

### 创业板风险提示

本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

# 东莞怡合达自动化股份有限公司

Dongguan Yiheda Automation Co., Ltd.

(住所：东莞市虎门镇北栅东坊工业区)



## 首次公开发行股票并在创业板上市 招股说明书 (申报稿)

本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书作为投资决定的依据。

### 保荐机构（主承销商）



(住所：东莞市莞城区可园南路一号)

## 发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员、发行人的控股股东、实际控制人以及保荐人、承销的证券公司承诺因发行人招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

证券服务机构承诺因其为发行人本次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给他人造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

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招股说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对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，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责；投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

## 本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A股）
发行股数	本次公开发行股票不超过 4,001 万股，占发行后公司股份总数的比例不低于 10.00%
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	【】元
预计发行日期	【】年【】月【】日
拟上市的证券交易所	深圳证券交易所
发行后总股本	不超过 40,001 万股
保荐机构暨主承销商	东莞证券股份有限公司
招股说明书签署日期	【】年【】月【】日

## 重大事项提示

本公司特别提请投资者注意，在作出投资决策之前，应特别关注以下重要事项。有关投资本公司本次发行股份的主要风险载于本招股说明书“第四节 风险因素”一节，请投资者在做出投资决定前仔细阅读该节的全部内容。

### 一、关于所持股份流通限制和自愿锁定股份的承诺

#### （一）发行人控股股东、实际控制人承诺

公司控股股东金立国，实际控制人金立国、张红、章高宏、李锦良关于本次发行前所持股份流通限制和自愿锁定股份作出如下承诺：

自公司首次公开发行股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或者间接于公司本次公开发行股票前已持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。在本人担任公司董事、监事、高级管理人员期间，本人每年转让的公司股份数量不超过本人持有公司股份总数的 25%；在离职后半年内不转让本人所持有的公司股份。

本人持有的公司股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于公司首次公开发行股票的发行价；公司首次公开发行股票上市后六个月内，若公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本人持有公司股票的锁定期在原有锁定期限基础上自动延长六个月。自公司首次公开发行股票上市至本人减持期间，公司如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股、增发等除权除息事项，上述减持价格将进行相应调整。上述承诺不因本人职务变更或离职等原因而终止履行。

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

#### （二）发行人董事、监事、高级管理人员承诺

1、持有公司股份的高级管理人员温信英关于本次发行前所持股份流通限制和自愿锁定股份作出如下承诺：自公司首次公开发行股票上市之日起三十六个月

内，不转让或者委托他人管理本人于公司本次公开发行股票前已持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。在本人担任公司董事、监事、高级管理人员期间，本人每年转让的公司股份数量不超过本人持有公司股份总数的 25%，在离职后半年内不转让本人所持有的公司股份。

本人持有的公司股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于公司首次公开发行股票的发行价；公司首次公开发行股票上市后六个月内，若公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本人直接或者间接持有股票的锁定期在原有锁定期限基础上自动延长六个月。自公司首次公开发行股票上市至本人减持期间，公司如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股、增发等除权除息事项，上述减持价格将进行相应调整。上述承诺为不可撤销之承诺，本人严格履行上述承诺内容，如有违反，本人将承担由此产生的一切法律责任。

2、间接持有公司股份的监事林立洪、唐铁光关于本次发行前所持股份流通限制和自愿锁定股份作出如下承诺：自公司首次公开发行股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人于公司本次公开发行股票前已持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。在本人担任公司董事、监事、高级管理人员期间，本人每年转让的公司股份数量不超过本人持有公司股份总数的 25%；在离职后半年内不转让本人持有的公司股份。上述承诺为不可撤销之承诺，本人严格履行上述承诺内容，如有违反，本人将承担由此产生的一切法律责任。

3、其他持有公司股份的董事、高级管理人员金立国、张红、章高宏、李锦良关于本次发行前所持股份流通限制和自愿锁定股份承诺参见本招股说明书“重大事项提示”之“一、关于所持股份流通限制和自愿锁定股份的承诺”之“（一）发行人控股股东、实际控制人承诺”。

### **（三）发行人其它股东承诺**

1、公司股东众慧达、众志达关于本次发行前所持股份流通限制和自愿锁定股份作出如下承诺：自公司首次公开发行股票上市之日起三十六个月内不转让或者委托他人管理本企业于公司本次公开发行股票前已持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。上述承诺为不可撤销之承诺，承诺人严格履行上述承诺内容，如有违反，承诺人将承担由此产生的一切法律责任。

2、公司股东伟盈科技、钟鼎五号、钟鼎青蓝、深创投、红土创投、红土投资、红土智能、金春保、东莞粤科关于本次发行前所持股份流通限制和自愿锁定股份作出如下承诺：自公司首次公开发行股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本企业/本人于公司本次公开发行股票前已持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。上述承诺为不可撤销之承诺，承诺人严格履行上述承诺内容，如有违反，承诺人将承担由此产生的一切法律责任。

3、公司股东珠海高瓴、珠海澜盈关于本次发行前所持股份流通限制和自愿锁定股份作出如下承诺：自公司首次公开发行股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本企业于公司本次公开发行股票前已持有的公司股份，也不提议由公司回购该部分股份。上述承诺为不可撤销之承诺，自本企业书面确认的本文件出具日生效，承诺人严格履行上述承诺内容，如有违反，承诺人将承担由此产生的一切法律责任。

4、间接持有公司股份的股东张大伟关于本次发行前所持股份流通限制和自愿锁定股份作出如下承诺：自公司首次公开发行股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人于公司本次公开发行股票前已持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。上述承诺为不可撤销之承诺，本人严格履行上述承诺内容，如有违反，本人将承担由此产生的一切法律责任。

## 二、关于持有公司 5%以上股份股东的减持意向

1、公司控股股东金立国，实际控制人金立国、张红、章高宏、李锦良承诺：本人将鼎力支持公司发展壮大，将长期持有公司股份；本人将遵守《公司法》、《证券法》和有关法律、法规，以及中国证监会规章、规范性文件中关于股份转让的限制性规定，并将严格遵守本人就限制股份转让作出的承诺；本人在发行人首次公开发行股票前所持股份在锁定期满后 2 年内减持的，减持价格不低于发行人首次公开发行时的发行价；在本人担任公司董事、监事、高级管理人员期间，每年减持的股份数量不超过本人持有发行人股份总数的 25%；且该减持行为将不影响公司控制权，不违反本人在公司首次公开发行时所作出的公开承诺。减持应符合有关法律、法规、规章的规定真实、准确、完整、及时履行信息披露义务，并提前 3 个交易日予以公告；自公司股票上市至减持期间，公司如有派息、送股、

资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，减持底价下限和股份数将相应进行调整。如果本人未履行上述减持意向，本人将在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；且本人持有的公司股份自本人未履行上述减持意向之日起 6 个月内不得减持。

2、公司股东伟盈科技承诺：本企业将遵守《公司法》、《证券法》和有关法律、法规，以及中国证监会规章、规范性文件中关于股份转让的限制性规定，并将严格遵守本企业就限制股份转让作出的承诺；本企业在发行人首次公开发行股票前所持股份在锁定期满后将按照相关法律、法规及交易所相关文件规定审慎减持所持有的全部股份，真实、准确、完整、及时履行信息披露义务，并提前 3 个交易日予以公告；如果本企业未履行上述减持意向，本企业将在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；且本企业持有的公司股份自本企业未履行上述减持意向之日起 6 个月内不得减持。

3、公司股东深创投、红土创投、红土投资、红土智能承诺：本企业将遵守《公司法》、《证券法》和有关法律、法规，以及中国证监会规章、规范性文件中关于股份转让的限制性规定，并将严格遵守本企业就限制股份转让作出的承诺；本企业在发行人首次公开发行股票前所持股份在锁定期满后将按照相关法律、法规及交易所相关文件规定审慎减持所持有的全部股份，真实、准确、完整、及时履行信息披露义务，并提前 3 个交易日予以公告；如果本企业未履行上述减持意向，本企业将在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；且本企业持有的公司股份自本企业未履行上述减持意向之日起 6 个月内不得减持。

4、公司股东钟鼎五号、钟鼎青蓝承诺：本企业将遵守《公司法》、《证券法》和有关法律、法规，以及中国证监会规章、规范性文件中关于股份转让的限制性规定，并将严格遵守本企业就限制股份转让作出的承诺；本企业在发行人首次公开发行股票前所持股份在锁定期满后将按照相关法律、法规及交易所相关文件规定审慎减持所持有的全部股份，真实、准确、完整、及时履行信息披露义务，并提前 3 个交易日予以公告；如果本企业未履行上述减持意向，本企业将在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司

股东和社会公众投资者道歉；且本企业持有的公司股份自本企业未履行上述减持意向之日起 6 个月内不得减持。

5、公司股东珠海高瓴、珠海澜盈承诺：本企业将遵守《公司法》、《证券法》和有关法律、法规，以及中国证监会规章、规范性文件中关于股份转让的限制性规定，并将严格遵守本企业就限制股份转让作出的承诺；本企业在发行人首次公开发行股票前所持股份在锁定期满后将按照相关法律、法规及深圳证券交易所相关文件规定审慎减持所持有的全部股份，真实、准确、完整、及时履行信息披露义务。本企业在拟减持前述股份（须本企业及本企业的一致行动人届时仍合计持有发行人 5% 以上股份）时，将至少提前 3 个交易日告知发行人，并积极配合发行人的公告等信息披露工作；如果本企业未履行上述减持意向，本企业将依法承担相应的法律责任。前述承诺自本企业书面确认的本文件出具日生效。

6、公司股东众慧达、众志达承诺：本企业将遵守《公司法》、《证券法》和有关法律、法规，以及中国证监会规章、规范性文件中关于股份转让的限制性规定，并将严格遵守本企业就限制股份转让作出的承诺；本企业在发行人首次公开发行股票前所持股份在锁定期满后将按照相关法律、法规及交易所相关文件规定审慎减持所持有的全部股份，真实、准确、完整、及时履行信息披露义务，并提前 3 个交易日予以公告；如果本企业未履行上述减持意向，本企业将在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；且本企业持有的公司股份自本企业未履行上述减持意向之日起 6 个月内不得减持。

### 三、关于稳定股价的预案

#### （一）稳定股价的预案

根据《中国证监会关于进一步推进新股发行体制改革的意见》的相关要求，公司制定了《东莞怡合达自动化股份有限公司上市后三年内公司股价低于每股净资产值时稳定股价的预案》，且相关责任主体均已出具承诺，预案具体内容如下：

##### 1、稳定股价预案的实施目的

为增强公司上市后公司股价低于每股净资产值时投资者投资股票信心，公司结合自身财务状况和经营状况，在符合法律、法规以及规范性文件的前提下，制



定稳定公司股价的预案。

## **2、启动稳定股价措施的实施条件**

公司股票自深交所上市后 3 年内，如果公司股票收盘价连续 20 个交易日低于最近一期经审计的每股净资产值（以下简称“启动条件”，若因除权除息等事项致使上述股票收盘价与公司最近一期经审计的每股净资产值不具可比性的，上述股票收盘价应做相应调整），在不会导致上市公司股权结构不符合上市条件的前提下，启动稳定股价措施。

## **3、稳定股价措施的方式及顺序**

股价稳定措施包括：（1）公司回购股票；（2）公司控股股东增持公司股票；（3）董事（不含独立董事）、高级管理人员增持公司股票。选用前述方式时应考虑：（1）不能导致公司不满足法定上市条件；（2）不能迫使控股股东、董事（不含独立董事）或高级管理人员履行要约收购义务。

股价稳定措施的实施顺序如下：

第一选择为公司回购股票。

第二选择为控股股东增持公司股票。启动该选择的条件为：在公司回购股票方案实施完成后，如公司股票仍未满足连续 3 个交易日的收盘价均已高于公司最近一期经审计的每股净资产值之条件，并且控股股东增持公司股票不会致使公司将不满足法定上市条件或触发控股股东的要约收购义务。

第三选择为董事（不含独立董事）、高级管理人员增持公司股票。启动该选择的条件为：在控股股东增持公司股票方案实施完成后，如公司股票仍未满足连续 3 个交易日的收盘价均已高于公司最近一期经审计的每股净资产值之条件，并且董事（不含独立董事）、高级管理人员增持公司股票不会致使公司将不满足法定上市条件或触发董事（不含独立董事）、高级管理人员的要约收购义务。

## **4、稳定股价的具体措施**

当上述启动股价稳定措施的条件成熟时，公司将及时采取以下部分或全部措施稳定公司股价。

### **（1）公司回购**

公司为稳定股价之目的回购股份应符合相关法律、法规及交易所相关文件的规定，且不应导致公司股权分布不符合上市条件，并依法履行有关回购股份的具体程序，及时进行信息披露。

公司股东大会对回购股份作出决议，须经出席会议的股东所持表决权的 2/3 以上通过，公司控股股东承诺就该等回购事宜在股东大会中以其控制的股份投赞成票。

公司用于回购股份的资金总额累计不超过公司首次公开发行新股所募集的资金总额，单次用于回购股份的资金不少于人民币 1,000.00 万元，单次回购股份不超过公司总股本的 2.00%，回购股份的价格不超过最近一期经审计的每股净资产值。

## **(2) 控股股东增持**

公司控股股东为稳定股价之目的增持公司股份应符合相关法律、法规及交易所相关文件的规定，且不应导致公司股权分布不符合上市条件，并依法履行相应程序，及时进行信息披露。

公司控股股东承诺：单次用于增持公司股票的资金不少于人民币 1,000.00 万元；单次及连续十二个月增持公司股份数量不超过公司总股本的 2.00%。

## **(3) 董事（不含独立董事）、高级管理人员增持**

在公司任职并领取薪酬的公司董事（不含独立董事）、高级管理人员为稳定股价之目的增持公司股份应符合相关法律、法规及交易所相关文件的规定，且不应导致公司股权分布不符合上市条件，并依法履行相应程序，及时进行信息披露。

有义务增持的公司董事（不含独立董事）、高级管理人员承诺其用于增持公司股份的资金不少于该等董事（不含独立董事）、高级管理人员上年度从公司领取薪酬（税后）总和的 25.00%，但不超过该等董事（不含独立董事）、高级管理人员上年度从公司领取的薪酬（税后）总和。

公司在首次公开发行 A 股股票上市后 3 年内聘任新的董事（不含独立董事）、高级管理人员前，将要求其签署承诺书，保证其履行公司首次公开发行上市时董事（不含独立董事）、高级管理人员已做出的相应承诺。

## 5、稳定股价措施的启动程序

### （1）公司回购

①公司董事会应在稳定股价措施启动条件触发之日起 10 个交易日内，作出实施回购股份或不实施回购股份的决议。

②公司董事会应当在做出决议后 2 个交易日内公告董事会决议、回购股份预案（应包括回购的数量范围、价格区间、完成时间等信息）或不回购股份的理由，并发布召开股东大会的通知。

③经股东大会决议通过实施回购的，应在履行完毕法律法规规定的程序后 30 日内实施完毕。

④公司回购方案实施完毕后，应在 2 个交易日内公告公司股份变动报告，并依法注销所回购的股份，办理工商变更登记手续。

⑤公司董事会公告回购股份预案后，公司股票若连续 5 个交易日收盘价超过最近一期经审计的每股净资产值时，公司董事会可以做出决议终止回购股份事宜。

### （2）控股股东增持

①公司控股股东应在稳定股价措施启动条件触发之日起 10 个交易日内，就其增持公司股票的具体计划（包括拟增持的数量范围、价格区间、完成时间等信息）书面通知公司并进行公告。

②公司控股股东增持股份应在履行完毕法律法规规定的程序后 30 日内实施完毕。

### （3）董事（不含独立董事）、高级管理人员增持

①董事（不含独立董事）、高级管理人员应在稳定股价措施启动条件触发之日起 10 个交易日内，就其增持公司股票的具体计划（应包括拟增持的数量范围、价格区间、完成时间等信息）书面通知公司并进行公告。

②董事（不含独立董事）、高级管理人员增持股份应在履行完毕法律法规规定的程序后 30 日内实施完毕。

## 6、约束措施

如未履行上述稳定股价措施，公司、控股股东、董事（不含独立董事）及高级管理人员承诺接受以下约束措施：

（1）公司未履行上述稳定股价措施的，应当在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉，并提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益；

（2）控股股东未履行上述稳定股价措施的，应当在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉，并提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益；未履行上述稳定股价措施的控股股东不得领取当年分红；

（3）公司董事（不含独立董事）、高级管理人员未履行上述稳定股价措施的，应当在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉，并提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益；未履行上述稳定股价措施的董事（不含独立董事）、高级管理人员不得领取当年薪酬。

### （二）发行人及其控股股东、董事（不含独立董事）、高级管理人员承诺

1、公司承诺：自公司股票上市之日起3年内，本公司自愿依法履行《东莞怡合达自动化股份有限公司上市后三年内公司股价低于每股净资产时稳定股价的预案》所规定的实施股价稳定措施的相关义务。如本公司未能完全履行实施股价稳定措施的相关承诺的，本公司将承诺接受以下约束措施：公司未履行上述稳定股价措施的，将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉，并提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益。

2、公司控股股东承诺：自公司股票上市之日起3年内，本人自愿依法履行《东莞怡合达自动化股份有限公司上市后三年内公司股价低于每股净资产时稳定股价的预案》所规定的实施股价稳定措施的相关义务。如本人未能完全履行实施股价稳定措施的相关承诺的，本人将承诺接受以下约束措施：本人未履行上述稳定股价措施的，将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行稳

定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉，并提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益；未履行上述稳定股价措施的本人不得领取当年分红。

3、公司董事（不含独立董事、李强）、高级管理人员承诺：自公司股票上市之日起3年内，本人自愿依法履行《东莞怡合达自动化股份有限公司上市后三年内公司股价低于每股净资产时稳定股价的预案》所规定的实施股价稳定措施的相关义务。如本人未能完全履行（或未履行）实施股价稳定措施的相关承诺的，本人将承诺接受以下约束措施：本人未履行上述稳定股价措施的，将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉，并提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益；未履行上述稳定股价措施的董事（不含独立董事）、高级管理人员不得领取当年薪酬/津贴。

4、公司董事李强承诺：自公司股票上市之日起3年内，本人自愿依法履行《东莞怡合达自动化股份有限公司上市后三年内公司股价低于每股净资产时稳定股价的预案》所规定的实施股价稳定措施的相关义务。如本人未履行实施股价稳定措施的相关承诺的，将依法承担相应法律责任。

## **四、关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺**

### **（一）发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员承诺**

1、公司承诺：如果公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司将在有权部门出具的认定或处罚文件生效后及时提出股份回购预案，并提交董事会、股东大会审议，依法回购公司首次公开发行的全部新股（如公司发生送股、资本公积转增等除权除息事宜，回购数量应相应调整），回购价格将根据相关法律法规确定，且不低于首次公开发行股票的发行人价格（若公司股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，回购价格应相应调整），具体程序按中国证监会和证券交易所的相关规定办理。

如果公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将依法赔偿投资者损失，但公司能够证明自己没有过错的除外。有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《证券法》、《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》（法释[2003]2号）等相关法律法规的规定执行。

2、公司控股股东金立国，实际控制人金立国、张红、章高宏、李锦良承诺：如果公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将在有权部门出具的认定或处罚文件生效后及时提出股份购回预案，依法购回首次公开发行时公开发售的全部新股，且本人将购回已转让的原限售股份，回购价格将根据相关法律法规确定，且不低于首次公开发行股票的发价价格（若公司发生送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，购回价格相应调整），具体程序按中国证监会和证券交易所的相关规定办理。

如果公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失，本人将依法赔偿投资者的损失，但本人能够证明自己没有过错的除外。有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《证券法》、《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》（法释[2003]2号）等相关法律法规的规定执行。

3、公司董事（除李强外）、监事、高级管理人员承诺：如果公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将在有权部门出具的认定或处罚文件生效后及时提出股份购回预案，依法购回首次公开发行时公开发售的全部新股，且本人将购回已转让的原限售股份，回购价格将根据相关法律法规确定，且不低于首次公开发行股票的发价价格（若公司发生送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，购回价格相应调整），具体程序按中国证监会和证券交易所的相关规定办理。

如果公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失，本人将依法赔偿投资者的损失，但本人能够证明自己没有

过错的除外。有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《证券法》、《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》（法释[2003]2号）等相关法律法规的规定执行。

4、公司董事李强承诺：如果公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失，本人将依法赔偿投资者的损失，但本人能够证明自己没有过错的除外。有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《中华人民共和国证券法》、《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》（法释[2003]2号）等相关法律法规的规定执行。

## （二）证券服务机构承诺

1、保荐机构（主承销商）东莞证券承诺：因本公司为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

2、审计机构、验资机构、验资复核机构天健承诺：因本所为东莞怡合达自动化股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失，如能证明本所没有过错的除外。

3、发行人律师华商承诺：本所为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形，若因本所为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

4、评估机构中广信承诺：本机构为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形，若因本机构为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

## 五、填补被摊薄即期回报的措施及承诺

公司在本次公开发行股票并上市后，公司总股本和净资产规模随着募集资金的到位将大幅增加。尽管募集资金投资项目是建立在充分的市场调研、慎重的可行性分析研究基础上，并结合公司实际经营状况而确定，但募集资金投资项目建设及实施需要一定周期，在此期间内，公司每股收益指标将可能出现一定幅度下降的风险，投资者即期回报可能被摊薄。本次填补被摊薄即期回报的相关措施及承诺，已经公司董事会及股东大会审议通过。

### （一）填补被摊薄即期回报的措施

#### 1、积极实施募集资金投资项目，尽快获得预期投资回报

本次募集资金拟投资于东莞怡合达智能制造供应链华南中心项目、苏州怡合达自动化科技有限公司自动化零部件制造项目和东莞怡合达企业信息化管理升级建设项目。通过募集资金投资项目的实施将丰富并扩大现有的产品系列和生产规模，提高现有业务的供应链管理水平和公司未来发展规划，若本次募集资金投资项目顺利实施，将大幅提高公司的盈利能力。公司将积极实施募集资金投资项目，尽快获得预期投资回报，降低上市后即期回报被摊薄的风险。

#### 2、加强募集资金管理，保证募集资金有效使用

公司依据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等法律法规以及公司实际情况，制定了《募集资金管理制度》。募集资金到位后，公司将及时与保荐机构、监管银行签署监管协议。公司将按照《募集资金管理制度》的规定对募集资金进行专户存储，在募集资金使用过程中，严格履行申请和审批手续。公司将明确各控制环节的相关责任，按投资计划申请、审批、使用募集资金，并对使用情况进行检查与监督，以确保募集资金的有效管理和使用。

#### 3、优化投资回报机制

本次发行上市后，公司将严格依照相关法律法规和公司章程的规定，完善董



事会、股东大会对公司利润分配事项的决策程序和机制，制定明确的回报规划，充分维护公司股东依法享有的资产收益等权利，给予广大投资者合理的回报。

#### **4、进一步提升公司竞争力和盈利水平**

公司将致力于提升自身的竞争力和盈利水平，通过不断加强产品深度和广度、市场开拓，实现盈利规模和盈利质量的双重提升，从而增厚公司的每股收益和净资产收益率等指标。

公司制定上述填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证。

### **（二）发行人及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人关于填补回报措施的承诺**

1、公司承诺：公司承诺未来将根据中国证监会、证券交易所等监管机构出台的具体细则及要求，积极落实相关内容，继续补充、修订、完善相关措施并实施，切实保护投资者合法权益。

2、公司董事（李强除外）、高级管理人员承诺：（1）不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不得采用其他方式损害公司利益；（2）对自身的职务消费行为进行约束；（3）不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；（4）董事会或薪酬与考核委员会制订的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；（5）拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；（6）作为填补回报措施相关责任主体之一，本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，将在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉，并自愿接受证券交易所、上市公司协会的自律监管措施，以及中国证监会作出的监管措施。若本人违反上述承诺给公司或者股东造成损失的，本人将依法承担补偿责任。

3、公司董事李强承诺：（1）不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；（2）对本人以及职权范围内其他董事和高管的职务消费行为进行约束，必要的职务消费行为应低于平均水平；（3）承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；（4）在自身职权范围内积极推动公司薪酬制度的完善使之符合摊薄即期填补回报措施的要求，承诺支持公司董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施

的执行情况相挂钩；（5）当参与公司制订及推出股权激励计划的相关决策时，在自身职权范围内应该使股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；（6）公司董事会应对公司首次公开发行是否摊薄即期回报进行分析、将填补即期回报措施及相关承诺主体的承诺等事项形成议案，提交股东大会表决；（7）作为填补回报措施相关责任主体之一，本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，将依法承担相应法律责任。

4、公司控股股东、实际控制人承诺：本人在作为公司控股股东/实际控制人期间，不得越权干预公司经营管理活动，不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不得采用其他方式损害公司利益，不得动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。若本人违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人将在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉，并自愿接受证券交易所、上市公司协会的自律监管措施，以及中国证监会作出的监管措施。若本人违反上述承诺给公司或者股东造成损失的，本人将依法承担补偿责任。

## 六、未能履行承诺的约束措施

1、公司承诺：公司将严格履行首次公开发行股票并上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督，并接受以下约束措施。如公司非因自然灾害、法律、法规变化或其他不可抗力因素，未履行公开承诺事项的，公司将采取以下措施：（1）及时在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；（2）如该违反的承诺属可以继续履行的，公司将及时、有效地采取措施消除相关违反承诺事项；如该违反的承诺确已无法履行的，公司将向投资者及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺，并将上述补充承诺或替代性承诺提交股东大会审议；（3）公司承诺未能履行、承诺无法履行或无法按期履行导致投资者损失的，由公司依法赔偿投资者的损失；公司因违反承诺有违法所得的，按相关法律法规处理。

如公司因自然灾害、法律、法规变化或其他不可抗力因素导致未能履行公开承诺事项的，公司将采取以下措施：（1）及时在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因；（2）尽快制定将投资者利益损失降低到最小的处理方案，并提交股东大会审议，尽可能地保护投资者利益。

2、公司控股股东、实际控制人、董事（除李强外）、监事及高级管理人员、其他股东（伟盈科技、红土创投、众慧达、众志达、深创投、红土投资、金春保、东莞粤科、红土智能）、张大伟承诺：本人/本企业将严格履行公司就首次公开发行股票并上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督，并接受以下约束措施。如本人/本企业非因自然灾害、法律、法规变化或其他不可抗力因素，未履行公开承诺事项的，本人/本企业将采取以下措施：（1）通过公司及时在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；（2）如该违反的承诺属可以继续履行的，本人/本企业将及时、有效地采取措施消除相关违反承诺事项；如该违反的承诺确已无法履行的，本人/本企业将向投资者及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺，并将上述补充承诺或替代性承诺提交股东大会审议；（3）本人/本企业承诺未能履行、承诺无法履行或无法按期履行导致投资者损失的，由本人/本企业依法赔偿投资者的损失；本人/本企业因违反承诺而获得收益的，将归公司所有；（4）其他根据届时规定可以采取的措施。

如本人/本企业因自然灾害、法律、法规变化或其他不可抗力因素导致未能履行公开承诺事项的，本人/本企业将采取以下措施：（1）通过公司在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；（2）尽快作出将公司和投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护公司和投资者利益。

3、公司董事李强承诺：承诺人严格履行上述承诺内容，如有违反，承诺人将承担由此产生的一切法律责任。

4、公司股东钟鼎五号、钟鼎青蓝承诺：本企业将严格履行公司就首次公开发行股票并上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督，并接受以下约束措施。如本企业非因自然灾害、法律、法规变化或其他不可抗力因素，未履行公开承诺事项的，本企业将采取以下措施：（1）通过公司及时在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；（2）如该违反的承诺属可以继续履行的，本企业将及时、有效地采取措施消除相关违反承诺事项；如该违反的承诺确已无法履行的，本企业将向投资者及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺，并将上述补充承诺或

替代性承诺提交股东大会审议；（3）本企业承诺未能履行、承诺无法履行或无法按期履行导致投资者损失的，由本企业依法赔偿投资者的损失；（4）其他根据届时规定可以采取的措施。

如本企业因自然灾害、法律、法规变化或其他不可抗力因素导致未能履行公开承诺事项的，本企业将采取以下措施：（1）通过公司在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；（2）尽快作出将公司和投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护公司和投资者利益。

5、公司股东珠海高瓴、珠海澜盈承诺：承诺人严格履行上述承诺内容，如有违反，承诺人将承担由此产生的一切法律责任。

## 七、发行前滚存利润分配安排

公司首次公开发行股票完成前滚存的未分配利润由发行后新老股东按照持股比例共享。如因国家财会政策调整而相应调整前述未分配利润数额，以调整后的数额为准。

## 八、发行后的利润分配政策和分红回报规划

### （一）发行后的股利分配政策

根据《公司章程（草案）》，公司发行后的股利分配政策主要内容如下：

#### 1、利润分配的原则

公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，结合公司的盈利情况和业务未来发展战略的实际需要，建立对投资者持续、稳定的回报机制，保持利润分配政策的一致性、合理性和稳定性。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、监事和公众投资者的意见。

#### 2、利润分配形式

公司采取现金、股票股利或者二者相结合的方式分配利润，并优先采取现金分配方式。利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能

力。公司董事会可以根据公司盈利及资金需求情况提议公司进行中期现金分红。

### 3、利润分配条件和比例

如无重大投资计划或重大现金支出发生，公司应当采取现金方式分配股利，最近3年以现金方式分配的利润不少于最近3年年均可分配利润的30%。公司在实施上述现金分配股利的同时，可以派发红股。

董事会制定利润分配方案时，综合考虑公司所处的行业特点、同行业的排名、竞争力、利润率等因素论证公司所处的发展阶段，以及是否有重大资金支出安排等因素制定公司的利润分配政策。利润分配方案遵循以下原则：

（1）在公司发展阶段属于成熟期且无重大资金支出安排的，利润分配方案中现金分红所占比例应达到80%；

（2）在公司发展阶段属于成熟期且有重大资金支出安排的，利润分配方案中现金分红所占比例应达到40%；

（3）在公司发展阶段属于成长期且有重大资金支出安排的，利润分配方案中现金分红所占比例应达到20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，按照前项规定处理。

重大投资计划或重大现金支出指以下情形之一：

（1）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的50%，且超过3,000万元；

（2）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的30%。

公司应当及时行使对全资子公司的股东权利，根据全资子公司公司章程的规定，促成全资子公司向公司进行现金分红，并确保该等分红款在公司向股东进行分红前支付给公司。

### 4、利润分配应履行的程序

公司具体利润分配方案由公司董事会向公司股东大会提出，独立董事应当对董事会制定的利润分配方案是否认真研究和论证公司利润分配方案的时机、条件和最低比例、调整的条件及决策程序等发表明确意见。董事会制定的利润分配方

案需经董事会过半数（其中应包含 2/3 以上的独立董事）表决通过、监事会半数以上监事表决通过。董事会在利润分配方案中应说明留存的未分配利润的使用计划，独立董事应在董事会审议当年利润分配方案前就利润分配方案的合理性发表独立意见。公司利润分配方案经董事会、监事会审议通过后，由董事会需提交公司股东大会审议。

涉及利润分配相关议案，公司独立董事可在股东大会召开前向公司社会公众股股东征集其在股东大会上的投票权，独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的 1/2 以上同意。

公司股东大会在利润分配方案进行审议前，应当通过深圳证券交易所投资者交流平台、公司网站、电话、传真、电子邮件等多渠道与公众投资者，特别是中小投资者进行沟通与交流，充分听取公众投资者的意见与诉求，公司董事会秘书或证券事务代表及时将有关意见汇总并在审议利润分配方案的董事会上说明。

利润分配方案应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）过半数以上表决通过。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利派发事项。

## 5、利润分配政策的调整

受外部经营环境或者自身经营的不利影响，导致公司营业利润连续两年下滑且累计下滑幅度达到 40% 以上，或经营活动产生的现金流量净额连续 2 年为负时，公司可根据需要调整利润分配政策，调整后利润分配政策不得损害股东权益、不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。

如需调整利润分配政策，应由公司董事会根据实际情况提出利润分配政策调整议案，有关调整利润分配政策的议案，需事先征求独立董事及监事会的意见，利润分配政策调整议案需经董事会全体成员过半数（其中包含 2/3 以上独立董事）表决通过并经半数以上监事表决通过。经董事会、监事会审议通过的利润分配政策调整方案，由董事会提交公司股东大会审议。

董事会需在股东大会提案中详细论证和说明原因，股东大会审议公司利润分配政策调整议案，需经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上审议通过。为

充分听取中小股东意见，公司应通过提供网络投票等方式为社会公众股东参加股东大会提供便利，必要时独立董事可公开征集中小股东投票权。

公司保证调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

## **6、其他**

公司股东及其关联方存在违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所获分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

### **（二）公司未来分红回报规划**

根据公司股东大会审议通过的《关于公司上市后三年内股东分红回报规划的议案》，公司上市后三年内股东分红回报规划如下：

1、公司可以采取现金方式或者现金与股票相结合的方式分配股利。

2、公司上市后三年内，除公司有重大资金支出安排外，在公司当年盈利、累计未分配利润为正且满足公司正常生产经营的资金需求情况下，在足额预留盈余公积金以后，最近3年以现金方式分配的利润原则上不低于最近3年实现的可分配利润的30%。具体每个年度的分红比例由董事会根据公司年度盈利状况和未来资金使用计划提出预案。

3、在符合分红条件情况下，公司原则上每年进行一次现金分红。在有条件的情况下，公司董事会可以根据公司的资金状况提议公司进行中期现金分配。

4、公司在每个会计年度结束后，由公司董事会提出分红议案，并提交股东大会进行表决。公司接受所有股东、独立董事和监事对公司分红的建议和监督。

## **九、保荐机构对发行人是否具备持续盈利能力的核查结论意见**

发行人不存在以下对持续盈利能力构成重大不利影响的情形：

1、发行人的经营模式、产品或服务的品种结构已经或者将发生重大变化，并对发行人的持续盈利能力构成重大不利影响；

2、发行人的行业地位或发行人所处行业的经营环境已经或者将发生重大变化，并对发行人的持续盈利能力构成重大不利影响；

3、发行人在用的商标、专利、软件著作权等重要资产或者技术的取得或者使用存在重大不利变化的风险；

4、发行人近一年的营业收入或净利润对关联方或者有重大不确定性的客户存在重大依赖；

5、发行人近一年的净利润主要来自合并财务报表范围以外的投资收益；

6、其他可能对发行人持续盈利能力构成重大不利影响的情形。

经对发行人持续盈利能力可能产生重大不利影响的所有因素审慎核查后，保荐机构认为：发行人所处行业发展前景较好，报告期内发行人财务状况良好，盈利能力较强。

因此公司具备良好的持续盈利能力，但投资者应关注本招股说明书“第四节 风险因素”中披露的相关风险因素的影响。

## 十、财务报告审计截止日后经营状况

公司财务报告审计基准日（2019年12月31日）后，公司已于2020年2月10日复工，目前处于正常经营状态。受新型冠状病毒肺炎疫情影响，公司2020年春节后开工有所延后，但公司经营模式、主要产品的供应和销售、主要客户及供应商的构成、主要核心技术人员、税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项等方面均未发生重大不利变化。



## 目 录

发行人声明.....	1
本次发行概况.....	2
重大事项提示.....	3
一、关于所持股份流通限制和自愿锁定股份的承诺.....	3
二、关于持有公司 5%以上股份股东的减持意向.....	5
三、关于稳定股价的预案.....	7
四、关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺.....	12
五、填补被摊薄即期回报的措施及承诺.....	15
六、未能履行承诺的约束措施.....	17
七、发行前滚存利润分配安排.....	19
八、发行后的利润分配政策和分红回报规划.....	19
九、保荐机构对发行人是否具备持续盈利能力的核查结论意见.....	22
十、财务报告审计截止日后经营状况.....	23
目 录.....	24
第一节 释义.....	28
一、普通术语.....	28
二、专业术语.....	29
第二节 概览.....	30
一、发行人基本情况.....	30
二、发行人主营业务概况.....	30
三、发行人控股股东及实际控制人简介.....	31
四、发行人主要财务数据.....	32
五、募集资金主要用途.....	33
第三节 本次发行概况.....	34
一、本次发行基本情况.....	34
二、本次发行的有关机构.....	34
三、发行人与本次发行有关的中介机构的股权关系和其他利益关系.....	36

四、本次发行的重要日期.....	36
<b>第四节 风险因素.....</b>	<b>37</b>
一、市场风险.....	37
二、经营风险.....	37
三、财务风险.....	38
四、法律风险.....	39
<b>第五节 发行人基本情况.....</b>	<b>41</b>
一、发行人基本情况.....	41
二、发行人设立情况.....	41
三、发行人自设立以来的重大资产重组情况.....	43
四、发行人股权结构图和组织结构.....	43
五、发行人控股子公司、重要参股公司情况.....	45
六、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况.....	47
七、发行人的股本情况.....	61
八、正在执行的对其董事、监事、高级管理人员、其他核心人员、员工实行的股权激励及其他制度安排和执行情况.....	67
九、发行人员工情况.....	67
十、重要承诺、履行情况及未能履行承诺的约束措施.....	68
<b>第六节 业务和技术.....</b>	<b>71</b>
一、发行人主营业务、主要产品或服务的情况.....	71
二、发行人所处行业的基本情况.....	92
三、发行人销售情况和主要客户.....	112
四、发行人采购情况和主要供应商.....	115
五、发行人主要固定资产和无形资产.....	118
六、发行人特许经营权情况.....	130
七、发行人核心技术和研发情况.....	130
八、发行人境外生产经营情况.....	137
九、公司环境保护情况.....	137
十、发行人发行当年和未来三年的发展规划.....	138
<b>第七节 同业竞争与关联交易.....</b>	<b>142</b>

一、发行人独立性.....	142
二、同业竞争.....	143
三、关联方、关联关系和关联交易.....	144
四、报告期内关联交易制度的执行情况及独立董事意见.....	150
<b>第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理.....</b>	<b>151</b>
一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简要情况.....	151
二、董事、监事、高级管理人员以及其他核心人员的其他对外投资情况.....	156
三、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持有发行人股份情况.....	157
四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬情况.....	159
五、公司与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的有关协议及履行情况.....	160
六、董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况.....	160
七、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度及董事会专门委员会的建立健全及运行情况.....	161
八、发行人内部控制制度情况.....	163
九、发行人最近三年违法违规情况.....	164
十、发行人资金占用和对外担保情况.....	164
十一、发行人资金管理、对外投资、对外担保管理制度情况.....	164
十二、发行人投资者权益保护的情况.....	166
<b>第九节 财务会计信息与管理层分析.....</b>	<b>169</b>
一、财务报表.....	169
二、审计意见及关键审计事项.....	174
三、影响收入、成本、费用和利润的主要因素，以及对发行人具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标.....	177
四、财务报告审计基准日至招股说明书签署日之间的主要财务信息和经营状况.....	182
五、财务报表编制基础与合并财务报表范围及变化情况.....	182
六、报告期内主要会计估计和会计政策.....	183
七、实施新收入准则对公司的影响.....	207

八、主要税收政策、缴纳的主要税种及执行的法定税率.....	209
九、分部信息.....	210
十、经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表.....	211
十一、主要财务指标.....	213
十二、盈利预测.....	215
十三、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	215
十四、盈利能力分析.....	217
十五、财务状况分析.....	252
十六、现金流量分析.....	284
十七、首次公开发行股票摊薄即期回报的影响分析及填补措施.....	288
十八、股利分配.....	292
十九、本次发行完成前滚存利润的分配安排和已履行的决策程序.....	294
<b>第十节 募集资金运用.....</b>	<b>295</b>
一、本次募集资金运用计划.....	295
二、本次募集资金投资项目的合理性分析.....	296
三、本次募集资金投资项目情况.....	301
四、募集资金运用对经营状况和财务状况的影响.....	304
<b>第十一节 其他重要事项.....</b>	<b>306</b>
一、重大合同.....	306
二、对外担保情况.....	307
三、重大诉讼及仲裁事项.....	307
<b>第十二节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明.....</b>	<b>308</b>
<b>第十三节 备查文件.....</b>	<b>317</b>
一、备查文件.....	317
二、备查地点、时间.....	317

## 第一节 释义

在本招股说明书中，除非文义另有所指，下列词语、简称具有如下含义：

### 一、普通术语

发行人、公司、股份公司、怡合达	指	东莞怡合达自动化股份有限公司
怡合达有限	指	东莞市怡合达自动化科技有限公司，公司前身
深立得	指	东莞市深立得自动化设备有限公司，公司全资子公司
浦乐丰	指	深圳市浦乐丰科技有限公司，公司全资子公司
苏州怡合达	指	苏州怡合达自动化科技有限公司，公司全资子公司
怡合达智造	指	东莞怡合达智造供应链管理有限公司，公司全资子公司
昆山分公司	指	东莞怡合达自动化股份有限公司昆山宏伟分公司，公司分公司
众慧达	指	分宜众慧达投资合伙企业（有限合伙），公司股东
众志达	指	分宜众志达投资合伙企业（有限合伙），公司股东
伟盈科技	指	伟盈新能源科技（无锡）有限公司，曾用名“伟盈精密模具（无锡）有限公司”，公司股东
深创投	指	深圳市创新投资集团有限公司，公司股东
红土创投	指	东莞红土创业投资有限公司，公司股东
红土投资	指	东莞红土创业投资基金合伙企业（有限合伙），公司股东
红土智能	指	深圳市红土智能股权投资基金合伙企业（有限合伙），公司股东
钟鼎五号	指	苏州钟鼎五号股权投资基金合伙企业（有限合伙），公司股东
钟鼎青蓝	指	苏州钟鼎五号青蓝股权投资基金合伙企业（有限合伙），公司股东
珠海高瓴	指	珠海高瓴智臻股权投资基金合伙企业（有限合伙），公司股东
珠海澜盈	指	珠海澜盈投资合伙企业（有限合伙），公司股东
东莞粤科	指	东莞粤科鑫怡股权投资基金合伙企业（有限合伙），公司股东
米思米	指	MISUMI Group Inc.
米思米（中国）	指	米思米（中国）精密机械贸易有限公司，米思米在中国子公司
创富物业	指	东莞市创富物业投资有限公司
中电熊猫	指	东莞中电熊猫科技发展有限公司
国务院	指	中华人民共和国国务院
国家发改委	指	国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
财政部	指	中华人民共和国财政部
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
保荐机构、主承销商、东莞证券	指	东莞证券股份有限公司
发行人律师、华商	指	广东华商律师事务所
发行人会计师、天健	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
评估机构、中广信	指	广东中广信资产评估有限公司
《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	《首次公开发行股票并在创业板上市管理办法》

《公司章程》	指	《东莞怡合达自动化股份有限公司章程》，公司现行章程
《公司章程（草案）》	指	《东莞怡合达自动化股份有限公司章程（草案）》，于公司上市后适用
发行方案	指	《关于公司申请首次公开发行人民币普通股（A股）股票并在创业板上市的议案》
本次发行	指	本次拟公开发行不超过 4,001 万股人民币普通股（A股）的行为
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
最近三年、报告期	指	2017 年度、2018 年度和 2019 年度

## 二、专业术语

FA	指	工厂自动化（Factory Automation）的缩写，是指使用自动化设备和装置来取代工人重复劳动，实现产品的全部或部分制造过程的自动化，以消除人为因素导致的产品质量的不稳定性，以及提高生产效率
SKU	指	库存量单位（Stock Keeping Unit）的缩写，以件、盒、托盘等为单元。SKU 是对物流管理的一个必要的方法，已经被引申为产品统一编号的简称，每种产品均对应有唯一的 SKU 号
仓位	指	仓库中可用以存储物料的位置
项次	指	系统订单物料行数，一般一行物料需要一个分拣动作，因此也常常作为衡量出货能力的指标之一
标准件	指	在公司 FA 工厂自动化零部件目录中，所有选型参数的数值均为定值的产品
ERP	指	企业资源计划（Enterprise Resource Planning）的缩写，是指建立在信息技术基础上，集信息技术与先进管理思想于一身，以系统化的管理思想，为企业员工及决策层提供决策手段的管理平台
SCM	指	供应链管理（Supply Chain Management）的缩写，是对供应、需求、原材料采购、市场、生产、库存、定单、分销发货等的管理，包括了从生产到发货、从供应商到顾客的每一个环节
MES	指	制造执行系统（Manufacturing Execution System）的缩写，是一套面向制造企业车间执行层的生产信息化管理系统
WMS	指	智能仓储管理系统（Warehouse Management System）的缩写，通过入库业务、出库业务、仓库调拨、库存调拨和虚仓管理等功能，对批次管理、物料对应、库存盘点、质检管理、虚仓管理和即时库存管理等功能综合运用的管理系统
BI	指	商业智能（Business Intelligence）的缩写，是指用现代数据仓库技术、线上分析处理技术、数据挖掘和数据展现技术进行数据分析以实现商业价值
WOS	指	网上采购系统（WEB ORDERING SYSTEM）的缩写
OEM	指	原始设备生产商（Original Equipment Manufacturer）的缩写，是指一家厂家根据另一家厂商的要求，为其生产产品和产品配件，亦称为定牌生产或授权贴牌生产
长尾需求	指	那些需求不旺或需求零散的产品所共同构成的市场中的客户需求
柔性生产	指	主要依靠有高度柔性的以计算机数控机床为主的制造设备来实现多品种、小批量的生产方式
敏捷制造	指	制造企业采用现代通信手段，通过快速配置各种资源（包括技术、管理和人员），以有效和协调的方式响应用户需求，实现制造的敏捷性
条码	指	将宽度不等的多个黑条和空白，按照一定的编码规则排列，用以表达一组信息的图形标识符

注：本招股说明书除特别说明外所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入所致。

## 第二节 概览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

### 一、发行人基本情况

中文名称	东莞怡合达自动化股份有限公司
英文名称	Dongguan Yiheda Automation Co., Ltd.
法定代表人	金立国
公司住所	东莞市虎门镇北栅东坊工业区
统一社会信用代码	91441900566614589Q
注册资本	36,000.00 万元
有限公司成立日期	2010 年 12 月 6 日
股份公司设立日期	2017 年 5 月 25 日
经营范围	自动化配件的研制和生产、销售，自动化设备的研制生产和销售，自动化设备、配件的进出口贸易，自动化设备、配件的设计、安装、维修、改造（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）

### 二、发行人主营业务概况

公司专业从事自动化零部件研发、生产和销售，提供 FA 工厂自动化零部件一站式供应。公司深耕自动化设备行业，基于应用场景对自动化设备零部件进行标准化设计和分类选型，通过标准设定、产品开发、供应链管理、平台化运营，以信息和数字化为驱动，致力于为自动化设备行业提供高品质、低成本、短交期的自动化零部件产品。



截至报告期末，公司已开发涵盖 172 个大类、1,352 个小类、60 余万个 SKU 的 FA 工厂自动化零部件产品体系，并汇编成产品目录手册；年订单处理量约 40 万单，年出货总量超过 160 万项次，90% 标准件可实现 3 天内发货；累计成交客户数突破 3 万家，服务 3C、汽车、新能源、光伏等众多行业，具有较高的品牌知名度。

公司 FA 工厂自动化零部件一站式采购电商平台（www.yhdfa.com）先后入选了 2018 年国家工业信息安全发展研究中心、两化融合服务联盟共同评选的“优秀工业电子商务平台案例”，以及 2019 年工信部评定的“制造业与互联网融合发展试点示范项目名单”。

### 三、发行人控股股东及实际控制人简介

截至本招股说明书签署之日，金立国先生直接持有公司 8,637.3378 万股股份，占公司总股本的 23.9926%，并通过众慧达和众志达间接控制公司 7.6167% 的股份，直接和间接合计控制公司 31.6093% 的股份，为公司的控股股东。金立国的具体情况参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“六、持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（一）控股股东及实际控制人的基本情况”。



自公司设立至今，金立国、张红、章高宏、李锦良四人对公司构成了共同控制。截至本招股说明书签署之日，四人合计控制公司 53.0565% 的股份。根据历史上的合作关系、公司实际运作情况以及金立国、张红、章高宏、李锦良四人共同签署的《一致行动协议》，金立国、张红、章高宏、李锦良四人为公司的共同实际控制人，报告期内未发生变化，且在本次发行后的可预期期限内保持稳定且有效存在。公司实际控制人的基本情况参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“六、持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（一）控股股东及实际控制人的基本情况”。

#### 四、发行人主要财务数据

公司报告期内财务报表业经天健审计，以下财务数据均摘自经审计的财务报表：

##### （一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
资产合计	130,182.47	76,373.83	36,413.50
负债合计	18,666.33	15,267.33	13,202.23
归属于母公司股东权益合计	111,516.15	61,106.50	23,211.27
所有者权益合计	111,516.15	61,106.50	23,211.27

##### （二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	76,100.06	62,472.86	37,610.67
营业利润	16,675.57	11,365.80	7,073.97
利润总额	16,597.61	11,318.78	7,351.83
净利润	14,431.15	9,759.24	6,382.11
归属于母公司所有者的净利润	14,431.15	9,759.24	6,382.11
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	13,062.52	9,864.53	5,927.81

##### （三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
经营活动产生的现金流量净额	7,153.08	1,954.67	1,196.09
投资活动产生的现金流量净额	-10,382.56	-8,374.80	-2,601.37
筹资活动产生的现金流量净额	35,978.49	26,280.98	9,315.90
现金及现金等价物净增加额	32,761.89	19,869.41	7,910.04

期末现金及现金等价物余额	63,614.75	30,852.86	10,983.45
--------------	-----------	-----------	-----------

#### （四）主要财务指标

财务指标	2019.12.31/ 2019 年度	2018.12.31/ 2018 年度	2017.12.31/ 2017 年度
流动比率（倍）	5.94	4.36	2.52
速动比率（倍）	4.88	3.19	1.45
资产负债率（母公司）	14.52%	20.31%	36.77%
应收账款周转率（次）	4.54	5.80	7.37
存货周转率（次）	2.34	2.26	1.98
息税折旧摊销前利润（万元）	17,787.68	12,104.40	7,781.94
归属于发行人股东的净利润（万元）	14,431.15	9,759.24	6,382.11
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	13,062.52	9,864.53	5,927.81
利息保障倍数（倍）	-	599.91	49.57
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.20	0.30	0.20
每股净现金流量（元/股）	0.91	3.01	1.32
归属于发行人股东的每股净资产（元/股）	3.10	9.27	3.87
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例	0.11%	0.15%	-

#### 五、募集资金主要用途

公司本次股票发行成功后，扣除发行费用后的募集资金净额，将按照轻重缓急程度全部用于投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金投资金额	实施主体
1	东莞怡合达智能制造供应链华南中心	77,922.11	77,922.11	怡合达
2	苏州怡合达自动化科技有限公司自动化零部件制造项目	30,673.63	30,673.63	苏州怡合达
3	东莞怡合达企业信息化管理升级建设	6,000.00	6,000.00	怡合达
合计		<b>114,595.74</b>	<b>114,595.74</b>	-

本次募集资金到位前，公司可根据募集资金投资项目的实际情况，以自有资金或自筹资金先行投入，公司实际募集资金扣除发行费用后，将用于支付项目剩余款项及置换先期投入。若本次发行实际募集资金净额超过预计资金使用需求的，超过部分将用于补充公司日常经营所需流动资金。若本次公开发行实际募集资金净额不能满足上述项目全部资金需求，不足部分将由公司自筹解决。

募集资金投资项目具体情况，参见本招股说明书“第十节 募集资金运用”。

## 第三节 本次发行概况

### 一、本次发行基本情况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	人民币 1.00 元
发行股数、股东公开发售股数	本次公开发行股票不超过 4,001 万股，占发行后公司股份总数的比例不低于 10.00%；本次发行全部为公开发行新股，股东不进行公开发售股份
本次发行股数占发行后总股本的比例	不低于 10.00%
每股发行价格	【】元/股
发行市盈率	【】倍（每股发行价格除以每股收益，每股收益按照 2019 年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司所有者的净利润除以本次发行后总股本计算）
发行前每股净资产	3.10 元/股（以 2019 年 12 月 31 日经审计的归属于母公司股东权益除以本次发行前总股本计算）
发行后每股净资产	【】元/股（以【】年【】月【】日经审计的归属于母公司股东权益与本次募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算）
发行市净率	【】倍（每股发行价格与发行后每股净资产之比）
发行方式	包括但不限于采取网下向配售对象配售和网上资金申购定价发行相结合的方式，如中国证监会或深交所出台新规定，从其规定
发行对象	符合资格的询价对象和在深交所开立账户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止者除外）
承销方式	主承销商余额包销
预计募集资金总额	【】万元
预计募集资金净额	【】万元
发行费用概算	发行费用（不含税）总额为【】万元，其中：
	承销及保荐费【】万元
	审计及验资费用【】万元
	评估费【】万元
	律师费用【】万元
	发行手续费及其他【】万元

注：发行所有数值保留 2 位小数，出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，为四舍五入原因造成。

### 二、本次发行的有关机构

#### （一）发行人

名称	东莞怡合达自动化股份有限公司
法定代表人	金立国
住所	东莞市虎门镇北栅东坊工业区
邮政编码	523000

联系人	章高宏
电话号码	0769-82886777-785
传真号码	0769-82881038
互联网网址	http://www.yhdfa.com/
电子邮箱	lys@yiheda.com

## （二）保荐机构（主承销商）

名称	东莞证券股份有限公司
法定代表人	陈照星
住所	东莞市莞城区可园南路一号
电话号码	0769-22119285
传真号码	0769-22119285
保荐代表人	龚启明、章启龙
项目协办人	刘凯
项目经办人	雷婷婷、胡江红、缪博宇、杨国辉、陈沛君

## （三）发行人律师

名称	广东华商律师事务所
负责人	高树
住所	深圳市福田区深南大道 4011 号香港中旅大厦 22-23 层
电话号码	0755-83025555
传真号码	0755-83025068
经办律师	周燕、张鑫、袁锦

## （四）发行人会计师

名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人	张希文
住所	浙江省杭州市西湖区西溪路 128 号 6 楼
电话号码	0571-88216888
传真号码	0571-88216999
经办注册会计师	李振华、孙慧敏

## （五）资产评估机构

名称	广东中广信资产评估有限公司
法定代表人	汤锦东
住所	广东省广州市越秀区东风中路 300 号之一 11 楼 A 室
电话号码	020-83637841
传真号码	020-83637840
经办资产评估师	肖浩、陈哲

## （六）股票登记机构

名称	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
住所	广东省深圳市福田区深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 22-28 楼
电话号码	0755-21899999

传真号码	0755-21899000
------	---------------

### （七）申请上市证券交易所

名称	深圳证券交易所
住所	深圳市福田区深南大道 2012 号
电话号码	0755-88668888
传真号码	0755-82083667

### （八）收款银行

名称	中国工商银行股份有限公司东莞分行
户名	东莞证券股份有限公司
账号	2010 0213 1990 0008 088

## 三、发行人与本次发行有关的中介机构的股权关系和其他利益关系

除本次公开发行所涉及的聘任关系外，公司与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

## 四、本次发行的重要日期

刊登发行公告日期	【】年【】月【】日
开始询价推介日期	【】年【】月【】日
刊登定价公告日期	【】年【】月【】日
申购日期和缴款日期	【】年【】月【】日
股票上市日期	【】年【】月【】日

## 第四节 风险因素

投资者在评价本公司本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他各项内容外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述风险是根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，但该排序并不表述风险因素会依次发生。敬请投资者在购买本公司股票前逐项仔细阅读。

### 一、市场风险

由于自动化设备定制化需求，自动化零部件普遍具有种类多、规格杂、非标化等特点。由于能够针对性、高效率的解决下游自动化设备行业零部件需求痛点，公司 FA 工厂自动化零部件一站式供应的经营模式，受到了下游客户青睐，获得了一定的市场份额。但是如果公司不能继续保持现有的竞争优势和品牌效应，产品开发不能紧密契合市场需求，供应链管理无法适应大批量订单高效运转需求，从而无法满足客户高品质、低成本、短交期的一站式采购需求，将会对公司生产经营产生不利影响。

### 二、经营风险

#### （一）业务无法持续快速增长的风险

报告期内，公司主营业务快速发展，经营业绩保持增长态势，主营业务收入年均复合增长率 42.23%，净利润年均复合增长率 50.37%。但公司盈利能力与宏观经济波动、下游行业发展状况、市场竞争态势、产品开发能力、供应链管理能等诸因素密切相关。如果本招股说明书中描述的风险因素集中发生，或出现宏观经济波动及其他不可预测的风险，而公司自身未能及时调整以应对相关变化，则不能排除公司在未来期间的经营业绩无法持续快速增长。

#### （二）受疫情影响，公司经营业绩可能未达预期的风险

目前本次新型冠状病毒肺炎疫情对公司生产经营活动暂不构成重大不利影响，公司已于 2020 年 2 月 10 日复工，处于正常经营状态。但受所在地的疫情情况及政府管控措施，公司部分供应商复工时间未定，对于公司的采购需求无法及

时响应，从而影响公司无法对客户产品实现快速交付。公司部分客户受自身生产经营状况的影响，采购需求有所下降，甚至未来可能对公司款项的收回、业务拓展等造成不利影响，从而可能导致公司存在经营业绩未达预期的风险。

### **（三）公司规模扩张面临的管理风险**

公司专业从事自动化零部件研发、生产和销售，提供 FA 工厂自动化零部件一站式供应。自动化零部件产品种类丰富、客户和订单相对分散的特点使得管理能力成为决定公司行业竞争力的关键因素之一。本次发行后，公司的经营规模将出现大幅增长。尽管公司已建立规范高效的管理体系，在多品种、多客户、多订单的生产经营与客户管理方面积累了丰富的经验，但随着公司募集资金的到位和投资项目的实施，公司规模将迅速扩大，客户服务将更加广泛，产品开发要求将加快，公司组织结构、管理体系、经营决策、风险控制难度将增加。如果公司管理水平不能适应规模迅速扩张的需要，组织模式和管理制度未能随公司规模扩大及时完善，将削弱公司的市场竞争力，并对公司未来的经营造成不利影响。

### **（四）募集资金运用风险**

公司本次发行募集资金拟投向东莞怡合达智能制造供应链华南中心项目、苏州怡合达自动化科技有限公司自动化零部件制造项目和东莞怡合达企业信息化管理升级建设项目。公司本次募集资金投资项目的可行性分析是基于当前市场环境及公司实际经营状况做出。但由于市场环境具有不确定性，公司如果不能在市场开拓、产品开发、供应链管理等各方面有效应对，将会对项目实施进度、产能消化、投资回报和公司的预期收益产生不利影响。

## **三、财务风险**

### **（一）应收账款回款风险**

报告期各期末，公司应收账款账面余额分别为 7,073.81 万元、14,467.89 万元和 19,086.05 万元，占同期营业收入的比例分别为 18.81%、23.16%和 25.08%。虽然报告期各期末公司应收账款账龄 1 年以内占比均在 95%以上，且公司客户的信用和回款情况整体相对较好。但由于公司应收账款金额较大，若客户经营状况或资信情况恶化，出现推迟支付或无力支付款项的情形，公司将面临应收账款不

能按期收回或无法收回从而发生坏账损失的风险，将对公司经营业绩造成一定程度的不利影响。

## （二）存货余额较大风险

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 13,920.59 万元、17,453.85 万元和 19,263.77 万元，占资产总额的比重分别为 38.23%、22.86% 和 14.80%，金额及占比均较高。报告期内，随着经营规模的扩大，公司存货规模整体呈现增长态势。存货规模的扩大一定程度上增加了公司的存货跌价风险和资金占用压力。如果未来公司产品市场需求发生重大不利变化，可能导致存货的可变现净值降低，公司将面临存货跌价损失的风险，从而对公司的经营业绩将产生不利影响。

## （三）所得税税收优惠的风险

2016 年 11 月 30 日，公司取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局及广东省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，有效期 3 年，公司 2017 年度和 2018 年度按 15% 的企业所得税优惠税率缴纳企业所得税。2019 年 12 月 2 日，公司通过高新技术企业认定，高新技术企业证书编号为 GR201944006375，2019 年度按 15% 的企业所得税优惠税率缴纳企业所得税。未来，若高新技术企业认证到期后，公司高新技术企业资格未能通过重新认定，或者国家相关税收法律、法规发生变化，公司将可能按照 25% 的税率缴纳企业所得税，从而面临无法继续享受所得税税收优惠的风险，可能对公司经营业绩产生不利影响。

# 四、法律风险

## （一）部分租赁经营场所产权瑕疵风险

公司位于东莞市虎门镇北栅社区东坊工业区的生产经营场所系向创富物业租赁取得，租赁面积合计 17,930.00 平方米。该厂房所在的土地性质为国有用地，土地用途为工业用地，取得了证书编号为“东府国用（2002）第特 473 号”的国有土地证。由于历史遗留原因，上述生产经营场所未能办理房屋产权证书，产权存在瑕疵。此外，公司租赁中电熊猫位于东莞市虎门镇骏马路 1 号 B 区 2 号厂房和 B 区 6 号宿舍楼尚未取得房屋产权证，相关产权证书正在办理过程中。尽



管公司已取得相关主管部门的确认函，但公司仍可能面临因产权手续不完善或到期不能续租，从而存在因经营场所搬迁导致生产经营中断的风险。

## （二）实际控制人控制风险

公司实际控制人为自然人金立国、张红、章高宏、李锦良四人，合计控制公司 53.0565% 的股份。四人已签署《一致行动协议》，四人作为一致行动人，在公司的相关决策机制上保持一致行动。上述一致行动关系在报告期内未发生变化，且在本次发行上市后的 36 个月内将继续保持稳定、有效存在。

虽然金立国、张红、章高宏、李锦良四人作为公司创始人并担任公司董事、高级管理人员等重要职务，且四人在公司经营、董事和高级管理人员的选任等重大事项的表决上始终保持一致意见，但若四人在一致行动协议到期后终止一致行动关系，将可能导致公司控制权发生变化，并可能对公司生产经营造成一定影响。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人基本情况

中文名称	东莞怡合达自动化股份有限公司
英文名称	Dongguan Yiheda Automation Co., Ltd.
注册资本	36,000.00 万元
法定代表人	金立国
有限公司成立日期	2010 年 12 月 6 日
股份公司设立日期	2017 年 5 月 25 日
住所	东莞市虎门镇北栅东坊工业区
邮政编码	523000
电话号码	0769-82886777-785
传真号码	0769-82881038
互联网网址	http://www.yhdfa.com/
电子邮箱	lys@yiheda.com
信息披露和投资者关系的部门	负责机构：上市办
	负责人：章高宏（董事会秘书）
	联系电话：0769-82886777-785

### 二、发行人设立情况

#### （一）2010 年 12 月，有限公司设立

公司前身为怡合达有限，怡合达有限成立于 2010 年 12 月 6 日。怡合达有限成立时注册资本为 500.00 万元，住所为东莞市虎门镇北栅东坊工业区，经营范围为“自动化配件的研制和生产、销售，自动化设备的研制生产和销售，自动化设备、配件的进出口贸易”。

2010 年 12 月 6 日，怡合达有限取得了东莞市工商行政管理局核发的注册号为“441900000950959”的《企业法人营业执照》。怡合达有限设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	伟盈科技	175.00	35.00%
2	金立国	150.00	30.00%
3	张红	145.00	29.00%
4	章高宏	15.00	3.00%
5	李锦良	15.00	3.00%
	合计	500.00	100.00%

## （二）2017年5月，股份公司设立

2017年4月12日，广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）出具“广会审字[2017]G16043080021号”《审计报告》，经审计，截至2016年11月30日，怡合达有限净资产为6,809.13万元。

2017年4月13日，中广信出具“中广信评报字[2017]第067号”《东莞市怡合达自动化科技有限公司拟整体变更为股份有限公司事宜涉及东莞市怡合达自动化科技有限公司股东全部权益价值评估项目评估报告书》，经评估，截至2016年11月30日，公司净资产评估值为9,094.22万元。

2017年4月30日，怡合达有限股东会决议，同意以怡合达有限截至2016年11月30日经审计的净资产整体变更为股份有限公司。同日，金立国、伟盈科技、张红、众慧达、众志达、章高宏、李锦良和温信英作为发起人就怡合达有限拟整体变更为股份有限公司签署了《关于东莞市怡合达自动化科技有限公司整体变更设立为东莞怡合达自动化股份有限公司的发起人协议》。

2017年5月17日，公司召开创立大会，以经广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）审计的截至2016年11月30日的怡合达有限账面净资产值6,809.13万元，按1:0.7931的比例折合为整体变更后股份公司的股份总额5,400.00万人民币普通股（每股面值1元），差额部分1,409.13万元作为资本公积，由全体发起人按持股比例共享。

2017年5月18日，广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）出具“广会验字[2017]G16043080032号”《验资报告》，确认：截至2017年4月30日，股份公司的注册资本为5,400.00万元，股本5,400.00万元，系以怡合达有限截至2016年11月30日的净资产折股投入，净资产折合股本后的余额1,409.13万元计入资本公积。2020年2月14日，天健出具“天健验[2020]3-17号”《实收资本复核报告》，对公司报告期内的实收资本情况进行了验证。

2017年5月25日，股份公司完成整体变更的工商变更登记手续。本次整体变更设立为股份公司后，各股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
1	金立国	1,701.00	31.50%
2	伟盈科技	1,458.00	27.00%

3	张红	1,360.80	25.20%
4	众慧达	270.00	5.00%
5	众志达	270.00	5.00%
6	章高宏	145.80	2.70%
7	李锦良	145.80	2.70%
8	温信英	48.60	0.90%
合计		5,400.00	100.00%

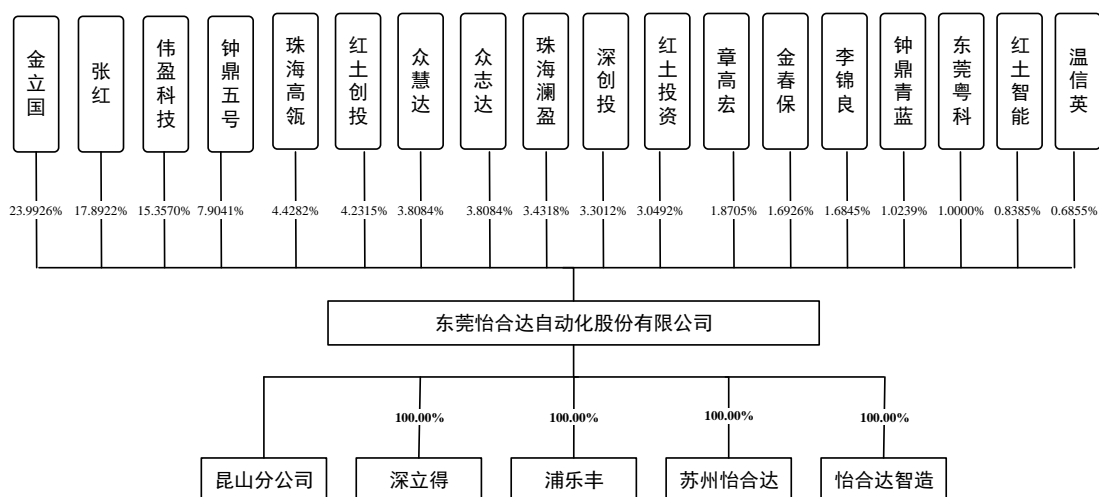
### 三、发行人自设立以来的重大资产重组情况

发行人自设立以来，未进行过重大资产重组。

### 四、发行人股权结构图和组织结构

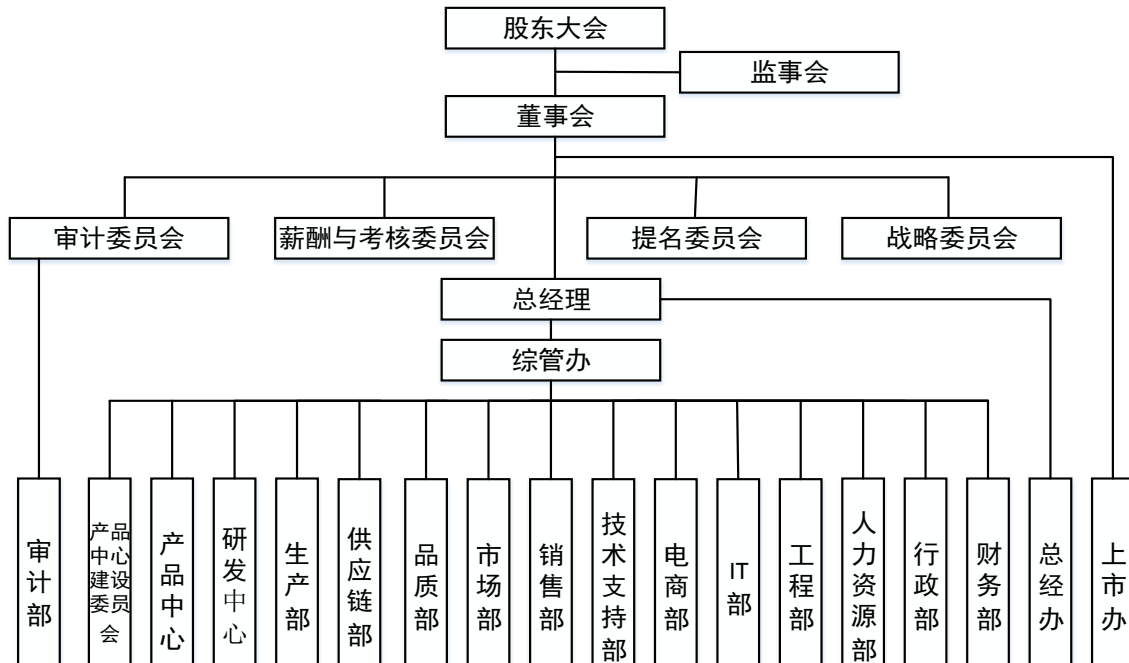
#### （一）发行人股权结构图

截至本招股说明书签署之日，公司股权结构如下：



## （二）发行人组织结构

### 1、发行人组织结构图



### 2、发行人各职能部门职责

部门	部门职责
产品中心建设委员会	主要负责拟定与推行品质政策、交期政策、价格政策，审查产品前置资料
产品中心	主要负责制定产品管理的方案，确定目标市场、产品定位、发展规划，建立并维护与供应商的合作关系，对产品的设计、开发、包装、渠道、定价、上市等过程进行全程监控
研发中心	主要负责收集和分析产品设计资料，研究产品的发展趋势，开展各类产品的研发
生产部	主要根据订单，合理安排生产计划以及物料需求，进行生产
供应链部	主要负责 FA 产品的物料计划、采购、装配、出入库、仓储、包装、物流等业务
品质部	主要负责公司品质管理制度修定和实施，供应商开发、评审、品质改善等过程控制，执行产品检验标准，对产品来料、制程、成品出货进行过程检验控制
市场部	主要负责构建客户行业细分画像归类能力，根据行业共性需求或特征需求的特点，对产品进行梳理、开发，推动行业客户的销售增长
销售部	主要负责开发和扩大客户数量和质量，服务客户，提高客户满意度
技术支持部	主要负责产品目录编纂，ERP 系统产品基础数据库的建立与维护，产品 3D 模型的绘制、维护以及延伸开发
电商部	主要负责电商平台的用户运营、活动运营、产品促销（促进销售）等业务，完善客户全流程的线上化操作体验
IT 部	主要负责通过信息化手段为公司的全面运营提供服务，达到固化管理流程、提升公司运营效率的目的
工程部	主要负责统筹工程项目相关供应商管理、招投标管理工作，工程合同的编制，现场施工组织、施工进度协调等管理工作，工程质量的监督、验收等工作

人力资源部	主要负责公司岗位体系建设、组织力建设，人员招聘与培养
行政部	主要负责建立各项规章制度并监督实施情况，公司办公设施管理工作，环保、职业健康安全、消防等监督检查和管理工作
财务部	主要负责建立公司财务管理体系，资金管理，税务管理，制定财务制度并推动实施监督管理
总经办	主要负责制定公司年度总体经营计划、年度预算、年度工作计划，审核各部门年度经营相关文件，组织召开经营会议
上市办	主要负责投资者关系维护，按规范要求披露公司信息，组织召开公司董事会和股东大会，妥善保管各项会议文件和会议记录
审计部	主要负责组织公司风险管理、内部控制等方面的审计工作

## 五、发行人控股子公司、重要参股公司情况

截至本招股说明书签署之日，公司拥有深立得、浦乐丰、苏州怡合达、怡合达智造 4 家子公司。除上述子公司外，公司无其他参股公司。

### （一）深立得

#### 1、基本情况

企业名称	东莞市深立得自动化设备有限公司
成立时间	2015 年 4 月 29 日
注册资本/实收资本	300.00 万元
注册地和主要生产经营地	广东省东莞市虎门镇北栅凤翔路 1 号
主营业务及其与发行人主营业务的关系	自动化设备、自动化配件的研发、生产和销售；自设立以来，深立得未实际开展业务
股东构成	怡合达持有 100% 股权

#### 2、主要财务数据

单位：万元

项目	2019.12.31
总资产	232.00
净资产	232.00
项目	2019 年度
净利润	-14.60

注：以上财务数据业经天健审计。

### （二）浦乐丰

#### 1、基本情况

企业名称	深圳市浦乐丰科技有限公司
成立时间	2016 年 9 月 23 日
注册资本/实收资本	100.00 万元
注册地和主要生产经营地	深圳市南山区粤海街道科技中二路深圳软件园 14 栋 704K22
主营业务及其与发行人主营业务的关系	自动化设备、自动化配件的研发和销售；自设立以来，浦乐丰未实际开展业务
股东构成	怡合达持有 100% 股权

## 2、主要财务数据

单位：万元

项目	2019.12.31
总资产	77.48
净资产	77.48
项目	2019 年度
净利润	-7.85

注：以上财务数据业经天健审计。

### （三）苏州怡合达

#### 1、基本情况

企业名称	苏州怡合达自动化科技有限公司
成立时间	2018 年 1 月 25 日
注册资本/实收资本	10,000.00 万元
注册地和主要生产经营地	昆山市千灯镇黄浦江路东侧、玉溪路北侧
主营业务及其与发行人主营业务的关系	自动化配件、自动化设备的研发、生产和销售；自设立以来，苏州怡合达暂未实际开展业务
股东构成	怡合达持有 100% 股权

