河源鹏翔智造科技股份有限公司
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.

二〇一七年七月

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。

全国股份转让系统有限责任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

本公司提醒投资者特别关注公司下列风险因素：

一、新产品开发风险

超高压水切割机行业属于新兴行业，同时也是技术创新和技术密集型产业，对厂商的技术和产品研发水平要求较高。一种新产品从研究开发到试制，最终实现规模化应用并取得市场效益，往往需要一定周期，同时还面临着技术开发和应用失败的风险。

针对上述风险，公司一方面继续加大技术开发和研发投入以争取新产品能够顺利研发成功；另一方面公司将进一步加大对市场的了解和把控，力争新产品能够按照计划及市场态势顺利实现新产品的成功生产和销售。

二、市场开发风险

超高压水切割机采用新型冷态切割工艺，产品应用范围非常广泛，但由于在国内发展时间较短，市场普及率较低，行业尚处于成长初期阶段，需要进行持续和深入的市场开发，需要对客户需求进行深入挖掘，需要对客户加工手段进行引导，因此，行业存在一定的市场开发风险。

针对上述风险，公司将时刻关注市场动态，及时完善营销策略，加大宣传力度，不断提高产品品质和服务质量。

三、人才流失的风险

公司属于技术型行业，制约公司发展的主要瓶颈之一是专业人才缺失，随着行业市场竞争度的提高，行业内对专业人才争夺也不断加剧。如公司专业人才出现流失，不仅造成公司核心竞争力的下降，还可能导致公司核心技术的泄露，对公司的快速发展造成不利影响。

针对上述风险，一方面，公司将推进优化的薪酬体系并进行激励方案，对于重要人员将给予有吸引力的薪酬。对于办公环境建设，公司也投入了较多资源，营造良好的工作环境，不断努力提高公司后勤服务水平。另外一方面，公司也持续推进人力资源的管理能力建设，完善人才队伍管理制度，保障人才队伍的稳定和吸引优

秀人员不断加入公司团队。

四、存货规模较大的风险

公司2017年3月31日、2016年12月31日、2015年12月31日存货余额分别为4,569,979.13元、5,408,529.10元、5,808,054.17元，公司采取提前备货再进行销售的经营模式，会导致因市场情况变化少数存货难以直接销售的滞销情况。虽然目前公司存货大部分有订单支持，但如果遇到下游企业违约或产品价格大幅下滑，会导致公司存货进一步积压或出现减值，将对公司生产经营造成不利影响。

针对上述风险，公司一方面加强采购、生产、销售各环节的流程管理，压缩产品生产周期；另一方面，加强存货管理，逐步加强材料的采购与管理的各项控制，提高存货周转效率，将存货规模控制在合理水平，并及时对存货进行减值测试。

五、公司经营亏损的风险

2017年1-3月、2016年、2015年，公司扣除非经常性损益后的净利润分别为3.91万元、5.39 万元和1.76万元，主要原因为报告期公司研发投入较高。公司自2014年投入大量资金用于超高压水射流技术的应用研发，前期研发投入较大，如果不能取得预期业绩，将对公司经营业绩产生不利影响，则公司仍可能面临亏损的风险。

针对上述风险，公司现有的超高压水切割设备毛利率相对较高，公司在该行业技术较为成熟，具有一定领先优势，在业内具有较好的口碑，且下游客户多为制造行业企业。所以公司将不断推广新研制产品，提高毛利率，并且将在进一步巩固原有业务的同时，将通过优化工艺、节能改造、提高管理水平等系列措施，逐步降低生产成本。

六、公司治理风险

有限公司阶段，公司管理层对公司治理的意识相对薄弱，曾存在未召开定期股东会会议，执行董事和监事未定期向股东会报告工作；监事未切实发挥监督作用；关联交易未经决策审批程序等治理不规范的情况。股份公司成立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但股份公司成立时间短，各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。因此，公司未来经营中存在因内部管理

不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

针对上述风险，公司管理层将不断的学习，提高公司治理的要求，力争使管理制度跟上公司发展的速度。

七、实际控制人不当控制的风险

截至本公开转让说明书签署日，李国标直接持有公司 50.30%股份，与肖秀萍通过河源市宝润投资中心（有限合伙）间接控制公司 17.54%股份，合计控制公司67.84%股份。李国标和肖秀萍能对公司的重大事项、财务、经营政策等决策产生重大影响。因此，李国标和肖秀萍为公司的实际控制人，可利用其控制权对本公司的经营决策施予重大影响。尽管本公司已经建立起规范有效的法人治理结构，且自公司设立以来主营业务及核心经营团队稳定，若李国标和肖秀萍利用其控制地位对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，将会给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

针对上述风险，公司建立健全了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的治理架构，制定了《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等内控制度。后期将不断加强公司治理的规范化，通过内部控制与外部审计等多重手段保护中小股东权益，保障公司合理运营，避免实际控制人控制不当风险。

八、税收优惠、政府补助不能持续享受的风险

2012年11月26日，公司被广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局四部门认定为高新技术企业，获得高新技术企业证书，证书编号：GR201244000678。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15.00%的税率征收企业所得税”等相关规定，享受国家高新技术企业所得税等优惠政策，公司自2012年1月1日开始按15.00%征收所得税。如果公司未来不能被认定为高新技术企业或相应的税收优惠政策发生变化，公司将不再享受相关税收优惠，将按25%的税率征收所得税，这将对公司盈利能力产生一定影响。

2016年11月30日，公司被广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局四部门认定为高新技术企业，获得高新技术企业证书，证书

编号： GR201644001066。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15.00%的税率征收企业所得税”等相关规定，享受国家高新技术企业所得税等优惠政策，公司自2016年1月1日开始按15.00%征收所得税。如果公司未来不能被认定为高新技术企业或相应的税收优惠政策发生变化，公司将不再享受相关税收优惠，将按25.00%的税率征收所得税，这将对公司盈利能力产生一定影响。

2016年度和2017年1-3月，公司非经常性损益净额分别为1,917,654.16元和157,021.32，占当期净利润的比例较大。非经常性损益中主要为公司所取得的各项政府补助。由于上述非经常损益金额较大，公司存在由于政策变动或非经常损益波动从而对公司经营业绩产生不利影响的风险。

针对上述风险，公司将通过加强自身管理能力，合理制定资金使用计划，优化产品结构，继续拓展市场和客户，增加公司营业收入，并实现经营业绩的提升，以减少税收优惠及政府补助对公司所产生的影响。

九、现金收款的风险

公司主要超高压水切割设备的研发、生产及销售，部分客户以现金方式缴款。尽管公司制定了公司制定并执行《货币资金管理制度》和《备用金管理制度》等以减少现金收款风险，且报告期后亦制定了计划以降低现金收款比例，但若针对现金交易的管理措施执行不到位，仍有可能存在一定的资金管理风险。

针对以上风险，公司将进一步完善并严格执行《货币资金管理制度》和《备用金管理制度》等制度，杜绝现金收款，降低资金管理风险。

十、应收账款金额较大风险

2017年3月31日、2016年12月31日和2015年12月31日，公司应收账款账面余额分别为7,414,866.53元、5,582,543.38元和2,511,797.27元，占各期末总资产比例分别为25.97%、19.25%和11.57%，随着公司生产经营规模的不断扩大，在信用政策不发生改变的情况下应收账款余额仍有可能会进一步增加。若公司主要客户的经营状况发生不利变化，可能导致部分应收账款不能按期，将对公司的财务状况与经营成果产生不利影响。

针对上述风险，针对此风险，公司已在销售过程中重视应收账款的回收和风险

控制，加大应收账款的监督及催款执行力度，同时与主要客户建立了稳定的长期合作关系，制定了应收账款的财务管理及内控制度，防范应收账款回收风险，尽量减少坏账损失的发生。

目录

声明 **1**

重大事项提示 **2**

一、新产品开发风险 2

二、市场开发风险 2

三、人才流失的风险 2

四、存货规模较大的风险 3

五、公司经营亏损的风险 3

六、公司治理风险 3

七、实际控制人不当控制的风险 4

八、税收优惠、政府补助不能持续享受的风险 4

九、现金收款的风险 5

十、应收账款金额较大风险 5

目录 **7**

释义 **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和重大资产重组情况 19

五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况 28

六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表 31

七、本次挂牌的有关机构情况 32

第二节 公司业务 **35**

一、公司主要业务、主要产品或服务及用途 35

二、公司组织结构、生产或服务流程及方式 37

三、与公司业务相关的主要资源要素 43

四、公司生产经营情况 51

五、公司的商业模式 59

六、公司所处行业基本情况及公司的竞争地位 62

七、公司关于持续经营能力的自我评估 80

八、关于是否存在负面清单的说明 84

第三节 公司治理 87
一、最近两年一期内股东（大）会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 87
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....88
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年一期存在的违法违规及受处罚情况 88
四、公司的独立性.....90
五、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项的决策和执行情况 91
六、同业竞争情况.....91
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 96
八、董事、监事、高级管理人员有关情况.....97
第四节 公司财务 102
一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表.....102
二、财务报表的编制基础.....112
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况.....112
四、最近两年一期的财务指标.....138
五、报告期利润形成的有关情况.....144
六、报告期内各期末主要资产情况.....154
七、报告期内各期末主要负债情况.....169
八、报告期股东权益情况.....180
九、关联方关系及关联交易.....180
十、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 186
十一、资产评估情况.....186
十二、股利分配政策和最近两年一期分配情况.....186
十三、经营中可能影响公司持续经营能力的风险分析 187
第五节 有关声明 192
一、公司及全体董事、监事、高级管理人员声明.....192
二、主办券商声明.....193
三、会计师事务所声明.....195
四、律师声明.....196
五、承担资产评估业务的评估机构声明.....197
第六节 附件 198

释义

在本公开转让说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

鹏翔智造、公司、本公司、股份公司	指	河源鹏翔智造科技股份有限公司，系由河源鹏翔超高压水切割机械有限公司整体变更设立
鹏翔有限、有限公司	指	河源鹏翔超高压水切割机械有限公司
国标科创	指	河源市国标科创投资中心（有限合伙）
宝润投资	指	河源市宝润投资中心（有限合伙）
亚太事务所	指	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
德恒律师	指	北京德恒（广州）律师事务所
金鹏强实业	指	河源市金鹏强实业有限公司
股东大会	指	河源鹏翔智造科技股份有限公司股东大会
股东会	指	河源鹏翔超高压水切割机械有限公司股东会
董事会	指	河源鹏翔智造科技股份有限公司董事会
监事会	指	河源鹏翔智造科技股份有限公司监事会
三会	指	股东大会（股东会）、董事会、监事会的统称
《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》
报告期、最近两年一期	指	2015 年度及 2016 年度及 2017 年 1-3 月
元、万元	指	人民币元、人民币万元
激光切割	指	利用高能量密度的激光束加热工件
火焰切割	指	利用燃气与氧的燃烧产生高温束使金属材料融化而进行切割
等离子切割	指	利用高温等离子电弧的热量使工件切口处的金属局部熔化（和蒸发），并借高速等离子的动量排除熔融金属以形成切口的一种加工方法
电脉冲切割	指	利用电火花放电对导电材料产生电蚀现象实现加工的一种加工方法

MPa	指	兆帕（压强单位）
超高压	指	水刀行业对压力等级有各种不同的定义。超高压是从 40,000 psi (276 Mpa)到 75,000 psi (517 Mpa)
GIAI	指	全球工业分析公司
福禄国际	指	福禄国际股份有限公司
超高压水射流发生器	指	水刀的动力源，由液压马达驱动增压器产生超高压水射流的技术方案，可将普通自来水的压力提升到几十到几百 Mpa
纯水切割	指	纯水切割是最原始的水切割方法
加砂切割	指	水与砂混合，射流能使砂料颗粒加速，通过这些颗粒（而非水）去侵蚀材料

第一节 基本情况

一、公司概况

公司名称：	河源鹏翔智造科技股份有限公司
注册资本：	1,710.00 万元
实收资本：	1,710.00 万元
公司类型：	股份有限公司
法定代表人：	李国标
有限公司成立日期：	2008 年 7 月 28 日
股份公司设立日期：	2017 年 2 月 20 日
营业期限：	长期
董事会秘书	孔晴晴
住　　所：	河源市高新技术开发区兴工大道东边科三路
邮　　编：	517003
电　　话：	0762-3600389
传　　真：	0762-3600389
电子邮箱：	px-xzb@gdpx-waterjet.com
所属行业：	根据中国证监会 2012 年 10 月发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》（证监会公告〔2012〕31 号），本公司系制造业-通用设备制造业（C34）；按照国家统计局 2011 年 4 月颁布实施的《国民经济行业分类》国家标准（GB/T 4754-2011），本公司系液压和气压动力机械及元件制造（C3444）；根据全国中小企业股份转让系统出具的《挂牌公司行业分类结果》，按管理型分类本公司系制造业（C34）-泵、阀门、压缩机及类似机械制造（C344）-液压和气压动力机械及元件制造（C3444）。按照《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于工业机械（12101511）行业。

经营范围： 研发、生产和销售：超高压水射流应用领域设备；数控水切割机床；超高压水切割机器人；超高压水清洗设备；超高压水灭菌、保鲜设备；智能装备；自动化生产线。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

主营业务： 超高压水切割机的研发、生产和销售

二、股份挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、挂牌日期

股份代码	【】
股份简称	【】
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币1元
股票数量	17,100,000股
挂牌日期	【】年【】月【】日

（二）股东所持股份的限售情况

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章第八条规定，“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。”

2、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 4 名发起人股东所持有的公司股份自股份公司成立之日起一年内不得转让。除上述情况之外，公司 4 名发起人股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况，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承诺。

根据上述规定，截至本公开转让说明书签署日，公司股东持股情况及本次可进入全国股份转让系统有限责任公司转让的股份数量如下：

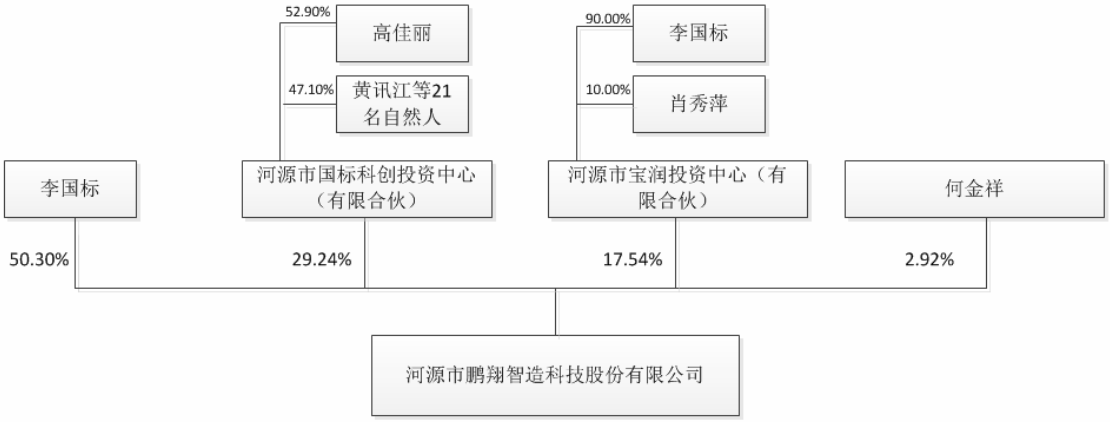
序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	是否存在质押或冻结	本次可进入全国股转系统进行转让股份数量（股）
1	李国标	8,600,000	50.30	否	-
2	河源市国标科创投资中心（有限合伙）	5,000,000	29.24	否	-
3	河源市宝润投资中心（有限合伙）	3,000,000	17.54	否	-
4	何金祥	500,000	2.92	否	-
合计		**17,100,000**	**100.00**	-	-

（三）股票转让方式

2017 年 1 月 19 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《关于公司股票挂牌采取协议转让方式的议案》，确定公司股票转让方式为协议转让。

三、公司股东情况

（一）公司股权结构图



（二）控股股东、实际控制人的认定

1、控股股东的基本情况

截至本公开转让说明书签署日，李国标直接持有公司 50.30%股份，能够对股东大会的决议有重大影响，故李国标为公司控股股东。

2、实际控制人的基本情况

截至本公开转让说明书签署日，李国标直接持有公司 50.30%股份，与肖秀萍通过河源市宝润投资中心（有限合伙）间接控制公司 17.54%股份，合计控制公司 67.84%股份。由于李国标与肖秀萍系夫妻，二人为一致行动人，所以公司的实际控制人为李国标和肖秀萍。

实际控制人的简历如下：

李国标，男，1965 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2008 年毕业于暨南大学，工商管理专业（MBA），硕士学位。2004 年 10 月至今，在河源市金鹏强实业有限公司，任总经理、执行董事职务；2008 年 7 月至 2017 年 1 月，在河源鹏翔超高压水切割机械有限公司，任总经理、董事长职务；2016 年 9 月 30 日至今，在河源市宝润投资中心（有限合伙）任执行事务合伙人职务；2017 年 1 月至今，在河源鹏翔智造科技股份有限公司任董事长职务，任职期限为 2017 年 1 月 19 日至 2020 年 1 月 18 日，任期三年。

肖秀萍，女，1967 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1997 年 7 月至 2004 年 4 月，创办并经营金鹏强陶瓷加工厂，任经理职务。2004

年 5 月至今，在河源市金鹏强实业有限公司任监事职务；2008 年 7 月至今，在河源鹏翔智造科技股份有限公司，任行政管理职务。

（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东持有股份的情况

前十名股东及持有 5.00%以上股份股东持有股份的情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	持股方式	是否存在质押或冻结
1	李国标	8,600,000	50.30	自然人	直接持股	否
2	河源市国标科创投资中心（有限合伙）	5,000,000	29.24	合伙企业	直接持股	否
3	河源市宝润投资中心（有限合伙）	3,000,000	17.54	合伙企业	直接持股	否
4	何金祥	500,000	2.92	自然人	直接持股	否
合计		**17,100,000**	**100.00**	-	-	-

上述股东的具体情况如下：

1、李国标，男，基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人的认定”。

2、河源市国标科创投资中心（有限合伙）

国标科创持有河源市工商行政管理局核发的注册号为 91441600MA4UQ89P70 的营业执照，其住所为河源市高新技术开发区兴工大道东边科技三路南边金鹏强实业公司厂房二楼；执行事务合伙人为高佳丽；出资额为 500.00 万元；经营范围为：创业投资；股权投资。国标科创的合伙人及其出资比例如下：

序号	合伙人名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式	责任方式
1	高佳丽	264.50	52.90	货币出资	无限责任
2	李国强	10.00	2.00	货币出资	有限责任
3	彭少敏	21.00	4.20	货币出资	有限责任
4	黄讯江	25.00	5.00	货币出资	有限责任
5	谢小霞	2.50	0.50	货币出资	有限责任
6	颜家杏	5.00	1.00	货币出资	有限责任

7	繆伯祥	10.00	2.00	货币出资	有限责任
8	张伟中	10.00	2.00	货币出资	有限责任
9	苏柳	10.00	2.00	货币出资	有限责任
10	叶瑞仲	2.50	0.50	货币出资	有限责任
11	张文裕	10.50	2.10	货币出资	有限责任
12	汪永超	5.00	1.00	货币出资	有限责任
13	唐浩	3.00	0.60	货币出资	有限责任
14	刘新发	30.00	6.00	货币出资	有限责任
15	赖俊强	10.00	2.00	货币出资	有限责任
16	王莉清	25.00	5.00	货币出资	有限责任
17	黄月芹	10.00	2.00	货币出资	有限责任
18	张世亭	2.50	0.50	货币出资	有限责任
19	罗轩会	1.00	0.20	货币出资	有限责任
20	孔晴晴	2.50	0.50	货币出资	有限责任
21	邱文龙	15.00	3.00	货币出资	有限责任
22	黄晓明	25.00	5.00	货币出资	有限责任
合计		**500.00**	**100.00**	-	-

根据国标科创的《营业执照》及合伙协议，国标科创的经营范围中不包含私募基金管理业务。根据国标科创出具的《关于河源市国标科创投资中心（有限合伙）不属于私募基金及私募基金管理人的情况说明》，国标科创的出资均来源于合伙人的自有资金，不存在以公开或非公开方式向他人募集资金的情况，不存在管理私募基金产品或将自身资产交由私募基金管理人管理的情形，不存在经营私募基金业务。国标科创是为了持有河源鹏翔超高压水切割机械有限公司的股权而设立的持股平台，不属于私募基金或私募基金管理人，不需要按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等规定履行备案登记手续。

3、河源市宝润投资中心（有限合伙）

宝润投资现持有河源市工商行政管理局核发的统一社会信用代码为91441600MA4UW6934J 号的营业执照，其住所为河源市高新技术开发区兴工大道

东边科三路南边；执行事务合伙人为李国标；出资额为 500.00 万元；经营范围为：创业投资；股权投资。(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)。宝润投资的合伙人及其出资比例如下：

序号	合伙人名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式	责任方式
1	李国标	450.00	90.00	货币出资	无限责任
2	肖秀萍	50.00	10.00	货币出资	有限责任
合计		**500.00**	**100.00**	-	-

根据宝润投资的《营业执照》及合伙协议，宝润投资的经营范围中不包含私募基金管理业务。根据宝润投资出具的《关于河源市宝润投资中心（有限合伙）不属于私募基金及私募基金管理人的情况说明》，宝润投资的出资均来源于合伙人的自有资金，不存在以公开或非公开方式向他人募集资金的情况，不存在管理私募基金产品或将自身资产交由私募基金管理人管理的情形，不存在经营私募基金业务。宝润投资是为了持有河源鹏翔超高压水切割机械有限公司的股权而设立的持股平台，不属于私募基金或私募基金管理人，不需要按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等规定履行备案登记手续。

4、何金祥，男，1965 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2009 年 1 月毕业于西北工业大学网络教育学院，机械设计制造及其自动化专业，大专学历。1988 年 10 月至 2006 年 8 月在东莞市轴承厂历任技术员、助理工程师、经济师职务；2006 年 9 月至 2015 年 8 月在东莞市平安电气安装有限公司任助理工程师职务。2015 年 9 月至今在深圳市共信赢金融信息服务有限公司东莞分公司任理财经理职务。2017 年 1 月至今，在河源鹏翔智造科技股份有限公司任董事职务，任职期限为 2017 年 1 月 19 日至 2020 年 1 月 18 日，任期三年。

公司的自然人股东均具有中国国籍，在中国境内有住所，具有完全的民事行为能力和民事权利能力，具有法律、法规规定的出资资格。公司的股东人数、出资比例等符合有关法律、法规及规范性法律文件的规定。公司股东不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵，股东主体适格。

（四）公司股东间的关联关系

截至本公开转让说明书签署日，（1）宝润投资为实际控制人李国标与肖秀萍共同设立的持股平台，李国标与肖秀萍系夫妻关系。李国标为普通合伙人，占宝润投资 90.00%的合伙份额，肖秀萍为有限合伙人，占宝润投资 10.00%的合伙份额；（2）国标科创为高佳丽、李国强等 22 位自然人设立的持股平台，高佳丽为普通合伙人，占有 52.90%的合伙份额，为国标科创的实际控制人。高佳丽系公司实际控制人李国标和肖秀萍的儿媳。李国强与实际控制人李国标系兄弟关系。

除上述关联关系外，股东间无其他关联关系。

（五）控股股东和实际控制人基本情况

公司的控股股东、实际控制人为李国标。其基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人的认定”。

（六）报告期公司控股股东及实际控制人变化情况

1、控股股东、实际控制人变更情况

报告期内，本公司控股股东发生两次变更，实际控制人未发生变更，具体变更情况如下：

期间	控股股东	实际控制人
2015 年 1 月至 2016 年 4 月	李国标	李国标、肖秀萍
2016 年 4 月至 2016 年 9 月	河源市金鹏强实业有限公司	李国标、肖秀萍
2016 年 9 月至 2017 年 3 月	李国标	李国标、肖秀萍

（1）2016 年 4 月，第一次变更控股股东

2016 年 3 月 27 日，鹏翔有限通过股东会决议，同意股东李国标将其持有的本公司 40.00%的股权（原认缴金额 1,520.00 万元，实缴 0 万元）转让给河源市金鹏强实业有限公司；同意肖秀萍将其持有的本公司 15.00%的股权（原认缴金额 570.00 万元，实缴 0 万元）转让给河源市金鹏强实业有限公司。此次股权转让后，公司的控股股东由李国标变更为河源市金鹏强实业有限公司，由于金鹏强实业的控股股东和实际控制人为李国标和肖秀萍，所以本次股权转让后，实际控制人未发生变更，

仍为李国标和肖秀萍。

（2）2016 年 9 月，第二次变更控股股东

2016 年 7 月 10 日，鹏翔有限召开股东会并通过决议，决定将公司注册资本由 3,800.00 万元减少至 1,710.00 万元，减少的 2,090.00 万元注册资本为河源市金鹏强实业有限公司认缴的出资额，本次减资后，河源市金鹏强实业有限公司不再持有公司股权。2016 年 9 月 8 日，河源市工商行政管理局高新区分局核准了此次变更登记，至此，公司控股股东由河源市金鹏强实业有限公司变更为李国标。

2、控股股东变更对公司业务经营、公司治理、持续经营能力的影响

公司报告期内控股股东发生变化，未导致实际控制人发生变更，不会对公司业务经营、公司治理及持续经营能力等方面造成重大不利影响。

四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况

（一）2008 年 7 月，有限公司成立

2008 年 7 月 10 日，河源市工商行政管理局核发“粤河名称预核内字【2008】第 0800074109 号”《公司名称预先核准通知书》，同意核准公司名称为“河源鹏翔超高压水切割机械有限公司”。

2008 年 7 月 10 日，李国标、李小平、邝小玲、刘碧坚签署《河源鹏翔超高压水切割机械有限公司章程》。

2008 年 7 月 10 日，公司召开股东会，决议同意设立鹏翔有限。设立时，鹏翔有限的注册资本为 300.00 万元，实收资本为 200.00 万元，其中李国标以货币认缴出资 153 万元，实缴出资 102.00 万元；李小平以货币认缴出资 49.20 万元，实缴出资 32.80 万元；邝小玲以货币认缴出资 48.90 万元，实缴出资 32.60 万元；刘碧坚以货币认缴出资 48.90 万元，实缴出资 32.60 万元。

2008 年 7 月 24 日，广东翔宇会计师事务所有限公司出具“广翔所【2008】验字第 331 号”《验资报告》，验证截至 2008 年 7 月 24 日，鹏翔有限已收到股东缴纳的出资款 200.00 万元，出资方式均为货币。

2008 年 7 月 28 日，河源市工商行政管理局核准了鹏翔有限设立，并颁发了《企业法人营业执照》。公司名称为河源鹏翔超高压水切割机械有限公司；住所为河源

市高新技术开发区兴工大道东边科三路；法定代表人为李国标；注册资本 300.00 万元；实收资本为 200.00 万元；公司类型为有限责任公司；经营范围为“研发和生产：数控设备、数码超高压水切割机械；产品进出口业务”。

鹏翔有限设立时的股权结构如下：

序号	名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	李国标	153.00	102.00	货币	51.00
2	李小平	49.20	32.80	货币	16.40
3	邝小玲	48.90	32.60	货币	16.30
4	刘碧坚	48.90	32.60	货币	16.30
合计		**300.00**	**200.00**	-	**100.00**

（二）2011 年 1 月，公司设立时第二期注册资本实缴

2010 年 11 月 30 日，鹏翔有限召开股东会，决议同意鹏翔有限的实收资本由 200.00 万元变更至 300.00 万元，其中李国标新增实缴资本 51.00 万元，李小平新增实缴资本 16.40 万元，邝小玲新增实缴资本 16.30 万元，刘碧坚新增实缴资本 16.30 万元。

2011 年 1 月 21 日，河源市顺源会计师事务所有限公司出具了“河顺会验字【2011】062 号”《验资报告》，验证截至 2011 年 1 月 20 日止，鹏翔有限已收到全体股东缴纳的出资款合计 100.00 万元，均以货币出资，其中李国标缴纳 51.00 万元，李小平缴纳 16.40 万元，邝小玲缴纳 16.30 万元，刘碧坚缴纳 16.30 万元。

本次注册资本实缴时间超过了《公司法》（2005 修订）第二十六条规定的“自公司成立起两年”的缴纳期限，存在迟延出资的瑕疵，但股东不存在出资不实或虚假出资情况，未对公司及其债权人的合法权益造成实质性损害，且公司并未因迟延出资情况受到主管部门行政处罚，不构成重大违法违规行为。河源市工商行政管理局于 2017 年 4 月 10 日出具证明文件，证明公司自 2015 年 1 月 1 日起至该证明出具之日，不存在违反工商行政管理相关法律法规的情形。

2011 年 1 月 26 日，河源市工商行政管理局核准了此次变更登记事项，并向公司换发了新的营业执照。

本次变更完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	李国标	153.00	153.00	货币	51.00
2	李小平	49.20	49.20	货币	16.40
3	邝小玲	48.90	48.90	货币	16.30
4	刘碧坚	48.90	48.90	货币	16.30
合计		**300.00**	**300.00**	-	**100.00**

（三）2011 年 2 月，第一次股权转让

2011 年 2 月 15 日，鹏翔有限召开股东会，决议同意李小平将其持有的公司 16.40%的股权转让给肖秀萍；同意邝小玲将其持有的公司 16.30%的股权转让给肖秀萍；同意刘碧坚将其持有的本公司 16.30%的股权转让给肖秀萍。

2011 年 2 月 15 月，转让方李小平与受让方肖秀萍签署了《河源鹏翔超高压水切割机械有限公司股权转让合同》，约定李小平将其持有公司 16.40%的股权以 49.20 万元的价格转让给肖秀萍；2011 年 2 月 15 月，转让方邝小玲与受让方肖秀萍签署了《河源鹏翔超高压水切割机械有限公司股权转让合同》，约定邝小玲将其持有公司 16.30%的股权以 48.90 万元的价格转让给肖秀萍；2011 年 2 月 15 月，转让方刘碧坚与受让方肖秀萍签署了《河源鹏翔超高压水切割机械有限公司股权转让合同》，约定刘碧坚将其持有公司 16.30%的股权以 48.90 万元的价格转让给肖秀萍。

本次股权转让为平价转让，不涉及个人所得税应税事项。

2011 年 2 月 23 日，河源市工商行政管理局核准了此次变更登记，并向公司换发了新的营业执照。

本次股权变更完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	李国标	153.00	153.00	货币	51.00
2	肖秀萍	147.00	147.00	货币	49.00
合计		**300.00**	**300.00**	-	**100.00**

（四）2012 年 3 月，第一次增资

2012 年 3 月 22 日，鹏翔有限召开股东会，决议同意将公司注册资本由 300.00 万元增加至 510.00 万元，其中：股东李国标本次认缴出资额 107.10 万元，股东肖秀萍认缴出资额 102.90 万元。

2012 年 3 月 22 日，鹏翔有限股东就上述增加注册资本事宜签署《河源鹏翔超高压水切割机械有限公司章程修正案》。

2012 年 3 月 28 日，河源市顺源会计师事务所有限公司出具了“河顺会验字【2012】117 号”《验资报告》，经审验，截至 2012 年 3 月 27 日，鹏翔有限已收到全体股东缴纳的注册资本合计 210.00 万元，均以货币出资，其中股东李国标缴纳 107.10 万元，股东肖秀萍缴纳 102.90 万元。

2012 年 3 月 28 日，河源市工商行政管理局核准了此次变更登记事项，并向公司换发了新的营业执照。

本次增资完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	李国标	260.10	260.10	货币	51.00
2	肖秀萍	249.90	249.90	货币	49.00
合计		**510.00**	**510.00**	-	**100.00**

（五）2015 年 11 月，第二次增资

2015 年 11 月 8 日，鹏翔有限召开股东会，决议同意将公司注册资本由 510.00 万元增加至 3,800.00 万元，其中：股东李国标本次认缴出资额 2,589.90 万元，股东肖秀萍认缴出资额 700.10 万元，两位股东均应于 2022 年 12 月 31 日前缴足。

2015 年 11 月 10 日，河源市工商行政管理局核准了此次变更登记事项，并向公司换发了新的营业执照。

本次增资完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	李国标	2,850.00	260.10	货币	75.00
2	肖秀萍	950.00	249.90	货币	25.00
合计		**3,800.00**	**510.00**	-	**100.00**

（六）2016 年 4 月，第二次股权转让

2016 年 3 月 27 日，鹏翔有限通过股东会决议，同意股东李国标将其持有的本公司 40.00%的股权（原认缴金额 1,520.00 万元，实缴 0 万元）转让给河源市金鹏强实业有限公司；同意肖秀萍将其持有的本公司 15.00%的股权（原认缴金额 570.00 万元，实缴 0 万元）转让给河源市金鹏强实业有限公司。其他股东对上述股权转让放弃优先购买权。

2016 年 4 月 7 月，转让方李国标与受让方河源市金鹏强实业有限公司签署了《河源鹏翔超高压水切割机械有限公司股权转让合同》，约定李国标将其持有公司 40.00%股权以 0 元价格转让予河源市金鹏强实业有限公司；2016 年 4 月 7 月，转让方肖秀萍与受让方河源市金鹏强实业有限公司签署了《河源鹏翔超高压水切割机械有限公司股权转让合同》，约定肖秀萍将其持有公司 15.00%股权以 0 元价格转让予河源市金鹏强实业有限公司。

2016 年 4 月 14 日，河源市工商行政管理局高新区分局核准了此次变更登记，并向公司换发了新的营业执照。

本次股权变更完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	李国标	1,330.00	260.10	货币	35.00
2	肖秀萍	380.00	249.90	货币	10.00
3	河源市金鹏强实业有限公司	2,090.00	0	厂房、土地使用权	55.00
合计		**3,800.00**	**510.00**	-	**100.00**

（七）2016 年 9 月，第一次减资

2016 年 7 月 10 日，鹏翔有限召开股东会并通过决议，决定将公司注册资本由 3,800.00 万元减少至 1,710.00 万元，减少的 2,090.00 万元注册资本为河源市金鹏强实业有限公司认缴的出资额，本次减资后，河源市金鹏强实业有限公司不再持有公司股权。

2016 年 7 月 14 日，公司在《河源日报》刊登了《减资声明》，公告了本次减资事项。

2016 年 9 月 8 日，河源市工商行政管理局高新区分局核准了此次变更登记，并向公司换发了新的营业执照。

根据公司实际控制人说明，若河源市金鹏强实业有限公司使用其所拥有的厂房、土地使用权进行出资，其需承担较大的纳税成本，因河源市金鹏强实业有限公司并未进行实际生产经营活动，故河源市金鹏强实业有限公司无充足资金履行纳税义务，所以经河源市金鹏强实业有限公司股东决议，决定以减资方式退出鹏翔有限，不再使用厂房、土地使用权进行出资。

