

上海尊马汽车管件股份有限公司
Shanghai Zunma Auto Pipe Co.,Ltd.



公开转让说明书
(最终稿)

主办券商



二〇一四年九月

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。

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“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，由于自身及所处行业的特点，公司提醒投资者特别关注如下重大事项，并认真阅读本公开转让说明书全部内容。

一、公司治理的风险

有限公司时期公司在公司治理制度的建立及运行方面存在一些瑕疵，例如：部分关联交易未履行适当的程序；有限公司执行董事、监事未在有限公司期间形成相应的报告。股份公司成立后，公司制定了较为完备的公司章程、“三会”议事规则、关联交易管理制度等，但由于相关治理机制建立时间较短，公司短期内仍可能存在治理不规范的风险。

二、市场竞争风险

公司凭借专业的技术研发及创新能力、资深的行业经验、长期积累的品牌优势、有效的营销渠道、长期稳定的产品质量，成为众多知名汽车零部件企业的合格供应商。但与国内外大型综合汽车配件产品企业相比，公司在品牌影响力、资本实力、盈利能力等方面仍存在一定的差距。公司如不能加大技术创新、品牌建设、营销服务等方面的投入，增强核心竞争力，保持和进一步提升细分领域的竞争地位，经营业绩可能会受到一定的影响。

三、技术更替风险

公司成立以来一直致力于技术的研发与提升，通过技术研发来提升公司的业务和品牌价值。公司引进与培养优秀人才，持续进行技术研发投入并要求研究工作与实际相结合，以提高研发成果转化为实际经营业绩的效率效果。

目前公司多项产品已经在技术上通过威克迈龙川、本特勒等客户的测试并得到认可，产生稳定收入。公司将在客户使用过程中不断地完善产品的性能和功能，但并不排除未来其他竞争对手也有能力研发出类似的技术。此外，如果未来相关研发所依托的基础技术发生根本性的变化，例如汽油乘用车逐渐被新能源汽车（汽车乘用车的燃油发动机不适用新能源汽车）取代，则公司针对汽油乘用车燃油分配系统的管件产品的持续实施能力将面临不确定性。

四、技术和管理人才流失风险

公司核心技术人员具备深厚的行业背景与技术能力，使公司形成了较强的技术优势。随着公司经营规模的扩张，对技术人才的需求逐渐增加，公司通过自主培养或外部引进方式不断充实技术人才规模，但公司仍将面临技术人才不足的风险。而随着市场竞争的不断加剧，行业内公司对优秀技术人才的需求也日益增加，公司同时存在核心技术人员流失的可能性。

随着公司业务的高速成长，公司的资产和人员规模不断扩大，对公司的管理提出了更高的要求。公司将持续改善股东和管理层结构，优化治理，并持续引进管理人才，但公司经营规模增长迅速，仍然存在高速成长带来的管理人才缺失或流失风险。

五、所得税优惠政策变化的风险

公司于 2011 年 12 月 6 日取得上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局共同颁发的《高新技术企业证书》，有效期为三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例的规定，高新技术企业可按 15% 的税率征收企业所得税，公司 2011 年、2012 年、2013 年的企业所得税税率为 15%。

公司截至 2014 年 2 月 28 日，共有员工 156 人，具有大学专科以上学历的员工共 21 人，占职工总数的 13.46%，不足 30%，不符合高新技术企业认定的条件。公司面临无法获得高新技术企业认定的风险。如果公司未来不能被继续认定为高新技术企业或相应的税收优惠政策发生变化，公司将不再享受相关税收优惠，将按 25% 的税率征收所得税，所得税税率的提高将对公司经营业绩产生一定影响。

六、环保风险

公司主要从事汽车不锈钢管的技术开发、制造及销售。公司的主要产品为汽车发动机用焊管、无缝管及管类汽车零部件。目前公司生产过程中对废弃物的排放处理均按国家环保要求进行处理，公司经营多年也从未受到过环保方面的处罚。但公司目前所租赁的三个厂房因所在工业园区的历史遗留问题，目前尚无法获得环境部门的环保认证。工业园区现正在完善相关产权及环评认证（为尽快解决园区内企业无法获得环评的类似问题）。为防止或避免环保风险对公司未来经营的影响，公司正在寻找其他符合环保认证申请的厂房，计划三年内完成厂房迁址。目前公司仍面临环保风险。

七、供应商、客户较为集中的风险

各报告期内，公司自前五大供应商采购额占该报告期采购总额均超过 70%，公司向

前五大客户销售额占该报告期销售总额均超过 69%。公司为与上下游保持长期稳定的合作关系，与主要合作伙伴采购、销售较大，是公司业务保持持续发展的重要基石。但公司与主要合作伙伴一旦出现业务丢失现象，经营业绩可能会受到一定的影响。

八、上下游依赖的风险

在实际经营中，上级供应商能够通过现场临检等方式严格监督下级供应商在生产技术、工艺流程、质量管理等多方面情况。在报告期内，公司已频繁接受本特勒等上级供应商的检查。公司在遴选下级供应商时，也以同样方式进行挑选和管理。虽然公司与上下级供应商相互独立经营、独立决策、以市场价格交易，但在业务链上存在一定依赖关系。如果公司与上下游业务合作中关系疏远，公司的经营业绩可能会受到一定影响。

九、毛利率波动的风险

公司于 2013 年开始生产新产品无缝管，目前公司此类产品处于成长期，客户、工艺等尚未成熟稳定，毛利率持续波动，且无缝管占公司收入的比重日益增大，对公司整体影响显著，公司短期内存在毛利率波动的风险。

目 录

声 明	1
重大事项提示	2
释 义	7
第一节 公司基本情况	9
一、基本情况	9
二、股票挂牌情况	9
三、公司股权结构	11
四、公司股东情况	12
五、股本形成及变化情况和重大资产重组情况	14
六、公司子公司、分公司基本情况	20
七、公司董事、监事及高级管理人员基本情况	22
八、公司最近两年一期主要会计数据和财务指标	25
九、本次公开转让有关机构	26
第二节 公司业务	29
一、公司主要业务、主要产品及其用途	29
二、主要产品和服务的流程及方式	30
三、与业务相关的关键资源要素	35
四、与业务相关的情况	45
五、商业模式	55
六、所处行业概况、市场规模及基本风险特征，分析公司在行业中的竞争地位	57
第三节 公司治理	65
一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	67
二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估	68
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的重大违法违规及受处罚情况	70
四、公司厂房租赁及环保认证情况	58
五、公司的独立性	71
六、同业竞争情况	76
七、公司最近二年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制的企业提供担保情况	77
八、公司董事、监事、高级管理人员相关情形的说明	78
九、公司最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况	79

第四节 公司财务	80
一、 审计意见类型及会计报表编制基础.....	80
二、 两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表	81
三、 主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	101
四、 报告期利润形成的有关情况.....	119
五、 期末主要资产情况	125
六、 期末主要负债情况	141
七、 期末股东权益情况	147
八、 关联方、关联方关系及关联方交易.....	148
九、 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	151
十、 股利分配政策和最近两年一期的分配情况.....	152
十一、 控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	153
十二、 风险因素及管理措施.....	154
十三、 管理层对公司最近两年一期财务状况、经营成果和现金流量的分析	156
第五节 有关声明	159
挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明.....	159
主办券商声明	160
律师事务所声明	161
会计师事务所声明	162
资产评估机构声明	163
第六节 附件	164
一、 主办券商推荐报告	164
二、 公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-2 月审计报告	164
三、 法律意见书	164
四、 公司章程	164
五、 全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	164

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：

尊马管件、公司、本公司、股份公司、母公司	指	上海尊马汽车管件股份有限公司
尊马管件有限、有限公司	指	上海尊马不锈钢制管有限公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
财政部	指	中华人民共和国财政部
主办券商、招商证券	指	招商证券股份有限公司
挂牌、本次挂牌	指	公司股份在全国股份转让系统挂牌
挂牌转让	指	公司股份在全国股份转让系统挂牌并公开转让
内核小组、内核	指	招商证券股份有限公司全国股份转让系统推荐挂牌项目内核小组
三会	指	股东大会、董事会和监事会
股东大会	指	上海尊马汽车管件股份有限公司股东大会
董事会	指	上海尊马汽车管件股份有限公司董事会
监事会	指	上海尊马汽车管件股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
元、万元	指	人民币元、人民币万元
公司章程、章程	指	最近一次被公司股东大会批准的上海尊马汽车管件股份有限公司章程
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
最近两年一期/报告期	指	2012年、2013年、2014年1-2月
TS16949	指	国际标准化组织（ISO）于2002年3月公布了一项行业性的质量体系要求，全名：“质量管理体系—汽车行业生产件与相关服务件的组织实施ISO9001：2000的特殊要求”，英文为ISO/TS16949。
APQP	指	产品质量先期策划，一种结构化的方法，用来确定和制定确保某产品使顾客满意所需的步骤
PPAP	指	生产件批准程序，规定了包括生产和散装材料在内的生产件批准的一般要求
FMEA	指	失效模式及效应分析，是一种用来确定潜在失效模式

		及其原因的分析方法
MSA	指	测量系统分析,用来分析测量工具在不同条件下测试结果的波动
SPC	指	计过程控制或统计制程控制,应用统计分析技术对生产过程进行实时监控,科学的区分出生产过程中产品质量的随机波动与异常波动,从而对生产过程的异常趋势提出预警,以便生产管理人员及时采取措施,消除异常,恢复过程的稳定,从而达到提高和控制质量的目的

注：1、除特别说明外，本公开转让说明书使用合并财务报表资料，金额单位均为人民币元。

2、本公开转让说明书任何表格中若出现总数与所列数值总和不符，均由四舍五入所致。

第一节 公司基本情况

一、基本情况

公司名称：上海尊马汽车管件股份有限公司

法定代表人：夏祯兴

有限公司成立日期：2005年3月9日

股份公司成立日期：2014年4月8日

注册资本：1,443.00万元

住所：上海市奉贤区奉浦国顺路913号第三幢1-5

电话：021-5134-3856

传真：021-5134-3880

邮编：201400

电子邮箱：zunma@126.com

互联网网址：www.shzunma.com

董事会秘书：杨英

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为制造业中的汽车制造业（C36）。根据《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司所属行业为汽车制造业中的汽车零部件及配件制造（C3660）。

主营业务：研发、制造、销售直径为6mm-38mm的汽车发动机用焊管、无缝管和管类零配件。

组织机构代码：77241811-6

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：

股票简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：1443 万股

挂牌日期：【】

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股票依据《公司法》第一百四十一条和《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定进行限售。

《公司章程》第二十五条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年以内不得转让。”

“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（因司法强制执行、继承、遗赠、依法分割财产等导致股份变动的除外）；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

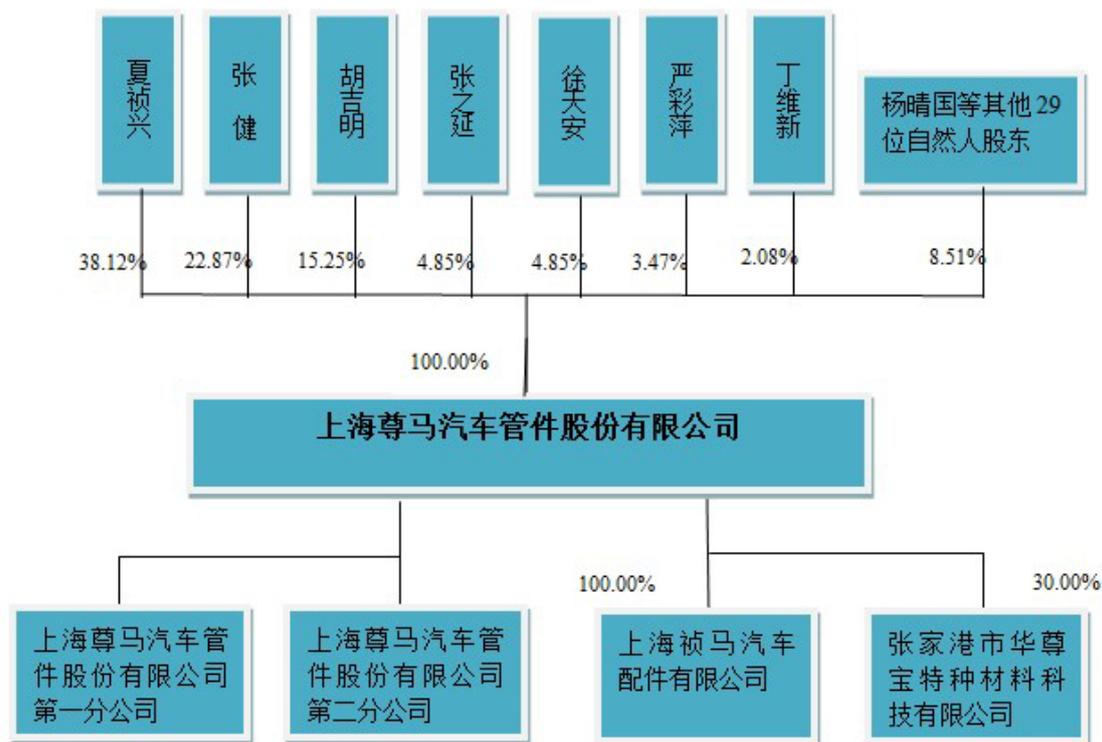
“其他持有公司股份的人员，自愿锁定其股份的，应遵守其关于锁定期的承诺。”

截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，公司首批可进入全国股份转让系统公开转让的股份为271.75万股，具体如下：

序号	股东	挂牌前持股数量 (万股)	挂牌时可解除限售股份数量 (万股)	挂牌时尚未解除限售股份数量 (万股)	挂牌时股份限售原因
1	夏祯兴	550.00	0	550.00	发起人、共同实际控制人、董事
2	张 健	330.00	0	330.00	发起人、共同实际控制人、董事
3	胡吉明	220.00	0	220.00	发起人、共同实际控制人、董事

序号	股东	挂牌前持股数量 (万股)	挂牌时可解除限 售股份数量 (万股)	挂牌时尚未解除 限售股份数量 (万股)	挂牌时股份限售 原因
4	张之延	70.00	17.50	52.50	董事
5	徐天安	70.00	70.00	0	-
6	严彩萍	50.00	50.00	0	-
7	丁维新	30.00	30.00	0	-
8	杨晴国	10.00	2.50	7.50	董事
9	姚洪波	10.00	10.00	0	-
10	徐 盛	10.00	10.00	0	-
11	周常胜	10.00	10.00	0	-
12	米建伟	10.00	10.00	0	-
13	盛 霞	10.00	10.00	0	-
14	卫 磊	5.00	1.25	3.75	监事
15	杨 英	5.00	1.25	3.75	高级管理人员
16	何少鸿	5.00	1.25	3.75	监事
17	熊 军	5.00	5.00	0	-
18	朱增瑾	5.00	5.00	0	-
19	王效东	3.00	3.00	0	-
20	徐卫兵	3.00	3.00	0	-
21	吴叶峰	3.00	3.00	0	-
22	周文成	3.00	3.00	0	-
23	熊 伟	3.00	3.00	0	-
24	黄梅娣	3.00	3.00	0	-
25	陆华平	3.00	3.00	0	-
26	谭志凯	3.00	3.00	0	-
27	王鸿元	3.00	3.00	0	-
28	王路健	2.00	2.00	0	-
29	孙庆恩	2.00	2.00	0	-
30	徐菊芳	1.00	1.00	0	-
31	顾 俊	1.00	1.00	0	-
32	胡国平	1.00	1.00	0	-
33	俞末根	1.00	1.00	0	-
34	赵建学	1.00	1.00	0	-
35	杨荣根	1.00	1.00	0	-
36	陆群英	1.00	1.00	0	-
合计	—	1,443.00	271.75	1171.25	—

三、公司股权结构



四、公司股东情况

(一) 控股股东、实际控制人的认定及变动情况

公司现有 36 名自然人股东，其中前三大股东为夏祯兴、张健和胡吉明。夏祯兴持有公司 38.12% 股权，张健持有公司 22.87% 股权，胡吉明持有公司 15.25% 股权，三人合计持有公司 76.24% 股权。夏祯兴、张健、胡吉明为股份公司发起人，夏祯兴为公司董事长，张健为公司副董事长兼副总经理，胡吉明为公司董事兼总经理，在公司经营管理中，三人职责明确，分工合作。为促进公司长期稳定的发展，三人于 2014 年 4 月 18 日签署一致行动协议，约定三方作为一致行动人行使股东权利，承担股东义务，共同参与公司经营管理，三方在公司各种会议提案及表决、公司高管提名及投票选举以及在公司其他有关经营决策中保持一致行动。一致行动协议在股东夏祯兴、张健和胡吉明具有公司股东身份期间持续有效。夏祯兴、张健和胡吉明为公司的共同实际控制人。

公司实际控制人最近两年未发生变更。

(二) 共同实际控制人基本情况

夏祯兴：男，汉族，1949 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大

专学历。主要工作经历：1968年9月至1997年9月，于上钢五厂设备工程公司任科技部主任；1997年9月至2001年9月，于上海申涛不锈钢制品有限公司任副总经理；2001年9月至今任上海祥富不锈钢制品有限公司执行董事；2005年3月至2014年3月任上海尊马不锈钢制管有限公司执行董事，2014年3月至今任公司董事长，现持有公司38.12%股权。

张健：男，汉族，1970年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，复旦大学本科学历。主要工作经历：1990年9月至1999年9月，于上钢五厂设备工程公司任车间副主任；1999年10月至2001年3月，于上海现代集装箱制造有限公司任设备部经理；2001年4月至2011年9月，于上海诺帆金属制品有限公司任总经理；2013年12月至今任张家港市华尊宝特种材料科技有限公司副董事长兼总经理；2011年10月至今任公司副总经理，现持有公司22.87%股权。

胡吉明：男，汉族，1974年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。主要工作经历：1994年7月至1998年6月，于上海石化建筑工程有限公司任财务部经理；1998年6月至2001年9月，于上海申涛不锈钢制品有限公司任财务部经理；2001年9月至2005年3月任上海祥富不锈钢制品有限公司财务部经理；2005年3月至今，任公司总经理，现持有公司15.25%股权。

（三）公司股东持股情况

序号	股东	股东性质	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	是否存在质押或其他 争议事项
1	夏祯兴	自然人	550.00	38.12	否
2	张 健	自然人	330.00	22.87	否
3	胡吉明	自然人	220.00	15.25	否
4	张之延	自然人	70.00	4.85	否
5	徐天安	自然人	70.00	4.85	否
6	严彩萍	自然人	50.00	3.47	否
7	丁维新	自然人	30.00	2.08	否
8	杨晴国	自然人	10.00	0.69	否
9	姚洪波	自然人	10.00	0.69	否
10	徐 盛	自然人	10.00	0.69	否
11	周常胜	自然人	10.00	0.69	否
12	米建伟	自然人	10.00	0.69	否
13	盛 霞	自然人	10.00	0.69	否

序号	股东	股东性质	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	是否存在质押或其他 争议事项
14	卫磊	自然人	5.00	0.35	否
15	杨英	自然人	5.00	0.35	否
16	何少鸿	自然人	5.00	0.35	否
17	熊军	自然人	5.00	0.35	否
18	朱增瑾	自然人	5.00	0.35	否
19	王效东	自然人	3.00	0.21	否
20	徐卫兵	自然人	3.00	0.21	否
21	吴叶峰	自然人	3.00	0.21	否
22	周文成	自然人	3.00	0.21	否
23	熊伟	自然人	3.00	0.21	否
24	黄梅娣	自然人	3.00	0.21	否
25	陆华平	自然人	3.00	0.21	否
26	谭志凯	自然人	3.00	0.21	否
27	王鸿元	自然人	3.00	0.21	否
28	王路健	自然人	2.00	0.14	否
29	孙庆恩	自然人	2.00	0.14	否
30	徐菊芳	自然人	1.00	0.07	否
31	顾俊	自然人	1.00	0.07	否
32	胡国平	自然人	1.00	0.07	否
33	俞末根	自然人	1.00	0.07	否
34	赵建学	自然人	1.00	0.07	否
35	杨荣根	自然人	1.00	0.07	否
36	陆群英	自然人	1.00	0.07	否
合计	—	—	1,443.00	100.00	—

(四) 公司现有股东之间的关联关系

公司现有股东之间不存在近亲属关系或其他关联关系。

五、股本形成及变化情况和重大资产重组情况

(一) 股本形成及变化情况

1、有限公司的设立

2005年1月6日，自然人股东夏祯兴和孙永波共同出资成立上海尊马不锈钢制管有限公司。

2005年3月8日，上海华城会计师事务所有限公司出具沪华会验字（2005）

第 380 号《验资报告》，验证截至 2005 年 3 月 8 日止，公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 100 万元，均为货币出资。投资人夏祯兴、孙永波已将投资款缴存于上海尊马不锈钢制管有限公司在中国建设银行上海市奉贤江海路支行开立的人民币账户 31001930611050010453 内，合计人民币 100 万元，其中夏祯兴出资 55 万元，孙永波出资 45 万元。

2005 年 3 月 9 日，上海市工商行政管理局向公司核发了注册号为 3102262049539 号《企业法人营业执照》，有限公司成立。公司住所为上海市奉贤区南桥镇杨王村 705 号；法定代表人夏祯兴；注册资本为人民币 100 万元；经营范围为不锈钢焊管、不锈钢制品、不锈钢配件生产、加工、销售，金属制品，铝合金制品、铜管、铜板、塑料制品加工，附设一个分支（上述经营范围涉及许可经营的凭许可证经营）。

公司成立时股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资金额	出资形式	出资比例（%）
1	夏祯兴	55.00	货币	55.00
2	孙永波	45.00	货币	45.00
合计	—	100.00	—	100.00

2、有限公司第一次股权转让

2006 年 11 月 9 日公司召开股东会，会议决议同意将上海尊马不锈钢制管有限公司股东孙永波所持有的公司 45% 的股份转让给夏祯兴，并依法办妥相关手续。同日，出让方孙永波与受让方夏祯兴签订股权转让协议。本次股权转让后，公司股东持股情况为夏祯兴出资 100 万元人民币，出资比例为 100%，公司类型变更为一人有限责任公司。

2006 年 12 月 14 日，公司就上述事项完成工商变更登记。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资形式	出资比例（%）
----	------	-----	------	---------

序号	股东名称	出资额	出资形式	出资比例 (%)
1	夏祯兴	100.00	货币	100.00
合计	—	100.00	—	100.00

3、有限公司第二次股权转让

2009年5月20日，公司股东夏祯兴决定将其所持有的公司20%的股权（即出资额20万元）转让给胡吉明。同日，出让方夏祯兴与受让方胡吉明签订股权转让协议。本次股权转让后，公司有两名自然人股东：夏祯兴，出资额80万元，出资比例80%；胡吉明，出资额20万元，出资比例20%。公司类型变更为有限责任公司。

2009年6月20日，公司就上述事项完成工商变更登记。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资形式	出资比例 (%)
1	夏祯兴	80.00	货币	80.00
2	胡吉明	20.00	货币	20.00
合计	—	100.00	—	100.00

4、有限公司第一次增资

2010年11月9日，公司召开股东会，会议决议公司注册资本由100万元增加至1000万元，公司实收资本由100万元增加至1000万元，其中夏祯兴增资720万元，胡吉明增资180万元。同时相应修改《公司章程》。

2010年11月12日，上海君开会计师事务所有限公司出具沪君会验（2011）YN11-231号《验资报告》，验证截至2010年11月12日止，公司已收到夏祯兴、胡吉明缴纳的新增注册资本（实收资本）900万元，缴存于上海尊马不锈钢制管有限公司在广东发展银行上海闵行支行开立的人民币临时存款账户16514805040034632内。变更后的累计注册资本（实收资本）为人民币1000万元。

2010年11月15日，公司就上述事项完成工商变更登记。

变更后公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资形式	出资比例 (%)
1	夏祯兴	800.00	货币	80.00
2	胡吉明	200.00	货币	20.00
合计	—	1000.00	—	100.00

5、有限公司第三次股权转让

2011年7月20日，公司股东夏祯兴决定将其所持有的公司30%的股权（即出资额300万元）转让给张健。同日，出让方夏祯兴与受让方张健签订股权转让协议。本次股权转让后，公司有三名自然人股东：夏祯兴，出资额500万元，出资比例50%；张健，出资额300万元，出资比例30%；胡吉明，出资额200万元，出资比例20%。

2011年8月3日，公司就上述事项完成工商变更登记。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资形式	出资比例(%)
1	夏祯兴	500.00	货币	50.00
2	张 健	300.00	货币	30.00
3	胡吉明	200.00	货币	20.00
合计	—	1000.00	—	100.00

6、公司整体变更为股份有限公司

2014年1月26日，公司召开临时股东会，经审议一致决议将公司类型由有限责任公司整体变更为股份有限公司。全体股东一致确认以2013年8月31日为基准日，以经审计的账面净资产值为依据折股，采用发起设立的方式，将公司整体变更为股份有限公司，变更后各股东的持股比例不变。

2014年2月13日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《审计报告》（瑞华专审字[2014]31010004号），截至2013年8月31日，公司经审计的资产为36,795,691.24元，负债为25,038,161.48元，净资产为11,757,529.76元。

2014年2月15日，上海申威资产评估有限公司出具《上海尊马不锈钢制管

有限公司拟股份制改制涉及的资产和负债价值评估报告》(沪申威评报字〔2014〕第 0073 号)，截至 2013 年 8 月 31 日，公司经评估的资产为 37,924,943.56 元，负债为 25,211,328.14 元，净资产为 12,713,615.42 元。

2014 年 2 月 16 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（瑞华验字[2014]31010003 号）。依据该验资报告，公司以截至 2013 年 8 月 31 日的净资产 11,757,529.76 元为基准折为股本 11,000,000.00 元，其余 757,529.76 元计入资本公积。变更后的公司总股本为人民币 11,000,000.00 元，注册资本为 11,000,000.00 元，由原股东按照原比例持有。

2014 年 2 月 18 日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，股份公司发起人均出席了会议。会议审议通过了公司章程，选举了公司第一届董事会成员和第一届监事会成员。

2014 年 4 月 8 日，公司完成工商变更登记，获得上海市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》。

股份公司成立时，股东及持股比例如下：

序号	股东	持股数量（万股）	出资形式	持股比例（%）
1	夏祯兴	550.00	净资产	50.00
2	张健	330.00	净资产	30.00
3	胡吉明	220.00	净资产	20.00
合计	—	1,100.00	—	100.00

7、股份公司第一次增资

2014 年 4 月 18 日，股份公司召开股东大会，会议决议公司注册资本由 1100 万元增加至 1443 万元，公司实收资本由 1100 万元增加至 1443 万元，本次新增注册资本（实收资本）由张之延、徐天安等 33 名新增自然人股东认购。各股东本期实际缴纳新增投资额人民币 686 万元，其中增加注册资本 343 万元，溢价人民币 343 万元计入资本公积。同时相应修改《公司章程》。

