

上海英特罗机械电气制造股份有限公司 公开转让说明书



主办券商



申银万国证券股份有限公司

二〇一四年七月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点、情况所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注：

一、公司治理及不当控制风险

尽管公司已经建立了较为完善的法人治理结构和健全的规章制度，但由于股份公司成立时间较短，管理层对公司治理机制的理解和全面执行将有个过程，且公司股权高度集中，实际控制人彭拯和、翟奇夫妇合计持有公司 79.09%股份，公司存在治理不规范和实际控制人不当控制而损害中小股东利益的风险。

二、生产、办公场所未取得房地产权证的风险

公司唯一在用的位于上海市奉贤区南桥镇发展村马家宅路 200 号的土地系上海市奉贤区南桥镇发展村村民委员会集体所有的工业用地，公司与其签署了土地征用协议，约定由其负责立项报批及办理土地征用手续；地面房屋建筑物为公司单独自建、占用、使用，属于公司单独所有，未曾发生过产权纠纷。公司在该土地上建造厂房，已经上海市奉贤区发展计划委员会批复同意并取得了上海市奉贤区规划管理局向核发的建设用地规划许可证，但由于用地指标受限，上述村委会未能按照协议约定的责任办妥土地征用手续，导致公司未取得土地使用权证；公司在此用地上建造的厂房（含部分用于办公）的建筑面积超过原批复建筑面积，未取得房产证。公司存在被相关主管部门罚款、责令拆除等处罚的风险，进而导致财产损失、搬迁损失的风险。

三、国际市场需求波动风险

公司主要从事俄罗斯标准锁芯、欧洲标准锁芯以及其他定制门锁等相关五金产品的研发、生产、销售（贸易）的专业公司，产品主要是销往欧美、俄罗斯、德国、东南亚等海外市场。因此公司产品销售受国际市场影响较大，而影响国际市场的因素错综复杂，包括消费偏好、需求结构、贸易政策和汇率政策等。这些因素都有可能对公司的产品销售产生一定程度的影响，因此公司存在一定的国际市场需求波动风险。

四、客户相对集中的风险

公司的客户主要为欧洲、俄罗斯等国五金锁具、建材、及百货等大型零售商，包括斯达季亚有限责任公司（STADIA）、ADEO SERVICES、CARL F GROUPECO LTD、BASI GMBH、LOCKSPENG (AUST) PTY LTD、STE LEGALLAIS BOUCHARD 等。2012 年度、2013 年度公司对前五名客户销售收入合计为 27,621,067.64 元、28,819,615.28 元，占同期主营业务收入的比例为 88.15%、91.87%。若上述客户经营出现波动，将会对公司业务和经营业绩构成一定程度的影响。

五、汇兑损益的风险

公司的产品主要自营出口或通过外贸公司出口到俄罗斯、欧洲等国家，汇率的变化将对公司的经营成果产生影响。因此公司存在汇兑损益的风险。

六、供应商集中的风险

公司从供应商处采购的主要材料是铜材与锁芯，2012年和2013年公司向前五大供应商采购原材料金额分别占同期采购总额的70.63%、81.92%，占比较大。虽然铜材等原材料类厂商数量众多，市场化竞争充分，公司可进行自主选择供应商，且公司与主要供应商建立了长期稳定的合作关系，但如果主要供应商因意外事件出现停产、经营困难、交付能力下降等情形，或因整体行业波动等客观原因，将对公司原材料采购产生较大的影响，进而对公司的持续经营造成不利影响。

目录

声 明.....	i
重大事项提示.....	ii
一、公司治理及不当控制风险.....	ii
二、生产、办公场所未取得房地产权证的风险.....	ii
三、国际市场需求波动风险.....	ii
四、客户相对集中的风险.....	iii
五、汇兑损益的风险.....	iii
六、供应商集中的风险.....	iii
释义.....	vi
第一节 基本情况.....	1
一、公司简介.....	1
二、股票挂牌情况.....	1
三、公司股权基本情况.....	2
四、公司历次股权变更.....	4
五、公司重大资产重组情况.....	7
六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	7
七、公司最近两年的主要会计数据及财务指标.....	9
八、本次挂牌相关机构情况.....	10
第二节 公司业务.....	12
一、公司主营业务、主要产品或服务及其功能用途.....	12
二、公司内部组织结构图、生产或服务流程及方式.....	12
三、公司业务相关的关键资源要素.....	15
四、公司业务具体状况.....	20
五、公司的商业模式.....	25
六、公司所处行业概况、市场规模及基本风险特征.....	28
第三节 公司治理.....	34
一、公司三会建立健全及运行情况、三会机构及其人员履行职责情况.....	34
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	34
三、公司及控股股东、实际控制人最近 24 个月内违法违规情况.....	35
四、公司独立性.....	39
五、同业竞争.....	40
六、关联方占款、担保情况.....	42
七、防止股东及其关联方占用或转移公司资源的具体安排.....	42

八、董事、监事、高级管理人员的其它情况.....	42
九、最近两年公司董事、监事、高级管理人员的变动情况.....	44
第四节 公司财务.....	45
一、最近两年的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	45
二、最近两年的主要财务指标分析.....	65
三、报告期利润形成的有关情况.....	67
四、公司的主要资产情况.....	70
五、公司重大债务情况.....	77
六、股东权益情况.....	80
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	80
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	83
九、报告期内公司资产评估情况.....	83
十、股利分配政策、最近两年实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策.....	84
十一、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况.....	84
十二、管理层对公司风险因素自我评估.....	84
第五节 有关声明.....	88
第六节 附件.....	93
一、主办券商推荐报告.....	93
二、财务报表及审计报告.....	93
三、法律意见书.....	93
四、公司章程.....	93
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	93
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	93

释义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

公司、股份公司、英特罗有限公司	指	上海英特罗机械电气制造股份有限公司
五金公司	指	股份公司的前身上海英特罗机械电气制造有限公司
星程工贸	指	上海英特罗五金制品有限公司
海南通合	指	上海星程工贸有限公司
高级管理人员、高管	指	海南通合实业有限公司
管理层	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
三会	指	公司董事、监事、高级管理人员
证监会	指	股东大会、董事会、监事会
主办券商、申银万国	指	中国证券监督管理委员会
内核小组	指	申银万国证券股份有限公司
最近两年、报告期	指	申银万国证券股份有限公司全国中小企业股份转让系统推荐挂牌项目内部审核小组
元	指	2012年、2013年
	指	人民币元

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司简介

中文名称：上海英特罗机械电气制造股份有限公司

英文名称：Shanghai Inter Hardware Co., Ltd.

法定代表人：彭拯和

有限公司成立日期：2003年8月15日

股份公司设立日期：2013年12月30日

注册资本：1,200.00万元

住所：上海市奉贤区环城东路383号2幢4楼E06室

邮编：201401

电话：021-57437318

传真：021-57437311

互联网：www.inter-rock.com

董事会秘书：金菊

组织机构代码：75319482-3

所属行业：根据《中国证监会上市公司行业分类指引》，公司所属行业可归类为：C33 金属制品业；根据《国民经济行业分类与代码》（GB_T_4754-2011）的分类标准，公司所属行业可归类为：C 制造业 C33 金属制品业 C335 建筑、安全用金属制品制造业 C3351 建筑、家具用金属配件制造业

主营业务：俄罗斯标准锁芯、欧洲标准锁芯以及其他定制门锁等相关五金产品的研发、生产、销售（贸易）

二、股票挂牌情况

（一）股票代码：

（二）股票简称：

（三）股票种类：人民币普通股

（四）每股面值：1.00元

（五）股票总量：1,200.00万股

(六) 挂牌日期:

(七) 股东对所持股份自愿锁定的承诺: 无

(八) 股东所持股份限售情况

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

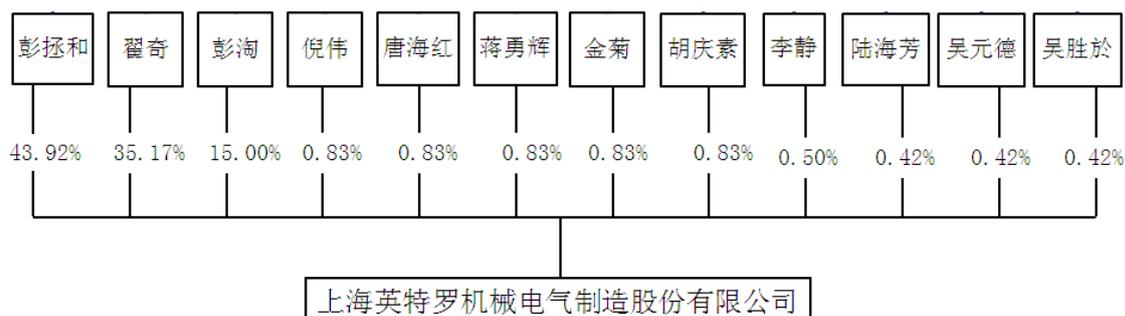
《全国中小企业股份转让系统业务规则》第 2.8 条规定“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制,每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一,解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的,该股票的管理按照前款规定执行,主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的,后续持有人应继续执行股票限售规定。”

除上述情况外,公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

股份公司成立于 2013 年 12 月 30 日,截至公司股份在全国股份转让系统挂牌之日,股份公司成立尚未满一年,无可公开转让股份。

三、公司股权基本情况

(一) 公司股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持股 5.00%以上股东的持股情况

1、控股股东、前十名股东及持股 5.00%以上股东的持股情况如下：

序号	股 东	持股股数 (股)	持股比例 (%)	股东性质	是否存在质押或其他争议
1	彭拯和	5,270,000.00	43.92	境内自然人	否
2	翟奇	4,220,000.00	35.17	境内自然人	否
3	彭淘	1,800,000.00	15.00	境内自然人	否
4	倪伟	100,000.00	0.83	境内自然人	否
5	唐海红	100,000.00	0.83	境内自然人	否
6	蒋勇辉	100,000.00	0.83	境内自然人	否
7	金菊	100,000.00	0.83	境内自然人	否
8	胡庆素	100,000.00	0.83	境内自然人	否
9	李静	60,000.00	0.50	境内自然人	否
10	陆海芳	50,000.00	0.42	境内自然人	否
11	吴元德	50,000.00	0.42	境内自然人	否
12	吴胜於	50,000.00	0.42	境内自然人	否
合计		12,000,000.00	100.00	——	——

2、上述股东之间的关联关系

彭拯和与翟奇为夫妻关系，彭拯和与彭淘为父子关系，其他股东之间及与上述三人之间均无关联关系。

3、公司控股股东、实际控制人基本情况

公司控股股东及实际控制人为彭拯和、翟奇夫妇。两人合计持有公司 949.00 万股股份，合计持股比例为 79.09%，其中彭拯和现任公司董事长、总经理，翟奇现任公司董事、财务总监。

(1) 彭拯和，男，1953 年出生，中国国籍，澳洲居留权，大专学历，现任公司董事长、总经理，任期三年，自 2013 年 12 月 22 日至 2016 年 12 月 21 日。1969 年 12 月至 1980 年 8 月，于江苏东台县广山公社插队；1980 年 9 月至 1983 年 7 月，于苏州大学学习机械专业；1983 年 8 月至 1988 年 12 月，担任无锡动力机厂青联会主席；1989 年 1 月至 1998 年 7 月，自由职业；1998 年 8 月至今，担任五金公司总经理；2003 年 8 月至 2011 年 6 月担任有限公司监事；2011 年 6 月至 2013 年 12 月，担任有限公司执行董事兼经理；2013 年 12 月至今，担任股份公司董事长、总经理。

(2) 翟奇，女，1958 年出生，中国国籍，澳洲居留权，大专学历，现任公

司董事、财务总监，任期三年，自 2013 年 12 月 22 日至 2016 年 12 月 21 日。1978 年 2 月至 1982 年 8 月，担任四川染料厂安全科科员；1982 年 9 月至 1985 年 7 月，于四川电大学习机械专业；1985 年 8 月至 1991 年 5 月，担任重庆无线电厂模具设计室、外经处设计员；1991 年 7 月至 1998 年 5 月，担任海南鹏华实业公司副总经理；1997 年 1 月至今，担任海南通合董事长；1998 年 8 月至今，担任五金公司董事长；2003 年 8 月至 2011 年 6 月，担任有限公司执行董事、经理；2011 年 6 月至 2013 年 12 月，担任有限公司监事。

（三）公司控股股东及实际控制人最近两年内没有发生变化

2003 年 8 月 15 日至 2013 年 11 月 27 日，彭拯和、翟奇分别持有公司 50.00% 股权，合计持股比例为 100.00%；2013 年 11 月 28 日至今，彭拯和、翟奇分别持有公司 43.92%、35.17% 股权，合计持股比例为 79.09%。因此最近两年内公司控股股东及实际控制人没有发生变化。

四、公司历次股权变更

（一）有限公司成立

上海英特罗机械电气制造股份有限公司前身为上海英特罗机械电气制造有限公司，2003 年 8 月 15 日，经上海市工商行政管理局奉贤分局依法登记。有限公司成立时，注册资本为 200.00 万元，实收资本 200.00 万元；法定代表人为翟奇；注册地址为“上海市奉贤区西渡镇发展村四组 102 室”；经营范围为“空压机、汽油机、机械设备、园林机械、手动工具、电动工具制造、销售（上述经营范围涉及许可经营的凭许可证经营）”。

2003 年 8 月 13 日，上海华诚会计师事务所出具《验资报告》（沪华会验字（2003）第 5131 号），验证截至 2003 年 8 月 13 日，公司 200.00 万元注册资本已全部到位。

有限公司设立时股权结构如下：

序号	股东姓名	注册资本（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	彭拯和	100.00	50.00	货币
2	翟奇	100.00	50.00	货币
合计		200.00	100.00	——

（二）有限公司第一次增资

2013年11月11日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意将注册资本由200.00万元增加至480.00万元。新增注册资本280.00万元由彭拯和、翟奇、彭淘、倪伟、唐海红、蒋勇辉、金菊、胡庆素、李静、陆海芳、吴元德、吴胜於以合计700.00万元货币认缴，即每一元注册资本认缴价格为2.50元，溢价款420.00万元计入有限公司资本公积。上述认缴价格参考了增资上月末有限公司未经审计的每一元注册资本对应的净资产值（约2.6元）。新增股东均为长期在公司任职的员工。

2013年11月20日，大信会计师事务所出具了《验资报告》（大信沪验字[2013]第1-0013号），验证截至2013年11月19日，公司新增280.00万元注册资本及资本公积420.00万元已全部到位。

2013年11月27日，上海市工商行政管理局奉贤分局依法登记了上述变更事项。

本次增资情况及增资后股权结构如下：

序号	股东姓名	缴付金额 (万元)	新增注册 资本(万元)	每一元注册 资本 认缴价格(元)	增资后注册 资本 (万元)	增资后出 资比例(%)
1	彭拯和	277.00	110.80	2.50	210.80	43.92
2	翟奇	172.00	68.80	2.50	168.80	35.17
3	彭淘	180.00	72.00	2.50	72.00	15.00
4	倪伟	10.00	4.00	2.50	4.00	0.83
5	唐海红	10.00	4.00	2.50	4.00	0.83
6	蒋勇辉	10.00	4.00	2.50	4.00	0.83
7	金菊	10.00	4.00	2.50	4.00	0.83
8	胡庆素	10.00	4.00	2.50	4.00	0.83
9	李静	6.00	2.40	2.50	2.40	0.50
10	陆海芳	5.00	2.00	2.50	2.00	0.42
11	吴元德	5.00	2.00	2.50	2.00	0.42
12	吴胜於	5.00	2.00	2.50	2.00	0.42
合计	——	700.00	280.00	——	480.00	100.00

（三）有限公司整体变更为股份公司

2013年12月13日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《审计报告》（大信审字[2013]第4-00339号），有限公司2013年11月30日经审计的账面净资产为13,437,821.88元。2013年12月14日，中京民信（北京）资产评

估有限公司出具了《评估报告》（京信评报字[2013]第 246 号），有限公司 2013 年 11 月 30 日经评估的净资产为 1,849.30 万元，评估增值 505.52 万元，增值率为 37.62%。

2013 年 12 月 17 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意以 2013 年 11 月 30 日为整体变更基准日，以经审计的账面净资产 13,437,821.88 元按 1:0.8930 的比例折合股本 1,200.00 万元，整体变更为股份有限公司，净资产高于股本的 1,437,821.88 元计入资本公积。各股东在股份公司中的持股比例与整体变更前各股东的出资比例相同，公司名称拟变更为“上海英特罗机械电气制造股份有限公司”。

2013 年 12 月 17 日，各发起人签署了关于设立上海英特罗机械电气制造股份有限公司的《发起人协议》。

2013 年 12 月 19 日，有限公司召开了职工大会，选举了股份公司第一届职工代表监事。

2013 年 12 月 22 日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《验资报告》（大信验字[2013]第 4-00024 号），验证了截至 2013 年 12 月 22 日，公司已将整体变更前经审计的净资产 13,437,821.88 元中的 1,200.00 万元作为变更后股份公司的注册资本计入股本项目，差额 1,437,821.8 元作为变更后股份公司的资本公积。

2013 年 12 月 22 日，公司各发起人召开了股份公司创立大会暨 2013 年第一次临时股东大会，审议通过了股份公司章程，并选举了公司第一届董事会成员及第一届股东代表监事。

2013 年 12 月 22 日，股份公司第一届董事会召开了第一次会议，选举了董事长、聘任第一届高级管理人员。

2013 年 12 月 22 日，股份公司第一届监事会召开了第一次会议，选举了监事会主席。

2013 年 12 月 30 日，上海市工商行政管理局向股份公司核发了《企业法人营业执照》，注册号为 310120001524798。

股份公司成立时的股本结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	彭拯和	5,270,000.00	43.92	净资产折股

2	翟奇	4,220,000.00	35.17	净资产折股
3	彭淘	1,800,000.00	15.00	净资产折股
4	倪伟	100,000.00	0.83	净资产折股
5	唐海红	100,000.00	0.83	净资产折股
6	蒋勇辉	100,000.00	0.83	净资产折股
7	金菊	100,000.00	0.83	净资产折股
8	胡庆素	100,000.00	0.83	净资产折股
9	李静	60,000.00	0.50	净资产折股
10	陆海芳	50,000.00	0.42	净资产折股
11	吴元德	50,000.00	0.42	净资产折股
12	吴胜於	50,000.00	0.42	净资产折股
合计		12,000,000.00	100.00	——

五、公司重大资产重组情况

公司设立以来，没有发生过重大资产重组情况。

六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事

1、彭拯和，董事长，基本情况详见本节“三、公司股权基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持股 5.00%以上股东的持股情况”。

2、翟奇，董事，基本情况详见本节“三、公司股权基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持股 5.00%以上股东的持股情况”。