根据《公司法》第一百七十七条规定，公司减少注册资本时，必须编制资产负债表及财产清单，且应当自作出减少注册资本决议之日起十日内通知债权人。根据《公司登记管理条例》第三十一条规定，公司减少注册资本时应当提交公司在报纸上登载公司减少注册资本公告的有关证明和公司债务清偿或者债务担保情况的说明。公司本次减资过程中未编制资产负债表及财产清单，未及时通知债权人以及未提供债务清偿或债务担保情况的说明，存在减资程序瑕疵。但本次减资已履行公告程序，且经公司股东会决议通过，并依法办理了工商变更登记，至今未有债权人对本次减资事项提出异议，亦不存在损害债权人实质利益的情形，同时，公司实际控制人李国标和肖秀萍出具《承诺函》，承诺若因公司减资瑕疵导致债权人向公司提出任何请求、主张的，实际控制人李国标和肖秀萍承担无限连带责任，以保障债权人合法权益。因此，公司本次减资虽然存在法律瑕疵，但不构成重大违法违规行为，符合挂牌条件。

2017 年 4 月 10 日，河源市工商行政管理局出具《关于河源鹏翔智造科技股份有限公司守法情况的证明》，证明公司近两年不存在违反工商登记法律、法规和《企业信息公示暂行条例》的情况，不存在处罚记录。

本次减资变更完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	李国标	1,330.00	260.10	货币	77.78
2	肖秀萍	380.00	249.90	货币	22.22
合计		**1,710.00**	**510.00**	**-**	**100.00**

（八）2016 年 10 月，第三次股权转让

2016 年 10 月 24 日，鹏翔有限通过股东会决议，同意股东肖秀萍将其持有的本公司 22.22%的股权（认缴金额 380.00 万元，其中实缴 249.90 万元）转让给河源市国标科创投资中心（有限合伙）；同意股东李国标将其持有的本公司 7.02%的股权（认缴金额 120.00 万元，其中实缴 0 万元）转让给河源市国标科创投资中心（有限合伙）；同意股东李国标将其持有的本公司 17.54%的股权（认缴金额 300.00 万元，其中实缴 0 万元）转让给河源市宝润投资中心（有限合伙）；同意股东李国标将其持有的本公司 2.92%的股权（认缴金额 50.00 万元，其中实缴 0 万元）转让给何金祥。其他股东对上述股权转让放弃优先购买权。各股东于 2022 年 12 月 31 日前缴足出资款。

2016 年 10 月 24 月，转让方李国标与受让方河源市宝润投资中心（有限合伙）签署了《河源鹏翔超高压水切割机械有限公司股权转让合同》，约定李国标将其持有公司 17.54%股权以 0 元的对价转让给河源市宝润投资中心（有限合伙）；2016 年 10 月 24 月，转让方李国标与受让方何金祥签署了《河源鹏翔超高压水切割机械有限公司股权转让合同》，约定李国标将其持有公司 2.92%股权以 0 元的对价转让给何金祥；2016 年 10 月 24 月，转让方李国标与受让方河源市国标科创投资中心（有限合伙）签署了《河源鹏翔超高压水切割机械有限公司股权转让合同》，约定李国标将其持有公司 7.02%股权以 0 元的对价转让给河源市国标科创投资中心（有限合伙）；2016 年 10 月 24 月，转让方肖秀萍与受让方河源市国标科创投资中心（有限合伙）签署了《河源鹏翔超高压水切割机械有限公司股权转让合同》，约定肖秀萍将其持有公司 22.22%股权以 249.90 万元的对价转让给河源市国标科创投资中心（有限合伙）。

2016 年 10 月 27 日，河源市工商行政管理局高新区分局核准了此次变更登记，并向公司换发了新的营业执照。

本次股权转让后，公司的股权结构如下：

序号	名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	李国标	860.00	260.10	货币	50.30
2	河源市国标科创投资中心（有限合伙）	500.00	249.90	货币	29.24
3	河源市宝润投资中心（有限合伙）	300.00	-	货币	17.54
4	何金祥	50.00	-	货币	2.92
合计		**1,710.00**	**510.00**	-	**100.00**

（九）2016 年 11 月，公司注册资本全部实缴

2016 年 10 月 11 日，鹏翔有限收到李国标缴纳的投资款 350.00 万元。2016 年 11 月 11 日，鹏翔有限收到李国标缴纳的投资款 249.90 万元。2016 年 10 月 26 日，鹏翔有限收到宝润投资中心（有限合伙）缴纳的投资款 300.00 万元。2016 年 10 月 26 日，鹏翔有限收到何金祥缴纳的投资款 50.00 万元。2016 年 11 月 09 日，鹏翔有限收到国标科创缴纳的投资款 250.00 万元。2016 年 11 月 11 日，鹏翔有限收到国标科创缴纳的投资款 0.1 万元。

本次注册资本实缴后，公司的股权结构如下：

序号	名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	李国标	860.00	860.00	货币	50.30
2	河源市国标科创投资中心（有限合伙）	500.00	500.00	货币	29.24
3	河源市宝润投资中心（有限合伙）	300.00	300.00	货币	17.54
4	何金祥	50.00	50.00	货币	2.92
合计		**1,710.00**	**1,710.00**	-	**100.00**

（十）2017 年 2 月，整体变更为股份有限公司

2016 年 12 月 29 日，河源市工商行政管理局高新区分局下发《企业名称核准变更登记通知书》（高新名称变核内字【2016】第 1600129429 号），核准股份公司名称为“河源鹏翔智造科技股份有限公司”。

2017 年 1 月 17 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具“瑞华审字【2017】48080004 号”《审计报告》，有限公司在审计基准日 2016 年 11 月 30 日经审计的净资产值为人民币 17,658,013.51 元。

2017 年 1 月 18 日，国众联资产评估土地房地产估价有限公司出具《河源鹏翔超高压水切割机械有限公司拟进行股份制改制所涉及的河源鹏翔超高压水切割机械有限公司净资产价值》（国众联评报字（2017）第 2-0083 号），截至 2016 年 11 月 30 日，鹏翔有限经审定的账面净资产评估值为 1,852.81 万元。

2017 年 1 月 19 日，鹏翔有限股东会作出决议，同意鹏翔有限以现有全体 4 名股东作为股份公司的发起人，将鹏翔有限整体变更为股份有限公司，公司名称为“河源鹏翔智造科技股份有限公司”，同意鹏翔有限以截至 2016 年 11 月 30 日经会计师事务所审计的净资产折为股份公司股份，共计 1,710.00 万股，股份公司注册资本为 1,710.00 万元。

2017 年 1 月 19 日，股份公司全体发起人签署《河源鹏翔智造科技股份有限公司发起人协议》，约定按照鹏翔有限截至 2016 年 11 月 30 日经审计的净资产值 17,658,013.51 元按照 1.0326:1 的比例折为股份公司的股份，共 1,710.00 万股。

2017 年 1 月 19 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，全体股东一致同意通过了《关于河源鹏翔超高压水切割机械有限公司整体变更为河源鹏翔智造科技股份有限公司的议案》、《关于选举河源鹏翔智造科技股份有限公司第一届董事会董事的议案》、《关于选举河源鹏翔智造科技股份有限公司第一届监事会股东代表监事的议案》、《关于审议<河源鹏翔智造科技股份有限公司章程>的议案》等议案。

2017 年 1 月 19 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具“瑞华验字【2017】48080001 号”的《验资报告》，经审验，截至 2017 年 1 月 19 日，鹏翔智造已收到各发起人缴纳的注册资本（股本）合计人民币 1,710.00 万元，均系以河源鹏翔超高压水切割机械有限公司截至 2016 年 11 月 30 日的净资产折股投入。

2017 年 2 月 20 日，河源市工商行政管理局向鹏翔智造核发了变更后的营业执照（统一社会信用代码：91441600677130229B），企业名称为“河源鹏翔智造科技股份有限公司”，注册资本为 1,710.00 万元，住所为河源市高新技术开发区兴工大道东边科三路，法定代表人为李国标，经营范围为“研发、生产和销售：超高压水射流应用领域设备；数控水切割机床；超高压水切割机器人；超高压水清洗设备；超高压水灭菌、保鲜设备；智能装备；自动化生产线。”，营业期限为长期。

股份公司设立时的股权结构情况如下：

序号	名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	李国标	860.00	860.00	净资产折股	50.30
2	河源市国标科创投资中心（有限合伙）	500.00	500.00	净资产折股	29.24
3	河源市宝润投资中心（有限合伙）	300.00	300.00	净资产折股	17.54
4	何金祥	50.00	50.00	净资产折股	2.92
合计		**1,710.00**	**1,710.00**	-	**100.00**

（十一）重大资产重组情况

报告期内，本公司不存在重大资产重组情况。

五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

截至本公开转让说明书签署日，鹏翔智造共有董事 5 名、监事 3 名、高级管理人员 3 名，其任职情况如下：

序号	姓名	职务	任期
1	李国标	董事长	2017 年 1 月 19 日至 2020 年 1 月 18 日
2	高佳丽	董事、总经理	2017 年 1 月 19 日至 2020 年 1 月 18 日
3	李靖青	董事	2017 年 1 月 19 日至 2020 年 1 月 18 日
4	何金祥	董事	2017 年 1 月 19 日至 2020 年 1 月 18 日
5	孔晴晴	董事、董事会秘书	2017 年 1 月 19 日至 2020 年 1 月 18 日

6	叶伟琼	财务总监	2017 年 1 月 19 日至 2020 年 1 月 18 日
7	张建胜	监事会主席	2017 年 1 月 19 日至 2020 年 1 月 18 日
8	杨国栋	监事	2017 年 1 月 19 日至 2020 年 1 月 18 日
9	谢勇	职工代表监事	2017 年 1 月 19 日至 2020 年 1 月 18 日

（一）董事基本情况

公司共 5 名董事，董事会成员简历如下：

李国标，董事长，简历详见本公开转让说明书之“第一节。基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人的认定”。

李靖青，男，1988 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2011 年毕业于湖北汽车工业学院，计算机科学与技术专业，本科学历。2011 年 2 月至 2016 年 12 月，在河源鹏翔超高压水切割机械有限公司任采购经理职务；2017 年 1 月至今，在河源鹏翔智造科技股份有限公司任采购经理、董事职务，任职期限为 2017 年 1 月 19 日至 2020 年 1 月 18 日，任期三年。

高佳丽，女，1988 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2012 年 7 月毕业于吉林大学珠海学院，英语专业，本科学历。2012 年 8 月至 2016 年 12 月，在河源鹏翔超高压水切割机械有限公司任销售经理职务；2017 年 1 月至今，在河源鹏翔智造科技股份有限公司任总经理、董事职务，任职期限为 2017 年 1 月 19 日至 2020 年 1 月 18 日，任期三年。

何金祥，男，1965 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2009 年 1 月毕业于西北工业大学网络教育学院，机械设计制造及其自动化专业，大专学历。1988 年 10 月至 2006 年 8 月在东莞市轴承厂历任技术员、助理工程师、经济师职务；2006 年 9 月至 2015 年 8 月在东莞市平安电气安装有限公司任助理工程师职务；2015 年 9 月至今在深圳市共信赢金融信息服务有限公司东莞分公司任理财经理职务；2017 年 1 月至今，在河源鹏翔智造科技股份有限公司任董事职务，任职期限为 2017 年 1 月 19 日至 2020 年 1 月 18 日，任期三年。

孔晴晴，女，1987 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2009 年 7 月年毕业于江西蓝天学院，工商企业管理专业，大专学历。2009 年 8 月至 2016 年 12

月，在河源鹏翔超高压水切割机械有限公司任总经理秘书职务；2017 年 1 月至今，在河源鹏翔智造科技股份有限公司任董事会秘书、董事职务，任职期限为 2017 年 1 月 19 日至 2020 年 1 月 18 日，任期三年。

（二）监事基本情况

公司共有监事 3 人，监事会成员简历如下：

张建胜，男，1979 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1999 年毕业于广东省惠州粮食学校，涉外财务会计专业，中专学历。1999 年 10 月至 2002 年 8 月在河源市东源县粮食局义合粮管所任会计职务；2002 年 9 月至 2007 年 2 月在河源市桂源水泥厂任会计职务；2007 年 3 月至 2008 年 6 月在河源市源城区新世纪鞋城任会计职务；2008 年 7 月至 2016 年 12 月，在河源鹏翔超高压水切割机械有限公司任会计职务；2017 年 1 月至今，在河源鹏翔智造科技股份有限公司任会计、监事职务，任职期限为 2017 年 1 月 19 日至 2020 年 1 月 18 日，任期三年。

杨国栋，男，1975 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1992 年毕业于久社中学，初中学历。2010 年 8 月至 2013 年 6 月在深圳市沙井镇新利民五金厂任生产部职工；2013 年 7 月至 2016 年 12 月，在河源市鹏翔超高压水切割机械有限公司任车床技工职务；2017 年 1 月至今，在河源鹏翔智造科技股份有限公司任车床技工、监事职务，任职期限为 2017 年 1 月 19 日至 2020 年 1 月 18 日，任期三年。

谢勇，男，1993 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2012 年 7 月毕业于河源理工学校，通信技术专业，中专学历。2011 年 10 月至 2016 年 12 月，在河源鹏翔超高压水切割机械有限公司任电工职务；2017 年 1 月至今，在河源鹏翔智造科技股份有限公司任电工、监事职务，任职期限为 2017 年 1 月 19 日至 2020 年 1 月 18 日，任期三年。

（三）高级管理人员基本情况

公司共有高级管理人员 3 名，其简历如下：

高佳丽，女，总经理，简历详见本公开转让说明书之 “第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

孔晴晴，女，董事会秘书，简历详见本公开转让说明书之“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

叶伟琼，女，1981 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2013 毕业于中央广播电视大学会计学专业，专科学历。2002 年 7 月至 2006 年 12 月在东莞厚街庆丰五金电子厂任会计职务；2007 年 1 月至 2009 年 12 月在东莞市瑞彤家具饰品有限公司任总账会计职务；2010 年 1 月至 2015 年 4 月在东莞市濠鑫五金有限公司任会计主管职务；2015 年 5 月至 2016 年 8 月在河源富华运动用品有限公司任高级会计职务；2016 年 9 月至 2016 年 12 月，在河源鹏翔超高压水切割机械有限公司任会计职务；2017 年 1 月至今，在河源鹏翔智造科技股份有限公司任财务总监职务，任职期限为 2017 年 1 月 19 日至 2020 年 1 月 18 日，任期三年。

公司董事、监事、高级管理人员已签署《承诺书》，承诺内容为：“本人与前工作单位及其他单位之间不存在任何竞业禁止的情形，亦不存在任何知识产权、商业秘密纠纷。”

六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项　　目	2017 年 3 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	2,701.53	2,740.24	1,654.84
股东权益合计（万元）	1,829.36	1,809.76	412.60
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,829.36	1,809.76	412.60
每股净资产（元）	1.07	1.06	0.24
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.07	1.06	0.24
资产负债率(母公司)	32.28%	33.96%	75.07%
流动比率（倍）	2.05	1.96	1.29
速动比率（倍）	1.42	1.26	0.83
项　　目	**2017 年 1-3 月**	**2016 年度**	**2015 年度**
营业收入（万元）	341.12	967.65	639.00
净利润（万元）	19.61	197.15	-2.49
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	19.61	197.15	-2.49

扣除非经常性损益后的净利润（万元）	3.91	5.39	1.76
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）	3.91	5.39	1.76
毛利率（%）	43.01	40.66	44.85
净资产收益率（%）	1.08	32.26	-0.60
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	0.21	0.88	0.43
基本每股收益（元/股）	0.01	0.32	-0.01
稀释每股收益（元/股）	0.01	0.32	-0.01
应收帐款周转率（次）	0.52	2.39	4.03
存货周转率（次）	0.39	1.02	0.59
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-123.02	174.15	130.51
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.07	0.10	0.08

注：模拟股本数为有限公司阶段期末实收资本数。

主要财务指标计算方法如下：

（1）流动比率＝流动资产/流动负债、速动比率＝（流动资产-存货净额-其他流动资产）/流动负债；

（2）资产负债率＝总负债/总资产；

（3）归属于公司股东的每股净资产＝归属于公司股东的净资产/总股本；

（4）应收账款周转率＝营业收入/应收账款期初期末平均余额；

（5）存货周转率＝营业成本/存货期初期末平均余额；

（6）每股经营活动产生的现金流量＝经营活动产生的现金流量净额/总股本；

（7）净资产收益率和每股收益的计算公式均遵循《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）的有关规定。

七、本次挂牌的有关机构情况

（一）挂牌公司

挂牌公司：河源鹏翔智造科技股份有限公司

法定代表人：李国标

信息披露负责人：孔晴晴

住所：河源市高新技术开发区兴工大道东边科三路

邮编：517003

电话：0762-3600389

（二）主办券商

名称：安信证券股份有限公司

法定代表人：王连志

项目负责人：李啸寒

项目小组成员：李啸寒、杨斌、胡遥

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：0755-82558269

传真：0755-82558006

（三）会计师事务所

名称：亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：王子龙

经办注册会计师：吴嫩清、吴平权

住所：北京市西城区车公庄大街 9 号院 1 号楼(B2)座 301 室

电话：010-88312386

传真：010-88312386

（四）律师事务所

名称：北京德恒（广州）律师事务所

负责人：吴国权

经办律师：陈洲、邝敏维

住所：广州市天河区珠江新城珠江东路 11 号高德置地广场 F 座 1202-1204 室

电话：020-38011266

传真：020-38011230

（五）资产评估机构

资产评估机构：国众联资产评估土地房地产估价有限公司

负责人：黄西勤

经办评估师：梁瑞云、庾江力

住所：深圳市罗湖区深南东路 2019 号东乐大厦 1008 室

电话：0755-25162260

传真：0755-25132275

（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：谢庚

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品或服务及用途

（一）公司的主要业务情况

公司成立于 2008 年，是一家专业从事超高压水射流技术应用产品研发、生产、销售及技术服务的高新技术企业，同时是国内少数能生产直驱式超压发生系统的生产企业，现已有多个自行设计、研发、生产的超高压水系列产品。

公司拥有一批优秀的超高压水射流和自动化技术人才，具有强大的产品研发及非标设计能力，能够根据客户的需求设计生产，并提供专业的技术咨询、全面的解决方案、完善的技术培训和优质快捷的售后服务。

公司经营范围为研发、生产和销售：超高压水射流应用领域设备；数控水切割机床；超高压水切割机器人；超高压水清洗设备；超高压水灭菌、保鲜设备；智能装备；自动化生产线。（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）。公司报告期内主要从事超高压水射流应用设备、数控水切割设备及配件的生产及销售。

（二）公司的主要产品、服务及其用途

根据产品及服务用途的不同，公司主营产品包括数控超高压水切割机、直驱式水切割机、油增压式水切割机等。公司的主要产品、服务及其用途如下：

序号	产品名称	产品图片	应用说明
1	PX380 直驱增压式超高压水切割机		1）玻璃制品加工； 2）陶瓷、石材等建筑材料加工； 3）手镯、挂饰等玉石类材料切割； 4）机械行业的金属板材切割； 5）广告行业的标牌、艺术图案的切割； 6）热敏、压缩、塑性和复合型等各种性质的材料加工。
			1）玻璃制品加工； 2）陶瓷、石材等建筑

2	PX420油压增压式超高压水切割机		材料加工； 3）手镯、挂饰等玉石类材料切割； 4）机械行业的金属板材切割； 5）广告行业的标牌、艺术图案的切割； 6）热敏、压缩、塑性和复合型等各种性质的材料加工。
3	数控五轴联动超高压水切割机		1）玻璃制品加工； 2）陶瓷、石材等建筑材料加工； 3）手镯、挂饰等玉石类材料切割； 4）机械行业的金属板材切割； 5）广告行业的标牌、艺术图案的切割； 6）热敏、压缩、塑性和复合型等各种性质的材料加工； 7）汽车、航空、航天、军工、石化、核工等三维加工。
4	四轴联动水切割机		1）玻璃制品加工； 2）陶瓷、石材等建筑材料加工； 3）手镯、挂饰等玉石类材料切割； 4）机械行业的金属板材切割； 5）广告行业的标牌、艺术图案的切割； 6）热敏、压缩、塑性和复合型等各种性质的材料加工。
5	龙门式水切割机		1）玻璃制品加工； 2）陶瓷、石材等建筑材料加工； 3）手镯、挂饰等玉石类材料切割； 4）机械行业的金属板材切割；

6	水切割机器人		机器人为行走路径，超高压系统为切割能源，模具为工件定位，纯水切割非金属材料和复合材料（如汽车行业顶棚、地毯、内衬、塑料件、纸张、海绵、食品加工行业、以及添加金刚砂切割不锈钢板、大理石、铜、铝、玻璃等硬质产品）的轮廓线或打孔、修边等，使工件与废料分离。

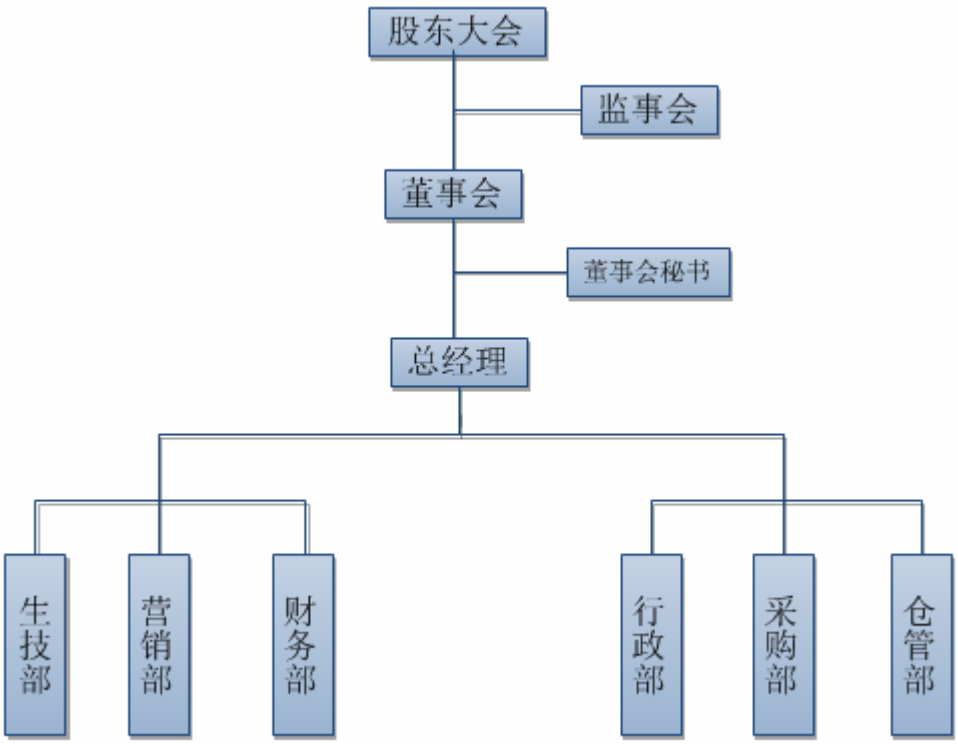
二、公司组织结构、生产或服务流程及方式

（一）公司的内部组织结构

1、公司的组织结构图

公司现行组织结构图如下：

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,公司现行的组织结构图如下：



2、主要职能部门的工作职责

公司的最高权力机构为股东大会，股东大会下设董事会，董事会向股东大会负责，公司实行董事会领导下的总经理负责制。在董事会的领导下，由总经理负责公司日常经营与管理。报告期内，各部门的主要职能如下：

部门	主要职责
生技部	（1）认真贯彻执行上级有关生产、质量、技术和安全等方面的方针、政策和法令。 （2）负责执行产品工艺文件；做好生产前的工艺装备、工艺技术文件的准备工作，确保生产计划的完成。 （3）根据公司年度生产计划，负责调度和组织落实生产，检查生产进度和安全生产情况，及时解决工作难题，定期检查与督促安全措施，确保在安全生产下达质达量。 （4）结合公司对市场技术调查文件所下达的技术研发和技术创新的目标，组织生产和研发团队进行新产品的研发和生产工作。 （5）负责生产设备的维护保养工作，发挥生产最佳效能，努力降低生产成本，不断提高经济效益。 （6）做好生产现场的监视和测量装置的管理和标识，保证在用设备和装置均处于正常状态。加强对生产工具，在产品及材料和管理控制。 （7）负责对质量事故进行调查，分析处理，并提出处理意见，确保产品生产过程中不断改进产品使用回馈问题。 （8）配合销售团队的营销任务，为各种非标等具有技术难题的客户需求产品，制定解决方案，并指导实施。 （9）抓好生产员工的考勤，新员工培训工作。并做好个岗位之间的协调和各工序间的配合。
营销部	（1）根据公司工作安排，参与制订公司营销战略。根据营销战略制订公司营销组合策略和营销计划，经批准后组织实施。 （2）负责重大公关、促销活动的总体、现场指挥。 （3）定期对市场营销环境、目标、计划、业务活动进行核查分析，及时调整营销策略和计划，制订预防和纠正措施，确保完成营销目标和营销计划。 （4）根据市场及同业情况制订公司新产品市场价格，经批准后执行。 （5）负责重大营销合同的谈判与签订。 （6）主持制订、修订营销系统的工作程序和规章制度，经批准后施行。 （7）制定营销系统年度专业培训计划并协助培训部实施。 （8）协助总经理建立调整公司营销组织，细分市场建立、拓展、调整市场营销网络。 （9）负责分解下达年度的工作目标和市场营销预算，编写本部门经济效益损益分析，并根据市场和公司实际情况及时调整和有效控制。 （10）定期和不定期拜访重点客户，及时了解和处理问题。 （11）分析并合理制定本部门的组织结构。考核下属部门的工作效率和巡查下属部门的工作状态。 （12）定期举行销售团队的相关会议，听取下属部门的销售业绩分析和计划实施方案，指导各个部门工作领导团队完成公司下达的各项销售任务。
财务部	（1）在董事会和总经理领导下，总管公司会计、报表、预算工作。 （2）组织领导公司财务管理，成本管理、预算管理、会计核算、会计监督、审计、存货控制等方面工作，努力降低成本、增收节支、提高效益。 （3）利用财务核算与会计管理原理为公司经营决策提供依据，协助总经理

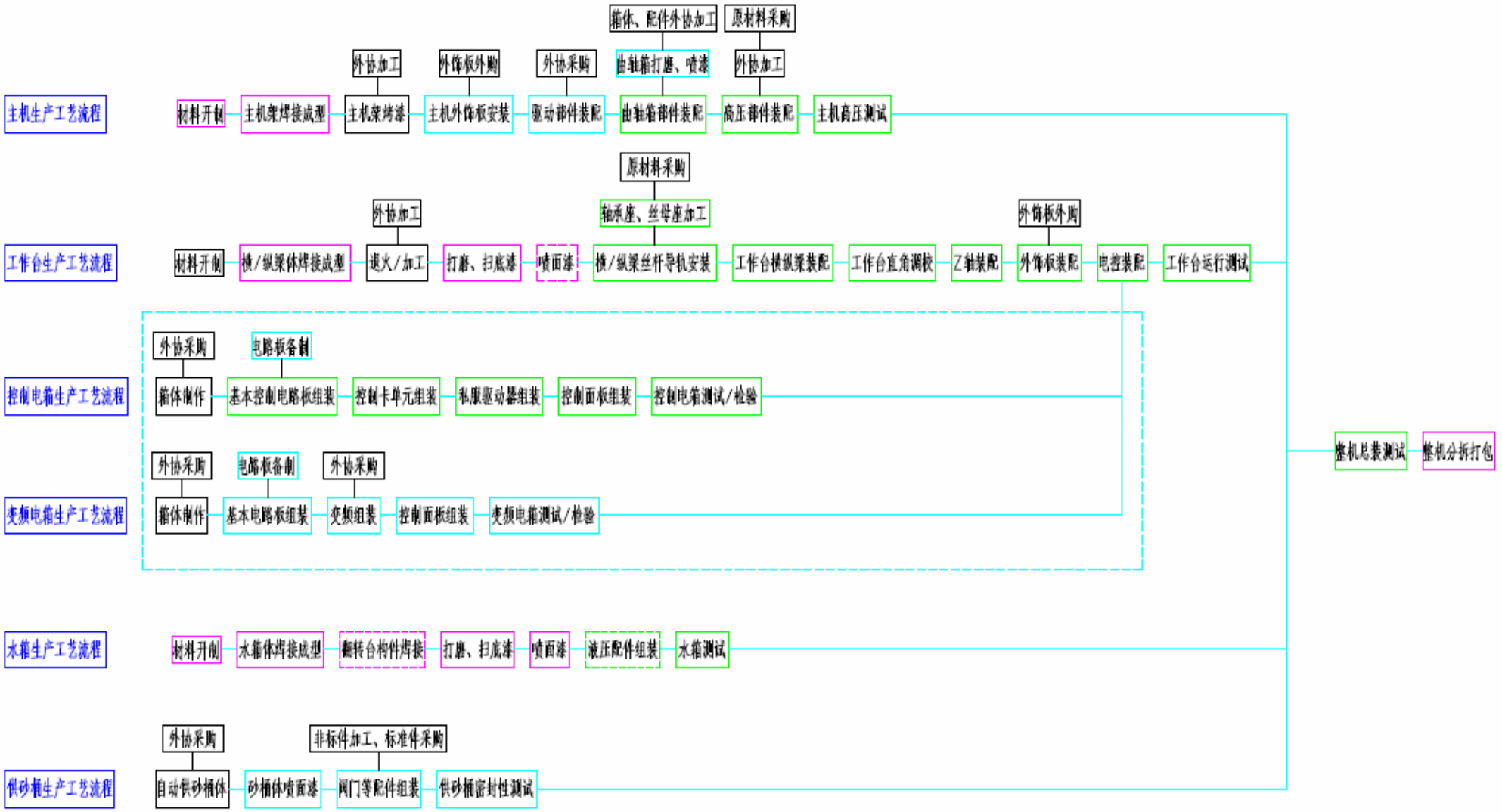
	制定公司战略，并主持公司财务战略规划的制定。 （4）参与公司投资行为、重要经营活动等方面的决策和方案制定工作,参与重大经济合同或协议的研究、审查,参与重要经济问题的分析和决策。 （5）负责制定公司利润计划、资本投资、财务规划、销售前景、开支预算或成本标准。 （6）对公司投资活动所需要的资金筹措方式进行成本计算，并提供最为经济的酬资方式。 （7）筹集公司运营所需资金，保证公司战略发展的资金需求，审批公司重大资金流向; （8）制定和管理税收政策方案及程序，协调公司同银行、工商、税务等政府部门的关系，维护公司利益。 （9）负责审核签署公司预算、财务收支计划、成本费用计划、信贷计划、财务报告、会计决算报表，会签涉及财务收支的重大业务计划、经济合同、经济协议等。 （10）掌握公司财务状况、经营成果和资金变动情况，并及时向总经理报告工作。 （11）主持制定公司的财务管理、会计核算和会计监督、预算管理、审计、库管工作的规章制度及工作程序，经批准后组织实施并监督检查落实情况。 （12）负责制定公司利润计划、资本投资、财务规划、销售前景、开支预算或成本标准;制定财务系统年度、月度工作目标和工作计划,经批准后执行。 （13）审核财务报表，提交财务管理工作报告。
行政部	（1）全面负责行政部全体成员的日常管理工作，合理分工和配置人员，做到各尽其能,负责督导和分配所属人员的各项工作。 （2） 客户、供应商、上下级公司、政府及行业协会关系维护。 （3）负责建立和完善行政后勤管理的各项规章制度，并负责监督、执行与追踪。 （4）全面负责公司的前台、办公用品、卫生、安全日常管理工作，确保后勤保障得力。 （5）全面负责行政部与其他部门间的协调工作，配合各部门做好各项服务工作。 （6）执行公司的各项规章制度，有权对违章违纪人员的通报处理工作。维护好公司各项规章制度的权威。 （7）全面负责公司的资产管理工作，包括办公用品与劳保用品的管理，避免公司资产流失和浪费，努力为公司做好勤检节约的实务工作; （8）制度建设：管理制度（总则和各个板块的细则）、工作流程、作业指导书、奖惩办法、考核办法。 （9）公共关系管理，外联（接待、行业交流、商务谈判、辅助市场销售、政府业务<检查、证照办理审查等>）。

采购部	（1）负责拟定采购部门的工作方针与目标，递交上级领导审批。 （2）负责编制年度采购计划和采购预算，建立并不断调整改善采购制度和流程。 （3）根据生产计划及库存情况编制物资采购计划。 （4）在进料发生质量，数量等异常情况，采取措施，与仓库，生产，技术相关部门进行协调处理。 （5）对入库不合格产品进行处理，联系供应商对不合格产品协商解决方案。负责退回需要维修或不合格产品，处理售后服务部接到客户要求返修的产品。 （6）负责审核采购案件项目与供应商的付款、运送条件。 （7）负责与供应商建立良好的关系，掌握供应商物料供应制造与供应能力。并做好对供应商的选择，评价工作，建立牢固可靠的物资供应基地，并不断需找新供应商，保证公司物资供应的不间断性。负责建立并维持紧急需求物料的采购物料渠道，保证生产供应。 （8）建立起供应商文档，和相关供应，退回，维修等事件的记录。并协助公司家里物资供应资料库。 （9）负责审核订购单与采购合约，验收和付款流程。 （10）负责分析评估所采购物料成本和产品成本、分析竞争情况。 （11）负责监督采购物料到位情况，监督进料品质，协调物料供应管理流程。
仓管部	（1）负责编制各项仓库管理制度，经总经理批准后执行。 （2）监督检查各项制度的执行情况，督促部门员工加强对仓库的管理。 （3）按照企业仓库存放品的物理性质合理设计存放区域。 （4）根据存放品的价值、危险性、敏感性等因素设计合理的摆放地点、摆放位置和摆放规则，确保库容得到最大化利用。 （5）督促、监督办好货物出、入库验收手续。 （6）督导仓管员建立物资进、存、发放台账，做好账务管理工作。 （7）定期盘库，定期向财务部等相关部门提交库存盘点数据。 （8）每日提供准确的物资库存量数据、库存日报表、发货明细表等。 （9）积极寻找有效方法，提高库房各项资源的利用率，降低单位成本。 （10）保持货物的存放状态和货物的安全放置，对出入库货物进行安全质量检验。 （11）定期检查仓库的卫生清洁工作，保证库内清洁、整齐。

