



安徽白兔湖动力股份有限公司  
ANHUI WHITE RABBIT POWER CO., LTD.

# 公开转让说明书

主办券商

太平洋证券股份有限公司



二零一四年四月

## 重要声明

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

### 一、股东关于股份自愿锁定的承诺

股东汪舵海持有公司 76.69%的股份，为公司第一大股东和实际控制人。汪舵海先生自愿承诺：自公司成立之日起一年内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。一年锁定期满后，自公司进入全国中小企业股份转让系统之日起本签署人直接或间接持有的公司股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为公司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。本人直接或间接持有的解除转让限制的股票在任职董事、监事或高级管理人员期间每年转让的直接或间接持有的公司股份不超过本人直接或间接持有的股份总数的百分之二十五；在离职后半年内，不转让本人直接或间接持有的公司股份。

### 二、公司重大风险提示

公司特别提醒投资者认真阅读本公开转让说明书“第四节公司财务”之“九、风险因素”的全部内容并特别关注下列风险及重大事项：

#### （一）公司业绩下降及对政府补贴依赖的风险

报告期内，公司的营业收入分别为 10,037.91 万元、16,380.65 万元和 9,410.53 万元，公司净利润分别为 1,036.60 万元、362.45 万元和 1,021.04 万元，扣除非经常性损益后的净利润分别为 724.23 万元、-396.13 万元和-739.65 万元，下降幅度较大，主要原因在于 2012 年和 2013 年 1-9 月份，虽然公司报告期综合毛利率较为平稳（分别为 19.48%、17.03%和 19.54%），但由于公司的管理费用（包括研发费用）、销售费用和财务费用增长幅度较快，导致公司主营业务利润有一定程度下降，同时，公司的非经常性损益数额较大，公司所获政府补贴分别为 416.90 万元、467.67 万元和 1,609.18 万元，公司收取的关联方资金占用费分别为 0.00 万元、535.30 万元和 635.27 万元，共同导致公司扣除非经常性损益后的净利润进一步下降。若公司不能够有效合理控制上述费用支出，提高公司自身盈利能力，

公司业绩将面临下滑的风险。此外，报告期公司所获政府补贴占净利润比例分别为 40.22%、129.03%和 165.54%，占比较高，公司业绩对政府补贴存在较大的依赖。政府补贴具有一定的不确定性，若未来公司所获得的政府补助有较大波动，将会对公司的业绩造成一定影响。

## （二）偿债风险

2011 年、2012 年和 2013 年 1-9 月，公司的流动比率分别为 1.15、0.98 和 1.08，速动比率分别为 0.83、0.64 和 0.65，处于比较合理的水平。2011 年、2012 年和 2013 年 1-9 月公司的资产负债率分别为 65.84%、76.01%和 76.43%，资产负债率较高。形成上述情况的原因是近年来本公司资产及业务规模扩张速度较快，固定资产投入较大，销售回款需要一定周期，对资金需求量较大，导致资产负债率较高。尽管公司目前的订单快速增长，生产经营状况良好，但是，一旦公司意外发生资金周转困难，不能按期偿还银行借款，则有可能影响公司正常经营。

## （三）存货发生减值的风险

报告期内，公司的存货曾出现部分库存商品发生减值的情况，主要为部分库存商品发生减值 507,958.46 元，减值金额占存货余额 0.64%，占比较小。目前，公司的存货不存在积压或者滞销的情况，均按照客户订单排产，同时辅以一定的安全库存，没有出现存货大量滞销的情况。尽管公司销售部门专人关注产品市场价格变动情况，会同生产部门及时掌握并有效控制库存商品的数量，但如果产品的市场价格和销量产生较大波动，导致存货发生减值，将会对公司的利润带来一定的负面影响。

## （四）公司以地抵债事项可能存在的风险

截至 2013 年 9 月 30 日，公司应收关联方安徽华祥实业有限公司（以下简称“华祥实业”）款项 162,565,695.24 元，为解决关联方占用公司资金的事项，经公司一届三次董事会、2014 年第一次临时股东大会审议通过，将华祥实业拥有的位于桐城市孔城镇红庙村共两宗国有商业用地土地使用权（面积共计 58,856.30 平方米，土地证编号分别为桐国用（2010）第 3394 号和桐国用（2010）第 3472 号）偿还其应付公司的债务。2013 年 12 月 16 日，同致信德（北京）资产评估

有限公司出具了同致信德评报字[2013]第 063 号评估报告，确认该宗土地使用权评估价值 17,215.46 万元，抵偿其应付公司款项 162,463,244.67 元，其差额 9,691,355.33 元，形成公司对华祥实业的其他应付款。若评估机构采取的评估方法不当导致土地评估价格及交易作价偏高，可能导致公司利益受损，可能会对公司其他股东利益造成一定程度的影响；若对该地块后续使用不当，有可能对公司现金流量和经营业绩造成一定影响。

#### （五）市场竞争加剧的风险

国内的内燃机零部件市场呈现出市场集中度较高的特征，气缸套、活塞、曲轴市场的市场份额都比较集中。尽管发动机零部件行业的市场集中度较高，但是市场竞争仍长期存在。同时，我国汽车市场的高速发展和较高的利润回报，引发各生产企业在技术、研发以及市场拓展等方面的更大投入。尽管公司目前在气缸套、活塞、曲轴行业的市场份额分别保持行业前列，但如果公司在市场竞争加剧的情况下不能及时全面的扩充产能、提高技术、改进工艺，仍然可能面临市场份额下降的风险。

#### （六）下游需求波动的风险

公司产品直接下游是内燃机主机厂商和售后维修市场，间接下游是汽车、农业机械、工程机械及船舶等设备装备市场。公司在汽车、农业机械及工程机械市场的产品销售占到全部销售收入的比例较大，因此，汽车、农业机械、工程机械的需求对于公司的经营状况的影响较大。

近年来，随着我国国民经济的持续增长、基础设施的逐步完善、物流运输需求的快速提升，我国汽车行业实现了高速增长，国内产销量和出口需求持续上升，且产品质量显著提升。但是，汽车市场需求受到经济周期、政府基建支出、交通运输管理政策、环保政策等因素的影响，如果该市场出现超预期波动，难免对公司业绩造成影响；如果汽车消费导致城市交通拥堵问题和城市环境污染加剧，同样不排除出台区域性的限购限行政策，从而影响相应地区的汽车销量，或者延长存量内燃机零件的更换周期。这有可能对包括公司在内的零部件厂商造成不利影响。

据统计，2011 年，我国的农业机械化率已经提升到 55%，但与发达国家相比，我国农业机械化水平与农业生产效率仍有较大的提升空间，农业机械普及的趋势将有效带动农机用柴油机的销售量增长。尽管如此，国家对于农村经济和农机的导向性政策，农机产品结构升级、农机结构调整导致农民的购买力发生转移，大马力农机占据市场主流，对小功率农用柴油机会产生不利影响。如果国家政策对小功率农用柴油机的限制影响，农业机械的普及率增长低于预期，或者公司在对应市场的产销量增长低于行业整体增长水平，仍然不排除公司在其他配件市场出现市场份额下降的情况。

工程机械下游需求主要是受到基础设施建设和房地产建设的驱动。根据中国机械工业协会的统计数据，近年来随着国家加大基础设施投入，工程机械行业的年均增长率保持较高水平，这带动了包括上游零部件行业在内的相关行业的快速发展。尽管如此，如果未来政府基础设施建设和房地产建设的规模增长低于预期，仍然有可能对工程机械市场的景气度造成影响，从而间接影响公司的经营业绩。

#### （七）出口退税税率变动风险

报告期内公司及全资子公司安徽白兔湖国际投资有限公司（以下简称“白兔湖国投”）产品出口退税税率均为 17%，报告期内未发生变动。报告期出口退税金额如下表所示：

单位：元

所属期间	白兔湖动力已退税额	白兔湖国投已退税额
2011 年度	727,031.38	
2012 年度	668,463.31	8,409,795.16
2013 年 1-9 月	440,965.45	1,045,934.10
合计	<b>2,305,981.42</b>	<b>13,540,752.66</b>

报告期内，白兔湖动力退税金额合计为 2,305,981.42 元，子公司白兔湖国投退税金额合计为 13,540,752.66 元，对公司的业绩有一定的影响。公司设立以来，出口产品享受 17%的退税优惠政策，因此，报告期内公司未因为出口退税率的变化而影响公司损益。国家近年来逐步调整部分商品的出口退税率，公司产品虽然不在调整范围之内，但如果未来国家调整对内燃机配件行业支持力度而调低出口退税率，可能会在一定程度上给公司的业绩带来影响。

## 目 录

重要声明 .....	2
重大事项提示 .....	3
一、股东关于股份自愿锁定的承诺 .....	3
二、公司重大风险提示 .....	3
目 录 .....	7
释 义 .....	12
第一节 基本情况 .....	14
一、公司基本情况 .....	14
二、股票挂牌情况 .....	15
(一) 股票挂牌基本情况 .....	15
(二) 股东所持股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺 .....	15
三、公司股权结构 .....	17
(一) 股权结构图 .....	17
(二) 公司控股股东、实际控制人及主要股东情况 .....	17
四、公司董事、监事、高级管理人员情况 .....	27
(一) 董事基本情况 .....	27
(二) 监事基本情况 .....	29
(三) 高级管理人员基本情况 .....	30
五、最近二年及一期的主要会计数据和财务指标简表 .....	31
六、相关机构的情况 .....	32
(一) 主办券商 .....	32
(二) 律师事务所 .....	32
(三) 会计师事务所 .....	32
(四) 资产评估机构 .....	33
(五) 证券登记结算机构 .....	33
第二节 公司业务 .....	34
一、公司主要业务、产品及用途 .....	34
(一) 主要业务情况 .....	34
(二) 主要产品及用途 .....	34
二、公司组织结构及主要业务流程 .....	37
(一) 组织结构图 .....	37
(二) 主要业务流程 .....	37

三、业务关键资源要素 .....	41
(一) 产品运用的主要技术 .....	41
(二) 公司主要资产、资质情况 .....	43
(三) 业务资质情况 .....	48
(四) 特许经营权情况 .....	49
(五) 重要固定资产情况 .....	49
(六) 员工情况 .....	50
(七) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素 .....	52
四、业务经营情况 .....	52
(一) 业务收入构成及产品的销售情况 .....	52
(二) 产品主要消费群体及最近二年及一期前五大客户情况 .....	53
(三) 产品原材料情况及最近二年及一期前五大供应商情况 .....	55
(四) 重大业务合同及履行情况 .....	57
五、公司商业模式 .....	58
(一) 采购模式 .....	58
(二) 生产模式 .....	60
(三) 销售模式 .....	61
(四) 质量控制模式 .....	61
(五) 研发模式 .....	62
六、行业基本情况 .....	62
(一) 行业概况 .....	62
(二) 市场规模及前景 .....	72
(三) 风险特征 .....	73
(四) 行业竞争格局及公司所处竞争地位 .....	75
(五) 公司的竞争优势与竞争劣势 .....	76
第三节 公司治理 .....	78
一、公司最近二年一期股东（大）会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	78
二、公司董事会关于公司治理机制的说明 .....	79
三、公司及其控股股东、实际控制人最近二年违法违规及受处罚情况 ....	80
四、独立运营情况 .....	80
(一) 业务独立 .....	80
(二) 资产独立 .....	81
(三) 人员独立 .....	81
(四) 财务独立 .....	81
(五) 机构独立 .....	82

五、同业竞争情况 .....	82
(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况 .....	82
(二) 公司控股股东、实际控制人及持有公司 5%以上股份的股东为避免同业竞争的措施与承诺 .....	84
六、公司资金占用、对外担保等情况以及公司所采取的措施 .....	84
(一) 公司最近二年一期资金占用情况 .....	84
(二) 公司对外担保情况 .....	85
(三) 公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排 .....	86
七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况 .....	86
(一) 公司董事、监事、高级管理人员持股情况 .....	86
(二) 公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系 .....	87
(三) 公司董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情形 .....	87
(四) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在在其他单位兼职的情形 .....	87
(五) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在对外投资与公司存在利益冲突的情形 .....	88
(六) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在最近两年内受处罚的情形 .....	88
(七) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形 .....	88
(八) 公司董事、监事、高级管理人员在主要客户或供应商中占有权益的情况 .....	88
八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年内的变动情况和原因 .....	89
(一) 报告期内董事变动情况 .....	89
(二) 报告期内监事变动情况 .....	89
(三) 报告期内高级管理人员变动情况 .....	89
第四节 公司财务 .....	90
一、最近两年一期财务报表的审计意见及财务报表 .....	90
(一) 注册会计师意见 .....	90
(二) 财务报表 .....	90
二、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响 .....	113
(一) 报告期内主要会计政策、会计估计 .....	113
(二) 主要会计政策、会计估计的变更 .....	131
(三) 前期会计差错更正 .....	131

（四）与公司业务密切相关的会计政策说明 .....	131
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明 .....	132
（一）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明 .....	132
（二）主要费用占营业收入的比重变化及说明 .....	137
（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 .....	139
（四）主要资产情况及重大变化分析 .....	142
（五）主要负债情况 .....	154
（六）股东权益情况 .....	170
四、关联方、关联关系及关联交易 .....	171
（一）关联方及关联方关系 .....	171
（二）报告期内关联交易 .....	175
（三）关联交易决策程序执行情况 .....	178
五、提请投资者关注的会计报表附注中资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项 .....	178
（一）资产负债表日后事项 .....	178
（二）或有事项及其他重要事项 .....	178
六、公司资产评估情况 .....	178
（一）2013 年有限公司整体变更为股份公司进行的资产评估 .....	178
（二）2014 年 1 月公司出售非经营性资产进行的资产评估 .....	179
七、最近两年一期股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策 .....	179
（一）报告期内有限公司股利分配政策 .....	179
（二）报告期内股份公司股利分配政策 .....	179
（三）报告期内实际股利分配情况 .....	180
（四）公开转让后的股利分配政策 .....	180
八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况 .....	182
（一）纳入合并报表的子公司情况 .....	182
（二）子公司主要财务数据 .....	182
九、风险因素及对策 .....	182
（一）公司业绩下降及对政府补贴依赖的风险 .....	182
（二）偿债风险 .....	183
（三）存货减值的风险 .....	184
（四）公司以地抵债事项可能存在的风险 .....	184
（五）市场竞争加剧的风险 .....	185
（六）下游需求波动的风险 .....	186
（七）出口退税税率变动风险 .....	187

(八) 汇率波动风险 .....	187
(九) 上游原材料价格波动的风险 .....	189
(十) 产品质量责任相关的风险 .....	189
(十一) 应收账款发生坏账的风险 .....	190
(十二) 公司治理风险 .....	190
十、公司未来两年经营计划和措施 .....	191
(一) 产品开发计划 .....	191
(二) 市场开发计划 .....	191
(三) 技术创新平台建设计划 .....	192
(四) 人力资源计划 .....	192
(五) 加强企业文化建设计划 .....	192
第五节 有关声明 .....	194
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明 .....	194
二、主办券商声明 .....	195
三、申请挂牌公司律师声明 .....	196
四、承担审计业务的会计师事务所声明 .....	197
五、资产评估机构声明 .....	198
第六节 附件 .....	199
一、主办券商推荐报告 .....	199
二、财务报表及审计报告 .....	199
三、法律意见书 .....	199
四、公司章程 .....	199
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见 .....	199
六、其他与公开转让有关的主要文件 .....	199

## 释 义

本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

白兔湖动力、公司、股份公司	指	安徽白兔湖动力股份有限公司
白兔湖汽配	指	安徽白兔湖汽配有限公司
白兔湖有限、有限公司	指	安徽白兔湖动力有限公司
股东会	指	安徽白兔湖动力有限公司股东会
股东大会	指	安徽白兔湖动力股份有限公司股东大会
董事会	指	安徽白兔湖动力股份有限公司董事会
监事会	指	安徽白兔湖动力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
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌行为
主办券商、太平洋证券	指	太平洋证券股份有限公司
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》
三会	指	公司股东大会、董事会、监事会
中审国际、会计师事务所	指	中审国际会计师事务所有限责任公司
中审华寅五洲、会计师事务所	指	中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	安徽天禾律师事务所
同致信德	指	同致信德（北京）资产评估有限公司
白兔湖国投	指	安徽白兔湖国际投资有限公司
华祥实业	指	安徽华祥实业有限公司
威牛铸业	指	安徽威牛铸业有限公司
华文创投	指	安徽华文创业投资有限公司
大安投资	指	安徽大安投资管理有限公司
发投创业	指	安庆发投创业投资有限公司
安庆发投	指	安徽省安庆发展投资（集团）有限公司
鳌头实业	指	安徽鳌头实业有限公司
艾瑞德	指	安徽艾瑞德农业装备发展有限公司
飞腾物流	指	安徽飞腾国际物流有限公司

白兔湖进出口	指	安徽白兔湖进出口贸易有限公司
鸿润集团	指	安徽鸿润（集团）股份有限公司
大安商贸	指	安徽大安商贸有限公司
大安典当	指	安徽大安典当有限公司
国贸联创	指	安徽国贸联创投资有限公司
安徽出版集团	指	安徽出版集团有限责任公司
工信部	指	工业和信息化部
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
NQA	指	National Quality Assurance

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司中文名称：安徽白兔湖动力股份有限公司

公司英文名称：ANHUI WHITE RABBIT POWER CO., LTD

法定代表人：汪舵海

有限公司成立日期：2010 年 4 月 8 日

股份公司设立日期：2013 年 11 月 18 日

注册资本：7,000 万元

住所：安徽省安庆市桐城经济开发区同祥路

邮编：231400

信息披露事务负责人：陈芳超

所属行业：通用设备制造业（《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》C34），内燃机及配件制造（《国民经济行业分类》(GB\_T\_4754-2011) C3412）

公司业务：内燃机气缸套、活塞、曲轴及气门座圈等产品的研制、开发、制造及销售

组织机构代码：55327274-3

电话：0556-6510006

传真：0556-6608068

互联网网址：www.wrpowers.com.cn

电子邮箱：wrp@wrpowers.com.cn

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌基本情况

股份代码：430738

股份简称：白兔湖

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：7,000 万股

挂牌日期：    年    月    日

### （二）股东所持股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺

#### 1、公司股票分批进入全国中小企业股份转让系统挂牌转让的时间和数量

根据《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

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

限售规定。”

《公司章程》第二十八条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在全国中小企业股份转让系统监督管理机构挂牌交易之日起1年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；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。

公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌转让的，公司股东、董事、监事、高级管理人员的股份转让及其限制，以其规定为准。”

公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统挂牌转让的股票数量如下：

序号	名称或姓名	在公司任职	持股数 (万股)	持股比例 (%)	是否存在 质押 或冻结 情况	本次可进入全 国中小企业股 份转让系统挂 牌转让数量
1	汪舵海	董事长、总经理	5,368.30	76.69	否	0
2	发投创业	——	443.10	6.33	否	0
3	王宜武	监事会主席	425.60	6.08	否	0
4	大安投资	——	245.00	3.50	否	0
5	夏吉国	董事	245.00	3.50	否	0
6	华文创投	——	233.80	3.34	否	0
7	杨煜	——	16.80	0.24	否	0
8	阮宜加	副总经理	11.20	0.16	否	0
9	张成根	——	11.20	0.16	否	0
合计			<b>7,000.00</b>	<b>100.00</b>		

## 2、股东对所持股票自愿锁定的承诺

股东汪舵海持有公司 76.69%的股份，为公司第一大股东和实际控制人。汪舵海先生自愿承诺：自公司成立之日起一年内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。一年锁定期满后，自公司进入全国中小企业股份转让系统之日起本签署人直接或间接持有的公司股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为公司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。本人直接或间接持有的解除转让限制的股票在任职董事、监事或高级管理人员期间每年转让的直接或间接持有的公司股份不超过本人直接或间接持有的股份总数的百分之二十五；在离职后半年内，不转让本人直接或间接持有的公司股份。

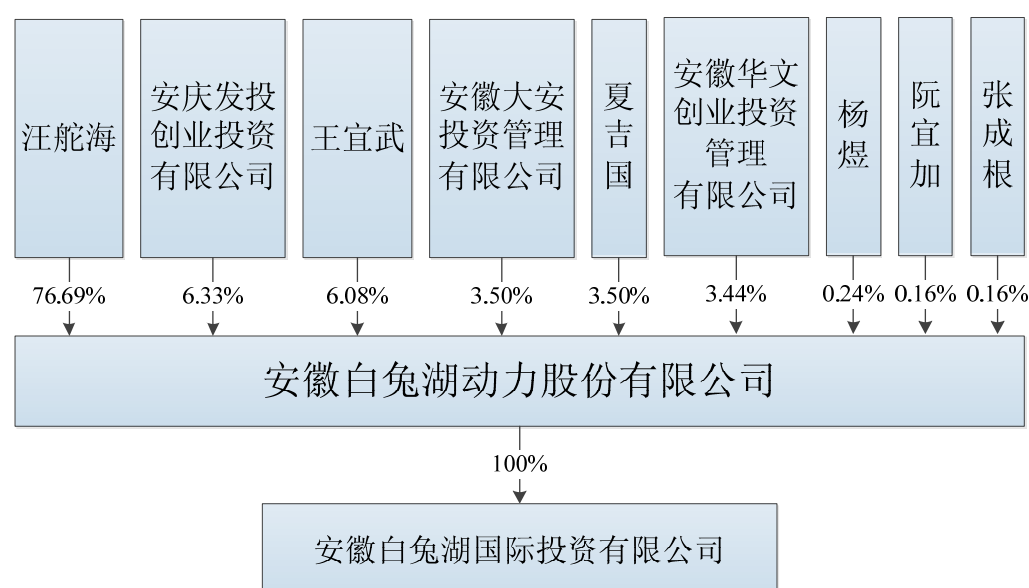
公司担任董事、监事、高级管理人员股东夏吉国、王宜武、阮宜加自愿承诺：自公司成立之日起一年内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。一年锁定期满后，在任职董事、监事或高级管理人员期间每年转让的直接或间接持有的公司股份不超过本人直接或间接持有的股份总数的百分之二十五；在离职后半年内，不转让本人直接或间接持有的公司股份。

公司法人股东发投创业、大安投资、华文创投自愿承诺：自公司成立之日起一年内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。

公司股东杨煜、张成根自愿承诺：自公司成立之日起一年内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。

### 三、公司股权结构

#### （一）股权结构图



## （二）公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

### 1、控股股东、实际控制人的基本情况

自然人汪舵海持有公司76.69%的股份，为公司控股股东，目前担任公司董事长、总经理，实际控制公司的经营管理，为公司实际控制人。

汪舵海，男，1974年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，曾荣获桐城市“十大杰出青年”、安庆市“十大杰出青年企业家”、安庆市“创业模范”称号，担任桐城市人民代表大会代表、安庆市人民代表大会代表、安徽省人民代表大会代表、安徽省青年联合会委员。1992年9月至1996年6月就读于中国农业大学；1996年7月至2005年9月任职于化工出版社，任销售中心副主任；2005年10月至今任安徽华祥实业有限公司董事长，2009年8月至今任安徽飞腾国际物流有限公司董事，2013年12月至今任安徽威牛铸业有限公司执行董事，2010年4月至今任公司董事长兼总经理。

### 2、控股股东、实际控制人最近二年内变化情况

公司控股股东、实际控制人最近二年内未发生变化。

### 3、前十名股东及持有5%以上股份股东持股情况

（1）公司前十名股东及持有5%以上股份股东持股数量、持股比例

序号	股东名称（姓名）	持股数量 （万股）	占股本总额 比例（%）	股东性质	股份质 押情况
1	汪舵海	5,368.30	76.69	普通股股东	无
2	发投创业	443.10	6.33	普通股股东	无
3	王宜武	425.60	6.08	普通股股东	无
4	大安投资	245.00	3.50	普通股股东	无
5	夏吉国	245.00	3.50	普通股股东	无
6	华文创投	233.80	3.34	普通股股东	无
7	杨煜	16.80	0.24	普通股股东	无
8	阮宜加	11.20	0.16	普通股股东	无
9	张成根	11.20	0.16	普通股股东	无
合计		7,000.00	100.00		

本公司上述股东所持股份不存在质押或其他争议事项。

### 4、其他争议事项的具体情况与股东之间的关联关系

公司无其他争议事项，本公司股东之间不存在关联关系。

## 5、公司成立以来股本的形成及其变化情况

### （1）白兔湖汽配的设立

白兔湖动力系由白兔湖有限整体变更设立，白兔湖有限的前身为安徽白兔湖汽配有限公司（以下简称“白兔湖汽配”），成立于2010年4月8日，自然人股东汪舵海、法人股东安徽威牛铸业有限公司（以下简称“威牛铸业”）和自然人股东王宜武共同出资设立白兔湖汽配，注册资本为4,000万元，首期实收资本1,000万元。股东认缴比例分别为51%、39%和10%。

2010年4月2日，桐城鑫烨会计师事务所出具桐鑫会验字（2010）058号《验资报告》验证：截至2010年4月2日，公司（筹）已收到全体股东首次缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币1,000万元，汪舵海首次实际缴纳出资额人民币510万元，以货币出资；威牛铸业首次实际缴纳出资额人民币390万元，以货币出资；王宜武首次实际缴纳出资额人民币100万元，以货币出资。

2010年4月8日，桐城市工商行政管理局核发了340881000041631（1-1）号企业法人营业执照。白兔湖汽配设立时，各股东出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	占注册资本比例（%）	占实收资本比例（%）
1	汪舵海	510.00	12.75	51.00
2	威牛铸业	390.00	9.75	39.00
3	王宜武	100.00	2.50	10.00
合计		1,000.00	25.00	100.00

### （2）白兔湖汽配2010年第二期出资及第一次股权转让

2010年4月20日，白兔湖汽配召开股东会，决定增加实收资本3,000万元，实缴后白兔湖汽配注册资本、实收资本均为4,000万元。本次出资的3,000万元，汪舵海以货币方式出资400万元，威牛铸业以货币方式出资2,300万元，王宜武以货币方式出资300万元。

2010年4月21日，桐城鑫烨会计师事务所出具桐鑫会验字（2010）071号《验资报告》验证：截至2010年4月21日，公司已收到股东第2期缴纳的注册资本（实收资本）人民币3,000万元，汪舵海第2期缴纳出资额人民币400万元，

以货币出资；威牛铸业第 2 期缴纳出资额人民币 2,300 万元，以货币出资；王宜武第 2 期缴纳出资额人民币 300 万元，以货币出资。

2010 年 4 月 21 日，白兔湖汽配召开股东会，一致同意威牛铸业将其持有的白兔湖汽配 28.25% 出资份额作价 1,130 万元转让给汪舵海。4 月 22 日，威牛铸业与汪舵海签署《股权转让协议书》，约定出资额转让事宜。

2010 年 4 月 23 日，白兔湖汽配完成了工商变更登记手续。第二期出资及出资额转让完成后，白兔湖汽配各股东的出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	汪舵海	2,040.00	51.00
2	威牛铸业	1,560.00	39.00
3	王宜武	400.00	10.00
合计		4,000.00	100.00

### （3）白兔湖汽配2010年第二次股权转让

2010 年 11 月 2 日，白兔湖汽配召开股东会，一致同意威牛铸业将其持有的白兔湖汽配 39% 出资份额作价 1,560 万元转让给汪舵海。同日，威牛铸业与汪舵海签署《股权转让协议》，约定出资额转让事宜。

2010 年 11 月 24 日，白兔湖汽配完成了工商变更登记手续。本次出资额转让完成后，白兔湖汽配各股东的出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	汪舵海	3,600.00	90.00
2	王宜武	400.00	10.00
合计		4,000.00	100.00

### （4）白兔湖汽配2011年第一次增资

2011 年 4 月 25 日，白兔湖汽配召开股东会，同意白兔湖汽配注册资本和实收资本由原人民币 4,000 万元变更为人民币 4,680 万元，此次增加的 680 万元注册资本和实收资本由汪舵海以货币方式缴足。

2011 年 4 月 12 日，桐城鑫烨会计师事务所出具桐鑫会验字（2011）082 号《验资报告》验证：截至 2011 年 4 月 12 日，白兔湖汽配已收到汪舵海缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 680 万元，以货币出资。

2011年4月28日，白兔湖汽配完成了工商变更登记手续。本次增资完成后，白兔湖汽配各股东的出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	汪舵海	4,280.00	91.45
2	王宜武	400.00	8.55
合计		<b>4,680.00</b>	<b>100.00</b>

#### （5）白兔湖汽配2011年第二次增资

2011年9月1日，白兔湖汽配召开股东会，同意白兔湖汽配注册资本和实收资本由人民币4,680万元变更为人民币4,900万元，此次增加220万元注册资本和实收资本，由安徽华文创业投资有限公司（以下简称“华文创投”）以货币方式缴足，华文创投此次增资的价格为3.25元/出资份额。

2011年9月19日，中审国际出具中审国际验字【2011】第11030047号《验资报告》验证：截至2011年9月19日，公司已收到华文创投新增投资款人民币715万元，其中新增注册资本（实收资本）220万元，资本溢价495万元计入公司资本公积。

2011年10月17日，白兔湖汽配完成了工商变更登记手续。本次增资完成后，白兔湖汽配各股东的出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	汪舵海	4,280.00	87.35
2	王宜武	400.00	8.16
3	华文创投	220.00	4.49
合计		<b>4,900.00</b>	<b>100.00</b>

#### （6）白兔湖汽配2011年第三次增资并更名为安徽白兔湖动力有限公司

2011年9月20日，白兔湖汽配召开股东会，决定白兔湖汽配注册资本和实收资本由人民币4,900万元变更为人民币5,360万元，此次增加460万元注册资本和实收资本，由安徽大安投资管理有限公司（以下简称“大安投资”）和夏吉国各自以货币方式缴足，其中：大安投资出资额为230万元，夏吉国出资额为230万元。大安投资和夏吉国此次增资的价格为3.5元/出资份额。此外，股东会决定白兔湖汽配名称变更为安徽白兔湖动力有限公司（以下简称“白兔湖有限”或“有

限公司”）。

2011年10月17日，中审国际出具中审国际验字【2011】第11030052号《验资报告》验证：截至2011年10月17日，公司已收到大安投资新增投资款人民币805万元，其中新增注册资本（实收资本）230万元，资本溢价575万元计入公司资本公积；收到夏吉国新增投资款人民币805万元，其中新增注册资本（实收资本）230万元，资本溢价575万元计入公司资本公积。

2011年12月5日，有限公司完成了工商变更登记手续。本次增资完成后，有限公司各股东的出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	汪舵海	4,280.00	79.85
2	王宜武	400.00	7.46
3	大安投资	230.00	4.29
4	夏吉国	230.00	4.29
5	华文创投	220.00	4.10
合计		5,360.00	100.00

#### （7）有限公司2011年第四次增资

2011年11月20日，有限公司召开股东会，决定增加注册资本人民币202.80万元，由姚志剑等十一位自然人出资人民币709.80万元认缴，此次增资的价格为3.50元/出资份额。其中1元/出资份额为姚志剑等十一位自然人自有资金出资，其余2.50元/出资份额为姚志剑等十一位自然人向汪舵海借款出资。

2011年12月16日，中审国际出具中审国际验字【2011】第11030062号《验资报告》验证：至2011年12月16日，公司已收到姚志剑等十一位自然人股东新增投资款人民币709.80万元，其中新增注册资本（实收资本）202.80万元，资本溢价507万元计入公司的资本公积。

本次增资与后一次增资（李志增增资）同时办理工商变更登记。

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	汪舵海	4,280.00	76.94
2	王宜武	400.00	7.19
3	大安投资	230.00	4.13
4	夏吉国	230.00	4.13

5	华文创投	220.00	3.95
6	周全	49.00	0.88
7	姚志剑	37.50	0.67
8	杨吉顺	30.00	0.54
9	杨煜	15.80	0.28
10	阮宜加	10.50	0.19
11	姚成实	10.50	0.19
12	毕可忠	10.50	0.19
13	李晓瑛	10.50	0.19
14	张志强	10.50	0.19
15	张成根	10.50	0.19
16	王浩	7.50	0.13
合计		<b>5,562.80</b>	<b>100.00</b>

#### (8) 有限公司2011年第五次增资

2011年12月10日，有限公司召开股东会，决定增加注册资本人民币600万元，由李志增认缴，此次增资的价格为3.50元/每出资份额，变更后的注册资本为人民币6,162.80万元。

2011年12月23日，中审国际出具中审国际验字【2011】第11030063号《验资报告》验证：截至2011年12月22日，公司已收到李志增新增投资款人民币2,100万元，其中新增注册资本（实收资本）600万元，资本溢价1,500万元计入公司的资本公积。

2011年12月31日，有限公司完成了工商变更登记手续。本次增资完成后，有限公司各股东的出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	汪舵海	4,280.00	69.45
2	李志增	600.00	9.74
3	王宜武	400.00	6.49
4	大安投资	230.00	3.73
5	夏吉国	230.00	3.73
6	华文创投	220.00	3.57
7	周全	49.00	0.80
8	姚志剑	37.50	0.61
9	杨吉顺	30.00	0.49
10	杨煜	15.80	0.26
11	阮宜加	10.50	0.17

12	姚成实	10.50	0.17
13	毕可忠	10.50	0.17
14	李晓瑛	10.50	0.17
15	张志强	10.50	0.17
16	张成根	10.50	0.17
17	王浩	7.50	0.12
合计		6,162.80	100.00

### (9) 有限公司2013年第一次股权转让

2013年4月9日，有限公司召开股东会，同意股东姚志剑将其持有的有限公司0.61%的出资额、股东杨吉顺将其持有的有限公司0.49%出资额、股东周全将其持有的有限公司0.80%出资额、股东李晓瑛将其持有的有限公司0.17%出资额、姚成实将其持有的有限公司0.17%出资额、张志强将其持有的有限公司0.17%出资额、毕可忠将其持有的有限公司0.17%出资额、王浩将其持有的有限公司0.12%出资额转让给汪舵海，并分别于2012年12月20日签署《股权转让合同》，约定出资额转让事宜。

由于2011年11月20日有限公司增加注册资本人民币202.80万元，由姚志剑等十一位自然人出资人民币709.80万元认缴，该次增资的价格为3.50元/出资份额，其中1元/出资份额为姚志剑等十一位自然人自有资金出资，其余2.50元/出资份额为姚志剑等十一位自然人向汪舵海借款出资，故此次股权转让价格为1元/出资份额，股权出让方因2011年增资事项而与汪舵海产生的债权债务关系同时解除。

在上述借款及股权转让事项中，由于股权转让关系中的付款义务人与债权债务关系中的债权人相同，股权转让关系中的收款方与债权债务关系中的债务人相同，因此，双方当事人在考虑股权转让价格时就一并考虑了解决债权债务问题，在2012年12月20日签署的《股权转让合同》中，直接将股权转让价格约定为1元/注册资本，同时，股权转让方因2011年11月增资事项而与汪舵海产生的债权债务关系同时解除。这种做法将股权转让方收取股权转让款与偿还借款合并处理，简化了相关程序，此次股权转让价实际上还是3.5元/注册资本。这种做法没有导致任何一方利益受损，也没有损害公司的利益。

2013年4月27日，有限公司完成了工商变更登记手续。本次股权转让后，

有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	汪舵海	4,446.00	72.14
2	李志增	600.00	9.74
3	王宜武	400.00	6.49
4	大安投资	230.00	3.73
5	夏吉国	230.00	3.73
6	华文创投	220.00	3.57
7	杨煜	15.80	0.26
8	阮宜加	10.50	0.17
9	张成根	10.50	0.17
合计		6,162.80	100.00

#### （10）有限公司2013年第二次股权转让

2013年9月12日，有限公司召开股东会，同意股东李志增将其所持有的有限公司9.74%股权600万股以2,100万元人民币的价格转让给汪舵海，并于2013年9月12日签署《股权转让合同》，约定出资额转让事宜。

2013年9月24日，有限公司完成了工商变更登记手续。本次转让后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	汪舵海	5,046.00	81.88
2	王宜武	400.00	6.49
3	大安投资	230.00	3.73
4	夏吉国	230.00	3.73
5	华文创投	220.00	3.57
6	杨煜	15.80	0.26
7	阮宜加	10.50	0.17
8	张成根	10.50	0.17
合计		6,162.80	100.00

#### （11）有限公司2013年第一次增资

2013年9月24日，有限公司召开股东会，决定增加注册资本人民币416.70万元，由安庆发投创业投资有限公司（以下简称“发投创业”）认缴，此次增资的价格为3.60元/出资份额。有限公司变更后的注册资本为人民币6,579.50万元。

2013年9月24日，桐城鑫烨会计师事务所出具桐鑫会验字【2013】198号《验资报告》验证：截至2013年5月16日，公司已收到发投创业新增投资款人

民币 416.70 万元，其中新增注册资本（实收资本）417.60 万元，全部以货币出资。

2013 年 9 月 29 日，有限公司完成了工商变更登记手续。本次增资后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	汪舵海	5,046.00	76.70
2	发投创业	416.70	6.33
3	王宜武	400.00	6.08
4	大安投资	230.00	3.50
5	夏吉国	230.00	3.50
6	华文创投	220.00	3.34
7	杨煜	15.80	0.24
8	阮宜加	10.50	0.16
9	张成根	10.50	0.16
合计		6,579.50	100.00

#### （12）有限公司整体变更设立股份公司

2013 年 11 月 3 日，有限公司召开临时股东会并作出决议：全体股东一致同意作为发起人，以整体变更的方式共同发起设立股份有限公司；同意以 2013 年 9 月 30 日为审计和评估基准日，公司自审计基准日到股份有限公司成立日之间的收益、债权、债务由股份有限公司享有和承继。

根据中审国际于 2013 年 10 月 30 日出具的中审国际审字【2013】01030231 号《审计报告》，有限公司截至 2013 年 9 月 30 日止经审计账面净资产为 136,472,428.25 元；根据同致信德 2013 年 11 月 3 日出具的同致信德评报字【2013】第 050 号《资产评估报告书》，有限公司在评估基准日 2013 年 9 月 30 日的净资产评估值为 173,814,487.83 元。依据经审计的净资产值折股后，股份公司股本为 70,000,000.00 元，其余 66,472,428.25 元计入资本公积。

2013 年 11 月 5 日，中审国际出具了中审国际验字【2013】第 01030024 号《验资报告》，确认公司已收到全体股东缴纳的注册资本人民币 7,000 万元。

2013 年 11 月 6 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，全体股东审议通过按有限公司净资产折合股份设立股份公司的议案，并一致同意设立安徽白兔湖动力股份有限公司；全体股东审议通过了股份公司章程；选举汪舵海、姚志剑、

刘昌近、夏吉国、余斌、张荐、傅华为公司董事组成公司第一届董事会；选举王宜武、周光华为股份公司股东代表监事，与职工代表监事陈芳超组成公司第一届监事会。

随后公司召开了第一届董事会，选举汪舵海为公司董事长，聘任公司高级管理人员；公司召开了第一届监事会，选举王宜武为公司监事会主席。

2013 年 11 月 18 日，公司取得了安庆市工商行政管理局颁发的注册号为 340881000041631 的《企业法人营业执照》，股份公司正式成立。公司注册资本为 7,000 万元，法定代表人为汪舵海，住所为安徽省安庆市桐城经济开发区同祥路，经营范围为：“内燃机及配件、发动机组、微型耕作机械制造、销售；出口本企业自产的整机及配件，进口本企业生产所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表及零配件（以上经营不含前置许可项目，不含国家限制公司经营或禁止进出口的商品和技术）”。

股份公司设立时股东及持股比例如下：

名称或姓名	持股数（万股）	持股比例（%）
汪舵海	5,368.30	76.69
发投创业	443.10	6.33
王宜武	425.60	6.08
大安投资	245.00	3.50
夏吉国	245.00	3.50
华文创投	233.80	3.34
杨煜	16.80	0.24
阮宜加	11.20	0.16
张成根	11.20	0.16
合计	7,000.00	100.00

## 6、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 7 名董事，均由公司创立大会选举产生，起任日期为

2013年11月6日，任期三年。

1、汪舵海，董事长，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（二）公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

2、姚志剑，董事，男，1964年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2000年毕业于中共安徽省委党校，本科学历，经济师，1983年12月至2010年2月曾任职于华祥实业，任常务副经理；2009年8月至今任安徽飞腾国际物流有限公司董事；2010年4月至今任公司副总经理。

3、刘昌近，董事，男，1979年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2001年毕业于中南财经政法大学，本科学历，管理学、法学双学士学位，注册会计师、注册内部审计师，具备证券人员从业资格。2001年10月至2004年8月任职于沃尔玛（中国）有限公司，任稽核高等专员；2004年9月至2010年4月任职于群光实业（武汉）有限公司，任稽核经理；2010年7月至2012年5月于任职于湖北金汉江精制棉股份有限公司任财务总监兼上市办主任；2013年4月至今任公司财务总监。

4、夏吉国，董事，男，1958年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1997年9月至1999年7月就读于合肥工业大学，大专学历，1991年7月发起设立桐城市陡岗羽绒厂，任厂长；1997年组建鸿润集团并任董事长兼总经理至今；2000年10月发起设立桐城市民生担保公司，任副董事长至今；2004年3月至今任桐城市工商联副主席；2006年至今任安庆市工商联副主席；2006年9月至今任安徽省农村合作经济组织联合会会长；2007年至今任中国羽绒工业协会副理事长；09年9月至今任中国畜产品商会羽绒协会常务理事；2010年至今任中国家纺行业协会副会长；2012年3月至今任安徽省工商联执委。