3、彭淘，男，1977 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，现任公司董事、副总经理，任期三年，自 2013 年 12 月 22 日至 2016 年 12 月 21 日。1998 年 8 月至 2003 年 8 月，在五金公司任职；2003 年 8 月至 2013 年 12 月，担任有限公司副总经理。

4、金菊，女，1982 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，现任公司董事、董事会秘书，任期三年，自 2013 年 12 月 22 日至 2016 年 12 月 21 日。2001 年 9 月至 2004 年 7 月，于上海商业职业技术学院学习会计专业；2004 年 7 月至 2006 年 6 月，担任上海诚达百货有限公司出纳；2006 年 6 月至 2013 年 12 月，担任有限公司财务。

5、唐海红，女，1978 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，现任公司董事，任期三年，自 2013 年 12 月 22 日至 2016 年 12 月 21 日。1993

年9月至1996年6月，担任上海电视中等专业学校营销员；1996年7月至2003年2月，担任上海特设电子有限公司计划主管；2003年3月至2006年6月，担任上海传洁日用化工有限公司计划部主管；2006年7月至2013年12月，担任有限公司营销部经理；2013年12月至今，担任股份公司董事、营销部经理。

（二）监事

1、蒋勇辉，男，1970年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，现任公司监事会主席，任期三年，自2013年12月22日至2016年12月21日。1986年9月至1989年7月，于江苏省泰兴南新中学学习；1989年10月至2000年4月，担任江苏省泰兴泰隆减速机厂班长；2000年6月至2003年7月，担任五金公司技术部长；2003年8月至2013年12月，担任有限公司技术部长；2013年12月至今，担任股份公司监事会主席、技术部长。

2、陆海芳，女，1981年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，现任公司职工监事，任期三年，自2013年12月22日至2016年12月21日。1999年9月至2002年7月，于上海师范大学学习电气自动化；2002年9月至2005年5月，担任上海亨井无线通讯有限公司维修工程师；2005年6月至2008年9月，担任上海迪比特有限公司工程师；2008年10月至2010年6月，担任上海统振电子有限公司电子工程师；2010年7月至2013年12月，担任有限公司采购员；2013年12月至今，担任股份公司职工监事、采购员。

3、吴胜於，男，1957年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，现任公司职工监事，任期三年，自2013年12月22日至2016年12月21日。1976年3月至1983年4月，担任长征农场机修工；1983年4月至1992年8月，担任上海第二毛条厂机修工；1986年9月至1989年6月，于卢湾职业中学学习机修专业；1992年7月至2004年11月，担任上海新丰制造厂机修工；2004年11月至2013年12月，担任有限公司机修工；2013年12月至今，担任股份公司职工监事、机修工。

（三）高级管理人员

1、彭拯和，总经理，基本情况详见本节“三、公司股权基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持股5.00%以上股东的持股情况”。

2、彭淘，副总经理，基本情况详见本节“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事”。

3、翟奇，财务总监，基本情况详见本节“三、公司股权基本情况”之“(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持股 5.00%以上股东的持股情况”。

4、金菊，董事会秘书，基本情况详见本节“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一) 董事”。

七、公司最近两年的主要会计数据及财务指标

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（元）	26,082,368.92	18,003,193.45
股东权益合计（元）	13,395,570.43	5,302,708.00
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元）	13,395,570.43	5,302,708.00
每股净资产（元）	1.12	2.65
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.12	2.65
资产负债率（母公司）	48.64	70.55
流动比率（倍）	1.42	0.81
速动比率（倍）	0.95	0.47
项目	2013年度	2012年度
营业收入（元）	31,369,729.97	31,335,038.41
净利润（元）	1,092,862.43	968,391.91
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	1,092,862.43	968,391.91
扣除非经常性损益后的净利润（元）	1,140,211.66	968,221.50
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	1,140,211.66	968,221.50
毛利率（%）	14.06	12.60
净资产收益率（%）	16.99	20.10
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	17.73	20.09
基本每股收益（元/股）	0.49	0.48
稀释每股收益（元/股）	0.49	0.48
应收账款周转率（次）	16.54	26.57
存货周转率（次）	5.25	6.19
经营活动产生的现金流量净额（元）	507,257.79	2,431,027.02
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.04	1.22

注：1、主要财务指标分析见本公开转让说明书“第四节. 公司财务”之“二、最近两年一期的主要财务指标分析”。2、2012 年每股收益的股本以公司当年末的注册资本计算。3、表中净资产收益率和每股收益依据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—— 净资

产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的相关规定计算,根据公司股份改制后的股本1,200万股计算,公司2012年度、2013年度基本每股收益和稀释每股收益均分别为0.08元/股、0.09元/股。

八、本次挂牌相关机构情况

(一) 主办券商

名称: 申银万国证券股份有限公司

法定代表人: 储晓明

住所: 上海市徐汇区长乐路989号世纪商贸广场45层

联系电话: 021-3338 9888

传真: 021-5404 3534

项目小组负责人: 于进洋

项目小组成员: 黄文雄、赵智之

(二) 律师事务所

名称: 北京市中银律师事务所上海分所

负责人: 徐强

住所: 上海市浦东大道1号船舶大厦12楼

联系电话: 021-68871787

传真: 021-68869532

经办律师: 殷豪、王晶、段元宏

(三) 会计师事务所

名称: 大信会计师事务所(特殊普通合伙)

负责人: 吴卫星

住所: 北京市海淀区知春路1号学院国际大厦1504室

联系电话: 010-82330508

传真: 010-82327668

经办注册会计师: 钟永和、孙建伟

(四) 资产评估事务所

名称: 中京民信(北京)资产评估有限公司

负责人: 周国章

住所: 北京市海淀区知春路6号锦秋国际大厦7层A03室

联系电话：010-82961375

传真：010-82961376

经办注册资产评估师：江海、牛炳胜

（五）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

（六）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

负责人：王彦龙

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品或服务及其功能用途

公司的主营业务为俄罗斯标准锁芯、欧洲标准锁芯以及其他定制门锁等相关五金产品的研发、生产、销售（贸易）。公司生产几大系列百余种规格的铜、铁、铝、锌合金、钢等材质锁芯，产品销往欧美、俄罗斯、东南亚、香港等几个国家和地区。公司不断追求卓越品质，努力打造优质产品，持续实施品牌战略，实现管理创新、技术创新和产品创新，以款新质优的精品来满足国内外客户的需求。

公司的主要产品为：能够满足俄罗斯标准、欧洲标准的普通锁芯、中档锁芯、高端锁芯、建筑装修锁芯、管理锁芯以及各种特殊要求和按需定制的锁芯。

序号	产品类型	产品用途
1	普通锁芯（CO 系列）	有防拨功能，能够满足一般客户的要求使用
2	中档锁芯（AS 系列）	具有防拨、防钻功能，满足对锁芯安全有一定要求的用户
3	高端锁芯（CX6 系列）	采用电脑钥匙并具备防钻、防拨、防撬、防凿、防敲等功能，满足对锁芯全部安全性能的用户
4	建筑装修锁芯（AB 系列）	一般用于建筑装修工程的门锁使用
5	管理锁芯（GMK 系列）	用于别墅、公司、工厂、宾馆等门锁使用，方便管理
6	各种特殊要求锁芯	主要用于自动售货机（澳洲）、自动售票机（上海地铁）

公司产品的主要优势为：

1、具有较好的防技术盗开、防暴力破坏的功能，即使破坏外侧门板也无法通过转动锁芯开门；

2、中分锁芯两端配置工程钥匙，偏分锁芯长端配置工程钥匙，免除了安装时分不清哪端是工程钥匙的困惑；

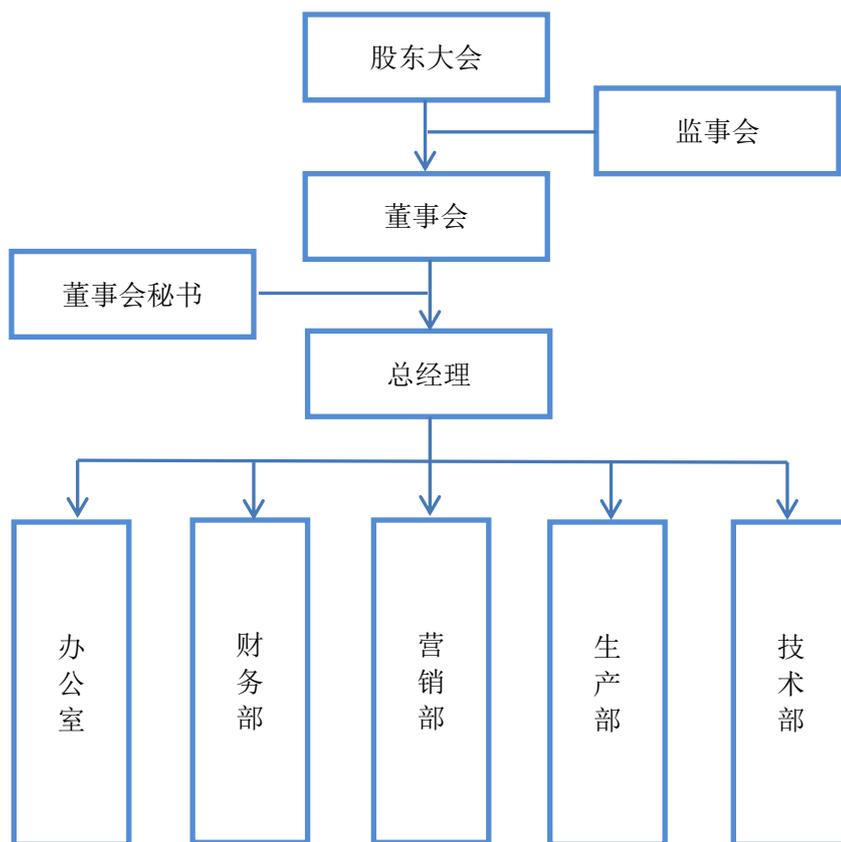
3、锁芯两端分别设置了防钻卡片和防钻栓以及锁梁上设置的特殊材质镶块，再配合空转结构设计，可阻截盗贼破坏性开启和技术性开启；

4、锁芯内部以 12 个和 14 个异形叶片错位排列，利用异形钢条控制传动。

5、互开率较低。

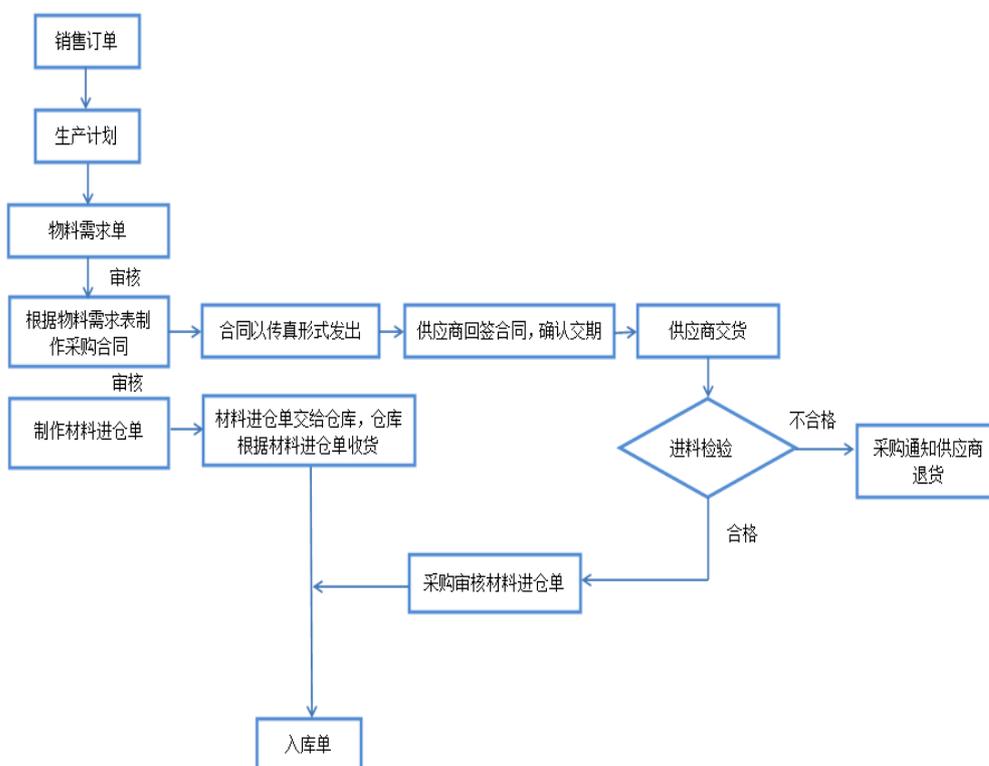
二、公司内部组织结构图、生产或服务流程及方式

（一）公司内部组织结构图



(二) 主要生产流程及方式

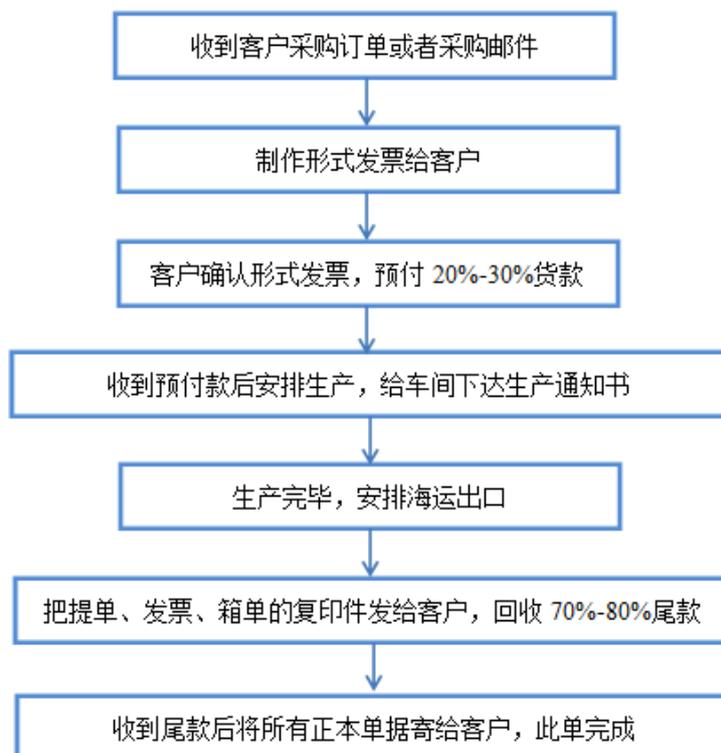
1、采购流程



2、生产流程



3、销售流程



4、公司外协情况

公司主要将电镀加工锁头、锁芯等非核心加工环节委托给外协供应商，由公司提供原材料和设计方案、尺寸等要求，由外协供应商按照公司的要求进行生产。2012年、2013年公司的外协主要供应商、外协金额以及外协金额占主营业务成本的比重如下：

外协供应商	2012年采购金额 (元)	占主营业务成本的比重 (%)
上海金厦实业有限公司	1,268,945.27	4.63
奉贤金王镀锌厂	23,146.06	0.08
上海林鸿五金电器厂	17,025.07	0.06
合计	1,309,116.40	4.78
外协供应商	2013年采购金额 (元)	占主营业务成本的比重 (%)
上海金厦实业有限公司	1,302,034.89	4.83
奉贤金王镀锌厂	7,914.60	0.03
合计	1,309,949.49	4.86

公司与以上外协供应商均不存在关联关系，且公司通过外协采购的金额占主营业务成本比重均不超过5.00%。公司与外协厂商的定价机制为：根据原材料价格的市场波动，每一年协商定价一次。

公司对外协产品进行了严格的质量控制，以确保电镀质量满足公司要求。外协产品质量控制主要由公司生产部及其下属仓库负责，对所有外发加工产品进料进行检验、校准，其作业流程为：

仓库收货→仓库送检验→抽样检验→判定→入库（合格）或退回供应商并通知其处理（不合格）

公司委托外协厂商加工的主要环节为：为锁头、锁芯表面进行着色、镀金、镀锌、金属喷砂、抛光等，或电镀加工锁头、锁芯，从而使公司产品外观更为好看、防锈。由于门锁生产中最重要的一环为锁芯、锁头的生产加工，因此对锁头、锁芯的表面加工着色仅是为了使其外观更加美观，对产品的质量、属性、功能均不会有重大影响，因此，外协加工在公司的整个业务环节中并不占重要地位。

三、公司业务相关的关键资源要素

（一）公司产品或服务所使用的主要技术

公司坚持自主研发创新，通过持续的研发投入，公司现已具备高效、可靠的研发团队，具备较强的开发及创新能力，能根据用户需求和市场变化自主开发新产品，具备产品和技术的快速更新能力。目前，公司产品所使用的主要技术包括：

1、弹子锁弹子、弹簧、封弹一体化组装技术

该技术所要解决的问题就是提供一种弹子锁弹子、弹簧、封弹一体化组装的设备，采用一套自动化设备完成弹子孔校对、牙花监测、弹子安装、检测开启、放入弹簧并压下封弹这一过程，减少人力、提高生产效率。

该技术的工作原理为：在弹子孔校对装置，人工上锁体，气缸推动双顶尖定位锁体夹具，弹子孔校对装置工作，校正弹子孔垂直度。当传输带将工件传送到牙花检测装置，气缸推动双顶尖定位锁体夹具，检测到的数据输入到主板，经处理输出作为下一个工位（即弹子安装装置）的工作数据。当传输带将工件传送到弹子安装装置，气缸推动双顶尖定位锁体夹具，根据主板输入的工作信号完成下弹子的送料，然后同理送入上弹子（上弹子全部一样）。当传输带将工件传送到开启测试装置，气缸推动双顶尖定位锁体夹具。先由模拟开启部件压入锁体弹子

孔，然后开启测试装置工作，判断锁体上下弹子的组装是否合格。如果开启测试装置出来的是合格品，当传输带将工件传送到封弹装置，气缸推动双顶尖定位锁体夹具。弹簧送料，封弹送料，气缸压入弹子孔。如果开启测试装置出来的是次品，则封弹装置不工作，封弹装置出来的工件卸料完成组装。

2、提高弹子锁锁体钻孔精度的夹紧装置

该技术主要用于提供一种提高弹子锁锁体钻孔精度的夹紧装置，使得每个送到夹紧装置中的弹子锁锁体都能处于基准位置，提高钻孔的位置精度，提高弹子锁锁体的互换通用性。该技术的优点为：由于定位杆与机架相对固定，所以以定位杆为基准，每个进入夹紧槽的弹子锁锁体都能在支撑杆和凸轮的作用下使弹子锁锁体的中心孔壁的最低处顶在定位杆的外环面的最低处实现精确定位，因此就能保证所有弹子锁锁体处于基准位置开始钻孔工作，有利于提高弹子锁锁体钻孔位置精度。