#### 2、主要财务数据

单位：万元

项目	2019.12.31
总资产	9,997.88
净资产	9,989.71
项目	2019 年度
净利润	-10.31

注：以上财务数据业经天健审计。

### （四）怡合达智造

#### 1、基本情况

企业名称	东莞怡合达智造供应链管理有限公司
成立时间	2018 年 8 月 21 日
注册资本	1,000.00 万元
实收资本	0.00 万元
注册地和主要生产经营地	东莞市横沥镇村尾村桃园二路 1 号
主营业务及其与发行人主营业务的关系	自动化配件、自动化设备的研发、生产和销售；自设立以来，怡合达智造未实际开展业务
股东构成	怡合达持有 100% 股权

#### 2、主要财务数据

单位：万元

项目	2019.12.31
----	------------

总资产	-
净资产	-0.09
项目	2019 年度
净利润	-0.06

注：以上财务数据业经天健审计。

## 六、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

### （一）控股股东及实际控制人的基本情况

#### 1、控股股东基本情况

截至本招股说明书签署之日，金立国先生直接持有公司 8,637.33 万股股份，占公司总股本的 23.9926%，并通过众慧达和众志达间接控制公司 7.6167%的股份，直接和间接合计控制公司 31.6093%的股份，为公司的控股股东。

金立国，男，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为 211481197305\*\*\*\*\*，住址为广东省深圳市福田区\*\*\*\*，1973 年出生，高中学历。1993 年 9 月至 1995 年 2 月就职于兴城市轴承厂，担任技术员；1995 年 2 月至 1999 年 2 月就职于沈飞航天专用设备厂，担任销售员；1999 年 2 月至 2010 年 12 月就职于深圳市怡合达自动化设备有限公司，担任总经理；2010 年 12 月至 2017 年 5 月就职于怡合达有限，担任董事兼总经理；2017 年 5 月至今就职于怡合达，现任董事长兼总经理，兼任深立得执行董事、怡合达智造执行董事兼经理、众慧达执行事务合伙人、众志达执行事务合伙人等。

#### 2、实际控制人基本情况

自公司设立至今，金立国、张红、章高宏、李锦良四人对公司构成了共同控制。截至本招股说明书签署之日，四人合计控制公司 53.0565%的股份。根据历史上的合作关系、公司实际运作情况以及金立国、张红、章高宏、李锦良四人签署的《一致行动协议》，金立国、张红、章高宏、李锦良四人为公司的共同实际控制人，报告期内未发生变化，且在本次发行后的可预期期限内将继续保持稳定、有效存在。

金立国先生具体情况参见本节“六、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（一）控股股东及实际控制人的基本情况”之“1、控股股东基本情况”。



张红，男，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为211481196608\*\*\*\*，住址为兴城市沙后所镇\*\*\*\*，1966年出生，初中学历。1999年1月至2000年11月就职于兴东五金建材商店，担任经理；2000年11月至2010年12月就职于宏大门窗厂，担任总经理；2010年12月至2017年5月就职于怡合达有限，担任副总经理；2017年5月至今就职于公司，现任公司董事兼副总经理，兼任苏州怡合达执行董事兼经理等。

章高宏，男，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为430702196902\*\*\*\*，住址为广东省深圳市龙岗区\*\*\*\*，1969年出生，本科学历。1991年10月至1993年11月就职于湖南省常德市电子研究所，担任工业自动化助理工程师；1993年11月至1999年8月就职于深圳市润天科技有限公司，担任电脑工程师；1999年8月至2003年4月就职于深圳市智能达电子科技有限公司，担任市场部经理；2003年4月至2004年7月就职于深圳市拓普理德企业咨询有限公司，担任副总经理；2004年7月至2010年12月就职于深圳市泰科科技有限公司，担任副总经理；2010年12月至2017年5月就职于怡合达有限，担任副总经理；2017年5月至今就职于公司，现任公司董事、副总经理、董事会秘书，兼任深立得监事等。

李锦良，男，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为360281197010\*\*\*\*，住址为广东省深圳市福田区\*\*\*\*，1970年出生，大专学历。1991年9月至2000年3月就职于江西省为民机械厂，担任生产副科长；2000年3月至2002年6月就职于宜电电子东莞有限公司，担任工程经理；2002年6月至2003年5月就职于东莞创华电子有限公司，担任总工程师；2003年5月至2008年5月就职于香港新盈电子有限公司，担任主管设计工程师；2008年5月至2010年12月就职于深圳市福士工业科技有限公司，担任工程师；2010年12月至2017年5月就职于怡合达有限，担任副总经理；2017年5月至今就职于公司，现任公司副总经理，兼任浦乐丰执行董事兼经理等。

**（1）自设立至今，金立国、张红、章高宏、李锦良四人一直控制公司过半数的股份，并对公司实施共同控制**

金立国、张红、章高宏、李锦良四人直接和间接合计控制公司53.0565%的股份，位列第一。设立至今，四人一直控制公司过半数的股份。四人均为公司创

始股东，在公司长期经营过程中所形成了稳定的合作关系，在公司历次股东会、股东大会、董事会中均表决一致。自设立以来，四人在公司的生产经营决策、董事和监事的提名及选举、高级管理人员的任免以及公司董事会、股东大会决议的形成过程中均发挥了关键作用。

### **(2) 四人所持公司的股份比例稳定，股权不存在重大不确定性**

报告期内，四人共同控制公司超过 50% 的股份。公司历次股权变更均履行了必要法律程序，股权清晰。四人持有公司的股份合法有效，不存在重大不确定性。

### **(3) 四人已签署《一致行动协议》，保持公司经营管理的稳定性，巩固对公司的控制**

2017 年 3 月 17 日，四人已签署《一致行动协议》，约定对公司施加共同控制，且在公司董事会、股东大会对重大事项进行表决时按照一致意见执行，保持了公司经营管理的稳定性，巩固对公司的控制。《一致行动协议》的主要条款如下：“1、各方确认，自怡合达设立以来至本协议签订之日，作为怡合达的主要投资者、经营者，各方一直保持了良好的合作关系，相互尊重他方意见，在重大事项的决策方面，均在事先进行充分沟通并取得一致意见的基础上，根据法律法规和公司章程的规定作出正式决策，并形成一致行动安排；2、为保持公司决策和控制权的稳定性，各方承诺，自协议签署之日起，在持有怡合达股权（股份）期间，将继续保持良好的合作关系，相互尊重他方意见，在不违背法律法规、公司章程，不损害公司、股东和债权人利益的情况下，各方对公司实施共同控制，并对公司决策采取一致行动；3、期限：自怡合达发行上市之日起 36 个月；4、公司董事会召开前或股东（大）会召开前，如各方就拟提交董事会或股东（大）会审议的事项无法达成一致意见，则不得将该事项提交董事会或股东（大）会审议，并由各方通过协商方式妥善处理，并在最终取得一致意见的基础上，方可提交董事会或股东（大）会。”

### **(4) 公司法人治理结构健全且运行良好**

报告期内，公司法人治理结构逐步完善，在原有董事会、监事会基础上，建立了独立董事工作制度和董事会专业委员会，公司治理运行良好。四人对公司的共同控制未对公司的规范运作产生不利影响。

综上所述，金立国、张红、章高宏、李锦良为公司共同实际控制人，四人作为公司的实际控制人，未对公司的规范运作产生不利影响，且最近三年内未发生变更。

## （二）其他持有发行人 5%以上股份的主要股东的基本情况

### 1、伟盈科技

截至本招股说明书签署之日，伟盈科技直接持有公司 5,528.5228 万股股份，占公司总股本的 15.3570%。

企业名称	伟盈新能源科技（无锡）有限公司		
成立时间	2001 年 12 月 28 日		
注册资本/实收资本	1,200.00 万美元		
注册地和主要生产经营地	无锡国家高新技术产业开发区 92-B 地块		
主营业务及其与发行人主营业务的关系	精密机械产品、汽车零部件等生产		
股东构成	股东名称	出资额 (万美元)	出资比例
	伟盈发展（中国）有限公司（WELLGAIN DEVELOPMENT（CHINA）LIMITED）	1,176.00	98.00%
	优异有限公司	24.00	2.00%
	合计	1,200.00	100.00%

### 2、钟鼎五号和钟鼎青蓝

截至本招股说明书签署之日，钟鼎五号直接持有公司 2,845.4671 万股股份，占公司总股本的 7.9041%；钟鼎青蓝直接持有公司 368.6036 万股股份，占公司总股本的 1.0239%。钟鼎五号和钟鼎青蓝合计直接持有公司 3,214.0707 万股股份，占公司总股本的 8.9280%。钟鼎五号、钟鼎青蓝的执行事务合伙人及私募基金管理人均为上海鼎迎投资管理中心（有限合伙）。上海鼎迎投资管理中心（有限合伙）现持有统一社会信用代码为“91310230320804825B”的《营业执照》，并于 2015 年 2 月 15 日完成私募基金管理人登记，登记编号为“P1008750”。

钟鼎五号于 2018 年 1 月 9 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案登记，基金编号为“SCA067”。钟鼎青蓝于 2018 年 1 月 31 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案登记，基金编号为“SCF033”。

#### （1）钟鼎五号

##### ①基本情况

企业名称	苏州钟鼎五号股权投资基金合伙企业（有限合伙）
------	------------------------

<b>成立时间</b>	2017年11月1日				
<b>投资额</b>	430,500.00 万元				
<b>住所</b>	苏州工业园区苏虹东路183号东沙湖股权投资中心14号楼207室				
<b>执行事务合伙人</b>	上海鼎迎投资管理中心（有限合伙）（委派代表：雷春平）				
<b>合伙人构成</b>	<b>序号</b>	<b>合伙人名称</b>	<b>合伙人类型</b>	<b>出资额（万元）</b>	<b>份额比例</b>
	1	上海鼎迎投资管理中心（有限合伙）	普通合伙人	2,250.00	0.52%
	2	上海钟鼎创业投资中心（有限合伙）	普通合伙人	2,250.00	0.52%
	3	兴业财富资产管理有限公司	有限合伙人	90,000.00	20.91%
	4	中国太平洋人寿保险股份有限公司	有限合伙人	50,000.00	11.61%
	5	苏州市创新产业发展引导基金（有限合伙）	有限合伙人	40,000.00	9.29%
	6	苏州工业园区元禾秉胜股权投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	30,000.00	6.97%
	7	中国国有企业结构调整基金股份有限公司	有限合伙人	30,000.00	6.97%
	8	尚浦产投发展（横琴）有限公司	有限合伙人	24,000.00	5.57%
	9	朱岳海	有限合伙人	20,000.00	4.65%
	10	苏州工业园区国创开元二期投资中心（有限合伙）	有限合伙人	20,000.00	4.65%
	11	服务贸易创新发展引导基金（有限合伙）	有限合伙人	11,000.00	2.56%
	12	宁波梅山保税港区信程永懿资产管理有限公司	有限合伙人	10,000.00	2.32%
	13	上海晨光创业投资中心（有限合伙）	有限合伙人	10,000.00	2.32%
	14	苏州工业园区元禾招商股权投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	10,000.00	2.32%
	15	西藏旭赢百年投资有限公司	有限合伙人	10,000.00	2.32%
	16	华泰招商（江苏）资本市场投资母基金（有限合伙）	有限合伙人	10,000.00	2.32%
	17	东证融汇证券资产管理有限公司	有限合伙人	6,000.00	1.39%
	18	深圳市顺丰投资有限公司	有限合伙人	5,000.00	1.16%
	19	江苏京东邦能投资管理有限公司	有限合伙人	5,000.00	1.16%
	20	天津三快科技有限公司	有限合伙人	5,000.00	1.16%
	21	唐盈元旭（宁波）股权投资管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,000.00	1.16%
	22	厦门建发新兴产业股权投资有限责任公司	有限合伙人	5,000.00	1.16%
	23	唐盈元曦（宁波）股权投资管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,000.00	1.16%
	24	宁波鼎季投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	4,500.00	1.05%
	25	深圳市利通产业投资基金有限公司	有限合伙人	4,000.00	0.93%
	26	宁波鼎朗投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	3,500.00	0.81%
	27	上海德殷投资控股有限公司	有限合伙人	3,000.00	0.70%
	28	宁波梅山保税港区丰福投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	3,000.00	0.70%
	29	吉祥人寿保险股份有限公司	有限合伙人	3,000.00	0.70%
	30	远海明晟（苏州）股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	3,000.00	0.70%
31	刘哲源	有限合伙人	1,000.00	0.23%	

	合计	-	430,500.00	100.00%
--	----	---	------------	---------

## ②普通合伙人

钟鼎五号的普通合伙人为上海鼎迎投资管理中心（有限合伙）和上海钟鼎创业投资中心（有限合伙）。其中上海鼎迎投资管理中心（有限合伙）的情况如下：

企业名称	上海鼎迎投资管理中心（有限合伙）				
成立时间	2014年10月30日				
投资额	10,000.00万元				
住所	上海市崇明区新村乡耀洲路741号2幢427室（上海新村经济小区）				
执行事务合伙人	严力				
合伙人构成	序号	合伙人名称	合伙人类型	出资额（万元）	份额比例
	1	严力	普通合伙人	7,000.00	70.00%
	2	汤涛	有限合伙人	3,000.00	30.00%
	合计		-	10,000.00	100.00%

上海钟鼎创业投资中心（有限合伙）的情况如下：

企业名称	上海钟鼎创业投资中心（有限合伙）				
成立时间	2011年8月29日				
投资额	10,000.00万元				
住所	上海市崇明区新村乡耀洲路741号1幢221室（上海新村经济小区）				
执行事务合伙人	汤涛				
合伙人构成	序号	合伙人名称	合伙人类型	出资额（万元）	份额比例
	1	汤涛	普通合伙人	9,000.00	90.00%
	2	严力	有限合伙人	1,000.00	10.00%
	合计		-	10,000.00	100.00%

## （2）钟鼎青蓝

### ①基本情况

企业名称	苏州钟鼎五号青蓝股权投资基金合伙企业（有限合伙）				
成立时间	2017年11月30日				
投资额	40,500.00万元				
住所	苏州工业园区苏虹东路183号东沙湖股权投资中心14号楼207室				
执行事务合伙人	上海鼎迎投资管理中心（有限合伙）（委派代表：雷春平）				
合伙人构成	序号	合伙人名称	合伙人类型	出资额（万元）	份额比例
	1	上海鼎迎投资管理中心（有限合伙）	普通合伙人	270.00	0.67%
	2	上海钟鼎创业投资中心（有限合伙）	普通合伙人	270.00	0.67%
	3	泰康人寿保险有限责任公司	有限合伙人	30,000.00	74.07%
	4	中信保诚人寿保险有限公司	有限合伙人	9,960.00	24.59%
	合计		-	40,500.00	100.00%

## ②普通合伙人

钟鼎青蓝的普通合伙人为上海鼎迎投资管理中心（有限合伙）和上海钟鼎创业投资中心（有限合伙），具体情况参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“六、持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（二）其他持有发行人 5% 以上股份的主要股东的基本情况”。

### 3、深创投、红土创投、红土投资和红土智能

截至本招股说明书签署之日，深创投直接持有公司 1,188.4301 万股股份，占公司总股本的 3.3012%；红土创投直接持有公司 1,523.3400 万股股份，占公司总股本的 4.2315%；红土投资直接持有公司 1,097.7051 万股股份，占公司总股本的 3.0492%；红土智能直接持有公司 301.8686 万股股份，占公司总股本的 0.8385%。深创投、红土创投、红土投资、红土智能合计直接持有公司 4,111.3438 万股股份，占公司总股本的 11.4204%。红土创投、红土投资的私募基金管理人为东莞红土创业投资管理有限公司。红土智能的私募基金管理人为深圳市红土智能股权投资管理有限公司。东莞红土创业投资管理有限公司现持有统一社会信用代码为“91441900065108442J”的《营业执照》，并于 2015 年 2 月 4 日完成私募基金管理人登记，登记编号为“P1008123”。深圳市红土智能股权投资管理有限公司现持有统一社会信用代码为“91440300MA5EJ1EA6K”的《营业执照》，并于 2017 年 9 月 28 日完成私募基金管理人登记，登记编号为“P1065050”。东莞红土创业投资管理有限公司和深圳市红土智能股权投资管理有限公司均为深创投控制的企业。

深创投于 2014 年 4 月 22 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案登记，基金编号为“SD2401”。深创投的私募基金管理人为深创投，现持有统一社会信用代码为“91440300715226118E”的《营业执照》，并于 2014 年 4 月 22 日完成私募基金管理人登记，登记编号为“P1000284”。

红土创投于 2015 年 2 月 6 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案登记，基金编号为“SD4867”。红土投资于 2018 年 7 月 1 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案登记，基金编号为“SY9617”。红土智能于 2017 年 12 月 18 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案登记，基金编号为

“SY4111”。

### （1）深创投

企业名称	深圳市创新投资集团有限公司			
成立时间	1999年8月25日			
注册资本/实收资本	542,090.1882万元			
注册地和主要生产经营地	深圳市福田区深南大道4009号投资大厦11层B区			
主营业务及其与发行人主营业务的关系	股权投资			
股东构成	序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例
	1	深圳市人民政府国有资产监督管理委员会	152,843.4070	28.1952%
	2	深圳市星河房地产开发有限公司	108,418.6696	20.0001%
	3	深圳市远致投资有限公司	69,350.3415	12.7931%
	4	上海大众公用事业(集团)股份有限公司	58,543.8000	10.7996%
	5	深圳能源集团股份有限公司	27,269.5179	5.0305%
	6	深圳市立业集团有限公司	26,520.1015	4.8922%
	7	广东电力发展股份有限公司	19,911.1101	3.6730%
	8	福建七匹狼集团有限公司	19,352.6197	3.5700%
	9	深圳市亿鑫投资有限公司	17,953.0529	3.3118%
	10	深圳市福田投资控股有限公司	13,253.1829	2.4448%
	11	深圳市盐田港集团有限公司	12,651.0909	2.3338%
	12	广深铁路股份有限公司	7,590.6789	1.4003%
	13	七匹狼控股集团股份有限公司	7,167.4818	1.3222%
	14	中兴通讯股份有限公司	1,265.1335	0.2334%
	合计		<b>542,090.1882</b>	<b>100%</b>

### （2）红土创投

企业名称	东莞红土创业投资有限公司			
成立时间	2013年3月15日			
注册资本/实收资本	40,000.00万元			
注册地和主要生产经营地	东莞松山湖高新技术产业开发区创新科技园12号楼4楼410A1室			
主营业务及其与发行人主营业务的关系	股权投资			
股东构成	序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例
	1	深创投	14,000.00	35%
	2	东莞市科创资本产业发展投资有限公司	8,000.00	20%
	3	深圳市城市投资发展(集团)有限公司	8,000.00	20%
	4	东莞市海通工业煤炭销售有限公司	4,000.00	10%
	5	东莞市松山湖信息网络有限公司	4,000.00	10%
	6	宜昌盛合科技有限公司	2,000.00	5%
	合计		<b>40,000.00</b>	<b>100%</b>

### （3）红土投资

#### ①基本情况

企业名称	东莞红土创业投资基金合伙企业（有限合伙）				
成立时间	2018年1月30日				
投资额/实缴额	50,000.00万元				
住所	东莞松山湖高新技术产业开发区创新科技园12号楼4楼410A1室				
执行事务合伙人	东莞红土股权投资管理有限公司（委派代表：李守宇）				
合伙人构成	序号	合伙人名称	合伙人类型	出资额（万元）	份额比例
	1	东莞红土股权投资管理有限公司	普通合伙人	500.00	1%
	2	广东鼎峰地产集团有限公司	有限合伙人	17,500.00	35%
	3	深创投	有限合伙人	17,000.00	34%
	4	东莞市产业投资母基金有限公司	有限合伙人	15,000.00	30%
	合计		-	50,000.00	100%

#### ②普通合伙人

红土投资的普通合伙人为东莞红土股权投资管理有限公司，东莞红土股权投资管理有限公司的基本情况如下：

企业名称	东莞红土股权投资管理有限公司				
成立时间	2017年12月6日				
注册资本	1,000.00万元				
住所	东莞松山湖高新技术产业开发区创新科技园12号楼4楼410A2室				
法定代表人	李守宇				
股东构成	序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例	
	1	深圳市创新投资集团有限公司	700.00	70.00%	
	2	东莞昭金创业投资合伙企业（有限合伙）	300.00	30.00%	
	合计			1,000.00	100.00%

### （4）红土智能

#### ①基本情况

企业名称	深圳市红土智能股权投资基金合伙企业（有限合伙）				
成立时间	2017年9月4日				
投资额/实缴额	115,000.00万元				
住所	深圳市宝安区新安街道洪浪北路海关大厦21楼2103室				
执行事务合伙人	深圳市红土智能股权投资管理有限公司（委派代表：李守宇）				
合伙人构成	序号	合伙人名称	合伙人类型	出资额（万元）	份额比例
	1	深圳市红土智能股权投资管理有限公司	普通合伙人	1,000.00	0.8696%
	2	深圳市引导基金投资有限公司	有限合伙人	35,000.00	30.4348%
	3	深创投	有限合伙人	30,000.00	26.0870%
	4	深圳市宝安区产业投资引导基	有限合伙人	15,000.00	13.0435%



		金有限公司			
	5	深圳市雅诺信珠宝首饰有限公司	有限合伙人	14,000.00	12.1739%
	6	深圳市宝山鑫投资发展有限公司	有限合伙人	10,000.00	8.6957%
	7	深圳市城市投资发展（集团）有限公司	有限合伙人	10,000.00	8.6957%
		<b>合计</b>	-	<b>115,000.00</b>	<b>100%</b>

## ②普通合伙人

红土智能的普通合伙人为深圳市红土智能股权投资管理有限公司，深圳市红土智能股权投资管理有限公司的基本情况如下：

企业名称	深圳市红土智能股权投资管理有限公司			
成立时间	2017年5月18日			
注册资本	1,000.00万元			
住所	深圳市宝安区新安街道洪浪北路海关大厦21楼2103室			
法定代表人	李守宇			
股东构成	序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
	1	深创投红土股权投资管理（深圳）有限公司	700.00	70.00%
	2	和力共创（深圳）投资合伙企业（有限合伙）	300.00	30.00%
		<b>合计</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100.00%</b>

## 4、珠海高瓴和珠海澜盈

截至本招股说明书签署之日，珠海高瓴直接持有公司1,594.1667万股股份，占公司总股本的4.4282%；珠海澜盈直接持有公司1,235.4333万股股份，占公司总股本的3.4318%。珠海高瓴、珠海澜盈合计直接持有公司2,829.6000万股股份，占公司总股本的7.8600%。珠海高瓴和珠海澜盈执行事务合伙人委派代表均为马翠芳。

### (1) 珠海高瓴

#### ①基本情况

企业名称	珠海高瓴智臻股权投资合伙企业（有限合伙）				
成立时间	2018年8月15日				
投资额/实缴额	22,284.4832万元/22,283.4832万元				
住所	珠海市横琴新区宝华路6号105室-55751（集中办公区）				
执行事务合伙人	高瓴智成长江（湖北）股权投资管理中心（有限合伙）（委派代表：马翠芳）				
合伙人构成	序号	合伙人名称	合伙人类型	出资额（万元）	份额比例
	1	高瓴智成长江（湖北）股权投资管理中心（有限合伙）	普通合伙人	1.0000	0.0045%

	2	高瓴智成长江（湖北）人工智能股权投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	17,269.0525	77.4936%
	3	广东美的智能科技产业投资基金管理中心（有限合伙）	有限合伙人	3,008.6584	13.5011%
	4	上海蓝三木月投资中心（有限合伙）	有限合伙人	2,005.7723	9.0008%
		<b>合计</b>	-	<b>22,284.4832</b>	<b>100%</b>

## ②普通合伙人

珠海高瓴的普通合伙人情况如下：

企业名称	高瓴智成长江（湖北）股权投资管理中心（有限合伙）				
成立时间	2017年2月6日				
投资额	301.00 万元				
住所	武汉市东湖新技术开发区光谷三路 777 号 A 办公楼 4 层 401-55 号				
执行事务合伙人	珠海高瓴智成股权投资管理有限公司				
合伙人构成	序号	合伙人名称	合伙人类型	出资额（万元）	份额比例
	1	珠海高瓴智成股权投资管理有限公司	普通合伙人	1.00	0.332%
	2	昆山兴华投资咨询中心（有限合伙）	有限合伙人	180.00	59.801%
	3	珠海智丰创诚投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	120.00	39.867%
		<b>合计</b>	-	<b>301.00</b>	<b>100.00%</b>

## (2) 珠海澜盈

### ①基本情况

企业名称	珠海澜盈投资合伙企业（有限合伙）				
成立时间	2018年12月12日				
投资额/实缴出资额	17,230.8548 万元/17,219.8548 万元				
住所	珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-65200（集中办公区）				
执行事务合伙人	珠海高瓴天成二期投资管理有限公司（委派代表：马翠芳）				
合伙人构成	序号	合伙人名称	合伙人类型	出资额（万元）	份额比例
	1	珠海高瓴天成二期投资管理有限公司	普通合伙人	1.000000	0.0058%
	2	珠海高瓴天成二期股权投资基金（有限合伙）	有限合伙人	14,236.454693	82.6219%
	3	珠海高瓴嘉盈股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	1,725.282794	10.0128%
	4	珠海高瓴启盈股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	921.222903	5.3464%
	5	珠海诺盈股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	346.89441	2.0132%
		<b>合计</b>		<b>17,230.8548</b>	<b>100%</b>

## ②普通合伙人

珠海澜盈的普通合伙人情况如下：

企业名称	珠海高瓴天成二期投资管理有限公司			
成立时间	2017年2月24日			
注册资本	16,000.00 万元			
住所	珠海市横琴新区宝华路6号105室-26887（集中办公区）			
法定代表人	马翠芳			
股东构成	序号	股东名称	出资额（万元）	份额比例
	1	马翠芳	2,400.00	15.00%
	2	张海燕	8,800.00	55.00%
	3	曹伟	1,600.00	10.00%
	4	李良	1,600.00	10.00%
	5	祝佳	1,600.00	10.00%
	合计		16,000.00	100.00%

## 5、众慧达和众志达

截至本招股说明书签署之日，众慧达直接持有公司 1,371.0060 万股股份，占公司总股本的 3.8084%；众志达直接持有公司 1,371.0060 万股股份，占公司总股本的 3.8084%。众慧达、众志达合计直接持有公司 2,742.0120 万股股份，占公司总股本的 7.6167%。众慧达和众志达普通合伙人及执行事务合伙人均为金立国。

### （1）众慧达

#### ①基本情况

企业名称	分宜众慧达投资合伙企业（有限合伙）					
成立时间	2016年10月12日					
投资额/实缴额	400.00 万元					
住所	江西省新余市分宜县工业园管委会四楼					
执行事务合伙人	金立国					
主营业务及其与发行人主营业务的关系	持有怡合达股份					
合伙人构成	序号	合伙人名称	合伙人类型	出资额（万元）	份额比例	在公司任职情况
	1	金立国	普通合伙人	130.00	32.50%	董事长、总经理
	2	张大伟	有限合伙人	92.00	23.00%	产品中心经理
	3	李锦良	有限合伙人	16.00	4.00%	副总经理
	4	温信英	有限合伙人	16.00	4.00%	财务总监
	5	万知永	有限合伙人	12.00	3.00%	销售部经理
	6	刘力	有限合伙人	12.00	3.00%	综管办总监
	7	刘昌晶	有限合伙人	12.00	3.00%	研发中心工程师
	8	吴冬雨	有限合伙人	12.00	3.00%	技术支持部编纂组组长
9	唐铁光	有限合伙人	12.00	3.00%	监事、研发中心工程师	

	10	彭明星	有限合伙人	12.00	3.00%	市场部经理
	11	王莉	有限合伙人	12.00	3.00%	供应链部经理
	12	钟华	有限合伙人	12.00	3.00%	研发中心工程师
	13	黄强	有限合伙人	12.00	3.00%	综管办总监
	14	陈宾	有限合伙人	12.00	3.00%	综管办总监
	15	刘小田	有限合伙人	4.00	1.00%	研发中心工程师
	16	徐廷艳	有限合伙人	4.00	1.00%	销售部经理
	17	朱喜庆	有限合伙人	4.00	1.00%	销售部副经理
	18	肖宝辉	有限合伙人	4.00	1.00%	研发中心工程师
	19	蔡建山	有限合伙人	4.00	1.00%	华中办事处经理
	20	邱安业	有限合伙人	4.00	1.00%	研发中心工程师
	21	向勇	有限合伙人	2.00	0.50%	产品中心经理
		合计	-	400.00	100.00%	-

## ②主要财务数据

单位：万元

项目	2019.12.31
总资产	400.07
净资产	399.97
项目	2019 年度
净利润	-0.02

注：上述财务数据未经审计。

## (2) 众志成城

### ①基本情况

企业名称	分宜众志成城投资合伙企业（有限合伙）					
成立时间	2016年10月12日					
投资额/实缴额	400.00 万元					
住所	江西省新余市分宜县工业园管委会四楼					
执行事务合伙人	金立国					
主营业务及其与发行人主营业务的关系	持有怡合达股份					
合伙人构成	序号	合伙人名称	合伙人类型	出资额（万元）	份额比例	在公司任职情况
	1	金立国	普通合伙人	144.00	36.00%	董事长、总经理
	2	林立洪	有限合伙人	32.00	8.00%	监事会主席、产品中心建设委员会主任
	3	邱传得	有限合伙人	32.00	8.00%	研发中心负责人
	4	姚俊	有限合伙人	32.00	8.00%	-
	5	李启军	有限合伙人	16.00	4.00%	IT 部经理
	6	滕鹰	有限合伙人	16.00	4.00%	销售部经理

7	王海东	有限合伙人	16.00	4.00%	工艺报价工程师
8	马艳华	有限合伙人	16.00	4.00%	产品中心副经理
9	付瑶	有限合伙人	4.00	1.00%	销售部跟单
10	刘景武	有限合伙人	4.00	1.00%	电商部经理
11	叶琨	有限合伙人	4.00	1.00%	IT 运维部资深 ERP 工程师
12	唐师斌	有限合伙人	4.00	1.00%	产品中心专线组组长
13	唐鑫	有限合伙人	4.00	1.00%	综管办总监
14	屈伟	有限合伙人	4.00	1.00%	产品中心 PMC 组仓储组组长
15	康林	有限合伙人	4.00	1.00%	产品中心技术中心工程师
16	廖芙雨	有限合伙人	4.00	1.00%	上市办证券事务代表
17	廖花姣	有限合伙人	4.00	1.00%	销售部客户服务部组长
18	张小松	有限合伙人	4.00	1.00%	供应链部品质组工程师
19	张强	有限合伙人	4.00	1.00%	综管办生产部机架组组长
20	徐君洋	有限合伙人	4.00	1.00%	销售部经理
21	曹良勇	有限合伙人	4.00	1.00%	销售部经理
22	李艳华	有限合伙人	4.00	1.00%	产品中心 PMC 组主管
23	林春华	有限合伙人	4.00	1.00%	产品中心同步带轮制造中心主管
24	林春贤	有限合伙人	4.00	1.00%	研发中心工程师
25	满吉元	有限合伙人	4.00	1.00%	产品中心专机钳工
26	王坤	有限合伙人	4.00	1.00%	销售部经理
27	田兵兵	有限合伙人	4.00	1.00%	技术支持部编纂组美工
28	赵承发	有限合伙人	4.00	1.00%	产品中心报价工程师
29	郭华生	有限合伙人	4.00	1.00%	西南办事处经理
30	阳丽华	有限合伙人	4.00	1.00%	技术支持部编纂组编纂工程师
31	陈芳林	有限合伙人	4.00	1.00%	供应链部仓储部主管
32	黄龙	有限合伙人	4.00	1.00%	研发中心工程师
	合计	-	400.00	100.00%	-

②主要财务数据

单位：万元

项目	2019.12.31
总资产	400.08
净资产	399.98
项目	2019 年度
净利润	-0.02

注：上述财务数据未经审计。

### （三）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业情况

截至本招股说明书签署之日，除公司及其子公司外，公司控股股东、实际控制人控制的其他企业为众慧达和众志达。众慧达和众志达的具体情况参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“六、持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（二）其他持有发行人 5% 以上股份的主要股东的基本情况”。

### （四）控股股东、实际控制人持有发行人股份的质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人直接或间接持有的公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

## 七、发行人的股本情况

### （一）本次发行前后股本情况

本次发行前的公司总股本为 36,000.00 万股，公司本次拟向社会公开发行人人民币普通股(A股)不超过 4,001 万股，占发行人本次发行后总股本不低于 10.00%，且均为公司公开发行的新股，无公司股东公开发售的股份。按照本次公开发行全部为新股发行计算，本次发行前后公司股本变化情况如下：

序号	股东名称	本次发行前		本次发行后	
		持股数量(万股)	持股比例	持股数量(万股)	持股比例
1	金立国	8,637.3378	23.9926%	8,637.3378	21.5928%
2	张红	6,441.1893	17.8922%	6,441.1893	16.1026%
3	伟盈科技	5,528.5228	15.3570%	5,528.5228	13.8210%
4	钟鼎五号	2,845.4671	7.9041%	2,845.4671	7.1135%
5	珠海高瓴	1,594.1667	4.4282%	1,594.1667	3.9853%
6	红土创投	1,523.3400	4.2315%	1,523.3400	3.8083%
7	众慧达	1,371.0060	3.8084%	1,371.0060	3.4274%
8	众志达	1,371.0060	3.8084%	1,371.0060	3.4274%
9	珠海澜盈	1,235.4333	3.4318%	1,235.4333	3.0885%
10	深创投	1,188.4301	3.3012%	1,188.4301	2.9710%
11	红土投资	1,097.7051	3.0492%	1,097.7051	2.7442%
12	章高宏	673.3833	1.8705%	673.3833	1.6834%
13	金春保	609.3360	1.6926%	609.3360	1.5233%
14	李锦良	606.4234	1.6845%	606.4234	1.5160%
15	钟鼎青蓝	368.6036	1.0239%	368.6036	0.9215%
16	东莞粤科	359.9998	1.0000%	359.9998	0.9000%
17	红土智能	301.8686	0.8385%	301.8686	0.7547%

18	温信英	246.7811	0.6855%	246.7811	0.6169%
社会公众股		-	-	4,001.0000	10.0022%
合计		<b>36,000.0000</b>	<b>100.0000%</b>	<b>40,001.0000</b>	<b>100.0000%</b>

## （二）本次发行前的前十名公司股东情况

截至本招股说明书签署之日，本次发行前公司前十名股东情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	金立国	8,637.3378	23.9926%
2	张红	6,441.1893	17.8922%
3	伟盈科技	5,528.5228	15.3570%
4	钟鼎五号	2,845.4671	7.9041%
5	珠海高瓴	1,594.1667	4.4282%
6	红土创投	1,523.3400	4.2315%
7	众慧达	1,371.0060	3.8084%
8	众志达	1,371.0060	3.8084%
9	珠海澜盈	1,235.4333	3.4318%
10	深创投	1,188.4301	3.3012%
合计		<b>31,735.8991</b>	<b>88.1554%</b>

## （三）本次发行前的前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

截至本招股说明书签署之日，公司前十名自然人股东在公司及子公司担任的职务情况如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例	在公司担任的职务	在子公司任职情况	
					子公司名称	担任职务
1	金立国	8,637.3378	23.9926%	董事长、总经理	深立得	执行董事
					怡合达智造	执行董事、经理
2	张红	6,441.1893	17.8922%	董事、副总经理	苏州怡合达	执行董事、经理
3	章高宏	673.3833	1.8705%	董事、副总经理、 董事会秘书	深立得	监事
4	李锦良	606.4234	1.6845%	副总经理	浦乐丰	执行董事、经理
5	金春保	609.3360	1.6926%	-	-	-
6	温信英	246.7811	0.6855%	财务总监	-	-
合计		<b>17,214.4509</b>	<b>47.8179%</b>	-	-	-

## （四）发行人股本中国有股份或外资股份情况

截至本招股说明书签署之日，公司的股东中不存在国家股股东、国有法人股东和外资股东的情况。

## （五）发行人最近一年新增股东情况

公司最近一年新增股东为珠海高瓴、珠海澜盈和东莞粤科，具体情况如下：

## 1、2019年5月，股份公司第三次增资和第三次股权转让

2019年3月27日，怡合达召开2019年第一次临时股东大会，审议通过怡合达注册资本由6,593.4066万元增加至7,089.6845万元和股权转让。新股东珠海高瓴认缴出资17,374.2052万元，其中239.6552万元认缴注册资本，17,134.5500万元计入资本公积。新股东珠海澜盈认缴出资13,464.5045万元，其中185.7259万元认缴注册资本，13,278.7786万元计入资本公积。新股东东莞粤科认缴出资5,139.7849万元，其中70.8968万元认缴注册资本，5,068.8881万元计入资本公积。伟盈科技将其持有的1.0479%股份，即74.2931万股以4,845.1497万元转让给珠海高瓴。伟盈科技将其持有的0.8121%股份，即57.5750万股以3,754.8503万元转让给珠海澜盈。伟盈科技将其持有的0.5126%股份，即36.3404万股以2,370.0000万元转让给钟鼎五号。伟盈科技将其持有的0.0454%股份，即3.2200万股以210.0000万元转让给钟鼎青蓝。

2019年5月14日，怡合达完成了本次增资的工商变更登记手续。股份公司第三次增资后和第三次股权转让后的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
1	金立国	1,701.0000	23.9926%
2	张红	1,268.5000	17.8922%
3	伟盈科技	1,088.7634	15.3570%
4	钟鼎五号	560.3740	7.9041%
5	珠海高瓴	313.9483	4.4282%
6	红土创投	300.0000	4.2315%
7	众慧达	270.0000	3.8084%
8	众志达	270.0000	3.8084%
9	珠海澜盈	243.3009	3.4318%
10	深创投	234.0443	3.3012%
11	红土投资	216.1773	3.0492%
12	章高宏	132.6132	1.8705%
13	金春保	120.0000	1.6926%
14	李锦良	119.4264	1.6845%
15	钟鼎青蓝	72.5912	1.0239%
16	东莞粤科	70.8968	1.0000%
17	红土智能	59.4487	0.8385%
18	温信英	48.6000	0.6855%
	合计	<b>7,089.6845</b>	<b>100.0000%</b>

## 2、新增股东的基本情况

### （1）珠海高瓴



珠海高瓴的具体情况参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“六、持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（二）其他持有发行人 5% 以上股份的主要股东的基本情况”。

## （2）珠海澜盈

珠海澜盈的具体情况参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“六、持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（二）其他持有发行人 5% 以上股份的主要股东的基本情况”。

## （3）东莞粤科

### ①基本情况

企业名称	东莞粤科鑫怡股权投资合伙企业（有限合伙）				
成立时间	2019 年 3 月 29 日				
投资额/实缴额	5,410.00 万元				
住所	广东省东莞市松山湖园区大学路 1 号 35 栋 303 室				
执行事务合伙人	深圳粤科鑫泰股权投资基金管理有限公司（委派代表：王洋）				
合伙人构成	序号	合伙人名称	合伙人类型	出资额 (万元)	份额 比例
	1	深圳粤科鑫泰股权投资基金管理有限公司	普通合伙人	10.00	0.18%
	2	广东粤科共赢创业投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	2,700.00	49.91%
	3	庄轲敏	有限合伙人	500.00	9.24%
	4	王莎宁	有限合伙人	300.00	5.55%
	5	王迪	有限合伙人	200.00	3.70%
	6	梁裕培	有限合伙人	100.00	1.85%
	7	陈志维	有限合伙人	100.00	1.85%
	8	谢润锋	有限合伙人	100.00	1.85%
	9	何少梅	有限合伙人	100.00	1.85%
	10	曹懿	有限合伙人	100.00	1.85%
	11	刘刚	有限合伙人	100.00	1.85%
	12	陈忆青	有限合伙人	100.00	1.85%
	13	罗瑶	有限合伙人	100.00	1.85%
	14	施旖旎	有限合伙人	100.00	1.85%
	15	张晖	有限合伙人	100.00	1.85%
	16	周振清	有限合伙人	100.00	1.85%
	17	袁文忠	有限合伙人	100.00	1.85%
	18	张树兰	有限合伙人	100.00	1.85%
	19	欧东晓	有限合伙人	100.00	1.85%
	20	李旭	有限合伙人	100.00	1.85%
	21	钟亮华	有限合伙人	100.00	1.85%
	22	余达	有限合伙人	100.00	1.85%
	合计		-	5,410.00	100.00%

东莞粤科于2019年4月29日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案登记，基金编号为“SGL731”。东莞粤科的私募基金管理人为深圳粤科鑫泰股权投资基金管理有限公司。深圳粤科鑫泰股权投资基金管理有限公司现持有统一社会信用代码为“91440300MA5EUY3479”的《营业执照》，并于2018年2月11日完成私募基金管理人登记，登记编号为“P1067323”。

## ②普通合伙人

东莞粤科普通合伙人的基本情况如下：

企业名称	深圳粤科鑫泰股权投资基金管理有限公司			
成立时间	2017年11月27日			
注册资本	1,000.00万元			
住所	深圳市福田区福田街道民田路171号新华保险大厦701-706			
法定代表人	陈忆青			
股东构成	序号	股东名称	出资额(万元)	份额比例
	1	珠海青鼎泰投资管理有限公司	550.00	55.00%
	2	广东粤科创业投资管理有限公司	450.00	45.00%
	合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00%</b>

## 3、本次股权转让和增资前后股东持股数量及变化情况

股东名称	本次股权转让和增资前		本次股权转让和增资后	
	持股数量(万股)	持股比例	持股数量(万股)	持股比例
金立国	1,701.0000	25.7985%	1,701.0000	23.9926%
张红	1,268.5000	19.2389%	1,268.5000	17.8922%
伟盈科技	1,260.1919	19.1129%	1,088.7634	15.3570%
钟鼎五号	524.0336	7.9478%	560.3740	7.9041%
珠海高瓴	-	-	313.9483	4.4282%
红土创投	300.0000	4.5500%	300.0000	4.2315%
众慧达	270.0000	4.0950%	270.0000	3.8084%
众志达	270.0000	4.0950%	270.0000	3.8084%
珠海澜盈	-	-	243.3009	3.4318%
深创投	234.0443	3.5497%	234.0443	3.3012%
红土投资	216.1773	3.2787%	216.1773	3.0492%
章高宏	132.6132	2.0113%	132.6132	1.8705%
金春保	120.0000	1.8200%	120.0000	1.6926%
李锦良	119.4264	1.8113%	119.4264	1.6845%
钟鼎青蓝	69.3712	1.0521%	72.5912	1.0239%
东莞粤科	-	-	70.8968	1.0000%
红土智能	59.4487	0.9016%	59.4487	0.8385%
温信英	48.6000	0.7371%	48.6000	0.6855%
合计	<b>6,593.4066</b>	<b>100.0000%</b>	<b>7,089.6845</b>	<b>100.0000%</b>

## （六）发行人股东中的战略投资者持股及其简况

截至本招股说明书签署之日，公司的股东中不存在战略投资者。

## （七）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

### 1、本次发行前各股东间的关联关系

本次发行前，公司各股东之间的主要关联关系如下：

序号	股东名称	关联关系
1	金立国	金立国为众慧达、众志达之普通合伙人、执行事务合伙人
	众慧达	
	众志达	
2	张红	张红、张大伟为父子
	张大伟	
3	章高宏	章高宏、温信英为夫妻
	温信英	
4	李锦良	李锦良为众慧达之有限合伙人
	众慧达	
5	温信英	温信英为众慧达之有限合伙人
	众慧达	
6	深创投	红土创投、红土投资、红土智能之私募基金管理人为深创投控制的企业
	红土创投	
	红土投资	
	红土智能	
7	钟鼎五号	钟鼎五号、钟鼎青蓝的执行事务合伙人及私募基金管理人均为上海鼎迎投资管理中心（有限合伙）
	钟鼎青蓝	
8	珠海高瓴	珠海高瓴、珠海澜盈的执行事务合伙人的委派代表均为马翠芳
	珠海澜盈	

除上述情况外，公司股东之间不存在其他关联关系。

### 2、关联股东的各自持股比例

截至本招股说明书签署之日，公司关联股东各自的持股比例如下：

姓名/名称	直接持股情况	
	持股数（万股）	持股比例
金立国	8,637.3378	23.9926%
众慧达	1,371.0060	3.8084%
众志达	1,371.0060	3.8084%
张红	6,441.1893	17.8922%
张大伟	-	-
章高宏	673.3833	1.8705%
李锦良	606.4234	1.6845%
温信英	301.6213	0.8378%
深创投	2,173.5672	6.0377%

红土创投	1,523.3400	4.2315%
红土投资	1,097.7051	3.0492%
红土智能	301.8686	0.8385%
钟鼎五号	2,845.4671	7.9041%
钟鼎青蓝	368.6036	1.0239%
珠海高瓴	1,594.1667	4.4282%
珠海澜盈	1,235.4333	3.4318%

### （八）发行人股东公开发售股份对发行人的控制权、治理结构及生产经营产生的影响

本次发行不存在股东公开发售股份的安排。

## 八、正在执行的对其董事、监事、高级管理人员、其他核心人员、员工实行的股权激励及其他制度安排和执行情况

截至本招股说明书签署之日，公司不存在正在执行的对董事、监事、高级管理人员、其他核心人员、员工实行的股权激励（如员工持股计划、限制性股票、股票期权等）及其他制度安排和执行情况等事项。

## 九、发行人员工情况

报告期各期末，公司的员工人数及变化情况如下：

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
员工人数（人）	1,421	1,397	1,286

截至 2019 年 12 月 31 日，公司员工专业结构如下：

专业	人数（人）	比例
产品中心人员	338	23.79%
生产人员	318	22.38%
营销人员	316	22.24%
研发人员	148	10.42%
财务及行政人员	144	10.13%
供应链人员	130	9.15%
IT 人员	27	1.90%
合计	1,421	100.00%

公司与员工签订劳动合同。截至本招股说明书签署之日，公司按照国家法律法规及所在地社会保险和公积金政策，为员工办理了养老保险、医疗保险、工伤保险、失业保险和生育保险，并为员工缴纳了住房公积金。

单位：人

2019年12月31日						
项目	社会基本养老保险	失业保险	基本医疗保险	工伤保险	生育保险	住房公积金
员工人数（人）	1,421					
已缴纳人数（人）	1,398	1,398	1,398	1,398	1,398	1,399
未缴纳人数（人）	23	23	23	23	23	22
未缴纳原因	新员工入职	18	18	18	18	21
	退休返聘	5	5	5	5	-
	其他	-	-	-	-	1
2018年12月31日						
项目	社会基本养老保险	失业保险	基本医疗保险	工伤保险	生育保险	住房公积金
员工人数（人）	1,397					
已缴纳人数（人）	1,370	1,370	1,370	1,370	1,370	1,389
未缴纳人数（人）	27	27	27	27	27	8
未缴纳原因	新员工入职	23	23	23	23	7
	退休返聘	4	4	4	4	-
	其他	-	-	-	-	1
2017年12月31日						
项目	社会基本养老保险	失业保险	基本医疗保险	工伤保险	生育保险	住房公积金
员工人数（人）	1,286					
已缴纳人数（人）	1,152	1,152	1,152	1,152	1,152	869
未缴纳人数（人）	134	134	134	134	134	417
未缴纳原因	新员工入职	98	98	98	98	125
	退休返聘	4	4	4	4	-
	其他	32	32	32	32	292

公司所在地的社会保障、住房公积金主管部门已出具证明，公司在报告期内未受到任何有关社会保障和住房公积金方面的处罚。

公司实际控制人就社会保险和住房公积金缴纳事宜出具了《承诺函》，承诺如公司、子公司、分公司因未足额缴纳社会保险、住房公积金而被国家主管部门追索、处罚，或牵涉诉讼、仲裁以及其他由此而导致发行人资产受损的情形，由此产生的支出均由实际控制人无条件全额承担清偿责任，以避免发行人遭受任何损失。

## 十、重要承诺、履行情况及未能履行承诺的约束措施

### （一）本次发行前股东股份锁定承诺及减持意向的承诺

本次发行前股东所持股份的所持股份流通限制和自愿锁定股份的承诺参见

本招股说明书之“重大事项提示”之“一、关于所持股份流通限制和自愿锁定股份的承诺”。本次发行前股东所持股份的所持股份减持意向参见本招股说明书之“重大事项提示”之“二、关于持有公司 5% 以上股份股东的减持意向”。

## **（二）稳定股价的承诺**

公司、控股股东、董事（不含独立董事）、高级管理人员出具了关于稳定股价的承诺，具体情况参见本招股说明书之“重大事项提示”之“三、关于稳定股价的预案”。

## **（三）招股说明书无虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺**

公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员已作出关于招股说明书无虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的承诺，具体情况参见本招股说明书“重大事项提示”之“四、关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺”。

## **（四）填补被摊薄即期回报的承诺**

公司、控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员已作出关于填补被摊薄即期回报的承诺，具体情况参见本招股说明书“重大事项提示”之“五、填补被摊薄即期回报的措施及承诺”。

## **（五）利润分配政策的承诺**

公司已就本次发行前滚存未分配利润作出了安排，并制定了发行上市后的股利分配政策和分红回报规划，具体情况参见本招股说明书“重大事项提示”之“七、发行前滚存利润分配安排”和“八、发行后的利润分配政策和分红回报规划”。

## **（六）其他重要承诺**

### **1、关于租赁房屋的承诺**

公司实际控制人已就租赁房屋出具承诺，“东莞怡合达自动化股份有限公司（以下简称“怡合达”）就厂房使用可能出现任何纠纷，或导致怡合达需要另租其他生产经营场地进行搬迁、或被有权政府部门罚款、或被有关当事人要求赔偿，本人将以连带责任方式全额补偿怡合达搬迁费用、因生产停滞所造成的损失以及其他费用，确保怡合达不会因此遭受任何损失。本人保证上述承诺的真实性；如

有不实，本人将承担由此引发的一切法律责任。”

## **2、关于社保、公积金的承诺**

公司实际控制人就社保、公积金缴纳情况出具的承诺参见本招股说明书之“第五节 发行人基本情况”之“九、发行人员工情况”。

## **3、关于规范和减少关联交易的承诺**

公司控股股东、实际控制人已就规范和减少关联交易出具承诺，“1、本人及本人所控制的其他企业将尽量避免、减少与公司发生关联交易。如关联交易无法避免，本人及本人所控制的其他企业将严格遵守中国证监会和公司章程的规定，按照通常的商业准则确定交易价格及其他交易条件，公允进行；2、在本人及本人控制的其他企业与公司存在关联关系期间，本承诺函为有效之承诺，且不可撤销。本人将忠实履行上述承诺；若本人违反上述已作出的承诺，将采取下列措施：本人在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向发行人股东和社会公众投资者道歉，并在违反承诺发生之日起5个工作日内，停止在发行人处获得股东分红，同时本人持有的发行人股份将不得转让，直至按承诺采取相应的措施并实施完毕时为止。”

### **（七）未能履行承诺的约束措施**

公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、其他股东等承诺主体未能履行承诺的约束措施参见本招股说明书之“重大事项提示”之“六、未能履行承诺的约束措施”。

### **（八）相关承诺的履行情况**

截至本招股说明书签署之日，公司、公司股东、实际控制人、公司董事、监事、高级管理人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等均严格遵守并履行了前述相关承诺。

## 第六节 业务和技术

### 一、发行人主营业务、主要产品或服务的情况

#### （一）主营业务

公司专业从事自动化零部件研发、生产和销售，提供FA工厂自动化零部件一站式供应。公司深耕自动化设备行业，基于应用场景对自动化设备零部件进行标准化设计和分类选型，通过标准设定、产品开发、供应链管理、平台化运营，以信息和数字化为驱动，致力于为自动化设备行业提供高品质、低成本、短交期的自动化零部件产品。

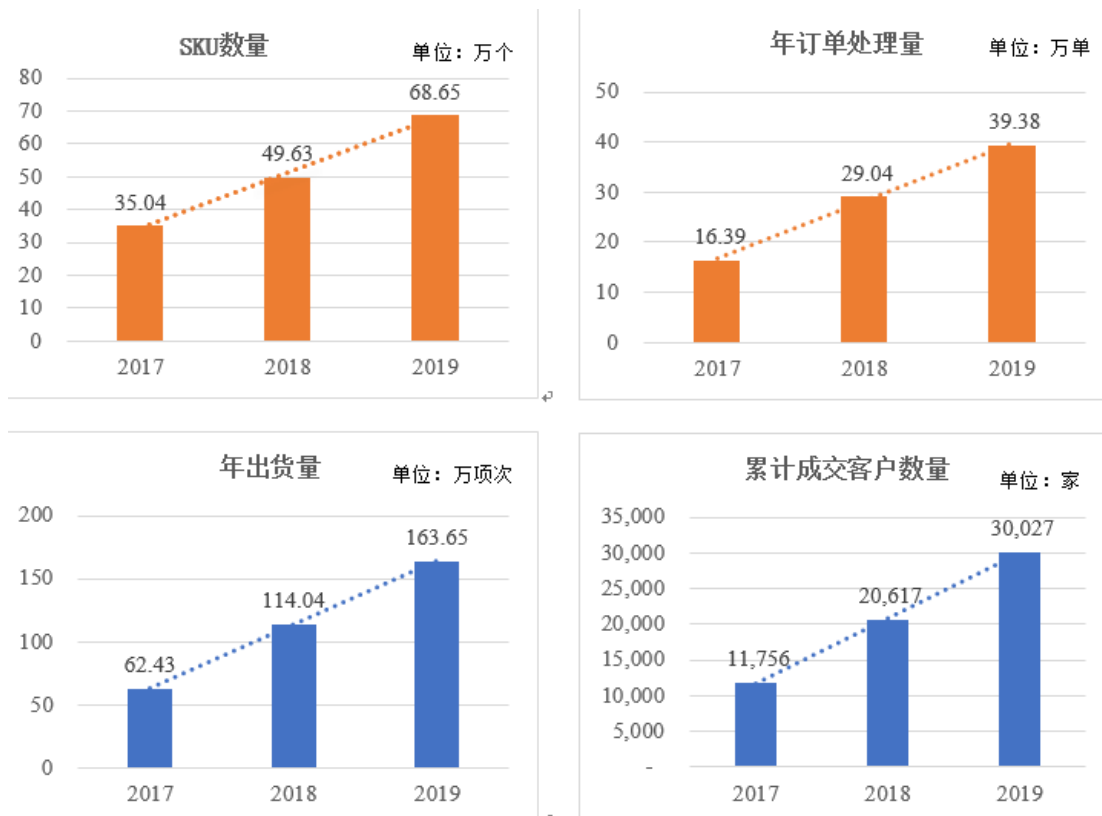


经过多年发展，公司已逐渐成为FA工厂自动化零部件领域较有影响力的一站式供应商。其中：第一，公司基于对自动化设备所需零部件应用场景的研究，对各类自动化零部件进行专业的类别梳理，逐渐建立起自动化零部件的标准化体系，编制了《FA工厂自动化零件》、《工业框体结构部件目录手册》、《FA电子电气零件精选》等多本产品标准选型手册。第二，公司以产品标准体系为基础，区分客户应用场景对原有非标准型号产品标准化、已有标准型号产品系列化及模



块化，并根据 3D 模型下载、客户现场走访调研反馈、电商平台数据，持续优化产品品类，强化产品适用性，形成了独具特色并富有竞争力的产品开发体系。第三，公司建立了敏捷制造的自制供应和 OEM 供应、集约化采购的外部供应体系，通过供应商开发、品质管控、仓储分拣管理，不断强化供应链能力，确保客户订单能够得到及时、准确、高质量的交付。第四，客户不仅能通过线下下单，还可以通过公司电商平台直接在线上完成产品选型、询价、订单生成、款项支付等，并可实时获取批量订单报价、预计交期、物流等信息，便于客户对采购成本和交期的管理。第五，公司通过对 ERP 进行定制开发，建立起高效、稳定的信息化管理系统，确保从订单、生产、采购、到交付的全环节信息化管理，提高订单响应速度，缩短交付周期。此外，公司通过数字化产品数据库和电商交易系统，确保客户所选即所需，提升客户设计、选型和采购效率。

截至报告期末，公司已开发涵盖 172 个大类、1,352 个小类、60 余万个 SKU 的 FA 工厂自动化零部件产品体系，并汇编成产品目录手册；年订单处理量约 40 万单，年出货总量超过 160 万项次，90% 标准件可实现 3 天内发货；累计成交客户数突破 3 万家，服务 3C、汽车、新能源、光伏等众多行业，具有较高的品牌知名度。



公司 FA 工厂自动化零部件一站式采购电商平台（www.yhdfa.com）先后入选了 2018 年国家工业信息安全发展研究中心、两化融合服务联盟共同评选的“优秀工业电子商务平台案例”，以及 2019 年工信部评定的“制造业与互联网融合发展试点示范项目名单”。

**（二）主要产品或服务**

公司主要提供 FA 工厂自动化零部件相关产品，包括直线运动零件、传动零部件、气动元件、铝型材及配件、工业箱体结构部件、机械加工件、机械小零件、电子电气类产品类别。此外，公司还可向客户提供工业自动化设备。

产品类别	主要产品	产品图片	产品简介
FA 工厂 自动化零 部件	直线运动零件		主要包括无油衬套、手动位移台、直线轴承、直线导轨、拖链、带座轴承、轴承、关节轴承、直线电机、滚珠丝杠、支座组件等
	传动零部件		主要包括联轴器、同步带、同步轮、平皮带、圆皮带、滚轮、齿轮、齿条、链轮、链条、万向节和同步带压块等
	气动元件		主要包括气源处理元件、气动配件类、真空发生器、真空压力开关、气动接头、调速阀类、气缸、控制阀、真空吸盘、气管软管等
	铝型材及配件		主要包括铝合金型材及相关配件
	工业箱体结构部件		主要包括手轮、拉手、门锁、滑轨、门部件、手柄、脚杯、铰链、脚轮、把手等
	机械加工件		主要包括连接块、检验夹具、转轴、导向轴、固定环、标准治具、定位销、夹具用衬套、支柱、底座、支柱固定夹、导向轴支座、定位零件、导向零件、悬臂销、铰链销等
	机械小零件		主要包括弹簧、氮气弹簧、密封圈、磁铁、螺丝、螺帽、垫圈、轴环等

	电子电气类		主要包括电气控制零件、电气配线零件等
	其他		主要包括工业用材料、检测用零件等
工业自动化设备		小零件全自动攻丝机、零件外观检测机、零件计数包装机、自动化焊接机、全自动组装机、大型整厂自动化设备工作站等系列产品，以及其他非标自动化设备	

### （三）主营业务收入构成

#### 1、按产品构成情况

报告期内，公司主营业务收入按产品构成如下：

单位：万元

产品类别	主要产品	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例
FA 工厂 自动化零 部件	直线运动零件	22,422.71	29.48%	17,079.70	27.36%	9,690.09	25.77%
	传动零部件	9,748.14	12.82%	7,577.13	12.14%	4,781.64	12.72%
	气动元件	2,382.35	3.13%	2,153.60	3.45%	1,345.22	3.58%
	铝型材及配件	17,170.29	22.57%	14,737.58	23.61%	9,237.97	24.57%
	工业箱体结构 部件	6,338.85	8.33%	5,028.10	8.06%	2,772.84	7.37%
	机械加工件	6,798.73	8.94%	5,540.54	8.88%	3,212.26	8.54%
	机械小零件	3,509.32	4.61%	2,966.50	4.75%	1,823.98	4.85%
	电子电气类	2,631.74	3.46%	1,362.04	2.18%	417.10	1.11%
	其他	703.97	0.93%	452.12	0.72%	301.54	0.80%
	<b>小计</b>	<b>71,706.10</b>	<b>94.27%</b>	<b>56,897.32</b>	<b>91.15%</b>	<b>33,582.64</b>	<b>89.32%</b>
工业自动化设备		4,360.11	5.73%	5,523.75	8.85%	4,017.53	10.68%
<b>合计</b>		<b>76,066.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>62,421.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>37,600.17</b>	<b>100.00%</b>

#### 2、按销售区域构成情况

报告期内，公司主营业务收入按销售区域构成分类如下：

单位：万元

区域	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
<b>内销</b>	<b>75,092.21</b>	<b>98.72%</b>	<b>62,010.22</b>	<b>99.34%</b>	<b>37,600.17</b>	<b>100.00%</b>
其中：华南地区	41,501.35	54.56%	34,209.94	54.81%	22,309.44	59.33%
华东地区	25,514.20	33.54%	20,789.51	33.31%	10,324.19	27.46%
华中地区	3,449.93	4.54%	2,682.52	4.30%	1,751.40	4.66%
西南地区	1,266.72	1.67%	2,310.42	3.70%	2,507.82	6.67%
其他地区	3,360.01	4.42%	2,017.83	3.23%	707.32	1.88%
<b>外销</b>	<b>974.00</b>	<b>1.28%</b>	<b>410.86</b>	<b>0.66%</b>	-	-
其中：西班牙	738.79	0.97%	354.51	0.57%	-	-
其他地区	235.21	0.31%	56.35	0.09%	-	-
<b>合计</b>	<b>76,066.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>62,421.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>37,600.17</b>	<b>100.00%</b>

#### （四）主要经营模式

##### 1、产品盈利模式

在 FA 工厂自动化零部件传统采购模式下，客户一般由工程师针对各个零部件分别制图、选型、提交需求申请，由采购部门执行物料采购。在自动化零部件设计和采购过程中，客户往往面临设计耗时长、采购效率低、采购成本高、品质不可控、交期不准时等共性问题。客户在使用公司提供的产品目录手册、3D 选型光盘（电子目录）、网上选型采购系统和其他辅助工具后，可以快速获取产品 3D 模型，线下或在线完成选型、下单，并可即时获取报价、交期等信息。客户由传统模式下的“零部件单独设计+多家供应商采购”方式转变为“零部件简单选型+一站式采购”方式，有效缩短客户设计、采购时间，提高效率。

公司深耕自动化设备行业，基于应用场景对自动化设备零部件进行标准化设计和分类选型，通过标准设定、产品开发、供应链管理、平台化运营，以信息和数据化为驱动，致力于为自动化设备行业提供高品质、低成本、短交期的自动化零部件产品。

自成立以来，公司专注于 FA 工厂自动化零部件领域，持续向客户和供应商输出公司的产品标准体系，针对性解决下游自动化设备所需零部件供应的行业共性问题。未来，公司将不断强化标准设定、产品开发、供应链管理、平台化运营等能力，发挥规模效应，实现持续盈利。

序号	主要方面	行业共性问题	公司解决方案
1	设计	零部件设计选型缺少统一标准，限制设计成果的再次利用，设计选型耗时较长	通过对非标准型号产品标准化，已有标准型号产品系列化、模块化，建立自动化零部件的标准化体系，提高客户设计选型效率

2	采购	零部件采购从询价、确定供应商、订单跟进、交付、结算耗用较多采购资源，采购效率低下；零部件非标化属性，导致采购需求无法做到精准传递，出错率高	多达 60 余万个 SKU 的 FA 工厂自动化零部件产品体系，满足客户一站式采购需求；数字化定义产品确保所选即所需；客户不仅能通过线上下单，还可以通过公司电商平台在线上直接完成从产品选型、询价、订单生成、款项支付等全环节
3	成本	零部件种类繁多，单一零部件采购数量有限，供应商制造成本居高不下，客户议价能力较弱	在产品标准化基础之上，汇集零散需求，实现专业化和批量化生产或集约化采购，有效降低采购成本
4	品质	选用非标件加工企业，规模一般较小，缺乏必要的品质管理能力；零星采购，需要对接较多供应商，质量管控水平有限	基于规模化和专业化，建立了全面的品质管控体系对供应产品进行把控，有效保障产品质量
5	交期	存在多家供应商且交期不一致时，交期管理困难；传统的小型制造企业及供应商对应零散订单的履约能力较差	高效的供应链管理体系、精准的数据分析能力、合理的库存规模，有效保障产品交期

此外，公司服务 3C、汽车、新能源、光伏等众多行业，有效降低对特定单一行业的依赖，避免受单个行业波动影响，从而保证公司持续盈利能力。

## 2、产品开发模式

针对 FA 工厂自动化零部件专业化、个性化、多样化特点，公司从满足客户需求出发，以产品标准体系为基础，区分客户应用场景对原有非标准型号产品进行标准化、对已有标准型号产品进行系列化和模块化，并结合 3D 模型下载、客户现场走访调研反馈、电商平台数据，持续优化产品品类、标准，强化产品适用性。

公司建立了《FA 新产品开发管理程序》、《商品企划管理程序》、《新产品开发计划》等制度，从产品线宽度和单项产品深度两个维度开展产品开发工作。其中：在产品线宽度方面，公司侧重于提升细分品类 SKU 数量和各品类产品的客户购买覆盖率（即单项产品的成交客户家数/总成交客户家数），由产品中心按照细分品类进行产品开发工作，确定选型标准，并完成新产品立项申请工作。在单项产品深度方面，公司侧重对产品工艺、性能和技术的研究，研发中心从工艺、材料、性能、精度、成本等方面着手，持续深化对自动化设备零部件细分产品的理解和运用，掌握各项产品研发、生产的技术特性（即 Know-How）。

公司构建起以客户需求为牵引、以产品中心和研发中心为执行、以产品宽度和深度建设为方向、以产品客户购买覆盖率为反馈的产品开发体系。目前，公司下设 34 个产品中心，已成功开发涵盖 172 个大类、1,352 个小类、60 余万个 SKU 的 FA 工厂自动化零部件产品体系。自成立以来，公司先后编制了《FA 工厂自

自动化零件》、《工业框体结构部件目录手册》、《FA 电子电气零件精选》等多本产品标准选型手册，努力推动怡合达产品标准成为业内通用标准和使用标准之一。

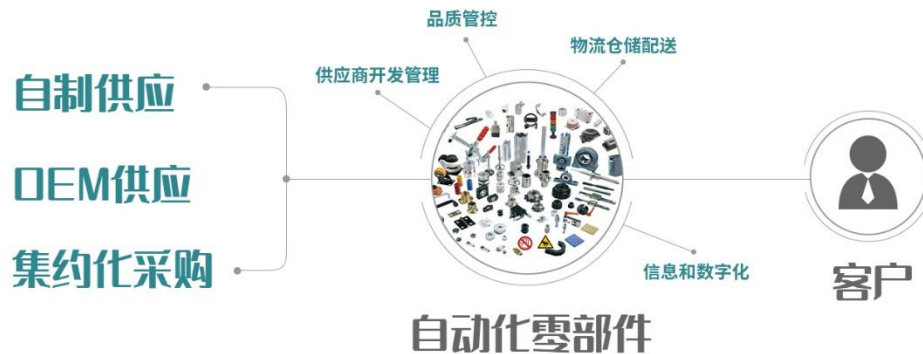
### 3、产品供应模式

针对 FA 工厂自动化零部件订单小批量、高频次、多样化特点，公司采取自制、OEM 供应和集约化采购相结合的产品供应方式。此外，为满足客户高品质、低成本、短交期的采购需求，公司持续加强供应链管理、信息与数字化能力。

在现有产品供应模式下，公司专注于标准设定、产品开发、供应链管理、平台化经营，持续扩张产品品类。公司通过整合供应商资源，与供应商协同发展，建立起互利共生的供应生态体系，形成稳定高效的产品供应能力。

#### (1) 产品供应方式

公司采取自制、OEM 供应和集约化采购相结合的产品供应方式。其中，对于部分市场上供应零散、市场上无统一标准型号的 FA 工厂自动化零部件，公司一般进行自制或 OEM 供应；对部分市场上已有标准型号或成熟品牌的 FA 工厂自动化零部件，公司一般进行集约化采购供应。



#### ①自制供应

由于自动化设备定制化属性导致自动化设备零部件设计缺少统一标准，产品系列多、可选型号广，传统订单式生产和备库生产均难以满足客户高品质、低成本、短交期的要求。公司选定部分型号产品，在标准化设计和选型开发后，进行全工序自制或半成品追加加工，以加快订单响应速度。

为应对自动化设备零部件多品种、小批量、高频率的需求特征，公司不断加大对生产体系的信息化改造力度，打造敏捷制造体系。公司先后引进了机床数据采集系统、生产管理扫描条码系统、生产电子看板系统、自动化机外编程系统等，跟踪物料在工厂内的移动状态及订单的执行情况，提高生产效率，加快订单响应速度。

公司采用自制供应方式，对于优化选型、把控品质、评估成本、缩短交期等方面具有重要意义。通过自制供应，公司不但可以快速响应客户对公司产品目录手册中产品的采购需求，也可实现小批量柔性生产，及时满足客户定制化的采购需求。

### **②OEM 供应**

公司综合考虑市场需求、产能、生产成本、质量、交期等因素，在对产品进行标准化设计、产品选型以及确定工艺标准和质量控制标准后，开发有合作意愿和能力的生产制造企业进行 OEM 生产，打造怡合达品牌产品。

在 OEM 供应下，公司基于对客户应用场景和产品特性的研究，确定产品研发定型和工艺标准，将主要的生产工序交由 OEM 厂商完成。OEM 厂商根据公司提供的设计图纸、BOM 清单、工艺标准、质量标准等进行生产，向公司交付成品。

### **③集约化采购**

为满足客户一站式采购需求，公司对部分已有标准型号或成熟品牌的 FA 工厂自动化零部件进行集约化采购。公司产品中心将自动化零部件价格信息按照与各供应商签订的协议统一录入到系统“采购信息录入”模块。采购部可以从系统中经询比价模块自动选择最优价格，从而快速确定供应商、生成采购订单，提高采购效率。

## **(2) 产品供应管理**

公司建立了由产品中心建设委员会、产品中心、供应链部共同组成的供应管理组织体系。其中，产品中心建设委员会是供应管理基础原则制定部门，产品中心是供应管理主要实施部门和责任单位，供应链部承担供应管理的采购执行和监督职能。

序号	部门	部门定位	具体工作
1	产品中心建设委员	供应管理基础原则制定部门	主要负责拟定与推行品质政策、交期政策、价格政策，审查产品前置资料
2	产品中心	供应管理主要实施部门和责任单位	主要负责制定产品管理的方案，确定目标市场、产品定位、发展规划，建立并维护与供应商的合作关系，对产品的设计、开发、包装、渠道、定价、上市等过程进行全程监控
3	供应链部	供应管理的采购执行和监督职能	主要负责 FA 产品的物料计划、采购、装配、出入库、仓储、包装、物流等业务，提出对产品和供应商的优化建议

为适应 FA 工厂自动化零部件订单小批量、高频次、多样化的特点，满足客户短交期、高品质的采购需求，公司在供应商开发管理、品质管控和仓储分拣管理等方面，持续强化供应链管理能力和确保客户订单能够得到及时、准确、高质量的交付。

### ① 供应商开发管理

公司制定了《供应商开发和管理控制程序》，由产品中心负责对供应商进行开发。公司对于供应商的选择主要考虑工艺能力、产品质量控制、交货周期、持续合作能力、服务态度及协作精神等因素。

公司根据对供应商考察、样品验证、采购难易程度、供货情况，并按其供货品质、交期、价格、服务等综合因素对供应商进行动态管理。此外，公司还定期对供应商进行辅导培训和现场审查，要求供应商建立质量管理体系、改善生产制造制程、提高品质管理观念。对于来料合格率较低、客户投诉/退货较多、考核结果较差的供应商，公司将提供《供应商改善行动报告》对其进行品质辅导，督导其严格按照公司质量管控体系进行品质改善。

通过严格的供应商开发和管理，公司从源头上把控产品品质，不断优化供应资源。截至报告期末，公司供应商来料检验合格率稳步提升。

### ② 品质管控

公司品质管控涵盖供应商供应产品和自制产品。其中，公司对供应商的产品品质管控，主要通过持续输出质量标准和加强日常质量管理等方式；对于自制产品的品质管控，主要围绕质量管理体系和生产的全覆盖终检展开。

公司产品中心工程师在产品开发初期即需确定各项产品质量标准要求。公司要求供应商在产品供应时，严格按照公司《供应商开发和管理控制程序》等要求，



满足各项质量标准要求，包括产品的技术标准、质量标准和验收标准、供应商质量体系审核标准以及产品防护和运输标准等。公司根据客户反馈意见，定期检讨并升级品质标准，保证品质标准的适用性和竞争性。另外，公司品质部严格按照《检验和试验控制程序》、《FA 来料检验通用抽样计划规定》和《产品免检与检验操作规范》等公司检验规范，通过强化供应商自检意识、提高产品抽样比例、现场审查等手段，确保物料从来料、生产到出货整个过程的品质管控。

对于自制供应产品，公司已通过 ISO9001: 2015 质量管理体系认证，生产部门严格执行质量管理体系规定的自检、首检、巡检等检验流程，并要求自制产品终检达到完全覆盖，提高产品的质量控制水平。报告期末，公司自制品检验合格率控制在 95% 以上。

### ③仓储分拣

为适应自动化零部件订单小批量、多批次、高频率的特点，公司不断强化仓储分拣能力建设，在满足原有的贮存、保管功能基础上，更注重拣选、集/合单、包装、流通加工、路径分拣、信息处理等功能设置，逐渐建立起以自动化输送分拣系统为主的仓储分拣中心。

公司引入仓储条码系统，对原材料、半成品和产成品出入库进行详细记录。公司通过条码技术，对所有物料进行标识，记录入库、出库货物的品种、数量和时间，识别记录所属仓库、仓位、货架排列信息，实时跟踪物料流向，提高货物分拣效率。此外，公司还通过信息系统建设、仓位的设计、流程模块优化和人员的管理提效等手段，有效提高仓储、分拣能力。

截至报告期末，公司拥有约 12 万个仓位，可存储约 18 万个 SKU，年订单处理量约 40 万单，年出货总量超过 160 万项次，90% 标准件可实现 3 天内发货。未来，随着东莞怡合达智能制造供应链华南中心项目和苏州怡合达自动化科技有限公司自动化零部件制造项目的顺利投产，公司将建成具备高密度动态存储、智能物料配送、“货到人”全自动拣选、系统智能集成为特征的密集式自动化立体库，新增 35 万多个仓位，可存储 55 万多个 SKU，可支持年出货总量超过 480 万项次。

