



河南省万隆精密铸造股份有限公司  
公开转让说明书



主办券商



国泰君安证券  
GUOTAI JUNAN SECURITIES

国泰君安证券股份有限公司

二零一五年一月

## 释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司、股份公司、万隆精铸	指	河南省万隆精密铸造股份有限公司
有限公司、万隆有限	指	河南省万隆精密铸造有限公司
精铸厂、万隆精铸厂	指	温县万隆精铸厂
一拖国贸	指	一拖国际经济贸易有限公司
山西至正	指	山西至正实业有限公司
国泰君安证券、主办券商	指	国泰君安证券股份有限公司
挂牌、公开转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统进行挂牌及公开转让行为
元、万元	指	人民币元、人民币万元
USD、\$	指	美元
律师事务所	指	河南仟问律师事务所
会计师事务所、审计机构	指	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估机构	指	北京经纬东元资产评估有限公司
公司高级管理人员	指	公司总经理、财务总监、董事会秘书
公司管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员
说明书、本说明书	指	河南省万隆精密铸造股份有限公司公开转让说明书
股东会	指	河南省万隆精密铸造有限公司股东会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
股东大会	指	河南省万隆精密铸造股份有限公司股东大会
董事会	指	河南省万隆精密铸造股份有限公司董事会
监事会	指	河南省万隆精密铸造股份有限公司监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司章程》	指	2014年5月23日经河南省万隆精密铸造股份有限公司2014年创立大会决议通过的《河南省万隆精密铸造股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》

《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
国务院	指	中华人民共和国国务院
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
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
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
国家计委	指	中华人民共和国国家计划委员会（现名：国家发改委）
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
国家经贸委	指	中华人民共和国国家经济贸易委员会
工商局	指	工商行政管理局
关联公司	指	在资金、经营、购销等方面，存在着与公司直接或间接参股、拥有或控制关系、直接或间接地同为第三者拥有或控制、其他在利益上具有相关联的关系的公司
报告期、最近二年又一期	指	2012年、2013年、2014年1-6月
铸造	指	将金属熔炼成符合一定要求的液体并浇进铸型里，经冷却凝固、清整处理后得到有预定形状、尺寸和性能的铸件的工艺过程
铸件	指	使用各种铸造成形方法获得的毛坯或零件
造型	指	制造符合模具或芯盒形状的耐火铸型的工艺过程。对砂型铸造来说，造型包括填砂、紧实、起模、修整等工序及相应的辅助工序
熔模铸造	指	熔模铸造又称失蜡法。失蜡法是用蜡制作所要铸成器物的模子，然后在蜡模上涂以泥浆，这就是泥模。泥模晾干后，在焙烧成陶模。一经焙烧，蜡模全部熔化流失，只剩陶模。一般制泥模时就留下了浇注口，再从浇注口灌入铜液，冷却后，所需的器物就制成了。
砂型铸造	指	在砂型中生产铸件的铸造方法
铸造工艺	指	应用铸造有关理论和系统知识生产铸件的技术和方法。包括造型材料制备、造型、制芯、金属熔炼、浇注和凝固控制等
高端零部件	指	用于高端装备的中大型、精密及高性能零部件
焊接	指	通过加热或加压或两者并用，使工件的材质达到原子间的结合而形成永久性连接的工艺过程
机加工	指	通过机械手段，运用机床和各种机床用工具对工件材料进行处理使之达到相应要求的加工方法
成品率	指	铸件质量除以投入熔炉中的金属原料质量得到的数值，是反映铸造单位的技术水平、综合利用水平以及管理水

		平的重要指标
无损检测	指	在不破坏工件前提下,检查工件宏观缺陷或测量工件特征的各种技术方法的统称
ASTM	指	美国材料实验协会 ( American Society of Testing Materials ) 所制定的相关标准
DIN	指	德国的标准化主管机关,作为全国性标准化机构参加国际和区域的非政府性标准化机构所制定的相关标准
JIS	指	日本工业规格,是由日本工业标准调查会 ( JISC ) 组织制定和审议的相关标准
ISO9001	指	国际标准化组织颁布的关于质量管理体系要求的系列标准之一

注:本文中凡未特殊说明,尾数合计差异系四舍五入造成。

## 声 明

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

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

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

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

## 风险及重大事项提示

### （一）公司治理机制不能有效发挥作用风险

公司系 2014 年 6 月新设立的股份公司，治理机制正在逐步建立并完善。未来随着公司规模进一步扩大，以及公司申请在全国股份转让系统挂牌，公司治理机制相应需要在更大范围发挥有效作用。挂牌对公司的信息披露工作提出更高要求，如公司不能快速实现内部治理机制高效化和制度化，或不能客观、及时披露信息，将影响公司生产运营和投资者权益。

### （二）公司发展与管理能力不匹配的风险

公司在全国股份转让系统挂牌后，公司资产规模、生产规模将不断扩大。在技术开发、资本运作、生产经营、人员管理、市场开拓等方面对公司管理层提出了更高的要求。如果公司管理不能及时适应新情况下公司发展的需要，将直接影响公司经营目标的正常实现，从而影响公司的盈利水平以及市场竞争力，给公司未来经营和发展带来一定的风险。

### （三）公司资金使用不规范的风险

公司报告期内存在委托个人采购、通过个人账户支付工程款等不规范使用资金的情形。如若未来公司不能及时规范财务基础，将会导致公司财务混乱，公司利益受损。

### （四）宏观经济波动的风险

公司属于黑色金属冶炼和压延加工业，为汽车领域、火车配件、起重设备、运输、冶金、矿山、石油化工、工程机械、食品工业等行业企业提供零部件。公司主要下游行业的发展与宏观经济整体发展趋势基本一致，经济环境变化对公司产品的市场需求影响较大。如果下游相关行业受宏观经济波动的影响致使经营状况受到冲击，公司的生产经营将面临一定的风险。

### （五）汇率波动风险

公司报告期内外销收入占比较高，2012年、2013年、2014年1-6月外销收入占同期营业收入的比例分别为24.43%、12.94%、14.83%。目前我国人民币实行有管理的浮动汇率制度，汇率波动将直接影响到公司出口产品销售定价，从而影响到产品竞争力，给公司经营带来一定风险。

未来随着公司生产规模扩大，出口销售业务增长，尽管公司可以采取调整产品价格、选择强势货币作为结算货币、采取远期外汇交易工具规避汇率波动风险，但人民币对外币的汇率波动具有不确定性，将有可能给公司带来汇兑损失。

#### **（六）税收优惠政策变化风险**

公司拥有进出口经营资格，出口货物按免、抵、退税管理办法享受出口退税政策，报告期内主要出口退税率为5%、9%、13%、15%、17%，公司2012年度、2013年度、2014年1-6月出口产品销售额分别为10,567,577.94元、5,123,008.55元、3,037,819.81元，抵扣国内销售收入的销项税额分别为1,637,274元、875,379.22元、203,106.87元。出口退税是出口自产货物免征生产销售环节的增值税，出口产品应退税额可以抵顶内销产品应纳税额，对公司业绩不产生影响。但若国家取消出口退税政策或调低出口退税率，将增加公司的营运成本，对公司经营业绩产生不利影响。

#### **（七）行业产能过剩和公司订单不足风险**

公司主营业务是精密铸件的生产与销售。目前我国铸造行业处于整体产能过剩和结构性过剩状态，受到供大于求的不利影响，企业盈利空间被进一步压缩，市场竞争激烈。公司2012年、2013年收入有所下滑，主要受市场波动等影响。在激烈的市场竞争中，能否维持一定订单量存在不确定性，公司存在订单不足带来的经营业绩下滑风险。

#### **（八）经营性现金流不足风险**

公司报告期内生产规模扩大，加大了对固定资产投资力度，致公司经营性现金流短缺，公司为弥补经营性现金流不足，报告期内加大了借款力度，公司未来如若不能采取有效措施缓解经营活动现金流压力，不能按时偿还到期短期借款，可能会影响公司生产经营活动的正常开展。

### （九）毛利率下滑风险

公司报告期内受国际经济形势影响，外销收入逐年下跌，同时报告期内生产规模扩大，产能未完全释放，致公司报告期内毛利率小幅度下滑，如若未来国际经济形势继续下行，公司新增车间产能不能完全释放，公司毛利率存在下滑风险。

### （十）技术更新风险

随着下游行业的不断发展，对铸件的精度、性能、寿命、可靠性等各项技术指标方面的要求不断提高，如公司不能准确预测产品的市场发展趋势、及时研发新技术、新工艺及新产品，或者科研与生产不能同时跟进、满足市场需求，公司的市场竞争力将受到影响。

### （十一）应收账款回款风险

公司报告期内应收账款余额逐步增加，截至 2014 年 6 月 30 日，公司应收账款余额为 10,364,218.01 元，余额较大。公司已按谨慎性原则充分计提坏账准备，但仍面临应收账款不能及时回收的风险，可能对公司现金流和资金周转产生影响。

### （十二）人力资源风险

公司业务发展需要核心技术人员、经验丰富的技术工人、出色的营销人员去决策、执行和服务。一支稳定、高素质的人才队伍对公司的持续发展至关重要。随着公司业务规模的持续扩张，公司对更高层次管理型人才、技术型人才和营销型人才的需求必将不断增加。行业内竞争日趋激烈是未来行业发展的必然，如果在未来业务发展过程中出现公司技术人员流失，将会对公司持续经营发展产生重大影响。

### （十三）安全生产风险

公司在产品生产制造过程中，存在发生机械伤害、火灾、触电、高温烫伤、职业病等可能性。如果公司发生重大安全生产事故，可能引起诉讼、赔偿，甚至处罚或者停产整顿等情况，将会对公司生产经营产生不利影响。

### （十四）环保风险



公司生产经营过程中会产生粉尘、废气、废渣等工业垃圾。虽然公司十分重视环境保护工作，生产经营活动符合国家环保部及地方政府颁布的相关规定要求，但随着社会公众环保意识的逐步增强，国家对环境保护的要求将更加严格。为此，公司可能需要持续增加环保投入，这在一定程度上会增加公司的经营成本。

#### **（十五）家族控制的风险**

公司的股东分别为李献中、李如英、李献丽、李白利四名自然人，李如英为李献中、李献丽和李白利的母亲。李献中为公司的董事长，目前持有公司 937.50 万股，占公司总股本的 62.5%，为公司的实际控制人，能够对公司生产经营活动产生实际控制；李如英、李献丽和李白利分别持有公司 187.50 万股，分别占公司总股本的 12.5%，上述三人均为公司董事，对公司经营活动有一定的影响；董事李启明为控股股东李献中的儿子；财务总监吴素梅为控股股东李献中的妻子。公司的日常生产经营均受到李氏家族的控制和影响。公司存在一定的家族控制风险。

#### **（十六）办公楼、厂房未取得建设工程规划许可证和建筑工程施工许可证的风险**

尽管公司已取得公司所用土地的土地使用权证和房屋的房屋所有权证，不存在权属瑕疵，但公司前期未取得建设工程规划许可证和建筑工程施工许可证，可能存在被相关部门处罚的风险。

2014 年 12 月 8 日，温县住房和城乡建设局出具的《证明》，证实万隆精铸厂区符合番田镇整体规划，未因规划建设违法受到我局的行政处罚。同日，温县房地产交易与权属登记中心出具《房产守法证明》，证实万隆精铸未因房产违法受到我局的行政处罚；温县国土资源局出具《证明》，证实万隆精铸名下的三宗土地土地使用权的取得及使用符合法律法规相关规定，无土地违法行为。

## 目 录

释 义 .....	ii
声 明 .....	v
风险及重大事项提示 .....	vi
目 录 .....	x
<b>第一章 公司基本情况</b> .....	1
一、基本情况 .....	1
二、股票公开转让概况 .....	2
三、公司股权及股东情况 .....	3
四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况 .....	5
五、公司董事、监事、高级管理人员情况 .....	10
六、最近两年又一期公司主要会计数据及财务指标 .....	12
七、挂牌尽职调查相关当事人情况 .....	13
<b>第二章 公司业务与技术情况</b> .....	16
一、公司主要产品、服务及用途 .....	16
二、公司的组织架构及主要业务流程 .....	18
三、公司关键资源 .....	23
四、公司主要业务相关情况 .....	34
五、公司商业模式 .....	40
六、公司经营目标和计划 .....	42
七、公司所属行业基本情况 .....	44
<b>第三章 公司治理</b> .....	59
一、最近两年公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	59
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果 .....	60
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚情况 .....	61
四、公司独立性 .....	61
五、同业竞争 .....	62
六、公司控股股东、实际控制人资金占用、担保情况 .....	63
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况 .....	64
<b>第四章 公司财务</b> .....	67
一、最近两年又一期审计意见及财务报表 .....	67
二、报告期内采用的主要财务政策与会计估计 .....	83
三、报告期的主要会计数据和财务指标 .....	102
四、各期末主要资产情况 .....	120
五、各期末主要负债情况 .....	137
六、各期末股东权益情况 .....	148
七、关联方、关联方关系及重大关联交易 .....	150
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项 .....	155
九、报告期内进行资产评估情况 .....	156
十、股利分配政策和报告期内分配情况 .....	156
十一、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况 .....	156
十二、重大事项提示 .....	157

<b>第五章 相关声明</b> .....	163
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	164
二、主办券商声明.....	165
三、经办律所声明.....	166
四、签字会计师事务所声明.....	167
五、签字注册资产评估机构声明.....	168
<b>第六章 附件</b> .....	169
一、主办券商推荐报告.....	169
二、财务报表及审计报告.....	169
三、法律意见书.....	169
四、公司章程.....	169
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	169
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	169

## 第一章 公司基本情况

### 一、基本情况

- 1、公司名称：河南省万隆精密铸造股份有限公司
- 2、法定代表人：李献中
- 3、有限公司设立日期：2007年1月17日
- 4、股份公司设立日期：2014年6月20日
- 5、注册资本：人民币15,000,000元
- 6、住所地：温县番田镇西工业区
- 7、邮编：454892
- 8、电话：0391-6516098/6518666
- 9、传真：0391-6516573
- 10、互联网网址：[www.chinawanlong.net](http://www.chinawanlong.net)
- 11、电子邮箱：[wanlonglxz@163.com](mailto:wanlonglxz@163.com)
- 12、董事会秘书：张俊青
- 13、信息披露负责人：张俊青
- 14、所属行业：公司所属行业为：C31 黑色金属冶炼和压延加工业【《上市公司行业分类指引》（2012年修订版）】；C31 黑色金属冶炼和压延加工业，其细分行业为3130 黑色金属铸造【《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）】。
- 15、经营范围：精密铸造、机械制造、五金制品制造；对外贸易（凭进出口贸易批准项目经营）。
- 16、主要业务：精密铸件、大型铸钢铸件生产及铸件深加工
- 17、组织机构代码：79821154-3

## 二、股票公开转让概况

- 1、股票代码：【】
- 2、股票简称：【】
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：人民币 1.00 元
- 5、股票总量：15,000,000 股
- 6、挂牌日期：2014 年【】月【】日
- 7、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺：

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

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

《公司章程》第五条规定：“公司注册资本为人民币 1,500 万元。”第十六条规定：“公司发行的股票，以人民币标明面值。”第十七条“公司股份总数为 1,500 万股，均为普通股，每股面值壹元。”第二十七条规定：“发起人持有的本公司股

份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司其他股东自愿锁定其所持股份的，锁定期内不得转让其所持公司股份。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。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

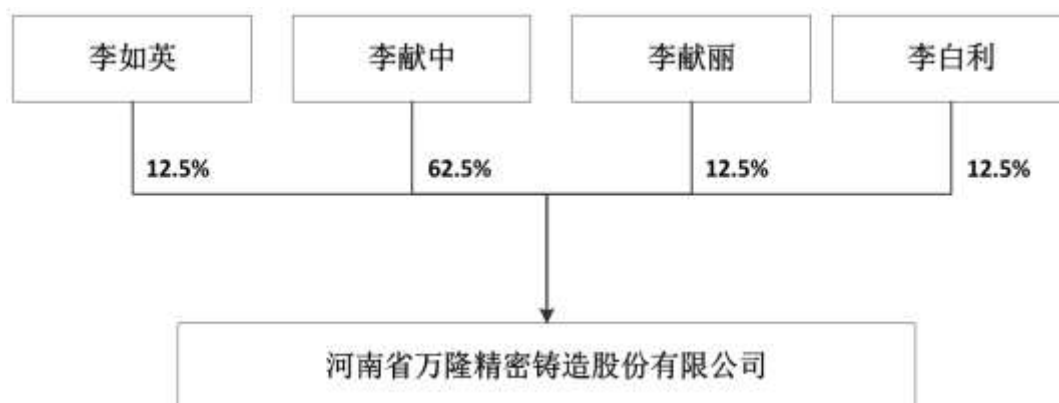
除上述股份锁定规定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

股份公司成立于 2014 年 6 月 20 日，截至公司股份在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司成立尚未满一年，无可公开转让股份。

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

### 三、公司股权及股东情况

#### （一）公司股权结构图



#### （二）控股股东、实际控制人情况

公司控股股东、实际控制人为李献中先生。

李献中先生，男，1967 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于郑州科技职业学院经济管理专业，大专学历；1993 年 7 月至 1998 年 9 月任职于温县乡镇局造纸设备厂；1998 年 9 月至 2000 年 7 月就读于郑州科技职业学院经济管理专业；2000 年 10 月至 2007 年 1 月任职于万隆精铸厂；2007 年 1 月至 2014 年 5 月任职于万隆有限，任执行董事兼总经理；2014 年 6 月股份公司成立后任董事长、法定代表人、总经理。

截至本公开转让说明书出具之日，李献中持有股份公司 937.50 万股，占总股本 62.50%，为公司第一大股东、控股股东；李献中历任有限公司法定代表人、执行董事、总经理及股份公司法定代表人、董事长、总经理，负责全面统筹安排公司日常生产经营管理，对公司具有控制权，实际支配公司的行为，为公司控股股东及实际控制人。

2010 年 6 月至 2013 年 12 月，有限公司股东李如英持有有限公司 62.5% 的股权，为有限公司第一大股东，但其未实际参与有限公司的日常生产经营管理；期间，李献中一直担任有限公司的法定代表人、执行董事、总经理，负责全面统筹安排有限公司日常生产经营管理，对有限公司具有控制权，实际支配公司的行为，为有限公司的实际控制人。

报告期内公司实际控制人未发生变化。

### （三）公司前十名股东及持有 5% 以上股份股东情况

单位：万股

序号	股东名称	持股数量	持股比例 (%)	股东性质	直接或间接持有的股份是否存在质押或其他争议事项
1	李献中	937.50	62.50	境内自然人	否
2	李如英	187.50	12.50	境内自然人	否
3	李献丽	187.50	12.50	境内自然人	否
4	李白利	187.50	12.50	境内自然人	否
合计	-	<b>1,500.00</b>	<b>100.00</b>	-	-

李献中先生，详见本说明书“第一章、三、（二）控股股东、实际控制人情况”部分。

李如英女士，女，1946 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于温县番田一中；1995 年 9 月至 2000 年 5 月任职于温县乡镇局造纸设备厂；2000 年 5 月至 2007 年 1 月任职于温县万隆精铸厂；2007 年 1 月至 2014 年 5 月任职于万隆有限后勤部；2014 年 6 月股份公司成立后任董事。

李献丽女士，女，1971 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权；毕业于河南财经学院，大专学历；1993 年 12 月至 2000 年 5 月任职于温县乡镇局造

纸设备厂财务部;2000年5月至2007年1月任职于温县万隆精铸厂财务部;2007年1月至2014年5月任职于万隆有限,任财务部部长;2014年6月股份公司成立后任董事、财务部部长。

李白利女士,女,1973年9月出生,中国国籍,无境外永久居留权,毕业于温县番田一中;1995年9月至2000年5月任职于温县乡镇局造纸设备厂;2000年5月至2007年1月任职于万隆精铸厂;2007年1月至2014年5月任职于万隆有限,任企管部部长;2014年6月股份公司成立后任董事、企管部部长。

#### (四) 公司股东之间关联关系

截至本公开转让说明书出具之日,各自然人股东之间关系为:李如英为李献中、李献丽和李白利的母亲;李献中为李献丽、李白利的哥哥;李献丽为李白利的姐姐。

### 四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

#### (一) 公司设立以来股本的变化

##### 1、2007年1月,有限公司设立

有限公司设立于2007年1月17日,由自然人李献中出资设立,注册资本为200万元,出资方式为货币。

2007年1月9日,华建会计师事务所有限责任公司河南分所出具“华建分审[2007]第04号”《验资报告》,确认截至2007年1月9日,有限公司已收到股东李献中的注册资本人民币200万元,实收资本占注册资本的100%。

2007年1月17日温县工商行政管理局颁发了注册号为4108252000563号的《企业法人营业执照》,有限公司住所为温县番田镇西工业区,法定代表人为李献中,注册资本为200万元,公司类型为有限责任公司(自然人独资),经营范围为精密铸造、机械制造、五金制品,经营期限自2007年1月17日至2017年1月16日。

有限公司设立时,股东出资额和出资比例如下:

单位:万元



股东	出资形式	认缴出资额	实缴出资额	出资比例 (%)
李献中	货币	200.00	200.00	100.00
合计	-	<b>200.00</b>	<b>200.00</b>	<b>100.00</b>

## 2、2007年11月，有限公司第一次股权转让

2007年11月25日，有限公司召开股东会，决议同意：（1）股东李献中将其持有有限公司62.5%的股权（125万元）转让给李如英、12.5%的股权（25万元）转让给李宪利、12.5%的股权（25万元）转让给李白利；（2）同意修改公司章程。

2007年12月24日，温县工商行政管理局核准有限公司此次变更申请，并颁发新的注册号为410825100000930的《企业法人营业执照》，公司类型为有限责任公司。

此次股权变更后，有限公司股东出资额和持股比例如下：

单位：万元

股东	出资形式	出资额	出资比例 (%)
李献中	货币	25.00	12.50
李如英	货币	125.00	62.50
李宪利	货币	25.00	12.50
李白利	货币	25.00	12.50
合计	-	<b>200.00</b>	<b>100.00</b>

## 3、2010年11月，有限公司第一次增加注册资本

2010年11月22日，有限公司召开股东会，决议同意：（1）将注册资本由原来的200万元增加至1,000万元。其中股东李如英原出资125万元，本次增加500万元，合计出资625万元；股东李献中原出资25万元，本次增加100万元，合计出资125万元；股东李献丽原出资25万元，本次增加100万元，合计出资125万元；股东李白利原出资25万元，本次增加100万元，合计出资125万元；（2）同意股东李宪利将姓名变更为“李献丽”；（3）同意修改公司章程。

2010年11月24日，河南温县汇祥会计师事务所出具“温汇祥验字[2010]第

21号”《验资报告》，确认截至2010年11月24日，有限公司已收到股东李如英、李献中、李白利、李献丽缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币800万元，新增实收资本占新增注册资本的100%。

2010年11月24日，温县工商行政管理局核准有限公司此次变更申请，并颁发新的《企业法人营业执照》。

此次股权变更后，有限公司的股权结构如下：

单位：万元

股东	出资形式	出资额	出资比例（%）
李如英	货币	625.00	62.50
李献中	货币	125.00	12.50
李献丽	货币	125.00	12.50
李白利	货币	125.00	12.50
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

4、2013年12月，有限公司第二次股权转让

2013年12月19日，有限公司召开股东会，决议同意：（1）股东李如英将持有有限公司50%的股权（500万元）转让给李献中；（2）同意修改公司章程。

温县工商行政管理局核准有限公司此次变更。

此次股权变更后，有限公司的股权结构如下：

单位：万元

股东	出资形式	出资额	出资比例（%）
李献中	货币	625.00	62.50
李如英	货币	125.00	12.50
李献丽	货币	125.00	12.50
李白利	货币	125.00	12.50
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

5、2014年6月，股份公司成立

2013年12月30日，有限公司2013年度第三次股东会议，审议通过《关于

公司拟改制为股份有限公司的议案》、《关于聘请会计师事务所、资产评估师事务所等中介机构的议案》。

2014年4月28日，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具“中兴华审会字（2014）第HN-029号”《专项审计报告》。确认截至2013年12月31日，有限公司经审计的账面净资产为16,888,966.71元。

2014年4月30日，北京经纬东元资产评估有限公司出具“京经评报字[2014]第022号”《资产评估报告书》。确认截至2013年12月31日，有限公司净资产评估值为人民币2,429.48万元。

2014年5月19日，有限公司召开2014年第一次临时股东会，全体股东审议通过《专项审计报告》、《资产评估报告》和《公司股份制改造方案》。同日，李献中、李如英、李献丽、李白利作为股份公司发起人签署《发起人协议》。

2014年5月20日，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具“中兴华验字（2014）第HN-003号”《河南省万隆精密铸造股份有限公司（筹）验资报告》，截至2014年5月20日，公司已收到全部出资款人民币15,000,000.00元，其余部分计入资本公积。

2014年5月23日，股份公司全体发起人召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，审议并通过了有限公司整体变更设立股份公司及《河南省万隆精密铸造股份有限公司章程》等相关议案，同意：以有限公司截至2013年12月31日经审计确认后的净资产16,888,966.71元作为发起资产，按1.125931114:1的折股比例折为股份公司股份1,500万股，每股面值1元。折股后股份公司的注册资本为1,500万元，剩余净资产作为股本溢价计入资本公积。整体变更前后各股东持有的股权比例不变。选举李献中、李如英、李献丽、李白利、李启明、张振力、王玉佩七名董事组成股份公司第一届董事会；选举李同义、吴先国为公司监事与职工代表监事李飞增组成股份公司第一届监事会。

2014年5月23日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，会议选举李献中为公司董事长；聘任李献中为公司总经理；任命吴素梅为公司财务总监，张俊青为公司董事会秘书。

2014年5月23日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，会议选举李飞增为公司第一届监事会主席。

2014年6月20日，焦作市工商行政管理局准予有限公司进行整体变更，并颁发新的营业执照。

整体变更后，公司的股权结构如下：

单位：万股

股东	出资形式	持股数量	持股比例（%）
李献中	净资产折股	937.50	62.50
李如英	净资产折股	187.50	12.50
李献丽	净资产折股	187.50	12.50
李白利	净资产折股	187.50	12.50
合计	-	<b>1,500.00</b>	<b>100.00</b>

## （二）公司设立以来重大资产重组情况

2000年5月23日，投资人李凤宣向温县工商行政管理局提交申请，出资150万元设立个人独资企业温县万隆精铸厂。同日，温县工商行政管理局同意申请并颁发注册号为4108252800064的个人独资企业营业执照；投资人为李凤宣；企业住所为番田镇小金香村；经营范围为精密铸造、机械制造。万隆精铸厂设立之初租赁番田镇小金香村十五亩土地建设厂房，后租赁番田镇白沟作村、王庄村土地建设厂房。

2006年12月李凤宣去世。李凤宣系万隆有限股东李如英的丈夫，李献中、李献丽、李白利的父亲。2007年8月30日李献中、李献丽、李白利分别作出《放弃继承权声明书》并进行公证，三人自愿放弃继承其父在万隆精铸厂的遗产，李如英继承了李凤宣精铸厂的遗产。2007年9月万隆精铸厂的投资人变更为李如英。万隆精铸厂设立之后至2009年，连续参加并通过工商年检。

2010年7月31日万隆有限与万隆精铸厂签订协议，约定将万隆精铸厂合并于万隆有限，万隆精铸厂的资产、负债均以其账面价值合并于万隆有限同类账户，所有者权益部分转为对万隆精铸厂投资人李如英的负债，自2010年7月31日之后，万隆有限承担万隆精铸厂的所有债权债务，并承接所有业务、人员。

2010年10月28日，万隆有限召开股东会，表决通过如下决议：温县万隆精铸厂变更为河南省万隆精密铸造有限公司后，河南省万隆精密铸造有限公司愿无条件承担温县万隆精铸厂的全部债务。

2010年11月4日，精铸厂在河南日报发布变更公告，具体内容如下：“温县万隆精铸厂经股东决定，将企业名称变更为河南省万隆精密铸造有限公司，河南省万隆精密铸造有限公司承担温县精铸厂的全部债务，特此公告。”

2010年11月19日，万隆精铸厂办理了注销登记。

2010年12月2日，万隆有限出具经温县工商局认可并加盖公章的《关于温县万隆精铸厂改制的说明》，具体内容如下：“温县万隆精铸厂成立于2000年，经过一段时期的发展，为了满足市场的需求，壮大企业。通过公告、财务清算和会计师的审计，于2010年11月24日将温县万隆精铸厂改制为河南省万隆精密铸造有限公司，温县万隆精铸厂的所有债权、债务由河南省万隆精密制造有限公司承担，特此说明。”

万隆有限与精铸厂的合并事宜，精铸厂的清算履行了法定程序，合并方案、财务处理符合法律规定，万隆有限及改制后的河南省万隆精密铸造股份有限公司无潜在法律风险。具体原因如下：1、万隆有限股东决议，同意万隆有限承担精铸厂的债权债务；2、万隆精铸全体股东2014年8月31日出具承诺，愿意以自有资金承担2010年万隆精铸吸收合并精铸厂的一切后果，且不向万隆精铸追偿；3、根据《民法通则》、《民事诉讼法》等法律法规的规定，债权债务纠纷的诉讼时效为二年，吸收合并事宜距今已经超过二年；4、截至本公开转让说明书出具之日，万隆精铸未因2010年吸收合并精铸厂的债权债务产生纠纷，且未因合并事宜发生法律诉讼。

## 五、公司董事、监事、高级管理人员情况

### （一）董事基本情况

公司第一届董事会由七名董事组成，董事长为李献中。董事基本情况如下：

1、李献中先生，董事长：详见本说明书“第一章、三、（二）控股股东、实际控制人情况”部分。

2、李如英女士，董事，详见本说明书“第一章、三、（三）公司前十名股东及持有5%以上股份股东情况”部分。

3、李献丽女士，董事，详见本说明书“第一章、三、（三）公司前十名股东及持有5%以上股份股东情况”部分。

4、李白利女士，董事，详见本说明书“第一章、三、（三）公司前十名股东及持有5%以上股份股东情况”部分。

5、李启明先生，男，1991年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于洛阳理工学院，大专学历。2013年9月至2014年5月任职于万隆有限，任经理助理；2014年6月至今任股份公司董事、经理助理。

6、张振力先生，男，1954年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于温县番田一中；1995年9月至2000年5月任职于温县乡镇局造纸设备厂；2000年5月至2007年1月任职于万隆精铸厂；2007年1月至2014年5月任职于万隆有限，任生产部部长；2014年6月至今任股份公司董事、生产部部长。

7、王玉佩先生，男，1955年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中华法律函授学校，大专学历；1975年至1980年解放军部队服役；1980年至1985年务农；1985年至2010年任职于温县司法局，任司法所所长；2010年至2014年5月任职于万隆有限；2014年6月至今任股份公司董事。

本届董事任期三年，自2014年5月23日至2017年5月22日。

## （二）监事基本情况

公司第一届监事会由三名监事组成，监事会主席、职工监事为李飞增。监事基本情况如下：

1、李飞增，男，1957年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于温县番田一中。1995年9月至2000年5月任职于温县乡镇局造纸设备厂；2000年5月至2007年1月任职于万隆精铸厂；2007年1月至2014年5月任职于万隆有限，任生产部经理助理；2014年6月至今任股份公司监事会主席、生产部经理助理。

2、李同义，男，1959年8月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于温县番田一中。1995年9月至2000年5月任职于温县乡镇局造纸设备厂；2000年5月至2007年1月任职于万隆精铸厂；2007年1月至2014年5月任职于万隆有限，任财务部财务会计；2014年6月至今任股份公司监事、财务部会计。

3、吴先国，男，1983年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于河南工业大学，大专学历。2002年6月至2003年9月任职于温县万隆精铸厂；2006年6月至2007年1月任职于万隆精铸厂；2007年1月至2014年5月任职于万隆有限，任销售部业务员；2014年6月至今任股份公司监事、销售部业务员。

本届监事任期三年，自2014年5月23日至2017年5月22日。

### （三）高级管理人员基本情况

公司高级管理人员包括总经理、财务总监和董事会秘书。高级管理人员的基本情况如下：

1、李献中先生，总经理：详见本说明书“第一章、三、（二）控股股东、实际控制人情况”部分。

2、吴素梅女士，女，1972年9月出生，财务总监，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于温县番田一中；2010年9月至2014年5月任职于万隆有限；2014年6月至今任股份公司财务部财务总监。

