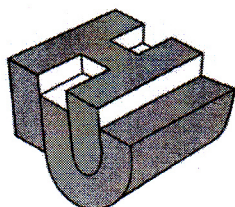


成都恒成工具股份有限公司

CHENGDU HENGCHENG TOOLS Co., Ltd



公开转让说明书

推荐主办券商

西部证券股份有限公司



二零一三年十二月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、技术风险

木工刀具行业下游市场主要是木器加工和建筑装饰等传统行业，在国外已有多年的发展历史，技术相对比较成熟，但近年来国际先进刀具企业的产品研发成果非常多，产品更新换代的速度明显加快，新产品、新工艺、新材料等被大量应用于木工刀具领域。因此，如果公司不能准确把握行业发展趋势，在技术开发方向的战略决策上发生失误，或者未能及时进行产品升级和新技术的运用，将可能面临技术和产品升级的双重风险。

二、市场风险

现代木工刀具行业投资门槛相对较高，对技术力量和人才素质提出了较高的要求。国家鼓励资金、技术、人才、资源等要素在该行业的集约化投资和经营。但是，国内企业普遍资金规模较小，人才匮乏，技术薄弱，产品质量较差，各企业为了争夺国内有限的中、低端产品市场，展开恶性无序竞争，大打价格战，严重影响了本行业的健康发展和消费者购买信心，客观上增加了市场风险。

三、汇率风险

公司 2011 年对外出口销售占全年收入的 78.08%，2012 年对外出口销售占全年收入的 81.10%，2013 年上半年对外出口销售占上半年收入的 65.31%。出口产品主要以美元结汇，现阶段，美元对人民币持续贬值，公司存在汇兑损失的风险。

四、不当控制风险

公司实际控制人陈康夫与杨婉霞夫妇，合计持有公司 66.22%的股份，二者为公司的实际控制人，且是公司的核心管理人员，通过行使表决权可直接或间接影响公司的重大决策，如对外重大投资、关联交易、人事任免、财务管理、公司战略等。虽然公司已制订了完善的内部控制制度，公司法人治理结构健全有效，但是公司实际控制人仍可以利用其持股优势对公司进行不当控制，使得公司决策偏离中小股东最佳利益目标，故而公司存在实际控制人不当控制的风

险。

五、单一客户依赖的风险

公司在 2011 年度、2012 年度以及 2013 年上半年的第一大客户均为“ENKOR”公司，公司对其的销售金额占营业收入的比例分别为 31.64%、39.97%、28.83%，公司对“ENKOR”公司短期内存在一定的依赖性，如果“ENKOR”公司不再向公司采购产品，将对公司的盈利水平造成一定的影响。因此公司对单一客户存在一定程度的依赖。

目 录

释 义	1
第一章 基本情况	3
一、公司基本情况	3
二、股票挂牌情况	3
三、公司股权结构	6
四、公司董事、监事、高级管理人员情况	18
五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	20
六、中介机构情况	21
第二章 公司业务	24
一、业务、产品介绍	24
二、公司内部组织结构及主要生产流程	26
三、业务关键资源要素	29
四、业务经营情况	39
五、公司商业模式	46
六、公司所处行业基本情况	47
第三章 公司治理	57
一、公司治理机制的建立健全及运行情况	57
二、董事会关于公司治理机制的讨论与评估	58
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚的情况	58
四、独立运营情况	59
五、同业竞争情况	59
六、最近两年内公司资源被控股股东、实际控制人占用情况	60
七、董事、监事、高级管理人员应披露的具体情况	61
八、董事、监事、高级管理人员最近两年内变动情况和原因	63
第四章 公司财务	64
一、最近两年及一期的财务报表和审计意见	64
二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响	75
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明	93
四、关联交易	127
五、重要事项	132
六、报告期内资产评估情况	132
七、股利分配	133
八、控股子公司（纳入合并报表）的企业情况	134
九、风险因素及自我评价	134
第五章 有关声明	138
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	138
二、主办券商声明	139
三、承担审计业务的会计师事务所声明	140
四、申请挂牌公司律师声明	141
五、资产评估机构声明	142
第六章 附件	143

一、主办券商推荐报告	143
二、财务报表及审计报告	143
三、法律意见书	143
四、公司章程	143
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	143
六、其他与公开转让有关的主要文件	143

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、恒成工具	指	成都恒成工具股份有限公司
有限公司	指	公司前身“成都恒成工具制造有限公司”
股东会	指	成都恒成工具制造有限公司股东会
股东大会	指	成都恒成工具股份有限公司股东大会
董事会	指	成都恒成工具股份有限公司董事会
监事会	指	成都恒成工具股份有限公司监事会
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌行为
推荐主办券商、西部证券	指	西部证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
瑞华会计师事务所	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
泰和泰律师事务所	指	泰和泰律师事务所
内核小组	指	西部证券股份有限公司全国中小企业股份转让系统主办券商推荐挂牌业务项目内部审核小组
本公开转让说明书	指	成都恒成工具股份有限公司公开转让说明书
虎鲨，川木，AAA	指	梧州三禾添佰利五金加工有限公司的自有品牌
天鹰	指	广州市天鹰精密工具有限公司的自有品牌
蜀锋	指	成都恒成工具股份有限公司的自有品牌
AMANA TOOL CORP	指	美国一家木工刀具专业公司（译音：阿曼达）是公司的前五大客户之一
ENKOR-TOOLS-VOR ONEZH	指	俄罗斯一家木工刀具专业公司（译音：恩科工具）是公司的前五大客户之一
PAD ABZAR GOSTAR CO	指	伊朗一家木工刀具专业公司（译音：帕特阿扎高斯特工具）是公司的前五大客户之一
COMPANY KRATON	指	俄罗斯一家木工刀具专业公司（译音：科腾工具）是公司的前五大客户之一
PROMAX TOOL CORP	指	美国一家木工刀具专业公司（译音：索木菲尔工具）是公司的前五大客户之一
立式木工铣刀	指	刀具旋转轴线垂直于加工面的柄夹持式铣刀。

硬质合金玻璃钻	指	镶嵌硬质合金的孔加工陶瓷、玻璃专用钻头
硬质合金木工钻	指	镶嵌硬质合金的孔加工木工钻头
盘类木工铣刀	指	刀具旋转轴线平行于加工面，孔固定、大径厚比的专用木工铣刀
木工刀具	指	建立在专用木工机床，尤其是以数控木工机床应用领域的专用木工切削刀具。它具有加工精度高、切削速度快、加工效率高的特点
淬火技术	指	将钢材加热到临界温度，并保温一定时间后，迅速放入特定的冷却介质中，快速冷却，以获得高硬度、高耐磨性的马氏体钢材组织
Auto CAD	指	是美国 Autodesk 公司首次于 1982 年开发的自动计算机辅助设计软件，用于二维绘图、详细绘制、设计文档和基本三维设计
CNC 系统	指	数控系统能按照零件加工程序的数值信息指令进行控制，使机床完成工作运动，并加工零件的一种控制系统
切削工具	指	切削工具是机械制造中用于切削加工的工具
中国刀协	指	“中国机械工业金属切削刀具技术协会”简称“中国刀协”，英文名称 CHINA METAL CUTTING TOOL ENGINEERING ASSOCIATION，缩写为 CMCTEA。协会由从事刀具和切削技术的科研、开发、生产、应用、教学、管理等单位和个人自愿组成的全国技术性行业社会团体
ISO9001: 2008	指	质量管理体系要求标准（含各行质量管理体系要求标准，如：ISO/TS16949、ISO22000 等）其特点是对质量管理体系具体活动提出通用或专业性要求，思路是“以最少的一致要求提供产品符合性保证和信任”，其评价手段是符合性评价
三基产业	指	三基产业是指机械基础件、基础制造工艺和基础材料产业
HC-3 高温银基焊料	指	专门针对细小类木工刀具的焊接强度而研发的专用焊料

第一章 基本情况

一、公司基本情况

公司中文名称：成都恒成工具股份有限公司

公司英文名称：**CHENGDU HENGCHENG TOOLS Co.,Ltd**

注册资本：人民币 1500 万元

实收资本：人民币 1500 万元

法定代表人：陈康夫

注册号：510100400025133

有限公司成立日期：2000 年 1 月 24 日

整体变更为股份公司日期：2011 年 8 月 2 日

营业期限：2008 年 7 月 29 日至永久

注册地址：成都高新区科园南二路 6 号附 1 号

邮政编码：610041

电话：86-028-85131975

传真：86-028-85136004

网址：www.hengcheng-tools.com.cn

董事会秘书或信息披露负责人：谢斌

电子信箱：1163795387@qq.com

所处行业：C33 金属制品业（证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》）、C3321 切削工具制造（《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》）

主要业务：各类木工刀具、玻璃钻的研发、生产与销售。

组织机构代码证：72033305-7

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：430529

股票简称：恒成工具

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：1500 万股

挂牌日期：

（二）股份限售安排及自愿锁定承诺

1、股份限售规定

《公司法》第一百四十二条：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）》第 2.8 条：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：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 1 年内不得转让。

第二十七条：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%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 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。

2、本次进入股转系统可公开转让股份数量如下：

序号	股东名称	持股数 (万股)	持股比例	是否存在 争议	限售事由	可公开转让股 份数量
1	陈康夫	899.9001	59.99%	否	控股股东、董事长、 实际控制人、总经理	可转让所持股 份总数 25%
2	华宇创投	115.3846	7.69%	否	无	可转让所持股 份总数 100%
3	杨婉霞	93.4959	6.23%	否	实际控制人、董事、 副总经理	可转让所持股 份总数 25%
4	谢斌	83.3049	5.55%	否	董事、董事会秘书、 副总经理	可转让所持股 份总数 25%
5	金绍龙	50.4704	3.37%	否	董事、副总经理	可转让所持股 份总数 25%
6	许柯	43.9980	2.93%	否	无	可转让所持股 份总数 100%
7	吴秀琼	29.2348	1.95%	否	董事	可转让所持股 份总数 25%
8	彭宪臣	28.8462	1.92%	否	监事会主席	可转让所持股 份总数 25%
9	李攀贵	28.8462	1.92%	否	无	可转让所持股 份总数 100%
10	任建军	18.3325	1.22%	否	无	可转让所持股 份总数 100%
11	曾正兰	16.6608	1.11%	否	无	可转让所持股 份总数 100%
12	张春玉	14.4231	0.96%	否	无	可转让所持股 份总数 100%
13	柳仁平	10.9996	0.73%	否	无	可转让所持股 份总数 100%
14	何万才	9.3819	0.63%	否	无	可转让所持股 份总数 100%
15	周建刚	9.1664	0.61%	否	无	可转让所持股 份总数 100%
16	王一敏	7.3331	0.49%	否	副总经理	可转让所持股 份总数 25%
17	向定明	7.3331	0.49%	否	无	可转让所持股 份总数 100%
18	李文良	7.3331	0.49%	否	无	可转让所持股 份总数 100%

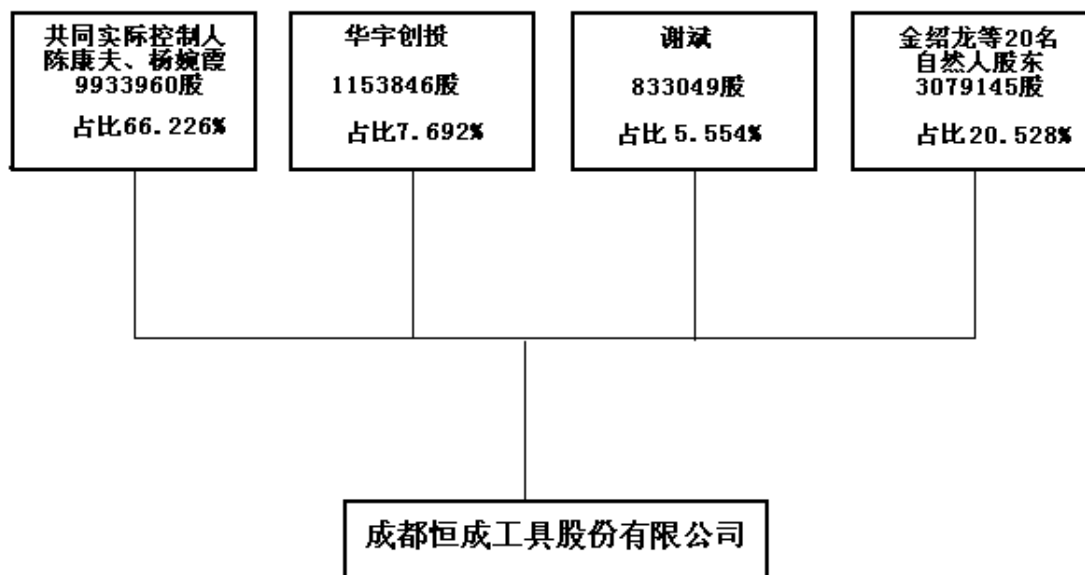
19	任晓霞	5.9742	0.40%	否	无	可转让所持股份总数 100%
20	罗荪	4.8203	0.32%	否	无	可转让所持股份总数 100%
21	赵国芳	4.4947	0.30%	否	无	可转让所持股份总数 100%
22	常雄	3.6665	0.25%	否	无	可转让所持股份总数 100%
23	王元香	3.6665	0.25%	否	无	可转让所持股份总数 100%
24	周劲松	2.9331	0.20%	否	无	可转让所持股份总数 100%
合计		1500.00	100.00%	—	—	

2、股份自愿锁定的承诺

股东不存在对所持公司股份自愿锁定的承诺。

三、公司股权结构

(一) 股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人情况

1、控股股东、实际控制人

公司目前的控股股东为陈康夫，其持有公司 899.9001 万股股份，占总股本

的 59.99%。公司的实际控制人为陈康夫和杨婉霞夫妇。

陈康夫先生，1964 年 7 月生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1984 年 9 月至 1987 年在成都第五冶金建设公司工作；1987 年至 1993 年在中科院成都分院工作；1993 年至 1999 年在广州恒成真空镀膜厂任厂长职务；2000 年 1 月出资设立成都恒成工具制造有限公司，现任本公司董事长、总经理，持有公司 899.9001 万股股份，占总股本的 59.99%。

杨婉霞女士，1965 年 8 月生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1988 年至 1993 年就职于哈尔滨量具刃具股份有限公司；1993 年至 1999 年就职于广州恒成真空镀膜厂；2000 年起在本公司工作，现任本公司董事、副总经理，持有本公司 93.4959 万股股份，占总股本的 6.23%。

2、实际控制人最近两年及一期内是否发生变化

报告期内，公司的控股股东和实际控制人未发生变化。

(三) 前 10 名及持股 5%以上股东情况

1、股东情况

序号	股东名称	股东性质	在本公司任职	持股数 (万股)	持股比例	是否存在 争议
1	陈康夫	自然人	董事长 总经理	899.9001	59.99%	否
2	华宇创投	私营法人	——	115.3846	7.69%	否
3	杨婉霞	自然人	董事、副总经理	93.4959	6.23%	否
4	谢斌	自然人	董事、董事会秘 书、副总经理	83.3049	5.55%	否
5	金绍龙	自然人	董事、副总经理	50.4704	3.37%	否
6	许柯	自然人	无	43.9980	2.93%	否
7	吴秀琼	自然人	董事	29.2348	1.95%	否
8	彭宪臣	自然人	监事会主席	28.8462	1.92%	否
9	李攀贵	自然人	无	28.8462	1.92%	否
10	任建军	自然人	无	18.3325	1.22%	否

合计	1391.8136	92.77%	——
----	-----------	--------	----

2、法人股东基本情况

陕西华宇创业投资有限公司（简称“华宇创投”）持股 7.69%，基本情况如下：

成立日期：2010 年 9 月 6 日

法定代表人：高卫华

注册资本：10000 万元

住所：西安市高新区科技二路 65 号 6 幢 10305 室

经营范围：创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。（上述投资限自有资金；经营范围中涉及许可经营项目的，凭许可证明文件、证件在有效期内经营，未经许可不得经营）

华宇创投目前有 6 个股东，其中包括 4 个自然人股东和 2 个法人股东，其股权结构如下：

序号	名称或姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例（%）
1	高华	500.00	500.00	5%
2	殷建刚	500.00	500.00	5%
3	高卫华	1000.00	1000.00	10%
4	陕西宏方置业 有限责任公司	1500.00	1500.00	15%
5	陕西华宇实业 有限公司	2500.00	2500.00	25%
6	卢争望	4000.00	4000.00	40%

华宇创投于 2011 年 2 月 24 日出资参股恒成工具时企业性质为自然人控股的有限责任公司，其法人股东陕西宏方置业有限责任公司性质为有限责任公司（自然人控股或私营性质企业控股），陕西华宇实业有限公司性质亦为有限责任公司（自然人投资或控股），均非国有企业。

华宇创投与恒成工具或恒成工具的其他股东未签署对赌协议，不存在优先权、反稀释等特殊条款或利益安排，不会对公司的控制权或股权结构产生影响。

3、股东之间关联关系

截至本公开转让说明书出具日，公司现有股东陈康夫与杨婉霞为夫妻关系，周建刚与周劲松为兄弟关系，其他股东之间不存在关联关系。

（四）公司股本的形式、变化情况和重大资产重组情况

1、公司股本的形成、变化情况

（1）有限公司的设立

2000年1月17日，自然人陈康夫、陈勤、吴秀琼协议出资100万元设立成都恒成工具制造有限公司。

同日，有限公司召开第一次股东会，审议通过成都恒成工具制造有限公司章程，选举陈康夫先生为执行董事，吴秀琼女士为监事，聘用陈勤先生为经理。

2000年1月20日，四川省华夏审计事务所就有限公司设立出具了川华验字（2000）第024号《验资报告》。根据该《验资报告》，截至2000年1月20日止，公司（筹）已收到全体股东投入的资产102.0313万元，（其中：实收资本100万元，资本公积2.0313万元），与之相应的资产总额为102.0313万元（其中：现金10万元，实物92.0313万元）。

经2000年1月公司设立时各出资人自然人陈康夫、陈勤、吴秀琼确认，同时根据川华验字（2000）第024号《验资报告》，各出资人作为出资投入的实物资产包括机器设备、电脑等生产办公设备，当时未按照《公司法》及其他相关法律法规的规定进行评估，而是直接以购买发票所载明的价值为作价依据，因为投入的生产办公设备均为新购设备，实物资产购买日期与实物资产作价出资日期基本一致（间隔一天），有关资产价值未发生重大变化。故以购买价格直接作价出资并不存在高估或低估设备价值的情况，不存在出资不实的情况。经验资机构审验，全部实物资产已缴付至恒成工具，工商登记机关已就本次的实物出资办理了工商登记，恒成工具取得了营业执照并通过了历年年检，实物出资未评估不会影响其设立和存续的有效性。恒成工具控股股东陈康夫已于2013年11月12日出具承诺函——“承诺设立时不存在损害成都恒成工具制造有限公司以及相关利益人的情形，若因成都恒成工具制造有限公司设立时作价出资的实物资产未经评估损害了成都恒成工具制造有限公司及相关权益人的利益，则所造成的全部损失由承诺人承担。”

股东出资金额及出资比例为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
----	------	---------	------	------

1	陈康夫	90.00	货币、实物	90.00%
2	陈勤	5.00	实物	5.00%
3	吴秀琼	5.00	实物	5.00%
合计		100.00	——	100.00%

2000年1月24日，成都市工商行政管理局核准了有限公司设立登记，核发了注册号为5101092000982的《企业法人营业执照》。

根据该《企业法人营业执照》，公司名称为成都恒成工具制造有限公司，住所为成都市高新区桂溪乡和平村六组，法定代表人为陈康夫，注册资本、实收资本均为100万元，营业期限为2000年1月24日至2020年1月23日，经营范围为制造、销售五金工具、机电设备。

(2) 有限公司第一次变更住所

2001年12月27日，有限公司召开临时股东会，审议通过了有关变更公司住所的议案。

2002年1月17日，公司向成都市高新区工商行政管理局递交了工商变更登记申请。

2002年2月6日，成都市高新区工商行政管理局核准了此次工商变更登记，换发了新的《企业法人营业执照》，根据该《企业法人营业执照》，公司住所变更为成都市天府大道新世纪西路1号。

(3) 有限公司第一次变更经营范围

2002年4月2日，公司召开临时股东会，审议通过了有关增加公司经营范围的议案。

2002年4月3日，公司向成都市高新区工商行政管理局递交了工商变更登记申请。

2002年4月9日，成都市对外贸易经济合作局下发（2002）成外经贸登字第182号《生产企业、科研院所自营进出口权登记证书》，核准了公司增加进出口经营范围。

2002年5月10日，成都市高新区工商行政管理局核准了此次工商变更登记，换发了新的《企业法人营业执照》。经营范围变更为制造、销售五金工具、

机电设备及自营进出口业务（以进出口企业资格证书为准）。

（4）有限公司第一次股权转让、第一次增资

2002年10月8日，有限公司召开临时股东会，审议通过了有关股权转让及增资的议案。

根据该日股东会决议：陈勤将其持有的5%的股权平价转让给金绍龙；公司注册资本由100万元增加到270万元，由陈康夫增加投资165万、金绍龙认缴增资5万元、吴秀琼出资额不变。

2002年11月18日，四川新科会计师事务所有限责任公司就此次增资出具了川新验字（2002）第025号《验资报告》。根据该《验资报告》，截至2002年11月13日止，公司已收到其股东缴纳的新增注册资本合计170万元，其中以货币出资170万元。

此次股权转让、增资后股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	陈康夫	255.00	货币、实物	94.44%
2	金绍龙	10.00	货币、实物	3.70%
3	吴秀琼	5.00	实物	1.86%
合 计		270.00	——	100.00%

2002年12月2日，成都市工商局核准了此次变更登记，换发了新的《企业法人营业执照》。此次增资后有限公司注册资本变更为270万元。

（5）有限公司第二次增资

2007年6月13日，有限公司召开临时股东会，审议通过了有关增资议案。根据该日股东会决议：吸收杨婉霞、刘炼为公司股东；公司注册资本由270万增加到500万元；新增资本230万元由股东杨婉霞货币投入20万元，股东刘炼实物资产投入38.25万元（实增32.21万元），股东陈康夫投入130万元（其中货币110万元、实物20万元），股东金绍龙实物出资25万元，股东吴秀琼实物出资22.79048万元（实增22.79万元），超额60404.80元作为资本公积。

2007年7月5日，成都中大会计师事务所有限责任公司就此次增资出具了成中验企字（2007）第031号《验资报告》。根据该《验资报告》，截至2007年

7月4日止，公司已收到陈康夫、吴秀琼、金绍龙、刘炼、杨婉霞缴纳的新增注册资本（实收资本）合计230万元，各股东以货币出资130万元，实物出资100万元。

2007年7月4日，成都中大会计师事务所有限责任公司就此次增资出具了成中大评字（2007）第066号的《资产评估报告》。根据该《资产评估报告》，根据该《资产评估报告》，本次作价出资的实物资产的评估值为1,060,404.81元。

此次增资后股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	陈康夫	385.00	货币、实物	77.00%
2	金绍龙	35.00	货币、实物	7.00%
3	吴秀琼	27.79	实物	5.60%
4	刘炼	32.21	实物	6.40%
5	杨婉霞	20.00	货币	4.00%
合计		500.00	——	100.00%

2007年7月9日，成都市工商局核准了此次变更登记，换发了新的《企业法人营业执照》。此次增资后，有限公司注册资本变更为500万元。

（6）有限公司第二次股权转让

2008年3月07日，公司召开临时股东会，审议通过了有关通过股权并购成立中外合资企业的议案。

2008年7月7日，成都高新区对外贸易经济合作委员会下发成高外经贸字（2008）128号《关于同意益辉实业有限公司股权并购成都恒成工具制造有限公司的批复》，批复同意陈康夫、吴秀琼、金绍龙、刘炼将其持有的恒成工具26%的股权平价转让给益辉实业有限公司（注册地：香港），成立中外合资企业。

此次股权转让后股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	陈康夫	335.00	货币、实物	67.00%
2	益辉实业(香港)有限公司	130.00	货币	26.00%

3	金绍龙	10.00	货币、实物	2.00%
4	吴秀琼	5.00	实物	1.00%
5	杨婉霞	20.00	货币	4.00%
合 计		500.00	——	100.00%

2008年7月29日，成都市工商局核准了恒成工具股权并购设立中外合资企业的设立登记，换发了注册号为：510214197501022648的《企业法人营业执照》。

(7) 有限公司第二次变更住所

2008年11月9日，公司召开临时股东会，审议通过了有关变更公司住所的议案。

2008年11月17日，成都市工商行政管理局核准了公司此次住所变更登记，换发了新的营业执照。此次变更后，有限公司住所变更为：成都高新区科园南路6号附1号。

(8) 有限公司第三次股权转让

2011年3月9日，有限公司召开临时股东会，审议通过了有关股权转让将公司由中外合资企业转为内资企业的议案。

根据该日股东会决议：益辉实业有限公司将其持有的恒成工具26%的股权平价转让给陈康夫。

此次股权转让后股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	陈康夫	465.00	货币、实物	93.00%
2	金绍龙	10.00	货币、实物	2.00%
3	吴秀琼	5.00	实物	1.00%
4	杨婉霞	20.00	货币	4.00%
合 计		500.00	——	100.00%

2011年3月15日，成都市工商局核准了股权转让将公司由中外合资企业转为内资企业的变更登记，换发了注册号为510100400025133的《企业法人营业执照》。此次变更后，有限公司转变为内资企业。

(9) 有限公司第二次变更经营范围

2011年3月16日，公司召开临时会议，审议通过了变更公司经营范围的

决议。

根据此次股东会决议，公司经营范围变更为：“制造、销售五金工具、机电设备；技术进出口、货物进出口业务（涉及许可经营的凭许可证经营）”。

2011年3月21日，成都市工商局核准了此次变更登记，换发了新的《企业法人营业执照》。

（10）有限公司第三次增资及第四次股权转让

2011年3月24日，公司召开临时股东会，审议通过了有关股权转让及增资议案。

根据该日股东会决议：股东陈康夫将其持有23.34%的公司股权平价转让给杨婉霞、金绍龙、吴秀琼等21名股东；吸收谢斌、许柯、曾正兰、任建军等19名自然人和陕西华宇创业投资有限公司为公司股东；本次增加注册资本150万元，公司注册资本由500万元变更为650万元，由新老股东共同认缴。

2011年3月28日，利安达会计师事务所有限责任公司就此次增资出具了利安达验字（2011）第A1026号《验资报告》。根据该《验资报告》，截至2011年3月28日止，公司已收到陈康夫、吴秀琼、金绍龙、杨婉霞、谢斌、许柯、曾正兰、任建军、柳仁平、周建刚、赵国芳、何万才、陈富全、向定明、常雄、李文良、王元香、周劲松、罗荪、任晓霞、李攀贵、彭宪臣、张春玉、陕西华宇创业投资有限公司（简称“华宇创投”）缴纳的新增注册资本（实收资本）合计150万元，各股东以货币出资150万元。

此次增资后股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	陈康夫	389.9567	货币、实物	59.99%
2	杨婉霞	40.5149	货币	6.23%
3	金绍龙	21.8705	货币、实物	3.37%
4	吴秀琼	12.6684	货币、实物	1.95%
5	谢斌	36.0988	货币	5.55%
6	许柯	19.0658	货币	2.93%
7	曾正兰	7.2197	货币	1.11%
8	任建军	7.9441	货币	1.22%

9	柳仁平	4.7665	货币	0.73%
10	周建刚	3.9721	货币	0.61%
11	赵国芳	1.9477	货币	0.30%
12	何万才	4.0655	货币	0.63%
13	陈富全	3.1777	货币	0.49%
14	向定明	3.1777	货币	0.49%
15	常 雄	1.5888	货币	0.25%
16	李文良	3.1777	货币	0.49%
17	王元香	1.5888	货币	0.25%
18	周劲松	1.2710	货币	0.20%
19	罗 勃	2.0888	货币	0.32%
20	任晓霞	2.5888	货币	0.40%
21	李攀贵	12.5000	货币	1.92%
22	彭宪臣	12.5000	货币	1.92%
23	张春玉	6.2500	货币	0.96%
24	华宇创投	50.0000	货币	7.69%
合 计		650.0000	—	100.00%

2011年3月30日，成都市工商局核准了此次变更登记，换发了新的《企业法人营业执照》。此次增资后，有限公司注册资本变更为650万元。

(11) 有限公司整体变更为股份公司

2011年6月24日，有限公司召开股东会，审议通过有限公司整体变更为股份公司相关议案。

根据该日股东会决议：有限公司整体变更为股份公司；股份公司名称为成都恒成工具股份有限公司；股份公司经营范围变更为制造、销售五金工具、机电设备；技术进出口、货物进出口业务（涉及许可经营的凭许可证经营）。确认利安达会计师事务所有限责任公司以2011年3月31日为基准日的《审计

