

# 广东铭钰科技股份有限公司

Guangdong MingYu Technology Co.,Ltd



## 公开转让说明书

### 推荐主办券商



(湖北省武汉市新华路特8号长江证券大厦)

二〇一八年一月

## 挂牌公司声明

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。

全国中小企业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

本公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

### （一）公司治理风险

股份公司设立以来建立健全了股东大会、董事会、监事会及高级管理人员的法人治理机制，制定了适应企业现阶段发展的内部管理制度和风险控制体系。但由于股份公司成立时间很短，各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，并在生产经营中不断完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，人员不断增加，特别是公司在股转系统挂牌后，对公司规范治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续健康发展的风险。

### （二）政策变动风险

激光加工设备制造行业作为激光产业的核心，在国民经济的建设发展中发挥着越来越重要的作用，我国针对激光产业制订了一系列扶持政策，并已将其作为优先发展的鼓励项目。这些优惠扶持政策对我国高科技激光加工设备企业提供了良好的政策环境，企业的发展与国家宏观形势与政策指向息息相关。但如果国家宏观经济形势发生重大变化、产业政策导向发生变更，将在一定程度上对激光加工行业的发展产生不利影响。

### （三）技术研发风险

激光加工设备的工艺技术经过多年的发展和工业化生产应用，技术水平已基本成熟。激光加工设备属于高技术产业，生产技术和产品性能的持续研发改进是企业在激烈是市场竞争环境中保持竞争力的重要因素，一旦技术研发落后，企业将处于竞争劣势。而且在激光加工设备行业中随着新技术的层出不穷，未来不排除会出现新的工艺来替代现有技术，新兴技术的更替也会给行业带来一定的冲击。

### （四）应收账款回收的风险

公司 2017 年 6 月末、2016 年末、2015 年末应收账款余额分别为 6,106,820.00 元、4,223,560.50 元、3,913,451.00 元，各期末应收账款余额占各期末总资产的比

例分别为 32.46%、32.05%和 32.51%。尽管公司的大客户多为国内知名大公司，客户资信优良，发生坏账的可能性较小，同时公司已经逐步完善内部控制制度，但是随着公司经营规模的扩大，应收账款余额有可能继续增加，如果公司对应收账款催收不力，或者公司客户资信状况、经营状况出现恶化，导致应收账款不能按合同规定及时收回，将可能给公司带来呆坏账风险，影响公司现金流及利润情况。

#### **（五）经营性资金不足产生的风险**

2017 年 1-6 月、2016 年、2015 年，公司经营活动现金流量净额分别为 -3,573,305.46 元、-1,248,888.41 元、-1,204,700.28 元。报告期内，公司经营活动现金净额持续为负，主要依靠关联方拆借、股东增资、银行借款等外部资金投入来满足公司的经营资金需求。如公司短期内不能有效改善经营活动现金流量或者获取新的外部融资渠道，仅依靠原有股东资金投入和拆借款来满足公司发展需要，不能通过扩大自身业务规模及提高回款效率来改善经营活动资金紧张的问题，未来将可能会面临较高的资金短缺风险，进而对公司的正常经营活动产生较大影响。

#### **（六）公司业务规模较小产生的风险**

2015 年、2016 年及 2017 年 1-6 月，公司营业收入分别为 10,423,390.44 元、10,481,942.10 元和 5,945,406.20 元，目前公司业务规模较小，公司的业务结构及营业收入均存在一定的波动性，有可能对公司经营的稳定性、抗风险能力带来风险。

#### **（七）财务基础较为薄弱的风险**

有限公司阶段，公司财务基础较为薄弱，专业财务人员较少，公司治理和内部控制的各项措施执行不到位，会计核算和账务处理不符合现代企业会计准则的要求。股份公司阶段，公司增加了专业财务人员的配置，制定了《重大财务决策制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》等一系列规章制度，严格按照企业会计准则的要求编制财务报表。但股份公司成立的时间尚短，各项制度的执行还需要一定时间的检验和完善，短期内公司仍然面临财务基础较为薄弱的风险。

### （八）原材料价格波动风险

激光加工设备是由激光器、光学部件、机械结构、数控系统、电气控制和软件几大部分集成而成。激光加工设备上游行业核心部件的国产能力较低，企业需大量选购进口配套产品例如激光器、数控系统、激光头、镜片等。若国外上游行业提价，将对行业整体的生产成本造成较大的影响，行业存在一定原材料价格波动的风险。

### （九）客户开发风险

激光加工设备属于生产型机械设备，对于下游应用行业来说属于生产用的固定资产，使用年限较长。一般来说，客户购买一批产品后，在没有产能扩大等需求的情况下短时间内不会再次购买相同产品。因此，客户销售渠道的拓展与新客户的开发在该行业也是至关重要的一个因素。

### （十）客户集中的风险

2017年1-6月、2016年度和2015年度，公司从前五名客户取得的销售收入占比分别为91.45%、73.96%和68.54%，其中，对第一大客户中国联塑集团控股有限公司的销售收入占比分别为78.31%、47.29%和29.42%。报告期内，公司存在客户群体较为集中、对第一大客户存在一定依赖的风险，如果公司未来不能进一步拓宽销售渠道，将可能面临由于不能持续获取重大订单而导致业绩下滑的风险。

# 目 录

|                                     |    |
|-------------------------------------|----|
| 重大事项提示.....                         | 3  |
| 释义.....                             | 8  |
| 第一节 公司基本情况.....                     | 10 |
| 一、公司概况.....                         | 10 |
| 二、股票挂牌情况.....                       | 11 |
| 三、公司股东情况.....                       | 12 |
| 四、公司历史沿革.....                       | 14 |
| 五、子公司及分支机构基本情况.....                 | 18 |
| 六、重大资产重组情况.....                     | 18 |
| 七、董事、监事、高级管理人员基本情况.....             | 18 |
| 八、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表.....         | 20 |
| 九、本次挂牌的有关机构.....                    | 21 |
| 第二节 公司业务.....                       | 23 |
| 一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途.....           | 23 |
| 二、公司内部组织结构.....                     | 25 |
| 三、公司商业模式.....                       | 31 |
| 四、公司及子公司关键资源要素.....                 | 33 |
| 五、公司主营业务相关情况.....                   | 44 |
| 六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....       | 58 |
| 第三节 公司治理.....                       | 80 |
| 一、最近两年股东（大）会、董事会、监事会的建立健全及运行情况..... | 80 |
| 二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....          | 81 |
| 三、报告期内公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况..... | 83 |
| 四、环境保护、产品质量、安全生产情况.....             | 83 |
| 五、公司独立运营情况.....                     | 85 |
| 六、同业竞争情况及其承诺.....                   | 86 |
| 七、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明.. | 88 |
| 八、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....           | 88 |
| 九、近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况.....         | 90 |

|                                    |            |
|------------------------------------|------------|
| <b>第四节 公司财务</b>                    | <b>92</b>  |
| 一、财务报表                             | 92         |
| 二、审计意见                             | 100        |
| 三、财务报表编制基础及合并范围变化情况                | 100        |
| 四、主要会计政策和会计估计                      | 101        |
| 五、主要税项                             | 120        |
| 六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标及分析            | 120        |
| 八、主要成本、费用及变动情况                     | 135        |
| 九、重大投资收益                           | 139        |
| 十、非经常损益                            | 139        |
| 十一、主要资产                            | 141        |
| 十二、主要负债                            | 152        |
| 十三、股东权益情况                          | 157        |
| 十四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易           | 157        |
| 十五、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项       | 171        |
| 十六、报告期内，公司进行资产评估情况                 | 171        |
| 十七、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策 | 172        |
| 十八、特有风险提示                          | 173        |
| <b>第五节 有关声明</b>                    | <b>176</b> |
| 一、挂牌公司声明                           | 176        |
| 二、主办券商声明                           | 177        |
| 三、律师声明                             | 178        |
| 四、会计师声明                            | 179        |
| 五、评估师声明                            | 180        |
| <b>第六节 附件</b>                      | <b>181</b> |
| 一、主办券商推荐报告                         | 181        |
| 二、财务报表及审计报告                        | 181        |
| 三、法律意见书                            | 181        |
| 四、公司章程                             | 181        |
| 五、全国中小企业股份转让系统有限责任公司同意挂牌的审查意见      | 181        |
| 六、其他与公开转让有关的重要文件                   | 181        |

## 释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有以下含义：

| 一、普通术语       |   |                                                                                    |
|--------------|---|------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司、股份公司、铭钰科技 | 指 | 广东铭钰科技股份有限公司                                                                       |
| 有限公司、铭钰有限    | 指 | 广州市铭钰标识科技有限公司                                                                      |
| 盈灿投资         | 指 | 广州市盈灿投资合伙企业（有限合伙）                                                                  |
| 广州盈旭         | 指 | 广州市盈旭标识设备有限公司                                                                      |
| 阳江铭钰         | 指 | 阳江市铭钰标识设备有限公司                                                                      |
| 中山英斐         | 指 | 中山英斐电气实业有限公司                                                                       |
| 广东点美         | 指 | 广东点美儒道文化传播有限公司                                                                     |
| 山东飞达         | 指 | 山东飞达飘牌食品有限公司                                                                       |
| 山东洁能         | 指 | 山东洁能集团有限公司                                                                         |
| 股东会          | 指 | 铭钰有限股东会                                                                            |
| 股东大会         | 指 | 铭钰科技股东大会                                                                           |
| 董事会          | 指 | 铭钰科技董事会                                                                            |
| 监事会          | 指 | 铭钰科技监事会                                                                            |
| 高级管理人员       | 指 | 总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书                                                               |
| 管理层          | 指 | 公司董事、监事、高级管理人员                                                                     |
| 《公司章程》       | 指 | 广东铭钰科技股份有限公司章程                                                                     |
| 三会           | 指 | 铭钰标识股东大会、董事会、监事会                                                                   |
| “三会”议事规则     | 指 | 《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》                                                     |
| 报告期          | 指 | 2015年、2016年、2017年1-6月                                                              |
| 元、万元         | 指 | 人民币元、万元                                                                            |
| 基准日          | 指 | 2017年6月30日                                                                         |
| 挂牌           | 指 | 公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让的行为                                                      |
| 股转系统         | 指 | 全国中小企业股份转让系统                                                                       |
| 股转公司         | 指 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司                                                                 |
| 《公司法》        | 指 | 《中华人民共和国公司法》                                                                       |
| 《证券法》        | 指 | 《中华人民共和国证券法》                                                                       |
| 《管理办法》       | 指 | 《非上市公众公司监督管理办法》                                                                    |
| 《业务规则》       | 指 | 《全国中小企业股份转让系统业务规则》（试行）                                                             |
| 二、专业名词       |   |                                                                                    |
| IPG          | 指 | IPG Photonics是全球最大的光纤激光器制造商，是世界一流的高性能激光器和放大器产品开发、生产机构，总部在美国东部麻省。                   |
| DIP          | 指 | Density Independent Pixel独立像素密度，一种物理测量单位。                                          |
| CMOS         | 指 | Complementary Metal Oxide Semiconductor互补金属氧化物半导体，是电压控制的一种放大器件，是组成CMOS数字集成电路的基本单元。 |
| CCD          | 指 | Charge-Coupled Device电荷耦合元件，一种半导体器件，能够把光学影像转化为数字信号。                                |



|        |   |                                                                                                                                                                  |
|--------|---|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 赋码     | 指 | 中国对产品实施的统一电子监管措施,就是给每件产品赋予唯一的标识(监管码)。主要包括产品取检管理、药监码管理、系统管理、数据管理等功能。                                                                                              |
| 振镜     | 指 | 振镜是一种优良的矢量扫描器件,振镜系统是一种由驱动板与高速摆动电机组成的一个高精度、高速度伺服控制系统,主要用于激光打标、激光内雕、舞台灯光控制、激光打孔,点阵激光医疗美容行业等。                                                                       |
| MES    | 指 | 一套面向制造企业车间执行层的生产信息化管理系统,可以提供包括制造数据管理、计划排程管理、生产调度管理、库存管理、质量管理、人力资源管理、工作中心/设备管理、工具工装管理、采购管理、成本管理、项目看板管理、生产过程控制、底层数据集成分析、上层数据集成分解等管理模块,为企业打造一个扎实、可靠、全面、可行的制造协同管理平台。 |
| ASP    | 指 | Active Server Pages,一种后台支持的web系统,提供了良好的编程环境,利用web服务器完成所有脚本的处理,实现电子商务,使人们更加方便的交互。                                                                                 |
| FLASH  | 指 | 闪存,被广泛应用在PC机的主板上,用来保存程序,便于进行程序的升级,或用于硬盘的替代品,特点是必须按块擦除                                                                                                            |
| EPROM  | 指 | Erasable Programmable Read-Only Memory可擦可写编程只读存储器,具有可擦除功能,但擦除需要用紫外线照射一段时间。                                                                                       |
| IP     | 指 | Ingress Protection等级,针对电气设备外壳对异物侵入的防护等级。                                                                                                                         |
| TCP/IP | 指 | Transmission Control Protocol/Internet Protocol传输控制协议/因特网互联协议,是Internet最基本的协议,由网络层的IP协议和传输层的TCP协议组成。                                                             |

## 第一节 公司基本情况

### 一、公司概况

公司名称：广东铭钰科技股份有限公司

英文名称：Guangdong MingYu Technology Co.,Ltd

法定代表人：利小冰

有限公司设立日期：2009 年 6 月 14 日

股份公司设立日期：2017 年 1 月 13 日

注册资本：1,150.00 万元

住所：广州经济技术开发区科学城科珠路 232 号 2 栋 G09 房

邮政编码：514500

电话：020-85532723

传真：020-85532729

网址：<http://www.gzmy.net>

统一信用证代码：91440116689338959K

信息披露负责人：利晓婷

电子信箱：1424493137@qq.com

所属行业：C35 专用设备制造业《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）；C3562 电子工业专用设备制造业《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）；C3562 电子工业专用设备制造业《挂牌公司管理型行业分类指引》；12101511 工业机械《挂牌公司投资型行业分类指引》

主营业务：工业标识设备的研发、生产、销售及服务

经营范围：电工机械专用设备制造；电子工业专用设备制造；计算机外围设备制造；计算机应用电子设备制造；电子元件及组件制造；电子、通信与自动控制技术研究、开发；光电子器件及其他电子器件制造；工业自动控制系统装置制

造；微电机及其他电机制造；印刷专用设备制造；通用机械设备销售；电子产品批发；电子元器件批发；机电设备安装服务；包装专用设备制造；气体、液体分离及纯净设备制造；其他办公设备维修；机械零部件加工；软件开发；信息电子技术服务；信息系统集成服务；货物进出口（专营专控商品除外）；技术进出口；销售本公司生产的产品（国家法律法规禁止经营的项目除外；涉及许可经营的产品需取得许可证后方可经营）；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；商品零售贸易（许可审批类商品除外）；机械技术咨询、交流服务；机械技术转让服务。

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股票代码：

股票简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：人民币 1.00 元

股票总量：11,500,000.00 股

挂牌日期： 年 月 日

转让方式：协议转让

### （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》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 2.8 条规定：“挂牌公

司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十四条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

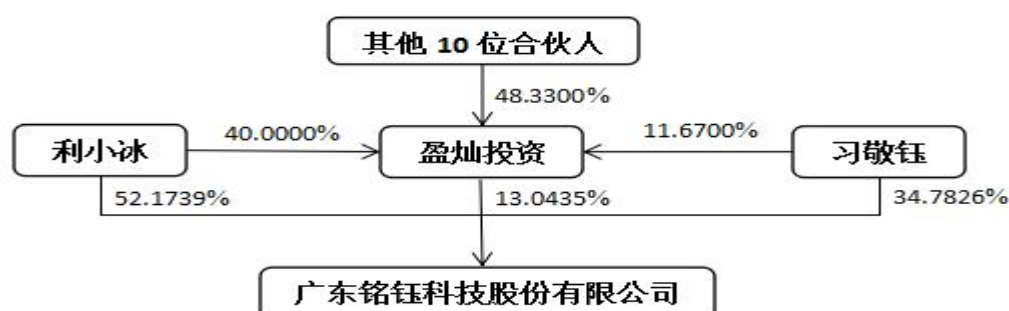
除上述情况外，公司股东对其所持股份未作出自愿锁定的承诺。

截止至本公开转让说明书签署日，公司可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股票情况如下：

| 序号 | 名称   | 持股数量<br>(股) | 持股比例<br>(%) | 是否存在<br>质押或冻<br>结情况 | 是否为实际<br>控制人或董<br>监高人员 | 本次可进入全<br>国股份转让系<br>统公司转让的<br>数量(股) |
|----|------|-------------|-------------|---------------------|------------------------|-------------------------------------|
| 1  | 利小冰  | 6,000,000   | 52.1739     | 否                   | 是                      | 0                                   |
| 2  | 习敬钰  | 4,000,000   | 34.7826     | 否                   | 是                      | 0                                   |
| 3  | 盈灿投资 | 1,500,000   | 13.0435     | 否                   | 否                      | 500,000                             |
| 合计 |      | 11,500,000  | 100.0000    | ——                  | ——                     | 500,000                             |

### 三、公司股东情况

#### (一) 公司股权结构图



#### (二) 股东持股情况

| 序号 | 股东   | 持股数额（股）    | 出资比例（%）  | 股东性质     |
|----|------|------------|----------|----------|
| 1  | 利小冰  | 6,000,000  | 52.1739  | 境内自然人    |
| 2  | 习敬钰  | 4,000,000  | 34.7826  | 境内自然人    |
| 3  | 盈灿投资 | 1,500,000  | 13.0435  | 境内有限合伙企业 |
| 合计 |      | 11,500,000 | 100.0000 | ——       |

1、利小冰，女，1970年6月生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1994年6月至2001年5月在阳江市工商银行担任柜员主管；2001年6月至2009年6月在广州市铭钰贸易有限公司担任总经理；2009年6月至今就职于公司，现任董事长兼总经理，任期自股份公司成立之日起三年。

2、习敬钰，男，1977年2月生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1995年6月至2001年6月在洛阳市亚东副食品有限公司担任销售经理；2001年7月至2009年5月在广州市铭钰贸易有限公司担任销售经理，2009年6月至今就职于公司，现任董事、副总经理以及销售总监，任期自股份公司成立之日起三年。

### 3、广州市盈灿投资合伙企业（有限合伙）

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                        |     |          |                     |       |
|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|----------|---------------------|-------|
| 公司名称 | 广州市盈灿投资合伙企业（有限合伙）                                                                                                                                                                                                                                                                      |     | 统一社会信用代码 | 91440101MA59GAYQ8U  |       |
| 公司类型 | 有限合伙企业                                                                                                                                                                                                                                                                                 |     | 执行事务合伙人  | 利小冰                 |       |
| 成立日期 | 2016 年 11 月 25 日                                                                                                                                                                                                                                                                       |     | 合伙期限     | 2016 年 11 月 25 日至长期 |       |
| 住所   | 广州市经济技术开发区科学城科珠路 232 号 2 栋 G08 房                                                                                                                                                                                                                                                       |     |          |                     |       |
| 经营范围 | 企业自有资金投资；办公服务；单位后勤管理服务（涉及许可经营的项目除外）；企业形象策划服务；策划创意服务；投资咨询服务；企业财务咨询服务；市场营销策划服务；政府采购咨询服务；养老产业投资、开发；体育项目投资与管理；太阳能发电站投资；工程代建服务（不含工程施工活动）；文化艺术咨询服务；体育运动咨询服务；公共关系服务；企业信用咨询服务；投资、开发、建设、经营管理物流设施；工商咨询服务；贸易咨询服务；企业管理咨询服务；教育咨询服务；市场调研服务；商品信息咨询；社会福利事业信息咨询服务；健美运动技术咨询；（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） |     |          |                     |       |
| 股权结构 | 序号                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 合伙人 | 出资金额（万元） | 出资比例（%）             | 合伙人性质 |
|      | 1                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 利小冰 | 120.00   | 40.00               | 普通合伙人 |
|      | 2                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 习敬钰 | 35.00    | 11.67               | 有限合伙人 |
|      | 3                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 利晓婷 | 8.00     | 2.67                | 有限合伙人 |
|      | 4                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 曾燕雄 | 8.00     | 2.67                | 有限合伙人 |
|      | 5                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 张勇  | 30.00    | 10.00               | 有限合伙人 |
|      | 6                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 王其森 | 7.00     | 2.33                | 有限合伙人 |
|      | 7                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 利瑜家 | 10.00    | 3.33                | 有限合伙人 |
|      | 8                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 姜涛  | 16.00    | 5.33                | 有限合伙人 |
|      | 9                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 汤小谋 | 32.00    | 10.67               | 有限合伙人 |

|        |                                                                                                                                                                                                       |     |        |        |       |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|--------|--------|-------|
|        | 10                                                                                                                                                                                                    | 朱勇伟 | 20.00  | 6.67   | 有限合伙人 |
|        | 11                                                                                                                                                                                                    | 何洁莲 | 6.00   | 2.00   | 有限合伙人 |
|        | 12                                                                                                                                                                                                    | 黄龙波 | 8.00   | 2.67   | 有限合伙人 |
|        | 合计                                                                                                                                                                                                    |     | 300.00 | 100.00 | ——    |
| 基金备案说明 | 盈灿投资系员工持股平台，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》规定的私募投资基金及管理人，不需要履行相关的备案程序。                                                                                                                                            |     |        |        |       |
| 其他说明   | 盈灿投资增资（合伙份额从 150.00 万元增至 300.00 万元）完成后，因利晓婷所持合伙份额中的 30.6667%系代利小冰持有、所持合伙份额中的 9.1667%系代习敬钰持有。因此利晓婷于 2017 年 10 月 10 日分别将其代持的合伙份额转让给隐名合伙人利小冰、习敬钰并签署转让协议。截至本公开转让说明书签署日，全体合伙人所持盈灿投资之合伙份额不存在代他人出资或代他人持有的情形。 |     |        |        |       |

### （三）股东之间的关联关系

利小冰和习敬钰系夫妻关系，盈灿投资系利小冰和习敬钰参股合伙企业。除此之外，股东之间不存在其他关联关系。

### （四）控股股东、实际控制人基本情况及实际控制人近两年发生变化情况

利小冰和习敬钰系夫妻关系。利小冰持有公司 6,000,000 股股份，占公司股份总数的 52.1739%，并通过盈灿投资持有公司 5.2174%股份，合计持有公司 57.3913%的股份，为公司的控股股东；习敬钰持有公司 4,000,000 股股份，占公司股份总数的 34.7826%，并通过盈灿投资持有公司 1.5217%股份，合计持有公司 36.3043%的股份，两人合计持有公司 93.6956%的股份，且利小冰担任公司董事长兼总经理，且习敬钰担任公司董事兼副总经理。因此，利小冰和习敬钰系公司的共同实际控制人，且最近两年未发生变更。

利小冰、习敬钰基本情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）股东持股情况”。

## 四、公司历史沿革

### （一）有限公司设立

2009 年 6 月 3 日，广州市工商行政管理局天河分局核发了编号为（穗）名预核内字[2009]第 0620090421105 号《企业名称预先核准通知书》，核准名称为“广州市铭钰标识科技有限公司”。

2009 年 6 月 3 日，广州蓝涛会计师事务所有限公司出具了蓝验字（2009）第 157 号的《验资报告》，截至 2009 年 6 月 2 日止，广州市铭钰标识科技有限公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 50.00 万元，

出资方式为货币。

2009年6月4日，利小冰和习敬钰共同签署了《广州市铭钰标识科技有限公司章程》，约定了股东认缴出资额和出资比例及股东的权利和义务。

2009年6月14日，广州市工商行政管理局天河分局核准有限公司设立，并向有限公司颁发了注册号为4401062054692的《营业执照》。

有限公司成立时股权结构如下所示：

| 序号 | 股东名称或姓名 | 出资金额（万元） |       | 出资比例（%） | 出资形式 |
|----|---------|----------|-------|---------|------|
|    |         | 认缴       | 实缴    |         |      |
| 1  | 利小冰     | 25.00    | 25.00 | 50.00   | 货币   |
| 2  | 习敬钰     | 25.00    | 25.00 | 50.00   | 货币   |
| 合计 |         | 50.00    | 50.00 | 100.00  | ---- |

## （二）有限公司第一次增资

2013年10月29日，有限公司召开股东会并通过决议，同意将公司注册资本由50.00万元人民币增加至300.00万元人民币，其中新增250.00万元均由利小冰以货币认缴，并相应修改公司章程。本次出资款250.00万元已实缴到位并经广州市永正有限责任会计师事务所出具永正验字（2013）FZ0371号《验资报告》审验核定。

2013年11月5日，有限公司就注册资本变更办理了工商登记手续，领取了新的《营业执照》。

本次增资后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称或姓名 | 出资金额（万元） |        | 出资比例（%） | 出资形式 |
|----|---------|----------|--------|---------|------|
|    |         | 认缴       | 实缴     |         |      |
| 1  | 利小冰     | 275.00   | 275.00 | 91.67   | 货币   |
| 2  | 习敬钰     | 25.00    | 25.00  | 8.33    | 货币   |
| 合计 |         | 300.00   | 300.00 | 100.00  | ---- |

## （三）有限公司第二次增资

2016年2月24日，有限公司召开股东会并通过决议，同意将公司注册资本由300.00万元人民币增加至1,000.00万元人民币，其中新增部分由利小冰以货

币认缴 325.00 万元人民币，习敬钰以货币认缴 375.00 万元人民币，并相应修改公司章程。本次出资款 700.00 万元已实缴到位并经广州恒越会计师事务所有限公司出具恒越会验（2016）A160 号《验资报告》审验核定。

2016 年 2 月 26 日，有限公司就注册资本变更办理了工商登记手续，领取了新的《营业执照》。

本次增资后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称或姓名 | 出资金额（万元） |          | 出资比例（%） | 出资形式 |
|----|---------|----------|----------|---------|------|
|    |         | 认缴       | 实缴       |         |      |
| 1  | 利小冰     | 600.00   | 600.00   | 60.00   | 货币   |
| 2  | 习敬钰     | 400.00   | 400.00   | 40.00   | 货币   |
| 合计 |         | 1,000.00 | 1,000.00 | 100.00  | ---  |

#### （四）有限公司整体变更为股份公司

2016 年 12 月 5 日，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具中兴华审字（2016）第 shzh-0001 号《审计报告》，截至 2016 年 6 月 30 日，有限公司的净资产总计为人民币 10,134,665.29 元。

2016 年 12 月 6 日，中铭国际资产评估（北京）有限责任公司出具中铭评报字[2016]3066 号《评估报告》，截至评估基准日 2016 年 6 月 30 日，公司的净资产公允价值评估值为人民币 10,797,842.22 元。

2016 年 12 月 6 日，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了中兴华验字（2016）第 shzh-0012 号《验资报告》，经审验，各发起人以有限公司 2016 年 6 月 30 日经审计的公司净资产 10,134,665.29 元折合实收资本 10,000,000.00 元，余额 134,665.29 元计入资本公积金。

2016 年 12 月 6 日，有限公司股东会作出决议，同意以 2016 年 6 月 30 日为基准日经审计的公司净资产 10,134,665.29 元折合股份 10,000,000.00 股（每股面值 1 元）设立股份有限公司，净资产折股余额 134,665.29 元计入资本公积金。同日，全体发起人股东签署了《发起人协议》。

2016 年 12 月 6 日，有限公司职工代表大会作出决议，选举汤小谋作为股份公司第一届监事会职工代表监事。



2016年12月22日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会并作出决议，审议通过了整体变更折股方案，审议通过了公司章程及三会议事规则等制度，选举利小冰、习敬钰、麦家礼、李强、朱勇伟为第一届董事会董事，选举利瑜家、王其森为第一届监事会股东代表监事。

2016年12月22日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，审议通过了总经理工作细则，聘任利小冰为总经理，聘任习敬钰为副总经理，聘任利晓婷为董事会秘书，聘任曾燕雄财务负责人。

2016年12月22日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举利瑜家为监事会主席。

2017年1月13日，广州市工商行政管理局核准了上述变更事项并为股份公司换发了新的《企业法人营业执照》。

股份公司设立时，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称或姓名 | 持股数（元）     | 出资比例（%） | 出资方式  |
|----|---------|------------|---------|-------|
| 1  | 利小冰     | 6,000,000  | 60.00   | 净资产折股 |
| 2  | 习敬钰     | 4,000,000  | 40.00   | 净资产折股 |
| 合计 |         | 10,000,000 | 100.00  | ——    |

经核查，公司以截止2016年6月30日经审计净资产1,013.47万元折合实收资本1,000.00万元整体变更为股份有限公司；但由于股改基准日至股份公司成立期间存在经营亏损，导致股份公司成立时点（2017年1月13日）净资产低于1,000.00万元。鉴于2016年12月31日为基准日的审计报告（深普所审字[2017]166号）显示净资产与注册资本的差额为546,115.87元，经公司2017年第二次临时股东大会决议，发起人利小冰、习敬钰根据出资比例以货币出资的形式补充出资60.00万元，进一步夯实注册资本，且经会计师事务所于2017年10月26日出具《验资复核报告》予以验证，注册资本已足额缴纳。因此，公司已采取有效措施解决上述股改瑕疵，注册资本已足额缴纳，不会对公司挂牌构成实质性障碍。

#### （五）股份公司第一次增资

2017年9月21日，公司召开2017年第一次临时股东大会，决议增加注册资本至1,150.00万元，新增注册资本150.00万元均由盈灿投资认缴，并相应修

改公司章程。本次增资价格为 2.00 元/股，由双方协商确定，且盈灿投资与公司之间就上述投资事宜未签署任何关于对赌安排或其他投资安排的法律文件。经取得公司提供的银行流水凭证，本次增资款项已足额缴纳。

2017 年 9 月 30 日，股份公司就注册资本变更办理了工商登记手续，领取了新的《营业执照》。

本次增资后，股份公司的股东及出资情况变更如下：

| 序号 | 股东名称或姓名 | 持股数（元）     | 出资比例（%）  | 出资方式  |
|----|---------|------------|----------|-------|
| 1  | 利小冰     | 6,000,000  | 52.1739  | 净资产折股 |
| 2  | 习敬钰     | 4,000,000  | 34.7826  | 净资产折股 |
| 3  | 盈灿投资    | 1,500,000  | 13.0435  | 货币    |
| 合计 | ——      | 11,500,000 | 100.0000 | ——    |

## 五、子公司及分支机构基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在子公司及分支机构。

## 六、重大资产重组情况

截至本公开转让说明书签署日，公司未发生过重大资产重组。

## 七、董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事基本情况

利小冰基本情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）股东持股情况”。

习敬钰基本情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）股东持股情况”。

朱勇伟，男，1984 年 7 月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2005 年 6 月至 2008 年 10 月在蒙牛乳业（尚志）有限责任公司担任销售主管职务；2008 年 10 月至 2009 年 6 月在广州市铭钰贸易有限公司担任技术工程师；2009 年 6 月至今就职于公司，现任董事和销售经理，任期自股份公司成立之日起三年。

汤小谋，男，1984 年 5 月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003 年 4 月至 2003 年 10 月在茂名市汇源印刷厂实习；2003 年 10 月至 2004 年

5月在广州市蓝顿电子厂担任维修组组长、生产部主管；2004年5月至2009年5月在广州市铭钰贸易有限公司担任售后服务部主管；2009年6月至今就职于公司，现任董事和售后服务部经理，任期自股份公司成立之日起三年。

姜涛，男，1969年10月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1994年6月至2016年6月在立白集团历任销售经理、销售总监、副总经理、立白商学院院长等职务；2016年7月至2017年1月在家待业；2017年2月至今就职于公司，现任董事和营销中心经理，任期自股份公司成立之日起三年。

## （二）监事基本情况

利瑜家，男，1967年12月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1989年7月至2001年6月在阳江市江城恒丰家俱厂公司担任财务员；2001年7月至2009年5月在广州市铭钰贸易有限公司担任财务主管；2009年6月至今就职于公司，现任监事会主席，任期自股份公司成立之日起三年。

王其森，男，1983年1月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2010年4月至2012年5月在光宝科技有限公司担任采购员；2012年6月至2013年8月在广州迪森家用锅炉制造有限公司担任采购主管；2013年9月至2015年4月在铂涛集团担任采购主管；2015年4月至今就职于公司，现任职工监事和采购经理，任期自股份公司成立之日起三年。

张勇，男，1972年3月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000年6月至2008年9月在顺丰速运集团历任技术工程师、技术经理、技术总监等职务；2008年10月至2011年5月在香港尊荣控股有限公司担任研发总监职务，2011年6月至今就职于公司，现任监事和技术总监，任期自股份公司成立之日起三年。

## （三）高级管理人员基本情况

总经理利小冰、副总经理习敬钰的基本情况详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）股东持股情况”。

利晓婷，女，1990年10月生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2013年8月至今就职于公司，现任董事会秘书兼总经理助理，任职自股份公司成立之日起三年。

曾燕雄，男，1984年4月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中级会计师。2007年1月至2011年7月在国光电器股份有限公司担任集团财务主管；2011年8月至2011年11月在家待业；2011年12月至2016年10月在中山新行健医药科技有限公司担任高级会计；2016年11月至今就职于公司，现任财务负责人，任职自股份公司成立之日起三年。

## 八、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

| 项目                            | 2017年6月30日 | 2016年12月31日 | 2015年12月31日 |
|-------------------------------|------------|-------------|-------------|
| 资产总计（万元）                      | 1,881.05   | 1,317.78    | 1,203.83    |
| 股东权益合计（万元）                    | 985.39     | 1,005.39    | 298.56      |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）          | 985.39     | 1,005.39    | 298.56      |
| 每股净资产（元）                      | 0.99       | 1.01        | 1.00        |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）          | 0.99       | 1.01        | 1.00        |
| 资产负债率（母公司）                    | 47.61%     | 23.71%      | 75.20%      |
| 流动比率（倍）                       | 1.99       | 3.87        | 1.19        |
| 速动比率（倍）                       | 1.27       | 2.67        | 0.72        |
| 项目                            | 2017年1-6月  | 2016年度      | 2015年度      |
| 营业收入（万元）                      | 594.54     | 1,048.19    | 1,042.34    |
| 净利润（万元）                       | -20.00     | -53.17      | 33.76       |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）           | -20.00     | -53.17      | 33.76       |
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元）             | -87.60     | -82.83      | 33.76       |
| 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） | -87.60     | -82.83      | 33.76       |
| 毛利率（%）                        | 39.06      | 33.54       | 30.13       |
| 净资产收益率（%）                     | -2.01      | -7.20       | 11.99       |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率（%）            | -9.11      | -11.44      | 11.99       |
| 基本每股收益（元/股）                   | -0.02      | -0.07       | 0.11        |
| 稀释每股收益（元/股）                   | -0.02      | -0.07       | 0.11        |
| 应收帐款周转率（次）                    | 1.15       | 2.58        | 3.21        |
| 存货周转率（次）                      | 0.71       | 1.72        | 1.50        |
| 经营活动产生的现金流量净额（万元）             | -357.33    | -124.89     | -120.47     |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）          | -0.36      | -0.12       | -0.40       |

注：

- 1、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算。
- 2、净资产收益、基本每股收益按照《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）有关要求计算。

3、每股净资产按照“当期末净资产/期末注册资本”计算。

4、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/当期末注册资本”计算。

5、资产负债率按照母公司“期末负债/期末资产”计算。

6、流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算。

7、速动比率按照“（期末流动资产-期末存货）/期末流动负债”计算。

8、应收账款周转率按照“当期营业收入/应收账款平均余额”计算。

公司2017年1-6月、2016年度、2015年度的每股净资产分别为0.99元、1.01元、1.00元，报告期每股净资产变动幅度较小，2017年6月30日每股净资产小于1主要是由于2017年1-6月公司在继续开拓市场的过程中成本、费用有所增加，而公司的收入规模仍较小，收入没法覆盖成本、费用，导致上半年持续发生经营性亏损，从而导致每股净资产小于1，虽然2017年6月底出现每股净资产小于1的情形，但随着公司业务规模不断增大，预计公司的盈利能力在2017年下半年会有较大的改善，且到2017年12月底实现每股净资产大于1，此外公司股东在2017年9月份进行了溢价增资，通过增加注册资本的形式也会对公司的资产状况有一定的改善作用。

## 九、本次挂牌的有关机构

### （一）主办券商

|       |                 |       |              |
|-------|-----------------|-------|--------------|
| 名称    | 长江证券股份有限公司      | 法定代表人 | 尤习贵          |
| 电话    | 027-65799877    | 传真    | 027-65799576 |
| 住所    | 武汉市新华路特8号长江证券大厦 |       |              |
| 项目负责人 | 叶治旗             |       |              |
| 项目组成员 | 赵馨、尤英秋、叶治旗      |       |              |

### （二）律师事务所

|      |                                |       |               |
|------|--------------------------------|-------|---------------|
| 名称   | 北京市君泽君（深圳）律师事务所                | 法定代表人 | 姜德源           |
| 电话   | 0755-33988188                  | 传真    | 0755-33988199 |
| 住所   | 广东省深圳市福田区福中三路诺德金融中心主楼34 ADEF单元 |       |               |
| 经办律师 | 陈楠、胡跃慈                         |       |               |

### （三）会计师事务所

|    |                    |       |              |
|----|--------------------|-------|--------------|
| 名称 | 中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）  | 法定代表人 | 李尊农          |
| 电话 | 010-68364873       | 传真    | 010-68348135 |
| 住所 | 北京市西城区阜外大街1号东塔楼15层 |       |              |

|       |         |
|-------|---------|
| 经办会计师 | 于泳波、覃赞昌 |
|-------|---------|

#### (四) 资产评估机构

|       |                         |       |              |
|-------|-------------------------|-------|--------------|
| 名称    | 中铭国际资产评估（北京）有限责任公司      | 法定代表人 | 黄世新          |
| 电话    | 010-51120372            | 传真    | 010-51120372 |
| 住所    | 北京市西城区阜外大街1号四川大厦东座18层南区 |       |              |
| 经办评估师 | 周霖、范洪法                  |       |              |

#### (五) 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 |    |              |
| 电话 | 010-50939980        | 传真 | 010-50939716 |
| 住所 | 北京市西城区金融大街26号金阳大厦五层 |    |              |

#### (六) 证券交易场所

|    |                    |       |              |
|----|--------------------|-------|--------------|
| 名称 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司 | 法定代表人 | 谢庚           |
| 电话 | 010-63889512       | 传真    | 010-63889514 |
| 住所 | 北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦 |       |              |

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途

#### （一）主营业务

公司主营业务为工业标识设备的研发、生产、销售及服务，是一家提供激光打标机、喷码机、相关系统软件及配套自动化线体设计等全方位打标服务的专业供应商。

公司自成立以来，一直专注于工业用途标识设备的研发制造，凭借多年来对工业标识设备领域的深入了解及对打标工艺的技术累积，公司对激光打标机、喷码机、相关系统软件及配套自动化线体等产品的设计工艺不断进行创新研发，相继通过多项国家专利认证。目前公司共拥有 4 项发明专利、29 项实用新型专利、9 项外观设计专利及 1 项软件著作权，同时还有 15 项专利正在受理。其中，公司自主研发的 C 系列、F 系列和 Z 系列激光打标机、防伪防窜货管理系统、视觉检测系统等在业界具有一定程度的领先性和独创性。

公司高度重视产品质量及管理质量，拥有 CE 欧盟市场产品质量认证、ISO9001:2015 质量管理体系认证、OHSMS18001:2007 职业健康安全管理体系认证、ISO14001:2004 环境管理体系认证等众多资质。公司产品可应用于食品、饮料、化妆品、烟草、建材、医药、日化、服装、汽车、电线电缆等多个行业，公司已成为联塑集团、蒙牛集团、娃哈哈集团、鲁花集团、曼秀雷敦、香雪制药等多家知名企业的长期合作供应商。公司销售网络覆盖全国多个地区，能够为各地客户提供高效率、高质量、全方位的服务。

#### （二）主要产品、服务及用途

公司自成立以来一直专注于工业打标设备领域，并自主研发了多系列的激光打标机、喷码机和系统软件。公司目前已形成以打标技术为核心的激光打标机、喷码机、系统软件等多型号产品，辅以配套的非标自动化线体定制设计服务，为客户提供全方位的打标服务。

公司主要产品系列具体介绍如下：

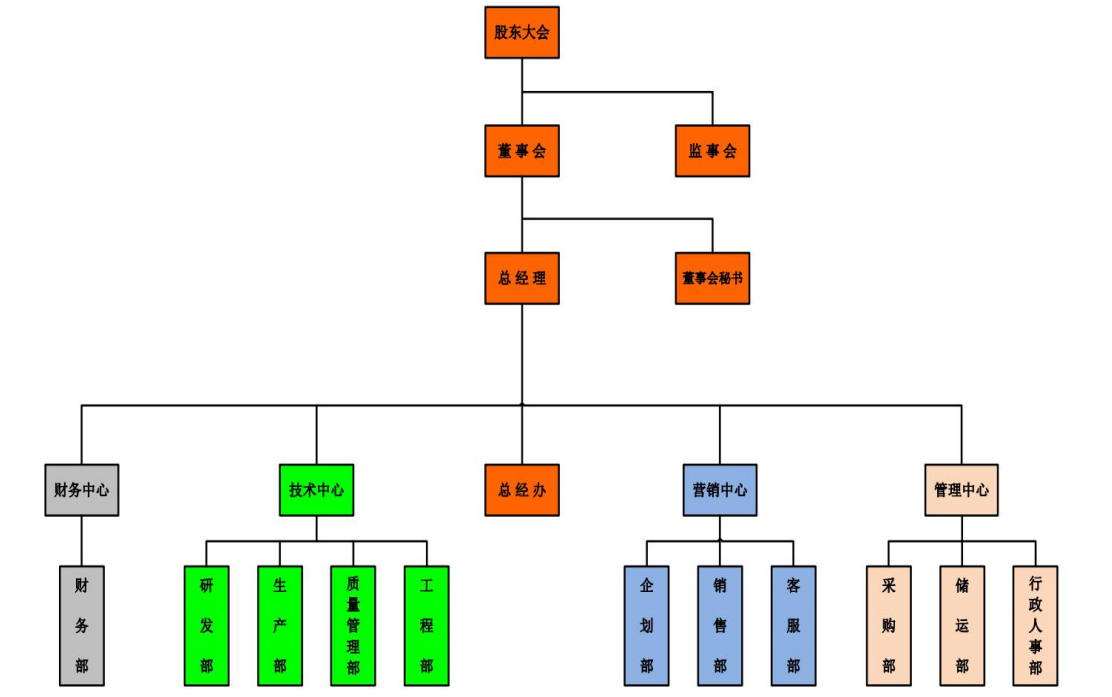
| 类型    | 系列               | 图片/型号                                                                               | 产品简介                                                                                                                                                                                                |
|-------|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 激光打标机 | C-3000 二氧化碳激光打标机 |    | C 系列激光打标机采用二氧化碳激光器, 能够为制造业企业提供的一系列高质量打码, 适合于大幅面的基材, 并且几乎所有的应用都易于集成。                                                                                                                                 |
|       | F-6000 光纤激光打标机   |    | F 系列激光打标机采用的是光纤激光器, 具有超节能、终身免维护、无耗材、使用简单、打标效果精细等特点。该系列机型采用德国进口 IPG 激光器, 光束质量高, 打标速度快, 稳定耐用, 具有较高的性价比。                                                                                               |
|       | Z-2000 紫光激光打标机   |    | Z 系列激光打标机可以帮助制药、医疗和化妆品等行业的制造商在产品整个生命周期内很好的进行品牌保护和追溯、防止窜货和造假, 无论制造商的产品怎么定位, 该系列机型均能去应对连贯性、高质量打码要求。具备最佳的视觉系统, 采用冷光源, 无热损耗, 已成为医药包装线的关键要素。                                                             |
| 喷码机   | 2800 系列高解析喷码机    |   | 2800 喷码机能广泛应用于食品工业、化妆品工业、医药工业、汽车等零件加工行业、电线电缆行业、铝塑管行业、烟酒行业以及其他领域。采用惠普热发泡工业喷印技术, 喷印速度可达 152m/min, 分辨率高达 600DIP, 支持连接多种动态数据库, 具有喷印回报功能, 方便实现系统整合, 喷头 1.27CM-5.08CM 可调, 喷印墨水软件智能管控, 不漏墨, 可连续喷印长达 7 小时。  |
|       | 2600 系列大字符喷码机    |  | 2600 系列喷码机采用全键盘操作, 所见即所得编辑, 输入便捷, 节省了用户的宝贵时间, 是一款新型的经济型工业喷码机, 依于高度集成的片上系统, 运行稳定, 抗干扰能力强; 结构精练, 密封性好, 自带气源, 特别适用于现场环境差, 粉尘大的恶劣场合; 单条最大喷印信息长度为 100 个字符, 字符高度 20mm-100mm 可调, 可存储 100 个信息文件。            |
|       | 8800 系列喷码机       |  | 8800 系列专门适用于管材行业, 有单、双喷头可选, 喷头实现自动清洗功能, 喷头独有双墨路系统设计, 可根据需求使用墨水, 最大资料长度 1055 个, 最多喷印字符数 2857 个/秒。主要可用于喷印生产日期、批号、条型码以及商标图案、防伪标记和中文字样, 是贯彻卫生法和促进包装现代化强有力的设备。                                           |
| 系统软件  | 视觉定位检测系统         |                                                                                     | 视觉检测系统是用机器代替人眼来做测量和判断, 可实现通过机器视觉产品 (即图像摄取装置, 分 CMOS 和 CCD 两种) 将被摄取目标转换成图像信号, 传送给专用的图像处理系统, 根据像素分布和亮度颜色等信息, 转变成数字化信号, 图像系统对这些信号进行各种运算来抽取目标的特征, 进而根据判别的结果来控制现场的设备动作, 将不符合要求的产品剔除, 是用于生产、装配或包装的有价值的机制。 |



|  |            |                                                                                                                                                                                 |
|--|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | 防伪防窜货管理系统  | 防伪防窜货系统可实现原料管理：对原料采购、检验、追溯、仓储与供应商管理，实现原材料业务流程控制，为产品全程追溯提供源头数据；MES 质量管理：建立快速反应、有弹性、精细化的产品质量体系环境，让设备智能化，人机交互简单化，产品质量卓越化；生产赋码采集：多样的标识载体与赋码方式，提供最适用的赋码采集管理解决方案，方便产品生产过程中信息形成数字化身份证。 |
|  | 非标线体设计定制服务 | 非标线体设备指用户定制的、用户唯一的、非市场流通的自动化系统集成设备，是采用按照国家颁布的统一的行业标准和规格制造的单元设备组装而成。不同类型客户其工艺要求均不相同，可根据客户的用途需要，开发设计制造专用的设备。                                                                      |