3、张俊青女士，女，1984年11月出生，董事会秘书，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于郑州航空工业管理学院，本科学历；2008年9月至2014年5月任职于万隆有限，任总经理助理；2014年6月至今任股份公司董事会秘书。

本届高级管理人员任期三年，自2014年5月23日至2017年5月22日。

## 六、最近两年又一期公司主要会计数据及财务指标

项目	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31
总资产（万元）	7,337.48	7,288.94	6,399.36
总负债（万元）	5,606.38	5,600.04	4,787.56

项目	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31
股东权益合计（万元）	1,731.10	1,688.90	1,611.80
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,731.10	1,688.90	1,611.80
每股净资产（元）	1.15	1.69	1.61
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.15	1.69	1.61
资产负债率（%）	76.41	76.83	74.81
流动比率（倍）	0.65	0.69	0.8
速动比率（倍）	0.31	0.38	0.47
项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	2,047.75	4,135.87	4,337.18
净利润（万元）	42.20	88.97	380.45
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	42.20	88.97	380.45
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	21.02	62.41	243.18
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）	21.02	62.41	243.18
毛利率（%）	20.76	21.09	24.29
净资产收益率（%）	2.47	5.37	26.76
扣除非经常性损益的净资产收益率（%）	1.23	3.77	17.12
基本每股收益（元/股）	0.03	0.06	0.25
稀释每股收益（元/股）	0.03	0.06	0.25
应收账款周转率（次）	2.30	6.42	8.21
存货周转率（次）	1.26	2.81	3.01
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-367.26	691.53	-189.40
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.24	0.69	-0.19

## 七、挂牌相关机构情况

### （一）主办券商

名称	国泰君安证券股份有限公司
法定代表人	万建华
住所	上海市浦东新区银城中路168号



联系电话	021-38676666
传真	021-38670666
项目经办人员	项目负责人：陈夕鹏
	项目小组成员：刘宝童、王二鹏、尚发光、李艳芳

## (二) 律师事务所

名称	河南仟问律师事务所
法定代表人	罗新建
住所	郑州市金水区 43 号经纬大厦 12 层
联系电话	0371-65953550
传真	0371-65953502
项目经办人员	项目负责人：牛金海
	项目小组成员：许多

## (三) 会计师事务所

名称	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人	李尊农
住所	北京市西城区阜外大街 1 号东塔楼 15 层
联系电话	010-68364878
传真	010-68348135
项目经办人员	项目负责人：李菊洁
	项目小组成员：刘小静、吕会开、魏传岩、王骁睿、付宝玉

## (四) 资产评估机构

名称	北京经纬东元资产评估有限公司
法定代表人	曲元东
住所	北京市海淀区中关村南大街 34 号 3 号楼 21 层 2409 室(住宅)
联系电话	010-68460389
传真	010-68460389

项目经办人员	项目负责人：林祖福
	项目小组成员：范明晓、康冰、贾亚锦、秦广杨、李法强

#### (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
法定代表人	周明
住所	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
联系电话	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
法定代表人	杨晓嘉
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
联系电话	010-63889512

## 第二章 公司业务与技术情况

### 一、公司主要产品、服务及用途

#### (一) 公司的主要业务

公司是一家专门从事精密铸件、大型铸钢铸件生产及铸件深加工的民营企业。公司是中国铸造协会会员单位、河南省不锈钢精密铸件出口生产基地。公司可实现从研发、模具设计、铸造和加工到成品、出口报关的全部工序，公司有一套先进的检测系统，可完全按 ASTM/DIN/JIS/ISO 等各国及世界标准生产各种类型的碳钢、合金钢、不锈钢等各种精密铸件及大型铸钢铸件，公司产品 90% 以上经本公司国际贸易部、跨国公司中国采购部及国内外贸公司等出口到美国、加拿大、欧洲、日本、韩国等国家和地区，约 10% 的产品供应一拖国贸等国内大型企业。

2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月，公司主营业务收入分别为 43,371,818.40 元、41,358,666.53 元、20,477,516.60 元，占当期营业收入比重分别为 100%、100%、100%，主营业务明确。


公司自设立以来主营业务没有发生重大变化。





#### (二) 公司主要产品和服务及用途

公司的产品主要为铸件产品，根据产品的生产工艺不同分为四大类：第一类为碳钢铸件、第二类为不锈钢铸件、第三类为合金钢铸件、第四类为铸钢铸件。

##### 1、主要产品

公司通过不断的产品创新、方案创新和服务创新，提高产品的业务处理效率、客户体验和客户满意度。铸件种类繁多，公司提供的铸件产品中几个代表性产品的具体情况见下表：

类别	代表产品	用途	特点	图片
碳钢铸件	3071 盖	汽车	机械性能好	
	3070 芯	吊环配件套		

类别	代表产品	用途	特点	图片
不锈钢铸件	109 合页	汽车门用品	防锈抛光	
	手轮系列	用于炉门/炉身拉手	抛光后美观实用	
合金钢铸件	3500B 壳体	用于微型汽车上	机械性能好	
	钻头系列	用于矿山开发	耐磨程度高	
铸钢铸件	细磨钢	用于破碎机	耐磨性能好	
	电机端盖	用于火车头电机端盖	经过热处理后机械性能好	

### 3、公司产品生产的主要特点

公司主要产品主要采用熔模铸造及砂型铸造的方法进行生产,生产的主要特点有:(1) 尺寸精度高、表面粗糙度低;(2) 可铸造形状复杂的铸件;(3) 合金材料不受限制;(4) 生产灵活性高、适应性强。

#### 4、产品适用的客户群体

公司铸件产品适用的客户群体主要包括汽车领域、火车配件、船用五金、建筑机械、农业机械、起重设备、运输、冶金、矿山、石油化工、工程机械、食品工业、医疗器械、泵业等。

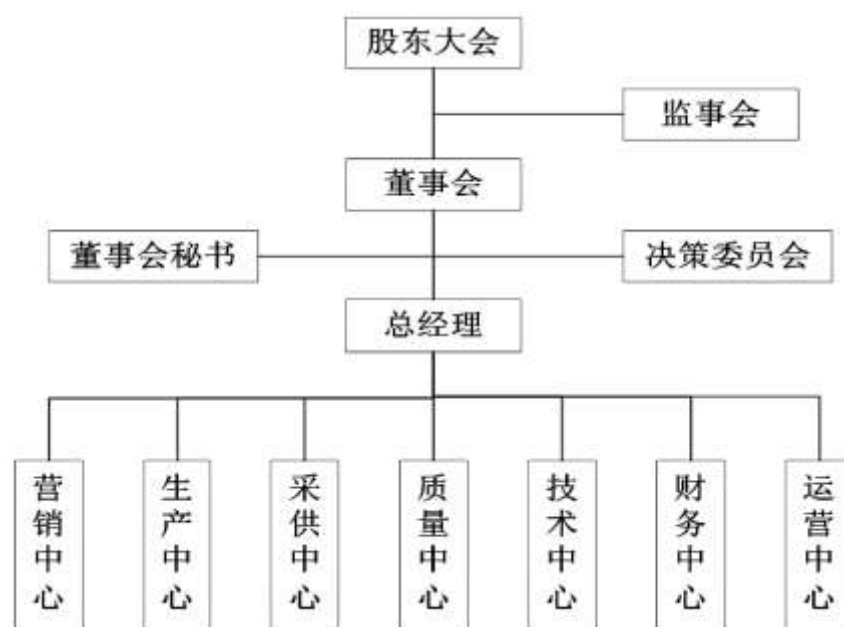
#### 5、销售网络

现阶段公司碳钢、不锈钢、合金钢产品的需求量比较大，基本处于供不应求状态；铸钢产品的需求尚不稳定。公司销售中心负责公司产品销售，公司 30% 左右的产品通过经销方式销售给客户，其余产品由公司销售中心直接销售给客户。

公司以优质的售前、售中、售后服务满足不同客户的个性化需求，公司经过多年的行业积累，沉淀了一批满意度高、需求量稳定的优质客户。

## 二、公司的组织架构及主要业务流程

### （一）公司内部组织结构图



### （二）主要业务流程

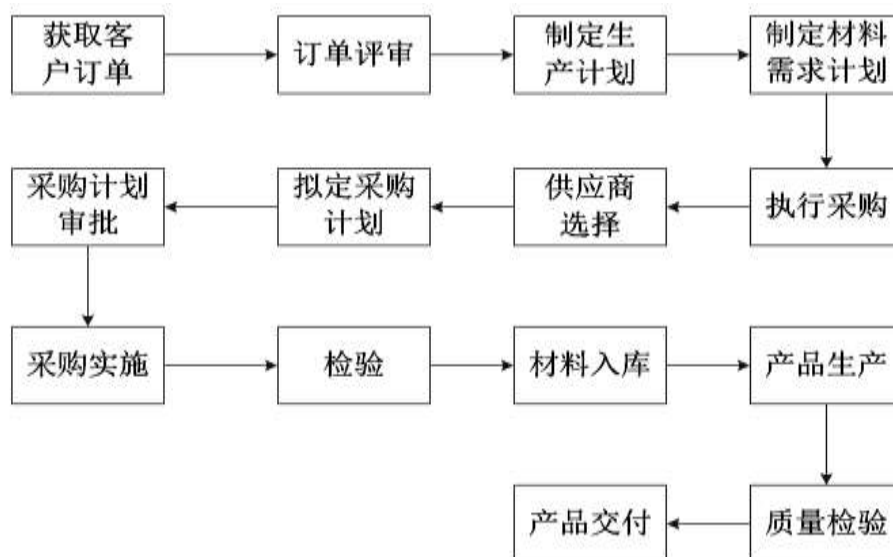
公司主要采用水玻璃、硅溶胶熔模铸造及砂型铸造等工艺技术，生产碳钢、合金钢、不锈钢等精密铸件及铸钢铸件。公司拥有水玻璃及硅溶胶精密铸件生产

线各一条、铸钢铸件生产线一条，设有模具设计与加工、精密机械加工、大型铸件加工、减速机制造、镜面抛光车间各一个。

公司产品的加工工艺主要分为三大类：第一类为水玻璃熔模铸造工艺、第二类为硅溶胶熔模铸造工艺、第三类为砂型铸造工艺。水玻璃熔模铸造工艺与硅溶胶熔模铸造工艺所用辅料不同，生产的产品质量存在差异：水玻璃熔模铸造工艺所用的蜡比较便宜，硬度高、脆性好，制壳所用材料光洁度差、并用硬化剂硬化，生产的产品质量较差；硅溶胶熔模铸造工艺所用的蜡比较贵，柔性比较好，制壳所用材料光洁度好、并用自然方式干燥，生产的产品质量较高。水玻璃熔模铸造工艺主要生产碳钢铸件，硅溶胶熔模铸造工艺主要生产不锈钢和合金钢铸件，砂型铸造工艺主要生产铸钢铸件。

## 1、公司业务整体流程

公司产品实现过程一般包括：获取客户订单—订单评审（评估技术、生产能力，准时交付能力等）—制定生产计划—制定材料需求计划—执行采购—产品生产—质量检验（检验是否合格）—产品交付。具体流程如下图所示：

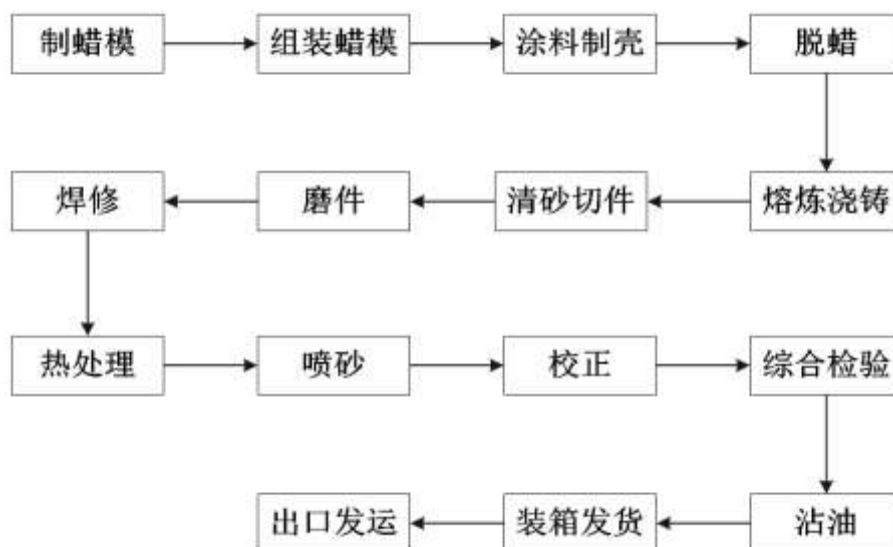


## 2、各类生产工艺的加工流程

### (1) 水玻璃熔模铸造工艺流程

碳钢件生产采用的是水玻璃熔模铸造生产工艺，该工艺采用石蜡制模、水玻璃涂料沾浆、氯化铝硬化、低温脱蜡、中频熔化浇铸、热处理等技术。具体生

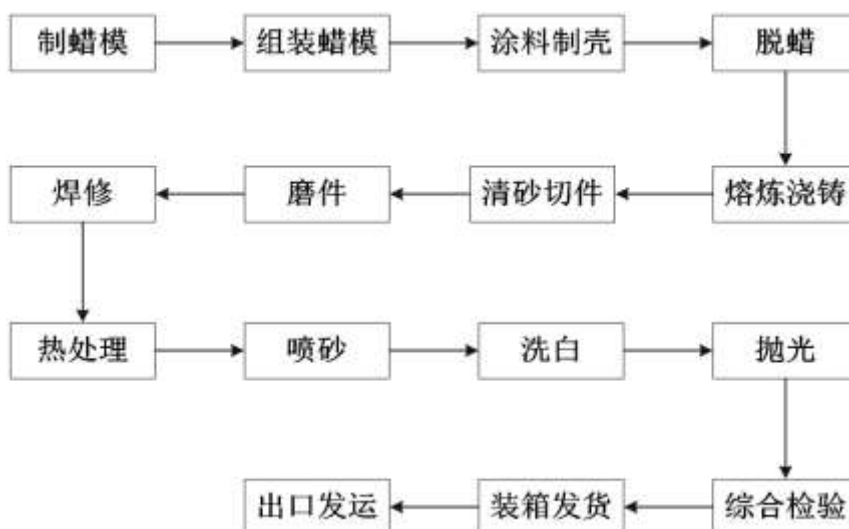
产工艺流程如下图所示：



主要生产设备有：铸蜡机、淋砂机、中频炉、焙烧炉、振动脱壳机，抛丸清理机等。

## (2) 硅溶胶熔模铸造工艺流程

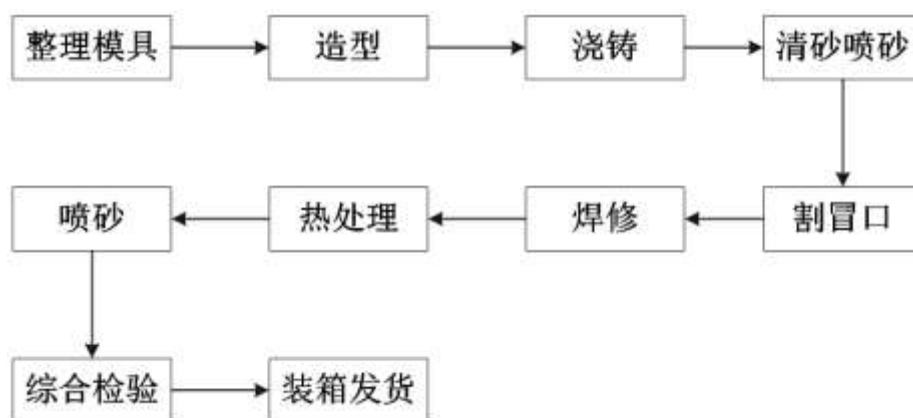
不锈钢铸件和合金钢铸件生产采用的是硅溶胶熔模铸造生产工艺，该工艺采用中温蜡蒸汽脱蜡釜脱蜡等技术进行生产。硅溶胶工艺的技术特点是使用中温蜡压模、硅溶胶涂料沾浆，涂料粘结剂采用硅溶胶制壳，面层使用锆英砂粉，背层采用莫来砂，使用高压蒸煮釜脱蜡，中频炉熔炼、振动清壳。具体生产工艺流程如下图所示：



主要生产设备有：双工位压蜡机、淋砂机、搅拌机、中频炉、焙烧炉、振动脱壳机，蒸汽脱蜡釜、吊钩式抛丸机、履带式抛丸机等。

### （3）砂型铸造工艺流程

铸钢件生产采用砂型铸造技术，砂型铸造所用铸型一般由外砂型和型芯组合而成。由于砂型铸造所用的造型材料价廉易得，铸型制造简便，对铸件的单件生产、成批生产和大量生产均能适应，长期以来，一直是铸造生产中的基本工艺。目前，全球铸件产量中，60~70%的铸件是用砂型生产，且其中70%左右是用粘土砂型生产。砂型铸造较之其它铸造方法成本低、生产工艺简单、生产周期短。具体生产工艺流程如下图所示：

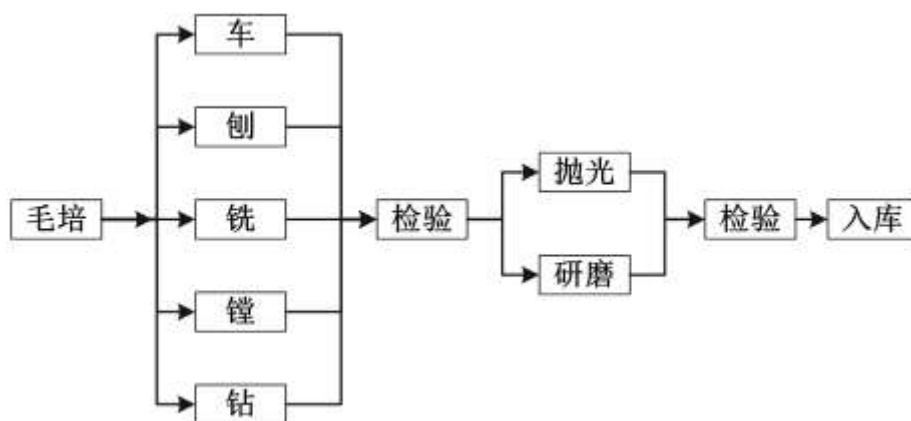


主要生产设备有：混砂机、中频感应炉、振动脱壳机、抛丸清理机，上砂提升机等。

### （4）机加工生产工艺流程

根据工件的用途和要求，有些毛坯需要机加工等后续处理过程。机加工主要是指根据工件要求确定工艺路线；划分加工阶段和顺序；选择加工设备；选择刀具、卡具、量具及辅助工具；确定加工余量、尺寸和公差；确定工序的切削量；填制加工卡；进行加工等主要步骤。具体生产工艺流程如下图所示：





主要生产设备有：立式加工中心、龙门式数控镗铣床、自动卧式铣镗床、双柱立式车床、数控车床、数控钻床等。

### 3、研发流程

公司技术研发主要由核心技术人员牵头，技术研发部负责人组织，技术部助理配合，包括硅溶胶工程师、水玻璃工程师、铸钢厂工程师和机加工工程师等共同组成技术团队。

公司研发流程主要包括如下内容：

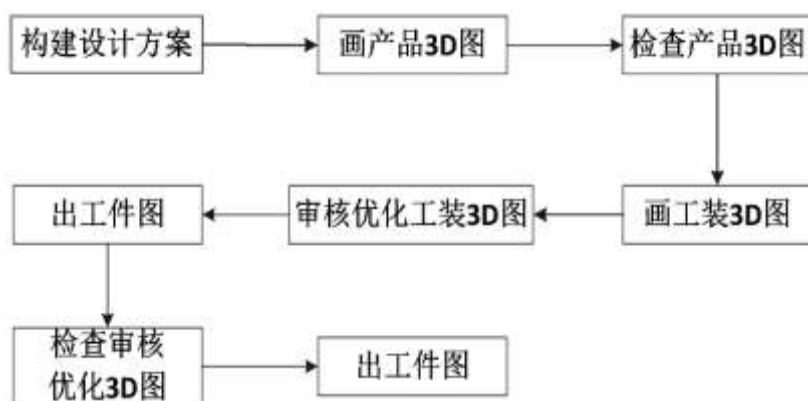
#### (1) 产品开发流程



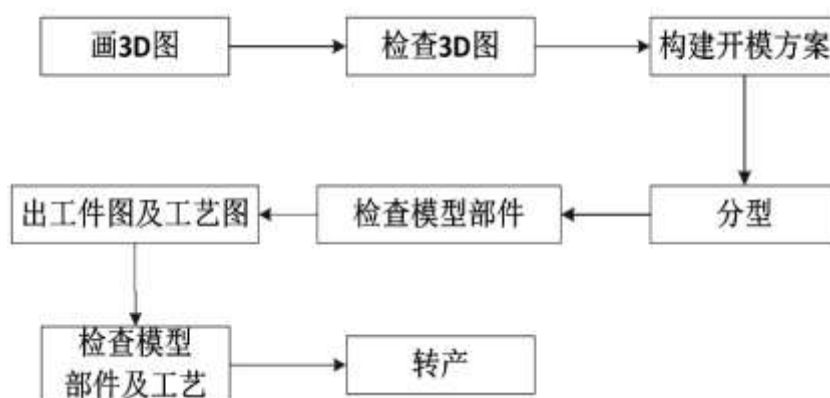
#### (2) 产品原材料成本预算流程



#### (3) 设计工装流程



#### (4) 开模具加工流程



### 三、公司关键资源

#### (一) 公司产品所使用的核心技术

公司是一家从事精密铸件、大型铸钢铸件生产及铸件深加工的民营企业，中国铸造协会会员单位，河南省不锈钢精密铸件出口生产基地，各类铸件年产能5000吨。经过多年的打拼，企业不断引进先进的技术装备和工艺技术，在全省铸造行业已崭露头角，处于先进行列，并且具备了其它企业不可比拟的技术优势。

公司是河南省铸锻工业协会第四届理事会理事单位。2008年，公司产品被河南省名牌战略推进委员会和河南省质量技术监督局授予“河南省优质产品”；2009年，公司生产的“万隆达”系列产品，由中国中轻产品质量保障中心授予“中国著名品牌”；2010年，公司被河南省铸锻工业协会命名为“综合实力五十强企业”。

其一，公司通过不断优化结构和材质设计，形成了一套先进的生产技术和独特生产工艺，可以生产多种用途的结构复杂、薄壁等高质量铸件，满足不同行业

对铸件的要求。企业产品 90% 以上直接或代理出口。用户产品涉及到多种行业，多种结构，多种复合材质，在技术人员的协同努力下，公司生产出一批批高质量的精铸零件，得到客户的一致好评。

其二，公司同时拥有硅溶胶及水玻璃熔模铸造生产线、砂型铸造生产线各一条，掌握不同的制壳工艺和复合型壳的工艺技术。不仅有利于不同行业的生产需求，而且有助于开展铸造工艺的综合研究，扩大铸件的应用范围。

其三，公司拥有一支技术团队，企业技术研发中心具备长期进行新产品开发的能力和实力。技术合作又给公司带来人才和信息资源共享优势，先进的仪器设备优势，多年来积累的研发经验优势，为开展铸造实验奠定了良好的技术基础。

其四，公司拥有一批高质量的先进研发、检测设备，如光谱分析仪、金相分析仪、无损检测仪、磁粉探伤仪、布氏硬度仪、压力检测仪等，为自主研发，技术实验提供了条件。

其五，公司在工艺技术上不断创新。近年来，公司引进了先进的计算机模拟技术、应用凝固模拟软件等，重视精铸工艺设计，努力提高一次成品率。并且将模拟仿真技术应用于复杂型和壁厚异常的铸件，缩短了产品试制周期，提高了产品质量。

## （二）公司主要资产情况

### 1、公司无形资产情况

#### （1）土地使用权情况

单位：元

无形资产名称	账面原值	最近一期账面净值 (2014年6月30日)	摊销年限	保护期	入账日期	取得方式
土地使用权	1,133,600.00	1,086,366.67	50年	50年	2012年6月	出让
土地使用权	6,738,454.00	6,457,685.08	50年	50年	2012年6月	出让
土地使用权			50年	50年	2012年6月	出让

（接上表）

单位：元

权利人	土地使用权证号	使用权类型	土地面积 (m <sup>2</sup> )	座落位置	终止日期	土地用途	是否出租
万隆有限	温国用(2012)第000071号	出让	12946.0	紫黄路东侧	2062年6月1日	工业	否
万隆有限	温国用(2012)第000132号	出让	22349.0	紫黄路东侧	2062年6月1日	工业	否
万隆有限	温国用(2012)第000133号	出让	43457.0	紫黄路东侧	2062年6月1日	工业	否

公司改制完成后,上述正在使用的土地使用权的权利人需由有限公司名下变更至股份公司名下,目前公司正在办理变更手续。截至2014年6月30日,上述土地使用权均用于公司借款抵押。




### (2) 公司专利权情况

万隆精铸暂无专利权或专利申请权。

### (3) 商标



公司现使用有“”、“万隆达”、“怀贡”等12项商标,商标持有人为河南省万隆精密铸造有限公司。

商标注册情况:

序号	注册商标名称	注册号	核定服务项目	权利人	使用类别	有效期限
1		6540278	金属处理; 金属铸造; 研磨加工; 打磨; 精炼; 金属电镀; 镀金; 焊接; 磁化; 定做材料装配(替他人)(截止)	万隆有限	第40类	2010年3月28日至2020年3月27日
2		6540279	磨具(手工具); 钳子; 扳手(手工具); 钻子; 凿子; 锤(手工具); 钻孔器; 剪刀; 餐具(刀、叉、匙); 螺丝刀(截止)	万隆有限	第8类	2010年4月7日至2020年4月6日
3		6540280	陆、空、水或铁路用机动运载器; 小型机动车; 车轮; 车轮毂; 轴颈; 船锚; 手推车; 自行车; 车身; 车	万隆有限	第12类	2010年3月28日至2020年3

序号	注册商标名称	注册号	核定服务项目	权利人	使用类别	有效期限
			车内装饰品（截止）			月27日
4		6540281	阀（机器零件）；液压阀；泵（机器）；机器轴；机械密封件；轴承；机器转动装置；金属加工机械；铸造机械；切削工具（包括机械刀片）（截止）	万隆有限	第7类	2010年3月28日至2020年3月27日
5		6540282	五金器具；普通金属合金；金属管道；金属建筑构件；钉子；金属家具部件；金属锁（非电）；机器传动带用金属加固材料；金属容器；金属焊条（截止）	万隆有限	第6类	2010年3月28日至2020年3月27日
6	万隆达	6540283	金属处理；金属铸造；研磨加工；打磨；精炼；金属电镀；镀金；焊接；磁化；定做材料装配（替他人）（截止）	万隆有限	第40类	2010年3月28日至2020年3月27日
7	万隆达	6540284	磨具（手工具）；钳子；扳手（手工具）；钻子；凿子；锤（手工具）；钻孔器；剪刀；餐具（刀、叉、匙）；螺丝刀（截止）	万隆有限	第8类	2010年4月7日至2020年4月6日
8	万隆达	6540285	轴颈；船锚；手推车；自行车；车身；车辆内装饰品（截止）	万隆有限	第12类	2010年5月28日至2020年5月27日
9	万隆达	6540286	阀（机器零件）；液压阀；泵（机器）；金属加工机械；铸造机械；切削工具（包括机械刀片）（截止）	万隆有限	第7类	2010年5月28日至2020年5月27日
10	万隆达	6540287	五金器具；普通金属合金；金属管道；金属建筑构件；钉子；金属家具部件；机器传动带用金属加固材料；金属容器；金属焊条（截止）	万隆有限	第6类	2010年5月28日至2020年5月27日
11	怀贡	8393543	黄瓜；新鲜蔬菜；青蒜；鲜土豆；鲜水果；活动物；未加工谷种；饲料；未加工的稻；自然花（截止）	万隆有限	第31类	2011年9月28日至2021年9月27日
12	怀贡	7273603	补药（药）；蛋白牛奶；净化剂；人用药；洋地黄甘；药物饮料；药用植物根；药枕；医用减肥茶；针剂（截止）	万隆有限	第5类	2012年3月7日至2022年3月6日

公司正在申请的商标有三个：

序号	商标名称	注册号	核定服务项目	权利人	使用类别	申请日期
1		7273623	补药（药）；药草；药用植物根；药物饮料；人用药；洋地黄甘；针剂；医用营养食物；净化剂；药枕（截止）	万隆有限	第 40 类	2009年3月23日
2		12442442	减震器栓塞；减震器活塞（机器部件）；减震器；减压器（机器部件）；调节器（机器部件）；缓冲活塞（机器部件）；工业用振荡器（机器）；气动元件；机床；铸造机械（截止）	万隆有限	第 8 类	2013年4月17日
3		12442445	减震器栓塞；减震器活塞（机器部件）；减震器；减压器（机器部件）；调节器（机器部件）；缓冲活塞（机器部件）；工业用振荡器（机器）；气动元件；机床；铸造机械（截止）	万隆有限	第 12 类	2013年4月17日

公司改制完成后，上述正在使用的商标需由有限公司名下变更至股份公司名下，目前公司正在办理变更手续。公司没有在境外申请获得注册商标。

#### （4）域名

报告期内，公司域名如下：

序号	域名	注册人	注册证号	有效期
1	Chinawanlong.net	万隆有限	豫 ICP 备 05007170 号	2007-01-17 至 2017-01-16

公司改制完成后，上述正在使用的域名需由有限公司名下变更至股份公司名下，目前公司正在办理变更手续。

## 2、经营用固定资产

公司经营用固定资产主要包括房屋及建筑物、机械设备、运输设备和办公及电子设备。其中：房屋建筑物主要包括生产厂房、办公楼；机械设备主要包括数控铣床、数控车床、自动卧式铣镗床、直读光谱仪、金属分析仪、抛丸机、喷砂机、空压机、中频炉等设备；运输设备主要包括机动三轮车、商务车等；办公及电子设备主要包括电脑、打印机等。

截至 2014 年 6 月 30 日房产具体情况如下：

单位：元

序号	房产证编号	位置	建筑物名称	建筑面积(m <sup>2</sup> )	账面原值	2014年6月30日账面净值	权利人	建成日期
1	温房权证温字第1250106363号	番田镇小金香村南	门岗	21.63	595,950.00	273,199.37	万隆有限	2012年7月11日
			车库	49.61				
			办公楼	727.61				
2	温房权证温字第1250106364号	番田镇小金香村南	小餐厅	23.93	988,800.00	443,069.34	万隆有限	2012年7月11日
			化验室	327.68				
			涂料车间	132.21				
3	温房权证温字第1250106365号	番田镇小金香村南	小配电房	28.4	449,950.00	202,235.48	万隆有限	2012年7月11日
			小熔炼车间	404.78				
			脱蜡车间	139.43				
4	温房权证温字第1250106366号	番田镇小金香村南	熔炼车间	404.78	431,200.00	192,243.30	万隆有限	2012年7月11日
			电房	110.02				
			修件车间	327.68				
5	温房权证温字第1250106367号	番田镇小金香村南	餐厅	41.8	393,600.00	175,480.00	万隆有限	2012年7月11日
			库房	655.35				
			二道门岗	11.6				
6	温房权证温字第1250106368号	番田镇小金香村南	修件车间	327.68	444,400.00	192,903.30	万隆有限	2012年7月11日
			磨件车间	327.68				
			仓库	385.5				
7	温房权证温字第1250106369号	番田镇小金香村南	制模车间	385.5	1,190,000.00	739,351.65	万隆有限	2012年7月11日
			修件车间	327.68				
			抛光车间	327.68				
8	温房权证温字第1250107183号	番田镇西工业区紫黄路路东	小仓库	80.5	25,200.00	22,008.00	万隆有限	2012年11月13日
			小仓库	48.76				
			小仓库	48.76				
9	温房权证温字第1250107184号	番田镇西工业	模具车间	560	1,969,100.00	1,118,520.16	万隆有限	2012年11月13日
			机加仓库	560				