报告》(利安达专字【2011】第 A 1151 号); 股份公司总股本设定为 1500 万股。

同日, 有限公司股东陈康夫、杨婉霞、谢斌等 23 名自然人及 1 名法人股东华宇创投签署了《发起人协议》。根据该《发起人协议》, 股份公司本次发行的全部股份由各发起人足额认购, 以公司截止 2011 年 3 月 31 日之经审计的公司账面净资产 19,042,968.98 元人民币, 按 1.26953: 1 的比例折为股份公司的股份总额, 超过注册资本部分的 4,042,968.98 元人民币计入资本公积金。

2011 年 7 月 4 日, 利安达会计师事务所有限公司就恒成制造整体变更为股份公司出具了利安达验字[2011]第 A1061 号《验资报告》。根据该《验资报告》, 截至 2011 年 7 月 4 日止, 公司已收到全体股东缴纳的注册资本 15,000,000.00 元。

2011 年 7 月 10 日, 股份公司召开创立大会暨第一次股东大会, 审议通过了股份公司设立, 选举公司董事、监事组成第一届董事会、监事会, 授权董事会办理股份公司设立登记等议案。

整体变更后, 公司股权结构为:

序号	股东名称	股本(万股)	出资方式	持股比例
1	陈康夫	899.9001	净资产折股	59.99%
2	华宇创投	115.3846	净资产折股	7.69%
3	杨婉霞	93.4959	净资产折股	6.23%
4	谢斌	83.3049	净资产折股	5.55%
5	金绍龙	50.4704	净资产折股	3.37%
6	许柯	43.9980	净资产折股	2.93%
7	吴秀琼	29.2348	净资产折股	1.95%
8	彭宪臣	28.8462	净资产折股	1.92%
9	李攀贵	28.8462	净资产折股	1.92%
10	任建军	18.3325	净资产折股	1.22%
11	曾正兰	16.6608	净资产折股	1.11%
12	张春玉	14.4231	净资产折股	0.96%
13	柳仁平	10.9996	净资产折股	0.73%
14	何万才	9.3819	净资产折股	0.63%
15	周建刚	9.1664	净资产折股	0.61%
16	陈富全	7.3331	净资产折股	0.49%

17	向定明	7.3331	净资产折股	0.49%
18	李文良	7.3331	净资产折股	0.49%
19	任晓霞	5.9742	净资产折股	0.40%
20	罗 荪	4.8203	净资产折股	0.32%
21	赵国芳	4.4947	净资产折股	0.30%
22	常 雄	3.6665	净资产折股	0.25%
23	王元香	3.6665	净资产折股	0.25%
24	周劲松	2.9331	净资产折股	0.20%
合 计		1500.0000	——	100.00%

2011年8月2日，成都市工商行政管理局核准了股份公司设立登记，换发了新的《企业法人营业执照》。

根据该《企业法人营业执照》，公司名称为成都恒成工具股份有限公司，住所为成都市高新区科园南二路6号附1号，法定代表人为陈康夫，注册资本、实收资本均为1500万元，营业期限为2008年7月29日至永久，经营范围为制造、销售五金工具、机电设备；技术进出口、货物进出口（法律、行政法规禁止的除外；法律、行政法规限制的取得许可证照后方可经营）。

（12）股份公司第一次股权转让

2012年9月26日，股东陈富全与王一敏签订股份转让协议，将其持有的73331股（占公司总股本的持股比例0.4889%）以285999.90元的价格（每股3.9元）转让给受让方王一敏。转让后，公司股权结构为：

序号	股东名称	股本（万股）	出资方式	持股比例
1	陈康夫	899.9001	净资产折股	59.99%
2	华宇创投	115.3846	净资产折股	7.69%
3	杨婉霞	93.4959	净资产折股	6.23%
4	谢 斌	83.3049	净资产折股	5.55%
5	金绍龙	50.4704	净资产折股	3.37%
6	许 柯	43.9980	净资产折股	2.93%
7	吴秀琼	29.2348	净资产折股	1.95%
8	彭宪臣	28.8462	净资产折股	1.92%
9	李攀贵	28.8462	净资产折股	1.92%

10	任建军	18.3325	净资产折股	1.22%
11	曾正兰	16.6608	净资产折股	1.11%
12	张春玉	14.4231	净资产折股	0.96%
13	柳仁平	10.9996	净资产折股	0.73%
14	何万才	9.3819	净资产折股	0.63%
15	周建刚	9.1664	净资产折股	0.61%
16	王一敏	7.3331	净资产折股	0.49%
17	向定明	7.3331	净资产折股	0.49%
18	李文良	7.3331	净资产折股	0.49%
19	任晓霞	5.9742	净资产折股	0.40%
20	罗 荪	4.8203	净资产折股	0.32%
21	赵国芳	4.4947	净资产折股	0.30%
22	常 雄	3.6665	净资产折股	0.25%
23	王元香	3.6665	净资产折股	0.25%
24	周劲松	2.9331	净资产折股	0.20%
合 计		1500.0000	——	100.00%

2、公司重大资产重组情况

公司无重大资产重组情况。

四、公司董事、监事、高级管理人员情况

(一) 董事基本情况

公司本届董事会共有 5 名董事构成, 全体董事均由公司股东大会选举产生, 起任日期为 2011 年 7 月 10 日, 任期三年。

陈康夫, 董事长, 详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“三、公司股权结构”之“(二) 控股股东、实际控制人基本情况”。

杨婉霞, 董事, 详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“三、公司股权结构”之“(二) 控股股东、实际控制人基本情况”。

谢斌, 董事, 男, 1965 年 1 月生, 中国籍, 无境外永久居留权, 研究生学

历。1989年至1991年，在成都标准件总厂工作；1991年至2003年就职于成都长江热缩材料厂、成都长江通信有限公司；2003年至2005年就职于成都兴雷安电子有限公司；2005年至2007年就职于成都侨兴实业有限公司；2007年3月起在本公司工作，现任本公司董事、副总经理、董事会秘书，持有本公司83.3049万股股份，占总股本的5.55%。

金绍龙，董事，男，1973年7月生，中国籍，无境外永久居留权，高中毕业。1995年7月至1999年在广州恒成真空镀膜厂工作；2000年起在本公司工作，现任本公司董事、副总经理，持有本公司50.4704万股股份，占总股本的3.37%。

吴秀琼，董事，女，1957年8月生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1975年9月至1999年9月在成都无缝钢管厂工作；2000年1月起在本公司从事会计工作。现任本公司董事，持有本公司29.2348万股股份，占总股本的1.95%。

（二）监事基本情况

本届监事会共有3名监事构成，股东监事由公司股东大会选举产生、职工监事由公司职工代表大会选举产生，起任日期为2011年7月10日，任期三年。

彭宪臣，监事会主席，男，1972年10月生，中国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。现任成都光大精益广告有限公司董事长，本公司股东代表监事、监事会主席。现持有本公司28.8462万股股份，占总股本的1.92%。

卢争望，监事，男，1965年3月生，中国籍，无境外永久居留权，陕西理工大学EMBA在读。1986年分配到中国建筑西北设计研究院工作，先后被委派到西北院上海分院、厦门分院从事建筑设计工作。2001年设立陕西易和置业有限责任公司。2010年投资设立陕西华宇创新投资有限公司（现更名为陕西华宇创业投资有限公司），任总经理。2011年7月10日起任本公司股东代表监事。

程涛，职工监事，男，1955年11月生，中国籍，无境外永久居留权，1982年毕业于成都工农师范教育学院，大专学历。1978年5月至1997年2月在成都铝制品厂，任劳资员；1997年3月至2001年9月在四川天星娱乐有限公司，任办公室主任；2001年10月起在本公司工作，现任本公司职工监事。

（三）高级管理人员基本情况

公司设总经理1名，副总经理4名，董事会秘书1名，财务负责人1名，

均由第一届董事会聘任，聘期自 2011 年 7 月 10 日始。

陈康夫，总经理，详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“三、公司股权结构”之“(二) 控股股东、实际控制人基本情况”。现任本公司董事长、总经理。

杨婉霞，副总经理，详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“三、公司股权结构”之“(二) 控股股东、实际控制人基本情况”。现任本公司董事、副总经理。

谢斌，副总经理、董事会秘书，详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“(一) 董事基本情况”。现任本公司董事、董事会秘书、副总经理。

金绍龙，副总经理，详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“(一) 董事基本情况”。现任本公司董事、副总经理。

王一敏，副总经理，男，1955 年 8 月生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1981 年 1 月至 1982 年 7 月在核工业部九零三厂五一中学任教；1982 年 7 月到 1988 年 7 月在核工业部二四公司育红中学任教；1988 年 7 月至 1997 年 7 月在成都北江超硬工具厂工作；1997 年 7 月至 1999 年 7 月在成都智源工具有限公司工作；1999 年 7 月至 2005 年 5 月在成都三锐工具有限公司工作；2005 年 5 月至 2007 年 3 月在雅安羌江机械有限公司工作；2007 年 3 月至 2010 年 3 月在家休息；2010 年 3 月至 2011 年 6 月在杭州钱祥工具有限公司工作；2011 年 6 月起在本公司工作，2011 年 8 月 10 日起任本公司副总经理。

汤锐，财务负责人，男，1974 年 3 月生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1996 年 7 月至 1997 年 7 月在原四川天歌集团南充羽绒制品厂担任会计；1997 年 8 月至 2003 年 11 月在四川华塑建材有限公司担任主办会计；2004 年 1 月至 2004 年 11 月在成都恒升塑钢门窗有限公司担任财务经理；2004 年 12 月至 2010 年 4 月在成都泰格微电子研究所担任主办会计；2010 年 11 月起在本公司财务部工作，2011 年 7 月 10 日起任本公司财务负责人。

五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

财务指标	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
营业收入（元）	13,068,315.92	30,961,197.22	30,109,154.89
净利润（元）	472,581.82	3,900,910.49	3,172,086.20

归属于申请挂牌公司股东的净利润(元)	472,581.82	3,900,910.49	3,172,086.20
扣除非经常性损益后的净利润(元)	-431,737.80	1,766,580.79	2,737,933.58
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(元)	-431,737.80	1,766,580.79	2,737,933.58
毛利率(%)	32.73	35.01	37.09
净资产收益率(%)	1.85	16.74	18.92
扣除非经常性损益的净资产收益率(%)	-1.69	7.58	16.33
基本每股收益(元/股)	0.03	0.26	0.21
稀释每股收益(元/股)	0.03	0.26	0.21
扣除非经常性损益的每股收益(元/股)	-0.03	0.12	0.18
应收账款周转率(次)	2.02	5.41	10.48
存货周转率(次)	0.48	1.37	1.86
经营活动产生的现金流量净额(元)	1,176,078.32	-1,025,954.27	-3,218,252.77
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.08	-0.07	-0.21
财务指标	2013-6-30	2012-12-31	2011-12-31
资产总计(元)	53,311,244.14	49,660,192.92	40,850,325.82
负债总计(元)	27,581,804.18	24,403,334.78	19,494,378.17
股东权益(元)	25,729,439.96	25,256,858.14	21,355,947.65
归属于申请挂牌公司股东权益(元)	25,729,439.96	25,256,858.14	21,355,947.65
每股净资产(元/股)	1.72	1.68	1.42
归属于申请挂牌公司股东每股净资产(元/股)	1.72	1.68	1.42
资产负债率(%)	51.74	49.14	47.72
流动比率(倍)	1.18	1.32	1.32
速动比率(倍)	0.43	0.65	0.61

六、中介机构情况

(一) 主办券商

- 1、名称：西部证券股份有限公司
- 2、法定代表人：刘建武
- 3、住所：陕西省西安市东大街 232 号信托大厦 16 层
- 4、联系电话：029-87406130

5、传真：029-87406134

6、项目小组负责人：王晨光

7、项目小组成员：马晶晶（律师），张永军（注册会计师），张伟（行业分析师），闫首道（项目小组成员）

（二）律师事务所

1、名称：泰和泰律师事务所

2、负责人：程守太

3、住所：成都市青羊区鼓楼南街117号世界贸易中心A座25楼

4、联系电话：028-86625656

5、传真：028-86761128

6、项目小组负责人：郭成刚

7、项目小组成员：郭成刚、李林润

（三）会计师事务所

1、名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

2、法定代表人：杨剑涛

3、住所：北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层

4、联系电话：010-88219191

5、传真：010-88210558

6、项目小组负责人：何玉强

7、签字注册会计师：杨宏、何玉强

8、项目小组成员：徐春波、代广娇、李明、张璿文

（四）资产评估事务所

1、名称：北京龙源智博资产评估有限责任公司

2、法定代表人：刘宪强

3、住所：北京市朝阳区八里庄西里100号住邦2000一号楼东区20层

- 4、 联系电话：010-85866870
- 5、 传真：010-85866877
- 6、 项目小组负责人：柴长青
- 7、 项目小组成员：蒋惠玲、张娣、郭剑峰

(五) 证券登记结算机构

- 1、 名称：中国证券登记结算有限责任公司
- 2、 法定代表人：周明
- 3、 住所：北京市西城区太平桥大街 17 号
- 4、 联系电话：010-59378888

第二章 公司业务

一、业务、产品介绍

(一) 主营业务



公司主营业务是：各类木工刀具、玻璃钻的研发、生产与销售。

木工刀具广泛应用于家具、建筑、装饰、雕塑、模型、包装等领域，在皮革、石材、玻璃、塑料等非金属以及有色金属加工中亦有重要应用；同时也是机械工业领域不可缺少的加工工具。

2011年、2012年、2013年上半年，公司主营业务收入分别为3007.29万元、3096.12万元、1306.83万元，主营业务明确。公司自设立以来主营业务没有发生重大变化。

(二) 主要产品及其用途

公司产品根据应用主要分为立式木工铣刀、盘类木工铣刀、硬质合金木工钻、硬质合金玻璃钻等种类，产品广泛应用于木工数控机床，其中，每种产品均包含了上百种规格和尺寸。相对于传统木工刀具，木工数控机床用刀具具有转速高、强度高、质量好、寿命长、互换性强等功能，能实现智能化加工钻孔、开槽、榫卯配合、花边花线、复杂浮雕图案雕刻以及三维空间形状的加工等。

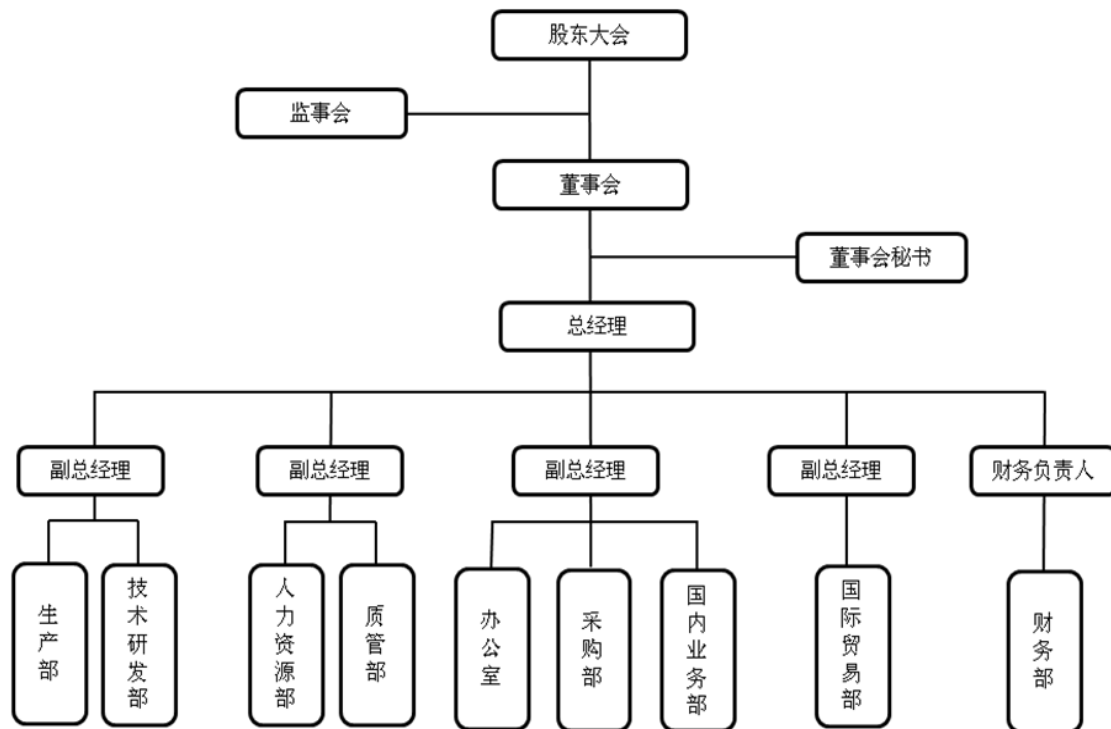
产品类别	产品功能	产品用途	产品图片
立式木工铣刀	直刀类木工铣刀 以钻铣加工为主要功能的硬质合金木工刀具	主要应用于钻孔、铣槽、铣形、铣边、雕刻等	
立式木工铣刀	修边类木工铣刀 以精加工为主要功能的硬质合金木工刀具	主要应用于木器加工中端面的清边、修边及封边等	

	花边类木工铣刀	以各型花边加工的硬质合金木工刀具	主要应用于木器加工中的各类花边、槽形等的加工	
	接口类木工铣刀	也叫榫口刀，主要功能是加工各类有相互啮合要求的榫卯构件的硬质合金木工刀具	主要应用于加工木器制品的各类接口木构件，板材拏接等	
硬质合金木工钻	高速木工排钻	机械化多孔加工的硬质合金木工钻，有左旋和右旋之分	主要用于机械化加工的多孔木工钻头	
	开孔器	各类木器扣件安装的专用钻孔刀具	主要应用于各类木器扣件安装的木工钻头	
	扩孔镗孔器	修饰各类孔的专用木工钻头	主要用于孔加工的特定要求的修饰加工	

盘类木工铣刀	适用于专业化木器加工企业的花边造型加工，具有加工面积大、切削深度深、强度高、工作效率高、可实现多种组合加工的特点	盘类木工刀具是主要用于专用卧式木工机床的专用刀具，广泛用于专业化木器加工企业	
硬质合金玻璃钻	采用硬质合金材料，加工玻璃的超硬钻头	主要用于建筑、装饰工程中的玻璃、地砖、石材、混凝土等材料的加工	

二、公司内部组织结构及主要生产流程

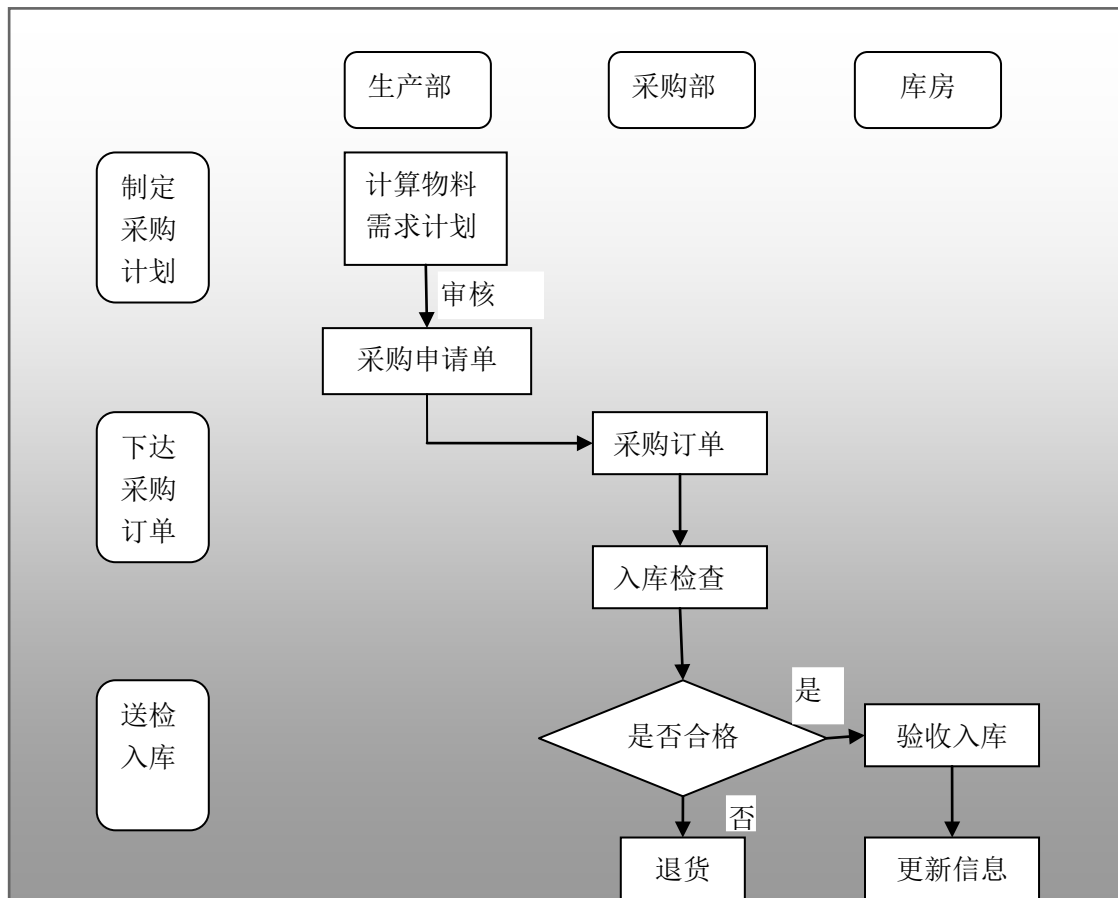
（一）内部组织机构图



（二）公司主要生产流程

1、销售流程

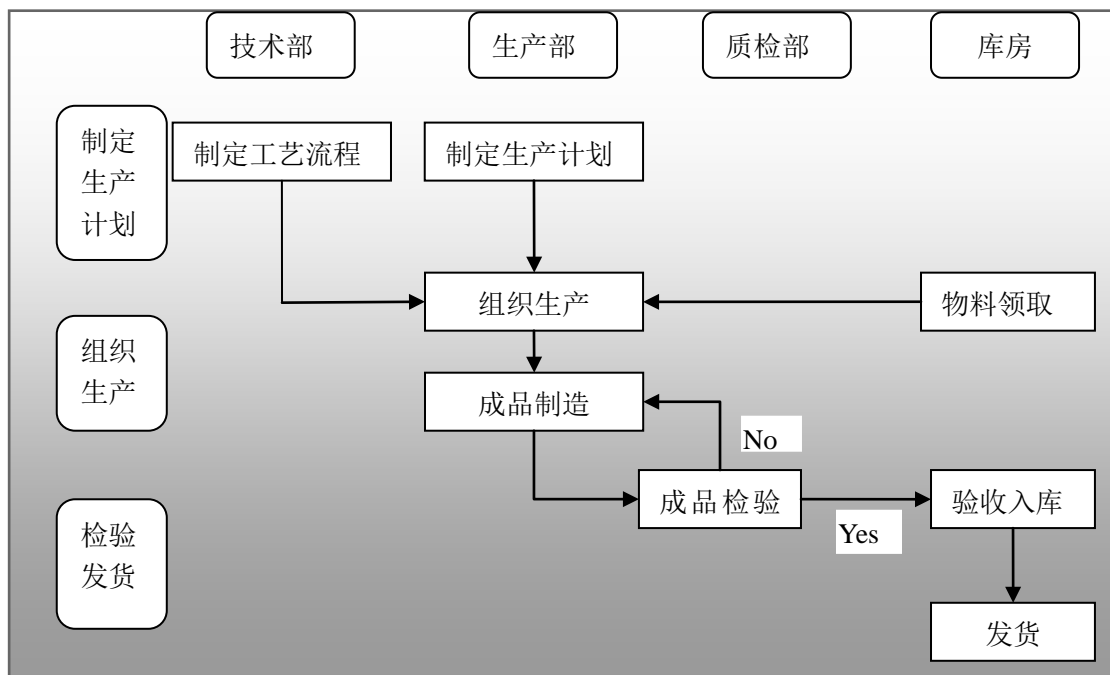
阶段送检入库评价：零部件到达公司后由检验员验收技术要求是否达标，然后由库管人员核对采购订单的物料名称和数量后入库。具体业务流程图如下：



3、生产流程

公司生产流程分为四个阶段：第一阶段由生产部根据订单制定生产计划；

第二阶段生产部根据工艺流程准备生产；第三阶段是领取物料、生产制造阶段；第四阶段是产品检验、验收入库、发货阶段。具体业务流程图如下：



三、业务关键资源要素

(一) 产品运用的主要技术

1、数控自动转位铣床及其铣削技术

数控全自动转位铣床的核心技术是通过在主轴上集成安装的分度、锁紧、同步转位以及固定式渐开线分度等机构，在工业计算机的控制下，实现对工件的夹持、锁紧、进刀、转位、分度、退刀、卸载等一系列操作过程的快速自动化控制加工。

该自动转位铣床包括以下创新点：

- (1) 实现了针对木工刀具钢体在一次性装夹下，完成全部自动铣削加工；
- (2) 采用了固定式渐开线分度机构，分度运行平衡，确保了加工精度；
- (3) 包括自动转位装置、六自由度工作台、独立式液压工作站以及自动操作控制系统等在内的专用铣刀系统集成；
- (4) 采用工业计算机对设备系统及加工过程实施可编程的自动化数控操作。

2、HC-3 高温银基焊料及焊后直接淬火技术

其核心技术包括焊料的配方设计方案、气氛保护冶炼技术、无镉环保技术、高温高延展性技术等内容，它能在钢材相变温线上保持较好的浸润性而不被气

化，同时在常温下具有良好的延展性能，可利用它进行焊后直接淬火处理，并能有效地消除部分焊接热应力，而保护硬质合金不脆裂。

HC-3 银基焊料包括以下创新点：

(1) 特殊的焊料配方在确保常温塑性的同时，大大地提高了气化温度，实现了塑性和气化温度的双向优化，为焊后直接淬火提供了可能；

(2) 采用特定介质的气氛保护冶炼技术降低了焊料的脆性，防止了焊后热应力的集中；

(3) 无镉的焊料配方符合欧盟 RoHS 环保指令，成为新一代环保银基焊料；

(4) 特定的钎焊参数确保了钎焊料和热处理的质量。

3、高转速木工刀具的动平衡及修正技术

此技术是专门针对高强度、高转速和高精度木工刀具的动平衡技术而研发的测试和修正技术，其核心包括木工刀具动平衡机理研究、动平衡机的配置和选型、动平衡测试室的建立、动平衡测试方法的研究、动平衡测试标准制度、不平衡工件的修正技术等研究内容。能有效地对木工刀具的动平衡性能实施检测和修正，从而改善产品的工作状态，提高产品质量，增强产品竞争力。

高转速木工刀具的动平衡及修正技术包括以下创新点：

(1) 在同行业内率先将动平衡理念应用于木工刀具领域，并作为制造高转速、高强度和高精度木工刀具的技术基础；

(2) 在项目研究成果的基础上，与动平衡生产厂家联合研发出适合木工刀具的测试设备和专业工装；

(3) 编制了木工刀具动平衡测试和验收标准；

(4) 制定了木工刀具动不平衡的修正方法和修正时机。

4、成形金刚石砂轮的放电加工成形技术

成形金刚石砂轮的放电加工成形技术是专门针对复杂曲面成形木工刀具的成形加工的方法和技术而开展的专题研究，它包括基于 Auto CAD 的复合曲线空间三维成形技术；复合曲面的数控线切割技术；工具电极成形技术；金刚石铜基砂轮电火花成形技术等。能精确、有效地将复杂的三维复合面转化为木工刀具所需的成形曲面砂轮，用于木工刀具的磨削加工。

此技术具有以下创新点：

- (1) 通过 Auto CAD 绘制复杂的三维曲面，并转化为线切割工作指令；
- (2) 采用线切割技术切割成形车刀，并用于车削工具电极；
- (3) 采用电火花技术修正金刚石铜基砂轮，并用于木工刀具的加工。

5、远红外线自动钎焊机及其焊接技术

此项技术是指在高频感应钎焊机的环境下，针对木工刀具钎焊对象的自动定位、加温、添料、控温等一系列钎焊流程而开发的自动钎焊装置，其核心包括：

(1) 装置有 8 个分离式工位夹具，在手工安装完成后放入本装置的固定工位，实现连续自动钎焊；

(2) 装置采用闭环式控制方式，由远红外线测温器将监测的温度反馈到时间控制器，通过对加温时间的控制来调控钎焊温度；

(3) 采用轮盘式工位器具，8 个工作位，可进行刀具钎焊操作的连续焊接。

在高频感应钎焊机环境下，通过远红外线对钎焊的温度和时间实行控制，实现对刀具的自动、快速、连续的钎焊。是木工刀具钎焊领域的一大创新。

6、木工刀具热变形及其控制技术

此项技术主要针对木工刀具在热加工过程中出现的刀体热变形问题而开展的专项研究，其核心是通过调整热处理工艺的方法、流程和时机，达到减少产品热加工而造成的热变形，消除工件热应力的目的，从而有效降低废品率，提高产品质量。