二、公司内部组织结构

（一）公司内部组织结构图



（二）主要职能部门的主要职责

| 部门名称 |     | 部门职责                                                                                                                                     |
|------|-----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 技术中心 | 研发部 | 追踪分析行业技术动态，根据市场行情相关信息开发新产品；负责公司新产品开发和现有产品的技术升级维护；负责对生产管理中的技术指导，及时解决在生产过程中出现的各种问题；为公司其他部门提供相关的技术支持与产品技术培训；组织和协调各种技术人员开展技术革新和对重大技术问题的攻关工作。 |
|      | 生产  | 制订生产部年度、月度工作目标、计划和预算上报公司领导，经批准后执行；掌握各工序的生产进度，根据市场需求及订单交期要求，制定各车间工序的生                                                                     |

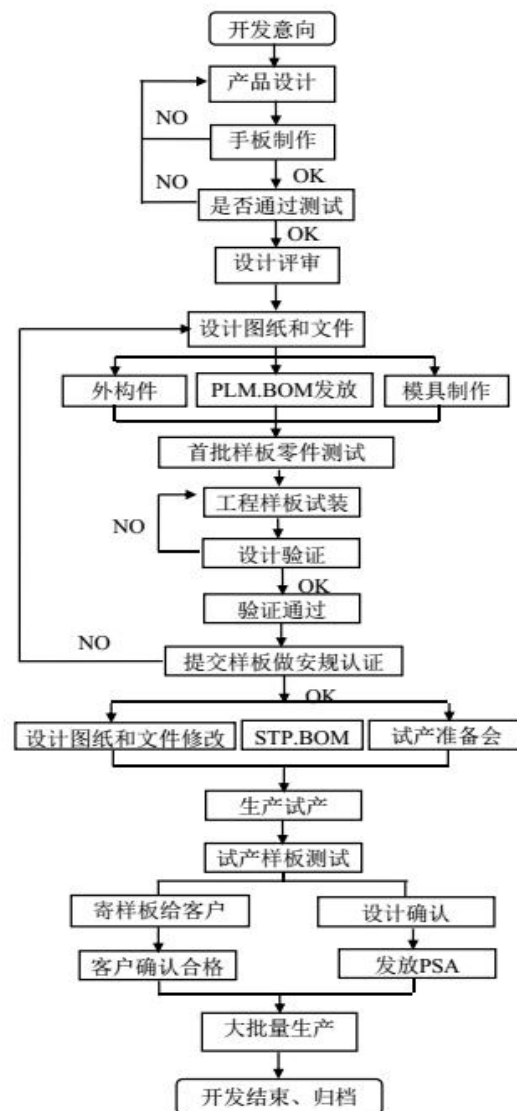
| 部门名称 |       | 部门职责                                                                                                                                                                                            |
|------|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      | 部     | 产计划；监督生产计划落实情况，根据实际情况及时调整计划，确保订单满足市场交期要求；根据生产需求负责对现有生产设备进行优化或改良。                                                                                                                                |
|      | 质量管理部 | 负责制定和执行并监督检查各项质量管理规定及质量标准；依据质量检查标准，执行检查工作；对来料、加工品及成品进行质量检验；不定期进行用户走访，对产品质量、服务质量、用户满意度进行调查；负责产品质量反馈问题的处理和客户质量投诉的管理；参与制定产品发展规划，并组织进行技术成果的评审验收；协调各部门解决技术质量问题，参与供应商考核与筛选工作。                         |
|      | 工程部   | 负责提供安装指导、运行调试、维护维修、故障清除、技术升级、用户培训等现场服务；负责售后产品验收确认工作；接受客户和业务部的产品投诉，解决售后问题；对售后产品进行定期巡检服务，跟踪产品质量，出现故障及时给出解决办法；负责售后服务人员的管理和协调工作；全力配合业务部相关技术的支持和对客户的培训指导工作等。                                         |
| 营销中心 | 企划部   | 负责进行市场调研，并进行客观分析；负责制定公司业务目标，制定业务规划；为公司提供品牌战略、营销战略、产品企划战略、新产品规划等建议；负责公司产品及服务的市场推广，营造市场氛围；参与产品价格的制定，提供市场活动所需方案，为销售活动提供资源和平台。                                                                      |
|      | 销售部   | 负责维护老客户关系，挖掘新客户资源；跟踪销售合同的执行情况，对销售产品进行质量跟踪；作为面向客户的综合平台，积极为客户提供产品及业务介绍，协助解决客户的问题和请求；收集客户的意见及建议，增强公司服务能力，发掘更多的服务延伸项目；执行公司的业务规划与营销战略。                                                               |
|      | 客服部   | 负责新老客户信息的收集，建立客户档案；定期对客户档案进行汇总整理，分析分类；根据客户分析情况，定位潜在客户，了解客户需求；及时跟进客户情况，不定期保持沟通；负责客户回访工作。                                                                                                         |
| 管理中心 | 采购部   | 负责了解市场信息，优化进货渠道；负责各部门的采购申请，详细过程包括供应商的选择、评价、洽谈、合约的签署等；负责根据生产计划及存货情况制定合理的采购计划并组织实施；严格实施采购计划，保证采购产品的时效性和优质性；建立采购合同台账，对合同执行情况进行监督；负责采购物资的报验和入库工作，负责退换货工作；处理生产经营过程中发生的物料需求平衡事项及突发问题，配合协调其他部门的工作。     |
|      | 储运部   | 负责编制仓库管理工作计划，服务生产；负责对仓库物资的收发和安全消防工作的管理；负责公司物资的统计、管理与核算，协助部门之间的数据传送工作；维护产品品质，保障生产安全。                                                                                                             |
|      | 行政人事部 | 负责总务后勤管理工作；负责公司所有客户来访一切接待工作安排；负责办公用品、办公设施管理等；负责管理公司文书、档案和资料；协助其他部门和员工解决实际问题；负责公司各部门人员的招聘；负责公司员工的入职、培训、考勤、奖惩、绩效统计、福利、考核工作等；完善员工考核机制，提高员工职业技能素养；负责人事制度的拟定、实施、监督与完善；负责组织安排文体活动，丰富员工娱乐生活，加强团队间的凝聚力。 |
| 财务中心 | 财务部   | 负责公司日常财务核算，参与公司经营管理；根据公司资金运作情况合理调配资金，确保公司资金正常运转；搜集公司经营活动情况及资金动态资料，并进行分析并提出建议；负责编制记帐凭证和各类报表，妥善管理会计帐册档案；组织各部门编制收支计划，编制公司的月、季、年度营业计划和财务计划，并定期对执行情况进行检查分析；严格执行财务会计制度，建立完整的帐簿管理                      |

| 部门名称 |  | 部门职责                                                                                                                 |
|------|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      |  | 体制和财务核算体系。                                                                                                           |
| 总经办  |  | 协调各部门工作，处理公司日常事务；负责组织公司规章制度的拟定、修改和编写工作，推动公司制度化、规范化建设；传递和整理公司经营管理信息，为公司经营管理决策提供依据；督促、检查公司会议决定的落实情况；负责对外公共关系的协调与联络等工作。 |

### （三）公司主要生产或服务流程及方式

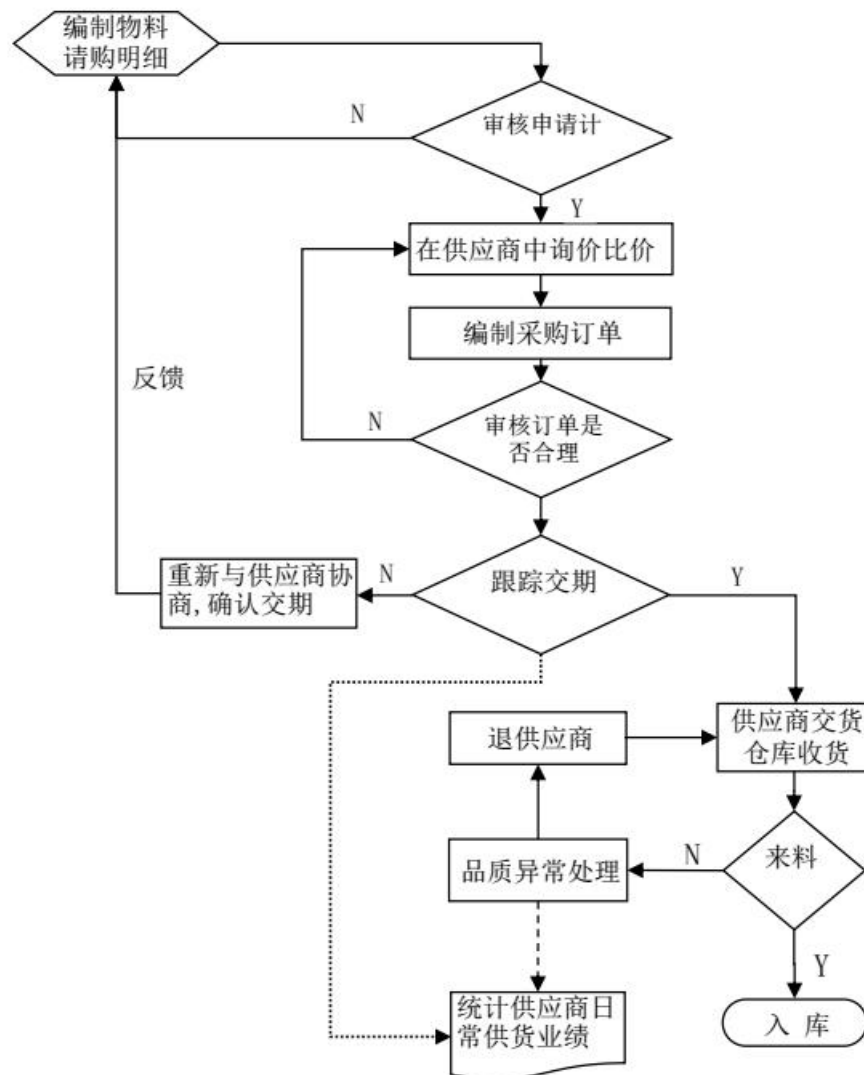
#### 1、研发流程

公司的研发流程包括五个阶段：第一阶段为设计研发，在获取并确认开发意向后，研发部确认总体研发方案，并根据项目要求确定项目人员及时间分配，研发部组织相关部门人员进行产品设计，通过手板制作并测试后参与设计评审，评审通过则出具设计图纸和文件；第二阶段为样品生产，研发部组织相关人员进行新产品的样品试制，根据设计文件进行外购件采购、BOM 物料准备和模具制作，质量管理部门对首批样板零件进行可靠性、稳定性等各项参数进行检验和测试，并进行样板试装和设计验证，针对发现的问题及时进行修正，对技术逐步进行改善；第三阶段为安规认证，样板设计验证通过后，提交样板做安规认证，根据认证要求修改设计图纸和文件、调整物料需求表，通过认证后进入试产准备；第四阶段为试产改进，研发部将所有技术资料转交生产部准备试产，并对试产样板进行多方面测试，样品测试合格后，试产完成后将产品交由客户安装试用，跟踪客户的反馈情况，针对客户提出的问题对设计进行改进以使产品更加符合客户的要求，提高客户的满意度；第五阶段为大批量生产并存档，研发部将样品的详细参数及整个研发活动技术资料汇总存档，产品开始大批量生产，将新开发的产品或技术储备进行知识产权申请，研发过程结案。具体研发流程图如下：



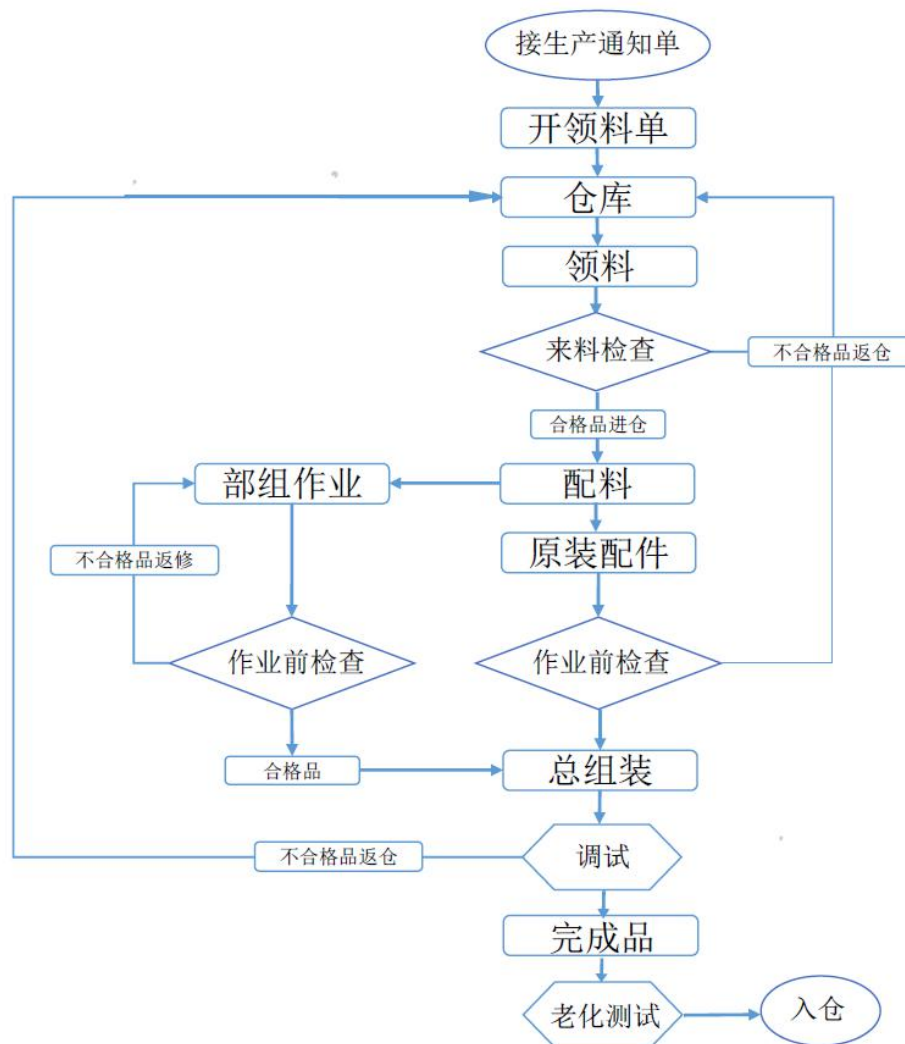
## 2、采购流程

公司的采购流程包括三个阶段：第一阶段为采购申请，需求部门根据订单物料需求情况及库存数量情况填写采购申请单，采购部审核申请是否合理，并向相应供应商咨询价格和确定物料交期后，经总经理审批方可组织采购；第二阶段为供应商确定，采购部根据合格供应商表，至少选择三家符合采购条件的供应商进行询价议价，综合考虑物料品质、交期及服务情况等，确定最终供应商，并与其确认交期进行采购；第三阶段为采购活动实施，采购部下达根据采购计划向选定的供应商下达采购订单，供应商进行根据合同进行供货，采购部跟踪产品交期并进行及时反馈，收到来料后，质量管理部门对货品进行检验，不合格产品将由采购部安排进行退换货并计入供应商日常供货业绩，合格产品则安排入库。具体采购流程图如下：



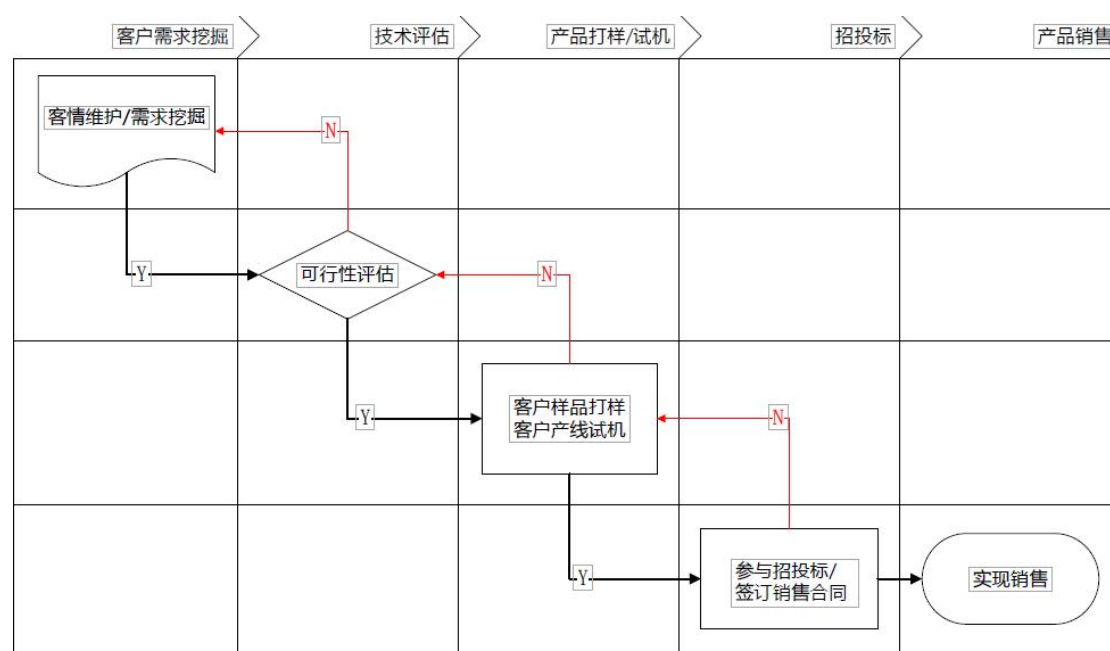
### 3、生产流程

公司的生产流程分为四个阶段：第一阶段为制定生产计划，营销部门根据客户订单提出生产需求并下达生产通知单，技术部门根据生产通知单编制生产计划并安排生产；第二阶段为产品生产，生产部门根据生产计划领取物料、安排员工，严格按照工艺流程图和作业指导书组织生产，将配料及原装配件进行总组装，各部门随时对生产过程中遇到的质量和技术问题给予及时解决；第三阶段为产品检验，在生产过程中质量检测部门会对特殊过程进行专项的质量检验，以确保关键程序的质量控制，在产品生产完成后，质量管理部门根据产品的质量标准进行质量和性能检验测试并实施老化测试；第四阶段为入库，对于检测质量不合格的产品，质量管理部门将要求返工，返工后再进行检验直到合格为止，对于合格产品则对其进行清洁包装后交由仓储部门进行入库处理。具体生产流程图如下：



#### 4、销售流程

公司的销售流程分为四个阶段：第一阶段为客户需求挖掘，企划部经过市场调查，与潜在客户取得联系并进行初步洽谈，与长期合作客户进行沟通维护，确认客户需求及合作意向；第二阶段为可行性评估，根据客户需求，公司就客户所需产品参数、配套软件及线体设计等要求与客户进行沟通，达成初步合作意向，提供初步设计方案，并进行可行性评估；第三阶段为样品打样及客户试机，公司与客户确定设计方案，并进行样品生产，提供给客户试用获取反馈，针对反馈部分进行产品设计改善，而对于标准化产品，公司直接根据销售定价与客户进行洽谈确定销售；第四阶段为签署合同，公司与客户洽谈成功后，部分需要招投标的客户参与竞标，中标后与之签订销售合同，不需要经过招投标流程则直接与客户按约定签订销售合同，确定合作关系。具体销售流程图如下：



### 三、公司商业模式

公司立足于工业标识设备行业，凭借强大的研发能力和多年的技术经验累积，公司在激光打标设备产品的技术方面取得了一定程度的领先优势，成为具有一定竞争力的打标服务专业供应商。配合公司综合的设计能力、严格的质量控制及完善的服务体系，公司已经在工业标识设备行业的激光打标领域取得良好的口碑，公司通过直销的方式为客户提供优质的打标机设备、配套系统软件及全套非标自动化线体设计服务，以获取资金收入，通过技术的不断提高及服务的不断完善提高产品的附加值，保证一定的利润空间和正常的现金流，确保公司营业收入持续稳定地增长。

#### （一）研发模式

公司建立了“客户需求导向+自主研发”的研发模式：一方面，研发部门根据客户提出的个性化需求对产品或服务进行相应的设计研发活动；另一方面，公司通过市场调查了解行业最新的发展趋势，结合当前新产品、新技术的应用和特点，在目前技术发展情况的基础上自主进行新产品和新技术的研发设计。

#### （二）采购模式

公司采购包括两种方式，一种是标准件采购，主要采购内容包括激光器、光电开关、电源、振镜等电子元器件、钢板等原材料及其他结构零件。公司采购部

门根据订单情况合理制定采购计划，并根据公司库存数量、生产能力及定制采购厂商的实际生产情况进行调整，主要通过综合考虑报价、质量、服务和交货期等因素确定供应商，与之签订采购订单或合同后按照双方合同约定进行采购。

另一种是非标准件采购，主要针对部分非核心的非标准部件例如机壳、支架及部分非核心零配件。在定制采购方式下，公司提出产品需求并提供相关技术图纸，定制采购厂商根据公司的技术要求，自行采购原材料，并按照双方约定的质量接收标准进行生产制造。公司会定期对定制采购供应商的生产过程进行相应的技术指导，并对产品质量进行抽查监控，保证定制采购产品的质量。

除此之外，由于公司近年来将业务发展重心转移至激光打标机，喷码机相关业务仅在存量客户提出需求的情况下进行销售，加之喷码机的工艺相对比较简单，技术门槛不高且市场产品较为成熟，因此，报告期内公司针对喷码机销售业务，主要是根据客户需求向喷码机生产企业采购相应的喷码机整机，再根据客户的定制化需求添加自主研发的相关功能模块及自主设计的产品支架，为采购的喷码机整机进行个性化技术改装。公司根据客户订单情况合理制定采购计划，综合考虑客户需求、产品质量、报价、技术水平、交货期等因素确定喷码机供应商，根据需求情况与之签订采购合同后按照合同约定进行采购。

公司对所有采购的原材料、零配件及喷码机均严格执行质量控制管理体系，由质量管理部门及仓储部门对采购的物料进行数量核对和质量检验，对检验不合格的物料进行退换货处理，检验合格的物料方可办理入库手续，从原料上保障产品的质量。

### （三）生产模式

公司主要采用以销定产为主、储备生产为辅的生产模式。由于公司产品定制性较强，公司一般会根据订单的情况制定生产计划并按计划组织生产活动，但对于部分通用性较强的产品公司会提前进行储备。公司主要负责核心工艺技术的开发、产品的设计、系统软件开发、成品组装等技术含量高、人员需求相对较少、利润相对较高的关键生产环节。公司所有产品的生产流程、生产工艺、质量控制及安全生产严格按照 ISO9001: 2008 及 ISO9001:2015 质量体系标准操作。



#### （四）销售模式

公司销售以直接销售为主，公司通过定位行业内的目标客户进行新客户业务拓展和老客户续约，公司凭借市场口碑、营销渠道、产品质量的优势，与客户进行商务谈判，详细了解客户需求，并有针对性地提供设计解决方案，达成合作意向后，与之签订销售合同。但是由于部分客户有招投标要求，公司亦会根据客户要求参与客户公司项目竞标，中标后与客户签署项目合同，公司所投标的来源主要为客户公司官网、其他招投标信息公开平台及客户主动邀请投标。公司在各个区域派专人负责所属辖区的客户开发与管理工作，有利于公司直接面对客户，确保客户需求准确快速的传达。公司标准化产品采用统一定价的模式，对于非标产品及服务则根据原材料成本及项目复杂程度等确认价格。

#### （五）服务模式

公司能够为客户提供打标设备配套应用软件开发、生产线系统软件开发及非标线体设计定制等技术服务。公司提供的打标设备配套应用软件开发能够使公司的打标设备更加充分地发挥其优势，在简化设备操作的同时提高工作效率。而针对生产线的定制化系统软件开发和线体设计，能够根据客户生产线的需求设计技术方案，实现定制化、专有化的软件及线体设计，满足客户的个性化需求，改善生产线的流程结构，增加生产线的优化功能，提高生产线的工作效率。

同时，公司重视售前、售中、售后服务质量，坚持以客户价值为第一理念。公司设有专业的高素质服务团队，对客户进行全程跟踪服务，能够为客户提供产品方案设计、设备安装指导、机器运行调试、售后维护维修、及时故障清除、软件技术升级、免费用户培训等现场服务，对客户提出的技术问题予以及时的解答，同时对售后产品进行定期巡检服务，跟踪产品质量，及时解决产品故障。

### 四、公司及子公司关键资源要素

#### （一）产品或服务所使用的主要技术

公司自成立以来一直专注于工业打标领域，凭借多年来对工业标识设备领域的深入了解及对打标工艺的技术累积，公司对喷码机、激光打标机、相关系统软件及配套自动化线体等产品的设计工艺不断进行创新研发，相继通过多项国家专利认证，公司自主研发的C系列、F系列和Z系列激光打标机、防伪防窜

货管理系统、视觉检测系统等在业界具有一定程度的领先性和独创性。公司的主要技术体现在三轴电动打标平台、负压输送视觉检测机、激光打标视觉检测机、防伪防窜货系统、MES 系统、激光控制系统和激光打标机上，具体情况如下：

| 序号 | 技术名称      | 技术特点描述                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|----|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 三轴电动打标平台  | <p>1、X/Y/Z 三轴电动驱动激光打标头，避免了在大范围及多位置激光打标时，需要人工移位导致位置不准确并耽误时间的问题；</p> <p>2、可根据打标的物体自动检测厚度，并自动调整到标准的焦距，避免了传统方式用尺子或固定治具等方式来确定激光打标焦距的烦恼；</p> <p>3、分为步进与连续打标方式：</p> <p>（1）步进打标：人工或机械手投入物料，设备自动将物料定位后停止输送，以静止的方式来保证打标时间长的产品定位来打标；</p> <p>（2）连续打标：人工或机械手投入物料，流经设备输送带的物料将自动触发打标。</p> |
| 2  | 负压输送视觉检测机 | <p>1、输送带采用负压吸附方式，使流经输送带传送的产品被负压吸附住，保证产品运动输送时不变动位置，从而保证激光打标在某一固定位置上时，始终保持每个产品的标识位置唯一性；</p> <p>2、视觉检测，在负压输送的前提保障下，打标后的产品将全部通过视觉检测标识内容是否有缺失/漏打/偏离位置等标识的缺陷，视觉系统自动识别，并实行“良品通过、次品剔除”的动作。</p>                                                                                     |
| 3  | 激光打标视觉检测机 | <p>1、实现一次性流动激光打标，并检测打标内容实现“良品通过、次品剔除”的动作；</p> <p>2、采用产线嵌入式，体积小，外形独特美观，坚实牢固；</p> <p>3、可实现物体识别，包括配合振动盘自动上料、零件组装有无检测、方向位置检测等，配合设备控制系统进行产品定位，对面板型产品进行定位及缺陷检测。</p>                                                                                                              |
| 4  | 防伪防窜货系统   | <p>1、对接 ASP 系统，实现客户产品的防伪防窜货标识实施；</p> <p>2、采用先进的无线 WIFI 传输接收，避免了传统线缆传输的安装布线耗时费力，及线缆时间长后的老化问题的弊端；</p> <p>3、实现了国内外标识设备的多种通讯协议控制；</p> <p>4、自动生成几千亿的防伪编码，有效规避仿冒产品；</p> <p>5、实现产品流向全程可视化，实现生产线设备智能化、人机交互简单化。</p>                                                                 |
| 5  | MES 系统    | <p>1、通过 TCP/IP 协议，可实时获取流水线上的激光打标机、喷墨机视觉检测系统、自动包装机、自动码垛机等设备的工作状态和交互信息，并实现对各项设备的实时控制；</p> <p>2、可通过大屏幕展示车间内生产设备的运行情况；</p> <p>3、可通过远程控制系统，远程展示车间内生产设备的运行情况。</p>                                                                                                                |
| 6  | 激光控制系统    | <p>1、底层+控制系统+插件三层软件架构；</p> <p>2、带有自诊断报警功能；</p> <p>3、带 MES 接口，有符合工业 4.0 互联的接口，同时支持视觉相</p>                                                                                                                                                                                   |

| 序号 | 技术名称      | 技术特点描述                                                                                                                                                                                         |
|----|-----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |           | 机、二维码采集器等传感器介入；<br>4、能够实现多台激光打码机之间互相通讯功能，实现异种设备间的相互协调；<br>5、嵌入式激光打标控制系统，人机交换操作简单，系统稳定，软件容错能力强；<br>6、内置追溯、防伪防窜、一物一码自赋码系统；<br>7、软件固化在 FLASH/EPROMK 中不可修改，可靠性高，无需专人管理；<br>8、可实现设备脱离上位机软件自动打码功能。   |
| 7  | CO2 激光打标机 | 1、硬件一体化设计，整个系统结构简单，小巧灵活，能够整合到任何生产线上；<br>2、通过高速振镜可提供高速稳定的打标；<br>3、IP65 独有涡流管压缩空冷却装置，能够在恶劣生产环境下工作；<br>4、打标参数设定多样化，精密光学变形校正；<br>5、出光 0 度和 90 度任意变换，扫描头（振镜）180 度随意调整；<br>6、设置快捷急停开关和故障报警系统，增强了安全性。 |
| 8  | 光纤激光打标机   | 1、光束质量高，加工精度高，软件处理运算速度快，打码速度快；<br>2、无耗材、少维护，配件维护更换简单，安全环保无污染；<br>3、支持各图形导入、支持各种条码格式；<br>4、支持数字振镜，标准 XY-100 协议；<br>5、独有的内置红光指示功能；<br>6、打标头可调节，易于集成在各类生产线上。                                      |
| 9  | 紫外激光打标机   | 1、在分体激光机的技术基础上，自主研发了紫外激光一体机，更利于与生产线的集成；<br>2、聚焦光斑小，光束质量好，可实现特殊材料的超精细打标；<br>3、无热效应，避免材料烧焦问题；<br>4、机身体积小，功耗低，整机性能稳定。                                                                             |

## （二）主要无形资产情况

公司一直以来非常重视对技术的自主研发，对技术成果的保护也非常重视，对于自主研发的技术成果大都采取申请专利、软件著作权等方式进行技术保护。目前公司共拥有 4 项发明专利、29 项实用新型专利、9 项外观设计专利、1 项软件著作权、13 项商标和 6 项域名，同时还有 15 项专利正在受理。

### 1、专利

截止本公开转让说明书签署日，公司拥有 42 项专利，具体情况如下：

| 序号 | 专利名称           | 专利类型 | 专利号              | 申请日        | 授权公布日期     | 权属   |
|----|----------------|------|------------------|------------|------------|------|
| 1  | 一种三轴自动打标平台     | 发明专利 | ZL201510200696.7 | 2015.05.24 | 2016.08.17 | 铭钰科技 |
| 2  | 一种唇膏打标视觉检测系统   | 发明专利 | ZL201510210130.2 | 2015.04.28 | 2016.08.17 | 铭钰科技 |
| 3  | 一种塑管激光打标视觉检测系统 | 发明专利 | ZL201510244141.2 | 2015.05.13 | 2017.07.18 | 铭钰科技 |
| 4  | 洗液喷墨打标视觉检测系统   | 发明专利 | ZL201510244168.1 | 2015.05.13 | 2017.04.05 | 铭钰科技 |
| 5  | 一种激光打码机拐弯头折射装置 | 实用新型 | ZL201520239817.4 | 2015.04.20 | 2015.08.26 | 铭钰科技 |
| 6  | 一种激光打码机隔断装置    | 实用新型 | ZL201520239819.3 | 2015.04.20 | 2015.08.26 | 铭钰科技 |
| 7  | 一种激光打码机折射装置    | 实用新型 | ZL201520239820.6 | 2015.04.20 | 2015.08.26 | 铭钰科技 |
| 8  | 激光机支架          | 实用新型 | ZL201520308840.4 | 2015.05.13 | 2015.11.04 | 铭钰科技 |
| 9  | 一种激光打标机        | 实用新型 | ZL201620212080.1 | 2016.03.18 | 2017.04.04 | 铭钰科技 |
| 10 | 一种散热外壳         | 实用新型 | ZL201620213939.0 | 2015.03.18 | 2016.08.31 | 铭钰科技 |
| 11 | 一种镜片夹座         | 实用新型 | ZL201620213949.4 | 2015.03.18 | 2016.08.31 | 铭钰科技 |
| 12 | 一种拔插式外壳        | 实用新型 | ZL201620213972.3 | 2015.03.18 | 2016.08.31 | 铭钰科技 |
| 13 | 生产线上的配件自动装箱装置  | 实用新型 | ZL201620213974.2 | 2015.03.18 | 2016.08.31 | 铭钰科技 |
| 14 | 环保节能风冷恒温系统     | 实用新型 | ZL201620213993.5 | 2015.03.18 | 2016.08.31 | 铭钰科技 |
| 15 | 自动识别打标系统       | 实用新型 | ZL201620214318.4 | 2015.03.18 | 2016.08.31 | 铭钰科技 |
| 16 | 一种新型防尘的镜片座     | 实用新型 | ZL201620214319.9 | 2015.03.18 | 2016.08.31 | 铭钰科技 |
| 17 | 一种新型的蛇形扎线带     | 实用新型 | ZL201620214320.1 | 2015.03.18 | 2016.08.31 | 铭钰科技 |
| 18 | 一种滑槽式的底壳       | 实用新型 | ZL201620214366.3 | 2016.03.18 | 2016.09.28 | 铭钰科技 |
| 19 | 一种管件夹具         | 实用新型 | ZL201620214367.8 | 2015.03.18 | 2016.08.31 | 铭钰科技 |
| 20 | 一种配合激光机打标的触发装置 | 实用新型 | ZL201620682510.6 | 2016.06.29 | 2016.12.28 | 铭钰科技 |
| 21 | 一种瓶盖激光打标视觉检测装置 | 实用新型 | ZL201620682799.1 | 2016.06.29 | 2016.12.28 | 铭钰科技 |
| 22 | 随激光机滑动的视觉支撑构件  | 实用新型 | ZL201620682800.0 | 2016.06.29 | 2016.12.28 | 铭钰科技 |
| 23 | 激光打标视觉检测设备     | 实用新型 | ZL201620682816.1 | 2016.06.29 | 2016.12.28 | 铭钰科技 |
| 24 | 负压输送带          | 实用   | ZL201620682      | 2016.06.29 | 2016.12.28 | 铭钰   |

| 序号 | 专利名称              | 专利类型 | 专利号              | 申请日        | 授权公布日期     | 权属   |
|----|-------------------|------|------------------|------------|------------|------|
|    |                   | 新型   | 817.6            |            |            | 科技   |
| 25 | 打标次品回收装置          | 实用新型 | ZL201620682818.0 | 2016.06.29 | 2016.12.28 | 铭钰科技 |
| 26 | 激光打标机红光区域指示装置     | 实用新型 | ZL201620878207.3 | 2016.08.12 | 2017.02.08 | 铭钰科技 |
| 27 | 管件打标与贴标治具         | 实用新型 | ZL201620878209.2 | 2016.08.12 | 2017.02.08 | 铭钰科技 |
| 28 | 旋转打标头             | 实用新型 | ZL201620878137.1 | 2016.08.12 | 2017.02.08 | 铭钰科技 |
| 29 | 前后双头激光打标机         | 实用新型 | ZL201620878140.3 | 2016.08.12 | 2017.02.08 | 铭钰科技 |
| 30 | 并排双头激光打标机         | 实用新型 | ZL201620878291.9 | 2016.08.12 | 2017.02.08 | 铭钰科技 |
| 31 | 一种一体式的激光打标机       | 实用新型 | ZL201621450099.6 | 2016.12.27 | 2017.09.01 | 铭钰科技 |
| 32 | 一种杯口密封盖           | 实用新型 | ZL201621450103.9 | 2016.12.27 | 2017.09.05 | 铭钰科技 |
| 33 | 一种高效散热的激光打标机结构    | 实用新型 | ZL201621450096.2 | 2016.12.27 | 2017.09.05 | 铭钰科技 |
| 34 | 激光机打标机 (MY-03)    | 外观设计 | ZL201430361867.0 | 2014.09.26 | 2015.03.11 | 铭钰科技 |
| 35 | 激光机打标机 (MY-01)    | 外观设计 | ZL201430361965.4 | 2014.09.26 | 2015.03.11 | 铭钰科技 |
| 36 | 激光机打标机 (MY-02)    | 外观设计 | ZL201430362073.6 | 2014.09.26 | 2015.03.11 | 铭钰科技 |
| 37 | 激光打码机(C3030-IP54) | 外观设计 | ZL201530071702.4 | 2015.03.24 | 2015.08.26 | 铭钰科技 |
| 38 | 激光打码机(F9020-IP54) | 外观设计 | ZL201530071703.9 | 2015.03.24 | 2015.08.26 | 铭钰科技 |
| 39 | 激光打码机(C3030-IP65) | 外观设计 | ZL201530071704.3 | 2015.03.24 | 2015.10.21 | 铭钰科技 |
| 40 | 激光打码机折射装置         | 外观设计 | ZL201530106442.X | 2015.04.20 | 2015.10.21 | 铭钰科技 |
| 41 | 激光打码机拐弯头折射装置      | 外观设计 | ZL201530106443.4 | 2015.04.20 | 2015.10.21 | 铭钰科技 |
| 42 | 激光机打标机 (MY-04)    | 外观设计 | ZL201530259115.8 | 2015.07.17 | 2015.12.09 | 铭钰科技 |

## 2、正在申请的专利权

截至本公开转让说明书签署日，公司共有 15 项专利权正在申请，具体情况如下：

| 序号 | 专利名称     | 类型   | 申请号            | 专利申请日      | 申请人  |
|----|----------|------|----------------|------------|------|
| 1  | 一种激光打标机  | 发明专利 | 201610158721.4 | 2016.03.18 | 铭钰科技 |
| 2  | 自动识别打标系统 | 发明专利 | 201610158739.4 | 2016.03.18 | 铭钰科技 |

| 序号 | 专利名称           | 类型   | 申请号            | 专利申请日      | 申请人  |
|----|----------------|------|----------------|------------|------|
| 3  | 环保节能风冷恒温系统     | 发明专利 | 201610158979.4 | 2016.03.18 | 铭钰科技 |
| 4  | 一种易拉罐盖提手关联打标方法 | 发明专利 | 201610503341.X | 2016.06.28 | 铭钰科技 |
| 5  | 一种易拉罐盖提手打底打标方法 | 发明专利 | 201610503343.9 | 2016.06.28 | 铭钰科技 |
| 6  | 一种易拉罐盖提手打标方法   | 发明专利 | 201610503345.8 | 2016.06.28 | 铭钰科技 |
| 7  | 一种瓶盖激光标识打标方法   | 发明专利 | 201610503381.4 | 2016.06.28 | 铭钰科技 |
| 8  | 一种激光打标的字体应用    | 发明专利 | 201610503383.3 | 2016.06.28 | 铭钰科技 |
| 9  | 一种管材打标方法       | 发明专利 | 201610503385.2 | 2016.06.28 | 铭钰科技 |
| 10 | 一种瓶盖激光打标视觉检测装置 | 发明专利 | 201610508571.5 | 2016.06.29 | 铭钰科技 |
| 11 | 激光打标视觉检测设备     | 发明专利 | 201610508572.X | 2016.06.29 | 铭钰科技 |
| 12 | 一种一体式的激光打标机    | 发明专利 | 201611223188.1 | 2016.12.27 | 铭钰科技 |
| 13 | 一种杯口密封盖        | 发明专利 | 201611223192.8 | 2016.12.27 | 铭钰科技 |
| 14 | 一种标识图文促销标贴     | 发明专利 | 201611225675.1 | 2016.12.27 | 铭钰科技 |
| 15 | 一种标识图文促销标贴     | 实用新型 | 201621450106.2 | 2016.12.27 | 铭钰科技 |

### 3、软件著作权

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 项软件著作权，具体情况如下：

| 序号 | 名称                   | 登记号          | 证书编号            | 首次发表日      | 取得方式 |
|----|----------------------|--------------|-----------------|------------|------|
| 1  | 铭钰产品追溯防窜货流向管理系统 V3.5 | 2016SR037813 | 软著登字第 1216430 号 | 2015.07.01 | 原始取得 |

### 4、商标

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有 13 项商标，具体情况如下：

| 序号 | 商标名称（图形）                                                                            | 注册证号         | 核定使用商品类别 | 取得方式 | 有效期                   |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------|------|-----------------------|
| 1  |  | 第 13090257 号 | 7        | 原始取得 | 2015.01.07-2025.01.06 |
| 2  | 玛 卡                                                                                 | 第 13080505 号 | 9        | 原始取得 | 2015.01.14-2025.01.13 |
| 3  | 玛 卡                                                                                 | 第 13090256 号 | 7        | 原始取得 | 2015.03.28-2025.03.27 |
| 4  | Maca id                                                                             | 第 13090255 号 | 7        | 原始取得 | 2015.01.07-2025.01.06 |

| 序号 | 商标名称（图形）                                                                          | 注册证号         | 核定使用商品类别 | 取得方式 | 有效期                   |
|----|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------|------|-----------------------|
| 5  | <b>铭钰</b>                                                                         | 第 13080276 号 | 9        | 原始取得 | 2015.01.07-2025.01.06 |
| 6  |  | 第 13080445 号 | 9        | 原始取得 | 2015.01.07-2025.01.06 |
| 7  | <b>铭钰</b>                                                                         | 第 13090804 号 | 7        | 原始取得 | 2015.01.07-2025.01.06 |
| 8  |  | 第 13090258 号 | 7        | 原始取得 | 2015.07.07-2025.07.06 |
| 9  | <b>Minrey</b>                                                                     | 第 16720218 号 | 7        | 原始取得 | 2016.06.07-2026.06.06 |
| 10 | <b>全握系统</b>                                                                       | 第 17302254 号 | 7、9      | 原始取得 | 2016.09.14-2026.09.13 |
| 11 | <b>Maca id</b>                                                                    | 第 13080651 号 | 9        | 原始取得 | 2015.08.28-2025.08.27 |
| 12 | <b>MEEYO</b>                                                                      | 第 17796847 号 | 7、9      | 原始取得 | 2017.02.14-2027.02.13 |
| 13 |  | 第 17796820 号 | 7、9      | 原始取得 | 2016.12.21-2026.12.20 |

## 5、域名

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有 6 项域名，具体情况如下：

| 序号 | 域名                | 所属单位 | 注册日期       | 到期日期       |
|----|-------------------|------|------------|------------|
| 1  | gzmy.net          | 铭钰科技 | 2013.09.30 | 2020.10.15 |
| 2  | meeyolaser.cc     | 铭钰科技 | 2017.02.27 | 2018.02.27 |
| 3  | meeyolaser.com    | 铭钰科技 | 2017.02.27 | 2018.02.27 |
| 4  | meeyolaser.hk     | 铭钰科技 | 2017.02.27 | 2018.02.27 |
| 5  | meeyolaser.online | 铭钰科技 | 2017.02.27 | 2018.02.27 |
| 6  | meeyolaser.tech   | 铭钰科技 | 2017.02.27 | 2018.02.27 |

## 6、主要认证体系获取情况

| 序号 | 证书名称                   | 证书号            | 有效期/认证日期              | 发证机构       | 所属单位 |
|----|------------------------|----------------|-----------------------|------------|------|
| 1  | ISO9001: 2008 质量管理体系认证 | CRC16Q20052R0S | 2016.06.14-2019.06.13 | 广东中誉认证有限公司 | 铭钰科技 |
| 2  | ISO9001:2015 质量管理体系    | CRC16Q20052R0S | 2017.03.10-2019.06.13 | 广东中誉认证有限公司 | 铭钰科技 |
| 3  | ISO14001:2004 环境管理体系认证 | CRC16E20037R0S | 2016.07.22-2019.07.21 | 广东中誉认证有限公司 | 铭钰科技 |
| 4  | ISO14001:2015 环境管理体系   | CRC16E20037R0S | 2017.03.10-2019.07.21 | 广东中誉认证有限公司 | 铭钰科技 |
| 5  | OHSMS18001:20          | CRC16S20       | 2016.07.22-           | 广东中誉认证有限公  | 铭钰科技 |

| 序号 | 证书名称                       | 证书号                       | 有效期/认证日期              | 发证机构                                           | 所属单位 |
|----|----------------------------|---------------------------|-----------------------|------------------------------------------------|------|
|    | 07 职业健康安全管理体系认证            | 030R0S                    | 2019.07.21            | 司                                              |      |
| 6  | OHSMS18001:2007 职业健康安全管理体系 | CRC16S20030R0S            | 2017.03.10-2019.07.21 | 广东中誉认证有限公司                                     | 铭钰科技 |
| 7  | CE 认证（C 系列激光打标机）           | AT011606789M/AT011606789E | 2016.07.06            | Shenzhen Anbotek Compliance Laboratory Limited | 铭钰科技 |
| 8  | CE 认证（F 系列激光打标机）           | AT011606790M/AT011606790E | 2016.07.06            | Shenzhen Anbotek Compliance Laboratory Limited | 铭钰科技 |
| 9  | CE 认证（Z 系列激光打标机）           | AT011606791M/AT011606791E | 2016.07.06            | Shenzhen Anbotek Compliance Laboratory Limited | 铭钰科技 |

### 7、主要荣誉和奖项获取情况

| 序号 | 奖项名称             | 有效期/获奖时间              | 授奖部门                                      |
|----|------------------|-----------------------|-------------------------------------------|
| 1  | 全国服务质量十佳优秀企业     | 至 2018 年 5 月          | 中国质量信用企业征信评价组委会、中国质量品牌促进推广组委会、北京中标评信用评价中心 |
| 2  | AAAA 级中国质量信用企业   | 至 2018 年 5 月          | 中国质量信用企业征信评价组委会、中国质量品牌促进推广组委会、北京中标评信用评价中心 |
| 3  | 广东省诚信示范企业        | 2016 年 5 月、2017 年 5 月 | 广东省企业联合会、广东省企业家协会                         |
| 4  | 2014 年度优秀产品奖     | —                     | 中国教导型企业企业家联合会                             |
| 5  | 2014 年度广东省诚信示范企业 | 2015 年 6 月            | 广东省企业联合会、广东省企业家协会                         |