序号	房产证编号	位置	建筑物名称	建筑面积(m <sup>2</sup> )	账面原值	2014年6月30日账面净值	权利人	建成日期
		区紫黄路路东	机加工车间	1344				日
10	温房权证温字第1250107185号	番田镇西工业区紫黄路路东	包装车间	672	924,000.00	483,105.00	万隆有限	2012年11月13日
			抛光车间	560				
11	温房权证温字第1250107186号	番田镇西工业区紫黄路路东	厕所	16.68	470,400.00	289,786.00	万隆有限	2012年11月13日
			实验楼	445				
12	温房权证温字第1250107187号	番田镇西工业区紫黄路路东	门岗	24.98	1,288,050.00	685,764.37	万隆有限	2012年11月13日
			办公楼	1020.87				
13	温房权证温字第1250107188号	番田镇西工业区紫黄路路东	硅溶胶车间	3102.75	3,903,750.00	2,080,373.40	万隆有限	2012年11月13日
			电房	35.53				
			硅溶胶喷砂车间	1077.45				
14	温房权证温字第1250107181号	番田镇西工业区紫黄路路东	铸钢车间	4293.45	8,298,400.00	7,697,931.88	万隆有限	2012年11月13日
			磨件车间	1519.98				
			大机加工车间	3380				
15	温房权证温字第1250107182号	番田镇西工业区紫黄路路东	车库	141.56	121,900.00	88,666.94	万隆有限	2012年11月13日
			小餐厅	34.44				
			门岗	25.59				
16	温房权证温字第1450110031号	番田镇西工业区紫黄路路东	减速机车间	3633.5	4,600,000.00	4,472,541.67	万隆有限	2014年2月1日
			附垮	427				
17	温房权证温字第1450110349号	番田镇西工业区紫黄路路东	办公楼	3183.76	4,600,000.00	4,581,791.67	万隆有限	2014年3月30日

公司改制完成后,上述正在使用的房产需由有限公司名下变更至股份公司名下,目前公司正在办理变更手续。截至2014年6月30日,上述房产均用于公司借款抵押。



截至 2014 年 6 月 30 日，固定资产总体情况如下：

单位：元

固定资产类别	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	净值占原值比例 (%)
房屋、建筑物	32,271,796.58	7,998,140.99	24,273,655.59	75.22
机器设备	13,490,281.59	5,018,006.77	8,472,274.82	62.8
运输工具	490,777.78	19,914.77	470,863.01	95.94
电子设备及其他	490,364.21	291,722.06	198,642.15	40.51
<b>合计</b>	<b>46,743,220.16</b>	<b>13,327,784.59</b>	<b>33,415,435.57</b>	<b>71.49</b>

公司经营用固定资产房屋及建筑物所使用的土地已取得国有土地使用权证，公司在该土地上建设房屋及建筑物已取得相应房权证。

就目前实际生产经营状况来看，公司资产使用与公司的经营活动相匹配，且运行情况良好，相关生产所用固定资产情况如下：

单位：元

固定资产名称	入账日	原值	累计折旧	净值	成新率 (%)	剩余寿命 (月)
龙门式数控镗铣床 GMB1230	2013/1/25	1,256,410.26	169,091.88	1,087,318.38	86.54	109
KGPS 中频电源 1250/500	2011/12/1	671,000.00	159,362.50	511,637.50	76.25	96
GS1000 直读光谱仪	2006/7/1	580,000.00	436,208.33	143,791.67	24.79	31
单柱立式车床 CA5116EX1015	2013/4/25	474,358.97	52,574.79	421,784.18	88.92	112
自动卧式铣镗床 AH110	2013/2/25	461,538.46	58,461.54	403,076.92	87.33	110
滚齿机 Y31125R	2013/6/1	374,358.96	35,564.10	338,794.86	90.50	114
双工位液压射蜡机	2001/12/1	300,000.00	285,000.00	15,000.00	5.00	0
光谱检验仪	2009/6/30	290,000.00	137,750.00	152,250.00	52.50	66
Q3720 抛丸清理机	2011/12/1	260,000.00	61,750.00	198,250.00	76.25	96
数控铣床 ZXK-32	2011/12/1	255,000.00	60,562.50	194,437.50	76.25	96
中频炉 2 吨	2012/7/1	244,470.10	25,477.48	218,992.62	89.58	103
数控车床 CK6194	2013/5/25	217,948.72	22,430.56	195,518.16	89.71	113

固定资产名称	入账日	原值	累计折旧	净值	成新率(%)	剩余寿命(月)
5T 单梁行车	2011/12/1	200,000.00	47,500.00	152,500.00	76.25	96
喷砂机	2009/6/30	190,000.00	90,250.00	99,750.00	52.50	66
金属分析仪 M8001	2013/12/1	169,230.76	8,038.46	161,192.30	95.25	120

公司经营中所用的上述固定资产均在正常使用过程中；通过日常保养、月度保养、季度保养定期对设备进行维护和维修，保持日常的正常运转。

公司固定资产期末不存在减值迹象，未计提减值准备。

### (三) 公司业务许可与资质情况

截至 2014 年 6 月 30 日，公司持有的资质、证照情况如下：

序号	名称与级别	证书编号	颁发单位	有效期至	拥有主体
1	符合《河南省铸造行业准入条件》企业名单（第五批）	-	河南省工业和信息化厅	-	万隆有限
2	对外贸易经营者备案登记表	01520665	焦作市商务局	-	万隆精铸
3	ISO9001 质量管理体系认证证书	06912Q10089R0M	凯新认证（北京）有限公司	2015 年 1 月 9 日	万隆有限
4	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	4108970257	中华人民共和国焦作海关	长期	万隆精铸

公司改制完成后，上述正在使用的部分证照需由有限公司名下变更至股份公司名下，目前公司正在办理变更手续。

截至 2014 年 6 月 30 日，公司业务不存在特许经营权情况。

公司的生产经营活动符合相关环境保护的要求，报告期内不存在因违反环境保护方面的法律、法规和规范性文件而受到处罚的情形。

温县环境保护局 2014 年 7 月 17 日出具证明文件，内容为“河南省万隆精密铸造有限公司位于温县番田镇西工业区，系我局管辖企业，法人代表：李献中。经我局现场检查，该企业在生产过程中能够遵守环保法律法规，自 2012 年以来，未发现存在违反环保法律法规行为，未受到环境保护相关的行政处罚，未发生因违法排污造成的环境污染事故”。

公司生产活动不需要取得安全生产许可证，公司安全生产合法合规。

温县安全生产监督管理局于 2014 年 8 月 30 日出具证明，内容为“河南省万隆精密铸造有限公司（现河南省万隆精密铸造股份有限公司）位于温县番田镇西工业区，该公司严格按照安全生产相关法律法规要求，落实安全生产主体责任，认真开展安全检查和整改隐患，自 2012 年 1 月 1 日至今未发生安全生产事故。特此证明”。

公司的质量标准符合法律法规规定。

温县质量技术监督局 2014 年 6 月 20 日出具证明文件，内容为“河南省万隆精密铸造有限公司位于温县番田镇西工业区，该公司系我局管辖企业。经审核，该公司自 2012 年 1 月 1 日至今，未因质监违法受到我局行政处罚。特此证明！”。

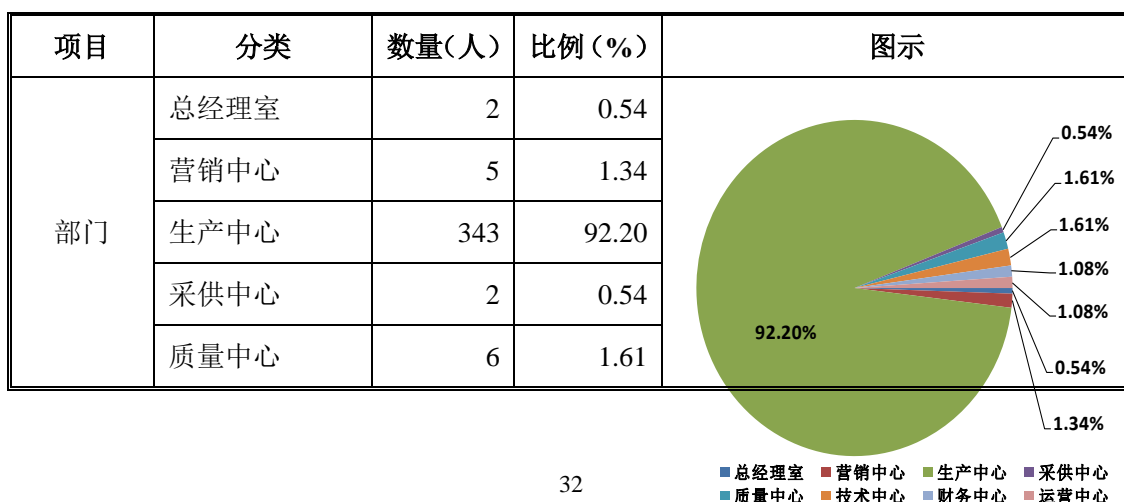
公司经河南省发改委、财政厅、地税局和郑州海关确认为“省级技术中心”，被河南省环保厅等单位授予“科技环保优秀企业”。

公司按照《中华人民共和国清洁生产促进法》及《清洁生产审核暂行办法》，开展了生产全过程的清洁生产审核，并于 2013 年 10 月 16 日取得焦作市环保局同意公司通过清洁生产审核技术评估的批复。

#### （四）公司员工情况

截至 2014 年 6 月 30 日，本公司共有员工 372 人，其中总经理室 2 人，营销中心 5 人，生产中心 343 人，采供中心 2 人，质量中心 6 人，技术中心 6 人，财务中心 4 人，运营中心 4 人。

公司员工结构情况如下图所示：



项目	分类	数量(人)	比例(%)	图示
	技术中心	6	1.61	
	财务中心	4	1.08	
	运营中心	4	1.08	
<b>合计</b>		<b>372</b>	<b>100</b>	
员工文化程度	本科	3	0.81	
	大专	12	3.23	
	中专	10	2.69	
	高中及以下	347	93.28	
<b>合计</b>		<b>372</b>	<b>100</b>	
年龄分布	16-20岁	1	0.27	
	21-30岁	53	14.25	
	31-40岁	59	15.86	
	41-50岁	149	40.05	
	51-60岁	89	23.92	
	61岁及以上	21	5.65	
<b>合计</b>		<b>372</b>	<b>100</b>	

### (五) 公司核心技术人员简历及持股情况

#### 1、公司核心技术人员介绍

公司核心研发技术人员是公司总经理李献中先生。

#### 2、公司核心技术人员简历

李献中简历详见本说明书“第一章、三、(二) 控股股东、实际控制人情况”部分。

报告期内，公司核心技术人员未发生变动。

### (六) 公司研发投入情况

公司技术中心设有单独的研发部，同时配备了相应的软硬件设备，公司核心技术人员拥有多年的行业经验。公司技术中心设立的研发部、现代化计量实验室、检测中心等部门对公司研发形成有力的支撑。技术中心建筑面积 500 平方米，中试基地建设面积 800 平方米。

企业技术中心拥有中频电炉 5 套、直读光谱分析仪 2 套、WE-100 万能试验机 1 台、金相分析仪 1 台、X 光无损检测仪 1 套、HB-3000 布氏硬度仪 1 台、磁粉探伤机 1 台、80Mpa 压力检测仪 1 台、履带式清理机 4 台、吊挂式清理机 2 台、数控车床 20 余台、热处理电炉 2 台。生产和检测设备齐全，检测方法多样。

#### 四、公司主要业务相关情况

##### （一）收入构成及规模情况

公司目前的业务收入来源为各类铸件的销售。

报告期内相关收入情况见下表：

单位：元

项目	2012 年		2013 年		2014 年 1-6 月	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务收入	43,371,818.40	100	41,358,666.53	100	20,477,516.60	100
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
营业收入合计	43,371,818.40	100	41,358,666.53	100	20,477,516.60	100

2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月营业收入分别为 43,371,818.40 元、41,358,666.53 元、20,477,516.60 元。2013 年比 2012 年公司营业收入有所下滑，主要原因：

（1）2013 年因为受外围市场波动的影响，公司收入较 2012 略有下滑；（2）公司新建造铸钢车间投入较大；（2）铸钢件客户尚不稳定，产能未完全释放；（3）公司为提高管理水平，加强管理层培训，管理费用有所增加。

公司正在积极开拓市场，逐步完善铸钢铸件的客户积累和技术积累，公司市

场份额有望进一步提高,随着公司新产品的研发投产,公司营业收入将稳步上升。

## (二) 公司前五大客户与公司成本及前五大供应商情况

### 1、公司产品定价原则及前五大客户情况

#### (1) 公司产品定价原则

公司产品的定价分为直销价、代理销售价格等。公司产品的定价原则是综合原材料成本和加工成本情况,结合市场情况统一考虑,报价不设具体毛利率上下限,但一般不能亏本销售。其中原材料价格根据公司采购价格计算得出,加工成本主要考虑人工、水电等支出。

#### (2) 报告期内公司前五大客户情况如下:

#### 2014年1-6月公司前五名客户的营业收入情况

单位:元

客户名称	2014年1-6月	占公司全部营业收入的比例(%)
山西至正实业有限公司	2,330,693.21	11.38
WILLI WADER SYSTEMTECHNIK GMBH (德国)	1,243,325.46	6.07
石家庄万可贸易有限公司	1,018,015.61	4.97
南车石家庄车辆有限公司	1,004,400.00	4.90
西安旭龙进出口有限公司	969,130.00	4.73
<b>合计</b>	<b>6,565,564.28</b>	<b>32.05</b>

#### 2013年公司前五名客户的营业收入情况

单位:元

客户名称	2013年度	占公司全部营业收入的比例(%)
洛阳龙跃机械制造有限公司	5,434,181.08	13.14
山西至正实股份有限公司	3,563,420.12	8.62
河南省新异进出口贸易有限公司	3,294,778.65	7.97
河北中清机械设备有限公司	2,415,828.60	5.84
F.HESTERBERG&SOHNE GMBH&CO.KG (德国海斯特堡有限 公司)	1,586,003.06	3.83

客户名称	2013 年度	占公司全部营业收入的比例(%)
合计	16,294,211.51	39.40

## 2012 年公司前五名客户的营业收入情况

单位：元

客户名称	2012 年度	占公司全部营业收入的比例(%)
河南省新异进出口贸易有限公司	4,709,201.37	10.86
F.HESTERBERG(德国海斯特堡有限公司)	4,047,466.42	9.33
河南瑞新冶金进出口有限公司	2,739,001.74	6.32
WILLI WADER SYSTEMTECHNIK GMBH(德国)	2,556,818.35	5.90
一拖国际经济贸易有限公司	2,426,703.47	5.60
合计	16,479,191.35	38.01

报告期内公司重大客户相对稳定，但公司并不存在单一客户重大依赖的情形。公司客户中也存在如山西至正实业有限公司、河南省新异进出口贸易有限公司、WILLI WADER SYSTEMTECHNIK GMBH、F.HESTERBERG&SOHNE GMBH&CO.KG 等长期合作的对象，双方保持着良好的合作关系，在不依赖客户的前提下公司客户也有一定的稳定性，能够保持公司业务的持续性。

公司经销客户相对比较稳定，直销的国外客户订单量变动较大。

2014 年上半年公司水玻璃和硅溶胶产能已满负荷生产，现有产能已不能满足更多客户的需求。公司正在着手扩大水玻璃和硅溶胶生产产能，公司计划加大相应产品的客户营销力度，提高市场占有率。公司在行业内树立了诚信、品优等良好口碑，公司不存在收入或利润对重大客户依赖的情形。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司 5%以上股份的股东未在上述客户中任职或拥有权益。

## 2、公司成本构成及前五大供应商情况

### (1) 公司成本构成及规模

报告期内公司主营业务成本情况如下表：

单位：元

产品名称	2014年1-6月		2013年		2012年	
	成本	毛利率(%)	成本	毛利率(%)	成本	毛利率(%)
合金钢铸件	2,797,124.24	27.18	4,218,062.03	35.13	5,740,950.82	35.81
不锈钢铸件	4,500,645.11	30.68	6,276,571.44	36.92	6,231,372.68	41.92
铸钢类铸件	4,359,653.07	4.36	11,928,928.03	10.22	7,478,366.02	7.77
碳钢类铸件	4,568,705.07	18.21	10,213,811.24	12.10	13,386,931.55	14.13
<b>合计</b>	<b>16,226,127.49</b>	<b>20.76</b>	<b>32,637,372.74</b>	<b>21.09</b>	<b>32,837,621.07</b>	<b>24.29</b>

公司2012年、2013年及2014年1-6月份生产成本统计：

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年	2012年
原材料	9,016,377.59	21,786,079.27	21,650,619.53
人工	3,866,245.00	6,849,240.00	6,783,326.33
制造费用	4,077,439.97	6,806,872.32	6,316,948.04
<b>合计</b>	<b>16,960,062.56</b>	<b>35,442,191.59</b>	<b>34,750,893.90</b>

(2) 报告期内公司前五大供应商情况

2014年公司1-6月供应商情况

单位：元

序号	公司名称	年度采购金额	占年度采购额比例(%)
1	长葛市金能达物资有限公司	1,089,036.58	9.42
2	河南中州机械装备制造有限公司	326,382.05	2.82
3	孟州市建成炉料销售有限公司	311,588.26	2.70
4	河南省偃师市第一泡花碱厂	269,037.61	2.33
5	洛阳诚贞经贸有限公司	224,136.75	1.94
	<b>合计</b>	<b>2,220,181.25</b>	<b>19.21</b>

2013年公司前5大供应商情况

单位：元

序号	公司名称	年度采购金额	占年度采购额比例(%)
----	------	--------	-------------



序号	公司名称	年度采购金额	占年度采购额比例 (%)
1	长葛市金能达物资有限公司	1,565,396.92	7.45
2	郑州方程机电设备有限公司	678,632.48	3.23
3	河南省偃师市第一泡花碱厂（洛阳东谷碱业有限公司）	647,160.21	3.08
4	河南中州机械装备制造有限公司	509,544.44	2.42
5	郑州市予炉热轧带钢有限公司（郑州龙全金属材料公司）	494,354.34	2.35
合计		<b>3,895,088.40</b>	<b>18.53</b>

## 2012 年公司前 5 大供应商情况

单位：元

序号	公司名称	年度采购金额	占年度采购额比例 (%)
1	郑州市予炉热轧带钢有限公司（郑州龙全金属材料公司）	1,783,429.79	9.36
2	长葛市金能达物资有限公司	1,613,353.42	8.47
3	郑州龙全金属材料公司	1,117,210.13	5.86
4	河南中州机械装备制造有限公司	974,095.14	5.11
5	焦作铁营物资回收有限公司	640,754.08	3.36
合计		<b>6,128,842.55</b>	<b>32.17</b>

2012 年公司向前 5 大供应商累计采购 6,128,842.55 元，占公司全部采购额的 32.17%。2013 年公司向前 5 大供应商累计采购 3,895,088.40 元，占公司全部采购额的 18.53%。2014 年 1-6 月公司向前 5 大供应商累计采购 2,220,181.25 元，占公司全部采购额的 19.21%。公司向上游供应商的采购量集中度不高，且市场上同类的供应商较多，公司不存在对个别供应商依赖情况。

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

综上所述，公司对前五大供应商并不存在重大依赖情形，不会对公司的采购和生产造成限制性问题。

### （三）报告期内公司重要合同情况

#### 1、公司重大采购合同：

单位：元

序号	出让方	金额	合同项目	签订时间	履行情况
1	远东国际租赁有限公司	1,979,687.00	自动镗床、龙门加工中心、摇臂钻床等	2012.9.19	履行中
2	远东国际租赁有限公司	505,159.00	普通立车	2012.9.19	履行中
3	长葛市金能达物资有限公司	381,599.00	不锈钢	2013.8.15	已完成
4	长葛市金能达物资有限公司	356,341.50	不锈钢	2013.10.25	已完成
5	长葛市金能达物资有限公司	299,394.00	不锈钢	2012.8.27	已完成
6	长葛市金能达物资有限公司	293,295.50	不锈钢	2013.2.15	已完成
7	长葛市金能达物资有限公司	274,844.50	不锈钢	2012.4.25	已完成
8	长葛市金能达物资有限公司	263,154.40	不锈钢	2013.12.20	已完成
9	远东国际租赁有限公司	270,355.00	数控车床	2012.9.19	履行中
10	长葛市金能达物资有限公司	234,307.50	不锈钢	2013.5.15	已完成
11	洛阳诚贞经贸有限公司	227,748.00	电解铜	2014.4.19	已完成
12	长葛市金能达物资有限公司	217,874.50	不锈钢	2013.7.15	已完成

注：上述序号 1、2、9 对应合同金额为融资租赁合同的租金总额。

## 2、公司重大销售合同

公司为订单式生产，销售产品主要签订的是订单。

单位：元

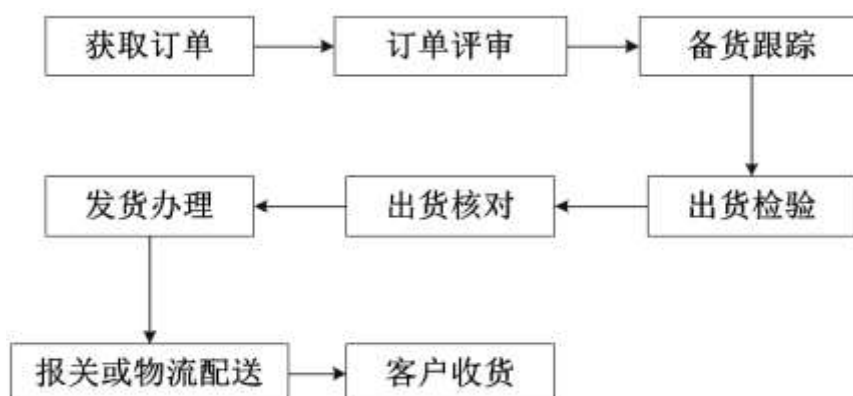
序号	购买方	金额	合同项目	签订时间	履行情况
1	BPW（梅州）车轴有限公司	1,160,000.00	汽车零配件	2012.9.10	已完成
2	南车石家庄车辆有限公司	1,004,400.00	上心盖	2014.4.25	已完成
3	山西至正实业有限公司	558,544.00	阀体/阀门链接件	2013.4.12	已完成
4	郑州腾安贸易有限公司	433,950.00	90度扣件	2014.6.17	履行中
5	河南立丰机械制造有限公司	269,000.00	手柄	2014.3.18	履行中

序号	购买方	金额	合同项目	签订时间	履行情况
6	山西至正实业有限公司	209,909.06	阀体/阀门链接件	2012.4.6	已完成
7	WILLI WADER SYSTEMTECHNIK GMBH	208,760.00	drill bit Turbo Rapid carbide	2013.10.15	已完成
8	WILLI WADER SYSTEMTECHNIK GMBH	207,090.00	drill bit Turbo Rapid carbide	2012.3.27	已完成
9	郑州铸信进出口有限公司	127,488.00	托架	2013.11.5	已完成
10	Mighty Hydraulics Inc.	\$98,051.00	Coupling LH BMRA, Coupling Inside, Anchor Shackle	2012.12.14	已完成

## 五、公司商业模式

公司是一家专门从事精密铸件、大型铸钢铸件生产及铸件深加工的民营企业。公司是中国铸造协会会员单位、河南省不锈钢精密铸件出口生产基地。公司可实现从模具设计与制造到成品包装发货的全部工序，可完全按ASTM/DIN/JIS/ISO 等各国及世界标准生产各种类型的碳钢、合金钢、不锈钢等各种精密铸件。公司产品的应用领域广泛，市场空间巨大，具有良好的盈利模式和发展空间。

### （一）销售模式



公司产品销售主要有直销和经销两种方式。直销是指公司将产品直接销售给终端客户；经销是指公司通过经销商将产品间接销售给终端客户。公司根据客户

的信用状况制定信用政策。针对老客户，给予一定的赊销信用期，一般为 3-6 个月。对于新客户，公司在商品发出后进行及时催款。

报告期内直销和经销模式的销售金额和占比情况如下：

单位：元

销售模式	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
经销	5,963,472.93	29.12	13,700,277.11	33.13	16,287,833.13	37.55
直销	14,514,043.67	70.88	27,658,389.42	66.87	27,083,985.27	62.45
合计	<b>20,477,516.60</b>	<b>100.00</b>	<b>41,358,666.53</b>	<b>100.00</b>	<b>43,371,818.40</b>	<b>100.00</b>

## （二）采购模式

公司产品主要原材料采取“以销定产，以产定购”的采购模式，即在与客户签订合同并收到定金后，根据生产需要，编制采购计划，及时组织采购，以减少资金占用，同时保证产品交货的及时性和稳定性。公司所需原材料向供应商直接采购，公司有稳定的原材料供应商，并为之建立了长期稳定的供货关系，保证优先供应公司。公司结合多年的采购经营，制定了采购管理程序，建立了严格的供应商管理制定。公司在确保产品质量满足使用要求的前提下选择产品品质、价格和服务具有竞争力的备选供应商作为公司的长期供应商。公司采购流程如下图所示：



## （三）生产模式

对于定制类产品，由于不同行业、不同客户对铸件的外观形状、性能指标、参数等有不同要求，公司按照客户订单实施“按订单生产”的生产模式，即以销售中心签订的订单合同为依据，先由技术中心、采购中心等各部门综合评审，再由生产中心制定实际生产计划并安排产品生产，同时根据生产计划由采购中心定

制原材料采购计划。

#### （四）盈利模式

公司实现收入和利润主要来源于各种铸件产品的销售收入，主要包括以下几个产品类型：碳钢铸件产品、不锈钢铸件产品、合金钢铸件产品和铸钢铸件产品。四类铸件产品占公司全部收入的 100%。

### 六、公司经营目标和计划

#### （一）公司整体发展规划

公司是一家专门从事精密铸件、大型铸钢铸件生产及铸件深加工的民营企业。公司可实现从模具设计与制造到成品包装发货的全部工序，可完全按 ASTM/DIN/JIS/ISO 等各国及世界标准生产各种类型的碳钢、合金钢、不锈钢等各种精密铸件。

公司的目标是：顺应国家产业政策，紧抓我国国民经济快速、健康发展的有利时机，以市场需求为导向，以科技创新和产品开发为手段，积极推进公司的产品创新、管理创新和技术创新，不断丰富公司产品种类，并适时优化公司现有生产工序体系，实现综合一体化发展。

我国目前正值扩大内需、加快基础设施建设和产业转型升级的关键时期，铸造行业是支撑装备制造、汽车等行业发展的基础行业，公司将凭借相关产业快速发展的有利契机，积极开拓创新，充分利用现有优势，打造“万隆”品牌，实现全面可持续发展。

#### （二）公司中长期发展规划

##### 1、公司未来发展目标

未来公司将持续专注精密铸造的研发、生产和销售，通过技术创新提升产品的技术含量，从根本上巩固和加强公司产品在国内外市场的优势，提升公司产品在下游行业的竞争力。

##### （1）市场开发计划

公司已建立了一套完善的营销网络，积累了一批优质的客户资源，公司已与一拖国贸、山西至正、WILLIWADER 公司等国内外企业建立了良好的合作关系，公司计划在现有基础上，进一步加大市场开拓力度，建立以技术先进、价格合理、质量可靠、服务上乘为支撑的销售网络，加强对客户的跟踪和服务，确保公司在市场现有份额基础上实现稳步增长。

## （2）产品开发计划

公司在保持现有优势产品的基础上，将不断进行产品的多元化开发，计划开发磨碎机等高端产品，不断提升生产工艺和技术水平，提高公司产品的附加值，满足市场需要。

公司希望通过引进外部先进科技、工程技术，丰富自身能力，研发生产属于自己的产品，将外配性企业转变为主导性企业。

## （3）人力资源计划

公司秉承“以人为本”的用人理念，历来重视人才的培养。为保持公司的竞争优势，公司将根据既定的业务发展规划制定相应的人力资源发展计划，引进高层次人才和现代管理型人才，培训和打造技术队伍和现代管理团队，不断引进新的人才和调整人才结构，制定和实施持续的培训计划，建立一支高素质的人才队伍并不断完善与之相适应的绩效评价体系和人才激励机制，夯实公司的基础管理，促进公司可持续发展。

## （4）进一步完善公司治理结构

公司将进一步完善股东大会、董事会、监事会和管理层的组织架构，建立以“三会”议事规则为核心的决策和经营制度。本公司将继续在日常经营中形成良好的制度运行环境，促使公司治理相关制度切实发挥作用，保证公司规范运作和股东合法权益。

## 2、目标实现的可行性

公司凭借良好的品牌和信誉、丰富的行业经验，计划在未来做大做强精密铸造生产与销售业务、加强技术创新和产品创新、加强公司人才队伍建设，重点加

强国外与国内的营销力度。

#### (1) 设立研发部、引进先进技术

公司成立了研发部，具备独立设计生产复杂配件及模具的能力。2007 年引进煤矿生产附件技术，并成功批量化生产。2011 年引进外部技术，成立大型铸件分厂，并成功量化生产。2012 年公司聘请减速机技术工程师，减速机组装工程师，到公司做培训和技术指导，公司现已具备批量化生产减速机的能力。2013 年引进长垣起重机技术，成功将航车轮成套产品批量化生产。2013 年与外部企业共同合作研发生产矿山设备，现产品已成功生产。2014 年公司成立专门的研发部，增加科研能力，目标是成功转型为具有自主产品的主导性企业。

#### (2) 严格按照质量体系要求，提升产品品质

公司设有河南省级技术中心，并通过 ISO9001 国际质量认证，公司通过严格的原材料进货检验、完善的生产过程质量控制、完备的出货质量管理不断提升公司的产品质量和服务，为客户生产更好的产品，提供更好的服务。

#### (3) 增加销售中心人员，开拓市场领域，扩大市场份额

公司成立销售中心，结合公司的市场布局和行业优势，不断开拓新的市场和应用领域。

## 七、公司所属行业基本情况

### (一) 行业分类

公司是一家专门从事精密铸件、大型铸钢铸件生产及铸件深加工的民营企业。公司所属行业为：C31 黑色金属冶炼和压延加工业【《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版）】；C31 黑色金属冶炼和压延加工业，其细分行业为 3130 黑色金属铸造【《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）】。

### (二) 铸造行业及相关行业的法律法规

#### 1、行业管理体制及主管部门

铸件行业由国家发展与改革委员会、工业和信息化部、环境保护部、中国机

械工业联合会、中国铸造协会实施宏观管理和行业指导。

国家发展与改革委员会行使宏观管理职能，主要负责制定产业政策，指导固定资产投资及技术改造；工业和信息化部实施工业行业管理和编制国家重大技术装备等行业规划，协调相关政策；环境保护部负责对制造企业环境污染的监管；中国机械工业联合会承担行业指导和服务职能；中国铸造协会对铸造行业承担行业引导和服务职能。

## 2、行业法规和政策

我国的铸造业发展态势良好，随着汽车、航空、医疗等行业的蓬勃发展，给国内铸造业提供了广阔的发展平台，铸造业在传统市场稳步前进，同时国家颁布一系列的优惠政策和措施，为行业发展建立了优良的政策环境。

2000年，国家计划发展委员会、国家经济贸易委员会颁布了经国务院批准的《国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录》，明确将汽车重要部件的精密锻压、黑色铸造、有色铸造毛坯制造列入国家重点鼓励发展的产业、产品和技术。

2011年第十一届全国人民代表大会第四次会议批准《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要（2011）》，其中制造业发展重点方向中阐明：推进铸造、锻造、焊接、热处理、表面处理等基础工艺专业化生产，提升轴承、齿轮、模具、液压、自控等基础零部件水平。

产业政策的扶持及国家产业结构的调整成为助推铸造业发展的重大动力，为铸造业的发展创造了良好的发展机遇。

名称	发布机构	发布时间	与本行业相关内容
《国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录》	国家计委、国家经贸委	2000年7月27日	二十一、汽车 4、汽车重要部件的精密锻压、黑色铸造、有色铸造毛坯制造。
《产业结构调整指导目录（2011年本）》	国家发改委	2011年3月27日	第一类 鼓励类 十四、机械 20、耐高低温、耐腐蚀、耐磨损精密铸锻件；25、树脂砂、铸造粘土砂等干（热）法再生回用技术应用。
《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要（2011）》	第十一届全国人民代表大会第四次会议	2011年3月14日	（专栏4 制造业发展重点方向）推进铸造、锻造、焊接、热处理、表面处理等基础工艺专业化生