5、余斌，董事，男，1969年9月年出生，中国国籍，无境外永久居留权，1987年9月至1990年6月就读于上海理工大学，本科学历；1998年9月至2001年6月就读于中国科学技术大学商学院，工商管理硕士。1990年6月至2003年3月曾任职于安徽轻工进出口股份有限公司，任进口二部总经理；2003年3月至2005年5月任海南景成置业有限公司副总经理、海南锦泽天管理咨询有限公司

总经理，2005年5月至2007年11月任淮南景成置业有限公司执行董事；2011年7月至今任安徽大安投资管理有限公司董事长、安徽大安商贸有限公司董事、安徽大安典当有限公司董事；2013年1月至今任安徽国贸联创投资有限公司董事。

6、张荐，董事，男，1963年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1980年毕业于安徽省安庆商业学校，中专学历；1980年8月至1993年12月曾任职于岳西百货公司，任经理、书记；1997年4月至2004年6月任职于安庆财政证券公司，任副总经理；2004年7月至今任安庆发投副总经理。

7、傅华，董事，男，1968年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1991年毕业于解放军炮兵学院，本科学历，2004年毕业于解放军炮兵学院在职研究生，硕士学位，1991年9月至2004年9月任职于解放军炮兵学院；2004年9月至2005年12月任职于安徽省新闻出版局办公室；2006年1月至2010年12月任职于安徽出版集团有限责任公司，任办公室副主任；2010年12月至2013年2月任安徽华文创业投资管理有限公司总经理；2010年12月至今任安徽出版集团有限责任公司经营发展部主任。

## （二）监事基本情况

公司本届监事会共有3名监事，其中2名由公司创立大会选举产生，1名为职工代表监事，起任日期为2013年11月6日，任期三年。

1、王宜武，监事会主席，男，1967年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历，1982年至1987年任职于孔城粮站；1987年7月至2012年12月任职于华祥实业，任财务中心副主任；2009年8月至今任安徽飞腾国际物流有限公司董事；2012年12月至今任安徽艾瑞德农业装备发展有限公司副总经理。

2、周光华，监事，男，1964年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1986年7月毕业于马鞍山商业专科学校，中专学历；1986年7月至1989年12月担任安庆地区煤炭公司会计；1990年1月至2001年5月任安庆市燃料总公司总经理助理兼财务科长；2001年6月至2004年6月任安庆市电力开发公司财务部负责人；2004年7月至今任安庆发投副总会计师、财务部经理。

3、陈芳超，职工监事，男，1985年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2004年9月至2007年6月，就读于南京审计学院，大专学历；2006年12月至2009年12月，任职于桐城市人人喜数码科技公司，任项目经理；2010年6月至2010年9月任职于北京市福卡斯特信息公司，任项目经理；2010年9月至今，任公司上市工作办公室主任。

### （三）高级管理人员基本情况

汪舵海，总经理，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“一、（二）主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

姚志剑，副总经理，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、（一）董事基本情况”。

刘昌近，财务总监，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、（一）董事基本情况”。

张志强，副总经理，男，1973年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1991年9月至1994年6月就读于湖北第一机械工业学校，大专学历；1994年7月至2006年8月任职于湖北活塞厂，任生产副总经理；2006年9月至2009年11月任职于浙江中国兄弟控股集团，任副总经理；2009年12月至2010年3月任华祥实业技术中心主任；2010年4月至2013年10月，任公司技术中心主任；2013年11月至今任公司副总经理。

阮宜加，副总经理，1969年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1989年1月至1993年6月就读于合肥工业大学，大专学历；2011年5月毕业于合肥工业大学，工商管理硕士，1994年3月至2010年3月任职于华祥实业，任财务科长；2010年4月至2013年10月，任公司总经理助理；2013年11月至今任公司副总经理。

## 五、最近二年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2013 年 9 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总计（元）	582,084,088.86	471,498,026.59	322,215,176.39
负债总计（元）	444,716,370.79	359,340,679.72	213,682,291.43
股东权益合计（元）	137,367,718.07	112,157,346.87	108,532,884.96
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	137,367,718.07	112,157,346.87	108,532,884.96
每股净资产（元/股）	2.09	1.82	1.76
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.09	1.82	1.76
资产负债率（母公司）（%）	76.43	76.01	65.84
流动比率（倍）	1.08	0.98	1.15
速动比率（倍）	0.83	0.64	0.65
项目	2013 年 1-9 月	2012 年度	2011 年度
营业收入（元）	94,105,314.32	163,806,516.01	100,379,061.30
净利润（元）	10,210,371.20	3,624,461.91	10,365,988.29
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	10,210,371.20	3,624,461.91	10,365,988.29
扣除非经常性损益后的净利润（元）	-7,396,469.64	-3,961,255.80	7,242,278.11
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）	-7,396,469.64	-3,961,255.80	7,242,278.11
毛利率（%）	19.48	17.03	19.54
净资产收益率（%）	7.43	3.23	9.55
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-5.38	-3.53	6.67
基本每股收益（元/股）	0.1657	0.0588	0.2115
稀释每股收益（元/股）	0.1657	0.0588	0.2115
应收账款周转率（次）	2.34	5.62	8.13
存货周转率（次）	0.95	2.19	2.95
经营活动产生的现金流量净额（元）	8,312,541.48	1,719,412.50	-13,224,309.06
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.13	0.03	-0.21

## 六、相关机构的情况

### （一）主办券商

- 1、名称：太平洋证券股份有限公司
- 2、法定代表人：李长伟
- 3、住所：云南省昆明市青年路 389 号志远大厦 18 层
- 4、联系电话：010-88321818
- 5、传真：010-88321567
- 6、项目小组负责人：李革燊
- 7、项目小组成员：文君然、左庆华、薛人溥、周跃鸣、李啸、程晓东

### （二）律师事务所

- 1、名称：安徽天禾律师事务所
- 2、法定代表人：张晓健
- 3、住所：中国合肥濉溪路 278 号财富广场 B 座东楼十六层
- 4、联系电话：0551-62642792
- 5、传真：0551-62620450
- 6、项目小组负责人：祝传颂
- 7、项目小组成员：祝传颂、陈磊

### （三）会计师事务所

- 1、名称：中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）
- 2、法定代表人：方文森
- 3、住所：天津市和平区解放北路 188 号信达广场 35 层
- 4、联系电话：022-23193866

5、传真：022-23193866

6、项目小组负责人：梁筱芳

7、项目小组成员：尹芝玲、唐德文、赵益辉、李凌

#### （四）资产评估机构

1、同致信德（北京）资产评估有限公司

2、法定代表人：杨鹏

3、住所：北京市朝阳区大郊亭中街3号521室

4、联系电话：010-87951683

5、传真：010-87951601

6、项目小组负责人：邓厚香

7、项目小组成员：邓厚香、刘奇伟、袁湘群、倪雁鸣、梁玉来、周胜男

#### （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

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务、产品及用途

#### （一）主要业务情况

公司的主营业务是内燃机气缸套、活塞、曲轴及气门座圈等产品的研制、开发、制造及销售。公司一直致力于内燃机气缸套、活塞、曲轴及气门座圈等产品的专业化生产，品牌优势明显，在国内同行业具备显著的规模、技术和品牌竞争优势。公司主导产品为内燃机核心部件气缸套、活塞、曲轴及气门座圈等产品，主要应用于汽车、农用机械、工程机械、船舶及发电机组等以柴油、汽油发动机为动力的机器设备。

#### （二）主要产品及用途

公司主要产品包括内燃机气缸套、活塞、曲轴及气门座圈等，涵盖主机配套市场和售后维修市场两个部分。主机配套市场方面，公司已与国内50多家知名主机厂建立了配套服务的业务合作关系；售后维修市场方面，公司产品覆盖了全国三十多个省、市、自治区。公司产品除了在国内市场销售以外，还进入了欧洲、南美洲、东南亚和非洲等十几个国家和地区市场。

#### 1、发动机气缸套

气缸套是用于降低缸体磨损，保护缸体寿命的内燃机零部件。气缸套镶在缸体的缸筒内，与活塞和缸盖共同组成燃烧室。发动机缸体由于受高温高压燃气的作用并与高速运动的活塞接触而极易磨损，气缸套的使用有助于加强对气缸的保护，提高气缸的耐磨性并延长其使用寿命。

气缸套产品按照最终用途分类可分为汽车（载重卡车、客车、乘用车）气缸套、农机及摩托车气缸套、工程机械气缸套、船用发动机及发电机组气缸套等；按照气缸套与缸体的配合方式分为装配式气缸套和铝包容式气缸套；按照缸套的缸径大小分为大、中小口径，大口径为130mm以上，中小口径范围为40mm-130mm。

此外，按照缸套外壁是否与冷却水接触来划分，气缸套分为干缸套和湿缸套两大类。（1）干式气缸套。缸套外壁不与冷却水直接接触，通过缸体进行散热

的气缸套称为干式气缸套。由于干式气缸套套壁较薄，对铸造及加工工艺的要求较高；（2）湿式气缸套。缸套外壁直接与冷却水接触的气缸套称为湿式气缸套。湿式气缸套在工作时，水道与缸筒大面积连通，完全通过气缸套隔离冷却水和气缸工作室。与干式气缸套相比，湿式气缸套套壁较厚，但散热能力更强。

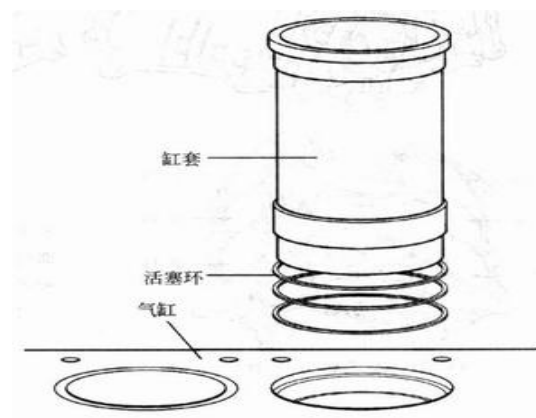


图 2-1 气缸套用途示意图



图 2-2 公司产品康明斯 6CT 气缸套

## 2、活塞

汽车活塞是发动机核心零件之一。活塞是活塞连杆组的一部分，其主要作用是将气缸内的气体压力传导给活塞销、连杆和曲轴，将热能转化为机械能。活塞顶部还是燃烧室的组成部分。一般的发动机活塞分为柴油机活塞、汽油机活塞、通用型活塞三大类。

活塞由顶部、环槽部和裙部三部分组成。活塞顶部是燃烧室的组成部分，可根据燃烧室的需要制成平顶、凸顶或凹顶。环槽部用以安装气环和油环。裙部包括活塞与气缸接触的圆柱部分及活塞销座。

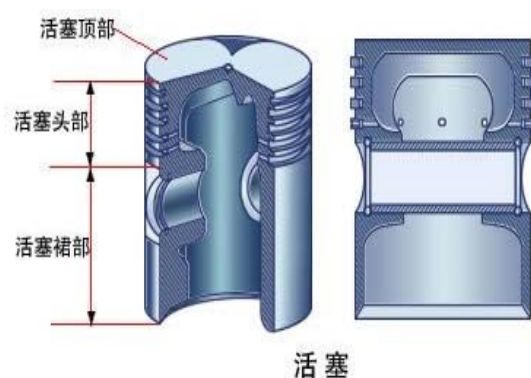


图 2-3 活塞结构图



图 2-4 公司产品时风 SF24 活塞

### 3、曲轴

曲轴是发动机中将气体压力转换为旋转动力的传动部件。曲轴由主轴颈、连杆轴颈、平衡块、曲轴前端和曲轴后端等部分组成。在工作时，曲轴在自身高速旋转的同时，还需要承受惯性力和交变负荷的冲击，因此，曲轴必须具有足够的刚度、强度和精度，具备良好的承受冲击载荷力和耐磨损性能。

在曲轴生产工艺中，最关键的步骤是对轴颈表面的处理。为了提高耐磨性和抗冲击强度，轴颈表面需经中频淬火、氮化处理或圆角滚压工艺，并经精磨加工和抛光，方能达到较高的表面硬度和较低的表面粗糙度。

根据装配发动机的功率段划分，曲轴可分为重型发动机曲轴、中型发动机曲轴和轻型发动机曲轴等。一般来说，重型发动机指220马力以上的发动机，中型发动机指150—220马力的发动机，轻型发动机和轿车发动机一般为70—150马力的发动机。根据缸数划分，曲轴可分为多缸曲轴和单缸曲轴。

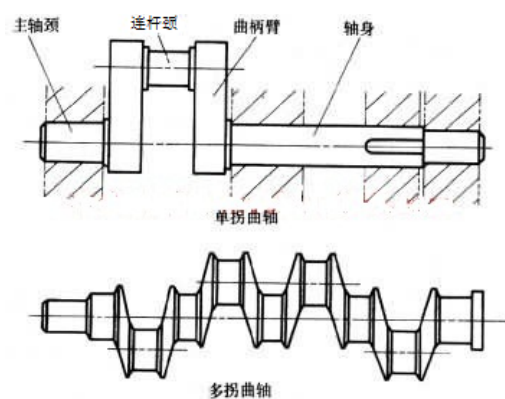


图 2-5 曲轴示意图



图 2-6 公司产品潍柴 WD615 曲轴

### 4、气门座圈

气门座圈是安装在气缸盖上的垫圈，与气门共同密封进排气管道，可以防止气门对气缸盖造成的磨损。气门座是气缸盖与气门锥面相贴合的部位，发动机工作时，气门座的温度很高，所承受的冲击频繁激烈。气门座圈的使用，可以极大延长气缸盖的使用寿命。

气门圈座的重要性还在于，作为发动机气缸盖的辅助性工作部件，其加工精度也间接地决定气缸盖的工作效果乃至发动机的整体性能。此外，气门座圈的加工精度还会直接影响到发动机的动力和尾气排放指标。

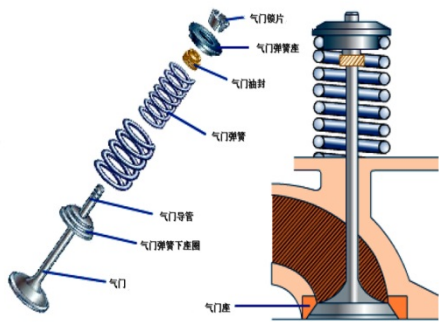


图 2-7 气门组的结构图



图 2-8 气门座圈产品外观图

二、公司组织结构及主要业务流程

（一）组织结构图

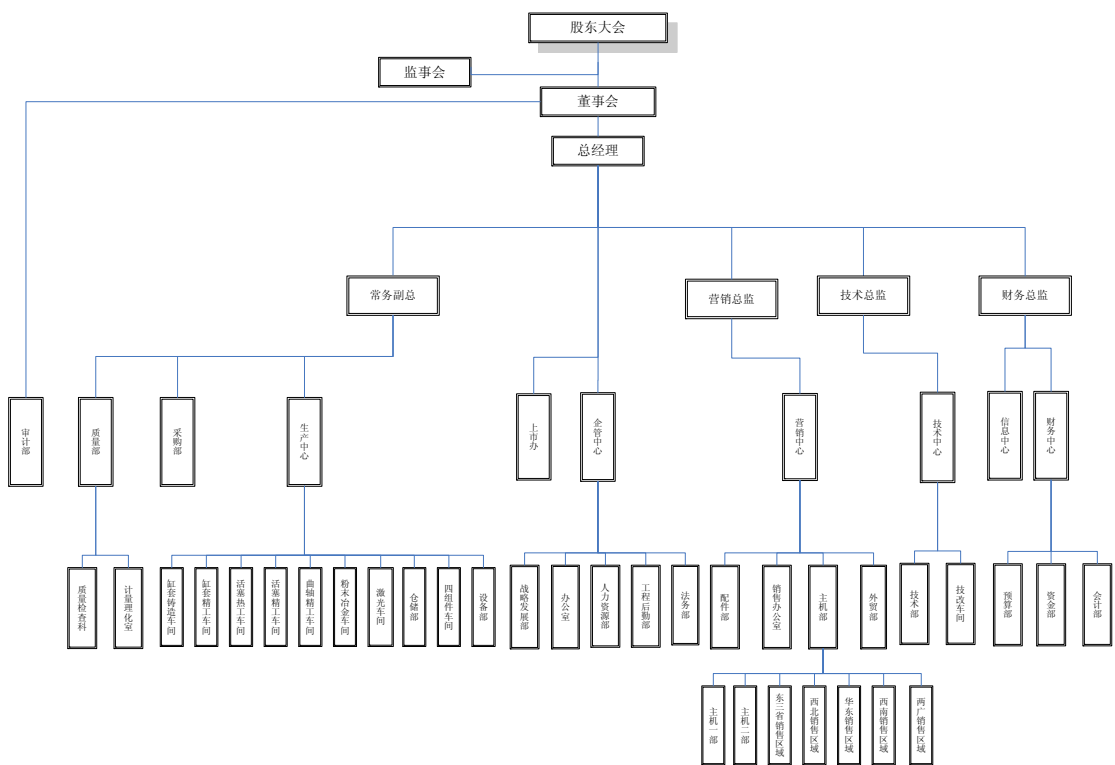


图 2-9 组织结构图

（二）主要业务流程

1、公司整体业务流程

公司采取订单驱动、以销定产并辅以安全库存的业务模式，首先，销售部门积极拓展市场，负责与客户签订框架合同，然后由生产中心确定生产计划，再由

生产车间采用精益生产方式实施生产。

公司销售方式根据市场及客户的不同情况分为主机配套直销模式和售后维修代理销售方式。其中，主机配套厂家的合作主要是签署框架协议，以直销、直送为主要方式。在售后维修市场，主要是采取区域代理销售的模式。

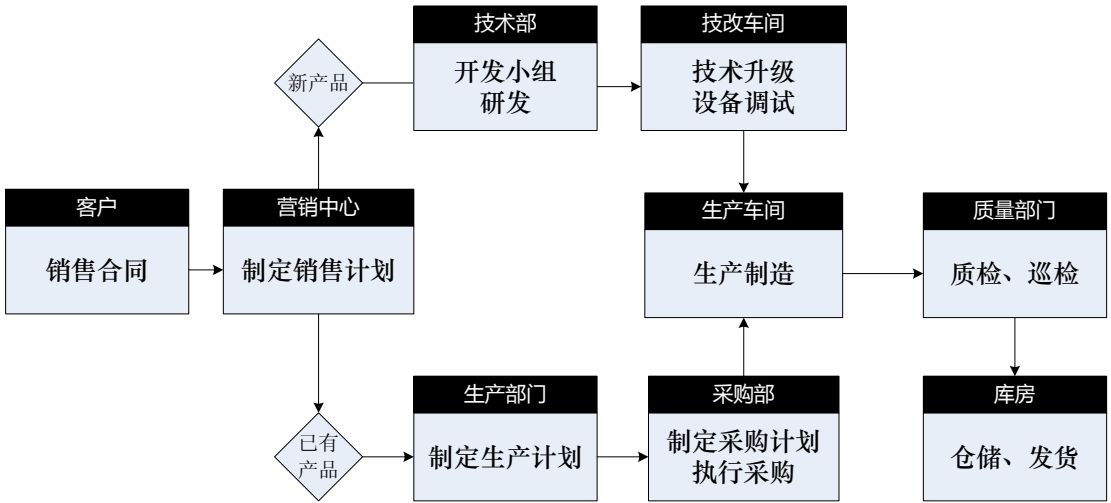


图 2-10 公司整体业务流程图

2、公司主要产品生产工艺流程

公司主要产品的生产工艺流程，主要包括铸造、热加工、热处理、机械加工和表面处理等工序，对金属原材料和毛坯工件进行加工，以达到产品设计方案所需的性能和参数。具体而言，气缸套产品的加工分为铸造工序、机械加工工序和表面处理工序，分别在气缸套铸造车间、气缸套精工车间及激光车间内进行；活塞产品加工过程分为铸造环节、热处理环节、机械加工和表面处理环节，主要是在活塞热工车间和活塞精工车间进行；曲轴的加工工序主要是在曲轴精工车间内进行。

(1) 气缸套的生产工艺流程如下：

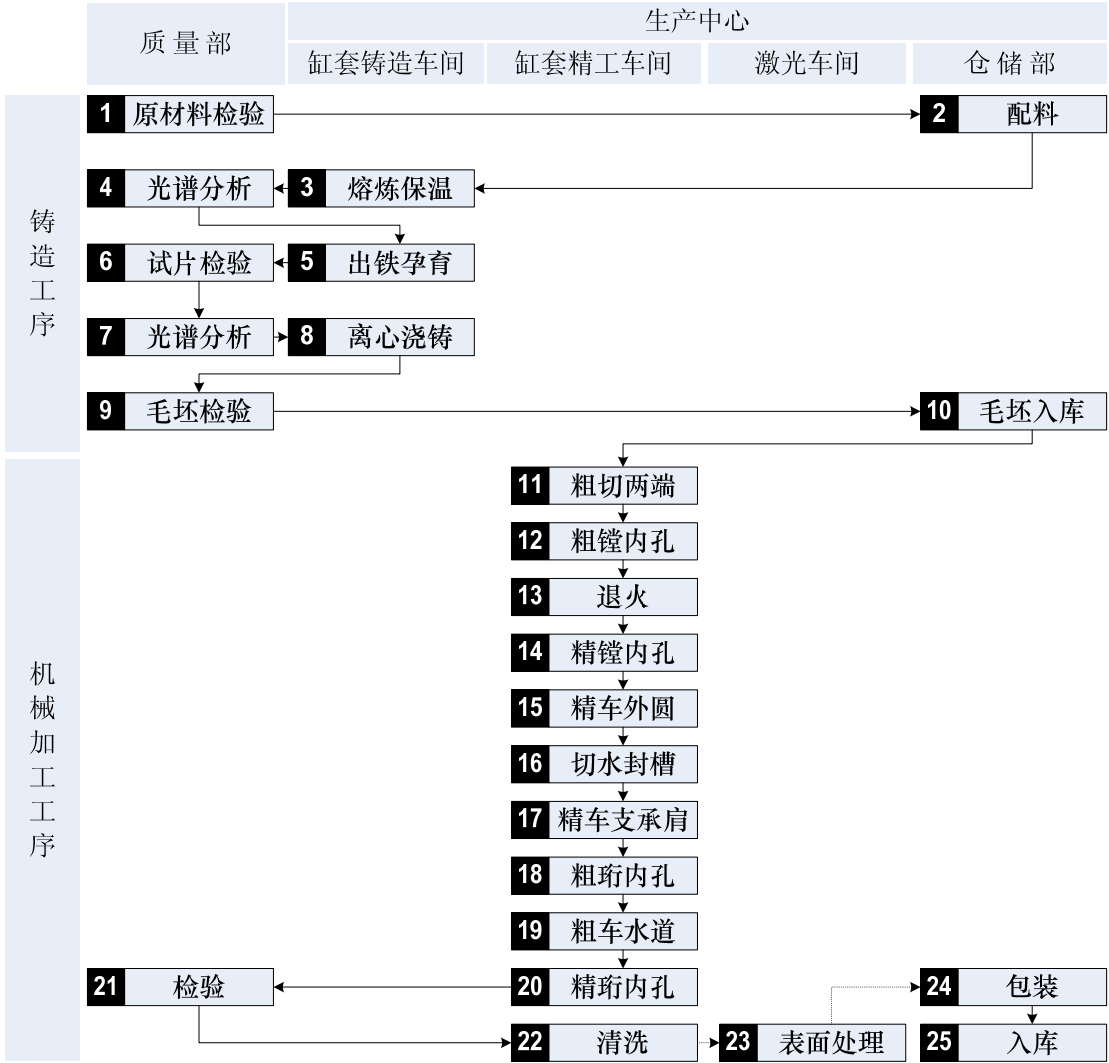


图2-11 气缸套工艺流程图

(2) 活塞的生产工艺流程如下：

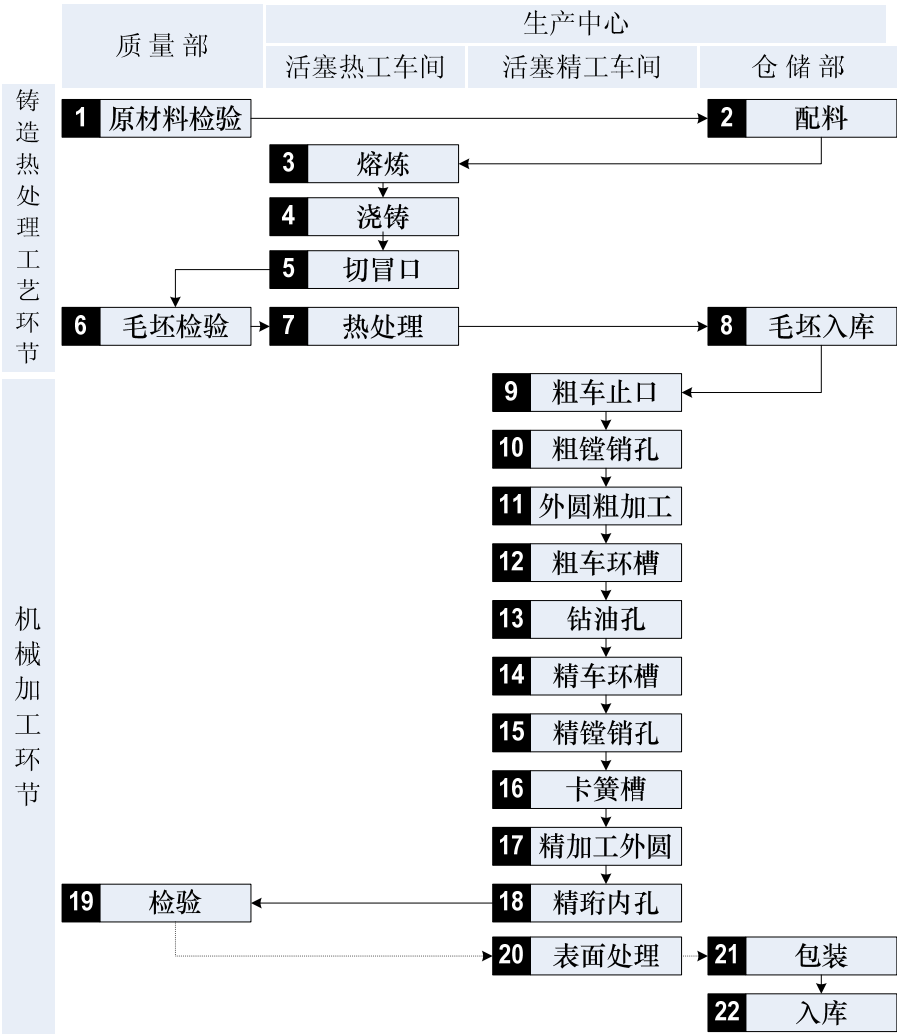


图2-12 活塞工艺流程图

(3) 曲轴的生产工艺流程如下：

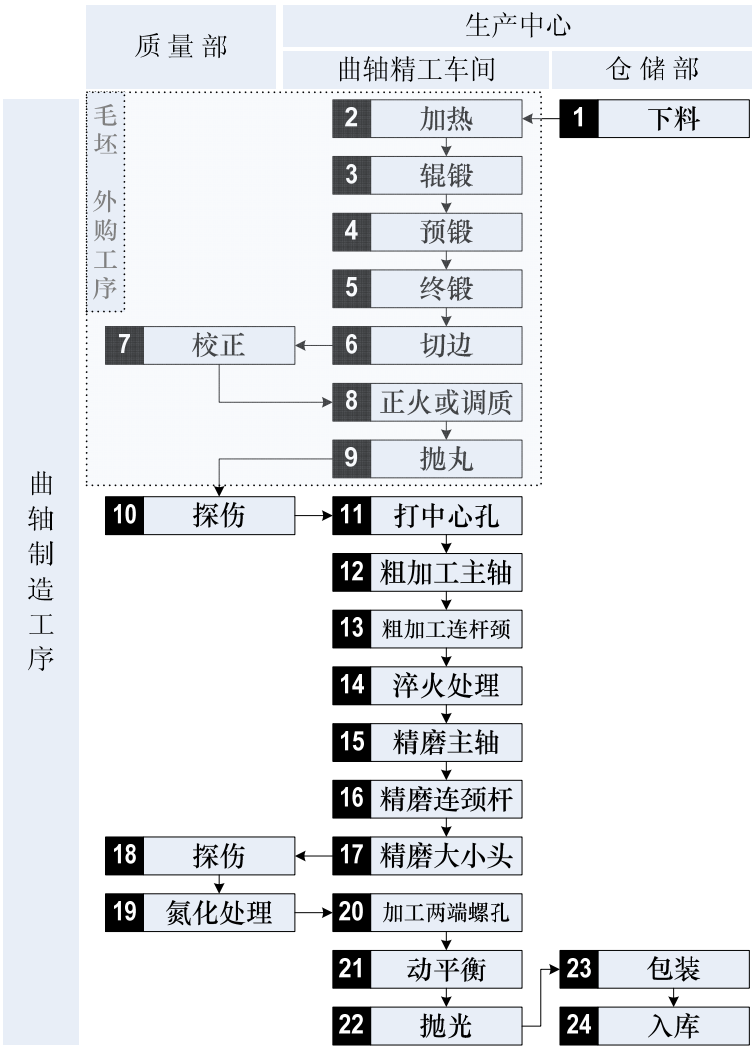


图2-13 曲轴工艺流程图

### 三、业务关键资源要素

#### (一) 产品运用的主要技术

在长期的研发和生产活动中，公司完成了对多个科研项目成果的转化，形成了一批关键核心技术，增强了公司的核心竞争力。公司产品运用的主要技术包括：气缸套的表面铜化、磷化，表面等离子淬火、表面激光淬火及热处理；活塞阳极氧化、表面喷涂石墨、表面镀锡、销孔滚压、镶耐磨圈、镶钢片；多缸曲轴表面氮化、整体回火、精细抛光等。同时，公司结合拥有自主知识产权的高精度加工技术和工装夹具技术，使自身产品在性能和质量等方面具备了较强的市场竞争

力。新加工技术、检验技术、工装夹具等核心技术的研究，还大大提高了生产效率和产品质量可靠性，大幅降低废次品率及生产成本。公司产品主要运用的技术如下：

### 1、表面磷化技术

磷化是大幅度提高金属表面耐腐蚀性的一种简单可靠、费用低廉、操作方便的工艺方法，因此被广泛应用在实际生产中。所谓磷化处理是指金属表面与含磷酸二氢盐的酸性溶液接触，发生化学反应而在金属表面生成稳定的不溶性无机化合物膜层的一种化学处理方法。公司表面磷化工艺的基本流程包括：脱脂→除锈→水洗→漂洗→磷化→水洗→烘干→防锈。公司在上述工艺环节中积累了丰富的生产经验，形成了具备自主知识产权的独特加工能力，使公司产品的竞争力保持在行业领先水平。

公司在改善磷化处理技术方面形成了一系列独特技术。针对公司生产的硼铸铁气缸套，公司对磷化处理剂进行优化，生产环节如下：（1）采用磷化后的钝化处理，即对磷化膜采用含铬的酸性水溶液补充处理，以进一步提高磷化膜的耐蚀性；（2）改进原来的浸渍法，采用喷射法进行磷化液喷淋，并对磷化液进行改良，使处理时间缩短至 1-3 分钟。

### 2、多缸曲轴表面氮化

曲轴的等离子氮化工艺一般要经过打弧、升温、保温和冷却等 4 个阶段，包括出装炉过程大约耗时 18 个小时。不同的厂家在等离子氮化工艺上略有不同。公司在曲轴产品生产中，采用先进的等离子氮化工艺，氮化质量要优于传统的气体氮化，目前在设备使用过程中发现的一些问题也较容易得到解决。此外，公司使用脉冲电源进行等离子氮化，缩短了辅助装炉时间和弧清洗时间，大大提高了生产效率。等离子氮化工艺将逐步取代传统工艺成为新的方向，公司在相应领域具备显著的技术领先优势。

### 3、铝活塞表面阳极氧化的处理技术

铝及其合金在相应的电解液中，在特定的工作条件下，在外加电流的作用下，在阳极上形成氧化膜的过程，称做阳极氧化。鉴于氧化膜具有较强的绝缘性，其形成过程中，随着膜层的增厚，材料的电阻增大，电流减小。为此，公司设计了

专门工艺方法，选用经专门设计的可控硅整流电源供电，大大提高了良品率，同时可以满足工艺流程的高参数要求，足以满足客户对更高参数产品的需要。

## （二）公司主要资产、资质情况

### 1、无形资产

公司无形资产情况如下：

#### （1）土地使用权

土地权证编号	所有权人	土地位置	取得日期	用地性质	终止日期	面积(m <sup>2</sup> )	使用权类型	2013年9月30日账面余额
桐国用(2012)第2931号	白兔湖动力	桐城市孔城镇红庙村桐枞路北侧	2011/3/9	工业	2056/6/20	39,836.20	出让	5,059,442.16
桐国用(2012)第1000号	白兔湖动力	桐城经济开发区东外环路	2012/3/3	工业	2061/6	21,735.10	出让	3,238,932.86
桐国用(2012)第1001号	白兔湖动力	桐城经济开发区东外环路	2012/3/3	工业	2061/6	43,309.90	出让	6,453,978.04
桐国用(2012)第1002号	白兔湖动力	桐城经济开发区东外环路	2012/3/3	工业	2061/6	26,250.90	出让	3,911,870.78
桐国用(2012)1003号	白兔湖动力	桐城经济开发区东外环路	2012/3/3	工业	2061/6	20,210.20	出让	3,011,694.49

注：编号为桐国用(2012)1003号的土地使用权正在办理转让予华祥实业的手续。编号分别为桐国用（2010）第3394号和桐国用（2010）第3472号的土地使用权已于2014年1月20日过户至白兔湖动力名下。

#### （2）财务软件

序号	内容或名称	取得日期	法定/预计使用年限	取得方式	2013年9月30日账面余额
1	财务监控系统	2010-12-01	10年	购买	12,180.00
2	金蝶软件	2010-12-31	10年	购买	57,070.61
3	瑞友天翼系统	2011-01-06	10年	购买	2,200.00

#### （3）专利权

截至 2013 年 12 月，公司所拥有的专利使用权共计 23 项（目前由白兔湖有限和白兔湖汽配更名为股份公司，现正在办理更名手续），其中有 20 项实用新型为公司自主开发取得，3 项发明专利为受让取得；另有 4 项专利权由华祥实业无偿转让给股份公司，现正在办理转让手续。具体情况如下表所示：

① 已取得的专利权

序号	专利号	专利名称	专利权人	研发主体	申请方	专利申请日	授权公告日	专利类型	取得方式
1	ZL2010102318684	活塞外圆环槽位置度及跳动综合测量仪	白兔湖有限	华祥实业	华祥实业	2010/7/12	2011/12/21	发明专利	受让
2	ZL2010102318542	立式精镗床刚性外包夹紧装置	白兔湖有限	华祥实业	华祥实业	2010/7/12	2011/12/21	发明专利	受让
3	ZL2010102318434	一种清洗机	白兔湖有限	华祥实业	华祥实业	2010/7/12	2012/2/29	发明专利	受让
4	ZL2010202645111	一种薄壁气缸套精车外圆夹具	白兔湖汽配	白兔湖汽配	白兔湖汽配	2010/7/12	2011/3/23	实用新型	自主研发
5	ZL2011202994992	曲轴磨拐夹具	白兔湖汽配	白兔湖汽配	白兔湖汽配	2011/8/18	2012/5/2	实用新型	自主研发
6	ZL2011202994954	一种曲轴小吊车	白兔湖汽配	白兔湖汽配	白兔湖汽配	2011/8/18	2012/6/20	实用新型	自主研发
7	ZL2011202995001	内孔复合镗铰刀	白兔湖汽配	白兔湖汽配	白兔湖汽配	2011/8/18	2012/4/25	实用新型	自主研发
8	ZL2011202994973	一种气缸套车外圆自动夹具	白兔湖汽配	白兔湖汽配	白兔湖汽配	2011/8/18	2012/6/20	实用新型	自主研发
9	ZL2012201143916	环形活塞表面处理生产线	白兔湖有限	白兔湖有限	白兔湖有限	2012/3/26	2012/12/26	实用新型	自主研发

10	ZL2012201171189	设有环型沉台密封面的气缸套	白兔湖有限	白兔湖有限	白兔湖有限	2012/3/27	2012/11/28	实用新型	自主研发
11	ZL2012201171193	一种活塞销孔表面滚压机	白兔湖有限	白兔湖有限	白兔湖有限	2012/3/27	2011/11/21	实用新型	自主研发
12	ZL2012204240458	一种表面铜化气缸套	白兔湖有限	白兔湖有限	白兔湖有限	2012/8/25	2013/2/20	实用新型	自主研发
13	ZL2012204240373	粉末冶金气门座圈成型模具	白兔湖有限	白兔湖有限	白兔湖有限	2012/8/25	2013/1/23	实用新型	自主研发
14	ZL2012204240443	一种湿式气缸套	白兔湖有限	白兔湖有限	白兔湖有限	2012/8/25	2013/1/30	实用新型	自主研发
15	ZL2012204308639	扩口式燃烧室设计的双油环槽铝活塞	白兔湖有限	白兔湖有限	白兔湖有限	2012/8/29	2013/1/30	实用新型	自主研发
16	ZL2012204613720	一种高密封带贮油环槽的铝活塞	白兔湖有限	白兔湖有限	白兔湖有限	2012/9/12	2013/2/20	实用新型	自主研发
17	ZL2012204853847	一种内燃机气缸套光整设备	白兔湖有限	白兔湖有限	白兔湖有限	2012/9/22	2013/2/20	实用新型	自主研发
18	ZL2012204853993	一种气缸套凸台高度检具	白兔湖有限	白兔湖有限	白兔湖有限	2012/9/22	2013/2/20	实用新型	自主研发
19	ZL2012205599665	曲轴加工断钻头电火处理花专用夹具	白兔湖有限	白兔湖有限	白兔湖有限	2012/10/30	2013/3/27	实用新型	自主研发
20	ZL2012205599307	曲轴加工断钻头处理电火花机床	白兔湖有限	白兔湖有限	白兔湖有限	2013/2/26	2013/4/24	实用新型	自主研发
21	ZL2013204094155	内燃机气缸套跳动检具	白兔湖有限	白兔湖有限	白兔湖有限	2013/7/11	2013/12/4	实用新型	自主研发
22	ZL2013204093059	曲轴键槽对称度检具	白兔湖有限	白兔湖有限	白兔湖有限	2013/7/11	2013/12/4	实用新型	自主研发

23	ZL201320466948 7	内 燃 机 气 缸 套 支 承 肩 高 度 检 具	白兔 湖有 限	白兔 湖有 限	白兔 湖有 限	2013/8/2	2013/12/18	实用 新型	自主 研发
----	---------------------	------------------------------------	---------------	---------------	---------------	----------	------------	----------	----------

## ②正在办理转让的专利权

序号	专利号	专利名称	专利权人	授权公告日	专利类型
1	ZL2010202648213	活塞销孔垂直度检查仪	华祥实业	2011/3/23	实用新型
2	ZL2010202648336	镶圈活塞机械浇注模具	华祥实业	2011/3/16	实用新型
3	ZL2010202645319	一种曲轴抛光机	华祥实业	2011/3/23	实用新型
4	ZL2010202645287	离心浇注机惯性卡紧装置	华祥实业	2011/3/23	实用新型

## (4) 商标权

截至 2013 年 12 月，公司共有 3 项商标权，目前由白兔湖汽配更名为股份公司，现正在办理更名手续；另有 15 项商标权由华祥实业无偿转让给股份公司，现正在办理转让手续。具体情况如下表所示：

## ① 取得的商标权

序号	商标注册号	商品图像	分类号	核定使用商品	注册人	商标权人	注册日期	截止日期	取得方式
1	987126		7	内燃机配件	华祥实业	白兔湖汽配	2007/4/21	2017/4/20	受让取得
2	6098742		7	内燃机点火装置；汽化器供油装置；内燃机不包括汽车，拖拉机，谷物联合收割机，摩托车，油锯，蒸汽机车的发动机；内燃机用燃料转换装置；内燃机火花塞	华祥实业	白兔湖汽配	2009/12/28	2019/12/27	受让取得
3	9990048		7	内燃机点火装置；内燃机火花塞；内燃机燃料交换设备；内燃机用燃料转换装置；内燃机	白兔湖汽配	白兔湖汽配	2011/9/21	2021/9/20	申请取得

				(不包括汽车、拖拉机、谷物联合收割机、摩托车、油锯、蒸汽机车的发动机); 蒸汽机					
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