2014 年 5 月 13 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（瑞华验字[2014]31010007 号），验证截至 2014 年 5 月 5 日止，公司已收到 33 名新增自然人股东缴纳的新增注册资本（实收资本）343 万元，缴存于上海尊马

汽车管件股份有限公司在上海农商银行光明支行开立的人民币账户 50131000353231488 内。变更后的累计注册资本（实收资本）为人民币 1443 万元。

2014 年 5 月 8 日，公司就上述事项完成工商变更登记。

变更后公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	夏祯兴	550.00	38.12
2	张 健	330.00	22.87
3	胡吉明	220.00	15.25
4	张之延	70.00	4.85
5	徐天安	70.00	4.85
6	严彩萍	50.00	3.47
7	丁维新	30.00	2.08
8	杨晴国	10.00	0.69
9	姚洪波	10.00	0.69
10	徐 盛	10.00	0.69
11	周常胜	10.00	0.69
12	米建伟	10.00	0.69
13	盛 霞	10.00	0.69
14	卫 磊	5.00	0.35
15	杨 英	5.00	0.35
16	何少鸿	5.00	0.35
17	熊 军	5.00	0.35
18	朱增瑾	5.00	0.35
19	王效东	3.00	0.21
20	徐卫兵	3.00	0.21
21	吴叶峰	3.00	0.21
22	周文成	3.00	0.21
23	熊 伟	3.00	0.21
24	黄梅娣	3.00	0.21
25	陆华平	3.00	0.21
26	谭志凯	3.00	0.21
27	王鸿元	3.00	0.21
28	王路健	2.00	0.14
29	孙庆恩	2.00	0.14
30	徐菊芳	1.00	0.07
31	顾 俊	1.00	0.07

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例（%）
32	胡国平	1.00	0.07
33	俞末根	1.00	0.07
34	赵建学	1.00	0.07
35	杨荣根	1.00	0.07
36	陆群英	1.00	0.07
合计	—	1,443.00	100.00

（二）重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组事项。

六、公司子公司、分公司基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司子公司、分公司基本情况如下：

（一）公司持有上海祯马汽车配件有限公司 70%的股权

名称	上海祯马汽车配件有限公司
住所	上海市奉贤区金海公路 2898 弄 1-193 号 31 幢 2 号楼 520 室
法定代表人	夏祯兴
公司类型	有限责任公司（国内合资）
注册资本	100.00 万元人民币
成立日期	2012 年 12 月 20 日
经营期限	2012 年 12 月 20 日至 2042 年 12 月 19 日
经营范围	汽车配件、模具的设计、加工（限分支机构经营）、批发、零售，从事货物进出口及技术进出口业务。【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】

（二）公司持有上海承力汽车零部件制造有限公司 35.10%的股权

名称	上海承力汽车零部件制造有限公司
住所	上海市奉贤区南桥镇南桥路 839 号
法定代表人	李淑兰
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
注册资本	50.00 万元人民币
成立日期	2010 年 8 月 26 日
经营期限	2010 年 8 月 26 日至 2020 年 8 月 25 日
经营范围	汽车零部件加工（限分支机构经营）、批发、零售，五金交电、金属材料、机械设备批发、零售。【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】

说明：上述注册资本为《上海承力汽车零部件制造有限公司公司章程》中规定的注册资本。该公司于 2010 年 9 月 14 日召开股东会会议，决议公司注册资本由 50 万元增加至 228 万元，其中新增注册资本中由上海尊马不锈钢制管有限公司出资 80 万元。上海尊马不锈钢制管有限公司已于 2010 年 9 月 19 日缴纳 80 万元投资款。但因该公司至今未对本次变更事宜进行工商变更登记，造成该公司实际股权结构与工商登记情况不一致。

（三）公司持有张家港市华尊宝特种材料科技有限公司 30%的股权

名称	张家港市华尊宝特种材料科技有限公司
住所	张家港市塘桥镇韩山村
法定代表人	郭洪建
公司类型	有限责任公司（自然人控股）
注册资本	2000.00 万元人民币
成立日期	2013 年 12 月 17 日
经营期限	2013 年 12 月 17 日至 2023 年 12 月 16 日
经营范围	许可经营项目：无 一般经营项目：特种金属材料的研发；汽车管配件（低碳高强度合金安全气囊管）制造、加工、销售

说明：公司认缴该公司 30%的股权，认缴出资总额为 600 万元。公司已于 2013 年 12 月 10 日缴纳首期出资 100 万元（货币形式）；第二期出资 500 万元拟以非专利技术出资。拟出资的非专利技术为发明创造“安全气囊系统用钢管及其制造方法”。该发明现处于等待实审提案阶段。根据上海集联资产评估有限公司出具的沪集联评报字[2013]第 J2130 号：本次评估以 2013 年 9 月 30 日为评估基准日采用收益法-利润分成法对“安全气囊系统用钢管及其制造方法”进行了评估，评估价值为 595 万元。根据中华人民共和国国家知识产权局发布的《专利申请受理通知书》（发文序号 2011092000663360），该专利申请人为上海尊马不锈钢制管有限公司，专利申请已由国家知识产权局受理。该无形资产权属清晰，不存在潜在的法律纠纷。该专有技术为关于汽车安全气囊系统用钢管及其制造方法，目标市场为安全气囊集成厂商，与公司现有主要业务和主要产品关联性不大，不会对公司的主要业务、产品及生产经营产生不利影响。

（四）公司持有上海尊马不锈钢制管销售有限公司 5%的股权

名称	上海尊马不锈钢制管销售有限公司
住所	上海市奉贤区南桥镇南桥路 839 号（奉工）
法定代表人	严锡蛟
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股)

注册资本	50.00 万元人民币
成立日期	2007 年 03 月 12 日
经营期限	2007 年 03 月 12 日至 2012 年 03 月 11 日
经营范围	不锈钢焊管、不锈钢制品、不锈钢配件生产、加工、销售，金属制品、铝合金制品、铜管、铜板、塑料制品加工、销售（上述经营范围涉及许可经营的凭许可证经营）。

说明：该公司 2010 年 3 月 5 日因违规经营被吊销营业执照，并已于 2012 年 3 月 11 日经营期限届满。公司董事、监事、高级管理人员无在该公司任职的情形。

（五）分公司：上海尊马汽车管件股份有限公司第一分公司

名称	上海尊马汽车管件股份有限公司第一分公司
住所	上海市奉贤区南桥镇金海公路 2353 号车间
负责人	胡吉明
公司类型	有限责任公司分公司(自然人投资或控股)
成立日期	2014 年 04 月 01 日
经营期限	2014 年 04 月 01 日至 2015 年 03 月 08 日
经营范围	其他焊接钢管的制造，汽车配件、金属制品的加工，不锈钢焊管、不锈钢制品、汽车配件、不锈钢无缝管、金属制品的批发、零售，从事汽车配件技术领域的技术开发。【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】

（六）分公司：上海尊马汽车管件股份有限公司第二分公司

名称	上海尊马汽车管件股份有限公司第二分公司
住所	上海市奉贤区科工路 1700 号 3 幢、4 幢
负责人	胡吉明
公司类型	有限责任公司分公司(自然人投资或控股)
成立日期	2014 年 04 月 01 日
经营期限	2014 年 04 月 01 日至 2015 年 03 月 08 日
经营范围	无缝管制造，汽车配件、金属制品的加工，不锈钢焊管、不锈钢制品、汽车配件、不锈钢无缝管、金属制品的批发、零售，从事汽车配件技术领域的技术开发。【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】

七、公司董事、监事及高级管理人员基本情况

（一）公司董事基本情况

公司本届董事会共由五名董事构成，全体董事均由公司创立大会选举产生，起任日期为 2014 年 2 月 18 日，任期三年。

夏祯兴：董事长，简历见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“五、公司股东情况”之“（二）共同实际控制人基本情况”。

张健：副董事长，简历见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“五、公司股东情况”之“（二）共同实际控制人基本情况”。

胡吉明：董事，简历见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“五、公司股东情况”之“（二）共同实际控制人基本情况”。

杨晴国：董事，男，回族，1965年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，合肥工业大学本科学历。主要工作经历：1988年8月至1999年10月，于蚌埠滤清器总厂任工艺处长；1999年10月至2002年10月，于吉利汽车有限公司任分厂厂长；2002年10月至2004年9月，于宁波圣龙集团有限公司任副总经理；2004年9月至2008年6月于蚌埠锐科汽车零部件有限公司任总经理；2013年1月至今任上海祯马汽车配件有限公司总经理；2008年9月至今任公司副总经理。

张之延：董事，男，汉族，1950年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，华东师范成人教育学院本科学历。主要工作经历：1998年6月至2005年12月，于新荣投资有限公司任总经理；2006年1月至2009年6月，于新时代国际物流有限公司任副总裁；2009年7月至2011年3月，于海南龙湾港集团有限公司任财务总监；2013年12月至今任张家港市华尊宝特种材料科技有限公司监事；2011年4月至今任公司财务总监。

（二）公司监事基本情况

公司本届监事会共有三名监事组成，其中何少鸿和卫磊为职工代表大会选举的职工监事，股东代表监事王朝禹由公司创立大会选举产生。本届监事起任日期为2014年2月18日，任期三年。

何少鸿：监事会主席，男，汉族，1955年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。主要工作经历：1984年4月至1991年12月，于电信总局520厂任主任；1992年1月至1993年3月，于香港显达有限公司任主任；1993

年 4 月至 1995 年 7 月，于上海鸿盛通讯总公司任总经理；1995 年 8 月至 2000 年 12 月，于上海海鸿通讯总公司任生产部经理；2001 年 1 月至 2002 年 7 月，于厦门通讯电子有限公司任副总经理；2002 年 8 月至 2011 年 7 月，于上海安宙通讯有限公司任经理；2011 年 7 月至今任公司车间主任。

卫磊： 监事，男，汉族，1983 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，上海对外贸易学院本科学历。主要工作经历：2005 年 11 月至 2007 年 4 月，就职于美国安泰国际有限公司上海办事处；2007 年 5 月至今任公司销售经理。

王朝禹： 监事，男，汉族，1978 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，华东政法学院本科学历。主要工作经历：2007 年 10 月至 2011 年 2 月，于上海行通机电设备有限公司任行政商务及销售经理；2011 年 3 月至 2012 年 3 月，任上海博京律师事务所律师；2012 年 4 月至今任北京德和衡(上海)律师事务所律师。

（三）公司高级管理人员基本情况

胡吉明： 总经理，任期三年。简历见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“五、公司股东情况”之“（二）共同实际控制人基本情况”。

张健： 副总经理，任期三年。简历见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“五、公司股东情况”之“（二）共同实际控制人基本情况”。

杨晴国： 副总经理，任期三年。简历见本节“（一）公司董事基本情况”。

张之延： 财务总监，任期三年。简历见本节“（一）公司董事基本情况”。

杨英： 董事会秘书，任期三年。女，汉族，1982 年 7 月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2000 年 6 月至 2003 年 12 月于上海新美集团有限公司任成本会计；2003 年 12 月至 2005 年 8 月于上海宝娇化妆品有限公司任成本会计；2005 年 9 月至 2007 年 12 月于上海东和塑料制品有限公司任财务经理；2007 年 12 月至 2009 年 1 月于上海桦厦实业有限公司任财务主管；2009 年 1 月至 2014 年 3 月任公司财务经理。2014 年 3 月股份公司设立后任公司董事会秘书。

（四）公司董事、监事及高级管理人员持股情况

序号	姓名	任职			持有股份（万股）	持股比例（%）
		董事	监事	高管		
1	夏祯兴	√			550.00	38.12
2	张健	√		√	330.00	22.87
3	胡吉明	√		√	220.00	15.25
4	杨晴国	√		√	10.00	0.69
5	张之延	√		√	70.00	4.85
6	杨英			√	5.00	0.35
7	何少鸿		√		5.00	0.35
8	卫磊		√		5.00	0.35
9	王朝禹		√		—	—
合计					1,195.00	82.83

八、公司最近两年一期主要会计数据和财务指标

项目	2014.2.28	2013.12.31	2012.12.31
资产总计（万元）	3867.93	4224.17	3971.93
股东权益合计（万元）	1378.69	1413.32	1043.59
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1353.13	1386.49	1013.59
每股净资产（元）	1.38	1.41	1.04
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.35	1.39	1.01
资产负债率（母公司）	65.18%	67.36%	75.63%
流动比率（倍）	1.26	1.24	1.14
速动比率（倍）	0.57	0.61	0.74
项目	2014年1-2月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	1053.21	7594.92	6246.96
净利润（万元）	-34.64	439.73	-312.85
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-33.36	442.9	-312.85
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-34.25	400.06	-312.84
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-32.98	403.23	-312.84
毛利率（%）	12.35	19.27	11.99
净资产收益率（%）	-2.48	34.80	-27.51

扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	-2.45	32.17	-28.44
基本每股收益(元/股)	-0.03	0.44	-0.31
稀释每股收益(元/股)	-0.03	0.44	-0.31
应收帐款周转率(次)	4.58	5.84	6.77
存货周转率(次)	3.21	4.22	6.30
经营活动产生的现金流量净额(万元)	100.18	379.47	-538.44
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.10	0.38	-0.54

注：除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。主要财务指标计算方法如下：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债；
- (2) 速动比率=(流动资产-存货净额)/流动负债；
- (3) 资产负债率=总负债/总资产；
- (4) 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于申请挂牌公司股东的净资产/期末总股本；
- (5) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额，2014年1-2月数据以目前营业收入金额乘以6计算；
- (6) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额，2014年1-2月数据以目前营业成本金额乘以6计算；
- (7) 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/期末总股本；
- (8) 净资产收益率和每股收益的计算公式均遵循《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的有关规定。

九、本次公开转让有关机构

(一) 主办券商

名称：招商证券股份有限公司

法定代表人：宫少林

住所：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层

联系电话：0755-82943666

传真：0755-82943100

项目小组负责人：孙茂宏

项目小组成员：王俊、孔娟娟、高一鸣

(二) 律师事务所

名 称：上海市海华永泰律师事务所

机构负责人：颜学海

住 所：上海市东方路 69 号 701 室

联系电话：021-58773177

传 真：021-58773268

签字律师：沈国勇、王旻

(三) 会计师事务所

名 称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

机构负责人：杨剑涛、顾仁荣

住 所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层

联系电话：010-88095588

传 真：010-88091199

经办会计师：连向阳、全普

(四) 资产评估机构

名 称：上海申威资产评估有限公司

法定代表人：马丽华

住 所：上海市虹口区东体育会路 860 号 2 号楼 202 室

联系电话：021-31273006

传 真：021-31273013

经办评估师：谭丽、侯红骏

(五) 证券登记结算机构

名 称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

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

（六）证券交易场所

名 称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住 所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

法定代表人：杨晓嘉

电 话：010-63889513

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品及其用途

(一) 主要业务

公司是中国乘用车汽油发动机燃油分配系统不锈钢管件市场领先的供应商。主营业务是研发、制造、销售直径为 6mm-38mm 的汽车发动机用焊管、无缝管和管类零配件。

(二) 主要产品及其用途

(1) 主要产品

公司的主要产品是直径为 6mm-38mm 的汽车发动机用焊管、无缝管和管类零配件。焊管包括不锈钢汽车燃油分配管、方管、圆管等；无缝管包括高压油管、精密无缝管等；管类零配件包括排气歧管、EGR 壳体等。

主要产品	图例		
焊管			
	不锈钢汽车燃油分配管	不锈钢方管	不锈钢圆管
无缝管			
	高压油管	精密无缝管	高压油管
管类零配件			
	排气歧管	管类配件	EGR 壳体

(2) 主要产品用途

公司所有产品均用于汽车发动机内，根据类型其主要用途如下：

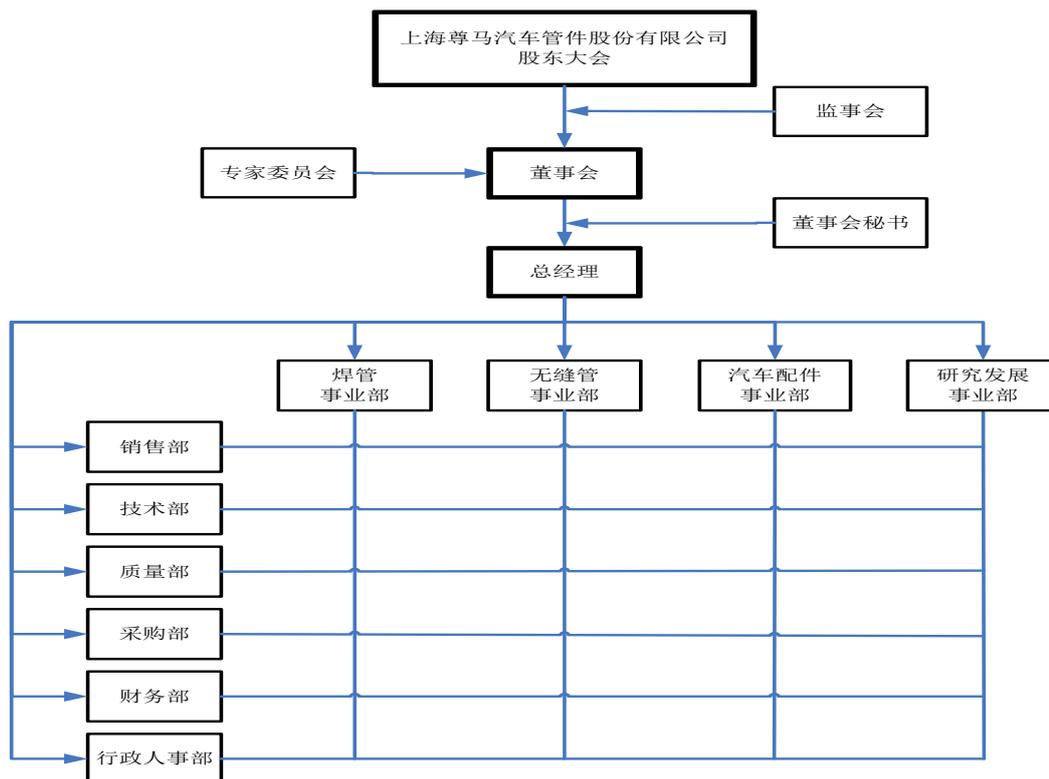
主要产品	用途
焊管	焊管能将发动机内汽油均匀、等压地输送给各气缸喷油器，其容积较大，能够储油、蓄压、减缓油压脉动
无缝管	无缝管是连接发动机共轨管和电控喷油器的通道，能够减小燃油流动时的压强，并使管路系统中的压力波动减小，使管路系统能承受高压燃油的冲击
管类零配件	管类零配件主要为汽车用不锈钢配件，用途各异。以公司主要产品 EGR（英文全称 Exhaust Gas Recycle，意为废气再循环）壳体为例，它是针对发动机有害气体设置的排气净化装置，能够将一部分排气与新鲜空气混合后进入气缸燃烧，以增加混合气的热容量，降低燃烧时的最高温度，抑制 NOx 等的生成

二、主要产品和服务的流程及方式

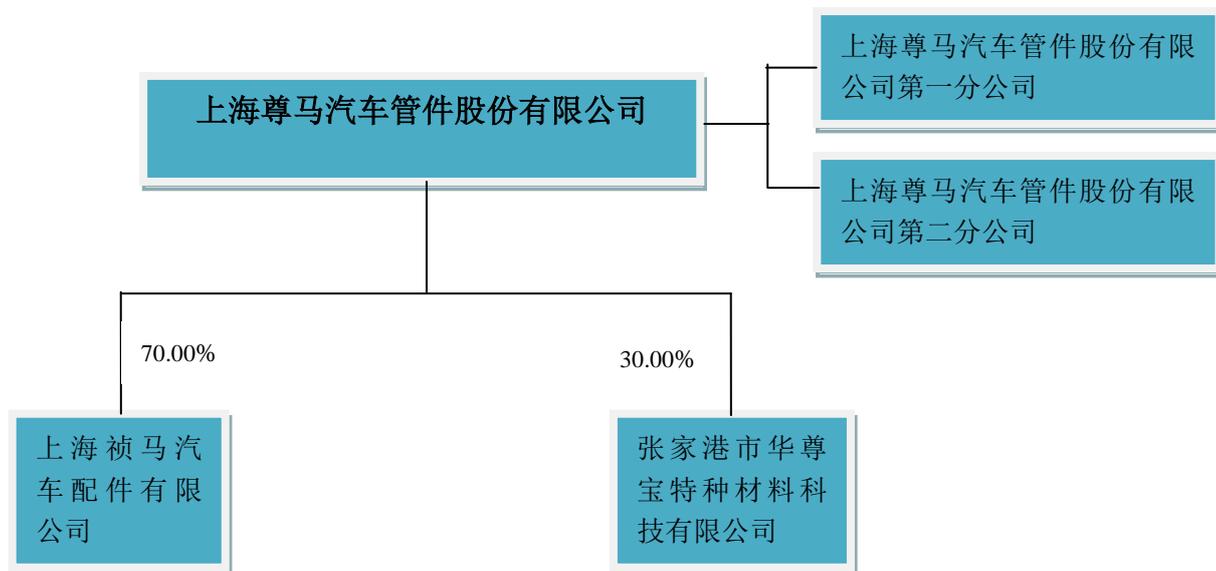
(一) 内部组织结构

公司采用矩阵式组织结构。其中，销售部、技术部、质量部、采购部、财务部和行政人事部提供具体业务职能，焊管事业部、无缝管事业部和汽车配件事业部分别按产品大类进行归口管理。研究发展事业部负责企业中长期发展，包括项目综合研发和资源整合。此外，公司特聘行业专家并形成专家委员会，对公司管理、生产、销售、研究等各方面谏言，直接汇报至董事会讨论。矩阵式组织结构能够充分加强横向联系，充分利用专业设备和人员，最大程度实现企业各项资源的有效利用和弹性管理。

各部门在内部组织结构的划分如下：



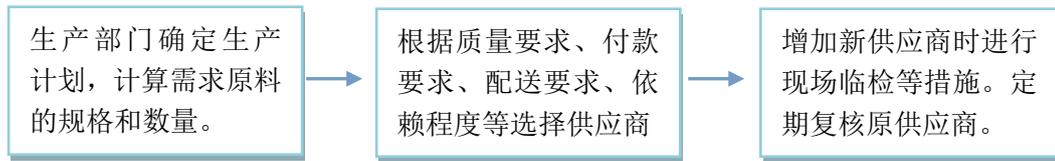
(二) 子公司、分公司



公司控股上海祯马汽车配件有限公司，持有该公司 70% 股权，该公司未来将作为公司销售子公司而存在。公司还设有上海尊马汽车管件股份有限公司第一分公司及上海尊马汽车管件股份有限公司第二分公司。

(三) 生产及服务的流程及方式

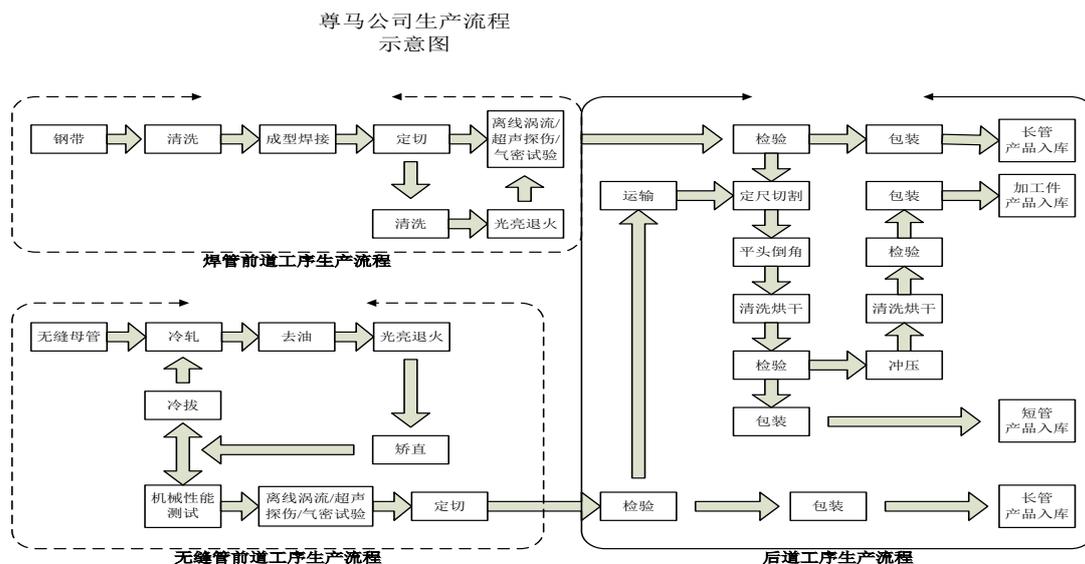
1、采购方式



采购流程示意图

作为汽车零部件制造产业链中有限数量的合格供应商之一，公司每年均有稳定的订单。因此，公司的采购方式为依订单采购模式。公司设置采购部门，公司生产所用的物料通过该部门进行采购。采购人员根据订单计划和原材料价格情况，执行采购订单下达、物料到料进程跟进、物料检验状态跟进等采购职能。公司供应链管理主要包括供应商资格选择、价格谈判、合同签订和合同管理、供应商日常管理与维护等职能。为保证质量可靠，公司的原料供应商名录需经客户批准。公司严格依此要求执行备案和采购程序。当有新的供应商要求与公司建立合作时，公司依 TS16949 要求对其进行培育，确保该供应商有能力持续稳定地向公司提供合格产品。

2、生产方式



自主生产的工艺流程示意图

公司的生产方式包括自主生产与委外加工生产。

在自主生产方式中，主要流程包括采购原料、验收原料、焊接、轧制、冲压、清洗、热处理、切割、检验等工艺步骤（具体工艺参见“生产工艺流程示意图”）。公司已设立三个生产车间，并配备成熟完善的生产流水线。公司积极培养生产技术人员，生产团队队伍稳定，流动率较低。

在委外加工生产方式中，公司委托下级合格供应商进行来料加工。公司对下级供应商进行持续检查，并提出改进要求。检查内容通常包括工艺技术检查、管理流程检查、标准的执行情况检查等，检查方式包括现场检查与书面检查。公司对下级供应商的检查至少每年一次。

在公司整个业务中，委外加工可以分为管材生产、管材后道加工和服务性加工等三类。具体分析如下：

①管材加工：公司主要生产工序为焊管、无缝管的制造加工，管材的委外加工主要起到公司正常生产的补充和产能调整作用，此外，某些超过公司常规生产设备、模具的产品也需要委外加工。

②管材后道加工：近年来客户要求公司提供管材的后道加工，如管材的切断、去毛刺、平头、倒角等加工，这些工序属劳动密集型，附加增值低，委外加工能有效降低公司制造成本。

③服务性委外加工：在个别情况下，客户对产品有特殊要求，超出公司日常生产的正常工序流程，因此这些工序需要通过专业化服务加工解决，如酸洗、非标准件定制加工、模具修理等。