名称	发布机构	发布时间	与本行业相关内容
			产，提升轴承、齿轮、模具、液压、自控等基础零部件水平。
《铸造行业准入条件》	工信部	2013年5月10日	遏制低水平重复建设和产能盲目扩张，保护生态环境，推进节能减排，提高资源、能源利用水平，提升我国装备制造业整体实力，推进我国从世界铸造大国向铸造强国转变。
《铸造行业准入公告管理办法》	工信部	2013年9月30日	第四条 申请准入公告的铸造企业应当具备以下基本条件： （一）具有独立法人资格（综合厂铸造车间以具备法人资质的总公司提出申请）； （二）布局符合国家有关法律法規、土地利用总体规划和产业发展规划； （三）无国家规定应淘汰的落后生产工艺、装备； （四）企业自查符合《铸造行业准入条件》具体要求； （五）申请之日前2年内无较大及以上生产安全事故。
《工业和信息化部关于加快推进工业强基的指导意见》	工信部	2014年2月14日	到2020年，我国工业基础领域创新能力明显增强，关键基础材料、核心基础零部件（元器件）保障能力大幅提升，先进基础工艺得到广泛应用，产业技术基础支撑服务体系较为完善，基本实现关键材料、核心部件、整机、系统的协调发展，工业基础能力跃上新台阶，为改造提升传统产业、加快培育发展新兴产业提供有力支撑，使我国工业核心竞争力得到明显提升，在全球价值链中的地位得到提高。

### （三）行业基本情况

#### 1、铸造行业概况

##### （1）行业基本情况

铸造行业是制造业中的基础，也是国民经济的基础产业，各行业的发展都离

不开铸件。从汽车、机床、农业机械、冶金矿山设备，到航空、航天、国防工业，乃至建筑五金、家用生活器具等行业，每年都需要大量的铸件。

由于铸造业的重要地位，发达国家都非常重视铸件的生产。在各工业发达国家，铸造都是制造业中的支柱产业，以美国为例，自 1980 年至今，铸造行业在制造业中的排序，居前时曾列第 4 位，居后时为第 8 位，总之，是制造业中的十大产业之一。铸造行业是涉及冶金、化工、机械等专业的综合性行业，就其主要服务对象而言，铸造是机械制造业的第一道工序，但其生产特点则完全不同于一般的机械制造，每一个铸造厂都配备有金属熔炼工部，实际上比较接近于冶金行业。

世界范围内，以铸造为源头的零部件行业企业规模普遍较小，行业集中度低。

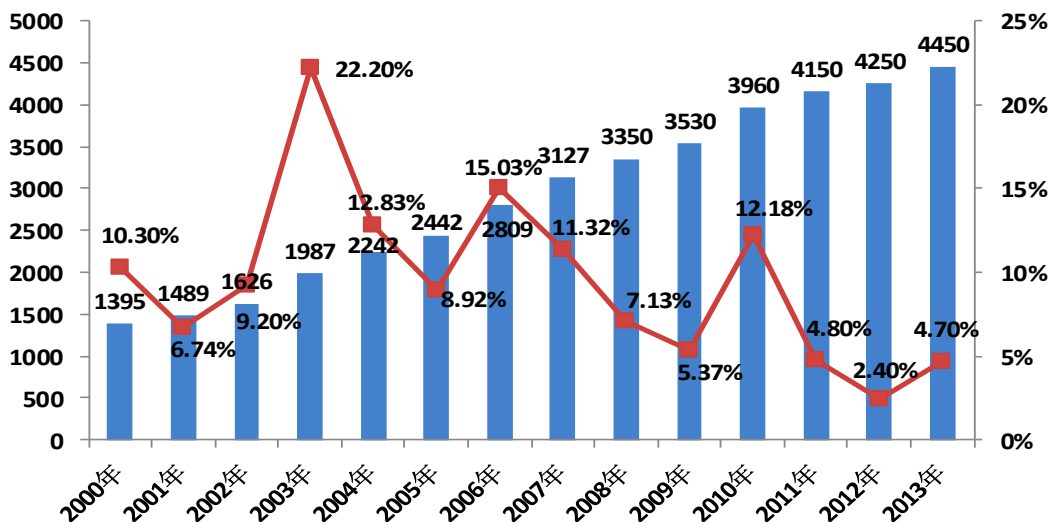
国家	中国	美国	俄罗斯	印度	德国	日本	巴西	意大利	法国	韩国
企业总数 (家)	30,000	2,170	1,650	4,700	600	1,702	1,340	1,167	479	873
平均单厂年 产量(吨)	1,117	4,970	4,727	1,455	9,640	3,355	2,504	2,260	4,985	2,366

数据来源：中国铸造协会，《铸造行业“十二五”发展规划》之表 4，2011 年 4 月。

## (2) 我国铸造行业情况

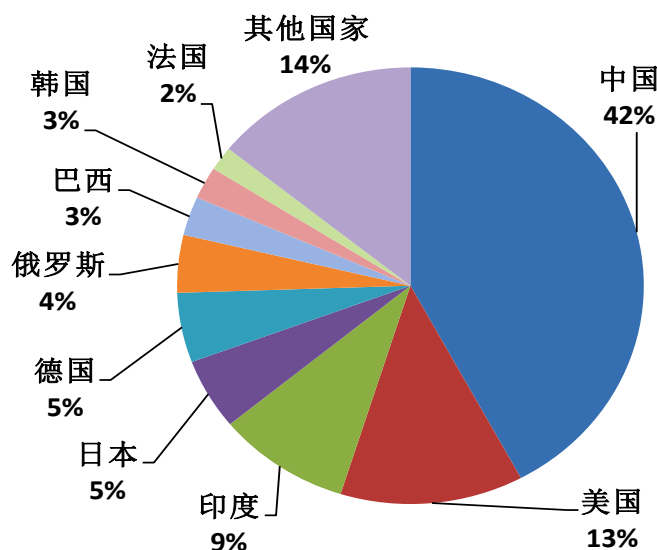
### 1) 我国是铸件产量大国

改革开放以来，国民经济持续的高速发展，为我国铸造行业的发展提供了前所未有的良好机遇，铸造生产发展之快令举世瞩目。自 2000 年我国铸件年产量达到 1,395 多万吨，超过美国，成为了世界最大铸件生产国。2006 年各类铸件产量达 2,809 万吨，占世界铸件总产量的 30% 左右，是美、日、德三个工业大国铸件产量的总和，2012 年中国铸件产量 4,250 万吨，占世界铸件总量的 42%。2013 年我国铸件产量达 4,450 万吨，较 2012 年增长 4.7%，产值超过 5,500 亿元，其中以汽车、农机用铸件增长最为显著，分别为 12.9% 和 5%。



数据来源：根据中国铸造协会《铸造行业“十二五”发展规划》数据整理

2013年中国铸件生产以4,250万吨的总产量遥遥领先于其他铸件生产大国，继续位居世界首位，占全世界总产量的43%。美国继去年取代印度重新成为世界第二大铸件生产国后，今年以总产量1,280万吨，28%的增长继续稳固其地位。印度以930万吨位居第三，第四到第八分别为日本530万吨，德国520万吨，俄罗斯430万吨，巴西290万吨，以及韩国240万吨。法国仍然位居前十，但其产量下降了12%。位居前十的国家的铸件产量之和占世界总产量的88%，这一比例与前三年基本相当。



数据来源：根据《Modern Casting》杂志第47次世界铸件产量的普查结果数据整理

2) 我国铸造业集中度低、竞争激烈

我国铸造企业早期多数为主机厂的车间或分厂，很少有独立的专业铸造企业，随着铸造车间或分厂与主机厂分离，部分产品成为商品进入市场。随着国民经济的发展和国内外市场的需求增加，国内兴建了一批以铸造为主业的民营企业，铸造成形零部件市场化程度逐步提高。根据中国铸造协会统计，我国铸造行业企业总数达到 30,000 家，平均单厂年产量仅为 1,117 吨，低于发达国家，也未达到世界同行业平均产量。

根据中国机械工业联合会《2010 年中国钢铁铸件制造行业发展报告》，规模以上企业仅 5,957 家，平均单厂年产量仅为 3,506 吨，平均年产值 5,967 万元，远低于发达国家，整体行业集中度低，大部分企业规模较小，规模较小的企业受资金投入、设备升级、技术创新的制约，不具备生产高端零部件的技术能力，集中于低端产品市场开展激烈竞争。

### 3) 技术比较落后

我国铸造领域的学术研究并不落后，但转化为现实生产力的少。国内铸造生产模样仍以手工或简单机械进行模具加工；铸造原辅材料生产供应的社会化、专业化、商品化差距大，在品种质量等方面远不能满足新工艺新技术发展的需要；铸造合金材料的生产水平、质量低；生产管理落后；工艺设计简单；生产过程手工操作比例高，现场工人技术素质低。

我国铸件质量虽有较大提高，但大多数铸造企业铸件废品率仍成倍高于发达国家（2%~3%）的水平。一些质量要求特别高的关键铸件我国还生产不了，要依靠进口。

## 2、行业所处的生命周期

铸造行业在国内外的应用都极为广泛。国内的铸造行业大都停留在粗放型的低端水平，铸造水平与国外尚有一定的差距。目前，国内铸造行业仍存在生产分散、规模较小的问题。国家工业和信息化部等相关部门已出台行业准入条件等相关规定，限制技术产能落后、规模较小的企业的进入铸造行业，推动铸造行业的进一步整合和产业升级及规模化、集约化发展。

虽然，我国铸造行业的生产量非常大，但专业化程度低、集约化程度低、劳

动生产率较低等问题比较突出。我国平均每年每人产出 10 吨，个别劳动生产率高的为 30 吨。美国、德国则为 46 吨到 60 吨，日本为 60 吨到 85 吨，差距是明显的。对于能耗小、加工精度高、工艺技术先进的精密铸造类企业而言，目前则是发展壮大的良机。符合行业条件的铸造企业，可以借助行业变革的时机，不断提高技术水平，通过引进高技术、低能耗等方式不断扩大规模、提高企业盈利能力，淘汰落后企业，实现行业整合。

我国铸造业的机械化水平和模具精度、性能、配套性、可靠性水平比发达国家低得多，许多关键件、模具需要进口。在我国，铸造行业处于成长期，具有较好的发展前景。

### 3、行业市场规模及增长

铸件的用途非常广泛，已运用到五金及整个机械电子行业等，而且其用途正在成不断扩大的趋势。具体用到建筑，五金，设备，工程机械等大型机械，机床，船舶，航空航天，汽车，机车，电子，计算机，电器，灯具等行业，很多都是普通老百姓整天接触，但不了解的金属物件。

铸造生产是获得机械产品毛坯的主要方法之一，是机械制造工业的重要基础，在国民经济中占着相当重要的位置。在许多机械中，铸件重量占整机重量的比例很高，内燃机 80%，拖拉机 65%-80%，液压件、泵类机械 50%-60%。作为我国支柱产业正在大力发展的汽车工业，其心脏部分——发动机的关键零件，如缸体、缸盖、曲轴、缸套、活塞、进气管、排气管等八大件几乎全部由铸造而成；冶金、矿山、电站等重大关键设备需求优质的重大型铸件；另外国民经济的基础设施和人民生活也需要大量铸件，输水（气）管道则需要各种尺寸的高韧性球墨铸铁管。

我国作为一个发展中国家，铸件的人均用量与发达国家还要相当差距，特别是在汽车、交通、能源、民用、国防等方面对铸件将仍然保持旺盛的需求，同时，铸件的出口也将不断增加。因此，“十二五”期间我国铸件总量将随着经济增长而持续平稳增长。

我国国民经济各行业应用铸件的数量较多，其中汽车、内燃机行业的铸件比

例已超过 30%，近年来汽车行业不断发展，汽车产量将有较大的增加，我国铸件生产还会继续增长。

#### （1）汽车行业发展对铸造件的需求

我国汽车用铸件量只占铸件总量的 11.7%，美国则达 33%；且 21 世纪亚洲汽车用量将以每年 7% 的速度增长，我国逐渐成为世界上最大的汽车用户。

2013 年我国汽车产销 2,211.68 万辆和 2,198.41 万辆，比上年分别增长 14.8% 和 13.9%，比上年分别提高 10.2 和 9.6 个百分点，增速大幅提升。产销突破 2,000 万辆创历史新高，再次刷新全球记录，已连续五年蝉联全球第一。

根据国务院发展研究中心的预测，到 2015 年，我国汽车总需求量为 1,457 万辆，其中轿车 1,126 万辆，按照一般汽车零部件约占整车产值的 60% 计算，零部件的市场前景十分广阔。（数据来源：中国汽车工业协会）

随着国民经济的发展和居民收入的增加，汽车工业受消费结构升级拉动，未来汽车行业景气指数将直线攀升。汽车行业的继续发展，必将继续增加对铸造件的需求。

#### （2）内燃机行业发展对铸造件的需求

内燃机是交通运输、工程机械、农业机械、渔业船舶、国防装备、地质和石油钻机、旅游运动器械、园林机械和各种通用机械的主导动力设备，内燃机工业是重要的基础产业。经过多年发展，我国已成为全球内燃机生产和使用大国，目前约有 3,000 家制造企业。

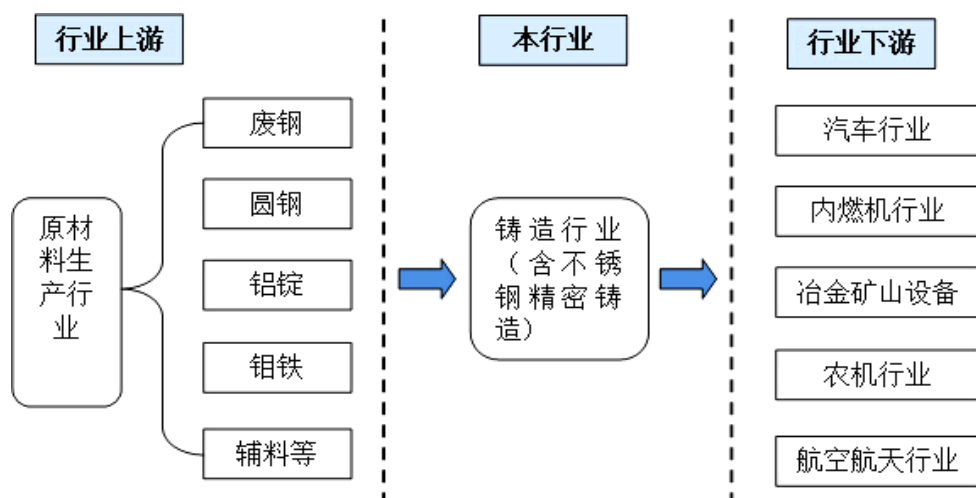
根据中国内燃机工业“十二五”发展规划，在“十二五”期间，内燃机行业发展速度持续稳定和有序提高，产品产量年均增长预计在 6-8%，全行业工业总产值年均增长预计在 8-10%。（数据来源：中国内燃机工业协会网）

#### （四）公司所处行业与行业上游关系

##### 1、行业价值链

铸造行业属于整个产业链的中上游，是专门机械零部件的基础行业。该行业的上游为钢铁行业，主要原材料包括：废钢，圆钢 45#钢，铝锭，钼铁等。

行业的上下游产业链分布如下图所示：



## 2、本行业上游与本行业的关系

铸造行业的上游主要是钢铁、铝锭、辅料等原材料的生产行业。原材料价格的波动，将直接影响铸造件产品的成本。

钢铁、铝锭等材料占铸造件的成本比例较高，其价格波动对铸造件产品的收益影响较大，存在依赖关系；辅料主要包括砂石、水玻璃、硅溶胶等，辅料占铸造件生产成本的比例较低，且辅料大都可以循环使用，消耗小，一定程度上辅料价格的波动，对铸造件产品的影响较小。

## 3、本行业下游与本行业的关系

铸造业下游市场非常广泛，涉及各行各业，应用主要为机械工业行业，其中包括汽车行业、内燃机生产、农机、起重机等重型机械、航空航天、轨道交通、船舶、发电及电力等行业，目前下游需求旺盛，对本行业的发展有很强的推动作用。

## （五）行业竞争情况

随着客户对铸件产品需求的不断增加和对铸件产品质量要求的不断提升，铸造行业内小企业的生存空间越来越小。客户需求的提升主要包括一下几个方面：产品功能需求不断提高、产品质量要求不断提高以及成本控制要求不断提高。行业内的小厂家由于技术水平、研发能力、成本控制能力、污染处理能力等方面越来越不能满足客户需求，整个铸造行业的市场正在朝着规模化、集约化的方向发

展。目前铸造行业整体市场竞争程度比较激烈，技术革新、扩大产能、提高效率、减小能耗、降低成本等都成为企业竞争的重要着力点。

## （六）行业壁垒

### 1、企业资质及综合能力壁垒

铸造件的下游客户主要是汽车、内燃机、农机、冶金矿山、航空航天等行业。万隆精铸的下游客户主要集中在汽车、火车、起重机、五金等相关行业，主要客户为美国、欧洲地区的国外客户。这些客户对企业的技术水平、产品价格、企业资质等要求较高，且对铸件产品的尺寸精度、表面粗糙度、材质力学性能等重要质量指标的要求都非常苛刻。这就对行业内的小企业构成了壁垒。例如，国外客户对铸件产品通常采用订单加工的采购模式，这就要求供应商不仅需要具备铸造业的相关生产许可条件，同时需要供应商具备一定的铸件和模具的研发制造能力，且铸造产品需要满足 ISO9001 等国际标准（汽车铸件生产厂依据更为严格的 ISO/TS16949 标准）。

### 2、技术及客户需求满足壁垒

铸造行业属于技术密集型行业，涉及冶炼、模具制造、机械加工、焊接、数控等众多工种，技术和产品更新速度快，企业要想实现持续稳定的发展，需要长期的人才积累和技术积累。精密铸造需要实现制造工艺过程的系统组织、协调等工作，对于新进入者而言具有相当大的难度。对于新进入者而言，技术经验缺乏将会成为其顺利拓展业务的重大障碍，而对于行业先行者而言，技术经验的积累则会成为其进一步抢占市场的优势。

铸造业涉及的行业较多，每个行业都有个性化的需求，即使是行业内不同企业的需求也不尽相同，因此要求生产厂家具备足够的技术实力和研发能力来满足多样化、个性化的需求。

### 3、资金壁垒

铸造行业属于资金密集型行业，进入该行业需具备雄厚的资金实力。行业内的企业无论是设备的购置或更新、产品的生产，还是工艺改进等，企业都必须投入大量的资金。



#### 4、销售网络的壁垒

铸造行业的服务客户大都是常年有业务往来的老客户，客户对供应商的前期接触需要较长一段时间的考核和认可，销售网络的搭建有助于企业长期稳定经营。铸造企业一般通过两种方式搭建自己的销售网络：一是和全国各地的经销商合作，采取代理销售的方式；二是搭建属于自己的服务网络。不管是通过哪种方式搭建销售网络，对实力小的厂家和新进入的厂家都将形成较为明显的壁垒。

#### （七）行业发展有利和不利因素

国务院颁布的《装备制造业调整和振兴规划》，首次把基础配套件提高到战略高度。《规划》明确指出：要提升大型铸锻件等配套产品的技术水平，夯实产业发展基础。这是铸造行业和企业压力、动力和机遇，我国铸造业仍有较大的发展空间。

##### 1、行业发展的有利因素

###### （1）铸造行业准入条件规范竞争环境

为引导铸造产业健康、有序和可持续发展，促进铸造行业产业结构优化升级，遏制低水平重复建设和产能盲目扩张，保护生态环境，推进节能减排，提高资源、能源利用水平，提升我国装备制造业整体实力，推进我国从世界铸造大国向铸造强国转变。2013年5月10日工业和信息化部发布《铸造行业准入条件》（2013年第26号）文件。为加强铸造行业管理，做好铸造行业准入管理工作，2013年9月30日工业和信息化部颁布《铸造行业准入公告管理办法》。

行业准入条件的发布，一方面避行业无序竞争，恶性发展；另一方面为业内原企业形成了一定的保护，为企业的规范发展创造了良好的发展环境。

###### （2）铸造行业的下游需求旺盛

我国的铸造业发展态势良好，随着汽车、航空、医疗等行业的蓬勃发展，给国内铸造业提供了广阔的发展平台，铸造业在传统市场稳步前进，同时国家颁布一系列的优惠政策和措施，为行业发展建立了优良的政策环境。

随着我国国民经济的不断稳步发展，各行各业对铸造件尤其是高精度高质量

类铸件的需求将进一步增加。

### （3）铸造产品的应用领域不断扩大

随着人类物质需求的不断发展，不断涌现出许多新的产品类型，而这些产品中许多零部件都要由铸造企业提供，一定程度上扩大了铸造产品的应用范围。

此外，铸造技术水平的不断发展，也扩充了铸造产品的应用领域。

## 2、行业发展的主要风险及不利因素

### （1）新材料等替代产品的风险

随着材料学的不断发展，一些高硬度、高韧性的超级材料被科学家们不断发现。这些新材料的出现，相应的在许多应用领域会替代铸造产品，从而一定程度上减少铸造产品的需求。

### （2）政策环境变化的风险

随着我国环境、安全执法力度的加大和《铸造行业准入条件》的具体实施，“绿色铸造”理念将逐渐成为全行业的努力方向并付诸行动。国家针对铸造行业在降低能耗、提高铸件成品率、污染物达标排放、废砂及余热等废弃物回收利用、改善作业环境、工伤及职业危害等方面问题将出台一系列规范性文件，这些政策的逐步实施将有助于环境保护与劳动保护的改观，同时也将进一步加大铸造企业的制造成本，一些规模较小、盈利能力差的企业将被淘汰。

### （3）产业环境变化的风险

产业环境未来的变化也可能对本行业的发展带来不利影响，例如，近年来国家不断加大房地产行业的调控力度，减少投资性房地产的建设规模，房地产行业的发展速度受到了一定的限制，从而减少了建筑行业对铸造件的需求。如果未来在铸造行业的下游应用行业中产生上述类似的变化，则会同样减少铸造件的需求。

### （4）行业产能过剩的风险

“十二五”我国铸造行业增速显著放缓,2011年增长4.8%、2012年增长2.4%。

2013 年增长 4.7%。2012 年中国各类铸件出口量为 197.8 万吨，较 2011 年略有下降。2013 年中国各类铸件出口量为 177.9 万吨，较 2012 年下降 10.1%。2012 年中国铸件进口量为 2.3 万吨。2013 年中国铸件进口量仅为 2.0 万吨。

近几年我国铸件总产量增速下降，各类铸件进出口量逐年减少。铸造行业面临着国内外需求下降，产能过剩的严峻形势。

#### （八）公司的行业地位与竞争优势

公司立足精密铸造行业，对精密铸造及加工具有丰富的生产经验和全面的技术能力。同时，公司还拥有一批精诚团结、有开拓精神、有责任心的技术团队。公司本着诚信的经营理念，产品已漂洋过海，销往了世界各地，成为河南省出口精密铸件的主要生产基地，在国内外享有良好声誉。公司始终坚持“以人为本、自主创新”的发展理念，不断开发名优产品，先后被授予河南省诚信民营企业、河南省银行业“信用优良客户”等称号。

万隆精铸在河南地区精密铸造领域位居前列，具有一定的区域发展优势。

##### 1、公司竞争优势

###### （1）品牌及客户资源优势

公司一直注重产品质量和服务，通过多年积累，公司产品在国内外市场享有较高的市场知名度和美誉度，公司积累了一批需求稳定，粘性较高的优质客户，同时公司仍在不断开拓新的客户。

###### （2）管理团队优势

公司成立以来，管理层没有发生重大变更。公司管理团队，特别是核心管理层，专注于铸造行业数十余年，有丰富的行业经验，对精密铸造的特点及其所服务的领域有着深刻的理解，对行业的发展动态有着准确的把握。在公司管理层的带领下，公司抓住行业发展机遇，产品结构不断优化。

###### （3）人力成本优势

公司人力资源稳定，员工大都是附近村民，基本以务农为主，通过公司培训、辅导成为适合公司发展的员工，员工的工作积极性高、相互比较团结，人力成本

相对较低，适合公司长期发展。

#### （4）行业经验优势

公司通过多年的行业积累，铸造技术全面、产品范围广，能生产结构复杂、特殊材质产品。具备多项许可证书与全面检测设备。

#### （5）地理位置优势

公司位于河南省西北部，北依太行，南眺黄河。公司处于中原城市群 1 小时经济圈中心地带，距京广线、陇海线交通枢纽郑州和洛阳、新郑国际机场 1 小时路程。焦枝、侯月铁路在境内交汇。长济高速公路横贯东西，正在建设的二广高速公路纵穿南北，与京珠高速、连霍高速紧密连接。公司地理位置好，交通便利。

### 3、公司经营劣势

#### （1）生产规模较小

公司目前产出规模相对较小，未来公司将根据技术研发水平和行业发展状况，适时增加或升级改造精密铸造的工艺生产线及相应生产设备，有效解决公司的产能瓶颈，巩固和扩大公司产品的市场份额。

#### （2）资本实力有限

公司当前融资渠道有限，在以往年度中，业务发展主要依靠银行贷款进行融资。公司资金实力较弱，新建厂房、增置设备、拓展营销网络、加快新产品研发等均迫切需要资金的支持。

#### （3）缺乏稳定产品

公司主要为订单式生产，没有属于自己的固定产品，基本靠外配。这样就变的比较被动，一直要为别的企业、公司服务，不能大幅度提高公司生产效益。公司生产的大部分都是小批量、多样化产品，不容易制定长期发展战略。

#### （4）信息获取不便利

公司所在地区经济水平、信息化发展均不如沿海地区和城市，使得公司在商业信息、技术信息等的获取速度方面受到一定制约。



### 第三章 公司治理

#### 一、最近两年公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司时期，公司制定了有限公司章程，并根据有限公司章程规定设立股东会，由有限公司全体股东组成，设一名执行董事和一名监事。公司股权变更、经营范围变更、增加注册资本、整体变更等事宜均履行了股东会决议程序。有限公司期间，三会制度建立和运行情况存在一定瑕疵，如公司三会记录留存不完整，未制定关联交易、对外担保等管理制度。

2014年6月，公司完成股份制改造，治理得到进一步规范。2014年5月23日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，有限公司全体股东共同作为发起人，发起设立股份公司。同日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，分别选举董事长，任命总经理、财务总监和董事会秘书；召开第一届监事会第一次会议，选举监事会主席。股份公司建立由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构，建立健全股东大会、董事会、监事会制度。

股份公司股东大会由李献中、李如英、李献丽、李白利四位自然人股东组成。董事会由李献中、李如英、李献丽、李白利、李启明、张振力、王玉佩组成，其中李献中任董事长。监事会由李同义、吴先国和职工代表监事李飞增组成，其中李飞增任监事会主席。公司高级管理人员包括总经理一名，由李献中担任；财务总监一名，由吴素梅担任；董事会秘书一名，由张俊青担任。目前股份公司首届董事会和监事会均尚未届满，未进行过换届选举。公司章程对董事和监事的任期进行规定，任期均为三年，符合《公司法》规定。同时公司承诺：严格按照法律法规及公司章程的规定，切实履行董事会、监事会换届义务。公司上述机构的相关人员均符合《公司法》任职要求，能够按照公司章程及三会议事规则的要求勤勉、诚信地履行职责。

股份公司创立大会审议通过《河南省万隆精密铸造股份有限公司章程》，章程符合《公司法》、《非上市公众公司监管第3号-章程必备条款》等法律法规的要求；审议通过了三会议事规则、《关联交易管理办法》、《重大事项处置权限管理办法》、《信息披露管理制度》等规章制度。

2014年7月10日，股份公司第一届董事会第二次会议审议通过申请公司股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌的议案，并申请召开临时股东大会。2014年7月30日，股份公司召开2014年度第一次临时股东大会，审议通过上述议案。

截至本公开转让说明书出具之日，股份公司历次三会会议的召集和召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，公司股东、董事、监事均能按要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。三会决议内容完整，要件齐备，会议决议均能正常签署并归档保存，三会决议均能得到执行。公司召开的监事会会议中，职工代表监事按照要求出席会议并行使了表决权，监事会能够正常发挥监督作用。

综上所述，公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司重大决策事项作出决议，保证公司正常发展。通过股份制改造及一系列重要制度的制定，三会及相关管理人员的权责更加明确，公司治理结构进一步健全，公司治理得以有效运行。

## 二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司已通过公司章程等明确规定股东具有查询、索取三会会议决议、记录及财务会计报告等资料的权利，以及对公司的经营进行监督、提出建议或质询的权利，公司挂牌后将按照相关规定严格履行信息披露义务。股东具有依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应表决权的权利。符合条件的股东有权按照相关法律法规及公司章程规定的流程提请召开临时股东大会，或向人民法院提起诉讼、寻求法律救济。公司章程中对监事会的职权进行明确规定，保证监事会有效发挥监督作用。公司通过上述治理机制使股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利得到有效保障。

公司章程中对投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度与财务会计管理等内容做了明确规定。同时，股份公司制定并审议通过了《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理办法》、《信息披露管理制度》、《重大事项处置权限管理办法》等一系列规则，进一步对公司的担保、投资、关联交易及投资者管理等行为进行规范和监督。

综上所述，公司董事会对公司治理机制执行情况进行讨论和评估后认为：公

司现有的治理机制能够给所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司将根据自身业务的发展以及新的政策法规要求，及时补充和完善公司治理机制，同时公司的董事、监事、高级管理人员等相关人员也会进一步加强对相关法律法规的学习，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

### 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚情况

公司及其控股股东、实际控制人最近两年内不存在重大违法违规行为及因违法违规而被行政机关处罚的情况。

公司控股股东、实际控制人李献中最近两年内不存在因违法违规行为而受到处罚的情况。李献中就此出具了书面声明，郑重承诺：“最近二年内本人未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；本人不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。”

### 四、公司独立性

#### （一）业务独立情况

公司主要从事精密铸件、大型铸钢铸件生产及深加工，公司具有独立的生产经营场所，独立的采购、销售系统，在业务上与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开、相互独立。

公司业务具备独立性。

#### （二）资产独立情况

公司系由河南省万隆精密铸造有限公司股份制改造设立的股份公司，公司拥有全部资产产权明晰，主要包括土地、房屋、车辆、设备等与经营相关的资产。公司拥有所有权或使用权的资产均在公司控制和支配之下，全部资产均有公司独立所有和使用。

公司资产具备独立性。



### （三）人员独立情况

公司与所有的员工均已签署劳动合同，公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》等法律法规的规定选举产生，不存在违规兼职的情况。公司总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均专职在本公司工作并领取薪酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任职务的情况。

公司人员具备独立性。

### （四）财务独立情况

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

公司财务具备独立性。

### （五）机构独立情况

公司设置独立完整的组织机构，各机构和部门之间分工明确，独立运作，协调合作。公司根据相关法律法规，建立了较为完善的法人治理结构，股东大会、董事会和监事会严格按照《公司章程》规范运作，公司生产经营与办公场所独立，不存在混合经营、合署办公的情形。

公司机构具备独立性。

## 五、同业竞争

### （一）公司与控股股东、实际控制人不存在同业竞争

公司的控股股东、实际控制人为自然人李献中。截至本公开转让说明书出具之日，李献中除持有公司股份 937.50 万股外，没有其他对外投资情况，也没有通过其他形式经营与公司相同或相似的业务。

### （二）关于避免同业竞争的承诺

为避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东、实际控制人及持股 5% 以上的股东全部出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“本人作为河南省万隆精密铸造股份有限公司（以下简称“公司”）持股 5% 以上的股东，没有从事或参与公司存在同业竞争的业务或行为。为避免与公司产生同业竞争的行为，特承诺如下：

1、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司及其控股、控制的经济实体构成竞争的业务和活动，不拥有或控制任何与公司存在竞争关系的经济实体的权益。

2、本人在持有公司股份期间，本承诺为之有效。

3、如因本人违反上述承诺而给公司造成经济损失，本人愿以个人财产赔偿公司的全部经济损失。”

## 六、公司控股股东、实际控制人资金占用、担保情况

### （一）资金占用情况

截至 2014 年 6 月 30 日，公司控股股东、实际控制人李献中占用公司资金 580,000.00 元。李献中已于 2014 年 7 月 17 日还清其占用公司的全部款项。

公司已经出具承诺，未来会尽量减少与股东、关联单位之间的所有关联往来，保证公司资产的独立性。同时公司管理层表示，未来将严格按照《公司章程》和《关联交易管理办法》的规定，履行相关的董事会或股东大会审批和决策程序，加强审查及责任追究，做到公司信息披露的真实、准确、及时和完整，减少和规范关联方往来款的发生。