技术的创新点是在充分了解热变形的机理和影响因素的基础上，采用增加渗氮和两次回火，以及其它相关热处理辅助技术减少产品变形量。

7、数控技术在木工刀具加工过程中的应用

全面采用数控磨床加工木工刀具是现代高端制造业的特征，此类高端制造体系既包括了通用的四、五轴联动磨床，也包括基于木工刀具工艺而专门开发的专用数控工具磨床，其核心包括：

(1) 在标准通用数控系统的基础上，集成了刀具磨削加工编程软件，直接在 CNC 系统上以图形菜单方式输入被磨刀具的结构尺寸与加工工艺，实现了编

程和加工一体化；

(2) 将刀具测量功能集成在数控系统中，在刀具的磨削过程中同时实现了对刀具参数的实时监控，并依据测量数据适时调整进刀和补刀参数，解决了停机测量和手工对刀精度差的难题；

(3) 在普通手动工具磨床的基础上，加装最先进的数控系统和测量系统，提高了设备的自动化程度和加工精度，增加了技术含量，降低了生产成本。

8、木工刀具的显微测量与投影技术

在无专用精度配套检测附件的条件下，公司采用普通数字化万能工具显微镜实现对具有奇数刀槽并伴轴向倾角的木工刀具的几何参数的精度检测。

与传统检测方法和采用大型精密仪器相比，本技术创新点是充分应用万能工具显微镜的现有装置，将随机散点的采点方法，变为线性采点，并在同一测量平面上，利用光学分度镜，实现多角度的快速线性采点，然后在显微镜电脑计算软件平台上，计算出所需的几何数据。本技术方法的拟合误差在 0.002 毫米以内，确保了测量的精度。

(二) 主要无形资产情况

1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署日，公司通过出让方式获得国有土地使用权一宗，土地证编号为“成高国用（2012）第 18668 号”，土地坐落在成都高新区科园南二路 6 号附 1 号，土地使用面积 8874.8 平方米，权利期限至 2056 年 12 月 24 日。

根据瑞华会计师事务所有限责任公司审计的财务报告，瑞华审字【2013】第 333A0001 号，截至 2013 年 6 月 30 日，土地使用权情况如下：

项目	原值（元）	累计摊销（元）	账面价值（元）
土地使用权	3,131,846.00	266,206.74	2,865,639.26

2、注册商标

截至本公开转让说明书签署日，公司已获得注册商标五项，具体参见下表：

商标	商标注册号	核定使用商品	有效期限
----	-------	--------	------

	6169906	木材加工机；锯条（机器零件）；刨削机；机锯（机器）；刀具（机器零件）；划玻璃刀（机器部件）；切削工具(包括机械刀片)；孔加工刀具；铣刀；圆锯片（机器零件）	2010.1.7 至 2020.1.6
	6169905	木材加工机；锯条（机器零件）；刨削机；机锯（机器）；刀具（机器零件）；划玻璃刀（机器部件）；切削工具(包括机械刀片)；孔加工刀具；铣刀；圆锯片（机器零件）	2010.1.7 至 2020.1.6
	6731947	木材加工机；锯条（机器零件）；刨削机；机锯（机器）；刀具（机器零件）；划玻璃刀（机器部件）；切削工具(包括机械刀片)；孔加工刀具；铣刀；圆锯片（机器零件）	2010. 3.28 至 2020.3.27
	4006262	木材加工机；锯条（机器零件）；刨削机；机锯（机器）；刀具（机器零件）；划玻璃刀（机器部件）；切削工具(包括机械刀片)；孔加工刀具；铣刀；圆锯片（机器零件）	2006.5.21 至 2016.5.20
	6666710	木材加工机；锯条（机器零件）；刨削机；机锯（机器）；刀具（机器零件）；划玻璃刀（机器部件）；切削工具(包括机械刀片)；孔加工刀具；铣刀；圆锯片（机器零件）	2010.3.28 至 2020.3.27

3、专利权

截至本公开转让说明书签署日，公司已获授 18 项实用新型专利和 7 项外观专利。具体情况见下表：

专利名称	专利类型	证书编号	专利号	取得方式	保护截至期	专利权人
一种木质型材加工刀具	实用新型	2049734	ZL201120221069.9	自主开发	2021.6.26	成都恒成工具股份有限公司
一种可调节型接口刀	实用新型	2057799	ZL201120220864.6	自主开发	2021.6.26	成都恒成工具股份有限公司

一种 S 形门框刀	实用新型	2553611	ZL201220127920.6	自主开发	2022.3.29	成都恒成工具股份有限公司
一种木门面板刀	实用新型	2553727	ZL201220128141.8	自主开发	2022.3.29	成都恒成工具股份有限公司
一种组合门框加工刀具	实用新型	2553568	ZL201220127623.1	自主开发	2022.3.29	成都恒成工具股份有限公司
一种木工刀具	实用新型	1158109	ZL200820079505.1	自主开发	2018.3.19	成都恒成工具制造有限公司
一种加工圆头的木工刀具	实用新型	1346124	ZL200920079659.5	自主开发	2019.3.18	成都恒成工具制造有限公司
一种木工刀具自动焊机	实用新型	1157651	ZL200820079504.7	自主开发	2018.3.19	成都恒成工具制造有限公司
一种加工圆弧槽的木工刀具	实用新型	1346125	ZL200920079657.6	自主开发	2019.3.18	成都恒成工具制造有限公司
一种木质门框加工刀具	实用新型	1743001	ZL201020268251.5	自主开发	2020.7.22	成都恒成工具制造有限公司
一种加工圆角的木工刀具	实用新型	1414969	ZL200920079658.0	自主开发	2019.3.18	成都恒成工具制造有限公司
一种加工门框型材的木工刀具	实用新型	1790545	ZL201020268254.9	自主开发	2020.7.22	成都恒成工具制造有限公司
加工木质面板成形槽用月牙橱柜刀	实用新型	3134150	ZL201320081579.X	自主开发	2023.2.21	成都恒成工具股份有限公司
加工木质面板成形槽用倒角面板刀	实用新型	3135062	ZL201320081545.0	自主开发	2023.2.21	成都恒成工具股份有限公司
加工木质面板成形槽用弧形面板刀	实用新型	3134960	ZL201320081427.X	自主开发	2023.2.21	成都恒成工具股份有限公司
加工木质面板成形槽用波浪橱柜刀	实用新型	3135037	ZL201320081769.1	自主开发	2023.2.21	成都恒成工具股份有限公司

加工木质面板成形槽用多弧面板刀	实用新型	3132928	ZL201320081409.1	自主开发	2023.2.21	成都恒成工具股份有限公司
加工木质面板拉手槽用反底刀	实用新型	3133793	ZL201320081405.3	自主开发	2023.2.21	成都恒成工具股份有限公司
双 R 封边刀(1)	外观专利	1747604	ZL201130194194.0	自主开发	2021.6.26	成都恒成工具股份有限公司
封边刀(1)	外观专利	1815043	ZL201130194169.2	自主开发	2021.6.26	成都恒成工具股份有限公司
多用成型刀	外观专利	2039702	ZL201230083362.3	自主开发	2022.3.29	成都恒成工具股份有限公司
多功能线型刀	外观专利	2040010	ZL201230083376.5	自主开发	2022.3.29	成都恒成工具股份有限公司
木工刀具(1)	外观专利	1449068	ZL201030247301.7	自主开发	2020.7.22	成都恒成工具制造有限公司
木质软帘门组件	外观专利	1245316	ZL200930106279.1	自主开发	2019.3.18	成都恒成工具制造有限公司
木工刀具(2)	外观专利	1505915	ZL201030247292.1	自主开发	2020.7.22	成都恒成工具制造有限公司

截至本公开转让说明书签署日，公司有 2 项发明专利获得国家知识产权局受理，进入实质审查阶段，具体情况见下表：

专利名称	专利类型	专利申请号	受理日期	取得方式
一种加工木质沉头孔的刀具及其制造方法	发明专利	201210483277.5	2012.11.26	自主开发
加强型清底刀	发明专利	201210483762.2	2012.11.26	自主开发

4、外购无形资产

名称	取得方式	取得时间	实际使用情况	使用期限(月)	期末账面净值(元)
金碟软件	外购	2009.12	在用	120	45,407.34
金碟软件	外购	2010.4	在用	120	49,352.29
万能显软件	外购	2010.4	在用	120	7,829.91

数控系统软件	外购	2011.12	在用	120	6,114.89
--------	----	---------	----	-----	----------

(三) 业务许可资格（资质）情况

根据《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》的相关规定，本公司产品和业务不在生产许可证规定的产品目录之列。截至本公开转让说明书签署日，公司的相关资质情况如下：

名称	发证机构	证书编号/注册编码	有效/使用期限	所属单位
ISO9001:2008质量管理体系认证证书	中鉴认证有限责任公司	UKAS2011Q0307	2014年5月25日	成都恒成工具股份有限公司
对外贸易经营者备案登记表	成都市商务局	01111319		成都恒成工具股份有限公司
海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	中华人民共和国成都海关	5101967902	2014年12月8日	成都恒成工具股份有限公司
高新技术企业证书	四川省科学技术厅、四川省财政厅、四川省国家税务局、四川省地方税务局	GF201151000365	2014年10月11日	成都恒成工具股份有限公司

(四) 特许经营权情况

公司生产经营过程中不涉及特许经营权。

(五) 主要固定资产情况

本公司固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、办公设备及其他等。根据瑞华会计师事务所有限责任公司出具的“瑞华审字【2013】第333A0001号”《审计报告》，截至2013年6月30日，本公司固定资产净值17537894.84元，成新率67.80%，使用状态良好。具体明细如下：

固定资产类型	固定资产原值（元）	累计折旧（元）	账面净值（元）	成新率
房屋及建筑物	13830293.30	2401177.25	11429116.05	82.64%
机器设备	11101029.72	5199375.87	5901653.85	53.16%
运输工具	262449.00	192005.81	70443.19	26.84%
办公设备及其他	675065.37	538383.62	136681.74	20.25%
合计	25868837.39	8330942.55	17537894.84	67.80%

1、主要生产设备

公司主要生产设备包括各类数控工具磨床、铣床、多用磨床、红外线测温仪等。截至 2013 年 6 月 30 日，生产设备账面净值总计 5,901,653.85 元。主要生产设备的名称、数量、价值、成新率等情况参见下表：

序号	设备名称	规格型号	原值（元）	净值（元）	成新率
1	数控工具磨床	BPX4	1,461,538.47	1,333,653.93	91.25%
2	数控工具磨床	MKA6025X3	558,974.36	368,690.24	65.96%
3	数控工具磨床	MKA6025X2/ MKA6025X3	384,000.00	19,200.00	5%
4	数控工具磨床	BPX5	1,497,435.89	1,384,816.24	92.48%
5	数控磨床	YDJQ-X4MC	307,692.31	249,230.74	81.00%
6	数控铣床	YDJQ-X4XC	96,581.20	78,230.80	81.00%
7	数控平宇钻铣床	6 轴	256,410.26	256,410.26	100%
8	数控成型刀铣床	5 轴	256,410.26	256,410.26	100%
9	数控直刀铣床	4 轴	66,666.66	66,666.66	100%
10	数控铣床	定制	60,256.41	42,129.27	69.92%
11	数控铣床	MC-3Z400	60,256.41	42,129.27	69.92%
12	油过滤机	WOF-N-A-10 (1 拖 10)	305,982.90	305,982.90	100%
13	钨钢粉自动刮排机	WZG500	61,538.46	61,538.46	100%
14	油滤机	WOF-N-2	146,837.60	118,938.44	81.00%
15	喷涂机	YX-1416-ZP-8	98,290.60	79,615.36	81.00%
16	喷涂机	WD VIII	14,950.00	7,225.82	48.33%
17	半导体激光打标机	LM-26	143,589.74	7,179.49	5%
18	万能铣床		74,358.97	46,102.57	62.00%
19	数控自动花刀铣床		82,051.28	52,170.92	63.58%
20	数控直刀铣床		70,085.47	44,562.60	63.58%
21	专用木工刀具铣床		272,000.00	37,525.96	13.80%
22	无心磨床	M1040B	145,299.14	113,091.12	77.83%
23	无心磨床	M1040	63,247.86	29,199.49	46.17%
24	合计		6,421,206.39	5,000,700.80	77.88%

2、主要房屋建筑物

本公司目前拥有已取得房屋所有权证的房产共 1 处，用于厂房及办公，具体如下：

序号	证书号码	位置	面积 (m ²)	用途	他项权利	取得方式
1	成房权证监	高新区科园南	9091.81	厂房及办	抵押	购买

证字第 3045263号	二路6号附1号		公		
-----------------	---------	--	---	--	--

(六) 员工情况

截至本公开转让说明书签署日，公司现有员工 173 人，其具体情况如下：

1、按年龄划分

年龄段	人数	占比(%)
25岁以下	67	38.72%
25—40岁	73	42.20%
40岁以上	33	19.08%
合 计	173	100.00%

2、按部门划分

部门	人数	占比(%)
研发	18	10.40%
生产	118	68.21%
销售	8	4.62%
财务	3	1.73%
管理	20	11.56%
其他	6	3.47%
合计	173	100.00%

3、按教育程度划分

学历	人数	占比(%)
硕士及以上	2	1.16%
本科	13	7.51%
大专	42	24.28%
高中及以下	116	67.05%
合计	173	100.00%

核心技术人员

姓名	年龄	学历	主要业务经历及职务	现任公司职务与任期	持有公司股份
王乃樵	75	大专	高级工程师，1981年在量具刀具长厂工作至1998年退休。1993年7月取得高工高级工程师职称。先后任成都量具刀具厂工具处处长、数控刀具厂厂长兼党委书记。1997年获机械工业部工具系统研究国家二等奖。	2012年任成都恒成工具股份有限公司技术研发部专家组成员至今	无

洪能为	76	大专	高级工程师，1954年毕业于中国南京机械学院，毕业后在哈尔滨量具厂，成都量具厂历任技术组组长、刀具设计室主任、数控刀具分厂技术主任，主任工程师。	2012年任成都恒成工具股份有限公司技术研发部专家组成员至今	无
陈康夫	49	本科	1982年毕业于昆明理工大学，毕业先后在中科院成都分院、广州分院工作，1995年-1998年担任广科恒成真空镀膜厂厂长1999-至今，担任成都恒成工具股份有限公司董事长兼总经理。	1999年任成都恒成工具股份有限公司董事长兼总经理至今。	有
任建军	35	大专	助理工程师，2000年毕业于成都电子机械高等专科学校，2001年至今在成都恒成工具股份有限公司任职，历任技术员，技术组长，技术部主任等职。	2005年任成都恒成工具股份有限公司技术部主任至今。	有
金绍龙	40	高中	1995—1999年就职于广州恒成真空镀膜厂，2000年至今历任成都恒成工具制造有限公司生产厂长、成都恒成工具股份有限公司副总经理。	2001年至今任成都恒成工具股份有限公司副总经理。	有

(七) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

四、业务经营情况

(一) 业务收入构成及产品销售情况

报告期内，公司的产量、销量和产销率如下：

1、立式木工铣刀

指标	2011年度	2012年度	2013年上半年
产量（万件）	122	122	51
销量（万件）	111	114	48
销售额（万元）	1801.12	1850.72	779.32
产销率	90.98%	93.44%	94.12%
占营业收入比例	59.89%	59.78%	59.63%

2、硬质合金玻璃钻

指标	2011年度	2012年度	2013年上半年
产量（万支）	138	138	60
销量（万支）	132	134.1	56.3
销售额（万元）	431.08	440.24	184.56
产销率	95.65%	97.17%	93.83%

占营业收入比例	14.33%	14.22%	14.12%
---------	--------	--------	--------

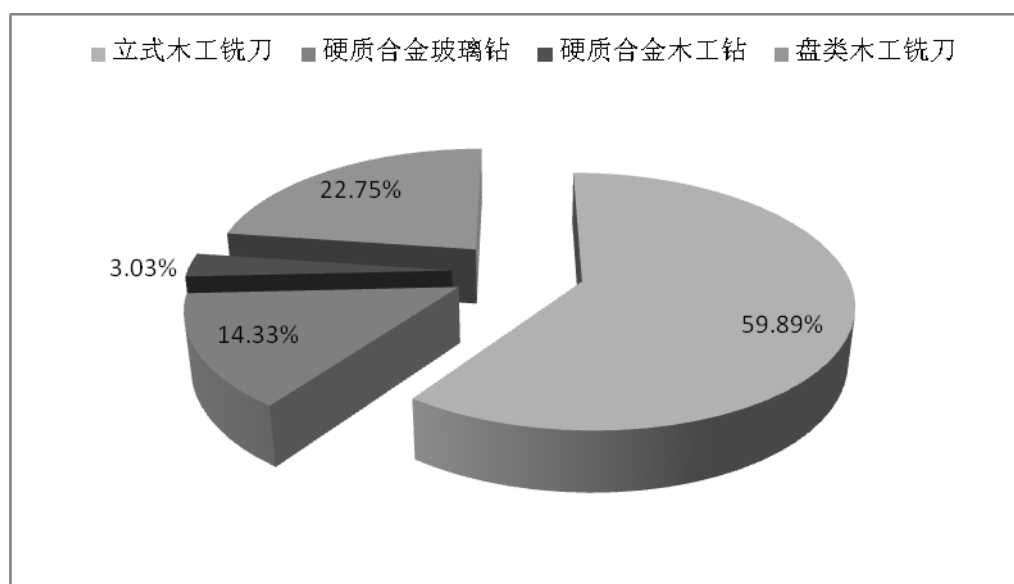
3、硬质合金木工钻

指标	2011年度	2012年度	2013年上半年
产量（万件）	6	6	3
销量（万件）	5.67	5.8	2.6
销售额（万元）	91.07	93.08	41.89
产销率	94.50%	96.67%	86.67%
占营业收入比例	3.03%	3.01%	3.21%

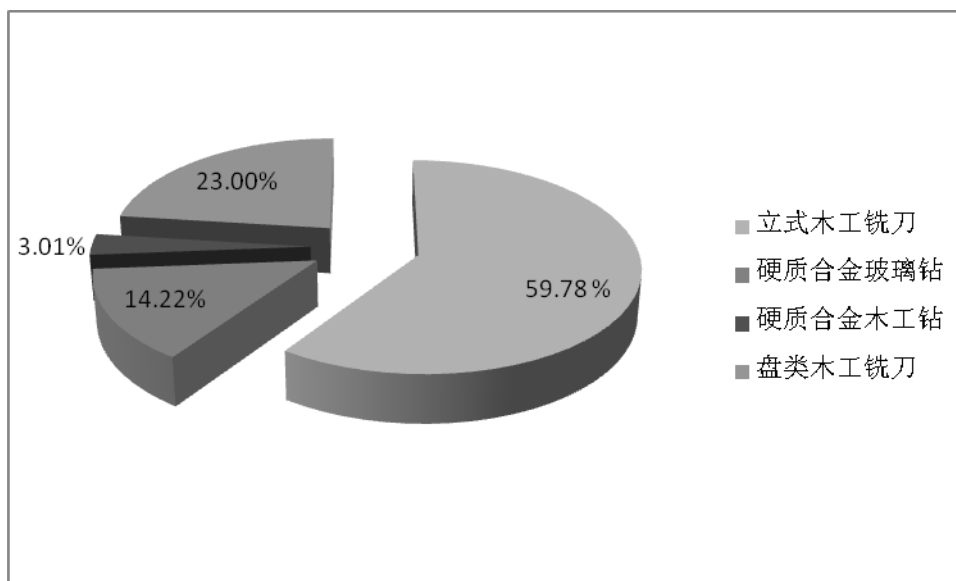
4、盘类木工铣刀

指标	2011年度	2012年度	2013年上半年
产量（万件）	26	26	12
销量（万件）	25	26	11
销售额（万元）	684.02	712.08	301.06
产销率	96.15%	100.00%	91.67%
占营业收入比例	22.75%	23.00%	23.03%

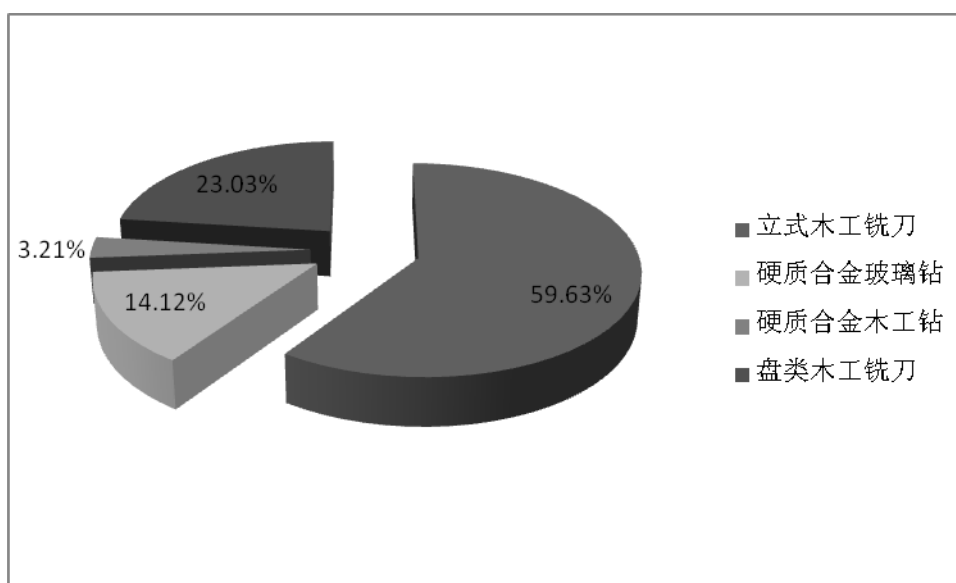
2011年，立式木工铣刀占产品总额的59.89%，硬质合金玻璃钻占产品总额的14.33%，硬质合金木工钻占产品总额的3.03%，盘类木工铣刀占产品总额的22.75%。



2012年，立式木工铣刀占产品总额的59.78%，硬质合金玻璃钻占产品总额的14.22%，硬质合金木工钻占产品总额的3.01%，盘类木工铣刀占产品总额的23.00%。



2013年上半年，立式木工铣刀占产品总额的59.63%，硬质合金玻璃钻占产品总额的14.12%，硬质合金木工钻占产品总额的3.21%，盘类木工铣刀占产品总额的23.03%。



(二) 产品主要消费群体及报告期内前五大客户情况

公司主要产品为各类木工刀具，其中外销业务份额占比较高，产品均为国际知名木工刀具厂商贴牌生产。近年来，公司在持续开拓国际市场的同时，重点开发国内市场，创立了“蜀锋”品牌，以逐步实现国际、国内市场的基本平衡。公司报告期内前五大客户如下：

单位名称		销售金额(元)	占公司当年销售比例(%)
2011年	ENKOR-TOOLS-VORONEZH	9,526,338.80	31.64

	AMANA TOOL CORP	5,239,330.99	17.40
	上海卓业进出口有限公司	2,375,709.40	7.89
	PAD ABZAR GOSTAR CO	2,007,928.81	6.67
	COMPANY KRATON	1,501,663.32	4.99
	合计	20,650,971.32	68.59

单位名称		销售金额（元）	占公司当年销售 额的比例（%）
2012 年	ENKOR-TOOLS-VORONEZH	12,373,896.43	39.97
	AMANA TOOL CORP	3,344,828.52	10.80
	上海卓业进出口有限公司	2,653,696.58	8.57
	PAD ABZAR GOSTAR CO	2,631,167.01	8.50
	COMPANY KRATON	1,184,989.60	3.83
	合计	22,188,578.14	71.67

单位名称		销售金额（元）	占公司当期销售额的比例 （%）
2013 年上半 年	ENKOR-TOOLS-VORONEZH	3,768,032.11	28.83
	上海卓业进出口有限公司	2,259,845.00	17.29
	AMANA TOOL CORP	1,285,194.78	9.83
	PROMAX TOOL CORP	644,656.19	4.93
	PAD ABZAR GOSTAR CO	643,286.03	4.92
	合计	8,601,014.11	65.80

公司 2011 年、2012 年、2013 年上半年对前 5 大客户的销售额分别占当年销售总额的 68.59%、71.67%、65.80%。

报告期内，上海卓业进出口有限公司均为公司的前三大客户之一。上海卓业进出口有限公司成立于 2003 年 7 月 3 日，注册地址是上海市浦东新区乳山路 227 号 3 楼-452 室，注册资本 100 万人民币，法人代表潘子强，注册号 310115000773776，经营范围：自营和代理各类商品和技术的进出口，机械设备及配件，电子产品，仪器仪表，五金制品，量具的销售，相关业务的咨询服务。

公司与上海卓业进出口有限公司采用 ODM（Original Design Manufacturer 的缩写）的合作方式。上海卓业进出口有限公司从公司的产品库中挑选合适的产品，并提供部分的数据参数，公司根据上海卓业进出口有限公司的要求对原有产品进行调整，生产出符合要求的货物。在这种合作方式下，公司拥有设计

能力和技术水平。

公司在 2011 年度、2012 年度以及 2013 年上半年的第一大客户均为“ENKOR”公司，公司对其的销售金额占营业收入的比例分别为 31.64%、39.97%、28.83%。“ENKOR”公司位于俄罗斯中央黑土经济区，是俄罗斯最大的电动工具、刀具及附件销售商。公司目前已经建立起了完善的销售网络，在莫斯科，圣彼得堡，沃罗涅日，库尔斯克等城市拥有 42 家销售门店，是博世、牧田、日立等国际知名厂商在俄罗斯的官方经销商。

“ENKOR”公司经济效益稳定，有一定实力，企业信誉度尚可，企业的信用风险一般，若受到外部经济条件影响，偿债能力会产生波动，但无大的风险。

公司与“ENKOR”公司采用的是 ODM 的合作方式。“ENKOR”公司从公司的产品库中挑选产品，并提供部分数据参数，提出修改意见。公司根据“ENKOR”公司的要求对原有产品进行调整，生产出符合“ENKOR”公司要求的货物，并配上“ENKOR”的品牌名称。ODM 方式更加注重双方的合作，公司对产品拥有设计能力和技术水平。

“ENKOR”公司是公司合作多年的客户，信誉一直较好。公司一直与“ENKOR”公司采用电汇 T/T 的结算方式，给予 30 天到 90 天的账期。

根据企业会计准则及上市规则对于关联方的认定，公司与其不是关联方。

“ENKOR”公司是俄罗斯最大的电动工具、刀具及附件销售商，产品需求量一直较大，与公司已经形成了多年的合作关系，是公司的优质客户，在产能一定的情况下，公司优先满足优质客户的需求，因此对“ENKOR”公司的销售额一直较高，报告期内对“ENKOR”公司存在一定程度的依赖。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东没有在前五名客户中占有权益。

（三）产品原材料、能源供应及成本构成，报告期内前五大供应商情况

本公司所需原材料主要是合金结构钢材、硬质合金材料、银基合金材料等，其他成本包括人工、制造费用等。在报告期内，主营业务成本结构如下：

单位（元）

项目	2013年上半年	2012年	2011年
直接材料	7,440,730.96	15,211,022.12	13,316,340.30
直接人工	853,473.78	3,116,057.36	3,546,109.09

制造费用	497,189.84	1,794,020.09	2,068,525.55
------	------------	--------------	--------------

公司生产所需水、电能源均按市场价格向当地购买，具体情况如下：

单位（元）

项目	2013年上半年	占主营业务成本比	2012年	占主营业务成本比	2011年	占主营业务成本比
电费	223,647.66	2.54%	356,551.74	1.77%	266,279.64	1.41%
水费	10453.60	0.12%	29,859.90	0.15%	4,979.05	0.03%
合计	234,101.26	2.66%	386,411.64	1.92%	271,258.69	1.44%

按原辅材料采购额计算，公司报告期内前五大供应商情况分别如下：

单位名称		采购金额（元）	占公司当年采购额的比例（%）
2011年	四川简阳华益硬质合金材料有限公司	2,155,095.55	13.38
	彭州兴盛机械厂	1,746,337.09	10.84
	成都齐荣科技有限公司	1,344,834.02	8.35
	成都郫县诚信包装制品有限责任公司	1,182,943.57	7.34
	成都精戈硬质材料有限公司	1,028,834.36	6.38
	合计	7,458,044.59	46.29