### （3）信息和数字化能力

公司业务发展以信息和数字化为驱动。其中：信息化主要体现在高效、稳定的信息化管理系统，以 ERP 为基础，包括 SCM 供应链管理系统、MES 生产执行系统、WMS 智能仓储系统、BI 数据分析系统等众多模块。数字化主要体现在产品数字化和交易模式数字化，主要包括产品数据库和电商交易系统。

### ①信息化系统建设

为适应自动化设备零部件订单小批量、高频次、短交期的特点，公司对 ERP 进行深度定制开发，在满足一般物流和财务核算功能基础上，还开发了包括 SCM 供应链管理系统、MES 生产执行系统、WMS 智能仓储系统、BI 数据分析系统等众多模块，建立了一套适应业务发展的信息化系统。

公司信息化系统功能及模块情况如下：

序号	系统名称	所属环节	系统功能及模块
1	SCM 供应链管理系统	采购	订单管理、交期管理、送货管理、对账管理等
2	MES 生产执行系统	生产	机床数据采集系统、智能排产系统、电子看板系统、车间工序条码管理
3	WMS 智能仓储系统	仓储	物料条码管理、分区管理、货位管理、分拣亮灯系统，快递合包、电子面单打印、快递对账等功能管理
4	BI 数据分析系统	销售	销售订单、销售发货、客户订单、交期、客诉等分析管理

公司信息化系统建设覆盖采购、生产、仓储、销售各个业务环节。其中：①在采购环节，公司引入 SCM 供应链管理系统，供应商可以登录平台实现接收/确认订单、交期回复、送货预约、对账管理等操作。②在生产环节，公司引入 MES 生产执行系统部分模块，包括机床数据采集系统、生产管理扫描条码系统、生产电子看板系统和自动化机外编程系统，准确跟踪物料在工厂内的移动状态及订单的执行情况。③在仓储环节，公司自主开发 WMS 智能仓储系统，通过物料条码管理、分区管理和分拣亮灯系统，实时跟踪和查找物料流向；通过快递管理，公司可实现电子面单快速打印、明细精确查询、回签记录、对账等功能。④在销售环节，公司建立了 BI 数据分析系统，通过对选型、询价、订单、交期等客户需求特征进行分析，针对性的开发产品品类、确定产品供应方案和供应资源。

公司通过对关键数据的采集、处理和分析，确保从订单、生产、采购到交付的全环节信息化管理，提高订单响应速度，缩短交付周期。

### ②数字化能力建设

公司数字化能力建设，主要体现在产品数字化和交易模式数字化等方面。其中：在产品数字化方面，公司与德国卡第那思公司（CADENAS）及其国内授权商合作，利用零部件数据管理软件，开发产品电子目录和多种不同格式的3D-CAD模型，通过对产品信息的独立编码建立起数字化产品数据库。在交易模式数字化方面，公司建立了电商交易系统，客户不仅能通过线下下单，还可以在线完成产品选型、询价、订单生成、款项支付等全环节，并可实时获取批量订单报价、预计交期、物流等信息，确保客户所选即所需，极大提升客户设计、选型和采购效率。

#### 4、产品销售模式



自动化设备行业具有专业化、定制化特点，自动化设备零部件选型由前端工程师设计行为所决定。公司围绕工程师展开服务，通过赋能工程师进而影响工程师群体设计行为来最终促成客户的采购需求。此外，公司以线下和线上相结合的方式，进行销售推广、本地化服务。

##### （1）销售方式

在FA工厂自动化零部件传统采购模式下，客户一般由工程师针对各个零部件分别制图、选型、提交需求申请，由采购部门执行物料采购。公司通过对FA工厂自动化零部件类别的专业梳理，逐渐建立起自动化设备零部件的标准化体系，编制了《FA工厂自动化零件》、《工业箱体结构部件目录手册》、《FA电

子电气零件精选》等产品标准选型手册。产品目录手册不但包括产品型号、图片、材质、尺寸、公差等基本信息，还包括使用示例、设计要素、工业标准等其他辅助信息。客户工程师只要从一览表中选择零部件的尺寸和式样，即可完成产品选型。工程师由传统模式下零部件的单独画图设计转变为直接选型、一键推送采购，实现精准性、效率性，避免传统采购因专业度差别而产生的信息误差问题。

此外，公司开发了 3D 选型光盘（电子目录）、DIY 设计软件、网上选型采购系统（WOS）、选型计算软件等一系列选型辅助工具。公司通过对产品数字化定义、存储和使用，逐步实现线下或在线选型、报价、下单、3D 模型下载等功能，并可即时获取报价、交期等信息，确保客户所选即所需，提升客户设计、选型和采购效率，有效提高客户对采购成本和交期的把控能力。



截至报告期末，公司累计成交客户数突破 3 万家。报告期内，公司已向工程师累计发放 38 万余本产品目录手册、11.5 万个选型光盘，累计服务约 30 万名自动化设备工程师，努力推动怡合达标准成为自动化设备工程师常用使用标准之一。

## （2）“线下+线上”销售服务

公司的销售模式均为直接销售，包括线下销售和线上销售。线下销售和线上销售的区别在于客户下单的渠道差异。其中：线下销售系公司销售工程师、销售服务人员协助客户进行询价、选型、下单、付款等一系列行为。线上销售系客户通过电商平台进行询价、选型、下单、付款等一系列行为。

### ①线下销售

公司建立了一支经验丰富的销售团队，下设 7 个销售工程师团队和 15 个销

售办事处，逐步将服务半径从华南和华东优势区域扩展至全国市场。销售人员主要通过现场拜访、行业展会、口碑营销等方式进行客户开发，形成潜在客户资源库。

公司高度重视客户的本地化服务体验，通过完善的组织、高效的流程和专业化的服务团队快速响应客户需求。此外，公司销售人员还积极通过在线服务、电话热线、驻地人员拜访等多种方式，及时掌握客户项目情况，开发订单需求。

## ②线上销售

在线下销售模式中，受限于销售团队规模和服务辐射半径，公司业务难以覆盖和快速满足市场容量广阔的长尾需求。为有效积累客户资源、提升小微型订单服务效率，公司建立了怡合达 FA 工业电子商务平台（www.yhdfa.com）。客户可以在线上直接完成产品选型、询价、订单生成、款项支付的全过程操作。公司 FA 工业电子商务平台，能够有效提升客户服务、公司运营效率。



公司线上团队通过口碑营销、电话/邮件、自媒体运营、工程师交流论坛等方式，并结合线下销售导流，向客户推广公司电子商务平台。

公司 FA 工厂自动化零部件一站式采购电商平台（www.yhdfa.com）入选了 2018 年国家工业信息安全发展研究中心、两化融合服务联盟共同评选的“优秀工业电子商务平台案例”，以及 2019 年工信部评定的“制造业与互联网融合发展试点示范项目名单”。

### (3) 销售流程

公司销售部、产品中心和技术支持部等部门分工合作，共同完成销售工作。其中：①产品中心负责开发产品；②技术支持部负责编撰产品目录及提供软件支持；③销售部负责把产品目录手册和各种选型软件传递到筛选试用工程师，指导客户工程师使用产品目录和安装选型光盘（电子目录）。销售部对工程师的设计项目进行动态把握，持续指导工程师设计选型行为，使其由熟练使用到习惯选用。同时，销售部对客户进行分级服务，协调订单全流程管理。

## **5、采用目前经营模式的原因、影响经营模式的关键因素及变动情况**

### **(1) 采用目前经营模式的原因**

公司采用目前的经营模式主要由所处下游自动化设备行业零部件需求特征所决定。在传统模式下，客户往往面临自动化零部件设计耗时长、采购效率低、采购成本高、品质不可控、交期不准时等共性问题。在公司经营模式下，客户可按照怡合达产品型号进行设计，并在此过程中自动完成零部件选型和报价，从而有效缩短客户设计、采购时间，提高效率。此外，凭借有效的供应链管理，公司能够有效提高客户对产品品质、采购成本和交期的把控能力。

### **(2) 影响经营模式的关键因素及其变动情况**

公司为自动化设备行业提供 FA 工厂自动化零部件一站式采购服务，有效解决上述行业痛点。经过多年发展，公司已逐渐成为 FA 工厂自动化零部件领域较有影响力的一站式供应商，影响公司经营模式的关键因素为标准设定、产品开发、供应链管理、平台化运营、信息与数字化能力。报告期内，影响公司经营模式的关键因素未发生变动。

#### **①标准设定能力**

基于对自动化设备行业的深刻理解、3 万余家成交客户的需求分析和约 30 万名工程师的互动，公司持续对 FA 工厂自动化零部件进行标准化、系列化和模块化梳理。通过对 FA 工厂自动化零部件类别的专业梳理，公司逐渐建立起自动化零部件的标准化体系，满足客户设计和选型需要。公司先后编制了《FA 工厂自动化零件》、《FA 工厂自动化零件 3D 图库》、《工业框体结构部件目录手册》等产品选型目录手册。公司每年对外向工程师发放产品目录手册和设计软件，积极推动怡合达标准成为业内通用标准和使用标准之一。



## ②产品开发能力

FA 工厂自动化零部件需求具有专业化、个性化、多样化特点，只有通过持续的产品开发，强化和充实自动化零部件产品体系，才能不断满足客户多样化的采购需求。基于广泛工程师使用群体和客户数量，公司以产品标准体系为基础，持续对原有非标准型号产品标准化，已有标准型号产品系列化、模块化，形成了独具特色并富有竞争力的产品开发体系。同时，公司区分客户应用场景进行深度标准化、模块化开发，并根据 3D 模型下载、客户现场走访调研反馈、电商平台数据，持续优化产品品类，强化产品适用性。目前，公司已开发涵盖 172 个大类、1,352 个小类、60 余万个 SKU 的 FA 工厂自动化零部件产品体系。

## ③供应链管理能力

FA 工厂自动化零部件订单具有小批量、高频次、短周期的特点，对公司供应链管理提出了较高要求。公司建立了自制供应、OEM 供应和集约化采购的产品供应体系，通过供应商开发、品质管控和仓储分拣管理，不断强化供应链能力，确保客户订单能够得到及时、准确、高质量的交付。目前，公司拥有约 12 万个仓位，可存储约 18 万个 SKU；年订单处理量约 40 万单，年出货总量超过 160 万项次，90% 标准件可实现 3 天内发货。截至报告期末，公司已通过 ISO9001: 2015 质量管理体系认证，供应商来料检验合格率和自制品检验合格率

控制在 95% 以上，品质客诉率低于 1%。

#### ④平台化经营能力

为有效积累客户资源、提升小微型订单服务效率，公司建立并逐步完善怡合达电商平台。客户不仅能通过线上下单，还可以在公司电商平台直接在线上完成产品选型、询价、订单生成、款项支付等，并可即时获取批量订单报价、预计交期、物流等信息，便于客户对采购成本和交期的管理。此外，电商平台还可为工程师提供选型计算工具、3D 模型等设计辅助工具，使工程师无需图纸即可根据设计需求选择型号，进一步提升工程师设计效率。

#### ⑤信息和数字化能力

传统模式下企业信息化系统难以适应自动化设备零部件订单小批量、高频次、短交期的特点，信息和数字化能力是公司提升 FA 工厂自动化零部件一站式采购服务的运营基础。

公司不断强化信息化能力，全面提高自身信息处理和供应链管理能力和更好的应对自动化设备零部件业务规模与产品种类的快速增长、客户对订单响应速度不断提高的挑战，确保从订单、生产、采购到交付的高效、稳定、安全。

公司不断加强数字化建设力度，持续进行产品数字化和交易模式数字化的探索实践。其中，产品数字化将产品信息和模型以数字化形式独立编码、存储，是提高客户工程师设计选型效率、交易模式数字化的基础。交易模式数字化，是更好的覆盖和快速满足市场容量广阔的长尾需求和提升小微型订单服务效率的重要手段，也是实现客户在线选型、询价、订单生成、款项支付的重要前提。

### 6、经营模式的独特性、创新性及持续创新机制

公司一直专注并深耕 FA 工厂自动化零部件领域，致力于为客户提供 FA 工厂自动化零部件一站式采购服务。公司围绕标准设定、产品开发、供应链管理和平台化运营四个方面，针对性解决非标自动化设备所需零部件供应的行业共性问题，致力于为自动化设备行业提供高品质、低成本、短交期的自动化零部件产品。

序号	主要方面	行业共性问题	公司解决方案
1	设计	零部件设计选型缺少统一标准，限制设计成果的再次利用，设计选型耗时较长	通过对非标准型号产品标准化，已有标准型号产品系列化、模块化，建立自动化零部件的标准化体系，提高客户设计选型效率



2	采购	零部件采购从询比价、确定供应商、订单跟进、交付、结算耗用较多采购资源，采购效率低下；零部件非标化属性，导致采购需求无法做到精准传递，出错率高	多达 60 余万个 SKU 的 FA 工厂自动化零部件产品体系，满足客户一站式采购需求；数字化定义产品确保所选即所需；客户不仅能通过线上下单，还可以通过公司电商平台在线上直接完成从产品选型、询价、订单生成、款项支付等全环节
3	成本	零部件种类繁多，单一零部件采购数量有限，供应商制造成本居高不下，客户议价能力较弱	在产品标准化基础之上，汇集零散需求，实现专业化和批量化生产或集约化采购，有效降低采购成本
4	品质	选用非标件加工企业，规模一般较小，缺乏必要的品质管理能力；零星采购，需要对接较多供应商，质量管控水平有限	基于规模化和专业化，建立了全面的品质管控体系对供应产品进行把控，有效保障产品质量
5	交期	存在多家供应商且交期不一致时，公司交期管理困难；传统的小型制造企业及供应商对应零散订单的履约能力较差	高效的供应链管理体系、精准的数据分析能力、合理的库存规模，有效保障产品交期

### （1）建立标准化的自动化零部件产品体系

在传统模式下，自动化设备工程师在对每一款设备进行设计时，由于自动化零部件缺乏统一标准，功能规格多，其需要针对各个零部件进行单独设计并构建 3D 模型图。同时由于自动化设备的定制化属性，限制了自动化设备工程师对以往零部件设计成果的再次利用。因此，在自动化零部件设计方面普遍存在耗时长、效率低下的问题。在公司建立的自动化零部件产品体系下，自动化设备工程师无需图纸即可根据产品目录选择所需型号并可直接获取 3D 模型，由传统模式下的设计采购方式转变为选型采购，快速完成设计选型，极大提升工作效率。

公司不断强化充实产品品类，通过对原有非标准型号产品标准化，已有标准型号产品系列化、模块化，已开发涵盖 172 个大类、1,352 个小类、60 余万个 SKU 的 FA 工厂自动化零部件产品体系，并汇编成产品目录手册。公司先后编制了《FA 工厂自动化零件》、《工业框体结构部件目录手册》、《FA 电子电气零件精选》等产品选型手册。同时，为配合产品目录手册的使用，公司相继开发了 3D 选型光盘（电子目录）、DIY 设计软件等一系列选型辅助工具，进一步提高自动化设备工程师设计效率，增强客户黏性。

### （2）提供 FA 工厂自动化零部件一站式采购服务模式

在传统模式下，客户为每台设备所需采购的零部件种类繁多，需要对接众多供应商，而对单一品类零部件的采购数量有限。在自动化零部件采购过程中，存在采购成本高、采购效率低、品质管控水平有限、交期管理困难等问题。公司以产品标准化为基础，通过高效的供应链管理、集约化方式，为客户提供“多、快、

好、省”的一站式采购服务，能有效解决上述行业痛点。

### **①建立品类齐全的自动化零部件供应体系，满足客户一站式的采购需求**

公司在标准化的自动化零部件产品体系基础上，结合 3D 模型下载、客户现场走访调研反馈、电商平台数据，并区分客户应用场景进行深度研发，持续优化产品品类、标准，持续提高细分品类 SKU 数量、产品适用性和产品的客户覆盖率，最大程度的响应客户对自动化零部件多品类采购需求。

### **②建立高效的供应链管理体系，满足客户短交期的采购需求**

传统模式下，由于设备制造所需采购的自动化零部件种类繁多，客户采购部门需要分别对接的自动化零部件供应商多且分散，需要对各家自动化零部件供应商的交期进行分别管理，尤其是存在各供应商交期差异较大时，自动化零部件的采购交期管理面临较大困难。

公司建立了自制供应、OEM 供应和集约化采购的产品供应体系，通过供应商开发、品质管控和仓储分拣管理，不断强化供应链能力，确保客户订单能够得到及时、准确、高质量的交付。报告期末，公司年订单处理量约 40 万单，年出货总量超过 160 万项次，90% 标准件可实现 3 天内发货。

### **③建立严格的质量管控体系，满足客户高品质的采购需求**

传统模式下，零部件采购需求较为零散，需要投入大量的精力对采购入库各批次零部件的质量进行把控，质量管控水平有限。另外，由于零部件的定制化属性，一般选用非标件加工企业，质量管控能力良莠不齐。

公司积极推进质量管理工作。其中，公司对供应商的品质管控，主要通过持续输出质量标准和加强日常质量管理等方式；对于自制品的品质管控，主要围绕质量管理体系和生产全覆盖终检展开。目前，公司已通过 ISO9001: 2015 质量管理体系认证，供应商来料检验合格率和自制品检验合格率控制在 95% 以上，品质客诉率低于 1%。

### **④通过集约化的方式降低自动化零部件采购成本**

在传统模式下，自动化设备工程师在完成设计图纸后会列示自动化零部件采购需求清单，由采购部门分别对各自动化零部件供应商进行询价采购。由于自动化零部件种类繁多，对单一品类零部件的采购数量有限，下游零散制造成本高，

议价能力较弱，采购成本较高。

在产品标准化基础上，公司通过集约化的方式，梳理分析自动化设备行业对自动化零部件的需求特征，归类整理得到数以万计的产品参数并形成产品标准体系，整合优化供应资源，实现自动化零部件的批量生产和集中采购，从而有效降低采购成本。

### **（3）不断提升信息和数字化水平**

传统模式下，由于自动化设备零部件种类繁多、定制化要求较多，各自动化零部件供应商一般采用按需供应的模式，即根据客户订单信息组织物料采购和生产。因此，传统自动化零部件供应商在产业链中处于被动地位，难以对客户需求的深入分析，无法为开发选型、采购、生产和销售提供指导。传统模式下企业信息化系统也难以适应自动化设备零部件订单小批量、高频次、短交期的特点。

公司以信息和数字化为驱动，提升 FA 工厂自动化零部件一站式采购服务能力。公司在信息和数字化方面的独特性和创新性，不但表现在为适应自动化零部件行业小批量、高频次和短交期特点而对 ERP 的深度定制化开发，建立了以 ERP 为基础，包括 SCM 供应链管理系统、MES 生产执行系统、WMS 智能仓储系统、BI 数据分析系统等众多业务模块的信息化管理系统；也表现在通过产品数字化和交易模式数字化，更好的提高客户选型、采购效率，确保客户所选即所需，覆盖和满足市场容量广阔的长尾需求。信息和数字化的建设是个长期动态的过程，伴随着公司对行业发展、客户需求和自身业务形态的持续实践和摸索。

### **（五）设立以来主营业务、主要产品或服务、主要经营模式的演变情况**

公司一直专注并深耕 FA 工厂自动化零部件领域，对产品目录手册、信息系统、网上选型采购系统、工业电子商务平台等进行持续投入。经过多年积累，公司对行业认知不断深入、对客户需求的及时响应，逐步形成了现有的业务体系。公司自设立以来主要经营模式未发生变化。



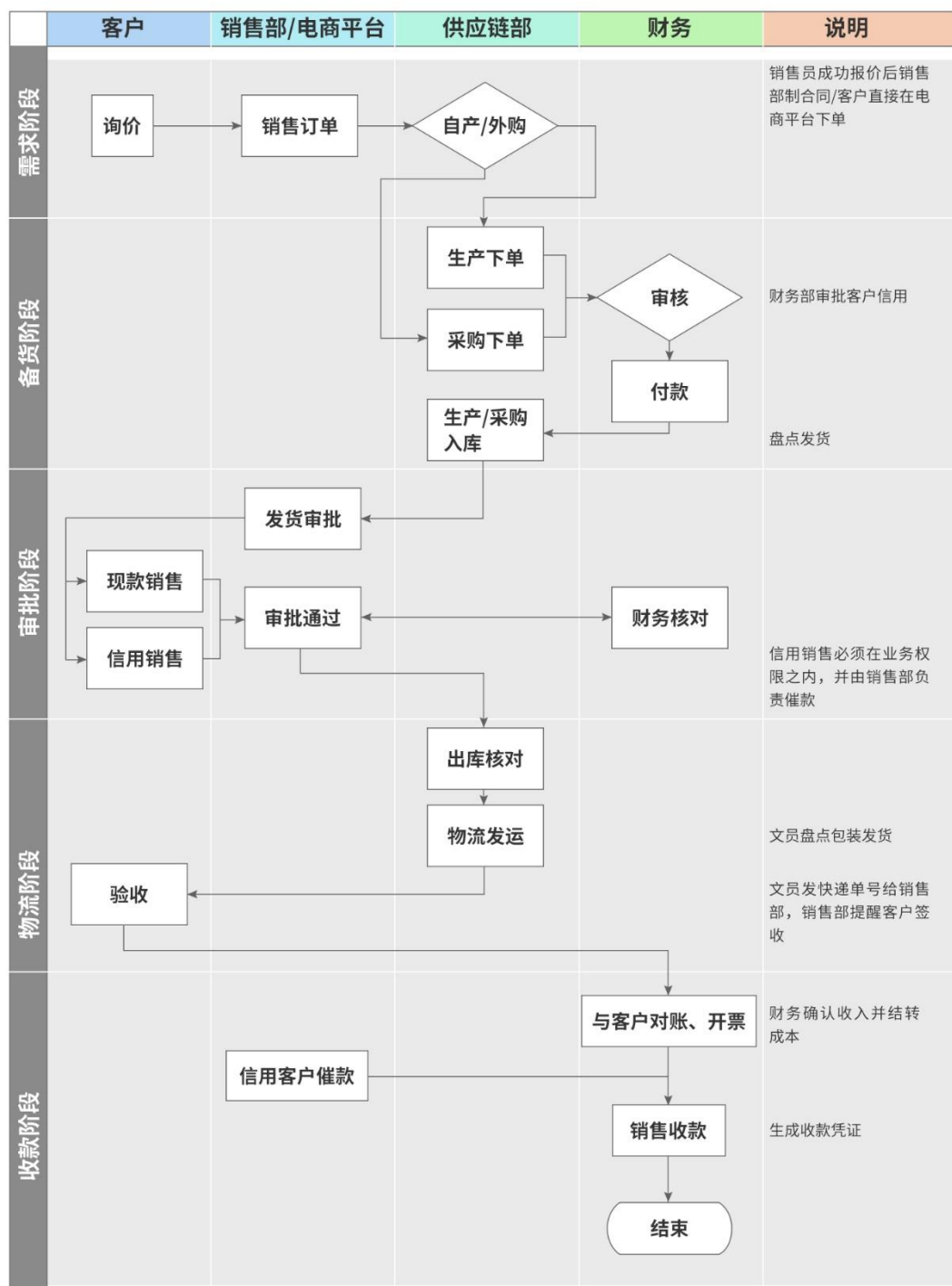
在产品目录手册方面，公司已经由 FA 工厂自动化零部件单体目录手册发展到涵盖 FA 工厂自动化零部件、FA 电子电气零部件、铝合金型材/配件、工业箱体结构部件、自动化设备常用功能组件和直线电机六个细分领域的产品目录手册，并不断更新迭代。为配合产品目录手册的使用，公司还积极开发和推广 3D 选型光盘（电子目录）、网上选型采购系统（WOS）、铝型材 DIY 设计软件等一系列选型辅助工具，逐步实现在线选型、报价、下单和采购功能，系统化解决客户在零部件设计、选型和采购工作中面临的问题。

在信息和数字化建设方面，公司先后启动 ERP（企业资源计划系统）、工业电子商务平台系统、BI（数据分析系统），信息和数字化水平不断提高。

截至报告期末，公司已开发涵盖 172 个大类、1,352 个小类、60 余万个 SKU 的 FA 工厂自动化零部件产品体系；累计成交客户数突破 3 万家；年订单处理量约 40 万单，年出货总量超过 160 万项次。

**（六）主要产品的工艺流程图或服务的流程图**

公司主要产品服务流程如下：



## 二、发行人所处行业的基本情况

### （一）行业主管部门、监管体制、主要法律法规及政策

#### 1、发行人所处行业

根据国家统计局《国民经济行业分类与代码》（GB T4754-2017），公司所

处行业属于“C34 通用设备制造业”；根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所处行业属于“C34 通用设备制造业”。

## 2、行业主管部门和监管体制

公司所属行业涉及的主管部门及协会组织情况如下：

部门名称	具体情况
国家发展和改革委员会	负责各产业政策的制定；指导行业技术法规和行业标准的拟定；指导技术改造；实施技术进步和产业现代化的宏观指导等
工业和信息化部	主要负责产业政策的制定并监督执行；研究制定行业发展规划、制订行业技术规范 and 标准并组织实施；指导行业固定资产投资方向，优化产业布局；监测分析行业运行事态等
中国工业自动化学会	开展自动化科技及相关领域的学术交流，推进自动化科技人才的培养；开展自动化科技及相关领域的民间国际科技交流，促进国际科技合作

## 3、行业主要法律法规和政策

序号	颁发时间	颁发部门	政策法规名称	相关内容
1	2015年5月	国务院	《中国制造2025》	加快推动新一代信息技术与制造技术融合发展，把智能制造作为两化深度融合的主攻方向；着力发展智能装备和智能产品，推进生产过程智能化，培育新型生产方式，全面提升企业研发、生产、管理和服务的智能化水平
2	2015年7月	国务院	《关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》	明确了我国建设智能仓储体系，优化物流运作流程，提升物流仓储的自动化、智能化水平和运转效率，降低物流成本的行动内容
3	2016年3月	工业和信息化部、国家发改委、财政部	《机器人产业发展规划（2016-2020）》	面向《中国制造2025》十大重点领域及其国民经济重点行业的需要，聚焦智能生产、智能物流、攻克工业机器人关注技术，提升可操作性和可维护性，引导我国工业机器人向中高端发展
4	2016年5月	国务院	《国务院关于深化制造业与互联网融合发展的指导意见》	以激发制造企业创新活力、发展潜力和转型动力为主线，以建设制造业与互联网融合“双创”平台为抓手，围绕制造业与互联网融合关键环节，积极培育新模式新业态，强化信息技术产业支撑，完善信息安全保障，夯实融合发展基础，营造融合发展新生态，充分释放“互联网+”的力量，改造提升传统动能，培育新的经济增长点，发展新经济，加快推动“中国制造”提质增效升级，实现从工业大国向工业强国迈进
5	2016年7月	中共中央办公厅、国务院	《国家信息化发展战略纲要》	推进信息化和工业化深度融合，普及信息化和工业化融合管理体系标准，深化互联网在制造领域的应用，积极培育众创设计、网络众包、个性化定制、服务型制造等新模式，完善产业链，打造新型制造体系
6	2016年8月	国务院	《“十三五”国家科技创新规划》	围绕建设制造强国，大力推进制造业向智能化、绿色化、服务化方向发展；推动制造业信息化服务增效，加强制造装备及产品“数控一代”创新应用示范，提高制造业信息化和自动化水平，支撑传统制造业转型升级
7	2016年11月	工业和信息化部	《关于印发信息化和工业化融合发展规划》	到2020年，信息化和工业化融合发展水平进一步提高，提升制造业创新发展能力的“双创”体系更加健全，支撑融合发展的基础设施和产业生

			(2016-2020年)的通知	态日趋完善，制造业数字化、网络化、智能化取得明显进展，新产品、新技术、新模式、新业态不断催生新的增长点，全国两化融合发展指数达到85，比2015年提高约12，进入两化融合集成提升与创新突破阶段的企业比例达30%，比2015年提高约15个百分点
8	2016年12月	工业和信息化部、财政部	《智能制造发展规划（2016-2020年）》	全面落实《中国制造2025》和推进供给侧结构性改革部署，将发展智能制造作为长期坚持的战略任务，分类分层指导，分行业、分步骤持续推进，“十三五”期间同步实施数字化制造普及、智能化制造示范引领，以构建新型制造体系为目标，以实施智能制造工程为重要抓手，着力提升关键技术装备安全可控能力，着力增强基础支撑能力，着力提升集成应用水平，着力探索培育新模式，着力营造良好发展环境，为培育经济增长新动能、打造我国制造业竞争新优势、建设制造强国奠定扎实的基础
9	2016年12月	国务院	《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》	紧紧把握全球新一轮科技革命和产业变革重大机遇，培育发展新动能，推进供给侧结构性改革，构建现代产业体系，提升创新能力，深化国际合作，进一步发展壮大新一代信息技术、高端装备、新材料、生物、新能源汽车、新能源、节能环保、数字创意等战略性新兴产业，推动更广领域新技术、新产品、新业态、新模式蓬勃发展，建设制造强国，发展现代服务业，为全面建成小康社会提供有力支撑
10	2017年9月	国务院	《工业电子商务发展三年行动计划》	推动中小企业交易方式和经营模式的网络化。鼓励中小企业依托第三方工业电子商务平台开展委托采购、联合采购、即时采购等网络采购新模式，降低运营成本，提升运营效率。支持中小企业基于电子商务平台，发展网络直销、社交电商等网络营销新模式，加快销售渠道拓展和品牌培育
11	2017年10月	国务院	《关于积极推进供应链创新与应用的指导意见》	推动制造企业应用精益供应链等管理技术，完善从研发设计、生产制造到售后服务的全链条供应链体系。推动供应链上下游企业实现协同采购、协同制造、协同物流，促进大中小企业专业化分工协作，快速响应客户需求，缩短生产周期和新品上市时间，降低生产经营和交易成本。到2020年，形成一批适合我国国情的供应链发展新技术和新模式，基本形成覆盖我国重点产业的智慧供应链体系
12	2018年1月	国家发改委	《增强制造业核心竞争力三年行动计划（2018-2020年）》	提升重大技术装备关键零部件及工艺设备配套能力。加快基础零部件、基础工艺和关键配套产品的研制及产业化，发展专用生产和检测装备，攻克基础工艺、试验验证等基础共性技术，建立健全基础数据库，完善技术标准体系和工业试验验证条件，构建重大技术装备关键零部件及工艺设备配套供给体系
13	2018年6月	中国工业和信息化部	《工业互联网发展行动计划（2018-2020）》	初步形成各有侧重、协同集聚发展的工业互联网平台体系，在鼓励支持各省（区、市）和有条件的行业协会建设本区域、本行业的工业互联网平台基础上，分期分批遴选10个左右跨行业跨领域平台，培育一批独立经营的企业级平台，打造工业互联网平台试验测试体系和公共服务体系。推动30万家以上工业企业上云，培育超过30万个工业APP

14	2018年8月	中国工业和信息化部、国家标准化管理委员会	《国家智能制造标准体系建设指南》（2018年版）	指出“智能制造”是落实我国制造强国战略的重要举措，加快推进智能制造，是加速我国工业化和信息化深度融合、推动制造业供给侧结构性改革的重要着力点，对重塑我国制造业竞争新优势具有重要意义。
15	2019年11月	国家发改委、中国工业和信息化部等15部门	《关于推动先进制造业和现代服务业深度融合发展的实施意见》	到2025年，形成一批创新活跃、效益显著、质量卓越、带动效应突出的深度融合发展企业、平台和示范区，企业生产性服务投入逐步提高，产业生态不断完善，两业融合成为推动制造业高质量发展的重要支撑

## （二）行业概况

公司是一家专业从事FA工厂自动化零部件研发、生产和销售的高新技术企业。按照所提供产品特性，公司主要隶属于自动化零部件细分行业。为适应自动化零部件产品专业化、个性化、多样化等特点，公司一直致力于提供FA工厂自动化零部件一站式采购服务，并积极推广其FA工业电商平台，努力为下游客户提供高品质、低成本、短交期的自动化零部件产品。

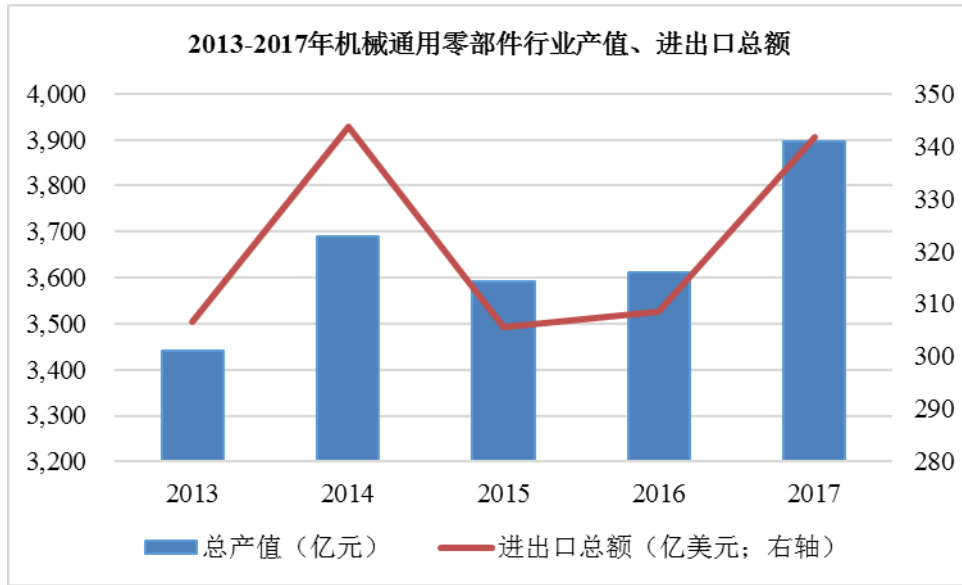
公司所处自动化零部件行业发展具体情况如下：

### 1、行业基本情况

自动化设备零部件行业是自动化设备制造行业的重要配套产业，隶属于机械通用零部件制造行业大类。

在国家机械工业宏观发展向好的带动下，机械通用零部件行业经济总体运行较好，产品订单较为饱满，进出口也趋向转好。根据中国机械通用零部件工业协会公布的数据，2017年机械通用零部件行业总产值达到3,895亿元，同比增长7.89%；行业的进出口总额达到341.80亿美元，同比增长9.52%。





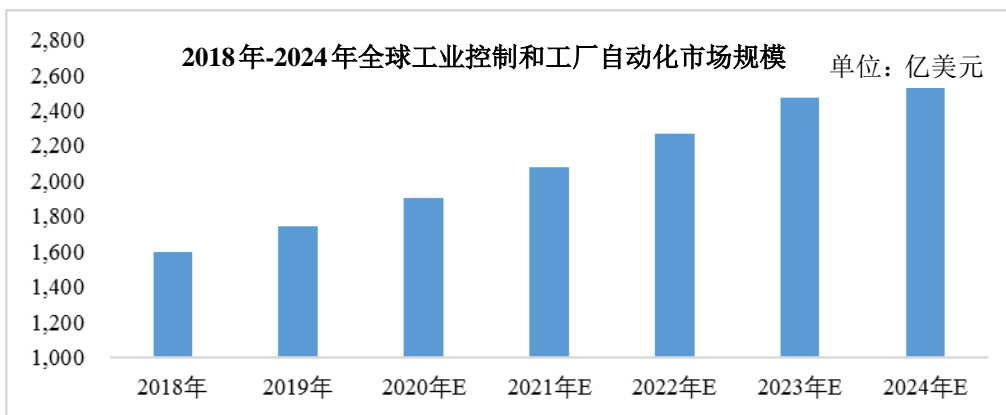
数据来源：中国机械通用零部件工业协会

## 2、行业市场需求情况

在适龄劳动力数量减少、劳动力成本持续上升、自动化设备技术水平不断提高、国家产业升级政策支持等多方面因素的作用下，自动化行业的市场规模不断扩大。依托于下游自动化设备行业快速成长，公司所处的自动化设备零部件行业呈现良好发展态势。公司下游自动化设备行业市场具体情况如下：

### (1) 全球工业自动化市场规模

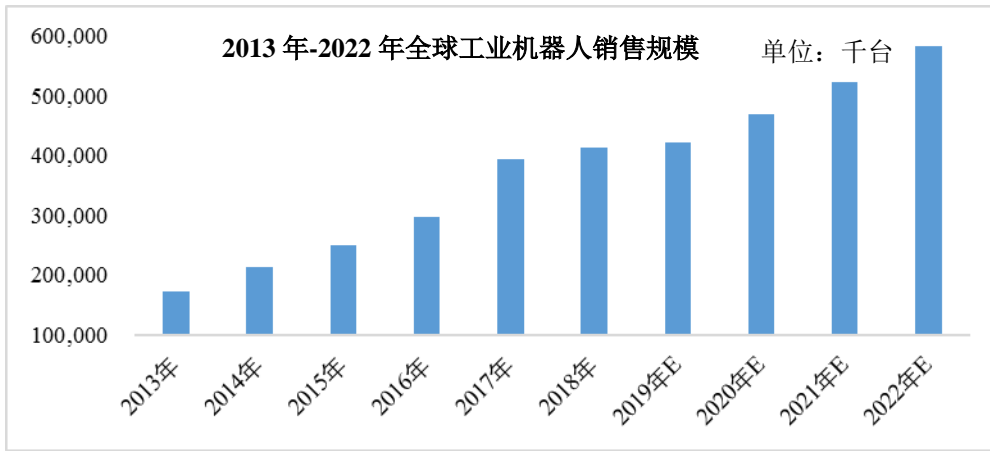
根据市场调查机构 Reportlinker 的数据，全球工业控制与工厂自动化市场规模预计将从 2018 年的 1,600 亿美元增长至 2024 年的 2,695 亿美元，年均复合增长率将达到 9.08%。



数据来源：Reportlinker

全球范围内工业自动化趋势将大幅提升各行业对工业机器人的需求。根据国

际机器人联合会（IFR）的预测，到 2022 年全球将销售 58.35 万台机器人，2019 年至 2022 年的年均复合增长率达到 11.51%。

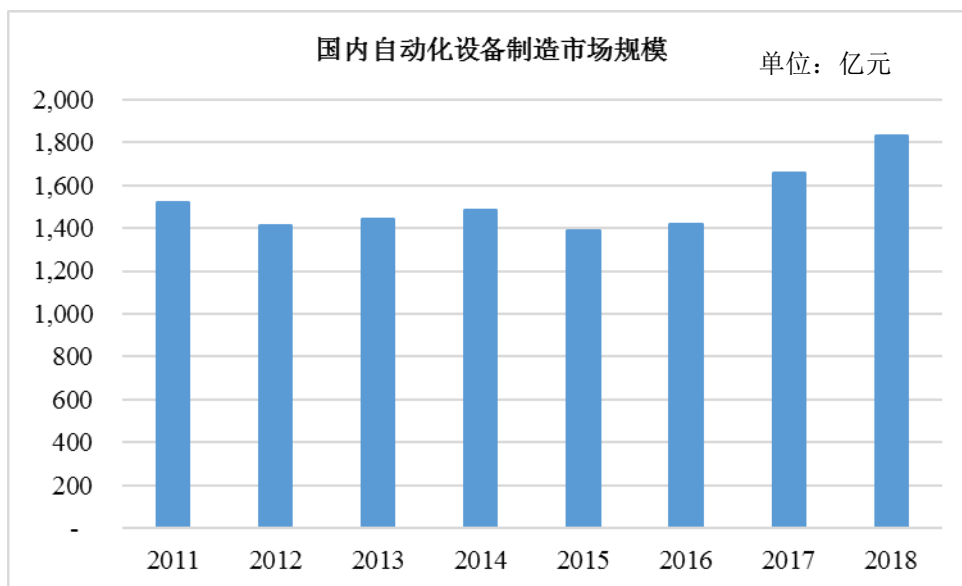


数据来源：国际机器人联合会（IFR）

## （2）国内工业自动化设备市场规模

随着我国适龄劳动力数量减少，劳动力成本不断上升，制造业生存压力日益加大。“中国制造 2025”国家发展战略的推进，用工业自动化推动产业转型升级已成为行业共识，工业自动化在制造行业的应用也将迎来一个需求快速发展阶段。

根据中国工控网《2019 中国自动化及智能制造市场白皮书》，我国自动化及工业控制市场规模自 2004 年至 2018 年期间，已从 652 亿元增长至 1,830 亿元，年均复合增长率达到 7.65%。



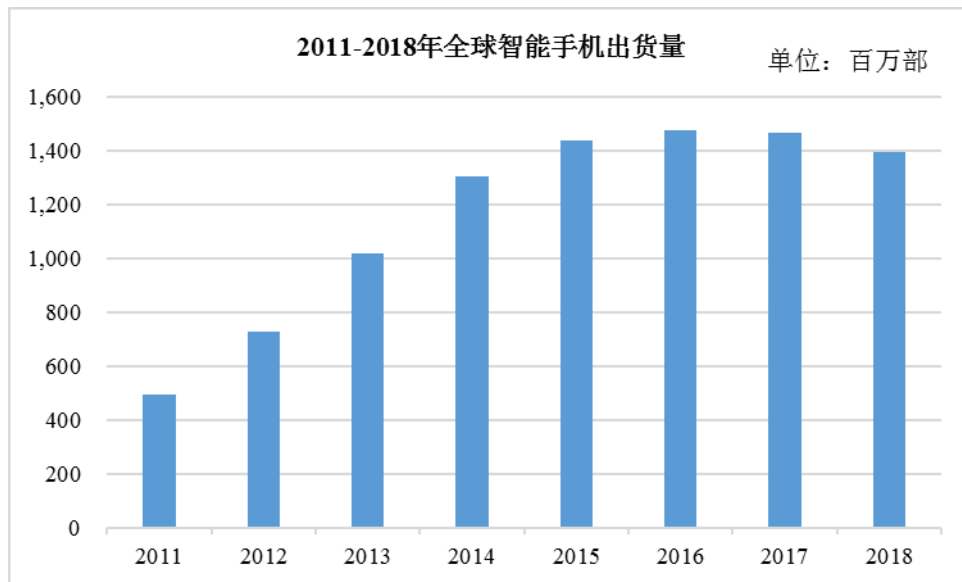
数据来源：中国工控网《2019 中国自动化及智能制造市场白皮书》

### （3）主要细分行业市场情况

自动化设备服务领域较广，包括 3C、汽车、新能源、光伏、医疗、激光、食品和物流等行业领域。依托于自动化设备细分领域的巨大市场空间，自动化设备零部件行业市场空间和成长速度均随之呈现良好态势。

#### ①3C 行业

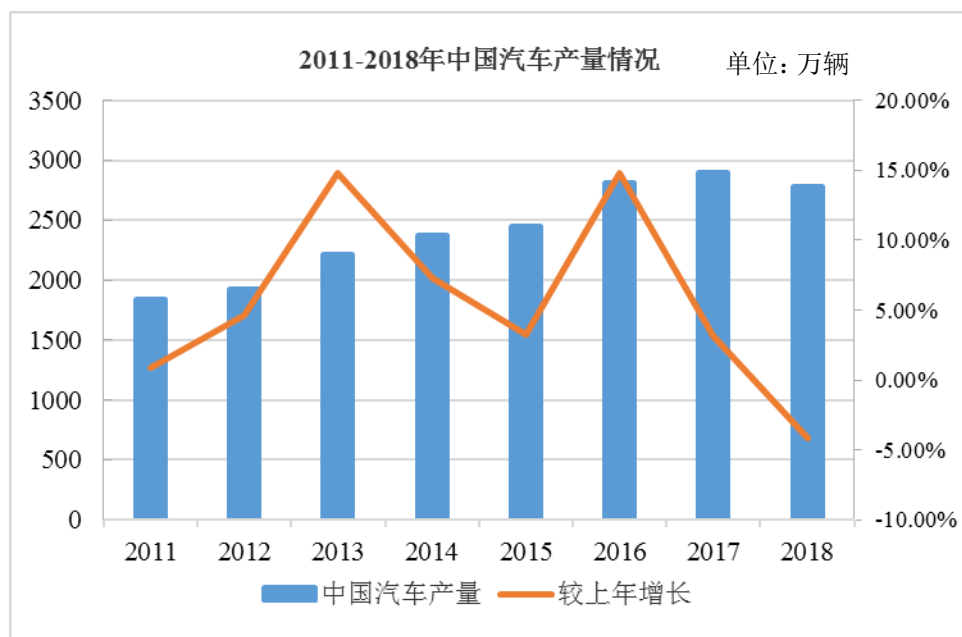
智能手机是 3C 领域中销售规模较大的电子产品。根据 wind 数据，2011-2018 年全球智能手机出货量从 494.50 百万部增至 1,394.90 百万部，年均复合增长率为 15.97%。



数据来源：wind

#### ②汽车行业

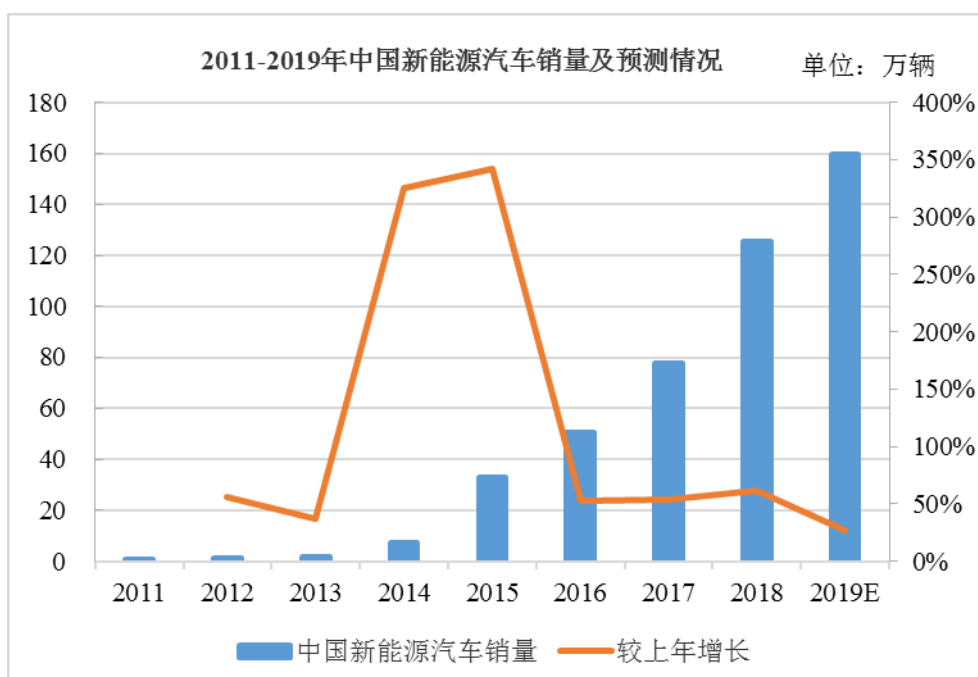
根据中国汽车工业协会统计数据，2011-2018 年汽车年产量从 1,841.89 万辆增至 2,780.92 万辆，年均复合增长率为 6.06%。



数据来源：中国汽车工业协会

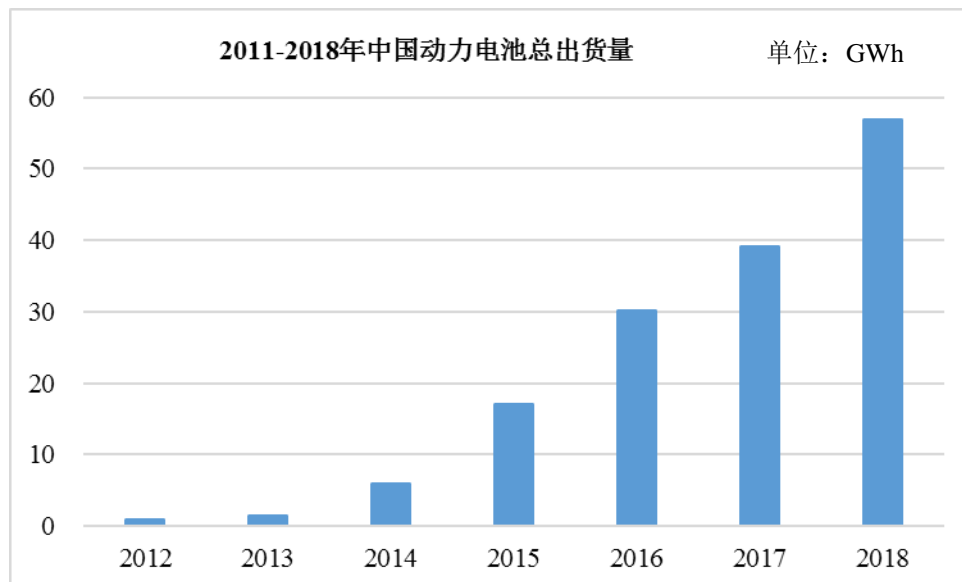
### ③ 新能源行业

根据中国汽车工业协会统计数据，2011-2018年，我国新能源汽车销量由0.8万辆增至125.6万辆，年均复合增长率为105.92%。根据2017年4月工信部、发改委和科技部联合印发的《汽车产业中长期发展规划》，到2020年，新能源汽车年产销将实现200万辆目标，未来三年年均复合增长率将超过35%。



数据来源：中国汽车工业协会

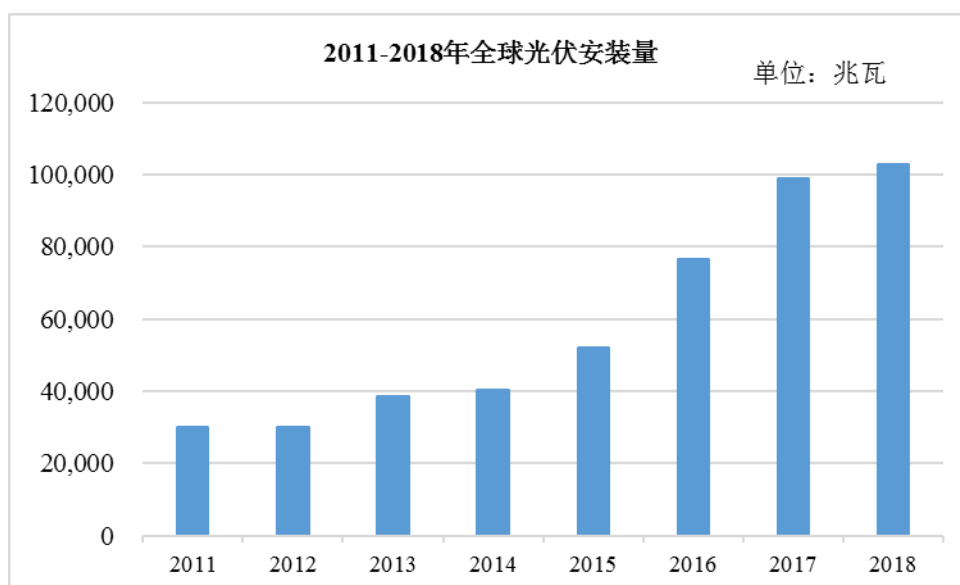
在新能源汽车市场强劲增长的背景下，与整车配套的动力电池的出货量大幅增长。据统计，我国动力锂电池出货量从 2012 年的 0.98Gwh 增长至 2018 年的 56.89Gwh，年均复合增长率为 96.77%。



数据来源：第一电动网、前瞻产业研究院

#### ④光伏行业

根据 wind 数据，全球光伏安装量从 2011 年的 29,959.30 兆瓦增长至 2018 年的 103,000.00 兆瓦，年均复合增长率为 19.29%。



数据来源：wind

### 3、行业发展特点

#### （1）自动化零部件需求由简单化、通用化向多样化、专业化转变

随着人力成本的上升和企业转型升级需要，自动化设备逐步从应用于汽车、电子零部件、芯片等少数行业扩大至各个细分行业，简单化、通用化的自动化零部件供应难以满足客户需求。随着自动化设备应用的广泛性，总体需求量不断扩大。但由于各个细分行业对产品特性、工艺特点要求不同，自动化设备往往需要定制化生产，对自动化零部件的多样性和专业性的要求也越来越高。如何能够在短时间内采购到品类齐全、品质更高、价格更低的自动化零部件，对自动化设备厂商形成了一定挑战。

#### （2）自动化零部件供应由非标准化向标准化、模块化转变

由于自动化设备涉及诸多的下游行业，对自动化设备的实际需求也各不相同，甚至同一行业客户因各自工艺的不同导致其对自动化设备的要求也有很大差异。因此，为满足不同企业的自动化设备需求，自动化设备厂商必须加强定制设计能力。自动化零部件供应商从满足自动化设备厂商采购需求出发，以产品标准体系为基础，区分客户应用场景对原有非标准型号产品进行标准化、对已有标准型号零部件进行系列化和模块化开发，基于自动化零部件标准化体系构建一站式供应，从而提升自动化设备厂商零部件的设计选型和采购效率。

#### （3）自动化零部件供应链管理从传统仓储功能向配送分拣功能转变

自动化零部件订单表现出小批量、多批次、高频率的特征，这导致了商品流通的方式发生了根本性的转变，供应链管理方式发生重构，即从传统的以仓储系统为中心转变为以配送分拣系统为中心，仓储配送的处理量、处理速度、处理效率、稳定性、准确性、系统复杂度远远高于传统的仓储中心。

传统的供应链管理通常以仓储系统为中心，涉及物质资料的贮存、保管，以及从发出地到目的地的运输，流通环节较为单一。为适应自动化行业的发展趋势，以自动化物流输送分拣系统为主的仓储配送中心成为现代供应链管理的核心，它不仅承担了原有的贮存、保管功能，更注重拣选、集/合单、包装、流通加工、路径分拣、信息处理等功能设置。在产业链中，仓储配送中心上游对接制造工厂，下游对接配送终端自动化设备厂商，已成为供应链管理网络的枢纽和关键节点。

#### **（4）工业互联网平台重塑行业发展业态**

工业互联网作为新一代信息技术与制造业深度融合的产物，日益成为新工业革命的关键支撑和深化“互联网+制造业”的重要基石。作为工业互联网重要组成部分，工业互联网平台正在重塑行业发展业态。我国工业互联网平台应用不断向各个工业应用场景渗透，在工业生产工艺优化、企业运营管理决策优化、产品生命周期管理，供应链纵深协同等方面都初步显现了应用价值。

依托供应链纵深协同，工业互联网平台可推动供应链上下游企业订单、生产、库存等信息的实时交互，实现供应仓储、生产计划、物流配送的精准对接、快速响应和柔性供给，提高产业链整体协助水平和综合竞争力。

### **（三）影响行业发展的有利和不利因素**

#### **1、有利因素**

##### **（1）国家政策积极鼓励智能制造行业发展**

工业自动化行业一直是国家重点鼓励、优先发展的高新技术产业。目前，我国工业自动化行业产品整体技术水平低，开发能力弱，大部分被国外的高端工业自动化技术和系统所垄断。根据《中国制造 2025》的总体规划，智能制造是实现中国制造业转型升级的主要途径之一，也是国家“十三五规划”主要内容之一。

为推动智能制造战略的落实，各主管部门相继出台了《中国制造 2025》、《智能制造发展规划（2016-2020 年）》、《国家智能制造标准体系建设指南》（2018 年版）等一系列的配套政策。国家智能制造政策的全面落实，形成了加速中国制造业的智能制造转型升级进程，为智能制造相关行业带来良好的发展机遇。

##### **（2）工业化和信息化两化融合助推工业互联网发展**

近年来，国家发布了《关于深化制造业与互联网融合发展的指导意见》、《工业互联网发展行动计划（2018-2020）》等一批推动制造业与互联网融合发展的扶持政策，支持制造企业与互联网企业跨界融合。

2019 年 11 月，国家发改委、工业和信息化部等 15 个部门联合发布《关于推动先进制造业和现代服务业深度融合发展的实施意见》。文件明确提出，加快工业互联网创新应用，以建设网络基础设施、发展应用平台体系、提升安全保障

能力为支撑，推动制造业全要素、全产业链连接，完善协同应用生态，建设数字化、网络化、智能化制造和服务体系。

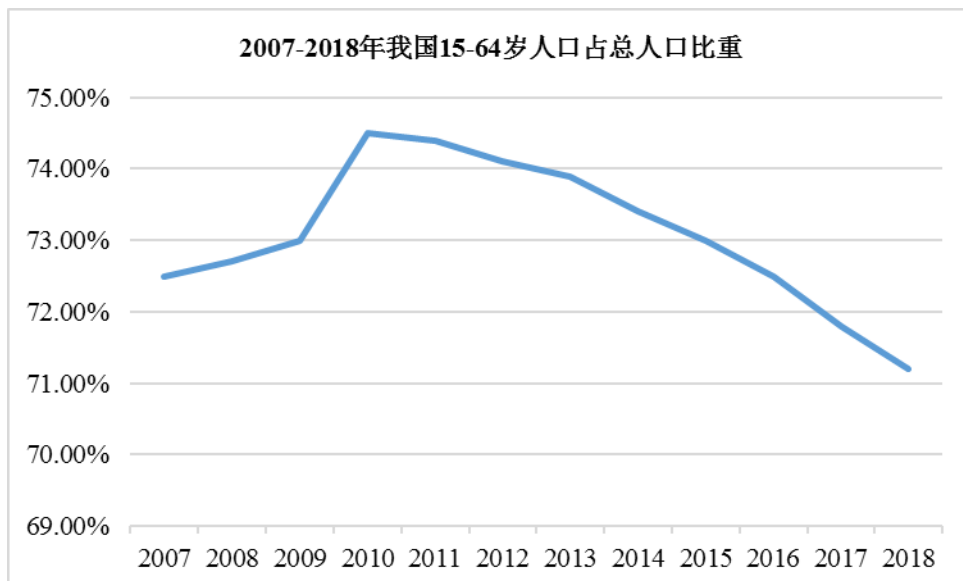
### （3）我国制造业的转型升级的内在需求

当前发达国家的许多制造业企业已经实现了精细化生产，从生产、检测到仓储、包装，全程采用自动化设备，以保障产品的稳定性和可靠性。相比之下，我国制造业企业多数仍处于自动化的早期阶段，以粗放型发展模式为主，自主创新能力弱，产品附加值低，产品稳定性也有较大的待改进空间，低端制造业产能过剩与高端产品供不应求现象并存。随着未来人们对产品质量要求的提升，我国工业制造业也将朝着集约化、自动化、数字化、智能化的方向进行产业升级，自动化程度将会越来越高，对自动化设备的需求将会逐步释放。

此外，我国装备制造业的快速发展和产业升级对设备制造的工艺和产品质量提出了越来越高的要求，客观上加大了设备制造业对工业自动化设备和零部件的需求。

### （4）人力成本增高，自动化设备的经济替代效应逐渐显现

改革开放以来，我国凭借廉价劳动力优势逐渐发展成为制造业大国。随着人口结构的变化，劳动力规模及其占总人口的比重已经出现了不同程度的下降。2010年以来，我国15-64岁劳动力人口增长趋缓；从2011年开始，我国15-64岁劳动力人口占总人口比例出现持续下降。我国劳动力数量及比重的下降可能成为长期趋势，人口红利逐渐消失将导致劳动力成本上升。





数据来源：国家统计局

与人工相比，自动化设备可以帮助企业节省人力成本、缩短生产周期、改进生产工艺及提高产品良率，进而提高企业市场竞争力。因此，加速培育和发展自动化设备制造业，既是构建国际竞争新优势、掌握发展主动权的迫切需要，也是转变经济发展方式、推进产业结构升级的内在要求。

## **2、不利因素**

### **（1）高端技术人才短缺**

技术研发人员是工业自动化行业发展的重要基础，高端人才的缺乏已经成为制约行业发展的重要瓶颈。一方面，由于我国工业自动化行业的起步时间较晚、发展时间较短，使得高端人才相对缺乏；另一方面，近几年，行业的广阔市场前景吸引了其他领域的企业转型到本行业，大批企业的加入加剧了对本行业高端技术人才的争夺。

### **（2）经济周期影响自动化设备投资规模**

由于受到全球经济复苏疲软的冲击以及我国经济内部结构调整、产业升级、国际贸易争端等因素的影响，经济发展呈现一定的周期波动。在经济下行周期，企业会压缩投资规模，一定程度影响对自动化设备等长周期固定资产的投资需求，相应影响自动化零部件市场需求。

### **（3）市场竞争秩序和行业规范尚未成熟**

我国自动化零部件市场目前仍处于成长阶段。一方面，传统的自动化零部件企业数量较多，市场化程度较高，但多数为规模较小的加工厂、经销商、五金市场/商店等，产品技术含量低，质量和交期难以得到保证，企业抗风险的能力较差。另一方面，供应商仍存在规模小、品质管控差、品种少、资金短缺、研发投入少、企业规范运营成本低、价格不透明、中间环节多、品类繁杂、采购分散、仓储投入费用高等问题，对行业的阶段性规范发展产生不利影响。

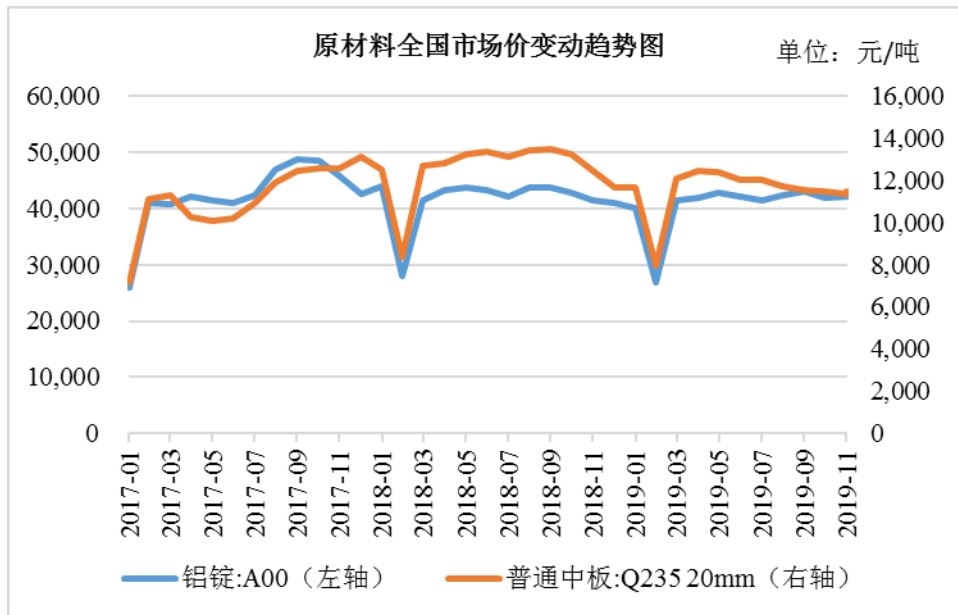
### **（四）发行人与上下游行业之间的关系**

发行人的上游主要是钢材、铝材、铜材等原材料供应商和自动化零部件供应商，下游主要是自动化设备厂商和终端设备使用厂商。



### 1、公司所处行业与上游行业的关系

公司上游行业主要包括铝、钢等大宗原料和自动化零部件供应商。公司上游行业厂商数量众多、市场化程度较高，市场竞争激烈且可替代性较强。因此，公司具有较强的议价能力，能够有效消化上游成本波动带来的影响。



数据来源：wind

### 2、公司所处行业与下游行业的关系

自动化零部件下游行业主要是工业机器人、基于机器人的集成设备、自动装配设备、自动检测设备、自动包装设备及大型复杂功能的自动化线体等自动化设备制造行业，最终需求来自于 3C、汽车、新能源、光伏、医疗、激光、食品和

物流等行业。公司下游覆盖行业广泛，受单个行业或产业景气影响相对较低。

## （五）行业竞争状况

### 1、行业竞争格局和市场化程度

公司隶属于自动化零部件细分行业，产品具有种类多、规格杂、非标化等特点。因此，自动化零部件行业产品需求和供应均较为分散，难以实现批量生产，行业内规模效应不显著。基于上述特点，自动化零部件产品主要由国内中小型生产加工企业供应。由于进入门槛较低，生产厂商数量众多、市场化程度较高，市场竞争激烈。

此外，我国自动化零部件行业市场分化日趋明显，德国、日本等国外公司在自动化零部件高端零部件领域仍占据重要地位。但其基于中国本土产业设计的自动化零部件供应体系，存在生产和交付周期长、匹配性较差等问题，难以满足中国自动化设备厂商日益增长的需求。

怡合达作为国内 FA 工厂自动化零部件一站式供应商，从解决行业共性问题角度出发，基于应用场景对自动化设备零部件进行标准化设计和分类选型，为客户提供一站式采购服务，从而汇集各品类零散需求实现专业化和集约化，不断降低单位产品获客成本，严格把控产品品质和交期，从而受到更多客户青睐，获得更大的市场份额。

### 2、行业内的主要企业情况

#### （1）FA 工厂自动化零部件一站式供应企业

公司在自动化零部件领域主要竞争对手为米思米（中国）。米思米（中国）是米思米于 2002 年在上海成立的全资子公司，旗下工业电子商务平台为“MISUMI-VONA”，为客户提供 FA 工厂自动化零部件、模具零件、电子部件、工业工具、保养/维护用品等各种零件。

米思米成立于 1963 年，业务包括 FA 事业、模具零件事业和 VONA 事业。其中：FA 事业依托于日本、中国、越南、葡萄牙、美国等生产基地和遍布全球的物流仓储点，为客户打造全球化准时短交期的 FA 工厂自动化零部件产品或服务。

米思米 2017 财年和 2018 财年销售额分别为 3,129.69 亿日元和 3,319.36 亿日

元，归属于母公司股东净利润分别为 256.02 亿日元和 240.34 亿日元；综合毛利率分别为 42.83%和 42.81%。其中，中国市场分别实现销售额贡献 568.72 亿日元和 568.38 亿日元，销售额占比分别为 18.17%和 17.12%。

## （2）自动化设备零部件细分产品企业

作为一家 FA 工厂自动化零部件产品一站式供应商，公司直接竞争对手主要为米思米；在所涉及的零部件各细分产品，公司与各细分产品的制造商、品牌商、经销商、五金市场/商店等，也存在一定竞争关系。

与制造商、品牌商、经销商、五金市场/商店等竞争对手相比，公司可以为客户提供多品类、及时性、专业化的一站式采购服务，具有相对竞争优势。此外，上述竞争对手同时可能成为公司细分产品的协同供应商，并通过公司平台化赋能，更好的服务客户，构成互利共生的供应链生态体系。

## （六）行业特点

### 1、行业特有的经营模式及盈利模式

为满足客户的差异性需求，自动化设备所需零部件采购呈现专业化、小批量、多品种的特点。自动化设备行业在设计、选型和采购过程中，往往会面临自动化零部件设计耗时长、采购成本高、品质不可控和交期不准时等共性问题。

怡合达作为国内 FA 工厂自动化零部件一站式供应商，通过基于应用场景的非标零部件标准化、零散订单集约化、交易形式电商化、交易两端的赋能化，从而解决上述行业共性问题。在此过程中，逐渐向客户和供应商输出产品标准体系，共享供应链管理能力和能力，从而改变客户设计和采购习惯，增强客户粘性，最终实现盈利，成为行业特有的经营模式及盈利模式。

### 2、行业技术水平及特点

经过多年发展，公司所处自动化零部件行业技术水平已较为成熟，技术发展主要集中在产品适用性、制造工艺、产品标准化及模块化等方面的创新。其中：在产品特性上，行业技术水平主要体现在自动化零部件对各类自动化设备的适用性；在制造工艺上，行业技术水平主要体现在加工、装配工艺改进等方面的创新；在产品标准化及模块化上，行业技术水平主要体现在对非标准型号产品标准化，以及对标准型号产品的系列化、模块化，从而不断提高自动化设备设计效率，降

低采购成本，缩短交付周期。

公司以产品标准设定为基础，深耕自动化设备主要应用领域，区分应用场景进行深度标准化、模块化开发，精准匹配客户需求，在经营实践中不断完善和提高产品开发水平。

## （七）行业壁垒

### 1、产品丰富度壁垒

由于自动化零部件种类繁多，客户往往需要针对各个零部件寻找多家供应商进行采购，采购效率低下。在此背景下，自动化零部件供应商需要能够开发和供应品类丰富的自动化零部件产品，满足客户自动化零部件产品一站式采购需求。行业新进入者很难在短时间内建立符合客户应用场景的品类丰富的产品体系，从而对其构成一定的壁垒。

### 2、品牌和客户壁垒

在自动化设备非标定制化的趋势下，自动化设备所需采购的自动化零部件品类多、单一品类采购量少，采购频次高，市场上能够快速响应客户上述采购需求的自动化零部件供应商较少。因此，一旦某一自动化零部件供应商能够在产品丰富度、品质和交期等方面满足客户一站式采购需求，在双方展开合作后，客户一般不会轻易更换。客户一旦更换零部件供应商，不但要首先改变工程师原有的设计选型习惯、选型设计标准，还会降低自身的采购效率，还可能存在产品品质和交期不可控等风险。在为客户提供一站式采购服务的过程中，自动化零部件供应商也在不断树立自身的品牌和积累客户资源。因此，对于新进入的企业而言，在短期内难以与原有企业在品牌、工程师选型设计习惯培育、客户资源方面进行竞争。

### 3、供应链管理壁垒

自动化零部件供应呈现交货周期短、订单频次高、质量要求高的特点，对自动化零部件供应商的供应链管理能力和提出了较高的要求，自动化零部件供应商需要高效的供应链管理能力和才能确保客户订单能够得到及时、准确、高质量的交付。高效的供应链管理能力和体现在供应商开发管理、质量管控、仓储分拣等方面，上述供应链管理能力和是自动化零部件供应商在长期的生产经营活动中不断积累形

成的，对于拟进入本行业的新企业形成一定的壁垒。

#### **4、本地化服务壁垒**

由于自动化零部件种类繁多且存在专业化、个性化属性，自动化零部件的采购需要一定的专业性。而客户的采购部门一般在这方面比较缺乏，往往存在采购需求无法做到精准传递，出错率高，这就要求自动化零部件供应商能够建立完善的组织、高效的流程和专业的服务团队，从协助选型到交付应用全环节服务需求做出及时响应和技术支持。行业新进入者难以在短时间内建立高效的服务流程和专业的服务团队，形成较好的本地化服务。

#### **5、信息和数字化壁垒**

自动化设备所需采购的自动化零部件品类多，对产品交期要求高。自动化零部件供应商必须建立涵盖产品供应、仓储和销售等诸多业务环节的信息化管理体系，通过从订单、生产到交付的全环节信息化管理，才能将自动化零部件快速的交付给客户。由于自动化零部件种类繁多，设计选型缺乏统一标准，自动化设备工程师设计选型耗时较长，这就要求自动化零部件供应商能够对产品进行标准化设定，建立数字化产品数据库，从而提升自动化设备工程师设计选型效率。行业新进入者很难在短时间内形成契合业务形态的信息和数字化能力。

### **（八）发行人在行业中的竞争地位**

#### **1、发行人的行业地位**

经过多年发展，公司已逐渐成为 FA 工厂自动化零部件领域较有影响力的一站式采购供应商。自成立以来，公司持续加大对标准设定、产品开发、供应链管理、信息与数字化等方面的投入力度，在品类、交期、品质、价格、服务等方面树立行业标准，积极推动行业发展。

公司 FA 工厂自动化零部件一站式采购电商平台（www.yhdfa.com）先后入选了 2018 年国家工业信息安全发展研究中心、两化融合服务联盟共同评选的“优秀工业电子商务平台案例”，以及 2019 年工信部评定的“制造业与互联网融合发展试点示范项目名单”。

#### **2、发行人的竞争优势与劣势**

##### **（1）竞争优势**

### ①一站式采购服务优势

公司将自动化设备所需 FA 工厂自动化零部件分别制图、选型和采购的传统模式，转变为一站式采购模式，提高客户选型和采购效率，形成了自身竞争优势。目前，公司下设 34 个产品中心，已成功开发涵盖 172 个大类、1,352 个小类、60 余万个 SKU 的 FA 工厂自动化零部件产品体系，为客户提供丰富的产品一站式采购服务体验。

### ②产品开发和深度研发优势

针对 FA 工厂自动化零部件专业化、个性化、多样化特点，公司从满足客户需求出发，以产品标准体系为基础，区分客户应用场景对原有非标准型号产品标准化、对已有标准型号产品系列化和模块化，并结合 3D 模型下载、客户现场走访调研反馈、电商平台数据，持续优化产品品类、标准，强化产品适用性。公司逐步构建起以客户需求为牵引，以产品中心和研发中心为执行，以产品宽度和深度建设为方向、以产品客户购买覆盖率为反馈的产品开发体系。报告期内，公司新增开发产品 SKU 数量年均复合增长率达 39.96%，申请取得产品目录手册作品著作权 6 项。

### ③品牌和客户资源优势

通过多年的积累，公司已经在 3C、汽车、新能源、光伏等众多行业中，形成了较高的品牌知名度，积累了良好的口碑。公司围绕客户工程师展开服务，通过赋能工程师进而影响工程师群体设计行为来最终促成客户的采购需求，并以线下和线上相结合的方式对客户进行销售推广和本地化服务，与众多工程师和客户建立了良好的合作关系。截至报告期末，公司已累计服务约 30 余万自动化设备工程师，累计成交客户数突破 3 万家。

### ④供应链管理优势

公司建立了敏捷制造的自制供应体系、OEM 供应和集约化采购的产品供应体系，通过供应商开发、品质管控和仓储分拣管理，不断强化供应链管理能力和供应链管理能力，确保客户订单能够得到及时、准确、高质量的交付。目前，公司年订单处理量约 40 万单，年出货总量超过 160 万项次，90% 标准件可实现 3 天内发货。截至报告期末，公司已通过 ISO9001: 2015 质量管理体系认证，供应商来料检验合格率

和自制品检验合格率控制在 95% 以上，品质客诉率低于 1%。

### ⑤本地化服务优势

公司建立了一支经验丰富的销售团队，下设 7 个销售工程师团队和 15 个销售办事处。通过完善的组织、高效的流程和专业的服务团队来快速响应客户需求。公司可通过在线服务、电话热线、驻地人员拜访等多种方式，协助客户完成从项目启动、产品选型到交付应用全环节的服务支持。

