
聊城广源精密机械制造有限公司



公开转让说明书

推荐主办券商



二〇一四年五月

声 明

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

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

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任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

本公司提醒投资者特别关注公司下列风险因素：

一、公司对单一关联客户依赖的风险

2012年、2013年，公司对信发铝制品的收入占公司营业收入的比重分别为92.59%、57.36%，虽然公司2013年对信发铝制品的收入占比已大幅下降，但与其交易的变动仍将对公司产生较大影响。并且信发铝制品为公司实际控制人孙作晶的兄长孙作明、孙作磊所控制的企业，公司与其交易是否公允将对公司业绩产生较大影响。

公司为应对对信发铝制品销售占比较高的状况，采取了积极的措施，一方面公司依靠多年的模具行业经验及对周边市场需求的调研，不断研发、生产新的产品、扩展新的客户，其中铝型材模具已形成一定的销售规模，2013年占主营业务收入的比例达到24.32%；另一方面，公司积极开拓新的轮毂模具客户，其中2013年公司轮毂模具销售中除信发铝制品外的客户销售金额达2,134,674.97元，2014年公司轮毂模具客户进一步的拓展，其中公司对山东凯诺汽车配件有限公司、昆山万和汇金轻合金技术有限公司、安徽汇联机械工业有限公司等公司已开始大批量的销售。随着公司业务的不不断发展，公司对信发铝制品的收入占比有望进一步的下降，但如果公司对信发铝制品的销售发生不利变化而公司未能开拓新的优质客户，可能造成公司承接的业务量减少，从而降低经营业绩。

公司为应对管理交易较高的风险，已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理制度》等相关制度中，具体规定了关联股东、关联董事对关联交易的回避制度，明确了关联交易公允决策的程序，采取必要的措施对其他股东的利益进行保护。

二、实际控制人不当控制风险

公司股东孙作晶现持有公司1,534万股，占总股本的73.05%，并担任公司董事长、总经理，为公司控股股东及实际控制人，对公司经营具有决定性影响。尽管公司已建立了较为完善的法人治理结构和规章制度体系，在组织和制度上对控股股东的行为进行了规范，以保护公司及中小股东的利益，但若公司控股股东利

用其特殊地位，通过行使表决权或其他方式对公司的经营决策、人事财务、利润分配、对外投资等进行控制，可能对公司及公司其他股东的利益产生不利影响。

三、营运资金风险

经过近几年的积累，目前公司进入快速成长期，市场开拓、业务发展以及进行研发等均需要大量资金，所需资金投入较大，公司做大做强需要更多的资金支持。如果没有良好的资金支持，没有较好的融资能力，公司在市场营销和拓展上就会受到限制，公司正常的生产经营活动就会受到影响。公司目前尚未进入资本市场，融资渠道较为有限，缺乏持续、稳定的资金供应，成为制约公司发展的重要因素。

四、人力资源风险

公司是一家以技术和产品为核心的精密制造企业，业务发展各环节都需要核心的技术人员、经验丰富的技术工人、出色的营销人员去决策、执行和服务，故拥有一支稳定的、高素质的人才队伍对公司的持续发展至关重要。目前公司已建立了经验丰富且稳定的技术研发团队、生产团队、营销团队和经营管理团队。随着业务规模的持续扩张，对更高层次管理型人才、技术型人才和营销型人才的需求必将不断增加，人才储备规模、人员的素质、研发的实力将进一步加强。考虑到同行业内其他竞争厂商对高层次人才争夺日趋激烈，如何留住并吸引高层次人才，将是公司未来持续发展所面临的关键命题。如果在未来业务发展过程中出现公司核心人员流失，将会对公司持续经营发展产生重大影响。

五、经营管理风险

报告期内，公司在收入规模、员工数量和客户方面都有较快的增长，目前公司通过制度、流程等手段对其经营活动进行有效地管理。随着经营规模的持续扩大、业务范围不断扩展、员工人数不断增加，公司管理体系将日趋复杂，对公司管理层日常经营管理方式、方法提出了更高的要求，若公司管理层、公司组织结构体系未能及时地适应业务发展需求，可能会对公司持续、稳定、健康的发展造成一定的影响。

六、偿债能力风险

2012年、2013年，公司资产负债率达92.48%、59.47%，且流动比例、速动比率均在0.5倍左右，从偿债指标上来看公司偿债能力较弱，公司存在一定的偿债风险。公司偿债指标表较差主要由于公司从2012年开始投资建设生产厂区及扩建生产线，资金需求量较大，而公司自有资金无法满足需求，公司通过短期借贷方式筹集资金。

公司已逐步意识到偿债能力不足的问题，开始逐步丰富融资手段，公司以增资扩股的方式于2013年4月、10月分别融得资金1,350万元和900万元。上述融资缓解了公司短期内的资金需求，但公司2013年投资性支出过大，上述资金仍无法满足公司的资金需求，公司2013年的偿债能力依然较弱。

随着公司生产厂区及生产线的短期投资规划的完成，公司短期内资金需求将有所缓解，公司偿债能力有望提升。若公司本次在股转公司申请挂牌通过，公司融资方式将进一步丰富，公司偿债能力有望进一步提升。

七、财务管理风险

报告期内，公司应收账款余额持续增加，截至2013年12月31日，应收账款账面值为4,887,274.40元。应收账款规模的不断扩大可能加大未来应收账款发生坏账损失的风险。

报告期内，随着公司应收账款余额持续增加，公司在经营活动中产生的现金流入相对偏低，而同期采购物资、员工工资、期间费用等固定现金支付逐年增加，使得经营活动未能给公司带来稳定的现金净流入。随着产品销售持续增长，若应收账款回款发生困难，则公司将需要更多的营运资金周转，导致公司将更加依赖于筹资活动，资金风险将会加大。

八、虚开银行承兑汇票的风险

公司于2014年7月从茌平县农村信用合作联社茌平信用社取得1,800万元借款，并将其中700万元存入贷款行用于做承兑汇票保证金。由于公司规模较小，公司单笔采购金额较小，公司如按照实际交易情况向银行开具承兑汇票，将出现笔数多、金额小的情况，银行将很难予以配合，因此公司与关联方恒信铝业签订

采购协议，分5次将承兑汇票开出，且所开出的承兑汇票单张金额较小。公司所开具的承兑汇票现已有500万元到期，剩余200万元于2014年5月25日到期。

公司在真实采购过程中根据付款金额向客户支付承兑汇票，公司在使用承兑汇票过程中仅有47万元用于直接贴现，其余的承兑汇票均用于公司真实采购。

虽然公司虚开银行承兑汇票存在一定的背景，且公司多用于真实的交易，但公司在银行承兑汇票开具时确实存在虚签合同用于开具银行承兑汇票的情形，违反了有关法规，存在日后被处罚的风险。

针对公司虚签合同开具承兑汇票的情况，公司实际控制人孙作晶已出具承诺，公司日后若因开具承兑汇票受到处罚均由其个人承担。

2014年4月，中国人民银行在平县支行出具证明，上述票据行为“未侵害金融机构权益和金融安全，不属于重大违法违规行为，本行不会因此对聊城广源精密机械制造股份有限公司或在平广源精密机械制造有限公司进行处罚。”

九、税收风险

公司成立于2011年9月，由于公司成立时间较短，业务规模较小，且相关人员对税收法规认识不足，公司2012年依照定额核定征收的方式缴纳企业所得税。随着公司规模的扩大，公司意识到了定额缴纳所得税的危害，公司于2013年向当地税务局申请查账征收并获得批准，同时公司在2013年财务报表中对2012年所得税按照查账征收进行追溯调整，报告期内已按照查账征收计提所得税，不存在少交、漏缴所得税的情况，但若公司由于该事项被所辖税务机关等有关部门追究，可能会对公司持续、稳定、健康的发展造成一定的影响。

十、内部控制风险

随着公司主营业务不断拓展，公司总体经营规模将进一步扩大，这将对公司在战略规划、组织机构、内部控制、运营管理、财务管理等方面提出更高要求。股份公司设立前，公司内控体系不够健全，运作不够规范。公司在2013年12月整体变更为股份有限公司后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业发展的内部控制体系。但由于股份有限公司成立时间较短，公司及管理层对于新制度仍在学习和理解之中，规范运作意识的提高，相关制度切实执行及完善均需要一定的过程。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公

司持续、稳定、健康发展的风险。

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份有限公司、广源精密	指	聊城广源精密机械制造股份有限公司
有限公司	指	茌平广源精密机械制造有限公司，本公司前身
股东大会	指	聊城广源精密机械制造股份有限公司股东大会
董事会	指	聊城广源精密机械制造股份有限公司董事会
监事会	指	聊城广源精密机械制造有限公司监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
公司章程	指	聊城广源精密机械制造有限公司章程
有限公司章程	指	茌平广源精密机械制造有限公司章程
证监会	指	中国证券监督管理委员会
元（万元）	指	人民币元（万元）
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员等
国务院	指	中华人民共和国国务院
公务员法	指	中华人民共和国公务员法
报告期	指	2012年、2013年
本转让说明书、本转让书	指	聊城广源精密机械制造股份有限公司公开转让说明书
广源典当	指	茌平广源典当有限公司
信发铝制品	指	茌平信发铝制品有限公司
华普天健	指	华普天健会计师事务所（特殊普通合伙），原华普天健会

		计师事务所（北京）有限公司
轮毂	指	汽车轮胎内以轴为中心用于支撑轮胎的圆柱形金属部件，是连接制动鼓（制动盘）、轮盘和半轴的重要零部件
型材	指	铁或钢以及具有一定强度和韧性的材料（如塑料、铝、玻璃纤维等）通过轧制、挤出、铸造等工艺制成的具有一定几何形状的物体
铝型材	指	一种以铝为主要成份的合金材料，铝棒通过热熔，挤压得到不同截面形状的铝材
汽车铭板	指	各类汽车车标及品牌的铭牌，与汽车轮毂装修盖组装构成轮毂装饰件
IPQC 检验	指	制造过程中的质量控制，或生产过程中的质量控制，采用的检验方式是在生产过程中的各工序之间巡回检查，又称为制程巡检
OQC 最终检验	指	成品出货检验，供应厂商在产品出货时，必须按照供求双方合约或订单议定的标准，实施出货检验

注：本转让书除特别说明外，所有数值均保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

目录

第一节 基本情况.....	12
一、公司基本情况.....	12
二、股票挂牌情况.....	12
三、公司股东情况.....	14
四、公司控股股东和实际控制人及最近两年内的变化情况.....	15
五、公司设立以来股本的形成及其变化情况.....	16
六、公司董事、监事、高级管理人员的情况.....	22
七、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表.....	24
八、与本次挂牌有关的当事人.....	25
第二节 公司业务.....	28
一、公司主营业务.....	28
二、公司内部组织结构与流程.....	29
三、公司业务有关资源情况.....	36
四、公司主营业务相关情况.....	44
五、公司所处行业基本情况.....	50
第三节 公司治理.....	61
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	61
二、公司治理机制及董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	63
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况.....	65
四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况.....	65
五、同业竞争.....	67
六、公司资金是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的说明.....	69
七、董事、监事、高级管理人员本人及直系亲属持股情况及相互之间存在的亲属关系.....	70
八、董事、监事、高级管理人员的兼职单位与公司关联关系.....	71

九、公司董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况.....	72
十、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策和执行情况.....	73
第四节 公司财务.....	74
一、最近两年及一期经审计的主要财务报表及审计意见.....	74
二、遵循企业会计准则的声明.....	82
三、主要会计政策和会计估计.....	82
四、会计政策、会计估计变更以及会计差错更正情况.....	98
五、主要财务指标.....	98
六、主要损益情况.....	102
七、主要资产情况.....	111
八、主要负债情况.....	121
九、股东权益情况.....	127
十、关联方、关联关系及关联交易.....	127
十一、期后事项、或有事项及其他重要事项.....	135
十二、资产评估情况.....	135
十三、股利分配政策和最近两年股利分配及实施情况.....	136
十四、合并报表范围.....	137
十五、对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素及应对措施.....	137
第五节 有关声明.....	141
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明.....	141
二、主办券商声明.....	142
三、律师声明.....	143
四、会计师事务所声明.....	144
五、资产评估机构声明.....	145
第六节 附件.....	146
一、主办券商推荐报告.....	146
二、财务报表及审计报告.....	146
三、法律意见书.....	146

四、公司章程.....	146
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	146

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：聊城广源精密机械制造股份有限公司

注册资本：2,100 万元

法定代表人：孙作品

有限公司设立日期：2011 年 9 月 14 日

股份有限公司设立日期：2013 年 12 月 25 日

住所：茌平县振兴街办事处吴官屯

邮编：252100

电话：0635-2981211

传真：0635-2981211

网址：www.gyjmx.cn

电子邮箱：lyh5777@163.com

董事会秘书：范文詮

组织机构代码：58305481-9

所属行业：根据中国证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》，公司归属于制造业中的专用设备制造业（C35）；根据国家统计局 2011 年颁布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司归属于制造行业中的专用设备制造业-模具制造（C3525）。

经营范围：工业机械设备、模具、汽车零部件、塑胶产品、五金产品生产、制造、销售，进出口业务（需专项审批许可的，凭许可方可经营）。

主营业务：轮毂、压铸、注塑、冲压模具，汽车配件的设计与制作。

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：830783

股票简称：广源精密

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：2,100 万股

挂牌日期：

（二）公司股东所持股份的限售安排及规定

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的公司股份，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、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持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》第二十六条规定：发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%，所持本公司股份自本公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌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。

公司股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌进行公开转让后，应遵循全国

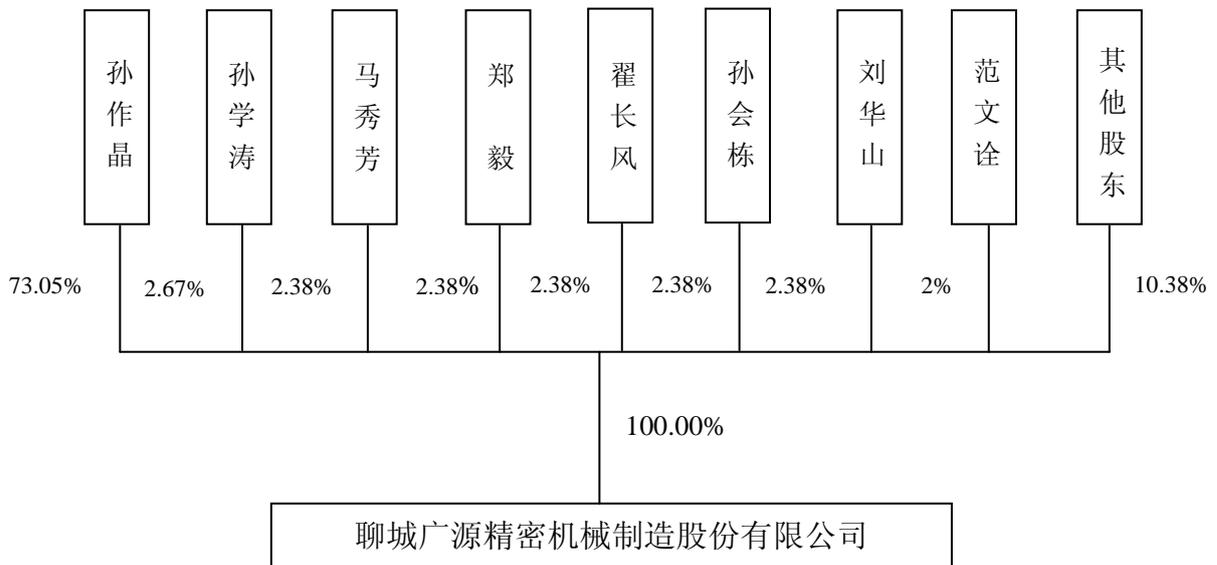
中小企业股份转让系统相关转让规则。

股份有限公司成立于 2013 年 12 月 25 日，截至本说明书签署之日，公司设立不足一年，无可挂牌转让的股票。

除上述情况外，公司全体股东所持股份无质押、冻结、不存在争议及其他转让受限情况。

三、公司股东情况

(一) 股权结构图



截至本转让说明书签署日，公司未有控股子公司或参股公司。

(二) 前十大股东基本情况

截至本转让说明书签署日，公司前十大股东情况及股东性质如下表所列：

单位：万股

序号	股东名称	股东性质	出资方式	所持股份数	持股比例
1	孙作晶	自然人股东	现金	1,534.00	73.05%
2	孙学涛	自然人股东	现金	56.00	2.67%
3	马秀芳	自然人股东	现金	50.00	2.38%
4	郑毅	自然人股东	现金	50.00	2.38%
5	翟长风	自然人股东	现金	50.00	2.38%

6	孙会栋	自然人股东	现金	50.00	2.38%
7	刘华山	自然人股东	现金	50.00	2.38%
8	范文詮	自然人股东	现金	42.00	2.00%
9	刘 莉	自然人股东	现金	30.00	1.43%
10	马海英	自然人股东	现金	30.00	1.43%
合 计		\	\	1,942.00	92.48%

截至本转让说明书签署日，公司前十大股东持有的股份不存在质押或其他争议的情形。

（三）公司股东之间的关联关系

公司股东之间，除孙作品与孙会栋之间系叔侄关系之外，无其他关联关系。

四、公司控股股东和实际控制人及最近两年内的变化情况

（一）控股股东和实际控制人的认定

公司控股股东孙作品持有公司股份 1,534 万股，持股比例为 73.05%，担任公司董事长兼总经理、法定代表人。自 2011 年 9 月有限公司设立以来，公司第一大股东一直为孙作品，孙作品能够对公司经营决策产生实质性影响，是公司的实际控制人。