单位名称		采购金额（元）	占公司当年采购额的比例（%）
2012年	四川简阳华益硬质合金材料有限公司	2,211,581.09	12.52
	彭州兴盛机械厂	2,148,384.46	12.16
	成都精戈硬质材料有限责任公司	1,275,159.90	7.22
	成都市天源粉末冶金工具有限责任公司	1,200,554.37	6.80
	成都郫县诚信包装制品有限责任公司	1,184,499.24	6.71
	合计	8,020,179.06	45.41

单位名称		采购金额（元）	占公司当年采购额的比例（%）
2013年1至6月	四川简阳华益硬质合金材料有限公司	741,648.60	10.24
	彭州兴盛机械厂	659,038.02	9.10
	双流县九江力攀机械加工厂	627,167.53	8.66
	成都郫县诚信包装制品有限责任公司	614,614.71	8.49
	成都齐荣科技有限公司	559,055.87	7.72
	合计	3,201,524.73	44.21

公司采购原辅材料主要包括合金结构钢材、硬质合金材料、银基合金材料及各类包装物等，这些商品市场供应充足，公司不存在对单一供应商的依赖。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东没有在前五名供应商中占有权益。

(四) 重大业务合同及履行情况

公司根据自身规模状况以及行业现状现将公司报告期内重大业务合同披露如下：

1、报告期内公司正在履行中借款合同

序号	贷款银行	贷款金额(元)	贷款期限	利率	签署日期
1	成都银行股份有限公司高新支行	4,000,000	2012.8.10 至 2013.8.9	人行基准+5%，每三个月调整一次利率	2012年8月9日
2	成都银行股份有限公司高新支行	3,950,000	2012.9.25 至 2013.9.24	人行基准+5%，每三个月调整一次利率	2012年9月24日
3	成都银行股份有限公司高新支行	1,050,000	2012.10.16 至 2013.10.15	人行基准+5%，每三个月调整一次利率	2012年10月16日
4	成都银行股份有限公司高新支行	5,000,000	2013.3.29 至 2014.3.28	人行基准+5%，每三个月调整一次利率	2013年3月29日
5	成都银行股份有限公司高新支行	3,200,000	2013.5.29 至 2014.5.28	人行基准+5%，每三个月调整一次利率	2013年5月28日

2、公司正在履行的重大销售合同

公司根据交易习惯，将客户订单标的金额超过10万元及8仟美元的视为较大额销售订单。

客户名称	合同内容	合同金额	签订日期	合同履行情
------	------	------	------	-------

				况
ENKOR-TOOLS-V ORONEZH	销售木工刀具	210,292.63USD	2013年3月1日	客户下达订单, 公司完成生产已发货
ENKOR-TOOLS-V ORONEZH	销售木工刀具	216,695.45USD	2013年5月22日	客户下达订单, 公司完成生产已发货
AMANA TOOL CORP	销售木工刀具	16,218.00USD	2013年8月16日	客户下达订单, 公司正组织生产
AMANA TOOL CORP	销售木工刀具	12,395.60USD	2013年6月25日	客户下达订单, 公司正组织生产准备发货
AMANA TOOL CORP	销售木工刀具	13,097.00USD	2013年7月18日	客户下达订单, 公司正组织生产
PAD ABZAR GOSTAR CO	销售木工刀具	8,042.00USD	2013年8月21日	客户下达订单, 公司正组织生产
上海卓业进出口有 限公司	销售玻璃钻	101,260.00元	2013年7月10日	客户下达订单, 公司正组织生产
上海天造实业有限 公司	销售木工刀具 年度代理协议	80万元	2012年9月17日	正在持续履行
天津富林木工刀具 石家庄办事处	销售木工刀具 年度代理协议	80万元	2013年4月15日	正在持续履行

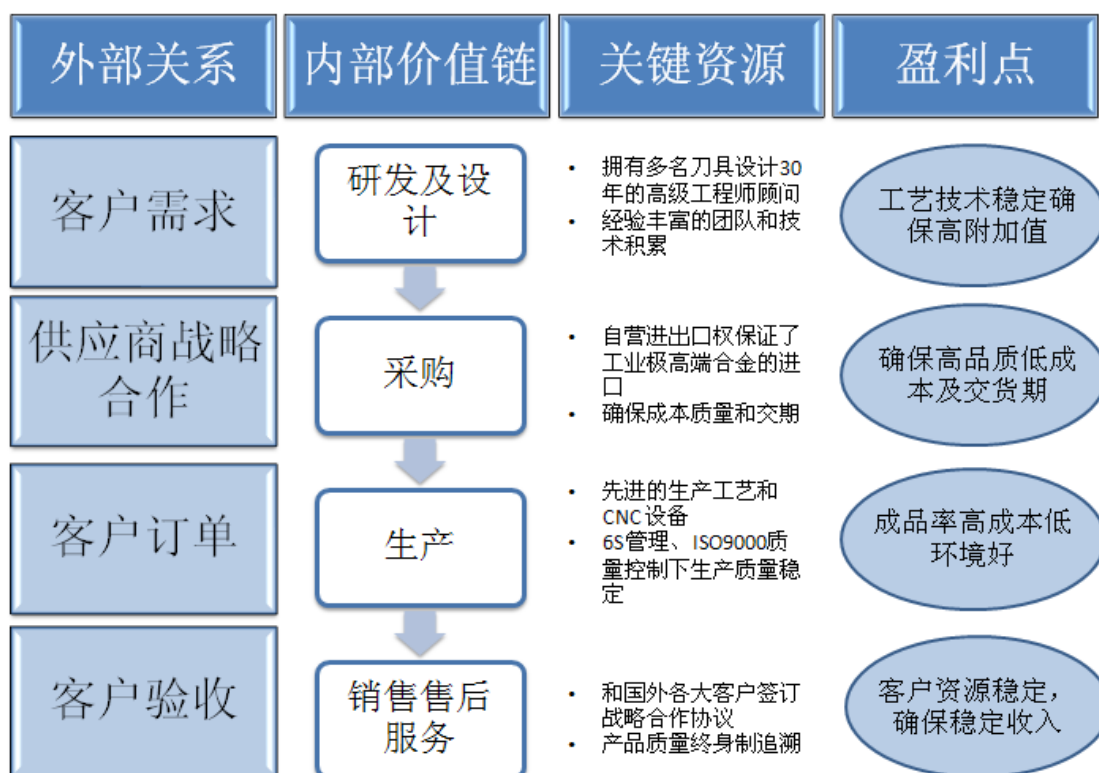
五、公司商业模式

公司依托自主开发的数控自动转位铣床及其铣削技术、HC-3 高温银基焊料及焊后直接淬火技术、高转速木工刀具的动平衡及修正技术等技术, 不断提升产品技术含量; 公司通过对产品数据的长期跟踪, 建立了品质指标分析数据库, 与国际知名刀具企业达成外销业务合作, 为上述企业代工贴牌生产, 以及通过国内经销商销售“蜀锋”品牌产品等营业方式, 为下游家居等终端客户提供木工刀具产品的设计、生产服务, 取得订单, 获取收入、利润和现金流。

在生产环节, 公司依托经验丰富的设计团队和多年的技术积累满足各类客户对产品的不同需求, 在原料采购方面, 公司通过与供应商建立战略合作关系, 有效的控制采购成本并确保材料品质和交期。公司在 ISO9001:2008 质量控制体

系下，拥有先进的生产工艺和 CNC 设备，保证了产品的成品率。

在销售环节，经过多年积累，公司形成了适应市场竞争、符合公司发展的业务流程体系，并构建了持续性的盈利模式。公司的销售模式分为内销和外销两个部分。内销是由内销业务员以“蜀锋”品牌为主打产品，有选择性地与国内各相关木工刀具销售企业签订年度销售协议和报价体系。外销则主要是通过参加国际展会，提成公司影响力，与国外客户建立合作关系。国外客户根据市场的需求动态，向公司下达采购订单，公司按照订单要求进行生产。



六、公司所处行业基本情况

根据证监会 2012 年最新修订的《上市公司行业分类指引》，公司所属行业为“金属制品业”（行业代码 C33）；根据《国民经济行业分类和代码表》（GB/T4754-2011），公司所属行业为“金属工具制造”中类下的“切削工具制造业”（行业代码 C3321）。按公司主营业务，公司属于更细分行业“木工刀具制造业”。

（一）行业概况

1、公司所处行业背景概述

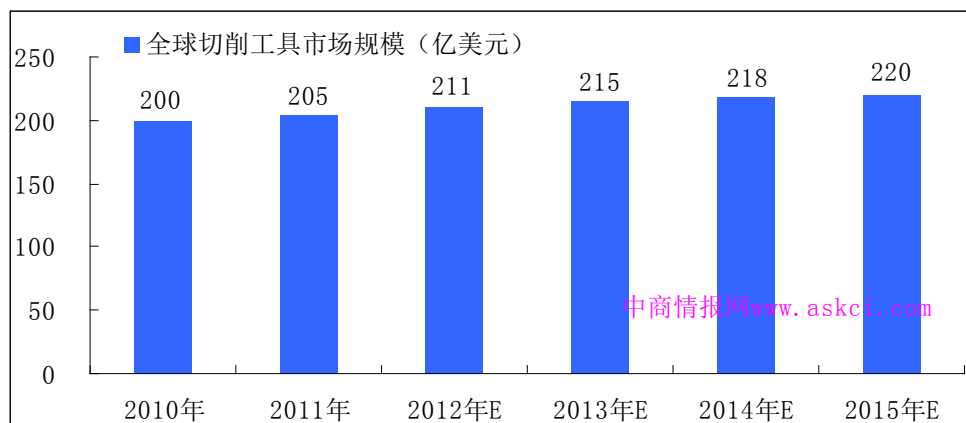
（1）切削工具定义

切削工具是机械制造中用于切削加工的工具。绝大多数的刀具是机用的，但也有手用的。由于机械制造中使用的刀具基本上都用于切削金属材料，所以“刀具”一词一般就理解为金属切削刀具；切削木材用的刀具则称为木工刀具。切削工具制造业，是指手工或机床用可互换的切削工具的制造。

(2) 全球及国内切削工具市场规模

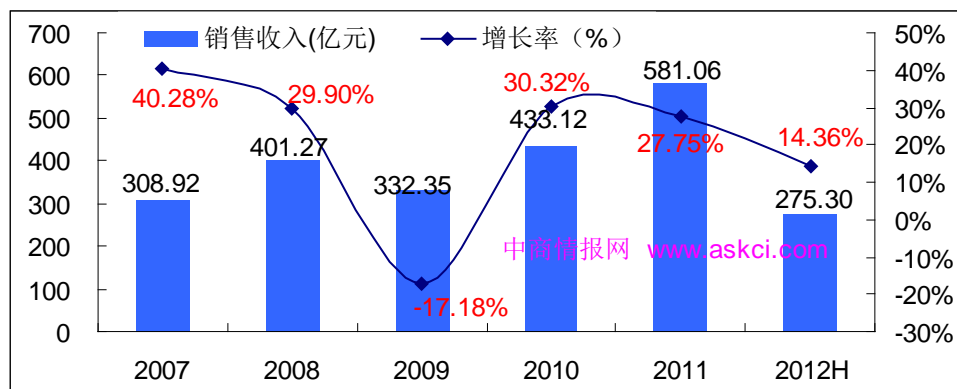
高效切削工具是数字化制造技术的一个有机组成部分。切削工具是加工过程的终端执行部件，据统计：全球制造业每年的切削加工费用达到 4000 亿美元的规模，其中刀具消费规模约为 200 亿美元。至 2015 年，全球切削工具市场规模将达到 220 亿美元左右。（数据来源：中商情报网《2013 年中国木工刀具行业市场研究咨询报告》）

2010-2015 年全球切削工具市场规模变化趋势图



2009 年，由于全球金融危机的巨大冲击，制造业规模急剧萎缩，全球刀具销售大幅下滑，我国刀具行业市场规模亦大幅缩减；进入 2010 年后，全球制造业对刀具的需求出现全面回升。我国刀具市场的回升势头尤为强劲。2010 年全年，国内切削工具行业的销售收入为 433.12 亿元；2011 年我国切削工具行业规模继续呈现持续扩张态势，切削工具行业销售规模达到 581.06 亿元；2012 年上半年，国内切削工具行业共实现销售收入 275.30 亿元。

2007-2012 上半年中国切削工具行业销售收入增长趋势图



数据来源：国家统计局、中商情报网

2、行业监管情况

(1) 行业主管部门

从产品构成来看，木工刀具属于切削工具，切削工具制造业属于金属工具制造业的子行业，金属工具制造业为装备制造行业的子行业之一。我国装备制造行业的主管部门是中华人民共和国工业和信息化部。工业和信息化部的主要职责是：拟订实施行业规划、产业政策和标准；监测工业行业日常运行；推动重大技术装备发展和自主创新等。

(2) 行业自律组织

“中国机械工业金属切削刀具技术协会”简称“中国刀协”，英文名称 CHINA METAL CUTTING TOOL ENGINEERING ASSOCIATION，缩写为 CMCTEA。协会由从事刀具和切削技术的科研、开发、生产、应用、教学、管理等单位和个人自愿组成的全国技术性行业社会团体。

在主管部门的指导下，协会为金属切削加工领域的产、学、研等单位搭建合作共赢技术平台，开展刀具应用性试验研究、技术攻关和技术咨询，推进切削技术成果的产业化。积极组织推广、交流和总结国内外金属切削刀具新技术和管理经验。收集整理并向会员及有关单位提供国内外刀具技术情报。举办刀具展览会，帮助工厂培训技术人员。向政府部门反映切削技术发展的动向和存在的问题并提出有关建议。

(3) 行业法规政策

刀具行业作为我国制造业的基础性产业之一，受到国家相关产业政策的大力支持，属于国家鼓励发展行业。影响木工刀具行业发展的法律法规及政策主要有：

➤ 2012年7月26日,工业和信息化部公告发布的《产业转移指导目录(2012年本)》中指出,许多省区都将刀具产业作为优先承接发展的产业。如河北省将高性能刀具、磨具、磨料作为优先承接发展的产业;江苏省将纳米硬质合金刀具、大晶粒硬质合金盾构刀具作为优先承接发展的产业;广东、江西、湖南等省将高性能、高精度硬质合金/合金工具/合金刀具作为优先承接发展的产业。

➤ 2011年11月,工业和信息化部印发的《机械基础件 基础制造工艺和基础材料产业“十二五”发展规划》明确了我国“三基”产业的发展目标和工作重点及保障措施,鼓励进一步提高我国机械基础件、基础制造工艺和基础材料产业的整体发展水平和国际竞争力。

➤ 2011年6月23日,由国家发改委、科技部、商务部、工信部、国家知识产权局联合修订发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南(2011年度)》将高精度数控机床及功能部件中的“高速切削刀具”列入当前优先发展的高技术产业化重点领域。

➤ 2011年3月27日,由国家发改委发布的《产业结构调整指导目录(2011年本)》将“高性能纳米硬质合金刀具和大晶粒硬质合金盾构刀具及深加工产品”、“三轴以上联动的高速、精密数控机床及配套数控系统、伺服电机及驱动装置、功能部件、刀具、量具、量仪及高档磨具磨料”等列为属于国家鼓励发展产业;而将新建普通铸锻件项目列为国家限制类发展产业。

➤ 2011年3月,《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》(以下简称《规划纲要》)提出,推进重点产业结构调整,装备制造行业要提高基础工艺、基础材料、基础元器件研发和系统集成水平,加强重大技术成套装备研发和产业化,推动装备产品智能化。推动装备制造由生产型制造向服务型制造转变,推进产品数控化、生产绿色化和企业信息化。提升轴承、齿轮、磨具、液压、自控等基础零部件水平。

➤ 2009年5月12日,国务院颁布的《装备制造业调整振兴规划》规定了产业调整和振兴的主要任务:包括提升四大配套产品制造水平,夯实产业发展基础。其中,加工辅具被列为四大配套产品之一,要求重点发展“高效、高性能、精密复杂刀具”。

木工刀具行业相关政策一览

序号	政策名称	发布日期	发布机构
1	《产业转移指导目录(2012年本)》	2012年7月26日	工业和信息化部
2	《机械基础件 基础制造工艺和基础材	2011年11月	工业和信息化部

	料产业“十二五”发展规划》		
3	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》	2011年6月23日	国家发改委、科技部、商务部、工信部、国家知识产权局
4	《产业结构调整指导目录(2011年本)》	2011年3月27日	国家发改委
5	《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	2011年3月	国务院
6	《装备制造业调整振兴规划》	2009年5月12日	国务院

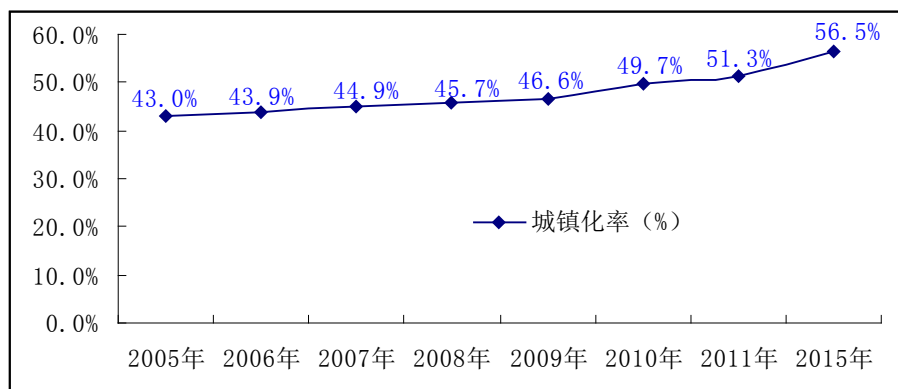
3、影响行业发展的有利及不利因素

有利因素分析：

(1) 国民经济发展及城镇化进程加快

“十二五”时期，我国积极推进城镇化进程，引导人口合理有序流动，进一步加强城市基础设施建设，提升城市综合承载能力，城镇化水平进一步提高，2011年，我国城镇人口为69079万人，城镇人口比重达到51.27%。据估计，到2015年中国的城市人口将首次超过农村人口，能够达到7亿之多。从宏观上来说，人口城市化将带来家居生活方式的变化，为木工刀具行业发展拓展了巨大的市场空间。

2005-2015年中国城镇化率变化趋势图



资料来源：国家统计局、中商情报网

(2) 国家相关产业政策为木工刀具行业发展提供机会

近年来，我国出台的一系列产业发展相关政策《产业转移指导目录（2012年本）》、《机械基础件 基础制造工艺和基础材料产业“十二五”发展规划》、《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》、《产业结构调整指导目录(2011年本)》、《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》、《装备制造业调整振兴规划》，都积极支持高端木工刀具及其下游产业（如木材加工业、木

工机械行业等)的发展,为高端木工刀具行业的发展营造了良好的政策环境。并将其纳入国家高新技术领域鼓励类项目予以支持,在税收、投资、技术改造、产品研发等方面给予产业支持。

不利因素分析:

(1) 进口产品的冲击

自2005年以来,外资开始进入国内木工刀具市场,如日本、德国、意大利以色列、西班牙、中国台湾等国家和地区的相关厂商。相对国内厂商而言,国外企业无论在技术含量还是产品品质方面都占有优势。对民族刀具企业产品市场造成了较大的冲击。

(2) 人民币持续升值

自2005年7月21日起,我国开始实行以市场供求为基础的、参考一揽子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度,之后人民币持续升值。人民币的升值对以出口为主的木刀工具企业造成了不利影响。

(3) 低端木工刀具市场无序竞争

由于低端木工刀具生产技术含量较低,中小型企业即可生产制造,一些企业为追求利润,简化工艺、拼凑组装,无标、无序生产现象较为严重,致使市场上的木工刀具产品质量参差不齐,存在严重的质量安全隐患。此外,由于产品同质化的原因,导致整个低端木工刀具行业的利润率明显偏低。

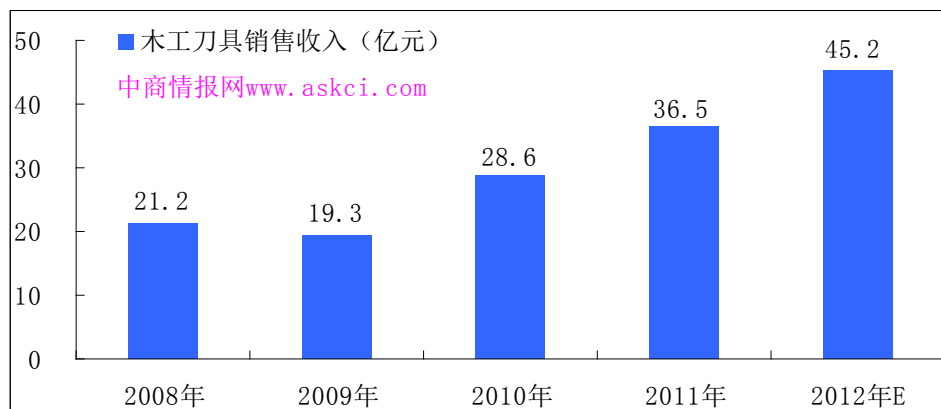
(二) 市场规模

1、木工刀具市场规模分析

相对于传统木工工具,现代意义上的木工刀具是建立在专用木工机床,尤其是以数控木工机床应用领域的专用木工切削刀具。它具有加工精度高、切削速度快、加工效率高的特点,经它加工后的木材切削表面光滑平整,基本不用进行二次加工,可加工平面、端面、曲面、花边、接口、榫口等复杂的形状或构件,也可进行复杂图案的雕刻加工和艺术雕刻。目前木工刀具使用量最大的主要有木工钻类、木工铣刀类和木工锯类等三大门类。在刀具的结构上则广泛使用了硬质合金、金属陶瓷、人造金刚石以及立方碳化硼等超硬材料作为镶嵌材料,极大地改善了切削性能,提高了使用寿命,也大大地提高了加工质量。因此,它是为适应现代加工方式而出现的新一代刀具产品,是现代木器加工技术必不可少的木工工具。

木工刀具广泛应用于家具、建筑、装饰、雕塑、模型、包装等领域，同时，它也是机械工业领域不可缺少的加工工具，近年来，随着市场需求的持续增长，我国木工刀具行业市场规模不断扩大。2011年，全国木工刀具市场销售收入达到36.5亿元，2012年我国木工刀具市场规模超过45亿元。

2008-2012年木工刀具市场销售收入变化趋势图



数据来源：中商情报网数据库

2、木工刀具行业上下游产业链情况

木工刀具上游产业主要包括合金结构钢材、硬质合金材料、银基合金材料行业内等生产厂商；木工刀具下游主要为家具制造、建筑、装饰装修工程及工艺美术等行业和领域，其中家具制造和建筑装饰装饰所消耗的木工刀具占了全部产量的75%左右，是木工刀具消费的主要下游市场。虽然目前国内楼市受到国家宏观调控影响，但随着“经济适用房”和“城镇化”的加快推进，家具行业获得了快速的发展，木工刀具行业也将进入新的发展期。

(三) 风险特征

1、市场风险

现代木工刀具行业投资门槛相对较高，对技术力量和人才素质提出了较高的要求。国家鼓励资金、技术、人才等资源要素在该行业的集约化投资和经营。但是，受国内民间资本盲目投资的影响，国内企业普遍资金紧张，人才匮乏，技术薄弱，产品质量较差，各企业为了争夺国内有限的中、低端产品市场，展开恶性无序竞争，大打价格战，严重影响了本行业的健康发展和消费者购买信心，客观上增大了市场风险。

2、技术风险

木工刀具行业下游市场主要是木器加工和建筑装饰等传统行业，在国外已有多年的发展历史，技术相对比较成熟，但近年来国际先进刀具企业的产品技术研发成果非常多，产品更新换代的速度明显加快，新产品、新工艺、新材料等被大量应用于木工刀具领域。因此，如果公司不能准确把握行业发展趋势，在技术开发方向的战略决策上发生失误，或者未能及时进行产品升级和新技术的运用，将可能面临技术和产品升级的双重风险。

3、汇率风险

公司 2011 年对外出口销售占全年收入的 77.99%，2012 年对外出口销售占全年收入的 81.10%，2013 年上半年对外出口销售占当期收入的 65.31%，出口产品以美元结汇，现阶段，美元对人民币持续贬值，公司存在汇兑损失的风险。

4、公司国际业务相对集中的风险

公司外销业务占公司业务量的 80% 左右，尤其是公司大客户均为外销客户，如公司内销业务不能持续快速增长，公司业绩将面临依赖国际业务的风险。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、市场竞争格局

在国际木工刀具市场，大量的国外知名品牌和优秀企业如：美国 AMANA、德国的蓝帜、意大利 CMT、以色列的 DIMAR；中国台湾的雅登；日本的牧田等，这些国际跨国公司凭借产品制造水平高，技术装备先进，生产规模大，占据高端木工刀具的主要市场份额。但由于其制造成本高、在价格上失去了优势，近年来纷纷将其研发和生产基地转移到中国，或与中国企业合资经营。但在国内外市场上始终摆脱不了价格高昂的产品形象，难以主导大众产品市场。

在国内木工刀具市场，一方面是国内外资本投资热潮，另一方面则是无序化竞争严重。这里面既有国外资本，又有国内民间资本，还有一些特定背景的投资资本。以“实力+品牌+渠道+品质”四要素作为划分标准，和公司同类生产的国内木工刀具制造厂家可分为三类：

第一类：以“川木”、“虎鲨”、“蜀锋”(本公司品牌)、“AAA”、“天鹰”等为代表的国内知名木工刀具企业或品牌，它们在该领域积累了多年的发展经验和技術储备，不论是产品技术水平，或是市场份额都可以堪称国内专业级（工业级）木工刀具的主力军，最具竞争实力。

第二类：这类厂家主要生产中、低端产品以及民用 DIY 产品，它们科技研

研发投入不足，自主知识产权不多，高端、专业级产品开发数量有限，但具有价格优势。

第三类：这类企业生产低质、低价、甚至是一次性使用的低端木工刀具产品。无科技研发投入，无自主知识产权，无力生产高端、专业级产品能力，在低端市场上具有一定优势。

2、公司竞争优势

公司是进行木工刀具的研发、生产、销售和服务的专业化刀具企业，从事木工刀具的研发和生产已十几年。公司的产品包括了硬质合金玻璃钻，专业木工铣刀和部分木工钻头，并有开发和制造高端木工刀具产品的能力，与国内同行业企业相比，公司具有以下竞争优势：

(1) 公司已开发了超过 4000 多个品种、规格的木工刀具产品，基本涵盖了国内立式木工刀具领域常用的全部铣削加工产品和大部分盘类铣削刀具产品。其中基于数控木工机床应用平台的高端木工刀具占全部主要产品的 70% 以上，并能生产包括当今国际市场上的绝大多数主流木工刀具。

(2) 在多项主要生产工序上实现了数字化加工。公司现有各类生产及检测设备约 200 台套，具有全自动数字化加工、动平衡检测、材料金相检测、产品显微测量等主要加工和检测手段，平均每年能开发约三十多个新产品。

(3) 公司地处中国西南工业中心成都市，是国际制造业向中国转移和西部大开发战略及承接东部产业转移的中心地区，具有原材料、能源供应充足，物流、资讯便利、劳动力、人才、技术资源丰富的优势。

(4) 公司被认定为高新技术企业，享受 15% 所得税的优惠政策，并通过了质量管理体系认证，确保了公司产品质量，在国内木工刀具行业内具有一定的技术优势和市场竞争实力。

(5) 公司长期从事木工刀具的国际市场业务，对产品的综合把握能力高于国内同行业。目前主要目标市场集中在欧美发达国家，并充分利用国际跨国公司的营销网络，在北美、欧洲、俄罗斯、中南美、亚洲等地区建立了营销渠道。

在国内市场，虽然起步较晚，但发展的速度很快，截止 2012 年底，内销量已占到了全部销售量的 18.9%，目前在国内的主要家具材料市场建立了固定的营销网络。

(6) 从 2012 年开始，为健全木工刀具的高端精密制造体系，公司分段投

入 1700 万元进行数字化加工的技术改造，项目完成后将及大地提高公司设计开发能力、产品生产能力、检测试验能力以及销售和服务能力。

3、公司竞争劣势

面对中国的木工刀具行业目前所面临的竞争激烈，总体技术水平低，处于国际产业链低端水平的客观现状。与业内先进企业相比，目前公司存在的主要劣势反映在：

（1）产品结构较单一。85%的主要产品集中在立式木工铣刀和玻璃钻领域，木工钻类、大切深类盘类木工铣刀等产品占比较低，金刚石刀具类正处于研发阶段。

（2）生产规模较小。公司现有木工刀具生产能力大约为 160 万件/年，玻璃钻 140 万支/年，面对市场的巨大需求，其生产场地、生产能力和交付能力均显不足，在国内市场尤为为明显，阻碍了公司市场份额的扩张。

