

山东啸创实业股份有限公司

啸创股份

公开转让说明书

(反馈稿)

主办券商



齐鲁证券有限公司
QILU SECURITIES CO. LTD

二〇一五年五月

声 明

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

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

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

风险及重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

一、公司内控风险

公司于2014年8月11日由山东啸创金属材料有限公司整体变更设立为股份公司。变更为股份公司后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项管理制度的执行尚未经过实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在经营过程中逐渐完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

二、宏观经济波动风险

公司主营业务为钢材的加工生产以及钢材原卷的直接贸易，受国家宏观经济形势影响较大。若全球经济进入下行趋势、我国整体经济增长速度显著放缓，汽车、家电等行业发展速度将减慢，对公司产品市场需求将产生消极影响。

三、供应商集中风险

公司原材料采购种类和范围相对单一，2013年、2014年公司前五名供应商的采购金额分别占当年采购总额的74.73%、97.04%，其中采购量最大的供应商为济南润和机车车辆物流有限责任公司，占比分别达到26.48%和61.38%，公司存在供应商较为集中的风险。

四、存货减值风险

报告期内，公司2013年末、2014年末存货账面余额分别为36,617,393.28元、35,059,006.68元，占公司流动资产额的比例分别为41.82%、50.99%，占公司资产总额的比例分别为20.07%、22.12%，公司库存商品余额较大。在公司经营活动中，由于公司供货期较短，所以需要提前备货，并根据经营情况保持一定的库存量。但是，如果库存商品价格下跌，会导致公司库存商品销售价格低于采购价格，从而出现存货减值。

五、公司短期偿债风险

报告期内，公司 2013 年末、2014 年末流动比率分别为 0.57、0.73，速动比率分别为 0.33、0.36。从债务结构上看，公司负债全部为流动负债，主要有向济南钢铁集团新事业有限公司的借款、应付设备款及货款，如果公司出现经营业绩下滑，流动资产不能及时变现，会造成公司流动资金不足，从而出现短期偿债风险。

六、公司房屋及建筑物用地租赁风险

公司房屋及建筑物用地系转租的上海啸创实业有限公司租赁的山东高速公路股份有限公司土地，截至 2014 年 12 月 31 日，公司账面价值为 19,457,234.55 元的房屋及建筑物坐落在该土地上，如果未来在租赁合同期限内，发生租赁纠纷、政府拆迁、出租地不续租等情形导致租赁合同终止，将会有公司房屋及建筑物发生减值风险，且在一定程度上会对公司正常的生产经营产生不利影响。

七、应收票据到期不能如期解付的风险

报告期内，公司应收票据发生额分别为 34,585,291.92 元、102,948,254.80 元，分别占当期资产总额的 18.96%、64.95%，如果发生票据到期不能如期解付情况，将对公司财务状况产生不利影响。

目录

声 明	1
风险及重大事项提示	2
释 义	6
第一节 基本情况	8
一、公司基本情况	8
二、股票挂牌情况	9
三、公司股权结构	10
四、公司股东情况	11
五、公司成立以来股本形成及其变化	14
六、董事、监事、高级管理人员基本情况	17
七、最近两年及一期挂牌公司主要财务数据	20
八、与本次挂牌有关的机构	20
第二节 公司业务	23
一、公司主营业务	23
二、公司内部组织结构与主要生产流程	25
三、公司业务有关资源情况	29
四、公司主营业务相关情况	35
五、公司商业模式	40
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征	41
第三节 公司治理	56
一、挂牌公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	56
二、董事会对于公司治理机制执行情况的评估	56
三、挂牌公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况	59
四、公司独立运营情况	59
五、同业竞争情况	60
六、公司最近两年资金被占用和对外担保情况	63

七、董事、监事、高级管理人员情况.....	63
第四节 公司财务会计信息	68
一、 审计意见类型及会计报表编制基础.....	68
二、 报告期内资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表.....	68
三、 主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响.....	75
四、 报告期主要会计数据和财务指标情况.....	89
五、 报告期利润形成的有关情况.....	93
六、 报告期内各期末主要资产情况.....	101
七、 报告期内各期末主要负债情况.....	114
八、 报告期内各期末股东权益情况.....	117
九、 关联方、关联方关系及关联交易情况.....	118
十、 提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事 项.....	118
十一、 股利分配政策和历年分配情况.....	122
十二、 控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	123
十三、 历次评估情况.....	123
十四、 可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素.....	123
第五节 有关声明	127
第六节 附件	133

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司	指	山东啸创实业股份有限公司
有限公司	指	山东啸创金属材料有限公司
上海啸创	指	上海啸创实业有限公司
济钢新事业	指	济南钢铁集团新事业有限公司
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
推荐主办券商、齐鲁证券	指	齐鲁证券有限公司
元，万元	指	人民币元，人民币万元
报告期	指	2013年度、2014年度
本说明书、本公开转让说明书	指	山东啸创实业股份有限公司公开转让说明书
公司章程	指	2014年8月10日公司股东大会批准的山东啸创实业股份有限公司章程
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
会计师事务所	指	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	山东众成仁和律师事务所
资产评估事务所	指	北京中企华资产评估有限责任公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
冷轧卷	指	用热轧钢卷为原料，经酸洗去除氧化皮后进行冷连轧，其成品为轧硬卷

镀锌卷	指	将薄钢板浸入熔解的锌槽中，使其表面粘附一层锌的薄钢板
彩涂	指	以冷轧钢板和镀锌钢板为基板，经过表面预处理，以连续的方法涂上涂料，经过烘烤和冷却而制成的产品
不锈钢	指	耐空气、蒸汽、水等弱腐蚀介质或具有不锈性的钢种
纵剪	指	适用于进行金属带料的纵向剪切工作，并将分切后的窄条重新卷绕成卷
飞剪	指	横向剪切运行中的轧件的剪切机
冷轧卷	指	用热轧钢卷为原料，经酸洗去除氧化皮后进行冷连轧，其成品为轧硬卷
镀锌卷	指	将薄钢板浸入熔解的锌槽中，使其表面粘附一层锌的薄钢板

注：本公开转让说明书表格中如存在总计数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：山东啸创实业股份有限公司

英文名称：SHANDONG XIAOCHUANG INDUSTRY CO., LTD.

注册资本：6000万元

法定代表人：朱俊锋

有限公司成立日期：2012年3月1日

股份公司成立日期：2014年8月11日

住 所：济南市历城区机场路小徐家村南、江家村西北之间

邮政编码：250101

所属行业：根据我国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司属于“C3140黑色金属冶炼及压延制造业”下的“钢压延加工行业”；根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业为“制造业-黑色金属冶炼和压延加工业（C31）”。根据全国中小企业股份转让系统颁布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“C3140黑色金属冶炼及压延制造业”下的“钢压延加工行业”。

主营业务：钢板的生产与销售、来料加工业务及钢卷贸易。

董事会秘书：严丹

电 话：0531-83172099

传 真：0531-83172099

公司网址：www.sdxsteel.com

电子邮箱：xcsteel@sdxsteel.com

组织机构代码：58991058-3

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：【 】

股票简称：【 】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：60,000,000 股

挂牌日期：2015 年【 】月【 】日

股票转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

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

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

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的

本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司挂牌后，公司控股股东和实际控制人的股份转让还需遵守《业务规则》的规定。”

公司股东所持股份无自愿锁定承诺。

截至本说明书出具之日，股份公司成立未满一年。除上述情况之外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

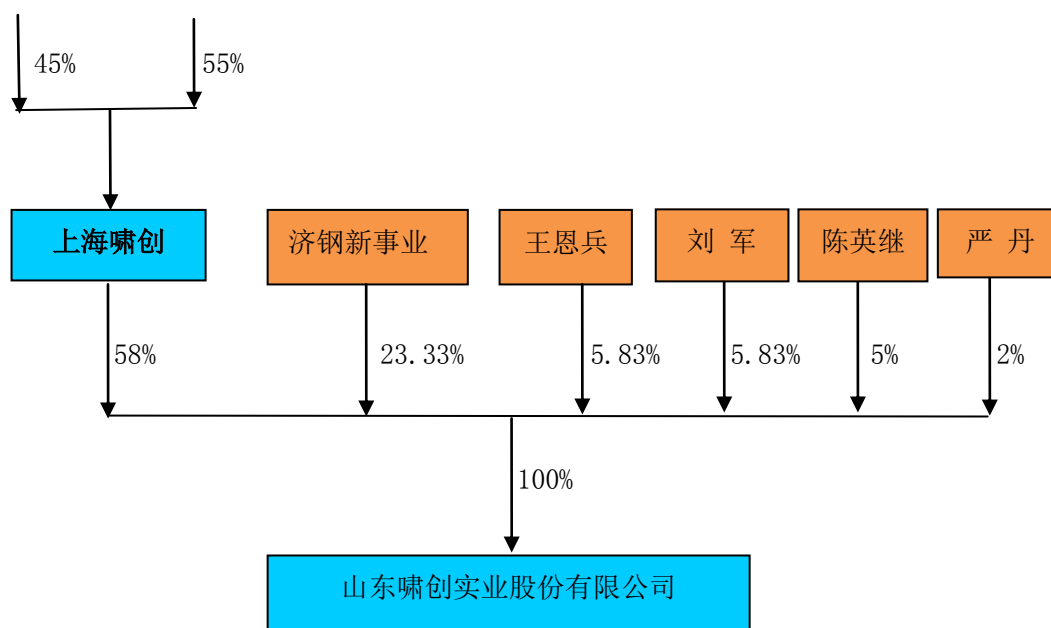
截至本说明书签署之日，公司股东持股情况及本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量如下：

序号	股东名称/姓名	股东性质	公司任职	持股数量 (股)	持股比例 (%)	本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量 (股)	自愿锁定情形
1	上海啸创实业有限公司	境内非国有法人	无	34,800,000	58.00	0	无
2	济南钢铁集团新事业有限公司	境内非国有法人	无	14,000,000	23.33	0	无
3	王恩兵	境内自然人	监事会主席	3,500,000	5.83	0	无
4	刘军	境内自然人	董事	3,500,000	5.83	0	无
5	陈英继	境内自然人	董事	3,000,000	5.00	0	无
6	严丹	境内自然人	董事、 董事会秘书	1,200,000	2.00	0	无
合计				60,000,000	100.00	0	

三、公司股权结构

朱俊锋

刘海英



四、公司股东情况

(一) 控股股东和实际控制人的认定及变动情况

《公司法》第二百一十六条第二款、第三款规定：“控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。实际控制人，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。”

《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》第四十八条第五款、第六款、第七款规定：“控股股东：指其持有的股份占公司股本总额50%以上的股东；或者持有股份的比例虽然不足50%，但依其持有的股份所享有的表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响的股东。实际控制人：指通过投资关系、协议或者其他安排，能够支配、实际支配公司行为的自然人、法人或者其他组织。控制：指有权决定一个公司的财务和经营政策，并能据以从该公司的经营活动中获取利益。有下列情形之一的，为拥有挂牌公司控制权：

- 1) 为挂牌公司持股50%以上的控股股东；

- 2) 可以实际支配挂牌公司股份表决权超过30%;
- 3) 通过实际支配挂牌公司股份表决权能够决定公司董事会半数以上成员选任;
- 4) 依其可实际支配的挂牌公司股份表决权足以对公司股东大会的决议产生重大影响;
- 5) 中国证监会或全国股份转让系统公司认定的其他情形。”

截至本公开转让说明书签署日，上海啸创持有34,800,000股公司股份，占总股本的58%，为公司的控股股东；朱俊锋持有上海啸创45%股权，此外，朱俊锋担任公司董事长、总经理和法定代表人职务，能够实际控制公司的经营活动，因此，认定朱俊锋为公司的实际控制人，符合上述法律法规关于实际控制人的认定。

公司的实际控制人在最近两年内未发生变化。

（二）实际控制人的基本情况

1、朱俊锋，男，1977年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1998年7月至2006年9月，就职于广东省二轻工业供销公司，负责上海分部运营；2006年10月至2009年9月，就职于上海钢宁金属器材有限公司；2010年9月至2014年4月，任上海啸创法定代表人；2013年3月至2014年8月，就职于有限公司，任法定代表人、执行董事、总经理；2014年8月至今，任公司法定代表人，董事长，总经理，任期三年。

（三）公司股东情况

截至本说明书出具之日，公司共有6名股东，其基本情况如下：

序号	股东	持股数量（股）	出资比例（%）	股东性质
1	上海啸创	34,800,000	58.00	境内法人
2	济钢新事业	14,000,000	23.33	境内法人
3	王恩兵	3,500,000	5.83	境内自然人
4	刘军	3,500,000	5.83	境内自然人
5	陈英继	3,000,000	5.00	境内自然人
6	严丹	1,200,000	2.00	境内自然人

序号	股东	持股数量（股）	出资比例（%）	股东性质
	合计	60,000,000	100.00	——

(1) 上海啸创:

成立时间: 2010 年 9 月 9 日;

公司性质: 有限公司 (非国有);

公司地址: 上海市金山工业区亭卫公路 6558 号 9 幢 374 室;

法定代表人: 刘海英;

公司注册资本: 2,000 万元;

经营范围为: 建材, 金属材料, 矿产品 (除国家专控) 销售, 建筑工程, 国内道路货物运输代理, 矿产品 (除国家专控) 加工, 从事货物进出口及技术进出口业务。【依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动】

(2) 济钢新事业:

成立时间: 1994 年 7 月 2 日;

公司性质: 其他有限责任公司;

公司地址: 济南市历城区工业北路 46 号;

法定代表人: 艾传才;

注册资本: 5,000 万元;

经营范围为: 金火焰工业燃气、天然气的生产销售, 包装装潢印刷品印刷, 中闪点液体、易燃固体的批发 (无仓储) (有效期限以许可证为准); 冶金矿山专用车、铁路配件及道岔制造维修; 铁路线路铺设 (凭资质证经营); 草支垫、铁路货物加固材料加工销售; 金属及塑钢门窗加工安装; 防火材料、冶金辅料、水处理剂、工业用油脂生产销售; 建筑装修、防水、防腐保温、机电设备安装施工 (不含特种设备、电力设施) (以上凭资质证经营); 厂内道路运输; 废旧钢铁回收销售; 钢材、建材、钢坯、生铁、矿粉的销售; 进出口业务; 金属软管、

橡胶软管的组装加工、销售；装卸搬运服务；纸管加工业务（不含餐巾纸、卫生纸）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（3）王恩兵先生、刘军先生、陈英继女士及严丹女士的简历，请参见本节之“六、公司董事、监事和高级管理人员基本情况”。

公司股东持有的股份不存在股权质押，也不存在股权争议。

（四）公司股东之间的关联关系

截至本说明书出具之日，公司股东之间无关联关系。

五、公司成立以来股本形成及其变化

（一）2012年3月，有限公司设立

山东啸创实业股份有限公司前身为山东啸创金属材料有限公司，系由上海啸创、济钢新事业及段德双三名股东于2012年3月1日依法出资设立。公司注册资本为3000万元，其中，上海啸创以货币形式出资1500万元，济钢新事业以货币形式出资1050万元，段德双以货币形式出资450万元。有限公司注册地址为济南市历城区机场路小许家村南、江家村西北之间。有限公司经营范围：建材、金属材料、非专控矿产品的批发，零售；钢材压延开平、销售；仓储服务（不含危险品）。（须经审批的，未获批准前不得经营）。

2012年2月28日，山东中宇会计师事务所有限公司出具“鲁中宇验字(2012)006号”《验资报告》，对上述出资事宜予以验证。

2012年3月1日，济南市工商行政管理局核发了注册号为370100200197695的企业法人营业执照。

有限公司设立时股权结构如下：

序号	股东姓名	注册资本（万元）	实收资本（万元）	出资形式	出资比例(%)
1	上海啸创	1500.00	1500.00	货币	50.00
2	济钢新事业	1050.00	1050.00	货币	35.00
3	段德双	450.00	450.00	货币	15.00

合 计	3000.00	3000.00	--	1000.00
-----	---------	---------	----	---------

(二) 2012年8月，有限公司第一次股权转让

2012年8月1日，有限公司召开股东会一致同意原股东段德双将所持有的有限公司15%股权以450万元价格转让给上海啸创。

同日，段德双与上海啸创签订股权转让协议。

2012年8月2日，济南市工商行政管理局核准本次变更。

变更后公司股权结构如下：

序号	股东姓名	注册资本(万元)	实收资本(万元)	出资形式	出资比例(%)
1	上海啸创	1950.00	1950.00	货币	65.00
2	济钢新事业	1050.00	1050.00	货币	35.00
合 计		3000.00	3000.00	--	1000.00

(三) 2014年4月，有限公司第一次增资、第二次股权转让

2014年3月30日，有限公司召开股东会一致同意有限公司注册资本增加至6000万元，新增加的3000万元由王恩兵以货币形式出资350万元，由刘军以货币形式出资350万元，由上海啸创以货币形式出资1950万元，由济钢新事业以货币形式出资350万元；同意原股东上海啸创将其持有的有限公司4%股权以120万元价格转让给新股东严丹，将其持有的有限公司1%股权以300万元价格转让给新股东陈英继。同时，修改公司章程。

同日，上海啸创与严丹、陈英继分别签订股权转让协议。

2014年4月22日，济南市工商行政管理局核准本次变更。

变更后有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	注册资本(万元)	实收资本(万元)	出资形式	出资比例(%)
1	上海啸创	3480.00	3480.00	货币	58.00
2	济钢新事业	1400.00	1400.00	货币	23.33
3	王恩兵	350.00	350.00	货币	5.83

4	刘军	350.00	350.00	货币	5.83
5	陈英继	300.00	300.00	货币	5.00
6	严丹	120.00	120.00	货币	2.00
合计		6000.00	6000.00	—	100.00

（四）2014年8月，股份公司设立

2014年7月18日，有限公司召开股东会并一致同意有限公司整体变更为股份公司；聘请北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对有限公司截至2014年6月30日净资产进行审计并出具审计报告，聘请北京中企华资产评估有限责任公司对有限公司截至2014年6月30日的资产状况进行评估并出具评估报告，同意有限公司以2014年6月30日经审计的账面净资产，不超过1:1的比例取整数折合为股份有限公司的注册资本，整体变更为股份有限公司，剩余净资产计入股份有限公司资本公积。

2014年8月5日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具[2014]京会兴审字第52000003号审计报告，以截至2014年6月30日经审计的净资产62,570,512.43元折合为公司股本6000万股，每股面值1元，剩余2,570,512.43元计入资本公积，有限公司整体变更为股份有限公司，并更名为山东啸创实业股份有限公司。

2014年8月8日，北京中企华资产评估有限责任公司对全部资产和负债进行了评估，并出具了《山东啸创金属材料有限公司拟整体变更为股份有限公司项目评估报告》（中企华评报字[2014]第3431号）。经评估，截至2014年6月30日，有限公司净资产评估值为人民币6,554.26万元。

2014年8月10日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具[2014]京会验字52000001号《山东啸创金属材料有限公司整体变更设立山东啸创实业股份有限公司验资报告》，对股份公司的出资情况予以验证。

2014年8月10日，股份公司（筹）召开了创立大会暨第一次股东大会，选举产生第一届董事会和两名监事，并通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易制度》、《对外担保管理制度》及《对外投资管理制度》。

2014年8月11日，济南市工商行政管理局核准此次变更并换发股份公司营业执照。

股份公司成立后，股权结构如下：

序号	股东姓名	注册资本(万元)	实收资本(万元)	出资形式	出资比例(%)
1	上海啸创	3480.00	3480.00	净资产	58.00
2	济钢新事业	1400.00	1400.00	净资产	23.33
3	王恩兵	350.00	350.00	净资产	5.83
4	刘军	350.00	350.00	净资产	5.83
5	陈英继	300.00	300.00	净资产	5.00
6	严丹	120.00	120.00	净资产	2.00
合计		6000.00	6000.00	—	100.00

六、董事、监事、高级管理人员基本情况

(一) 董事基本情况

1、朱俊锋，简历详见本说明书“第一节、四、(二)实际控制人基本情况”。现任公司董事长，任期三年。

2、艾传才，男，1965年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1989年7月至2000年7月，就职于济钢水泥厂，历任化验室主任、生产科科长、厂长助理、副厂长；2000年7月至今，就职于济钢新事业有限公司，历任副经理、总经理、董事长兼党委书记；现任公司董事，任期三年。

3、陈英继，女，1977年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1998年7月至2008年12月，就职于深圳发展银行，先后在深圳宝安支行、国贸支行、南山支行担任国际业务主管，国际业务产品经理职务；2009年至今，就职于深圳市鹏芝电器有限公司，任法人代表；现任公司董事，任期三年。

4、严丹，女，1982年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年7月至2004年12月，就职于山东展望科技有限公司；2005年3月至2013年8月，就职于济钢新事业有限公司，负责办公室工作；2013年9月至2014年

8月，就职于有限公司，任总经理助理；2014年8月至今，任公司董事、董事会秘书，任期三年。

5、刘军，男，1972年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1992年7月至1998年7月，就职于济钢运输部；1998年7月至2005年3月，就职于济钢新事业有限公司车辆厂，任副经理；2005年3月至今，就职于济钢新事业有限公司，历任生产副部长、调度主任、安委办主任、办公室主任；现任公司董事，任期三年

上述董事任期均自2014年8月10日至2017年8月9日。

（二）监事基本情况

1、王恩兵，男，1967年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1989年7月至2006年6月，就职于济南钢铁集团，历任自动化部助理工程师，材料处采购员、计划员，材料处金属部副经理，材料处机电部副经理，济钢新事业公司钢材建材分公司经理；2006年5月至2012年6月，任济钢新事业钢材贸易分公司经理兼济南济钢新事业钢材贸易有限公司副经理；2012年6月份至今，任济钢新事业钢材贸易分公司经理；现任公司监事会主席，任期三年。