## （2）竞争劣势

与主要竞争对手米思米相比，公司在品类丰富度、供应链管理能力和信息和数字化等方面仍存在一定的差距。

### ①品类丰富度不足

公司自成立以来，不断加大新产品开发和标准设定投入力度，现已成功开发涵盖 172 个大类、1,352 个小类、60 余万个 SKU 的 FA 工厂自动化零部件产品体系。但是，新产品开发速度、品类丰富度仍难以满足下游客户和行业高速增长需求。因此，公司希望通过本次发行募集足够的资金，持续拓展产品的宽度和深度，提升核心品类的市场占用率。

### ②供应链管理能力和提升

公司产品具有种类多、规格多、数量多的特点，经过多年的人力、物力的不断投入，目前仓库容量、设计规划、物流分拣设备等方面能够基本上满足公司当前的业务规模需求。但随着订单数量快速增长，下游市场所需产品种类不断增加以及客户对订单实时响应速度需求的提高，公司现有供应链管理能力和可能不能有效满足公司业务需求。因此，公司希望通过本次发行募集足够的资金用于供应链管理建设，缩短交期，提升订单响应速度。

### ③信息和数字化能力尚需加强

公司自成立以来一直致力于打造 FA 工厂自动化零部件行业一站式采购服务，信息和数字化建设已覆盖公司的各个业务环节，基于现有的业务流程搭建了稳定高效的信息化系统。但随着业务规模与品类的快速增长，客户对订单响应速度、数据处理与传输的高效化、稳定性等方面的要求不断提高，工程师对支持软件的需求不断深化。因此，公司希望通过本次发行募集资金对信息和数字化能力



进行全面升级，以更好的满足客户需求。

#### ④未来资金需求较大

为了更好的满足客户一站式采购需求，提升市场占有率，公司将在产品品类扩充、敏捷制造、仓储分拣、信息与数字化建设等方面持续加大投入力度，未来经营性支出和资本性支出将大幅提高。因此，公司希望通过本次发行募集资金，用于快速发展所需，持续保持行业竞争力，使公司发展迈上新台阶。

### 三、发行人销售情况和主要客户

#### （一）主要产品或服务的销售情况

##### 1、主要产品的产销或服务能力情况

公司提供的主要产品为 FA 工厂自动化零部件。由于产品具有种类多、频次高、交期短等特点，订单处理能力成为衡量公司产能利用程度的重要指标。报告期内，公司服务能力及其利用情况如下：

项目	单位	2019 年度	2018 年度	2017 年度
产能	万项次	179.40	132.48	74.25
服务量	万项次	163.65	114.04	62.43
产能利用率	-	91.22%	86.08%	84.08%

注：产能、服务量分别以年可出货总项次、年实际出货总项次统计。

公司作为国内 FA 工厂自动化零部件一站式供应商，制约公司产能（服务能力）实现的重要因素是供应链管理能力和传统以机器设备为指标来衡量产能的计算方法较难反应公司实际情况，订单处理能力成为衡量公司产能利用程度的重要指标。订单处理量的一个核心指标是日出货项次。其中，“项次”是指系统订单物料行数，一般一行物料需要一个分拣动作，因此也常常作为衡量出货能力的指标之一。“年出货总项次”是指报告期一个年度出货的系统订单中物料总行数，代表年度出货能力。

报告期内，受益于信息系统的优化升级、仓储面积的不断扩大、分拣/物流效率的持续提升，公司订单处理能力不断提升。

##### 2、主要产品销售收入情况

报告期内，公司主要产品销售情况如下：

单位：万元

产品类别	主要产品	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例
FA 工厂 自动化 零部件	直线运动零件	22,422.71	29.48%	17,079.70	27.36%	9,690.09	25.77%
	传动零部件	9,748.14	12.82%	7,577.13	12.14%	4,781.64	12.72%
	气动元件	2,382.35	3.13%	2,153.60	3.45%	1,345.22	3.58%
	铝型材及配件	17,170.29	22.57%	14,737.58	23.61%	9,237.97	24.57%
	工业框体结构 部件	6,338.85	8.33%	5,028.10	8.06%	2,772.84	7.37%
	机械加工件	6,798.73	8.94%	5,540.54	8.88%	3,212.26	8.54%
	机械小零件	3,509.32	4.61%	2,966.50	4.75%	1,823.98	4.85%
	电子电气类	2,631.74	3.46%	1,362.04	2.18%	417.10	1.11%
	其他	703.97	0.93%	452.12	0.72%	301.54	0.80%
	小计	<b>71,706.10</b>	<b>94.27%</b>	<b>56,897.32</b>	<b>91.15%</b>	<b>33,582.64</b>	<b>89.32%</b>
工业自动化设备	4,360.11	5.73%	5,523.75	8.85%	4,017.53	10.68%	
合计	<b>76,066.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>62,421.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>37,600.17</b>	<b>100.00%</b>	

### 3、主要产品销售价格变动情况

报告期内，公司主要产品销售价格变动情况如下：

单位：元/件或元/台

产品类别	主要产品	2019 年度		2018 年度		2017 年度
		平均售价	变动幅度	平均售价	变动幅度	平均售价
FA 工厂 自动化 零部件	直线运动零件	63.73	-2.20%	65.16	21.49%	53.63
	传动零部件	57.66	-7.58%	62.39	-3.24%	64.48
	气动元件	42.32	2.64%	41.23	-3.31%	42.65
	铝型材及配件	8.20	0.68%	8.14	11.27%	7.32
	工业框体结构 部件	27.62	-4.17%	28.83	15.10%	25.05
	机械加工件	26.93	-7.03%	28.96	11.38%	26.00
	机械小零件	2.26	-12.02%	2.56	7.26%	2.39
	电子电气类	25.83	-11.03%	29.03	-18.63%	35.68
	其他	23.55	19.51%	19.71	24.98%	15.77
工业自动化设备	308,789.56	63.32%	189,072.45	-60.94%	484,039.71	

报告期内，公司主要产品价格变动原因是同一产品大类下物料较多。由于尺寸、规格、材质、工艺、加工难度等因素不同，不同物料价格存在差异。因此，同一品类下细分产品结构变化将影响产品大类平均售价。

#### （二）主要客户销售情况

##### 1、主要客户群体

公司专业从事 FA 工厂自动化零部件研发、生产和销售，主要客户群体为自动化设备厂商和终端设备使用厂商。此外，公司还可为制造企业提供工业自动化

设备。

## 2、主要客户销售情况

### （1）FA 工厂自动化零部件

报告期内，公司 FA 工厂自动化零部件前五名客户销售情况如下：

期间	序号	客户名称	金额（万元）	占 FA 工厂自动化 零部件销售收入 比例
2019 年度	1	无锡市江松科技有限公司	1,269.87	1.77%
	2	比亚迪集团	1,239.34	1.73%
	3	大族集团	1,158.64	1.62%
	4	海目星集团	1,053.80	1.47%
	5	东莞市仕思代电子科技有限公司	786.64	1.10%
		合计		<b>5,508.28</b>
2018 年度	1	比亚迪集团	1,490.78	2.62%
	2	大族集团	1,194.28	2.10%
	3	无锡市江松科技有限公司	843.17	1.48%
	4	海目星集团	713.53	1.25%
	5	深圳市联得自动化装备股份有限公司	634.03	1.11%
		合计		<b>4,875.80</b>
2017 年度	1	比亚迪集团	955.26	2.84%
	2	海目星集团	636.61	1.90%
	3	无锡市江松科技有限公司	618.83	1.84%
	4	科瑞集团	458.55	1.37%
	5	深圳市光大激光科技股份有限公司	435.68	1.30%
		合计		<b>3,104.92</b>

注 1：比亚迪集团包括深圳市比亚迪供应链管理有限公司、比亚迪股份有限公司等关联企业；大族集团包括大族激光科技产业集团股份有限公司、深圳市大族电机科技有限公司等关联企业；海目星集团包括深圳市海目星激光智能装备股份有限公司、海目星（江门）激光智能装备有限公司等关联企业；科瑞集团包括科瑞自动化技术（苏州）有限公司、深圳科瑞技术股份有限公司。

### （2）工业自动化设备

报告期内，公司工业自动化设备前五名客户销售情况如下：

期间	序号	客户名称	金额（万元）	占工业自动化设备 销售收入比例
2019 年度	1	华生电机（广东）有限公司	1,384.58	31.76%
	2	INDUSTRIASAUXILIARES (INDAUX) ,S.A.U	738.79	16.94%
	3	江苏海龙电器有限公司	417.93	9.59%
	4	浙江富杰德汽车系统有限公司	276.29	6.34%

	5	ABB 新会低压开关有限公司	177.42	4.07%
	合计		<b>2,995.01</b>	<b>68.69%</b>
2018 年度	1	杭州新坐标科技股份有限公司	1,036.49	18.76%
	2	绵阳富临精工机械股份有限公司	840.71	15.22%
	3	华生电机（广东）有限公司	759.19	13.74%
	4	宜宾天工机械股份有限公司	580.39	10.51%
	5	杰锋汽车动力系统股份有限公司	465.52	8.43%
	合计		<b>3,682.29</b>	<b>66.66%</b>
2017 年度	1	绵阳富临精工机械股份有限公司	2,209.78	55.00%
	2	杭州新坐标科技股份有限公司	504.02	12.55%
	3	宁波太平洋电控系统有限公司	333.33	8.30%
	4	武汉菲亚姆电气有限公司	173.55	4.32%
	5	海格电气（惠州）有限公司	157.69	3.93%
	合计		<b>3,378.37</b>	<b>84.09%</b>

注：上述金额仅为销售工业自动化设备产生金额，公司对华生电机（广东）有限公司等部分客户存在销售 FA 工厂自动化零部件。

报告期内，公司不存在向单个客户销售金额超过销售总额的 50% 或严重依赖少数客户的情形，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东在上述客户中未占有权益。

## 四、发行人采购情况和主要供应商

### （一）主要采购情况

#### 1、主要产品、原材料的采购情况

报告期内，公司采购总体情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
基础原材料	8,678.02	22.59%	7,893.47	23.81%	5,557.50	22.99%
FA 物料	27,414.09	71.37%	23,236.52	70.09%	16,290.44	67.39%
专机物料	2,319.82	6.04%	2,024.64	6.11%	2,326.20	9.62%
合计	<b>38,411.93</b>	<b>100.00%</b>	<b>33,154.63</b>	<b>100.00%</b>	<b>24,174.15</b>	<b>100.00%</b>

公司采购的物料主要包括基础原材料、FA 物料和专机物料。其中，基础原材料是指直接用于生产领用的物料，主要包括铝型材、钢材、铝材等。FA 物料是指公司采购的可直接销售或经半成品追加加工后销售的 FA 工厂自动化零部件。专机物料是指因客户定制非标自动化设备所需而对外采购的物料，一般根据订单进行采购。

## （1）基础原材料采购情况

公司采购的基础原材料主要包括铝型材、钢材、铝材。其中：铝型材和铝材均以铝锭作为基础材料，两者的区别主要在于加工工艺不同。铝型材主要是国标或欧标下不同系列和规格的型材，经过加热、挤压、表面处理等多道生产工序；铝材则包括铝棒、圆棒、圆管、板料等多种规格产品，加工工艺各有不同。公司采购的钢材是钢锭、钢坯通过压力加工制成的一定形状、尺寸和性能的材料，主要包括圆棒、圆管、板料等。

公司基础原材料不存在供应紧张的情况。报告期内，公司基础原材料的采购情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占基础原材料采购总额比例	金额	占基础原材料采购总额比例	金额	占基础原材料采购总额比例
铝型材	7,088.44	81.68%	6,241.70	79.07%	4,566.84	82.17%
钢材	451.28	5.20%	446.02	5.65%	310.86	5.59%
铝材	294.68	3.40%	320.86	4.06%	190.97	3.44%
其他	843.62	9.72%	884.89	11.21%	488.83	8.80%
合计	<b>8,678.02</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,893.47</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,557.50</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司基础原材料的价格变动情况如下：

项目	单位	2019 年度		2018 年度		2017 年度
		平均采购价格	变动幅度	平均采购价格	变动幅度	平均采购价格
铝型材	元/米	25.27	-8.74%	27.69	3.39%	26.78
钢材	元/KG	6.13	-13.07%	7.06	8.82%	6.48
铝材	元/KG	16.20	-10.59%	18.12	5.69%	17.14

## （2）FA 物料采购情况

报告期内，公司 FA 物料采购情况如下：

单位：万元

主要产品	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占 FA 物料采购总额比例	金额	占 FA 物料采购总额比例	金额	占 FA 物料采购总额比例
直线运动零件	12,133.74	44.26%	10,000.97	43.04%	6,436.26	39.51%
传动零部件	3,211.12	11.71%	2,895.08	12.46%	2,324.71	14.27%
气动元件	1,251.35	4.56%	1,355.18	5.83%	1,377.46	8.46%
铝型材及配件	1,473.82	5.38%	1,401.53	6.03%	1,078.08	6.62%
工业箱体结构部件	3,142.77	11.46%	2,867.32	12.34%	2,028.44	12.45%
机械加工件	1,857.42	6.78%	1,621.76	6.98%	1,259.13	7.73%

机械小零件	1,110.71	4.05%	903.50	3.89%	789.17	4.84%
电子电气类	2,116.11	7.72%	1,300.50	5.60%	389.50	2.39%
其他	1,117.06	4.07%	890.68	3.83%	607.70	3.73%
<b>合计</b>	<b>27,414.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>23,236.52</b>	<b>100.00%</b>	<b>16,290.44</b>	<b>100.00%</b>

注：铝型材及配件主要为铝型材配件成品采购，公司铝型材产品主要是采购铝型材原材料后经过切割或组装工序销售，因而在基础原材料项下统计。

## 2、主要能源的采购情况

公司采购主要能源为电力，具体情况如下：

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
电费金额（万元）	448.37	404.78	198.36
电力数量（万度）	466.47	406.92	247.72
电力价格（元/度）	0.96	0.99	0.80

### （二）主要供应商采购情况

报告期内，公司前五名供应商采购情况如下：

单位：万元

期间	序号	供应商名称	采购内容	金额	占采购总额比例
2019 年度	1	江西长胜铝业有限公司	铝型材	3,302.09	8.60%
	2	广东星球铝业有限公司	铝型材	2,105.11	5.48%
	3	潍坊驰天新材料科技有限公司	铝型材	1,285.60	3.35%
	4	杭州宇一机械有限公司	直线轴承等	892.92	2.32%
	5	无锡鲲洋机电科技有限公司	直线轴承、关节轴承、带座轴承等	741.93	1.93%
			<b>合计</b>	-	<b>8,327.65</b>
2018 年度	1	江西长胜铝业有限公司	铝型材	3,214.03	9.69%
	2	广东星球铝业有限公司	铝型材	1,943.28	5.86%
	3	天津罗升企业有限公司	单轴驱动器、直线导轨等	846.79	2.55%
	4	潍坊驰天新材料科技有限公司	铝型材	802.73	2.42%
	5	无锡鲲洋机电科技有限公司	直线轴承、关节轴承、带座轴承等	761.43	2.30%
			<b>合计</b>	-	<b>7,568.26</b>
2017 年度	1	江西长胜铝业有限公司	铝型材	2,172.59	8.99%
	2	广东星球铝业有限公司	铝型材	1,416.09	5.86%
	3	潍坊驰天新材料科技有限公司	铝型材	1,022.45	4.23%
	4	天津罗升企业有限公司	单轴驱动器、直线导轨等	584.80	2.42%
	5	广东恩碧自动化科技有限公司	直线轴承等	554.37	2.29%
			<b>合计</b>	-	<b>5,750.30</b>

报告期内，公司不存在向单个供应商的采购金额占采购总额比例超过 50% 的情况或严重依赖少数供应商的情形，公司董事、监事、高级管理人员、其他核

心人员及其主要关联方和其他持有公司 5% 以上股份的股东均未在上述供应商中占有权益。

## 五、发行人主要固定资产和无形资产

### （一）主要固定资产情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司固定资产情况如下：

单位：万元

类别	账面原值	累计折旧	账面价值	成新率
房屋及建筑物	1,540.86	87.19	1,453.67	94.34%
机器设备	5,888.09	1,398.83	4,489.26	76.24%
运输工具	456.00	269.52	186.48	40.90%
办公设备及其他	526.75	311.02	215.73	40.95%
<b>合计</b>	<b>8,411.70</b>	<b>2,066.55</b>	<b>6,345.15</b>	<b>75.43%</b>

#### 1、主要机器设备

截至 2019 年 12 月 31 日，公司主要机器设备情况如下：

单位：万元

序号	设备名称	数量（台）	账面原值	账面价值	成新率
1	数控车床	90	2,876.70	2,294.15	79.75%
2	加工中心	40	1,146.46	821.90	71.69%
3	数控高速切削滚齿机	8	223.64	178.63	79.87%
4	车铣复合加工中心	1	170.09	145.34	85.45%
5	铣床	68	184.00	136.36	74.11%
6	车铣复合机床	8	142.99	119.34	83.46%
7	激光切割机及主机系统	1	119.66	101.28	84.64%
8	数控机床	2	118.63	83.59	70.46%
<b>合计</b>		<b>-</b>	<b>4,982.17</b>	<b>3,880.59</b>	<b>77.89%</b>

#### 2、房屋建筑物情况

##### （1）自有房屋建筑物情况

截至本招股说明书签署之日，公司自有的房屋建筑物情况如下：

序号	权属人	证书编号	位置	土地使用 权面积 (m <sup>2</sup> )	房屋建 筑面积 (m <sup>2</sup> )	取得 方式	规划用 途	权利 终止日期	他项 权利
1	怡合达	苏（2018）昆 山市不动产权 第 0121150 号	昆山开发 区春旭路 188 号帝宝 国际大厦 1105 室	25.17	494.18	买卖	其他商 服业 （办 公）/办 公	2047.10.26	无

2	怡合达	苏（2018）昆山市不动产权第0121151号	昆山开发区春旭路188号帝宝国际大厦1101室	14.56	285.77	买卖	其他商业（办公）/办公	2047.10.26	无
3	怡合达	苏（2018）昆山市不动产权第0121152号	昆山开发区春旭路188号帝宝国际大厦1102室	10.81	212.24	买卖	其他商业（办公）/办公	2047.10.26	无
4	怡合达	苏（2018）昆山市不动产权第0121153号	昆山开发区春旭路188号帝宝国际大厦1104室	15.12	296.90	买卖	其他商业（办公）/办公	2047.10.26	无
5	怡合达	苏（2018）昆山市不动产权第0121154号	昆山开发区春旭路188号帝宝国际大厦1103室	13.13	257.72	买卖	其他商业（办公）/办公	2047.10.26	无

**(2) 租赁房屋建筑物情况**

截至本招股说明书签署之日，公司租赁的主要房屋建筑物情况如下：

序号	承租人	出租人	位置	用途	租赁面积（平方米）	租赁期限	房产证/地权证编号
1	怡合达	创富物业	东莞市虎门镇北栅社区东坊工业区（B栋）厂房及（D栋）宿舍楼一至二层	工业厂房及宿舍	8,630.00	2016.02.16-2022.02.15	
2	怡合达	创富物业	东莞市虎门镇北栅社区东坊工业区（A栋）厂房（第一层、第二层、第四层至第六层）及（C栋）宿舍一栋	工业厂房及宿舍	6,800.00	2017.01.01-2022.02.15	
3	怡合达	创富物业	东莞市虎门镇北栅社区东坊工业区D栋宿舍楼第三层至第四层	员工宿舍	1,500.00	2019.04.01-2022.02.15	
4	深立得	创富物业	东莞市虎门镇北栅社区东坊工业区厂房（A栋）第三层	工业厂房	1,000.00	2015.03.01-2022.03.01	
5	怡合达	中电熊猫	东莞市虎门镇骏马路1号东莞中电熊猫科技发展有限公司C区5号楼一到四层及地下负一层	科研、办公、仓储等	19,719.99	2017.02.01-2022.02.01	粤（2018）东莞不动产权第0012600号
6	怡合达	中电熊猫	东莞市虎门镇骏马路1号东莞中电熊猫科技发展有限公司B区2号厂房第四、五层	科研、办公、仓储等	8,830.748	2018.03.01-2021.02.28	注1



7	怡合达	中电熊猫	东莞市虎门镇骏马路1号东莞中电熊猫科技发展有限公司C区1号宿舍楼01至11号房间、B区6号宿舍楼	员工宿舍	6,114.55	2018.09.01-2021.05.31	注2
8	怡合达	东莞市豪程五金有限公司	东莞市虎门镇黄村B栋二楼4至8区	食堂	910.00	2017.06.01-2022.05.31	粤房地证字第C1475322号
9	昆山分公司	昆山市千灯镇鼎诚不锈钢制品厂	昆山市千灯镇季广路178号1#厂房/2#厂房	工业厂房	3,406.80	2018.05.01-2021.04.30	昆房权证千灯字第181061918、181061919号（注3）

注1：公司所租赁中电熊猫B区2号厂房正在办理房屋权属证书中。

注2：公司所租赁中电熊猫C区1号宿舍取得房产书编号为“粤（2018）东莞不动产权第0012573号”，B区6号宿舍楼正在办理房屋权属证书中。

注3：昆山分公司租赁昆山市千灯镇鼎诚不锈钢制品厂的厂区内东南侧有800平方米左右的辅助房屋，出租方将该辅助房屋免费给昆山分公司用于食堂。

截至本招股说明书签署之日，公司在湖南、湖北、福建、河南、浙江等地设置了15个办事处，上述办事处合计租赁总面积约1,409.02平方米。办事处的设置主要是为了提升客户的本地化服务体验，及时响应客户需求。

### ①公司租赁创富物业房屋情况

公司上述所租赁创富物业房产所在的土地性质为国有用地，土地用途为工业用地，取得了证书编号为“东府国用（2002）第特473号”的国有土地证；但由于历史遗留原因未办理房屋产权证书。针对上述情况，创富物业及其所辖政府主管部门所出具的相关确认函，具体内容如下：

2018年3月28日，东莞市国土资源局出具《核查证明》：“经核查，东莞怡合达自动化股份有限公司能够遵守国土资源管理相关法律、法规和规章规定，自2010年12月6日至2018年2月28日，没有因违反国土资源管理法律法规而受到我局行政处罚的情形”。

2018年12月25日，东莞市虎门镇人民政府出具《证明》：“怡合达租赁东莞市创富物业投资有限公司位于东莞市虎门镇北栅社区东坊工业区凤翔路2号厂房（东府国用[2002]第特473号），厂房所属土地已经取得国有土地使用证，

土地性质为国有工业用途，根据我镇建设规划，未来五年没有纳入拆迁规划，如有拆迁将提前通知，该司租赁使用上述厂房的行为不属于重大违法违规行为，不会对该司予以行政处罚”。

2020年2月3日，东莞市自然资源局出具《核查证明》，经核查，东莞怡合达自动化股份有限公司自2017年1月1日至2019年12月31日，没有因违反国土资源管理和城乡规划法律法规而受到我局行政处罚的情形。

2018年4月12日，东莞市虎门镇规划管理局出具《关于东莞怡合达自动化股份有限公司生产经营用房的情况说明》：“经核查，东莞怡合达自动化股份有限公司租赁的生产经营用房中，东莞市创富物业投资有限公司《国有土地使用权证》的用途为工业用地，在未来五年内无拆除的计划，也没有列入政府拆迁计划”。

2020年2月26日，东莞市虎门镇北栅社区居民委员会出具证明，公司租赁的位于东莞市虎门镇北栅凤翔路1号2号楼101室（原虎门镇北栅社区东坊工业区凤翔路2号）的厂房以及宿舍的出租方为创富物业，该房屋土地性质为工业用地，出租方依法拥有该宗国有土地使用权，地上房屋系创富物业分别通过拍卖及自建取得。

出租方依法拥有该宗国有土地使用权，其租赁给怡合达使用的房屋产权亦归属该公司所有，上述房屋及土地使用权不存在权属争议及纠纷，怡合达使用上述生产经营用房不存在障碍，据我单位了解，截至本证明出具之日，怡合达没有因租赁该项房产受到行政处罚或被要求拆除建筑物及配套设施，并且在未来五年内无改变房屋用途的计划，也没有列入政府拆迁规划。

2018年4月10日，创富物业出具《确认函》：“1、本公司拥有上述租赁房屋所在地的土地使用权并取得权属登记证书，租赁房屋系本公司分别通过拍卖及自建取得，上述租赁房屋未能取得相应的房产证，本公司承诺上述房屋及土地使用权不存在权属争议及纠纷。2、本公司保证与承租方依法签署房屋租赁合同，租赁合同的履行不存在潜在纠纷或争议，本公司将根据租赁合同的约定，保障承租方在租赁期限内享有独立、完整的租赁权利，在上述房屋租赁期限内，上述出租房屋如因第三人主张权利而导致怡合达无法使用或因此无法开展正常生产经营，本公司将承担由此给怡合达造成的直接损失。3、本公司承诺，在上述房屋

租赁期限内，如因上述房屋的权利瑕疵或被相关部门拆迁而引致怡合达搬迁，本公司将至少给予怡合达六个月的搬迁时间。”

就上述租赁房产产权及规划瑕疵问题，公司控股股东、实际控制人金立国、张红、章高宏、李锦良共同承诺：“如怡合达及其子公司租赁上述房产的租赁合同无效或者出现任何纠纷，导致怡合达及其子公司需要另租其他生产经营场地进行搬迁、或被有权政府部门罚款、或被有关当事人要求赔偿，本人将以连带责任方式全额补偿怡合达及其子公司搬迁费用、因生产停滞所造成的损失以及其他费用，确保怡合达及其子公司不会因此遭受任何损失”。

## ②公司租赁中电熊猫房屋情况

公司租赁中电熊猫 B 区 2 号厂房和 B 区 6 号宿舍楼目前正在办理房屋权属证书中。2018 年 12 月 25 日，东莞市虎门镇人民政府出具《证明》：怡合达租赁东莞中电熊猫科技发展有限公司位于东莞市虎门镇骏马路 1 号 B 区 2 号及 B 区 6 号厂房（东府国用[2013]第特 229 号），厂房所属土地已经取得国有土地使用权证，土地性质为国有工业用途，根据我镇建设规划，未来五年没有纳入拆迁规划，如有拆迁将提前通知，该司租赁使用上述厂房的行为不属于重大违法违规行为，不会对该司予以行政处罚。

## （二）主要无形资产情况

公司账面无形资产包括土地使用权、办公软件等。截至 2019 年 12 月 31 日，公司无形资产具体情况如下：

单位：万元

类别	账面原值	累计摊销	账面价值
土地使用权	3,474.85	106.55	3,368.30
办公软件	212.45	90.90	121.55
合计	<b>3,687.31</b>	<b>197.46</b>	<b>3,489.85</b>

除上述无形资产外，公司拥有商标、专利、作品著作权、域名等知识产权。知识产权系公司多年研发积累形成，是公司开展业务的重要支撑。截至本招股说明书签署之日，公司拥有的知识产权不存在权利瑕疵、纠纷或潜在纠纷。

公司拥有的主要无形资产具体情况如下：

## 1、土地使用权

截至本招股说明书签署之日，公司及其子公司取得 2 宗土地使用权，具体情况如下：






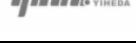

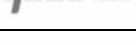
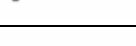
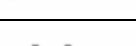
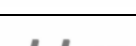










序号	权属人	证书编号	位置	面积 (平方米)	使用权 类型	用途	终止日期	他项 权利
1	怡合达	粤（2018）东莞 不动产权第 0248389 号	东莞市横沥 镇村尾村	51,775.58	国有建 设用地 使用权	工业用 地	2068.07.26	无
2	苏州怡合 达	苏（2019）昆山 市不动产权第 0019061 号	昆山市千灯 镇黄浦江路 东侧、玉溪路 北侧 A 地块	26,667.00	国有建 设用地 使用权	工业用 地	2049.01.17	无

## 2、商标

截至本招股说明书签署之日，公司及其子公司已取得境内注册商标 68 项，具体情况如下：

序号	商标权人	商标图文	注册号	类别	有效期	取得方式
1	怡合达		9937122	7	2012.11.14-2022.11.13	原始取得
2	怡合达		9937621	7	2012.11.21-2022.11.20	原始取得
3	怡合达		10936619	7	2013.08.21-2023.08.20	原始取得
4	怡合达		10936570	6	2013.08.21-2023.08.20	原始取得
5	怡合达		10936527	6	2013.08.21-2023.08.20	原始取得
6	怡合达		13346639	17	2015.01.21-2025.01.20	原始取得
7	怡合达		13346712	35	2015.01.21-2025.01.20	原始取得
8	怡合达		13346679	35	2015.01.21-2025.01.20	原始取得
9	怡合达		13346624	17	2015.01.28-2025.01.27	原始取得
10	怡合达		13346695	35	2015.03.14-2025.03.13	原始取得
11	怡合达		24115763	8	2018.05.07-2028.05.06	原始取得
12	怡合达		24115617	8	2018.05.07-2028.05.06	原始取得

13	怡合达	<b>YIHEDA</b>	24115536	8	2018.05.07-2028.05.06	原始取得
14	怡合达		24115474	9	2018.05.07-2028.05.06	原始取得
15	怡合达	 <b>YIHEDA</b>	24114921	11	2018.05.07-2028.05.06	原始取得
16	怡合达		24114858	11	2018.05.07-2028.05.06	原始取得
17	怡合达		24114596	42	2018.05.07-2028.05.06	原始取得
18	怡合达	<b>YIHEDA</b>	24114453	42	2018.05.07-2028.05.06	原始取得
19	怡合达		24115419	9	2018.05.14-2028.05.13	原始取得
20	怡合达		24114148	42	2018.05.28-2028.05.27	原始取得
21	怡合达	 <b>YIHEDA</b>	24113766	7	2018.07.14-2028.07.13	原始取得
22	怡合达	<b>YIHEDA</b>	24115425 A	9	2018.07.14-2028.07.13	原始取得
23	怡合达	 <b>YIHEDA</b>	29756439	7	2019.01.21-2029.01.20	原始取得
24	怡合达	 怡合达 <b>YIHEDA</b>	31121866	1	2019.02.28-2029.02.27	原始取得
25	怡合达	 怡合达 <b>YIHEDA</b>	31120007	2	2019.02.28-2029.02.27	原始取得
26	怡合达	 怡合达 <b>YIHEDA</b>	31115624	3	2019.02.28-2029.02.27	原始取得
27	怡合达	 怡合达 <b>YIHEDA</b>	31105888	4	2019.02.28-2029.02.27	原始取得
28	怡合达	 怡合达 <b>YIHEDA</b>	31122934	5	2019.02.28-2029.02.27	原始取得
29	怡合达	 怡合达 <b>YIHEDA</b>	31119110	6	2019.02.28-2029.02.27	原始取得
30	怡合达	 怡合达 <b>YIHEDA</b>	31123424	8	2019.02.28-2029.02.27	原始取得
31	怡合达	 怡合达 <b>YIHEDA</b>	31316987	9	2019.03.07-2029.03.06	原始取得
32	怡合达	 怡合达 <b>YIHEDA</b>	31300402	10	2019.03.07-2029.03.06	原始取得
33	怡合达	 怡合达 <b>YIHEDA</b>	31315472	11	2019.03.07-2029.03.06	原始取得

34	怡合达	 怡合达 YIHEDA	31308657	12	2019.03.07-2029.03.06	原始取得
35	怡合达	 怡合达 YIHEDA	31308662	13	2019.03.07-2029.03.06	原始取得
36	怡合达	 怡合达 YIHEDA	31320058	15	2019.03.07-2029.03.06	原始取得
37	怡合达	 怡合达 YIHEDA	31304940	16	2019.03.07-2029.03.06	原始取得
38	怡合达	 怡合达 YIHEDA	31318608	17	2019.03.07-2029.03.06	原始取得
39	怡合达	 怡合达 YIHEDA	31303602	18	2019.03.07-2029.03.06	原始取得
40	怡合达	 怡合达 YIHEDA	31305182	19	2019.03.07-2029.03.06	原始取得
41	怡合达	 怡合达 YIHEDA	31314315	20	2019.03.07-2029.03.06	原始取得
42	怡合达	 怡合达 YIHEDA	31305592	21	2019.03.07-2029.03.06	原始取得
43	怡合达	 怡合达 YIHEDA	31314641	22	2019.03.07-2029.03.06	原始取得
44	怡合达	 怡合达 YIHEDA	31302136	23	2019.03.07-2029.03.06	原始取得
45	怡合达	 怡合达 YIHEDA	31305739	24	2019.03.07-2029.03.06	原始取得
46	怡合达	 怡合达 YIHEDA	31310275	25	2019.03.07-2029.03.06	原始取得
47	怡合达	 怡合达 YIHEDA	31303713	26	2019.03.07-2029.03.06	原始取得
48	怡合达	 怡合达 YIHEDA	31317422	27	2019.03.07-2029.03.06	原始取得
49	怡合达	 怡合达 YIHEDA	31309891	29	2019.03.07-2029.03.06	原始取得
50	怡合达	 怡合达 YIHEDA	31307838	30	2019.03.07-2029.03.06	原始取得
51	怡合达	 怡合达 YIHEDA	31307855	31	2019.03.07-2029.03.06	原始取得
52	怡合达	 怡合达 YIHEDA	31298769	32	2019.03.07-2029.03.06	原始取得
53	怡合达	 怡合达 YIHEDA	31303536	33	2019.03.07-2029.03.06	原始取得
54	怡合达	 怡合达 YIHEDA	31313037	34	2019.03.07-2029.03.06	原始取得

55	怡合达		31307913	36	2019.03.07-2029.03.06	原始取得
56	怡合达		31341855	41	2019.03.14-2029.03.13	原始取得
57	怡合达		31307767	28	2019.03.14-2029.03.13	原始取得
58	怡合达		31349428	37	2019.03.14-2029.03.13	原始取得
59	怡合达		31348239	38	2019.03.14-2029.03.13	原始取得
60	怡合达		31341781	39	2019.03.14-2029.03.13	原始取得
61	怡合达		31353945	40	2019.03.14-2029.03.13	原始取得
62	怡合达		31341889	42	2019.03.14-2029.03.13	原始取得
63	怡合达		31343439	43	2019.03.14-2029.03.13	原始取得
64	怡合达		31343453	44	2019.03.14-2029.03.13	原始取得
65	怡合达		31336150	45	2019.03.14-2029.03.13	原始取得
66	怡合达		31126512	7	2019.05.07-2029.05.06	原始取得
67	浦乐丰		32366209	42	2019.04.14-2029.04.13	原始取得
68	浦乐丰		32344430	42	2019.04.14-2029.04.13	原始取得

### 3、专利

截至本招股说明书签署之日，公司及其子公司已取得 98 项专利，其中 94 项实用新型专利、4 项外观设计专利，具体情况如下：

序号	专利名称	专利权人	专利号	申请日	专利类型	取得方式
1	自动分组排料机构	怡合达	ZL201320891329.2	2013.12.31	实用新型	原始取得
2	推拉门机构	怡合达	ZL201320887961.X	2013.12.31	实用新型	原始取得
3	弹簧上料机构	怡合达	ZL201320882698.5	2013.12.31	实用新型	原始取得
4	带旋转机械手	怡合达	ZL201320882692.8	2013.12.31	实用新型	原始取得
5	间隔固定块	怡合达	ZL201320882676.9	2013.12.31	实用新型	原始取得
6	磁力扣定位板结构	怡合达	ZL201320882423.1	2013.12.31	实用新型	原始取得
7	钢珠上料机构	怡合达	ZL201320882195.8	2013.12.31	实用新型	原始取得
8	螺丝背勾式自动上料装置	怡合达	ZL201420863095.5	2014.12.31	实用新型	原始取得
9	“O”型圈装配装置	怡合达	ZL201420862881.3	2014.12.31	实用新型	原始取得

10	机械手柔性安装支架	怡合达	ZL201420862717.2	2014.12.31	实用新型	原始取得
11	“O”型圈送料装置	怡合达	ZL201420862666.3	2014.12.31	实用新型	原始取得
12	纸盒自动成型设备	怡合达	ZL201420862497.3	2014.12.31	实用新型	原始取得
13	螺杆送料机构	怡合达	ZL201520711985.9	2015.09.15	实用新型	原始取得
14	滤芯振动导入装配装置	怡合达	ZL201520711857.4	2015.09.15	实用新型	原始取得
15	凸轮结构分割转盘机械手	怡合达	ZL201520711856.X	2015.09.15	实用新型	原始取得
16	阀套滤网自动包圈焊接装置	怡合达	ZL201520711793.8	2015.09.15	实用新型	原始取得
17	一种应用于自动化设备的带座磁铁	怡合达	ZL201621445343.X	2016.12.27	实用新型	原始取得
18	一种自动化设备的调整式胶轮	怡合达	ZL201621445349.7	2016.12.27	实用新型	原始取得
19	一种高牵引力传动同步轮	怡合达	ZL201621445354.8	2016.12.27	实用新型	原始取得
20	一种应用于自动化设备的位移台	怡合达	ZL201621446306.0	2016.12.27	实用新型	原始取得
21	一种机械手成品好坏分离装置	怡合达	ZL201621446308.X	2016.12.27	实用新型	原始取得
22	一种基于自动化生产线的直线轴承箱	怡合达	ZL201621446341.2	2016.12.27	实用新型	原始取得
23	一种基于高速轻载移栽机械手的可调节行程机构	怡合达	ZL201621446343.1	2016.12.27	实用新型	原始取得
24	一种自动化机械手真空吸盘	怡合达	ZL201621446359.2	2016.12.27	实用新型	原始取得
25	一种应用于自动化设备的无油衬套	怡合达	ZL201621446956.5	2016.12.27	实用新型	原始取得
26	一种用于自动化设备的铝合金碟型铰链	怡合达	ZL201621446997.4	2016.12.27	实用新型	原始取得
27	一种拉伸膜自动包装装置	怡合达	ZL201621447000.7	2016.12.27	实用新型	原始取得
28	一种膜片自动分离装置	怡合达	ZL201621447002.6	2016.12.27	实用新型	原始取得
29	一种基于自动化输送线的夹具回流线	怡合达	ZL201621447006.4	2016.12.27	实用新型	原始取得
30	一种应用于自动化装配的弹片自动定位分离装置	怡合达	ZL201621447007.9	2016.12.27	实用新型	原始取得
31	一种自动化生产线嵌入式拉手	怡合达	ZL201621447023.8	2016.12.27	实用新型	原始取得
32	一种高强度自动化设备的防震脚杯	怡合达	ZL201621447026.1	2016.12.27	实用新型	原始取得
33	基于直线电机的防撞拉手	怡合达	ZL201621478010.7	2016.12.30	实用新型	原始取得
34	直线电机	怡合达	ZL201630658723.0	2016.12.30	外观设计	原始取得
35	基于自动化设备可锁紧直线轴承	怡合达	ZL201721180169.5	2017.09.13	实用新型	原始取得
36	一种发软检测装置	怡合达	ZL201721181610.1	2017.09.15	实用新型	原始取得
37	一种90°移栽机械手	怡合达	ZL201721181659.7	2017.09.15	实用新型	原始取得
38	一种应用于自动化行业高精密度偏心定位零件	怡合达	ZL201721182248.X	2017.09.15	实用新型	原始取得
39	一种精密对位位移台	怡合达	ZL201721182249.4	2017.09.15	实用新型	原始取得



40	一种应用于自动化智能设备的免键连接链轮	怡合达	ZL201721182268.7	2017.09.15	实用新型	原始取得
41	一种外卡簧装配装置	怡合达	ZL201721182283.1	2017.09.15	实用新型	原始取得
42	一种应用于自动化智能设备的包胶滚轮	怡合达	ZL201721182288.4	2017.09.15	实用新型	原始取得
43	一种应用于自动化设备工业框架体的活动可折手柄	怡合达	ZL201721182290.1	2017.09.15	实用新型	原始取得
44	一种应用于传动运动的连接部件	怡合达	ZL201721182301.6	2017.09.15	实用新型	原始取得
45	一种特殊真空吸盘装置	怡合达	ZL201721182318.1	2017.09.15	实用新型	原始取得
46	一种内卡簧装配装置	怡合达	ZL201721182319.6	2017.09.15	实用新型	原始取得
47	一种卡圈自动上料装置	怡合达	ZL201721182324.7	2017.09.15	实用新型	原始取得
48	一种应用于自动化设备的带定心功能的同步带轮	怡合达	ZL201721188792.5	2017.09.15	实用新型	原始取得
49	一种应用于自动化设备工业框架体的金属橡胶底座型脚杯	怡合达	ZL201721188793.X	2017.09.15	实用新型	原始取得
50	一种应用于机械部件的带座轴承	怡合达	ZL201721188794.4	2017.09.15	实用新型	原始取得
51	一种高精密升降平台	怡合达	ZL201721191249.0	2017.09.15	实用新型	原始取得
52	一种高精密升降平台	怡合达	ZL201721191274.9	2017.09.15	实用新型	原始取得
53	一种高精密升降平台	怡合达	ZL201721191293.1	2017.09.15	实用新型	原始取得
54	一种高精密升降平台	怡合达	ZL201721191309.9	2017.09.15	实用新型	原始取得
55	基于自动化设备免维护无油衬套固定座组件	怡合达	ZL201721191310.1	2017.09.15	实用新型	原始取得
56	高精密升降平台	怡合达	ZL201730438071.4	2017.09.15	外观设计	原始取得
57	高精密升降电机	怡合达	ZL201730438072.9	2017.09.15	外观设计	原始取得
58	一种新型平板直线电机	怡合达	ZL201721232771.9	2017.09.25	实用新型	原始取得
59	平板直线电机	怡合达	ZL201730456291.X	2017.09.25	外观设计	原始取得
60	转盘式机械手装置	怡合达	ZL201721355194.2	2017.10.20	实用新型	原始取得
61	一种应用于自动化设备的可折摇手柄	怡合达	ZL201721680950.9	2017.12.06	实用新型	原始取得
62	一种应用于自动化设备的脚杯	怡合达	ZL201721680948.1	2017.12.06	实用新型	原始取得
63	一种应用于自动化设备的防震脚杯	怡合达	ZL201721680947.7	2017.12.06	实用新型	原始取得
64	一种应用于自动化设备的福马轮	怡合达	ZL201721680940.5	2017.12.06	实用新型	原始取得
65	应用于自动化设备的旋转拉手	怡合达	ZL201721680246.3	2017.12.06	实用新型	原始取得
66	一种应用于自动化设备的弹簧搭扣	怡合达	ZL201721685635.5	2017.12.07	实用新型	原始取得
67	环形导轨送料设备	怡合达	ZL201820897480.X	2018.06.11	实用新型	原始取得
68	传送装置	怡合达	ZL201820897488.6	2018.06.11	实用新型	原始取得
69	导向轴承座	怡合达	ZL201820897667.X	2018.06.11	实用新型	原始取得
70	门窗定位结构	怡合达	ZL201820897668.4	2018.06.11	实用新型	原始取得

71	磁性吸附装置	怡合达	ZL201820897674.X	2018.06.11	实用新型	原始取得
72	无痕真空吸盘装置	怡合达	ZL201820897905.7	2018.06.11	实用新型	原始取得
73	物料输送设备	怡合达	ZL201820897917.X	2018.06.11	实用新型	原始取得
74	同步带轮	怡合达	ZL201820898005.4	2018.06.11	实用新型	原始取得
75	无油衬套	怡合达	ZL201820898021.3	2018.06.11	实用新型	原始取得
76	新型滚珠丝杠	怡合达	ZL201820898546.7	2018.06.11	实用新型	原始取得
77	应用于传动运动的联接部件	怡合达	ZL 201820898722.7	2018.06.11	实用新型	原始取得
78	固定脚杯	怡合达	ZL 201820898725.0	2018.06.11	实用新型	原始取得
79	双轴承从动轮	怡合达	ZL 201820898922.2	2018.06.11	实用新型	原始取得
80	丝杆固定装置	怡合达	ZL 201820898923.7	2018.06.11	实用新型	原始取得
81	一体化定位销	怡合达	ZL 201820900100.3	2018.06.11	实用新型	原始取得
82	弹簧送料装置	怡合达	ZL 201820900118.3	2018.06.11	实用新型	原始取得
83	上料装置	怡合达	ZL 201820901658.3	2018.06.11	实用新型	原始取得
84	物料输送装置	怡合达	ZL201820903035.X	2018.06.11	实用新型	原始取得
85	一种蝶形铰链	怡合达	ZL 201820930528.2	2018.06.11	实用新型	原始取得
86	凸轮组件	怡合达	ZL 201820936404.5	2018.06.11	实用新型	原始取得
87	组装式防护栏	怡合达	ZL 201820902037.7	2018.06.12	实用新型	原始取得
88	轴承座	怡合达	ZL 201820902038.1	2018.06.12	实用新型	原始取得
89	一种工业折叠门	怡合达	ZL 201820902039.6	2018.06.12	实用新型	原始取得
90	一种曲面拉手	怡合达	ZL 201820902082.2	2018.06.12	实用新型	原始取得
91	一种AVG叉车防滑驱动轮	怡合达	ZL 201820902083.7	2018.06.12	实用新型	原始取得
92	直线轴承箱式单元	怡合达	ZL 201820902091.1	2018.06.12	实用新型	原始取得
93	张力调节机构	怡合达	ZL 201820902092.6	2018.06.12	实用新型	原始取得
94	支撑限位装置	怡合达	ZL 201820902093.0	2018.06.12	实用新型	原始取得
95	一种防震升降传动装置	怡合达	ZL 201820902094.5	2018.06.12	实用新型	原始取得
96	一种升降传动装置	怡合达	ZL201820902095.X	2018.06.12	实用新型	原始取得
97	自动上料机	怡合达	ZL 201820909315.1	2018.06.12	实用新型	原始取得
98	基于一种新型直线电机横梁	怡合达	ZL201821799302.X	2018.11.02	实用新型	原始取得

#### 4、作品著作权

截至本招股说明书签署之日，公司及子公司共拥有 6 项作品著作权，具体情况如下：

序号	作品名称	作品著作权所有人	登记号	首次发表时间	登记日期
1	《FA 工厂自动化零件》（2016-2017 版）	怡合达有限	国作登字-2017-L-00395646	2016.07.04	2017.11.28
2	《FA 工厂自动化零件》（2017-2018 版）	怡合达	国作登字-2018-L-00538702	2017.11.15	2018.05.02
3	《FA 工厂自动化零件》（2019-2020 版）	怡合达	国作登字-2019-L-00902423	-	2019.10.16
4	《FA 电子电气零件精选》（2018-2019 版）	怡合达	国作登字-2018-L-00679273	2018.10.15	2018.12.07
5	《工业框体结构部件	怡合达	国作登字	2017.05.25	2019.01.18

	目录手册》		-2019-L-00713154		
6	《FA 工厂自动化零件 3D 图库》	怡合达	国作登字 -2019-L-00725920	2014.09.08	2019.02.19

此外，公司正在申请《工业框体结构部件》（2019-2020 版）、《FA 运动控制目录》（2019-2020 版）、《FA 电子电气目录》（2019-2020 版）作品著作权证书。

## 5、域名

截至本招股说明书签署之日，公司及子公司共拥有 9 项域名，具体情况如下：

序号	域名	注册所有人	注册时间	到期时间
1	yiheda.com	怡合达	2000.08.21	2022.08.21
2	dgyiheda.com	怡合达	2011.12.12	2026.12.12
3	yhdafa.com	怡合达	2014.11.20	2020.11.20
4	yhdafa.cn	怡合达	2014.11.20	2020.11.20
5	yhdafa.com.cn	怡合达	2014.11.20	2020.11.20
6	yhdae.com	怡合达	2016.08.22	2021.08.22
7	depthleader.cn	怡合达	2017.07.19	2023.07.19
8	shenlide.com	怡合达	2017.07.19	2023.07.19
9	Inlinkindustry.com	浦乐丰	2018.07.03	2020.07.03

## 六、发行人特许经营权情况

截至本招股说明书签署之日，公司及子公司未拥有任何特许经营权。

## 七、发行人核心技术和研发情况

### （一）核心技术及技术来源

公司深耕自动化设备行业，以产品标准设定为基础，区分客户应用场景对原有非标准型号产品标准化、已有标准型号产品系列化和模块化，持续优化产品品类。在产品开发过程中，公司编制产品目录手册，并作为客户工程师设计选型标准参考。在产品开发的基础上，公司从工艺、材料、性能、精度、成本等方面着手，持续深化对自动化零部件细分品类产品的理解和运用，掌握各项产品研发、生产的技术特性，形成相应的专利技术等研发成果。

### 1、产品开发与产品目录手册

报告期内，公司持续加大产品开发力度，并通过对行业零部件类别的专业梳理和产品参数标准整理，形成一系列 FA 工厂自动化零部件的设计选型标准。公

司先后编制或迭代了《FA 工厂自动化零件》、《FA 电子电气零部精选》、《FA 工厂自动化零件 3D 图库》等配套选型目录手册。

公司在产品开发方面取得的主要核心研发成果及其运用情况如下：

序号	名称	应用产品	创新方式
1	《FA 工厂自动化零件》（2019-2020 版）	FA 工厂自动化零部件	集成创新
2	《FA 电子电气零件精选》（2018-2019 版）	FA 工厂自动化零部件	集成创新
3	《工业箱体结构部件目录手册》	FA 工厂自动化零部件	集成创新
4	《FA 工厂自动化零件 3D 图库》	FA 工厂自动化零部件	集成创新
5	《FA 运动控制目录》（2019-2020 版）	FA 工厂自动化零部件	集成创新

注：《FA 运动控制目录》（2019-2020 版）正在申请作品著作权证书。

## 2、工艺技术与专利情况

报告期内，公司在产品工艺技术方面取得的主要核心研发成果及对应的专利情况如下：

序号	研发成果名称	对应的专利情况		应用产品	创新方式
		专利名称	专利证号		
1	工业自动装配机用偏心定位校正器及具定位功能的同步带轮开发	一种应用于自动化行业高精密切心定位零件	ZL201721182248.X	定位销、夹具用衬套	集成创新
2	六自由度高精度升降平台及其引导式对位移技术研究	一种高精度升降平台	ZL201721191274.9	线性马达、DD 马达	集成创新
		高精度升降电机	ZL201730438072.9		
		一种新型平板直线电机	ZL201721232771.9		
		一种高精度升降平台	ZL201721191309.9		
		平板直线电机	ZL201730456291.X		
3	带座轴承具内挡圈锁紧关键技术研究	一种应用于机械部件的带座轴承	ZL201721188794.4	带座轴承	集成创新
4	工业机器人用无油衬套免维护技术及具锁紧直线轴承技术研究	基于自动化设备免维护无油衬套固定座组件	ZL201721191310.1	无油衬套	集成创新
5	工业机器人用包胶滚轮及免键连接链轮组件技术开发	一种应用于自动化智能设备的免键连接链轮	ZL201721182268.7	齿轮、齿条	集成创新
6	工业装配运用卡圈/卡簧自动上下料组件研发	一种卡圈自动上料装置	ZL201721182324.7	螺栓阀体装配线	集成创新
		一种内卡簧装配装置	ZL201721182319.6		
		一种外卡簧装配装置	ZL201721182283.1		
7	卤化吸盘具吸附无痕关键技术研究	一种特殊真空吸盘装置	ZL201721182318.1	真空吸盘	集成创新
8	带重块高灵敏度发软组件的研发	一种发软检测装置	ZL201721181610.1	摇臂自动装配检测机	集成创新
9	360 度转角可控转盘	转盘式机械手装置	ZL201721355194.2	56096D 总	集成创

	式机械手研发			成装配设备	新
10	夹持力可控具缓冲性的90°移载机械手开发	一种90°移载机械手	ZL201721181659.7	90°移载机械手	集成创新
11	双膜片联轴器具高扭矩力关键技术研究	一种应用于传动运动的连接部件	ZL201721182301.6	联轴器	集成创新
12	移动可控高精升降平台及其传动组件技术开发	高精升降平台	ZL201730438071.4	输送功能组件	集成创新
		一种高精升降平台	ZL201721191249.0		
		一种高精升降平台	ZL201721191293.1		
13	数控设备工业框架体的活动可折手柄组件研发	一种应用于自动化设备工业框架体的活动可折手柄	ZL201721182290.1	把手、手轮、旋钮	集成创新
		一种应用于自动化设备的可折摇手柄	ZL201721680950.9		
		应用于自动化设备的旋转拉手	ZL201721680246.3		
		一种应用于自动化设备的弹簧搭扣	ZL201721685635.5		
14	工业机器人装配用具重载可调高脚杯组件研发	一种应用于自动化设备工业框架体的金属橡胶底座型脚杯	ZL201721188793.X	脚轮、脚杯	集成创新
		一种应用于自动化设备的脚杯	ZL201721680948.1		
		一种应用于自动化设备的福马轮	ZL201721680940.5		
		一种应用于自动化设备的防震脚杯	ZL201721680947.7		
		固定脚杯	ZL 201820898725.0		
15	小微型强力磁性吸附限位装置研发	磁性吸附装置	ZL201820897674.X	磁铁	集成创新
16	精密定心锁紧装置开发	丝杆固定装置	ZL 201820898923.7	滚珠丝杠、支座组件	集成创新
17	基于视觉检测单元的自动上料机及其上料定位控制组件研发	上料装置	ZL201820901658.3	线圈装配线	集成创新
		自动上料机	ZL201820909315.1		
18	采用蜗杆驱动单元的升降传动机构研发	一种升降传动装置	ZL201820902095.X	输送功能组件	集成创新
19	可实现步距定位控制功能的环形导轨送料设备及其装夹工艺研发	弹簧送料装置	ZL201820900118.3	5L系列开关基座自动组装机	集成创新
		环形导轨送料设备	ZL201820897480.X		
20	直线轴承箱式单元及其轴承安装工艺研发	直线轴承箱式单元	ZL201820902091.1	直线轴承	集成创新
21	可以防止螺母脱落的滚珠丝杠及其丝杆热处理工艺研发	新型滚珠丝杠	ZL201820898546.7	滚珠丝杠、支座组件	集成创新
22	基于滑动模组控制单元的张力调节机构研发	张力调节机构	ZL201820902092.6	线性马达、DD马达	集成创新
23	应用于传动运动的联接组件技术及其联轴器衬套结构研发	应用于传动运动的联接部件	ZL201820898722.7	联轴器	集成创新
24	AVG叉车防滑驱动	一种AVG叉车防滑	ZL201820902083.7	AGV驱动	集成创

	轮结构及其防滑工艺研发	驱动轮		轮	新
25	可防止轴承松动的导向轴承座及其轴承组装工艺研发	导向轴承座	ZL201820897667.X	带座轴承	集成创新
		轴承座	ZL201820902038.1		
26	可实现双向自锁的防震升降传动装置及其方向调节旋钮组件研发	一种防震升降传动装置	ZL201820902094.5	位移台	集成创新
27	防位移一体化定位销及其一体成型工艺研发	一体化定位销	ZL201820900100.3	定位销、夹具用衬套	集成创新
28	可减少阻挡件和转轴之间产生摩擦的支撑限位结构研发	支撑限位装置	ZL201820902093.0	导向轴支座	集成创新
29	基于螺杆转动结构的物料输送设备及其电感控制单元研发	物料输送设备	ZL201820897917.X	OCV 自动装配设备/吸尘器下机身自动组装机设备	集成创新
		物料输送装置	ZL201820903035.X		
		传送装置	ZL201820897488.6		
30	可实现高承载力和高速运转的双轴承从动轮及其轴承限位技术研发	双轴承从动轮	ZL201820898922.2	链轮、链条	集成创新
31	可通过法兰进行位置调整的无油衬套及其加工工艺研发	无油衬套	ZL201820898021.3	无油衬套	集成创新

## （二）核心技术在主营业务及产品或服务中的应用情况

公司是一家 FA 工厂自动化零部件一站式供应商，标准设定、产品开发、供应链管理、平台化运营等能力是公司业务开展的核心。在产品标准基础上，公司从工艺、材料、性能、精度、成本等方面着手，持续深化对自动化零部件细分品类产品的理解和运用，并在此过程中形成各细分品类的核心技术。

报告期内，公司采用核心技术的产品销售收入占营业收入比例情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
核心技术产品收入	52,738.53	41,277.64	23,329.10
营业收入	76,100.06	62,472.86	37,610.67
占比	<b>69.30%</b>	<b>66.07%</b>	<b>62.03%</b>

## （三）研发投入情况

### 1、报告期内公司的研发投入

报告期内，公司研发投入情况如下：

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
研发费用（万元）	3,331.80	2,397.80	1,817.05

营业收入（万元）	76,100.06	62,472.86	37,610.67
研发费用占营业收入的比例	4.38%	3.84%	4.83%

## 2、公司正在进行研发的项目

目前，公司正在从事的研发项目情况如下：

序号	项目名称	内容及目标	研发阶段
1	用于高速输送与环形分度的环形输送轨道装置机构研发	开发一种采用凸轮分割器驱动，借用自身能进行分度，无须二次定位的新型环形轨道，采用新型的环形轨道，在主动模组端，凸轮分割器驱动转盘，经转盘与凸轮轴承随动器的啮合，借用凸轮分割器本身能进行分度，无须二次定位。电机带动凸轮分割器转动，驱动转盘，通过与转盘啮合的凸轮轴承随动器并借助凸轮分割器自身能分度执行间歇式传送，在凸轮分割器静止期间，执行各工位装配、检测、压装等	中试阶段
2	基于活塞销自动清洗检测 90°翻转横移机构技术研发	横移气缸带动齿轮滑轨做前后运动。通过横移气缸前后的运动，气缸初始位置时，物料呈 90°垂直摆放，夹爪气缸夹取物料，横移气缸向前运动，齿轮滑轨以及轴承的带动夹爪气缸成水平姿态。笔形气缸做伸缩运动，带动 90°翻转机构。在滑轨滑块的作用下，做横移运动。90°翻转横移机构具有结构简单，成本低，适用各种物料，各种需要 90°翻转工位，维修概率低，定位精准	工艺开发阶段
3	张紧器自动装配检测弹簧罐自动上料装置技术研发	将五金振动盘密封，形成一个循环的气罐，利用吹气和自动加料的原理，气动打散，类似台风，用气把密封的弹簧吹动打散弹簧。实现弹簧罐自动上料功能	工艺开发阶段
4	牙箱电机组装翻转上料机构技术研发	电机带动旋转轴，旋转轴底部安装真空吸头，通过电机的运动，带动旋转轴，在导向板内做曲线运动，在底部和顶部安装两处挡板，并装有感应器，旋转轴运动到底部挡板时，感应线感应，电机停止运动，真空吸头吸附物料，电机带动旋转轴沿导向板做曲线运动，到达顶部，感应线感应，停止，等待物料的下一个工作	工艺开发阶段
5	牙箱电机箱体高度自动检测机构技术研发	通过气缸、位移传感器和检测杆弹簧的位置移动变化，从而达到检测物料内部高度的目的，具有检测精准，成本低，设备稳定的效果。	工艺开发阶段
6	用于自动压装设备上料提升输送线技术研发	上料提升输送线，通过皮带输送，将物料从料仓底部向上输送，提升到输送线顶端，顶端安装滑板，物料可安全的滑入与输送线对接的流水线，且皮带的运行速度可以根据生产节拍的需要进行调整，皮带的宽度与长度可以根据生产节拍的需要进行调整，大大提升了灵活性，上料提升输送线支架由型材部分组装，具有易拆卸，易组装，可安装不同高度的型材，底部安装滚轮，适用不同场景	工艺开发阶段
7	齿轮自动上料机及其自动传输控制技术研发	此齿轮自动上料机将齿轮提升分为两次来完成，通过一个气缸连接两块上下提升板同时进行提升，第一块提升板从料仓底部往上提升，提升到第一级的高度；第二块提升板从第一级的高度开始往上提升，提升到输送机的高度，然后通过第二块提升板与输送机输送平面之间的高度差让第二块板上的齿轮滑向输送机；两级提升方式大大的提高了结构的紧凑性	工艺开发阶段

8	基于多自由度对位安装微调整座组件技术研发	该经济型微调整座主要由两块铝板 XY 调整板和 W 调整板和 4 个弹簧、2 个标准挡块和 4 个顶丝组成，在 XY 调整板上面锁上两个标准挡块，将挡块陷入 W 调整板槽内，并把弹簧塞入槽内，在 W 板上面开有 4 个螺孔，2 个腰型孔，一个中心销孔，螺孔内配备有 4 个顶丝，通过侧面的两个顶丝顶住两个挡块，从而实现 XY 方向的调整，调整范围在 $\pm 3$ 毫米；通过“V”槽内的两个顶丝顶住安装板上面的两个圆柱销，实现 W(旋转方向)上面的调节，调整范围在 $\pm 3^\circ$ 。	工艺开发阶段
9	基于模具下料专用精简型输送机技术研发	该模具下料专用精简型输送机采用 20*80 型材作为输送线体支架，节省费用较高的支撑板，易于安装，从动端仅用一个加工件和一个滚轮连接，极大的节省了制造成本；该模具下料专用精简型输送机采用 20*80 型材作为输送线体支架，线体较窄，厚度也较薄，线体伸出部分可对接到模具下料位置，占用空间小可以节省整体空间布局；该模具下料专用精简型输送机采用全皮带，线体整个面均为输送面，充分利用线体输送空间	立项项目论证阶段
10	防静电降噪小型磁力轮输送线组件技术研发	该小型磁力轮输送线由左右侧板支架、磁力轮组、伺服电机模块、斜齿轮组几部分组合而成，结构紧凑，简洁美观，线体支撑部分采用 AL6061 材质制作而成，质量较轻，易于搬运。整体采用磁力轮传动，驱动轮和从动轮没有接触，依靠磁力轮磁性进行驱动，可有效降低输送线整体噪音；其中伺服电机模块和主动端通过斜齿轮 1 与斜齿轮 2 啮合传动，电机置于线体底部，可以节省整体空间布局；输送滚轮采用黑色防静电 UPE 滚轮，可达到无粉尘、低噪音、防静电等级要求标准，适用于输送要求相对较高的无尘车间	立项项目论证阶段
11	永磁铁动 XY 轴纳米级精度调整机构技术研发	在直线电机类十字平台中，由于动子总会有一供电线缆，致使在微小型平台中走线困难，在此解决方案中，采用了永磁铁动、动子固定的方案进行解决。为了保证尺寸的最小化，采用了交叉滚柱导轨。为了保证精度问题，采用了纳米级编码器，使得整个平台的精度到达纳米级别	立项项目论证阶段

### 3、产学研合作情况

2017 年 6 月 7 日，公司与东莞理工学院签订《协议书》，协议约定：双方按照广东省工程技术研发中心的建设要求，联合组建“广东省怡合达智能制造工程研发中心”项目，开展自动化设备、智能控制和自动化生产线等技术的研究和产业化应用研究。东莞理工学院负责指导中心建设、担任技术委员会委员及建成后运行期间的科研指导和人员咨询。由公司提供全额经费的科研项目，全部成果归公司所有。

2017 年 9 月，公司工程研发中心由广东省科学技术厅认定为广东省工程技术研究中心。



## （四）核心技术人员及研发人员情况

### 1、研发人员及核心技术人员基本情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司共有研发人员 148 名，占员工总人数比例为 10.42%。公司核心技术人员 4 人，分别为章高宏、邱传得、唐铁光、庄子良，简历如下：

章高宏具体情况参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“六、持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（一）控股股东及实际控制人的基本情况”。

邱传得具体情况参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简要情况”之“（四）其他核心人员”。

唐铁光具体情况参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简要情况”之“（二）监事”。

庄子良，具体情况参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简要情况”之“（四）其他核心人员”。

公司核心技术人员在公司产品中心、供应链部、IT 部等关键职能部门的核心岗位工作多年，具备丰富的产品开发、供应链管理、信息与数字化建设及维护经验，对公司运营起到了重要作用。

### 2、研发激励制度

公司鼓励技术创新，建立了系统的科研管理制度和行之有效的创新激励机制，公司通过建立科学的考核评价体系和有效的创新激励机制将技术创新的效益和风险与研发人员的个人利益相结合，充分调动了员工对技术创新工作的主观能动性，有效促进了公司持续创新工作。

### 3、保密措施

公司已经建立了符合自身实际情况的知识产权保护制度和措施，为技术创新营造有序和良性发展的环境。对于已经成熟的科技成果，公司主要通过申请相关知识产权加以保护；对于在研项目，公司通过定期开展保密工作检查以及保密教育工作，加强技术人员和涉密人员的保密意识，与主要技术人员签订保密协议，以上措施有效地避免了公司技术的外泄。

### 4、最近两年核心技术人员的变动情况

公司最近两年核心技术人员未发生变动。

## 八、发行人境外生产经营情况

截至本招股说明书签署之日，公司不存在境外经营情况，无境外资产。

## 九、公司环境保护情况

### （一）发行人所从事的业务不属于重污染行业

公司专业从事自动化零部件研发、生产和销售，提供 FA 工厂自动化零部件一站式供应。根据环境保护部颁布的《环境保护综合名录》（2017 年版）（以下简称“《环保目录》”），公司产品未被列入高污染、高环境风险产品名录。参考《上市公司环保核查行业分类管理名录》，发行人所从事的业务不属于重污染行业。

### （二）公司主要生产经营场所环保情况

公司主要经营场所的环保验收情况如下：

序号	实施主体	项目名称及规模	环评批复情况	环评验收情况
1	怡合达	新建项目，年产自动化设备配件 9.5 吨	东环建（虎）[2011]75 号	东环建（虎）[2011]176 号
2	怡合达	改扩建项目，年产自动化配件 60 吨	东环建[2017]11733 号	东环建[2018]11310 号 （注 1）
3	怡合达	扩建备用发电机	东环建[2018]1310 号	
4	怡合达	异地扩建项目，年产型材机架 12,240 个、切割型材 900 吨	东环建[2017]10704 号	东环建[2019]1582 号
5	怡合达	二次异地扩建项目	东环建[2018]5925 号	东环建[2019]1581 号

6	昆山分公司	搬迁项目，年产铝型材机架 2,000 台	昆环建[2018]0339 号	苏行审环验[2019]40010 号
7	昆山分公司	扩建项目，新增年产铝型材机架 2,500 台	苏行审环评 [2019]40329 号	苏行审环验[2020]40023 号（注 2）

注 1：2018 年 11 月 8 日，东莞市环境保护局针对环评批复“东环建[2017]11733 号”和“东环建[2018]1310 号”的改扩建项目一并进行环保验收并出具“东环建[2018]11310 号”的验收意见函。

注 2：根据 2017 年修订的《建设项目环境保护管理条例》、《建设项目竣工环境保护验收暂行办法》，建设项目竣工环保验收已由环保部门验收变更为建设单位自主验收。该扩建项目的废水、废气和噪声污染防治设施已完成自主验收；固体废物污染防治设施仍要求由环境保护部门进行验收，并取得“苏行审环验[2020]40023 号”的验收意见函。

2019 年 1 月 7 日，公司取得了东莞市环境保护局核发的《广东省污染物排放许可证》（许可证编号：4419712018000106），排污种类：废气；污染物排放浓度限值：二氧化硫（备用发电机尾气排放口）：550 毫克/立方米；有效期：2019 年 1 月 7 日至 2021 年 1 月 7 日。

### （三）公司募投项目环评情况

公司本次募集资金投资项目环评审批情况如下：

序号	实施主体	项目名称	环评批复情况	环评验收情况
1	怡合达	东莞怡合达智能制造供应链华南中心	东环建[2019]1299	正在建设中
2	苏州怡合达	苏州怡合达自动化科技有限公司自动化零部件制造项目	昆环建[2019]1351 号	正在建设中
3	怡合达	东莞怡合达企业信息化管理升级建设	-	-

根据《中华人民共和国环境影响评价法》，东莞怡合达企业信息化管理升级建设项目不属于法律法规规定的需进行环境影响评价的项目，无需取得环保主管部门对该项目的审批文件。

## 十、发行人发行当年和未来三年的发展规划

### （一）发展战略

公司以“推动智能制造赋能中国制造”为企业愿景，致力于打造行业领先的 FA 工厂自动化零部件一站式供应商。公司以平台化为支撑，以信息和数字化为驱动，充分整合社会资源，链接自动化设备行业上下游资源，以标准设定和产品

开发为起点，遵循“产品供给—平台整合—生态驱动”的发展路径，逐渐提高自动化设备中零部件标准化、模块化、组件化的覆盖比例，提升自动化设备供给效率，降低综合成本，最终推动自动化行业的技术进步。

## （二）经营计划

### 1、产品中心战略

公司将继续坚持和深化产品中心组织，根据不同产品特性、竞争形态和客户需求动态，细化专业分工，制定中长期战略规划，最终形成以产品战略为牵引，紧紧围绕产品的宽度（开发）、深度（Know-How）、速度（供应链）、精度（品质）、高度（研发）五个维度进行建设。

### 2、标准化、模块化战略

公司将始终坚持标准化的产品战略。在现有 FA 工厂自动化零部件标准化体系基础上，通过对原有非标准型号产品标准化，以及已有标准型号产品系列化、模块化创新，不断加大产品开发力度，持续整合市场资源和创新资源，努力打造独具特色并富有竞争力的产品体系。同时，为适应非标自动化设备定制化发展趋势，公司将深耕自动化设备各应用领域，区分应用场景进行深度标准化、模块化研发，精准匹配客户需求，最终提高自动化设备厂商设计效率，降低采购成本，缩短交付周期。

### 3、信息和数字化战略

公司将继续坚持信息和数字化战略。通过本次企业信息化管理升级项目建设，公司将进一步提升信息系统的高效性、稳定性和安全性，适应不断增长的业务需求。此外，公司还将持续加大在产品数字化和交易模式数字化等方面的投入力度，不断提高客户选型、采购效率，覆盖和快速满足市场容量广阔的长尾需求。

### 4、智能制造战略

公司将实施智能制造战略，最终形成柔性化的精益生产和敏捷制造能力。通过本次智能制造供应链华南中心项目建设，公司将聚焦制造领域的自动化、数据化和智能化建设，对整个生产过程中的订单管理、工艺操作、质量控制、设备管控等关键过程进行流程化改造，将自动化设备、ERP 系统和物流仓储系统相对接，实现人流、物流、信息流的有机融合，最终提高生产效率和智能化水平。

## 5、智能仓储战略

公司将实施智能仓储战略。通过本次智能制造供应链华南中心项目建设，公司将进一步提高仓库的自动化水平和货物分拣效率，减少人力拣选作业强度，增强仓库吞吐能力和信息化管理水平，提升公司产品快速交付的能力，从而进一步满足客户短交期的需求。

## 6、市场战略

公司将继续坚持“线下+线上”相结合的市场战略。其中：公司在华南和华东市场优势区域基础上，通过设立区域营销中心、办事处等方式，不断向华北、华中及西南等下游行业需求较旺盛的区域渗透，打造层次分明的营销服务网络，最大限度的为客户提供本地化服务。同时，针对重点客户进行深度挖掘，并根据行业特点细化组织能力，及时响应客户需求，最终提升客户对品牌的认可度。另外，公司将持续加大对工业电子商务平台的投入，注入更多互联网思维，不断优化用户体验，并最终实现线上交易服务对中小微客户或订单全覆盖的目标。

### （三）发展规划所依据的假设条件

公司上述的发展计划是基于公司现有业务规模、市场地位及行业的发展趋势等各方面因素综合制定的，上述计划的拟定依据如下假设条件：

- 1、公司所处的经济、政治、法律和社会环境保持稳定，国家宏观经济政策无重大改变；
- 2、公司所处的行业稳定发展，行业管理政策及发展导向无重大不利变化；
- 3、本次股票发行与上市工作进展顺利，募集资金及时到位，计划投资项目如期实施；
- 4、无其他不可抗力因素及不可预见因素造成的重大不利影响。

### （四）实施过程中可能面临的主要困难

1、资金的约束。上述发展目标的实现，需要大量的资金投入。现阶段公司的融资渠道较为有限，产品供应规模迅速增加将产生较大的资金压力，增加财务风险。因此，能否借助资本市场，通过公开发行股票迅速筹集资金，将成为决定公司发展目标能否顺利实现的重要因素之一。

2、信息化和供应链管理水平的约束。随着上述发展目标的实现，公司订单数量将快速增长，下游市场所需产品种类不断增加、响应速度要求不断提高，对公司稳定高效的信息化系统和供应链管理系统提出了更高要求和挑战。本次募集资金投资项目投产后，在信息化建设和供应链管理等方面将得到较大提升，从而有助于克服上述约束条件。

3、人才的制约。本次募集资金投资项目投产后，公司的生产经营规模和销售收入都将大幅扩大，公司在机制建立、战略规划、组织设计、运营管理、资金管理和内部控制等方面都将面临更大的挑战。因此，以上挑战对高级管理人员、营销人才、研发人才和专业人才的引进和培养上提出了更高要求。

### **（五）确保实现发展规划采用的方法或途径**

1、若本次公司股票成功发行上市，将为实现上述业务目标提供有力的资金支持，公司将严格按投资计划实施，促进公司产品品类扩张、平台优化、供应链管理和智能制造水平提升，进一步增强公司竞争力。

2、公司将严格按照上市公司的要求规范运作，进一步完善公司法人治理结构和各项内部控制制度，强化各项决策的合规性及透明度，促进公司的管理升级和体制创新。

3、以本次发行上市为契机，公司将加快对优秀人才尤其是专业技术人才和管理人才的引进，助力总体经营目标的实现。

4、注重品牌营销，提高公司的社会知名度和市场影响力，充分利用现有资源，提高客户数量规模和成交率，进一步提升市场份额。

### **（六）关于上市后通过定期报告公告发展规划实施情况的声明**

公司在完成本次公开发行股票并上市后，将通过定期报告等形式，持续公告上述发展规划的实施情况。

## 第七节 同业竞争与关联交易

### 一、发行人独立性

公司的独立性情况已达到发行监管的基本要求。

#### （一）资产完整方面

公司独立完整地拥有生产经营所需的生产系统、辅助生产系统和配套设施，并独立完整地拥有与生产经营有关的资质、土地、厂房、机器设备以及知识产权，具有独立的原料采购和产品销售系统。

公司的资产与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间产权界定清楚、划分明确，不存在公司股东、实际控制人占用公司资金、资产和其他资源的情况，也不存在以公司资产、权益或信誉为各股东的债务提供担保的情况。

#### （二）人员独立方面

公司的总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司董事、股东代表监事均由公司股东大会选举产生。职工代表监事由公司职工代表大会选举产生。高级管理人员均由公司董事会聘任或解聘。