第三章 公司治理

一、公司治理机制的建立健全及运行情况

2011年8月有限公司整体变更为股份公司后，公司依据《公司法》、《公司章程》的相关规定设立了股东大会、董事会和监事会，建立了三会治理结构，并根据《公司法》以及其他有关法律法规和《公司章程》的规定，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等基本治理制度。三会议事规则对三会成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等均作了具体规定。

公司重要事项遵照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议通过，公司股东、董事、监事按规定出席、参加相关会议，履行权利义务。

（一）股东大会建立健全及运行情况

2011年6月24日，有限公司召开股东会，审议通过有限公司整体变更为股份公司相关议案。同日，有限公司全体24名股东签署《发起人协议》，约定股份公司本次发行的全部股份由有限公司原24名股东足额认购。2011年7月10日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会。公司股东大会由24名发起人股东组成。

自2011年8月股份公司成立至今，股东大会共召开9次股东大会，均按照《公司章程》、《股东大会议事规则》规定的程序召开，股东大会提案、表决程序及决议符合《公司法》及《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，会议记录、决议内容齐备，股东大会决议均得以有效执行。

（二）董事会建立健全及运行情况

2011年7月10日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举陈康夫、杨婉霞、谢斌、金绍龙、吴秀琼5名董事组成公司第一届董事会，任期三年。同日，公司第一届董事会召开第1次会议，选举陈康夫为公司董事长，聘任了公司高级管理人员。

公司本届董事会设立至今，共召开7次董事会会议，均按照《公司章程》、《董事会议事规则》规定的程序召开，董事会提案、表决程序及决议符合《公司法》及《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，会议记录、决议内容齐备，决议均得以有效执行。

（三）监事会建立健全及运行情况

2011年7月10日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举彭宪臣、卢争望2名监事与职工代表大会选举产生的1名职工董事程涛组成公司第一届监事会，任期三年。同日，公司第一届监事会召开第1次会议，选举彭宪臣为公司第一届监事会主席。

公司本届监事会设立至今，共召开4次监事会会议，均按照《公司章程》、《监事会议事规则》规定的程序召开，监事会提案、表决程序及决议符合《公司法》及《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，会议记录、决议内容齐备。

二、董事会关于公司治理机制的讨论与评估

公司在有限公司阶段，由于公司规模较小，管理层规范治理意识相对薄弱，未设立董事会和监事会，公司治理存在不规范之处。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，存在未制定关联交易、对外投资等方面的决策和执行制度等问题。有限公司曾存在股东会会议次数不清、部分会议决议缺失、执行董事及监事未按时进行换届选举等治理瑕疵。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损害。

2011年8月股份公司成立后，公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会、董事会秘书制度，制定了规范的股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则、总经理工作细则、董事会秘书工作制度，对“三会”的职责、议事规则、召开程序、提案、表决程序等都作了相关规定。公司重要决策能够按照《公司章程》等相关议事规则的规定，通过相关会议审议，公司股东、董事、监事及高级管理人员均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。

股份公司设立时间较短，虽然建立了完善的公司治理制度，但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，注重人才培养，引进专业管理人才，以保证公司治理机制的有效运行。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚的情况

公司及控股股东陈康夫、实际控制人陈康夫和杨婉霞最近两年内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚的情况；没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形或其他不诚信行为。

四、独立运营情况

公司现有 23 名自然人股东和 1 名法人股东。控股股东、实际控制人及主要股东均在公司任职，未从事与公司业务相同或相类似的其他业务。公司资产、业务、人员、财务、机构与股东已完全分开，并独立运行。

1、公司具有完整的业务流程。公司拥有独立的生产经营场所，并具有供应、销售部门和渠道。公司近二年未发生关联采购和关联销售，不存在影响公司业务独立性的重大或频繁的关联方交易。公司业务独立。

2、公司的主要财产均有权利凭证。公司其他应收款、其他应付款、预收及预付账款均因正常经营活动产生，不存在资产被控股股东占用的情形。公司资产独立。

3、公司与员工均签订有劳动合同，并且按时向员工发放工资，按照法律规定为员工缴纳社会保险。公司人员独立。

4、公司成立了独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共用银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司财务独立。

5、公司设有的生产部、技术研发部、质管部、财务部、办公室、采购部、人力资源部、国内业务部、国际贸易部不存在合署办公的情况。公司各部门均已建立了较完备的部门工作制度。公司设立了独立于控股股东的组织机构，公司不存在与控股股东陈康夫的关联方合署办公、混合经营的情形。公司机构独立。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人之间同业竞争情况

公司控股股东为陈康夫、实际控制人为陈康夫和杨婉霞夫妇。陈康夫除投资本公司外，曾投资、控制成都恒成工程技术有限公司和成都洪通工具有限公司，杨婉霞曾投资成都恒成工程技术有限公司。其中，成都恒成工程技术有限公司成立于 2004 年 12 月，该公司主要研发、生产（工业行业另设分支机构经营或另择经营场地经营）、销售不同机械设备、焊接材料。2012 年 9 月 3 日，成都恒成工程技术有限公司召开董事会，决议同意陈康夫将持有的该公司的 50% 的股权平价转让给隋雅娟，陈康夫将持有的该公司的 30% 的股权平价转让

给张灿，陈康夫将持有的该公司的 10% 的股权平价转让给张维，同意杨婉霞将持有的该公司的 10% 的股权平价转让给张维。2012 年 9 月 6 日恒成技术向工商局申请了工商变更登记，后改名为“成都创雅筑造装饰工程有限公司”；成都洪通工具有限公司成立于 2003 年 3 月，该公司主要生产（工业行业另设分支机构经营或另择经营场地经营）、销售五金工具、机电设备（不含汽车）。洪通工具已于 2012 年 2 月 20 日在工商管理部门办理了注销登记手续。陈康夫现与上述两个公司已无任何关系。

截至调查日，除本公司外，控股股东陈康夫、实际控制人陈康夫和杨婉霞未持有其他公司的股权，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业存在同业竞争的情形。

（二）避免同业竞争的措施与承诺

2013 年 8 月 31 日，公司控股股东陈康夫出具了《避免同业竞争的承诺函》，表示目前从未从事与本公司存在同业竞争的行为；且承诺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本公司构成竞争的业务及活动，或拥有与本公司存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权；愿意承担因违反上述承诺，由其直接原因造成的，并经法律认定的本公司的全部经济损失。

六、最近两年内公司资源被控股股东、实际控制人占用情况

（一）最近两年内资金被控股股东、实际控制人占用或为其提供担保的情况

公司最近两年内资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用的情况见本公开转让说明书“第四章 公司财务”之“（一）关联交易”之“3、报告期内发生的关联交易”的具体内容。

截至本公开说明书出具之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用的情况，公司最近两年内也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的企业提供担保的情况。

（二）公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源行为的发生所采取的具体安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源行为的发生，公司制定了相应的制度和规程，包括公司章程、三会议事规则、关联交易管理、重大事项权限管理办法等制度，以此规范关联交易的审批程序、回避制

度、违规处罚措施等。

全体股东出具了关于规范关联交易的承诺函承诺：（1）本承诺出具日后，本人（或本公司）将尽可能避免与恒成工具之间的关联交易；（2）对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，本人（或本公司）将严格遵守《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理制度》及其他相关法律法规的规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性；（3）本人（或本公司）承诺不通过关联交易损害恒成工具及其他股东的合法权益。同时，为了进一步防止出现公司资产被控股股东、实际控制人及其控制的其它企业占用等情形，公司承诺将不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及关联方使用：1）有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及关联方使用；2）通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款；3）委托控股股东及关联方进行投资活动；4）为控股股东及关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；5）代替控股股东及关联方偿还债务；6）中国证监会认定的其他方式。对于不可避免的公司与控股股东及关联方发生的关联交易必须严格按照《业务规则》、《公司章程》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等规定，进行决策和实施。

七、董事、监事、高级管理人员应披露的具体情况

（一）持有公司股份情况

姓名	在公司任职	持股数量 (万股)	持股比例(%)	持股方式
陈康夫	董事长、总经理	899.9001	59.99	直接持股
杨婉霞	董事、副总经理	93.4959	6.23	直接持股
谢斌	董事、副总经理、董事会秘书	83.3049	5.55	直接持股
金绍龙	董事、副总经理	50.4704	3.37	直接持股
吴秀琼	董事	29.2348	1.95	直接持股
彭宪臣	监事会主席	28.8462	1.92	直接持股
卢争望	监事	0	0	——
程涛	职工监事	0	0	——
王一敏	副总经理	7.3331	0.49	直接持股
汤锐	财务负责人	0	0	——

（二）亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员中，除陈康夫与杨婉霞为夫妻关系外，其他人员之间不存在亲属关系。

（三）与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

公司董事长、总经理陈康夫先生出具了《避免同业竞争的承诺函》，表示目前未从事与本公司存在同业竞争的行为；且承诺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本公司构成竞争的业务及活动，或拥有与本公司存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权；愿意承担因违反上述承诺，由其直接原因造成的，并经法律认定的本公司的全部经济损失。

（四）在其他单位兼职情况

姓名	在公司任职	其他单位兼职情况
陈康夫	董事长、总经理	无
杨婉霞	董事、副总经理	无
谢斌	董事、副总经理、董事会秘书	无
金绍龙	董事、副总经理	无
吴秀琼	董事	无
彭宪臣	监事会主席	成都光大精益广告有限公司董事长
卢争望	监事	陕西华宇创业投资有限公司总经理
		陕西易和置业有限责任公司总经理
程涛	职工监事	无
王一敏	副总经理	无
汤锐	财务负责人	无

（五）对外投资与公司存在利益冲突情况。

姓名	在公司任职	对外投资情况	利益冲突情况
陈康夫	董事长、总经理	无	无
杨婉霞	董事、副总经理	无	无
谢斌	董事、副总经理、 董事会秘书	无	无
金绍龙	董事、副总经理	无	无
吴秀琼	董事	无	无

彭宪臣	监事会主席	投资、控制成都光大精益广告有限公司	该公司从事设计、制作、发布、代理国内各类广告，与本公司不存在利益冲突。
卢争望	监事	投资、控制西安华宇创业投资有限公司	该公司从事创业投资业务，属专业投资机构，与本公司不存在利益冲突。
		投资、控制陕西易和置业有限责任公司	该公司从事房地产开发、物业管理，与本公司不存在利益冲突。
程涛	职工监事	无	无
王一敏	副总经理	无	无
汤锐	财务负责人	无	无

（六）最近两年内受到证券行业监管部门处罚或被采取监管措施情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年内，均不存在受到中国证监会行政处罚、全国股份转让系统公司公开谴责，或被中国证监会采取证券市场禁入措施的情形。

（七）其它对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员最近三年内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等对公司持续经营有不利影响的情形。

八、董事、监事、高级管理人员最近两年内变动情况和原因

公司董事、监事、高级管理人员最近两年内不存在人员变动的情形。

第四章 公司财务

一、最近两年及一期的财务报表和审计意见

(一) 经审计的财务报表

资产负债表

单位：元

项 目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产：	32,510,655.50	32,131,073.17	24,704,306.87
货币资金	1,711,087.15	4,383,341.98	2,290,295.82
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	6,763,551.94	6,147,480.78	5,296,076.11
预付款项	1,391,391.82	3,885,838.11	1,225,899.23
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,875,700.35	1,553,339.82	2,608,218.23
存货	20,768,924.24	16,163,032.48	13,283,817.48
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	32,510,655.50	32,131,073.17	24,704,306.87
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	17,537,894.84	14,387,550.43	12,916,518.68
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	3,020,711.95	3,050,234.41	3,122,731.10
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	239,345.51	89,738.60	105,530.23
递延所得税资产	2,636.34	1,596.31	1,238.94
其他非流动资产			

项 目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
非流动资产合计	20,800,588.64	17,529,119.75	16,146,018.95
资产总计	53,311,244.14	49,660,192.92	40,850,325.82
流动负债：			
短期借款	17,200,000.00	19,000,000.00	9,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	3,500,000.00		
应付账款	5,387,231.43	3,897,399.52	3,726,525.43
预收款项	8,271.43	260,903.19	275,612.48
应付职工薪酬		25,800.00	300,000.00
应交税费	244,026.09	407,658.49	544,719.91
应付利息			
应付股利			
其他应付款	1,242,275.23	811,573.58	4,847,520.35
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	27,581,804.18	24,403,334.78	18,694,378.17
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			800,000.00
非流动负债合计			800,000.00
负债合计	27,581,804.18	24,403,334.78	19,494,378.17
股东权益：			
股本	15,000,000.00	15,000,000.00	15,000,000.00
资本公积	4,042,968.98	4,042,968.98	4,042,968.98
减：库存股			
盈余公积	620,074.14	572,815.96	182,724.91
未分配利润	6,066,396.84	5,641,073.20	2,130,253.76
归属于母公司所有者权益	25,729,439.96	25,256,858.14	21,355,947.65
少数股东权益			
股东权益合计	25,729,439.96	25,256,858.14	21,355,947.65
负债和股东权益合计	53,311,244.14	49,660,192.92	40,850,325.82

利润表

单位：元

项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、营业收入	13,068,315.92	30,961,197.22	30,109,154.89
减：营业成本	8,791,394.58	20,121,099.57	18,941,200.90
营业税金及附加	40,962.62	60,953.31	98,874.70
销售费用	456,190.65	760,604.76	669,899.04
管理费用	3,475,346.04	6,880,682.12	6,428,237.96
财务费用	786,247.35	1,018,880.52	709,799.54
资产减值损失	6,933.59	2,382.45	8,259.58
加：公允价值变动收益（净损失以“-”号填列）			
投资收益（净损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-488,758.91	2,116,594.49	3,252,883.17
加：营业外收入	1,110,564.14	2,514,266.12	514,567.65
减：营业外支出	46,658.70	3,290.00	3,799.86
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	575,146.53	4,627,570.61	3,763,650.96
减：所得税费用	102,564.71	726,660.12	591,564.76
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	472,581.82	3,900,910.49	3,172,086.20
归属于母公司所有者的净利润	472,581.82	3,900,910.49	3,172,086.20
少数股东损益			
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.03	0.26	0.21
（二）稀释每股收益	0.03	0.26	0.21
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	472,581.82	3,900,910.49	3,172,086.20
归属于母公司所有者的综合收益总额	472,581.82	3,900,910.49	3,172,086.20
归属于少数股东的综合收益总额			

现金流量表

单位：元

项 目	2013年1-6月	2012年	2011年
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	12,846,728.65	31,041,957.60	25,951,140.19
收到的税费返还	254,810.30	202,269.99	430,011.90
收到其他与经营活动有关的现金	15,292,347.12	16,408,374.72	10,569,887.90
经营活动现金流入小计	28,393,886.07	47,652,602.31	36,951,039.99
购买商品、接受劳务支付的现金	7,472,330.46	26,387,814.60	22,243,375.71
支付给职工以及为职工支付的现金	3,866,734.26	6,909,369.79	5,316,839.34
支付的各项税费	741,365.08	1,409,041.68	1,231,708.07
支付其他与经营活动有关的现金	15,137,377.95	13,972,330.51	11,377,369.64
经营活动现金流出小计	27,217,807.75	48,678,556.58	40,169,292.76
经营活动产生的现金流量净额	1,176,078.32	-1,025,954.27	-3,218,252.77
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			29,500.00
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			29,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,435,399.69	5,952,895.00	1,813,658.60
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	2,435,399.69	5,952,895.00	1,813,658.60
投资活动产生的现金流量净额	-2,435,399.69	-5,952,895.00	-1,784,158.60
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			12,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	8,200,000.00	19,000,000.00	5,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	8,200,000.00	19,000,000.00	17,000,000.00
偿还债务支付的现金	10,000,000.00	9,000,000.00	8,852,074.88
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	660,930.00	926,777.27	609,728.15
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			

筹资活动现金流出小计	10,660,930.00	9,926,777.27	10,363,460.96
筹资活动产生的现金流量净额	-2,460,930.00	9,073,222.73	6,636,539.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,003.46	-1,327.30	-948.76
五、现金及现金等价物净增加额	-3,722,254.83	2,093,046.16	1,633,178.91
加：期初现金及现金等价物余额	4,383,341.98	2,290,295.82	657,116.91
六、期末现金及现金等价物余额	661,087.15	4,383,341.98	2,290,295.82

2013年1-6月股东权益变动表

单位：元

项 目	2013-6-30							少数 股东 权益	所有者权益合 计
	归属于母公司所有者权益								
	股本	资本公积	减： 库存 股	盈余公积	未分配利润	其 他			
一、上年年末余额	15,000,000.00	4,042,968.98		572,815.96	5,641,073.20			25,256,858.14	
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	15,000,000.00	4,042,968.98		572,815.96	5,641,073.20			25,256,858.14	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				47,258.18	425,323.64			472,581.82	
（一）净利润					472,581.82			472,581.82	
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计					472,581.82			472,581.82	
（三）股东投入和减少资本									
1. 股东投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
（四）利润分配				47,258.18	-47,258.18				
1. 提取盈余公积				47,258.18	-47,258.18				
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. 提取专项储备								
2. 使用专项储备								
(七) 其他								
四、本年年末余额	15,000,000.00	4,042,968.98		620,074.14	6,066,396.84			25,729,439.96

2012 年股东权益变动表

单位：元

项 目	2012-12-31							少数 股东 权益	所有者权益合 计
	归属于母公司所有者权益								
	股本	资本公积	减： 库存 股	盈余公积	未分配利润	其 他			
一、上年年末余额	15,000,000.00	4,042,968.98		182,724.91	2,130,253.76			21,355,947.65	
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	15,000,000.00	4,042,968.98		182,724.91	2,130,253.76			21,355,947.65	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				390,091.05	3,510,819.44			3,900,910.49	
（一）净利润					3,900,910.49			3,900,910.49	
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计					3,900,910.49			3,900,910.49	
（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				390,091.05	-390,091.05				
1. 提取盈余公积				390,091.05	-390,091.05				
2. 提取一般风险准备									
3. 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. 提取专项储备								
2. 使用专项储备								
(七) 其他								
四、本年年末余额	15,000,000.00	4,042,968.98		572,815.96	5,641,073.20			25,256,858.14

2011 年股东权益变动表

单位：元

项 目	2011-12-31							
	归属于母公司所有者权益						少数 股东 权益	所有者权益合 计
	股本	资本公积	减： 库存 股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	5,000,000.00	614,843.83		83,288.08	496,714.82		6,183,861.45	
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	5,000,000.00	614,843.83		83,288.08	485,729.54		6,183,861.45	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,000,000.00	3,428,125.15		99,436.83	1,644,524.22		15,172,086.20	
（一）净利润					3,172,086.20		3,172,086.20	
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计					3,172,086.20		3,172,086.20	
（三）股东投入和减少资本	1,500,000.00	10,500,000.00					12,000,000.00	
1. 股东投入资本	1,500,000.00	10,500,000.00					12,000,000.00	
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配	-	-		317,208.62	-317,208.62			
1. 提取盈余公积				317,208.62	-317,208.62			

2. 提取一般风险准备							
3. 对股东的分配							
(五) 股东权益内部结转	8,500,000.00	-7,071,874.85			-1,210,353.36		
1. 资本公积转增股本	7,071,874.85	-7,071,874.85		-217,771.79			
2. 盈余公积转增股本	217,771.79						
3. 盈余公积弥补亏损				-217,771.79			
4. 其他	1,210,353.36				-1,210,353.36		
(六) 专项储备							
1. 提取专项储备							
2. 使用专项储备							
(七) 其他							
四、本年年末余额	15,000,000.00	4,042,968.98		182,724.91	2,130,253.76		21,355,947.65

（二）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 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（三）最近二年及一期财务会计报告的审计意见

公司 2011 年、2012 年和 2013 年 1-6 月的财务会计报告业经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了瑞华审字【2013】第 333A0001 号标准无保留意见审计报告。

二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

（一）会计期间

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（二）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（三）计量属性

本公司在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本，在保证所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量的情况下，采用重置成本、可变现净值、现值或公允价值计量。本报告期间采用的计量属性为历史成本计量且未发生变化。

（四）现金等价物的确定标准

将期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金，且价值变动风险很小的投资确认为现金等价物。

（五）外币业务核算方法

（1）外币交易

本公司发生的外币交易，采用交易发生日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折合算成人民币记账。

在资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算，

因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入财务费用。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；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动收益计入当期损益，但与可供出售外币非货币性项目相关的汇兑差额应计入资本公积。

（六）金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产、并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融资产和金融负债的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ② 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

（2）金融资产和金融负债的分类和计量

本公司的金融资产和金融负债于初始确认时分为以下五类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产和其他金融负债。金融资产或金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产或金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。交易性金融资产，主要指企业为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具或近期内回购而承担的金融负债；直接指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融

负债，主要是指本公司基于风险管理，战略投资需要等所作的指定。

此类金融资产或金融负债采用公允价值进行后续计量。除作为有效的套期工具外，此类金融资产或金融负债所有已实现和未实现损益均计入当期损益。

②持有至到期投资

持有至到期投资，是指本公司购入的到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的固定利率国债、浮动利率公司债券等非衍生金融资产。

本公司对持有至到期投资在持有期间采用实际利率法、按照摊余成本计量。持有至到期投资发生减值、摊销或终止确认时产生的利得或损失，均应当计入当期损益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③应收款项

应收款项，是指本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款等债权，包括应收账款、其他应收款、长期应收款等。

应收款项按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额，在持有期间采用实际利率法，按摊余成本计量。收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

④可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述三类金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，其折、溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为资本公积的单独部分予以确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，在此之前在资本公积中确认的累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

⑤其他金融负债

其他金融负债，是指没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

本公司对其他负债采用摊余成本或成本计量。其他金融负债在摊销、终止

确认时产生的利得或损失，应当计入当期损益。

(3) 金融资产转移

①本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬、但放弃了对该金融资产控制的，终止对该金融资产的确认。

②金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

A、所转移金融资产的账面价值；

B、因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

③金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A、终止确认部分的账面价值；

B、终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

④金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，将所收到的对价确认为一项金融负债。

⑤对于采用继续涉入方式的金融资产转移，本公司按照继续涉入所转移金融资产的程度确认一项金融资产，同时确认一项金融负债。

(4) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

①存在活跃市场的金融资产或金融负债，用活跃市场中的报价来确定公允价值；

②金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

(5) 金融资产（不含应收款项）减值测试方法

本公司在资产负债表日对金融资产（不含应收款项）的账面价值进行检查，有客观证据表明发生减值的，计提减值准备。

①持有至到期投资

根据账面价值与预计未来现金流量的现值之间的差额计算确认减值损失。具体比照应收款项减值损失计量方法处理。

如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关(如债务人的信用评级已提高等)，原确认的减值损失应当予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不应当超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

②可供出售金融资产

有客观证据表明可供出售金融资产公允价值发生较大幅度下降，并预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，应当将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时，通过权益转回，不通过损益转回。

(七) 应收款项

(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：

①单项金额重大的判断依据或金额标准

本公司于资产负债表日，将应收账款余额大于 70 万元，其他应收款余额大于 70 万元的应收款项划分为单项金额重大的应收款项，

②单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，确认减值损失，计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项(包括单项金额重大和不重大的应收款项)以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下组合计提坏账准备。

组合类型	确定组合的依据	坏账准备计提方法
账龄组合	账龄状态	按账龄分析法

对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账 龄	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	0
1-2 年（含 2 年）	1
2-3 年（含 3 年）	2
3 年以上	3

（3）对于其他应收款项（包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等），根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（八）存货

（1）存货的分类

本公司将存货分为原材料、在产品、库存商品、周转材料等。

（2）发出存货的计价方法

发出存货时按月末一次加权平均法计价。

（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

产成品、商品、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计算基础，若持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计算基础；没有销售合同约定的存货（不包括用于出售的材料），其可变现净值以一般销售价格（即市场销售价格）作为计算基础；用于出售的材料等通常以市场价格作为其可变现净值的计算基础。

本公司于资产负债表日对存货进行全面清查，按存货成本与可变现净值孰

低提取或调整存货跌价准备。通常按照单个存货项目计提存货跌价准备；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，合并计提存货跌价准备。若以前减记存货价值的影响因素已经消失，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

本公司存货采用永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品在领用时采用一次摊销法；包装物在领用时采用一次摊销法。

（九）长期股权投资

（1）投资成本确定

①同一控制下的企业合并取得的长期股权投资

通过同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以本公司在被合并方于合并日按本公司会计政策调整后的账面净资产中所享有的份额作为初始投资成本。

②非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资

通过非同一控制下的控股合并取得的长期股权投资，以购买日确定的合并成本作为初始投资成本。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，应当以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为该项投资的初始投资成本。

③其他方式取得的长期股权投资

以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照所发行权益性证券的公允价值（不包括自被投资单位收取的已宣告但未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定的价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，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长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

(2)后续计量及损益确认方法

本公司对子公司的投资，以及对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

按权益法核算长期股权投资时：

①长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

②取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵消与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分（但未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。

③确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但合同或协议约定负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

④被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应冲减长期股权投资的账面价值。

⑤对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，本公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

①共同控制的判断依据

共同控制，是指任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动，涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。

②重大影响的判断依据

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策从而不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，能够形成重大影响。

（4）长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法：

对子公司、合营企业和联营企业的长期股权投资，本公司按照“第四章、公司财务”之“二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”之“（二十一）资产减值”。

对持有的对被投资单位不具有共同控制或重大影响、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，本公司按照“第四章、公司财务”之“二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”之“（六）金融工具”中的方法计提资产减值准备。

（十）固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用年限

超过一年的单位价值较高的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

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

与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

（2）各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧（已提足折旧仍继续使用的固定支持和单独计价入账的土地除外）。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	固定资产折旧年限	年折旧率（%）	残值率（%）
房屋、建筑物	20年	4.75	5
机器设备	5-10年	9.5-19	5
运输工具	4-5年	19-23.75	5
办公设备及其他	3-5年	19-31.67	5

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司减值准备的计提方法见“第四章、公司财务”之“二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”之“（二十一）资产减值”。

（4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

本公司在承租开始日，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。

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。

（十一）在建工程

（1）在建工程的分类

本公司在建工程以实际成本计量，按立项项目分类核算。

（2）在建工程结转为固定资产的时点

在建工程达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。若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）在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在建工程减值准备的计提方法见“第四章、公司财务”之“二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”之“（二十一）资产减值”。

（十二）无形资产

（1）无形资产的初始计量

本公司无形资产按照实际成本进行初始计量。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，无形资产的成本为购买价款的现值。

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

（2）无形资产的后续计量

①无形资产的使用寿命

本公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产的使用寿命如为有限的，本公司估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量，无法预见无形资产为本公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

②无形资产的摊销

使用寿命有限的无形资产，自取得当月起在预计使用寿命内采用直线法摊销，使用寿命不确定的无形资产，不予摊销，期末进行减值测试。

本公司至少于每年年度终了时，对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

③本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

④无形资产的减值

本公司无形资产的减值准备计提方法见“第四章、公司财务”之“二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”之“(二十一)资产减值”。

(十三) 长期待摊费用摊销方法

长期待摊费用是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内平均摊销，其中：

(1) 预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。

(2) 经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

(3) 融资租赁方式租入的固定资产，其符合资本化条件的装修费用，在两次装修间隔期间、剩余租赁期和固定资产尚可使用年限三者中较短的期限平均摊销。

对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

(十四) 借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

为购建或者生产符合资本化条件的资产发生的借款费用，在该资产达到预定可使用或者可销售状态前发生的，计入该资产的成本；在该资产达到预定可使用或者可销售状态后发生的，计入当期损益。

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

（3）借款费用资本化金额的确定方法

本公司按年度计算借款费用资本化金额。

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

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，应当予以资本化，计入符合资本化条件的资产成本。

（十五）预计负债核算方法

（1）因未决诉讼、产品质量保证、亏损合同、油气资产弃置义务等形成的现实义务，其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

（2）预计负债按照履行相关现实义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑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。

（3）满足预计负债确认条件的油气资产弃置义务确认为预计负债，同时计入相关油气资产的原价，金额等于根据当地条件及相关要求作出的预计未来支出的现值。

（4）不符合预计负债确认条件的，在废弃时发生的拆卸、搬移、场地清理等支出在实际发生时作为清理费用计入当期损益。

（十六）收入

（1）销售商品

销售商品收入，同时满足下列条件时予以确认：已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；相关的经济利益很可能流入本公司；相关的收入和成本能够可靠的计量。

（2）提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认。按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

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

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

（3）让渡资产使用权

与交易相关的经济利益很可能流入本公司，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：

①利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（十七）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。

（1）政府补助的确认与计量

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量（其中，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，可以按照应收的金额计量，否则应当按照实际收到的金额计量）；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

（2）政府补助的会计处理

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

按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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