### （三）取得的业务许可资格或资质情况

公司所处行业无需取得强制性的业务许可资质，目前，公司已就公司的业务合法经营取得了所有应取得的批准、许可及相关备案登记手续，具体如下：

| 序号 | 证书名称           | 证书号             | 日期/有效期                | 发证机构                              | 所属单位 |
|----|----------------|-----------------|-----------------------|-----------------------------------|------|
| 1  | 高新技术企业证书       | GR201644006198  | 2016.12.09-2019.12.08 | 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 | 铭钰科技 |
| 2  | 广州市科技创新小巨人企业证书 | GZXJR2015120994 | 2015 年度               | 广州市科技创新委员会                        | 铭钰科技 |

### （四）特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在特许经营权。



### （五）主要生产设备情况

公司的固定资产主要包括机器设备、运输设备和电子设备及其他，公司属于轻资产企业，主要生产过程为设备的组装和检测，对机器设备的依赖程度较低。目前公司在用的机器设备均使用状态良好，不存在减值迹象，运输设备及电子设备的占比较高且折旧较快，上述设备市场供应充足，不存在影响公司生产经营的风险，目前公司的固定资产能够满足生产经营所需。截至 2017 年 6 月 30 日，公司固定资产情况如下：

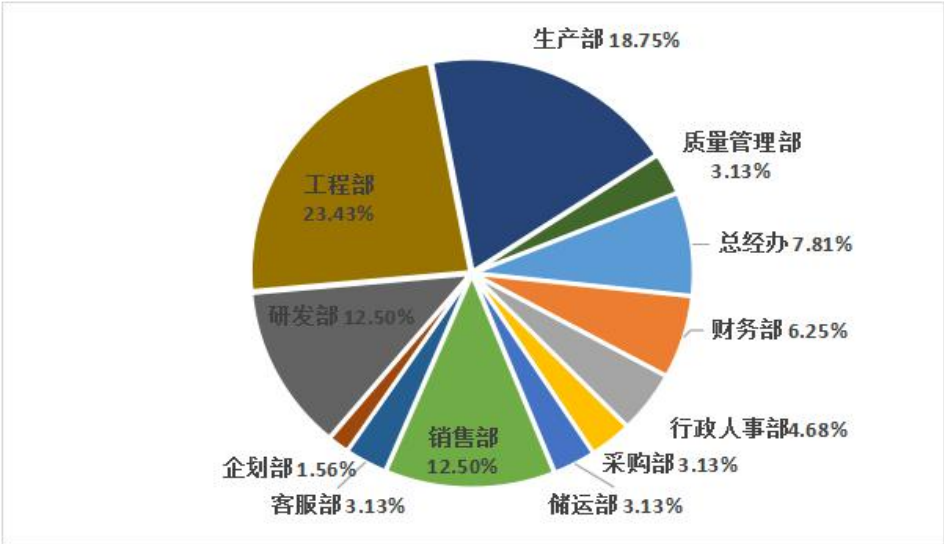
| 资产类别    | 原值（元）        | 累计折旧（元）      | 净值（元）      | 成新率（%） |
|---------|--------------|--------------|------------|--------|
| 机器设备    | 553,125.83   | 210,692.65   | 342,433.18 | 61.91  |
| 运输设备    | 856,174.38   | 515,126.10   | 341,048.28 | 39.83  |
| 电子设备及其他 | 536,033.45   | 463,935.67   | 72,097.78  | 13.45  |
| 合计      | 1,945,333.66 | 1,189,754.42 | 755,579.24 | 38.84  |

### （六）员工情况

1、截至 2017 年 6 月 30 日，公司员工总数 64 人。公司在职员工分布情况如下表：

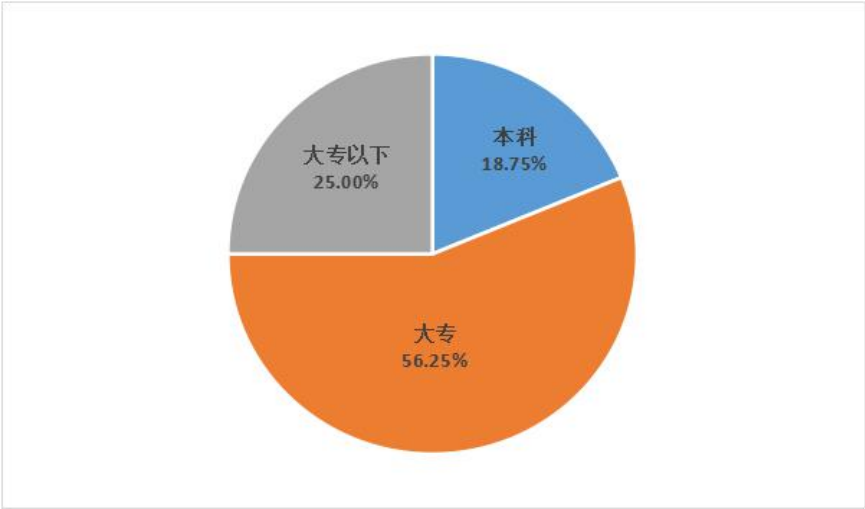
#### （1）按岗位划分

| 岗位    | 人数 | 比例（%）  |
|-------|----|--------|
| 总经办   | 5  | 7.81   |
| 财务部   | 4  | 6.25   |
| 行政人事部 | 3  | 4.68   |
| 采购部   | 2  | 3.13   |
| 储运部   | 2  | 3.13   |
| 销售部   | 8  | 12.50  |
| 客服部   | 2  | 3.13   |
| 企划部   | 1  | 1.56   |
| 研发部   | 8  | 12.50  |
| 工程部   | 15 | 23.43  |
| 生产部   | 12 | 18.75  |
| 质量管理部 | 2  | 3.13   |
| 合计    | 64 | 100.00 |



(2) 按学历划分

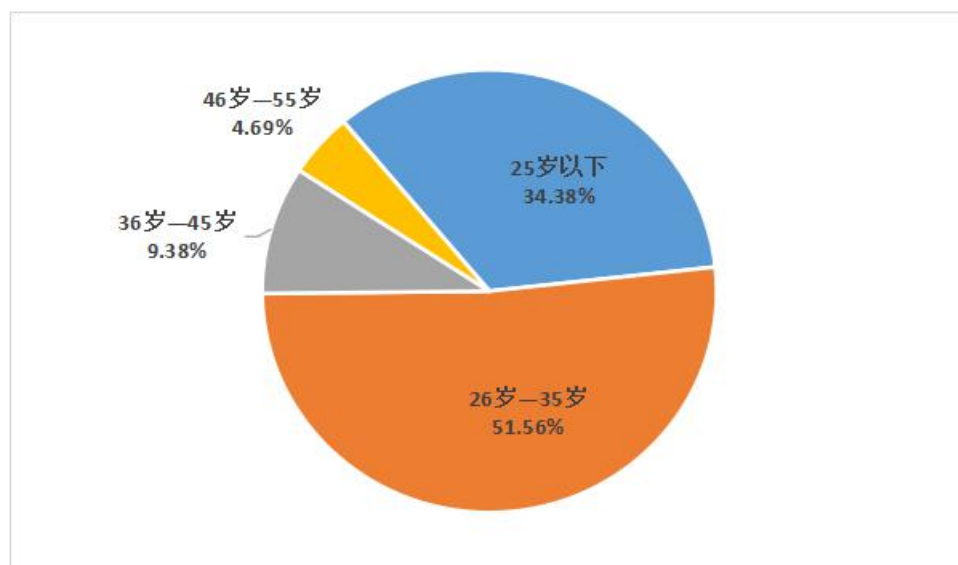
| 学历   | 人数 | 比例 (%) |
|------|----|--------|
| 本科   | 12 | 18.75  |
| 大专   | 36 | 56.25  |
| 大专以下 | 16 | 25.00  |
| 合计   | 64 | 100.00 |



(3) 按年龄划分

| 年龄        | 人数 | 比例 (%) |
|-----------|----|--------|
| 25 岁以下    | 22 | 34.38  |
| 26 岁—35 岁 | 33 | 51.56  |
| 36 岁—45 岁 | 6  | 9.38   |
| 46 岁—55 岁 | 3  | 4.68   |

| 年龄 | 人数 | 比例（%）  |
|----|----|--------|
| 合计 | 64 | 100.00 |



## 2、核心技术（业务）人员情况

### （1）核心技术人员简介

麦家礼，男，1978年7月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2000年6月至2005年4月在广州市打捞局电子设备厂担任技术员；2005年5月至2007年5月在广州市提爱诗有限公司担任质检员；2007年6月至2009年6月在广州市阳鸣日诚广告设备有限公司担任技术工程师；2009年6月至今在公司，现任产品经理职务。

夏小风，男，1985年12月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2008年10月至2009年6月在广州市铭钰贸易有限公司担任技术工程师职务，2009年6月至今就职于公司，现任技术服务部主管职务。

廖志康，男，1989年4月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2010年10月至今就职于公司，现任资深技术工程师职务。

王宝星，男，1986年3月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2009年6月至2013年1月在广州安特激光技术有限公司担任技术员职务，2013年2月至2016年10月在武汉威利达喷码技术有限公司担任技术主管职务，2016年10月至今就职于公司，现任技术开发工程师职务。

汤学栋，男，1991年3月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。

2013年6月至2014年1月在株洲市伟业模具有限公司担任技术员职务，2014年2月至今就职于公司，现任技术服务副主管职务。

郭喜春，男，1983年1月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2005年6月至2013年11月在郑州万光智能卡科技有限公司担任技术工程师职务，2013年12月至今就职于公司，现任技术工程师职务。

## （2）核心技术人员持有申请挂牌公司的股份情况

公司核心技术人员均未直接或间接持有公司股份。

## 3、社会保险、住房公积金缴纳情况

根据公司提供的社会保险缴款凭证，截至2017年6月30日，公司共有员工64名，公司为54名员工缴纳了社会保险，其中1名已缴纳城镇居民保险，公司无需重复办理；8名新入职员工尚在试用期，未办理保险；1名新加坡籍员工尚未缴纳社会保险，不存在缴纳新农合或退休返聘。此外，公司与所有员工均签订了《劳动合同》，不存在第三方劳务派遣的情形。

根据公司提供的住房公积金缴款凭证，截至2017年6月30日，公司共有员工64名，公司为54名员工缴纳了住房公积金。其中8名新入职员工尚在试用期，未办理缴存手续。2名员工自愿要求不缴纳住房公积金，考虑到员工的真意意愿和实际利益，公司为需要的员工提供了免费宿舍。

根据广州市人力资源和社会保障局、广州住房公积金管理中心出具的无违法违规证明，证明公司不存在因违反相关法律法规而被行政处罚的情形。

此外，公司实际控制人亦出具承诺：若有相关主管部门向公司追缴员工的社会保险费或住房公积金等费用，则被追缴的社会保险费或住房公积金等费用概由本人承担，并承担公司因此产生的相关费用及损失。

# 五、公司主营业务相关情况

## （一）主要产品或服务的营业收入情况

报告期内，公司业务收入主要来源于激光打标机产品收入，上述收入占公司业务收入的60.00%以上。报告期内，公司主营业务明确，主营业务收入占比为100.00%。

| 项目       | 2017 年 1-6 月 |        | 2016 年度       |        | 2015 年度       |        |
|----------|--------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|
|          | 营业收入（元）      | 占比（%）  | 营业收入（元）       | 占比（%）  | 营业收入（元）       | 占比（%）  |
| 主营业务收入   | 5,945,406.20 | 100.00 | 10,481,942.10 | 100.00 | 10,423,390.44 | 100.00 |
| 其中：激光打标机 | 3,606,124.66 | 60.66  | 8,033,891.46  | 76.65  | 7,022,243.59  | 67.37  |
| 喷码机      | 1,092,008.55 | 18.37  | 384,006.84    | 3.66   | 318,644.43    | 3.06   |
| 配件       | 510,407.65   | 8.58   | 2,031,590.97  | 19.38  | 3,082,502.42  | 29.57  |
| 技术服务     | 736,865.34   | 12.39  | 32,452.83     | 0.31   | 0.00          | 0.00   |
| 其他业务收入   | 0.00         | 0.00   | 0.00          | 0.00   | 0.00          | 0.00   |
| 合计       | 5,945,406.20 | 100.00 | 10,481,942.10 | 100.00 | 10,423,390.44 | 100.00 |

## （二）产品或服务的主要消费群体

### 1、主要服务对象

报告期内，公司客户主要为有打标需求的制造业企业及机械设备生产企业等。

### 2、报告期内各期前五名客户销售额及其占当期销售总额比重情况

#### 2017 年 1-6 月

| 客户名称            | 销售收入（元）      | 占当期销售收入总额比重（%） |
|-----------------|--------------|----------------|
| 中国联塑集团控股有限公司    | 4,655,632.28 | 78.31          |
| 杭州中亚机械股份有限公司    | 309,743.59   | 5.21           |
| 山东碧海包装材料有限公司    | 185,470.09   | 3.12           |
| 帝高力装饰材料（江苏）有限公司 | 165,427.35   | 2.78           |
| 广州市香雪制药股份有限公司   | 120,754.72   | 2.03           |
| 前五名客户合计         | 5,437,028.03 | 91.45          |

#### 2016 年度

| 客户名称          | 销售收入（元）      | 占当期销售收入总额比重（%） |
|---------------|--------------|----------------|
| 中国联塑集团控股有限公司  | 4,956,799.21 | 47.29          |
| 阳江市铭钰标识设备有限公司 | 1,374,637.61 | 13.11          |
| 杭州中亚机械股份有限公司  | 597,361.54   | 5.70           |

| 客户名称            | 销售收入（元）             | 占当期销售收入总额比重（%） |
|-----------------|---------------------|----------------|
| 湖北友芝友乳业有限责任公司   | 411,965.81          | 3.93           |
| 蒙牛乳制品（天津）有限责任公司 | 411,965.81          | 3.93           |
| <b>前五名客户合计</b>  | <b>7,752,729.98</b> | <b>73.96</b>   |

## 2015 年度

| 客户名称            | 销售收入（元）             | 占当期销售收入总额比重（%） |
|-----------------|---------------------|----------------|
| 中国联塑集团控股有限公司    | 3,066,803.38        | 29.42          |
| 阳江市铭钰标识设备有限公司   | 2,474,931.66        | 23.74          |
| 广州市香雪制药股份有限公司   | 826,175.21          | 7.93           |
| 蒙牛乳制品（天津）有限责任公司 | 411,965.81          | 3.95           |
| 曼秀雷敦（中国）药业有限公司  | 364,786.32          | 3.50           |
| <b>前五名客户合计</b>  | <b>7,144,662.38</b> | <b>68.54</b>   |

注：公司直接合作的联塑客户为鹤山联塑实业有限公司、广东联塑科技实业有限公司、联塑科技发展（贵阳）有限公司、陕西联塑科技实业有限公司、联塑科技发展（武汉）有限公司等各地共 18 家联塑企业，以上联塑企业均为中国联塑集团控股有限公司下属控股企业，故以将各联塑企业数据合并披露。公司自 2009 年有限公司成立以来即与联塑开展业务合作，在多年的合作中，公司不断深入挖掘联塑客户的个性化需求并提供针对性的解决方案及产品，同时依靠联塑集团内部对公司产品的口碑相传，越来越多的联塑集团下属企业选择与公司开展合作。公司与联塑集团下属各企业长期以来一直合作关系良好，公司对其销售具备公平真实的市场化交易背景。公司产品定价采取成本加成的方式，在合理估计材料成本、人工成本及其他成本与费用的基础上加上合理的利润率作为产品定价，同时参考市场价格根据产品生产的复杂性及个性化定制程度适度进行调整，价格较为公允。公司主要采取直接销售的方式从联塑集团各下属企业获得业务订单。

报告期内，公司前五大客户合计销售收入占比为营业收入的 60.00%以上，主要是受到以下几个因素的影响：（1）公司与联塑客户已经形成集团合作，整个集团的打标机产品需求量较大，且经过长期合作公司产品服务质量已获得联塑集团认可，订单需求量逐年加大，导致中国联塑集团控股有限公司销售额占比较大；（2）激光打标机特别是光纤激光打标机和紫光激光打标机的单价比较高，客户按照生产线需求购买激光打标机时与公司签订的单笔合同金额较大；（3）为了保证打标系统性能的稳定性的稳定性，客户倾向于向同一家供应商采购，不会轻易更

换产品供应商。该现象符合行业及产品特点，不会对公司的经营稳定性造成影响。

公司前五大客户中对第一大客户中国联塑集团控股有限公司的销售比例超过 25.00%，公司对其存在一定程度的依赖。是由于公司目前规模较小，与大型集团客户合作可以快速有效地提高公司产品品牌的知名度。目前，公司积极通过开发新客户、开发新产品、服务延伸三项措施来降低对联塑集团的依赖，已取得了良好的效果。首先，随着公司销售渠道的开拓，公司在维持老客户的基础上不断开发新客户，目前公司已与蒙牛集团、伊利集团、鲁花集团、现代牧业、娃哈哈等大客户建立稳定的集团性合作关系。其次，公司通过不断加大技术投入，已经研发形成了一些新技术和新产品，公司新产品的推出和新技术的应用能够有效扩展下游应用行业和下游新客户。另外，公司在硬件产品销售的基础上已逐步开始尝试衍生更多附加价值的服务，目前已经能够通过自动化线体设计服务有效延伸公司的产品服务线。经过多年发展，公司产品质量已受到各大客户的认可、公司品牌知名度的有了一定的积累，公司单一客户订单的变动对公司业务的持续性不会造成重大影响。由于激光打标技术的更新较快且下游制造业的打标需求越来越大，公司大客户几乎每年都有相应的产品需求，客户需求较为稳定。公司通过不断完善销售与售后服务流程，延伸产品后续服务，提高对客户需求的响应速度和能力，增强客户黏性，防止现有客户流失。未来，随着公司新客户的拓展、产品线的不断丰富和市场认可度的不断提高，预计公司的客户集中度将不断下降。

前五客户中除阳江市铭钰标识设备有限公司外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东未在上述客户中占有权益。

其中阳江市铭钰标识设备有限公司为公司的关联方，销售比例逐年下降，公司股份制改革后已不再向阳江铭钰销售产品。

### （三）主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

#### 1、原材料、能源及供应情况

##### （1）公司主要原材料

公司对外采购主要为激光器、光电开关、电源、振镜等电子元器件、钢板等原材料及其他结构零件等，以及定制采购的支架、机壳等，公司与现有供应商存

在良好的合作关系，市场上存在较多类似的元器件供应商及定制生产供应商，市场供应情况良好。

## 2、成本构成情况

报告期内成本结构情况如下：

| 项目   | 2017 年 1-6 月        |               | 2016 年度             |            | 2015 年度             |               |
|------|---------------------|---------------|---------------------|------------|---------------------|---------------|
|      | 金额（元）               | 占比（%）         | 金额（元）               | 占比（%）      | 金额（元）               | 占比（%）         |
| 材料成本 | 2,980,611.34        | 82.27         | 5,948,997.59        | 85.4       | 6,344,895.54        | 87.13         |
| 人工成本 | 468,471.29          | 12.93         | 627,534.93          | 9.01       | 381,376.14          | 5.24          |
| 制造费用 | 173,922.89          | 4.80          | 389,427.10          | 5.59       | 556,178.16          | 7.64          |
| 合计   | <b>3,623,005.52</b> | <b>100.00</b> | <b>6,965,959.62</b> | <b>100</b> | <b>7,282,449.84</b> | <b>100.00</b> |

## 3、报告期内各期前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重情况

2017 年 1-6 月

| 供应商名称             | 采购金额（元）             | 占当期采购总额的比例（%） |
|-------------------|---------------------|---------------|
| 武汉华日精密激光股份有限公司    | 1,242,603.56        | 23.90         |
| 广州易达包装设备有限公司      | 1,050,417.26        | 20.21         |
| 阿帕奇（北京）光纤激光技术有限公司 | 621,367.52          | 11.95         |
| 上海科铭仪器有限公司        | 438,461.54          | 8.43          |
| 合肥宇胜信息科技有限公司      | 429,914.53          | 8.27          |
| 前五名供应商合计          | <b>3,782,764.41</b> | <b>72.76</b>  |

2016 年度

| 供应商名称           | 采购金额（元）             | 占当期采购总额的比例（%） |
|-----------------|---------------------|---------------|
| 武汉华日精密激光股份有限公司  | 1,123,931.62        | 21.28         |
| 厦门镭科杰工贸有限公司     | 412,820.51          | 7.82          |
| 广州昆仑新控自动化科技有限公司 | 358,247.86          | 6.78          |
| 广州巨领机电设备有限公司    | 288,722.25          | 5.47          |
| 上海科铭仪器有限公司      | 211,666.67          | 4.01          |
| 前五名供应商合计        | <b>2,395,388.91</b> | <b>45.36</b>  |

2015 年度



| 供应商名称             | 采购金额（元）             | 占当期采购总额的比例（%） |
|-------------------|---------------------|---------------|
| 阿帕奇（北京）光纤激光技术有限公司 | 1,215,299.15        | 22.65         |
| 武汉华日精密激光有限责任公司    | 1,042,649.57        | 19.43         |
| 佛山市诚德特钢有限公司       | 431,803.08          | 8.05          |
| 广州市黄埔区瑞杰精密机械厂     | 402,963.68          | 7.51          |
| 广州昂昇光电科技有限公司      | 327,777.78          | 6.11          |
| <b>前五名供应商合计</b>   | <b>3,420,493.25</b> | <b>63.75</b>  |

报告期内，公司前五大供应商合计采购额占比为当期采购总额的 45.00%以上，公司向武汉华日精密激光有限责任公司采购的主要是紫光激光器，向阿帕奇（北京）光纤激光技术有限公司采购的主要是光纤激光器，向广州易达包装设备有限公司采购的主要是喷码机。由于紫光激光器和光纤激光器的单价比较高，且公司集中采购能保证质量和较低的采购成本，导致公司向这三家主要供应商的采购金额占比较大。公司与几家占比较大的供应商均为长期合作伙伴关系，且采购产品的市场供应充足，报告期内，公司前五大供应商中不存在对单个供应商的采购比例超过 25.00%的情况，公司不存在对某一单个供应商的重大依赖情况。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

### 3、报告期内定制采购情况

#### （1）定制采购情况

公司定制采购生产主要包括机壳、支架及部分非核心零配件加工等业务。报告期内，为公司提供定制采购的厂商共有 6 家，公司定制采购厂商有中山祺荣机电设备有限公司、广州市黄埔区瑞杰精密机械厂、广州巨领机电设备有限公司、广州畅联智能设备有限公司、东莞市龙达精密机械有限公司、东莞市岳搏精密机械设备有限公司，具体情况如下：

| 厂商名称     | 服务内容   | 2015 年    |       | 2016 年     |       | 2017 年 1-6 月 |       | 是否为关联方 |
|----------|--------|-----------|-------|------------|-------|--------------|-------|--------|
|          |        | 金额（元）     | 占比（%） | 金额（元）      | 占比（%） | 金额（元）        | 占比（%） |        |
| 广州巨领机电设备 | 机壳、支架等 | 32,388.89 | 0.60  | 288,722.25 | 5.47  | 109,568.38   | 2.11  | 否      |

| 厂商名称            | 服务内容       | 2015 年     |       | 2016 年     |       | 2017 年 1-6 月 |       | 是否为关联方 |
|-----------------|------------|------------|-------|------------|-------|--------------|-------|--------|
|                 |            | 金额（元）      | 占比（%） | 金额（元）      | 占比（%） | 金额（元）        | 占比（%） |        |
| 有限公司            | 定制生产       |            |       |            |       |              |       |        |
| 广州畅联智能设备有限公司    | 支架定制生产     | 11,965.81  | 0.22  | 64,957.26  | 1.23  | 58,333.33    | 1.12  | 否      |
| 中山祺荣机电设备有限公司    | 机壳、支架等定制生产 | 65,128.21  | 1.21  | 26,660.69  | 0.50  | 0.00         | 0.00  | 否      |
| 广州市黄埔区瑞杰精密机械厂   | 机壳、支架等定制生产 | 402,963.68 | 7.51  | 0.00       | 0.00  | 0.00         | 0.00  | 否      |
| 东莞市岳搏精密机械设备有限公司 | 机壳定制生产     | 0.00       | 0.00  | 14,306.84  | 0.27  | 0.00         | 0.00  | 否      |
| 东莞市龙达精密机械有限公司   | 机壳、支架等定制生产 | 0.00       | 0.00  | 0.00       | 0.00  | 175,222.22   | 3.37  | 否      |
| 合计              |            | 512,446.59 | 9.55  | 394,647.04 | 7.47  | 343,123.93   | 6.60  |        |

除上述六家定制采购厂商外，公司报告期内不存在外协加工的情况。

经查询全国企业信用信息公示系统(<http://gsxt.saic.gov.cn/>)并访谈公司董事、监事、高级管理人员以及公司、董事、监事、高级管理人员出具的声明确认函，公司、董事、监事、高级管理人员与定制采购厂商不存在关联关系。

### （3）定制采购质量控制措施

公司向来重视产品质量控制，通过了“ISO9001：2008 质量管理体系”和“ISO9001：2015 质量管理体系”认证，并严格按照质量管理体系标准进行采购与生产。公司对所有采购的物料和定制采购产品均有严格的质量控制要求，公司通过严格供应商选择、供应商评估考核管理、品质部按质量标准进行检测等方式确保产品生产所需部件符合品质要求。市场上可供选择的定制采购厂商众多，要进入公司的合格供应商名单须通过公司严格的考核认证，包括资质审核、现场审核、样品试产和质量检测等环节。公司向定制采购厂商下订单后，会要求其进行

样件试生产。在生产过程中，厂商必须严格按照公司提供的技术图纸和质量标准进行生产，公司指定技术人员与该厂商保持密切联系，及时解决生产过程中出现的问题。试生产完成后，公司会对样件进行验收，符合要求才能进入批量生产阶段。在定制采购厂商交货后，公司质管人员会进行质量检测，如不合格则由采购部安排退货，合格则经仓库人员数量核对无误后办理入库，定制采购供应商的供货质量将被计入供应商日常供货业绩考核。报告期内，公司定制采购产品未出现过重大的质量问题。

#### （4）对定制采购的依赖性

公司为充分发挥销售资源和定制化优势，将部分非核心部件通过定制采购方式进行，有利于公司控制产品质量和供货效率，但公司对该等定制采购厂商不存在重大依赖。

首先，公司 2015 年、2016 年、2017 年 1-6 月定制采购金额占当期材料采购总额比重均未超过 10.00%，金额占比较小，定制采购环节对公司业务链不存在重大影响。其次，公司定制采购的部件属于非核心零件，技术含量不高，定制采购属于劳动密集型的生产工序，工艺技术通用性较强，市场上生产此类产品的成熟企业较多，该类企业所提供的生产服务属于较为简单的通用服务，具有很高的可替代性，公司地处珠三角地区，周围机械加工制造企业众多，配套完善，机械加工精度较高，市场竞争充分，供应充足，在发生个别供应商无法提供服务的情况下，公司能够迅速调整供应商，避免公司生产经营活动受到影响。再次，公司在多年的经营活动中已经与多家定制采购厂商保持了良好的长期合作关系，在定制采购市场上具有较大的选择权。因此，公司对定制采购厂商不存在重大依赖。

#### ④定价依据

公司与定制采购厂商的定价主要是以市场价格为基础，根据产品生产工艺的复杂程度和精密程度针对不同产品进行定价。

### （四）重大业务合同及履行情况

#### 1、销售合同

截至本公开转让说明书签署日，对公司的生产经营、业务发展或财务状况具有重大影响的销售合同如下（综合考虑公司的业务性质及收入规模，将金额在

70 万元以上的合同认定为重大合同）：

| 序号 | 客户名称              | 合同金额（元）      | 签署日期             | 合同标的      | 执行情况 |
|----|-------------------|--------------|------------------|-----------|------|
| 1  | 内蒙古蒙牛乳业（集团）股份有限公司 | 2,878,200.00 | 2017 年 8 月 7 日   | 激光打标机     | 正在履行 |
| 2  | 广东联塑科技实业有限公司      | 1,532,000.00 | 2017 年 6 月 21 日  | 激光打标机     | 正在履行 |
| 3  | 鹤山联塑实业发展有限公司      | 1,457,400.00 | 2017 年 8 月 7 日   | 激光打标机     | 正在履行 |
| 4  | 鹤山联塑实业发展有限公司      | 1,304,400.00 | 2017 年 2 月 14 日  | 激光打标机     | 履行完毕 |
| 5  | 广东联塑科技实业有限公司      | 1,288,381.00 | 2016 年 9 月 26 日  | 赋码盒、继电器   | 履行完毕 |
| 6  | 鹤山联塑实业发展有限公司      | 1,087,000.00 | 2015 年 3 月 23 日  | 激光打标机     | 履行完毕 |
| 7  | 海南联塑科技实业有限公司      | 1,033,350.00 | 2017 年 8 月 24 日  | 激光打标机、喷码机 | 正在履行 |
| 8  | 广州市香雪制药股份有限公司     | 966,625.00   | 2015 年 10 月 22 日 | 激光打标机     | 履行完毕 |
| 9  | 广东联塑科技实业有限公司      | 926,100.00   | 2016 年 4 月 16 日  | 激光打标机     | 履行完毕 |
| 10 | 海南联塑科技实业有限公司      | 842,200.00   | 2017 年 12 月 22 日 | 激光打标机     | 正在履行 |
| 11 | 湖南联塑科技实业有限公司      | 832,800.00   | 2017 年 9 月 27 日  | 激光打标机     | 正在履行 |
| 12 | 广东联塑科技实业有限公司      | 725,950.00   | 2016 年 1 月 11 日  | 防窜货管理系统   | 履行完毕 |
| 13 | 杭州娃哈哈启力营养食品有限公司   | 718,580.00   | 2017 年 7 月 1 日   | 激光打标机、喷码机 | 正在履行 |

## 2、采购合同

截至本公开转让说明书签署日，对公司的生产经营、业务发展或财务状况具有重大影响的采购合同如下（综合考虑公司的业务性质及收入规模，将金额在 30 万元以上或业务性质重要的合同认定为重大合同）：

| 序号 | 供应商名称          | 合同金额（元）      | 签署日期            | 合同标的 | 执行情况 |
|----|----------------|--------------|-----------------|------|------|
| 1  | 南京波长光电科技股份有限公司 | 1,214,000.00 | 2017 年 8 月 17 日 | 激光器  | 履行完毕 |

| 序号 | 供应商名称             | 合同金额（元）    | 签署日期            | 合同标的      | 执行情况 |
|----|-------------------|------------|-----------------|-----------|------|
| 2  | 广州易达包装设备有限公司      | 708,000.00 | 2017 年 2 月 13 日 | 喷码机       | 履行完毕 |
| 3  | 武汉华日精密激光股份有限公司    | 630,000.00 | 2017 年 4 月 24 日 | 激光器       | 正在履行 |
| 4  | 佛山市诚德特钢有限公司       | 565,456.15 | 2015 年 10 月 8 日 | 不锈钢卷板     | 履行完毕 |
| 5  | 阿帕奇（北京）光纤激光技术有限公司 | 541,000.00 | 2017 年 1 月 17 日 | 激光器       | 履行完毕 |
| 6  | 合肥宇胜信息科技有限公司      | 503,000.00 | 2016 年 12 月 3 日 | 在线赋码管理系统  | 正在履行 |
| 7  | 武汉华日精密激光有限责任公司    | 465,000.00 | 2016 年 4 月 12 日 | 激光器       | 履行完毕 |
| 8  | 武汉华日精密激光有限责任公司    | 453,300.00 | 2015 年 4 月 30 日 | 激光器、振镜、透镜 | 履行完毕 |
| 9  | 武汉华日精密激光有限责任公司    | 430,000.00 | 2016 年 4 月 5 日  | 激光器       | 履行完毕 |
| 10 | 广州昆仑新控自动化科技有限公司   | 419,150.00 | 2016 年 9 月 3 日  | 触控屏       | 履行完毕 |
| 11 | 广州昂昇光电科技有限公司      | 352,880.00 | 2017 年 1 月 17 日 | 激光器       | 履行完毕 |
| 12 | 上海科铭仪器有限公司        | 342,000.00 | 2017 年 3 月 20 日 | 振镜        | 履行完毕 |
| 13 | 阿帕奇（北京）光纤激光技术有限公司 | 320,000.00 | 2015 年 6 月 1 日  | 激光器       | 履行完毕 |

### 3、租赁合同

报告期内，公司房屋租赁合同如下：

| 序号 | 出租方 | 承租方  | 租赁房产位置                        | 租赁面积（m²） | 月租金额（元） | 产权证明                   | 租赁期限               | 用途    |
|----|-----|------|-------------------------------|----------|---------|------------------------|--------------------|-------|
| 1  | 黄国厦 | 铭钰科技 | 广州经济技术开发区科学城科珠路 232 号 2 栋 G09 | 1133     | 注 1     | 穗房地权证穗字第 05100086 10 号 | 2013.8.10-2018.8.9 | 办公、生产 |
| 2  | 黄国厦 | 铭钰科技 | 广州经济技术开发区科学城科珠路 232 号 2 栋 G08 | 620      | 注 2     |                        | 2014.8.10-2018.8.9 | 生产    |

| 序号 | 出租方          | 承租方  | 租赁房产位置                                       | 租赁面积(m <sup>2</sup> ) | 月租金额(元) | 产权证明                       | 租赁期限                | 用途               |
|----|--------------|------|----------------------------------------------|-----------------------|---------|----------------------------|---------------------|------------------|
| 3  | 黄国厦          | 铭钰科技 | 广州经济技术开发区科学城科珠路 232 号 2 栋 G06                | 468                   | 注 3     |                            | 2016.3.15-2018.8.14 | 办公               |
| 4  | 广州永佳房屋租赁有限公司 | 铭钰科技 | 萝岗区科学城伴绿路 11 号 B 栋自编 B 梯 401-402、B407        | 126                   | 2394    | 穗房地权证穗字第 51000394 9 号      | 2014.4.1-2015.3.31  | 员工宿舍             |
| 5  | 广州永佳房屋租赁有限公司 | 铭钰科技 | 萝岗区科学城伴绿路 11 号 B 栋自编 B 梯 401-402、B407        | 126                   | 2520    |                            | 2015.4.1-2016.3.31  | 员工宿舍             |
| 6  | 广州永佳房屋租赁有限公司 | 铭钰科技 | 萝岗区科学城伴绿路 11 号 B 栋自编 B 梯 401-402、B407        | 126                   | 2646    |                            | 2016.4.1-2017.3.31  | 员工宿舍             |
| 7  | 广州永佳房屋租赁有限公司 | 铭钰科技 | 萝岗区科学城伴绿路 11 号 B 栋自编 B 梯 401-402、B407、B811 房 | 168                   | 注 4     |                            | 2017.3.1-2019.3.31  | 员工宿舍             |
| 8  | 阿蓝尔股份有限公司    | 铭钰科技 | 广州高新技术产业开发区科学城天丰路 8 号 J1、J2 栋                | J1 栋 1601、J2 栋 2502   | 注 5     | 粤(2015)广州市不动产权第 06200389 号 | 2018.1.8-2028.1.7   | 办公、展示、研发、仓储、生产配套 |

注 1: 2013 年 8 月 10 日至 2014 年 8 月 9 日为每月 37389 元, 2014 年 8 月 10 日至 2015 年 8 月 9 日为每月 38511 元, 2015 年 8 月 10 日至 2016 年 8 月 9 日为每月 39666 元, 2016 年 8 月 10 日至 2017 年 8 月 9 日为每月 40856 元, 2017 年 8 月 10 日至 2018 年 8 月 9 日为每月 42082 元。

注 2: 2014 年 8 月 10 日至 2015 年 8 月 9 日为每月 18600 元, 2015 年 8 月 10 日至 2016 年 8 月 9 日为每月 19623 元, 2016 年 8 月 10 日至 2017 年 8 月 9 日为每月 20697 元, 2017 年 8 月 10 日至 2018 年 8 月 9 日为每月 21825 元。

注 3: 2016 年 3 月 15 日至 2017 年 3 月 4 日为每月 13572 元, 2017 年 3 月 15 日至 2018 年 3 月 14 日为每月 14386 元, 2018 年 3 月 15 日至 2018 年 8 月 14 日为每月 15249 元。

注 4: 2017 年 3 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日为每月 4046 元, 2017 年 4 月 1 日至 2019 年 3 月 31 日为每月 5600 元。

注 5: 2018 年 1 月 8 日至 2019 年 1 月 7 日为每月 90266 元, 2019 年 1 月 8 日至 2020 年 1 月 7 日为每月 92973.98 元, 2020 年 1 月 8 日至 2021 年 1 月 7 日为每月 95763.20 元,

2021年1月8日至2022年1月7日为每月98636.10元，2022年1月8日至2023年1月7日为每月101595.18元，2023年1月8日至2024年1月7日为每月104643.03元，2024年1月8日至2025年1月7日为每月107782.32元，2025年1月8日至2026年1月7日为每月111015.79元，2026年1月8日至2027年1月7日为每月114346.27元，2027年1月8日至2028年1月7日为每月117776.66元。

根据公司提供的建设工程竣工验收消防备案受理凭证并查询广东省公安厅消防局网上办事服务大厅官网，2009年12月3日，广州市益民饮用水有限公司以其名义向广州市公安局萝岗区分局申请消防备案，项目名称为广州市益民饮用水有限公司生产基地综合楼一，项目位于广东省广州市萝岗区科学城科珠路232号（注：益民科技园），备案号为440000WYS090045663。2010年2月8号，广州市益民饮用水有限公司生产基地综合楼一经广州市公安局萝岗区分局抽查验收合格。2011年5月23日，黄国厦经购买取得上述综合楼2栋的产权，后将其部分出租给公司作为办公、生产用途，消防备案亦沿用此前的备案登记，不需要重新办理消防备案手续。

根据广州市公安局萝岗区分局出具编号为穗公萝消验【2007】第214号《建筑工程消防验收意见书》，证明公司租入员工宿舍所在的员工楼消防系统运行正常，符合审核意见和国家现行技术标准的要求，予以验收合格。

#### 4、借款合同

报告期内，公司的借款合同具体情况如下：

| 序号 | 合同方              | 借款合同编号             | 贷款种类     | 合同金额（万元） | 贷款利率（年） | 贷款期限                 | 担保抵押情况                                                | 履行情况 |
|----|------------------|--------------------|----------|----------|---------|----------------------|-------------------------------------------------------|------|
| 1  | 中国银行股份有限公司广州东山支行 | GED477620120160204 | 授信额度协议   | 500      | —       | 2017年1月3日-2017年9月30日 | 由利小冰、习敬钰、广州市盈旭标识设备有限公司、阳江市铭钰标识设备有限公司提供最高额保证，由习敬钰、习延玲提 | 正在履行 |
| 2  | 中国银行股份有限公司广州东山支行 | GDK477620120170315 | 流动资金借款合同 | 100      | 6.09%   | 注1                   |                                                       | 正在履行 |

| 序号 | 合同方              | 借款合同编号             | 贷款种类        | 合同金额(万元) | 贷款利率(年) | 贷款期限                  | 担保抵押情况                  | 履行情况 |
|----|------------------|--------------------|-------------|----------|---------|-----------------------|-------------------------|------|
| 3  | 中国银行股份有限公司广州东山支行 | GDK477620120160271 | 流动资金借款合同    | 300      | 6.09%   | 注 2                   | 供最高额抵押                  | 正在履行 |
| 4  | 中国银行股份有限公司广州东山支行 | GED477620120170325 | 授信额度协议      | 500      | —       | 2017年8月20日-2018年9月30日 |                         | 正在履行 |
| 5  | 中国银行股份有限公司广州东山支行 | GDK477620120170363 | 流动资金借款合同    | 161      | 注 3     | 注 4                   |                         | 正在履行 |
| 6  | 广州银行股份有限公司荔湾支行   | GZBLW购车2014-53     | 信用卡购车分期付款合同 | 63.50    | 每期0.35% | 2014年4月15日-2017年4月15日 | 由铭钰科技2014年4月15日购买的车辆做抵押 | 履行完毕 |

注 1：提款需在合同生效之日（2017 年 2 月 21 日）起 6 个月内提清，贷款期限为实际提款日起算 12 个月，若为分期提款，则自第一个实际提款日起算。

注 2：提款需在合同生效之日（2017 年 3 月 21 日）起 6 个月内提清，贷款期限为实际提款日起算 12 个月，若为分期提款，则自第一个实际提款日起算。

注 3：浮动利率，以实际提款日为起算日，每 12 个月为一个浮动周期重新定价一次。对每笔提款采用人民币借款浮动利率，首期（自其实际提款日起至本浮动周期届满之日）利率为实际提款日前一个工作日全国银行间同业拆借中心发布的贷款基础利率报价平均利率；重新定价日，与其他分笔提款一并按当前一个工作日全国银行间同业拆借中心发布的贷款基础利率报价平均利率进行重新定价，作为该浮动周期的适用利率。

注 4：提款需在合同生效之日（2017 年 9 月 21 日）起 6 个月内提清，贷款期限为实际提款日起算 12 个月，若为分期提款，则自第一个实际提款日起算。

## 5、保证合同

报告期内，对公司的担保合同具体情况如下：

| 序号 | 保证人 | 债权人 | 保证方式 | 担保金额(万元) | 签订日期 | 合同编号 | 对应借款合同编号 | 履行情况 |
|----|-----|-----|------|----------|------|------|----------|------|
|----|-----|-----|------|----------|------|------|----------|------|



| 序号 | 保证人           | 债权人              | 保证方式   | 担保金额(万元) | 签订日期      | 合同编号               | 对应借款合同编号 | 履行情况 |
|----|---------------|------------------|--------|----------|-----------|--------------------|----------|------|
| 1  | 利小冰、习敬钰       | 中国银行股份有限公司广州东山支行 | 连带责任保证 | 1000     | 2017年1月3日 | GBZ477620120160161 | 注        | 正在履行 |
| 2  | 广州市盈旭标识设备有限公司 | 中国银行股份有限公司广州东山支行 | 连带责任保证 | 1000     | 2017年1月3日 | GBZ477620120160162 | 注        | 正在履行 |
| 3  | 阳江市铭钰标识设备有限公司 | 中国银行股份有限公司广州东山支行 | 连带责任保证 | 1000     | 2017年1月3日 | GBZ477620120160163 | 注        | 正在履行 |

注：以上保证合同对应的主合同为中国银行股份有限公司广州东山支行与广州市铭钰标识科技有限公司之间自2016年12月22日起至2027年12月31日止签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其它授信业务合同，及其修订或补充。根据目前公司借款情况，以上保证合同对应的借款合同包括500万授信额度协议（合同编号GED477620120160204）、100万流动资金借款合同（合同编号GDK477620120170315）、300万流动资金借款合同（合同编号GDK477620120160271）、500万授信额度协议（合同编号GED477620120170325）和161万流动资金借款合同（合同编号GDK477620120170363）。

## 6、抵押合同

报告期内，对公司的抵押合同具体情况如下：

| 序号 | 抵押人  | 抵押权人             | 抵押物                          | 担保金额(万元) | 签订日期       | 合同编号               | 对应借款合同编号       | 履行情况 |
|----|------|------------------|------------------------------|----------|------------|--------------------|----------------|------|
| 1  | 习敬钰  | 中国银行股份有限公司广州东山支行 | 广州市番禺区大石街迎宾路201号星河湾星苑2幢3梯803 | 1000     | 2017年1月3日  | GDY477620120160074 | 注              | 正在履行 |
| 2  | 习延玲  | 中国银行股份有限公司广州东山支行 | 广州市番禺区大石街迎宾路201号星河湾星苑2幢3梯802 | 1000     | 2017年1月3日  | GDY477620120160075 | 注              | 正在履行 |
| 3  | 铭钰科技 | 广州银行股份有限公司荔湾支行   | 车辆抵押                         | —        | 2014年4月15日 | GZBLW车押2014-53     | GZBLW购车2014-53 | 履行完毕 |

注：以上抵押合同对应的主合同为中国银行股份有限公司广州东山支行与广州市铭钰标识科技有限公司之间自 2016 年 12 月 22 日起至 2027 年 12 月 31 日止签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其它授信业务合同，及其修订或补充。根据目前公司借款情况，以上抵押合同对应的借款合同包括 500 万授信额度协议（合同编号 GED477620120160204）、100 万流动资金借款合同（合同编号 GDK477620120170315）、300 万流动资金借款合同（合同编号 GDK477620120160271）、500 万授信额度协议（合同编号 GED477620120170325）和 161 万流动资金借款合同（合同编号 GDK477620120170363）。

## 六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

### （一）行业分类、监管体制及行业政策

#### 1、所处行业分类

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业属于“专用设备制造业”（C35）；根据国家统计局颁布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于“电子工业专用设备制造”（C3562）。

根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“电子工业专用设备制造”（C3562）；根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“工业机械”（12101511）。