（二）主要生产服务流程及方式

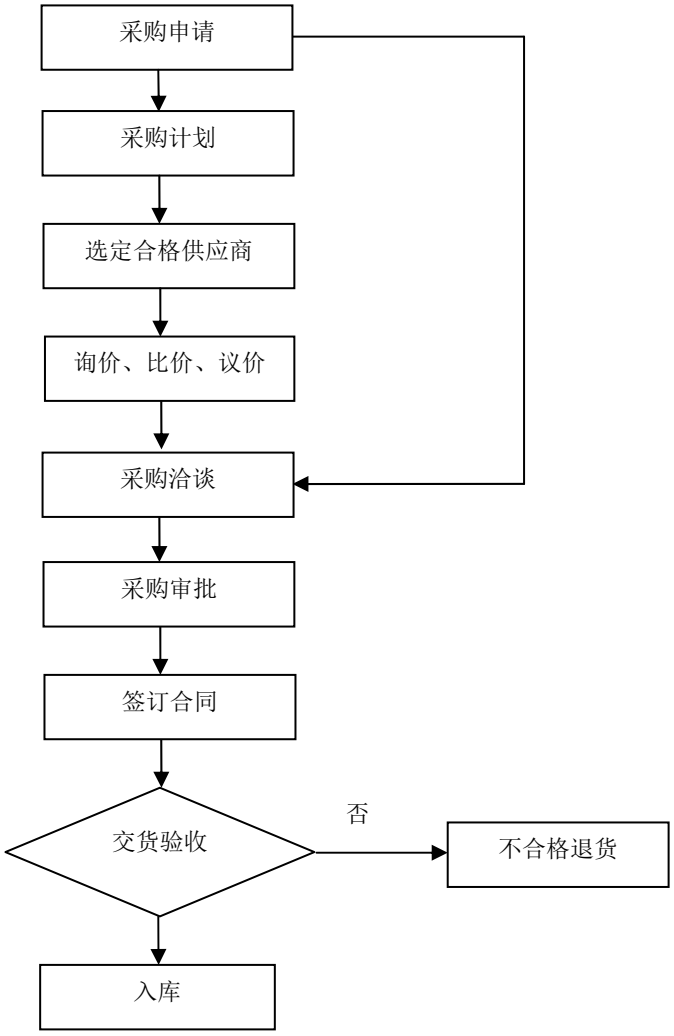
（1）生产流程图

公司超高压水切割机产品工艺流程主要包括：主机生产工艺流程、工作台生产工艺流程、控制电箱生产工艺流程、水箱生产工艺流程和供砂桶生产工艺流程。公司超高压水切割产品具体工艺流程如下：


主机生产工艺流程
材料开制
主机架焊接成型
外协加工
主机架烤漆
外饰板外购
主机外饰板安装
外协采购
驱动部件装配
箱体、配件外协加工
曲轴箱打磨、喷漆
曲轴箱部件装配
原材料采购
外协加工
高压部件装配
主机高压测试
工作台生产工艺流程
材料开制
横/纵梁体焊接成型
外协加工
退火/加工
打磨、扫底漆
喷面漆
原材料采购
轴承座、丝母座加工
横/纵梁丝杆导轨安装
工作台横纵梁装配
工作台直角调校
Z轴装配
外饰板外购
外饰板装配
电控装配
工作台运行测试
控制电箱生产工艺流程
外协采购
箱体制作
电路板备制
基本控制电路板组装
控制卡单元组装
电源驱动器组装
控制面板组装
控制电箱测试/检验
变频电箱生产工艺流程
外协采购
箱体制作
电路板备制
基本电路板组装
外协采购
变频组装
控制面板组装
变频电箱测试/检验
水箱生产工艺流程
材料开制
水箱体焊接成型
翻转台构件焊接
打磨、扫底漆
喷面漆
液压配件组装
水箱测试
供砂桶生产工艺流程
外协采购
自动供砂桶体
砂桶体喷面漆
非标件加工、标准件采购
阀门等配件组装
供砂桶密封性测试
整机总装测试
整机分拆打包

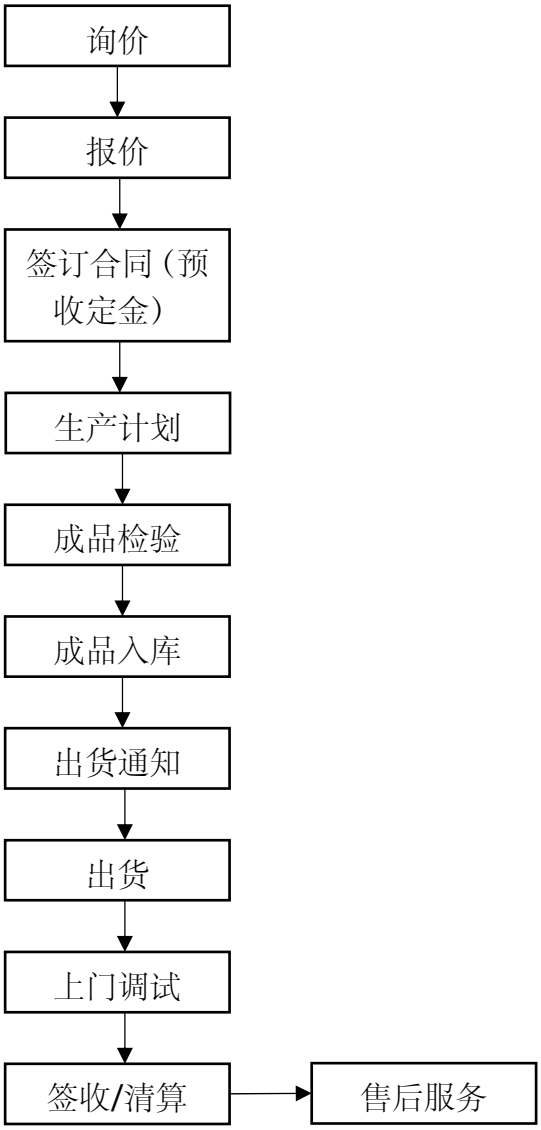
（2）采购流程图

公司采购流程图如下：



（3）销售流程图

公司销售流程图如下：



三、与公司业务相关的主要资源要素

（一）公司的无形资产情况

1、商标

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的商标的具体情况如下：

序号	注册人	注册号	注册商标	类号	核定商品内容	有效期限
1	河源鹏翔超高压水切割机械有限公司	6998405	鹏 牌	7	玻璃切割机；石材切割机；切割机；水切割机；工业用切碎机（机器）	2010.06.07 至 2020.06.06

上述商标所有权变更至股份公司的手续正在办理中，不存在实质障碍。

2、软件著作权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 3 项计算机软件著作权，具体如下：

序号	名称	著作权人	编号	登记号	批准日
1	鹏翔瓷砖超高压水切割机器人控制系统 V1.0	河源鹏翔超高压水切割机械有限公司	00925245	2015SR286518	2015.12.28
2	鹏翔瓷砖水切割和拼图机器人系统控制软件 V1.0	河源鹏翔超高压水切割机械有限公司	00899987	2015SR262993	2015.12.16
3	鹏翔五轴水刀自动控制系统 V1.0	河源鹏翔超高压水切割机械有限公司	00257920	2013SR073046	2013.07.25

上述计算机软件著作权变更至股份公司的手续正在办理中，不存在实质障碍。

3、专利

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 3 项专利权，具体如下：

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类型	专利期限
1	河源鹏翔超高压水切割机械有限公司	一种超高压柱塞泵单向阀	ZL201320152483.8	实用新型	2013.09.11 至 2023.09.10
2	河源鹏翔超高压水切割机械有限公司	一种直驱式超高压水发生器	ZL201320152485.7	实用新型	2013.09.11 至 2023.09.10
3	河源鹏翔超高压水切割机械有限公司	一种五轴切割水刀	ZL201320152484.2	实用新型	2013.09.11 至 2023.09.10

截至本公开转让说明书签署日，公司有 1 项发明专利申请已取得《发明专利申请公布通知书》，具体情况如下：

序号	申请号或专利号	专利名称	申请号	专利类型	通知书发文日
1	河源鹏翔超高压水切割机械有限公司	一种直驱式超高压水发生器	201310107627.8	发明专利	2014.10.15

上述专利变更至股份公司的手续正在办理中，不存在实质障碍。

4、域名

截至本公开转让书签署日，公司拥有 1 项域名，具体如下：

序号	域名	域名注册人	有效期
1	gdpx-waterjet.com	河源鹏翔超高压水切割机械有限公司	2012.12.21 至 2017.12.21

上述域名变更至股份公司的手续正在办理中，不存在实质障碍。

（二）公司业务许可、资质情况

根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司属于通用设备制造业（C34）；按照《国民经济行业分类》国家标准（GB/T 4754-2011），公司属于液压和气压动力机械及元件制造（C3444）行业；按照《挂牌公司管理型行业分类》，公司属于液压和气压动力机械及元件制造（C3444）行业；按照《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于工业机械（12101511）行业。

依据《上市公司环保核查行业分类管理名录》（环办函(2008)373 号）对于重污染行业分类，公司不属于重污染行业。

（1）建设项目环评、批复及验收情况

①河源鹏翔超高压水切割机械有限公司建设项目

2006 年 12 月 22 日，河源市环境科学研究所出具《河源市金鹏强实业有限公司建设项目环境影响报告表》，认为该建设项目在满足建议条件及防治措施下，从环境保护角度上基本可行。

2007 年 1 月 12 日，河源市环境保护局出具《关于河源市金鹏强实业有限公司建设项目环境影响报告表的审批意见》（河环建[2007]5 号），同意河源市金鹏强实业有限公司在河源市高新技术开发区兴业大道东、科技三路南建设该项目。

2008 年 6 月 16 日，河源市环境保护技术中心出具《河源市金鹏强实业有限公司建设项目竣工环境保护验收专家意见》（河环技函[2008]46 号），认为该项目执行了环境影响评价和环保“三同时”管理制度，基本落实了环境影响评价文件和批复的要求，污染物排放基本达到国家和地方标准，符合项目竣工环境保护验收条件，同意该项目通过竣工环境保护验收。

2008 年 7 月 19 日，河源市环境保护局出具《关于对河源市金鹏强实业有限公司建设项目竣工环境保护验收意见的函》（河环函[2008]542 号），同意该建设项目通过验收，并正式投入使用。

2016 年 3 月 11 日，河源市环境保护局出具《关于同意河源市金鹏强实业有限公司变更企业名称的函》（河环函[2016]128 号），同意将河源市金鹏强实业有限公司的建设项目名称更换为河源鹏翔超高压水切割机械有限公司，并按照《河源市金鹏强实业有限公司建设项目环境影响报告表》及其环评批复意见、竣工环保验收意见进行环保管理。公司已按照相关法律法规办理了建设项目环评批复与竣工环保验收。

②河源鹏翔超高压水切割机械有限公司扩建项目：

2016 年 4 月，佛山市环境工程装备有限公司针对“河源鹏翔超高压水切割机械有限公司扩建项目”编制《建设项目环境影响报告表》，认为该项目可以在现在地点按照现有的规模实施。

2016 年 6 月 12 日，河源市环境技术中心出具《关于河源鹏翔超高压水切割机械有限公司扩建项目环境影响报告表的评估意见》（河环技评[2016]60 号），认为该项目在满足报告表提出的各项防治措施条件下，从环保角度看是可行的。

2016 年 7 月 4 日，河源市环境保护局出具《关于河源鹏翔超高压水切割机械有限公司扩建项目环境影响报告表的批复》（河环建[2016]47 号），认为该项目从环保角度可行，项目建成后，应按规定向环保局申请竣工环境保护验收。

2017 年 4 月 10 日，河源市环境保护局出具《关于河源鹏翔智造科技股份有限公司扩建项目竣工环境保护验收意见的函》，认为该项目基本落实了环评及其批复文件的要求，符合竣工环境保护验收条件，同意项目竣工环境保护验收。

（2）排污许可证取得情况

2016 年 3 月 30 日，河源市环境保护局向公司核发《广东省污染物排放许可证》，编号为 4416002010000151，单位名称为河源鹏翔超高压水切割机械有限公司，行业类别为金属切削机床制造，排污种类为废水、废气，污染物排放浓度限值为“COD:500，LAS：20；颗粒物：1.0，二氧化硫：0.40”等，主要污染物排放总量限值：无，有效期限为 2016 年 3 月 30 日至 2019 年 3 月 30 日。公司已按照相关法律法规办理了排污许可证。

（3）环保制度与环境信息公开

根据《环境信息公开办法(试行)》第二十条规定，污染物排放超过国家或者地

方排放标准，或者污染物排放总量超过地方人民政府核定的排放总量控制指标，且被列入“污染严重的企业名单”的企业，应当公开企业环境信息。根据《企业事业单位环境信息公开办法》第九条规定，被列入“重点排污单位名录”的企业应当公开企业环境信息。根据《环境保护法》第五十五条的规定，重点排污单位应当如实向社会公开其主要污染物的名称、排放方式、排放浓度和总量、超标排放情况，以及防治污染设施的建设和运行情况，接受社会监督。

2、安全生产情况

根据《安全生产许可证条例》第二条规定：“国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业(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。”

公司所处行业为“通用设备制造业（C34）-泵、阀门、压缩机及类似机械制造（344）-液压和气压动力机械及元件制造（3444）”，不属于需办理安全生产许可证的情形，无需取得相关部门颁发的安全生产许可证。根据公司出具的承诺，公司自2015年1月1日至本公开转让说明书出具之日，未发生过安全生产方面的事故，公司合法合规。

3、业务资质情况

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有业务许可资格或资质情况：

序号	企业名称	资质名称	证书编号	颁发单位	有效期限
1	鹏翔有限	高新技术企业证书	GR201644001066	广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局	2019.11.30
2	鹏翔有限	对外贸易经营者备案登记表	01553385	对外贸易经营者备案登记机关（广东河源）	长期
3	鹏翔有限	报关单位注册登记证书	4416967008	河源海关	长期

4、企业或产品荣誉情况

截至本公开转让说明书签署日，公司获得荣誉情况：

序号	企业名称	荣誉名称	证书编号	颁发单位
1	鹏翔有限	广东省第八届“省长杯”工业设计大赛（东部赛区）创新奖	08DBCP00018	广东省第八届“省长杯”工业设计大赛东部赛区组委会

（三）公司提供的服务所涉及的主要技术

公司主要产品是超高压水切割机及其配件，超高压水切割设备主要由超高压水增压器，数控控制软件，电气部件和控制线路，数控工作平台和机器人手臂等组成。产品涉及超高压水射流技术、电气自动化设计技术、数控软件开发技术、机器人技术及机械设计技术。

超高压水射流技术是产品的关键技术和基础。超高压水增压器系统由电机、增压泵、高低压水管路系统等组成，是水切割设备的动力来源。其中增压器是超高压水系统的核心部件，公司能生产两种超高压水发生器：油压增压式和直驱增压式。油增压式是传统水切割机的增压系统，能量消耗比较大。直驱增压式是公司拥有自主知识产权的增压器，它的特点是节能、环保、维护简单，比传统油压增压器同等压力下，节省能耗 50%以上，无需液压油和额外附加动力能耗的冷却水系统，故其使用成本大大降低。直驱式增压器的原理是由电动机驱动曲轴箱的曲轴旋转，曲轴旋转带动三活塞往复运动，三活塞直接连接三柱塞杆循环往复压缩三个高压缸里的低压水，使水产生波动的超高压，分别从三个单向阀的高压出水口流入汇流排的高压腔内，三个相角为 120 度正弦曲线波的水压汇流进入汇流排高压腔里叠加形成平稳的超高压水，统一流向高压出口，这是直驱式增压器产生超高压水的原理。由此可见直驱式增压器是无液压油传递能量的，是直接驱动，无过程能量损耗，故直驱式增压器节能、环保。

电气、控制软件和数控平台也是产品重要组成部分，为了保证产品使用有较高的精度和平稳性，电气部分全部采用日本富士伺服电机和驱动器，传动部分配上进口滚珠丝杆和直线导轨，加上自主研发的三轴和五轴专用水切割软件以及控制系统，有效的保证了产品的运行。公司具有电气自动化设计技术，软件开发技术，同时，公司生产的数控超高压水切割机三轴、四轴联动、动态五轴、六轴机器人有较高的技术水平和良好的性能。

机械设计技术主要包括直驱式增压器的结构设计和材料强度计算、超高压材料试验、超高压水管路径布局、数控平台结构设计、五轴动态切割刀头设计、用直驱增压器与六轴机器人配套整合设计。此外，公司还与广东工业大学、佛山博文机器人科技有限公司团队合作研发成套自动化设备

（四）公司主要固定资产情况

公司主要固定资产为机器设备。截至 2017 年 3 月 31 日，公司固定资产原值为 3,935,457.39 元，累计折旧为 1,283,417.94 元，固定资产账面价值为 2,652,039.45 元，具体情况如下：

货币单位：元

项目	原值	累计折旧	账面价值	成新率（%）
机器设备	1,964,732.44	808,984.65	1,155,747.79	58.82
运输设备	1,610,302.58	365,216.83	1,245,085.75	77.32
办公设备	298,865.08	87,221.13	211,643.95	70.82
其他	61,557.29	21,995.33	39,561.96	64.27
合计	**3,935,457.39**	**1,283,417.94**	**2,652,039.45**	**67.39**

（五）员工情况

1、员工情况

截至公开转让说明书签署日，公司员工总人数为 32 人，其中缴纳社保人数为 9 人，未缴纳社保人数为 23 人。其中，未缴纳社保的员工中有 2 人为新入职员工，试用期内暂时未缴纳社会保险，李国标、李靖青 2 人自行缴纳社保，剩余 19 人为已参加新型农村合作医疗保险。

截至公开转让说明书签署日，公司为员工缴纳住房公积金的人数为 13 人，未缴纳住房公积金的人数为 19 人，公司已为上述 19 人提供员工宿舍，故未缴纳住房公积金。

根据公司实际控制人李国标和肖秀萍出具的《承诺函》，若公司因为员工缴纳的各项社会保险及住房公积金不符合规定而承担任何滞纳金、罚款或损失，公司实际控制人李国标和肖秀萍均承诺承担相关连带责任，为公司补缴各项社会保险及住房公积金，承担任何滞纳金、罚款等一切可能给公司造成的损失。

2017 年 4 月 10 日，河源市人力资源和社会保障局出具《证明》，证明公司在报告期内未被举报、投诉违反劳动保障法律法规的情况，没有因违反劳动保障法律法规而受到行政处罚的情况。

员工专业结构、受教育程度、年龄分布如下：

（1）专业结构

类别	人数（人）	占总人数的比例（%）
财务人员	2	6.25
技术人员	4	12.50
采购人员	2	6.25
生产人员	17	53.12
销售人员	2	6.25
管理人员	5	15.63
合计	**32**	**100.00**

（2）受教育程度

学历	人数（人）	占总人数的比例（%）
本科及以上	4	12.50
本科以下	28	87.50
合计	**32**	**100.00**

（3）年龄分布

年龄分布	人数（人）	占总人数的比例（%）
20-30 岁	14	43.75
31-40 岁	10	31.25
41 以上	8	25.00
合计	**32**	**100.00**

2、公司核心技术人员

截至本公开转让说明书签署日，公司共有 3 位核心技术人员。

（1）李国标，基本情况详见本公开转让说明书之“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东持有股份的情况”。

（2）薛运生，男，1987 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2010 年毕业于江西理工大学，机电一体化技术专业，专科学历。2009 年 10 月至 2016 年 12 月，在河源鹏翔超高压水切割机械有限公司任生产部经理职务；2017 年 1 月

至今，在河源鹏翔智造科技股份有限公司任生产部经理职务。

（3）陈思斯，男，1986 年 12 月出生，无境外永久居留权，2010 年毕业于北京理工大学珠海学院，机械工程及其自动化专业，本科学历。2010 年 3 月至 2013 年 12 月，在珠海银隆新能源有限公司任设备工程师职务；2014 年 1 月至 2015 年 6 月，在惠州市鑫能自动化设备有限公司任设备开发工程师职务；2015 年 7 月至 2016 年 12 月，在河源鹏翔超高压水切割机械有限公司任研发经理职务；2017 年 1 月至今，在河源鹏翔智造科技股份有限公司任研发经理职务。

3、签订协议情况及稳定措施

公司与高级管理人员及核心技术人员均签订了《劳动合同》，并且约定了保密条款。

公司为稳定高级管理人员及核心技术人员采取的措施如下：

（1）建立科学合理的工作绩效考核体系，为高级管理人员及核心技术人员提供行业内具有竞争力的薪酬待遇，并给予充分的发展空间和提升能力的机会；

（2）加强企业文化建设，创造和谐的工作环境，提升高级管理人员及核心技术人员对企业的认同感与归属感。

四、公司生产经营情况

（一）公司产品的主要消费群体、前五名客户情况

1、产品的主要客户群体

水切割可以分为纯水切割和加砂切割两大类，纯水切割主要用于一些软基材料如泡沫、塑料等；加砂切割是在喷嘴处加入细砂，形成水砂混合射流，从而增加射流质量，提高射流的动能，实现对硬质材料的切割。实践证明，超高压水切割机可用于各种软基与硬质材料、导电与非导电材料、金属与非金属材料、塑性与脆性材料、复合材料等切割加工；可以切割 200mm 以内的钢板或坚硬的大理石、花岗岩等, 对于其它方法难以切割的材料如钛合金及各种复合材料更是非常理想的加工手段。

公司的客户主要集中在玻璃深加工行业、陶瓷石材行业、复合材料行业、金属与非金属材料行业、玉石首饰加工行业等，主要客户群体为玻璃加工企业、陶瓷石材加工企业、玉石首饰加工企业等需切割工具的企业。

2、公司前五名客户情况

（1）2017 年 1-3 月前五名客户销售金额及占比

货币单位：元

客户名称	销售金额	占营业收入 比例（%）	是否存在关联关系
广州保均塑料科技有限公司	1,025,641.03	30.07	否
Phu Son Technology and Investment Corporation-Branch office	685,480.93	20.10	否
张耀华	418,803.42	12.28	否
西安福泰德机电设备有限公司	210,085.47	6.16	否
陈博汉	205,128.21	6.01	否
合计	**2,545,139.06**	**74.62**	-

（2）2016 年度前五名客户销售金额及占比

货币单位：元

客户名称	销售金额	占营业收入 比例（%）	是否存在关联关系
东源县科技创新中心	1,880,341.88	19.43	否
ELITE CONNECTION MARKETING PTE LTD.	1,171,766.91	12.11	否
河源市晖翔精密制品有限公司	1,000,000.00	10.33	否
Dorjam Zagros Co.	585,642.02	6.05	否
Phu Son Technology and Investment Corporation-Branch office	532,257.85	5.50	否
合计	**5,170,008.66**	**53.42**	-

（3）2015 年度前五名客户销售金额及占比

货币单位：元

客户名称	销售金额	占营业收入 比例（%）	是否存在关联关系

劲达技术（河源）有限公司（力王实业有限公司）	1,282,051.28	20.06	否
ELITE CONNECTION MARKETING PTE LTD.	1,040,338.02	16.28	否
CRISTALES SAENZ S.R.L.	274,298.34	4.29	否
MILESTONE DEVELOPMENT CONSTRUCTION & BUILDING SUPPLIES INC	236,158.91	3.70	否
王峰海	222,222.22	3.48	否
合计	**3,055,068.77**	**47.81**	-

公司 2015 年度、2016 度、2017 年 1-3 月前五大客户占销售收入比例分别为 47.81%、53.42%和 74.62%，对主要客户不存在依赖情况。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均未在上述主要客户中占有权益。

（二）公司主要产品的原材料、能源及其供应情况以及公司前五名供应商情况

1、主要产品或服务的原材料及其供应情况

公司设立采购部，负责原材料和设备的采购及供应管理，公司采购的原材料主要是钢材、电控部件和机械部件等，生产所需的原材料市场供应充足。目前公司按市场化原则进行采购，即在询价或评价的基础上，综合考虑供应商产品质量、售后服务和历史合作情况等因素。公司对供应商进行了严格考察和认真筛选，能够和一批优质的供应商保持长期稳定的合作关系，确保了产品质量并有效地控制了采购成本。

2、公司前五名供应商情况

（1）2017 年 1-3 月前五名供应商采购金额及占比

货币单位：元

供应商名称	采购金额	占当期采购 比例（%）	是否存在关联关系
佛山市照宇科技有限公司	129,017.09	14.07	否
东莞市台银精密机电有限公司	123,313.68	13.44	否
广东省东莞电机有限公司	87,995.73	9.59	否

上海维宏电子科技股份有限公司	75,299.15	8.21	否
惠州市莱立方水切割技术开发有限公司	66,666.67	7.27	否
合计	**482,292.33**	**52.58**	-

（2）2016 年度前五名供应商采购金额及占比

货币单位：元

供应商名称	采购金额	占当期采购 比例（%）	是否存在关联关系
河源市晖翔精密制品有限公司	1,616,422.18	31.71	否
深圳市入江机电设备有限公司	338,752.12	6.65	否
上海维宏电子科技股份有限公司	248,820.51	4.88	否
河源市源城区旭东不锈钢板材批发商行	241,968.83	4.75	否
东莞市台银精密机电有限公司	224,923.08	4.41	否
合计	**2,670,886.72**	**52.39**	-

（3）2015 年度前五名供应商采购金额及占比

货币单位：元

供应商名称	采购金额	占当期采购 比例（%）	是否存在关联关系
重庆社平科技有限公司	598,290.60	26.17	否
东莞市台银精密机电有限公司	180,919.66	7.91	否
广州金耘特殊金属有限公司	132,217.39	5.78	否
深圳市入江机电设备有限公司	102,102.46	4.47	否
上海维宏电子科技有限公司	98,547.01	4.31	否
合计	**1,112,077.12**	**48.64**	-

2015 年、2016 年及 2017 年 1-3 月，公司向前五名供应商的采购额占当期采购总额的比例分别为 48.64%、52.39%、52.58%，公司不存在严重依赖重大供应商的情况。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均未在上述主要供应商中占有权益。

（三）重大合同及履行情况

1、报告期内，公司履行完毕的及正在履行的重大销售合同（合同金额 20.00 万元以上）如下：

序号	合同相对方	签署时间	合同金额（元）	合同标的	履行情况
1	东源县科技创新中心	2016 年 7 月	4,400,000.00	超高压水切割机（PX380-2515）	正在履行
2	ELITE CONNECTION MARKETING PTE LTD.	2017 年 3 月	USD 400,000.00	超高压水切割机（PX380-3020）	正在履行
		2016 年 1-11 月	USD 180,171.00	超高压水切割机（PX380-4022/3020/4025/石榴砂）	履行完毕
		2015 年度	USD167,080.00	超高压水切割机（PX380-3020）	履行完毕
3	Phu Son Technology and Investment Corporation-Branch office	2016 年 6-7 月	USD 80,000.00	超高压水切割机（PX380-3020）	履行完毕
		2017 年 1 月	USD 50,000.00		正在履行
		2017 年 1 月	USD 50,000.00		正在履行
4	Radatherm Pty. Ltd	2016 年 4 月	USD 45,276.00	超高压水切割机（PX380-4020）	履行完毕
5	蔡祈苏	2016 年 8 月	304,800.00	超高压水切割机（PX380-3020）	履行完毕
6	苏州豪磊金筑石业有限公司	2016 年 4 月	300,000.00	超高压水切割机（PX380-3020）	履行完毕
7	劲达技术（河源）有限公司（力王实业有限公司）	2015 年 1 月	1,500,000.00	ABB 三维机器人水切割工作站（PX280-ABBIRB4600-20KG-2500mm）	履行完毕
8	王峰海	2015 年 5 月	260,000.00	超高压水切割机（PX380-6020）	履行完毕
9	CRISTALES SAENZ S.R.L.	2015 年 8 月	USD 43,295.00	超高压水切割机（PX380-2515）	履行完毕
10	MILESTONE DEVELOPMENT CONSTRUCTION & BUILDING SUPPLIES INC	2015 年 4 月	USD37,500.00	超高压水切割机（PX380-2015）	履行完毕
11	李光武	2016 年 4 月	260,000.00	超高压水切割机（PX380-2515）	履行完毕
12	杨州宏鑫玻璃有限公司	2015 年 5 月	250,000.00	超高压水切割机（PX380-3020）	履行完毕
13	聂跃均	2015 年 12 月	278,000.00	超高压水切割机（PX380-3020）	履行完毕

14	钱作欣	2016 年 1 月	280,000.00	超高压水切割机（PX380-2515）	履行完毕
15	Dorjam Zagros Co.	2016 年 8 月	USD85,000.00	超高压水切割机（PX380-6030）	履行完毕
16	邵开勇	2015 年 12 月	210,000.00	超高压水切割机（PX380-2515）	履行完毕
17	惠州双叶华森包装设备有限公司	2015 年 2 月	220,000.00	超高压水切割机（PX380-3020）	履行完毕
18	常宁市宏发玻璃制品有限公司	2015 年 4 月	235,000.00	超高压水切割机（PX380-2015）	履行完毕
19	付贤丰	2015 年 4 月	225,000.00	超高压水切割机（PX380-2015）	履行完毕
20	郑志诚	2015 年 5 月	215,000.00	超高压水切割机（PX380-2515）	履行完毕
21	青岛乾博装饰工程有限公司	2015 年 5 月	216,000.00	超高压水切割机（PX380-2515）	履行完毕
22	湖南亚太实业有限公司	2015 年 9 月	236,000.00	超高压水切割机（PX380）	履行完毕
23	深圳市华银电气科技有限公司	2015 年 5 月	245,000.00	超高压水切割机（PX380-2515）	履行完毕
24	韶关宗庆玻璃有限公司	2015 年 6 月	233,000.00	超高压水切割机（PX380-3020）	履行完毕
25	山东省武城县金鑫钢化玻璃厂	2015 年 11 月	210,000.00	超高压水切割机（PX380-2515）	履行完毕
26	广安广怡装饰材料有限公司	2015 年 5 月	235,000.00	超高压水切割机（PX380-3020）	履行完毕
27	王占明	2015 年 5 月	230,000.00	超高压水切割机（PX380-3020）	履行完毕
28	石家庄欧联机械设备科技有限公司	2015 年 6 月	210,000.00	超高压水切割机（PX380-3020）	履行完毕
29	郫县元通钢化玻璃有限公司	2016 年 4 月	220,000.00	超高压水切割机（PX380-4020）	履行完毕
30	成都滨河玻璃有限公司	2016 年 6 月	243,800.00	超高压水切割机（PX380-3020）	履行完毕
31	佛山市今丰商业有限公司	2016 年 4 月	215,000.00	超高压水切割机（PX380-3020）	履行完毕
32	成都市斌盛玻璃有限公司	2016 年 4 月	220,000.00	超高压水切割机（PX380-4020）	履行完毕
33	广东坤轮电子设备科技有限公司	2016 年 5 月	200,000.00	超高压水切割机（PX380-3015）	履行完毕
34	东莞市鹏淮玻璃制品有限公司	2016 年 8 月	228,000.00	超高压水切割机（PX380-3018）	履行完毕
	东莞市凤岗进	2016 年 9 月	223,800.00	超高压水切割机	履行完毕

35	源不锈钢材料行			（PX380-3020）	
36	广西华融信达科技发展有限责任公司	2016 年 10 月	210,000.00	超高压水切割机（PX420-2015）	履行完毕
37	广州晶匠玻璃制品有限公司	2016 年 11 月	238,000.00	超高压水切割机（PX380-3020）	履行完毕
38	河源市晖翔精密制品有限公司	2016 年 12 月	1,170,000.00	超高压水切割机（PX380-3020）	履行完毕
39	MINH THANG TRADE & SERVICE COMPANY., LTD.	2017 年 3 月	USD760,000.00	超高压水切割机（PX380-3020） 超高压水切割机（PX380-4020）	正在履行
40	冉庆华	2017 年 2 月	240,000.00	超高压水切割机（PX380-3020）	履行完毕
41	安徽卓尔航空科技有限公司	2017 年 2 月	210,000.00	超高压水切割机（PX380-1512）	履行完毕
42	罗大增	2017 年 3 月	220,000.00	超高压水切割机（PX380-2015）	履行完毕
43	西安福泰德机电设备有限公司	2017 年 3 月	245,800.00	超高压水切割机（PX380-4020）	履行完毕
44	陈博汉	2017 年 3 月	240,000.00	超高压水切割机（PX380-3020）	履行完毕
45	广州保均塑料科技有限公司	2017 年 3 月	1,200,000.00	ABB 三维机器人水切割工作站（PX280-ABBIRB4600-20KG-2500mm）	履行完毕
46	张耀华	2017 年 3 月	490,000.00	超高压水切割机（PX380-3020）	履行完毕

2、报告期内，公司履行完毕的及正在履行的重大采购合同（合同金额 15.00 万元以上）如下：

序号	合同相对方	签署时间	合同金额（元）	合同主要内容	履行情况
1	广州金耘特殊金属有限公司	2016 年 1-12 月	224,791.35	不锈钢、合金钢条等	履行完毕
		2017 年 2 月	75,992.50		正在履行
2	惠州市莱立方水切割技术开发有限公司	2016 年 1 月-12 月	241,370.00	五轴刀头、高压旋转接头、感应接头	履行完毕
		2017 年 3 月	78,000.00		正在履行
3	上海维宏电子科技股份有限公司	2016 年 1 月-12 月	343,147.02	维宏数控系统应用软件 V9.0	履行完毕
		2017 年 2 月	88,100.00		正在履行
4	东莞市台银精	2017 年 1 月	144,277.00	滑块、丝杆、滑轨	2015、2016

	密机电有限公司	2016 年 1 月-12 月	253,635.00		年度履行完毕、2017 年正在履行
		2015 年 1 月-11 月	211,676.00		
5	河源旭东不锈钢板材商行	2016 年 2 月-12 月	249,227.89	钢材	履行完毕
6	深圳市入江机电设备有限公司	2016 年 2 月-12 月	396,339.98	马达、驱动器	履行完毕
		2017 年 2 月	64,000.00		正在履行
7	河源市晖翔精密制品有限公司	2016 年 8 月-12 月	2,000,000.00	水切割机械配件	履行完毕
8	上海渊虹超高压水射流技术有限公司	2016 年 1 月-11 月	185,675.10	高压缸、端盖	履行完毕
9	重庆社平科技有限公司	2015 年 3 月-5 月	700,000.00	ABB 机器人、切割控制软件、防撞开关等	履行完毕
10	佛山市照宇科技有限公司	2017 年 2 月	150,950.00	增压器总成、储能器、螺套	正在履行