报告期内主要的委外加工厂商名称如下：

2012年	上海杰皖五金机械加工厂、上海金上金属材料有限公司
2013年	上海尊杰五金制造有限公司、上海金上金属材料有限公司、上海之野精密机械厂

2014 年	上海尊杰五金制造有限公司
--------	--------------

上述委外加工商与公司、董事、监事、高级管理人员无关联关系。

委外加工产品主要包括管材、管材后道、服务性加工产品等。委外加工的成本占总成本比例低于 5%。委外加工纳入公司供应商质量控制体系，由公司质量部管控，加工的完工产品全部回收到公司，经检验合格后入库。

公司为避免对供应商的过度依赖，对提供同类服务的委外加工供应商，数量一般在两家以上。委外加工定价采用市场定价。公司向数家同类供应商比较报价，并在保证质量的情况下择优选择。

3、销售方式

公司的销售方式为企业间直销方式。作为汽车零部件制造产业链中的合格供应商，公司的订单主要以项目计划的形式来自长期合作的客户。公司成立了销售部，负责产品销售、渠道建设和客户管理及维护。目前，70%以上销售额来自长期稳定合作关系的前十大客户，包括威克迈龙川、本特勒、上海众源等，30%来自中小客户。

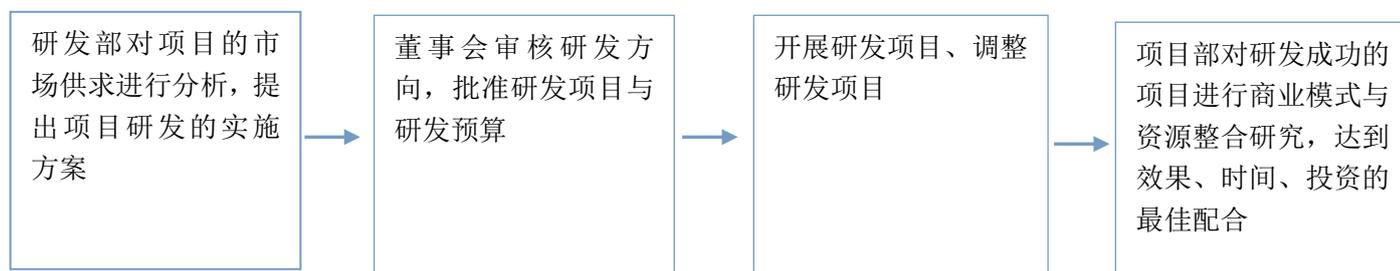
4、质量控制方法

公司质量控制方法包括预防措施和产品检验。

预防措施包括质保体系的建立和维护，过程预防手段的应用和改进等。公司在 2010 年即通过了 ISO/TS16949 质量管理体系认证，在生产过程中建立了完整的质量保证架构和运作体系，包括进料检验、过程检验、入库检验等。公司持续坚持与改善，始终保证质量管理体系的有效运行。

公司与国内主要第三方产品质量检测机构建立了长期合作关系。双方签署了合作协议，确保客户要求的所有项目能够得到监控，并保证公司的测量仪器及装备可以得到及时有效的检定。

5、研发方式



研发流程示意图

公司的研发方式主要为反向型研发。公司异常关注汽车零配件管件（特别是特种管件）市场的动向，对国际采购商提交的样品，有能力在最短时间内提出从样品到原材料的反向研发实施方案，并可有效组织内部员工与社会相关专业科技人员，完成项目的研发。

每年末，董事会听取研发部门对次年汽车零配件市场的供需预测，共同决定研发方向及次年具体研发项目的安排，并批准研发预算。

三、与业务相关的关键资源要素

（一）产品所使用的主要技术

序号	技术名称	技术特点及内容	开发时间	技术来源
1	不锈钢氩弧焊“线能量”匹配技术	线能量由电压、电流、钨级高度、焊针角度、焊针形状、线速度等诸多工艺参数构成，决定了焊缝的特性。采用这一技术，可使用同样的设备及原材料，生产更稳定、可靠的产品。	2007年	自主研发

2	氨分解气体保护 无氧光亮退火技术	车用不锈钢管（包括焊接管、无缝管）依成型要求等，通常会进行光亮退火处理。该技术通过控制退火处理参数，可获取需要的材料晶粒度和机械性能。	2012年	自主研发
3	小口径燃油管的 无损探伤技术	涡探和超声探伤机的信号异常停机、探头失效停机、不合格区常开防错等技术，可提高设备的可靠性和稳定性，减少误报。	2012年	自主研发
4	不锈钢管冲孔、切 断技术	该技术以独特的切管方法、模具设计和工装技术，确保了切管和冲孔质量，减少了切管废品率。	2012年	自主研发
5	小口径不锈钢管 的精密轧制技术	该技术可改善不锈钢管的产品质量，并相对降低生产成本。	2013年	自主研发

（二）主要无形资产的取得方式和时间、实际使用情况、使用期限和保护期、最近一期末账面价值

主要无形资产包括专利技术、非专利技术、域名、商标和其他其他证书。

1、最近一期末账面价值

截止 2014 年 2 月 28 日，主要无形资产的账面价值如下：

单位：元

无形资产类别	无形资产原值	累计摊销	无形资产净值
用友T3会计核算软件	3,800.00	-	3,800.00
合计	3,800.00	-	3,800.00

2、主要无形资产的取得方式和时间、实际使用情况、使用期限和保护期

（1）专利技术

①已获得《专利证书》的专利技术

截至本公开转让说明书签署之日，公司有 12 项专利技术获得中华人民共和国国家知识产权局颁发的《专利证书》。具体项目如下表列示：

序号	专利名称	专利类型	专利号	专利权人	保护期限至	取得方式	授权日
1	一种发动机废气再循环用的双接口配气管	实用新型	2011201471884	上海尊马不锈钢制管有限公司	2021.11.29	原始取得	2011.11.30
2	一种发动机废气再循环用配气管	实用新型	2011201471649	上海尊马不锈钢制管有限公司	2021.11.29	原始取得	2011.11.30
3	一种发动机废气再循环系统用的薄壁配气管	实用新型	2011201472162	上海尊马不锈钢制管有限公司	2021.11.29	原始取得	2011.11.30
4	一种 GDI 发动机所使用的高压燃油分配管	实用新型	2011201472942	上海尊马不锈钢制管有限公司	2021.11.29	原始取得	2011.11.30
5	一种发动机废气再循环系统所用的高压废气循环管	实用新型	2011201472209	上海尊马不锈钢制管有限公司	2021.11.29	原始取得	2011.11.30
6	一种涡轮增压发动机的高压油管	实用新型	2011201471259	上海尊马不锈钢制管有限公司	2021.11.29	原始取得	2011.11.30
7	一种 GDI 发动机所用的油管	实用新型	2011201472340	上海尊马不锈钢制管有限公司	2021.11.29	原始取得	2011.11.30

8	一种 GDI 发动机所用的燃油分配管	实用新型	2011201472730	上海尊马不锈钢制管有限公司	2021.12.6	原始取得	2011.12.7
9	汽车发动机用不锈钢圆管	实用新型	2011203540323	上海尊马不锈钢制管有限公司	2022.6.5	原始取得	2012.6.6
10	发动机用奥氏体不锈钢异型管	实用新型	2011203528478	上海尊马不锈钢制管有限公司	2022.6.5	原始取得	2012.6.6
11	一种焊管超高压水压试验台	实用新型	2011203528567	上海尊马不锈钢制管有限公司	2022.6.5	原始取得	2012.6.6
12	一种汽车转向传动机构用轴套的加工模具	实用新型	201120353685X	上海尊马不锈钢制管有限公司	2022.7.24	原始取得	2012.7.25

注：目前公司正在将专利权人为“上海尊马不锈钢制管有限公司”的实用新型专利证书变更为“上海尊马汽车管件股份有限公司”，申请证书变更正在进行中。

专利取得方式均为原始取得。公司在生产过程中充分使用专利技术生产产品，实际使用情况良好。

②已完成公示阶段处于审批阶段的发明专利技术

截至本公开转让说明书签署之日，公司有 4 项专利技术已向中华人民共和国国家知识产权局申请，处于公示阶段，具体如下表所示：

序号	专利名称	申请类型	申请号	申请人	申请日期
1	安全气囊系统用钢管及其制造方法	发明	2011102796534	上海尊马不锈钢制管有限公司	2011.9.20
2	航空器及其超低温	发明	2011102796479	上海尊马不锈钢制管有限公司	2011.9.20

	系统用不锈钢管及制备方法			管有限公司	
3	航空器及其超低温系统用不锈钢管所用的不锈钢及其制备方法	发明	2011102796661	上海尊马不锈钢制管有限公司	2011.9.20
4	一种汽车转向传动机构用轴套的加工方法及模具	发明	2011102802906	上海尊马不锈钢制管有限公司	2011.9.20

(2) 非专利技术

公司重视保护知识产权，积极通过专利形式保护核心技术。除实用新型专利技术外，还拥有以下非专利技术研发成果。具体项目如下表列示：

序号	成果名称	内容
1	高性能车用汽油机燃油分配系统高压管的制造方法及产业化	一种区别于普通氩弧焊接高性能不锈钢燃油分配管的制造方法的氩弧焊焊接技术，专门用于制造高压交变应力下使用的精密高级不锈钢管。
2	焊接管特殊测压设备	一种用于能够承担超高压压力生成及测试的专用设备，是高压燃油分配管测试的必要设备。
3	小口径无缝管内壁探伤	一种能够对小口径管内壁进行精确探测并进行图像处理，以帮助操作者判定产品质量的探测仪器
4	小口径无缝管轧制工艺	一种用于小口径无缝管的生产工艺，解决了小口径管成型精度及效率问题
5	不锈钢管材光亮热处理工艺	一种使用氨分解气作为保护气体，对不锈钢进行去应力处理、晶粒还原并保持钢管表面金属亮光的热处理工艺
6	原材料（毛坯管）质量的特殊控制	原材料毛坯内外部质量检测及处理的一种方法，保证不合格品能够在进货检测时及时发现并隔离，防止不合格品的非预期使用。

非专利技术均为公司在研发、生产过程中自主研究的成果，广泛用于主要管件类产品的生产工艺环节。

(3) 域名

序号	证书	域名	所有者	有效期
1	国际域名注册证书	www.shzunma.com	上海尊马不锈钢制管有限公司	2021.1.17

注：目前公司正在将所有者为“上海尊马不锈钢制管有限公司”的域名变更为“上海尊马汽车管件股份有限公司”，域名变更正在进行中。

(4) 商标

商标图文	证号	国际分类号	有效期	范围	所有权人
	5732222	第6类	2009年9月7日至2019年9月6日	钢管；中央供热设备用金属管；金属水管；金属管；金属管道；通风和空调设备用金属管；金属栅栏用杆；建筑用金属附件；金属门把手；金属家具部件	上海尊马不锈钢制管有限公司

注：目前公司正在将证书所有人为“上海尊马不锈钢制管有限公司”的证书变更为“上海尊马汽车管件股份有限公司”，申请证书变更正在进行中。商标的取得方式为原始取得。

(三) 取得的业务许可资格或资质情况

序号	名称	证书编号	发证日期	有效期	所属单位
1	进出口货物收发货人报关注册登记证书	3117962234	2012.8.30	2012.8.30 至 2015.3.8	上海尊马不锈钢制管有限公司
2	高新技术企业证书	GR201131000370	2011.12.6	三年	上海尊马不锈

					钢制管有限公司
3	ISO/TS16949: 2009 认证证书（无缝管 的生产）	AQA: CN012921 IATF: 0156137	2010.4.2	2016.1.27	上海尊马不锈 钢制管有限公 司
4	上海钢管行业协会 团体会员证书	/	2009.10.21	2012.10.20	上海尊马不锈 钢制管有限公 司

注：目前公司正在将证书所有人为“上海尊马不锈钢制管有限公司”的证书变更为“上海尊马汽车管件股份有限公司”，申请证书变更正在进行中。

（四）特许经营权的取得、期限、费用标准

经《中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局》批准，公司具有特种设备制造特许经营权。该经营权无需缴纳费用。

序号	名称	证书编号	发证日期	有效期	所属单位
1	中华人民共和国特 种设备制造许可证 （压力管道元件）	TS271029C-2017	2013.9.30	2017.9.29	上海尊马不锈 钢制管有限公 司

（五）主要生产设备等固定资产使用情况、成新率

1、截止 2014 年 2 月 28 日，主要固定资产使用情况如下：

主要固定资产包括机器设备、运输设备和其它设备三类。上述固定资产的综合成新率为 66%。

截止 2014 年 2 月 28 日，主要固定资产使用情况如下：

单位：元

类别	原值	累计折旧	净值	成新率	尚可使用年限
办公设备	368,441.92	204,742.02	163,699.90	44%	0.80 年
机器设备	7,086,793.22	2,026,266.79	5,060,526.43	71%	2.50 年
运输设备	938,598.01	631,581.82	307,016.19	33%	0.49 年
合计	8,393,833.15	2,862,590.63	5,531,242.52	66%	1.93 年

2、截止 2014 年 2 月 28 日，公司主要生产设备情况如下：

设备名称	数量	账面原值	账面净值	取得情况	实际使用情况
退火炉	1	508,547.00	460,235.04	外购	正常使用
超声波测量系统	若干	724,444.44	654,815.77	外购	正常使用
冷轧机	3	929,914.56	792,137.49	外购	正常使用
制管机	若干	324,786.32	275,933.04	外购	正常使用
压力机	1	218,803.42	178,963.01	外购	正常使用

（六）员工情况

1、人数

截至本公开转让说明书签署之日，公司员工总人数计 156 人，构成情况如下：

（1）工种结构

公司现有管理员工 27 人，技术员工 31 人，其他员工 98 人，合计 156 人。

工种结构情况如下：

任职部门	人数（人）	占比(%)	图例
管理员工	27	17.31	<p>按工种</p> <p>150 _____</p> <p>100 _____ 98</p>
技术员工	31	19.87	
生产员工	98	62.82	

合计	156	100.00	
----	-----	--------	--

(2) 教育结构

公司现有大专以下学历员工 135 人，大专学历员工 14 人，大专以上学历 7 人，合计 156 人。教育结构情况如下：

学历	人数(人)	占比(%)	图例
大专以下学历	135	86.54	<p>按学历</p>
大专学历	14	8.97	
大专以上学历	7	4.49	
合计	156	100.00	

(3) 年龄结构

公司现有 30 岁及以下员工 45 人，30 岁至 39 岁员工 47 人，40 岁及以上员工 64 人，合计 156 人。年龄结构情况如下：

年龄	人数(人)	占比(%)	图例
29 岁及以下	45	28.85	<p>按年龄</p>
30 岁至 39 岁	47	30.13	
40 岁以上	64	41.02	
合计	156	100.00	

2、核心技术人员情况

(1) 公司核心技术人员基本情况

公司核心技术人员为：杨晴国、王路健、潘国成、梁晶。基本情况如下：

杨晴国，简历见本公开转让说明书第一节之“（一）董事、监事、高级管理

人员及核心技术人员基本情况”相关内容。

王路健，男，1961年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。主要工作经历：1983年8月至2000年2月，于上海五钢厂任生产计划部专利工程师；2000年3月至2011年5月，于上海麒麟钢管制造有限公司任副总经理；2011年6月至今，于上海尊马不锈钢制管有限公司任研究发展部经理。

潘国成，男，1978年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。主要工作经历：2000年12月至2003年9月，于上海龙记集团任质量控制部员工；2003年10月至2006年5月，于中国龙工集团任质量控制部主管；2006年6月至2008年9月，于上海永顺汽车配件有限公司任经理；于2008年10月至2012年5月，于上海奉永机械制造有限公司任经理；2012年5月至今，于上海尊马不锈钢制管有限公司任质量部经理。

梁晶，女，1984年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。主要工作经历：2002年7月至2003年10月，于上海书元机械有限公司任产品检验员；2003年11月至2009年5月，于上海麦华油封公司任设计课长；2009年6月至今，于上海尊马不锈钢制管有限公司任技术部经理。

（2）核心技术人员持股情况及近两年内的变动情况

公司核心技术人员为杨晴国、梁晶、潘国成、王路健。其中，杨晴国为公司董事、副总经理。核心人员中，除杨晴国持有公司10万股（持股比例0.69%）外，梁晶、潘国成、王路健均不持股。公司核心技术人员最近两年基本稳定，未发生重大变动。

（3）核心技术人员的现任职务及任期情况

序号	姓名	现任职务	任期
1	杨晴国	副总经理	无固定期限
2	梁晶	技术部经理	无固定期限
3	潘国成	质量部经理	无固定期限

4	王路健	研究发展部经理	无固定期限
---	-----	---------	-------

四、与业务相关的情况

（一）报告期业务收入的主要构成及各期主要产品的规模、销售收入

报告期内，2012年、2013年及2014年1-2月的主营业务收入分别为62,469,627.69元、75,936,691.85元、10,532,053.64元。业务收入的主要构成及各期主要产品的规模、销售收入情况如下表列示。

编号	业务类型	2012年		2013年		2014年1-2月	
		收入(元)	比例	收入(元)	比例	收入(元)	比例
1	焊管	57,572,008.88	92.16%	54,727,573.82	72.07%	7,790,560.08	73.97%
2	无缝管	-	0.00%	15,673,333.20	20.64%	1,991,611.34	18.91%
3	零配件	-	0.00%	2,635,003.21	3.47%	482,368.06	4.58%
4	其他	4,897,618.81	7.84%	2,900,781.63	3.82%	267,514.16	2.54%
合计		62,469,627.69	100.00%	75,936,691.85	100.00%	10,532,053.64	100.00%

报告期内，焊管占公司销售总额70%以上，其中2012年占比达到92%。公司自2013年起开始研发与生产汽车用无缝管，销售额占2013年销售总额约20%。其他销售收入主要为非汽车用管，销售额占销售总额的比例逐年降低。公司通过三年转型期，逐渐将业务向汽车专用领域用管聚拢，销售总额不断扩大。

（二）产品的主要消费群体，报告期内各期向前五名客户的销售额及占当期销售总额的百分比

1、产品的主要消费群体

产品的主要消费群体为汽车发动机零部件制造企业。

2、报告期内各期向前五名客户的销售额及占当期销售总额的百分比

于2012年、2013年及2014年1-2月，公司前五名客户的销售额分别为

4368.98.77 万、5723.58 万、851.88 万。分别占当期销售总额的 69.93%、75.36%、80.89%。其中，公司对威克迈龙川的销售比例于 2012 年、2013 年及 2014 年 1-2 月分别为 43.36%、31.89%、26.31%，各期的销售比例均超过 25%，对单一客户有一定的依赖。公司已注意到该问题，并已采取措施逐期降低了对其销售额占销售总额的比例。值得注意的是，公司与上述客户就多个项目进行合作，单一客户单一项目的销售额占各报告期的比例均小于 5%，不存在对某单一项目的依赖。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东不存在在前五名客户占有权益的情形。

①2012 年前五名客户的销售额及占当期销售总额的百分比：

单位：元

序号	客户名称	销售额（元）	占当期销售总额的百分比（%）
1	上海威克迈龙川汽车发动机零部件有限公司	27,089,029.12	43.36
2	上海莲南汽车附件有限公司	6,352,013.60	10.17
3	大厂森德暖通设备有限公司	3,519,172.35	5.63
4	本特勒汽车系统（重庆）有限公司	3,429,908.14	5.49
5	上海端旺金属制品有限公司	3,299,744.44	5.28
合计		44,797,738.03	69.93

②2013 年向前五名客户的销售额及占当期销售总额的百分比：

单位：元

序号	客户名称	销售额（元）	占当期销售总额的百分比（%）
1	上海威克迈龙川汽车发动机零部件有限公司	24,219,945.97	31.89

2	上海众源燃油分配器制造有限公司	11,409,480.41	15.02
3	上海莲南汽车附件有限公司	8,954,515.06	11.79
4	本特勒汽车系统（上海）有限公司	8,633,773.41	11.37
5	上海东富龙科技股份有限公司	4,018,129.91	5.29
合计		59,773,022.79	75.36

③2014年1-2月向前五名客户的销售额及占当期销售总额的百分比：

单位：元

序号	客户名称	销售额（元）	占当期销售总额的百分比（%）
1	上海威克迈龙川汽车发动机零部件有限公司	2,770,533.38	26.31
2	本特勒汽车系统（上海）有限公司	2,584,162.31	24.54
3	上海众源燃油分配器制造有限公司	1,362,981.01	12.94
4	上海莲南汽车附件有限公司	1,303,678.43	12.38
5	福州诺贝尔福基机电有限公司	497,452.55	4.72
合计		8,518,807.68	80.89

3、公司与主要客户合作的稳定性及持续性分析

公司与主要客户间的合作具有稳定性和持续性。具体分析如下：

（1）合作方式：公司前五大客户主要是中外合资的汽车制造配套企业，公司为客户提供的主要产品均为燃油分配器用管。公司与主要客户的合作方式均为依项目合作。这里的项目通常指汽车厂商推出新车，新车对应某款发动机，发动机对应的燃油分配器所用到的管件，公司对此进行研发、生产和销售。

（2）合作背景：汽车产业的蓬勃发展，使燃油乘用车数量不断增长，发动机产量也逐年增大。公司能够为客户提供价格合理、质量稳定、可靠的燃油分配器用管，并得到了客户的认可，从而客户将公司纳入其采购体系，公司也因此与客户建立了稳定而长期的合作关系。

(3) 已签订单情况：一般来说，新车在市场上有 4-7 年生命周期，期间需要使用足量的发动机和燃油分配器。由于主要的几家生产商，如威克迈龙川、本特勒等，尊马均是其重要的供应商，双方已合作多年，根据行业规则，供应商不可能轻易改变（否则可能涉及安全及产能多重考虑，需要谨慎评估）。因此对于尊马来说，不管发动机对应的燃油分配器项目的订单在燃油分配器厂商（即尊马的主要客户）之间如何分配，尊马在项目周期内的订单是有保障的。从已签订订单看，尊马与主要客户的订单主要按月、按周计划形式由客户下发，收到订单后，尊马安排生产活动。因此，从经营活动中看，虽然尊马尚未收到远期的已签订订单，但项目周期内尊马与主要客户的合作关系将持续保持。

(4) 竞争优势：公司经过多年积累，具有自身的竞争优势。首先，公司具有一批高水平的技术人员，能够做到从原材料选材开始，为客户研发符合要求的产品，更加贴近客户的需求；其次，公司通过独特的工艺控制，使公司的产品达到较高的品质并具有较高的产量，能够满足客户的质量要求及供货需求；再次，在服务上，公司服务良好，能够解决客户提出的技术难题，并经得起客户不定时的验厂检查，赢得客户的认可。

（三）报告期内主要产品或服务的原材料、能源及供应情况，占成本的比重，报告期内各期向前五名供应商的采购额及占当期采购总额的百分比

1、报告期内主要产品的原材料及供应情况

公司的主营产品汽车发动机不锈钢管的主要原料为不锈钢钢带与不锈钢管。为保证产成品符合工艺质量，公司在原料采购环节设置内部控制，包括由专人遴选符合条件的优质钢带供应商。近年来，公司已与国内知名不锈钢产品企业形成了长期稳定的合作关系，常年合作伙伴包括江苏大明、山西宝特、苏州钢特威、常熟和新等。

2、主要产品的原材料占成本的比重

报告期内，主要产品的原材料占成本的比重在完整年度内较为稳定，该比例的波动区间为 66%-77%，表明虽然报告期内主要原料的价格持续波动，但公司把控原料价格成本的努力是卓有成效的。2014 年 1-2 月，由于年终奖金及春节停

产的因素，固定成本占该期成本比例较高，使得原材料占该期总成本的比例仅66.48%。

具体数据如下表：

项目	2012年	2013年	2014年1-2月
原材料	42,478,542.70	47,165,849.43	6,137,177.69
成本	54,979,144.84	61,313,833.42	9,231,703.78
比重	77.26%	76.93%	66.48%

3、报告期内各期向前五名供应商的采购额及占当期采购总额的百分比

于2012年、2013年和2014年1-2月，公司向前五名供应商的采购额分别为3,811.39万、3,965.86.83万、557.95万。占当期采购总额的百分比分别为76.98%、73.87%、87.44%。公司对供应商江苏大明金属制品有限公司的采购比例在各报告期内均超过30%，存在一定的依赖，公司已充分识别该情况，并在未来采取分散供应商等有效措施予以降低。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东不存在在前五名供应商占有权益的情形。

①2012年向前五名供应商的采购额及占当期采购总额的百分比：

单位：元

序号	供应商名称	采购额（元）	占当期采购总额的百分比(%)
1	江苏大明金属制品有限公司	21,148,716.12	42.71
2	常熟市凯尔法贸易有限公司	6,764,141.60	13.66
3	常熟市和新不锈钢管制造有限公司	3,985,778.34	8.05
4	苏州钢特威钢管有限公司	3,501,500.77	7.07
5	无锡嘉联不锈钢贸易有限公司	2,713,851.54	5.48

合计	38,113,988.37	76.98
----	----------------------	--------------

②2013 年向前五名供应商的采购额及占当期采购总额的百分比：

单位：元

序号	供应商名称	采购额（元）	占当期采购总额的百分比(%)
1	江苏大明金属制品有限公司	19,061,472.46	35.50
2	山西宝特国际物流有限公司上海分公司	11,739,936.06	21.87
3	常熟市和新不锈钢管制造有限公司	4,852,772.48	9.04
4	苏州钢特威钢管有限公司	2,966,447.86	5.53
5	无锡嘉联不锈钢贸易有限公司	1,038,005.21	1.93
合计		39,658,634.07	73.87

其中，苏州钢特威钢管有限公司 2013 年同时提供委外加工服务，交易金额为 39,421.81 元人民币。

③2014 年 1-2 月向前五名供应商的采购额及占当期采购总额的百分比：

单位：元

序号	供应商名称	采购额（元）	占当期采购总额的百分比(%)
1	江苏大明金属制品有限公司	2,838,803.31	44.49
2	山西宝特国际物流有限公司上海分公司	1,360,479.74	21.32
3	常熟市和新不锈钢管制造有限公司	1,050,738.46	16.47
4	张家港亚鑫精密制管有限公司	198,385.00	3.11
5	无锡嘉联不锈钢贸易有限公司	131,139.31	2.06
合计		5,579,545.82	87.44

(四) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、截至 2014 年 2 月 28 日，公司对持续经营有重大影响的销售合同如下：