## ② 正在办理转让的商标权

序号	商标注册号	商品图像	分类号	核定使用商品	注册人	注册日期	截止日期
1	6403864	<b>白兔湖</b>	12	气泵(车辆附件); 车辆底盘; 车辆保险杆; 陆地车辆传动轴; 机动车减震器; 陆地车辆传动齿轮; 车轮防滑装置; 防滑链	华祥实业	2010/3/7	2020/3/6
2	6403868	<b>白兔湖</b>	35	替他人推销; 替他人采购(替其他企业购买商品或服务); 进出口代理; 广告; 广告设计; 广告策划; 广告代理; 市场分析; 商业信息; 拍卖(截止)	华祥实业	2010/7/7	2020/7/6
3	6403871	<b>白兔湖</b>	39	卸货; 货运; 运输; 商品包装; 汽车运输; 出租车运输; 停车场服务; 车库出租; 车辆租赁; 司机服务(截止)	华祥实业	2011/7/7	2020/7/6
4	6403900		4	电能; 电; 核聚变产生的能源; 燃料; 汽油; 照明用蜡; 润滑油; 矿物燃料(截止)	华祥实业	2010/3/28	2020/3/27
5	6403902		6	金属带绞链; 金属运货盘; 金属装卸货盘; 车轮固定钳(保护罩); 丁字铁(铁砧); 机器传动带用金属加固材料; 金属建筑材料; 金属管道(截止)	华祥实业	2010/4/21	2010/4/20
6	6405569		11	灯泡; 车辆灯; 汽车前灯; 汽车照明设备; 车辆转向指示灯; 车辆放光镜、灯; 日光灯管(截止)	华祥实业	2010/3/28	2020/3/27
7	6405573		17	像片圈; 密封环; 垫片(密封垫); 汽缸接头; 塑料管; 塑料板; 非金属软管; 石棉板、瓦; 绝缘材料(截止)	华祥实业	2010/3/28	2020/3/27
8	6403900		36	租金托收; 金融管理; 贵重物品存放; 信用卡服务; 公寓管理; 不动产代理; 住所(公寓); 不动产出租; 商品房销售; 不动产管理(截止)	华祥实业	2010/3/28	2020/3/27

9	6403902		37	出租推土机；建筑施工监督；建筑；道路铺设；商品房建造；拆除建筑物；管道铺设和维护；商业摊位及商店的建筑；电器设备的安装与修理（截止）	华祥实业	2010/6/28	2020/6/27
10	6405569		40	打磨；层压板加工；定做材料装配（替他人）；金属铸造；激光切割；废物和垃圾的回收；净化有害材料；废物和可再回收材料的分类（变形）；材料处理信息；废物和垃圾的焚化（截止）	华祥实业	2010/3/28	2020/3/27
11	9990048		7	内燃机点火装置；内燃机火花塞；内燃机燃料交换设备；内燃机用燃料转换装置；内燃机(不包括汽车、拖拉机、谷物联合收割机、摩托车、油锯、蒸汽机车的发动机)；蒸汽机	华祥实业	2011/9/21	2021/9/20
12	8258660		7	内燃机；汽车用气缸套；活塞；汽车发动机曲轴；气门；气门座；内燃机轴瓦	华祥实业	2011/5/7	2021/5/6
13	8258660		7	内燃机；汽车用气缸套；活塞；汽车发动机曲轴；气门；气门座机器或发动机零部件；内燃机轴瓦	华祥实业	2011/5/7	2021/5/6
14	8258662		7	内燃机；汽车用气缸套；活塞；汽车发动机曲轴；气门；气门座；内燃机轴瓦	华祥实业	2011/5/7	2021/5/6
15	8693069		7	汽化器供油装置；内燃机点火装置；内燃机火花塞；内燃机燃料交换设备；内燃机用燃料转换装置；内燃机；汽车发动机火花塞、汽车发动机点火线圈	华祥实业	2011/11/7	2021/11/6

### （5）域名

报告期内，公司拥有的网络域名情况如下表所示：

证书	域名	所有者	有效日期
中国国家顶级域名证书	wrpower.com.cn	安徽白兔湖动力股份有限公司	2014年12月7日

### （三）业务资质情况

有限公司于2012年6月18日取得资质编号为T4573的NQA注册证明，证明有限公司汽车发动机活塞、气缸套、曲轴的生产已由NQA根据标准

ISO/TS16949:2009 审核注册。

#### （四）特许经营权情况

截止本说明书签署日，公司未取得任何特许经营权。

#### （五）重要固定资产情况

公司固定资产包括房屋建筑物、机器设备、生产器具及工具、运输设备及电子设备等五类。

**2013 年 9 月 30 日固定资产情况表**

单位：万元

类别	原值	累计折旧	净值	占比(%)
房屋建筑物	8,513.54	361.09	8,152.45	13.73
机器设备	9,048.79	1,014.24	8,034.55	13.53
生产器具及工具	9.63	8.42	1.20	0.00
运输设备	158.37	40.38	117.99	0.20
电子设备及其他	266.21	62.37	203.84	0.34
合计	<b>17,996.53</b>	<b>1,486.49</b>	<b>16,510.04</b>	<b>27.80</b>

截止 2013 年 9 月 30 日，公司主要生产设备使用情况如下：

单位：万元

设备名称	数量 (台/套)	取得方式	账面原值	成新率(%)	使用状态
数控连杆颈曲轴铣床	5	购买	748.84	86.01	良好
重型数控连杆颈曲轴磨床	4	购买	654.07	86.01	良好
主轴颈曲轴磨床	4	购买	649.91	85.82	良好
数控立式珩磨机	8	购买	508.17	85.50	良好
中频感应熔化电炉	1	购买	400.00	86.01	良好
粉末压机	6	购买	341.66	86.01	良好
数控车床	11	购买	330.88	87.63	良好
数控机床	4	购买	225.64	82.73	良好
十工位缸套离心浇注机	2	购买	225.59	86.01	良好
粗车外圆	10	购买	213.13	76.14	良好
测量仪	1	购买	205.63	85.32	良好
数控外圆磨床	6	购买	201.03	88.40	良好

推杆式高温烧结炉	1	购买	196.58	86.01	良好
法兰孔加工机床	1	购买	195.20	86.01	良好
缸套粗镗床	6	购买	187.29	86.01	良好
数控砂带抛光机	2	购买	181.20	83.55	良好
履带式型抛丸清理机	3	购买	107.82	85.25	良好
精车铁环槽	4	购买	95.73	76.1	良好
数控斜头架曲轴磨床	1	购买	95.72	86.01	良好
单轴立式粗膛缸套孔专机	2	购买	93.16	86.01	良好
5T 电炉加配料系统	2	购买	78.06	90.69	良好
脉动等离子体渗氮设备	3	购买	63.27	85.46	良好
斜油孔专机	4	购买	60.12	86.01	良好
数控活塞粗镗机床	2	购买	46.84	86.01	良好
烘干机	1	购买	44.75	86.01	良好
直读光谱仪	1	购买	43.84	86.01	良好
多刀半自动液压车床	2	购买	42.57	86.01	良好
多缸曲轴超声波清洗机	1	购买	29.60	86.01	良好
铝活塞阳极氧化设备	1	购买	28.63	86.01	良好
卧轴双端面磨床	1	购买	23.95	86.01	良好
合计			<b>6,318.88</b>		

## （六）员工情况

### 1、员工基本情况

截止 2013 年 11 月 30 日，公司员工具体构成情况如下：

#### （1）按专业结构划分

任职	人数（人）	占员工总数比例（%）
生产人员	364	74.13
销售人员	39	7.94
技术人员	38	7.74
财务人员	12	2.44
行政管理人员	21	4.28
后勤服务人员	17	3.46

合计	491	100.00
----	-----	--------

## (2) 按受教育程度划分

受教育程度	人数(人)	占员工总数比例(%)
大专及大专以上	65	13.24
高中及中专学历	54	11.00
初中及初中以下	372	75.76
合计	491	100.00

## (3) 按员工年龄结构划分

年龄区间	人数(人)	占员工总数比例(%)
30岁以下(含30岁)	61	12.42
31岁至40岁(含40岁)	129	26.27
41岁至50岁(含50岁)	277	56.42
51岁以上	24	4.89
合计	491	100.00

## (4) 按员工工龄结构划分

工龄区间	人数(人)	占员工总数比例(%)
2年以上	370	75.36
1-2年	70	14.26
1年以内	51	10.39
合计	491	100.00

## 2、核心技术人员情况

序号	姓名	年龄	主要业务经历及职务	现任职务	任期	持股比例(%)
1	张志强	40	详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、(三)高级管理人员基本情况”。	副总经理、技术中心总工程师	2013年11月6日至2016年11月6日	—
2	孙书义	40	中国国籍，无境外永久居留权，机电高级工程师，毕业于合肥工业大学，大专学历；先后在华祥	副总工程师	无固定期限劳动合同	—

序号	姓名	年龄	主要业务经历及职务	现任职务	任期	持股比例(%)
			实业，白兔湖有限工作，担任过曲轴车间主任、技改车间主任，技术中心主任工作，一直从事于内燃机汽车零部件生产、技术的工作，并享受市政府特殊津贴。现任职于白兔湖动力。			
3	戴平安	63	中国国籍，无境外永久居留权，高级技工职称，工程师，先后在安徽盛运股份、皖江活塞、汽车配件总厂、桐城模具厂、安徽白兔湖动力有限公司工作，担任过生产厂长、技术部长等职务，现任职于白兔湖动力。	副总工程师	2013年3月1日至2015年3月1日	—
4	胡炳魁	38	中国国籍，无境外永久居留权，1998年毕业于沈阳大学，压力加工专业，大专学历；曾任职于东北工业总厂党校分厂，华祥实业，现任职于白兔湖动力。	技术部部长	无固定期限劳动合同	—
5	魏百朝	47	中国国籍，无境外永久居留权，1990年毕业于合肥电子工程学院，机械工程专业，大专学历；曾任职于华祥实业、怀宁三环集团，现任职于白兔湖动力。	高级工程师	2011年5月16日至2014年5月15日	—

注：由于孙书义、戴平安、胡炳魁和魏百朝非董监高人员，无职务任期，故上表中披露孙书义、戴平安、胡炳魁和魏百朝的任期为劳动合同期限。近两年内公司核心人员未发生重大变动。上述核心技术人员不存在在主要客户或供应商中占有权益的情况。

#### （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的销售情况

##### 1、业务收入构成

公司两年一期营业收入、成本情况如下表：

单位：元

项目	2013年1-9月	2012年度	2011年度
----	-----------	--------	--------

主营业务收入	90,329,928.99	163,251,940.14	97,941,710.08
其他业务收入	3,775,385.33	554,575.87	2,437,351.22
<b>合计</b>	<b>94,105,314.32</b>	<b>163,806,516.01</b>	<b>100,379,061.30</b>
主营业务成本	72,943,249.88	135,704,258.48	78,985,401.58
其他业务成本	2,828,053.36	198,448.15	1,779,475.52
<b>合计</b>	<b>75,771,303.24</b>	<b>135,902,706.63</b>	<b>80,764,877.10</b>

公司主营业务收入为气缸套、活塞、曲轴及气门座圈等产品销售收入和外购配件销售收入；其他业务收入为销售原辅材料和边角废料收入。

## 2、主要产品的规模及销售收入

公司主要业务为缸套、活塞、曲轴及气门座圈的研发、生产及销售，同时还有一部分业务为外购配件并对外销售的贸易业务。

单位：万元

产品类别	2013 年 1-9 月		2012 年		2011 年	
	销售收入 (万元)	占比 (%)	销售收入 (万元)	占比 (%)	销售收入 (万元)	占比 (%)
气缸套	4,112.83	45.53	6,747.08	41.33	4,302.72	43.93
活塞	2,517.56	27.87	2,899.28	17.76	2,143.41	21.88
曲轴	888.21	9.83	1,377.31	8.44	789.00	8.06
气门座圈	488.10	5.40	653.48	4.00	311.94	3.18
其他配件	1,026.29	11.36	4,648.04	28.47	2,247.10	22.94
<b>合计</b>	<b>9,032.99</b>	<b>100.00</b>	<b>16,325.19</b>	<b>100.00</b>	<b>9,794.17</b>	<b>100.00</b>

## (二) 产品主要消费群体及最近二年及一期前五大客户情况

### 1、产品消费群体

公司生产的缸套、活塞、曲轴主要客户为金坛鑫田柴油机有限公司、江苏江淮动力股份有限公司、常柴股份有限公司等国内柴油机主机厂商及国内西北、西南、华东等售后配套市场和欧洲、南美洲、东南亚和非洲等境外市场。

### 2、国内前五大客户

#### 2013 年 1-9 月国内前五大客户情况

序号	客户名称	业务收入 (元)	占营业收入比例 (%)
<b>1</b>	常州市苏甸贸易有限公司	3,617,270.09	3.84

2	安徽全柴顺兴贸易有限公司	3,237,930.53	3.44
3	安徽全柴动力股份有限公司	2,745,172.46	2.92
4	潍坊凯动动力机械有限公司	2,413,729.41	2.56
5	合肥敬希机械进出口有限公司	2,352,391.64	2.50
合计		14,366,494.13	15.27

## 2012 年国内前五大客户情况

序号	客户名称	业务收入（元）	占营业收入比例（%）
1	常州市苏甸贸易有限公司	5,311,900.58	5.64
2	上海贸基进出口有限公司	4,758,932.30	5.06
3	合肥敬希机械进出口有限公司	4,334,145.99	4.61
4	常州亿骏腾达机械有限公司	3,873,958.78	4.12
5	常州大华进出口(集团)有限公司	3,557,204.00	3.78
合计		21,836,141.65	23.20

## 2011 年国内前五大客户情况

序号	客户名称	业务收入（元）	占营业收入比例（%）
1	常州亿骏腾达机械有限公司	5,184,034.90	5.51
2	高阳县宏达进出口贸易有限公司	2,995,547.45	3.18
3	常州市兆泰机械制造有限公司	2,360,026.42	2.51
4	桐城市运通贸易有限公司	2,231,297.77	2.37
5	合肥敬希机械进出口有限公司	1,991,456.24	2.12
合计		14,762,362.78	15.69

国内前五大客户中，常州市苏甸贸易有限公司和合肥敬希机械进出口有限公司向公司采购缸套、活塞、曲轴、气门座圈及其他零部件后对外销售，报告期内公司向上述两公司销售产品的价格采用公司对外销售统一定价。报告期内公司与上述两公司的具体交易金额如下表所示：

客户名称	2013 年 1-9 月交易金额（元）	2012 年度交易金额（元）	2011 年度交易金额（元）
常州市苏甸贸易有限公司	3,617,270.09	5,311,900.58	1,611,593.86
合肥敬希机械进出口有限公司	2,352,391.64	4,334,145.99	1,991,456.24

## 3、国外前五大客户

## 2013 年 1-9 月国外五大客户情况

序号	客户名称	业务收入（元）	占全部业务收入比例（%）
1	DUBAI EXCHANGE PTY LTD.	5,120,214.29	5.44
2	HOA TUONG VIET NAM LTD.	4,817,813.94	5.12
3	VIET TIEN CO.,LTD.	3,062,063.20	3.25
4	B.H.TRADERS	3,037,437.64	3.23
5	ND-BEST AGRICUL TURAL COMPANY LTD.	2,835,209.83	3.01
合计		18,872,738.90	20.05

## 2012 年国外前五大客户情况

序号	客户名称	业务收入（元）	占全部业务收入比例（%）
1	ROYAL INTERNATIONAL	23,691,224.54	14.46
2	MYANMAR GOLDEN CENTURY TRADE CO., LTD.	8,739,613.49	5.34
3	DUBAI EXCHANGE PTY LTD.	8,324,167.60	5.08
4	HOA TUONG VIET NAM LTD.	6,773,422.34	4.14
5	NAGANBU CO.,LTD.	2,199,729.99	1.34
合计		49,728,157.96	30.36

## 2011 年国外前五大客户情况

序号	客户名称	业务收入（元）	占全部业务收入比例（%）
1	BRIGHTWAY CORPORATION	10,701,888.93	11.37
2	ROYAL INTERNATIONAL	9,469,299.06	10.06
3	HOA TUONG VIET NAM LTD.	4,804,934.31	5.11
4	DUBAI EXCHANGE PTY LTD.	1,211,173.47	1.29
5	LI DA INTERADE PTE LTD.	854,435.98	0.91
合计		27,041,731.75	28.74

## (三) 产品原材料情况及最近二年及一期前五大供应商情况

## 1、主要产品原材料、能源及供应情况

公司主要产品的原材料为生产缸套、活塞、曲轴、气门座圈等所需的各类生铁、有色金属、金属炉料等。公司与多家供应商建立了长期合作关系，供货充足、市场价格稳定。

## 2、主要原材料、能源占成本比重

在公司主要产品的成本构成中，原材料成本占比达 60%以上，公司主要产品的能耗（水电）占其成本的比重约 14%左右。

## 3、原材料前五大供应商

2013 年 1-9 月原材料前五大供应商情况

序号	供应商名称	采购金额（元）	占公司采购总额比例（%）
1	安新县泰信合金厂	9,403,418.80	17.04
2	枣庄市胜达精密铸造有限公司	3,498,826.92	6.34
3	南京飞燕活塞环股份有限公司	2,774,102.56	5.03
4	吴江市恒辉有色金属制品厂	2,230,117.68	4.04
5	安庆市吉宽再生资源有限公司	1,856,390.60	3.36
合计		19,762,856.56	35.81

2012 年原材料前五大供应商情况

序号	供应商名称	采购金额（元）	占公司采购总额比例（%）
1	安新县泰信合金厂	19,071,190.53	13.74
2	天津开发区天恩达商贸有限公司	7,269,132.46	5.24
3	徐州森宇合金钢铁有限公司	6,033,121.28	4.35
4	任丘市鸿嘉商贸有限公司	6,587,915.28	4.75
5	第一拖拉机股份有限公司锻造分公司	4,318,293.51	3.11
合计		43,279,653.06	31.19

2011 年原材料前五大供应商情况

序号	供应商名称	采购金额（元）	占公司采购总额比例（%）
1	安新县泰信合金厂	17,692,878.89	17.66
2	枣庄市胜达精密铸造有限公司	14,886,943.91	14.86
3	高阳县鼎盛机械商贸有限公司	5,115,487.18	5.10
4	安徽省福文新能源有限公司	4,587,904.39	4.58
5	六安市宏顺炉料销售有限公司	2,966,329.06	2.96
合计		45,249,543.43	45.16

## (四) 重大业务合同及履行情况

报告期内对公司持续经营有重大影响的采购合同履行情况如下表所示：

单位：元

序号	供应商名称	合同内容	合同金额	合同日期	合同履行情况（截至2013年9月30日）
1	枣庄市胜达精密铸造有限公司	铸造生铁、球铁采购协议	4,644,000.00	2011.01.10	履行完毕
2	安新县泰信合金厂（普通合伙）	铝合金锭 ZLD108 采购框架协议	27,542,743.91	2011.04.13	履行完毕
3	第一拖拉机股份有限公司锻造厂	曲轴毛坯采购框架协议	4,480,000.00	2012.04.12	履行完毕
4	枣庄市胜达精密铸造有限公司	铸造生铁、球铁采购框架协议	6,645,627.50	2012.08.14	履行完毕
5	第一拖拉机股份有限公司锻造厂	铸造生铁、球铁采购框架协议	1,400,117.00	2013.01.01	履行完毕
6	南京飞燕活塞环股份有限公司	活塞环采购	1,880,000.00	2013.01.28	履行金额截止 2013 年 9 月 30 日为 2,697,061.66 元
7	安新县泰信合金厂（普通合伙）	铝合金锭 ZLD108 采购框架协议	2,200,000.00	2013.06.20	履行完毕
8	郎溪恒辉金属制品销售有限公司	铝锭采购框架协议	1,350,000.00	2013.06.25	履行完毕

注：公司与部分供应商以签订框架性协议，合同金额以具体履行金额为准。

报告期内对公司持续经营有重大影响的销售合同履行情况如下表所示：

单位：元

序号	客户名称	合同内容	合同金额	合同日期	合同履行情况（截至2013年9月30日）
1	高阳宏达进出口贸易有限公司	全产品线经销框架协议	*6,000,000.00	2011.01.01	履行金额截止 2011 年 12 月 31 日为 2,995,547.45 元
2	常州苏甸贸易有限公司	全产品线经销框架协议	*5,000,000.00	2012.01.01	履行金额截止 2012 年 12 月 31 日为

序号	客户名称	合同内容	合同金额	合同日期	合同履行情况(截至2013年9月30日)
		协议			5,311,900.58元
3	常州亿骏腾达机械有限公司	全产品线销售框架协议	*3,000,000.00	2012.12.12	履行金额截止2013年9月30日为1,716,380.98元
4	南京杰奥贸易有限公司	全产品线经销框架协议	*1,500,000.00	2012.12.19	履行金额截止2013年9月30日为2,004,295.95元
5	常州苏甸贸易有限公司	全产品线经销框架协议	*8,000,000.00	2012.12.28	履行金额截止2013年9月30日为3,617,270.09元
6	安徽全柴动力股份有限公司	气缸套销售	7,335,000.00	2013.01.01	履行金额截止2013年9月30日为2,787,028.46元
7	江苏江淮动力股份有限公司	全产品线销售框架协议	1,423,439.22	2013.01.01	履行完毕
8	金坛鑫田柴油机有限公司	气缸套销售框架协议	1,736,660.00	2013.01.15	履行完毕
9	安徽全柴顺兴贸易有限公司	气缸套经销框架协议	*2,000,000.00	2013.03.01	履行金额截止2013年9月30日为3,237,930.53元

注：公司与部分客户签订框架性协议，合同金额以具体履行金额为准。表中标注\*的金额均为销售框架协议约定的预计销售额度。

## 五、公司商业模式

在主营业务方面，公司依靠经验丰富的研发设计团队和多年的技术积累，满足客户的产品定制化需求；通过整合供应商资源并建立战略合作关系，有效控制采购成本并确保原材料的供货期和质量；同时公司凭借高质量产品和强大的协作研发能力，不断提升客户粘性。在拥有众多优质大客户资源的同时，不断拓展新客户，确保公司未来主营业务收入稳步增长。

### （一）采购模式

公司采购的原材料分为：生铁、铝锭、废钢、硅、锰、铬、钼、镍、铜等原材料和刀具、砂轮、油类、包装物品等辅助材料。公司已建立完善的原材料采购体系：一是采用“阳光采购”方式确定合格供应商；二是对供应商实行质量体系

审核并定期考评；三是实施采购质量控制制度；四是执行严格的各层级价格审核制度。公司质量部负责原材料质量的检验，财务部门负责各类采购物资价格的审核，实现对采购成本和质量的有效控制。

1、供应商选择与评价

公司采购部根据采购物资技术标准和技术服务需要，通过对物资的质量、价格、供货期等进行比较，选择合格的供应商，填写《供方评定记录表》。对同类的重要物资和一般物资，同时选择几家合格的供方，采购部负责建立并保存合格供方的记录，建立合格供应商信息库。对供方每月进行供货情况的评价，填写《供应商业绩监控表》，确保供应商的供货表现满足公司的需求。

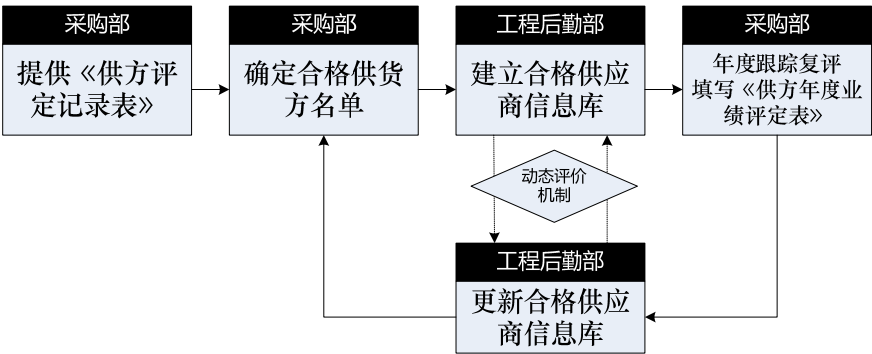


图 2-14 公司的供应商选择评价体系

2、采购计划的实施

仓库根据生产计划及库存情况编制《采购计划》，经总经理批准后实施采购。对于临时采购的物资，相关部门填写《采购申请表》，经审批后实施。相关需求部门根据批准的《采购申请表》，按照采购物资技术标准在《合格供方名录》中选择供方并组织采购。第一次向合格供方采购重要物资时，应签定采购合同，明确品名规格、数量、质量要求、技术标准、验收条件、违约责任及供货期限等，并将相应的技术要求作为合同附件提供给供应商。公司与主要供应商均已建立长期稳定的合作关系，能够有效保证公司采购计划的有效实施。

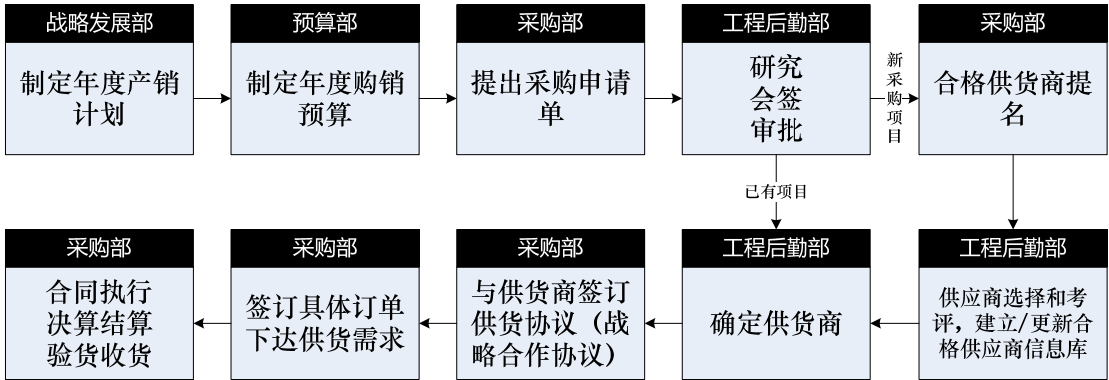


图 2-15 采购计划的实施流程

（二）生产模式

公司采取订单驱动为主，临时计划为辅的生产制造模式，对于订单生产部分，首先由营销中心负责与客户签订框架合同，基本确定年度订单规模，再由营销中心根据客户订单的实时动态，编制月度客户需求的预测计划。在营销中心、生产中心、财务中心、采购部共同召开生产计划协调会议以后，初步制定当月生产制造计划。该计划经营销中心、生产中心评审后通过，然后由生产中心安排组织生产，并进行阶段性的进行生产评审。如计划订单有所变更，由营销中心提交计划调整通知单，经生产部门确认后，调整生产作业计划。

对于市场新产品的研发生产，通过营销中心提出生产需求，技术中心进行初步方案设计，然后交由质量部评审。在确定最终设计方案以后，生产中心提交临时生产计划通知单，经总经理或委托代理人批准和制造部门确认后，确定生产作业计划。

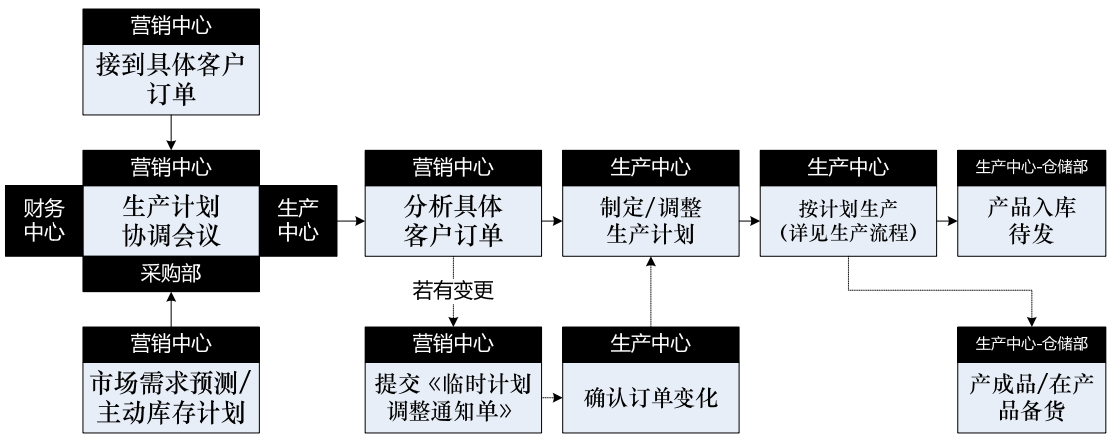


图 2-16 生产模式流程图

### （三）销售模式

根据细分市场及客户的不同情况，公司销售方式分为主机配套直销模式和售后维修代理销售模式：

#### 1、主机配套市场销售模式

与主机配套厂家签订销售框架协议，销售方式为“直销、直送”方式。具体流程为：主机配套厂家下达需求计划、公司营销中心根据仓库库存情况制定销售需求计划，下达到生产车间组织生产，然后将产品按期、按质、按量送至主机厂交验，检验合格后进入主机厂备品库完成交货。具体结算方式视客户不同，采用不同的结算方式。

#### 2、售后维修市场销售模式

售后维修市场采用的是区域代理式销售模式，即：按照市场整体规划，在相关区域设立一个产品销售区域代理，公司营销中心通过指导区域代理来管理区域内其他客户的管理与维护。具体流程为：营销中心负责区域业务的团队通过对市场调研、考察与分析，确定一批综合销售能力强、信誉度高和市场开发能力强的目标客户，作为公司产品的区域代理商，根据对他们的销售分析确定他们的产品销售品种、价格、额度以及销售激励政策等具体实施细节，让区域代理商有计划的组织区域内其他客户按序推销公司产品。对于未满足公司设立区域代理商条件的地区，公司采用大客户的经营模式，利用批量采购、集中采购等条件，制定与区域代理不相冲突的销售措施，激励大客户模式的客户群。

### （四）质量控制模式

质量控制部门对产品的质量把控主要分为两个环节：

1、售前质量控制。主要是定期质量巡检，质量部派出巡检员对生产车间所生产的产品进行巡检，对于首批生产的产品检验合格之后，开始批量生产，生产过程中每半小时对产品的规格、尺寸、工艺进行检验，一般一个批次完成后抽检3-5只。此外，公司还会组织不定期的在库产品质量抽检，以保证公司产品的参数的一致性。倘若产品质量出现问题，则依照制度向相关生产班组进行问责。通过上述质量控制管理制度，公司的产品质量在业内享有良好声誉。

2、售后质量控制。对于主机配套厂提出售后质量投诉时，质量部门在 24 小时内响应反馈，根据具体问题派遣售后人员赶往现场处理。针对存在的问题分析原因，及时对后续生产采取纠正和预防措施。对于配件市场的售后问题，一般由经销商或者产品使用者提供故障图片和产品批次，对具体问题进行分析后，如属于产品质量问题，则售后人员根据具体问题采取派遣人员现场处理或为客户退换产品等处理措施。目前公司产品总体质量较好，退货率极低。

除日常质量监测控制以外，质量部门还会定期对产品的质量、产值、产量进行检验，由人力部门进行考核。在发生客户质量投诉时，相关部门会根据具体问题确定责任人和责任部门，并对其进行相关处理。在上述质量问责制度的保证下，公司的质量投诉率长期保持在业内很低水平。

## （五）研发模式

公司坚持自主创新为主的研发模式，并以合作研发作为公司技术来源的有益补充。在调研、学习国际国内的先进技术的基础上，公司组织研发力量消化、吸收，通过自主研发，公司形成了一批自主知识产权和核心技术，达到国内领先水平。在加大投入独立自主研发的基础上，公司依托合作高校和科研院所人才密集、技术密集的优势，进行产、学、研结合研究，对前瞻性技术及其新应用保持实时跟踪，在新产品设计、新工艺导入、新材料应用方面保持业内领先。

# 六、行业基本情况

## （一）行业概况

### 1、行业分类

公司主要产品包括内燃机气缸套、活塞、曲轴及气门座圈等，是内燃机的重要零部件。公司所处内燃机产业链，是汽车零部件产业链上的一个重要分支。根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）的划分，公司属于“制造业（C）”的门类和“34、通用设备制造业”的行业大类；根据《国民经济行业分类》，公司属于内燃机及配件制造(GB\_T\_4754-2011) C3412。

### 2、行业监管体制、主要法律法规及政策

#### （1）行业主管部门及监管体制

汽车制造业及其零部件行业的行政主管部门是工业和信息化部（以下简称“工信部”）。工信部装备工业司会同其他有关单位部门主要负责相关产业政策和产业发展规划的制定、汽车整车及零部件产品市场的引导和相关国家产业扶持基金的管理。

行业内部的自律管理机构是中国汽车工业协会（CAAN）。中国汽车工业协会是在中国境内从事汽车、摩托车、零部件及汽车相关行业生产经营活动的企事业单位和团体，是全国性工业行业协会。

中国内燃机工业协会（CICEIA）是全国内燃机及零部件制造企业及科研设计单位、大专院校、有关社会团体等组成的全国性行业组织。中国内燃机工业协会包括缸套活塞环分会，活塞、活塞销分会和曲轴连杆及高强度螺栓分会等。

## （2）主要法律法规及政策

气缸套、活塞、曲轴、气门座圈等核心部件决定着各类汽车、农用机械、工程机械、船舶及发电机组等机械设备的性能。十二五规划中，关于内燃机的相关规划指出“零部件既是内燃机工业发展的基础，更是内燃机产品发展的基础”，提出要“扭转长期以来内燃机零部件被边缘化导致影响和制约主机发展的局面”。因此，汽车核心零部件产业为国家政策长期重点支持的关键产业之一，拥有健全的法律法规体系和完善全面的行业扶持政策。

十二五规划中内燃机相关规划围绕三方面展开：①行业规模稳步增长；②技术升级，发展高效、节能、环保内燃机；③产业结构升级，促进企业集团和战略联盟形成。十二五期间我国内燃机制造业的目标是：产品产量年均增长预计在6~8%，全行业工业总产值年均增长预计在8~10%，经济效益年均增长预计在10~15%。十二五期间，我国内燃机产业的发展主题是“内燃机产品的节能、高效率、排放控制和高效清洁地利用替代燃料”；指导思想是“鼓励并推动内燃机企业与主要配套企业、相关联的零部件企业，组建各种形式的企业集团或战略联盟，协调、协作和谐发展”；“推动和鼓励行业以产业链为纽带，以具有国际知名品牌的产品为龙头，以大型骨干企业为核心，通过跨地区、跨部门、跨所有制的联合重组，成为支撑和带动产业发展的中坚力量”。

2013年2月6日发布的《国务院办公厅关于加强内燃机工业节能减排的意见》为发动机相关产业指出了政策目标。上述《意见》指出，到2015年，节能型内燃机产品占全社会内燃机产品保有量的60%，与2010年相比，内燃机燃油

消耗率降低 6~10%，实现节约商品燃油 2,000 万吨，减少二氧化碳排放 6,200 万吨，减少氮氧化物排放 10%，采用替代燃料节约商品燃油 1,500 万吨。《意见》的主要目的是加强内燃机的节能减排。

2011 年 12 月 29 日，国家环境保护部公告，我国将从 2013 年 7 月 1 日统一实施柴油车国 IV 标准，主要目的是减少污染，尽快提高我国发动机的产品标准，促进技术进步。我国已颁布实施《轻型汽车污染物排放限值及测量方法（中国 III、IV 阶段）》（GB18352.3-2005），涵盖了各种燃料的轻型汽车和柴油、NG/LPG 燃气发动机的重型汽车污染物排放标准。随着排放法规的贯彻和实施，行业内企业会产生分化，技术落后、竞争力差的企业将会被淘汰，而资金实力雄厚、技术水平领先的企业将会迎来一个巨大的市场。

2009 年 8 月 15 日，工信部联合发改委发布了《汽车产业发展政策》，对汽车零部件及相关产业作出如下规划：①汽车零部件企业要适应国际产业发展趋势，积极参与主机厂的产品开发工作。在关键汽车零部件领域要逐步形成系统开发能力，在一般汽车零部件领域要形成先进的产品开发和制造能力，满足国内外市场的需要，努力进入国际汽车零部件采购体系。②对能为多个独立的汽车整车生产企业配套和进行国际汽车零部件采购体系的零部件生产企业，国家在技术引进、技术改造、融资等方面予以优先扶持。公司目前的发展战略和发展方向顺应《汽车产业发展政策》，积极开拓进入知名主机厂商的采购体系，并深入参与同主机厂的产品共同开发，从单纯的生产制造向前端的产品设计延伸，不仅具备先进制造能力同时具备共同开发、系统开发能力和自主开发能力。

2009 年 3 月 21 日，国务院发布《汽车产业调整和振兴规划》，制订《汽车产业技术进步和技术改造项目及产品目录》，支持汽车产业技术进步和结构调整，加大技术改造力度。重点支持新能源汽车动力模块产业化、内燃机技术升级、先进变速器产业化、关键零部件产业化以及独立公共检测机构和“产、学、研”相结合的汽车关键零部件技术中心建设。

### 3、汽车、农用机械、工程机械制造业行业基本情况

国际汽车产业链已经形成了复杂而成熟的产业体系，其产业链环节可以大致划分为整车制造、零部件制造、配件制造三类。其中，发动机制造是零部件制造环节的一个重要分支。公司处于发动机产业链的零部件的制造环节。发动机是决

定整车性能的关键，而其上游零部件的性能参数对于发动机的性能往往具有决定性的作用。因此，发动机上游零部件行业具有技术密集、资本密集的特征。汽车制造业产业链如下图所示：

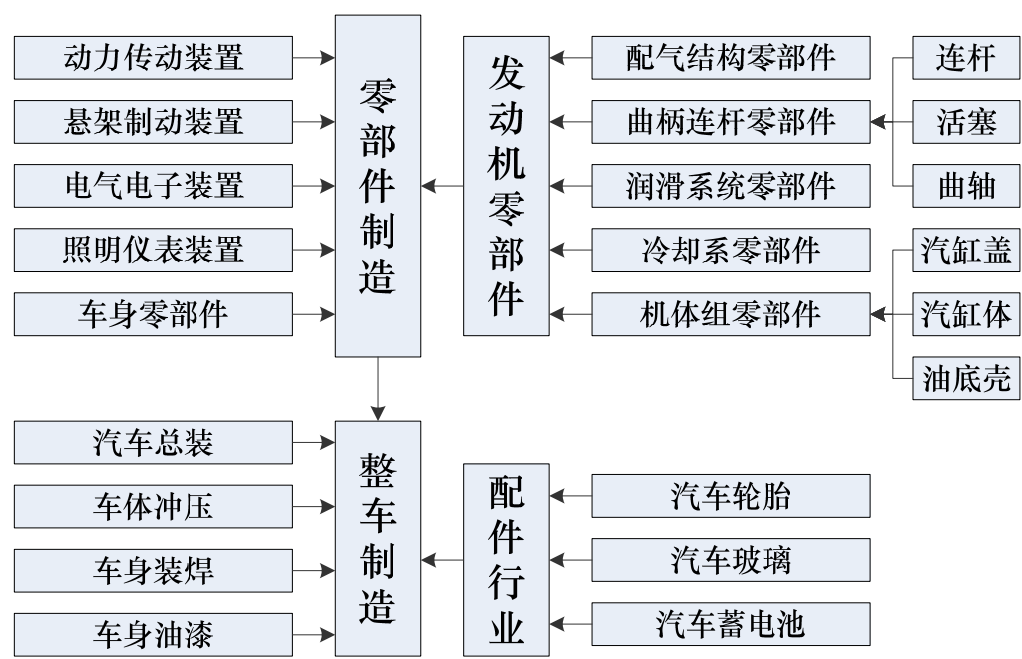


图 2-17 汽车制造业的产业链

国际汽车产业已经进入成熟期，有较高的行业集中度。影响国际汽车产业的因素包括：政策因素、市场因素、国家地区间的产业竞争因素等。政策因素主要包括政府的产业扶植政策、强制性技术标准等，还包括促进具备竞争力的行业联盟和行业集团的形成；近年来，随着环保要求的提高，环保政策方面的因素对汽车产业的影响正在加大；市场因素主要是规模效应促进全行业边际成本下降，从而通过市场竞争实现市场淘汰，将规模小、成本劣势明显的厂商淘汰出局；国际间的产业竞争和汽车产业链上的国际分工，也不同程度地决定各个国家和地区汽车产业链的成熟度差异。

中国汽车产业处于快速发展期，起步晚、起点高、发展快。在技术、产业链结构、供应链组织模式上，有国外产业作为参照，同时汽车产业被视为亟需大力扶植的战略性产业，因此我国汽车产业的成长进程大大加快，汽车行业增长速度快于国外同行业在可比阶段的增长速度。中国汽车产业快速发展的有利条件是巨大的本土市场和强有力的产业扶植政策。随着我国汽车保有量的持续提升、农业机械化程度的不断提高、工程机械的需求周期上行，我国汽车产业将继续保持高

速发展势头。

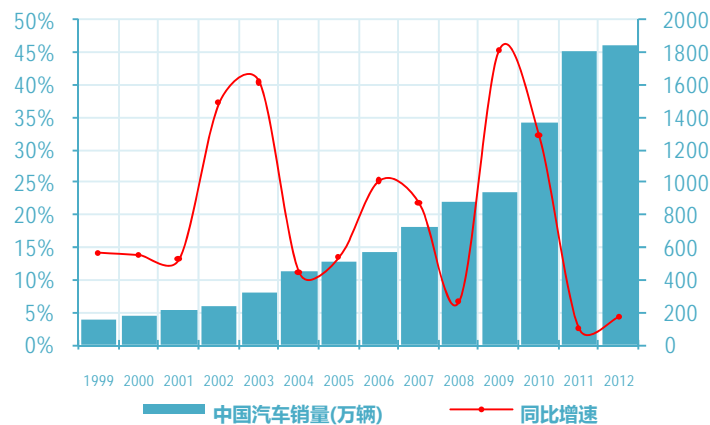


图 2-18 中国历年汽车销量及同比增长率（数据来源：中汽协）

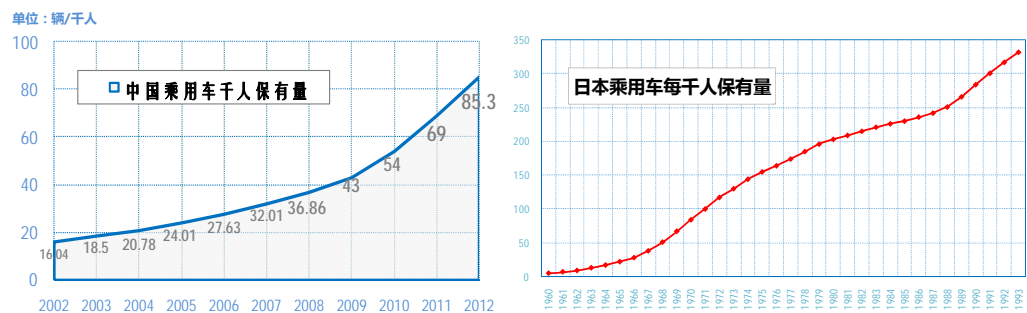


图 2-19 中国乘用车每千人保有量 图 2-20 日本乘用车每千人保有量的历史

汽车制造产业链上各个环节的产业集中度一般要高于其他行业，原因是多方面的：技术竞争造成市场优胜劣汰，致使汽车制造业厂商的数量不断减少，生产规模持续扩大；整车厂商依托品牌组织产业链，并且越来越多的倾向于零部件外购，因此零部件厂商倾向于扩大生产规模，以降低边际生产成本、提高议价能力、平抑不同下游客户之间的需求波动带来的影响。