3、借款合同

截至 2017 年 3 月 31 日，公司正在履行的重大借款合同：

借款单位	贷款单位	借款起始日	约定还款日	借款余额（万元）
河源鹏翔超高压水切割机械有限公司	中国银行股份有限公司河源分行	2016.07.26	2017.07.26	450.00

4、担保合同

截至 2017 年 3 月 31 日，公司无正在履行的担保合同：

5、租赁合同

截至 2017 年 3 月 31 日，公司正在履行的重大租赁合同如下：

序号	出租方	物业地址	面积（平方米）	金额（元/月）	用途	期限
1	河源市金鹏强实业有限公司	河源市高新技术开发区兴工大道东边科三路	4,480.00	33,600.00 元/月	生产、办公	2016 年 7 月 1 日至 2021 年 7 月 1 日

2	河源市金鹏强实业有限公司	河源市高新技术开发区兴工大道东边科三路	1,900.00	2014 年 14,250.00 元/月，以后每年增加 10.00%	生产、办公	2014 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

五、公司的商业模式

鹏翔智造是一家专注于超高压水射流技术应用产品研发、生产、销售及技术服务的高新技术企业。公司面向从事玻璃深加工、陶瓷石材、玉石首饰加工等企业提供超高压水切割机械设备、数控水切割机床、水切割机器人等产品。

一般情况下，公司业务开展是从展会开始，展会也是公司获取业务的重要手段之一；从展会中获取订单后，公司将根据客户需求进行产品研发、设计、采购与生产，并开展相应的售后服务。公司的采购模式、生产模式、销售模式、研发模式如下。

（一）采购模式

公司生产超高压水切割设备所需原材料主要包括电控部件、机械部件和钢材，电控部件包括电线、开关、插头、感应器、连接器等电气元器件，机械部件包括马达、螺母、活塞、阀片、丝杆、滑轨等机械配件。公司对生产所需原材料的供应商进行选择、评价等控制管理，由采购部负责原材料的申购与办理入库。

原材料供应商的资质、原材料质量以及原材料供货的稳定度将直接影响公司产品的质量、排期和下游客户的满意度。为了保证供货端的质量，控制经营风险，公司由采购部主要负责供应商以及原材料的控制。

公司部分产品委外加工，主要原因是由于公司劳动力不足，公司由采购部主要负责委外加工的工作，公司通过提供技术、管理与原材料给外协厂商加工产品。委外加工产品主要有机械配件、元器件等加工的半成品。

（二）生产模式

公司根据年度生产计划进行标准化产品的生产，同时按销售订单生产非标准化产品。对于标准化产品，公司拥有一套完善的研发、采购与生产流程，按计划进行批量生产。因超高压水切割设备应用范围广泛，下游客户对产品功能、性能、操作

方式等方面的要求存在一定差异，需求的个性化特征比较明显，对于非标产品，公司会根据用户要求进行产品研发和规划设计，根据功能部件及非标核心部件编制采购计划，质检部对所有自制件和外购件进行检验，在完成部件的分装、部装和总装后，还要经过调试和检测等程序，最终生产出达到客户要求的成品。

公司产品生产基本情况详见本公开转让说明书之“第二节 公司业务”之“二、公司组织结构、生产或服务流程及方式”之“（二）主要生产服务流程及方式”。

（三）销售模式

公司采用国内直销与国外经销的模式为国内外客户提供超高压水切割自动化设备。国内销售订单主要通过网络、展会、用户推介等形式取得，公司的营销部负责市场需求信息的搜集整理，根据客户对产品的需求，定制生产标准化产品或非标准化产品。国外经销商获得订单后，通过邮件或者销售订单发送所需产品给公司，公司根据产品属性与类型进行研发和生产，最后配送到外国经销商手中，由经销商进行销售。

公司直销和经销的合作模式、定价机制、信用政策及其结算政策、利益分配机制如下表所示：

销售模式	合作模式	定价机制	信用政策及其结算政策	利益分配机制
直销模式	通过订单方式确定购销关系，由公司直接供货给终端客户。	公司对终端客户的销售定价一般按公司统一制定的销售价格，但会根据终端客户采购量差异等因素进行适度的调整。	对于采购量较小的终端客户，公司采取签订合同即付 30.00%的定金，机器出厂之前再付 60.00%，剩余 10%机器安装调试好检验合格付清；对于采购量较大、长期合作的终端客户，公司采取签订合同即付 30.00%的定金，机器出厂之前再付 50.00%，剩余部分按月结算。	根据订单确定。
经销模式	公司与海外经销商以电子邮件或	公司向经销商销售产品的定价原则按照公	公司采取签订合同即付 30.00%的定金，机器出厂	按合同售价买断，非产

	者签订销售订单方式确定之间的销售关系。	司统一的销售政策，即产品销售价格按公司统一的销售价格执行，但会根据采购量差异、付款政策等因素进行适度的调整。	之前付清剩余 70.00%货款，并将相关售后服务业务全权交由经销商负责。	品质量问题，不允许退货。

公司选择经销商，主要要求经销商具有合法经营资质、独立门市或店铺、畅通的销售渠道等。

（四）研发模式

公司采取的是自主研发与联合开发相结合的研发模式。公司设有生产技术部，一方面根据客户需求开展研发工作，另一方面通过存量客户反馈和实地调研工作对现有产品进行改进。此外，公司还与高校、科研院所建立了深厚的产学研战略合作关系。目前合作研究领域和方向主要包括：（1）超高压水切割装备技术转型升级；（2）超高压水切割机器人关键技术与整机研究；（3）基于水切割机器人的全自动生产线研制与产业化；（4）基于云服务的高端装备营销和服务体系建设。公司的研发模式符合产学研一体化发展思路，更加符合市场化需求。

公司目前正在履行的合作研发协议明细如下：

项目名称	合作方	项目主要研究内容	成果归属	有效期
瓷砖超高压水切割和拼图机器人系统的研发与应用	广东工业大学、佛山博文机器人自动化科技有限公司	超高压水切割机器人的改进与升级；瓷砖切割、拼图、美缝涂胶的离线编程系统开发；基于视觉的在线检测；瓷砖上下料与拼图机器人系统的集成与优化；瓷砖上下料、拼图、涂胶、烘干、清洗等多工序自动化生产线的布局与优化；地砖上下料、拼图、涂胶、烘干、清洗等多工序自动化辅助设备的开发；示范	（1）甲、乙、丙三方独立完成的技术成果及其知识产权归各自所有；甲、乙、丙三方共同完成的技术成果及其知识产权，合作三方共有。归各自所有的成果，应为合作项目的开发、实施而互相开放。本项目实施过程中产生的所有技术成果优先在甲方进行产业化。（2）共有知识产权的申请、实施和许可及转让须在甲、乙、丙三方书面同意的前提下进行，如某一方不同意，则应在同等条件下购买知识产权的所有权或使用权。否则，	2015.11.01-2018.10.31

		性应用与产业化	另一方有权实施或转让，但所获得收益应按照第本条第（3）项之约定进行分配。且共同承担所需费用，具体方案另行约定。（3）甲乙丙三方合作成果应用后所产生的收益，由甲、乙、丙三方根据贡献大小将另行协商比例进行分配。	
基于直驱式超高压水切割机器人的成套智能装备研究与应用	广东工业大学	本项目研发一套基于超高压水切割技术的成套机器人自动化系统，包括材料的切割、拼接、涂胶、烘干、美缝和清洗等一系列生产工序。1、开展国内外缺乏的用于超高压水切割和拼接的机器人自动化系统研究；2、提出基于视觉的切割质量和拼块完好性在线检测方法和采用视觉进行拼接件等异形零部件的定位技术，并开展相关研究。3、开辟机器人在超高压水切割领域的应用研究，率先研究与开发机器人在此类特种作业中的自动化生产系统。	（1）项目实施过程中所产生的技术成果以及知识产权甲乙双方独立完成的技术成果以及知识产权归各自所有；甲乙双方共同完成的技术成果以及知识产权归各自所有；甲乙双方共同完成的技术成果以及知识产权，合作双方共有。归各自所有的成果，应为合作项目的开发、实施而互相开放。本项目实施过程中产生的所有技术成果优先在甲方进行产业化。（2）共有知识产权的申请、实施和许可及转让必须在甲乙双方书面同意的前提下进行，如某一方不同意，则应在同等条件下购买知识产权的所有权或使用权。否则，另一方有权实施或转让，但所获得的收益应按照第本条第（3）项之约进行分配，具体方案另行约定。（3）甲乙双方合作成果应用后所产生的收益，由甲乙双方根据贡献大小将另行协商比例进行分配。	2015.11.01-2018.10.31

六、公司所处行业基本情况及公司的竞争地位

（一）公司所处行业情况

根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》的规定，公司所属行业为“C 通用设备制造业（C34）”；按照《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司所处行业属于“通用设备制造业（C34）-泵、阀门、压

缩机及类似机械制造（344）-液压和气压动力机械及元件制造（3444）”；根据全国中小股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“通用设备制造业（C34）-泵、阀门、压缩机及类似机械制造（344）-液压和气压动力机械及元件制造（3444）”。

1、公司所处行业主管部门及监管体制

超高压水切割机隶属于机械设备制造业，行业主管部门为国家发改委，其针对本行业的主要职责有：组织拟订综合性产业政策，组织拟订高技术产业发展、产业技术进步的战略、规划和重大政策，协调解决重大技术装备推广应用等方面的重大问题。

本行业由于在国内属于发展初期，目前行业整体规模较小，因此尚未成立行业协会组织。本行业的学会组织是中国机械工程学会流体工程学会喷射分委员会，其职责是作为政府与企事业单位之间的桥梁与纽带，收集行业信息，进行产业发展的政策、环境、技术和市场等方面的研究，为政府部门决策和制定产业政策提供参考。

2、行业相关法律法规及政策

超高压水切割机属于数控机床类产品，超高压水切割机与数控机床的主要区别是处理工件的方式不同，机床主要通过刀头对工件进行车、铣、钻、磨等方式进行加工，而超高压水切割机主要通过喷嘴射出的高压水对工件进行切割。虽然国家没有针对高压水切割机或者高压水射流技术出台相关的政策，由于高档数控机床属于高端装备产业范畴，而超高压水切割是一种新型切割工艺，且产品技术含量高，因此我们认为超高压水切割机属于战略性新兴产业重点产品和服务指导目录中的高端装备制造产业的范畴。

“十二五”以来，我国相继推出振兴数控机床产业发展规划，随着政策出台，高压水射流行业同样会从中受益，主要政策如下：

序号	政策名称	发布时间	发布部门	主要内容

1	《装备制造业标准化和质量提升规划》	2016/8/10	工信部/质检总局/国标委	提升装备制造业标准整体水平，形成基本质量品牌建设机制，部分重点领域质量品牌建设取得突破性进展，重点装备质量达到或接近国际先进水平。系统配套、服务产业跨界融合的装备制造业标准体系基本健全，企业质量发展内生动力持续增强，质量主体责任意识显著提高。
2	《智能制造“十三五”发展规划》	2016/5/26	工信部	开展重点领域标准制修订，继续组织智能制造试点示范专项行动，全行业推广典型经验。继续实施智能制造专项，加强智能制造装备和产品的创新应用，支持综合标准化试验验证和新模式应用。
3	《智能制造试点示范 2016 专项行动实施方案》	2016/4/12	工信部	在总结 2015 年实施智能制造试点示范专项行动的基础上，继续组织实施智能制造试点示范 2016 专项行动。
4	《“中国制造 2025”配套政策保增长》	2016/2/26	工信部	着力推进供给侧结构性改革，深入实施“中国制造 2025”，去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板，抓创新、稳增长、调结构、促转型、增效益，巩固提升传统优势，加快培育发展新动能，努力保持工业经济呈现一个持续健康的发展。
5	《扎实推进“双创”加快形成制造业发展新动能》	2016/1/20	工信部	制造业是全面建成小康社会的决定性力量、“双创”是制造业提质增效升级的强大动力、让“双创”真正成为制造强国建设新动能。

6	《国家智能制造标准体系建设指南（2015 年版）》	2016/1/13	工信部/国标委	明确了建设智能制造标准体系的总体要求、建设思路、建设内容和组织实施方式，坚持“共性先立、急用先行”的原则，既聚焦制造业优势领域，又兼顾传统产业转型升级，力争通过标准体系建设，解决制造环节互联互通等智能制造发展的制约瓶颈。
7	《数控机床专项“十三五”审议通过》	2015/12/2	工信部	做好“十三五”实施计划修改完善工作，并正确处理好与其他专项、项目的衔接关系；要覆盖“中国制造 2025”中重点领域提出的急迫需求，力争兼顾近来技术和市场发展迅速的机器人等重点新兴产业需要；要凝练关键核心技术，集中力量突破高档数控系统等产品的关键共性技术，形成行业的可持续创新能力。专项实施管理办公室要尽快按照会议要求，修改完善“十三五”实施计划和 2016 年度计划，上报三部门进行综合平衡。
8	《首台（套）重大技术装备推广应用指导目录（2015 年第二版）》	2015/11/5	工信部	不断提高重大技术装备创新水平，加快推进首台（套）推广应用，根据重大技术装备的发展现状。
9	《数控机床专项 2015 年度课题申报指南》	2014/4/12	工信部	重点研发数控切削加工单元、数控成型机床，提高加工精度和可靠性。
10	《鼓励进口技术和产品目录（2014 年版）》	2014/3/13	发改委	鼓励发展的重点行业:C23 三轴以上联动的高速、精密数控机床及配套数控系统、伺服电机及驱动装置、功能部件、刀具、量具、量仪及高档磨具磨料制造。
11	《关于发布鼓励进口技术和产品目录的通知》(发改工业[2007]2515 号)	2013/5/2	发改委/财政部/商务部	对于中国企业引进先进技术、进口重要装备、发展重点行业和进口资源性产品、原材料予以鼓励，国家对其给予贴息支持。

12	《高端装备制造业“十二五”发展规划》	2012/5/7	工信部	继续抓紧抓好高档数控机床与基础制造装备的技术创新工作；加快实施《高档数控机床与基础制造装备》科技重大专项，加强对高档数控系统、伺服驱动装置、机床自诊断技术等技术与装置研发投入力度，提高主机的智能化水平，推进系统集成和成套，开发一批智能化成形和加工成套设备。
13	《产业结构调整指导目录（2011年本）》	2011/7/9	发改委	本《指导目录》有鼓励类、限制类和淘汰类目录组成。鼓励除淘汰之外的产业和项目按照产业集群的原则和准入条件进入依法规划建设的产业园区（工业集中区）。
14	《机床工具行业“十二五”发展规划》	2011/7/2	工信部	发展高档数控机床，发展功能部件，机床附件，现代高效刀具，磨具磨料等产品。
15	《“高档数控机床与基础制造装备”科技重大专项2012年度课题申报指南》	2011/4/21	工信部	该指南包括高档数控系统、功能部件、数字化工具系统及量仪、关键部件、重型数控金切机床、大型数控成形冲压设备、重型锻压设备、清洁高效铸造设备、新型焊接设备与自动化生产设备、重点领域成套装备及生产线、共性技术、应用示范工程、创新能力平台建设等十三个项目，细分为55个子课题。

（二）行业概况

1、行业基本情况

（1）全球超高压水切割机行业发展概况

十九世纪中叶，人们就开始进行高压纯水射流的研究和利用，但早期的技术发展缓慢。1936年美国和苏联的采矿工程师成功地利用高压水射流方式进行采煤和采矿，到1956年，前苏联利用200MPa压力的高压水流切割岩石。1971年世界第一台高压纯水射流切割设备研制成功，人们开始利用水射流进行精密加工。1979年，

Mo-hanedHashish博士发明了在普通水刀中添加石榴石作为砂料的工艺，凭借这种工艺，含有砂料的水刀能够切割几乎任何材料。此后，加砂水刀开始被用于切割金属、玻璃和混凝土，并逐步推广到其他各个领域，水射流加工技术得到飞速的发展。

在市场推广方面，1983 年，世界上第一套商品化的加砂水切割系统问世，被用于切割汽车玻璃。20 世纪 90 年代以来，超高压水切割机开始在全球范围内得到大力推广，逐步实现了商业化。目前已有数万台超高压水切割机在数十个国家几十个行业应用，可切割 500 余种材料，产品市场销售年增长率超过 20%。

（2）国内超高压水切割机行业发展概况

① 产品研发及试应用阶段（1996 年-2002 年）

20世纪70年代，南京理工大学、中国矿业大学等国内高等院校开始超高压水射流技术的实验室研究，最初的研究方向主要是用于地矿开采。20世纪90年代中期开始了商业化研究和应用，1996年，大地水射流自主研发的国内第一台商品化“超高压数控万能水切割机”问世，被誉为“中国第一水刀”。1996年-2000年期间，超高压水切割机主要应用领域是石材、陶瓷加工及装饰行业，2000年以后开始逐步应用于不锈钢、玻璃等材料切割。但早期由于技术不成熟，系统压力在300Mpa以下，且产品性能不稳定，市场接受程度不高。因此，1996年-2002年期间，国内超高压水切割机行业大体仍处于产品研发和试应用阶段，下游行业的用户大多数仍持观望态度，市场推广进程缓慢。

② 市场导入阶段（2003 年-2007 年）

随着超高压水切割机在石材陶瓷、玻璃等行业的成功应用，其逐渐向金属加工各个领域以及软基材料、复合材料加工等多个行业延伸。此外，中国的制造业在加入WTO以后整体进入快速成长期，也为该项新工艺、新装备的广泛应用创造了良好的基础，市场应用前景逐渐明朗。

2003年以来，超高压水切割技术良好的市场前景吸引了国内多家厂商先后进入该行业，纷纷研发和生产适用于不同应用领域的超高压水切割机产品。同时，福禄国际等国外厂商认识到中国巨大的市场潜力，纷纷在国内设立子公司或办事处，以占领市场先机。上述厂商共同推动了超高压水切割机在中国市场的产业化进程，为超高压水切割技术的持续提升、市场应用领域的不断扩大发挥了积极作用。由此，国内超高压水切割机行业开始进入市场导入阶段。

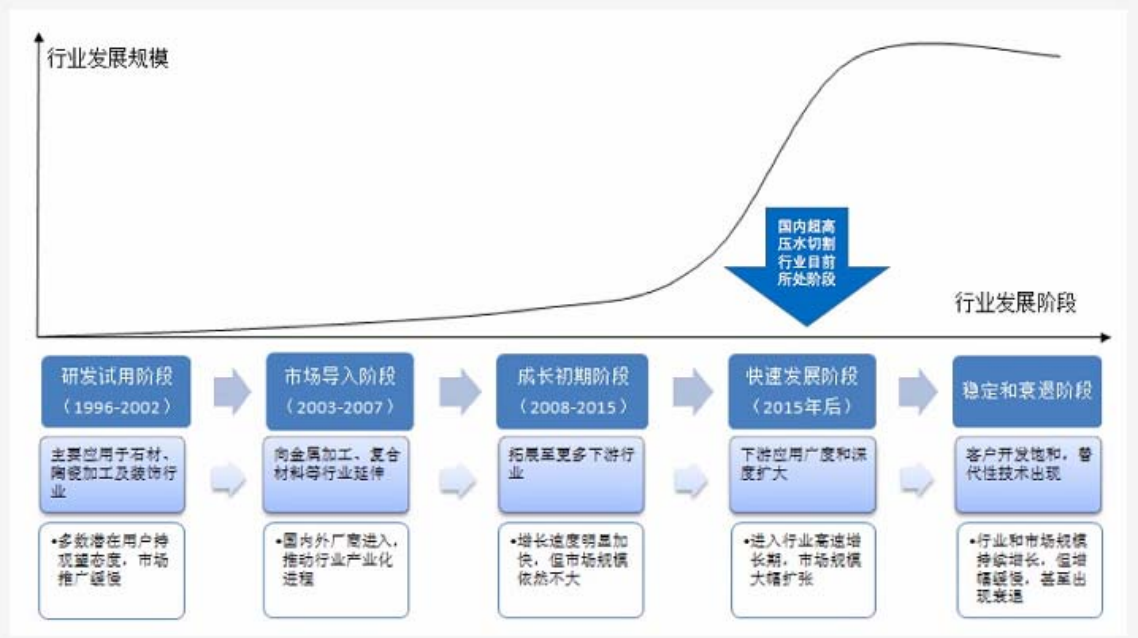
③ 成长的初期阶段（2008 年-2015 年）

2008年以来，随着技术的进一步成熟、市场认知程度不断提高，该产品的竞争优势逐步显现，从而在金属材料、软基材料、复合材料等更多的下游行业被广泛接受。目前，超高压水切割机已在全国得以广泛使用，应用领域包括机械制造、不锈钢制品、轨道交通、建筑装饰、压力容器、玻璃、石材、陶瓷、复合材料、汽车、广告标识制作、航空航天等数十个行业。国内超高压水切割行业已进入成长的初期阶段。

在该发展阶段，超高压水射流切割技术较为成熟、系统最高压力已提升至420Mpa，达到国际先进水平，产品性能稳定，在整个切割设备领域呈现出与其他切割技术互补和部分替代的特征，并被绝大多数的制造和加工行业广泛接受。但由于超高压水切割机对于下游用户来说属于固定资产投资，切割设备的更新替代是一个渐进过程。因此，虽然该阶段整个行业的成长性明显高于导入期，每年的增长速度均能保持在30%以上，但总体市场规模仍然不大，在国内切割设备市场的占比不到5%，未来市场空间巨大。

随着超高压水切割机国家标准于2011年7月1日正式执行，超高压水切割技术创新的持续升级、应用领域的进一步深入拓展、市场认知度的不断提高，2015年后国内超高压水切割机行业将进入快速发展期。

国内超高压水切割机行业成长与发展历程如下图所示：



2、行业市场规模

根据 GIAI 发布的《WaterJet Cutting Machines: A Global Strategic Business Report》(《超高压水切割机：全球战略产业报告》)，目前全球切割工具市场总量约在 200 亿美元左右，其中以激光切割为主，占比达 65.80%，电脉冲切割和等离子切割分别占比 12.70%和 8.80%；而超高压水切割设备所占切割市场份额仅为 5.10%。

根据福禄国际公告的《2011 年投资者情况说明》，超高压水切割机未来在切割领域的潜在市场份额可以达到 25%以上，即全球超高压水切割未来市场容量在 25-30 亿美元之间。

国内市场上的切割技术主要有火焰切割、等离子切割、激光切割、电脉冲线切割、超高压水切割等方式，2010 年全国切割设备行业累计实现销售收入 228.62 亿元（数据来源：国家统计局、中商情报网），其中激光和等离子切割机占整个切割设备市场份额的 70%-80%（数据来源：中华机械网）。根据《2010 年中国万能水切割机市场分析报告》， 2010 年国内超高压水切割机市场销售总量 1,840 台，销售额约 6 亿元人民币，占整个切割设备市场的比例不到 3%。2010 年国内超高压水切割机在不同领域的具体销售情况如下：

应用领域	销售额（万元）	占比
金属加工	35,000	58.33%
汽车内饰件	8,000	13.33%
玻璃加工	7,000	11.67%
石材陶瓷	5,000	8.33%
复合材料	1,500	2.50%
广告标识制作	1,000	1.67%
其他	2,500	4.17%
合计	60,000	100.00%

3、行业发展趋势

根据超高压水切割机的技术特点、行业发展历程及下游应用情况分析，本行业的未来发展将呈现以下两大趋势：

（1）超高压水切割机将不断向新的应用领域持续拓展

超高压水切割机作为一种新型的冷态切割工艺，其最显著的特点之一是切割材料的广泛适应性，几乎可以切割任何材料。从实际应用情况来看，超高压水切割机目前主要应用于金属材料、玻璃、石材陶瓷、汽车内饰件、复合材料、广告标识制作等加工行业；在造纸、服装加工、皮革、橡胶、木材、电子芯片、食品工业等诸多领域，虽然超高压水切割技术已被国际主流厂商及科研机构的试验证明具有较强的竞争力，但受市场推广及厂商对新产品研发进程等因素制约，超高压水切割机产品在该类领域的应用几乎还是空白，目前只有零星客户通过合作开发方式零星使用超高压水切割机产品进行材料加工。

未来随着市场对产品认知度的不断提升，以及主流厂商们针对不同行业特点不断开发出适用的新产品，超高压水切割机的应用领域必将进一步拓展，下游客户范围持续扩大。

（2）超高压水切割机在细分市场的应用将进一步深化

从超高压水切割机目前实际应用的细分市场来看，在玻璃加工、石材陶瓷加工等行业，由于推广时间较长，客户使用比例相对较高；汽车内饰件加工、复合材料加工、广告标识制作等行业，是最近几年才逐步兴起并发展壮大的市场，客户使用比例仍然不高；在金属加工领域，需要进行金属材料切割的客户种类繁多、行业范

围相当广泛，而超高压水切割机目前推广的市场主要在机械设备制造、不锈钢制品、建筑装饰、轨道交通、压力容器、电力设备、航空航天等行业，该类行业只在金属材料切割领域占有较小比重，尚有更多的金属材料加工客户有待于深入开发。

根据超高压水切割机与其他切割技术对比，并结合市场发展状况分析：未来在金属材料加工领域，伴随自身技术水平的不断提高和完善，超高压水切割机将继续展现其冷态切割的独特技术优势，不断开拓金属材料加工的细分领域，市场份额逐步提高，呈现出与激光、等离子、机械等切割方式共同占据金属切割市场的局面；在玻璃异型加工、石材陶瓷异型加工、汽车内饰件加工等领域，超高压水切割则由于其冷态工艺、高度灵活性及自动化等优势显著，呈现出逐渐替代传统切割技术的趋势；在复合材料加工、广告标识制作等领域，超高压水切割机的认知度也将进一步提升，客户使用比例逐步提高。

综上分析，超高压水切割的竞争优势显著，同时随着自身技术的不断提升和完善，水切割在金属材料、玻璃、石材陶瓷、汽车内饰件、复合材料、广告标识制作等领域的应用将进一步深化，同时在造纸、服装加工、皮革、橡胶、木材、电子芯片、食品工业等新的应用领域将得到广泛的拓展，因此，超高压水切割机行业的市场发展前景良好。

4、超高压水切割技术的优点

超高压水切割作为一种新兴的冷态切割工艺，与其他切割方式相比的最大特点是通过非热源的高能量射流来加工，切割中无热过程，对所有材料的切面均不产生热效应，可以切割几乎所有的金属和非金属材料，特别是对各种热切割方法难以或不能加工的材料，水切割的技术优势更为显著。具体而言，水切割主要具有以下优点：

（1）冷态切割品质优异、加工质量高。水切割是一种先进的冷态切割工艺，加工时几乎不产生热量，对工件材料无热影响，因而工件不会产生热影响区和热变形，不会造成材料的组织结构变化或变质，这对加工热敏感材料如钛合金尤为有利。切缝窄、提高材料利用率；一般而言，纯水切割其切缝为0.1-1.1mm，加砂切割其切缝在0.8-1.5mm之间；切面质量好，无飞边，仅在对韧性材料切割时会残留细小毛刺，切面光滑、平整，无裂缝、无浮渣；水刀在工件上所产生的横向及纵向的作用力极小，对材料不产生直接的表面压力，几乎不存在机械应力与应变，无工件变

形，切割精度较高，可一次直接切割成形，不需或易于二次加工。

（2）切割材料的广泛适应性。水切割是迄今为止适用性最强的切割加工工艺方法，超高压水切割机几乎可以切割任何材料，因此被誉为“万能水切割机”。

水切割可以分为纯水切割和加砂切割两大类，纯水切割主要用于一些软基材料如泡沫、塑料等；加砂切割是在喷嘴处加入细砂，形成水砂混合射流，从而增加射流质量，提高射流的动能，实现对硬质材料的切割。实践证明，超高压水切割机可用于各种软基与硬质材料、导电与非导电材料、金属与非金属材料、塑性与脆性材料、复合材料等切割加工；可以切割200mm以内的钢板或坚硬的大理石、花岗岩等，对于其它方法难以切割的材料如钛合金及各种复合材料更是非常理想的加工手段。

（3）高度柔性化、自动化。水切割机可切割任意平面曲线和空间轮廓，切入点和终结点可选在工件表面的任意一点，可作全方位的切割，无切割方向的限制，能切割出任何复杂的图形，完成包括各种形状、角度或斜度各种异形加工。

另外，水切割机切割头体积小、移动方便，便于实现自动化控制，操作方便，所有操作均可使用软件控制，降低工人劳动强度。

（4）具有绿色制造工艺特点。超高压水切割因其工作介质是水，在切割加工过程中无尘埃、无污染、噪音低、无废气排放，有降温、灭尘、润滑等作用，能够减少粉尘对于环境的污染，也不会损害人体健康；操作环境整洁，符合环保要求，提高了操作的安全性。

（5）加工成本低。与传统的冲、剪、车、铣加工方式相比，采用水切割自动化加工，至少可节省4-5道工序，从而减少加工时间并降低制造成本；由于加工工具为高速高压水流，因此与传统刀具切割相比，既减少了刀具准备、刃磨等时间，同时切割质量好而稳定，工艺一致性好、效率高，易于控制产品切割质量。

除此之外，因为水切割加工工件所产生的边角料通常是整片形式而非碎屑，可以再一次利用，采用计算机自动编程和自动排版套料，提高材料利用率可达20%-40%，能有效的降低材料损耗，提高经济效益。

（6）适合特殊环境切割。与热切割技术相比，超高压水切割不会产生火花和有毒气体，可以有效地避免火灾的发生；同时，由于水的冷却作用，工件温度较低，对于严禁明火作业以及易燃易爆材料的加工，如核原料、废弹药、海洋石油钻井、地下煤矿、油田、大型油、气储罐区以及油气输送管道、水下、泥浆、火灾救援、

地震救援等场合，激光、火焰、电脉冲、等离子等热切割方式明显不能胜任，而水切割则可以做到安全切割。

5、超高压水切割与其他切割技术的对比及其比较优势

各种金属和非金属材料的切割加工是现代工业生产的重要工序之一，工业生产中零件的几何形状和尺寸，绝大多数是通过切割工艺来实现的。

近年来，切割技术的开发和应用取得了长足的发展，切割技术也从传统的机械切割、火焰切割发展到包括等离子切割、激光切割、超高压水切割等在内的现代切割技术。现代工程材料切割的方法，大致都可以归纳为冷切割和热切割两大类。热切割基本原理是利用高温使材料局部融化分离，最常见的有火焰切割、等离子切割、激光切割，此外还有电脉冲线切割等。冷切割是在常温下利用机械方法使材料分离，常见的包括刀具加工和新兴发展起来的超高压水切割。

超高压水切割与常用的切割技术对比情况如下：

切割技术		优点	缺点	主要应用领域
激光切割		切割精度较高、切割速度快	难以切割20mm以上金属及热敏、脆性、耐高温材料	主要适用于某些非金属材料，如塑料、皮革、纺织品、家俱、电子芯片、包装印刷等，以及薄金属材料
火焰切割		设备简单、投资成本低	容易引起热变形及热效应且切缝宽、切割误差大	适用于单件和零星材料的下料切割
等离子切割		自动化和精度优于火焰切割	容易引起热变形、热效应	主要适用于对热效应、精度等要求不高的中板、碳钢批量切割加工。
电脉冲线切割		切割精度最高	切割速度较慢，切割效率非常低，且只适用于切割导电材料	主要用于金属模具的精密加工
刀具加工		切割薄板材料效率高	模具制造周期长、成本高，缺乏灵活性	主要适用于单品种、大批量的材料平面切割
超高压水切割	300Mpa压力等级	切割材料范围最广泛，不产生热变形及热效应，切缝窄、精度高，不需或利于二次加工	切割金属材料效率较低	适用于如玻璃、陶瓷、橡胶等非金属材料切割。
	350Mpa压力等级		对厚度30-50mm金属材料切割速度低于等离子和火焰切割；对厚度10mm以内金属材料切割速度低于激光切割	适用于对热效应、切缝质量、精度等有要求的碳钢及有色金属，以及各种软基与硬质材料、导电与非导电材料、塑性与脆性材料、复合材料等
	420Mpa及以上压力等级		切割速度总体与等离子切割相当，但对厚度10mm以内金属材料切割速度仍然慢于激光切割	在中等厚度以上金属材料领域具备明显优势

激光切割：属于热切割工艺，原理是利用激光的热能束快速熔融进行材料切割。该工艺切割精度较高、切割速度快。主要适用于某些非金属材料，如塑料、皮革、纺织品、家俱、电子芯片、包装印刷等，以及薄金属材料（主要适用于20毫米以下），而对于较厚金属以及陶瓷、石材、玻璃等热敏、脆性、耐高温材料则很少采用，另外像铜、铝等有色金属和复合材料，由于这类材料对光的反射、折射以及熔点不同等多种原因也不宜采用激光切割。相比之下，水切割具有广泛的适用性，几乎不受材质的限制，目前可以切割厚达200毫米以内的金属及非金属材料，对于切割热敏、脆性、耐高温材料以及有色金属、复合材料、软基材料等均能胜任。

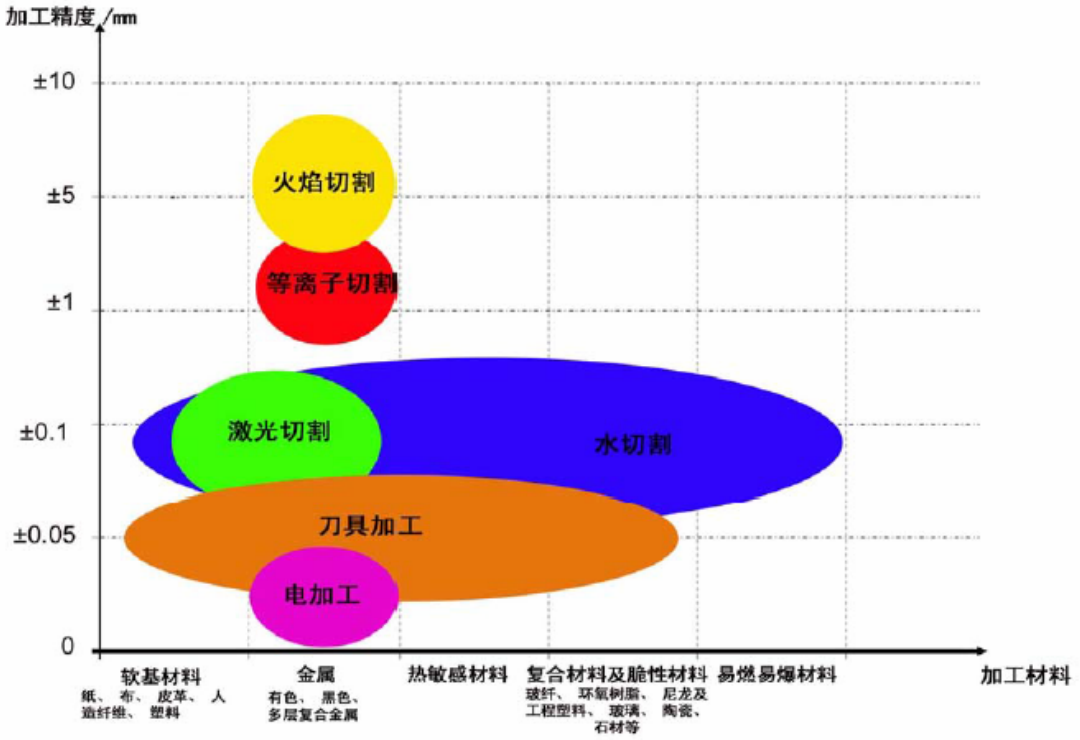
火焰切割：属于热切割工艺，其原理是利用燃气与氧的燃烧产生高温束使金属材料融化而进行切割，是最常用、最简单的传统切割技术，设备投资成本低。火焰切割目前主要适用于单件和零星材料的下料切割，其热变形以及切割面的热效应问题不易解决，并且切缝宽、切割误差大，导致材料消耗和二次加工成本增高。