2、王振栋，男，1979年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001年7月至今，就职于济钢新事业财务部。现任公司监事，任期三年。

3、扈群，男，1981年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年9月至2011年9月，就职于青岛润正钢铁有限公司，历任钢材事业部职员，钢材事业部部长；2012年3月至2014年8月，就职于有限公司，任业务经理；现任公司职工代表监事，任期三年。

上述监事任期均自2014年8月10日至2017年8月9日。

（三）高级管理人员基本情况

1、朱俊锋，简历详见本说明书“第一节、四、（二）实际控制人基本情况”。现任公司董事长、总经理，任期三年。

2、严丹，简历详见本说明书“第一节、六、（一）董事基本情况”。现任

公司董事会秘书，任期三年。

3、杨玺磊，女，1974年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1995年7月至2009年4月，就职于济南化肥厂有限责任公司财务部；2009年6月至2010年8月，就职于济南工正物资有限公司，任主管会计；2010年8月至2011年10月，就职于山东巨业精细化工有限公司，任主管会计；2011年10月至2012年9月，就职于济南德普液压技术有限公司，任主管会计；2013年2月至2014年3月，就职于山东普罗非特信息科技有限公司，任主管会计；2014年3月至2014年8月，就职于山东啸创金属材料有限公司，任财务总监；现任公司财务总监，任期三年。

上述高级管理人员任期均自2014年8月10日至2017年8月9日。

(四) 董事、监事、高级管理人员持股情况

序号	股东姓名	职务	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	朱俊锋	董事长、总经理		
2	严丹	董事、董事会秘书	1,200,000	2.00
3	艾传才	董事		
4	陈英继	董事	3,000,000	5.00
5	刘军	董事	3,500,000	5.83
6	王恩兵	监事会主席	3,500,000	5.83
7	王振栋	监事		
8	扈群	监事		
9	杨玺磊	财务总监		
	合计		11,200,000	18.66

注：该表统计的持股比例为公司董事、监事、高级管理人员的直接持股情况，另外，公司法人股东上海啸创持有公司58%股权，公司董事长朱俊锋持有上海啸创45%股权。公司法人股东济钢新事业持有公司23.33%股权，公司董艾传才持有济钢新事业6.202%股权，公司董事刘军持有济钢新事业5.674%股权，公司监事王振栋持有济钢新事业6.032%股权。

七、最近两年及一期挂牌公司主要财务数据

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额（万元）	15,849.83	18,241.93
股东权益合计（万元）	6,472.89	2,987.90
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	6,472.89	2,987.90
每股净资产（元/股）	1.08	1.00
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.08	1.00
资产负债率（母公司）	59.16%	83.62%
流动比率（倍）	0.73	0.57
速动比率（倍）	0.36	0.33
项目	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	34,548.30	20,829.72
净利润（万元）	484.99	195.16
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	484.99	195.16
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	475.78	199.40
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）	475.78	199.40
毛利率（%）	4.51	4.28
净资产收益率（%）	9.27	6.75
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	9.10	6.90
基本每股收益（元/股）	0.10	0.07
稀释性每股收益（元/股）	0.10	0.07
应收账款周转率（次）	20.37	26.25
存货周转率（次）	9.21	10.75
经营活动产生的现金流量净额（万元）	2,081.61	543.47
每股经营活动产生现金流量净额（元/股）	0.42	0.18

注：上表中财务指标的计算公式为：

1: 每股收益和净资产收益率根据中国证监会《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）计算填列。

2、应收账款周转率=营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)

3、存货周转率=营业收入/((期初存货+期末存货)/2)

4、每股收益=当期净利润/期末股本总额；

5、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额；

6、每股净资产=期末净资产/期末股本总额

八、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

机构名称：齐鲁证券有限公司

法定代表人：李玮

住 所：山东省济南市经七路86号

联系电话：0531-68889571

传 真：0531-68889883

项目小组负责人：张继雷

项目组成员：张继雷、何玉梅、夏春秋

（二）律师事务所

机构名称：山东众成仁和律师事务所

负 责 人：王广仁

联系地址：济南市舜华路2000号舜泰广场11号楼11层

电 话：0531-66590815

传 真：0531-66590906

经办律师：张雅斐、邓璞

（三）会计师事务所

机构名称：北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：王全洲

住所：北京市西城区裕民路18号2206房间

联系电话：010-82250666

传真：010-82250851

经办会计师：董美华、王亲燕

（四）资产评估机构

机构名称：北京中企华资产评估有限公司

负责人：孙月焕

住所：北京市东城区青龙胡同35号

联系电话：010-65881818

传真：010-65882651

经办注册评估师：刘继斌、王朋

（五）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦5楼

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券挂牌场所

机构名称：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

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务

（一）主营业务情况

公司是一家集钢板生产加工、零售、配送及钢卷贸易于一体的综合型企业，可为客户提供产品设计、制造、产品加工等一站式服务，实现对产品的全产业链覆盖。公司主营业务包括：钢板的生产与销售、来料加工业务及钢卷贸易。

公司经营范围：建材、金属材料、矿产品、化工原料及产品（除危险品）的销售；钢材压延科研、剪切、加工、销售；仓储服务（不含危险品）；国内道路货物运输代理；商务咨询（除经纪）；计算机技术开发、技术咨询；进出口业务；五金交电、机电设备及配件、汽摩零配件；环保工程（凭资质证经营）；能源、环保、化工新材料技术开发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2013 年和 2014 年公司分别实现主营业务收入 208,297,213.77 元和 345,239,797.67 元。在报告期内公司主营业务未发生改变。

（二）主要产品、服务及用途

公司提供的主要产品及服务包括：1、生产加工类。公司根据客户的要求，为客户生产加工指定材质、尺寸、结构的钢板产品；2、直接贸易类。公司与客户进行钢材原卷的直接贸易，并不涉及到对钢卷或钢板的加工生产。

（1）生产加工类

报告期内，公司生产加工业务可具体细分为公司自行采购原材料加工方式与来料加工方式两种。






公司自行采购原材料加工方式。客户只对所需产品提出相应要求，并不提供进行生产所需的钢材原材料。由公司自行采购相应规格、数量的钢材原材料，进行加工生产。现公司自行采购原材料加工方式进行生产加工的营业收入约占到公司总营业收入的 55%以上。


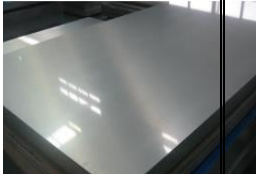
来料加工方式。由客户根据其使用要求对产品提出相应设计、技术指标。然后，客户向公司提供相应材质、数量、规格的钢材（主要）原材料。辅助材料由

公司提供。公司负责对客户提供的钢材原材料进行加工生产。现来料加工模式进行生产加工的营业收入约占到公司总营业收入的 0.25%。

上述两种生产加工方式所生产加工的最终产品一致,可分为冷轧类,镀锌类,彩涂、不锈钢、电工钢类等不同种类的钢板等。所生产加工钢板广泛应用于家电、汽车、石油、化工、电力等行业。未来公司仍将聚焦在钢材加工领域。



公司主要产品具体如下:

产品种类	产品名称	相关产品用途	主要客户群体	示意图片
冷轧类	汽车用钢系列	主要用于制作门内版、行李箱盖板、油底壳、横梁、纵梁等加强件及结构件。	主要为汽车行业	
	家电用钢系列	主要用于制作冰箱用面板、侧板、洗衣机箱体、空调室外机箱体等家电产品组件。	主要为家电行业	
	其他五金冲压件系列	主要用于制作相应五金冲压件产品,产品用途较为广泛。	主要为石油、化工、电力、建筑、家电等行业	
镀锌类	汽车用钢系列	主要用于制作汽车的内板、外板、内饰件等相关结构件。	主要为汽车行业	
	家电用钢系列	主要用于制作空调室内机的后背板、柜机的后背板、内部件、室外机的外壳等相关结构件。	主要为家电行业	
	其他五金冲压件系列	主要用于制作相应五金冲压件产品,产品用途较为广泛。	主要为石油、化工、电力、家电、医疗等行业	
彩涂、不锈钢、电工钢类	家电用钢系列	主要用制作洗衣机内筒、冰箱门、热水器内筒等相关家电类结构件。	主要为家电行业	

	建筑及电力系列	主要用于制作型钢、角钢等建筑用钢及电机配件、制罐容器、空调配件等电工钢产品。	主要为建筑、电力等行业	
	冲压配件系列	主要用于制作相应五金冲压件产品,产品用途较为广泛。	主要为石油、化工、电力、家电、建筑、医疗等行业	

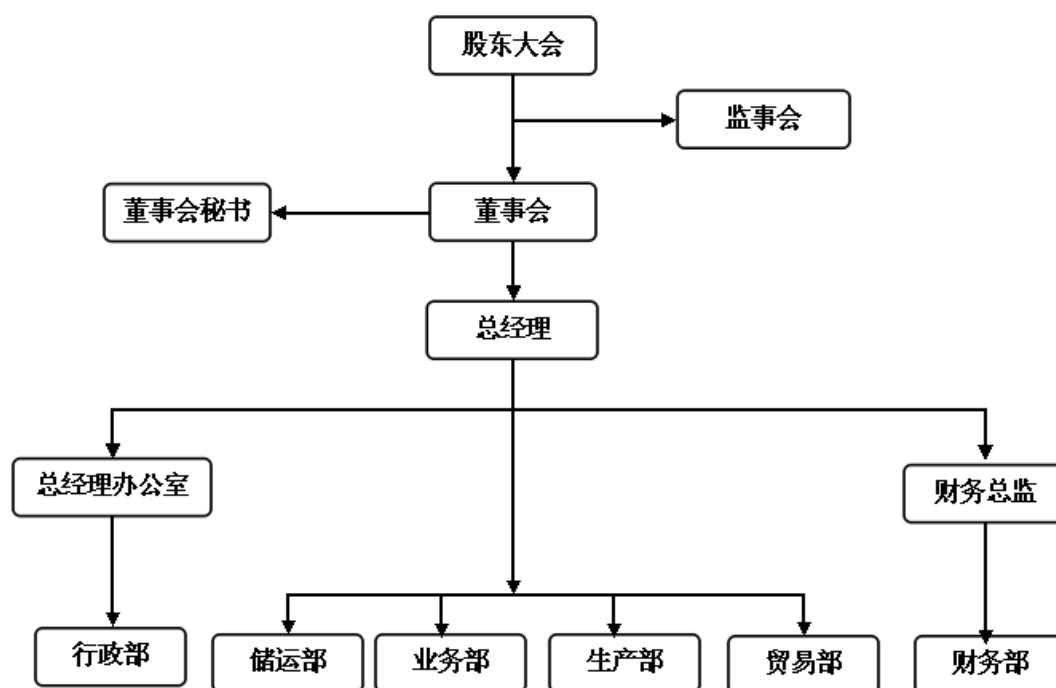
(2) 直接贸易类

公司对进行贸易的钢卷并不进行生产加工,而只是从事直接的钢卷贸易。报告期内,销量较大的钢卷包括冷轧卷、镀锌卷两个大类。

产品种类	产品名称	相关产品用途	主要客户群体	示意图片
冷轧类	冷轧卷	经相关加工后,用途很广,如汽车制造、电气产品、机车车辆、航空、精密仪表、食品罐头等。	主要为汽车、家电、航空、医疗、电力、石油、化工等行业	
镀锌类	镀锌卷	经相关加工后,产品用途较为广泛。主要为汽车制造、航空、精密仪器、五金构件等。	主要为汽车、家电、航空、电力、石油等行业	

二、公司内部组织结构与主要生产流程

(一) 内部组织结构图



公司部门职责如下：

行政部：负责公司的人力资源规划及招聘工作；公司的组织机构建设及优化工作；建立和完善人力资源管理制度和体系；员工考评和绩效管理，建立和完善公司的薪酬管理体系；建立和完善员工培训和发展规划；对公司的劳动关系和人力资源档案进行管理；协助参与并起草公司发展规划的拟定、年度经营计划的编制及各阶段工作目标分解等。

储运部：协调部门之间相关工作，保障配送工作正常运作；制定仓储作业标准、流程及相关制度，经批准后执行；严格控制仓储成本；定期组织相关人员对仓库进行盘点并对盘点后盈亏情况进行分析，结果上报上级；负责各类货物的收货、入库、出库的审验；组织做好仓库的安全、防火、卫生等工作。

业务部：负责利用一切渠道组织市场调研，收集决策必要信息；负责拟订、实施、修正营销战略；拟订具体的销售政策、激励政策、预算方案；负责开拓市场、拓展销路、强化预付款和回款管理；负责重点市场攻关、重大顾客洽谈；对产品销售进行市场调研、市场分析，为公司决策提供依据；制订产品销售计划，

组织并实施产品销售工作；对销售客户和合同进行管理；客户建议的收集、分类、反馈及跟进等。

生产部：负责管理生产的相关事项。制定、修改生产系统各项管理制度并监督检查落实情况；组织、调度生产系统各部门、车间的工作；制订公司的生产操作规程和工艺技术参数；对生产用固定资产的采购、使用进行管理；对公司的安全生产进行管理，对生产过程中的产品质量控制进行管理；对公司的工艺技术改进进行试验和研究。负责与质监、环保、消防等部门的对外联系工作。

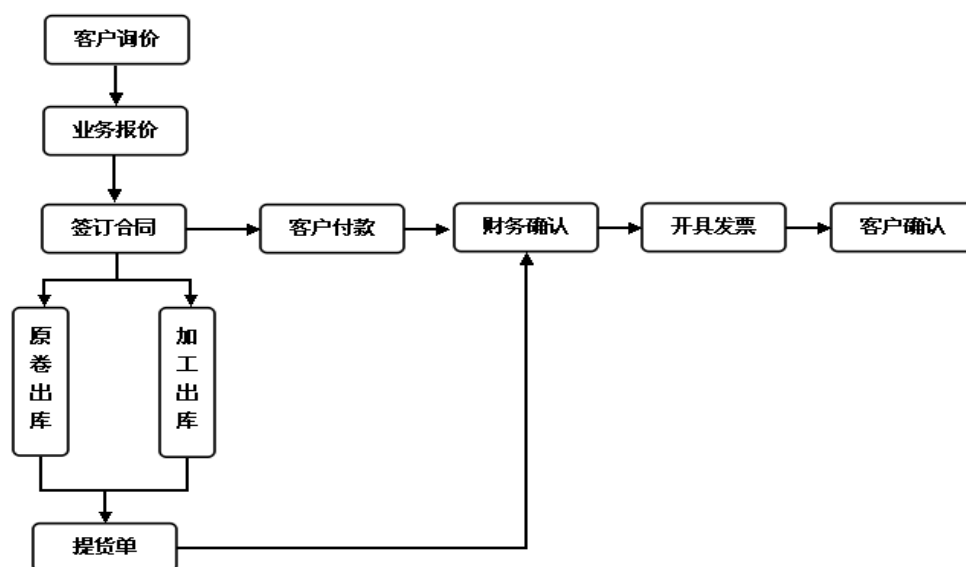
贸易部：根据公司年度计划指标，制订贸易部工作目标和分解计划并组织本部门达成实施；定期进行营销工作分析，及时调整营销组合策略，制定突发事件的预防和处理措施，提高市场竞争力；负责钢材直接贸易有关的相关工作等。

财务部：建立健全财务管理的各种规章制度，对公司的经营进行财务核算和分析，对公司的资金进行统一的计划和调度，保证资金运用的合理性，制订公司的财务预算，并监督各部门预算执行情况，配合外部机构(审计、税务等)对公司的检查监督活动，担负公司的对外融资工作。保证资金安全，防范财务风险。

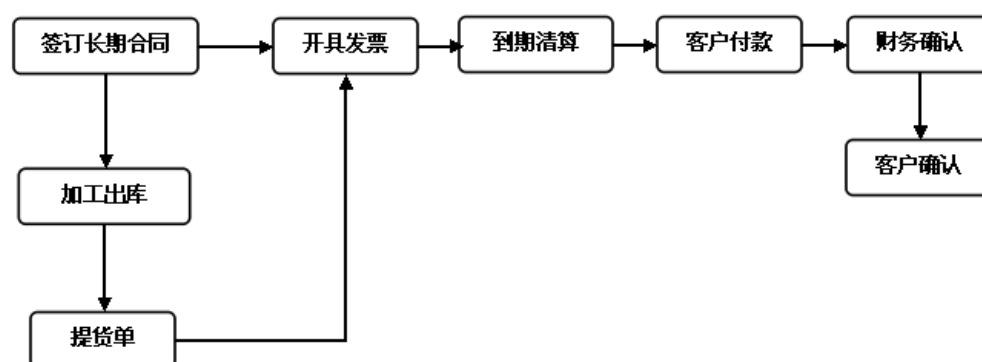
（二）公司主要业务流程

公司的主要业务可分为钢材的生产加工与钢卷贸易两个大类。针对客户与公司的合作关系程度以及开展业务情况，公司具体业务可以分为针对一般客户与长期客户两种。其业务流程如下图：

对一般客户的业务流程：



对长期客户的业务流程：



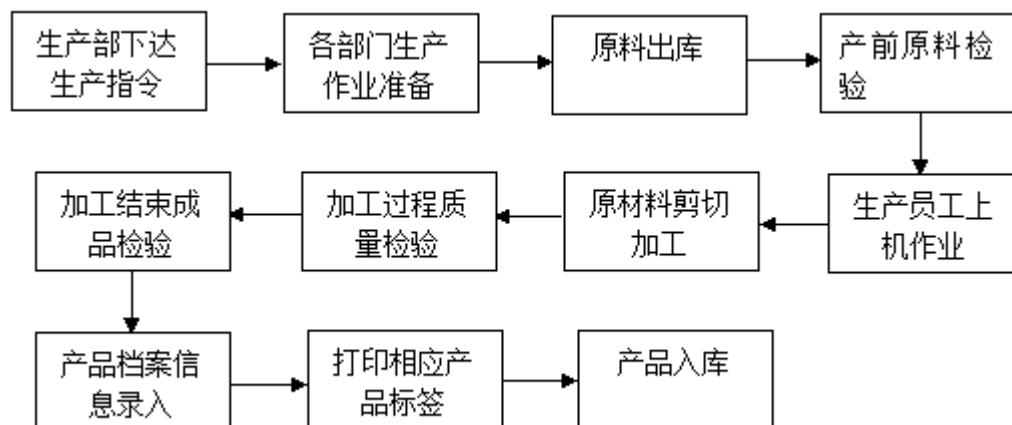
对于长期客户来说，公司一般与其签订长期合同。合同并不注明加工产品的具体规格与具体金额。到合同截止之日，公司根据合同期内为客户加工产品数量、规格等要素统一核算金额，由客户付款。

(1) 生产加工流程

公司的生产方式主要为订单生产，生产部根据与客户所签订合同制定生产计划下达生产指令；相关生产人员根据生产计划调试产品，做好生产准备，并确定产品规格及生产工艺；之后安排原料出库、上机作业等加工生产；生产部质量员

对生产工艺和产品进行抽查抽检验收合格后产品包装入库。

公司生产流程图如下：



(2) 直接贸易流程

公司从事钢材的钢卷贸易业务。根据客户对于钢材原卷的询价，公司贸易部作出相应报价。待谈判签订合同后，根据合同书制定相应的钢卷出库安排；之后由储运部安排钢卷出库等工作。

三、公司业务有关资源情况

(一) 核心技术及优势

公司专注提供钢材生产加工及进一步深加工服务以及钢材的直接贸易。公司拥有丰富的产品组合，规模化采购，高度信息管理和便捷高效的配送体系，同时充分应用信息化手段对生产经营各环节进行完善，将产品及时、准确、低成本地交付客户，并在服务过程中提供专业技术支持。

公司充分应用信息化手段对生产经营各环节进行完善，实现了有效覆盖库存管理、采购订货、销售财务控制等在内的流程控制，大大地加速了整个生产销售环节的流通进程，使公司从管理到业务都能准确、迅速有条不紊地运作，有效降低了经营成本。随着业务规模的逐渐扩大，公司基于自身的规模优势和多样化的产品，与金蝶、高达等软件公司进一步合作，通过 ERP 系统升级，将电子商务结合应用于钢材加工销售，进而有效整合下游渠道资源，进一步提高渠道管理水平。

（1）先进的信息系统及完善规范的采购、库存、销售、配送管理平台

公司于 2014 年组建开发团队，基于公司仓储配送平台，为企业自身及行业量身定做了可以面向公众的电子商务平台。该平台由采购、销售、生产加工、财务、配送等几大板块组成，系统首先确保了公司所有部门以及生产运营过程中所有数据的准确性以及及时性，此外还大大提高了公司的工作效率，降低了部分成本。运行后实现真正的无纸化办公，使得对于公司的管理更加有效和便捷，财务板块的内容更加清晰准确，监管力度更强。目前该系统还在逐步升级过程中，预计 2015 年 6 月可以实现面向公众进行调试，面向公众部分开放，实现让客户坐在家里在电脑上就可以实现下单、排产、物流等信息的跟踪，而且所有数据都是即时更新，即时传输，加大了公司快速发展并进一步确定及巩固了公司的行业领先地位。

（2）完善的供应商体系

公司依托钢材供应商结构调整，着力发展生产服务性企业，专注为国内各大生产企业及厂家提供生产加工及进一步深加工服务，使钢铁产品可以更好的向下游延伸增值，以提高竞争力。