按照国际标准，汽车市场可以划分为乘用车和商用车两个市场。乘用车包括轿车、微型客车以及不超过 9 座的轻型客车。商用车包括客车、货车、半挂牵引车等、客车非完整车辆和货车非完整车辆。根据中汽协的统计，2012 年，我国乘用车市场销量 1,549 万辆，商用车销量 381 万辆。

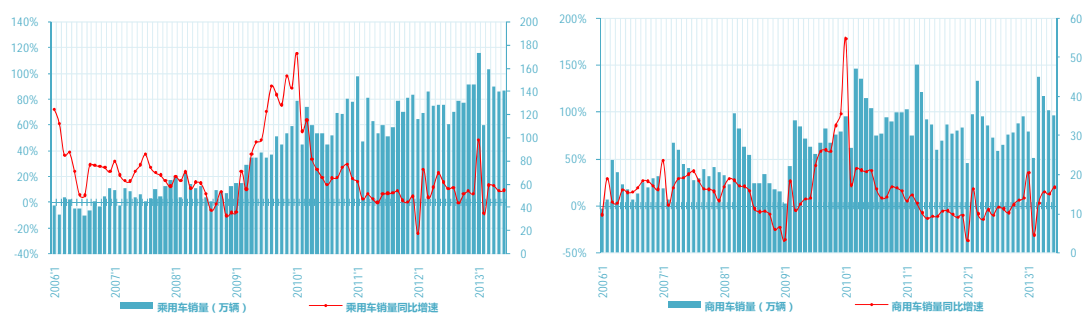


图 2-21 中国乘用车市场销售量历史数据图 2-22 中国商用车市场销量的历史数据

农业机械化进程将推动农业机械市场的产销量快速增长。据统计，2011 年，我国的农业机械化率已经提升到 55%，我国人均农业增加值已经步入快速提高的轨道，但与发达国家相比，我国农业机械化水平与农业生产效率仍有较大的提升空间，农业机械普及的趋势将有效带动农业机械用柴油机的销售量增长。基于我国农业机械化水平在地理区域、产品结构等方面发展的不平衡，未来农机市场将呈现多层次的需求增长，同时，随着我国其他配件产业链的成熟度逐渐提升，未来出口市场也将得到快速发展。

工程机械下游需求主要受基础设施建设和房地产建设的驱动。根据中国机械工业协会的统计数据，近年来随着国家加大基础设施投入，工程机械行业的年均增长率保持较高水平，这带动了包括上游零部件行业在内的相关行业的快速发展。

#### 4、发动机行业的基本情况

发动机是汽车的核心零部件，主要可分为内燃机、外燃机和电动机三类，其中内燃机市场是发动机市场的主体。截至 2013 年 8 月，全国内燃机行业纳入统计的规模以上企业共计 618 家。发动机行业是资金密集、技术密集的行业，具备较高的市场集中度。生产规模、技术能力和客户渠道是发动机行业的竞争要素。

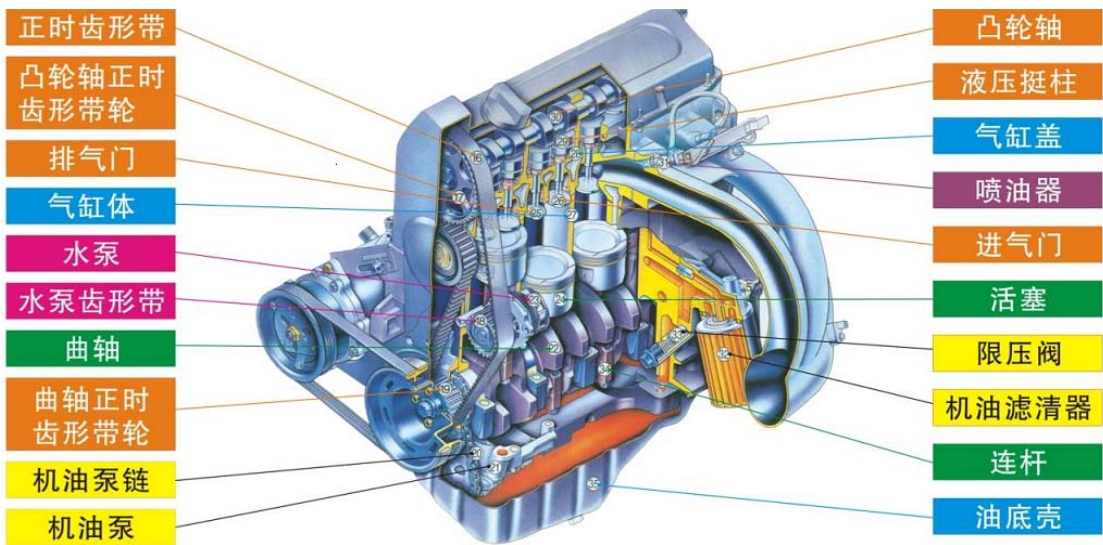


图 2-23 典型发动机的结构图

发动机作为汽车、农业机械、工程机械的核心部件，其技术含量高、零组件数量众多，产业链结构庞大而复杂。发动机行业的下游客户包括汽车、农业机械、工程机械、船舶及发电机组在内的厂商。钢铁、有色金属、金属炉料是发动机制造业的主要上游原材料。

根据内燃机行业协会的数据，2013 年 1-8 月，按照总功率计算，全国内燃机产量已经超过 10 亿千瓦，相比去年同期增长 11.89%。预计随着汽车产销量的增长、农业机械化进程的加快、工程机械的需求上行，中国内燃机的产销量将长期保持上升势头。

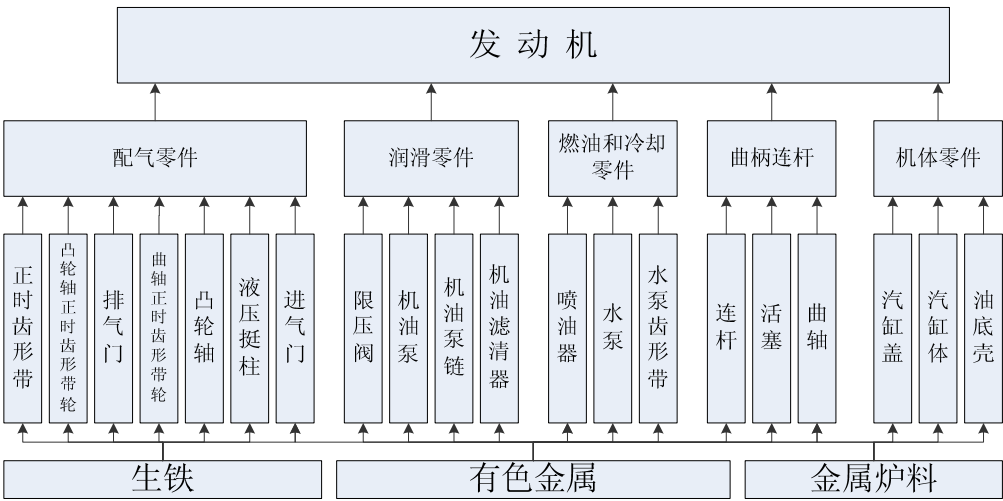


图 2-24 发动机产业链全图

5、气缸套、活塞、曲轴细分市场概况

(1) 气缸套市场概况

气缸套行业属于技术密集型、资金密集型、劳动密集型的行业。按照气缸套配套发动机的终端产品分类，气缸套行业市场主要分为商用车发动机市场、乘用车发动机市场、农用机械用柴油机市场、工程机械用柴油机市场、船舶市场及发电机组市场。气缸套行业已与内燃机行业一起发展成为成熟行业，具有较高的市场化水平。近年来，我国不断提高环保、排放的要求，不断加大基础设施建设的投入，国际知名汽车公司对我国汽车企业的兼并重组，以及对零部件企业专业化、模块化供货的要求等因素，促进了气缸套行业的快速发展。

依照国际惯例计算，气缸套产品的市场需求量是发动机市场需求量的 5 倍左右。根据国家信息中心的统计和预测，2013 年国内汽车发动机的新增需求量约为 2,080 万台（2012 年为 1,840 万台），对应的气缸套产品的新增配套需求量在 1.04 亿~1.25 亿只；按照目前的发动机存量计算，气缸套的更换需求量约为 4,460 万~5,300 万只。由此计算，气缸套市场的总需求量约为 1.49 亿~1.78 亿只。

气缸套行业上游行业为生铁、有色金属、金属炉料等原材料生产行业，上述原材料的采购成本占据了气缸套制造成本的 50%左右，原材料的品质和价格对气缸套的质量、制造成本和产品性能存在较大影响。

气缸套行业下游主要为发动机制造企业，这些企业的市场状况、增长速度、产品更新换代等对气缸套行业影响较大，关联度高。

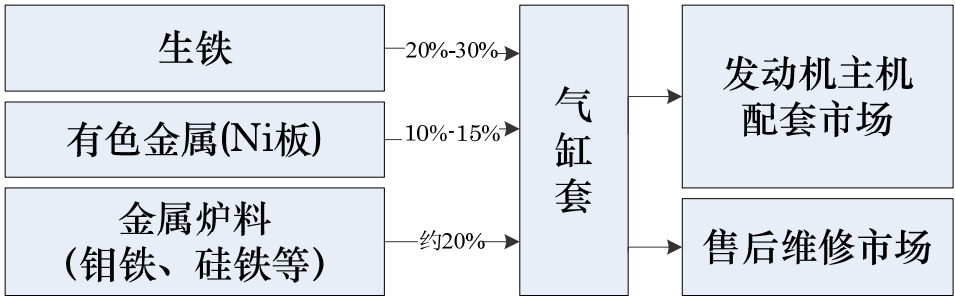


图 2-25 气缸套产业链

(2) 活塞市场概况

按照业内通行惯例，柴油机活塞主机配套市场平均需求量是 6 只/台，汽油机活塞主机配套市场平均需求量为 4 只/台，而主机配套市场和售后维修市场的需求量大概保持 1：1 的比例。据内燃机工业协会统计，2012 年全年，国内柴油机产量为 322.08 万台，汽油机产量为 1,420.69 万台。由此计算，在主机配套市

场,2012年的柴油机活塞需求量约为 5,683.75 万只,汽油机活塞需求量为 1,992.48 万只。因此,汽油机活塞和柴油机活塞的主机配套市场的需求总量约为 7,675.23 万只,而主机配套市场和售后维修市场的活塞需求总量约为 1.54 亿只。

2013 年,汽车和发动机市场整体实现快速增长。从活塞市场总体来看,汽油机活塞和其他燃料发动机活塞市场增幅明显,柴油发动机活塞市场稳中有升。目前,我国中高档柴油发动机活塞市场上,包括马勒、渤海活塞、江滨活塞等竞争对手在整个柴油车发动机市场的占比较大,而包括公司在内一批优势企业,在技术水平、产品渠道方面不断增强,销售规模保持高速增长。

发动机活塞的主要原材料是铝锭,铝锭是比较成熟的产品,不同渠道的铝锭对产品的品质影响相对有限。与其他汽车零部件相似,活塞产品的销售市场分两类:(1)主机厂商配套市场;(2)另一类是售后维修市场,主要是销售给各级代理商,最终用途是柴油机维修和损坏部件的替换。

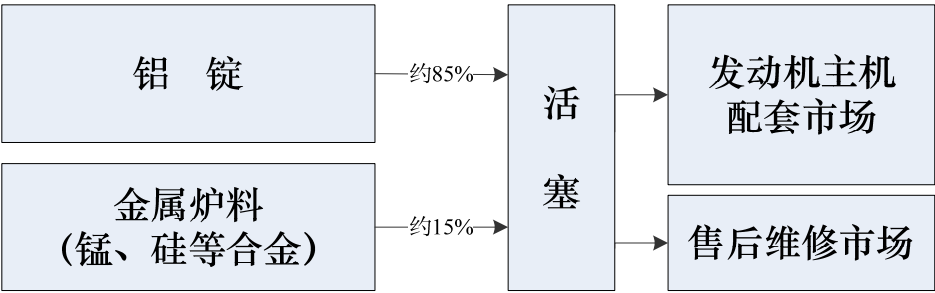


图 2-26 活塞产业链

(3) 曲轴市场概况

曲轴是内燃机的核心零部件,曲轴和发动机在数量上是 1:1 的关系,因此发动机市场的发展可以比较直接的反映曲轴行业的规模增长情况。进一步的,曲轴的市场供求状况直接与汽车行业、农用机械行业、工程机械行业、船舶和发电机组等行业密切相关。近年来,曲轴行业的规模持续增长。

曲轴行业的上游是钢铁、煤炭等原材料行业;曲轴行业的下游是发动机制造企业。曲轴行业的市场格局和技术工艺随下游发动机行业的发展而发展。

6、行业发展的有利因素

(1) 国家政策支持

农业机械化将长期驱动国内发动机零部件产业的成长。国家高度重视发展现代农业和农业机械化进程。发展高效现代农业,增加农民收入,加快农业机械化

进程等一系列措施，必将推动农村经济大发展。农民收入增加，农业生产中的各种农业机械需求也将得到较快增长，为内燃机行业发展提供了又一广阔的市场空间。在基建投资需求的拉动下，工程机械用内燃机市场的周期将重新上行。内燃机零部件产业也将显著受益于上述因素的拉动。

## （2）产业转移

由于各个国家和地区的成本差异，出于产业分工的考虑，国际知名汽车公司零部件采购的战略转移，使包括气缸套、活塞、曲轴在内的发动机核心零部件的采购走向全球化。中国汽车零部件产业链完整性好，规模效应强，成本优势明显。随着中国汽车零部件产业链更深层次的参与国际产业分工，可以预见，中国将逐步成为全球发动机零部件的最主要生产基地之一。在上述因素的驱动下，国内的气缸套、活塞和曲轴企业正在不断实现高速稳步增长。

## （3）产品升级

随着内燃机产品的升级，中高端发动机的产销量占比将逐步提高，这必然推动发动机零部件高端化。目前，市场对于高效、环保发动机的需求与日俱增。高效环保发动机的比重将逐步上升，这对上游零部件厂商提出了新的需求。

发动机产品的轻量化、高效化和环保标准的提升，将成为推动发动机零部件产品升级的主导力量。随着全铝发动机的普及、更严格的发动机排放标准的执行，包括气缸套、活塞和曲轴在内的发动机零部件必然经历不断的技术升级，实现产品不断的高端化。通过市场竞争和淘汰，上述产业链环节的市场集中度也将持续提升。

# 7、行业发展的不利因素

## （1）局部性的不利政策或出台

一是更严格的环保要求和技术标准，短期内，有可能进一步加剧市场竞争和市场淘汰。在一定时期内，更加苛刻的环保标准有可能对汽车销量和发动机产销量的增长产生抑制作用。然而，长期看，更加严格的环保标准可以通过技术能力进行市场选择，实现发动机及发动机零部件行业的优胜劣汰。

区域性的城市汽车限购政策，短期内有可能对乘用车和商用车的产销量产生一定的消极影响，从而对整个上游零部件厂商的销售增长产生一定的抑制作用。

工程机械的需求周期与基础设施建设和房地产建设周期具有较高的关联度。

因此，如果基础设施建设速度放缓，或者房地产建设周期下行，则可能对商用车、工程机械的销量存在负面影响，从而影响上游零部件市场的增长速度。

### （2）潜在竞争者进入市场

随着全球汽车产业链体系进一步的一体化，我国的发动机零部件行业将逐步融入世界，成为其中一个重要的组成部分。我国发动机核心零部件将越来越多的面对国际竞争对手的竞争，一方面，在欧美发达国家，国际竞争对手的技术发展早，技术水平具有一定的优势。另一方面，部分发展中国家与我国的产业结构有一定的相似性，上述国际竞争对手的存在，为中国发动机零部件厂商开拓国际市场带来了一定的障碍。

### （3）技术升级加快市场淘汰

目前，整车及发动机制造企业对节能环保要求的日趋严格导致发动机零部件行业面临较大的技术升级压力。为适应日益严格的排放法规要求，世界各大汽车公司、发动机制造企业正在利用各种高科技手段研发低排放的技术。国内汽车零部件厂商正在加大技术、设备、资金投入，一部分技术储备丰富、竞争力强的生产企业将紧跟国际国内技术发展趋势，进一步扩大中高端产品市场份额，另一部分研发能力较差、竞争力较弱的生产企业将逐步淡出市场，从而改变我国发动机上游零部件行业的整体布局。

## （二）市场规模及前景

### 1、气缸套的行业规模及所处行业周期

气缸套产品是发动机的核心零件，因此，在发动机零部件的主机配套市场，发动机行业的规模和增长速度决定着气缸套行业的规模和成长。此外，由于气缸套具有一定的易耗性，因此，在售后市场，发动机存量 and 气缸套更换周期决定着气缸套售后市场的规模和周期性。

在发动机存量市场，随着汽车保有量的增长、农业机械化进程加快、工程机械需求上升，发动机存量规模迅速增长，零部件维修替换需求呈现出逐年上升态势。随着发动机存量的增加，气缸套售后维修市场周期性正在逐步弱化。

气缸套市场存在一定的季节性特征，主要是农业机械和部分工程机械市场的季节性比较明显。对于农机用气缸套产品而言，市场需求因农业生产的季节性而呈现出一定的季节性特征，而对于乘用车、商用车气缸套产品而言，由于其核心

市场在城市，因此季节性不明显。

## 2、活塞市场的行业规模及所处的行业周期

活塞产品是发动机的核心零件之一，因此，发动机行业的规模和增长速度决定着活塞行业的规模和成长。此外，由于活塞具有一定易耗性，因此，在售后市场，发动机存量和活塞的更换周期决定着活塞售后维修市场的规模和周期性。虽然每个发动机配套的活塞数量因发动机设计而不同，但活塞市场的规模和发动机市场的规模呈现出比较稳定的比例关系。

由于社会经济的快速发展，人民生活水平的普遍提高，汽车消费群体的迅速扩大，终端产品的价格下降，汽车需求增长趋于稳定，活塞售后维修市场的周期性逐渐弱化。

根据产品适用领域的不同，其季节性特征也不同。对于农机用活塞产品而言，市场主要分布在农村和周边地区，季节性特征与农业的季节性特征是一致的；对于乘用车、商用车活塞产品而言，则不存在季节性特征，其核心市场主要集中在城市。

## 3、曲轴产品的行业规模及所处行业周期

按照曲轴配套发动机的终端产品分类，曲轴行业市场主要分为商用车发动机市场、乘用车发动机市场、农用机械用柴油机市场、工程机械用柴油机市场、船舶及发电机组市场。曲轴产品是发动机的专门零部件，因此，发动机行业的规模和增长速度最终决定着曲轴市场的规模和成长，而主机配套市场和售后市场共同决定着曲轴市场的市场规模、市场结构和周期性。曲轴产品的进口替代进程加快，使得国内曲轴保持着较高的成长性和相对较弱的周期性。

### （三）风险特征

#### 1、下游需求波动风险

内燃机产销量往往受宏观经济和政策因素的影响较大，整个产业规模增长与宏观经济波动有比较显著的关联性。因此，全球经济和国内宏观经济的周期性波动都将对国内内燃机的产销量造成重要影响。当宏观经济周期发生大幅波动或政府基础设施建设投资发生大幅调整，重型汽车、商用车、乘用车、工程建筑机械、船舶及发电机组的市场需求也会相应的产生波动。

#### 2、新产品及新技术替代的风险

经过长期发展，汽车行业已经形成复杂的技术、专利和工艺系统。尽管如此，随着新技术层出不穷，以及领导厂商的技术革新不断产业化，仍不排除由于汽车行业发生技术变革导致内燃机行业的重构。因此，不能排除新零件的出现和新技术工艺的导入可能造成传统零部件使用数量的减少甚至完全被替代的可能，从而引起相应的零部件市场规模的缩减，压缩相应细分子行业的需求规模和生存空间。

### 3、原材料价格波动风险

内燃机行业的主要原材料为钢材、生铁、有色金属等。近年来，钢铁和有色金属等大宗商品的价格波动较大，按照行业惯例，业内厂商一般会采取密切跟踪原材料价格波动趋势、利用价格波动低点灵活采购、在各项产品销售中保留提高产品价格的空间、与供应商签订长期供货合同等方式降低原材料价格波动的影响，但如果原材料成本波动大幅超出业内预期，仍然有可能对全行业的盈利能力产生不利影响。

### 4、政策风险

#### （1）汽车产业政策和消费政策变化的风险

目前汽车工业是国民经济的支柱产业，在我国的经济发展中具有战略地位。但如果宏观经济过热导致汽车产业投资过度，或者汽车消费导致环境污染加剧和城市交通状况恶化，国家鼓励汽车生产和消费的政策可能改变，由此必然影响汽车零部件行业，进而对内燃机行业的生产销售造成不利影响。

#### （2）出口退税政策变化的风险

为了增强我国制造业在国际市场上的竞争能力，国家对外贸出口产品实行国际通行的退税制度，将增值税的进项税额按不同产品的退税率退还给企业。气缸套是关键的汽车发动机零部件，因此气缸套产品享受 17% 的退税优惠政策。由于国际贸易摩擦等因素，国家近年来逐步调低部分商品的出口退税率，2007 年 6 月 27 日财政部、国家税务总局发布财税[2007]90 号《财政部、国家税务总局关于调低部分商品出口退税率的公告》，进一步调整部分商品的出口退税率。气缸套行业并不属于本次调整的范围之内，但如果未来国家由于减少对汽车零部件产业支持力度而调低退税率，将对全行业的发展造成一定不利影响。

### 5、行业内部市场竞争加剧的风险

目前汽车产业处在成熟期，市场集中度不断提升。尽管汽车产业各个产业链

环节的行业集中度较高，但是市场竞争仍长期存在。同时，我国汽车市场的高速发展和较高的利润回报，引发各生产企业在技术、研发以及市场拓展等方面的更大投入。若外部因素造成汽车零部件产业内部竞争加剧，或者有强有力的国际竞争对手大局进入行业细分市场或国内区域市场，则有可能造成全行业的利润空间下降，对全行业的盈利能力造成负面影响。

#### **（四）行业竞争格局及公司所处竞争地位**

##### **1、竞争格局**

###### **（1）气缸套市场的竞争格局**

我国气缸套生产企业根据自身特点及不同的市场定位，正在从原来的同质化竞争转向差异化竞争。以公司为代表的行业领先厂商，立足于技术、品牌、客户渠道等优势，其市场规模呈逐年扩大的态势。气缸套行业的市场集中度较高，而且呈现出逐渐提升的态势。随着气缸套行业技术工艺要求不断提升和规模效应进一步加强，市场份额将继续向优势厂商集中。

###### **（2）活塞市场的竞争格局**

国内的发动机活塞市场的竞争，主要在本土厂商和国际厂商之间展开。先进的国内活塞市场的竞争焦点已经从生产规模的扩大转向活塞新技术、新材料的研究开发和自主设计研究能力的提升，与国际竞争对手相比，我国本土活塞企业的自主创新和产品开发能力相对较弱，国内自产的活塞品种尚不能满足全部的市场需求（例如在轿车发动机活塞市场，国产活塞品种只能满足市场需求的 70%左右），尤其是中高档活塞仍需大量进口。因此，在国内发动机活塞市场，随着本土厂商的成长，进口替代的空间巨大。

###### **（3）曲轴市场的竞争格局**

经过多年的市场竞争，中国曲轴市场的竞争格局已经初步形成。目前，我国规模以上曲轴生产厂家约一百家左右，这些企业的特点是规模大、配套系列全、技术含量高。曲轴行业的另一个特点是区域集中度比较高，江苏、辽宁、安徽、山东等省是曲轴生产大省，曲轴厂商数量众多。

##### **2、公司竞争地位**

在国内内燃机零部件行业，公司具有一定的品牌知名度，尤其是在气缸套、活塞、曲轴等细分市场。公司的主要竞争优势在于产能较大、客户合作关系稳定、

技术工艺水平高、产品线覆盖全面、产品售后服务完善、技术研发实力较强，公司气缸套、活塞、曲轴产品的市场认可度较高，具有较强的市场竞争力。

## （五）公司的竞争优势与竞争劣势

### 1、竞争优势

#### （1）参与气缸套国家标准的制定

标准是行业发展的基石，公司历来重视产品标准的研究工作。公司为全国内燃机标准化技术委员会气缸套工作组（SC/TC177/WG3）成员单位，参与气缸套领域国家标准的制定和修订工作。参与起草了 GB/T1151-2012《内燃机主轴瓦及连杆轴瓦技术条件》，修订了 GB/T1150—93《内燃机湿式铸铁气缸套技术条件》、JB/T5082.1-2008《内燃机气缸套硼铸铁金相检验》、JB/T5082.5-2008《钢质镀铬气缸套技术条件》等多项国家标准。

#### （2）自主研发能力突出

公司能够根据内燃机的发展方向，结合自身丰富的设计开发经验，与主机厂商做到同步设计和同步研发。公司非常重视技术研发投入，设立了博士后工作站。公司通过培养和引进人才、与科研院校建立合作关系等多种形式，形成了专业、高效的技术研发团队和完善的人才培养机制。在研发管理上，结合 ISO/TS16949 标准和要求，形成了一套行之有效的项目管理制度和人才激励机制，具有一定的研发优势。公司目前拥有 3 项发明专利，20 项实用新型专利，均为公司自主开发，权属均属于公司，目前不存在权属纠纷。

#### （3）技术优势

在长期的研发和生产活动中，公司完成了对多个科研项目成果的转化，形成了一批关键核心技术。公司产品运用的主要技术包括：气缸套的表面磷化、铜化、等离子淬火及热处理；活塞阳极氧化、表面喷涂石墨、表面镀锡、销孔滚压、镶耐磨圈、镶钢片；多缸曲轴表面氮化、整体回火、精细抛光等。此外，公司自主知识产权的新加工技术、检验技术、工装夹具等核心技术还大大提高了生产效率和产品质量可靠性，大幅降低废次品率及生产成本。公司在技术研发和产品制造工艺方面，处于业内领先水平。

#### （4）品牌优势和市场知名度

公司“白兔湖”商标被国家工商行政管理总局商标局认定为“中国驰名商标”。

公司产品的品牌、品质都在市场上有良好的口碑和认可度。

## 2、竞争劣势

公司在国内市场具备显著的竞争优势，但在经济全球化的国际市场扩展中仍然存在以下不足：

### （1）融资渠道较为单一

公司所处行业是技术密集型、资金密集型行业，投资规模较大，资金压力较大。公司融资渠道主要依靠自有资金和银行贷款，融资渠道较为单一，不能完全适应公司未来的快速发展。

### （2）国际市场的经营团队需进一步加强

公司坚持立足国内市场，兼顾国际市场。未来随着公司国际业务的不断拓展，需要在沟通交流、经营运作、文化融合、服务完善以及国际贸易政策、法律法规应用等方面不断充实和提高，优化国际经营人才队伍。

### 第三节 公司治理

#### 一、公司最近二年一期股东（大）会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，有限公司设立了股东会，未设置董事会和监事会，只设置了一名执行董事及一名监事。股东会、执行董事、监事依照公司章程行使相应的决策、执行和监督职能。有限公司重要事项一般均通过股东会决议，虽存在股东会会议通知不规范、会议记录不全等情况，但股东会、执行董事、监事基本能够依照章程行使相应的决策、执行和监督职能。

2013 年 11 月 6 日，公司召开创立大会，审议通过了《公司章程》、《关于选举安徽白兔湖动力股份有限公司第一届董事会成员的议案》、《关于安徽白兔湖动力股份有限公司第一届监事会成员的议案》、《关于安徽白兔湖动力股份有限公司设立费用的议案》、《对发起人用于抵作股款的财产作价的审核报告》及《关于聘请会计师事务所的议案》等议案。

2013 年 11 月 6 日，公司召开了第一届董事会第一次会议，选举董事长，聘任总经理、副总经理、财务总监等高级管理人员。

2013 年 10 月 22 日，公司召开职工代表会议，推举陈芳超为职工代表监事。2013 年 11 月 6 日公司召开了第一届监事会第一次会议，选举了监事会主席。

2013 年 12 月 3 日，公司召开了 2013 年度第一次临时股东大会，审议并通过了《关于公司股票申请进入全国中小企业股份转让系统挂牌转让的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理公司股票申请进入全国中小企业股份转让系统挂牌转让相关事宜的议案》、《安徽白兔湖动力股份有限公司章程（挂牌适用稿）》、《关于本次公司股票申请进入全国中小企业股份转让系统挂牌转让的决议有效期为十二个月的议案》、《股东大会规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《重大财务决策制度》等制度。

2014 年 1 月 3 日，公司召开了 2014 年度第一次临时股东大会，审议并通过

了《关于确认报告期内关联交易的议案》、《关于出售非经营性资产的议案》和《关于关联方资产抵偿债务的议案》。

自股份公司设立以来，公司历次股东大会在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合《公司法》和《股东大会规则》的规定，确保所有股东，特别是中小股东享有平等的地位并能充分行使相应的权利。公司股东能够认真履行股东义务，依法行使股东权利。

公司董事会由 7 名董事组成，设董事长 1 人，每届任期 3 年。自股份公司设立以来，截至 2013 年 12 月 16 日，共召开 3 次董事会，历次董事会均严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》的规定规范运作，会议的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录合法规范。对公司高级管理人员的选聘、考核、公司重大生产经营决策、公司主要管理制度的制定、重大事项的决策作出了有效的决议。公司董事能够认真履行董事义务，依法行使董事权利。公司董事会成员中，除夏吉国、余斌、张荐、傅华外均为公司在职员工，其中余斌、张荐、傅华为专业投资机构人员。

公司监事会由 3 名监事组成，其中 2 名股东代表、1 名职工代表，设监事会主席 1 人，每届任期 3 年。自股份公司设立以来，监事会召开了 2 次会议，能够严格按照《公司章程》、《监事会议事规则》的规定规范运作。公司监事能够认真履行监事义务，依法行使监事权利。在公司监事会成员中，周光华为专业投资机构人员。

综上，公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，运作较为规范，会议记录、决议齐备。公司已建立了符合股份有限公司的公司治理结构和相应的规章制度，股东大会、董事会、监事会及管理层能够按照《公司法》、《公司章程》及相关议事规则的规定在实践中规范运作，履行各自的权利义务，没有发现重大违法违规现象。

## 二、公司董事会关于公司治理机制的说明

公司设立以来，股东大会、董事会、监事会的召开、重大决策等行为合法、合规、真实、有效，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等规定制定了《公司章程》、《股东大会规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《投资者关系管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《重大财务决策制度》等一系列的规章制度，明确了股东大会、董事会、监事会及经营层的权责范围和工作程序，进一步完善了制度建设。

公司董事会认为，公司的规章制度完善、治理机制健全、治理结构运作规范。

### 三、公司及其控股股东、实际控制人最近二年违法违规及受处罚情况

公司最近二年不存在重大违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。公司已出具《关于不存在违法违规等情况的书面声明》，公司最近两年一期财务会计文件无虚假记载，不存在违反证券法律、行政法规或规章，受到中国证监会的行政处罚，或者受到刑事处罚的情形；不存在违反工商、税收、土地、环保、海关法律、行政法规或规章，受到行政处罚且情节严重，或者受到刑事处罚的情形。

公司控股股东、实际控制人汪舵海最近两年内不存在重大违法违规行为，也不存在涉及重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。汪舵海出具书面声明：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；最近两年内不存在对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为而被处罚负有直接责任的情形；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情况。

### 四、独立运营情况

公司运营独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面均已完全分开。

#### （一）业务独立

公司拥有独立的研发、采购、生产和销售体系，拥有完整的法人财产权，能

够独立支配和使用人、财、物等生产要素，能够以自己的名义对外签订有关合同，独立经营，自主开展业务；主要原材料的采购和产品的生产、销售均不依赖于控股股东、实际控制人及其关联企业。

## （二）资产独立

公司为有限公司整体变更设立，有限公司的资产和人员全部进入股份公司。整体变更后，公司依法办理相关资产的产权变更登记，公司生产设备和配套设备等资产独立于控股股东、实际控制人控制的其他企业；公司拥有独立的生产经营场所及必要的机器设备（详见“第二节公司业务”之“三、业务关键资源要素”之“（二）公司主要资产和资质情况”），除此之外，公司拥有与生产经营有关的商标、专利所有权；截止本说明书签署日，公司不存在被控股股东、实际控制人及其关联方占有资金、其他资产及资源的情形，也不存在为控股股东、实际控制人提供担保的情况。

## （三）人员独立

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司的副总经理、财务总监等高级管理人员及核心技术人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的任何职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职；公司的人事及工资管理完全独立。

## （四）财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，建立了独立的会计核算体系，配备了专职的财务人员，具有规范的财务管理制度，能够独立做出财务决策，自主决定资金使用事项。公司持有中国人民银行桐城市支行于 2013 年 12 月 3 日颁发的《开户许可证》（编号：3610-01051039，核准号：J3681000407004）。公司经核准开设独立的基本存款账户，独立运营资金，未与控股股东及其控制的其他企业共用银行账户。公司作为独立的纳税人，现持有安徽省安庆市国家税务局于 2012 年 2 月 9 日颁发的 340821553272743 号和安徽省桐城市地方税务局颁发于 2013 年 11 月 26 日颁发的 340881553272743 号《税务登记证》，公司独立纳税，不存在与控股股东或其控制的企业混合纳税的情况。

### （五）机构独立

公司设立股东大会、董事会和监事会等决策机构和监督机构，聘请总经理、副总经理等高级管理人员，组成完整的法人治理结构。同时，公司下设财务中心、企管中心、信息中心、技术中心、营销中心、采购部、质量部等职能管理部门，并制定了较为完备的内部管理制度。

公司各机构和各职能部门按照公司章程及其他管理制度的规定独立运作，与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在机构混同的情形，不存在控股股东影响公司生产经营管理独立性的现象。

## 五、同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

#### 1、安徽华祥实业有限公司

公司控股股东、实际控制人汪舵海先生持有华祥实业90.73%的股权。

华祥实业的前身是桐城县轴瓦厂，成立于1968年，于2003年8月更名为安徽华祥实业有限公司，住所位于安徽省安庆市桐城市孔城镇；营业执照号：340881000016251；法定代表人：汪舵海；注册资本：5,180万元；经营范围：车床设备制造；出口本企业自产的整机及配件；进口本企业生产所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表及零配件；承办“三来一补”，机械制造、销售。报告期内，白兔湖动力设立之后，华祥实业生产内燃机核心零部件的相关业务和人员陆续转入公司，相关专利权和商标权无偿转让至公司，同时，公司收购了华祥实业生产内燃机核心零部件尚可使用的生产设备，其余生产设备均由公司外购。

华祥实业曾从事与公司相类似的经营活动，后予以规范，并于2013年11月11日变更经营范围，目前与公司不存在同业竞争关系。报告期内，华祥实业主要产品为内燃机气缸垫片，由于该产品不属于内燃机核心零部件且产销量较小，故白兔湖动力未生产该产品。华祥实业已于2013年10月停止生产内燃机气缸垫片等与公司相同或相似的产品，并变更了经营范围，彻底解决了与公司的同业竞争

问题。

## 2、安徽鳌头实业有限公司

公司控股股东、实际控制人汪舵海先生通过华祥实业间接持有鳌头实业96.00%的股权。

鳌头实业成立于2011年11月18日；住所位于安徽省桐城市孔城镇孔发新街；营业执照号：340881000053127；法定代表人：吴朝霞；注册资本：5,000万元；经营范围：车床设备制造、销售，经营本公司产品及原辅材料的进出口业务，农作物种植。报告期内，鳌头实业曾与公司的经营范围相类似，但实际上未从事相关的生产经营活动，已于2013年11月4日变更经营范围，目前与公司不存在同业竞争关系。

## 3、安徽白兔湖进出口贸易有限公司

白兔湖进出口于2002年12月31日设立，住所位于安徽省桐城市孔城镇；营业执照号：340881000016243；法定代表人：赵卓越；注册资本：300万元；经营范围：自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。白兔湖进出口原由公司控股股东、实际控制人汪舵海先生通过华祥实业间接持有100.00%的股权，从事与公司全资子公司白兔湖国投相类似的经营活动，白兔湖进出口已于2013年12月20日办理股权转让手续，将其100%股权转让予无关联关系第三方赵卓越。根据白兔湖进出口的财务报表，截至2013年11月30日，白兔湖进出口注册资本为300万元，总资产1,836.46元，负债1,496.60元，净资产339.86万元，经双方充分协商，本次股权转让价格以截至2013年11月30日白兔湖进出口的净资产339.86万元为基础，最终确定为300万元。该价格是双方的真实意思表示，转让价格公允、真实。目前与公司不存在同业竞争关系。

截至本说明书出具之日，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。

公司的控股股东、实际控制人汪舵海控制的其他分属不同行业、不存在同业竞争的关联公司情况，详见“第四节公司财务”之“七、关联方、关联关系及关联交易”。

## （二）公司控股股东、实际控制人及持有公司 5%以上股份的股东为避免同业竞争的措施与承诺

2013 年 12 月 21 日，公司控股股东、实际控制人及持有公司 5%以上股份的股东出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的业务及活动；将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权；愿意承担由违反上述承诺直接造成的、并经法律认定的股份公司的全部经济损失。

## 六、公司资金占用、对外担保等情况以及公司所采取的措施

### （一）公司最近二年一期资金占用情况

报告期内，关联方占用公司资金情况如下：

单位：元

关联名称	科目名称	款项内容	2013 年 1-9 月	2012 年度	2011 年度
华祥实业	其他应收款	资金往来	162,565,695.24		31,034,765.11
威牛铸业	其他应收款	资金往来		79,683,101.76	
运通贸易	其他应收款	资金往来		5,000.00	
鳌头实业	其他应收款	资金往来		2,972,768.31	
白兔湖进出口	其他应收款	资金往来		2,000.00	

经公司一届三次董事会、2014 年第一次临时股东大会审议通过，华祥实业以其拥有的土地使用权评估作价 17,215.46 万元（同致信德出具了同致信德评报字[2013]第 063 号评估报告），抵偿其应付公司款项 162,463,244.67 元，其差额 9,691,355.33 元，形成公司对华祥实业的其他应付款。2014 年 1 月 20 日，华祥实业该项土地使用权证已办理至公司名下，截至本说明书签署日，公司不存在关联方占用资金的情况。

该宗土地使用权为华祥实业所属的位于桐城市孔城镇红庙村共两宗国有商业用地土地使用权，面积共计 58,856.30 平方米，土地证编号分别为桐国用(2010)第 3394 号和桐国用(2010)第 3472 号。公司受让该宗土地使用权的原因主要是

解决关联方占用公司资金的问题，截至 2013 年 9 月 30 日，华祥实业应付公司 162,463,244.67 元，经双方协商，公司同意华祥实业将该宗土地使用权经同致信德评估作价 17,215.46 万元抵偿其应付公司款项 162,463,244.67 元，该事项已经公司一届三次董事会、2014 年第一次临时股东大会审议通过，并于 2014 年 1 月 20 日将该宗土地使用权证已办理至公司名下，彻底解决了关联方占用公司资金的问题。

华祥实业委托具有资产评估资格和证券期货相关业务评估资格的资产评估机构同致信德对该宗土地使用权进行资产评估，同致信德于 2013 年 12 月 16 日针对该宗土地使用权出具了同致信德评报字[2013]第 063 号评估报告书，评估基准日为 2013 年 12 月 15 日，所选取的价值类型为市场价值，采用的评估方法为市场法和假设开发法相结合的评估方法，得出的评估结论为：在评估假设成立的前提下，华祥实业委估的 2 宗国有商业用地土地使用权，占地面积共计 58,856.30 平方米，评估价值 17,215.46 万元。评估明细表如下所示：

序号	土地权证编号	宗地名称	土地位置	终止日期	用途	使用权类型	开发程度	面积(m <sup>2</sup> )	评估价值(万元)
1	桐国用(2010)第 3394 号	华祥实业	桐城市孔城镇红庙村	2050/8/19	商业	出让	五通一平	48,403.40	14,157.99
2	桐国用(2010)第 3472 号	华祥实业	桐城市孔城镇红庙村	2050/8/24	商业	出让	五通一平	10,452.90	3,057.47
合计								58,856.30	17,215.46