等离子切割：属于热切割工艺，其原理是利用气体氛围中所发生的等离子弧的热能熔化金属而进行熔割。等离子切割的自动化和精度优于火焰切割，使得二次加工量略小于火焰切割，但热变形、热效应、废气排放等问题依然存在。等离子切割目前主要适用于中板、碳钢的批量切割加工。

电脉冲线切割：属于电加工工艺，原理是利用金属钼丝在绝缘性油中脉冲放电对金属材料的腐蚀作用进行切割。该方法切割精度最高，但切割速度慢，切割效率非常低，且只适用于切割导电材料，目前主要用于金属模具的精密加工。水切割与之相比，速度快、效率高，切割材料广泛。

刀具加工：是一种机械加工工艺，刀具又称为刃具，在机械力的作用下可用于材料的切割和加工，而用模具冲剪也是刀具的一种。其缺点是模具制造周期长、成本高，缺乏灵活性，目前主要适用于单品种、大批量的材料平面切割。水切割与之相比的优势在于适用于多品种、多规格的材料切割，且无需模具。

不同切割技术在切割精度和切割材料适用范围的对比如下图：



此外，在设备价格方面：激光切割、超高水切割、等离子切割、火焰切割、电脉冲线切割等切割设备均有多种配置水平的不同机型，各机型之间价格差异较大。其中，激光切割设备总体价格较高，目前常用的大功率机型价格一般在200万左右，中小功率机型（切割5mm以下）价格一般在20-50万元之间；常用的数控等离子切割机台面较大，因此设备价格也相应较高，一般在70-100万元之间；火焰切割机价格相对较低，常用机型价格在15万元左右；电脉冲线切割设备常用机型价格在8-20万元之间；刀具加工设备主要分为冲床和剪板机，数控冲床价格大约在70-100万元之间，数控剪板机价格约为15万-20万元。超高压水切割机中350Mpa压力等级产品常用机型价格在20-50万元之间，大台面机型价格与等离子切割设备价格相当。

根据上述价格比较，激光切割设备投资成本最高，其次为等离子切割、超高压水切割和刀具加工，电脉冲线切割及火焰切割设备价格相对较低。

综合以上分析，各种切割技术由于不同的特点及适用性，在切割领域均各自占据一定的市场份额。由于材料切割的下游涉及各行各业，不同行业的产品加工特性及要求千差万别，从而对切割加工工具的选择呈现多样化特征。超高压水切割作为一种新型的冷态切割工艺，与其他切割技术相比，材料切割适用范围最为广泛，在不锈钢、有色金属、合金材料、复合材料等多种材料的切割领域展现出独特的技术优势，客户使用比例逐步提高；而在玻璃异型加工、石材陶瓷拼花、汽车内饰件加

工等领域，超高压水切割则由于其冷态工艺、高度灵活性及自动化等优势显著，已呈现出逐渐替代传统切割技术的趋势。

（三）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）国家产业政策支持

超高压水切割是一种新型切割工艺，产品技术含量高，该行业属于先进制造业。根据《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》，超高压水切割机作为数控机床类产品，属于战略性新兴产业中的高端装备制造产业的范畴。

根据《产业结构调整指导目录（2011 年本》、《2010 年度科技型中小企业技术创新基金若干重点项目指南》、《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》等政策文件，本行业属于国家政策鼓励及优先发展的高新技术产业。在产业政策的大力支持下，国内超高压水切割设备的总体技术水平和生产能力持续提升，为整个行业的发展壮大奠定了坚实基础。

（2）应用范围较广

超高压水切割技术做为一种冷态切割工艺，切割过程中不产生热效应且被切割物体不易变形，因此其适用范围广阔，几乎可以切割任何金属、非金属材料，特别是一些低熔点及易燃材料如纸、皮革、橡胶、尼龙、PVC 塑料、毛毡、化纤、木材、环氧压层板和新型材料如钛合金、碳纤维、石棉、蜂窝结构材料，水切割的优势更为明显。由于其广泛的适用性，超高压水切割机的下游市场空间巨大。

（3）对传统切割方式的替代

超高压水切割技术与传统切割技术相比，在切割效果、切割材料广泛性、加工精度、加工成本、节能环保等多方面具备显著的竞争优势，并在石材陶瓷、玻璃加工、汽车内饰件等多个领域已呈现出替代传统切割技术的趋势。可以预见，未来超高压水切割机在切割设备市场所占的份额仍将持续提高。

2、不利因素

（1）行业推广成本高、周期长

水切割技术目前广泛应用于机械设备制造、不锈钢制品、轨道交通、压力容器、电气设备、航空航天、汽车、复合材料、建筑装潢、石材陶瓷加工、玻璃加工等领域，而不同行业的客户对材料切割的个性化需求存在较大差别。这就要求水切割机

制造商能够根据各个行业的不同特点，提供个性化的解决方案。而对每一个下游细分行业的需求进行深入调研和开发过程中，都需要水切割机制造商投入较大的研发、人力和财务成本，在国内厂商目前总体规模不大的条件下，高昂的开发成本延长了超高压水切割产品在细分行业的推广周期。

此外，超高压水切割机作为一种生产加工设备，对于切割领域的很多中小客户来说，传统切割器具的应用在其心目中已形成惯性，更新替代存在一定的资金成本和投资风险。因此，在产品推广过程中，客户往往都会根据自己的特殊需要，亲自进行产品试验和调研，再做出购买决策，从而一定程度上影响了水切割机的市场拓展速度。

（2）产品认知度不高

水射流技术真正应用于切割市场，在国内仅十几年的时间，目前超高压水切割机行业仍处于成长的初期阶段，市场对该产品还较为陌生，对水切割技术的认知度不高，对水切割的广泛适用性尚不了解。即便是切割领域的用户，对水切割技术的优越性能也有个逐步认知的过程。受此影响，国内超高压水切割机市场在很多新兴应用领域至今没有完全打开，目前仍处于发展起步阶段。

（四）公司所处行业的主要壁垒

1、技术壁垒

超高压水切割机属于高新技术产品，进入超高压水切割设备行业首先面临的技术壁垒是超高压系统技术。超高压系统的心脏部件是增压器，增压器中的关键零件均是在高压状态下工作的零件，其机械强度和耐疲劳强度的性能要求特高，因此这类零件从选材到制造都是难题。目前国际上只有极少数几家公司掌握超高压系统制造的核心技术，多数水切割机制造商的超高压系统仍然依靠外购。因此，能否自主掌握更高压力等级的超高压技术，是水切割机厂商提高市场竞争力和品牌影响力的决定性因素。

另外，由于超高压水切割机的下游应用行业广泛，很多产品是按照客户的特殊切割工艺要求所设计的，因此产品制造需要长期积累的开发设计、工艺装备和制造经验支持，从而进一步提高了本行业的技术壁垒。

2、人才壁垒

水切割设备行业对人才要求较高，特别是技术开发人员，不仅要求懂得水射流

技术，还需要熟悉机械、切割工艺以及系统控制技术。企业除设计开发人员外，还需要大量有丰富经验的生产人员和熟悉公司产品和行业特点的销售、管理人才。对进入水切割行业的制造商而言，打造一支知识结构合理、持续稳定的人才队伍，短期内难以完成。

3、品牌壁垒

超高压水切割设备属于新兴产品，很多下游行业如航天航空、汽车、轨道交通等领域的客户，对产品性能和质量的可靠性要求非常高，因此一般会选择行业中著名的品牌企业，并与品牌企业建立长期、稳定的合作关系。而企业品牌是通过产品技术、质量、服务及市场信誉的长期积累而树立起来的，对于行业新进入的厂商而言，无疑形成了一个较高的进入壁垒。

4、市场推广及销售服务壁垒

超高压水切割行业为新兴产业，客户对其技术及产品的了解程度不深，设备制造商往往需要对客户进行长时间的技术推广和培训引导。同时，超高压水切割机产品应用广泛，客户群分散，行业推广及销售渠道的建立还需要大量的时间、资金、人力及技术的投入。因此，存在着较高的行业推广壁垒。

此外，超高压水切割机在设备维护、维修保养等方面均需要长期的售后服务。由于客户技术能力参差不齐，对设备售后服务的依赖性较大，这对设备制造企业的销售服务网络提出了较高的要求。因此，本行业存在较高的销售服务壁垒。

（五）公司面临的主要竞争状况

1、公司在行业中的竞争地位

上世纪九十年代以前，国内水切割机市场基本由国外制造商占领，随着国内研发和生产技术的逐步发展，目前中、低端水切割设备基本由国内制造商占领，国外厂商主要在一些高端领域具有竞争力。同时，国内制造商凭借制造成本优势，在国际中低端水切割机市场上也开始崭露头角，不断提高海外市场份额。

超高压水射流技术是产品的关键技术和基础，其中增压器是超高压水系统的核心部件，公司能生产两种超高压水发生器：油压增压式和直驱增压式。同时，公司具有电气自动化设计技术与软件开发技术，公司生产的数控超高压水切割机三轴、四轴联动、动态五轴、六轴机器人有较高的技术水平和良好的性能。此外，公司还与广东工业大学、佛山博文机器人科技有限公司团队合作研发成套自动化设备。

由于水切割机的应用领域非常广泛，下游行业众多，每个细分市场都拥有庞大的潜在客户群体，且部分新兴行业还处于市场推广初期。因此，目前国内市场总体竞争状况良好，激烈程度不高，超高压水切割机行业在国内市场拥有很大的发展空间。

目前国内从事水切割设备生产的企业大约有五十多家，其中具备自主研发能力的生产企业较少，尤其是对超高压水切割机的核心技术——超高压系统技术的研发。同时，行业内企业规模普遍偏小，年销售收入超过三千万元人民币的水切割机制造厂商不到十家。国内具备一定规模的厂商主要包括南京大地水刀、沈阳奥拓福、佛山永盛达、广州华臻等。

1、行业内的主要企业

同行业内主要竞争企业	公司性质	主要情况
佛山永盛达陶瓷机械有限公司	有限公司	佛山永盛达前身为永达石材机械厂，成立于1988年，位于广东省佛山市，在石材、陶瓷加工机械领域拥有丰富的经验。该公司生产的超高压水切割设备主要应用于石材、陶瓷等领域，产品销售主要市场区域为华南地区、浙江地区。
广州华臻机械设备有限公司	有限公司	广州华臻成立于1997年，是国家机械工业局喷射设备标准化技术委员会委员单位、广东省石材工业协会会员单位。该公司一直致力于为国内外石材行业的平面异型加工提供水切割加工设备服务，在水切割玻璃加工设备市场具有一定影响力。产品销售以华南地区为主。
南京大地水刀股份有限公司	股份有限公司	公司主要从事超高压水切割、清洗设备及其零配件的研发、生产和销售，其中超高压水切割机是公司主导产品，约占公司营业收入的近90.00%。公司超高压水切割机的产品包括平面水切割机和空间水切割机两大类、14个系列、100多种机型，可快速满足不同客户的个性化需求。
沈阳奥拓福科技股份有限公司	股份有限公司	沈阳奥拓福科技有限公司是一家中美合资企业，位于辽宁省沈阳市。该公司具备年产超高压水切割设备400台的生产能力，在设立了多家分公司及办事处。产品国内销售的主要市场在在东北、浙江、山东、西北等地区。

3、竞争优势

（1）品牌优势

公司积累了一批稳定的国内外客户，凭借公司优异的产品质量、良好的产品运行业绩与技术服务能力，公司与客户之间建立了稳定的关系，报告期内，公司主要客户流失率维持在较低水平。

（2）技术优势

作为广东省高新技术企业，公司自设立以来一直将技术研发作为提升核心竞争力的关键所在。公司设立生技部，作为新技术应用和行业解决方案的研究开发与生产部门，并与广东工业大学研究院长期合作，结合行业技术的发展方向，致力于“超高压”和“水刀”为主的产品开发，逐步形成了公司的生产、施工标准和规范。特别是直驱增压式超高压水发生器技术，比其他的油压发生器而言，结构简单、使用成本低、噪音比较小，具有明显的技术优势。

公司的产品及服务专业化程度高，产品能跟随市场需求不断升级，经过持续的探索，公司目前已拥有1个发明专利，3个实用新型专利并有3个软件著作权，已经拥有与公司业务发展基本相适应的专业人才队伍，为公司的长期持续发展奠定了良好的基础。

4、竞争劣势

公司资本规模偏小，公司资产规模与南京大地以及国外企业还有一定差距，为进一步提高市场份额，巩固行业地位和竞争优势，公司必须适时扩大生产规模，而目前的资本实力不足以支持公司未来的持续高速增长。

七、公司关于持续经营能力的自我评估

（一）市场前景及公司在行业中的竞争地位

超高压水切割机作为一种新型的冷态切割工艺，其最显著的特点之一是切割材料的广泛适应性，几乎可以切割任何材料。从实际应用情况来看，超高压水切割机目前主要应用于金属材料、玻璃、石材陶瓷、汽车内饰件、复合材料、广告标识制作等加工行业；在造纸、服装加工、皮革、橡胶、木材、电子芯片、食品工业等诸多领域，虽然超高压水切割技术已被国际主流厂商及科研机构的试验证明具有较强的竞争力，但受市场推广及厂商对新产品研发进程等因素制约，超高压水切割机产品在该类领域的应用几乎还是空白，目前只有零星客户通过合作开发方式零星使用超高压水切割机产品进行材料加工。

未来随着市场对产品认知度的不断提升，以及主流厂商们针对不同行业特点不断开发出适用的新产品，超高压水切割机的应用领域必将进一步拓展，下游客户范围持续扩大。

从超高压水切割机目前实际应用的细分市场来看，在玻璃加工、石材陶瓷加工等行业，由于推广时间较长，客户使用比例相对较高；汽车内饰件加工、复合材料加工、广告标识制作等行业，是最近几年才逐步兴起并发展壮大的市场，客户使用比例仍然不高；在金属加工领域，需要进行金属材料切割的客户种类繁多、行业范围相当广泛，而超高压水切割机目前推广的市场主要在机械设备制造、不锈钢制品、建筑装饰、轨道交通、压力容器、电力设备、航空航天等行业，该类行业只在金属材料切割领域占有较小比重，尚有更多的金属材料加工客户有待于深入开发。

根据超高压水切割机与其他切割技术对比，并结合市场发展状况分析：未来在金属材料加工领域，伴随自身技术水平的不断提高和完善，超高压水切割机将继续展现其冷态切割的独特技术优势，不断开拓金属材料加工的细分领域，市场份额逐步提高，呈现出与激光、等离子、机械等切割方式共同占据金属切割市场的局面；在玻璃异型加工、石材陶瓷异型加工、汽车内饰件加工等领域，超高压水切割则由于其冷态工艺、高度灵活性及自动化等优势显著，呈现出逐渐替代传统切割技术的趋势；在复合材料加工、广告标识制作等领域，超高压水切割机的认知度也将进一步提升，客户使用比例逐步提高。

综上分析，超高压水切割的竞争优势显著，同时随着自身技术的不断提升和完善，水切割在金属材料、玻璃、石材陶瓷、汽车内饰件、复合材料、广告标识制作等领域的应用将进一步深化，同时在造纸、服装加工、皮革、橡胶、木材、电子芯片、食品工业等新的应用领域将得到广泛的拓展，因此，超高压水切割机行业的市场发展前景良好。

（二）公司报告期内现金流量、营业收入和研发费用情况

（1）报告期内，公司存在持续的现金流量，具体内容如下：

货币单位：元

项目	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,230,189.36	1,741,468.16	1,305,098.83

投资活动产生的现金流量净额	-185,898.76	-10,781,841.26	-12,546.00
筹资活动产生的现金流量净额	-319,781.25	12,227,679.75	-1,385,137.17
现金及现金等价物净增加额	-1,735,779.85	3,187,903.49	-92,584.34

从公司经营活动的现金流情况来看，2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-3 月经营活动产生的现金流量净额分别为 1,305,098.83 元、1,741,468.16 元和-1,230,189.36 元。2017 年 1-3 月经营活动现金流量净额为负数的原因为公司回款较少，支付采购款以及工资金额较大。

从公司投资活动产生的现金流情况来看，2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-3 月投资活动产生的现金流量净额分别为-12,546.00 元、-10,781,841.26 元和 185,898.76 元。2016 年度投资活动的现金流量支出较大的原因为公司为了增加产能，提高生产效率，改善员工工作环境，支付了新厂房的装修款，以及支付了与河源高新区共同设立的众创空间的装修款。

从公司筹资活动产生的现金流情况来看， 2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-3 月筹资活动产生的现金流量净额分别为-1,385,137.17 元、12,227,679.75 元和 -319,781.25 元。2015 年度和 2017 年 1-3 月筹资活动现金净流入金额为负数的原因系公司偿还了部分银行借款以及相关利息所致。2016 年度筹资活动现金净流入金额为正数的原因系公司收到股东投资款 12,200,000.00 元以及收到与资产相关的政府补助 3,000,000.00 元所致。

（2）报告期内，公司存在持续的营业收入，具体内容如下：

货币单位：元

项目	2017 年 1-3 月		2016 年度		2015 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务收入	3,411,153.34	100.00	9,672,681.83	99.96	6,326,981.44	99.01
其他业务收入	-	-	3,787.18	0.04	63,000.00	0.99
合计	**3,411,153.34**	**100.00**	**9,676,469.01**	**100.00**	**6,389,981.44**	**100.00**
主营业务成本	1,943,880.53	100.00	5,742,143.87	100.00	3,524,302.85	100.00
其他业务成本	-	-	-	-	-	-
合计	**1,943,880.53**	**100.00**	**5,742,143.87**	**100.00**	**3,524,302.85**	**100.00**

主营业务毛利	1,467,272.81	100.00	3,930,537.96	99.90	2,802,678.59	97.80
其他业务毛利	-	-	3,787.18	0.10	63,000.00	2.20
合计	**1,467,272.81**	**100.00**	**3,934,325.14**	**100.00**	**2,865,678.59**	**100.00**

公司报告期内营业收入持续增长，主要原因系公司积极扩展市场业务，销量增长所致。

（3）报告期内，公司的研发能力：

公司采取的是自主研发与联合开发相结合的研发模式。公司设有生产技术部，一方面根据客户需求开展研发工作，另一方面通过存量客户反馈和实地调研工作对现有产品进行改进。此外，公司还与高校、科研院所建立了深厚的产学研战略合作关系。目前合作研究领域和方向主要包括：（1）超高压水切割装备技术转型升级；（2）超高压水切割机器人关键技术与整机研究；（3）基于水切割机器人的全自动生产线研制与产业化；（4）基于云服务的高端装备营销和服务体系建设。公司的研发模式符合产学研一体化发展思路，更加符合市场化需求。

2015年、2016年、2017年1-3月，公司研发费用分别为496,902.12元、958,880.18元和117,954.91元。

截至本公开转让说明书签署日，公司共拥有专利3项，在审专利1项。具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	专利类别	权利所有人	专利期限
1	一种超高压柱塞泵单向阀	ZL201320152483.8	实用新型	河源鹏翔超高压水切割机械有限公司	2013.9.11 至 2023.9.10
2	一种直驱式超高压水发生器	ZL201320152485.7	实用新型	河源鹏翔超高压水切割机械有限公司	2013.9.11 至 2023.9.10
3	一种五轴切割水刀	ZL201320152484.2	实用新型	河源鹏翔超高压水切割机械有限公司	2013.9.11 至 2023.9.10

公司有 1 项发明专利申请已取得《发明专利申请公布通知书》，具体情况如下：

序号	申请号或专利号	专利名称	申请号	专利类型	通知书发文日
1	河源鹏翔超高压水切割机械有限公司	一种直驱式超高压水发生器	201310107627.8	发明专利	2014.10.15

公司注重研发方面的投入，并培育了一支优秀的研发队伍，是公司的重要的核

心竞争力之一。

（三）公司期后合同签订情况以及营业收入和现金流量情况

2017年3月31日至2017年6月30日，公司预计接收金额约为1,100.00万元的销售订单。公司根据目前已经接受的订单合理预计2017年度实现营业收入2,500.00万元元，预计全年利润500.00万元，并且公司同时计划在2017年进行一次增资，用于购入新研发产品的生产线以及偿还银行借款，增强公司的可持续经营能力。

经核查，公司符合《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》对持续经营能力的细化标准：1、报告期内鹏翔智造的经营业务在现金流量、营业收入、交易客户、研发费用支出等方面具有持续的营运记录；2、公司已经按照《企业会计准则》的规定编制并披露报告期内的财务报表，公司不存在《中国注册会计师审计准则第1324号——持续经营》中列举的影响其持续经营能力的相关事项，并由具有证券期货相关业务资格的会计师事务所出具标准无保留意见的审计报告；3、公司不存在依据《公司法》第一百八十条规定解散的情形，也不存在法院依法受理重整、和解或者破产申请的情形。

八、关于是否存在负面清单的说明

1、（1）依据《全国中小企业股份转让系统挂牌业务问答——关于挂牌条件适用若干问题的解答（二）》，全国股转公司根据业务规则及标准指引，结合市场定位、发展现状和国家产业政策要求，对挂牌准入实行负面清单管理，规定存在负面清单情形之一的公司不符合挂牌准入要求。负面清单将根据市场发展情况定期评估修订，具体内容如下：

1）科技创新类公司最近两年及一期营业收入累计少于 1,000.00 万元，但因新产品研发或新服务培育原因而营业收入少于 1,000.00 万元，且最近一期末净资产不少于 3,000.00 万元的除外；

2）非科技创新类公司最近两年累计营业收入低于行业同期平均水平；

3）非科技创新类公司最近两年及一期连续亏损，但最近两年营业收入连续增长，且年均复合增长率不低于 50.00%的除外；

4）公司最近一年及一期的主营业务中存在国家淘汰落后及过剩产能类产业；

依照《关于发布<全国中小企业股份转让系统挂牌业务问答——关于挂牌条件适用若干问题的解答（二）>的公告》（股转系统公告〔2016〕78 号）文件，科

技创新类公司是指最近两年及一期主营业务均为国家战略性新兴产业的公司，包括节能环保、新一代信息技术、生物产业、高端装备制造、新材料、新能源、新能源汽车。

根据中国证监会 2012 年 10 月发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》（证监会公告〔2012〕31 号），本公司系制造业-通用设备制造业（C34）；按照国家统计局 2011 年 4 月颁布实施的《国民经济行业分类》国家标准（GB/T 4754-2011），本公司系液压和气压动力机械及元件制造（C3444）；根据全国中小企业股份转让系统出具的《挂牌公司行业分类结果》，按管理型分类本公司系制造业（C34）-泵、阀门、压缩机及类似机械制造（C344）-液压和气压动力机械及元件制造（C3444）。

根据 2017 年，国家发展改革委员会发布的《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016 版）》，数控特种加工机床属于“2 高端装备制造产业”下属的“2.1 智能制造装备产业”下属的“2.1.4 智能加工装备”。报告期内，公司的主营业务为研发、生产和销售超高压水切割机及其配件，属于数控机床。因此公司可划归为高端装备制造产业。

公司成立于 2008 年，是一家专业从事超高压水射流技术应用产品研发、生产、销售及技术服务的高新技术企业，同时是国内少数能生产直驱式超压发生系统的生产企业，现已有多个自行设计、研发、生产的超高压水系列产品。

公司的业务，在产品技术先进性、应用领域、发展方向等方面均符合《战略新兴产业重点产品和服务指导目录（2016版）》的精神。

公司销售收入主要来源于超高压水切割机及其配件的销售。其中，2015 年、2016 年、2017 年 1-3 月，超高压水切割机销售收入分别为 5,805,838.53 元、8,937,033.94 元和 3,255,224.94 元，占比分别为 91.76%、92.39%、95.43%，属于公司战略性新兴产业收入。

依据亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）出具的编号为“亚会B审字（2017）1712号”《审计报告》，鹏翔智造2017年1-3月、2016年度和2015年度的营业收入分别为3,411,153.34元、9,676,469.01元和6,389,981.44元，公司报告期内累计营业收入为19,477,603.79元，不存在小于1,000.00万的情形。不属于解答（二）中负面清单“科技创新类公司最近两年及一期营业收入累计少于1,000万元”的情形。

（2）根据《工业和信息化部关于下达“十二五”期间工业领域重点行业淘汰落

后产能目标任务的通知》（工信部产业〔2011〕612 号）涉及需淘汰的落后产能行业的规定，公司最近二年及一期的主营业务中不存在国家淘汰落后及过剩产能类产业。

（3）综上所述，主办券商认为，公司属于科技创新类公司，报告期内的收入高于 1,000.00 万，且最近二年及一期的主营业务中不存在国家淘汰落后及过剩产能类产业，因此公司不存在《全国中小企业股份转让系统挂牌业务问答-关于挂牌条件适用若干问题的解答（二）》中负面清单的情形，符合挂牌条件。

2、公司不涉及国有控股或国有参股情形，无需取得挂牌解答二第二条所列的挂牌条件。

3、公司控股股东、实际控制人及其关联方无占用公司资金情形，符合挂牌解答二第三条所列的挂牌条件。

4、《涉军企事业单位改制重组上市及上市后资本运作军工事项审查工作管理暂行办法》第二条规定“本办法所称涉军企事业单位，是指已取得武器装备科研生产许可的企事业单位”。公司不属于取得武器装备科研生产许可的单位，不属于涉军企事业单位，无需取得挂牌解答二第四条所列的挂牌条件。

5、经核查，公司、公司的法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员，自申报报表审计基准日至申请挂牌文件受理时不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形，符合挂牌解答二第五条所列的挂牌条件。

综上所述，主办券商认为，挂牌公司不存在《全国中小企业股份转让系统挂牌业务问答-关于挂牌条件适用若干问题的解答（二）》中负面清单所列情形，公司符合相关挂牌条件。

第三节 公司治理

一、最近两年一期内股东（大）会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

2008 年 7 月 28 日，有限公司成立，依据《公司法》的规定制定了公司章程，股东会由全体股东组成，行使《公司法》及公司章程规定的职权。有限公司阶段，公司设立了董事会，由四名董事组成，负责执行股东会的决议，决定公司的经营计划；有限公司未设监事会，设监事一名，负责检查公司财务，对董事、高级管理人员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。有限公司股东会在股权转让、变更经营范围、变更公司住所、增加注册资本、整体变更等事项上，公司股东能够按照《公司法》、《公司章程》中的相关规定，认真召开股东会，并形成相应的股东会决议。有限公司阶段，公司股东会、董事会及监事总体上能够按照《公司法》及公司章程规定履行职责，但公司仍然存在治理方面的不足，部分会议文件未能完整保存，未能制定关联交易、对外担保、防范资金占用等管理制度。

2017 年 1 月 19 日，公司召开职工大会，大会审议了《关于选举河源鹏翔智造科技股份有限公司职工代表监事的议案》，选举谢勇为职工代表监事。

2017 年 1 月 19 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了股份公司《河源鹏翔智造科技股份有限公司章程》，选举李国标、高佳丽、李靖青、何金祥、孔晴晴组成股份公司第一届董事会，选举张建胜、杨国栋与职工代表监事谢勇组成股份公司第一届监事会。此外，为了完善公司治理机制，加强内部控制，创立大会还审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》、《防范大股东及关联方占用公司资金管理制度》等内控制度。

2017 年 1 月 19 日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长，并聘任了公司总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员。同时审议通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等治理细则。

2017 年 1 月 19 日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了公司监事会主席。

股份公司成立后，公司能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行。股东大会、董事会和监事会的召开均符合《公司法》以及《公司章程》的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定，会议程序、会议记录规范完整，不存在损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司的董事、监事均符合《公司法》的任职要求，能够勤勉尽责的遵守“三会”议事规则，切实履行义务，严格执行“三会”决议，公司的职工监事能够切实代表职工的利益，积极发挥监督的职责，维护公司职工的权益。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会就公司治理机制的执行情况进行了充分的讨论及相应评估。公司董事会认为，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，并能够严格有效地执行。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年一期存在的违法违规及受处罚情况

（一）最近两年一期公司存在的违法违规及受处罚情况

公司最近两年一期不存在重大违法违规及受重大行政处罚的情况。公司及法定代表人对此作出了书面声明并签字承诺其真实性。

（二）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、实际控制人李国标及肖秀萍最近两年一期不存在重大违法违规及受重大行政处罚的情况。控股股东、实际控制人李国标及肖秀萍对此作出了书面声明并签字承诺其真实性。

（三）最近两年一期公司及控股股东、实际控制人涉诉、仲裁情况

（1）鹏翔机械与北京正时华亚展览展示有限公司合同纠纷

2015 年 5 月，北京正时华亚展览展示有限公司以委托代建合同纠纷为由将鹏翔机械诉至源城区人民法院。

2015 年 8 月 6 日，源城区人民法院作出（2015）河城法民二初字第 209 号《民事裁定书》，原告北京正时华亚展览展示有限公司经该院传票传唤，无正当理由拒不到庭，本案按撤诉处理。

（2）鹏翔机械与河源市力王实业有限公司合同纠纷

2016 年 11 月 12 日，鹏翔机械以河源市力王实业有限公司拖欠货款为由向源城区人民法院提起诉讼，要求被告河源市力王实业有限公司支付拖欠货款 95 万元及利息。

2016 年 12 月 2 日，鹏翔机械向源城区人民法院提起诉讼财产保全申请，冻结被告人河源市力王实业有限公司的银行账户，金额以 100 万元为限。2016 年 12 月 13 日，源城区人民法院出具（2016）粤 1602 民初 2879 号《民事裁定书》，裁定冻结被告人银行存款 100 万元，期限一年。

2016 年 12 月 16 日，鹏翔机械与河源市力王实业有限公司达成和解。双方约定：河源市力王实业有限公司再向鹏翔有限支付货款人民币 436,632.00 元，鹏翔有限自收到上述款项后放弃其余货款请求;河源市力王实业有限公司支付上述货款后，双方对本次纠纷所涉及的买卖合同关系已经履行完毕，鹏翔有限不得向河源市力王实业有限公司要求再支付任何款项,河源市力王实业有限公司也不得向鹏翔有限提出关于货物质量的任何主张。后鹏翔机械向源城区人民法院提出撤诉申请及解除保全申请，源城区人民法院于 2016 年 12 月 20 日出具（2016）粤 1602 民初 2879 号之一号《民事裁定书》，准许鹏翔机械的解除保全申请；出具（2016）粤 1602 民初 2879 号之二号《民事裁定书》，准许鹏翔机械撤回起诉。

四、公司的独立性

（一）业务独立性

公司实际从事的业务未超出公司登记的经营范围。公司具有完整的业务流程，具有独立的经营场所、独立的采购、营销、财务等部门，具有直接面向市场独立经营的能力，各项经营业务均不构成对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的依赖关系，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间也不存在同业竞争关系或业务上依赖其他关联方的情况。公司业务独立。

（二）资产独立性

公司的房产、设备等主要资产的财产权属明晰，均由公司实际控制和使用。公司目前不存在资产被控股股东占用的情形，也不存在为控股股东及其控制的企业提供担保的情形。公司资产独立。

（三）人员独立性

公司的总经理、财务总监等高级管理人员及核心员工均在公司领取薪酬，均系公司专职工作人员，不存在在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外职务的情况。股东推荐的董事人选均通过《公司章程》规定的程序当选，总经理和其他高级管理人员都由董事会聘任。公司总经理、财务总监等高级管理人员及核心员工没有在控股股东及其控制的其他企业处领薪。公司人员独立。

（四）财务独立性

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

公司已建立健全股东大会、董事会、监事会等公司治理结构并制定了完善的议事规则。公司具有独立完整的组织结构，拥有独立的职能部门。此外，公司各机构制定了内部规章制度，各部门均已建立了较为完备的规章制度。公司设立了独立于

控股股东、实际控制人的组织机构，不存在与控股股东、实际控制人及其控制企业机构混同的情形。各部门之间分工明确、各司其职，保证了公司运转顺利。报告期内，公司拥有独立的住所，不存在合署办公、混合经营的情形。

五、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项的决策和执行情况

（一）公司对外担保、委托理财、重大投资及关联交易管理制度的建立情况

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》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》中就对外担保、委托理财、重大投资及关联交易等重大事项的决策制度进行了相关规定。公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中拟定有关上述重大事项的决策条款时，参照了《上市公司治理准则》等规定，能够保证决策制度相对规范和严谨，有助于提高决策质量。

（二）公司对外担保、委托理财、重大投资及关联交易管理制度的执行情况

1、报告期内，公司未发生对外担保、委托理财情况。

2、报告期内，公司存在关联交易事项。具体关联交易情况详见“第四节 公司财务”之“十、关联方关系及关联交易”之“（三）关联交易”。

公司制定了《关联交易管理制度》，规定了关联交易的审批程序，公司管理层承诺将严格遵守《关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易实践中继续严格履行合法审批程序。

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的同业竞争情况

报告期内，除鹏翔智造外，公司的实际控制人李国标及肖秀萍实际控制的公司共有 2 家，分别为河源市金鹏强实业有限公司、河源市宝润投资中心（有限合伙）。

1、河源市金鹏强实业有限公司

河源市金鹏强实业有限公司于 2004 年 10 月 14 日在河源注册设立的企业，现持有统一社会信用代码为 91441600767339966D 的《企业法人营业执照》，住所为河源市高新技术开发区兴工大道东边科三路南边第三层，法定代表人为李国标，注册资本为 720.00 万元，公司类型为有限责任公司，经营范围为“生产和销售玻璃灯饰、五金制品及五金机器制造；实业投资（法律、法规禁止的不得经营）。(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出具之日，河源市金鹏强实业有限公司的股东及股权结构情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	李国标	360.00	50.00
2	肖秀萍	360.00	50.00
合计		**720.00**	**100.00**

