电子设备有限公司	2014.11.22	自动化设备	2,195,850	履行完毕
20	合同	深圳市牧特电子设备有限公司	2014.7.13	自动化设备	993,000	履行完毕
21	合同	东莞华贝电子科技有限公司	2014.6.21	自动化设备	833,950	履行完毕
22	合同	宁波奥克斯空调有限公司	2014.2.28	自动化设备	710,000	履行完毕
23	合同	宁波奥克斯空调有限公司	2014.2.24	自动化设备	1,227,520	履行完毕
24	合同	宁波奥克斯空调有限公司	2014.1.20	自动化设备	660,000	履行完毕

2、重大采购合同（下列合同金额均超过 40 万元）

单位：元

序号	合同种类	供应商名称	有效时间	合同内容	已执行金额 (不含税)	履行情况
1	框架合同	深圳市诚信佳美科技有限公司	2016.1.3-2017.1.2	设备零部件	431,010.25	正在履行
2	框架合同	深圳市佳德盛五金科技有限公司	2016.1.3-2017.1.3	设备零部件	852,744.40	正在履行
3	框架合同	鹤山市居得乐贸易有限公司	2015.1.10-2016.1.10	设备零部件	527,697.42	履行完毕
4	框架合同	深圳市佳德盛五金科技有限公司	2015.1.3-2016.1.3	设备零部件	1,018,032.74	履行完毕
5	框架合同	深圳市富越机电设备有限公司	2015.1.3-2016.1.3	设备零部件	869,919.69	履行完毕
6	框架合同	深圳市诚信佳美科技有限公司	2015.1.3-2016.1.3	设备零部件	612,635.92	履行完毕
7	框架合同	广东浙金钢材有限公司	2014.1.12-2015.1.12	设备零部件	558,475.22	履行完毕
8	框架合同	佛山骏富鑫业金属材料有限公司	2014.1.5-2016.1.5	设备零部件	590,929.06	履行完毕
9	框架合同	深圳市富越机电设备有限公司	2014.1.3-2015.1.3	设备零部件	533,038.35	履行完毕

10	框架合同	深圳市日弘忠信电器有限公司	2014.1.3-2015.1.3	设备零部件	512,482.84	履行完毕
----	------	---------------	-------------------	-------	------------	------

3、租赁合同

序号	承租方	出租方	面积	地址	期限	租金	用途
1	牧特有限	深圳市鹏翔物业管理有限公司	1,500 平方米	东莞市大岭山镇杨屋东盛路 13 号东盛科技园一区办公楼	2013.9.1-2015.8.31	20,000 元/月	厂房、宿舍
2	牧特有限	东莞市汇鑫首饰有限公司	3,000 平方米	东莞市大岭山镇杨屋村大兴路工业区汇鑫工业园 D 幢第四、五层	2015.7.1-2020.6.30	3,3750 元/月	厂房、宿舍

4、借款、担保及授信合同

合同名称	借款人	合同相对方	贷款规模(万元)	担保方式	借款日	还款日	履行情况
最高额借款合同	牧特有限	东莞农村商业银行万江支行	1,300.00	湖南牧特自动化有限公司提供抵押担保; 胡细平、蔡纯兰提供保证担保	2016.4.29	2017.4.28	正在履行
借款合同	湖南牧特	中国银行股份有限公司华容支行	200.00	湖南牧特自动化有限公司提供抵押担保; 深圳市牧特电子有限公司、胡细平、高荣、蒋海兵提供保证担保	2015.9.24	2016.4.20	履行完毕
借款合同	湖南牧特	中国银行股份有限公司华容支行	200.00	湖南牧特自动化有限公司提供抵押担保; 深圳市牧特电子有限公司、胡细平、高荣、蒋海兵提供保证担保	2015.6.9	2016.4.20	履行完毕
借款合同	湖南牧特	中国银行股份有限公司华容支行	600.00	湖南牧特自动化有限公司提供抵押担保; 深圳市牧特电子有限公司、胡细平、高荣、蒋海兵提供保证担保	2015.5.4	2016.4.20	履行完毕
借款合同	湖南牧特	中国银行股份有限公司华容支行	200.00	湖南牧特自动化有限公司提供抵押担保; 胡细平、高荣、蒋海兵提供保证担保	2014.9.11	2015.9.11	履行完毕

合同名称	借款人	合同相对方	贷款规模 (万元)	担保方式	借款日	还款日	履行情况
借款合同	湖南牧特	中国银行股份有限公司华容支行	200.00	湖南牧特自动化有限公司提供抵押担保；胡细平、高荣、蒋海兵提供保证担保	2014.5.15	2015.5.14	履行完毕
借款合同	湖南牧特	中国银行股份有限公司华容支行	600.00	湖南牧特自动化有限公司提供抵押担保；胡细平、高荣、蒋海兵提供保证担保	2014.4.11	2015.4.10	履行完毕

五、公司及子公司的商业模式

公司自成立以来立足于电子工业专用设备制造行业，公司依托自身的研发能力，针对不同的客户需求，提供定制化的自动化设备。公司拥有全自动 ATE 测试(机)线、SMT 自动化设备、异型插件机和 FPC 贴合机技术等关键技术，并先后获得了 20 项专利。公司通过销售相应设备，以获取收入及利润。公司凭借高效率、高质量的产品，保证公司在行业内处于有利的竞争地位，且公司的营业收入和盈利也呈上升态势。

（一）采购模式

公司日常采购的原材料主要包括：PLC、钣金、机加件、马达、电气开关件、五金配件等。首先，产品中心根据销售订单中客户的要求，设计产品的参数工艺、制作产品所需相关部件的工程图，然后资材部根据产品中心的设计方案以及仓库的备料情况确定采购需求，并制定采购计划。公司产品的原材料大部分为通用物料，通过市场上一般的供应商就可以采购到，还有小部分特定的材料需要寻找相应的供应商根据产品中心的工程图进行加工制作。所以，资材部首先根据材料明细筛选供应商，再与供应商洽谈，签订战略合作协议，成为合作伙伴。确定供应商后，资材部根据采购订单与供应商业务员对接，对采购订单进行确认和回签。材料入库前需要通过质量检测，检测合格后入库。同时资材部还要根据实际生产状况以及参考市场供需情况、价格趋势、定制周期、运输时间长短等相关因素综合决定实际采购情况。公司原材料采购的对象众多，为适应不同产品需求，提高产品质量，节约成本，公司已与众多厂商形成了采购合作关系。

子公司湖南牧特采购模式：首先，工程部根据销售订单中客户的要求，设计

产品工程图，然后装配部负责根据设计方案以及仓库的备料情况确定采购需求，并制定采购计划。子公司产品的原材料同样大部分为通用物料，通过市场上一般的供应商就可以采购到，还有小部分特定的材料需要寻找相应的供应商根据工程部的工程图进行加工制作。装配部首先根据材料明细筛选供应商，再与供应商洽谈，签订战略合作协议，成为合作伙伴。确定供应商后，装配部根据采购订单与供应商业务员对接，对采购订单进行确认和回签。湖南牧特原材料采购的对象众多，并且已与众多厂商形成了采购合作关系。

（二）生产模式

公司的生产由运营中心的机加车间和制造中心负责，采取以销定产的生产模式。相关生产部门根据销售部提交的订单以及产品中心的产品方案制定生产计划，然后去仓库领料，核对领料是否齐全，拿到领全的材料后根据产品规格、技术标准、数量和供货时间等组织生产、调试、检验，并最终出货。组装过程中，如出现材料或设计问题要及时反馈，要求资材部或工程师进行改进。机械装配完成后软件工程师写入软件，并对产品进行调试，调试完成后成品检验，检验合格后入库，检验不合格进一步改进，直到合格方可入库。公司产品的生产过程实际主要是一个将前期根据产品中心的设计要求而采购入库的相关材料或者配件直接进行组装以及调试的过程，所以与一般设备制造型企业不同，公司的生产无需大型的机械设备作为生产工具，只需适量的组装人员以及配备相应的小型机械设备辅助即可。产品发货后，如客户需要提供系统安装及调试服务的，运营中心将派技术人员到客户单位对整个系统进行安装、调试以及相关的人员培训。

子公司湖南牧特生产模式：湖南牧特的生产由装配部负责，同样采取以销定产的生产模式。相关生产部门根据销售部提交的订单以及工程部的产品方案制定生产计划，然后去仓库领料组织生产。组装过程中，如出现材料或设计问题要及时反馈，要求工程部进行改进。机械装配完成后软件工程师写入软件，并对产品进行调试，调试完成后成品检验，检验合格后入库。产品发货后，如客户需要提供系统安装及调试服务的，装配部将派技术人员到客户单位对整个系统进行安装、调试以及相关的人员培训。

（三）销售模式

公司凭借自身在自动化设备领域积累的多年经验，具有一定的品牌知名度。在

客户开发方面，公司销售主要采取直销模式。公司主要通过业务人员上门拜访、原有客户推荐、收集招标信息进行招投标等方式获取客户订单。公司具体销售工作目前由销售部负责。销售部负责收集客户信息，对客户信息进行甄别，确认客户的需求，根据客户的需求与产品中心一同制定方案，根据确定的方案进行报价、拟定合同并签订合同。签订合同后确定公司的产品生产计划，按照合同要求与产品生产计划执行订单。产品生产完工检测合格后入库，根据合同送货时间提请出库单，并向客户发出送货通知。货物送达后，进行现场安装调试，验收后，财务对账开票，业务员跟进收款，同时及时跟进客户的使用情况，并做好售后服务和客户使用信息反馈记录。

子公司湖南牧特的销售也是采取直销模式，具体销售工作由销售部负责，主要通过业务人员上门拜访、原有客户推荐、收集招标信息进行招投标等方式获取客户订单。

（四）研发模式

公司自成立以来一直注重科技投入和科技创新，公司目前拥有一支由 17 人（其中子公司 2 人）组成的研发团队，团队主要是根据公司生产和发展需要，以市场为导向，以客户需求为目标，主要采取自主研发的方式开展研发工作。首先由销售部与客户进行对接了解客户需求或者进行市场信息收集与分析，然后向产品中心（子公司由工程部负责）提出申请，由产品中心（工程部）负责产品研发项目的立项、总体规划和具体研究的执行。研究完成后还要实时与生产部门保持沟通，及时改进在实际生产过程中遇到的问题。除了自主研发外，公司还与国内高校广东工业大学签署产学研合作协议，双方共同合作研发自动异形电子元件插件机项目，初步形成产学研一体的研发体系。

（五）盈利模式

公司专业从事自动化设备产品研发、生产、销售与服务，根据客户的不同需求为其提供相应的自动化设备产品，所以公司及其子公司湖南牧特盈利模式简单，均为通过产品的销售获得收入、现金流和利润。

六、公司所处行业情况

（一）行业概况

根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司归属于“C制造业”之“C35专用设备制造业”；根据《国民经济行业分类标准》（GB/T4754-2011），公司属于“C35专用设备制造业”之“C3562电子工业专用设备制造”；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“C35-专用设备制造业”中的“C3562-电子工业专用设备制造”；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“17111110-分析检测用电子设备与仪器及其他”。

1、行业主管部门

公司所属电子工业专用设备制造行业的行政主管部门为中华人民共和国工业和信息化部，自律性机构为中国电子专用设备工业协会。

国家工业和信息化部是根据2008年3月11日公布的国务院机构改革方案，组建的国务院直属部门，主要职责为：拟订实施行业规划、产业政策和标准；监测工业行业日常运行；推动重大技术装备发展和自主创新；管理通信业；指导推进信息化建设；协调维护国家信息安全等。

中国电子专用设备工业协会成立于1987年7月，是由在中国从事电子专用设备科研生产经营的企业公司、科研单位和大专院校自愿组成的行业性的全国性非营利性的社会组织。作为行业自律协会，协助政府部门完善电子专用设备工业管理，促进企事业的横向联系，增强其活力，为加速发展中国电子工业，维护本行业和会员单位的合法权益提供服务。

2、相关产业政策和法律法规

实施时间	政策文件	主要内容
2015.05.08	《中国制造2025》	坚持“创新驱动、质量为先、绿色发展、结构优化、人才为本”的基本方针，坚持“市场主导、政府引导，立足当前、着眼长远，整体推进、重点突破，自主发展、开放合作”的基本原则，通过“三步走”实现制造强国的战略目标：第一步，到2025年迈入制造强国行列；第二步，到2035年中国制造业整体达到世界制造强国阵营中等水平；第三步，到新中国成立一百年时，综合实力进入世界制造强国前列。

2015.03.18	《2015年智能制造试点示范专项行动实施方案》	决定自2015年启动实施智能制造试点示范专项行动,以促进工业转型升级,加快制造强国建设进程。通过该《方案》的实施和智能制造试点示范,将使关键智能部件、装备和系统自主化能力大幅提高,产品、生产过程、管理、服务等智能化水平显著提高,智能制造标准化体系初步建立,智能制造体系和公共服务平台初步成形。
2013.08.23	《信息化和工业化深度融合专项行动计划(2013-2018年)》	到2018年,两化深度融合取得显著成效,信息化条件下的企业竞争能力普遍增强,信息技术应用和商业模式创新有力促进产业结构调整升级,工业发展质量和效益全面提升,全国两化融合发展水平指数达到82。
2013.2	《关于推进工业机器人产业发展的指导意见》	意见指出,工业机器人是集机械、电子、控制、计算机、传感器、人工智能等多学科先进技术于一体的自动化装备,代表着未来智能装备的发展方向。推进工业机器人的应用和发展,对于改善劳动条件,提高产品质量和劳动生产率,带动相关学科发展和技术创新能力提升,促进产业结构调整、发展方式转变和工业转型升级具有重要意义。
2012.05.07	《高端装备制造业“十二五”发展规划》	把大力培育和发展高端装备制造业作为加快转变经济发展方式的一项重要任务,立足国情,依托产业基础,按照市场主导、创新驱动、重点突破、引领发展的要求,发挥企业主体作用,推进产学研用结合,加大政策扶持力度,营造良好发展环境,着力提升技术创新能力,着力推进信息化与工业化深度融合,着力推动军民融合,努力把高端装备制造业培育成为具有国际竞争力的国民经济支柱产业,为建设装备制造业强国奠定坚实的基础。
2012.03.27	《智能制造科技发展“十二五”专项规划》	将按照抓住高端、突出重点、企业主体、服务发展的原则,结合世界发展的趋势和未来前沿制高点,研究智能制造基础理论,攻克一批前沿核心技术和共性关键技术,研制一批智能化高端装备,并进行示范应用和产业化,为实现我国从制造大国向制造强国转变奠定技术基础。
2012.02	《电子信息制造业“十二五”发展规划》	突破重点领域核心关键技术,夯实产业发展基础,深化信息技术应用,推动军民结合,统筹内外需市场,优化产业布局,着力提升产业核心竞争力,持续引导产业向价值链高端延伸,推动产业由大变强,为加快工业转型升级及国民经济和社会信息化建设提供有力支撑。
2011.10.20	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南(2011年度)全文》	提出了优先发展电子专用设备、仪器和工模具等产业。

3、行业发展概况及运营模式

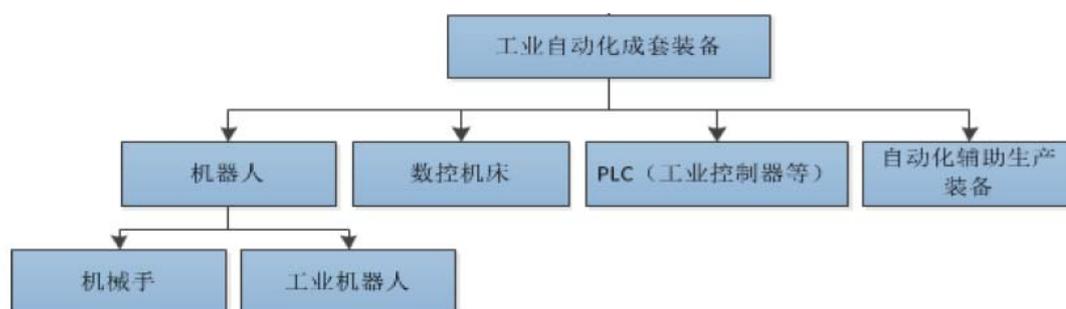
(1) 行业发展历程

电子工业专用设备是指在研究、开发和生产各种电子信息产品过程中专门用于材料制备、元器件制造加工、整机装调、工艺环境保证、生产过程监控和产品质量控制的设备,包括:半导体材料生产和加工设备、半导体器件和集成电路制造设备、电真空器件专用设备、电子整机装联设备、水气净化设备、电子元件专用设备、电

子通用设备、例行试验和可靠性试验设备等。电子工业专用设备是工业自动化设备的重要分支，能够被应用的领域众多，包括航天航空、汽车电子、自动化领域、数码及家电产品等，是知识、技术、资本高度密集型产业，处于电子信息产业链最高端，其基础性强、关联度高、技术难度大、进入门槛高，决定着一个国家或地区电子信息产品制造业的整体水平，也是电子信息产业综合实力的重要标志。我国电子专用设备制造业起步较晚，行业内企业多起步于 20 世纪 50 年代中期，当时由于受到技术、人才和资金上的限制，我国只能生产出一些结构简单、功能单一的设备。随着各种限制的逐步消除，我国的电子工业专用设备制造行业开始逐步回暖。从上世纪 90 年代中后期，行业保持了平稳快速的增长。

电子工业专用设备一般为自动化生产设备，既机器设备或生产过程在不需要人工直接干预的情况下，按预期的目标实现测量、操纵等信息处理和过程控制的统称。2006 年国务院颁布的《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》将集成电路关键设备、新型平板显示器件生产设备、电子元器件生产设备、无铅工艺的整机装联设备列入了国家重大技术装备中，加大政策支持和引导力度，鼓励本土重大技术装备订购和使用，为电子专用设备产业发展创造了有利的市场环境。我国目前已成为全球自动化装备产业发展最快的国家之一，全球主要自动化装备企业都已经进入中国。从市场需求来看，自动化装备的使用已覆盖能源、交通、通信、原材料、农业、机械、电子、轻工、纺织、建筑、医药、卫生和科学研究等国民经济的各个领域。

自动化设备分类



(数据来源: wind 资讯)

(2) 行业技术发展

①电子整机装联技术

电子整机装联技术是现代电子工业专用设备先进制造技术的重要组成部分，也是电子产品实现小型化、轻量化、多功能化和高可靠性的关键技术。根据电子整机装联技术的发展历程，可分成以下两大类技术：

THT 技术（Through Hole Technology），即穿孔技术，属于传统的电子装联技术。这种技术是指需要对焊盘进行钻插装孔，再将电子元器件的引线插入印制板的焊盘孔内并加以焊接，最终与导电图形进行电气连接的电子装联技术。主要适用于大功率器件的组装工艺，如雷达、汽车电子、UPS、驱动器、功率放大器、开关电源等。

SMT 技术（Surfaced Mounting Technology），即表面贴装技术，SMT 技术是一种无需对焊盘进行钻插装孔，直接将表面贴装元器件平贴并焊接于印制板的焊盘表面，最终与导电图形进行电气连接的电子装联技术。该技术适用于高密度、高集成化的微器件焊接组装工艺，如通讯设备、嵌入式控制器、程控交换机等。

与 THT 技术相比，SMT 技术具有组装密度高、可靠性高、抗振能力强、焊点缺陷率低等优点，但由于其涉及多学科领域，使其在发展初期较为缓慢。近年来随着各学科领域的协调发展，SMT 技术得到了迅速的发展和普及，目前已成为主流的电子装联技术。

② ATE 自动检测技术

ATE（Automatic Test Equipment）是指根据客户测试要求、图纸以及参考方案，设计各类自动化测试设备，其范围包括：手机按键及结构性能测试，GPS 测试，蓝牙测试，audio 测试，camera 测试，老化测试，电视功能测试，冰箱测试，空调测试，洗衣机测试，医疗器械测试等。自动化测试设备是一种通过计算机软件控制，进行器件、PCBA、子系统和整体系统等测试的设备。其中心模块部分可以调节、更换，做到不同被测产品的通用，能够减省人工、自动完成测试序列，极大的提高了生产效率、被测产品的质量和可靠性。

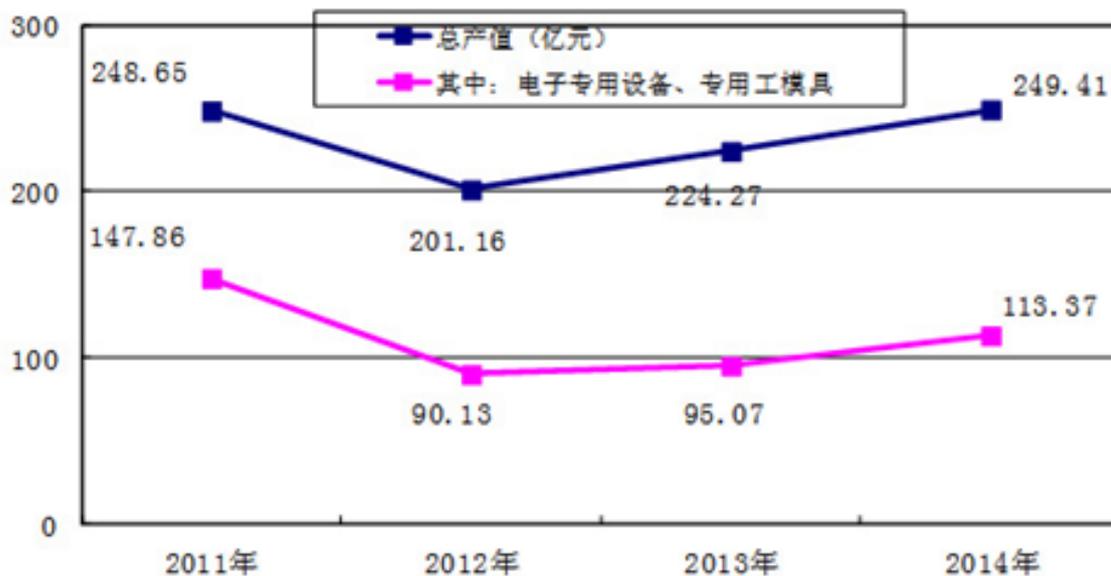
4、市场规模

（1）行业总体的市场状况

近年来，我国经济发展面临的国际国内环境复杂严峻，全球经济复苏艰难曲折，主要经济体走势分化。国内经济下行压力持续加大，多重困难和挑战相互交

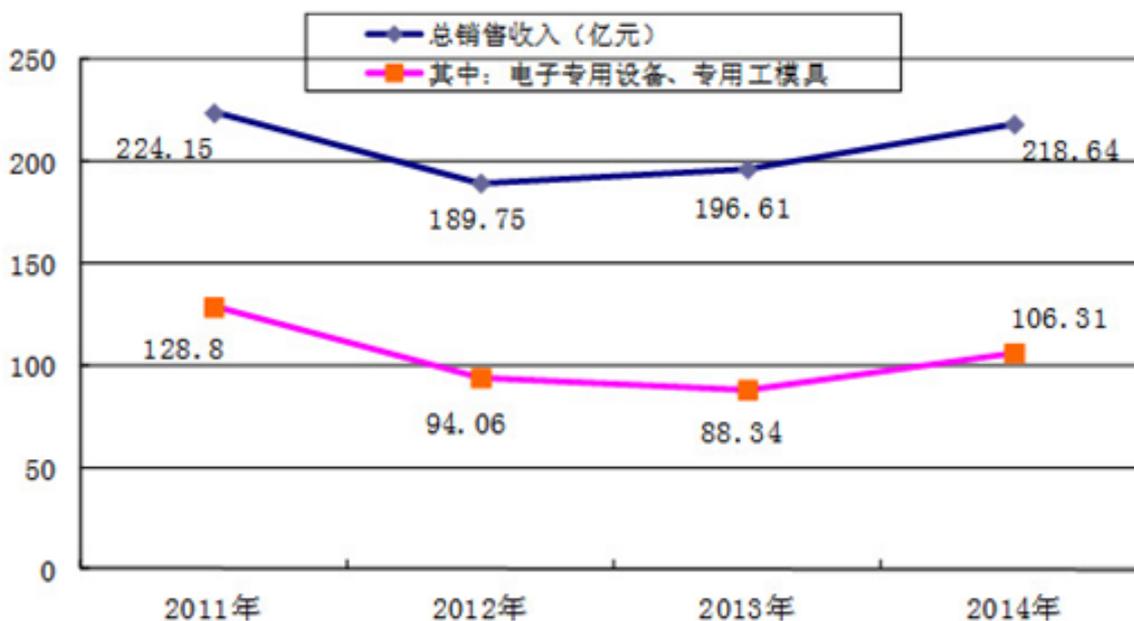
织。但是我国电子专用设备行业却在国家一系列扩大内需、稳增长、淘汰落后产能、支持重大技术装备的各项政策的推动下，整体呈现增长的态势。根据中国产业信息网 2016 年 2 月公布的数据显示，自从 2012 年开始，我国电子专用设备行业总产值和销售收入便出现了连续上涨，2014 年两项数据分别达到了 249.41 亿元和 218.64 亿元，同比增长均超过 11%。

我国电子专用设备行业总产值



(数据来源: 中国产业信息网)

我国电子专用设备行业总销售收入

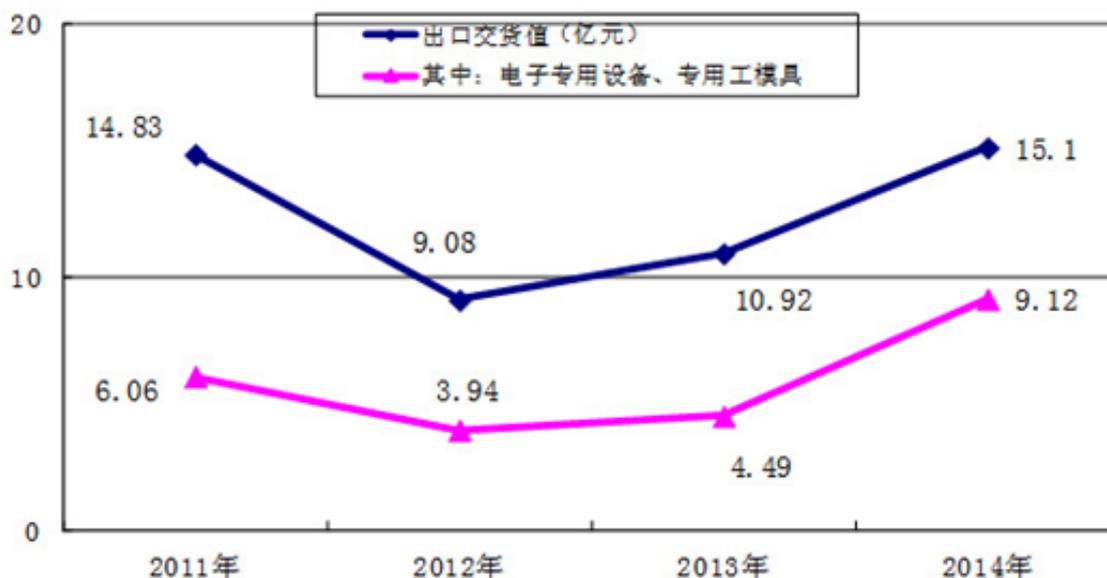


(数据来源: 中国产业信息网)