#### 2、监管体制及管理部门

| 行政主管部门                 | 部门主要职责                                                                                                                                                            |
|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 工业和信息化部                | 负责行业组织协调，组织拟订重大技术装备发展和自主创新规划，推进重大技术装备国产化，指导引进重大技术装备的消化创新；制定并组织实施行业规划、计划和产业政策，提出优化产业布局、结构的政策建议，起草相关法律法规草案，制定规章，拟定行业技术规范 and 标准并组织实施，指导行业质量管理工作，监测工业行业日常运行等。        |
| 商务部                    | 负责推进流通产业结构调整，指导流通企业改革、商贸服务业和社区商业发展；提出促进商贸中小企业发展的政策建议；推动流通标准化和连锁经营、商业特许经营、物流配送、电子商务等现代流通方式的发展；协助其他部门制定产业政策和行业发展战略。                                                 |
| 中国光学学会/<br>中国光学光电子行业协会 | 中国光学学会为行业学会组织，中国光学光电子行业协会为行业协会组织。二者作为政府与企事业单位之间的桥梁与纽带，负责收集行业信息，对产业发展的政策、环境、技术和市场等方面进行研究，为政府部门决策和制定产业政策提供参考；负责行业技术产品测评等方面的工作，推动行业技术的进步；制定、实施并监督执行相关行业标准；为会员提供信息咨询。 |

| 行政主管部门   | 部门主要职责                                                                                                                                                                                  |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|          | 询服务，对相关知识技术进行科普宣传，协助会员解决遇到的难题。                                                                                                                                                          |
| 中国轻工机械协会 | 负责对行业发展进行调研，开展行业统计，参与制定并组织实施行业发展计划；组织行业技术标准、经济标准、管理标准的制修订工作和各项标准的宣传、贯彻、实施；对行业内产品质量实行监督，经政府有关部门授权开展产品认证工作；组织开展行业新技术的推广和应用和科技唱歌的坚定，开展职业技能和技术培训；对行业重大投资、技术改造和新产品开发项目进行前期的评估和认证并参与项目的监督实施等。 |

### 3、行业主要法律法规及政策

公司所属行业涉及到的法律法规及政策主要如下：

| 时间    | 名称                             | 颁布部门         | 政策内容                                                                                                                                                                               |
|-------|--------------------------------|--------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2006年 | 《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020年）》 | 国务院          | 明确表示制造业是国民经济的主要支柱，并将激光技术列入重点发展的八项前沿技术中；提出建立若干行业的产品数字化和智能化设计制造平台，重点研究开发绿色流程制造技术和自动化技术；用高新技术改造和提升制造业，全面提升制造业整体技术水平。                                                                  |
| 2010年 | 《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》       | 国务院          | 节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车作为“十二五”期间中国经济发展的战略性新兴产业，并以此带动中国产业结构升级，改变中国经济发展模式，驱动中国经济持续健康增长。                                                                                 |
| 2011年 | 《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南(2011年)》   | 发改委、科技部、商务部  | 将工业自动化、激光加工技术及设备列入先进制造，进行优先、重点发展。其中包括激光加工技术及设备性能稳定的大功率激光器及其晶体，大功率光纤激光器，大型轧辊激光表面强化设备，激光精密加工技术和设备，激光切割技术和设备，激光焊接技术和设备，激光热处理和熔覆技术及设备，激光强化技术和装备，激光复合加工技术和装备，激光加工基础装置和系统，激光测量仪器和校准标准仪器。 |
| 2012年 | 《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》           | 国务院          | 将新一代信息技术产业作为国家重点发展方向，指出加快推进有机发光二极管（OLED）、三维立体（3D）、激光显示等新一代显示技术研发和产业化。将激光产业作为国家战略性新兴产业重点支持领域。                                                                                       |
| 2013年 | 《国家高技术研究发展计划（863计划）》           | 科技部、总装备部、财政部 | 激光技术、自动化技术被纳入863计划重点发展领域，重点鼓励汽车板激光切割、3D打印、高性能激光器、飞秒激光脉冲序列微加工等高端装备和关键技术发展。                                                                                                          |
| 2014年 | 《国家增材制造产业发展推进计划（2015-2016年）》   | 工信部、发改委、财政部  | 指出着力突破增材制造专用材料、加快提升增材制造工艺技术水平、加快发展增材制造装备及核心器件，包括激光/电子束高效选区融化、大型整体构件激光机电束送粉/送丝熔化沉积等增材制造装备，高光束质量激光器、大功率激光扫描振镜等。                                                                      |
| 2015年 | 《中国制造2025》                     | 国务院          | 部署全面推进实施制造强国战略行动纲领，推动3D打印、移动互联网、云计算、大数据、生物工程、新能源、新材料等领域取得新突破，推进我国制造业转型升级。                                                                                                          |

| 时间    | 名称              | 颁布部门 | 政策内容                                                                                                        |
|-------|-----------------|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2016年 | 《国家重点支持的高新技术领域》 | 国务院  | 支持先进制造工艺与装备，将特种加工技术列入高新技术领域，特种加工技术包括激光器、大功率等离子束发生器、超高硬度刀具等特殊加工装备单元技术，激光加工技术，面向精密加工和特殊材料加工的特种加工技术，柔性印刷设备技术等。 |
| 2016年 | 《“十三五”科技创新规划》   | 国务院  | 在先进制造专栏中明确指出，要开展超快脉冲、超大功率激光制造等理论研究，突破激光制造关键技术，研发高效可靠长寿命激光器核心功能部件、国产先进激光器及高端激光制造工艺装备，开发先进激光制造应用技术和装备。        |

## （二）行业概况

### 1、工业标识行业概况

工业标识是指通过借助喷码机、激光机、热转印、打码机、条码机、电子标签、贴标机、系统集成和配套设备直接或者间接在各种产品上，进行简单或者复杂信息的标记与识别，以达到防伪防窜、产品质量追踪追溯和物流仓储有效管理等功能。工业标识的行业相关性非常广泛，涵盖的领域多，与食品、药品、饮料与酿造、建材、日化、化工、汽车配件及机械零部件等众多行业有着密切联系，对促进社会和谐发展有着极大地优越性。

20世纪90年代，国产喷码机被研制出来，揭开了中国工业标识行业发展的序幕。最近十几年，标识行业在中国取得了突飞猛进地发展，市场对于标识产品的应用已远远超过诞生之初简单地在瓶子或袋子上标识一个生产日期或几个数字的阶段，同时，市场对标识和相关标识设备机器产品的应用和需求也在不断地变化着。整个标识行业逐步走向应用系统集成化，喷码机本身的功能已由标注产品基本信息延展为与系统结合，成为生产、储存、运输和销售过程的管理工具。标识技术上逐渐向高清晰、高喷印品质的方向发展，而传统墨水喷码技术也开始被激光喷码技术代替。

### 2、激光加工设备行业概况

激光是二十世纪以来，继原子能、计算机、半导体之后，人类的又一重大发明。由于激光具有方向性好、亮度高、单色性好及高能量密度等特性，目前已被广泛应用于工业生产、通讯、信息处理、医疗卫生、军事、文化教育以及科研等方面。激光加工设备是激光加工的载体，激光加工是利用激光与物质相互作用的特性，对材料进行表面处理、切割、焊接、打孔及微加工的技术。激光加工设备

具有环保、高效、节能等优势，不仅是制造业的先进加工手段，对汽车、工厂、航空、造船、食品、医药、精密机械等行业来说更是提升产品品质、节约成本、提升竞争力的最新科技应用手段。按照激光加工的不同用途，激光设备可分为激光打标机、激光焊接机、激光切割机三大类。

全球激光加工设备市场可以分为三大区域：北美地区（主要为美国）占据 55.00% 的市场份额，欧洲地区占据 22.00% 的市场份额，日本及太平洋地区占据 23.00% 的市场份额。其中，美国的激光医疗和激光检测技术方面排名首位，德国在激光材料加工设备制造业上具有绝对优势，日本在光电子技术方面优势突出。高端激光产品领域主要就是由美国、德国和日本等地区的跨国企业占领，低端激光产品市场则主要以国内企业为主。

我国的激光产业竞争呈现明显的区域性，目前我国激光加工产业可以分为四个比较大产业带，珠江三角洲、长江三角洲、华中地区和环渤海地区。这四个产业带的侧重点各不相同，珠三角以中小功率激光加工机为主，长三角以大功率激光切割焊接设备为主，环渤海以大功率激光熔覆和全固态激光为主，以武汉为首的华中地区则覆盖了大、中、小激光加工设备。产业地域集中程度较高，不同地域间的竞争也较为激烈。

在国内激光企业中，大族激光、华工科技和楚天激光等企业的激光产品范围较为广泛，产品涉及大中小功率激光产品，行业涉及汽车制造、电子行业、半导体行业、钢铁行业、冶金行业等，产品结构较为全面，市场份额较大，具备明显的市场先发优势，已成为各自优势领域的龙头企业。而国内其他的激光加工设备企业的规模普遍较小，年销售收入超过五千万元的激光设备制造企业不多，激光设备制造企业还有很大的发展空间，行业利润水平也将保持一定的稳定性和持续性。

### （三）市场规模

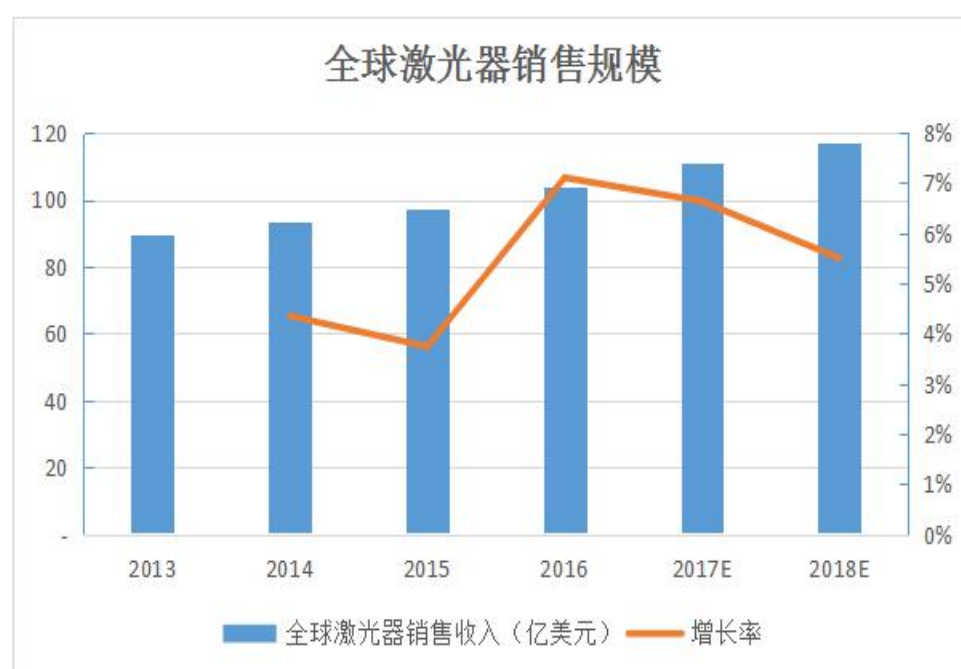
公司是定位于工业标识设备行业的专业供应商，提供激光打标机、喷码机、相关系统软件及配套自动化线体设计等全方位打标服务，目前主要在激光打标领域有一定的市场占有率。根据公司未来发展规划，公司现在及以后的主要产品发展方向为激光打标设备，而激光打标设备属于激光加工设备行业的一个重要组成

部分,因此,以下主要从激光加工设备行业的角度对行业发展情况进行介绍描述。

近年来,随着智能制造、高端装备等行业的大力发展,激光产业亦进入了发展的快车道。由于所有的激光加工设备均需要以激光器作为主要部件,因此以下便从激光器和激光加工设备两个角度分别对激光市场的发展情况做出阐述。

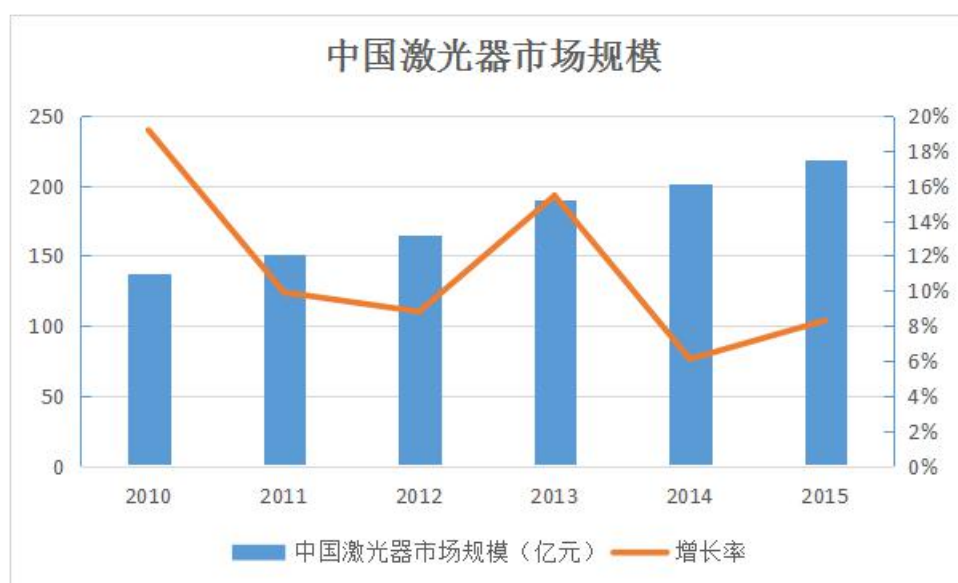
# 1、激光器市场发展情况

全球激光器市场在 2010 年经历一段爆发时期,销售收入增长达到 39.00%,但在随后几年中增长率逐步回归稳定,一直保持在 4.00%-7.00%左右。2010 年全球激光器销售收入为 68.60 亿美元,至 2016 年已达到 104.00 亿美元,销售收入整体增长了 51.60%,根据较为稳定的年增长率保守估计,全球激光器至 2018 年将达到 117.00 亿美元。激光器市场整体发展稳定,总销量始终保持增长趋势。



数据来源: 中科战略、Laser Markets Research/Strategies Unlimited

2008 年至 2009 年,受金融危机影响,全球激光市场出现 24.80%的负增长,在此种情况下,中国激光市场仍然保持 15.10%的增长,激光器销售收入突破了 100.00 亿元规模,达到 115.40 亿元,成为全球激光市场中的一股新兴力量。2010 年随着中国制造业的整体复苏,其增长速度将近 20.00%,激光器整体市场规模突破 137.00 亿元,至 2014 年我国激光器销售总规模超过 200.00 亿元,2015 年我国激光器销售总规模达到 218.00 亿元。近年我国激光器销售增长率一直保持在 8.00%-15.00%左右,市场保持稳定的发展。



数据来源：OFweek 行业研究中心

## 2、激光加工设备市场发展情况

随着激光加工技术的逐渐成熟，激光加工在各行业的应用优势逐步体现出来，全球激光加工设备市场实现较快的增长。据研究统计，2010 年全球激光加工设备销售规模为 60.90 亿美元，随后几年一直保持稳定增长态势，至 2014 年全球激光加工设备销售收入为 84.70 亿美元，同比增长 8.59%，预计 2015 年的增长率将超过 10.00%，市场销售总规模将达到 100.00 亿。

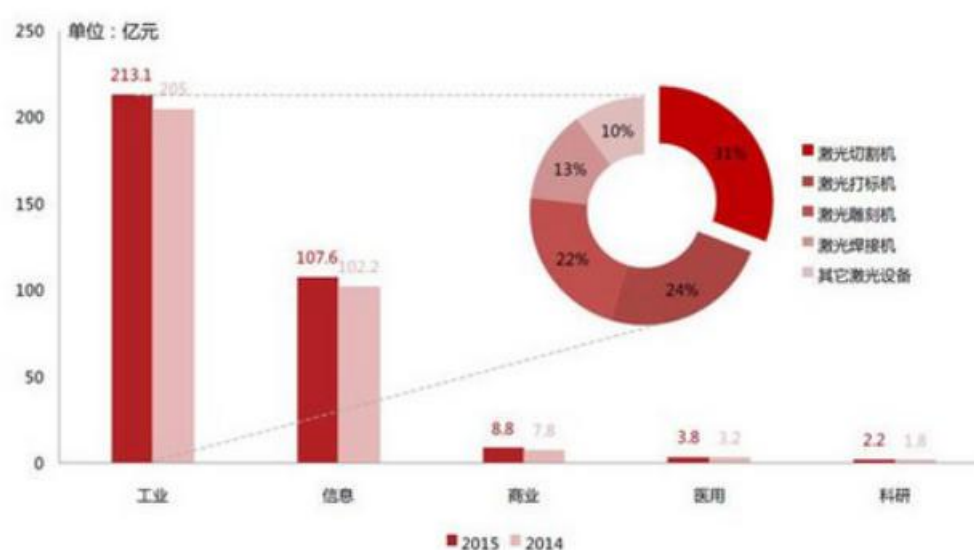


数据来源：OFweek 行业研究中心

2001 年以来，我国加大了对激光加工技术产业化的实施力度，工业企业逐渐将激光加工设备引入生产以替代传统加工方式或增加新的工艺，极大地推动了我国激光产业的稳步发展。至 2014 年，我国激光产业链产值约 1,010.00 亿元，

其中上游产业——激光元器件及激光器产业规模为 210.00 亿元左右，占比 20.80%；中游产业——激光装备产业规模为 350.00 亿元，占比 34.70%（其中，用于切割、打标和焊接的高功率激光设备占据了 67.00%的市场份额）；下游——激光加工在重工业、电子工业、轻工业、军用、医疗等行业的应用达到 450.00 亿元，占比 44.60%。

据前瞻产业研究院《2016-2021 年中国激光产业市场前景与投资战略规划分析报告》显示，2015 年中国激光产业市场中，在工业、信息、商业、医用和科研领域的激光设备(含进口)市场销售总收入高达 336.00 亿元，较 2014 年同比增长了 4.70 个百分点。



数据来源：前瞻产业研究院

#### （四）行业发展趋势

##### 1、行业需求多元化

激光技术的应用开发速度极为迅猛，目前多数的大型制造业都已完成激光加工工艺对传统工艺的更新换代，而在其他需要精密加工的行业领域，激光加工技术也正被快速地推广应用。近几年，国内激光应用市场不断扩大，激光加工的应用领域不断开拓，大方向上主要为从大型加工制造业逐步向精细加工领域的转变。目前，激光加工不仅在传统的汽车制造业、纺织、服装、能源、动力等领域得到广泛的应用，更逐步向航空、电子制造业、通信、集成电路、机械微加工等新兴领域扩展。随着加工技术的不断进步以及工业化生产的不断升级，各行各业对激光技术的需求越来越多元化和精细化，激光加工行业将得到巨大的发展。



## 2、产品服务个性化

由于激光技术的应用领域非常广泛,不同行业客户对激光产品的品质、性能、工艺流程等各项要求也有所差异,从而形成了下游客户需求个性化的特征。在此种市场环境下,激光企业唯有通过提供能够满足各类客户个性化需求的产品、技术和服务,才能够紧跟市场的发展步伐,在行业中立足与发展。

## 3、技术分工专业化

激光加工技术已经开发形成了多种光源技术和应用系统,激光加工产业链的专业化分工也已经越来越明细。从激光加工设备核心部件的角度看,市场上目前已经形成专门做激光器光学镜片、射频电源、切割头、焊接头等的企业,从激光加工设备应用的角度也形成了专门做激光切割、激光焊接、激光打标等的企业。每个企业所涉及的技术领域越来越细致和专业化,同类企业之间的替代性逐渐减弱,技术能力强的企业逐渐依靠自身的细分领域专业技术优势占领更大范围的市场。同时,各类细分专业技术水平齐头并进,企业更多专注于自身的技术优势,并与其他厂商的协同合作以实现产品技术及价值的最优化,专业化分工及协同合作更促进了激光加工技术的高速发展,共同将激光加工产业打造成一个完整高效的激光加工产业链。

## (五) 上下游对行业发展的影响

### 1、上游行业对本行业的影响

激光加工设备的主要组成结构包括激光电源、激光器、光学部件、机械结构、数控系统、电气控制和计算机控制系统,因此,激光加工设备的上游行业主要为机床行业、光学材料行业、机械材料行业、工业电脑行业、电子元器件行业等,上游行业的发展直接影响着激光加工设备的质量和成本。

近年来,我国电气元件、标准零件、机械加工技术水平提升较快,由于机械标准件、光学部件等产品通用性强,技术含量低,行业准入门槛低,供应商数量相对较多,产品市场供给充足,难以形成垄断;而一些核心硬件例如激光器、振镜等由于我国自主核心技术较为缺乏,主要需要从国外进口,但是目前该类产品的进口供应商也有很多选择,不存在垄断的情况,因此上游供应商一般不会出现对行业发展形成不利影响的情况。从行业整体格局来看,激光加工设备的上游行

业整体上供过于求，且市场竞争充分。激光加工设备企业的采购量较大，在产业链中处于较主动的地位，对上游行业具有一定的议价优势。

## 2、下游行业对本行业的影响

激光加工设备的在金属、玻璃、陶瓷、塑料、皮革等多种材质上都可以进行实施作业，因此，激光加工设备的行业应用也相当广泛，主要包括电子产品制造行业、汽车制造行业、金属加工行业、精密仪器行业、建材行业、纺织服装业、印刷包装业等。

一方面，随着中国经济的快速发展，激光加工在传统的行业领域能够得到更为广泛的应用；同时，随着激光在新材料及新领域应用的普及和发展，激光加工逐步向航空、电子制造业、通信、集成电路、机械微加工等新兴领域扩展。随着激光技术及激光产品的发展，激光加工设备的下游应用空间将越来越大。

## （六）行业壁垒

### 1、技术壁垒

激光加工设备行业涉及激光光学、电子技术、计算机技术、电力电源、工业控制、机械设计等多学科集成，技术要求较高，对人才的综合能力要求也比较高。一般企业很难掌握行业所涉及的全部技术，企业需要通过较长时间的经营经验累积才能逐渐培育出自身的技术研发能力。而且，由于激光加工设备的下游应用行业范围非常广泛，客户个性化需求较多，企业需要有独特的技术水平为客户提供满足其个性化需求的产品，这也需要企业长期的技术经验累积和不断完善的技术更新，这对行业新进入者构成了较高的技术壁垒。

### 2、资金壁垒

激光加工设备产业在生产过程中需要的固定资产投资较多，企业进行规模化的制造设备采购需要一定的资金规模；其次，由于激光作为传统加工技术的新兴替代技术，激光加工设备产业亦属于技术型行业，企业所需前期研发的投入较大，且对于不同行业的个性化产品技术服务，在后续的技术更新和产品升级上也需要较大的资金支持，行业存在较高的资金壁垒。

### 3、销售模式壁垒

激光加工设备行业的下游应用非常广泛，客户群体分散，行业推广和销售渠道的建立需要大量的人力、物力、时间、技术和资金的投入。下游各应用领域的潜在客户对激光行业的了解程度也不一致，需要企业花费较多的精力向潜在客户进行技术推广和培训试用，通过长时间的宣传与磨合才能最终锁定客户，实现产品的销售。而此类的销售模式很难被本行业之外的其他企业接受或运用，行业存在一定程度的销售模式壁垒。

#### 4、品牌壁垒

市场和客户对激光加工设备的认知需要一个长期的过程，企业的品牌从建立到被客户认可需要经过长期的培养呵护；其次，激光加工设备作为工业生产过程中的精密设备，客户对产品的质量、售后的维护、技术的升级等各项指标都有较高的要求，需要企业能够提供一整套售前售中售后稳定的产品技术服务。因此，客户一旦接受并使用了某品牌设备后一般不会再另行选择其他品牌设备，行业具有一定的品牌壁垒。

### （七）影响行业发展的重要因素

#### 1、行业发展的有利因素

##### （1）国家产业政策的支持

激光加工设备制造业属于专用设备制造业，是高新技术改造提升传统加工技术，具有节能、高效、环保等综合优势，属于国家重点发展领域，国家已将其作为优先发展的鼓励项目并制定了一系列扶持政策。国家先后在《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020年）》、《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007年）》、《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》、《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》、《国家高技术研究发展计划（863计划）》、《国家增材制造产业发展推进计划（2015-2016年）》、《中国制造2025》、《国家重点支持的高新技术领域》等政策性文件中提及相关产业，要求优先发展，这为产业的发展提供了良好的政治氛围。国家政策支持及产业技术升级为该行业提供了巨大的增长空间，同时也给企业发展带来了难得的契机。

##### （2）经济发展带动需求持续增长

激光加工设备的下游应用范围极广，随着中国经济的快速发展，传统产业的技术升级、产业结构的调整、节能环保政策的推出以及产品个性化需求的发展，都大大提升了激光加工设备行业的市场需求，激光加工在传统的汽车制造业、纺织、服装、能源、动力等领域得到更为广泛的应用；同时，随着激光在新材料及新领域应用的普及和发展，激光加工作为制造业的先进加工手段，其下游应用领域不断扩大，逐步向航空、电子制造业、通信、集成电路、机械微加工等新兴领域扩展，激光加工市场需求将保持快速稳定的增长趋势。

### （3）节能环保制造技术是工业发展的趋势

节能环保的绿色制造技术将是工业发展的趋势所在，我国提出的提高资源使用效率，降低生产过程中的污染成本，发展新能源，通过实施绿色战略来实现经济的可持续发展，实现高效率、低能耗。激光加工技术作为传统工艺技术的更新换代的发展方向，具有节能、高效、环保等综合优势，满足目前我国对制造技术节能环保的要求。激光加工设备行业将紧跟国家工业发展趋势，努力开拓更为宽广的市场。

## 2、行业发展的不利因素

### （1）缺乏统一的行业标准

激光加工设备虽然已经成为改善甚至替代传统制造加工业的有力工具，但是激光产业在我国经过四十多年的发展，并未建立起统一的行业标准体系，这一现状不利于行业合理竞争格局的建立。随着激光加工设备行业的快速发展，新技术、新产品的不断涌现，规范市场参与者竞争行为的需求会对行业标准化工作提出更高的要求。

### （2）缺乏自主核心技术

我国激光产业发展起步较晚，且由于我国工业基础薄弱，工业企业的研发投入能力较为缺乏，导致科研与产业发展脱节严重。目前，我国激光加工设备行业已经具备初步的行业规模，在中低端市场获得了比较广泛的应用，但我国核心技术水平和国际先进水平尚存在很大的差距，差距主要体现在产品的稳定性、可靠性、使用寿命以及先进的工业设计方面。我国激光加工设备的核心硬件如高端激光器主要从国外进口，且在核心技术上也主要依赖于国外技术的支持。国内

激光加工设备企业自主核心技术的缺乏，不仅提高了企业的生产成本，也降低了企业的综合竞争能力，成为制约产业发展和技术进步的一大障碍。

### （3）市场认知程度有限

虽然激光加工设备在传统加工制造领域具备明显的替代优势，但是由于激光加工行业发展时间较短，行业尚处于发展初期，国内企业规模普遍较小，对于技术的推广宣传能力也较为有限，下游应用行业对其优势的认知程度还有待提高。加上传统加工工艺转型为激光加工工艺可能会导致加工企业的成本在短期内有所提高，而转型升级过程较为缓慢，下游加工企业对激光加工技术的接受弹性较大。下游市场市场的认知程度限制了激光加工技术水平的大规模行业应用。

## （八）基本风险特征

### 1、政策变动风险

激光加工设备制造行业作为激光产业的核心，在国民经济的建设发展中发挥着越来越重要的作用，我国针对激光产业制订了一系列扶持政策，并已将其作为优先发展的鼓励项目。这些优惠扶持政策对我国高科技激光加工设备企业提供了良好的政策环境，企业的发展与国家宏观形势与政策指向息息相关。但如果国家宏观经济形势发生重大变化、产业政策导向发生变更，将在一定程度上对激光加工行业的发展产生不利影响。

### 2、技术研发风险

激光加工设备的工艺技术经过多年的发展和工业化生产应用，技术水平已基本成熟。激光加工设备属于高技术产业，生产技术和产品性能的持续研发改进是企业在激烈是市场竞争环境中保持竞争力的重要因素，一旦技术研发落后，企业将处于竞争劣势。而且在激光加工设备行业中随着新技术的层出不穷，未来不排除会出现新的工艺来替代现有技术，新兴技术的更替也会给行业带来一定的冲击。

### 3、客户开发风险

激光加工设备属于生产型机械设备，对于下游应用行业来说属于生产用的固定资产，使用年限较长。一般来说，客户购买一批产品后，在没有产能扩大等需

求的情况下短时间内不会再次购买相同产品。因此，客户销售渠道的拓展与新客户的开发在该行业也是至关重要的一个因素。

#### 4、原材料价格波动风险

激光加工设备是由激光器、光学部件、机械结构、数控系统、电气控制和软件几大部分集成而成。激光加工设备上游行业核心部件的国产能力较低，企业需大量选购进口配套产品例如激光器、数控系统、激光头、镜片等。若国外上游行业提价，将对行业整体的生产成本造成较大的影响，行业存在一定原材料价格波动的风险。

### （九）行业竞争格局

#### 1、公司在行业中的竞争地位

公司主要业务属于激光加工设备中的激光打标机领域，该细分领域处于行业发展初期，市场缺乏有效监管、企业自律性有待提高、行业公司众多但规模普遍较小、产品质量参差不齐、同质化问题相对严重，大多数的激光设备企业每年营业收入为不超过五千万元。虽然近几年整个激光加工行业进入了一个快速发展的通道，其中部分公司在特定区域的细分领域占据了一定的市场份额，但在激光打标领域，市场还是缺乏领导品牌，尚未出现占据市场份额绝对优势的企业，行业集中度有待进一步提高。

公司在激光打标领域经过多年的发展，已累积了丰富的实践经验和技术成果。公司自成立以来一直注重技术研发，在激光打标方面拥有多项自主研发的核心技术，目前公司共拥有 4 项发明专利、29 项实用新型专利、9 项外观设计专利及 1 项软件著作权，同时还有 15 项专利正在受理，其中公司自主研发的 C 系列、F 系列和 Z 系列激光打标机、防伪防窜货管理系统、视觉检测系统等在业界具有一定程度的领先性和独创性。公司产品性能稳定、打标速度快、可应用于多种材质，同时公司基于雄厚的技术实力可满足不同客户的定制化需求，更增强了公司在行业中的竞争力。

公司经过多年的发展，已成为国家级高新技术企业、广州市科技创新小巨人企业，并培养了一批宝贵的客户资源。目前公司已成为联塑集团、蒙牛集团、娃哈哈集团、鲁花集团、曼秀雷敦、香雪制药等多家知名企业的长期合作供应商，

销售网络覆盖全国多个地区。公司凭借创新的技术、优质的客户服务，已经成为行业具有影响力的品牌，在激光打标领域市场具有一定的领先地位。

## 2、行业主要竞争对手

| 企业名称 | 简要介绍                                                                                                                                                               |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 大族激光 | 成立于1999年，2004年6月在深圳交易所中小板上市，股票代码为002008，是一家主要从事激光加工设备的研发、生产及销售，以及PCB、光伏、LED封装等专用设备的研发、生产及销售的公司，是中国激光装备行业的领军企业，也是目前亚洲最大、世界知名的激光加工设备生产厂商。                            |
| 华工科技 | 成立于1999年，2000年6月在深圳交易所主板上市，股票代码为000988，主要从事激光器、激光加工设备、激光全息综合防伪标识、激光全息综合防伪烫印箔及包装材料、光器件与光通信模块、光学元器件、电子元器件的生产及销售，是华中地区第一家由高校产业重组上市的高科技公司。                             |
| 楚天科技 | 成立于1985年，是一家规模大、产品种类齐全、市场网络健全的专业激光产品制造商，下辖工业激光、医疗激光、激光加工三大产业。楚天工业激光是中国最大的激光焊接机生产基地，拥有两万台设备的应用经验，主导产品应用于国民经济各个领域，包括激光焊接机、中小功率激光切割机、激光打标机、激光打孔机、太阳能电池激光加工机、激光加工机器人等。 |
| 天弘激光 | 成立于2001年，2014年1月在新三板挂牌上市，股票代码为430549，主营业务为工业激光加工设备的研发、生产和销售，主要产品包括激光打标机系列、激光焊接机系列、激光切割机系列、激光硬化和再制造系统、激光微加工系统、激光器等多个系列一百余种工业激光设备。                                   |
| 圣石激光 | 成立于2006年，2016年2月在新三板挂牌上市，股票代码为835890，主要从事大型三维立体激光内雕机、激光打标机、激光喷砂机以及3D打印设备等激光加工设备的研发、生产和销售。                                                                          |
| 光博士  | 成立于2005年，2017年1月在新三板挂牌上市，股票代码为870145，专注于中高端激光系统的研发、生产及销售，已成功推出150多款智能化激光系统，产品线涵盖激光标记、切割、打孔、雕刻等领域，主营产品为激光切割机和激光打标机。                                                 |

## 3、公司竞争优势与劣势

### (1) 公司竞争优势

公司自成立以来，一直专注于工业打标设备的设计、研发、生产、销售及服，在技术研发、产品定制化、客户资源、品牌和区域等方面形成了较强的竞争优势。

#### ①技术研发优势

公司自成立以来，一直专注于工业打标设备的研发，高度重视对行业前沿发展趋势的把握，具有快速反应的市场意识。通过多年的技术研发和积累，逐步形

成了多项激光打标领域的核心技术，积累了丰富的研发、生产经验，培养和储备了一批技术人员。公司持续的自主研发及技术改进，保证了公司技术在国内的先进性。公司积极围绕主营业务已取得四十余项专利技术，在细分领域具有一定程度的领先性。

### ②产品定制化优势

公司经过多年的自主研发和技术创新，产品已经具备系列化、定制化的优势。公司已经形成了较为完善的产品体系，公司 C 系列、F 系列和 Z 系列的激光打标机各自拥有独特的标记特色，可适用于各类不同的材料质地，更是在不同的行业领域可发挥不同的优势。且公司基于自身的技术实力可满足不同客户的定制化需求，产品系列化、定制化更增强了公司的市场应变能力和开拓能力。

### ③客户资源优势

公司在多年的行业发展中培养了一批忠实宝贵的客户资源，销售网络覆盖全国多个地区。目前公司已成为蒙牛集团、娃哈哈集团、联塑集团、香雪制药等多家知名企业的长期合作供应商，公司已经具备了较为深厚、稳定增长的客户基础，具备较强的客户资源优势。

### ④品牌优势

由于激光加工行业发展时间较短，加上从传统加工转向激光加工的转型升级过程较为缓慢，整个下游市场对企业新品牌的接受时间较长，因此，客户口碑宣传是重要的市场拓展途径。公司自成立以来一直以良好的产品品质和服务质量追求，通过系列化、定制化的产品提高了客户的满意度，通过多行业的实际应用强化了公司产品的认知度，更凭借质量优势取得了多项欧盟产品认证提升了产品的品牌质量，公司已在行业内树立了一定的品牌优势。

## （2）公司竞争劣势

### ①生产规模较小

尽管公司在市场上已拥有一定的品牌效应及客户资源，但与行业内的一些大型企业相比，生产规模还相对较小，生产能力受到很大局限。随着客户对公司产品需求量的增长，公司需扩大生产规模，以抵御激烈竞争，巩固自身优势。



## ②融资渠道单一

目前，公司融资渠道较为单一，主要依靠自身积累，公司正处于快速发展期，用于拓展业务和产能的资金不断加大，仅靠企业自有资金难以满足企业未来发展的需求，使公司产能受到一定限制。公司拟通过本次挂牌增强企业资金实力，拓宽融资渠道，加大研发投入、提升技术水平，扩大企业产能规模。

## （十）持续经营能力说明

公司是一家专业提供激光打标机、喷码机、相关系统软件及配套自动化线体设计等全方位打标服务的工业标识设备供应商，致力于为各大制造业企业提供产品生产线打标配套服务。公司自成立以来一直专注于工业标识领域，早期公司业务主要以油墨喷码机为主，随着生产工艺的改善和打标技术的发展，激光打标逐渐展露出其巨大的打标优势，公司顺应技术发展潮流，近几年来转向对激光打标领域进行深入系统的研发，已取得不少重要成果。公司目前以激光打标机为主要产品，油墨喷码机、配套软件及生产线设计服务为辅，在工业打标领域占据了一定的市场份额。

公司的持续经营能力可以从公司所处市场环境和公司自身优势两方面来说明：首先，从公司所处市场环境来看，我国针对激光产业的各项领域实行的支持性政策，有利于激光产业的发展，且在政策的支持下，我国激光技术水平也实现重大突破，为全行业带来技术红利，而随着激光技术的普及和制造业的大力发展，激光产业的下游应用市场也越来越广泛，市场需求不断扩大。其次，从公司自身优势来看，公司经过多年的发展，在细分领域内有一定的技术优势和品牌优势，培养的一批优质稳定的客户资源也让公司在市场上能够站稳脚跟并得到持续发展，再从公司期后签订的业务合同可以看出公司产品的市场需求稳定，市场开拓情况良好，显示了公司业务良好的稳定性和可持续性。

### 1、公司所处市场环境的说明

#### （1）国家对激光产业的政策支持

激光加工技术在工业制造中显示出的低成本、高效率、零污染等优势使得世界主要工业国家很早就极为重视激光加工技术的发展。而随着全球制造业的转移以及中国工业化水平的不断提升，我国也越来越重视激光加工技术的发展，近年来制定了多项支持鼓励性政策以促进国内激光产业的发展，这为激光加工行业提

供了有利的发展环境。

一方面由于激光的应用涉及国家安全、国防建设、高新技术的产业化和科技前沿的发展，在国家制定中长期发展规划时，激光技术受到高度重视，被列为国家未来发展的关键支撑技术。另一方面，越来越受到重视的环保问题也给激光产业带来了新的机遇。国家积极推进工业企业绿色转型发展，加快淘汰落后产能，调整产业结构，环保政策的出台与严格实施逼迫部分制造业企业进行技术革新，用新兴的环保技术代替传统的污染严重的加工技术。考虑到激光技术绿色环保无污染的特性，政府对激光技术在制造业的应用提供了强力的支持与鼓励，各地政府纷纷出台优惠政策引进激光类企业，鼓励传统制造企业进行技术的转型与生产线绿色化。在政府的推动下，激光技术的应用逐步普及，加之国内各大激光企业对激光技术的各种宣传、展示及用户培训，多方共同促进了激光加工行业越来越广泛的下游应用。而随着市场认知度的增高和制造业的快速发展，整个制造业市场又反过来推动了激光加工行业的发展，形成良性循环的连锁反应。

激光打标属于激光加工设备行业中的重要发展方向，而打标又属于制造业生产过程中的一个重要环节，在环保政策严格执行的大环境下，在激光技术与制造业共同发展的前提下，激光打标领域存在广阔的发展空间。

公司现阶段及未来的发展重点为激光打标设备产品的研发、生产、销售和服务，公司发展方向始终与国家产业政策及环保政策的推动方向保持一致，公司亦拥有广阔的发展空间。

## （2）行业激光技术的发展

长期以来，我国激光加工设备的核心硬件如高端激光器等一直未摆脱对于国外技术的依赖，但近几年在国家政策的大力支持下，已经有越来越多的激光产业核心技术被攻克，我国正在朝着激光核心器件国产化的目标坚定前行。例如免调试激光器、高效率大功率半导体激光芯片、用于大功率光纤激光器的大模场光纤、双包层有源光纤等技术难题已被先后突破，使得我国激光产业的技术水平有了大幅度的提升，有利于降低整个激光产业的生产成本，对激光加工行业发展大有益处，对制造业的技术转型也起到了有力的推进作用。激光技术在各项政策制度的支持下，近几年得到了非常迅猛的发展，为整个激光产业带来了技术红利。

公司身处激光加工行业的激光打标领域，处于激光技术发展红利的辐射范围内，也使得公司得以降低部分核心器件的成本，利于公司的长远发展。

### （3）市场需求的增长及市场竞争情况

在宏观经济的带动下，我国制造业企业也得到了快速的发展，越来越多的制造业企业开始采用新兴加工技术代替传统加工技术，市场对激光加工的需求量越来越大。而除了在传统的制造业能够得到更为广泛的应用外，随着激光在新材料及新领域应用的普及和发展，激光加工还将逐步向航空、电子制造业、通信、集成电路、机械微加工等新兴领域扩展。随着激光技术及激光产品的发展，激光加工设备的下游应用空间将越来越大。

特别是在工业打标领域，激光打标的优势是传统喷墨打标无可比拟的，例如激光打标能够完全避免喷墨打标图案及文字信息容易磨损脱落的问题；激光打标相较喷墨打标可以更为高效地实现产品防伪防窜货及产品追溯等的全流程监控；激光打标的材料应用范围也要比喷墨打标广泛得多，可以适应更多的特殊材料打标等。同时，激光打标设备的下游客户需求也比较稳定，一般来说一条生产线会在 6-8 年为周期进行淘汰更新，生产线的更新对于激光打标设备供应商来说是一个较为稳定的销售方向；除此之外，客户每年新增的产品生产线也会对激光打标设备提出新的打标需求，对于设备供应商来说是一个在稳定的需求市场上的额外市场需求增长。激光打标具有多项优势，因此在制造业企业快速发展、新兴领域企业需求不断扩张的市场环境下，下游市场对激光打标机的需求量是及其巨大的。

从市场竞争的角度来看，公司所属激光加工设备行业的集中度较以往有了大幅提高，华工科技、大族激光等龙头企业各自占据了一部分市场。但是在激光打标领域，细分领域内市场环境仍比较分散，尚未出现垄断性的激光打标机龙头企业，市场竞争较为激烈。整个工业打标领域的竞争主体经历了由配件简单加工到单纯的零件组装到拥有自主知识产权的设备整体服务供应商的演变，经历了由传统喷墨打标机向高端激光打标机的转变。激光打标设备整体服务供应商凭借提供质量过硬的硬件产品、自主研发的配套软件、定制化的产线设计、完善的安装调试运维等产业链一体化服务的综合竞争优势，逐渐占据市场主导地位。

公司产品及服务是制造业企业生产线设备中的一项重要环节，公司的发展与下游产品应用企业的发展规模息息相关。随着我国制造业的快速发展，公司产品下游客户需求越来越广泛。公司产品目前已成功覆盖食品、饮料、建材、医药等多个行业，公司凭借过硬的产品质量和完善的技术服务在激光打标细分领域已抢

先占有了一席之地。公司凭借长期积累的行业技术优势及综合服务能力，公司在业务招投标及商务谈判过程中，各项认证也有力地保证了公司承接相关业务的能力，为公司产品终端客户的拓展奠定了良好的基础。在激烈的市场竞争环境中，公司凭借过硬的硬件集成能力和软件研发能力，加上齐全的资质认证，公司市场竞争能力相对较强。公司一直顺应市场的发展，紧跟终端客户需求，在保持现有客户的基础上，公司规划将产品链条和客户链条进一步延伸。

## 2、公司自身优势的说明

### （1）公司技术优势的体现

随着公司市场逐步拓宽，公司专业技术水平的高低体现得更加重要。公司自成立以来一直十分注重技术研发工作，组建了一支具有丰富行业工作经验的资深技术团队，公司的研发费用主要用于新产品和技术的研发。公司 2015 年、2016 年与 2017 年 1-6 月研发费用投入占主营业务收入比重保持在 7.00%左右，公司未来还将进一步加大研发投入。凭借公司对激光打标技术的深入理解，对相关技术不断进行研发创新，公司目前已经掌握了三轴电动打标平台技术、负压输送技术、视觉检测技术、防伪防窜货系统、MES 系统及 C 系列、F 系列、Z 系列激光打标机等多项软硬件技术，实现硬件产品功能多样化、配套软件个性定制化、服务维护全面系统化。另外，公司在现有产品的基础上，还自主研发了技术先进的动态激光打标机，公司相关研发自 2013 年开始，经过几年的反复开发与测试，于 2016 年开始初期市场试用，目前还处于市场试用及反馈修正阶段，产品尚未大面积生产或投放市场，但相关技术公司已基本成形，预计该项公司自主研发的具有技术水平代表性的新产品将很快实现量产，进行新产品推广和销售普及。

公司在未来三年计划继续坚持对激光打标细分领域进行深入的自主研发，从硬件和软件两方面为公司业务的开展提供核心技术服务。在此规划的指导下，公司将进行产品多品类共同发展，有针对性地开发适用于不同行业的激光打标设备，使设备产品更符合不同行业的定制化需求，实现终端客户个性化需求满足基础上的产品系列化与标准化。同时，公司计划结合工业 4.0 的发展趋势，加大软件开发力度，使产品设备能直接与客户 ERP 系统对接，提高客户全产线系统化管理的效率，更有效地为客户提供定制化的软件及服务。公司基于对技术研发的大力投入，能够有效增强现有市场产品服务的竞争力，同时通过新技术的推广拓展开发出新的业务板块，加强公司产品服务的深度及广度，发展出难以替代的技

术优势，为参与激烈的市场竞争做好充分准备。

在人才的培养上，公司也提出了相应的规划要求。针对核心关键岗位，在公司初期主要以外部引进为主，随着公司的逐步发展，对人才的需求越来越大，对相关人才的技术水平要求也越来越高，从外部很难寻找到足够的符合公司人才要求的技术人才。因此，公司规划逐步将人才的培养从外部引进为主转向以自主培养为主，重视公司内部技术水平的培训与交流，通过各项措施进行内部的考核与提拔，实现公司技术人才自主培养的目标，最终实现建立铭钰商学院的人才培养系统体系，为公司的技术优势提供强有力的后台支持与人才储备。

### （2）公司客户品牌优势的体现

除了上述技术优势外，公司经过多年的发展也已经在行业内树立起良好的品牌优势，并且积攒了大量优质的客户资源，公司产品在工业标识行业的激光打标领域已经取得了市场的广泛认可。公司主要的客户为生产制造型企业，公司产品性能稳定、打标速度快、技术先进、性价比高，能够带来良好的客户体验，产品质量也得到客户的认可。由于大型生产制造企业多为集团公司，公司先与集团子/分公司合作过后，经子/分公司客户认可后逐步将公司产品推广至集团，带来集团规模的大量产品需求，例如目前公司与联塑集团、蒙牛集团的合作均已上升至与集团客户的直接合作。公司目前的客户还包括娃哈哈集团、鲁花集团、曼秀雷敦、香雪制药等多家知名企业，多家客户已经与公司建立稳定的长期合作关系，将公司列入优秀供应商行列。

未来公司在客户销售方面计划进行渠道细分，根据行业不同设置对应的事业部制度，通过多渠道运营获取终端客户，同时通过销售渠道下沉的方式，根据客户运营规模设置分公司营销模式，更加有效地贴近市场，高效率了解并满足客户个性化需求，推广公司产品和服务，树立公司产品优质的品牌口碑，实现公司市场占有率的有效提升。公司目前处于快速发展阶段，随着市场认可度的不断提高和终端客户的不断开发，预计公司在营业收入和利润规模上都将实现跨越式的发展，现金流情况将得以改善，公司将得到进一步的发展。