公司与大型钢铁公司展开广泛合作，与其签订战略合作协议，成为其战略用户。随着公司采购种类多样化，采购数量规模化，公司与钢铁公司合作进一步紧密，逐步形成自身完善的供应商体系。

（3）丰富的产品组合

目前，公司可为汽车、家电、汽摩配件、行业设备以及其他相关行业提供生产加工配套服务。公司生产的产品广泛用于汽车、家电、石油、化工、电力等多个行业。现阶段公司的生产能力可以满足 80% 的汽车版品种加工，90% 的家电版品种加工，另外还覆盖了 90% 以上的五金配件、汽摩配件、机械、建筑、医疗、电力等行业所需板材、带材等产品的加工生产。

（4）先进的生产技术及设备

纵剪技术先将金属卷料裁剪成所需各种宽度的条料，再将条料收成小卷供下道工序使用。主要用于马口铁、镀锌铁、硅钢片、冷轧带钢、不锈钢带、铝带、

钢带等卷料分条剪切。

飞剪技术能快速切断铁板、钢管，具有耗电少、精度高的特点。飞剪充分发挥线速度高的优势，在运动过程中剪切，带钢不会停顿，避免了辊压的表面质量问题。

目前，公司主要生产设备均采购与德国、意大利、日本、韩国等技术发达国家，运用了行业的领先的相关技术，生产线自动化程度高，加工精度更好，加工产品范围更加广泛。现有的加工机组主要包括 1850 1650 大型高速飞剪机组、1850 1650 大型高速纵剪机组、800 小型高速飞剪机组、650 小型高速纵剪机组、800 650 特殊品种专用机组等。公司采用的目前世界上领先的飞剪及纵剪技术不仅使生产效率得以上升，而且在定尺精确、切面整齐和较窄的定尺调节范围方面均有较高的提升。目前，公司可生产厚度最小为 0.15mm，宽度最小 3mm 的产品，且误差控制在 0.01mm 之内，为全国为数不多的能达到如此精度的企业。

（二）无形资产情况

1、土地使用情况

（1）自有土地使用权

截至本公开转让说明书出具日，公司尚未拥有土地使用权。

（2）租赁土地使用权

截至本公开转让说明书出具日，公司生产经营用地系租赁取得，土地使用权归山东高速公路股份有限公司（以下简称“山东高速”）。2011年12月1日，山东高速与上海啸创签订租赁协议，将该土地租赁给上海啸创，租期20年；2012年1月1日，上海啸创与公司签订租赁合同，将该土地以同等价格转租给公司使用。

公司租赁的土地位于济南市历城区机场路小徐家村南、江家村西北（济青高速公路北），土地使用权人为山东高速股份有限公司（其前身为山东基建股份有限公司）。其持有济南市历城区土地登记发证办公室于2000年1月7日核发的历城国用（2000）字第20005号《国有土地使用证》，该证记载“土地使用者：山东基建股份有限公司，座落：历城区董家镇，地号：050850071，用

途：交通用地，使用权类型：作价入股，使用权面积 601253.60 平方米，终止日期 2029 年 11 月 30 日。”土地性质属于划拨用地。根据《济南临港片区控制性规划研究》，公司在建工程用途符合该地块控制性规划用途。

2、知识产权和非专利技术

截至本说明书出具日，公司尚未申请专利。

3、商标权

截至本说明书出具日，公司获得上海啸创许可，免费使用其 2 项商标权。

序号	商标图标	注册号	核定使用商品	权属	注册有效期限
1		9649012	未锻或半锻钢；合金钢；耐磨金属；大钢坯（冶金）；未加工或半加工普通金属；普通金属合金；钢条；钢板；金属板条；钢管（截止）	上海啸创实业有限公司	2012 年 07 月 28 日至 2022 年 07 月 27 日
2		9657197	未锻或半锻钢；合金钢；耐磨金属；大钢坯（冶金）；未加工或半加工普通金属；普通金属合金；钢条；钢板；金属板条；钢管（截止）	上海啸创实业有限公司	2012 年 08 月 07 日至 2022 年 08 月 06 日

（三）业务许可与公司资质

1、业务许可情况

截止本说明书出具日，公司未取得任何特殊业务许可。

2、公司获得资质情况

截至本说明书出具日，公司拥有的资质证书具体情况如下：

证书类型	颁发机构	编号	发证时间	到期日
质量管理体系证书	北京东方纵横认证中心	USA13Q25377R0S	2013.01.28	2016.01.27
职业健康安全管理体系认证	北京东方纵横认证中心	11413S22741R0S	2013.01.28	2016.01.27
环境管理体系认证	北京东方纵横认证中心	USA13E25378R0S	2013.01.28	2016.01.27

（四）特许经营权情况

截止说明书签署日，公司未取得任何特许经营权。

（五）其他许可证

公司所从事的业务主要是钢材的生产加工与直接贸易，不需要其他业务许可证。

（六）公司主要固定资产情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司主要固定资产情况如下表：

序号	固定资产名称	账面原值	成新率 (%)	购置年月	净值
1	厂房	20,717,413.93	97.00	2013 年 4 月	20,095,891.51
2	道路	320,320.00	96.67	2013 年 4 月	309,642.67
3	主要房屋建筑物合计	21,037,733.93			20,405,534.18
4	2 号 1850 飞剪	13,247,863.25	96.25	2013 年 7 月	12,751,068.38
5	1 号 1650 纵剪	11,111,111.11	94.75	2013 年 5 月	10,527,777.78
6	4 号 800 飞剪	4,786,324.79	98.50	2013 年 10 月	4,714,529.92
7	3 号 650 纵剪	4,529,914.53	97.75	2013 年 9 月	4,427,991.45
8	5 号 650 纵剪	4,529,914.53	99.25	2013 年 11 月	4,495,940.17
9	电动双桥式起重机	1,855,555.57	88.00	2013 年 4 月	1,632,888.90
10	轨道	348,609.18	94.00	2013 年 4 月	327,692.63
11	电动平车	153,846.16	88.00	2013 年 4 月	135,384.62
12	电动旋转吊钳	122,222.22	81.67	2013 年 1 月	99,814.81
13	翻卷机	93,162.39	81.67	2013 年 1 月	76,082.62
14	螺杆式空压机	61,282.05	91.00	2013 年 6 月	55,766.67
15	C 型钩	53,846.15	81.67	2013 年 1 月	43,974.36
16	叉车	50,000.00	90.67	2013 年 5 月	45,333.33
17	无线吊秤	31,282.06	83.33	2013 年 2 月	26,068.38
18	15T 平板拖车	29,914.53	88.92	2013 年 5 月	26,599.00
19	液压摆式剪板机	29,059.83	81.67	2013 年 1 月	23,732.19
20	折弯机	27,350.43	81.67	2013 年 1 月	22,336.18
21	气动捆扎拉紧机+气	19,658.12	81.67	2013 年 1 月	16,054.13

	动锁扣机				
22	主要机器设备小计	41,080,916.90			39,449,035.52

(七) 公司人员结构以及核心业务人员情况

1、员工情况

截至本公开转让说明书出具日，公司共有员工67名。公司员工具有年轻化的特点，大专及以上学历人员占31.35%，具体情况如下：

(1) 按专业结构划分：

部门	人数	占比 (%)
生产人员	45	67.16
管理人员	5	7.46
采购及销售人员	14	20.9
财务人员	3	4.48
合计	67	100.00

(2) 按年龄划分：

年龄	人数	占比 (%)
36-45	20	29.85
26-35	36	53.73
25岁以下	11	16.42
合计	67	100.00

(3) 按受教育程度划分：

学历	人数 (人)	占员工总数比例 (%)
本科及以上	6	8.96
专 科	15	22.39
高中及中专	46	68.65
合 计	67	100.00

2、核心业务人员情况

(1) 主要核心业务人员基本情况

扈群，简历详见说明书“第一节、六、（二）监事基本情况”。

周尚波，男，1979年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2000年4月至2003年1月，就职于上海颖峰金属制品有限公司，任纵剪横切主

操员工；2003年2月至2009年9月，就职于上海英信金属制品有限公司，任生产作业长及生产管理专员；2009年9月至2012年2月，就职于上海啸创实业有限公司，任生产加工经理兼销售经理；2012年3月至2014年7月，就职于山东啸创金属材料有限公司，任生产经理。现任公司生产经理。

潘其忠，男，1976年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1998年7月至2005年4月，就职于上海宝舜联钢铁加工厂，历任操作员工、生产主管；2005年5月至2012年10月，就职于江苏澳洋集团顺昌股份有限公司，任生产部长；2012年10月至2014年7月，就职于山东啸创金属材料有限公司，任生产副经理。现任公司生产副经理。

(2) 核心业务人员变动情况

报告期内，公司核心业务人员未发生重大变动，核心业务团队较为稳定。

(3) 核心业务人员持股情况

以上核心业务人员均不持有公司股份。

四、公司主营业务相关情况

(一) 报告期内公司主要产品与服务收入情况

公司主要从事钢材生产加工以及钢卷的直接贸易服务，公司的主要收入来源于这两项业务，按照营业收入和业务划分，最近两年收入构成如下：

(1) 营业收入

项 目	2014 年	2013 年
主营业务收入	345,239,797.67	208,297,213.77
其他业务收入	243,212.82	
营业收入合计	345,483,010.49	208,297,213.77
营业成本	329,908,809.04	199,373,488.11
营业成本合计	329,908,809.04	199,373,488.11

(2) 主营业务（分产品）

行业	2014 年度		2013 年度	
	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比
钢卷收入	143,815,141.29	41.63%	106,640,098.75	51.19%

钢板收入	200,577,887.93	58.06%	101,475,412.90	48.72%
加工收入	846,768.45	0.25%	181,702.12	0.09%
合计	345,239,797.67	99.94%	208,297,213.77	100.00%

从上表中可以看出，公司收入结构比较稳定，报告期内公司的主营业务收入占总收入的比例分别为 99.94% 和 100.00%。其中公司钢卷业务以钢卷贸易业务为主，钢板业务和加工业务属于钢材生产加工及配送业务。公司成立时间较短，2013 年公司的钢材生产加工及配送业务还未完全打开市场，故钢板收入和加工收入占比略低于钢卷收入，到 2014 年，随着公司大力发展生产加工及配送体系，钢板收入和加工收入占比明显提高。

（二）公司主要消费群体

公司的业务主要客户集中在汽车、家电、机械制造、办公用品等领域，公司主要客户为中船重工物资贸易集团有限公司、河南新科隆电器有限公司、中国五矿深圳进出口有限责任公司等。

（三）报告期内公司主要客户情况

2013 年度

客户名称	销售收入	占全部营业收入的比例 (%)
莱芜市固耐特经贸有限公司	17,093,276.50	8.21
河南新科隆电器有限公司	13,587,324.45	6.52
诸城市海得威机械有限公司	10,342,903.27	4.97
青岛佳创贸易有限公司	8,575,469.02	4.12
上海铸盛商贸有限公司	7,045,915.34	3.38
合计	56,644,888.58	27.20

2014 年度

客户名称	销售收入	占同期营业收入的比例 (%)
中船重工物资贸易集团有限公司	104,363,487.52	30.23
河南新科隆电器有限公司	36,994,050.21	10.72
中国五矿深圳进出口有限责任公司	19,707,998.08	5.71
济南钢铁集团新事业有限公司	18,317,286.24	5.32
新兴际华国际贸易有限公司	11,958,974.36	3.46
合计	191,341,796.41	55.44

2013 年度、2014 年度公司对前五大客户的销售额占营业收入总的比例为

27.20%、55.44%。2013年度，公司的客户较为分散，对单一客户销售额占营业收入的比例相对较小，不存在对单一客户有重大依赖情形。

2014年度，公司对中船重工物资贸易集团有限公司销售比例达到30.23%，原因是公司积极开发新客户，中标该客户采供项目，整体而言不存在对单一客户严重依赖的情况。同时，公司将进一步增加市场开发力度，提高技术水平和服务品质，扩大客户范围，降低对前五名客户的依赖程度，进一步拓展市场。

（四）报告期内公司采购情况

公司主要采购项目为钢材原卷。公司与山东钢铁股份有限公司济南分公司、山东首钢钢铁贸易有限公司等厂商建立长期战略合作关系，供应产品及服务质量优异，供应充足。

2013年采购前五名

供应商名称:	采购金额(元)	占采购总量比率(%)
济南润和机车车辆物流有限责任公司	61,144,969.24	26.48
济南钢铁集团新事业有限公司	51,824,137.57	22.45
山东钢铁股份有限公司济南分公司	24,541,930.73	10.63
济南钢城矿业有限公司	21,311,451.79	9.23
山东首钢钢铁贸易有限公司	13,196,094.40	5.72
合计	172,018,583.73	74.51

2014年采购前五名

供应商名称	采购金额(元)	占采购总量比率(%)
济南润和机车车辆物流有限责任公司	194,248,328.08	61.38
山东首钢钢铁贸易有限公司	55,951,583.70	17.68
山东中泰金属材料有限公司	21,160,427.35	6.69
济南钢铁集团新事业有限公司	16,414,948.32	5.19
中冶京诚工程技术有限公司	17,094,017.09	5.40
合计	304,869,304.54	96.34

报告期内，公司原材料采购种类和范围相对单一，2013年、2014年公司的前五名供应商的采购金额分别占当年采购总额的74.51%、96.34%，前五名占比较高；除济南润和机车车辆物流有限责任公司外，对单一供货商采购量基本不超过25%，2014年对济南润和机车车辆物流有限责任公司的采购占比达到61.38%

的原因是：该供应商借助自身物流业务地域规模优势和资金优势，进一步拓展钢材贸易业务，产品性价比比较高，公司在 2014 年与该公司多次进行业务合作。公司将进一步发掘优质供应商，进一步降低对前五名采购企业的采购比重。

（五）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1. 公司金额较大的销售业务合同及履行情况

受行业特点影响，公司下游客户相对固定，单笔合同金额较高，合同数量较多，报告期内，影响公司经营的销售合同如下

序号	供方	合同标的	合同金额（元）	合同签订时间	履行情况
1	河南新科隆电器有限公司	带钢	2,700,000.00	2013.9	履行完毕
2	河南新科隆电器有限公司	带钢	3,228,000.00	2013.10	履行完毕
3	河南新科隆电器有限公司	带钢	4,564,500.00	2013.12	履行完毕
4	新兴际华国际贸易有限公司	轧硬板	13,992,000.00	2014.2	履行完毕
5	中泰金属板材有限公司	板材	13,938,900.00	2014.2	履行完毕
6	济南钢铁新事业有限公司	轧卷	3,586,122.20	2014.10	履行完毕
7	济南钢铁新事业有限公司	轧卷	3,781,302.80	2014.10	履行完毕
8	中国五矿深圳进出口有限责任公司	轧卷	3,564,194.25	2014.12	履行完毕
9	中国五矿深圳进出口有限责任公司	轧卷	4,290,838.30	2014.12	履行完毕
10	中国五矿深圳进出口有限责任公司	轧卷	2,635,519.05	2014.12	履行完毕
11	中国五矿深圳进出口有限责任公司	轧卷	3,457,936.90	2014.12	履行完毕
12	中国五矿深圳进出口有限责任公司	轧卷	2,926,383.30	2014.12	履行完毕
13	中船重工物资贸易集团有限公司	轧卷	26,219,851.30	2014.6	履行完毕
14	中船重工物资贸易集团有限公司	轧卷	14,004,731.05	2014.7	履行完毕

15	中船重工物资贸易集团有限公司	轧卷	20,064,545.20	2014.10	履行完毕
16	中船重工物资贸易集团有限公司	轧卷	20,017,849.70	2014.11	履行完毕
17	中船重工物资贸易集团有限公司	轧卷	9,922,852.75	2014.11	履行完毕

注：以上销售合同统计截至2014年12月31日，合同金额筛选标准为250万元以上，所有合同均已履行完毕，部分合同同一时间签订的原因是，客户因所需产品的规格不同，同一时间与公司签订多份合同。

2. 公司金额较大的采购业务合同及履行情况

公司的采购主要是冷轧钢板和冷轧卷。受行业特点影响，公司采购量较大，公司单笔采购金额较大，一般供应商很难满足公司需求，故公司采购对象相对固定，报告期内影响公司经营的采购合同如下：

金额单位：元

序号	供方	合同标的物	合同金额	合同签订时间	履行情况
1	济南润和机车车辆物流有限责任公司	冷轧钢板	6,816,670.60	2013.8	履行完毕
2	济南润和机车车辆物流有限责任公司	冷轧卷	7,560,000.00	2013.8	履行完毕
3	济南润和机车车辆物流有限责任公司	冷轧卷	6,584,702.10	2013.9	履行完毕
4	济南润和机车车辆物流有限责任公司	冷轧卷	8,102,160.00	2013.10	履行完毕
5	济南润和机车车辆物流有限责任公司	冷轧卷	10,124,092.50	2014.1	履行完毕
6	济南润和机车车辆物流有限责任公司	冷轧卷	6,044,629.50	2014.3	履行完毕
7	济南润和机车车辆物流有限责任公司	冷轧卷	24,141,718.80	2014.3	履行完毕
8	山东首钢钢铁贸易有限公司	冷轧卷	7,862,850.00	2014.8	履行完毕
9	济南润和机车车辆物流有限责任公司	冷轧卷	14,215,123.75	2014.8	履行完毕

10	济南润和机车车辆物流有限责任公司	冷轧卷	7,262,510.50	2014.8	履行完毕
11	中冶京城工程技术有限公司	冷轧卷	19,777,096.38	2014.9	履行完毕
12	山东首钢钢铁贸易有限公司	冷轧卷	6,955,530.00	2014.10	履行完毕
13	济南润和机车车辆物流有限责任公司	冷轧卷	20,375,857.60	2014.10	履行完毕
13	济南润和机车车辆物流有限责任公司	冷轧卷	20,375,857.60	2014.10	履行完毕
13	济南润和机车车辆物流有限责任公司	冷轧卷	20,224,393.10	2014.11	履行完毕
13	济南润和机车车辆物流有限责任公司	冷轧卷	10,017,108.95	2014.11	履行完毕

注：以上采购合同统计截至 2014 年 12 月 31 日，合同金额筛选标准为 650 万元以上，所有合同均已履行完毕。

五、公司商业模式

公司是一家具有一定技术实力及较强产品竞争力的企业。公司商业模式可简述为：以客户订单为导向组织相关部门进行产品生产，对客户进行直接销售，从而持续获取收入、利润及现金流。

（一）生产模式

公司从事钢材的加工生产和销售，主要根据客户采购计划来安排生产。根据各类产品的不同要求，公司生产部确定整体的工艺、量化指标等。而后将生产的数量、工艺、指标等数据汇总制定生产计划，生产车间再按生产计划和原材料库存安排生产。生产部对整个生产过程进行监管，并及时进行调整，同时对产品质量进行全程检测。

（二）采购模式

公司产品主要原材料采取“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，并与之建立了长期稳定的供货关系。通过与原材料供应

商建立战略合作关系，运用长期优惠采购等策略，有效的控制采购成本。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度。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。

（三）销售模式

公司销售模式是直销模式，即根据客户的订单要求，组织产品的生产加工运输服务，所以销售力量主要集中在产品生产前，通过向客户传递公司现有的生产规模、产品种类、业绩、产品质量等多样化的信息，获取客户订单。

公司的销售价格是以客户产品的技术精度、产品科技的含量、产品的复杂系数、产品的生产加工工序、产品的重量、供货的物流包装规格、产品的寿命周期、产品的批量等确定的；公司对产品报价有完善的系统计算，能够在确保产品利润的情况下，合理地确定价格，以扩大市场占有率。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）公司所处行业基本情况

公司是一家专业化的钢材加工企业。根据证监会公告[2012]31号《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于大类“C制造业”中的子类“C31黑色金属冶炼和压延加工行业”；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类标准》（GB/T 4754-2011），公司属于“C3140黑色金属冶炼及压延制造行业”下的“钢压延加工行业”。根据全国中小企业股份转让系统颁布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“C3140黑色金属冶炼及压延制造行业”下的“钢压延加工行业”。

1、行业管理体制

（1）国家发展和改革委员会

我国黑色金属冶炼及压延制造行业的监管部门是国家发展和改革委员会，其主要负责研究拟定行业的发展战略、重点领域的专项规划及产业布局；审核行业重大项目以及大型企业集团的投资规划，协调重大问题；研究拟定、修订产业政

策，起草法律、法规及配套的规章制度并监督实施；提出行业体制改革，促进技术进步。

（2）中国钢结构协会

公司所处行业的全国自律性组织是中国钢结构协会，其主要职能包括：调查研究本行业国内外基本情况、技术发展、市场变化；总结、推广应用钢结构经验；开展国内外有关钢结构应用技术、经济交流活动，举办学术研讨会；制定行业行规，建立行业自律机制，不断规范行业行为等。其宗旨是依靠科学技术进步，促进钢结构事业发展。

2、市场规模

（1）行业规模

钢压延加工行业在钢铁行业中规模最大，远大于炼钢业、炼铁业和铁合金业。公司的原材料为钢材原卷，因此钢铁市场的景气程度对于黑色金属冶炼及压延制造行业，特别是对作为其子行业的钢压延加工行业的发展有着较大的影响。

钢压延加工业的主体就是钢铁行业。“十二五”期间，布局调整和产业升级将成为我国钢铁工业发展的主旋律。2014 年我国经济形势复杂，处于“经济增长速度进入换档期、结构调整面临阵痛期、前期刺激政策消化期”，“三期叠加”的中国经济运行面临下行压力。作为国民经济发展的支柱性产业，钢铁行业在宏观经济新形势下也进入全面调整期，低增长、低效益、低价格、高压力，“三低一高”成为钢铁业新常态。