3、弹子锁封弹技术

该技术主要用于提供一种结构简单，方便使用的弹子锁封弹装置，能够快速准确地安装弹簧并压入封弹。

该技术的工作原理为：自动送料机构将弹簧送至弹簧座，由步进电机驱动小齿轮分料，主板给一个信号，步进电机转一定角度，落下一个弹簧到弹簧移动定位块的弹簧孔中，第一气缸工作，驱动弹簧移动定位块将弹簧送到落料孔，落入锁体弹子孔。自动送料机构将封弹送入封弹定位块，封弹定位块中封弹再落入封弹移动定位块的封弹孔中，第二气缸工作，驱动封弹移动定位块将封弹推入落料孔，落进锁体弹子孔。最后，第三气缸工作，杠杆带动直线滑块沿导轨座垂直向下滑动，封弹冲针将封弹压入锁体弹子孔。

（二）公司的主要无形资产

1、商标权

名称	证号	有效期	取得方式	商标权人	类号及范围
	第 9655997	2012-7-28 至 2022-7-27	原始取得	公司	第 6 类：金属铰链；金属铰链连接器；关门器（非电动）；金属门把手；门插销；插销（房间用）；金属合页；金属锁（非电）；弹簧锁（截止）
	第 1427315	2010-7-28 至 2020-7-27	继受取得	公司	第 6 类：挂锁，钥匙，金属锁（非电），弹簧锁，弹簧，车辆用金属锁

备注 1：上述商标权无账面价值。

备注 2: 2011 年初, 五金公司与公司签署了商标权转让协议, 将其第 1427315 号商标权转让给公司, 转让价款为无偿。

2、发明专利

名称	专利号或申请号	保护期	取得方式	专利权人	使用情况
一种弹子锁弹子、弹簧、封弹一体化组装设备	ZL 2010 1 0261450.8	2010-8-20 至 2030-8-19	继受取得	公司	自用

备注: 上述发明专利无账面价值。

3、实用新型专利

名称	专利号或申请号	保护期	取得方式	专利权人	使用情况
一种提高弹子锁锁体钻孔精度的夹紧装置	ZL 2012 2 0396654.7	2012-8-10 至 2022-8-9	继受取得	公司	自用
一种弹子锁封弹装置	ZL 2010 2 0502926.8	2010-8-20 至 2020-8-19	继受取得	公司	自用

备注 1: 上述实用新型专利均无账面价值。

备注 2: 2013 年 11 月 1 日, 杭州新智远数控设备有限公司与英特罗签订《专利转让协议》, 由于双方为技术合作伙伴关系, 杭州新智远数控设备有限公司将其拥有的专利号分别为 ZL 2010 10261450.8、ZL 2012 2039 6654.7 和 ZL 2010 2050 2926.8 的专利无偿转让给英特罗。杭州新智远数控设备有限公司与公司属于技术合作伙伴关系, 不存在关联关系。

(三) 公司的资质情况

公司所有产品均严格按照欧盟 EN1303 2005 标准生产并获得了如下资质:

1、2005年12月20日, 公司的30*30mm Inter-Rock 6-Pin Euro Profile Cylinder产品通过了英国皇家认可委员会认证, 证书编号为TC/05/12/004/C1。该认证适用于公司C系列5孔普通槽型的锁芯产品在欧洲市场的销售。该认证针对“30*30mm Inter-Rock 6-Pin Euro Profile Cylinder产品”在现有属性、功能内的有效期限为永久, 除非公司对该认证产品的属性、功能做了改进, 才需要再次申请认证。该认证的机构: 英国皇家认可委员会(即UKAS, United Kingdom Accreditation Service), 是负责认证机构认可和实验室测量及试验认可的国家机构, 是英联邦乃至世界较为权威的认可机构。获得该认证有助于客户对公司产品质量的认可, 并可扩大公司的销售规模。

2、2005年12月20日, 公司的G3030 Inter-Rock 6-Pin Euro Profile Cylinder fitted with DLS/LI125/NP Hardened Steel Security Escutcheon产品通过了

英国皇家认可委员会认证，证书编号为TC/05/12/003/C1。该认证适用于公司G系列6孔S槽型安全锁芯产品在欧洲市场的销售。该认证针对“G3030 Inter-Rock 6-Pin Euro Profile Cylinder fitted with DLS/LI125/NP Hardened Steel Security Escutcheon产品”在现有属性、功能内的有效期限为永久，除非公司对该认证产品的属性、功能做了改进，才需要再次申请认证。获得该认证有助于客户对公司产品质量的认可，并可扩大公司的销售规模。

3、2013年4月12日，公司获得由中华人民共和国上海奉贤海关颁发的《中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书》，海关注册登记编码为：3117960812。

4、2013年12月13日，公司产品（RT系列）已通过俄罗斯实验室检测，取得编号分别为0481964和0795888的测试报告。该测试报告是用于公司申请APECS CO., LTD A级供应商时申请材料中供应商对公司产品质量认可所需的检测报告。现公司已通过该检测报告成功成为APECS CO., LTD A级供应商。由于国外客户对A级供应商的筛选条件、程序和审批较为严格，一旦公司成为其A级供应商，除非发生较大的产品质量问题，被替换的可能性较小。

（四）公司重要固定资产

截至2013年12月31日，公司主要生产设备等重要固定资产情况如下：

名称	原值（元）	成新率（%）	使用情况
房屋建筑物	3,836,537.67	77.15	使用中
机器设备	3,479,087.58	67.26	使用中
运输设备	1,120,474.56	42.60	使用中
其他设备	701,851.76	38.93	使用中
合计	9,137,951.57	66.21	-

（五）公司员工情况

1、员工人数及结构

截至2014年3月26日，公司共有员工84人，具体结构如下：

（1）年龄结构

年龄	人数（人）	比例（%）
19岁以下	4	4.76
20-29岁	6	7.14
30-39岁	37	44.05
40岁以上	37	44.05

合计	84	100.00
----	----	--------

(2) 任职结构

岗位结构	人数(人)	比例(%)
管理人员	13	15.48
技术人员	8	9.52
生产人员	52	61.90
行政后勤	6	7.14
销售人员	3	3.57
财务人员	2	2.38
合计	84	100.00

(3) 学历结构

学历学位	人数(人)	比例(%)
大专及以上学历	10	11.90
中专及以下	74	88.10
合计	84	100.00

2、公司核心技术人员基本情况

(1) 彭拯和，基本情况详见本公开转让说明书第一节“基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持股 5.00% 以上股东的持股情况”之“3、公司控股股东、实际控制人基本情况”。

(2) 翟奇，基本情况详见本公开转让说明书第一节“基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持股 5.00% 以上股东的持股情况”之“3、公司控股股东、实际控制人基本情况”。

(3) 彭淘，基本情况详见本公开转让说明书第一节“基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一) 董事”。

(4) 蒋勇辉，基本情况详见本公开转让说明书第一节“基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(二) 监事”。

(5) 吴胜於，基本情况详见本公开转让说明书第一节“基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(二) 监事”。

公司的核心技术人员彭拯和、翟奇等均从事锁具行业多年，其技术能力和实践经验丰富，对技术发展方向的把握清晰。近几年，公司也通过与同行业上下游企业之间的技术合作、交流，不断研发新技术、对产品功能不断进行更新。由于目前公司规模、产量均不大，目前的技术人员匹配符合公司业务发展的需要。未

来随着公司业务规模和产能的不断扩大，公司也将在人才配备、人员培训方面加大力度。

3、核心技术业务人员持有公司股份情况

序号	核心技术人员	持股数量（万股）	持股情况（%）
1	彭拯和	527.00	43.92
2	翟奇	422.00	35.17
3	彭淘	180.00	15.00
4	蒋勇辉	10.00	0.83
5	吴胜於	5.00	0.42
合计		1,144.00	95.34

4、核心技术团队变动情况

报告期内，公司核心技术团队未发生变动，较为稳定。

四、公司业务具体状况

（一）公司业务收入构成、各期主要产品或服务的规模、销售收入

报告期内，公司主营业务收入构成情况如下：

单位：元

产品	2012年度		2013年	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	31,335,038.41	27,385,833.04	31,369,729.97	26,959,411.47
俄罗斯标准锁芯	11,497,094.46	10,165,651.07	11,735,609.70	10,127,320.00
欧洲标准锁芯	14,775,427.16	12,779,190.11	16,622,424.04	14,203,006.37
其他锁芯	5,062,516.79	4,440,991.86	3,011,696.23	2,629,085.11
合计	31,335,038.41	27,385,833.04	31,369,729.97	26,959,411.47

2012年度、2013年度公司的主营业务占总销售收入的百分比均为100.00%。

公司业务明确，且自公司成立起未发生变化。

（二）公司产品的消费群体、前五名客户情况

1、产品的主要消费群体

公司产品的消费群体主要为国内外门窗制造生产企业、五金建材公司、地产公司、装饰工程公司等。

2、公司前五名客户情况

2012年，公司对前五大客户合计销售金额占当期销售总额的88.15%，具体的销售金额及占当期销售总额的比例如下：

序号	2012年前五名客户	金额(元)	比例(%)
1	上海欧锁国际贸易有限公司	11,497,094.46	36.69
2	BASI GMBH	7,802,271.09	24.90
3	CARL F GROUPOCO LTD	3,861,796.74	12.32
4	ADEO SERVICES	3,653,820.89	11.66
5	STE LEGALLAIS BOUCHARD	806,084.46	2.57
前五名客户合计		27,621,067.64	88.15
2012年销售总额		31,335,038.41	——

2013年,公司对前五大客户合计销售金额占当期销售总额的91.87%,具体的销售金额及占当期销售总额的比例如下:

序号	2013年前五名客户	金额(元)	比例(%)
1	上海欧锁国际贸易有限公司	11,735,609.7	37.41
2	ADEO SERVICES	4,798,759.55	15.30
3	CARL F GROUPOCO LTD	4,634,823.78	14.77
4	BASI GMBH	4,484,915.79	14.30
5	LOCKSPENG (AUST) PTY LTD	3,165,506.46	10.09
前五名客户合计		28,819,615.28	91.87
2013年销售总额		31,369,729.97	——

报告期内,公司不存在对单个客户的销售额占当期销售总额的比例超过50.00%,或严重依赖少数客户的情况。2012年、2013年公司向上海欧锁国际贸易有限公司销售的金额占当期销售总额的比例分别为36.69%、37.41%,上海欧锁国际贸易有限公司是俄罗斯本土一家名为斯达季亚有限责任公司(STADIA)在中国大陆的总采购商,斯达季亚有限责任公司(STADIA)作为公司的最终客户,是俄罗斯国内规模较大的五金、锁具、建材生产、销售企业,由于对公司产品质量的认可,从2012年以来一直与公司保持了长期稳定的合作关系。随着公司专业技术水平和业务能力的不断提高、客户对公司产品的普遍认同程度和需求的持续提升,公司承揽业务的能力将进一步增强,客户数量也将进一步增加。因此,公司不存在对单一客户的依赖性。

公司的客户主要为欧洲、俄罗斯等国五金锁具、建材、及百货等大型零售商,包括斯达季亚有限责任公司(STADIA)、ADEO SERVICES、CARL F GROUPOCO LTD、BASI GMBH、LOCKSPENG (AUST) PTY LTD、STE LEGALLAIS BOUCHARD等。

由于国外客户对下级供应商的遴选和考核周期漫长而严格,但是公司一旦被选择作为其供应商,国外客户一般不会轻易更换供应商。因此,未来公司若持续

保持产品质量优良、稳定，一般情况下不会轻易被稳定合作的国外供应商替换，客户合作可持续。

上述前五大客户均不是公司持股 5.00%以上的股东。公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和公司持股 5.00%以上的股东未持有上述前五大客户权益。公司与上述前五大客户不存在关联关系。

报告期内，公司的销售业务以出口为主，其流程主要包括客户发出采购要约、公司报价、客户下订单、公司组织采购或生产、发货、收款等步骤，即客户统一向公司下订单。由于客户需求的差异化程度较高，每个订单包含的产品品种、规格、组合、外观设计和功能结构等都不相同，公司综合考虑订单中产品的生产工艺、原材料及半成品价格、汇率变动趋势等因素进行报价。

目前，公司的销售渠道主要为：大型终端商、中间商、工业制造企业、电子商务和展会。大型终端商：是公司主要的销售渠道。公司在长期的业务发展过程中凭借技术、品牌、经营模式等方面的优势，与该类客户建立了稳定的合作伙伴关系。中间商：作为公司主导销售渠道的有效补充，有利于公司开拓新市场。工业制造企业：通过对工业制造企业客户的直接销售，减少销售渠道的中间环节。电子商务：通过专业电子商务网站和公司网站等网络平台发布产品信息，将公司客户的覆盖面拓宽。展会：公司积极参与国际大型展览会，如德国科隆国际五金展、中国国际五金工具展等，推广公司品牌及产品，有重点、有计划地开发新客户。另外，公司也会通过老用户推荐、销售人员自主挖掘等方式收集用户需求信息，建立客户信息档案库，并对档案库进行深度分析，最终促成销售。公司营销部在副总或总经理的领导下，负责公司营销宣传、市场推广、品牌建设、项目投标、合同洽谈、客户管理、客户服务等工作。

(三) 主要产品的原材料、能源及其供应情况以及公司前五名供应商情况

1、主要产品的原材料、能源及其供应情况

公司 2012 年采购金额为 25,667,278.69 元，2013 年采购金额为 27,665,096.2 元。

公司使用的主要能源为电力资源，供应充足，价格保持稳定。

2、原材料和能源消耗占主营业务成本的比重情况

公司使用的主要能源：电力资源，其消耗占主营业务成本比重不到 1%。

报告期内公司产品成本结构情况如下：

俄罗斯标准锁芯	2012 年度		2013 年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
直接材料	9,074,916.60	89.27	8,941,857.68	88.30
人工费用	951,028.46	9.36	982,563.87	9.70
制造费用	139,706.01	1.37	202,898.45	2.00
合计	10,165,651.07	100.00	10,127,320.00	100.00
欧洲标准锁芯	2012 年度		2013 年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
直接材料	11,041,473.06	86.40	12,132,354.39	85.42
人工费用	1,515,142.70	11.86	1,716,248.41	12.08
制造费用	222,574.35	1.74	354,403.56	2.50
合计	12,779,190.11	100.00	14,203,006.37	100.00
其他锁芯	2012 年度		2013 年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
直接材料	3,670,179.91	82.64	2,112,792.09	80.36
人工费用	672,083.00	15.13	427,926.60	16.28
制造费用	98,728.94	2.22	88,366.41	3.36
合计	4,440,991.86	100.00	2,629,085.11	100.00

备注：以上占比的计算方式为公司各类产品的主要原材料和能源采购金额占当期该类产品主营业务成本的比重。

2、公司前五名供应商情况

2012 年公司从前五大供应商合计采购金额占采购总额的 70.63%，具体的采购金额及占采购总额的比例如下：

序号	2012 年前五名供应商 (全称)	金额 (元)	比例 (%)
1	上海五亨金属材料有限公司	9,139,563.98	35.61
2	溧阳市五兴金属制品有限公司	3,584,331.10	13.96
3	宁波金田铜业 (集团) 股份有限公司	2,797,338.75	10.90
4	浙江绿也金属有限公司	1,338,214.31	5.21
5	上海金厦实业有限公司	1,268,945.27	4.94
前五名供应商合计		18,128,393.41	70.63
2012 年采购总额		25,667,278.69	-

2013 年公司从前五大供应商合计采购金额占采购总额的 81.92%，具体的采购金额及占采购总额的比例如下：

序号	2013 年前五名供应商	金额 (元)	比例 (%)
----	--------------	--------	--------

1	上海五亨金属材料有限公司	16,620,376.55	60.08
2	宁波金田铜业(集团)股份有限公司	2,297,646.16	8.31
3	浦江县鑫业锁芯厂	1,782,834.90	6.44
4	上海金厦实业有限公司	1,302,034.89	4.71
5	中山市恒东金属制品有限公司	661,402.65	2.39
前五名供应商合计		22,664,295.15	81.92
2013年采购总额		27,665,096.20	-

报告期内,除2013年公司向上海五亨金属材料有限公司采购金额占采购总额的比例为60.08%之外,公司不存在向单个供应商的采购额占当期采购总额比例超过50.00%,或严重依赖少数客户的情况。2013年公司向上海五亨金属材料有限公司采购金额占采购总额的比例为60.08%的主要原因为:上海五亨金属材料有限公司供应的原材料质量优良、性能稳定、价格优惠,公司与其建立了良好的合作关系,因此公司在2013年增加了向其采购的金额。未来随着公司业务量的提升,公司将积极寻找更多价格合理、产品质量优良的供应商以供选择。因此,公司不存在对单一供应商依赖的情况。

由于公司生产所需原材料主要为铜材和锁芯等,原材料市场供应充沛,能够提供相同原材料的厂家众多且产品趋于同质化,市场处于完全竞争状态,尤其是国际铜价目前处于低位。因此,更换供应商对公司的生产经营不会带来任何影响。

上述前五大供应商均不是公司持股5.00%以上的股东。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员和持有公司5.00%以上的股东未持有上述前五大供应商权益。

(四) 公司重大业务合同及履行情况

1、报告期内及期后对公司持续经营有重大影响的销售合同及报告期内及期后履行情况如下:

序号	合同名称	合同相对方	合同金额 (¥/\$)	签订 年月	履行 情况
1	产品订购合同 (合同号 AL-IR AL12278)	上海欧锁国际贸易有限公司	1,790,102.50	2012-8-7	履行完毕
2	产品订购合同 (合同号 40610)	CARL F GROUPO LTD	70,277.50	2012-11-15	履行完毕
3	产品订购合同 (合同号 IR-AL13343)	上海欧锁国际贸易有限公司	1,329,214.00	2013-10-14	履行完毕

4	产品订购合同 (合同号 44474)	CARL F GROUPECO LTD	76,246.00	2013-9-20	履行完毕
5	产品订购合同 (合同号 S2009096575)	ADEO SERVICES	\$60,048.04	2013-11-4	履行完毕
6	产品供销合同 (合同号 2013082201)	青岛安日达门窗有限公司	135,868.00	2013-8-22	履行完毕
7	产品订购合同 (合同号 44648)	CARL F GROUPECO LTD	\$20,574.00	2013-10-3	履行完毕
8	产品订购合同 (合同号: AL-IR AL14101)	上海欧锁国际贸易有限公司	1,596,358.50	2013-11-13	正在履行
9	产品订购合同 (合同号: AL-IR AL14141)	上海欧锁国际贸易有限公司	2,011,484.50	2013-12-13	正在履行
10	产品订购合同 (合同号: AL-IR AL14173)	上海欧锁国际贸易有限公司	850,652.00	2014-1-13	正在履行
11	产品订购合同 (合同号: AL-IR AL14208)	上海欧锁国际贸易有限公司	1,206,295.50	2014-3-26	正在履行