单位：元

序号	合同名称	业务类型	合同相对方	签订时间	履行期间	合同标的	合同金额(元)	履行情况
1	项目框架合作合同	销售业务	上海威克迈龙川汽车发动机零部件有限公司	2012年	不定期	不锈钢管件	27,089,029.12	报告期内履行完毕，框架合同继续履行
2	项目框架合作合同	销售业务	上海莲南汽车附件有限公司	2012年	不定期	不锈钢管件	6,352,013.60	报告期内履行完毕，框架合同继续履行
3	项目框架合作合同	销售业务	本特勒汽车系统(上海)有限公司	2013年	不定期	不锈钢管件	8,633,773.41	报告期内履行完毕，框架合同继续履行
4	项目框架合作合同	销售业务	大厂森德暖通设备有限公司	2012年	不定期	不锈钢管件	3,519,172.35	报告期内履行完毕，框架合同继续履行
5	项目框架合作合同	销售业务	上海端旺金属制品有限公司	2012年	不定期	不锈钢管件	3,299,744.44	报告期内履行完毕，框架合同继续履行
6	项目框架合作合同	销售业务	上海众源燃油分配器制造有限公司	2013年	不定期	不锈钢管件	11,409,480.41	报告期内履行完毕，框架合同继续履行
7	项目框架合作合同	销售业务	上海东富龙科技股份有限公司	2013年	不定期	不锈钢管件	4,018,129.91	报告期内履行完毕，框架合同继续履行

2、截至 2014 年 2 月 28 日，公司对持续经营有重大影响的采购合同如下：

单位：元

序号	合同名称	业务类型	合同相对方	签订时间	履行期间	合同标的	合同金额（元）	履行情况
1	项目框架合作合同	采购业务	江苏大明金属制品有限公司	2012年	不定期	不锈钢带	21,148,716.12	报告期内履行完毕，框架合同继续履行
2	项目框架合作合同	采购业务	常熟市凯尔法贸易有限公司	2012年	不定期	不锈钢带	6,764,141.60	报告期内履行完毕，框架合同继续履行
3	项目框架合作合同	采购业务	常熟市和新不锈钢管制造有限公司	2012年	不定期	不锈钢带	3,985,778.34	报告期内履行完毕，框架合同继续履行
4	项目框架合作合同	采购业务	苏州钢特威钢管有限公司	2012年	不定期	不锈钢带	3,501,500.77	报告期内履行完毕，框架合同继续履行
5	项目框架合作合同	采购业务	无锡嘉联不锈钢贸易有限公司	2012年	不定期	不锈钢带	2,713,851.54	报告期内履行完毕，框架合同继续履行
6	项目框架合作	采购业务	山西宝特国际物流有	2013年	不定期	不锈钢带	11,739,936.06	报告期内履行完毕，框架合同

	合同		限公司 上海分 公司					继续履行
--	----	--	------------------	--	--	--	--	------

3、截至 2014 年 2 月 28 日，公司对持续经营有重大影响的借款合同如下：

序号	合同名称	合同相对方	签订时间	履行期间	合同标的	合同金额（元）	履行情况
1	银行借款	上海农商银行奉贤支行	2012.01.17	1 年	借款	2,500,000.00	已履行完毕
2	银行借款	上海农商银行奉贤支行	2012.02.07	1 年	借款	2,500,000.00	已履行完毕
3	银行借款	上海农商银行奉贤支行	2012.06.11	1 年	借款	1,280,000.00	已履行完毕
4	银行借款	中国银行上海市奉贤支行	2012.04.23	1 年	借款	2,000,000.00	已履行完毕
5	银行借款	中国银行上海市奉贤支行	2012.05.09	1 年	借款	3,000,000.00	已履行完毕
6	银行借款	交通银行上海宝山支行	2012.10.16	1 年	借款	2,000,000.00	已履行完毕
7	银行借款	上海农商银行奉贤支行	2014.01.24	1 年	借款	3,000,000.00	正在履行
8	银行借款	上海农商银行奉贤支行	2013.06.24	1 年	借款	1,300,000.00	正在履行
9	银行借款	中国银行奉贤支行	2013.04.22	1 年	借款	2,000,000.00	正在履行
10	银行借款	中国银行奉贤支行	2013.05.09	1 年	借款	3,000,000.00	正在履行

11	银行 借款	交通银行上 海宝山支行	2013.10.20	1年	借款	2,800,000.00	正在履 行
----	----------	----------------	------------	----	----	--------------	----------

4、截至 2014 年 2 月 28 日，公司对持续经营有重大影响的担保合同如下：

序号	合同名称	合同相对方	签订时间	履行期间	合同标的	合同金额（元）	履行情况
1	担保 服务 合同	上海创 业接力 融资担 保有限 公司	2013.05.08	1年	中国银行奉 贤支行 300 万 借款	担保中国银 行上海市奉 贤支行借款 300 万，担保 期间 12 个月	已履 行完 毕
2	担保 服务 合同	上海创 业接力 融资担 保有限 公司	2013.04.18	1年	中国银行奉 贤支行 200 万 借款	担保中国银 行上海市奉 贤支行借款 200 万，担保 期间 12 个月	已履 行完 毕

5、截至 2014 年 2 月 28 日，公司对持续经营有重大影响的租赁合同如下：

序号	合同名称	合同相对方	履行期间	签订时间	合同标的	合同金额（元）	履行情况
1	厂房租赁合同：上海市 奉贤区南桥 镇杨王村金 海公路 6028 号	上海米 也电子 有限公 司	2011.5.1- 2017.4.30	2014.4.20	厂房租 赁	村自由带棚场 地，2903 平方 米 64.16 万/年	正在 履行
			2011.5.1- 2017.4.30	2014.4.20	厂房租 赁	村自由带棚场 地，781 平方米 8.55 万/年	正在 履行
2	厂房租赁合同：上海市	上海金 鸣建筑	2011.10.16- 2016.10.16	2011.10.16	厂房租 赁	厂房 1200 平方 米 21.9 万/第一	正在 履行

	奉贤区南桥镇杨王村金海公路 2353 号	材料有限公司				年,以后每年增长 4%	
3	厂房租赁合同: 上海市奉贤区拓林镇胡桥科工路 1700 号	上海申通电缆厂	2012.5.1-2018.4.30	2012.3.8	厂房租赁	厂房 4885.95 平方米, 98 万/年, 前三年不变, 第四年起每年增长 8%	正在履行

重大合同的选择标准: 在采购和销售合同方面, 披露报告期内公司与前五大客户和供应商的合同 (框架合同, 以统计口径列示交易额); 在借款和担保合同方面, 披露报告期内借款金额大于 100 万的合同, 如有担保合同则一并披露; 在租赁合同方面, 披露公司主要经营厂房的租赁合同。

公司与前五大供应商“福州诺贝尔福基机电有限公司”、前五大客户“张家港亚鑫精密制管有限公司”公司的交易额较小, 具体来说, 公司与福州诺贝尔福基机电有限公司的交易总额为 49.74 万, 与张家港亚鑫精密制管有限公司的交易总额为 19.83 万。公司认为, 上述合同不构成对持续经营的重大影响, 从性质上来说“报告期内的业务合同”但不是“报告期内对持续经营有重大影响的业务合同”, 因此与其签订的合同不予披露。

公司上述业务合同正常签署, 能够按约履行, 未发生纠纷及诉讼情况。

五、商业模式

公司主要在汽车制造领域为发动机零部件制造企业提供燃油分配器用不锈钢管件, 依靠经验丰富的研发设计团队和多年的技术积累, 根据行业市场发展和客户的需求研究开发产品。公司在拥有核心技术和知识产权的基础上, 通过外购精选的原材料并配置专业生产设备进行产品生产及测试。公司通过直销的方式为客户提供不锈钢管件产品, 实现销售收入。同时, 公司凭借长期稳定的优质产品

和专业服务提高客户忠诚度，在拥有众多优质客户的同时不断拓展新客户，力求公司未来销售收入稳步增长。

（一）采购模式

公司建立了供应商管理制度，与供应商建立了良好的战略合作伙伴关系，对物料质量标准及其他商务、法律条款进行严格而规范的约定。公司的主要供应商均是所在行业内质量、价格、信用良好的企业，能够满足公司所需原材料的特定要求。

（二）销售模式

公司目前采用企业间直销模式。产品在汽车制造领域内为专用型产品，客户主要为汽车发动机零部件生产厂商。

（三）盈利模式

公司收入主要来源于产品销售。产品销售收入主要来自为汽油发动机零部件生产厂商。

自成立以来，公司专注于为汽车燃油分配系统这一细分行业提供产品及服务。经过多年的技术和资源积累，公司客户群覆盖了长三角区域主要汽油发动机燃油分配系统制造厂商，在客户中依靠长期稳定的合格产品赢得了良好的市场声誉。公司不断加大研发和技术投入，汽车发动机燃油分配系统不锈钢管件产品的销售规模不断提高。

公司主要产品为燃油分配器钢管，行业比较细分。由于该细分行业业内并无已上市公司，因此无法取得公开的行业利润率数据。取与公司业务最接近的上市公司常保股份的财务数据为例（002478，其主营业务为石油天然气用管和锅炉管等专用钢管的生产和销售），该公司 2011-2014 年各期期末毛利率在 15.78%-17.69%之间，公司 2012-2014/2 各期期末毛利率在 11.99%-19.27%之间。与最接近同行业的公司相比，报告期内公司毛利率波动较大。大幅波动的原因主要是主营业务成本中固定成本对毛利率造成的影响。

（四）子公司的商业模式、盈利模式

报告期内，公司的子公司为上海祯马汽车配件有限公司（公司持有其 70% 的股权）。

从发展定位与具体业务分工来说，该子公司定位于专攻研制与生产汽车零配件。在业务衔接上，汽车零配件是尊马四大业务条线之一，而该子公司将产品全部销售给母公司尊马。母子公司间以市场价格进行交易。

从商业模式、盈利模式来看，报告期内，子公司祯马的商业模式、盈利模式与母公司尊马基本一致，两者之间的区别主要在于母公司尊马产品条线丰富，主要向第三方销售，而子公司祯马产品条线单一，且全部向母公司尊马销售。祯马未向第三方销售的原因是该公司正在申请 TS16949 认证，目前尚未取得。

六、所处行业概况、市场规模及基本风险特征，分析公司在行业中的竞争地位

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业为 C36 汽车制造业。根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）的指引，公司所处行业为 C36 汽车制造业。

（一）所处行业概况

1、行业主管部门和行业监管体制

汽车零配件制造行业的行政主管部门是工信部装备工业司和工信部产业政策司。

工信部装备工业司负责承担通用机械、汽车、民用飞机、民用船舶、轨道交通机械制造业等的行业管理工作；提出重大技术装备发展和自主创新规划、政策建议并组织实施；依托国家重点工程建设协调有关重大专项的实施，推进重大技术装备国产化；指导引进重大技术装备的消化创新。

工信部产业政策司负责组织拟订工业、通信业产业政策并监督执行，提出推进产业结构调整、工业与相关产业融合发展及管理创新的政策建议；拟订和修订产业结构调整目录的相关内容，参与投资项目审核；制定相关行业准入条件并组织实施，会同有关方面实施汽车、农药的准入管理事项。

2、行业相关产业政策及主要法律法规

序号	法规及政策名称	相关内容
1	《节能与新能源汽车产业发展规划（2012-2020年）印发》	落实国务院关于发展战略性新兴产业和加强节能减排工作的决策部署，加快培育和发展节能与新能源汽车产业
2	2004年6月1日，国家发改委发布《汽车产业发展政策》	第八章 零部件及相关产业：第三十条 汽车零部件企业要适应国际产业发展趋势，积极参与主机厂的产品开发工作。在关键汽车零部件领域要逐步形成系统开发能力，在一般汽车零部件领域要形成先进的产品开发和制造能力，满足国内外市场的需要，努力进入国际汽车零部件采购体系。

（二）市场规模

根据中国汽车工业协会统计，2013年，规模以上企业累计实现主营业务收入63,222.60亿元，首次突破6万亿元，同比增长18.35%。2013年17家汽车行业重点企业集团完成工业总产值2.51万亿元，同比增长19.31%；累计实现营业收入2.85万亿元，同比增长19.10%；完成利税总额4,886.24亿元，同比增长25.12%。统计数据表明，中国汽车制造产业仍处于高速发展阶段，工业总产值、营业收入、利税总额连续三年保持两位数上升。结合国家新型城镇化规划的战略，公司认为汽车行业总体发展趋势良好。汽车零配件产业作为汽车工业的支柱，将受益于汽车行业的总体良好的发展趋势。

根据中国汽车工业协会与中国汽车技术研究中心共同发布的《中国汽车工业发展年度报告》，2012年中国汽油乘用车发动机销售量为1,420.68万台。根据盖

世汽车网数据统计，2013年中国汽油乘用车发动机销售量为1,679.15万台。公司的燃油分配系统油管于2012年、2013年的销量分别为722.69万支、887.05万支。依每1台发动机使用1根燃油分配系统管件估算，公司在中国汽油乘用车发动机燃油分配系统管件市场的份额已超过五成。

公司作为中国汽油乘用车发动机燃油分配系统管件市场领先的供应商，将充分利用技术优势，继续拓展市场份额。

（三）基本风险特征

1、技术风险：产量世界第一，制造技术更新缓慢

根据中国汽车工业协会的数据报告，2009至2013年中国汽车产、销量均为世界第一。自2006年中央推进城市化建设以来，人们对汽车的依赖度逐渐上升，在大中型城市生活的市民产生了郊游、远足等舒缓身心的方式。庞大的汽车需求市场验证了汽车不仅成了中高端人群代步工具，也成为日常生活中的必需品。

一方面是汽车市场需求旺盛，另一方面，从制造技术上看，现有市场上制造技术更新缓慢的现象突出。典型实例如车辆外观设计雷同，生产工艺仍停留在传统燃油汽车技术，关键零部件如发动机等核心技术仍依赖进口，新能源汽车投产不足，无人汽车等尖端科技仍处于非商用阶段等。显然，在世界范围内中国汽车制造行业产能有余但技术不足。企业无法引领技术发展、及时跟上发达国家先进技术，自身技术研发能力不足导致的技术风险已成为中国汽车制造行业主要风险之一。

2、市场风险：原材料价格波动剧烈

汽车制造产业涉及的能源主要为金属原料，其中与本公司相关的细分产业-不锈钢管件制造业-最重要的原材料为镍。

近年来镍价格波动剧烈。行业参照标准一般为伦敦金属交易所的公开报价（LME），以下为伦敦金属交易所2007年1月1日-2014年3月14日镍价格走势：
走势图：



伦敦金属交易所（LME）镍价格

数据来源:<http://lme.com/metals/non-ferrous/>

过去六年中原材料镍价格波动剧烈。镍价在 2007 年 4 月升至 54000 美元/吨，在 2009 年 5 月附近跌至 10000 美元/吨。原材料价格的波动性风险已成为世界汽车制造行业主要风险之一。

3、宏观风险：汽车制造产业兴衰与宏观经济环境相关性大

中国汽车制造行业的兴衰与汽车市场的兴衰紧密相关，而汽车作为可选消费品，与中国宏观经济的兴衰密切关联。根据中国国家统计局数据，2011、2012、2013 年中国全年 GDP 增长率分别为 9.20%，7.80%、7.70%。据中汽协最新统计数据 displays，2013 年，汽车产销 2211.68 万辆和 2198.41 万辆，同比增长 14.76% 和 13.87%，增速同比提高 10.20 和 9.61 个百分点。其中乘用车产销 1808.52 万辆和 1792.89 万辆，同比增长 16.50% 和 15.71%；商用车产销 403.16 万辆和 405.52 万辆，同比增长 7.56% 和 6.40%。再创全球产销最高记录，已连续五年蝉联全球第一。汽车产量高速发展的背后，是国民在国家宏观经济高速发展下可支配收入得到增长后对生活品质需求的合理释放，是国民对国产汽车品质认可度的上升，是国家实行城镇化战略后带来交通便利后的直接需求。

宏观环境推动带来的经济腾飞固然给中国汽车制造行业带来利好。但是，必须清晰看到中国汽车制造行业的经济增长与宏观经济环境的经济增长有较大正相关性。自 2012 年以来，GDP 增长率或者说宏观经济发展已不再作为唯一的衡量指标。GDP 增长率突破新高恐难再现。宏观经济环境的波动性风险已成为中国汽车制造行业主要风险之一。

（四）分析公司在行业中的竞争地位

1、公司在行业中的竞争地位

在汽车零配件行业中，乘用车汽油发动机燃油分配系统用不锈钢管市场是一个极小的细分市场，公司以清晰的定位和战略规划，专注于研发发动机燃油分配系统用不锈钢焊管、无缝管和管类零配件，积累了突出的产品研发和技术、工艺创新能力，成为该细分市场领先的供应商。

公司于 2009 年研发出高压燃油分配系统用不锈钢焊管，应用于大众 EA888 缸内直喷、涡轮增压发动机。2010 年后，公司先后研发了多个不锈钢高压无缝管产品分别量产应用于宝马 N20、大众 EA211、本田 2GA、2WF、马自达 SKY 系列、福特 1.0 等增压发动机项目。公司严格贯彻汽车行业 ISO/TS16949 质量体系要求和运用五大质量控制工具、导入精益生产管理理念，持续改进、不断创新、开发核心技术，形成公司自己的核心竞争力。

报告期内，公司的主要产品收入在 2012 年、2013 年、2014 年 1-2 月分别达 6246.96 万元、7593.66 万元、1053.20 万元。虽然与同业上市公司相比，受限于资本规模，公司的产研规模较小，但公司已长期稳定地与国际知名客户建立了供销关系，受到客户高度肯定。

公司是集研发、制造、服务三位一体的新一代技术密集型生产企业。公司的研发团队行业经验丰富，拥有强大的应用开发能力。公司的生产团队严格执行 TS16949 规范要求，为客户持续稳定地提供合格产品。公司的服务团队通过精选与培育供应商，为公司提供稳定且成本可控的供料来源。此外，公司的管理团队严格依照 TS16949 对企业进行管控与规划，管理水平在国内处于行业领先地位。

公司是国家高新技术企业，享受所得税优惠政策。公司拥有 TS16949 认证、压力管道元件生产许可证（国家技术监督局颁发）、16 项专利技术（其中 4 项为已完成公示阶段处于审批阶段的发明专利）、6 项非专利技术。

从发展空间看，公司严格依订单进行产品生产，保守预计，基于现有合作关系，未来 1-2 年年均营业收入增长与中国汽车行业发展整体的销售速度基本持平（不含正在洽谈的客户）。由于公司并非整车生产商，无法充分预计行业未来发展，因此公司无法对业务发展的空间进行量化分析。

2、自身竞争优势及劣势

（1）自身竞争优势

①从源头精选原材料

关键职位人员	从业经验	擅长
研发团队负责人	上钢五厂等处工作，从业超过 23 年	特种金属材料研发及应用
研发部经理	上钢五厂等处工作，从业超过 30 年	不锈钢原料钢材研发
技术团队负责人	汽车配件企业工作，从业超过 20 年	汽车零部件的制造与质量控制
董事长	上钢五厂等处工作，从业超过 45 年	不锈钢质量管理、制管技术
总经理	上海石化建筑公司，不锈钢管材生产企业 19 年	不锈钢管件生产产业链管理

公司管理团队从业经验简表

如上表所示，公司管理团队均具有丰富的不锈钢及其他特种材料生产、金属材料热处理、管材焊接、金属配件加工制作等相关从业经验。在运营管理中，管理层不仅有能力在日常管理中掌控全局，也有能力主动识别发展机会，并从精选原材料入手，严格把控产品质量。自源头带来的强大研发能力，是公司未来研发新产品并长期保持竞争力的重要保证。

②在制造上，公司严格执行 TS16949 规范要求，能够持续稳定地向客户提

供合格产品

公司严格执行 TS16949 规范要求，作为汽车零部件制造产业链中数量有限的合格供应商之一，公司已连续多年稳定地为威克迈龙川、本特勒、上海众源提供合格产品。在与上述客户合作过程中，公司多次接受检查，检查结果均为合格。

公司持续稳定地向客户提供合格产品，其对公司的信赖成为公司长期合作的基石。

③在服务上，公司善于培育下级供应商，使之成为公司的合格供应商

公司除自身严格执行 TS16949 规范要求外，对拟与公司合作的下级供应商，公司同样以 TS16949 规范要求进行培育，并以 APQP、PPAP、FMEA、MSA 及 SPC 流程进行验收，以确保该供应商有能力持续稳定地向公司提供合格产品。

下级供应商接受公司的培育并成为数量有限的合格供应商之一后，其对公司的信赖成为公司长期合作的基石。

(2) 自身竞争劣势

①公司的资本规模较小

公司	净资产（万元）	报告期末
金固股份	91,931.39	2013年12月31日
登云股份	48,845.56	2013年12月31日
龙生股份	43,681.31	2013年12月31日
公司	1,354.14	2014年2月28日

公司与同行业类似上市公司资本规模比较图

截止报告期末，公司净资产为 1,354.14 万。如上表所示，公司与同行业类似上市公司相比，资本规模较小，经营过程中投研活动不仅资本规模受限，对利润的影响和对现金流的压力也将较大。

②公司对上下游有一定依赖度

报告期内，在采购方面，公司对供应商江苏大明金属制品有限公司各报告期内的采购额占采购总额的比例均超过 35%，在销售方面，公司对威克迈龙川的销售额占销售额总额的比例均超过 25%。数据显示，公司对上下游有一定依赖度。

公司分析后认为，产生这种现象是由于汽车零部件产业链价值配置的结构所引起。具体来说，汽车零部件行业涉及最终产品使用者的人身安全，这就决定了产业链中的生产商不会仅仅因为长期合作的上游供应商提升价格而轻易更换其他供应商，承担本批次产品质量甚至最终产品使用者的人身安全风险。江苏大明金属制品有限公司作为公司长期合作的供应商，其产品质量长期稳定，价格适中，同时该供应商在公司向客户提供生产件批准程序（即 PPAP）时得到了认同。因此，根据 PPAP 要求，如果需要更换其他供应商，则新的供应商不仅需要得到公司的认可，更需要得到公司客户的许可。同样地，公司作为客户的合格供应商，在保持长期稳定供应合格产品的情况下，客户不会轻易将公司更换。这种独特的产业链价值配置结构一方面造成公司对上下游均有一定依赖度，另一方面也体现了公司与上游供应商、下游客户始终保持着长期稳定的合作关系。

中国汽车制造业发展特点之一是上级供应商为保证采购的原料质量，能够通过现场临检等方式严格监督下级供应商在生产技术、工艺流程、质量管理等多方面情况。在报告期内，公司已频繁接受本特勒等上级供应商的检查。而公司在遴选下级供应商时，也以临检等同样方法进行挑选和管理。当下级供应商选定后，公司同上级供应商一起对下级供应商执行验厂操作。当上级供应商同样认可该厂后，公司即可将上级供应商的订单与之正式合作（如采购原材料等）。因此，从行业特征上来说，公司对上级供应商企业在质量管理上不存在控制力，对下级供应商企业在质量管理上有较强控制力。

而在经营决策上，上下游企业均独立决策，不存在控制关系。在议价能力上，公司与上下游企业均采用市场价格议价与结算，在保证质量的情况择优选择，不存在控制关系。但从业务往来上，公司确实与上下游存在一定依赖关系。

3、采取的应对措施

管理层已充分识别上述自身竞争劣势，制定了如下应对措施：

①企业发展：公司搭建了尊马特种材料用管项目平台，以特种材料用管为发展方向，以尊马为组织、领导者，配合产业合作和财务伙伴，涉足以下领域：汽车安全气囊用管、双相钢管、海水淡化钛合金用管、高镍合金材料及管。

②为应对金融活动能力不足的劣势，管理层将积极反应并采取应对措施，包括：

合理配置专家委员会成员，包括在未来引进产业资本顾问；加强财务部门与管理层、生产部门的横向沟通和决策；在未来新增相关部门，引进金融活动方面的专业人才。

③合理有序扩张资本规模

为应对的资本规模较小的劣势，管理层将积极反应并采取应对措施，在未来合理有序吸收外部产业资本。

④有序建立更多合作关系

为应对上下游供销依赖问题，公司将在遵循市场规律的情况下，逐步降低单一供应商以及单一客户的交易额。

报告期内，客户主要集中在上海威克迈龙川汽车发动机零部件有限公司（与该客户的交易于 2012、2013、2014 分别占销售总额的 43.36%、31.89%、26.31%），对主要客户存在一定的依赖。对此，公司拟采取如下应对措施：（一）在销售管理方面，规范统计公司与主要客户的交易量，做好产销计划，从制定规划时就注意控制对单一客户的交易总量；（二）做好现有其他客户的维护、开发工作，逐步提高其他客户的交易量，降低对某一单一客户的交易额占比；（三）加大新客户的开发力度，在全国范围内开发新客户，通过让客户更加分散来降低对单一客户的交易额占比。

报告期内，供应商主要集中在江苏大明金属制品有限公司（与该供应商的交

易于 2012、2013、2014 分别占采购交易总额的 42.71%、35.5%、44.49%)。公司采取的分散供应商的措施主要是向其他不锈钢供应商采购,但考虑到市场价格的透明性、运输便利性,公司仍将主要在长三角区域逐步调整供应商。江苏大明金属制品有限公司提供的不锈钢质优,价格适中,运输及时,因此公司与之合作风险较低。公司将逐步增加向其他供应商的采购,以此来逐步降低该公司占采购总额的比例。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东（大）会的建立健全及运行情况

有限公司设股东会，行使《公司法》及有限公司《公司章程》规定的职权。有限公司自设立以来共召开 10 次股东会，分别就有限公司的股权转让、注册资本增加、经营范围变更等事项做出了有效决议。

股份公司设股东大会，依法履行《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务。股东大会严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开 3 次股东大会，分别就董事与监事的任免、主要管理制度的制定、进入全国中小企业股份转让系统挂牌等重大事项进行了审议并作出了有效决议。

（二）董事会的建立健全及运行情况

有限公司未设董事会，只设一名执行董事，负责执行股东会的决议并制定公司的经营投资方案。

股份公司设董事会，由 5 名董事组成，董事由股东大会选举或更换，任期三年，任期届满可连选连任。公司制订了《董事会议事规则》，董事会严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开 3 次董事会会议，对公司生产经营方案、管理人员任命以及基本制度的制定等事项进行审议并作出了有效决议；同时，对需要股东大会审议的事项，按规定提交股东大会审议，切实发挥了董事会的作用。

（三）监事会的建立健全及运行情况

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

股份公司设监事会，由3名监事组成，其中职工代表监事何少鸿和卫磊由公司职工代表大会选举产生，股东代表监事王朝禹由公司股东大会选举产生。公司监事会设监事会主席1名。监事的任期三年，任期届满可连选连任。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》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开1次监事会会议，就选举股份公司监事会主席、通过《监事会议事规则》等事项做出了有效决议。何少鸿和卫磊自担任职工代表监事以来，均能按照《公司章程》和《监事会议事规则》的要求出席相关会议，在监事会上行使表决权，在完善公司治理结构、规范公司决策程序和促进公司提高经营管理水平等方面发挥应有的监督和制衡作用。公司监事会将逐步规范运行，切实发挥监督职能作用。