去年由于我国经济结构调整，钢铁下游行业增速放缓，特别是房地产业持续低迷，导致钢铁需求释放力度较弱，而国内钢铁产量居高不下，国内钢材市场供大于求矛盾凸显；再加上铁矿石价格持续下跌，成本支撑力度减弱，而钢铁产业链企业普遍面临资金紧张的困境，国内钢材市场总体呈现震荡下行局面。仅在 4 月中上旬、10 月中上旬有短暂反弹。

据兰格钢铁信息研究中心监测数据显示，截至 2014 年 12 月 31 日，兰格钢铁综合钢材价格指数为 113.6，较年初下跌 16.0%；其中，长材价格指数为 114.2，较年初下跌 19.7%；板材价格指数为 112.3，较年初下跌 12.7%；管材价格指数

为 115.6，较年初下跌 15.1%；型材价格指数为 116.5，较年初下跌 16.3%。长材、型材、管材跌幅较大，板材跌幅最小。

兰格钢铁价格指数（LGMI）走势图



数据来源：兰格钢铁信息研究中心

2014 年我国钢铁产量继续增长，据国家统计局数据，2014 年 1-11 月，我国累计生产粗钢 74866.8 万吨，同比增长 1.9%，增速同比减缓 5.9 个百分点。2014 年 1-11 月粗钢平均日产 224.2 万吨，6 月份粗钢日产创下历史最高记录，达 231.0 万吨。预计 2015 年我国粗钢产量将在 8.2 亿吨左右。

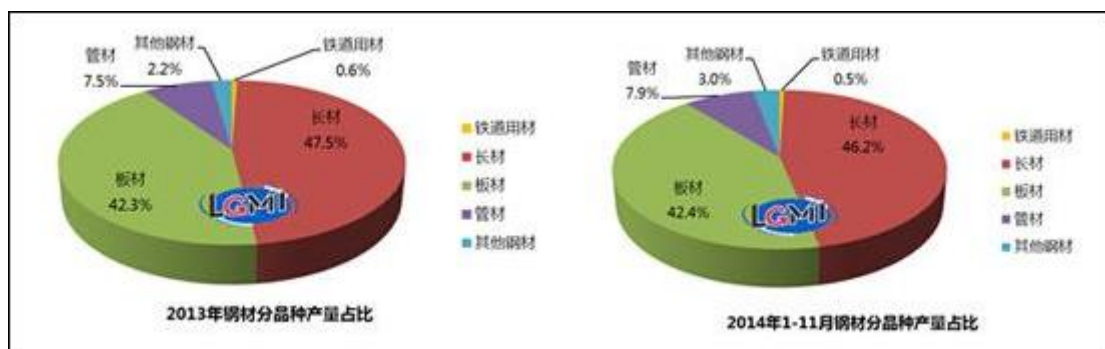
2001-2015 年粗钢产量及同比增速变化



数据来源：国家统计局

2014年1-11月，我国共生产钢材102658.2万吨，同比增长4.5%。就产品生产结构来说，2014年，由于基础设施建设投资增速放缓和房地产业的低迷，建筑钢材需求偏弱，长材产量占比较2013年下降了1.3个百分点，铁道钢材下降了0.1个百分点，板材和管材占比分别提升了0.1和0.4个百分点。

钢材分品种生产结构变化



数据来源：国家统计局

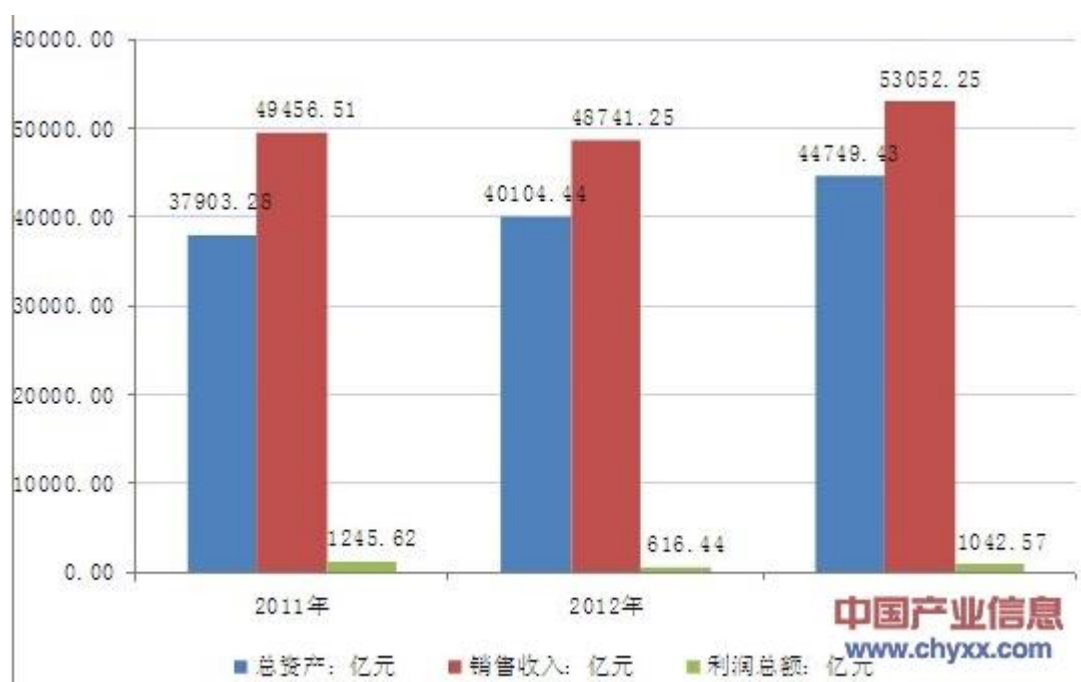
2014年12月末全国黑色金属冶炼及加工行业企业法人单位为3.7万个，从业人员总数为471.8万人。工业企业法人单位资产总计68623.2亿元，总资产贡献率为7.6%。行业主营业务收入全年累计75028.4亿元，比上年减少0.4%，全年累计利润总额1647.2亿元，比上年减少2.7%，主营业务利润全年累计1722.5

亿元，同比去年减少 5.8%。

从近年来的规模指标看，钢压延加工行业企业数量一直呈现增长的趋势。2013 年 1-12 月全国规模以上钢压延加工行业企业数量为 4780 家，钢压延加工制造行业资产合计 44749.43 亿元；实现销售收入 53052.25 亿元；完成利润总额 1042.57 亿元。

2013 年我国钢压延加工行业总资产同比 2012 年增长了 11.58%；钢压延加工销售收入同比增长了 8.84%；钢压延加工利润同比增长了 69.13%，近几年，我国钢压延加工行业总资产、销售收入、利润情况如下图所示：

2011-2013 年中国钢压延加工行业总资产、销售收入、利润情况



数据来源：国家统计局

长期来看，我国处于工业化中期，随着工业化的稳步推进，人均消费钢材量也逐步增加。中国钢铁需求在未来十几年仍将保持增长，钢铁消费峰值可能在 2020 年前后出现。中国钢铁工业的国际竞争力不会消失，仍有较大提升空间。

3、公司所处行业发展概况

自 1979 年以来，经过短短的十几年时间，我国的钢铁工业在产量上增加了

三倍，1996 年开始成为全球第一大产钢国；据 2014 年最新数据显示，中国的钢铁产量目前已占据全球产量的 45%。不言而喻，这几十年，我国钢铁生产从数量到质量上都有了极大提高，也取得了举世瞩目的成绩。钢压延加工行业在钢铁行业中规模最大，远大于炼钢业、炼铁业和铁合金业。

钢压延加工业属于黑色金属冶炼及压延加工业的子行业。主要是通过热轧、冷加工、锻压和挤压等塑性加工使铸坯、钢锭等产生塑性变形，制成具有一定形状尺寸的钢材产品。我国钢压延加工业 2012 年规模以上企业家，同比增长 8.37%。其中盈利企业 3743 家，同比增长 0.97%，占企业总数的 79.18%，亏损企业个数 984 家，同比增长 50.23%，占企业总数比重 20.82%。2013 年我国钢压延加工行业规模以上企业数量达到 4780 家，其中亏损企业数量达到 883 家，亏损企业占总企业数量的 18.47%。

钢压延加工行业在今年上半年，由于钢材市场价格的上涨，拉动了行业的产品价格，使行业的财务指标表现良好，但行业的利润由于受到成本上升的影响，利润增长率有下滑。下半年，钢材市场低迷，钢铁行业进入低迷调整期，使行业的运行风险增多，后期财务指标将有下滑。

4、行业发展趋势

目前，钢铁行业步入弱势调整期，钢材市场处于低迷状态，钢材价格大幅下跌，在低位震荡。钢压延加工行业在大环境影响下，停产、限产的情况增多，行业内竞争激烈，行业运行风险增多。预计黑色金属冶炼加工业会呈现以下发展方向：

(1) 深化改革不断推进

今天，面对我国正处于经济增长的换挡期、结构调整的阵痛期与前期刺激性政策消化期的“三期叠加”的考验，钢铁企业的利润不再由过去的规模决定。企业必须从注重产量扩张的规模效益向更加注重品种的质量效益转变，从粗放式经营向集约化经营转变。

(2) 全球视野日益受到重视

2014 年中国钢铁行业迎来出口高峰年，钢材出口量和出口增速分别达到历

历史新高。有数据显示，1-8月我国累计出口钢材5638万吨，同比增长34.3%；进口钢材964万吨，同比增长4.4%；折合粗钢净出口4972万吨，同比增长42.7%，这一水平已经达到历史高位。

伴随着钢材出口大幅增加，相关国际贸易摩擦增多，许多国家采取了征收反倾销、反补贴税等贸易保护政策。中国钢铁工业协会副秘书长屈秀丽预计，下半年出口仍会保持增长，但难以保持上半年的高增长，增速会有所回落。屈秀丽副秘书长指出“钢铁企业要优化出口产品结构和地区布局，提高出口产品附加值，减少贸易摩擦，真正提升参与国际市场竞争能力。”

不仅仅是钢材出口大幅增加，钢企也在加大海外布局力度。今年5月，宝钢集团旗下的宝钢资源国际宣布，拟通过收购将持有Aquila的股权扩大至85%。近日河北钢铁集团宣布与南非政府合作，打造以资源开发、国际物流、钢铁产业为一体的海外产业基地。

宝钢集团现任党委书记徐乐江曾指出，今年是钢铁行业出口高峰年，发展中地区如中东、非洲、东南亚以及东欧，将是中国钢铁业今后发展的主要地区。虽然走出去面临语言、文化等方面的风险，但中国钢铁走出去是大势所趋。

（3）钢铁电商不断崛起

当前国内正处在经济结构转型之时，房地产作为经济支撑的作用正在减弱，市场需求不断下降，钢铁行业多年来快速扩张形成的巨量产能，需要长时间消化，整个钢铁行业进入去产能大周期。长三角等地的钢铁企业在行业萎缩和信贷萎缩的双重打击下大量倒闭，企业资金回笼困难，甚至出现部分钢企传统销售网络瘫痪的情况。这些为电商的发展提供了契机。

最新统计显示，目前国内涉及钢铁的电子交易平台已增至150余家，其中近两年内新建的平台数量超过40%。

钢钢网总经理张凯介绍说，以往钢铁产品从钢厂到终端客户，需经多层代理商分销，每吨中间几十元的代理费成本，现在通过电商平台，钢厂与用户之间能直接对接，每吨钢铁流通代理成本至少能减少一半，“这对于进入微利时代的钢铁行业而言，无疑优势明显”。

同时由于供大于求、产品库存效率低、销售渠道不畅通等因素，我国钢铁物流供应链产业发展缓慢，信息沟通延误导致了交易费用大、成本高，钢铁产品的终端消费者采购难，钢铁电商的出现有力的改变了这一现状。电子商务让传统流程在网络上进行，不仅大大节省了人力、财力、物力，而且有效的拓展了业务渠道，缩短了交易链条，不受时间和空间的限制，加速了信息流、资金流、商流和物流的衔接和互动。

目前，中国钢铁流通商总量达到 20 万家，钢铁业流通规模总量超过 10 万亿元，但钢铁流通整体呈现的“散、乱、差”特点，不仅推高流通交易成本，也成为钢铁行业转型升级的沉重包袱。诸如钢钢网之类的钢铁电商潮的兴起，有望通过流通环节倒逼一批产量小、技术低、盈利差的钢铁企业加速转型、重组、升级，从而加速改造中国钢铁行业生态。

5、公司所处行业周期性、季节性、区域性特点

（1）周期性特征

黑色金属冶炼及压延加工业与铁矿石原料的价格走势密切相关，铁矿石原料的价格走高，钢铁冶炼企业的成本会大幅度增大，导致其利润大幅减少，钢材等产品价格会大幅度增大。而压延加工企业处在钢铁冶炼企业下游，主要原材料为钢材，受其影响更大，具有一定的周期性。

（2）区域性特征

由于我国黑色金属冶炼及压延行业中的钢压延加工公司与各区域钢材企业有着密不可分的关系，我国黑色金属冶炼及压延行业也因此具有了区域性。由于钢材属于大宗商品，运输费用往往较高，钢压延加工企业往往会选择其所属区域内的钢材厂家进行购货。因此，我国黑色金属冶炼及压延行业内的企业仍存在一定的区域性特征。

（3）季节性

由于黑色金属冶炼及压延行业的供货商为大部分为国有钢铁公司，客户大部分为家电、汽车、建筑、电力、医疗等公司。一般情况下，上述企业受到采购、预算管理的影响，通常在上一年年末定制需求计划，经过谨慎选择供应商及审批

流程，通常在二季度确定项目实施单位和产品供应商，下半年陆续进行项目实施和产品生产。因此，黑色金属冶炼及压延行业企业的营业收入和现金流存在一定的季节性特征。

6、公司所处行业的壁垒

（1）技术壁垒

在钢板的加工过程中，技术水平对生产的效益至关重要，技术服务水平的高低直接影响产品的合格率、产品精读、生产速度和投资回报率。由于不同地区、不同行业的客户对于产品的需求差异较大，生产厂家需在生产之前进行专业深入的技术分析，并在生产过程中严把质量关。客户一般会对能够提供高质量服务的技术服务商形成较大的依赖，也会选择与技术水平较高、成功案例多的企业合作，从而形成了该行业较高的技术壁垒。

（2）资金壁垒

黑色金属冶炼及压延加工行业的特点和经营模式决定了其对企业的资金实力要求较高，属于资金密集型行业。一方面，在建厂初期，为置备先进的生产线，所需固定资产投资数额较大，生产用地较多。在投产后，为扩大生产能力或满足客户对产品多元化的需求，需进行设备的更新换代或增设配套机组设备。另一方面，销售模式上客户不预付货款，企业垫付全部流动资金，交货后收款。

（3）人才壁垒

在符合现有国家和行业标准的前提下，积极进行技术创新，需要熟练的技术工人和高素质研发人员。随着产品高精度、高质量等高档钢材市场需求的增加，高端产品领域的技术和人才门槛日益突出。目前，行业内高素质的人才与高效率的技术团队缺乏，因此，人才和技术团队是进入本行业的壁垒。

（4）品牌壁垒

黑色金属冶炼及压延加工行业的客户一般为家电、汽车、建筑、电力、医疗等公司各种最终产品的生产厂家等。其对公司知名度的要求也较高。而良好的品牌形象，是通过先进的技术、高质量的服务和长期的工程项目成功案例积累而成

的，新进入该行业的竞争者一般无法在短时间内树立起公司自身的品牌形象，获得业内的知名度。

（二）影响公司所处行业发展的有利和不利因素

有利因素：

1、政策支持

近年来，行业利好政策的不断推出和相关法律法规的逐渐健全，不但规范了行业秩序，而且推动了行业更快更好的发展。

行业法律法规、部门规章主要有：

序号	政策和法规名称	发布单位	发布时间	相关内容
1	《钢铁产业发展政策》	国家发展计划委员会	2005.7	提出了我国钢铁产业发展总体目标、产业布局调整、产业技术政策、企业组织结构调整、投资管理、原材料政策等具体要求。
2	《钢铁产业调整和振兴规划》	国务院办公厅	2009.3	作为钢铁产业综合性应对措施的行动方案，确保钢铁产业平稳运行，加快结构调整，推动产业升级。规划期为2009-2011年。
3	《钢铁行业生产经营规范条件》	工业和信息化部	2010.6	对钢铁企业在环境保护、能耗、生产规模等方面做了一系列规定，以推进对钢铁行业的规范管理。
4	《进一步加大节能减排力度 加快钢铁工业结构调整的若干意见》	国务院办公厅	2010.6	围绕产能过剩、落后产能淘汰、节能减排、兼并重组等问题，强调加大产能限制力度，助推钢铁行业结构调整。
5	《产业结构调整指导目录 2011 年本》	国家发改委	2011.4	将原油、天然气、液化天然气、成品油的储运和管道输送设施及网络建设纳入国家鼓励类项目。
6	《钢铁工业“十二	工业和信息化部	2011.10	阐明钢铁行业发展战略和目标，明确发展重点，引导市场优化配置资源，对钢

	“五”发展规划》			铁工业转型升级进行部署。
7	《钢铁产业生产力布局和调整规划》	国务院办公厅	2012.5	是国家“十二五”规划下属18个重点规划之一，通过布局调整，能够实现产业结构调整和优化。

2、下游行业需求预期稳定增长

按照我国电力投资和新型城镇化建设的规划，及可预期稳定的汽车消费、家电产品消费规模，给冷轧取向硅钢和连续热镀铝锌合金钢等特种新型钢材行业的发展提供稳定的市场基础。

据研究数据显示，“十二五”期间，我国电力投资建设总投资将超过1万亿元，在钢材品种的使用上，主要涉及钢管、大中小型材、中厚板、薄板、硅钢、优钢及其他钢材的使用均稳步增长。随着我国新型城镇化建设的规划，到2020年，中国城镇化基础设施建设所需资金约40万亿，这笔资金很大部分都将流入建筑用钢企业。2002年以来，汽车产量保持高速增长，始终保持30%以上的增长速度，轿车生产形势尤为惊人，产量增幅达到41.3%~73.8%。随着汽车消费政策的调整，私人汽车占全国汽车保有量已超过30%。且每年储蓄的增幅都在加大，所以我国有购车能力的家庭已超过千万户。中国已成为一个极具潜力的汽车消费市场，汽车必将成为消费的热点。2014年末全国民用汽车保有量达到15447万，汽车保有量净增1707万，新增汽车同比增长1.72%，预计2015年新增汽车数量2500万辆，按次数量以及汽车平均用钢数量，2015年我国汽车用钢需求将达到6200万吨。

不利因素：

1、行业易受上游市场钢材波动影响

钢材加工行业所用的主要原材料为各种材质的钢板。钢材价格受国际铁矿石价格走势和国家宏观政策等因素的影响，波动较大。原材料价格波动使得成本控制成为难题，盈利能力不确定性高。

2、行业集中度低

目前，我国全国规模以上钢压延加工行业企业数量为 4780 家，产业集中度低。此外，多为中小型企业，生产设备相对简单，技术水平和工艺相对落后，造成环境污染较严重。少数大企业和多数小企业并存的格局导致产业结构不合理，产业集中程度低加剧了行业竞争。钢材产品需求与消费量的持续上升为提高国内资源保障程度提出了新的要求。

（三）公司面临主要竞争

1、公司的竞争地位

公司是一家专业提供钢材生产加工及进一步深加工服务以及钢材直接贸易服务的企业，公司业务集合钢材设计、加工、销售为一体，并在服务过程中提供专业技术支持，产品涉及汽车、家电、汽摩配件、行业设备等多个领域。公司的主要生产设备采购自德国、意大利、日本、韩国等技术发达到国家。

公司依托钢材供应商结构调整，着力发展生产服务性企业，使钢铁产品可以更好的向下游延伸增值，提高竞争力。公司业务集合钢铁生产加工、零售、配送、物流于一体，产品涉及领域有汽车、家电、石油、化工、电力等多个领域。公司具有年吞吐钢材量 100 万吨，年加工钢材量 60 万吨的仓储加工能力，并跻身于中国薄版供应商一百强之列。

目前，国内从事钢材加工的企业较多，但是普遍规模不大。经过多年打拼，公司市场占有率逐年提升，尤其在钢材深加工领域，公司处于细分行业领先地位。在产品规格范围、工艺技术方面具有竞争优势。公司配备了 1850、1650、800 等型号的四条飞剪生产线及 1850、1650、800 等型号的四条高速纵剪生产线，这 8 条自动化生产线不仅可以满足 80% 的汽车版品种加工，90% 的家电版品种加工，另外还覆盖了 90% 以上的五金配件、汽摩配件、机械、建筑、医疗、电力等行业所需板材、带材等产品的加工生产。

公司立足山东，充分利用产业优势、地域优势，已扎根山东地区钢材加工配送市场，已成功进入新科隆集团、烟台浦项集团等大型集团的采购体系，并逐步迈向了全国市场，远销海外。

2. 公司面临的竞争对手

（1）国内著名钢铁集团下属钢材加工企业

该类厂商经过长时期的发展与淘汰，目前国内已形成一些加工能力和水平与公司相当的企业，虽然这些企业数量较少，且产品侧重点各不相同，但相互间均存在一定范围的产品重叠。所以，面对重叠产品市场开发时，其竞争比较直接。