### （二）对外担保情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及控股股东、实际控制人控制的其他企业提供担保的情况。

### （三）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其关联方占有或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发

生，公司通过《公司章程》规定了关联交易事项的表决程序，并专门制定了《关联交易管理办法》规范关联交易。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况

单位：万股

序号	姓名	职务	持股数	持股比例 (%)	直系亲属持股或间接持股数量
1	李献中	董事长、总经理	937.50	62.50	其母亲李如英直接持有公司 187.50 万股
2	李如英	董事	187.50	12.50	其子李献中持有公司 937.50 万股；其女儿李献丽持有公司 187.50 万股；其女儿李白利持有公司 187.50 万股
3	李献丽	董事	187.50	12.50	其母亲李如英直接持有公司 187.50 万股
4	李白利	董事	187.50	12.50	其母亲李如英直接持有公司 187.50 万股
5	李启明	董事	-	-	其父亲李献中持有公司 937.50 万股；其祖母李如英持有公司 187.50 万股
6	张振力	董事	-	-	-
7	王玉佩	董事	-	-	-
8	李飞增	监事会主席	-	-	-
9	李同义	监事	-	-	-
10	吴先国	监事	-	-	-
11	吴素梅	财务总监	-	-	其丈夫李献中持有公司 937.50 万股
12	张俊青	董事会秘书	-	-	-

除上述情形外，截至本公开转让说明书出具之日，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本公司股份的情况。

### （二）董事、监事、高级管理人员亲属关系情况

- 1、李如英为李献中、李献丽、李白利的母亲；
- 2、李献中为李献丽、李白利的哥哥；

- 3、李献丽为李白利的姐姐；
- 4、李献中为李启明的父亲；
- 5、李献中与吴素梅为夫妻关系。

除上述亲属关系外，董事、监事、高级管理人员之间不存在其他亲属关系。

### **（三）董事、监事、高级管理人员与本公司签订重要协议或做出重要承诺的情况**

截至本公开转让说明书出具之日，公司控股股东、实际控制人已出具《避免同业竞争承诺函》；此外，公司董事、监事、高级管理人员均已出具《避免同业竞争承诺函》。

### **（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况**

公司董事、监事、高级管理人员均未在其他单位任职，不存在在其他单位兼职的情况。

### **（五）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、高级管理人员均无对外投资，与公司之间不存在利益冲突。

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

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处罚或被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公开谴责的情况。

### **（七）董事、监事、高级管理人员最近两年发生变动的情况**

近两年来，公司的董事、监事和高级管理人员发生过如下变化：

2012年1月1日至2014年5月22日，公司执行董事兼总经理为李献中，监事为李如英。

2014年5月23日，公司创立大会暨股份公司第一次股东大会选举产生了董事会、监事会。同日，公司第一届董事会第一次会议选举董事长，并聘任其他高

级管理人员。目前，公司董事、监事及高级管理人员情况如下：公司董事会由七名董事构成，分别为李献中、李如英、李献丽、李白利、李启明、张振力、王玉佩，其中李献中为董事长。公司监事会由三名监事构成，分别为李飞增、李同义、吴先国，其中李飞增为监事会主席，李飞增为职工监事。公司高级管理人员有三名，分别为：总经理李献中、财务总监吴素梅、董事会秘书张俊青。

上述董事、监事和高级管理人员的变更是为了规范公司治理结构、加强公司的治理水平而进行的合理变更，使公司结构符合《公司法》和《公司章程》等规范性文件的要求，且履行了必要的法律程序。除上述情形外，公司的董事、监事和高级管理人员没有发生重大变化。

## 第四章 公司财务

### 一、最近两年又一期审计意见及财务报表

#### (一) 审计意见类型

公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月财务会计报告已经具有证券从业资格的兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的“兴华审字（2014）第 HN-033 号”审计报告。

#### (二) 财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

#### (三) 公司合并报表范围确定原则、最近两年合并财务报表范围

报告期内公司不存在纳入合并范围的子公司。

#### (四) 主要财务报表

#### 资产负债表

单位：元

项目	2014 年 1—6 月	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：	-	-	-
货币资金	802,973.94	6,594,429.33	6,113,281.27
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	481,440.00	715,000.00
应收账款	9,824,385.15	6,990,127.45	5,153,957.80
预付账款	1,354,380.75	480,070.40	4,507,106.52
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	3,364,686.92	4,370,944.92	3,171,394.34
存货	16,889,672.07	15,519,108.12	13,922,950.57

项目	2014年1—6月	2013年12月31日	2012年12月31日
一年内到期的非流动资产	-	-	113,431.63
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	32,236,098.83	34,436,120.22	33,697,122.13
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	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	33,415,435.57	29,335,357.46	21,609,231.36
在建工程	-	1,331,679.13	779,610.25
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
无形资产	7,544,051.75	7,622,772.29	7,780,213.37
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	179,230.40	163,477.23	127,422.65
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	41,138,717.72	38,453,286.11	30,296,477.63
资产总计	73,374,816.55	72,889,406.33	63,993,599.76

## 资产负债表（续）

单位：元

项目	2014年1—6月	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：	-	-	-
短期借款	35,000,000.00	22,000,000.00	21,850,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	5,000,000.00	-
应付账款	6,415,231.33	6,824,558.28	6,221,662.64
预收账款	492,371.43	821,504.80	1,965,406.96
应付职工薪酬	1,810,946.66	1,650,403.88	2,270,589.88
应交税费	912,704.43	660,777.16	1,283,834.86
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	4,333,777.67	11,611,110.14	8,613,383.73
一年内到期的非流动负债	631,934.85	1,166,305.61	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	49,596,966.37	49,734,659.87	42,204,878.07
非流动负债：	-	-	-
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	5,914,354.45	5,680,779.75	5,670,720.00
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	552,500.00	585,000.00	-
非流动负债合计	6,466,854.45	6,265,779.75	5,670,720.00
负债合计	56,063,820.82	56,000,439.62	47,875,598.07
所有者权益（或股东权益）：	-	-	-
实收资本（股本）	15,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00



项目	2014年1—6月	2013年12月31日	2012年12月31日
资本公积	1,888,966.71	-	-
盈余公积	-	708,929.12	619,960.96
未分配利润	422,029.02	6,180,037.59	5,498,040.73
归属于申请挂牌公司所有者权益合计	17,310,995.73	16,888,966.71	16,118,001.69
少数股东权益	-	-	-
所有者权益(或股东权益)合计	17,310,995.73	16,888,966.71	16,118,001.69
<b>负债和所有者权益 (或股东权益) 总计</b>	73,374,816.55	72,889,406.33	<b>63,993,599.76</b>

## 利润表

单位：元

项目	2014年1—6月	2013年度	2012年度
一、营业收入	20,477,516.60	41,358,666.53	43,371,818.40
减：营业成本	16,226,127.49	32,637,372.74	32,837,621.07
营业税金及附加	59,760.16	111,122.34	87,599.91
销售费用	394,670.35	726,747.87	1,114,025.09
管理费用	1,990,460.84	3,967,611.16	3,687,721.41
财务费用（收益以“-”号填列）	1,459,350.48	2,915,326.60	2,500,610.94
资产减值损失	63,012.71	144,218.33	-466,627.82
加：公允价值变动净收益（净损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（净损失以“-”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）	284,134.57	856,267.49	3,610,867.80
加：营业外收入	282,500.00	373,600.00	1,887,300.00
减：营业外支出	-	18,849.28	49,857.98
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	566,634.57	1,211,018.21	5,448,309.82
减：所得税费用	144,605.55	321,336.63	1,643,794.53
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	422,029.02	889,681.58	3,804,515.29
归属于申请挂牌公司所有者的净利润	422,029.02	889,681.58	3,804,515.29
少数股东损益	-	-	-
五、每股收益：	-	-	-
基本每股收益	-	-	-
稀释每股收益	-	-	-
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	422,029.02	889,681.58	3,804,515.29
其中：归属于申请挂牌公司所有者的综合收益总额	422,029.02	889,681.58	3,804,515.29

项目	2014年1—6月	2013年度	2012年度
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

## 现金流量表

单位：元

一、经营活动产生的现金流量：	2014 年度 1-6 月	2013 年度	2012 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	20,535,459.82	44,344,602.51	46,207,832.98
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	365,221.49	710,602.02	1,978,715.56
经营活动现金流入小计	20,900,681.31	45,055,204.53	48,186,548.54
购买商品、接受劳务支付的现金	17,510,151.02	24,320,580.13	36,682,944.82
支付给职工以及为职工支付的现金	4,684,452.33	9,400,753.10	8,218,657.75
支付的各项税费	1,127,174.93	2,109,966.29	2,374,695.14
支付其他与经营活动有关的现金	1,251,482.60	2,308,594.75	2,804,252.33
经营活动现金流出小计	24,573,260.88	38,139,894.27	50,080,550.04
经营活动产生的现金流量净额	-3,672,579.57	6,915,310.26	-1,894,001.50
二、投资活动产生的现金流量：	-	-	-
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	650,000.00	-
投资活动现金流入小计	-	650,000.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,570,772.57	4,934,594.69	10,253,763.30
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-

支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	4,570,772.57	4,934,594.69	10,253,763.30
投资活动产生的现金流量净额	-4,570,772.57	-4,284,594.69	-10,253,763.30
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>	-	-	-
吸收投资收到的现金	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	27,000,000.00	26,000,000.00	33,625,720.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	1,685,208.36	9,902,855.37	10,690,940.24
筹资活动现金流入小计	28,685,208.36	35,902,855.37	44,316,660.24
偿还债务支付的现金	14,000,000.00	25,850,000.00	26,105,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,331,510.70	2,664,810.49	2,109,414.91
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	10,844,670.05	8,284,996.39	3,401,883.59
筹资活动现金流出小计	26,176,180.75	36,799,806.88	31,616,298.50
筹资活动产生的现金流量净额	2,509,027.61	-896,951.51	12,700,361.74
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-57,130.86</b>	<b>-2,616.00</b>	<b>-3.84</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-5,791,455.39</b>	<b>1,731,148.06</b>	<b>552,593.10</b>
加：期初现金及现金等价物余额	6,594,429.33	4,863,281.27	4,310,688.17
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>802,973.94</b>	<b>6,594,429.33</b>	<b>4,863,281.27</b>

## 所有者权益变动表

单位：元

项目	行次	2014年1-6月							
		股本	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	股东权益合计
一、上年年末余额	1	10,000,000.00	-	-	-	708,929.12	-	6,180,037.59	16,888,966.71
1. 会计政策变更	2	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 前期差错更正	3	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	4	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	5	10,000,000.00	-	-	-	708,929.12	-	6,180,037.59	16,888,966.71
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6	5,000,000.00	1,888,966.71	-	-	-708,929.12	-	-5,758,008.57	422,029.02
（一）净利润	7	-	-	-	-	-	-	422,029.02	422,029.02
（二）其他综合收益	8	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额	8	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 权益法下被投资单位其他所有者变动的影响	9	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	行次	2014年1-6月							
		股本	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	股东权益合计
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响	10	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	11	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	9	-	-	-	-	-	-	422,029.02	422,029.02
（三）所有者投入和减少资本	10	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者本期投入资本	11	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	12	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	13	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	14	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	15	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	16	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	17	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	18	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	行次	2014年1-6月							
		股本	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	股东权益合计
(五) 所有者权益内部结转	19	5,000,000.00	1,888,966.71	-	-	-708,929.12	-	-6,180,037.59	-
1. 资本公积转增股本	20	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	21	708,929.12	-	-	-	-708,929.12	-	-	-
3. 未分配利润转增股本	22	4,291,070.88	1,888,966.71	-	-	-	-	-6,180,037.59	-
4. 其他	23	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	24	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	25	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	26	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	27	15,000,000.00	1,888,966.71	-	-	-	-	422,029.02	17,310,995.73

(接上表)

项目	行次	2013年度							
		股本	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	股东权益合计
一、上年年末余额	1	10,000,000.00	-	-	-	619,960.96	-	5,498,040.73	16,118,001.69



项目	行次	2013 年度							
		股本	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	股东权益合计
1. 会计政策变更	2	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 前期差错更正	3	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	4	-	-	-	-	-	-	-118,716.56	-118,716.56
二、本年年初余额	5	10,000,000.00	-	-	-	619,960.96	-	5,379,324.17	15,999,285.13
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	6	-	-	-	-	88,968.16	-	800,713.42	889,681.58
(一) 净利润	7	-	-	-	-	-	-	889,681.58	889,681.58
(二) 其他综合收益	8	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额	8	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 权益法下被投资单位其他所有者变动的影	9	-	-	-	-	-	-	-	-
响									
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响	10	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	11	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	9	-	-	-	-	-	-	889,681.58	889,681.58
(三)所有者投入和减少资本	10	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	行次	2013 年度							
		股本	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	股东权益合计
1. 所有者本期投入资本	11	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	12	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	13	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	14	-	-	-	-	88,968.16	-	-88,968.16	-
1. 提取盈余公积	15	-	-	-	-	88,968.16	-	-88,968.16	-
2. 提取一般风险准备	16	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	17	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	18	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	19	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	20	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	21	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 未分配利润转增股本	22	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	23	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	24	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	行次	2013 年度							
		股本	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	股东权益合计
1. 本期提取	25	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	26	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	27	10,000,000.00	-	-	-	708,929.12	-	6,180,037.59	16,888,966.71

(接上表)

项目	行次	2012 年度							
		股本	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	股东权益合计
一、上年年末余额	1	10,000,000.00	-	-	-	239,509.43	-	2,073,976.97	12,313,486.40
1. 会计政策变更	2	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 前期差错更正	3	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	4	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5	10,000,000.00	-	-	-	239,509.43	-	2,073,976.97	12,313,486.40
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6	-	-	-	-	380,451.53	-	3,424,063.76	3,804,515.29
（一）净利润	7	-	-	-	-	-	-	3,804,515.29	3,804,515.29
（二）其他综合收益	8	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	行次	2012 年度							
		股本	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	股东权益合计
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额	8	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 权益法下被投资单位其他所有者变动的影	9	-	-	-	-	-	-	-	-
响									
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响	10	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	11	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	9	-	-	-	-	-	-	3,804,515.29	3,804,515.29
（三）所有者投入和减少资本	10	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者本期投入资本	11	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	12	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	13	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	14	-	-	-	-	380,451.53	-	-380,451.53	-
1. 提取盈余公积	15	-	-	-	-	380,451.53	-	-380,451.53	-
2. 提取一般风险准备	16	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	17	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	行次	2012 年度							
		股本	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	股东权益合计
4. 其他	18	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转	19	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	20	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	21	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 未分配利润转增股本	22	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	23	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)专项储备	24	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	25	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	26	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	27	10,000,000.00	-	-	-	619,960.96	-	5,498,040.73	16,118,001.69

## 二、报告期内采用的主要财务政策与会计估计

### （一）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 6 月 30 日的财务状况以及 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月的经营成果和现金流量。

### （二）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

### （三）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

### （四）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

### （五）外币业务和外币报表折算

#### 1、外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按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外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

#### 2、外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

## （六）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### 1、金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

### 2、金融工具的确认依据和计量方法

#### （1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

#### （2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

### （3）应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

### （4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

### （5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

## 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬



转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

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

(1) 所转移金融资产的账面价值；

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

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

(1) 终止确认部分的账面价值；

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

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

#### 4、金融负债终止确认条件

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

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

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

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

#### 5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

#### 6、金融资产（不含应收款项）减值准备计提

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

##### （1）可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

##### （2）持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

#### （七）应收款项坏账准备

本公司应收款项（包括应收账款和其他应收款等）按合同或协议价款作为初始入账金额。凡因债务人破产，依照法律清偿程序清偿后仍无法收回；或因债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回；或因债务人逾期

未能履行偿债义务，经法定程序审核批准，该等应收款项列为坏账损失。

单项金额重大的应收款项是指单项金额超过 100 万元的应收款项。

期末对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。如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。

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项，是指账龄在 5 年以上（含 5 年）且余额在单项金额重大额度以下的应收账款和其他应收款；账龄在 5 年以内但预计部分收回后损失高于风险组合计提的坏账准备的应收款项；账龄在 5 年以上（含 5 年）全额计提坏账准备；账龄在 5 年以内但预计部分收回后损失高于风险组合计提的坏账准备采用单项分析法计提坏账准备。

对于期末单项金额非重大的应收款项，采用与经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）一起按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在期末余额的一定比例（可以单独进行减值测试）计算确定减值损失，计提坏账准备。该比例反映各项目实际发生的减值损失，即各项组合的账面价值超过其未来现金流量现值的金额。已单项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。

公司根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合（即账龄组合）的实际损失率为基础，结合现时情况确定以下应收款项组合坏账准备计提的比例。

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3-4 年	30	30
4-5 年	50	50

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
5年以上	100	100

属于单项金额重大的应收款项经分析单项计提坏账准备。对于预付款项，如有确凿证据表明其不符合预付款项性质，或者因供货单位破产、撤销等原因已无望再收到所购货物的，应将其从预付款项转入其他应收款，并按类似信用风险特征的应收款项组合计提坏账准备。

#### 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。

### （八）存货

#### 1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、库存商品等。

#### 2. 取得和发出的计价方法

存货日常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。发出存货按月末一次加权平均法确定实际成本。

债务重组取得债务人用以抵债的存货，以该存货的公允价值为基础确定其入账价值。

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

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按被合并方的账面价值确定

其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按公允价值确定其入账价值。

### 3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。本公司定期对存货进行清查，盘盈利得和盘亏损失计入当期损益。

### 5. 周转材料的摊销方法

周转材料采用一次转销法摊销。

## （九）固定资产

### 1. 固定资产确认条件

固定资产指为公司生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用年限超过一年的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

### 2. 固定资产的分类

固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备及其他四类。

### 3. 固定资产的初始计量

固定资产通常按照实际成本作为初始计量。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益；在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的固定资产通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

### 4. 固定资产折旧计提方法

除已提足折旧仍继续使用的固定资产外，固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用年限和预计净残值率确定折旧率。

符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	5-30	5	3.17-19.00
机器设备	5-10	5	9.50-19.00
运输工具	5-10	5	9.50-19.00
电子设备及其他	5	5	19.00

### 5. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

对于固定资产，公司在每期末判断相关资产是否存在可能发生减值的迹象。资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据资产的公允价值

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较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

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

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，企业以单项资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，在认定资产组时，考虑本公司管理层管理生产经营活动的方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。资产组一经确定，各个会计期间保持一致。

几项资产的组合生产的产品（或者其他产出）存在活跃市场的，即使部分或者所有这些产品（或者其他产出）均供内部使用，也在符合前款规定的情况下，将这几项资产的组合认定为一个资产组。如果该资产组的现金流入受内部转移价格的影响，按照本公司管理层在公平交易中对未来价格的最佳估计数来确定资产组的未来现金流量。

## 6. 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

- （1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。
- （2）本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。
- （3）即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

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

(5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

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

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

#### (十) 在建工程

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的在建工程转入固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

资产负债表日，本公司对在建工程按照账面价值与可收回金额孰低计量，按单项工程可收回金额低于账面价值的差额，计提在建工程减值准备，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### (十一) 借款费用

##### 1. 借款费用的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。



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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

当符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，借款费用暂停资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

## 2. 借款费用资本化金额的确定方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

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，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

## （十二）无形资产

### 1. 无形资产的确认条件

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。无形资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

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

## 2. 无形资产的计价方法

无形资产按照成本进行初始计量。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

## 3. 无形资产使用寿命及摊销

公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产的使用寿命为有限的，估计该使用寿命的年限；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产在使用寿命内采用直线法摊销，使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

## 4. 研究开发费用的会计处理

企业内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出与开发阶段支出。

划分本公司内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准为：

研究阶段支出，于发生时计入当期损益；开发阶段支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

归属于使用寿命有限的无形资产开发阶段的支出，按该无形资产使用寿命的年限采用直线法进行摊销；使用寿命不确定的，不予摊销。

### **(十三) 长期待摊费用**

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内平均摊销。

### **(十四) 资产减值**

#### **1、可能发生减值资产的认定**

本公司在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

(1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

(2) 本公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响。

(3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响本公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

(6) 本公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，

如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

（7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

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

## 2、资产可收回金额的计量

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据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较高者确定。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，只要有一项超过了资产的账面价值，就表明资产没有发生减值，不需再估计另一项金额。

## 3、资产减值损失的确定

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

除非本公司对减值资产进行处置，长期资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 4、资产组的认定及减值处理

有迹象表明一项资产可能发生减值的，本公司以单项资产为基础估计其可收回金额。本公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，在认定资产组时，考虑本公司管理层管理生产经营活动的方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。

资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损

失。减值损失金额先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产的减值损失处理，计入当期损益。抵减后的各资产的账面价值不得低于以下三者之中最高者：该资产的公允价值减去处置费用后的净额、该资产预计未来现金流量的现值和零。因此而导致的未能分摊的减值损失金额，按照相关资产组或者资产组组合中其他各项资产的账面价值所占比重进行分摊。

## 5、商誉减值的处理

本公司对合并所形成的商誉，在每年年度终了进行减值测试。商誉减值测试结合与其相关的资产组或者资产组合进行。

在合并财务报表中反映的商誉，不包括子公司少数股东权益的商誉。但对相关的资产组进行减值测试时，将归属于少数股东权益的商誉包括在内，调整资产组的账面价值，然后根据调整后的资产组账面价值与其可收回金额进行比较。如上述资产组发生减值的，该损失按比例扣除少数股东权益份额后，来确定归属于母公司的商誉减值损失。

## （十五）收入

### 1. 销售商品

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

### 2. 提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，根据实际情况选用下列方法确定：

#### （1）已完工作的测量。

(2) 已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例。

(3) 已经发生的成本占估计总成本的比例。

按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额,但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额,确认当期提供劳务收入。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的,分别按下列情况处理:

(1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的,按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入,并按相同金额结转劳务成本;

(2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的,将已经发生的劳务成本计入当期损益,不确认提供劳务收入。

### 3. 让渡资产使用权

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

(1) 利息收入金额,按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定;

(2) 使用费收入金额,按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## (十六) 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或非货币性资产,但不包括政府作为企业所有者投入的资本。

政府补助为货币性资产的,按照收到或应收的金额计量;政府补助为非货币性资产的,按照公允价值计量;公允价值不能可靠取得的,按照名义金额(人民币1元)计量。

与资产相关的政府补助，本公司确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

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

### **（十七）递延所得税资产和递延所得税负债**

本公司的所得税采用资产负债表债务法核算。资产、负债的账面价值与其计税基础存在差异的，按照规定确认所产生的递延所得税资产和递延所得税负债。

在资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），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；对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。在无法明确估计可抵扣暂时性差异预期转回期间可能取得的应纳税所得额时，不确认与可抵扣暂时性差异相关的递延所得税资产。对子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，予以确认，但同时满足能够控制应纳税暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认；对子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，该可抵扣暂时性差异同时满足在可预见的未来很可能转回即在可预见的将来有处置该项投资的明确计划，且预计在处置该项投资时，除了有足够的应纳税所得以外，还有足够的投资收益用以抵扣可抵扣暂时性差异时，予以确认。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。除企业合并、直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递

延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益。

## （十八）经营租赁、融资租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

### 融资租赁的会计处理

#### 1. 本公司作为出租人

融资租赁中，在租赁开始日本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

#### 2. 本公司作为承租人

融资租赁中，在租赁开始日本公司将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

## （十九）主要会计政策、会计估计的变更

### 1、会计政策变更

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

### 2、会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

## （二十）前期会计差错更正

报告期内，未发生前期重大会计差错更正。



### 三、报告期的主要会计数据和财务指标

#### (一) 最近两年的主要财务指标

公司最近两年最近一期财务数据如下：

项目	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31
总资产（万元）	7,337.48	7,288.94	6,399.36
总负债（万元）	5,606.38	7,288.94	4,787.56
股东权益合计（万元）	1,731.10	1,688.90	1,611.80
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,731.10	1,688.90	1,611.80
每股净资产（元）	1.15	1.69	1.61
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.15	1.69	1.61
资产负债率（%）	76.41	76.83	74.81
流动比率（倍）	0.65	0.69	0.8
速动比率（倍）	0.31	0.38	0.47
项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	2,047.75	4,135.87	4,337.18
净利润（万元）	42.20	88.97	380.45
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	42.20	88.97	380.45
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	21.02	62.41	243.18
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）	21.02	62.41	243.18
毛利率（%）	20.76	21.09	24.29
净资产收益率（%）	2.47	5.37	26.76
扣除非经常性损益的净资产收益率（%）	1.23	3.77	17.12
基本每股收益（元/股）	0.03	0.06	0.25
稀释每股收益（元/股）	0.03	0.06	0.25
应收账款周转率（次）	2.30	6.42	8.21
存货周转率（次）	1.26	2.81	3.01
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-367.26	691.53	-189.40
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.24	0.69	-0.19

注：1) 万隆精铸主要财务指标根据经会计师事务所审计的 2012-2014 年 6 月的财务报表和

附注中的数据计算得出。2) 净资产收益率和每股收益的计算根据中国证监会《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)要求计算,每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额两项指标均以各期末实收资本为基础计算。

### 1、盈利能力分析

2012年、2013年、2014年1-6月毛利率分别为24.29%、21.09%、20.76%,报告期内毛利率基本稳定,略微下降。毛利变动分析详见说明书“第四章、三、(二)各期营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例”部分。

公司2012年、2013年、2014年1-6月净资产收益率分别为26.76%、5.37%、2.47%,公司2013年度净资产收益率较2012年度净资产收益率大幅下滑,主要原因为:(1)公司2013年收到政府补助金额373,600.00元,与2012年收到政府补助金额1,887,300.00元相比,2013年收到政府补助金额大幅下滑;(2)2013年国外销售收入较2012年国外销售收入大幅下降,致公司2013年毛利率较2012年毛利率下降;(3)公司2013期末应收账款较2012年期末应收账款金额上升,2013年计提的坏账准备形成的资产减值损失较2012年形成的资产减值损失大幅上升;(4)2013年公司为弥补经营现金流的不足,增大了借款力度,致公司2013年财务费用较2012年财务费用大幅提高。

公司与广东鸿图净资产收益率对比表如下:

项目	万隆精铸	广东鸿图(002101)	差异
2012年度	26.76%	8.18%	18.63%
2013年度	5.37%	8.17%	-2.80%
2014年1-6月	2.47%	4.56%	-2.09%

公司2012年净资产收益率与广东鸿图相比较高主要系公司2012年收到政府补助金额较高,且公司财务杠杆较高,提高了公司2012年的净资产收益率,公司2013年度和2014年度净资产收益率较广东鸿图相比较低主要系公司报告期内加大了固定资产投资,新建了铸钢车间、大型机加工车间等,报告期内产能未完全释放,拉低了公司的净资产收益率。

综上所述公司报告期内盈利能力呈下降趋势,主要原因:(1)受国际经济形势下行影响,国外销售收入大幅下滑,公司整体毛利率下滑;(2)铸钢车间于

2012 年投产，处于生产初期，客户不稳定，产能未完全释放，单位成本较高，毛利率较低，降低了公司总体毛利率水平；（3）公司报告期内加大了固定资产的投入，致公司经营性现金流短缺，为弥补公司现金流不足，公司加大了借款力度，致公司财务费用大幅提高。

公司未来将加大铸钢类铸件客户的开拓，提高铸钢车间产能，降低铸钢类铸件单位成本，提高铸钢类铸件的毛利率，拉升公司综合毛利率。随着铸钢车间业务的开拓并逐步趋于成熟，国际经济形势的逐步好转，外销收入将逐步提高，公司将加快应收账款的回收力度，缩短应收账款的回收周期，同时延长原材料付款周期，逐步降低借款金额，减少财务费用支出，提高公司盈利能力。

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月公司每股收益分别为 0.25 元、0.06 元和 0.03 元，2013 年每股收益较 2012 年下降主要是公司 2013 年收到政府补助金额 373,600.00 元，与 2012 年收到政府补助金额 1,887,300.00 元相比，2013 年收到政府补助金额大幅下滑。

## 2、偿债能力分析

公司 2012 年底、2013 年底、2014 年 6 月底资产负债率为 74.81%、76.83%、76.41%，报告期内资产负债率水平较高，偿债能力较弱，主要系公司报告期内生产规模扩大，固定资产投资较大，公司为弥补经营经营现金流的不足，加大了借款力度。

公司 2012 年底、2013 年底、2014 年 6 月底流动比率为 0.80、0.69、0.65，速动比率为 0.47、0.38、0.31，公司报告期内流动比率与速动比率有一定幅度下滑主要系公司报告期内短期借款增加。

报告期内万隆精铸与广东鸿图资产负债率对比如下：

项目	万隆精铸	广东鸿图	差异
2012 年度	74.81%	43.95%	30.86%
2013 年度	76.83%	47.21%	29.62%
2014 年 1-6 月	76.41%	45.82%	30.59%

报告期内万隆精铸与广东鸿图流动比率对比如下；

项目	万隆精铸	广东鸿图	差异
2012 年度	0.8	1.12	-0.32
2013 年度	0.69	1.35	-0.66
2014 年 1-6 月	0.65	1.29	-0.64

报告期内万隆精铸与广东鸿图速动比率对比如下：

项目	万隆精铸	广东鸿图	差异
2012 年度	0.47	0.80	-0.33
2013 年度	0.38	1.04	-0.66
2014 年 1-6 月	0.31	0.98	-0.67

公司报告期内资产负债率均高于广东鸿图，流动比率、速动比率均低于广东鸿图，主要系广东鸿图系上市公司，融资渠道较多，广东鸿图自 2006 年上市以来，进行了多次股权融资，优化了财务结构，降低财务风险，与广东鸿图相比，公司融资渠道较为单一，融资方式均为债权性融资，公司挂牌新三板之后将会尝试股权性融资，优化财务结构，降低资产负债率。

### 3、营运能力分析

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月的应收账款周转率为 8.21、6.42、2.30。2013 年较 2012 年应收账款周转率降低，主要原因为：（1）公司国内客户较国外客户相比，国内客户应收账款回款期较长，公司 2013 年营业收入较 2012 年营业收入基本稳定：其中内销收入大额增长，外销收入大幅下滑；（2）公司铸钢车间 2012 年开始投产，2013 年铸钢车间销售收入大幅增加，公司为了快速拓展铸钢车间业务，给予客户信用期较长。

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月的存货周转率为 3.01、2.81、1.26，报告期内年度存货周转率基本保持稳定，公司未来将加强销售订单管理，统筹安排各类订单生产时间及送货时间，同时提高生产效率，缩短生产周期来提高存货周转率。

报告期内万隆精铸资产周转率和存货周转率与广东鸿图对比如下：

应收账款周转率	万隆精铸	广东鸿图	差异
---------	------	------	----

应收账款周转率	万隆精铸	广东鸿图	差异
2012 年度	8.21	3.41	4.80
2013 年度	6.42	3.48	2.94
2014 年 1-6 月	2.3	1.58	-0.72
存货周转率	万隆精铸	广东鸿图	差异
2012 年度	3.01	6.73	-3.72
2013 年度	2.81	6.82	-4.01
2014 年 1-6 月	1.26	3.45	-2.19

公司存货周转率与广州鸿图相比较低主要系广州鸿图从业经验比较丰富，下游客户集中度较高，多为大型汽车制造商，广州鸿图与其建了长期合作关系，部分产品类型能够提供规模化生产，且广州鸿图自动化程度较高，存货管理水平较高。

公司应收账款周转率与广州鸿图相比较高，主要系公司资金流较为紧缺，加大了应收账款的催收力度，设置了专人催款制度，货款回收较为及时。

#### 4、获取现金能力分析

2012 年、2013 年 2014 年 1-6 月公司经营活动产生的现金流量净额为-189.40 万元、691.53 万元、-367.26 万元，每股经营活动产生的现金流量净额分别为-0.19 元、0.69 元、-0.24 元。

公司 2013 年经营性现金流较 2012 年、2014 年 1-6 月波动较大主要系公司 2013 年购买商品、接受劳务支付的现金金额较 2012 年降低，2013 年购买商品、接受劳务支付的现金金额下降主要原因为：（1）公司 2013 年改变了原材料采购款的支付方式延长付款周期，公司原材料预付款余额较 2012 年大幅下降；（2）公司 2013 年为弥补经营性现金流不足，开具了 500 万元的承兑汇票用于购买原材料，该票据于 2014 年 1 月到期，公司于 2014 年 1 月支付了票据款。