公司设有独立的人事管理部门，负责人力资源。公司建立了独立的劳动、人事、工资管理和社会保障体系。公司与全体员工签署了劳动合同，独立发放员工工资。

#### （三）财务独立方面

公司已建立独立的财务核算体系、能够独立作出财务决策、具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度。公司未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户。

#### （四）机构独立方面

公司已建立健全内部经营管理机构，独立行使经营管理职权。公司与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

#### （五）业务独立方面

公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

#### （六）保荐机构核查意见

经保荐机构核查，发行人已经达到发行监管对公司独立性的基本要求，上述披露内容真实、准确、完整。

## 二、同业竞争

### （一）发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争

截至本招股说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人均为自然人。除持有公司股份外，公司控股股东、实际控制人控制其他企业为众慧达、众志达，众慧达、众志达的主营业务为持有怡合达股份，与公司主营业务不相同。

公司控股股东（或实际控制人）及其近亲属全资或控股的其他企业均不存在与公司从事相同或相似业务的情况，不存在同业竞争。

### （二）避免同业竞争的承诺

为避免潜在的同业竞争，公司控股股东、实际控制人作出如下承诺：

“1、截至本承诺函签署之日，本人及本人控制的其他企业（不含发行人及其子公司，下同）均未生产、开发、销售任何与发行人及其下属子公司经营的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，未直接或间接经营任何与发行人及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与发行人及其下属子公司经营的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业；

2、自本承诺函签署之日起，本人及本人控制的其他企业将不生产、开发、销售任何与发行人及其下属子公司经营的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，



不直接或间接经营任何与发行人及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与发行人及其下属子公司经营的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业；

3、自本承诺函签署之日起，如本人及本人控制的其他企业进一步拓展产品和业务范围，本人及本人控制的其他企业将不与发行人及其下属子公司拓展后的产品或业务相竞争；若与发行人及其下属子公司拓展后的产品或业务产生竞争，则本人及本人控制的其他企业将以停止生产或经营相竞争的业务或产品的方式，或者将相竞争的业务纳入到发行人经营的方式，或者将相竞争的业务转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争；

4、在本人及本人控制的其他企业与发行人存在关联关系期间，本承诺函为有效之承诺。本人将忠实履行上述承诺；若本人违反上述已作出的承诺，将采取下列措施：本人在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向发行人股东和社会公众投资者道歉，并在违反承诺发生之日起5个工作日内，停止在发行人处获得股东分红，同时本人持有的发行人股份将不得转让，直至按承诺采取相应的措施并实施完毕时为止。如本人因违反上述承诺，则因此而取得的相关收益将全部归公司所有，如因此给公司及其他股东造成损失的，本人将及时、足额赔偿公司及其他股东因此遭受的全部损失。”

### 三、关联方、关联关系和关联交易

#### （一）关联方及关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则》等有关法律法规的规定，截至本招股说明书签署之日，公司的关联方及关联关系情况如下：

#### 1、公司控股股东及持有5%以上股份的股东

序号	关联方名称	持股比例
1	金立国	23.9926%
2	张红	17.8922%
3	伟盈科技	15.3570%
4	深创投、红土创投、红土投资、红土智能	11.4204%
5	钟鼎五号、钟鼎青蓝	8.9280%
6	珠海高瓴、珠海澜盈	7.8600%
7	众慧达、众志达	7.6167%

公司控股股东、持有 5%以上股份的股东情况参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“六、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”。

## 2、公司实际控制人

公司实际控制人为金立国、张红、章高宏和李锦良，具体情况参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“六、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（一）控股股东及实际控制人的基本情况”。

除上述人员外，公司实际控制人其他关系密切的家庭成员也属于公司的关联方。

## 3、公司控股股东、实际控制人及其亲属控制或重大影响的其他企业

序号	关联方名称	关联关系
1	众慧达	公司控股股东、共同实际控制人金立国控制的企业
2	众志达	公司控股股东、共同实际控制人金立国控制的企业

## 4、公司控股或参股的企业

序号	关联方名称	关联关系
1	深立得	公司持有 100.00% 股权的企业
2	浦乐丰	公司持有 100.00% 股权的企业
3	苏州怡合达	公司持有 100.00% 股权的企业
4	怡合达智造	公司持有 100.00% 股权的企业

## 5、公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员

### （1）公司董事、监事、高级管理人员

公司董事、监事、高级管理人员情况参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简要情况”。

### （2）公司董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员

序号	关联方名称	关联关系
1	金辉	公司控股股东、共同实际控制人金立国之姐姐
2	郜占雨	公司控股股东、共同实际控制人金立国之表弟
3	安松君	公司共同实际控制人张红配偶
4	洪满琴	公司共同实际控制人李锦良配偶

除上述人员外，公司董事、监事、高级管理人员其他关系密切的家庭成员也

属于公司的关联方。公司董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员包括：公司董事、监事、高级管理人员的配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母。

## 6、公司控股股东的董事、监事、高级管理人员

公司控股股东为自然人金立国。

## 7、公司关联自然人直接或者间接控制的，或者担任董事、高级管理人员的其他企业及单位

序号	关联方名称	关联关系
1	上海怡合达自动化设备有限公司	公司控股股东、共同实际控制人金立国之前妻控制的企业
2	兴城市红崖子宏达门窗厂	公司共同实际控制人张红投资的个体工商户
3	兴城市四联装饰有限责任公司	公司共同实际控制人张红持股 29%的企业
4	深圳市宝安区金麒麟服装市场锦良服装店	公司共同实际控制人李锦良投资的个体工商户
5	伟盈财务管理（深圳）有限公司	公司董事冷憬持股比例为 95%且担任执行董事的企业
6	广东中贝能源科技有限公司	公司董事毕珂伟担任董事的企业
7	广东格林精密部件股份有限公司	公司董事毕珂伟担任董事的企业
8	深圳市软数科技有限公司	公司董事毕珂伟担任董事的企业
9	广东墨睿科技有限公司	公司董事毕珂伟担任董事的企业
10	江苏徐工信息技术股份有限公司	公司董事李强担任董事的企业
11	上海博科资讯股份有限公司	公司董事李强担任董事的企业
12	北京微步在线科技有限公司	公司董事李强担任董事的企业
13	上海全应科技有限公司	公司董事李强担任董事的企业
14	广州弘亚数控机械股份有限公司	公司独立董事向旭家担任独立董事的企业
15	富德（松原）能源化工有限责任公司	公司独立董事向旭家担任董事的企业
16	深圳市富德资源投资控股有限公司	公司独立董事向旭家担任董事的企业
17	富德（大连）能源发展有限公司	公司独立董事向旭家担任董事的企业
18	富德保险控股股份有限公司	公司独立董事向旭家担任董事的企业
19	矽电半导体设备（深圳）股份有限公司	公司独立董事向旭家担任独立董事的企业
20	北京市安理（深圳）律师事务所	公司独立董事向旭家担任管理合伙人的企业
21	震坤行工业超市（上海）有限公司	公司监事朱迎春担任董事的企业
22	广州佛朗斯股份有限公司	公司监事朱迎春担任董事的企业
23	上海伊秀餐饮管理股份有限公司	公司监事朱迎春担任董事的企业
24	广州市巴图鲁信息科技有限公司	公司监事朱迎春担任董事的企业
25	广东三头六臂信息科技有限公司	公司监事朱迎春担任董事的企业
26	深圳市立创电子商务有限公司	公司监事朱迎春担任董事的企业

27	上海鑫谊麟禾科技有限公司	公司监事朱迎春担任董事的企业
28	上海妙一生物科技有限公司	公司监事朱迎春担任董事的企业
29	上海海智在线网络科技有限公司	公司监事朱迎春担任董事的企业
30	邑舍公寓管理（上海）有限公司	公司监事朱迎春担任监事的企业
31	上海臻智叉车服务有限公司	公司监事朱迎春担任董事的企业
32	杭州优工品科技有限公司	公司监事朱迎春担任董事的企业
33	宁波钟鼎汇联投资合伙企业（有限合伙）	公司监事朱迎春持有 0.84% 财产份额且担任执行事务合伙人的企业
34	宁波钟鼎泽亚投资合伙企业（有限合伙）	公司监事朱迎春持有 0.64% 财产份额且担任执行事务合伙人的企业
35	宁波梅山保税港区鼎景投资合伙企业（有限合伙）	公司监事朱迎春持有 0.63% 财产份额且担任执行事务合伙人的企业
36	堆龙德庆鼎良创业投资中心（有限合伙）	公司监事朱迎春持有 1% 财产份额且担任执行事务合伙人的企业
37	堆龙德庆鼎关创业投资中心（有限合伙）	公司监事朱迎春持有 1% 财产份额且担任执行事务合伙人的企业
38	堆龙德庆鼎静创业投资中心（有限合伙）	公司监事朱迎春持有 1% 财产份额且担任执行事务合伙人的企业
39	堆龙德庆鼎与创业投资中心（有限合伙）	公司监事朱迎春持有 1% 财产份额且担任执行事务合伙人的企业
40	上海鼎崔企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	公司监事朱迎春持有 12.5% 财产份额且担任执行事务合伙人的企业
41	上海尹羿创业投资中心（有限合伙）	公司监事朱迎春持有 95% 财产份额且担任执行事务合伙人的企业
42	上海鼎则创业投资中心（有限合伙）	公司监事朱迎春持有 50% 财产份额且担任执行事务合伙人的企业
43	上海鼎直创业投资中心（有限合伙）	公司监事朱迎春持有 40% 财产份额且担任执行事务合伙人的企业
44	嘉兴鼎儒创业投资合伙企业（有限合伙）	公司监事朱迎春持有 96.67% 财产份额的企业
45	上海鼎岂企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	公司监事朱迎春持有 60% 财产份额且担任执行事务合伙人的企业
46	东莞东理智能制造有限公司	公司独立董事朱云龙担任董事兼经理的企业
47	丽江漫随酒店管理有限公司	公司董事冷憬持有 20% 股权的企业

## 8、曾经的关联方

序号	关联方名称	关联关系	备注
1	周南征	公司曾经的独立董事	已于 2019 年 4 月辞去公司独立董事职务
2	刘昌晶	公司曾经的监事	已于 2018 年 9 月辞去公司监事职务
3	吴慧文	公司曾经的董事	已于 2017 年 5 月辞去公司董事职务
4	广州翔蓝企业管理顾问有限公司	公司曾经的独立董事周南征持股 80% 的企业	周南征已于 2019 年 4 月辞去公司独立董事职务
5	广东翔蓝企业管理顾问有限公司	公司曾经的独立董事周南征持股 80% 的企业	周南征已于 2019 年 4 月辞去公司独立董事职务
6	上海恩欧万振动器有限公司	公司控股股东、共同实际控制人金立国曾持股 33.00% 的企业	已于 2017 年 11 月转让其股权
7	上海友照粉末冶金有限公司	公司控股股东、共同实际控制人金立国持股 40.00% 且担任执行董事的企业	已于 2018 年 3 月注销
8	上海港旭微电子设备	公司控股股东、共同实际控制人金立国	已于 2018 年 3 月注销

	有限公司	持股 30.00% 的企业	
9	深圳泽田自动机械有限公司	公司控股股东、共同实际控制人金立国曾担任董事长的企业	已于 2018 年 1 月注销
10	昆山怡合达自动化设备有限公司	公司控股股东、共同实际控制人金立国曾持股 20% 并担任监事的企业	于 2016 年 9 月转让其股权，后于 2019 年 9 月注销
11	深圳市怡合达自动化设备有限公司	公司控股股东、共同实际控制人金立国之前妻控制的企业	已于 2020 年 3 月注销
12	深圳市金国智能有限公司	公司控股股东、共同实际控制人金立国之前妻曾持股 68% 并担任执行董事的企业	于 2018 年 12 月转让其股权，于 2019 年 3 月辞职
13	中山市小榄镇怡合达振动盘制造厂	公司控股股东、共同实际控制人金立国之姐姐持股 100.00% 的企业	已于 2019 年 4 月注销
14	苏州浩盟自动化设备有限公司	公司控股股东、共同实际控制人金立国之姐姐曾持股 100.00% 的企业	已于 2020 年 3 月转让
15	天津怡合达振动盘制造有限公司	公司控股股东、共同实际控制人金立国之表弟曾持股 100.00% 的企业	已于 2017 年 7 月转让给第三方
16	兴城市东辛庄兴东五金建材商店	公司董事、高级管理人员张红曾经投资的个体工商户	已于 2018 年 6 月 30 日注销
17	深圳市正合科技开发有限公司	公司董事、高级管理人员章高宏曾持股 30.00% 的企业	已于 2017 年 5 月注销
18	深圳市与时文化传播有限公司	公司高级管理人员章高宏和温信英曾合计持股 100.00% 的企业	已于 2017 年 6 月注销
19	绥中宏大亿佳新型建材有限公司	公司董事、高级管理人员张红曾持股 40.00% 且担任监事的企业	已于 2017 年 3 月注销

## （二）关联交易

### 1、报告期内公司关联交易概要

单位：万元

关联交易类别	交易内容	2019 年度	2018 年度	2017 年度
经常性关联交易	关联销售	6.13	0.65	0.19
	关联采购	-	32.53	1.12
	关键管理人员薪酬	319.00	305.43	232.94
偶发性关联交易	关联担保	报告期内，公司接受金立国、郭丽春、张红、安松君、李锦良、洪满琴、章高宏、温信英提供的关联担保，具体情况参见本节之“（二）关联交易”之“3、偶发性关联交易” <sup>注</sup>		

注：郭丽春为公司控股股东、共同实际控制人金立国之前妻。

### 2、经常性关联交易

#### （1）向关联方购买商品、接受劳务

报告期内，公司存在向关联方上海恩欧万振动器有限公司购买振动盘、接受广州翔蓝企业管理顾问有限公司为公司提供培训咨询服务的情形，交易价格由双方按市场价格确定，具体交易情况如下：

单位：万元

关联方	关联交	2019 年度	2018 年度	2017 年度
-----	-----	---------	---------	---------

	易内容	交易 额	占当期营业 成本的比例	交易 额	占当期营业 成本的比例	交易 额	占当期营业 成本的比例
上海恩欧万振动 器有限公司	振动零 部件	-	-	-	-	0.97	0.00%
广州翔蓝企业管 理顾问有限公司	咨询费	-	-	32.53	0.09%	0.15	0.00%
合计		-	-	32.53	0.09%	1.12	0.01%

## （2）向关联方销售商品、提供劳务

报告期内，公司向关联方苏州浩盟自动化设备有限公司、震坤行工业超市（上海）有限公司销售 FA 工厂自动化零部件，交易价格由双方按市场价格确定，具体交易情况如下：

单位：万元

关联方	关联交 易内容	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
		交易 额	占当期营业 收入的比例	交易 额	占当期营业 收入的比例	交易 额	占当期营业 收入的比例
苏州浩盟自动化 设备有限公司	FA 工 厂自动 化零部 件	-	-	-	-	0.11	0.00%
震坤行工业超市 （上海）有限公司	FA 工 厂自动 化零部 件	6.13	0.01%	0.65	0.00%	0.08	0.00%-
合计		6.13	0.01%	0.65	0.00%	0.19	0.00%

报告期内，公司对关联方与非关联方之间提供服务的价格公允，不存在明显差异。

## （3）关键管理人员薪酬

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
关键管理人员薪酬	319.00	305.43	232.94

注：公司关键管理人员为在公司领取薪酬的董事、监事和高级管理人员。

## 3、偶发性关联交易

报告期内，公司作为被担保方情况如下：

债权人	担保方	被担 保方	担保金额 （万元）	担保起始日	担保到期日	担保是 否履行 完毕
中国工商银 行东莞虎门 支行	金立国、张红、安 松君、李锦良、洪 满琴、章高宏、温 信英	怡合达	1,000.00	2017.05.01	2018.04.24	是
中国邮政储 蓄银行股份	金立国、张红、章 高宏、李锦良、郭	怡合达	1,000.00	2016.07.25	2017.06.20	是

有限公司东莞市分行	丽春 <sup>注</sup>					
东联融资租赁有限公司	金立国	怡合达	633.6008	2016.08.02	2018.06.15	是
中国建设银行股份有限公司东莞市分行	金立国	怡合达	300.00	2016.08.16	2017.08.15	是

注：中国邮政储蓄银行股份有限公司东莞市分行借款公司 1,000 万元，其中金立国将其所属的“深房地字第 6000229392 号”住宅作为抵押担保；金立国和郭丽春将其所属的“深房地字第 3000444915 号”住宅作为抵押担保。

#### 4、关联方应收应付款项

单位：元

项目	关联方	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	苏州浩盟自动化设备有限公司	-	-	-	-	96.53	4.83
	合计	-	-	-	-	96.53	4.83
预付款项	广州翔蓝企业管理顾问有限公司	26,000.00	-	-	-	29,800.00	-
	合计	26,000.00	-	-	-	29,800.00	-

#### 四、报告期内关联交易制度的执行情况及独立董事意见

报告期内，公司逐步建立健全公司治理机制。公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》及《关联交易决策制度》，对关联交易的决策权限、决策程序及关联董事、关联股东的回避表决制度进行了详细的规定，以保证关联交易审议程序符合法律法规、其他规范性文件及《公司章程》的规定。公司董事会、股东大会已分别对报告期内的关联交易事项予以审议、确认。

公司独立董事谭小平、向旭家、朱云龙经充分核查后认为“公司最近三年（自 2017 年 1 月 1 日起至 2019 年 12 月 31 日）发生的关联交易为公司正常经营所需，交易遵循“客观公正、平等自愿”的原则，交易价格依据市场价格协商确定，公允合理，交易真实有效，不存在损害公司及股东利益的情形。”

## 第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理

### 一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简要情况

#### （一）董事

截至本招股说明书签署之日，公司共设9名董事，其中独立董事3名，董事长1名，所有董事均由股东大会选举产生，每届任期三年，可连选连任。公司董事情况如下：

序号	姓名	在公司的任职	提名人	选任情况	任期期间
1	金立国	董事长、总经理	金立国、张红、章高宏、李锦良	创立大会暨第一次股东大会	2017.05.17-2020.05.16
2	张红	董事、副总经理	金立国、张红、章高宏、李锦良	创立大会暨第一次股东大会	2017.05.17-2020.05.16
3	章高宏	董事、副总经理、董事会秘书	金立国、张红、章高宏、李锦良	2017年第一次临时股东大会	2017.06.14-2020.05.16
4	冷憬	董事	伟盈科技	创立大会暨第一次股东大会	2017.05.17-2020.05.16
5	毕珂伟	董事	深创投	2017年第一次临时股东大会	2017.06.14-2020.05.16
6	李强	董事	珠海高瓴、珠海澜盈	2019年第一次临时股东大会	2019.03.27-2020.05.16
7	向旭家	独立董事	金立国、张红、章高宏、李锦良	2017年第一次临时股东大会	2017.06.14-2020.05.16
8	谭小平	独立董事	金立国、张红、章高宏、李锦良	创立大会暨第一次股东大会	2017.05.17-2020.05.16
9	朱云龙	独立董事	金立国、张红、章高宏、李锦良	2019年第一次临时股东大会	2019.03.27-2020.05.16

公司董事简历如下：

金立国、张红、章高宏的简历情况参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“六、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（一）控股股东及实际控制人的基本情况”。

冷憬，女，中国国籍，无境外永久居留权，1971年出生，本科学历。1997年至2016年，肄业在家；2016年10月至2019年4月就职于花知岚（深圳）餐饮管理有限公司，担任执行董事、总经理；现任公司董事，兼任伟盈财务管理（深圳）有限公司执行董事兼经理等。

毕珂伟，男，中国国籍，无境外永久居留权，1984年出生，博士研究生学历。2014年7月至今就职于深创投，担任投资经理；现任公司董事，兼任广东



中贝能源科技有限公司董事、广东格林精密部件股份有限公司董事、深圳市软数科技有限公司董事、广东墨睿科技有限公司董事等。

李强，男，中国国籍，无境外永久居留权，1968年出生，博士研究生学历。1996年7月至2002年5月就职于中国民航总局，担任适航中心审定工程师；2002年5月至2010年9月就职于北京飞机维修工程有限公司，担任运营部执行部长；2010年9月至2017年2月就职于中国国际航空股份有限公司，担任信息管理部总经理；2017年2月至今就职于珠海高瓴股权投资管理有限公司，担任投资运营董事总经理，现任公司董事，兼任上海博科资讯股份有限公司董事、北京微步在线科技有限公司董事、上海全应科技有限公司董事、江苏徐工信息技术股份有限公司董事等。

向旭家，男，中国国籍，无境外永久居留权，1969年出生，硕士研究生学历。2012年2月至2013年11月就职于富德生命人寿保险股份有限公司，担任董事会秘书；2013年11月至2015年10月就职于生命保险资产管理有限公司，历任总经理、董事长；2015年12月至2019年12月就职于广东维摩律师事务所律师，担任执行合伙人；2019年12月至今就职于北京市安理（深圳）律师事务所，担任管理合伙人；现任公司独立董事，兼任广州弘亚数控机械股份有限公司独立董事、富德（松原）能源化工有限责任公司董事、深圳市富德资源投资控股有限公司董事、富德（大连）能源发展有限公司董事、富德保险控股股份有限公司董事、矽电半导体设备（深圳）股份有限公司独立董事等。

谭小平，女，中国国籍，无境外永久居留权，1971年出生，博士研究生学历。1994年7月至1998年8月就职于武汉钢铁（集团）公司，担任技术员；1998年9月至2001年7月就读于中南财经政法大学；2002年9月至2005年7月就读于暨南大学；2005年7月至今就职于暨南大学管理学院会计系，担任副教授；现任公司独立董事。

朱云龙，男，中国国籍，无境外永久居留权，1967年出生，博士研究生学历。1992年7月至2017年3月，就职于中科院沈阳自动化所，历任实习研究员、助理研究员、副研究员主任、研究员、博士生导师、所学术委员会委员、学位委员会委员等；2018年1月至2019年11月，担任东莞理工学院电子学院教授；2019年12月至今，担任复旦大学智能机器人研究院教授，现任公司独立董事，

兼任东莞东理智能制造有限公司董事兼经理。

## （二）监事

截至本招股说明书签署之日，公司监事会由 3 名成员组成，其中股东代表监事 2 名，职工代表监事 1 名。公司 2 名股东代表监事由股东提名，由股东大会选举产生，1 名职工代表监事由职工代表大会选举产生，每届任期三年，任期届满可连选连任。公司监事基本情况如下：

序号	姓名	在公司的任职	提名人	选任情况	任期期间
1	林立洪	监事会主席、产品中心建设委员会主任	职工代表大会选举	职工代表大会、第一届监事会第一次会议	2017.05.17-2020.05.16
2	唐铁光	监事、研发中心工程师	金立国、张红、章高宏、李锦良	创立大会暨第一次股东大会	2017.05.17-2020.05.16
3	朱迎春	监事	钟鼎五号	2018 年第二次临时股东大会	2018.09.19-2020.05.16

公司监事简历如下：

林立洪，男，中国国籍，无境外永久居留权，1969 年出生，中专学历。1991 年 7 月至 2004 年 1 月就职于都江铃齿轮有限公司，担任部长；2004 年 1 月至 2005 年 4 月就职于海尔世纪精密制品有限公司，担任生产部经理；2005 年 4 月至 2007 年 8 月就职于东莞鹏驰五金制品有限公司，担任工程课长；2011 年 2 月至 2017 年 5 月就职于怡合达有限，担任总监；2017 年 5 月至今就职于公司，现任公司监事会主席、产品中心建设委员会主任，兼任怡合达智造监事等。

唐铁光，男，中国国籍，无境外永久居留权，1983 年出生，本科学历。2007 年 7 月至 2015 年 4 月就职于富士康工业互联网股份有限公司，担任课长；2015 年 4 月至 2017 年 5 月就职于怡合达有限，担任研发中心工程师；2017 年 5 月至今就职于公司，担任研发中心工程师，现任公司监事，兼任浦乐丰监事等。

朱迎春，男，中国国籍，无境外永久居留权，1977 年出生，硕士研究生学历。2002 年 7 月至 2004 年 7 月任职于申银万国证券股份有限公司投资银行部，担任投资经理；2004 年 8 月至 2005 年 7 月就职于上海荣博投资管理有限公司，担任副总裁；2005 年 8 月至 2009 年 8 月就职于工商东亚融资有限公司，担任副总裁；2009 年 9 月至今就职于钟鼎（上海）创业投资管理有限公司，担任董事总经理，现任公司监事，兼任震坤行工业超市（上海）有限公司董事、广州佛朗斯股份有限公司董事、上海伊秀餐饮管理股份有限公司董事、广州市巴图鲁信息

科技有限公司董事、广东三头六臂信息科技有限公司董事、深圳市立创电子商务有限公司董事、上海鑫谊麟禾科技有限公司董事、上海妙一生物科技有限公司董事、上海海智在线网络科技有限公司董事、邑舍公寓管理（上海）有限公司监事、上海臻智叉车服务有限公司董事、杭州优工品科技有限公司董事、宁波钟鼎汇联投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人、宁波钟鼎泽亚投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人、宁波梅山保税港区鼎景投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人、堆龙德庆鼎良创业投资中心（有限合伙）执行事务合伙人、堆龙德庆鼎关创业投资中心（有限合伙）执行事务合伙人、堆龙德庆鼎静创业投资中心（有限合伙）执行事务合伙人、堆龙德庆鼎与创业投资中心（有限合伙）执行事务合伙人、上海鼎崔企业管理咨询合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人、上海尹羿创业投资中心（有限合伙）执行事务合伙人、上海鼎则创业投资中心（有限合伙）执行事务合伙人、上海鼎直创业投资中心（有限合伙）执行事务合伙人、上海鼎岂企业管理咨询合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人等。

### （三）高级管理人员

根据《公司章程》规定，公司高级管理人员包括总经理、副总经理、财务总监及董事会秘书。公司高级管理人员情况如下：

序号	姓名	在公司的任职	提名人	选任情况	任职期间
1	金立国	董事长、总经理	金立国	第一届董事会第一次会议	2017.05.17-2020.05.16
2	张红	董事、副总经理	金立国	第一届董事会第一次会议	2017.05.17-2020.05.16
3	章高宏	董事、副总经理、 董事会秘书	金立国	第一届董事会第一次会议	2017.05.17-2020.05.16
4	李锦良	副总经理	金立国	第一届董事会第一次会议	2017.05.17-2020.05.16
5	温信英	财务总监	金立国	第一届董事会第一次会议	2017.05.17-2020.05.16

公司高级管理人员简历如下：

金立国、张红、章高宏、李锦良的具体情况参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“六、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（一）控股股东及实际控制人的基本情况”。

温信英，女，中国国籍，无境外永久居留权，1969 年出生，中专学历。1989 年 8 月至 1997 年 3 月就职于贵州省安顺市地区印刷厂，担任财务经理；1997 年 3 月至 1999 年 7 月就职于美国协和集团顺霸发展（珠海）有限公司，担任核算处主任；1999 年 7 月至 2007 年 7 月就职于深圳市与时文化传播有限公司，担任

财务经理；2007年7月至2011年7月就职于深圳市泰科科技有限公司，担任财务经理；2011年7月至2017年5月就职于怡合达有限，担任财务总监；2017年5月至今就职于公司，现任公司财务总监。

#### **（四）其他核心人员**

公司其他核心人员为章高宏、庄子良、邱传得、唐铁光，简历如下：

章高宏的具体情况参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“六、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（一）控股股东及实际控制人的基本情况”。

庄子良，男，中国（台湾）国籍，1985年出生，硕士研究生学历。2009年8月至2010年9月，就职于鸿海精密工业股份有限公司，担任工程师；2010年9月至2011年10月就职于大银微系统股份有限公司，担任工程师；2012年2月至2016年5月，就职于鸿海精密工业股份有限公司，担任课长；2016年7月至2017年5月就职于怡合达有限，担任研发中心工程师；2017年5月至今就职于公司，现任公司研发中心工程师。

邱传得，男，中国国籍，无境外永久居留权，1981年出生，本科学历。2005年7月至2007年6月，就职于江门江星电子厂，担任机械工程师；2007年7月至2010年11月就职于深圳怡合达自动化设备有限公司，担任机械工程师；2010年12月至2017年5月就职于怡合达有限，担任研发中心负责人；2017年5月至今就职于公司，现任公司研发中心负责人，兼任深立得经理。

唐铁光的具体情况参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简要情况”之“（二）监事”。

#### **（五）董事、监事、高级管理人员了解股票发行上市相关法律法规及其法定义务责任的情况**

公司董事、监事、高级管理人员等通过参加保荐机构及其它中介机构组织的法规知识辅导培训，具体包括《公司法》、《证券法》、《管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关法律法规，已了解股票发行上市相关法律法规及其法定义务。

## （六）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间的亲属关系

公司董事、副总经理、董事会秘书章高宏与财务总监温信英系夫妻关系。除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间不存在其他亲属关系。

## 二、董事、监事、高级管理人员以及其他核心人员的其他对外投资情况

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的其他对外投资情况如下：

姓名	投资企业名称	被投资企业与公司的关联关系	注册资本（万元）	持股比例	主营业务
金立国	众慧达	公司股东	400.00	32.50%	持有怡合达股份
	众志达	公司股东	400.00	36.00%	持有怡合达股份
张红	兴城市红崖子宏达门窗厂	共同实际控制人控制的企业	-	-	铝合金、塑钢门窗加工、销售
	兴城市四联装饰有限责任公司	共同实际控制人控制的企业	60.00	29.00%	制做铝合金、塑钢门窗、不锈钢门窗
李锦良	众慧达	公司股东	400.00	4.00%	持有怡合达股份
	深圳市宝安区金麒麟服装市场锦良服装店	共同实际控制人控制的企业	-	-	服装零售
冷憬	伟盈财务管理（深圳）有限公司	无关联关系	500.00	95.00%	财务管理和信息咨询
	丽江漫随酒店管理有限公司	无关联关系	1,000.00	20.00%	酒店管理
	深圳册多多科技有限公司	无关联关系	500.00	10.00%	照片冲洗制作服务
林立洪	众志达	公司股东	400.00	8.00%	持有怡合达股份
朱迎春	嘉兴鼎儒创业投资合伙企业（有限合伙）	无关联关系	3,000.00	96.67%	投资
	上海鼎崔企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	无关联关系	400.00	12.50%	投资
	堆龙德庆鼎关创业投资中心（有限合伙）	无关联关系	500.00	1.00%	投资
	宁波钟鼎汇联投资合伙企业（有限合伙）	无关联关系	1,350.00	0.84%	投资
	堆龙德庆鼎良创业投资中心（有限合伙）	无关联关系	40.00	1.00%	投资
	宁波梅山保税港区鼎景投	无关联关系	15,800.00	0.63%	投资

	资合伙企业（有限合伙）				
	堆龙德庆鼎静创业投资中心（有限合伙）	无关联关系	50.00	1.00%	投资
	上海鼎则创业投资中心（有限合伙）	无关联关系	500.00	50.00%	投资
	上海鼎直创业投资中心（有限合伙）	无关联关系	500.00	40.00%	投资
	上海尹羿创业投资中心（有限合伙）	无关联关系	500.00	95.00%	投资
	宁波钟鼎泽亚投资合伙企业（有限合伙）	无关联关系	15,600.00	0.64%	投资
	堆龙德庆鼎与创业投资中心（有限合伙）	无关联关系	1,012.50	1.00%	投资
	上海聂池投资中心（有限合伙）	无关联关系	298.56	1.43%	投资
	上海夏雁创业投资中心（有限合伙）	无关联关系	1,000.00	1.00%	投资
	宁波钟鼎景泽投资合伙企业（有限合伙）	无关联关系	12,875.00	0.60%	投资
	上海顶赤投资管理中心（有限合伙）	无关联关系	1,325.00	3.37%	投资
	宁波鼎本投资合伙企业（有限合伙）	无关联关系	7,150.00	19.42%	投资
	上海鼎荆投资管理中心（有限合伙）	无关联关系	100.00	10.00%	投资
	上海九惠创业投资中心（有限合伙）	无关联关系	1,640.00	2.65%	投资
	上海鼎岂管理咨询合伙企业（有限合伙）	无关联关系	200.00	60.00%	投资
唐铁光	众慧达	公司股东	400.00	3.00%	持有怡合达股份
温信英	众慧达	公司股东	400.00	4.00%	持有怡合达股份
邱传得	众志达	公司股东	400.00	8.00%	持有怡合达股份

除上述情况外，董事、监事、高级管理人员以及其他核心人员不存在其他对外投资的情况。

### 三、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持有发行人股份情况

#### （一）董事、监事、高级管理人员、其他核心人员持有发行人股份情况

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员持有公司股份的情况如下：

名称	直接持股 (万股)	间接持股		合计持股	
		持有间接持股股东的比例	通过间接持股的股东持有公司股份的比例	持股数 (万股)	持股比例

金立国	8,637.3378	持有众慧达 32.50%的财产份额	间接持有公司 1.2377%的股份	9,576.4769	26.6013%
		持有众志达 36.00%的财产份额	间接持有公司 1.3710%的股份		
张红	6,441.1893	-	-	6,441.1893	17.8922%
章高宏	673.3833	-	-	673.3833	1.8705%
冷憬	-	-	-	-	-
毕珂伟	-	-	-	-	-
李强	-	-	-	-	-
谭小平	-	-	-	-	-
向旭家	-	-	-	-	-
朱云龙	-	-	-	-	-
林立洪	-	持有众志达 8.00%的财产份额	间接持有公司 0.3047%的股份	109.6805	0.3047%
朱迎春	-	-	-	-	-
唐铁光	-	持有众慧达 3.00%的财产份额	间接持有公司 0.1143%的股份	41.1302	0.1143%
李锦良	606.4234	持有众慧达 4.00%的财产份额	间接持有公司 0.1523%的股权	661.2636	1.8368%
温信英	246.7811	持有众慧达 4.00%的财产份额	间接持有公司 0.1523%的股份	301.6213	0.8378%
庄子良	-	-	-	-	-
邱传得	-	持有众志达 8.00%的财产份额	间接持有公司 0.3047%的股份	109.6805	0.3047%
<b>合计</b>	<b>16,605.1149</b>	-	-	<b>17,914.4256</b>	<b>49.7623%</b>

## （二）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员近亲属持股情况

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员近亲属持股情况如下：

名称	直接持股（万股）	间接持股		合计持股	
		持有间接持股股东的比例	通过间接持股的股东持有公司股份的比例	持股数（万股）	持股比例
张大伟	-	持有众慧达 23.00%的财产份额	间接持有公司 0.8759%的股份	315.3314	0.8759%
<b>合计</b>	-	-	-	<b>315.3314</b>	<b>0.8759%</b>

注：张大伟为公司董事、副总经理张红之儿子。

## （三）董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属所持股份质押和冻结情况

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属所持股份不存在质押或其他权利争议的情况。

## 四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬情况

### （一）薪酬组成、确定依据及履行的程序情况

#### 1、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬组成和确定依据

报告期内，在公司担任职务的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬由基本工资、绩效奖金和年终奖金构成。其中，基本工资按照职级、岗位确定，绩效奖金按照当年公司业绩及个人绩效考核确定，年终奖金基于公司业绩和个人贡献确定。独立董事按规定发放固定津贴。除独立董事外，未在公司担任高级管理人员或其他职务的董事、监事不在公司领取薪酬或津贴。

#### 2、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬确定履行的程序

公司董事、监事薪酬由股东大会审议通过，高级管理人员的薪酬由董事会审议通过。公司其他核心人员薪酬根据公司薪酬管理制度按照内部考核程序确定。

### （二）最近三年薪酬总额占各期发行人利润总额比重

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的税前薪酬总额与当期利润总额占比情况如下：

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
税前薪酬总额（万元）	405.17	388.08	289.39
利润总额（万元）	16,597.61	11,318.78	7,351.83
税前薪酬合计占利润总额的比例	2.44%	3.43%	3.94%

### （三）最近一年从发行人及其关联企业领取收入的情况

2019 年度，公司向董事、监事、高级管理人员及其他核心人员支付的薪酬、津贴具体情况如下：

姓名	现任公司职务	2019 年度从发行人领取的薪酬/津贴（万元）	是否从关联企业领取收入
金立国	董事长、总经理	56.39	否
张红	董事、副总经理	48.39	否
章高宏	董事、副总经理、董事会秘书	48.40	否
冷憬	董事	-	是
毕珂伟	董事	-	是
李强	董事	-	是
谭小平	独立董事	5.00	是
向旭家	独立董事	5.00	是
朱云龙	独立董事	3.75	是



周南征	原独立董事	1.67	是
林立洪	监事会主席、产品中心建设委员会主任	31.92	否
朱迎春	监事	-	是
唐铁光	监事、研发中心工程师	34.53	否
李锦良	副总经理	48.39	否
温信英	财务总监	35.56	否
庄予良	研发中心工程师	39.75	否
邱传得	研发中心负责人	46.41	否

注：周南征已于 2019 年 4 月辞去公司独立董事职务。

## 五、公司与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的有关协议及履行情况

截至本招股说明书签署之日，在公司任职并领取薪酬的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均与公司签署了《劳动合同》和《保密协议》。

截至本招股说明书签署之日，上述合同、协议均正常履行，不存在违约情形。

## 六、董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况

### （一）董事任职变动情况

期间	董事会成员	变动原因
2017.05.17-2017.06.14	金立国、张红、冷憬、周南征、谭小平	-
2017.06.14-2019.03.27	金立国、张红、章高宏、李锦良、冷憬、毕珂伟、周南征、谭小平、向旭家	增选章高宏、李锦良、毕珂伟担任董事，向旭家担任独立董事
2019.03.27-2019.04.16	金立国、张红、章高宏、李锦良、冷憬、毕珂伟、李强、周南征、谭小平、向旭家、朱云龙	增选李强担任董事，朱云龙担任独立董事
2019.04.16-至今	金立国、张红、章高宏、冷憬、毕珂伟、李强、谭小平、向旭家、朱云龙	李锦良因个人原因辞去董事职务；周南征因个人原因辞去独立董事职务

公司董事的上述变动均履行了必要的法律程序，符合相关法律法规和《公司章程》的规定，最近两年董事的变化不构成重大不利变化，对公司的生产经营未造成不利影响。

### （二）监事任职变化情况

期间	监事会成员	变动原因
2017.05.17-2018.09.19	林立洪、刘昌晶、唐铁光	-
2018.09.19-至今	林立洪、唐铁光、朱迎春	增选朱迎春担任监事；刘昌晶因个人原因辞去监事职务

公司监事的上述变动均履行了必要的法律程序，符合相关法律法规和《公司章程》的规定，最近两年监事的变化不构成重大不利变化，对公司的生产经营未造成不利影响。

### **（三）高级管理人员任职变化情况**

最近两年，公司高级管理人员未发生变动。公司高级管理人员为金立国（总经理），张红（副总经理）、章高宏（副总经理）、李锦良（副总经理）、温信英（财务总监）。

## **七、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度及董事会专门委员会的建立健全及运行情况**

### **（一）公司治理存在的缺陷及改进情况**

自成立以来，公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》和《上市公司治理准则》等有关法律、法规、规范性文件和中国证监会的相关要求，对公司章程进行了修订，建立健全了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构，聘任了独立董事、董事会秘书，设置了董事会专门委员会等机构，制定并完善了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《监事会议事规则》、《董事会秘书工作细则》、《关联交易决策制度》、各专门委员会工作细则等治理文件及内控制度。

报告期内，公司股东大会、董事会、监事会及相关职能部门按照有关法律法规和公司内部制度规范运行，形成了职责明确、相互制衡、规范有效的公司治理机制。报告期内公司历次股东大会、董事会、监事会的召开程序及决议内容合法有效，治理机制健全。

### **（二）股东大会、董事会、监事会运行情况**

#### **1、股东大会**

公司股东大会是公司的最高权力机构，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，并制定了《股东大会议事规则》。公司股东大会严格按照公司章程和《股东大会议事规则》的规定行使权力。

自股份公司设立至本招股说明书签署之日，公司共召开了 12 次股东大会。

股东大会召开程序、决议内容等符合《公司法》和《公司章程》有关规定，签署的决议与会议记录真实、有效。

## **2、董事会**

董事会是公司常设机构及经营决策机构，董事会由 9 名董事组成（包含 3 名独立董事）。公司制定了《董事会议事规则》，公司董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。

自股份公司设立至本招股说明书签署之日，公司董事会共召开了 13 次会议，历次董事会的召集、召开和决议内容合法有效。公司董事会成员严格按照《公司法》、公司章程和《董事会议事规则》的规定行使自己的职权，不存在违反《公司法》、公司章程等相关法律法规行使职权的情形。

## **3、监事会**

监事会是公司常设监督机构，监事会由 3 名监事组成（其中包括 1 名职工代表监事、2 名股东代表监事）。公司制定了《监事会议事规则》，公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。

自股份公司设立至本招股说明书签署之日，公司监事会共召开了 9 次会议，历次监事会的召集、召开和决议内容合法有效，公司监事严格按照《公司法》、公司章程和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务，不存在违反《公司法》、公司章程等相关法律法规行使职权的情形。

### **（三）独立董事制度的运行情况**

公司独立董事的提名与任职符合《公司章程》的规定，符合《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》所列的条件。

自聘请独立董事以来，公司独立董事均能够出席每次董事会，严格按照《公司章程》、《独立董事工作制度》的相关规定，勤勉尽责、积极参加会议，对公司的规范运作起到了积极作用。

### **（四）董事会秘书制度的运行情况**

根据法律法规和《公司章程》规定，公司设董事会秘书，董事会秘书为公司

高级管理人员，对董事会负责，负责公司股东大会和董事会会议筹备、文件保管以及信息披露等事宜。

自股份公司设立以来，公司董事会秘书筹备了历次董事会会议和股东大会，确保了公司历次董事会会议和股东大会依法召开、依法行使职权，及时向公司股东、董事通报公司的有关信息，与股东建立了的良好关系，为公司治理结构的完善和董事会、股东大会正常行使职权发挥了重要的作用。

### （五）董事会专门委员会的设置及运行情况

为健全公司的法人治理结构，完善公司的各项规章制度，充分发挥独立董事的作用，公司第一届董事会第二次会议审议通过了《关于设立董事会专门委员会的议案》，在董事会下设立战略委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、审计委员会四个专门委员会。公司第一届董事会第二次会议审议通过了《董事会战略委员会工作细则》、《董事会提名委员会工作细则》、《董事会审计委员会工作细则》和《董事会薪酬与考核委员会工作细则》。

截至本招股说明书签署之日，公司董事会各专门委员会的人员组成情况如下：

序号	委员会	主任委员	委员
1	战略委员会	金立国	金立国、毕珂伟、朱云龙
2	薪酬与考核委员会	朱云龙	朱云龙、向旭家、金立国
3	提名委员会	向旭家	向旭家、朱云龙、冷憬
4	审计委员会	谭小平	谭小平、向旭家、张红

公司各专门委员会按照各项工作细则等相关规定召开会议，审议各委员会职权范围内的事项，各委员会履行职责情况良好。

## 八、发行人内部控制制度情况

### （一）公司管理层内部控制制度完整性、合理性及有效性的自我评估意见

公司董事会认为：公司现有的内部控制已覆盖了公司运营的各层面和各环节，形成了规范的管理体系，能够预防和及时发现、纠正公司运营过程中可能出现的重要错误和舞弊，保护公司资产的安全和完整，保证会计记录和会计信息的真实性、准确性和及时性，在完整性、合理性及有效性方面不存在重大缺陷。

## （二）注册会计师对公司内部控制制度的鉴证意见

天健对公司的内部控制制度进行了专项审核，出具了《东莞怡合达自动化股份有限公司内部控制鉴证报告》，报告的结论性意见为：“怡合达按照《企业内部控制基本规范》以及其他控制标准于 2019 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表编制相关的有效的内部控制”。

## 九、发行人最近三年违法违规情况

最近三年，公司严格按照《公司法》、相关法律法规和《公司章程》的规定规范运作、依法经营，不存在不正当竞争或其他重大违法违规行为，亦不存在被各相关主管机关重大处罚的情况。

## 十、发行人资金占用和对外担保情况

最近三年，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形，亦不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

## 十一、发行人资金管理、对外投资、对外担保管理制度情况

### （一）资金管理制度

为有效地管理现金和银行存款收支，保障货币资金安全，提高工作效率，公司制定了《资金管理制度》。此外，公司在《公司章程》、《关联交易管理制度》、《内部审计制度》等多个文件中均规定了资金管理的相关政策和制度。

公司财务部为现金和银行存款收支的主管部门，负责公司现金收支以及银行账户、银行票据、银行资金和银行账簿的管理，并负责公司资金收支计划的审核。

财务总监负责拟定公司资金使用方案，并主管财务收支审批工作。总经理依据《公司章程》的规定及董事会的授权，决定公司的经营开支、风险投资及其他事项，超过总经理权限范围的公司资金运用事项，根据《公司章程》的规定，分别由董事会、股东大会批准。国家有关法律、行政法规、部门规章、其他规范性文件对有关公司资金运用的审批有特别规定的除外，该等事项应按相关特别规定执行。

## （二）对外投资管理制度

为了加强对外投资活动的内部控制，规范对外投资行为，公司根据《公司法》和《公司章程》等相关规定，制定了《对外投资管理制度》。

对外投资是指公司为获取未来收益而将一定数量的货币资金、股权、以及经评估后的实物或无形资产作价出资，对外进行各种形式的投资活动。

公司股东大会、董事会、总经理办公会议为公司对外投资的决策机构，公司董事会下设战略委员会作为公司投资项目的评审、指导及决策支持机构。各自在其权限范围内，对公司的对外投资做出决策。

董事会审批权限为：交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的10%以上；交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的10%以上，且绝对金额超过500万元；交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的10%以上，且绝对金额超过100万元；交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的10%以上，且绝对金额超过500万元；交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的10%以上，且绝对金额超过100万元。

股东大会审批权限为：交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的50%以上；交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的50%以上，且绝对金额超过3,000万元；交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的50%以上，且绝对金额超过300万元；交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的50%以上，且绝对金额超过3,000万元；交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的50%以上，且绝对金额超过300万元。

## （三）对外担保管理制度

为规范公司对外担保的管理，规范公司担保行为，保护公司财产安全，控制财务和经营风险，公司制定了《对外担保管理制度》。

公司对外担保的最高决策机构为公司股东大会，董事会根据《公司章程》有

关董事会对外担保审批权限的规定，行使对外担保的决策权，对于超过其审批权限的对外担保事项，董事会应当提出预案并报股东大会批准。董事会负责组织管理和实施经股东大会通过的对外担保事项。

应由股东大会审批的对外担保，必须经董事会审议通过后，方可提交股东大会审批。股东大会审批的对外担保，包括但不限于下列情形：公司及公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50% 以后提供的任何担保；公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30% 以后提供的任何担保；为资产负债率超过 70% 的担保对象提供的担保；单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10% 的担保；对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；连续 12 个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%；连续 12 个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50% 且绝对金额超过 3,000 万元；深交所或者《公司章程》规定的其他担保情形。

股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。其中，对于公司在连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30% 的，应当由股东大会做出决议，并经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

#### **（四）最近三年公司资金管理、对外投资、担保事项的执行情况**

公司自设立以来，能够严格遵守《公司法》、《公司章程》、《资金管理制度》、《对外投资管理制度》和《对外担保管理制度》的有关规定，规范运作，在资金管理、对外投资、对外担保等方面，均履行了相关法定程序。

## **十二、发行人投资者权益保护的情况**

### **（一）建立健全内部信息披露制度和流程**

公司制定了《信息披露管理制度》和《重大事项内部报告制度》，对公司信息披露的基本原则、公平信息披露、信息披露内容、程序、信息披露事务管理、信息披露档案管理、信息保密制度、投资者关系管理、收到证券监管部门相关文件的报告制度、责任追究机制等方面进行了明确规定。

《信息披露管理制度》规定，公司和相关信息披露义务人应当确保信息披露的信息真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。公司和相关信息披露义务人应当及时、公平地披露所有对公司股票及其衍生品种交易价格可能产生较大影响的信息。

对于定期报告，公司要求总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员应当及时编制定期报告提交董事会审议；公司董事、高级管理人员应当依法对公司定期报告签署书面确认意见；公司监事会应当依法对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见。

对于重大事项，公司要求董事、监事、高级管理人员获悉的重大信息应当第一时间报告董事长并同时通知董事会秘书，董事长应当立即向董事会报告并督促董事会秘书做好相关信息披露工作；各部门和下属公司负责人应当第一时间向董事会秘书报告与本部门、下属公司相关的重大信息；对外签署的涉及重大信息的合同、意向书、备忘录等文件在签署前应当知会董事会秘书，并经董事会秘书确认，因特殊情况不能事前确认的，应当在相关文件签署后立即报送董事会秘书。

## **（二）保护股东合法权益的制度和措施**

公司制定了《公司章程》和《股东大会议事规则》等规定，明确了股东享有的权利及履行权利的程序。其中，股东的权利包括：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《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；查阅《公司章程》、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、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《公司章程》规定的其他权利。

## **（三）完善股东投票机制**

为有效保护投资者的合法权益，根据《公司章程（草案）》规定，公司股东大会选举董事、监事时实行累积投票制，并在审议影响中小投资者利益的重大事



项时，对中小投资者进行单独计票制，以切实有效保护中小投资者选择公司经营者的权利。同时《公司章程（草案）》还规定了网络投票表决方式，对法定事项采取网络投票方式召开股东大会进行审议表决，以保证中小投资者参与公司股东大会的权利。

### **1、累积投票机制的建立**

根据《公司章程（草案）》，股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据公司章程的规定或者股东大会的决议，实行累积投票制。

### **2、中小投资者单独计票机制**

根据《公司章程（草案）》，股东大会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者表决应当单独计票。单独计票结果应当及时公开披露。

### **3、对法定事项采取网络投票的机制**

根据《公司章程（草案）》，公司应在保证股东大会合法、有效的前提下，通过各种方式和途径，优先提供网络形式的投票平台等现代信息技术手段，为股东参加股东大会提供便利。股东大会现场结束时间不得早于网络或其他方式，会议主持人应当宣布每一提案的表决情况和结果，并根据表决结果宣布提案是否通过。在正式公布表决结果前，股东大会现场、网络及其他表决方式中所涉及的公司、计票人、监票人、主要股东、网络服务方等相关各方对表决情况均负有保密义务。

## 第九节 财务会计信息与管理层分析

以下引用的财务数据，非经特别说明，均引自公司经审计的财务报告。投资者欲详细了解公司财务状况、经营成果和现金流量，请阅读本招股说明书备查文件之财务报告及审计报告。

### 一、财务报表

#### （一）合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	636,147,509.45	310,948,578.19	109,834,453.27
应收票据	80,587,957.59	22,525,846.33	6,173,872.82
应收账款	171,961,789.30	136,833,366.05	67,139,677.15
预付款项	1,856,087.53	1,134,963.69	2,474,335.74
其他应收款	2,255,584.03	2,469,623.53	2,583,566.75
存货	192,637,694.01	174,538,458.37	139,205,884.83
其他流动资产	1,856,258.14	981,687.26	58,982.88
<b>流动资产合计</b>	<b>1,087,302,880.05</b>	<b>649,432,523.42</b>	<b>327,470,773.44</b>
<b>非流动资产：</b>			
长期应收款	-	-	550,000.00
固定资产	63,451,457.18	65,790,861.58	30,771,968.84
在建工程	96,077,783.50	486,763.76	-
无形资产	34,898,494.39	28,440,189.98	-
长期待摊费用	4,275,660.17	5,434,492.77	2,945,387.61
递延所得税资产	3,839,880.30	2,303,770.80	1,020,747.12
其他非流动资产	11,978,556.24	11,849,734.75	1,376,140.09
<b>非流动资产合计</b>	<b>214,521,831.78</b>	<b>114,305,813.64</b>	<b>36,664,243.66</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,301,824,711.83</b>	<b>763,738,337.06</b>	<b>364,135,017.10</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	-	-	10,000,000.00
应付票据	6,049,061.95	5,743,909.26	-
应付账款	119,816,844.22	86,103,826.70	74,396,434.78
预收款项	19,322,953.46	18,509,667.29	22,620,926.34
应付职工薪酬	23,526,321.82	20,268,068.82	12,191,439.05
应交税费	13,859,840.04	15,196,536.20	8,079,918.16
其他应付款	602,489.18	3,002,531.38	729,018.20

一年内到期的非流动负债	-	-	1,863,578.00
<b>流动负债合计</b>	<b>183,177,510.67</b>	<b>148,824,539.65</b>	<b>129,881,314.53</b>
<b>非流动负债：</b>			
预计负债	-	440,000.00	-
递延收益	3,485,739.52	3,408,774.62	2,140,970.84
<b>非流动负债合计</b>	<b>3,485,739.52</b>	<b>3,848,774.62</b>	<b>2,140,970.84</b>
<b>负债合计</b>	<b>186,663,250.19</b>	<b>152,673,314.27</b>	<b>132,022,285.37</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本	360,000,000.00	65,934,066.00	60,000,000.00
资本公积	454,073,350.97	388,354,338.97	112,928,556.62
盈余公积	30,648,238.76	16,184,278.01	6,401,506.84
未分配利润	270,439,871.91	140,592,339.81	52,782,668.27
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>1,115,161,461.64</b>	<b>611,065,022.79</b>	<b>232,112,731.73</b>
<b>少数股东权益</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>所有者权益合计</b>	<b>1,115,161,461.64</b>	<b>611,065,022.79</b>	<b>232,112,731.73</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>1,301,824,711.83</b>	<b>763,738,337.06</b>	<b>364,135,017.10</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>761,000,568.35</b>	<b>624,728,608.27</b>	<b>376,106,748.57</b>
减：营业成本	435,027,008.02	358,233,216.23	216,368,553.11
税金及附加	5,123,781.91	4,422,341.94	1,950,951.96
销售费用	63,762,335.70	63,462,785.72	31,853,789.95
管理费用	64,355,572.26	61,833,049.82	34,706,529.79
研发费用	33,317,971.28	23,977,960.96	18,170,481.53
财务费用	-3,342,168.71	-721,525.80	1,481,454.08
其中：利息费用	-	188,990.10	1,513,760.10
利息收入	3,431,505.65	973,889.74	112,947.99
加：其他收益	8,079,992.51	5,012,997.55	2,118,032.09
投资收益（损失以“-”号填列）	8,431,336.99	1,761,643.83	497,383.56
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-11,800,564.27	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-713,938.73	-6,635,304.30	-3,401,479.94
资产处置收益（损失以“-”号填列）	2,760.66	-2,116.26	-49,263.63
<b>二、营业利润</b>	<b>166,755,655.05</b>	<b>113,658,000.22</b>	<b>70,739,660.23</b>
加：营业外收入	22,990.90	61,231.70	2,785,114.51
减：营业外支出	802,559.74	531,421.35	6,509.45
<b>三、利润总额</b>	<b>165,976,086.21</b>	<b>113,187,810.57</b>	<b>73,518,265.29</b>
减：所得税费用	21,664,593.36	15,595,367.86	9,697,154.91
<b>四、净利润</b>	<b>144,311,492.85</b>	<b>97,592,442.71</b>	<b>63,821,110.38</b>
（一）按经营持续性分类			
持续经营净利润（净亏损以“-”填列）	144,311,492.85	97,592,442.71	63,821,110.38
终止经营净利润（净亏损以“-”填列）	-	-	-
（二）按所有权归属分类			
归属于母公司所有者的净利润	144,311,492.85	97,592,442.71	63,821,110.38
少数股东损益	-	-	-
（三）终止经营净利润（净亏损以“-”填列）	-	-	-

<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	-	-	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>144,311,492.85</b>	<b>97,592,442.71</b>	<b>63,821,110.38</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	144,311,492.85	97,592,442.71	63,821,110.38
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
<b>七、每股收益</b>			
（一）基本每股收益（元/股）	0.40	0.30	0.22
（二）稀释每股收益（元/股）	0.40	0.30	0.22

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2019年度	2018年度	2017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	694,287,311.75	599,152,765.47	375,263,485.43
收到其他与经营活动有关的现金	14,693,463.06	10,118,903.01	4,630,307.58
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>708,980,774.81</b>	<b>609,271,668.48</b>	<b>379,893,793.01</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	360,641,444.67	349,663,317.06	240,729,967.35
支付给职工以及为职工支付的现金	159,557,405.70	130,476,233.69	73,010,411.66
支付的各项税费	70,916,622.49	52,607,649.52	23,591,143.64
支付其他与经营活动有关的现金	46,334,496.77	56,977,741.01	30,601,322.73
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>637,449,969.63</b>	<b>589,724,941.28</b>	<b>367,932,845.37</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>71,530,805.18</b>	<b>19,546,727.20</b>	<b>11,960,947.64</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
取得投资收益收到的现金	8,431,336.99	1,761,643.83	497,383.56
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	29,000.00	8,000.00	49,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	650,000,000.00	200,000,000.00	50,000,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>658,460,336.99</b>	<b>201,769,643.83</b>	<b>50,546,383.56</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	112,285,887.39	83,507,679.63	26,560,056.38
支付其他与投资活动有关的现金	650,000,000.00	202,010,000.00	50,000,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>762,285,887.39</b>	<b>285,517,679.63</b>	<b>76,560,056.38</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-103,825,550.40</b>	<b>-83,748,035.80</b>	<b>-26,013,672.82</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	359,784,946.00	274,500,000.00	100,000,000.00
取得借款收到的现金	-	-	20,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>359,784,946.00</b>	<b>274,500,000.00</b>	<b>120,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金	-	10,000,000.00	23,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	164,824.64	727,990.49
支付其他与筹资活动有关的现金	-	1,525,336.00	3,113,004.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>-</b>	<b>11,690,160.64</b>	<b>26,840,994.49</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>359,784,946.00</b>	<b>262,809,839.36</b>	<b>93,159,005.51</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>128,730.48</b>	<b>85,594.16</b>	<b>-5,899.81</b>

五、现金及现金等价物净增加额	327,618,931.26	198,694,124.92	79,100,380.52
加：期初现金及现金等价物余额	308,528,578.19	109,834,453.27	30,734,072.75
六、期末现金及现金等价物余额	636,147,509.45	308,528,578.19	109,834,453.27

## （二）母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	568,706,024.97	291,005,409.56	109,487,557.25
应收票据	80,587,957.59	22,525,846.33	6,173,872.82
应收账款	171,961,789.30	136,833,366.05	67,139,677.15
预付款项	1,775,587.53	1,134,963.69	2,474,335.74
其他应收款	2,015,786.12	2,469,903.53	2,583,566.75
存货	192,637,694.01	174,538,458.37	139,205,884.83
其他流动资产	-	311,207.26	58,982.88
<b>流动资产合计</b>	<b>1,017,684,839.52</b>	<b>628,819,154.79</b>	<b>327,123,877.42</b>
<b>非流动资产：</b>			
长期应收款	-	-	550,000.00
长期股权投资	104,000,000.00	33,650,000.00	4,000,000.00
固定资产	63,451,457.18	65,790,861.58	30,771,968.84
在建工程	74,300,789.97	486,763.76	-
无形资产	28,204,282.75	28,440,189.98	-
长期待摊费用	4,275,660.17	5,434,492.77	2,945,387.61
递延所得税资产	3,839,880.30	2,303,770.80	1,020,747.12
其他非流动资产	9,968,556.24	2,686,633.23	1,376,140.09
<b>非流动资产合计</b>	<b>288,040,626.61</b>	<b>138,792,712.12</b>	<b>40,664,243.66</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,305,725,466.13</b>	<b>767,611,866.91</b>	<b>367,788,121.08</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	-	-	10,000,000.00
应付票据	6,049,061.95	5,743,909.26	-
应付账款	119,816,844.22	86,103,826.70	74,396,434.78
预收款项	19,322,953.46	18,509,667.29	22,620,926.34
应付职工薪酬	23,526,321.82	20,268,068.82	12,191,439.05
应交税费	13,778,106.79	15,181,693.11	8,079,918.16
其他应付款	3,575,959.18	6,210,001.38	3,936,488.20
一年内到期的非流动负债	-	-	1,863,578.00
<b>流动负债合计</b>	<b>186,069,247.42</b>	<b>152,017,166.56</b>	<b>133,088,784.53</b>
<b>非流动负债：</b>			
预计负债		440,000.00	-
递延收益	3,485,739.52	3,408,774.62	2,140,970.84
<b>非流动负债合计</b>	<b>3,485,739.52</b>	<b>3,848,774.62</b>	<b>2,140,970.84</b>
<b>负债合计</b>	<b>189,554,986.94</b>	<b>155,865,941.18</b>	<b>135,229,755.37</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本	360,000,000.00	65,934,066.00	60,000,000.00
资本公积	454,073,350.97	388,354,338.97	112,928,556.62

盈余公积	30,648,238.76	16,184,278.01	6,401,506.84
未分配利润	271,448,889.46	141,273,242.75	53,228,302.25
<b>所有者权益合计</b>	<b>1,116,170,479.19</b>	<b>611,745,925.73</b>	<b>232,558,365.71</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>1,305,725,466.13</b>	<b>767,611,866.91</b>	<b>367,788,121.08</b>

## 2、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
<b>一、营业收入</b>	761,000,568.35	624,728,608.27	376,106,748.57
减：营业成本	435,027,008.02	358,233,216.23	216,368,553.11
税金及附加	4,982,793.66	4,405,516.94	1,950,951.96
销售费用	63,762,335.70	63,462,785.72	31,853,789.95
管理费用	63,899,603.34	61,599,851.30	34,513,444.39
研发费用	33,317,971.28	23,977,960.96	18,170,481.53
财务费用	-3,059,176.38	-706,753.15	1,480,581.42
其中：利息费用	-	188,990.10	1,513,760.10
利息收入	3,143,719.09	955,800.33	111,841.25
加：其他收益	8,079,992.51	5,012,997.55	2,118,032.09
投资收益（损失以“-”号填列）	8,431,336.99	1,761,643.83	497,383.56
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-11,787,897.01	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-713,938.73	-6,635,304.30	-3,401,479.94
资产处置收益（损失以“-”号填列）	2,760.66	-2,116.26	-49,263.63
<b>二、营业利润</b>	<b>167,082,287.15</b>	<b>113,893,251.09</b>	<b>70,933,618.29</b>
加：营业外收入	22,990.90	61,231.70	2,785,114.51
减：营业外支出	802,559.74	531,421.35	6,509.45
<b>三、利润总额</b>	<b>166,302,718.31</b>	<b>113,423,061.44</b>	<b>73,712,223.35</b>
减：所得税费用	21,663,110.85	15,595,349.77	9,697,154.91
<b>四、净利润</b>	<b>144,639,607.46</b>	<b>97,827,711.67</b>	<b>64,015,068.44</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	144,639,607.46	97,827,711.67	64,015,068.44
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	-	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>144,639,607.46</b>	<b>97,827,711.67</b>	<b>64,015,068.44</b>

## 3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 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	694,287,311.75	599,152,765.47	375,263,485.43
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	13,858,943.79	10,100,813.60	7,836,670.84
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>708,146,255.54</b>	<b>609,253,579.07</b>	<b>383,100,156.27</b>

购买商品、接受劳务支付的现金	360,641,444.67	349,663,317.06	240,729,967.35
支付给职工以及为职工支付的现金	159,489,808.78	130,409,564.42	72,962,656.26
支付的各项税费	70,840,867.04	52,605,649.52	23,591,143.64
支付其他与经营活动有关的现金	46,196,187.54	56,137,695.00	30,107,513.33
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>637,168,308.03</b>	<b>588,816,226.00</b>	<b>367,391,280.57</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>70,977,947.51</b>	<b>20,437,353.07</b>	<b>15,708,875.70</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
取得投资收益收到的现金	8,431,336.99	1,761,643.83	497,383.56
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	29,000.00	8,000.00	49,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	650,000,000.00	200,000,000.00	50,000,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>658,460,336.99</b>	<b>201,769,643.83</b>	<b>50,546,383.56</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	88,881,345.57	76,354,578.11	26,560,056.38
投资支付的现金	70,350,000.00	29,650,000.00	4,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	650,000,000.00	200,000,000.00	50,000,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>809,231,345.57</b>	<b>306,004,578.11</b>	<b>80,560,056.38</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-150,771,008.58</b>	<b>-104,234,934.28</b>	<b>-30,013,672.82</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	359,784,946.00	274,500,000.00	100,000,000.00
取得借款收到的现金	-	-	20,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>359,784,946.00</b>	<b>274,500,000.00</b>	<b>120,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金	-	10,000,000.00	23,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	164,824.64	727,990.49
支付其他与筹资活动有关的现金	-	1,525,336.00	3,113,004.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>-</b>	<b>11,690,160.64</b>	<b>26,840,994.49</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>359,784,946.00</b>	<b>262,809,839.36</b>	<b>93,159,005.51</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>128,730.48</b>	<b>85,594.16</b>	<b>-5,899.81</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>280,120,615.41</b>	<b>179,097,852.31</b>	<b>78,848,308.58</b>
加：期初现金及现金等价物余额	288,585,409.56	109,487,557.25	30,639,248.67
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>568,706,024.97</b>	<b>288,585,409.56</b>	<b>109,487,557.25</b>

## 二、审计意见及关键审计事项

### （一）审计意见

天健作为本次发行的审计机构，对公司 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2017 年度、2018 年度和 2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注进行了审计，并出具了“天健审[2020]3-50 号”标准无保留意见的《审计报告》，天健认为公司的财务报表在所

有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况，以及 2017 年度、2018 年度、2019 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

## （二）关键审计事项

天健接受公司的委托，对公司三年的财务数据进行了审计，并对关键审计事项出具了如下意见：

### 1、收入确认

#### （1）事项描述

相关会计年度：2017 年度、2018 年度、2019 年度。

公司收入主要来源于自动化零部件和工业自动化设备的研制、生产和销售。对于销售自动化零部件，公司按合同约定将产品交付给购货方，经购货方确认并取得收款凭据的时间为收入确认时点；对于销售工业自动化设备，公司按合同约定将非标设备交付给购货方，安装调试并经购货方验收合格后确认收入的实现。公司 2017 年度、2018 年度、2019 年度营业收入金额分别为人民币 37,610.67 万元、62,472.86 万元、76,100.06 万元。

由于营业收入是公司关键业绩指标之一，可能存在公司管理层通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，因此天健将收入确认确定为关键审计事项。

#### （2）审计应对

针对收入确认，天健实施的审计程序主要包括：

①了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

②检查主要的销售合同，识别与商品所有权上的主要风险和报酬转移相关的条款，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；

③对营业收入及毛利率按月度、产品、客户等实施实质性分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

④对于内销收入，以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售



合同、订单、出库单、客户验收单、对账单及销售发票等；对于出口收入，获取电子口岸信息并与账面记录核对，并以抽样方式检查销售合同、出口报关单、客户验收单、销售发票等支持性文件；

⑤通过利用信息技术专家工作，借助计算机辅助审计工具对销售记录进行分析，识别是否存在异常交易并执行针对性的细节测试，检查销售出库单收款情况、销售订单数量与销售出库数量的对比、产品销售类别、客户交易情况等；

⑥结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证报告期销售额；

⑦以抽样方式对资产负债表日前后确认的营业收入核对至出库单、发货单、客户验收单等支持性文件，评价营业收入是否在恰当期间确认；

⑧获取资产负债表日后的销售退回记录，检查是否存在资产负债表日不满足收入确认条件的情况；

⑨对主要客户进行走访；

⑩检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## 2、存货可变现净值

### （1）事项描述

相关会计年度：2017年度、2018年度、2019年度。

截至2017年12月31日、2018年12月31日、2019年12月31日，公司存货账面余额分别为人民币14,007.12万元、17,716.76万元、19,439.79万元，存货跌价准备分别为人民币86.53万元、262.92万元、176.02万元，账面价值分别为人民币13,920.59万元、17,453.85万元、19,263.77万元。

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。管理层在考虑持有存货目的的基础上，根据历史售价、实际售价、合同约定售价、相同或类似产品的市场售价等确定估计售价，并按照估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定存货的可变现净值。

由于公司存货品类众多、金额重大，且确定存货可变现净值涉及管理层重大

判断，天健将存货可变现净值确定为关键审计事项。

## （2）审计应对

针对存货可变现净值，天健实施的审计程序主要包括：

①了解与存货可变现净值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

②复核管理层以前年度对存货可变现净值的预测和实际经营结果，评价管理层过往预测的准确性以及是否存在明显的偏向；

③以抽样方式复核管理层对存货估计售价的预测，将估计售价与历史数据、期后情况、市场信息等进行比较；

④评价管理层对存货至完工时将要发生的成本、销售费用和相关税费估计的合理性；

⑤测试管理层对存货可变现净值的计算是否准确；

⑥结合存货监盘，检查期末是否存在库龄较长、陈旧等减值情形的存货，评价管理层是否已合理估计可变现净值；

⑦检查与存货可变现净值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## 三、影响收入、成本、费用和利润的主要因素，以及对发行人具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标

### （一）影响收入、成本、费用和利润的主要因素分析

#### 1、影响公司收入的主要因素

报告期内，FA 工厂自动化零部件收入占主营业务收入的比例分别为 89.32%、91.15%和 94.27%，是公司收入的主要构成部分。影响公司 FA 工厂自动化零部件收入的主要因素为成交客户数量和单个客户成交金额。报告期内，公司 FA 工厂自动化零部件成交客户数量分别为 1.10 万个、1.52 万个和 1.98 万个，单个客户平均成交金额分别为 3.06 万元、3.74 万元和 3.62 万元。公司 FA 工厂自动化零部件成交客户数量和单个客户成交金额主要受公司市场开拓和自动化零部件一站式服务能力的影响，具体影响因素分析如下：

## （1）公司持续市场开拓的影响

公司下游行业广阔，通过多年的积累，公司已经在 3C、汽车、新能源、光伏等行业中，形成了较高的品牌知名度，积累了良好的口碑。截至报告期末，公司向工程师已累计发放 38 万余本产品目录手册、11.5 万个选型光盘，累计成交客户数突破 3 万家。同时，公司建立了一支经验丰富的销售团队，下设 7 个销售工程师团队和 15 个销售办事处，逐步将服务半径从华南和华东优势区域扩展至全国市场。公司市场部、销售部、产品中心、技术支持部等部门分工合作，共同完成销售工作。截至报告期末，公司营销人员和产品中心人员共计 654 人围绕工程师和客户展开服务。公司不断加强品牌和营销网络的建设，努力推动怡合达产品标准成为自动化设备工程师常用使用标准之一。

## （2）自动化零部件一站式服务能力的影响

### ①产品品类

为满足客户差异性的需求，公司不断强化充实产品品类。通过对原有非标准型号产品标准化，已有标准型号产品系列化、模块化，已开发涵盖 172 个大类、1,352 个小类、60 余万个 SKU 的 FA 工厂自动化零部件产品体系，并汇编成产品目录手册。公司产品种类的丰富和完善增加了客户可选择的零部件种类，报告期内公司已开发的 SKU 数量分别为 35.04 万个、49.63 万个和 68.65 万个，年均复合增长率 39.96%。

### ②订单响应能力

FA 工厂自动化零部件订单具有小批量、高频次、多样化、短交期的特点，对公司的订单响应能力提出了较高要求。公司建立了自制供应、OEM 供应和集约化采购供应的产品供应体系，通过供应商开发管理、品质管控和仓储分拣能力管理，不断强化供应链能力，确保客户订单能够得到及时、准确、高质量的交付。

截至报告期末，公司年订单处理量约 40 万单，年出货总量超过 160 万项次，90% 标准件可实现 3 天内发货。报告期内，公司年订单处理量分别为 16.39 万单、29.04 万单和 39.38 万单，年均复合增长率 55.01%；年出货量分别为 62.43 万项次、114.04 万项次和 163.65 万项次，年均复合增长率 61.91%。

### ③产品质量管控

自成立以来，公司高度重视产品质量，积极推进产品质量管理工作。其中，公司对供应商的品质管控，主要通过持续输出质量标准和加强日常质量管理等方式；对于自制品的品质管控，主要围绕质量管理体系和生产全覆盖终检展开。目前，公司已通过 ISO9001: 2015 质量管理体系认证，供应商来料检验合格率和自制品检验合格率控制在 95% 以上，品质客诉率低于 1%。

#### ④平台运营

为满足自动化设备所需零部件多品种、小批量、专业化的需求特点，公司提供 FA 工厂自动化零部件一站式采购服务，有效解决了下游自动化设备所需零部件供应的行业共性问题。由于自动化零部件种类繁多，对单一品类零部件的采购数量有限，议价能力较弱，采购成本较高。依托于提供一站式采购服务的模式，公司通过集约化的方式，梳理分析自动化设备对零部件的需求特征，在产品标准化基础之上，有效汇集零散需求，实现自动化零部件的批量生产和集中采购，从而有效降低采购成本。

#### ⑤信息和数字化能力

公司通过对 ERP 进行定制开发，建立起高效、稳定的信息化管理系统，确保从订单、生产、采购到交付的全环节信息化管理，提高订单响应速度，缩短交付周期。此外，公司通过数字化产品数据库和电商交易系统，确保客户所选即所需，提升客户设计、选型和采购效率。报告期内，公司信息和数字化投入金额分别为 842.76 万元、1,457.33 万元和 1,197.47 万元。

## 2、影响公司成本的主要因素

公司产品包括 FA 工厂自动化零部件和工业自动化设备，主要为 FA 工厂自动化零部件。报告期内，FA 工厂自动化零部件成本占主营业务成本的比分别为 89.71%、91.29%和 95.02%，是公司成本的主要构成部分。由于 FA 工厂自动化零部件订单具有小批量、高频次、短交期特点，公司采取自制供应、OEM 供应和集约化采购供应的产品供应方式。自制产品成本包括直接材料、直接人工和制造费用，其中，直接材料主要受原材料市场价格波动的影响，直接人工和制造费用主要受生产人员及车间管理人员薪酬的影响；OEM 和集约化采购主要受产品的市场定位和产品质量的影响。除此之外，公司的采购还受采购数量、与供应商