（2）数量较多的小型钢材加工企业

该类厂商主要是指设备落后、产能不高、品质一般的小型钢材加工厂。虽然这些厂商在规模、技术等方面处于劣势，但是通过降低价格等手段进行销售，对不太规范的市场造成一定冲击。不过公司主要业务是钢材的精、深加工，与这些小型钢材加工企业业务重叠度低，影响较小。

3. 公司竞争优势

（1）生产技术优势

钢材的加工主要分为卷板开平、卷筒、剪板、折弯、圆钢切割等不同的种类。一个钢材初加工企业的核心技术就在于加工过程中对钢材的选择和加工工艺中各种参数的设定（特别是精度的设定），做到加工工艺和产品质量稳定、可控，从而使产品能够符合客户和行业标准对产品指标的要求。

目前，公司主要生产设备均采用德国、意大利、日本、韩国等在同行业中的领先技术及设备结构，产线自动化程度高，加工精度更好，加工产品范围更加广泛。现有的加工机组主要包括 1850 1650 大型高速飞剪机组、1850 1650 大型高速纵剪机组、800 小型高速飞剪机组、650 小型高速纵剪机组、800 650 特殊品种专用机组等，能够满足满足 80%以上的汽车版品种、家电版品种、五金配件、汽摩配件、机械、建筑、医疗、电力等行业所需板材、带材等产品的加工生产。而且定尺精确、切面整齐和较宽的定尺调节范围方面均有较高的提升。

（2）人才团队优势

公司自成立来专注于钢材的加工与贸易服务，管理团队和技术团队较为成熟，并形成了自上而下优良的专业素质和灵活的企业管理机制。公司管理人员专业覆盖了加工生产、信息技术、财务管理等多个领域，体现了较好的互补性，为

公司服务质量和研发实力奠定了人才基础。

（3）公司管理优势

公司注重产品全过程的细节管理，对整个生产经营过程严格把关，分层审核，采购、生产、销售、售后服务四大体系结构严谨。公司制定了详细的采购制度、研发流程、销售流程、售后服务流程、安全作业流程、库存物资处置流程等多个相关流程制度，在提升企业管理水平、提高生产效率、降低生产成本等方面取得了很好的效果。

（4）信息化优势

公司历来重视产品的信息管理，基于规模优势和海量优势，公司在经营过程中逐步建立了自身的产品信息库对及渠道进行分类、归整，通过精准细化作业流程确保能为客户及时提供专业的服务。并逐步通过对下游客户开放电子商务平台，带动产品、渠道、人力等资源的整合从而进一步提高了服务效率。

4. 公司竞争劣势

（1）资金实力不足。

公司自成立以来一直保持了产销量的快速增长，与此同时也需要大量资金投入，单纯依靠内部积累已难以满足公司快速发展的需求。公司在快速发展中仍可能会受到资金瓶颈的制约。此外，公司从银行等获取贷款，融资成本较高。因此，在公开市场进行融资、打造良好的发展平台是公司客观需求。

（2）区域化布局不足。

公司相对于其他大型的钢材生产加工配送企业，还存在着区域化布局不足，市场占有率与影响力偏低等问题。如宝钢在先后在上海、天津、广州、杭州、青岛、重庆、沈阳、东莞等城市投资自建和合资建立了 21 个钢材加工配送中心，年剪切配送能力已达到 100 万吨。五矿钢材有限责任公司建立了 3 个钢材加工配送中心，今年镇江市在长江边上建立惠龙港国际钢铁物流中心。这些公司建立钢材加工配送中心的经验是，加工中心选址应贴近用户，由于加工中心要为用户提供“量体裁衣”式的延伸增值服务，贴近用户的地理位置不仅能够降低运输成本，

而且有利于准确把握、快速响应用户需求。公司在区域化布局方面，还有很长的路要走。

5. 公司未来发展规划

(1) 区域化的产业布局

目前公司已经着手于区域化的产业布局。在华东地区，公司与展开五矿集团合作，在上海罗泾镇建立加工中心，在华北地区，公司与邯钢集团展开合作，在邯郸建立加工中心。预计 2015 年 9 月之前，可以实现上述两个加工中心投产。同时进一步扩建位于济南的加工中心，建成后预计年加工钢材 50 万吨，吞吐钢材 100 万吨，实现年产值 9 亿元销售规模。此外，未来 3 年内，公司还将在全国范围内建成至少 5 个加工中心，以打造在中国工业集中区配送范围不超 200 公里的集中式配送，从而降低成本，减少运输时间，增加配送效率。届时，公司华东、华北、华中、华南等市场将连成一片，真正建立更加完善的全国统一的销售体系。

(2) 产业链条逐渐完备

公司从 2015 年开始对配送产品的品种以及覆盖范围逐步增加。2015 年位于济南的加工中心扩建完成后，将增加制管，冲压、拼焊等项目，未来公司的发展目标是以半成品以及成品为主，配送为辅的发展方向，公司目前生产的金属软管，可以批发，也可以零售到每一户老百姓家里，公司在未来的发展过程中会加大研发新产品的力度，以确保公司所生产产品的市场占有率的稳定，又能保证产品的附加值，从而确保公司的利润。

第三节 公司治理

一、挂牌公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段并未设立董事会、监事会，仅有一名执行董事和一名监事。有限公司治理结构较为简单，内部治理制度方面也不尽完善。但上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司和股东利益造成伤害。

股份公司自 2014 年 8 月 11 日成立后，始终保持着较强的规范运作意识，制定并不断完善相关内部管理制度。公司依据《公司法》和《公司章程》的要求，建立起以股东大会、董事会、监事会、经理层分工与协作、分权与制衡为特征的法人治理结构。同时，公司注重有关公司治理的各项规章制度的建立、完善和实施工作，根据各项法律规定并结合公司的实际情况，依据挂牌公司的治理标准，逐步制订完善了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《关联交易制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露制度》等内部管理制度，保证公司运作规范化、制度化；公司的重大事项能够按照相关制度要求进行决策，“三会”决议能够得到较好的执行。

总体而言，股份公司成立后，公司三会运行良好，能够按照相关法律、法规及议事规则的规定规范召开三会并做出有效决议；董事、监事及高级管理人员能够各司其责，能够按照相关法律、法规及议事规则的规定切实行使权利、履行职责。

二、董事会对于公司治理机制执行情况的评估

（一）公司治理机制对股东的保护

公司制定的《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》，明确规定了股东的权利及履行相关权利的程序。其中，股东的权利包括：依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或

质押其所持有的公司股份；查阅章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；法律、法规及公司章程所赋予的其他权利。以上规定对股东收益权、知情权、表决权、处置权、监督权等在制度上提供了保障。

（二）投资者关系管理

挂牌公司的《公司章程》、《信息披露管理制度》和《投资者关系管理制度》对信息披露和投资者关系管理进行了专章规定。公司董事长为公司投资者关系管理工作第一责任人。董事会秘书在公司董事会领导下负责相关事务的统筹与安排，为公司投资者关系管理工作直接责任人，负责公司投资者关系管理的日常工作。董事会秘书或董事会授权的其他人为公司的对外发言人，负责协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。挂牌公司应在全国股份转让系统公司要求的平台披露信息。公司及其董事、监事、高级管理人员应当保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

（三）纠纷解决机制

《公司章程》第三十二条规定：股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。

《公司章程》第三十三条规定：董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续180日以上单独或合计持有公司1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起30日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益

受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

《公司章程》第三十四规定：董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

（四）关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中对于公司与股东及实际控制人之间提供交易、担保、重大投资，应当严格按照关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。针对关联交易，公司制定了《关联交易制度》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

（五）财务管理、风险控制机制

挂牌公司建立了财务、人事等一系列规章制度，涵盖了公司人力资源管理、财务管理、销售管理、物资采购、行政管理等经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。

三、挂牌公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、总经理、董事会秘书制度。最近两年内公司严格按照《公司章程》及《公司法》和相关法律法规的规定开展经营活动，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

公司控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚情况。

四、公司独立运营情况

公司整体变更后，严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范动作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务方面均独立与公司控股股东、实际控制人，具体情况如下：

（一）资产独立

公司是由有限公司整体变更方式设立的股份公司，具备与生产经营业务体系相配套的资产。股份公司合法拥有与经营有关的机器设备、办公设备、车辆的所有权或者使用权，公司资产独立完整、产权明晰，不存在被控股股东占用而损害公司利益的情形。

公司不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

（二）人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司高级管理人员未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》相关的法律法规，与员工签订了劳动合同，并根据劳动保护和社会保障相关的法律法规，为员工办理了基本养老、医疗、失业、工伤、生育等社会保险和住房公积金，并按期缴纳了上述社会保险和住房公积金。

（三）财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。公司运作规范，不存在货币资金或其他资产被股东单位或其他关联方占用的情况，也不存在为股东及其控制的其他企业提供担保的情况。

（四）机构独立

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会、经营管理层等决策经营管理及监督机构，明确了各机构的职权范围，建立了规范、有效的法人治理机构和适合自身业务特点及业务发展需要的组织，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预本公司正常生产经营活动的现象。

（五）业务独立

公司拥有独立完整的采购体系、销售体系和技术研发体系，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在需要依赖股东及其他关联方进行生产经营活动的情况。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人的同业竞争情况

类别	名称/姓名	经营范围	主营业务	同业竞争
控股股东	上海啸创	建材，金属材料，矿产品（除国家专控）销售，建筑工程，国内道路货物运输代理，矿产品（除国家专控）加工，从事货物进出口及技术进出口业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	研发和生产应用于航空、航天行业的镍基合金类金属材料制品	否
实际控制人	朱俊锋	/	/	/
公司	啸创股份	金属材料、矿产品、化工原料及产品（除危险品）的销售；钢材压延科研、剪切、加工、销售；仓储服务（不含危险品）；生产销售：光纤光缆及电	冷轧类，镀锌类，彩涂、不锈钢、电工钢类等钢材的	/

		缆配套器件、电力电子元器件、通信终端配套设备、电子器件、汽车零部件及其配件；计算机技术开发、技术咨询；进出口业务；五金交电、机电设备及配件；环保工程（凭资质证经营）；能源、环保、化工新材料技术开发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	加工及销售	
--	--	---	-------	--

公司与控股股东上海啸创就经营范围中的金属材料、矿产品的销售存在潜在同业竞争的情形。但是，根据律师对上海啸创业务合同的核查以及上海啸创出具的说明，上海啸创销售产品为镍基合金类，其主要涉及的矿产品是镍矿，而啸创股份销售产品为冷轧涂镀类，其主要涉及的矿产品是铁矿。同时双方业务在细分行业存在不同，啸创股份产品主要应用于家电、汽车；上海啸创产品主要用于航空、航天，双方的客户不存在重合。啸创股份与上海啸创在生产技术、上下游关系、资产、人员、机构等方面均完全独立，不存在直接竞争关系。

（二）公司与控股股东、实际控制人控制的其他企业之间的同业竞争情况

截至本公开转让说明书出具日，公司控股股东、实际控制人并未控制其他企业。

（三）公司与其他持股5%以上股东之间的同业竞争情况

类别	名称/姓名	经营范围	主营业务	同业竞争
持股5%以上股东	济钢新事业	金火焰工业燃气、天然气的生产销售，包装装潢印刷品印刷，中闪点液体、易燃固体的批发（无仓储）（有效期限以许可证为准）；冶金矿山专用车、铁路配件及道岔制造维修；铁路线路铺设（凭资质证经营）；草支垫、铁路货物加固材料加工销售；金属及塑钢门窗加工安装；防火材料、冶金辅料、水处理剂、工业用油脂生产销售；建筑装修、防水、防腐保温、机电设备安装施工（不含特种设备、电力设施）（以上凭资质证经营）；厂内道路运输；废旧钢铁回收销售；钢材、建材、钢坯、生铁、矿粉的销售；进出口业务；金属软管、橡胶软管的组装加工、销售；装卸搬运服务；	热轧钢卷的加工销售	否

		纸管加工业务（不含餐巾纸、卫生纸）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
公司	啸创股份	金属材料、矿产品、化工原料及产品（除危险品）的销售；钢材压延科研、剪切、加工、销售；仓储服务（不含危险品）；生产销售：光纤光缆及电缆配套器件、电力电子元器件、通信终端配套设备、电子器件、汽车零部件及其配件；计算机技术开发、技术咨询；进出口业务；五金交电、机电设备及配件；环保工程（凭资质证经营）；能源、环保、化工新材料技术开发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	冷轧类，镀锌类，彩涂、不锈钢、电工钢类等钢材的加工及销售	/

公司与股东济钢新事业就经营范围中的钢材销售存在重合，但是，济钢新事业销售钢材主要为热轧钢卷，而公司销售的钢材主要是冷轧钢卷和镀锌卷，热轧钢卷为宽厚比和表面积都很大的扁平钢材，冷轧钢卷和镀锌卷属于表面光洁的薄板。公司与济钢新事业销售钢材品种不同，销售客户与应用领域也不相同，不存在同业竞争。

至此，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业、其他持股 5% 以上的主要股东之间不存在同业竞争情况。

（四）关于避免同业竞争的承诺

为有效防止与避免同业竞争，公司的实际控制人、持股 5% 以上的股东、董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的活动，并承诺如下：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股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。本人同时保证本人关系密切的家庭成员也遵守以上承诺。如本人、与本人关系密切的家庭成员或者本人实际控制的其他企业违反上述承诺和保证，本人将依法承担由此给公司造成的一切经济损失。

六、公司最近两年资金被占用和对外担保情况

（一）资金占用情况

公司最近两年未发生资金、资产被控股股东、实际控制人占用的情况。

（二）对外担保情况

截止本公开转让说明书出具日，公司并不存在对外担保情况。

截止本公开转让说明书出具日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

公司整体变更时，为防止控股股东、实际控制人及其他关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源，保障公司和中小股东权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易制度》、《对外投资管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保公司资产安全，促进公司规范发展。此外，公司控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员均作出相关承诺，不占用或转移公司资金、资产及其他资源。

公司主要股东和董事、监事、高级管理人员出具了《避免关联交易的承诺函》，作出如下承诺：“本人将不利用作为山东啸创实业股份有限公司董事（或监事或高级管理人员或持股 5%以上股东）身份影响公司的独立性，并将保持山东啸创实业股份有限公司在资产、人员、财务、业务和机构等方面的独立性。”

七、董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份的情况

公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

序号	股东姓名	职务	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	朱俊锋	董事长、总经理		
2	严丹	董事、董事会秘书	1,200,000	2.00

3	艾传才	董事		
4	陈英继	董事	3,000,000	5.00
5	刘军	董事	3,500,000	5.83
6	王恩兵	监事会主席	3,500,000	5.83
7	王振栋	监事		
8	扈群	监事		
9	杨玺磊	财务总监		
合计		—	11,200,000	18.66

注：该表统计的持股比例为公司董事、监事、高级管理人员的直接持股情况，另外，公司法人股东上海啸创持有公司58%股权，公司董事长朱俊锋持有上海啸创45%股权。公司法人股东济钢新事业持有公司23.33%股权，公司董艾传才持有济钢新事业6.202%股权，公司董事刘军持有济钢新事业5.674%股权，公司监事王振栋持有济钢新事业6.032%股权，具体情况如下：

序号	股东名称或姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	艾传才	310.11	310.11	6.202	货币、实物
2	刘军	283.72	283.72	5.674	货币、实物
3	王振栋	301.60	301.60	6.032	货币、实物
合计		895.43	895.43	17.908	—

(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议以及做出的重要承诺

公司所有董事、监事、高级管理人员均已经与公司签订了劳动合同。公司董事、监事、高级管理人员已作出《对申请文件真实性、准确性和完整性的承诺书》《董事、监事、高级管理人员声明与承诺书》等说明或承诺。

(四) 董事、监事、高级管理人员对外兼职情况

截至本说明签署日，公司董监高对外兼职情况如下：

姓名	公司任职	对外兼职
艾传才	董事	2013年7月至今，就职于济钢新事业，任董事长兼党委书记、总经理、法定代表人。
刘军	董事	2012年3月至今，就职于济钢新事业，任办公室主任。
王恩兵	监事	2012年6月份至今，就职于济钢新事业钢材贸易分公司，任经理。
王振栋	监事	2001年7月至今，就职于济钢新事业财务部。

除此之外，截至本公开转让说明书签署之日，公司所有董事、监事、高级管理人员不存在对外兼职情况。

（五）董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上的股东、实际控制人对外投资及任职企业情况

1、截至本说明签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	职位	对外投资情况
艾传才	董事	投资济钢新事业，注册资本 5000 万元，持股 6.2%。
陈英继	董事	投资深圳市鹏芝电器有限公司，注册资本 50 万元，持股 100%。
刘军	董事	投资济钢新事业，注册资本 5000 万元，持股 5.67%。
王振栋	监事	投资济钢新事业，注册资本 5000 万元，持股 6.03%。

2、截至本说明书签署日，公司持股 5%以上的股东、实际控制人对外投资企业基本情况如下：

序号	股东	持股数量（股）	出资比例%	股东性质
1	上海啸创	34,800,000	58.00	境内法人
2	济钢新事业	14,000,000	23.33	境内法人
3	王恩兵	3,500,000	5.83	境内自然人
4	刘军	3,500,000	5.83	境内自然人
5	陈英继	3,000,000	5.00	境内自然人
6	严丹	1,200,000	2.00	境内自然人
合计		60,000,000	100.00	——

（1）深圳市鹏芝电器有限公司系公司股东陈英继投资企业，基本情况如下：

名称	深圳市鹏芝电器有限公司
注册号	440301105465090
类型	有限责任公司
住所	深圳市罗湖区宝安南路 2078 号深港豪苑名商阁五层 514
法定代表人	陈的
注册资本	50 万元人民币
成立日期	2006 年 05 月 28 日
经营范围	家用电器、五金交电、电子产品、计算机软件及辅助设备的购销以及其它国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；货物及技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）。

(2) 济钢新事业系公司股东刘军对外投资企业：

名称	济南钢铁集团新事业有限公司
注册号	370112000000815
类型	其他有限责任公司
住所	济南市历城区工业北路 46 号
法定代表人	艾传才
注册资本	5000 万元人民币
成立日期	2003 年 09 月 26 日
经营范围	金火焰工业燃气、天然气的生产销售，包装装潢印刷品印刷，中闪点液体、易燃固体的批发（无仓储）（有效期限以许可证为准）；冶金矿山专用车、铁路配件及道岔制造维修；铁路线路铺设（凭资质证经营）；草支垫、铁路货物加固材料加工销售；金属及塑钢门窗加工安装；防火材料、冶金辅料、水处理剂、工业用油脂生产销售；建筑装修、防水、防腐保温、机电设备安装施工（不含特种设备、电力设施）（以上凭资质证经营）；厂内道路运输；废旧钢铁回收销售；钢材、建材、钢坯、生铁、矿粉的销售；进出口业务；金属软管、橡胶软管的组装加工、销售；装卸搬运服务；纸管加工业务（不含餐巾纸、卫生纸）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

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

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

（七）董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况

1、董事变动情况

有限公司阶段并未设立董事会，仅设立一名执行董事。2012年3月1日至2014年8月9日，有限公司执行董事为朱俊锋。

2014年8月10日，公司首次股东大会选举第一届董事会成员，董事会成员为朱俊锋、艾传才、陈英继、严丹、刘军，公司第一届董事会选举朱俊锋担任公司第一届董事会董事长，任期三年。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事未发生变动。

2、监事变动情况

有限公司阶段未设立监事会，仅聘任一名监事。2012年3月1日至2012年8月1日，有限公司监事为杨洪彬。2012年8月2日至2014年8月9日，有限公司监事为艾传才。

2014年8月9日，经职工代表大会选举一名职工代表监事扈群，2014年8月10日经股东大会选举两名监事王恩兵、王振栋，组成第一届监事会，公司第一届监事会选举王恩兵担任公司第一届监事会主席，任期三年。

3、高级管理人员变动情况

有限公司阶段，高级管理人员为总经理。2012年3月1日至2014年8月9日，有限公司总经理为朱俊锋。

2014年8月10日，公司第一届董事会第一次会议通过决议，同意聘任朱俊锋为公司总经理，同意聘任严丹担任公司董事会秘书，同意聘任杨玺磊担任公司财务总监。

截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员未发生变动。

第四节 公司财务会计信息

一、审计意见类型及会计报表编制基础

(一) 注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券、期货相关业务资格的北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2014 年度、2013 年度的财务会计报告实施审计，并出具了（2015）京会兴审字第 52000005 号审计报告，审计意见为标准无保留意见。

(二) 会计报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2014 年颁布的《企业会计准则—基本准则》和陆续颁布与修订的 41 项具体会计准则、以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）编制财务报表。

(三) 合并财务报表范围及变化情况

报告期内，公司无应纳入合并范围的子公司情况。

二、报告期内资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

资产负债表

单位：元

资 产	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	4,022,903.97	281,881.21
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	2,300,000.00	200,000.00
应收账款	18,686,153.57	15,233,999.34
预付款项	2,689,196.84	27,482,811.44
应收利息		

应收股利		
其他应收款	5,993,748.86	7,744,532.48
存货	35,059,006.68	36,617,393.28
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	68,751,009.92	87,560,617.75
非流动资产：		
发放委托贷款及垫款		
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	88,644,380.53	61,811,988.31
在建工程	326,613.67	32,820,512.82
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	96,250.00	
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	676,666.68	
递延所得税资产	3,375.00	226,159.07
其他非流动资产		
非流动资产合计	89,747,285.88	94,858,660.20
资产总计	158,498,295.80	182,419,277.95