（二）控股股东和实际控制人的基本情况

孙作品，男，中国国籍，1972 年 9 月出生，无境外永久居留权，本科学历，清华大学企业管理国际化总裁（CEO）班结业。1990 年至 1992 年，就职于茌平热电集团，任办公室主任；1992 年至 1994 年就读于山东泰安矿院；1994 年至 2000 年就职于茌平顺兴造纸助剂厂，任法定代表人；2000 年至 2008 年，就职于天晶大酒店，任总经理；2008 年至 2011 年 8 月，就职于茌平信发铝制品有限公司，任常务副总经理；2011 年 9 月至今，就职于聊城广源精密机械制造股份有限公司，任董事长、法定代表人。现任公司董事长兼总经理、法定代表人，兼任茌平广源典当有限公司董事长、法定代表人。

（三）控股股东和实际控制人最近两年内的变化情况

自有限公司 2011 年成立及改制以来，公司的控股股东、实际控制人未发生变化，一直为孙作晶先生（详情请参见本说明书第一节之“五、公司设立以来股本的形成及其变化情况”）。

五、公司设立以来股本的形成及其变化情况

自公司成立以来，未有重大资产重组情况，历次股本变化如下：

（一）2011 年 9 月有限公司设立

2011 年 8 月 26 日，孙作晶、高玉飞¹共同出资设立在平广源精密机械制造有限公司。孙作晶出资人民币 120 万元，占注册资本的 80%，高玉飞出资人民币 30 万元，占注册资本的 20%，上述出资均为货币资金出资。

有限公司设立时的股权结构如下：

股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
孙作晶	现金	120.00	80.00
高玉飞	现金	30.00	20.00
合计	---	150.00	100.00

公司上述出资事项经在平冠华有限责任会计师事务所予以审验，并于 2011 年 8 月 26 日出具了在冠会验字[2011]150 号《验资报告》，审验确认截至 2011 年 8 月 26 日，公司已收到其股东投入的注册资本（实收资本）人民币 150 万元，均为货币资金出资。

2011 年 9 月 14 日，在平县工商行政管理局核发了 371523200007480 号《企业法人营业执照》。

（二）2013 年 4 月增资、变更经营范围、变更住所

2013 年 4 月 25 日，经公司股东会会议审议通过，广源精密的注册资本由 150 万元增至 1,500 万元，由公司股东、实际控制人孙作晶现金增资 1,350 万元。

此次增资后，有限公司的股权结构如下：

股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
孙作晶	现金	1,470.00	98.00

¹ 高玉飞为孙作晶配偶的妹妹

高玉飞	现金	30.00	2.00
合计	---	1,500.00	100.00

股东上述增资事项经荏平冠华有限责任会计师事务所予以审验，并于 2013 年 4 月 25 日并出具了荏冠会验字[2013]74 号《验资报告》，审验确认截至 2013 年 4 月 25 日，有限公司已收到股东孙作晶新增现金出资人民币 1,350 万元，公司注册资本（实收资本）累计实收金额为人民币 1,500 万元。

2013 年 4 月 26 日，有限公司就上述事项完成了工商变更登记手续，荏平县工商行政管理局向有限公司核发了新的《企业法人营业执照》。

（三）2013 年 10 月第二次增资

2013 年 10 月 25 日，经公司股东会审议通过，公司增加注册资本 600 万元，增加的注册资本由本次参与认购的股东以每元注册资本 1.5 元的价格溢价认购，共认购 600 万股，具体情况如下：

单位：万元

股东姓名	增资前情况			本次认缴 注册资本	本次增资额	增资后情况	
	出资 方式	出资额	出资比例 (%)			增资后出 资额	出资比例 (%)
孙作晶	现金	1,470.00	98.00	0.00	0.00	1,470.00	70.00
高玉飞	现金	30.00	2.00	50.00	75.00	80.00	3.81
范文詮	现金			42.00	63.00	42.00	2.00
孙学涛	现金			56.00	84.00	56.00	2.67
王媛媛	现金			6.00	9.00	6.00	0.29
潘桂芳	现金			3.00	4.50	3.00	0.14
李婷婷	现金			3.00	4.50	3.00	0.14
刘曰慧	现金			3.00	4.50	3.00	0.14
郑树洲	现金			3.00	4.50	3.00	0.14
张善仓	现金			3.00	4.50	3.00	0.14
郑兆武	现金			3.00	4.50	3.00	0.14
李增华	现金			4.00	6.00	4.00	0.19
刘 鹏	现金			4.00	6.00	4.00	0.19
马秀芳	现金			50.00	75.00	50.00	2.38
郑 毅	现金			50.00	75.00	50.00	2.38
翟长风	现金			50.00	75.00	50.00	2.38
孙会栋	现金			50.00	75.00	50.00	2.38
刘华山	现金			50.00	75.00	50.00	2.38
杜太兴	现金			20.00	30.00	20.00	0.95
王 军	现金			20.00	30.00	20.00	0.95

于明	现金			10.00	15.00	10.00	0.48
孙长民	现金			10.00	15.00	10.00	0.48
翟宪坤	现金			10.00	15.00	10.00	0.48
李靖	现金			10.00	15.00	10.00	0.48
赫明书	现金			14.00	21.00	14.00	0.67
张朝阳	现金			30.00	45.00	30.00	1.43
庄桂超	现金			30.00	45.00	30.00	1.43
王立合	现金			16.00	24.00	16.00	0.76
合计		1,500.00	100.00	600.00	900.00	2,100.00	100.00

注：截至 2013 年 10 月 31 日，公司股东全部实际出资为人民币 900 万元，根据公司 2013 年 10 月 31 日的股东会决议规定，各股东超出应认缴出资额的人民币 300 万元列入资本公积科目核算。

股东上述认购事项经荏平冠华有限责任会计师事务所予以审验，并于 2013 年 10 月 31 日出具了荏冠会验字[2013]220 号《验资报告》，审验确认截至 2013 年 10 月 31 日，公司已收到股东新增现金出资人民币 600 万元，公司注册资本（实收资本）累计实收金额为人民币 2,100 万元。

此次缴付出资后，有限公司的股权结构如下：

单位：万元

股东姓名	出资方式	出资额	出资比例（%）
孙作晶	现金	1,470.00	70.00
高玉飞	现金	80.00	3.81
孙学涛	现金	56.00	2.67
马秀芳	现金	50.00	2.38
郑毅	现金	50.00	2.38
翟长风	现金	50.00	2.38
孙会栋	现金	50.00	2.38
刘华山	现金	50.00	2.38
范文诠	现金	42.00	2.00
张朝阳	现金	30.00	1.43
庄桂超	现金	30.00	1.43
杜太兴	现金	20.00	0.95
王军	现金	20.00	0.95
王立合	现金	16.00	0.76
赫明书	现金	14.00	0.67
于明	现金	10.00	0.48
孙长民	现金	10.00	0.48
翟宪坤	现金	10.00	0.48
李靖	现金	10.00	0.48
王媛媛	现金	6.00	0.29

李增华	现金	4.00	0.19
刘 鹏	现金	4.00	0.19
潘桂芳	现金	3.00	0.14
李婷婷	现金	3.00	0.14
刘曰慧	现金	3.00	0.14
郑树洲	现金	3.00	0.14
张善仓	现金	3.00	0.14
郑兆武	现金	3.00	0.14
合计		2,100.00	100.00

2013年10月31日，有限公司就上述事项完成了工商变更登记手续，在平
县工商行政管理局向有限公司核发了新的《企业法人营业执照》。

（四）2013年11月股权转让

2013年11月18日，公司根据股东会决议，作出以下股权转让：（1）原股
东孙长民将其所持10万股份转让给新股东张月华，转让价格为15万元；（2）原
股东高玉飞将其所持80万股份中的50万股份转让给股东孙作晶，剩余30万股
转让给新股东刘莉，转让价格分别为75万元、45万元；（3）原股东赫明书将其
所持14万股份转让给股东孙作晶，转让价格为21万元；（4）原股东于明将其所
持10万股份转让给新股东吉修青，转让价格为15万元；（5）原股东张朝阳将其
所持30万股份转让给新股东马海英，转让价格为45万元。2013年11月25日，
有限公司就上述事项完成了工商变更登记手续，

根据《公务员法》第53条，公务员必须遵守纪律，不得从事或者参与营利
性活动，在企业或者其他营利性组织中兼任职务；《国家公务员暂行条例》第三
十一条第十三项规定：国家公务员不得从事经商、办企业以及参与其他营利性的
经营活动。根据上述法规，上述转让股权的自然人不符合股东任职资格，公司就
此事项向其说明，因此上述股东将其持有股份转出。此次转让完成后，公司股东
均符合股东任职资格，且不存在代持的情形。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

单位：万元

股东姓名	出资方式	出资额	出资比例（%）
孙作晶	现金	1,534.00	73.05
孙学涛	现金	56.00	2.67
马秀芳	现金	50.00	2.38

郑毅	现金	50.00	2.38
翟长风	现金	50.00	2.38
孙会栋	现金	50.00	2.38
刘华山	现金	50.00	2.38
范文詮	现金	42.00	2.00
刘莉	现金	30.00	1.43
马海英	现金	30.00	1.43
庄桂超	现金	30.00	1.43
杜太兴	现金	20.00	0.95
王军	现金	20.00	0.95
王立合	现金	16.00	0.76
吉修青	现金	10.00	0.48
张月华	现金	10.00	0.48
翟宪坤	现金	10.00	0.48
李靖	现金	10.00	0.48
王媛媛	现金	6.00	0.29
李增华	现金	4.00	0.19
刘鹏	现金	4.00	0.19
潘桂芳	现金	3.00	0.14
李婷婷	现金	3.00	0.14
刘曰慧	现金	3.00	0.14
郑树洲	现金	3.00	0.14
张善仓	现金	3.00	0.14
郑兆武	现金	3.00	0.14
合计		2,100.00	100.00

（五）有限公司整体变更为股份有限公司

2013年11月22日，华普天健出具“会审字[2013]2587”号《审计报告》：截至审计基准日2013年10月31日，有限公司净资产为23,518,537.15元。

2013年11月22日，中水致远资产评估有限公司出具中水致远评报字[2013]第2119号《评估报告》：截至评估基准日2013年10月31日，有限公司的净资产评估值为人民币25,226,440.07元。

2013年11月22日，全体发起人共同签署了《发起人协议书》，同意公司以2013年10月31日经审计的净资产23,518,537.15元为基数，以整体变更的方式设立股份有限公司，并将上述净资产折合成股份公司股本2,100万元，其余2,518,537.15元计入资本公积。此次净资产出资业经华普天健（山东）审验，并于2013年11月30日出具“会验字[2013]SD040”号验资报告。

2013年12月16日，股份有限公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议

审议通过公司股份制改造有关议案，同时，通过了公司章程、三会议事规则及其他相关管理制度，选举了股份有限公司第一届董事会及第一届监事会成员。

股份有限公司的股东及持股情况如下：

单位：万元

序号	发起人姓名	认购股份数	持股比例
1	孙作晶	1,534.00	73.05%
2	孙学涛	56.00	2.67%
3	马秀芳	50.00	2.38%
4	郑毅	50.00	2.38%
5	翟长风	50.00	2.38%
6	孙会栋	50.00	2.38%
7	刘华山	50.00	2.38%
8	范文詮	42.00	2.00%
9	刘莉	30.00	1.43%
10	马海英	30.00	1.43%
11	庄桂超	30.00	1.43%
12	杜太兴	20.00	0.95%
13	王军	20.00	0.95%
14	王立合	16.00	0.76%
15	吉修青	10.00	0.48%
16	张月华	10.00	0.48%
17	翟宪坤	10.00	0.48%
18	李靖	10.00	0.48%
19	王媛媛	6.00	0.29%
20	李增华	4.00	0.19%
21	刘鹏	4.00	0.19%
22	潘桂芳	3.00	0.14%
23	李婷婷	3.00	0.14%
24	刘曰慧	3.00	0.14%
25	郑树洲	3.00	0.14%
26	郑兆武	3.00	0.14%
27	张善仓	3.00	0.14%
合计		2100.00	100.00%

2013年12月25日，聊城市工商行政管理局核发了变更后的《企业法人营业执照》，股份有限公司正式成立。股份公司注册号：371523200007480，注册资本：2,100万元。经营范围为：工业机械设备、模具、汽车零部件、塑胶产品、五金产品生产、制造、销售，进出口业务（需专项审批许可的，凭许可方可经营）。住所：茌平县振兴街办事处吴官屯。

六、公司董事、监事、高级管理人员的情况

（一）董事

公司本届董事会为第一届董事会，董事会成员 5 人，董事任期 3 年（2013 年 12 月 16 日至 2016 年 12 月 15 日）。各董事具体情况如下：

1、孙作品，董事长兼总经理，详见本说明书第一节之“四、公司控股股东和实际控制人及最近两年内的变化情况之（二）控股股东和实际控制人基本情况。”

2、孙学涛，男，中国国籍，1978 年出生，无境外永久居留权，专科。1994 年至 2010 年 10 月，个体经营者；2010 年 10 月至今就职于茌平信维机械制造有限公司，任总经理；2013 年 1 月至今，就职于茌平广源精密机械制造有限公司，任副总经理。现任股份有限公司董事兼副总经理。

3、范文诠，男，中国国籍，1973 年出生，无境外永久居留权，本科。1998 年至 2008 年就职于群光电子东莞有限公司，任经理；2008 年至 2012 年就职于榆林汽配（昆山）有限公司，任经理；2012 年 2 月至 2014 年 3 月就职于昆山翊辉汽车部件有限公司，任总经理；2013 年 5 月至今就职于茌平广源精密机械制造有限公司，任副总经理。现任股份有限公司董事兼副总经理、董事会秘书。

4、刘华山，男，中国国籍，1963 年出生，无境外永久居留权，大专。1980 年至 1993 年就职于茌平县农行，任营业部主管；1993 年 12 月至 2000 年 12 月，就职于茌平城市信用社，任分管部主任；2000 年 12 月至 2007 年 6 月就职于茌平城市中农村信用社，任营业部主管；2007 年 7 月至今就职于茌平县信用联社，任合规部负责人²。现任股份有限公司董事。2012 年 5 月至今，兼任广源典当总经理。

5、郑毅，男，中国国籍，1971 年出生，无境外永久居留权，济南信息工程学校毕业。1995 年至今就职于济南正义电子有限公司，任总经理。现任股份有限公司董事。

（二）监事

² 刘华山由于年龄原因，已不再担任茌平县信用联社合规部负责人的职务，茌平县信用联社就此事项出具《关于刘华山通知情况的证明》：刘华山同志对广源精密投资并担任该公司董事职务，与本单位无利益冲突，本单位就其前述投资及兼职无异议。本单位认为刘华山前述投资及兼职行为不违反相关法律、法规、规范性文件及本单位内部管理规定。

公司本届监事会为第一届监事会，监事会成员 3 人，监事任期 3 年（2013 年 12 月 16 日至 2016 年 12 月 15 日）。各监事具体情况如下：

1、翟长风，男，中国国籍，1955 年出生，无境外永久居留权，大专。1970 年至 1972 年就职于茌平面粉厂，工人；1972 年至 1979 年就职于总参通信部，战士；1979 年至 1982 年就职于聊城鲁西化肥厂，任统计员；1982 年至 1994 年就职于茌平生资公司，任经理；1994 年至 1996 年就职于茌平外贸总公司，任总经理；1996 年至 2000 年就职于茌平物资总公司，任副总经理；2000 年 11 月至 2011 年 10 月就职于太平洋保险茌平支公司，任经理；2011 年 10 月至 2013 年 11 月就职于山东聊城丰利金属材料公司，任总经理。现任股份有限公司监事会主席。

2、张善仓，男，中国国籍，1989 年出生，无境外永久居留权，高中学历。2006 年 10 月至 2012 年 3 月就职于信发铝制品有限公司，司机；2012 年 3 月至 2013 年 6 月，个体工商户；2013 年 6 月至今就职于聊城广源机密机械制造股份有限公司，任行政部主管。现任股份有限公司监事。

3、刘瑞辰，男，中国国籍，1990 年出生，无境外永久居留权，专科。2010 年至 2011 年就职于茌平信发铝制品有限公司，任质检员；2011 年至今就职于聊城广源机密机械制造股份有限公司，任质检员。现任股份有限公司监事。

（三）高级管理人员

公司现有高级管理人员 4 名，由公司董事会聘任，高级管理人员任期 3 年。高级管理人员简历如下：

1、孙作品，总经理。详见本说明书第一节之“四、公司控股股东和实际控制人及最近两年内的变化情况之（二）控股股东和实际控制人基本情况。”

2、孙学涛，副总经理。详见本说明书第一节之“六、公司董事、监事、高级管理人员的情况之（一）董事。”

3、范文詮，副总经理、董事会秘书。详见本说明书第一节之“六、公司董事、监事、高级管理人员的情况之（一）董事。”

4、高金贵，男，中国国籍，1964 年出生，无境外永久居留权，专科。1982 年 7 月至 1992 年 8 月就职于茌平王老供销社，任会计；1992 年 8 月至 2002 年就职于茌平造纸总厂，任财务处长；2002 年至 2013 年 10 月就职于茌平中孚工

贸有限公司，任副总经理；2013年10月至今就职于聊城广源机密机械制造股份有限公司，任财务总监。

七、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

（一）资产负债表主要数据

单位：元

项 目	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额	55,811,264.47	17,584,525.81
负债总额	33,189,893.86	16,261,801.71
所有者权益	22,621,370.61	1,322,724.10