## (二) 公司对外担保情况

报告期内，公司存在的对外担保事项如下：

1、2011 年 9 月 6 日，公司与交通银行股份有限公司安庆分行签订了编号为 1110569 号的《最高额抵押合同》，以公司编号为桐国用(2011)第 1228 号土地使用权为关联方华祥实业向该行在 2011 年 9 月 6 日至 2014 年 9 月 5 日期间借款、开具银行承兑汇票或国内信用证业务进行抵押担保，抵押担保的最高债权额为 410 万元。

2、2012 年 12 月 31 日，白兔湖有限与中国银行股份有限公司桐城支行签订《最高额保证合同》(2012 年桐贸保字 006 号)，白兔湖有限为鸿润集团与该行

签订的《授信额度协议》（2012 年桐贸保字 006 号）确定的 800 万元债权提供保证，保证期限自主债权发生期间届满之日起两年。

3、2013 年 1 月 19 日，白兔湖有限与中国银行股份有限公司桐城支行签订《最高额保证合同》（2013 年桐银承保字 001 号），白兔湖有限为鸿润集团与该行签订的《商业汇票承兑协议》（2013 年桐银承字 001 号）确定的 800 万元债权提供保证，保证期限自主债权发生期间届满之日起两年。

4、2013 年 2 月 6 日，白兔湖有限与中国银行股份有限公司桐城支行签订《最高额保证合同》（2013 年桐贸保字 001 号），白兔湖有限为鸿润集团与该行签订的《授信额度协议》（2013 年桐银承字 001 号）确定的 800 万元债权提供保证，保证期限自主债权发生期间届满之日起两年。

5、2013 年 8 月 9 日，白兔湖有限与中国银行股份有限公司桐城支行签订《最高额保证合同》（2013 年桐银承保字 003 号），白兔湖有限为鸿润集团与该行 2013 年 8 月 1 日至 2014 年 8 月 1 日止发生的借款、贸易融资、保函、资金业务及其它授信业务提供最高额 800 万元保证。

### **（三）公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排**

有限公司期间，公司关联交易制度不够完善、部分关联交易未履行相关审批程序。

股份公司成立后，公司制定了相应的制度，公司在《公司章程》、三会议事规则及《对外担保管理办法》中就对外担保的审批权限和审议程序作出明确、严格的规定；公司制定了《关联交易决策制度》等一系列切实有效的制度，进一步减少和规范关联交易，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。

## **七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况**

### **（一）公司董事、监事、高级管理人员持股情况**

公司董事长、总经理汪舵海为公司控股股东及实际控制人，持股 76.69%的

股份。

公司董事夏吉国持有公司 3.50%的股份。

公司监事会主席王宜武持有公司 6.90%的股份。

公司副总经理阮宜加持有公司 0.16%的股份。

公司其他董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

## （二）公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

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

除董事夏吉国、余斌、张荐、傅华，监事会主席王宜武、监事周光华未在公司任职外，公司其他董事、监事及高级管理人员均为公司在册员工，与公司签订了劳动合同。

公司董事、监事及高级管理人员做出的重要声明和承诺包括：

- 不存在对外投资与公司存在利益冲突发表的书面声明。
- 未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、未受到全国股份转让系统公司公开谴责的声明。

## （四）公司董事、监事、高级管理人员是否存在在其他单位兼职的情形

公司董事长兼总经理汪舵海目前兼任华祥实业董事长、威牛铸业执行董事、飞腾物流董事。

公司董事姚志剑目前兼任飞腾物流董事。

公司董事夏吉国目前兼任鸿润集团董事长兼总经理。

公司董事余斌目前兼任大安投资董事长、大安商贸董事、大安典当董事、国贸联创董事。

公司董事张荐目前兼任安庆发投副总经理。

公司董事傅华目前兼任安徽出版集团经营发展部主任。

公司监事会主席王宜武目前兼任艾瑞德副总经理、飞腾物流董事。

公司监事周光华目前兼任安庆发投副总会计师、财务部经理。

公司其他董事、监事及高级管理人员均为公司在册员工，在公司领取薪酬，不存在在其他单位兼职的情形。

#### **（五）公司董事、监事、高级管理人员是否存在对外投资与公司存在利益冲突的情形**

报告期内，公司控股股东、实际控制人汪舵海对外投资与公司存在利益冲突的情形，均在报告期内予以规范。具体内容详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“五、同业竞争情况”之“（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况”。

公司其他董事、监事及高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情形。

#### **（六）公司董事、监事、高级管理人员是否存在最近两年内受处罚的情形**

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

#### **（七）公司董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形**

公司董事、监事及高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

#### **（八）公司董事、监事、高级管理人员在主要客户或供应商中占有权益的情况**

公司董事、监事、高级管理人员不存在在主要客户或供应商中占有权益的情况。

## 八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年内的变动情况和原因

### （一）报告期内董事变动情况

有限公司未设董事会。报告期期初至2013年11月，汪舵海担任公司执行董事。

2013年11月6日，公司召开创立大会，决议设立董事会，选举汪舵海为董事长，选举姚志剑、刘昌近、夏吉国、余斌、张荐、傅华为公司第一届董事会董事。股份公司成立后公司董事未发生过变动。

### （二）报告期内监事变动情况

有限公司未设监事会。报告期期初至2013年11月由王宜武担任监事。

2013年11月6日，公司召开创立大会，决议设立监事会，选举王宜武、周光华为公司第一届监事会监事，2013年10月22日，有限公司召开职工代表会议，推举陈芳超为职工代表监事。股份公司成立后公司监事未发生过变动。

### （三）报告期内高级管理人员变动情况

报告期期初至2013年11月，汪舵海担任公司执行董事兼总经理，有限公司整体变更为股份公司后，汪舵海担任公司董事长兼总经理。

报告期期初至2012年12月，周全担任公司财务总监，2012年12月31日，周全辞去财务总监职务，公司副总经理姚志剑兼任财务总监。

2013年4月，姚志剑辞去财务总监职务，由刘昌近担任财务总监。

2013年11月6日，公司召开第一届董事会第一次会议，决议聘任汪舵海为总经理，姚志剑、张志强、阮宜加为副总经理，刘昌近为财务总监。股份公司成立后公司高级管理人员未发生过变动。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年一期财务报表的审计意见及财务报表

#### （一）注册会计师意见

中审华寅五洲会计师事务所接受公司委托，审计了本公司最近两年一期的财务报表，包括2011年12月31日、2012年12月31日及2013年9月30日的资产负债表，2011年度、2012年度及2013年1-9月的利润表、现金流量表和所有者权益变动表，以及财务报表附注，出具了CHW审字[2014]0039号标准无保留意见的审计报告。

#### （二）财务报表

以下财务报表反映了公司基本的财务状况、经营成果和现金流量，投资者欲进行更详细了解，请阅读审计报告全文。

#### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	82,824,801.31	62,744,516.89	17,932,423.97
交易性金融资产			
应收票据	3,126,694.00	2,460,000.00	4,150,000.00
应收账款	46,720,403.84	33,580,762.86	24,697,813.68
预付款项	11,123,866.14	16,131,114.15	17,909,079.72
应收利息			
应收股利			
其他应收款	169,965,930.62	84,032,470.75	33,290,467.47
存货	79,167,197.48	79,600,545.71	44,663,466.79
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	214,085.00		
<b>流动资产合计</b>	<b>393,142,978.39</b>	<b>278,549,410.36</b>	<b>142,643,251.63</b>
<b>非流动资产：</b>			
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	165,100,383.81	167,941,952.36	147,758,483.88
在建工程			8,878,507.36
工程物资			
固定资产清理			
无形资产	21,747,368.94	22,104,339.00	22,580,299.08
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	2,093,357.72	2,902,324.87	354,634.44
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>188,941,110.47</b>	<b>192,948,616.23</b>	<b>179,571,924.76</b>
<b>资产总计</b>	<b>582,084,088.86</b>	<b>471,498,026.59</b>	<b>322,215,176.39</b>

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2013 年 9 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	110,006,240.00	86,000,000.00	
交易性金融负债			
应付票据	150,000,000.00	83,050,000.00	2,000,000.00
应付账款	47,939,668.25	49,734,162.64	47,635,877.96
预收款项	16,752,426.39	15,270,506.10	6,427,188.45
应付职工薪酬	3,182,159.50	6,931,148.34	3,140,719.58
应交税费	-15,451,501.48	-20,029,409.15	-6,479,050.94
应付利息	370,346.89	469,070.40	255,040.34
应付股利			
其他应付款	31,349,364.30	43,171,301.39	60,702,516.04
一年内到期的非流动负债	19,980,000.00	20,000,000.00	10,000,000.00
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>364,128,703.85</b>	<b>284,596,779.72</b>	<b>123,682,291.43</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	60,000,000.00	69,983,900.00	90,000,000.00

应付债券			
长期应付款	15,846,697.85		
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	4,740,969.09	4,760,000.00	
<b>非流动负债合计</b>	<b>80,587,666.94</b>	<b>74,743,900.00</b>	<b>90,000,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>444,716,370.79</b>	<b>359,340,679.72</b>	<b>213,682,291.43</b>
所有者权益：			
股本	65,795,000.00	61,628,000.00	61,628,000.00
资本公积	47,353,000.00	36,520,000.00	36,520,000.00
减：库存股			
盈余公积	1,254,985.43	1,254,985.43	930,627.84
未分配利润	22,964,732.64	12,754,361.44	9,454,257.12
外币报表折算差额			
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>137,367,718.07</b>	<b>112,157,346.87</b>	<b>108,532,884.96</b>
少数股东权益			
<b>所有者权益合计</b>	<b>137,367,718.07</b>	<b>112,157,346.87</b>	<b>108,532,884.96</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>582,084,088.86</b>	<b>471,498,026.59</b>	<b>322,215,176.39</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2013 年 1-9 月	2012 年度	2011 年度
一、营业收入	94,105,314.32	163,806,516.01	100,379,061.30
减：营业成本	75,771,303.24	135,902,706.63	80,764,877.10
营业税金及附加	738,691.67	299,767.03	
销售费用	3,179,387.07	5,400,223.66	1,631,101.62
管理费用	11,417,466.37	15,489,849.13	6,577,879.47
财务费用	4,376,472.51	5,799,611.33	-14,370.06
资产减值损失	1,417,365.15	591,907.48	1,417,893.40
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			

二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-2,795,371.69	322,450.75	10,001,679.77
加：营业外收入	17,161,114.75	4,789,080.64	4,169,150.00
减：营业外支出	37,988.97	27,772.98	4,203.09
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	14,327,754.09	5,083,758.41	14,166,626.68
减：所得税费用	4,117,382.89	1,459,296.50	3,800,638.39
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	10,210,371.20	3,624,461.91	10,365,988.29
归属于母公司所有者的净利润	10,210,371.20	3,624,461.91	10,365,988.29
少数股东损益			
五、每股收益			
（一）基本每股收益	0.1657	0.0588	0.2115
（二）稀释每股收益	0.1657	0.0588	0.2115
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	10,210,371.20	3,624,461.91	10,365,988.29
归属于母公司所有者的综合收益总额	10,210,371.20	3,624,461.91	10,365,988.29
归属于少数股东的综合收益总额		-	-

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2013 年 1-9 月	2012 年度	2011 年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	68,984,602.36	120,584,662.87	54,248,007.64
收到的税费返还	1,262,453.35	11,010,280.42	109,426.70
收到其他与经营活动有关的现金	29,577,876.02	16,426,243.25	9,727,654.87
经营活动现金流入小计	99,824,931.73	148,021,186.54	64,085,089.21
购买商品、接受劳务支付的现金	62,349,999.78	93,678,431.38	57,866,615.69
支付给职工以及为职工支付的现金	18,657,030.74	26,831,719.20	11,988,548.93
支付的各项税费	5,844,555.61	18,782,207.14	4,610,418.59
支付其他与经营活动有关的现金	4,660,804.12	7,009,416.32	2,843,815.06
经营活动现金流出小计	91,512,390.25	146,301,774.04	77,309,398.27
经营活动产生的现金流量净额	8,312,541.48	1,719,412.50	-13,224,309.06

项目	2013 年 1-9 月	2012 年度	2011 年度
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	3,578,421.68	13,799,966.02	52,963,027.17
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>3,578,421.68</b>	<b>13,799,966.02</b>	<b>52,963,027.17</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,578,421.68</b>	<b>-13,799,966.02</b>	<b>-52,963,027.17</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	15,000,000.00		58,148,000.00
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	124,107,880.00	96,000,000.00	100,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	33,394,864.00		13,604,900.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>172,502,744.00</b>	<b>96,000,000.00</b>	<b>171,752,900.00</b>
偿还债务支付的现金	115,000,000.00	20,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,624,468.01	11,429,962.85	935,572.94
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	54,612,268.96	61,275,886.34	92,530,306.11
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>180,236,736.97</b>	<b>92,705,849.19</b>	<b>93,465,879.05</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-7,733,992.97</b>	<b>3,294,150.81</b>	<b>78,287,020.95</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>44,676.90</b>	<b>-25,959.48</b>	<b>54,450.99</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-2,955,196.27</b>	<b>-8,812,362.19</b>	<b>12,154,135.71</b>
加：期初现金及现金等价物余额	3,880,061.78	12,692,423.97	538,288.26
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>924,865.51</b>	<b>3,880,061.78</b>	<b>12,692,423.97</b>



## 4、所有者权益变动表

## 2013年1-9月合并所有者权益变动表

单位：元

项目	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、上年末余额	61,628,000.00	36,520,000.00		1,254,985.43	12,754,361.44	-		112,157,346.87
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	61,628,000.00	36,520,000.00		1,254,985.43	12,754,361.44	-		112,157,346.87
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）	4,167,000.00	10,833,000.00		-	10,210,371.20	-		25,210,371.20
（一）净利润					10,210,371.20			10,210,371.20
（二）其他综合收益								-
上述（一）和（二）小计	-	-		-	10,210,371.20	-		10,210,371.20
（三）所有者投入和减少资本	4,167,000.00	10,833,000.00						15,000,000.00
1、股东投入资本	4,167,000.00	10,833,000.00						15,000,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额								-
3、其他								
（四）利润分配	-			-	-	-		-
1、提取盈余公积								-
2、提取一般风险准备								-

3、对股东的分配								-
4、其他								-
(五) 股东权益内部结转	-	-						-
1、资本公积转增股本								-
2、盈余公积转增股本								-
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他								
四、本年年末余额	65,795,000.00	47,353,000.00		1,254,985.43	22,964,732.64			137,367,718.07

## 2012年合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	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、上年末余额	61,628,000.00	36,520,000.00	-	930,627.84	9,454,257.12			108,532,884.96
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	61,628,000.00	36,520,000.00	-	930,627.84	9,454,257.12			108,532,884.96
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）	-	-		324,357.59	3,300,104.32			3,624,461.91
（一）净利润					3,624,461.91			3,624,461.91
（二）其他综合收益								-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	3,624,461.91			3,624,461.91
（三）所有者投入和减少资本	-	-						-
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	-			324,357.59	-324,357.59			-
1、提取盈余公积				324,357.59	-324,357.59			-
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								
四、本年年末余额	61,628,000.00	36,520,000.00	-	1,254,985.43	12,754,361.44			112,157,346.87

## 2011年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	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、上年末余额	40,000,000.00			1,890.67	17,006.00			40,018,896.67
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	40,000,000.00	-	-	1,890.67	17,006.00	-	-	40,018,896.67
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）	21,628,000.00	36,520,000.00		928,737.17	9,437,251.12	-	-	68,513,988.29
（一）净利润					10,365,988.29	-	-	10,365,988.29
（二）其他综合收益								-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	10,365,988.29	-	-	10,365,988.29
（三）所有者投入和减少资本	21,628,000.00	36,520,000.00					-	58,148,000.00
1、股东投入资本	21,628,000.00	36,520,000.00						58,148,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额								
3、其他								
（四）利润分配				928,737.17	-928,737.17	-		-
1、提取盈余公积				928,737.17	-928,737.17			
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								
四、本年年末余额	61,628,000.00	36,520,000.00	-	930,627.84	9,454,257.12	-	-	108,532,884.96

## 5、母公司资产负债表

单位：元

项目	2013 年 9 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	81,550,367.70	62,472,133.70	16,594,872.99
交易性金融资产			
应收票据	3,126,694.00	2,460,000.00	4,150,000.00
应收账款	47,729,941.60	23,190,177.70	13,368,088.12
预付款项	14,672,912.28	18,670,667.38	18,645,840.45
应收利息			
应收股利			
其他应收款	165,888,470.56	80,691,153.05	32,145,726.43
存货	74,492,311.06	78,149,045.24	47,300,529.85
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>387,460,697.20</b>	<b>265,633,177.07</b>	<b>132,205,057.84</b>
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	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	165,100,383.81	167,941,952.36	147,758,483.88
在建工程			8,878,507.36
工程物资			
固定资产清理			
无形资产	21,747,368.94	22,104,339.00	22,580,299.08
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	1,751,392.47	2,707,621.98	183,133.08
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>191,599,145.22</b>	<b>195,753,913.34</b>	<b>182,400,423.40</b>
<b>资产总计</b>	<b>579,059,842.42</b>	<b>461,387,090.41</b>	<b>314,605,481.24</b>

## 母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2013 年 9 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	87,300,000.00	78,000,000.00	
交易性金融负债	-	-	
应付票据	150,000,000.00	83,050,000.00	2,000,000.00
应付账款	42,381,355.49	43,611,414.93	42,904,422.73
预收款项	13,882,650.97	14,023,658.26	4,614,323.64
应付职工薪酬	3,159,559.50	6,921,148.34	3,140,719.58
应交税费	-12,261,054.21	-19,790,961.87	-6,389,962.05
应付利息	308,628.74	461,799.43	255,040.34
应付股利	-		
其他应付款	57,248,606.74	49,668,277.07	60,626,658.65
一年内到期的非流动负债	19,980,000.00	20,000,000.00	10,000,000.00
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>361,999,747.23</b>	<b>275,945,336.16</b>	<b>117,151,202.89</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	60,000,000.00	69,983,900.00	90,000,000.00
应付债券	-		
长期应付款	15,846,697.85		
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	4,740,969.09	4,760,000.00	
<b>非流动负债合计</b>	<b>80,587,666.94</b>	<b>74,743,900.00</b>	<b>90,000,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>442,587,414.17</b>	<b>350,689,236.16</b>	<b>207,151,202.89</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本	65,795,000.00	61,628,000.00	61,628,000.00
资本公积	47,353,000.00	36,520,000.00	36,520,000.00
减：库存股	-		
盈余公积	1,254,985.43	1,254,985.43	930,627.84
未分配利润	22,069,442.82	11,294,868.82	8,375,650.51
外币报表折算差额			
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>136,472,428.25</b>	<b>110,697,854.25</b>	<b>107,454,278.35</b>

少数股东权益			
所有者权益合计	136,472,428.25	110,697,854.25	107,454,278.35
负债和所有者权益总计	579,059,842.42	461,387,090.41	314,605,481.24

## 6、母公司利润表

单位：元

项目	2013 年 1-9 月	2012 年度	2011 年度
一、营业收入	89,044,364.87	144,924,833.58	81,959,682.30
减：营业成本	71,250,229.37	119,152,682.67	64,415,217.00
营业税金及附加	738,614.91	299,767.03	-
销售费用	2,973,978.21	4,741,695.24	1,621,227.25
管理费用	11,206,387.97	15,455,990.78	6,571,262.97
财务费用	3,869,285.64	5,409,497.36	-59,121.58
资产减值损失	1,217,037.19	678,500.34	731,887.94
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-2,211,168.42	-813,299.84	8,679,208.72
加：营业外收入	17,031,114.75	4,689,080.64	4,169,150.00
减：营业外支出	37,988.97	27,772.98	4,203.09
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	14,781,957.36	3,848,007.82	12,844,155.63
减：所得税费用	4,007,383.36	604,431.92	3,556,783.95
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	10,774,574.00	3,243,575.90	9,287,371.68
归属于母公司所有者的净利润	10,774,574.00	3,243,575.90	9,287,371.68
少数股东损益			
五、每股收益			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			

<b>七、综合收益总额</b>	<b>10,774,574.00</b>	<b>3,243,575.90</b>	<b>9,287,371.68</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	10,774,574.00	3,243,575.90	9,287,371.68
归属于少数股东的综合收益总额			

## 7、母公司现金流量表

单位：元

项目	2013 年 1-9 月	2012 年度	2011 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	62,510,804.78	100,695,434.65	46,530,882.35
收到的税费返还	440,965.45	1,395,494.69	-
收到其他与经营活动有关的现金	20,182,774.50	16,326,243.25	6,746,747.57
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>83,134,544.73</b>	<b>118,417,172.59</b>	<b>53,277,629.92</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	38,086,101.12	70,977,500.41	48,452,574.77
支付给职工以及为职工支付的现金	18,657,030.74	26,831,719.20	11,988,548.93
支付的各项税费	2,307,556.06	17,893,256.40	4,610,418.59
支付其他与经营活动有关的现金	2,756,569.98	6,337,057.85	2,767,957.67
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>61,807,257.90</b>	<b>122,039,533.86</b>	<b>67,819,499.96</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>21,327,286.83</b>	<b>-3,622,361.27</b>	<b>-14,541,870.04</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金			-
取得投资收益所收到的现金			-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额			-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			-
收到其他与投资活动有关的现金			-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	3,578,421.68	13,799,966.02	52,963,027.17
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	-	-	
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>3,578,421.68</b>	<b>13,799,966.02</b>	<b>52,963,027.17</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,578,421.68</b>	<b>-13,799,966.02</b>	<b>-52,963,027.17</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			

吸收投资收到的现金	15,000,000.00		58,148,000.00
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	87,300,000.00	88,000,000.00	100,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	33,394,864.00	6,376,765.03	13,604,900.00
筹资活动现金流入小计	135,694,864.00	94,376,765.03	171,752,900.00
偿还债务支付的现金	93,000,000.00	20,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,850,624.81	11,051,217.55	935,572.94
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	53,452,019.76	53,624,455.11	92,530,306.11
筹资活动现金流出小计	156,302,644.57	84,675,672.66	93,465,879.05
筹资活动产生的现金流量净额	-20,607,780.57	9,701,092.37	78,287,020.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-18,331.27	-25,959.48	54,450.99
五、现金及现金等价物净增加额	-2,877,246.69	-7,747,194.40	10,836,574.73
加：期初现金及现金等价物余额	3,607,678.59	11,354,872.99	518,298.26
六、期末现金及现金等价物余额	730,431.90	3,607,678.59	11,354,872.99

## 8、所有者权益变动表

## 2013年1-9月母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	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、上年末余额	61,628,000.00	36,520,000.00	-	1,254,985.43	11,294,868.82	-	-	110,697,854.25
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	61,628,000.00	36,520,000.00	-	1,254,985.43	11,294,868.82	-	-	110,697,854.25
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）	4,167,000.00	10,833,000.00		-	10,774,574.00	-	-	25,774,574.00
（一）净利润					10,774,574.00			10,774,574.00
（二）其他综合收益								-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	10,774,574.00	-	-	10,774,574.00
（三）所有者投入和减少资本	4,167,000.00	10,833,000.00					-	15,000,000.00
1、股东投入资本	4,167,000.00	10,833,000.00						15,000,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额								-
3、其他								
（四）利润分配	-			-	-	-		-
1、提取盈余公积								-
2、提取一般风险准备								-
3、对股东的分配								-
4、其他								-

（五）股东权益内部结转	-	-						-
1、资本公积转增股本		-						-
2、盈余公积转增股本								-
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他								
四、本年年末余额	65,795,000.00	47,353,000.00	-	1,254,985.43	22,069,442.82	-	-	136,472,428.25

2012年母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	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、上年末余额	61,628,000.00	36,520,000.00	-	930,627.84	8,375,650.51	-	-	107,454,278.35
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	61,628,000.00	36,520,000.00	-	930,627.84	8,375,650.51	-	-	107,454,278.35
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）	-	-		324,357.59	2,919,218.31	-	-	3,243,575.90
（一）净利润					3,243,575.90		-	3,243,575.90
（二）其他综合收益								-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	3,243,575.90	-	-	3,243,575.90
（三）所有者投入和减少资本	-	-					-	-
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	-			324,357.59	-324,357.59	-		-
1、提取盈余公积				324,357.59	-324,357.59			-
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								
四、本年年末余额	61,628,000.00	36,520,000.00	-	1,254,985.43	11,294,868.82	-	-	110,697,854.25

2011年母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	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、上年末余额	40,000,000.00			1,890.67	17,016.00			40,018,906.67
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年年初余额	40,000,000.00	-	-	1,890.67	17,016.00	-	-	40,018,906.67
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）	21,628,000.00	36,520,000.00		928,737.17	8,358,634.51	-	-	67,435,371.68
（一）净利润					9,287,371.68	-	-	9,287,371.68
（二）其他综合收益								-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	9,287,371.68	-	-	9,287,371.68
（三）所有者投入和减少资本	21,628,000.00	36,520,000.00			-		-	58,148,000.00
1、股东投入资本	21,628,000.00	36,520,000.00						58,148,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额								
3、其他								
（四）利润分配				928,737.17	-928,737.17	-		-
1、提取盈余公积				928,737.17	-928,737.17			
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								
四、本年年末余额	61,628,000.00	36,520,000.00	-	930,627.84	8,375,650.51	-	-	107,454,278.35

## 二、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况对公司利润的影响

### （一）报告期内主要会计政策、会计估计

#### 1、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照权责发生制编制财务报表。

#### 2、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的2011、2012年度及2013年1-9月财务报表符合中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则（2006）的要求，真实、完整地反映了本公司财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

#### 3、会计期间

会计年度为公历1月1日至12月31日。

#### 4、记账本位币

以人民币为记账本位币。

#### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或者两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并包括同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并两种类型。

##### （1）同一控制下的企业合并

参与合并的企业合并前后均受同一方或相同多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价；

资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

## （2）非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下企业合并。购买方支付的合并成本为进行企业合并支付的现金或非现金资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券等在购买日的公允价值之和。支付的非现金资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额时，对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买日为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债。

业务合并按相同的方法处理。

对于非同一控制下吸收合并、控股合并、多次交易分步实现的企业合并会计处理原则，具体根据《企业会计准则第20号—企业合并》以及财政部发布的会计准则解释公告相关规定确定。

## 6、合并财务报表的编制方法

### （1）合并财务报表范围

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确认。控制是指有权决定一

个公司的财务和经营政策，并能据以从该公司的经营活动中获取利益。母公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上表决权的，认定为本公司的子公司，纳入合并财务报表的合并范围。公司拥有被投资单位半数或以下的表决权，满足下列条件之一的，认定为本公司的子公司，纳入合并财务报表的合并范围。但是，有证据表明母公司不能控制被投资单位的除外：

①通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权；

②根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策；

③有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员；

④在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

#### （2）合并财务报表编制方法

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围。因此本公司在编制合并当期财务报表时，将被合并子公司的经营成果自本公司最终控制方开始实施控制时起纳入本公司合并利润表中。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被购买子公司的资产、负债及经营成果纳入本公司合并财务报表中。

#### （3）少数股东权益和损益的列报

子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

子公司所有者权益中属于少数股东权益的份额，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

#### （4）超额亏损的处理

少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时,合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有公司内重大交易,包括内部实现利润及往来余额均已抵销。

#### 7、现金及现金等价物的确定标准

现金是指公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### 8、外币业务

##### (1) 外币交易

外币交易按交易发生当日的即期汇率折合为人民币入帐。

于资产负债表日,外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币,所产生的汇兑差额除与购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按借款费用的原则处理外,计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目,以资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。

##### (2) 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目,采用资产负债表日的即期汇率折算,所有者权益中除未分配利润项目外,其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入和费用项目,采用交易发生日的即期汇率或与交易发生日即期汇率近似的汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额,在资产负债表中所有者权益中项目下单独列示。境外经营的现金流量项目,采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额,在现金流量表中单独列示。

#### 9、金融资产和金融负债

##### (1) 金融资产

金融资产在初始确认划分为以下四类:指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产;持有至到期投资;贷款及应收款项;可供出售金融资产。

##### (2) 金融负债

金融负债分为指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其它金融负债两类。

### （3）金融资产和金融负债的计量

初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。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；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

除贷款和应收款项、持有至到期投资和其他金融负债外，金融资产和金融负债均以公允价值进行后续计量，其他金融负债采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的损益计入当期损益。

可供出售的金融资产公允价值变动形成的得利或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，应当直接计入所有者权益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

以摊余成本计量的金融资产或金融负债，在终止确认时，发生减值或摊销时产生的利得或损失，应当计入当期损益。

### （4）金融资产和金融负债的终止

金融资产终止确认，是指将金融资产从企业的账户和资产负债表内予以转销。当收取金融资产现金流量的合同权利终止，或金融资产已经转移，且符合《企业会计准则第23号——金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件的，终止确认该金融资产。

金融负债终止确认，是指将金融负债从企业的账户和资产负债表内予以转销。当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。

### （5）主要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和金融负债，活跃市场中的报价用于确定其公允价值；

②金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值；

③初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础；

④采用未来现金流量折现法确定金融工具公允价值的，使用合同条款和特征在实质上相同的其他金融工具的市场收益率作为折现率。没有表明利率的短期应收款项和应付款项的现值与实际交易价格相差很小的，按照实际交易价格计量。

(6) 金融资产的减值

资产负债表日对以公允价值计量且变动计入当期损益金融资产以外的的金融资产的帐面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产其发生了减值的，计提减值准备。

①持有至到期投资

资产负债表日有客观证据表明其发生了减值，根据期账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认为减值损失，计入当期损益。

②可供出售金融资产

资产负债表日，公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，则按其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提减值准备。

可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的的累计损失一并转出，确认减值损失，计提减值准备。

10、应收款项

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大的应收账款为期末余额大于等于100 万元的应收账款，单项金额重大的其他应收款为期末余额大于等于100 万元的其他应收款。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其预计未来现金流量的现值低于其账面价值的差额，确认为减值损失，计入当期损益；单独测试未发生减值的单项金额重大的应收款项，以账龄为信用风险组合计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
组合名称	依据
账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合名称	计提方法

账龄组合	账龄分析法
------	-------

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明该债务人资不抵债、濒临破产、债务重组、兼并收购及其他财务状况恶化的情形。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认为减值损失，计提坏账准备。

本公司对子公司、子公司之间及关联方应收账款不计提坏账准备。

## 11、存货的核算方法

### (1) 存货的分类

存货包括原材料、自制半成品、在产品、发出商品、库存商品、委托加工物资等。

### (2) 存货发出的计价方法

存货发出按加权平均法。资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

### (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

存货可变现净值的确定：产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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，以所生产的产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。

存货跌价准备的计提方法：资产负债表日，按单个存货可变现净值低于账面价值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益，以后期间存货价值恢复的，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

低值易耗品和包装物的摊销方法：领用时一次转销法。

### 11、长期股权投资核算方法

#### （1）长期股权投资分类

长期股权投资分为：对子公司长期股权投资、对合营企业长期股权投资、对联营企业长期股权投资、对被投资单位不具有共同控制、重大影响，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（以下简称“其他股权投资”）。

#### （2）长期股权投资的初始计量

##### ①企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为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与支付对价的帐面价值的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中股本溢价不足冲减时，调整留存收益。为进行企业合并发生的各项直接相关费用于发生时计入当期损益；

非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值作为长期股权投资的初始投资成本。

##### ②其他方式取得的长期投资

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。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

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，但合同或协议约定价值不公允的除外。

以非货币资产交换方式取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

以债务重组方式取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为初始投资成本，初始投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

### ③长期股权投资的后续计量

本公司对子公司长期股权投资和其他股权投资采用成本法核算。在编制合并报表时按照权益法对子公司长期股权投资进行调整。对合营企业、联营企业长期股权投资采用权益法核算。

### ④长期股权投资损益确认方法

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

采用权益法核算的长期股权投资，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础调整后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。按照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，相应减少长期股权投资的账面价值。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

### ⑤确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

#### A. 确定对被投资单位具有共同控制的依据

共同控制是指按照合同约定对某项经济活动共有的控制。在合营企业设立

时，合营各方在投资合同或协议中约定在所设立合营企业的重要财务和生产经营决策制定过程中，必须由合营各方均同意才能通过。

#### B. 确定对被投资单位具有重大影响的依据

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。一般情况下本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%以上但低于50%的表决权股份时认为对被投资单位具有重大影响。

#### C. 长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若对子公司、对合营企业、对联营企业的长期股权投资存在减值迹象，估计其可收回金额，可收回金额低于账面价值的，确认减值损失，计入当期损益，同时计提长期股权投资减值准备。其他股权投资发生减值时，按类似的金融资产的市场收益率对未来现金流量确定的现值与投资的账面价值之间的差额确认为减值损失，计入当期损益。同时计提长期股权投资减值准备。上述长期股权投资减值准备在以后期间均不予转回。

### 13、固定资产的确认条件、分类及其折旧方法

#### （1）固定资产的确认条件

- 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计量。

#### （2）固定资产的分类

本公司的固定资产分为：房屋建筑物、电子设备、运输工具。

#### （3）固定资产的计价

固定资产按照成本进行初始计量。

外购固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等。购买价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定，实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按借款费用准则应予以资本化以外，在信用期内计入当期损益。

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

#### （4）折旧方法

固定资产自其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧，各类固定资产的折旧年限、估计残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	25-40	5	2.4-3.8
机器设备	10-15	5	6.3-9.5
生产器具及工具	5-7	5	13.6-19
运输工具	5-10	5	9.5-19
办公设备及其他	5-7	5	13.6-19

#### （5）固定资产后续支出

##### ①资本化的后续支出

固定资产发生可资本化的后续支出时，公司将该固定资产的账面价值转入在建工程并停止计提折旧。发生的后续支出通过在建工程核算，后续支出完工并达到预定可使用状态时，从在建工程转为固定资产，并重新确定使用寿命、预计净残值和折旧方法计提折旧。

发生的一些固定资产后续支出可能涉及到替换原固定资产的某组成部分，当发生的后续支出符合固定资产确认条件时，应将其计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除。

##### ②费用化的后续支出

与固定资产有关的修理费用等后续支出，不符合固定资产确认条件的，应当根据不同情况分别在发生时计入当期管理费用或销售费用。

#### （6）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，固定资产存在减值迹象，应当估计其可收回金额。可收回金额按资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产未来现金流量的现值之间的高者确定。估计可收回金额，应以单项资产为基础，若难以对单项资产的可收回金额进行估计的，应以该项资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。减值准备一旦计提，在以后会计期间不予转回。

#### （7）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

符合下列一项或数项标准的，本公司将其认定为融资租入固定资产：

①在租赁期届满时，租赁固定资产的所有权转移给承租人。

②承租人有购买租赁固定资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁固定资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权。

③即使固定资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁固定资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁固定资产公允价值。

⑤租赁固定资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

在租赁期开始日，将租赁固定资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入固定资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的可归属于租赁固定资产的初始直接费用计入租入固定资产的价值。

在计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人的租赁内含利率的，采用出租人的租赁内含利率作为折现率；否则，采用租赁合同规定的利率作为折现率。无法取得出租人的租赁内含利率且租赁合同没有规定利率，采用同期银行贷款利率作为折现率。未确认的融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。

对租赁固定资产采用与自有应折旧固定资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期满时取得租赁固定资产所有权的，在租赁固定资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期满时取得租赁固定资产所有权的，在租赁期与租赁固定资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。或有租金在实际发生时计入当期损益。

#### 14、在建工程

在建工程包括施工前期准备、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造工程、大修理工程等，并按实际发生的支出确定工程成本。在建工程完工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。

资产负债表日，对长期停建并计划在3年内不会重新开工等预计发生减值的在建工程，对可收回金额低于账面价值的部分计提在建工程减值准备。减值准备一旦计提，在以后会计期间不予转回。

#### 15、无形资产计价和摊销方法

无形资产包括使用寿命有限的无形资产和使用寿命不确定的无形资产。

##### （1）无形资产计价

无形资产按实际成本进行初始计量。

自行开发的无形资产，其成本包括自满足一定条件后至达到预定用途前所发生的支出总额。

##### （2）无形资产摊销

①使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用与该无形资产有关经济利益的预期实现方式一致的方法摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；

②使用寿命不确定的无形资产不摊销。

##### （3）无形资产减值准备

对使用寿命不确定的无形资产以及尚未达到可使用状态的无形资产，于资产负债表日进行减值测试。

对使用寿命有限的无形资产，于资产负债表日，存在减值迹象，估计其可收回金额。可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

#### 16、研究与开发费用的核算方法

公司内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

企业内部研究开发项目开发阶段的支出，能够证明下列各项时，确认为无形资产：

①从技术上来讲，完成该无形资产以使其能够使用或出售具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

#### 17、其他资产核算方法

开办费在实际发生时计入当期管理费用。

长期待摊费用能确定受益期限的，按受益期限分期平均摊销，不能确定受益期限的按不超过十年的期限平均摊销。

#### 18、职工薪酬

本公司职工薪酬，是指为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。包括：（1）职工工资、奖金、津贴和补贴；（2）职工福利费；（3）医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费；（4）住房公积金；（5）工会经费和职工教育经费；（6）非货币性福利；（7）因解除与职工的劳动关系给予的补偿；（8）其他与获得职工提供的服务相关的支出。

在职工为本公司提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，根据职工提供服务的受益对象，分别计入产品成本、劳务成本、建造固定资产成本、无形资产成本或当期损益。

#### 19、收入确认原则

（1）销售商品收入同时满足下列条件的，予以确认：

①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

③收入的金额能够可靠地计量；

④相关的经济利益很可能流入企业；

⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的, 采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易结果能够可靠估计, 是指同时满足下列条件: 收入的金额能够可靠地计量; 相关的经济利益很可能流入企业; 交易的完工程度能够可靠地确定; 交易中已发生和将要发生的成本能够可靠地计量。提供劳务的完工进度采用已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例或已经发生的成本占估计总成本的比例确定。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的, 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的, 按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入, 并按相同金额结转劳务成本; 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的, 将已经发生的劳务成本计入当期损益, 不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权, 相关的经济利益很可能流入企业, 且收入的金额能够可靠地计量的, 确认收入。利息收入金额, 按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。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。

(4) 在资产负债表日, 建造合同的结果能够可靠估计的, 根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。

固定造价合同的结果能够可靠估计, 是指同时满足下列条件:

- ①合同总收入能够可靠地计量;
- ②与合同相关的经济利益很可能流入企业;
- ③实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量;
- ④合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

成本加成合同的结果能够可靠估计, 是指同时满足下列条件:

- ①与合同相关的经济利益很可能流入企业;
- ②实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

公司采用累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定合同完工进度。

建造合同的结果不能可靠估计的，合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

## 20、政府补助

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

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。按照固定的定额标准取得的政府补助，应当按照应收金额计量，确认为营业外收入，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。

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

与收益相关的政府补助，用于补偿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。

## 21、借款费用的会计处理方法

借款费用包括借款账面发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。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。

### （1）资本化的条件

在同时具备下列三个条件时，借款费用予以资本化：

①资产支出已经发生；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用状态或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始。

## （2）资本化金额的确定

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得收益后的金额确定。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用一般借款的，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，计算确定一般借款予以资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

## （3）暂停资本化

若固定资产的购建活动发生非正常中断，且时间连续超过3个月，则暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。如果中断是该资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，借款费用不暂停资本化。

## （4）停止资本化

当所购建的固定资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化，以后发生的借款费用于发生当期确认费用。

## 22、所得税的会计处理方法

本公司的所得税费用采用资产负债表债务法核算。递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日，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。

递延所得税资产的确认以本公司未来期间很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对子公司及联营企业投资相关的暂时性差异确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。但能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

## 23、递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与账面价值

的差额（暂时性差异），于资产负债表日按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量确认递延所得税资产和递延所得税负债。

对子公司及联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异确认相应的递延所得税负债，但能够控制暂时性差异转回时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

递延所得税资产的确认以本公司未来期间很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对子公司及联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异同时满足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暂时性差异的应纳税所得额时确认相应的递延所得税资产。

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

## 24、经营租赁、融资租赁

（1）经营租赁：对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益，发生的初始直接费用计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

### （2）融资租赁：

①承租人：在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的可归属于租赁项目的初始直接费用计入租入资产价值。

未确认的融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。或有租金在实际发生时计入当期损益

②出租人：在租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入帐价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分配。

每年年度终了，对未担保余值进行复核。未担保余值增加的，不作调整。有

证据表明未担保余值已经减少的，重新计算租赁内含利率，由此引起的租赁投资净额的减少计入当期损益；以后各期根据修正后的租赁投资净额和重新计算的租赁内含利率确认融资收入。租赁投资净额是融资租赁中最低租赁收款额及未担保余值之和与未实现融资收益之间的差额。

已确认损失的未担保余值得以恢复的，在原已确认的损失金额内转回，并重新计算租赁内含利率，以后各期根据修正后的租赁投资净额和重新计算的租赁内含利率确认融资收入。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

## （二）主要会计政策、会计估计的变更

### 1、会计政策变更

本报告期内无会计政策变更。

### 2、会计估计变更

本报告期内无会计估计变更。

## （三）前期会计差错更正

本报告期内无前期会计差错更正。

## （四）与公司业务密切相关的会计政策说明

### 1、公司具体收入确认方法

公司收入确认方法分为内销产品销售收入确认和外销产品销售收入确认两类：

内销产品收入确认方法：公司根据签订的合同备货、组织生产，完成产品生产后，按照公司销售流程及合同规定，将产品发运至购货方指定的地点或购货方自提，产品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，即确认销售收入的实现。