资产负债表（续）

单位：元

负债及股东（所有者）权益	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：		
短期借款		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	73,532,183.95	109,764,429.94

预收款项	9,372,043.30	9,931,337.52
应付职工薪酬		
应交税费	1,729,717.56	475,290.78
应付利息		
应付股利		
其他应付款	9,135,441.40	32,369,179.00
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	93,769,386.21	152,540,237.24
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	93,769,386.21	152,540,237.24
股东（所有者）权益：		
股本（实收资本）	60,000,000.00	30,000,000.00
其他权益工具		
其中：永续债		
资本公积	2,570,512.43	
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	215,839.72	
一般风险准备		
未分配利润	1,942,557.44	-120,959.29
股东（所有者）权益合计	64,728,909.59	29,879,040.71
负债和股东（所有者）权益总计	158,498,295.80	182,419,277.95

利润表

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	345,483,010.49	208,297,213.77
其中：营业收入	345,483,010.49	208,297,213.77
二、营业总成本	338,802,950.10	205,643,585.19
其中：营业成本	329,908,809.04	199,373,488.11
营业税金及附加	123,184.37	84,367.01
销售费用	2,547,253.53	1,229,679.35
管理费用	4,867,745.55	2,940,067.99
财务费用	1,354,786.22	2,003,654.12
资产减值损失	1,171.39	12,328.61
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	6,680,060.39	2,653,628.58
加：营业外收入	167,300.00	
减：营业外支出	44,475.10	42,460.48
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	6,802,885.29	2,611,168.10
减：所得税费用	1,953,016.41	659,596.00
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,849,868.88	1,951,572.10
六、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.10	0.07
（二）稀释每股收益	0.10	0.07
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	4,849,868.88	1,951,572.10

现金流量表

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	341,043,874.93	203,561,227.08
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	3,945,535.67	8,358.94
经营活动现金流入小计	344,989,410.60	203,569,586.02
购买商品、接受劳务支付的现金	312,324,313.06	189,243,603.06
支付给职工以及为职工支付的现金	3,058,349.04	1,751,471.53
支付的各项税费	2,175,090.71	1,057,446.67
支付其他与经营活动有关的现金	6,615,510.01	6,082,402.36
经营活动现金流出小计	324,173,262.82	198,134,923.62
经营活动产生的现金流量净额	20,816,147.78	5,434,662.40
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	23,504,166.50	14,280,820.40
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	23,504,166.50	14,280,820.40
投资活动产生的现金流量净额	-23,504,166.50	-14,280,820.40
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	30,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
借款收到的现金		

发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		5,000,000.00
筹资活动现金流入小计	30,000,000.00	5,000,000.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
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	23,570,958.52	1,764,000.00
筹资活动现金流出小计	23,570,958.52	1,764,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	6,429,041.48	3,236,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	3,741,022.76	-5,610,158.00
加：期初现金及现金等价物余额	281,881.21	5,892,039.21
六、期末现金及现金等价物余额	4,022,903.97	281,881.21

所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014 年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	30,000,000.00			-120,959.29	29,879,040.71
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	30,000,000.00			-120,959.29	29,879,040.71
三、本期增减变动金额	30,000,000.00	2,570,512.43	215,839.72	2,063,516.73	34,849,868.88
（一）净利润				4,849,868.88	4,849,868.88
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				4,849,868.88	4,849,868.88
（三）股东投入和减少资本	30,000,000.00	2,570,512.43			32,570,512.43
1. 股东投入资本	30,000,000.00	2,570,512.43			32,570,512.43

2. 股份支付计入股东权益的金额					
3. 其他					
(四) 利润分配			215,839.72	-2,786,352.15	-2,570,512.43
1. 提取盈余公积			215,839.72	-215,839.72	
2. 提取一般风险准备					
3. 对股东的分配					
4. 其他				-2,570,512.43	-2,570,512.43
(五) 股东权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(六) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(七) 其他					
四、本期期末余额	60,000,000.00	2,570,512.43	215,839.72	1,942,557.44	64,728,909.59

所有者权益变动表（续）

单位:元

项 目	2013 年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	30,000,000.00			-2,072,531.39	27,927,468.61
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	30,000,000.00			-2,072,531.39	27,927,468.61
三、本期增减变动金额				1,951,572.10	1,951,572.10

(一) 净利润				1,951,572.10	1,951,572.10
(二) 其他综合收益					
上述(一)和(二)小计				1,951,572.10	1,951,572.10
(三) 股东投入和减少资本					
1. 股东投入资本					
2. 股份支付计入股东权益的金额					
3. 其他					
(四) 利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 提取一般风险准备					
3. 对股东的分配					
4. 其他					
(五) 股东权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(六) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(七) 其他					
四、本期期末余额	30,000,000.00			-120,959.29	29,879,040.71

三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响

(一) 主要会计政策和会计估计

1、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2014年颁布的《企业会计准则—基本准则》和陆续颁布与修订的41项具体会计准则、

以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）编制财务报表。

2、遵循企业会计准则的声明

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

3、会计年度

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

5、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。

6、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易折算

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）、外币报表折算

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，采用交易发生日的即期汇率折算。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。

7、应收款项

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其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。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

(1)、单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大的判断依据或金额标准：单项金额在100万元以上的部分（包含100万元）确认为单项金额重大。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

(2)、按组合计提坏账的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法：

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

确定组合的依据：

组合 1	个别认定组合
组合 2	关联方组合
组合 3	账龄组合

按组合计提坏账准备的计提方法：

组合 1	根据认定情况计提坏账准备
组合 2	不计提坏账准备
组合 3	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
6 个月以内（含 6 个月）	0.00	0.00
6—12 个月	5.00	5.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	30.00	30.00
3—4 年	50.00	50.00
4—5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

(3)、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有客观原因表明未来现金流量现值有可能低于其账面价值
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计提坏账准备。如无客观证据表明其已发生减值，按账龄分析法计提坏账准备。

8、存货

(1) 存货的分类

公司存货是指企业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、物料等。存货分类为：原材料、在产品、库存商品等。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时按个别计价法。

(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

期末对存货进行全面清查后,按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货,在正常生产经营过程中,以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值;需要经过加工的材料存货,在正常生产经营过程中,以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值;为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货,其可变现净值以合同价格为基础计算,若持有存货的数量多于销售合同订购数量的,超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备;但对于数量繁多、单价较低的存货,按照存货类别计提存货跌价准备;与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的,且难以与其他项目分开计量的存货,则合并计提存货跌价准备。

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

(4) 存货的盘存制度

永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

①低值易耗品采用一次转销法;

②包装物采用一次转销法。

9、固定资产

(1) 固定资产确认条件:

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

A 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业;

B 该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

外购固定资产的成本，以购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等确定。

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。

自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

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，换入的固定资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其与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固定资产按其公允价值确定其入账价值。

（3）固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；其他后续支出于发生时计入当期损益。

（4）各类固定资产的折旧方法

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、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；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尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

项目	折旧年限	预计残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	20.00	10	4.50
生产设备	3.00-10.00	0.00-20.00	8.00-33.33
电子设备	3.00-5.00	0.00	20.00-33.33
其他	3.00-10.00	0.00-10.00	9.00-33.33

(5) 固定资产减值测试方法及减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

(6) 固定资产的处置

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

(7) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- ①租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；

②公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；

③租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；

④租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，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，其差额作为未确认的融资费。

10、在建工程

（1）在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

（2）在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，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。

（3）在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

本公司在建工程为正在安装未投入使用的生产设备，无减值因素。

11、借款费用

(1) 借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

(2) 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时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的，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。

(3) 借款费用资本化的期间

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

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。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

(4) 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合

资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

(5) 借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，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。

12、无形资产

(1) 无形资产的计价

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

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

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

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

（2）无形资产的后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；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，不予摊销。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

（3）无形资产减值的处理

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

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

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(4) 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准
公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

(5) 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

13、长期待摊费用

本公司对于已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用，包括经营租入固定资产改良支出，作为长期待摊费用按受益年限分期摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

14、预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间

推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

15、收入

(1) 销售商品收入的确认方法

销售商品收入在同时满足下列条件时，予以确认：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方；公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已出售商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务的确认方法

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，依据已完工作的测量确定。

本公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

(3) 让渡资产使用权的确认方法

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

A. 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。

B. 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。

16、政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助属于与资产相关的政府补助；除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

(1) 用于补偿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。

(2) 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，可以按应收金额予以确认和计量。

17、递延所得税资产和递延所得税负债

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

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

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

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

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

(二) 主要会计政策和会计估计变更情况

报告期内公司不存在主要会计政策、会计估计变更。

(三) 主要会计政策和会计估计变更对利润的影响

报告期内公司不存在会计政策、会计估计的变更情况，因此对利润无影响。

四、报告期主要会计数据和财务指标情况

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额(万元)	15,849.83	18,241.93
股东权益合计(万元)	6,472.89	2,987.90
归属于申请挂牌公司股东权益合计(万元)	6,472.89	2,987.90
每股净资产(元/股)	1.08	1.00
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元/股)	1.08	1.00
资产负债率(母公司)	59.16%	83.62%
流动比率(倍)	0.73	0.57
速动比率(倍)	0.36	0.33
项目	2014年度	2013年度
营业收入(万元)	34,548.30	20,829.72
净利润(万元)	484.99	195.16
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	484.99	195.16
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	475.78	199.40
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)	475.78	199.40
毛利率(%)	4.51	4.28
净资产收益率(%)	9.27	6.75
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	9.10	6.90
基本每股收益(元/股)	0.10	0.07
稀释性每股收益(元/股)	0.10	0.07
应收账款周转率(次)	20.37	26.25
存货周转率(次)	9.21	10.75
经营活动产生的现金流量净额(万元)	2,081.61	543.47
每股经营活动产生现金流量净额(元/股)	0.42	0.18

注：上表中财务指标的计算公式为：

1、每股收益和净资产收益率根据中国证监会《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）计算填列。

2、应收账款周转率=营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)

3、存货周转率=营业收入/((期初存货+期末存货)/2)

4、每股收益=当期净利润/期末股本总额；

5、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额；

6、每股净资产=期末净资产/期末股本总额

（一）盈利能力分析

财务指标	2014 年度	2013 年度
毛利率	4.51%	4.28%
净资产收益率	9.27%	6.75%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	9.10%	6.90%
基本每股收益（元/股）	0.10	0.07
基本每股收益（扣除非经常性损益）（元/股）	0.10	0.07

报告期内，各期毛利率变化不大。毛利率的具体分析详见本节之“五、报告期利润形成的有关情况”之“（二）公司最近两年内营业收入的构成、毛利率及变动分析”。

报告期内，公司净资产收益率及扣除非经常性损益后的净资产收益率、每股收益及扣除非经常性损益后每股收益均呈上升趋势，主要是报告期内公司净利润增长所致，说明公司的盈利能力在增强。

综合以上各指标值来看，管理层认为，公司具有一定的盈利能力。

（二）偿债能力分析

财务指标	2014 年度	2013 年度
资产负债率	59.16%	83.62%
流动比率（倍）	0.73	0.57
速动比率（倍）	0.36	0.33

从长期偿债能力来看，报告期内，公司资产负债率呈大幅下降趋势，说明公司的长期偿债能力明显好转，主要原因系公司负债规模的缩小所致，具体表现为：

（1）公司借款金额的缩减。随着公司盈利能力的增强，公司利用内部积累资金逐渐偿还济南钢铁集团新事业有限公司的借款，使得举债规模明显减少，公司2014年度向济南钢铁集团新事业有限公司借款金额由3048.55万元减少至897.09万元；（2）公司应付账款的减少。公司应付账款减少主要是2014年度支付设备款及工程款，使得2014年末应付账款余额减少所致。

从短期偿债能力来看，报告期内，公司流动比率和速动比率均较低，主要系公司流动负债规模较大所致。公司流动负债中大额的负债主要包括应付账款、预收款项、其他应付款。其中预收款项系预收的货款，不需要偿还；其他应付款主要是应付济南钢铁集团新事业有限公司的借款，该借款是股东济南钢铁集团新事业有限公司为扶持公司正常生产经营注入，视公司经营情况逐步偿还。应付账款中除应付股东上海啸创实业有限公司1642.74万元采购生产线款项外，其余款项均在信用期内，且公司与供应商维持了较好的业务合作关系。综上，公司短期偿债压力不大，但是不排除公司有一定的短期偿债风险。

报告期内，公司的流动比率和速动比率呈小幅上升趋势，除公司上述举债规模缩小的因素外，公司的流动资产规模较2013年度有所缩小，主要是公司2014年度预付账款减少所致。

综合以上分析，管理层认为，公司具有一定的长期偿债能力，短期偿债压力不大，但由于举债规模较大，不排除公司有一定的短期偿债风险。未来，随着公司盈利能力的提高及挂牌成功公司融资渠道的增加，公司将减少短期举债规模，优化债务结构。

（三）营运能力分析

财务指标	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	20.37	26.25
存货周转率（次）	9.21	10.75

公司2013年度、2014年度应收账款周转率分别为26.25和20.37，保持了较高的水平，随着公司营业收入的大幅增长，公司保持了较好的应收账款回收速度。

报告期内，公司应收账款周转率呈下降趋势主要原因为公司2012年度刚设立，公司2012年末应收账款余额较小，从而使2013年度应收账款平均余额较小，应收账款周转率较高。

公司2013年度、2014年度公司存货周转率分别为10.75和9.21，存货周转能力较好。报告期内，公司存货周转率呈下降趋势主要原因为公司2012年度刚成立，2012年末存货余额较小，导致2013年末存货平均余额较小，从而使存货周转率较大。

综合以上各指标值来看，管理层认为，公司应收账款周转率和存货周转率符合公司目前发展状况及行业特点，公司的营运情况良好。

(四) 现金流量分析

项目	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	20,816,147.78	5,434,662.40
投资活动产生的现金流量净额	-23,504,166.50	-14,280,820.40
筹资活动产生的现金流量净额	6,429,041.48	3,236,000.00
现金及现金等价物净增加额	3,741,022.76	-5,610,158.00

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额波动较大，其主要项目列示如下：

项目	2014 年度	2013 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	341,043,874.93	203,561,227.08
收到其他与经营活动有关的现金	3,945,535.67	8,358.94
购买商品、接受劳务支付的现金	312,324,313.06	189,243,603.06
支付给职工以及为职工支付的现金	3,058,349.04	1,751,471.53
支付其他与经营活动有关的现金	6,615,510.01	6,082,402.36
经营活动产生的现金流量净额	20,816,147.78	5,434,662.40

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额波动分析：报告期内公司营业收入大幅增长以及公司控制的良好的应收账款回收速度，使公司销售商品、提供劳务收到的现金大幅增长。同时，公司在保证一定的存货库存量的基础上，大幅减少了原材料的预付款，使得购买商品、接受劳务支付的现金增长比例低于销售商品、提供劳务收到的现金，从而贡献了经营活动产生的现金流量净额。

报告期内经营活动现金流量净额与净利润情况列示如下：

项目	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	20,816,147.78	5,434,662.40
净利润	4,849,868.88	1,951,572.10

报告期内，公司经营活动现金流量净额与净利润差异原因为：（1）2013 年度公司经营活动现金流量金额与净利润差异主要系公司不产生现金流的折旧费用 271.40 万元和筹资活动发生的财务费用 200.40 万元影响公司净利润所致；（2）2014 年度公司经营活动现金流量净额与净利润差异除不产生现金流的折旧费用 687.95 万元和筹资活动发生的财务费用 137.58 万元影响公司净利润外，主要系公司存货减少 155.84 万元及经营性应收项目的增减变动 589.65 万元贡献出公司经营活动产生的现金流量净额所致。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-14,280,820.40 元和 -23,504,166.50 元，均为现金净流出，主要是因为公司 2012 年度刚刚成立，为满足正常生产经营需要，公司大量购置厂房及设备所致，与公司所处的阶段相适应。

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 3,236,000.00 元和 6,429,041.48 元。2013 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额主要是收到的济南钢铁集团新事业有限公司借款及向其支付的利息。2014 年度，公司产生的现金流量净额主要是公司收到的 3000 万元增资款及偿还的济南钢铁集团新事业有限公司借款及向其支付的利息。

五、报告期利润形成的有关情况

（一）收入的具体确认方法

公司的主营业务为钢卷销售、将钢卷进行切割加工成钢板销售及来料加工业务，其收入确认时点具体为：

（1）钢卷及钢板销售：钢卷及钢板销售业务分客户自提和公司送货两种方式。具体为：客户自提系公司根据销售合同的约定向客户提供提货单，客户凭提货单到公司仓库自行提货后，公司根据客户提货清单和客户核对一致后，开具销售发票确认收入；公司送货系公司联系物流公司并签发送货单，由物流公司将货

物送至客户指定地点，经客户验收确认后，公司将发货信息和客户核对一致后，公司开具销售发票确认收入。

(2) 来料加工：公司根据合同约定加工完成并与客户核对一致后，公司开具发票确认收入。

(二) 公司最近两年内营业收入、营业成本的构成、毛利率及变动分析

公司营业收入分为主营业务收入和其他业务收入。报告期内营业收入构成如下：

报告期营业收入构成表

项目		2014 年度		2013 年度	
		金额	占比	金额	占比
主营业务 收入	钢卷	143,815,141.29	41.63%	106,640,098.75	51.19%
	钢板	200,577,887.93	58.06%	101,475,412.90	48.72%
	来料加工	846,768.45	0.25%	181,702.12	0.09%
	小计	345,239,797.67	99.93%	208,297,213.77	100.00%
其他业务收入		243,212.82	0.07%		
合计		345,483,010.49	100.00%	208,297,213.77	100.00%

报告期内，公司 2014 年度营业收入较 2013 年度上涨 65.86%，公司业务发展较快。公司营业收入 99%以上来自于主营业务收入，主营业务收入系钢卷、钢板销售收入及来料加工业务收入。主营业务收入中，钢卷及钢板的收入占比变化原因主要系公司 2013 年度处于业务初期，钢卷收入占比相对较高，随着公司对市场的开拓及业务的发展，公司 2014 年度钢板收入占比相对提高，主营业务内产品销售结构的变化与公司的业务发展相适应。

报告期内，其他业务收入为公司生产过程中产生的废料销售收入，公司 2013 年度无废料收入主要是公司 2013 年度生产过程中产生的废料在 2014 年度处理所致。

报告期营业成本构成表

项目	2014 年度	2013 年度
----	---------	---------

		金额	占比	金额	占比
主营业务成本	钢卷	140,058,258.36	42.45%	103,712,828.03	52.02%
	钢板	189,145,689.13	57.34%	95,456,761.53	47.88%
	来料加工	704,861.55	0.21%	203,898.55	0.10%
	小计	329,908,809.04	100.00%	199,373,488.11	100.00%
其他业务成本					
合计		329,908,809.04	100.00%	199,373,488.11	100.00%

从上表可以看出，公司主营业务成本结构基本与主营业务收入结构相匹配。2014年度，公司其他业务收入无其他业务成本对应，主要系该年度其他业务收入主要核算的是废料收入243,212.82元。

报告期营业收入与营业成本对照表

年度	项目		营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率
2014年度	主营业务	钢卷	143,815,141.29	140,058,258.36	3,756,882.93	2.61%
		钢板	200,577,887.93	189,145,689.13	11,432,198.80	5.70%
		来料加工	846,768.45	704,861.55	141,906.90	16.76%
		小计	345,239,797.67	329,908,809.04	15,330,988.63	4.44%
	其他业务		243,212.82		243,212.82	100.00%
	合计		345,483,010.49	329,908,809.04	15,574,201.45	4.51%
2013年度	主营业务	钢卷	106,640,098.75	103,712,828.03	2,927,270.72	2.75%
		钢板	101,475,412.90	95,456,761.53	6,018,651.38	5.93%
		来料加工	181,702.12	203,898.55	-22,196.43	-12.22%
		小计	208,297,213.77	199,373,488.11	8,923,725.66	4.28%
	其他业务					
	合计		208,297,213.77	199,373,488.11	8,923,725.66	4.28%

从上表可以看出，报告期内，钢板毛利率远高于钢卷毛利率，主要是钢板经过加工产生附加值所致。

从综合毛利率来看，公司2014年度毛利率较2013年度上升0.23个百分点，主要是钢板、钢卷毛利率的变动及其对应的销售占比变动引起。公司钢板、钢卷销售占比的变化与公司的业务发展相适应，其对应的毛利率变动分析如下：

(1) 钢板毛利率分析

报告期内，公司钢板毛利率2014年度较2013年度下降0.23个百分点的原因分析：报告期内，随着钢铁行业行情的变化，公司钢板的平均销售单价及平均成本均有所下降，但是公司为了开拓市场，单位售价的降幅略大于单位成本的降幅，使公司2014年度钢板毛利率较2013年度有所下降。报告期内，公司钢板的单位平均售价及单位平均成本列示如下：

项目	2014 年度	2013 年度	增长比例
单位平均售价（元/吨）	3,758.76	4,199.39	-10.49%
单位平均成本（元/吨）	3,544.52	3,950.32	-10.28%

报告期内，公司钢板主要是由钢卷经过切割加工而生成，其生产过程较简单，且公司目前只生产钢板一种产品，故公司进行其成本核算时不单独核算直接人工成本，而是将直接人工成本在制造费用中一并核算，并且按期将制造费用直接分摊入钢板产成品中。公司钢板单位平均成本的降低主要表现为材料成本的降低，其单位平均成本列示如下：

项目	2014 年度	2013 年度	增长比例
直接材料	3,373.81	3,779.92	-10.74%
制造费用	170.71	170.40	0.18%
单位平均成本（元/吨）	3,544.52	3,950.32	-10.27%