（二）利润表主要数据

单位：元

项 目	2013年度	2012年度
营业收入	19,358,430.65	9,160,709.14
营业利润	-1,353,921.86	-192,633.45
净利润	-1,201,353.49	-210,890.26
归属于母公司所有者的净利润	-1,201,353.49	-210,890.26

（三）现金流量表主要数据

单位：元

项 目	2013年度	2012年度
经营活动产生现金流量净额	-1,432,082.79	1,323,395.04
投资活动产生现金流量净额	-21,890,463.60	-8,748,340.18
筹资活动产生现金流量净额	28,489,787.66	8,246,921.43
现金及现金等价物净增加额	5,167,241.27	821,976.29

（四）主要财务指标

项 目	2013年/2013年 12月31号	2012年/2012年 12月31号
-----	-----------------------	-----------------------

流动比率（倍）	0.60	0.53
速动比率（倍）	0.49	0.51
资产负债率（母公司口径，%）	59.47	92.48
应收账款周转率（次）	6.42	7.55
存货周转率（次）	7.55	37.64
毛利率（%）	20.16	20.04
加权净资产收益率（%）	-10.71	-14.77
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-9.86%	-14.73
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-120.14	-21.09
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-110.68	-21.09
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-110.68	-21.09
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.07	0.88
每股净资产	1.08	0.88
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产	1.08	0.88
基本每股收益	-0.10	-0.14
稀释每股收益	-0.10	-0.14

八、与本次挂牌有关的当事人

（一）主办券商

名称：齐鲁证券有限公司

法定代表人：李玮

住所：山东省济南市经七路 86 号

联系地址：北京市西城区太平桥大街丰盛胡同 28 号太平洋保险大厦 5 层

电话：010-59013862

传真：010-59013800

项目负责人：张伟

项目小组成员：李振东、张丽丽、朱艳华、汪寅彦

（二）律师事务所

名称：北京国枫凯文律师事务所

负责人：张利国

住所：北京市西城区金融大街 1 号 A 座 5、12 层

电话：010-88004488

传真：010-66090016

经办律师：冯翠玺、周旦

（三）会计师事务所

名称：华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：肖厚发

住所：北京市西城区阜城门外大街 22 号外经贸大厦 920-926

电话：010-66001391

传真：010-66001392

经办注册会计师：吴强、范学军

（四）资产评估机构

名称：中水致远资产评估有限公司

法定代表人：肖力

住所：北京市海淀区大钟寺十三号华杰大厦 6 层 c9

电话：010-62169669

传真：010-62196466

经办注册资产评估师：孔德远、徐国友

（五）股票登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司

住所：北京市西城区太平桥大街 17 号

电话：4008058058-3-6

传真：010-59378824

（六）股票交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

法定代表人：杨晓嘉

邮编：100033

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务

（一）主营业务情况

公司主营业务为模具产品的研发、生产、销售及简单应用。公司自成立以来一直从事轮毂模具的研发、生产及销售，公司根据从事轮毂模具行业的经验及周边市场需求，逐步研发并生产出多种模具产品。现阶段，公司已成为拥有多种模具产品的精密机械加工企业，公司主要模具产品为轮毂模具、铝型材模具、塑料模具。公司除开发模具产品外，还通过自产的模具生产出简单的产成品，其中汽车装饰件已有一定的销售。

2012年和2013年，公司主营业务收入分别为9,086,343.72元、19,223,031.04元，主营业务收入占营业收入比重分别为99.19%、99.30%，主营业务明确。

（二）主要产品、服务及用途

现阶段，公司产品中轮毂模具、铝型材模具及汽车装饰件销售占比较高，具体情况如下：

1、轮毂模具

轮毂模具主要用于制造汽车轮毂，其产品质量、技术水平和使用寿命对于汽车轮毂的质量、稳定性以及使用寿命有重要的影响，而轮毂作为汽车轮胎内以轴为中心用于支撑轮胎的圆柱形金属部件，是连接制动鼓（制动盘）、轮盘和半轴的重要零部件，其不仅是承载整车质量、传递扭矩的功能件，同时也是配合造型、协调整体、平衡外观的重要装饰件并对整车的操纵稳定性、行驶平顺性以及安全性都有一定的影响。

轮毂按照材质可以分为钢轮毂和铝合金轮毂。钢质轮毂主要优点是制造工艺简单，一般采用铸造的工艺，成本相对较低，抗金属疲劳的能力很强；其缺点是重量较大，相同的轮毂钢材质要比铝合金材质重一倍以上，惯性阻力大，散热性较差，较易生锈。铝合金材质轮毂恰恰解决了钢质轮毂的缺点，但价格明显高于钢材质轮毂。市场上的原厂车的轮毂以铝合金为主，钢质轮毂会出现在低端车的低配车型上。

公司现阶段所产的轮毂模具均为铝合金轮毂模具，可生产市场主流的9寸-28寸的轮毂模具，种类上涵盖低压、重力、旋压三种模具技术，能满足不同的轮毂企业对轮毂模具的需求。

2、铝型材模具

铝型材是一种以铝为主要成份的合金材料，将铝棒通过热熔，挤压从而得到不同形状的铝材，但添加合金的比例不同，生产出来的工业铝型材的机械性能和应用领域也不同。国内铝型材广泛应用于建筑、工业等领域。

铝型材模具是用于挤压形成不同形状铝材的必备工具，公司的铝型材模具均为挤压型材模具，所产铝型材适用于建筑业、工业等领域。

3、汽车装饰件

公司生产的汽车装饰件主要为汽车铭板和注塑件。公司通过制造特定的模具将铝合金板材或塑胶材料制造出客户所需的汽车装饰件。

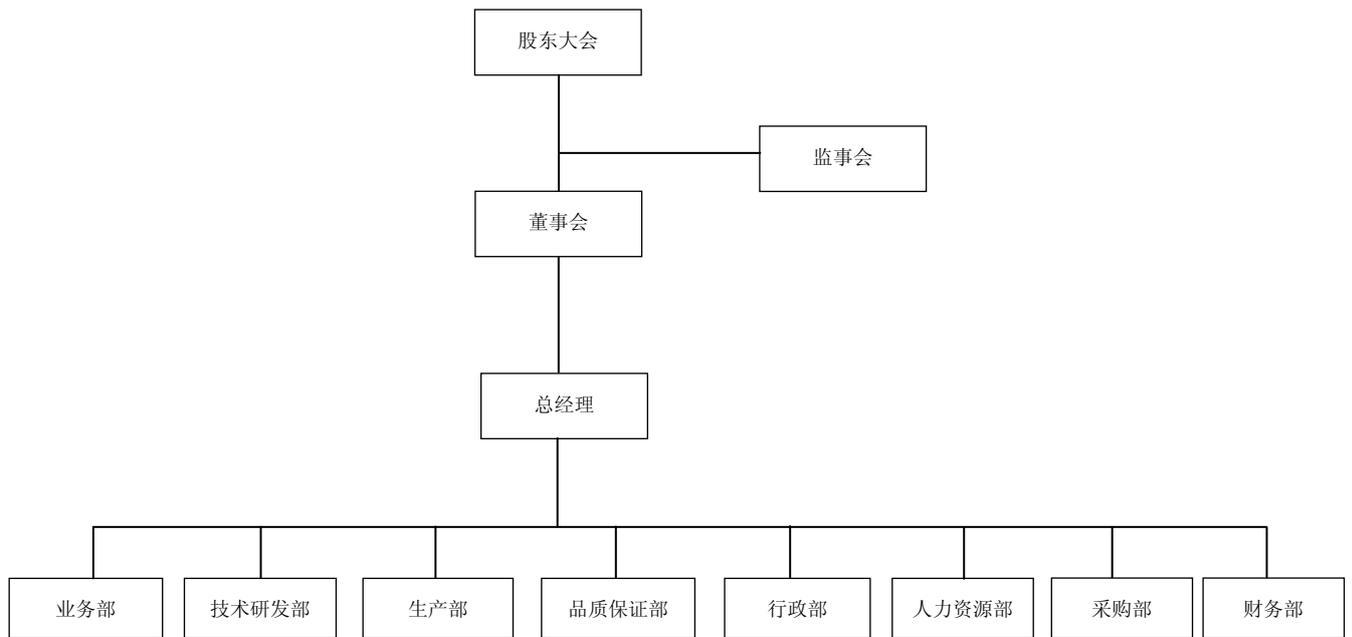
汽车铭板是各类汽车车标及品牌的铭牌，与汽车轮毂装修盖组装构成轮毂装饰件，材料一般为铝合金板材。汽车注塑件种类较多，公司产品主要包括汽车轮毂装修盖，用于汽车轮毂中心孔装饰，材料一般为 ABS 塑胶及铝合金材质；汽车水箱水室，汽车散热器的一种主要配件，主要材料为 PP 塑胶材料等。

公司汽车装饰件业务的核心技术主要为塑料模具设计与生产、注塑加工、表面处理等技术。塑料模具设计与生产是根据客户需要的产品造型，设计加工符合产品的模具，主要技术包含二维、三维制图技术、机加工技术、流道设计技术，产品出模技术、收缩控制技术、抛光技术；注塑加工包含调机技术，机械手配合技术，温度控制技术；表面处理包含精车加工技术、喷漆技术、电镀技术等。

二、公司内部组织结构与流程

（一）内部组织结构及部门职责

1、内部组织结构图



2、各部门职责

(1) 业务部

业务部主要职责包括：市场开发；客户订单评审，确认客户品质要求；制作报价单，与客户签订销售合同；填写打样申请单并送样给客户承认，跟踪评估结果；根据客户订单/排程下单给生管，确定交期并回复客户；负责与客户联络妥善处理顾客抱怨；建立客户档案与资料；负责顾客满意度调查并进行统计分析改进事项追踪；质量目标制订与达成状况统计；掌握市场动态和客户需求趋势，收集市场有价值信息并整理，收集并传达客户标准与要求；与客户主动联络与沟通相关事宜；部门教育训练计划制订并按计划实施。

(2) 技术研发部

技术研发部主要职责包括：新产品材料、新供应商评估，依据客户要求设计制作样品；负责新产品的材料/模具/工治具的开发与验证；主导新产品量产前说明会（样品签样、产品标准、制程工艺之介绍）；主导新产品量试说明会（量试过程中问题点检讨）；工程变更执行（及时更换 SOP、BOM 表等相关资料）；作业标准（SOP）与材料清单（BOM）制定与修订；产品图面的制作与变更管理；部门内部教育训练计划的制定与执行；部门工作目标的制定与执行；质量目标制订与达成状况统计；模具图面确认，发行；负责各体系文件发行、回收的管理；各体系文件变更、作废的管理；对外来文件进行管理；样品承认书管理与图面发行；日常会议与品管部内部会议的记录；相关资料和各种记录的管理。

（3）生产部

生产部主要职责包括：业务订单/排程确认，交期回复，生产物料请购；根据业务下达的订单开出“生产指令单”分发相关部门；了解仓库原材料、半成品及成品库存数量；生产计划排程制订与生产进度跟踪；生产物料异常状况协调处理；及时了解生产状况及紧急订单的协调处理。

（4）品质保证部

品质保证部主要职责包括：部门品质目标的制定与执行；内、外部审查所提出不符合项的纠正与预防措施追踪；定期召开品质会议及其改善结果追踪与确认部门教育训练计划的制定与实施部门工作计划的拟定，安排负责客户对品质的稽核主导工作；实验室量测测试系统的建立；进料/制程/出货检验的品质标准制定；品质异常和客户抱怨主导处理与追踪改善效果；主导供应商的管理与评定；检验人员的指导，培训；质量目标制订与达成状况统计；所有量测仪器清册建立与管理；制订量测仪器校验计划并按计划实施校验；各量测数据的统计、分析、传递；量测仪器保养，维护；产品进料/制程/出货的品质检验及检验状态的标示；品质异常开出异常单并追踪改善效果；各检验记录制作；量测设备的管理与维护。

（5）行政部

行政部主要职责包括：制定食堂管理制度，协调员工用餐事宜；食堂日常事务管理及宿舍管理；司机调度与相关管理制度订定；5S 推行；公司安全警卫工作执行。

（6）人力资源部

人力资源部主要职责包括：员工招聘并组织新进员工培训；员工考勤；人事规章制度建立，员工岗位能力要求制作；公司培训计划制订与实施，培训资料整理，员工履历的建立、维护与保存；质量体系相关要求与标准的培训与考核；在职员工外训汇总并申请。

（7）采购部

采购部主要职责包括：新供应商的开发与评鉴选择；供应商基本资料收集与管理；主导供应商产品质量异常处理；采购合约、品质合约制作及相关保证书的签定；供应商业绩考核与评定；配合业务技术部门对开发期产品所需原料、包材、配件等物料的打样；根据各部门需求，对所需物料询价、比价、开立采购单，并