外销产品收入确认方法：公司根据签订的合同备货、组织生产，完成产品生产后，按照公司销售流程及合同规定，发出产品并报关出口，取得出口报关单后确认产品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，即确认出口销售收入的实现。出口商品销售价格一律以离岸价(FOB)为准，如果出口合同确定价格不是离

岸价，在出口商品离岸以后支付的运费、保险费、佣金，冲减出口销售收入。

### 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

公司两年一期营业收入、成本情况如下表：

单位：元

项目	2013 年 1-9 月	2012 年度	2011 年度
主营业务收入	90,329,928.99	163,251,940.14	97,941,710.08
其他业务收入	3,775,385.33	554,575.87	2,437,351.22
<b>合计</b>	<b>94,105,314.32</b>	<b>163,806,516.01</b>	<b>100,379,061.30</b>
主营业务成本	72,943,249.88	135,704,258.48	78,985,401.58
其他业务成本	2,828,053.36	198,448.15	1,779,475.52
<b>合计</b>	<b>75,771,303.24</b>	<b>135,902,706.63</b>	<b>80,764,877.10</b>

公司主营业务收入为气缸套、活塞、曲轴及气门座圈等产品销售收入和外购配件销售收入；其他业务收入为销售原辅材料和边角废料收入。

#### 1、按产品类别列示主营业务收入、利润、毛利率的主要构成

##### （1）主营业务收入构成

单位：元、%

产品类别	2013 年 1-9 月		2012 年		2011 年	
	销售收入	占比	销售收入	占比	销售收入	占比
气缸套	41,128,308.80	45.53	67,470,805.25	41.33	43,027,179.96	43.93
活塞	25,175,637.57	27.87	28,992,783.52	17.76	21,434,094.61	21.88
曲轴	8,882,124.67	9.83	13,773,146.60	8.44	7,890,034.30	8.06
气门座圈	4,880,996.31	5.40	6,534,812.13	4.00	3,119,436.50	3.18
其他配件	10,262,861.64	11.36	46,480,392.64	28.47	22,470,964.71	22.94
<b>合计</b>	<b>90,329,928.99</b>	<b>100.00</b>	<b>163,251,940.14</b>	<b>100.00</b>	<b>97,941,710.08</b>	<b>100.00</b>

##### （2）利润、毛利率构成

单位：元、%

产品类别	2013 年 1-9 月		2012 年		2011 年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
缸套	12,572,648.26	30.57	15,445,518.29	22.89	11,911,496.84	27.68

产品类别	2013 年 1-9 月		2012 年		2011 年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
活塞	5,233,595.78	20.79	4,112,635.42	14.19	2,478,086.12	11.56
曲轴	-1,648,712.49	-18.56	730,239.05	5.30	2,209,153.67	28.00
气门座圈	133,773.86	2.74	900,471.35	13.78	494,816.48	15.86
其他配件	1,095,373.70	10.67	6,358,817.55	13.68	1,862,755.39	8.29
合计	<b>17,386,679.11</b>	<b>19.25</b>	<b>27,547,681.66</b>	<b>16.87</b>	<b>18,956,308.50</b>	<b>19.35</b>

2013 年 1-9 月较 2012 年、2011 年，公司的气缸套、活塞的毛利率有明显幅度的上升，而曲轴、气门座圈的毛利率有一定程度的下滑，毛利率波动主要原因分析如下：

报告期内，气缸套产品的毛利率分别为 27.68%、22.89%和 30.57%，毛利率水平总体有所上升。2011 年，公司气缸套产品以单缸产品为主，毛利率处于行业平均水平；2012 年较 2011 年有所下降的原因主要是公司为了顺应多缸产品逐步推行的市场需求，于 2011 年末开始产品转型。公司于 2011 年末到 2012 年采购了大量的气缸套生产设备，相应的设备折旧摊销加大，相关生产技术需要一定时间磨合和改进，在一定程度上对毛利率产生不利的影响。2013 年，公司气缸套产品逐渐转型后，毛利率稳步上升。

报告期内，公司活塞产品的毛利率分别为 11.56%、14.19%和 20.79%，公司 2011 年生产的活塞主要用于农用机械，农机配件市场毛利率平均水平在 9~13%之间，公司活塞产品毛利率处于市场平均水平；随着公司多缸产品的开发，活塞产品也同时迈向多缸市场。公司原有生产设备具备生产多缸系列配套活塞的产能，所以随着产品品种增多，销售量增大，毛利率相应提高。

报告期内，曲轴产品的毛利率分别为 28.00%、5.30%和-18.56%，公司 2011 年的曲轴产品主要为单缸内燃机配套零部件，毛利率在公司产品里较高，2011 年下半年开始，公司曲轴产品由单缸产品转型为单缸产品和多缸产品齐头并进的生产销售路线。2011 年末，公司投入 3,700 余万元购置生产设备用于生产多缸曲轴，较大的设备折旧提高了产品生产成本；同时，曲轴的生产包括铸造和精加工两部分，目前公司曲轴产品的生产环节未包括铸造环节，而是直接从供货商采购曲轴毛坯件后进行精加工，原材料成本比自产毛坯件相对较高，且曲轴的精加工过程工艺较复杂，进一步提高了生产成本。上述多项因素导致 2012 年、2013 年

1-9 月的产品毛利率下降幅度较大。但是曲轴产品占公司主营业务收入的比例不到 10%，对公司总体毛利率及盈利能力的影响不大。

报告期内，气门座圈的收入占主营业务收入的 5%左右，占比较小。2011 年、2012 年和 2013 年 1-9 月，气门座圈产品的毛利率分别为 15.86%、13.78%和 2.74%。2013 年毛利率下降幅度较大的原因是公司在 2012 年气门座圈的销售均价由 1.15 元/个降为 0.97 元/个，销售均价下降 15.40%，对毛利率有一定程度的影响。

公司其他配件产品主要为连杆瓦、气缸垫、机油泵、喷油嘴、缸盖、从动盘、离合器总成等，均为公司外购销售产品。报告期内，其他配件销售收入占公司主营业务收入比重分别为 22.94%、28.47%和 11.36%，毛利率分别为 8.29%、13.68%和 10.67%，由于其他配件产品为外购销售，利润空间较自产产品利润空间相对较低，2013 年开始，公司改变经营策略，逐渐减少外购销售量，其他配件的销售占比较 2011 年、2012 年有所下降。

## 2、按业务类别列示主营业务收入、利润、毛利率的主要构成

### （1）主营业务收入构成

单位：元、%

业务类别	2013 年 1-9 月		2012 年		2011 年	
	销售收入	占比	销售收入	占比	销售收入	占比
自产产品销售收入	77,896,093.33	86.24	116,098,536.55	71.12	79,458,919.02	81.13
外购产品销售收入	12,433,835.66	13.76	47,153,403.59	28.88	18,482,791.06	18.87
合计	<b>90,329,928.99</b>	<b>100.00</b>	<b>163,251,940.14</b>	<b>100.00</b>	<b>97,941,710.08</b>	<b>100.00</b>

公司主营业务收入分为两部分，一部分为公司自产产品销售收入，另一部分为公司的外购零部件销售收入。

2011 年度、2012 年度和 2013 年 1-9 月，公司主营业务收入分别为 97,941,710.08 元、163,251,940.14 元和 90,329,928.99 元，2012 年度比 2011 年度收入增加 65,310,230.06 元，增幅为 66.68%，其中，公司自产产品 2012 年销售收入增长 36,639,617.53 元，增长 46.11%；公司外购产品的销售收入增长 28,670,612.53 元，增长 155.12%。其中，2012 年外购产品销售收入有较大幅度提高，主要是因为公司 2012 年加大了出口业务力度，而部分境外客户不仅需要公

司自产产品，同时也需要公司目前没有生产的其他相关配套产品，由于公司 2012 年度出口业务较 2011 年度大幅增长，所以外购产品销售收入也相应提高。

## （2）利润、毛利率构成

单位：元、%

业务类别	2013 年 1-9 月		2012 年度		2011 年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
自产产品销售收入	16,026,256.30	20.57	23,951,549.67	20.63	17,636,382.89	22.20
外购产品销售收入	1,360,422.81	10.94	3,596,131.99	7.63	1,329,925.61	7.20
合计	17,386,679.11	19.25	27,547,681.66	16.87	18,966,308.50	19.35

报告期内，公司的毛利率基本保持稳定。公司 2012 年的主营业务综合毛利率为 17.64%，同比下降 1.15 个百分点，总体与 2011 年保持平稳波动水平。2013 年 1-9 月，公司的主营业务综合毛利率为 17.86%，相比于 2012 年的综合毛利率同比上升 0.22%，主要原因是外购产品的毛利率水平相比 2012 年上升 0.93%，自产产品毛利率下降 1.15%所致，毛利率水平总体保持平稳。

## 3、按地区列示主营业务收入、利润、毛利率的主要构成

### （1）主营业务收入构成

单位：元、%

区域分布	2013 年 1-9 月		2012 年度		2011 年度	
	销售收入	占比	销售收入	占比	销售收入	占比
国内	64,002,408.44	70.85	102,641,663.36	62.87	68,672,640.68	70.12
国外	26,327,520.55	29.15	60,610,276.78	37.13	29,269,069.40	29.88
合计	<b>90,329,928.99</b>	<b>100.00</b>	<b>163,251,940.14</b>	<b>100.00</b>	<b>97,941,710.08</b>	<b>100.00</b>

公司主营业务收入中，国内销售部分主要来自主机配套厂商和售后配件市场，主要销售区域为西北、西南、华东、两广等地区。主机配套厂商均为大型柴油机厂，如金坛鑫田柴油机有限公司、江苏江淮动力股份有限公司、常柴股份有限公司等，此类客户在地域分布上较为集中；售后配件市场则较为分散，如常州市伦清商贸有限公司、杭州东朝汽配有限公司、南京杰澳贸易有限公司、成都银动商贸有限公司等；公司国外销售部分主要通过子公司白兔湖国投实现，出口产品主要销往欧洲、非洲、东南亚、南美洲等地。

## (2) 利润、毛利率构成

单位：元、%

区域分布	2013 年 1-9 月		2012 年度		2011 年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
国内	15,629,599.83	24.42	24,212,355.21	23.59	16,018,734.96	23.33
国外	1,757,079.28	6.67	3,335,326.45	5.50	2,937,573.54	10.04
合计	<b>17,386,679.11</b>	<b>19.25</b>	<b>27,547,681.66</b>	<b>16.87</b>	<b>18,956,308.50</b>	<b>19.35</b>

公司 2011 年度、2012 年度和 2013 年 1-9 月向国内市场销售产品毛利率分别为 23.33%、23.59%和 24.42%，毛利率较为平稳且与同行业水平趋于一致。公司向国外市场销售收入占公司销售收入比重较小，并且外销产品由外购产品和自产产品构成，外购产品占比较高，该部分产品毛利率较低，从而导致公司外销产品总体毛利率较低。

公司 2012 年大力开发国外市场，外销收入为 60,610,276.78 元，较 2011 年增长 31,341,207.38 元，增幅 107.08%，但由于外销产品总体毛利率较低，导致公司 2012 年度综合毛利率较低。2013 年，公司改变经营策略，逐步减少外购产品，相应的，外销产品销售收入占比有所下降，外销产品毛利率有所提高。综上，2013 年 1-9 月公司主营业务综合毛利率呈上升态势。

报告期公司外销产品中外购产品及自产产品的金额、占比、毛利率情况如下表所示：

单位：元、%

2013 年 1-9 月					
	销售额	占比	成本	占比	毛利率
外购	9,786,816.10	37.17	9,155,648.26	37.26	6.45
自产	16,540,704.45	62.83	15,414,793.01	62.74	6.81
合计	<b>26,327,520.55</b>	<b>100.00</b>	<b>24,570,441.27</b>	<b>100.00</b>	<b>6.67</b>
2012 年度					
	销售额	占比	成本	占比	毛利率
外购	36,658,237.48	60.48	34,659,743.20	60.51	5.45
自产	23,952,039.30	39.52	22,615,207.13	39.49	5.58
合计	<b>60,610,276.78</b>	<b>100.00</b>	<b>57,274,950.33</b>	<b>100.00</b>	<b>5.50</b>
2011 年度					
	销售额	占比	成本	占比	毛利率
外购	18,296,417.91	62.51	16,990,246.23	64.52	7.14
自产	10,972,651.49	37.49	9,341,249.63	35.48	14.87

合计	29,269,069.40	100.00	26,331,495.86	100.00	10.04
----	---------------	--------	---------------	--------	-------

#### 4、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

项目	2013 年 1-9 月	2012 年度	2011 年度
营业收入	94,105,314.32	163,806,516.01	100,379,061.30
营业成本	75,771,303.24	135,902,706.63	80,764,877.10
毛利	18,334,011.08	27,903,809.38	19,614,184.20
毛利率(%)	19.48	17.03	19.54
营业利润	-2,795,371.69	322,450.75	10,001,679.77
利润总额	14,327,754.09	5,083,758.41	14,166,626.68
净利润	10,210,371.20	3,624,461.91	10,365,988.29

由上表可见，公司2012年的经营状况总体向好，当年公司销售收入大幅增长，增长率为63.19%，但是由于毛利率较低的外购产品增幅较大，导致公司综合毛利率较上年有所下降。2013年1-9月，公司调整经营策略，逐步减少外购产品销售，公司综合毛利率提高至19.48%，但是由于公司2013年管理费用、财务费用及销售费用增长幅度较大，导致公司2013年1-9月份营业利润为负。同时由于公司获得多项政府补助，利润总额和净利润均较上年大幅提升。公司将进一步调整和优化经营策略，在不影响业务发展的同时，合理控制公司的期间费用支出，提高公司盈利能力。

#### (二) 主要费用占营业收入的比重变化及说明

单位：元、%

项目	2013 年 1-9 月	2012 年度		2011 年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	94,105,314.32	163,806,516.01	63.19	100,379,061.30
销售费用	3,179,387.07	5,400,223.66	231.08	1,631,101.62
管理费用	11,417,466.37	15,489,849.13	135.48	6,577,879.47
研发费用	4,612,237.26	6,118,424.01	105.48	2,977,644.50
财务费用	4,376,472.51	5,799,611.33	399.62	-14,370.06
销售费用占主营业务收入比重	3.38	3.30	——	1.62
管理费用占主营业务收入比重	12.13	9.46	——	6.55
研发费用占主营业务收入比重	4.90	3.74	——	2.97
财务费用占主营业务收入比重	4.65	3.54	——	-0.01

注：管理费用包括研发费用

公司销售费用主要是销售部门的人员工资及各项社保支出、运输费、市场拓展费用等。公司2012年度销售费用为5,400,223.66元，比2011年增加231.08%，主要为销售人员工资类费用支出增加和运输费用的增加。其中，销售人员工资类支出2,593,400.39元，较上年增加1,901,961.30元，增加较大，主要原因是，2012年公司为了扩大销售，进一步扩充了销售队伍，同时提高了销售部门人员工资。从销售费用与收入增长的匹配性来看，公司报告期内，销售费用占主营业务收入的比例分别为1.62%、3.30%和3.38%，2012年和2013年1-9月较为一致、较2011年有较大幅度的提高，销售费用的增长速度高于主营业务收入增长的速度，主要原因在于，公司2012年和2013年相继进行产品转型（如增加了多缸产品）和营销策略转型（如加大海外市场开发力度），公司扩充了销售队伍，提高了销售部门人员工资，制定了更有利于销售人员的销售政策，而公司收入的增长较销售费用的增长有一定的时滞，销售政策的变化也导致销售费用的增长快于公司营业收入的增长，与此相应，2012年和2013年1-9月，公司销售费用占主营业务收入的比例基本一致，而高于公司2011年的这一比例。

公司管理费用主要由管理人员职工薪酬、研发费用、固定资产折旧、无形资产摊销等构成。2012年公司管理费用为15,489,849.13元，比上年增长135.48%，主要是由管理人员职工薪酬和研发费用大幅增加所致。其中，2012年管理人员职工薪酬支出5,457,451.37元，较上年增加4,632,137.33元，增幅较大，其原因为，公司2011年经营规模较小，管理人员较少，2012年，随着公司生产经营规模不断扩大，管理人员有所增加，薪酬待遇有所提高，相应加大了管理费用支出；研发费用方面，公司为了适应市场需求变化，提高产品的市场竞争力，加快了产品转型的步伐，加大研发方面的投入，2012年公司研发费用支出6,118,424.01元，较上年增长3,140,779.51元。上述因素为公司2012年管理费用较2011年大幅上升的主要原因。从管理费用与收入增长的匹配性来看，公司报告期内，管理费用占主营业务收入的比例分别为6.55%、9.46%和12.13%，其占比呈逐年上升的态势，管理费用的增长速度高于主营业务收入增长的速度，主要原因在于，一方面，随着公司规模的扩大，公司增加了大量管理人员，管理人员薪酬相应大幅增加，其增加幅度超过了当期公司销售收入的增长幅度；另一方面，2012年和2013年1-9月公司研发费用大幅增长，而一项新产品从研发到形成收入需要一定的环节和时

间，因此体现为当期研发费用的增长远高于当期公司销售收入的增长，从而导致报告期公司收入增长低于管理费用的增长，但具备合理性。

公司财务费用主要由利息支出、利息收入及汇兑损益等构成。公司 2013 年 1-9 月财务费用占营业收入比例为 4.65%，比 2012 年占比略有提高；2012 年财务费用为 5,799,611.33 元，较 2011 年增长 5,813,981.39 元，与上年相比增幅较大，主要原因为：2011 年公司正处于投产初期，生产及销售规模相对较小，公司借款利息支出计入资本化核算，故利息费用较少；2012 年由于公司生产及销售规模快速扩张，对资金的需求量相应提高，2012 年新增短期借款 8,600 万元，利息支出相应增加，导致财务费用增幅较大。从财务费用与收入增长的匹配性来看，公司报告期内，财务费用占主营业务收入的比例分别为-0.01%、3.54%和 4.65%，2012 年和 2013 年 1-9 月较为一致、较 2011 年有较大幅度的提高，财务费用的增长速度高于主营业务收入增长的速度，主要原因在于，2011 年公司处于投产初期，生产及销售规模相对较小，公司借款利息支出计入资本化核算，故利息费用较少，可比性较小；2012 年和 2011 年 1-9 月，公司生产和销售规模快速扩张，相应的借款规模较大，与收入的增长基本匹配。

### （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、最近两年一期非经常性损益情况

单位：元

项目	2013 年 1-9 月	2012 年度	2011 年度
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	16,901,844.00	4,676,749.00	4,168,990.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	6,352,662.00	5,352,982.62	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	221,281.78	84,558.66	-4,043.09
<b>非经常性损益合计</b>	<b>23,475,787.78</b>	<b>10,114,290.28</b>	<b>4,164,946.91</b>
减：所得税影响数	5,868,946.95	2,528,572.57	1,041,236.73
<b>非经常性损益净额</b>	<b>17,606,840.84</b>	<b>7,585,717.71</b>	<b>3,123,710.18</b>
<b>扣除非经常性损益后的净利润</b>	<b>-7,396,469.64</b>	<b>-3,961,255.80</b>	<b>7,242,278.11</b>
非经常性损益占当期净利润的比例（%）	172.44	209.29	30.13

2013年1-9月，公司非经常性损益主要包括政府补助、对非金融企业收取的

资金占用费及其他营业外收入和支出等。非经常性损益金额占公司净利润的比重为172.44%。其中政府补助为16,901,844.00元，对非金融企业收取的资金占用费为6,352,662.00元，均为向关联方收取的资金占用费，其余营业外收入为259,270.75元，主要为公司对供应商产品质量扣款等，其他营业外支出为37,988.97元，主要为水电费滞纳金。2013年非经常性损益金额占公司净利润的比例较大，对公司的财务状况影响较大。公司扣除非经常性损益的净利润为-7,396,469.64元，主要是由于公司获得的政府补助和对关联方收取的资金占用费数额较大。

2012年度，公司非经常性损益包括政府补助、对非金融企业收取的资金占用费及其他营业外收入和支出等。非经常性损益金额占公司净利润的比例为209.29%。其中政府补助为4,676,749.00元，对非金融企业收取的资金占用费为5,352,982.62元，均为向关联方收取的资金占用费，其余营业外收入224,663.28元，为供应商产品质量扣款等，其他营业外支出为27,592.98元，主要为水电滞纳金等。公司扣除非经常性损益的净利润为-3,961,255.80元，主要是由于公司获得的政府补助和对关联方收取的资金占用费数额较大。

2011年度，公司非经常性损益主要为政府补助，金额为4,168,990.00元，非经常性损益金额占公司净利润的比例为30.13%。

报告期内公司取得的财政补贴的具体内容如下：

2013年1-9月计入当期损益的政府补助为16,901,844.00元。具体明细如下：

序号	项目	金额(元)	政府补助依据文号或来源
1	外贸服务平台 2012 年建设资金	200,000.00	安徽省财政厅财企[2012]2541 号
2	生产性设备投资补助	200,000.00	桐经信字[2012]88 号
3	引智项目经费	19,000.00	《关于拨付 2012 年引智经费的通知》
4	科技奖励款	30,000.00	安庆市政府宜政秘[2013]87 号
5	品牌奖励款	90,000.00	桐[2013]13 号
6	专利申请费用资助	12,000.00	桐科发[2010]16 号
7	大学生见习补贴	9,000.00	桐人发[2009]126 号
8	桐城市经济开发区财政局扶持资金	3,409,320.00	桐开管委发[2013]2 号
9	兑现产出效益奖	12,370,024.00	桐开管委发[2013]3 号
10	国际市场开拓资金	30,000.00	财企[2012]2132 号
11	窑炉节能改造补助资金	382,500.00	安徽省财政厅财建[2012]535 号

12	科技进步奖	20,000.00	桐政发[2012]10 号
13	省级出口增量奖励	130,000.00	财企[2013]864 号
	<b>合计</b>	<b>16,901,844.00</b>	

2012 年计入当期损益的政府补助为 4,676,749.00 元。具体明细如下：

序号	项目	金额(元)	政府补助依据文号或来源
1	桐城市经济开发区建设发展有限公司战略发展款	417,449.00	桐城经济开发区管理委员会《开发区汽配工业园区区域土方平整施工合同》
2	桐城市科技技术进步奖金	50,000.00	桐政发[2009]19 号
3	桐城市专利申请费用奖励	6,000.00	桐科发[2010]16 号
4	安徽省桐城市总工会慰问金	4,000.00	桐城市总工会慰问金
5	财政局拨创新团队奖励	30,000.00	庆办发[2010]29 号
6	财政国库拨款	30,000.00	安庆市政府宣政发[2012]13 号
7	财政局科技攻关项目资金	400,000.00	安徽省财政厅财教[2012]936 号
8	人力资源服务中心汇入岗位补贴	21,600.00	桐人发[2009]126 号、关于征集桐城市 2012 年度高校毕业生就业见习基地（单位）及工作岗位的通知
9	财政局汇入就业技能培训补贴	40,000.00	财社[2011]591 号、桐城市就业技能培训工作实施方案
10	财政局交来大学生见习补贴	4,500.00	桐人发[2009]126 号、关于征集桐城市 2012 年度高校毕业生就业见习基地（单位）及工作岗位的通知
11	安徽省人力资源和社会保障厅交来博士后工作站启动资金	50,000.00	皖人发[2002]75 号
12	财政局就业技能培训补贴款	23,200.00	财社[2011]591 号、桐城市就业技能培训工作实施方案
13	拟上市企业补贴款	3,160,000.00	皖政办[2010]40 号
14	窑炉节能改造补助资金	510,000.00	安徽省财政厅财建[2012]535 号
15	外资促进政策项目补助	100,000.00	安徽省财政厅财企[2012]1593 号
	<b>合计</b>	<b>4,676,749.00</b>	

2011 年计入当期损益的政府补助为 4,168,990.00 元。具体明细如下：

序号	项目	金额(元)	政府补助依据文号或来源
1	科技进步奖及创建品牌奖	80,000.00	中共桐城市委桐发[2007]15 号
2	农民工培训补贴	60,000.00	财社[2007]911 号
3	科技计划项目经费补贴	50,000.00	桐科发[2011]11 号
4	中小企业发展资金	300,000.00	安徽省财政厅财企[2011]2315 号
5	土地出让金返还款	3,345,183.00	桐城市人民政府办公室桐政办秘[2011]39 号
6	契税返还款	133,807.00	桐城市人民政府办公室桐政办秘[2011]39 号
7	技改贴息款	200,000.00	桐城市经济委员会桐经字[2011]19 号
	<b>合计</b>	<b>4,168,990.00</b>	

## 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	税率	计税依据
增值税	17%	应税销售额
营业税	5%	应税营业额
城市维护建设税	7%	应缴纳流转税额
教育费附加	3%	应缴纳流转税额
地方教育费附加	2%	应缴纳流转税额
企业所得税	25%	应纳税所得额

注：根据安徽省财政厅、安徽省地方税务局、安徽省教育厅《关于印发<安徽省地方教育附加征收和使用管理暂行办法>的通知》，自 2011 年 1 月 1 日起执行，地方教育附加以单位和个人实际缴纳的增值税、营业税、消费税税额为计征依据，计征比例为 2%。

#### （四）主要资产情况及重大变化分析

##### 1、货币资金

单位：元

种类	2013 年 9 月 30 日		
	原币金额	折合率	折人民币
现金：			
人民币			75,202.53
银行存款：			
人民币			649,054.36
美元	4,998.72	6.1480	30,732.13
欧元	20,471.24	8.2983	169,876.49
其他货币资金：			
人民币			81,899,935.80
合计			82,824,801.31

单位：元

种类	2012 年 12 月 31 日		
	原币金额	折合率	折人民币
现金：			
人民币			34,231.10
银行存款：			
人民币			3,675,565.58
美元			

欧元	20,470.46	8.3176	170,265.10
其他货币资金：			
人民币			58,864,455.11
合计			<b>62,744,516.89</b>

单位：元

种类	2011 年 12 月 31 日		
	原币金额	折合率	折人民币
现金：			
人民币			247,471.50
银行存款：			
人民币			12,041,694.87
美元	64,000.00	6.3009	403,257.60
欧元			
其他货币资金：			
人民币			5,240,000.00
合计			<b>17,932,423.97</b>

其他货币资金主要是银行承兑保证金、贷款保证金及信用证保证金等。公司 2013 年 9 月 30 日货币资金余额较 2012 年 12 月 31 日增加 20,080,284.42 元，增加比例 32.00%，主要是因为新增银行承兑保证金所致；2012 年 12 月 31 日货币资金余额较 2011 年 12 月 31 日增加 44,812,092.92 元，主要原因为公司 2012 年度业务量大幅增长，流动资金和银行借款等均有所增长，相应的货币资金有所增长。

## 2、应收票据

单位：元

种类	2013 年 9 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	3,126,694.00	2,460,000.00	4,150,000.00
合计	<b>3,126,694.00</b>	<b>2,460,000.00</b>	<b>4,150,000.00</b>

截至 2013 年 9 月 30 日，公司无已质押的应收票据。

## 3、应收账款

报告期内，应收账款及坏账准备情况如下：

单位：元

账龄	2013 年 9 月 30 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	46,887,905.68	95.24	2,274,305.46	44,613,600.22
1 至 2 年	2,340,892.91	4.76	234,089.29	2,106,803.62
合计	<b>49,228,798.59</b>	<b>100.00</b>	<b>2,508,394.75</b>	<b>46,720,403.84</b>

单位：元

账龄	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	34,827,844.32	98.09	1,723,437.45	33,104,406.87
1 至 2 年	679,952.37	1.91	203,596.38	476,355.99
合计	<b>35,507,796.69</b>	<b>100.00</b>	<b>1,927,033.83</b>	<b>33,580,762.86</b>

单位：元

账龄	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	25,997,630.31	100.00	1,299,816.63	24,697,813.68
1 至 2 年				
合计	<b>25,997,630.31</b>	<b>100.00</b>	<b>1,299,816.63</b>	<b>24,697,813.68</b>

2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日和 2013 年 9 月 30 日，公司应收账款余额分别为 25,997,630.31 元、35,507,796.69 元和 49,228,798.59 元，其中，2012 年末较 2011 年末增加 9,510,166.38 元，增长 36.58%，主要因为随着公司业务的不断发展和收入的相应增长，应收账款相应增加。报告期内，一年以内的应收账款占比分别为 95.24%、98.09%及 100.00%，公司的应收账款账龄结构较好，出现坏账损失的可能性较小。

(1) 截至 2013 年 9 月 30 日，公司应收账款前五名客户如下：

序号	单位名称	金额 (元)	比例 (%)	款项性质	账龄
1	ROYAL INTERNATIONAL	4,581,856.02	9.31	货款	1 年以内
2	Hoa Tuong Viet Nam Ltd.	2,631,785.86	5.35	货款	1 年以内
3	DUBAI EXCHANGE PTY LTD.	1,622,942.16	3.30	货款	1 年以内
4	上海三毛进出口有限公司	1,387,241.01	2.82	货款	1 年以内
5	KAWASAKI GANSU PTE LTD.	1,174,649.18	2.39	货款	1 年以内
合计		<b>11,398,474.23</b>	<b>23.17</b>		

(2) 截至 2012 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名客户如下：

序号	单位名称	金额(元)	比例(%)	款项性质	账龄
1	ROYAL INTERNATIONAL	4,684,329.22	13.19	货款	1年以内
2	Hoa Tuong Viet Nam Ltd.	1,938,264.98	5.46	货款	1年以内
3	DUBAI EXCHANGE PTY LTD.	1,835,931.18	5.17	货款	1年以内
4	上海三毛进出口有限公司	1,385,356.23	3.90	货款	1年以内
5	东兴市权龙机械贸易有限公司	1,254,762.32	3.53	货款	1年以内
合计		<b>11,098,643.93</b>	<b>31.25</b>		

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日, 公司应收账款前五名客户如下:

序号	单位名称	金额(元)	比例(%)	款项性质	账龄
1	ROYAL INTERNATIONAL	9,469,299.06	36.42	货款	1年以内
2	Hoa Tuong Viet Nam Ltd.	2,422,021.60	9.32	货款	1年以内
3	沂南海德工贸有限公司	1,184,610.32	4.56	货款	1年以内
4	高阳县宏达进出口贸易有限公司	753,094.88	2.90	货款	1年以内
5	上海三毛进出口有限公司	666,200.00	2.56	货款	1年以内
合计		<b>14,495,225.86</b>	<b>55.76</b>		

公司客户主要为大型主机配套市场客户, 如金坛鑫田柴油机有限公司、江苏江淮动力股份有限公司、常柴股份有限公司等; 售后维修市场客户如: 常州市伦清商贸有限公司、杭州东朝汽配有限公司、南京杰澳贸易有限公司、成都银动商贸有限公司等。国内外客户均为公司长期合作客户, 均建立良好合作关系, 且上述公司信用状况良好, 故报告期内不存在金额重大的坏账风险。

#### 4、预付账款

报告期内, 预付账款情况如下:

单位: 元

预付账款	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
1年以内	8,176,813.53	12,571,847.28	17,909,079.72
1-2年	2,947,052.61	3,559,266.87	
合计	<b>11,123,866.14</b>	<b>16,131,114.15</b>	<b>17,909,079.72</b>

截至2013年9月30日, 预付账款期末余额中不含持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位及个人款项。

截至2013年9月30日, 公司预付账款中账龄为1年以上的金额为2,947,052.61

元,主要是由于预付铜陵联胜建筑安装有限责任公司桐城分公司946,737.00元尚未结算工程款,预付高阳县鼎盛机械商贸有限公司490,499.65元、江苏桑沙动力机械有限公司450,000.00元、江苏泗洪油嘴油泵有限公司332,450.00元等尚未结算材料采购款。

(1) 截至 2013 年 9 月 30 日预付账款前五名

序号	单位名称	金额(元)	比例(%)	款项性质	账龄
1	铜陵联胜建筑安装有限责任公司桐城分公司	1,615,549.80	14.52	建设安装款	1 年以内、1-2 年
2	山东时风(集团)有限责任公司	1,146,316.23	10.31	货款	1-2 年
3	博野县永昌机械配件销售有限公司	1,136,038.54	10.21	货款	1 年以内
4	高阳县鼎盛机械商贸有限公司	857,653.49	7.71	货款	1 年以内、1-2 年
5	山东滨州渤海活塞股份有限公司	766,872.76	6.89	货款	1 年以内
合计		5,522,430.82	49.64		

(2) 截至 2012 年 12 月 31 日预付账款前五名

序号	单位名称	金额(元)	比例(%)	款项性质	账龄
1	山东滨州渤海活塞股份有限公司	2,750,767.53	17.05	货款	1-2 年
2	石家庄市敬贤金属制品销售有限公司	1,985,600.00	12.31	货款	1 年以内、1-2 年
3	铜陵联胜建筑安装有限责任公司桐城分公司	1,561,487.00	9.68	建设安装款	1 年以内
4	山东时风(集团)有限责任公司	1,146,316.23	7.11	货款	1 年以内、1-2 年
5	博野县永昌机械配件销售有限公司	1,136,038.54	7.04	货款	1 年以内
合计		8,580,209.30	53.19		

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日预付账款前五名

序号	单位名称	金额(元)	比例(%)	款项性质	账龄
1	博野县昌达商贸有限公司	3,854,500.00	21.52	货款	1 年以内
2	石家庄市敬贤金属制品销售有限公司	1,985,600.00	11.09	货款	1 年以内
3	江苏桑沙动力机械有限公司	1,841,082.06	10.28	货款	1 年以内
4	山东滨州渤海活塞股份有限公司	1,820,000.00	10.16	货款	1 年以内
5	迪尔工业(日照)有限公司	1,766,502.00	9.86	货款	1 年以内
合计		11,267,684.06	62.92		

## 5、其他应收款

报告期内，其他应收款及坏账准备情况如下：

单位：元

账龄	2013 年 9 月 30 日		
	账面余额	比例（%）	坏账准备
1 年以内	170,293,897.60	99.95	386,410.11
1-2 年	83,490.19	0.05	25,047.06
合计	<b>170,377,387.79</b>	<b>100.00</b>	<b>411,457.17</b>

单位：元

账龄	2012 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例（%）	坏账准备
1 年以内	84,026,391.96	99.89	68,076.09
1-2 年	89,490.19	0.11	15,335.31
合计	<b>84,115,882.15</b>	<b>100.00</b>	<b>83,411.40</b>

单位：元

账龄	2011 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例（%）	坏账准备
1 年以内	33,409,188.59	100.00	118,721.12
1-2 年			
合计	<b>33,409,188.59</b>	<b>100.00</b>	<b>118,721.12</b>

截至 2013 年 9 月 30 日，其他应收款中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

（1）截至 2013 年 9 月 30 日其他应收款余额前五名的情况

序号	单位名称	金额（元）	比例（%）	款项性质	账龄
1	安徽华祥实业有限公司	162,565,695.24	95.42	往来款	1 年以内
2	安庆市国家税务局	4,285,203.21	2.52	出口退税	1 年以内
3	恒信金融租赁有限公司	3,000,000.00	1.76	融资租赁保证金	1 年以内
4	桐城市国家税务局	252,963.94	0.15	出口退税	1 年以内
5	王小云	60,000.00	0.04	借款	1 年以内
合计		<b>170,163,862.39</b>	<b>99.87</b>		

（2）截至 2012 年 12 月 31 日其他应收款余额前五名的情况

序号	单位名称	金额（元）	比例（%）	款项性质	账龄
1	安徽威牛铸业有限公司	79,683,101.76	94.73	往来款	1 年以内
2	安徽鳌头实业有限公司	2,972,768.31	3.53	往来款	1 年以内
3	安庆市国家税务局	1,045,934.10	1.24	出口退税	1 年以内
4	桐城市国家税务局	170,853.92	0.20	出口退税	1 年以内
5	王小云	60,000.00	0.07	借款	1 年以内
合计		83,932,658.09	99.78		

## (3) 截至 2011 年 12 月 31 日其他应收款余额前五名的情况

序号	单位名称	金额（元）	比例（%）	款项性质	账龄
1	安徽华祥实业有限公司	31,034,765.11	92.89	往来款	1 年以内
2	安庆市国家税务局	1,204,990.57	3.61	出口退税	1 年以内
3	桐城市国家税务局	998,506.78	2.99	出口退税	1 年以内
4	杨煜	49,729.00	0.15	员工借款	1 年以内
5	张成根	29,117.44	0.09	员工借款	1 年以内
合计		33,317,108.90	99.72		

公司2013年9月30日其他应收款余额为170,377,387.79元，主要为其他应收华祥实业162,525,695.24元，该款项已全部收回。2012年其他应收款余额较2011年增加50,706,693.56元，增幅65.89%，主要由于新增应收威牛铸业79,683,101.76元，该款项已于报告期内全部收回。

## 6、存货

单位：元

项目	2013 年 9 月 30 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	32,007,552.86		32,007,552.86
库存商品	29,878,337.07	507,958.46	29,370,378.61
发出商品	5,107,390.13		5,107,390.13
自制半成品	8,007,010.34		8,007,010.34
在产品	4,674,865.54		4,674,865.54
合计	79,675,155.94		79,167,197.48

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日
----	------------------

	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	23,173,802.53		23,173,802.53
库存商品	39,974,593.38		39,974,593.38
发出商品	724,399.63		724,399.63
自制半成品	11,364,936.85		11,364,936.85
在产品	4,362,813.32		4,362,813.32
合计	<b>79,600,545.71</b>		<b>79,600,545.71</b>

单位：元

项目	2011 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,802,324.13		5,802,324.13
库存商品	19,457,196.36		19,457,196.36
发出商品	2,109,270.25		2,109,270.25
自制半成品	9,992,159.46		9,992,159.46
在产品	7,302,516.59		7,302,516.59
合计	<b>44,663,466.79</b>		<b>44,663,466.79</b>

报告期内，由于公司生产经营规模不断扩大，存货余额平稳增长，增长幅度与公司的产销规模基本匹配。但是由于一部分存货商品账面价值略低于市场价值，所以计提了 507,958.46 元的存货跌价准备。截至报告期末，公司无用于担保或所有权受到限制的存货。

报告期期末，公司原材料具体内容如下：

类别	名称	金额（元）	占比（%）
主料	新生铁	2,821,945.49	82.84
	废钢铁	13,281,457.90	
	铝锭	9,534,390.69	
	铝屑锭	878,051.51	
	小计	26,515,845.59	
辅料		5,491,707.27	17.16
合计		<b>32,007,552.86</b>	<b>100</b>

注：辅料主要包括刀具、砂轮、油类、包装物品等

公司原材料主要由生铁、铝锭、金属及其他多种类辅料等材料构成，其中新生铁、废钢铁、铝锭、铝屑锭占原材料的比例合计为 82.84%，其他辅料合计占比 17.16%。主料是生产公司主要产品的主要材料，价格随行就市，具有一定波

动性，公司会根据订单需求、市场价格及公司资金状况确定当期采购量。2012年及2013年，随着公司业务量的增长以及公司产品类型的多样化，公司对原材料的需求较2011年有大幅度提高。

截至2013年9月30日，公司除原材料以外的存货明细和安全库存量统计表如下：

单位：元

项 目	金 额	合 计	安全库存金额	扣除原材料及安全库存金额后的存货金额
在产品	4,674,865.54	42,560,212.95	17,227,539.31	25,332,673.64
自制半成品	8,007,010.34			
库存商品	29,878,337.07			
发出商品	5,107,390.13	5,107,390.13		5,107,390.13
<b>合 计</b>	<b>47,667,603.08</b>	<b>47,667,603.08</b>	<b>17,227,539.31</b>	<b>30,440,063.77</b>

注：上表中安全库存金额按照公司2013年1-9月份月平均销售量计算

截至2013年9月30日，公司年度已签订订单未完成情况统计如下表：

单位：元

项 目		订单金额(不含税)	对应备货存货金额	备注
国内未完成订单		34,127,467.54	28,678,544.15	对应在产品、自制半成品、库存商品（不包括安全库存）
国外未完成订单	未发货订单	4,450,723.70	3,740,103.95	
	已发货未报关订单	5,558,276.10	5,107,390.13	对应发出商品项目（已发货待报关出口）
<b>合 计</b>		<b>44,136,467.34</b>	<b>37,526,038.23</b>	-

截至2013年9月底，公司已签订订单中未完成部分不含税金额为44,136,467.34元，根据2013年1-9月产品综合毛利率估算与其对应的备货存货金额应为37,526,038.23元；公司存货中库存商品、自制半成品、在产品和发出商品总额为47,667,603.08元，扣除公司安全库存余额17,227,539.31元（根据2013年1-9月平均销售量计算），其差额为30,440,063.77元，小于公司未完成订单所需备货存货金额37,526,038.23元，不存在生产滞销现象。

## 7、其他流动资产

单位：元

项目	2013 年 9 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
中国出口信用保险	214,085.00		
合计	214,085.00		