（2）钢卷毛利率分析

报告期内，公司钢卷毛利率2014年度较2013年度下降0.14个百分点主要是由于公司钢卷平均单位售价的降幅略高于平均单位成本的降幅所致，报告期内，钢卷的单位平均售价及单位平均成本列示如下：

项目	2014 年度	2013 年度	增长比例
单位平均售价（元/吨）	3,392.42	3,801.39	-10.76%
单位平均成本（元/吨）	3303.80	3697.05	-10.64%

综上，公司钢板、钢卷平均单位售价的降低与公司原材料市场行情相适应。

报告期内，公司的来料加工业务毛利率波动较大，其波动分析如下：

报告期内，公司来料加工毛利率 2014 年度较 2013 年度上升 28.97 个百分点，主要原因为：公司 2013 年度刚刚投产，加工业务尚处于起步及试机阶段，故平均加工售价偏低，以致出现毛利率为负的情况，随着公司加工业务的成熟，加工价格呈上升趋势。公司平均加工单价的增幅远大于平均加工成本的增幅，故来料加工业务的毛利率呈上升趋势。公司 2013 年度平均加工售价为 70.18 元/吨，平均加工成本为 78.75 元/吨；2014 年度平均加工售价为 114.28 元/吨，平均加工成本为 95.13 元/吨。

报告期内，公司主营业务中，原材料成本占比情况列示如下：

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比
直接材料	320,161,716.85	97.05%	195,072,140.20	97.84%
制造费用	9,747,092.19	2.95%	4,301,347.91	2.16%
合计	329,908,809.04	100.00%	199,373,488.11	100.00%

报告期内，原材料在成本中占比均在 95%以上，这与公司实际业务情况相适应。公司产品随原材料价格呈正向波动关系，即原材料价格高，公司产品价格会相应提高，反之原材料价格低，公司产品价格会随之降低，故原材料价格的波动对公司的收入、利润影响不大，但是不能排除宏观经济波动带来的汽车、家电等行业发展速度减慢给企业带来的负面影响。另外，为了应对原材料价格波动，公司会分析实时行情，并尽可能预先获知客户需求信息，从而根据库存商品的行情波动情况及市场要求情况及时调整库存量。

公司报告期营业收入及利润情况表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度	增长比率
营业收入	345,483,010.49	208,297,213.77	65.86%
营业成本	329,908,809.04	199,373,488.11	65.47%
营业毛利	15,574,201.45	8,923,725.66	74.53%
营业利润	6,680,060.39	2,653,628.58	151.73%
利润总额	6,802,885.29	2,611,168.10	160.53%

报告期内，公司营业毛利、营业利润及利润总额均呈上升趋势，营业利润增长率高于营业毛利增长率主要是由于营业毛利的增长率大于期间费用增长率所致。利润总额增长率高于营业利润增长率主要是报告期内，营业外收入及营业外支出的变动引起。

（三）主要费用及变动情况

1、公司报告期内主要费用及变动情况如下：

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度
	金额	增长率	金额
销售费用	2,547,253.53	107.15%	1,229,679.35
管理费用	4,867,745.55	65.57%	2,940,067.99
财务费用	1,354,786.22	-32.38%	2,003,654.12
营业收入	345,483,010.49	65.86%	208,297,213.77
销售费用占营业收入比重	0.74%	25.42%	0.59%
管理费用占营业收入比重	1.41%	0.00%	1.41%
财务费用占营业收入比重	0.39%	-59.38%	0.96%
期间费用占营业收入比重	2.54%	-14.19%	2.96%

1) 报告期内，公司销售费用明细情况：

项目	2014 年度	2013 年度
运输费	1,795,564.83	680,004.17
工资	639,239.08	390,500.00
差旅费、通讯费等零星费用	112,449.62	159,175.18
合计	2,547,253.53	1,229,679.35

报告期内，公司销售费用包括运输费、工资及差旅费等其他零星费用，2014年度销售费用比2013年度增加，主要原因为：（1）随着公司业务量的提升，公司运输费用大幅提高；（2）公司销售人员的增加及工资水平的提高，使工资费用增加较大。

2) 报告期内，公司管理费用明细情况：

项目	2014 年度	2013 年度
租车费	563,461.55	392,679.52
折旧费	352,408.20	167,996.18
工资	496,577.58	492,577.57
治安费	330,000.00	288,416.00
土地租金	300,000.00	300,000.00
税金	560,701.40	350,160.20
福利费	252,416.03	158,423.40
业务招待费	292,181.70	31,717.49
会议费	192,809.00	171,394.00
办公费	57,647.26	114,712.95
中介费	532,828.18	30,452.83
差旅费、通讯费、水电费等零星费用	936,714.65	441,537.85
合计	4,867,745.55	2,940,067.99

报告期内，公司管理费用主要包含租车费、折旧费、工资、治安费、税金等，2014年度管理费用较2013年度管理费用增长主要是由于租车费、折旧费、中介费、差旅费增长引起。租车费及差旅费的增长系公司业务量的增加所致，与公司的经营情况相适应。折旧费的增长主要是公司新增加的办公设备引起，税金的增长主要是随着业务量的增加引起印花税增加及2014年度补交2013年度印花税引起。总体来看，公司管理费用的增长幅度与公司的生产经营情况相适应。

3) 报告期内，公司财务费用明细情况：

项目	2014 年度	2013 年度
利息支出	1,375,808.58	2,003,958.80
减：利息收入	36,591.99	8,358.94
利息净支出	1,339,216.59	1,995,599.86
手续费支出	15,569.63	8,054.26
合计	1,354,786.22	2,003,654.12

公司财务费用核算内容为利息支出、利息收入和手续费支出，报告期内，公司财务费用的变动主要是公司逐渐偿还借款使利息支出减少所致。

2、公司报告期内研发费用及占收入比例情况

报告期内，公司无研发费用情况，与公司行业及经营情况相适应。

（四）报告期内重大投资收益情况

报告期内，公司无重大投资收益情况。

（五）报告期内非经常性损益情况

非经常性损益情况如下：

项目	2014 年度	2013 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分		
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	122,824.90	-42,460.48
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	122,824.90	-42,460.48
减：所得税影响数	30,706.23	
非经常性损益净额	92,118.67	-42,460.48

归属于公司普通股股东的净利润	4,849,868.88	1,951,572.10
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	4,757,750.21	1,994,032.58

报告期内，公司非经常性损益金额不大，占净利润的比重较小，对公司经营业绩未构成重大影响。公司 2014 年度的非经常性损益主要是收赔偿款 167,300.00 元和支付质量赔款 14,475.10 元、捐赠支出 30,000.00 元；2013 年度的非经常性损益主要是土地税滞纳金 42,455.21 元及营业税滞纳金 5.27 元。

（六）主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

公司适用的主要税种及税率如下：

税种	计税依据	税率
增值税	应税产品销售额、仓储服务应税营业额	17%、6%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税额计征	7%
教育费附加	按实际缴纳的流转税额计征	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税额计征	2%
地方水利建设基金	按实际缴纳的流转税额计征	1%
房产税	房产原值扣除 30%	1.2%
城镇土地使用税	计税土地面积	2013 年度、2014 年度上半年 12 元/m ² ，2014 年度下半年 16 元/m ²
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%

报告期内，公司无享受税收优惠政策情况。

六、报告期内各期末主要资产情况

（一）货币资金

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
现金		
银行存款	4,022,903.97	281,881.21
其他货币资金		
合计	4,022,903.97	281,881.21

（1）截至 2014 年 12 月 31 日，无抵押、冻结等对变现有限制或存放在境外、或有潜在回收风险的货币资金。

(2) 按照公司《费用报销细则》中“出纳报销后，一律不许留现金”的规定，报告期内，公司均无现金余额。日常核算中，公司各项费用事项均为相关经办人先垫付，然后凭发票履行相关审批手续后到财务报销。

(二) 应收票据

1、应收票据的分类

种类	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	300,000.00	200,000.00
商业承兑汇票	2,000,000.00	
合计	2,300,000.00	200,000.00

2、截至2014年12月31日，公司无已质押或已贴现的应收票据。

3、截至2014年12月31日，公司无因出票人无力履约转为应收账款的应收票据。

4、截至2014年12月31日，公司应收票据的明细情况：

出票单位	承兑单位	出票日期	到期日	金额	备注
济南润和机车车辆物流有限责任公司	济南润和机车车辆物流有限责任公司	2014-10-17	2015-04-17	2,000,000.00	
山东永力起重机械股份有限公司	中国农业银行股份有限公司青州支行营业部	2014-09-11	2015-03-11	300,000.00	
合计				2,300,000.00	

5、截至2014年12月31日，公司已经背书给他方但尚未到期的票据金额最大的前五项：

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
济南润和机车车辆物流有限责任公司	2014年12月12日	2015年6月12日	3,500,000.00	山东首钢钢铁贸易有限公司
济南润和机车车辆物流有限责任公司	2014年7月29日	2015年1月29日	3,000,000.00	山东首钢钢铁贸易有限公司
日照钢铁轧钢有限公司	2014年10月22日	2015年4月21日	3,000,000.00	山东首钢钢铁贸易有限公司
济南润和机车车辆物流有限责任公司	2014年11月27日	2015年5月27日	3,000,000.00	山东首钢钢铁贸易有限公司

泰州福星工业自动化装备有限公司	2014年7月15日	2015年1月15日	2,000,000.00	山东首钢钢铁贸易有限公司
合计			14,500,000.00	

6、截至2014年12月31日，应收票据余额中无持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位欠款。

（三）应收款项

1、应收账款

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款	18,686,153.57	15,241,826.35
坏账准备		7,827.01
净值	18,686,153.57	15,233,999.34

（1）按类别列示应收账款明细情况

分类	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	计提比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
组合1：个别认定组合				
组合2：关联方组合	630,135.00	3.37		
组合3：账龄组合	18,056,018.57	96.63		
组合小计	18,686,153.57	100.00		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	18,686,153.57	100.00		

分类	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	计提比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
组合1：个别认定组合				
组合2：关联方组合	630,135.00	4.13		
组合3：账龄组合	14,611,691.35	95.87	7,827.01	0.05
组合小计	15,241,826.35	100.00	7,827.01	0.05
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				

合计	15,241,826.35	100.00	7,827.01	0.05
----	---------------	--------	----------	------

(2) 组合中采用账龄分析法计提坏账准备的情况

项目	2014年12月31日			
	账面余额	占总账面余额比(%)	坏账准备	计提比例(%)
6个月以内(含6个月)	18,056,018.57	96.63		
合计	18,056,018.57	96.63		

(续表)

项目	2013年12月31日			
	账面余额	占总账面余额比(%)	坏账准备	计提比例(%)
6个月以内(含6个月)	14,455,151.09	94.84		
6—12个月	156,540.26	1.03	7,827.01	5
合计	14,611,691.35	95.87	7,827.01	

(3) 2014年12月31日应收账款债务人前五名欠款明细情况:

名称	与本公司关系	金额	账龄	占比(%)
上海茂恒机械有限公司	客户	8,655,742.00	6个月以内	46.32
河南新科隆电器有限公司	客户	7,688,445.22	6个月以内	41.15
莱芜市茂源经贸有限公司	客户	1,000,000.00	6个月以内	5.35
济南润和机车车辆物流有限责任公司	客户	700,000.00	6个月以内	3.75
上海啸创实业有限公司	控股股东	630,135.00	1-2年	3.37
合计		18,054,187.22		99.94

2013年12月31日应收账款债务人前五名欠款明细情况:

名称	与本公司关系	金额	账龄	占比(%)
河南新科隆电器有限公司	客户	7,867,169.61	6个月以内	51.62
济南南北钢铁贸易有限公司	客户	1,156,054.60	6个月以内	7.58
山东雷邦电气有限公司	客户	660,629.35	6个月以内	4.33
上海啸创实业有限公司	公司控股股东	630,135.00	6个月以内	4.13
山东重沃汽车工贸有限公司	客户	627,833.00	6个月以内	4.12
合计		10,941,821.56		71.78

(4) 报告期内应收账款中应收持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项情况:

序号	名称	持公司表决权股份的比例 (%)	金额	
			2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1	上海啸创实业有限公司	58.00	630,135.00	630,135.00
合计			630,135.00	630,135.00

(5) 报告期内, 公司无实际核销的应收账款情况。

2、其他应收款

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
其他应收款	6,007,248.86	7,749,034.08
坏账准备	13,500.00	4,501.60
净值	5,993,748.86	7,744,532.48

(1) 按类别列示其他应收款明细情况

分类	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	所占比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合1: 个别认定组合	5,335,932.60	88.82		
组合2: 关联方组合				
组合3: 账龄组合	671,316.26	11.18	13,500.00	2.01
组合小计	6,007,248.86	100.00	13,500.00	2.01
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	6,007,248.86	100.00	13,500.00	2.01

分类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	所占比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合1: 个别认定组合	4,422,628.14	57.07		

分类	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	所占比例 (%)	金额	计提比例 (%)
组合2: 关联方组合				
组合3: 账龄组合	3,326,405.94	42.93	4,501.60	0.14
组合小计	7,749,034.08	100.00	4,501.60	0.06
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	7,749,034.08	100.00	4,501.60	0.06

(2) 其他应收款的余额及其账龄分析

项目	2014年12月31日			
	账面余额	占比 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
6个月以内	626,316.26	10.43		
6-12个月				
1-2年				
2-3年	45,000.00	0.75	13,500.00	30
3-4年				
4-5年				
5年以上				
合计	671,316.26	11.18	13,500.00	2.01

(续表)

项目	2013年12月31日			
	账面余额	占比 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
6个月以内	3,281,373.97	42.35		
6-12个月	31.97		1.60	5
1-2年	45,000.00	0.58	4,500.00	10
2-3年				
3-4年				
4-5年				
5年以上				
合计	3,326,405.94	42.93	4,501.60	0.14

(3) 其他应收款 2014 年 12 月 31 日账面余额中欠款金额前五名的情况:

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比 (%)	性质或内容
------	-------	----	----	--------	-------

待抵扣进项税	非关联方	5,335,932.60	6个月以内	88.82	待抵扣进项税
北京神州汽车租赁有限公司	非关联方	394,946.00	6个月内	6.57	押金
济南市历城区供电公司	非关联方	200,842.44	6个月内	3.34	押金
山东首钢钢铁贸易有限公司	非关联方	45,000.00	2-3年	0.75	押金
中国石油天然气股份有限公司	非关联方	25,269.56	6个月内	0.42	押金
合计		6,001,990.60		99.90	

2013年12月31日其他应收款账面余额中欠款金额前五名的情况:

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)	性质或内容
待抵扣进项税	非关联方	4,422,628.14	6个月以内	57.07	进项税未认证
杨倩	非关联方	2,134,721.00	6个月以内	27.55	往来款
李国峰	非关联方	300,000.00	6个月以内	3.87	往来款
北京神州汽车租赁有限公司	非关联方	248,600.00	6个月以内	3.21	押金
津成电缆有限公司	非关联方	185,650.00	6个月以内	2.40	押金
合计		7,291,599.14		94.10	

(4) 截至2014年12月31日,其他应收款余额中,无持本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 报告期内,公司无实际核销的其他应收款情况。

3、预付款项

(1) 预付款项余额及账龄情况表

账龄分析	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1年以内	2,608,736.88	97.01	24,491,563.15	89.12
1—2年	80,459.96	2.99	2,991,248.29	10.88
2—3年				
3年以上				
合计	2,689,196.84	100.00	27,482,811.44	100.00

截至2014年12月31日，预付账款账面余额中账龄一年以上的款项为预付济南三鼎物资有限公司材料款，截至此公开转让说明书签署之日，该预付款项已结算。

(2) 2014年12月31日，预付账款余额中前五名欠款情况：

单位名称	金额	账龄	占比 (%)	性质或内容
山东钢铁股份有限公司	1,403,521.91	1年以内	52.19	货款
上海顺优实业有限公司	500,000.00	1年以内	18.59	货款
济南三鼎物资有限公司	228,884.10	1年以内、 1-2年	8.51	货款
山东首钢钢铁贸易有限公司	115,537.22	1年以内	4.30	货款
山东冠洲鼎鑫板材科技有限公司	80,400.00	1年以内	2.99	货款
合计	2,328,343.23		86.58	

2013年12月31日，预付账款余额中前五名欠款情况：

单位名称	金额	账龄	占比 (%)	性质或内容
山东首钢钢铁贸易有限公司	10,530,519.32	1年以内	38.32	货款
山东钢铁股份有限公司	7,277,530.91	1年以内	26.48	货款
舞阳钢铁有限责任公司	2,014,163.00	1年以内	7.33	货款
济南银联新型建材有限公司	1,415,800.00	1-2年	5.15	工程款
青岛济钢经贸有限公司	1,125,642.10	1年以内	4.10	货款
合计	22,363,655.33		81.37	

(3) 截至2014年12月31日，预付账款中无预付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东或关联方单位。

(四) 存货

公司报告期内存货情况列示如下：

项目	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	32,676,041.26		32,676,041.26	36,295,023.69		36,295,023.69
在产品	725,176.14		725,176.14			
库存商品	1,657,789.28		1,657,789.28	322,369.59		322,369.59
合计	35,059,006.68		35,059,006.68	36,617,393.28		36,617,393.28

(1) 截至2014年12月31日，公司存货库龄均在1年以内。

(五) 固定资产

1、本公司固定资产主要包括房屋及建筑物、生产设备、电子设备及其他，采用年限平均法计提折旧。

资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20.00	10	4.50
生产设备	3.00-10.00	0.00-20.00	30.00-8.00
电子设备	3.00-5.00	0.00	33.33-20.00
其他	3.00-10.00	0.00-10.00	33.33-9.00

2、固定资产及累计折旧情况

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
账面原值	64,585,172.44	33,711,925.71		98,297,098.15
房屋及建筑物	21,037,733.93			21,037,733.93
生产设备	41,176,130.59	33,313,713.67		74,489,844.26
电子设备	557,684.80	46,636.13		604,320.93
其他	1,813,623.12	351,575.91		2,165,199.03
累计折旧	2,773,184.13	6,879,533.49		9,652,717.62
房屋及建筑物	632,199.75	948,299.63		1,580,499.38
生产设备	1,645,842.92	5,457,446.04		7,103,288.96
电子设备	180,986.40	179,344.48		360,330.88
其他	314,155.06	294,443.34		608,598.40
账面净值	61,811,988.31			88,644,380.53
房屋及建筑物	20,405,534.18			19,457,234.55
生产设备	39,530,287.67			67,386,555.30
电子设备	376,698.40			243,990.05
其他	1,499,468.06			1,556,600.63
减值准备				
房屋及建筑物				
生产设备				
电子设备				
其他				

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
账面价值	61,811,988.31			88,644,380.53
房屋及建筑物	20,405,534.18			19,457,234.55
生产设备	39,530,287.67			67,386,555.30
电子设备	376,698.40			243,990.05
其他	1,499,468.06			1,556,600.63

说明：

- (1) 公司2014年度折旧额为6,879,533.49元；
- (2) 公司本期由在建工程转入固定资产的账面原值为32,851,846.15元；
- (3) 公司房屋及建筑物用地为租用山东啸创实业有限公司土地，故未能办理房产证。

续上表

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
账面原值	2,100,642.06	62,484,530.38		64,585,172.44
房屋及建筑物		21,037,733.93		21,037,733.93
生产设备	5,128.21	41,171,002.38		41,176,130.59
电子设备	347,513.85	210,170.95		557,684.80
其他	1,748,000.00	65,623.12		1,813,623.12
累计折旧	59,166.73	2,714,017.40		2,773,184.13
房屋及建筑物		632,199.75		632,199.75
生产设备		1,645,842.92		1,645,842.92
电子设备	16,266.73	164,719.67		180,986.40
其他	42,900.00	271,255.06		314,155.06
账面净值	2,041,475.33			61,811,988.31
房屋及建筑物				20,405,534.18
生产设备	5,128.21			39,530,287.67
电子设备	331,247.12			376,698.40
其他	1,705,100.00			1,499,468.06
减值准备				

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
房屋及建筑物				
生产设备				
电子设备				
其他				
账面价值	2,041,475.33			61,811,988.31
房屋及建筑物				20,405,534.18
生产设备	5,128.21			39,530,287.67
电子设备	331,247.12			376,698.40
其他	1,705,100.00			1,499,468.06

说明：

(1) 公司2013年度折旧额2,714,017.4元；

(2) 公司本期由在建工程转入固定资产的账面原值为14,947,880.81元。

3、截至2014年12月31日，固定资产不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

4、截至2014年12月31日，公司固定资产中无重大暂时闲置的固定资产。

5、截至2014年12月31日，公司固定资产不存在担保情况。

(六) 在建工程

1、在建工程基本情况

项目	2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
生产线				32,820,512.82		32,820,512.82
车间围栏	87,070.08		87,070.08			
机器防尘罩	59,543.59		59,543.59			
电控室	180,000.00		180,000.00			
合计	326,613.67		326,613.67	32,820,512.82		32,820,512.82

报告期内，整个项目的增减变动情况列示如下：

项目	2013年12月31日	本期增加	转入 固定资产	其他 减少	工程 进度	资金 来源	2014年12月 31日

项目	2013年12月31日	本期增加	转入 固定资产	其他 减少	工程 进度	资金 来源	2014年12月 31日
生产线	32,820,512.82		32,820,512.82			自筹	
车间围栏		118,403.41	31,333.33			自筹	87,070.08
机器防尘罩		59,543.59				自筹	59,543.59
电控室		180,000.00				自筹	180,000.00
合计	32,820,512.82	357,947.00	32,851,846.15				326,613.67