跟催交期；质量目标制订与达成状况统计；部门教育训练计划制订并按计划实施。

(8) 财务部

财务部主要职责包括：财务报表的制订；工资的核算与发放；成本的核算与管理；其他财务工作的管理。

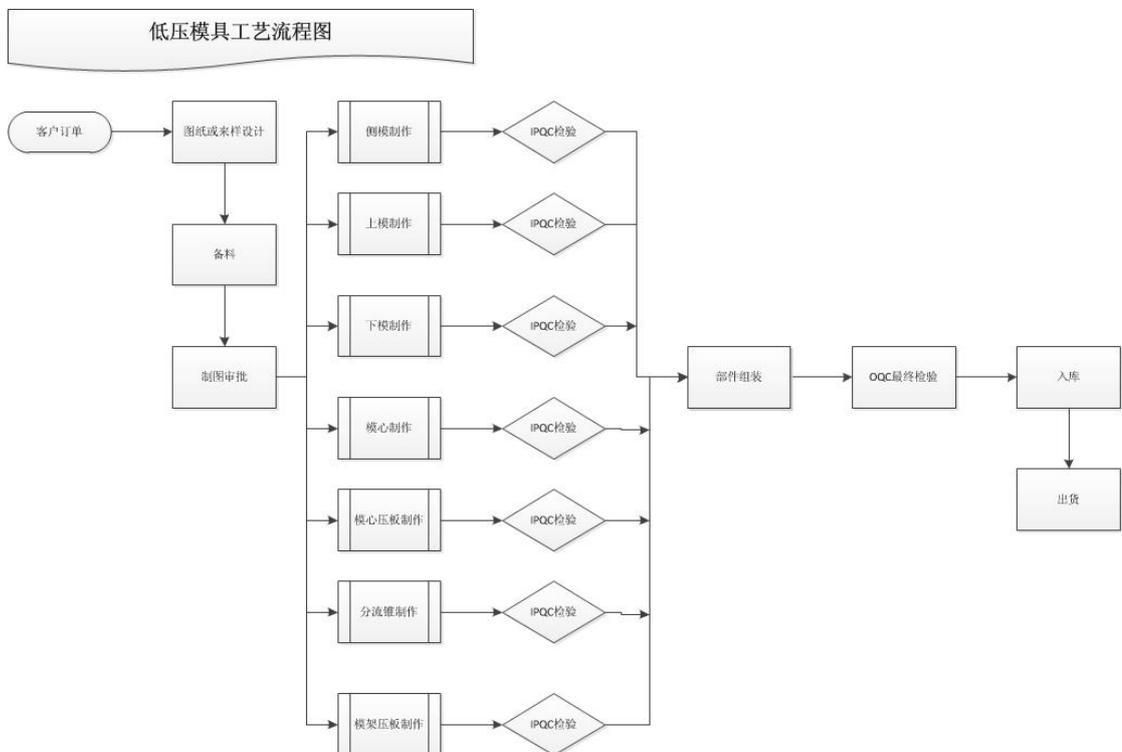
(二) 公司生产流程及商业模式

1、主要产品的工艺流程

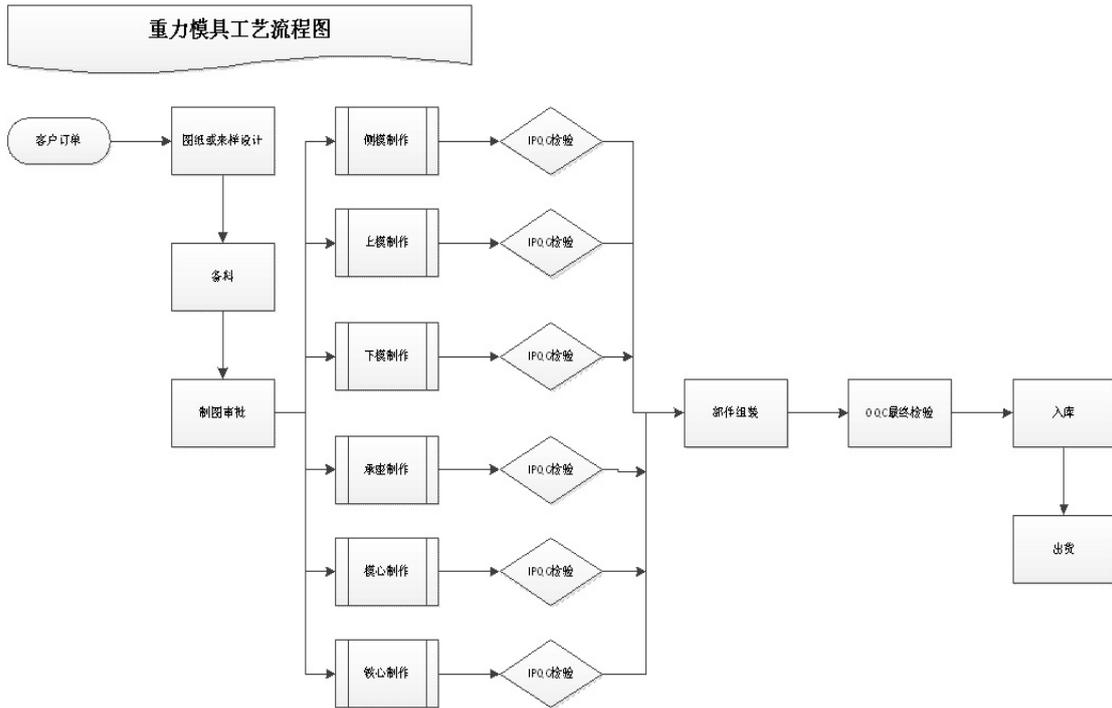
(1) 轮毂模具

公司现有低压、重力、旋压轮毂模具的生产流程如下：

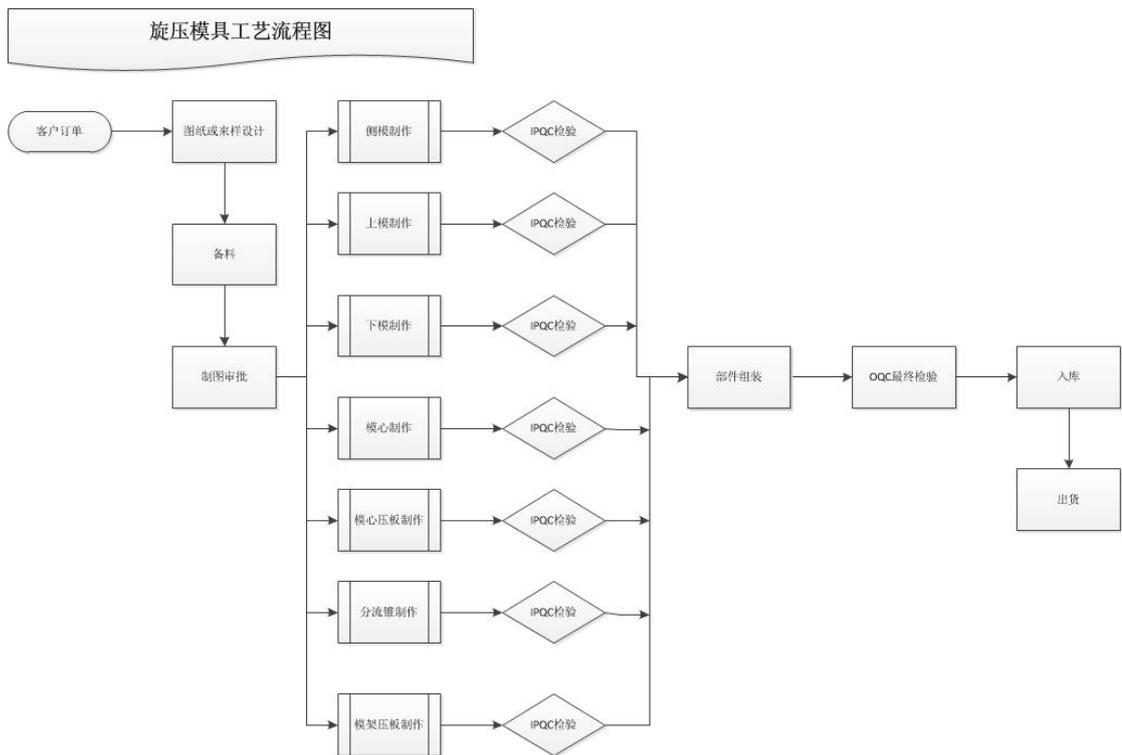
① 低压模具生产流程



② 重力模具生产流程



③旋压模具（OE 低压模具）生产流程

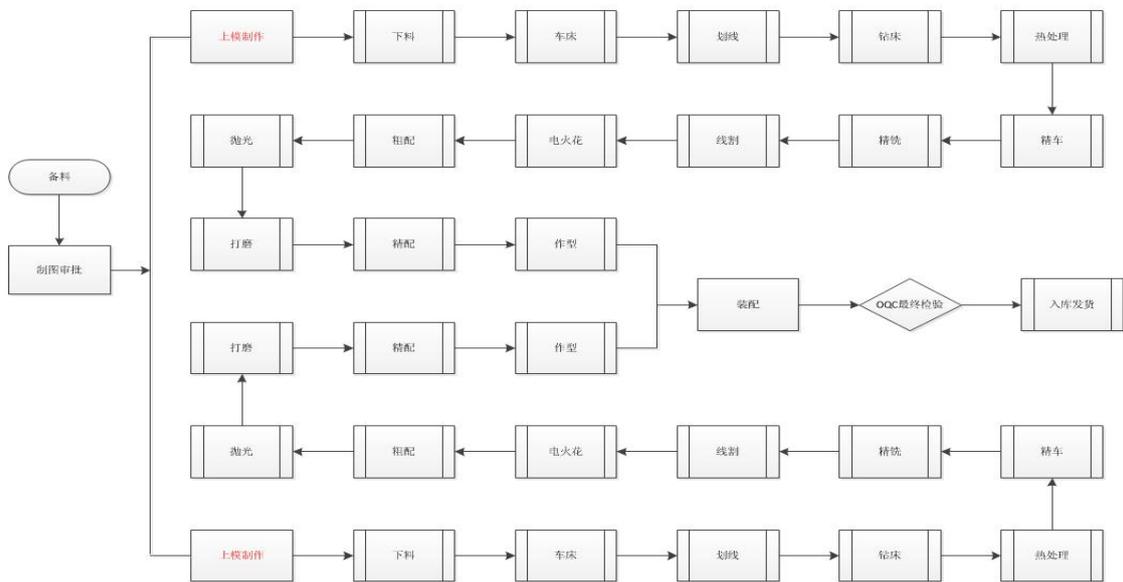


注：重力模具、低压模具与旋压模具的区别是重力模具使用的原理是利用重力使铝水流入模具。低压与旋压模具是利用低压机与旋压机将铝水压进模腔。在模具的制作流程上，重力模具的部件名称与制作顺序跟其他两款模具有一定区别，详见上图。低压模具与旋压模具的区别是在客户制造轮毂时，低压模具是用低压机，而旋压模具是用旋压机。

(2) 铝型材模具

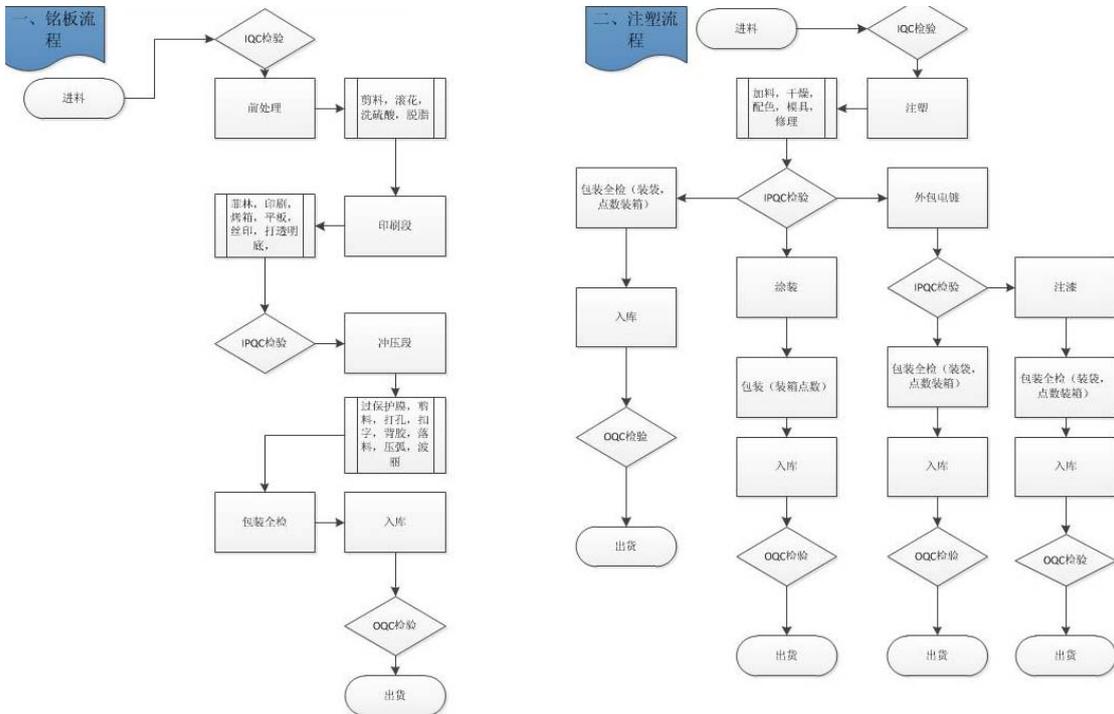
公司目前生产的铝型材模具均为铝型材挤压模具，其生产流程如下：

铝型材挤压模具工艺流程图

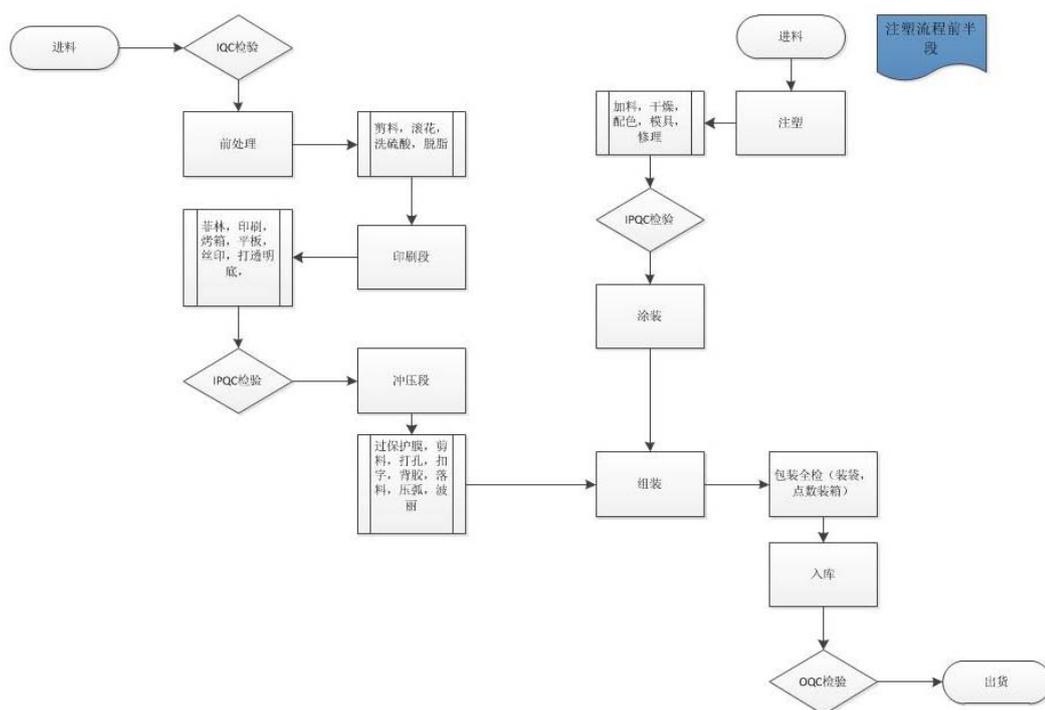


(3) 汽车装饰件

公司汽车铭板和注塑件的生产流程如下：



三、 组装件工艺流程图



2、采购模式

公司根据订单及生产经营计划，按照比质比价原则向原料供应商进行采购，并建立了价格、质量、数量和资金监督程序，对采购过程实行全程监督。在此基础上，公司选择与信誉好、有竞争力的供应商建立长期的合作关系，并对供应商的基本情况、资信状况、质保能力、价格、供货期等进行跟踪考察并记录。上述采购模式既能稳定长期合作关系，又能有效降低市场波动风险。

3、生产模式

由于不同客户对模具产品的需求不同，公司根据客户的差异化需求，进行订单生产，实行“以销定产”的生产模式，根据生产计划制定原材料采购计划，有效控制原材料的库存量和采购价格，减少资金占用，最大限度提高公司的经营效率。

4、销售模式

公司主营产品为模具产品，属于个性化产品，因此，公司采取直销模式。公司业务部门负责根据公司经营目标制定营销计划、协调计划执行，并进行客户管理，长期跟踪客户的动态。公司按照客户要求，采用招投标方式或建立长期供货关系。公司根据产品加工复杂程度及客户要求的原材料材质不同，同时参考周边

市场同类产品售价进行定价。

5、研发模式

公司所属行业对产品的精密度及技术要求较高，公司针对行业特点制定了较为完善的研发体系及激励制度，公司已建立独立的技术研发部，现阶段共有人员 12 名。公司产品研发采用项目管理制，由技术研发部负责对产品研发的进度、质量及成本进行考核监控，确保新产品研发项目的有序进行以及项目结果的可控性。公司设有项目立项评审委员会，在项目立项过程中负责对新产品项目的需求分析、可行性、成本预算、经济效益、社会效益等方面进行严格评审，并采用项目经理负责制，在提高公司项目管理水平、提升产品研发效率、降低研发成本、促进产品研发的规范化科学化的同时，为公司的可持续发展以及经济效益社会效益的提高打下坚实基础。

三、公司业务有关资源情况

(一) 公司主要产品所使用的技术及工艺

1、模具设计技术

模具设计技术视产品的不同及模具运用的机器差别，需要从不同的技术角度设计不同的模具产品，主要考虑为选用材料技术、选用加工技术、选用装配技术、选用出模技术。综合以上的技术经验，方可设计出能试产成功的模具。

2、线切割技术

线切割技术是指绕在运丝筒上的电极丝沿运丝筒的回转方向以一定的速度移动，装在机床工作台上的工件由工作台按预定控制轨迹相对于电极丝做成型运动。脉冲电源的一极接工件，另一极接电极丝。在工件与电极丝之间总是保持一定的放电间隙且喷洒工作液，电极之间的火花放电蚀出一定的缝隙，连续不断的脉冲放电切割出所需形状和尺寸的工件。

3、铣加工技术

铣加工技术是由机械设备与数控系统组成的自动化机床加工中心，适用于加工复杂形状工件。加工中心又名电脑锣。加工中心备有刀库，具有自动换刀功能，对工件一次装夹后进行多工序加工的数控机床。加工中心是高度机电一体化的产品，工件装夹后，数控系统能控制机床按不同工序自动选择、更换刀具，自动对

刀、自动改变主轴转速、进给量等，可连续完成钻、镗、铣、铰、攻丝等多种工序。因而大大减少了工件装夹时间，测量和机床调整等辅助工序时间，对加工形状比较复杂，精度要求较高，品种更换频繁的零件具有良好的经济效果。

4、电火花技术

电火花技术是指火花放电的两个电极间在放电前具有较高的电压，当两电极接近时，其间介质被击穿后，随即发生火花放电。伴随击穿过程，两电极间的电阻急剧变小，两极之间的电压也随之急剧变低。火花通道必须在维持短暂的时间（通常为 10^{-7} - 10^{-3} s）后及时熄灭，才可保持火花放电的“冷极”特性（即通道能量转换的热能来不及传至电极纵深），使通道能量作用于极小范围。通道能量的作用，可使电极局部被腐蚀。利用火花放电时产生的腐蚀现象对材料进行尺寸加工的方法为电火花加工。电火花加工是在较低的电压范围内，在液体介质中的火花放电。

5、抛光技术

模具抛光是靠切削、材料表面塑性变形去掉被抛光后的凸部而得到平滑面的抛光方法，一般使用油石条、羊毛轮、砂纸等，以手工操作为主，特殊零件如回转体表面，可使用转台等辅助工具，表面质量要求高的可采用超精研抛的方法。在塑料模具加工中的“抛光”与其他行业中所要求的表面抛光有很大的不同，严格来说，模具的抛光应该称为镜面加工。它不仅对抛光本身有很高的要求并且对表面平整度、光滑度以及几何精确度也有很高的标准。表面抛光一般只要求获得光亮的表面即可。镜面加工的标准分为四级：A0=Ra0.008 μ m，A1=Ra0.016 μ m，A3=Ra0.032 μ m，A4=Ra0.063 μ m。³由于电解抛光、流体抛光等方法较难精确控制零件的几何精确度，而化学抛光、超声波抛光、磁研磨抛光等方法的表面质量又无法达到要求，因此，精密模具的镜面加工以机械抛光为主。

公司在产品生产过程中不断研究创新，现阶段公司研发项目情况如下：

（1）模具出模模拟技术：应用于所有模具，主要依靠软件与本公司准备开发的技术数据库做产品模拟对比，争取将模拟结果与实际产品效果高于 95% 的吻合度，以协助设计开发工程师在设计时有充分把握。

³ A0、A1、A2、A3、A4 指 0 级、1 级、2 级、3 级、4 级；Ra 指粗糙度。

(2) 预变型设计技术：应用于所有模具，在产品出模时可能出现的变形，在设计模具时加以模具预变形，以减少产品后期矫正工序，从而提高生产效率。

(3) 多浇道稳压出模技术：主要将注塑模具技术应用于轮毂压铸模具，将现轮毂模具单浇道改为多浇道，减少生产时间，使之既能增加产品物理性能，又能减少产品单重。

(4) 液态锻造模具技术：将铝水注入本种模具后，进行加压处理，直至铝密度到达一定水平时再出模，以增加产品物理性能并减少产品单重。

(5) 模具精密热处理技术：应用真空热处理技术，将模具的热处理做分段循环处理，以更好的改变性能，从而提高产品的性能。

(二) 无形资产情况

1、无形资产使用情况

公司无形资产主要为取得的土地使用权。土地使用权原值 7,599,529.00 元，按 50 年进行摊销，软件及其他原值 49,800.00 元，按 60 个月进行摊销。