### （3）公司市场开拓情况

公司处于行业产业链的中游，上游主要是激光打标机零配件供应商，下游衔接制造业行业的生产线设备。激光器是公司产品最重要的零配件，公司与华日精密、阿帕奇等优质激光器供应商一直保持着良好稳定的合作关系，从源头上保证了公

产品的质量。同时，公司也一直与下游客户保持着稳定的合作关系，坚持想客户之所想，为其提供高品质的产品及服务。

激光打标机是公司重点发展的产品，报告期内公司激光打标机的营业收入、毛利占各期的比重均较高，且报告期激光打标机的收入同期对比均呈上涨趋势，这与公司目前重点发展激光打标机的战略是保持一致的。从公司多年以来在激光打标设备领域的积累、产品的竞争力及报告期内在研发、市场开拓等方面的投入来看，公司以激光打标机为主导的经营模式是可持续的。且经过多年的行业经验累积，公司更是在产品相关的技术服务上拓展出新的业务，公司不仅能够为客户提供激光打标机产品，更能够为其提供产品的售后运行维护服务、配套应用软件开发、生产线系统软件开发及非标线体设计定制等附加服务。公司的技术服务业务目前也得到了部分客户的认同，随着公司技术服务水平的提高和客户认可度的增加，未来公司相关技术服务业务的发展潜力巨大。

公司在报告期后签订的合同也显示了公司业务良好的稳定性和可持续性，公司报告期后新签订的合同金额达 1700 万元左右，主要包括激光打标机销售合同和部分系统方案合同。公司与老客户一直保持稳定的合作关系，同时开发了内蒙古蒙牛乳业集团、海南联塑、石家庄永盛乳业、广东源生泰药业、珠海科勒厨卫、济南香雪制药等新客户，公司客户遍布全国各地，市场开拓卓有成效。

公司主要产品的生产和销售均以客户需求为基础，由客户生产线更新周期及未来规划的生产能力决定，由于公司规模较小，营业收入主要收到合同订单的执行情况影响，各季度收入分布不均匀，无明显季节性因素。公司自成立至今主营业务未发生改变，且业绩增长明显，2017 年 1-6 月较 2016 年同期营业收入增长达到 17.74%。主要是由于公司在 2015 年及 2016 年处于新产品投入市场试用阶段，经客户使用并反馈对发现的各项问题进行反复升级改造，经两年的推广及改进，公司产品 2017 之后的市场接受度进一步提高，公司报告期后迎来大量订单，预计收入和利润会大幅度提高。而公司在成功挂牌新三板后，还将拥有更加宽广的融资渠道，这将更有利于公司规模扩大以及客户市场的开发，公司产品的市场前景广泛，持续市场开拓能力不存在重大疑虑。

综上所述，公司所处行业极具发展前景，公司发展方向始终与国家产业政策的推动方向保持一致，公司受到全国激光技术发展红利的辐射，随着下游应用市场需求的不断扩大，公司抓紧机会大力进行自主研发，借助自身的品牌优势

和客户资源，凭借过硬的产品质量和服务质量在细分领域占据一席之地。伴随公司发展规划的逐步实现、技术优势的逐渐积累、产品线的不断丰富、市场对公司产品技术服务的逐步认可、公司融资渠道的逐渐拓宽，结合公司现阶段市场开拓情况和公司产品研发情况，主办券商预计公司的收入和盈利水平将不断改善，公司不存在资不抵债风险，公司持续经营能力不存在重大疑虑。

### 第三节 公司治理

#### 一、最近两年股东（大）会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

##### （一）股东（大）会制度的建立健全及运行情况

有限公司设股东会，行使《公司法》及有限公司《公司章程》规定的职权。有限公司在报告期内按照《公司法》以及《公司章程》的规定召开股东会，分别就有限公司的注册资本、整体变更为股份有限公司等事项做出了有效决议。

股份公司设股东大会，现由 3 名股东组成。股份公司设立以来，股东大会依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务，制订了《股东大会议事规则》，并严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署日，股份公司按照《公司法》以及《公司章程》的规定召开股东大会，主要对《公司章程》的制定与修改、增加注册资本、董事与监事的任免、主要管理制度的制订和修改以及进入全国中小企业股份转让系统挂牌的决策等重大事宜进行了审议并作出了有效决议。

##### （二）董事会制度的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司不设董事会，执行董事由股东会选举产生，负责执行股东会的决议并制定公司的经营投资方案。

股份公司设董事会。公司董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 名；董事由股东大会选举或更换，任期 3 年；董事任期届满，可连选连任。公司制订了《董事会议事规则》，董事会严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署日，股份公司按照《公司法》以及《公司章程》的规定召开董事会会议。董事会运行规范，依据《公司法》、《公司章程》以及《董事会议事规则》的规定，对公司生产经营方案、管理人员任命以及基本制度的制定等事项进行审议并作出了有效决议；同时，对需要股东大会审议的事项，按规定提交了股东大会审议，切实发挥了董事会的作用。

##### （三）监事会制度的建立健全及运行情况

有限公司不设监事会，仅设监事 1 名，由股东会选举产生，负责检查公司财务，监督执行董事、经理的日常工作。



股份公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，其中除职工代表监事 1 人由公司职工代表大会选举产生外，其余 2 名监事由公司股东大会选举产生。公司监事会设监事会主席 1 名。监事的任期每届为 3 年，监事任期届满，连选可以连任。公司制定了《监事会议事规则》，监事会规范运行。监事会严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署日，股份公司按照《公司法》和《公司章程》的规定召开监事会会议，就选举股份公司监事会主席等事项做出了有效决议。自股份公司成立以来，监事会的运行逐步规范，所有监事均出席、列席了历次股东大会及董事会，对公司董事、高级管理人员和公司重大生产经营决策、重大制度的制定等事宜实施了有效监督。

#### **（四）上述机构和相关人员履行职责情况**

股份公司成立后，上述人员均能按照《公司法》、公司《章程》及“三会”议事规则等法律法规和公司规章制度的要求，独立、勤勉地履行职责。但股份公司成立时间较短，公司“三会一层”相关人员仍需提高规范运作的意识，加强内部控制制度的完善和有效执行，严格依照相关法律法规及公司规章制度的要求规范运作。

## **二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果**

#### **（一）公司现有治理机制下对股东提供的保护**

公司建立了相对健全的股东权利保障机制，保证股东能充分行使知情权、参与权、质询权与表决权等权利。《公司章程》规定，公司股东享有下列权利：依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

#### **（二）投资者关系管理制度、纠纷解决机制、回避表决制度建设情况**

《公司章程》和《投资者关系管理制度》对信息披露和投资者关系管理进行了规定。公司董事会秘书为投资者关系管理负责人，负责公司投资者关系管理工作，在全面深入地了解公司运作、管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。公司董事会负责投资者关系管理的日常事务，制定公司投资者关系管理的办法和管理的实施细则，并负责具体落实和实施。

《公司章程》对纠纷解决机制进行了规定。公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，任何一方均有权将相关争议提交公司住所地有管辖权的人民法院通过诉讼方式解决。

《公司章程》对回避表决进行了规定。公司股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数，关联股东违反本条规定参与投票表决的，其表决票中对于有关关联交易事项的表决归于无效。董事会审议有关关联交易事项时，关联董事不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。

### **（三）财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况**

《公司章程》第八章对财务管理及风险控制机制有明确规定。公司建立了销售、研发、财务、人事等一系列管理制度，确保各项工作有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，能保证公司经营业务有效进行，保证公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了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。

### **（四）董事会对公司治理机制的评估结果**

公司董事会对公司治理机制的建立和执行情况进行讨论后认为，公司现有的治理机制相对健全，适应公司现阶段发展规模，相应制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利；同时，公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险，提高公司经营效率、实现经营目标。

因公司成立时间较短，虽建立了较为完善的公司治理机制，但在公司实际经

营管理过程中，仍需管理层不断深化公司治理理念，提高规范运作意识，切实履行相关规则制度，以保证公司治理机制有效执行；同时，根据公司管理深化和业务发展的需要，公司将不断健全和完善公司治理机制、补充和优化内部控制制度，以保障公司健康持续发展、更好地维护全体股东利益。

### 三、报告期内公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

#### （一）最近两年公司违法违规及受处罚情况

公司最近两年无重大违法违规行为及受处罚的情况。

#### （二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人近两年无重大违法违规行为及受处罚的情况。

### 四、环境保护、产品质量、安全生产情况

#### （一）环境保护情况

公司主营业务系工业标识设备的研发、生产、销售及服务，所处行业不属于冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业等重污染行业的范畴。

2016年7月26日，广州开发区建设和环境保护局出具了编号为穗开建环影[2016]173号《关于广州市铭钰标识科技有限公司建设项目环境影响报告表的批复》，同意该项目的建设。2016年11月15日，广州开发区建设和环境保护局出具了编号为穗开建环验[2016]208号《关于广州市铭钰标识科技有限公司竣工环保验收的批复》，同意公司通过竣工环保验收。2016年12月1日，广州开发区建设和环境保护局向公司核发了编号为4401162016005050号《广东省污染物排放许可证》，有效期为2016年12月1日至2021年11月30日。

因公司业务快速发展，激光打标机实际组装数量超过了核定年产量，但公司在环评手续办理后不存在扩大生产场所面积、改变生产场所的功能、增加投资总额、增购生产线、变更生产工艺和环境保护措施的情形。在公司现有设备有效运行的情况下，该增加产能不属于《中华人民共和国环境影响评价法》第24条所规定的“建设项目的性质、规模、地点、采用的生产工艺或者防治污染、防止生态破坏的措施发生重大变动”的情形，不需要重新报批建设项目环境影响评价文

件。根据建设项目环境影响评价分类管理名录（环保部令第44号）相关规定，公司产品生产属于该名录第70专用设备制造及维修“仅组装的”范围，仅需提交环境影响登记表。对此，公司已于2017年10月23日向广州开发区建设和环境保护局申请了备案登记，备案号为201744011200000295，项目名称为激光打标机装配项目。除激光打标机外，公司还根据不同客户的需求有小部分的喷码机产品销售，公司喷码机是通过整机购买的方式从外部采购，公司再根据客户的个性化需求添加相关功能模块及产品支架，不涉及喷码机的生产，无需另行办理环评手续。

公司的生产经营活动遵守国家有关环保政策、环保法律、法规、规章及各级政府相关规定，近两年公司未发生环境污染事故，没有受到环保部门的行政处罚。

## （二）产品质量情况

公司产品符合有关产品质量及技术标准，报告期内不存在违反市场监督管理或产品质量管理方面的法律法规而受到行政处罚且情节严重的情况。

## （三）安全生产情况

根据国务院《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实行安全生产许可制度。公司在生产经营过程中能够严格遵守国家和地方有关安全生产的法律法规，未发生重大安全事故，未出现因违反安全生产管理的法律法规而受到行政处罚。公司不属于应办理安全生产许可证的企业范围，无需取得安全生产许可证。

## （四）其他合规经营问题

经取得广州开发区市场和质量技术监督局、广州开发区地方税务局高新区税务分局、广州经济技术开发区国家税务局、广州市人力资源和社会保障局、广州住房公积金管理中心等政府部门出具的书面证明，并登录全国法院失信被执行人名单查询系统、信用中国、证券期货市场失信记录查询平台查询，显示报告期内公司不存在因违反相关法律法规而受到行政处罚和被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。

## 五、公司独立运营情况

### （一）业务独立情况

公司业务独立。公司拥有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

### （二）资产独立情况

公司资产独立。公司是通过有限公司整体变更方式设立的股份公司，具备与生产经营业务体系相配套的资产。公司资产独立完整、产权明晰，均由公司实际控制和使用。

### （三）机构独立情况

公司机构独立。公司设有财务中心、技术中心、营销中心、管理中心等职能部门，公司与控股股东完全分开并独立运行，公司完全拥有机构设置自主权，公司不存在合署办公、混合经营的情形。

### （四）人员独立情况

公司人员独立。公司员工的劳动、人事、工资薪酬以及相应的社会保障完全独立管理；公司董事、监事及其他高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关法律和规定选举产生，不存在违规兼职情况；目前公司总经理、副总经理、财务总监等高级管理人员和财务人员均专职于公司，没有在股东单位和其他单位兼任除董事、监事以外职务或领取薪水的情形。

### （五）财务独立情况

公司财务独立。公司有独立的财务部门，建立规范的财务会计制度，配备了专职的财务人员，能够独立核算，独立做出财务决策。公司开立了独立的基本结算账户，未与股东单位及其他任何单位或人士共用银行账户。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与股东单位混合纳税的现象。

## 六、同业竞争情况及其承诺

### （一）同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人利小冰除持有本公司股份外，还投资设立了阳江铭钰、广州盈旭、盈灿投资；习敬钰除持有本公司股份外，还投资设立了广州盈旭、中山英斐、广东点美及盈灿投资，具体如下：

1、盈灿投资基本情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）股东持股情况”。

#### 2、阳江市铭钰标识设备有限公司

|      |                                                                                                  |     |          |                    |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|----------|--------------------|
| 公司名称 | 阳江市铭钰标识设备有限公司                                                                                    |     | 统一社会信用代码 | 91441702570102244G |
| 公司类型 | 有限责任公司                                                                                           |     | 法定代表人    | 利瑜国                |
| 成立日期 | 2011 年 02 月 24 日                                                                                 |     | 注册资本     | 50.00 万元           |
| 住所   | 阳江市江城区光阳街二巷 5 号二楼                                                                                |     |          |                    |
| 经营范围 | 制造和加工与标码设备相关的消耗品（包括油墨、添加剂和清洗剂（限设分支机构经营））；销售油墨及相关消耗品；批发（不设储存）丙酮、甲基苯、2-丁酮；国内贸易，货物进出口、技术进出口；机械设备租赁。 |     |          |                    |
| 股权结构 | 序号                                                                                               | 合伙人 | 出资金额（万元） | 出资比例（%）            |
|      | 1                                                                                                | 利小冰 | 28.50    | 57.00              |
|      | 2                                                                                                | 利瑜国 | 21.50    | 43.00              |
|      | 合计                                                                                               |     | 50.00    | 100.00             |
| 主营业务 | 阳江铭钰主营业务系标码设备相关消耗品的制造和加工，系公司产品处于上下游关系，与公司不存在同业竞争。                                                |     |          |                    |

#### 3、广州市盈旭标识设备有限公司

|      |                                                                              |     |          |                    |  |
|------|------------------------------------------------------------------------------|-----|----------|--------------------|--|
| 公司名称 | 广州市盈旭标识设备有限公司                                                                |     | 统一社会信用代码 | 914401066915131031 |  |
| 公司类型 | 有限责任公司                                                                       |     | 法定代表人    | 利小冰                |  |
| 成立日期 | 2009 年 07 月 03 日                                                             |     | 注册资本     | 50.00 万元           |  |
| 住所   | 广州市天河区科新路旧猪场一社工业区 3 号 706 房                                                  |     |          |                    |  |
| 经营范围 | 材料科学研究、技术开发；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；商品零售贸易（许可审批类商品除外）；（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） |     |          |                    |  |
| 股权结构 | 序号                                                                           | 合伙人 | 出资金额（万元） | 出资比例（%）            |  |
|      | 1                                                                            | 利小冰 | 25.00    | 50.00              |  |
|      | 2                                                                            | 习敬钰 | 25.00    | 50.00              |  |
|      | 合计                                                                           |     | 50.00    | 100.00             |  |
| 主营业务 | 广州盈旭目前无实际经营业务，与公司不存在同业竞争。                                                    |     |          |                    |  |

## 4、中山英斐电气实业有限公司

|      |                                                                            |     |          |                    |
|------|----------------------------------------------------------------------------|-----|----------|--------------------|
| 公司名称 | 中山英斐电气实业有限公司                                                               |     | 统一社会信用代码 | 91442000093129849D |
| 公司类型 | 有限责任公司                                                                     |     | 法定代表人    | 王焕东                |
| 成立日期 | 2014 年 03 月 06 日                                                           |     | 注册资本     | 50.00 万元           |
| 住所   | 中山市小榄镇工业大道中 30 号一楼之二                                                       |     |          |                    |
| 经营范围 | 生产、销售：电气设备、照明灯具、电光源产品、开关插座、排气扇、配电箱、卫浴器具、电线电缆。（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。） |     |          |                    |
| 股权结构 | 序号                                                                         | 合伙人 | 出资金额（万元） | 出资比例（%）            |
|      | 1                                                                          | 崔红茹 | 2.50     | 5.00               |
|      | 2                                                                          | 王明  | 22.50    | 45.00              |
|      | 3                                                                          | 王焕东 | 22.50    | 45.00              |
|      | 4                                                                          | 习敬钰 | 2.50     | 5.00               |
|      | 合计                                                                         |     | 50.00    | 100.00             |
| 主营业务 | 中山英斐主营业务系生产、销售：电气设备、照明灯具、开关插座、卫浴器具、电线电缆等，与公司不存在同业竞争。                       |     |          |                    |

## 5、广东点美儒道文化传播有限公司

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |     |          |                 |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|----------|-----------------|
| 公司名称 | 广东点美儒道文化传播有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |     | 注册号      | 440101000343221 |
| 公司类型 | 有限责任公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |     | 法定代表人    | 黄飞熊             |
| 成立日期 | 2015 年 04 月 27 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |     | 注册资本     | 1,000.00 万元     |
| 住所   | 广州市经济技术开发区科学城科珠路 232 号 2 楼 G10 房                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |     |          |                 |
| 经营范围 | 群众参与的文艺类演出、比赛等公益性文化活动的策划；大型活动组织策划服务（大型活动指晚会、运动会、庆典、艺术和模特大赛、艺术节、电影节及公益演出、展览等，需专项审批的活动应在取得审批后方可经营）；会议及展览服务；广告业；室内装饰设计服务；企业管理服务（涉及许可经营项目的除外）；企业管理咨询服务；企业信用信息的采集、整理、保存、加工及提供（金融信用信息除外）；翻译服务；企业形象策划服务；美术图案设计服务；摄影服务；工艺品批发；电子产品批发；计算机批发；软件批发；商品信息咨询服务；投资咨询服务；投资管理服务；计算机技术开发、技术服务；计算机网络系统工程服务；贸易咨询服务；贸易代理；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；商品零售贸易（许可审批类商品除外）；（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） |     |          |                 |
| 股权结构 | 序号                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 合伙人 | 出资金额（万元） | 出资比例（%）         |
|      | 1                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 习敬钰 | 160.00   | 16.00           |
|      | 2                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 黄飞熊 | 200.00   | 20.00           |
|      | 3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 张俨  | 160.00   | 16.00           |
|      | 4                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 黎淦洪 | 160.00   | 16.00           |
|      | 5                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 温顺峰 | 160.00   | 16.00           |
|      | 6                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 谭勇刚 | 160.00   | 16.00           |

|      |                             |          |        |
|------|-----------------------------|----------|--------|
|      | 合计                          | 1,000.00 | 100.00 |
| 主营业务 | 广东点美主营业务系文化传媒服务，与公司不存在同业竞争。 |          |        |

## （二）关于避免同业竞争的承诺

为避免与公司产生同业竞争，控股股东、实际控制人、董事、监事以及高级管理人员均出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权；在持有公司股份期间，本承诺为有效之承诺；愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

## 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

### （一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

### （二）为关联方担保情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

### （三）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

公司制定并通过了《公司章程》、“三会”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》、《防范控股股东及关联方占用公司资金制度》等内部管理制度，对关联交易、对外投资、对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施对股东及其关联方的行为进行了合理的规制，确保公司的资金、资产及其他资源不被股东及其关联方占用或转移，促进公司健康稳定发展。

## 八、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份



## 的情况

| 姓名  | 任职情况         | 直接持股数（股）   | 持股比例（%） |
|-----|--------------|------------|---------|
| 利小冰 | 董事长、总经理      | 6,000,000  | 52.1739 |
| 习敬钰 | 董事、副总经理、销售总监 | 4,000,000  | 34.7826 |
| 朱勇伟 | 董事、销售经理      | 0          | 0.0000  |
| 汤小谋 | 董事、售后服务部经理   | 0          | 0.0000  |
| 姜涛  | 董事、营销中心经理    | 0          | 0.0000  |
| 利瑜家 | 监事会主席        | 0          | 0.0000  |
| 王其森 | 职工监事、采购经理    | 0          | 0.0000  |
| 张勇  | 监事、技术总监      | 0          | 0.0000  |
| 利晓婷 | 董事会秘书、总经理助理  | 0          | 0.0000  |
| 曾燕雄 | 财务负责人        | 0          | 0.0000  |
| 合计  |              | 10,000,000 | 86.9565 |

利小冰、习敬钰、朱勇伟、汤小谋、姜涛、利瑜家、王其森、张勇、利晓婷、曾燕雄分别通过盈灿投资间接持有公司总股本的 5.2174%、1.5217%、0.8696%、1.3913%、0.6957%、0.4348%、0.3043%、1.3043%、0.3478%、0.3478%。

## （二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

利小冰和习敬钰系夫妻关系，利小冰和利瑜家为兄妹关系，利晓婷系利小冰、利瑜家侄女。除此之外，其他董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

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

截至本公开转让说明书签署日，董事、监事、高级管理人员均为公司正式员工，均与公司签订了劳动合同，并根据全国股份转让系统公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具了相关声明和承诺。

## （四）董事、监事、高级管理人员兼职情况

| 姓名  | 职务           | 企业名称 | 兼职职务    | 兼职单位与公司的关系 |
|-----|--------------|------|---------|------------|
| 利小冰 | 董事长、总经理      | 广州盈旭 | 执行董事    | 关联公司       |
|     |              | 盈灿投资 | 执行事务合伙人 | 公司股东       |
| 习敬钰 | 董事、副总经理、销售总监 | 广州盈旭 | 监事      | 关联公司       |
|     |              | 阳江铭钰 | 监事      | 关联公司       |
| 姜涛  | 董事、营销中心经理    | 山东飞达 | 执行董事    | 关联公司       |

除此之外，其他董事、监事、高级管理人员之间不存在兼职情况。

## （五）董事、监事、高级管理人员对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突

## 的情况

| 姓名  | 职务           | 企业名称 | 注册资本<br>(万元) | 出资比例<br>(%) | 主营业务                           |
|-----|--------------|------|--------------|-------------|--------------------------------|
| 利小冰 | 董事长、总经理      | 阳江铭钰 | 50.00        | 57.00       | 标码设备相关消耗品的制造和加工                |
|     |              | 广州盈旭 | 50.00        | 50.00       | 无实际经营业务                        |
|     |              | 盈灿投资 | 300.00       | 48.00       | 无实际经营业务                        |
| 习敬钰 | 董事、副总经理、销售总监 | 广州盈旭 | 50.00        | 50.00       | 同上                             |
|     |              | 中山英斐 | 50.00        | 5.00        | 生产、销售：电气设备、照明灯具、开关插座、卫浴器具、电线电缆 |
|     |              | 广东点美 | 1,000.00     | 16.00       | 文化传媒服务                         |
|     |              | 盈灿投资 | 300.00       | 11.67       | 同上                             |
| 朱勇伟 | 董事、销售经理      | 盈灿投资 | 300.00       | 6.67        | 同上                             |
| 汤小谋 | 董事、售后服务部经理   | 盈灿投资 | 300.00       | 10.67       | 同上                             |
| 姜涛  | 董事、营销中心经理    | 山东飞达 | 1,000.00     | 6.00        | 食品制品的生产、销售                     |
|     |              | 山东洁能 | 6,180.00     | 17.00       | 日化用品的生产、销售                     |
|     |              | 盈灿投资 | 300.00       | 5.33        | 同上                             |
| 利瑜家 | 监事会主席        | 盈灿投资 | 300.00       | 3.33        | 同上                             |
| 王其森 | 职工监事、采购经理    | 盈灿投资 | 300.00       | 2.33        | 同上                             |
| 张勇  | 监事、技术总监      | 盈灿投资 | 300.00       | 10.00       | 同上                             |
| 利晓婷 | 董事会秘书、总经理助理  | 盈灿投资 | 300.00       | 2.67        | 同上                             |
| 曾燕雄 | 财务负责人        | 盈灿投资 | 300.00       | 2.67        | 同上                             |

公司董事、监事、高级管理人员上述对外投资不存在与公司利益冲突的情形。

**（六）董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形**

公司董事、监事、高级管理人员最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

**九、近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况**

近两年内公司董事、监事、高级管理人员变动情况如下：

| 时间                | 董事会构成                | 监事会构成             | 高级管理人员构成               |
|-------------------|----------------------|-------------------|------------------------|
| 2015年01月至2017年01月 | 利小冰（执行董事）            | 习敬钰（监事）           | 利小冰（总经理）               |
| 2017年01月至2017年09月 | 利小冰（董事长）、习敬钰、麦家礼、李强、 | 利瑜家（监事会主席）、王其森、汤小 | 利小冰（总经理）、习敬钰（副总经理）、利晓婷 |

| 时间         | 董事会构成                   | 监事会构成                   | 高级管理人员构成                                 |
|------------|-------------------------|-------------------------|------------------------------------------|
|            | 朱勇伟                     | 谋（职工监事）                 | （董事会秘书）、曾燕雄（财务负责人）                       |
| 2017年09月至今 | 利小冰（董事长）、习敬钰、朱勇伟、姜涛、汤小谋 | 利瑜家（监事会主席）、王其森（职工监事）、张勇 | 利小冰（总经理）、习敬钰（副总经理）、利晓婷（董事会秘书）、曾燕雄（财务负责人） |

公司董事、监事、高级管理人员的上述变化是为完善公司治理结构和发展公司战略而进行的调整，不构成未发生重大变动，对公司的持续经营不会造成不利影响。

## 第四节 公司财务

### 一、财务报表

#### 资产负债表

单位：元

| 项目             | 2017年6月30日           | 2016年12月31日          | 2015年12月31日          |
|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>流动资产：</b>   |                      |                      |                      |
| 货币资金           | 8,060.98             | 42,311.65            | 30,526.04            |
| 交易性金融资产        |                      |                      |                      |
| 应收票据           |                      |                      |                      |
| 应收账款           | 5,758,111.12         | 3,977,210.35         | 3,711,677.05         |
| 预付款项           | 390,702.22           | 126,679.19           | 73,876.00            |
| 应收利息           |                      |                      |                      |
| 应收股利           |                      |                      |                      |
| 其他应收款          | 5,120,192.95         | 4,104,315.41         | 2,671,015.05         |
| 存货             | 6,480,013.01         | 3,752,477.82         | 4,329,054.67         |
| 一年内到期的非流动资产    |                      |                      |                      |
| 其他流动资产         | 99,627.92            | 98,820.67            |                      |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>17,856,708.20</b> | <b>12,101,815.09</b> | <b>10,816,148.81</b> |
| <b>非流动资产：</b>  |                      |                      |                      |
| 可供出售金融资产       |                      |                      |                      |
| 持有至到期投资        |                      |                      |                      |
| 长期应收款          |                      |                      |                      |
| 长期股权投资         |                      |                      |                      |
| 投资性房地产         |                      |                      |                      |
| 固定资产           | 755,579.24           | 901,449.94           | 1,166,395.70         |
| 在建工程           |                      |                      |                      |
| 工程物资           |                      |                      |                      |
| 固定资产清理         |                      |                      |                      |
| 生产性生物资产        |                      |                      |                      |
| 油气资产           |                      |                      |                      |
| 无形资产           |                      |                      |                      |
| 开发支出           |                      |                      |                      |
| 长期待摊费用         | 41,555.54            | 52,888.88            |                      |
| 递延所得税资产        | 156,666.84           | 121,596.29           | 55,753.78            |
| 其他非流动资产        |                      |                      |                      |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>953,801.62</b>    | <b>1,075,935.11</b>  | <b>1,222,149.48</b>  |
| <b>资产总计</b>    | <b>18,810,509.82</b> | <b>13,177,750.20</b> | <b>12,038,298.29</b> |

资产负债表（续表）

单位：元

| 项目                | 2017年6月30日           | 2016年12月31日          | 2015年12月31日          |
|-------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>流动负债：</b>      |                      |                      |                      |
| 短期借款              | 3,850,000.00         |                      |                      |
| 交易性金融负债           |                      |                      |                      |
| 应付票据              |                      |                      |                      |
| 应付账款              | 2,901,882.49         | 1,573,818.30         | 1,871,268.39         |
| 预收款项              | 105,578.00           | 57,004.00            | 1,779,432.33         |
| 应付职工薪酬            | 373,042.34           | 507,842.26           | -                    |
| 应交税费              | 850,701.07           | 652,201.51           | 142,055.08           |
| 应付利息              | 6,631.33             |                      |                      |
| 应付股利              |                      |                      |                      |
| 其他应付款             | 868,765.22           | 333,000.00           | 5,259,923.80         |
| 一年内到期的非流动负债       |                      |                      |                      |
| 其他流动负债            |                      |                      |                      |
| <b>流动负债合计</b>     | <b>8,956,600.45</b>  | <b>3,123,866.07</b>  | <b>9,052,679.60</b>  |
| <b>非流动负债：</b>     |                      |                      |                      |
| 长期借款              |                      |                      |                      |
| 应付债券              |                      |                      |                      |
| 长期应付款             |                      |                      |                      |
| 专项应付款             |                      |                      |                      |
| 预计负债              |                      |                      |                      |
| 递延收益              |                      |                      |                      |
| 递延所得税负债           |                      |                      |                      |
| 其他非流动负债           |                      |                      |                      |
| <b>非流动负债合计</b>    | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| <b>负债合计</b>       | <b>8,956,600.45</b>  | <b>3,123,866.07</b>  | <b>9,052,679.60</b>  |
| <b>所有者权益</b>      |                      |                      |                      |
| 实收资本              | 10,000,000.00        | 10,000,000.00        | 3,000,000.00         |
| 资本公积              | 734,665.29           | 734,665.29           |                      |
| 减：库存股             |                      |                      |                      |
| 专项储备              |                      |                      |                      |
| 盈余公积              |                      |                      |                      |
| 一般风险准备            |                      |                      |                      |
| 未分配利润             | -880,755.92          | -680,781.16          | -14,381.31           |
| 归属于母公司所有者权益合计     | 9,853,909.37         | 10,053,884.13        | 2,985,618.69         |
| 少数股东权益            |                      |                      |                      |
| <b>所有者权益合计</b>    | <b>9,853,909.37</b>  | <b>10,053,884.13</b> | <b>2,985,618.69</b>  |
| <b>负债和所有者权益总计</b> | <b>18,810,509.82</b> | <b>13,177,750.20</b> | <b>12,038,298.29</b> |

## 利润表

单位：元

| 项目     | 2017年1-6月    | 2016年度        | 2015年度        |
|--------|--------------|---------------|---------------|
| 一、营业收入 | 5,945,406.20 | 10,481,942.10 | 10,423,390.44 |

| 项目                         | 2017 年 1-6 月       | 2016 年度            | 2015 年度           |
|----------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| 减：营业成本                     | 3,623,005.52       | 6,965,959.62       | 7,282,449.84      |
| 税金及附加                      | 21,746.77          | 99,999.92          | 52,267.85         |
| 销售费用                       | 960,095.81         | 1,122,893.41       | 546,900.91        |
| 管理费用                       | 2,029,009.21       | 3,128,960.43       | 2,044,324.43      |
| 财务费用                       | 83,589.90          | 9,012.31           | 6,099.57          |
| 资产减值损失                     | 138,999.48         | 49,305.25          | 78,413.45         |
| 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         |                    |                    |                   |
| 其他收益                       |                    |                    |                   |
| <b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>   | <b>-911,040.49</b> | <b>-894,188.84</b> | <b>412,934.39</b> |
| 加：营业外收入                    | 700,000.00         | 300,000.00         |                   |
| 减：营业外支出                    | 24,004.82          | 3,388.23           |                   |
| 其中：非流动资产处置损失               | 23,460.63          |                    |                   |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> | <b>-235,045.31</b> | <b>-597,577.07</b> | <b>412,934.39</b> |
| 减：所得税费用                    | -35,070.55         | -65,842.51         | 75,306.01         |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   | <b>-199,974.76</b> | <b>-531,734.56</b> | <b>337,628.38</b> |
| 归属于母公司所有者的净利润              | -199,974.76        | -531,734.56        | 337,628.38        |
| 少数股东损益                     |                    |                    |                   |
| <b>五、其他综合收益</b>            |                    |                    |                   |
| <b>六、综合收益总额</b>            | <b>-199,974.76</b> | <b>-531,734.56</b> | <b>337,628.38</b> |

## 现金流量表

单位：元

| 项目                   | 2017 年 1-6 月         | 2016 年度              | 2015 年度              |
|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量</b> |                      |                      |                      |
| 销售商品、提供劳务收到的现金       | 4,939,941.67         | 9,621,764.62         | 10,280,921.00        |
| 收到的税费返还              | -                    | -                    | -                    |
| 收到其他与经营活动有关的现金       | 831,892.73           | 535,998.47           | 140,495.17           |
| <b>经营活动现金流入小计</b>    | <b>5,771,834.40</b>  | <b>10,157,763.09</b> | <b>10,421,416.17</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金       | 5,102,096.27         | 7,074,465.33         | 8,302,298.69         |
| 支付给职工以及为职工支付的现金      | 2,619,551.02         | 1,952,575.65         | 1,918,519.87         |
| 支付的各项税费              | 5,277.67             | 519,279.96           | 424,823.28           |
| 支付其他与经营活动有关的现金       | 1,618,214.90         | 1,860,330.56         | 980,474.61           |
| <b>经营活动现金流出小计</b>    | <b>9,345,139.86</b>  | <b>11,406,651.50</b> | <b>11,626,116.45</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b> | <b>-3,573,305.46</b> | <b>-1,248,888.41</b> | <b>-1,204,700.28</b> |
| <b>二、投资活动产生的现金流量</b> |                      |                      |                      |

| 项目                        | 2017 年 1-6 月        | 2016 年度              | 2015 年度             |
|---------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| 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            |                     |                      |                     |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | -                   | -                    | -                   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 8,476.92            | 144,464.05           | 109,994.03          |
| 投资支付的现金                   |                     |                      |                     |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |                     |                      |                     |
| 支付其他与投资活动有关的现金            |                     |                      |                     |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>8,476.92</b>     | <b>144,464.05</b>    | <b>109,994.03</b>   |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-8,476.92</b>    | <b>-144,464.05</b>   | <b>-109,994.03</b>  |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量</b>      |                     |                      |                     |
| 吸收投资收到的现金                 |                     | 7,000,000.00         |                     |
| 取得借款收到的现金                 | 4,000,000.00        |                      |                     |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 1,451,023.51        | 5,359,760.88         | 5,825,614.50        |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         | <b>5,451,023.51</b> | <b>12,359,760.88</b> | <b>5,825,614.50</b> |
| 偿还债务支付的现金                 | 150,000.00          |                      |                     |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 70,847.00           |                      |                     |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 1,682,644.80        | 10,954,622.81        | 4,532,760.81        |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         | <b>1,903,491.80</b> | <b>10,954,622.81</b> | <b>4,532,760.81</b> |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>3,547,531.71</b> | <b>1,405,138.07</b>  | <b>1,292,853.69</b> |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |                     |                      |                     |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>-34,250.67</b>   | <b>11,785.61</b>     | <b>-21,840.62</b>   |
| 加期初现金及现金等价物余额             | 42,311.65           | 30,526.04            | 52,366.66           |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | <b>8,060.98</b>     | <b>42,311.65</b>     | <b>30,526.04</b>    |

# 股东权益变动表

2017 年 1-6 月

单位：元

| 项目                | 股本            | 资本公积       | 减：库存股 | 其他综合收益 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润       | 所有者权益合计       |
|-------------------|---------------|------------|-------|--------|------|--------|-------------|---------------|
| 一、上年年末余额          | 10,000,000.00 | 734,665.29 |       |        |      |        | -680,781.16 | 10,053,884.13 |
| 加：会计政策变更          |               |            |       |        |      |        |             |               |
| 前期差错更正            |               |            |       |        |      |        |             |               |
| 其他                |               |            |       |        |      |        |             |               |
| 二、本年年年初余额         | 10,000,000.00 | 734,665.29 |       |        |      |        | -680,781.16 | 10,053,884.13 |
| 三、本年增减变动金额        |               |            |       |        |      |        | -199,974.76 | -199,974.76   |
| （一）综合收益总额         |               |            |       |        |      |        | -199,974.76 | -199,974.76   |
| （二）所有者投入和减少资本     |               |            |       |        |      |        |             |               |
| 1.所有者投入资本         |               |            |       |        |      |        |             |               |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 |               |            |       |        |      |        |             |               |
| 3. 其他             |               |            |       |        |      |        |             |               |
| （三）利润分配           |               |            |       |        |      |        |             |               |
| 1. 提取盈余公积         |               |            |       |        |      |        |             |               |
| 2.提取一般风险准备        |               |            |       |        |      |        |             |               |
| 3. 对所有者的分配        |               |            |       |        |      |        |             |               |
| 4. 其他             |               |            |       |        |      |        |             |               |
| （四）所有者权益内部结转      |               |            |       |        |      |        |             |               |



| 项目          | 股本            | 资本公积       | 减：库存股 | 其他综合收益 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润       | 所有者权益合计      |
|-------------|---------------|------------|-------|--------|------|--------|-------------|--------------|
| 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       |               |            |       |        |      |        |             |              |
| （五）其他       |               |            |       |        |      |        |             |              |
| 四、本年期末余额    | 10,000,000.00 | 734,665.29 |       |        |      |        | -880,755.92 | 9,853,909.37 |

2016 年度

单位：元

| 项目                | 股本           | 资本公积       | 减：库存股 | 其他综合收益 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润       | 所有者权益合计      |
|-------------------|--------------|------------|-------|--------|------|--------|-------------|--------------|
| 一、上年年末余额          | 3,000,000.00 |            |       |        |      |        | -14,381.31  | 2,985,618.69 |
| 加：会计政策变更          |              |            |       |        |      |        |             |              |
| 前期差错更正            |              |            |       |        |      |        |             |              |
| 其他                |              |            |       |        |      |        |             |              |
| 二、本年年初余额          | 3,000,000.00 |            |       |        |      |        | -14,381.31  | 2,985,618.69 |
| 三、本年增减变动金额        | 7,000,000.00 | 734,665.29 |       |        |      |        | -666,399.85 | 7,068,265.44 |
| （一）综合收益总额         |              |            |       |        |      |        | -531,734.56 | -531,734.56  |
| （二）所有者投入和减少资本     | 7,000,000.00 | 600,000.00 |       |        |      |        |             | 7,600,000.00 |
| 1.所有者投入资本         | 7,000,000.00 |            |       |        |      |        |             | 7,000,000.00 |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 |              |            |       |        |      |        |             |              |
| 3. 其他             |              | 600,000.00 |       |        |      |        | -           | 600,000.00   |

| 项目            | 股本            | 资本公积       | 减：库存股 | 其他综合收益 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润       | 所有者权益合计       |
|---------------|---------------|------------|-------|--------|------|--------|-------------|---------------|
| (三) 利润分配      |               |            |       |        |      |        |             |               |
| 1. 提取盈余公积     |               |            |       |        |      |        |             |               |
| 2. 提取一般风险准备   |               |            |       |        |      |        |             |               |
| 3. 对所有者的分配    |               |            |       |        |      |        |             |               |
| 4. 其他         |               |            |       |        |      |        |             |               |
| (四) 所有者权益内部结转 |               | 134,665.29 |       |        |      |        | -134,665.29 |               |
| 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         |               | 134,665.29 |       |        |      |        | -134,665.29 |               |
| (五) 其他        |               |            |       |        |      |        |             |               |
| 四、本年年末余额      | 10,000,000.00 | 734,665.29 |       |        |      |        | -680,781.16 | 10,053,884.13 |

### 股东权益变动表

2015 年度

单位：元

| 项目        | 股本           | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润       | 所有者权益合计      |
|-----------|--------------|------|-------|--------|------|--------|-------------|--------------|
| 一、上年年末余额  | 3,000,000.00 |      |       |        |      |        | -352,009.69 | 2,647,990.31 |
| 加：会计政策变更  |              |      |       |        |      |        |             |              |
| 前期差错更正    |              |      |       |        |      |        |             |              |
| 其他        |              |      |       |        |      |        |             |              |
| 二、本年年年初余额 | 3,000,000.00 |      |       |        |      |        | -352,009.69 | 2,647,990.31 |

| 项目                | 股本           | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润      | 所有者权益合计      |
|-------------------|--------------|------|-------|--------|------|--------|------------|--------------|
| 三、本年增减变动金额        |              |      |       |        |      |        | 337,628.38 | 337,628.38   |
| （一）综合收益总额         |              |      |       |        |      |        | 337,628.38 | 337,628.38   |
| （二）所有者投入和减少资本     |              |      |       |        |      |        |            |              |
| 1.所有者投入资本         |              |      |       |        |      |        |            |              |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 |              |      |       |        |      |        |            |              |
| 3. 其他             |              |      |       |        |      |        |            |              |
| （三）利润分配           |              |      |       |        |      |        |            |              |
| 1. 提取盈余公积         |              |      |       |        |      |        |            |              |
| 2.提取一般风险准备        |              |      |       |        |      |        |            |              |
| 3. 对所有者的分配        |              |      |       |        |      |        |            |              |
| 4. 其他             |              |      |       |        |      |        |            |              |
| （四）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             |              |      |       |        |      |        |            |              |
| （五）其他             |              |      |       |        |      |        |            |              |
| 四、本年期末余额          | 3,000,000.00 |      |       |        |      |        | -14,381.31 | 2,985,618.69 |

## 二、审计意见

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）有限公司对公司 2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2017 年 6 月 30 日的资产负债表，2015 年度、2016 年度、2017 年 1-6 月的利润表、现金流量表、股东权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了中兴华审字（2017）第 180037 号标准无保留意见《审计报告》。

## 三、财务报表编制基础及合并范围变化情况

### （一）财务报表编制基础

1、编制基础：公司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》和具体企业会计准则、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”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的规定，编制财务报表。

2、持续经营能力评价：公司对报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

### （二）合并范围

#### 1、合并报表范围确认原则

公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。根据企业会计准则的规定，对于因同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同该企业合并于报告期最早期间的期初已经发生，从报告期最早期间的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

#### 2、合并报表范围变化

截至 2017 年 6 月 30 日，公司无纳入合并报表范围的子公司。

## 四、主要会计政策和会计估计

### （一）遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司2017年6月30日、2016年12月31日、2015年12月31日的财务状况、2017年1-6月、2016年度、2015年度的经营成果和现金流量等有关信息。

### （二）会计期间

自公历1月1日至12月31日为一个会计年度。报告期为2015年1月1日至2017年6月30日。

### （三）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

### （四）金融工具

#### 1、金融工具的分类

管理层根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（或金融负债）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

#### 2、金融工具的确认依据和计量方法

##### （1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

- 1) 取得该金融资产或金融负债的目的是为了在短期内出售、回购或赎回；
- 2) 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；
- 3) 属于衍生金融工具，但是被指定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。

只有符合以下条件之一，金融资产或金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产或金融负债：

1) 该项指定可以消除或明显减少由于金融资产或金融负债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；

2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该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；

3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；

4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

公司对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，在取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

## （2）应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

### （3）持有至到期投资

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

公司对持有至到期投资，在取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

如果持有至到期投资处置或重分类为其他类金融资产的金额，相对于公司全部持有至到期投资在出售或重分类前的总额较大，在处置或重分类后应即将其剩余的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产；重分类日，该投资的账面价值与其公允价值之间的差额计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。但是，遇到下列情况可以除外：

- 1）出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近（如到期前三个月内），且市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响。
- 2）根据合同约定的偿付方式，企业已收回几乎所有初始本金。
- 3）出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起。

### （4）可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除其他金融资产类别以外的金融资产。

公司对可供出售金融资产，在取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。可供出售金融资产的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形成的汇兑差额外，直接计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合

收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

公司对在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

### （5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

## 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

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

（1）所转移金融资产的账面价值；

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

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

（1）终止确认部分的账面价值；

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

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



#### 4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

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

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

#### 5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

#### 6、金融资产（不含应收款项）减值准备计提

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (3) 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；
- (7) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- (8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

金融资产的具体减值方法如下：

(1) 可供出售金融资产的减值准备

公司于资产负债表日对各项可供出售金融资产采用个别认定的方式评估减值损失，其中：表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，具体量化标准为：若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值。

上段所述“成本”按照可供出售权益工具投资的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、原已计入损益的减值损失确定；“公允价值”根据证券交易所期末收盘价确定，除非该项可供出售权益工具投资存在限售期。对于存在限售期的可供出售权益工具投资，按照证券交易所期末收盘价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该权益工具的风险而要求获得的补偿金额后确定。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，公司将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失从其他综合收益转出，计入当期损益。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊余金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回计入当期损益；对于可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时通过权益转回；但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不得转回。

## （2）持有至到期投资的减值准备

对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回，记入当期损益，但该转回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。

## 7、金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

（1）公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

（2）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。

## （五）应收款项

### 1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：应收款项余额大于或等于 100 万，其他应收款大于或等于 50 万。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测

试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

## 2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款：

### （1）信用风险特征组合的确定依据：

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

| 组合类型  | 确定组合的依据 | 按组合计提坏账准备的计提方法 |
|-------|---------|----------------|
| 账龄组合  | 账龄状态    | 账龄分析法          |
| 无风险组合 | 款项性质    | 预计可收回风险        |

### （2）根据信用风险特征组合确定的计提方法：

#### ①采用账龄分析法计提坏账准备的：

| 账龄       | 应收账款计提比例（%） | 其他应收款计提比例（%） |
|----------|-------------|--------------|
| 1 年以内    | 5.00        | 5.00         |
| 1 年至 2 年 | 10.00       | 10.00        |
| 2 年至 3 年 | 20.00       | 20.00        |
| 3 年至 4 年 | 30.00       | 30.00        |
| 4 年至 5 年 | 50.00       | 50.00        |
| 5 年以上    | 100.00      | 100.00       |

## 3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由为：存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项。

坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

## （六）存货

### 1、存货的分类

公司的存货主要包括原材料、库存商品、在产品等。

### 2、存货的计价方法

公司存货在取得时按实际成本计价。

### 3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

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

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

### 4、存货的盘存制度

公司存货盘存制度采用永续盘存制。

### 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

公司低值易耗品采用一次转销法摊销。

## （七）固定资产

### 1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

### 2、固定资产初始计量

公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。购买固定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，固定