## 8、固定资产及折旧

报告期内，公司固定资产情况如下表：

单位：元

项目	2013 年 9 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
<b>一、账面原值合计：</b>	<b>179,965,329.37</b>	<b>178,934,755.57</b>	<b>150,449,167.13</b>
其中：房屋及建筑物	85,135,446.11	85,135,446.11	60,977,679.15
机器设备	90,487,861.54	89,716,913.04	86,905,699.95
生产器具及工具	96,268.65	73,191.73	64,815.66
运输工具	1,583,680.89	1,583,680.89	1,369,880.89
办公设备及其他	2,662,072.18	2,425,523.80	1,131,091.48
<b>二、累计折旧合计：</b>	<b>14,864,945.56</b>	<b>10,992,803.21</b>	<b>2,690,683.25</b>
其中：房屋及建筑物	3,610,901.17	2,022,453.45	461,192.91
机器设备	10,142,373.28	8,310,112.23	2,054,481.57
生产器具及工具	84,222.33	46,994.87	1,226.23
运输工具	403,785.20	298,679.15	154,175.89
办公设备及其他	623,663.58	314,563.51	19,606.65
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>165,100,383.81</b>	<b>167,941,952.36</b>	<b>147,758,483.88</b>
其中：房屋及建筑物	81,524,544.94	83,112,992.66	60,516,486.24
机器设备	80,345,488.26	81,406,800.81	84,851,218.38
生产器具及工具	12,046.32	26,196.86	63,589.43
运输工具	1,179,895.69	1,285,001.74	1,215,705.00
办公设备及其他	2,038,408.60	2,110,960.29	1,111,484.83
<b>四、减值准备合计</b>			
其中：房屋及建筑物			
机器设备			
生产器具及工具			
运输工具			
办公设备及其他			

<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>165,100,383.81</b>	<b>167,941,952.36</b>	<b>147,758,483.88</b>
其中：房屋及建筑物	81,524,544.94	83,112,992.66	60,516,486.24
机器设备	80,345,488.26	81,406,800.81	84,851,218.38
生产器具及工具	12,046.32	26,196.86	63,589.43
运输工具	1,179,895.69	1,285,001.74	1,215,705.00
办公设备及其他	2,038,408.60	2,110,960.29	1,111,484.83

公司主要固定资产为房屋建筑物、机器设备、运输设备、生产器具及工具、办公设备等。固定资产使用状况良好，不存在减值迹象，未计提减值准备。详见“第二节 公司业务”之“五、（二）公司主要资产情况”。

截至2013年9月30日，固定资产中用于为公司借款抵押担保的房屋原值为36,516,685.41元，详见“第四节公司财务”之“三、（五）主要负债情况”之“1、短期借款”。

截至2013年9月30日，固定资产中用于售后回租的机器设备原值为22,631,812.09元，详见“第四节公司财务”之“三、（五）主要负债情况”之“11、长期应付款”。

## 8、无形资产

报告期内，公司账面无形资产情况如下表：

单位：元

项目	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>22,882,239.62</b>	<b>22,882,239.62</b>	<b>22,882,239.62</b>
土地使用权	22,783,721.67	22,783,721.67	22,783,721.67
财务软件	98,517.95	98,517.95	98,517.95
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>1,134,870.68</b>	<b>777,900.62</b>	<b>301,940.54</b>
土地使用权	1,107,803.34	758,222.10	292,113.78
财务软件	27,067.34	19,678.52	9,826.76
<b>三、减值准备合计</b>			
土地使用权			
财务软件			
<b>四、无形资产账面价值合计</b>	<b>21,747,368.94</b>	<b>22,104,339.00</b>	<b>22,580,299.08</b>
土地使用权	21,675,918.33	22,025,499.57	22,491,607.89
财务软件	71,450.61	78,839.43	88,691.19

公司主要无形资产为土地使用权和财务软件等。无形资产不存在减值迹象，未计提减值准备，详见“第二节 公司业务”之“五、（二）公司主要资产情况”之“1、土地使用权”。

公司2013年9月30日无形资产中为公司借款抵押担保的土地使用权原值为22,783,721.67元，详见“第四节 公司财务”之“三、（五）主要负债”之“1、短期借款”。

## 9、递延所得税资产和递延所得税负债

报告期内，递延所得税资产明细情况如下：

单位：元

项目	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
坏账准备	729,962.98	502,611.31	354,634.44
存货跌价准备	126,989.62		
预提费用		1,164,863.82	
政府补贴	1,094,375.00	1,190,000.00	
未实现内部损益	142,030.11	44,849.74	
合计	2,093,357.71	2,902,324.87	354,634.44

## 10、资产减值准备

应收账款、其他应收款、存货等资产减值准备的的计提依据详见本节“二、（一）报告期内主要会计政策、会计估计”。

单位：元

项 目	2012年12月31日	本期计提额	本期减少额		2013年9月30日
			转回	转销	
坏账准备	2,010,445.23	909,406.69			2,919,851.92
存货跌价准备		507,958.46			507,958.46
合 计	2,010,445.23	1,417,365.15			3,427,810.38

单位：元

项 目	2011年12月31日	本期计提额	本期减少额		2012年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	1,418,537.75	591,907.48			2,010,445.23
合 计	1,418,537.75	591,907.48			2,010,445.23

## (五) 主要负债情况

## 1、短期借款

单位：元

短期借款	2013 年 9 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
抵押借款	93,587,840.00	70,000,000.00	
保证借款	16,418,400.00	16,000,000.00	
合计	<b>110,006,240.00</b>	<b>86,000,000.00</b>	

2012年12月31日和2013年9月30日，公司短期借款余额分别为86,000,000.00元和110,006,240.00元。借款情况如下：

截至2013年9月30日，公司短期借款情况如下表所示：

借款人	贷款银行	借款期限		期末余额				借款条件
		借款日	约定还款日	利率 (%)	本金美元 (美元)	汇率	本金人民币	
白兔湖动力	江淮村镇银行孔城支行	2013/1/23	2014/1/23	9.50			6,500,000.00	担保
白兔湖动力	华夏银行合肥分行	2013/4/19	2014/4/19	6.00			2,800,000.00	抵押
白兔湖动力	兴业银行安庆分行	2013/6/3	2014/6/2	7.20			15,000,000.00	抵押
白兔湖动力	徽商银行桐城支行	2013/7/1	2014/7/1	6.75			10,000,000.00	抵押
白兔湖动力	中国银行桐城支行	2013/7/12	2014/7/10	7.08			33,000,000.00	抵押
白兔湖动力	交行安庆桐城支行	2013/9/16	2014/9/16	7.20			20,000,000.00	抵押
白兔湖国投	中国建设银行桐城支行	2013/6/18	2014/6/18	7.32			5,000,000.00	保证
白兔湖国投	中国银行桐城支行	2013/6/19	2013/12/16	3.30	880,000.00	6.1480	5,410,240.00	抵押
白兔湖国投	中国建设银行安庆市分行	2013/8/6	2013/11/6	1.97	800,000.00	6.1480	4,918,400.00	保证
白兔湖国投	中国银行桐城支行	2013/9/18	2014/3/17	3.30	1,200,000.00	6.1480	7,377,600.00	抵押
	合 计						<b>110,006,240.00</b>	

(1) 2013 年 1 月 23 日, 白兔湖有限与安徽桐城江淮村镇银行股份有限公司孔城支行签订《孔城支行流动资金借款合同》(孔城支流借字第 003 号), 向该行借款人民币 650 万元, 起始日为 2013 年 1 月 23 日, 到期日为 2014 年 1 月 23 日。

同时, 鸿润集团与安徽桐城江淮村镇银行股份有限公司孔城支行另行签署《保证合同》, 对《孔城支行流动资金借款合同》(孔城支流借字第 003 号) 项下借款签署《保证合同》, 对《流动资金借款合同》发生的人民币 650 万元以及利息、逾期利息、复息、罚息、违约金、损害赔偿金等提供连带责任保证。

(2) 2013 年 4 月 18 日, 白兔湖有限与华夏银行股份有限公司合肥分行胜利路支行签订的编号为 HF0810120130045 的《流动资金借款合同》, 向该行借款人民币 280 万元, 起始日为 2013 年 4 月 19 日, 到期日为 2014 年 4 月 19 日。

同时, 白兔湖有限与华夏银行股份有限公司合肥分行胜利路支行对《流动资金借款合同》(编号为 HF0810120130045) 项下借款签署《保证合同》, 对该《流动资金借款合同》在 2013 年 4 月 19 日至 2014 年 4 月 19 日发生的人民币资金借款提供编号为 90233253 的单位定期存单 300 万元质押。

(3) 2013 年 6 月 3 日, 白兔湖有限与兴业银行股份有限公司安庆分行签订《流动资金借款合同》(安 1301 授 025 贷 001), 向该行借款人民币 1,500 万元, 起始日为 2013 年 6 月 3 日, 到期日为 2014 年 6 月 2 日。

同时, 白兔湖有限与兴业银行股份有限公司安庆分行对《流动资金借款合同》(安 1301 授 025 贷 001) 项下借款签署《最高额保证合同》, 以核心机器设备为抵押物进行抵押担保, 抵押机器设备原值 44,259,117.24 元。

公司实际控制人汪舵海和其配偶王蔚霞对《流动资金借款合同》(安 1301 授 025 贷 001) 项下借款签署《最高额保证合同》, 向兴业银行股份有限公司安庆分行提供了连带责任保证, 即自 2012 年 5 月 14 日至 2015 年 5 月 11 日期间提供最高本金限额 3,500 万元保证。

(4) 2013 年 7 月 1 日, 白兔湖有限与徽商银行安庆桐城支行签订《流动资

金借款合同》（流借字第 201316919087 号），向该行借款人民币 1,000 万元，起始日为 2013 年 7 月 1 日，到期日为 2014 年 7 月 1 日。

同时，白兔湖有限与徽商银行安庆桐城支行对《流动资金借款合同》（流借字第 201316919087 号）项下借款签署《保证合同》，对该《流动资金借款合同》在 2013 年 6 月 26 日至 2018 年 6 月 26 日发生的人民币 1,000 万元以及利息、违约金、赔偿金提供保证，抵押资产土地使用权（地号：081706651115-1）和房屋所有权（产权证号：2013 字第 00034478 号、2013 字第 00034479 号），抵押土地使用权原值 3,391,552.75 元，抵押房产原值 11,027,818.35 元。

（5）2013 年 7 月 11 日，白兔湖有限与中国银行股份有限公司桐城支行签订《流动资金借款合同》（2013 年桐贷字 005 号），向该行借款人民币 3,300 万元，起始日为 2013 年 7 月 12 日，到期日为 2014 年 7 月 10 日。

同时，白兔湖有限与中国银行股份有限公司桐城支行另行签署《抵押合同》，对《流动资金借款合同》（2013 年桐贷字 005 号）发生的人民币 3,300 万元以及利息、违约金、损害赔偿金、实现债券的费用等提供保证，抵押资产土地使用权（地号：桐国用[2012]第 1001 号、1002 号、1003 号）和房屋所有权（产权证号：2013 字第 00034480 号、2013 字第 00034481 号、2013 字第 00034482 号），抵押土地使用权原值 14,007,898.85 元，抵押房产原值 19,725,917.92 元。

公司实际控制人汪舵海和其配偶王蔚霞对《流动资金借款合同》（2013 年桐贷字 005 号）向中国银行股份有限公司桐城支行提供了连带责任保证，并签署了《保证合同》，保证期间为主债权的清偿期届满之日起两年，即自 2014 年 7 月 11 日至 2016 年 7 月 11 日期间提供保证。

（6）2013 年 9 月 16 日，白兔湖有限与交通银行股份有限公司安庆分行签订《流动资金借款合同》（1310607），向该行借款人民币 2,000 万元，起始日为 2013 年 9 月 16 日，到期日为 2014 年 9 月 16 日。

同时，白兔湖有限与交通银行股份有限公司安庆分行对该《流动资金借款合同》（1310607）在 2012 年 8 月 31 日至 2015 年 8 月 31 日发生的流动资金借款、银行承兑汇票及押汇提供保证，抵押资产土地使用权（地号：2931），房屋（产权证号：第 65770 号、第 65771 号）。抵押土地原值 5,384,270.07 元，抵押房产原值

5,762,949.14元。

公司实际控制人汪舵海和其配偶王蔚霞对该《流动资金借款合同》（1310607）与交通银行股份有限公司安庆分行签署了《保证合同》，自 2013 年 9 月 13 日至 2016 年 9 月 13 日期间提供最高额 2,700 万元担保。

（7）2013 年 6 月 18 日，白兔湖国投与中国建设银行股份有限公司桐城支行签订编号为 C201300618BTH 的《人民币流动资金贷款合同》，向该行借款人民币 500 万元，起始日为 2013 年 6 月 19 日，截至 2014 年 6 月 18 日。

同时，鸿润集团与中国建设银行股份有限公司桐城支行对该《人民币流动资金贷款合同》（编号为C201300618BTH）签署《保证合同》，对2013年6月19日至2014年6月18日发生的人民币资金借款合同、外汇资金借款合同、银行承兑协议、信用证开证合同、保函协议及其他授信业务，提供最高额1,000万元保证。

（8）2013 年 6 月 17 日，白兔湖国投与中国银行股份有限公司安庆分行签订《出口商业发票贴现项下有追索权出口融信达业务合同》（2013 年贴字 054 号）、（2013 年贴字 055 号）、（2013 年贴字 056 号）和（2013 年贴字 057 号），贴现 88.00 万美元，额度有效期为半年。

（9）2013 年 8 月 6 日，白兔湖国投与中国建设银行股份有限公司桐城支行签订《贸易融资额度合同》（编号为 AQEDHT2013005），贴现 88 万美元，额度有效期为半年。

同时，鸿润集团与中国建设银行股份有限公司桐城支行对该《贸易融资额度合同》（编号为AQEDHT2013005）签署《最高额保证合同》，对2013年8月6日至2014年6月16日发生的人民币资金借款合同、外汇资金借款合同、银行承兑协议、信用证开证合同、保函协议及其他授信业务，提供最高额500万元保证。

（10）2013 年 9 月 13 日，白兔湖国投与中国银行股份有限公司安庆分行签订《出口商业发票贴现项下有追索权出口融信达业务合同》（2013 年贴字 088 号）和（2013 年贴字 89 号），贴现 120.00 万美元，有效期为半年。

## 2、应付票据

单位：元

应付票据	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
银行承兑汇票	150,000,000.00	83,050,000.00	2,000,000.00
合计	150,000,000.00	83,050,000.00	2,000,000.00

截至2013年9月30日，公司应付票据明细如下：

单位：元

序号	收票单位	出票日期	到期日	金额	备注
1	桐城市运通贸易有限公司	2013年6月6日	2013年12月6日	10,000,000.00	已到期解付
2	桐城市运通贸易有限公司	2013年6月6日	2013年12月6日	10,000,000.00	已到期解付
3	桐城市运通贸易有限公司	2013年6月6日	2013年12月6日	10,000,000.00	已到期解付
4	安徽威牛铸业有限公司	2013年7月15日	2013年10月15日	25,800,000.00	已到期解付
5	安徽威牛铸业有限公司	2013年7月24日	2014年1月24日	16,000,000.00	已到期解付
6	安徽威牛铸业有限公司	2013年9月20日	2014年3月20日	20,000,000.00	已到期解付
7	安徽威牛铸业有限公司	2013年9月22日	2014年3月22日	14,200,000.00	已到期解付
8	安徽威牛铸业有限公司	2013年9月25日	2014年3月24日	7,000,000.00	已到期解付
9	安徽威牛铸业有限公司	2013年9月25日	2014年3月24日	7,000,000.00	已到期解付
10	安徽威牛铸业有限公司	2013年9月29日	2014年3月29日	30,000,000.00	已到期解付
	合计			150,000,000.00	

上述应付票据均为公司与关联方之间开具的以融资为目的的无真实贸易背景票据，所融资金均用于公司生产经营。报告期后至本公开转让说明书签署日，公司又开具了两张无真实贸易背景的应付票据，具体情况如下表：

序号	收票单位	出票日期	到期日	金额（元）	备注
11	安徽威牛铸业有限公司	2013年10月15日	2014年10月15日	12,900,000.00	未到期
12	安徽金阳金属结构工程有限公司	2013年12月11日	2014年6月11日	22,000,000.00	未到期
	合计			34,900,000.00	

以上两表中，1-10项应付票据均已到期解付，公司按期履行了相关票据义务，

未产生逾期应付票据；11-12 项应付票据虽未到期，公司已足额存入了该两笔应付票据的保证金，已履行了相关票据义务，由该两笔票据所产生的该公司与相关银行之间的相关债权债务关系已清偿完毕，该两笔票据不存在到期无法兑付的风险，公司未因上述行为给银行及其他权利人造成任何实际损失，不存在任何纠纷及潜在纠纷，相关银行不会对公司进行任何形式的处罚。2014 年 3 月 24 日，华夏银行合肥支行和兴业银行安庆开发区业务部分别开具了《证明》，证明“白兔湖动力足额存入了该融资性银行承兑汇票保证金，已履行了相关票据义务，由该票据所产生的该公司与我行之间的相关债权债务关系已清偿完毕，该票据不存在到期无法兑付的风险，白兔湖动力未因上述行为给银行及其他权利人造成任何实际损失，不存在任何纠纷及潜在纠纷，我行不会对白兔湖动力进行任何形式的处罚。”截止本公开转让说明书签署日，公司“应付票据”科目中，无真实贸易背景的应付票据余额为 0。

针对公司报告期内所发生的不规范使用票据的行为，公司已通过建立和完善内控机制等一系列整改措施逐步规范此类行为，以确保该等情况不再发生。中国人民银行桐城市支行于 2014 年 3 月 31 日出具了《说明》，“针对白兔湖动力过往期间不规范使用票据融资的行为，鉴于该公司已经整改到位，我行不再予以追究”。

公司已于 2013 年 12 月 11 日作出承诺，按期解付到期的银行承兑汇票，并将不再开具无真实交易背景的融资性银行承兑汇票。公司控股股东及实际控制人汪舵海已出具承诺函，承诺若因不规范使用票据行为导致公司承担任何责任或受到任何处罚，致使公司遭受任何损失的，汪舵海将无条件以现金全额赔偿该等损失，并承担连带责任。汪舵海同时承诺将充分行使股东权利，保证公司不再发生此等不规范使用票据的行为。2013 年 12 月 12 日至今，公司没有新发生开具无真实贸易背景承兑汇票的行为。

公司在报告期内发生的上述不规范使用票据行为，其目的是为了缓解资金压力，所融通的资金均用于正常生产经营周转，并未用于其他用途，不存在应付票据未按期解付之情形。并且公司已于 2013 年 12 月 11 日作出承诺，按期解付到期的银行承兑汇票，并将不再开具无真实交易背景的融资性银行承兑汇票。因此：

(1) 由于公司已于 2013 年 12 月 11 日作出承诺, 按期解付到期的银行承兑汇票, 并将不再开具无真实交易背景的融资性银行承兑汇票。公司不规范使用票据行为并未给相关银行造成任何实际损失, 不会因不规范使用票据的行为对相关银行承担赔偿责任;

(2) 公司及公司的董事或高级管理人员均不存在票据欺诈行为, 不属于《中华人民共和国票据法》第一百零二条所规定的应当受到刑事处罚的行为之一, 也不属于《中华人民共和国刑法》第一百九十四条所规定的应当受到刑事处罚的行为之一, 不构成犯罪, 不会受到刑事处罚;

(3) 公司不规范使用票据的行为不属于《票据法》第一百零三条所述行为应当受到行政处罚的行为, 不会因不规范使用票据行为受到行政处罚。

### 3、应付账款

报告期内, 公司应付账款余额如下表:

单位: 元

账龄	2013 年 9 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以下	37,123,610.38	77.44	33,039,420.87	66.43	45,079,692.68	94.63
1-2 年	10,801,630.75	22.53	16,677,181.65	33.53	2,556,185.28	5.37
2-3 年	14,427.12	0.03	17,560.12	0.04		
合计	47,939,668.25	100.00	49,734,162.64	100.00	47,635,877.96	100.00

2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日和 2013 年 9 月 30 日, 公司应付账款余额分别为 47,635,877.96 元、49,734,162.64 元和 47,939,668.25 元, 主要是公司应付供货商的原材料采购款, 报告期内数据波动幅度较小。

(1) 截至 2013 年 9 月 30 日应付账款余额前五名情况:

序号	单位名称	金额 (元)	占总额比例 (%)	款项性质	账龄
1	天津开发区天恩达商贸有限公司	9,672,062.43	20.18	采购款	1-2 年
2	湖北九洲数控机床有限责任公司	3,205,249.83	6.69	采购款	1-2 年
3	廊坊通凯商贸有限公司	2,751,251.59	5.74	采购款	1 年以内
4	安新县泰信合金厂	2,015,153.00	4.20	采购款	1 年以内
5	孝感伟翔数控机床有限公司	1,793,687.50	3.74	采购款	1 年以内

序号	单位名称	金额(元)	占总额比例(%)	款项性质	账龄
	合计	19,437,404.35	40.55		

## (2) 截至 2012 年 12 月 31 日应付账款余额前五名的情况

序号	单位名称	金额(元)	占总额比例(%)	款项性质	账龄
1	天津开发区天恩达商贸有限公司	9,672,062.43	19.45	采购款	1 年以内
2	湖北九洲数控机床有限责任公司	3,905,249.83	7.85	采购款	1-2 年
3	廊坊通凯商贸有限公司	2,751,251.59	5.53	采购款	1 年以内
4	安新县泰信合金厂	2,224,369.51	4.47	采购款	1 年以内
5	安徽省桐玉建设投资集团有限公司	2,219,126.31	4.46	采购款	1 年以内
	合计	20,772,059.67	41.77		

## (3) 截至 2011 年 12 月 31 日应付账款余额前五名的情况

序号	单位名称	金额(元)	占总额比例(%)	款项性质	账龄
1	湖北九洲数控机床有限责任公司	4,737,066.67	9.94	采购款	1 年以内
2	天津开发区恩达商贸有限公司	3,329,945.30	6.99	采购款	1 年以内
3	桐城市电力实业有限责任公司电力工程分公司	2,840,000.00	5.96	设备款	1 年以内
4	安新县泰信合金厂	2,787,076.59	5.85	采购款	1 年以内
5	安徽威牛铸业有限公司	2,512,454.03	5.27	采购款	1-2 年
	合计	16,206,542.59	34.02		

## 4、预收款项

报告期内，预收账款余额如下：

账龄结构	2013 年 9 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(%)
1 年以内	14,816,998.52	88.45	13,177,107.66	86.29	6,427,188.45	100.00
1-2 年	1,935,427.87	11.55	2,093,398.44	13.71		
合计	16,752,426.39	100.00	15,270,506.10	100.00	6,427,188.45	100.00

截至 2013 年 9 月 30 日，预收账款期末余额中不含持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日和 2013 年 9 月 30 日，公司预收账

款余额分别为 6,427,188.45 元、15,270,506.10 元和 16,752,426.39 元，主要为预收客户购货款。

(1) 截至 2013 年 9 月 30 日预收账款余额前五名的情况

序号	单位名称	金额（元）	占总额比例（%）	款项性质	账龄
1	B.H.TRADERS	2,460,471.04	14.69	货款	1 年以内
2	常州亿骏腾达机械有限公司	1,539,242.62	9.19	货款	1 年以内
3	胜利油田求实装饰有限责任公司	763,600.20	4.56	货款	1 年以内
4	高阳县宏达进出口贸易有限公司	744,544.42	4.44	货款	1 年以内
5	VIET TIEN CO.,LTD.	661,125.18	3.95	货款	1 年以内
合计		<b>6,168,983.46</b>	<b>36.82</b>		

(2) 截至 2012 年 12 月 31 日预收账款余额前五名的情况

序号	单位名称	金额（元）	占总额比例（%）	款项性质	账龄
1	常州亿骏腾达机械有限公司	2,184,938.75	14.31	货款	1 年以内
2	青州兴荣汽配有限公司	1,474,451.40	9.66	货款	1 年以内
3	NAGANBU CO.,LTD.	1,101,430.04	7.21	货款	1 年以内
4	VIET TIEN CO.,LTD.	860,422.09	5.63	货款	1 年以内
5	西安九洲轮胎农机公司	686,113.88	4.49	货款	1 年以内
合计		<b>6,307,356.16</b>	<b>41.30</b>		

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日预收账款余额前五名的情况

序号	单位名称	金额（元）	占总额比例（%）	款项性质	账龄
1	Myanmar Golden Century Trade Co., Ltd.	800,278.68	12.45	货款	1 年以内
2	JNS INTERNATIONAL	584,320.26	9.09	货款	1 年以内
3	常州力亚农机有限公司	384,763.84	5.99	货款	1 年以内
4	兰州汇农车辆制造有限责任公司	358,693.90	5.58	货款	1 年以内
5	瑞丽吉峰进出口有限公司	290,576.00	4.52	货款	1 年以内
合计		<b>2,418,632.68</b>	<b>37.63</b>		

公司预收账款账龄主要为 1 年以内。报告期内，预收账款余额前五名合计占预收账款余额的比重分别为 37.63%、41.30%、36.82%。

## 5、应交税费

单位：元

项目	2013 年 1-9 月	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
增值税	-2,539,017.44	-6,989,354.12	-7,524,707.65
营业税	927,127.43	267,649.13	
企业所得税	-12,825,706.11	-12,611,217.08	948,343.13
个人所得税	97,969.99	68,914.26	63,520.36
土地使用税	-740,122.69	-650,000.00	
房产税	-485,487.93	-150,000.00	31,312.46
城市维护建设税	64,898.92	18,735.44	
教育费附加	46,355.59	13,382.46	
地方水建基金	2,480.76	2,480.76	2,480.76
合计	<b>-15,451,501.48</b>	<b>-20,029,409.15</b>	<b>-6,479,050.94</b>

在报告期内，白兔湖动力及其全资子公司存在善意取得交易对方虚开的增值税发票并误抵扣的情形。根据 2013 年 10 月 10 日桐城市国家税务局作出的《税务处理决定书》（桐国税处【2013】4 号）、《税务处理决定书》（桐国税处【2013】5 号），公司进行了相应的财务处理和纳税调整。其中，根据桐城市国家税务局《税务处理决定书》（桐国税处【2013】4 号）调整 2012 年不予抵扣的增值税税额 1,255,337.41 元，同时调增 2012 年营业成本 1,255,337.41 元，调减 2012 年盈余公积 125,533.74 元，调减 2012 年末分配利润 1,129,803.67 元；调增本期应交税费 1,255,337.41 元，调减本期盈余公积 125,533.74 元，调减本期未分配利润 1,129,803.67 元；依据桐城市国家税务局《税务处理决定书》（桐国税处【2013】5 号），调整 2012 年不予抵扣的增值税税款金额 693,029.78 元，调增 2012 年营业成本 693,029.78 元，同时调减 2012 年盈余公积 69,302.98 元，调减 2012 年末分配利润 623,726.80 元；调增本期应交税费 693,029.78 元，调减本期盈余公积 69,302.98 元，调减本期未分配利润 623,726.80 元。

就该税务事项，桐城市国家税务局作为作出税务处理决定的机关已经具函证明该事项结论以《税务处理决定书》为准；安徽省桐城市公安局也于 2013 年 8 月 21 日作出《终止侦查决定书》[桐公（经）终侦字【2013】001 号]，认定白兔湖动力在该案件中不涉嫌犯罪，决定终止对安徽白兔湖动力有限公司的侦

查。

虽然公司存在误抵扣增值税的情形，但由于公司系善意取得，故税务机关只是要求进行税务处理，同时公安机关已经确认案件终结，不涉及刑事违法或行政违法。因此，上述事项对白兔湖动力的生产经营和财务状况不会产生重大不利影响。

为配合天津市国家税务局对天津鸿东国际贸易有限公司等增值税发票案件的调查，桐城市国家税务局于 2013 年 3 月 29 日至 2013 年 9 月 6 日对公司及其子公司取得天津国税局协查编号为 21200000013006 号协查函所涉及的增值税专用发票进行检查，并于 2013 年 10 月 10 日出具《桐城市国家税务局税务处理决定书》桐国税处〔2013〕4 号、桐国税处〔2013〕5 号。

在进行税务处理调查同时，桐城市国家税务局自 2012 年 12 月份对白兔湖国投、2013 年 4 月份对白兔湖动力暂停出口退税工作，并分别于 2013 年 11 月 5 日、11 月 22 日启动对白兔湖有限、白兔湖国投的纳税情况评估。

根据税务机关调查，相关情况如下：

（一）公司及其子公司存在善意取得交易对方虚开的增值税发票并误抵扣的具体事实：

1、公司误抵扣情况：

（1）白兔湖有限于 2012 年 2 月取得天津鸿东国际贸易有限公司开具的 26 份增值税专用发票，货物名称为农机配件，税额 433,783.05 元，价税合计 2,985,448 元。其中 11 份增值税专用发票已于 2012 年 2 月份入账并于当月认证申报抵扣，抵扣税额 180,706.08 元；另外 15 份增值税专用发票未入账，税额 253,076.97 元，于 2012 年 2 月份认证申报抵扣，于 2012 年 12 月份将此 15 份增值税专用发票的税额 253,076.97 元作进项转出处理。

（2）白兔湖有限于 2012 年 1 月份取得天津开发区天恩达商贸有限公司虚开的 64 份增值税专用发票，货物名称为农机配件，税额 1,074,631.33 元，价税合计 7,395,992 元，白兔湖有限分别于 2012 年 1 月份、2 月份入账并于 2012 年 2 月份认证申报抵扣税款。

## 2、子公司误抵扣情况

(1) 白兔湖国投于 2011 年 12 月份、2012 年 1 月份取得天津开发区天恩达商贸有限公司虚开的 29 份增值税专用发票，货物名称为农机配件，税额 476,104.95 元，价税合计 3,276,722 元，并于当月认证申报退税 476,104.95 元。

(2) 白兔湖国投于 2012 年 2 月取得天津鸿东国际贸易有限公司开具的 14 份增值税专用发票，货物名称为农机配件，税额 224,446.20 元，价税合计 1,544,718 元，并于当月认证申报退税 224,446.20 元。

## 3、税务机关对于上述事实的处理情况

(1) 就白兔湖有限事项，桐城市国税局《处理决定书》（桐国税处[2013]4 号）认定：“截止目前，我局根据检查及外调材料情况，无足够证据证明你公司系恶意取得增值税专用发票”，故要求白兔湖有限对于取得的天津鸿东国际贸易有限公司虚开的 26 份增值税专用发票已申报抵扣的税额予以转出，其中，11 份增值税专用发票（税额为 180,706.08 元）应补缴增值税 180,706.08 元，另 15 份发票（税额 253,076.97 元）鉴于白兔湖有限已于 2012 年 12 月作进项税额转出处理，无需再补缴税款。对于取得的天津开发区天恩达商贸有限公司虚开的 64 份增值税专用发票已申报抵扣的进项税额予以转出，应补缴增值税 1,074,631.33 元。

同时上述《处理决定书》还记载：“依据《国家税务总局关于纳税人善意取得虚开的增值税专用发票处理问题的通知》（【2000】187 号）规定，对上述补缴税款免于加收滞纳金。”

(2) 就白兔湖国投事项，桐城市国家税务局《税务处理决定书》（桐国税处[2013]5 号）认定：“截止目前，我局根据检查及外调材料情况，无足够证据证明你公司系恶意取得增值税专用发票”，故要求白兔湖国投对于取得的天津鸿东国际贸易有限公司虚开的 14 份增值税专用发票已申报退税 224,446.20 元予以追缴，即补缴税款 224,446.20 元。对于取得的天津开发区天恩达商贸有限公司涉嫌虚开的 29 份增值税专用发票，金额 2,800,617.05 元，税额 476,104.95 元。对申报的已退税额 468,583.58 元进行追回，即补缴税款 468,583.58 元。

(3) 2013 年 12 月 12 日，作出税务处理决定的机关桐城市国家税务局已经

出具《证明》，确认该事项结论以《税务处理决定书》为准。

## （二）纳税评估情况

由于上述税务事项，桐城市国家税务局自2012年12月份对白兔湖国投、2013年4月份对白兔湖动力暂停出口退税工作。2013年11月5日，桐城市国家税务局对白兔湖有限下达《税务事项通知书》，告知“准备对你单位的增值税、所得税缴纳情况进行纳税评估”，并派员进行实地调查，要求“给予配合”。2013年11月22日，桐城市国家税务局对白兔湖国投下达《税务事项通知书》（桐国税能〔2013〕840028号），告知就出口退税事宜“对你公司2011年度、2012年度纳税情况进行纳税评估”。

经核查，税务机关的纳税评估工作已经结束，白兔湖动力已于2014年2月28日收到出口退税款469,521.28元，白兔湖国投已于2014年2月28日收到出口退税款4,085,023.40元。

## （三）2014年3月12日，桐城市国税局出具《情况说明》，内容如下：

“我局于2013年3月29日至2013年9月6日对安徽白兔湖动力有限公司及其子公司安徽白兔湖国际投资有限公司取得天津市国税局协查编号为212000000130006号协查函涉及的增值税专用发票进行了检查，无证据证明安徽白兔湖动力有限公司及其子公司安徽白兔湖国际投资有限公司属恶意取得增值税专用发票，已作出桐国税处〔2013〕4号、桐国税处〔2013〕5号《税务处理决定书》。安徽白兔湖动力有限公司及其子公司安徽白兔湖国际投资有限公司已经按照《税务处理决定书》规定履行了补缴义务。”

“我局于2013年11月份对安徽白兔湖动力有限公司、安徽白兔湖国际投资有限公司开展了纳税评估，现均已经结束。并于2014年2月28日分别向两公司办理了出口退税款。”

“综上，我局未发现安徽白兔湖动力有限公司及子公司安徽白兔湖国际投资有限公司有伪造、擅自制造或者出售伪造、擅自制造的可以用于骗取出口退税、抵扣税款的非增值税专用发票，以假报出口或者其他欺骗手段，骗取国家出口退税款的情形。”

主管税务机关桐城市国家税务局已经认定，公司及子公司用取得天津鸿东国际贸易有限公司等虚开增值税发票并误抵扣情形主观上并不存在恶意；并且在纳税评估完成后未发现白兔湖动力及子公司白兔湖国投有伪造、擅自制造或者出售伪造、擅自制造的可以用于骗取出口退税、抵扣税款的非增值税专用发票，以假报出口或者其他欺骗手段，骗取国家出口退税款的情形，恢复了公司及子公司的出口退税工作。

## 6、其他应付款

报告期内，公司其他应付款余额情况如下：

账龄结构	2013 年 9 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(%)
1 年以内	31,007,533.30	98.91	42,534,270.39	98.52	60,245,385.04	99.25
1-2 年	219,800.00	0.70	436,900.00	1.01	457,131.00	0.75
2-3 年	122,031.00	0.39	200,131.00	0.46		
合计	<b>31,349,364.30</b>	<b>100.00</b>	<b>43,171,301.39</b>	<b>100.00</b>	<b>60,702,516.04</b>	<b>100.00</b>

2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日和 2013 年 9 月 30 日，公司其他应付款余额分别为 60,702,516.04 元、43,171,301.39 元和 31,349,364.30 元。2013 年 9 月 30 日其他应付款主要为应付上海凯石国浦股权投资基金合伙企业 20,000,000.00 元的投资款，该款项系对方原计划投资入股，款项进账后，因投资方内部原因决定暂不投资，从而形成其他应付款；其他与单位的往来款项均由于公司的正常生产经营而产生，对公司经营未产生不良影响。

（1）截至 2013 年 9 月 30 日其他应付款余额前五名情况：

序号	单位名称	金额（元）	占总额比例（%）	款项性质	账龄
1	上海凯石国浦股权投资基金合伙企业（有限合伙）	20,000,000.00	63.80	暂收投资款	1 年以内
2	吕世友	500,000.00	1.59	押金	1 年以内
3	吕世新	406,160.20	1.30	业务保证金	1 年以内
4	胡习珍	233,583.00	0.75	往来款项	1 年以内
5	王晓英	222,890.98	0.71	往来款项	1 年以内
合计		<b>21,362,634.18</b>	<b>68.14</b>		

## (2) 截至 2012 年 12 月 31 日其他应付款余额前五名的情况

序号	单位名称	金额(元)	占总额比例(%)	款项性质	账龄
1	华夏银行合肥分行营业部	20,000,000.00	46.33	信用证保证金	1 年以内
2	安徽华祥实业有限公司	11,682,165.23	27.06	单位往来	1 年以内
3	吕世新	406,160.20	0.94	业务保证金	1 年以内
4	胡习珍	238,583.00	0.55	往来款项	1 年以内
5	王晓英	227,890.98	0.53	往来款项	1 年以内
合计		32,554,799.41	75.41		

## (3) 截至 2011 年 12 月 31 日其他应付款余额前五名的情况

序号	单位名称	金额(元)	占总额比例(%)	款项性质	账龄
1	安徽威牛铸业有限公司	37,888,591.08	61.23	单位往来	1 年以内
2	李志增	5,900,000.00	9.53	暂收投资款	1 年以内
3	桐城市运通贸易有限公司	5,800,000.00	9.37	单位往来	1 年以内
4	桐城市财政局	3,160,000.00	5.11	单位往来	1 年以内
5	周全	1,715,000.00	2.77	财政补贴	1 年以内
合计		54,463,591.08	88.02		

## 7、应付职工薪酬

单位：元

项目	2013 年 9 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	3,127,995.50	5,436,214.45	2,548,952.70
职工福利费			
社会保险费	54,164.00		
其中：医疗保险			
基本养老保险			
年金缴费			
失业保险			
工伤保险	54,164.00		
生育保险			
住房公积金			
工会经费和职工教育经费		1,494,933.89	591,766.88
非货币性福利			
辞退福利			

其他			
合计	3,182,159.50	6,931,148.34	3,140,719.58

## 8、应付利息

单位：元

项目	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
长期借款利息（按季付息）	370,346.89	469,070.40	255,040.34
合计	370,346.89	469,070.40	255,040.34

## 9、一年内到期的其他非流动负债

单位：元

项目	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
一年内到期的长期借款	19,980,000.00	20,000,000.00	10,000,000.00
合计	19,980,000.00	20,000,000.00	10,000,000.00

注：详见本节“10、长期借款”。

## 10、长期借款

单位：元

项目	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
抵押借款	60,000,000.00	69,983,900.00	90,000,000.00
合计	60,000,000.00	69,983,900.00	90,000,000.00

2011年8月6日，公司与安徽桐城农村合作银行孔城支行签订编号为2313652011130066的《安徽桐城农村合作银行固定资产借款合同》，向该行抵押借款人民币1亿元，到期日为2016年8月7日。截至2013年9月30日，公司已归还2,000万元，剩余款项公司已于2013年12月12日归还完毕。

华祥实业与安徽桐城农村合作银行孔城支行对《安徽桐城农村合作银行固定资产借款合同》（编号为2313652011130066）项下借款签署《最高额抵押合同》，提供土地使用权证桐国用（2010）第3472号、桐国用（2010）第3394号、桐国用（2010）第3473号土地使用权作价234,089,701.00元抵押担保；华祥实业对《安徽桐城农村合作银行固定资产借款合同》与安徽桐城农村合作银行孔城支行签署《保证合同》，对相关债务提供保证；汪舵海、王宜武和张武对《安徽桐城农村合作银行固定资产借款合同》与安徽桐城农村合作银行孔城支行签署《保证合同》，对相关债务自2016年8月7日至2018年8月7日期间提供保证。

## 11、长期应付款

单位：元

项目	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
应付融资租赁款-恒信金融租赁有限公司（本金）	18,680,551.56		
未确认融资费用-恒信金融租赁有限公司（利息）	-2,833,853.71		
合计	15,846,697.85		

截至 2013 年 9 月 30 日，公司长期应付款应付恒信金融租赁有限公司 15,846,697.85 元，具体内容是：公司于 2013 年 8 月 26 日与恒信金融租赁有限公司签订了 L13A0777 号《融资回租合同》，将购进总价为 22,631,812.09 元、净值为 19,633,476.55 元的设备，以 20,000,000.00 元的价格销售给恒信金融租赁有限公司并租回，租金 22,624,896.00 元，租赁期限 36 个月。

## 12、其他非流动负债

单位：元

项目	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
窑炉节能改造补助资金	4,377,500.00	4,760,000.00	
融资租赁递延收益	363,469.09		
合计	4,740,969.09	4,760,000.00	

## （六）股东权益情况

单位：元

项目	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
股本	65,795,000.00	61,628,000.00	61,628,000.00
资本公积	47,353,000.00	36,520,000.00	36,520,000.00
盈余公积	1,254,985.43	1,254,985.43	930,627.84
未分配利润	22,964,732.64	12,754,361.44	9,454,257.12
合计	137,367,718.07	112,157,346.87	108,532,884.96

股本的具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（二）主要股东情况”之“5、公司成立以来股本的形式及其变化情况”。

## 四、关联方、关联关系及关联交易

### （一）关联方及关联方关系

#### 1、公司控股股东、实际控制人及其他持有公司5%以上股份的股东

汪舵海先生持有公司76.69%的股份，为公司第一大股东，目前担任公司法定代表人兼董事长、总经理，为公司控股股东和实际控制人。汪舵海的简历详见“第一节 基本情况”之“三、（二）公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”。

其他持有公司5%以上股份的股东为：发投创业持有公司6.33%的股份，王宜武持有公司6.08%的股份。

发投创业于2012年9月28日设立，住所位于安徽省安庆市龙山路建南村1号楼南楼；企业法人营业执照号：340800000110741；法定代表人汪威；注册资本：9,700万元；经营范围：创业投资业务、代理及其他创业投资企业或个人的创业投资业务、创业投资咨询业务、为创业投资企业提供创业管理服务、参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。

王宜武的简历详见“第一节 基本情况”之“四、（二）监事基本情况”。

#### 2、公司董事、监事及高级管理人员及其他关联自然人

关联方名称	与公司关系	持股比例（%）
汪舵海	董事长、总经理	76.69
姚志剑	董事、副总经理	——
刘昌近	董事、财务总监	——
夏吉国	公司股东、董事	3.50
余斌	董事	——
张荐	董事	——
傅华	董事	——
阮宜加	公司股东、副总经理	0.16
张志强	副总经理	——
王宜武	公司股东、监事会主席	6.08
周光华	监事	——
陈芳超	职工代表监事	——
汪劲松	汪舵海之弟，公司营销总监	——