公司目前拥有国有土地使用权 1 宗，土地使用权证具体情况如下：

序号	土地证号编号	土地位置	土地面积（平方米）	取得方式	使用期限
1	莒国用（2014）第 061 号	莒平县振兴街道办事处吴官屯工业园	26,760	出让	2063 年 5 月 7 日

公司 2013 年 7 月与莒平县农村信用合作联社莒平信用社签订编号为莒平信用社流借字 2013 年第 009 号流动资金借款合同，借款金额为 1,800 万元，借款期限自 2013 年 7 月 22 日起至 2014 年 7 月 14 日止，抵押合同编号为莒平信用社高抵字（2013）第 009 号，抵押期限自 2013 年 7 月 22 日起至 2014 年 7 月 14 日止，公司以编号为莒国用（2013）第 174 号土地（公司更名后换发的土地证号为莒国用（2014）字第 061 号）作为抵押。同时，公司实际控制人孙作品及其妻子高玉莉以编号为聊房产证莒平县字第 016941 号房产和编号为莒国用（2013）字第 40 号土地作抵押，公司于 2014 年 1 月偿还了莒平县农村信用合作联社的 1,800 万元借款。

2014 年 1 月，公司以所拥有的莒国用（2014）字第 061 号土地（公司原土地证因公司更名所换发的新的土地证号）及聊房权证莒平县字第 019788 号房产

为抵押物向茌平县农村信用合作联社取得 1,800 万元借款，借款期限自 2014 年 1 月 16 日起至 2015 年 1 月 15 日止，借款金额为 1,800 万元，年利率为 7.8%。。

2、知识产权和非专利技术

(1) 商标

截至本说明书签署之日，公司正在申请 1 项注册商标。具体为：

注册商标	申请人	申请号	申请日期	受理日期
	聊城广源精密机械制造股份有限公司	13346883	2013 年 10 月 11 日	2013 年 10 月 29 日

公司于 2013 年 10 月 11 日申请商标注册（申请号：13346883），2013 年 10 月 29 日，国家工商行政管理总局商标局出具注册申请受理通知书。

(2) 知识产权

公司成立时间较短，尚未持有知识产权以及非专利技术。公司以前阶段产品研发、创新多建立在产品的生产过程，未能形成较为完善的研发体系及研发申报意识，但公司现阶段已建立了完善的研发体系及激励机制，为公司日后的产品研发、创新及知识产权的申报奠定了良好的基础

(三) 房产

截至本公开转让说明书签署日，公司共拥有 1 处房产，具体情况如下：

产权证号	层数	建筑面积 (平方米)	设计用途	权属性质	所有权人	房屋座落	发证日期	有无他项权利
聊房权证茌平县字第 019788 号	5	16497.58	工业	公司自有	广源精密	茌平县振兴街道办事处吴官屯工业园	2014.1.14	抵押

公司房产证于 2014 年 1 月办理完毕，2014 年 1 月 16 日，公司与茌平县农村信用合作联社茌平信用社签订《最高额抵押合同》（茌平信用社高抵字[2014]年第 002 号），约定如下：（1）被担保的主债权为 2014 年 1 月 16 日至 2015 年 1 月 15 日期间，在人民币 3,775 万元的最高余额内，茌平县农村信用合作联社茌平信用社依据与公司签订的借款合同、银行承兑协议以及其他融资文件而享有的

对公司的债权。(2) 抵押财产为坐落于茌平县振兴街道办事处吴官屯工业园公司自有房产，房产证号聊房权证茌平县字第 019788 号，作价人民币 3,775.4408 万元整。公司以其所拥有的茌国用(2014)字第 061 号土地(公司原土地证因公司更名所换发的新的土地证号)及上述公司自有房产为抵押物向茌平县农村信用合作联社取得 1,800 万元借款。

公司 2014 年 1 月 16 日与茌平县农村信用合作联社茌平信用社签订编号为茌平信用社流借字 2014 年第 002 号流动资金借款合同，借款期限自 2014 年 1 月 16 日起至 2015 年 1 月 15 日止，借款金额为 1,800 万元，年利率为 7.8%。

(四) 业务许可与公司资质

截至本说明书签署之日，公司未取得任何特殊业务许可和任何资质证书及荣誉。

(五) 特许经营权情况

截至本说明书签署之日，公司未取得任何特许经营权。

(六) 业务许可情况

公司所从事的业务，需要公司符合客户对生产产品、技术团队、行业了解、服务经验方面的要求，不需要特殊业务许可。

(七) 公司主要生产设备情况

公司主要生产设备有加工中心、精雕机、注塑机、数控车床、数控卧车等，公司依法拥有相关的产权。截至 2013 年 12 月 31 日，公司主要生产设备均处于良好状态，成新率较高，具体清单如下：

序号	设备名称	数量	原值(元)	成新率	尚可使用期限(月)
1	加工中心	5	1,753,122.19	0.92	91
2	MV1270 加工中心	3	999,999.99	0.93	111
3	注塑机	5	687,096.58	0.94	111
4	精雕机	4	645,299.16	0.93	111
5	真空炉	1	615,384.62	0.91	108
6	数控立车	1	458,250.00	0.84	60
7	真空回火炉	1	410,256.41	0.91	108
8	线切割	10	400,164.86	0.94	96
9	普车	7	266,780.67	0.90	77

10	电火花	5	230,053.00	0.92	91
11	数控卧车	3	191,825.00	0.91	89
12	变压器	1	179,243.59	0.93	111
13	龙门铣	1	143,937.50	0.84	60
14	电火花机	2	113,675.21	0.92	110
15	平印机	1	111,000.00	0.94	101
16	磨床	2	109,170.28	0.92	98
17	数控车床	1	102,564.10	0.94	113
18	行车	2	102,017.09	0.94	100
19	发现 4SALAN2D4	1	84,615.00	1.00	78
20	摇臂铣床	4	73,389.24	0.92	85
21	叉车	1	72,649.57	0.91	108
22	工艺磨床	4	71,398.63	0.93	97
23	铣床	2	69,058.75	0.89	81
24	三维扫描软件	1	66,666.66	0.96	115
25	电阻炉	1	60,000.00	0.91	108
26	烤箱	2	56,061.07	0.92	77
27	脱脂机	1	49,300.00	0.94	101
28	锯床	3	42,485.50	0.90	72
29	颗粒粉碎机	1	41,025.65	0.98	117
30	炮塔铣床	1	35,042.74	0.94	112
31	刻模机	1	32,175.00	0.84	60
32	丝印机	2	31,650.49	0.94	101
33	回火炉	1	29,743.58	0.95	114
34	空气压缩机	1	26,068.37	0.93	111
35	中捷摇臂钻床	1	25,650.00	0.86	41
36	炮塔铣床	1	23,760.68	0.94	112
37	穿孔机	1	20,100.00	0.92	88
38	潜水泵	1	18,474.36	1.00	60
39	电动门雷盾	1	17,094.01	0.84	50
40	水泵配件	1	16,044.44	0.86	51
41	变频器	1	14,957.26	0.98	59
42	监控	1	13,360.00	0.92	55
43	台式小钻床	3	12,144.53	0.89	92
44	风机	1	11,111.11	0.95	91
45	水帘柜	1	10,200.00	0.94	101
46	色差仪	1	10,200.00	0.94	101

报告期内，公司主要大额设备采购合同如下：

1、2012年3月15日，公司与天津市康利鸿机械设备有限公司签订设备购买合同，公司向其采购1台立式数控铣床CNC-1600，设备单价为700,000.00元。

2、2012年6月11日，公司与北京机电研究所签订设备购买合同，公司向

其采购双室真空油淬气冷炉、单室真空回火炉，金额总计 129.60 万元。

3、2012 年 12 月 10 日，公司与浙江纳迪克数控设备有限公司签订设备购买合同，公司向其采购 1 台数控铣床 MV-1270，金额总计 39 万元。

4、2013 年 2 月 28 日，公司与浙江纳迪克数控设备有限公司签订设备购买合同，公司向其采购 1 台数控铣床 MV-1270，金额总计 39 万元。”

5、2013 年 4 月 8 日，公司与南京高传四开数控设备制造有限公司签订设备购买合同，公司向其采购 3 台雕铣机，金额总计 53 万元。

6、2013 年 4 月 25 日，公司与浙江纳迪克数控设备有限公司签订设备购买合同，公司向其采购 1 台数控铣床 MV-1270，金额总计 39 万元。

7、2013 年 5 月 4 日，公司与南京高传四开数控设备制造有限公司签订设备购买合同，公司向其采购 2 台立式数控铣床，金额总计 51 万元。

8、2013 年 5 月 21 日，公司与海天注塑集团有限公司签订设备购买合同，公司向其采购 2 台注塑机，型号分别为 MA1600 II/540、SA3800 II/2250，金额总计为 50.8 万元。

（八）公司人员结构以及核心技术人员情况

1、员工情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司员工总数为 154 人，具体情况如下：

（1）岗位结构

类别	员工分布	人数	比例
1	管理人员	37	24.03%
2	生产人员	98	63.64%
3	研发人员	12	7.79%
4	销售人员	7	4.55%
合计		154	100.00%

（2）年龄结构

类别	年龄	人数	比例
1	30 岁以下	92	59.74%
2	30 岁-50 岁	60	38.96%
3	50 岁以上	2	1.30%
合计		154	100.00%

(3) 学历结构

类别	员工分布	人数	比例
1	本科及以上	17	11.04%
2	大专	35	22.73%
3	高中/中专	72	46.75%
4	初中及以下	30	19.48%
	合计	154	100.00%

2、核心技术（业务）人员情况

(1) 核心技术（业务）人员基本情况

公司拥有核心技术人员 3 名：崔洪章、宋立谦、郑兆武；核心业务人员 3 名：范文詮、孙学涛、翟长风。具体情况如下：

崔洪章，男，中国国籍，1983 年 6 月出生，硕士学历，2009 年 7 月份毕业于山东大学机械制造及其自动化专业。无永久境外居留权。2009 年 7 月-2011 年 3 月就职于威高集团生物技术公司，任机械工程师；2011 年 3 月-2012 年 4 月就职于威海港城机电有限公司，任技术主管。目前为本公司研发中心组长并负责多浇道稳压出模技术的研发工作。

宋立谦，男，中国国籍，1975 年 8 月出生，本科学历，2002 年 7 月毕业于山东大学机电一体化工程专业，无永久境外居留权。2003 年-2006 年就职于山东时风集团，任技术部科长；2006 年-2009 年就职于小鸭集团，任技术部总工；2009 年至今就职于茌平广源机密机械制造有限公司，任技术研发副组长兼技术总工。目前负责公司液态锻造模具技术的研发工作。

郑兆武，男，中国国籍，1978 年 10 月出生，本科毕业，2003 年 7 月毕业于山东轻工业学院高分子材料专业，无永久境外居留权。2003 年 7 月-2010 年 12 月就职于茌平方正铝业公司，任模具主管；2011 年 1 月-2011 年 4 月就职于临朐金发铝业公司，任模具主管；2011 年 5 月-2013 年 2 月就职于方正模具厂，任主管；2013 年 2 月-至今就职于茌平广源精密机械制造有限公司，任主管。目前负责公司模具精密热处理技术的研发工作。

范文詮、孙学涛、翟长风工作经历详见“第一节 基本情况 六、公司董事、监事、高级管理人员的情况”。

(3) 核心技术（业务）人员变动情况

报告期内，公司核心技术（业务）人员未发生重大变动，核心技术团队较为稳定。

（4）核心技术（业务）人员持股情况

报告期内，公司核心技术人员未持有公司股份，核心业务人员持有公司的股份情况详见“第三节 公司治理 七、董事、监事、高级管理人员本人及直系亲属持股情况及相互之间存在的亲属关系”。

3、研发费用投入情况

报告期内，公司研发费用未设置专门的会计科目，发生时均作费用化处理。2013年12月股份公司成立后，公司设立了专门的研发部门，现已将用于研发的费用进行归集与核算。

四、公司主营业务相关情况

（一）报告期内公司主要产品与服务收入情况

单位：元

产品类别	2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例
轮毂模具	9,805,636.78	51.01%	6,870,056.00	75.61%
塑料模具	717,059.82	3.73%	247,535.92	2.72%
加工件	1,570,299.15	8.17%	1,968,751.80	21.67%
汽车装饰件	2,472,096.64	12.86%	-	-
铝型材模具	4,657,938.65	24.23%	-	-
合计	19,223,031.04	100.00%	9,086,343.72	100.00%

（二）报告期内公司主要客户情况

2013年，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

单位：元

客户名称	营业收入	占公司本期全部营业收入的比例（%）
茌平信发铝制品有限公司	11,103,717.61	57.36
山东省维斯德尔铝业有限公司	1,832,232.48	9.46
山东新大地铝业有限公司	743,731.62	3.84
山东嘉鑫铝业有限公司	567,162.39	2.93
泰安市众和模具制造有限公司	821,844.44	4.25

合 计	15,068,688.55	77.84
-----	----------------------	--------------

2012 年，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

单位：元

客户名称	营业收入	占公司本期全部营业收入的比例（%）
茌平信发铝制品有限公司	8,482,113.64	92.59
泰安市众和模具制造有限公司	283,760.68	3.10
茌平嘉和晟铝业有限公司	242,679.49	2.65
茌平恒信铝业有限公司	53,858.28	0.59
青岛邦和压铸有限公司	23,931.62	0.26
合 计	9,086,343.72	99.19

2012 年、2013 年公司对前五名客户销售收入分别为 9,086,343.72 元、15,068,688.55 元，分别占公司当期销售收入总额的比例为 99.19%、77.84%，前五大客户收入占总收入比相对较高。

2012 年、2013 年，公司销售给第一大客户茌平信发铝制品有限公司的比例分别为 92.59%、57.36%，占比较高。从销售收入占比上来看，公司对信发铝制品存在销售依赖的情况，但公司在周边市场开拓了诸多新客户，对信发铝制品的销售占比大幅降低，公司对信发铝制品的依赖程度逐年降低。信发铝制品采购公司模具产品具有一定的必然性和稳定性，主要原因如下：

目前，我国轮毂企业主要分布在浙江、江苏等长三角地区以及广东等珠三角地区。轮毂企业对轮毂模具售后要求较高，要求轮毂模具生产企业能提供及时、有效的服务，从而轮毂模具企业服务的对象具有地域性特点，因此，我国轮毂模具企业多分布在长三角以及珠三角地区。

近年来，山东地区发展起了一批规模较大的轮毂企业，主要原因为：一方面轮毂企业生产成本较为透明，轮毂毛利率相对较低，因此，越来越多的轮毂企业开始选择在其原材料电解铝生产地或附近地区建设生产线，而公司所在的山东地区随着信发铝业、南山铝业等大型铝业公司的兴起，越来越多的轮毂生产厂商在此建厂，如信发铝制品。另一方面，轮毂企业多销往经销商或直接销往汽车生产企业，与轮胎的销售客户有较强的重合，而山东地区尤其是东营地区是我国的主

要轮胎产地，该地区拥有开展轮毂模具销售的良好客户资源，因此，近年来此地建立了多家大型轮毂生产企业，其中山东陆宇司通、山东盛泰等企业轮毂建设规模均在 300 万套以上。上述原因使得山东地区轮毂企业开始大规模兴起。但由于我国轮毂行业发展初期多分布在浙江、江苏等长三角地区以及广东等珠三角地区，而轮毂企业要求轮毂模具生产企业能提供及时、有效的售后服务，使得我国轮毂模具企业也多分布在长三角和珠三角地区。山东地区轮毂模具生产企业目前较少，从而导致山东地区轮毂企业只能选择相对距离较远的江浙地区轮毂模具厂商，维修成本及供货时间相对较长。山东地区轮毂企业对本地产地的轮毂模具需求较大，公司的地缘优势及良好的产品质量为公司轮毂模具的销售提供了良好的保障。

信发铝制品是山东地区较大的铝车轮生产企业，该公司于 2006 年 6 月开工建设，铝合金轮毂产能达到每年 300 万只，产量达 200 万只，产品主要用于出口，主要市场有中东、日本、美国、英国等。根据中国汽车工业协会车轮委员会编制的《2012 年度中国铝车轮行业发展年度报告》，2012 年中国铝车轮出口排名中，信发铝制品位列第 23 位，该公司对轮毂模具的需求量较大。公司是信发铝制品周边唯一大型模具生产企业，因此，信发铝制品采购轮毂模具时会优先选择本公司。

茌平信发铝制品有限公司是公司实际控制人孙作晶的兄长孙作明、孙作磊共同控制的企业，公司向其销售构成关联交易，详见“第四节 公司财务 十、关联方、关联关系及关联交易”内容。

（三）报告期内公司主要原材料与能源供应情况

1、公司主要原材料与能源供应情况

公司生产性原料由公司采购部门在国内进行采购，主要有铸件、锻件等。公司生产所需电的供应均由国家电网提供，电价为浮动电价，浮动区间为 0.75-0.95 元/度。

2、公司主要供应商存货采购情况

2013 年，公司前五名供应商采购金额与所占采购总额的比例为：

序号	单位名称	金额（元）	比例
1	邢台天力铁路工务器材有限公	1,575,429.91	11.07%

	司		
2	宽城大成铸造有限公司	1,445,941.54	10.16%
3	吴江岐海铸造有限公司	1,058,382.91	7.44%
4	山东阳谷景阳冈轧辊厂	814,238.80	5.72%
5	黄石市鑫沅特钢有限公司	569,402.68	4.00%
合计		5,463,395.84	38.40%