资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

### 3、固定资产后续计量及处置

#### (1) 固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

| 固定资产类别  | 残值率(%) | 使用年限(年) | 年折旧率(%)  |
|---------|--------|---------|----------|
| 机器设备    | 5      | 5、10    | 19、9.5   |
| 运输设备    | 5      | 5       | 19       |
| 电子设备及其他 | 5      | 3、5     | 31.67、19 |

#### (2) 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

#### (3) 固定资产处置

当固定资产被处置、或者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金额计入当期损益。

### 4、融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

当公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

- (1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给公司。
- (2) 公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使

选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定公司将会行使这种选择权。

(3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

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

(5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有公司才能使用。

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

公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。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时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。

## (八) 无形资产

无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、专利权及办公软件。

### 1、无形资产的初始计量

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。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

## 2、无形资产的后续计量

公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

### （1）使用寿命有限的无形资产

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。每期末，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，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

经复核，本报告期内各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。

### （2）使用寿命不确定的无形资产

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。

对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

## 3、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

### （1）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。

(2) 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。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

#### 4、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

#### (九) 资产减值

公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，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资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将

长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，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。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

#### （十）长期待摊费用

##### 1、摊销方法

长期待摊费用，是指公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在1年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

##### 2、摊销年限

| 类别       | 摊销年限 | 备注 |
|----------|------|----|
| 办公室装修及改造 | 3 年  |    |

#### （十一）职工薪酬

职工薪酬，是指公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

### 1、短期薪酬

短期薪酬是指公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

### 2、离职后福利

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

公司的离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；除了社会基本养老保险、失业保险之外。在职工为公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

### 3、辞退福利

辞退福利是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

#### 4、其他长期职工福利

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

### （十二）收入

#### 1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

#### 2、确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

#### 3、提供劳务收入的确认依据和方法

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，在提供劳务完毕，对方根据合同验收通过后确认收入。

#### 4、本公司收入确认条件

公司按合同或协议的要求，将货物交付至指定地点，且客户签收后，确认商品销售收入；需安装的设备，经安装调试客户验收后，确认销售收入。

### （十三）政府补助

#### 1、类型

政府补助，是公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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。

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。

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。

## 2、政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

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（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

## 3、会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

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。

## （十四）递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

## 1、确认递延所得税资产的依据

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

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

## 2、确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

（1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；

（2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；

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

同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示

（1）企业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；

（2）递延所得税资产和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和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

## （十五）主要会计政策及会计估计的变更情况

### 1、会计政策的变更

2017年5月10日，财政部发布了《企业会计准则第16号——政府补助》（财会【2017】15号），要求自2017年6月12日起在所有执行企业会计准则的企业范围内实行。本公司按照财政部的要求执行前述会计准则。

## 2、会计估计的变更

报告期内，公司无会计估计变更。

## 3、前期会计差错更正

报告期内，公司无前期差错更正。

## 4、其他重要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

其他会计政策、会计估计和财务报表编制方法执行《企业会计准则》的相关规定。

# 五、主要税项

## （一）公司主要税项

| 税种      | 计税依据               | 税率（%） |
|---------|--------------------|-------|
| 企业所得税   | 应纳税所得额             | 15、25 |
| 增值税     | 销售货物、应税劳务收入和应税服务收入 | 17    |
|         | 应税劳务               | 6     |
| 城市维护建设税 | 应交流转税税额            | 7     |
| 教育费附加   | 应交流转税税额            | 3     |
| 地方教育附加  | 应交流转税税额            | 2     |

## （二）税收优惠情况

公司2016年12月9日取得编号GR201644006198《高新技术企业证书》，税收优惠期限有效期三年，根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条及其实施条例第九十三条规定国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税。

# 六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标及分析

## （一）财务状况分析

### 1、资产结构分析



| 项目             | 2017年6月30日           |               | 2016年12月31日          |               | 2015年12月31日          |               |
|----------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
|                | 金额(元)                | 比例(%)         | 金额(元)                | 比例(%)         | 金额(元)                | 比例(%)         |
| 货币资金           | 8,060.98             | 0.04          | 42,311.65            | 0.32          | 30,526.04            | 0.25          |
| 应收账款           | 5,758,111.12         | 30.61         | 3,977,210.35         | 30.18         | 3,711,677.05         | 30.83         |
| 预付款项           | 390,702.22           | 2.08          | 126,679.19           | 0.96          | 73,876.00            | 0.61          |
| 其他应收款          | 5,120,192.95         | 27.22         | 4,104,315.41         | 31.15         | 2,671,015.05         | 22.19         |
| 存货             | 6,480,013.01         | 34.45         | 3,752,477.82         | 28.48         | 4,329,054.67         | 35.96         |
| 其他流动资产         | 99,627.92            | 0.53          | 98,820.67            | 0.75          |                      |               |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>17,856,708.20</b> | <b>94.93</b>  | <b>12,101,815.09</b> | <b>91.84</b>  | <b>10,816,148.81</b> | <b>89.85</b>  |
| 固定资产           | 755,579.24           | 4.02          | 901,449.94           | 6.84          | 1,166,395.70         | 9.69          |
| 长期待摊费用         | 41,555.54            | 0.22          | 52,888.88            | 0.40          |                      |               |
| 递延所得税资产        | 156,666.84           | 0.83          | 121,596.29           | 0.92          | 55,753.78            | 0.46          |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>953,801.62</b>    | <b>5.07</b>   | <b>1,075,935.11</b>  | <b>8.16</b>   | <b>1,222,149.48</b>  | <b>10.15</b>  |
| <b>资产总计</b>    | <b>18,810,509.82</b> | <b>100.00</b> | <b>13,177,750.20</b> | <b>100.00</b> | <b>12,038,298.29</b> | <b>100.00</b> |

如上表所示，公司2017年6月末、2016年末、2015年末的资产总额分别为18,810,509.82元、13,177,750.20元、12,038,298.29元，2016年末总资产余额较2015年末余额波动不大，2017年6月末总资产余额较2016年末余额增长5,632,759.62元，增幅为42.74%，主要是当期签订多项大额合同，业务规模增长导致公司应收账款增长较快，部分合同尚在信用期未收回货款，同时公司加大了库存储备，应收账款和存货的大幅增长系导致期末总资产增长的主要原因。

## 2、负债结构分析

| 项目            | 2017年6月30日          |               | 2016年12月31日         |               | 2015年12月31日         |               |
|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
|               | 金额(元)               | 比例(%)         | 金额(元)               | 比例(%)         | 金额(元)               | 比例(%)         |
| 短期借款          | 3,850,000.00        | 42.99         | -                   | -             | -                   | -             |
| 应付账款          | 2,901,882.49        | 32.40         | 1,573,818.30        | 50.38         | 1,871,268.39        | 20.67         |
| 预收款项          | 105,578.00          | 1.18          | 57,004.00           | 1.82          | 1,779,432.33        | 19.66         |
| 应付职工薪酬        | 373,042.34          | 4.16          | 507,842.26          | 16.26         | -                   | -             |
| 应交税费          | 850,701.07          | 9.50          | 652,201.51          | 20.88         | 142,055.08          | 1.57          |
| 应付利息          | 6,631.33            | 0.07          | -                   | -             | -                   | -             |
| 其他应付款         | 868,765.22          | 9.70          | 333,000.00          | 10.66         | 5,259,923.80        | 58.10         |
| <b>流动负债合计</b> | <b>8,956,600.45</b> | <b>100.00</b> | <b>3,123,866.07</b> | <b>100.00</b> | <b>9,052,679.60</b> | <b>100.00</b> |
| 长期借款          | -                   | -             |                     |               |                     |               |
| <b>非流动负债合</b> | <b>-</b>            | <b>-</b>      | <b>-</b>            | <b>-</b>      | <b>-</b>            | <b>-</b>      |

| 项目   | 2017年6月30日   |        | 2016年12月31日  |        | 2015年12月31日  |        |
|------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|
|      | 金额(元)        | 比例(%)  | 金额(元)        | 比例(%)  | 金额(元)        | 比例(%)  |
| 计    |              |        |              |        |              |        |
| 负债合计 | 8,956,600.45 | 100.00 | 3,123,866.07 | 100.00 | 9,052,679.60 | 100.00 |

公司报告期内的负债都是流动负债，2017年6月末、2016年末、2015年末的负债总额分别为8,956,600.45元、3,123,866.07元、9,052,679.60元，2016年末负债总额较2015年末减少5,928,813.53元，降幅达65.49%，主要是公司2016年度在资金条件允许下归还了部分股东往来款，导致2016年末其他应付账款余额较2015年末下降4,926,923.80元，因此导致负债总额变动较大。2017年6月末负债总额较2016年末增长了5,832,734.38元，增幅达186.72%，主要系当期销售规模大幅增长，公司增加采购导致应付账款余额增长，同时为满足公司扩大的营运资金需求向银行申请了流动资金贷款400.00万元，从而导致期末负债总额显著增长。

## （二）财务指标分析

### 1、盈利能力指标

#### （1）公司盈利能力指标

| 财务指标                   | 2017年1-6月 | 2016年度 | 2015年度 |
|------------------------|-----------|--------|--------|
| 毛利率                    | 39.06%    | 33.54% | 30.13% |
| 净利率                    | -3.36%    | -5.07% | 3.24%  |
| 净资产收益率(%)              | -2.01     | -7.20  | 11.99  |
| 扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率(%) | -9.11     | -11.44 | 11.99  |
| 基本每股收益(元/股)            | -0.02     | -0.07  | 0.11   |
| 基本每股收益(扣除非经常性损益)(元/股)  | -0.09     | -0.11  | 0.11   |

公司2017年1-6月、2016年度、2015年度综合毛利率分别为39.06%、33.54%、30.13%，呈增长趋势，有关毛利率变动详细分析见“七、营业收入、利润及变动情况之（三）毛利率波动情况”。

公司2017年1-6月、2016年度、2015年度净利率分别为-3.36%、-5.07%、3.24%，净利率变动主要由毛利率的变动、期间费用率及营业外收支的变动导致。

公司2017年1-6月、2016年度、2015年度加权平均净资产收益率分别为

-2.01%、-7.20%、11.99%，变动原因主要系当期净利润和当期加权平均净资产变动所致，2016 年度公司因经营费用支出增长而出现亏损，当年净资产收益率大幅降低，2017 年上半年业绩提高亏损幅度缩小，因而净资产收益率也有所提高。

公司 2017 年 1-6 月、2016 年度、2015 年度的基本每股收益分别为-0.02、-0.07 元/股、0.11 元/股，主要是由于报告期内公司加权平均注册资本（股本）变动及净利润的变动导致。

## （2）可比公司分析

| 期间           | 可比公司 | 毛利率           | 营业净利率         | 加权平均净资产收益率    | 基本每股收益（元）    |
|--------------|------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| 2017 年 1-6 月 | 圣石激光 | 36.10%        | -1.57%        | 17.63%        | -0.02        |
|              | 天弘激光 | 28.40%        | 4.92%         | 2.56%         | 0.09         |
|              | 光博士  | 38.10%        | 7.72%         | 12.19%        | 0.32         |
|              | 公司数据 | <b>39.06%</b> | <b>-3.36%</b> | <b>-2.01%</b> | <b>-0.02</b> |
| 2016 年度      | 圣石激光 | 33.67%        | 6.91%         | 16.20%        | 0.30         |
|              | 天弘激光 | 36.07%        | 11.81%        | 10.67%        | 0.35         |
|              | 光博士  | 32.59%        | 8.85%         | 39.02%        | 0.86         |
|              | 公司数据 | <b>33.54%</b> | <b>-5.07%</b> | <b>-7.20%</b> | <b>-0.07</b> |
| 2015 年度      | 圣石激光 | 34.00%        | 6.65%         | 12.68%        | 0.20         |
|              | 天弘激光 | 34.73%        | 11.60%        | 12.74%        | 0.32         |
|              | 光博士  | 30.89%        | 7.59%         | 39.86%        | 0.58         |
|              | 公司数据 | <b>30.13%</b> | <b>3.24%</b>  | <b>11.99%</b> | <b>0.11</b>  |

公司报告期内的毛利率与可比公司较为接近，各家盈利能力方面的差别，除与各自的经营管理水平相关外，还受到收入结构、客户情况、发展阶段、公司规模等因素的影响。2015 年、2016 年公司毛利率与光博士相近，低于圣石激光、天弘激光，主要原因系天弘激光与圣石激光产品系列更加齐全，如天弘激光的智能化机器人产品和圣石激光的激光雕刻机均是高毛利产品，拉高了综合毛利率。2017 年上半年公司毛利高于圣石激光、天弘激光，与光博士较为接近，光博士的毛率利提高主要系毛利率较高的出口业务显著增长，天弘激光则是由于新增超高速激光切割机及新能源动力电池焊接生产线的研制而影响了毛利率指标，圣石激光毛利率波动较平稳。总体来说，公司产品综合毛利率与同行业挂牌公司相差不大，符合行业发展情况。

报告期内公司的净利率水平平均低于可比公司，主要是期间费用率差异所致。

目前公司期间费用率较高主要是公司处于成长和扩张期,为支持业务的快速发展所需的各项费用支出较大,2016 年公司扩大了办公场所,租金和办公费上升;同时新增大量人员,为激励员工拓展市场份额,公司调整了薪酬水平并给予较丰厚的绩效奖励,薪酬费用支出较大;公司处于发展初期,为获得更有利的竞争优势和增强自身技术实力,对研发活动的投入也保持在较高水平。随着公司经营规模的扩大,管理层日益重视控制成本费用的支出,总结管理经验,由粗放经营向精细管理转变,研发、生产等流程逐渐标准化,公司净利率水平将得到改善。天弘激光、圣石激光、光博士成立时间早,具有优秀的自主创新能力和良好的经营管理能力,无论在规模、技术还是在管理水平上,与公司相比均有较大的优势,因此具有较高的净利率水平。

报告期内公司加权平均净资产收益率和每股收益与所选可比公司的差异,主要受到净利润和公司股本规模的影响。2015 年公司当年盈利 412,934.39 元,但股本规模也仅 300.00 万元,因而净资产收益率和每股收益指标仅略低于圣石激光、天弘激光,但与光博士差距较大,光博士专注于中高端激光系统,出口收入占比较高,产品盈利能力较强,且股本规模仅 500.00 万元,因此净资产收益率指标优于同行业平均水平。2016 年度公司因期间费用大增而导致利润亏损,同时股东增资 700.00 万元以充实资本满足公司扩张需要,因此当期净资产收益率、每股收益为负数,与可比公司差距进一步拉大。公司毛利率、净资产收益率、每股收益与同行业相比具有合理性。

## 2、偿债能力指标

### (1) 公司偿债能力分析

| 财务指标          | 2017 年 6 月 30 日 | 2016 年 12 月 31 日 | 2015 年 12 月 31 日 |
|---------------|-----------------|------------------|------------------|
| 资产负债率(%, 母公司) | 47.61           | 23.71            | 75.20            |
| 流动比率(倍)       | 1.99            | 3.87             | 1.19             |
| 速动比率(倍)       | 1.27            | 2.67             | 0.72             |

公司 2017 年 6 月末、2016 年末、2015 年末的资产负债率分别为 47.61%、23.71%、75.20%,2016 年公司资产负债率显著下降,主要原因是公司 2016 年度在资金条件允许下归还了股东拆借款,导致当期负债总额显著减少。2017 年 6 月末资产负债率较 2016 年末上升,主要系当期公司因销售增长导致应付账款余

额增长，同时为满足扩大的营运资金需求而增加流动资金贷款 400.00 万元，并扩大了股本规模 700.00 万，但负债总额的增速高于总资产的增速，因而资产负债率明显上升。

公司 2017 年 6 月末、2016 年末、2015 年末的流动比率分别为 1.99、3.87、1.19，2017 年 6 月末、2016 年末、2015 年末的速动比率分别为 1.27、2.67、0.72，公司流动比率及速动比率指标的变动与流动资产的变动相关，整体上企业短期偿债能力在增强，2017 年末、2016 年末流动比率及速动比率均大于 1，短期偿债能力不存在重大风险。

## (2) 可比公司分析

| 时点         | 可比上市公司 | 资产负债率  | 流动比率 | 速动比率 |
|------------|--------|--------|------|------|
| 2017-6-30  | 圣石激光   | 60.52% | 1.57 | 1.15 |
|            | 天弘激光   | 38.45% | 2.49 | 1.67 |
|            | 光博士    | 40.72% | 2.40 | 2.28 |
|            | 公司数据   | 47.61% | 1.99 | 1.27 |
| 2016-12-31 | 圣石激光   | 39.51% | 2.29 | 1.54 |
|            | 天弘激光   | 36.64% | 2.52 | 1.88 |
|            | 光博士    | 37.27% | 2.59 | 2.37 |
|            | 公司数据   | 23.71% | 3.87 | 2.67 |
| 2015-12-31 | 圣石激光   | 33.14% | 2.78 | 2.07 |
|            | 天弘激光   | 25.34% | 3.07 | 2.32 |
|            | 光博士    | 56.88% | 1.65 | 1.35 |
|            | 公司数据   | 75.20% | 1.19 | 0.72 |

2015 年末公司偿债能力指标均低于同行业可比公司，主要是公司发展早期规模较小，2015 年股本规模仅 300.00 万，公司向股东拆借资金以满足不断扩大的营运资金需求，导致期末其他应付账款余额占比较大，因此偿债能力指标较落后。为使企业整体实力与快速扩张的业务规模相适应，2016 年股东注入投资款充足了资本金，并在资金允许的情况下归还了部分股东借款，短期偿债能力得到较大的提升，期末公司偿债能力指标均优于可比公司。2017 年公司申请了银行流动资产贷款，且应收账款、存货随业务量增长而增长，公司负债率有所上升，但偿债能力指标的变动仍在合理范围内，与同行业相比并无异常。

## 3、营运能力指标

### (1) 公司营运能力分析

| 财务指标        | 2017 年 1-6 月 | 2016 年度 | 2015 年度 |
|-------------|--------------|---------|---------|
| 应收账款周转率（次）  | 1.15         | 2.58    | 3.21    |
| 应收账款周转天数（天） | 156.38       | 139.73  | 112.23  |
| 存货周转率（次）    | 0.71         | 1.72    | 1.50    |
| 存货周转天数（天）   | 254.19       | 208.83  | 239.88  |

公司 2017 年 1-6 月、2016 年度、2015 年度的应收账款周转率分别为 1.15、2.58、3.21，存货周转率分别为 0.71、1.72、1.50。2016 年公司为了开发新客户、推广新产品，给予部分客户一定期限的试用期，客户满意后再签订正式合同，从而影响应收账款和存货周转率有所下降。由于前期市场推广取得了良好成效，2017 年上半年订单量较上年同期增长近一倍，公司根据新合同和潜在客户需求增加了存货储备，同时部分货款于下半年回收，因此上半年存货和应收账款周转率较低，从全年来看符合企业的正常经营状况。

## （2）可比公司分析

| 期间           | 可比公司 | 应收账款周转率（次） | 存货周转率（次） |
|--------------|------|------------|----------|
| 2017 年 1-6 月 | 圣石激光 | 2.09       | 1.25     |
|              | 天弘激光 | 0.84       | 1.00     |
|              | 光博士  | 5.51       | 9.29     |
|              | 公司数据 | 1.15       | 0.71     |
| 2016 年度      | 圣石激光 | 8.95       | 3.95     |
|              | 天弘激光 | 1.69       | 2.03     |
|              | 光博士  | 8.81       | 13.19    |
|              | 公司数据 | 2.58       | 1.72     |
| 2015 年度      | 圣石激光 | 4.94       | 3.44     |
|              | 天弘激光 | 1.79       | 2.47     |
|              | 光博士  | 5.97       | 6.90     |
|              | 公司数据 | 3.21       | 1.50     |

报告期内公司的应收账款周转率高于天弘激光，低于圣石激光、光博士。三家公司的差异主要是营业收入规模、客户信用情况及公司信用政策的差异所致，公司的应收账款周转率水平符合公司的发展状况。

公司的存货周转率均低于可比公司，与公司所处的发展阶段和营销策略有

关。公司的业务转型经历技术研发进入销售推广的快速扩张期，为了让新产品打入市场、获取客户的充分信任，公司给予客户一定期限的试用期，同时公司常备各类机型用于展会推广，并不用于销售，因而存货周转率较低。未来公司扩大市场份额，建立稳定的销售渠道，运营管理进入成熟期后，存货周转率会逐步提高。

#### 4、现金流量分析

单位：元

| 财务指标          | 2017 年 1-6 月  | 2016 年度       | 2015 年度       |
|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -3,573,305.46 | -1,248,888.41 | -1,204,700.28 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -8,476.92     | -144,464.05   | -109,994.03   |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 3,547,531.71  | 1,405,138.07  | 1,292,853.69  |
| 现金及现金等价物净增加额  | -34,250.67    | 11,785.61     | -21,840.62    |

各项目的变化及原因具体如下：

（1）公司 2017 年 1-6 月、2016 年度、2015 年度经营活动产生的现金流量净额分别为-3,573,305.46 元、-1,248,888.41 元、-1,204,700.28 元。

报告期内公司的经营活动现金净流量持续为负数，主要原因有：①公司经营性应收项目增长较快。为快速占领市场公司给予部分客户较宽松的信用政策，从而影响了款项回收；②由于业务量快速增长，公司根据合同需要增加了对设备材料和劳务的采购，由于公司规模较小，向供应商采购时获得的信用期较短，采购付款压力较大，为了保证产品质量和按时交货，公司尽量在信用期内及时向供应商支付采购货款；③公司不断加强管理团队建设、关键人员投入、绩效激励等，以致支付给职工以及为职工支付的现金明显上升。上述因素导致公司经营活动现金流量净额为负数。

（2）公司 2017 年 1-6 月、2016 年度、2015 年度投资活动产生的现金流量净额分别为-8,476.92 元、-144,464.05 元、-109,994.03 元。报告期内投资活动支付的现金均为购买固定资产。

（3）公司 2017 年 1-6 月、2016 年度、2015 年度筹资活动产生的现金流量净额分别为 3,547,531.71 元、1,405,138.07 元、1,292,853.69 元。

各报告期内筹资活动的内容如下：

2017年1-6月筹资活动流入是收到银行流动资金贷款400.00万元，关联方往来资金流入1,451,023.51元；筹资活动流出是偿还贷款本金15.00万元，支付贷款利息70,847.00元，关联方往来资金流出1,682,644.80元。

2016年度筹资活动流入是股东新增股款700.00万元，关联方往来资金流入5,359,760.88元；筹资活动流出是关联方往来资金流出10,954,622.81元。

2015年度筹资活动流入是关联方往来资金流入5,825,614.50元；筹资活动流出是关联方往来资金流出4,532,760.81元。

#### (4) 净利润与经营活动现金流量金额的匹配关系

单位：元

| 补充资料                             | 2017年1-6月     | 2016年度        | 2015年度        |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 1.将净利润调节为经营活动现金流量：               |               |               |               |
| 净利润                              | -199,974.76   | -531,734.56   | 337,628.38    |
| 加：资产减值准备                         | 138,999.48    | 49,305.25     | 78,413.45     |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧          | 130,886.99    | 341,409.82    | 397,134.11    |
| 无形资产摊销                           | -             | -             | -             |
| 长期待摊费用摊销                         | 11,333.34     | 15,111.12     | -             |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列） | -             | -             | -             |
| 固定资产报废损失（收益以“-”号填列）              | -             | -             | -             |
| 公允价值变动损失（收益以“-”号填列）              | -             | -             | -             |
| 财务费用（收益以“-”号填列）                  | 77,478.33     | -             | -             |
| 投资损失（收益以“-”号填列）                  | -             | -             | -             |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）             | -35,070.55    | -65,842.51    | -19,603.37    |
| 递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）             | -             | -             | -             |
| 存货的减少（增加以“-”号填列）                 | -2,727,535.19 | 576,576.85    | 1,046,901.49  |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）            | -2,945,526.15 | -1,800,942.10 | -6,303,113.57 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）            | 1,976,103.05  | 167,227.72    | 3,257,939.23  |
| 其他                               | -             | -             | -             |
| 经营活动产生的现金流量净额                    | -3,573,305.46 | -1,248,888.41 | -1,204,700.28 |
| 2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：             |               |               |               |
| 债务转为资本                           | -             | -             | -             |
| 一年内到期的可转换公司债券                    | -             | -             | -             |
| 融资租入固定资产                         | -             | -             | -             |
| 3.现金及现金等价物净变动情况：                 |               |               |               |
| 现金的期末余额                          | 8,060.98      | 42,311.65     | 30,526.04     |



| 补充资料         | 2017 年 1-6 月 | 2016 年度   | 2015 年度    |
|--------------|--------------|-----------|------------|
| 减：现金的期初余额    | 42,311.65    | 30,526.04 | 52,366.66  |
| 加：现金等价物的期末余额 | -            | -         | -          |
| 减：现金等价物的期初余额 | -            | -         | -          |
| 现金及现金等价物净增加额 | -34,250.67   | 11,785.61 | -21,840.62 |

2017 年 1-6 月、2016 年和 2015 年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别是 -3,573,305.46、-1,248,888.41 元和 -1,204,700.28 元，同期净利润分别为 -199,974.76 元、-531,734.56 元、337,628.38 元，导致经营活动现金流量净额与净利润差异较大的主要原因是由于公司业务发展需要导致存货余额变动及经营性应付项目的增加及经营性应收项目的增加所致。

2015 年度经营活动产生的现金流量净额与净利润差异较大主要是受期末存货余额增加、应收账款余额增加、其他应收款余额增加、应付账款增加及其他应付款余额增加所致，应收账款大幅增加，主要是因为公司销售确认收入，结转应收账款，而公司与客户的收款存在一定的账期，因此应收账款余额较大，报告期内公司的主要客户有中国联塑集团控股有限公司、杭州中亚机械股份有限公司、湖北友芝友乳业有限责任公司、蒙牛乳制品（天津）有限责任公司、广州市香雪制药股份有限公司等，其中，主要是受中国联塑集团控股有限公司旗下分、子公司应收账款余额较大的影响，报告期内应收账款结算周期一般为 1-6 个月，个别因客户项目周期较长而超过 6 个月，视客户及订单的具体情况而定；报告期公司与供应商的款项结算方式有三种，预付货款、月结、按合同进度付款，报告期内公司通常资金允许情况下都会按时与供应商结算，但偶尔由于周转困难时也会与供应商进行协商，适当延长结算时间，一般延长结算的都是合作较多的供应商，2015 年应付账款余额增加较大，主要是因为材料采购增加，而货款尚未结算所致。

2016 年度经营活动产生的现金流量净额与净利润差异较大主要是受期末存货余额增加、其他应收款余额增加所致，其中其他应收款增幅较大主要是受关联方往来款的增加影响。

2017 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额与净利润差异较大主要是受期末存货余额增加、应收账款余额增加、其他应收款余额增加、应付账款增加及其他应付款余额增加所致，存货、应收账款余额增大主要是因公司业务规模增大的

影响，应付账款增加是受业务规模增大，采购增加，而货款尚未结算的影响，其他应收款和其他应付款增加主要是受关联方往来款变动的影响。

综上，报告期内，公司经营活动现金流波动合理，经营活动现金流量净额与净利润的关系符合实际经营情况。

## 七、营业收入、利润及变动情况

### （一）营业收入情况

#### 1、主营业务收入占营业收入比例

| 项目     | 2017 年 1-6 月        |               | 2016 年度              |               | 2015 年度              |               |
|--------|---------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
|        | 金额（元）               | 比例（%）         | 金额（元）                | 比例（%）         | 金额（元）                | 比例（%）         |
| 主营业务收入 | 5,945,406.20        | 100.00        | 10,481,942.10        | 100.00        | 10,423,390.44        | 100.00        |
| 其他业务收入 |                     |               |                      |               |                      |               |
| 合计     | <b>5,945,406.20</b> | <b>100.00</b> | <b>10,481,942.10</b> | <b>100.00</b> | <b>10,423,390.44</b> | <b>100.00</b> |

公司主营业务为工业标识设备的研发、生产、销售及服务，是一家提供激光打标机、喷码机、相关系统软件及配套自动化线体设计等全方位打标服务的专业供应商。报告期公司主营业务收入占营业收入的比例均为 100.00%，公司主营业务非常突出。

#### 2、主营业务收入结构

公司主营业务收入来源于系统集成、运行维护、技术服务和设备销售业务，具体收入确认原则详见本公开转让说明书之“第四节公司财务”之“四、主要会计政策和会计估计”之“（一）收入”。

#### （1）按业务类别

单位：元

| 产品类别  | 2017 年 1-6 月 | 2016 年度      | 2015 年度      |
|-------|--------------|--------------|--------------|
| 激光打标机 | 3,606,124.66 | 8,033,891.46 | 7,022,243.59 |
| 喷码机   | 1,092,008.55 | 384,006.84   | 318,644.43   |
| 配件    | 510,407.65   | 2,031,590.97 | 3,082,502.42 |
| 技术服务  | 736,865.34   | 32,452.83    | -            |

| 产品类别 | 2017 年 1-6 月 | 2016 年度       | 2015 年度       |
|------|--------------|---------------|---------------|
| 合计   | 5,945,406.20 | 10,481,942.10 | 10,423,390.44 |

公司报告期内营业收入主要包括激光打标机收入、喷码机收入、配件收入、技术服务收入，实际操作中各业务的收入确认具体方法下：

#### 1) 激光打标机收入、喷码机收入、配件销售收入

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

实际操作中公司的具体确认方法为：按照合同或协议的要求，公司将货物交付至指定地点，无需安装的产品，待客户对货物进行签收后，公司方确认商品销售收入，公司的配件销售即按此方法进行收入确认的；需安装的设备，经安装调试客户验收后，在取得验收报告后公司确认相应的售收入，同时结转相应产品成本，公司的激光打标机和喷码机即按此方法进行收入确认。

#### 2) 技术服务收入

技术服务主要系为客户提供售后运行维护服务，辅以部分软件产品开发等技术服务。质保期内公司为客户提供免费的维保服务，对于超出质保期的机器，公司与客户签订维保协议，收取一定金额的运行维护服务费用。如果合同约定的维护期间分属不同的会计年度，根据提供劳务的期间分期确认提供劳务收入，公司在提供完相应的技术服务，取得客户确认的技术服务单后，才进行收入确认。

软件产品开发服务主要包括激光打标机配套软件的开发和满足客户个性化需求的软件产品开发，公司在资产负债表日根据开发的完工程度确认相应的当期收入。

报告期内，公司收入确认方法与收入确认原则相符，收入确认原则与企业会计准则也相符。

#### (2) 按地区分布

单位：元

| 项目   | 2017年1-6月           | 2016年度        | 2015年度               |
|------|---------------------|---------------|----------------------|
| 广东省内 | 3,289,072.09        | 6,236,084.57  | 6,057,965.81         |
| 广东省外 | 2,656,334.11        | 4,245,857.53  | 4,365,424.63         |
| 合计   | <b>5,945,406.20</b> | 10,481,942.10 | <b>10,423,390.44</b> |

## （二）主营业务收入变动趋势及原因

公司2017年1-6月、2016年、2015年营业收入金额分别为5,945,406.20元、10,481,942.10元、10,423,390.44元。2016年营业收入与2015年收入相保持稳定，但产品收入结构得到优化，一方面公司减少了毛利率较低的配件品种销售业务，主要是减少了激光器的销售订单，2015年、2016年激光器销售毛利率分别为9.78%、12.19%，公司调整营销策略后，2015年、2016年激光器销售收入占配件收入比例大幅下降，分别为80.29%、46.78%。另一方面盈利水平较高的激光打标机业务收入进一步提高，激光打标机收入占比从67.37%提高至76.65%。同时公司开始试水与客户体验息息相关的技术服务业务，当期接到了少量小金额订单。

2017年以来公司新签合同总额大幅增长，同时收入结构进一步优化。由于不再销售低毛利的配件品种，配件销售业务收入进一步降低，该业务是公司主营业务范围内的辅助性业务，一般是根据客户的要求代为采购一部分配件，进行设备升级或者更换，不属于公司核心业务，因此收入金额不稳定。此外新业务技术服务收入增长迅速，技术服务主要是打标机销售业务下的持续维护服务，随着公司产品客户的不断积累，以及已售机器逐渐过质保期，运维业务也有了相应需求。技术服务还包括少量的软件开发服务，但尚在起步阶段，处于积累期，还未形成稳定的客户群体，因此订单和收入均会出现一定的波动。技术服务业务盈利水平较高，有望成为公司未来新的增长点。报告期内公司的主营业务收入变动与公司的实际经营情况是一致的。

## （三）毛利率波动情况

报告期内，公司业务毛利率情况如下：

| 产品类别  | 2017年1-6月 | 2016年度 | 2015年度 |
|-------|-----------|--------|--------|
| 激光打标机 | 36.85%    | 37.67% | 36.80% |

| 产品类别  | 2017 年 1-6 月 | 2016 年度 | 2015 年度 |
|-------|--------------|---------|---------|
| 喷码机   | 23.92%       | 23.19%  | 37.55%  |
| 配件    | 39.93%       | 18.43%  | 14.18%  |
| 技术服务  | 71.72%       | 80.55%  |         |
| 综合毛利率 | 39.06%       | 33.54%  | 30.13%  |

公司 2017 年 1-6 月、2016 年度、2015 年度综合毛利率分别为 39.06%、33.54%、30.13%，毛利率呈上升趋势，主要与收入结构优化有关。其中 2016 年毛利率较高的激光打标机收入占营业收入比重从 67.37% 上升至 76.65%，同时毛利率较低的配件收入占比从 29.57% 下降至 19.38%，由于这两种产品的结构调整而拉升了 2016 年的综合毛利率；2017 年技术服务收入占比从 0.31% 上升至 12.39%，该业务属于新设业务，毛利率较高；此外，由于公司对产品及客户结构进行了调整、优化，2017 年大幅减少了对毛利率较低的配件产品的订单量，配件收入占比降低至 8.58%，而公司的主打产品激光打标机的占比仍处于较高水平，由此导致 2017 年上半年毛利率较 2016 年度有较大增幅的增长。

公司的毛利率变动情况与自身业务情况及行业整体状况基本相符，变动均在合理范围内，各业务毛利率具体情况如下：

#### （1）激光打标机毛利率

激光打标机是公司重点主攻的业务领域，经过多年来打标工艺的技术累积和创新研发，目前公司共拥有 42 项相关专利及 1 项软件著作权，另有 15 项专利正在受理，公司自主研发的 C 系列、F 系列和 Z 系列激光打标机、防伪防窜货管理系统、视觉检测系统是公司的主打产品，技术成熟，市场认可度较高，公司具备一定的议价能力。报告期内激光打标机毛利率变动较小，公司长期以来建立了稳定的供货渠道和客户关系，同时不断拓宽采购来源和销售市场，采购成本和产品售价相对稳定，毛利率波动较小。

#### （2）喷码机毛利率

2017 年 1-6 月、2016 年、2015 年喷码机毛利率分别为 23.92%、23.19%、37.55%，毛利率下滑的趋势与公司的业务发展重心转移相关。公司成立初期以研发、销售喷码机为主，积累了一定的客户和市场，近年来公司主营业务转向激光打标机市场，重点投入和研发激光打标技术，已取得多项技术成果，并且成功打开了市场。目前喷码机销售业务主要是公司为了满足存量客户的需求而保留，且

多以简单定制化为主，加上成本规模效应降低而导致毛利率下降。

### （3）配件毛利率

在销售产品使用过程中，公司根据客户要求代为采购一部分配件设备，进行设备升级或者更换。2017年1-6月、2016年度、2015年度该业务毛利率分别为39.93%、18.43%、14.18%，呈增长趋势，主要是公司减少了毛利率较低的配件品种销售业务，主要是减少了激光器的销售订单，2015年、2016年激光器销售毛利率分别为9.78%、12.19%，公司调整营销策略后，2015年、2016年激光器销售收入占配件收入比例大幅下降，分别为80.29%、46.78%，导致配件收入占营业收入比例有所下降，但毛利率明显上升。此外不同客户的需求不一样，不同配件的销售量和毛利率也存在差异，这与市场竞价和双方谈判有关。配件销售业务是公司主营业务范围内的辅助性业务，主要是为了更好的服务客户，不属于公司核心业务。

### （4）技术服务毛利率

技术服务主要系为客户提供售后运行维护服务，辅以部分软件产品开发等技术服务，2017年1-6月、2016年度该业务毛利率分别为71.72%、80.55%。运行维护主要是打标机业务下的持续服务业务，随着公司产品客户的不断积累，以及已售产品逐渐过质保期，运维业务也有了相应需求。一般合同约定固定结算金额，维护成本以人员成本和低值耗材成本为主，由于不同客户的设备良率和使用情况有所差别，公司提供服务过程中发生的人员成本、耗材成本也存在差异，因此导致各期间运行维护业务的毛利率有所波动。公司的软件开发业务尚在起步阶段，处于积累期，还未形成稳定的客户群体，且订单金额较小，由于其偶然性、定制性的特点，收入和毛利率出现一定的波动。

## （四）利润变动情况

| 项目   | 2017年1-6月    |         | 2016年度        |         | 2015年度        |
|------|--------------|---------|---------------|---------|---------------|
|      | 金额(元)        | 增长率(%)  | 金额(元)         | 增长率(%)  | 金额(元)         |
| 营业收入 | 5,945,406.20 | -42.96  | 10,481,942.10 | 0.56    | 10,423,390.44 |
| 营业成本 | 3,623,005.52 | -50.25  | 6,965,959.62  | -4.35   | 7,282,449.84  |
| 营业利润 | -911,040.49  | -320.63 | -894,188.84   | -316.55 | 412,934.39    |
| 利润总额 | -235,045.31  | -156.92 | -597,577.07   | -244.71 | 412,934.39    |
| 净利润  | -199,974.76  | -159.23 | -531,734.56   | -257.49 | 337,628.38    |

1、报告期内公司营业收入规模保持稳定，但收入结构得到优化，2016 年下半年起公司不再接毛利较低的配件订单，配件收入占比下降但总体毛利率上升，同时高毛利的激光打标机业务收入占比上升，提高了当期综合毛利率。2017 年新业务技术服务收入大幅上涨，该业务毛利较高，推高了当期综合毛利率。

2、2016 年度、2017 年 1-6 月，公司在毛利率提高的情况下，营业利润反而出现亏损，主要是期间费用支出大幅增长所致，费用的增长主要来自以下几方面：

（1）职工薪酬，2016 年新招员工较多（主要是工程部和销售部人员），同时公司调整了平均工资水平，导致工资费用支出快速增长；（2）展会费用，公司重视国内外的行业展会，借此平台积极推介公司产品，吸引和开发各地的客户，2016 年以来展会费支出较大；（3）租金水电费，2016 年公司再次扩大了办公场地，租金、物业费、水电费、办公费等都相应增长；（4）中介机构费，新三板挂牌所需的中介机构服务费支出较大，但对利润的影响不具有持续性。

3、2016 年、2017 年 1-6 月的利润总额明显高于营业利润，主要原因是分别收到高新技术企业奖励款 30 万元、70 万元，对利润的影响也不具有持续性。

综上所述，公司的利润主要受到毛利率、期间费用和营业外收入的影响，利润的变动与公司的实际经营情况相符。

## 八、主要成本、费用及变动情况

### （一）主要成本情况

1、报告期内，公司主营业务成本的构成情况如下：

| 项目   | 2017 年 1-6 月        |               | 2016 年度             |               | 2015 年度             |               |
|------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
|      | 金额（元）               | 占比（%）         | 金额（元）               | 占比（%）         | 金额（元）               | 占比（%）         |
| 材料成本 | 2,980,611.34        | 82.27         | 5,948,997.59        | 85.40         | 6,344,895.54        | 87.13         |
| 人工成本 | 468,471.29          | 12.93         | 627,534.93          | 9.01          | 381,376.14          | 5.24          |
| 制造费用 | 173,922.89          | 4.80          | 389,427.10          | 5.59          | 556,178.16          | 7.64          |
| 合计   | <b>3,623,005.52</b> | <b>100.00</b> | <b>6,965,959.62</b> | <b>100.00</b> | <b>7,282,449.84</b> | <b>100.00</b> |

公司 2017 年 1-6 月、2016 年度、2015 年营业成本中材料成本占比分别为 82.27%、85.40%、87.13%，人工成本占比分别为 12.93%、9.01%、5.24%，费用成本占比分别为 4.80%、5.59%、7.64%。

公司主营业务成本主要由材料成本、人工成本和费用成本构成，成本构成中

材料成本占比较高。公司的生产活动主要是负责打标机产成品的组装、调试，用于组装的配件主要是通过向外部供应商采购所得，公司根据客户订单要求采购所需配件，部分定制化配件由供应商根据公司的具体要求生产。

报告期内，材料成本主要是激光器、振镜、触控屏、机箱、制冷系统、支架等，价格跟随市场进行波动，但总的来说对成本影响不大。核心部件如激光器、振镜等由国外少数供应商掌握核心技术，但产品技术成熟，市场供应充足，且公司拥有稳定的进货渠道，采购价格较平稳；其他部件由于上游厂商竞争充分，价格波动不大。公司生产部根据订单领用原材料，根据物料构成清单按产品类别以月末一次加权平均法计入直接材料。2017年1-6月、2016年、2015年材料成本占比分别为82.27%、85.40%、87.13%，报告期内材料成本占总成本的比重较高，报告期材料成本占比有所下降主要是因为2015年至2017年喷码机及配件销售量下降所致，喷码机及配件产品主要是材料成本，材料成本占比的变动与公司的业务模式和产品结构是一致的。

人工成本是为客户提供组装测试及技术服务等服务的劳务成本，月末根据生产部人员工资、社保和福利费等直接计入直接人工，根据工时进行分配。为满足业务规模快速扩张的需要，2016年起公司生产人员人数和工资水平均有所增长，因此人工成本也有所增长。

费用成本是指为生产产品所发生的场地租金费用、水电费、周转耗材费等，报告期内制造费用成本比例呈下降趋势，一方面受公司生产工艺水平提高的影响，使得公司生产过程中的周转材料耗损有所下降，此外人工熟练程度提高，生产效率提高，使得制造费用有所下降；另一方面也受公司的采购、生产模式变化所致，2015年以前部分产品的材料及部件是公司自己加工的，2015年成本中制造费用较2016年及2017年高些，主要是受2015年销售的2014年生产的产品结转的成本中制造费用较高的影响；而2015年、2016年、2017年为保证按期交货及降低制造费用，也为今后业务规模大幅增长后能提高公司的整体生产效率，公司把技术要求不高的部件及材料直接向合格的供应商定制采购，因此制造费用2016年及2017年相比2015年有所下降。

综上所述，公司报告期内的成本构成要素变动与产品结构、业务发展情况基本相符。



## （二）主要费用情况

1、公司最近两年一期费用情况如下表：

| 项目                 | 2017 年 1-6 月        |               | 2016 年度             |               | 2015 年度             |
|--------------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|
|                    | 金额（元）               | 增长率(%)        | 金额（元）               | 增长率(%)        | 金额（元）               |
| 销售费用               | 960,095.81          | -14.50        | 1,122,893.41        | 105.32        | 546,900.91          |
| 管理费用               | 2,029,009.21        | -35.15        | 3,128,960.43        | 53.06         | 2,044,324.43        |
| 其中：研发费用            | 469,425.00          | -35.84        | 731,651.13          | 8.57          | 647,271.20          |
| 财务费用               | 83,589.90           | 827.51        | 9,012.31            | 47.75         | 6,099.57            |
| <b>合计</b>          | <b>3,072,694.92</b> | <b>-27.89</b> | <b>4,260,866.15</b> | <b>64.05</b>  | <b>2,597,324.91</b> |
| 营业收入               | 5,945,406.20        | -43.28        | 10,481,942.10       | 0.56          | 10,423,390.44       |
| 销售费用占营业收入比重（%）     | 16.15               | 50.74         | 10.71               | 104.17        | 5.25                |
| 管理费用占营业收入比重（%）     | 34.13               | 14.33         | 29.85               | 52.20         | 19.61               |
| 其中：研发费用占营业收入比重（%）  | 7.90                | 13.12         | 6.98                | 7.97          | 6.47                |
| 财务费用占营业收入比重（%）     | 1.41                | 1,535.23      | 0.09                | 46.93         | 0.06                |
| <b>三项费用合计占收入比重</b> | <b>51.68%</b>       | <b>27.14%</b> | <b>40.65%</b>       | <b>63.13%</b> | <b>24.92%</b>       |

公司销售费用明细如下：

单位：元

| 项目        | 2017 年 1-6 月      | 2016 年度             | 2015 年度           |
|-----------|-------------------|---------------------|-------------------|
| 工资薪酬      | 516,074.59        | 375,587.43          | 320,577.77        |
| 宣传费       | 334,642.73        | 431,952.83          | 49,868.98         |
| 运输费       | 42,048.77         | 86,024.55           | 90,559.76         |
| 差旅费       | 27,769.66         | 65,692.41           | 34,077.52         |
| 折旧费用      | 2,255.45          | 10,368.06           | 17,302.32         |
| 其他销售费     | 37,304.61         | 153,268.13          | 34,514.56         |
| <b>合计</b> | <b>960,095.81</b> | <b>1,122,893.41</b> | <b>546,900.91</b> |

公司销售公费用主要由工资社保费、展会费、差旅费、运输费、业务招待费及其他费用构成，销售费用各项明细合计在 2017 年 1-6 月、2016 年度、2015 年度占营业收入的 16.15%、10.71%、5.25%，呈上升趋势，主要是公司因业务发展需要新增了销售人员，员工平均工资和绩效奖金也相应增加，因此报告期内职工薪酬不断增长。2016 年起公司积极参与国内外展会，推广自主品牌产品，展会费用支出较大。此外拓展业务所发生的交通费、差旅费也有所增长。