2、报告期内及期后对公司持续经营有重大影响的采购合同及报告期内及期

后履行情况如下:

序号	合同名称	合同相对方	合同金额 (元)	签订 年月	履行 情况
1	采购订单 (单号 CG20120209-001)	上海利用建筑五金有限公司	1,050,000.00	2012-3-5	履行完毕
2	采购订单 (单号 CG20120508-011)	宁波金田铜业(集团)股份有限公司	261,000.00	2012-5-28	履行完毕
3	采购订单 (单号 CG20120629-001)	宁波展慈金属工业有限公司	386,000.00	2012-6-29	履行完毕
4	采购订单 (单号 CG20120807-007)	溧阳市五兴金属制品有限公司	574,500.00	2012-8-13	履行完毕
5	采购订单 (单号 CG20121026-001)	上海五亨金属材料有限公司	1,330,000.00	2012-11-12	履行完毕
6	采购订单 (单号 CG20121224-004)	溧阳市五兴金属制品有限公司	378,000.00	2012-12-24	履行完毕
7	采购订单 (单号 CG20130311-011)	上海五亨金属材料有限公司	1,500,000.00	2013-3-11	履行完毕
8	采购订单 (单号 CG20130801-007)	中山市恒东金属制品有限公司	47,145.00	2013-8-1	履行完毕
9	购货合同 (合同号 20130821L)	上海轩尊印务有限公司	800,000.00	2013-8-21	履行完毕
10	购货合同 (单号 CG20130912-001)	上海五亨金属材料有限公司	552,000.00	2013-9-12	履行完毕

五、公司的商业模式

公司主营业务为俄罗斯标准锁芯、欧洲标准锁芯以及其他定制门锁等相关五金产品的研发、生产、销售(贸易),属于五金锁具行业。公司拥有弹子锁弹子、弹簧、封弹一体化组装技术,提高弹子锁锁体钻孔精度的夹紧装置,弹子锁封弹

技术 3 项关键技术（其中包含 1 项发明专利和 2 项实用新型专利），英国皇家认可委员会认证证书、中国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书、俄罗斯实验室检测通过证书等多项资质。公司主要技术均已应用于主要产品的生产中，包括能够满足俄罗斯标准、欧洲标准的 C0 系列普通锁芯、AS 系列中档锁芯、CX6 高端锁芯、AB 系列建筑装修锁芯、GMK 系列管理锁芯和其他特殊要求的锁芯。

公司采用“接单生产”、“以销定产、以销定采”、“对通用产品适当备货”的经营模式：以客户订单为基础，通过综合分析客户订单的产品需求量，结合自身产能、原材料情况制定生产计划进行量产。公司主要采用直接销售模式：营销部经理根据公司经营方针，制订总体营销计划，定期（每月）进行销售总结、客户信用评估、风险控制建设等，营销部业务员根据销售策略及具体市场情况，全力开发新客户，开拓新细分市场，并跟踪服务现有客户，从而满足客户个性化需求，扩大英泰克品牌影响力，建立了一批保持长久合作关系的忠诚客户，如俄罗斯斯达季亚有限责任公司（STADIA）在中国大陆的总采购商上海欧锁国际贸易有限公司、英国门窗主要经销商 CARL F GROUPO LTD。

报告期内，公司通过向客户提性能优良的锁芯产品和服务获得收入，2012 年度、2013 年度收入平稳增加，经营利润也随之增长。公司 2012 年、2013 年主营业务毛利率分别为 12.60%、14.06%，毛利率水平保持平稳并略有上升。

报告期内，公司的商业模式未发生较大的变化。

（一）经营模式

公司采用“接单生产”、“以销定产、以销定采”、“对通用产品适当备货”的经营模式，即以客户订单为基础，通过综合分析客户订单的产品需求量，结合自身产能、原材料情况制定生产计划进行量产。同时，由于个性化订制产品对设计能力、生产工艺、供应链匹配、订单完成及时性水平要求较高，一定程度上制约了生产成本的降低，公司也在不断探索标准化、批量化生产。

（二）销售模式

公司的销售模式以直接销售为主，直接面向下游国内外锁具应用企业进行销售，主要由营销部负责。相比于经销、代理等模式而言，直销模式更加拉近了与下游客户的距离，更能及时、准确的把握市场的动态、客户需求，也有利于公司更好的服务客户。

公司产品销售的主要营销方式有：

1、参加国际或国内有广泛影响力的行业展会，向下游客户集中展示公司主流产品和新产品，提高公司知名度；

2、积极参与并赞助行业协会相关的技术研讨会、信息交流会，发表行业前沿技术方面的专题演讲；

3、在行业主流媒体以低成本双赢模式进行推广宣传；

4、通过公司网站、行业主流网络媒体进行宣传和推广。

公司未来的销售体系安排如下：

未来几年，公司将秉承以目标客户为中心，建立品牌、整合资源、领导营销的销售理念，有针对性地进行市场开拓和营销网络建设：

1、继续巩固和发展与下游应用客户及经销商建立的稳固合作关系，发挥技术优势和深化业务模式创新，挖掘潜在客户市场。一方面，通过积极参加国内外锁具行业的相关展会等方式与重要目标市场客户建立合作关系；另一方面，针对客户不同的应用需求，进行差异化的市场开拓和营销。

2、大客户营销战略：公司将建立战略性营销的理念和体系，通过技术、研发、品质领先的优势和对大客户需求的快速反应机制，进一步增强服务大客户的能力。通过与特定的客户进行定向合作、共同开发、共同推广，与目标客户建立稳固的业务合作关系。

3、国外市场继续开拓：强大的销售网络是公司近年来快速发展的重要因素，公司将继续致力于开拓和完善全球化的销售网络。其中欧洲市场和俄罗斯市场的销售网络经过多年经营开拓已取得较大成效，公司将持续扩大市场份额。公司对于欧美市场未来的战略是通过开发新产品、开发中高端客户，完善售后服务网络等方式进一步提高市场占有率。对于东欧、南美、非洲市场以及东南亚等市场，公司目前尚未建立成熟的销售网络体系，公司下一步将积极开拓上述市场，上述地区市场前景广阔，未来将作为公司业绩的新增长点。

4、国内市场深度挖掘：对于发展潜力较大的国内市场，公司目前涉足较少，下一步公司将逐步开始国内市场销售网络建设步伐，重点开发营销适合国内市场的产品尤其是自主创新产品，强化自有品牌的推广，逐步扩大内销比例。

（三）盈利模式

公司凭借自身的技术实力和生产经验，为客户提供性能优良的锁芯产品，并提供完善的售后服务，从中获取收入并实现利润。

六、公司所处行业概况、市场规模及基本风险特征

根据《中国证监会上市公司行业分类指引》，公司所属行业可归类为：C33 金属制品业；根据《国民经济行业分类与代码》(GB_T_4754-2011)的分类标准，公司所属行业可归类为：C 制造业 C33 金属制品业 C335 建筑、安全用金属制品制造业 C3351 建筑、家具用金属配件制造业。具体应用的细分行业为：五金锁具行业。

1860 年美国耶鲁成功研制出弹子结构锁，该种锁采用圆柱状的金属弹子装在锁芯和锁体的弹子孔内作为障碍物，通过钥匙排除弹子的障碍来开启，钥匙牙花可根据弹子长短变化，不易出现互开，保密度与安全性均比叶片锁高。1887 年弹子锁由美国传入我国，我国民族资本家开始创办企业生产弹子锁，并研制出锁芯拉槽机等制锁专用设备，由此之后，我国制锁业飞速发展，产品在国内畅销并出口欧美。

（一）所处行业概况

1、行业现状分析

在“十一五”期间，我国的锁具行业取得了高速的发展，锁具行业的年产值、产销量和出口交货值都有着较大幅度的提高，使我国的头号锁具生产大国的地位更加牢固。但是，由于我国的锁具行业处于一个劳动力密集型行业，基础较差，在快速发展中不可避免地遇到了很多问题：

第一，目前我国生产的锁具，规格型号多、品种较杂、甚至于同一型号的产品在不同的厂家生产出来也存在区别，一方面导致了消费者在使用、安装的过程中造成了大量浪费；另一方面导致了一些企业在生产过程中随意性较大，完全处于自我生产的状态，产品质量水平难以得到有效的提升。

第二，生产的非标准化导致了生产设备非标准化，一些高精度的设备无法直接应用到锁具的生产加工过程中，导致技术提升困难，质量水平难以得到有效的提升。

第三，我国锁具行业的上千种产品中，零配件的种类较多，不同规格要求的锁具产品对于配件的要求各不相同。如门锁的锁芯长度就分为多种不同的标准型号，弹子也分为很多种不同的型号，锁舌长度也分有很多种规格。一方面产品的规格繁多极大程度上满足了不同消费者的个性化需求，也为企业的差异化竞争提

供了较好的产品差异。目前，我国很多锁具企业考虑到成本，为了节省加工工序或节省材料费用，衍生出很多规格的产品，比如：锁芯的材料发生变化、减少弹子数，锁舌的材质或长度发生变化，或锁体形状发生变化等，使锁具配件的精度降低，只能满足人工的装配，无法达到自动化、高精度产品高标准的质量要求，直接导致了锁具产品质量水平的低下，使企业在低价、恶性竞争的怪圈中徘徊。

近年来，电子技术不断成熟，智能家居产业和物联网技术飞速发展，锁具行业的发展有了一个新的飞跃，技术上开始向电子技术与传统机械技术结合的机电一体化技术的转变，特别是智能家居技术和物联网技术的发展，锁具产品被纳入了一个大的物联网和智能家居范畴，其向着智能化、网络化的发展趋势十分明显。

未来，锁具行业的发展将会是以市场为导向，以新工艺、新材料、新技术为支撑，以科技自主创新为推动力，大力实施和推广品牌战略，充分重视国内市场、加强人才素质培养。

2、行业发展趋势

(1) 进一步提高产品质量

让中国锁具产品质量达到国际一流水平，是成为锁具强国的基本要求。长期以来，我国锁具行业走了一条低成本发展之路，其后果是“中国制造”的锁具产品成为“低质低价”的代名词，因而被锁定在中低端市场。要改变这种被动局面，必须在全行业彻底摒弃锁具产业是简单劳动密集型产业的传统观念，树立并推行精品意识、精密制造的理念和精益生产及精细管理的方法，倡导精益求精文化。严格按照具有国际先进水平的产品技术标准组织生产和质量控制，保证产品的功能性、安全性、可靠性和耐久性。使中国锁具产品得到国内外用户及消费者的认可和信赖，成为“高标准、高品质”的象征，进而确立中国锁具优质优价的良好形象。

(2) 培育一批具有国际影响力和竞争力的强势企业及知名品牌

经过多年的发展，我国锁具行业已经涌现出一批有一定实力的企业，但缺乏国际影响力和竞争力，尤其是尚未形成国际知名品牌，需要进一步做大做强。龙头骨干企业要重视加强技术中心和实验室建设，不断增强自主创新能力、高端制造能力、市场营销能力和品牌影响力，增强社会责任意识，成为能够代表中国良好形象、深受世人尊敬的国际化企业和品牌。

(3) 打造一批现代产业集群

产业集群是我国锁具行业的一大特色和优势,为建设锁具生产大国作出了贡献,在向锁具强国转变的过程中也将发挥重要作用。针对目前产业集群普遍存在的发展方式粗放、集约化程度不高的状况,要大力推进产业结构调整优化和转型升级,完善产业链,提高专业化生产和分工协作配套能力,引导龙头企业规模化、品牌化发展和中小企业走专精特新之路。实施创新驱动发展战略,加强研发、设计、信息、培训、检测等公共服务平台建设,加强技术改造,促进信息化和工业化深度融合,提高全要素生产率,充分发挥集群优势和综合竞争力。

(4) 增加整合全球锁具产业链、供应链和价值链的能力

这是我国锁具行业必须补上的短板,也是衡量能否真正成为锁具强国的重要标志。当务之急是我国锁具行业要冲破重重壁垒,尽快实现从产业链、价值链低端向中高端的攀升。在此基础上进一步积蓄力量,逐步增强在国际锁具产业分工合作中的主导权、产品的定价权和技术标准的制定权。从而彻底改变我国锁具行业在全球产业中的地位。

(5) 建立一支强大的高素质的锁具行业职工队伍

实现由锁具生产大国向强国的转变关键在于人才。要高度重视和加强教育培训,培养大批经营管理人才、专业技术人才和职业技术工人。建立完善的人才培养、使用、考核及薪酬制度,以利于各类人才的成长、作用的发挥和队伍的稳定,更好地满足锁具行业持续发展的需要,为建设锁具强国奠定充足的人才基础。

3、行业标准化现状¹

与锁具行业的快速发展相比,行业标准严重滞后于锁具的发展,主要体现在以下几个方面:

(1) 标准体系的不完善,制约了锁具行业整体升级

目前我国传统锁具民用锁具市场共有整体标准 17 种,其中通用性标准 1 项,涉及电子方面的锁具 3 项,各类门、窗锁(不含电子方面)标准 8 项,挂锁、家具锁、名词术语解释、测试方法和其他类别各 1 项。基本上涵盖了目前在市场上生产、销售的各类民用锁产品。

随着技术进步,锁具的内涵和外延都发生了根本性变化,特别是企业新产品的不断创新,需要制订的标准很多,现有锁具标准已不能全面覆盖产品外观、性能指标等各个方面。

¹ 信息来源:《五金科技》2013 年 8 月 第四期 第 41 卷 总第 218 期《完善标准体系,提升行业标准》

（2）标准体系老龄化严重

目前我国传统锁民用锁具市场的 18 种标准，大多标准的制定使用年龄在 20 年左右，只有 4 种（比例占 22.00%）是近十年内重新修订的。

（3）国内标准与国际的差距

现在国内标准与国际相比差距过大，我国锁具由于产品质量达不到国际标准体系的要求以及质量的竞争，导致国际贸易商的技术壁垒日益严重。未来锁具行业的国际间竞争将集中在产品标准化上，产品的标准水平逐渐提高，如果行业内企业还保守陈旧的观念，没有标准意识，将会面临被淘汰的危险局面。

（二）行业市场规模

1、市场发展概况

公司所处的细分行业为五金制锁行业。锁具就以其安全防护的功能在建筑居所中扮演重要角色。经过改革开放几十年的发展，中国锁具这一既传统又新兴的行业已加速向现代制造业演进。

据海关统计²，2012 年中国锁具产品出口到 208 个国家和地区，累计出口额达到 52.29 亿美元。高新技术改造传统产业在锁具行业成效显著，中国锁具行业已形成了涵盖机械、电子、生物技术于一体、拥有几千个花色种类，横跨多学科、多行业的综合性产业体系。据海关统计，制锁行业在“十一五”时期的年均出口增速达到 31.00%，是五金全行业平均增速的 2 倍。

据海关统计³，2013 年上半年，我国五金制品行业⁴累计完成进出口总额 515.00 亿美元，同比增长 5.05%。其中：出口总额 412.77 亿美元，同比增长 6.74%，进口总额 102.23 亿美元，同比减少 1.25%。上半年全行业累计实现对外贸易顺差 310.43 亿美元，同比增长 9.56%。在五金制品行业的子行业锁具行业中，2013 年上半年的出口额为 26.45 亿美元，同比增长 13.70%；进口额为 2.91 亿美元，同比增长 4.95%。

2、品牌和产区分布情况

经过多年发展，我国的锁具产品已从过去以挂锁为主发展到拥有 20 大类 100 多个系列 8000 多个花色品种和规格；从传统的单舌门锁、双舌门锁发展到了球

² 数据来源：《经济日报》2013 年 7 月 3 日 第十五版 特别报道《我国锁具行业发展潜力巨大》

³ 数据来源：《中国五金与厨卫》2013 年第 9 期《2013 年上半年五金行业进出口统计》

⁴ 五金制品各子行业分别为：建筑五金、日用五金、工具五金、烹饪炊具及其他、锁具、燃气用具、不锈钢制品与厨房设备、拉链、吸油烟机。

形门锁、执手门锁、插芯门锁、电子锁、磁卡锁、IC卡锁、汽车锁、摩托车锁、指纹锁、数码锁等，并向机电一体化、智能化以及功能性与装饰性相结合的方向拓展，基本形成了高、中、低档配套的产品体系。

截至目前⁵，我国锁具的产业集群主要集中在广东、浙江、上海、山东和江苏等地，上述的几个省份占据着我国锁具行业产值的百分之九十以上。其中门锁的主要产业集群在广东省小榄镇、浙江省温州市、永康市、台州市和上海市以及江苏省无锡等地；挂锁的主要产业集群在浙江省浦江县、海宁市、义乌地区，山东省烟台市，广东也有部分厂家生产；交通用锁具主要产业集群在我国的浙江温州市、上海市、广东省小榄镇等地；家具锁业相对较分散，发展最快的电子智能锁具，有实力的企业名单，如：山东三环、吉林鸿达、普罗巴克、金指码等。

3、品牌现状

锁具的品牌越来越受到客户重视。在前几年受惠于国内外经济形势及国内房地产等相关行业的高速发展，我国的锁具行业取得了长足的发展，涌现出了一批规模和产值都已经具有较高水准的大型企业。据不完全统计，目前锁具生产企业产值过亿元的已达二十家以上。

4、技术设备和产品现状⁶

（1）设备方面：

经过改革开放三十余年，特别是自“十一五”以来锁具行业的高速发展，以及近年来随着锁具的使用范围、使用条件、使用环境的变化，新的技术应用带来的先进设备，被大量引进到锁具的生产过程中，如先进的锁芯加工工艺及设备、抛光工艺及设备。

（2）产品方面：

一些电子技术的应用，如生物识别技术、IC卡技术、NFC技术（近场通讯）、RFID技术（物联网），使得锁具产品不再仅限于机械机构，而是向着电子化、智能化的方向发展。

（3）使用范围：

正在由原来的家庭用锁向着住宅小区的智能化管理飞速发展。

⁵ 信息来源：《现代锁业》 2013.09 总第61期《品牌建设——制锁行业发展原动力》中国五金制品协会常务副理事长石僧兰

⁶ 信息来源：《现代锁业》 2013.09 总第61期《品牌建设——制锁行业发展原动力》中国五金制品协会常务副理事长石僧兰

（三）行业基本风险

1、原材料价格波动较大的风险

近年来，作为五金锁具产品的主要原材料钢材和有色金属的价格近几年波动幅度较大，这给五金锁具制造企业造成了较大的成本压力。原材料价格呈现阶段性的上涨和下跌，其未来价格走势仍具有较大的不确定性。因此，这会给五金锁具生产企业带来一定程度的风险。

2、行业标准体系尚未健全的风险

现阶段，国内锁具产品的质量标准与检测体系尚未完全建立，权威的检测平台缺乏，质量评价或认证暂时缺乏国家级公认的衡量标准。行业标准的尚未健全导致各厂商的产品种类繁多、产品规格不规范，产品质量评价缺乏依据，市场的相对无序竞争将不利于锁具行业的健康发展，从而间接对公司经营带来一定的不利影响。