(2) 海外市场规模

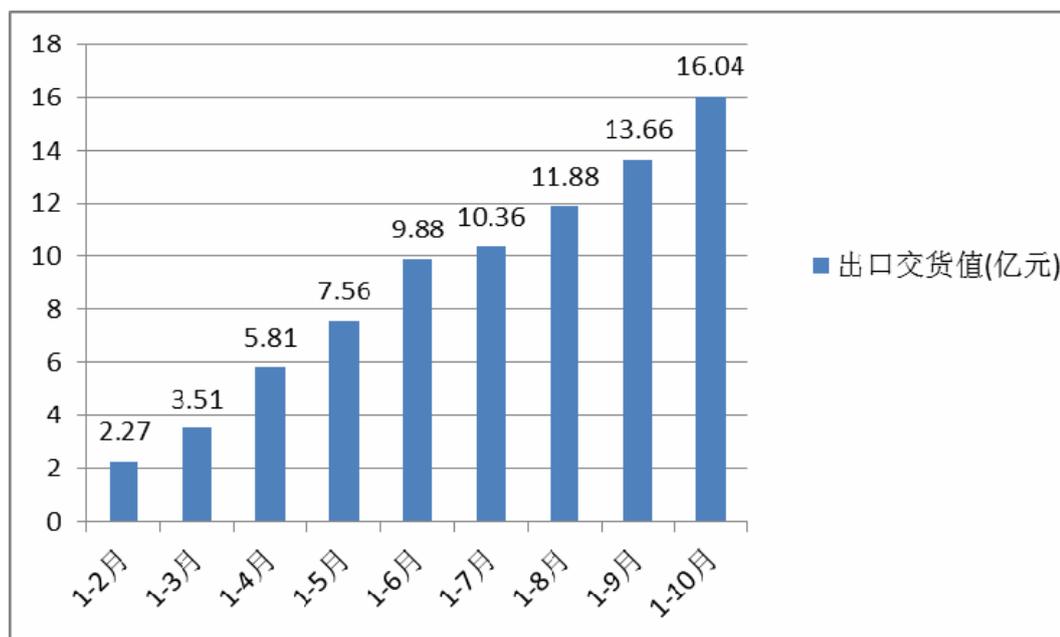
随着行业整体规模的上涨以及自主制造生产技术的不断进步, 我国电子专用设备的出口交货总值也在不断上升。根据中国产业信息网的数据显示, 2014 年行业全年出口交货总值完成 15.1 亿元, 同比增长 38.28%, 而仅仅到了 2015 年 10 月份, 该项数据就已经突破了 16 亿元, 显示行业的产品正逐渐被海外市场所接受。

2011 年-2014 年我国电子专用设备出口交货值



(数据来源: 中国产业信息网)

2015 年 1-10 月我国电子专用设备出口交货值



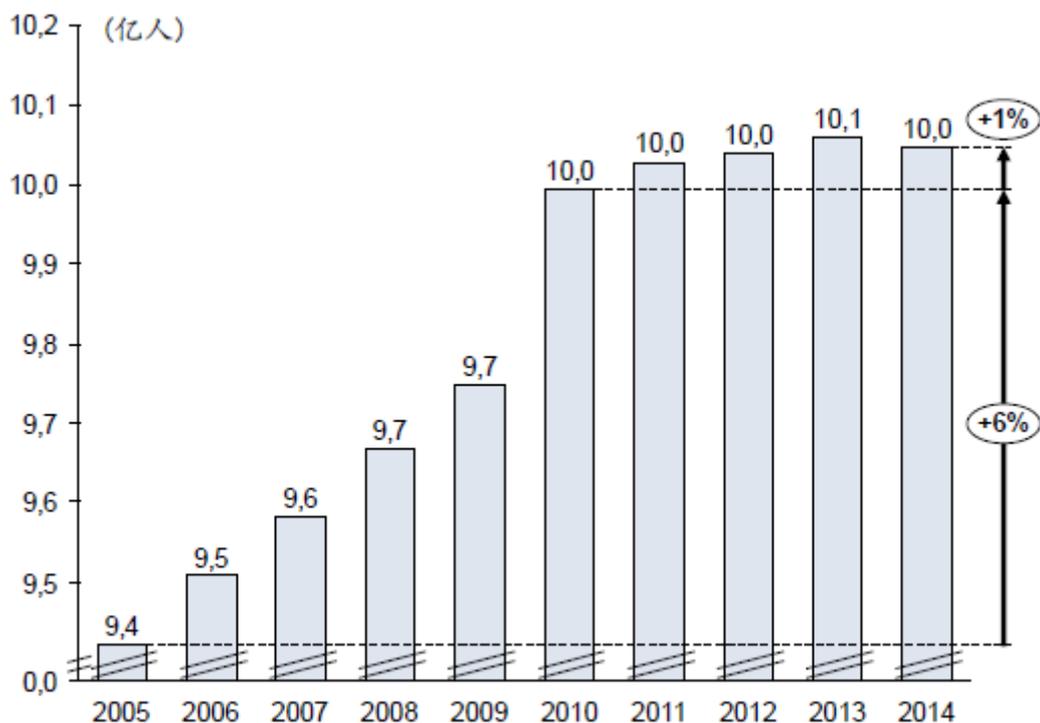
(数据来源: 中国产业信息网)

(3) 行业发展前景

①人口红利消失带来新机会

人口红利消失是我国自动化设备发展的主要驱动力之一。工业自动化的本质是机器生产代替人工生产, 当前我国人口红利持续减弱, 制造业劳动成本不断提高, 在很大程度上增加了制造业机器换人的诉求。根据国家统计局的数据显示, 我国劳动人口自 2012 年出现拐点总量持续下降, 2014 年我国 16 岁以上 60 岁以下(不含 60 岁)的劳动人口约为 10 亿人, 较上年减少 113 万人。

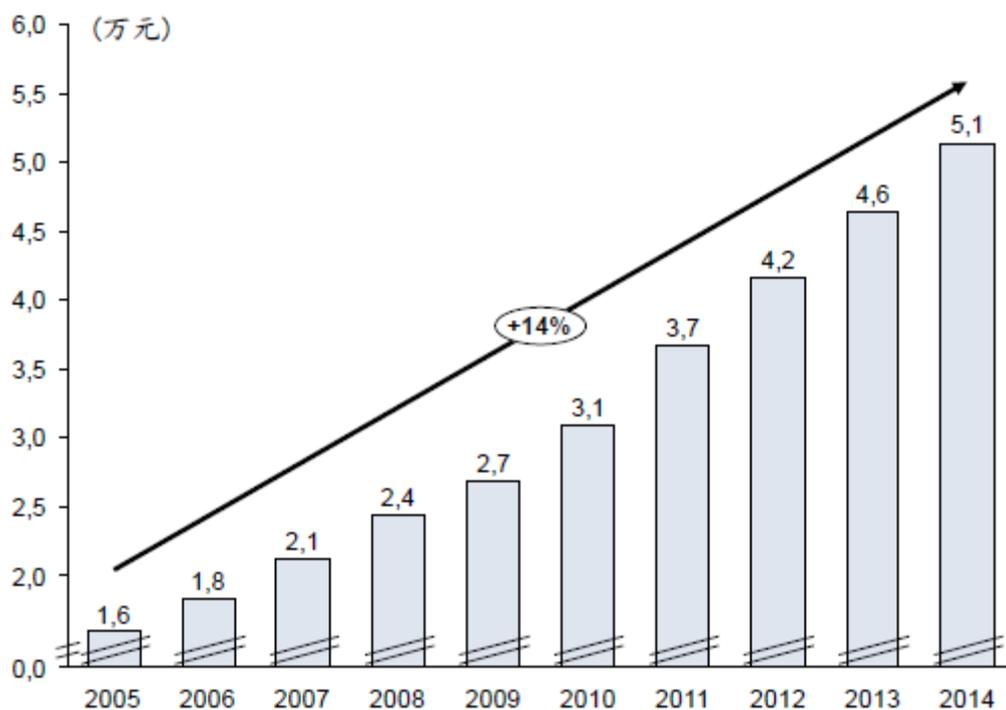
我国适龄劳动力人口及复合增速



(数据来源：国家统计局)

而在劳动人口减少的同时，企业的用工成本却在不断上升。根据《2015 年中国自动化市场白皮书》的数据显示，我国制造业城镇单位就业人员平均年薪已从 2005 年的 1.6 万元增长至 2014 年的 5.1 万元。

我国制造业城镇单位就业人员平均年薪



（数据来源：《2015 年中国自动化市场白皮书》）

综上所述，随着我国劳动人口的减少以及传统制造业在生产过程中人力成本的不断上升，通过采取自动化制造设备代替人工来保证企业产能以及控制生产成本的方式将会成为生产制造业的趋势。

②工业 4.0

2015 年 5 月 8 日，国务院印发《中国制造 2025》，部署全面推进实施制造强国战略，这是我国实施制造强国战略第一个十年的行动纲领，即中国版的工业 4.0。

《中国制造 2025》明确了 9 项战略任务和重点：一是提高国家制造业创新能力；二是推进信息化与工业化深度融合；三是强化工业基础能力；四是加强质量品牌建设；五是全面推行绿色制造；六是大力推动重点领域突破发展，聚焦新一代信息技术产业、高档数控机床和机器人、航空航天装备、海洋工程装备及高技术船舶、先进轨道交通装备、节能与新能源汽车、电力装备、农机装备、新材料、生物医药及高性能医疗器械等十大重点领域；七是深入推进制造业结构调整；八是积极发展服务型制造和生产性服务业；九是提高制造业国际化发展水平。

工业 4.0 在概念上是一个很大的范畴，包括硬件设备、软件设备、以及连接软件和硬件的媒介（例如通信网络、传感器、存储器等）。工业 4.0 的核心是智能制造，即工业机器人能在生产力方面实现对现有生产水平进行改造和提升。智能制造是面向产品全生命周期，实现泛在感知条件下的信息化制造。智能制造技术是在现代传感技术、网络技术、自动化技术、拟人化智能技术等先进技术的基础上，通过智能化的感知、人机交互、决策和执行技术，实现设计过程、制造过程和制造装备智能化，是信息技术和智能技术与装备制造过程技术的深度融合与集成。目前，实现智能制造已经是世界上各制造业强国的主要发展方向，也是传统制造业升级的大趋势。而公司作为专业提供自动化生产设备的厂家，将作为行业转型升级的其中一个参与者，同时也是受益者，因为行业整体设备的升级换代将会大大增加对自动化设备的需求。

5、影响行业发展的有利和不利因素

（1）有利因素

①产业政策的有力支持

我国相继出台了各项政策扶持电子工业专用设备业的发展，例如：《中国制造2025》、《2015 年智能制造试点示范专项行动实施方案》、《信息化和工业化深度融合专项行动计划（2013-2018 年）》、《关于推进工业机器人产业发展的指导意见》、《高端装备制造业“十二五”发展规划》、《智能制造科技发展“十二五”专项规划》、《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）全文》等多个政策文件，这些政策对电子工业专用设备的需求起到积极的作用。

②国内产业转型升级

当前，我国的制造业规模虽然很大，但处在“大”而不“强”的状态。作为制造业的核心——工业自动化行业，其兴衰深刻影响我国能否从制造大国向制造强国的战略转型。智能化的制造技术应用将是工业发展的趋势。中国正在从制造大国向制造强国、工业强国转变。尽管我国的世界制造业中心地位越来越巩固，但我国已经进入老龄化社会，60 岁以上老人数量已经达到 2.12 亿人，到 2033 年，将增长到 4 亿人。老龄化趋势渐趋明显将使劳动力人口出现了短缺现象，同时中国制造业就业人员平均工资也逐年上涨，这直接增加了劳动密集型的制造企业的经营成本，所以自动化设备走进车间替代工人是大势所趋。并且从电子制造行业来看，电子产品对于加工精度要求越来越高，单纯依靠人工很难满足产品对于加工精度的要求，这也将很大程度上推动了智能设备的发展。

③产品应用范围广阔

伴随着现代工业的发展，工业自动化中的基础理论研究、技术应用等各方面在不断发展，工业自动化产品的应用领域也在不断拓展。目前工业自动化控制产品主要应用于航天航空、数码产品、移动终端及家电产品等传统领域。未来，如风力发电、医疗器械、轨道交通、电动汽车、智能家居等新领域的需求也将飞速上升，这也将给工业自动化行业带来新的机遇。而且，随着移动终端相关信息技术和配套设施的不断更新和完善，针对移动终端的各种制造设备也将不断涌现，也会提高市场规模。

(2) 不利因素

①高端装备对外依存度高

作为制造业大国，目前我国装备制造业难以满足制造业发展的需求。根据《智

能制造科技发展“十二五”专项规划》数据显示，我国80%的集成电路芯片制造装备、40%的大型石化装备、70%的汽车制造关键设备、核电等重大工程的自动化成套控制系统及先进集约化农业装备严重依赖进口。普通船舶国产设备的实际配套率只有30%左右，高新技术船舶国产设备的实际配套率仅20%左右，而附加值很高的船舶电子产品本土化率还不到10%。高端装备关键技术自给率低，主要体现在缺乏先进的传感器等基础部件、精密测量技术、智能控制技术、智能化嵌入式软件等，先进技术对外依赖度高。

②关键支撑技术及核心基础部件主要依赖进口

构成智能制造装备或实现制造过程智能化的重要基础技术和关键零部件主要依赖进口，如新型传感器等感知和在线分析技术、典型控制系统与工业网络技术、高性能液压件与气动元件、高速精密轴承、大功率变频技术、特种执行机构等。许多重要装备和制造过程尚未掌握系统设计与核心制造技术，如精密工作母机设计制造基础技术（设计过程智能化技术）、百万吨乙烯等大型石化的设计技术和工艺包等均未实现国产化。几乎所有高端装备的核心控制技术（包括软件和硬件）严重依赖进口。

③企业规模普遍较小、竞争力不足

虽然我国的电子专用设备行业经过多年的发展已经在规模、技术、创新能力上取得了一定的突破，但是整个行业的产业规模依旧偏小，国内企业综合实力并不突出。由于目前中国大部分电子工业专用设备企业还属于中小企业，导致企业技术储备和研发投入不足，自主创新和附加值的产品比重偏低，自主可控的关键技术和产品不能满足需求。

6、进入本行业的主要障碍

（1）技术及人才壁垒

工业自动化设备制造是典型的技术密集型产业，技术专利和科技人员对公司发展和创新起到重要作用，是企业激烈的市场竞争中保持竞争优势、取得持续发展的关键因素。信息技术日新月异的发展与淘汰升级，使任何一家自动化企业都不可能维持现有技术水平保持不变。新进入本行业的企业很难在短时间内拥有足够能力的运营团队，需要较长的时间进行培养。同时，该行业人才本身就比较匮乏，从

而进一步增加了行业的门槛。

（2）品牌壁垒

下游客户对自动化设备产品的品质和供货的稳定性普遍有着较高的要求。为保持产品质量稳定，下游客户对每一种影响产品品质的生产设备的选择都非常慎重，往往需要进行长时间严格的测试验证。为了保证供应的稳定性和充足性，下游客户往往还要考虑供应商的生产能力、配套能力和成长性，对生产企业提出了更高的要求。而下游客户一旦建立起对产品和生产企业的信任，忠诚度将会比较高。新进入者由于缺乏稳定的产品品质验证，很难在短时间内取得客户的信任和订单，因此行业存在较高的品牌和客户认知壁垒。

（3）资金壁垒

自动化设备生产厂商属于资金密集型行业。设备购买、人才引进、技术研发、物流配送、仓储、营销推广等等，需要大量的资金长期稳定的投入，且回收期较长。缺乏足够的资金实力以及稳定的经济来源，将导致企业难以在价格战和高昂的运营成本面前支撑下去。

7、上下游发展对行业的影响

公司所处行业的上游主要是 PLC、钣金、机加件、马达、电气开关件、五金配件等是各种商品的生产、经销企业或品牌代理商，供应商关系较为稳定。这些产品大都属于工业的基础材料或零配件，产品技术相对成熟，产业处于良好发展阶段，供应商数量众多，市场供应充足，能够保障本行业产品的正常生产。

公司所处行业下游分布广泛，主要为各类电子产品的生产企业。公司下游除了上述的由于自身转型升级的原因而对公司产品产生的需求外，下游的终端产品涉及到汽车工业、数码电子、移动终端、家电、通信领域、消费电子、轨道交通、航天领域等多个工业应用领域。所以公司产品应用广泛，并且电子类产品有更新换代速度快的特点，所以也保证了对公司设备的持续需求。以移动终端为例，电子工业专用设备中的移动终端设备近年来发展迅速，其中的智能手机尤为迅速。根据集邦科技(TrendForce)公布的数据显示，全球智能手机的出货量自 2012 年以来一直呈现出稳定增长的走势，截至 2015 年全球智能手机出货量为 12.93 亿部，年增长 10.30%。除了智能手机外，移动终端中的可穿戴设备、智能汽车、智能家居也在快速发展，

所以相关电子产品的生产设备的需求势必也将得到提升。

（二）行业风险特征

1、质量风险

生产自动化设备的过程中涉及到对生产工艺、制造设备、原材料质量等方面的把控，生产出的成品在质量控制上不能有丝毫的懈怠。因此，设备的生产企业必须保证在产品制造过程中拥有绝对完善有效的质量控制体系，该体系要能保证产品在满足客户需求的基础上完成精确的生产任务。如果产品无法有效的实施运作，则会影响到生产产品的质量，导致最终用户产生不良的用户体验，最终对公司的后续经营产生不利的影响。

2、核心技术人员及技术失密的风险

公司在设备的方案设计、精密加工、组装调试、现场实施的过程中涉及到多种核心技术的使用，公司的核心技术是由核心技术人员结合理论知识并通过长期试验、生产和实践总结而成，因此核心技术比较难以掌握并且研发时间较长。另外，核心技术人员不仅要掌握相关的技术知识，还需要对产品将被用于的行业有一定的了解。所以该行业对核心技术人才依赖程度较高，一旦核心技术人员流失或者是核心技术遭到泄露，这将给公司生产经营带来不利影响。

3、下游市场需求变动的风险

尽管近年来国内外消费类电子产品市场发展迅速，但影响消费类电子产品长期市场需求变动趋势的因素非常多，如经济周期、消费偏好、市场热点、技术进步等，受各项因素影响，消费类电子产品市场需求也会呈现非常规的波动。从而影响产品的市场需求、产品销量或产品价格面临波动的风险。

（三）行业竞争情况

1、公司市场地位

在工业自动化的高端市场，大型外资跨国企业凭借其积累多年的资金优势、品牌优势、技术优势，在大型高端系统集成工程项目上相比较很多国内企业具有较大优势。各大全球知名工业自动化跨国公司主要包括西门子（Siemens）、罗克韦尔（Rockwell）、施耐德(Schneider)、通用电气(GE)等。

目前国内从事电子工业专用设备制造中低端市场的企业较多,规模较大的企业较少,绝大部分设备厂商规模仍不大,整个行业内尚无绝对的龙头企业,行业集中度相对较低,同时,行业内企业所处的细分领域也不尽相同,因此在产品方面也存在着较大的差异。由于行业的技术门槛较高且技术更新换代速度较快,新进入者很难单纯通过资金投入取得竞争优势。只有凭借多年的行业经验积累和专业的人才队伍,才能在行业中保持领先地位,而这也正是公司的核心竞争优势所在。公司凭借优质的产品性能和贴心的服务,已经在业界形成了良好的口碑,尤其在东莞市,公司经过近年的发展,已经成为东莞市自动化设备制造行业的知名企业。

2、主要竞争对手情况

(1) 常州市步云工控自动化股份有限公司（股票代码：837888）

步云工控成立于 2002 年,主要从事工业自动控制系统的研发、生产、销售和服务。经过多年的发展,步云工控已经成长为一个面向多个下游行业的系统集成服务商,目前正在转化为一个面向全国的自动化系统解决方案的专业公司。步云工控已经形成了一个经验丰富的核心研发团队,稳定且有方向地从事电气自动化系统的研发、生产、销售和服务。

(2) 苏州英多智能科技股份有限公司（股票代码：835096）

英多智能成立于 2006 年 5 月 15 日,主营业务是研发、生产、销售:自动化设备;研发工作自动化软件,机械设备维修及技术改造;销售:机电产品、电子产品、仪器仪表、机械配件、计算机及数码产品及耗材;从事上述产品的进出口业务。公司的自动化业务主要服务于液晶屏贴合,日用品和光伏产品包装,自动化物流等行业。

(3) 济南方德自动化设备股份有限公司（股票代码：836784）

方德股份于 2004 年 11 月 10 日成立,一直从事冲压送料自动化成套装备(工业机械手、自动化辅机等)、压力机通用化备件等产品的研发、设计、制造、系统集成和销售,并提供设备工程的维修、搬迁、改造等技术服务。

(四) 公司的竞争优势

1、研发及人才优势

公司所处行业为技术密集型行业，技术水平高低直接影响公司的竞争能力。自创立以来，公司始终紧跟先进技术发展趋势，报告期内公司每年均投入超百万元的资金进行研发，提高公司自动控制技术水平和产品设计水平，使公司技术始终处于行业前沿，保持持续的核心竞争力。同时，经过多年的经营和发展，公司已建立了一支行业经验丰富的研发团队和完备的技术开发组织架构，为技术创新提供全面的体制保障。优秀的专业人才为公司的发展奠定了坚实的基础。

2、市场优势

公司凭借着过硬的产品质量和优质的售后服务，在行业中取得了较高的市场地位，积累了一批优质的客户资源，主要客户多为下游行业知名企业，如美的、奥克斯、创维等公司。优质客户一般对供应商的选择有着严格的标准和程序，一旦确立合作关系会保持长期稳定的合作。此外，进入下游知名企业的供应链，是对公司产品和服务质量的肯定，会吸引更多的潜在客户和公司进行合作，有利于公司业务的快速发展。

3、技术优势

公司主要技术中的异型插件机技术和 FPC 贴合机技术是将自动化集成应用和光学的集成应用相结合，以确保产品在运行过程中的高精度与高稳定，这些应用在电子工业设备中属于高端自动化设备。由于光学系统（即机器视觉系统）可以快速获取大量信息，易于自动处理，也易于同设计信息以及加工控制信息集成，从而保证机器人系统的稳定性和兼容性，因此，各大主要电子产品厂商开始将光学和机器人的集成应用广泛地用于生产工序、产品检验和质量控制等领域，其特点是提高生产效率、保障产品质量和提升生产的自动化程度，易于实现信息集成，光学和机器人的集成应用是未来自动化设备的配备趋势。公司已经能够成熟运用相关技术，并已成功研发相关产品，且该产品具有一定的技术优势，目前竞争对手较少，为公司在今后的市场竞争中抢得了先机。

（五）公司的竞争劣势

1、融资渠道单一，资本规模有限

自动化设备制造属于资金密集型行业。目前，公司正处于高速发展的阶段，在新产品的研发、市场的开拓和渠道推广建设等方面均需要大量的资金投入。由于公

司还未进入资本市场，因此目前该等资金的来源主要依靠企业自身积累，使得公司面临高昂的财务费用支出。融资渠道的单一和资金投入的不足将会制约公司未来的发展。

2、人才队伍仍需继续扩大

公司经过近几年的发展，已经聚集了较多的专业人才。但是电子行业的技术及模式发展日新月异，尽管公司高度重视人才招聘和培养，但公司在快速发展过程中，仍受到技术能力不足和高端人才匮乏的制约，也限制了公司技术的进一步突破和产品的持续改进。所以作为行业参与者必须拥有稳定、能够与时俱进的人才队伍才能为公司的发展保驾护航。因此，公司还需要进一步扩大并完善人才队伍。

（六）公司未来发展规划

1、公司发展规划

公司的发展主要分两个阶段。第一个是近期目标：将加大技术创新和研发力度，加深与院校及科研机构的合作，铸就“产、学、研”结合的行业领导品牌，使产品质量达到国外同等水平，产品科技转化速度达到行业领先水平。

第二个是中长期目标：公司会继续坚持技术创新的企业发展模式，坚持科技引导的企业理念，以生产优势促进研发优势，以研发优势带动生产发展，达成以生产为主型向科技研发型的成功转型。不断促进产品结构优化升级，使公司成为自动化设备市场主力军，并成功进入国际舞台，扩大市场辐射范围，实现技术共享，促进行业进步。

2、具体措施及相关产品

公司下游市场电子类产品的更新速度日新月异，创新产品层出不穷，如电子手环、超薄电视、曲面显示屏等。由于该类产品的精密性及其复杂性决定了其对生产制造过程中的贴装、装配和测试工序提出了更高要求，一般传统的自动化设备难以达到相关生产要求，目前主要工序均由人工进行，从而导致生产成本较高且效率较低。所以，公司将以市场发展趋势为导向，加大科研力度，研发新产品，从而率先抢占市场，目前公司已经研发成功并且准备推出市场的两款产品能够很好地解决上述问题。该两款产品为异型插件机和 FPC 贴合机，产品图示如下：

产品名称	产品介绍	产品简示

<p>异型 插件 机</p>	<p>用途: 应用于电子产品的 DIP 生产线, 替代人工进行异型元件的插件工作。</p> <p>产品说明:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、 PC+机器人+视觉系统运动控制模块相结合的集成控制方式 2、 机器人视觉系统校准, 并导入 PCB 设计参数进行补偿, (重复精度 $\pm 0.03\text{mm}$); 3、 高速、高精度插装; 4、 全自动在线式 (On-line) 插装; 5、 操作人性化、简便生产数据管理; 6、 支持不同种类的异型元件插装或指定位置插装设计; 7、 模块化设计、应用灵活方便; 8、 有效节省场地空间, 提高劳动成本, 降低生产成本; 9、 适用于各种异型元器件。 	
<p>FPC 贴合 机</p>	<p>用途: 应用于 FPC 行业 SMT 加工线, 替代人工把 FPC 与载具贴合对位后进行下道工序操作。</p> <p>产品说明:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、 本设备采用工业机器人与高分辨率 CCD 结合, 利于真空吸附等机构, 有效地保证了对位贴合精度 (重复精度 $\pm 0.03\text{mm}$); 2、 采用工控机控制器, 电脑人机界面; 3、 FPC 治具定位采用升降座带锥形定位柱方式; 4、 输送轨道上部带滚筒压合机构; 5、 FPC 采用专用料盒或可调结构方式定位; 6、 专用定制整板吸盘解决因吸嘴吸附 FPC 变形问题, 吸盘需根据相应产品定制; 7、 换产时需调整定位柱位置, 吸盘也需更换; 8、 采用大流量真空发生器装置或真空泵; 9、 采用进口光电感应开关; 10、 移栽采用高精度导轨模组或三菱工业机器人; 11、 采用色标传感器判别区分 FPC 与隔纸; 12、 采用工业相机校正定位 FPC; 13、 兼容的 SMEMA 接口。 	

这两款设备与传统设备相比, 都运用了机器人和光学原理, 能够很好地代替人工在高端电子产品生产过程中异型元件的插件以及柔性电路板的贴装、装配和测试

工序，属于机器人集成应用的领域，专用于电子制造行业，是智能装备的未来趋势，未来柔性电路板的应用，会更加广泛，从而取代 PCB（硬板），所以 FPC 贴合设备的需求也将爆发式增长。