二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

（一）董事会对现有公司治理机制的讨论

1、股东的权利

《公司章程》第三十一条规定，公司股东享有以下权利：（一）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；（二）参加或者委派股东代理人参加股东会议；（三）依照其所持有的股份份额行使表决权；（四）对公司的经营行为进行监督，提出建议或者质询；（五）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（六）依照法律、公司章程的规定查阅有关资料，包括：本章程、股东大会会议记录、股东名册、公司债券存根、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（七）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；（八）股东享有知情权、参与权、质询权和表决权，并受法律保护；股东的知情权、参与权、质询权和表决权受到侵害时，可诉诸法院，以获得保障；（九）法律、行政法规及公司章程所赋予的其他权利。

《公司章程》并就股东的诉讼权、股东对股东大会的召集权、提案权、表决权等权利作出了明确的规定。

2、投资者关系管理

公司在《公司章程》和《投资者关系管理制度》中制定了投资者关系制度，将通过公告、股东大会、公司网站、电话咨询、广告、宣传单和其它宣传资料、媒体采访和报道、路演等公司认为适当的其他方式与投资者进行沟通，增进投资者对公司管理行为的了解。公司制定的《投资者关系管理制度》对投资者关系管理的内容和具体方式进行了细化规定。

3、纠纷解决机制

《公司章程》第十条规定：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，可以向公司住所地的法院起诉。股东可以依据公司章程起诉公司；公司可以依据公司章程起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员；股东可以依据公司章程起诉股东；股东可以依据公司章程起诉公司的董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

4、累计投票制

《公司章程》第一百九十五条规定：股东大会选举董事、监事，可以实行累积投票制。本章程所称累积投票制，是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

5、关联股东和董事回避制度

《公司章程》第一百八十条规定：公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会会议的非关联董事人数不足三人的，公司应当将交易提交股东大会审议。

《公司章程》第一百八十一条规定：公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决，也不得代理其他股东行使表决权。

公司《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易实施细则》等内部管理制度中对关联股东或董事在表决时的回避事宜也作出了明确规定。

6、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

公司制定了《财务管理制度》、《销售管理制度》、《预算管理制度》、《内部控制制度》、《重大生产经营决策程序与规则》等内部管理制度，基本涵盖了公司业务经营、财务管理、风险控制各环节，符合公司的特点和现实情况。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司自成立以来，依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，逐步建立健全了股东大会、董事会、监事会和管理层“三会一层”的法人治理结构，制定了三会议事规则、总经理工作细则等各项管理制度，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制。股东大会对董事会在公司投资、融资、资产的收购处置、担保等方面有了明确的授权，董事会对董事长及总经理在日常经营业务中也都具有具体明确的授权。公司为了保证经营目标的实现而建立的政策和控制程序，在经营管理中起到至关重要的作用。

股东大会、董事会、监事会及管理层均能够按照有关法律法规和《公司章程》规定依法规范运作，未出现违法违规情形。公司现有的治理机制能够给股东提供合适的保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

由于公司改制为股份有限公司时间不长，虽已建立较为完善的公司治理机制，但仍然需要董事、监事、高级管理人员在实践中不断加强公司治理方面的学习，定期参与公司治理方面的培训，严格按照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规定，勤勉尽职地履行其义务，使公司治理更加规范。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的重大违法违规及受处罚情况

公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，合法生产经营。公司及其子公司、分公司的主要业务和生产经营合法合规，不存在未取得或超资质及特许经营权开展业务的情况。最近两年内公司不存在重大违法违规行为，也不存在被工商、税务、社保、环保等相关主管机关处罚的情况。

公司控股股东、实际控制人一贯遵纪守法，不存在违法违规及受处罚的情况。

四、公司厂房租赁及环保认证情况

公司现有三个租赁厂房，分别位于上海市奉贤区南桥镇杨王村金海公路 6028 号、上海市奉贤区南桥镇杨王村金海公路 2353 号、上海市奉贤区拓林镇胡桥科工路 1700 号。以上三个厂房为公司的主要生产基地，各有分工，对公司主要产品的制造及技术研发具有重要作用。公司目前主要产品分为三大类：焊管类产品、无缝管类产品和汽车零部件，其中位于金海公路 6028 号的厂房总面积 3781 平方米，系公司向上海米也电子有限公司租赁所得，该厂房主要为焊管类产品及汽车零部件的主要生产车间，也是公司的主要办公场地；公司位于金海公路 2353 号的厂房总面积 1200 平方米，系公司向上海金鸣建筑材料有限公司租赁所得，该厂房主要为产品研发、检测中心，对公司技术研发和质量检测有重要作用；公司位于科工路 1700 号的房屋总面积 4885 平方米，系公司向上海申通电缆厂租赁所得，该厂房主要为公司另一大类产品无缝管类产品的主要生产车间。目前上述三个生产基地生产经营状况良好。

公司位于上海市奉贤区南桥镇杨王村金海公路 6028 号、上海市奉贤区南桥镇杨王村金海公路 2353 号的两处租赁厂房出租方未能提供房屋权属证书，且该两处厂房所在地此前因历史原因不属于上海市规划的工业园区内。根据《关于印发《上海市环境保护局行政许可事项办理操作规程》的通知》（沪环保法[2011]258 号）的规定，建设项目环评审批必须符合“建设项目必须符合区域开发建设规划和环境功能区划”的要求，同时根据上海市奉贤区投资管理服务环保窗口办事指南关于建设项目环评审批申请材料目录中需提供房产证的要求，该两处租赁厂房因此无法办理环评认证。该两处租赁厂房无房产证及不能办理环评的具体历史原因为：此两处房产均位于上海市奉贤区南桥镇杨王经济园，杨王经济园前身为“光明镇第二经济园区”，由光明镇人民政府于 2000 年批准设立。2005 年由于行政规划变更，原光明镇一半归并青村镇，一半归并南桥镇，经济园区更名为“杨王经济园区”，该园区设立后未及时获得上级部门的审批。后经过该镇及区政府的努力，2014 年该园区列入上海市 104 个工业园区内，隶属奉贤区工业区块，相关手续现已开始完善，园区将于今年内完成园区的环评，园区内土地厂房将在园区环评完成后开始办理产证并开展环评工作。公司所租赁的该两处厂房现还未开始

办理产证，需待园区环评完成后开始申请办理产证并开展环评工作。公司租赁的该两处厂房暂未取得合法产证，公司的租赁行为存在一定的法律风险，但该两处厂房不存在与其他第三方之间的权属纠纷或潜在争议，在可预见的将来，租赁协议能正常履行，并且公司已开始寻找合适的合法厂房拟提早搬迁。因此，租赁行为的法律风险对公司的持续经营没有重大影响。

公司位于上海市奉贤区拓林镇胡桥科工路 1700 号的厂房出租方上海申通电缆厂拥有合法的房产证。但因该地块还未划入工业园区内，根据前述“沪环保法[2011]258 号”文件的规定，目前亦无法办理环评。

根据上述原因，公司所租赁上述三个厂房，目前无法办理环保认证。但在公司产品的整个生产过程中，不产生超过国家或地方规定标准的废水、废气、废料或噪音污染。目前公司生产过程中对废弃物的排放处理均按国家环保要求进行处理且执行良好，公司经营多年也从未受到过环保方面的处罚。公司产品生产可以分为两个阶段：管材成型阶段与管材后加工阶段。

管材成型分为焊管与无缝管两种生产方法：（1）焊管的生产流程：焊管制管使用钨极氩弧焊，基本不产生三废；（2）无缝管的生产流程：冷轧制管—清洗—热处理。冷轧制管使用冷轧机，加工原理为机械性冷挤压成型，加工时除产生机械传动噪音，无其他三废产生。设备传动部分采用封闭式，阻止了噪音的传播。清洗采用高效无磷金属脱脂剂和柴油，生产过程会产生废柴油，公司严格执行国家废油回收相关规定，与上海市闸北区物资回收利用公司签署了回收合同，所有废柴油由该公司回收后统一处理。热处理工序采用的是电加热连续无氧光亮退火，保护气体为氨分解气，基本不产生废物。

不论是哪种管材成型方法，管材的后加工阶段设备、工艺、场地一致，均在二工段生产，涵盖工序如下：涡流探伤--超声探伤切割--平头倒角--冲压成型--清洗--检验等。涡流探伤和超声探伤属无损探伤，基本不产生废物；切割、平头倒角属机械加工，其加工产生的废铁屑及料头料尾由上海市闸北区物资回收利用公司收购，切割用冷却液为皂化液，循环过滤使用，实际排放量很少；冲压过程会有轻微噪声，但由于公司使用的是先进的气动离合压力机，因此噪声很小，符合国标要求，因此该工序也不产生三废；清洗工序使用高效无磷金属脱脂剂（环保

型经稀释后使用)。企业生产产生污水排放在所在工业园区铺设的排污管道，集中统一处理。检验工序主要采用人工目视检验，没有废物产生。

综上，公司整个生产过程中产生的废弃物为废水、废油、废钢材。其中费油、废钢材全部由具有废物回收利用资质的上海市闸北区物资回收利用公司收购，无任何对外排放。废水排放方面，根据《上海市主要污染物排放许可证管理办法》“第二条（范围及原则）本办法适用于本市市、区（县）级重点监管单位（以下简称重点排污单位）主要污染物排放许可证（以下简称排污许可证）的核发与管理。”的规定，公司作为一家管材加工制造企业，其管材制造过程主要为物理性状的改变，不属于重点排污单位，无需排污许可证。此外，根据《上海市排水管理条例》“第二十条 排水户应当向市水务局或者区（县）排水行政主管部门提出排水许可申请……。第二十一条 市水务局或者区（县）排水行政主管部门应当自排水户提出排水之日起十日内进行试排水监测。市水务局或者区（县）排水行政主管部门对符合排水标准的，核发《排水许可证》；不符合排水标准的，不予发放《排水许可证》，并且限期治理。”的规定，公司排放废水，具有排水许可证即可。目前公司三个租赁厂房均有排水许可证、排水接管证明，并且公司所属上海市奉贤区水务局特别出具说明：“上海尊马汽车管件股份有限公司成立于 2005 年，现厂房租赁在上海市奉贤区南桥镇金海公路 6028 号、上海市奉贤区南桥镇金海公路 2352 号、上海市奉贤区拓林镇胡桥社区科工路 1700 号三个地址处，以上地址均持有排水许可证，且已纳入奉贤区的污水纳管，该公司符合排水标准，特此情况说明！”因此，公司废水排放符合环保要求。

公司生产过程的环保标准还得到了公司所在地政府及环境保护管理办公室的认可“该公司在上述三处厂房自建立生产经营以来，整个生产过程产生的废弃物的处理方式、排放标准、采取的环保措施均符合环保要求。三处生产经营厂房每年都能通过区、镇环保部门定期或不定期地例行环保工作检查，所有监测数据均达标，从未发生过环保事故，也未受到过任何环保处罚。”

为降低公司因未获得环保认证而产生的风险，公司正在积极与当地政府及相关部门沟通解决环评问题。为防止或避免该风险对公司未来经营的影响，公司同时也在寻找其他符合环保认证申请的厂房，计划三年内解决生产厂房无环保认证

的问题。公司董事会已通过董事会决议，安排具体搬迁时间如下：2015 年底前确定新的目标租赁地点，2016 年进行改造、装修、设备搬迁，2017 年启用新厂房。

针对公司厂房租赁及环保认证的上述情况，公司共同实际控制人还出具承诺如下：“将积极与各方沟通、协调，于三年内解决上述厂房租赁及环评问题，若公司因上述租赁厂房或未获得环评事宜而受到有关有权机关的处罚，公司共同实际控制人将承担由此给公司造成的实际损失，并承担连带责任。”

综合上述情况，公司租赁厂房未能获得环保认证，但对公司持续经营能力未造成重大影响。原因如下：（一）公司自 2013 年起已在考虑厂房搬迁，并计划在 2017 年完成厂房迁址。在未来三年公司的财务预算中，公司已充分考虑搬迁成本，搬迁费的预算计划在 40 万-50 万之间。公司此次厂房搬迁不仅是为彻底解决租赁房屋未获得合法产证或未办理环评的风险，也是为整合公司资源、节约管理成本、提高经济效益和财务效益。因此，搬迁成本已在公司财务预算中，届时不会对公司的生产经营造成重大影响。（二）公司若搬迁厂房，不可避免将发生部分停产或减产的情形，对公司业务合同的履行有一定的影响。公司已在物色合适的厂房，并将在搬迁前沟通相关各方并制定完备的搬迁方案，以对生产经营和业务合同履行的不利影响降至最低。（三）公司曾多次申请地方环保局进行环保认证，并就此多次与园区管委会及环境保护行政主管部门沟通，但环保部门皆因园区的上述历史原因无法受理。公司经营多年未因上述厂房未能完成环评的情况导致重大违法行为或受到环境保护主管部门的重大处罚，目前亦并无任何迹象显示未来将受到重大处罚。公司共同实际控制人亦出具承诺如下：“将积极与各方沟通、协调，于三年内解决上述厂房租赁及环评问题，若公司因上述租赁厂房或未获得环评事宜而受到有关有权机关的处罚，公司共同实际控制人将承担由此给公司造成的实际损失，并承担连带责任。”因此，公司租赁的房屋未完成环评认证不会对公司的持续经营造成重大影响。

律师认为：股份公司的租赁房屋存在法律瑕疵，若因租赁的房屋权属瑕疵导致无法继续使用的，股份公司将提前搬迁，对股份公司的持续经营不构成重大法律障碍。公司环评事项尚未办理，存在风险，但公司的生产经营活动未因环保问

题受到相关部门的处罚，且实际控制人承诺愿意承担为此造成的损失。因此，该事项不会对股份公司造成重大损害，不会对本次公司股份申请进入全国中小企业股份转让系统挂牌构成实质性障碍，公司符合挂牌的条件。

主办券商认为：公司租赁上述房屋存在法律瑕疵。三个厂房因所在工业园区的历史遗留问题，导致公司目前尚无法获得环境部门的环保认证，公司面临一定的环保风险。但目前公司持续经营多年未因租赁上述房屋或未办理环评认证发生过任何纠纷或受到相关政府部门的处罚。针对公司租赁厂房的瑕疵及未获得环评认证的风险，公司正在积极与当地政府及相关部门沟通解决。为防止或避免该风险对公司未来经营的影响，公司同时也在寻找其他具有合法权属证明并符合环保认证的厂房，计划三年内完成厂房搬迁。同时公司共同实际控制人承诺，将会为公司厂房租赁及环评事项风险承担损失。因此，公司租赁房屋及未办理环评认证的瑕疵没有对公司的持续经营造成重大损害，不会对本次公司股份申请进入全国中小企业股份转让系统挂牌构成实质性障碍，公司符合挂牌的条件。

五、公司的独立性

公司具有完整的业务流程、专门的经营场所、全面的机构设置和独立的营销渠道。公司产品的开发、设计、验收等流程均已形成了书面化的较为齐备的程序制度，具备独立完整的采购、研发、销售、工时记录系统，自主组织经营，不受其他公司干预。截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在影响公司业务独立性的重大或频繁的关联方交易。公司业务独立。

公司拥有独立、完整的生产经营所需的资产。公司主要资产权利清晰完整，不存在权属纠纷或者潜在纠纷。公司股东历次出资及时到位、真实合法。公司的主要资产不存在被控股股东、实际控制人占用的情况。公司资产独立。

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，在劳动、人事、工资管理等方面均完全独立。公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》等相关的法律法规规定，建立了相应的劳动人事管理制度和工资管理制度，与员工签订《劳动合同》，为员工办理社会保险。公司人员独立。

公司设立了独立的财务部门，配备了专门的财务人员。公司建立了独立的会

会计核算体系和财务管理制度。公司独立在银行开户，不存在与其他单位共用银行账户的情况；公司依法独立纳税。公司独立进行财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司财务独立。

公司已经依《公司章程》建立健全了股东大会、董事会、监事会、经营管理层等权力、决策、监督及经营管理机构，具有健全独立的法人治理结构，相关机构和人员能够依法履行职责。公司目前已经具备较为健全的组织结构和内部经营管理机构，设置的程序合法，不受任何股东或其他单位或个人的控制。公司办公机构与股东单位或关联企业不存在混合经营、合署办公的情况。公司的机构独立。

六、同业竞争情况

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司共同实际控制人之一夏祯兴除投资经营本公司外，还投资了上海祥富不锈钢制品有限公司，夏祯兴持有该公司 51.25% 的股权。上海祥富不锈钢制品有限公司成立于 2001 年 9 月 17 日，法定代表人为夏祯兴，注册资本（实收资本）80 万元人民币，其中夏祯兴持有该公司 51.25% 的股权，俞全福持有该公司 31.25% 的股权，孙永波持有该公司 17.50% 的股权，该公司经营范围为不锈钢制品，金属制品制造、加工，塑料制品、橡胶制品批发、零售（上述经营范围涉及许可经营的凭许可证经营）。该公司于 2011 年年末起已无实际经营，并已于 2014 年 1 月 6 日取得上海市奉贤区国家税务局第七税务所出具的《注销税务登记通知书》。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为了避免今后出现同业竞争情形，公司持股 5% 以上的股东、董事、监事及高级管理人员均出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“作为上海尊马汽车管件股份有限公司（以下简称“股份公司”）的股东/董事/监事/高级管理人员，本人目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、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股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权（或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员）。

2、在持有股份公司股份期间（在担任公司董事/监事/高级管理人员期间以及辞去上述职务六个月内），本承诺为有效之承诺。

3、愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

七、公司最近二年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制的企业提供担保情况

有限公司时期，公司存在与控股股东、实际控制人，控股股东、实际控制人控制的其他企业及其他关联方之间资金往来的情况。具体情况详见本公开转让说明书第四节之“八、关联方、关联方关系及关联方交易”相关内容。截至本公开转让说明书签署之日，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占用的情况，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

公司为了规范及防止控股股东或实际控制人及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，在《公司章程》、《关联交易实施细则》、《对外担保管理制度》中对公司与控股股东、实际控制人及其关联方之间的关联交易行为做了详细的规定，建立了资金管理的长效机制。

为避免和防止今后控股股东或实际控制人及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，公司共同实际控制人已出具承诺如下：

“本人，作为上海尊马汽车管件股份有限公司（以下简称“股份公司”）的股东，现郑重声明如下：

一、最近二年内不存在股份公司为本人或本人控制的公司、企业或其他组织、机构（以下简称“本人控制的企业”）进行违规担保的情形。

二、本人或本人控制的企业最近二年内不存在以借款、代偿债务、代垫款项

等方式占用或转移股份公司资金或资产的情形。

三、本人承诺将严格遵守有关法律、法规和规范性文件及公司章程的要求及规定，确保将来不致发生上述情形。”

八、公司董事、监事、高级管理人员相关情形的说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份的情况

序号	姓名	任职			持有股份（万股）	持股比例（%）
		董事	监事	高管		
1	夏祯兴	√			550.00	38.12
2	张 健	√		√	330.00	22.87
3	胡吉明	√		√	220.00	15.25
4	杨晴国	√		√	10.00	0.69
5	张之延	√		√	70.00	4.85
6	杨 英			√	5.00	0.35
7	何少鸿		√		5.00	0.35
8	卫 磊		√		5.00	0.35
合计					1,195.00	82.83

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员之间亲属关系情况

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在近亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况

序号	姓名	公司任职	其他单位任职
1	夏祯兴	董事长	上海祥富不锈钢制品有限公司执行董事
2	张 健	副董事长兼副总经理	张家港市华尊宝特种材料科技有限公司副董事长兼总经理
3	胡吉明	董事兼总经理	——
4	杨晴国	董事兼副总经理	上海祯马汽车配件有限公司总经理
5	张之延	董事兼财务总监	张家港市华尊宝特种材料科技有限公司监事

序号	姓名	公司任职	其他单位任职
6	杨 英	董事会秘书	——
7	何少鸿	监事	——
8	卫 磊	监事	——
9	王朝禹	监事	北京德和衡（上海）律师事务所律师

（四）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

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

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

九、公司最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况

有限公司时期，公司未设立董事会和监事会，仅设立一名执行董事和一名监事。2014年2月18日，经股份公司创立大会选举、职工代表大会推选，公司成立了董事会和监事会。董事会由5名董事组成，分别是夏祯兴、张健、胡吉明、杨晴国和张之延，其中夏祯兴为董事长，张健为副董事长。监事会由3名成员组成，分别为何少鸿、王朝禹和卫磊。其中何少鸿和卫磊为职工代表大会选举产生的职工代表监事。公司董事会聘任胡吉明为公司总经理，聘任张健和杨晴国为公司副总经理，聘任张之延为财务总监，聘任杨英为董事会秘书。《公司章程》对董事、监事、高级管理人员的职责权限、权利义务以及选举、聘任或解聘的程序等作出了明确、详细的规定。公司目前的核心技术人员为杨晴国、梁晶、潘国成和王路健4人。核心技术人员近两年基本稳定，未发生重大变动。

近两年来，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的变动主要是为了适应公司发展需要，完善公司治理结构，加强公司各项决策的执行力所采取的正常的人员变动举措，上述人员变化均符合有关法律规定，合法有效，已履行了必要的法律程序并办理了相应的工商登记手续。

第四节 公司财务

一、 审计意见类型及会计报表编制基础

(一) 最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司聘请具有证券期货相关业务资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-2 月的财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见《审计报告》（瑞华审字[2014]31010014 号）。

(二) 合并报表编制基础的方法及说明

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 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进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

公司直接或间接拥有被投资单位半数以上的表决权，表明本公司能够控制被投资单位，将该被投资单位纳入合并财务报表的合并范围，但是，有证据表明本公司不能控制被投资单位的除外；公司拥有被投资单位半数或半数以下的表决权，但对被投资单位具有实际控制权的，将该被投资单位纳入合并财务报表的合并范围，但是有证据表明母公司不能控制被投资单位的除外。

上海尊马汽车管件股份有限公司于 2013 年 7 月 28 日受让夏祯兴、胡吉明、张健分别持有的上海祯马汽车配件有限公司的 35.00%、14.00%、21.00% 股权，持有其 70.00% 的股权，对其具有控制关系，将其纳入 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 2 月 28 日期间合并范围。

2012 年、2013 年、2014 年 1-2 月，纳入合并范围的子公司基本情况如下：

公司名称	注册地址	注册资本	本公司合计持股比例	本公司合计拥有的表决权比例
上海祯马汽车配件有限公司	上海市奉贤区金海公路2899弄1-193号31幢2号楼502室	100.00万元	70.00%	70.00%

二、两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表

(一) 合并资产负债表

单位：元

资产	2014.2.28	2013.12.31	2012.12.31
流动资产：			
货币资金	997,405.35	341,149.70	1,681,302.99
交易性金融资产			
应收票据		300,000.00	460,000.00
应收账款	12,179,087.39	15,417,722.12	10,606,947.35
预付账款	423,233.80	574,099.80	2,996,681.82
应收利息			
应收股利			
其他应收款	177,144.29	128,207.00	5,371,053.11
存货	17,014,893.42	17,542,319.86	11,528,873.76
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	489,828.32	508,277.83	437,888.20
流动资产合计	31,281,592.57	34,811,776.31	33,082,747.23
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	1,000,000.00	1,000,000.00	
投资性房地产			
固定资产	5,531,242.52	5,398,659.11	4,874,596.91
在建工程	145,200.00	145,200.00	369,600.00
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	3,800.00	3,800.00	3,800.00
研发支出			
商誉			
长期待摊费用		80,342.67	466,106.42
递延所得税资产	717,496.51	801,957.85	922,428.09
其他非流动资产			
非流动资产合计	7,397,739.03	7,429,959.63	6,636,531.42

资产	2014.2.28	2013.12.31	2012.12.31
资产总计	38,679,331.60	42,241,735.94	39,719,278.65

合并资产负债表（续）

单位：元

负债及股东权益	2014.2.28	2013.12.31	2012.12.31
流动负债：			
短期借款	12,800,000.00	12,800,000.00	14,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	8,931,993.13	11,233,806.74	8,009,993.12
预收款项	371,587.29	536,977.99	198,982.00
应付职工薪酬	1,301,512.83	1,934,592.83	3,988,044.06
应交税费	1,352,053.46	1,601,161.24	1,665,481.79
应付利息	133,365.00		
应付股利			
其他应付款	1,950.00	1,950.00	1,080,880.13
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	24,892,461.71	28,108,488.80	28,943,381.10
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			340,000.00
非流动负债合计			340,000.00
负债合计	24,892,461.71	28,108,488.80	29,283,381.10
所有者权益：			
实收资本	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积			700,000.00
专项储备			
盈余公积	661,155.83	661,155.83	210,857.81
一般风险准备			
未分配利润	2,870,138.08	3,203,780.49	-774,960.26
外币报表折算差额			

负债及股东权益	2014.2.28	2013.12.31	2012.12.31
归属于母公司股东权益合计	13,531,293.91	13,864,936.32	10,135,897.55
少数股东权益	255,575.98	268,310.82	300,000.00
股东权益合计	13,786,869.89	14,133,247.14	10,435,897.55
负债及股东权益合计	38,679,331.60	42,241,735.94	39,719,278.65

(二) 母公司资产负债表

单位：元

资产	2014.2.28	2013.12.31	2012.12.31
流动资产：			
货币资金	992,329.16	336,073.51	681,302.99
交易性金融资产			
应收票据		300,000.00	460,000.00
应收账款	12,179,087.39	15,417,722.12	10,606,947.35
预付账款	423,233.80	574,099.80	2,996,681.82
应收利息			
应收股利			
其他应收款	177,144.29	128,207.00	5,371,053.11
存货	16,983,148.42	17,542,319.86	11,528,873.76
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	489,828.32	508,277.83	437,888.20
流动资产合计	31,244,771.38	34,806,700.12	32,082,747.23
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	1,793,406.52	1,793,406.52	
投资性房地产			
固定资产	5,531,242.52	5,398,659.11	4,874,596.91
在建工程	145,200.00	145,200.00	369,600.00
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	3,800.00	3,800.00	3,800.00
研发支出			
商誉			

资产	2014.2.28	2013.12.31	2012.12.31
长期待摊费用		80,342.67	466,106.42
递延所得税资产	705,569.76	766,747.65	922,428.09
其他非流动资产			
非流动资产合计	8,179,218.80	8,188,155.95	6,636,531.42
资产总计	39,423,990.18	42,994,856.07	38,719,278.65

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债及股东权益	2014.2.28	2013.12.31	2012.12.31
流动负债：			
短期借款	12,800,000.00	12,800,000.00	14,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	8,931,993.13	11,233,806.74	8,009,993.12
预收款项	1,199,934.29	1,419,601.99	198,982.00
应付职工薪酬	1,276,337.83	1,906,051.83	3,988,044.06
应交税费	1,352,053.46	1,601,161.24	1,665,481.79
应付利息	133,365.00		
应付股利			
其他应付款	1,950.00	1,950.00	1,080,880.13
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	25,695,633.71	28,962,571.80	28,943,381.10
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			340,000.00
非流动负债合计			340,000.00
负债合计	25,695,633.71	28,962,571.80	29,283,381.10
所有者权益：			
实收资本	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	93,406.52	93,406.52	
专项储备			