（四）公司在行业中的竞争地位

目前，公司产品以俄罗斯锁芯和欧洲锁芯为主，占公司营业收入的90.40%。锁具市场竞争日趋激烈，国内中低端锁具生产厂家经过技术积累，逐步进入该领域。但随着市场的开放和我国锁具行业与世界接轨进程加快，锁具逐步向高端发展，形成了高低搭配的产品布局。

公司作为一家资质较老的锁具锁芯制造企业，自成立以来就在产品更新和质量保障方面投入大量的人力资源和资金成本，以保障品质的一贯稳定性和技术的不断拓进。公司的技术人员在具体项目的实际应用中不断完善技术细节，总结各类经验，树立品牌效应，致力于对公司核心技术的研发与创新。尤其是公司近年来自自主研发的一种弹子锁弹子、弹簧、封弹一体化组装技术、一种提高弹子锁锁体钻孔精度的夹紧技术、一种弹子锁封弹装置技术等行业内具有较为先发的优势与领先的地位，这些技术均为实用性较强的技术。另外，公司的产品具有较好的防技术盗开、防暴力破坏的功能，即使破坏外侧门板也无法通过转动锁芯开门。因此，在短期内，公司的技术在行业内被替代的可能性较小。同时，公司与欧美大型终端商保持良好的客户关系，逐渐取得市场竞争优势。公司的主要竞争对手主要位于浙江、山东等地的产业集群，山东三环、吉林鸿达、普罗巴克、金指码等在电子智能锁具方面成为公司的主要竞争对手。

第三节 公司治理

一、公司三会建立健全及运行情况、三会机构及其人员履行职责情况

有限公司阶段，公司按照《公司法》和《公司章程》的规定建立了公司的基本架构：公司股东会由全体股东组成；公司设一名执行董事和一名监事。有限公司阶段，公司能够按照相关的法律法规运作，增资、经营期限变更、经营范围变更、住所变更及历次章程修改等事项均履行了股东会审议程序，并及时办理了工商变更登记。但是，有限公司阶段，公司治理也存在一定瑕疵，如执行董事决定文件部份缺失等。有限公司整体变更为股份公司时及以后，公司对该不规范情况进行了整改，三会会议文件完整、会议记录要件齐全、档案保管良好。

股份公司成立后至今，共召开了 1 次临时股东大会会议、1 次年度股东大会会议，2 次董事会会议、1 次监事会会议。公司三会机构依照《公司法》、《公司章程》的规定，对公司董监高选举或聘任、三会及其他重要制度的建立、拟申请进入全国股转系统挂牌与公开转让等重要事项均履行了审议程序，三会决议均能够得到切实执行。职工代表监事通过出席监事会会议和列席股东大会、董事会会议履行了监督责任。

综上，公司治理机制健全，运行情况良好，三会机构及其人员、高级管理人员能够认真、切实履行《公司法》和《公司章程》规定的职责。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

有限公司阶段，公司依据《公司法》的规定制定了有限公司章程，基本构建了适应有限公司发展的组织结构：股东会由全体股东组成，是有限公司的权力机构，行使《公司法》及有限公司章程规定的一系列职权。彭拯和担任公司执行董事兼经理，由股东会选举产生，决定并组织实施公司年度经营计划和投资方案、决定公司的基本管理制度并负责公司的生产经营等事项。有限公司设监事 1 名，由股东会选举产生，负责检查公司财务，监督执行董事、经理的日常工作。股份公司新任的管理层人员均具备相应的任职资格，能够认真、切实履行了相应职责。

股份公司制定了健全的公司治理制度，包括《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理办法》，并制定了《对外投资管理办法》、《管理机构设置及职能》、《对外担保管理办法》、《内部

控制制度》、《投资者关系管理制度》等重要制度；公司各部门也制定了内部规章制度。股份公司三会召开情况规范；第一届董事会、监事会、高级管理人员具备相应任职资格，任期尚未结束，无需改选；三会会议文件完整，会议记录要件齐全，档案保管良好；三会各项文件均能够正常签署；未曾发生应当回避而未回避的情形；监事会能够较好地履行监督职责；三会决议均能够得到切实执行。

《公司章程》第三十三条至第三十六条，就保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利作出原则性安排，并在三会议事规则和总经理工作细则等其他制度中作出具体安排；《公司章程》第十条亦就纠纷解决机制作出原则性的规定；公司就投资者关系管理制定了专门的《投资者关系管理制度》；公司主要在《关联交易管理办法》及三会议事规则中建立了较为详细、可行的表决权回避制度，包括回避事项、回避程序、回避请求权等内容。

公司当前规模较小，并未制定专门的风险识别与评估体系，目前公司所制定的规章制度基本可以涵盖经营的各方面，业务风险控制主要体现在各项业务和职能部门的管理制度中。公司目前尚未建立累积投票制、独立董事制度，未来将适时建立。

公司董事会认为：目前公司的治理机制能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，能够给所有股东提供合适的保护；公司建立了较为完善的投资者关系管理制度和内部管理制度；公司治理机制执行情况良好；但由于股份公司成立时间较短，管理层的规范治理理念仍需进一步加强。

三、公司及控股股东、实际控制人最近 24 个月内违法违规情况

（一）消防行政处罚

2013 年 6 月 26 日，上海市公安局出具了《行政处罚书》（沪公奉消行罚决字[2013]第 2981300728 号），根据《中华人民共和国消防法》第六十条第一款之规定“单位违反本法规定，有下列行为之一的，责令改正，处五千元以上五万元以下罚款”，对公司“消防设施未保持完好有效”的行为，作出了罚款五千元的行政处罚。公司及时作出了改正，并缴纳了上述罚款。

公司律师认为“英特罗有限上述行为违反了《中华人民共和国消防法》和《上海市消防条例》的有关规定，但英特罗有限已及时整改，且处罚金额较小，英特罗有限已及时缴纳，对英特罗有限经营活动的合法性不构成不利影响。上述行政处罚非因公司经营活动中的重大违法行为所致，对公司合法经营未产生不利影响，对公司本次挂牌不构成

法律障碍。”主办券商认为“公司上述消防违规行为情节轻微、受罚金额为处罚下限，且公司已及时缴纳了罚款并已整改完毕，不属于最近 24 个月内的重大违法违规行为。”

（二）未及时办理环保竣工验收批复

公司已于 2003 年 10 月 27 日通过了环境影响评估报告表的批复，但未能及时办理环保设施竣工验收批复。报告期内，公司未因该事项受到环保部门的行政处罚，也未收到“限期责令补办”的通知。公司知晓该事项违反了相关法律法规后，及时申报了竣工验收批复。2013 年 12 月 5 日，公司取得上海市奉贤区环境保护局出具的《关于上海英特罗机械电气制造有限公司建设项目环境保护设施竣工验收的审批意见》（沪奉环保许管[2013]939 号），确认公司“项目环保审批手续齐全，环保治理设施和管理措施得到落实，排放的污染物达到国内污染物排放标准，符合《建设项目环境保护设施竣工验收管理规定》规定的环保设施竣工验收条件。同意项目环保竣工验收”。

公司律师认为“公司建设项目发生在报告期外，在报告期内补办了建设项目环境保护设施竣工验收手续，且报告期内未被环保部门处罚，公司未及时办理建设项目环境保护设施竣工验收的行为不构成重大违法违规行为。”

主办券商认为“报告期内，公司未收到环保部门‘责令限期补办手续’的通知，也未受到相关行政处罚，且其已补办完环境保护设施竣工验收手续，因此其曾经未及时办理环评的行为不属于重大违法违规行为”。

（三）生产、办公场所未取得房地产权证

2002 年 11 月 5 日，乙方上海英特罗机械电气制造有限公司（筹）与甲方上海市奉贤区西渡镇发展村村民委员会签订了《协议书》，主要内容为：

“1、乙方征用甲方土地（用地面积 13,200.00m²、约 18.30 亩）建厂，土地征用价每亩为 9.5 万元，总额约 171 万元。

2、甲方的主要责任为：负责立项报批及办理土地征用手续，安置好当地劳动力及相关法律法规规定的事宜，如有政策性变动使乙方未能取得土地使用权，将土地款全额退还给乙方。

3、乙方的主要责任为：签约 10 个工作日内支付甲方土地征用费订金 5 万元，120 天内支付土地征用费 50.00%，余下款项二年内付清，并承担相应利息（按银行）。

4、如有违约，违约方按协议总额的 0.5%支付对方违约金。”

2003 年 12 月 23 日，上海市奉贤区发展计划委员会根据西渡镇政府的报批，出具了《关于上海昂先实业有限公司等单位新建厂房项目可行性研究报告的批复》[沪奉计

(2003)第 1005 号], 其中批复同意上海英特罗机械电气制造有限公司新建厂房工程, 建设用地规划性质为工业用地, 总建筑面积 3,200 平方米、总投资 500 万元。2004 年 1 月 7 日, 上海市奉贤区规划管理局向有限公司核发了《建设用地规划许可证》(沪地(2004)2017 号), 认定有限公司用地项目符合城市规划要求, 准予办理征用划拨土地手续, 用地面积 6,500 平方米, 建筑面积 3200 平方米, 用地项目名称“厂房”。

根据上述《协议书》、批复和核发的证书, 公司实际用地面积 6,500 m²。但因用地指标受限, 上述村委会未能按照协议约定的责任办妥土地征用手续, 导致公司未取得土地使用权证。

按实际用地面积(约 10 亩), 公司应付上述村委会约 95 万元, 公司已累计支付了 50 万元。根据协议的约定, 上述村委会有义务将土地款全额退还给公司, 但公司已在地上自建房屋建筑物, 故暂无意要求其退还已支付的土地征用费及支付违约金, 并停止向其支付剩余款项, 其也未曾要求公司继续支付剩余款项。

在此用地上公司自建房屋建筑物共 2 项, 其中厂房一栋(实际使用时部份用于办公), 为二层(局部一层)框架结构, 建筑面积 5771.08 平方米, 传达室为一层砖混结构, 建筑面积 55.60 平方米, 总计 5826.68 平方米, 超过原批复同意的 3200 平方米。因未取得座落土地的土地使用权证, 实际建筑面积超过批复的建筑面积, 公司也未取得上述房屋建筑物的房产证。

如前所述, 上海市奉贤区发展计划委员会已批复同意公司在该土地上建设厂房, 上海市奉贤区规划管理局已准予公司办理征用划拨土地手续, 办理土地使用权证无实质性障碍。但由于土地指标受限, 公司无法预期何时能够取得土地使用权证。在取得土地使用权证前, 公司无法办理房产证; 取得土地使用权证后, 公司仍可能因为实际建筑面积超出批复同意的建筑面积而无法办理房产证。

公司上述问题存在期间超过 10 年, 但未曾因上述问题受到相关管理部门责令限期拆除、罚款等处罚。截至 2014 年 6 月 30 日, 上述房屋建筑物账面价值为 286.26 万元; 长期待摊费用-土地款账面价值为 26.25 万元。不考虑未来折旧、摊销的影响, 考虑可能受到的罚款上限及搬迁费用, 潜在的损失金额约为 360 万元。

对此, 公司的应对措施:

1、公司将继续督促上述村委会办妥土地征用手续; 公司未来取得土地使用权证后, 若因实际建筑面积超出批复同意的建筑面积等原因而无法办理房产证, 公司将及时重新办理用地批复及建设用地规划许可证等手续;

2、公司取得了上海市奉贤区南桥镇发展村村民委员会于 2014 年 3 月 25 日出具的《关于上海英特罗机械电气制造股份有限公司集体土地使用权和房产的相关说明和确认》，确认签订上述协议书已取得其全体村民同意；地面建筑物为公司建造，所有权归公司所有，近十年所在地块范围内无拆迁计划；公司已向其支付土地款人民币 50.00 万元，如国家政策允许就所在地块办理征地和出让手续，其将优先保证公司的用地需求；如其他单位征用所在地块，由征用单位向公司支付所有损失和费用，包括但不限于土地补偿费、安置补助费、搬迁损失和房产损失等，公司在搬迁前，其将以优惠的租金向公司提供其他合适的生产场地，确保公司的生产经营不受任何影响。

3、公司取得了控股股东及实际控制人出具于 2014 年 3 月 25 日出具的《关于生产、办公用房未取得房地产权证的说明及承诺》，控股股东及实际控制人承诺“公司在用的上海市奉贤区南桥镇发展村马家宅路 200 号土地及地面建筑物，未来若因被征收征用、拆迁、拆除等导致公司不能正常使用该资产，或者因存在违法违规情况而被相关主管部门处罚，本人将全额承担由此造成的搬迁损失、停工损失、罚款等，保证公司不因此遭受任何损失”。公司控股股东及实际控制人具备偿付能力。

公司律师走访了主管部门上海市奉贤区规划和土地管理局，确认了上述《建设用地规划许可证》（沪地（2004）2017 号）属实；确认了由于用地指标限制，公司未能依法取得国有土地使用权，因此主管部门未向公司核发《建设工程规划许可证》；确认了主管部门至今未对公司未取得国有土地使用权证和《建设工程规划许可证》而进行工程建设的行为进行处罚。公司律师认为“公司与村委会于 2002 年 11 月 5 日签订的《协议书》仍然合法有效，不存在潜在争议。公司虽然就在用土地及地面建筑物取得了建设用地规划许可证，但未合法取得土地使用权，不符合《中华人民共和国土地管理法》和《中华人民共和国建筑法》等相关法律法规的规定，公司在用建筑物存在被拆除和被处罚的风险。但鉴于公司控股股东（实际控制人）彭拯和和翟奇已承诺如果公司在用建筑物被拆除或被处罚，公司控股股东（实际控制人）彭拯和和翟奇将全额承担公司由此造成的搬迁损失、停工损失、罚款等。另外，村委会同意将以优惠的租金向公司提供其他合适的生产场地，确保公司的生产经营不受任何影响。综上所述，本所律师认为，公司建设生产、办公用房的事实发生在 2012 年以前，且未被相关政府部门处罚，公司日常生产虽然对前述无证房产存有重大依赖，公司的合法经营活动和持续经营不会受在用土地和建筑物的影响，对公司本次挂牌不构成法律障碍。”

主办券商认为“（1）鉴于上述村委会未能履行协议约定的责任，而公司已在土地上

自建生产、办公用房，暂无意要求其退还已支付的土地征用费及违约金，并停止向其支付剩余款项，其也未曾要求公司继续支付剩余款项，因此公司未缴足土地征用款不会导致上述《协议书》无效，双方无潜在争议。(2) 公司未取得土地使用权证、房产证，实际建筑面积超过了批复的建筑面积，不符合《中华人民共和国土地管理法》、《中华人民共和国城乡规划法》等相关法律法规的规定，但该行为发生于报告期前，存在期间已超过 10 年且公司未曾因此受到相关管理部门责令限期拆除、罚款等处罚，不构成最近 24 个月内的重大违法违规行为。(3) 上述房屋为公司唯一厂房，公司日常生产对上述房产存在重大依赖。(4) 经现场查看，公司生产流程简单，生产设备均为小型、非精密、易搬迁；公司主营产品不属于实行生产许可证制度的产品，公司不属于需取得安全生产许可证的企业；公司生产厂房无特殊要求；上述村委会同意若所涉土地被其他单位征用，在公司搬迁前，将以优惠的租金向公司提供其他合适的生产场地，确保公司的生产经营不受任何影响；公司控股股东及实际控制人已作出全额承担可能造成的搬迁损失、停工损失、罚款等，保证公司不因此遭受任何损失的书面承诺；因此，公司日常生产对上述无证房产存有重大依赖，但对公司的资产、业务和持续经营能力不会产生重大不利影响。”

备注：根据沪府[2003]108 号文件精神，上海市奉贤区撤销南桥镇、西渡镇建制，建立新的南桥镇，故上述上海市奉贤区西渡镇发展村现名为上海市奉贤区南桥镇发展村。

(四) 公司及控股股东、实际控制人最近 24 个月内重大违法违规情况

除上述行为和资产权属瑕疵外，公司合法合规经营，最近 24 个月内不存在因违反国家法律、行政法规、规章的行为，而受到刑事处罚或没收违法所得、没收非法财物以上行政处罚的情形；也不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形。

公司控股股东及实际控制人遵守国家法律、行政法规、规章，最近 24 个月内不存在因违反国家法律、行政法规、规章的行为，而受至刑事处罚或与公司规范经营相关的属于没收违法所得、没收非法财物以上行政处罚的情形；也不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形。

四、公司独立性

公司在业务、资产、人员、财务、机构方面具有完全的独立性，并拥有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

1、业务独立情况

公司所有业务均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，未发生过显失公平的关联交易。

2、资产独立情况

公司资产产权关系明晰，不存在被控股股东及实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。公司拥有开展业务所需的独立技术、场所和必要设备、设施，具有与生产经营相关的知识产权。

3、人员独立情况

公司总经理彭拯和除在公司任职外，还担任星程工贸总经理，公司财务总监翟奇除在公司任职外，还担任海南通合公司董事长，但由于该两公司无实际经营业务且已在办理注销手续，不影响彭拯和、翟奇在公司任职的独立性。

除上述情况外，公司高级管理人员、核心技术人员、财务人员，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职或领取薪酬的情形。

4、财务独立情况

公司建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司独立在银行开户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东及实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

5、机构独立情况

公司设置了独立的、符合股份公司要求和适应公司业务发展需要的组织机构，股东大会、董事会、监事会独立行使相应职权。公司拥有独立的经营和办公场所。

五、同业竞争

报告期内公司控股股东及实际控制人彭拯和、翟奇除投资公司外，彭拯和还持有星程工贸 30.77%股权，翟奇持有海南通合 25.00%股权，同时海南通合持有星程工贸 69.33%股权。

星程工贸，1998年5月19日经上海市工商局闵行分局批准设立，注册号3101121030347，注册资本130.00万人民币，实收资本130.00万人民币。星程工贸法定代表人孙时雨，注册地址为“上海市闵行区莘庄镇雅致路215号置业大厦1302A”，经营范围为“机电设备，化工产品（不含危险品），建筑材料，家用电器，五金交电，汽车摩托车配件，日用百货，针纺织品，办公用品，工艺品，服装，糖，烟酒，副食品，

食品包装材料”，经营期限至2004年8月18日。星程工贸股权结构为彭拯和持股30.77%、海南通合持股69.33%。2004年9月28日，上海市工商行政管理局下发了行政处罚通知书（沪工商案处字2004第120200412470号），对星程工贸未按规定在年检截止日前申报2002、2003年检的行为，作出了吊销营业执照的处罚。