管理费用明细如下：

单位：元

| 项目        | 2017 年 1-6 月        | 2016 年度             | 2015 年度             |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 职工薪酬      | 673,862.03          | 941,690.78          | 655,702.13          |
| 中介费用      | 349,891.92          | 528,349.83          | -                   |
| 研发费用      | 469,425.00          | 731,651.13          | 647,271.20          |
| 租金        | 214,039.98          | 326,248.25          | 131,638.30          |
| 办公费       | 117,178.39          | 201,126.48          | 227,005.04          |
| 折旧费       | 100,571.70          | 249,403.06          | 278,007.16          |
| 汽车费用      | 11,381.02           | 29,786.07           | -                   |
| 水电费       | 34,589.25           | 54,964.68           | 25,861.06           |
| 物业管理费     | 24,106.78           | 45,523.02           | 38,211.10           |
| 差旅费       | 14,545.66           | 12,672.13           | 10,128.14           |
| 其他管理费用    | 19,417.48           | 7,545.00            | 30,500.30           |
| <b>合计</b> | <b>2,029,009.21</b> | <b>3,128,960.43</b> | <b>2,044,324.43</b> |

公司管理费用主要由职工薪酬、研发费用、折旧费、办公费、房租水电费、通讯费、中介服务费用及其他费用构成，各项明细合计在 2017 年 1-6 月、2016 年度、2015 年度占营业收入的 34.13%、29.85%、19.61%。2016 年度管理费用较 2015 年度增长了 53.06%，主要受以下几方面的影响：①管理人员人数增加及薪酬调整导致职工薪酬有所增长；②2016 年公司扩大规模，新增了办公场所，致房租水电费增加 238,833.57 元；③新增新三板挂牌的中介服务费支出 528,349.83 元。

研发费用明细如下：

单位：元

| 项目           | 2017 年 1-6 月      | 2016 年度           | 2015 年度           |
|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 职工薪酬         | 364,962.24        | 515,604.77        | 560,863.83        |
| 折旧费          | 25,511.04         | 25,511.04         | -                 |
| 租金/水电费/物业管理费 | 68,604.58         | 123,768.53        | 59,798.76         |
| 材料费及其他       | 10,347.14         | 66,766.79         | 26,608.61         |
| <b>合计</b>    | <b>469,425.00</b> | <b>731,651.13</b> | <b>647,271.20</b> |

财务费用明细如下：

单位：元

| 项目 | 2017 年 1-6 月 | 2016 年度 | 2015 年度 |
|----|--------------|---------|---------|
|----|--------------|---------|---------|

| 项目     | 2017 年 1-6 月 | 2016 年度  | 2015 年度  |
|--------|--------------|----------|----------|
| 利息支出   | 77,478.33    |          |          |
| 减：利息收入 | 397.43       | 540.15   | 307.97   |
| 汇兑损益   |              |          |          |
| 手续费    | 6,509.00     | 9,552.46 | 6,407.54 |
| 合计     | 83,589.90    | 9,012.31 | 6,099.57 |

公司报告期内财务费用水平与公司业务情况基本一致，未见异常情况。

## 九、重大投资收益

报告期内，公司不存在的重大投资事项。

## 十、非经常损益

### （一）非经常损益明细

单位：元

| 项目                                                         | 2017 年 1-6 月 | 2016 年度    | 2015 年度 |
|------------------------------------------------------------|--------------|------------|---------|
| 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分                                 |              |            |         |
| 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免                                 |              |            |         |
| 计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外） | 700,000.00   | 300,000.00 |         |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费                                      |              |            |         |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的收益       |              |            |         |
| 非货币性资产交换损益                                                 |              |            |         |
| 委托他人投资或管理资产的损益                                             |              |            |         |
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备                                |              |            |         |
| 债务重组损益                                                     |              |            |         |
| 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等                                      |              |            |         |
| 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益                                  |              |            |         |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益                                |              |            |         |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益                                      |              |            |         |

| 项目                                                                                      | 2017 年 1-6 月      | 2016 年度           | 2015 年度  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------|
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 |                   |                   |          |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回                                                                     |                   |                   |          |
| 对外委托贷款取得的损益                                                                             |                   |                   |          |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益                                                        |                   |                   |          |
| 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响                                                    |                   |                   |          |
| 受托经营取得的托管费收入                                                                            |                   |                   |          |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                                                                      | -24,004.82        | -3,388.23         |          |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目                                                                       |                   | -                 |          |
| 小计                                                                                      | 675,995.18        | 296,611.77        | -        |
| 减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）                                                                  |                   | -                 | -        |
| <b>非经常性损益</b>                                                                           | <b>675,995.18</b> | <b>296,611.77</b> | <b>-</b> |
| 减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）                                                                | -                 | -                 | -        |
| <b>归属于公司普通股股东的非经常性损益</b>                                                                | <b>675,995.18</b> | <b>296,611.77</b> | <b>-</b> |

公司 2017 年 1-6 月、2016 年、2015 年非经常性损益总额分别为 675,995.18 元、296,611.77 元、0 元。

1、2016 年非经常性损益总额 296,611.77 元，分别为取得收到 2015 年度广州市科技创新小巨人及高新技术企业补贴奖励项目经费 30.00 万元，支付税收滞纳金 3388.23 元。

2、2017 年 1-6 月非经常性损益总额 675,995.18 元。分别为取得 2016 年度广州市高新技术企业认定通过奖励资金 70.00 万元，支付滞纳金 528.50 元，支付银行罚息 15.69 元，固定资产盘亏确认营业外损失 23,460.63 元。

## （二）非经常损益对经营成果的影响

单位：元

| 项目          | 2017 年 1-6 月 | 2016 年度     | 2015 年度    |
|-------------|--------------|-------------|------------|
| 非经常性损益净额    | 675,995.18   | 296,611.77  |            |
| 净利润         | -199,974.76  | -531,734.56 | 337,628.38 |
| 非经常损益占净利润比重 | -338.04%     | -55.78%     | 不适用        |

2017年1-6月、2016年、2015年，公司非经常性损益占净利润的比重见表，扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润分别为-875,969.93元、-828,346.33元、337,628.38元，2016年、2017年1-6月公司非经常性损益主要是收到高新技术企业奖励金30.00万元、70.00万元，对企业净利润的影响较大，但上述奖励金并非与公司正常经营业务密切相关、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助，从长远来看公司的财务状况和经营成果对政府补助不存在依赖性。

## 十一、主要资产

报告期内，公司主要资产如下：

| 项目             | 2017年6月30日           |               | 2016年12月31日          |               | 2015年12月31日          |               |
|----------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
|                | 金额（元）                | 比例（%）         | 金额（元）                | 比例（%）         | 金额（元）                | 比例（%）         |
| 货币资金           | 8,060.98             | 0.04          | 42,311.65            | 0.32          | 30,526.04            | 0.25          |
| 应收账款           | 5,758,111.12         | 30.61         | 3,977,210.35         | 30.18         | 3,711,677.05         | 30.83         |
| 预付款项           | 390,702.22           | 2.08          | 126,679.19           | 0.96          | 73,876.00            | 0.61          |
| 其他应收款          | 5,120,192.95         | 27.22         | 4,104,315.41         | 31.15         | 2,671,015.05         | 22.19         |
| 存货             | 6,480,013.01         | 34.45         | 3,752,477.82         | 28.48         | 4,329,054.67         | 35.96         |
| 其他流动资产         | 99,627.92            | 0.53          | 98,820.67            | 0.75          |                      |               |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>17,856,708.20</b> | <b>94.93</b>  | <b>12,101,815.09</b> | <b>91.84</b>  | <b>10,816,148.81</b> | <b>89.85</b>  |
| 固定资产           | 755,579.24           | 4.02          | 901,449.94           | 6.84          | 1,166,395.70         | 9.69          |
| 长期待摊费用         | 41,555.54            | 0.22          | 52,888.88            | 0.40          |                      |               |
| 递延所得税资产        | 156,666.84           | 0.83          | 121,596.29           | 0.92          | 55,753.78            | 0.46          |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>953,801.62</b>    | <b>5.07</b>   | <b>1,075,935.11</b>  | <b>8.16</b>   | <b>1,222,149.48</b>  | <b>10.15</b>  |
| <b>资产总计</b>    | <b>18,810,509.82</b> | <b>100.00</b> | <b>13,177,750.20</b> | <b>100.00</b> | <b>12,038,298.29</b> | <b>100.00</b> |

### （一）货币资金

单位：元

| 项目        | 2017年6月30日      | 2016年12月31日      | 2015年12月31日      |
|-----------|-----------------|------------------|------------------|
| 库存现金      | 2,005.36        | 9,800.08         | 22,106.75        |
| 银行存款      | 6,055.62        | 32,511.57        | 8,419.29         |
| <b>合计</b> | <b>8,060.98</b> | <b>42,311.65</b> | <b>30,526.04</b> |

截至2017年6月30日止，公司不存在有潜在收回风险的款项。

## （二）应收账款

### 1、账龄分析

单位：元

| 账龄   | 2017年6月30日          | 2016年12月31日         | 2015年12月31日         |
|------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 1年以内 | 5,828,670.50        | 3,687,322.00        | 3,868,275.00        |
| 1-2年 | 105,573.50          | 491,062.50          | 6,750.00            |
| 2-3年 | 127,400.00          | 6,750.00            | 38,426.00           |
| 3-4年 | 6,750.00            | 38,426.00           |                     |
| 4年以上 | 38,426.00           |                     |                     |
| 合计   | <b>6,106,820.00</b> | <b>4,223,560.50</b> | <b>3,913,451.00</b> |

公司2017年6月末、2016年末、2015年末应收账款余额分别为6,106,820.00元、4,223,560.50元、3,913,451.00元，2016年末应收账款余额较2015年末波动不大，2017年6月末应收账款余额增长了44.59%，原因是当期公司订单量同比增长近一倍，部分货款于下半年回收，其中公司为联塑旗下多个企业提供的防伪项目应收货款金额较大，该项目系分开验收但合并支付尾款，导致款项结算周期较长，对期末余额影响较大，根据项目进展情况预计第三季度可收回货款。

报告期内，公司长期未收回的款项较少，2017年6月30日、2016年末、2015年末账龄在1年以上的应收账款占比分别为4.55%、12.70%、1.15%，截止2017年6月30日账龄1年以上的应收账款余额为278,149.50元，主要是销售尾款，由于客户自身原因未能及时支付，为了维持与客户的长期合作关系，公司业务人员一直都与客户保持着沟通、联系，但暂未发现客户存在资信等有异常情况，从而可能导致上述款项存无法收回的迹象，针对各期末应收账款公司已按坏账计提政策计提了相应的坏账准备。

2、报告期各期末，应收账款中无应收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

3、报告期各期末，应收账款前五名单位如下：

| 单位名称     | 2017年6月30日<br>余额（元） | 占应收账款<br>总额比例<br>（%） | 是否关<br>联方 | 款项性质 | 账龄   |
|----------|---------------------|----------------------|-----------|------|------|
| 中国联塑集团控股 | 4,499,004.00        | 73.67                | 否         | 货款   | 1年以内 |

| 单位名称            | 2017年6月30日<br>余额（元） | 占应收账款<br>总额比例<br>（%） | 是否关<br>联方 | 款项性质 | 账龄        |
|-----------------|---------------------|----------------------|-----------|------|-----------|
| 有限公司            |                     |                      |           |      |           |
| 杭州中亚机械股份有限公司    | 376,416.50          | 6.16                 | 否         | 货款   | 1年以内，1-2年 |
| 山东碧海包装材料有限公司    | 217,000.00          | 3.55                 | 否         | 货款   | 1年以内      |
| 帝高力装饰材料（江苏）有限公司 | 96,775.00           | 1.58                 | 否         | 货款   | 1年以内      |
| 常熟鲁花食用油有限公司     | 84,500.00           | 1.38                 | 否         | 货款   | 1年以内      |
| <b>合计</b>       | <b>5,273,695.50</b> | <b>86.34</b>         |           |      |           |

续

| 单位名称            | 2016年12月31日<br>余额（元） | 占应收账款总<br>额比例（%） | 是否关<br>联方 | 款项性质 | 账龄        |
|-----------------|----------------------|------------------|-----------|------|-----------|
| 中国联塑集团控股有限公司    | 2,493,284.50         | 59.03            | 否         | 货款   | 1年以内      |
| 沈阳蒙牛达能乳制品有限公司   | 319,760.00           | 7.57             | 否         | 货款   | 1年以内      |
| 杭州中亚机械股份有限公司    | 286,085.00           | 6.77             | 否         | 货款   | 1年以内      |
| 常熟鲁花食用油有限公司     | 164,600.00           | 3.90             | 否         | 货款   | 1年以内，1-2年 |
| 株洲时代新材料科技股份有限公司 | 164,000.00           | 3.88             | 否         | 货款   | 1年以内，1-2年 |
| <b>合计</b>       | <b>3,427,729.50</b>  | <b>81.15</b>     |           |      |           |

续

| 单位名称             | 2015年12月31日<br>余额（元） | 占应收账款总<br>额比例（%） | 是否关<br>联方 | 款项性质 | 账龄   |
|------------------|----------------------|------------------|-----------|------|------|
| 中国联塑集团控股有限公司     | 1,762,850.00         | 45.05            | 否         | 货款   | 1年以内 |
| 四川省宜宾普拉斯包装材料有限公司 | 410,000.00           | 10.48            | 否         | 货款   | 1年以内 |
| 株洲时代新材料科技股份有限公司  | 410,000.00           | 10.48            | 否         | 货款   | 1年以内 |
| 广州市香雪制药股份有限公司    | 386,650.00           | 9.88             | 否         | 货款   | 1年以内 |
| 宁德鲁花食用油有限公司      | 226,800.00           | 5.80             | 否         | 货款   | 1年以内 |
| <b>合计</b>        | <b>3,196,300.00</b>  | <b>81.69</b>     |           |      |      |

### （三）其他应收款

#### 1、账龄分析

单位：元

| 账龄   | 2017年6月30日   | 2016年12月31日  | 2015年12月31日  |
|------|--------------|--------------|--------------|
| 1年以内 | 2,629,133.05 | 1,715,066.76 | 1,969,186.83 |
| 1-2年 | 1,838,713.48 | 1,741,181.48 | 640,179.37   |
| 2-3年 | 640,179.37   | 674,037.37   | 82,890.00    |
| 3-4年 | 74,778.00    |              |              |
| 4年以上 |              |              |              |
| 合计   | 5,182,803.90 | 4,130,285.61 | 2,692,256.20 |

2017年6月末、2016年末、2015年末公司其他应收款余额分别为5,182,803.90元、4,130,285.61元、2,692,256.20元。公司其他应收款主要为往来款及投标保证金和各类业务押金，报告期内其他应收款余额不断增长，主要是关联方往来款增长所致。

2、报告期各期末，其他应收款中应收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位明细如下：

| 单位名称          | 与本公司关系 | 2017年6月30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%   |
| 利瑜家           | 关联方    |              |       | 47,368.00    | 1.15  |              | -     |
| 习敬钰           | 关联方    | 913,689.94   | 17.63 | 45,623.95    | 1.1   |              | -     |
| 阳江市铭钰标识设备有限公司 | 关联方    | 3,651,996.96 | 70.46 | 3,783,143.66 | 91.6  | 2,557,023.18 | 94.98 |
| 合计            |        | 4,565,686.90 | 88.09 | 3,876,135.61 | 93.85 | 2,557,023.18 | 94.98 |

3、报告期各期末，其他应收款前五名单位如下：

| 单位名称              | 2017年6月30日余额（元） | 占其他应收款总额比例（%） | 是否关联方 | 款项性质    | 账龄             |
|-------------------|-----------------|---------------|-------|---------|----------------|
| 阳江市铭钰标识设备有限公司     | 3,651,996.96    | 70.46         | 是     | 往来款     | 1-2年,2-3年,3-4年 |
| 习敬钰               | 913,689.94      | 17.63         | 是     | 往来款及投资款 | 1年以内           |
| 林福茂               | 300,000.00      | 5.79          | 否     | 往来款     | 1年以内           |
| 黄国厦               | 145,650.00      | 2.81          | 否     | 押金      | 1年以内           |
| 阿帕奇（北京）光纤激光技术有限公司 | 100,000.00      | 1.93          | 否     | 押金      | 1年以内           |



| 单位名称 | 2017年6月30日余额(元) | 占其他应收款总额比例(%) | 是否关联方 | 款项性质 | 账龄 |
|------|-----------------|---------------|-------|------|----|
| 合计   | 5,111,336.90    | 98.62         |       |      |    |

续

| 单位名称              | 2016年12月31日余额(元) | 占其他应收款总额比例(%) | 是否关联方 | 款项性质 | 账龄   |
|-------------------|------------------|---------------|-------|------|------|
| 阳江市铭钰标识设备有限公司     | 3,783,143.66     | 91.60         | 是     | 往来款  | 1年以内 |
| 黄国厦               | 145,650.00       | 3.53          | 否     | 押金   | 1年以内 |
| 阿帕奇(北京)光纤激光技术有限公司 | 100,000.00       | 2.42          | 否     | 押金   | 1年以内 |
| 利瑜家               | 47,368.00        | 1.15          | 是     | 备用金  | 1年以内 |
| 习敬钰               | 45,623.95        | 1.10          | 是     | 往来款  | 1年以内 |
| 合计                | 4,121,785.61     | 99.80         |       |      |      |

续

| 单位名称                | 2015年12月31日余额(元) | 占其他应收款总额比例(%) | 是否关联方 | 款项性质  | 账龄               |
|---------------------|------------------|---------------|-------|-------|------------------|
| 阳江市铭钰标识设备有限公司       | 2,557,023.18     | 94.98         | 是     | 往来款   | 1年以内, 1-2年       |
| 黄国厦                 | 123,810.00       | 4.60          | 否     | 押金    | 1年以内, 1-2年, 2-3年 |
| 杭州志卓信息技术有限公司        | 10,600.00        | 0.39          | 否     | 网络维护费 | 1年以内             |
| 中国石化销售有限公司广东广州石油分公司 | 823.02           | 0.03          | 否     | 汽车油费  | 1年以内             |
| 合计                  | 2,692,256.2      | 100.00        |       |       |                  |

## (四) 预付账款

## 1、账龄分析

单位：元

| 账龄   | 2017年6月30日 | 2016年12月31日 | 2015年12月31日 |
|------|------------|-------------|-------------|
| 1年以内 | 390,702.22 | 126,679.19  | 73,876.00   |
| 合计   | 390,702.22 | 126,679.19  | 73,876.00   |

公司2017年6月末、2016年末、2015年末预付款项金额分别为390,702.22

元、126,679.19 元、73,876.00 元，2017 年 6 月末预付账款余额较大的主要原因：

（1）公司为满足日益增长的订单需求而增加了采购量，导致预付货款增加；（2）公司借助国内外展会平台进行品牌推广和产品营销，预支的展会费用有所增长。

2、报告期各期末，预付账款中无应收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

3、报告期各期末，预付账款前五名单位如下：

| 单位名称              | 2017 年 6 月 30 日余额（元） | 占预付账款总额比例（%） | 是否关联方 | 款项性质 | 账龄    |
|-------------------|----------------------|--------------|-------|------|-------|
| 上海科铭仪器有限公司        | 85,500.00            | 21.88        | 否     | 货款   | 1 年以内 |
| 北京雅展展览服务有限公司上海分公司 | 58,650.00            | 15.01        | 否     | 预付费用 | 1 年以内 |
| 昇捷丰电子（厦门）有限公司     | 50,822.80            | 13.01        | 否     | 货款   | 1 年以内 |
| 广州友庄机电设备有限公司      | 45,000.00            | 11.52        | 否     | 货款   | 1 年以内 |
| 雅展展览服务（上海）有限公司    | 43,890.00            | 11.23        | 否     | 预付费用 | 1 年以内 |
| 合计                | 283,862.80           | 72.65        |       |      |       |

续

| 单位名称              | 2016 年 12 月 31 日余额（元） | 占预付账款总额比例（%） | 是否关联方 | 款项性质 | 账龄    |
|-------------------|-----------------------|--------------|-------|------|-------|
| 阿帕奇（北京）光纤激光技术有限公司 | 30,000.00             | 23.68        | 否     | 货款   | 1 年以内 |
| 广州晨日电子技术有限公司      | 22,300.00             | 17.60        | 否     | 货款   | 1 年以内 |
| 广州领艺展览有限公司        | 15,750.00             | 12.43        | 否     | 预付费用 | 1 年以内 |
| 上海杰驰标识设备有限公司      | 10,600.00             | 8.37         | 否     | 货款   | 1 年以内 |
| 广州市华卓环保技术有限公司     | 15,000.00             | 11.84        | 否     | 预付费用 | 1 年以内 |
| 合计                | 93,650.00             | 73.92        |       |      |       |

续

| 单位名称              | 2015 年 12 月 31 日余额（元） | 占预付账款总额比例（%） | 是否关联方 | 款项性质 | 账龄    |
|-------------------|-----------------------|--------------|-------|------|-------|
| 阿帕奇（北京）光纤激光技术有限公司 | 30,000.00             | 40.61        | 否     | 货款   | 1 年以内 |

| 单位名称            | 2015年12月31日余额(元) | 占预付账款总额比例(%) | 是否关联方 | 款项性质 | 账龄   |
|-----------------|------------------|--------------|-------|------|------|
| 深圳市易安锐自动化设备有限公司 | 19,800.00        | 26.80        | 否     | 货款   | 1年以内 |
| 广州尚乘包装设备有限公司    | 18,000.00        | 24.37        | 否     | 货款   | 1年以内 |
| 深圳市马恒生科技有限公司    | 4,716.00         | 6.38         | 否     | 货款   | 1年以内 |
| 上海横孚电子有限公司      | 1,360.00         | 1.84         | 否     | 货款   | 1年以内 |
| 合计              | 73,876.00        | 100.00       |       |      |      |

### (五) 存货

1、存货期末结构明细如下：

| 项目   | 2017年6月30日   |        | 2016年12月31日  |        | 2015年12月31日  |        |
|------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|
|      | 金额(元)        | 比例(%)  | 金额(元)        | 比例(%)  | 金额(元)        | 比例(%)  |
| 原材料  | 2,754,836.70 | 38.20  | 2,488,532.29 | 66.32  | 2,595,272.14 | 59.95  |
| 库存商品 | 2,475,485.56 | 42.51  | 1,263,945.53 | 33.68  | 1,733,782.53 | 40.05  |
| 在产品  | 1,249,690.75 | 19.29  |              |        |              |        |
| 合计   | 6,480,013.01 | 100.00 | 3,752,477.82 | 100.00 | 4,329,054.67 | 100.00 |

2017年6月末、2016年末、2015年末存货余额分别为6,480,013.01元、3,752,477.82元、4,329,054.67元。2017年6月末存货余额显著增长，主要是公司2017年订单量快速增长，公司为满足订单需求而购置存货，导致期末储备的库存商品和未完工交付的存货较多。公司各期末存货余额变动主要是受订单影响，根据订单量变化，公司备货量也随之变化，报告期公司存货余额的变动与公司发展现状是一致的。

#### 2、报告期各期末，存货减值情况

公司系统集成业务按项目核算成本，预计公司未来可收回金额大于项目成本，不存在减值情况。

### (六) 固定资产

#### 1、固定资产变动情况

单位：元

| 项目                  | 2016-12-31          | 当期增加额             | 当期减少额             | 2017-6-30           |
|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| <b>一、账面原值合计:</b>    | <b>2,038,326.99</b> | <b>8,476.92</b>   | <b>101,470.25</b> | <b>1,945,333.66</b> |
| 机器设备                | 553,125.83          |                   |                   | 553,125.83          |
| 运输设备                | 856,174.38          |                   |                   | 856,174.38          |
| 电子设备及其他             | 629,026.78          | 8,476.92          | 101,470.25        | 536,033.45          |
| <b>二、累计折旧合计:</b>    | <b>1,136,877.05</b> | <b>130,886.99</b> | <b>78,009.62</b>  | <b>1,189,754.42</b> |
| 机器设备                | 183,192.25          | 27,500.40         |                   | 210,692.65          |
| 运输设备                | 433,790.40          | 81,335.70         |                   | 515,126.10          |
| 电子设备及其他             | 519,894.40          | 22,050.89         | 78,009.62         | 463,935.67          |
| <b>三、固定资产账面净值合计</b> | <b>901,449.94</b>   |                   |                   | <b>755,579.24</b>   |
| 机器设备                | 369,933.58          |                   |                   | 342,433.18          |
| 运输设备                | 422,383.98          |                   |                   | 341,048.28          |
| 电子设备及其他             | 109,132.38          |                   |                   | 72,097.78           |
| <b>四、减值准备合计</b>     | <b>-</b>            | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>-</b>            |
| 机器设备                |                     |                   |                   |                     |
| 运输设备                |                     |                   |                   |                     |
| 电子设备及其他             |                     |                   |                   |                     |
| <b>五、固定资产账面价值合计</b> | <b>901,449.94</b>   | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>755,579.24</b>   |
| 机器设备                | 369,933.58          |                   |                   | 342,433.18          |
| 运输设备                | 422,383.98          |                   |                   | 341,048.28          |
| 电子设备及其他             | 109,132.38          |                   |                   | 72,097.78           |

续

| 项目                  | 2015-12-31          | 当期增加额             | 当期减少额    | 2016-12-31          |
|---------------------|---------------------|-------------------|----------|---------------------|
| <b>一、账面原值合计:</b>    | <b>1,961,862.93</b> | <b>76,464.06</b>  | <b>-</b> | <b>2,038,326.99</b> |
| 机器设备                | 553,125.83          |                   |          | 553,125.83          |
| 运输设备                | 856,174.38          |                   |          | 856,174.38          |
| 电子设备及其他             | 552,562.72          | 76,464.06         |          | 629,026.78          |
| <b>二、累计折旧合计:</b>    | <b>795,467.23</b>   | <b>341,409.82</b> | <b>-</b> | <b>1,136,877.05</b> |
| 机器设备                | 121,514.03          | 61,678.22         |          | 183,192.25          |
| 运输设备                | 271,119.00          | 162,671.40        |          | 433,790.40          |
| 电子设备及其他             | 402,834.20          | 117,060.20        |          | 519,894.40          |
| <b>三、固定资产账面净值合计</b> | <b>1,166,395.70</b> |                   |          | <b>901,449.94</b>   |

| 项目                  | 2015-12-31          | 当期增加额 | 当期减少额 | 2016-12-31        |
|---------------------|---------------------|-------|-------|-------------------|
| 机器设备                | 431,611.80          |       |       | 369,933.58        |
| 运输设备                | 585,055.38          |       |       | 422,383.98        |
| 电子设备及其他             | 149,728.52          |       |       | 109,132.38        |
| <b>四、减值准备合计</b>     | -                   | -     | -     | -                 |
| 机器设备                |                     |       |       |                   |
| 运输设备                |                     |       |       |                   |
| 电子设备及其他             |                     |       |       |                   |
| <b>五、固定资产账面价值合计</b> | <b>1,166,395.70</b> | -     | -     | <b>901,449.94</b> |
| 机器设备                | 431,611.80          |       |       | 369,933.58        |
| 运输设备                | 585,055.38          |       |       | 422,383.98        |
| 电子设备及其他             | 149,728.52          |       |       | 109,132.38        |

续

| 项目                  | 2014-12-31          | 当期增加额             | 当期减少额 | 2015-12-31          |
|---------------------|---------------------|-------------------|-------|---------------------|
| <b>一、账面原值合计:</b>    | <b>1,851,868.90</b> | <b>109,994.03</b> | -     | <b>1,961,862.93</b> |
| 机器设备                | 475,775.39          | 77,350.44         |       | 553,125.83          |
| 运输设备                | 856,174.38          |                   |       | 856,174.38          |
| 电子设备及其他             | 519,919.13          | 32,643.59         |       | 552,562.72          |
| <b>二、累计折旧合计:</b>    | <b>398,333.12</b>   | <b>397,134.11</b> | -     | <b>795,467.23</b>   |
| 机器设备                | 56,094.40           | 65,419.63         |       | 121,514.03          |
| 运输设备                | 108,447.60          | 162,671.40        |       | 271,119.00          |
| 电子设备及其他             | 233,791.12          | 169,043.08        |       | 402,834.20          |
| <b>三、固定资产账面净值合计</b> | <b>1,453,535.78</b> |                   |       | <b>1,166,395.70</b> |
| 机器设备                | 419,680.99          |                   |       | 431,611.80          |
| 运输设备                | 747,726.78          |                   |       | 585,055.38          |
| 电子设备及其他             | 286,128.01          |                   |       | 149,728.52          |
| <b>四、减值准备合计</b>     | -                   | -                 | -     | -                   |
| 机器设备                |                     |                   |       |                     |
| 运输设备                |                     |                   |       |                     |
| 电子设备及其他             |                     |                   |       |                     |
| <b>五、固定资产账面价值合计</b> | <b>1,453,535.78</b> | -                 | -     | <b>1,166,395.70</b> |
| 机器设备                | 419,680.99          |                   |       | 431,611.80          |

| 项目      | 2014-12-31 | 当期增加额 | 当期减少额 | 2015-12-31 |
|---------|------------|-------|-------|------------|
| 运输设备    | 747,726.78 |       |       | 585,055.38 |
| 电子设备及其他 | 286,128.01 |       |       | 149,728.52 |

公司截至 2017 年 6 月 30 日的固定资产为机器设备、运输工具、电子及办公设备，固定资产账面原值 1,945,333.66 元，累计折旧 1,189,754.426 元，账面净值为 755,579.24 元，固定资产成新率为 38.84%。公司生产活动使用的机器设备成新率为 61.91%，资产状态良好；运输设备和电子设备成新率较低，一方面运输设备使用时间较长，另一方面电子设备多为近几年采购，但由于折旧年限较短，年折旧率较高。由于公司的运输设备和电子设备等固定资产市场供应充足，采购均较为方便，因此固定资产的使用状态、成新率不会对于公司日常经营造成重大不利影响。

## 2、固定资产折旧方法

固定资产折旧采用直线法计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

| 固定资产类别  | 残值率（%） | 使用年限（年） | 年折旧率（%）  |
|---------|--------|---------|----------|
| 机器设备    | 5      | 5、10    | 19、9.5   |
| 运输设备    | 5      | 5       | 19       |
| 电子设备及其他 | 5      | 3、5     | 31.67、19 |

3、公司期末固定资产不存在减值的情况，故未计提固定资产减值准备。期末无暂时闲置、拟处置的固定资产。

## （七）长期待摊费用

2017 年 6 月末和 2016 年末，公司长期待摊费用分别为 41,555.54 元、52,888.88 元，主要是办公室的装修费用，具体变动情况如下：

单位：元

| 项目   | 2016 年 12 月 31 日 | 本期增加额 | 本期摊销额     | 本期其他减少额 | 2017 年 6 月 30 日 |
|------|------------------|-------|-----------|---------|-----------------|
| 车间装修 | 52,888.88        | -     | 11,333.34 | -       | 41,555.54       |
| 合计   | 52,888.88        | -     | 11,333.34 | -       | 41,555.54       |

续

| 项目   | 2015年12月31日 | 本期增加额     | 本期摊销额     | 本期其他减少额 | 2016年12月31日 |
|------|-------------|-----------|-----------|---------|-------------|
| 车间装修 | -           | 68,000.00 | 15,111.12 | -       | 52,888.88   |
| 合计   | -           | 68,000.00 | 15,111.12 | -       | 52,888.88   |

## (八) 对外投资

报告期内，公司无对外投资事项。

## (九) 递延所得税资产

## 1、已确认的递延所得税资产

单位：元

| 项目        | 2017年6月30日 | 2016年12月31日 | 2015年12月31日 |
|-----------|------------|-------------|-------------|
| 应收账款坏账准备  | 52,306.33  | 36,952.52   | 50,443.49   |
| 其他应收款坏账准备 | 9,391.64   | 3,895.53    | 5,310.29    |
| 可弥补亏损     | 94,968.87  | 80,748.24   | -           |
| 合计        | 156,666.84 | 121,596.29  | 55,753.78   |

## 2、引起暂时性差异的资产项目对应的暂时性差异

单位：元

| 项目        | 2017年6月30日   | 2016年12月31日 | 2015年12月31日 |
|-----------|--------------|-------------|-------------|
| 应收账款坏账准备  | 348,708.88   | 246,350.15  | 201,773.95  |
| 其他应收款坏账准备 | 62,610.95    | 25,970.20   | 21,241.15   |
| 可弥补亏损     | 633,125.79   | 538,321.59  | -           |
| 合计        | 1,044,445.63 | 810,641.94  | 223,015.10  |

## (十) 主要资产减值准备计提情况

报告期内公司资产减值准备实际计提情况：

单位：元

| 项目   | 2017年1-6月  | 2016年度    | 2015年度    |
|------|------------|-----------|-----------|
| 坏账准备 | 138,999.48 | 49,305.25 | 78,413.45 |
| 合计   | 138,999.48 | 49,305.25 | 78,413.45 |

## 十二、主要负债

报告期内，公司主要负债如下：

| 项目             | 2017年6月30日          |               | 2016年12月31日         |               | 2015年12月31日         |               |
|----------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
|                | 金额（元）               | 比例（%）         | 金额（元）               | 比例（%）         | 金额（元）               | 比例（%）         |
| 短期借款           | 3,850,000.00        | 42.99         | -                   | -             | -                   | -             |
| 应付账款           | 2,901,882.49        | 32.40         | 1,573,818.30        | 50.38         | 1,871,268.39        | 20.67         |
| 预收款项           | 105,578.00          | 1.18          | 57,004.00           | 1.82          | 1,779,432.33        | 19.66         |
| 应付职工薪酬         | 373,042.34          | 4.16          | 507,842.26          | 16.26         | -                   | -             |
| 应交税费           | 850,701.07          | 9.50          | 652,201.51          | 20.88         | 142,055.08          | 1.57          |
| 应付利息           | 6,631.33            | 0.07          | -                   | -             | -                   | -             |
| 其他应付款          | 868,765.22          | 9.70          | 333,000.00          | 10.66         | 5,259,923.80        | 58.10         |
| <b>流动负债合计</b>  | <b>8,956,600.45</b> | <b>100.00</b> | <b>3,123,866.07</b> | <b>100.00</b> | <b>9,052,679.60</b> | <b>100.00</b> |
| 长期借款           | -                   | -             | -                   | -             | -                   | -             |
| <b>非流动负债合计</b> | <b>-</b>            | <b>-</b>      | <b>-</b>            | <b>-</b>      | <b>-</b>            | <b>-</b>      |
| <b>负债合计</b>    | <b>8,956,600.45</b> | <b>100.00</b> | <b>3,123,866.07</b> | <b>100.00</b> | <b>9,052,679.60</b> | <b>100.00</b> |

### （一）短期借款

#### 1、短期借款分类

单位：元

| 项目        | 2017年6月30日          | 2016年12月31日 | 2015年12月31日 |
|-----------|---------------------|-------------|-------------|
| 保证、抵押借款   | 3,850,000.00        |             |             |
| <b>合计</b> | <b>3,850,000.00</b> |             |             |

#### 2、报告期内公司短期借款情况如下：

| 贷款银行             | 贷款种类   | 贷款金额（元）      | 贷款开始日     |
|------------------|--------|--------------|-----------|
| 中国银行股份有限公司广州东山支行 | 流动资金借款 | 3,000,000.00 | 2017-2-24 |
|                  |        | 1,000,000.00 | 2017-4-10 |

注：根据借款合同约定条款，公司于5月24日归还本金88,159.89元，5月25日归还本金61,840.11元，2017年6月末短期借款余额为3,850,000.00元。

### （二）应付账款

#### 1、账龄分析



单位：元

| 账龄   | 2017年6月30日          | 2016年12月31日         | 2015年12月31日         |
|------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 1年以内 | 2,901,882.49        | 1,572,772.80        | 1,871,268.39        |
| 1—2年 |                     | 1,045.50            |                     |
| 合计   | <b>2,901,882.49</b> | <b>1,573,818.30</b> | <b>1,871,268.39</b> |

2017年6月末、2016年末、2015年末，公司应付账款余额分别为2,901,882.49元、1,573,818.30元、1,871,268.39元，2017年6月末应付账款余额增长幅度较大，主要是公司因当期销售规模扩大而增加采购量所致。

2、报告期各期末，应付账款中无应付持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

3、报告期各期末，应付账款前五名单位如下：

| 单位名称           | 2017年6月30日余额（元）     | 占应付账款总额比例（%） | 是否关联方 | 款项性质 | 账龄   |
|----------------|---------------------|--------------|-------|------|------|
| 武汉华日精密激光股份有限公司 | 729,205.13          | 25.13        | 否     | 货款   | 1年以内 |
| 广州易达包装设备有限公司   | 605,128.20          | 20.85        | 否     | 货款   | 1年以内 |
| 合肥宇胜信息科技有限公司   | 449,700.00          | 15.50        | 否     | 货款   | 1年以内 |
| 广州畅联智能设备有限公司   | 260,725.00          | 8.98         | 否     | 货款   | 1年以内 |
| 东莞市龙达精密机械有限公司  | 132,715.00          | 4.57         | 否     | 货款   | 1年以内 |
| 合计             | <b>2,177,473.33</b> | <b>75.04</b> |       |      |      |

续

| 单位名称            | 2016年12月31日余额（元）  | 占应付账款总额比例（%） | 是否关联方 | 款项性质 | 账龄   |
|-----------------|-------------------|--------------|-------|------|------|
| 广州昆仑新控自动化科技有限公司 | 267,650.00        | 17.01        | 否     | 货款   | 1年以内 |
| 武汉华日精密激光股份有限公司  | 159,000.00        | 10.10        | 否     | 货款   | 1年以内 |
| 广州畅联智能设备有限公司    | 113,729.00        | 7.23         | 否     | 货款   | 1年以内 |
| 北京爱普特科技发展有限公司   | 108,000.00        | 6.86         | 否     | 货款   | 1年以内 |
| 广州通有机电设备有限公司    | 99,352.80         | 6.31         | 否     | 货款   | 1年以内 |
| 合计              | <b>747,731.80</b> | <b>47.51</b> |       |      |      |

续

| 单位名称           | 2015年12月31日余额（元） | 占应付账款总额比例（%） | 是否关联方 | 款项性质 | 账龄   |
|----------------|------------------|--------------|-------|------|------|
| 武汉华日精密激光有限责任公司 | 559,000.00       | 29.87        | 否     | 货款   | 1年以内 |
| 佛山市诚德特钢有限公司    | 505,209.60       | 27.00        | 否     | 货款   | 1年以内 |
| 北京爱普特科技发展有限公司  | 342,975.00       | 18.33        | 否     | 货款   | 1年以内 |
| 广州市黄埔区瑞杰精密机械厂  | 183,765.00       | 9.82         | 否     | 货款   | 1年以内 |
| 广州昂昇光电科技有限公司   | 88,900.00        | 4.75         | 否     | 货款   | 1年以内 |
| 合计             | 1,679,849.60     | 89.77        |       |      |      |

### （三）其他应付款

#### 1、账龄分析

单位：元

| 账龄   | 2017年6月30日 | 2016年12月31日 | 2015年12月31日  |
|------|------------|-------------|--------------|
| 1年以内 | 868,765.22 | 333,000.00  | 3,254,423.80 |
| 1—2年 |            |             | 2,005,500.00 |
| 合计   | 868,765.22 | 333,000.00  | 5,259,923.80 |

2017年6月末、2016年末、2015年末，公司其他应付款余额分别为868,765.22元、333,000.00元、5,259,923.80元，主要为向关联方拆入的资金。

2、报告期各期末，其他应付款中应付持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 2017年6月30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%   |
| 利小冰  | 关联方    | 838,298.00 | 96.49 | 333,000.00  | 100.00 |              | -     |
| 利瑜家  | 关联方    | 26,563.62  | 3.06  |             | -      |              | -     |
| 习敬钰  | 关联方    | 0.00       | -     | -           | -      | 5,256,117.50 | 99.93 |
| 合计   |        | 864,861.62 | 99.55 | 333,000.00  | 100.00 | 5,256,117.50 | 99.93 |

3、报告期各期末，其他应付款前五名单位如下：

| 单位名称 | 2017年6月30日余额（元） | 占其他应付款总额比例（%） | 是否关联方 | 款项性质    | 账龄   |
|------|-----------------|---------------|-------|---------|------|
| 利小冰  | 838,298.00      | 96.49         | 是     | 往来款、报销款 | 1年以内 |

| 单位名称 | 2017年6月30日余额（元） | 占其他应付款总额比例（%） | 是否关联方 | 款项性质 | 账龄   |
|------|-----------------|---------------|-------|------|------|
| 林宇珊  | 3,903.60        | 0.45          | 否     | 报销款  | 1年以内 |
| 利瑜家  | 26,563.62       | 3.06          | 是     | 报销款  | 1年以内 |
| 合计   | 868,765.22      | 100.00        |       |      |      |

续

| 单位名称 | 2016年12月31日余额（元） | 占其他应付款总额比例（%） | 是否关联方 | 款项性质 | 账龄   |
|------|------------------|---------------|-------|------|------|
| 利小冰  | 333,000.00       | 100.00        | 是     | 往来款  | 1年以内 |
| 合计   | 333,000.00       | 100.00        |       |      |      |

续

| 单位名称          | 2015年12月31日余额（元） | 占其他应付款总额比例（%） | 是否关联方 | 款项性质    | 账龄        |
|---------------|------------------|---------------|-------|---------|-----------|
| 习敬钰           | 5,256,117.50     | 99.93         | 是     | 往来款、报销款 | 1年以内、1-2年 |
| 广州市耀进物业管理有限公司 | 3,806.30         | 0.07          | 否     | 物业费和水电费 | 1年以内      |
| 合计            | 5,259,923.80     | 100.00        |       |         |           |

#### （四）预收账款

##### 1、账龄分析

单位：元

| 账龄   | 2017年6月30日 | 2016年12月31日 | 2015年12月31日  |
|------|------------|-------------|--------------|
| 1年以内 | 84,046.00  | 28,204.00   | 1,779,432.33 |
| 1—2年 | 21,532.00  | 28,800.00   |              |
| 合计   | 105,578.00 | 57,004.00   | 1,779,432.33 |

公司2017年6月末、2016年末、2015年末预收款项金额分别为105,578.00元、57,004.00元、1,779,432.33元。2015年末预收账款余额较高，主要是公司收到阳江市铭钰标识设备有限公司预付的1,715,828.33元货款，该笔预收账款于2016年度达到收入确认条件后结转。

2、报告期各期末，预收账款中预收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项如下：

| 单位名称          | 与本公司关系 | 2017年6月30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%   |
| 阳江市铭钰标识设备有限公司 | 关联方    |            | -   |             | -   | 1,715,828.33 | 96.43 |
| 合计            |        |            | -   |             | -   | 1,715,828.33 | 96.43 |

3、报告期各期末，预收账款前五名单位如下：

| 单位名称             | 2017年6月30日余额(元) | 占预收账款总额比例(%) | 是否关联方 | 款项性质 | 账龄   |
|------------------|-----------------|--------------|-------|------|------|
| 浙江富铭工业机械有限公司     | 50,000.00       | 47.36        | 否     | 货款   | 1年以内 |
| 商丘市鼎盛木业有限公司      | 28,794.00       | 27.27        | 否     | 货款   | 1年以内 |
| 黑龙江省农垦龙王食品有限责任公司 | 26,784.00       | 25.37        | 否     | 货款   | 1年以内 |
| 合计               | 105,578.00      | 100.00       |       |      |      |

续

| 单位名称                | 2016年12月31日余额(元) | 占预收账款总额比例(%) | 是否关联方 | 款项性质 | 账龄   |
|---------------------|------------------|--------------|-------|------|------|
| 广州长基贸易有限公司          | 28,800.00        | 50.52        | 否     | 货款   | 1年以内 |
| 乐百氏(广东)饮用水有限公司广州分公司 | 15,600.00        | 27.37        | 否     | 货款   | 1年以内 |
| 商丘市鼎盛木业有限公司         | 12,604.00        | 22.11        | 否     | 货款   | 1年以内 |
| 合计                  | 57,004.00        | 100.00       |       |      |      |

续

| 单位名称          | 2015年12月31日余额(元) | 占预收账款总额比例(%) | 是否关联方 | 款项性质 | 账龄   |
|---------------|------------------|--------------|-------|------|------|
| 阳江市铭钰标识设备有限公司 | 1,715,828.33     | 96.43        | 否     | 货款   | 1年以内 |
| 广州长基贸易有限公司    | 28,800.00        | 1.62         | 否     | 货款   | 1-2年 |
| 深圳市梧桐泉饮品有限公司  | 22,500.00        | 1.26         | 否     | 货款   | 1年以内 |
| 商丘市鼎盛木业有限公司   | 12,304.00        | 0.69         | 否     | 货款   | 1年以内 |
| 合计            | 1,779,432.33     | 100.00       |       |      |      |

## (五) 应交税费

单位：元

| 项目      | 2017年6月30日 | 2016年12月31日 | 2015年12月31日 |
|---------|------------|-------------|-------------|
| 增值税     | 732,984.04 | 551,760.83  | 13,089.12   |
| 城市维护建设税 | 68,668.28  | 58,590.40   | 18,275.64   |
| 教育费附加   | 29,429.25  | 25,110.17   | 7,832.42    |
| 地方教育附加  | 19,619.50  | 16,740.11   | 5,221.61    |
| 企业所得税   | -          | -           | 94,909.38   |
| 个人所得税   | -          | -           | 2,726.91    |
| 合计      | 850,701.07 | 652,201.51  | 142,055.08  |

## 十三、股东权益情况

## (一) 实收资本（或股本）

单位：元/股

| 股东名称或姓名 | 2017年6月30日    | 2016年12月31日   | 2015年12月31日  |
|---------|---------------|---------------|--------------|
| 利小冰     | 6,000,000.00  | 6,000,000.00  | 2,750,000.00 |
| 习敬钰     | 4,000,000.00  | 4,000,000.00  | 250,000.00   |
| 合计      | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 | 3,000,000.00 |

## (二) 资本公积

单位：元

| 项目   | 2017年6月30日 | 2016年12月31日 | 2015年12月31日 |
|------|------------|-------------|-------------|
| 资本公积 | 734,665.29 | 734,665.29  |             |
| 合计   | 734,665.29 | 734,665.29  |             |