负债及股东权益	2014.2.28	2013.12.31	2012.12.31
盈余公积			
一般风险准备	661,155.83	661,155.83	210,857.81
未分配利润			
外币报表折算差额	2,973,794.12	3,277,721.92	-774,960.26
股东权益合计	13,728,356.47	14,032,284.27	9,435,897.55
负债及股东权益合计	39,423,990.18	42,994,856.07	38,719,278.65

(三) 合并利润表

单位：元

项目	2014年1-2月	2013年度	2012年度
一、营业总收入	10,532,053.64	75,949,170.49	62,469,627.69
其中：营业收入	10,532,053.64	75,949,170.49	62,469,627.69
二、营业总成本	10,790,119.55	71,573,524.70	65,508,379.82
其中：营业成本	9,231,703.78	61,313,833.42	54,979,144.84
营业税金及附加	38,024.19	160,168.79	55,034.38
销售费用	346,287.42	1,259,307.55	1,031,909.03
管理费用	964,565.81	8,381,154.05	7,740,075.91
财务费用	207,673.10	1,119,598.65	1,023,953.15
资产减值损失	1,865.25	-660,537.76	678,262.51
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	-258,065.91	4,375,645.79	-3,038,752.13
加：营业外收入		467,701.84	2,000.00
减：营业外支出	3,850.00	806.70	1,754.89
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-261,915.91	4,842,540.93	-3,038,507.02
减：所得税费用	84,461.34	445,191.34	89,949.97
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	-346,377.25	4,397,349.59	-3,128,456.99

项目	2014年1-2月	2013年度	2012年度
号填列)			
归属于母公司股东的净利润	-333,642.41	4,429,038.77	-3,128,456.99
少数股东损益	-12,734.84	-31,689.18	
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	-0.03	0.44	-0.31
（二）稀释每股收益	-0.03	0.44	-0.31
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	-346,377.25	4,397,349.59	-3,128,456.99
归属于母公司股东的综合收益总额	-333,642.41	4,429,038.77	-3,128,456.99
归属于少数股东的综合收益总额	-12,734.84	-31,689.18	

（四）母公司利润表

单位：元

项目	2014年1-2月	2013年度	2012年度
一、营业总收入	10,532,053.64	76,590,393.57	62,469,627.69
减：营业成本	9,231,703.78	62,470,028.92	54,979,144.84
营业税金及附加	38,024.19	150,344.35	55,034.38
销售费用	346,287.42	1,259,307.55	1,031,909.03
管理费用	945,399.81	7,735,427.46	7,740,075.91
财务费用	207,673.10	1,119,336.45	1,023,953.15
资产减值损失	1,865.25	-660,537.76	678,262.51
加：公允价值变动收益 （损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-238,899.91	4,516,486.60	-3,038,752.13
加：营业外收入		467,701.84	2,000.00
减：营业外支出	3,850.00	806.70	1,754.89
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额	-242,749.91	4,983,381.74	-3,038,507.02

项目	2014年1-2月	2013年度	2012年度
以“—”号填列)			
减：所得税费用	61,177.89	480,401.54	89,949.97
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	-303,927.80	4,502,980.20	-3,128,456.99
五、每股收益：			
(一)基本每股收益			
(二)稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	-303,927.80	4,502,980.20	-3,128,456.99

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	2014年1-2月	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	15,695,836.80	84,952,578.16	69,591,629.92
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	22,250.00	5,522,676.63	2,208,022.70
经营活动现金流入小计	15,718,086.80	90,475,254.79	71,799,652.62
购买商品、接受劳务支付的现金	10,552,972.13	63,406,764.69	63,402,627.02
支付给职工以及为职工支付的现金	2,553,775.20	11,936,777.63	5,341,239.50
支付的各项税费	830,334.39	2,837,336.62	1,005,448.97
支付的其他与经营活动有关的现金	779,176.87	8,499,637.09	7,434,712.93
经营活动现金流出小计	14,716,258.59	86,680,516.03	77,184,028.42
经营活动产生的现金流量净额	1,001,828.21	3,794,738.76	-5,384,375.80
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额			

项目	2014年1-2月	2013年度	2012年度
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到的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所支付的现金	271,802.56	1,136,379.28	4,110,931.80
投资所支付的现金		1,000,000.00	
其中：取得子公司及其他营业单位付的现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	271,802.56	2,136,379.28	4,110,931.80
投资活动产生的现金流量净额	-271,802.56	-2,136,379.28	-4,110,931.80
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金			300,000.00
其中：子公司吸收少数投资收到的现金			300,000.00
借款所收到的现金	3,000,000.00	12,800,000.00	14,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到的其他与筹资活动有关的现金			700,000.00
筹资活动现金流入小计	3,000,000.00	12,800,000.00	15,000,000.00
偿还债务所支付的现金	3,000,000.00	14,000,000.00	3,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	73,770.00	1,098,512.77	1,020,870.17
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付的其他与筹资活动有关的现金		700,000.00	
筹资活动现金流出小计	3,073,770.00	15,798,512.77	4,820,870.17
筹资活动产生的现金流量净额	-73,770.00	-2,998,512.77	10,179,129.83
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	656,255.65	-1,340,153.29	683,822.23
加：期初现金及现金等价物余额	341,149.70	1,681,302.99	997,480.76

项目	2014年1-2月	2013年度	2012年度
六、期末现金及现金等价物余额	997,405.35	341,149.70	1,681,302.99

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2014年1-2月	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	15,641,559.80	86,226,354.07	69,591,629.92
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	22,250.00	5,522,676.63	2,208,022.70
经营活动现金流入小计	15,663,809.80	91,749,030.70	71,799,652.62
购买商品、接受劳务支付的现金	10,521,227.13	64,453,237.97	63,402,627.02
支付给职工以及为职工支付的现金	2,531,243.20	11,732,508.63	5,341,239.50
支付的各项税费	830,334.39	2,687,163.23	1,005,448.97
支付的其他与经营活动有关的现金	779,176.87	8,086,458.30	7,434,712.93
经营活动现金流出小计	14,661,981.59	86,959,368.13	77,184,028.42
经营活动产生的现金流量净额	1,001,828.21	4,789,662.57	-5,384,375.80
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到的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所支付的现金	271,802.56	1,136,379.28	4,110,931.80

投资所支付的现金		1,700,000.00	
其中：取得子公司及其他营业单位付的现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	271,802.56	2,836,379.28	4,110,931.80
投资活动产生的现金流量净额	-271,802.56	-2,836,379.28	-4,110,931.80
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金			
借款所收到的现金		12,800,000.00	14,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到的其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		12,800,000.00	14,000,000.00
偿还债务所支付的现金		14,000,000.00	3,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	73,770.00	1,098,512.77	1,020,870.17
支付的其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	73,770.00	15,098,512.77	4,820,870.17
筹资活动产生的现金流量净额	-73,770.00	-2,298,512.77	9,179,129.83
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	656,255.65	-345,229.48	-316,177.77
加：期初现金及现金等价物余额	336,073.51	681,302.99	997,480.76
六、期末现金及现金等价物余额	992,329.16	336,073.51	681,302.99

(七) 合并所有者权益变动表

项 目	2014年1-2月									
	归属于母公司的股东权益								少数股东权益	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	其他		
一、上年年末余额	10,000,000.00				661,155.83		3,203,780.49		268,310.82	14,133,247.14
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	10,000,000.00				661,155.83		3,203,780.49		268,310.82	14,133,247.14
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-333,642.41		-12,734.84	-346,377.25
（一）净利润							-333,642.41		-12,734.84	-346,377.25
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							-333,642.41		-12,734.84	-346,377.25
（三）股东投入和减少资本										
1、股东投入资本										
2、股份支付计入股东权益的金额										
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、对股东的分配										
4、其他										
(五) 股东权益内部结转										
1、资本公积转增资本										
2、盈余公积转增资本										
3、盈余公积弥补亏损										
4、其他										
(六) 专项储备										
1、本期提取										
2、本期使用										
(七) 其他										
1、同一控制下企业合并										
四、本期期末余额	10,000,000.00				661,155.83		2,870,138.08		255,575.98	13,786,869.89

项 目	2013 年度									
	归属于母公司的股东权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存	专项储备	盈余公积	一般风	未分配利润	其他		

			股	备		险			
						准			
						备			
一、上年年末余额	10,000,000.00	700,000.00			210,857.81		-774,960.26		10,135,897.55
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	10,000,000.00	700,000.00			210,857.81		-774,960.26		10,135,897.55
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-700,000.00			450,298.02		3,978,740.75	268,310.82	3,997,349.59
（一）净利润							4,429,038.77	-31,689.18	4,397,349.59
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计							4,429,038.77	-31,689.18	4,397,349.59
（三）股东投入和减少资本								300,000.00	300,000.00
1、股东投入资本								300,000.00	300,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额									
3、其他									
（四）利润分配					450,298.02		-450,298.02		
1、提取盈余公积					450,298.02		-450,298.02		
2、提取一般风险准备									
3、对股东的分配									
4、其他									
（五）股东权益内部结转									
1、资本公积转增资本									
2、盈余公积转增资本									

3、盈余公积弥补亏损									
4、其他									
(六) 专项储备									
1、本期提取									
2、本期使用									
(七) 其他		-700,000.00							-700,000.00
1、同一控制下企业合并		-700,000.00							-700,000.00
四、本期期末余额	10,000,000.00				661,155.83		3,203,780.49		268,310.82
									14,133,247.14

项 目	2012 年度								
	归属于母公司的股东权益							少数股东权益	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	其他	
一、上年年末余额	10,000,000.00				210,857.81		2,353,496.73		12,564,354.54
加：会计政策变更									

前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	10,000,000.00				210,857.81		2,353,496.73		12,564,354.54
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		700,000.00					-3,128,456.99	300,000.00	-2,128,456.99
（一）净利润							-3,128,456.99		-3,128,456.99
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计							-3,128,456.99		-3,128,456.99
（三）股东投入和减少资本									
1、股东投入资本									
2、股份支付计入股东权益的金额									
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、对股东的分配									
4、其他									
（五）股东权益内部结转									
1、资本公积转增资本									
2、盈余公积转增资本									
3、盈余公积弥补亏损									
4、其他									
（六）专项储备									

1、本期提取									
2、本期使用									
(七) 其他		700,000.00						300,000.00	1,000,000.00
1、同一控制下企业合并		700,000.00						300,000.00	1,000,000.00
四、本期期末余额	10,000,000.00	700,000.00			210,857.81			-774,960.26	300,000.00
									10,435,897.55

(八) 母公司所有者权益变动表

项 目	2014年1-2月							
	实收资本	资本公积	减： 库存 股	专 项 储 备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	所有者权益合 计
一、上年年末余额	10,000,000.00	93,406.52			661,155.83		3,277,721.92	14,032,284.27
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	10,000,000.00	93,406.52			661,155.83		3,277,721.92	14,032,284.27
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-303,927.80	-303,927.80
（一）净利润							-303,927.80	-303,927.80
（二）其他综合收益								

上述（一）和（二）小计							-303,927.80	-303,927.80
（三）股东投入和减少资本								
1、股东投入资本								
2、股份支付计入股东权益的金额								
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、对股东的分配								
4、其他								
（五）股东权益内部结转								
1、资本公积转增资本								
2、盈余公积转增资本								
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他								
（六）专项储备								
1、本期提取								
2、本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	10,000,000.00	93,406.52			661,155.83		2,973,794.12	13,728,356.47

项 目	2013 年度							
-----	---------	--	--	--	--	--	--	--

	实收资本	资本公积	减： 库存 股	专 项 储 备	盈余公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	所有者权益合 计
一、上年年末余额	10,000,000.00				210,857.81		-774,960.26	9,435,897.55
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	10,000,000.00				210,857.81		-774,960.26	9,435,897.55
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		93,406.52			450,298.02		4,052,682.18	4,596,386.72
（一）净利润							4,502,980.20	4,502,980.20
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							4,502,980.20	4,502,980.20
（三）股东投入和减少资本								
1、股东投入资本								
2、股份支付计入股东权益的金额								
3、其他								
（四）利润分配					450,298.02		-450,298.02	
1、提取盈余公积					450,298.02		-450,298.02	
2、提取一般风险准备								
3、对股东的分配								
4、其他								
（五）股东权益内部结转								
1、资本公积转增资本								

2、盈余公积转增资本								
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他								
(六) 专项储备								
1、本期提取								
2、本期使用								
(七) 其他		93,406.52						93,406.52
四、本期期末余额	10,000,000.00	93,406.52			661,155.83		3,277,721.92	14,032,284.27

项 目	2012 年度							
	实收资本	资本公 积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	所有者权益 合计
一、上年年末余额	10,000,000.00				210,857.81		2,353,496.73	12,564,354.54
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	10,000,000.00				210,857.81		2,353,496.73	12,564,354.54
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-3,128,456.99	-3,128,456.99
（一）净利润							-3,128,456.99	-3,128,456.99
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							-3,128,456.99	-3,128,456.99
（三）股东投入和减少资本								

1、股东投入资本								
2、股份支付计入股东权益的金额								
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、对股东的分配								
4、其他								
(五) 股东权益内部结转								
1、资本公积转增资本								
2、盈余公积转增资本								
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他								
(六) 专项储备								
1、本期提取								
2、本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	10,000,000.00				210,857.81		-774,960.26	9,435,897.55

三、 主要会计政策、会计估计及其变更情况

（一）主要会计政策、会计估计

1、企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

2、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企

业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，冲减少数股东权益。

3、现金及现金等价物的确定标准

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

4、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的月初汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

(2) 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理之外，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的记账本位币金额计量。

5、金融工具

(1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。金融工具存在活跃市场的，公司本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，公司本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

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

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

（3）金融资产减值

公司本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

公司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。

贷款和应收款项减值

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

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

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

（5）金融负债的分类和计量

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

其他金融负债

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

（6）金融负债的终止确认

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

止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

（7）金融资产和金融负债的抵销

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

6、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

（1）坏账准备的确认标准

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

（2）坏账准备的计提方法

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

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

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

② 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方

法

A. 信用风险特征组合的确定依据

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

不同组合的确定依据：

项 目	确定组合的依据
押金及备用金等组合	以款项性质为押金及备用金等信用风险特征划分组合
关联方	以与债务人是否为本公司关联关系为信用风险特征划分组合
账龄组合	按应收账款的账龄为信用风险特征划分组合

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

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

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项 目	计提方法
押金及备用金等组合	单项测算，如无减值迹象，不予计提
关联方	单项测算，如无减值迹象，不予计提
账龄组合	账龄分析法

a. 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	0.00	0.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00
3 年以上	100.00	100.00

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项,单独进行减值测试,有客观证据表明其发生了减值的,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提坏账准备;客观证据包括与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项;已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

(3) 坏账准备的转回

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

本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的,按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

7、存货

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、产成品、库存商品、委外加工材料、发出商品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价,存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按标准成本法计价,成本差异在当期完工产品和在产品间进行

分摊。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

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

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

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

8、长期股权投资

(1) 初始投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益，购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，

该成本视长期股权投资取得方式的不同,分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位不具有共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资,采用成本法核算;对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资,采用权益法核算;对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资,作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算。

此外,公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

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

② 权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时,当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,并按照本公司的会计政策及会计期间,对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本公司与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益,按照持股比例计算属于本公司的部分予以抵销,在

此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

9、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	5-10	5.00	9.50-19.00
运输设备	5	5.00	19.00
办公设备	5	5.00	19.00

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

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“非流动非金融资产减值”。

(4) 其他说明

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

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

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

10、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见“非流动非金融资产减值”。

11、借款费用

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

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

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

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

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

12、无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

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，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“非流动非金融资产减值”。

13、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间直线法摊销。

14、非流动非金融资产减值

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

15、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，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计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

16、收入

商品销售收入

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

本公司发出货物，待对方验收合格后确认商品销售收入的实现。

17、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

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

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

18、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 当期所得税

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

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

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

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能

无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

（4）所得税的抵销

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

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

19、租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

本公司作为承租人记录经营租赁业务

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

20、职工薪酬

公司本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

（二）主要会计政策、会计估计变更

报告期内，公司不存在会计政策、会计估计变更。

四、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入及营业毛利的构成

营业收入的主要构成：

项目	2014年1-2月		2013年度		2012年度	
	金额	所占比例	金额	所占比例	金额	所占比例
主营业务收入	10,532,053.64	100.00%	75,936,691.85	99.98%	62,469,627.69	100.00%
其他业务收入	-	-	12,478.64	0.02%	-	-
合计	10,532,053.64	100.00%	75,949,170.49	100.00%	62,469,627.69	100.00%

公司主营业务为乘用车汽油发动机燃油分配系统不锈钢管件产品的研发、生产和销售，主要产品为焊管、无缝管、汽车零配件等。公司发出货物，待对方验收合格后确认商品销售收入的实现。

主营业务收入占营业收入的比例在2014年1-2月为100.00%，2013年度为99.98%，2012年度为100.00%，公司主营业务突出。

营业收入结构：

项目	2014年1-2月		2013年度		2012年度	
	营业收入	所占比	营业收入	所占比	营业收入	所占比

		例		例		例
焊管	7,790,560.08	73.97%	54,727,573.82	72.07%	57,572,008.88	92.16%
无缝管	1,991,611.34	18.91%	15,673,333.20	20.64%	-	-
零配件	482,368.06	4.58%	2,635,003.21	3.47%	-	-
其他	267,514.16	2.54%	2,900,781.63	3.82%	4,897,618.81	7.84%
合 计	10,532,053.64	100.00%	75,936,691.85	100.00%	62,469,627.69	100.00%

营业成本结构：

种类	2014 年度 1-2 月		2013 年度		2012 年度	
	营业成本	所占比例	营业成本	所占比例	营业成本	所占比例
焊管	6,348,642.69	68.77%	44,262,456.35	72.19%	51,779,358.61	94.18%
无缝管	2,292,232.05	24.83%	13,286,707.70	21.67%	-	-
零配件	354,497.43	3.84%	1,453,137.85	2.37%	-	-
其他	236,331.61	2.56%	2,311,531.52	3.77%	3,199,786.23	5.82%
合 计	9,231,703.78	100.00%	61,313,833.42	100.00%	54,979,144.84	100.00%

报告期内成本明细构成情况如下：

2014 年 1-2 月：

项目	焊管		无缝管		零配件		其他	
	金额	所占比例	金额	所占比例	金额	所占比例	金额	所占比例
原材料	4,504,998.88	70.96%	1,437,878.74	62.73%	194,300.07	54.81%	0.00	0.00%
直接人工	829,488.00	13.07%	263,384.70	11.49%	61,451.03	17.33%	142,400.82	60.25%
制造费用	1,014,155.81	15.97%	590,968.60	25.78%	98,746.33	27.86%	93,930.80	39.75%
合 计	6,348,642.69	100.00%	2,292,232.05	100.00%	354,497.43	100.00%	236,331.62	100.00%

2013 年度：

项目	焊管		无缝管		零配件		其他	
	金额	所占比例	金额	所占比例	金额	所占比例	金额	所占比例

原材料	35,257,948.37	79.66%	9,479,160.26	71.34%	1,085,824.63	74.72%	1,342,916.17	58.10%
直接人工	3,230,799.10	7.30%	1,350,499.19	10.16%	213,984.01	14.73%	472,441.51	20.44%
制造费用	5,773,708.88	13.04%	2,457,048.25	18.49%	153,329.20	10.55%	496,173.84	21.47%
合计	44,262,456.35	100.00%	13,286,707.70	100.00%	1,453,137.85	100.00%	2,311,531.52	100.00%

2012 年度:

项目	焊管		无缝管		零配件		其他	
	金额	所占比例	金额	所占比例	金额	所占比例	金额	所占比例
原材料	41,742,691.31	80.62%	-	-	-	-	735,851.39	23.00%
直接人工	3,194,941.96	6.17%	-	-	-	-	430,475.27	13.45%
制造费用	6,841,725.34	13.21%	-	-	-	-	2,033,459.57	63.55%
合计	51,779,358.61	100.00%	-	-	-	-	3,199,786.23	100.00%

营业毛利结构:

项目	2014 年 1-2 月		2013 年度		2012 年度	
	营业毛利	毛利率	营业毛利	毛利率	营业毛利	毛利率
焊管	1,441,917.39	18.51%	10,465,117.47	19.12%	5,792,650.27	10.06%
无缝管	-300,620.71	-15.09%	2,386,625.50	15.23%	-	-
零配件	127,870.63	26.51%	1,181,865.36	44.85%	-	-
其他	31,182.54	11.66%	589,250.11	20.31%	1,697,832.58	34.67%
合计	1,300,349.86	12.35%	14,622,858.43	19.26%	7,490,482.85	11.99%

2014 年 1-2 月无缝管的毛利率相较焊管下滑较多主要系:焊管的生产周期为 2 周左右,无缝管的生产周期为 2 个月左右,与焊管相比较长,因此很多无缝管的客户提前或推迟了采购计划,春节因素对无缝管的影响更大,1、2 月份实际完成交货量仅占今年预算销售量的 6.97%。另外,无缝管的固定成本如房租、机

器折旧等占营业成本的比重都较焊管大。

(二) 营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

项目	2014年1-2月	2013年度		2012年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	10,532,053.64	75,949,170.49	21.58%	62,469,627.69
营业成本	9,231,703.78	61,313,833.42	11.52%	54,979,144.84
营业毛利	1,300,349.86	14,635,337.07	95.39%	7,490,482.85
营业利润	-258,065.91	4,375,645.79	243.99%	-3,038,752.13
利润总额	-261,915.91	4,842,540.93	259.37%	-3,038,507.02
净利润	-346,377.25	4,397,349.59	240.56%	-3,128,456.99

公司营业收入主要来源于乘用车汽油发动机燃油分配系统不锈钢管件的销售，报告期内，营业收入保持增长势头。2013 年营业收入较 2012 年增加 1347.95 万元，增长率为 21.58%；2014 年 1-2 月，公司由于春节放假停工半个月余，所以不及 2013 年度 1/6，预计今年公司营业收入较上年度有所增长。2013 年营业收入较 2012 年增加 1347.95 万元，主要系母公司 2013 年主营业务收入较 2012 年增加 1412.07 万元。主要因为：2013 年，开始生产无缝管和零配件，这两类产品在 2013 年分别实现收入 1567.33 万元、263.50 万元，总计 1830.83 万元。

2013 年营业毛利较 2012 年增加 714.49 万元，上升 95.39%；2014 年 1-2 月营业毛利由于春节放假停工半个月余，不及 2013 年度 1/6，预计 2014 年公司营业毛利较上年度有所增长。公司 2013 年营业毛利较 2012 年增加较多的原因是新增两类产品无缝管和零配件，这两类产品分别贡献营业毛利 238.66 万元和 118.19 万元，共计 356.85 万元；与此同时，公司传统产品焊管由于公司有效扩展管材加工链，加工的工序变多，毛利率也有显著提升，营业毛利增加 467.25 万元。

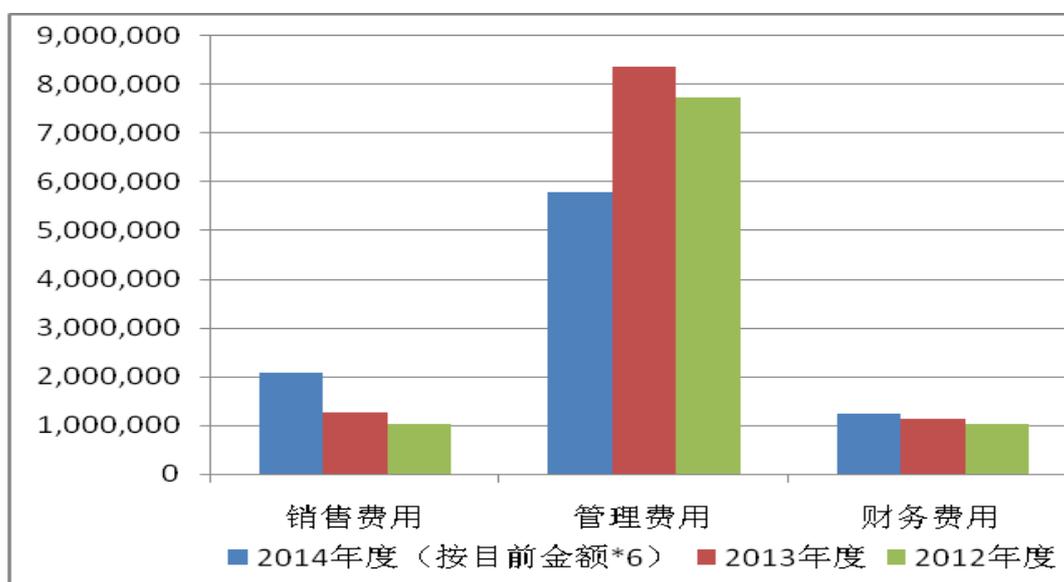
按照产品类别的营业收入及营业毛利来看，公司的传统产品焊管占营业收入比重较大，贡献了公司 70% 以上的营业收入和营业毛利；同时新增无缝管和零配件两类产品。公司在 2012 年新增无缝管车间，拓宽公司的产品线，优化公司的产品结构，提升整体盈利能力。

报告期内，公司营业利润波动较大，盈利能力在增强。2012 年，公司开始筹备无缝管车间，故营业成本上升较多，毛利率较低，销售费用、管理费用和财

务费用占营业收入的比例波动不大，导致公司营业利润为负（-312.85 万元），利润总额为负（-303.85 万元）。2013 年，开始生产无缝管和零配件，焊管的生产也形成规模化，营业收入增加约 1347.95 万元，营业毛利较上年度增加约 714.49 万元；销售费用、管理费用和财务费用占营业收入的比例波动不大，营业利润为正（437.57 万元），同时获得政府补助等非经常性损益 46.69 万元，利润总额增加为 484.25 万元。2014 年 1-2 月，适逢春节，公司停工半个月余，实际的工作日仅十多个，营业收入和毛利都不及 2013 年 1/6，但是公司固定成本都在发生，所以营业利润和利润总额皆为负（分别为-25.81 万元和-34.64 万元）。

（三）主要费用情况

项目	2014 年 1-2 月	2013 年度	2012 年度
销售费用	346,287.42	1,259,307.55	1,031,909.03
销售费用占营业收入的比例	3.29%	1.66%	1.65%
管理费用	964,565.81	8,381,154.05	7,740,075.91
管理费用占营业收入的比例	9.16%	11.04%	12.39%
财务费用	207,673.10	1,119,598.65	1,023,953.15
财务费用占营业收入的比例	1.97%	1.47%	1.64%



公司为了拓展业务规模，销售费用金额和费用率呈持续上升态势。公司管理能力有所提高，管理费用率逐年下降。报告期内，为了满足公司生产经营的需要，保持着 1300 万左右的借款规模，财务费用波动不大。