2012年，公司前五名供应商采购金额与所占采购总额的比例为：

序号	单位名称	金额（元）	比例
1	昆山恒特工业机械有限公司	868,247.86	16.22%
2	广州市花都区锦源铸锻机械厂	822,800.56	15.38%
3	广州市花都区顺能五金锻造厂	761,990.94	14.24%
4	邢台天力铁路工务器材公司	754,161.45	14.09%
5	台山市源源五金制品有限公司	442,163.42	8.26%
合计		3,649,364.23	68.19%

2012年、2013年公司向前五大供应商的采购金额分别为3,649,364.23元、5,463,395.84元，分别占公司当期采购总额的比例为68.19%、38.40%。公司2012年和2013年前五大供应商中没有与公司存在关联方关系的企业。公司不存在对单一供应商或某几个供应商过度依赖的情况，不会因此对公司持续经营造成负面影响。

公司目前董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

（四）报告期内重大业务合同履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，并且不存在纠纷情况。截至本公告签署日正在执行的重大业务合同的具体情况如下：

1、采购合同

公司根据订单及生产经营计划确定采购的数量，绝大部分采购均为开口合同，合同上未注明金额，每次采购单的金额较小，因此，公司不存在重大采购合同。

2、销售合同

公司作为销售方正在履行的重大销售合同如下：

序号	客户名称	产品类型	合同签订时间	数量	金额（万元）	备注
1	茌平县鲁君畜牧养殖有限公司	塑料模具及应用	2014年3月29日	22,100支 冲压件	259.86	

2	山东凯诺汽车配件有限公司	轮毂模具	2014年1月25日	60套轮毂模具	208.50
3	山东茌平鲁环汽车散热器有限公司	塑料模具及应用、轮毂模具	2014年3月28日	3套注塑模具、48000支注塑件	84.84
4	襄阳恒德汽车配件有限公司	轮毂模具	2014年4月15日	24套轮毂模具	58.70
5	昆山万和汇金轻合金技术有限公司	轮毂模具	2014年3月29日	15套轮毂模具	52.20
6	安徽汇联机械工业有限公司	轮毂模具	2014年2月10日	17套轮毂模具	49.30
7	茌平信发铝制品有限公司	轮毂模具	2014年4月2日	17套轮毂模具	48.70
	合计				762.10

3、银行授信合同

2013年7月7日，公司与茌平县农村信用社签订企业授信合同，根据《山东省农村信用社法人客户统一授信管理暂行办法》有关规定及结合企业实际情况，合同项下对于公司2013年度授信额度最高额为2,500万元，其中贷款授信1,800万元，银行承兑授信700万元。2014年1月15日，茌平县农村信用社出具授信证明，公司2014年度授信额度最高为2,500万元，且均为贷款授信。

4、借款合同

序号	借款合同	贷款人	借款期限	借款金额 (万元)	借款合同 签订时间	借款利率 (年利率)	担保方式
1	茌平信用社流借字 2014年第002号《流动资金借款合同》	茌平农村信用合作联社茌平信用社	2014年1月16日 至2015年1月15日	1,800	2014年1月16日	7.8%	以广源精密自有土地使用权及房屋所有权抵押

2	平银北仑固贷字 20130621 第 008 号 《固定资产贷款合 同》	平安银 行宁波 北仑支 行	自 2013 年 07 月 9 日起 12 个月	35.56	2013 年 7 月 9 日	贷款发 放日的 人民银 行同档 次贷款 基准利 率上浮 25%	无
---	---	------------------------	-----------------------------	-------	----------------	--	---

5、担保合同

序号	担保合同	借款合同	借款人	借款期限	借款 金额（万 元）	担保合同 签订时间	担保方 式及金 额
2	在平信用社高抵字 2014 年第 002 号《最 高额抵押合同》	在平信用社流借字 2014 年第 002 号 《流动资金借款合 同》	广源精 密	2014 年 1 月 16 日 至 2015 年 1 月 15 日	1,800.00	2014 年 1 月 16 日	以广源 精密自 有土地 使用权 及房屋 所有权 提供抵 押担保

6、银行承兑汇票合同

序号	承兑合同	出票人	收款 人	承兑人	出票日期	到期日期	汇票金 额 (万元)	保证金金 额 (万元)	承兑 手续 费	签订日期
1	在平农信承 字（2013） 第 002 号《银 行承兑汇票 承兑合同》	广源精密	在平 恒信 铝业 有限 公司	在平农村信 用合作联社 在平信用社	2013 年 7 月 30 日	2014 年 1 月 30 日	300	300	票面 金额 的千 分之 五	2013 年 7 月 30 日
2	在平信用社 承字（2013） 第 003 号《银	广源精密	在平 恒信 铝业	在平农村信 用合作联社 在平信用社	2013 年 8 月 30 日	2014 年 2 月 28 日	100	100	票面 金额 的千	2013 年 8 月 30 日

	行承兑汇票 承兑合同》		有限 公司						分之 五	
3	在平信用社 承字(2013) 第004号《银 行承兑汇票 承兑合同》	广源精密	在平 恒信 铝业 有限 公司	在平农村信 用合作联社 在平信用社	2013年9月 29日	2014年3月 28日	100	100	票面 金额 的千 分之 五	2013年9 月29日
4	在平信用社 承字(2013) 第005号《银 行承兑汇票 承兑合同》	广源精密	在平 恒信 铝业 有限 公司	在平农村信 用合作联社 在平信用社	2013年11 月25日	2014年5月 25日	200	200	票面 金额 的千 分之 五	2013年11 月25日

截至2013年12月31日,公司累计通过关联方在平恒信铝业有限公司向在平县农村信用合作联社开具银行承兑汇票700万元,公司与其并无真实的业务往来,但公司在开具银行承兑汇票后即背书转让回本公司用于真实的业务支付,不存在通过票据融资的行为。公司实际控制人孙作晶已承诺公司日后若因开具承兑汇票受到处罚均由其个人承担。

7、对外担保合同

截至2013年12月31日,公司无对外担保情形。

五、公司所处行业基本情况

(一) 公司所处行业概况

根据中国证监会2012年发布的《上市公司行业分类指引》,公司归属于制造业中的专用设备制造业(C35);根据国家统计局2011年颁布的《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2011),公司归属于制造行业中的专用设备制造业-模具制造(C3525)。

模具是制造业中不可或缺的特殊基础装备,主要用于高效大批量生产工业产品中的有关零部件和制件,是装备制造业的重要组成部分,其产业关联度高,技

术、资金密集，是制造业各有关行业产业升级和技术进步的重要保障之一。

从产业布局来看，珠江三角洲和长江三角洲是我国模具工业最为集中的地区，近来环渤海地区也在快速发展。按省、市来说，广东是模具第一大省，浙江次之，上海和江苏的模具工业相当发达，安徽发展也很快。模具生产集聚地主要有深圳、宁波、台州、苏锡常地区、青岛和胶东地区、珠江下游地区、成渝地区、京津冀（泊头、黄骅）地区、合肥和芜湖地区以及大连、十堰等。公司重点发展的轮毂模具主要分布在江苏、浙江、广东等地。

1、行业监管体系

公司所处的专用设备制造行业为充分竞争行业，主要由政府部门和行业协会共同进行管理。政府主管部门为国家发展和改革委员会，主要侧重于行业宏观管理；模具产品的行业协会为中国模具工业协会，其主要职责为研究模具行业的现状及发展方向，编制发展计划草案；向政府提出保障行业健康发展的政策性建议；组织技术经济信息与经营管理的经验交流；培训技术和管理人才，推广新技术；开展对外经济技术交流与合作等。

目前，模具行业是国家宏观指导及协会自律管理下的自由竞争行业，公司在遵守国家法律和法规的前提下，可根据市场需求自行安排生产。公司的业务不涉及国家产业政策禁止或限制发展的领域，也不涉及需要产业政策制定部门和行业管理部门特殊许可的业务。

2、相关的产业政策

为推动模具行业发展，国务院及有关政府部门先后颁布了一系列促进和管理行业发展的政策。

2007年1月23日，国家发改委、科技部、商务部等部门联合发布了《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南》中，把有关模具技术和产品列入高技术产业化重点领域。

2010年5月26日，工业和信息化部规划司发布了《装备制造业技术进步和技术改造投资方向（2010年）》，涉及汽车覆盖件模具、多工位级进模具、精冲模具、大型塑料模具、精密塑料模具、低压铸造模具、轮胎模具等。

2011年6月1日，中国模具工业协会编制并通过了《模具行业“十二五”发展规划》，提出了明确的模具产业发展目标，其中，模具行业总销售额至2015

年达到 1,740 亿左右。

行业发布的有关政策如下表：

名称	发布形式/文件号	生效日期
《构成整车特征的汽车零部件进口管理办法》	海关总署、国家发改委、 财政部、商务部令第 125 号	自 2005 年 4 月 1 日起施行
《产业结构调整指导目录（2005 年本）》	国家发改委令第 40 号	自 2005 年 12 月 2 日施行
《关于模具产品增值税先征后退政策的通知》	财政部、 国家税务总局财税[2006]152 号	自 2006 年 1 月 1 日起至 2008 年 12 月 31 日施行
《国务院关于加强振兴装备制造业的若干意见》	国发[2006]8 号	自 2006 年 2 月 13 日起施行
《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007 年度）》	国家发改委、科学技术部、 商务部、国家知识产权局 2007 年第 6 号公告	自 2007 年 1 月 23 日公布之 日起施行
《外商投资产业指导目录（2007 年修订）》	国家发改委、商务部令第 57 号	自 2007 年 12 月 1 日起施行
《国家重点支持的高新技术领域》	国科发火[2008]172 号	2008 年 4 月 14 日发布
《装备制造业调整和振兴规划》	国务院办公厅	自 2009 年 5 月 12 日起施行
《汽车产业调整和振兴规划》	国务院办公厅	自 2009 年 3 月 20 日起施行
《汽车产业发展政策（2009 年修订）》	国家发改委委会令第 8 号	自 2004 年 5 月 21 日起施行， 2009 年 8 月 15 日修订
《装备制造业技术进步和技术改造投资方向（2010 年）》	工业和信息化部	2010 年 5 月 26 日发布
《模具行业“十二五”规划》	中国模具行业协会	2011 年 6 月 1 日发布

（二）公司产品及其下游行业情况

公司生产性原料主要有铸件、锻件等，公司上游企业主要是铸造厂、锻造厂、五金制品生产企业，现阶段，公司主要产品中轮毂模具、汽车装饰件所对应的下游行业最终均为汽车行业，公司铝型材模具所对应的下游行业为铝型材行业。由于模具行业的需求完全由下游行业的需求情况所决定，因此下游行业的发展对公司影响较大，公司现有产品下游行业发展情况如下：

1、汽车行业发展情况及对轮毂模具、汽车装饰件行业的影响

中国经济的持续快速增长和公路运输业的发展，极大地刺激了国内汽车的生产 and 消费，给汽车零配件、装饰件行业提供了良好的发展机遇。2007 至 2012 年，我国汽车保有量呈逐年递增的趋势，且增长速度保持在 13% 以上，2012 年，我国汽车保有量达到 12,088.77 万辆⁴。根据中国汽车工业协会统计，2013 年我国汽

⁴资料来源：前瞻产业研究院

车产销量分别达到 2,211.68 万辆和 2,198.41 万辆，同比增长 14.76% 和 13.87%，比上年分别提高 10.2 和 9.6 个百分点，2014 年我国汽车产销增长率有望达到 8%-10%，总量约为 2,400 万辆。近几年的国内汽车年度销量如下图所示：



资料来源：中汽协、长城证券研究所

庞大的汽车保有量及快速增长的汽车销售量为汽车零配件行业提供了良好的发展机遇。从长期来看，我国 GDP 的快速平稳增长为汽车行业提供了广阔的需求空间，而轮毂模具以及汽车装饰件的需求量将随汽车销量的增长而增长，根据《2012 年度中国铝车轮行业发展年度报告》，截至 2012 年底，我国铝合金轮毂 2012 年总产量约为 1.3 亿只。

近年来，全球汽车铝合金轮毂行业快速发展，尤其在在发展中经济体正以更快的速度发展。根据市场研究机构 Research and Markets 分析师预测，全球汽车铝合金轮毂行业 2014-2016 年将以 8.48% 的复合年均增长率增长，根据这一增长率预测我国铝合金轮毂未来几年的产量如下表：

年度	2012	2013	2014	2015	2016	2017
铝合金轮毂总产量（万只）	13,000.00	14,102.40	15,298.28	16,595.58	18,002.88	19,529.53

从上表可以看出，铝合金轮毂产量增长迅速，市场空间很大，至 2017 年，国内市场铝合金轮毂产量约为 19,500 万只。

未来国内汽车 销量有望持续稳定增长，为轮毂模具以及汽车装饰件行业提

供了良好的发展机遇。

另外，汽车行业的激烈竞争，使汽车品种的更新周期由原先的 5-6 年缩短为 2-3 年⁵，汽车品种更新周期的缩短也会给汽车装饰件行业带来更大的市场空间。

2、铝型材行业发展情况及对铝型材模具行业的影响

铝型材模具市场发展趋势及供求情况、技术水平与铝型材的发展有紧密的关系。通过对铝型材市场的分析，可以分析和预测铝型材模具市场的现状和未来发展趋势。

原铝经过加工，制成铝型材，应用于下游各个行业。铝加工分为变形加工和铸造加工两种形式。变形加工又具体分为挤压和压延两种方式。通过挤压工艺制成的产品称为挤压型材，主要包括建筑型材和工业型材；通过压延工艺制成的产品称为板带箔材。

按使用用途分类，铝型材可以分为：建筑用门窗铝型材；CPU 散热器的专用散热器铝型材；工业铝型材：主要用于自动化机械设备、封罩的骨架以及各公司根据自己的机械设备要求定制开模，比如流水线输送带、提升机、点胶机、检测设备等，电子机械行业和无尘室应用较多；太阳能组件铝合金边框型材。铝型材模具是用于生产铝型材的基础工具，国内铝型材广泛应用于建筑、工业等领域。

铝挤压型材在我国铝型材中占最大比重，近年来一直保持高速增长。根据中国有色金属协会统计，截止 2011 年我国有超过 600 家铝合金挤压型材生产商。目前，国内铝型材消费结构中，建筑型材占比最高，约七成左右，而包括运输、机器及设备、建筑以及消费耐用品等工业型材占比仅为 30%，远低于北美（59%）和欧洲市场（61%）。近年来，铝材消费结构的升级已日趋加快，相比建筑用铝型材，工业铝型材消费增速更快，而建筑用铝型材比例呈逐年下降趋势。铝型材在工业领域的生产、开发和应用方面的不足，预示着我国工业铝型材消费具有更多发展空间。现阶段我国铝型材产区的格局日趋成熟和完善，形成了各具特色的几大铝型材产区，如广东、山东、湖南、青海、浙江、江苏、上海等地。

总体上，未来铝型材市场有着很大的发展潜力，2012 年，我国铝型材的产能约为 1,600 万吨，产量超过 1,400 万吨⁶。根据国家统计局统计数据，铝型材产量从 2000 年的 156.50 万吨增长到 2012 年的 1,440.00 万吨，年复合增长率达到

⁵ 《潮起潮落，各有精彩——汽车行业 2014 年投资策略》，长城证券研究所汽车研究小组

⁶ 《铝型材行业全面进入转型期》，曹祥汉，中国有色金属报，2013 年 9 月 12 日

22.35%，按此增长率预测我国未来几年的铝型材产量情况如下表：

年度	2012	2013	2014	2015	2016	2017
铝型材 (万吨)	1,440.00	1761.84	2155.61	2637.39	3226.85	3948.05

由上表可以看出，我国铝型材产量增长迅速，至 2017 年铝型材产量约为 3,950 万吨，而铝型材的发展与铝型材模具有着直接的关系，因此，铝型材模具的市场也将进一步看好。

公司目前的铝型材模具主要用于建筑业，特别是门窗等建筑用产品，同时，还有少部分产品用于工业，未来，公司铝型材模具将不断扩展应用领域，如交通运输业、家电业等，成为公司新的收入、利润增长点。

3、电解铝行业产能过剩对公司的影响

电解铝是公司下游的铝合金轮毂生产企业及铝型材生产企业的原材料，电解铝产品价格的波动将直接影响铝合金轮毂生产企业及铝型材生产企业的盈利能力。近年来，电解铝行业出现产能过剩的情况，电解铝价格处于下降趋势，因此相对于铝合金轮毂生产企业及铝型材生产企业来说其生产成本有所下降，但由于铝合金轮毂及铝型材的下游企业在采购产品时会参照电解铝的价格来调节价格，因此对铝合金轮毂生产企业及铝型材生产企业来说其盈利能力未能得到较大的提升。但电解铝作为铝制品行业的原材料，其价格的下降使得行业整体成本得以降低，铝制品产品的整体市场需求有望得到提高，同时带动公司所产的模具产品销量得以提升。

（三）公司产品市场及未来发展情况

公司自成立以来主要从事模具的研发、制造及简单应用，模具生产企业相较于一般制造业来说对售后服务要求较高，一副新模具从初次使用到大规模使用一般需要一段时间，在测试过程中一般需要模具厂商不断修整。此外，模具在日常使用过程根据磨损情况要进行不断修整，因此模具产品的销售半径要小于一般机械制造产品。以现阶段公司主要产品轮毂模具为例，其制造完成后需先交付客户测试，测试过程中一般需要根据客户需求进行修整，小规模修整可由轮毂模具企业的技术人员在模具使用企业中完成，而若出现较大的调整，需返运往轮毂模具企业修整，同时模具使用过程中的磨损需要进行不断的维修。而单只轮毂模具