河源市金鹏强实业有限公司的经营范围与鹏翔智造营业范围以及主营业务不存在重叠，不存在同业竞争的情况。

2、河源市宝润投资中心（有限合伙）

河源市宝润投资中心(有限合伙)于 2016 年 9 月 30 日在河源注册设立的企业，现持有统一社会信用代码为 91441600MA4UW6934J 的《企业法人营业执照》，住所为河源市高新技术开发区兴工大道东边科三路南边，执行事务合伙人为李国标，经营范围为“创业投资；股权投资。(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出具之日，宝润投资的合伙人及其出资比例如下：

序号	合伙人名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式	责任方式
1	李国标	450.00	90.00	货币出资	无限责任
2	肖秀萍	50.00	10.00	货币出资	有限责任
合计		**500.00**	**100.00**	-	-

河源市宝润投资中心（有限合伙）的经营范围与鹏翔智造经营范围以及主营业

务不存在重叠，不存在同业竞争的情况。

（二）公司与实际控制人的近亲属控制的其他企业的同业竞争情况

报告期内，公司实际控制人的近亲属控制的企业情况如下：

1、河源市鹏翔机器人科技有限公司

河源市鹏翔机器人科技有限公司于 2015 年 7 月 6 日在河源注册设立，现持有注册号为 441600000085369 的《企业法人营业执照》，住所为河源市高新区高新二路创业服务中心三楼 345 室，法定代表人为李靖青，注册资本为 500.00 万元，公司类型为有限责任公司，经营范围为“机器人及自动化装备设计、生产、销售；信息技术与网络系统设计、开发、技术咨询、服务、转让；货物及技术进出口业务。(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)”

截至本公开转让说明书签署之日，河源市鹏翔机器人科技有限公司的股权结构情况如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	持股比例（%）
1	章国权	150.00	30.00
2	朱伟亮	350.00	70.00
合计		**500.00**	**100.00**

报告期内，河源市鹏翔机器人科技有限公司系李靖青实际控制的企业，李靖青为公司实际控制人李国标和肖秀萍的儿子。

2017 年 2 月 8 日，转让方李靖青与受让方朱伟亮签署股权转让合同，约定李靖青将其持有河源市鹏翔机器人科技有限公司 70.00%的股权（认缴 350.00 万元，实缴 0 元）以 0 元的对价转让给朱伟亮。

2017 年 2 月 8 日，河源市鹏翔机器人科技有限公司召开股东会，决议同意李靖青将其持有河源市鹏翔机器人科技有限公司 70.00%的股权（认缴 350.00 万元，实缴 0 元）以 0 元的对价转让给朱伟亮，并同意就本次股权转让事项修改公司章程。

2017 年 3 月 1 日，河源市工商行政管理局高新区分局核准本次变更登记，并换发营业执照。

本次股权转让后，河源市鹏翔机器人科技有限公司与公司不再存在关联关系，同业竞争情况已消除。

2、河源市国标科创投资中心（有限合伙）

国标科创持有河源市工商行政管理局核发的注册号为 91441600MA4UQ89P70 的营业执照，其住所为河源市高新技术开发区兴工大道东边科技三路南边金鹏强实业公司厂房二楼；执行事务合伙人为高佳丽；出资额为 500.00 万元；经营范围为：创业投资；股权投资。国标科创的合伙人及其出资比例如下：

序号	合伙人名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式	责任方式
1	高佳丽	264.50	52.90	货币出资	无限责任
2	李国强	10.00	2.00	货币出资	有限责任
3	彭少敏	21.00	4.20	货币出资	有限责任
4	黄讯江	25.00	5.00	货币出资	有限责任
5	谢小霞	2.50	0.50	货币出资	有限责任
6	颜家杏	5.00	1.00	货币出资	有限责任
7	缪伯祥	10.00	2.00	货币出资	有限责任
8	张伟中	10.00	2.00	货币出资	有限责任
9	苏柳	10.00	2.00	货币出资	有限责任

10	叶瑞仲	2.50	0.50	货币出资	有限责任
11	张文裕	10.50	2.10	货币出资	有限责任
12	汪永超	5.00	1.00	货币出资	有限责任
13	唐浩	3.00	0.60	货币出资	有限责任
14	刘新发	30.00	6.00	货币出资	有限责任
15	赖俊强	10.00	2.00	货币出资	有限责任
16	王莉清	25.00	5.00	货币出资	有限责任
17	黄月芹	10.00	2.00	货币出资	有限责任
18	张世亭	2.50	0.50	货币出资	有限责任
19	罗轩会	1.00	0.20	货币出资	有限责任
20	孔晴晴	2.50	0.50	货币出资	有限责任
21	邱文龙	15.00	3.00	货币出资	有限责任
22	黄晓明	25.00	5.00	货币出资	有限责任
合计		**500.00**	**100.00**	-	-

河源市国标科创投资中心（有限合伙）的经营范围与鹏翔智造经营范围以及主营业务不存在重叠，不存在同业竞争的情况。

（三）关于避免同业竞争的措施

为避免与公司发生同业竞争，公司控股股东、实际控制人、持股 5.00%以上的股东都已出具了避免同业竞争承诺函，承诺：

1. 截至本承诺函出具之日，本人及本人控制的公司（股份公司除外，下同）在中国境内、外地区均未直接或间接从事任何与股份公司构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

2. 自本承诺函出具之日起，本人及本人控制的公司将不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行任何与股份公司构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

3. 自本承诺函出具之日起，本人及将来成立之本人控制的公司将不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行与股份公司构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

4. 自本承诺函出具之日起，本人及本人控制的公司从任何第三者获得的任何商业机会与股份公司之业务构成或可能构成实质性竞争的，本人将立即通知股份公司，并尽力将该等商业机会让与股份公司。

5. 本人及本人控制的公司承诺将不向其业务与股份公司之业务构成竞争的其他公司、企业、组织或个人提供技术信息、工艺流程、销售渠道等商业秘密。

6. 本人在持有股份公司股份期间，或担任公司董事、总经理或其他高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效承诺。

7. 本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部损失。

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

报告期内，存在公司实际控制人及其控制的其他企业占用资金的情况，关于占用资金情况，具体如下：

2015 年度：

货币单位：元

往来科目	关联方名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他应收款	李国标	2,249,980.00	-	-	2,249,980.00
	肖秀萍	1,533,655.79	3,810,965.92	3,576,014.43	1,768,607.28
	李靖青	1,550,000.00	-	-	1,550,000.00
	高佳丽	2,430,000.00	-	-	2,430,000.00

2016 年度：

货币单位：元

往来科目	关联方名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他应收款	李国标	2,249,980.00	3,180,749.00	5,430,729.00	-
	肖秀萍	1,768,607.28	4,527,437.63	6,296,044.91	-
	李靖青	1,550,000.00	-	1,550,000.00	-
	高佳丽	2,430,000.00	-	2,430,000.00	-

其他应付款	肖秀萍	-	9,156.42	-	9,156.42

2017 年 1-3 月：

往来科目	关联方名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他应付款	肖秀萍	9,156.42	-	-	9,156.42

截至本公开转让说明书签署之日，公司已经将关联方资金收回，不存在控股股东及其控制的其他企业占用公司资金的情况。

为防止股东及其关联方占用或者转让公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司制定了《防范控股股东或实际控制人及其关联方占用公司资金管理制度》，专门防范控股股东及其关联方占用公司资金行为的发生。同时，公司亦在《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》等其他内部治理规则中对关联交易决策权限与程序、关联股东和关联董事回避表决等制度做出了明确的规定，建立了较为完善的关联交易公允决策程序和内部控制制度。公司已采取必要措施对公司及其他股东的利益进行保护。

八、董事、监事、高级管理人员有关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况

1、直接持股情况

公司董事、监事、高级管理人员直接持股情况如下：

序号	股东姓名	任职情况	持股数量（股）	持股比例（%）
1	李国标	董事长	8,600,000	50.30
2	何金祥	董事	500,000	2.92
合计		-	**9,100,000**	**53.22**

2、间接持股情况

（1）截至本公开转让说明书签署日，国标科创持有本公司 29.24%的股份，公司董事、监事、高级管理人员持有国标科创出资额的情况如下：

序号	出资人姓名/名称	任职情况	出资额（万元）	出资比例（%）
1	高佳丽	董事、总经理	264.50	52.90
2	孔晴晴	董事、董事会秘书	2.50	0.50
合计		-	**267.00**	**53.40**

（2）截至本公开转让说明书签署日，宝润投资持有本公司 17.54%股份，公司董事、监事、高级管理人员持有宝润投资出资额的情况如下：

序号	出资人姓名/名称	任职情况	出资额（万元）	出资比例（%）
1	李国标	董事长	450.00	90.00
合计		-	**450.00**	**90.00**

（二）相互之间存在亲属关系情况

截至本公开转让说明书签署日，董事李靖青为董事长李国标的儿子，公司董事、总经理高佳丽与董事李靖青系夫妻关系。

除上述披露的情况之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在其他亲属关系。

（三）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

截至本公开转让说明书签署之日，董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺情况如下：：

1、公司董事、监事、高级管理人员均与公司签订《劳动合同》，劳动合同详细规定董事、监事、高级管理人员的责任和义务。

2、公司董事、监事、高级管理人员出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》，具体内容如下：

本人及本人所控制或施加重大影响的公司将尽可能避免、减少与河源鹏翔智造科技股份有限公司之间的关联交易，对于不可避免的关联交易将严格遵守《公司法》、中国证监会的有关规定以及该公司《公司章程》和《关联交易管理制度》的有关规定，遵照一般市场交易规则依法进行，不损害河源鹏翔智造科技股份有限公司的利益。如违反承诺导致该公司及其子公司遭受损失的，本人将承担赔偿责任。

3、公司董事、监事、高级管理人员出具了《关于任职资格及诚信情况的声明》，具体内容如下：

1）最近两年一期内本人没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；

2）本人并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；

3）最近两年一期内本人没有对所任职(包括现任职和曾任职)的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；

4）本人不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；

5）本人没有欺诈或其他不诚实行为等情况。

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情况。

（四）在其他单位兼职情况

姓名	公司职务	主要兼职单位	职务	兼职单位与公司关系
李国标	董事长	河源市金鹏强实业有限公司	执行董事、经理	实际控制人控制的企业
		河源市宝润投资中心（有限合伙）	执行事务合伙人	公司股东
高佳丽	董事、总经理	河源市国标科创投资中心（有限合伙）	执行事务合伙人	公司股东
李靖青	董事	-	-	-
何金祥	董事	深圳市共信赢金融信息服务有限公司东莞分公司	理财经理	无关联关系
孔晴晴	董事、董事会秘书	-	-	-
叶伟琼	财务总监	-	-	-
张建胜	监事会主席	-	-	-
杨国栋	监事	-	-	-
谢勇	职工代表监事	-	-	-

截至本公开转让说明书签署日，除上述兼职情况外，本公司其他董事、监事、高级管理人员不存在除本公司之外的其他公司兼职情况。

董事、监事、高级管理人员不存在从关联方领取报酬及其他情况。

（五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

（六）最近两年一期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

最近两年一期公司董事、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情况。

（七）公司管理层的诚信状况

根据在中国执行信息公开网（http://shixin.court.gov.cn/）、信用中国网站（http://www.creditchina.gov.cn/）、中国证券监督管理委员会证券期货市场失信记录查询平台（http://shixin.csrc.gov.cn/honestypub/）进行查询，公司董事、监事、高级管理人员不存在被列入失信被执行人名单，不存在证券期货市场失信记录，不存在行政处罚或其他失信记录。

公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年一期内没有应对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明并签字承诺其真实性。

（八）近两年一期董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

自报告期期初至今，公司董事、监事和高级管理人员变动情况及原因如下：

1、董事变动情况

有限公司阶段，本公司设立董事会，由李国标、李小平、邝小玲、刘碧坚四人组成。

2017 年 1 月 19 日，经股份公司创立大会暨第一次股东大会决议：选举李国标、高佳丽、李靖青、何金祥、孔晴晴担任公司董事。经股份公司第一届董事会选举，李国标任董事长。

2、监事变动情况

有限公司阶段，本公司不设监事会，监事由李国辉担任。2017 年 1 月 19 日，经股份公司创立大会暨第一次股东大会决议：选举张建胜、杨国栋担任公司监事，与公司职工监事谢勇共同组成公司监事会。经股份公司第一届监事会选举，张建胜任监事会主席。

3、高级管理人员变动情况

有限公司阶段，公司总经理为李国标。

2017 年 1 月 19 日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任高佳丽担任总经理，叶伟琼担任财务总监，孔晴晴担任董事会秘书。前述高级管理人员任期三年。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员的历次变动均为适应公司正常运营管理的需要，有利于公司治理结构的优化。

第四节 公司财务

一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表

（一）最近两年一期的审计意见

公司 2015 年度、2016 年度、2017 年 1-3 月财务会计报告已经由亚太（集团）会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并由其出具了报告字号为“亚会 B 审字(2017) 1712 号”的标准无保留意见审计报告。

（二）财务报表

1、资产负债表

货币单位：元

项　　目	2017 年 3 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	1,643,729.86	3,379,487.20	161,567.96
交易性金融资产	-	-	-
应收票据			
应收账款	7,017,123.20	5,274,986.21	1,915,269.41
预付款项	1,460,760.49	936,666.13	124,331.07
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	135,214.71	58,202.82	8,062,421.28
存货	4,569,979.13	5,408,529.10	5,808,054.17
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	**14,826,807.39**	**15,057,871.46**	**16,071,643.89**
非流动资产：			
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-

固定资产	2,652,039.45	2,698,328.60	386,788.77
在建工程	1,481,289.57	3,247,293.00	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
无形资产	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	4,989,627.66	3,163,498.84	-
递延所得税资产	60,728.98	46,593.07	89,983.13
其他非流动资产	3,004,792.01	3,188,833.03	-
非流动资产合计	**12,188,477.67**	**12,344,546.54**	**476,771.90**
资产总计	**27,015,285.06**	**27,402,418.00**	**16,548,415.79**

资产负债表（续）

货币单位：元

项　　目	2017 年 3 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	4,500,000.00	4,750,000.00	7,200,000.00
应付票据	-	-	-
应付账款	633,467.92	1,044,811.10	914,340.49
预收款项	3,949.49	44,285.31	159,228.18
应付职工薪酬	109,589.75	136,494.71	92,215.91
应交税费	1,525,274.60	1,325,786.41	1,173,119.02
应付利息	-	-	-
其他应付款	270,976.42	187,233.24	2,883,466.43
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	**7,043,258.18**	**7,488,610.77**	**12,422,370.03**

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	1,678,386.49	1,816,251.80	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	**1,678,386.49**	**1,816,251.80**	-
负债合计	**8,721,644.67**	**9,304,862.57**	**12,422,370.03**
所有者权益：			
实收资本	17,100,000.00	17,100,000.00	5,100,000.00
资本公积	558,013.51	-	-
减：库存股	-	-	-
盈余公积	**119,364.04**	**99,755.54**	-
未分配利润	**516,262.84**	**897,799.89**	-973,954.24
所有者权益合计	**18,293,640.39**	**18,097,555.43**	**4,126,045.76**
负债和所有者权益总计	**27,015,285.06**	**27,402,418.00**	**16,548,415.79**

2、利润表

货币单位：元

项 目	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度
一、营业收入	3,411,153.34	9,676,469.01	6,389,981.44
减：营业成本	1,943,880.53	5,742,143.87	3,524,302.85
营业税金及附加	48,833.20	87,287.42	97,896.95
销售费用	210,738.06	789,827.01	384,436.98
管理费用	994,643.18	2,548,410.51	1,009,320.70
财务费用	67,741.05	241,874.93	538,891.28
资产减值损失	94,239.42	224,100.94	566,214.68

加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润	**51,077.90**	**42,824.33**	**268,918.00**
加：营业外收入	187,866.15	2,260,817.20	0.01
减：营业外支出	2,664.91	4,155.75	50,008.20
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额	**236,279.14**	**2,299,485.78**	**218,909.81**
减：所得税费用	40,194.18	327,976.11	243,820.43
四、净利润	**196,084.96**	**1,971,509.67**	**-24,910.62**
五、其他综合收益	-	-	-
六、综合收益总额	**196,084.96**	**1,971,509.67**	**-24,910.62**

3、现金流量表

货币单位：元

项 目	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	2,006,143.47	5,290,886.71	5,451,924.44
收到的税费返还	64,166.05	37,978.63	82,763.76
收到其他与经营活动有关的现金	57,940.17	10,962,545.30	209,782.71
经营活动现金流入小计	**2,128,249.69**	**16,291,410.64**	**5,744,470.91**
购买商品、接受劳务支付的现金	1,792,428.05	6,539,815.30	2,331,259.89
支付给职工以及为职工支付的现金	413,691.80	1,343,871.90	801,781.60
支付的各项税费	277,035.46	540,824.61	205,795.51
支付其他与经营活动有关的现金	875,283.74	6,125,430.67	1,100,535.08
经营活动现金流出小计	**3,358,439.05**	**14,549,942.48**	**4,439,372.08**
经营活动产生的现金流量净额	**-1,230,189.36**	**1,741,468.16**	**1,305,098.83**
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-

取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	185,898.76	10,751,841.26	12,546.00
投资支付的现金	-	30,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	**185,898.76**	**10,781,841.26**	**12,546.00**
投资活动产生的现金流量净额	**-185,898.76**	**-10,781,841.26**	**-12,546.00**
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	12,000,000.00	-
取得借款收到的现金	-	12,200,000.00	8,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	3,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计	-	**27,200,000.00**	**8,000,000.00**
偿还债务支付的现金	250,000.00	14,650,000.00	8,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	69,781.25	322,320.25	585,137.17
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	**319,781.25**	**14,972,320.25**	**9,385,137.17**
筹资活动产生的现金流量净额	**-319,781.25**	**12,227,679.75**	**-1,385,137.17**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	89.52	596.84	-
五、现金及现金等价物净增加额	**-1,735,779.85**	**3,187,903.49**	**-92,584.34**
加：期初现金及现金等价物余额	3,349,471.45	161,567.96	254,152.30
六、期末现金及现金等价物余额	**1,613,691.60**	**3,349,471.45**	**161,567.96**

4、所有者权益变动表

货币单位：元

项　　目	2017 年 1-3 月								
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	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	**17,100,000.00**	**-**	**-**	**-**	**99,755.54**	**-**	**897,799.89**	**-**	**18,097,555.43**
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	**17,100,000.00**	**-**	**-**	**-**	**99,755.54**	**-**	**897,799.89**	**-**	**18,097,555.43**
三、本期增减变动金额	**-**	**558,013.51**	**-**	**-**	**19,608.50**	**-**	**-381,537.05**	**-**	**196,084.96**
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	196,084.96	-	**196,084.96**
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和（二）小计	-	-	-	-	-	-	**196,084.96**	-	**196,084.96**
（三）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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	**19,608.50**	-	**-19,608.50**	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	19,608.50	-	-19,608.50	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-

（五）所有者权益内部结转	-	**558,013.51**	-	-	-	-	**-558,013.51**	-	-
1、资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	**558,013.51**	-	-	-	-	**-558,013.51**	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	**17,100,000.00**	**558,013.51**	-	-	**119,364.04**	-	**516,262.84**	-	**18,293,640.39**

所有者权益变动表（续）

货币单位：元

项　　目	2016 年度								
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	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	**5,100,000.00**	-	-	-	-	-	**-973,954.24**	-	**4,126,045.76**
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	**5,100,000.00**	-	-	-	-	-	**-973,954.24**	-	**4,126,045.76**
三、本期增减变动金额	**12,000,000.00**	-	-	-	**99,755.54**	-	**1,871,754.13**	-	**13,971,509.67**
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	1,971,509.67	-	**1,971,509.67**
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和（二）小计	-	-	-	-	-	-	1,971,509.67	-	**1,971,509.67**

（三）所有者投入和减少资本	**12,000,000.00**	-	-	-	-	-	-	-	**12,000,000.00**
1、所有者投入资本	12,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	12,000,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	**99,755.54**	-	**-99,755.54**	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	99,755.54	-	-99,755.54	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	**17,100,000.00**	**-**	**-**	**-**	**99,755.54**	**-**	**897,799.89**	**-**	**18,097,555.43**

项　　目	2015 年度								
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	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	**5,100,000.00**	-	-	-	-	-	**-949,043.62**	-	**4,150,956.38**
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	**5,100,000.00**	-	-	-	-	-	**-949,043.62**	-	**4,150,956.38**
三、本期增减变动金额	-	-	-	-	-	-	**-24,910.62**	-	**-24,910.62**
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	-24,910.62	-	**-24,910.62**
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和（二）小计	-	-	-	-	-	-	**-24,910.62**	**-**	**-24,910.62**
（三）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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-

4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	**5,100,000.00**	-	-	-	-	-	**-973,954.24**	-	**4,126,045.76**

二、财务报表的编制基础

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

三、主要会计政策、会计估计及其变更情况

1、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

本申报财务报表的实际会计期间为 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日止。

2、记账本位币

本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

3、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

4、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额；以及③可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（3）外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。期初未分配利润为上一年折算后的期末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

期初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分

股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

5、金融工具

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

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（2）金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

② 持有至到期投资

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

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

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

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

③ 贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

④ 可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价

值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

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

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

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

（3）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

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

① 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

② 可供出售金融资产减值

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

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

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；② 该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到

的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（5）金融负债的分类和计量

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

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

② 其他金融负债

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

③ 财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

（6）金融负债的终止确认

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

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

（7）衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

（8）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（9）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

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

6、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

（1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

（2）坏账准备的计提方法

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 50 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

② 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A．信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

组合名称	确定组合的依据	坏账准备的计提方法
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合	账龄分析法计提坏账准备
关联方组合	以应收账款是否为关联方为信用风险特征划分组合	单独测试无特别风险的不计提坏账准备

B．根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的计提比例：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内(含 1 年,下同)	5	5
1－2 年	10	10
2－3 年	30	30
3－4 年	50	50
4－5 年	80	80
5 年以上	100	100

组合中，采用其他方法计提坏账准备的计提方法说明

本公司对于关联方应收款项，单独进行减值测试，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；未发生减值的，不计提坏账准备。

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，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：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。

（3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

7、存货的确认和计量

（1）存货的分类

存货主要包括原材料、在产品及自制半成品、产成品、库存商品等。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他

成本。领用和发出时按加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

8、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见本部分“5、金融工具”。

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

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，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。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。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有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达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

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

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。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也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同

控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；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资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出

业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在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。

③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，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，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资

单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

9、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

（2）折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
机器设备	10	5.00	9.50
运输设备	5	5.00	19.00
办公设备	5	5.00	19.00
其他设备	5	5.00	19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

（3）融资租入固定资产的认定依据及计价方法：

融资租赁为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，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

（4）固定资产减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定其可收回金额。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组中商誉的账面价值，再根据资产组中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产(包括商誉)的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（5）其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

10、在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

11、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

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予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

12、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括厂房车间、车间及办公室装修费。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

13、无形资产

（1）无形资产的计价方法

①公司取得无形资产时按成本进行初始计量：

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

②后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

（2）使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项　目	预计使用寿命
财务软件	5 年

每年度终了，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。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

（3）使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

使用寿命不确定的无形资产，应披露其使用寿命不确定的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序。

（4）划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

（5）开发阶段支出资本化的具体条件

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，

并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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

14、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

15、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

16、收入

（1）商品销售收入

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

（2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

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

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

（3）建造合同收入

在建造合同的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认合同收入和合同费用。合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。

建造合同的结果能够可靠估计是指同时满足：①合同总收入能够可靠地计量；②与合同相关的经济利益很可能流入企业；③实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；④合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

如建造合同的结果不能可靠地估计，但合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。使建造合同的结果不能可靠估计的不确定因素不复存在的，按照完工百分比法确定与建造合同有关的收入和费用。

合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)与已结算的价款在资产负债表中以抵销后的净额列示。在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)之和超过已结算价款的部分作为存货列示；在建合同已结算的价款超过累计已发生的成本与累计已确认的毛利(亏损)之和的部分作为预收款项列示。

（4）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

（5）利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定

（6）公司收入具体确认方法

公司具体的收入确认方法如下: 国内销售收入确认需满足以下条件：公司产品安装调试完成取得客户验收单，公司财务人员根据合同、签字的验收单确认收入；出口销售收入确认需满足以下条件：公司依据合同等事先约定发货，产品报关出口日期为出口收入确认时点，公司财务人员根据出口报关单、销售合同或者销售订单及出口发票等相关凭证来确认出口销售收入。

17、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。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。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

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

18、递延所得税资产和递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

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

延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

（4）所得税的抵销

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

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

19、租赁

融资租赁为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，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

（1）本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（2）本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（3）本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或

有租金于实际发生时计入当期损益。

（4）本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

20、主要会计政策、会计估计的变更

（1）会计政策变更

本公司自 2014 年 7 月 1 日起执行财政部于 2014 年修订的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》、《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》和《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》等具体会计准则。实施上述具体会计准则未对本公司财务报表数据产生影响。

（2）会计估计变更

报告期内公司未发生会计估计变更。

21、前期会计差错更正

报告期公司无重要前期差错更正事项。

四、最近两年一期的财务指标

项　　目	2017 年 3 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	2,701.53	2,740.24	1,654.84
股东权益合计（万元）	1,829.36	1,809.76	412.60

归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,829.36	1,809.76	412.60
每股净资产（元）	1.07	1.06	0.24
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.07	1.06	0.24
资产负债率(母公司)	32.28%	33.96%	75.07%
流动比率（倍）	2.05	1.96	1.29
速动比率（倍）	1.42	1.26	0.83
项　　目	**2017 年 1-3 月**	**2016 年度**	**2015 年度**
营业收入（万元）	341.12	967.65	639.00
净利润（万元）	19.61	197.15	-2.49
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	19.61	197.15	-2.49
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	3.91	5.39	1.76
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）	3.91	5.39	1.76
毛利率（%）	43.01	40.66	44.85
净资产收益率（%）	1.08	32.26	-0.60
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	0.21	0.88	0.43
基本每股收益（元/股）	0.01	0.32	-0.01
稀释每股收益（元/股）	0.01	0.32	-0.01
应收帐款周转率（次）	0.52	2.39	4.03
存货周转率（次）	0.39	1.02	0.59
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-123.02	174.15	130.51
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.07	0.10	0.08

注：模拟股本数为有限公司阶段期末实收资本数。

主要财务指标计算方法如下：

（1）流动比率＝流动资产/流动负债、速动比率＝（流动资产-存货净额-其他流动资产）/流动负债；

（2）资产负债率＝总负债/总资产；

（3）归属于公司股东的每股净资产＝归属于公司股东的净资产/总股本；

（4）应收账款周转率＝营业收入/应收账款期初期末平均余额；

（5）存货周转率＝营业成本/存货期初期末平均余额；

（6）每股经营活动产生的现金流量＝经营活动产生的现金流量净额/总股本；

（7）净资产收益率和每股收益的计算公式均遵循《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）的有关规定。

1、盈利能力分析

鹏翔智造			
财务指标	**2017年1-3月**	**2016年度**	**2015年度**
毛利率（%）	43.01	40.66	44.85
加权平均净资产收益率（%）	1.08	32.26	-0.60
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	0.21	0.88	0.44
基本每股收益（元/股）	0.01	0.32	-0.01
奥拓福（831296）			
毛利率（%）	-	41.06	59.31
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	-	4.90	4.68

公司 2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-3 月的毛利率分别为 44.85%、40.66%和 43.01%，呈波动趋势。2016 年度较 2015 年度毛利率有所下降的主要原因包括：（1）2016 年 9 月新厂投入生产后，由于处于磨合期，各种材料消耗和修理修配支出增加、搬入新厂后固定资产折旧增加、调整一线生产人员薪酬等，导致成本增加；（2）公司为扩大销售、开拓市场，对部分产品的售价进行调整。2017 年 1-3 月相比 2016 年度有所上升的主要原因为公司 2017 年 1-3 月国外销售收入占比逐渐加大，销往国外的产品销量增加，且同类产品国外售价比国内售价高，利润空间大于国内市场，所以导致 2017 年 1-3 月毛利率有所上升。

公司 2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-3 月净资产收益率分别-0.60%、32.26%和 1.08%，呈波动趋势。2016 年度相比 2015 年度有所上升的的主要原因是公司收到了政府补助导致净利润增加所致。

公司 2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-3 月公司每股收益分别为-0.01、0.32 和 0.01，呈上升趋势，具体原因同“净资产收益率”分析原因。

公司的毛利率略低于同行业内可比挂牌公司，未偏离行业情况。但公司目前处于快速发展阶段，相关费用支出较大，从而导致公司净资产收益率以及每股收益低于同行业内可比挂牌公司。

综合上述，报告期内，公司产品毛利率平均水平较高，产品具有较好的盈利性。随着公司业务规模的扩大，公司的盈利能力保持较好的水平。

2、偿债能力分析

鹏翔智造			
财务指标	**2017年3月31日**	**2016年12月31日**	**2015年12月31日**
资产负债率（%）	32.28	33.96	75.07
流动比率（倍）	2.05	1.96	1.29
速动比率（倍）	1.42	1.26	0.83
奥拓福（831296）			
资产负债率（%）	-	52.54	58.32
流动比率（倍）	-	1.10	1.08
速动比率（倍）	-	0.57	0.59

公司 2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日和 2017 年 3 月 31 日的资产负债率分别为 75.07%、33.96%和 32.28%，2016 年 12 月 31 日较 2015 年 12 月 31 日相比，资产负债率有较大幅度的下降，主要原因系公司股东在 2016 年投入公司 1,200.00 万元，将注册资本缴足，导致资产合计数增加所致。报告期内的资产负债率逐期降低，表明长期偿债能力较强。

公司 2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日和 2017 年 3 月 31 日的流动比率为 1.29、1.96 和 2.05，速动比率为 0.83、1.26 和 1.42，呈现逐年提升态势。2016 年 12 月 31 日公司流动比率及速动比率提高的主要原因系 2016 年度公司股东以货币资金形式投入资本。随着公司经营情况的稳步提升，公司短期偿债能力逐步增强。

公司 2015 年度的资产负债率高于同行业内可比挂牌公司，主要原因为公司前期主要依靠银行借款发展，所以导致银行借款较大，资产负债率较高。2016 年公司股东缴足注册资本，导致资产总额增加，资产负债率下降。公司报告期内的流动比率和速动比率与同行业内可比挂牌公司偏差较小，比较稳定而且维持在

较为正常的数值区间。

综上所述，报告期内公司负债水平呈下降趋势，公司不存在超期偿债的情况，信用情况良好，整体负债水平在可控状态。

3、营运能力分析

鹏翔智造			
财务指标	**2017年3月31日**	**2016年12月31日**	**2015年12月31日**
应收账款周转率（次）	0.52	2.39	4.03
存货周转率（次）	0.39	1.02	0.59
奥拓福（831296）			
应收账款周转率（次）	-	3.07	5.78
存货周转率（次）	-	1.39	0.88

公司 2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-3 月的应收账款周转率分别为 4.03、2.39 和 0.52。报告期内，公司应收账款周转速度呈下降趋势，主要原因系公司处于业务发展阶段，随着公司规模的扩大，为了快速的拓展客户，为部分客户放宽了信用政策，导致应收账款期末余额上升，应收账款周转率下降。

公司 2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-3 月的存货周转率分别为 0.59、1.02 和 0.39。报告期内，公司存货转速度较慢的主要原因包括：（1）公司产品的生产周期通常为 1-2 个月，为了取得订单，节约发货时间，公司会根据预计订单情况进行生产备货，导致在产品金额较大；（2）公司为了降低原材料采购成本，对部分通用的材料批量购买，导致原材料金额较大。

公司报告期内的应收账款周转率低于同行业内可比挂牌公司，主要原因为销售模式以及收款政策不同导致的。同行业可以公司奥拓福（831296）的产品一般通过代理商销售，在收到货款全款后才发货，因此应收账款规模较小。公司的销售模式以直销为主，经销为辅，因此公司的应收账款进行相对较大。

公司报告期内的存货周转率低于同行业内可比挂牌公司，主要原因以下几点：（1）公司相比同行业的挂牌公司，规模较小，生产周期较长，为公司为了能够快速满足客户的供货需求，需要提前进行备货，导致存货增加；（2）公司为了

降低原材料采购成本，对部分通用的材料批量购买，导致原材料金额较大；（3）公司国内客户销售采用直销模式，同行业可比公司较多采用经销模式，由于销售模式的差别。在直销模式下，因为直接面对客户，为保证能够及时交货，公司必须预备一定量的产品，导致在产品、库存商品增加。

4、现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

货币单位：元

项目	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,230,189.36	1,741,468.16	1,305,098.83
投资活动产生的现金流量净额	-185,898.76	-10,781,841.26	-12,546.00
筹资活动产生的现金流量净额	-319,781.25	12,227,679.75	-1,385,137.17
现金及现金等价物净增加额	-1,735,779.85	3,187,903.49	-92,584.34

从公司经营活动的现金流情况来看，2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-3 月经营活动产生的现金流量净额分别为 1,305,098.83 元、1,741,468.16 元和 -1,230,189.36 元。2017 年 1-3 月经营活动现金流量净额为负数的原因为公司回款较少，支付采购款以及工资金额较大。

从公司投资活动产生的现金流情况来看，2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-3 月投资活动产生的现金流量净额分别为-12,546.00 元、-10,781,841.26 元和 185,898.76 元。2016 年度投资活动的现金流量支出较大的原因为公司为了增加产能，提高生产效率，改善员工工作环境，支付了新厂房的装修款，以及支付了与河源高新区共同设立的众创空间的装修款。

从公司筹资活动产生的现金流情况来看， 2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-3 月筹资活动产生的现金流量净额分别为-1,385,137.17 元、12,227,679.75 元和 -319,781.25 元。2015 年度和 2017 年 1-3 月筹资活动现金净流入金额为负数的原因系公司偿还了部分银行借款以及相关利息所致。2016 年度筹资活动现金净流入金额为正数的原因系公司收到股东投资款 12,200,000.00 元以及收到与资产相关的政府补助 3,000,000.00 元所致。

综上，公司的现金流量正常，但随着公司业务的不断拓展，管理层为了保持

良好的现金流量，应避免因资金周转不畅影响正常的经营活动，坚持通过扩大主营业务的竞争优势，努力实现业务收入的持续增长；优化内部成本管理，严格控制费用开支，削减不必要的现金支出；加快资金周转速度，缩短应收账款的回收周期，提高资金使用效率。

五、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入、营业毛利的主要构成情况

1、营业收入具体确认方法

销售商品收入确认时间的具体判断标准：（1）公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）公司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。