第三节 公司治理

一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司依据《公司法》的规定制定了公司章程，构建了适应有限公司发展的组织结构。有限公司依据公司章程的规定建立了股东会，股东会由全体股东组成，是有限公司的最高权力机构，行使《公司法》及有限公司《公司章程》规定的职权。有限公司不设董事会，设执行董事一名，由股东会选举产生，负责召集股东会，并向股东会报告工作，执行股东会决定的公司经营计划和投资方案，主持公司的日常生产经营管理工作等。有限公司不设监事会，设监事一名，由股东会选举产生，负责检查公司财务，对董事、总经理执行公司职务时违反法律、法规或者公司章程的行为进行监督等。

股份公司成立以来，公司建立健全了组织机构，按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立健全了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构。公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《规范与关联方资金往来管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《董事会秘书工作制度》、《信息披露事务管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《投资者关系管理制度》等规章制度。2016年9月18日，股份公司创立大会暨第一次股东大会选举产生了董事会、监事会成员，公司职工代表大会选举产生了一名职工代表监事。股份公司第一届董事会第一次会议选举产生了董事长；聘任了总经理、董事会秘书、财务负责人。股份公司第一届监事会第一次会议选举产生了监事会主席。

公司建立了与生产经营相适应的组织机构，公司设置了五个一级职能部门。建立健全了内部经营管理机构，建立了相应的内控管理制度，比较科学的划分了每个部门的职责权限，形成了相互配合、相互制衡的机制。设置了股东大会、董事会、监事会、高级管理人员以及与生产经营及规模相适应的组织结构。建立健全了投资者关系管理制度，公司章程中规定了纠纷解决机制，建立了表决权回避制度。

二、董事会对公司治理机制执行情况的讨论评估

2016年9月18日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，讨论通过了《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的议案》等议案。经公司全体董事对公司治理机制进行讨论评估，全体董事认为，公司依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了股东大会、董事会、监事会和经理层“三会一层”的法人治理结构，制定了三会议事规则、总经理工作细则，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制。股东大会对董事会在公司投资、融资、资产的收购处置、担保等方面有了明确的授权，董事会对董事长及总经理在日常经营业务中也都具有具体明确的授权。公司为了保证经营目标的实现而建立的政策和控制程序，在经营管理中起到至关重要的作用。公司关联交易管理制度的建立为保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益提供了有效的保障，并在一定程度上起到了控制经营风险的作用，进一步完善了公司的治理法人结构。切实保障了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利。并从股东权利的保障、投资者管理关系、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避制度和财务管理、风险控制等内部管理制度建设等方面进行了充分讨论评估：

（一）在股东权利保障方面，公司根据《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，建立了相对健全的股东保障机制，给股东提供了合适的保护，并保证股东能充分行使知情权、参与权、质询权与表决权。

1、知情权

股东有权查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议和财务会计报告。股东提出查阅前条所述有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

2、参与权

股东通过股东大会行使重大决策参与权。股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开1次，应于上一会计年度结束后的6个月内举行。临时股东大会不定期召开。

3、质询权

《公司章程》明确规定，股东有权对公司的经营进行监督，提出建议或质询。

4、表决权

股东通过股东大会行使表决权，股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的1/2以上通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的2/3以上通过。

（二）投资者关系管理机制建设情况

公司重视投资者关系管理工作，制订了《投资者关系管理制度》，公司董事长为投资者关系管理事务的第一责任人，信息披露负责人负责投资者关系工作。公司与投资者沟通的方式包括但不限于：（1）公告（包括定期报告和临时报告）；（2）股东大会；（3）说明会；（4）一对一沟通；（5）电话咨询；（6）邮寄材料；（7）广告、媒体、报刊或其他宣传资料；（8）路演；（9）现场参观；（10）公司网站。公司在合法合规的前提下尽可能地回答投资者的问询，并在公司网站上披露公司信息，方便投资者查询和咨询。

（三）纠纷解决机制建设情况

《公司章程》第一百九十五条规定：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，可向东莞市有管辖权法院提起诉讼。

（四）累积投票制建设情况

《股东大会议事规则》第七十九条规定：股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据公司章程的规定或者股东大会的决议，实行累积投票制。累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。董事会应当向股东公告候选董事、监事的简历和基本情况。

（五）关联股东、董事回避制度建设情况

《公司章程》第七十六条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东

不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

（六）财务管理及风险控制机制建设情况

在财务管理方面，公司设置了独立的会计机构，在财务管理方面和会计核算方面均设置了较为合理的岗位和职责权限，并配备了相应的人员以保证财务工作的顺利进行。会计机构人员分工明确，实行岗位责任制，各岗位能够起到相互牵制的作用，批准、执行和记录职能分开。

在风险控制方面，公司已按现代企业管理制度的要求并针对自身特点建立了一整套规范合理的内部控制制度，包括《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》、《关联交易管理制度》、《规范与关联方资金往来管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《董事会秘书工作制度》、《信息披露事务管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《投资者关系管理制度》等内部控制制度，相应风险控制程序涉及业务、技术、财务等多方面，体现了公司风险控制的完整性、合理性和有效性。

公司现有的一整套公司治理制度能够有效地提高公司治理水平、提高决策科学性、保护公司及股东利益，能够有效地识别和控制经营中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受未来机构投资者及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求，公司现有的一整套公司治理制度在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷。

公司设立了完善的公司治理制度，但在实际运作中，公司管理层还需不断深化公司法人治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识。公司将管理层在公司治理和规范运作方面进行培训，进一步发挥监事会的作用，督促股东、董事和高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关规定履行职责，以确保有效地实施《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》等制度，切实有效地保证中小股东的利益。

三、公司最近两年一期有关处罚情况

（一）公司最近两年一期存在的违法违规及受处罚情况

公司最近两年一期内没有发生重大因违反国家法律、行政法规、部门规章而受到工商、税务、环保等部门处罚的情况。

公司不存在其他尚未了结的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。

（二）公司最近两年一期控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司控股股东、公司实际控制人最近两年一期内未因违反国家法律、行政法规、部门规章等规范性法律文件而受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。

四、公司的独立性

（一）业务独立性

公司的主营业务为从事 SMT 自动化设备、全自动 ATE 测试线、自动化包装设备、工业机器人、自动洗车机等非标或标准化产品的研发、生产以及销售。公司拥有独立的采购体系、策划体系、服务体系和营销体系和直接面向市场独立经营能力，具备独立开展业务的能力。公司与股东及其他关联方在业务经营上不存在依赖关系，不存在同业竞争或显失公平的关联交易。公司控股股东、实际控制人已出具避免同业竞争的承诺函。公司业务独立。

（二）资产独立性

自有限公司设立以来，公司的历次实缴注册资本均经过中介机构出具的验资报告验证，并通过了工商行政管理部门的变更登记确认。公司合法拥有与生产经营有关的房屋建筑物、机器设备等主要资产；公司所拥有的主要资产权属完整，不存在与控股股东共用的情况；公司不存在资金、资产及其他资源被公司股东、其他关联方占用的情形。公司资产独立。

（三）人员独立性

公司的董事、监事和高级管理人员均严格按照相关法律法规及公司章程所规定的程序选举或聘任产生。公司的总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员

未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取薪酬或补贴；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司拥有独立、完整的人事管理体系，制定了独立的劳动人事管理制度，由公司独立与员工签订劳动合同。公司人员独立。

（四）财务独立性

公司设立了独立的财务部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系，并制订了完善的财务管理制度、内部审计制度。公司开设有独立的银行账户，作为独立的纳税人，依法独立纳税，并独立对外签订合同，不存在与股东共用银行账户或混合纳税情形。公司拥有一套完整独立的财务核算制度和体系，公司财务独立。

（五）机构独立性

公司依法建立、健全了股东大会、董事会、监事会和经营管理层的组织结构体系，形成了完善的法人治理结构和规范的内部控制体系；公司建立了健全的内部经营管理机构，独立行使经营管理权；公司的办公场所独立运作，不存在与股东单位及其他关联企业机构混同、合署办公的情形。公司机构独立。

综上所述，公司主业突出，拥有独立的生产经营系统，做到了业务独立、资产完整、人员独立、财务独立、机构独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

五、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况

（一）公司重要事项决策制度

公司在《公司章程》中规定了对外担保、重大投资事项的决策程序，制定了《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》等规章制度，构建了较为完善的内控制度，使决策管理更具有操作性。公司对有关重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策程序的规定符合股东大会、董事会的职责分工。

（二）公司重要事项决策和执行情况

1、公司对外担保事项的决策和执行情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无对外担保事项。

2、公司委托理财事项的决策和执行情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无委托理财事项。

3、公司重大投资事项的决策和执行情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无重大投资事项。

4、公司关联交易事项的决策和执行情况

报告期内，公司存在关联交易事项，详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“六、关联方关系及关联交易”之“（三）关联交易”的相关内容。报告期内，公司与关联方之间存在向关联方销售商品、接收关联方担保及、关联方资金拆借、关联方资产转让及专利权无偿转让的情况，未履行关联交易决策程序。但关联交易定价公允合理，没有损害公司的利益。

（三）公司管理层对公司重要事项决策和执行的承诺

公司《公司章程》中对关联交易和重大投资进行了相关规定，为了使决策管理落实到实处，更具有操作性，公司制定了《关联交易管理制度》、《规范与关联方资金往来管理制度》、《对外担保管理制度》和《对外投资管理制度》，从制度上不断规范完善公司的重大生产经营事项。公司管理层在日常管理中将严格遵守《公司章程》、《关联交易管理制度》、《规范与关联方资金往来管理制度》、《对外担保管理制度》和《对外投资管理制度》等有关规定进行决策和执行，履行相应程序。

公司管理层承诺在今后的日常管理中将严格遵守《公司章程》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》等有关规定，履行相应程序。

六、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

1、深圳市牧特电子设备有限公司

牧特电子系于2009年6月18日在深圳市设立的企业，并持有深圳市市监局核发的注册号为440306104090824的营业执照，注册资本为500万元，法定代表人为高荣，住所为深圳市宝安区松岗街道松岗社区平安路10号三楼317B，经营范围为“上板机、下板机、检测输送机和电子非标设备的技术开发及销售；电子设备与耗材及相关软件的技术开发、销售及上门维护；货物及技术进出口（以上均不含法律、行政法规、国务院决定规定需前置审批和禁止的项目）”，营业期限自2009年6月18日起至2019年6月18日。牧特电子的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	胡细平	500.00	100.00
合计		500.00	100.00

截至本公开转让说明书出具之日，牧特电子正在办理注销手续，因此牧特电子跟公司不存在同业竞争关系。

2、东莞市智力昌电子科技有限公司

智力昌电子系于2013年5月8日在东莞市设立的企业，曾用名为东莞市牧特仪器科技有限公司，曾持有注册号为441900001592296的《企业法人营业执照》，住所为东莞市大岭山镇杨屋村东盛路13号东盛科技园一区办公楼第三层，法定代表人为陆立昌，注册资本为100万元，经营范围为“研发、生产、销售：电子产品仪器、夹具及零件；货物进出口、技术进出口”，现已注销。因此智力昌电子跟公司不存在同业竞争关系。

注销前，智力昌电子的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	胡细平	51.00	51.00
2	陆立昌	49.00	49.00
合计		100.00	100.00

（二）公司与控股股东、实际控制人的近亲属控制的其他企业的同业竞争情况

1、湖南米特汽车服务有限公司

蔡纯兰系控股股东、实际控制人胡细平的配偶，持有湖南米特70%的股权。

湖南米特系于2015年12月30日在长沙市设立的企业，现持有统一社会信用

代码为 91430100MA4L2DRU7C 的《营业执照》，法定代表人为蔡纯兰，注册资本为 1,000 万元，住所为长沙高新开发区麓谷大道 627 号海创科技工业园 B-1 栋加速器生产车间 9A 楼 902 号房，经营范围为“汽车相关技术咨询服务；汽车修理与维护；汽车清洗服务；汽车美容；连锁企业管理；电子商务平台的开发建设；广告设计；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；环保设备、汽车用品、二手车、计算机软件的销售；汽车零配件、家用电器及电子产品的零售；广告国内代理服务、发布服务。（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）”，经营状态为存续。

截至本公开转让说明书签署之日，湖南米特的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	蔡纯兰	700.00	70.00
2	王志勇	120.00	12.00
3	刘宇	90.00	9.00
4	唐华杰	90.00	9.00
合计		1,000.00	100.00

湖南米特与公司的经营范围不同，实际经营业务也不同，故不构成同业竞争关系。

（三）控股股东、实际控制人参股的其他企业的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司的控股股东、实际控制人不存在参股其他企业的情况。

（四）关于避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争，维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，公司的全体股东出具了《避免同业竞争的承诺函》，主要承诺如下：

本人作为广东牧特智能装备股份有限公司（以下简称“牧特智能”或“公司”）的股东，为保障牧特智能及其股东的利益，确保牧特智能业务持续发展，避免与其产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

本人承诺将不会在中国境内或境外以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股权及其它权益）直接或间接从事或参与任何商业上与牧特智能构成竞争的任何业务或活动，或以其他任何形式取得上述经济实体的控制权，或在上述经济实体中担任高级管理人员或核心技术人员。不以任何方式

从事或参与生产任何与牧特智能产品相同、相似或可能取代牧特智能产品的业务活动。本人如从任何第三方获得的商业机会与牧特智能经营的业务有竞争或可能竞争，则本人将立即通知牧特智能，并将该等商业机会让予牧特智能。

本人承诺不利用本人对牧特智能了解及获取的信息从事、直接或间接参与和牧特智能相竞争的活动，并承诺不直接或间接进行或参与任何损害或可能损害牧特智能利益的其他竞争行为。该等竞争包括但不限于：直接或间接从牧特智能招聘专业技术人员、销售人员、高级管理人员；不正当地利用牧特智能的无形资产；在广告、宣传上贬损牧特智能的产品形象与企业形象等。

本人在作为公司股东期间，本承诺持续有效。如出现因本人违反上述承诺与保证而导致牧特智能或其股东的权益受到损害的情况，本人/本公司将依法承担全部经济损失。

上述承诺为不可撤销之承诺，本人严格履行上述承诺内容，如有违反，本人将承担由此产生的一切法律责任。

七、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款的情况

截至 2016 年 6 月 30 日，公司应收胡细平的其他应收款 1,898,118.26 元，胡细平已于 2016 年 9 月将该款项归还公司。除此之外，公司控股股东、实际控制人不存在其他企业占款的情况。

报告期内关联方占用公司资金的情况如下：

单位：元

占用主体	款项性质	占用期间	次数	金额	资金占用利息	是否违反相应承诺
胡细平	资金拆借	2016.6.15-2016.9.21	1	1,898,118.26	无息	否

控股股东、实际控制人胡细平于 2016 年 6 月向公司拆借资金 1,898,118.26 元。胡细平已于 2016 年 9 月向公司全额归还上述款项，其中 2016 年 9 月 14 日还款

1,350,000.00 元，2016 年 9 月 21 日还款 548,118.26 元。

公司在变更为股份有限公司前，内部治理尚不规范，因此存在控股股东、实际控制人胡细平占用公司资金的情况，资金占用未签订书面的借款协议，未约定资金占用费，也未履行内部决策程序的情形。

公司整体变更为股份公司后，公司依法建立了股东大会、董事会、监事会和高级管理层“三会一层”的治理机构，制定了《广东牧特智能装备股份有限公司关联交易管理制度》、《广东牧特智能装备股份有限公司规范与关联方资金往来的管理制度》等制度来规范关联交易行为，防范控股股东或实际控制人及关联方资金占用的行为。

股份公司成立后，公司未发生新增控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。此外，公司控股股东、实际控制人胡细平亦作出承诺，今后将不以任何直接或间接的方式占用公司的资金，并监督其他关联方不以任何直接或间接的方式占用公司的资金；否则，其将对因此给公司造成的一切直接或间接的损失承担赔偿责任。

（二）为关联方担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业或其他关联方担保的情况。

八、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员持股情况见下表：

1、董事、监事、高级管理人员直接持股情况

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
胡细平	董事长、总经理	11,572,225	46.29
彭国欣	董事、董事会秘书	1,200,000	4.80
李克明	董事	1,125,000	4.50
伍候奇	董事	-	-
李江	董事、财务负责人	-	-
戴峰	监事会主席	1,200,000	4.80
吴孙阳	职工代表监事	-	-

康小为	监事	-	-
合计		15,097,225	60.39

2、董事、监事、高级管理人员间接持股情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在间接持股的情况。

(二) 相互之间存在亲属关系情况

公司董事伍候奇与股东谢素玲系夫妻关系，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

(三) 与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

除在公司任职的董事、监事、高级管理人员与公司签订了劳动合同；全体董事、监事、高级管理人员出具了《关于规范与公司关联交易的承诺函》，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订重要协议或作出重要承诺的情况。

(四) 在其他单位兼职情况

截至本转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下表：

姓名	公司职务	兼职单位	兼任单位职务
胡细平	董事长兼总经理	湖南牧特自动化有限公司	执行董事兼总经理
胡细平	董事长兼总经理	深圳市牧特电子设备有限公司	监事
彭国欣	董事兼董事会秘书	深圳市艾莱柯科技有限公司	执行董事
伍候奇	董事	佛山东柳自动化科技有限公司	监事

注：深圳市牧特电子设备有限公司正在办理注销手续。

(五) 对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至本转让说明书签署之日，公司其他董事、监事、高级管理人员除直接持有公司股份外，对外投资的情况如下：

姓名	公司任职	对外投资情况	被投资单位经营范围	持股比例 (%)	是否存在利益
----	------	--------	-----------	----------	--------

					冲突
彭国欣	董事兼 董事会 秘书	深圳市艾莱柯科 技有限公司	电子产品、机电设备、机器设备的技术开发与销售；货物及技术进出口。（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）	100.00	否
伍候奇	董事	佛山东柳自动化 科技有限公司	研发、制造、销售；电子设备、自动化设备；经营和代理各类商品及技术的进出口业务。	50.50	否

深圳市艾莱柯科技有限公司目前未实际开展经营性活动。佛山东柳自动化科技有限公司的主要业务包括：（1）高频变压器全自动组装线，包括骨架上料机、绕线机、自动浸锡机、磁芯组装机、磁芯包胶机、成品检测机；（2）电水壶自动测试线，包括干湿烧水自动测试机、吹水机、自动安规测试机。因此深圳市艾莱柯科技有限公司和佛山东柳自动化科技有限公司与公司不存在利益冲突的情况。

除此之外，其他董事、监事、高级管理人员没有对外投资公司，不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

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

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

九、报告期董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

报告期内公司董事、监事和高级管理人员变动情况如下：

（一）董事变动情况

报告期初至 2016 年 9 月 17 日，高荣担任有限公司执行董事。

2016 年 9 月 18 日，公司召开创立大会，选举胡细平、彭国欣、李克明、伍候奇、李江为公司董事。

2016 年 9 月 18 日，公司召开了第一届董事会第一次会议，选举胡细平为公司董事长。

（二）监事变动情况

报告期初至 2016 年 9 月 17 日，胡细平担任有限公司监事。

2016年8月31日，公司召开职工代表大会，选举吴孙阳为公司第一届监事会职工代表监事。

2016年9月18日，公司召开创立大会，选举戴峰、康小为为公司监事。

2016年9月18日，公司召开了第一届监事会第一次会议，选举戴峰为监事会主席。

（三）高级管理人员变动情况

报告期初至2016年9月17日，高荣任有限公司总经理。

2016年9月18日，公司召开了第一届董事会第一次会议，选举胡细平为公司总经理；彭国欣为公司董事会秘书；李江为公司财务负责人。

第四节 公司财务

一、最近两年一期经审计的财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

资产	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	188,473.91	241,377.51	231,228.82
应收票据	192,999.96	-	-
应收账款	8,182,691.41	7,948,584.63	6,713,817.15
预付款项	1,056,089.65	910,986.85	328,645.71
应收股利	-	-	-
其他应收款	1,952,472.35	149,260.00	-
存货	5,479,592.12	7,265,831.94	6,759,546.85
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	331,313.69	174,548.00	211,773.18
流动资产合计	17,383,633.09	16,690,588.93	14,245,011.71
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	21,339,380.16	21,297,638.73	8,352,409.49
在建工程	-	-	9,339,077.67
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
无形资产	9,184,695.67	9,209,782.11	9,404,355.03
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	142,399.96	160,199.98	-
递延所得税资产	266,438.09	222,367.04	196,560.76
其他非流动资产	208,791.00	208,791.00	-

资产	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
非流动资产合计	31,141,704.88	31,098,778.86	27,292,402.95
资产总计	48,525,337.97	47,789,367.79	41,537,414.66

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：			
短期借款	13,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	5,138,018.15	7,367,094.61	6,834,213.14
预收款项	1,407,740.00	1,306,428.38	887,492.00
应付职工薪酬	857,216.53	418,496.56	256,200.12
应交税费	1,485,852.21	1,145,958.21	731,708.58
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	-	24,237,972.39	20,657,162.95
一年内到期的非流动负	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	21,888,826.89	44,475,950.15	39,366,776.79
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	1,160,000.00	1,190,000.00	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	1,160,000.00	1,190,000.00	-
负债合计	23,048,826.89	45,665,950.15	39,366,776.79
所有者权益（或股东权			
实收资本（或股本）	25,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	0.00	2,000,000.00	2,000,000.00

负债和所有者权益	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	6,795.82	112,253.42	-
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	469,715.26	-988,835.78	-829,362.13
归属于母公司股东权益合	25,476,511.08	2,123,417.64	2,170,637.87
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	25,476,511.08	2,123,417.64	2,170,637.87
负债和所有者权益总计	48,525,337.97	47,789,367.79	41,537,414.66

注：孙公司上海牧乾和湖南滴滴报告期内无经营数据，且目前均在办理注销手续，故报告期内无少数股东权益。

（二）合并利润表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
一、营业收入	15,447,937.32	20,683,265.20	15,275,639.26
减：营业成本	10,870,143.66	14,207,986.38	10,276,049.50
营业税金及附加	23,169.43	124,080.36	37,688.65
销售费用	349,000.08	609,898.76	445,159.31
管理费用	3,305,028.11	4,662,001.47	3,440,131.35
财务费用	392,610.18	798,020.71	520,787.55
资产减值损失	176,284.17	103,225.11	786,243.06
加：公允价值变动收益（损	-	-	-
投资收益（损失以“-”号	-	-	-
其中：对联营企业和合营	-	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”	331,701.69	178,052.41	-230,420.16
加：营业外收入	34,201.25	10,000.00	106,842.24
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	59,334.13	340.12	1,589.01
其中：非流动资产处置损	-	-	1,589.01
三、利润总额（亏损总额以	306,568.81	187,712.29	-125,166.93
减：所得税费用	156,250.37	234,932.52	188,926.43
四、净利润（净亏损以“-”	150,318.44	-47,220.23	-314,093.36

五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.01	-0.05	-0.31
（二）稀释每股收益	0.01	-0.05	-0.31
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	150,318.44	-47,220.23	-314,093.36
归属于母公司所有者的综	150,318.44	-47,220.23	-314,093.36
归属于少数股东的综合收	-	-	-

（三）合并现金流量表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流			
销售商品、提供劳务收到的	15,252,347.19	11,217,022.85	11,314,066.22
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关	12,833,502.32	19,464,242.97	16,639,696.19
经营活动现金流入小计	28,085,849.51	30,681,265.82	27,953,762.41
购买商品、接受劳务支付的	12,040,393.05	8,115,964.22	9,084,259.72
支付给职工以及为职工支	2,075,632.37	3,802,539.08	3,368,437.02
支付的各项税费	1,348,810.00	1,321,241.72	415,021.17
支付其他与经营活动有关	37,637,072.97	11,466,262.42	13,162,293.08
经营活动现金流出小计	53,101,908.39	24,706,007.44	26,030,010.99
经营活动产生的现金流量	-25,016,058.88	5,975,258.38	1,923,751.42
二、投资活动产生的现金流			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和	-	-	-
处置子公司及其他营业单	-	-	-
收到其他与投资活动有关	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和	849,138.00	5,169,985.46	11,386,712.65
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单	-	-	-
投资活动现金流出小计	849,138.00	5,169,985.46	11,386,712.65
投资活动产生的现金流量	-849,138.00	-5,169,985.46	-11,386,712.65
三、筹资活动产生的现金流			

吸收投资收到的现金	23,202,775.00	-	-
取得借款收到的现金	13,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关	-	-	-
筹资活动现金流入小计	36,202,775.00	10,000,000.00	10,000,000.00
偿还债务支付的现金	10,000,000.00	10,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息	390,481.72	795,124.23	519,310.00
支付其他与筹资活动有关	-	-	-
筹资活动现金流出小计	10,390,481.72	10,795,124.23	519,310.00
筹资活动产生的现金流量	25,812,293.28	-795,124.23	9,480,690.00
四、汇率变动对现金及现金	-	-	-
五、现金及现金等价物净增	-52,903.60	10,148.69	17,728.77
加：期初现金及现金等价物	241,377.51	231,228.82	213,500.05
六、期末现金及现金等价物	188,473.91	241,377.51	231,228.82

(四) 合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2016年1-6月					
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00	-	112,253.42	1,010,280.74	-	2,122,534.16
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期会计差错更正	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	2,000,000.00	-	-1,999,116.52	-	883.48
其他	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	1,000,000.00	2,000,000.00	112,253.42	-988,835.78	-	2,123,417.64
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填	24,000,000.00	-2,000,000.00	-105,457.60	1,458,551.04	-	23,353,093.44
（一）综合收益总额	-	-	-	150,318.44	-	150,318.44
（二）所有者投入和减少资本	24,000,000.00	1,202,775.00	-	-	-	25,202,775.00
1、所有者投入资本	24,000,000.00	1,202,775.00	-	-	-	25,202,775.00
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2、对股东的分配	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-3,202,775.00	-105,457.60	1,308,232.60	-	-2,000,000.00
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	-	-3,202,775.00	-105,457.60	1,308,232.60	-	-2,000,000.00
四、本期期末余额	25,000,000.00	-	6,795.82	469,715.26	-	25,476,511.08

单位：元

项目	2015年					
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00	-	-	-39,194.07	-	960,805.93
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期会计差错更正	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	2,000,000.00	-	-790,168.06	-	1,209,831.94
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年年年初余额	1,000,000.00	2,000,000.00	-	-829,362.13	-	2,170,637.87
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填	-	-	112,253.42	-159,473.65	-	-47,220.23
（一）综合收益总额	-	-	-	-47,220.23	-	-47,220.23
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	112,253.42	-112,253.42	-	-
1、提取盈余公积	-	-	112,253.42	-112,253.42	-	-
2、对股东的分配	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
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	1,000,000.00	2,000,000.00	112,253.42	-988,835.78	-	2,123,417.64

单位：元

项目	2014年					
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00	-	-	-342,655.91	-	657,344.09
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期会计差错更正	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	2,000,000.00	-	-172,612.86	-	1,827,387.14
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	1,000,000.00	2,000,000.00	-	-515,268.77	-	2,484,731.23
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填	-	-	-	-314,093.36	-	-314,093.36
（一）综合收益总额	-	-	-	-314,093.36	-	-314,093.36
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2、对股东的分配	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-

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	1,000,000.00	2,000,000.00	-	-829,362.13	-	2,170,637.87