1、销售费用

公司的销售费用主要由员工工资社保、汽车经费，运输费和折旧费组成，其中汽车经费主要是公司运输车辆的保险维修以及加油的费用；运输费主要是公司的货物运输费用；折旧费主要是计提汽车的折旧。2014年1-2月、2013年、2012年上述三项费用合计占销售费用的比重分别为100.00%、96.00%、100.00%。公司持续加大业务拓展投入，销售费用金额和费用率逐年提高

2、管理费用

公司的管理费用主要由业务招待费、员工工资、办公费、社保费和研发费用构成。2014年1-2月、2013年、2012年上述三项费用合计占管理费用的比重分别为74.62%、83.01%、72.14%。除此之外，管理费用还包括房屋租赁费、交通费等。在保证满足公司业务及管理需求的情况下，公司也在管理能力提高，管理效率提升上下功夫，使管理费用率始终控制在12%左右。

其中，报告期内研发费用如下：

项目	2014年1-2月	2013年度	2012年度
研发费用	-	4,582,958.47	3,060,705.66
营业收入	10,532,053.64	75,949,170.49	62,469,627.69
研发费用占营业收入的比例	-	6.03%	4.90%

3、财务费用

公司的财务费用主要系银行贷款支出的利息、银行存款形成的利息收入及办理银行对公业务的手续费。报告期内，公司保持着1300万左右的借款规模，财务费用波动不大。

（四）资产减值损失

报告期内，公司的资产减值损失全部系对应收账款和其他应收款计提的坏账准备。公司的其他资产未出现减值迹象，因此未计提减值准备。坏账准备在每期的具体计提金额如下表：

项目	2014年1-2月	2013年度	2012年度
坏账损失	1,865.25	-660,537.76	678,262.51
合计	1,865.25	-660,537.76	678,262.51

（五）非经常性损益

项目	2014年1-2月	2013年度	2012年度
处置固定资产净收益	-	-	-
政府补助	-	420,520.80	2,000.00
罚款收入等其他收入	-	47,181.04	-
减：捐款支出	-	-	-
滞纳金等	3,850.00	806.70	1,754.89
非经常性损益合计	-3,850.00	466,895.14	245.11
减：所得税影响金额	-	70,155.28	300.00
扣除所得税后非经常性损益合计	-3,850.00	396,739.86	54.89

公司非经常性损益中的 2013 年政府补助系公司取得的上海市科技技术委员会的创新基金补助 39 万元和接纳残疾人获得的补助 3.05 万元，2012 年政府补助系接纳应届大学生获得的补助 0.2 万元；非经常性损益中的其他收入主要为无需支付的款项和车险理赔等；非经常性损益中的滞纳金等皆为小额的车辆罚款、电费违约金、税收滞纳金。

（六）税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳增值税收入	17%
城市维护建设税	应缴流转税额	1%
教育费附加	应缴流转税额	3%
地方教育附加	应缴流转税额	2%
企业所得税（注 1）	应纳税所得额	15%、25%

注1：根据上海市奉贤区国家税务局出具的沪地税奉五[2012]000009号批文，本公司自2011年1月1日至2013年12月31日享受国家重点扶持高新技术企业15%的优惠税率。

本公司控股子公司上海祯马汽车配件有限公司适用25%的所得税税率。

五、期末主要资产情况

（一）货币资金

项目	2014.2.28	2013.12.31	2012.12.31
现金	3,411.87	4,463.77	546,456.38
银行存款	993,993.48	336,685.93	134,846.61
合计	997,405.35	341,149.70	681,302.99

2014年2月28日货币资金较2013年末增加了65.63万元，2013年末较2012

年末减少 34.02 万元，属正常波动。

（二）应收票据

项目	2014.2.28	2013.12.31	2013.12.31
银行承兑汇票	-	300,000.00	460,000.00
合计	-	300,000.00	460,000.00

公司所持有的应收票据主要为银行承兑汇票。报告期末，已经背书转让或者经银行承兑。

（三）应收账款

项目	2014年1-2月	2013年	2012年
期末应收账款	12,179,087.39	15,417,722.12	10,606,947.35
营业收入	10,532,053.64	75,949,170.49	62,469,627.69
期末应收账款余额占收入比重	115.64%	20.30%	16.98%
应收账款余额增长率	-21.01%	45.35%	-

2013 年末应收账款较 2012 年末增加 4,810,774.77 元。主要系对本特勒汽车系统（上海）有限公司和上海众源燃油分配器制造有限公司的应收账款，分别占 2014 年 2 月 28 日、2013 年末和 2012 年末应收账款的 66.86%、51.16%和 21.59%，但是账龄都在 1 年内，不存在坏账风险。随着营业收入的增加，应收账款相应增长。

1、应收账款账龄

2014 年 2 月 28 日应收账款按账龄结构列示如下：

账龄	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1 年以内	12,179,087.39	98.34	-	12,179,087.39
1-2 年	-	-	-	-
2-3 年	-	-	-	-
3 年以上	205,098.00	1.66	205,098.00	-
合计	12,384,185.39	100.00	205,098.00	12,179,087.39

截至 2014 年 2 月 28 日，应收账款中无应收关联方的款项。

2013 年 12 月 31 日应收账款按账龄结构列示如下：

账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	15,416,912.12	98.68	-	15,416,912.12
1-2 年	900.00	0.01	90.00	810.00
2-3 年	-	-	-	-
3 年以上	205,098.00	1.31	205,098.00	-
合计	15,622,910.12	100.00	205,188.00	15,417,722.12

截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款中无应收关联方的款项。

2012 年 12 月 31 日应收账款按账龄结构列示如下：

账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	10,591,129.05	97.43	-	10,591,129.00
1-2 年	17,575.89	0.16	1,757.59	15,818.30
2-3 年	-	-	-	-
3 年以上	261,656.98	2.41	261,656.98	-
合计	10,870,361.92	100.00	263,414.57	10,606,947.35

截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款中无应收关联方的款项。

2、大额应收账款统计

2014 年 2 月 28 日应收账款的主要债务人列示如下：

债务人名称	2014.2.28	比例 (%)	账龄	款项性质
本特勒汽车系统(上海)有限公司	4,928,433.50	39.80	1 年以内	货款
上海众源燃油分配器制造有限公司	3,351,759.38	27.06	1 年以内	货款
本特勒汽车系统(重庆)有限公司	1,121,411.32	9.06	1 年以内	货款
上海莲南汽车附件有限公司	764,463.25	6.17	1 年以内	货款
福州诺贝尔福基机电有限公司	582,019.48	4.70	1 年以内	货款
合计	10,748,086.93	86.79		

2013 年 12 月 31 日应收账款的主要债务人列示如下：

债务人名称	2013.12.31	比例 (%)	账龄	款项性质
上海众源燃油分配器制造有限公司	4,157,071.60	26.61	1 年以内	货款
本特勒汽车系统(上海)有限公司	3,835,332.48	24.55	1 年以内	货款

债务人名称	2013.12.31	比例 (%)	账龄	款项性质
司				
上海威克迈龙川汽车发动机零部件有限公司	1,929,346.95	12.35	1 年以内	货款
大厂森德暖通设备有限公司	1,295,332.06	8.29	1 年以内	货款
上海莲南汽车附件有限公司	921,939.17	5.90	1 年以内	货款
合计	12,139,022.26	77.70		

2012 年 12 月 31 日应收账款的主要债务人列示如下：

债务人名称	2012.12.31	比例 (%)	账龄	款项性质
上海威克迈龙川汽车发动机零部件有限公司	3,498,083.95	32.18	1 年以内	货款
本特勒汽车系统（上海）有限公司	2,346,892.50	21.59	1 年以内	货款
大厂森德暖通设备有限公司	915,025.00	8.42	1 年以内	货款
上海莲南汽车附件有限公司	674,828.12	6.21	1 年以内	货款
布鲁奇维尔（上海）通风技术有限责任公司	579,398.81	5.33	1 年以内	货款
合计	8,014,228.38	73.73		

报告期内，应收账款前五名单位与公司皆不存在关联关系。

（四）预付账款

1、预付账款账龄

2014 年 2 月 28 日预付账款按账龄结构列示如下：

账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	349,873.80	80.74	-	349,873.80
1-2 年	66,000.00	15.23	6,600.00	59,400.00
2-3 年	17,450.00	4.03	3,490.00	13,960.00
3 年以上	-	-	-	-
合计	433,323.80	100.00	10,090.00	423,233.80

截至 2014 年 2 月 28 日，预付账款中无预付关联方的款项。

2013 年 12 月 31 日预付账款按账龄结构列示如下：

账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
----	------	--------	------	------

账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	500,739.80	85.72	-	500,739.80
1-2 年	66,000.00	11.30	6,600.00	59,400.00
2-3 年	17,450.00	2.99	3,490.00	13,960.00
3 年以上	-	-	-	-
合计	584,189.80	100.00	10,090.00	574,099.80

截至 2013 年 12 月 31 日，预付账款中无预付关联方的款项。

2012 年 12 月 31 日预付账款按账龄结构列示如下：

账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	2,967,167.14	85.47	-	2,967,167.14
1-2 年	30,450.00	0.88	3,045.00	27,405.00
2-3 年	2,637.10	0.08	527.42	2,109.68
3 年以上	471,458.98	13.58	471,458.98	-
合计	3,471,713.22	100.00	475,031.40	2,996,681.82

截至 2012 年 12 月 31 日，预付账款中无预付关联方的款项。

截至报告期末，公司的预付账款 80% 以上处于 1 年以内，主要系预付的货款。

2、大额预付账款统计

2014 年 2 月 28 日预付账款的主要债务人列示如下：

债务人名称	2014.2.28	比例 (%)	账龄	款项性质
上海贤众汽车零部件有限公司	145,000.00	33.46	1 年以内	货款
孙华亮	41,150.00	9.50	1 年以内	货款
上海傅裕电力安装有限公司	37,500.00	8.65	1 年以内	费用款
上海市奉贤区光明杨王村农工商合作社	30,000.00	6.92	1 年以内	费用款
国网上海市电力	28,612.47	6.60	1 年以内	费用款
合计	282,262.47	65.14		

2013 年 12 月 31 日预付账款的主要债务人列示如下：

债务人名称	2013.12.31	比例 (%)	账龄	款项性质
-------	------------	--------	----	------

债务人名称	2013.12.31	比例 (%)	账龄	款项性质
上海汽车贸易有限公司	282,880.00	48.42	1 年以内	购车款
上海贤众汽车零部件有限公司	65,000.00	11.13	1 年以内	货款
上海傅裕电力安装有限公司	50,765.40	8.69	1 年以内	费用款
上海市奉贤区光明杨王村农工商合作社	30,000.00	5.14	1 年以内	费用款
威海市环翠区世宇企业管理咨询中心	30,000.00	5.14	1 年以内	费用款
合计	458,645.40	78.51		

2012 年 12 月 31 日预付账款的主要债务人列示如下:

债务人名称	2012.12.31	比例 (%)	账龄	款项性质
山西宝特国际物流有限公司上海分公司	2,361,988.01	68.04	1 年以内	货款
上海中泾不锈钢制品厂	218,518.50	6.29	1 年以内	货款
郴州市通用路桥工程机械厂二分厂	145,565.00	4.19	1 年以内	货款
上海衍龙无损检测设备有限公司	118,000.00	3.40	1 年以内	货款
上海昌鑫冶金高科技有限责任公司	100,000.00	2.88	1 年以内	货款
合计	2,944,071.51	84.80		

(五) 其他应收款

1、其他应收款种类

2014 年 2 月 28 日, 其他应收款按种类列示如下:

种类	2014 年 2 月 28 日					
	账面余额		坏账准备		账面价值	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他						

应收款						
账龄分析法	203,593.29	62.69	147,616.00	100.00	55,977.29	31.60
押金及备用金组合	121,167.00	37.31	-	-	121,167.00	68.40
关联方组合	-	-	-	-	-	-
组合小计	324,760.29	100.00	147,616.00	100.00	177,144.29	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-	-
合计	324,760.29	100.00	147,616.00	100.00	177,144.29	100.00

2013年12月31日，其他应收款按种类列示如下：

种类	2013年12月31日					
	账面余额		坏账准备		账面价值	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款						
账龄分析法	97,616.00	35.64	90,576.00	62.18	7,040.00	5.49
押金及备用金组合	121,167.00	44.24	-	-	121,167.00	94.51
关联方组合	-	-	-	-	-	-
组合小计	218,783.00	79.89	90,576.00	62.18	128,207.00	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	55,084.75	20.11	55,084.75	37.82	-	-

合计	273,867.75	100.00	145,660.75	100.00	128,207.00	100.00
----	------------	--------	------------	--------	------------	--------

2012年12月31日，其他应收款按种类列示如下：

种类	2012年12月31日					
	账面余额		坏账准备		账面价值	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款						
账龄分析法	5,154,178.95	91.16	188,300.34	66.53	4,965,878.61	92.46
押金及备用金组合	355,174.50	6.28	-	-	355,174.50	6.61
关联方组合	50,000.00	0.88	-	-	50,000.00	0.93
组合小计	5,559,353.45	98.32	188,300.34	66.53	5,371,053.11	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	94,730.20	1.68	94,730.20	33.47	-	-
合计	5,654,083.65	100.00	283,030.54	100.00	5,371,053.11	100.00

2、其他应收款账龄

2014年2月28日，其他应收款按账龄结构列示如下：

账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1年以内	77,477.29	23.86	-	77,477.29
1至2年	-	-	-	-
2至3年	90,167.00	27.76	-	90,167.00
3年以上	157,116.00	48.38	147,616.00	9,500.00

账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
合计	324,760.29	100.00	147,616.00	177,144.29

截至 2014 年 2 月 28 日，其他应收账款中无应收关联方的款项。

2013 年 12 月 31 日，其他应收款按账龄结构列示如下：

账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1年以内	21,500.00	7.85	-	21,500.00
1至2年	95,251.75	34.78	5,084.75	90,167.00
2至3年	58,800.00	21.47	51,760.00	7,040.00
3年以上	98,316.00	35.90	88,816.00	9,500.00
合计	273,867.75	100.00	145,660.75	128,207.00

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收账款中无应收关联方的款项。

2012 年 12 月 31 日，其他应收款按账龄结构列示如下：

账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1年以内	5,185,946.98	91.72	44,730.20	5,141,216.78
1至2年	137,201.97	2.43	54,380.00	82,821.97
2至3年	105,993.43	1.87	-	105,993.43
3年以上	224,941.27	3.98	183,920.34	41,020.93
合计	5,654,083.65	100.00	283,030.54	5,371,053.11

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应收款中应收关联方的款项主要为应收关联方的借款，具体明细如下：

债务人名称	关联关系	金额	比例 (%)	款项性质
上海祥富不锈钢制品有限公司	公司主要股东控制的其他企业	25,000.00	0.44	借款
上海尊马不锈钢制管销售有限公司	公司参股公司	25,000.00	0.44	借款
合计		50,000.00	0.88	

其中，上海祥富不锈钢制品有限公司所欠款项已于 2013 年 11 月和公司欠上海祥富不锈钢制品有限公司的款项抵消。上海尊马不锈钢制管销售有限公司所欠款

项已于2013年11月和公司欠上海祥富不锈钢制品有限公司的款项抵消。

2、大额其他应收款统计

2014年2月28日其他应收款的主要债务人列示如下：

债务人名称	2014.2.28	比例(%)	账龄	款项性质
张家港市宏润不锈钢制品有限公司	88,116.00	27.13	3年以上	预期无法收回的货款
上海申通电缆厂	81,667.00	25.15	2-3年	押金
浙江一重特钢有限公司	50,000.00	15.40	3年以上	预期无法收回的货款
上海汽车贸易有限公司	41,102.22	12.66	1年以内	尚未抵扣的增值税进项税
上海金鸣建筑有限公司	10,000.00	3.08	1年以内	押金
合计	270,885.22	83.41		

2013年12月31日其他应收款的主要债务人列示如下：

债务人名称	2013.12.31	比例(%)	账龄	款项性质
张家港市宏润不锈钢制品有限公司	88,116.00	32.17	3年以上	预期无法收回的货款
上海申通电缆厂	81,667.00	29.82	1-2年	押金
浙江一重特钢有限公司	50,000.00	18.26	2-3年	预期无法收回的货款
王路健	20,000.00	7.30	1年以内	备用金
深圳市中旭企业管理股份有限公司	8,800.00	3.21	2-3年	借款
合计	248,583.00	90.76		

2012年12月31日其他应收款的主要债务人列示如下：

债务人名称	2012.12.31	比例(%)	账龄	款项性质
上海力博物资有限公司	1,849,401.43	32.71	1年以内	借款
上海九博物资有限公司	1,615,182.00	28.57	1年以内	借款
上海诺帆金属制品有限公司	628,600.00	11.12	1年以内	借款
上海金鸣建筑有限公司	344,601.56	6.09	1年以内	押金
徐天安	300,000.00	5.31	1年以内	借款

债务人名称	2012.12.31	比例(%)	账龄	款项性质
合计	4,737,784.99	83.79		

(六) 存货

项目	2014.2.28	2013.12.31	2012.12.31
原材料	3,850,319.38	2,351,771.22	2,100,726.08
在产品	4,144,480.32	6,052,059.42	3,300,472.86
产成品	5,332,141.41	4,662,709.03	2,832,908.87
库存商品	2,585,497.39	2,425,919.45	1,818,642.80
委外加工材料	682,321.05	812,141.93	376,408.65
发出商品	420,133.87	1,237,718.81	1,099,714.50
合计	17,014,893.42	17,542,319.86	11,528,873.76
减：存货跌价准备	-	-	-
净额	17,014,893.42	17,542,319.86	11,528,873.76

公司的存货主要为原材料、在产品、产成品、库存商品（为公司采购进来直接进行销售的产品）、委外加工材料（为公司来不及加工或不能进行某道工序时委托其他企业加工的产品）和发出商品。公司生产周期比较短，且基本为按订单生产，采购入库的原材料保存状态良好，且流转速度较快，未出现减值迹象，因此报告期内公司未对存货计提减值准备。

(七) 长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	2013.12.31	增减变动	2014.2.28
上海承力汽车零部件制造有限公司	权益法	800,000.00	800,000.00	-	800,000.00
张家港市华尊宝特种材料科技有限公司	权益法	1,000,000.00	1,000,000.00	-	1,000,000.00
合计		1,800,000.00	1,800,000.00	-	1,800,000.00

(续上表)

被投资单位	核算方法	投资成本	2012.12.31	增减变动	2013.12.31
上海承力汽车零部件制造有限公司	权益法	800,000.00	800,000.00	-	800,000.00
张家港市华尊宝特	权益法	1,000,000.00	-	1,000,000.0	1,000,000.00

种材料科技有限公司				0	
合 计		1,800,000.00	800,000.00	1,000,000.00	1,800,000.00

被投资单位	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本年计提减值准备	现金红利
上海承力汽车零部件制造有限公司	35.10	35.10	—	800,000.00	-	-
张家港市华尊宝特种材料科技有限公司	30.00	30.00	—			
合 计				800,000.00	-	-

公司的长期股权投资主要为对上海承力汽车零部件制造有限公司35.10%的股权和对张家港市华尊宝特种材料科技有限公司30.00%的股权。上海承力汽车零部件制造有限公司经营状况不理想，业绩下滑，产品积压严重，故全额计提减值准备。

(八) 固定资产

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.2.28
一、固定资产原值合计	8,122,030.59	271,802.56	-	8,393,833.15
办公设备	365,451.32	2,990.60	-	368,441.92
机器设备	7,059,759.04	27,034.18	-	7,086,793.22
运输工具	696,820.23	241,777.78	-	938,598.01
二、累计折旧金额	2,723,371.48	139,219.15	-	2,862,590.63
办公设备	197,245.50	7,496.52	-	204,742.02
机器设备	1,901,815.48	124,451.31	-	2,026,266.79
运输工具	624,310.50	7,271.32	-	631,581.82
三、固定资产减值准备	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
四、固定资产账面价值	5,398,659.11	-	-	5,531,242.52
办公设备	168,205.82	-	-	163,699.90
机器设备	5,157,943.56	-	-	5,060,526.43
运输工具	72,509.73	-	-	307,016.19

(续上表)

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
一、固定资产原值合计	6,857,662.51	1,264,368.08	-	8,122,030.59
办公设备	332,100.81	33,350.51	-	365,451.32
机器设备	5,828,741.47	1,231,017.57	-	7,059,759.04
运输工具	696,820.23	-	-	696,820.23
二、累计折旧金额	1,983,065.60	740,305.88	-	2,723,371.48
办公设备	165,632.08	31,613.42	-	197,245.50
机器设备	1,236,751.30	665,064.18	-	1,901,815.48
运输工具	580,682.22	43,628.28	-	624,310.50
三、固定资产减值准备	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
四、固定资产账面价值	4,874,596.91	-	-	5,398,659.11
办公设备	166,468.73	-	-	168,205.82
机器设备	4,591,990.17	-	-	5,157,943.56
运输工具	116,138.01	-	-	72,509.73

项目	2011.12.31	本期增加	本期减少	2012.12.31
一、固定资产原值合计	3,671,350.71	3,186,311.80	-	6,857,662.51
办公设备	211,856.20	120,244.61	-	332,100.81
机器设备	2,762,674.28	3,066,067.19	-	5,828,741.47
运输工具	696,820.23	-	-	696,820.23
二、累计折旧金额	1,484,157.41	498,908.19	-	1,983,065.60
办公设备	136,529.40	29,102.68	-	165,632.08
机器设备	799,667.50	437,083.80	-	1,236,751.30
运输工具	547,960.51	32,721.71	-	580,682.22
三、固定资产减值准备	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
四、固定资产账面价值	2,187,193.30	-	-	4,874,596.91
办公设备	75,326.80	-	-	166,468.73
机器设备	1,963,006.78	-	-	4,591,990.17
运输工具	148,859.72	-	-	116,138.01

公司固定资产主要系机器设备、运输设备及办公用的电子设备。2014年1-2

月新增固定资产主要为运输车辆一台；2013年新增固定资产主要为办公用的电子设备和少量家具等，和锅炉、电子内窥镜等机器设备；2012年新增固定资产主要为办公用的电子设备和家具等，和压力机、制管机等机器设备。公司2012年新设精密管车间，所以购置机器设备较多。公司的固定资产除已计提完折旧的，成新度较高，保存良好，均处于正常使用状态，因此未计提减值准备。报告期内的折旧政策如下表：

类别	使用年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
机器设备	5-10	5.00	9.50-19.00
运输设备	5	5.00	19.00
办公设备	5	5.00	19.00

(九) 在建工程

项目	2014.2.28			2013.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
机器设备	145,200.00	-	145,200.00	145,200.00	-	145,200.00
合计	145,200.00	-	145,200.00	145,200.00	-	145,200.00

项目	2012.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值
机器设备	369,600.00	-	369,600.00
合计	369,600.00	-	369,600.00

报告期内在建工程为正在调试期的机器设备，待机器设备达到预定可使用状态，便将其转入固定资产。

(十) 无形资产

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.2.28
一、账面原值合计	3,800.00	-	-	3,800.00
软件	3,800.00	-	-	3,800.00

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.2.28
二、累计摊销合计	0.00	-	-	0.00
软件	0.00	-	-	0.00
三、账面价值合计	3,800.00	-	-	3,800.00
软件	3,800.00	-	-	3,800.00

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
一、账面原值合计	3,800.00	-	-	3,800.00
软件	3,800.00	-	-	3,800.00
二、累计摊销合计	0.00	-	-	0.00
软件	0.00	-	-	0.00
三、账面价值合计	3,800.00	-	-	3,800.00
软件	3,800.00	-	-	3,800.00

项目	2011.12.31	本期增加	本期减少	2012.12.31
一、账面原值合计	3,800.00	-	-	3,800.00
软件	3,800.00	-	-	3,800.00
二、累计摊销合计	0.00	-	-	0.00
软件	0.00	-	-	0.00
三、账面价值合计	3,800.00	-	-	3,800.00
软件	3,800.00	-	-	3,800.00

报告期末，公司无形资产为用友财务软件，使用寿命不确定，故未进行摊销。

(十一) 递延所得税资产

项目	2014.2.28	2013.12.31	2012.12.31
应付职工薪酬	325,378.21	483,648.21	598,206.61
应付利息	33,341.25	-	-
资产减值准备	90,701.00	90,234.69	153,221.48
长期股权投资减值准备	200,000.00	200,000.00	120,000.00
递延收益	-	-	51,000.00
税务累计亏损	68,076.05	28,074.95	-
合计	717,496.51	801,957.85	922,428.09

公司的递延所得税资产全部由可抵扣暂时性差异形成的。

（十二）主要资产减值准备的计提依据与计提情况

1、坏账准备计提

根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

2、存货跌价准备

根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

3、非金融非流动资产减值准备

公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

4、减值准备实际计提情况

项目	2014.2.28	2013.12.31	2012.12.31
坏账准备	362,804.00	360,938.75	1,021,476.51
长期股权投资减值准备	800,000.00	800,000.00	800,000.00
合计	1,162,804.00	1,160,938.75	1,821,476.51

六、期末主要负债情况

(一) 短期借款

项目	2014.2.28	2013.12.31	2012.12.31
抵押借款	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
保证借款	10,800,000.00	10,800,000.00	12,000,000.00
合计	12,800,000.00	12,800,000.00	14,000,000.00

借款明细如下：

借款银行	借款条件	期末数
上海农商银行奉贤支行	上海杨王投资发展有限公司、夏祯兴、张金凤保证	3,000,000.00
上海农商银行奉贤支行	胡吉明房产抵押；夏祯兴、张金凤保证	700,000.00
上海农商银行奉贤支行	夏祯兴、张金凤、夏黎房产抵押；夏祯兴、张金凤保证	1,300,000.00
中国银行奉贤支行	夏祯兴、胡吉明、张健、上海创立接力融资担保有限公司最高额保证	2,000,000.00
中国银行奉贤支行	夏祯兴、胡吉明、张健、上海创立接力融资担保有限公司最高额保证	3,000,000.00
交通银行上海宝山支行	夏祯兴、张建、胡吉明最高额保证	2,800,000.00

(二) 应付账款

1、应付账款账龄

单位：元

账龄	2014.2.28		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	8,530,139.88	95.50	10,830,453.49	96.41	6,011,480.76	75.05

1-2年	346,583.25	3.88	348,083.25	3.10	1,179,348.69	14.72
2-3年	48,770.00	0.55	48,770.00	0.43	570,367.67	7.12
3年以上	6,500.00	0.07	6,500.00	0.06	248,796.00	3.11
合计	8,931,993.13	100.00	11,233,806.74	100.00	8,009,993.12	100.00