公司主要产品为超高压水切割机及其配件，公司目前的产品主要运用在石材、陶瓷、玻璃切割等领域。公司具体的收入确认方法如下： 国内销售收入确认需满足以下条件：公司产品安装调试完成取得客户验收单，公司财务人员根据合同、签字的验收单确认收入；出口销售收入确认需满足以下条件：公司依据合同等事先约定发货，产品报关出口日期为出口收入确认时点，公司财务人员根据出口报关单、销售合同或者销售订单及出口发票等相关凭证来确认出口销售收入。

2、收入成本构成情况

（1）营业收入按照结构分类

报告期内公司收入构成全部为主营业务收入，公司营业收入、营业毛利的主要构成情况如下：

项目	2017 年 1-3 月		2016 年度		2015 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务收入	3,411,153.34	100.00	9,672,681.83	99.96	6,326,981.44	99.01

其他业务收入	-	-	3,787.18	0.04	63,000.00	0.99
合计	**3,411,153.34**	**100.00**	**9,676,469.01**	**100.00**	**6,389,981.44**	**100.00**
主营业务成本	1,943,880.53	100.00	5,742,143.87	100.00	3,524,302.85	100.00
其他业务成本	-	-	-	-	-	-
合计	**1,943,880.53**	**100.00**	**5,742,143.87**	**100.00**	**3,524,302.85**	**100.00**
主营业务毛利	1,467,272.81	100.00	3,930,537.96	99.90	2,802,678.59	97.80
其他业务毛利	-	-	3,787.18	0.10	63,000.00	2.20
合计	**1,467,272.81**	**100.00**	**3,934,325.14**	**100.00**	**2,865,678.59**	**100.00**

公司 2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-3 月营业收入分别为 6,389,981.44 元、9,676,469.01 元和 3,411,153.34 元，呈增长趋势。公司的主营业务为超高压水切割产品及其配件的研发、生产和销售。其他业务主要为提供来劳务收入。主营业务收入占营业收入的 99.00%以上。

（2）主营业务收入成本按业务类别划分

2017 年 1-3 月：

项目	收入		成本		毛利率
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	
超高压水切割机	3,255,224.94	95.43	1,895,444.82	97.51	41.77%
配件	155,928.40	4.57	48,435.71	2.49	68.94%
合计	**3,411,153.34**	**100.00**	**1,943,880.53**	**100.00**	**43.01%**

2016 年度：

项目	收入		成本		毛利率
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	
超高压水切割机	8,937,033.94	92.39	5,383,912.15	93.76	39.76%
配件	735,647.89	7.61	358,231.72	6.24	51.30%
合计	**9,672,681.83**	**100.00**	**5,742,143.87**	**100.00**	**40.64%**

2015 年度：

项目	收入		成本		毛利率
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	
超高压水切割机	5,805,838.53	91.76	3,229,333.40	91.63	44.38%
配件	521,142.91	8.24	294,969.45	8.37	43.40%
合计	**6,326,981.44**	**100.00**	**3,524,302.85**	**100.00**	**44.30%**

2016 年度较 2015 年度相比，公司营业收入增加 3,286,487.57 元，增长比例为 51.43%。报告期内，公司的营业收入增长的主要原因如下：（1）公司加大了销售力度，积极参加全国各种展会，积极扩展国内外客户，导致业务不断发展壮大，业务规模增长；（2）公司注重客户体验，及时发现并满足客户的需求，为客户提供较高标准的服务，与客户建立了较为稳定的合作关系，积累了一定的业务渠道资源；（3）公司报告期内对部分产品的价格进行调整。

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-3 月超高压水切割机销售收入占营业收入的比重分别为 91.76%、92.39%和 95.43%，呈逐步上升趋势。毛利率分别为 44.38%、39.76%和 41.77%，呈波动趋势。主要原因包括：（1）由于公司的部分产品为定制化产品，公司需要根据不同客户的需求，对各产品进行定制化设计，因此不同产品的售价与成本存在差异；（2）公司与客户进行业务洽谈时，公司对不同客户的议价能力不同，导致售价存在差异；（3）2016 年 9 月新厂投入生产后，由于处于磨合期，各种材料消耗和修理修配支出增加、搬入新厂后固定资产折旧增加、调整一线生产人员薪酬等，导致成本增加；（4）公司为扩大销售、开拓市场，对部分产品的售价进行调整。

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-3 月配件销售收入占营业收入的比重分别为 8.24%、7.61%和 4.57%，呈逐步下降趋势。毛利率分别为 43.40%、51.30%和 68.94%，呈上升趋势。上升的主要原因系公司为客户逐期增加，配件销售数量增加所致。

（3）主营业务收入成本按销售地区划分

2017 年 1-3 月：

项目	收入	成本	毛利率

	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	
内销	2,740,372.84	80.34	1,700,808.32	87.50	37.94%
外销	670,780.50	19.66	243,072.21	12.50	63.76%
合计	**3,411,153.34**	**100.00**	**1,943,880.53**	**100.00**	**43.01%**

2016 年度：

项目	收入		成本		毛利率
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	
内销	7,195,544.51	74.39	4,609,272.00	80.27	35.94%
外销	2,477,137.32	25.61	1,132,871.87	19.73	54.27%
合计	**9,672,681.83**	**100.00**	**5,742,143.87**	**100.00**	**40.64%**

2015 年度：

项目	收入		成本		毛利率
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	
内销	4,798,024.96	75.83	2,729,656.21	77.45	43.11%
外销	1,528,956.48	24.17	794,646.64	22.55	48.03%
合计	**6,326,981.44**	**100.00**	**3,524,302.85**	**100.00**	**44.30%**

公司 2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-3 月，公司的外销收入毛利率分别为 48.03%、54.27%和 63.76%，呈上升趋势，主要是由于公司外销数量增加，导致单位产品分摊的固定成本下降，以及销往国外的产品售价相对国内售价较高所致。

公司 2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-3 月，公司的内销收入毛利率分别为 43.11%、35.94%和 37.94%，呈波动趋势，其中 2015 年度毛利率增加的主要原因为公司内销数量增加，导致单位产品分摊的固定成本下降所致；2016 年度毛利率下降的主要原因为公司为扩大销售、开拓市场，对部分产品的售价进行调整以及搬入新厂后固定资产折旧增加、调整一线生产人员薪酬等，导致成本增加所致。

（4）主营业务成本明细：

项目	2017 年 1-3 月		2016 年度		2015 年度	
	金额（元）	占比(%)	金额（元）	占比(%)	金额（元）	占比(%)
直接材料	1,520,733.51	78.23	4,485,452.11	78.11	2,741,546.40	77.79
直接人工	203,805.10	10.48	661,606.54	11.52	418,175.69	11.87
制造费用	219,341.92	11.28	595,085.22	10.36	364,580.76	10.34
合计	**1,943,880.53**	**100.00**	**5,742,143.87**	**100.00**	**3,524,302.85**	**100.00**

从产品成本结构分析，公司原材料占比最高，人工及制造费用相对而言较低，符合行业情况。

3、营业收入和利润的变动趋势及原因

公司最近两年一期的营业收入及利润变动趋势如下表：

货币单位：元

项　目	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度
营业收入	3,411,153.34	9,676,469.01	6,389,981.44
营业成本	1,943,880.53	5,742,143.87	3,524,302.85
营业利润	51,077.90	42,824.33	268,918.00
利润总额	236,279.14	2,299,485.78	218,909.81
净利润	196,084.96	1,971,509.67	-24,910.62

报告期内，公司营业收入分别为 6,389,981.44 元、9,676,469.01 元和 3,411,153.34 元，营业收入主要为主营业务收入，包括了超高压水切割机销售收入以及配件收入。报告期内，由于公司不断开拓市场业务，使公司收入不断增加。

报告期内，公司营业利润分别为 268,918.00 元、42,824.33 元和 51,077.90 元；净利润分别为-24,910.62 元、1,971,509.67 元和 196,084.96 元。2016 年度公司营业利润下降的主要原因为公司研发投入增加以及计提了中介费。

（二）主要费用及变动情况

公司最近两年一期的期间费用及其变动情况如下：

货币单位：元

项目	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度
销售费用	210,738.06	789,827.01	384,436.98
销售费用占收入比重	6.18%	8.16%	6.02%
管理费用	994,643.18	2,548,410.51	1,009,320.70
管理费用占收入比重	29.16%	26.34%	15.80%
研发费用	117,954.91	958,880.18	496,902.12
研发费用占收入比重	3.46%	9.91%	7.78%
财务费用	67,741.05	241,874.93	538,891.28
财务费用占收入比重	1.99%	2.50%	8.43%

1、销售费用占收入比重变化趋势及分析

公司最近两年一期的销售费用构成情况如下表：

货币单位：元

项目	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度
职工薪酬	73,597.37	252,540.83	170,641.00
参展费	44,594.34	188,645.36	-
广告宣传费	3,762.26	7,310.00	80,323.14
运输费	33,790.06	202,028.84	55,173.24
差旅费	4,815.87	125,445.78	77,999.60
其他	50,178.16	13,856.20	300.00
合计	**210,738.06**	**789,827.01**	**384,436.98**

报告期内，公司的销售费主要包括了人工成本费用、运输费和广告宣传费。公司 2015 年、2016 年和 2017 年 1-3 月销售费用占收入比重分别为 6.02%、8.16%和 6.18%，报告期内呈波动情况。2016 年度占比较大的原因主要包括以下三点：（1）公司 2016 年公司增加了销售人员，同时对销售人员的薪酬进行提高；（2）2016 年公司为了提高市场占有率，承担了部分经销商或者客户的运费，导致运输费用大幅度上升；（3）公司 2016 年积极参加全国各种展会，导致广告宣传费大幅增加。上述费用均是公司为扩大销售规模而正常发生的相关费用。

2、管理费用占收入比重变化趋势及分析

公司最近两年一期的管理费用构成情况如下表：

货币单位：元

项目	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度
研发费用	117,954.91	958,880.18	496,902.12
办公费用	102,370.63	523,683.09	193,755.77
职工薪酬	223,813.19	422,512.02	198,332.15
折旧与摊销	107,223.35	233,331.56	13,651.52
业务招待费	55,492.80	58,736.00	14,093.00
中介机构费用	335,718.87	336,089.44	40,988.25
差旅费等其他	52,069.43	15,178.22	51,597.89
合计	**994,643.18**	**2,548,410.51**	**1,009,320.70**

报告期内，管理费用主要为研发费用、办公费、人工费用、折旧摊销费等。公司 2015 年度、2016 年度、2017 年 1-3 月管理费用占收入比重分别为 15.80%、26.34%、29.16%，管理费用占比逐年上升。2016 年度管理费用较 2015 年度增加 1,539,089.81 元，增长比例为 152.49%，增加的主要原因为：（1）公司为了扩大市场份额，加大了研发投入的力度，导致研发费用增加 461,978.06 元；（2）随着公司销售与业务规模的扩大，管理人员相应增加，导致人工费用和办公费用增加 554,956.19 元；（3）公司支付新三板挂牌中介费 254,343.78 元。

其中研发费用：

货币单位：元

项目	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度
职工薪酬	62,298.35	285,953.93	159,334.32
材料费用	25,884.29	346,648.22	303,973.50
其他	29,772.27	326,278.03	33,594.30
合计	**117,954.91**	**958,880.18**	**496,902.12**

研发费用中的其他主要包括了咨询费、研发部门房租、折旧等。

3、财务费用主要构成

公司最近两年一期的财务费用构成情况如下表：

货币单位：元

项目	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度
利息支出	69,781.25	322,320.25	585,137.17
减：利息收入	1,552.20	6,887.81	609.70
汇兑损益	-1,785.74	-84,654.40	-49,152.40
银行手续费及其他	1,297.74	11,096.89	3,516.21
合计	**67,741.05**	**241,874.93**	**538,891.28**

报告期内，财务费用主要为利息支出。公司 2015 年度、2016 年度、2017 年 1-3 月财务费用占收入比重分别为 8.43%、2.50%和 1.99%。

（三）重大投资收益情况

报告期内，公司不存在重大投资收益。

（四）非经常性损益情况

1、报告期公司发生的非经常性损益如下：

货币单位：元

项目	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度
非流动资产处置损益	-	-	-
计入当期损益的政府补助	187,865.31	2,260,748.20	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,664.07	-4,086.75	-50,008.19
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
非经常性损益总额	**185,201.24**	**2,256,661.45**	**-50,008.19**
减：非经常性损益的所得税影响数	28,179.92	339,007.29	-7,501.23
非经常性损益净额	**157,021.32**	**1,917,654.16**	**-42,506.96**

2、报告期公司营业外收入明细如下：

货币单位：元

项　目	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度
固定资产处置利得			-
政府补助	187,865.31	2,260,748.20	-

其他	0.84	69.00	0.01
合　计	**187,866.15**	**2,260,817.20**	**0.01**

其中：报告期内政府补助明细情况：

2017 年 1-3 月			
项目	**文件号**	**文件名称**	**金额**
瓷砖超高压水切割和和拼图机器人系统的研发和应用	粤科规财字【2015】187 号	广东省科学技术厅关于下达 2015 年度省应用型科技研发专项项目计划的通知	119,157.31
	河财教【2015】272 号	关于下达 2015 年应用型科技研发专项资金的通知	
基于直驱式超高压水切割机器人的成套智能装备研究与应用	河科【2016】8 号	关于下达 2015 年市本级产学研合作及成果转化专项项目计划的通知	18,708.00
其他	-	-	50,000.00
合　计	-	-	**187,865.31**

（续）

2016 年度			
项目	**文件号**	**文件名称**	**金额**
瓷砖超高压水切割和和拼图机器人系统的研发和应用	粤科规财字【2015】187 号	广东省科学技术厅关于下达 2015 年度省应用型科技研发专项项目计划的通知	1,067,493.99
	河财教【2015】272 号	关于下达 2015 年应用型科技研发专项资金的通知	
基于直驱式超高压水切割机器人的成套智能装备研究与应用	河科【2016】8 号	关于下达 2015 年市本级产学研合作及成果转化专项项目计划的通知	116,254.21
省级工业与信息化发展专项资金	河财工【2016】52 号	关于下达 2016 年省级工业与信息化发展专项资金（企业转型升级方向）的通知	660,000.00
高新区创新驱动发展专项资金	河高管委【2015】7 号	关于申报 2015 年度河源高新区创新驱动发展专项资金的通知	106,000.00
民营企业发展专项资金	河中小企【2016】9 号	关于下达 2016 年度民营企业发展专项资金项目计划的通知	300,000.00
	河财工（2016）181 号	关于下达 2016 年市级民营企业发展专项资金的	

		通知	
其他	-	-	11,000.00
合 计	-	-	**2,260,748.20**

3、报告期公司营业外支出明细如下：

营业外支出明细如下：

货币单位：元

项目	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度
捐赠支出	-	-	50,000.00
罚款及滞纳金	2,664.91	3,387.15	-
其他	-	768.60	8.20
合 计	**2,664.91**	**4,155.75**	**50,008.20**

营业外支出中的罚款及滞纳金主要为税收罚款及相应滞纳金，由于上述处罚金额较小且公司已经予以改正，所以上述处罚对公司不会产生重大影响。

（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过程中产生的增值额	17%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

2、税收优惠说明

公司于 2012 年 11 月 26 日取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局联合颁发的编号为 GR201244000678 的高新技术企业证书，有效期为 3 年，享受 15.00%的企业所得税税收优惠；公司于 2016 年 11 月 30 日取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局联合颁发的编号为 GR201644001066 的高新技术企业证书，有效期为 3 年，享受 15.00%的企业所得税税收优惠。

六、报告期内各期末主要资产情况

报告期各期末，公司资产构成及其占资产总额的比例如下：

货币单位：元

项目	2017 年 3 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
货币资金	1,643,729.86	6.08	3,379,487.20	12.33	161,567.96	0.98
应收账款	7,017,123.20	25.97	5,274,986.21	19.25	1,915,269.41	11.57
预付款项	1,460,760.49	5.41	936,666.13	3.42	124,331.07	0.75
其他应收款	135,214.71	0.50	58,202.82	0.21	8,062,421.28	48.72
存货	4,569,979.13	16.92	5,408,529.10	19.74	5,808,054.17	35.10
流动资产合计	**14,826,807.39**	**54.88**	**15,057,871.46**	**54.95**	**16,071,643.89**	**97.12**
固定资产	2,652,039.45	9.82	2,698,328.60	9.85	386,788.77	2.34
在建工程	1,481,289.57	5.49	3,247,293.00	11.85	-	-
长期待摊费用	4,989,627.66	18.47	3,163,498.84	11.54	-	-
递延所得税资产	60,728.98	0.22	46,593.07	0.17	89,983.13	0.54
其他非流动资产	3,004,792.01	11.12	3,188,833.03	11.64		
非流动资产合计	**12,188,477.67**	**45.12**	**12,344,546.54**	**45.05**	**476,771.90**	**2.88**
总资产	**27,015,285.06**	**100.00**	**27,402,418.00**	**100.00**	**16,548,415.79**	**100.00**

报告期内，公司流动资产主要为应收账款、其他应收款以及存货。2016 年 12 月 31 日资产总额较 2015 年 12 月 31 日上升 10,854,002.21 元，上升幅度为 65.59%，主要系公司货币资金、固定资产、在建工程、长期待摊费用及其他非流动资产上升所致。其中货币资金增加的原因系公司股东缴足注册资本款项所致；固定资产增加的原因系公司购买了运输设备及机器设备所致；在建工程增加的原因系公司 2016 年对办公楼、展厅以及营销中心进行的装修，期末尚未完工所致；长期待摊费用增加的原因系公司 2016 年对人才公寓装修费及厂房进行的装修所致；其他非流动资产增加的原因系公司预付的工程款。

（一）货币资金

货币单位：元

项　　目	2017 年 3 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
现金	50,101.94	35,339.61	143,555.65
银行存款	1,563,589.66	3,314,131.84	18,012.31
其他货币资金	30,038.26	30,015.75	-
合计	**1,643,729.86**	**3,379,487.20**	**161,567.96**

2016 年 12 月 31 日货币资金余额较 2015 年 12 月 31 日余额增加 3,217,919.24 元，大幅度上升的原因主要系公司收到股东的投资款所致。

根据公司股东会决议，以货币出资人民币 3.00 万元设立全资子公司河源市鹏翔智能装备研究院（筹），截止报表日尚未完成工商登记手续。公司的其他货币资金为拟设立全资子公司存入银行的验资临时账户中资金。

公司不存在因抵押、冻结等对变现有限制或存放在境外、有潜在回收风险的款项。

（二）应收账款

1、应收账款分类

货币单位：元

种类	2017 年 3 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
组合法：				
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	7,414,866.53	100.00	397,743.33	5.36
按内部业务组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	**7,414,866.53**	**100.00**	**397,743.33**	**5.36**

货币单位：元

种类	2016 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
组合法：				
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	5,582,543.38	100.00	307,557.17	5.51
按内部业务组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	**5,582,543.38**	**100.00**	**307,557.17**	**5.51**

货币单位：元

种类	2015 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	950,000.00	37.82	513,368.00	54.04
组合法：				
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	1,561,797.27	62.18	83,159.86	5.32
按内部业务组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	**2,511,797.27**	**100.00**	**596,527.86**	**23.75**

2、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

2017 年 3 月 31 日应收账款账龄：

货币单位：元

账龄	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	7,110,866.53	95.90	355,543.33	6,755,323.20
1-2 年	245,000.00	3.30	24,500.00	220,500.00
2-3 年	59,000.00	0.80	17,700.00	41,300.00

合计	**7,414,866.53**	**100.00**	**397,743.33**	**7,017,123.20**

2016 年 12 月 31 日应收账款账龄：

货币单位：元

账龄	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	5,249,943.38	94.04	262,497.17	4,987,446.21
1-2 年	273,600.00	4.90	27,360.00	246,240.00
2-3 年	59,000.00	1.06	17,700.00	41,300.00
合计	**5,582,543.38**	**100.00**	**307,557.17**	**5,274,986.21**

2015 年 12 月 31 日应收账款账龄：

货币单位：元

账龄	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	1,475,917.27	94.50	73,795.86	1,402,121.41
1-2 年	82,000.00	5.25	8,200.00	73,800.00
2-3 年	3,880.00	0.25	1,164.00	2,716.00
合计	**1,561,797.27**	**100.00**	**83,159.86**	**1,478,637.41**

公司2016年12月31日应收账款账面余额较2015年12月31日增加3,070,746.11元，增长幅度122.25%，增加的主要原因为公司2016年为了扩张业务规模的需要，对长期合作的老客户，以及资信情况较好的新客户制定了宽松的信用政策，所以导致应收账款金额大幅度增加。

公司按照谨慎性原则，针对不同账龄段的应收款项计提风险准备。参考同行业公众公司奥拓福（代码：831296）的坏账计提政策：1 年以内不计提，1-2 年 5.00%，2-3 年 10.00%，3-4 年 20.00%，4-5 年 50.00%，5 年以上 100.00%，结合公司自身回款情况，公司坏账计提政策（1 年以内 5.00%，1-2 年 10.00%，2-3 年 30.00%，3-4 年 50.00%，4-5 年 80.00%，5 年以上 100.00%）符合公司实际情

况，具有合理性。

3、报告期末无单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款。

4、截至 2017 年 3 月 31 日，应收账款前五名客户如下：

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例（%）
东源县科技创新中心	非关联方	1,600,000.00	1 年以内	21.58
广州保均塑料科技有限公司	非关联方	1,200,000.00	1 年以内	16.18
河源市晖翔精密制品有限公司	非关联方	1,170,000.00	1 年以内	15.78
ELITE CONNECTION MARKETING PTE LTD.	非关联方	977,789.35	1 年以内	13.19
张耀华	非关联方	490,000.00	1 年以内	6.61
合 计	-	**5,437,789.35**	-	**73.34**

截至 2016 年 12 月 31 日，应收账款前五名客户如下：

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例（%）
东源县科技创新中心	非关联方	2,100,000.00	1 年以内	37.62
ELITE CONNECTION MARKETING PTE LTD.	非关联方	1,353,071.10	1 年以内	24.24
河源市晖翔精密制品有限公司	非关联方	1,170,000.00	1 年以内	20.96
Dorjam Zagros Co. Kermanshah, Iran.	非关联方	309,203.00	1 年以内	5.54
王峰海	非关联方	130,000.00	1 年以内	2.33
合 计	-	**5,062,274.10**	-	**90.69**

截至 2015 年 12 月 31 日，应收账款前五名客户如下：

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例（%）
ELITE CONNECTION MARKETING PTE LTD.	非关联方	1,031,834.27	1 年以内	41.08
劲达技术（河源）有限公司	非关联方	950,000.00	1 年以内	37.82

王峰海	非关联方	130,000.00	1 年以内	5.18
深圳市华银电气科技有限公司	非关联方	115,000.00	1 年以内	4.58
湖南亚太实业有限公司	非关联方	72,540.00	1 年以内	2.89
合 计	-	**2,299,374.27**	-	**91.55**

截至 2017 年 3 月 31 日，应收账款期末余额中无持有公司 5%（含）以上表决权股份的股东单位款项。

（三）预付账款

1、预付账款账龄分析

货币单位：元

账 龄	2017 年 3 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	1,460,760.49	100.00	936,666.13	100.00	124,331.07	100.00
合计	**1,460,760.49**	**100.00**	**936,666.13**	**100.00**	**124,331.07**	**100.00**

公司报告期各期末预付款项主要为预付材料款。2016 年 12 月 31 日预付账款较 2015 年 12 月 31 日增加 812,335.06 元，增长比例为 653.36%；2017 年 3 月 31 日预付账款较 2016 年 12 月 31 日增加 524,094.36 元，增长比例为 55.95%，增长的主要原因系公司随着业务量增加，将部分零部件交由河源市晖翔精密制品有限公司加工，由于原材料价格上升，公司为锁定相关材料采购价格，增加了采购量以及零部件的加工需要配套相应的模具，所以公司预付账款增加。，

公司加大采购，预付货款增加所致。

2、截至 2017 年 3 月 31 日，预付账款前五名供应商如下：

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占预付账款总额的比例（%）
河源市晖翔精密制品有限公司	非关联方	钢材加工费	735,363.09	1年以内	50.34
河源春云硬质合金有限公司	非关联方	硬质合金材料	300,000.00	1年以内	20.54

河源市源城区金业商场	非关联方	装修材料	100,000.00	1年以内	6.85
河源市源城区新世界石膏天花板店	非关联方	装修材料	100,000.00	1年以内	6.85
河源市金鹏强实业有限公司	关联方	预付房租	59,039.66	1年以内	4.04
合 计	-	-	**1,294,402.75**	-	**88.61**

截至 2016 年 12 月 31 日，预付账款前五名供应商如下：

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占预付账款总额的比例（%）
河源市晖翔精密制品有限公司	非关联方	钢材加工费	760,513.13	1 年以内	81.19
河源市源城区金业商场	非关联方	装修材料	100,000.00	1 年以内	10.68
厦门会展金泓信展览有限公司	非关联方	预付展会费	37,100.00	1 年以内	3.96
佛山市三水威特精工建材有限公司	非关联方	钢材	21,965.00	1 年以内	2.35
广州合优网络科技有限公司	非关联方	预付推广费	8,000.00	1 年以内	0.85
合 计	-	-	**927,578.13**	-	**99.03**

截至 2015 年 12 月 31 日，预付账款前五名供应商如下：

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占预付账款总额的比例（%）
厦门会展金泓信展览有限公司	非关联方	预付展会费	37,100.00	1 年以内	29.84
温州裕隆机械有限公司	非关联方	曲轴	36,750.00	1 年以内	29.56
上海维宏电子科技有限公司	非关联方	数控软件	10,400.00	1 年以内	8.36
广州金耘特殊金属有限公司	非关联方	金属材料	10,140.82	1 年以内	8.16
深圳市入江机电设备有限公司	非关联方	电机	9,729.57	1-2 年	7.83
合 计	-	-	**104,120.39**	-	**83.75**

截至 2017 年 3 月 31 日止，公司预付账款期末余额中无持有公司 5%（含）以上表决权股份的股东单位款项。

（四）其他应收款

1、其他应收款分类

货币单位：元

种类	2017 年 3 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	142,331.27	100.00	7,116.56	5.00
关联方组合	-	-	-	-
组合小计	**142,331.27**	**100.00**	**7,116.56**	**5.00**
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	**142,331.27**	**100.00**	**7,116.56**	**5.00**

（续）

货币单位：元

种类	2016 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	61,266.13	100.00	3,063.31	5.00
关联方组合	-	-	-	-
组合小计	**61,266.13**	**100.00**	**3,063.31**	**5.00**
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	**61,266.13**	**100.00**	**3,063.31**	**5.00**

（续）

种类	2015 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-

按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	67,193.68	0.83	3,359.68	5.00
关联方组合	7,998,587.28	99.17	-	-
组合小计	**8,065,780.96**	**100.00**	**3,359.68**	**0.04**
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	**8,065,780.96**	**100.00**	**3,359.68**	**0.04**

2、其他应收款按账龄组合列示：

货币单位：元

项　目	2017 年 3 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	142,331.27	100.00	61,266.13	100.00	67,193.68	100.00
合计	**142,331.27**	**100.00**	**61,266.13**	**100.00**	**67,193.68**	**100.00**

3、截至 2017 年 3 月 31 日，其他应收款前五名如下：

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	账龄	占其他应收款总额的比例（%）
朱丽霞	非关联方	60,000.00	备用金	1 年以内	42.16
孔晴晴	非关联方	20,000.00	备用金	1 年以内	14.05
张世亭	非关联方	16,500.00	备用金	1 年以内	11.59
薛贵平	非关联方	11,101.10	往来款	1 年以内	7.80
深圳市长帆物流股份有限公司	非关联方	8,665.00	保证金	1 年以内	6.09
合　计	-	**116,266.10**	-	-	**81.69**

截至 2016 年 12 月 31 日，其他应收款前五名如下：

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	账龄	占其他应收款总额的比例（%）
薛贵平	非关联方	20,000.00	往来款	1 年以内	32.64
应收出口退税	非关联方	14,846.92	应收退税款	1 年以内	24.23

应收员工社保款	非关联方	5,520.72	代垫款项	1 年以内	9.01
谢秋玲	非关联方	4,000.00	备用金	1 年以内	6.53
北京慧聪互联信息技术有限公司	非关联方	3,988.00	往来款	1 年以内	6.51
合 计	-	**48,355.64**	-	-	**78.92**

截至 2015 年 12 月 31 日，其他应收款前五名如下：

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	账龄	占其他应收款总额的比例（%）
高佳丽	关联方	2,430,000.00	资金拆借款	1 年以内	30.13
李国标	关联方	2,249,980.00	资金拆借款	1 年以内	27.90
肖秀萍	关联方	1,768,607.28	资金拆借款	1 年以内	21.93
李靖青	关联方	1,550,000.00	资金拆借款	1 年以内	19.22
河源广工大协同创新研究院	非关联方	63,000.00	劳务费	1 年以内	0.78
合 计	-	**8,061,587.28**	-	-	**99.96**

2016 年 12 月 31 日其他应收账款账面余额较 2015 年 12 月 31 日的减少了 8,004,514.83 元，减少的主要原因系公司收回与关联方之间的资金拆借款。

4、2015 年 12 月 31 日，其他应收款期末余额中应收关联方金额为 7,998,587.28 元，款项性质为资金拆借款，占其他应收款总额的 99.17%。

2016 年 12 月 31 日和 2017 年 3 月 31 日，其他应收款期末余额中无应收关联方款项。

（五）存货

1、报告期内，存货情况如下：

截至 2017 年 3 月 31 日，存货明细如下：

货币单位：元

项 目	2017 年 3 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值

原材料	2,305,601.51	-	2,305,601.51
库存商品	561,584.39	-	561,584.39
在产品	1,580,910.19	-	1,580,910.19
委托加工物资	121,883.04	-	121,883.04
合计	**4,569,979.13**	-	**4,569,979.13**

截至 2016 年 12 月 31 日，存货明细如下：

货币单位：元

项　目	2016 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,194,855.90	-	2,194,855.90
库存商品	734,342.14	-	734,342.14
在产品	2,423,738.28	-	2,423,738.28
委托加工物资	55,592.78	-	55,592.78
合计	**5,408,529.10**	-	**5,408,529.10**

截至 2015 年 12 月 31 日，存货明细如下：

货币单位：元

项　目	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,779,580.62	-	1,779,580.62
库存商品	367,278.62	-	367,278.62
在产品	3,596,120.50	-	3,596,120.50
委托加工物资	65,074.43	-	65,074.43
合计	**5,808,054.17**	-	**5,808,054.17**

公司 2017 年 3 月 31 日、2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日的存货金额分别为 4,569,979.13 元、5,408,529.10 元和 5,808,054.17 元，期末存货较大的原因主要包括：（1）公司产品的生产周期通常为 1-2 个月，为了取得订单，节约发货时间，公司会根据预计订单情况进行生产备货，导致在产品金额较大；（2）公司为了降低原材料采购成本，对部分通用的材料批量购买，导致原材料金额较大。

报告期内，公司各期存货规模变动不大，原材料、自制半成品、在产品的变动，主要因为公司销售情况变化、生产规模增长，扩大备货等引起的。各存货类别占比保持基本稳定，原材料备货符合生产企业的特征

公司存货为原材料、半成品、库存商品以及委托加工物资，其中原材料主要为钢材、驱动器、导轨等。库存商品主要为超高压水切割机设备。

本公司各类存货的跌价公司跌价准备是采用“成本与可变现价值孰低法”，提取或调整存货跌价准备。可变现净值是按照存货的估计售价减去至达到预计可售状态估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税金后的金额。公司期末对存货进行减值测试后认为，各资产负债表日的存货不存在减值的现象，因此未计提存货跌价准备。

（六）固定资产

1、固定资产明细情况 ：

货币单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2017 年 3 月 31 日
一、账面原值合计：	**3,849,558.63**	**85,898.76**	-	**3,935,457.39**
其中：运输设备	1,610,302.58	-	-	1,610,302.58
机器设备	1,964,732.44	-	-	1,964,732.44
办公设备	212,966.32	85,898.76	-	298,865.08
其他设备	61,557.29	-	-	61,557.29
二、累计折旧合计：	**1,151,230.03**	**132,187.91**	-	**1,283,417.94**
其中：运输设备	293,916.58	71,300.25	-	365,216.83
机器设备	762,404.19	46,580.46	-	808,984.65
办公设备	75,070.81	12,150.32	-	87,221.13
其他设备	19,838.45	2,156.88	-	21,995.33
三、减值准备合计	-	-	-	-
其中：运输设备	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-

项目	2016 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2017 年 3 月 31 日
其他设备	-	-	-	-
四、账面价值合计	**2,698,328.60**	-	-	**2,652,039.45**
其中：运输设备	1,316,386.00	-	-	1,245,085.75
机器设备	1,202,328.25	-	-	1,155,747.79
办公设备	137,895.51	-	-	211,643.95
其他设备	41,718.84	-	-	39,561.96

货币单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 12 月 31 日
一、账面原值合计：	**1,185,970.03**	**2,663,588.60**	-	**3,849,558.63**
其中：运输设备	109,244.58	1,501,058.00	-	1,610,302.58
机器设备	973,845.99	990,886.45	-	1,964,732.44
办公设备	83,279.46	129,686.86	-	212,966.32
其他设备	19,600.00	41,957.29	-	61,557.29
二、累计折旧合计：	**799,181.26**	**352,048.77**	-	**1,151,230.03**
其中：运输设备	103,782.58	190,134.00	-	293,916.58
机器设备	635,083.94	127,320.25	-	762,404.19
办公设备	41,530.85	33,539.96	-	75,070.81
其他设备	18,783.89	1,054.56	-	19,838.45
三、减值准备合计	-	-	-	-
其中：运输设备	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
四、账面价值合计	**386,788.77**	-	-	**2,698,328.60**
其中：运输设备	5,462.00	-	-	1,316,386.00
机器设备	338,762.05	-	-	1,202,328.25
办公设备	41,748.61	-	-	137,895.51
其他设备	816.11	-	-	41,718.84

（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
一、账面原值合计：	**1,173,424.03**	**12,546.00**	-	**1,185,970.03**
其中：运输设备	109,244.58	-	-	109,244.58
机器设备	970,395.99	3,450.00	-	973,845.99
办公设备	74,183.46	9,096.00	-	83,279.46
其他设备	19,600.00	-	-	19,600.00
二、累计折旧合计：	**691,874.93**	**107,306.33**	-	**799,181.26**
其中：运输设备	103,782.58	-	-	103,782.58
机器设备	542,896.46	92,187.48	-	635,083.94
办公设备	26,575.89	14,954.96	-	41,530.85
其他设备	18,620.00	163.89	-	18,783.89
三、减值准备合计	-	-	-	-
其中：运输设备	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
四、账面价值合计	**481,549.10**	-	-	**386,788.77**
其中：运输设备	5,462.00	-	-	5,462.00
机器设备	427,499.53	-	-	338,762.05
办公设备	47,607.57	-	-	41,748.61
其他设备	980.00	-	-	816.11