(五) 母公司资产负债表

单位：元

资产	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	138,738.64	186,822.38	158,588.63
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	192,999.96	-	-
应收账款	5,613,250.16	4,918,151.23	6,343,711.40
预付款项	1,026,089.65	833,156.85	328,645.71
应收股利	-	-	-
其他应收款	10,567,456.12	149,260.00	-
存货	5,189,130.54	6,580,375.91	5,509,302.38
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	4,175.74	40,507.74	61,416.59
流动资产合计	22,731,840.81	12,708,274.11	12,401,664.71
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	19,742,649.04	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	741,657.53	524,680.17	76,325.02
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
无形资产	72,200.02	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	142,399.96	160,199.98	-
递延所得税资产	224,530.95	181,782.39	191,690.95
其他非流动资产	208,791.00	208,791.00	-
非流动资产合计	21,132,228.50	1,075,453.54	268,015.97
资产总计	43,864,069.31	13,783,727.65	12,669,680.68

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：			
短期借款	13,000,000.00	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	2,920,962.93	6,518,847.31	4,339,952.77
预收款项	779,439.00	1,306,428.38	797,244.00
应付职工薪酬	739,817.39	263,456.58	222,000.12
应交税费	947,338.91	942,669.33	728,127.50
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	-	2,629,791.89	5,621,550.36
一年内到期的非流动负	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	18,387,558.23	11,661,193.49	11,708,874.75
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	18,387,558.23	11,661,193.49	11,708,874.75
所有者权益（或股东权			
实收资本（或股本）	25,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	6,795.82	112,253.42	-
未分配利润	469,715.26	1,010,280.74	-39,194.07
所有者权益合计	25,476,511.08	2,122,534.16	960,805.93

负债和所有者权益	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
负债和所有者权益总计	43,864,069.31	13,783,727.65	12,669,680.68

(六) 母公司利润表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
一、营业收入	11,867,948.77	17,064,487.45	12,636,601.70
减：营业成本	8,632,638.52	11,379,238.99	8,191,164.20
营业税金及附加	20,561.96	99,845.47	32,473.51
销售费用	322,207.06	573,679.61	423,359.31
管理费用	1,972,142.98	3,618,021.19	2,730,150.97
财务费用	125,773.82	960.84	685.05
资产减值损失	170,994.22	-39,634.24	766,763.81
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”	623,630.21	1,432,375.59	492,004.85
加：营业外收入	1,201.25	-	6,842.24
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	58,705.72	-	1,589.01
其中：非流动资产处置损失	-	-	1,589.01
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	566,125.74	1,432,375.59	497,258.08
减：所得税费用	157,572.86	270,647.36	193,796.24
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	408,552.88	1,161,728.23	303,461.84
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.02	1.16	0.30
（二）稀释每股收益	0.02	1.16	0.30
六、其他综合收益	-	-	-

七、综合收益总额	408,552.88	1,161,728.23	303,461.84
-----------------	-------------------	---------------------	-------------------

(七) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金			
销售商品、提供劳务收到的现金	8,049,368.11	10,026,060.50	8,525,729.22
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	7,091,196.02	7,218,599.39	8,301,364.69
经营活动现金流入小计	15,140,564.13	17,244,659.89	16,827,093.91
购买商品、接受劳务支付的现金	9,053,449.35	5,187,046.07	7,925,721.78
支付给职工以及为职工支付的现金	1,631,128.77	3,207,608.92	3,018,437.02
支付的各项税费	1,143,190.69	1,170,675.74	359,717.77
支付其他与经营活动有关的现金	18,997,415.91	6,689,154.91	5,455,828.83
经营活动现金流出小计	30,825,184.72	16,254,485.64	16,759,705.40
经营活动产生的现金流量	-15,684,620.59	990,174.25	67,388.51
二、投资活动产生的现金			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	441,338.00	961,940.50	92,904.98
投资支付的现金	22,000,000.00	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-

投资活动现金流出小计	22,441,338.00	961,940.50	92,904.98
投资活动产生的现金流量	-22,441,338.00	-961,940.50	-92,904.98
三、筹资活动产生的现金			
吸收投资收到的现金	25,202,775.00	-	-
取得借款收到的现金	13,000,000.00	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	38,202,775.00	-	-
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	124,900.15	-	-
支付其他与筹资活动有关的	-	-	-
筹资活动现金流出小计	124,900.15	-	-
筹资活动产生的现金流量	38,077,874.85	-	-
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	-48,083.74	28,233.75	-25,516.47
加：期初现金及现金等价物余额	186,822.38	158,588.63	184,105.10
六、期末现金及现金等价物余额	138,738.64	186,822.38	158,588.63

(八) 母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2016年1-6月				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00	-	112,253.42	1,010,280.74	2,122,534.16
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期会计差错更正	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	1,000,000.00	-	112,253.42	1,010,280.74	2,122,534.16
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	24,000,000.00	-	-105,457.60	-540,565.48	23,353,976.92
（一）综合收益总额	-	-	-	408,552.88	408,552.88
（二）所有者投入和减少资本	-	1,202,775.00	-	-	1,202,775.00
1、所有者投入资本	24,000,000.00	1,202,775.00	-	-	25,202,775.00
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-
2、对股东的分配	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-1,202,775.00	-105,457.60	-949,118.36	-2,257,350.96
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	-	-1,202,775.00	-105,457.60	-949,118.36	-2,257,350.96
四、本期期末余额	25,000,000.00	-	6,795.82	469,715.26	25,476,511.08

单位：元

项目	2015年				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00	-	-	-39,194.07	960,805.93
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期会计差错更正	-	-	-	-	-
二、本年初余额	1,000,000.00	-	-	-39,194.07	960,805.93
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	112,253.42	1,049,474.81	1,161,728.23
（一）综合收益总额	-	-	-	1,161,728.23	1,161,728.23
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	112,253.42	-112,253.42	-
1、提取盈余公积	-	-	112,253.42	-112,253.42	-
2、对股东的分配	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
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	1,000,000.00	-	112,253.42	1,010,280.74	2,122,534.16

(续上表)

项目	2014年				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00	-	-	-342,655.91	657,344.09
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期会计差错更正	-	-	-	-	-
二、本年初余额	1,000,000.00	-	-	-342,655.91	657,344.09
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	303,461.84	303,461.84
（一）综合收益总额	-	-	-	303,461.84	303,461.84
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-
2、对股东的分配	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
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	1,000,000.00	-	-	-39,194.07	960,805.93

二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

（一）财务报表的编制基础

1、编制基础

公司以持续经营为财务报表的编制基础，以权责发生制为记账基础。公司一般采用历史成本对会计要素进行计量，在保证所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量的前提下采用重置成本、可变现净值、现值及公允价值进行计量。

2、持续经营

本公司自报告期末起 12 个月，不存在对公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

（二）合并财务报表范围、变化情况及审计意见

1、同一控制下企业合并

（1）本期发生的同一控制下企业合并

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例（%）	交易构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据
湖南牧特自动化有限公司	100.00	同受胡细平控制	2016年6月30日	取得实际控制权

(续上表)

被合并方名称	合并当期期初至合并日被合并方的收入（元）	合并当期期初至合并日被合并方的净利润（元）	比较期间被合并方的收入（元）	比较期间被合并方的净利润（元）
湖南牧特自动化有限公司	5,503,005.12	-258,234.44	464,807.75	-667,166.65

（2）合并成本

项目	合并成本（元）
现金	2,000,000.00

（3）被合并方的资产、负债

单位：元

项目	湖南牧特自动化有限公司	
	合并日	上期期末
资产：		
货币资金	49,735.27	54,555.13
应收款项	2,722,082.45	4,175,050.40
存货	290,461.58	685,456.03
其他流动资产	327,137.95	134,040.26
固定资产	20,597,722.63	20,772,958.56
无形资产	9,112,495.65	9,209,782.11
递延所得税资产	41,907.14	40,584.65
负债：		
借款	-	10,000,000.00
应付款项	31,582,981.19	23,523,214.80
应付职工薪酬	117,399.14	155,039.98
应交税费	538,513.30	203,288.88
递延收益	1,160,000.00	1,190,000.00
净资产	-257,350.96	883.48

2、报告期内，公司纳入合并财务报表范围的子公司情况如下：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接 (%)	间接 (%)	
湖南牧特自动化有限公司	湖南华容县	湖南华容县	设备销售	100.00	-	购买

(1) 合并类型

湖南牧特自动化有限公司自 2013 年 4 月成立起一直受公司控股股东、实际控制人胡细平控制，根据《企业会计准则第 20 号-企业合并》规定，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。

故公司合并湖南牧特自动化有限公司属于同一控制下企业合并。

(2) 合并的原因及必要性

有限公司阶段，出于公司业务发展及拓展湖南市场的需要，公司实际控制人胡细平投资成立湖南牧特自动化有限公司。

公司的经营范围主要为：研发、产销及售后服务：自动化设备。湖南牧特自动化有限公司的经营范围：自动化设备的研发、生产、销售及售后服务。为解决公司同业竞争的问题，有限公司收购湖南牧特 100%的股权成立子公司，因此合并具有必要性。

(3) 内部审议程序

2016 年 6 月 8 日，有限公司召开股东会会议并通过决议，同意以 200 万元的价格收购胡细平持有的湖南牧特 92.20%的股权（实缴出资 200 万元）、0 元的价格收购高荣持有的湖南牧特 7.80%的股权（实缴出资 0 元）。

2016 年 6 月 8 日，湖南牧特召开股东会会议并通过决议，同意胡细平、高荣将其持有的湖南牧特的全部股权转让给有限公司。2016 年 6 月 8 日，胡细平、高荣分别与有限公司签订《湖南牧特自动化有限公司股权转让协议》，将其各自持有的湖南牧特 92.20%、7.80%的股权分别转让给有限公司。

公司及湖南牧特自动化有限公司就合并事宜均履行了必要的内部审议程序。

(4) 作价依据

2016 年 6 月 30 日为合并基准日，合并日湖南牧特账面净资产为-257,350.96 元，公司收购湖南牧特股权的价格为湖南牧特的实缴出资额 200 万元，收购价格的依据主要是考虑胡细平对湖南牧特的实际投入为 200 万元以及湖南牧特未来的盈利能力。

合并基准日湖南牧特的账面净资产为-257,350.96 元的主要原因是湖南牧特成立初期购买土地和新建厂房，以及投入较多的研发费用研发新产品，而新产品自动洗车机于 2015 年第四季度才推出市场，因此报告期内均处于亏损状态。湖南牧特的新产品自动洗车机于 2015 年第四季度推向市场，市场反应较好，从 2015 年第四季度推出到 2015 年底已实现销售额 264.37 万元。湖南牧特、中石化销售有限公司湖南岳阳石油分公司（以下简称“中石化岳阳分公司”）、湖南新

金诚工程有限公司三方于2016年3月15日在岳阳签署了“中石化岳阳分公司汽服项目合作协议”，根据该协议，湖南牧特向湖南新金诚工程有限公司销售3台洗车机设备，由湖南新金诚工程有限公司将洗车机设备安装至中石化岳阳分公司的三个加油站。由于中石化销售有限公司在石油市场中占有较大的市场份额，因此湖南牧特与中石化岳阳分公司的合作将积极促进公司洗车设备在全国范围内的推广。2016年1-6月，湖南牧特共实现营业收入550万元，亏损也下降为25.82万元。截止2016年11月30日，湖南牧特共实现营业收入955.73万元，净利润1.01万元，基本达到盈亏平衡。

综上所述，公司支付的合并对价合理。

(5) 合并期间及合并后对公司业务及财务的具体影响

因为公司与湖南牧特均处于同一实际控制人胡细平的控制下，且该控制不是暂时的，为同一控制下合并，视为从报告期初即处于同一方控制下，因此合并期间为2014年1月1日至2016年6月30日。

公司合并湖南牧特后解决了同业竞争问题，进一步扩大了公司的产能和业务规模，有助于公司提高市场占有率和综合竞争力。

合并后公司资产规模和收入总额有所增加，但受被合并方湖南湖南牧特自动化有限公司前期投入较大一直处于亏损状态的影响，合并后会导致公司的净利润有所下降。

被合并方湖南牧特合并当期年初至合并日的营业收入、净利润情况如下：

单位：元

被合并方名称	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的收入的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
湖南牧特	5,503,005.12	-258,234.44	464,807.75	-667,166.65

报告期内，因企业合并对公司报告期内收入的影响如下：

单位：元

2016年1-6月增加合并收入	2015年增加合并收入	2014年增加合并收入
3,579,988.55	3,634,752.11	2,639,037.56

报告期内，因企业合并对公司报告期内总资产和净利润的影响如下：

单位：元

项目	2016年1-6月/2016年6月30日	2015年12月31日/2015年度	2014年12月31日/2014年度
总资产	33,141,542.67	35,072,427.14	32,559,966.99
净利润	-258,234.44	-1,208,948.46	-617,555.20

三、 审计意见

公司2014年度、2015年度、2016年1-6月财务会计报告已经由上会会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并由其出具了报告号为上会师报字(2016)第(4324)号的标准无保留意见审计报告。

四、 报告期内采用的主要会计政策和会计估计

(一) 主要会计政策、会计估计

1、 遵循企业会计准则的声明

公司财务报表及附注系按财政部颁布的《企业会计准则》、应用指南、企业会计准则解释、中国证券监督管理委员会发布的《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]》以及相关补充规定的要求编制,真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、 会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

本报告期为2014年1月1日至2016年6月30日。

3、 营业周期

公司的营业周期为12个月。

4、 记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 在同一控制下的企业合并中，公司作为购买方取得对其他参与合并企业的控制权，如以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；如以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，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，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的审计、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。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，应当计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，应当抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

(2) 公司对外合并如属非同一控制下的企业合并，按下列情况确定长期股权投资的初始投资成本：

①一次交易实现的企业合并，长期股权投资的初始投资成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值；

②通过多次交易分步实现的企业合并，长期股权投资的初始投资成本为每一单项交易成本之和；

③为进行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；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；

④在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，在购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入长期股权投资的初始投资成本。

(3) 公司对外合并如属非同一控制下的企业合并，对长期股权投资的初始投资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。

对长期股权投资的初始投资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，按照下列方法处理：

①对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；

②经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益。

6、合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指投资方拥有对被投资方的权力,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。

母公司应当将其全部子公司纳入合并财务报表的合并范围。子公司，是指被公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等）。

如果母公司是投资性主体，则母公司应当仅将为其投资活动提供相关服务的子公司（如有）纳入合并范围并编制合并财务报表；其他子公司不应当予以合并，母公司对其他子公司的投资应当按照公允价值计量且其变动计入当期损益。当母公司同时满足下列条件时，该母公司属于投资性主体：

(1) 该母公司是以向投资者提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金；

(2) 该母公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报；

(3) 该母公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

编制合并报表时，本公司与被合并子公司采用的统一的会计政策和期间。合

并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，在抵销本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响后，由本公司合并编制。本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的年初数。因非同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初数。本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司合并当期年初至报告期末的收入、费用、利润及现金流量纳入合并利润表及现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润及现金流量纳入合并利润表及现金流量表。本公司在报告期内处置子公司，将该子公司年初至处置日的收入、费用、利润及现金流量纳入合并利润表及现金流量表。

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，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

企业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，应当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，应当在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

7、现金及现金等价物的确定标准

指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、应收款项

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：金额 100 万元以上（含）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：经单独减值测试有客观证据证明发生减值的，根据未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，经单独测试未发生减值的，将其划入具有类似信用风险特征的组合计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据：

组合 1	按账龄计提坏账准备的组合
组合 2	不计提坏账准备的组合：包括合并范围内子公司款项、押金保证金及备用金

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收款项：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	30.00	30.00
3-4 年	50.00	50.00
4 年以上	100.00	100.00

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由：有确凿证据表明可收回性存在明显异常。

坏账准备的计提方法：根据未来现金流量现值低于账面价值的差额计提坏账准备。

(4) 对于其他应收款项的坏账准备计提方法

对于应收票据、预付款项、应收利息、应收股利、长期应收款应当按个别认定法进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

9、存货

(1) 存货的分类

存货包括原材料、库存商品及发出商品。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货时按加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

各类存货可变现净值的确定依据如下：

①产成品、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。

②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。

③资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，应当分别确定其可变现净值，并与其相对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

存货跌价准备按单个存货项目(或存货类别)计提，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，合并计提存货跌价准备。

（4）存货的盘存制度

存货的盘存制度采用永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

对低值易耗品采用一次转销法。

对包装物采用一次转销法。

10、长期股权投资

长期股权投资是指公司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投资。

（1）投资成本确定

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

①以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

②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；

③通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》确定；

④通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第12号—债务重组》确定。

（2）后续计量及损益确认方法

①下列长期股权投资采用成本法核算：

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资应

当调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②对被投资单位具有共同控制(指合营企业)或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

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

在权益法核算时，当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，分别确认投资损益和其他综合收益，并调整长期股权投资的账面价值。投资企业按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。投资方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，应当调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

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，公司对被投资企业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，投资企业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。

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。

长期股权投资按照权益法核算在确认投资损益时，先对被投资单位的净利润进行取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值、会计政策和会计期间方面的调整，再按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。

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

对于 2007 年 1 月 1 日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投

资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，在扣除按原剩余期限直线法摊销的股权投资借方差额后，确认投资损益。

确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

11、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。固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

- 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）各类固定资产折旧方法

各类固定资产采用直线法并按下列使用寿命、预计净残值率及折旧率计提折旧：

类别	折旧方法	使用年限	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20	5.00	4.75
机器设备	年限平均法	10	5.00	9.50
运输设备	年限平均法	5	5.00	19.00
其他设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法。

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：

①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；

②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；

③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；

④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；

⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值。

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

12、在建工程

包括公司基建、更新改造等发生的支出；

在建工程达到预定可使用状态时转入固定资产。

13、借款费用

(1) 公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本。符合资本化条件的资产，是指需要

经过相当长的时间的（通常是指 1 年及 1 年以上）购建或者生产活动才能达到预定可使用可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。其他借款费用，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

（2）借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

①资产支出已发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而支付的现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

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

（3）在资本化期间内，每一会计期间的利息(包括折价或溢价的摊销)资本化金额，按照下列规定确定：

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用的一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率确定。

借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间相应摊销的折价或者溢价的金额，调整每期利息金额。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

(4) 专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

14、无形资产

(1) 无形资产，是指企业拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产按照成本进行初始计量。于取得无形资产时分析判断其使用寿命。

(2) 公司确定无形资产使用寿命通常考虑的因素：

①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；

②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；

③以该资产生产的产品或提供服务的市场需求情况；

④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；

⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；

⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；

⑦与企业持有其他资产使用寿命的关联性等。

无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

(3) 对于使用寿命有限的无形资产, 在使用寿命内直线法摊销。公司于每年年度终了, 对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的, 将改变摊销期限和摊销方法。

公司无形资产包括土地使用权、外购的管理软件:

本公司无使用寿命不确定的无形资产。

(4) 内部研究开发

①内部研究开发项目的支出, 包括研究阶段支出与开发阶段支出, 其中:

a、研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。

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

②内部研究开发项目在研究阶段的支出于发生时计入当期损益; 开发阶段的支出, 同时满足下列条件的, 确认为无形资产:

a、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;

b、具有完成该无形资产并使用或出售的意图;

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

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

归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

15、长期待摊费用

长期待摊费用是公司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(不含 1 年)的各项费用。长期待摊费用在受益期内平均摊销, 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

(1) 职工薪酬的范围

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

(2) 短期薪酬是指公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬。

短期薪酬包括职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金、工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤、短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

短期薪酬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。

(3) 离职后福利是指公司为获得员工提供的服务而在职工退休或与公司解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

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

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

于报告期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，上述第①项和第②项应计入当期损益；第③项应计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

在设定受益计划下，在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：

①修改设定受益计划时。

②企业确认相关重组费用或辞退福利时。

在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

（4）辞退福利

是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。

公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（5）其他长期职工福利

是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

企业向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，适用于上述设定提存计划的有关规定进行处理。

除符合设定提存计划条件的情形外，按照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，企业应当将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

①服务成本。

②其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。

③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。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

17、收入确认

(1) 报告期内，公司的营业收入主要指销售商品收入。

(2) 销售商品收入的确认原则。

销售商品收入同时满足下列条件的，予以确认：

- ①企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- ②企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- ③收入的金额能够可靠地计量；
- ④相关的经济利益很可能流入企业；
- ⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(3) 公司产品销售收入的具体确认政策如下：

①SMT 设备、测试设备及自动清洗设备等自动化设备装配产品：公司根据销售合同或者销售订单生产后，通过运输方式将产品发送至客户指定的交货地点，并协助客户对产品进行安装调试，在调试完成并经客户验收合格后，确认收入。

②自动化设备的配件产品：公司根据客户下达的订单进行生产，配件产品发出并经客户验收合格，公司确认收入。

18、政府补助

政府补助是指企业从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。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。

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

(1) 公司能够满足政府补助所附条件；

(2) 公司能够收到政府补助。

与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，应当分别下列情况处理：

①用于补偿企业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用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

19、递延所得税资产和递延所得税负债

所得税采用资产负债表债务法进行核算。于资产负债表日，分析比较资产、负债的账面价值与其计税基础，两者之间存在差异的，确认递延所得税资产、递延所得税负债及相应的递延所得税费用（或收益）。在计算确定当期所得税（即当期应交所得税）以及递延所得税费用（或收益）的基础上，将两者之和确认为利润表中的所得税费用（或收益），但不包括直接计入所有者权益的交易或事项的所得税影响。

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

20、经营租赁和融资租赁

(1) 本公司作为承租人对经营租赁的处理

①租金的处理

在经营租赁下需将支付或应付的租金计入相关资产成本或当期损益。

②初始直接费用的处理

对于承租人在经营租赁中发生的初始直接费用，计入当期损益。

③或有租金的处理

在经营租赁下，承租人对或有租金在实际发生时计入当期损益。

④出租人提供激励措施的处理

出租人提供免租期的，承租人应将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分摊，免租期内应当确认租金费用及相应的负债。出租人承担了承租人某些费用的，承租人将该费用从租金费用总额中扣除，按扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

(2) 本公司作为出租人对经营租赁的处理

①租金的处理

出租人应采用直线法将收到的租金在租赁期内确认为收益。

②初始直接费用的处理

经营租赁中出租人发生的初始直接费用，是指在租赁谈判和签订租赁合同的过程中发生的可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等，计入当期损益。金额较大的应当资本化，在整个经营租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。

③租赁资产折旧的计提

对于经营租赁资产中的固定资产，采用出租人对类似应折旧资产通常所采用的折旧政策计提折旧。

④或有租金的处理

在实际发生时计入当期收益。

⑤出租人对经营租赁提供激励措施的处理

出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人确认租金收入。出租人承担了承租人某些费用的，出租人将该费用自租金收入总额中扣除，按扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

⑥经营租赁资产在财务报表中的处理

在经营租赁下，与资产所有权有关的主要风险和报酬仍然留在出租人一方，

因此出租人将出租资产作为自身拥有的资产在资产负债表中列示，如果出租资产属于固定资产，则列在资产负债表固定资产项下，如果出租资产属于流动资产，则列在资产负债表有关流动资产项下。

（二）会计政策、会计估计变更

1、会计政策的变更

报告期内公司无会计政策变更事项。

2、会计估计的变更

报告期内无会计估计变更事项。

3、前期会计差错更正

报告期内未发生前期会计差错更正。

五、报告期内主要会计数据和财务指标

（一）报告期内主要财务指标

序号	指标	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
1	资产总计（万元）	4,852.53	4,778.94	4,153.74
2	股东权益合计（万元）	2,547.65	212.34	217.06
3	归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,547.65	212.34	217.06
4	每股净资产（元）	1.02	2.12	2.17
5	归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.02	2.12	2.17
6	资产负债率（母公司）（%）	41.92	84.60	92.42
7	流动比率（倍）	0.79	0.38	0.36
8	速动比率（倍）	0.53	0.21	0.18

序号	指标	2016年1-6月	2015年度	2014年度
1	营业收入（万元）	1,544.79	2,068.33	1,527.56
2	净利润（万元）	15.03	-4.72	-31.41
3	归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	15.03	-4.72	-31.41
4	扣除非经常性损益后的净利润（万元）	46.63	116.17	29.95
5	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）	46.63	116.17	29.95
6	毛利率（%）	29.63	31.31	32.73
7	净资产收益率（%）	1.09	-2.20	-13.49
8	扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	3.38	54.11	12.87
9	基本每股收益（元/股）	0.02	-0.05	-0.31
10	稀释每股收益（元/股）	0.02	-0.05	-0.31
11	应收帐款周转率（次）	1.92	2.82	2.94
12	存货周转率（次）	1.71	2.03	1.91
13	经营活动产生的现金流量净额（万元）	-2,501.61	597.53	192.38
14	每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-1.00	5.98	1.92

注1：表中未特别注明的，以合并财务报表口径计算；

注2：表中相关指标的计算公式如下：

(1) 每股净资产=期末净资产/期末股本总额；

(2) 资产负债率=负债总额/资产总额；

(3) 流动比率=流动资产/流动负债；

(4) 速动比率=速动资产/流动负债；

(5) 毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入；

(6) 净资产收益率和每股收益根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）要求计算。有限公司阶段股本数按照当期期末1股/1元注册资本折算；

(7) 应收账款周转率=营业收入/[（应收账款期初余额+应收账款期末余额）/2]；

(8) 存货周转率=营业成本/[（存货期初余额+存货期末余额）/2]；

(9) 每股经营活动的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额。

1、盈利能力分析

报告期内，公司的营业收入、营业成本、营业利润情况如下：

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
营业收入	15,447,937.32	20,683,265.20	15,275,639.26
营业成本	10,870,143.66	14,207,986.38	10,276,049.50
营业利润	331,701.69	178,052.41	-230,420.16
利润总额	306,568.81	187,712.29	-125,166.93
净利润	150,318.44	-47,220.23	-314,093.36
扣除所得税影响后的非经常性损益	-315,996.32	-1,208,948.46	-613,615.28
扣除非经常性损益后的净利润	466,314.76	1,161,728.23	299,521.92

2014年、2015年和2016年1-6月的营业收入分别为：15,275,639.26元、20,683,265.20元和15,447,937.32元，2015年与2014年相比，营业收入增长35.40%，公司营业收入全部来自于主营业务，2015年主营业务的增长主要系：

(1) 国家一带一路政策的刺激，及工业4.0概念的推广等在宏观方面给公司带

来一定的收入增长；（2）新产品的研发成功投向市场，2015年度公司研发出几款新型智能化设备产品，其中包括全自动防潮油涂覆机、多功能全自动灌胶机、工业机器人应用等，这些新产品投入自动化设备市场后即取得客户的认可，同时，公司在2015年度做了产品线的延伸，新研制了一款自动清洗设备，并推出一款新型的自动化洗车设备，该设备的销售火热，2015年实现销售收入2,643,709.39元。

2014年、2015年和2016年1-6月的营业成本分别为：10,276,049.50元、14,207,986.38元和10,870,143.66元，2015年与2014年相比，营业成本增加38.26%，在2015年营业收入大幅增长的同时，营业成本基本保持同比增长，收入与成本配比。尽管2015年销售收入增长使得当年增值税较多，进而使2015年的营业税金及附加较2014年增长较多；2015年短期借款的利息费用计息期间为12个月，较2014年利息费用增长较多，但是，2015年实际发生的坏账损失较少，使2015年的资产减值损失较2014年下降较多，故2015年公司的营业利润为正。