海南通合，1997年1月29日经海南省工商行政管理局批准设立，注册号4600001001568，注册资本100.00万人民币，实收资本100.00万人民币。海南通合法定代表人翟奇，注册地址为“海口市南航路亿美楼608室”，经营范围为“农业项目开发；机电设备、矿产品、化工产品（专营除外）、建筑材料、家用电器、五金交电、汽车摩托车配件、日用百货、针纺织品、办公用品、工艺品、服装、糖、酒、副食品的贸易业务；打字复印、电话服务”，经营期限至2027年1月28日。海南通合股权结构为海南隆兴物业开发公司持股75.00%、翟奇持股25.00%。2004年4月9日，海南省工商行政管理局下发了行政处罚决定书（琼工商处字[2004]8号），对海南通合没有按照规定的年检日期办理年检的行为，作出了吊销营业执照的处罚。

星程工贸曾经从事过扳手类，钳子类，螺丝刀类工具的销售，海南通合曾经从事过PPC包装薄膜代理销售，两家公司吊销后已不再从事任何经营活动，与公司不存在同业竞争情况，与公司无业务、资金往来情况。

截至本公开转让说明书签署日，星程工贸尚处于税务注销阶段，海南通合已完成税务注销手续，但由于海南通合系星程工贸股东之一，需待星程工贸工商注销后，再办理工商注销手续。

为避免未来发生同业竞争情况，公司控股股东及实际控制人和其他持股5.00%以上股东和公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员于2014年3月18日出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

“1、本人承诺本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员；

2、本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，或者作为股份公司股东期间，本承诺为有效之承诺；

3、本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失”。

六、关联方占款、担保情况

公司最近两年不存在资金被关联方占用或为其提供担保的情况。

公司控股股东及实际控制人于2014年3月18日出具了《关于不占用公司资产、资金或由公司提供担保的承诺》承诺“本人、本人关系密切的家庭成员及本人实际控制的其他企业，未来不占用公司资产、资金或由公司提供担保”。

七、防止股东及其关联方占用或转移公司资源的具体安排

《公司章程》第三十九条第七款、第八款规定，“控股股东及其他关联方与公司发生的经营性资金往来中，应当严格限制占用公司资金。控股股东及其他关联方不得要求公司为其垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，也不得互相代为承担成本和其他支出。公司董事会对公司控股股东所持股份实行‘占用即冻结’机制，即发现公司控股股东侵占公司资产应立即申请司法冻结，凡不能以现金清偿的，通过变现股权偿还侵占资产。”

为规范公司与关联方的关联交易，保证关联交易符合公开、公平、公正的原则，避免关联方占用或转移公司资源，公司制定了《关联交易管理办法》，详细规定了关联方和关联交易的界定方法、关联交易价格的确定和管理、关联交易的批准与回避。

八、董事、监事、高级管理人员的其它情况

（一）公司管理层本人及其直系亲属持有公司股份情况

序号	姓名	任职	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	彭拯和	董事长/总经理	527.00	43.92
2	翟奇	董事/财务总监	422.00	35.17
3	彭淘	董事/副总经理	180.00	15.00
4	金菊	董事/董事会秘书	10.00	0.83
5	唐海红	董事	10.00	0.83
6	蒋勇辉	监事会主席	10.00	0.83
7	陆海芳	职工监事	5.00	0.42
8	吴胜於	职工监事	5.00	0.42
合计			1,169.00	97.42

彭拯和与翟奇为夫妻关系，彭拯和与彭淘为父子关系，其他管理层人员的直系亲属未直接或间接持有公司股份。

（二）公司管理层人员之间的亲属关系

彭拯和与翟奇为夫妻关系，彭拯和与彭淘为父子关系，其他管理层人员之间及与上述三人之间均无关联关系

（三）公司管理层与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

1、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员于2014年3月18日出具了《避免同业竞争承诺函》，详见本节“五、同业竞争”。

2、公司董事、监事、高级管理人员于2014年3月18日出具了《规范关联交易承诺函》，承诺如下：

“（1）本人及与本人关系密切的家庭成员；

（2）本人直接或间接控制的其他企业；

（3）本人担任董事、监事、高级管理人员的其他企业；

（4）与本人关系密切的家庭成员直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的其他企业；

上述各方将尽可能减少与公司之间的关联交易。对于确实无法避免的关联交易，将依法签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理办法》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。”

3、管理层人员均与公司签订了劳动合同。

（四）公司管理层在其他单位兼职情况

序号	姓名	在公司任职	在其他单位兼职情况
1	彭拯和	董事长/总经理	星程工贸总经理 五金公司总经理
2	翟奇	董事/财务总监	海南通合董事长 五金公司董事长
3	彭淘	董事/副总经理	无
4	金菊	董事/董事会秘书	无
5	唐海红	董事	无
6	蒋勇辉	监事会主席	无
7	陆海芳	职工监事	无
8	吴胜於	职工监事	无

星程工贸与海南通合无实际经营且已被吊销，目前正在办理吊销转注销手续，不影

响彭拯和、翟奇在公司任职的独立性。

（五）公司管理层对外投资与公司存在利益冲突的情况

彭拯和、翟奇对外投资了星程工贸、海南通合，但与公司不存在利益冲突情况，具体详见本节“五、同业竞争”，其他管理层人员无对外投资情况。

（六）公司管理层最近 24 个月内受到监管机构行政处罚、市场禁入或公开谴责情况

公司管理层人员最近 24 个月内不存在受到中国证监会行政处罚或被采取证券市场禁入措施，或者受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

（七）公司管理层存在的对公司持续经营能力有不影响的情形。

无。

九、最近两年公司董事、监事、高级管理人员的变动情况

股份公司成立前两年内，彭拯和为公司执行董事、经理，翟奇为公司监事。股份公司成立后，彭拯和为公司董事长、总经理，翟奇为公司董事、财务总监。股份公司新增的管理层人员健全了公司治理结构，且新增人员均为在公司长期任职的中高层管理人员，因此最近两年公司管理层没有发生重大变化。

第四节 公司财务

一、最近两年的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况

（一）最近两年的审计意见

公司执行财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》。公司 2012 年度、2013 年度的财务会计报告业经具有证券期货相关业务资格的大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（大信审字【2014】第 4-00159 号）。

（二）最近两年的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

1、公司财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》和 38 项具体会计准则，以及企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

2、主要财务报表

资产负债表

单位:元

资 产	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产:		
货币资金	9,217,328.48	3,051,738.18
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	2,479,859.28	1,313,282.80
预付款项	167,596.16	852,635.33
应收利息		
应收股利		
其他应收款	224,864.29	713,490.14
存货	5,935,388.41	4,327,438.84
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	18,025,036.62	10,258,585.29
非流动资产:		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,523,343.38	1,575,759.57
投资性房地产		
固定资产	6,050,492.77	5,733,448.31
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	438,790.13	404,938.28
递延所得税资产	44,706.02	30,462.00
其他非流动资产		
非流动资产合计	8,057,332.30	7,744,608.16
资产总计	26,082,368.92	18,003,193.45

资产负债表（续）

单位：元

负债	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	7,640,358.08	5,136,900.83
预收款项	4,156,241.22	5,718,662.50
应付职工薪酬		
应交税费	493,248.19	406,454.12
应付利息		
应付股利		
其他应付款	396,951.00	1,438,468.00
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	12,686,798.49	12,700,485.45
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	12,686,798.49	12,700,485.45
股东权益：		
实收资本（股本）	12,000,000.00	2,000,000.00
资本公积	1,437,821.88	
减：库存股		
专项储备		
盈余公积		330,270.80
一般风险准备		
未分配利润	-42,251.45	2,972,437.20
股东权益合计	13,395,570.43	5,302,708.00
负债和股东权益总计	26,082,368.92	18,003,193.45

利润表

单位:元

项目	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	31,369,729.97	31,335,038.41
减: 营业成本	26,959,411.47	27,385,833.04
营业税金及附加		
销售费用	99,504.00	227,868.35
管理费用	2,437,390.19	2,163,502.25
财务费用	174,480.48	76,547.68
资产减值损失	56,976.06	59,633.29
加: 公允价值变动收益		
投资收益	-52,416.19	-77,587.78
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润	1,589,551.58	1,344,066.02
加: 营业外收入	1,486.16	227.22
减: 营业外支出	64,618.46	
其中: 非流动资产处置损失		
三、利润总额	1,526,419.28	1,344,293.24
减: 所得税费用	433,556.85	375,901.33
四、净利润	1,092,862.43	968,391.91
五、每股收益		
(一) 基本每股收益 (元/股)	0.49	0.48
(二) 稀释每股收益 (元/股)	0.49	0.48
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	1,092,862.43	968,391.91

现金流量表

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	30,672,680.94	35,908,931.91
收到的税费返还	681,956.29	443,669.50
收到其他与经营活动有关的现金	617,985.23	228,398.74
经营活动现金流入小计	31,972,622.46	36,581,000.15
购买商品、接受劳务支付的现金	24,739,438.52	27,966,121.21
支付给职工以及为职工支付的现金	4,129,967.05	4,372,695.31
支付的各项税费	197,021.66	394,805.39
支付其他与经营活动有关的现金	2,398,937.44	1,416,351.22
经营活动现金流出小计	31,465,364.67	34,149,973.13
经营活动产生的现金流量净额	507,257.79	2,431,027.02
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,341,667.49	1,084,093.61
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,341,667.49	1,084,093.61
投资活动产生的现金流量净额	-1,341,667.49	-1,084,093.61
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	7,000,000.00	
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	7,000,000.00	-
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	31,664.92
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	-	31,664.92
筹资活动产生的现金流量净额	7,000,000.00	-31,664.92
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	6,165,590.30	1,315,268.49
加：期初现金及现金等价物余额	3,051,738.18	1,736,469.69
六、期末现金及现金等价物余额	9,217,328.48	3,051,738.18

2013年度所有者权益变动表

单位:元

项 目	归属于母公司所有者权益							所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减:库 存股	专项储 备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	2,000,000.00				330,270.80		2,972,437.20	5,302,708.00
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年初余额	2,000,000.00				330,270.80		2,972,437.20	5,302,708.00
三、本期增减变动金额(减少以 “-”号填列)	10,000,000.00	1,437,821.88			-330,270.80		-3,014,688.65	8,092,862.43
(一) 净利润								
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							1,092,862.43	1,092,862.43
(三) 所有者投入和减少资本	2,800,000.00	4,200,000.00						7,000,000.00
1. 所有者投入资本	2,800,000.00	4,200,000.00						7,000,000.00
2. 股份支付计入所有者 权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者的分配								
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转	7,200,000.00	-2,762,178.12			-330,270.80		-4,107,551.08	-
1. 资本公积转增实收资本								
2. 盈余公积转增实收资本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他	7,200,000.00	-2,762,178.12			-330,270.80		-4,107,551.08	
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	12,000,000.00	1,437,821.88					-42,251.45	13,395,570.43

2012年度所有者权益变动表

单位:元

项 目	归属于母公司所有者权益							所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减： 库存 股	专项储 备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	2,000,000.00				233,431.61		2,100,884.48	4,334,316.09
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年年初余额	2,000,000.00				233,431.61		2,100,884.48	4,334,316.09
三、本期增减变动金额（减少以 “-”号填列）					96,839.19		871,552.72	968,391.91
（一）净利润							968,391.91	968,391.91
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							968,391.91	968,391.91
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者 权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					96,839.19		-96,839.19	
1. 提取盈余公积					96,839.19		-96,839.19	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增实收资本								
2. 盈余公积转增实收资本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	2,000,000.00				330,270.80		2,972,437.20	5,302,708.00

（三）报告期内公司采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况

1、会计期间

本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3、现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

4、外币业务及外币财务报表折算

（1）外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。

资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。

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

（2）外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。

汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

5、金融工具

(1) 金融工具的分类、确认和计量

金融工具划分为金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债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）以及其他金融负债。

本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量则分类进行处理：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；财务担保合同及以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量。

本公司金融资产或金融负债后续计量中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：①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，计入公允价值变动损益；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损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；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

原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

(2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司金融资产转移的确认依据：金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。

本公司金融资产转移的计量：金融资产满足终止确认条件，应进行金融资产转移的计量，即将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，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，并将终止确认部分的账面价值与终止确认部分的收到对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

(3) 金融负债终止确认条件

本公司金融负债终止确认条件：金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

(4) 金融资产和金融负债的公允价值确认方法

本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法：如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。

估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，优先最大程度使用市场参数，减少使用与本公司及其子公司特定相关的参数。

(5) 金融资产减值

本公司在资产负债日对除以公允价值计量且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减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

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

金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

持有至到期投资、贷款和应收款项发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

(6) 金融资产重分类

尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产主要判断依据：

- 1) 没有可利用的财务资源持续地为该金融资产投资提供资金支持，以使该金融资产投资持有至到期；
- 2) 管理层没有意图持有至到期；
- 3) 受法律、行政法规的限制或其他原因，难以将该金融资产持有至到期；
- 4) 其他表明本公司没有能力持有至到期。

重大的尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产需经董事会审批后决定。

6、应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

(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	应收款项前五名或占余额10%的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	
账龄组合	对于单项金额非重大以及经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项根据相同账龄组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

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

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	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

7、存货

(1) 存货的分类

存货是指本公司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。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、包装物、低值易耗品、在产品、自制半成品、产成品等。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按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。

存货可变现净值的确定依据：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。③持有待售的材料等，可变现净值为市场售

价。

(4) 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法摊销。包装物采用一次转销法摊销。

8、长期股权投资

(1) 初始投资成本确定

①对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；

②以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；

③以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；

④投资者投入的长期股权投资，初始投资成本为合同或协议约定的价值；

⑤非货币性资产交换取得或债务重组取得的，初始投资成本根据准则相关规定确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

长期股权投资后续计量分别采用权益法或成本法。采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资收益并调整长期股权投资。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

长期股权投资具有共同控制、重大影响的采用权益法核算，其他采用成本法核算。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

①确定对被投资单位具有共同控制的依据：两个或多个合营方通过合同或协议约定，对被投资单位的财务和经营政策必须由投资双方或若干方共同决定的情形。

②确定对被投资单位具有重大影响的依据：当持有被投资单位 20%以上至 50%

的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：

- A 在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- B 参与被投资单位的政策制定过程；
- C 向被投资单位派出管理人员；
- D 被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；
- E 其他能足以证明对被投资单位具有重大影响的情形。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。长期股权投资出售的公允价值净额，如存在公平交易的协议价格，则按照协议价格减去相关税费；若不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去相关税费。

9、固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

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

(2) 固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	20	5%	4.75%

机器设备	10	5%	9.50%
运输设备	4	5%	23.75%
其他设备	3-5	5%	31.67%-19.00%

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如存在公平交易中的销售协议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处置费用的金额确定；或不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后的金额确定。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

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

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

10、在建工程

(1) 在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

(2) 在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可

使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

①固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；

②已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

③该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

④所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

（3）在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

11、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

本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，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

（2）资本化金额计算方法

资本化期间：指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：①借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，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；②占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般

借款的加权平均利率；③借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

12、无形资产

（1）无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为：①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

（2）使用寿命有限的无形资产使用寿命估计

本公司对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

（3）使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

(4) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

(5) 内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

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；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

13、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，主要包括房屋装修费、土地费用等。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若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。

14、收入

（1）销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

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

（2）提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据实际成本占预计总成本的比例确定完工进度，在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照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；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（3）让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

（4）建造合同收入

存在建造合同收入时，说明确定合同完工进度的依据和方法。

15、政府补助

（1）政府补助类型

政府补助主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

（2）政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益；按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：①用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（3）区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。

本公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

（4）与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

本公司取得的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

（5）政府补助的确认时点

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。

除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

16、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

（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，确定该计税基础为其差额），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）递延所得税资产的确认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。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

（3）对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

17、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按销项税扣除当期允许抵扣的进项税后的差额缴纳	17%
企业所得税	应纳税所得额	25%

二、最近两年的主要财务指标分析

（一）盈利能力分析

公司 2012 年、2013 年主营业务毛利率分别为 12.60%、14.06%，报告期内的毛利率水平保持平稳并略有上升，2013 年毛利率相比 2012 年上升了 1.46 个百分点。公司的锁芯产品大部分销往俄罗斯和德国、比利时等欧洲国家，其中 2012 年、2013 年俄罗斯锁芯的毛利率分别为 11.58%、13.70%，欧洲锁芯的毛利率分别为 13.51%、14.56%，其他锁芯的毛利率分别为 12.28%、12.70%，公司各项产品的毛利率均保持平稳并稳中有升。

公司 2013 年度营业收入较 2012 年度增长 0.11%，而 2013 年营业利润、利润总额与净利润分别较 2012 年度增长 18.26%、13.55%以及 12.85%，主要得益于公司营业成本下降了 1.56%，导致公司毛利增长。

公司 2012 年度、2013 年度净资产收益率分别为 20.10%、16.99%，扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为 20.09%、17.73%。公司 2012 年度、2013 年度基本每股收益分别为 0.48 元/股、0.49 元/股，稀释每股收益分别为 0.48 元/股、0.49 元/股。按照公司股份改制后的股本 1,200.00 万股计算，公司 2012 年度、2013 年度基本每股收益和稀释每股收益均分别为 0.08 元/股、0.09 元/股。

综上，公司盈利能力稳定。

（二）偿债能力分析

公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日资产负债率分别为 70.55%、48.64%，报告期内该指标降低了 21.91 个百分点，主要是由于公司 2013 年度进行了增资、实现了盈余积累。公司无长期借款。

公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日流动比率分别为 0.81、1.42 倍；速动比率分别为 0.47、0.95，2013 年末两项指标较 2012 年末虽有所上升，但未达到一般认为安全的比率。

由于公司的销售模式是销售订单生成后，要求买方先支付 20%至 30%的货款

作为订金，订金实际到账后，公司开始组织生产，所以报告期内公司的预收款项占流动负债的比率分别为 45.03%、32.76%，且预收款项的账龄都在一年以内。扣除预收款项后，公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日资产负债率分别为 38.78%、32.70%，流动比率分别为 1.47、2.11，速动比率分别为 0.85、1.42，略高于一般认为安全的比率。

公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日每股净资产分别为 2.65 元/股、1.12 元/股，每股净资产下降的原因为：公司 2013 年 11 月进行了增资并以 2013 年 11 月 30 日为基准日进行了股份制改造。按照公司股份改制后的股本 1,200 万股计算，报告期内每股净资产分别为 0.44 元/股、1.12 元/股，呈上升的趋势。

综上所述，报告期内，公司长短期偿债能力较强。

（三）营运能力分析

公司 2012 年度、2013 年度应收账款周转率分别为 26.57、16.54，呈下降趋势，但仍然处于较高的水平。2013 年度应收账款周转率相比 2012 年度较大幅度下降的原因为：2013 年公司对主要客户 ADEO SERVICE 的销售订单增加，而结算方式为采用信用证方式结算，结算周期未到，从而导致当年应收账款余额增长。