重量一般在1吨以上，如需返厂修整，费用相对较高，且如果轮毂模具使用企业及模具生产企业相隔较远，路途时间会相对较长，因此，生产规模较大的轮毂生产企业往往希望就近选择轮毂模具企业。

1、轮毂模具

改革开放后，轮毂生产技术多由外商投资参股公司等形式被引入国内市场，外商投资初期多集中于沿海地区，因此，我国轮毂企业多分布在浙江、江苏等长三角地区以及广东等珠三角地区。轮毂企业要求轮毂模具生产企业能提供及时、有效的售后服务，因此我国轮毂模具企业也多分布在长三角和珠三角地区。

轮毂企业生产成本较为透明，轮毂毛利率相对较低，因此，轮毂企业开始更多的选择在其原材料电解铝生产地或附近地区建设生产线，而公司所在的山东地区随着信发铝业、南山铝业等大型铝业公司的兴起，越来越多的轮毂生产厂商在此建厂。

山东地区尤其是东营附近地区是我国的主要轮胎产地，而轮胎企业的销售客户与多与轮毂企业重合，因此山东地区尤其是东营附近地区拥有开展轮毂模具销售的良好客户资源，近年来此地建立了多家大型轮毂生产企业。

上述原因使得山东地区轮毂企业开始大规模兴起，但由于山东地区轮毂模具生产企业较少，使得山东地区轮毂企业多选择距离相对较远的江浙地区的轮毂模具企业，但模具在使用过程中的维修成本相对较高、供货时间相对较长。因此山东地区轮毂企业对山东当地的轮毂模具需求较大。公司处于我国重要的电解铝生产地茌平，离山东省内的主要轮毂生产企业的路程一般在4小时之内，公司的地缘优势及良好的产品质量为公司轮毂模具的销售提供了良好的保障。

近年来，公司依托信发铝制品等优质客户在轮毂模具行业积累了丰富的生产经验，成为山东地区规模较大的轮毂模具生产厂商，地缘优势明显，现阶段公司不断开拓新的轮毂客户，其中公司已开始逐步进入山东周边市场。

现阶段公司周边的主要轮毂生产厂商的情况及与公司业务关系情况如下：

名称	轮毂产能/产量（万支/年）（注2）	地址	与公司关系
滨州盟威戴卡轮毂有限公司	500	山东滨州	业务开发中
青岛东和铸造公司	400	山东青岛	业务关系
山东陆宇司通车轮有限公司	300	山东东营	业务开发中
茌平信发铝制品有限公司	200	山东聊城	业务关系

威海万丰奥威汽轮有限公司	280	山东威海	业务开发中
山东六丰机械工业有限公司(注 1)	200-250	山东邹平	业务关系
山东真元水兴汽车部件有限公司	100	山东德州	业务关系
安徽汇联机械工业有限公司	100	安徽省舒城县	业务关系
龙口星宇汽车配件有限公司	200	山东烟台	业务开发中
晋城市路宝汽车铝部件制造有限公司	260	山西晋城	业务开发中
山东凯诺汽车配件有限公司	50	山东济南	业务关系
泰安启程车轮制造有限公司	10	山东泰安	业务开发中
合计	2,600	--	--

注 1：测算时使用其年产 200 万支的数据

注 2：所披露的各公司产能或产量的数据根据公司所了解数据与网络所公布数据孰低披露。

公司目前生产的轮毂模具主要根据轮毂企业的需求进行，不同种类的轮毂模具生产数量不定，从几套至上万套不等，上表所列举客户的轮毂产品也是根据不同的汽车型号进行定制，其轮毂产品种类繁多、型号多样，下游不同种类、品牌、型号汽车的市场需求量决定了上游轮毂以及轮毂模具的生产数量，其中公司主要客户信发铝制品 2013 年 1 套轮毂模具平均生产 1.5 万套轮毂。按上表所列示的公司周边轮毂企业年生产轮毂数量合计产能 2,600 万套，1 套模具可产 1.5 万套轮毂模拟测算，公司周边市场轮毂模具年需求量达 1,730 套左右，而公司 2013 年产量仅为 200 套左右，公司周边市场需求远超公司目前的产量，因此，公司轮毂模具产品仅在周边地区即有较高的市场需求和发展空间。

2、铝型材模具

铝型材模具下游行业为铝型材行业，铝型材制作原材料主要有电解铝、氧化铝等，铝型材加工所需的辅料主要为硫酸、盐酸、硝酸、氢氧化钠等。山东省电解铝、氧化铝的产量均居全国前列，铝产品生产主要分布在魏桥铝业、南山铝业、信发铝业等行业知名企业。山东省临沂市是北方最大的铝型材批发市场，临朐县的铝型材产业集群规模位于全国前列，铝型材加工一次所需的辅料均可在山东省采购且价位较低。

《山东省有色金属工业调整振兴规划》提出，在限制发展氧化铝，适度有序发展电解铝的基础上，加快建设一批铝型材深加工的项目，如南山铝业的电解

铝、龙口丛林的轨道交通用铝型材技改、肥矿平阴铝业和泰山铝业的铝板带箔等一批投资大、拉动作用强的重大技术改造项目，提高规模效益和产品的附加值。同时，依托沿海的优势对铝产业进行布局，降低上游铝产品的生产成本，同时也会为下游铝产品加工业提供质优价廉、可靠稳定的铝锭、铝棒产品，在未来的产业重组中，山东的铝产业在铝产品的成本上会占据绝对优势，成为铝冶炼和铝加工业大省。

公司位于山东省聊城市茌平县，聊城市正在积极建设铝及铝加工千亿（年销售收入超过千亿元）的产业园区，如信发循环经济千亿产业园已发展起金属粉末、铝板带箔、汽车配件、铝合金等铝深加工企业 100 多家，聊城地区铝及铝加工行业的快速发展，也为公司铝型材模具的发展建立了广阔的潜在客户资源。

公司短期内要开展业务客户的基本情况和产能/产量情况如下表：

名称	轮毂产能/产量（万吨/年）（注 1）	地址	与公司关系
山东省维斯德尔铝业	10	2009 年	茌平县温陈工业园
力尔型材有限公司	10	2009 年	河北邯郸市广平开发区
山东新大地铝业	3	2003 年	茌平热电工业园
山东国风精工铝合金材料股份有限公司	3	2009 年	枣庄市台儿庄金光路
北京丰华铝业有限公司	3	2005 年	北京通州区永乐店镇
邯郸华兴铝业	3	2001 年	邯郸市开发区
山东嘉鑫铝业	2	2005 年	茌平热电工业园
茌平县恒信铝业	2	2006 年	茌平热电工业园
高唐鑫冠铝业	1	2010 年	高唐姜店镇
高唐盛唐铝业	1	2010 年	高唐张大屯工业园
合计	38	-	-

注 1：上述数据均来源于各厂商介绍

从上表可以看出，山东地区尤其是公司所在的聊城市茌平县拥有多家铝型材加工企业，而公司铝型材模具现处于起步阶段，2013 年年产量约为 5,000 套，按照公司对铝型材行业的了解，每一套铝型材模具一般可生产 3-5 吨铝型材，公司年生产的铝型材模具可以制作 1.5 万吨-2.5 万吨的铝型材，远低于上表中铝业公司的年产量，因此，公司周边地区数量众多、规模较大的铝型材企业为公司铝型

材模具未来拓展销售渠道、扩大销售规模提供了广阔的市场空间。

（五）行业风险特征

1、对下游行业的依赖性

模具制造行业本身较少的生产产成品，其产品直接面向下游制造企业，而很少面向零售企业或个人消费者，因此对下游的制造企业依赖程度较高。现阶段，公司主要产品为轮毂模具，所面对的下行业多为轮毂生产企业，因此公司产品与汽车行业景气和发展有着密切关系。近几年中国经济的持续快速增长和公路运输业的稳定发展，极大地刺激了国内汽车生产和消费，轮毂行业、汽车零部件行业步入新的发展周期。但是，如果汽车行业景气度下滑，将会对公司产品的需求产生较大影响。下游行业的发展对模具制造企业具有较大的影响。

2、低端模具议价能力较弱

从总体上看，我国目前是轮毂模具、铝型材模具生产大国而不是强国，产品与发达国家还有 10—15 年差距，仍以中低档为主，很多高档精密、复杂模具仍依赖进口。对模具产品来说，生产高精度的、复杂模具的企业具有较强的定价能力，而一般的模具生产企业本身定价能力相对较弱，现阶段我国模具企业多集中在中低端的模具领域竞争，产品盈利处于下滑状况。低端模具制造企业较弱的议价能力，为模具制造行业带来了较大的竞争。

3、产品地域性要求较高

模具下游企业在使用模具产品时从初次使用到大规模使用一般需要一段时间，且在测试过程中一般需要模具厂商不断修整，因此模具制造行业企业对其产品的后续维护成本相对较高，且在模具使用过程中一般也需要经过不断地修整，大型的模具制造企业一般会选择在客户较为集中的地区建立维修网点，对客户安排专业的业务人员维护，而一般小型模具制造企业由于规模有限，一般产品覆盖半径有限，产品多集中在周边地区。模具产品的自身地域性的要求，限制了部分模具企业的发展。

（四）公司竞争地位

1、公司竞争优势

（1）**地缘优势：**公司位于山东省聊城市，铝及铝加工是该市重点发展的四大千亿产业之一，当地政府及有关部门的政策为公司原材料采购和产品销售创造

了有利条件。另外，公司产品的主要竞争者大多数位于中国珠江及长三角地区，相比这些公司，交货周期短、服务及时是本公司的优势；

（2）人才优势：模具产品生产需要较高的精密度，对人员技术熟练程度要求较高，虽然公司成立于 2011 年，但公司主要技术工人于 2006 年开始已从事模具行业的生产。

（3）人力成本、能耗成本低：山东地区的人力资源成本、能耗成本较其他地区（如江苏）竞争对手有明显优势。

2、公司竞争劣势

（1）有限公司成立于 2011 年 9 月并于 2013 年 12 月改制为股份有限公司，公司成立时间较短，业务开展时间相对较短；

（2）公司的高级管理人才的管理能力与水平需要进一步提高，公司正在积极采取有关措施，引进和培养综合素质较高的管理人才。

第三节 公司治理

公司成立以来，按照国家有关法律、法规规范运行，依据《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等对公司章程进行修订，逐步建立起符合股份有限公司要求的法人治理结构。

公司成立以来，股东大会、董事会、监事会依法召开并按程序运作，上述机构和人员能够切实履行应尽的职责和义务。

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

2013年12月16日，股份有限公司召开创立大会暨2013年第一次临时股东大会，审议通过《聊城广源精密机械制造股份有限公司筹备工作报告》、《关于发起人以茌平广源精密机械制造股份有限公司净资产作价抵作股款的审核报告》、《关于设立聊城广源精密机械制造股份有限公司并授权董事会负责办理工商注册登记事宜的议案》、《关于聊城广源精密机械制造股份有限公司设立费用情况的报告》、《关于自审计基准日至公司成立之日之间产生的损益由整体变更后的股份有限公司享有和承担的议案》以及选举董事、股东代表监事、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《重大经营与投资决策管理制度》等议案。

会议以特别决议审议通过了关于制定股份有限公司章程、股东大会议事规则、董事会议事规则和监事会议事规则的议案。

会议就选举董事分别进行了表决，以累积投票制选举孙作品、刘华山、范文诠、孙学涛、郑毅为股份有限公司第一届董事会董事，共同组成股份有限公司第一届董事会。

会议以累积投票制选举翟长风、张善仓为股份有限公司第一届监事会股东代表监事，上述监事与由职工大会选举产生的职工监事刘瑞辰共同组成股份有限公司第一届监事会。

2013年12月16日，股份有限公司召开第一届董事会第一次会议，选举产

生了股份有限公司董事长，根据董事长的提名，聘任公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书，审议通过了《董事会秘书工作细则》、《高级管理人员工作细则》。同日，股份有限公司召开第一届监事会第一次会议，审议通过《关于选举公司监事会主席的议案》，选举翟长风为公司监事会主席。

股份有限公司依据《公司法》和公司章程的相关规定，建立健全了股份有限公司的股东大会、董事会、监事会制度；制定了关联股东、关联董事回避制度，形成了对关联交易、对外投资、对外担保等重要事项的审核机制，加强了公司的抗风险能力，进一步保障了公司及股东的权益；制定了针对投资者关系、信息披露及财务管理等事项的内部管理制度，完善了投资者关系的管理，并建立了有效的纠纷解决机制。

（二）股东大会、董事会、监事会的运行情况

股份有限公司于 2013 年 12 月 16 日召开创立大会暨 2013 年第一次临时股东大会、第一届第一次董事会及第一届第一次监事会，审议通过有关有限公司整体变更为股份有限公司的议案并选举第一届董事会、第一届监事会人员和高级管理人员。

股份有限公司于 2014 年 1 月 24 日召开第一届董事会第二次会议，审议通过《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌转让的议案》、《关于授权董事会全权办理申请公司在全国中小企业股份转让系统挂牌转让股票有关事宜的议案》、《关于制定<投资者关系管理制度>的议案》、《关于制定<信息披露制度>的议案》、《关于公司治理机制执行情况评估的议案》、《关于召开 2014 年第一次临时股东大会的议案》等议案。

股份有限公司于 2014 年 2 月 18 日召开 2014 年第一次临时股东大会，审议通过《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌转让的议案》、《关于授权董事会全权办理申请公司在全国中小企业股份转让系统挂牌转让股票有关事宜的议案》、《关于制定<投资者关系管理制度>的议案》和《关于制定<信息披露制度>的议案》等议案。

以上会议召开程序严格遵守《公司法》、公司章程和三会议事规则的规定，没有发生损害公司、股东、债权人或第三人合法权益的情况，有效保障了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利的行使。公司承诺在以后将严格依照《公

司法》、公司章程和三会议事规则的规定定期召开股东大会、董事会和监事会。

(三) 上述机构和相关人员履行职责情况

公司组织机构和有关人员符合《公司法》及公司章程的任职要求，能够按照公司章程及三会议事规则独立、勤勉、诚信的履行职责。公司股东大会和董事会能够按期召开，就公司的重大事项作出决议。公司监事会能够较好的履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监管职责，保证公司治理的合法合规。

股份有限公司虽然已建立完善的公司治理制度，但是设立时间较短，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

(四) 职工代表监事履行责任情况

公司职工代表大会于 2013 年 11 月 29 日选举产生的 1 名职工代表监事刘瑞辰与监事会主席翟长风、监事张善仓共同对公司高管履行职责情况、公司财务及相关经营活动依法进行监督。

二、公司治理机制及董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

(一) 公司治理机制

有限公司时期，公司依据《公司法》及公司章程建立相关公司内部管理制度，治理结构相对完善；有限公司治理结构构成符合法律、法规的规定，职责清晰；有限公司章程的内容和通过程序合法合规。

有限公司整体变更为股份有限公司后，公司建立健全了公司内部管理制度并做到严格执行。公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》并在逐步规范执行。目前，股份有限公司治理机制的建立情况完善；三会及高级管理人员的构成符合法律法规的规定，职责清晰；有限公司章程和三会议事规则的内容及通过程序合法合规。由于股份有限公司和有限公司在公司治理上存在较大的不同，新的制度对公司治理提出了较高的要求，公司管理层将不断在工作中加强对相关制度的学习、理解和运用。

股份有限公司根据自身的实际情况，严格执行相关法律法规所要求的各项要求。董事会制定并通过了《董事会秘书工作细则》、《高级管理人员工作细则》；

公司股东大会通过的公司章程及《关联交易管理制度》，规定了关联股东和董事回避相关制度；公司的股东大会也制定了《重大经营与投资决策管理制度》、《对外担保管理制度》等风险控制相关的内部制度。

（二）董事会治理机制执行情况的评估结果

股份有限公司于 2013 年 12 月成立后，已经建立起由股东大会、董事会、监事会、管理层组成的比较科学规范的法人治理结构，并一直按照相关规定和制度规范运作。公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会秘书工作细则》、《对外担保管理办法》、《关联交易管理办法》等管理制度，建立健全公司治理结构，逐步完善公司内部控制体系。

公司不断完善股东保护相关制度，注重保护股东表决权、知情权、质询权及参与权，在制度层面切实完善和保护股东尤其是中小股东的权利。《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东大会的召集、召开及表决程序、股东参会资格及董事会的授权原则做出明确规定，在制度设计方面确保中小股东与大股东享有平等权利；《公司章程》明确规定了纠纷解决机制，依据公司章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事和高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事和高级管理人员。公司建立投资者关系管理制度，细化投资者参与公司管理及股东权利保护的相关事项；制定《关联交易管理办法》等制度，对公司关联交易的程序及内容作了细致规定，进一步明确了关联股东及董事回避制度，确保公司能独立于控股股东规范运行。

公司董事会认为，公司现有的治理机制能够提高公司治理水平，保护公司股东尤其中小股东的各项权利。同时，公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险，提高公司经营效率、实现经营目标。公司已初步建立了规范的法人治理结构、合理的内部控制体系，但随着国家法律法规的逐步深化及公司生产经营的需要，公司内部控制体系仍需不断调整与优化，满足公司发展的要求。

同时，由于股份有限公司成立时间尚短，具体的运用及执行中尚缺乏实际的经验。董事会针对此问题，将在未来继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权及表决权；通过发挥监事会的作用，督促股东、董事及高级管理人员严格按照《公司