## (三) 未分配利润

单位：元

| 项目               | 2017年1-6月   | 2016年度     | 2015年度      |
|------------------|-------------|------------|-------------|
| 上年年末余额           | -680,781.16 | -14,381.31 | -352,009.69 |
| 年初调整数（减少以“-”号填列） |             |            |             |
| 本年年初余额           | -680,781.16 | -14,381.31 | -352,009.69 |

| 项目                    | 2017 年 1-6 月 | 2016 年度     | 2015 年度    |
|-----------------------|--------------|-------------|------------|
| 本期增加额(减少以“-”号填列)      | -199,974.76  | -666,399.85 | 337,628.38 |
| 其中：本年净利润转入(亏损以“-”号填列) |              | -531,734.56 |            |
| 本年减少额                 |              | -134,665.29 | -          |
| 其中：提取盈余公积             |              |             |            |
| 应付股利                  |              |             |            |
| 所有者权益内部结转             |              | -134,665.29 |            |
| 本期期末余额                | -880,755.92  | -680,781.16 | -14,381.31 |

公司报告期各期末未分配利润均为负数，主要是因为公司的经营性亏损导致的，由于公司目前属于业务成长期，业务规模还较小，盈利能力较弱，产品销售毛利尚无法覆盖期间费用等必要支出所致，近年来由于公司的主打产品由早期的喷码机逐步转向市场空间更大的激光打标机，为支持各类新产品研发、升级、快速开拓市场、提升营销、管理团队的综合业务能力，2016 年、2017 年 1-6 月公司在员工薪酬支出、研发投入、市场开拓费用、差旅费、租金费用等都有不同程度的增长，因此导致 2016 年度及 2017 年 1-6 月份经营性利润为负数，从而导致未分配利润持续为负数，因此，公司报告期内未分配利润持续为负数与公司的实际经营情况是相符的，随着公司主打产品激光打标机的市场份额不断增大，产品竞争力的逐步增强，公司的盈利能力也会有所改善，届时未分配利润为负数的局面也会得到改善。

#### 十四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

##### (一) 关联方及关联关系

##### 1、存在控制关系的关联方

| 关联方名称(姓名) | 与公司关系                    |
|-----------|--------------------------|
| 利小冰       | 控股股东、实际控制人、董事长兼总经理       |
| 习敬钰       | 控股股东、实际控制人、董事、副总经理以及销售总监 |

利小冰和习敬钰系夫妻关系。利小冰持有公司 6,000,000 股股份，占公司股份总数的 52.1739%，并通过盈灿投资持有公司 5.2174%股份，合计持有公司 57.3913%的股份，为公司的控股股东；习敬钰持有公司 4,000,000 股股份，占公司股份总数的 34.7826%，并通过盈灿投资持有公司 1.5217%股份，合计持有公司 36.3043%的股份，两人合计持有公司 93.6956%的股份，且利小冰担任公司董

事长兼总经理，且习敬钰担任公司董事兼副总经理。因此，利小冰和习敬钰系公司的共同实际控制人，且最近两年未发生变更。

## 2、公司其他关联方情况

| 关联方名称             | 与本公司关系                   |
|-------------------|--------------------------|
| 姜涛                | 董事、营销中心经理                |
| 李强                | 原董事，于 2017 年 9 月不再担任董事   |
| 朱勇伟               | 董事、销售经理                  |
| 汤小谋               | 董事、售后服务部经理               |
| 麦家礼               | 原董事，于 2017 年 9 月不再担任董事   |
| 利瑜家               | 监事会主席                    |
| 王其森               | 职工代表监事、采购经理              |
| 张勇                | 监事、技术总监                  |
| 曾燕雄               | 财务负责人                    |
| 利晓婷               | 董事会秘书、总经理助理              |
| 习延玲               | 公司股东习敬钰姐姐                |
| 广州市盈旭标识设备有限公司     | 公司实际控制人利小冰、习敬钰控股的关联公司    |
| 广州市盈灿投资合伙企业（有限合伙） | 公司持股 5%以上之员工持股平台         |
| 阳江市铭钰标识设备有限公司     | 公司实际控制人、股东利小冰控股的关联公司     |
| 中山英斐电气实业有限公司      | 公司实际控制人习敬钰参股关联公司         |
| 广东点美儒道文化传播有限公司    | 公司实际控制人习敬钰参股关联公司         |
| 山东飞达飘牌食品有限公司      | 公司董事姜涛参股关联公司             |
| 山东洁能集团有限公司        |                          |
| 洛阳市涧西区靖雅花艺馆       | 公司实际控制人习敬钰的姐姐习延玲投资的个体工商户 |

## （二）关联交易

### 1、经常性关联交易

销售产品、提供劳务情况

单位：元

| 关联方     | 交易内容 | 定价方式 | 2017 年<br>1-6 月 | 2016 年度      |           | 2015 年度      |           |
|---------|------|------|-----------------|--------------|-----------|--------------|-----------|
|         |      |      |                 | 金额           | 占比<br>(%) | 金额           | 占比<br>(%) |
| 阳江市铭钰标识 | 激光器  | 市场   | -               | 1,374,637.61 | 13.11     | 2,474,931.66 | 23.74     |

| 关联方          | 交易内容  | 定价方式 | 2017年<br>1-6月 | 2016年度       |           | 2015年度       |           |
|--------------|-------|------|---------------|--------------|-----------|--------------|-----------|
|              |       |      |               | 金额           | 占比<br>(%) | 金额           | 占比<br>(%) |
| 设备有限公司       | 等配件   | 价格   |               |              |           |              |           |
| 中山英斐电气实业有限公司 | 激光打标机 | 市场价格 | -             | 241,880.34   | 2.31      | -            | -         |
| 合计           |       |      | -             | 1,616,517.95 | 15.42     | 2,474,931.66 | 23.74     |

除上述已披露的关联交易外，公司董事、监事、高级管理人员及其投资的其他企业与公司之间不存在其他经常性关联交易。

### (3) 经常性关联交易产生的原因

阳江铭钰为公司实际控制人利小冰控股的公司，公司2015年、2016年度与阳江铭钰发生的关联交易主要是公司向其销售激光器等激光打标设备配件，由于2016年6月份以前阳江铭钰的经营范围包括激光打标机设备配件，阳江铭钰在市场开拓过程中，有部分客户对激光器等配件有采购需求，而阳江铭钰业务侧重点在产品销售，对供货市场并不熟悉，无法对产品质量、供应商选择等方面进行有效把控，而本公司作为阳江铭钰的关联方，恰好在激光打标设备领域经营多年，对激光打标设备配件、辅料等采购领域比较了解，已经与一批供应商建立了长期合作关系，基于成本、质量的有效控制，阳江铭钰与本公司建立了业务关系，由本公司统一采购相关配件，然后根据阳江铭钰的市场需求，及时向其发货，并定期结算。

中山英斐为公司股东习敬钰参股的公司，由于中山英斐生产过程中需要使用激光打标机，而公司又是相关设备生产商，因此经双方协商一致后2016年度中山英斐从公司采购了一台设备。

### (4) 关联交易定价原则

项目组通过与公司销售人员及管理层交流获悉报告期内公司向阳江铭钰销售从激光器等配件产品的销售价格主要是根据产品型号，并参考市场同类产品的销售价格进行定价，该类配件产品并非公司主打产品，也不是公司未来发展的重点方向，因此交易的目的是满足双方现阶段的业务需求，因此公司不存在故意抬高或压低交易价格情形；公司向中山英斐销售的激光打标机也是参考市场价格并经双方协商一致后进行交易的，有关各类型号产品的销售价格及同类产品市场平均销售价格情况如下表所示：



## 1) 2015 年度公司与阳江铭钰交易情况:

| 客户名称              | 项目       | 计量单位 | 数量 | 不含税平均单价   | 不含税金额<br>RMB | 该产品的市<br>场价格 | 阳江铭钰的终端客<br>户名称     | 销售给终端客户<br>的不含税单价 | 注 |
|-------------------|----------|------|----|-----------|--------------|--------------|---------------------|-------------------|---|
| 阳江市铭钰标识设<br>备有限公司 | 激光器 50W  | 套    | 23 | 73,376.07 | 1,687,649.58 | 74,042.74    | 广州畅联智能设备<br>有限公司    | 75,576.92         |   |
|                   |          |      |    |           |              |              | 广州市海珠区酷蒂<br>芭莎制衣厂   | 77,044.44         |   |
|                   |          |      |    |           |              |              | 广州市亿视电子科<br>技有限公司   | 77,777.78         |   |
|                   |          |      |    |           |              |              | 阳江市如意制造厨<br>房刀具有限公司 | 76,311.11         |   |
| 阳江市铭钰标识设<br>备有限公司 | 激光器（20W） | 套    | 19 | 41,435.90 | 787,282.08   | 42,307.69    | 广州畅联智能设备<br>有限公司    | 42,678.63         |   |
|                   |          |      |    |           |              |              | 广州市海珠区酷蒂<br>芭莎制衣厂   | 43,507.69         |   |
|                   |          |      |    |           |              |              | 广州市亿视电子科<br>技有限公司   | 43,921.37         |   |
| 合计                |          |      | 42 |           | 2,474,931.66 |              |                     |                   |   |

## 2) 2016 年公司与中山英斐、阳江铭钰的交易情况:

| 客户名称          | 项目        | 计量单位 | 数量 | 不含税平均单价   | 不含税金额<br>RMB | 该产品的市场价格  | 阳江铭钰的终端客户名称     | 销售给终端客户的不含税单价 | 备注 |
|---------------|-----------|------|----|-----------|--------------|-----------|-----------------|---------------|----|
| 阳江市铭钰标识设备有限公司 | 激光器 (50W) | 套    | 9  | 73,376.07 | 660,384.62   | 74,042.74 | 阳江市如意制造厨房刀具有限公司 | 76,311.11     |    |
|               |           |      |    |           |              |           | 广州市亿视电子科技有限公司   | 77,777.78     |    |
|               |           |      |    |           |              |           | 广州畅联智能设备        | 75,576.93     |    |

| 客户名称          | 项目       | 计量单位 | 数量   | 不含税平均单价    | 不含税金额<br>RMB        | 该产品的市场价格   | 阳江铭钰的终端客户名称     | 销售给终端客户的不含税单价 | 备注 |
|---------------|----------|------|------|------------|---------------------|------------|-----------------|---------------|----|
|               |          |      |      |            |                     |            | 有限公司            |               |    |
| 阳江市铭钰标识设备有限公司 | 激光器（20W） | 套    | 7    | 41,435.90  | 290,051.28          | 42,307.69  | 阳江市如意制造厨房刀具有限公司 | 43,093.16     |    |
|               |          |      |      |            |                     |            | 广州畅联智能设备有限公司    | 42,678.63     |    |
|               |          |      |      |            |                     |            | 广州市海珠区酷蒂芭莎制衣厂   | 43,507.69     |    |
| 阳江市铭钰标识设备有限公司 | 油墨       | 瓶    | 1664 | 109.25     | 181,798.30          | 119.66     | -               | -             |    |
| 阳江市铭钰标识设备有限公司 | 溶剂       | 瓶    | 9205 | 16.20      | 149,152.14          | 17.09      | -               | -             |    |
| 阳江市铭钰标识设备有限公司 | 清洗剂      | 瓶    | 2724 | 14.52      | 39,548.71           | 13.68      | -               | -             |    |
| 阳江市铭钰标识设备有限公司 | 白墨       | 瓶    | 240  | 223.76     | 53,702.56           | 226.50     | -               | -             |    |
| 中山英斐电气实业有限公司  | 激光打标机    | 台    | 1    | 241,880.34 | 241,880.34          | 247,863.25 | -               | -             |    |
| 合计            |          |      |      |            | <b>1,616,517.95</b> |            |                 |               |    |

## 2、偶发性关联交易

## (1) 关联方担保

单位：元

| 合同编号                                     | 关联方           | 担保方式  | 抵押物                     | 担保起始日      | 最高担保金额        |
|------------------------------------------|---------------|-------|-------------------------|------------|---------------|
| GBZ477620120160161                       | 利小冰           | 保证    |                         | 2016-12-22 | 10,000,000.00 |
| GBZ477620120160161<br>GDY477620120160074 | 习敬钰           | 保证、抵押 | 房屋，估值<br>2,619,000<br>元 |            | 10,000,000.00 |
| GDJ477620120160075                       | 习延玲           | 抵押    | 房屋，估值<br>2,587,400<br>元 |            | 10,000,000.00 |
| GBZ477620120160162                       | 广州市盈旭标识设备有限公司 | 保证    |                         |            | 10,000,000.00 |
| GBZ477620120160163                       | 阳江市铭钰标识设备有限公司 | 保证    |                         |            | 10,000,000.00 |

关联方担保合同的具体情况详见本公开转让说明书“第二节公司业务”之“五、公司主营业务相关情况”之“（四）重大业务合同及履行情况”。

## (2) 关联方股权转让事项

无

## (3) 关联方资金拆借情况

## A、向关联方拆出资金

单位：元

| 关联方          | 2015 年度    |              |        |              |
|--------------|------------|--------------|--------|--------------|
|              | 期初余额       | 本期增加金额       | 本期偿还金额 | 期末余额         |
| 阳江铭钰标识设备有限公司 | 599,259.37 | 1,957,763.81 |        | 2,557,023.18 |
| 合计           | 599,259.37 | 1,957,763.81 | -      | 2,557,023.18 |

续上表

| 关联方          | 2016 年度      |              |            |              |
|--------------|--------------|--------------|------------|--------------|
|              | 期初余额         | 本期增加金额       | 本期偿还金额     | 期末余额         |
| 阳江铭钰标识设备有限公司 | 2,557,023.18 | 1,483,622.81 | 257,502.33 | 3,783,143.66 |
| 利小冰          | -            | 996,376.00   |            | 996,376.00   |
| 习敬钰          |              | 240,000.00   |            | 240,000.00   |
| 合计           | 2,557,023.18 | 2,719,998.81 | 257,502.33 | 5,019,519.66 |

续上表

| 关联方          | 2017 年 1-6 月        |                     |                   |                     |
|--------------|---------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
|              | 期初余额                | 本期增加金额              | 本期偿还金额            | 期末余额                |
| 阳江铭钰标识设备有限公司 | 3,783,143.66        | 98,474.80           | 229,621.50        | 3,651,996.96        |
| 利小冰          | 996,376.00          | 2,988.00            | 1,494.00          | 997,870.00          |
| 习敬钰          | 240,000.00          | 1,460,000.00        |                   | 1,700,000.00        |
| 合计           | <b>5,019,519.66</b> | <b>1,561,462.80</b> | <b>231,115.50</b> | <b>6,349,866.96</b> |

续上表

| 关联方          | 2017 年 7-11 月       |                   |                     |                     |
|--------------|---------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
|              | 期初余额                | 本期增加金额            | 本期偿还金额              | 期末余额                |
| 阳江铭钰标识设备有限公司 | 3,651,996.96        | -                 | 3,651,996.96        | -                   |
| 利小冰          | 997,870.00          | 500,000.00        | 861,494.00          | 636,376.00          |
| 习敬钰          | 1,700,000.00        | 135,000.00        | 1,285,000.00        | 550,000.00          |
| 合计           | <b>6,349,866.96</b> | <b>635,000.00</b> | <b>5,798,490.96</b> | <b>1,186,376.00</b> |

## B、向关联方拆入资金

单位：元

| 关联方 | 2015 年度             |                     |                     |                     |
|-----|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|     | 期初余额                | 本期增加金额              | 本期偿还金额              | 期末余额                |
| 利小冰 |                     | 220,000.00          | 220,000.00          | -                   |
| 习敬钰 | 2,005,500.00        | 5,605,614.50        | 2,354,997.00        | 5,256,117.50        |
| 合计  | <b>2,005,500.00</b> | <b>5,825,614.50</b> | <b>2,574,997.00</b> | <b>5,256,117.50</b> |

续上表

| 关联方 | 2016 年度             |                     |                     |                     |
|-----|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|     | 期初余额                | 本期增加金额              | 本期偿还金额              | 期末余额                |
| 利小冰 | -                   | 1,612,385.50        | 283,009.50          | 1,329,376.00        |
| 习敬钰 | 5,256,117.50        | 3,489,873.05        | 8,551,614.50        | 194,376.05          |
| 合计  | <b>5,256,117.50</b> | <b>5,102,258.55</b> | <b>8,834,624.00</b> | <b>1,523,752.05</b> |

续上表

| 关联方 | 2017 年 1-6 月        |                     |                   |                     |
|-----|---------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
|     | 期初余额                | 本期增加金额              | 本期偿还金额            | 期末余额                |
| 利小冰 | 1,329,376.00        | 576,694.00          | 69,902.00         | 1,836,168.00        |
| 习敬钰 | 194,376.05          | 643,214.01          | 51,280.00         | 786,310.06          |
| 合计  | <b>1,523,752.05</b> | <b>1,219,908.01</b> | <b>121,182.00</b> | <b>2,622,478.06</b> |

续上表

| 关联方          | 2017 年 7-11 月 |        |        |      |
|--------------|---------------|--------|--------|------|
|              | 期初余额          | 本期增加金额 | 本期偿还金额 | 期末余额 |
| 阳江铭钰标识设备有限公司 |               |        |        |      |

| 关联方 | 2017年7-11月   |            |              |              |
|-----|--------------|------------|--------------|--------------|
|     | 期初余额         | 本期增加金额     | 本期偿还金额       | 期末余额         |
| 利小冰 | 1,836,168.00 | 237,744.00 | 1,437,536.00 | 636,376.00   |
| 习敬钰 | 786,310.06   | 8,620.00   | 244,930.06   | 550,000.00   |
| 合计  | 2,622,478.06 | 246,364.00 | 1,682,466.06 | 1,186,376.00 |

(1) 阳江铭钰与公司的资金拆借明细情况如下：

单位：元

| 月份  | 2015年        |     |             |    |      |    |             |    |
|-----|--------------|-----|-------------|----|------|----|-------------|----|
|     | 资金流出         |     |             |    | 资金流入 |    |             |    |
|     | 拆出金额         | 次数  | 偿还拆入款<br>金额 | 次数 | 拆入金额 | 次数 | 收回拆出款<br>金额 | 次数 |
| 1月  | 91,373.00    | 3   | -           | -  | -    | -  | -           | -  |
| 2月  | 69,649.00    | 11  | -           | -  | -    | -  | -           | -  |
| 3月  | 37,794.00    | 4   | -           | -  | -    | -  | -           | -  |
| 4月  | 112,841.08   | 12  | -           | -  | -    | -  | -           | -  |
| 5月  | 418,106.49   | 12  | -           | -  | -    | -  | -           | -  |
| 6月  | 58,968.74    | 10  | -           | -  | -    | -  | -           | -  |
| 7月  | 109,498.30   | 10  | -           | -  | -    | -  | -           | -  |
| 8月  | 28,521.00    | 4   | -           | -  | -    | -  | -           | -  |
| 9月  | 238,540.00   | 7   | -           | -  | -    | -  | -           | -  |
| 10月 | 546,265.20   | 12  | -           | -  | -    | -  | -           | -  |
| 11月 | 75,972.00    | 7   | -           | -  | -    | -  | -           | -  |
| 12月 | 170,235.00   | 10  | -           | -  | -    | -  | -           | -  |
| 合计  | 1,957,763.81 | 102 | -           | -  | -    | -  | -           | -  |

续上表

| 月份  | 2016年        |    |             |    |      |    |             |    |
|-----|--------------|----|-------------|----|------|----|-------------|----|
|     | 资金流出         |    |             |    | 资金流入 |    |             |    |
|     | 拆出金额         | 次数 | 偿还拆入款<br>金额 | 次数 | 拆入金额 | 次数 | 收回拆出款<br>金额 | 次数 |
| 1月  | 42,050.00    | 4  | -           | -  | -    | -  | -           | -  |
| 2月  | 273,500.00   | 3  | -           | -  | -    | -  | -           | -  |
| 3月  | 53,903.20    | 7  | -           | -  | -    | -  | 107,502.33  | 1  |
| 4月  | 760,000.00   | 1  | -           | -  | -    | -  | -           | -  |
| 5月  | 32,781.73    | 3  | -           | -  | -    | -  | 150,000.00  | 1  |
| 6月  | 226,997.08   | 8  | -           | -  | -    | -  | -           | -  |
| 7月  | -            | -  | -           | -  | -    | -  | -           | -  |
| 8月  | -            | -  | -           | -  | -    | -  | -           | -  |
| 9月  | 8,997.20     | 4  | -           | -  | -    | -  | -           | -  |
| 10月 | 4,653.80     | 2  | -           | -  | -    | -  | -           | -  |
| 11月 | 76,075.50    | 1  | -           | -  | -    | -  | -           | -  |
| 12月 | 4,664.30     | 2  | -           | -  | -    | -  | -           | -  |
| 合计  | 1,483,622.81 | 35 | -           | -  | -    | -  | 257,502.33  | 2  |

续上表

| 月份   | 2017 年 1-11 月 |    |             |    |      |    |              |    |
|------|---------------|----|-------------|----|------|----|--------------|----|
|      | 资金流出          |    |             |    | 资金流入 |    |              |    |
|      | 拆出金额          | 次数 | 偿还拆入款<br>金额 | 次数 | 拆入金额 | 次数 | 收回拆出款金<br>额  | 次数 |
| 1 月  | 80,046.00     | 1  | -           | -  | -    | -  | 93,546.00    | 2  |
| 2 月  | -             | -  | -           | -  | -    | -  | -            | -  |
| 3 月  | 18,428.80     | 8  | -           | -  | -    | -  | 136,075.50   | 2  |
| 4 月  | -             | -  | -           | -  | -    | -  | -            | -  |
| 5 月  | -             | -  | -           | -  | -    | -  | -            | -  |
| 6 月  | -             | -  | -           | -  | -    | -  | -            | -  |
| 7 月  | -             | -  | -           | -  | -    | -  | 200,000.00   | 2  |
| 8 月  | -             | -  | -           | -  | -    | -  | 2,700,000.00 | 4  |
| 9 月  | -             | -  | -           | -  | -    | -  | 100,000.00   | 1  |
| 10 月 | -             | -  | -           | -  | -    | -  | 651,996.96   | 2  |
| 11 月 | -             | -  | -           | -  | -    | -  | -            | -  |
| 合计   | 98,474.80     | 9  | -           | -  | -    | -  | 3,881,618.46 | 13 |

(2) 利小冰与公司的资金拆借明细情况如下：

单位：元

| 月份   | 2015 年 |    |             |    |            |    |             |    |
|------|--------|----|-------------|----|------------|----|-------------|----|
|      | 资金流出   |    |             |    | 资金流入       |    |             |    |
|      | 拆出金额   | 次数 | 偿还拆入款<br>金额 | 次数 | 拆入金额       | 次数 | 收回拆出款<br>金额 | 次数 |
| 1 月  | -      | -  | -           | -  | -          | -  | -           | -  |
| 2 月  | -      | -  | -           | -  | -          | -  | -           | -  |
| 3 月  | -      | -  | -           | -  | -          | -  | -           | -  |
| 4 月  | -      | -  | -           | -  | -          | -  | -           | -  |
| 5 月  | -      | -  | -           | -  | -          | -  | -           | -  |
| 6 月  | -      | -  | -           | -  | -          | -  | -           | -  |
| 7 月  | -      | -  | -           | -  | -          | -  | -           | -  |
| 8 月  | -      | -  | -           | -  | -          | -  | -           | -  |
| 9 月  | -      | -  | -           | -  | -          | -  | -           | -  |
| 10 月 | -      | -  | -           | -  | 50,000.00  | 2  | -           | -  |
| 11 月 | -      | -  | 130,000.00  | 3  | 110,000.00 | 3  | -           | -  |
| 12 月 | -      | -  | 90,000.00   | 2  | 60,000.00  | 3  | -           | -  |
| 合计   | -      | -  | 220,000.00  | 5  | 220,000.00 | 8  | -           | -  |

续上表

| 月份  | 2016 年     |    |             |    |            |    |             |    |
|-----|------------|----|-------------|----|------------|----|-------------|----|
|     | 资金流出       |    |             |    | 资金流入       |    |             |    |
|     | 拆出金额       | 次数 | 偿还拆入款<br>金额 | 次数 | 拆入金额       | 次数 | 收回拆出款<br>金额 | 次数 |
| 1 月 | -          | -  | -           | -  | 203,009.50 | 5  | -           | -  |
| 2 月 | -          | -  | -           | -  | -          | -  | -           | -  |
| 3 月 | -          | -  | -           | -  | 80,000.00  | 4  | -           | -  |
| 4 月 | 636,376.00 | 1  | 283,009.50  | 1  | -          | -  | -           | -  |

| 月份   | 2016 年     |    |            |    |              |    |         |    |
|------|------------|----|------------|----|--------------|----|---------|----|
|      | 资金流出       |    |            |    | 资金流入         |    |         |    |
|      | 拆出金额       | 次数 | 偿还拆入款金额    | 次数 | 拆入金额         | 次数 | 收回拆出款金额 | 次数 |
| 5 月  | -          | -  | -          | -  | -            | -  | -       | -  |
| 6 月  | -          | -  | -          | -  | 636,376.00   | 12 | -       | -  |
| 7 月  | -          | -  | -          | -  | 385,000.00   | 5  | -       | -  |
| 8 月  | -          | -  | -          | -  | -            | -  | -       | -  |
| 9 月  | -          | -  | -          | -  | 20,000.00    | 1  | -       | -  |
| 10 月 | -          | -  | -          | -  | 98,000.00    | 4  | -       | -  |
| 11 月 | -          | -  | -          | -  | -            | -  | -       | -  |
| 12 月 | 360,000.00 | 1  | -          | -  | 190,000.00   | 3  | -       | -  |
| 合计   | 996,376.00 | 2  | 283,009.50 | 1  | 1,612,385.50 | 34 | -       | -  |

续上表

| 月份   | 2017 年 1-11 月 |    |              |    |            |    |            |    |
|------|---------------|----|--------------|----|------------|----|------------|----|
|      | 资金流出          |    |              |    | 资金流入       |    |            |    |
|      | 拆出金额          | 次数 | 偿还拆入款金额      | 次数 | 拆入金额       | 次数 | 收回拆出款金额    | 次数 |
| 1 月  | -             | -  | -            | -  | 32,210.00  | 1  | -          | -  |
| 2 月  | 2,988.00      | 1  | -            | -  | -          | -  | -          | -  |
| 3 月  | -             | -  | 32,210.00    | 1  | -          | -  | -          | -  |
| 4 月  | -             | -  | -            | -  | 37,692.00  | 1  | 498        | 1  |
| 5 月  | -             | -  | 37,692.00    | 1  | 88,242.00  | 2  | 498        | 1  |
| 6 月  | -             | -  | -            | -  | 418,550.00 | 5  | 498        | 1  |
| 7 月  | 300,000.00    | 1  | 500,996.00   | 5  | 117,744.00 | 3  | 301,494.00 | 3  |
| 8 月  | -             | -  | 816,540.00   | 2  | -          | -  | -          | -  |
| 9 月  | 200,000.00    | 3  | -            | -  | -          | -  | -          | -  |
| 10 月 | -             | -  | -            | -  | -          | -  | 560,000.00 | 3  |
| 11 月 | -             | -  | 120,000.00   | 1  | 120,000.00 | 1  | -          | -  |
| 合计   | 502,988.00    | 5  | 1,507,438.00 | 10 | 814,438.00 | 13 | 862,988.00 | 9  |

(3) 习敬钰与公司的资金拆借明细情况如下:

单位: 元

| 月份  | 2015 年 |    |            |    |              |    |         |    |
|-----|--------|----|------------|----|--------------|----|---------|----|
|     | 资金流出   |    |            |    | 资金流入         |    |         |    |
|     | 拆出金额   | 次数 | 偿还拆入款金额    | 次数 | 拆入金额         | 次数 | 收回拆出款金额 | 次数 |
| 1 月 | -      | -  | 290,000.00 | 7  | 100,000.00   | 2  | -       | -  |
| 2 月 | -      | -  | 330,000.00 | 7  | 50,000.00    | 1  | -       | -  |
| 3 月 | -      | -  | 40,000.00  | 1  | 40,000.00    | 1  | -       | -  |
| 4 月 | -      | -  | 250,000.00 | 5  | 20,000.00    | 2  | -       | -  |
| 5 月 | -      | -  | 240,000.00 | 5  | 100,000.00   | 2  | -       | -  |
| 6 月 | -      | -  | 135,000.00 | 3  | 95,000.00    | 2  | -       | -  |
| 7 月 | -      | -  | -          | -  | 280,000.00   | 2  | -       | -  |
| 8 月 | -      | -  | -          | -  | -            | -  | -       | -  |
| 9 月 | -      | -  | 399,997.00 | 8  | 2,154,000.00 | 6  | -       | -  |

| 月份   | 2015 年 |    |              |    |              |    |         |    |
|------|--------|----|--------------|----|--------------|----|---------|----|
|      | 资金流出   |    |              |    | 资金流入         |    |         |    |
|      | 拆出金额   | 次数 | 偿还拆入款金额      | 次数 | 拆入金额         | 次数 | 收回拆出款金额 | 次数 |
| 10 月 | -      | -  | 300,000.00   | 6  | 931,000.00   | 9  | -       | -  |
| 11 月 | -      | -  | 320,000.00   | 7  | 680,000.00   | 9  | -       | -  |
| 12 月 | -      | -  | 50,000.00    | 1  | 1,155,614.50 | 7  | -       | -  |
| 合计   | -      | -  | 2,354,997.00 | 50 | 5,605,614.50 | 43 | -       | -  |

续上表

| 月份   | 2016 年     |    |              |    |              |    |         |    |
|------|------------|----|--------------|----|--------------|----|---------|----|
|      | 资金流出       |    |              |    | 资金流入         |    |         |    |
|      | 拆出金额       | 次数 | 偿还拆入款金额      | 次数 | 拆入金额         | 次数 | 收回拆出款金额 | 次数 |
| 1 月  | -          | -  | 30,000.00    | 1  | 692,990.50   | 17 | -       | -  |
| 2 月  | -          | -  | 400,000.00   | 8  | 528,051.18   | 8  | -       | -  |
| 3 月  | -          | -  | -            | -  | 279,555.28   | 3  | -       | -  |
| 4 月  | -          | -  | 6,300,614.50 | 5  | 530,000.00   | 12 | -       | -  |
| 5 月  | -          | -  | 150,000.00   | 1  | -            | -  | -       | -  |
| 6 月  | -          | -  | 100,000.00   | 2  | 90,077.00    | 2  | -       | -  |
| 7 月  | -          | -  | 200,000.00   | 1  | 630,000.00   | 4  | -       | -  |
| 8 月  | -          | -  | 221,000.00   | 4  | 280,000.00   | 3  | -       | -  |
| 9 月  | -          | -  | 750,000.00   | 4  | 170,000.00   | 3  | -       | -  |
| 10 月 | -          | -  | -            | -  | 230,000.00   | 2  | -       | -  |
| 11 月 | -          | -  | 400,000.00   | 3  | 27,659.00    | 2  | -       | -  |
| 12 月 | 240,000.00 | 1  | -            | -  | 31,540.09    | 3  | -       | -  |
| 合计   | 240,000.00 | 1  | 8,551,614.50 | 29 | 3,489,873.05 | 59 | -       | -  |

续上表

| 月份   | 2017 年 1-11 月 |    |            |    |            |    |              |    |
|------|---------------|----|------------|----|------------|----|--------------|----|
|      | 资金流出          |    |            |    | 资金流入       |    |              |    |
|      | 拆出金额          | 次数 | 偿还拆入款金额    | 次数 | 拆入金额       | 次数 | 收回拆出款金额      | 次数 |
| 1 月  | 1,140,000.00  | 7  | -          | -  | 230,000.00 | 2  | -            | -  |
| 2 月  | 120,000.00    | 2  | -          | -  | -          | -  | -            | -  |
| 3 月  | 40,000.00     | 2  | 23,140.00  | 1  | 343,140.00 | 3  | -            | -  |
| 4 月  | -             | -  | -          | -  | 28,854.00  | 2  | -            | -  |
| 5 月  | 30,000.00     | 1  | 28,140.00  | 1  | 17,600.01  | 3  | -            | -  |
| 6 月  | 130,000.00    | 3  | -          | -  | 23,620.00  | 2  | -            | -  |
| 7 月  | -             | -  | 244,930.06 | 2  | 8,620.00   | 1  | 194,930.06   | 1  |
| 8 月  | -             | -  | -          | -  | -          | -  | 731,386.08   | 5  |
| 9 月  | 135,000.00    | 3  | -          | -  | -          | -  | 45,654.00    | 3  |
| 10 月 | -             | -  | -          | -  | -          | -  | 313,029.86   | 2  |
| 11 月 | -             | -  | -          | -  | -          | -  | -            | -  |
| 合计   | 1,595,000.00  | 18 | 296,210.06 | 4  | 651,834.01 | 13 | 1,285,000.00 | 11 |

公司与实际控制人及其他关联方发生的上述资金拆借均发生在挂牌申报前，



挂牌申报前，关联方与公司发生的资金拆借业务构成资金占用，其中，有限公司阶段，公司关联方交易制度不完善，公司管理层规范意识不强。因此未履行内部决策程序，也未约定支付占用费。事后，全体股东共同签署了《关于关联交易追认的声明》，追认报告期内发生的关联交易合法有效，并明确拆借资金均不计算利息，股份公司成立后，公司完善了关联交易制度，制定了《关联交易管理制度》，并且股份公司成立后公司的资金拆借已按该制度严格执行，并履行了审批程序；由于公司与关联方之间的往来拆借较频繁，大部分拆入、拆出时间较短，并且拆入、拆出款对公司财务状况的影响有限，因此拆入、拆出款均未约定利息。

截止 2017 年 10 月公司提交挂牌申请材料前，公司与关联方阳江铭钰、利小冰、习敬钰的资金拆出金额均已全部收回，并且从申报材料提交至申报审查期间未再发生新的资金拆出行为，此外，公司已加强对财务管理制度的规范和执行力度，杜绝公司股东、董监高及其他关联方对公司资金占用的情形发生，截止本回复出具之日公司不存在关联方资金占用的情形，因此不会对本次挂牌构成实质性障碍。

### （三）关联方往来余额

单位：元

| 项目名称  | 关联方           | 2017 年 6 月 30 日 | 2016 年 12 月 31 日 | 2015 年 12 月 31 日 |
|-------|---------------|-----------------|------------------|------------------|
| 其他应收款 | 阳江市铭钰标识设备有限公司 | 3,651,996.96    | 3,783,143.66     | 2,557,023.18     |
| 预收帐款  | 阳江市铭钰标识设备有限公司 | -               | -                | 1,715,828.33     |
| 其他应付款 | 利小冰           | 838,298.00      | 333,000.00       | -                |
| 其他应付款 | 利瑜家           | 26,563.62       | -                | -                |
| 其他应收款 | 利瑜家           | -               | 47,368.00        | -                |
| 其他应付款 | 习敬钰           | -               | -                | 5,256,117.50     |
| 其他应收款 | 习敬钰           | 913,689.94      | 45,623.95        | -                |

### （四）挂牌公司规范关联交易的制度安排

有限公司阶段，公司与关联方发生的交易主要是由管理层讨论决定，股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理制度》，其中具体规定了关联交易的审批程序，具体审批权限规定如下：

第十六条 公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）

金额达到下列标准的关联交易事项由董事会审批决定：

1. 公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易；
2. 公司与关联法人发生的金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计的净资产绝对值 0.5%以上的关联交易。

第十七条 公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 3000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，应将该交易提交股东大会审议。

第十八条 公司为股东、实际控制人及其他关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

第十九条 未达到第十六条规定标准的关联交易事项由总经理决定。

第二十条 关联交易涉及“提供财务资助”、“提供担保”和“委托理财”等事项时，以发生额作为计算标准，并按交易类别在连续十二个月内累计计算。

已经履行决策程序的交易事项，不再纳入相关的累计计算范围。

第二十一条 公司在连续十二个月内发生的交易标的相关的同类关联交易，按照累计计算的原则适用第十七条的规定。

已经履行决策程序的交易事项，不再纳入相关的累计计算范围。

同时公司股东及管理层承诺将严格按照公司章程和《关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行相关的董事会或股东大会审批程序，具体承诺情况如下：

“公司持股 5%以上股东关于减少并规范关联交易出具了相应承诺：“本人/公司及本人/公司控制的企业将尽量减少并规范与公司及其控股企业之间的关联交易。对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，本人/公司将遵循市场公开、公平、公正的原则以公允、合理的市场价格进行，根据有关法律、法规、规范性文件以及《公司章程》等规定履行关联交易决策程序，依法履行信息披露义务和办理有关报批程序，不利用控股地位/实际控制人地位/任职关系损害公司利益。

本人/公司作为/担任公司的控股股东/实际控制人/董监高人员期间，不会利用

控股股东地位/实际控制人地位/任职关系损害公司及其他中小股东的合法权益”。

为了进一步降低关联交易的比例和规范关联交易，公司股改完成后，公司制定了《关联交易管理制度》，并且在股改后公司加大了拓展销售渠道的力度和采取措施积极引入符合条件的供应商，通过寻找更稳定、可靠的销售渠道和供应商，以尽量降低关联交易比重，此外，公司进一步强化了监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。

## 十五、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

期后公司向关联方拆出资金情况：

单位：元

| 关联方          | 2017 年 7-10 月       |                   |                     |                     |
|--------------|---------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
|              | 期初余额                | 本期增加金额            | 本期偿还金额              | 期末余额                |
| 阳江铭钰标识设备有限公司 | 3,651,996.96        | -                 | 3,651,996.96        | -                   |
| 利小冰          | 637,870.00          | 500,000.00        | 501,494.00          | 636,376.00          |
| 习敬钰          | 1,460,000.00        | 135,000.00        | 1,045,000.00        | 550,000.00          |
| <b>合计</b>    | <b>5,749,866.96</b> | <b>635,000.00</b> | <b>1,546,494.00</b> | <b>1,186,376.00</b> |

期后公司向关联方拆入资金情况：

单位：元

| 关联方          | 2017 年 7-10 月       |                   |                     |                     |
|--------------|---------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
|              | 期初余额                | 本期增加金额            | 本期偿还金额              | 期末余额                |
| 阳江铭钰标识设备有限公司 |                     |                   |                     |                     |
| 利小冰          | 1,836,168.00        | 117,744.00        | 1,317,536.00        | 636,376.00          |
| 习敬钰          | 786,310.06          | 8,620.00          | 244,930.06          | 550,000.00          |
| <b>合计</b>    | <b>2,622,478.06</b> | <b>126,364.00</b> | <b>1,562,466.06</b> | <b>1,186,376.00</b> |

期后公司与关联方的资金往来履行了相应的审批程序。截止本公开转让说明书签署日，公司不存在资金占用的情形，未对公司产生不利影响。

## 十六、报告期内，公司进行资产评估情况

### 1、有限公司整体变更为股份公司

2016 年 12 月 6 日，中铭国际资产评估（北京）有限责任公司出具中铭评报字【2016】第 3066 号《评估报告》。截至 2016 年 6 月 30 日评估基准日，采用

资产基础法，有限公司的净资产评估值为 10,797,842.22 元，评估增值 663,176.93 元，增值率为 6.54%。整体改制后公司资产及负债仍按照账面价值入账。

除上述资产评估事项外，公司未发生其他资产评估行为。

## 十七、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

### （一）报告期内股利分配政策及实际股利分配情况

#### 1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

（1）弥补以前年度亏损；

（2）提取法定公积金。法定公积金按税后利润的 10.00%提取，法定公积金累计额为注册资本 50.00%以上的，可不再提取；

（3）经股东大会决议，提取任意公积金；

（4）分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

#### 2、最近两年一期股利分配情况

公司最近两年一期尚未进行过股利分配。

### （二）公开转让后的股利分配政策

2016 年 12 月 22 日，股份公司创立大会召开并审议通过了《广东铭钰科技股份有限公司章程》，有关利润分配的主要规定如下：

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

2、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。

3、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。

4、公司持有的公司股份不参与分配利润。

5、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后二个月内完成股利（或股份）的派发事项。

6、公司将根据实际盈利状况和现金流量状况，可以采取现金、送股和转增资本等方式，在不影响公司正常生产经营所需现金流的情况下，公司优先选择现金分配方式。

## 十八、特有风险提示

### （一）应收账款回收的风险

公司 2017 年 6 月末、2016 年末、2015 年末应收账款余额分别为 6,106,820.00 元、4,223,560.50 元、3,913,451.00 元，各期末应收账款余额占各期末总资产的比例分别为 32.46%、32.05%和 32.51%。尽管公司的大客户多为国内知名大公司，客户资信优良，发生坏账的可能性较小，同时公司已经逐步完善内部控制制度，但是随着公司经营规模的扩大，应收账款余额有可能继续增加，如果公司对应收账款催收不力，或者公司客户资信状况、经营状况出现恶化，导致应收账款不能按合同规定及时收回，将可能给公司带来呆坏账风险，影响公司现金流及利润情况。

应对措施：加快款项催收、通过开发更多信用良好的优质空户。

### （二）经营性资金不足产生的风险

2017 年 1-6 月、2016 年、2015 年，公司经营活动现金流量净额分别为 -3,573,305.46 元、-1,248,888.41 元、-1,204,700.28 元。报告期内，公司经营活动现金净额持续为负，主要依靠关联方拆借、股东增资、银行借款等外部资金投入来满足公司的经营资金需求。如公司短期内不能有效改善经营活动现金流量或者获取新的外部融资渠道，仅依靠原有股东资金投入和拆借款来满足公司发展需要，不能通过扩大自身业务规模及提高回款效率来改善经营活动资金紧张的问题，未来将可能会面临较高的资金短缺风险，进而对公司的正常经营活动产生较大影响。

应对措施：扩大业务规模，加快款项回收，寻找更多资金渠道。

### （三）公司业务规模较小产生的风险

2015 年、2016 年及 2017 年 1-6 月，公司营业收入分别为 10,423,390.44 元、10,481,942.10 元和 5,945,406.20 元，目前公司业务规模较小，公司的业务结构及营业收入均存在一定的波动性，有可能对公司经营的稳定性、抗风险能力带来风险。

应对措施：快速扩大业务规模、获取更多优良客户、提高产品质量，获取客户的认可，保持与客户的长期合作关系。

### （四）财务基础较为薄弱的风险

有限公司阶段，公司财务基础较为薄弱，专业财务人员较少，公司治理和内部控制的各项措施执行不到位，会计核算和账务处理不符合现代企业会计准则的要求。股份公司阶段，公司增加了专业财务人员的配置，制定了《重大财务决策制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》等一系列规章制度，严格按照企业会计准则的要求编制财务报表。但股份公司成立的时间尚短，各项制度的执行还需要一定时间的检验和完善，短期内公司仍然面临财务基础较为薄弱的风险。

应对措施：严格执行内控制度、增强公司财务核算能力和团队建设。

### （五）原材料价格波动风险

激光加工设备是由激光器、光学部件、机械结构、数控系统、电气控制和软件几大部分集成而成。激光加工设备上游行业核心部件的国产能力较低，企业需大量选购进口配套产品例如激光器、数控系统、激光头、镜片等。若国外上游行业提价，将对行业整体的生产成本造成较大的影响，行业存在一定原材料价格波动的风险。

应对措施：快速扩大业务规模，提升自身竞争能力，提高与供应商的议价能力、寻求与更多合格供应商进行合作。

### （六）客户集中的风险

2017 年 1-6 月、2016 年度和 2015 年度，公司从前五名客户取得的销售收入

占比分别为 91.45%、73.96%和 68.54%，其中，对第一大客户中国联塑集团控股有限公司的销售收入占比分别为 78.31%、47.29%和 29.42%。报告期内，公司存在客户群体较为集中、对第一大客户存在一定依赖的风险，如果公司未来不能进一步拓宽销售渠道，将可能面临由于不能持续获取重大订单而导致业绩下滑的风险。

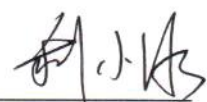
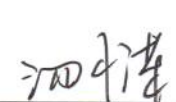
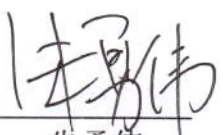
应对措施：开拓更多其他优良客户，降低现有大客户的销售比重，提升产品质量，保持与现有大客户的稳定合作关系。

## 第五节 有关声明

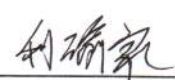
### 一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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、完整性承担个别或连带的法律责任。

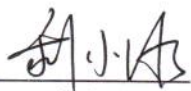
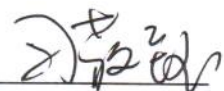
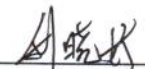
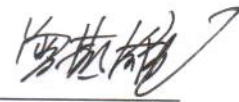
董事签字：

|                                                                                           |                                                                                          |                                                                                           |                                                                                           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| <br>利小冰  | <br>习敬钰 | <br>汤小谋 | <br>姜涛 |
| <br>朱勇伟 |                                                                                          |                                                                                           |                                                                                           |

监事签字：

|                                                                                            |                                                                                            |                                                                                            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| <br>利瑜家 | <br>王其森 | <br>张勇 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|

高级管理人员签字：

|                                                                                            |                                                                                            |                                                                                            |                                                                                              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <br>利小冰 | <br>习敬钰 | <br>利晓婷 | <br>曾燕雄 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|

广东铭钰科技股份有限公司

2018年1月18日



## 二、主办券商声明

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

项目负责人（签字）：

叶治旗

项目小组成员（签字）：

尤英秋

赵馨

叶治旗

法定代表人（签字）：

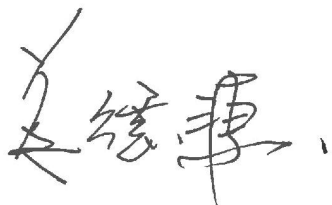
尤时贵



### 三、律师事务所声明

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

负责人：



经办律师：



北京市君泽君（深圳）律师事务所

2018年1月18日



#### 四、会计师事务所声明

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

机构负责人：



李尊农

签字注册会计师：



签字注册会计师：



中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

2018年1月18日



## 五、资产评估机构声明

本机构及签字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资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

负责人：

  
黄世新

签字资产评估师：

  
周霁

  
范洪法

中铭国际资产评估（北京）有限责任公司

2018年1月18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、全国中小企业股份转让系统有限责任公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件