2014年、2015年和2016年1-6月的利润总额分别为：-125,166.93元、187,712.29元和306,568.81元，2014年、2015年和2016年1-6月公司的营业外收支金额波动不大，故2014年、2015年和2016年1-6月的利润总额波动原因与营业利润的波动原因一致。2014年、2015年和2016年1-6月的净利润分别为：-314,093.36元、-47,220.23元和150,318.44元，2014年、2015年和2016年1-6月扣除非经常性损益后的净利润分别为：299,521.92元、1,161,728.23元和466,314.76元，报告期内，扣除非经常性损益前后的净利润差别较大，主要系同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净亏损使报告期内的非经常性损益金额较大所致。

虽然公司2014年、2015年净利润为负，但是扣除非经常性损益后的净利润均为正，2016年1-6月，公司扭亏为盈，报告期内公司整体的盈利能力逐步增强。

（1）毛利率分析

报告期内公司的毛利率情况如下：

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
营业收入(元)	15,447,937.32	20,683,265.20	15,275,639.26
营业成本(元)	10,870,143.66	14,207,986.38	10,276,049.50
毛利(元)	4,577,793.66	6,475,278.82	4,999,589.76
毛利率(%)	29.63	31.31	32.73

报告期内，公司的营业收入均来自于主营业务收入，其中大部分为 SMT 设备的销售收入，报告期内公司产品的总体毛利率较为稳定，分产品类别毛利率分析请见本章节“（二）营业收入、利润和毛利率情况”。

与同行业可比挂牌公司毛利率比较：

① 步云工控（837888）

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
营业收入	2,888.24	4,047.59	4,040.63
营业成本	2,166.50	2,739.91	2,881.51
毛利	721.74	1,307.68	1,159.12
毛利率(%)	24.99	32.31	28.69

② 英多智能（835096）

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
营业收入	757.89	404.28	813.64
营业成本	674.74	188.22	414.86
毛利	83.15	216.06	398.78
毛利率(%)	10.97	53.44	49.01

③ 方德股份（836784）

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
营业收入	1,620.60	4,061.25	1,962.33
营业成本	1,106.55	2,768.18	1,359.69

毛利	514.05	1,293.07	602.64
毛利率（%）	31.72	31.84	30.71

与同行业挂牌公司相比，2014年、2015年公司的毛利率处于行业中等水平，由于行业竞争加剧及宏观经济环境的影响，2016年1-6月同行业可比挂牌公司的毛利率大多有所下降，由于公司一直重视新产品的研发及生产，2015年新研发的自动清洗设备产品在投入市场后，受市场欢迎程度较高，销量及盈利能力均较好，2015年从投放市场至年底，该自动清洗设备实现销售收入2,643,709.39元，故2016年1-6月公司整体的毛利率略高于同行业平均水平。

（2）净资产收益率及每股收益分析

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
净资产收益率（%）	1.09	-2.20	-13.49
基本每股收益（元/股）	0.02	-0.05	-0.31

公司2014年、2015年和2016年1-6月的净资产收益率分别为-13.49%、-2.20%和1.09%，基本每股收益分别为-0.31元、-0.05元和0.02。2014年和2015年的净资产收益率均为负，主要系同期为寻找新的销售收入增长点，开发新的自动化设备如自动清洗设备等发生较多的研发费用，以及为更好地推进在中小企业股份转让系统挂牌工作引进外部管理咨询人员，使得管理人员的职工薪酬较多，引起管理费用较高等使净利润为负所致。与2014年相比，2015年净资产收益率有所增加，主要系2015年虽然营业收入与营业成本、销售费用、管理费用基本同步增长，2015年销售收入增长较多使得当期的营业税金及附加增加较多，但2015年坏账损失引起的资产减值损失较2014年减少较多，使2015年亏损有所减少所致，2016年1-6月净资产收益率为正，主要系2016年1-6月子公司湖南牧特盈利能力有所提高，亏损金额较2015年有所下降，因此2016年1-6月公司合并净利润为正。

公司2014年、2015年和2016年1-6月的基本每股收益金额分别为：-0.31元、-0.05元和0.02，2014年、2015年和2016年1-6月的净利润分别为：-314,093.36元、-47,220.23元和150,318.44元，2015年公司基本每股收益较2014年有所增加，主要系2015年实际发生的资产减值损失减少使当年的亏损有所减少所致。

2016年1-6月基本每股收益为正，主要系2016年1-6月子公司湖南牧特盈利能力有所提高，亏损金额较2015年有所下降，因此2016年1-6月公司合并净利润为正。

(3) 扣除非经常性损益后的净资产收益率分析

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
净资产收益率(%)	1.09	-2.20	-13.49
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	3.38	54.11	12.87

公司2014年、2015年和2016年1-6月扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为12.87%、54.11%和3.38%。2014年和2015年，公司净资产收益率与扣除非经常性损益后的净资产收益率差别较大，主要系同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净亏损较多所致，公司2016年6月30日收购湖南牧特，因公司与湖南牧特均处于同一控制人胡细平控制下，按照企业会计准则的规定，视为从报告期初即处于同一控制人的控制下，而2014年、2015年同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净亏损分别为：-617,555.20元、-1,208,948.46元，同期的净利润金额分别为：-314,093.36元、-47,220.23元，占当期净利润的比例分别为：196.62%、2,560.23%，占当期净利润的比例较大，致扣除非经常性损益前后的净资产收益率差别较大。2016年1-6月扣除非经常性损益前后的净资产收益率差别不大。

2、偿债能力分析

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产负债率(母公司) (%)	41.92	84.60	92.42
流动比率(倍)	0.79	0.38	0.36
速动比率(倍)	0.53	0.21	0.18

从报告期的偿债能力指标来看，公司2014年12月31日、2015年12月31日和2016年6月30日的资产负债率(母公司)分别为92.42%、84.60%和41.92%，流动比率分别为0.36、0.38和0.79，速动比率分别为0.18、0.21和0.53。

2014 年和 2015 年，母公司的资产负债率水平较高，主要系供应商给予公司较为宽松的信用政策，使得公司流动负债中的应付账款余额较高，以及应付关联方胡细平的其他应付款余额较高所致，2016 年 6 月 30 日母公司的资产负债率下降较多，主要系 2016 年公司投资子公司湖南牧特引起的长期股权投资增加，同时归还其他应付款等所致。

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日公司的流动资产波动不大，流动比率、速动比率较低，主要系同期公司流动负债中的其他应付款较高所致，其他应付款金额分别为 20,657,162.95 元和 24,237,972.39 元，2016 年 6 月 30 日的流动比率与速动比率均有所增加主要系公司归还欠胡细平的关联方往来，使 2016 年 6 月 30 日的其它应付款减少引起流动负债减少所致。

3、营运能力分析

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率（次）	1.92	2.82	2.94
存货周转率（次）	1.71	2.03	1.91

公司的主营业务收入主要来自 SMT 设备、测试设备、自动清洗设备等自动化设备的销售收入，公司 2014 年、2015 年应收账款周转率和存货周转率较为稳定。

2016 年 1-6 月应收账款周转率和存货周转率有所下降，主要系 2016 年 1-6 月计算比率时的营业收入和营业成本仅有一期的数据，金额较少，而对应的应收账款平均余额、存货平均余额波动不大所致。同行业挂牌公司同期营运能力指标如下：

①步云工控(837888)，

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率（次）	1.15	2.64	4.13
存货周转率（次）	2.74	4.95	6.40

②英多智能（835096）

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
应收账款周转率（次）	2.09	1.34	3.54
存货周转率（次）	14.97	2.21	5.46

③方德股份（836784）

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
应收账款周转率（次）	1.01	3.37	2.43
存货周转率（次）	1.17	2.25	1.09

与同行业挂牌公司相比，报告期内公司的应收账款周转率处于行业平均水平，存货周转率略低于行业平均水平。公司所处行业为专用设备制造业，设备需安装完成并经调试后，客户签收，行业通常会给客户较长时间的信用期，另外，公司主要从事 SMT 自动化设备、全自动 ATE 测试线、自动化包装设备、工业机器人、自动洗车机等非标或标准化产品的研发、生产以及销售，由于公司的存货主要系自动化设备及其零备件等，公司所备存货金额较大，故行业特点及公司的存货政策等决定公司的应收账款周转率、存货周转率不高。

4、现金流量分析

从公司报告期内的现金流量来看，2014年、2015年和2016年1-6月的现金及现金等价物净增加额分别为：17,728.77元、10,148.69元和-52,903.60元，具体情况如下：

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	-25,016,058.88	5,975,258.38	1,923,751.42
投资活动产生的现金流量净额	-849,138.00	-5,169,985.46	-11,386,712.65
筹资活动产生的现金流量净额	25,812,293.28	-795,124.23	9,480,690.00
汇率变动对现金的影响	-	-	-

现金及现金等价物净增加额	-52,903.60	10,148.69	17,728.77
--------------	-------------------	------------------	------------------

(1) 经营活动现金流量的变动原因分析:

单位: 元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
销售商品、提供劳务收到的现金	15,252,347.19	11,217,022.85	11,314,066.22
收到其他与经营活动有关的现金	12,833,502.32	19,464,242.97	16,639,696.19
购买商品、接受劳务支付的现金	12,040,393.05	8,115,964.22	9,084,259.72
支付给职工以及为职工支付的现金	2,075,632.37	3,802,539.08	3,368,437.02
支付的各项税费	1,348,810.00	1,321,241.72	415,021.17
支付其他与经营活动有关的现金	37,637,072.97	11,466,262.42	13,162,293.08
经营活动产生的现金流量净额	-25,016,058.88	5,975,258.38	1,923,751.42

从公司经营活动的现金流情况来看, 2014年、2015年和2016年1-6月经营活动产生的现金流量净额分别为: 1,923,751.42元、5,975,258.38元和-25,016,058.88元, 同期净利润分别为: -314,093.36元、-47,220.23元和150,318.44元。

将净利润调节为经营活动现金流量:

单位: 元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
净利润	150,318.44	-47,220.23	-314,093.36
加: 资产减值损失	176,284.17	103,225.11	786,243.06
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	644,125.24	679,790.22	494,200.61
无形资产摊销	101,086.44	194,572.92	194,572.92
长期待摊费用摊销	17,800.02	17,800.02	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-	-	1,589.01
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	-	-	-

公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-	-	-
财务费用(收益以“-”号填列)	390,481.72	795,124.23	519,310.00
投资损失(收益以“-”号填列)	-	-	-
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-44,071.05	-25,806.28	-196,560.76
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-	-	-
存货的减少(增加以“-”号填列)	1,786,239.82	-506,285.09	-2,756,578.79
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-2,375,421.89	-2,216,306.55	-5,116,836.23
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-25,862,901.79	6,980,364.03	8,311,904.96
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-25,016,058.88	5,975,258.38	1,923,751.42

具体分析如下：存货的减少波动较大的主要原因有：（1）2014年SMT设备的销售收入大幅增加，为了应对2015年SMT设备销售订单的进一步增加，2014年公司生产较多的SMT设备，导致2014年存货余额增加较多；（2）2016年6月30日的存货余额减少，公司为了节约采购成本，还未进行批量采购，原材料余额减少导致存货余额有所下降。

经营性应收项目的减少波动较大的主要原因有：（1）2014年营业收入增加，导致2014年应收账款增加较多；（2）2015年营业收入进一步增加，其中部分属于赊销收入，同时，公司加大应收账款的催收力度，导致应收账款余额增加较少；（3）2016年1-6月营业收入增长使应收账款增加及其他应收款中关联方代收增加181.32万元等所致。

经营性应付项目的增加波动较大的主要原因有：（1）2015年12月31日预收账款余额较2014年12月31日增加41.89万元，主要原因是目前公司的SMT设备及2015年新研发出的自动清洗设备比较热卖，公司对这些产品占有优势，议价能力较强，故采取预收较大金额定金的销售政策；（2）2016年6月30日其他应付款余额较2015年12月31日减少2,423.80万元，主要是公司归还应付关

关联方胡细平的款项导致其他应付账款余额减少。

2016年1-6月经营活动产生的现金流量净额为负，主要系当期支付的其他与经营活动有关的现金较多所致。

报告期内，收到和支付的其他与经营活动有关的现金具体情况如下：

①收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
往来款	12,831,697.51	18,113,023.33	16,538,356.84
押金、保证金	-	149,260.00	-
政府补助	-	1,200,000.00	100,000.00
利息收入	1,804.81	1,959.64	1,339.35
合计	12,833,502.32	19,464,242.97	16,639,696.19

②支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
往来款	36,174,739.02	9,049,405.25	11,760,862.55
付现费用	1,462,333.95	2,416,857.17	1,401,430.53
合计	37,637,072.97	11,466,262.42	13,162,293.08

(2) 投资活动现金流量的变动原因分析：

2014年、2015年和2016年1-6月投资活动产生的现金流量净额分别为：-11,386,712.65元、-5,169,985.46元和-849,138.00元。报告期内投资活动产生的现金流量净额为负，系公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付现金所致。

(3) 筹资活动现金流量的变动原因分析：

2014年、2015年和2016年1-6月筹资活动产生的现金流量净额分别为：9,480,690.00元、-795,124.23元和25,812,293.28元。2015年筹资活动产生的现金流量净额为负，主要系当年偿还银行借款1,000,000.00元及向银行支付较多的利息费用等所致。2016年1-6月筹资活动产生的现金流量净额较高主要系原股东胡

细平增资 10,572,225.00 元及引进新股东收到 13,427,775.00 元投资款所致。

5、持续经营能力分析

2014 年末、2015 年末和 2016 年 6 月末，公司的未分配利润分别为：-829,362.13 元、-988,835.78 元、469,715.26 元，公司前两年累积亏损的主要原因与 2016 年 6 月公司收购了同一实际控制人控制的关联公司——湖南牧特相关。

湖南牧特成立于 2013 年 4 月，经过近三年的经营，截至 2016 年 6 月 30 日湖南牧特资产总额为 33,141,542.67 元，由于购买土地和新建厂房，以及研发生产，湖南牧特投入较多，因此报告期内均处于亏损状态，2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月，湖南牧特的净利润分别为-617,555.20 元、-1,208,948.46 元和 -258,234.44 元。为尽快扭转亏损局面，从 2015 年公司加大研发力度，开发新型产品——自动洗车机，于 2015 年第四季度推向市场，市场反应较好，从推出到 2015 年底已实现销售额 264.37 万元。湖南牧特、中石化销售有限公司湖南岳阳石油分公司、湖南新金诚工程有限公司三方于 2016 年 3 月 15 日在岳阳签署了“中石化岳阳分公司汽服项目合作协议”；湖南牧特向湖南新金诚工程有限公司销售 3 台洗车机设备，湖南新金诚工程有限公司将洗车机设备安装到中石化销售公司湖南岳阳分公司的三个加油站，由于中石化在市场中占有较大的市场份额，湖南牧特与中石化的合作将积极促进公司洗车设备在全国范围内的推广，也为公司的持续经营奠定了一定基础。2016 年 1-6 月，湖南牧特共实现营业收入 550 万元，亏损也下降为 25.82 万元。

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月，公司的毛利率分别为 32.73%、31.31%、29.63%。公司毛利率与同行业相比较处于中等偏上水平，在自动化市场上具有一定的竞争优势。

2014 年 1-6 月、2015 年 1-6 月和 2016 年 1-6 月，公司营业收入分别为 332.92 万元、695.31 万元、1,544.79 万元，2016 年 1-6 月收入与 2015 年同期相比增长 849.48 万元，2015 年 1-6 月收入与 2014 年同期相比增长 362.39 万元，营业收入的快速增长，主要系积极开拓销售渠道，公司产品得到客户的信赖，与客户达成长期战略合作及公司产品品牌知名度的逐步提升等所致。截至 2016 年 9 月 30 日，公司营业收入 1,891.90 万元，净利润 90.28 万元（未经审计）；截至 2016 年

9月30日,子公司湖南牧特营业收入955.73万元,净利润-9.51万元(未经审计),公司与子公司的营业收入与净利润均呈现逐步增长趋势。

2014年度、2015年度、2016年1-6月公司合并净利润分别为:-31.41万元、-4.72万元、15.03万元,公司在2016年1-6月扭亏为盈。2014年度、2015年度、2016年1-6月母公司均实现盈利,净利润分别为30.35万元、116.17万元、40.86万元。母公司净利润稳步上升,由于子公司处于初创期,前期购置土地和新建厂房致子公司目前仍处于亏损状态,但子公司的亏损额在逐步减少,预计2016年年底将达到盈亏平衡。

公司目前已经比较成熟的产品包括SMT自动化设备、ATE测试设备、非标自动化设备等,拥有400多家稳定客户群,保障了公司的经营持续性;今后公司将继续加大研发力度,异性插件机和FPC贴合机已于2016年下半年推入市场,此系列产品具有良好的市场前景,且该系列产品更智能化、更专业、更稳定,使用更便捷,目前深圳市旭星科技有限公司、宁波奥克斯空调有限公司等客户已在试用这些新产品,客户反馈信息良好,刚推出的新产品已得到试用客户的认可。

从2016年7月1日到2016年10月20日公司接到客户如深圳市旭星科技有限公司、宁波奥克斯空调有限公司、深圳市比亚迪电子部品件有限公司和创维液晶器件(深圳)有限公司仲恺分公司等各大公司合计959.93万元(含税)订单。目前国家正在推行工业4.0概念和提出一带一路政策,国家推出的一系列促进制造业发展的政策,给公司创造了快速发展的有利环境。公司在开发推出新产品的同时也积极引进新的战略投资者,逐步以自有资金满足公司营运资金的需求。公司筹资活动产生的现金流入充足,且不存在到期不能清偿债务而影响公司持续经营的情形。随着公司业务的发展,现金流的持续获取能力将得到不断提升。

综上,公司具有持续经营能力。

(二) 营业收入、利润和毛利率情况

1、收入具体确认方法

公司营业收入主要是销售商品收入,其中:

(1) SMT设备、测试设备及自动清洗设备等自动化设备装配产品:公司

根据销售合同或者销售订单生产后,通过运输方式将产品发送至客户指定的交货地点,并协助客户对产品进行安装调试,在调试完成并经客户验收合格后,确认收入。

(2) 自动化设备的配件产品: 公司根据客户下达的订单进行生产, 配件产品发出并经客户验收合格, 公司确认收入。

2、营业收入分析

(1) 主营业务收入占营业收入比例

报告期内, 公司营业收入构成如下:

单位: 元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	15,447,937.32	100	20,683,265.20	100	15,275,639.26	100
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
合计	15,447,937.32	100	20,683,265.20	100	15,275,639.26	100

报告期内公司营业收入全部来源于主营业务, 公司主要从事SMT自动化设备、全自动ATE测试线、自动化包装设备、工业机器人、自动洗车机等非标或标准化产品的研发、生产以及销售。报告期内, 公司主要向电子产品生产厂商提供自动化生产设备, 公司主营业务突出。

2014年度、2015年度和2016年1-6月, 公司的营业收入分别为15,275,639.26元、20,683,265.20元和15,447,937.32元, 公司营业收入全部来自于主营业务, 2015年度与2014年度相比, 营业收入增长35.40%, 2016年1-6月较2015年1-6月同比增长49.38%, 增长的主要原因是:(1) 国家一带一路政策的刺激, 及工业4.0概念的推广等在宏观方面给公司收入的增长提供了有利的外部刺激;(2) 公司下游市场电子类产品的更新速度日新月异, 创新产品层出不穷, 如电子手环、超薄电视、曲面显示屏等, 由于该类产品的精密性及复杂性决定了其对生产制造过程中的贴装、装配和测试工序提出了更高要求, 一般传统的自动化设备难以达到相关生产要求, 目前主要工序均由人工进行,

从而导致生产成本较高且效率较低，下游行业的迅速发展使得本行业正处于快速增长期，发展前景良好；(3) 公司不断加强研发投入，提高产品性能、开发新产品满足客户需求，同时通过参加行业展会、投放媒体广告、引进业务人员、提高售后服务质量等方式增加营业收入。2015 年度公司研发出几款新型智能化设备产品，其中包括全自动防潮油涂覆机、多功能全自动灌胶机、工业机器人应用等，这些新产品投入自动化设备市场后即取得客户的认可，同时，公司在 2015 年度做了产品线的延伸，新研制了一款自动清洗设备，并推出一款新型的自动化洗车设备，该设备的销售火热，2015 年度实现销售收入 2,643,709.39 元。2016 年 1-6 月实现销售收入较 2015 年同期实现销售收入增加是由于公司进一步巩固在 SMT 设备市场的优势地位以及新型清洗设备自动洗车机 2016 年 1-6 月持续热销。公司积极营销新型清洗设备自动洗车机，加大不同行业、不同地区客户的开拓力度，2016 年 1-6 月新型清洗设备自动洗车机以湖南省为主的华中地区的销售额高达 575.22 万元。

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月，公司的净利润分别为-314,093.36 元、-47,220.23 元和 150,318.44 元，公司 2014 年度和 2015 年度亏损的主要原因系 2016 年 6 月公司收购了同一实际控制人胡细平控制的公司——湖南牧特所致，湖南牧特成立于 2013 年 4 月，由于购买土地和新建厂房，以及投入较多的研发费用等，前期投入较多，因此报告期内均处于亏损状态，2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月，湖南牧特的净利润分别为-617,555.20 元、-1,208,948.46 元和-258,234.44 元。公司合并湖南牧特系同一控制下企业合并，根据《企业会计准则》的相关规定，同一控制下企业合并视为期初即处于同一控制人控制之下，故合并报表 2014 年和 2015 年亏损。

为尽快扭转亏损局面，从 2015 年开始，湖南牧特加大研发力度，并开发出一款新型产品——自动洗车机，于 2015 年第四季度推向市场，市场反应较好，从 2015 年第四季度推出到 2015 年底已实现销售额 264.37 万元。湖南牧特、中石化销售有限公司湖南岳阳石油分公司（以下简称“中石化岳阳分公司”）、湖南新金诚工程有限公司三方于 2016 年 3 月 15 日在岳阳签署了“中石化岳阳分公司汽服项目合作协议”，根据该协议，湖南牧特向湖南新金诚工程有限公司销售 3 台洗车机设备，由湖南新金诚工程有限公司将洗车机设备安装至中石化岳阳分

公司的三个加油站。由于中石化销售有限公司在石油市场中占有较大的市场份额，因此湖南牧特与中石化岳阳分公司的合作将积极促进公司洗车设备在全国范围内的推广，也为公司的持续经营奠定了一定基础。2016年1-6月，湖南牧特共实现营业收入550万元，亏损也下降为25.82万元，故合并报表2016年1-6月扭亏为盈。截至2016年11月30日，湖南牧特共实现营业收入955.73万元，净利润1.01万元，基本达到盈亏平衡。报告期内，公司营业收入大幅增加的情形符合行业特点，最近两年持续亏损，最近一期扭亏主要与收购子公司湖南牧特相关。

为了应对行业波动的风险，公司一方面继续以现有主营业务为核心，努力提升自身技术研发实力，研发新产品，保证产品技术的领先优势的同时率先抢占市场，另一方面在业务结构上保持以SMT设备、自动清洗设备的研发和制造为重点，进一步巩固在SMT设备、自动清洗设备市场的优势地位，并不断向新领域拓展，加大不同行业、不同地区客户的开拓力度。

(2) 主营业务收入结构

① 主营业务收入分产品列示：

单位：元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
SMT设备	9,245,036.48	59.85	15,693,482.33	75.88	10,830,292.27	70.90
测试设备	414,358.97	2.68	1,706,911.07	8.25	3,822,649.56	25.02
自动清洗设备	5,503,005.13	35.62	2,643,709.39	12.78	-	-
其他设备	285,536.74	1.85	639,162.41	3.09	622,697.43	4.08
合计	15,447,937.32	100.00	20,683,265.20	100.00	15,275,639.26	100.00

报告期内，公司于2015年新研发出自动清洗设备，公司的主营业务收入主要来源于SMT设备、测试设备和自动清洗设备的销售收入，三项合计占主营业务收入的比分别为：95.92%、96.91%和98.15%。

2014 年公司的营业收入为 1,527.56 万元,营业收入主要来自于 SMT 设备和测试设备,其中 SMT 设备收入为 1,083.03 万元,占营业收入的 70.90%,测试设备收入为 382.26 万元,占营业收入的 25.02%。为了寻找新的营业收入增长点,同时看好自动清洗设备的市场前景,公司于 2015 年开始投入较多的研发费用研发自动清洗设备,故 2015 年 SMT 设备和自动清洗设备占营业收入的比例较高。随着中国汽车保有量的增加,市场对自动清洗设备的市场需求会进一步增加,目前消费者这方面的需求远没有被满足,自动清洗设备将有更广阔的市场空间,公司 2016 年进一步加大对自动清洗设备的研发和生产,故 2016 年 1-6 月自动清洗设备的销售收入进一步增长,占公司营业收入的比例进一步增加。

由于公司未来的发展战略主要是集中研发生产 SMT 设备和自动清洗设备,测试设备不是公司未来发展的重心,故测试设备销售收入占营业收入的比例逐渐下降。

②主营业务收入分地区列示:

单位:元

地区名称	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
华北	47,179.49	0.31	101,367.53	0.49	290,598.29	1.90
华东	4,569,305.98	29.58	1,395,981.65	6.75	3,346,491.35	21.91
华南	4,600,815.62	29.78	17,866,685.22	86.38	11,636,908.60	76.18
华西	478,427.35	3.10	1,023,076.97	4.95	-	-
华中	5,752,208.88	37.24	296,153.83	1.43	1,641.02	0.01
合计	15,447,937.32	100.00	20,683,265.20	100.00	15,275,639.26	100.00

2014年和2015年公司的营业收入主要来源于华东、华南地区,华中地区主要包含湖南、湖北、江西三省,2015年公司研发的自动清洗机设备于2015年第四季开始推向市场,2016年迅速占领市场,由于自动清洗设备前期的市场地位主要集中在湖南省,加上公司的生产重心主要集中在子公司湖南牧特,致华中地区的销售在2016年显著增加,2016年1-6月,来源于华东地区的收入在增长较多,系公司的销售战略、业务人员的变动所致。

3、成本构成情况

公司生产成本明细情况如下：

单位：元

明细	2016年1-6月	比例(%)	2015年度	比例(%)	2014年度	比例(%)
直接材料	8,130,734.09	77.65	10,788,448.07	77.48	9,258,897.98	78.64
直接人工	1,009,969.61	9.64	1,300,470.98	9.34	945,548.39	8.03
制造费用	1,330,675.53	12.71	1,836,012.97	13.18	1,569,673.95	13.33
合计	10,471,379.23	100.00	13,924,932.02	100.00	11,774,120.32	100.00

公司的生产成本主要包括直接材料、直接人工和制造费用，公司的生产技术和外部环境在报告期内没有发生重大变化，故三项占营业成本的比例较为稳定。

4、公司报告期营业收入及利润变动趋势如下表：

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
营业收入	15,447,937.32	20,683,265.20	15,275,639.26
营业成本	10,870,143.66	14,207,986.38	10,276,049.50
营业利润	331,701.69	178,052.41	-230,420.16
利润总额	306,568.81	187,712.29	-125,166.93
净利润	150,318.44	-47,220.23	-314,093.36