2016 年度固定资产增加较多，主要原因系公司业务规模扩张需要增加产能，购入了机器设备以及运输设备。

报告期末，公司固定资产不存在淘汰、更新、大修、技术升级等重大情形，不会对公司财务状况和持续经营能力产生较大的影响；同时，公司固定资产均在正常使用，状态良好，不存在减值迹象，未计提固定资产减值准备。

（七）在建工程

项目	2017 年 3 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
办公楼装修工程	-	1,002,989.54	-
产品展示厅装修和布展	-	952,785.84	-
众创空间和营销中心装修工程	569,355.74	379,583.79	-
厂区供电系统改造工程	911,933.83	911,933.83	-
合　计	**1,481,289.57**	**3,247,293.00**	-

截至 2017 年 3 月 31 日，公司在建工程主要为装修工程及供电系统改造工程，处于建设状态，尚未办理完工验收，也未达到预定可使用状态，不存在在建工程延迟计入固定资产的状况。

在建工程资金来源于公司的运营资金，不存在借款费用资本化的情况。公司在建工程采购发票和付款凭证齐全，在建工程入账价值依据充分。

（八）长期待摊费用

货币单位：元

项目	2017 年 3 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
厂房装修费	1,439,689.29	1,477,948.59	-
专家人才公寓装修费	1,643,057.38	1,685,550.25	-
产品展示厅装修和布展	928,966.20	-	-
办公楼装修工程	977,914.79	-	-
合　计	**4,989,627.66**	**3,163,498.84**	-

报告期内，公司长期待摊费用均为房屋装修费用。

（九）递延所得税资产

1、递延所得税资产明细情况：

货币单位：元

项目	2017 年 3 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产减值准备	60,728.98	46,593.07	89,983.13

可抵扣亏损及税款抵减	-	-	-
合　计	**60,728.98**	**46,593.07**	**89,983.13**

（2）暂时性差异明细情况：

货币单位：元

项目	2017 年 3 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产减值准备	404,859.89	310,620.48	599,887.54
可抵扣亏损及税款抵减	-	-	-
合　计	**404,859.89**	**310,620.48**	**599,887.54**

公司于 2012 年获得高新技术企业证书，并完成税务备案。2016 年 11 月公司获得高新技术企业证书，并完成税务备案。公司报告期内各期末的递延所得税资产按照上述暂时性差异与相应的税率计算确定。

（十）其他非流动资产

项目	2017 年 3 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
预付设备款	1,716,504.85	1,716,504.85	-
预付工程款	1,288,287.16	1,472,328.18	-
合　计	**3,004,792.01**	**3,188,833.03**	-

报告期内，公司其他非流动资产为预付的设备款及装修工程款。由于公司前期预计施工时间较紧，为了加快施工进度，所以预付了工程款，但后期由于对方的进度原因，导致进度较慢，所以已经于 2017 年 6 月将预付的工程款收回。

七、报告期内各期末主要负债情况

报告期各期末，公司负债构成及其占负债总额的比例如下：

货币单位：元

项目	2017 年 3 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
短期借款	4,500,000.00	51.59	4,750,000.00	51.04	7,200,000.00	57.97
应付账款	633,467.92	7.26	1,044,811.10	11.23	914,340.49	7.36

预收款项	3,949.49	0.05	44,285.31	0.48	159,228.18	1.28
应付职工薪酬	109,589.75	1.26	136,494.71	1.47	92,215.91	0.74
应交税费	1,525,274.60	17.49	1,325,786.41	14.25	1,173,119.02	9.44
其他应付款	270,976.42	3.11	187,233.24	2.01	2,883,466.43	23.21
流动负债合计	**7,043,258.18**	**80.76**	**7,488,610.77**	**80.48**	**12,422,370.03**	**100.00**
递延收益	1,678,386.49	19.24	1,816,251.80	19.52	-	-
非流动负债合计	**1,678,386.49**	**19.24**	**1,816,251.80**	**19.52**	-	-
负债合计	**8,721,644.67**	**100.00**	**9,304,862.57**	**100.00**	**12,422,370.03**	**100.00**

报告期内，公司负债主要为短期借款、应付账款、应交税费和其他应付款。

2016 年 12 月 31 日的负债总额较 2015 年 12 月 31 日减少 3,117,507.46 元，下降幅度为 25.10%，主要系公司偿还了部分短期借款以及归还了关联方的资金拆借款所致。

（一）短期借款

1、短期借款分类

货币单位：元

项目	2017 年 3 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
保证借款	4,500,000.00	4,750,000.00	7,200,000.00
合计	**4,500,000.00**	**4,750,000.00**	**7,200,000.00**

截至 2017 年 3 月 31 日，公司未发生过借款逾期未偿还的行为。

2、截至 2017 年 3 月 31 日，短期借款明细为：

货币单位：元

贷款银行	借款期限		2017.3.31		借款条件	借款用途
	借款日	还款日	利率%	本金		
中国银行河源分行	2016.7.26	2017.7.26	6.09%	4,500,000.00	保证	采购货物
合 计	-	-	-	**4,500,000.00**	-	-

注：2016 年 7 月 11 日，公司与中国银行股份有限公司河源分行签署编号为

GDK477990120160083 的《流动资金借款合同》，借款金额为人民币 500.00 万元，借款期限为 2016 年 7 月 26 日至 2017 年 7 月 26 日，借款利率为年利率 6.09%。

中国银行股份有限公司河源分行借款保证由李国标及肖秀萍提供担保，担保人李国标及肖秀萍与贷款银行分别签订编号为 GBZ477990120160055 的《最高额保证合同》和 GBZ477990120160056 的《最高额保证合同》。

（二）应付账款

1、应付账款账龄分析

货币单位：元

账龄	2017 年 3 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
1 年以内	633,467.92	1,044,811.10	914,340.49
合计	**633,467.92**	**1,044,811.10**	**914,340.49**

公司应付账款主要为应付材料款，账龄全部集中于 1 年以内，应付账款结构合理。

2、截至 2017 年 3 月 31 日，应付账款前五名供应商如下：

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
东莞市台银精密机电有限公司	非关联方	132,741.89	1 年以内	20.95
上海渊虹超高压水射流技术有限公司	非关联方	78,696.67	1 年以内	12.42
河源旭东不锈钢板材商行	非关联方	75,001.82	1 年以内	11.84
河源市源城区福瑞达金属材料行	非关联方	73,585.07	1 年以内	11.62
河源市茂广源信息科技有限公司	非关联方	44,444.44	1 年以内	7.02
合　计	-	**404,469.89**	-	**63.85**

截至 2016 年 12 月 31 日，应付账款前五名供应商如下：

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)

东莞同泓五金塑胶制品有限公司	非关联方	124,327.00	1 年以内	11.90
东莞市台银精密机电有限公司	非关联方	109,726.21	1 年以内	10.50
河源旭东不锈钢板材商行	非关联方	99,951.45	1 年以内	9.57
河源市源城区福瑞达金属材料行	非关联方	84,475.94	1 年以内	8.09
河源市丰源钢结构工程有限公司	非关联方	81,621.37	1 年以内	7.81
合 计	-	**500,101.97**	-	**47.87**

截至 2015 年 12 月 31 日，应付账款前五名供应商如下：

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
河源市晖翔精密制品有限公司	非关联方	415,246.45	1 年以内	45.41
生宏铸造工业（惠阳）有限公司	非关联方	70,210.71	1 年以内	7.68
河源市源城区凌格风空压机经营部	非关联方	67,990.29	1 年以内	7.44
东莞市同泓五金塑胶制品有限公司	非关联方	52,880.00	1 年以内	5.78
河源市博开电气有限公司	非关联方	41,503.08	1 年以内	4.54
合 计	-	**647,830.53**	-	**70.85**

截至 2017 年 3 月 31 日，无应付持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位或关联方款项情况。

（三）预收账款

1、预收账款账龄分析

货币单位：元

账龄	2017 年 3 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
1 年以内	3,949.49	44,285.31	159,228.18
合 计	**3,949.49**	**44,285.31**	**159,228.18**

2、截至 2017 年 3 月 31 日，预收账款前五名客户如下：

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预收账款总额的比例(%)
Radatherm Pty. Ltd	非关联方	3,240.69	1 年以内	82.05
青岛兴邦玻璃有限公司	非关联方	708.80	1 年以内	17.95
合 计	-	**3,949.49**	-	**100.00**

截至 2016 年 12 月 31 日，预收账款前五名客户如下：

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预收账款总额的比例(%)
翟丽丽	非关联方	27,556.30	1 年以内	62.22
Radatherm Pty. Ltd	非关联方	8,148.53	1 年以内	18.40
CRISTALES SAENZ S.R.L.	非关联方	7,871.73	1 年以内	17.78
青岛兴邦玻璃有限公司	非关联方	708.75	1 年以内	1.60
合 计	-	**44,285.31**	-	**100.00**

截至 2015 年 12 月 31 日，预收账款前五名客户如下：

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预收账款总额的比例(%)
甚喜业	非关联方	50,000.00	1 年以内	31.40
聂跃均	非关联方	50,000.00	1 年以内	31.40
翟丽丽	非关联方	16,846.41	1 年以内	10.58
东莞市威力固电路板设备有限公司	非关联方	14,166.70	1 年以内	8.90
惠州双叶华森包装设备有限公司	非关联方	11,164.00	1-2 年	7.01
合 计	-	**142,177.11**	-	**89.29**

截至 2017 年 3 月 31 日，无预收持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位或关联方款项情况。

（四）应付职工薪酬

1、分类列示

2017 年 1-3 月，公司应付职工薪酬情况如下：

货币单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	本期增加	本期支付	2017 年 3 月 31 日
短期薪酬	136,494.71	444,113.57	471,018.53	109,589.75
离职后福利中的设定提存计划负债	-	14,949.33	14,949.33	-
合计	**136,494.71**	**459,062.90**	**485,967.86**	**109,589.75**

2016 年，公司应付职工薪酬情况如下：

货币单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期支付	2016 年 12 月 31 日
短期薪酬	92,215.91	1,368,605.89	1,324,327.09	136,494.71
离职后福利中的设定提存计划负债	-	46,066.94	46,066.94	-
合计	**92,215.91**	**1,414,672.83**	**1,370,394.03**	**136,494.71**

2015 年，公司应付职工薪酬情况如下：

货币单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期支付	2015 年 12 月 31 日
短期薪酬	42,867.00	844,254.71	794,905.80	92,215.91
离职后福利中的设定提存计划负债	-	42,475.32	42,475.32	-
合计	**42,867.00**	**886,730.03**	**837,381.12**	**92,215.91**

2、短期薪酬列示

2017 年 1-3 月，公司短期薪酬列示如下：

3、货币单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2017 年 3 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	136,494.71	331,422.99	358,327.95	109,589.75
二、职工福利费	-	102,813.48	102,813.48	-
三、社会保险费	-	5,347.10	5,347.10	-

其中：基本医疗保险费	-	4,619.12	4,619.12	-
工伤保险费	-	374.88	374.88	-
生育保险	-	353.10	353.10	-
四、住房公积金	-	4,530.00	4,530.00	-
五、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
八、其他短期薪酬	-	-	-	-
合计	**136,494.71**	**444,113.57**	**471,018.53**	**109,589.75**

2016 年，公司短期薪酬列示如下：

货币单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	92,215.91	1,284,393.19	1,240,114.39	136,494.71
二、职工福利费	-	60,771.76	60,771.76	-
三、社会保险费	-	21,930.94	21,930.94	-
其中：基本医疗保险费	-	19,504.34	19,504.34	-
工伤保险费	-	1,249.60	1,249.60	-
生育保险	-	1,177.00	1,177.00	-
四、住房公积金	-	1,510.00	1,510.00	-
五、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-

八、其他短期薪酬	-	-	-	-
合计	**92,215.91**	**1,368,605.89**	**1,324,327.09**	**136,494.71**

2015 年，公司短期薪酬列示如下：

货币单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	42,867.00	814,884.56	765,535.65	92,215.91
二、职工福利费	-	3,397.50	3,397.50	-
三、社会保险费	-	25,972.65	25,972.65	-
其中：基本医疗保险费	-	21,109.68	21,109.68	-
工伤保险费	-	2,279.25	2,279.25	-
生育保险	-	2,583.72	2,583.72	-
四、住房公积金	-	-	-	-
五、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
八、其他短期薪酬	-	-	-	-
合计	**42,867.00**	**844,254.71**	**794,905.80**	**92,215.91**

3、离职后福利中的设定提存计划列示

2017 年 1-3 月，公司设定提存计划列示如下：

货币单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2017 年 3 月 31 日
基本养老保险	-	14,384.70	14,384.70	-
失业保险	-	564.63	564.63	-
合计	-	**14,949.33**	**14,949.33**	-

2016 年，公司设定提存计划列示如下：

货币单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 12 月 31 日
基本养老保险	-	43,915.20	43,915.20	-
失业保险	-	2,151.74	2,151.74	-
合计	-	**46,066.94**	**46,066.94**	-

2015 年，公司设定提存计划列示如下：

货币单位：元

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	-	39,009.60	39,009.60	-
失业保险	-	3,465.72	3,465.72	-
合计	-	**42,475.32**	**42,475.32**	-

（五）应交税费

货币单位：元

项　　目	2017 年 3 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
增值税	1,227,956.28	855,589.44	856,618.13
营业税	-	-	3,150.00
城市维护建设税	88,154.88	65,819.91	58,265.52
教育费附加	40,229.88	30,657.75	27,420.16
地方教育附加	22,737.88	16,356.45	14,198.06
企业所得税	135,051.45	347,212.15	203,408.49
个人所得税	7,221.50	6,227.98	5,882.91
堤围费	3,922.73	3,922.73	4,175.75
合　　计	**1,525,274.60**	**1,325,786.41**	**1,173,119.02**

报告期内，应交税费主要是为应交增值税和企业所得税，应交税费中无逾期未交税费。

（六）其他应付款

1、其他应付款账龄分析

货币单位：元

账龄	2017 年 3 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
1 年以内	270,976.42	187,233.24	230,535.00
1-2 年	-	-	1,165,170.44
2-3 年	-	-	-
3 年以上	-	-	1,487,760.99
合计	**270,976.42**	**187,233.24**	**2,883,466.43**

2、其他应付款性质分析

货币单位：元

项目	2017 年 3 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
租金	-	177,956.82	342,970.44
资金拆借款	9,156.42	9,156.42	2,537,760.99
其他	261,820.00	120.00	2,735.00
合计	**270,976.42**	**187,233.24**	**2,883,466.43**

3、截至 2017 年 3 月 31 日，其他应付款余额前五名如下：

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	款项性质
安信证券股份有限公司	非关联方	250,000.00	1 年以内	财务顾问费
肖秀萍	关联方	9,156.42	1 年以内	资金拆借款
河源市恒泰国际货运代理有限公司	非关联方	6,700.00	1 年以内	国际代理运输费
河源市保时达物流有限公司	非关联方	5,000.00	1 年以内	物流费
河源市准捷报关服务有限公司	非关联方	120.00	1 年以内	报关费
合 计	-	**270,976.42**	-	-

截至 2016 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名如下：

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	款项性质
河源市金鹏强实业有限公司	关联方	177,956.82	1 年以内	厂房租金
肖秀萍	关联方	9,156.42	1 年以内	资金拆借款
河源市准捷报关服务有限公司	非关联方	120.00	1 年以内	报关费
合 计	-	**187,233.24**	-	-

截至 2015 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名如下：

货币单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	款项性质
河源市金鹏强实业有限公司	关联方	177,800.00	1 年以内	厂房租金
		165,170.44	1-2 年	
		1,487,760.99	3 年以上	资金拆借款
李常桂	非关联方	50,000.00	1 年以内	资金拆借款
		1,000,000.00	1-2 年	
深圳市建联物流有限公司	非关联方	2,735.00	1 年以内	物流费
合 计	-	**2,883,466.43**	-	-

3、截至 2017 年 3 月 31 日止，应付持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位或关联方款项金额为 125,186.09 元。

（七）递延收益

1、递延收益明细

货币单位：元

项目	2017 年 3 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
财政补贴	1,678,386.49	1,816,251.80	-
合计	**1,678,386.49**	**1,816,251.80**	-

2、政府补助项目

货币单位：元

项目	2015 年度转入营业外收入金额	2016 年度转入营业外收入金额	2017 年 1-3 月转入营业外收入金额
瓷砖超高压水切割和和拼图机器人系统的研发和应用	-	1,067,493.99	119,157.31
基于直驱式超高压水切割机器人的成套智能装备研究与应用	-	116,254.21	18,708.00
合计	**-**	**1,183,748.20**	**137,865.31**

八、报告期股东权益情况

货币单位：元

项目	2017 年 3 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
实收资本	17,100,000.00	17,100,000.00	5,100,000.00
资本公积	558,013.51	-	-
盈余公积	119,364.04	99,755.54	-
未分配利润	516,262.84	897,799.89	-973,954.24
所有者权益合计	**18,293,640.39**	**18,097,555.43**	**4,126,045.76**

股本的具体变化详见本公开转让说明书之“第一节 基本情况”之“公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。

公司在挂牌前未实施限制性股票或股票期权等股权激励计划。

九、关联方关系及关联交易

（一）关联方的认定标准

关联方认定标准如下：

《公司法》第二百一十六条规定：“关联关系，是指公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或者间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系。但是，国家控股的企业之间不仅因为同受国家控股而具有关联关系。”

《企业会计准则第 36 号》第四条规定：

“下列各方构成企业的关联方：

（一）该企业的母公司。

（二）该企业的子公司。

（三）与该企业受同一母公司控制的其他企业。

（四）对该企业实施共同控制的投资方。

（五）对该企业施加重大影响的投资方。

（六）该企业的合营企业。

（七）该企业的联营企业。

（八）该企业的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员。主要投资者个人，是指能够控制、共同控制一个企业或者对一个企业施加重大影响的个人投资者。

（九）该企业或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员。关键管理人员，是指有权力并负责计划、指挥和控制企业活动的人员。与主要投资者个人或关键管理人员关系密切的家庭成员，是指在处理与企业的交易时可能影响该个人或受该个人影响的家庭成员。

（十）该企业主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。”

（二）公司主要关联方

1、持股 5.00%以上以及持股前十名的股东

序号	关联方名称或姓名	与本公司关系
1	李国标	本公司控股股东、董事长、实际控制人，持有公司 50.30%股权
2	河源市国标科创投资中心（有限合伙）	持有公司 29.24%股权
3	河源市宝润投资中心（有限合伙）	持有公司 17.54%股权
4	何金祥	持有公司 2.92%股权

2、公司的董事、监事和高级管理人员

序号	关联方名称或姓名	公司所任职务
1	李国标	董事长
2	高佳丽	董事、总经理
3	孔晴晴	董事、董事会秘书
4	李靖青	董事
5	何金祥	董事
6	张建生	监事会主席、会计
7	杨国栋	监事
8	谢勇	监事
9	叶伟琼	财务总监

3、其他关联方情况

序号	关联方名称或姓名	与公司关系
1	肖秀萍	实际控制人
2	河源市金鹏强实业有限公司	实际控制人控制的公司
3	河源市鹏翔机器人科技有限公司	李靖青已将其持有该企业的 70%股权转让给朱伟亮，该企业已不再为公司关联方

（三）关联交易

1、经常性关联交易

关联方名称	交易类型	关联方定价原则	2017 年 1-3 月	
			金额(元)	占同类交易金额的比例（%）
河源市金鹏强实业有限公司	厂房及土地租赁	市场价格	113,003.52	100.00

(续上表)

关联方名称	交易类型	关联方定价原则	2016 年度		2015 年度	
			金额(元)	占同类交易金额的比例（%）	金额（元）	占同类交易金额的比例（%）

关联方名称	交易类型	关联方定价原则	2016 年度		2015 年度	
			金额(元)	占同类交易金额的比例（%）	金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
河源市金鹏强实业有限公司	厂房及土地租赁	市场价格	329,519.04	100.00	188,100.00	100.00

2、偶发性交易

（1）关联担保情况

序号	担保方	被担保方	借款银行	担保金额	担保期限	是否履行完毕
1	李国标、肖秀萍提供保证担保	鹏翔有限	中国银行股份有限公司河源分行	本金 800.00 万元及利息、复利、罚息和相关费用	2013 年 3 月 11 日-2017 年 12 月 31 日	是
2	李国标、肖秀萍提供保证担保	鹏翔有限	中国银行股份有限公司河源分行	本金 7,133,865.00 元及利息、复利、罚息和相关费用	2016 年 7 月 1 日-2022 年 12 月 31 日	否

（2）关联方资产转让

货币单位：元

交易内容	关联方名称	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度
购买运输设备	肖秀萍	-	200,000.00	-
购买运输设备	李国标	-	1,300,000.00	-

公司原除拥有一辆普通货车外，并未购买任何小型轿车，此前公司接待客户及员工外出办事均使用实际控制人所拥有的私家车辆。为了规范公司经营活动，防止公司资产与实际控制人的资产混同，公司不再将实际控制人的私车用于公司事务。但鉴于公司客户多为外国客户，当客户来访时，公司经常需要至广州或者深圳机场将客户接至公司，所以公司决定购买实际控制人李国标、肖秀萍的上述车辆。

该项关联交易的转让价格为双方参考二手市场上同类型号车辆的价格，经过协商后确定，该转让价格略低于市场公允价格，具有合理性。

（3）其他关联交易

根据公司提供的材料，2016 年 1 月 8 日，鹏翔有限与金鹏强实业签订了《合作开发协议书》，根据该协议书约定，鹏翔有限与金鹏强实业合作开发位于河源市高新技术开发区兴工大道东边科三路的“鹏翔产业园”，合作方式为：由鹏翔有限出资，金鹏强实业提供土地，共同建设产业园区。该土地上签约时已有宿舍、展示厅、办公楼以及厂房等房屋建筑物，该等房屋建筑物所有权人均为金鹏强实业。

《合作开发协议书》约定，金鹏强实业许可鹏翔有限使用上述土地及土地上全部建筑物（现有及将来新建），使用期限自协议生效之日起 20 年；在协议生效期间，鹏翔有限可根据实际经营需要向第三方转租；在协议有效期内，就现有建筑物，金鹏强实业许可鹏翔有限使用 20 年，租金参照当地正常市场价格（现有租赁合同继续履行，现有租赁合同履行完毕后，应根据实际情况参照市场正常价格重新签订租赁合同）；在协议签订后鹏翔有限投资新建、改建的项目，前 10 年使用权归鹏翔有限，后 10 年使用权归金鹏强实业；项目全部物业交由鹏翔有限管理，但该项目上正租赁给其他第三方之物业，在该等物业租赁期限内，依旧由金鹏强实业管理，并由金鹏强实业收取租金等相关费用，该等物业租赁合同期限届满后方交付鹏翔有限使用。

3、关联方应收、应付款项的余额变化情况

货币单位：元

项目名称	2017 年 3 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
其他应收款：			
李国标	-	-	2,249,980.00
高佳丽	-	-	2,430,000.00
李靖青	-	-	1,550,000.00
肖秀萍	-	-	1,768,607.28
其他应付款：			
肖秀萍	9,156.42	9,156.42	-
河源市金鹏强实业有限公司	-	177,956.82	1,830,731.43

预付账款：			
河源市金鹏强实业有限公司	59,039.66	-	-

4、关联交易定价机制及定价公允性

报告期内，公司与关联方的交易根据双方协商进行定价。

5、关联交易决策程序执行情况及相关制度安排

股份公司成立后为进一步规范关联交易，保证公司关联交易的必要性、公允性、透明性及合法性，公司于 2017 年 1 月 19 日召开创立大会审议通过了《关联交易管理制度》等规范制度，对关联交易的决策权限、回避和表决程序等做出了详细规定。

6、关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司与关联方发生的关联交易不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况，对公司的财务状况和经营成果不利影响较小。

以上关联交易均不会对公司财务状况和经营成果造成重大不利影响。

7、规范和减少关联交易的具体安排

为了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》等内部制度、议事规则中对关联方、关联交易定价原则、关联方对关联交易的回避、关联交易的披露等事宜进行了严格规定，明确了关联交易公允决策的程序。

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、高级管理人员已分别向公司出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》。

8、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司 5%以上股份股东在主要客户或供应商占有权益的情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司 5.00%以上股份股东不存在持有主要客户或供应商权益的情况。

十、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

截至本公开转让说明书签署日，公司无需披露的重大期后事项。

（二）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需披露的重要事项。

十一、资产评估情况

国众联资产评估土地房地产估价有限公司采用资产基础法，按照必要的评估程序，对鹏翔有限拟实施股份制改制行为涉及的鹏翔有限净资产 2016 年 11 月 30 日的市场价值进行评估。并于 2017 年 1 月 18 日出具《河源鹏翔超高压水切割机械有限公司拟进行股份制改制所涉及的河源鹏翔超高压水切割机械有限公司净资产价值资产评估报告》（国众联评报字（2017）第 2-0083 号），对鹏翔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 11 月 30 日，鹏翔有限净资产的评估值为 1,852.81 万元。

十二、股利分配政策和最近两年一期分配情况

（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：

公司的利润分配重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，公司利润分配政策应保持一定的连续性和稳定性。

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

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

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

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（二）最近两年一期股利分配情况

报告期内，公司未向股东进行股利分配。

（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。

十三、经营中可能影响公司持续经营能力的风险分析

（一）新产品开发风险

超高压水切割机行业属于新兴行业，同时也是技术创新和技术密集型产业，对厂商的技术和产品研发水平要求较高。一种新产品从研究开发到试制，最终实现规模化应用并取得市场效益，往往需要一定周期，同时还面临着技术开发和应用失败的风险。

针对上述风险，公司一方面继续加大技术开发和研发投入以争取新产品能够顺利研发成功；另一方面公司将进一步加大对市场的了解和把控，力争新产品能够按照计划及市场态势顺利实现新产品的成功生产和销售。

（二）市场开发风险

超高压水切割机采用新型冷态切割工艺，产品应用范围非常广泛，但由于在国内发展时间较短，市场普及率较低，行业尚处于成长初期阶段，需要进行持续和深入的市场开发，需要对客户需求进行深入挖掘，需要对客户加工手段进行引导，因此，行业存在一定的市场开发风险。

针对上述风险，公司将时刻关注市场动态，及时完善营销策略，加大宣传力度，不断提高产品品质和服务质量。

（三）人才流失的风险

公司属于技术型行业，制约公司发展的主要瓶颈之一是专业人才缺失，随着行业市场竞争度的提高，行业内对专业人才争夺也不断加剧。如公司专业人才出现流失，不仅造成公司核心竞争力的下降，还可能导致公司核心技术的泄露，对公司的快速发展造成不利影响。

针对上述风险，一方面，公司将推进优化的薪酬体系并进行激励方案，对于重要人员将给予有吸引力的薪酬。对于办公环境建设，公司也投入了较多资源，营造良好的工作环境，不断努力提高公司后勤服务水平。另外一方面，公司也持续推进人力资源的管理能力建设，完善人才队伍管理制度，保障人才队伍的稳定和吸引优秀人员不断加入公司团队。

（四）存货规模较大的风险

公司2017年3月31日、2016年12月31日、2015年12月31日存货余额分别为4,569,979.13元、5,408,529.10元、5,808,054.17元，公司采取提前备货再进行销售的经营模式，会导致因市场情况变化少数存货难以直接销售的滞销情况。虽然目前公司存货大部分有订单支持，但如果遇到下游企业违约或产品价格大幅下滑，会导致公司存货进一步积压或出现减值，将对公司生产经营造成不利影响。

针对上述风险，公司一方面加强采购、生产、销售各环节的流程管理，压缩产品生产周期；另一方面，加强存货管理，逐步加强材料的采购与管理的各项控制，提高存货周转效率，将存货规模控制在合理水平，并及时对存货进行减值测试。

（五）公司经营亏损的风险

2017年1-3月、2016年、2015年，公司扣除非经常性损益后的净利润分别为3.91万元、5.39 万元和1.76万元，主要原因为报告期公司研发投入较高。公司自2014年投入大量资金用于超高压水射流技术的应用研发，前期研发投入较大，如果不能取得预期业绩，将对公司经营业绩产生不利影响，则公司仍可能面临亏损的风险。

针对上述风险，公司现有的超高压水切割设备毛利率相对较高，公司在该行

业技术较为成熟，具有一定领先优势，在业内具有较好的口碑，且下游客户多为制造行业企业。所以公司将不断推广新研制产品，提高毛利率，并且将在进一步巩固原有业务的同时，将通过优化工艺、节能改造、提高管理水平等系列措施，逐步降低生产成本。

（六）公司治理风险

有限公司阶段，公司管理层对公司治理的意识相对薄弱，曾存在未召开定期股东会会议，执行董事和监事未定期向股东会报告工作；监事未切实发挥监督作用；关联交易未经决策审批程序等治理不规范的情况。股份公司成立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但股份公司成立时间短，各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

针对上述风险，公司管理层将不断的学习，提高公司治理的要求，力争使管理制度跟上公司发展的速度。

（七）实际控制人不当控制的风险

截至本公开转让说明书签署日，李国标直接持有公司 50.30%股份，与肖秀萍通过河源市宝润投资中心（有限合伙）间接控制公司 17.54%股份，合计控制公司 67.84%股份。李国标和肖秀萍能对公司的重大事项、财务、经营政策等决策产生重大影响。因此，李国标和肖秀萍为公司的实际控制人，可利用其控制权对本公司的经营决策施予重大影响。尽管本公司已经建立起规范有效的法人治理结构，且自公司设立以来主营业务及核心经营团队稳定，若李国标和肖秀萍利用其控制地位对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，将会给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

针对上述风险，公司建立健全了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的治理架构，制定了《关联交易管理制度》、《对外投资、对外担保管理制度》等内控制度。后期将不断加强公司治理的规范化，通过内部控制与外部审计等多重手段保护中小股东权益，保障公司合理运营，避免实际控制人控制不当风险。

（八）税收优惠、政府补助不能持续享受的风险

2012年11月26日，公司被广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局四部门认定为高新技术企业，获得高新技术企业证书，证书编号：GR201244000678。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15.00%的税率征收企业所得税”等相关规定，享受国家高新技术企业所得税等优惠政策，公司自2012年1月1日开始按15.00%征收所得税。如果公司未来不能被认定为高新技术企业或相应的税收优惠政策发生变化，公司将不再享受相关税收优惠，将按25%的税率征收所得税，这将对公司盈利能力产生一定影响。

2016年11月30日，公司被广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局四部门认定为高新技术企业，获得高新技术企业证书，证书编号： GR201644001066。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15.00%的税率征收企业所得税”等相关规定，享受国家高新技术企业所得税等优惠政策，公司自2016年1月1日开始按15.00%征收所得税。如果公司未来不能被认定为高新技术企业或相应的税收优惠政策发生变化，公司将不再享受相关税收优惠，将按25.00%的税率征收所得税，这将对公司盈利能力产生一定影响。

2016年度和2017年1-3月，公司非经常性损益净额分别为1,917,654.16元和157,021.32，占当期净利润的比例较大。非经常性损益中主要为公司所取得的各项政府补助。由于上述非经常损益金额较大，公司存在由于政策变动或非经常损益波动从而对公司经营业绩产生不利影响的风险。

针对上述风险，公司将通过加强自身管理能力，合理制定资金使用计划，优化产品结构，继续拓展市场和客户，增加公司营业收入，并实现经营业绩的提升，以减少税收优惠及政府补助对公司所产生的影响。

（九）现金收款的风险

公司主要超高压水切割设备的研发、生产及销售，部分客户以现金方式缴款。尽管公司制定了公司制定并执行《货币资金管理制度》和《备用金管理制度》等以减少现金收款风险，且报告期后亦制定了计划以降低现金收款比例，但若针对

现金交易的管理措施执行不到位，仍有可能存在一定的资金管理风险。

针对以上风险，公司将进一步完善并严格执行《货币资金管理制度》和《备用金管理制度》等制度，杜绝现金收款，降低资金管理风险。

（十）应收账款金额较大风险

2017年3月31日、2016年12月31日和2015年12月31日，公司应收账款账面余额分别为7,414,866.53元、5,582,543.38元和2,511,797.27元，占各期末总资产比例分别为25.97%、19.25%和11.57%，随着公司生产经营规模的不断扩大，在信用政策不发生改变的情况下应收账款余额仍有可能会进一步增加。若公司主要客户的经营状况发生不利变化，可能导致部分应收账款不能按期，将对公司的财务状况与经营成果产生不利影响。

针对上述风险，针对此风险，公司已在销售过程中重视应收账款的回收和风险控制，加大应收账款的监督及催款执行力度，同时与主要客户建立了稳定的长期合作关系，制定了应收账款的财务管理及内控制度，防范应收账款回收风险，尽量减少坏账损失的发生

第五节 有关声明

一、公司及全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签字：

李国标 高佳丽 李靖青

何金祥 孔晴晴

全体监事签字：

张建胜 杨国栋 谢勇

全体高管签字：

高佳丽 孔晴晴 叶伟琼

河源鹏翔智造科技股份有限公司

2017 年 7 月 17 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(或授权代表人)：

李勇

项目负责人：

李啸寒

项目小组成员：

李啸寒 胡遥 杨斌

安信证券股份有限公司

2017年7月17日

法人授权委托证明书

安证授字（法）【2017】第 1 号

兹授权李勇同志为我公司办理全国中小企业股份转让系统业务之代理人，授权代理我公司法定代表人签署从事全国股转业务的相关申请文件、备案文件及协议等。

授权单位（盖章）：安信证券股份有限公司

法定代表人（签字）：[illegible] 签发日期：2016 年 12 月 30 日

有效期限：自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

附：代理人：[illegible] 职务：公司副总裁

证券公司经营层高级管理人员任职资格编码：ED100050

三、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：

王子龙

签字注册会计师：

吴嫩清

签字注册会计师：

吴平权

亚太（集团）会计师事务所
（特殊普通合伙）

2017 年 7 月 17 日

四、发行人律师声明

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。

机构负责人：

吴国权

经办律师：

陈洲

邝敏维

北京德恒（广州）律师事务所

2017 年 7 月 17 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。

机构负责人：

黄西勤

经办资产评估师：

梁瑞云

庾江力

国众联资产评估土地房地产估价有限公司

2017 年 7 月 17 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。