公司 2012 年度、2013 年度存货周转率分别为 6.19、5.25，报告期内保持平稳，2013 年相比 2012 年略有下降，主要原因为公司为应对 2014 年的订单，预购了部分原材料，从而导致存货的增长。

综上，报告期内公司应收账款周转效率高，存货周转平稳，符合公司的实际经营状况。

（四）现金流量分析

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	507,257.79	2,431,027.02
投资活动产生的现金流量净额	-1,341,667.49	-1,084,093.61
筹资活动产生的现金流量净额	7,000,000.00	-31,664.92
现金及现金等价物净增加额	6,165,590.30	1,315,268.49

公司 2012 年度、2013 年度经营活动产生的现金流量净额分别为 2,431,027.02 元、507,257.79 元，均为现金净流入，因此报告期内公司经营活动产生的现金流较为宽裕。

公司 2012 年度、2013 年度构建固定资产支付现金较多，分别为 108.41 万元、134.17 万元，因此公司最近两年投资活动产生的现金流量净额均为现金净流出。

公司 2012 年度无筹资活动产生的现金流；而 2013 年 11 月公司增资获得现金 700.00 万元，因此筹资活动产生的现金流量净额为净流入。

综上，公司报告期内经营活动产生的现金流虽为流入，但同比下降较大，公司 2013 年增资获得资金支持，因此，公司总体的现金流状况较好。

三、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入的主要构成

项 目	2013 年度		2012 年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
主营业务收入	31,369,729.97	100.00	31,335,038.41	100.00
欧洲锁芯	16,622,424.04	52.99	14,775,427.16	47.15
俄罗斯锁芯	11,735,609.70	37.41	11,497,094.46	36.69
其他锁芯	3,011,696.23	9.60	5,062,516.79	16.16
合 计	31,369,729.97	100.00	31,335,038.41	100.00
主营业务收入	31,369,729.97	100.00	31,335,038.41	100.00
国外	30,280,971.25	96.53	30,687,743.11	97.93
国内	1,088,758.72	3.47	647,295.30	2.07
合 计	31,369,729.97	100.00	31,335,038.41	100.00

公司的主营业务是销售各国标准锁芯，并以出口为主。最近两年公司主营业务收入占营业收入的比例为 100%，主营业务明确。

根据公司生产的锁芯不同的地区标准，公司的主营业务可进一步细分为三类：俄罗斯锁芯、欧洲锁芯和其他锁芯。报告期内，俄罗斯锁芯和欧洲锁芯占主营业务收入的比重较大，且保持稳定并略有上升，合计上升了 6.56 个百分点。

公司收入的确认以公司产品所有权的风险和报酬已转移给对方来确认，同时结转产品成本，产品成本为所销产品生产过程中所归结的实际成本。具体为：发货部门接到销售通知时，编制发货单提交仓库，仓库根据发货单进行发货；取得客户签署的发货单；货物经运输抵达并对方验收后，销售部门取得经客户签署的发货单；财务部收到经客户签署的发货单与公司的发货单进行核对，核对无误后确认销售收入，并按照销售部门的要求向客户开具发票。

公司的销售订单生成后，客户先支付 20%至 30%的货款作为订金，其余部分在公司发货后收取，公司结算主要采用银行转账的方式，部分采用信用证结算的方式。具体为：发货部门接到销售通知时，编制发货单提交仓库，仓库根据发货单进行发货；取得客户签署的发货单；货物经运输抵达对方验收后，销售部门取得经客户签署的发货单；财务部收到经客户签署的发货单与公司的发货单进行核对，核对无误后确认销售收入，并按照销售部门的要求向客户开具发票。

（二）主营业务收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年的主营业务收入及利润情况如下：

项 目	2013 年度		2012 年度
	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
主营业务收入	31,369,729.97	0.11	31,335,038.41
主营业务成本	26,959,411.47	-1.56	27,385,833.04
主营业务利润	4,410,318.50	11.68	3,949,205.37
营业利润	1,589,551.58	18.26	1,344,066.02
利润总额	1,526,419.28	13.55	1,344,293.24
净利润	1,092,862.43	12.85	968,391.91

公司 2013 年的主营业务收入较 2012 年增长 0.11%，主营业务成本较 2012 年下降 1.56%。公司 2013 年的营业利润较 2012 年增长 18.26%，利润总额增长 13.55%。由于有效地控制成本，使得公司在主营业务收入保持平稳的情况下，提高了营业利润、利润总额和净利润。

公司最近两年收入毛利情况如下：

项 目	2013 年度		
	营业收入（元）	营业成本（元）	毛利率（%）
欧洲锁芯	16,622,424.04	14,203,006.37	14.56
俄罗斯锁芯	11,735,609.70	10,127,320.00	13.70
其他锁芯	3,011,696.23	2,629,085.11	12.70
合计	31,369,729.97	26,959,411.47	14.06
	2012 年度		
欧洲锁芯	14,775,427.16	12,779,190.11	13.51
俄罗斯锁芯	11,497,094.46	10,165,651.07	11.58
其他锁芯	5,062,516.79	4,440,991.86	12.28
合计	31,335,038.41	27,385,833.04	12.60

项 目	2013 年度		
	营业收入（元）	营业成本（元）	毛利率（%）

国内	1,088,758.72	762,821.03	29.94
国外	30,280,971.25	26,196,590.44	13.49
合计	31,369,729.97	26,959,411.47	14.06
2012 年度			
国内	647,295.30	395,701.78	38.87
国外	30,687,743.11	26,990,131.26	12.05
合计	31,335,038.41	27,385,833.04	12.60

公司 2012 年、2013 年主营业务毛利率分别为 12.60%、14.06%。报告期内的毛利率水平不高但保持稳定并略有上升，上升的主要原因为俄罗斯锁芯和欧洲锁芯毛利率的提高，其中俄罗斯锁芯的毛利率上升了 2.12 个百分点，欧洲锁芯的毛利率上升了 1.05 个百分点。公司除俄罗斯和欧洲的锁芯外，其他锁芯的毛利率保持稳定。

（三）主要费用及变动情况

公司最近两年主要费用及其变动情况如下：

项 目	2013 年度		2012 年度
	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
销售费用	99,504.00	-56.33	227,868.35
管理费用	2,437,390.19	12.66	2,163,502.25
财务费用	174,480.48	127.94	76,547.68
营业收入	31,369,729.97	0.11	31,335,038.41
销售费用与营业收入之比（%）	0.32		0.73
管理费用与营业收入之比（%）	7.77		6.90
财务费用与营业收入之比（%）	0.56		0.24

公司报告期内销售费用与营业收入之比较低，主要因为公司经过多年的经营，形成了长期稳定的客户和每年稳定的订单。

公司报告期内管理费用与营业收入之比保持稳定。2013 年度管理费用较 2012 年度略有增加，主要是 2013 年下半年年底进行股份制改制，支付的中介机构费用所致。

公司报告期内财务费用与营业收入之比较低。2013 年度财务费用较 2012 年度大幅增加，主要是因为出口业务造成的汇兑损益增加了 133,725.93 元。

（四）重大投资收益和非经常性损益情况

1、投资收益

2012 年度、2013 年度，公司对五金公司的长期股权投资，按权益法核算收益分别为-77,587.78 元、-52,416.19 元。

2、非经常性损益

单位：元

非经常性损益项目	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损益	-59,618.46	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,513.84	227.22
减：所得税影响额	-15,783.08	56.81
非经常性损益影响额	-47,349.23	170.42
扣除非经常性损益后的净利润	1,140,211.66	968,221.50
非经常性损益占公司净利润的比例（%）	-4.33	0.02

报告期内公司的非经常性损益为固定资产报废,金额较小。2012 年度、2013 年度公司非经常性损益占公司净利润的比例分别为-4.33%、0.02%，占比较小。

（五）公司主要税项及相关税收优惠政策

公司适用的主要税种及税率如下：

税 种	计税依据	税 率
增值税	应税收入	17%
公司企业所得税	应纳税所得额	25%

报告期内，公司未享受相关税收优惠政策。

四、公司的主要资产情况

（一）应收款项

1、应收账款

单位：元

账 龄	坏账准备 计提比率 （%）	2013 年 12 月 31 日			
		余额	比例（%）	坏账准备	净额
1 年以内	5	2,561,836.65	98.04	128,091.83	2,433,744.82
1-2 年	10	51,238.29	1.96	5,123.83	46,114.46
2-3 年	30				
3-4 年	50				
4-5 年	80				
5 年以上	100				

合 计		2,613,074.94	100.00	133,215.66	2,479,859.28
-----	--	--------------	--------	------------	--------------

单位：元

账 龄	坏账准备 计提比率 (%)	2012年12月31日			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	5	1,382,402.95	100.00	69,120.15	1,313,282.80
1-2年	10				
2-3年	30				
3-4年	50				
4-5年	80				
5年以上	100				
合 计		1,382,402.95	100.00	69,120.15	1,313,282.80

公司最近两年应收账款净额占比情况如下：

单位：元

项 目	2013年度	2012年度
应收账款净额	2,479,859.28	1,313,282.80
营业收入	31,369,729.97	31,335,038.41
应收账款净额占营业收入比重(%)	7.91	4.19
总资产	26,082,368.92	18,003,193.45
应收账款净额占总资产比重(%)	9.51	7.29

公司2012年末、2013年末应收账款净额分别为131.33万元、247.99万元。应收账款净额与营业收入之比分别为4.19%、7.91%，应收账款净额占当期总资产的比例分别为7.29%、9.51%。

公司应收账款净额2013年末比2012年末大幅增加，主要是由于2013年公司对主要客户ADEO SERVICE的销售订单增加，而结算方式为采用信用证方式结算，结算周期未到所致。

截至2013年12月31日，账龄1年以内的应收账款占比98.04%，1-2年占1.96%，应收账款账龄基本在1年以内，因此总体发生坏账的风险较小。

截至2013年12月31日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
ADEO SERVICES	非关联方	2,067,031.29	1年以内	79.10
LOCKSPENG (AUST) PTY LTD	非关联方	278,743.56	1年以内	10.67
MAX GLOBAL PTY LTD/WTD/TRADE	非关联方	158,731.90	1年以内	6.07

DEPOT				
DONG TRIEN TRADING CO., LTD	非关联方	51,238.29	1至2年	1.96
ELZEX-KER	非关联方	32,569.65	1年以内	1.25
合计		2,588,314.69		99.05

截至2012年12月31日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
ADEO SERVICES	非关联方	780,059.90	1年以内	56.43
MAX GLOBAL PTY LTD/WTD/TRADE DEPOT	非关联方	468,335.43	1年以内	33.88
SCHMITZ GMBH	非关联方	81,184.34	1年以内	5.87
DONG TRIEN TRADING CO., LTD	非关联方	52,823.28	1年以内	3.82
合计		1,382,402.95		100.00

截至2013年12月31日，应收账款中无持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

2、预付款项

单位：元

账龄	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	143,265.45	85.48	772,635.33	90.62
1至2年	-	-	30,000.00	3.52
2至3年	24,330.71	14.52	50,000.00	5.86
3年以上	-	-	-	-
合计	167,596.16	100.00	852,635.33	100.00

公司预付款项主要为预付的货款和设备款。2012年末和2013年末预付款项账龄1年以内的分别占90.62%、85.48%，整体账龄较短。

截至2013年12月31日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预付款项总额的比例(%)	账龄	款项性质
杭州新智远数控设备有限公司	27,515.00	16.42	1年以内	预付设备款
上海市电力公司	27,111.78	16.18	1年以内	预付电费
上海腾飞高速艇制造厂	24,330.71	14.52	2-3年	预付货款
宁波高新区添腾五金科技有限公司	22,896.00	13.66	1年以内	预付货款
上海杰涛电子科技有限公司	20,000.00	11.93	1年以内	预付设备款
合计	121,853.49	72.71		

截至 2012 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预付款项 总额的比例 (%)	账龄	款项性质
上海五亨金属材料有限公司	708,951.05	83.15	1 年以内	预付货款
上海奉南密群饮用水有限公司	50,000.00	5.86	2-3 年	预付定金
上海腾飞高速艇制造厂	30,000.00	3.52	1-2 年	预付货款
上海市电力公司	26,612.28	3.12	1 年以内	预付电费
昆山市巴城镇国之辉自动化设备销售中心	20,640.00	2.42	1 年以内	预付设备款
合计	836,203.33	98.07		

截至 2013 年 12 月 31 日，预付款项中无持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

3、其他应收款

单位：元

账龄	坏账准备 计提比率 (%)	2013 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	5	182,133.60	67.34	9,106.68	173,026.92
1-2 年	10	-	-	-	-
2-3 年	30	38,339.10	14.17	11,501.73	26,837.37
3-4 年	50	50,000.00	18.49	25,000.00	25,000.00
4-5 年	80	-	-	-	-
5 年以上	100	-	-	-	-
合计		270,472.70	100.00	45,608.41	224,864.29

单位：元

账龄	坏账准备 计提比率 (%)	2012 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	5	677,878.90	88.47	33,893.95	643,984.96
1-2 年	10	38,339.10	5.00	3,833.91	34,505.19
2-3 年	30	50,000.00	6.53	15,000.00	35,000.00
3-4 年	50	-	-	-	-
4-5 年	80	-	-	-	-
5 年以上	100	-	-	-	-
合计		766,218.00	100.00	52,727.86	713,490.14

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应收款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
徐秀萍	100,000.00	36.97	1 年以内	个人借款
李良廷	20,000.00	7.39	1 年以内	个人借款
	50,000.00	18.49	3-4 年	个人借款
卢福贤	60,000.00	22.18	1 年以内	个人借款
上海祁东国际物流有限公司	38,339.10	14.17	2-3 年	外销退运保证金
吴元德	1,500.00	0.55	1 年以内	备用金
合计	269,839.10	99.77		

公司的其他应收款，主要是对员工的个人借款，其中对徐秀萍、李良廷、卢福贤的借款占比为 85.04%，为员工发生重大家庭困难或遭遇重大灾害向公司的借款，该款项签订了借据，约定了还款期限，但未约定利息。

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应收款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
上海皇锦实业有限公司	600,000.00	78.31	1 年以内	公司借款
出口退税	77,878.90	10.16	1 年以内	出口退税未收款
李良廷	50,000.00	6.53	2 至 3 年	个人借款
上海祁东国际物流有限公司	38,339.10	5.00	1 至 2 年	外销退运保证金
合计	766,218.00	100.00		

2012 年末，公司对上海皇锦实业有限公司的其他应收款 60.00 万元，为上海皇锦实业有限公司向公司的借款，2013 年 10 月该款项已全部收回。

(二) 存货

存货明细

项目	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	原值	比例 (%)	原值	比例 (%)
原材料	1,575,140.02	26.54	1,539,978.41	35.59
在产品	2,606,299.50	43.91	170,276.32	3.93
库存商品	1,753,948.89	29.55	2,617,184.11	60.48
合计	5,935,388.41	100.00	4,327,438.84	100.00

公司存货为原材料、在产品和库存商品，其中 2013 年末原材料和在产品合

计占存货总额 70.45%，其余为库存商品。报告期内库存商品占存货总额比例下降较快，由 2012 年末的 60.48% 下降到 2013 年末的 29.55%，在产品占存货总额的比例上升较快，主要为公司根据订单需求，在产的产品。

公司期末对存货进行减值测试，未发现存货发生减值的情形，因此未计提存货跌价准备。

（三）长期股权投资

单位：元

被投资单位名称	持股比例 (%)	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日	核算方法
上海英特罗五金制品有限公司	40	1,575,759.57		52,416.19	1,523,343.38	权益法
合计		1,575,759.57		52,416.19	1,523,343.38	

单位：元

被投资单位名称	持股比例 (%)	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日	核算方法
上海英特罗五金制品有限公司	40	1,653,347.35		77,587.78	1,575,759.57	权益法
合计		1,653,347.35		77,587.78	1,575,759.57	

公司持有五金公司 40% 的股权，公司在报告期内对其按照权益法进行核算。

（四）固定资产

固定资产及累计折旧情况

单位：元

截至日期	类别	原值	累计折旧	净值	占比 (%)
2013 年 12 月 31 日	房屋建筑物	3,836,537.67	876,614.45	2,959,923.22	48.92
	机器设备	3,479,087.58	1,139,040.69	2,340,046.89	38.68
	运输设备	1,120,474.56	643,197.16	477,277.40	7.89
	其他设备	701,851.76	428,606.50	273,245.26	4.52
	合计	9,137,951.57	3,087,458.80	6,050,492.77	100.00

单位：元

截至日期	类别	原值	累计折旧	净值	占比 (%)
2012 年 12 月 31 日	房屋建筑物	3,836,537.67	681,806.93	3,154,730.74	55.02
	机器设备	2,605,503.54	889,375.14	1,716,128.40	29.93
	运输设备	1,090,238.85	420,974.94	669,263.91	11.67

	其他设备	489,358.98	296,033.72	193,325.26	3.37
	合计	8,021,639.04	2,288,190.73	5,733,448.31	100.00

公司的固定资产主要为房屋建筑物和机器设备，截至 2013 年 12 月 31 日，公司固定资产中房屋建筑物占比为 48.92%、机器设备占比为 38.68%。报告期内，公司固定资产未发生重大变化。

截至 2012 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日，公司固定资产的综合成新率分别为 71.47%和 66.21%，总体成新率可以满足公司生产运营所需。

公司现有固定资产处于良好状态，不存在减值迹象，因此未对固定资产计提减值准备。

（五）长期待摊费用

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	2013 年 12 月 31 日
房屋装修支出	104,938.28	100,138.89	41,287.04	163,790.13
土地款	300,000.00	-	25,000.00	275,000.00
合计	404,938.28	100,138.89	66,287.04	438,790.13

单位：元

项目	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	2012 年 12 月 31 日
房屋装修支出	-	111,111.12	6,172.84	104,938.28
土地款	325,000.00	-	25,000.00	300,000.00
合计	325,000.00	111,111.12	31,172.84	404,938.28

公司的长期待摊费用为 2012 年度发生的房屋装修费，金额为 111,111.12 元，摊销期限为 36 个月。公司位于上海市马家宅的土地，支付的土地款项 50.00 万元，摊销期限为 240 个月。

（六）资产减值准备计提情况

报告期内公司对应收账款及其他应收款计提了坏账准备，具体计提的准备情况如下：

单位：元

项目	2013.12.31	2012.12.31
应收账款计提坏账准备	64,095.51	14,122.39
其他应收款计提坏账准备	-7,119.45	45,510.90
合计	56,976.06	59,633.29

除上述减值准备以外，公司未对其它资产计提减值准备。

五、公司重大债务情况

(一) 应付账款

单位：元

账龄	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	3,722,545.78	48.72	1,123,525.54	21.87
1至2年	4,637.01	0.06	1,556.75	0.03
2至3年	1,556.75	0.02	5,060.00	0.10
3年以上	3,911,618.54	51.20	4,006,758.54	78.00
合计	7,640,358.08	100.00	5,136,900.83	100.00