报告期内公司营业收入大幅增加，2015年营业收入较2014年增长较多，主要来自于SMT设备的销售收入增长，从2014年的10,830,292.27元增加至2015年的15,693,482.33元，2016年1-6月营业收入较2015年同期增长较多，除SMT设备销售收入持续增长外，公司营业收入多了另外一个增长点，即公司新研发生产的自动清洗设备销售收入取得较快增长。

2014年、2015年和2016年1-6月的营业利润分别为：-230,420.16元、178,052.41元和331,701.69元。2014年、2015年公司净利润为负，主要是由于2014、2015年公司为了更好地推进新三板挂牌工作而引进外部咨询人员使管理费用中的职工薪酬较高，及为了寻找新的销售收入增长点、积极开拓自动清洗设备这个未来潜力巨大的市场而投入的研发费用较多，以及公司向银行短期借款支付的利息费用较高，使得期间费用较高，故2014年、2015年净利润为负。

5、毛利率分析

(1) 主营业务综合毛利率变动情况

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
主营业务收入	15,447,937.32	20,683,265.20	15,275,639.26
主营业务成本	10,870,143.66	14,207,986.38	10,276,049.50
主营业务毛利	4,577,793.66	6,475,278.82	4,999,589.76
主营业务毛利率(%)	29.63	31.31	32.73

报告期内，公司的主营业务毛利率较为稳定。

(2) 各类产品毛利率变动情况

报告期内，公司主营业务分产品类别的毛利率情况如下：

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
	毛利率(%)	毛利率(%)	毛利率(%)
SMT 设备	33.55	34.01	34.97
测试设备	25.04	28.32	29.08
自动清洗设备	24.40	21.57	-
其他设备	10.30	13.09	16.13
合计	29.63	31.31	32.73

公司主营业务按产品类别分为 SMT 设备、测试设备、自动清洗设备和其他设备销售收入。

①2014 年、2015 年和 2016 年 1-6 月，SMT 设备的毛利率分别为：34.97%、34.01%和 33.55%，SMT 设备毛利率较为稳定。

②2014 年、2015 年和 2016 年 1-6 月，测试设备的毛利率分别为：29.08%、28.32%和 25.04%，测试设备销售收入占公司主营业务收入的比例从 2014 年的 25.02%下降至 2016 年 1-6 月的 2.68%，公司目前重点研发、生产 SMT 设备及自动清洗设备，测试设备不是公司未来的主要发展方向，公司在该产品上的投入减

少，竞争力有所下降，因此毛利率随之下降。

③2014年、2015年和2016年1-6月，自动清洗设备的毛利率分别为：0、21.57%和24.40%，公司从2015年开始研发、生产及销售自动清洗设备，其占公司营业收入的比例从2015年的12.78%上升至2016年1-6月的35.62%，是公司目前和未来重点开发的一种产品，公司投入力度大，竞争力强，2016年1-6月毛利率较2015年度有所增长。

④2014年、2015年和2016年1-6月，其他设备的毛利率分别为：16.13%、13.09%和10.30%，虽然报告期内其他设备的毛利率有所下降，但由于其他设备种类比较杂，不同种类的小设备的毛利率相差较大，不具有可比性。

（三）主要费用及变动情况

1、公司报告期内的期间费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	金额	占营业收入比重 (%)	金额	占营业收入比重 (%)	金额	占营业收入比重 (%)
销售费用	349,000.08	2.26	609,898.76	2.95	445,159.31	2.91
管理费用	3,305,028.11	21.39	4,662,001.47	22.54	3,440,131.35	22.52
财务费用	392,610.18	2.54	798,020.71	3.86	520,787.55	3.41
营业收入	15,447,937.32	100.00	20,683,265.20	100.00	15,275,639.26	100.00

报告期内，随着公司生产规模的不断扩大，销售费用、管理费用明显增加，但占营业收入的比例较为稳定。

2015年销售费用较2014年增加，主要系公司2015年为将研发出的新产品自动清洗设备快速投向市场发生较多的差旅费等所致。

管理费用主要包括管理人员的职工薪酬、研发费用等，2015年管理费用中的职工薪酬较2014年有所增加，主要系公司为更好地推进新三板挂牌工作而引进外部咨询人员所致，2015年和2016年1-6月中介机构费用较高，系公司为了在新

三板挂牌而支付给券商、会计师事务所及律师事务所的中介服务费，同时为了寻找新的销售收入增长点、积极开拓自动清洗设备这个未来潜力巨大的市场而投入较多的研发费用。

2、报告期内，公司的销售费用构成情况如下：

单位：元

项目	2016年1-6		2015年度		2014年度	
	金额	占销售费用比重(%)	金额	占销售费用比重(%)	金额	占销售费用比重(%)
职工薪酬	99,044.06	28.38	153,764.95	25.21	126,876.11	28.50
差旅费	113,385.70	32.49	155,843.30	25.55	128,302.20	28.82
运输费	117,531.62	33.68	195,215.50	32.01	189,981.00	42.68
展览费	3,105.00	0.89	97,924.36	16.06	-	-
其他	15,933.70	4.57	7,150.65	1.17	-	-
合计	349,000.08	100.00	609,898.76	100.00	445,159.31	100.00

公司销售费用主要包括销售人员的职工薪酬、差旅费、运输费等，报告期内，三项费用合计占销售费用的比例分别为 100%、82.77%和 94.54%，2014 年运输费用占销售费用的比较较高，主要系当年华东地区的客户较多，距离公司较远所致，职工薪酬、差旅费占销售费用的比率相对较稳定。

3、报告期内，公司的管理费用构成情况如下：

单位：元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	金额	占管理费用比重(%)	金额	占管理费用比重(%)	金额	占管理费用比重(%)
职工薪酬	677,861.50	20.51	1,159,463.94	24.87	1,018,073.24	29.59
办公及差旅费	464,137.39	14.04	583,818.34	12.52	436,542.78	12.69
业务招待费	34,412.00	1.04	75,565.00	1.62	62,669.10	1.82
租金及物业费	93,480.00	2.83	218,937.08	4.70	134,915.79	3.92

研发费用	1,085,869.59	32.86	1,411,461.45	30.28	1,250,173.43	36.34
折旧	442,705.40	13.39	334,057.61	7.17	242,599.01	7.05
摊销费	118,886.46	3.60	212,372.94	4.56	194,572.92	5.66
税金	44,544.98	1.35	100,269.78	2.15	14,482.46	0.42
中介机构费用	274,247.17	8.30	492,510.11	10.56	68,156.23	1.98
其他	68,883.62	2.08	73,545.22	1.58	17,946.39	0.52
合计	3,305,028.11	100.00	4,662,001.47	100.00	3,440,131.35	100.00

公司管理费用主要包括管理人员的职工薪酬、办公及差旅费和研发费用等。报告期内，为更好推进在新三板的挂牌工作，公司引进部分管理咨询人员，管理人员的职工薪酬有所增长，但占管理费用的比例有所下降，主要系研发费用、中介机构服务费用等引起管理费用总额增加所致；2015年租金及物业费较高主要是由于当年公司搬迁厂房，其中一段时间同时支付两处租金所致。2015年10月湖南子公司产房竣工由在建工程转入固定资产，从2015年11月开始计提折旧，致2015年管理费用中的折旧较2014年有所增加。中介机构费用系支付给主办券商、律师事务所、会计师事务所等中介机构的新三板挂牌费用。

报告期内，公司的研发费用明细如下：

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
人员工资	639,209.89	944,609.65	806,024.23
社会保险费	33,129.14	54,131.55	45,354.62
物料消耗	339,828.86	284,604.32	252,408.03
折旧费	26,081.66	13,310.74	-
水电费	7,120.04	22,935.27	33,855.35
厂房租金	40,500.00	91,869.92	112,531.20
合计	1,085,869.59	1,411,461.45	1,250,173.43

报告期内，公司的研发费用主要为研发人员的工资及自动化设备研发过程中的物料消耗等，公司从2015年开始逐步加大研发投入，2015年新研发成功的自动清洗设备已于2015年投放市场，并取得较好的销售业绩。

4、报告期内，公司的财务费用构成情况如下：

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
----	-----------	--------	--------

利息支出	390,481.72	795,124.23	519,310.00
减：利息收入	1,804.81	1,959.64	1,339.35
手续费	3,933.27	4,856.12	2,816.90
合计	392,610.18	798,020.71	520,787.55

报告期内，公司财务费用占营业收入的比重分别为 3.41%、3.86% 和 2.54%，财务费用占营业收入比重较小。

（四）非经常性损益情况

1、公司报告期内非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置损益	-	-	-1,589.01
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	-	-
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	-	-	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-
债务重组损益	-	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	-258,234.44	-1,208,948.46	-617,555.20
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交	-	-	-

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-57,504.47	-	6,842.24
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
少数股东权益影响额	-	-	-
所得税影响额	-257.41	-	-1,313.31
合计	-315,996.32	-1,208,948.46	-613,615.28

2014年、2015年和2016年1-6月，扣除所得税影响后的非经常性损益净额分别为-613,615.28元、-1,208,948.46元和-315,996.32元，占当期净利润的比例分别为195.36%、2,560.23%和-210.22%，报告期内，非经常性损益净额占公司同期净利润的比例均较大，主要系同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净亏损金额较大所致。

2、报告期内，公司的营业外收入构成情况如下：

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
非流动资产处置利得合计	-	-	-
其中：固定资产处置利得	-	-	-
政府补助	30,000.00	10,000.00	100,000.00
其他	4,201.25	-	6,842.24
合计	34,201.25	10,000.00	106,842.24

计入当期损益的政府补助：

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	与资产相关/与收益相关
精密电子线路板全自动检测服务中心项目补助	30,000.00	10,000.00	-	与资产相关

2014 年企业研发及技术改造项目补助	-	-	100,000.00	与收益相关
合计	30,000.00	10,000.00	100,000.00	

3、报告期内，公司的营业外支出构成情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置损失合计	-	-	1,589.01
其中：固定资产处置损失	-	-	1,589.01
税收滞纳金	58,534.13	-	-
其他	800.00	340.12	-
合计	59,334.13	340.12	1,589.01

注：2016 年 1-6 月 58,534.13 元的税收滞纳金系公司在 2016 年 1 月对 2014 年 10 月、11 月、12 月出现的退料增值税做了进项税额转出。其中 2014 年 10 月进项税额转出 35,957.77 元，滞纳金 7,605.07；2014 年 11 月进项税额转出 237,589.24 元，滞纳金 46,923.87 元；2014 年 12 月进项税额转出 15,007.97 元，滞纳金 2,671.42 元。

（五）主要税项和享受的税收优惠政策

1、公司适用的主要税种及其税率如下：

税种	计税依据	税率（%）
增值税	销售货物或提供应税劳务产生的增值额	17.00
城市维护建设税	应缴流转税税额	5.00
教育费附加	应缴流转税税额	3.00
地方教育费附加	应缴流转税税额	2.00
企业所得税	应纳税所得额	25.00

注：子公司湖南牧特的企业所得税税率为 25%。

2、报告期内，公司享受研发费用加计扣除的税收优惠政策。

（六）报告期内各期末主要资产情况

1、资产分析

（1）资产结构总体分析

报告期内各期末，公司各类资产金额及占资产总额的比例如下：

单位：元

项目	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
流动资产	17,383,633.09	35.82	16,690,588.93	34.93	14,245,011.71	34.29
非流动资产	31,141,704.88	64.18	31,098,778.86	65.07	27,292,402.95	65.71
资产总额	48,525,337.97	100.00	47,789,367.79	100.00	41,537,414.66	100.00

报告期内，从资产规模看，公司业务快速发展，总资产规模迅速增加。从资产构成看，报告期内公司资产中流动资产规模比较稳定。

①流动资产的构成情况

公司流动资产主要为与主营业务活动密切相关的货币资金、应收账款、预付款项、存货、其他应收款等，报告期内各期末，公司流动资产构成情况具体如下：

单位：元

项目	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
货币资金	188,473.91	1.08	241,377.51	1.45	231,228.82	1.62
应收票据	192,999.96	1.11	-	-	-	-
应收账款	8,182,691.41	47.07	7,948,584.63	47.62	6,713,817.15	47.13
预付款项	1,056,089.65	6.08	910,986.85	5.46	328,645.71	2.31
其他应收款	1,952,472.35	11.23	149,260.00	0.89	-	-
存货	5,479,592.12	31.52	7,265,831.94	43.53	6,759,546.85	47.45
其他流动资产	331,313.69	1.91	174,548.00	1.05	211,773.18	1.49
流动资产合计	17,383,633.09	100.00	16,690,588.93	100.00	14,245,011.71	100.00

报告期内，货币资金、应收账款占流动资产的比例较为稳定，预付款项增长较多，主要原因有：（1）2015年开始公司的新产品研发项目增多，需要与一些新的供应商合作；（2）公司与供应商的部分帐款是通过公司收到的6个月银行承兑汇票结算，银行承兑汇票一般为6个月的结算周期，需要预付供应商部分货

款对方才能发货。

2015 年其他应收款系公司支付给东莞市汇鑫首饰有限公司的房租租赁押金，2016 年 6 月 30 日的其他应收款系关联方胡细平代公司收取的货款，胡细平已于 2016 年 9 月将该款项归还公司。

②非流动资产构成情况

报告期内各期末，公司非流动资产构成情况具体如下：

单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
固定资产	21,339,380.16	68.52	21,297,638.73	68.48	8,352,409.49	30.60
在建工程	-	-	-	-	9,339,077.67	34.22
无形资产	9,184,695.67	29.49	9,209,782.11	29.61	9,404,355.03	34.46
长期待摊费用	142,399.96	0.46	160,199.98	0.52	-	-
递延所得税资产	266,438.09	0.86	222,367.04	0.72	196,560.76	0.72
其他非流动资产	208,791.00	0.67	208,791.00	0.67	-	-
非流动资产合计	31,141,704.88	100.00	31,098,778.86	100.00	27,292,402.95	100.00

公司的非流动资产主要为固定资产和无形资产，2015 年 12 月 31 日固定资产账面价值较 2014 年 12 月 31 日增加较多，系在建工程—新建子公司湖南牧特的厂房，达到完工状态，转入固定资产所致。公司无形资产金额较大，系子公司湖南牧特购进的位于湖南华容县的一块土地的使用权。

2、货币资金

报告期内，公司的货币资金余额比较稳定，公司资金充足，具体情况如下：

单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
现金	54,627.56	138,815.96	104,470.16
银行存款	133,846.35	102,561.55	126,758.66

合计	188,473.91	241,377.51	231,228.82
----	------------	------------	------------

报告期内，公司的货币资金余额较为稳定。

3、应收票据

单位：元

种类	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
银行承兑汇票	192,999.96	-	-
合计	192,999.96	-	-

其中，100,000.00元应收票据的出票单位为重庆机电控股集团财务有限公司，承兑银行为业兴银行股份有限公司重庆分行营业部，出票日期为2016年6月7日，到期日为2016年12月7日；92,999.96元的出票单位为深圳市比亚迪电子部品件有限公司，承兑银行为中国光大银行深圳分行本部，出票日期为2016年6月28日，到期日为2016年12月27日。

4、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	2016年6月30日				
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面价值
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	-	-	-	-	-
组合1按账龄计提坏账准备的应收账款	8,737,537.84	95.46	554,846.43	6.35	8,182,691.41
组合小计	8,737,537.84	95.46	554,846.43	6.35	8,182,691.41
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	416,000.00	4.54	416,000.00	100.00	-
合计	9,153,537.84	100.00	970,846.43	10.61	8,182,691.41

(续上表)

类别	2015年12月31日				
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面价值
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	-	-	-	-	-
组合1按账龄计提坏账准备的应收账款	8,422,052.80	95.29	473,468.17	5.62	7,948,584.63
组合小计	8,422,052.80	95.29	473,468.17	5.62	7,948,584.63
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	416,000.00	4.71	416,000.00	100.00	-
合计	8,838,052.80	100.00	889,468.17	10.06	7,948,584.63

(续上表)

类别	2014年12月31日				
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面价值
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	-	-	-	-	-
组合1按账龄计提坏账准备的应收账款	7,084,060.21	94.45	370,243.06	5.23	6,713,817.15
组合小计	7,084,060.21	94.45	370,243.06	5.23	6,713,817.15
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	416,000.00	4.55	416,000.00	100.00	-
合计	7,500,060.21	100.00	786,243.06	10.48	6,713,817.15

2014年、2015年和2016年1-6月，公司的营业收入分别为：15,275,639.26元、20,683,265.20元和15,447,937.32元，同期，公司的应收账款账面价值分别为：6,713,817.15元、7,948,584.63元和8,182,691.41元。2014年12月31日应收账款账面价值为6,713,817.15元，账龄基本都在1年之内，应收账款余额较大，

主要系公司对客户采取相对较为宽松的信用政策所致，公司客户群较为稳定，公司与客户经过长期合作大多形成战略伙伴关系，虽然应收账款余额较大，根据公司历史经验，应收账款发生坏账损失的风险较小，故2014年12月31日公司应收账款余额较大存在合理性。2015年度和2016年1-6月公司的营业收入增长较多，应收账款余额亦有所增加，与营业收入的增长波动一致。

(2) 组合1中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	2016年6月30日		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	7,072,947.03	353,647.35	5.00
1-2年	1,490,890.81	149,089.08	10.00
2-3年	173,700.00	52,110.00	30.00
合计	8,737,537.84	554,846.43	6.35

(续上表)

账龄	2015年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	7,374,742.34	368,737.12	5.00
1-2年	1,047,310.46	104,731.05	10.00
合计	8,422,052.80	473,468.17	5.62

(续上表)

账龄	2014年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	6,763,259.21	338,162.96	5.00
1-2年	320,801.00	32,080.10	10.00
合计	7,084,060.21	370,243.06	5.23

(3) 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

单位	2016年6月30日			
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)	计提理由

单位	2016年6月30日			
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
格力电器(重庆)有限公司	416,000.00	416,000.00	100.00	存在争议,收回的可能性较小

(续上表)

单位	2015年12月31日			
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
格力电器(重庆)有限公司	416,000.00	416,000.00	100.00	存在争议,收回的可能性较小

(续上表)

单位	2014年12月31日			
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
格力电器(重庆)有限公司	416,000.00	416,000.00	100.00	存在争议,收回的可能性较小

(4) 应收账款前五名情况

①截至2016年6月30日公司应收账款前五名单位情况

单位:元

单位名称	与本公司关系	款项性质	2016年6月30日	坏账准备	年限	占总金额比例 (%)
湖南新金诚建设工程有限公司	非关联方	货款	1,605,150.00	80,257.50	1年以内	17.54
深圳市旭星科技有限公司	非关联方	货款	1,537,200.00	76,860.00	1年以内	16.79
伟创力电子设备(深圳)有限公司	非关联方	货款	833,038.83	41,651.94	1年以内	9.10
宁波奥克斯空调有限公司	非关联方	货款	818,130.00	40,906.50	1年以内	8.94
创维液晶器件(深圳)有限公司仲恺分公司	非关联方	货款	576,450.00	49,521.70	注	6.30

司						
合计			5,369,968.83	289,197.64		58.67

注：账龄在 1 年以内的金额为 162,466.00 元，账龄在 1-2 年的金额为 413,984.00 元。

②截至 2015 年 12 月 31 日公司应收账款前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	2015 年 12 月 31 日	坏账准备	年限	占总金额比例 (%)
创维液晶器件(深圳)有限公司仲恺分公司	非关联方	货款	987,820.00	71,362.00	注	11.18
中山市华拓电子设备有限公司	非关联方	货款	982,000.00	49,100.00	1 年以内	11.11
伟创力电子设备(深圳)有限公司	非关联方	货款	792,101.70	39,605.09	1 年以内	8.96
重庆盟讯电子科技有限公司	非关联方	货款	587,000.00	29,350.00	1 年以内	6.64
东莞市卓安精机自动化设备有限公司	非关联方	货款	559,020.00	27,951.00	1 年以内	6.33
合计			3,907,941.70	217,368.09		44.22

注：账龄在 1 年以内的金额为 548,400.00 元，账龄在 1-2 年的金额为 439,420.00 元。

③截至 2014 年 12 月 31 日公司应收账款前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	2014 年 12 月 31 日	坏账准备	年限	占总金额比例 (%)
深圳市牧特电子设备有限公司	关联方	货款	3,761,453.01	188,072.65	1 年以内	50.15
创维液晶器件(深圳)有限公司仲恺分公司	非关联方	货款	878,606.00	51,766.35	注	11.71
法雷奥汽车内部控制(深圳)有限公司	非关联方	货款	801,095.00	40,054.75	1 年以内	10.68
格力电器(重庆)有限公司	非关联方	货款	416,000.00	416,000.00	2-3 年	5.55

单位名称	与本公司关系	款项性质	2014年12月31日	坏账准备	年限	占总金额比例(%)
深圳市唯一电子设备有限公司	非关联方	货款	385,000.00	19,250.00	1年以内	5.14
合计			6,242,154.01	715,143.75		83.23

注：账龄在1年以内的金额为721,885.00元，账龄在1-2年的金额为156,721.00元。

(5) 截至2016年6月30日，期末应收账款无持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位欠款。

5、预付款项

(1) 预付款项账龄分析

单位：元

账龄	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	账面余额	占总额比例(%)	账面余额	占总额比例(%)	账面余额	占总额比例(%)
1年以内	985,829.65	93.35	725,348.80	79.62	328,645.71	100.00
1-2年	70,260.00	6.65	185,638.05	20.38	-	-
合计	1,056,089.65	100.00	910,986.85	100.00	328,645.71	100.00

2015年12月31日预付款项的期末余额较2014年12月31日增加较多，主要是由于2015年第四季度公司将研发成功的新产品自动清洗设备投放市场，为生产新研发的自动清洗设备，公司与新的供应商建立合作关系，由于新建立合作关系，公司预付给供应商的预付款项有所增加。

(2) 预付款项前五名情况

①截至2016年6月30日公司预付款项金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	2016年6月30日	占预付款项期末余额合计数的比例(%)	账龄	未结算原因
珠海市鑫满五金机电有限公司	非关联方	170,180.00	16.11	1年以内	未到结算期

深圳茂达诚知识产权有限公司	非关联方	94,600.00	8.96	1年以内	未到结算期
东莞市速美达自动化有限公司	非关联方	76,000.00	7.20	1年以内	未到结算期
东莞市迪泰吸塑制品有限公司	非关联方	67,000.00	6.34	1年以内	未到结算期
佛山市三水区西南街佳明华五金厂	非关联方	65,953.00	6.25	1年以内	未到结算期
合计		473,733.00	44.86		

②2015年12月31日公司预付款项金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	2015年12月31日	占预付款项期末余额合计数的比例(%)	账龄	未结算原因
深圳茂达诚知识产权有限公司	非关联方	90,600.00	9.95	1年以内	未到结算期
深圳市雷赛智能控制股份有限公司	非关联方	76,030.00	8.35	1年以内	未到结算期
珠海市鑫满五金机电有限公司	非关联方	70,180.00	7.70	1年以内	未到结算期
东莞市迪泰吸塑制品有限公司	非关联方	67,000.00	7.35	1年以内	未到结算期
东莞市旭展自动化设备有限公司	非关联方	64,230.00	7.05	1-2年	未到结算期
合计		368,040.00	40.40		

③2014年12月31日公司预付款项金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	2014年12月31日	占预付款项期末余额合计数的比例(%)	账龄	未结算原因
东莞市旭展自动化设备有限公司	非关联方	64,230.00	19.54	1年以内	未到结算期
广州塔内网络科技有限公司	非关联方	40,260.00	12.25	1年以内	未到结算期
深圳市中天时代科技有限公司	非关联方	35,000.00	10.65	1年以内	未到结算期
东莞市祥丰钢材有限公司	非关联方	28,415.00	8.65	1年以内	未到结算期

深圳市广福鑫化工 科技有限公司	非关联方	26,173.00	7.96	1 年以内	未到结算期
合计		194,078.00	59.05		

(3) 截至 2016 年 6 月 30 日, 期末预付账款中无预付持有公司 5% 以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位款项。

6、其他应收款

(1) 其他应收款分类

单位: 元

类别	2016 年 6 月 30 日				
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
组合 1 按账龄计提坏账准备的其他应收款	1,898,118.26	92.71	94,905.91	5.00	1,803,212.35
组合 2 不计提坏账准备的其他应收款	149,260.00	7.29	-	-	149,260.00
组合小计	2,047,378.26	100.00	94,905.91	4.64	1,952,472.35
单项金额不重大但单独计提坏账准备其他应收账款	-	-	-	-	-
合计	2,047,378.26	100.00	94,905.91	4.64	1,952,472.35

(续上表)

单位: 元

类别	2015 年 12 月 31 日				
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组	-	-	-	-	-

合计计提坏账准备的其他应收款					
组合1 按账龄计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
组合2 不计提坏账准备的其他应收款	149,260.00	100.00%	-	-	149,260.00
组合小计	149,260.00	100.00%	-	-	149,260.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	149,260.00	100.00%	-	-	149,260.00

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

账龄	2016年6月30日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	1,898,118.26	94,905.91	5.00
合计	1,898,118.26	94,905.91	5.00

(3) 组合中，不计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

款项性质	2016年6月30日	2015年12月31日	不计提理由
备用金、押金、保证金	149,260.00	149,260.00	可以收回，无需计提

(4) 期末其他应收款中应收持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东欠款情况

单位：元

股东姓名	款项的性质	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
胡细平	关联方往来款	1,898,118.26	-	-
合计		1,898,118.26		

(5) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
------	------------	-------------	-------------

备用金、押金、保证金	149,260.00	149,260.00	-
关联方往来款	1,898,118.26	-	-
合计	2,047,378.26	149,260.00	

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

①截至 2016 年 6 月 30 日公司其他应收款金额前五名单位/个人情况：

单位：元

单位名称/个人姓名	款项的性质	2016 年 6 月 30 日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
胡细平	关联方往来款	1,898,118.26	1 年以内	92.71	94,905.91
东莞市汇鑫首饰有限公司	房屋租赁押金	149,260.00	1 年以内	7.29	-
合计		2,047,378.26		100.00	94,905.91

注：其他应收款中应收胡细平的关联方往来款 1,898,118.26 元，胡细平已经于 2016 年 9 月归还。

②截至 2015 年 12 月 31 日公司其他应收款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	款项的性质	2015 年 12 月 31 日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
东莞市汇鑫首饰有限公司	房屋租赁押金	149,260.00	1 年以内	100.00	-
合计		149,260.00		100.00	

(7)截至本公开转让说明书签署之日，其他应收款中无持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东欠款情况。

7、存货

报告期内存货构成情况如下：

单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日
----	-----------------

	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	996,247.95	-	996,247.95
库存商品	2,198,416.89	-	2,198,416.89
发出商品	2,284,927.28	-	2,284,927.28
合计	5,479,592.12		5,479,592.12

(续上表)

项目	2015年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,888,958.60	-	2,888,958.60
库存商品	878,470.73	-	878,470.73
发出商品	3,498,402.61	-	3,498,402.61
合计	7,265,831.94		7,265,831.94

(续上表)

项目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,625,925.08	-	2,625,925.08
库存商品	2,727,222.58	-	2,727,222.58
发出商品	1,406,399.19	-	1,406,399.19
合计	6,759,546.85		6,759,546.85