2012 年度经营活动产生的现金净流量低于当年实现的净利润，主要系由于当年公司部分采购款通过预付款方式支付，采购款付款周期较短，购买商品、接受劳务支付的现金金额较大；2013 年度经营活动产生的现金净流量大幅高于当年实现的净利润，主要系改变了原材料采购款的支付方式延长付款周期，公司原

材料预付款余额较 2012 年大幅下降，同时公司开具 500 万元的承兑汇票用于购买原材料，致使公司购买商品支付的现金金额大幅下降；2014 年 1-6 月经营活动产生的现金净流量远低于当年实现的净利润，主要系 2013 年度开具的承兑汇票于 2014 年 1 月份到期，公司于 2014 年支付了该笔承兑汇票款，致公司 2014 年购买商品支付的现金金额大幅上升。

#### 公司与可比公司广东鸿图经营活动现金流对比分析

每股经营活动产生的现金流量净额	万隆精铸	广东鸿图（002101）	差异
2012 年度	-0.19	0.79	-0.98
2013 年度	0.71	0.31	0.40

公司 2012 年度每股经营活动产生的现金流量净额低于广东鸿图，2013 年度每股经营活动产生的现金流量净额低于广东鸿图主要系公司报告期内购买商品、接受劳务支付的现金金额波动较大：（1）公司 2013 年改变了原材料采购款的支付方式延长付款周期，公司原材料预付款余额较 2012 年大幅下降；（2）公司 2013 年为弥补经营性现金流不足，开具了 500 万元的承兑汇票用于购买原材料，该票据于 2014 年 1 月到期，公司于 2014 年 1 月支付了票据款。

2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月份公司投资活动产生的现金流量净额分别为-10,253,763.30 元、-4,284,594.69 元、-4,570,772.57 元，报告期内投资活动产生的现金流出金额较大主要系公司报告期内扩大了生产规模，加大了固定资产的投入。

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月筹资活动产生的现金流量净额分别为 12,700,361.74 元、-896,951.51 元、2,509,027.61 元，公司 2013 年筹资活动产生现金流量金额为负值主要系 2013 年偿还短期借款和支付利息费用金额较大。

## （二）各期营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例

### 1、公司收入具体确认方法

国外销售收入：公司取得客户销售订单后，由仓库发货，完成报关手续确认收入。

国内销售收入：公司取得客户销售订单后，由仓库发货，取得客户收货单后确认收入。

公司采用上述收入确认方法，收入确认方法稳健。

## 2、报告期内收入构成情况

单位：元

项目	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务收入	20,477,516.60	100.00	41,358,666.53	100.00	43,371,818.40	100.00
其他业务收入			-	-	-	-
营业收入合计	20,477,516.60	100.00	41,358,666.53	100.00	43,371,818.40	100.00

公司专注于铸件的生产、机械加工和销售，营业收入中主营业务收入为铸件的销售和加工收入，报告期内主营业务收入占营业收入的比例 100%，主营业务明确、突出。

## 3、公司主营业务收入按客户所在地区划分情况如下：

单位：元

产品名称	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
国内销售	17,439,696.79	85.17	36,005,757.15	87.06	32,778,015.31	75.57
国外销售	3,037,819.81	14.83	5,352,909.38	12.94	10,593,803.09	24.43
主营业务收入合计	20,477,516.60	100.00	41,358,666.53	100.00	43,371,818.4	100.00

报告期内公司营业收入基本稳定，略有下滑，报告期内外销收入逐渐减少，2013年度外销收入占比较2012年外销收入占比下滑主要系公司国外客户主要集中在德国和美国，受国际经济形势的影响，德国和美国2013年制造业下滑，公司对德国和美国的出口销售也随之下滑，随着2014年国际经济形势的好转，公司外销收入占比较2013年外销收入占比小幅度上升。

## 4、报告期公司主营业务收入构成及变动情况

单位：元

产品名称	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
合金钢铸件	3,841,111.42	18.76	6,502,715.39	15.72	8,943,228.82	20.62
不锈钢铸件	6,492,192.99	31.70	9,949,535.56	24.06	10,729,850.50	24.74
铸钢类铸件	4,558,537.01	22.26	13,286,898.21	32.13	8,108,186.97	18.69
碳钢类铸件	5,585,675.18	27.28	11,619,517.37	28.09	15,590,552.11	35.95
<b>营业收入合计</b>	<b>20,477,516.60</b>	<b>100.00</b>	<b>41,358,666.53</b>	<b>100.00</b>	<b>43,371,818.40</b>	<b>100.00</b>

公司根据产品的生产工艺及实际用途分为四大类：第一类为碳钢铸件、第二类为不锈钢铸件、第三类为合金钢铸件、第四类为铸钢铸件。

不锈钢铸件 2013 年销售收入与 2012 年销售收入基本保持一致。碳钢类铸件和合金钢铸件 2013 年销售收入较 2012 年大幅下滑，主要系碳钢类铸件和合金钢铸件内销收入基本保持稳定，受国际经济形势下行影响，外销收入下滑。

铸钢类铸件年度销售收入大幅提高主要原因为：（1）铸钢类铸件无外销收入，不受国际经济形势下行影响；（2）铸钢类铸件于 2012 年开始投产，属于生产初期，随着公司开拓客户的力度加大，铸钢类铸件销售收入逐步提高。

#### 5、报告期公司收入、利润及变动情况

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度		2012年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
营业收入	20,477,516.60	41,358,666.53	-4.64	43,371,818.40
营业成本	16,226,127.49	32,637,372.74	-0.61	32,837,621.07
营业利润	284,134.57	856,267.49	-76.29	3,610,867.80
利润总额	566,634.57	1,211,018.21	-77.77	5,448,309.82
净利润	422,029.02	889,681.58	-76.62	3,804,515.29

#### 6、按地区划分各项业务毛利率情况

单位：元



项目名称	2012 年度			
	收入	成本	毛利	毛利率(%)
外销	10,593,803.09	6,385,941.98	4,207,861.11	39.72
内销	32,778,015.31	26,451,679.09	6,326,336.22	19.30
<b>合计</b>	<b>43,371,818.40</b>	<b>32,837,621.07</b>	<b>10,534,197.33</b>	<b>24.29</b>

(接上表)

项目名称	2013 年度			
	收入	成本	毛利	毛利率(%)
外销	5,352,909.38	2,892,637.60	2,460,271.78	45.96
内销	36,005,757.15	29,744,735.14	6,261,022.01	17.39
<b>合计</b>	<b>41,358,666.53</b>	<b>32,637,372.74</b>	<b>8,721,293.79</b>	<b>21.09</b>

(接上表)

项目名称	2014 年度 1-6 月			
	收入	成本	毛利	毛利率(%)
外销	3,037,819.81	1,661,200.76	1,376,619.05	45.32
内销	17,439,696.79	14,564,926.73	2,874,770.06	16.48
<b>合计</b>	<b>20,477,516.60</b>	<b>16,226,127.49</b>	<b>4,251,389.11</b>	<b>20.76</b>

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月内销毛利率分别为 19.30%、17.39%、16.48%，外销毛利率分别为 39.72%、45.96%、45.32%。外销毛利率较内销毛利率相比较，主要系外销产品与内销产品相比，外销产品的销售单价和单位成本较内销产品销售单价和单位成本高，销售单价相差幅度较单位成本相差幅度大，具体对比明细如下：

项目	单价相差幅度(%)	成本相差幅度(%)
2012 年度	98	48.26
2013 年度	118	42.85
2014 年 1-6 月	110	39.28

外销产品与内销产品相比单价较高原因为：(1) 国内精密铸造行业同类企业

较多且规模较小，国内精密铸造行业竞争较为激烈，但具备进出口资格且能满足国外客户要求的精密铸造企业较少，故国内市场相对于国外市场竞争较为激烈；

(2) 公司国外客户不需要开具增值税发票，国内客户要求公司开具增值税发票抵扣销项税额，因此公司国内销售定价时需要考虑增值税税点影响。

外销产品较内销产品单位成本较高主要系国外客户订购的产品多为不锈钢和合金钢铸件，不锈钢铸件和合金钢铸件较碳钢类铸件和铸钢类铸件相比，技术含量高且产品附加值高，对应的单位成本也相对较高。

公司报告期内销毛利率基本保持稳定，2013 年度外销毛利率较 2012 年外销毛利率有所提高，主要系公司外销产品单价逐年提高，单位成本也逐年提高，单价的增长幅度大于单位成本的增长幅度。

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月综合毛利率基本保持稳定，2013 年综合毛利率较 2012 年综合毛利率下滑，主要系公司报告期内外销毛利率与内销毛利率相比，外销毛利率较高，受国际经济形势的影响，公司 2013 年外销收入较 2012 年大幅下滑，外销收入占比也对应降低。

#### 7、按产品类型划分各项业务毛利率情况

单位：元

项目名称	2014 年 1-6 月			
	收入	成本	毛利	毛利率 (%)
合金钢铸件	3,841,111.42	2,797,124.24	1,043,987.18	27.18
不锈钢铸件	6,492,192.99	4,500,645.11	1,991,547.88	30.68
铸钢类铸件	4,558,537.01	4,359,653.07	198,883.94	4.36
碳钢类铸件	5,585,675.18	4,568,705.07	1,016,970.11	18.21
合计	20,477,516.60	16,226,127.49	4,251,389.11	20.76

(接上表)

项目名称	2013 年度			
	收入	成本	毛利	毛利率 (%)
合金钢铸件	6,502,715.39	4,218,062.03	2,284,653.36	35.13

项目名称	2013 年度			
	收入	成本	毛利	毛利率 (%)
不锈钢铸件	9,949,535.56	6,276,571.44	3,672,964.12	36.92
铸钢类铸件	13,286,898.21	11,928,928.03	1,357,970.18	10.22
碳钢类铸件	11,619,517.37	10,213,811.24	1,405,706.13	12.10
<b>合计</b>	<b>41,358,666.53</b>	<b>32,637,372.74</b>	<b>8,721,293.79</b>	<b>21.09</b>

(接上表)

项目名称	2012 年度			
	收入	成本	毛利	毛利率 (%)
合金钢铸件	8,943,228.82	5,740,950.82	3,202,278.00	35.81
不锈钢铸件	10,729,850.50	6,231,372.68	4,498,477.82	41.92
铸钢类铸件	8,108,186.97	7,478,366.02	629,820.95	7.77
碳钢类铸件	15,590,552.11	13,386,931.55	2,203,620.56	14.13
<b>合计</b>	<b>43,371,818.40</b>	<b>32,837,621.07</b>	<b>10,534,197.33</b>	<b>24.29</b>

公司碳钢类铸件和铸钢类铸件相比合金钢铸件和不锈钢铸件，毛利率较低；碳钢类铸件毛利较低主要系碳钢类铸件相比合金钢和不锈钢铸件，技术含量较低，产品附加值不高。铸钢类铸件毛利率较低主要系铸钢车间于 2012 年投产，客户不稳定，为开发客户公司采取低价销售策略，产品单价较低，公司处于生产初期，未能完全释放产能，未充分实现规模效应，单位成本较高。

合金钢类铸件和不锈钢类铸件 2014 年 1-6 月毛利率较 2013 年毛利率下滑主要原因为：受春节影响，公司上半年产量与下半年产量相比，上半年产量较低，合金钢和不锈钢生产车间固定成本相对稳定，致公司上半年单位成本分摊固定成本较高。

报告期内铸钢类铸件毛利率波动较大，主要系铸钢车间于 2012 年投产，处于生产初期，客户不稳定，产能未完全释放，毛利率受铸钢车间产量影响较大，年度接受订单多，产量高，单位成本较低，毛利率就相对较高。

碳钢类铸件 2014 年 1-6 月毛利率较高，主要系铸钢类铸件 2014 年 1-6 月产

品类型构成较 2013 年度变化较大。2014 年 1-6 月铸钢类铸件毛利较高的产品销售金额占比较 2013 年毛利较高的产品占比提高。

报告期内与同行业公司毛利率对比情况如下：

项目	万隆精铸	广东鸿图（002101）	大连重工（002204）
2012 年度	24.29%	21.77%	38.18%
2013 年度	21.09%	22.56%	20.35%
2014 年 1-6 月	20.76%	23.64%	19.88%

备注：广东鸿图科技股份有限公司（简称“广东鸿图”）主营铝合金压铸件、镁合金压铸件及其配件，与万隆精铸业务不属于同一细分行业，但均属于精密铸造行业，毛利率水平具有可比性。大连华锐重工集团股份有限公司（简称“大连重工”）主营业务为专用设备制造业，主营业务分为综合类机械制造、冶金机械制造、起重机械制造、配件制造四大类，项目组选取配件制造与万隆精密铸造进行对比。

万隆精铸所处细分行业无上市公司和挂牌公司，故与同属精密铸造行业的广东鸿图、大连重工配件制造业务进行比较，公司与广东鸿图报告期内毛利率基本保持稳定，差异较小，广东鸿图报告期内毛利率稍微上涨主要系广东鸿图 2013 年新开发产品 138 款，并在香港设立两家全资子公司拓展外销业务，提高了公司整体毛利率，公司与大连重工配件业务毛利率相比，2013 年、2014 年 1-6 月毛利率基本一致，2012 年毛利率较大连重工毛利率较低，主要系大连重工 2013 年改变主营业务数据统计口径在报告期发生调整。

8、公司报告期内生产成本构成情况：

项目	2012 年	2013 年	2014 年 1-6 月
原材料	21,650,619.53	21,786,079.27	9,016,377.59
人工	6,783,326.33	6,849,240.00	3,866,245.00
制造费用	6,316,948.04	6,806,872.32	4,077,439.97
合计	<b>34,750,893.90</b>	<b>35,442,191.59</b>	<b>16,960,062.56</b>

公司生产成本构成比例如下：

成本结构	2012 年	2013 年	2014 年 1-6 月
原材料	62.30%	61.5%	53.2%

成本结构	2012年	2013年	2014年1-6月
人工	19.52%	19.3%	22.8%
制造费用	18.18%	19.2%	24.0%
合计	100.00%	100.0%	100.0%

1) 公司报告期内生产成本构成比例分析:

公司报告期内生产成本构成比例基本保持稳定,2014年1-6月生产成本构成比例较2013年度相比,原材料占比下降,制造费用和人工占比略微上升。主要原因为:一、公司2014年新投入使用了机加工车间和减速机车间,折旧摊销增大。二、受春节影响,公司上半年产量与下半年产量相比,上半年产量较低,单重分摊折旧较高。三、铸钢车间2014年1-6月生产产品类型较2013年度变化较大,2014年1-6月隔板产量较2013年度隔板产量大幅下滑,隔板单重较高,致2014年单位重量分摊的固定成本较高。四、公司生产所用主要原材料废钢、304钢、316钢单价有所下降。

2) 公司报告期内本的归集、分配、结转方法:

公司生产成本归集方法主要根据公司产品类别分别进行归集,公司产品分为合金钢铸件、不锈钢铸件、铸钢类铸件和碳钢类铸件四大类,公司针对上述产品所消耗的原材料、人工、折旧费、水电费分别进行归集。公司生产部门统计合金钢铸件、不锈钢铸件、铸钢类铸件和碳钢类铸件当月产量,生产部门统计完毕后上报公司财务部门,财务部门根据当月各类产品所耗原材料、人工、折旧费、水电费按照重量为分配参数统一分配。公司外销产品取得报关单,完成报关手续后,确认收入,同时结转对应产品的成本,公司内销产品仓库发货后,销售人员通过电话、邮件、传真等方式确认客户收货后上报财务部门,财务部门根据销售部门提供产品明细确认收入同时结转对应成本。

(三) 主要费用占营业收入的比重和变化情况

单位:元

项目	2014年1-6月	2013年度	增长率(%)	2012年度
	金额	金额		金额
营业收入	20,477,516.60	41,358,666.53	-4.64	43,371,818.40

项目	2014年1-6月	2013年度	增长率(%)	2012年度
	金额	金额		金额
营业成本	16,226,127.49	32,637,372.74	-0.61	32,837,621.07
销售费用	394,670.35	726,747.87	-34.76	1,114,025.09
管理费用	1,990,460.84	3,967,611.16	7.59	3,687,721.41
财务费用	1,459,350.48	2,915,326.60	16.58	2,500,610.94
费用合计	3,844,481.67	7,609,685.63	4.21	7,302,357.44
销售费用占业务收入比重(%)	1.93	1.76	-	2.57
管理费用占业务收入比重(%)	9.72	9.59	-	8.50
财务费用占业务收入比重(%)	7.13	7.05	-	5.77
三项费用占主营业务收入比重(%)	18.77	18.40	-	16.84

公司2013年管理费用、销售费用、财务费用（以下简称三项费用合计）合计占营业收入比例为18.40%，较2012年上升2.56个百分点，呈上升趋势，主要系公司报告期内对固定资产投资较大，致公司经营性现金流短缺，为弥补公司现金流不足，公司加大了借款力度，致公司财务费用大幅提高。

#### 1) 销售费用

报告期内销售费用明细情况如下：

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
工资薪酬	79,200.00	154,076.00	176,776.00
运输费	221,726.95	548,570.48	933,611.00
其他	93,743.40	24,101.39	3,638.09
合计	394,670.35	726,747.87	1,114,025.09
占营业收入比例	1.93	1.76	2.57

公司销售费用的主要包括海运费、港杂费、运输费、工资等。公司2012年度、2013年度、2014年1-6月销售费用占营业收入比例分别为2.57%、1.76%、

1.93%，报告期内年度销售费用占比逐渐降低，主要系公司 2013 年较 2012 年营业收入基本稳定，国外销售收入大幅下降，对应 2013 年度的海运费和港杂费较 2012 年度大幅下降所致。

## 2) 管理费用

报告期内管理费用明细如下：

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
差旅费	90,015.42	202,150.94	612,674.54
中介机构费用	280,339.62	140,000.00	48,000.00
招待费	29,469.00	674,553.90	183,933.00
工资薪酬	776,557.28	1,572,928.00	1,312,846.00
办公费	34,970.62	190,730.41	104,275.07
税金	254,602.68	252,890.88	261,397.68
折旧费	124,240.11	276,387.47	246,741.17
排污费	5,162.00	8,826.00	-
无形资产摊销	78,720.54	157,441.08	91,331.96
土地租赁费	-	107,822.00	305,697.07
其他	316,383.57	383,880.48	520,824.92
<b>合计</b>	<b>1,990,460.84</b>	<b>3,967,611.16</b>	<b>3,687,721.41</b>
占营业收入比例	9.72	9.59	8.50

公司管理费用主要包括工资、税金、折旧、差旅费等，2013 年管理费用同 2012 年相比增加 279,889.75 元，增幅比例为 7.59%，增幅较小，管理费用波动较小。

## 3) 财务费用

报告期内财务费用明细如下：

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
利息支出	1,331,510.70	2,744,186.49	2,465,131.36

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
减：利息收入	115,221.49	402,002.02	91,415.56
手续费	129,648.34	214,932.98	126,942.86
汇兑损失	75,173.55	2,612.16	3.84
减：汇兑收益	-	-	51.56
未确认融资费用摊销	38,239.38	355,596.99	-
<b>合计</b>	<b>1,459,350.48</b>	<b>2,915,326.60</b>	<b>2,500,610.94</b>

公司财务费用主要由利息支出、手续费、汇兑损益和未确认融资费用组成，公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月的财务费用分别为 2,500,610.94 元、2,915,326.60 元、1,459,350.48 元。公司 2013 年财务费用较 2012 年财务费用增长主要系 2013 年签订了 4 笔融资租赁合同，发生了未确认融资费用 355,596.99 元。2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月份汇兑损益金额分别为 3.84 元、2,612.16 元、75,173.55 元，系公司对部分国外客户销售形成的应收账款以美元计价，期末人民币兑换美元的汇率变化导致。

#### （四）非经常性损益情况

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
（一）非流动资产处置损益	-	-	-
（二）越权审批或无正式批准的文件税收返还、减免	-	-	-
（三）计入当期损益的政府补助	282,500.00	373,600.00	1,887,300.00
（四）除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-
（五）根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-
（六）除上述之外的其他营业外收入和支出	-	-18,849.28	-49,857.98
（七）其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-



项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
影响利润总额	282,500.00	354,750.72	1,837,442.02
减：所得税	70,625.00	89,150.00	466,262.50
影响净利润	211,875.00	265,600.72	1,371,179.52
扣除非经常损益后归属于挂牌公司净利润	210,154.02	624,080.86	2,433,335.77
净利润	422,029.02	889,681.58	3,804,515.29
非经常性损益净额占利润总额的比重（%）	37.39	21.93	25.17

2012 年的政府补助中，1,800,000.00 元为温县科学技术局和财政局科技经费补助，87,300.00 元为中小企业开拓项目资金补助。

2013 年的政府补助中，300,000.00 元为温县财政局和商务局给予公司的外经贸区域协调发展专项资金，65,000.00 元为河南省财政厅给予公司的中小企业发展专项资金，补助项目为年产 5,000.00 吨不锈钢铸件及年产 20 万吨不锈钢卫生洁具项目，共补助金额 650,000.00 元，其中计入当期的损益金额为 65,000.00 元。8,600.00 元为政府给予公司参加中国国际汽车零部件博览会的补助。

2014 年 1-6 月收到政府补助中，250,000.00 元为番田镇人民政府给予公司的新三板挂牌奖励资金，32,500.00 元为 2013 年收到政府补助 650,000.00 元计入 2014 年营业外收入的金额。

公司非经常性损益的确认符合新会计准则的相关规定。公司所有的非经常性损益与正常经营业务没有关联且不具有可持续性。随着公司获取经常性收益的能力将越来越强，公司具备可持续盈利能力。2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月公司非经常性损益的金额占利润总额比例分别为 25.17%、22.01%、37.39%，报告期内虽然非经常损益金额占利润总额比例较高，但扣除非经常损益后，公司仍保持盈利，公司对非经常损益不存在重大依赖。

政府补助明细：

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年	2012年	说明（文号及发文单位）
上市扶持补助	250,000.00	-	-	番田镇人民政府出具的关于番田镇人民政府对河南省万隆精密铸造有限公司拨付企业资金事项的会议

项目	2014年1-6月	2013年	2012年	说明(文号及发文单位)
				纪要。(【2014】8号)
中小企业发展基金	32,500.00	65,000.00		河南省财政厅出具的关于下达2012年中小企业发展专项资金的通知(豫财企【2012】252号)
对外经贸区域协调发展专项资金	-	300,000.00		温县财政局和商务局出具的关于下达2012年外贸区域协调发展专项资金的通知(温财字【2013】7号)
2012年中国国际汽车零部件博览会	-	86,000.00		温县财政局2012年中国国际汽车零部件博览会参展申请表
中小企业开拓项目资金补助	-	-	69,100.00	河南省财政厅关于拨付2011年第四批中小企业国际市场开拓项目资金的通知(豫财企【2011】183号)
中小企业开拓项目资金补助	-	-	18,200.00	河南省财政厅关于拨付2011年度清算和2012年第一季度中小企业国际市场开拓项目资金的通知(豫财企【2012】81号)
中小企业发展专项资金	-	-	1,800,000.00	温县科技局和温县财政局出具的关于下达温县2012年度第三批科技经费的通知(温科字【2012】9号)
合计	282,500.00	373,600.00	1,887,300.00	-

## (五) 各项税收政策及缴纳的主要税种

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率(%)		
		2014年1-6月	2013年度	2012年度
增值税	应税收入	17	17	17
城市维护建设税	实际缴纳的营业税和增值税	1	1	1
教育费附加	实际缴纳的营业税和增值税	3	3	3
地方教育费附加	实际缴纳的营业税和增值税	2	2	2
企业所得税	按应纳税所得额计征	25	25	25

### 2、主要税收优惠及批文

根据《财政部、国家税务总局关于进一步推进出口货物实行免抵退税办法的

通知》(财税[2002]7号)规定:生产企业自营或委托外贸企业代理出口自产货物,除另行规定外,增值税一律实行免、抵、退税管理办法。本公司出口自产货物免征生产销售环节的增值税;本公司本期出口产品应退税额可以抵顶内销产品应纳税额;本公司在当月内应抵顶的进项税额大于应纳税额时,对未抵顶完的部分予以退税。

公司出口产品类型不同,对应的退税率也不相同,公司目前的主要退税率为17%、15%、13%、9%、5%。公司2012年度、2013年度、2014年1-6月公司出口产品销售额分别为10,593,803.09元、5,352,909.38元、3,037,819.81元,抵扣国内销售收入的销项税额分别为1,637,274元、875,379.22元、203,106.87元。

#### 四、各期末主要资产情况

##### (一) 货币资金

单位:元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
现金	1,015.29	98,234.30	94,148.89
银行存款	801,958.65	1,496,195.03	4,769,132.38
其他货币资金	-	5,000,000.00	1,250,000.00
<b>合计</b>	<b>802,973.94</b>	<b>6,594,429.33</b>	<b>6,113,281.27</b>

其中受限制的货币资金明细如下:

单位:元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票保证金	-	5,000,000.00	-
定期存单质押	-	-	1,250,000.00
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>1,250,000.00</b>

公司2012年其他货币资金1,250,000.00元为公司2012年取得中国银行股份有限公司温县支行500万元短期借款质押的保证金,2013年其他货币资金500万元为公司2013年开具承兑汇票的保证金。

截至2014年6月30日,公司未到期短期借款担保方式为房产和土地抵押及

保证，未以银行存款进行质押，且公司 2014 年 1-6 月未开具承兑汇票，故公司受限制的资金大额减少。

公司 2014 年 6 月 30 日货币资金金额大幅减少主要系公司 2013 年开具的承兑汇票 500 万元于 2014 年到期，公司支付了 500 万元的票据款。

## （二）应收票据

单位：元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	-	481,440.00	715,000.00
合计	-	<b>481,440.00</b>	<b>715,000.00</b>

1、报告期内各期末，公司不存在因出票人无力履约而将票据转为应收账款的情况。

2、截至 2014 年 6 月 30 日，公司无未到期进行质押的应收票据。

3、截至 2014 年 6 月 30 日，公司无已经背书但尚未到期的票据。

## （三）应收账款

1、应收账款账龄明细及坏账准备计提情况如下：

单位：元

账龄	2014 年 6 月 30 日			
	金额	比例%	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	9,931,778.80	95.83	496,588.94	5.00
1 至 2 年	432,439.21	4.17	43,243.92	10.00
2 至 3 年	-	-	-	20.00
合计	<b>10,364,218.01</b>	<b>100.00</b>	<b>539,832.86</b>	-

（接上表）

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	金额	比例%	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	7,087,978.28	95.73	354,398.87	5.00

账龄	2013年12月31日			
	金额	比例%	坏账准备	计提比例(%)
1至2年	37,406.07	0.51	3,740.61	10.00
2至3年	278,603.28	3.76	55,720.65	20.00
<b>合计</b>	<b>7,403,987.63</b>	<b>100.00</b>	<b>413,860.18</b>	<b>-</b>

(接上表)

账龄	2012年12月31日			
	金额	比例%	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	4,576,863.77	83.64	228,843.19	5.00
1至2年	895,485.80	16.36	89,548.58	10.00
2至3年	-	-	-	20.00
<b>合计</b>	<b>5,472,349.57</b>	<b>100.00</b>	<b>318,391.77</b>	<b>-</b>

报告期内各期末，应收账款前五名单位情况如下表所示：

截至2014年6月30日，本公司应收账款欠款金额前五名合计4,659,525.94元，占应收账款总额比例44.96%，具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
新乡市中原起重机械总厂有限公司	非关联方	1,138,425.00	1年以内	10.98
南车石家庄车辆有限公司	非关联方	1,004,400.00	1年以内	9.69
无锡曙光模具有限公司	非关联方	979,566.70	1年以内	9.45
洛阳龙跃机械制造有限公司	非关联方	943,861.88	1年以内	9.11
山西至正实业有限公司	非关联方	593,272.36	1年以内	5.72
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>4,659,525.94</b>	<b>-</b>	<b>44.95</b>

截至2013年12月31日，本公司应收账款欠款前五名合计3,215,005.84元，占应收账款总额比例43.42%，具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
新乡市中原起重机械总厂有限公司	非关联方	1,138,425.00	1年以内	15.38
无锡曙光模具有限公司	非关联方	892,899.10	1年以内	12.06
山西至正实股份有限公司	非关联方	533,062.15	1年以内	7.20
郑州煤机液压电控有限公司	非关联方	391,999.07	1年以内	5.29
焦作市慈胜液压煤机有限公司	非关联方	258,620.52	1年以内	3.49
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>3,215,005.84</b>	<b>-</b>	<b>43.42</b>

截至 2012 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名欠款共计 2,456,230.85 元，占应收账款总额比例 44.88%，具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
河北中清机械设备有限公司	非关联方	1,167,856.59	1年以内	21.34
温县鑫源煤矿设备有限公司	非关联方	355,334.26	1年以内	6.49
焦作市慈胜液压煤机有限公司	非关联方	340,873.90	1-2年	6.23
河南省新异进出口贸易有限公司	非关联方	317,105.51	1年以内	5.79
一拖国际经济贸易有限公司	非关联方	275,060.59	1年以内	5.03
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>2,456,230.85</b>	<b>-</b>	<b>44.88</b>

截至 2014 年 6 月 30 日，公司应收账款为营业收入形成未结算货款，应收账款账龄 95%以上在 1 年以内，均有真实的业务背景、销售合同、发票等相关凭证。2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 6 月 30 日公司应收账款余额分别为 5,472,349.57 元、7,403,987.63 元、10,364,218.01 元，报告期内公司应收账款金额逐渐增大，主要原因为：（1）公司国内客户较国外客户相比，国内客户应收账款回款期较长，公司 2013 年营业收入较 2012 年营业收入基本稳定；其中内销收入大额增长，外销收入大幅下滑；（2）公司铸钢车间 2012 年开始投产，2013 年铸钢车间销售收入大幅增加，公司为了快速拓展铸钢车间业务，给予客户信用期较长。

公司已按会计政策的规定充分计提了坏账准备。

报告期内各年末应收账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

#### （四）其他应收款

1、其他应收款的账龄明细及坏账准备计提情况如下：

单位：元

账龄	2014年6月30日			2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）		金额	比例（%）	
1年以内（含1年）	3,541,775.70	100.00	177,088.78	4,505,560.00	97.71	225,278.00
1至2年（含2年）	-	-	-	63,159.82	1.37	6,315.98
2至3年（含3年）	-	-	-	42,273.85	0.92	8,454.77
<b>合计</b>	<b>3,541,775.70</b>	<b>100.00</b>	<b>177,088.78</b>	<b>4,610,993.67</b>	<b>100.00</b>	<b>240,048.75</b>

（接上表）

账龄	2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）		金额	比例（%）	
1年以内（含1年）	4,505,560.00	97.71	225,278.00	2,899,409.82	86.22	144,970.49
1至2年（含2年）	63,159.82	1.37	6,315.98	463,283.35	13.78	46,328.34
2至3年（含3年）	42,273.85	0.92	8,454.77	-	-	-
<b>合计</b>	<b>4,610,993.67</b>	<b>100.00</b>	<b>240,048.75</b>	<b>3,362,693.17</b>	<b>100.00</b>	<b>191,298.83</b>

2、报告期内各期末，其他应收款余额前五名单位情况如下表所示：

截至2014年6月30日，本公司其他应收款欠款金额前五名合计2,699,303.70元，占其他应收款总额比例76.21%，具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例（%）	性质或内容

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	性质或内容
焦作市建华彩印有限公司	非关联方	900,000.00	1年以内	25.41	暂借款
李献中	关联方	580,000.00	1年以内	16.38	暂借款及备用金
蒋亚斌	关联方	559,188.00	1年以内	15.79	暂借款
宋德宏	关联方	388,715.70	1年以内	10.98	采购备用金
闫文娟	非关联方	271,400.00	1年以内	7.66	暂借款
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>2,699,303.70</b>	<b>-</b>	<b>76.21</b>	<b>-</b>

截至2013年12月31日,本公司其他应收款欠款金额前五名合计4,516,200.00元,占其他应收款总额比例97.94%,具体客户明细如下:

单位:元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	性质或内容
蒋亚斌	关联方	1,920,000.00	1年以内	41.64	暂借款
李启明	关联方	1,482,200.00	1年以内	32.14	工程备用金
张会琴	非关联方	900,000.00	1年以内	19.52	暂借款
焦作市中小企业担保投资有限公司	非关联方	114,000.00	1年以内	2.47	暂借款
王玉佩	非关联方	100,000.00	1年以内	2.17	暂借款
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>4,516,200.00</b>	<b>-</b>	<b>97.94</b>	<b>-</b>

截至2012年12月31日,本公司其他应收款欠款金额前五名合计3,155,500.00元,占其他应收款总额比例93.84%,具体客户明细如下:

单位:元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	性质或内容
张会琴	非关联方	2,005,500.00	1年以内	59.64	借款
吴趁义	非关联方	500,000.00	1年以内	14.87	借款
王永	非关联方	400,000.00	1年以内	11.90	借款
张振海	非关联方	200,000.00	1年以内	5.95	借款



单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	性质或内容
侯为民	非关联方	50,000.00	1年以内	1.49	借款
合计	-	<b>3,155,500.00</b>	-	<b>93.84</b>	-

截至2014年6月30日，公司其他应收款主要为个人借款。公司其他应收款真实，账龄全部在一年以内，报告期内公司其他应收款余额变动较大，主要系公司与个人之间借款往来金额变动较大，公司2014年其他应收款较2013年其他应收款大幅下降，主要公司股份制改造后加大了对关联方往来和个人借款的清理力度，截至2014年6月30日，公司其他应收关联方余额共计1,889,903.70元，李献中、蒋亚斌和宋德宏、王玉佩承诺上述借款于2014年9月30日之前归还。

报告期内应收关联方的款项详见本说明书“第四章、七、(二)报告期关联交易”部分。

截至2014年6月30日，本公司实际应收持有本公司5%以上股份的股东款项金额为580,000.00元。

## (五) 预付账款

### 1、按账龄列示：

单位：元

账龄	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	1,345,580.75	99.35	475,734.80	99.10	4,079,622.15	90.52
1至2年(含2年)	8,800.00	0.65	4,335.60	0.90	427,484.37	9.48
2至3年(含3年)	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
合计	<b>1,354,380.75</b>	<b>100.00</b>	<b>480,070.40</b>	<b>100.00</b>	<b>4,507,106.52</b>	<b>100.00</b>

### 2、欠款金额前五名的情况

截至2014年6月30日，本公司预付账款金额前五名合计872,795.00元，占预付账款总额比例64.44%，具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	占预付账款余额的比例 (%)	账龄	未结算原因
郑州龙全金属材料有限公司	非关联方	429,395.00	31.70	1年以内	正常结算期
国泰君安证券股份有限公司	非关联方	200,000.00	14.77	1年以内	正常结算期
河南西尼电梯有限公司	非关联方	113,000.00	8.34	1年以内	正常结算期
洛阳爱科麦钨钼制品有限公司	非关联方	80,000.00	5.91	1年以内	正常结算期
佛山市南海区狮山永联康实业有限公司	非关联方	50,400.00	3.72	1年以内	正常结算期
<b>合计</b>		<b>872,795.00</b>	<b>63.25</b>	<b>64.44</b>	<b>-</b>

截至2012年12月31日，本公司预付账款金额前五名合计3,608,106.12元，占预付账款总额比例81.89%，具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	占预付账款总额比例 (%)	账龄	未结算原因
温县利民建材建安有限公司	非关联方	1,954,637.05	20.83	1年以内	正常结算期
洛阳建宇钨钼科技有限公司	非关联方	698,412.00	17.08	1年以内	正常结算期
洛阳黑龙模具制造有限公司	非关联方	623,053.00	16.66	1年以内	正常结算期
济南华新远大试验设备有限公司	非关联方	222,823.00	14.16	1年以内	正常结算期
郑州国韵电子技术有限公司	非关联方	192,000.00	10.00	1年以内	正常结算期
<b>合计</b>		<b>378,000.00</b>	<b>3,690,925.05</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

截至2012年12月31日，本公司预付账款金额前五名合计3,690,929.15元，占预付账款总额比例99.98%，具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	占预付账款金额的比例 (%)	账龄	未结算原因
程志强	非关联方	1,954,637.15	43.37	1年以内	正常结算期
远东国际租赁有限公司	非关联方	698,412.00	15.50	1年以内	正常结算期

单位名称	与本公司关系	账面余额	占预付账款金额的比例 (%)	账龄	未结算原因
郑州麒麟钢木家具材料有限公司	非关联方	623,053.00	13.82	1年以内	正常结算期
长葛市祥鑫金属有限公司	非关联方	222,823.00	4.94	1年以内	正常结算期
河南矿山起重配套设备有限公司	非关联方	192,000.00	4.26	1年以内	正常结算期
<b>合计</b>		<b>3,690,929.15</b>	<b>81.89</b>	-	-

2012年12月31日、2013年12月31日、2014年6月30日预付账款余额分别为4,507,106.52元、480,070.40元和1,354,380.75元，报告期期末预付账款主要为预付供应商的原材料及设备采购款。2013年预付账款较2012年预付账款大额下降，主要系公司预付材料款金额2013年较2012年大额下降，2014年预付账款较2013年预付账款大幅上升，主要系公司预付证券公司中介费和郑州龙全金属材料有限公司材料款增加。

3、预付款项中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

#### （六）存货

单位：元

项目	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	账面价值	账面余额	账面价值	账面余额	账面价值
原材料	2,000,442.65	2,000,442.65	1,477,273.75	1,477,273.75	2,518,004.11	2,518,004.11
半成品	1,031,495.74	1,031,495.74	1,466,643.06	1,466,643.06	2,544,747.23	2,544,747.23
产成品	13,857,733.68	13,857,733.68	12,575,191.31	12,575,191.31	8,860,199.23	8,860,199.23
<b>合计</b>	<b>16,889,672.07</b>	<b>16,889,672.07</b>	<b>15,519,108.12</b>	<b>15,519,108.12</b>	<b>13,922,950.57</b>	<b>13,922,950.57</b>

报告期内公司期末库存商品金额有小幅度提高致公司存货期末余额逐步提高，报告期内公司库存商品余额的提高主要系铸钢车间期末存货余额的提高，铸钢车间期末存货余额提高的主要原因：（1）公司铸钢车间于2012年开始投产，报告期内生产规模逐步扩大；（2）铸钢车间所生产产品规格与其他车间所生产产品相比，体积重量较大，且单件产品消耗较大。

公司报告期内产成品占比较高，半成品与原材料占比较小主要系公司的产品并非标准类产品，多为定制类产品，由于不同行业、不同客户对铸件的外观形状、

性能指标、参数等有不同要求，公司按照客户订单实施订单式生产，单个产品生产周期不长，但由于公司为订单式生产，并且多为配套式订单（一个订单包含多种产品，同一类产品包含多种型号），类型较多，不能批量化生产，公司必须完成订单要求的产品类型、数量生产后，才能发货，故造成期末产成品金额较大，在产品金额较小。

截至 2014 年 6 月 30 日公司的期末存货主要由原材料、产成品、在产品、构成，公司产品均为订单性生产，近期公司外部环境未发生重大变化，不存在可变现净值低于采购成本的情况。公司存货存放状况良好，且公司产品回收再生产程度较高，不存在长期积压和不能使用及由此造成应确认资产损失而未确认的情况，期末未对存货计提跌价准备。

### （七）固定资产

单位：元

项目	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
<b>一、账面原值合计：</b>	23,016,887.33	8,376,048.75	-	31,392,936.08
其中：房屋及建筑物	14,685,400.00	7,426,460.00	-	22,111,860.00
机械设备	8,000,987.33	908,169.95	-	8,909,157.28
运输设备	13,000.00	-	-	13,000.00
办公及电子设备	317,500.00	41,418.80	-	358,918.80
<b>二、累计折旧合计：</b>	8,171,596.75	1,612,107.97	-	9,783,704.72
其中：房屋及建筑物	5,248,249.59	856,085.06	-	6,104,334.65
机械设备	2,747,356.49	711,546.88	-	3,458,903.37
运输设备	6,175.00	2,470.00	-	8,645.00
办公及电子设备	169,815.67	42,006.03	-	211,821.70
<b>三、账面净值合计</b>	14,845,290.58	-	-	21,609,231.36
其中：房屋及建筑物	9,437,150.41	-	-	16,007,525.35
机械设备	5,253,630.84	-	-	5,450,253.91
运输设备	6,825.00	-	-	4,355.00
电子设备及其他	147,684.33	-	-	147,097.10
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-	-

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机械设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
电子设备及其他	-	-	-	-
<b>五、账面价值合计</b>	14,845,290.58	-	-	21,609,231.36
其中：房屋及建筑物	9,437,150.41	-	-	16,007,525.35
机械设备	5,253,630.84	-	-	5,450,253.91
运输设备	6,825.00	-	-	4,355.00
电子设备及其他	147,684.33	-	-	147,097.10

(接上表)

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
<b>一、账面原值合计：</b>	31,392,936.08	9,920,906.19	-	41,313,842.27
其中：房屋及建筑物	22,111,860.00	5,538,740.00	-	27,650,600.00
机械设备	8,909,157.28	4,372,285.85	-	13,281,443.13
运输设备	13,000.00	-	-	13,000.00
电子设备及其他	358,918.80	9,880.34	-	368,799.14
<b>二、累计折旧合计：</b>	9,783,704.72	2,194,780.09	-	11,978,484.81
其中：房屋及建筑物	6,104,334.65	1,140,783.43	-	7,245,118.08
机械设备	3,458,903.37	1,004,277.45	-	4,463,180.82
运输设备	8,645.00	2,470.00	-	11,115.00
电子设备及其他	211,821.70	47,249.21	-	259,070.91
<b>三、账面净值合计</b>	21,609,231.36	-	-	29,335,357.46
其中：房屋及建筑物	16,007,525.35	-	-	20,405,481.92
机械设备	5,450,253.91	-	-	8,818,262.31
运输设备	4,355.00	-	-	1,885.00
电子设备及其他	147,097.10	-	-	109,728.23
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-	-

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机械设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
电子设备及其他	-	-	-	-
<b>五、账面价值合计</b>	21,609,231.36	-	-	29,335,357.46
其中：房屋及建筑物	16,007,525.35	-	-	20,405,481.92
机械设备	5,450,253.91	-	-	8,818,262.31
运输设备	4,355.00	-	-	1,885.00
电子设备及其他	147,097.10	-	-	109,728.23

(接上表)

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年6月30日
<b>一、账面原值合计：</b>	41,313,842.27	5,429,377.89	-	46,743,220.16
其中：房屋及建筑物	27,650,600.00	4,621,196.58	-	32,271,796.58
机械设备	13,281,443.13	208,838.46	-	13,490,281.59
运输设备	13,000.00	477,777.78	-	490,777.78
电子设备及其他	368,799.14	121,565.07	-	490,364.21
<b>二、累计折旧合计：</b>	11,978,484.81	1,349,299.78	-	13,327,784.59
其中：房屋及建筑物	7,245,118.08	753,022.91	-	7,998,140.99
机械设备	4,463,180.82	554,825.95	-	5,018,006.77
运输设备	11,115.00	8,799.77	-	19,914.77
电子设备及其他	259,070.91	32,651.15	-	291,722.06
<b>三、账面净值合计</b>	29,335,357.46	-	-	33,415,435.57
其中：房屋及建筑物	20,405,481.92	-	-	24,273,655.59
机械设备	8,818,262.31	-	-	8,472,274.82
运输设备	1,885.00	-	-	470,863.01
电子设备及其他	109,728.23	-	-	198,642.15
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-	-

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年6月30日
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机械设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
电子设备及其他	-	-	-	-
<b>五、账面价值合计</b>	29,335,357.46	-	-	33,415,435.57
其中：房屋及建筑物	20,405,481.92	-	-	24,273,655.59
机械设备	8,818,262.31	-	-	8,472,274.82
运输设备	1,885.00	-	-	470,863.01
电子设备及其他	109,728.23	-	-	198,642.15

报告期内公司增加的房屋为大机加工车间、铸钢车间综合办公楼。截至 2014 年 6 月 30 日，公司已取得上述房产的房产证。

公司 2012 年底、2013 年底、2014 年 6 月底固定资产净值分别为 21,609,231.36 元、29,335,357.46 元、33,415,435.57 元，占当期总资产比例分别为 33.77%、40.25%、45.54%，报告期内固定资产净额逐渐增加，主要系公司报告期内扩大了生产规模，加大了固定资产的投入。

公司报告期内通过个人卡支付工程款主要系公司有限公司阶段规范使用资金意识较差，公司为了节约成本未充分考虑资金使用不规范带来的风险，项目组通过核查工程竣工决算书、承包专用合同、竣工验收报告、房屋建筑物发票并与公司通过个人卡支付的工程款项对比，确认公司工程款的支付是真实发生的。

截至 2014 年 6 月 30 日，万隆精密铸造股份有限公司固定资产账面原值为 46,743,220.16 元，累计折旧 13,327,784.59 元，账面净值为 33,415,435.57 元，公司的账面净值占公司原值的比例为 71.49%，公司成新率较高。公司成新率较高主要原因系公司于 2007 年成立，大部分固定资产从 2009 年底陆续购入，固定资产使用时间较短，不影响公司的正常使用，公司固定资产暂无面临淘汰、更新、大修、技术升级等情况。

截至 2014 年 6 月 30 日，公司受限制房产原值金额为 30,694,700.00 元，受限制车辆的原值金额为 477,777.78 元，公司受限制固定资产原值占固定资产原值

金额的比例为 63.69%。

公司受限制房产主要系公司短期借款的抵押物，具体明细详见本说明书“第四章、五、（一）短期借款部分”。

公司受限制的车辆为公司 2014 年购买的奔驰汽车，公司 2014 年通过向梅塞德斯-奔驰汽车金融有限公司借款 391,300.00 元向郑州驰星汽车销售服务有限公司购买了奔驰汽车，公司以新购买的奔驰汽车作为上述 391,300.00 元借款的抵押物。

期末对公司固定资产进行减值测试，无减值迹象，不计提固定资产减值准备。

截至 2014 年 6 月 30 日公司固定资产中无暂时闲置的固定资产。

#### （八）在建工程

##### 1、在建工程余额

单位：元

项目	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	账面余额	账面净值	账面余额	账面净值	账面余额	账面净值
综合办公楼	-	-	1,331,679.13	1,331,679.13	779,610.25	779,610.25
合计	-	-	<b>1,331,679.13</b>	<b>1,331,679.13</b>	<b>779,610.25</b>	<b>779,610.25</b>

##### 2. 在建工程项目变动情况

2014 年 6 月 30 日

项目名称	2013 年 12 月 31 日	本期增加	转入固定资产	其他减少	2014 年 6 月 30 日
综合办公楼	1,331,679.13	3,268,320.87	4,600,000.00	-	-
厂棚	-	21,196.58	21,196.58	-	-
合计	<b>1,331,679.13</b>	<b>3,289,517.45</b>	<b>4,621,196.58</b>	-	-

2013 年 12 月 31 日

项目名称	2012 年 12 月 31 日	本期增加	转入固定资产	其他减少	2013 年 12 月 31 日
减速机车间	-	4,600,000.00	4,600,000.00	-	-



大机加工车间附属工程	-	858,740.00	858,740.00	-	-
路面	-	80,000.00	80,000.00	-	-
综合办公楼	779,610.25	552,068.88	-	-	1,331,679.13
<b>合计</b>	<b>779,610.25</b>	<b>6,090,808.88</b>	<b>5,538,740.00</b>	<b>-</b>	<b>1,331,679.13</b>

2012年12月31日

项目名称	2011年12月31日	本期增加	转入固定资产	其他减少	2012年12月31日
大机加工车间	-	2,905,460.00	2,905,460.00	-	-
铸钢车间	-	4,521,000.00	4,521,000.00	-	-
综合办公楼	479,960.61	299,649.64	-	-	779,610.25
<b>合计</b>	<b>479,960.61</b>	<b>7,726,109.64</b>	<b>7,426,460.00</b>	<b>-</b>	<b>779,610.25</b>

截至2014年6月30日，公司综合办公楼已完工并达到可使用状态并取得房产证。

### （九）无形资产

报告期内公司无形资产情况如下表：

单位：元

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
一、账面原值合计	-	7,872,054.00	-	7,872,054.00
其中：土地使用权	-	7,872,054.00	-	7,872,054.00
其他	-	-	-	-
二、累计摊销合计	-	91,840.63	-	91,840.63
其中：土地使用权	-	91,840.63	-	91,840.63
其他	-	-	-	-
三、账面净值合计	-	7,780,213.37	-	7,780,213.37
其中：土地使用权	-	7,780,213.37	-	7,780,213.37
其他	-	-	-	-
四、减值准备合计	-	-	-	-

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
其中：土地使用权	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
<b>五、账面价值合计</b>	-	7,780,213.37	-	7,780,213.37
其中：土地使用权	-	7,780,213.37	-	7,780,213.37
其他	-	-	-	-

(接上表)

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
<b>一、账面原值合计</b>	7,872,054.00	-	-	7,872,054.00
其中：土地使用权	7,872,054.00	-	-	7,872,054.00
其他	-	-	-	-
<b>二、累计摊销合计</b>	91,840.63	157,441.08	-	249,281.71
其中：土地使用权	91,840.63	157,441.08	-	249,281.71
其他	-	-	-	-
<b>三、账面净值合计</b>	7,780,213.37	-	-	7,622,772.29
其中：土地使用权	7,780,213.37	-	-	7,622,772.29
其他	-	-	-	-
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-	-
其中：土地使用权	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
<b>五、账面价值合计</b>	7,780,213.37	-	-	7,622,772.29
其中：土地使用权	7,780,213.37	-	-	7,622,772.29
其他	-	-	-	-

(接上表)

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年6月30日
<b>一、账面原值合计</b>	7,872,054.00		-	7,872,054.00
其中：土地使用权	7,872,054.00	-	-	7,872,054.00
其他	-	-	-	-

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年6月30日
二、累计摊销合计	249,281.71	78,720.54	-	328,002.25
其中：土地使用权	249,281.71	78,720.54	-	328,002.25
其他	-	-	-	-
三、账面净值合计	7,622,772.29	-	-	7,544,051.75
其中：土地使用权	7,622,772.29	-	-	7,544,051.75
其他	-	-	-	-
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：土地使用权	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
五、账面价值合计	7,622,772.29	-	-	7,544,051.75
其中：土地使用权	7,622,772.29	-	-	7,544,051.75
其他	-	-	-	-

公司的无形资产均为土地使用权。土地使用权于2012年6月1日通过出让方式取得，权证编号分别为国用（2012）第000071号、国用（2012）第000132号、国用（2012）第000133号。

截至2014年6月30日，上述土地使用权均用于短期借款抵押，具体明细详见本说明书“第四章、五、（一）短期借款部分”。

#### （十）递延所得税资产

##### 1、已确认的递延所得税资产：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
递延所得税资产	-	-	-
资产减值损失	179,230.40	163,477.23	127,422.65
小计	<b>179,230.40</b>	<b>163,477.23</b>	<b>127,422.65</b>

##### 2、引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
坏账准备	716,921.64	653,908.93	509,690.60
<b>小计</b>	<b>716,921.64</b>	<b>653,908.93</b>	<b>509,690.60</b>

## 五、各期末主要负债情况

### (一) 短期借款

#### 1、短期借款分类

单位：元

借款条件	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
信用借款	-	4,000,000.00	-
抵押借款	28,000,000.00	15,000,000.00	14,000,000.00
保证借款	7,000,000.00	3,000,000.00	2850,000.00
质押借款	-	-	5,000,000.00-
<b>合计</b>	<b>35,000,000.00</b>	<b>22,000,000.00</b>	<b>21,850,000.00</b>

备注：单笔借款存在保证和抵押两种担保方式，该笔借款按抵押借款进行披露，单笔借款存在保证和质押两种担保方式，该笔借款按质押借款进行披露。

#### 2、截至2014年6月30日，短期借款情况如下：

##### (1) 截至2014年6月30日，抵押借款情况如下：

1) 2013年7月19日，公司以河南省万隆精密铸造股份有限公司的房产和土地使用权提供抵押，公司股东李献中、吴素梅、李如英为公司提供连带责任保证，取得中国邮政储蓄银行股份有限公司焦作市分行贷款5,000,000.00元，贷款期限自2013年7月19日至2014年7月18日。

2) 2014年1月14日，公司以河南省万隆精密铸造股份有限公司的房产和土地使用权提供抵押，取得中国农业银行股份有限公司温县支行贷款9,000,000.00元，贷款期限自2014年1月14日至2015年1月13日。

3) 2014年3月5日，公司以河南省万隆精密铸造股份有限公司的房产和土地使用权提供抵押，公司股东李献中、吴素梅、李如英、杨永利、李白利、宋德宏、李献丽为公司提供连带责任保证，取得中国工商银行股份有限公司温州分行贷款12,000,000.00元，贷款期限自2014年3月5日至2015年3月4日。

4) 2014年6月11日,公司以河南省万隆精密铸造股份有限公司的房产提供抵押公司股东李献中、吴素梅、李如英、杨永利、李白利、宋德宏、李献丽提供连带责任保证,取得中国工商银行股份有限公司温州分行借款2,000,000.00元,借款期限自2014年6月11日至2015年3月4日。

(2) 截至2014年6月30日,保证借款情况如下:

1) 2013年12月13日,焦作中小企业担保投资有限公司及公司股东李献中、李如英为公司提供连带责任保证,取得中国银行股份有限公司温县支行贷款3,000,000.00元,贷款期限自2013年12月13日至2014年12月12日。

2) 2013年12月13日,焦作市建华彩印有限公司为公司提供连带责任保证,取得祥云镇农村信用社贷款4,000,000.00元,贷款期限自2014年3月18日至2015年3月15日。

## (二) 应付账款

### 1、账龄情况:

单位:元

账龄	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内(含1年)	5,630,960.60	6,230,718.17	5,666,739.95
1至2年(含2年)	620,801.10	129,080.00	389,953.06
2至3年(含3年)	-	301,290.48	-
3年以上	163,469.63	163,469.63	164,969.63
<b>合计</b>	<b>6,415,231.33</b>	<b>6,824,558.28</b>	<b>6,221,662.64</b>

### 2、报告期内各期末,应付账款金额前五名单位情况:

截至2014年6月30日,公司应付账款前五名合计金额为3,514,701.98元,占应付账款期末余额的比例为54.79%。具体客户明细如下:

单位:元

单位名称	与本公司关系	账面余额	占应付账款总额比例(%)	账龄	款型性质	未结算原因
徐趁义	非关联方	1,882,559.68	29.35	1年以内	工程款	尚在信用期

单位名称	与本公司关系	账面余额	占应付账款总额比例 (%)	账龄	款型性质	未结算原因
程志强	非关联方	490,148.96	7.64	1年以内、1-2年	材料款	尚在信用期
无锡通用探矿工具有限公司	非关联方	403,262.28	6.29	1年以内	材料款	尚在信用期
长葛市金能达物资有限公司	非关联方	374,172.80	5.83	1年以内	材料款	尚在信用期
孟州市建成炉料销售有限公司	非关联方	364,558.26	5.68	1年以内	材料款	尚在信用期
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>3,514,701.98</b>	<b>54.79</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应付账款欠款金额前五名合计 4,846,392.57 元，占应付账款总额比例 71.01%，具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	占应付账款总额比例 (%)	账龄	款型性质	未结算原因
李立国	非关联方	2,837,000.00	41.57	1年以内	工程款	尚在信用期
李保丰	非关联方	858,740.00	12.58	1年以内	工程款	尚在信用期
长葛市金能达物资有限公司	非关联方	440,694.90	6.46	1年以内	材料款	尚在信用期
程志强	非关联方	432,193.10	6.33	1年以内	材料款	尚在信用期
无锡通用探矿工具有限公司	非关联方	277,764.57	4.07	1年以内	材料款	尚在信用期
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>4,846,392.57</b>	<b>71.01</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

截至 2012 年 12 月 31 日，公司应付账款欠款金额前五名合计 2,046,570.87 元，占应付账款总额比例 32.89%，具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	占应付账款总额比例 (%)	时间	款型性质	未结算原因
郑州龙全金属材料公司	非关联方	855,136.16	13.74	1年以内	材料款	尚在信用期
焦作铁营物资回收有限公司	非关联方	564,682.27	9.08	1年以内	材料款	尚在信用期

单位名称	与本公司关系	账面余额	占应付账款总额比例 (%)	时间	款型性质	未结算原因
长葛市金能达物资有限公司	非关联方	309,948.50	4.98	1年以内	材料款	尚在信用期
温县宏达模具厂	非关联方	163,469.63	2.63	3年以上	材料款	尚在信用期
河南中州机械装备制造有限公司	非关联方	153,334.31	2.46	1年以内	材料款	尚在信用期
郑州龙全金属材料公司	-	2,046,570.87	32.89	-	-	-

1、最近两年一期应付账款主要是工程款及原材料的采购款，公司报告期内应付账款基本保持稳定,截至 2014 年 6 月 30 日公司 85.00%以上的应付账款账龄在一年以内。

2、截至 2014 年 6 月 30 日，公司应付账款期末余额为 6,415,231.33 元，除应付工程款金额为 1,882,559.68 元以外，其余基本全部为应付原材料采购款。

3、截至 2014 年 6 月 30 日，应付账款中无欠付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或关联方的款项。

4、公司报告期内委托个人采购主要系公司部分规格的废钢原材料的供应商较规模较小且较为分散，公司直接向其采购运输成本较高且人力耗费较大，公司报告期内为了节约成本委托程志强进行采购，项目组查阅了公司与程志强之间往来明细账，并抽查了公司支付凭证及原材料采购凭证，取得了原材料采购入库单、发票等相关单据，取得了公司与程志强签订的委托采购合同，并与同期从其他供应商采购同种原材料单价进行比价，确认公司采购款的支付是真实的，价格是公允的。

### （三）预收款项

#### 1、预收账款账龄情况

单位：元

账龄	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内	487,371.43	806,759.80	1,924,090.98
1-2 年	5,000.00	14,745.00	41,315.98
2-3 年	-	-	-

账龄	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
3年以上	-	-	-
合计	<b>492,371.43</b>	<b>821,504.80</b>	<b>1,965,406.96</b>

## 2、预收账款前五名情况

截至2014年6月30日，公司预收账款前五名合计金额为318,625.73元，占预收账款期末余额的比例为64.71%。具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占预收账款总额比例(%)	账龄	款项性质	未结算原因
河南博誉精工实业公司	非关联方	154,170.00	31.31	1年以内	货款	尚未发货
四川优机实业股份有限公司	非关联方	58,719.53	11.93	1年以内	货款	尚未发货
北京武全勇进机械设备有限公司	非关联方	43,235.00	8.78	1年以内	货款	尚未发货
河南新乡食品机械有限公司	非关联方	34,084.00	6.92	1年以内	货款	尚未发货
河北中元铭泰金属制品有限公司	非关联方	28,417.20	5.77	1年以内	货款	尚未发货
合计	-	<b>318,625.73</b>	<b>64.71</b>	-	-	-

截至2013年12月31日，公司预收账款前五名合计金额为691,602.70元，占预收账款期末余额的比例为84.19%。具体客户明细如下：

单位名称	与本公司关系	金额	占预收账款总额比例(%)	账龄	款项性质	未结算原因
上海东展国际贸易有限公司	非关联方	226,437.00	27.56	1年以内	货款	尚未发货
洛阳麦特精密机械制造有限公司	非关联方	174,997.00	21.30	1年以内	货款	尚未发货
长葛市定达实业有限公司	非关联方	133,091.10	16.20	1年以内	货款	尚未发货
濮阳市同亮有色金属研发有限公司	非关联方	89,700.00	10.92	1年以内	货款	尚未发货
上海航空进出口有限公司	非关联方	67,377.60	8.20	1年以内	货款	尚未发货
合计	-	<b>691,602.70</b>	<b>84.19</b>	-	-	-

截至2012年12月31日，公司预收账款前五名合计金额为1,246,305.04元，占预收账款期末余额的比例为63.41%。具体客户明细如下：



单位名称	与本公司关系	金额	占预收账款总额比例 (%)	账龄	款项性质	未结算原因
焦作市堽城液压煤机公司	非关联方	355,973.90	18.11	1年以内	货款	尚未发货
河南瑞新冶金进出口有限公司	非关联方	352,647.64	17.94	1年以内	货款	尚未发货
河南省通用机械进出口公司	非关联方	320,010.00	16.28	1年以内	货款	尚未发货
上海东展国际贸易有限公司	非关联方	117,673.50	5.99	1年以内	货款	尚未发货
河南兰兴电力机具有限公司	非关联方	100,000.00	5.09	1年以内	货款	尚未发货
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>1,246,305.04</b>	<b>63.41</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

公司报告期内预收账款均为预收客户的货款，截至 2014 年 6 月 30 日，公司 99% 以上预收账款账龄在一年以内，报告期内预收账款金额较小并逐渐降低主要系公司加强了订单管理，优先满足预付货款客户的订单需求。

截至 2014 年 6 月 30 日，预收账款中无欠付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或关联方的款项。

#### （四）其他应付款

##### 1、其他应付款账龄情况

单位：元

账龄	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内	2,419,578.56	8,814,099.01	5,153,171.23
1-2 年	515,986.61	615,976.63	3,460,212.50
2-3 年	1,398,212.50	2,181,034.50	-
3 年以上	-	-	-
<b>合计</b>	<b>4,333,777.67</b>	<b>11,611,110.14</b>	<b>8,613,383.73</b>

##### 2、其他应付款前五名情况

截至 2014 年 6 月 30 日，公司其他应付款前五名合计金额为 2,579,616.08 元，占预收账款期末余额的比例为 59.52%。具体客户明细如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应付款总额比例 (%)	账龄	款项性质
李如英	关联方	779,616.08	17.99	1年以内、1-2年、2-3年	暂借款
许朝雯	非关联方	700,000.00	16.15	1年以内	暂借款
李杰	非关联方	400,000.00	9.23	1年以内	暂借款
李海云	非关联方	350,000.00	8.08	2-3年	暂借款
胡秋霞	非关联方	350,000.00	8.08	1年以内	暂借款
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>2,579,616.08</b>	<b>59.52</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应付款前五名合计金额为 8,530,572.03 元，占预收账款期末余额的比例为 73.47%。具体客户明细如下：

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应付款总额比例 (%)	账龄	款项性质
李献中	关联方	4,270,991.45	36.78	1年以内	暂借款
闫文娟	非关联方	1,500,000.00	12.92	1年以内	暂借款
宋铁柱	非关联方	1,500,000.00	12.92	1年以内	暂借款
李如英	关联方	727,580.58	6.27	1年以内、1-2年、2-3年	暂借款
杨永利	关联方	532,000.00	4.58	1年以内、1-2年	暂借款
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>8,530,572.03</b>	<b>73.47</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

截至 2012 年 12 月 31 日，公司其他应付款前五名合计金额为 3,982,768.39 元，占预收账款期末余额的比例为 46.24%。具体客户明细如下：

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应付款总额比例 (%)	账龄	款项性质
焦作市卷烟材料公司	非关联方	1,100,000.00	12.77	1年以内	暂借款
王建兴	非关联方	865,460.00	10.05	1-2年	暂借款
崔仁义	非关联方	833,703.39	9.68	1年以内	暂借款
李如英	关联方	683,605.00	7.94	1年以内、1-2年	暂借款
张振亮	非关联方	500,000.00	5.80	1-2年	暂借款
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>3,982,768.39</b>	<b>46.24</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

公司2012年底、2013年底、2014年6月底其他应付款余额分别为8,613,383.73元、11,611,110.14元、4,333,777.67元，报告期内公司其他应付款金额较大，主要系报告期内公司对固定资产投入较多，致公司经营性现金流短缺，为弥补公司经营现金流的不足，向个人及公司筹款较多。

公司2014年6月底其他应付款金额较2013年大幅下滑，主要系公司加大了短期借款的力度，弥补了公司经营性现金流的不足，减少了个人及企业借款。

报告期内公司向关联方股东借款金额较大且频繁，主要系公司股东为支持公司快速发展，无偿给公司使用，不存在侵害公司利益的情形，公司未来在保证正常经营的前提下逐步归还关联方借款。股份公司成立后，公司制定了《关联交易决策制度》，进一步规范公司与关联方资金往来行为。

报告期内其他应付关联方情况详见本说明书“第四章、七、（二）报告期关联交易”部分。

#### （五）长期应付款

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
借款	5,670,720.00	5,670,720.00	5,670,720.00
融资租赁款	-	10,059.75	-
借款（奔驰车借款）	243,634.45	-	-
<b>合计</b>	<b>5,914,354.45</b>	<b>5,680,779.75</b>	<b>5,670,720.00</b>