的合作关系、供应商的销售策略等因素的综合影响。

### **3、影响公司费用的主要因素**

公司期间费用由销售费用、管理费用、研发费用和财务费用构成，其中职工薪酬、运输及包装费用、研发材料费是影响公司期间费用的主要因素。

### **4、影响公司利润的主要因素**

公司的主要利润来源于营业利润，影响营业利润的主要因素为营业收入、营业成本和期间费用。因此，上述影响营业收入、营业成本和期间费用的主要因素，将直接影响公司利润。

## **（二）对发行人具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标分析**

### **1、具有核心意义的财务指标**

#### **（1）主营业务收入增长率**

主营业务收入规模及其增长可用来判断公司发展所处阶段和市场竞争情况。报告期内，公司主营业务收入年均复合增长率达 42.23%，主营业务收入保持稳步增长趋势，具有较好的成长性。下游自动化设备零部件行业市场空间广阔，发展前景良好，将为公司主营业务收入增长提供良好的外部市场环境。

#### **（2）主营业务毛利率**

主营业务毛利率可用来判断公司业务的竞争力和获利潜力。报告期内，公司主营业务毛利率分别为 42.47%、42.63%和 42.81%，总体维持在较高水平。公司主营业务具有核心竞争力，产品定价及成本控制能力较强，获利能力较强。

### **2、具有核心意义的非财务指标**

具有核心意义的非财务指标包括产品品类、订单处理量、年均出货项次和交付期、产品品质、客户数量和交易金额等指标，具体情况如下：

#### **（1）产品品类**

公司产品种类的丰富和完善增加了客户可选择的零部件种类。截至报告期末，公司已开发涵盖 172 个大类、1,352 个小类、60 余万个 SKU 的 FA 工厂自动化零部件产品体系，已开发的 SKU 数量年均复合增长率 39.96%。产品品类对公

公司经营的具体影响参见本招股说明书“第九节 财务会计信息与管理层分析”之“三、影响收入、成本、费用和利润的主要因素，以及对发行人具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标”之“（一）影响收入、成本、费用和利润的主要因素分析”。

### **（2）订单处理量、年均出货项次和产品交付期**

订单处理量、年均出货项次和产品的交付期反映了公司对客户订单的响应能力。报告期内，公司年订单处理量分别为 16.39 万单、29.04 万单和 39.38 万单，年均复合增长率 55.01%；年出货量分别为 62.43 万项次、114.04 万项次和 163.65 万项次，年均复合增长率 61.91%；截至报告期末，公司 90%标准件可实现 3 天内发货。订单处理量、年均出货项次和产品交付期对公司经营的具体影响参见本招股说明书“第九节 财务会计信息与管理层分析”之“三、影响收入、成本、费用和利润的主要因素，以及对发行人具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标”之“（一）影响收入、成本、费用和利润的主要因素分析”。

### **（3）产品品质**

公司产品的品质反映了公司的产品质量管控能力。截至报告期末，公司供应商来料检验合格率和自制品检验合格率控制在 95% 以上，品质客诉率低于 1%。产品品质对公司经营的具体影响参见本招股说明书“第九节 财务会计信息与管理层分析”之“三、影响收入、成本、费用和利润的主要因素，以及对发行人具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标”之“（一）影响收入、成本、费用和利润的主要因素分析”。

### **（4）客户数量和交易金额**

客户数量反映客户对公司的认可度。报告期内，公司 FA 工厂自动化零部件成交客户数量分别为 1.10 万个、1.52 万个和 1.98 万个，年均复合增长率 34.78%；单个客户平均成交金额分别为 3.06 万元、3.74 万元和 3.62 万元，年均复合增长率 8.66%。客户数量对公司经营的影响参见本招股说明书“第九节 财务会计信息与管理层分析”之“三、影响收入、成本、费用和利润的主要因素，以及对发行人具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指

标”之“（一）影响收入、成本、费用和利润的主要因素分析”。

#### 四、财务报告审计基准日至招股说明书签署日之间的主要财务信息和经营状况

公司财务报告审计基准日（2019年12月31日）后，公司已于2020年2月10日复工，目前处于正常经营状态。受新型冠状病毒肺炎疫情影响，公司2020年春节后开工有所延后，但公司经营模式、主要产品的供应和销售、主要客户及供应商的构成、主要核心技术人员、税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项等方面均未发生重大不利变化。

为支持抗击新型冠状病毒肺炎行动，承担社会责任，为构建和谐社会做贡献，公司于2020年2月28日通过东莞市慈善会向东莞市卫生健康局捐款102.60万元。

#### 五、财务报表编制基础与合并财务报表范围及变化情况

##### （一）财务报表的编制基础

###### 1、编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的披露规定编制。

###### 2、持续经营能力评价

自报告期末起的12个月内，公司持续经营能力良好，不存在导致对公司持续经营能力产生重大怀疑的因素。

##### （二）合并报表范围及其变化

报告期内，纳入公司合并范围的子公司具体情况如下：

序号	企业名称	成立时间	注册资本 (万元)	持股比例	合并期间	取得方式
1	深立得	2015.04.29	300.00	100.00%	2017.01-2019.12	设立

2	浦乐丰	2016.09.23	100.00	100.00%	2017.01-2019.12	设立
3	苏州怡合达	2018.01.25	10,000.00	100.00%	2018.01-2019.12	设立
4	怡合达智造	2018.08.21	1,000.00	100.00%	2018.08-2019.12	设立

## 六、报告期内主要会计估计和会计政策

公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

### （一）遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

### （二）会计期间

公司的会计期间为 2017 年 1 月 1 日起至 2019 年 12 月 31 日止。

### （三）营业周期

公司的营业周期为 12 个月。

### （四）记账本位币

公司采用人民币为记账本位币。

### （五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### 1、同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### 2、非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。



## （六）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

## （七）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## （八）外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

## （九）金融工具

自 2019 年 1 月 1 日起适用以下金融工具会计政策，具体如下：

### 1、金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；不属于上述两类的财务担保合同，以及不属于第一类并以低于市场利率贷款的贷款承诺；以摊余成本计量的金融负债。

### 2、金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

#### （1）金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

## **(2) 金融资产的后续计量方法**

### **①以摊余成本计量的金融资产**

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

### **②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资**

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

### **③以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资**

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

### **④以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产**

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

## **(3) 金融负债的后续计量方法**

### **①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债**

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价

值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

③不属于上述①或②的财务担保合同，以及不属于上述①并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：A、按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；B、初始确认金额扣除按照相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

④以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

#### **（4）金融资产和金融负债的终止确认**

当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：A、收取金融资产现金流量的合同权利已终止；B、金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

### **3、金融资产转移的确认依据和计量方法**

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资

产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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：所转移金融资产在终止确认日的账面价值；因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收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以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日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：终止确认部分的账面价值；终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收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以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

#### **4、金融资产和金融负债的公允价值确定方法**

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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

#### **5、金融工具减值**

##### **(1) 金融工具减值计量和会计处理**

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。对于不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

**(2) 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具**

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款—合并范围内关联方组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款—应收押金保证金组合		
其他应收款—应收备用金组合		
其他应收款—应收暂付款组合		
其他应收款—其他组合		

**(3) 按组合计量预期信用损失的应收款项**

①具体组合及计量预期信用损失的方法

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收票据—银行承兑汇票	票据承兑人	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收票据—商业承兑汇票	账龄组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款—信用风险特征组合		
应收账款—合并范围内关联方组合	合并范围内关联方	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收利息—合并范围内关联方组合		

②应收商业承兑汇票和应收账款——账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账龄	整个存续期预期信用损失率（%）
1年以内（含1年，以下同）	5.00
1-2年	10.00
2-3年	20.00
3-4年	50.00
4年以上	100.00

**6、金融资产和金融负债的抵销**

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

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

下述金融工具会计政策适用于 2017 年度及 2018 年度，具体如下：

### **(1) 金融资产和金融负债的分类**

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

### **(2) 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件**

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

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；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。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金

融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额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收益。可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

### **(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法**

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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：所转移金融资产的账面价值；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：终止确认部分的账面价值；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之和。

#### **(4) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法**

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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

#### **(5) 金融资产的减值测试和减值准备计提方法**

①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。

②对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

#### **③可供出售金融资产**

表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：债务人发生严重财务

困难；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；公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

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，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其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；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，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予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回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并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

## （十）应收款项

公司 2019 年 1 月 1 日起应收款项坏账准备的确认标准和计提方法详见本招股说明书“第九节 财务会计信息与管理层分析”之“六、报告期主要会计估计和会计政策”之“（九）金融工具”。

公司自 2017 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日应收款项坏账准备的确认标准和计提方法如下：

### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额超过 100 万的应收账款和单项金额超过 50 万的其他应收款
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

### 2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

#### (1) 具体组合及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
合并范围内关联往来组合	合并范围内关联方之间发生的应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法
合并范围内关联往来组合	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

#### (2) 账龄分析法

账龄	应收商业承兑汇票 计提比例 (%)	应收账款 计提比例 (%)	其他应收款 计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 以下同)	5.00	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00	20.00
3-4 年	50.00	50.00	50.00
4 年以上	100.00	100.00	100.00

#### (3) 单项金额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	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合和合并范围内关联往来组合的未来现金流量现值存在显著差异
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

对应收票据（商业承兑汇票）按照账龄分析法组合的计提比例计提坏账，对应收票据（银行承兑汇票）、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## (十一) 存货

### 1、存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在

产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

## **2、发出存货的计价方法**

发出存货采用月末一次加权平均法。

## **3、存货可变现净值的确定依据**

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

## **4、存货的盘存制度**

存货采用永续盘存制，并定期盘点存货。

## **5、低值易耗品和包装物的摊销方法**

### **（1）低值易耗品**

按照一次转销法进行摊销。

### **（2）包装物**

按照一次转销法进行摊销。

## **（十二）长期股权投资**

### **1、共同控制、重要影响的判断**

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

## 2、投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（3）除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允

价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

### 3、后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

### 4、通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

#### （1）个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

#### （2）合并财务报表

①通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

②通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额

的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

### （十三）固定资产

#### 1、固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

#### 2、各类固定资产的折旧方法

项目	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	3.00	4.85
机器设备	年限平均法	3-10	3.00	32.33—9.70
运输工具	年限平均法	4	3.00	24.25
办公设备及其他	年限平均法	3-5	3.00	32.33—19.40

#### 3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：（1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；（2）承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人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[通常占租赁资产使用寿命的 75% 以上（含 75%）]（4）承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 90% 以上（含 90%）；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 90% 以上（含 90%）；（5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

### （十四）在建工程

1、在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2、在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达

到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

## （十五）借款费用

### 1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

### 2、借款费用资本化期间

当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：资产支出已经发生；借款费用已经发生；为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

### 3、借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

## （十六）无形资产

1、无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术，按成本进行初始计量。

2、使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经



济利益的预期实现方式系统地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限（年）
土地使用权	50
办公软件	3

3、内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资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，能证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

### （十七）长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

### （十八）职工薪酬

#### 1、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。

#### 2、短期薪酬的会计处理方法

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

#### 3、离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

（1）在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（2）对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

#### **4、辞退福利的会计处理方法**

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

#### **5、其他长期职工福利的会计处理方法**

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

### **（十九）预计负债**

1、因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且

该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2、公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

## **（二十）股份支付**

### **1、股份支付的种类**

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### **2、实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理**

#### **（1）以权益结算的股份支付**

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

#### **（2）以现金结算的股份支付**

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

#### **（3）修改、终止股份支付计划**

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，

公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

## **（二十一）收入**

### **1、收入确认原则**

#### **（1）销售商品**

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再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；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

#### **（2）提供劳务**

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

#### **（3）让渡资产使用权**

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## **2、收入确认的具体方法**

公司主营自动化零部件和工业自动化设备的研制、生产和销售。

具体确认原则如下：

（1）销售自动化零部件收入：公司已按合同约定将产品交付给购货方，经购货方确认并取得收款凭据的时间为收入确认时点；

（2）销售工业自动化设备收入：按合同约定将工业自动化设备交付给购货方，安装调试并经购货方验收合格后确认收入。

## **（二十二）政府补助**

### **1、政府补助的初始确认**

政府补助在同时满足下列条件时予以确认：公司能够满足政府补助所附的条件；公司能够收到政府补助。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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

### **2、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法**

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

### 3、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

### 4、与日常经营活动相关的政府补助会计处理方法

公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

### 5、政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

## （二十三）递延所得税资产、递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

## （二十四）租赁

### 1、经营租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

### 2、融资租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

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

## （二十五）主要会计政策、会计估计的变更

### 1、会计政策变更

报告期内，公司的会计政策变更均系企业会计准则变化导致。

（1）公司自 2017 年 5 月 28 日起执行财政部制定的《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 6 月 12 日起执行经修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。

（2）公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部于 2017 年修订的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转

移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等新金融工具准则。

（3）公司从 2019 年中期财务报表起，执行财政部于 2019 年 4 月 30 日颁布的《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号），该文件对一般企业财务报表格式进行了修订，将应收账款及应收票据项目拆分为“应收账款”及“应收票据”项目，“应付账款及应付票据”拆分为“应付账款”及“应付票据”项目，明确或修订了“其他应收款”、“一年内到期的非流动资产”、“其他应付款”、“递延收益”、“研发费用”、“财务费用”项目下的“利息收入”、“其他收益”、“资产处置收益”、“营业外收入”和“营业外支出”科目的列报内容。

## 2、会计估计变更

报告期内，公司无会计估计变更。

## 七、实施新收入准则对公司的影响

### （一）新收入准则实施前后公司收入确认会计政策的主要差异及影响

2017 年 7 月 5 日，财政部发布了《企业会计准则第 14 号——收入》（财会〔2017〕22 号文）（以下简称“新收入准则”）。根据新收入准则的规定，公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。新收入准则为规范与客户之间的合同产生的收入建立了新的收入确认模型。新收入准则修改的主要内容如下：（1）将现行收入和建造合同两项准则纳入统一的收入确认模型；（2）以控制权转移替代风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准；（3）对于包含多重交易安排的合同的会计处理提供更明确的指引；（4）对于某些特定交易（或事项）的收入确认和计量给出了明确规定。

报告期内，公司主要产品包括自动化零部件和工业自动化设备。新收入准则实施后，公司收入确认会计政策为：公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品的控制权，是指能够主导该商品的使用并从中取得几乎全部的经济利益。

新收入准则实施前后，公司收入确认会计政策的主要差异情况具体如下：



项目	公司报告期内收入确认原则	新收入准则收入确认原则	是否存在重大差异
收入确认基本原则	公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方	公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入	否
自动化零部件	公司已按合同约定将产品交付给客户，经客户确认并取得收款凭据的时间为收入确认时点	公司与客户之间的产品销售合同通常仅包含转让产品的履约义务，公司在合同各方已批准该合同后，综合考虑了下列因素的基础上，以客户取得控制权时点确认收入：产品已按客户的要求完成交付；产品已按照约定的标准由客户完成确认并获得收款凭据的时点	否
工业自动化设备	按合同约定将非标设备交付给客户，安装调试后经客户验收合格后确认收入	工业自动化设备通常包含设备销售及安装调试等服务，但由于设备同安装调试等服务高度关联，无法明确区分，不应视为两项单独的履约义务。同时，发行人需要安装调试的设备不满足根据新收入准则中控制权在一段时间内转移的条件，因而该类收入仍应在设备已验收合格并完成交付，满足合同中的履约义务已完成、客户已取得相关商品（或服务）控制权后确认	否

## （二）实施新收入准则在业务模式、合同条款、收入确认等方面产生的影响

### 1、业务模式

公司专业从事自动化零部件研发、生产和销售，提供自动化零部件一站式供应服务，产品包括直线运动零件、传动零部件、气动元件、铝型材及配件、工业框体结构部件、机械加工件、机械小零件、电子电气类产品类别。此外，公司根据客户要求提供定制化工业自动化设备的生产与销售。公司的产品销售采用直销模式。公司在履行了合同履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入，新收入准则实施前后对收入确认时点无差异。

### 2、合同条款

自动化零部件相关订单的主要条款约定，公司交付的产品需要按照相关的标准由客户完成验收并确认。实施新准则前后，该部分合同的合同条款未发生变化。

工业自动化设备相关合同的主要条款约定，公司在完成设备的安装调试并经客户验收合格后，按照合同约定的价格确认商品销售收入，并约定交货后履行对货物一定期限标准的质量保证。公司在与客户签署销售合同时，合同的通用条款

为协议生效后预收部分货款、发货前收取部分货款、客户验收后收取部分货款、质保期完成后收取尾款；公司的质量保证为行业惯例，不够成单项履行义务。公司的合同履约义务在新收入准则实施前后对收入确认金额无影响。

### 3、收入确认

按照新收入准则的规定，公司评估了主要业务类型收入的确认和计量、核算和列报等方面内容，公司采用新收入准则，对公司收入确认无影响。

#### （三）新旧收入准则变更对报告期各年度财务报表主要财务指标的影响

单位：万元

期间	财务指标	旧收入准则	新收入准则	差异
2019 年度/ 2019 年 12 月 31 日	营业收入	76,100.06	76,100.06	-
	归属于母公司所有者的净利润	14,431.15	14,431.15	-
	资产总额	130,182.47	130,182.47	-
	归属于母公司所有者的净资产	111,516.15	111,516.15	-
2018 年度/ 2018 年 12 月 31 日	营业收入	62,472.86	62,472.86	-
	归属于母公司所有者的净利润	9,759.24	9,759.24	-
	资产总额	76,373.83	76,373.83	-
	归属于母公司所有者的净资产	61,106.50	61,106.50	-
2017 年度/ 2017 年 12 月 31 日	营业收入	37,610.67	37,610.67	-
	归属于母公司所有者的净利润	6,382.11	6,382.11	-
	资产总额	36,413.50	36,413.50	-
	归属于母公司所有者的净资产	23,211.27	23,211.27	-

基于现有业务模式、销售合同条款下，公司实施新收入准则不会对公司收入确认结果产生影响。若公司自申报财务报表期初开始全面执行新收入准则，经测算，对首次执行日前各年（末）营业收入、归属于公司普通股股东的净利润、资产总额、归属于公司普通股股东的净资产均无影响。根据《发行监管问答——关于首发企业执行新收入准则相关事项的问答》的相关要求，公司本次申报无需编制备考报表。

## 八、主要税收政策、缴纳的主要税种及执行的法定税率

### （一）主要税种和税率

#### 1、流转税及附加税费

税种	计税依据	税（费）率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%、16%、13%、6%、3%

城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%

## 2、企业所得税

纳税主体名称	2019 年度	2018 年度	2017 年度
怡合达	15%	15%	15%
深立得	25%	25%	25%
浦乐丰	25%	25%	25%
苏州怡合达	20%	20%	不适用
怡合达智造	25%	25%	不适用

### （二）主要税收优惠

#### 1、高新技术企业所得税优惠

公司于 2016 年 11 月 30 日取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局及广东省地方税务局联合颁发的证书编号为“GR201644001774 号”的《高新技术企业证书》，有效期 3 年，公司 2016 年至 2018 年享受 15% 的高新技术企业所得税优惠税率。2019 年 12 月 2 日，公司通过高新技术企业认定，高新技术企业证书编号为 GR201944006375，故 2019 年按 15% 的企业所得税优惠税率计算。

#### 2、小微企业税收优惠

苏州怡合达公司符合小型微利企业标准，2019 年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，其所得减按 25% 计入应纳税所得额，并按 20% 的税率缴纳企业所得税；2018 年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，其所得减按 50% 计入应纳税所得额，并按 20% 的税率缴纳企业所得税。

## 九、分部信息

公司不存在多种经营或跨地区经营，故无报告分部。公司按产品类别和销售地区分类的主营业务收入情况如下：

### （一）按产品类别分类

报告期内，公司主营业务收入按产品类别划分情况如下：

单位：万元

产品类	主要产品	2019 年度	2018 年度	2017 年度
-----	------	---------	---------	---------

别		金额	比例	金额	比例	金额	比例
FA 工厂自动化零部件	直线运动零件	22,422.71	29.48%	17,079.70	27.36%	9,690.09	25.77%
	传动零部件	9,748.14	12.82%	7,577.13	12.14%	4,781.64	12.72%
	气动元件	2,382.35	3.13%	2,153.60	3.45%	1,345.22	3.58%
	铝型材及配件	17,170.29	22.57%	14,737.58	23.61%	9,237.97	24.57%
	工业箱体结构部件	6,338.85	8.33%	5,028.10	8.06%	2,772.84	7.37%
	机械加工件	6,798.73	8.94%	5,540.54	8.88%	3,212.26	8.54%
	机械小零件	3,509.32	4.61%	2,966.50	4.75%	1,823.98	4.85%
	电子电气类	2,631.74	3.46%	1,362.04	2.18%	417.10	1.11%
	其他	703.97	0.93%	452.12	0.72%	301.54	0.80%
	小计	<b>71,706.10</b>	<b>94.27%</b>	<b>56,897.32</b>	<b>91.15%</b>	<b>33,582.64</b>	<b>89.32%</b>
工业自动化设备	4,360.11	5.73%	5,523.75	8.85%	4,017.53	10.68%	
合计	<b>76,066.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>62,421.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>37,600.17</b>	<b>100.00%</b>	

## （二）按销售地区分类

报告期内，公司主营业务收入按销售区划分情况如下：

单位：万元

区域	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
内销	<b>75,092.21</b>	<b>98.72%</b>	<b>62,010.22</b>	<b>99.34%</b>	<b>37,600.17</b>	<b>100.00%</b>
其中：华南地区	41,501.35	54.56%	34,209.94	54.81%	22,309.44	59.33%
华东地区	25,514.20	33.54%	20,789.51	33.31%	10,324.19	27.46%
华中地区	3,449.93	4.54%	2,682.52	4.30%	1,751.40	4.66%
西南地区	1,266.72	1.67%	2,310.42	3.70%	2,507.82	6.67%
其他地区	3,360.01	4.42%	2,017.83	3.23%	707.32	1.88%
外销	<b>974.00</b>	<b>1.28%</b>	<b>410.86</b>	<b>0.66%</b>	-	-
其中：西班牙	738.79	0.97%	354.51	0.57%	-	-
其他地区	235.21	0.31%	56.35	0.09%	-	-
合计	<b>76,066.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>62,421.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>37,600.17</b>	<b>100.00%</b>

## 十、经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表

天健对公司报告期的非经常性损益情况进行了鉴证，并出具了“天健审（2020）3-53号”《非经常性损益鉴证报告》。报告期内，公司非经常性损益及扣除非经常性损益后的净利润情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 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	-18.19	-0.21	-4.93
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）	808.00	547.24	207.66
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有	843.13	176.16	49.74

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置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	36.70	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-59.49	-40.01	282.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-685.98	-
<b>小计</b>	<b>1,610.15</b>	<b>-2.80</b>	<b>534.48</b>
减：非经常性损益相应的所得税	241.52	102.48	80.17
减：少数股东损益影响数	-	-	-
<b>扣除所得税影响后的归属于发行人股东的非经常性损益</b>	<b>1,368.63</b>	<b>-105.28</b>	<b>454.30</b>
归属于发行人股东的净利润	14,431.15	9,759.24	6,382.11
<b>扣除非经常性损益后归属于发行人股东的净利润</b>	<b>13,062.52</b>	<b>9,864.53</b>	<b>5,927.81</b>

### （一）非经常性损益的内容

报告期内，扣除所得税影响后的归属于发行人股东的非经常性损益分别为 454.30 万元、-105.28 万元和 1,368.63 万元，主要系计入当期损益的政府补助、投资收益等。

2017 年度“除上述各项之外的其他营业外收入和支出”项目主要系出租方东莞中电熊猫科技发展有限公司违约的房屋租金 276.63 万元。2018 年度“其他符合非经常性损益定义的损益”项目系持股平台众慧达中员工持股份额变动确认股份支付 685.98 万元。

### （二）非经常性损益对公司净利润的影响

报告期内，公司非经常性损益对净利润的影响情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
扣除所得税影响后的归属于发行人股东的非经常性损益	1,368.63	-105.28	454.30
归属于发行人股东的净利润	14,431.15	9,759.24	6,382.11
<b>占归属于发行人股东的净利润比例</b>	<b>9.48%</b>	<b>-1.08%</b>	<b>7.12%</b>

报告期内，公司扣除所得税影响后的归属于发行人股东的非经常性损益占归属于发行人股东的净利润的比例分别为 7.12%、-1.08% 和 9.48%，报告期内公司非经常性损益对公司经营业绩影响较小，表明公司盈利水平主要来源于主营业务。

## 十一、主要财务指标

### （一）基本财务指标

财务指标	2019.12.31/ 2019 年度	2018.12.31/ 2018 年度	2017.12.31/ 2017 年度
流动比率（倍）	5.94	4.36	2.52
速动比率（倍）	4.88	3.19	1.45
资产负债率（母公司）	14.52%	20.31%	36.77%
应收账款周转率（次）	4.54	5.80	7.37
存货周转率（次）	2.34	2.26	1.98
息税折旧摊销前利润（万元）	17,787.68	12,104.40	7,781.94
归属于发行人股东的净利润（万元）	14,431.15	9,759.24	6,382.11
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	13,062.52	9,864.53	5,927.81
利息保障倍数（倍）	-	599.91	49.57
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.20	0.30	0.20
每股净现金流量（元/股）	0.91	3.01	1.32
归属于发行人股东的每股净资产（元/股）	3.10	9.27	3.87
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例	0.11%	0.15%	-

注：上述财务指标计算公式如下：

- 1、流动比率 = 流动资产 ÷ 流动负债；
- 2、速动比率 = (流动资产 - 存货) ÷ 流动负债；
- 3、资产负债率（母公司） = 母公司报表负债总额 ÷ 母公司报表资产总额；
- 4、应收账款周转率 = 营业收入 ÷ 应收账款平均余额；
- 5、存货周转率 = 营业成本 ÷ 存货平均余额；
- 6、息税折旧摊销前利润 = 利润总额 + 利息支出 + 折旧 + 摊销；
- 7、归属于发行人股东的净利润 = 净利润 - 少数股东损益；
- 8、归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润 = 归属于发行人股东的净利润 - 归属于发行人股东的非经常性损益；
- 9、利息保障倍数 = 息税折旧摊销前利润 / 利息支出；
- 10、每股经营活动产生的现金流量 = 经营活动产生的现金流量净额 ÷ 期末普通股股份总数；
- 11、每股净现金流量 = 现金及现金等价物净增加额 ÷ 期末普通股股份总数；
- 12、归属于发行人股东的每股净资产 = 归属于发行人股东权益 ÷ 期末普通股股份总数；

13、无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产比例=无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）÷期末净资产。

## （二）净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》要求，报告期内公司净资产收益率和每股收益情况如下：

期间	报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2019年度	归属于发行人股东的净利润	15.63%	0.40	0.40
	归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润	14.15%	0.36	0.36
2018年度	归属于发行人股东的净利润	20.86%	0.30	0.30
	归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润	21.08%	0.30	0.30
2017年度	归属于发行人股东的净利润	42.49%	0.22	0.22
	归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润	39.47%	0.20	0.20

注：上述财务指标计算公式如下：

### 1、加权平均净资产收益率

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

其中： $P_0$  分别对应于归属于发行人股东的净利润、归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润； $N_p$  为归属于发行人股东的净利润； $E_0$  为归属于发行人股东的期初净资产； $E_i$  为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于发行人股东的净资产； $E_j$  为报告期回购或现金分红等减少的、归属于发行人股东的净资产； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； $E_k$  为因其他交易或事项引起的、归属于发行人股东的净资产增减变动； $M_k$  为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

报告期发生同一控制下企业合并的，计算加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从报告期期初起进行加权；计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时，被合并方的净利润、净资产均从比较期间期初起进行加权；计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算（权重为零）。

### 2、基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S=S_0+S_1+S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中： $P_0$ 为归属于发行人股东的净利润或归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润； $S$ 为发行在外的普通股加权平均数； $S_0$ 为期初股份总数； $S_1$ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； $S_i$ 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； $S_j$ 为报告期因回购等减少股份数； $S_k$ 为报告期缩股数； $M_0$ 为报告期月份数； $M_i$ 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$ 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

### 3、稀释每股收益

稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中， $P_1$ 为归属于发行人股东的净利润或归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于发行人股东的净利润或归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

## 十二、盈利预测

报告期内，公司未编制盈利预测报告。

## 十三、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）资产负债表日后事项

#### 1、资产负债表日后非调整事项

新型冠状病毒感染的肺炎疫情于2020年1月在全国爆发以来，对新冠病毒疫情的防控工作正在全国范围内持续进行。公司将切实贯彻落实防控工作的各项要求，强化对疫情防控工作的支持。公司预计此次肺炎疫情及防控措施将对本公司的生产和经营造成一定的暂时性影响，公司将持续密切关注新冠疫情的发展情况，并评估和积极应对其对公司财务状况、经营成果等方面的影响。截至本招股说明书出具之日，尚未发现重大不利影响。

#### 2、资产负债表日后利润分配情况

根据2020年2月14日召开的第一届十三次董事会，公司拟以2019年12



月 31 日总股份 36,000.00 万股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利 0.8 元（含税），合共计派发 2,880.00 万元，剩余未分配利润结转下一年度，本次分配不实施资本公积转增股本。该预案于 2020 年 3 月 6 日公司召开的 2019 年年度股东大会审批通过。

## （二）或有事项

截至资产负债表日，公司不存在需要披露的重要或有事项。

## （三）其他重要事项

### 1、已签订的正在或准备履行的采购服务合同

公司于 2019 年 10 月 10 日与深圳市今天国际物流技术股份有限公司签订自动化物流设备系统总承包及相关服务合同，含税总金额为 8,940.00 万元。

### 2、已签订的正在或准备履行的大额发包合同

企业名称	内容	合同金额 (万元)	合同期限	未来需履行义务 的金额(万元)
福建才溪建设集团有限公司	东莞怡合达智能制造供应链华南中心建设工程	24,300.00	2019.06.05-2020.10.06	16,462.42
江苏沙家浜建筑有限公司	1 号厂房及连廊，2 号仓库，3 号厂房，食堂，办公楼，门卫的土建及安装	12,528.00	2019.09.08-2020.10.01	10,398.24
合计	-	36,828.00	-	26,860.66

### 3、已签订的正在或准备履行的租赁合同

许可人/租赁人	许可/租赁内容	合同金额	许可/租赁期限	未来需履行义务 的金额(万元)
创富物业	东莞市虎门镇北栅社区东坊工业区（A 栋）厂房（第一层、第二层、第四层至第六层）厂房及（C 栋）宿舍一楼	2019 年 12 月 31 日前每月租金 7.38 万元；2020 年 1 月 1 日起每月租金 8.24 万元	2017.01.01-2022.02.15	210.07
创富物业	东莞市虎门镇北栅社区东坊工业区（B 栋）厂房及（D 栋）宿舍楼一至二层	2019 年 2 月 15 日前每月租金 12.01 万元（厂房 9.51 万元，宿舍 2.50 万元）；2019 年 2 月 16 日起每月租金 13.47 万元（厂房 10.46 万元，宿舍 3.01 万元）	2016.02.16-2022.02.15	343.48
创富物业	东莞市虎门镇北栅社区东坊工业区 D 栋宿舍楼第三层至第四层	每月租金 2.86 万元	2019.04.01-2022.02.15	72.93
创富物业	东莞市虎门镇北栅社区东坊工业区厂房（A 栋）第三层	每月租金 1.20 万元	2015.03.01-2022.03.01	31.20
中电熊猫	东莞市虎门镇骏马路 1 号东莞中电熊猫科	每月租金 30.71 万元；第三年起每月租金 41.29 万元，之后每年租金	2017.02.01-2022.02.01	1,335.50

	技发展有限公司C区5号科研楼一到四层及地下层负一层	上浮 10%；每月物业费 5.99 万元		
中电熊猫	东莞市虎门镇骏马路1号东莞中电熊猫科技发展有限公司B区2号厂房第四、五层	每月租金 14.13 万元；租金每年递增 10%；每月物业费 2.91 万元	2018.03.01-2021.02.28	277.04
中电熊猫	东莞市虎门镇骏马路1号东莞中电熊猫科技发展有限公司C区1号宿舍楼01至11号房间及B区6号宿舍楼	每月租金 15.29 万元；每月物业费 2.02 万元	2018.09.01-2021.05.31	294.17
东莞市豪程五金有限公司	东莞市虎门镇黄村市场B栋2楼4至8区	2020年5月31日前，每月租金2.55万元；2020年6月1日起，每月租金2.64万元	2017.06.01-2022.05.31	76.08
昆山市千灯镇鼎诚不锈钢制品厂	昆山市千灯镇季广路178号	每年 170 万元	2018.05.01-2021.04.30	226.67
<b>合计</b>	-	-	-	<b>2,867.13</b>

#### 十四、盈利能力分析

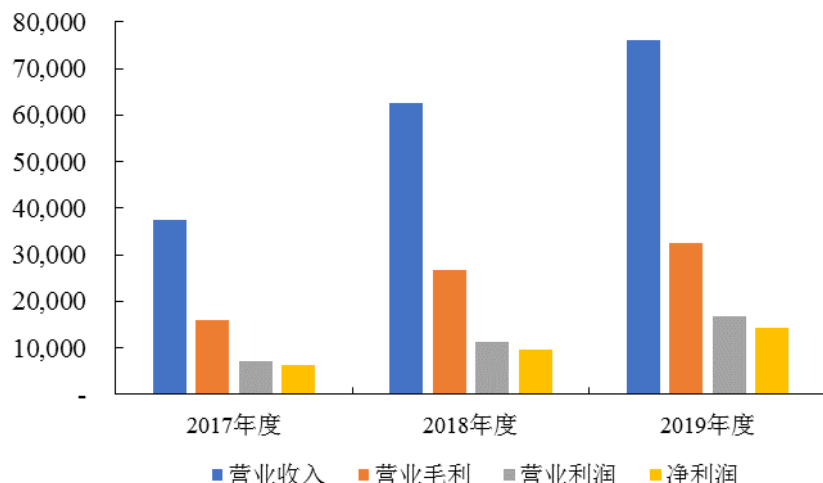
报告期内，公司主要经营成果如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度
	金额	变动幅度	金额	变动幅度	金额
营业收入	76,100.06	21.81%	62,472.86	66.10%	37,610.67
营业毛利	32,597.36	22.32%	26,649.54	66.83%	15,973.82
营业利润	16,675.57	46.72%	11,365.80	60.67%	7,073.97
利润总额	16,597.61	46.64%	11,318.78	53.96%	7,351.83
净利润	14,431.15	47.87%	9,759.24	52.92%	6,382.11
归属于发行人股东的净利润	14,431.15	47.87%	9,759.24	52.92%	6,382.11
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润	13,062.52	32.42%	9,864.53	66.41%	5,927.81

报告期内，公司业务规模不断扩大，营业收入持续上升，分别为 37,610.67 万元、62,472.86 万元和 76,100.06 万元，年均复合增长率为 42.24%。报告期内，公司实现净利润分别为 6,382.11 万元、9,759.24 万元和 14,431.15 万元，年均复合增长率为 50.37%。报告期内，公司营业收入、营业毛利、营业利润、净利润变动情况如下：

单位：万元



### （一）营业收入分析

报告期内，公司营业收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	76,066.21	99.96%	62,421.08	99.92%	37,600.17	99.97%
其他业务收入	33.85	0.04%	51.79	0.08%	10.51	0.03%
合计	<b>76,100.06</b>	<b>100.00%</b>	<b>62,472.86</b>	<b>100.00%</b>	<b>37,610.67</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司营业收入主要来源于主营业务收入，主营业务收入占营业收入超过 99%。公司主营业务收入主要为产品销售收入，其他业务收入主要为工业自动化设备改造收入和废料销售收入。

#### 1、主营业务收入构成分析

##### （1）主营业务收入按产品类别划分

报告期内，公司主营业务收入按产品类别划分情况如下：

单位：万元

产品类别	主要产品	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例
FA 工厂自动化零部件	直线运动零件	22,422.71	29.48%	17,079.70	27.36%	9,690.09	25.77%
	传动零部件	9,748.14	12.82%	7,577.13	12.14%	4,781.64	12.72%
	气动元件	2,382.35	3.13%	2,153.60	3.45%	1,345.22	3.58%
	铝型材及配件	17,170.29	22.57%	14,737.58	23.61%	9,237.97	24.57%
	工业箱体结构部件	6,338.85	8.33%	5,028.10	8.06%	2,772.84	7.37%
	机械加工件	6,798.73	8.94%	5,540.54	8.88%	3,212.26	8.54%
	机械小零件	3,509.32	4.61%	2,966.50	4.75%	1,823.98	4.85%
	电子电气类	2,631.74	3.46%	1,362.04	2.18%	417.10	1.11%

	其他	703.97	0.93%	452.12	0.72%	301.54	0.80%
	小计	<b>71,706.10</b>	<b>94.27%</b>	<b>56,897.32</b>	<b>91.15%</b>	<b>33,582.64</b>	<b>89.32%</b>
工业自动化设备		4,360.11	5.73%	5,523.75	8.85%	4,017.53	10.68%
合计		<b>76,066.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>62,421.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>37,600.17</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务收入主要来源于 FA 工厂自动化零部件的销售，其中直线运动零件、传动零部件、铝型材及配件占比较大，三者合计占同期主营业务收入的比例分别为 63.06%、63.11% 和 64.87%。

## （2）主营业务收入按销售渠道划分

报告期内，公司主营业务收入按销售渠道划分情况如下：

金额：万元

销售渠道	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
线下直销	66,901.04	87.95%	57,891.40	92.74%	36,831.22	97.95%
线上直销	9,165.17	12.05%	4,529.68	7.26%	768.95	2.05%
合计	<b>76,066.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>62,421.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>37,600.17</b>	<b>100.00%</b>

公司的销售模式均为直接销售，包括线下销售和线上销售，线下销售和线上销售的主要区别在于客户下单的渠道差异。

报告期内，公司线下销售占比较高，线上销售占比逐期增加，主要原因系：公司成立初期采取线下销售模式。公司高度重视本地化服务，经过多年发展，建立了一支经验丰富的销售团队，营销人员、产品工程师等共同响应客户需求。随着电子商务的快速发展，互联网信息对企业的经营影响加强，公司建立并逐步完善了 FA 工业电子商务平台，客户不仅可以线下下单，还可以在线上完成产品选型、询价、订单生成、款项支付等全过程，有效提升小微型订单服务效率，满足市场容量广阔的长尾需求，线上销售金额和占比逐期上升。

## （3）主营业务收入按销售区域划分

报告期内，公司主营业务收入按销售区域划分情况如下：

单位：万元

区域	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
内销	<b>75,092.21</b>	<b>98.72%</b>	<b>62,010.22</b>	<b>99.34%</b>	<b>37,600.17</b>	<b>100.00%</b>
其中：华南地区	41,501.35	54.56%	34,209.94	54.81%	22,309.44	59.33%
华东地区	25,514.20	33.54%	20,789.51	33.31%	10,324.19	27.46%
华中地区	3,449.93	4.54%	2,682.52	4.30%	1,751.40	4.66%
西南地区	1,266.72	1.67%	2,310.42	3.70%	2,507.82	6.67%

其他地区	3,360.01	4.42%	2,017.83	3.23%	707.32	1.88%
<b>外销</b>	<b>974.00</b>	<b>1.28%</b>	<b>410.86</b>	<b>0.66%</b>	-	-
其中：西班牙	738.79	0.97%	354.51	0.57%	-	-
其他地区	235.21	0.31%	56.35	0.09%	-	-
<b>合计</b>	<b>76,066.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>62,421.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>37,600.17</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务收入以国内市场为主，主要为华南地区和华东地区，两者合计占比分别为 86.79%、88.11%和 88.10%。

#### (4) 主营业务收入按季度划分

单位：万元

期间	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
第一季度	16,659.45	21.90%	9,260.44	14.84%	4,921.98	13.09%
第二季度	16,217.79	21.32%	16,438.60	26.34%	8,292.66	22.05%
第三季度	20,863.98	27.43%	18,039.92	28.90%	12,595.36	33.50%
第四季度	22,324.99	29.35%	18,682.11	29.93%	11,790.16	31.36%
<b>合计</b>	<b>76,066.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>62,421.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>37,600.17</b>	<b>100.00%</b>

自动化零部件行业本身无明显的季节性特征，但上半年因节假日原因客户需求量相对较少，公司下半年的营业收入往往高于上半年。

## 2、主营业务收入变动分析

报告期内，公司主营业务收入变动情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度
	金额	变动幅度	金额	变动幅度	金额
FA 工厂自动化零部件	71,706.10	26.03%	56,897.32	69.42%	33,582.64
工业自动化设备	4,360.11	-21.07%	5,523.75	37.49%	4,017.53
<b>主营业务收入</b>	<b>76,066.21</b>	<b>21.86%</b>	<b>62,421.08</b>	<b>66.01%</b>	<b>37,600.17</b>

报告期内，公司主营业务收入持续增长，主要原因系 FA 工厂自动化零部件销售收入的增加。

#### (1) 主营业务收入变动趋势分析

报告期内，公司 FA 工厂自动化零部件收入占主营业务收入的比例分别为 89.32%、91.15%和 94.27%，年均复合增长率为 46.12%，系影响公司主营业务收入变动的主要因素。报告期内，公司 FA 工厂自动化零部件销售收入的增加主要受外部市场需求的增加和公司自身平台建设的不断提升的影响，具体变动影响因素分析如下：

### ①下游行业覆盖范围广，受单一行业波动影响较小

公司隶属于自动化零部件行业，下游行业主要是工业机器人、基于机器人的集成设备、自动装配设备、自动检测设备、自动包装设备及大型复杂功能的自动化线体等自动化设备制造行业，最终需求来自于 3C、汽车、新能源、光伏、医疗、激光、食品、半导体设备、人工智能设备等行业。公司下游行业较为广阔，受单个行业波动影响较小。报告期内，公司 FA 工厂自动化零部件成交客户数量分别为 1.10 万个、1.52 万个和 1.98 万个。依托于下游自动化设备服务领域的快速发展，公司成交客户数量增加，保证了公司的持续盈利能力。

### ②公司市场开拓逐步展现效果

通过多年的积累，公司已经在 3C、汽车、新能源、光伏等行业中，形成了较高的品牌知名度，积累了良好的口碑。截至报告期末，公司向工程师已累计发放 38 万余本产品目录手册、11.5 万个选型光盘，累计成交客户数突破 3 万家。同时，公司建立了一支经验丰富的销售团队，下设 7 个销售工程师团队和 15 个销售办事处，逐步将服务半径从华南和华东优势区域扩展至全国市场。公司市场部、销售部、产品中心、技术支持部等部门分工合作，共同完成销售工作。截至报告期末，公司营销人员和产品中心人员共计 654 人围绕工程师和客户展开服务。公司不断加强品牌和营销网络的建设，努力推动怡合达产品标准成为自动化设备工程师常用使用标准之一。

### ③公司自动化一站式服务能力的持续提升

公司自成立以来一直致力于为客户提供高品质、低成本、短交期的自动化零部件一站式采购服务。经过多年的发展，公司已逐渐成为 FA 工厂自动化零部件领域较有影响力的一站式供应商。截至报告期末，公司已累计为 3 万家客户提供自动化零部件服务，为更好的满足客户一站式采购需求，提升市场占有率，公司持续提升产品种类、订单响应速度、产品质量、信息与数字化建设等方面能力，具体情况如下：

#### A、产品品类

截至报告期末，公司已成功开发涵盖 172 个大类、1,352 个小类、60 余万个 SKU 的 FA 工厂自动化零部件产品体系，已开发的 SKU 数量年均复合增长率

39.96%。公司不断加强产品线的宽度和单项产品的深度，满足客户多样化需求。

### B、订单响应能力

截至报告期末，公司年订单处理量约 40 万单，年均复合增长率 55.01%；年出货总量超过 160 万项次，年均复合增长率 61.91%；90%标准件可实现 3 天内发货。高效的订单响应速度确保客户订单能够得到及时、准确、高质量的交付。

### C、产品质量

截至报告期末，公司通过 ISO9001:2015 质量管理体系认证，供应商来料检验合格率和自制品检验合格率控制在 95%以上，品质客诉率低于 1%。稳定的产品质量有效提升了公司在消费者心中的美誉度，提升了公司的品牌形象。

### D、信息和数字化能力

公司建立了一套适应业务发展的稳定、高效的信息化系统，以 ERP 为基础，包括 SCM 供应链管理系统、MES 生产执行系统、WMS 智能仓储系统、BI 数据分析系统等众多模块，信息化系统建设覆盖采购、生产、仓储、销售各个业务环节。同时，公司通过数字化产品数据库和电商交易系统，确保客户所选即所需，提升客户设计、选型和采购效率。报告期内，公司信息和数字化投入金额分别为 842.76 万元、1,457.33 万元和 1,197.47 万元，信息和数字化能力的提升有利于提高公司的经营管理效率。

#### (2) 主营业务收入变动幅度分析

报告期内，公司 FA 工厂自动化零部件销售收入分别为 33,582.64 万元、56,897.32 万元和 71,706.10 万元，占主营业务收入比分别为 89.32%、91.15%和 94.27%，是影响公司主营业务收入变动的主要因素。其中：2018 年度同比增长 69.42%，2019 年度同比增长 26.03%。2019 年度增速较 2018 年度下降 43.40 个百分点，主要原因系在中美贸易争端等因素造成的全球经济下行的大背景下，下游行业减少自动化设备投资，导致公司销售收入增速受到一定程度影响。

### 3、主要产品收入变动分析

报告期内，公司主营业务收入按产品类别变动情况如下：

单位：万元

产品类别	主要产品	2019 年度	2018 年度	2017 年度
------	------	---------	---------	---------

		金额	变动幅度	金额	变动幅度	金额
FA 工厂自动化零部件	直线运动零件	22,422.71	31.28%	17,079.70	76.26%	9,690.09
	传动零部件	9,748.14	28.65%	7,577.13	58.46%	4,781.64
	气动元件	2,382.35	10.62%	2,153.60	60.09%	1,345.22
	铝型材及配件	17,170.29	16.51%	14,737.58	59.53%	9,237.97
	工业箱体结构部件	6,338.85	26.07%	5,028.10	81.33%	2,772.84
	机械加工件	6,798.73	22.71%	5,540.54	72.48%	3,212.26
	机械小零件	3,509.32	18.30%	2,966.50	62.64%	1,823.98
	电子电气类	2,631.74	93.22%	1,362.04	226.55%	417.10
	其他	703.97	55.70%	452.12	49.94%	301.54
	<b>小计</b>	<b>71,706.10</b>	<b>26.03%</b>	<b>56,897.32</b>	<b>69.42%</b>	<b>33,582.64</b>
工业自动化设备		4,360.11	-21.07%	5,523.75	37.49%	4,017.53
<b>合计</b>		<b>76,066.21</b>	<b>21.86%</b>	<b>62,421.08</b>	<b>66.01%</b>	<b>37,600.17</b>

### (1) FA 工厂自动化零部件

#### ①直线运动零件

报告期内，公司直线运动零件实现的销售收入、成交客户数量、单个客户平均成交金额、成交的 SKU 数量情况如下：

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度
	金额	变动幅度	金额	变动幅度	金额
销售收入（万元）	22,422.71	31.28%	17,079.70	76.26%	9,690.09
成交客户数量（个）	11,624.00	29.26%	8,993.00	53.07%	5,875.00
单个客户平均成交金额（万元/个）	1.93	1.57%	1.90	15.15%	1.65
成交的 SKU 数量（万个）	4.35	30.32%	3.34	51.09%	2.21

公司直线运动零件类产品主要包括轴承、导轨和滚珠丝杆等。

2018 年度，公司直线运动零件销售收入较上年度增长 76.26%，主要原因系：公司直线运动零件成交的 SKU 数量较上年度增长 51.09%，成交客户数量较上年度增长 53.07%，单个客户平均成交金额较上年度增长 15.15%。

2019 年度，公司直线运动零件销售收入较上年度增长 31.28%，主要原因系：直线运动零件成交的 SKU 数量较上年度增长 30.32%，成交客户数量较上年度增长 29.26%。

#### ②传动零部件

报告期内，公司传动零部件实现的销售收入、成交客户数量、单个客户平均成交金额、成交的 SKU 数量情况如下：

公司传动零部件产品主要包括同步轮、同步带和联轴器等。



项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度
	金额	变动幅度	金额	变动幅度	金额
销售收入（万元）	9,748.14	28.65%	7,577.13	58.46%	4,781.64
成交客户数量（个）	14,051.00	81.54%	7,740.00	50.17%	5,154.00
单个客户平均成交金额（万元/个）	0.69	-29.13%	0.98	5.52%	0.93
成交的 SKU 数量（万个）	6.48	30.68%	4.96	47.08%	3.37

2018 年度，公司传动零部件销售收入较上年度增长 58.46%，主要原因系：公司传动零部件成交的 SKU 数量较上年度增长 47.08%，成交客户数量较上年度增长 50.17%，单个客户平均成交金额较上年度增长 5.52%。

2019 年度，公司传动零部件销售收入较上年度增长 28.65%，主要原因系：传动零部件成交的 SKU 数量较上年度增长 30.68%，成交客户数量增长 81.54%。

### ③气动元件

报告期内，公司气动元件实现的销售收入、成交客户数量、单个客户平均成交金额、成交的 SKU 数量情况如下：

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度
	金额	变动幅度	金额	变动幅度	金额
销售收入（万元）	2,382.35	10.62%	2,153.60	60.09%	1,345.22
成交客户数量（个）	5,098.00	25.72%	4,055.00	67.70%	2,418.00
单个客户平均成交金额（万元/个）	0.47	-12.01%	0.53	-4.54%	0.56
成交的 SKU 数量（万个）	0.71	17.99%	0.60	44.35%	0.42

公司气动元件主要包括真空吸盘、气动配件、气动接头等。

2018 年度，公司气动元件销售收入较上年度增长 60.09%，主要原因系：近年来，我国气动行业发展总体势头较好，2018 年度公司气动元件成交的 SKU 数量较上年度增长 44.35%，成交客户数量较上年度增长 67.70%。

2019 年度，公司气动元件销售收入较上年度增长 10.62%，主要原因系：公司气动元件成交客户数量较上年度增加 25.72%。

### ④铝型材及配件

报告期内，公司铝型材及配件的销售收入、成交客户数量、单个客户平均成交金额、成交的 SKU 数量情况如下：

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度
	金额	变动幅度	金额	变动幅度	金额
销售收入（万元）	17,170.29	16.51%	14,737.58	59.53%	9,237.97
成交客户数量（个）	7,729.00	35.55%	5,702.00	38.94%	4,104.00

单个客户平均成交金额（万元/个）	2.22	-14.05%	2.58	14.82%	2.25
成交的 SKU 数量（万个）	0.32	24.83%	0.25	15.32%	0.22

公司铝型材及配件主要包括型材机架和需要切割或直接销售的铝型材。

2018 年度，公司铝型材及配件销售收入较上年度增长 59.53%，主要原因系：公司铝型材及配件产品成交的 SKU 数量较上年度增长 15.32%，成交客户数量较上年度增长 38.94%，单个客户平均成交金额较上年度增长 14.82%，综合使得销售收入增加。

2019 年度，公司铝型材及配件销售收入较上年度增长 16.51%，主要原因系：成交客户数量较上年度增长 35.55%。

### ⑤工业框体结构部件

报告期内，公司工业框体结构部件实现的销售收入、成交客户数量、单个客户平均成交金额、成交的 SKU 数量情况如下：

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度
	金额	变动幅度	金额	变动幅度	金额
销售收入（万元）	6,338.85	26.07%	5,028.10	81.33%	2,772.84
成交客户数量（个）	10,013.00	31.37%	7,622.00	56.77%	4,862.00
单个客户平均成交金额（万元/个）	0.63	-4.04%	0.66	15.67%	0.57
成交的 SKU 数量（万个）	0.75	14.61%	0.65	51.98%	0.43

工业框体结构部件主要包括拉手、铰链、门部件、门锁、抽屉滑轨、脚轮、脚杯等。

2018 年度，公司工业框体结构部件销售收入较上年度增长 81.33%，主要原因系：随着公司业务规模的发展，公司工业框体结构部件产品种类逐渐丰富，公司《工业框体结构部件目录手册》目录书由原来的《铝合金型材/门部件产品目录手册》目录书中的门部件产品发展而来，产品类型更多，可选型号更广，尽可能满足客户一站式采购需求。2018 年度公司《工业框体结构部件目录手册》累计发放 3.36 万本，成交的 SKU 数量较上年度增长 51.98%，成交客户数量较上年度增长 56.77%，单个客户平均成交金额较上年度增长 15.67%，综合使得销售收入增加。

2019 年度，公司工业框体结构部件销售收入较上年度增长 26.07%，主要原因系：公司工业框体结构部件成交的 SKU 数量较上年度增长 14.61%，成交客户

数量较上年度增长 31.37%。

### ⑥机械加工件

报告期内，公司机械加工件实现的销售收入、成交客户数量、单个客户平均成交金额、成交的 SKU 数量情况如下：

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度
	金额	变动幅度	金额	变动幅度	金额
销售收入（万元）	6,798.73	22.71%	5,540.54	72.48%	3,212.26
成交客户数量（个）	8,868.00	30.93%	6,773.00	60.99%	4,207.00
单个客户平均成交金额（万元/个）	0.77	-6.28%	0.82	7.14%	0.76
成交的 SKU 数量（万个）	6.85	30.57%	5.25	82.27%	2.88

公司机械加工件主要包括导向轴、导向轴支座、定位销等。

2018 年度，公司机械加工件销售收入较上年度增长 72.48%，主要原因系机械加工件成交的 SKU 数量较上年度增加 82.27%，成交客户数较上年度增长 60.99%，单个客户平均成交金额较上年度增长 7.14%，综合使得销售收入增加。

2019 年度，公司机械加工件销售收入较上年度增加 22.71%，主要原因系：机械加工件成交的 SKU 数量较上年度增长 30.57%，成交客户数较上年度增长 30.93%。

### ⑦机械小零件

报告期内，公司机械小零件实现的销售收入、成交客户数量、单个客户平均成交金额、成交的 SKU 数量情况如下：

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度
	金额	变动幅度	金额	变动幅度	金额
销售收入（万元）	3,509.32	18.30%	2,966.50	62.64%	1,823.98
成交客户数量（个）	9,434.00	35.35%	6,970.00	50.77%	4,623.00
单个客户平均成交金额（万元/个）	0.37	-12.60%	0.43	7.87%	0.39
成交的 SKU 数量（万个）	2.26	17.47%	1.92	36.15%	1.41

公司机械小零件主要包括弹簧、氮气弹簧、螺丝、螺帽、垫圈、磁铁等。

2018 年度，公司机械小零件销售收入较上年度增长 62.64%，主要原因系：机械小零件成交的 SKU 数量较上年度增长 36.15%，成交客户数较上年度增长 50.77%。

2019 年度，公司机械小零件销售收入较上年度增加 18.30%，主要原因系：

机械小零件成交的 SKU 数量较上年度增长 17.47%，成交客户数较上年度增长 35.35%。

### ⑧电子电气类

报告期内，公司电子电气类实现的销售收入、成交客户数量、单个客户平均成交金额、成交的 SKU 数量情况如下：

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度
	金额	变动幅度	金额	变动幅度	金额
销售收入（万元）	2,631.74	93.22%	1,362.04	226.55%	417.10
成交客户数量（个）	3,886.00	49.92%	2,592.00	179.31%	928.00
单个客户平均成交金额（万元/个）	0.68	28.88%	0.53	16.91%	0.45
成交的 SKU 数量（万个）	0.67	55.33%	0.43	209.57%	0.14

2018 年度，公司电子电气类产品销售收入较上年度增长 226.55%，主要原因系：鉴于电子电气广阔的市场需求，公司 2016 年起开始布局电子电气市场，2017 年 12 月公司《FA 电子电气零件精选》目录册出版，2018 年度公司累计向市场投放《FA 电子电气零件精选》1.08 万本，电子电气类产品成交客户数量较上年度增长 179.31%，单个客户平均成交金额较上年度增长 16.91%，综合使得销售收入增长。

2019 年度，公司在原有产品目录手册基础上不断开发新产品，电子电气成交的 SKU 数量较上年度增长 55.33%，成交客户数量较上年度增长 49.92%，促进了电子电气销售收入的增长。

### (2) 工业自动化设备

报告期内，公司工业自动化设备销售收入分别为 4,017.53 万元、5,523.75 万元和 4,360.11 万元，占主营业务收入比分别为 10.68%、8.85%和 5.73%，占比逐期下降。报告期内，公司工业自动化设备前五大客户成交情况如下：

期间	序号	客户名称	主要设备种类	数量（个）	金额（万元）	占工业自动化设备销售收入比例
2019 年度	1	华生电机（广东）有限公司	牙箱马达生产线、风叶泵自动装配线、胶盖成品下料摆盘包装机等	69	1,384.58	31.76%
	2	INDUSTRIASAUXILIARES (INDAUX),S.A.U	阻力器组装设备、门铰装配设备、缓冲器总成装配设备等	5	738.79	16.94%

	3	江苏海龙电器有限公司	自动装配线、磁芯轴自动压装设备	3	417.93	9.59%
	4	浙江富杰德汽车系统有限公司	自动装配设备等	2	276.29	6.34%
	5	ABB 新会低压开关有限公司	热校验设备等	9	177.42	4.07%
	合计		-	-	<b>2,995.01</b>	<b>68.69%</b>
2018年度	1	杭州新坐标科技股份有限公司	摇臂自动装配检测机、柱塞总成装配机等	16	1,036.49	18.76%
	2	绵阳富临精工机械股份有限公司	指状挺柱装配线、挺柱体装配线改造等	10	840.71	15.22%
	3	华生电机（广东）有限公司	自动装配设备、线圈装配线	8	759.19	13.74%
	4	宜宾天工机械股份有限公司	摇臂自动组装检测设备、液压挺柱装配线等	4	580.39	10.51%
	5	杰锋汽车动力系统股份有限公司	电磁铁装配线、螺柱阀体装配线	2	465.52	8.43%
	合计		-	-	<b>3,682.29</b>	<b>66.66%</b>
2017年度	1	绵阳富临精工机械股份有限公司	自动装配线、指状挺柱装配线	25	2,209.78	55.00%
	2	杭州新坐标科技股份有限公司	摇臂自动装配检测机、211 柱塞总成装配机	9	504.02	12.55%
	3	宁波太平洋电控系统有限公司	全自动装配线	1	333.33	8.30%
	4	武汉菲亚姆电气有限公司	双工位膜片成型设备等	2	173.55	4.32%
	5	海格电气（惠州）有限公司	编织线焊接设备、自动焊接设备、隔热片与调节螺丝组装设备	5	157.69	3.93%
	合计		-	-	<b>3,378.37</b>	<b>84.09%</b>

注：上述金额仅为销售工业自动化设备产生金额，公司对华生电机（广东）有限公司等部分客户存在销售 FA 工厂自动化零部件。

## （二）营业成本分析

报告期内，公司营业成本及其构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	43,498.82	99.99%	35,810.28	99.96%	21,632.05	99.98%
其他业务成本	3.88	0.01%	13.04	0.04%	4.80	0.02%
合计	<b>43,502.70</b>	<b>100.00%</b>	<b>35,823.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>21,636.86</b>	<b>100.00%</b>

公司营业成本主要为主营业务成本，报告期内主营业务成本占营业成本的比例均在 99% 以上，其他业务成本主要为工业自动化设备改造成本。报告期内，公

司营业成本构成与营业收入构成结构相匹配。

## 1、主营业务成本按产品类别划分

报告期内，公司主营业务成本按产品类别划分如下：

单位：万元

产品类别	主要产品	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例
FA 工厂自动化零部件	直线运动零件	13,141.04	30.21%	9,850.52	27.51%	5,657.92	26.16%
	传动零部件	4,354.72	10.01%	3,374.79	9.42%	2,219.74	10.26%
	气动元件	1,475.38	3.39%	1,332.32	3.72%	848.80	3.92%
	铝型材及配件	12,229.75	28.12%	10,676.37	29.81%	6,586.49	30.45%
	工业箱体结构部件	3,174.67	7.30%	2,573.51	7.19%	1,459.11	6.75%
	机械加工件	3,638.27	8.36%	2,879.70	8.04%	1,593.67	7.37%
	机械小零件	1,054.53	2.42%	830.05	2.32%	541.26	2.50%
	电子电气类	1,889.77	4.34%	952.49	2.66%	292.63	1.35%
	其他	373.96	0.86%	222.90	0.62%	206.73	0.96%
	<b>小计</b>	<b>41,332.09</b>	<b>95.02%</b>	<b>32,692.65</b>	<b>91.29%</b>	<b>19,406.35</b>	<b>89.71%</b>
工业自动化设备		2,166.72	4.98%	3,117.63	8.71%	2,225.70	10.29%
	<b>合计</b>	<b>43,498.82</b>	<b>100.00%</b>	<b>35,810.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>21,632.05</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务成本主要为 FA 工厂自动化零部件成本，其中直线运动零件、传动零部件和铝型材及配件占比较大，三者合计占主营业务成本的比例分别为 66.86%、66.75% 和 68.34%。

## 2、主营业务成本按成本结构划分

报告期内，公司主营业务成本按成本结构划分如下：

单位：万元

产品类别	项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例
FA 工厂自动化零部件	直接材料	35,227.53	85.23%	27,693.69	84.71%	16,522.28	85.14%
	直接人工	2,597.91	6.29%	2,332.24	7.13%	1,303.61	6.72%
	制造费用	3,506.66	8.48%	2,666.72	8.16%	1,580.46	8.14%
	<b>合计</b>	<b>41,332.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>32,692.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>19,406.35</b>	<b>100.00%</b>
工业自动化设备	直接材料	1,510.31	69.70%	2,107.97	67.61%	1,605.39	72.13%
	直接人工	385.86	17.81%	594.11	19.06%	381.32	17.13%
	制造费用	270.56	12.49%	415.55	13.33%	238.99	10.74%
	<b>合计</b>	<b>2,166.72</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,117.63</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,225.70</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司 FA 工厂自动化零部件的材料成本占比较高，主要原因系公司产品供应模式包括自制供应、OEM 供应和集约化供应。自制供应下产品成本包括直接材料、直接人工和制造费用。OEM 供应和集约化采购产品成本为材料

采购成本。

公司根据客户需求进行自动化设备的研发、生产和销售，由于每个客户对产品的型号、性能以及用途要求不同，工业自动化设备的成本结构有所波动。报告期内，公司工业自动化设备成本占主营业务成本的比重分别为 10.29%、8.71% 和 4.98%，占比较低，对公司主营业务成本影响较小。

报告期内，公司主营业务成本结构较为稳定，未发生重大变化。

### 3、主要产品、原材料和能源情况

公司主要产品、原材料和能源情况参见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“四、发行人采购情况和主要供应商”之“（一）主要采购情况”。

#### （三）毛利和毛利率分析

##### 1、毛利构成分析

报告期内，公司毛利按照收入类别划分如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务毛利	32,567.39	99.91%	26,610.79	99.85%	15,968.12	99.96%
其他业务毛利	29.96	0.09%	38.75	0.15%	5.70	0.04%
合计	<b>32,597.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>26,649.54</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,973.82</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务突出，主营业务毛利是公司毛利的主要来源，占毛利总额的比例分别为 99.96%、99.85% 和 99.91%。

##### 2、主营业务毛利分析

###### （1）主营业务毛利构成分析

报告期内，公司主营业务毛利按产品类别划分情况如下：

单位：万元

产品类别	主要产品	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例
FA 工厂 自动化零 部件	直线运动零件	9,281.66	28.50%	7,229.18	27.17%	4,032.17	25.25%
	传动零部件	5,393.42	16.56%	4,202.34	15.79%	2,561.90	16.04%
	气动元件	906.97	2.78%	821.28	3.09%	496.43	3.11%
	铝型材及配件	4,940.54	15.17%	4,061.21	15.26%	2,651.48	16.60%
	工业箱体结构部件	3,164.18	9.72%	2,454.59	9.22%	1,313.73	8.23%
	机械加工工件	3,160.46	9.70%	2,660.84	10.00%	1,618.59	10.14%

	机械小零件	2,454.79	7.54%	2,136.45	8.03%	1,282.72	8.03%
	电子电气类	741.97	2.28%	409.55	1.54%	124.47	0.78%
	其他	330.00	1.01%	229.22	0.86%	94.80	0.59%
	小计	<b>30,374.01</b>	<b>93.27%</b>	<b>24,204.67</b>	<b>90.96%</b>	<b>14,176.29</b>	<b>88.78%</b>
	工业自动化设备	2,193.38	6.73%	2,406.12	9.04%	1,791.83	11.22%
	合计	<b>32,567.39</b>	<b>100.00%</b>	<b>26,610.79</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,968.12</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务毛利主要来自于 FA 工厂自动化零部件，是公司的主要盈利来源。其中直线运动零件、传动零部件和铝型材及配件产品毛利占比较高，三者合计实现的毛利占主营业务毛利总额的比例分别为 57.90%、58.22% 和 60.23%。

## （2）主营业务毛利敏感性分析

报告期内，公司主要产品单位价格变动对毛利的敏感性分析如下：

单位：万元

产品类别	主要产品	产品售价变动 1%					
		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
		变动额	变动幅度	变动额	变动幅度	变动额	变动幅度
FA 工厂自动化零件	直线运动零件	224.23	2.42%	170.80	2.36%	96.90	2.40%
	传动零部件	97.48	1.81%	75.77	1.80%	47.82	1.87%
	气动元件	23.82	2.63%	21.54	2.62%	13.45	2.71%
	铝型材及配件	171.70	3.48%	147.38	3.63%	92.38	3.48%
	工业箱体结构部件	63.39	2.00%	50.28	2.05%	27.73	2.11%
	机械加工件	67.99	2.15%	55.41	2.08%	32.12	1.98%
	机械小零件	35.09	1.43%	29.66	1.39%	18.24	1.42%
	电子电气类	26.32	3.55%	13.62	3.33%	4.17	3.35%
	其他	7.04	2.13%	4.52	1.97%	3.02	3.18%
工业自动化设备	43.60	1.99%	55.24	2.30%	40.18	2.24%	
	合计	<b>760.66</b>	<b>2.34%</b>	<b>624.21</b>	<b>2.35%</b>	<b>376.00</b>	<b>2.35%</b>

注：产品售价对主营业务毛利敏感性分析是指在销售销量等其他因素不发生变化的情况下，产品单价变动 1% 对主营业务毛利的影响。

## 3、毛利率分析

报告期内，公司综合毛利率情况如下：

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
综合毛利（万元）	32,597.36	26,649.54	15,973.82
综合毛利率	42.83%	42.66%	42.47%
主营业务毛利（万元）	32,567.39	26,610.79	15,968.12
主营业务毛利率	42.81%	42.63%	42.47%



报告期内，公司综合毛利分别为 15,973.82 万元、26,649.54 万元和 32,597.36 万元，综合毛利率分别为 42.47%、42.66%和 42.83%，盈利能力较强。报告期内，公司主营业务毛利占综合毛利的比例达 99% 以上，综合毛利率波动主要受主营业务毛利率变动影响。

#### 4、主营业务毛利率分析

##### (1) 主营业务毛利率整体变动分析

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 42.47%、42.63%和 42.81%，整体较为稳定。针对 FA 工厂自动化零部件订单小批量、高频次、短交期的特点，公司以信息和数字化为驱动，通过标准设定、产品开发、供应链管理、平台化运营，提升自动化零部件供给效率，降低综合成本。相对于单个产品价格，客户更看重的是订单响应能力、采购效率、产品品质。因此，公司的毛利率是公司一站式采购服务能力的综合体现，表明公司具有较强的盈利能力。

##### (2) 主营业务毛利率变动幅度分析

###### ①从产品结构变动角度分析

报告期内，公司主营业务毛利率按产品类别划分变动情况如下：

产品类别	主要产品	2019 年度		2018 年度		2017 年度
		毛利率	变动幅度	毛利率	变动幅度	毛利率
FA 工厂自动化零件	直线运动零件	41.39%	-0.93%	42.33%	0.71%	41.61%
	传动零部件	55.33%	-0.13%	55.46%	1.88%	53.58%
	气动元件	38.07%	-0.06%	38.14%	1.23%	36.90%
	铝型材及配件	28.77%	1.22%	27.56%	-1.15%	28.70%
	工业箱体结构部件	49.92%	1.10%	48.82%	1.44%	47.38%
	机械加工件	46.49%	-1.54%	48.02%	-2.36%	50.39%
	机械小零件	69.95%	-2.07%	72.02%	1.69%	70.33%
	电子电气类	28.19%	-1.88%	30.07%	0.23%	29.84%
	其他	46.88%	-3.82%	50.70%	19.26%	31.44%
工业自动化设备		50.31%	6.75%	43.56%	-1.04%	44.60%
<b>主营业务毛利率</b>		<b>42.81%</b>	<b>0.18%</b>	<b>42.63%</b>	<b>0.16%</b>	<b>42.47%</b>

由于公司各产品的毛利率水平存在一定差异，较高毛利率水平的产品与较低毛利率水平产品的销售收入结构变化，将影响各产品毛利率对综合毛利率影响的权重。报告期内，公司各类产品平均毛利率和收入占比情况如下：

产品类别	主要产品	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
		毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比

FA 工厂自动化零件	直线运动零件	41.39%	29.48%	42.33%	27.36%	41.61%	25.77%
	传动零部件	55.33%	12.82%	55.46%	12.14%	53.58%	12.72%
	气动元件	38.07%	3.13%	38.14%	3.45%	36.90%	3.58%
	铝型材及配件	28.77%	22.57%	27.56%	23.61%	28.70%	24.57%
	工业箱体结构部件	49.92%	8.33%	48.82%	8.06%	47.38%	7.37%
	机械加工件	46.49%	8.94%	48.02%	8.88%	50.39%	8.54%
	机械小零件	69.95%	4.61%	72.02%	4.75%	70.33%	4.85%
	电子电气类	28.19%	3.46%	30.07%	2.18%	29.84%	1.11%
	其他	46.88%	0.93%	50.70%	0.72%	31.44%	0.80%
工业自动化设备	50.31%	5.73%	43.56%	8.85%	44.60%	10.68%	
<b>合计</b>	<b>42.81%</b>	<b>100.00%</b>	<b>42.63%</b>	<b>100.00%</b>	<b>42.47%</b>	<b>100.00%</b>	

根据各产品毛利率变动以及产品收入占比变动两个因素的影响，采用连环替代法对公司 2018 年度和 2019 年度主营业务毛利率的波动分析如下：

产品类别	主要产品	2019 年度毛利率变动因素分解			2018 年度毛利率变动因素分解		
		产品毛利率变动影响	产品收入占比影响	合计	产品毛利率变动影响	产品收入占比影响	合计
FA 工厂自动化零件	直线运动零件	-0.26%	0.88%	0.62%	0.18%	0.67%	0.86%
	传动零部件	-0.02%	0.37%	0.36%	0.24%	-0.32%	-0.08%
	气动元件	0.00%	-0.12%	-0.12%	0.04%	-0.05%	0.00%
	铝型材及配件	0.29%	-0.30%	-0.01%	-0.28%	-0.26%	-0.55%
	工业箱体结构部件	0.09%	0.14%	0.23%	0.11%	0.33%	0.44%
	机械加工件	-0.14%	0.03%	-0.11%	-0.20%	0.16%	-0.04%
	机械小零件	-0.10%	-0.10%	-0.20%	0.08%	-0.07%	0.01%
	电子电气类	-0.04%	0.36%	0.32%	0.00%	0.32%	0.33%
	其他	-0.03%	0.09%	0.07%	0.15%	-0.04%	0.12%
工业自动化设备	0.60%	-1.57%	-0.97%	-0.11%	-0.80%	-0.91%	
<b>合计</b>	<b>0.40%</b>	<b>-0.21%</b>	<b>0.18%</b>	<b>0.22%</b>	<b>-0.06%</b>	<b>0.16%</b>	

注：产品毛利率变动影响=（本期毛利率-上期毛利率）×上期收入占比；产品收入占比影响=（本期收入占比-上期收入占比）×本期毛利率。

## ②从销售单价和单位成本角度分析

根据产品销售单价变动和产品单位成本变动两个因素的影响，采用连环替代法对各产品类别进行分析如下：

### A、FA 工厂自动化零件

#### I、直线运动零件

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
----	---------	---------	---------

价格变动因素	销售均价（元/个）	63.73	65.16	53.63
	价格变动幅度	-2.20%	21.49%	-
成本变动因素	单位成本（元/个）	37.35	37.58	31.32
	成本变动幅度	-0.62%	20.01%	-
毛利率		41.39%	42.33%	41.61%
毛利率变动幅度③（③=①+②）		-0.93%	0.71%	-
单位价格变动对毛利率的影响①		-1.29%	12.40%	-
单位成本变动对毛利率的影响②		0.36%	-11.68%	-

注：①=（本年单位价格-本年单位成本）/本年单位价格-（上年单位价格-本年单位成本）/上年单位价格；②=（上年单位成本-本年单位成本）/上年单位价格，以下表格计算公式相同。

报告期内，直线运动零件毛利率分别为 41.61%、42.33% 和 41.39%，毛利率波动较小。

## II、传动零部件

项目		2019 年度	2018 年度	2017 年度
价格变动因素	销售均价（元/个）	57.66	62.39	64.48
	价格变动幅度	-7.58%	-3.24%	-
成本变动因素	单位成本（元/个）	25.76	27.79	29.93
	成本变动幅度	-7.30%	-7.16%	-
毛利率		55.33%	55.46%	53.58%
毛利率变动幅度③（③=①+②）		-0.13%	1.88%	-
单位价格变动对毛利率的影响①		-3.38%	-1.44%	-
单位成本变动对毛利率的影响②		3.25%	3.33%	-

报告期内，传动零部件毛利率分别为 53.58%、55.46% 和 55.33%。

2018 年度，该类产品毛利率为 55.46%，较上年度增加 1.88 个百分点，主要原因系公司的传动零部件产品主要为自制，随着产品销售数量的增加产品的单位成本有所下降。

## III、气动元件

项目		2019 年度	2018 年度	2017 年度
价格变动因素	销售均价（元/个）	42.32	41.23	42.65
	价格变动幅度	2.64%	-3.31%	-
成本变动因素	单位成本（元/个）	26.21	25.51	26.91
	成本变动幅度	2.75%	-5.20%	-
毛利率		38.07%	38.14%	36.90%
毛利率变动幅度③（③=①+②）		-0.06%	1.23%	-
单位价格变动对毛利率的影响①		1.63%	-2.05%	-
单位成本变动对毛利率的影响②		-1.70%	3.28%	-