依据公司发展战略，2016年增大了标准化产品的生产，因此原先备好的原材料库存大量被消耗，导致公司2016年6月30日账面原材料余额996,247.95元与2015年12月31日账面原材料余额2,888,958.60元相比较明显减少；2016年6月30日账面库存商品余额2,198,416.89元较2015年12月31日账面库存商品余额878,470.73元显著增加。

公司的经营模式系采取直销模式，公司通过业务人员上门拜访、原有客户推荐、收集招标信息进行招投标等方式获取客户订单。主要采取以销定产的生产模式，根据客户的不同需求进行定制化生产，产品具备批量小、批次多的特点，因此公司期末存货余额中的构成主要取决于公司的订单情况。公司产品的生产过程实际主要是一个将前期根据产品中心的设计要求而采购入库的相关材料或者配件直接进行组装以及调试的过程，所以与一般设备制造型企业不同，

公司的生产无需大型的机械设备作为生产工具，只需适量的组装人员以及配备相应的小型机械设备辅助即可，生产周期相对较短。公司的存货构成合理。

报告期内，公司存货周转率较高，报告期末按存货的成本与可变现净值比较，公司存货不存在减值现象，故报告期内不计提存货跌价准备。

8、其他流动资产

报告期内，其他流动资产的明细如下：

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
待抵扣进项税	331,313.69	174,548.00	211,773.18
合计	331,313.69	174,548.00	211,773.18

9、固定资产

(1) 固定资产明细情况：

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合计
①账面原值					
2015年12月31日	21,406,310.68	489,449.15	346,753.77	292,252.81	22,534,766.41
本期增加金额	-	24,188.03	-	661,678.64	685,866.67
其中：购置	-	24,188.03	-	661,678.64	685,866.67
本期减少金额	-	-	-	-	-
其中：处置或报废	-	-	-	-	-
2016年6月30日	21,406,310.68	513,637.18	346,753.77	953,931.45	23,220,633.08
②累计折旧					
2015年12月31日	974,591.76	24,854.79	164,708.16	72,972.97	1,237,127.68
本期增加金额	508,399.92	23,823.33	41,177.04	70,724.95	644,125.24
其中：计提	508,399.92	23,823.33	41,177.04	70,724.95	644,125.24
本期减少金额	-	-	-	-	-
其中：处置或报废	-	-	-	-	-
2016年6月30日	1,482,991.68	48,678.12	205,885.20	143,697.92	1,881,252.92
③减值准备					

2015 年 12 月 31 日	-	-	-	-	-
本期增加金额	-	-	-	-	-
本期减少金额	-	-	-	-	-
2016 年 6 月 30 日	-	-	-	-	-
④账面价值					
2016 年 6 月 30 日 账面价值	19,923,319.00	464,959.06	140,868.57	810,233.53	21,339,380.16
2015 年 12 月 31 日 账面价值	20,431,718.92	464,594.36	182,045.61	219,279.84	21,297,638.73

(续上表)

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合计
①账面原值					
2014 年 12 月 31 日	8,475,000.00	32,478.63	346,753.77	57,642.58	8,911,874.98
本期增加金额	12,931,310.68	456,970.52	-	234,610.23	13,622,891.43
其中：购置	-	456,970.52	-	234,610.23	691,580.75
在建工程转入	12,931,310.68	-	-	-	12,931,310.68
本期减少金额	-	-	-	-	-
其中：处置或报废	-	-	-	-	-
2015 年 12 月 31 日	21,406,310.68	489,449.15	346,753.77	292,252.81	22,534,766.41
②累计折旧					
2014 年 12 月 31 日	469,656.32	-	82,354.08	7,455.09	559,465.49
本期增加金额	504,935.44	24,854.79	82,354.08	65,517.88	677,662.19
其中：计提	504,935.44	24,854.79	82,354.08	65,517.88	677,662.19
本期减少金额	-	-	-	-	-
其中：处置或报废	-	-	-	-	-
2015 年 12 月 31 日	974,591.76	24,854.79	164,708.16	72,972.97	1,237,127.68
③减值准备					
2014 年 12 月 31 日	-	-	-	-	-
本期增加金额	-	-	-	-	-

本期减少金额	-	-	-	-	-
2015年12月31日	-	-	-	-	-
④账面价值					
2015年12月31日账面价值	20,431,718.92	464,594.36	182,045.61	219,279.84	21,297,638.73
2014年12月31日账面价值	8,005,343.68	32,478.63	264,399.69	50,187.49	8,352,409.49

(续上表)

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合计
①账面原值					
2013年12月31日	8,475,000.00	-	346,753.77	8,974.22	8,830,727.99
本期增加金额	-	32,478.63	-	55,243.58	87,722.21
其中：购置	-	32,478.63	-	55,243.58	87,722.21
本期减少金额	-	-	-	6,575.22	6,575.22
其中：处置或报废	-	-	-	6,575.22	6,575.22
2014年12月31日	8,475,000.00	32,478.63	346,753.77	57,642.58	8,911,874.98
②累计折旧					
2013年12月31日	67,093.76	-	-	3,157.33	70,251.09
本期增加金额	402,562.56	-	82,354.08	9,283.97	494,200.61
其中：计提	402,562.56	-	82,354.08	9,283.97	494,200.61
本期减少金额	-	-	-	4,986.21	4,986.21
其中：处置或报废	-	-	-	4,986.21	4,986.21
2014年12月31日	469,656.32	-	82,354.08	7,455.09	559,465.49
③减值准备					
2013年12月31日	-	-	-	-	-
本期增加金额	-	-	-	-	-
本期减少金额	-	-	-	-	-
2014年12月31日	-	-	-	-	-
④账面价值					
2014年12月31日账面价值	8,005,343.68	32,478.63	264,399.69	50,187.49	8,352,409.49
2013年12月31日账面价值	8,407,906.24	-	346,753.77	5,816.89	8,760,476.90

(2) 期末用于抵押的固定资产原值为 16,950,000.00 元, 详见本节之五“报告期内主要会计数据和财务指标”之“(八) 报告期内各期末主要负债情况”之“2、短期借款”。

10、在建工程

在建工程主要系子公司湖南牧特购买位于湖南华容县的土地, 在其上投建的厂房。

(1) 在建工程情况

单位: 元

项目	2016年6月30日			2015年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
二期厂房及附属工程	-	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-	-

(续上表)

项目	2014年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面净值
二期厂房及附属工程	9,339,077.67	-	9,339,077.67
合计	9,339,077.67	-	9,339,077.67

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位: 元

项目名称	2014年12月31日	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2015年12月31日
二期厂房及附属工程	9,339,077.67	3,592,233.01	12,931,310.68	-	-
合计	9,339,077.67	3,592,233.01	12,931,310.68	-	-

(续上表)

项目名称	2013年12月31日	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2014年12月31日
二期厂房及附属工程	-	9,339,077.67	-	-	9,339,077.67

项目名称	2013年12月31日	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2014年12月31日
合计	-	9,339,077.67	-	-	9,339,077.67

11、无形资产

报告期内无形资产主要包括子公司湖南牧特购买的位于湖南华容县的一块土地的土地使用权和公司的办公软件，具体情况如下：

单位：元

项目	土地使用权	软件	合计
①账面原值			
2015年12月31日	9,680,000.00	-	9,680,000.00
本期增加金额	-	76,000.00	76,000.00
其中：购置	-	76,000.00	76,000.00
本期减少金额	-	-	-
其中：处置	-	-	-
2016年6月30日	9,680,000.00	76,000.00	9,756,000.00
②累计摊销			
2015年12月31日	470,217.89	-	470,217.89
本期增加金额	97,286.46	3,799.98	101,086.44
其中：计提	97,286.46	3,799.98	101,086.44
本期减少金额	-	-	-
其中：处置	-	-	-
2016年6月30日	567,504.35	3,799.98	571,304.33
③减值准备	-	-	-
④账面价值			
2016年6月30日账面价值	9,112,495.65	72,200.02	9,184,695.67
2015年12月31日账面价值	9,209,782.11	-	9,209,782.11

(续上表)

项目	土地使用权	软件	合计
①账面原值			
2014年12月31日	9,680,000.00	-	9,680,000.00
本期增加金额	-	-	-

其中：购置	-	-	-
本期减少金额	-	-	-
其中：处置	-	-	-
2015年12月31日	9,680,000.00	-	9,680,000.00
②累计摊销			
2014年12月31日	275,644.97	-	275,644.97
本期增加金额	194,572.92	-	194,572.92
其中：计提	194,572.92	-	194,572.92
本期减少金额	-	-	-
其中：处置	-	-	-
2015年12月31日	470,217.89	-	470,217.89
③减值准备	-	-	-
④账面价值			
2015年12月31日账面价值	9,209,782.11	-	9,209,782.11
2014年12月31日账面价值	9,404,355.03	-	9,404,355.03

(续上表)

项目	土地使用权	软件	合计
①账面原值			
2013年12月31日	9,680,000.00	-	9,680,000.00
本期增加金额	-	-	-
其中：购置	-	-	-
本期减少金额	-	-	-
其中：处置	-	-	-
2014年12月31日	9,680,000.00	-	9,680,000.00
②累计摊销			
2013年12月31日	81,072.05	-	81,072.05
本期增加金额	194,572.92	-	194,572.92
其中：计提	194,572.92	-	194,572.92
本期减少金额	-	-	-
其中：处置	-	-	-
2014年12月31日	275,644.97	-	275,644.97
③减值准备			

④账面价值			
2014年12月31日账面价值	9,404,355.03	-	9,404,355.03
2013年12月31日账面价值	9,598,927.95	-	9,598,927.95

注：期末用于抵押的无形资产原值为 9,680,000.00 元，详见本节之五“报告期内主要会计数据和财务指标”之“（八）报告期内各期末主要负债情况”之“2、短期借款”。

12、长期待摊费用

报告期内长期待摊费用情况如下：

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2016年6月30日
装修费	160,199.98	-	17,800.02	-	142,399.96
合计	160,199.98		17,800.02		142,399.96

(续上表)

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
装修费	-	178,000.00	17,800.02	-	160,199.98
合计		178,000.00	17,800.02		160,199.98

长期待摊费用主要是公司的装修费 17.8 万元；摊销期限为 5 年。

13、递延所得税资产

已确认的递延所得税资产明细如下：

单位：元

项目	2016年6月30日		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	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,065,752.34	266,438.09	889,468.17	222,367.04	786,243.06	196,560.76
合计	1,065,752.34	266,438.09	889,468.17	222,367.04	786,243.06	196,560.76

14、其他非流动资产

报告期内其他非流动资产的明细如下：

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
预付购房款	208,791.00	208,791.00	-
合计	208,791.00	208,791.00	

此预付款系公司于2015年5月20日通过以预付租金方式与东莞市中科科技企业加速器有限公司签订房屋租赁合同，取得位于松山湖中科创新广场的非住宅房屋的使用权，后双方签订补充协议，公司受让该房屋的所有权。

（七）报告期内各期末主要负债情况

1、负债构成分析

报告期内各期末，公司负债构成及其比例如下：

单位：元

项目	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
流动负债	21,888,826.89	94.97	44,475,950.15	97.39	39,366,776.79	100.00
非流动负债	1,160,000.00	5.03	1,190,000.00	2.61	-	-
负债合计	23,048,826.89	100.00	45,665,950.15	100.00	39,366,776.79	100.00

报告期内，公司债务结构中流动负债和非流动负债比例较为稳定，基本均为流动负债，2016年6月30日的流动负债余额较2014年12月31日和2015年12月31日减少较多，主要系流动负债中应付关联方胡细平的其他应付款减少较多所致。

（1）流动负债构成情况

公司流动负债构成情况具体如下：

单位：元

项目	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
短期借款	13,000,000.00	59.39	10,000,000.00	22.48	10,000,000.00	25.40
应付账款	5,138,018.15	23.47	7,367,094.61	16.56	6,834,213.14	17.36
预收款项	1,407,740.00	6.43	1,306,428.38	2.94	887,492.00	2.25
应付职工薪	857,216.53	3.92	418,496.56	0.94	256,200.12	0.65

酬						
应交税费	1,485,852.21	6.79	1,145,958.21	2.58	731,708.58	1.86
其他应付款	-	-	24,237,972.39	54.50	20,657,162.95	52.47
合计	21,888,826.89	100.00	44,475,950.15	100.00	39,366,776.79	100.00

(2) 非流动负债中的“递延收益”详见本节之“五、报告期的主要财务数据和财务指标”之“(八) 报告期内各期末主要负债情况”之“7、递延收益”。

2、短期借款

报告期内，短期借款期末余额如下：

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
抵押借款	13,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
保证借款	-	-	-
合计	13,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00

公司向东莞农村商业银行万江支行借款 13,000,000.00 元，借款期限为 12 个月，由湖南牧特自动化有限公司以土地（权证号为华国用（2013）第 0790 号）、房产（权证号为华房权证三封寺字第 00102541、00102542 号、华房权证三封寺镇字第 00117347、00117350 号）提供抵押担保，湖南牧特自动化有限公司、胡细平、蔡纯兰提供保证担保。

截至 2015 年 12 月 31 日借款余额 10,000,000.00 元，公司向中国银行华容支行借款 10,000,000.00 元，借款期限为壹拾贰个月，由湖南牧特自动化有限公司以土地（权证号为华国用（2013）第 0790 号）、房产（权证号为华房权证三封寺字第 00102541、00102542 号）提供抵押担保，深圳市牧特电子设备有限公司、胡细平、高荣提供保证担保；

截至 2014 年 12 月 31 日借款余额 10,000,000.00 元，公司向中国银行华容支行借款 10,000,000.00 元，借款期限为壹拾贰个月，由湖南牧特自动化有限公司以土地（权证号为华国用（2013）第 0790 号）、房产（权证号为华房权证三封寺字第 00102541、00102542 号）提供抵押担保，胡细平、高荣、蒋海兵提供保证担保。

3、应付账款

(1) 应付账款账龄分析:

单位: 元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内	3,532,617.17	6,432,845.66	6,076,294.33
1至2年	1,443,895.48	854,999.95	503,287.81
2至3年	161,505.50	79,249.00	254,631.00
合计	5,138,018.15	7,367,094.61	6,834,213.14

2014年、2015年和2016年1-6月营业成本分别为10,276,049.50元、14,207,986.38元和10,870,143.66元。应付账款的波动与营业成本的波动一致。

(2) 应付账款金额前五名单位情况

①截至2016年6月30日公司应付账款金额前五名单位情况

单位: 元

单位名称	款项的性质	2016年6月30日	账龄	占总金额的比例(%)
湖南湘江电缆有限公司	采购款	840,780.00	注1	16.36
深圳市佳德盛五金科技有限公司	采购款	455,500.00	1年以内	8.87
深圳市富越机电设备有限公司	采购款	403,548.00	注2	7.85
深圳市诚信佳美科技有限公司	采购款	295,625.00	1-2年	5.75
深圳市微创睿电子科技有限公司	采购款	263,046.42	注3	5.13
合计		2,258,499.42		43.96

注1: 账龄在1年以内的金额为740,760.00元; 账龄在1-2年的金额为100,020.00元。

注2: 账龄在1年以内的金额为354,426.45元, 账龄在1-2年的金额为49,121.55元。

注3: 账龄在1年以内的金额为98,014.92元; 账龄在1-2年的金额为159,725.00元; 账龄在2-3年的金额为5,306.50元。

②截至2015年12月31日公司应付账款金额前五名单位情况

单位: 元

单位名称	款项的性质	2015年12月31日	账龄	占总金额的比例(%)
深圳市日弘忠信电器有限公司	采购款	566,580.00	注1	7.69
深圳市林电自动化有限公司	采购款	522,134.20	1年以内	7.09
深圳市富越机电设备有限公司	采购款	469,318.55	1年以内	6.37
深圳市智力昌科技有限公司	采购款	420,146.50	注2	5.70
湖南湘江电缆有限公司	采购款	300,020.00	1年以内	4.07
合计		2,278,199.25		30.92

注1：账龄在1年以内的金额为441,755.00元；账龄在1-2年的金额为124,825.00元。

注2：账龄在1年以内的金额为307,515.50元；账龄在1-2年的金额为112,631.00元。

③截至2014年12月31日公司应付账款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	款项的性质	2014年12月31日	账龄	占总金额的比例(%)
华容县观辉工程机械租赁服务部	工程款	694,438.00	1年以内	10.16
深圳市瑞鑫发五金制品厂	采购款	687,917.69	注1	10.07
华容县教育建筑工程有限责任公司	工程款	450,000.00	1年以内	6.58
深圳市富越机电设备有限公司	采购款	396,395.35	1年以内	5.80
深圳市日弘忠信电器有限公司	采购款	344,825.00	1年以内	5.05
合计		2,573,576.04		37.66

注1：账龄在1年以内的金额为448,143.00元；账龄在1-2年的金额为239,774.69元。

(2) 截至2016年6月30日，余额中无欠持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位款项。

3、预收款项

(1) 预收款项账龄分析

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内	1,407,740.00	1,306,428.38	887,492.00
合计	1,407,740.00	1,306,428.38	887,492.00

2015年12月31日预收款项较2014年12月31日有所增加，主要由于2015年第四季度公司向市场推出研发成功的新产品自动清洗设备，自投放市场以来，比较紧俏，客户需要向公司预付部分款项提前订购。

(2) 报告期内各期末预收款项前五名单位情况

①截至2016年6月30日公司预收款项金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	2016年6月30日	账龄	占总金额比例(%)
东莞市卓安精机自动化设备有限公司	非关联方	614,801.00	1年以内	43.67
东莞市华技达电子科技有限公司	非关联方	160,800.00	1年以内	11.42
成都旭光科技股份有限公司	非关联方	147,800.00	1年以内	10.50
重庆美的制冷设备有限公司	非关联方	89,000.00	1年以内	6.32
佛山市顺德区美的电热电器制造有限公司	非关联方	51,848.00	1年以内	3.69
合计		1,064,249.00		75.60

②2015年12月31日公司预收款项金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	2015年12月31日	账龄	占总金额比例(%)
宁波奥克斯空调有限公司	非关联方	588,590.00	1年以内	45.05
天宝电子(惠州)有限公司	非关联方	233,775.92	1年以内	17.89
佛山市顺德区美的电热电器制造有限公司	非关联方	190,848.00	1年以内	14.61
广东美的集团芜湖制冷设备有限公司	非关联方	50,000.00	1年以内	3.83
重庆美的制冷设备有限公司	非关联方	50,000.00	1年以内	3.83
合计		1,113,213.92		85.21

③截至2014年12月31日公司预收款项金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	2014年12月31日	账龄	占总金额比例(%)
深圳市英菲迪科技有限公司	非关联方	447,480.00	1年以内	50.42
佛山市顺德区美的电热电器制造有限公司	非关联方	88,398.00	1年以内	9.96
宁波奥克斯空调有限公司	非关联方	90,248.00	1年以内	10.17
格力电器(石家庄)有限公司	非关联方	60,000.00	1年以内	6.76
重庆盟讯电子科技有限公司	非关联方	60,000.00	1年以内	6.76
合计		746,126.00		84.07

(2) 截至2016年6月30日, 期末余额中无预收持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位款项。

4、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年6月30日
短期薪酬	418,496.56	2,439,447.47	2,000,727.50	857,216.53
离职后福利-设定提存计划	-	112,753.89	112,753.89	-
合计	418,496.56	2,552,201.36	2,113,481.39	857,216.53

(续上表)

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
短期薪酬	256,200.12	3,853,741.72	3,691,445.28	418,496.56
离职后福利-设定提存计划	-	132,918.80	132,918.80	-
合计	256,200.12	3,986,660.52	3,824,364.08	418,496.56

(续上表)

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
短期薪酬	216,373.02	3,314,937.97	3,275,110.87	256,200.12
离职后福利-设定提存计划	-	93,326.15	93,326.15	-

合计	216,373.02	3,408,264.12	3,368,437.02	256,200.12
-----------	-------------------	---------------------	---------------------	-------------------

2014年、2015年和2016年1-6月，公司应付职工薪酬的当期增加额有所增加，主要系公司为在全国中小企业股份转让系统挂牌，支付给新引进的部分管理咨询人员的工资较多所致。

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年6月30日
工资、奖金、津贴和补贴	418,496.56	2,248,325.98	1,809,606.01	857,216.53
职工福利费	-	134,055.90	134,055.90	-
社会保险费	-	46,208.59	46,208.59	-
其中：医疗保险费	-	25,630.50	25,630.50	-
补充医疗保险	-	-	-	-
工伤保险费	-	16,519.11	16,519.11	-
生育保险费	-	4,058.98	4,058.98	-
住房公积金	-	10,857.00	10,857.00	-
工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
合计	418,496.56	2,439,447.47	2,000,727.50	857,216.53

(续上表)

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	256,200.12	3,637,876.86	3,475,580.42	418,496.56
职工福利费	-	179,913.00	179,913.00	-
社会保险费	-	35,951.86	35,951.86	-
其中：医疗保险费	-	24,907.55	24,907.55	-
补充医疗保险	-	-	-	-
工伤保险费	-	10,610.65	10,610.65	-
生育保险费	-	433.66	433.66	-
住房公积金	-	-	-	-
工会经费和职工教育经费	-	-	-	-

合计	256,200.12	3,853,741.72	3,691,445.28	418,496.56
----	------------	--------------	--------------	------------

(续上表)

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	216,373.02	3,134,331.73	3,094,504.63	256,200.12
职工福利费	-	147,080.23	147,080.23	-
社会保险费	-	33,526.01	33,526.01	-
其中：医疗保险费	-	22,697.02	22,697.02	-
补充医疗保险	-	-	-	-
工伤保险费	-	10,828.99	10,828.99	-
生育保险费	-	-	-	-
住房公积金	-	-	-	-
工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
合计	216,373.02	3,314,937.97	3,275,110.87	256,200.12

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年6月30日
基本养老保险	-	107,337.78	107,337.78	-
失业保险费	-	5,416.11	5,416.11	-
合计	-	112,753.89	112,753.89	-

(续上表)

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
基本养老保险	-	123,424.60	123,424.60	-
失业保险费	-	9,494.20	9,494.20	-
合计	-	132,918.80	132,918.80	-

(续上表)

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
基本养老保险	-	90,076.12	90,076.12	-
失业保险费	-	3,250.03	3,250.03	-

合计	-	93,326.15	93,326.15	-
----	---	-----------	-----------	---

5、应交税费

报告期各期末公司应交税费余额明细如下：

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	1,203,329.24	811,711.51	334,108.40
企业所得税	200,321.42	258,239.07	385,487.19
城市维护建设税	13,509.00	28,635.18	2,277.68
教育费附加	8,105.41	17,181.13	1,366.61
地方教育费附加	5,403.61	11,454.09	911.07
房产税	20,340.00	-	-
土地使用税	17,348.00	-	-
个人所得税	16,398.78	15,570.61	5,962.69
其他税费	1,096.75	3,166.62	1,594.94
合计	1,485,852.21	1,145,958.21	731,708.58

注：房产税和土地使用税系公司于2016年1-6月补提的税金。

6、其他应付款

(1) 其他应付款按帐龄列示：

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内	-	10,900,876.79	14,035,637.95
1至2年	-	12,206,320.60	6,621,525.00
2至3年	-	1,130,775.00	-
合计	-	24,237,972.39	20,657,162.95

(2) 期末余额中欠持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项：

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
胡细平	-	24,237,972.39	20,657,162.95
合计	-	24,237,972.39	20,657,162.95

(3) 期末其他应付款前五大明细

单位：元

单位名称	款项的性质	2015年12月31日	账龄	占总金额的比例(%)
胡细平	关联方往来款	24,237,972.39	注	100.00
合计		24,237,972.39		100.00

注：账龄在1年以内的金额为10,900,876.79元，账龄在1-2年的金额为12,206,320.60元，账龄在2-3年的金额为1,130,775.00元。

(续上表)

单位名称	款项的性质	2014年12月31日	账龄	占总金额的比例(%)
胡细平	关联方往来款	20,387,162.95	注	98.69
彭恒	往来款	270,000.00	1年以内	1.31
合计		20,657,162.95		100.00%

注：账龄在1年以内的金额为13,765,637.95元；账龄在1-2年的金额为6,621,525.00元。

报告期内公司从关联方拆借资金的情况如下：

单位：元

项目	关联方	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
其他应付款	胡细平	-	24,237,972.39	20,387,162.95

2014年和2015年，其他应付款余额较大，主要系湖南牧特从控股股东、实际控制人胡细平处拆入大额资金用于厂房建设等。湖南牧特未同关联方签订借款协议，也未约定拆借利息、偿还期限等，未履行相关内部决策程序，在内部决策程序上存在瑕疵。截至报告期末，从关联方拆借的资金已全部归还，不存在违反相应承诺、规范的情况。

有限公司阶段，湖南牧特内控制度较为薄弱，对关联方交易未形成有效的内控制度。股份公司成立后，为规范关联交易行为，保证公司关联交易的公允性，维护中小股东利益，公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》中规定了股东大会、董事会审议关联交易

事项的审批权限划分以及关联股东、关联董事回避等制度，明确了关联交易决策程序，并在报告期内遵守了决策程序。此外，公司的控股股东、实际控制人、持有公司 5%以上股份的股东及董事、监事、高级管理人员均已出具《减少并规范关联交易承诺函》，就减少和避免发生关联交易作出了相应承诺。

2014 年末、2015 年末公司其他应付款余额较大，主要系湖南牧特向控股股东、实际控制人胡细平拆入资金，以满足湖南牧特土地、厂房和机器设备等资产投入的资金需要。

截止 2014 年末，公司应付胡细平 20,387,162.95 元，其中一年以内的金额为 13,765,637.95 元，按同期银行贷款利率 5.6% 计算，预计增加财务费用 770,875.73 元；1-2 年的金额为 6,621,525.00 元，按同期银行贷款利率 6% 计算，预计增加财务费用 397,291.50 元。因此 2014 年度资金拆入如按同期银行贷款利率支付利息预测将导致公司净利润减少 1,168,167.23 元。

截止 2015 年末，公司应付胡细平 24,237,972.39 元，其中一年以内的金额为 10,900,876.79 元，按同期银行贷款利率 5.6% 计算，预计增加财务费用 610,449.10 元；1-2 年的金额为 12,206,320.60 元按同期银行贷款利率 6% 计算，预计增加财务费用 732,379.24 元；2-3 年的金额为 1,130,775.00 元，按同期银行贷款利率 6% 计算，预计增加财务费用 67,846.50 元。2015 年度资金拆入如按同期银行贷款利率支付利息预测将导致公司净利润减少 1,410,674.84 元。

但公司收购湖南牧特是 2016 年 6 月，而上述关联方资金拆入发生于 2014 年度和 2015 年度，截止 2016 年 6 月 30 日，上述拆入的关联方资金已全部归还，且从 2015 年度开始，湖南牧特加大研发力度，开发出一款新型产品——自动洗车机，并于 2015 年第四季度推向市场，市场反应较好，从推出到 2015 年底已实现销售额 264.37 万元。湖南牧特、中石化销售有限公司湖南岳阳石油分公司（以下简称“中石化岳阳分公司”）、湖南新金诚工程有限公司三方于 2016 年 3 月 15 日在岳阳签署了“中石化岳阳分公司汽服项目合作协议”，根据该协议，湖南牧特向湖南新金诚工程有限公司销售 3 台洗车机设备，由湖南新金诚工程有限公司将洗车机设备安装至中石化岳阳分公司的三个加油站。由于中石化销售有限公司在石油市场中占有较大的市场份额，因此湖南牧特与中石化岳阳分公