截至2014年2月28日，应付账款中无应付关联方的款项。

截至2013年12月31日，应付账款中无应付关联方的款项。

截至2012年12月31日，应付账款中应付关联方的款项主要为应付关联方的货款，具体明细如下：

债务人名称	关联关系	金额	比例(%)	款项性质
上海祥富不锈钢制品有限公司	公司股东控制的其他企业	1,459,640.31	18.22	货款
合计		1,459,640.31	18.22	

公司已于2013年11月付清此笔款项。

2、大额应付账款统计

2014年2月28日应付账款的主要债权人列示如下：

债权人名称	2014.2.28	比例(%)	账龄	款项性质
山西宝特国际物流有限公司上海分公司	2,502,821.50	28.02	1年以内	货款
常熟市和新不锈钢管制造有限公司	1,677,621.90	18.78	1年以内	货款
江苏大明金属制品有限公司	990,015.05	11.08	1年以内	货款
滑县抛光磨具厂	668,494.05	7.48	1年以内、1-2年	货款
张家港保税区亚鑫精密制管有限公司	492,197.83	5.51	1年以内	货款
合计	6,331,150.33	70.88		

2013年12月31日应付账款的主要债权人列示如下：

债权人名称	2013.12.31	比例(%)	账龄	款项性质
山西宝特国际物流有限公司上	3,781,666.86	33.66	1年以内	货款

债权人名称	2013.12.31	比例 (%)	账龄	款项性质
海分公司				
常熟市和新不锈钢管制造有限公司	1,856,830.90	16.53	1 年以内	货款
滑县抛光磨具厂	668,494.05	5.95	1 年以内、1-2 年	货款
张家港保税区亚鑫精密制管有限公司	502,388.30	4.47	1 年以内	货款
上海杰皖五金机械加工厂	416,360.40	3.71	1 年以内	货款
合计	7,225,740.51	64.32		

2012 年 12 月 31 日应付账款的主要债权人列示如下：

债权人名称	2012.12.31	比例 (%)	账龄	款项性质
上海祥富不锈钢制品有限公司	1,459,640.31	18.22	1-2 年、2-3 年	货款
山西宝特国际物流有限公司上海分公司	1,016,367.90	12.69	1 年以内	货款
常熟市和新不锈钢管制造有限公司	926,990.00	11.57	1 年以内	货款
滑县抛光磨具厂	604,048.05	7.54	1 年以内、1-2 年	货款
上海燕拜工贸有限公司	373,335.00	4.66	1 年以内	货款
合计	4,380,381.26	54.69		

报告期内，应付账款前五名单位与公司皆不存在关联关系。

报告期各期末，公司的应付账款主要为应付的原材料、固定资产采购货款，应付账款账龄大部分在 1 年以内。

（三）预收账款

1、预收账款帐龄

单位：元

账龄	2014.2.28		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	371,587.29	100.00	536,977.99	100.00	197,382.00	99.20
1-2 年	-	-	-	-	-	-
2-3 年	-	-	-	-	1,600.00	0.80

合计	371,587.29	100.00	536,977.99	100.00	198,982.00	100.00
-----------	-------------------	---------------	-------------------	---------------	-------------------	---------------

截至 2014 年 2 月 28 日，预收账款中无预收关联方的款项。

截至 2013 年 12 月 31 日，预收账款中无预收关联方的款项。

截至 2012 年 12 月 31 日，预收账款中无预收关联方的款项。

(1) 大额预收账款统计

2014 年 2 月 28 日预收账款的主要债权人列示如下：

债权人名称	2014.2.28	比例 (%)	账龄	款项性质
德塔米克斯国际贸易（上海）有限公司	127,349.68	34.27	1 年以内	货款
上海豪精机电有限公司	77,688.03	20.91	1 年以内	货款
上海泽量流体技术有限公司	36,726.10	9.88	1 年以内	货款
上海钛朗金属材料有限公司	33,210.00	8.94	1 年以内	货款
盐城铭力金属制品有限公司	23,040.00	6.20	1 年以内	货款
合计	298,013.81	80.20		

2013 年 12 月 31 日预收账款的主要债权人列示如下：

债权人名称	2013.12.31	比例 (%)	账龄	款项性质
上海钛朗金属材料有限公司	208,735.50	38.87	1 年以内	货款
德塔米克斯国际贸易（上海）有限公司	127,349.68	23.72	1 年以内	货款
海盐县科琳钢管有限公司	76,548.40	14.26	1 年以内	货款
上海泽量流体技术有限公司	36,726.10	6.84	1 年以内	工程款
南皮县兴光汽车配件有限责任公司	20,988.00	3.91	1 年以内	货款
合计	470,347.68	87.59		

2012 年 12 月 31 日预收账款的主要债权人列示如下：

债权人名称	2013.12.31	比例 (%)	账龄	款项性质
浙江益荣汽油机零部件有限公司	53,550.00	26.91%	1 年以内	工程款
上海远东制药机械总厂金桥分厂	31,000.00	15.58%	1 年以内	货款
上海泽量流体技术有限公司	24,505.50	12.32%	1 年以内	货款

债权人名称	2013.12.31	比例(%)	账龄	款项性质
旺众商用设备(上海)有限公司	19,380.00	9.74%	1年以内	货款
南皮县新宇电器有限责任公司	14,666.00	7.37%	1年以内	货款
合计	143,101.50	71.92%		

公司预收账款中账龄绝大部分在1年以内。

(四) 应付职工薪酬

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.2.28
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	1,208,809.00	1,726,160.00	2,359,240.00	575,729.00
(2) 社会保险费	725,783.83	194,535.20	194,535.20	725,783.83
合计	1,934,592.83	1,920,695.20	2,553,775.20	1,301,512.83

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	3,557,859.49	8,520,940.44	10,869,990.93	1,208,809.00
(2) 社会保险费	430,184.57	1,362,385.96	1,066,786.70	725,783.83
合计	3,988,044.06	9,883,326.40	11,936,777.63	1,934,592.83

项目	2011.12.31	本期增加	本期减少	2012.12.31
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	2,322,967.29	5,830,457.10	4,595,564.90	3,557,859.49
(2) 社会保险费	-	1,175,859.17	745,674.60	430,184.57
合计	2,322,967.29	7,006,316.27	5,341,239.50	3,988,044.06

公司实行劳动合同制，员工按照《劳动法》与公司签订《劳动合同》，承担义务并享受权利。公司认真贯彻执行国家和地方有关劳动、工资、保险等方面的法律法规，依法办理劳动用工手续，执行统一的社会保障制度，按时足额缴纳社会保险，未发生违法违规行为。

2014年5月7日，上海市奉贤区劳动保障监察大队出具证明函，证明报告期内公司无违反劳动保障有关法律法规的行为。

(五) 应交税费

项目	2014.2.28	2013.12.31	2012.12.31
增值税	478,188.85	387,509.86	321,706.85
企业所得税	840,391.38	1,186,525.68	1,321,255.45
其他	33,473.23	27,125.70	22,519.49
合计	1,352,053.46	1,601,161.24	1,665,481.79

2012 和 2013 年度，公司按照 15% 缴纳企业所得税。有关税收优惠政策的详细情况请见本公开转让说明书“第四节公司财务会计信息”之“四、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“（六）税项”。

2014 年 5 月 7 日，上海市奉贤区国家税务局和上海市地方税务局奉贤区分局出具纳税情况证明函，证明公司报告期内无欠税情形。

(六) 其他应付款

1、其他应付款账龄

账龄	2014.2.28		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	-	-	-	-	-	-
1-2 年	-	-	-	-	108,253.37	10.02
2-3 年	-	-	-	-	508,594.00	47.05
3 年以上	1,950.00	100.00	1,950.00	100.00	464,032.76	42.93
合计	1,950.00	100.00	1,950.00	100.00	1,080,880.13	100.00

2、大额其他应付款统计

2014 年 2 月 28 日其他应付款的主要债权人列示如下：

债权人名称	2014.2.28	比例 (%)	账龄	欠款内容
赵建学	1,950.00	100.00	3 年以上	押金
合计	1,950.00	100.00		

2013 年 12 月 31 日其他应付款的主要债权人列示如下：

债权人名称	2013.12.31	比例 (%)	账龄	欠款内容
赵建学	1,950.00	100.00	3 年以上	押金

债权人名称	2013.12.31	比例 (%)	账龄	欠款内容
合计	1,950.00	100.00		

2012年12月31日其他应付款的主要债权人列示如下：

债权人名称	2012.12.31	比例 (%)	账龄	欠款内容
上海市奉贤区光明村 王村农工商合作社	309,679.00	28.65	1-2年、2-3年	借款
李洪武	300,000.00	27.76	2-3年	个人借款
上海其喆物资有限 公司	200,000.00	18.50	3年以上	借款
熊伟	50,000.00	4.63	3年以上	个人借款
徐卫兵	50,000.00	4.63	3年以上	个人借款
合计	909,679.00	84.16		

七、期末股东权益情况

项目	2014.2.28	2013.12.31	2012.12.31
实收资本(股本)	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	-	-	700,000.00
盈余公积	661,155.83	661,155.83	210,857.81
未分配利润	2,870,138.08	3,203,780.49	-774,960.26
少数股东权益	255,575.98	268,310.82	300,000.00
所有者权益合计	13,786,869.89	14,133,247.14	10,435,897.55

2014年1月28日，尊马管件有限原股东作为发起人共同签署了《上海尊马汽车管件股份有限公司(筹)发起人协议》，同意以2013年8月31日为基准日，按瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《审计报告》(瑞华专审字(2014)31010004号)，经审计的有限公司净资产值人民币11,757,529.76元，将其中的11,000,000.00元折合成股份公司股本人民币11,000,000.00元，剩余净资产人民币757,529.76元转作资本公积。整体变更前后本公司所有者权益变化如下：

项目	整体变更前	整体变更后
实收资本(股本)	10,000,000.0	11,000,000.00
资本公积	-	757,529.76
盈余公积	396,851.13	-
未分配利润	1,360,678.63	-
合计	11,757,529.76	11,757,529.76

公司于 2014 年 4 月 8 日，经上海市工商行政管理局注册登记为股份有限公司。

八、关联方、关联方关系及关联方交易

（一）关联方及关联方关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与本公司关系	法定代表人
夏祯兴	控股股东、共同实际控制人、董事长	—
胡吉明	共同实际控制人、董事、总经理	—
张健	共同实际控制人、副董事长、副总经理	—
上海祯马汽车配件有限公司	公司控股子公司	夏祯兴

最近两年一期公司实际控制人为夏祯兴、胡吉明、张健未发生变化。关于实际控制人的认定，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“五、公司股东情况”之“（一）实际控制人的认定及变动情况”。

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与本公司关系	法定代表人
张家港市华尊宝特种材料科技有限公司	公司参股公司	郭洪建
上海尊马不锈钢制管销售有限公司	公司参股公司	严锡蛟
上海承力汽车零配件制造有限公司	公司参股公司	李淑兰
上海祥富不锈钢制品有限公司	公司股东控制的其他企业	夏祯兴
杨晴国	董事、副总经理、核心技术人员	—
张之延	董事、财务总监	—
杨英	董事会秘书	—
何少鸿	监事会主席	—
卫磊	职工监事	—
王朝禹	监事	—
梁晶	核心技术人员	—
潘国成	核心技术人员	—
王路健	核心技术人员	—
张金凤	控股股东亲属	—
夏黎	控股股东亲属	—

（二）关联方交易

1、经常性关联交易

合并报表范围内，母子公司间关联交易已经抵消。

除上述公司董事、监事(除王朝禹外)、高级管理人员在公司领取薪酬外，无其他经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

（1）关联方往来

款项性质	关联方	关联关系	2014.2.28	2013.12.31	2012.12.31
其他应收款	上海祥富不锈钢制品有限公司	公司主要股东控制的其他企业	-	-	25,000.00
	上海尊马不锈钢制管销售有限公司	公司参股公司	-	-	25,000.00
	合计				50,000.00
应付账款	上海祥富不锈钢制品有限公司	公司股东控制的其他企业	-	-	1,459,640.31

其中，上海祥富不锈钢制品有限公司所欠其他应收款已于2013年11月和公司欠上海祥富不锈钢制品有限公司的应付账款抵消。上海尊马不锈钢制管销售有限公司所欠其他应收款已于2013年11月和公司欠上海祥富不锈钢制品有限公司的应付账款抵消。

公司已于2013年11月付清所欠上海祥富不锈钢制品有限公司的应付账款。

（2）股权转让情况

2013年7月28日，股东夏祯兴与公司签订股权转让协议，将上海祯马汽车配件有限公司35%股权转让给公司，转让价350,000.00元。

2013年7月28日，股东胡吉明与公司签订股权转让协议，将上海祯马汽车配件有限公司14%股权转让给公司，转让价140,000.00元。

2013年7月28日，股东张健与公司签订股权转让协议，将上海祯马汽车配件有限公司21%股权转让给公司，转让价210,000.00元。

(3) 关联担保情况

序号	担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
1	夏祯兴、张金凤、夏黎	本公司	1,280,000.00	2012年6月11日	2013年6月6日	是
2	夏祯兴、胡吉明	本公司	720,000.00	2012年6月11日	2013年6月6日	是
3	夏祯兴、胡吉明、张健	本公司	2,000,000.00	2012年4月23日	2013年4月22日	是
4	夏祯兴、胡吉明、张健	本公司	3,000,000.00	2012年5月9日	2013年5月8日	是
5	夏祯兴	本公司	2,000,000.00	2012年10月14日	2013年10月15日	是
6	胡吉明、夏振兴、张健	本公司	3,000,000.00	2013年1月16日	2014年1月15日	是
7	夏祯兴、胡吉明、张金凤	本公司	700,000.00	2013年6月24日	2014年6月23日	否
8	夏祯兴、张金凤、夏黎	本公司	1,300,000.00	2013年6月24日	2014年6月23日	否
9	夏祯兴、胡吉明、张健	本公司	2,000,000.00	2013年4月22日	2014年4月21日	否
10	夏祯兴、胡吉明、张健	本公司	3,000,000.00	2013年5月8日	2014年5月7日	否
11	夏祯兴、胡吉明、张健	本公司	2,800,000.00	2013年10月21日	2014年10月20日	否
12	夏祯兴、张金凤	本公司	3,000,000.00	2014年1月24日	2015年1月23日	否

除此之外，公司报告期内不存在其他关联方交易。

（三）关联交易决策程序执行情况

报告期内，公司和关联方的交易大部分是关联方为公司的担保。有限公司阶段公司内部控制制度不严，《公司章程》对关联交易也没有特别的规定，关联方交易决策主要是由管理层做出的。在变更为股份公司过程中，公司在《公司章程》中对关联交易进行了相关规定。《关联交易实施细则》第四章也专门规定了关联交易的决策程序。

关联方往来的余额已经清理完毕。随着公司相关制度的建立和完善，公司将逐步减少关联交易，即使发生关联交易，亦会履行相应的决策审批程序。

（四）减少和规范关联交易的具体安排

股份有限公司成立后，公司制定了《关联交易实施细则》，其中详细规定了董事会和股东大会对关联交易的审批权限；第十三条规定了公司不得直接或者通过子公司向董事、监事和高级管理人员提供借款；第十七条规定了公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议；第二十七条规定了公司与关联方之间的交易应签订书面协议。公司今后会严格遵守《关联交易实施细则》，减少和规范关联交易。

（五）关于报告期是否存在大额销售退回情况的说明

公司报告期内不存在大额销售退回的情况。

九、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

（一）期后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露的期后事项。

（二）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露的其他重要事项。

十、股利分配政策和最近两年一期的分配情况

（一）报告期内股利分配政策及实际股利分配情况

1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- （一）弥补上一年度的亏损；
- （二）提取法定公积金百分之十；
- （三）提取任意公积金；
- （四）支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。提取法定公积金、公益金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不得在弥补公司亏损和提取法定公积金、公益金之前向股东分配利润。

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两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

2、最近两年一期的分配情况

公司最近两年一期除按照规定对税后净利润计提法定公积金以外，均未对股东进行利润分配。

3、公开转让后的股利分配政策

公司公开转让后，将根据公司章程的现有规定，视公司的经营状况，由股东大会做出股利分配的决策，由董事会完成股利(或股份)的派发事项。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

公司在报告期内有一家控股子公司，为上海祯马汽车配件有限公司。

（一）上海祯马汽车配件有限公司

1、工商登记情况

成立时间：2012年12月20日

注册资本：100.00万元

实收资本：100.00万元

法定代表人：夏祯兴

住所：上海市奉贤区金海公路2898弄1-193号31幢2号楼520室

经营范围：汽车配件、模具的设计、加工（限分支机构经营）、批发、零售，从事货物进出口及技术进出口业务。【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】

2、报告期内主要财务数据

资产负债表	2014.2.28	2013.12.31	2012.12.31
流动资产	865,168.19	887,700.19	1,000,000.00
非流动资产	11,926.75	35,210.20	-
流动负债	25,175.00	28,541.00	-
非流动负债	-	-	-
所有者权益	851,919.94	894,369.39	1,000,000.00
总资产	877,094.94	922,910.39	1,000,000.00
利润表	2014年1-2月	2013年度	
营业收入	-	1,471,002.50	-
营业成本	-	879,107.00	-
销售费用	-	-	-
管理费用	19,166.00	722,649.67	-
财务费用	-	262.20	-
营业利润	-19,166.00	-140,840.81	-
净利润	-42,449.45	-105,630.61	-

3、股权结构

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
上海尊马不锈钢制管有限公司	70.00	70.00
徐天安	30.00	30.00
合计	100.00	100.00

公司最近两年一期内不存在控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

十二、风险因素及管理措施

（一）市场竞争风险

公司所属汽车配件行业技术发展迅速，竞争较为激烈，在可预见的未来竞争将会进一步加剧，若不能持续保持竞争优势，顺应市场变化为客户提供优质的服务，公司业务将面临市场冲击。

管理措施：保持技术创新是公司稳步发展、保持竞争力的关键所在。公司注重技术研发，通过自主研发和引进外部技术相结合的方式不断巩固技术实力。公司通过各项业务的融合开展，为客户提供优质的汽车管件，致力于细分市场业务的做精做强。

（二）内部控制的风险

公司在有限公司阶段，管理层规范治理意识相对薄弱，未设立董事会和监事会，未制定完备的公司治理制度，公司在治理上存在较多的不规范现象，如没有明确的关联交易决策程序等。

管理措施：股份公司成立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了“三会”议事规则和相关关联交易决策制度，制定了适应公司发展的内部控制体系。

（三）自有资金无法满足业务增长需求的风险

随着行业规模进一步扩大，具有较强综合服务能力及品牌影响力的汽车配件提供商在竞争过程中的优势将日益明显。公司如果要在市场竞争日益加剧的情况下实现既定的发展目标，在速度上跑赢其他竞争对手，就必须加大在人才梯队、产品研发、品牌形象建设、业务推广等方面的投入。这些投入需要大量的资金，

而公司仅靠自身运营的留存收益是远远无法满足公司成长所需要的资金规模的，因此公司存在着自有资金无法满足公司业务高速增长需求的风险。

管理措施：公司计划搭建多元化的融资渠道，提高自身的综合融资能力。通过打通银行融资渠道，积极的与券商、融资租赁机构、信用评级机构、担保机构沟通，为未来的项目融资、债券融资或以资产证券化的方式进行融资做好相关准备。

（四）应收账款无法回收的风险

公司 2014 年 2 月 28 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日的应收账款账面价值分别为 12,179,087.39 、 15,417,722.12、 10,606,947.35 元。由于应收账款金额较大，一旦发生坏账，会对公司经营造成不利影响。

管理措施：公司采取了多种方式以保障和加速应收账款的回收，针对应收账款的回收，公司制定了信用管理制度及应收账款预警制度，每年根据对所有客户内部评审的资信情况将客户划分为不同类型，对不同类型的客户给予不同的信用期限及信用额度，由财务部对超信用期限及信用额度的应收账款实时提出预警，保证应收账款的安全性。同时，将应收账款的账期做为业务人员的考核指标，并和年终考核挂钩，提高业务人员催收应收账款的积极性。

（五）所得税优惠政策变化的风险

公司于 2011 年 12 月 6 日取得上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局共同颁发的《高新技术企业证书》，有效期为三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例的规定，高新技术企业可按 15% 的税率征收企业所得税，公司 2011 年、2012 年、2013 年的企业所得税税率为 15%。如果公司未来不能被继续认定为高新技术企业或相应的税收优惠政策发生变化，公司将不再享受相关税收优惠，将按 25% 的税率征收所得税，所得税税率的提高将对公司经营业绩产生一定影响。

管理措施：公司将积极申报高新技术企业的认定，争取继续享受所得税税率的优惠政策，从而进一步加大自主研发投入，强化产品与技术的创新优势，提高

核心竞争力。鉴于 2014 年高新技术企业复审尚未开展，故公司目前尚无新的进展情况。

（六）环保风险

公司主要从事汽车不锈钢管的技术开发、制造及销售。公司的主要产品为汽车发动机用焊管、无缝管及管类汽车零部件。目前公司生产过程中对废弃物的排放处理均按国家环保要求进行处理，公司经营多年也从未受到过环保方面的处罚。但公司目前所租赁的三个厂房因所在工业园区的历史遗留问题，目前尚无法获得环境部门的环保认证。目前公司仍面临环保风险。

管理措施：公司正在积极与当地政府沟通解决环评问题，同时公司积极与所在地环保部门沟通，就公司三个厂房整个生产过程的环保情况进行验证，并得到了环境保护部门对公司整个生产经营过程环保合规的认可。此外，公司所在工业园区现正在完善相关产权及环评认证。为防止或避免该风险对公司未来经营的影响，公司同时也在寻找其他符合环保认证申请的厂房进行搬迁，计划三年内解决生产厂房无环保认证的问题。

十三、管理层对公司最近两年一期财务状况、经营成果和现金流量的分析

（一）偿债能力分析

财务指标	2014.2.28	2013.12.31	2012.12.31
资产负债率	64.36%	66.54%	73.73%
流动比率	1.26	1.24	1.14
速动比率	0.57	0.61	0.74

报告期内，公司的负债主要为银行借款和应付账款。由资产负债率、流动比率、速动比率三项指标可以看出公司的短期偿债能力和长期偿债能力不强，但是公司的借款都有抵押和保证，没有偿还风险。报告期内，公司未发生到期债务偿还违约事项。

（二）盈利能力分析

财务指标	2014年1-2月	2013年度	2012年度
销售毛利率	12.35%	19.27%	11.99%
净资产收益率	-2.48%	34.80%	-27.51%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	-2.45%	32.17%	-28.44%
每股收益	-0.03	0.40	-0.31

报告期内，公司营业利润波动较大，盈利能力在增强。2012年，公司开始筹备无缝管车间，故毛利率较低，销售费用、管理费用和财务费用占营业收入的比例波动不大，导致公司营业利润和利润总额为负，净资产收益率和每股收益也为负。2013年，开始生产无缝管和零配件，焊管的生产也形成规模化，营业收入增加约1347.95万元，营业毛利较上年度增加约714.49万元，销售毛利率明显上升；销售费用、管理费用和财务费用占营业收入的比例波动不大，营业利润为正（437.57万元），同时获得政府补助等非经常性损益46.69万元，利润总额增加为484.25万元，所以净资产收益率和每股收益也明显改善。2014年1-2月，适逢春节，公司停工半个月余，实际的工作日仅十多个，营业收入和毛利都不及2013年1/6，但是公司固定成本都在发生，所以销售毛利率下降，净资产收益率和每股收益也有所下降。

（三）营运能力分析

财务指标	2014年1-2月	2013年度	2012年度
应收账款周转率（次/年）	4.58	5.84	6.77
存货周转率（次/年）	3.21	4.22	6.30

公司采取了多种方式以保障和加速应收账款的回收，针对应收账款的回收，公司制定了信用管理制度及应收账款预警制度，每年根据对所有客户内部评审的资信情况将客户划分为不同类型，对不同类型的客户给予不同的信用期限及信用额度，由财务部对超信用期限及信用额度的应收账款实时提出预警，保证应收账款的安全性，同时，将应收账款的账期做为业务人员的考核指标，并和年终考核挂钩，提高业务人员催收应收账款的积极性。相应应收账款周转天数均在给予客户的信用期内。

公司为一些大客户提提供零库存服务，所以存货期末余额会比较大，但是，公司是以销定产，根据需要采购。由于无缝管的生产周期比焊管的生产周期长，所以2013年的存货周转率较2012年有所下降。公司存货周转率保持在5次/年左右

右，周转天数保持在 70 天左右，与公司的供货周期基本相当。

（四）现金流量状况分析

项目	2014 年 1-2 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	1,001,828.21	3,794,738.76	-5,384,375.80
投资活动产生的现金流量净额	-271,802.56	-2,136,379.28	-4,110,931.80
筹资活动产生的现金流量净额	-73,770.00	-2,998,512.77	10,179,129.83
现金及现金等价物净增加额	656,255.65	-1,340,153.29	683,822.23

2012 年经营活动产生的现金流量净额为负的主要原因为：公司 2012 年采购货物和接受劳务付款比例比较高。

2012 年、2013 年和 2014 年 1-2 月投资活动产生的现金流量净额为负的主要原因为：除 2013 年公司购入所持子公司 70% 的股权外，皆因最近两年一期投资购置固定资产。

2012 年，公司收到借款 1400 万，仅需偿还 380 万，因此筹资活动产生的现金流量净额为正；2013 年，公司需偿还 2012 年借款 1400 万，重新借到 1280 万，因此筹资活动产生的现金流量净额为负；2014 年 1-2 月，公司偿还到期借款 30 万，新贷款 30 万，支付借款产生的利息，因此筹资活动产生的现金流量净额为负。

第五节 有关声明

挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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

1、上海尊马汽车管件股份有限公司（盖章）

2、全体董事

夏祯兴

胡吉明

张健

杨晴国

张之延

3、全体监事

何少鸿

卫磊

王朝禹

4、全体高级管理人员

胡吉明

张健

杨晴国

张之延

杨英

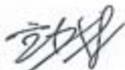
5、签署日期

2014年9月23日

主办券商声明

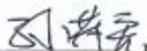
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人



宫少林

项目负责人



孙茂宏

项目小组成员



王俊



孔娟娟



高一鸣



招商证券股份有限公司（盖章）

二〇一四年九月二十三日

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

1、上海市海华永泰律师事务所（盖章）



2、机构负责人签字

颜学海

Handwritten signature of Yan Xuehai in black ink.

3、经办律师签字

沈国勇

Handwritten signature of Shen Guoyong in black ink.

王 旻

Handwritten signature of Wang Min in black ink.

4、签署日期

2014年9月23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。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

1、瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）（盖章）



2、法定代表人

杨剑涛

顾仁荣

3、经办注册会计师

连向阳

全普

4、签署日期 2014年9月23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。

1、上海申威资产评估有限公司（盖章）



2、法定代表人

马丽华 马丽华

3、经办注册资产评估师

谭丽 谭丽 

侯红骏 侯红骏 

4、签署日期

2014年9月23日

第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-2 月审计报告

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