(续表)

项目	2012年12月31日	本期增加	转入 固定资产	其他 减少	工程 进度	资金 来源	2013年12月31日
房屋及建筑物	191,594.46	12,562,270.38	12,753,864.84				
生产线		35,014,528.79	2,194,015.97				32,820,512.82
合计	191,594.46	47,576,799.17	14,947,880.81				32,820,512.82

2、在建工程减值准备

截至2014年12月31日，公司在建工程未发生减值情形，故未计提在建工程减值准备。

(七) 长期待摊费用

项目	2013年12月31日	本期增加	本期摊销	累计摊销	2013年12月31日	剩余 摊销期限
租入固定资产改良支出		700,000.00	23,333.32	23,333.32	676,666.68	58个月
合计		700,000.00	23,333.32	23,333.32	676,666.68	

说明：长期待摊费用—租入固定资产改良支出系核算租入办公楼装修费。

(八) 无形资产

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、账面原值合计：		105,000.00		105,000.00
其中：软件		105,000.00		105,000.00
二、累计摊销合计		8,750.00		8,750.00
其中：软件		8,750.00		8,750.00
三、无形资产账面净值合计				96,250.00

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
其中：软件				96,250.00
四、减值准备合计				
其中：软件				
五、无形资产账面价值合计				96,250.00
其中：软件				96,250.00

注：本期摊销 8,750.00 元，报告期内无形资产中无抵押、担保等使用受限的情况。

1、公司期末无形资产无减值情形，故未计提减值准备。

（九）递延所得税资产

1、已确认递延所得税资产

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
坏账准备	3,375.00	3,082.15
固定资产折旧		223,076.92
合计	3,375.00	226,159.07

2、引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异金额

可抵扣暂时性差异项目	2014年12月31日	2013年12月31日
坏账准备	13,500.00	12,328.61
固定资产折旧		892,307.67
合计	13,500.00	904,636.28

（十）资产减值准备

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少		2014年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	12,328.61	1,171.39			13,500.00
合计	12,328.61	1,171.39			13,500.00

（续上表）

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少		2013年12月31日
			转回	其他转出	
坏账准备		12,328.61			12,328.61
合计		12,328.61			12,328.61

七、报告期内各期末主要负债情况

(一) 应付账款

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	49,194,751.74	109,233,987.94
1-2年	24,337,432.21	530,442.00
2-3年		
3年以上		
合计	73,532,183.95	109,764,429.94

(1) 截至2014年12月31日，应付账款余额中账龄1年以上的款项除应付上海啸创实业有限公司设备款16,427,395.50元外，其余均为应付建设厂房工程款，分别为应付山东广厦钢结构工程有限公司6,860,036.71元和应付山东建大建筑工程有限公司第三分公司1,050,000.00元，未结算原因均按协议付款。

(2) 报告期内，应付账款中应付持有本公司5%（含5%）以上表决权股权的股东单位或关联方的款项：

单位名称	2014年12月31日	2013年12月31日
上海啸创实业有限公司	16,427,395.50	36,660,861.53

(3) 期末应付账款前五名单位：

截至2014年12月31日，应付账款金额前五名的单位明细情况：

单位名称	金额	账龄	占总额比例(%)
济南润和机车车辆物流有限责任公司	34,744,923.70	1年以内	47.25
上海啸创实业有限公司	16,427,395.50	1-2年	22.34

中冶京诚工程技术有限公司	14,164,276.98	1年以内	19.26
山东广厦钢结构工程有限公司	6,860,036.71	1-2年	9.33
山东建大建筑工程有限公司第三分公司	1,050,000.00	1-2年	1.43
合计	73,246,632.89		99.61

截至2013年12月31日，应付账款金额前五名的单位明细情况：

单位名称	金额	账龄	占总额比例(%)
上海啸创实业有限公司	36,660,861.53	1年以内	33.40
济南润和机车车辆物流有限责任公司	30,600,006.90	1年以内	27.88
山东广厦钢结构工有限公司	9,635,859.00	1年以内	8.78
山东建大建筑工程有限公司第三分公司	2,000,000.00	1年以内	1.82
河南一重起重机有限公司	321,000.00	1年以内	0.29
合计	79,217,727.43		72.17

(二) 预收账款

(1) 预收账款余额及账龄分析

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	9,372,043.30	9,931,337.52
1-2年		
2-3年		
3年以上		
合计	9,372,043.30	9,931,337.52

(2) 报告期内，预收账款中预收持有公司5%（含5%）以上表决权股权的股东单位或关联方的款项：

单位名称	2014年12月31日	2013年12月31日
济南钢铁集团新事业有限公司	2,635,971.34	124.40

(3) 截至2014年12月31日，预收账款金额前五名的单位明细：

单位名称	金额	账龄	占总额比例(%)
无锡市欣华泓机械制造有限公司	3,100,000.00	1年以内	33.08

济南钢铁集团新事业有限公司	2,635,971.34	1年以内	28.13
常州虹山轴承厂	754,004.14	1年以内	8.05
浦项(烟台)汽车配件制造有限公司	538,837.39	1年以内	5.75
山东冠邦国际贸易有限公司	454,944.35	1年以内	4.85
合计	7,483,757.22		79.86

截至2013年12月31日,预收账款金额前五名的单位明细:

单位名称	金额	账龄	占总额比例(%)
济南沃冶钢铁贸易有限公司	1,510,000.00	1年以内	15.20
济南冠邦钢铁贸易有限公司	911,346.94	1年以内	9.18
郯城峰升机械制造有限公司	865,109.00	1年以内	8.71
上海朗度贸易有限公司	812,345.57	1年以内	8.18
烟台开发区山威物贸有限公司	672,040.40	1年以内	6.77
合计	4,770,841.91		48.04

(四) 应交税费

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
城市维护建设税	10,677.17	6,157.74
教育费附加	4,575.93	2,639.03
地方教育费附加	3,050.62	1,759.35
地方水利建设基金	1,525.31	879.68
增值税	152,530.94	87,967.67
城镇土地使用税	93,333.80	70,000.35
企业所得税	1,417,203.08	305,886.96
个人所得税	3,264.51	
房产税	18,900.00	
印花税	24,656.20	
合计	1,729,717.56	475,290.78

(四) 其他应付款

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	2,522,483.12	7,115,779.00
1-2年	6,609,558.28	25,253,400.00

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
2-3年	3,400.00	
3年以上		
合计	9,135,441.40	32,369,179.00

(2) 报告期内，其他应付款中应付持有公司5%（含5%）以上表决权股权的股东单位或关联方的款项：

单位名称	2014年12月31日	2013年12月31日
济南钢铁集团新事业有限公司	8,970,866.86	31,444,516.80

(3) 报告期内，其他应付款欠款金额较大情况

截至2014年12月31日，其他应付款欠款金额较大的明细情况：

单位名称	款项性质	金额	账龄	占总额比例(%)
济南钢铁集团新事业有限公司	借款本金	985,500.00	1年以内	10.79
	借款本金	6,609,558.28	1-2年	72.35
	借款利息	1,375,808.58	1年以内	15.06
合计		8,970,866.86		98.20

截至2013年12月31日，其他应付款欠款金额较大明细情况：

单位名称	款项性质	金额	账龄	占总额比例(%)
济南钢铁集团新事业有限公司	借款本金	24,500,000.00	1-2年	75.69
	借款本金	5,000,000.00	1年以内	15.45
	借款利息	1,944,516.80	1年以内	6.01
	小计	31,444,516.80		97.14
山东广厦钢结构工有限公司	保证金	750,000.00	1-2年	2.32
合计		24,432,100.00		99.46

八、报告期内各期末股东权益情况

项目	2014-12-31	2013-12-31
股本	60,000,000.00	30,000,000.00

资本公积	2,570,512.43	
盈余公积	215,839.72	
未分配利润	1,942,557.44	-120,959.29
归属于母公司股东权益合计	64,728,909.59	29,879,040.71
股东权益合计	64,728,909.59	29,879,040.71

九、关联方、关联方关系及关联交易情况

（一）关联方及关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则》的相关规定，本公司报告期内主要关联方情况如下：

1、存在控制关系的关联方

企业名称/姓名	与公司的关系	持股比例
上海啸创实业有限公司	控股股东	58.00%
朱俊锋	实际控制人、董事长、总经理	

2、不存在控制关系的关联方

（1）持有公司 5%以上股份的股东及其持股情况

公司名称/姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）	与公司关系
济南钢铁集团新事业有限公司	14,000,000	23.33	
王恩兵	3,500,000	5.83	监事会主席
刘军	3,500,000	5.83	董事
陈英继	3,000,000	5.00	董事

（2）公司董事、监事、高级管理人员及其持股情况

股东	持股数量（万股）	持股比例（%）	与公司关系
艾传才			董事
严丹	1,200,000	2	董事、董事会秘书
王振栋			监事
扈群			职工监事
杨玺磊			财务负责人

注：控股股东、实际控制人及持有公司 5%以上股份股东同时是公司董事、监事或高级管理人员的，未在本表中列示。

(3) 与公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员：包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

(4) 其他关联方

公司名称/姓名	与公司的关系
深圳市鹏芝电器有限公司	董事陈英继投资成立的公司
刘海英	间接持股 5%以上

(二) 关联交易

1、经常性关联交易

公司与关联企业之间的业务往来按市场一般经营规则进行，与其他业务往来企业同等对待。公司与关联企业之间不可避免的关联交易，遵照公平、公正的市场原则进行。

(1) 购买商品

关联方	2014 年度		2013 年度		备注
	采购额	占同类交易金额的比例 (%)	采购额	占同类交易金额的比例 (%)	
济南钢铁集团新事业有限公司	16,414,948.32	5.19	51,824,137.57	22.45	
上海啸创实业有限公司	9,763,755.43	3.09			

(2) 销售商品

关联方	2014 年度		2013 年度	
	销售额	占总销售额的比例 (%)	销售额	占总销售额的比例 (%)
济南钢铁集团新事业有限公司	18,317,286.24	5.32	1,084,548.65	0.52
上海啸创实业有限公司			583,111.12	0.28

(3) 加工商品情况

关联方	2014 年度		2013 年度	
	加工额	占同类交易金额的比例 (%)	加工额	占同类交易金额的比例 (%)

关联方	2014 年度		2013 年度	
济南钢铁集团新事业有限公司	623,493.50	73.63		

2、偶发性关联交易

(1) 购买除商品以外的其他资产

关联方	2014 年度		2013 年度		备注
	采购额	占同类交易金额的比例 (%)	采购额	占同类交易金额的比例 (%)	
上海啸创实业有限公司			71,025,641.03	100.00	采购生产线

(2) 公司与关联方借款往来款项

截至 2014 年 12 月 31 日, 公司与关联方借款往来情况:

关联方	项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
济南钢铁集团新事业有限公司	其他应付款	31,444,516.80	2,361,308.58	24,834,958.52	8,970,866.86
	其中: 本金	29,500,000.00	985,500.00	21,514,633.14	8,970,866.86
	利息	1,944,516.80	1,375,808.58	3,320,325.38	

截至 2013 年 12 月 31 日, 公司与关联方借款往来情况:

关联方	项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
济南钢铁集团新事业有限公司	其他应付款	24,979,200.00	7,003,958.80	538,642.00	31,444,516.80
	其中: 本金	24,500,000.00	5,000,000.00		29,500,000.00
	利息	479,200.00	2,003,958.80	538,642.00	1,944,516.80

(3) 资金占用利息

关联方	2014 年度		2013 年度	
	利息金额	占总利息额的比例 (%)	利息金额	占总利息额的比例 (%)
济南钢铁集团新事业有限公司	1,375,808.58	100.00	2,003,958.80	100.00

注: 报告期内, 公司与关联方的资金占用利息发生额均为利息支出, 公司与关联方济南钢铁集团新事业有限公司的借款已签订借款协议, 借款利率 2014 年度为月利率 0.7%、2013 年度月利率为 0.6%。该借款主要是公司设立时补充营运资金所需。借款发生于 2012 年, 当时公司刚设立且处于有限公司阶段, 未履行

相关的审批程序，存在一定的不规范性。公司已认识到该借款决策程序的不规范性，并承诺在以后经营过程中，对关联方交易及关联方往来严格按照《关联交易细则》的规定执行审批程序。

(4) 土地租赁费

关联方	定价原则	2014 年度	2013 年度
上海啸创实业有限公司	市场价格	300,000.00	300,000.00

3、关联方往来余额

(1) 应收关联方款项

科目名称	关联方	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	上海啸创实业有限公司	630,135.00		630,135.00	

(2) 预付关联方款项

科目名称	关联方	账面余额	
		2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
预付款项	济南钢铁集团新事业有限公司		916,756.18

(3) 应付关联方款项

科目名称	关联方	账面余额	
		2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应付账款	上海啸创实业有限公司	16,427,395.50	36,660,861.53
其他应付款	济南钢铁集团新事业有限公司	8,970,866.86	31,444,516.80

(三) 规范关联交易的制度安排及执行情况

公司为了规范关联交易，已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易制度》中规定了关联交易的决策程序，但是在有限阶段，公司内部制度中并未规定关联股东及关联董事的表决回避制度，故上述关联交易在履行内部决策程序时关联股东、关联董事未能回避表决，股份公司成立后，该缺陷已经得到完善。

(四) 规范和减少关联交易的措施

公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易规则》中规定了关联交易的决策程序，对关联交易的公允性提供了决策程序上的保障，体现了保护中小股东利益的原则。同时公司实际控制人、董事及高级管理人员已承诺将尽可能的避免和减少其本人及其任职或控制的企业与公司之间的关联交易。如与公司进行关联交易将按公平、公开的市场原则进行，并履行法律、法规、规范性文件和公司章程规定的程序，不通过与公司之间的关联交易谋求特殊的利益，不进行任何有损公司及其中小股东利益的关联交易。

十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

截至2014年12月31日，公司无需要披露的未决诉讼仲裁、为其他单位提供债务担保形成的或有负债等重大或有事项。

（二）承诺事项

截至2014年12月31日，公司无需要披露的重大承诺事项。

（三）资产负债表日后事项、其他重要事项

截至公开转让说明书签署日，公司无需要披露的资产负债表日后事项或其他重要事项。

十一、股利分配政策和历年分配情况

（一）股利分配政策

《公司章程》规定，公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（二）公司最近两年一期利润分配情况

报告期内，公司未向股东分配利润。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司无控股子公司或纳入合并报表的其他企业情况。

十三、历次评估情况

发行人整体变更时，由有限公司委托的北京中企华资产评估有限责任公司，以2014年6月30日为评估基准日，就有限公司之事宜对全部资产和负债进行了评估，并于2014年8月8日出具了《山东啸创金属材料有限公司拟变更设立股份有限公司项目评估报告》（中企华评报字（2014）第3431号）。

截止评估基准日，经资产基础法评估，山东啸创金属材料有限公司资产账面价值21,599.32万元，评估值21,896.52万元，评估增值297.20万元，评估增值率1.38%；负债账面价值15,342.26万元，评估价值15,342.26万元，无评估增减值；账面净资产6,257.06万元，评估值6,554.26万元，评估增值297.20万元，评估增值率4.75%。经资产基础法评估，山东啸创金属材料有限公司股东全部权益的评估价值为6,554.26万元。

十四、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素

（一）公司内控风险

公司于2014年8月11日由山东啸创金属材料有限公司整体变更设立为股份公司。变更为股份公司后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项管理制度的执行

尚未经过实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在经营过程中逐渐完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

针对上述风险，股份公司成立后，公司逐步完善法人治理结构，制订了完善的内控制度体系，并得到了有效的执行，公司在今后的发展过程中将进一步加强内部管理机制，促进公司持续、稳定、健康的发展。

（二）宏观经济波动风险

公司主营业务为钢材的加工生产以及钢材原卷的直接贸易，受国家宏观经济形势影响较大。若全球经济进入下行趋势、我国整体经济增长速度显著放缓，汽车、家电等行业发展速度将减慢，对公司产品市场需求将产生消极影响。

针对上述风险公司将提高自身实力和抗风险能力摆在第一位，一方面，提高自身产品质量，树立品牌优势，进一步提高服务质量；另一方面，通过产品品牌的树立，进一步开发国内市场，提高自身市场占有率。

（三）供应商集中风险

公司原材料采购种类和范围相对单一，2013年、2014年公司前五名供应商的采购金额分别占当年采购总额的74.58%、97.03%，其中采购量最大的供应商为济南润和机车车辆物流有限责任公司，占比分别达到26.43%和61.38%，公司存在供应商较为集中的风险。

针对上述风险，公司将进一步优化供应商筛选机制和采购合作制度，在保证原材料质量的技术上，进一步发掘优质供应商，逐步拓宽上游供应商选择范围，降低对前五名采购企业的采购比重。

（四）存货减值风险

报告期内，公司2013年末、2014年末存货账面余额分别为36,617,393.28元、35,059,006.68元，占公司流动资产额的比例分别为41.82%、50.99%，占公司资产总额的比例分别为20.07%、22.12%，公司库存商品余额较大。在公司经营活动中，由于公司供货期较短，所以需要提前备货，并根据经营情况保持一定的库存

量。但是，如果库存商品价格下跌，会导致公司库存商品销售价格低于采购价格，从而出现存货减值。

针对上述风险，公司将尽可能预先获知客户需求信息，并及时了解库存商品行情的变化，从而根据库存商品的行情波动情况及市场要求情况及时调整库存量。

（五）公司短期偿债风险

报告期内，公司2013年末、2014年末流动比率分别为0.57、0.73，速动比率分别为0.33、0.36。从债务结构上看，公司负债全部为流动负债，主要有向济南钢铁集团新事业有限公司的借款、应付设备款及货款，如果公司出现经营业绩下滑，流动资产不能及时变现，会造成公司流动资金不足，从而出现短期偿债风险。

针对上述风险，公司将一方面积极增强公司的盈利能力，提高存货等流动资产的管理水平，另一方面，公司通过在全国中小企业股份转让系统成功挂牌，将增加股权融资渠道，优化债务结构，尽可能减少短期偿债风险。

（六）公司房屋及建筑物用地租赁风险

公司房屋及建筑物用地系转租的上海啸创实业有限公司租赁的山东高速公路股份有限公司土地，截至2014年12月31日，公司账面价值为19,457,234.55元的房屋及建筑物坐落在该土地上，如果未来在租赁合同期限内，发生租赁纠纷、政府拆迁、出租地不续租等情形导致租赁合同终止，将会有公司房屋及建筑物发生减值风险，且在一定程度上会对公司正常的生产经营产生不利影响。

针对上述风险，首先，公司已经与上海啸创实业有限公司签订为期20年的租赁合同，在法律上保证公司在短期内的土地使用权；另外，公司正在积极与山东高速公路股份有限公司协商，力求购买该土地。

（七）应收票据到期不能如期解付的风险

报告期内，公司应收票据发生额分别为34,585,291.92元、102,948,254.80元，分别占当期资产总额的18.96%、64.95%，如果发生票据到期不能如期解付情况，将对公司财务状况产生不利影响。

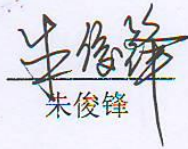
针对上述风险，公司对承兑汇票结算的融资行为采取如下规范措施：建立票据备查簿，记录票据的基本信息及流转信息；对出票人及承兑人进行信用评估，对信用较低的出票人及承兑人签发的汇票不予接收；通过加大客户的开发及公司精准的切割技术来提升议价能力，尽可能的减少使用汇票结算货款。

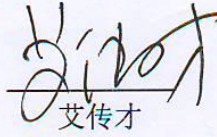
第五节 有关声明

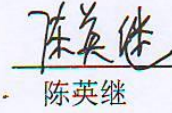


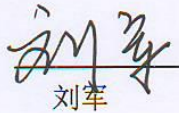
(本页无正文,为《山东啸创实业股份有限公司公开转让说明书》之签署页)

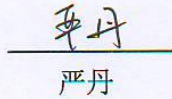
董事(签字):


朱俊锋

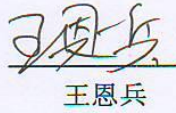

艾传才

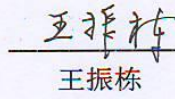

陈英继

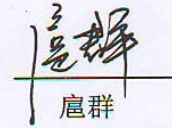

刘军


严丹

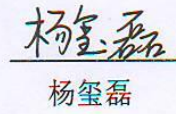
监事(签字):


王恩兵


王振栋


扈群

非兼任董事高级管理人员(签字):


杨玺磊





主办券商声明

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

项目负责人（签字）：


张继雷

项目小组成员（签字）：


何玉梅


夏春秋

法定代表人（签字）：


李玮





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审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办签字注册会计师（签字）：

董美华	中国注册会计师 董美华 370100190029	王亲燕	中国注册会计师 王亲燕 370100190029
董美华		王亲燕	

机构负责人（签字）：



 王全洲

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年6月1日



律师事务所声明

本律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所出具的法律意见书无矛盾之处。本律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。

经办律师 (签字):

张雅斐

张雅斐

邓璞

邓璞

机构负责人 (签字):

王广仁

王广仁

山东众成仁和律师事务所

2015年6月16日

3701030013004



评估声明

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

经办签字注册评估师（签字）：


刘继斌




王朋



评估机构负责人（签字）：



孙月焕

北京中企华资产评估有限责任公司



2015年6月16日

第六节 附件

- (一) 主办券商推荐报告
- (二) 财务报表及审计报告
- (三) 法律意见书
- (四) 公司章程
- (五) 全国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