司的合作将积极促进公司洗车设备在全国范围内的推广，也为公司的持续经营奠定了一定基础。2016年1-6月，湖南牧特共实现营业收入550万元，亏损也下降为25.82万元，故合并报表2016年1-6月扭亏为盈。截至2016年11月30日，湖南牧特共实现营业收入955.73万元，净利润1.01万元，基本达到盈亏平衡。

湖南牧特前期向控股股东、实际控制人胡细平拆入资金主要是用于湖南牧特成立初期的土地、厂房和机器设备的投入，湖南牧特从2013年成立至今，亏损逐步减少，并已成功向市场推出新研发成功的产品自动清洗设备，该设备从2015年第四季度推出至今，市场销售状况良好，受欢迎程度高，再加上湖南牧特目前和今后不再需要较多的固定资产投入，对资金的需求较小，自此，湖南牧特对关联方资金不具有依赖性。

综上所述，上述关联方资金拆入行为不会对公司的经营情况造成重大不利影响。

7、递延收益

(1) 递延收益明细

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
政府补助	1,160,000.00	1,190,000.00	-
合计	1,160,000.00	1,190,000.00	

(2) 政府补助明细

单位：元

项目	2015年12月31日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	2016年6月30日	与资产相关/与收益相关
精密电子线路板全自动检测服务中心项目补助	1,190,000.00	-	30,000.00	-	1,160,000.00	与资产相关
合计	1,190,000.00	-	30,000.00	-	1,160,000.00	

(续上表)

项目	文号或合同号	款项用途	受益期限	剩余期限	拨款金额	2016年6月30日
精密电子线路板全自动检测服务中心项目补助	华发改(2014)10号	精密电子线路板检测中心建设	20年	232个月	1,200,000.00	1,160,000.00

(续上表)

项目	2014年12月31日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	2015年12月31日	与资产相关/与收益相关
精密电子线路板全自动检测服务中心项目补助	-	1,200,000.00	10,000.00	-	1,190,000.00	与资产相关
合计		1,200,000.00	10,000.00		1,190,000.00	

(续上表)

项目	文号或合同号	款项用途	受益期限	剩余期限	拨款金额	2015年12月31日
精密电子线路板全自动检测服务中心项目补助	华发改(2014)10号	精密电子线路板检测中心建设	20年	238个月	1,200,000.00	1,190,000.00

(八) 报告期股东权益情况

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
股本	25,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	-	2,000,000.00	2,000,000.00
盈余公积	6,795.82	112,253.42	-
未分配利润	469,715.26	-988,835.78	-829,362.13
归属于母公司所有者权益合计	25,476,511.08	2,123,417.64	2,170,637.87
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	25,476,511.08	2,123,417.64	2,170,637.87

1、实收资本

(1) 2016年1-6月实收资本增减变动情况

单位：元

投资方名称	2015年12月31日	本次变动增减(+、-)		2016年6月30日
		本期增加	本期减少	
胡细平	1,000,000.00	10,572,225.00	-	11,572,225.00
彭国欣	-	1,200,000.00	-	1,200,000.00
李克明	-	1,125,000.00	-	1,125,000.00
李笑方	-	1,125,000.00	-	1,125,000.00
戴峰	-	1,200,000.00	-	1,200,000.00
陈飞勇	-	500,000.00	-	500,000.00
谢素玲	-	875,000.00	-	875,000.00
周冀平	-	1,125,000.00	-	1,125,000.00
高荣	-	1,500,000.00	-	1,500,000.00
宋利丰	-	2,000,000.00	-	2,000,000.00
蔡湘矗	-	2,777,775.00	-	2,777,775.00
合计	1,000,000.00	24,000,000.00	-	25,000,000.00

(2) 2015年度实收资本增减变动情况

单位：元

投资方名称	2014年12月31日	本次变动增减(+、-)		2015年12月31日
		本期增加	本期减少	
胡细平	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00
合计	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00

(3) 2014年度实收资本增减变动情况

单位：元

投资方名称	2013年12月31日	本次变动增减(+、-)		2014年12月31日
		本期增加	本期减少	
胡细平	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00
合计	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00

注：有关公司股本的形成及变化情况，请详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、股本的形成及其变化”相关内容。

2、资本公积

(1) 2016年1-6月资本公积增减变动情况

单位：元

项目	2015年12月31日	本次变动增减(+、-)		2016年6月30日
		本期增加	本期减少	
资本溢价	-	1,202,775.00	1,202,775.00	
其他资本公积	2,000,000.00	-	2,000,000.00	-
合计	2,000,000.00	1,202,775.00	3,202,775.00	-

2016年1-6月资本溢价减少1,202,775.0元系同一控制下企业合并，合并方取得的合并日被合并方账面价值与支付的合并对价之间的差额，冲减资本公积所致。

(2) 2015年度资本公积增减变动情况

单位：元

项目	2014年12月31日	本次变动增减(+、-)		2015年12月31日
		本期增加	本期减少	
其他资本公积	2,000,000.00	-	-	2,000,000.00
合计	2,000,000.00	-	-	2,000,000.00

(3) 2014年度资本公积增减变动情况

单位：元

项目	2013年12月31日	本次变动增减(+、-)		2014年12月31日
		本期增加	本期减少	
其他资本公积	2,000,000.00	-	-	2,000,000.00
合计	2,000,000.00	-	-	2,000,000.00

注：其他资本公积的说明：

根据《企业会计准则第20号-企业合并》的规定，将湖南牧特自动化有限公司期末所有者权益科目中属于本公司的部分计2,000,000.00元调整增加合并财务报表资本公积的期初数。

2016年公司完成对湖南牧特自动化有限公司同一控制合并，将期初年确认的与湖南牧特自动化有限公司相关的资本公积计2,000,000.00元与公司长期股权投资根据《企业会计准则第33号-合并财务报表》予以合并抵消。

3、盈余公积

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年6月30日
法定盈余公积	112,253.42	-	105,457.60	6,795.82
合计	112,253.42	-	105,457.60	6,795.82

(续上表)

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
法定盈余公积	-	112,253.42	-	112,253.42
合计	-	112,253.42	-	112,253.42

注：2016年盈余公积减少105,457.60元系同一控制下企业合并，合并方取得的合并日被合并方账面价值与支付的合并对价之间的差额，冲减资本公积，资本公积不足冲减的部分，调整留存收益形成。

4、未分配利润

报告期内，公司未进行股利分配。关于公司股利分配政策的具体内容，详见本节之“九、股利分配政策和最近报告期内的分配情况”。

报告期各期末，公司未分配利润的变化情况如下表所示：

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
调整前上期末未分配利润	-988,835.78	-829,362.13	-515,268.77
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	-	-	-
调整后期初未分配利润	-988,835.78	-829,362.13	-515,268.77
加：本期归属于母公司所有者的净利润	150,318.44	-47,220.23	-314,093.36
减：提取法定盈余公积	-	112,253.42	-
其他	1,308,232.60	-	-
期末未分配利润	469,715.26	-988,835.78	-829,362.13

注：“其他”系同一控制下合并抵消对未分配利润的影响所致。

5、股权激励计划

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在实施限制性股票或股票期权等股

权激励计划且尚未行权完毕的情形。

六、关联方关系及关联交易

（一）关联方的认定标准

根据《企业会计准则第 36 号-关联方披露》和《公司法》的有关规定，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营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，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

（二）公司主要关联方

1、公司的控股股东和实际控制人

公司的实际控制人为自然人股东胡细平。

胡细平本人直接持有公司 46.29% 股份，为公司第一大股东。虽然，胡细平持有公司的股权不足 50%，但胡细平为公司的创始人，目前实际担任公司总经理、董事长兼法定代表人职务，对公司主要经营方针、财务决策、人员任命、组织架构等重大事项的决策有重大影响，故认定为公司的控股股东和实际控制人。

2、持有公司 5% 以上股份的其他股东

股东姓名	持股数（万股）	股权比例（%）
高荣	150.00	6.00
宋利丰	200.00	8.00
蔡湘矗	277.78	11.11

3、公司的子公司、孙公司情况

详见本节之“二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况”之“（二）合并财务报表范围及变化情况”。

4、其他关联方情况

(1) 关联自然人

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
胡细平	实际控制人、董事长、总经理
彭国欣	董事、董事会秘书
李克明	董事
伍候奇	董事
李江	董事、财务负责人
戴峰	监事会主席
吴孙阳	职工代表监事
康小为	监事

(2) 关联法人

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
深圳市牧特电子设备有限公司	同受公司实际控制人控制
东莞市智力昌电子科技有限公司	同受公司实际控制人控制
深圳市宝安区大浪牧特自动化设备商行	公司股东控制的公司
湖南米特汽车服务有限公司	公司实际控制人的近亲属控制的公司
深圳市艾莱柯科技有限公司	公司董事控制的公司
佛山东柳自动化科技有限公司	公司董事控制的公司

(三) 关联交易

1、经常性交易

报告期内公司向关联方销售商品情况如下：

单位：元

公司名称	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	销售额（不含税）	占同类业务的比例（%）	销售额（不含税）	占同类业务的比例（%）	销售额（不含税）	占同类业务的比例（%）
深圳市牧特电子设备有限公司	-	-	9,209,071.01	44.52	6,937,311.17	45.41

湖南米特汽车服务有限公司	1,211,970.09	7.85	-	-	-	-
合计	1,211,970.09	7.85	9,209,071.01	44.52	6,937,311.17	45.41

2、偶发性交易

(1) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	说明
拆入：				
胡细平	-	24,237,972.39	20,387,162.95	无利息
拆入合计		24,237,972.39	20,387,162.95	
拆出：				
胡细平	1,898,118.26	-	-	无利息
拆出合计	1,898,118.26			

(2) 关联担保情况

本公司作为被担保方：

单位：元

担保方	担保方式	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
胡细平、蔡纯兰	保证	13,000,000.00	2016/4/20	2017/4/19	否
深圳市牧特电子设备有限公司、胡细平、高荣	保证	2,000,000.00	2015/9/24	2016/4/20	是
深圳市牧特电子设备有限公司、胡细平、高荣	保证	2,000,000.00	2015/6/9	2016/4/20	是
深圳市牧特电子设备有限公司、胡细平、高荣	保证	6,000,000.00	2015/5/4	2016/4/20	是
胡细平、高荣、蒋海兵	保证	2,000,000.00	2014/9/11	2015/9/10	是
胡细平、高荣、蒋海兵	保证	2,000,000.00	2014/5/15	2015/5/14	是
胡细平、高荣、蒋海兵	保证	6,000,000.00	2014/4/11	2015/4/10	是

(3) 关联方资产转让情况

单位：元

转让方	关联交易内容	2016年1-6月
胡细平、高荣	湖南牧特自动化有限公司100%股权	2,000,000.00

(4) 专利权无偿转让事项

单位：元

转让方	关联交易内容	转让日期	金额
深圳市牧特电子设备有限公司	专利（专利号 ZL200920265121.3）	2015.10.26	无偿转让
深圳市牧特电子设备有限公司	专利（专利号 ZL201020109875.2）	2015.08.26	无偿转让
深圳市牧特电子设备有限公司	专利（专利号 ZL201120118759.1）	2015.08.26	无偿转让
深圳市牧特电子设备有限公司	专利（专利号 ZL201120118776.5）	2015.09.28	无偿转让
深圳市牧特电子设备有限公司	专利（专利号 ZL201220421511.7）	2015.08.11	无偿转让
深圳市牧特电子设备有限公司	专利（专利号 ZL201320165629.2）	2015.10.21	无偿转让

4、关联方应收应付款项

单位：元

项目名称	关联方	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
应收账款	湖南米特汽车服务有限公司	416,205.00	-	-
应收账款	深圳市牧特电子设备有限公司		-	3,761,453.01
其他应收款	胡细平	1,898,118.26	-	-
其他应付款	胡细平	-	24,237,972.39	23,979,395.96

注：应收胡细平的其他应收款 1,898,118.26 元，胡细平已于 2016 年 9 月归还公司。

5、关联交易必要性及公允性分析

报告期内，公司与关联方之间存在向关联方销售商品、接收关联方担保、关

关联方资金拆借、关联方资产转让及专利权无偿转让的情况。

报告期内的关联交易发生在变更为股份有限公司前，有限公司未就关联交易决策程序作出明确规定，报告期内的关联交易未履行相关决策审批程序，存在不规范情形。

在有限公司阶段，公司内控制度较为薄弱，对关联方交易未形成有效的内控制度。股份公司成立后，为规范关联交易行为，保证公司关联交易的公允性，维护中小股东利益，公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》中规定了股东大会、董事会审议关联交易事项的审批权限划分以及关联股东、关联董事回避等制度，明确了关联交易决策程序，并在报告期内遵守了决策程序。

2016年9月18日，牧特智能召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《关于对广东牧特智能装备股份有限公司报告期内关联交易进行追溯确认的议案》，确认公司在2014年度、2015年度以及2016年1-6月期间与关联方签署的关联交易协议合法有效，体现了公平、公正、合理的原则，关联交易作价公允，在交易中不存在损害公司和其他中小股东合法利益的情形。

报告期内，向关联方销售的金额占同类交易的比例如下：

单位：元

公司名称	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	销售额（不含税）	占同类业务的比例（%）	销售额（不含税）	占同类业务的比例（%）	销售额（不含税）	占同类业务的比例（%）
深圳市牧特电子设备有限公司	-	-	9,209,071.01	44.52	6,937,311.17	45.41
湖南米特汽车服务有限公司	1,211,970.09	7.85	-	-	-	-
合计	1,211,970.09	7.85	9,209,071.01	44.52	6,937,311.17	45.41

报告期内的关联交易定价主要参考同类产品的市场价格，2014年、2015年关联销售占营业收入比例较大，系向牧特电子销售设备，是由于格力、美的等部分客户对其供应商要求较高，要求其供应商成立时间满三年，而公司成立

于 2011 年 10 月，故在成立初期不满足成立时间满三年的要求，因此公司通过与牧特电子签订销售合同，2016 年开始公司成立年份已达到客户要求，故不再采用此类销售方式，2016 年开始，公司不再与牧特电子发生关联交易。

2016 年 1-6 月，公司向湖南米特销售自动清洗设备的金额为 121.20 万元，占同类交易金额的比例为 7.85%。公司与湖南米特发生关联交易的主要原因是湖南牧特为了开拓自动清洗设备市场，以湖南米特作为主要载体，将自动清洗设备销售给湖南米特，并通过湖南米特的宣传推广运营，尽快占领长沙及长沙周边的市场。公司控股股东、实际控制人胡细平已出具承诺函，今后尽量减少并规范关联交易，如发生关联交易，将严格履行公司制定的关联交易决策程序。

报告期内公司向牧特电子销售自动化设备与公司向非关联方销售同类自动化设备的毛利率情况如下：

项目	2015 年度		2014 年度	
	牧特电子	非关联方	牧特电子	非关联方
SMT 设备	33.21	34.94	35.31	34.66
测试设备	28.59	28.12	29.92	28.38
其他设备	13.09	13.08	18.47	15.93
小计	32.71	32.76	33.84	31.80

报告期内公司向湖南米特销售自动清洗设备与公司向非关联方销售同类自动化设备的毛利率情况如下：

项目	2016 年 1-6 月	
	湖南米特	非关联方
自动清洗设备	24.40	24.40

通过对比可知，发现公司向牧特电子、湖南米特销售自动化设备的毛利率与公司向非关联方销售同类自动化设备的毛利率差别较小。报告期内公司向关联方销售价格公允，不存在公司通过向关联方销售产品调节利润的情况。

为了完善公司治理，规范公司与关联方之间的关联交易，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公允、合理，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等议事规则、内部制度中对关联方及关联交易、关联方回避做了严格规

定。

综上，公司认为，报告期内与关联方的关联交易具有必要性、公允性，不具有持续性。

报告期内，关联方无条件向公司提供担保取得贷款是为了支持公司发展，满足公司流动资金需要，因此具有公允性和必要性。

报告期内，公司与关联方发生的资金拆借主要是资金拆入。公司向关联方资金拆入主要是为满足公司流动资金需要，关联方无条件向公司提供借款。关联方资金拆入是为了支持公司发展，具有必要性和合理性。

报告期内，公司与关联方发生的资产转让主要是公司 2016 年 6 月收购子公司湖南牧特。为解决同业竞争问题，且出于对湖南牧特新产品自动洗车设备未来发展前景的看好，公司收购湖南牧特作为全资子公司，作价依据合理，收购价格公允，因此具有必要性和公允性。

报告期内，公司关联方将专利权无偿转让给公司是为了支持公司发展，具有必要性和合理性。

公司与关联方之间的关联交易，双方当事人均在平等自愿、公平合理、等价有偿的原则下签署了相应的合同，系正常商业交易行为，内容合法有效，其价格均按市场价协议确定，价格公允，未严重损害公司及其他股东利益。

6、关联交易决策程序

在有限公司阶段，公司内控制度较为薄弱，对关联方交易未形成有效的内控制度。股份公司成立后，为规范关联交易行为，保证公司关联交易的公允性，维护中小股东利益，公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》中规定了股东大会、董事会审议关联交易事项的审批权限划分以及关联股东、关联董事回避等制度，明确了关联交易决策程序，并在报告期内遵守了决策程序。

此外，公司的控股股东、实际控制人、持有公司 5% 以上股份的股东及董事、监事、高级管理人员均已出具《减少并规范关联交易承诺函》，就减少和避免发生关联交易作出了相应承诺。

7、关联交易对财务状况和经营成果的影响

(1) 经常性关联交易

2014 年和 2015 年，公司向关联方销售商品占同类交易的比例较大，2016 年 1-6 月向关联方销售商品占同类交易的比例下降较多，报告期内，虽然 2014 年和 2015 年向关联方销售商品占同类交易的比例较大，但公司与关联方之间的关联交易在公司内部均履行了决策程序，定价参考同类产品的市场价格，定价公允合理，不存在损害公司利益的行为，对财务状况和经营成果不构成重大影响。

(2) 偶发性关联交易

报告期内，虽然公司存在接收关联方提供担保及与关联方存在资金拆借的情形，但是关联交易均履行了严格的内部决策程序，不存在损害公司利益的行为，对财务状况和经营成果不构成重大影响。

8、减少和规范关联交易的具体安排

为了完善公司治理，规范公司与关联方之间的关联交易，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公允、合理，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等议事规则、内部制度中对关联方及关联交易、关联方回避做了严格规定。

同时，为规范关联方与公司之间的潜在关联交易，公司的控股股东、实际控制人、主要股东、董事、监事、高级管理人员分别已向公司出具了《减少并规范关联交易承诺函》。

七、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 期后事项

2016 年 9 月 30 日，有限公司整体变更设立股份公司，具体情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司股本的形成及其变化”之“（五）2016 年 9 月，公司整体变更为股份有限公司”。

（二）承诺事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需要披露的重大承诺事项。

（三）或有事项（未决诉讼）

截至本公开转让说明书签署日，公司无需要披露的其他或有事项

（四）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需要披露的其他重要事项。

八、资产评估情况

万隆（上海）资产评估有限公司采用资产基础法对公司拟整体变更为股份公司事宜涉及的公司股东全部权益在 2016 年 6 月 30 日的市场价值进行了评估，并出具了“万隆评报字（2016）第（1683）号”《东莞市牧特自动化设备有限公司拟变更设立股份有限公司项目涉及的其净资产评估报告》。评估结论如下：

资产账面价值 43,864,069.31 元，评估值 49,515,082.26 元，评估增值 5,651,012.95 元，增值率 12.88%。

负债账面价值 18,387,558.23 元，评估值 18,387,558.23 元，评估结果相对于账面值无变化。

净资产账面价值 25,476,511.08 元，评估值 31,127,524.03 元，评估增值 5,651,012.95 元，增值率 22.18%。

评估结论：东莞市牧特自动化设备有限公司于本次评估基准日的净资产评估值为大写：人民币叁仟壹佰壹拾贰万柒仟伍佰贰拾肆元零叁分（RMB: 31,127,524.03 元）。

九、股利分配政策和报告期内分配情况

（一）股利分配的政策

根据公司法及公司章程规定，目前公司股利分配政策如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司

法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

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

公司持有的公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司可以采取现金、股票或其他合法方式分配利润，但在保证公司正常经营的前提下，应积极采取现金方式分配利润。

（二）报告期股利分配情况

公司在报告期内未进行过股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股利分配政策在本次公开转让前后保持一致。

十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业或合营企业的基本情况

（一）基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有1家全资子公司湖南牧特。同时，湖南牧特拥有1家全资子公司上海牧乾，并控股1家公司湖南滴滴，具体情况详见本公开转让说明书之“第一节 基本情况”之“五、重大资产重组情况及子公司、分公司基本情况”之“（二）子公司、孙公司、分公司基本情况”。

（二）子公司、孙公司报告期的主要财务数据

1、子公司湖南牧特

单位：元

项目	2016年1-6月/2016年6月30日	2015年12月31日/2015年度	2014年12月31日/2014年度
总资产	33,141,542.67	35,072,427.14	32,559,966.99
净资产	257,350.96	883.48	1,209,831.94
营业收入	5,503,005.12	3,634,752.11	2,639,037.56
净利润	-258,234.44	-1,208,948.46	-617,555.20

2、孙公司上海牧乾

报告期内无营业数据，目前正在办理注销手续。

3、孙公司湖南滴滴

报告期内无营业数据，目前正在办理注销手续。

十一、经营中可能影响公司持续经营能力的风险分析

（一）行业风险

自动化专用设备制造行业发展的核心驱动力在于技术的改进和创新。国内自动化专用设备制造的行业集中度还比较低，中小型企业居多，且部分企业由于资金和人才的限制，技术开发能力的不足，大部分企业技术离国际技术水平有较大差距，工业网络通信、传感系统、工业计算、控制系统等多个方面要求较高，尤其是贯穿各系统的工业软件技术和应用。国内企业在这些技术的研发和实际运用

方面还比较落后，大部分自动化专用设备制造和应用还需引进国外的技术专利。

（二）技术风险

公司所属行业对技术性要求较高。一方面自动化专用设备行业的发展对国内自动化专用设备制造商提出了新的要求，同时国外自动化专用设备公司加大了中国市场的开拓，自动化专用设备行业本身也在高速增长，包装、物流等行业的自动化技术水平在不断提升，这对相关企业技术研发能力提出了更高的要求。因此，技术升级和新产品的开发对公司的市场竞争力和持续发展至关重要。公司目前高级研发人员较少，存在公司未能及时准确地把握行业变化趋势，导致研发失败或更新换代滞后的风险。

（三）市场风险

工业自动化行业在细分领域的发展应用，离不开相应市场的发展，也离不开技术应用对市场的灵敏反应。若细分市场不断缩小或公司的技术不能适应市场产品的更新换代，企业将面临市场份额不断下降的风险。

（四）核心技术人员流失风险

电子工业专用设备行业随着消费主体的需求不断变化，相应企业为适应上述变化，需要不断投入开发新技术和新产品，由此对各类研发、技术人员的要求较高。随着行业竞争的不断加剧，企业对产品技术参数，工艺设计等的要求不断提高，相应地对高素质技术人员的需求将进一步加大。因此，企业如果出现研发、技术人员流失或紧缺情况，将会对企业未来的持续经营造成一定的风险。

（五）盈利能力下滑风险

2016年1-6月、2015年度和2014年度，公司净利润分别为150,318.44元、-47,220.23元和-314,093.36元，母公司同期净利润分别为408,552.88元、1,161,728.23元和303,461.84元。子公司湖南牧特由于前期投入较大，目前产能没完全释放，致2014年和2015年公司整体亏损，2016年1-6月子公司湖南牧特亏损减少，公司开始扭亏为盈，但利润较少，由于前期固定资产投资较大，单位产品成本较高，如果未来公司新研发的产品不被市场认可，产量及销量下降，公司盈利能力会受到一定程度的不利影响。

（六）公司实际控制人控制不当风险

胡细平直接持有公司 46.29% 的股份，为公司第一大股东，其所享有的表决权足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响，故胡细平为公司实际控制人。虽然公司已建立起现代公司治理制度，但公司实际控制人仍有可能利用其控制地位，通过行使表决权对公司的经营、人事、财务等实施不当控制，可能给公司经营状况和未来发展带来一定的风险。

（七）关联方依赖风险

2014 年度、2015 年度公司与关联方深圳市牧特电子设备有限公司发生的关联交易金额分别为 693.73 万元和 920.91 万元，占同类业务的比例分别为 45.41% 和 44.52%，占比较高，对关联方深圳市牧特电子设备有限公司依赖较大，其主要原因是由于格力、美的等部分客户对其供应商要求较高，要求其供应商成立时间满三年，而公司成立于 2011 年 10 月，故在成立初期不满足成立时间满三年的要求，因此公司通过与牧特电子签订销售合同，同时由牧特电子与客户签订销售合同的方式进行产品销售。此种销售模式存在一定程度的关联方依赖风险。2016 年开始公司成立年份已达到客户要求，故不再采用此类销售模式，公司的关联方依赖风险得以解除。

2016 年 1-6 月，公司向湖南米特汽销售自动清洗设备的金额为 121.20 万元，占同类交易金额的比例为 7.85%。公司与湖南米特发生关联交易的主要原因是湖南牧特为了开拓自动清洗设备市场，以湖南米特作为主要载体，将自动清洗设备销售给湖南米特，通过湖南米特的宣传推广运营，尽快占领长沙及长沙周边的市场。2016 年 1-6 月公司与湖南米特发生的关联交易金额占同类业务的比例较小，因此公司不会对湖南米特产生重大依赖，关联交易不会公司业务完整性及持续经营能力产生重大不利影响。

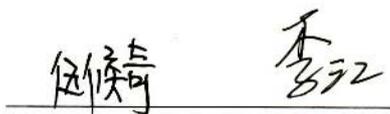
第五节有关声明

一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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。

全体董事签字：


胡细平 彭国欣 李克明


伍候奇 李江

全体监事签字：


戴峰 康小为 吴孙阳

全体高管签字：


胡细平 彭国欣 李江

广东牧特智能装备股份有限公司



2016年12月23日

二、主办券商声明

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

法定代表人或授权代表：



李勇

项目负责人：



张婉

项目小组成员：



秦臻



李冉



李静



田思洁



安信证券股份有限公司

2016年12月23日

三、律师事务所声明

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



律师事务所负责人(签字) _____

高树

经办律师(签字)


张鑫

经办律师(签字)


刘从珍

经办律师(签字)


刘丽萍

广东华商律师事务所

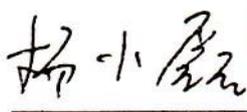
2016年12月23日



四、会计师事务所声明

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

机构负责人： 
张晓荣 

签字注册会计师： 
杨小磊 

签字注册会计师： 
杨桂丽 



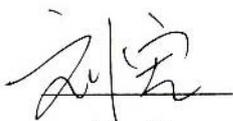
上会会计师事务所（特殊普通合伙）

2016年12月23日

五、承担资产评估业务的评估机构声明

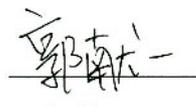
本机构及经办签字的注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的评估报告无矛盾之处。本机构及经办签字的注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：


刘宏

签字注册资产评估师：


郑铭


郭献一

万隆（上海）资产评估有限公司



2016年12月23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