2012年5月18日，万隆有限分别与小金香村、白沟作村、王庄村签订《协议书》，分别将小金香村、白沟作村、王庄村的土地补偿款93.216万元、312.912万元、160.944万元借给万隆有限。合同具体内容为：用款期限50年，自2012年5月18日起至2062年5月17日止，合同有效期内每年还款一次，2012、2013年以每亩960元标准计算还款金额，自第三年起，每年还款金额以当年小麦、玉米市场价格为基准浮动，计算方式为：当年小麦、玉米市场价格/市斤×1000斤×19.42亩。

后万隆有限分别与小金香村、白沟作村、王庄村签订关于土地借款的补充《协议书》，根据2014年5月18日的协议书，双方就土地补偿款达成如下协议：一、

偿还期限：50年，2014年10月15日前偿还第一期，2063年10月15日偿还最后一期，期间每年偿还一期。二、偿还金额：每期标准偿还960元，另根据每期小麦、玉米市场价格为基础计算超出部分标准。

截至本公开转让说明书出具之日，万隆精铸已向小金香村、白沟作村、王庄村支付第一期款项。

2014年3月，本公司与梅赛德斯-奔驰汽车金融有限公司(以下简称“梅赛德斯”)签订汽车贷款合同，本公司以向梅赛德斯指定的汽车经销商所购买的奔驰牌小型普通客车作抵押，梅赛德斯借款391,300.00元，分36个月分期付清，每期偿还12,801.40元，贷款年利率10.95%，截止2014年6月底，未偿还金额为363,354.17元，其中一年内到期的119,719.72元在“一年内到期的非流动负债”项目披露，243,634.45元在长期应付款项目披露。

#### (六) 应付职工薪酬

单位：元

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	2,095,441.55	8,220,098.83	8,044,950.50	2,270,589.88
(2) 职工福利费	-	699,105.32	699,105.32	-
(3) 社会保险费	-	-	-	-
其中：医疗保险费	-	-	-	-
基本养老保险费	-	-	-	-
失业保险费	-	-	-	-
工伤保险费	-	-	-	-
生育保险费	-	-	-	-
(4) 工会经费	-	-	-	-
(5) 职工教育经费	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>2,095,441.55</b>	<b>8,919,204.15</b>	<b>8,744,055.82</b>	<b>2,270,589.88</b>

(接上表)

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
----	-------------	------	------	-------------

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	2,270,589.88	8,735,817.80	9,356,003.80	1,650,403.88
(2) 职工福利费	-	235,845.02	235,845.02	-
(3) 社会保险费	-	-	-	-
其中：医疗保险费	-	-	-	-
基本养老保险费	-	-	-	-
失业保险费	-	-	-	-
工伤保险费	-	-	-	-
生育保险费	-	-	-	-
(4) 工会经费	-	-	-	-
(5) 职工教育经费	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>2,270,589.88</b>	<b>8,971,662.82</b>	<b>9,591,848.82</b>	<b>1,650,403.88</b>

(接上表)

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年6月30日
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	1,650,403.88	4,720,924.00	4,560,381.22	1,810,946.66
(2) 职工福利费	-	255,683.42	255,683.42	-
(3) 社会保险费	-	-	-	-
其中：医疗保险费	-	-	-	-
基本养老保险费	-	-	-	-
失业保险费	-	-	-	-
工伤保险费	-	-	-	-
生育保险费	-	-	-	-
(4) 工会经费	-	-	-	-
(5) 职工教育经费	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,650,403.88</b>	<b>4,976,607.42</b>	<b>4,816,064.64</b>	<b>1,810,946.66</b>

(七) 一年到期的非流动负债

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
融资租赁款	512,215.13	1,166,305.61	-
借款（奔驰车借款）	119,719.72	-	-
<b>合计</b>	<b>631,934.85</b>	<b>1,166,305.61</b>	-

2013年1月起，公司陆续从远东国际租赁有限公司融资租入自动镗车、龙门加工中心、摇臂钻床、普通立车、数控车床五项资产，截止2014年06月30日，应付远东国际租赁有限公司融资租赁款金额512,215.13元，均为一年内到期。

账龄均在一年以内。

#### （八）其他非流动负债

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
5000吨不锈钢铸件及年产20万套不锈钢卫生洁具项目专项资金	552,500.00	585,000.00	-
<b>合计</b>	<b>552,500.00</b>	<b>585,000.00</b>	-

截至2014年6月30日，公司其他非流动负债金额为552,500.00元，公司其他非流动负债系5000吨不锈钢铸件及年产20万套不锈钢卫生洁具项目补助款，相关文件号为豫财企[2012]252号“河南省财政厅关于下达2012年中小企业发展专项资金的通知”，金额为65万元，分10年摊销。

#### （九）应交税费

单位：元

税项	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	334,884.11	96,478.65	220,474.38
企业所得税	480,356.95	479,539.64	1,048,177.33
城市维护建设税	3,801.78	10,215.83	2,210.71
教育费附加	11,405.34	30,647.49	6,632.14
地方教育费附加	7,603.56	20,431.66	4,421.43
土地使用税	59,064.00	-	-

税项	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
其他	15,588.69	23,463.89	1918.87
合计	<b>912,704.43</b>	<b>660,777.16</b>	<b>1,283,834.86</b>

## 六、各期末股东权益情况

### (一) 实收资本

单位：元

投资者名称	2011年12月31日		本期增加	本期减少	2012年12月31日	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
李如英	6,250,000.00	62.5	-	-	6,250,000.00	62.5
李献中	1,250,000.00	12.5	-	-	1,250,000.00	12.5
李献丽	1,250,000.00	12.5	-	-	1,250,000.00	12.5
李白利	1,250,000.00	12.5	-	-	1,250,000.00	12.5
合计	<b>10,000,000.00</b>	<b>100</b>	-	-	<b>10,000,000.00</b>	<b>100</b>

(接上表)

投资者名称	2012年12月31日		本期增加	本期减少	2013年12月31日	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
李如英	6,250,000.00	62.50	-	5,000,000.00	1,250,000.00	12.50
李献中	1,250,000.00	12.50	5,000,000.00	-	6,250,000.00	62.50
李献丽	1,250,000.00	12.50	-	-	1,250,000.00	12.50
李白利	1,250,000.00	12.50	-	-	1,250,000.00	12.50
合计	<b>10,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>5,000,000.0</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

(接上表)

投资者名称	2013年12月31日		本期增加	本期减少	2014年6月30日	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
李如英	1,250,000.00	12.50	625,000.00	-	1,875,000.00	12.50
李献中	6,250,000.00	62.50	3,125,000.00	-	9,375,000.00	62.50

李献丽	1,250,000.00	12.50	625,000.00	-	1,875,000.00	12.50
李白利	1,250,000.00	12.50	625,000.00	-	1,875,000.00	12.50
<b>合计</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>15,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

2014年4月28日，公司以截止到2013年12月31日经审计后的账面净资产16,888,966.71元（其中盈余公积708,929.12元，未分配利润6,180,037.59元），按照全体出资人原出资比例折合股本整体变更为股份公司，股本总额人民币15,000,000.00元整（其中原股本10,000,000.00元，盈余公积及未分配利润转增股本5,000,000.00元），净资产超出股本总额的部分1,888,966.71元计入资本公积。已经中兴华会计师事务所有限责任公司审验，并于2014年5月20日出具中兴华验字(2009)第019号验资报告。

## （二）资本公积

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年6月30日
资本（股本）溢价	-	1,888,966.71	-	1,888,966.71
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>1,888,966.71</b>	<b>-</b>	<b>1,888,966.71</b>

## （三）盈余公积金

单位：元

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
法定盈余公积	239,509.43	380,451.53	-	619,960.96
<b>合计</b>	<b>239,509.43</b>	<b>380,451.53</b>	<b>-</b>	<b>619,960.96</b>

（接上表）

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
法定盈余公积	619,960.96	88,968.16	-	708,929.12
<b>合计</b>	<b>619,960.96</b>	<b>88,968.16</b>	<b>-</b>	<b>708,929.12</b>

（接上表）

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年6月30日
----	-------------	------	------	------------



项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年6月30日
法定盈余公积	708,929.12	-	708,929.12	-
<b>合计</b>	<b>708,929.12</b>	<b>-</b>	<b>708,929.12</b>	<b>-</b>

#### (四) 未分配利润

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年	2012年
年初未分配利润	6,180,037.59	5,498,040.73	2,073,976.97
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-118,716.56	-
调整后年初未分配利润	6,180,037.59	5,379,324.17	2,073,976.97
加：本期归属于挂牌公司所有者的净利润	422,029.02	889,681.58	3,804,515.29
减：提取法定盈余公积	-	88,968.16	380,451.53
提取任意盈余公积	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-
应付普通股股利	-	-	-
转作股本的普通股股利	6,180,037.59	-	-
期末未分配利润	422,029.02	6,180,037.59	5,498,040.73

### 七、关联方、关联方关系及重大关联交易

#### (一) 关联方及关联方关系

根据《公司法》及《企业会计准则》相关规定，结合公司实际情况及重要性原则，公司确认关联方情况如下：

##### 1、存在控制关系的关联方

关联方	与本公司的关联关系
李献中	董事长、实际控制人、控股股东，持有公司 62.5% 的股份

##### 2、不存在控制关系的关联方

关联方	关联关系	持股比例（%）
李如英	公司股东及董事	12.5

关联方	关联关系	持股比例 (%)
李献丽	公司股东及董事	12.5
李白利	公司股东及董事	12.5
张振力	董事	-
王玉佩	董事	-
李飞增	监事会主席	-
李同义	监事	-
吴先国	监事	-
吴素梅	财务总监	-
张俊青	董事会秘书	-
李启明	实际控制人儿子、董事	-
宋德宏	股东李献丽丈夫	-
杨永利	股东李白利丈夫	-
蒋亚斌	杨永利姐姐儿子	-

## (二) 报告期关联交易

### 1、经常性关联交易

无。

### 2、偶发性关联方交易

#### 1) 关联方应收款项

单位：元

科目名称	关联方	款项性质及内容	2011-12-31	本期增加	本期减少	2012-12-31
其他应收款	李献丽	备用金	46,000.00	-	46,000.00	-
其他应收款	李启明	工程备用金	2,000.00	38,000.00	-	40,000.00
其他应收款	宋德宏	采购备用金	1,459.82	500,000.00	500,000.00	1,459.82
<b>合计</b>		-	<b>49,459.82</b>	<b>538,000.00</b>	<b>546,000.00</b>	<b>41,459.82</b>

(接上表)

科目名称	关联方	款项性质及内容	2012-12-31	本期增加	本期减少	2013-12-31
其他应收款	王玉佩	暂借款	-	100,000.00	-	100,000.00
其他应收款	李启明	工程备用金	40,000.00	1,444,200.00	2,000.00	1,482,200.00
其他应收款	蒋亚斌	暂借款	-	1,920,000.00	-	1,920,000.00
其他应收款	宋德宏	采购备用金	1,459.82	17,000.00	-	18,459.82
小计		-	<b>41,459.82</b>	<b>3,481,200.00</b>	<b>2,000.00</b>	<b>3,520,659.82</b>

(接上表)

科目名称	关联方	款项性质及内容	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-6-30
其他应收款	李启明	工程备用金	1,482,200.00	500.00	1,482,700.00	-
其他应收款	蒋亚斌	暂借款	1,920,000.00	6,000.00	1,366,812.00	559,188.00
其他应收款	宋德宏	采购备用金	18,459.82	2,214,657.50	1,844,401.62	388,715.70
其他应收款	杨永利	暂借款	-532,000.00	794,000.00	-	262,000.00
其他应收款	王玉佩	暂借款	100,000.00	-	-	100,000.00
小计		-	<b>3,520,659.82</b>	<b>2,221,157.50</b>	<b>4,693,913.62</b>	<b>1,047,903.70</b>

截至 2014 年 6 月 30 日其他应收关联方余额为 1,889,903.70 元，为避免公司关联方侵害公司利益，李献中、蒋亚斌、宋德宏、杨永利、王玉佩承诺将于 2014 年 9 月 30 日之前归还上述借款。

截至 2014 年 9 月 30 日，李献中、蒋亚斌、宋德宏、杨永利、王玉佩借款已经全部归还。

## 2) 关联方应付款项

科目名称	关联方	款项性质及内容	2011-12-31	本期增加	本期减少	2012-12-31
其他应付款	李献中	暂借款及备用金	305,097.62	10,767,257.47	10,801,634.64	270,720.45
其他应付款	李白利	暂借款	31,802.98	40,000.00	40,000.00	31,802.98
其他应付款	李如英	暂借款	575,836.00	158,604.00	50,835.00	683,605.00
其他应付款	李献丽	暂借款	63,104.00	-	-	63,104.00
其他应付款	杨永利	暂借款	254,000.00	940,000.00	700,000.00	494,000.00

科目名称	关联方	款项性质及内容	2011-12-31	本期增加	本期减少	2012-12-31
其他应付款	吴素梅	暂借款	-	211,000.00	5,000.00	206,000.00
小计		-	<b>1,229,840.60</b>	<b>12,116,861.47</b>	<b>11,597,469.64</b>	<b>1,749,232.43</b>

(接上表)

科目名称	关联方	款项性质及内容	2012-12-31	本期增加	本期减少	2013-12-31
其他应付款	李献中	暂借款及备用金	270,720.45	14,281,075.00	10,280,804.00	4,270,991.45
其他应付款	李白利	暂借款	31,802.98	153,000.00	40,000.00	144,802.98
其他应付款	李如英	暂借款	683,605.00	49,975.58	6,000.00	727,580.58
其他应付款	李献丽	暂借款	63,104.00	-	-	63,104.00
其他应付款	杨永利	暂借款	494,000.00	300,000.00	262,000.00	532,000.00
其他应付款	吴素梅	暂借款	206,000.00	101,980.00	70,000.00	237,980.00
小计		-	<b>1,749,232.43</b>	<b>14,886,030.58</b>	<b>10,658,804.00</b>	<b>5,976,459.01</b>

(接上表)

科目名称	关联方	款项性质及内容	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-6-30
其他应付款	李献中	暂借款及备用金	4,270,991.45	11,103,525.55	15,954,517.00	-580,000.00
其他应付款	李白利	暂借款	144,802.98	-	-	144,802.98
其他应付款	李如英	暂借款	727,580.58	52,035.50	-	779,616.08
其他应付款	李献丽	暂借款	63,104.00	893,000.00	893,000.00	63,104.00
其他应付款	杨永利	暂借款	532,000.00	-	794,000.00	-262,000.00
其他应付款	吴素梅	暂借款	237,980.00	4,000.00	-	241,980.00
小计		-	<b>5,976,459.01</b>	<b>12,052,561.05</b>	<b>17,641,517.00</b>	<b>387,503.06</b>

注：其他应付款期末余额为负数的款项已重分类至其他应收款。

截至2014年6月30日，其他应付股东及实际控制人配偶金额为1,229,503.06元，股东及实际控制人配偶为支持公司的快速发展，无偿给公司使用，不收取利息，不侵害公司利益。

报告期内公司与关联方之间资金拆借金额较大且频繁，股份公司成立后，公

司制定了《关联交易决策制度》，进一步规范公司与关联方资金往来行为。

### 3) 关联方担保

报告期内，公司发生担保借款情况如下：

单位：元

借款单位	借款金额	借款日	到期日	担保形式	关联担保人	担保是否已经履行完毕
中国邮政储蓄银行股份有限公司焦作市分行	5,000,000.00	2012-7-19	2013-7-18	保证	李献中、吴素梅、李如英	否
中国银行股份有限公司温县支行	5,000,000.00	2012-10-11	2013-10-7	保证	李献中	是
中国银行股份有限公司温县支行	3,000,000.00	2013-12-13	2014-12-12	保证	李献中、李如英	否
上海浦东发展银行股份有限公司郑州分行陇海路支行	9,000,000.00	2012-12-24	2013-12-23	保证	李献中、李如英	是
中国邮政储蓄银行股份有限公司焦作市分行	5,000,000.00	2013-7-19	2014-7-18	保证	李献中、吴素梅、李如英	否
中国工商银行股份有限公司温县分行	12,000,000.00	2014-3-5	2015-3-4	保证	李献中、吴素梅、李如英、杨永利、李白利、宋德宏、李献丽	否
中国工商银行股份有限公司温县分行	2,000,000.00	2014-6-11	2015-3-4	保证	李献中、吴素梅、李如英、杨永利、李白利、宋德宏、李献丽	否
梅塞德斯-奔驰汽车金融有限公司	391,300.00	2014-3-18	2017-3-18	保证	李如英、李献中	否
<b>合计</b>	<b>32,391,300.00</b>	-	-	-	-	-

报告期内公司发生融资租赁担保情况如下：

单位：元

出租人	租赁物件	租赁开始日	到期日	租金金额	担保方式	担保人
远东国际租赁有限公司	数控机床	2013/2/16	2015/1/9	270,355.00	保证	李献中、吴素梅、李如英、李献丽、李白利

出租人	租赁物件	租赁开始日	到期日	租金金额	担保方式	担保人
远东国际租赁有限公司	自动镗床、龙门加工中心、摇臂钻床	2012/12/16	2014/11/19	1,979,687.00	保证	李献中、吴素梅、李如英、李献丽、李白利
远东国际租赁有限公司	普通立车	2013/1/16	2014/12/13	505,159.00	保证	李献中、吴素梅、李如英、李献丽、李白利

### （三）关联交易决策程序执行情况及减少和规范关联交易的具体方法

股份公司整体变更前，公司治理尚不完善，公司章程未就关联交易决策程序做出明确规定，公司与关联方之间的业务往来、资金往来等关联交易虽然分别按公司章程经过了股东会或执行董事的许可，但决策流程尚未制度化、决策记录也未留存。

股份公司成立后，针对日常经营中所存在的关联交易情况，公司制定了《关联交易管理制度》，对关联交易的审批程序做出了具体的规范。公司管理层表示，将在未来的关联交易实践中严格按照《公司章程》和《关联交易管理制度》的规定，履行相关的董事会或股东大会审批和决策程序，加强交易关联性的审查及责任追究，做到公司信息披露的真实、准确、及时和完整，减少和规范关联交易的发生。

## 八、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）资产负债表日后事项

截至 2014 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

### （二）或有事项

截至 2014 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的或有事项。

### （三）其他重要事项

截至 2014 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的其他重要事项。

## 九、报告期内进行资产评估情况

2013年12月31日，公司进行整体改制，整体变更为股份有限公司。北京经纬东元资产评估有限公司于2014年4月30日出具“经京评报字[2014]第022号”《资产评估报告书》，采用资产基础法对拟整体改制组建股份公司所涉及的整体资产进行了评估。

截至2013年12月31日，万隆精铸经中兴华会计师事务所有限公司审计后的总资产账面价值7,288.94万元，评估值7,971.03万元，评估增值682.09.25万元，增值率9.36%；总负债账面值5,600.05万元，评估值5,541.55万元，评估减值58.50万元；增值率为-1.04%，净资产账面价值1,668.89万元，评估值2,429.48万元，评估增值740.59万元，增值率43.85%。本次评估结果仅作为公司整体变更为股份有限公司折股参考，公司未根据评估结果进行账务处理。

## 十、股利分配政策和报告期内分配情况

### （一）股利分配政策

根据公司章程规定，计提所得税后的利润，按如下顺序进行分配：

- 1、弥补以前年度的亏损；
- 2、提取法定公积金：法定公积金按税后利润的10%提取，法定公积金累计额为注册资本50%以上的，可不再提取；
- 3、股东大会决议，提取任意公积金；
- 4、支付普通股股利。

### （二）报告期内的股利分配情况

报告期内，公司没有进行过股利分配。

## 十一、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司不存在控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业。

## 十二、重大事项提示

### （一）公司治理机制不能有效发挥作用风险

公司系 2014 年 6 月新设立的股份公司，治理机制正在逐步建立并完善。未来随着公司规模进一步扩大，以及公司申请在全国股份转让系统挂牌，公司治理机制相应需要在更大范围发挥有效作用。挂牌对公司的信息披露工作提出更高要求，如公司不能快速实现内部治理机制高效化和制度化，或不能客观、及时披露信息，将影响公司生产运营和投资者权益。

应对措施：公司组织管理层认真学习《公司法》、《公司章程》、三会议事规则及其他内控制度。公司根据总体发展战略目标，按照战略与结构相匹配原则，逐步建立合理的内部控制组织架构，清晰相关职责分工，科学划分责任权限，使之形成相互制衡机制。同时进一步强化董事会责任，完善董事会结构与决策程序，深化劳动、人事、分配制度改革，建立完善的激励和约束机制，实现不相容职务分离控制、授权审批控制、会计系统控制、财产保护控制、预算控制、运营分析控制、绩效考评控制以及电子信息系统控制，完善各项规章制度和管理制度，形成规范的管理体系。

### （二）公司发展与管理能力不匹配的风险

公司在全国股份转让系统挂牌后，公司资产规模、生产规模将不断扩大。在技术开发、资本运作、生产经营、人员管理、市场开拓等方面对公司管理层提出了更高的要求。如果公司管理不能及时适应新情况下公司发展的需要，将直接影响公司经营目标的正常实现，从而影响公司的盈利水平以及市场竞争力，给公司未来经营和发展带来一定的风险。

应对措施：公司已针对公司管理层开展相关培训，以应对公司规模不断扩大与公司管理水平不匹配的问题，例如加强决策管理、加强质量管理、加强财务管理、加强全面风险管理、加强企业文化建设等培训。

### （三）公司资金使用不规范的风险

公司报告期内存在委托个人采购、通过个人账户支付工程款等不规范使用资金的情形。如若未来公司不能及时规范财务基础，将会导致公司财务混乱，公司



利益受损。

应对措施：公司股份制改造过程中，在会计师的指导下已建立了完善的资金管理制度和奖惩制度，未来公司将会严格按照资金管理制度和奖惩制度实施，杜绝资金使用不规范情形。

#### （四）宏观经济波动的风险

公司属于黑色金属冶炼和压延加工业，为汽车领域、火车配件、起重设备、运输、冶金、矿山、石油化工、工程机械、食品工业等行业企业提供零部件。公司主要下游行业的发展与宏观经济整体发展趋势基本一致，经济环境变化对公司产品的市场需求影响较大。如果下游相关行业受宏观经济波动的影响致使经营状况受到冲击，公司的生产经营将面临一定的风险。

应对措施：公司销售中心密切关注下游市场需求变动情况，并根据市场需求变动情况及时调整公司生产采购规模，减少宏观经济波动对企业造成较大影响；同时公司进一步加强成本管理，拓展销售市场份额，提高公司抗风险能力。

#### （五）汇率波动风险

公司报告期内外销收入占比较高，2012年、2013年、2014年1-6月外销收入占同期营业收入的比例分别为24.43%、12.94%、14.83%。目前我国人民币实行有管理的浮动汇率制度，汇率波动将直接影响到公司出口产品销售定价，从而影响到产品竞争力，给公司经营带来一定风险。

未来随着公司生产规模扩大，出口销售业务增长，尽管公司可以采取调整产品价格、选择强势货币作为结算货币、采取远期外汇交易工具规避汇率波动风险，但人民币对外币的汇率波动具有不确定性，将有可能给公司带来汇兑损失。

应对措施：针对汇率波动可能导致的经营风险，公司一方面要求财务部门收汇后及时结汇，另一方面公司也在积极与客户进行谈判，力争以人民币计价，避免可能发生的汇率风险。

#### （六）税收优惠政策变化风险

公司拥有进出口经营资格，出口货物按免、抵、退税管理办法享受出口退税

政策，报告期内出口退税率为 5%、9%、13%、15%、17%，公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月出口产品销售额分别为 10,567,577.94 元、5,123,008.55 元、3,037,819.810 元，抵扣国内销售收入的销项税额分别为 1,637,274 元、875,379.22 元、203,106.87 元。

出口退税是出口自产货物免征生产销售环节的增值税，出口产品应退税额可以抵顶内销产品应纳税额，对公司业绩不产生影响。但若国家取消出口退税政策或调低出口退税率，将增加公司的营运成本，对公司经营业绩产生不利影响。

### **（七）行业产能过剩和公司订单不足风险**

公司主营业务是精密铸件的生产与销售。目前我国铸造行业处于整体产能过剩和结构性过剩状态，受到供大于求的不利影响，企业盈利空间被进一步压缩，市场竞争激烈。公司 2012 年、2013 年收入有所下滑，主要受市场波动等影响。在激烈的市场竞争中，能否在维持一定订单量存在不确定性，公司存在订单不足带来的经营业绩下滑风险。

应对措施：公司一方面通过研发新产品增加公司订单，另一方面在维护好老客户的同时积极开拓新客户，从而减小因市场波动造成订单减少的风险。

### **（八）经营性现金流不足风险**

公司报告期内生产规模扩大，加大了对固定资产投资力度，致公司经营性现金流短缺，公司为弥补经营性现金流不足，报告期内加大了借款力度，公司未来如若不能采取有效措施缓解经营活动现金流压力，不能按时偿还到期短期借款，可能会影响公司生产经营活动的正常开展。

应对措施：公司未来将加大铸钢类铸件业务的开拓，提高铸钢类铸件业务销售收入，同时公司将加快应收账款的回收力度，缩短应收账款的回收周期，延长原材料付款周期，逐步降低借款力度，减少财务费用支出，加强管理费用控制。

### **（九）毛利率下滑风险**

公司报告期内受国际经济形势影响，外销收入逐年下跌，同时报告期内生产规模扩大，产能未完全释放，致公司报告期内毛利率小幅度下滑，如若未来国际

经济形势继续下行，公司新增车间产能不能完全释放，公司毛利率存在下滑风险。

应对措施：公司未来将加大新增车间客户的开拓力度，提高新增车间产能，降低新增车间产品单位成本，提高新增车间产品毛利率，进而提高公司综合毛利率。随着 2014 年下半年国际经济形势的逐渐好转，公司外销收入逐步提高，公司综合毛利率将进一步提高。

#### （十）应收账款回款风险

公司报告期内应收账款余额逐步增加，截至 2014 年 6 月 30 日，公司应收账款余额为 10,364,218.01 元，余额较大。公司已按谨慎性原则充分计提坏账准备，但仍面临应收账款不能及时回收的风险，可能对公司现金流和资金周转产生影响。

#### （十一）技术更新风险

随着下游行业的不断发展，对铸件的精度、性能、寿命、可靠性等各项技术指标方面的要求不断提高，如公司不能准确预测产品的市场发展趋势、及时研发新技术、新工艺及新产品，或者科研与生产不能同时跟进、满足市场需求，公司的市场竞争力将受到影响。

应对措施：公司不断提高研发团队的力量，增加研发力度，改进生产工艺，提高铸件产品的各项技术指标，满足市场和用户的需求。

#### （十二）人力资源风险

公司业务发展需要核心技术人员、经验丰富的技术工人、出色的营销人员去决策、执行和服务。一支稳定、高素质人才队伍对公司的持续发展至关重要。随着公司业务规模的持续扩张，公司对更高层次管理型人才、技术型人才和营销型人才的需求必将不断增加。行业内竞争日趋激烈是未来行业发展的必然，如果在未来业务发展过程中出现公司技术人员流失，将会对公司持续经营发展产生重大影响。

应对措施：公司已制定较为完善的员工薪酬方案，同时不断扩充技术人员团队；同时，公司还注重内部年轻员工的培养，为企业积极储备高素质人才。

### （十三）安全生产风险

公司在产品生产制造过程中，存在发生机械伤害、火灾、触电、高温烫伤、职业病等可能性。如果公司发生重大安全生产事故，可能引起诉讼、赔偿，甚至处罚或者停产整顿等情况，将会对公司生产经营产生不利影响。

应对措施：公司已对职工缴纳工伤保险，同时公司进一步加强安全管理，减少安全生产事故的发生。

### （十四）环保风险

公司生产经营过程中会产生粉尘、废气、废渣等工业垃圾。虽然公司十分重视环境保护工作，生产经营活动符合国家环保部及地方政府颁布的相关规定要求，但随着社会公众环保意识的逐步增强，国家对环境保护的要求将更加严格。为此，公司可能需要持续增加环保投入，这在一定程度上会增加公司的经营成本。

应对措施：公司按照国家环保部及地方政府颁布的相关规定要求继续严格重视环境保护工作，同时公司继续加大研发投入，通过改进工艺流程、提高废品回收利用率等措施提高公司环保水平。

### （十五）家族控制的风险

公司的股东分别为李献中、李如英、李献丽、李白利四名自然人，李如英为李献中、李献丽和李白利的母亲。李献中为公司的董事长，目前持有公司 937.50 万股，占公司总股本的 62.5%，为公司的实际控制人，能够对公司生产经营活动产生实际控制；李如英、李献丽和李白利分别持有公司 187.50 万股，分别占公司总股本的 12.5%，上述三人均为公司董事，对公司经营活动有一定的影响；董事李启明为控股股东李献中的儿子；财务总监吴素梅为控股股东李献中的妻子。公司的日常生产经营均受到李氏家族的控制和影响。公司存在一定的家族控制风险。

应对措施：公司已聘请专业咨询公司对公司的内部制度进行完善、规范，逐步去除家族控制；公司高级管理人员承诺愿意按照公司的规章制度治理公司，摆脱“以人治理公司”模式，实现“以制度治理公司”的现代公司管理模式。

## （十六）办公楼、厂房未取得建设工程规划许可证和建筑工程施工许可证的风险

尽管公司已取得公司所用土地的土地使用权证和房屋的房屋所有权证，不存在权属瑕疵，但公司前期未取得建设工程规划许可证和建筑工程施工许可证，可能存在被相关部门处罚的风险。

2014年12月8日，温县住房和城乡建设局出具的《证明》，证实万隆精铸厂区符合番田镇整体规划，未因规划建设违法受到我局的行政处罚；同日，温县房地产交易与权属登记中心出具《房产守法证明》，证实万隆精铸未因房产违法受到我局的行政处罚；温县国土资源局出具《证明》，证实万隆精铸名下的三宗土地土地使用权的取得及使用符合法律法规相关规定，无土地违法行为。

## 第五章 相关声明

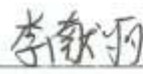
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

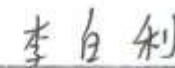
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

全体董事：

  
李献中

  
李如英

  
李献丽

  
李白利

  
李启明

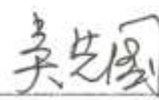
  
张振力

  
王玉佩

全体监事：

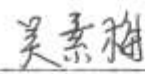
  
李飞增

  
李同义

  
吴光国

全体高级管理人员：

  
李献中

  
吴素梅

  
张俊青

河南省万隆精密铸造股份有限公司



2015年1月16日

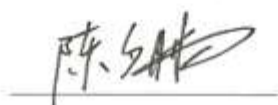
## 二、主办券商声明

国泰君安证券股份有限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。

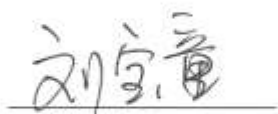
法定代表人:

  
万建华

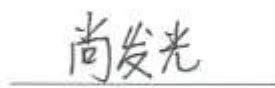
项目小组负责人:

  
陈夕鹏

项目小组成员:

  
刘宝童

  
王二鹏

  
尚发光

  
李艳芳

国泰君安证券股份有限公司(公章)



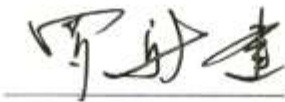
2015年1月16日



### 三、经办律所声明

本律师事务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律师事务所出具的法律意见书无矛盾之处。本律师事务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专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人：



罗新建

经办律师：



牛金海



许多

河南任问律师事务所（公章）

2015年1月16日



#### 四、签字会计师事务所声明

本会计师事务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会计师事务所出具的审计报告无矛盾之处。本会计师事务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专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人：



李尊农

签字注册会计师：



李菊洁



刘小静

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）（公章）



2015年1月16日

### 五、签字注册资产评估机构声明

本资产评估公司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资产评估公司所出具的资产评估报告无矛盾之处。本资产评估公司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专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人：



签字注册资产评估师：



中国注册  
资产评估师  
林祖福  
22000328



中国注册  
资产评估师  
吕明晓  
41090006

北京经纬东元资产评估有限公司（公章）



2015年1月16日

## 第六章 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件

（正文完）