（十八）确认递延所得税资产和递延所得税负债的依据

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，递延所得税均作为所得税费用计入当期损益。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初

始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(3) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

本公司在资产负债表日对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法取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，减记的金额计入当期的所得税费用。原确认时计入所有者权益的递延所得税资产部分，其减记金额也应计入所有者权益。在很可能取得足够的应纳税所得额时，减记的递延所得税资产账面价值可以恢复。

(十九) 经营租赁、融资租赁

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁

①本公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。本公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由本公司承担的与租赁相关的费用时，本公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

②本公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。本公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

本公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，本公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

（2）融资租赁会计处理

①融资租入资产：本公司在承租开始日，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用。

本公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

②融资租出资产：本公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来受到租赁的各期间内确认为租赁收入，本公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

（二十）持有待售资产

本公司将同时满足下列条件的非流动资产划分为持有待售资产：一是本公司已经就处置该非流动资产作出决议；二是本公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；三是该项转让将在一年内完成。

对于持有待售的固定资产，调整该项固定资产的预计净残值，使该固定资产的预计净残值反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，应作为资产减值损失计入当期损益。

符合持有待售条件的无形资产等其他非流动资产，比照上述原则处理。

（二十一）资产减值

本公司对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、生产性生物资产、无形资产、商誉、探明石油天然气矿区权益和井及相关设施等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

（1）本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

（2）可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（3）资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

（4）就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

（5）资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（二十二）职工薪酬

职工工资、奖金、津贴、补贴、福利费、社会保险、住房公积金等，在职工提供服务的会计期间内确认。对于资产负债表日后 1 年以上到期的，如果折现的影响金额重大，则以其现值列示。

（二十三）主要会计政策、会计估计的变更及对公司利润的影响

1、会计政策变更及对公司利润的影响

本报告期主要会计政策未发生变更，对公司利润无影响。

2、会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更，对公司利润无影响。

三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

（一）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

1、按产品类别列示营业收入、利润、毛利率的主要构成

（1）营业收入构成

单位：元

项 目	2013年1-6月		2012年		2011年	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
木工刀具	10,297,725.66	78.80	26,504,270.35	85.60	25,557,399.86	84.88
玻璃钻	2,770,590.26	21.20	4,456,926.87	14.40	4,515,505.04	15.00
其他收入					36,250.00	0.12
合计	13,068,315.92	100.00	30,961,197.22	100.00	30,109,154.89	100.00

公司所处行业为切削工具制造业，主营业务为各类木工刀具、玻璃钻的研发、生产和销售。2013 年 1-6 月、2012 年公司收入均为主营业务收入，2011 年公司主营业务收入占营业收入比例为 99.88%，公司主营业务突出。

公司 2013 年上半年营业收入 13,068,315.92 元，2012 年营业收入 30,961,197.22 元，2011 年营业收入 30,109,154.89 元，2012 年营业收入比 2011 年增加 852,042.33 元，增长 2.83%，增幅不大。

公司的主营业务构成中，2012 年与 2011 年相比，收入结构变动不大。2013 年上半年木工刀具占比从 85.60% 下降到 78.80%，玻璃钻占比从 14.40% 上升到

21.20%，主要是公司生产技术改造主要集中在木工刀具方面，影响了木工刀具的产能。公司技术改造将在 2013 年年内完成，技改完成后建成的数控木工机床专用刀具生产线将大大提升公司的制造、工艺装备水平及产能规模，为公司经营提供技术和能力支撑。

(2) 主营业务产品毛利率的构成

单位：元

项 目	2013 年 1-6 月		2012 年		2011 年	
	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)
木工刀具	3,461,187.25	33.61	9,511,917.36	35.89	9,701,960.07	37.96
玻璃钻	815,734.09	29.44	1,328,180.29	29.80	1,439,969.89	31.89
合计	4,276,921.34	32.73	10,840,097.65	35.01	11,141,929.95	37.05

从公司总体的产品毛利率来看 2013 年 1-6 月、2012 年、2011 年公司产品毛利率分别为 32.73%、35.01%、37.05%，毛利率略有下滑，主要是因为木工刀具的毛利率有所下降，从 2011 年的 37.96% 到 2012 年的 35.89%，再到 2013 年 1-6 月的 33.61%，这主要是因为公司进行技术改造，正在修建数控木工机床专用刀具生产线，已经投入使用的一部分新设备处于磨合期，直接材料和制造费用有所增加。

2、按地区列示营业收入、利润、毛利率的主要构成

(1) 主营业务收入构成

单位：元

地区	2013 年 1-6 月		2012 年		2011 年	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
国内	4,533,514.66	34.69	5,851,606.54	18.90	6,591,869.16	21.92
国外	8,534,801.26	65.31	25,109,590.68	81.10	23,481,035.73	78.08
合计	13,068,315.92	100.00	30,961,197.22	100.00	30,072,904.89	100.00

公司的主营业务收入主要集中在国外，2013 年上半年、2012 年、2011 年国外销售收入占主营业务收入的比例分别为 65.31%、81.10%、78.08%。受欧债危机持续影响，公司外销收入有所下滑，2013 年上半年较去年同期营业收入下滑了 31.49%；同时，公司正在积极开拓国内市场，加大国内市场占有率，2013 年上半年实现国内营业收入 4,533,514.66 元，比 2012 年上半年国内营业收入增加了 65.64%。

公司外销收入占比较高，产品主要销往北美、中东、欧洲、亚洲等地区，其中包括全球电动工具知名品牌“MAKITA（牧田）”，业内全球知名品牌“AMANA——系美国一家木工刀具专业公司（译音：阿曼达）”、“CMT——系意大利一家木工刀具专业公司（译音：斯阿姆提）”、“ENKOR-TOOLS-VORONEZH——系俄罗斯一家木工刀具专业公司（译音：恩科工具）”、“PAD ABZAR GOSTAR CO——系伊朗一家木工刀具专业公司（译音：帕特阿扎高斯特工具）”、“PROMAX TOOL CORP——系美国一家木工刀具专业公司（译音：索木菲尔工具）”、“COMPANY KRATON——系俄罗斯一家木工刀具专业公司（译音：科腾工具）”等等。

在海外市场拓展方面，公司每年会参加一到两次的全球影响力最大的木工配件类展会，如德国的LIGNA和科隆应用天地，美国的IWF和AWFS，利用国际展会开展宣传和产品促销活动，扩大公司在国际市场的影响力，另外，公司利用传统媒体与新媒体进行广告投放、完善公司英文网站来增加公司在国际市场知名度。

公司的海外销售方式，主要采取渠道销售的模式，即通过ENKOR，AMANA等国际经销商来扩展销售网络，实现销售目标。渠道销售是企业与终端客户之间至关重要的桥梁，是企业完成销售目标的重要方式。公司的海外客户均为国际上有实力的木工刀具专业营销企业。

公司与海外客户，基本上是采用电汇T/T方式，对于长期合作的国外客户，给予30天到90天的帐期；对于新客户通常在下单时收取一定比例预付款，在出货前收齐剩余尾款。

长期以来，公司产品大部分出口欧美等国际市场，与世界各地专业品牌、刀具销售商关系密切，是多年的合作伙伴关系，要建立这样的合作关系，需要双方长期的磨合，海外经销商如果不与公司合作另觅别的厂商，也会承担额外的损失和风险，因此不会贸然终止与公司的合作，公司的这种销售方式是具有持续性的。

经营销售商帮助公司销售产品、开拓市场、延伸市场和赚取利润，同时也是公司销售体系重要的组成部分，是公司重要的市场资源。现在公司的合作伙伴在当地均有完善的销售体系，拥有稳定市场份额，并在不断开拓新的市场资源。公司在互惠双赢的基础上，采取了与客户共同开发国际市场的策略，双方都有持续合作的意愿，这也将提升公司的持续经营能力。

（2）主营业务产品毛利率的构成

单位：元

区域	2013年1-6月		2012年		2011年	
	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)
国内	1,277,322.78	28.18	1,724,846.96	29.48	1,922,844.38	29.17
国外	2,999,598.56	35.15	9,115,250.69	36.30	9,219,085.57	39.26
合计	4,276,921.34	32.73	10,840,097.65	35.01	11,141,929.95	37.05

报告期内公司的国内市场毛利率基本保持稳定，国外毛利率有所下降。公司国外毛利率高于国内，主要是因为公司对外销售产品定价高于对内销售。公司国外市场毛利率下降主要是因为：1、人民币持续升值导致汇率下降；2、木工刀具的毛利率逐年有所下降，公司的国外销售主要是木工刀具，导致国外销售毛利率也逐年有所下降。

3、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

营业收入总额和利润总额

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年		2011年	
	金额(元)	金额(元)	增长率 (%)	金额(元)	增长率 (%)
营业收入	13,068,315.92	30,961,197.22	2.83	30,109,154.89	64.84
营业成本	8,791,394.58	20,121,099.57	6.23	18,941,200.90	56.93
营业利润	-488,758.91	2,116,594.49	-34.93	3,252,883.17	520.33
利润总额	575,146.53	4,627,570.61	22.95	3,763,650.96	528.73
净利润	472,581.82	3,900,910.49	22.98	3,172,086.20	555.00

从上表可以看出，公司 2012 年营业收入增加 2.83%，营业成本增加 6.23%。营业利润降低了 34.93%，主要原因是公司 2012 年毛利率有所下降，同时期间销售费用、管理费用和财务费用都有所增加。

公司 2012 年获得了较多政府补助，营业外收入 2012 年比 2011 年增加近 200 万元，所以利润总额比上年增加 863,919.65 元，增长 22.95%，净利润增加 728,824.29 元，增长 22.98%。

(二) 主要费用占营业收入的比重变化及说明

最近二年费用及结构分析表

项 目	2013年1-6月	2012年		2011年	
	数值	数值	增长率 (%)	数值	增长率 (%)
销售费用（元）	456,190.65	760,604.76	13.54	669,899.04	-16.69
管理费用（元）	3,475,346.04	6,880,682.12	7.04	6,428,237.96	150.14
财务费用（元）	786,247.35	1,018,880.52	43.54	709,799.54	-3.29
研发费用（元）	842,926.30	2,056,391.70	-15.42	2,431,382.93	-
销售费用占主营业务收入比重（%）	3.49	2.46	-	2.23	-
管理费用占主营业务收入比重（%）	26.59	22.22	-	21.38	-
财务费用占主营业务收入比重（%）	6.02	3.29	-	2.36	-
研发费用占主营业务收入比重（%）	6.45	6.64	-	8.08	-

公司销售费用主要是展览费、运输费和差旅费用等。公司 2013 年 1-6 月、2012 年、2011 年销售费用分别为 456,190.65 元、760,604.76 元、669,899.04 元，占主营业务收入的比重分别为 3.49%、2.46%、2.23%。

公司最近两年一期的销售费用占主营业务收入比重处于持续增加中，主要是因为展览费用增加较多，2013 年 1-6 月展览费为 249,602.16 元，2012 年展览费为 322,957.24 元，2011 年展览费为 199,292.31 元，这是公司为扩大外销，密切跟踪市场和技术信息，参加了德国科隆五金展、美国亚特兰大国际木工机械及家具配件展和中国进出口商品交易会（广州）等专业展览会。

公司管理费用主要是管理部门的人员工资及各项社保支出、固定资产折旧、无形资产摊销、研发费用等。公司 2013 年 1-6 月、2012 年、2011 年管理费用分别为 3,375,346.04 元、6,880,682.12 元、6,428,237.96 元，占主营业务收入的比重分别为 26.59%、22.22%、21.38%。

公司的管理费用占主营业务收入比重也在持续增加中，主要是因为公司重视人力资本的维护，提高员工福利待遇水平，2013 年上半年工资占 2012 年全年工资的 67.94%；2012 年与 2011 年相比工资增加 320,747.43 元，职工社会保险增加 553,995.58 元。

公司财务费用主要是利息支出和汇兑损失。公司 2013 年 1-6 月、2012 年、2011 年财务费用分别为 786,247.35 元、1,018,880.52 元、709,799.54 元，占主营业务收入的比重分别为 6.02%、3.29%、2.36%。

公司 2013 年 1-6 月财务费用占主营业务收入的比重比 2012 年增加较多，主要是 2013 年 1-6 月利息支出较多，2013 年 1-6 月利息支出 660,930.00 元，是 2012 年利息支出的 71.31%。公司 2012 年财务费用为 1,018,880.52 元，较 2011 年增加 309,080.98 元，主要是因为 2012 年银行贷款增加，导致利息支出增加 317,049.12 元，公司 2012 年年末短期借款余额比 2011 年增加 1000 万元。

公司研发费用主要是人员人工和直接投入。2013 年 1-6 月、2012 年、2011 年的研发费用分别为 842,926.30 元、2,056,391.70 元、2,431,382.93 元，占主营业务的比重分别为 6.45%、6.64%、8.08%。

公司 2013 年 1-6 月研发费用占主营业务收入比重与 2012 年相比变化不大。2012 年研发费用比 2011 年减少了 15.42%，主要是直接投入减少了 200,108.03 元。

（三）非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

1、非经常性损益情况

最近二年一期非经常性损益情况表

单位：元

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年	2011 年
营业外收入	1,110,564.14	2,514,266.12	514,567.65
营业外支出	46,658.70	3,290.00	3,799.86
非经常性损益合计	1,063,905.40	2,510,976.12	510,767.79
减：所得税影响数	159,585.82	376,646.42	76,615.17
非经常性损益净额	904,319.62	2,134,329.70	434,152.62
扣除非经常性损益后的净利润	-431,737.80	1,766,580.79	2,737,933.58
非经常性损益净额占当期净利润的比例 (%)	191.36	54.71	13.69

公司 2013 年 1-6 月、2012 年、2011 年的非经常性损益净额分别为 904,319.62 元、2,134,329.70 元、434,152.62 元。其中非经常性损益项目主要是政府补助，最近两年及一期分别为 1,005,300.00 元、2,448,543.00 元、462,565.00 元。

公司报告期内收到的政府补助明细如下：

单位：元

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年	2011 年
成都市经委信用评级费补贴			1,500.00

高新区拓新产业投资有限公司利息补贴			106,200.00
成都高新技术产业开发区经贸发展局利息补贴		367,313.00	354,865.00
成都高新技术产业开发区经济发展局做大做强资金		300,000.00	
成都高新技术产业开发区经贸发展局3个展位费补贴		60,000.00	
四川省知识产权局专利补贴		330.00	
成都高新技术产业开发区经贸发展局补贴		760,000.00	
成都高新技术产业开发区科技局补贴	150,000.00	155,900.00	
高新区经贸发展局短期信用保险补贴		5,000.00	
成都高新区科技局下拨数据木工机床专用刀具项目资金		300,000.00	
成都高新技术产业开发区经贸发展局改制补贴		500,000.00	
成都高新区拓新产业投资有限责任公司现代服务业发展资金	150,000.00		
成都高新技术产业开发区科技局"四川省信息化和工业化融合专项资金"补贴	600,000.00		
成都市科技局专利资助补贴	2,900.00		
成都市科学技术局 2013 年省级第一批专利实施和促进专项资金	100,000.00		
成都高新区科技局 2013 年第 1 批知识产权资助金	2,400.00		
合 计	1,005,300.00	2,448,543.00	462,565.00

公司 2013 年上半年非经常性损益占净利润的比例为 191.36%，2012 年非经常性损益占净利润的比例为 54.71%，2011 年非经常性损益占净利润的比例为 13.69%。公司最近一年一期非经常性损益占净利润的比例较高，对公司的财务状况构成了一定的影响，这主要是因为：公司销售收入主要来自国外市场，最近一年一期，受欧债危机持续的影响，公司的外销业务受到波及，营业利润减少，同时公司因为企业股份制改制和技术改造项目等，获得了政府的大额补贴，导致非经常性损益占比较高。对此，公司进一步发展主业，将经营重心向国内市场倾斜，增加国内市场销售规模，提高企业的盈利水平。

2、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

公司主要税种及税率明细表

税种	计税依据	税率
增值税	产品、原材料销售收入	17%

营业税	应税营业收入	5%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%
地方教育费附加	应缴纳流转税额	2%
价格调节基金	应税营业收入	0.07%-0.1%
企业所得税	应纳税所得额	15%

公司主营业务适用增值税，其他业务适用营业税，具体如下：

2011年发生房屋出租业务，计入其他业务收入，向成都市高新区地税局代开发票，适用营业税5%，此后未有相关业务发生；公司主营业务为各类木工刀具、玻璃钻的研发、生产和销售，适用增值税17%。

恒成工具股份有限公司于2011年10月12日取得高新技术企业证书（证书编号：GF201151000365），证书有效期间为3年，2011年-2013年度企业所得税税率由成都市高新区税务局核定以15%计征。

（四）主要资产情况

资 产	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
货币资金	1,711,087.15	3.21	4,383,341.98	8.83	2,290,295.82	5.61
应收账款	6,763,551.94	12.69	6,147,480.78	12.38	5,296,076.11	12.96
预付款项	1,391,391.82	2.61	3,883,878.11	7.82	1,225,899.23	3.00
其他应收款	1,875,700.35	3.52	1,553,339.82	3.13	2,608,218.23	6.38
存货	20,768,924.24	38.96	16,163,032.48	32.55	13,283,817.48	32.52
流动资产合计	32,510,655.50	60.98	32,131,073.17	64.70	24,704,306.87	60.48
固定资产	17,537,894.84	32.90	14,387,550.43	28.97	12,916,518.68	31.62
无形资产	3,020,711.95	5.67	3,050,234.41	6.14	3,122,731.10	7.64
长期待摊费用	239,345.51	0.45	89,738.60	0.18	105,530.23	0.26
递延所得税资产	2,636.34	0.00	1,596.31	0.00	1,238.94	0.00
非流动资产合计	20,800,588.64	39.02	17,529,119.75	35.30	16,146,018.95	39.52
资产总计	53,311,244.14	100.00	49,660,192.92	100.00	40,850,325.82	100.00

1、货币资金

单位：元

项目	2013年6月30日			2012年12月31日			2011年12月31日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：			102,122.46			383,198.02			292,015.18
人民币			102,122.46			383,198.02			292,015.18
银行存款：			558,964.69			4,000,143.96			1,998,280.64
人民币			543,300.51			3,984,815.25			1,982,797.32
美元	1,807.71	6.1787	11,169.30	1,700.22	6.2855	10,686.74	1,734.69	6.3009	10,930.11
欧元	558.12	8.0536	4,494.88	558.09	8.3176	4,641.97	557.82	8.1625	4,553.21
其他货币资金：			1,050,000.00						
人民币			1,050,000.00						
合计			1,711,087.15			4,383,341.98			2,290,295.82
占总资产比重 (%)			3.21			8.83			5.61

注：其他货币资金为银行承兑汇票保证金。

公司持有的货币资金主要包括三部分：现金、银行存款、其他货币资金。其他货币资金是银行承兑汇票保证金。

货币资金 2013 年 6 月 30 日余额 1,711,087.15 元，比 2012 年 12 月 31 日减少了 60.96%，主要是因为银行短期借款余额减少了 180 万元所致。货币资金 2012 年 12 月 31 日余额 4,383,341.98 元，比 2011 年 12 月 31 日增长 91.39%，主要是因为 2012 年 12 月 31 日银行短期借款余额增加了 1000 万元用以补充流动资金。

2、应收账款

(1) 最近二年一期的应收账款及坏账准备情况表：

账龄	2013 年 6 月 30 日		
	金额(元)	比例 (%)	坏账准备 (元)
1 年以内	6,591,541.42	97.43	0
1-2 年	173,748.00	2.57	1,737.48
2-3 年	0	0	0
3 年以上	0	0	0
合计	6,765,289.42	100.00	1,737.48
占总资产比例	12.69%		
占营业收入比例	51.76%		

账龄	2012 年 12 月 31 日		
	金额 (元)	比例 (%)	坏账准备 (元)
1 年以内	6,143,202.86	99.93	0
1-2 年	4,320.00	0.07	42.08
2-3 年	0	0	0
3 年以上	0	0	0
合计	6,147,522.86	100.00	42.08
占总资产比例	12.38%		
占营业收入比例	19.86%		

账龄	2011 年 12 月 31 日		
	金额 (元)	比例 (%)	坏账准备 (元)
1 年以内	5,294,014.32	99.96	0
1-2 年	0	0	0
2-3 年	2,103.87	0.04	42.08
3 年以上	0	0	0
合计	5,296,118.19	100.00	42.08
占总资产比例	12.96%		
占营业收入比例	17.59%		

公司 2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日扣除坏账准备的应收账款净额分别为 6,763,551.94 元、6,147,480.78 元、5,296,076.11 元。2013 年 6 月 30 日应收账款净额较 2012 年末增加 616,071.16 元,增长 10.02%,主要系伊朗外汇管制和国际经济大环境持续不景气影响,企业外销的应收账款回款速度受到一定影响。

从应收账款的账龄结构来看,公司 2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日 1 年以内应收账款的比例分别为 97.43%、99.93%、99.96%,公司客户大多数为长期合作的客户,信用较好,公司应收账款的账龄结构较好,出现坏账损失的可能性较小。

(2) 截至 2013 年 6 月 30 日应收账款余额前五名的情况

单位名称	欠款金额(元)	占应收账款比例(%)	账龄	性质
ENKOR-TOOLS-VORONEZH COMPANY	3,279,070.76	48.47	一年以内	货款
上海卓业进出口有限公司	818,980.00	12.11	一年以内	货款
AMANA TOOL CORP	607,180.97	8.97	一年以内	货款
PAD ABZAR GOSTAR CO	528,056.42	7.81	一年以内	货款
正定县富林木工刀具门市	199,775.85	2.95	一年以内	货款
合计	5,433,064.00	80.31		

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日应收账款余额前五名的情况

单位名称	欠款金额(元)	占应收账款比例(%)	账龄	性质
ENKOR-TOOLS-VORONEZH	3,968,563.75	64.56	1 年以内	货款
PAD ABZAR GOSTAR CO	847,857.38	13.79	1 年以内	货款
上海卓业进出口有限公司	676,920.00	11.01	1 年以内	货款
AMANA TOOL CORP	425,507.73	6.92	1 年以内	货款
湖南恒辉实业有限公司	116,525.90	1.90	1 年以内	货款
合计	6,035,374.76	98.18		

(4) 截至 2011 年 12 月 31 日应收账款余额前五名的情况

单位名称	欠款金额(元)	占应收账款比例(%)	账龄	性质
AMANA TOOL CORP	2,018,015.83	38.10	1 年以内	货款

ENKOR-TOOLS-VORNEZH	1,530,829.68	28.91	1 年以内	货款
上海卓业进出口有限公司	665,810.00	12.57	1 年以内	货款
GALAXY INDUSTRIES,INC	316,814.36	5.98	1 年以内	货款
成都市壹佰刀具有限公司	265,416.99	5.01	1 年以内	货款
合计	4,796,886.86	90.57		

(5) 截至 2013 年 6 月 30 日，应收账款余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(6) 截至 2013 年 6 月 30 日，应收账款余额中无应收关联方款项。

3、预付账款

(1) 最近二年一期的预付账款情况分析如下：

账龄	2013 年 6 月 30 日		
	金额（元）	比例（%）	坏账准备（元）
1 年以内	1,350,260.86	97.00	0
1-2 年	14,304.00	1.03	143.04
2-3 年	27,500.00	1.97	550.00
3 年以上	0	0	0
合计	1,392,064.86	100.00	693.04

账龄	2012 年 12 月 31 日		
	金额（元）	比例（%）	坏账准备（元）
1 年以内	3,745,264.94	96.38	0
1-2 年	59,447.00	1.53	594.47
2-3 年	81,368.00	2.09	1,627.36
3 年以上	0	0	0
合计	3,886,079.94	100.00	2,221.83

账龄	2011 年 12 月 31 日		
	金额（元）	比例（%）	坏账准备（元）
1 年以内	1,145,344.91	93.37	0
1-2 年	81,368.00	6.63	813.68
2-3 年	0	0	0
3 年以上	0	0	0

合计	1,226,712.91	100.00	813.68
----	--------------	--------	--------

公司 2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日扣除坏账准备的预付账款净额分别为 1,391,391.82 元、3,883,878.11 元、1,225,899.23 元，2013 年上半年末比 2012 年末减少 2,492,586.29 元，主要是因为四川省亚辉建筑安装工程有限公司的 1,750,000.00 元预付款减少。2012 年末预付账款净额比 2011 年末增加 2,657,978.88 元，主要是因为新增预付四川亚辉建筑安装工程有限公司 1,250,000.00 元工程款和台州北平机床有限公司 1,217,422.22 元设备款。

公司 2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日预付账款中 1 年以内的比例分别为 97.00%、96.38%、93.37%，公司预付账款的账龄结构好，出现坏账损失的可能性小。

(2) 截至 2013 年 6 月 30 日预付账款前五名

公司（个人）名称	金额（元）	占总额比例(%)	账龄	性质
台州北平机床有限公司	643,022.22	46.21	一年以内	设备款
四川傲博建设工程有限公司	216,000.00	15.52	一年以内	设备款
成都千业软件有限公司	80,000.00	5.75	一年以内	软件款
重庆轴研精密轴承有限公司	72,800.00	5.24	一年以内	设备款
双流县九江力攀机械加工厂	71,700.64	5.15	一年以内	材料库
合计	1,083,602.86	77.87		

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日预付账款前五名

公司（个人）名称	金额（元）	占总额比例(%)	账龄	性质
四川省亚辉建筑安装工程有限公司	1,750,000.00	45.01	一年以内	工程款
台州北平机床有限公司	1,217,422.22	31.31	一年以内	设备款
成都电业局	252,665.04	6.50	一年以内	预缴电费
双流县九江力攀机械加工厂	148,868.17	3.83	一年以内	材料款
成都齐荣科技有限公司	100,200.81	2.58	一年以内	材料款
合计	3,469,156.24	89.23		

(4) 截至 2011 年 12 月 31 日预付账款前五名

公司（个人）名称	金额（元）	占总额比例(%)	账龄	性质
四川省亚辉建筑安装工程有限公司	500,000.00	40.76	一年以内	工程款
乐清市远大机器厂	180,000.00	14.67	一年以内	设备款

成都电业局	139,830.58	11.40	一年以内	预缴电费
成都市一川商务服务有限公司	79,000.00	6.44	1-2 年	参展费
北京中宏联合国际贸易有限公司	48,478.50	3.95	1-2 年	参展费
合计	947,309.08	77.22		

(5) 截至 2013 年 6 月 30 日, 预付款项余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(6) 截至 2013 年 6 月 30 日, 预付款项余额中无关联方欠款。

4、其他应收款

(1) 最近二年一期其他应收款及坏账准备情况表:

账龄	2013 年 6 月 30 日		
	金额 (元)	比例 (%)	坏账准备 (元)
1 年以内	1,214,067.45	64.21	0
1-2 年	199,942.00	10.57	1,999.42
2-3 年	114,000.00	6.03	2,280.00
3 年以上	362,856.00	19.19	10,885.68
合计	1,890,865.45	100.00	15,165.10

账龄	2012 年 12 月 31 日		
	金额 (元)	比例 (%)	坏账准备 (元)
1 年以内	1,084,881.94	69.74	0
1-2 年	114,000.00	7.30	1,140.00
2-3 年	362,756.00	23.23	7,255.12
3 年以上	100.00	0	3.00
合计	1,561,737.94	100.00	8,398.12

账龄	2011 年 12 月 31 日		
	金额 (元)	比例 (%)	坏账准备 (元)
1 年以内	2,229,946.05	85.25	0
1-2 年	33,068.00	1.26	330.66
2-3 年	350,508.00	13.40	7,010.16
3 年以上	2,100.00	0.08	63.00
合计	2,615,622.05	100.00	7,403.82

公司 2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日扣除坏账准备后的其他应收款净额分别为 1,875,700.35 元、1,553,339.82 元、2,608,218.23 元。2013 年上半年末比 2012 年末余额增加 322,360.53 元, 增幅 20.75%, 主要

原因是新增成都高新区莱姆森建材经营部往来款 1,000,000.00 元和陈康夫清偿了其他应收款 616,289.25 元，成都莱姆森建材经营部的 100 万元往来款已经于 2013 年 8 月进行了偿还。

公司 2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日其他应收款余额中 1 年以内的比例分别为 64.21%、69.47%、85.25%，截至 2013 年 6 月 30 日，其他应收款前五名中，亚辉建筑工程有限公司 210,756.00 元是预付给亚辉建筑公司 175 万建筑工程款的代缴税金，账龄较长，公司已经与亚辉建筑公司就欠款问题进行了交涉，并委托律师向企业发出律师函，要求其尽快还款。