报告期内，气动元件毛利率分别为 36.90%、38.14% 和 38.07%，波动较小。

#### IV、铝型材及配件

项目		2019 年度	2018 年度	2017 年度
价格变动因素	销售均价（元/个）	8.20	8.14	7.32
	价格变动幅度	0.68%	11.27%	-
成本变动因素	单位成本（元/个）	5.84	5.90	5.22
	成本变动幅度	-1.01%	13.06%	-
毛利率		28.77%	27.56%	28.70%
毛利率变动幅度③（③=①+②）		1.22%	-1.15%	-
单位价格变动对毛利率的影响①		0.48%	8.16%	-
单位成本变动对毛利率的影响②		0.73%	-9.31%	-

报告期内，铝型材及配件毛利率分别为 28.70%、27.56% 和 28.77%，波动较小。

#### V、工业框体结构部件

项目		2019 年度	2018 年度	2017 年度
价格变动因素	销售均价（元/个）	27.62	28.83	25.05
	价格变动幅度	-4.17%	15.10%	-
成本变动因素	单位成本（元/个）	13.84	14.76	13.18
	成本变动幅度	-6.23%	11.96%	-
毛利率		49.92%	48.82%	47.38%
毛利率变动幅度③（③=①+②）		1.10%	1.44%	-
单位价格变动对毛利率的影响①		-2.09%	7.73%	-
单位成本变动对毛利率的影响②		3.19%	-6.29%	-

报告期内，工业框体结构部件毛利率分别为 47.38%、48.82% 和 49.92%，波动较小。

#### VI、机械加工件

项目		2019 年度	2018 年度	2017 年度
价格变动因素	销售均价（元/个）	26.93	28.96	26.00
	价格变动幅度	-7.03%	11.38%	-
成本变动因素	单位成本（元/个）	14.41	15.05	12.90
	成本变动幅度	-4.27%	16.68%	-
毛利率		46.49%	48.02%	50.39%
毛利率变动幅度③（③=①+②）		-1.54%	-2.36%	-
单位价格变动对毛利率的影响①		-3.76%	5.91%	-
单位成本变动对毛利率的影响②		2.22%	-8.28%	-

报告期内，机械加工件毛利率分别为 50.39%、48.02% 和 46.49%。

报告期内，公司机械加工件产品毛利率逐年下降。2018 年度较上年度下降

2.36 个百分点，主要原因系：机械加工件单位成本较上年度上升 16.68 个百分点所致。2019 年度较上年度下降 1.54 个百分点，主要原因系：机械加工件销售均价较上年度下降 7.03 个百分点所致。

### VII、机械小零件

项目		2019 年度	2018 年度	2017 年度
价格变动因素	销售均价（元/个）	2.26	2.56	2.39
	价格变动幅度	-12.02%	7.26%	-
成本变动因素	单位成本（元/个）	0.68	0.72	0.71
	成本变动幅度	-5.52%	1.14%	-
毛利率		69.95%	72.02%	70.33%
毛利率变动幅度③（③=①+②）		-2.07%	1.69%	-
单位价格变动对毛利率的影响①		-3.61%	2.03%	-
单位成本变动对毛利率的影响②		1.54%	-0.34%	-

报告期内，机械小零件毛利率分别为 70.33%、72.02%和 69.95%。

2018 年度，该类产品毛利率为 72.02%，较上年度增加 1.69 个百分点，主要原因系：机械小零件单位价格较上年度上升 7.26 个百分点，使得毛利率增加。

### VIII、电子电气类

项目		2019 年度	2018 年度	2017 年度
价格变动因素	销售均价（元/个）	25.83	29.03	35.68
	价格变动幅度	-11.03%	-18.63%	-
成本变动因素	单位成本（元/个）	18.55	20.30	25.03
	成本变动幅度	-8.65%	-18.89%	-
毛利率		28.19%	30.07%	29.84%
毛利率变动幅度③（③=①+②）		-1.88%	0.23%	-
单位价格变动对毛利率的影响①		-7.92%	-13.03%	-
单位成本变动对毛利率的影响②		6.05%	13.26%	-

报告期内，电子电气类毛利率分别为 29.84%、30.07%和 28.19%，波动较小。

### B、工业自动化设备

报告期内，工业自动化设备毛利率分别为 44.60%、43.56%和 50.31%。2019 年度，公司自动化设备毛利率较上年度增加 6.75 个百分点，主要原因系由于定制化特点，各家客户需求的产品规格、型号、功能和应用场景差异较大，毛利率水平差异较大，使得公司工业自动化设备毛利率出现波动。

## 5、与同行业公司毛利率对比分析

### (1) FA 工厂自动化零部件

目前，我国自动化零部件制造处于相对成熟阶段，市场化程度较高，行业内生产企业较多，但大部分企业多为生产制造、供应品种相对单一且企业规模参差不齐。公司通过标准化、集约化、平台化针对性解决自动化行业的共性问题，为客户提供 FA 工厂自动化零部件一站式采购服务，与公司业务模式类似的同行业公司中暂未有 A 股上市公司。选取与公司业务模式较为相似的同行业上市公司米思米作为可比公司，毛利率对比情况如下：

企业名称	可比业务	2019 年度	2018 年度	2017 年度
米思米	FA 事业、模具零件事业、VONA 事业	-	42.81%	42.83%
公司	FA 工厂自动化零部件	42.36%	42.29%	42.23%

注：米思米财年期间为 4 月 1 日至次年 3 月 31 日。

报告期内，公司 FA 工厂自动化零部件产品毛利率与米思米差别不大。

## （2）工业自动化设备

报告期内，公司工业自动化设备与同行业上市公司毛利率对比分析如下：

企业名称	可比业务	2019 年度	2018 年度	2017 年度
长园集团（600525.SH）	智能工厂装备	-	51.21%	52.29%
博杰股份（002975.SZ）	工业自动化设备		49.04%	50.04%
科瑞技术（002957.SZ）	自动化设备	-	42.56%	41.49%
克来机电（603960.SH）	柔性自动化装备与工业机器人系统	-	35.72%	32.66%
平均值	-	-	44.63%	44.12%
公司	工业自动化设备	50.31%	43.56%	44.60%

注 1：运泰利被长园集团收购，报告期内数据来源于长园集团“智能工厂装备”业务板块毛利率。

注 2：科瑞技术数据来源于其定期报告和招股说明书披露的“自动化设备”产品类别数据。

注 3：克来机电来源于其定期报告“柔性自动化装备与工业机器人系统”产品类别数据。

报告期内，公司工业自动化设备毛利率处于同行业公司毛利率水平范围内。

## （四）期间费用分析

报告期内，公司期间费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重

销售费用	6,376.23	8.38%	6,346.28	10.16%	3,185.38	8.47%
管理费用	6,435.56	8.46%	6,183.30	9.90%	3,470.65	9.23%
研发费用	3,331.80	4.38%	2,397.80	3.84%	1,817.05	4.83%
财务费用	-334.22	-0.44%	-72.15	-0.12%	148.15	0.39%
<b>合计</b>	<b>15,809.37</b>	<b>20.77%</b>	<b>14,855.23</b>	<b>23.78%</b>	<b>8,621.23</b>	<b>22.92%</b>

报告期内，公司期间费用总额分别为 8,621.23 万元、14,855.23 万元和 15,809.37 万元，占当期营业收入的比例分别为 22.92%、23.78%和 20.77%。随着公司营业收入稳步增长，公司的期间费用占营业收入的比重略有下降。报告期内，公司期间费用主要由销售费用、管理费用和研发费用构成，财务费用占比较低。

## 1、销售费用

报告期内，公司销售费用构成及变动情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度			2018 年度			2017 年度	
	金额	比例	变动幅度	金额	比例	变动幅度	金额	比例
职工薪酬	3,780.70	59.29%	9.77%	3,444.30	54.27%	126.40%	1,521.30	47.76%
运输及包装费用	1,438.25	22.56%	22.48%	1,174.26	18.50%	47.51%	796.07	24.99%
业务宣传费	452.25	7.09%	-46.48%	845.04	13.32%	124.37%	376.62	11.82%
汽车费用	178.49	2.80%	-56.07%	406.27	6.40%	123.03%	182.16	5.72%
折旧及摊销费	134.99	2.12%	372.81%	28.55	0.45%	454.17%	5.15	0.16%
办公及水电费	90.40	1.42%	-42.36%	156.85	2.47%	21.94%	128.63	4.04%
租赁费	75.96	1.19%	-40.99%	128.72	2.03%	101.84%	63.77	2.00%
业务招待费	72.24	1.13%	10.01%	65.66	1.03%	18.74%	55.30	1.74%
差旅费用	46.49	0.73%	-16.90%	55.95	0.88%	30.80%	42.78	1.34%
其他	106.47	1.67%	161.79%	40.67	0.64%	199.31%	13.59	0.43%
<b>合计</b>	<b>6,376.23</b>	<b>100.00%</b>	<b>0.47%</b>	<b>6,346.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>99.23%</b>	<b>3,185.38</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司销售费用主要为职工薪酬、运输及包装费用和业务宣传费，三者合计占销售费用的比例分别为 84.57%、86.09%和 88.94%。

### (1) 职工薪酬

报告期内，公司销售费用中职工薪酬金额分别为 1,521.30 万元、3,444.30 万元和 3,780.70 万元。其中：2018 年度职工薪酬较上年度增加 1,923.00 万元，增幅 126.40%，主要原因系：①公司逐步进行全国范围内的市场拓展，2017 年底销售人员数量增加较多；②公司销售人员工资由固定工资、业务提成及奖金、职工

福利、社保及公积金等构成，随着公司销售规模的快速增加，销售人员年人均工资水平增加。报告期内，公司销售人员职工薪酬的变动与员工人数、薪酬水平匹配情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度
	金额	变动幅度	金额	变动幅度	金额
职工薪酬	3,780.70	9.77%	3,444.30	126.41%	1,521.30
月平均人数（人）	351.25	-6.50%	375.67	91.42%	196.25
月人均薪酬（万元）	0.90	17.40%	0.76	18.27%	0.65

注：月平均人数（人）=当年度每个月的人数之和除以 12，下同。

## （2）运输及包装费用

公司日常销售通常由公司承担运输费用和包装费用。报告期内，公司运输费用分别为 598.78 万元、923.73 万元和 1,104.52 万元，包装费用分别为 197.29 万元、250.53 万元和 333.73 万元。报告期内，运输费和包装费用增长较快主要系公司产品销量增加，物流成本和包装成本上升所致。

报告期内，公司运输费用与主营业务销售数量配比情况如下：

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
运输费用（万元）	1,104.52	923.73	598.78
销售数量（万个）	4,841.66	3,838.72	2,577.13
单个产品运输费用（元/个）	0.23	0.24	0.23

报告期内，公司单个产品运输费用分别为 0.23 元/个、0.24 元/个、0.23 元/个，占比较为平稳。

## （3）业务宣传费

报告期内，公司业务宣传费金额分别为 376.62 万元、845.04 万元和 452.25 万元，主要系向工程师发放的产品目录手册、展会投入等费用，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度			2018 年度			2017 年度	
	金额	比例	变动幅度	金额	比例	变动幅度	金额	比例
业务宣传费	452.25	100.00%	-46.48%	845.04	100.00%	124.37%	376.62	100.00%
其中：目录册投入	246.36	54.47%	-58.00%	586.52	69.41%	163.84%	222.3	59.03%
展会投入	135.08	29.87%	-38.52%	219.7	26.00%	185.10%	77.06	20.46%
业务宣传费占营业收入的比例	0.59%			1.35%			1.00%	



公司业务宣传费主要由目录手册投入和展会投入构成。2018 年度，公司业务宣传费较上年度增加 468.42 万元，主要原因系：为满足不断增长的客户需求，公司产品目录手册投入金额 586.52 万元，对外发放产品目录手册 17.28 万本，业务宣传费增加较多。2019 年度，公司业务宣传费较上年度减少 392.79 万元，主要原因系随着公司的品牌认可度及市场影响力的逐渐增加，对外发放的目录手册、展会投入等费用减少。

## 2、管理费用

报告期内，公司管理费用构成及变动情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度			2018 年度			2017 年度	
	金额	比例	变动幅度	金额	比例	变动幅度	金额	比例
职工薪酬	4,549.42	70.69%	20.85%	3,764.67	60.88%	73.47%	2,170.19	62.53%
租赁费	488.17	7.59%	13.28%	430.95	6.97%	35.29%	318.55	9.18%
折旧与摊销费	361.94	5.62%	50.99%	239.71	3.88%	276.42%	63.68	1.83%
办公及水电费	320.96	4.99%	-33.92%	485.69	7.85%	30.93%	370.97	10.69%
业务招待费	140.41	2.18%	16.39%	120.63	1.95%	99.51%	60.46	1.74%
服务费	138.09	2.15%	21.54%	113.61	1.84%	229.05%	34.53	0.99%
中介机构费用	104.17	1.62%	172.13%	38.28	0.62%	-78.20%	175.62	5.06%
汽车费用	76.21	1.18%	71.89%	44.34	0.72%	-12.26%	50.53	1.46%
差旅费用	56.44	0.88%	-16.45%	67.55	1.09%	21.02%	55.81	1.61%
股份支付	-	-	-100.00%	685.98	11.09%	-	-	-
其他	199.76	3.10%	4.11%	191.88	3.10%	12.67%	170.31	4.91%
<b>合计</b>	<b>6,435.56</b>	<b>100.00%</b>	<b>4.08%</b>	<b>6,183.30</b>	<b>100.00%</b>	<b>78.16%</b>	<b>3,470.65</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司管理费用占营业收入的比例分别为 9.23%、9.90% 和 8.46%，扣除股份支付后的管理费用占营业收入的比例分别为 9.23%、8.80% 和 8.46%，公司管理费用主要为职工薪酬福利。

### （1）职工薪酬

报告期内，公司管理费用中职工薪酬金额分别为 2,170.19 万元、3,764.67 万元和 4,549.42 万元。随着公司经营规模的扩大，管理人员数量有所提升，人均薪酬也逐步提升。报告期内，公司管理人员职工薪酬的变动与员工人数、薪酬水平

匹配情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度
	金额	变动幅度	金额	变动幅度	金额
职工薪酬	4,549.42	20.85%	3,764.67	73.47%	2,170.19
月平均人数（人）	353.92	17.29%	301.75	34.01%	225.17
月人均薪酬（万元）	1.07	3.03%	1.04	29.45%	0.80

报告期内，公司管理费用中工薪酬的变动与员工人数、薪酬水平的变动相匹配。

## （2）租赁费

报告期内，公司管理费用中租赁费分别为 318.55 万元、430.95 万元和 488.17 万元。2018 年度，公司租赁费较上年度增加 112.40 万元，主要原因系：2018 年度，公司向中电熊猫新增租赁面积 8,830.748 平方米厂房作为科研、办公、仓储用，向中电熊猫租赁面积为 6,114.55 平方米厂房作为员工宿舍；昆山分公司新增租赁面积为 3,406.80 平方米厂房作为工业厂房。

## （3）折旧与摊销费

报告期内，公司管理费用中折旧与摊销费分别为 63.68 万元、239.71 万元和 361.94 万元。2018 年度，公司折旧与摊销费较上年度增加 176.03 万元，主要原因系：2018 年公司新增横沥土地投入，同时增加了信息化投入，使得折旧与摊销费用增加。

## （4）股份支付

2018 年 5 月 3 日，众慧达合伙人张大伟将其持有的众慧达 3% 财产份额，共计 12.00 万出资额以 31.70 万元的价格转让给黄强；将其持有的众慧达 3% 财产份额，共计 12 万出资额以 31.70 万元的价格转让给陈宾。股份支付金额具体计算过程如下：

众慧达出资额（万元）	黄强	12.00
	陈宾	12.00
对应的公司股份数（万股）A		16.20
股权转让价格（万元）B		63.40
每股转让价格（元/股）C=B/A		3.91
每股公允价格（元/股）D		46.26
确认股份支付的金额（万元）E=（D-C）*A		685.98

注：每股公允价格为股份公司第二次增资时候，外部股东深创投、红土投资、红土智能、钟鼎五号、钟鼎青蓝增资入股怡合达对应的每股价格。

本次股权转让价格参考公司截至 2017 年年末的每股净资产值，股权不存在代持情形。

### 3、研发费用

#### （1）研发费用构成情况

报告期内，公司研发费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度			2018 年度			2017 年度	
	金额	比例	变动幅度	金额	比例	变动幅度	金额	比例
职工薪酬	2,100.16	63.03%	45.31%	1,445.33	60.28%	52.46%	947.99	52.17%
材料费	1,025.94	30.79%	28.06%	801.15	33.41%	4.33%	767.93	42.26%
差旅费	78.04	2.34%	35.79%	57.47	2.40%	37.60%	41.76	2.30%
租赁费	61.24	1.84%	30.33%	46.99	1.96%	94.16%	24.20	1.33%
办公及水电费	36.67	1.10%	67.88%	21.84	0.91%	97.39%	11.07	0.61%
折旧及摊销	9.74	0.29%	6.91%	9.11	0.38%	0.33%	9.08	0.50%
其他	20.01	0.60%	25.78%	15.91	0.66%	5.89%	15.02	0.83%
<b>合计</b>	<b>3,331.80</b>	<b>100.00%</b>	<b>38.95%</b>	<b>2,397.80</b>	<b>100.00%</b>	<b>31.96%</b>	<b>1,817.05</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司研发费用主要为职工薪酬和材料费，二者合计占研发费用的比例分别为 94.43%、93.69% 和 93.83%。

#### ①职工薪酬

研发费用中职工薪酬主要为公司研发人员的职工薪酬，报告期内分别为 947.99 万元、1,445.33 万元和 2,100.16 万元。随着公司持续加大产品开发力度，研发人员职工薪酬支出较高。

#### ②材料费

材料费主要为公司研发项目所耗用的直接材料投入。报告期内，研发费用中材料费分别为 767.93 万元、801.15 万元和 1,025.94 万元。公司重视产品研发，研发投入规模有所增加。

#### （2）研发项目情况

报告期内，公司研发费用对应的主要研发项目情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	2019 年度	2018 年度	2017 年度	实施进度
1	小微型强力磁性吸附限位装置研发	-	-	13.80	完成
2	精密定心锁紧装置开发	-	-	22.53	完成
3	六自由度高精度升降平台及其引导式对位位移技术研究	-	-	153.49	完成
4	夹持力可控具缓冲性的 90°移载机械手开发	-	-	161.09	完成
5	工业机器人用无油衬套免维护技术及具锁紧直线轴承技术研究	-	-	133.76	完成
6	工业机器人用包胶滚轮及免键连接链轮组件技术开发	-	-	146.39	完成
7	工业装配运用卡圈/卡簧自动上下料组件研发	-	-	186.27	完成
8	工业自动装配机用偏心定位校正器及具定心功能的同步带轮开发	-	-	101.63	完成
9	带座轴承具内挡圈锁紧关键技术研究	-	-	121.92	完成
10	双膜片联轴器具高扭矩力关键技术研究	-	-	202.99	完成
11	卤化吸盘具吸附无痕关键技术研究	-	58.55	242.36	完成
12	带重块高灵敏度发软组件的研发	-	41.54	181.11	完成
13	360 度转角可控转盘式机械手研发	-	140.38	62.26	完成
14	移动可控高精度升降平台及其传动组件技术开发	-	154.46	51.43	完成
15	数控设备工业框架体的活动可折手柄组件研发	-	9.26	19.10	完成
16	工业机器人装配用具重载可调高脚杯组件研发	-	13.42	16.93	完成
17	基于视觉检测单元的自动上料机及其上料定位控制组件研发	-	96.35	-	完成
18	采用蜗杆驱动单元的升降传动机构研发	-	92.29	-	完成
19	可实现步距定位控制功能的环形导轨送料设备及其装夹工艺研发	-	118.57	-	完成
20	直线轴承箱式单元及其轴承安装工艺研发	-	135.16	-	完成
21	可以防止螺母脱落的滚珠丝杠及其丝杆热处理工艺研发	-	80.56	-	完成
22	基于滑动模组控制单元的张力调节机构研发	-	80.27	-	完成
23	应用于传动运动的联接组件技术及其联轴器衬套结构研发	-	74.30	-	完成
24	AVG 叉车防滑驱动轮结构及其防滑工艺研发	-	61.99	-	完成
25	可防止轴承松动的导向轴承座及其轴承组装工艺研发	-	83.84	-	完成
26	可实现双向自锁的防震升降传动装置及其方向调节旋钮组件研发	-	107.34	-	完成
27	防位移一体化定位销及其一体成型工艺研发	-	91.06	-	完成
28	可减少阻挡件和转轴之间产生摩擦的支撑限位结构研发	-	120.00	-	完成
29	基于螺杆转动结构的物料输送设备及其电感控制单元研发	39.95	210.70	-	完成
30	可实现高承载力和高速运转的双轴承从动轮及其轴承限位技术研发	37.55	199.60	-	完成

31	可通过法兰进行位置调整的无油衬套及其加工工艺研发	59.15	202.64	-	完成
32	铝挤底座平板直线电机及其动子线性模组技术研发	81.42	225.51	-	完成
33	锂电池极片涂布烘箱电气控制柜用隐藏式铰链机构及其回旋工艺研发	118.48	-	-	完成
34	基于卡接复位技术的柜门带锁接手及其快速安装工艺研发	119.28	-	-	完成
35	带法兰安装盘的氮气弹簧及镜面抛光加工工艺研发	115.76	-	-	完成
36	快速定位带法兰型定位销及其加工工艺研发	127.27	-	-	完成
37	双边定位梯形丝杠螺帽机构及其强化热处理工艺研发	141.31	-	-	完成
38	可水平间距进给自动扣锁及其铆接工艺研发	128.09	-	-	完成
39	滑动式带保护功能的快速插销组件机构研发	147.16	-	-	完成
40	圆法兰丝杠支撑座组件及其丝杠的加工工艺研发	171.12	-	-	完成
41	治具夹取输送高效一体机及其自动传输控制技术研发	154.08	-	-	完成
42	应用自动化设备的耐高温带座薄型磁铁及其制造工艺研发	112.21	-	-	完成
43	可内装的带支架包胶凸轮轴承随动器研发	140.29	-	-	完成
44	型材软平封槽条密封机构及其密封工艺研发	114.06	-	-	完成
45	等距斜齿同步带轮具无螺钉连接高耐磨快散热工艺研发	130.24	-	-	完成
46	锂电自动化设备调整装置进给机构研发	124.38	-	-	完成
47	圆柱形物料倾斜上料控制组件技术及其自动组装工艺研发	213.44	-	-	完成
48	无尘环境型双限位式单轴机器人研发	280.20	-	-	未完成
49	螺钉夹紧型双主体十字环联轴器研发	283.52	-	-	未完成
50	AGV 小车搬运的吸塑盘上料装置及其上料工艺研发	268.15	-	-	未完成
51	用于高速输送与环形分度的环形输送轨道装置机构研发	224.69	-	-	未完成
合计		3,331.80	2,397.80	1,817.05	-

#### 4、财务费用

报告期内，公司财务费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度
	金额	变动幅度	金额	变动幅度	金额
利息支出	-	-100.00%	18.90	-87.52%	151.38
利息收入	-343.15	252.35%	-97.39	762.25%	-11.29
汇兑损益	-12.87	50.40%	-8.56	-1550.80%	0.59
手续费及其他	21.81	46.39%	14.90	99.31%	7.47
合计	-334.22	363.21%	-72.15	-148.70%	148.15

报告期内，公司财务费用分别为 148.15 万元、-72.15 万元和-334.22 万元，占营业收入的比例分别为 0.39%、-0.12%和-0.44%，占比较低。

2018 年度，公司财务费用较上年度减少 220.30 万元，主要原因系：2017 年 5 月，公司与中国工商银行股份有限公司虎门支行签订借款合同，取得 1,000.00 万元短期借款，该笔借款于 2018 年 4 月偿还完毕，使得利息支出减少。同时，2018 年度公司引进外部投资者，融资总额 27,450.00 万元，银行存款增加较多，利息收入增加。

2019 年度，公司财务费用较上年度减少 262.07 万元，主要原因系：2019 年度公司无银行借款，且 2019 年度公司引进外部投资者融资总额 35,978.49 万元，银行存款增加较多，利息收入增加。

## （五）经营成果其他项目分析

### 1、税金及附加

报告期内，公司税金及附加构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
城市维护建设税	214.91	194.66	85.08
教育费附加	128.94	116.79	51.05
地方教育附加	85.96	77.86	34.03
印花税	45.64	44.64	24.11
土地使用税	20.39	4.32	-
房产税	12.94	3.24	-
其他	3.59	0.72	0.82
<b>合计</b>	<b>512.38</b>	<b>442.23</b>	<b>195.10</b>

公司的税金及附加主要包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等。2018 年度，公司税金及附加较 2017 年度增加 247.14 万元，增幅 126.68%，主要原因系 2018 年度公司营业收入大幅增长导致应缴增值税增加，城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加相应增加。

### 2、信用减值损失

单位：万元

项目	2019 年	2018 年	2017 年
应收票据坏账损失	-23.47	-	-
应收账款坏账损失	-1,122.23	-	-
其他应收款坏账损失	-34.35	-	-

合计	-1,180.06	-	-
----	-----------	---	---

注：根据 2019 年 4 月 30 日颁布的《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号），公司 2019 年度的财务报表新增了“信用减值损失”项目，用于反映各项金融工具信用减值准备所确认的信用损失。

报告期内，结合客户信用情况、应收款项的账龄，公司根据自身会计政策和会计估计足额计提了相应的减值损失。2019 年度，应收账款坏账损失主要系朗桥集团应收账款坏账损失 820.90 万元。

### 3、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失明细如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
坏账损失	-	-472.78	-253.62
存货跌价准备	-71.39	-190.75	-86.53
合计	-71.39	-663.53	-340.15

2018 年度，公司资产减值损失较上年度增加 323.38 万元，主要原因：一方面系随着收入规模的增加，公司应收账款的规模增加导致坏账损失增加，另一方面，公司与浙江金辉仪表有限公司关于工业自动化设备合同纠纷案计提存货跌价准备 108.29 万元，综合使得资产减值损失增加。2019 年度，浙江金辉仪表有限公司退回设备，公司调整减少存货跌价准备计提金额。

### 4、投资收益

报告期内，公司投资收益金额分别为 49.74 万元、176.16 万元和 843.13 万元，为公司利用暂时闲置资金购买理财产品所产生的收益。

报告期内，公司购买的理财产品如下：

产品名称	产品类型	购入日期	赎回日期	金额(万元)
乾元-众盈保本型 2017 年 143 期人民币理财产品	保本浮动收益型	2017.09.14	2017.12.14	5,000.00
工银理财保本型“随心 e”（定向）	保本浮动收益型	2018.05.22	2018.08.17	10,000.00
工银理财保本型“随心 e”（定向）	保本浮动收益型	2018.09.21	2018.12.27	10,000.00
工银理财保本型“随心 e”（定向）	保本浮动收益型	2019.01.14	2019.04.16	10,000.00
工银理财保本型“随心 e”（定向）	保本浮动收益型	2019.01.17	2019.04.22	5,000.00
工银理财保本型“随心 e”（定向）	保本浮动收益型	2019.04.24	2019.09.17	10,000.00
工银理财保本型“随心 e”（定向）	保本浮动收益型	2019.04.28	2019.09.17	5,000.00
工银理财保本型“随心 e”（定向）	保本浮动收益型	2019.06.03	2019.12.31	10,000.00
工银理财保本型“随心 e”（定向）	保本浮动收益型	2019.06.10	2019.12.31	10,000.00

工银理财保本型“随心 e”（定向）	保本浮动收益型	2019.09.25	2019.12.31	1,600.00
工银理财保本型“随心 e”（定向）	保本浮动收益型	2019.09.25	2019.12.31	3,400.00
工银理财保本型“随心 e”（定向）	保本浮动收益型	2019.09.30	2019.12.31	10,000.00

## 5、其他收益

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
与资产相关的政府补助	47.31	31.99	3.16
与收益相关的政府补助	760.69	462.30	204.50
代扣个人所得税手续费返还	-	7.01	4.14
<b>合计</b>	<b>808.00</b>	<b>501.30</b>	<b>211.80</b>

报告期内，公司其他收益金额分别为 211.80 万元、501.30 万元和 808.00 万元，主要系与收益相关的政府补助。

## 6、营业外收支

报告期内，公司营业外收支情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业外收入	2.30	6.12	278.51
营业外支出	80.26	53.14	0.65
营业外收支净额	-77.96	-47.02	277.86

### （1）营业外收入

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
违约房租收入	-	-	276.63
其他	2.30	6.12	1.88
<b>合计</b>	<b>2.30</b>	<b>6.12</b>	<b>278.51</b>

报告期内，公司营业外收入占当期营业利润的比重分别为 3.94%、0.05%和 0.01%，占比较低。

2017 年度，公司营业外收入较高，主要系违约房租收入。2017 年 1 月，公司与出租方东莞中电熊猫科技发展有限公司签订房屋租赁合同，租赁期限为 2017 年 2 月至 2022 年 1 月。由于承租房屋中央空调和货梯未完成，给公司生产经营造成一定的影响。2017 年 6 月，公司与东莞中电熊猫科技发展有限公司签订补充协议，约定房租租金从货梯实际交付使用开始计算。2017 年 11 月 30 日，货梯验收交付使用，公司将按照协议约定计提的前期租赁费用一次性转入营业外收入。



**(2) 营业外支出**

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
非流动资产报废损毁利得	18.46	-	-
诉讼赔偿	28.00	53.10	-
罚款、滞纳金支出	-	0.04	0.11
捐赠支出	0.30	-	0.50
其他	33.49	-	0.04
<b>合计</b>	<b>80.26</b>	<b>53.14</b>	<b>0.65</b>

报告期内，公司营业外支出金额较低，对公司生产经营影响很小。

2018 年度，公司营业外支出主要系诉讼赔偿款，其中确认浙江金辉仪表有限公司违约金 44.00 万元，确认厦门松元电子有限公司违约金 6.90 万元。2019 年度，公司诉讼赔偿款主要系深圳深蓝精机有限公司案件判决经济损失支出，其他营业外支出主要系非流动资产报废进项税额转出。

**7、资产处置收益**

报告期内，公司资产处置收益全部为固定资产处置损益，分别为-4.93 万元、-0.21 万元和 0.28 万元，全部为固定资产处置损益。

**(六) 利润分析**

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业利润	16,675.57	11,365.80	7,073.97
占利润总额的比例	100.47%	100.42%	96.22%
营业外收支净额	-77.96	-47.02	277.86
占利润总额的比例	-0.47%	-0.42%	3.78%

报告期内，公司营业利润占利润总额的比例分别为 96.22%、100.42% 和 100.47%，营业外收支净额占利润总额的比例分别为 3.78%、-0.42% 和 -0.47%，表明公司利润主要来源于日常经营利润，营业外收支净额对利润总额的影响较低。

**(七) 非经常性损益、合并财务报表范围以外的投资收益对公司经营成果的影响****1、非经常性损益对公司经营成果的影响**

报告期内，公司非经常性损益净额占归属于发行人股东的净利润比例情况如

下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
非经常性损益净额①	1,368.63	-105.28	454.30
归属于发行人股东的净利润②	14,431.15	9,759.24	6,382.11
非经常性损益净额占归属于发行人股东的净利润的比例③=①/②	9.48%	-1.08%	7.12%

报告期内，公司非经常性损益净额分别为 454.30 万元、-105.28 万元和 1,368.63 万元，占归属于发行人股东的净利润的比例分别为 7.12%、-1.08% 和 9.48%，占比较低。报告期内，公司主营业务突出，非经常性损益对公司持续盈利能力不构成重大影响。

公司非经常性损益主要为各项政府补助，非经常性损益具体情况详见招股说明书“第九节 财务会计信息与管理层分析”之“十、经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表”。

## 2、政府补助

报告期内，公司非经常性损益主要是政府补助，政府补助具体构成情况如下：

单位：万元

期间	项目	期初金额	本期新增	本期结转	期末金额	列报项目	性质
2019 年度	2016 年东莞市机器换人专项资金补贴	100.44	-	13.66	86.78	其他收益	与资产相关
	2017 年省级工业和信息化专项资金大数据产业发展项目资助	85.19	-	14.81	70.37	其他收益	与资产相关
	2017 年智能改造项目	73.02	-	8.24	64.79	其他收益	与资产相关
	2018 年技术改造补助项目	82.23	-	9.27	72.95	其他收益	与资产相关
	2018 年度自动化改造项目	-	55.01	1.33	53.68	其他收益	与资产相关
	2017 年第二批和 2018 年工业企业技术改造事后奖补资金	-	91.26	91.26	-	其他收益	与收益相关
	2019 年度省工业企业技术改造事后奖补资金	-	636.78	636.78	-	其他收益	与收益相关
	2018 年东莞市服务型制造专题两化融合贯标补助资金	-	20.00	20.00	-	其他收益	与收益相关
	2019 年东莞市促进开放型经济高质量发展专项资金	-	10.00	10.00	-	其他收益	与收益相关
	稳岗补贴资金	-	2.65	2.65	-	其他收益	与收益相关
2018 年度	2016 年东莞市机器换人专项资金补贴	114.10	-	13.66	100.44	其他收益	与资产相关
	2017 年省级工业和信息化专项资金大数据产业发展项目资助	100.00	-	14.81	85.19	其他收益	与资产相关

	2017 年智能改造项目	-	75.77	2.75	73.02	其他收益	与资产相关
	2018 年技术改造补助项目	-	83.00	0.77	82.23	其他收益	与资产相关
	2017 年创新驱动专项资金补助	-	131.24	131.24	-	其他收益	与收益相关
	工业企业技术改造事后奖补资金资助	-	121.68	121.68	-	其他收益	与收益相关
	东莞市经信局“倍增企业”服务包奖励	-	59.24	59.24	-	其他收益	与收益相关
	2017 年省级工业和信息化专项资金大数据产业发展项目资助	-	57.08	57.08	-	其他收益	与收益相关
	2017 年东莞市企业研发投入后补助	-	54.74	54.74	-	其他收益	与收益相关
	2018 年东莞市服务型制造专题两化融合资助	-	29.46	29.46	-	其他收益	与收益相关
	创新驱动补贴	-	5.35	5.35	-	其他收益	与收益相关
	境内展位费、特装费补贴	-	3.51	3.51	-	其他收益	与收益相关
	贷款贴息	-	16.59	16.59	-	财务费用	直接取得的财政贴息
	融资租赁贴息	-	36.36	36.36	-	财务费用	直接取得的财政贴息
2017 年度	2016 年东莞市机器换人专项资金补贴	-	117.26	3.16	114.10	其他收益	与资产相关
	2017 年省级工业和信息化专项资金大数据产业发展项目资助	-	100.00	-	100.00	其他收益	与资产相关
	2017 年省级专项资金大数据产业发展项目资助资金	-	110.00	110.00	-	其他收益	与收益相关
	2016 年研究开发财政补助项目资金	-	49.44	49.44	-	其他收益	与收益相关
	企业成长培育专项资金	-	30.00	30.00	-	其他收益	与收益相关
	国高复审奖励资金	-	10.00	10.00	-	其他收益	与收益相关
	2017 年东莞市企业研发投入后补助	-	5.06	5.06	-	其他收益	与收益相关

### 3、合并财务报表范围以外的投资收益对公司经营成果的影响

报告期内，公司无合并报表范围以外的投资收益。

#### （八）主要税项分析

##### 1、报告期内缴纳的税额

报告期内，公司企业所得税和增值税缴纳情况如下：

单位：万元

税种	期初未交数	2017 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日止已交税额				期末未交数
		2017 年度	2018 年度	2019 年度	合计	
企业所得税	144.26	747.49	1,426.73	2,143.46	4,317.67	880.40
增值税	61.56	1,455.09	3,417.64	4,409.83	9,282.57	228.87

## 2、所得税费用与会计利润的关系

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
利润总额	16,597.61	11,318.78	7,351.83
按母公司适用税率计算的所得税费用	2,489.64	1,697.82	1,102.77
子公司适用不同税率的影响	-1.23	-2.36	-1.94
调整以前期间所得税的影响	0.15	13.87	-
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	46.60	11.18	0.31
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	6.13	5.89	4.85
研发加计扣除	-374.83	-269.75	-136.28
股份支付的影响	-	102.90	-
所得税费用	2,166.46	1,559.54	969.72

### （九）对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素及保荐机构对公司持续盈利能力的核查结论意见

报告期内，公司经营状况良好，经营规模及盈利水平持续保持着快速发展，不存在对公司持续盈利能力构成重大不利影响的因素。

#### 1、公司的经营模式、产品或服务的品种结构未或者将发生重大变化

公司是一家 FA 工厂自动化零部件一站式供应商，本次发行募投项目全部用于上述主营业务的发展。报告期内，公司的经营模式、产品结构未发生重大变化，在可预期的将来也不存在将要发生重大变化的情况。

#### 2、公司的行业地位或公司所处行业的经营环境未或者将发生重大变化

公司所处行业主要隶属于自动化零部件细分行业。依托于下游自动化设备细分领域的巨大市场空间，自动化设备零部件行业市场空间和成长速度均随之呈现良好态势。同时，经过多年发展，在 FA 工厂自动化零部件领域，公司已经迅速成长为较有影响力的一站式供应商。公司在产品品类、产品交期、产品质量等方面树立行业标准，一定程度影响行业发展，行业地位得到持续巩固和加强。公司的行业地位或公司所处行业的经营环境未或者将发生重大变化。

### **3、公司在用的房产、商标、专利、软件著作权等重要资产或者技术的取得或者使用不存在重大不利变化的风险**

公司已依法取得自有的房屋建筑物及土地使用权的产权证书，拥有的注册商标、专利技术、软件著作权均系合法取得并在有效保护期内。公司重要资产或者技术的取得或使用在可预期的将来不存在重大不利变化。

### **4、公司最近一年的营业收入或净利润不存在对关联方或者有重大不确定性的客户的重大依赖**

最近一年，公司不存在对关联方或者单一客户的收入占营业收入的比例超过30%的情形。公司最近一年的营业收入或净利润对关联方或者有重大不确定性的客户不存在重大依赖。

### **5、公司最近一年的净利润不存在主要来自合并财务报表范围以外的投资收益**

公司最近一年的净利润主要来自主营业务，不存在来自合并财务报表范围以外的投资收益。

### **6、其他可能对公司持续盈利能力构成不利影响的情形**

公司经营过程中面临经营风险、市场风险、财务风险和管理风险等，可能对公司持续盈利能力构成一定不利影响，具体情况详见本招股说明书“第四节 风险因素”。

经核查，保荐机构认为：发行人所处行业发展前景良好，行业地位持续巩固和加强；发行人重要资产或者技术的取得或使用合法合规，在可预见的未来不存在重大不利变化；发行人营业收入及净利润主要来自主营业务，不存在对关联方或客户的重大依赖。综上所述，发行人具有良好的持续盈利能力。

## **十五、财务状况分析**

### **（一）资产状况分析**

#### **1、资产构成分析**

报告期各期末，公司资产构成情况如下：

单位：万元

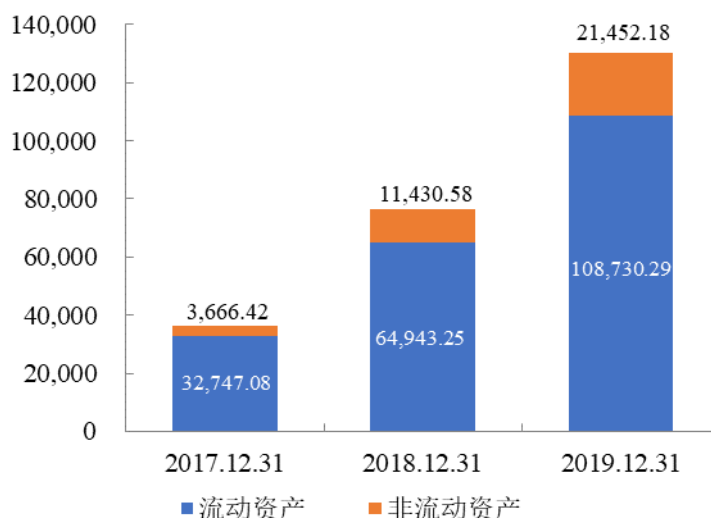
项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	108,730.29	83.52%	64,943.25	85.03%	32,747.08	89.93%
非流动资产	21,452.18	16.48%	11,430.58	14.97%	3,666.42	10.07%
资产总额	130,182.47	100.00%	76,373.83	100.00%	36,413.50	100.00%

报告期各期末，公司资产总额分别为 36,413.50 万元、76,373.83 万元和 130,182.47 万元，资产总额因公司利润积累和引进外部投资者融资而呈快速上升趋势。

报告期内，公司流动资产占比较高，主要原因系：①公司系一家 FA 工厂自动化零部件的一站式供应商，以产品标准设定为基准，采取自制、OEM 供应和集约化采购的产品供应方式，资产中应收账款、存货等流动资产占比较高，机器设备等固定资产占比相对较低；②报告期内，公司引进外部投资者融资使得期末流动资产中货币资金金额较高。

报告期内，公司资产构成及变化情况如下：

单位：万元



## 2、流动资产分析

报告期各期末，公司流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	63,614.75	58.51%	31,094.86	47.88%	10,983.45	33.54%
应收票据	8,058.80	7.41%	2,252.58	3.47%	617.39	1.89%
应收账款	17,196.18	15.82%	13,683.34	21.07%	6,713.97	20.50%
预付款项	185.61	0.17%	113.50	0.17%	247.43	0.76%

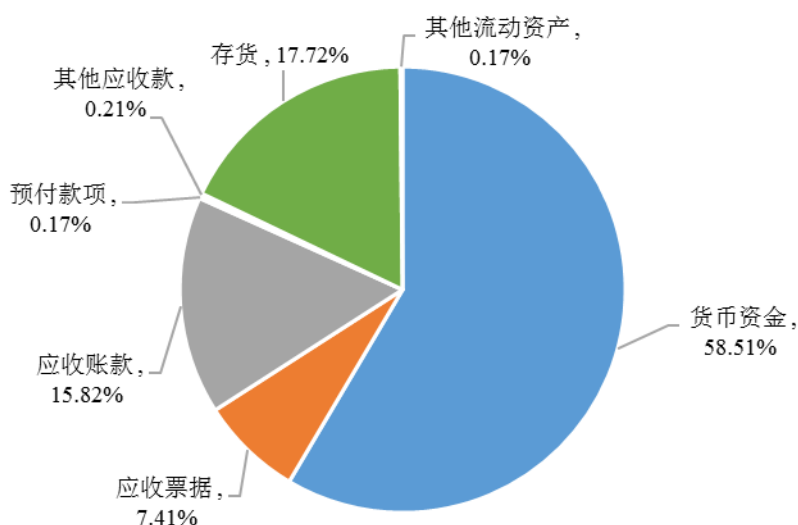
其他应收款	225.56	0.21%	246.96	0.38%	258.36	0.79%
存货	19,263.77	17.72%	17,453.85	26.88%	13,920.59	42.51%
其他流动资产	185.63	0.17%	98.17	0.15%	5.90	0.02%
<b>流动资产合计</b>	<b>108,730.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>64,943.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>32,747.08</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司流动资产总额分别为 32,747.08 万元、64,943.25 万元和 108,730.29 万元，主要为货币资金、应收票据、应收账款和存货，四者合计占流动资产总额的比例为 98.44%、99.29%和 99.45%。

2018 年末，公司流动资产较上年末增加 32,196.17 万元，增幅 98.32%。其中，当期末货币资金金额较上年末增加 20,111.41 万元，主要原因系公司引进外部投资者融资总额 27,450.00 万元；当期末应收票据及应收账款金额较上年末增加 8,604.56 万元，主要原因系公司营业收入规模的快速增长使得当期末应收票据及应收账款金额增加；当期末存货金额较上年末增加 3,533.26 万元，主要原因系库存商品和半成品增加。

2019 年末，公司流动资产较上年末增加 43,787.04 万元，增幅 67.42%。其中，当期末货币资金金额较上年末增加 32,519.89 万元，主要原因系公司引进外部投资者融资总额 35,978.49 万元；当期末应收票据及应收账款金额较上年末增加 9,319.06 万元，主要原因系随着公司当期营业收入规模的增长，当期末应收票据及应收账款金额增加；当期末存货金额较上年末增加 1,809.92 万元，主要原因系发出商品增加。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司流动资产构成情况如下：



## （1）货币资金

报告期各期末，公司货币资金构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
库存现金	12.48	0.02%	11.93	0.04%	12.20	0.11%
银行存款	63,594.33	99.97%	31,077.33	99.94%	10,967.07	99.85%
其他货币资金	7.94	0.01%	5.61	0.02%	4.17	0.04%
合计	<b>63,614.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>31,094.86</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,983.45</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司货币资金余额分别为 10,983.45 万元、31,094.86 万元和 63,614.75 万元，占期末流动资产的比例分别为 33.54%、47.88%和 58.51%，主要为银行存款。

2018 年末，公司货币资金余额较上年末增加 20,111.41 万元，主要原因系 2018 年 5 月公司引进外部投资者融资总额 27,450.00 万元。2018 年末，公司银行存款期末余额中 242.00 万元为法院冻结资金，使用受限。

2019 年末，公司货币资金余额较上年末增加 32,519.89 万元，主要原因系公司引进外部投资者融资总额 35,978.49 万元。

## （2）应收票据

### ① 应收票据构成情况

报告期各期末，公司应收票据账面余额构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
银行承兑汇票	7,259.94	1,899.74	590.43
商业承兑汇票	840.91	371.42	28.38
合计	<b>8,100.84</b>	<b>2,271.16</b>	<b>618.81</b>

报告期各期末，公司应收票据账面余额分别为 618.81 万元、2,271.16 万元和 8,100.84 万元，主要为银行承兑汇票，到期不获支付的可能性较低。

2018 年末和 2019 年末，公司应收票据账面余额分别较上年末增加 1,652.35 万元和 5,829.69 万元，主要原因系随着公司与客户合作规模的扩大、合作时间的增加，公司客户通过票据回款增加较多。

### ② 应收票据期初余额、贴现及背书金额、期末余额情况



报告期内，公司应收票据期初余额、变动金额和期末余额情况如下：

单位：万元

2019 年度						
项目	期初余额	本期增加	本期减少			期末余额
			背书金额	贴现金额	收款金额	
银行承兑汇票	1,899.74	20,106.04	6,443.63	-	8,302.22	7,259.94
商业承兑汇票	371.42	1,404.08	54.10	-	880.48	840.91
<b>合计</b>	<b>2,271.16</b>	<b>21,510.12</b>	<b>6,497.73</b>	<b>-</b>	<b>9,182.70</b>	<b>8,100.84</b>
2018 年度						
项目	期初余额	本期增加	本期减少			期末余额
			背书金额	贴现金额	收款金额	
银行承兑汇票	590.43	14,730.47	5,418.42	2,672.07	5,330.67	1,899.74
商业承兑汇票	28.38	646.41	61.91	1.50	239.97	371.42
<b>合计</b>	<b>618.81</b>	<b>15,376.89</b>	<b>5,480.33</b>	<b>2,673.57</b>	<b>5,570.64</b>	<b>2,271.16</b>
2017 年度						
项目	期初余额	本期增加	本期减少			期末余额
			背书金额	贴现金额	收款金额	
银行承兑汇票	239.03	6,383.08	2,819.61	2,760.29	451.77	590.43
商业承兑汇票	-	92.20	63.82	-	-	28.38
<b>合计</b>	<b>239.03</b>	<b>6,475.28</b>	<b>2,883.43</b>	<b>2,760.29</b>	<b>451.77</b>	<b>618.81</b>

报告期内，公司应收票据背书中不存在背书给关联方的情况。

### ③应收票据坏账准备情况

报告期内，公司应收票据坏账准备变动情况如下：

单位：万元

期间	项目	账面余额		坏账准备		账面价值
		金额	比例	金额	计提比例	
2019.12.31	银行承兑汇票	7,259.94	89.62%	-	-	7,259.94
	商业承兑汇票	840.91	10.38%	42.05	5.00%	798.86
	<b>合计</b>	<b>8,100.84</b>	<b>100.00%</b>	<b>42.05</b>	<b>0.52%</b>	<b>8,058.80</b>
2018.12.31	银行承兑汇票	1,899.74	83.65%	-	-	1,899.74
	商业承兑汇票	371.42	16.35%	18.57	5.00%	352.84
	<b>合计</b>	<b>2,271.16</b>	<b>100.00%</b>	<b>18.57</b>	<b>0.82%</b>	<b>2,252.58</b>
2017.12.31	银行承兑汇票	590.43	95.41%	-	-	590.43
	商业承兑汇票	28.38	4.59%	1.42	5.00%	26.96
	<b>合计</b>	<b>618.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>1.42</b>	<b>0.23%</b>	<b>617.39</b>

### ④应收票据质押情况

报告期内，公司应收票据质押情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31

银行承兑汇票	730.01	675.21	-
合计	<b>730.01</b>	<b>675.21</b>	-

### （3）应收账款

#### ①应收账款情况

##### A、应收账款账面余额及变动情况

报告期各期末，公司应收账款账面余额及变动情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
应收账款账面余额	19,086.05	14,467.89	7,073.81
应收账款账面余额增长率	31.92%	104.53%	-
营业收入	76,100.06	62,472.86	37,610.67
营业收入增长率	21.81%	66.10%	-
应收账款账面余额占营业收入的比例	25.08%	23.16%	18.81%

报告期各期末，公司应收账款账面余额分别为 7,073.81 万元、14,467.89 万元和 19,086.05 万元，占同期营业收入的比例分别为 18.81%、23.16% 和 25.08%。报告期内，随着公司营业收入的增长，公司应收账款账面余额也增长较快。

报告期内，公司应收账款账面余额占当期营业收入的比例呈上升趋势，主要原因系：2018 年、2019 年公司下游较多客户受外部宏观环境不利影响，客户结算货款周期有所延后。

##### B、应收账款账面余额占第四季度主营业务收入比例情况

报告期内，公司应收账款账面余额占第四季度主营业务收入比例情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31/ 2019 年度	2018.12.31/ 2018 年度	2017.12.31/ 2017 年度
应收账款账面余额	19,086.05	14,467.89	7,073.81
第四季度主营业务收入	22,324.99	18,682.11	11,790.16
应收账款账面余额占第四季度主营业务收入比例	85.49%	77.44%	60.00%

报告期内，公司应收账款账面余额占第四季度主营业务收入比例有所上升，但应收账款账面余额均小于第四季度主营业务收入，与公司给予客户的最高不超过月结 90 天的信用政策基本一致，表明公司信用政策实际执行情况总体较好。

#### ②应收账款账龄情况

报告期各期末，公司应收账款账龄情况如下：

单位：万元

账龄	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	18,592.60	97.41%	14,231.55	98.37%	6,988.85	98.80%
1-2年	393.25	2.06%	164.94	1.14%	74.92	1.06%
2-3年	79.99	0.42%	64.70	0.45%	8.01	0.11%
3-4年	13.52	0.07%	6.70	0.05%	1.46	0.02%
4年以上	6.70	0.04%	-	-	0.58	0.01%
合计	<b>19,086.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,467.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,073.81</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司的应收账款主要为账龄在一年以内的应收账款，账龄超过一年的应收账款占比较小，表明公司应收账款回款情况良好。

### ③应收账款坏账情况

#### A、坏账计提情况

报告期内，公司应收账款的账面余额、坏账准备和账面价值情况如下：

单位：万元

期间	项目	账面余额		坏账准备		账面价值
		金额	比例	金额	计提比例	
2019.12.31	单项计提坏账准备	951.17	4.98%	951.17	100.00%	-
	按组合计提坏账准备	18,134.88	95.02%	938.70	5.18%	17,196.18
	合计	<b>19,086.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,889.87</b>	<b>9.90%</b>	<b>17,196.18</b>
2018.12.31	单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
	按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	14,417.83	99.65%	734.50	5.09%	13,683.34
	单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	50.06	0.35%	50.06	100.00%	-
	合计	<b>14,467.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>784.55</b>	<b>5.42%</b>	<b>13,683.34</b>
2017.12.31	单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
	按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	7,073.81	100.00%	359.84	5.09%	6,713.97
	单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
	合计	<b>7,073.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>359.84</b>	<b>5.09%</b>	<b>6,713.97</b>

#### B、采用组合计提坏账准备的应收账款情况

2017年末、2018年末，公司应收账款以账龄分布为基础并按信用风险特征组合计提的坏账准备情况如下：

单位：万元

账龄	2018.12.31			2017.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例	账面余额	坏账准备	计提比例

1年以内	14,231.55	711.58	5.00%	6,988.85	349.44	5.00%
1-2年	163.46	16.35	10.00%	74.92	7.49	10.00%
2-3年	16.13	3.23	20.00%	8.01	1.60	20.00%
3-4年	6.70	3.35	50.00%	1.46	0.73	50.00%
4年以上	-	-	-	0.58	0.58	100.00%
<b>合计</b>	<b>14,417.83</b>	<b>734.50</b>	<b>5.09%</b>	<b>7,073.81</b>	<b>359.84</b>	<b>5.09%</b>

2019年末，公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，并据此计提应收账款的坏账准备情况如下：

单位：万元

账龄	2019.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	17,778.21	888.91	5.00%
1-2年	272.75	27.27	10.00%
2-3年	75.98	15.20	20.00%
3-4年	1.24	0.62	50.00%
4年以上	6.70	6.70	100.00%
<b>合计</b>	<b>18,134.88</b>	<b>938.70</b>	<b>5.18%</b>

报告期内，公司坏账准备计提政策谨慎，坏账准备计提充分。

### C、单项计提坏账准备的应收账款情况

2018年末，公司应收账款以单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的情况如下：

单位：万元

序号	企业名称	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
1	苏州一合光学有限公司	16.76	16.76	100.00%	回款可能性低
2	苏州一合光学有限公司高新区分公司	33.29	33.29	100.00%	回款可能性低
	<b>合计</b>	<b>50.06</b>	<b>50.06</b>	<b>100.00%</b>	<b>-</b>

2019年末，公司应收账款以单项计提坏账准备的情况如下：

单位：万元

序号	企业名称	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
1	朗桥集团	820.90	820.90	100.00%	客户财务困难，回款可能性低
2	苏州硕诺尔自动化设备有限公司	23.46	23.46	100.00%	未决诉讼，客户财务困难
3	深圳市宝盛自动化设备有限公司	18.36	18.36	100.00%	未决诉讼，客户财务困难
4	江苏拓新天机器人科技有限公司	13.19	13.19	100.00%	客户财务困难，回款可能性低
5	其他	75.27	75.27	100.00%	回款可能性低
	<b>合计</b>	<b>951.17</b>	<b>951.17</b>	<b>100.00%</b>	<b>-</b>

注：朗桥集团包括中山市朗桥自动化科技有限公司和珠海市朗桥自动化科技有限公司。

2019年末，公司单项计提坏账准备主要为对朗桥集团计提的坏账准备。2019年7月，公司发现客户中山市朗桥自动化科技有限公司（以下简称“中山朗桥”，为公司与朗桥集团合作的主要主体）资金链出现问题，并起诉中山朗桥。2019年末，中山朗桥已无实际经营，且中山朗桥与其他供应商的诉讼较多。公司判断中山朗桥向公司还款的可能性较小，对中山朗桥应收账款全额计提了坏账准备。同时，公司根据珠海市朗桥自动化科技有限公司的经营情况判断其向公司还款的可能性较小，对其应收账款全额计提了坏账准备。

#### D、坏账核销情况

报告期内，公司应收账款坏账准备核销金额分别为 46.85 万元、17.87 万元和 16.91 元，金额相对较小且未超过坏账准备计提金额。

#### ④应收账款前五名情况

单位：万元

期间	序号	企业名称	交易内容	与公司关系	账龄	金额	占应收账款余额比例
2019.12.31	1	朗桥集团	FA 工厂自动化零部件	非关联方	1 年以内 746.16 万元, 1 至 2 年 74.74 万元	820.90	4.30%
	2	华生电机集团	工业自动化设备	非关联方	1 年以内	748.88	3.92%
	3	海目星集团	FA 工厂自动化零部件	非关联方	1 年以内	701.54	3.68%
	4	大族集团	FA 工厂自动化零部件	非关联方	1 年以内	600.53	3.15%
	5	歌尔集团	FA 工厂自动化零部件	非关联方	1 年以内	576.19	3.02%
		合计		-	-	-	<b>3,448.03</b>
2018.12.31	1	大族集团	FA 工厂自动化零部件	非关联方	1 年以内	598.40	4.14%
	2	无锡市江松科技有限公司	FA 工厂自动化零部件	非关联方	1 年以内	508.00	3.51%
	3	华生电机集团	工业自动化设备	非关联方	1 年以内	443.34	3.06%
	4	富临集团	工业自动化设备	非关联方	1 年以内	341.07	2.36%
	5	海目星集团	FA 工厂自动化零部件	非关联方	1 年以内	324.02	2.24%
		合计		-	-	-	<b>2,214.82</b>
2017.12.31	1	无锡市江松科技有限公司	FA 工厂自动化零部件	非关联方	1 年以内	337.18	4.77%

2	深圳市光大激光科技股份有限公司	FA 工厂自动化零部件	非关联方	1 年以内	302.29	4.27%
3	海目星集团	FA 工厂自动化零部件	非关联方	1 年以内	297.32	4.20%
4	上海天永智能装备股份有限公司	FA 工厂自动化零部件	非关联方	1 年以内	188.59	2.67%
5	比亚迪集团	FA 工厂自动化零部件	非关联方	1 年以内 164.76 万元, 2 至 3 年 0.01 万元, 3 年以上 0.58 万元	165.35	2.34%
合计		-	-	-	1,290.73	18.25%

注：比亚迪集团包括深圳市比亚迪供应链管理有限公司、比亚迪股份有限公司等关联企业；大族集团包括大族激光科技产业集团股份有限公司、深圳市大族电机科技有限公司等关联企业；海目星集团包括深圳市海目星激光智能装备股份有限公司、海目星（江门）激光智能装备有限公司等关联企业；歌尔集团包括歌尔股份有限公司、东莞歌尔电子科技有限公司等关联企业；华生电机集团包含华生电机（广东）有限公司、广东德昌电机有限公司等关联企业；富临集团包括绵阳富临精工机械股份有限公司、襄阳富临精工机械有限责任公司等关联企业。

报告期各期末，公司前五大应收账款账面余额合计数占应收账款账面余额总额的比例较低，主要原因系：①在 FA 工厂自动化零部件业务中，公司下游行业分布广泛，成交客户数量较多，单一客户交易金额及其应收账款余额占比相对较低；②在工业自动化设备业务中，公司与客户在签订销售合同后预收客户首期款（一般为货款的 40% 或 30%），在发货前预收客户的第二笔款（一般为货款的 30%），在客户验收后 10 日内收取第三笔款（一般为货款的 20% 或 30%），自设备验收起质保期结束后收取尾款（一般为货款的 10%）；因此，公司在验收前已预收大部分货款，使得公司在验收后确认的客户期末应收账款金额较小。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司应收账款余额中不存在应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权的股东单位或其他关联方款项。

## ⑤信用政策及执行情况

### A、信用政策情况

公司产品包括 FA 工厂自动化零部件和工业自动化设备，两类产品对应的客户信用政策有所不同。

对于 FA 工厂自动化零部件产品客户，公司按照信用结算方式将客户分为预收款客户和月结协议客户，其中：①预收款客户：公司先预收全部款项后再发货，即预收款客户不存在信用期；②月结协议客户：公司主要根据客户业务规模、采购规模、信用状况、资质状况等情况，综合评审后予以确定月结天数，一般给予客户月底结、月结 30 天、月结 60 天、月结 90 天的信用期。

对于工业自动化设备产品客户，客户信用期由公司与客户在销售合同中协商约定。一般情况下，公司与客户在签订销售合同后预收客户首期款（一般为货款的 40% 或 30%），在发货前预收客户的第二笔款（一般为货款的 30%），在客户验收后 10 日内收取第三笔款（一般为货款的 20% 或 30%），自设备验收起质保期结束后收取尾款（一般为货款的 10%）。由于公司在客户验收后确认收入及应收账款，所以该类客户的应收账款金额主要为尾款，相对应的信用期时间为质保期（一般为 1 年）。

## B、信用政策执行情况

报告期内，公司对客户的信用政策整体执行良好，各期末账龄在一年以内的应收账款账面余额占比分别为 98.80%、98.37% 和 97.41%。对于超过信用期未回款的客户，公司严格执行信用政策并指派与该客户专门对接的销售人员跟踪催款。

### （4）预付款项

#### ①预付款项账龄情况

报告期各期末，公司预付款项账龄情况如下：

单位：万元

账龄	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	185.41	99.89%	111.03	97.83%	246.78	99.74%
1-2 年	0.20	0.11%	2.34	2.06%	0.65	0.26%
2-3 年	-	-	0.12	0.11%	-	-
合计	185.61	100.00%	113.50	100.00%	247.43	100.00%

报告期各期末，公司预付款项余额分别为 247.43 万元、113.50 万元和 185.61 万元，占期末流动资产的比例分别为 0.76%、0.17% 和 0.17%，占比较低，主要为预付材料采购款。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司 1 年以内的预付款项账面余额占比 99.89%，表明公司预付款项发生坏账的风险较低。

## ②预付款项前五名情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司预付款项前五名情况如下：

单位：万元

序号	企业名称	与公司关系	账龄	金额	占预付款项 余额比例
1	阿里云计算有限公司	非关联方	1 年以内	21.03	11.33%
2	广东联合电子服务股份有限公司	非关联方	1 年以内	20.82	11.22%
3	中国石化销售股份有限公司广东东莞石油分公司	非关联方	1 年以内	19.68	10.61%
4	东莞市鸿佰实业有限公司	非关联方	1 年以内	13.50	7.27%
5	无锡市赛博机电有限公司	非关联方	1 年以内	7.59	4.09%
合计		-	-	82.63	44.52%

截至 2019 年 12 月 31 日，公司预付款项中无持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位或其他关联方款项。

## (5) 其他应收款

### ①其他应收款构成情况

报告期各期末，公司其他应收款账面余额构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
押金保证金	276.97	94.99%	260.92	93.65%	247.60	89.40%
备用金	6.80	2.33%	6.70	2.40%	29.36	10.60%
应收暂付款	7.80	2.68%	11.00	3.95%	-	-
总计	291.57	100.00%	278.62	100.00%	276.96	100.00%

报告期各期末，公司其他应收款账面余额分别为 276.96 万元、278.62 万元和 291.57 万元，占期末流动资产的比例较低。报告期各期末，公司其他应收款主要为房屋租赁押金。

### ②其他应收款账龄情况

报告期各期末，公司其他应收款账龄情况如下：

单位：万元

账龄	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	51.99	17.83%	137.81	49.46%	211.21	76.26%



1-2年	108.06	37.06%	76.66	27.51%	51.64	18.65%
2-3年	67.36	23.10%	50.04	17.96%	14.04	5.07%
3-4年	50.04	17.16%	14.04	5.04%	-	-
4年以上	14.11	4.84%	0.08	0.03%	0.08	0.03%
合计	<b>291.57</b>	<b>100.00%</b>	<b>278.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>276.96</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司账龄较长的其他应收款主要为房屋租赁押金，无法收回的风险较小。

### ③其他应收款坏账情况

#### A、坏账计提情况

报告期内，公司其他应收账款的账面余额、坏账准备和账面价值情况如下：

单位：万元

期间	项目	账面余额		坏账准备		账面价值
		金额	比例	金额	计提比例	
2019.12.31	按组合计提坏账准备	-	-	-	-	-
	其中：应收利息	-	-	-	-	-
	其他应收款	291.57	100.00%	66.01	22.64%	225.56
	合计	<b>291.57</b>	<b>100.00%</b>	<b>66.01</b>	<b>22.64%</b>	<b>225.56</b>
2018.12.31	单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
	按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	278.62	100.00%	31.66	11.36%	246.96
	单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
	合计	<b>278.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>31.66</b>	<b>11.36%</b>	<b>246.96</b>
2017.12.31	单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
	按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	276.96	100.00%	18.61	6.72%	258.36
	单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
	合计	<b>276.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>18.61</b>	<b>6.72%</b>	<b>258.36</b>

#### B、采用组合计提坏账准备的其他应收账款情况

2017年末、2018年末，公司其他应收账款采用组合计提坏账准备的情况如下：

单位：万元

账龄	2018.12.31			2017.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	137.81	6.89	5.00%	211.21	10.56	5.00%
1-2年	76.66	7.67	10.00%	51.64	5.16	10.00%
2-3年	50.04	10.01	20.00%	14.04	2.81	20.00%

3-4年	14.04	7.02	50.00%	-	-	-
4年以上	0.08	0.08	100.00%	0.08	0.08	100.00%
合计	278.62	31.66	11.36%	276.96	18.61	6.72%

2019年末，公司其他应收账款采用组合计提坏账准备的情况如下：

单位：万元

组合名称	2019.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例
押金保证金组合	276.97	65.16	23.53%
备用金组合	6.80	0.46	6.76%
应收暂付款组合	7.80	0.39	5.00%
合计	291.57	66.01	22.64%

公司对其他应收款进行减值测试后计提了坏账准备，其他应收款资产质量较好。

#### ④其他应收款前五名情况

截至2019年12月31日，公司其他应收款前五名情况如下：

单位：万元

序号	企业名称	款项性质	与公司关系	账龄	金额	占其他应收款余额的比例
1	东莞中电熊猫科技发展有限公司	押金保证金	非关联方	3年以内	147.00	50.42%
2	东莞市创富物业投资有限公司	押金保证金	非关联方	5年以内	64.00	21.95%
3	昆山市千灯镇鼎诚不锈钢制品厂	押金保证金	非关联方	1-2年	15.00	5.14%
4	东莞市卧龙办公设备有限公司	押金保证金	非关联方	1年以内	6.86	2.35%
5	东莞市豪程五金有限公司	押金保证金	非关联方	2-3年	3.64	1.25%
	合计	-	-	-	236.50	81.11%

截至2019年12月31日，公司其他应收款中不存在应收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或其他关联方款项。

## （6）存货

### ①存货情况

报告期各期末，公司存货账面余额及变动情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
存货账面余额	19,439.79	17,716.76	14,007.12
存货账面余额增长率	9.73%	26.48%	-
营业成本	43,502.70	35,823.32	21,636.86

营业成本增长率	21.44%	65.57%	-
存货账面余额占营业成本的比例	44.69%	49.46%	64.74%

报告期各期末，公司存货账面余额分别为 14,007.12 万元、17,716.76 万元和 19,439.79 万元，期末余额较大，主要原因系：①公司库存商品、半成品在库 SKU 数量较多，使得期末存货余额较大。报告期各期末，公司库存商品在库 SKU 数量分别为 6.69 万个、10.32 万个和 12.41 万个，半成品在库 SKU 数量分别为 1.70 万个、2.41 万个和 2.71 万个。②公司 FA 工厂自动化零部件发货后至与客户确认后确认收入，以及工业自动化设备发货后至验收后确认收入均需要一定的周期，使得公司存货中发出商品金额较大。

2018 年末，公司存货较上年末增加 3,709.64 万元，增幅 26.48%，主要原因系：2018 年末公司半成品、库存商品在库 SKU 分别增长 41.76%、54.26%，使得当期末半成品和库存商品金额增加 3,103.78 万元。2019 年末，公司存货较上年末增加 1,723.03 万元，增幅 9.73%，主要原因系：公司 2019 年 12 月销售出货较上年同期增长使得发出商品增加 1,554.91 万元。

## ②存货构成及变动情况

报告期各期末，公司存货构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
原材料	1,552.20	7.98%	1,429.99	8.07%	1,386.83	9.90%
在产品	440.40	2.27%	507.54	2.86%	470.59	3.36%
半成品	3,418.20	17.58%	3,381.05	19.08%	2,292.90	16.37%
库存商品	8,869.07	45.62%	8,790.65	49.62%	6,775.02	48.37%
发出商品	5,155.76	26.52%	3,600.85	20.32%	3,076.20	21.96%
委托加工物资	4.16	0.02%	6.69	0.04%	5.58	0.04%
<b>合计</b>	<b>19,439.79</b>	<b>100.00%</b>	<b>17,716.76</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,007.12</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司存货主要为半成品、库存商品和发出商品，三者合计占存货总额比例分别为 86.70%、89.02%和 89.72%。报告期各期末，公司库存商品主要为 FA 工厂自动化零部件，发出商品主要为公司已向客户发货但未与客户确认的 FA 工厂自动化零部件产品和已向客户发货但未验收的工业自动化设备。

### A、原材料

公司原材料主要是铝型材、铝材、钢材等。报告期各期末，公司原材料账面

余额分别为 1,386.83 万元、1,429.99 万元和 1,552.20 万元，占存货账面余额的比例分别为 9.90%、8.07%和 7.98%，占比较为稳定。

### **B、在产品**

报告期各期末，公司在产品账面余额分别为 470.59 万元、507.54 万元和 440.40 万元，占存货账面余额的比例分别为 3.36%、2.86%和 2.27%，占比较低。

### **C、半成品**

公司半成品主要是同步轮、轴承、联轴器等机加工五金半成品。报告期各期末，公司半成品账面余额分别为 2,292.90 万元、3,381.05 万元和 3,418.20 万元，占存货账面余额的比例分别为 16.37%、19.08%和 17.58%。

2018 年末公司半成品账面余额较上年末增加 1,088.15 万元，增幅 47.46%，主要原因是公司半成品在库 SKU 数量增加使得当期末半成品金额增加。2019 年末公司半成品账面余额较上年末增加 37.15 万元，增幅 1.10%。

### **D、库存商品**

报告期各期末，公司库存商品账面余额分别为 6,775.02 万元、8,790.65 万元和 8,869.07 万元，占存货账面余额的比例分别为 48.37%、49.62%和 45.62%，占比较高，主要原因是公司产品规格、型号数量众多，使得报告期各期末库存商品金额较大。

2018 年末公司库存商品账面余额较上年末增加 2,015.63 万元，增幅 29.75%，主要原因是：公司库存商品在库 SKU 数量增加使得当期末库存商品金额增加。2019 年末公司库存商品账面余额较上年末增加 78.42 万元，增幅 0.89%。

### **E、发出商品**

报告期各期末，公司发出商品账面余额分别为 3,076.20 万元、3,600.85 万元和 5,155.76 万元，占存货总额的比例分别为 21.96%、20.32%和 26.52%，占比较高，主要原因是：公司 FA 工厂自动化零部件发货后至与客户确认后确认收入，以及工业自动化设备发货后至验收后确认收入均需要一定的周期，使得公司发出商品金额较大。

报告期各期末，公司发出商品构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
FA 工厂自动化零部件	4,261.32	82.65%	2,996.06	83.20%	2,028.18	65.93%
工业自动化设备	894.44	17.35%	604.79	16.80%	1,048.02	34.07%
合计	<b>5,155.76</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,600.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,076.20</b>	<b>100.00%</b>

2018 年末公司发出商品账面余额较上年末增加 524.64 万元，增幅 17.05%，主要原因是：2018 年 12 月公司 FA 工厂自动化零部件销售出货金额较上年同期增加 1,209.97 万元，增幅 60.50%；随着公司销售出货的增加，当期末公司 FA 工厂自动化零部件发出商品账面余额较上年末增加 967.88 万元，增幅 47.72%。

2019 年末公司发出商品账面余额较上年末增加 1,554.92 万元，增幅 43.18%，主要原因是：①2019 年 12 月公司 FA 工厂自动化零部件销售出货金额较上年同期增加 1,442.92 万元，增幅 44.95%；随着公司销售出货的增加，当期末公司 FA 工厂自动化零部件发出商品账面余额较上年末增加 1,265.26 万元，增幅 42.23%；②公司工业自动化设备发出商品较上年末增加 289.65 万元。

#### F、委托加工物资

报告期各期末，公司委托加工物资账面余额分别为 5.58 万元、6.69 万元和 4.16 万元，占存货账面余额的比例分别为 0.04%、0.04%和 0.02%，占比较低。

#### ③存货跌价准备情况

报告期各期末，公司存货跌价准备情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	余额	比例	余额	比例	余额	比例
库存商品	166.75	94.73%	154.63	58.81%	86.53	100.00%
发出商品	9.27	5.27%	108.29	41.19%	-	-
合计	<b>176.02</b>	<b>100.00%</b>	<b>262.92</b>	<b>100.00%</b>	<b>86.53</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司存货跌价准备余额分别为 86.53 万元、262.92 万元和 176.02 万元，占存货余额比例分别为 0.62%、1.48%和 0.91%。

#### (7) 其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产余额分别为 5.90 万元、98.17 万元和 185.63 万元，占期末流动资产的比例分别为 0.02%、0.15%和 0.17%，主要为待抵扣进项税和开工保证金。

### 3、非流动资产分析

报告期内，公司非流动资产构成情况如下：

单位：万元

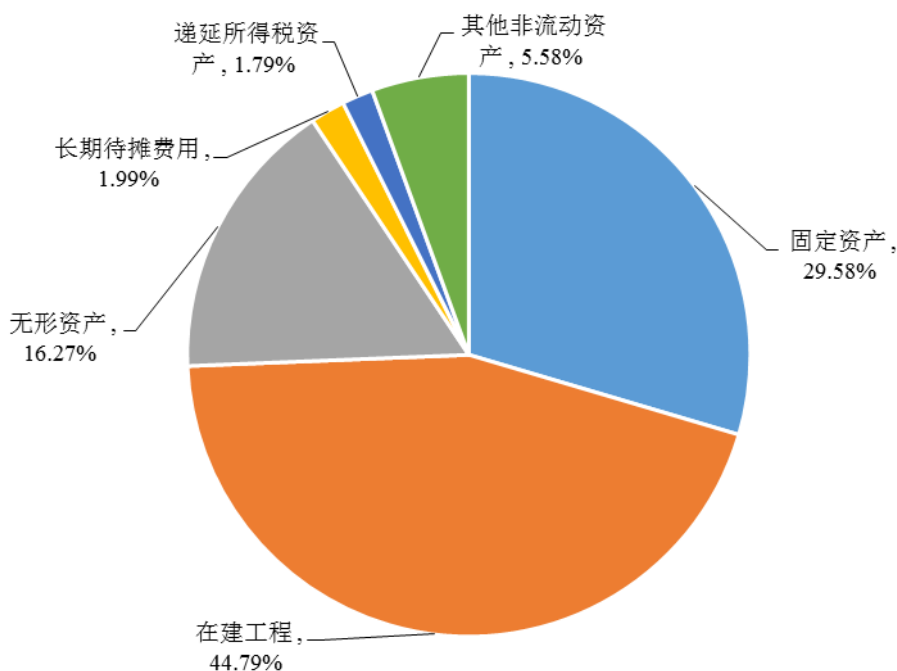
项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期应收款	-	-	-	-	55.00	1.50%
固定资产	6,345.15	29.58%	6,579.09	57.56%	3,077.20	83.93%
在建工程	9,607.78	44.79%	48.68	0.43%	-	-
无形资产	3,489.85	16.27%	2,844.02	24.88%	-	-
长期待摊费用	427.57	1.99%	543.45	4.75%	294.54	8.03%
递延所得税资产	383.99	1.79%	230.38	2.02%	102.07	2.78%
其他非流动资产	1,197.86	5.58%	1,184.97	10.37%	137.61	3.75%
<b>合计</b>	<b>21,452.18</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,430.58</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,666.42</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司非流动资产总额分别为 3,666.42 万元、11,430.58 万元和 21,452.18 万元，主要为固定资产、在建工程 and 无形资产，三者合计占非流动资产总额的比例分别为 83.93%、82.86% 和 90.63%。