### 3、白兔湖动力控制的企业

安徽白兔湖国际投资有限公司，系白兔湖动力的全资子公司。

白兔湖国投于 2010 年 12 月 21 日设立，住所位于安徽省安庆市桐城经济开发区同祥路；营业执照号：340881000046277；法定代表人：江龙秀；注册资本：300 万元；经营范围：自营和代理各类商品和技术进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）。

母公司白兔湖动力与子公司白兔湖国投的业务定位是母公司白兔湖动力以内销业务为主，辅以少量外销业务，子公司白兔湖国投全部为外销业务。

白兔湖国投为白兔湖动力 100%控股的控股子公司，其执行董事、经理和财务负责人等关键管理人员由公司委派和任命；白兔湖国投每月财务报表需报送公司财务部门审核；每年 12 月底之前，白兔湖国投的年度工作总结需报送公司审核，同时在公司的指导下制定下一年的工作计划；白兔湖国投员工的每年录用情况、业绩考核情况，以年度工作总结附件的形式报送公司备案和审查。公司通过以上形式实现对子公司资产业务人员的有效控制。

白兔湖国投的利润分配，其分配原则是：根据《公司法》及国家相关法律法规的规定，分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入法定公积金，法定公积金累计额为注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取，法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。从税后利润中提取法定公积金后和弥补亏损后，还可以从税后利润中提取任意公积金。剩余利润经股东会决议后，按持股比例分配给公司股东。子公司白兔湖国投设立以来未进行过利润分配。

### 4、公司控股股东、实际控制人控制的其他企业

#### （1）安徽华祥实业有限公司

公司控股股东、实际控制人汪舵海先生持有华祥实业90.73%的出资份额。详见“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况”之“（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况”。

#### （2）安徽威牛铸业有限公司

公司控股股东、实际控制人汪舵海先生持有威牛铸业100.00%的股权。

威牛铸业成立于2008年1月15日；住所位于安徽省安庆市桐城市孔城镇孔发新街；营业执照号：340881000003791；法定代表人：汪舵海；注册资本：1,000万元；经营范围：水暖器材铸造件制造、销售；废旧物资回收（国家限定或禁止的除外）。

### （3）安徽鳌头实业有限公司

公司控股股东、实际控制人汪舵海先生通过华祥实业间接持有鳌头实业96.00%的出资份额。详见“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况”之“（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况”。

### （4）桐城市运通贸易有限公司

运通贸易为一人有限公司，于2011年3月7日设立，住所位于安徽省安庆市桐城经济开发区东外环路物流园；营业执照号：340881000048342；法定代表人：倪晋梅；注册资本：50万元；经营范围：汽车零部件、摩托车零部件、船舶零部件销售。公司员工倪晋梅代替实际控制人汪舵海持有运通贸易的100.00%出资份额。该公司目前正在办理工商注销手续。

### （5）安徽艾瑞德农业装备发展有限公司

公司控股股东、实际控制人汪舵海先生持有艾瑞德56.00%的出资份额。

艾瑞德于2012年12月17日设立，住所位于安徽省安庆市桐城经济开发区东外环路；营业执照号：340881000059720；法定代表人：陆红岩；注册资本：1,000万元；经营范围：农牧业机械制造与组装；农牧业节水灌溉设备及配套产品的技术开发、设计、销售及提供相关配套服务；本企业自产产品及相关配套产品、原辅材料、设备、仪器、仪表和零部件进出口（国家限制公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）；提供与农牧业排灌溉相关的技术咨询服务与工程施工。

## 5、其他关联方

### （1）安徽飞腾国际物流有限公司

飞腾物流于2009年8月5日设立，住所位于安徽省安庆市桐城经济开发区东外

环路；营业执照号：340881000038373；法定代表人：戴敏；注册资本：1,000万元；经营范围：物流服务，信息配载，仓储服务，流通加工，货物包装，货物中转，停车场经营，货运配载，运输信息咨询，集装箱中转站经营，零担站经营，货运代理。公司实际控制人汪舵海任飞腾物流董事，汪舵海之弟汪劲松持有飞腾物流40.00%股权，为飞腾物流第二大股东并担任监事，公司监事会主席王宜武持有飞腾物流7.40%的股权，担任飞腾物流董事，公司董事、副总经理姚志剑担任飞腾物流董事。

#### （2）安徽鸿润（集团）股份有限公司

鸿润集团于2002年12月28日设立，住所位于安徽省安庆市桐城经济开发区兴源东路18号；营业执照号：340800000069093；法定代表人：夏吉国；注册资本：7,062万元；经营范围：羽绒制品、皮革制品、服装、塑料制品、纺织品、机械、电子产品（不含地面卫星接收和发射产品）、玻璃纤维的生产和销售；棉花收购（凭许可证收购）；日用百货销售；经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务。但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。公司董事夏吉国持有鸿润集团43.46%的股权，并担任鸿润集团董事长、总经理。

#### （3）安徽大安商贸有限公司

大安商贸于2011年1月27日设立，住所位于安徽省合肥市高新区天达路8号园内D座一层部分、四层；营业执照号：340000000051467；法定代表人：陈健峰；注册资本：1,000万元；经营范围：许可经营项目：预包装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）销售，卷烟零售，打字、复印（限分支机构经营）。一般经营项目：服装服饰、皮革制品、箱包鞋帽、床上用品、建筑材料、计算机软硬件、食用农产品、化妆品、日化用品、婴幼儿用品、文具用品销售，进出口贸易，家政派遣，保洁、搬运装卸服务。公司董事余斌担任大安商贸董事。

#### （4）安徽大安典当有限公司

大安典当于2011年8月19日设立，住所位于安徽省合肥市史河路颐和花园舫苑1号综合楼108；营业执照号：340000000053217；法定代表人：陈健峰；注册资本：2,000万元；经营范围：动产质押典当业务；财产权利质押典当业务；房

地产（外省、自治区、直辖市的房地产或者未取得商品房预售许可证的在建工程除外）抵押典当业务；限额内绝当物品的变卖；鉴定评估及咨询服务；商务部依法批准的其他典当业务。公司董事余斌担任大安典当董事。

#### （5）安徽国贸联创投资有限公司

国贸联创于2013年1月5日设立，住所位于合肥市祁门路1779号天和园3幢；营业执照号：340000000057146；法定代表人：何传友；注册资本：10,000万元；经营范围：一般经营项目：项目投资，投资咨询。公司董事余斌担任国贸联创董事。

#### （6）安徽省安庆发展投资（集团）有限公司

安庆发投于2004年7月16日设立，住所位于安徽省安庆市龙山路建南村1号楼南楼；营业执照号：340800000047301；法定代表人汪巍；注册资本：50,000万元；经营范围：投资基础产业、农业、工业、科技、社会事业等领域的重点项目，组建项目法人，承担有关重点项目的前期工作、建设经营；接受委托组建非盈利性、公益性建设项目的项目法人，实施项目建设；通过参股、控股、产权出让、产权收购、租赁经营和企业兼并等市场手段，盘活公司的资产存量，实现资本有效运营；依据国家产业政策，依法从事中小企业融资担保业务；在国家金融政策法规允许范围内，投资金融、证券、基金等业务；接受委托实施与管理国家开发银行和上级投资公司在安庆实施项目的投资和管理业务；从事投资和管理方面的咨询业务；报请出资人批准开展其他投资业务，依法自主开展多种经营活动（经营范围项目涉及专项许可的需凭批准许可的经营）。公司董事张荐担任安庆发投副总经理。

6、公司主要关联方或持有公司5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益的情况。

公司主要关联方或持有公司5%以上股份股东不存在在主要客户或供应商中占有权益的情况。

## （二）报告期内关联交易

### 1、购销商品等关联交易

(1) 公司2013年1-9月情况如下:

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2013年1-9月	
				金额(元)	占同类交易金额比例(%)
华祥实业	采购	采购商品	市价	1,528,310.44	2.77
飞腾物流	劳务	接受劳务	市价	274,576.85	87.75
艾瑞德	采购	采购商品	市价	4,021.37	0.01

(2) 公司2012年度情况如下:

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2012年度	
				金额(元)	占同类交易金额比例(%)
运通贸易	销售	销售产品	市价	306,919.01	0.19
华祥实业	采购	采购商品	市价	5,722,431.79	4.12
飞腾物流	劳务	接受劳务	市价	1,320,558.05	75.83

(3) 公司2011年度情况如下:

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2011年度	
				金额(元)	占同类交易金额比例(%)
华祥实业	采购	采购原材料	市价	3,580,375.26	3.57
华祥实业	设备转让	购买固定资产	成本价	533,300.00	0.75
华祥实业	租赁	临时租赁厂房	市价	230,000.00	87.45
威牛铸业	采购	采购原材料	市价	64,152.55	0.06
威牛铸业	租赁	临时租赁设备	市价	33,000.00	12.55
运通贸易	销售	销售产品	市价	1,907,092.11	1.95
飞腾物流	劳务	接受劳务	市价	395,005.67	53.47

注: 2011年公司从华祥实业购买的固定资产为生产气门的相关生产设备。

## 2、关联方往来余额

单位: 元

关联名称	科目名称	款项内容	2013年1-9月	2012年度	2011年度
华祥实业	其他应收款	资金往来	162,565,695.24		31,034,765.11
	其他应付款	资金往来		11,682,165.23	
威牛铸业	其他应收款	资金往来		79,683,101.76	
	其他应付款	资金往来			36,713,425.38
运通贸易	其他应收款	资金往来		5,000.00	
	其他应付款	资金往来			5,800,000.00
鳌头实业	其他应收款	资金往来		2,972,768.31	

白兔湖进出口	其他应收款	资金往来		2,000.00	
汪舵海	其他应付款	暂收投资款			431,900.00
李志增	其他应付款	暂收投资款			5,900,000.00
王宜武	其他应付款	业务保证金			2,000.00

### 3、关联担保

#### (1) 公司为关联方提供担保

详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“六、（二）公司对外担保情况”。

#### (2) 关联方为公司提供担保

详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“三、（五）主要负债情况”之“1、短期借款”、“11、长期借款”。

### 4、关键管理人员薪酬

在公司任职的董事、监事、高级管理人员在公司任职并领取正常工作报酬。不在公司任职的董事、监事不在公司领取薪酬。

### 5、出售非经营性资产

由于白兔湖动力距离桐城市主城区相对较远，为解决职工上下班的困难，兴建了职工集体宿舍。为集中精力于生产经营，经公司一届三次董事会、2014 年第一次临时股东大会审议批准，在与华祥实业协商后，公司于 2014 年 1 月将该宿舍及其占用的土地使用权转让给华祥实业。该次交易的价格系以评估价 22,535,974.00 元（同致信德出具了同致信德评报字[2013]第 064 号评估报告）出售。该土地使用权及地上房屋建筑物转让予华祥实业后，职工宿舍租金将由相关员工与华祥实业协商后，自行负担并交至华祥实业，白兔湖动力不会由此与华祥实业产生与上述事项相关的关联交易。

### 6、关联方资产抵偿债务

详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“六、（一）公司最近两年一期资金占用情况”。

### 7、受让关联方专利和商标

2013年11月19日，华祥实业与公司签订专利权、商标权转让合同，将华祥实

业4项实用新型专利权和15项商标权（具体列表详见“第二节 公司业务”之“三、（二）、1、无形资产”之“3、专利权”、“4、商标权”）无偿转让予公司，目前正在办理专利权和商标权转让手续。

### （三）关联交易决策程序执行情况

有限公司时期，公司未针对关联方交易制定相应管理办法。股份公司成立以后，公司制定《关联交易决策制度》。公司将严格按照《公司章程》及《关联交易决策制度》相关规定，履行相关决策与执行程序。

## 五、提请投资者关注的会计报表附注中资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）资产负债表日后事项

2013年11月3日，有限公司召开股东会，决议以截至2013年9月30日经中审国际会计师事务所审计的有限公司账面净资产值136,472,428.25元，按1:0.5129的比例折股7,000万股（净资产扣除股本后的余额部分转为股份公司的资本公积）整体变更为股份有限公司。

2013年11月6日，公司召开了股份有限公司创立大会暨第一次股东大会。2013年11月18日，取得股份公司营业执照，股份公司正式成立。

### （二）或有事项及其他重要事项

无。

## 六、公司资产评估情况

### （一）2013年有限公司整体变更为股份公司进行的资产评估

2013年11月3日，有限公司决议拟以白兔湖有限截至2013年9月30日经审计净资产值折股，整体变更为股份公司。同致信德接受委托，于2013年11月3日出具了同致信德评报字【2013】第050号《资产评估报告》，评估有限公司截至2013年9月30日净资产评估值为173,814,487.83元。

## （二）2014 年 1 月公司出售非经营性资产进行的资产评估

经公司 2013 年一届三次董事会、2014 年第一次临时股东大会审议批准，在与华祥实业协商后，公司于 2014 年 1 月将该宿舍及其占用的土地使用权转让给华祥实业。同致信德接受委托，于 2013 年 12 月 4 日出具了同致信德评报字【2013】第 064 号《资产评估报告书》，评估股份公司位于桐城经济开发区东外环路白兔湖动力院内四栋职工住宅楼房地产价值为 22,535,974.00 元。

## 七、最近两年一期股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策

### （一）报告期内有限公司股利分配政策

根据有限公司章程规定，公司分配当年税后利润时，提取利润的 2%列入法定公积金之前，先用当年利润弥补亏损；公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东出资比例进行分配；法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的 25%。

### （二）报告期内股份公司股利分配政策

#### 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）弥补上一年度的亏损；
- （2）提取利润的百分之十列入公司法定公积金；
- （3）根据股东大会决议，提取任意公积金；
- （4）支付股东股利。

#### 2、具体分配政策

（1）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。

(2) 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。

(3) 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。

(4) 公司持有的本公司股份不参与分配利润。

(5) 公司股东大会对利润分配方案作出决议后, 公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利的派发事项。

### **(三) 报告期内实际股利分配情况**

公司在报告期内无现金分红、股利分配情况。

### **(四) 公开转让后的股利分配政策**

公司于 2013 年 12 月 3 日召开股东大会, 通过了公司股利分配政策。公司公开转让后的股利分配政策为:

#### **1、公司应实施积极的利润分配办法**

(1) 利润分配原则: 公司的利润分配应兼顾对投资者的合理投资回报以及公司的可持续发展, 利润分配政策应保持连续性和稳定性。

(2) 利润分配形式及间隔期: 公司可以采取现金、股票或二者相结合的方式分配股利。公司当年如实现盈利并有可供分配利润时, 应当进行年度利润分配。公司可以进行中期现金分红。

(3) 现金分红比例及条件: 公司每年以现金方式分配的利润不得少于当年实现的可分配利润的 10%, 每年具体的现金分红比例预案由董事会根据前述规定、结合公司经营状况及相关规定拟定, 并提交股东大会表决。

(4) 股票股利分配条件: 若公司营收增长快速, 董事会认为公司股本情况与公司经营规模不匹配时, 可以在满足每年最低现金股利分配之余, 进行股票股利分配。股票股利分配预案由董事会拟定, 并提交股东大会表决。

(5) 公司股东大会对利润分配方案作出决议后, 公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利(或股份)的派发事项。

## 2、股利分配的决策和调整机制

(1) 利润分配的决策机制与程序：公司有关利润分配的议案，需事先征询监事会意见、取得全体外部监事过半数同意、全体独立董事过半数同意，并由董事会通过后提交公司股东大会批准。公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露未现金分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见。

(2) 利润分配政策调整的决策机制与程序：公司由于外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，确需调整本章程规定的利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规以及中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司的有关规定。公司相关调整利润分配政策的议案，需事先征询监事会意见、取得全体外部监事过半数同意、全体独立董事过半数同意，并由董事会通过后提交公司股东大会批准。调整利润分配政策议案中如减少每年现金分红比例的，该议案需提交股东大会进行表决。

## 3、股利分配的顺序

(1) 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。

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

(3) 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。

(4) 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。

(5) 公司持有的本公司股份不参与分配利润。

## 八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况

### （一）纳入合并报表的子公司情况

最近两年，公司纳入合并报表范围的子公司情况如下：

公司	企业类型	注册地点	法定代表人	注册资本	经营范围
安徽白兔湖国际投资有限公司	有限责任公司	安徽省安庆市桐城经济开发区桐祥路	江龙秀	300 万元	自营和代理各类商品和技术进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）

（续上表）

公司名称	期末实际出资额	持股比例（%）	表决权比例（%）	是否合并报表
安徽白兔湖国际投资有限公司	300 万元	100.00	100.00	是

### （二）子公司主要财务数据

单位：元

项目	2013 年 9 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总额	45,719,226.61	23,772,776.44	15,015,313.18
负债总额	41,440,280.84	19,178,734.62	11,283,935.10
股东权益	4,278,945.77	4,594,041.82	3,731,378.08
项目	2013 年 1-9 月	2012 年度-	2011 年度
营业收入	22,991,446.76	58,237,706.17	21,867,786.85
利润总额	-122,060.94	1,762,378.06	975,242.52
净利润	-315,096.05	862,663.74	731,388.08

## 九、风险因素及对策

### （一）公司业绩下降及对政府补贴依赖的风险

报告期内，公司的营业收入分别为 10,037.91 万元、16,380.65 万元和 9,410.53 万元，公司净利润分别为 1,036.60 万元、362.45 万元和 1,021.04 万元，扣除非经常性损益后的净利润分别为 724.23 万元、-396.13 万元和-739.65 万元，下降幅度较大，主要原因在于 2012 年和 2013 年 1-9 月份，虽然公司报告期综合毛利率较

为平稳（分别为 19.48%、17.03%和 19.54%），但由于公司的管理费用（包括研发费用）、销售费用和财务费用增长幅度较快，导致公司主营业务利润有一定程度下降，同时，公司的非经常性损益数额较大，公司所获政府补贴分别为 416.90 万元、467.67 万元和 1,609.18 万元，公司收取的关联方资金占用费分别为 0.00 万元、535.30 万元和 635.27 万元，共同导致公司扣除非经常性损益后的净利润进一步下降。若公司不能够有效合理控制上述费用支出，提高公司自身盈利能力，公司业绩将面临下滑的风险。此外，报告期公司所获政府补贴占净利润比例分别为 40.22%、129.03%和 165.54%，占比较高，公司业绩对政府补贴存在较大的依赖。政府补贴具有一定的不确定性，若未来公司所获得的政府补助有较大波动，将会对公司的业绩造成一定影响。

对策：公司将根据市场变化积极调整产品结构，稳定现有单缸、多缸产品生产，着力发展节能型高附加值内燃机缸套、活塞等产品，开拓新能源汽车关键零部件，如近期公司将开发投产活塞环、冶金粉末气门座圈等产品，上述产品毛利率空间较大，有助于扩大公司销售收入并提高公司产品综合毛利率；同时，公司将进一步加大研发力度，加强与高等院校和科研所的合作，设立“博士后科研流动站”、“外国专家学术交流流动站”，与相关高校合作设立“新能源与电动汽车关键技术研究基地”及“汽车创新设计工程研究中心”，进一步提高核心竞争力，满足客户对高科技含量、高品质产品的需求；公司还将加大全面预算管理的力度，在合理范围内严控费用支出，将期间费用保持在较低水平；进一步整合营销渠道，加大市场营销力度，积极引进优秀营销人才，提高公司市场占有率。上述措施将有利于增强公司盈利能力，减少对政府补助的依赖。

## （二）偿债风险

2011 年、2012 年和 2013 年 1-9 月，公司的流动比率分别为 1.15、0.98 和 1.08，速动比率分别为 0.83、0.64 和 0.65，处于比较合理的水平。2011 年、2012 年和 2013 年 1-9 月公司的资产负债率分别为 65.84%、76.01%和 76.43%，资产负债率较高。形成上述情况的原因是近年来本公司资产及业务规模扩张速度较快，固定资产投入较大，销售回款需要一定周期，对资金需求量较大，导致资产负债率较高。尽管公司目前的订单快速增长，生产经营状况良好，但是，一旦公司意外发生资金周转困难，不能按期偿还银行借款，则有可能影响公司正常经营。

对策：公司已经建立了一整套风险预防机制和财务信息网络，及时的预测、评估和防范财务风险。此外，公司最大限度的发挥资金的使用效益，根据资金投向的不同、产生效益的时间和水平不同，对资金的使用进行合理科学的配置。进一步的，在项目资金投入前，公司加强项目的可行性研究，项目资金投入后，严格监督投入资金的有效使用，尽量提高资金的投资回报。

### （三）存货减值的风险

报告期内，公司的存货曾出现部分库存商品发生减值的情况，主要为部分库存商品发生减值 507,958.46 元，减值金额占存货余额 0.64%，占比较小。目前，公司的存货不存在积压或者滞销的情况，均按照客户订单排产，同时辅以一定的安全库存，没有出现存货大量滞销的情况。虽然公司销售部门专人关注产品市场销售价格变动情况，会同生产部门及时掌握并有效控制库存商品的数量，但如果产品的市场价格和销量产生较大波动，导致存货发生减值，将会对公司的利润带来一定的负面影响。

对策：首先，公司会继续严格执行订单驱动、以销定产并辅以安全库存的业务模式，进一步完善销售部门和生产部门的沟通机制和生产对销售的快速反应机制，从根本上避免生产与销售（订单情况）脱节而可能造成的原材料和产成品存货积压进而可能出现的存货减值问题；其次，进一步调整公司产品的市场定位和营销策略、优化公司的产品结构，加大对高附加值、高科技含量、环保型、节能型产品的研发和生产力度，这类产品附加值高，库存商品发生减值的可能性较小。

### （四）公司以地抵债事项可能存在的风险

截至 2013 年 9 月 30 日，公司应收关联方华祥实业款项 162,565,695.24 元，为解决关联方占用公司资金的事项，经公司一届三次董事会、2014 年第一次临时股东大会审议通过，将华祥实业拥有的位于桐城市孔城镇红庙村共两宗国有商业用地土地使用权（面积共计 58,856.30 平方米，土地证编号分别为桐国用（2010）第 3394 号和桐国用（2010）第 3472 号）偿还其应付公司的债务。2013 年 12 月 16 日，同致信德出具了同致信德评报字[2013]第 063 号评估报告，确认该宗土地使用权评估价值 17,215.46 万元，抵偿其应付公司款项 162,463,244.67 元，其差额 9,691,355.33 元，形成公司对华祥实业的其他应付款。若评估机构采取的评估

方法不当导致土地评估价格及交易作价偏高，可能导致公司利益受损，可能会对公司其他股东利益造成一定程度的影响。

对策：公司针对对该宗土地使用权进行资产评估的评估机构为同致信德，该机构具有资产评估资格和证券期货相关业务评估资格，同致信德根据相关法律法规、资产评估准则、资产评估原则，选取的价值类型为市场价值，采用假设开发法和市场法相结合的评估方法，组织评估人员对该国有土地使用权在评估基准日市场价值进行评估，将两种方法的评估结果同当地市场上同类用地的地价水平进行分析、比较，以数理统计方法求取最终的地价结果，得到该土地使用权价格，并作为双方最终交易价格。同时，该事项已经公司一届三次董事会和 2014 年第一次临时股东大会审议通过，表决有关议案时，公司关联董事、关联股东回避了相关表决。该次交易价格以第三方评估机构所确认的评估价为准，评估价值和交易作价公允，履行并遵守了公司关联交易决策的决策程序规定，不会导致公司利益受损，不会对影响公司其他股东利益。由于公司业务快速发展，对资金需求较大，受让该两宗土地使用权后，公司会寻找合适的时机以合适的价格，在符合和满足相关法律法规及相关合同约定的转让条件的前提下，或者直接转出该土地使用权，或者以该土地使用权作为出资设立子公司（包括全资子公司、控股子公司或参股子公司），再转让相关股权，以增加公司的现金流入，满足公司由于业务发展而日益增长的资金需求。华祥实业做出承诺，承诺“若白兔湖动力未来处置上述土地使用权所获实际收益低于 17,215.46 万元，我公司承诺向白兔湖动力补足差额部分”。

#### （五）市场竞争加剧的风险

国内的内燃机零部件市场呈现出市场集中度较高的特征，气缸套、活塞、曲轴市场的市场份额都比较集中。尽管发动机零部件行业的市场集中度较高，但是市场竞争仍长期存在。同时，我国汽车市场的高速发展和较高的利润回报，引发各生产企业在技术、研发以及市场拓展等方面的更大投入。尽管公司目前在气缸套、活塞、曲轴行业的市场份额分别保持行业前列，但如果公司在市场竞争加剧的情况下不能及时全面的扩充产能、提高技术、改进工艺，仍然可能面临市场份额下降的风险。

对策：公司通过积极扩大产能规模不断降低成本和提高周转效率；通过提高技术工艺水平、加强工艺和产品的研发力度提升产品品质和提高生产效率；公司还通过积极加强与客户的在市场、技术方面的协调合作，加强客户关系，稳定现有市场份额和拓展新的客户，不断提高市场占有率。

#### （六）下游需求波动的风险

公司产品直接下游是内燃机主机厂商和售后维修市场，间接下游是汽车、农业机械、工程机械及船舶等设备装备市场。公司在汽车、农业机械及工程机械市场的产品销售占到全部销售收入的比例较大，因此，汽车、农业机械、工程机械的需求对于公司的经营状况的影响较大。

近年来，随着我国国民经济的持续增长、基础设施的逐步完善、物流运输需求的快速提升，我国汽车行业实现了高速增长，国内产销量和出口需求持续上升，且产品质量显著提升。但是，汽车市场需求受到经济周期、政府基建支出、交通运输管理政策、环保政策等因素的影响，如果该市场出现超预期波动，难免对公司业绩造成影响；如果汽车消费导致城市交通拥堵问题和城市环境污染加剧，同样不排除出台区域性的限购限行政策，从而影响相应地区的汽车销量，或者延长存量内燃机零件的更换周期。这有可能对包括公司在内的零部件厂商造成不利影响。

据统计，2011 年，我国的农业机械化率已经提升到 55%，但与发达国家相比，我国农业机械化水平与农业生产效率仍有较大的提升空间，农业机械普及的趋势将有效带动农机用柴油机的销售量增长。尽管如此，国家对于农村经济和农机的导向性政策，农机产品结构升级、农机结构调整导致农民的购买力发生转移，大马力农机占据市场主流，对小功率农用柴油机会产生不利影响。如果国家政策对小功率农用柴油机的限制影响，农业机械的普及率增长低于预期，或者公司在对应市场的产销量增长低于行业整体增长水平，仍然不排除公司在其他配件市场出现市场份额下降的情况。

工程机械下游需求主要是受到基础设施建设和房地产建设的驱动。根据中国机械工业协会的统计数据，近年来随着国家加大基础设施投入，工程机械行业的年均增长率保持较高水平，这带动了包括上游零部件行业在内的相关行业的快速

发展。尽管如此,如果未来政府基础设施建设和房地产建设的规模增长低于预期,仍然有可能对工程机械市场的景气度造成影响,从而间接影响公司的经营业绩。

对策:长期以来,公司通过不断扩张生产规模,在主机配套市场积极扩大客户数量、在售后维修市场加强零售代理商的管理,从而平抑单一客户的订单和销售量波动对当期销售带来的负面影响。此外,公司不断丰富产品线,目前产品已经涵盖气缸套、活塞、曲轴、气门座圈等,最终下游应用已经覆盖汽车、农用机械、工程机械、船舶及发电机组等,从而可以有效抵御单一细分市场的需求波动带来的经营销售风险。

### (七) 出口退税税率变动风险

报告期内公司及全资子公司白兔湖国投产品出口退税税率均为 17%,报告期内未发生变动。报告期出口退税金额如下表所示:

单位: 元

所属期间	白兔湖动力已退税额	白兔湖国投已退税额
2011 年度	727,031.38	
2012 年度	668,463.31	8,409,795.16
2013 年 1-9 月	440,965.45	1,045,934.10
合计	<b>2,305,981.42</b>	<b>13,540,752.66</b>

报告期内,白兔湖动力退税金额合计为 2,305,981.42 元,子公司白兔湖国投退税金额合计为 13,540,752.66 元,对公司的业绩有一定的影响。公司设立以来,出口产品享受 17%的退税优惠政策,因此,报告期内公司未因为出口退税率的变化而影响公司损益。国家近年来逐步调整部分商品的出口退税率,公司产品虽然不在调整范围之内,但如果未来国家调整对内燃机配件行业支持力度而调低出口退税率,可能会在一定程度上给公司的业绩带来影响。

对策:在产品外销方面,公司将进一步加大对高附加值、高毛利率、高科技含量产品的研发、生产和销售,最大限度的消除若出口退税税率降低可能导致的公司外销产品成本的提高以及毛利率的降低;同时,公司将持续关注国家关于出口退税政策的变化,对公司的产品定位及营销策略做出相应调整,以最大限度的减少出口退税政策变化可能对公司业绩所产生的不利影响。

### (八) 汇率波动风险

公司报告期内货币资金、应收账款科目中外汇情况如下：

2013 年 1-9 月：

单位：元、%

类别		外币	折合本位币	占比	汇兑损益	汇兑损益占利润总额比率
货币资金	余额合计		<b>82,824,801.31</b>		-60,373.20	-0.42
	其中:外汇余额小计	25,468.03	200,296.82	0.24		
	1、欧元	20,471.24	169,880.25	0.21		
	2、美元	4,996.79	30,416.57	0.04		
应收账款	余额合计		<b>46,720,403.84</b>			
	其中:外汇余额小计	1,797,149.19	10,210,850.86	21.86		
	1、欧元	-792,418.39	-6,575,725.53	-14.07		
	2、美元	2,589,567.58	16,786,576.39	35.93		

2012 年度：

单位：元、%

类别		外币	折合本位币	占比	汇兑损益	汇兑损益占利润总额比率
货币资金	余额合计		<b>62,744,516.89</b>		131,631.47	2.59
	其中:外汇余额小计	20,491.22	170,395.60	0.27		
	1、欧元	20,470.46	170,265.10	0.27		
	2、美元	20.76	130.50	0.00		
应收账款	余额合计		<b>33,580,762.86</b>			
	其中:外汇余额小计	1,662,534.91	9,533,367.83	28.39		
	1、欧元	-449,011.05	-3,734,398.12	-11.12		
	2、美元	2,111,545.96	13,267,765.95	39.51		

2011 年度：

单位：元、%

类别		外币	折合本位币	占比	汇兑损益	汇兑损益占利润总额比率
货币资金	余额合计		<b>17,932,423.97</b>		-13,885.17	-0.10
	其中:外汇余额小计	64,000.00	403,257.60	2.25		
	1、欧元					
	2、美元	64,000.00	403,257.60	2.25		
应收账款	余额合计		<b>24,697,813.68</b>			
	其中:外汇余额小计	1,825,298.10	11,432,344.63	46.29		
	1、欧元	-36,960.37	-301,689.02	-1.22		
	2、美元	1,862,258.47	11,734,033.65	47.51		

报告期内，公司海外市场销售收入分别为 29,269,069.40 元、60,610,276.78 元和 26,327,520.55 元，汇率波动对公司的净利润存在一定的影响。目前，我国人民币实行有管理的浮动汇率制度。一方面，汇率的波动可以直接影响公司产品的出口定价，从而对公司的销售收入和毛利率、净利润等产生直接影响；另一方面，本公司自接受海外订单、生产、发货，至货款回笼，单笔海外业务周期平均约二至三个月，外汇汇率的变化可能会导致公司出现汇兑损益继而影响公司经营业绩。

公司为了尽量规避由于汇率波动产生的汇兑损益而可能对公司经营业绩产生较大的影响，公司海外销售部门和人员加强了对国家汇率政策、汇率变动情况的关注和对汇率走势的预判，以及时采取或改变海外销售的相关策略；同时，白兔湖国投分别与中国银行股份有限公司安庆分行和中国建设银行股份有限公司桐城支行签订了《出口商业发票贴现项下有追索权出口融信达业务合同》和《贸易融资额度合同》，在一定程度上降低了由于可能会发生的汇率变动所导致的公司海外销售收入的变动及汇兑损益的变动而对公司业绩所产生的影响。此外，2013 年以来，公司调整了销售策略，开始逐渐减少公司海外业务，这也会降低汇率变动对公司业绩可能产生的影响。

#### （九）上游原材料价格波动的风险

目前，公司的主要原材料为生铁、有色金属、金属炉料等。上述原材料的价格有相对较高的透明度，且价格波动相对较大。原材料的采购成本占据了内燃机零部件制造成本的 60%左右，因此，原材料价格的波动对公司的利润空间存在一定程度的影响。尽管近期上游大宗商品的价格逐渐趋于稳定，但仍然不能排除原材料价格出现超预期波动对公司的利润率造成不利影响。

对策：公司凭借较大的采购量具备较强的议价能力，同时公司已采取委派专人密切跟踪原材料价格、利用价格波动低点灵活采购、与供货商签订长期供货协议等方式，降低原材料价格波动的影响。

#### （十）产品质量责任相关的风险

公司的气缸套、活塞、曲轴和气门座圈等产品作为内燃机的核心零部件，其参数品质直接影响内燃机的品质和使用寿命，客户的品质要求较高。目前，公司

已经通过 NQA 的质量认证，而且在内部建立了严格的产品质量检测流程，产品品质和质量稳定性处于业内领先水平。公司向客户提供的各项产品均未因出现重大质量问题而遭到客户投诉。但是，如果未来公司的产品和服务未能达到客户的质量参数要求，或间接影响到客户的内燃机产品质量，或因由公司产品的质量问题的被提起诉讼，则公司可能会承担独立、连带责任或遭遇赔偿要求，可能对公司业绩和品牌形象造成不利影响。

对策：公司在内部建立起严格的质量管控体系，通过流程控制、产品巡检、仓库抽检等方式，严格保证产品的质量参数和产品品质的稳定性，从根源上杜绝质量问题的出现。此外，公司已建立对于客户投诉建立起快速反馈、精确问责的制度，将可能出现的产品质量问题所造成的不良影响降到最低程度。

#### （十一）应收账款发生坏账的风险

截至2011年12月31日、2012年12月31日和2013年9月30日，公司应收账款余额分别为2,599.76万元、3,550.78万元和4,922.88万元，占资产总额的比例分别为8.07%、7.53%和8.46%，占同期营业收入的比例分别为25.90%、21.68%和52.31%。尽管公司的应收账款发生坏账的比例较低，但是如果公司在短期内的应收账款增长过快，或者债务人的财务状况意外恶化，则存在应收账款发生坏账的风险。

对策：公司除了在内部建立专门的信用管理部门以外，还通过制定合理的信用政策对应收账款进行合理规划和控制。此外，公司还对外积极加大应收账款的催收力度，针对不同账龄、不同债务人的具体情况，采取针对性措施，争取按期回款。

#### （十二）公司治理风险

公司于2013年11月6日召开创立大会，并于11月18日取得股份公司营业执照。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，制定了股份公司发展所需的相关内控制度，但由于股份公司成立的时间较短，公司治理结构和内部控制体系的有效运行尚需在实践中不断完善，公司管理层的管理意识、管理水平也要随着股份公司治理结构变化的需要而不断改善提高。否则，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定和健康发展的风险。

对策：公司积极完善自身治理结构和内部控制制度，同时强化对管理层长效激励机制和信息披露制度。在执行层面，公司不断加大监管力度，本着公开透明的原则，最大限度发挥股东功能，以制度遏制内部控制失效风险，维护公司股东利益，保持公司管理经营的健康发展。

## 十、公司未来两年经营计划和措施

### （一）产品开发计划

稳定现有单缸、多缸产品生产，着力发展节能内燃机活塞、缸套，开拓新能源汽车关键零部件。尝试实施系统开发，追求模块化供货，提高技术能级，加大产品附加值。加强工艺创新，优化作业流程，研究和运用新的生产技术、操作程序、方式方法和规则体系等，提高公司的生产技术水平、产品质量和生产效率，提高作业速度。

重点开发外贸内销都畅销的机型，如常柴、YAMA 系列等；缸套要加大气缸套的材质、精度、网纹技术创新，优化气缸套的耐磨、减磨、抗咬合、润滑性能，产品结构调整顺应汽车向轻型、重载、高速、节油和耐磨的高技术发展的需要，达到高性能、高质量、低消耗，生产高附加值、高科技含量的薄壁气缸套；活塞加强电子束焊、液态模锻、铝裙钢顶、复合材料活塞技术创新；曲轴由重卡为主向轿车、轻卡和中重卡车、大马力柴油机并重的多品种、多系列格局的转变。

### （二）市场开发计划

公司的目标市场是柴油机、汽油机行业大型客户，目前，公司的产品性能、质量、售后服务水平能够满足这些行业客户的需求，并在这些行业客户中一直保持着较高的品牌知名度和良好的口碑。在未来两年内，将更大范围的开发大型客户，并且扩大与其合作的业务量，进一步扩大产品销量。

积极创新销售模式，实施主机和配件、外贸市场齐头并进的发展格局。配件市场完成旗舰中心店建设，实施以旗舰中心店辐射带动周边配件市场作用；以超前的开发、高品质的产品、优质的服务与主机生产厂家结为战略合作伙伴，不断提高市场占有率。

创新工作思路，促进销售局面转变。充分做好产品市场调研工作，做好中长期销售规划的编制工作，进一步完善和优化营销定位、销售渠道和营销模式。

### （三）技术创新平台建设计划

进一步加强与高等院校和科研院所的合作，设立“博士后科研流动站”、“外国专家学术交流流动站”，与相关高校合作设立“安徽汽车零部件新材料技术研究中心”、“新能源与电动汽车关键技术研究基地”及“汽车创新设计工程研究中心”。公司力争于2015年完成“国家工程技术研究中心”组建、申报及获批工作。

### （四）人力资源计划

公司遵循“以人为本”的原则，创建“为客户创造最大价值，为员工提供发展平台”的企业文化。未来两年，公司将把提高员工素质和引进适合企业发展需要的复合型人才作为公司发展的重要战略任务，进一步完善人才培养和任用机制，通过“选、育、用、留”为公司培养一批优秀技能的人才队伍，通过完善现有的人才激励和约束机制，加强人力资源管理、积极引进技术、销售和管理人才，以不断加强公司的研发能力和业务拓展能力。其中：

1、以高效为原则，进一步完善公司组织机构管理体系建设及相应的职能配置、内设机构和人员编制工作。

2、根据公司发展战略和人力资源相关制度，进一步完善各部门定岗、定员、定责工作，搭建招聘平台、扩展招聘渠道、规范和招聘流程，及时为公司选择和输送人才。完善公司培训制度，以系统的培训确保公司人才梯队建设。

3、创新用人机制，实行全员绩效考核，以竞争机制持续激发员工潜能，建立员工正常地晋升通道，确保人尽其才，重要岗位实行定期轮换制度。

### （五）加强企业文化建设计划

加强企业文化建设工作，进一步提升企业凝聚力。公司领导要“融入车间做工作，发展创新强党建，思想领先育文化，强化责任带队伍，以人为本促和谐”，坚持企业党建思想政治工作与企业文化建设的有机融合，把企业文化建设作为创新企业党建思想政治工作的有效途径，围绕“提高人”和“凝聚人”，不断强化

队伍建设，不断提高员工职业素质，不断凝聚员工士气和公司人气，并努力将其转化为推动安全生产、经营管理和科学发展的核心竞争力。

紧紧围绕“激情成就梦想，和谐创造未来”的企业精神，公司将继续办好内部刊物，进一步丰富员工的文化生活。将企业内部刊物办成员工交流学习的园地，充分展示员工多方面的技能，营造学习型企业蓬勃向上的氛围，构建一个爱学习、讲文明、有素质的和谐企业人文环境。

## 第五节 有关声明

### 一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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

全体董事签字：

汪舵海： 汪舵海 姚志剑： 姚志剑 刘昌近： 刘昌近  
夏吉国： 夏吉国 余 斌： 余斌 张 荐： 张荐  
傅 华： 傅华

全体监事签字：

王宜武： 王宜武 周光华： 周光华 陈芳超： 陈芳超

全体高级管理人员签字：

汪舵海： 汪舵海 姚志剑： 姚志剑 刘昌近： 刘昌近  
张志强： 张志强 阮宜加： 阮宜加

安徽白兔湖动力股份有限公司


2014年4月21日



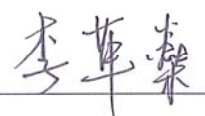
## 二、主办券商声明

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：

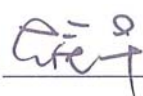
李长伟： 

项目负责人签字：

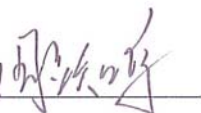
李革荣： 

项目小组成员签字：


文君然： 

左庆华： 

薛人溥： 

周跃鸣： 

李 啸： 

程晓东： 



### 三、申请挂牌公司律师声明

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

经办律师签字：

祝传颂： 

陈 磊： 

单位负责人签字：

张晓健： 



#### 四、承担审计业务的会计师事务所声明

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

经办注册会计师签字：

梁筱芳：



唐德文：



单位负责人签字：

方文森：

中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）

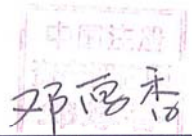
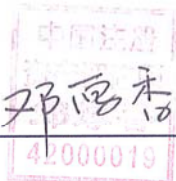


2014年4月21日

## 五、资产评估机构声明


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

经办注册资产评估师签字：

邓厚香：  

刘奇伟：  

单位负责人签字：

杨 鹏： 

同致信德（北京）资产评估有限公司



## 第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的主要文件