(2) 截至 2013 年 6 月 30 日其他应收款余额前五名的情况

名称	关联关系	金额（元）	占总额比例（%）	账龄	性质
成都高新区莱姆森建材经营部	非关联方	1,000,000.00	52.89	1 年以内	单位借款
亚辉建筑工程有限公司	非关联方	210,756.00	11.15	3-4 年	工程预付款
成都运兴实业有限公司	非关联方	150,000.00	7.93	3-4 年	单位借款
周建刚	非关联方	110,000.00	5.82	2-3 年	个人借款
陈康平	关联方	102,000.00	5.39	1-2 年	个人借款和备用金
合计		1,572,756.00	83.18		

成都高新区莱姆森建材经营部的借款为非关联企业临时借款，于 2013 年 4 月借出，约定借款年利率为 7%，已于 2013 年 8 月偿还本金和利息。

亚辉建筑工程有限公司系预付给亚辉建筑公司 175 万建筑工程款的代缴税金，账龄较长，公司已经与亚辉建筑公司就欠款问题进行了交涉，并委托律师向企业发出律师函，要求其尽快还款。此项业务将在 2014 年 4 月 1 日前结清。

成都运兴实业有限公司的借款为非关联企业借款，于 2009 年 12 月借出，约定借款年利率为 7%，已于 2013 年 12 月偿还本金和利息。

周建刚个人借款系公司向公司员工提供的住房借款，于 2011 年 9 月借出，约定借款年利率为 5%，经过协调，已于 2013 年 12 月偿还公司本金和利息。

陈康平的款项系公司向公司员工提供的住房借款 100,000.00 元和备用金借款 2,000.00 元，住房借款于 2012 年 5 月、11 月分两次借出，有借款合同，约定借款年利率为 7%，经过协调，已于 2013 年 12 月偿还公司本金和利息。

公司已出具书面承诺，表示今后公司杜绝向任何企业和个人提供与企业日常经营活动无关的借款，并尽快清理之前形成的个人借款和企业借款。

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日其他应收款余额前五名的情况

名称	关联关系	金额(元)	占总额比例(%)	账龄	性质
陈康夫	关联方	616,289.25	39.46	1 年以内	个人借款
亚辉建筑工程有限公司	非关联方	210,756.00	13.49	3-4 年	工程预付款
成都运兴实业有限公司	非关联方	150,000.00	9.60	3-4 年	单位借款
应收出口退税款	非关联方	120,389.72	7.71	1 年以内	出口退税
周建刚	非关联方	110,000.00	7.04	1-2 年	个人借款
合计		1,207,434.97	77.31		

(4) 截至 2011 年 12 月 31 日其他应收款余额前五名的情况

名称	关联关系	金额(元)	占总额比例(%)	账龄	性质
陈康夫	关联方	1,539,288.15	58.85	1 年以内	个人借款
亚辉建筑工程有限公司	非关联方	210,756.00	8.06	1-2 年	工程预付款
应收出口退税款	非关联方	154,971.13	5.92	1 年以内	出口退税
成都运兴实业有限公司	非关联方	150,000.00	5.73	2-3 年	单位借款
益辉实业公司	非关联方	111,569.40	4.27	1 年以内	单位借款
合计		2,166,584.68	82.83		

(5) 截至 2013 年 6 月 30 日，其他应收款中应收关联方款项：

单位名称	金额(元)	占其他应收款比例(%)	与本公司关系
陈康平	102,000.00	6.53	公司实际控制人陈康夫直系亲属
金绍龙	4,722.00	0.30	股东
合计	106,722.00	6.83	

5、存货

存货项目	2013 年 6 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额(元)	结构比(%)	金额(元)	结构比(%)	金额(元)	结构比(%)
原材料	7,277,928.63	35.04	4,712,920.23	29.16	6,006,056.87	45.21

在产品	4,438,527.21	21.37	1,477,024.98	9.14	496,564.67	3.74
库存商品	9,052,468.40	43.59	9,961,439.27	61.63	6,775,167.94	51.00
低值易耗品			11,648.00	0.07	6,028.00	0.05
合计	20,768,924.24	100.00	16,163,032.48	100.00	13,283,817.48	100.00

2013年6月末公司存货余额为20,768,924.24元，2012年末公司存货余额为16,163,032.48元，2011年公司存货余额为13,283,817.48元，2013年6月末存货余额比2012年末增加28.50%，2012年末存货余额比2011年末增加21.67%。公司存货余额最近两年一期都处于增长中，存货增加主要集中在在产品和库存商品上，是因为公司为了开拓内销，扩大国内市场销售份额，新增加了300多个产品的品种规格，提高了库存商品的存量，来满足国内经销商的可挑选产品种类和数量。由于公司当前国内市场还处于开拓阶段，一部分存货还未实现销售收入，故库存商品与国内销售收入未达成匹配；而增加的新品种新产品，是经公司高层、销售及技术人员进行市场调研后，根据市场需求和技术发展前瞻所开发的，具有较强的市场前景和技术新颖性，不需要计提减值准备。

6、固定资产及折旧

(1) 截至2013年6月30日、2012年12月31日、2011年12月31日固定资产原值、折旧、净值等见下表：

截至2013年6月30日固定资产原值、折旧、净值

单位：元

项目	2012-12-31	本期增加		本期减少	2013-6-31
一、账面原值合计	21,816,471.70	4,052,365.69			25,868,837.39
房屋及建筑物	12,080,293.30	1,750,000.00			13,830,293.30
机器设备	8,823,139.12	2,277,890.60			11,101,029.72
运输设备	262,449.00				262,449.00
办公设备及其它	650,590.28	24,475.09			675,065.37
		新增	本期计提		
二、累计折旧合计	7,428,921.27	902,021.28			8,330,942.55
房屋及建筑物	2,078,865.88	322,311.36			2,401,177.24
机器设备	4,676,205.77	523,170.10			5,199,375.87
运输设备	177,052.61	14,953.20			192,005.81
办公设备及其它	496,797.00	41,586.62			538,383.62
三、减值准备					
房屋及建筑物					
机器设备					
运输设备					
办公设备及其它					

四、固定资产账面价值	14,387,550.43			17,537,894.84
房屋及建筑物	10,001,427.42			11,429,116.06
机器设备	4,146,933.35			5,901,653.85
运输设备	85,396.39			70,443.19
办公设备及其它	153,793.28			136,681.75

截至 2012 年 12 月 31 日固定资产原值、折旧、净值

单位：元

项目	2011-12-31	本期增加	本期减少	2012-12-31
一、账面原值合计	18,866,418.10	2,950,053.60		21,816,471.70
房屋及建筑物	12,080,293.30			12,080,293.30
机器设备	5,911,990.12	2,911,149.00		8,823,139.12
运输设备	262,449.00			262,449.00
办公设备及其它	611,685.68	38,904.60		650,590.28
二、累计折旧合计	5,949,899.42	1,479,021.85		7,428,921.27
房屋及建筑物	1,503,514.00	575,351.88		2,078,865.88
机器设备	3,886,795.03	789,410.74		4,676,205.77
运输设备	144,582.87	32,469.74		177,052.61
办公设备及其它	415,007.51	81,789.49		496,797.00
三、减值准备				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备				
办公设备及其它				
四、固定资产账面价值	12,916,518.68			14,387,550.43
房屋及建筑物	10,576,779.30			10,001,427.42
机器设备	2,025,195.09			4,146,933.35
运输设备	117,866.13			85,396.39
办公设备及其它	196,678.17			153,793.28

截至 2011 年 12 月 31 日固定资产原值、折旧、净值

单位：元

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
一、账面原值合计	18,242,332.30	1,046,292.80	422,207.00	18,866,418.10
房屋及建筑物	11,817,493.30	262,800.00		12,080,293.30
机器设备	5,304,659.92	607,330.20		5,911,990.12
运输设备	558,734.00	125,922.00	422,207.00	262,449.00
办公设备及其它	561,445.08	50,240.60		611,685.68
二、累计折旧合计	5,130,236.18	1,224,459.89	404,796.65	5,949,899.42

房屋及建筑物	929,233.58	574,280.42		1,503,514.00
机器设备	3,345,936.03	540,859.00		3,886,795.03
运输设备	518,829.02	30,550.50	404,796.65	144,582.87
办公设备及其它	336,237.54	78,769.97		415,007.51
三、减值准备				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备				
办公设备及其它				
四、固定资产账面价值	13,112,096.12			12,916,518.68
房屋及建筑物	10,888,259.72			10,576,779.30
机器设备	1,958,723.89			2,025,195.09
运输设备	39,904.98			117,866.13
办公设备及其它	225,207.54			196,678.17

公司 2013 年 6 月 30 日固定资产净值为 17,537,894.84 元，与 2012 年 12 月 31 日相比增加了 3,150,344.41 元，增长了 21.90%，主要是因为新购置了 2,277,890.60 元的机器设备所致。公司截至 2013 年 6 月 30 日的固定资产账面原值 25,868,837.39 元，账面净值为 17,537,894.84 元，固定资产总体成新率为 67.80%。目前公司在用的固定资产均使用状态良好，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等情况，其对公司的财务状况和持续经营能力无不利影响。

(2) 截至 2013 年 6 月 30 日，公司无闲置或准备处置的固定资产。

(3) 截至 2013 年 6 月 30 日，公司部分固定资产用于贷款抵押。

截至 2013 年 6 月 30 日，公司以高新区科园南 2 路 6 号附 1 号房产（产权号位成房权监证字第 3045263 号）提供抵押从成都银行股份有限公司高新支行共计取得贷款 17,200,000.00 元。

借款日期	还款日期	金额（元）	用途
2012.10.16	2013.10.15	1,050,000	购买原材料及公司临时性周转
2012.9.25	2013.9.24	3,950,000	补充流动资金
2012.8.10	2013.8.9	4,000,000	补充流动资金
2013.3.29	2014.3.28	5,000,000	补充流动资金
2013.5.29	2014.5.28	3,200,000	补充流动资金

(4) 截至 2013 年 6 月 30 日，无固定资产发生可回收金额低于账面价值的事项。

7、无形资产

(1) 截至 2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日无形资产原值、摊销、净值等见下表：

2013 年 6 月 30 日无形资产

单位：元

项目	2012-12-31	本期增加	本期减少	2013-6-30
账面原值合计	3,338,325.11	12,600.00	0.00	3,350,925.11
土地	3,131,846.00			3,131,846.00
软件	164,164.11			164,164.11
专利	42,315.00	12,600.00		54,915.00
累计摊销额	288,090.70	42,122.46	0.00	330,213.16
土地	234,888.30	31,318.44		266,206.74
软件	47,132.61	8,327.10		55,459.71
专利	6,069.79	2,476.92		8,546.71
减值准备累计额	0.00	0.00	0.00	0.00
土地				
软件				
专利				
账面价值合计	3,050,234.41			3,020,711.95
土地	2,896,957.70			2,865,639.26
软件	117,031.50			108,704.40
专利	36,245.21			46,368.29

2012 年 12 月 31 日无形资产

单位：元

项目	2011-12-31	本期增加	本期减少	2012-12-31
账面原值合计	3,327,550.11	10,775.00	0.00	3,338,325.11
土地	3,131,846.00			3,131,846.00
软件	164,164.11			164,164.11
专利	31,540.00	10,775.00		42,315.00
累计摊销额	204,819.01	83,271.69	0.00	288,090.70
土地	172,251.42	62,636.88		234,888.30
软件	30,478.41	16,654.20		47,132.61
专利	2,089.18	3,980.61		6,069.79
减值准备累计额	0.00	0.00	0.00	0.00
土地				
软件				
专利				
账面价值合计	3,122,731.10			3,050,234.41
土地	2,959,594.58			2,896,957.70
软件	133,685.70			117,031.50
专利	29,450.82			36,245.21

2011年12月31日无形资产

单位：元

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
账面原值合计	3,294,945.15	32,604.96	0.00	3,327,550.11
土地	3,131,846.00			3,131,846.00
软件	156,899.15	7,264.96		164,164.11
专利	6,200.00	25,340.00		31,540.00
累计摊销额	124,362.93	80,456.08	0.00	204,819.01
土地	109,614.54	62,636.88		172,251.42
软件	14,490.04	15,988.37		30,478.41
专利	258.35	1,830.83		2,089.18
减值准备累计额	0.00	0.00	0.00	0.00
土地				
软件				
专利				
账面价值合计	3,170,582.22			3,122,731.10
土地	3,022,231.46			2,959,594.58
软件	142,409.11			133,685.70
专利	5,941.65			29,450.82

公司的无形资产中，土地使用权取得方式为出让取得，软件取得方式为自购，各项专利均为自主研发得到。

土地使用权项下的一宗土地，位于成都高新区科园南二路6号附1号，土地证号：成高国用（2012）第18668号；土地使用权人：成都恒成工具股份有限公司；地类用途：工业用地；使用权类型：出让；终止日期：2056年12月24日；使用权面积：8874.80平方米。

（2）截至2013年6月30日，公司无闲置或准备处置的无形资产。

（3）截至2013年6月30日，公司无用于抵押的无形资产。

（4）截至2013年6月30日，公司各项无形资产未发生可变现净值低于账面价值的事项，故未计提减值准备。

8、长期待摊费用

（1）长期待摊费用明细

2013年6月30日

单位：元

项目	2012-12-31	本期增加	本期摊销	2013-6-30	摊销期限(月)	剩余摊销期限(月)

付四川厚筑建筑装饰工程有限公司装修款	34,166.66		5,000.00	29,166.66	60	35
付四川厚筑建筑装饰工程有限公司装修款	23,800.02		3,399.99	20,400.03	60	36
付成都市麒臻贸易有限公司厂房维修	11,721.75		1,562.90	10,158.85	60	39
付成都市金牛区派克斯洁具经营部洁具及地砖费	12,732.81		1,591.60	11,141.21	60	42
付成都市麒臻贸易有限公司平房后面烟道改造费	7,317.36		896.00	6,421.36	60	43
付电缆改造人工费		7,500.00	125.00	7,375.00	60	59
付远东国际租赁有限公司服务费		159,101.89	4,419.49	154,682.40	36	35
合计	89,738.60	166,601.89	16,994.98	239,345.51		

2012年12月31日

单位：元

项目	2011-12-31	本期增加	本期摊销	2012-12-31	摊销期限(月)	剩余摊销期限(月)
付四川厚筑建筑装饰工程有限公司装修款	44,166.67		10,000.01	34,166.66	60	41
付四川厚筑建筑设计装饰有限公司装修款	30,600.00		6,799.98	23,800.02	60	42
付成都市麒臻贸易有限公司厂房维修	14,847.56		3,125.81	11,721.75	60	45
付成都市金牛区派克斯洁具经营部洁具及地砖费	15,916.00		3,183.19	12,732.81	60	48
付成都市麒臻贸易有限公司平房后面烟道改造费		8,960.00	1,642.64	7,317.36	60	49
合计	105,530.23	8,960.00	24,751.63	89,738.60		

2011年12月31日

单位：元

项目	2010-12-31	本期增加	本期摊销	2011-12-31	摊销期限(月)	剩余摊销期限(月)
付四川厚筑建筑设计装饰有限公司装修款		33,000.00	3,850.00	29,150.00	60	53
付成都金牛区派克斯洁具经营部门卫生间墙砖款		17,000.00	1,983.33	15,016.67	60	53
付四川厚筑建筑设计装饰有限公司装修款		34,000.00	3,400.00	30,600.00	60	54
付成都市麒臻贸易有限公司厂房维修		15,629.00	781.44	14,847.56	60	57
付成都市金牛区派克斯洁具经营部洁具及地砖费		15,916.00		15,916.00	60	60
合计		115,545.00	10,014.77	105,530.23		

(2) 2013年6月30日、2012年12月31日、2011年12月31日公司长期待摊费用余额分别为239,345.51元、89,738.60元、105,530.23元，2011年、2012年公司的长期待摊费用主要是装修和维护房屋的款项。2013年6月30日长期待摊费用增加149,606.91元，主要是因为支付远东国际租赁有限公司服务费159,101.89元所致。

9、递延所得税资产

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
递延所得税资产：			
资产减值准备	2,636.34	1,596.31	1,238.94
合计	2,636.34	1,596.31	1,238.94

10、资产减值准备

单位：元

项目	2011年12月31日	2012年12月31日	2013年6月30日
坏账准备	8,259.58	10,642.03	17,575.62
合计	8,259.58	10,642.03	17,575.62

(五) 主要负债情况

项目	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
短期借款	17,200,000.00	62.36	19,000,000.00	77.86	9,000,000.00	46.17
应付票据	3,500,000.00	12.69				
应付账款	5,387,231.43	19.53	3,897,399.52	15.97	3,726,525.43	19.12
预收款项	8,271.43	0.03	260,903.19	1.07	275,612.48	1.41
应付职工薪酬			25,800.00	0.11	300,000.00	1.54
应交税费	244,026.09	0.88	407,658.49	1.67	544,719.91	2.79
其他应付款	1,242,275.23	4.50	811,573.58	3.33	4,847,520.35	24.87
流动负债合计	27,581,804.18	100.00	24,403,334.78	100.00	18,694,378.17	95.90
其他非流动负债					800,000.00	4.10
非流动负债合计					800,000.00	4.10
负债合计	27,581,804.18	100.00	24,403,334.78	100.00	19,494,378.17	100.00

1、短期借款

(1) 短期借款分类情况表

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
抵押借款	17,200,000.00	19,000,000.00	9,000,000.00
合计	17,200,000.00	19,000,000.00	9,000,000.00

(2) 截至2013年6月30日短期借款明细表

签署日期	利率	还款日期	金额(元)	用途
2012.10.16	人行基准+5%，每三个月调整一次利率	2013.10.15	1,050,000	购买原材料及公司临时性周转
2012.9.24	人行基准+5%，每三个月调整一次利率	2013.9.24	3,950,000	补充流动资金
2012.8.9	人行基准+5%，每三个月调整一次利率	2013.8.9	4,000,000	补充流动资金
2013.3.29	人行基准+5%，每三个月调整一次利率	2014.3.28	5,000,000	补充流动资金
2013.5.28	人行基准+5%，每三个月	2014.5.28	3,200,000	补充流动资金

	调整一次利率			
--	--------	--	--	--

2012年5月21日，公司与成都银行高新支行签订《循环授信协议》，协议约定，公司在本协议约定的授信期限内可向成都银行高新支行申请使用的循环授信额度为人民币2090万元，其中，可提用本金金额为1900万元。本协议约定的授信期限为一年，自2012年5月21日至2013年5月20日。同日，公司与成都银行高新支行签订《最高额抵押合同》，合同约定，抵押担保的主债权是指自2012年5月21日至2013年5月20日期间因成都银行高新支行向公司发放授信而产生的一系列债务。公司提供给成都银行高新支行的抵押物为公司自有的厂房。该厂房位于高新区科园南2路6号附1号，面积9091.81平方米，房产证号：成房权证监证字第3045263号。

2、应付票据

(1) 截至 2013 年 6 月 30 日应付票据明细

票据类别	票据号码	单位名称	经纪业务内容	合同号	出票日期	票面金额（元）	到期日期
银行承兑	21272370	四川省简阳华益硬质合金材料有限公司	采购材料	CDHC20130032701	2013/5/23	2,000,000.00	2013/11/23
银行承兑	21272516	双流县九江力攀机械加工厂	采购材料	CDHC20130032702	2013/6/27	50,000.00	2013/12/27
银行承兑	21272517	双流县九江力攀机械加工厂	采购材料	CDHC20130032702	2013/6/27	150,000.00	2013/12/27
银行承兑	21272515	成都精戈硬质材料有限责任公司	采购材料	CDHC20130032703	2013/6/27	210,000.00	2013/12/27
银行承兑	21272518	上海垚泉实业有限公司	采购材料	CDHC20130032704	2013/6/27	90,000.00	2013/12/27
银行承兑	21272514	彭州市兴盛机械厂	采购材料	CDHC20130032705	2013/6/27	1,000,000.00	2013/12/27
合计						3,500,000.00	

(2) 2012年12月31日、2011年12月31日企业无应付票据余额。

(3) 截至2013年6月30日，应付票据中无应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

(4) 截至2013年6月30日，应付票据中无应付关联方的款项。

3、应付账款

(1) 应付账款账龄

账龄	2013-6-30		2012-12-31		2011-12-31	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	4,909,107.38	91.12	3,837,583.83	98.47	989,259.67	26.55
1-2年	478,124.05	8.88	59,815.69	1.53	2,737,265.76	73.45
2-3年						
3年以上						
合计	5,387,231.43	100.00	3,897,399.52	100.00	3,726,525.43	100.00

公司应付账款2013年6月30日、2012年12月31日、2011年12月31日余额分别为5,387,231.43元、3,897,399.52元、3,726,525.43元。2013年6月30日应付账款余额比2012年12月31日增加了1,489,831.91元，增幅38.23%。应付账款余额增加主要原因是新增成都齐荣科技有限公司502,358.52元采购货款和双流县九江力攀机械加工厂449,048.68元采购货款。2012年末与2011年末相比，应付账款余额变动不大。

(2) 截至2013年6月30日应付账款余额前五名的情况

单位名称	金额(元)	占应付账款比例(%)	款项性质	账龄
成都齐荣科技有限公司	581,213.58	10.79	货款	1年以内
四川省简阳华益硬质合金材料有限公司	559,434.54	10.38	货款	1年以内
彭州兴盛机械厂	533,410.72	9.90	货款	1年以内
成都郫县诚信包装制品有限责任公司	516,285.26	9.58	货款	1年以内
双流县九江力攀机械加工厂	449,048.68	8.34	货款	1年以内
合计	2,639,392.78	48.99		

(3) 截至2012年12月31日应付账款余额前五名的情况

单位名称	金额(元)	占应付账款比例(%)	款项性质	账龄
彭州兴盛机械厂	659,852.24	16.93	货款	1年以内
四川省简阳华益硬质合金材料有限公司	524,273.17	13.45	货款	1年以内
成都市天源粉末冶金工具有限责任公司	455,385.26	11.68	货款	1年以内
上海恒安轴承有限公司	292,514.65	7.51	货款	1年以内
成都精戈硬质材料有限责任公司	232,411.66	5.96	货款	1年以内
合计	2,164,436.98	55.53		

(4) 截至2011年12月31日应付账款余额前五名的情况

单位名称	金额(元)	占应付账款比例(%)	款项性质	账龄
彭州兴盛机械厂	662,535.75	17.78	货款	1-2年
四川省简阳华益硬质合金材料有限公司	556,063.52	14.92	货款	1-2年
	21,820.93	0.59	货款	1年以内
上海恒安轴承有限公司	361,865.65	9.71	货款	1-2年
成都精戈硬质材料有限责任公司	229,731.86	6.16	货款	1-2年
邛崃平乐木器厂	224,507.93	6.02	货款	1-2年
合计	2,056,525.64	55.19		

(5) 截至2013年6月30日, 应付账款中无应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

(6) 截至2013年6月30日, 应付账款中无应付关联方的款项。

4、预收账款

(1) 预收账款账龄

账龄	2013-6-30		2012-12-31		2011-12-31	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	8,271.43	100.00	260,903.19	100.00	275,612.48	100.00
1-2年						
2-3年						
3年以上						
合计	8,271.43	100.00	260,903.19	100.00	275,612.48	100.00

公司预收账款 2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日余额分别为 8,271.43 元、260,903.19 元、275,612.48 元。2013 年 6 月末余额比 2012 年末减少 252631.76 元，减少了 96.83%。2012 年末预收账款余额与 2011 年末相比变动不大。

(2) 截至 2013 年 6 月 30 日预收账款余额前五名的情况

单位名称	金额（元）	占预收账款比例（%）	款项性质	账龄
DMS LOREA CO.	8,271.43	100.00	货款	1 年以内
合计	8,271.43	100.00		

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日预收账款余额前五名的情况

单位名称	金额（元）	占预收账款比例（%）	款项性质	账龄
IBRAHIW A.ALFANES ADN BRONTHERS	161,695.37	61.98	货款	1 年以内
MESTER ES HOBBY-BOTE	47,995.76	18.40	货款	1 年以内
O.V.D.IMPORTADORA E DISTRIDUIDORA LTDA	30,784.18	11.80	货款	1 年以内
COM-SRGE.INC	20,427.88	7.83	货款	1 年以内
合计	260,903.19	100.00		

(4) 截至 2011 年 12 月 31 日预收账款余额前五名的情况

单位名称	金额（元）	占预收账款比例（%）	款项性质	账龄
EASTFULL INDUSTRIES LIMITED	168,182.25	61.02	货款	1 年以内
JOHANN EBERHARD GMBH	52,587.38	19.08	货款	1 年以内
TRU-CTU INC	14,878.17	5.40	货款	1 年以内
DIMAR CANADA LTD.	12,975.86	4.71	货款	1 年以内
上海恒辉机床工具有限公司	12,640.00	4.59	货款	1 年以内
合计	261,263.66	94.80		

(5) 截至 2013 年 6 月 30 日，预收款项中无欠持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位款项。

(6) 截至 2013 年 6 月 30 日，预收账款中无预收关联方款项。

5、应付职工薪酬

单位：元

项目	2012-12-31	本期增加额	本期支付额	2013-6-30
一、工资奖金津贴和补贴	25,800.00	2,992,472.01	3,018,272.01	
二、职工福利费		165,326.24	165,326.24	
三、社会保险费		601,274.31	601,274.31	
四、住房公积金				
五、辞退福利				
六、工会经费职工教育经费		71,402.44	71,402.44	
七、非货币性福利				
八、解除劳动关系给予补偿				
九、其他				
合计	25,800.00	3,830,475.00	3,856,275.00	

单位：元

项目	2011-12-31	本期增加额	本期支付额	2012-12-31
一、工资奖金津贴和补贴	300,000.00	5,072,021.41	5,346,221.41	25,800.00
二、职工福利费		422,724.93	422,724.93	
三、社会保险费		1,109,480.10	1,109,480.10	
四、住房公积金				
五、辞退福利		123,050.44	123,050.44	
六、工会经费职工教育经费				
七、非货币性福利				
八、解除劳动关系给予补偿				
九、其他				
合计	300,000.00	6,727,276.88	7,001,476.88	25,800.00

单位：元

项目	2010-12-31	本期增加额	本期支付额	2011-12-31
一、工资奖金津贴和补贴		4,614,212.73	4,314,212.73	300,000.00
二、职工福利费	350,868.32	80,897.32	431,765.64	
三、社会保险费		561,421.37	561,421.37	
四、住房公积金				
五、辞退福利				
六、工会经费职工教育经费		96,334.26	96,334.26	

七、非货币性福利				
八、解除劳动关系给予补偿				
九、其他				
合计	350,868.32	5,352,865.68	5,403,734.00	300,000.00

6、应交税费

单位：元

项 目	2013-6-30	2012-12-31	2011-12-31
增值税	84,098.29	-44,872.64	215,156.75
企业所得税	134,279.64	445,216.95	292,181.20
土地使用税			
房产税			
城市维护建设税	5,886.88		15,060.97
教育费附加	2,522.95		6,454.70
地方教育费附加	1,681.97		4,303.15
价格调控基金	6,834.20	5,096.40	10,768.65
代扣代缴个人所得税	6,814.36	997.66	794.49
印花税	1,907.80	1,220.12	
合计	244,026.09	407,658.49	544,719.91

7、其他应付款

(1) 其他应付款账龄

账 龄	2013-6-30		2012-12-31		2011-12-31	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1年以内	1,015,563.22	81.75	40,522.37	4.99	4,029,650.28	83.13
1-2年	13,420.82	1.08	693,801.21	85.49	817,870.07	16.87
2-3年	213,291.19		77,250.00	9.52		
3年以上						
合计	1,242,275.23	100.00	811,573.58	100.00	4,847,520.35	100.00

公司其他应付款 2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日余额分别为 1,242,275.23 元、811,573.58 元、4,847,520.35 元。2013 年 6 月 30 日余额较 2012 年 6 月 30 日余额增加 430,701.65 元，增幅 53.07%，余额增加的主要原因是新增远东国际租赁有限公司其他应付款 836,552.00 元。2012 年末较 2011 年末余额减少 4,035,946.77 元，减幅 83.26%，主要原因是清偿了成都洪通工具有限公司的 3,093,336.43 元往来款。

(2) 截至 2013 年 6 月 30 日其他应付款余额前五名情况

单位名称	金额（元）	占其他应付款比例（%）	款项性质	账龄
远东国际租赁有限公司	836,552.00	67.34	单位借款	1 年以内
周国华	200,000.00	16.10	个人借款	2-3 年
成都恒成工具股份有限公司工会委员会	163,420.82	13.15	往来款	1-2 年
工会经费	28,386.22	2.29	工会经费	1 年以内
金绍龙	11,291.19	0.91	个人借款	2-3 年
合计	1,239,650.23	99.79		

远东国际租赁有限公司款项为公司急需用于采购设备所用款项，当时租赁合同的细节未确定，但鉴于业务的真实性，款项先以借款形式拨付我公司，2013 年 6 月 20 日签订借款合同，约定借款期限半年，年利率 9.31%，记为其他应付款，2013 年 12 月 20 日借款合同到期后按固定资产售后回租方式调整处理。