2018 年末，公司非流动资产较上年末增加 7,764.16 万元，增幅 211.76%，主要原因系：①公司购买位于东莞市横沥镇村尾村的面积 51,775.58 平方米的土地使用权 2,782.35 万元；②为提高生产效率，公司购置各类机器设备 2,220.73 万元；③为满足昆山分公司的经营管理需要，公司购买昆山办公房产 1,540.86 万元。

2019 年末，公司非流动资产较上年末增加 10,021.60 万元，增幅 87.67%，主要原因系：①公司为东莞怡合达智能制造供应链华南中心和苏州怡合达自动化科技有限公司自动化零部件制造项目土建工程投入的 9,575.06 万元在期末形成了在建工程；②公司购买位于昆山市千灯镇黄浦江路东侧、玉溪路北侧 A 地块的面积 26,667.00 平方米的土地使用权 692.50 万元。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司非流动资产构成情况如下：



### （1）长期应收款

报告期各期末，公司长期应收款余额分别为 55.00 万元、0.00 万元和 0.00 万元。其中，2017 年末的长期应收款为公司向东联融资租赁有限公司售后回租数控机床产生的保证金。

### （2）固定资产

#### ①固定资产构成情况

报告期各期末，公司固定资产账面价值构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	账面价值	比例	账面价值	比例	账面价值	比例
房屋及建筑物	1,453.67	22.91%	1,528.41	23.23%	-	-
机器设备	4,489.26	70.75%	4,530.11	68.86%	2,712.16	88.14%
运输工具	186.48	2.94%	265.76	3.57%	210.34	6.84%
办公设备及其他	215.73	3.40%	254.81	4.34%	154.70	5.03%
合计	<b>6,345.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,579.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,077.20</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 3,077.20 万元、6,579.09 万元和 6,345.15 万元。其中：机器设备账面价值分别为 2,712.16 万元、4,530.11 万元和 4,489.26 万元，占固定资产的比例分别为 88.14%、68.86%和 70.75%，占比较高。

## ②固定资产折旧及减值准备计提情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司固定资产账面原值、累计折旧、减值准备、账面价值、成新率情况如下：

单位：万元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	成新率
房屋及建筑物	1,540.86	87.19	-	1,453.67	94.34%
机器设备	5,888.09	1,398.83	-	4,489.26	76.24%
运输工具	456.00	269.52	-	186.48	40.90%
办公设备及其他	526.75	311.02	-	215.73	40.95%
<b>合计</b>	<b>8,411.70</b>	<b>2,066.55</b>	<b>-</b>	<b>6,345.15</b>	<b>75.43%</b>

截至 2019 年 12 月 31 日，公司对各项固定资产进行检查，未发现由于遭受毁损而不具备生产能力或转让价值、长期闲置或技术落后等而需计提减值准备的情形，故未计提固定资产减值准备。

## ③固定资产抵押情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司不存在用于抵押的固定资产。

### (3) 在建工程

报告期各期末，公司在建工程账面价值构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	账面价值	比例	账面价值	比例	账面价值	比例
东莞怡合达智能制造供应链华南中心土建工程	7,430.08	77.33%	32.72	67.22%	-	-
苏州怡合达自动化科技有限公司自动化零部件制造项目土建工程	2,177.70	22.67%	-	-	-	-
帝宝国际大厦装修工程	-	-	15.96	32.78%	-	-
<b>合计</b>	<b>9,607.78</b>	<b>100.00%</b>	<b>48.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

2019 年末，公司在建工程主要为东莞怡合达智能制造供应链华南中心土建工程和苏州怡合达自动化科技有限公司自动化零部件制造项目土建工程。

### (4) 无形资产

#### ①无形资产构成情况

报告期各期末，公司无形资产账面价值构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
----	------------	------------	------------



	账面价值	比例	账面价值	比例	账面价值	比例
土地使用权	3,368.30	96.52%	2,754.53	96.85%	-	-
办公软件	121.55	3.48%	89.49	3.15%	-	-
合计	<b>3,489.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,844.02</b>	<b>100.00%</b>	-	-

报告期各期末，公司的无形资产账面价值分别为 0.00 万元、2,844.02 万元和 3,489.85 万元，占同期非流动资产的比例分别为 0.00%、24.88% 和 16.27%，主要为土地使用权。

### ②无形资产摊销及减值准备计提情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司无形资产账面原值、累计摊销、减值准备、账面价值情况如下：

单位：万元

项目	账面原值	累计摊销	减值准备	账面价值
土地使用权	3,474.85	106.55	-	3,368.30
软件及其他	212.45	90.90	-	121.55
合计	<b>3,687.31</b>	<b>197.46</b>	-	<b>3,489.85</b>

截至 2019 年 12 月 31 日，公司无形资产不存在可收回金额低于账面价值的情况，故未计提无形资产减值准备。

### ③无形资产抵押情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司不存在用于抵押的无形资产。

### （5）长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用分别为 294.54 万元、543.45 万元和 427.57 万元，均为装修费。

### （6）递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产分别为 102.07 万元、230.38 万元和 383.99 万元，主要由资产减值准备和递延收益形成的可抵扣暂时性差异产生。

### （7）其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
预付工程和设备款	996.86	269.96	137.61
工程达产及竣工保证金	201.00	201.00	-

预付土地款	-	714.01	-
合计	<b>1,197.86</b>	<b>1,184.97</b>	<b>137.61</b>

报告期各期末,公司的其他非流动资产账面价值分别为 137.61 万元、1,184.97 万元和 1,197.86 万元,占同期非流动资产的比例分别为 3.75%、10.37%和 5.58%。2017 年末,公司其他非流动资产为公司预付的设备购置款 137.61 万元。2018 年末,公司其他非流动资产中的预付工程和设备款为公司预付的设备购置款 268.66 万元以及苏州怡合达预付的设备购置款 1.3 万元,工程达产及竣工保证金为苏州怡合达向昆山市土地储备中心预付的达产及竣工保证金 201.00 万元,预付土地款为苏州怡合达为购买昆山市千灯镇黄浦江路东侧、玉溪路北侧面积为 26,667.00 平方米 A 地块土地使用权而预付的土地出让金、相关税费等 714.01 万元。2019 年末,公司其他非流动资产中的预付工程和设备款为公司预付的设备购置款 221.00 万元以及预付的工程建设款 775.86 万元,工程达产及竣工保证金为苏州怡合达向昆山市土地储备中心预付的达产及竣工保证金 201.00 万元。

## （二）负债状况分析

### 1、负债构成分析

报告期各期末,公司负债构成情况如下:

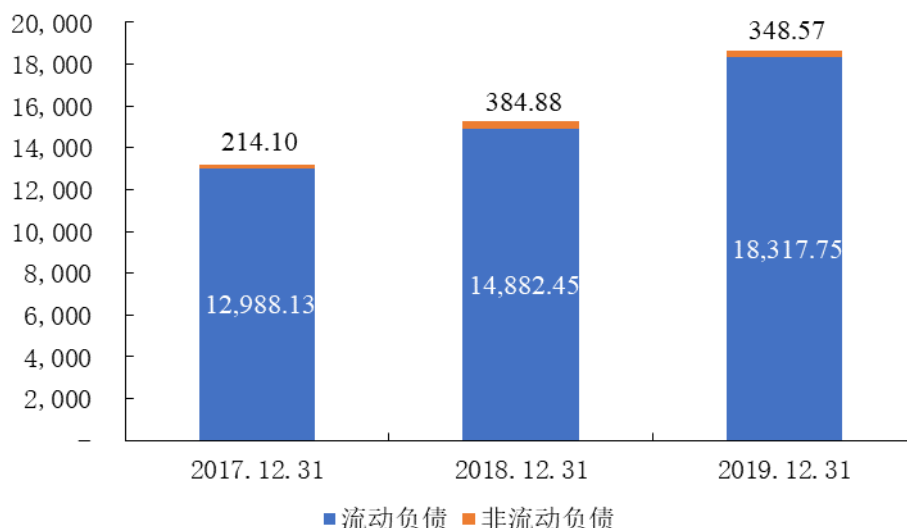
单位:万元

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	18,317.75	98.13%	14,882.45	97.48%	12,988.13	98.38%
非流动负债	348.57	1.87%	384.88	2.52%	214.10	1.62%
<b>负债总额</b>	<b>18,666.33</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,267.33</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,202.23</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末,公司负债总额分别为 13,202.23 万元、15,267.33 万元和 18,666.33 万元,主要为流动负债。

报告期内,公司负债构成及变化情况如下:

单位:万元



## 2、流动负债分析

报告期各期末，公司流动负债构成情况如下：

单位：万元

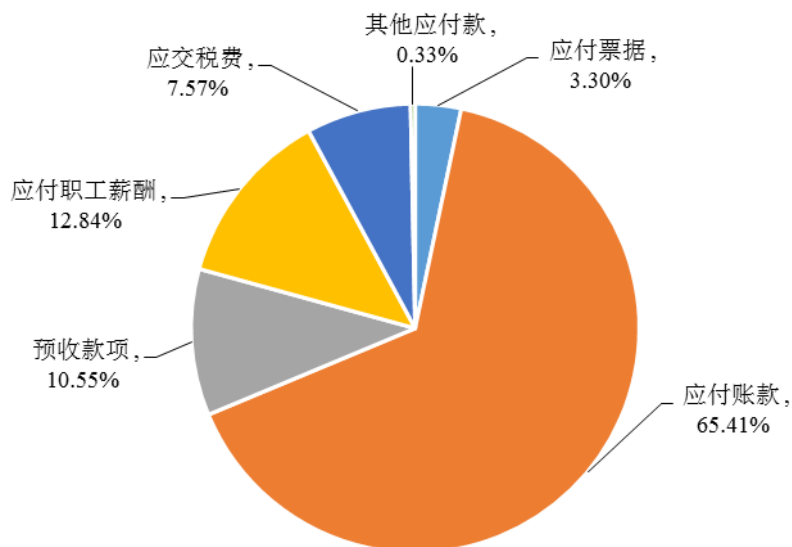
项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	-	-	-	-	1,000.00	7.70%
应付票据	604.91	3.30%	574.39	3.86%	-	-
应付账款	11,981.68	65.41%	8,610.38	57.86%	7,439.64	57.28%
预收款项	1,932.30	10.55%	1,850.97	12.44%	2,262.09	17.42%
应付职工薪酬	2,352.63	12.84%	2,026.81	13.62%	1,219.14	9.39%
应交税费	1,385.98	7.57%	1,519.65	10.21%	807.99	6.22%
其他应付款	60.25	0.33%	300.25	2.02%	72.90	0.56%
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-	186.36	1.43%
<b>流动负债合计</b>	<b>18,317.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,882.45</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,988.13</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司流动负债余额分别为 12,988.13 万元、14,882.45 万元、和 18,317.75 万元，主要为应付账款、预收款项、应付职工薪酬和应交税费。

2018 年末，公司流动负债较上年末增加 1,894.32 万元，增幅 14.59%，主要原因系：①公司期末存货规模增加使得期末应付账款、应付票据随之增加；②随着公司业务的发展，公司员工数量由上年末 1,286 人增加至本年末 1,397 人，且月人均薪酬由上年度 0.76 万元增加至本年度 0.86 万元，期末应付职工薪酬随之增加；③公司营业收入由上年度 37,610.67 万元增加至本年度 62,472.86 万元，利润总额由上年度 7,351.83 万元增加至本年度 11,318.78 万元，使得当期末公司应交增值税、应交企业所得税增加较多。

2019 年末，公司流动负债较上年末增加 3,435.30 万元，增幅 23.08%，主要原因系随着公司向供应商采购规模增加、公司与供应商合作加强，公司期末应付账款较上年末增加 3,371.30 万元。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司流动负债构成情况如下：



### （1）短期借款

报告期各期末，公司短期借款分别为 1,000.00 万元、0.00 万元和 0.00 万元。

2018 年末，公司短期借款余额较上年末减少 1,000.00 万元，主要原因系：2017 年 5 月，公司与中国工商银行股份有限公司虎门支行签订借款合同，取得 1,000.00 万元短期借款，该笔借款于 2018 年 4 月偿还完毕。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司不存在逾期未偿还的短期借款。

### （2）应付票据

#### ①应付票据构成情况

报告期各期末，公司应付票据构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
银行承兑汇票	604.91	574.39	-
合计	604.91	574.39	-

报告期内，公司应付票据余额有所增加，主要原因系：随着公司业务规模的

扩大，公司加强了与供应商的合作关系，增加使用银行承兑汇票进行结算，以提高资金使用效率。

## ②应付票据期初余额、增加及承兑金额、期末余额情况

单位：万元

期间	期初金额	本期增加金额	本期承兑金额	期末余额
2019年度	574.39	1,120.37	1,089.86	604.91
2018年度	-	574.39	-	574.39
2017年度	-	-	-	-

报告期内，公司不存在已到期未支付应付票据的情况。

## (3) 应付账款

### ①应付账款情况

报告期各期末，公司应付账款构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应付材料款	11,732.15	97.92%	8,279.39	96.16%	7,030.89	94.51%
应付其他费用类款项	247.90	2.07%	292.89	3.40%	377.11	5.07%
应付设备款	1.63	0.01%	38.10	0.44%	31.65	0.43%
合计	<b>11,981.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,610.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,439.64</b>	<b>94.93%</b>

报告期各期末，公司应付账款余额分别为 7,439.64 万元、8,610.38 万元和 11,981.68 万元，占流动负债的比重分别为 57.28%、57.86%和 65.41%。报告期内，公司应付账款余额呈增长趋势，主要原因系：随着公司向供应商采购规模增加、公司与供应商合作加强，公司期末应付账款有所增加。

### ②应付账款账龄情况

报告期各期末，公司应付账款账龄情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
1年以内	11,972.98	99.93%	8,610.27	100.00%	7,439.43	100.00%
1年以上	8.71	0.07%	0.11	-	0.22	-
合计	<b>11,981.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,610.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,439.64</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司应付账款账龄中在 1 年以内的比例分别为 100.00%、100.00%和 99.93%，账龄超过 1 年的应付账款余额较低。

### ③应付账款前五名情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司应付账款前五名情况如下：

单位：万元

序号	企业名称	与公司关系	账龄	金额	占应付账款 余额比例
1	杭州宇一机械有限公司	非关联方	1 年以内	381.80	3.19%
2	无锡鲲洋机电科技有限公司	非关联方	1 年以内	346.51	2.89%
3	上海碧铄科国际贸易有限公司	非关联方	1 年以内	295.37	2.47%
4	广东星球铝业有限公司	非关联方	1 年以内	290.50	2.42%
5	深圳市微米科技有限公司	非关联方	1 年以内	265.49	2.22%
	合计	-	-	<b>1,579.67</b>	<b>13.18%</b>

截至 2019 年 12 月 31 日，公司无账龄超过一年的重要应付账款。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司应付账款中无应付持有本公司 5% 以上（含 5%）股份的股东及其他关联方的款项。

### （4）预收款项

#### ①预收款项情况

报告期各期末，公司预收款项余额分别为 2,262.09 万元、1,850.97 万元和 1,932.30 万元，占流动负债的比重分别为 17.42%、12.44% 和 10.55%。报告期内，公司预收款项主要为预收客户的货款。

#### ②预收款项账龄情况

报告期各期末，公司预收款项的账龄情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	1,828.73	94.64%	1,841.28	99.48%	1,938.74	85.71%
1-2 年	94.36	4.88%	5.51	0.30%	240.89	10.65%
2-3 年	5.24	0.27%	3.14	0.17%	0.76	0.03%
3 年以上	3.96	0.21%	1.03	0.06%	81.70	3.61%
合计	<b>1,932.30</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,850.97</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,262.09</b>	<b>100.00%</b>

公司预收款项账龄在 1 年以内的比例分别为 85.71%、99.48% 和 94.64%，公司按照销售合同的约定预收货款，并按期交付产品，账龄超过 1 年的预收款项余额较低。

#### ③预收款项前五名情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司预收款项前五名情况如下：

单位：万元

序号	企业名称	与公司关系	账龄	金额	占预收款项余额的比例
1	宜宾天工机械股份有限公司	非关联方	1 年以内	212.10	10.98%
2	BEVON TRADE LP	非关联方	1 年以内	161.30	8.35%
3	Hans-Mill Corp	非关联方	1 年以内	147.39	7.63%
4	德昌捷达电机（深圳）有限公司	非关联方	1 年以内	120.68	6.25%
5	深圳市科恩斯汽车配件有限公司	非关联方	1 年以内	116.45	6.03%
合计				<b>757.93</b>	<b>39.22%</b>

截至 2019 年 12 月 31 日，公司无账龄超过一年的重要预收款项，预收款项中无持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东及其他关联方的款项。

### （5）应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
<b>短期薪酬：</b>	<b>2,341.72</b>	<b>99.54%</b>	<b>2,016.31</b>	<b>99.48%</b>	<b>1,219.14</b>	<b>100.00%</b>
工资、奖金、津贴和补贴	2,336.13	99.30%	2,010.86	99.21%	1,219.14	100.00%
社会保险费	5.59	0.24%	5.44	0.27%	-	-
<b>离职后福利（设定提存计划）：</b>	<b>10.91</b>	<b>0.46%</b>	<b>10.50</b>	<b>0.52%</b>	-	-
基本养老保险费	10.58	0.45%	10.23	0.50%	-	-
失业保险费	0.33	0.01%	0.27	0.01%	-	-
合计	<b>2,352.63</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,026.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,219.14</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司应付职工薪酬金额分别为 1,219.14 万元、2,026.81 万元和 2,352.63 万元，占流动负债的比例分别为 9.39%、13.62% 和 12.84%。报告期内，公司应付职工薪酬增长，主要原因系公司员工数量增加和月人均薪酬增加，使得期末应付职工薪酬增加。

### （6）应交税费

报告期各期末，公司应交税费构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
增值税	414.43	29.90%	717.23	47.20%	308.11	38.13%
企业所得税	880.42	63.52%	703.79	46.31%	442.67	54.79%
代扣代缴个人所得税	28.67	2.07%	14.95	0.98%	24.27	3.00%
城市维护建设税	23.30	1.68%	37.69	2.48%	15.41	1.91%

教育费附加	13.98	1.01%	22.61	1.49%	9.24	1.14%
地方教育附加	9.32	0.67%	15.07	0.99%	6.16	0.76%
印花税、房产税等其他税费	15.88	1.15%	8.31	0.55%	2.12	0.26%
<b>合计</b>	<b>1,385.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,519.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>807.99</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司应交税费余额分别为 807.99 万元、1,519.65 万元和 1,385.98 万元，占同期流动负债的比例分别为 6.22%、10.21%和 7.57%，主要为应交企业所得税和增值税。

### （7）其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
押金保证金	31.43	52.16%	40.98	13.65%	36.54	50.12%
应付暂收款	28.82	47.84%	259.28	86.35%	36.36	49.88%
<b>合计</b>	<b>60.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>300.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>72.90</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司其他应付款余额分别为 72.90 万元、300.25 万元和 60.25 万元，占同期流动负债的比例分别为 0.56%、2.02%和 0.33%。

### （8）一年内到期的非流动负债

报告期各期末，公司一年内到期的非流动负债分别为 186.36 万元、0.00 万元和 0.00 万元。其中，2017 年末的一年内到期的非流动负债 186.36 万元为公司一年内到期的融资租赁款。

## 3、非流动负债分析

报告期各期末，公司非流动负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
预计负债	-	-	44.00	11.43%	-	-
递延收益	348.57	100.00%	340.88	88.57%	214.10	100.00%
<b>非流动负债合计</b>	<b>348.57</b>	<b>100.00%</b>	<b>384.88</b>	<b>100.00%</b>	<b>214.10</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司非流动负债余额分别为 214.10 万元、384.88 万元、和 348.57 万元，主要为递延收益。

### （1）预计负债



报告期各期末，公司预计负债分别为 0.00 万元、44.00 万元和 0.00 万元。

2018 年末，公司产生预计负债 44.00 万元的原因系：公司与工业自动化设备客户浙江金辉仪表有限公司产生未决诉讼，若公司败诉，则需支付违约金 44.00 万元。公司在 2018 年末出于谨慎性考虑在财务中确认了相应的预计负债。

## （2）递延收益

报告期各期末，公司递延收益分别为 214.10 万元、340.88 万元和 348.57 万元，均由与资产相关的政府补助形成。报告期内公司与资产相关的政府补助明细参见本招股说明书“第九节 财务会计信息与管理层分析”之“十四、盈利能力分析”之“（七）非经常性损益、合并财务报表范围以外的投资收益对公司经营成果的影响”之“2、政府补助”。

## （三）所有者权益分析

报告期内，公司所有者权益变动情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
股本	36,000.00	6,593.41	6,000.00
资本公积	45,407.34	38,835.43	11,292.86
盈余公积	3,064.82	1,618.43	640.15
未分配利润	27,043.99	14,059.23	5,278.27
归属于母公司股东权益合计	<b>111,516.15</b>	<b>61,106.50</b>	<b>23,211.27</b>
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	<b>111,516.15</b>	<b>61,106.50</b>	<b>23,211.27</b>

### 1、股本

报告期各期末，公司股本总额不断增加，主要原因系：（1）2017 年 6 月 14 日，公司召开 2017 年第一次临时股东大会，审议通过公司注册资本由 5,400.00 万元增加至 6,000.00 万元，新增注册资本分别由新股东红土创投以货币认缴 300.00 万元、新股东深创投以货币认缴 180.00 万元、新股东金春保以货币认缴 120.00 万元；（2）2018 年 3 月 17 日，公司召开 2018 年第一次临时股东大会，审议通过公司注册资本由 6,000.00 万元增加至 6,593.4066 万元，新增注册资本分别由新股东钟鼎五号以货币认缴 229.4506 万元、新股东红土投资以货币认缴 216.1773 万元、新股东红土智能以货币认缴 59.4487 万元、原股东深创投以货币认缴 54.0443 万元、新股东钟鼎青蓝以货币认缴 34.2857 万元；（3）2019 年 3

月 27 日，公司召开 2019 年第一次临时股东大会，审议通过公司注册资本由 6,593.4066 万元增加至 7,089.6845 万元，新增注册资本分别由新股东珠海高瓴以货币认缴 239.6552 万元、新股东珠海澜盈以货币认缴 185.7259 万元、新股东东莞粤科以货币认缴 70.8968 万元；（4）2019 年 5 月 28 日，公司召开 2018 年年度股东大会，审议通过怡合达以现有总股本 7,089.6845 万股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增股份 40.778 股，总计转增 28,910.3155 万股，转增后怡合达总股本增加至 36,000.00000 万股。2019 年 6 月 28 日，公司完成了本次增资的工商变更登记手续。

## 2、资本公积

报告期内，公司资本公积情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
股本溢价	44,237.62	37,665.72	10,809.13
其他资本公积	1,169.71	1,169.71	483.73
合计	<b>45,407.34</b>	<b>38,835.43</b>	<b>11,292.86</b>

报告期内，公司资本公积不断增加。2018 年末，公司资本公积较上年末增加 27,542.57 万元，主要原因系：①2018 年 4 月，公司增加注册资本 593.4066 万元，实际缴纳出资款超过股本部分 26,856.5934 万元计入资本公积；②公司确认股份支付增加其他资本公积 685.98 万元。

2019 年末，公司资本公积较上年末增加 6,571.90 万元，主要原因系：2019 年 5 月，公司增加注册资本 496.2779 万元，实际缴纳出资款超过股本部分 35,482.2167 万元计入资本公积；2019 年 6 月，公司以资本公积金向全体股东每 10 股转增股份 40.778 股，总计转增 28,910.3155 万股，从而减少了资本公积 28,910.3155 万元，两者抵消后增加了资本公积 6,571.9012 万元。

## 3、盈余公积

报告期内，公司盈余公积分别为 640.15 万元、1,618.43 万元和 3,064.82 万元，系公司根据《公司法》的规定计提法定盈余公积所致。

## 4、未分配利润

报告期内，公司未分配利润变动情况如下：

单位：万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
年初未分配利润	14,059.23	5,278.27	2,511.70
加：本期归属于母公司所有者的净利润	14,431.15	9,759.24	6,382.11
减：提取盈余公积	1,446.40	978.28	640.15
股份改制减少	-	-	2,975.40
期末未分配利润	27,043.99	14,059.23	5,278.27

报告期各期末，公司未分配利润分别为 5,278.27 万元、14,059.23 万元和 27,043.99 万元，未分配利润余额变动主要受当期净利润变动的影响。

#### （四）偿债能力分析

报告期内，公司偿债能力指标情况如下：

财务指标	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动比率（倍）	5.94	4.36	2.52
速动比率（倍）	4.88	3.19	1.45
资产负债率（母公司）	14.52%	20.31%	36.77%
息税折旧摊销前利润（万元）	17,787.68	12,104.40	7,781.94
利息保障倍数（倍）	-	599.91	49.57
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.20	0.30	0.20

##### 1、短期偿债能力

报告期各期末，公司流动比率分别为 2.52 倍、4.36 倍和 5.94 倍，速动比率分别为 1.45 倍、3.19 倍和 4.88 倍，流动比率和速动比率均呈上升趋势，表明短期偿债能力较好。

公司短期偿债能力指标与同行业可比上市公司对比情况如下：

企业名称	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	流动比率	速动比率	流动比率	速动比率	流动比率	速动比率
米思米	-	-	4.44	3.13	3.62	2.79
公司	5.94	4.88	4.36	3.19	2.52	1.45

注：米思米财年期间为 4 月 1 日至次年 3 月 31 日。

报告期内，公司流动比率和速动比率低于米思米，但呈上升趋势，自 2018 年起与米思米差异较小。报告期内，公司流动比率和速动比率呈增长趋势，主要原因是：报告期内，公司分别引进外部投资者融资 10,000.00 万元、27,450.00 万元和 35,978.49 万元，使得期末流动资产增加。

##### 2、长期偿债能力

###### （1）资产负债率

报告期各期末，公司资产负债率（母公司）分别为 36.77%、20.31% 和 14.52%，呈下降趋势，主要原因系公司通过引进外部投资者融资以及自身净利润积累使得净资产不断增加，从而降低了资产负债率。

公司资产负债率指标与同行业可比上市公司对比情况如下：

企业名称	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
米思米	-	18.61%	23.32%
公司	14.52%	20.31%	36.77%

注：米思米财年期间为 4 月 1 日至次年 3 月 31 日。

报告期内，公司资产负债率高于米思米，但呈逐期下降的趋势。公司资产负债率高于米思米的主要原因系：公司业务处于快速成长期，对现金流的需求大，部分资金需求通过自发性流动负债融资方式解决。

## （2）息税折旧摊销前利润和利息保障倍数分析

报告期内，随着盈利能力的增强，公司各年度产生的息税折旧摊销前利润逐年增加，息税折旧摊销前利润分别为 7,781.94 万元、12,104.40 万元和 17,787.68 万元。报告期内，2017 年度、2018 年度公司利息保障倍数分别为 49.57 和 599.91 万元，2019 年度公司无利息费用支出。公司息税折旧摊销前利润能够充分涵盖公司利息支出，不存在重大偿债风险。

## （五）资产周转能力分析

### 1、资产周转率指标情况

报告期内，公司资产周转率指标情况如下：

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
应收账款周转率（次）	4.54	5.80	7.37
存货周转率（次）	2.34	2.26	1.98
总资产周转率（次）	0.74	1.11	1.44

报告期内，公司应收账款周转率呈下降趋势，主要原因系：2018 年、2019 年公司下游较多客户受外部宏观环境不利影响，客户结算货款周期有所延后。

报告期内，公司存货周转率呈上升趋势，主要原因系：公司不断提高存货库存管理能力，提高了存货周转效率。

报告期内，公司总资产周转率呈下降趋势，主要原因系：公司通过引进外部投资者融资以及自身净利润积累使得资产规模增加较多。

## 2、与同行业公司对比情况

报告期内，公司资产周转率指标与同行业可比上市公司对比情况如下：

项目	企业名称	2019 年度	2018 年度	2017 年度
应收账款周转率（次）	米思米	-	5.98	6.01
	公司	4.54	5.80	7.37
存货周转率（次）	米思米	-	4.08	4.80
	公司	2.34	2.26	1.98
总资产周转率（次）	米思米	-	1.34	1.37
	公司	0.74	1.11	1.44

注：米思米财年期间为 4 月 1 日至次年 3 月 31 日。

报告期内，公司应收账款周转率与米思米差异不大。

报告期内，公司存货周转率低于米思米。报告期内，随着公司业务的发展，公司存货管理水平不断提升，存货周转率持续提升。

报告期内，公司总资产周转率与米思米差异较小。

## 十六、现金流量分析

报告期内，公司的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
经营活动现金流入	70,898.08	60,927.17	37,989.38
经营活动现金流出	63,745.00	58,972.49	36,793.28
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>7,153.08</b>	<b>1,954.67</b>	<b>1,196.09</b>
投资活动现金流入	65,846.03	20,176.96	5,054.64
投资活动现金流出	76,228.59	28,551.77	7,656.01
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-10,382.56</b>	<b>-8,374.80</b>	<b>-2,601.37</b>
筹资活动现金流入	35,978.49	27,450.00	12,000.00
筹资活动现金流出	-	1,169.02	2,684.10
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>35,978.49</b>	<b>26,280.98</b>	<b>9,315.90</b>
汇率变动对现金及现金等价物的影响	12.87	8.56	-0.59
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>32,761.89</b>	<b>19,869.41</b>	<b>7,910.04</b>

### （一）经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活动现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	69,428.73	59,915.28	37,526.35
收到其他与经营活动有关的现金	1,469.35	1,011.89	463.03

<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>70,898.08</b>	<b>60,927.17</b>	<b>37,989.38</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	36,064.14	34,966.33	24,073.00
支付给职工以及为职工支付的现金	15,955.74	13,047.62	7,301.04
支付的各项税费	7,091.66	5,260.76	2,359.11
支付其他与经营活动有关的现金	4,633.45	5,697.77	3,060.13
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>63,745.00</b>	<b>58,972.49</b>	<b>36,793.28</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>7,153.08</b>	<b>1,954.67</b>	<b>1,196.09</b>

### 1、经营活动产生的现金流量净额变动分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 1,196.09 万元、1,954.67 万元和 7,153.08 万元，呈增长趋势。其中，2018 年度，公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 758.58 万元。2019 年度，公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 5,198.41 万元，主要原因系：①随着公司收入规模的增长，公司销售商品、提供劳务收到的现金随之增加，2019 年度公司销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期增加 9,513.45 万元；②随着公司向供应商采购规模增加、公司与供应商合作加强。2019 年度公司购买商品、接受劳务支付的现金占当期营业成本比例较上年同期下降 14.71 个百分点。

### 2、销售商品、提供劳务收到的现金与销售收入的匹配分析

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金与销售收入的匹配情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度
	金额	变动幅度	金额	变动幅度	金额
销售商品、提供劳务收到的现金	69,428.73	15.88%	59,915.28	59.66%	37,526.35
营业收入	76,100.06	21.81%	62,472.86	66.10%	37,610.67
销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入的比例	91.23%	-4.87%	95.91%	-3.88%	99.78%

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入的变化趋势较为一致，均呈增长趋势。

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入的比例有所下降，主要原因系：①随着公司与客户合作规模的扩大、合作时间的增加，报告期内公司部分客户通过票据回款增加，导致资金回款周期加长；②下游客户结算货款周期有所延后。

### 3、经营活动现金流量净额与净利润的匹配分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润的匹配情况如下：

单位：万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量净额	7,153.08	1,954.67	1,196.09
净利润	14,431.15	9,759.24	6,382.11
净利润与经营活动产生的现金流量净额的比例	49.57%	20.03%	18.74%

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额低于当期净利润，但经营活动现金流量净额占净利润比例呈增长趋势，表明公司对经营活动产生的现金流量的管理能力逐渐增强，经营活动的盈利质量逐渐提升。

报告期内，公司根据间接法计算的经营现金流量净额如下：

单位：万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
净利润	14,431.15	9,759.24	6,382.11
加：资产减值准备	1,251.45	663.53	340.15
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	856.75	588.74	263.23
无形资产摊销	120.92	61.19	-
长期待摊费用摊销	212.40	116.80	15.50
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）	-0.28	0.21	4.93
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	0.10	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	-12.87	-23.85	109.69
投资损失（收益以“-”号填列）	-843.13	-176.16	-49.74
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-153.61	-128.30	-76.11
存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,862.95	-3,713.47	-6,178.32
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-11,215.80	-9,476.31	-4,633.12
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	4,368.95	3,597.07	5,017.77
其他	-	685.98	-
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>7,153.08</b>	<b>1,954.67</b>	<b>1,196.09</b>

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额低于当期实现的净利润，主要原因系：报告期内，公司各期末以应收票据及应收账款为主要构成的经营性应收项目、存货项目占用较多资金。

### （1）期末应收账款及应收票据增加

报告期内，公司销售规模增长较快，期末应收票据及应收账款余额增加。报告期内，公司应收账款账期一般为1-3个月，随着当期公司营业收入规模的增长，当期末应收票据及应收账款合计金额增加。此外，报告期内随着公司与客户合作规模增大，客户以票据方式回款的情况增加。报告期内，2018年末公司应收票

据及应收账款余额较上年末增加 9,046.43 万元，2019 年末公司应收票据及应收账款余额较上年末增加 10,447.84 万元。

## （2）期末存货增加

报告期内，公司销售规模增长较快，期末存货规模有所增加。2018 年末，公司存货较上年末增加 3,709.64 万元，增幅 26.48%，主要原因系：2018 年末公司半成品、库存商品在库 SKU 增长率分别为 41.76%、54.26%，使得期末存货余额增加。2019 年末，公司存货较上年末增加 1,723.03 万元，增幅 9.73%，主要原因系：公司 2019 年 12 月销售出货较上年同期增长使得发出商品增加。

## （二）投资活动现金流量分析

报告期内，公司投资活动现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
取得投资收益收到的现金	843.13	176.16	49.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2.90	0.80	4.90
收到其他与投资活动有关的现金	65,000.00	20,000.00	5,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>65,846.03</b>	<b>20,176.96</b>	<b>5,054.64</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,228.59	8,350.77	2,656.01
支付其他与投资活动有关的现金	65,000.00	20,201.00	5,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>76,228.59</b>	<b>28,551.77</b>	<b>7,656.01</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-10,382.56</b>	<b>-8,374.80</b>	<b>-2,601.37</b>

报告期内，公司投资活动现金流量净额分别为-2,601.37 万元、-8,374.80 万元和-10,382.56 万元，公司投资活动现金流量持续为负，主要原因系公司购置机器设备、购买土地、建设项目等资金支出增加。

## （三）筹资活动现金流量分析

报告期内，公司筹资活动现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
吸收投资收到的现金	35,978.49	27,450.00	10,000.00
取得借款收到的现金	-	-	2,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>35,978.49</b>	<b>27,450.00</b>	<b>12,000.00</b>
偿还债务支付的现金	-	1,000.00	2,300.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	16.48	72.80
支付其他与筹资活动有关的现金	-	152.53	311.30



筹资活动现金流出小计	-	1,169.02	2,684.10
筹资活动产生的现金流量净额	35,978.49	26,280.98	9,315.90

报告期内，公司筹资活动现金流量净额分别为 9,315.90 万元、26,280.98 万元和 35,978.49 万元，公司筹资活动现金流量净额增加主要原因系报告期内公司通过引进外部投资者融资方式募集较多资金。

#### （四）重大资本性支出计划及资金需求量

##### 1、报告期内重大资本性支出

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 2,656.01 万元、8,350.77 万元和 11,228.59 万元。报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金主要为购置机器设备、购买土地、建设项目等支出。

##### 2、未来可预见的重大资本性支出计划及资金需求量

未来公司可预见的重大资本性支出主要为本次募集资金投资项目，具体投资计划及资金需求量参见本招股说明书“第十节 募集资金运用”。除本次募集资金投资项目外，公司日常资金需求金额较高，将根据业务实际发展需要，合理安排资金使用计划。

## 十七、首次公开发行股票摊薄即期回报的影响分析及填补措施

### （一）本次发行摊薄即期回报对每股收益的影响

#### 1、本次发行摊薄即期回报对每股收益影响的假设前提

（1）假设宏观经济环境和产业市场情况没有发生重大不利变化；

（2）本次发行前，公司总股本 36,000 万股，公司本次拟公开发行新股不超过 4,001 万股，假设最终发行数量按本次预计发行数量上限即 4,001 万股计算（最终发行的股份数量以经中国证监会核准发行的股份数量为准），发行完成后公司总股本为 40,001 万股；

（3）假设本次发行于 2020 年 12 月底实施完毕（该完成时间仅用于计算本次发行摊薄即期回报的影响，最终时间以经中国证监会核准并实际发行完成时间为准）；

(4) 2020 年度归属于发行人股东的净利润及归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润按照较 2019 年度增长-10%、0%、10%的幅度分别预测；

(5) 在预测公司 2020 年末总股本时，以 2019 年 12 月 31 日公司总股本 36,000 万股为基础，仅考虑本次发行的影响，不考虑其他因素导致股本发生的变化；

(6) 上述测算不考虑本次发行募集资金到账后，对公司生产经营、财务状况（如财务费用、投资收益）等的影响。

上述假设仅为测算公司首次公开发行股票摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响，不代表公司对 2020 年度盈利情况的承诺，亦不代表公司对 2020 年度经营情况及趋势的判断。投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资造成损失的，公司不承担赔偿责任。

## 2、本次发行摊薄即期回报对每股收益的影响分析

基于上述假设与前提，公司测算了首次公开发行股票摊薄即期回报对公司的每股收益指标的影响，具体情况如下：

项目	2019 年度	2020 年度		
		-10%	0%	10%
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	13,062.52	11,756.27	13,062.52	14,368.77
期末普通股股数（万股）	36,000.00	40,001.00	40,001.00	40,001.00
扣除非经常损益基本每股收益（元/股）	0.36	0.29	0.33	0.36
扣除非经常损益稀释每股收益（元/股）	0.36	0.29	0.33	0.36

根据上述测算，本次募集资金到位当年，公司每股收益指标相对上一年度每股收益指标可能会出现一定程度的下降。因此，公司存在发行当年每股收益指标下降的风险。

## （二）本次发行融资的必要性和合理性

### 1、本次发行融资的必要性

本次发行融资的必要性参见本招股说明书“第十节 募集资金运用”之“二、本次募集资金投资项目的合理性分析”之“（一）募集资金投资项目必要性分析”。

### 2、本次发行融资的合理性

公司本次募集资金投资项目东莞怡合达智能制造供应链华南中心和苏州怡合达自动化科技有限公司自动化零部件制造项目投资包括智能制造基地和自动

化仓储系统的供应链中心建设。自建智能制造基地，能够有效解决目前客户订单中包含多个产品且产品定制化要求较高的问题，实现产品的快速供应；自建自动化仓储系统的供应链中心，能够有效解决随着公司日益增长的业务规模而导致仓储服务能力不足的问题，有利于进一步提升公司仓库的吞吐能力。

公司本次募集资金投资项目企业信息化管理升级建设项目将提升公司的数据分析能力，为线上平台的发展奠定基础、为公司实施智能制造和智能仓储提供信息基础。

### **（三）本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系，公司从事募集资金项目在人员、技术、市场等方面的储备情况**

#### **1、本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系**

公司募集资金投资项目是在承继公司现有业务的基础上制定的，按照现有业务发展和技术创新要求规划设计的，是对现有业务的提升和发展，具体情况参见本招股说明书“第十节 募集资金运用”之“二、本次募集资金投资项目的合理性分析”之“（三）募集资金投资项目与发行人现有主要业务、核心技术之间的关系”。

#### **2、公司从事募集资金项目在人员、技术、市场等方面的储备情况**

公司在人员、技术、市场等方面已经具备了实施募集资金投资项目的各项条件，具体如下：

##### **（1）人员储备**

经过多年发展，公司已建立一支稳定的、能力出众的、有战斗力的核心团队，包括管理团队、产品中心人员团队和销售团队。公司管理团队稳定，且具有较长的自动化零部件行业的从业经历、较高的业务能力和管理能力。公司拥有一支人数众多的、稳定的产品中心人员团队。截至 2019 年 12 月 31 日，公司拥有产品中心人员 338 人，占公司员工总数的 23.79%。公司建立了一支经验丰富的销售团队，下设 7 个销售工程师团队和 15 个销售办事处。公司丰富的人才储备为本次募集资金投资项目的实施提供了强有力的人力资源支持。

##### **（2）技术储备**

公司专注于 FA 工厂自动化零部件的研发、生产和销售，以标准设定、产品

开发、工艺改进为导向，综合考虑下游客户的切实需求，在经营实践中不断完善和提高产品开发水平。报告期内，公司通过对行业零部件类别的专业梳理和产品参数标准整理，形成了一系列 FA 工厂自动化零部件的设计选型标准。自成立以来，公司先后编制了《FA 工厂自动化零件》、《工业框体结构部件目录手册》、《FA 电子电气零件精选》等多本产品标准选型手册。在工艺技术方面，目前公司已取得 31 项核心研发成果，已取得 94 项实用新型专利、4 项外观设计专利。

### （3）市场储备

公司的销售模式均为直接销售，包括线下销售和线上销售。在线下销售中，公司建立了一支经验丰富的销售团队，下设 7 个销售工程师团队和 15 个销售办事处，逐步将服务辐射半径从华南和华东优势区域扩展至全国市场。在线上销售中，公司建立并逐步完善怡合达 FA 工业电子商务平台（www.yhdfa.com），客户可以在线上直接完成从产品选型、询价、订单生成、款项支付的全过程操作。报告期内，公司累计成交客户数突破 3 万家。

### （4）管理能力储备

自成立以来，公司始终坚持不断丰富标准化零部件产品体系、强化供应链管理能力、提升信息和数字化能力。

公司拥有齐全的标准化零部件产品体系。目前，公司下设 34 个产品中心，已成功开发 172 个大类、1,352 个小类、60 余万个 SKU 的 FA 工厂自动化零部件产品体系。公司前期建立的标准化零部件开发体系能够为本次募集资金项目的产品开发和制造提供经验参考。

公司拥有高效的供应链管理体系。公司建立了自制、OEM 供应和集约化采购的产品供应体系。截至报告期末，公司年订单处理量约 40 万单，年出货总量超过 160 万项次，90% 标准件可实现 3 天内发货。

公司拥有良好的信息和数字化能力。公司建立了以 ERP 为基础，包括 SCM 供应链管理系统、MES 生产执行系统、WMS 智能仓储系统、BI 数据分析系统等众多业务模块的信息化管理系统。报告期内，公司为信息和数字化投入金额分别为 842.76 万元、1,457.33 万元和 1,197.47 万元。

#### **（四）填补被摊薄即期回报的具体措施**

公司制定填补被摊薄即期回报的措施不等于对其未来利润做出保证，填补即期回报措施的具体内容参见本招股说明书“重大事项提示”之“五、填补被摊薄即期回报的措施及承诺”之“（一）填补被摊薄即期回报的措施”。

#### **（五）关于保障填补被摊薄即期回报措施切实履行的承诺**

根据中国证监会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》的相关规定，公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人对公司填补回报措施能够得到切实履行已作出承诺，承诺内容参见本招股说明书“重大事项提示”之“五、填补被摊薄即期回报的措施及承诺”之“（二）发行人及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人关于填补回报措施的承诺”。

#### **（六）保荐机构对发行人填补被摊薄即期回报的核查意见**

保荐机构认为：公司已结合自身经营情况，基于客观假设，对即期回报摊薄情况进行了合理预计。同时，考虑到本次公开发行时间的不可预测性和未来市场竞争环境变化的可能性，公司已披露了本次公开发行的必要性和合理性、本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系、公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况，制订了切实可行的填补即期回报措施，董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人作出了相应承诺，符合《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》、《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》等相关要求。

## **十八、股利分配**

### **（一）发行人报告期内实际股利分配情况**

#### **1、发行人报告期内的股利分配政策**

根据《公司章程》第一百五十五条，公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

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

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

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

## 2、发行人报告期内的实际股利分配情况

报告期内，公司严格遵守《公司章程》规定的股利分配政策，公司股利分配情况如下：

期间	现金分红金额（万元）
2017 年度	-
2018 年度	-
2019 年度	2,880.00

截至本招股说明书签署之日，上述股利已实施完毕。

### （二）本次发行后的股利分配政策

#### 1、公司发行上市后股利分配的具体政策

公司上市后生效的《公司章程（草案）》中有关股利分配的主要规定参见本招股说明书“重大事项提示”之“八、发行后的利润分配政策和分红回报规划”之“（一）发行后的利润分配政策”。

#### 2、上市后未来三年分红回报规划

公司上市后未来三年分红回报规划参见本招股说明书“重大事项提示”之“八、发行后的利润分配政策和分红回报规划”之“（二）公司未来分红回报规划”。

## 十九、本次发行完成前滚存利润的分配安排和已履行的决策程序

经公司 2019 年年度股东大会审议通过，公司首次公开发行股票完成前滚存的未分配利润由发行后新老股东按照持股比例共享。如因国家财会政策调整而相应调整前述未分配利润数额，以调整后的数额为准。

## 第十节 募集资金运用

### 一、本次募集资金运用计划

#### （一）募集资金运用方案

公司本次股票发行成功后，扣除发行费用后的募集资金净额，将根据轻重缓急依次投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金投资金额	实施主体
1	东莞怡合达智能制造供应链华南中心	77,922.11	77,922.11	怡合达
2	苏州怡合达自动化科技有限公司自动化零部件制造项目	30,673.63	30,673.63	苏州怡合达
3	东莞怡合达企业信息化管理升级建设	6,000.00	6,000.00	怡合达
合计		114,595.74	114,595.74	-

本次募集资金到位前，公司可根据募集资金投资项目的实际情况，以自有资金或自筹资金先行投入，公司实际募集资金扣除发行费用后，将用于支付项目剩余款项及置换先期投入。若本次发行实际募集资金净额超过预计资金使用需求的，超过部分将用于补充公司日常经营所需流动资金。若本次公开发行实际募集资金净额不能满足上述项目全部资金需求，不足部分将由公司自筹解决。

#### （二）募集资金投资项目审批情况

本次募集资金投资项目备案及环评审批情况如下：

序号	项目名称	项目备案情况	项目环评情况
1	东莞怡合达智能制造供应链华南中心	2018-441900-34-03-810714	东环建[2019]1299
2	苏州怡合达自动化科技有限公司自动化零部件制造项目	昆发改备[2019]106号	昆环建[2019]1351号
3	东莞怡合达企业信息化管理升级建设	2019-441900-34-03-076055	-

根据《中华人民共和国环境影响评价法》，东莞怡合达企业信息化管理升级建设项目不属于法律法规规定的需进行环境影响评价的项目，无需取得环保主管部门对该项目的审批文件。

#### （三）募集资金专户存储安排

为了规范募集资金的管理和使用，最大限度保护投资者权益，公司董事会和股东大会审议通过了《募集资金管理制度》，该制度对公司募集资金使用原则、



专项账户设立、使用方向、使用监管等作了详细规定。本次发行募集的资金将存放于董事会决定的专项账户，公司将按照《募集资金管理制度》及中国证监会、证券交易所相关规定使用募集资金。

## 二、本次募集资金投资项目的合理性分析

### （一）募集资金投资项目必要性分析

#### 1、满足客户一站式采购的需要

公司目前拥有 172 个大类、1,352 个小类 SKU 的 FA 工厂自动化零件产品体系，已经能够满足客户绝大部分的采购需求。但由于客户需求的随机性与不确定性，仍然存在少数情况下，无法满足客户多样化、定制化需求的情况。

通过“东莞怡合达智能制造供应链华南中心”、“苏州怡合达自动化科技有限公司自动化零部件制造项目”（以下简称“智能制造供应链中心项目”）的建设，公司能够有效解决目前客户订单中包含多个产品且产品定制化要求较高的问题，实现产品的快速供应，从而提升客户体验，增强客户黏性，为业务快速增长奠定基础。因此，募集资金投资项目的建设对于满足客户一站式采购需要具有必要性。

#### 2、增强公司产品质量控制能力的需要

自成立以来，公司高度重视产品质量，积极推进产品质量管理工作，建立了一套涵盖供应商开发管理、质量标准输出、质量控制的质量管控体系。公司在开发供应商的过程中，建立了严格的供应商准入和分类管理标准。对于供应质量、供应能力，公司进行动态监控，并且在过往的发展中不断进行完善，已经取得了较好的效果。

智能制造供应链中心项目的建设，对于公司增强产品质量控制能力具有必要性。其中，一方面，公司通过部分产品的自主生产，实现产品质量的实时监控和全面终检，提高产品品质合格率。另一方面，公司通过对自主生产过程中的质量控制点及控制方案的不断摸索，形成相应的制造标准，并持续向供应商输出，帮助供应商提升产品质量控制水平，增强公司对产品的质量控制能力。因此，募集资金投资项目的建设对于增强公司产品质量控制能力具有必要性。

### 3、提升公司供应链管理能力的需要

公司产品具有种类多、规格多、数量多的特点，经过多年人力、物力的不断投入，目前仓库容量、设计规划、分拣设备等方面能够基本上满足公司当前的业务规模需求。但随着订单数量快速增长，下游市场所需产品种类将不断增加以及客户对订单实时响应速度需求的提高，公司现有供应链管理能力和未来几年公司业务发展。

智能制造供应链中心项目的建设，有利于提升仓库的吞吐能力，适应订单量不断增长的发展需要。同时有利于加快订单的响应速度，加快仓库物流运转，提升仓库整体运行效率，完善公司供应链生态布局，助推公司业务的快速发展。因此，募集资金投资项目的建设对于提升公司供应链管理能力和具有必要性。

### 4、提升公司信息和数字化能力的需要

公司业务发展以信息和数字化为驱动，在信息化能力建设方面，公司通过对 ERP 进行深度定制开发，开发了包括 SCM 供应链管理系统、MES 生产执行系统、WMS 智能仓储系统、BI 数据分析系统等众多业务模块，建立了一套适应业务发展的稳定、高效的信息化系统，提高了订单响应速度，缩短交付周期。在数字化能力建设方面，公司建立了产品数据库和电商交易系统，提升客户设计、选型和采购效率。

但随着业务规模与产品种类的快速增长、客户对订单响应速度、数据处理与传输的高效化、稳定性等方面的要求不断提高，客户工程师对设计支持软件的需求不断深化，公司面临提升信息和数字化能力的压力也随之增加，信息和数字化能力将成为公司发展的核心能力。

信息化管理升级建设项目的投产，将对公司现有信息和数字化系统从硬件、软件、技术人才进行全面的升级，提升公司信息化系统数据传输的稳定性、数据处理和分析的高效性。因此，募集资金投资项目的建设对于提升公司信息和数字化能力具有必要性。

## （二）募集资金投资项目可行性分析

### 1、良好的政策环境，支持项目的发展

随着人口红利逐渐消失，劳动力成本不断上升，制造业进入“机器换人”大

潮流，更多的制造业企业愿意采用自动化设备来替代人工以提升企业竞争力，抢占市场先机。根据《中国制造 2025》的总体规划，智能制造是实现中国制造业转型升级的主要途径之一，也是国家十三五规划的主要内容之一。为推动智能制造战略的落实，政府各主管部门相继出台了《智能制造发展规划(2016-2020 年)》、《增强制造业核心竞争力三年行动计划（2018-2020 年）》、《国家智能制造标准体系建设指南》等一系列的配套政策。

为推动珠三角和长三角地区制造业向智能制造转型升级，广东省人民政府和江苏省人民政府均发布了一系列配套政策。2015 年 11 月，广东省人民政府印发了《广东省智能制造发展规划（2015-2025）》，坚持把创新摆在制造业发展全局的核心位置，着力提升智能制造自主创新能力和产业基础支撑能力。2017 年 5 月 26 日，江苏省人民政府办公厅发布了《江苏省“十三五”智能制造发展规划》，提出到 2020 年，全省智能制造水平明显提高，智能装备应用率显著提高。

综上所述，本次募集资金投资项目的建设符合国家及地方的产业政策导向，在政策的支持下，本项目将得到良好的发展。

## **2、广阔的市场空间和丰富的客户资源积累，助力新增产能的消化**

在适龄劳动力数量减少、劳动力成本持续上升、自动化设备技术水平不断提高、国家产业升级政策支持等多方面因素的共同作用下，我国自动化行业的市场需求快速增长。根据市场调查机构 Reportlinker 的数据显示，全球工业控制与工厂自动化市场规模预计将从 2018 年的 1,600 亿美元增长至 2024 年的 2,695 亿美元，年均复合增长率将达到 9.08%。根据中国工控网《2019 中国自动化及智能制造市场白皮书》，我国自动化及工业控制市场规模自 2004 年至 2018 年期间，已从 652 亿元增长至 1,830 亿元，年均复合增长率达到 7.65%。自动化设备服务领域较广，包括 3C、汽车、新能源、光伏、医疗、激光、食品和物流等行业领域，依托于下游自动化设备服务领域的巨大市场空间，自动化设备零部件行业市场空间广阔。

公司服务 3C、汽车、新能源、光伏等行业客户，形成了较高的品牌知名度，积累了良好的口碑。报告期内，公司累计成交客户数突破 3 万家。

综上所述，广阔的市场空间和丰富的客户资源积累为本次募集资金投资项目

的实施提供了重要的市场需求基础，能够消化募集资金投资项目的新增产能。

### **3、建立了健全的管理体系，保证项目的实施**

#### **（1）公司拥有完善的标准化零部件产品开发体系**

公司通过对行业零部件类别的专业梳理和产品参数标准整理，形成一系列 FA 工厂自动化零件的设计选型标准。目前，公司下设 34 个产品中心，已成功开发 172 个大类、1,352 个小类、60 余万个 SKU 的 FA 工厂自动化零件产品体系。公司前期建立的标准化零部件开发体系能够为本次募集资金投资项目的产品开发和制造提供经验参考。

#### **（2）公司拥有高效的供应链管理体系**

公司建立了敏捷制造的自制供应体系、以 OEM 供应和集约化采购的产品供应体系，并通过供应商开发管理、品质管控和仓储分拣体系建设，不断强化供应链管理能力和确保客户订单能够得到及时、准确、高质量的交付。截至报告期末，公司年订单处理量约 40 万单，年出货总量超过 160 万项次，90% 标准件可实现 3 天内发货。公司建立的高效的供应链管理体系对实施建设本次募集资金投资项目所涉及的供应链中心起到较好的指导作用。

#### **（3）公司拥有严格的质量管控体系**

自成立以来，公司高度重视产品质量，积极推进产品质量管理工作。其中，公司对供应商的品质管控，主要通过持续输出质量标准 and 加强日常质量管理等方式，对于自制品的品质管控，主要围绕质量管理体系和生产全覆盖终检展开。目前，公司已通过 ISO9001: 2015 质量管理体系认证，供应商来料检验合格率和自制品检验合格率控制在 95% 以上，品质客诉率低于 1%，为客户提供高品质的采购体验。公司建立的严格质量管控体系为本次募集资金投资项目提供有效支撑。

综上所述，公司拥有的完善的标准化零部件产品开发体系、高效的供应链管理体系和严格的质量管控体系为本次募集资金投资项目的建设提供了重要的实施基础，能够帮助募集资金投资项目降低实施风险。

### **（三）募集资金投资项目与发行人现有主要业务、核心技术之间的关系**

公司募集资金投资项目是在承继公司现有业务的基础上制定的，按照现有业

务发展和产品开发规划设计的，是对现有业务的提升和发展。

公司募集资金投资项目“东莞怡合达智能制造供应链华南中心”和“苏州怡合达自动化科技有限公司自动化零部件制造项目”投资包括智能制造基地和自动化仓储系统的供应链中心建设。公司通过自建智能制造基地，能够有效解决目前客户订单中包含多个产品且产品定制化要求较高的问题，实现产品的快速供应。同时，智能制造基地的建设也能够为公司建立产品的标准化生产工艺、生产工时和生产管理等生产数据库，为实现智能制造奠定基础。公司通过自建自动化仓储系统的供应链中心，能够有效解决随着公司日益增长的业务规模而导致仓储服务能力不足的问题，有利于进一步提升公司仓库的吞吐能力，加快订单的响应速度，提升仓库整体运行效率，适应订单量不断增长发展需要。

公司募集资金投资项目企业信息化管理升级建设项目将在目前信息系统的基础上对企业内部的信息能力进行升级，加强公司对业务流程的过程控制，使物流、资金流和信息流做到无缝链接，更大范围、更深层次的采集公司在日常运营过程中的各类数据，提升公司的数据分析能力，为线上平台的发展奠定基础。与此同时，通过构建智能制造和智能仓储数据接口，为公司实施智能制造和智能仓储提供信息基础。

#### **（四）董事会对本次募集资金投资项目可行性的分析意见**

公司董事会对本次募集资金投资项目的可行性进行了审慎分析后认为：本次募集资金投资项目与公司现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应，投资项目具有较好的市场前景和盈利能力，能够有效扩充公司产品供应能力，提升公司的产品丰富度、技术水平和经营效益，有利于进一步增强公司核心竞争力。

### 三、本次募集资金投资项目情况

#### （一）东莞怡合达智能制造供应链华南中心

##### 1、项目概况

项目选址位于东莞市横沥镇村尾村，项目将建成“东莞怡合达智能制造供应链华南中心”。项目建成后，公司业务将在现有产品与服务的基础上得到进一步拓展，主要包含 FA 工厂自动化零件中的各类产品。

##### 2、项目投资概算

项目总投资 77,922.11 万元，其中建设投资 72,139.47 万元，铺底流动资金 5,782.64 万元，具体投资方案如下：

序号	项目	金额（万元）	占比
一	<b>建设投资</b>	<b>72,139.47</b>	<b>92.58%</b>
1	工程费用	66,242.21	85.01%
1.1	建筑工程费用	43,754.70	56.15%
1.2	硬件设备购置安装费	21,970.51	28.20%
1.3	软件工具购置安装费	517.00	0.66%
2	工程建设其他费用	3,910.00	5.02%
3	预备费	1,987.27	2.55%
二	<b>铺底流动资金</b>	<b>5,782.64</b>	<b>7.42%</b>
三	<b>总投资</b>	<b>77,922.11</b>	<b>100.00%</b>

##### 3、工艺流程及生产技术

项目产品种类多，以机械加工产品为主，因此在加工过程相似程度较高，主要工艺流程有 PMC 指令、领料、下料、机床加工、检验、表面处理、检验和入库环节。

##### 4、项目选址及用地情况

项目选址位于东莞市横沥镇村尾村，公司就该项目已取得编号为“粤（2018）东莞不动产权第 0248389”的国有土地使用权证书，项目用地为工业用地，土地面积为 51,775.58 平方米。

##### 5、项目实施计划

项目建设期 24 个月，将根据项目实施过程的具体情况合理安排建设的进度。

## 6、项目的经济效益分析

项目建设完成后预计产生良好的项目收益。项目实施达产后第一年税后内部收益率为 13.39%，静态回收期（含建设期）为 5.46 年，动态回收期（含建设期）为 5.84 年。

### （二）苏州怡合达自动化科技有限公司自动化零部件制造项目

#### 1、项目概况

项目选址位于江苏省昆山市千灯镇黄浦江路东侧、玉溪路北侧 A 地块，项目将建成“苏州怡合达自动化科技有限公司自动化零部件制造项目”。项目建成后，公司业务将在现有产品与服务的基础上得到进一步拓展，主要包含 FA 工厂自动化零件中的各类产品。

#### 2、项目投资概算

项目投资总额为 30,673.63 万元，其中建设投资 28,605.87 万元，铺底流动资金 2,067.76 万元，具体投资方案如下：

序号	项目	金额（万元）	占比
一	<b>建设投资</b>	<b>28,605.87</b>	<b>93.26%</b>
1	工程费用	26,450.36	86.23%
1.1	建筑工程费用	15,826.50	51.60%
1.2	硬件设备购置安装费用	10,106.86	32.95%
1.3	软件工具购置安装费用	517.00	1.69%
2	工程建设其他费用	1,362.00	4.44%
3	预备费用	793.51	2.59%
二	<b>铺底流动资金</b>	<b>2,067.76</b>	<b>6.74%</b>
三	<b>总投资</b>	<b>30,673.63</b>	<b>100.00%</b>

#### 3、工艺流程及生产技术

项目产品种类多，以机械加工产品为主，因此在加工过程相似程度较高，主要工艺流程有 PMC 指令、领料、下料、机床加工、检验、表面处理、检验和入库环节。

#### 4、项目选址及用地情况

项目选址位于江苏省昆山市千灯镇黄浦江路东侧、玉溪路北侧 A 地块，公司就该项目已取得编号为“苏（2019）昆山市不动产权第 0019061 号”的国有土地使用权证书，项目用地为工业用地，土地面积为 26,667.00 平方米。

## 5、项目实施计划

项目建设期 24 个月，将根据项目实施过程的具体情况合理安排建设的进度。

## 6、项目的经济效益分析

项目建设完成后预计产生良好的项目收益。项目实施达产后第一年税后内部收益率为 13.67%，静态回收期（含建设期）5.44 年，动态回收期（含建设期）5.82 年。

### （三）东莞怡合达企业信息化管理升级建设

#### 1、项目概况

项目将在目前信息系统的基础上对企业内部的信息能力进行升级，加强公司对业务流程的过程控制，建成后将为公司业务发展提供信息化管理能力支撑。

#### 2、项目投资概算

项目总投资 6,000.00 万元，全部用于建设投资，具体投资方案如下：

序号	项目	金额（万元）	占比
一	建设投资	6,000.00	100.00%
1	工程费用	5,275.00	87.92%
1.1	硬件设备购置安装费用	2,180.00	36.33%
1.2	软件工具购置安装费用	3,095.00	51.58%
2	工程建设其他费用	567.00	9.45%
3	预备费用	158.00	2.63%
二	总投资	6,000.00	100.00%

#### 3、项目选址及用地情况

项目为企业信息化管理升级建设项目，不涉及建设用地的使用。

#### 4、项目实施计划

项目建设期 24 个月，将根据项目实施过程的具体情况合理安排建设的进度。

#### 5、项目的经济效益分析

项目主要为公司业务发展提供信息和数字化管理能力支撑，不会产生直接的经济效益，但是对公司经济效益的持续增长具有十分重要的间接影响。公司致力于为客户提供高品质、低成本、短交期的一站式自动化零部件采购服务，是制造业与互联网技术的融合，也是工业化和信息化融合在自动化零部件领域的应用。



本项目的建设有利于提升公司的信息和数字化水平，通过信息技术打通产品、制造、仓储及服务等各个环节，将公司内部数据与外部数据相连接，为公司更快、更好的响应市场需求奠定基础。

## 四、募集资金运用对经营状况和财务状况的影响

### （一）募集资金运用对公司经营状况的影响

本次募集资金投资项目“东莞怡合达智能制造供应链华南中心”和“苏州怡合达自动化科技有限公司自动化零部件制造项目”旨在最大程度实现客户一站式采购目标。上述项目包括自建智能制造基地和自动化仓储系统的供应链中心。

公司通过自建智能制造基地，对客户要求交期短、数量少、定制化的订单进行自主生产，保证客户的一站式采购体验，帮助客户降低采购成本，增强客户粘性。智能制造基地的建设对于公司及时响应客户需求、把控品质及工艺关键点等方面，具有十分重要的现实意义。

公司通过自建自动化仓储系统的供应链中心，将增加 35 万多个仓位，库存 SKU 提升至 55 万多个。公司通过配置仓储控制管理系统，提高仓库的自动化程度，加强对仓库的信息化管理能力。因此，自动化仓储系统的供应链中心建设将有利于进一步提升公司仓库的吞吐能力，加快订单的响应速度，提升仓库整体运行效率，适应订单量不断增长发展需要。

公司募集资金投资项目企业信息化管理升级建设项目将在目前信息系统的基础上对企业内部的信息能力进行升级，对各个子模块功能进行细化，将信息采集节点拓展到更多的业务环节，更大范围、更深层次地采集公司在日常运营过程中的各类数据，提升公司的数据分析能力，使物流、资金流和信息流做到无缝链接，客户、管理层、业务人员实时跟踪业务环节，做到业务流程精细化。与此同时，公司通过构建智能制造和智能仓储数据接口，为实施智能制造和智能仓储提供信息基础。

本次募集资金到位后，公司净资产将大幅增加。本次募集资金投资项目建设周期均在 24 个月。随着募集资金投资项目的逐渐建成和投产，公司的营业收入与利润水平将逐渐增长。公司本次募集资金的运用主要围绕公司主营业务来进

行，募集资金投资项目的建设完成，将有利于扩大公司规模，为巩固公司竞争地位、实现业务目标奠定坚实的基础。

## （二）募集资金运用对公司财务状况的影响

随着本次募集资金投资项目的建成，公司资产规模将得以提高。本次发行募集资金投资项目总投资 114,595.74 万元。公司资产规模的扩大将进一步增强公司抵御风险的能力。本次募集资金到位后，随着公司资产规模的提升，将进一步降低资产负债率，从而改善公司的财务结构，降低财务风险。

## 第十一节 其他重要事项

### 一、重大合同

截至本招股说明书签署之日，公司正在履行的对公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同情况如下：

#### （一）销售合同

公司主要提供 FA 工厂自动化零部件相关产品，客户通过以销售订单方式向公司进行采购。FA 工厂自动化零部件订单具有小批量、高频次、短周期、产品类别多的特点。此外，公司还向客户提供工业自动化设备。单台工业自动化设备较 FA 工厂自动化零部件订单金额高，公司与客户签署工业自动化设备销售合同。

#### （二）采购合同

##### 1、自动化物流设备系统采购合同

序号	供应商名称	采购产品	含税金额 (万元)	签署期限
1	深圳市今天国际物流技术股份有限公司	华南供应链基地自动仓项目	8,940.00	2019.10.10

##### 2、原材料（商品）采购合同

公司采购的原材料（商品）主要为 FA 工厂自动化零部件相关产品，公司与部分供应商签署了框架合同；采购过程中，公司以采购订单的形式向供应商进行采购。截至本招股说明书签署之日，公司正在履行的原材料（商品）采购框架合同情况如下：

序号	供应商名称	主要条款
1	江西长胜铝业有限公司	①产品及定价：乙方（供应商）向甲方（怡合达）提供的产品详见报价清单，每一产品的料号以甲方的料号为准。 ②产品交付：乙方应按照双方约定的交期及数量交付产品，如有全部或部分产品延迟，应立即书面通知甲方，甲方有权选择取消未交付的产品或服务或另行安排交货，而不付任何费用或承担任何责任，同时，甲方有权要求乙方应就延迟交付的部分承担违约责任，但甲方送货通知另有规定者，从其规定。 ③质量保证：乙方保证其产品出货良品率为 100%。
2	潍坊驰天新材料科技有限公司	
3	杭州宇一机械有限公司	
4	无锡鲲洋机电科技有限公司	
5	广东恩碧自动化科技有限公司	

### **（三）借款合同**

#### **1、借款合同**

截至本招股说明书签署之日，公司不存在正在履行的借款合同。

#### **2、抵押担保合同**

截至本招股说明书签署之日，公司不存在正在履行的抵押担保合同。

## **二、对外担保情况**

截至本招股说明书签署之日，公司不存在对外担保事项。

## **三、重大诉讼及仲裁事项**

### **（一）公司重大诉讼及仲裁事项**

截至本招股说明书签署之日，公司不存在可能对公司财务状况、经营成果等产生较大影响的重大诉讼或仲裁案件。

### **（二）控股股东等涉及的重大诉讼及仲裁事项**

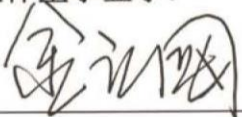
截至本招股说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人、控股子公司，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项，最近三年内不存在重大违法行为，不存在涉及刑事诉讼的情况。

## 第十二节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

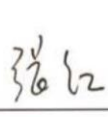
### 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股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、及时性承担个别和连带的法律责任。

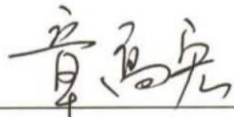
全体董事签字：



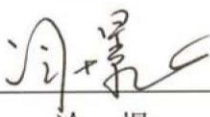
金立国



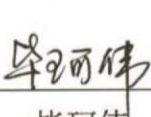
张红



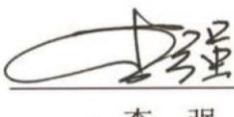
章高宏



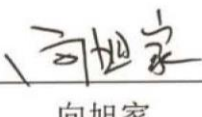
冷健



毕珂伟



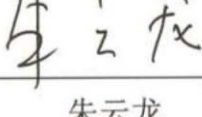
李强



向旭家

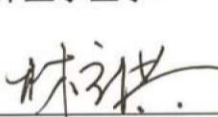


谭小平




朱云龙

全体监事签字：



林立洪

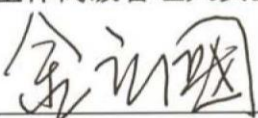


唐铁光

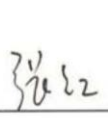


朱迎春

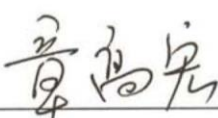
全体高级管理人员签字：




金立国



张红



章高宏



李锦良



温信英

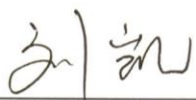


东莞怡合达自动化股份有限公司  
2020年4月3日

### 保荐机构（主承销商）声明

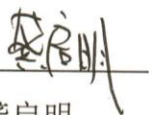
本公司已对招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

项目协办人：



刘凯

保荐代表人：



龚启明



章启龙

法定代表人：



陈照星

董事长及总经理：



陈照星



东莞证券股份有限公司

2020年4月3日

## 保荐机构（主承销商）董事长及总经理声明

本人已认真阅读招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担法律责任。

董事长及总经理：

  
陈照星

## 律师事务所声明

本所及经办律师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股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、完整性和及时性承担相应的法律责任。



律师事务所负责人：\_\_\_\_\_

高 树

经办律师：\_\_\_\_\_

周 燕

\_\_\_\_\_

张 鑫

\_\_\_\_\_

袁 锦



广东华商律师事务所

2020 年 4 月 3 日








地址：杭州市钱江路 1366 号  
 邮编：310020  
 电话：(0571) 8821 6888  
 传真：(0571) 8821 6999

## 验资机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《东莞怡合达自动化股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》（以下简称招股说明书），确认招股说明书与本所出具的《验资报告》（天健验〔2019〕3-63 号）的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对东莞怡合达自动化股份有限公司在招股说明书中引用的上述报告的内容无异议，确认招股说明书及不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对引用的上述内容的真实性、准确性、完整性和及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

  
 李振华

  
 孙慧敏

天健会计师事务所负责人：

  
 张希文

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二〇年四月三日



地址：杭州市钱江路 1366 号  
 邮编：310020  
 电话：(0571) 8821 6888  
 传真：(0571) 8821 6999


## 验资复核机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《东莞怡合达自动化股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》（以下简称招股说明书），确认招股说明书与本所出具的《实收资本复核报告》（天健验（2020）3-17 号）的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对东莞怡合达自动化股份有限公司在招股说明书中引用的上述报告的内容无异议，确认招股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，并对引用的上述内容的真实性、准确性、完整性和及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

  
 李振华



  
 孙慧敏



天健会计师事务所负责人：

  
 张希文



天健会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二〇年四月三日



## 资产评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字资产评估师签名：



肖浩

已离职

陈哲

资产评估机构负责人签名：



汤锦东

广东中广信资产评估有限公司

2020年4月3日

## 关于本单位资产评估师离职的说明

【陈哲】（身份证号码：【44188219811116003X】）曾经作为本单位的签字资产评估师为东莞市怡合达自动化科技有限公司出具《东莞市怡合达自动化科技有限公司拟整体变更为股份有限公司事宜涉及东莞市怡合达自动化科技有限公司股东全部权益价值评估项目评估报告书》（中广信评报字【2017】第 067 号），现已离职。

特此说明。

资产评估机构负责人签名：

  
汤锦东

广东中广信资产评估有限公司

2020年4月3日

## 第十三节 备查文件

### 一、备查文件

在本次发行承销期内，下列文件均可在本公司和保荐机构（主承销商）办公场所查阅：

- （一）发行保荐书（附：发行人成长性专项意见）及发行保荐工作报告；
- （二）发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见；
- （三）发行人控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见；
- （四）财务报表及审计报告；
- （五）内部控制鉴证报告；
- （六）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （七）法律意见书及律师工作报告；
- （八）公司章程（草案）；
- （九）中国证监会核准本次发行的文件；
- （十）其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、备查地点、时间

上述备查文件将置备于下列场所，投资者可于发行期间的周一至周五上午9:00—11:00、下午3:00—5:00前往查阅。

<b>（一）发行人：东莞怡合达自动化股份有限公司</b>	
住所	东莞市虎门镇北栅东坊工业区
电话	0769-82886777-785
传真	0769-82881038
联系人	章高宏
<b>（二）保荐机构（主承销商）：东莞证券股份有限公司</b>	
住所	东莞市莞城区可园南路一号
电话	0769-22119285
传真	0769-22119285
联系人	龚启明、章启龙