截至2013年12月31日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占应付款总额的比例(%)	账龄	款项性质
上海英特罗五金制品有限公司	3,817,893.74	49.97	3年以上	应付材料款
上海五亨金属材料有限公司	2,126,665.44	27.83	1年以内	应付材料款
浦江县鑫业锁芯厂	314,215.80	4.11	1年以内	应付材料款
上海金厦实业有限公司	275,112.36	3.60	1年以内	应付电镀费
中山市恒东金属制品有限公司	132,061.50	1.73	1年以内	应付材料款
合计	6,665,948.84	87.25		

截至2012年12月31日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占应付款总额的比例(%)	账龄	款项性质
上海英特罗五金制品有限公司	3,918,093.74	76.27	3年以上	应付材料款
上海金厦实业有限公司	179,200.67	3.49	1年以内	应付电镀费
中山市恒东金属制品有限公司	168,250.50	3.28	1年以内	应付材料款
上海轩尊印务有限公司	164,955.83	3.21	1年以内	应付材料款
浦江县鑫业锁芯厂	136,702.80	2.66	1年以内	应付材料款
合计	4,567,203.54	88.91		

截至2013年12月31日，应付账款中无持公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位及个人款项。

(二) 预收款项

单位：元

账龄	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	3,457,430.82	83.19	5,718,662.50	100.00
1至2年	698,810.40	16.81	-	-
2至3年	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-
合计	4,156,241.22	100.00	5,718,662.50	100.00

截至2013年12月31日，预收款项前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预收款项总额的比例(%)	账龄
HongKongTeffy Industries Ltd	1,542,151.90	37.10	1年以内
上海欧锁国际贸易有限公司	1,224,641.80	29.47	1年以内
Group Thys Interior Industry	698,810.40	16.81	1至2年
Carl F Groupco Limited	368,706.19	8.87	1年以内
STE LEGALLAIS BOUCHARD	163,722.25	3.94	1年以内
合计	3,998,032.54	96.19	

截至2012年12月31日，预收款项前五名的情况如下

单位名称	金额	占预收款项总额的比例(%)	账龄
上海欧锁国际贸易有限公司	4,206,760.59	73.56	1年以内
Group Thys Interior Industry	720,427.23	12.60	1年以内
Hong Kong Teffy Industries Ltd	177,487.18	3.10	1年以内
STE LEGALLAIS BOUCHARD	168,252.53	2.94	1年以内
Laidlaw Gulf LLC	93,755.78	1.64	1年以内
合计	5,366,683.31	93.85	

截至2013年12月31日，预收款项中无持公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位及个人款项。

(三) 其他应付款

单位：元

账龄	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	395,561.00	99.65	159,967.00	11.12
1至2年			500,000.00	34.76
2至3年	-	-	-	-
3年以上	1,390.00	0.35	778,501.00	54.12
合计	396,951.00	100.00	1,438,468.00	100.00

公司 2012 年末其他应付款金额较大，主要是由于公司向实际控制人彭拯和借款 1,041,453.70 元所致。2013 年公司偿还了部分款项，使得期末金额大幅减少。

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应付款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
彭拯和	395,000.00	99.51	1 年以内	借款
常州市武进佳威暖通电器有限公司	1,000.00	0.25	3 年以上	押金
南通飞滩粮业有限公司	561.00	0.14	1 年以内	购大米款
上海瑞晓贸易有限公司	390.00	0.10	3 年以上	购五金零部件
合计	396,951.00	100.00		

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应付款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
彭拯和	153,053.70	72.40	1 年以内	借款
	500,000.00		1-2 年	
	388,400.00		3 年以上	
上海港怡建设安装工程有限 公司	358,711.00	24.94	3 年以上	工程款
上海居家全建材有限公司	30,000.00	2.09	3 年以上	购五金零部件
上海统领贸易有限公司	5,000.00	0.35	1 年以内	房屋维修费
合计	1,436,628.71	99.87		

2012 年末、2013 年末公司对彭拯和的其他应付款分别为 1,041,453.70 元、395,000.00 元，系公司对控股股东彭拯和的借款，未签订借据和约定利息，公司将在股东提出请求时归还。

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款中持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项如下：

单位名称	2013 年 12 月 31 日
彭拯和	395,000.00
合计	395,000.00

(四) 应交税费

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
企业所得税	610,202.02	354,055.05
增值税	-133,076.82	43,093.01
个人所得税	16,122.99	9,306.06
城市维护建设税	-	-
教育费附加	-	-
河道管理费	-	-
合 计	493,248.19	406,454.12

六、股东权益情况

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
实收资本（股本）	12,000,000.00	2,000,000.00
资本公积	1,437,821.88	-
盈余公积	-	330,270.80
未分配利润	-42,251.45	2,972,437.20
股东权益合计	13,395,570.43	5,302,708.00

2013 年 12 月 22 日，有限公司召开股东会，一致同意公司以 2013 年 11 月 30 日为改制基准日，以经审计的账面净资产 13,437,821.88 元按照 1：0.8930018650 的比例折合为股本 12,000,000.00 元，整体变更为股份有限公司，净资产高于股本部分 1,437,821.88 元计入资本公积。

七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况**(一) 公司主要关联方****1、关联自然人**

关联方名称（姓名）	与公司关系
彭拯和	持有公司 43.92%股份，公司实际控制人、董事长、总经理
翟奇	持有公司 35.17%股份，公司实际控制人、董事、财务总监
彭淘	持有公司 15.00%股份，公司董事、副总经理
金菊	持有公司 0.83%股份，公司董事、董事会秘书
唐海红	持有公司 0.83%股份，公司董事
蒋勇辉	持有公司 0.83%股份，公司监事会主席

陆海芳	持有公司 0.42% 股份，公司职工监事
吴胜於	持有公司 0.42% 股份，公司职工监事

彭拯和、翟奇为公司控股股东、实际控制人。关于公司控股股东、实际控制人的认定详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权基本情况”。

2、关联法人

关联方名称	与本公司关联关系
上海英特罗五金制品有限公司	公司持股 40.00% 的联营企业
上海星程工贸有限公司	公司实际控制人彭拯和持股 30.77% 的企业
海南通合实业有限公司	公司实际控制人翟奇持股 25.00% 并担任董事长的企业

上述关联法人基本情况如下：

(1)、五金公司

注册号	310000400200559	名称	上海英特罗五金制品有限公司
类型	有限责任公司(中外合资)	成立日期	1998 年 08 月 14 日
法定代表人	翟奇	注册资本	20.0 万美元
住所	上海市闵行区七莘路 1366 号		
经营范围	生产锁具、手工具、电动工具、五金制品及其相关产品，销售自产产品（涉及行政许可的，凭许可证经营）。		
营业期限	至 2013 年 8 月 13 日		
股权结构	英特罗持股 40.00%，罗伯特（外籍自然人）持股 30.00%，曹伟（外籍自然人）持股 30.00%。		
备注	因经营期限届满，董事会已作出注销决议，并已完成了注销海关相关证书和外商投资企业批准证书手续，目前正在办理税务注销手续中。		

(2)、星程工贸

详见本说明书“第三节 公司治理”之“五、同业竞争”。

(3)、海南通合

详见本说明书“第三节 公司治理”之“五、同业竞争”。

(二) 关联交易

1、报告期内公司无经常性和偶发性关联交易

2、关联方往来款项余额

单位：元

序号	款项性质	关联方	2013年12月31日	2012年12月31日
1	应付账款	上海英特罗五金制品有限公司	3,817,893.74	3,918,093.74
	合计		3,817,893.74	3,918,093.74
	应付账款（报表）		7,640,358.08	5,136,900.83
	关联方占比（%）		49.97	76.27
2	其他应付款	彭拯和	395,000.00	1,041,453.70
	合计		395,000.00	1,041,453.70
	其他应付款（报表）		396,951.00	1,438,468.00
	关联方占比（%）		99.51	72.40

公司对关联方上海英特罗五金制品有限公司的应付账款为 2007 年 5 月至 2010 年 12 月，公司对该关联方购买原材料、半成品、固定资产等所形成。2007 年年初，在五金公司确定逐步停止业务并由英特罗承继所有业务后，五金公司的资产逐步转移到英特罗，公司从五金公司购买的原材料、半成品和固定资产均为公司生产经营所需资产，并分别按照账面成本和折旧后的净值进行交易和开具发票，交易价格公允，未侵害公司利益。公司对五金公司的应付账款余额将在五金公司清算时一并还清。

五金公司其他股东及董事曹伟、罗伯特于 2014 年 7 月 5 日出具了《关于上海英特罗五金制品有限公司的声明》，声明“1、本人未曾与英特罗发生与联营五金公司相关的纠纷、仲裁、诉讼等，目前也无潜在纠纷、仲裁、诉讼等。2、截至 2013 年 12 月 31 日，英特罗应付五金公司 3,817,893.74 元，本人同意该余额在五金公司注销清算时由英特罗一并还清；确认该余额准确，对该余额无异议、无纠纷；未来也不会对英特罗未在五金公司注销清算前还清该余额提出异议、仲裁或诉讼等”。

公司对关联方彭拯和其他应付款系公司向该关联方的借款。

3、关联交易决策程序执行情况

上述关联交易主要发生在有限公司时期。有限公司章程未就关联交易决策程序作出明确规定。相关关联方交易由各股东协商确定，并未形成书面决议。公司管理层出具了《规范关联交易承诺函》，确认上述关联交易没有损害公司、公司

股东、债权人、公司员工和客户的利益，未对公司正常生产经营造成影响，并承诺对于公司在经营过程中发生的关联资金往来行为，将在今后的生产经营中予以规范。

股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理办法》，具体规定了关联交易的审批程序。公司管理层承诺今后将尽可能减少与公司之间的关联交易。对于无法避免的关联交易，公司将依照相关法律法规及内部控制制度，履行相应的决策程序，并签订相关协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理办法》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。

八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

2014年3月3日，公司收到广东省江门海关传真电报，告知沭阳XX商贸有限公司（以下简称“沭阳XX”）申报出口钢拉手8900套，价值249200美元，请公司甄别前述货物是否侵犯公司“THYS”（注册号第965597号）。公司认为沭阳XX在与公司注册商标核准使用的商品近似的商品上使用与公司相同的商标，已构成对公司注册商标专用权的侵犯，于2014年3月5日向江门海关复函，请求扣留该批货物。

公司向江门市蓬江区人民法院申请查封、扣押现扣押于江门海关的上述货物。2014年5月20日，江门市蓬江区人民法院作出《民事裁定书》，裁定冻结担保人彭淘人民币1550000元，冻结期限6个月，查封、扣押被告沭阳XX现扣押于江门海关仓库的涉嫌侵权的钢拉手8900套产品，查封、扣押期限一年。

公司已向人民法院提交《民事起诉状》，请求判令沭阳XX立刻停止侵犯公司商标权的行为，赔偿公司经济损失160万元，并承担诉讼费用。

截至本公开转让说明书签署日，尚未开庭审理。公司将持续更新披露诉讼进展情况。除此之外，公司无其他需要披露的期后事项、或有事项或其他重要事项。

九、报告期内公司资产评估情况

2013年12月14日，中京民信（北京）资产评估事务有限公司对上海英特罗机械电气制造有限公司整体变更为股份公司所涉及的股东全部资产和负债进行了评估，评估基准日为2013年11月30日，并出具了《资产评估报告书》（京

信评报字（2013）第 246 号）。

在资产评估过程中，中京民信（北京）资产评估事务有限公司采用成本法进行各单项资产评估，然后加和得出总资产评估值，再减去相关负债的评估值，最后得出净资产的评估值。公司经评估的总资产为 3,154.51 万元，负债为 1,305.21 万元，净资产为 1,849.30 万元。评估基准日公司净资产的账面价值为 1,343.78 万元，评估增值 505.52 万元，增值率为 37.62%。

十、股利分配政策、最近两年实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的 10%提取，盈余公积金达到注册资本 50%时不再提取；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）最近两年分配情况

公司最近两年除提取法定公积金外，未进行其他利润分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司依据以后年度盈利与现金流具体状况，由董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

十一、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况

本公司报告期内不存在控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业。

十二、管理层对公司风险因素自我评估

（一）公司治理及不当控制风险

尽管公司已经建立了较为完善的法人治理结构和健全的规章制度，但由于股份公司成立时间较短，管理层对公司治理机制的理解和全面执行将有个过程，且公司股权高度集中，实际控制人彭拯和、翟奇夫妇合计持有公司 79.09%股份，公司存在治理不规范和实际控制人不当控制而损害中小股东利益的风险。

公司将提升各项决策的民主度与透明度，充分发挥监事会的监督作用，并向公司全体员工开放批评、监督渠道，以督促管理层严格按照《公司法》、《公司章程》等相关规定各尽其责，履行勤勉忠诚义务，使公司规范治理的水平不断提升。公司管理层将认真学习公司治理相关制度，并主动积极与公司主办券商及法律顾问沟通，确保公司治理做到形式、实质上均规范运行。公司将严格依据《公司法》等法律法规和规范性文件的要求规范运作，认真执行《公司章程》、三会议事规则、《关联交易决策制度》等规章制度的规定，保障三会的切实执行，不断完善法人治理结构，切实保护中小投资者的利益，避免公司被实际控制人不当控制。

（二）原材料价格上涨的风险

公司产品的主要原来为铜材，铜材价格的上涨会对公司的盈利带来一定的压力。

目前国际铜价处于低位，公司已考虑以 2013 年公司的增资资金储备部分铜材应对可能出现的铜价上涨；

（三）汇兑损益的风险

公司的产品主要自营出口或通过外贸公司出口到俄罗斯、欧洲等国家，汇率的变化将对公司的经营成果产生影响。因此公司存在汇兑损益的风险。

公司客户大都为长期稳定的国外客户，且公司产品的工期短，交货及时，公司会根据国际汇率的变化及时和客户沟通，调整新增合同价格，同时公司着手研究国内市场，希望通过国内市场来提升公司业务。

（四）客户相对集中的风险

公司的客户主要为欧洲、俄罗斯等国五金锁具、建材、及百货等大型零售商，包括斯达季亚有限责任公司（STADIA）、ADEO SERVICES、CARL F GROUPECO LTD、BASI GMBH、LOCKSPENG (AUST) PTY LTD、STE LEGALLAIS BOUCHARD 等。2012 年度、2013 年度公司对前五名客户销售收入合计为 27,621,067.64 元、

28,819,615.28元，占同期主营业务收入的比例为88.15%、91.87%。若上述客户经营出现波动，将会对公司业务和经营业绩构成一定程度的影响。随着公司专业技术水平和业务能力的不断提高、客户对公司产品的普遍认同程度和需求的持续提升，公司承揽业务的能力将进一步增强，客户数量也将进一步增加，从而减少客户相对集中的风险。

（五）国际市场需求波动风险

公司主要从事俄罗斯标准锁芯、欧洲标准锁芯以及其他定制门锁等相关五金产品的研发、生产、销售（贸易）的专业公司，产品主要是销往欧美、俄罗斯、德国、东南亚等海外市场。因此公司产品销售受国际市场影响较大，而影响国际市场的因素错综复杂，包括消费偏好、需求结构、贸易政策和汇率政策等。这些因素都有可能对公司的产品销售产生一定程度的影响，因此公司存在一定的国际市场需求波动风险。

公司自设立以来，不断进行技术创新和客户拓展，与海外客户持续保持良好、稳定的合作关系，形成公司具有竞争力的品牌优势、渠道优势和完善的产品系列优势，从而在一定程度上减少了国际市场需求波动的风险。

（六）供应商集中的风险

公司从供应商处采购的主要材料是铜材与锁芯，2012年和2013年公司向前五大供应商采购原材料金额分别占同期采购总额的70.63%、81.92%，占比较大。虽然铜材等原材料类厂商数量众多，市场化竞争充分，公司可进行自主选择供应商，且公司与主要供应商建立了长期稳定的合作关系，但如果主要供应商因意外事件出现停产、经营困难、交付能力下降等情形，或因整体行业波动等客观原因，将对公司原材料采购产生较大的影响，进而对公司的持续经营造成不利影响。

目前，随着公司业务量的提升，公司已积极寻找更多质量优良、价格合理的供应商以供选择，采购采取“货比三家”制度及供应商备选制度，每一个品种的材料都会最少储备3家供应商，降低对独家供应商的依赖。如果一家供应商在产品质量或者供货能力上出现问题，立刻有后备的供应商做替补。

2013年公司与各供应商开展广泛合作，主要供应商较2012年有所变化，溧阳市五兴金属制品有限公司、浙江绿也金属有限公司退出前五名，浦江县鑫业锁芯厂、中山市恒东金属制品有限公司进入前五名。由于公司保证采购主动权、重视

议价能力提高、有效降低成本，与各供应商建立了良好的合作关系，虽然供应商发生变化，但不会对公司经营造成不利影响，反而在强化供货质量的同时确保了供货的持续性，降低了供应商集中的风险。

第五节 有关声明

公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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

全体董事签字：

彭拯和（签署）：

翟奇（签署）：

彭洵（签署）：

金菊（签署）：

唐海红（签署）：

全体监事签字：

蒋勇辉（签署）：

陆海芳（签署）：

吴胜於（签署）：

全体高级管理人员签字：

彭拯和（签署）：

彭洵（签署）：

翟奇（签署）：

金菊（签署）：

上海英特罗机械电气制造股份有限公司（盖章）

法定代表人（签署）：

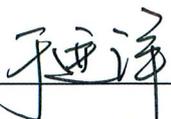


2014年7月25日

主办券商声明

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

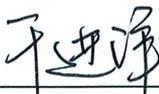
项目小组成员（签字）：


于进洋


黄文雄


赵智之

项目负责人（签字）：


于进洋

法定代表人（签字）：


储晓明

申银万国证券股份有限公司（盖章）



2014年7月26日

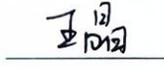
律师事务所声明

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

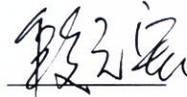
经办律师（签字）：



殷豪

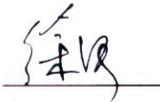


王晶



段元宏

律师事务所负责人（签字）：



徐强



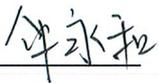
北京市中银律师事务所上海分所

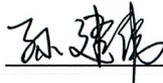
2014年7月25日

会计师事务所声明

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

签字注册会计师（签字）：


钟永和


孙建伟

会计师事务所负责人（签字）：


吴卫星

大信会计师事务所(特殊普通合伙)



2014年7月25日

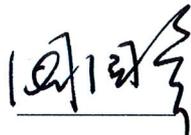
资产评估机构声明

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

签字注册资产评估师（签字）：



资产评估机构负责人（签字）：


周国章

中京民信（北京）资产评估有限公司



第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件