周国华款项系 2009 年 12 月公司向员工借入的有偿长期周转款，约定年利率 8%，未设定还款日期，由周国华本人出具声明，声明若要求归还借款须提前一个月提出。

公司与成都恒成工具股份有限公司工会委员会之间的往来款系公司改制更名，而工会委员会的账户未及时更名，导致市总工会下拨经费时无法入账，款项便回转入公司账户。公司将在 2014 年 1 月 20 日前归还此笔款项。

工会经费为计提的 2013 年第二季度工会经费，已于 2013 年 7 月支付。

金绍龙款项系金绍龙 2009 年 7 月出借给公司的借款，无利息约定，公司已 于 2013 年 12 月清偿。

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日其他应付款余额前五名情况

单位名称	金额（元）	占其他应付款比例（%）	款项性质	账龄
------	-------	-------------	------	----

吴秀琼	480,510.02	59.21	个人借款	1-2年
周国华	200,000.00	24.64	个人借款	1-2年
天津市富林木工刀具石家庄办事处	77,250.00	9.52	往来款	2-3年
工会经费	27,101.55	3.34	工会经费	1年以内
成都恒成工具股份有限公司工会委员会	13,420.82	1.65	往来款	1年以内
合计	798,282.39	98.36		

(4) 截至 2011 年 12 月 31 日其他应付款余额前五名情况

单位名称	金额(元)	占其他应付款比例(%)	款项性质	账龄
成都洪通工具有限公司	3,093,336.43	63.81	货款、往来款	1年以内
广州越秀区恒成工具经营部	508,583.90	10.49	服务费	1-2年
吴秀琼	480,510.02	9.91	个人往来款	1年以内
成都高投创业投资有限公司	450,000.00	9.28	新三板上市 中介费用垫支	1年以内
周国华	200,000.00	4.13	往来款	1-2年
合计	4,732,430.35	97.62		

(5) 期末其他应付款中无欠持本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东。

(6) 截至 2013 年 6 月 30 日, 其他应付款关联方款项。

债权人名称	期末余额(元)	性质	账龄	占其他应付款比例(%)
金绍龙	11,291.19	往来款	2-3年	0.91

8、其他非流动负债

公司 2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日无其他非流动负债余额, 2011 年 12 月 31 日公司其他非流动负债余额为 800,000.00 元, 系两笔政府补贴: 数据木工机床专用刀具项目资金 300,000.00 元和企业改制补贴 500,000.00 元, 因这两笔补贴需要项目完成验收合格后才能确认为企业收入, 所以 2011 年计入专项应付款科目。

(六) 现金流量分析

单位: 元

项目	2013年1-6月	2012年	2011年
一、经营活动产生的现金流量:			

经营活动现金流入小计	28,393,886.07	47,652,602.31	36,951,039.99
经营活动现金流出小计	27,217,807.75	48,678,556.58	40,169,292.76
经营活动产生的现金流量净额	1,176,078.32	-1,025,954.27	-3,218,252.77
二、投资活动产生的现金流量：			
投资活动现金流入小计			29,500.00
投资活动现金流出小计	2,435,399.69	5,952,895.00	1,813,658.60
投资活动产生的现金流量净额	-2,435,399.69	-5,952,895.00	-1,784,158.60
三、筹资活动产生的现金流量：			
筹资活动现金流入小计	8,200,000.00	19,000,000.00	17,000,000.00
筹资活动现金流出小计	10,660,930.00	9,926,777.27	10,363,460.96
筹资活动产生的现金流量净额	-2,460,930.00	9,073,222.73	6,636,539.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,003.46	-1,327.30	-948.76
五、现金及现金等价物净增加额	-3,722,254.83	2,093,046.16	1,633,178.91
加：期初现金及现金等价物余额	4,383,341.98	2,290,295.82	657,116.91
六、期末现金及现金等价物余额	661,087.15	4,383,341.98	2,290,295.82

公司 2011 年、2012 年经营活动产生的现金流量为负，主要原因为：

1、从 2011 年开始，公司开始计划发展国内销售，国内销售公司采取供销商模式，需要增加备货量来满足供销商的采购需求，公司的存货量处于增长状态，原材料采购的增加导致现金流流出较多；

2、2011 年以来，公司人员逐年增加，人工直接成本和社保以及公司福利性支付也有较大增长，而由于固定资产投资有一定过程，没有及时形成生产力和销售效益，导致经营性流入的增长与经营性流出的增长不完全匹配。

因而导致前两年经营性净流量为负，截至 2013 年 6 月 30 日，经营性现金流已扭负为正，目前公司固定资产投资已接近尾声，生产能力逐步形成规模，自动化生产对技术工人的依赖正在降低，同时 2013 年上半年公司的内销业务已经有了大幅提升，库存商品已经开始下降，相信在 2013 年及以后年度公司经营净流量会有一个良性的发展。

公司 2013 年 1-6 月经营活动现金流中其他与经营活动有关的现金流中有 750 万属于企业之间的资金拆借活动：

(1)恒成工具于 2013 年 4 月 1 日借款 1,500,000 元给四川省简阳华益硬质合金材料有限公司（后文称“简阳华益”），该款项为简阳华益为临时周转流动资金而向本公司借入的周转款。该公司为公司的合作伙伴，曾与本公司有业务往来，与本公司无关联关系，本公司出于维护良好合作关系的目的是向其提供短期周转资金，并且未约定利息及其他形式的资金占用费，未约定具体的偿还日期。简阳华益已于 2013 年 4 月 2 日、2013 年 4 月 3 日分别还款 700,000 元、800,000

元，全部借款已收回。

(2) 恒成工具共 2 次借款给四川一然新材料科技有限公司（后文称“一然科技”）3,100,000 元，2013 年 4 月 1 日借款数额为 1,100,000 元，2013 年 5 月 29 日借款数额为 2,000,000 元。该款项为简阳华益为临时周转流动资金而向本公司借入的周转款。该公司为公司的合作伙伴，曾与本公司有业务往来，与本公司无关联关系，本公司出于维护良好合作关系的目的是向其提供短期周转资金，并且未约定利息及其他形式的资金占用费，未约定具体的偿还日期。所有借款已分别于 2013 年 4 月 3 日、2012 年 5 月 30 日全部收回。

(3) 成都锋宜机电制造有限责任公司（后文称“锋宜机电”）于 2013 年 2 月 1 日借款 500,000 元给本公司，本公司已于 2013 年 3 月 4 日偿还全部款项；2013 年 4 月 1 日本公司借款给锋宜机电 2,400,000 元，该款项于 2013 年 4 月 2 日全部收回。双方在业务上没有任何合作，与本公司无关联关系，资金拆借的原因是资金周转的临时相互支持，约定不支付利息及其他形式的资金占用费。

(七) 股东权益情况

单位：元

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
股本	15,000,000.00	15,000,000.00	15,000,000.00
资本公积	4,042,968.98	4,042,968.98	4,042,968.98
盈余公积	620,074.14	572,815.96	182,724.91
未分配利润	6,066,396.84	5,641,073.20	2,130,253.76
归属于母公司所有者权益合计	25,729,439.96	25,256,858.14	21,355,947.65
少数股东权益			
股东权益合计	25,729,439.96	25,256,858.14	21,355,947.65

股本的具体变化见本公开转让说明书“第一章 公司基本情况”之“三 公司股权结构”之“（四）公司股本的形成、变化和重大资产重组情况”。

四、关联交易

(一) 关联方及关联关系

1、存在控制的关联方

名称	与公司关系
陈康夫	实际控制人，公司董事长、总经理,持股 59.99%

名称	与公司关系
杨婉霞	实际控制人，公司董事、副总经理，持股 6.23%

2、不存在控制的关联方

名称	与公司关系
陕西华宇创业投资有限公司	第二大股东（持股 7.69%）
谢斌	第四大股东（持股 5.55%）、董事、董事会秘书、副总经理
金绍龙	第五大股东（持股 3.37%）、董事、副总经理
吴秀琼	股东（持股 1.95%）、董事
彭宪臣	股东（持股 1.92%）、监事会主席
王一敏	股东（持股 0.49%）、副总经理
卢争望	监事
程涛	监事（职工代表监事）
汤锐	财务负责人
陈康平	公司实际控制人陈康夫的近亲属
成都洪通工具有限公司	实际控制人陈康夫控制的其他企业（已于 2012 年注销）
成都恒成工程技术有限公司	实际控制人陈康夫控制的其他企业（已于 2012 年转让他人）
成都光大精益广告有限公司	监事会主席彭宪臣控制的企业
陕西易和置业有限责任公司	监事卢争望控制的企业

（二）报告期内发生的关联交易

1、经常性关联交易

2011年公司与关联方洪通工具有限公司发生的经常性关联交易的明细如下：

日期	交易内容	金额（元）
2011.7.13	购进存货（木工刀和玻璃钻）	2,317,004.32

洪通工具于2011年7月13日与恒成工具签订了《存货转让协议》，将其拥有的木工刀、玻璃钻等以2,317,004.32元的价格转让给恒成工具。

2、偶发性关联交易

公司与关联方洪通工具有限公司之间的偶发性关联交易的明细如下：

日期	交易内容	金额（元）
2011.7.13	购进二手固定资产	174,866.32

洪通工具于2011年7月13日与恒成工具签订了《固定资产转让协议》，将其拥有的机器设备、办公设备及运输设备等以174,866.32元的价格转让给恒成工具。

公司与关联方洪通工具有限公司除了上述交易外，还存在资金垫付事项，2011年公司为洪通工具有限公司垫付资金 595,055.72 元，洪通工具有限公司为

公司垫付资金 50,268.70 元。故截至 2011 年 12 月 31 日公司应付成都洪通工具有限公司 3,093,336.43 元，2012 年公司与洪通工具有限公司之间的其他应付款已经进行了清偿，洪通工具有限公司也已于 2012 年注销。

控股股东、关联自然人陈康夫在报告期内与公司有过一系列资金拆借，为陈康夫与公司之间的关联借款，公司与陈康夫之间未签订借款协议，未约定利息及还款期限，2011 年末应收关联方陈康夫往来款 1,539,288.15 元，2012 年末应收关联方陈康夫往来款 616,289.25 元，2013 年 6 月 30 日已全部偿还。陈康夫就占用公司资金的行为出具了以下声明：“本人陈康夫将严格执行成都恒成工具股份有限公司的资金管理制度，不得以任何方式变相占用股份公司资金；不以利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保及其他任何方式损害股份公司和其他股东的合法权益。本人将严格履行承诺事项，如违反本承诺给股份公司及其子公司造成损失的，由本人赔偿一切损失。”

2009 年 6 月 11 日金绍龙出借给公司临时周转款 251,089.51 元，2009 年 7 月 31 日公司偿还借款 239,798.32 元，剩余借款 11,291.19 元，无利息约定。

公司对吴秀琼的其他应付款项系股东吴秀琼出借给公司的无偿周转款，无利息约定，2011 年 12 月 31 日其他应付吴秀琼款项余额为 480,510.12 元 2012 年 12 月 31 日其他应付吴秀琼款项余额为 480,510.12 元，2013 年公司对关联股东吴秀琼进行了清偿，2013 年 6 月 30 日已清偿完毕。

金绍龙在公司的备用金借款 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日、2013 年 6 月 30 日余额分别为 8,450.00 元、4,722.00 元、4,722.00 元。

陈康平在公司的备用金借款 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日、2013 年 6 月 30 日余额分别为 2,000.00 元、2,000.00 元、2,000.00 元。陈康平为购置个人居住用房，根据《公司正式在职员工大额借款暂行规定》，于 2012 年 5 月、2012 年 11 月分两次向公司借款共计 100,000.00 元，陈康平向公司出具了欠条，约定借款期限两年、借款年利率为 7%。因未到偿还及付息期，尚未收回。

3、报告期内的关联方应收应付款项余额：

单位：元

项目名称	关联方	款项性质	2013-6-30	2012-12-31	2011-12-31
其他应付款	吴秀琼	往来款		480,510.02	480,510.02
	金绍龙	往来款	11,291.19	11,291.19	11,291.19
	成都洪通工具有限公司	往来款			3,093,336.43

其他应收款	陈康夫	往来款		616,289.25	1,539,288.15
	金绍龙	备用金	4,722.00	4,722.00	8,450.00
	陈康平	往来款	100,000.00	100,000.00	
		备用金	2,000.00	2,000.00	2,000.00

(三) 关联交易决策权限及程序的规定

1、关联交易决策权限

公司的《关联交易管理办法》对关联交易决策的权限规定：

公司拟与关联人达成的关联交易总额低于 50 万元，且低于公司最近经审计净资产值的 0.5% 的，关联交易经公司总经理批准后实施。

公司拟与关联人达成的关联交易总额低于 300 万元，或低于公司最近经审计净资产值的 1% 的，关联交易经公司董事会批准后实施。

公司拟与关联人达成的关联交易总额在 300 万元以上或占公司最近经审计净资产值的 1% 以上的，关联交易在公司股东大会决议通过后方可实施。

2、关联交易决策的程序

公司 2011 年 8 月股份制改造后制定的《关联交易管理办法》对关联交易决策程序规定：

对于不需要提交股东大会审议由董事会审议的议案，召开董事会时，有关联关系的董事应当尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度，并在对相关议案进行审议时回避表决。

所有提交股东大会审议的议案，应当先由董事会进行关联交易的审查。

董事会应对拟提交股东大会审议的有关事项是否构成关联交易作出判断。

如经董事会判断，拟提交股东大会审议的有关事项构成关联交易，则董事会应书面通知关联股东，并就其是否申请豁免回避获得书面答复。

关联股东在股东大会审议有关关联交易事项时，应当主动向股东大会说明情况，并明确表示不参与投票表决。

3、关联交易定价机制

关联交易定价应遵循下列原则：

- (1) 交易事项实行政府定价的，直接适用此价格。

(2) 交易事项实行政府指导价的，应在政府指导价的范围内合理确定交易价格。

(3) 除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，优先参考该价格或标准确定交易价格。

(4) 关联事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价应参考关联方与独立于关联方的第三方发生非关联交易价格确定。

(5) 既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，则应以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润。

4、减少和规范关联交易的具体安排

本公司以维护全体股东利益为原则，尽量避免关联交易。报告期内，公司有关联交易，但不具有持续性，公司在报告期内正在逐步减少各种关联交易，关于报告期内，公司与控股股东之间的关联交易事项，控股股东已出具声明：“本人陈康夫将严格执行成都恒成工具股份有限公司的资金管理制度，不以任何方式变相占用股份公司资金；不以利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保及其他任何方式损害股份公司和其他股东的合法权益。本人将严格履行承诺事项，如违反本承诺给股份公司及其子公司造成损失的，由本人赔偿一切损失。”公司同时也出具书面承诺，承诺将不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及关联方使用：1) 有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及关联方使用；2) 通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款；3) 委托控股股东及关联方进行投资活动；4) 为控股股东及关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；5) 代替控股股东及关联方偿还债务；6) 中国证监会认定的其他方式。对于未来不可避免的关联交易，公司将严格依照《公司章程》、《关联交易管理办法》、《重大事项处置权限管理办法》等文件中规定的关联交易的回避制度、决策权限、决策程序等内容，以确保关联交易价格的公开、公允、合理，从而保护股东利益。

(四) 关联交易对公司的影响

1、经常性关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

公司 2011 年与洪通工具有限有限公司进行的经常性关联交易按照合理价格进行交易，对公司的财务状况和经营成果不构成不利影响。

2、偶发性关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

公司实际控制人陈康夫在报告期内对公司的关联借款均无利息约定，对公司的财务状况和经营成果构成了一定的影响，但在报告期末已经进行了清偿，同时公司也承诺今后将严格按照《关联交易管理办法》等规定对关联交易进行管理，避免关联交易对公司造成不利影响。

陈康平的住房借款 100,000.00 元跟公司签订了借款合同，约定借款利率 7%，略高于人民银行同期贷款基准利率（以 6% 计算），对公司的经营成果没有不利影响。

五、重要事项

（一）资产负债表日后事项

公司无需要披露的资产负债表日后事项中的非调整事项。

（二）或有事项

公司在报告期内无需披露的或有事项。

（三）其他重要事项

1、诉讼或仲裁

公司在报告期内无需要披露的诉讼或仲裁事项。

2、担保

公司在报告期内无需要披露的其他担保事项。

六、报告期内资产评估情况

2011 年 3 月公司进行股份制改造，委托北京龙源智博资产评估有限责任公司对公司进行了评估，出具龙源智博评报字（2011）第 1020 号评估报告，评估基准日：2011 年 3 月 31 日。该次评估采用资产基础法。

资产基础法评估结果：总资产账面价值为 4,318.29 万元，评估价值为 5,149.04 万元，增值额为 830.75 万元，增值率为 19.24%；总负债账面价值为 2,414.00 万元，评估价值为 2,414.00 万元；净资产账面价值为 1,904.29 万元，净资产评估价值为 2,735.04 万元，增值额为 830.75 万元，增值率为 43.63%。

2011 年 6 月 24 日，《发起人协议》约定以经审计（审计截至日：2011 年 3 月 31 日）的净资产折股，该次评估结果仅供参考，未作为调整账务的依据。

七、股利分配

（一）报告期内股利分配政策

1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- （1）弥补以前年度亏损；
- （2）提取法定公积金 10%；
- （3）提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
- （4）分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

2、具体分配政策

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十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百分之五十以上的，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）实际股利分配情况

报告期内，公司未进行股利分配。

（三）公开转让后股利分配政策

公司每年的税后利润，按下列顺序和比例分配：

- （1）弥补以前年度亏损；
- （2）提取法定盈余公积金。按税后利润的 10%提取法定盈余公积金，当

法定盈余公积金累积额已达到公司注册资本的 50%时，可以不再提取；

(3) 提取任意盈余公积金。公司从税后利润提取法定盈余公积金后经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意盈余公积金，具体比例由股东大会决定；

(4) 支付普通股股利。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，普通股股利按股东持有股份比例进行分配。企业以前年度未分配的利润，可以并入本年度向股东分配。

(5) 公司实现的利润，不得在未弥补公司亏损或提取法定盈余 公积金前向股东分配股利。在进行上述分配后尚有剩余，即为公司未分配利润，可留待以后年度进行分配。

八、控股子公司（纳入合并报表）的企业情况

公司报告期内无应纳入合并范围的子公司。

九、风险因素及自我评价

（一）汇率风险

公司 2011 年度对外出口销售占全年收入的 78.08%，2012 年对外出口销售占全年收入的 81.10%，2013 年上半年对外出口销售占上半年收入的 65.31%。公司收入的主要来自对外出口销售，主要以美元进行结算，随着人民币持续升值，公司存在汇兑损失的风险。

针对上述情况，公司将采取如下措施：公司在对外签署合同时，附加保护条款，例如：使用浮动汇率，即在签订合同时约定一个汇率，如果未来汇率发生超过一定范围的波动时，则价格条款按波动的汇率进行调节。

（二）税收优惠政策影响利润的风险

公司于 2011 年 10 月 12 日取得了四川省科学技术厅、四川省财政厅、四川省国家税务局、四川省地方税务局批准颁发的《高新技术企业证书》，有效期三年；享受高新技术企业的相关优惠政策，即按照相关规定按 15% 的税率征收企业所得税，有效期三年。按照《高新技术企业认定管理办法》，公司应在期满前三个月内提出复审申请，不提出复审申请或复审不合格的，其高新技术企业资格到期自动失效。如果公司在期满前三个月不提出复审申请或复审不合格，则不再享受高新技术企业的企业所得税优惠政策，将可能对公司未来经营产生

一定的不利影响。

针对上述情况，公司将采取如下措施：1、公司将充分利用目前的税收优惠政策，不断加快自身的发展速度，扩大收入规模，同时努力降低生产经营的成本和费用，增强盈利能力；2、公司将严格参照新的《高新技术企业认定管理办法》的规定，在研发、生产、管理、经营等各方面达到高新技术企业认定条件，进而能够持续享受现行高新技术企业发展的各类优惠政策。

（三）不当控制风险

公司实际控制人陈康夫与杨婉霞夫妇，合计持有公司 66.22%的股份，二者为公司的实际控制人，且是公司的核心管理人员，通过行使表决权可直接或间接影响公司的重大决策，如对外重大投资、关联交易、人事任免、财务管理、公司战略等。虽然公司已制订了完善的内部控制制度，公司法人治理结构健全有效，但是公司实际控制人仍可以利用其持股优势对公司进行不当控制，使得公司决策偏离中小股东最佳利益目标，故而公司存在实际控制人不当控制的风险。

针对上述风险，公司采取的应对措施为：1、公司在《公司章程》中制定了保护中小股东利益的条款；制定了“三会”议事规则等一系列公司内部控制制度。2、公司未来将通过引入外部监事、独立董事等方式，从决策、监督层面加强对实际控制人的制衡，以防范实际控制人侵害公司及其他股东利益。

（四）技术风险

木工刀具行业下游市场主要是木器加工和建筑装饰等传统行业，在国外已有多年的发展历史，技术相对比较成熟，但近年来国际先进刀具企业的产品研发成果非常多，产品更新换代的速度明显加快，新产品、新工艺、新材料等被大量应用于木工刀具领域。因此，如果公司不能准确把握行业发展趋势，在技术开发方向上的战略决策上发生失误，或者未能及时进行产品升级和新技术的运用，将可能面临技术和产品升级的双重风险。

针对上述情况，公司将采取如下措施：1、从项目的技术原理出发，加强其可行性和可靠性研究和试验，从而降低技术风险；2、从结构上充分开展合理性的研发和设计，在确保产品质量特性的前提下，尽可能地简化优化设计，降低制作成本和价格，增强市场竞争力；3、对核心技术骨干，公司着手实施期权管理制度，提高核心技术骨干的工作积极性、创造性和稳定性，从而有效防范核心技术人才流失；4、公司建立了较完整的知识产权保护体系，与员工签署了相关的技术合同和保密合同，明确了知识产权的归属和权利，同时在国家知识产

权局和版权局积极申请各类专利和软件著作权保护。

（五）市场风险

现代木工刀具行业投资门槛相对较高，对技术力量和人才素质提出了较高的要求。国家鼓励资金、技术、人才、资源等要素在该行业的集约化投资和经营。但是，国内企业普遍资金规模较小，人才匮乏，技术薄弱，产品质量较差，各企业为了争夺国内有限的中、低端产品市场，展开恶性无序竞争，大打价格战，严重影响了本行业的健康发展和消费者购买信心，客观上增加了市场风险。

针对上述情况，公司将采取如下措施：1、做实木工刀具的基础产业，打牢技术基础，走高端专业化产品的道路，强化产品专业性；2、走以数字化为特征的高端数控制造之路，完成企业的升级改造，始终保持走在国内同行业的前列；3、不断加大技改力度，增大投资强度，提升产品制造水平和档次。

（六）经营业绩对非经常性损益存在依赖的风险

公司 2013 年 1-6 月、2012 年、2011 年非经常性损益占净利润的比例分别为 191.36%、54.71%、13.69%。公司的非经常性损益主要是来自政府的财政补贴，如果将来财政补贴不能获得，公司的经营业绩会受到较大的影响。

针对上述情况，公司将采取如下措施：1、在保证当前对外销售收入的情况下，开拓国内市场业务，增加公司收入；2、加大技术改造力度，优化产品的生产流程，降低产品的生产成本，提高利润率；3、减少各项费用支出。多个途径共同努力提高企业盈利能力。

（七）国内市场拓展不足的风险

公司当前正在大力拓展国内市场业务，2013 年 1-6 月国内市场业务收入比 2012 年 1-6 月增长了 65.64%，国内销售收入占主营业务收入比重从 2012 年的 18.90% 上涨到 34.69%。公司为了应对国内市场需求，新增了 300 多个产品的品种规格，2013 年 6 月末存货余额比 2012 年末存货余额增加了 28.50%。如果公司国内市场拓展遇到瓶颈，对公司的经营会产生巨大的影响。

针对上述情况，公司将采取如下措施：公司对于国内的经销商根据经营额的大小和忠诚度进行了划分和管理，对于销售额大，和额经销商公司合作良好的经销商，公司给予重点培养、辅导和支持；对于销售额较小，对公司、产品有热心的经销商，公司制定了一套对有培养潜力的经销商的政策和实施方案，来对他们进行培养。同时公司在国内市场奉行差异化竞争策略，产品定位于行业专业级，避开中低端产品市场的同质恶性竞争，提升公司在国内市场的竞争

优势。

（八）短期偿债风险

公司 2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日流动比率分别为 1.18、1.32、1.32，速动比率分别为 0.43、0.65、0.61。公司 2013 年 6 月末、2012 年末、2011 年末存货余额分别为 2,076.89 万元、1,616.30 万元、1,328.83 万元，占流动资产的比例分别为 64%、50%、54%；公司 2013 年 6 月 30 日短期银行借款余额为 17,200,000.00 元，占负债总额的比例为 62.36%，应付票据余额为 3,500,000.00 元，占负债总额的比例为 12.69%。而公司的经营性现金流量 2013 年 1-6 月、2012 年、2011 年分别为 1,176,078.32 元、-1,025,954.27 元、-3,218,252.77 元，公司经营活动创造现金流的能力略显不足。在公司应收账款、存货占压资金较大的情况下，未来如果公司的收入未大幅增长、资产流动性缓慢、盈利能力下降或资产负债管理不当，公司将面临短期偿债压力增大风险。

针对上述情况，公司将采取如下措施：公司 2013 年年底技术改造完成后，产品的技术性能和质量水平，以及所适用的范围等都提升了一个技术台阶，产品的市场竞争力会进一步强化，经营活动创造现金流的能力将会得到改善，资产负债结构也会得到优化，有助于公司降低短期偿债风险。

（九）单一客户依赖的风险

公司在 2011 年度、2012 年度以及 2013 年上半年的第一大客户均为“ENKOR”公司，公司对其的销售金额占营业收入的比例分别为 31.64%、39.97%、28.83%，公司对“ENKOR”公司短期内存在一定的依赖性，如果“ENKOR”公司不再向公司采购产品，将对公司的盈利水平造成一定的影响。因此公司对单一客户存在一定程度的依赖。

针对上述情况，公司将采取如下措施：公司一直致力于积极拓展其他海外客户，目前与公司有合作关系的海外客户已经超过 60 家，如果 ENKOR 公司不再向公司采购产品，公司盈利水平可能暂时性下滑，但尚不足以影响公司持续经营，其他海外客户的需求将弥补 ENKOR 公司终止采购而留下的空缺。同时，公司还在大力发展内销业务，2013 年上半年，国内市场的销售收入占公司销售收入的 34.59%，公司未来将力争使内销收入占比上升到五成，随着内销收入的不断提升，外销收入占比将会缩小，届时 ENKOR 公司的销售收入占比也将进一步减少，也将会缓解公司对单一客户存在依赖性的问题。

第五章 有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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。

全体董事签字：

陈诗大 余龙
王斌 吴秉璋 杨婉毅

全体监事签字：

尹科 程涛 葛亮臣

全体高级管理人员签字：

陈诗大 余龙 王斌 王一敏
杨婉毅
王斌

成都恒成工具股份有限公司（公章）

2013年12月31日



二、主办券商声明

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

法定代表人签字：

刘建武：刘建武

项目负责人签字：

王晨光：王晨光

项目小组成员签字：

张永军：张永军

张伟：张伟

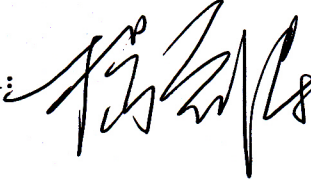
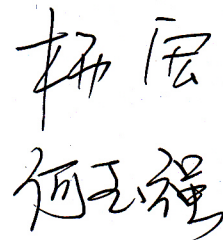
马晶晶：马晶晶

闫首道：闫首道



三、承担审计业务的会计师事务所声明

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

瑞华会计师事务所负责人： 签字注册会计师：

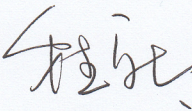
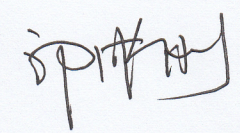
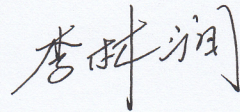
瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)(公章)



2018年12月31日

四、申请挂牌公司律师声明

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

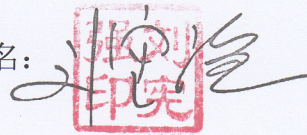
泰和泰律师事务所负责人： 经办律师：





五、资产评估机构声明

本机构及经办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。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人签名：



经办资产评估师签名：



北京龙源智博资产评估有限责任公司（公章）



2013年12月31日

第六章 附件

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

（正文完）