法》、公司章程的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚的履行义务，以进一步加强公司的规范化管理，保证公司股东的合法权益。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

自公司成立至今，公司及董事、监事和高级管理人员严格按照《公司法》、公司章程及相关法律法规的规定开展经营活动，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。控股股东、实际控制人亦不存在重大违法违规行为及因违法违规被行政机关处罚的情况。

四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格按照《公司法》等法律法规和规章制度规范运作，逐步完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，具体情况如下：

（一）业务独立

公司主要从事轮毂、压铸、注塑、冲压模具，汽车配件的设计、制作、生产及销售，产品包括轮毂模具、注塑与冲压模具、挤压模具和汽车注塑件等。公司具备与经营有关的设施，拥有与生产经营有关的专有设备和技术，能够独立的进行产品生产销售。公司以自身的名义独立开展业务和签订合同，具有直接面向市场的独立经营能力。公司设业务部、技术研发部、生产部、品质保证部、行政部、人力资源部、采购部、财务部等职能部门。公司的市场营销、采购、研发等重要职能完全由公司承担，不存在控股股东通过保留上述机构损害公司利益的情形。公司独立获取业务收入和利润，不存在依赖于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的情形。

（二）资产独立

公司对其所有的生产设备、土地使用权等资产均拥有合法的所有权或使用

权。公司生产设备情况详见本说明书第二节之“三、公司业务有关资源情况之(六)公司主要生产设备情况”。公司无形资产情况详见本说明书第二节之“三、公司业务有关资源情况之(二)无形资产情况”。

自有限公司设立以来，公司的历次出资、股权转让、增加注册资本均经过中介机构出具的验资报告验证，并通过了工商行政管理部门的变更登记确认。公司合法拥有与生产经营有关的房屋、土地的所有权或使用权。主要财产权属明晰，均由公司实际控制和使用，公司目前不存在资产被控股股东或其他关联方占用的情形，也不存在为控股股东及其控制的企业提供担保的情形。股份公司成立后，股份公司承继了原有限公司的各项资产权利和全部生产经营业务，并拥有上述资产的所有权、使用权等权利。因此，公司资产独立。

(三) 人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、公司章程等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。

公司董事、监事、高级管理人员的任职均符合《公司法》关于公司董事、监事和高级管理人员任职的有关规定。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均在公司专职工作并领取薪酬，未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼任除董事、监事以外的职务。

公司已建立规范、健全的劳动、人事、工资等人事管理制度，与员工签订了劳动合同，员工工资单独造册、单独发放。

(四) 财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了健全的会计核算体系，制定了完善的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。

股份有限公司设立以来，公司不存在股东占用公司资产或资金的情况，未为股东或其下属单位、以及有利益冲突的个人提供担保，也没有以公司名义的借款、授信额度转给前述法人或个人的情形。

(五) 机构独立

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司完全拥有机构设置自主权，公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预公司正常生产经营活动的现象。

五、同业竞争

（一）公司与控股股东、实际控制人及其近亲属投资的其他企业的同业竞争情况

除投资本公司之外，公司的控股股东、实际控制人孙作晶以及近亲属投资的其他企业基本情况如下：

序号	关联方名称	与广源精密的关联关系	主营业务
1	在平信发铝制品有限公司	孙作晶之侄孙谱为信发铝制品法定代表人；孙作晶兄长孙作明、孙作磊分别间接持有信发铝制品33.33%股权；孙作晶曾任该公司副总经理	制造销售硬质合金、汽车模具、铝合金轮毂、铝合金铸件。
2	在平广源典当有限公司	孙作晶持股9.05%并担任董事长，广源精密董事刘华山持股6.03%并自2012年5月起至今担任总经理	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；限额内绝当无票的变卖；典当物鉴定评估及咨询业务；商务部依法批准的其他典当业务。
3	在平恒信铝业有限公司	孙作晶兄长孙作明持有恒信铝业35%股权，为控股股东；孙作明担任恒信铝业董事长、总经理及法定代表人	铝材、汽车轮毂、合金铝深加工产品生产、加工、销售；氧化铝粉、铝锭、铝矿石、机电产品（小轿车除外）销售；进出口业务

4	中联香港投资有限公司	孙作晶兄长孙作明担任法定代表人	不适用
5	济南商函经贸有限公司	孙作晶兄长孙作磊担任董事长、法定代表人	有色金属、铝合金、铝矿石、氧化铝粉、建材、木浆、纸类、有色金属材料及制品、铝合金制品、铝合金型材的销售；货运代理；货物进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目经许可后方可经营）。（未取得专项许可的项目除外）

其中，孙作晶持有茌平广源典当有限公司 9.05% 的股份并担任董事长，该公司业务与广源精密业务属不同领域，客户对象、服务市场等方面均有较大差别，因此与广源精密不属于同一行业，不存在同业竞争的情形。除此之外，公司控股股东、实际控制人孙作晶不参股或控股其他企业。

另外，茌平信发铝制品有限公司为孙作晶兄长孙作明、孙作磊控制的企业，孙作晶曾任该公司副总经理。该公司主要生产铝车轮，为公司重要的客户之一，市场排名前列，其产品属于模具制造行业的下游行业。因此与广源精密不属于同一行业，不存在同业竞争的情形。

茌平恒信铝业有限公司为公司实际控制人的兄长孙作明持股 35% 并担任董事长。该公司主要生产铝棒，为公司的供应商之一。因此与广源精密不属于同一行业，不存在同业竞争的情形。

孙作晶兄长孙作明担任中联香港投资有限公司法定代表人，孙作晶兄长孙作磊担任济南商函经贸有限公司董事长、法定代表人，上述公司的业务与广源精密业务属不同领域，客户对象、服务市场等方面均有较大差别，因此与广源精密不属于同一行业，不存在同业竞争的情形。

因此，公司与控股股东、实际控制人及其近亲属投资的其他企业不存在同业

竞争的情形。

（二）公司控股股东、实际控制人对避免同业竞争所作的承诺

公司控股股东、实际控制人孙作晶出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或者参与与股份有限公司存在同业竞争的业务。为了保护公司及债权人的合法权益，就避免同业竞争事宜特郑重承诺如下：

1、本人与本人关系密切的家庭成员，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有限公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对股份有限公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对股份有限公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与股份有限公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或者以任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或者在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、财务负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在直接或间接持有股份有限公司股份期间，或转让本人直接或间接持有的股份有限公司股份六个月内，本承诺为有效承诺。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份有限公司造成的全部损失。

六、公司资金是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的说明

（一）公司资金是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的说明

截至本说明书签署之日，公司不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金的情况，公司也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。公司实际控制人孙作晶出具了《公司资金未被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的声明》。

（二）公司为防止以上行为发生所采取的具体安排

股份有限公司成立后，公司通过公司章程的一般规定及《关联交易管理制度》

等专项制度就关联方及关联关系、关联交易、关联交易的基本原则、关联交易的审议及披露、责任追究等方面做出了明确规定。

公司章程第三十六条规定：公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。公司控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及本章程的规定，给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等各种方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

公司管理层将严格按照《关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易中严格履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司还将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。

七、董事、监事、高级管理人员本人及直系亲属持股情况及相互之间存在的亲属关系

（一）董事、监事、高级管理人员本人及直系亲属持股情况及相互之间存在的亲属关系

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员本人及亲属持股情况如下：

序号	姓名	担任职务	持股数额（万股）	持股比例（%）
1	孙作品	董事长兼总经理	1,534.00	73.05
2	孙学涛	副总经理	56.00	2.67
3	范文詮	副总经理、董事会秘书	42.00	2.00
4	刘华山	董事	50.00	2.38
5	郑毅	董事	50.00	2.38
6	翟长风	股东代表监事	50.00	2.38
7	张善仓	股东代表监事	3.00	0.14
8	孙会栋	孙作品侄子	50.00	2.38
合计			1,835.00	87.38

除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员以及其近亲属未持有公司的股份。

(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间不存在配偶、三代以内直系或旁系亲属关系。

八、董事、监事、高级管理人员的兼职单位与公司关联关系

截至 2013 年 12 月 31 日，公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	公司任职	兼职单位	在兼职单位职务	兼职单位与公司关联关系
孙作品	董事长、总经理、法定代表人	茌平广源典当有限公司	董事长	关联法人
范文诤	董事、副总经理、董事会秘书	昆山翊辉汽车部件有限公司	总经理、法定代表人	关联法人
孙学涛	董事、副总经理	茌平信维机械制造有限公司	总经理、法定代表人	关联法人
刘华山	董事	茌平广源典当有限公司	总经理	关联法人
郑毅	董事	济南正义电子有限公司	总经理；	关联法人
		济南天地时空信息技术有限公司	法定代表人、董事长	关联法人
翟长风	监事会主席	山东聊城丰利金属材料公司	总经理	关联法人
高金贵	财务总监	茌平县中孚工贸有限公司	法定代表人	关联法人

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员未有在其他单位担任职务的情况。其中公司副总经理范文诤、孙学涛及财务总监高金贵虽在外兼职，但已不再参与其所兼职企业的实际经营工作。

范文诤已于 2014 年 3 月辞去昆山翊辉汽车部件有限公司总经理、法定代表人，并已将其所持股权转让；孙学涛所担任法定代表人的茌平信维机械制造有限公司

公司已注销；高金贵已于 2014 年 3 月辞去荏平县中孚工贸有限公司法定代表人，现其妻子张林英担任法定代表人。

九、公司董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况

（一）董事变动情况

公司董事最近两年发生了变动。有限公司时期未设立董事会，设执行董事一人，由孙作品担任；2013 年 12 月，股份公司成立之后，设立董事会，董事会成员共 5 人，包括孙作品、范文诤、孙学涛、刘华山、郑毅，其中孙作品担任董事长。截至本说明书签署之日，股份有限公司董事会成员未发生变动。

（二）监事变更情况

公司监事最近两年发生了变动。有限公司设立时公司监事设监事一人，由周龙担任。2013 年 10 月 31 日，公司股东会决议选举高玉飞为公司监事。2013 年 11 月 20 日，公司股东会决议选举张善仓担任公司监事。

2013 年 12 月，股份公司成立之后，设有监事会，监事会成员共 3 人，包括翟长风、张善仓及刘瑞辰，其中翟长风担任监事会主席。截至本说明书签署之日，股份有限公司监事会成员未发生变动。

（三）高级管理人员变更情况

公司高级管理人员最近两年发生了变动如下：

1、有限公司设立时，公司经理为顾颢，顾颢辞职后，2013 年 10 月 31 日，公司召开股东会，聘任孙作品为公司经理，股份有限公司设立后，董事会聘任孙作品担任广源精密总经理。

2、有限公司设立时，公司未设立专职财务负责人，2013 年 5 月，公司聘请郭吉利担任公司财务总监，其因个人原因于 2013 年 12 月离职后，公司聘请高金贵担任公司财务总监。

3、有限公司时期，公司设副总经理两名，由范文诤、孙学涛担任；股份有限公司设立后，董事会聘任范文诤、孙学涛继续担任广源精密副总经理，并聘任范文诤担任董事会秘书。

截至本说明书签署之日，股份有限公司高级管理人员未发生变动。

近两年公司董事、监事的变动履行了必要的审议程序,符合法律法规的规定,不会对公司的持续经营产生不利的影响。公司总经理及财务负责人的变动虽未能严格按照相应法律程序履行相关审议程序,但鉴于公司实际控制人及管理层未发生其他重大变动,本保荐机构认为前述高级管理人员的变动不会对公司持续经营产生不利影响。

十、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策和执行情况

(一) 公司对外担保、重大投资的决策和执行情况

报告期内,公司发生的对关联方的担保情况见“第四节 公司财务\十、关联方、关联关系及关联交易\ (二) 关联交易情况\3、关联担保情况”。

有限公司时期,公司未发生过重大投资事项,对外担保、重大投资的决策程序除了公司章程的规定外,并无专项制度予以明确。股份有限公司成立之后,尚未出现对外担保、重大投资等需要决策事项。公司为规范经营管理,在公司章程中详细规定了对外担保、重大投资等事项的具体程序,制订了《重大经营与投资决策管理制度》、《对外担保管理办法》等,构建了较为完善的内部控制程序的依据。公司将在今后的日常管理中严格遵守相关规定。

(二) 委托理财的决策和执行情况

报告期内,公司未发生过委托理财事宜。公司未制订委托理财的专项制度。公司将在发展的过程中逐步完善委托理财方面的制度。

(三) 关联交易的决策和执行情况

报告期内,有限公司阶段,公司未制定关联交易的决策程序或管理制度,发生过关联方资金拆借及关联方担保,但未损害公司及股东的权益,对公司生产经营不产生实质性影响。

股份有限公司成立后,发生的关联交易严格按照公司有关制度,并按市场价格进行。公司章程详细规定了关联交易事项的具体程序,同时制订了《关联交易管理制度》,公司将在今后的日常管理中继续严格遵守相关规定。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期经审计的主要财务报表及审计意见

(一) 公司经审计后的2012年、2013年财务报表

1、资产负债表

单位：元

	2013-12-31	2012-12-31
流动资产：	-	
货币资金	8,078,411.71	911,170.44
交易性金融资产	-	-
应收票据	1,243,000.00	-
应收账款	4,887,274.40	802,912.25
预付款项	740,471.86	6,614,936.25
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	1,286,265.98	-
存货	3,730,888.22	363,640.62
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	-	-
流动资产合计	19,966,312.17	8,692,659.56
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	-	-
固定资产	26,769,206.67	3,897,678.56
在建工程	-	4,972,702.00
无形资产	7,547,171.95	-
长期待摊费用	1,240,000.00	-
递延所得税资产	288,573.68	21,485.69
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	35,844,952.30	8,891,866.25
资产总计	55,811,264.47	17,584,525.81
流动负债：		
短期借款	18,181,122.98	-
交易性金融负债	-	-
应付票据	7,000,000.00	-

应付账款	5,386,636.63	3,010,839.92
预收款项	42,150.00	1,053,569.53
应付职工薪酬	452,350.94	84,230.00
应交税费	193,982.69	14,843.97
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	1,933,650.62	12,098,318.29
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	33,189,893.86	16,261,801.71
非流动负债：		
长期借款	-	-
应付债券	-	-
长期应付款	-	-
专项应付款	-	-
预计负债	-	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	-	-
负债合计	33,189,893.86	16,261,801.71
所有者权益：		
股本	21,000,000.00	1,500,000.00
资本公积	2,518,537.15	-
减：库存股	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	-	3,361.44
一般风险准备	-	-
未分配利润	-897,166.54	-180,637.34
股东权益合计	22,621,370.61	1,322,724.10
负债和股东权益总计	55,811,264.47	17,584,525.81

2、利润表

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	19,358,430.65	9,160,709.14
减：营业成本	15,455,518.04	7,324,516.72
营业税金及附加	114,729.87	25,056.99
销售费用	-	-
管理费用	3,672,684.59	1,128,073.44
财务费用	1,229,727.58	866,685.67
资产减值损失	239,717.27	9,009.77
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）	-1,353,921.86	-192,633.45
加：营业外收入	36,821.30	2,400.00
减：营业外支出	131,340.92	2,909.94
其中：非流动资产处置损失	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-1,448,441.48	-193,143.39
减：所得税费用	-247,087.99	17,746.87
四、净利润（亏损总额以“-”号填列）	-1,201,353.49	-210,890.26
其中：当属于母公司所有者的净利润	-1,201,353.49	-210,890.26
少数股东损益	-	-
五、每股收益		
（一）基本每股收益	-0.10	-0.14
（二）稀释每股收益	-0.10	-0.14
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	-1,201,353.49	210,890.26
归属于母公司所有者的综合收益总额	-1,201,353.49	210,890.26
归属于少数股东的综合收益总额	-	-

3、现金流量表

单位：元

	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	15,461,364.01	12,187,973.52
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	139,377.88	2,400.00
经营活动现金流入小计	15,600,741.89	12,190,373.52
购买商品、接受劳务支付的现金	8,328,467.36	5,375,514.71
支付给职工以及为职工支付的现金	4,619,996.95	1,551,142.50
支付的各项税费	1,048,805.62	398,210.08
支付其他与经营活动有关的现金	3,035,554.75	3,542,111.19
经营活动现金流出小计	17,032,824.68	10,866,978.48
经营活动产生的现金流量净额	-1,432,082.79	1,323,395.04
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,863,187.25	-
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	2,139.84	269.10
投资活动现金流入小计	3,865,327.09	269.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	25,755,790.69	8,748,609.28

投资支付的现金	-	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	
支付其他与投资活动有关的现金	-	
投资活动现金流出小计	25,755,790.69	8,748,609.28
投资活动产生的现金流量净额	-21,890,463.60	-8,748,340.18
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	22,500,000.00	
取得借款收到的现金	18,391,600.00	
发行债券收到的现金	-	
收到其他与筹资活动有关的现金	-	9,000,000.00
筹资活动现金流入小计	40,891,600.00	9,000,000.00
偿还债务支付的现金	210,477.02	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,191,335.32	753,078.57
支付其他与筹资活动有关的现金	11,000,000.00	
筹资活动现金流出小计	12,401,812.34	753,078.57
筹资活动产生的现金流量净额	28,489,787.66	8,246,921.43
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	
五、现金及现金等价物净增加额	5,167,241.27	821,976.29
加：期初现金及现金等价物余额	911,170.44	89,194.15
六、期末现金及现金等价物余额	6,078,411.71	911,170.44

4、所有者权益变动表

单位：元

2013 年度所有者权益变动表

项目	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,500,000.00	-	-	-	3,361.44	-	-180,637.34	1,322,724.10
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年初余额	1,500,000.00	-	-	-	3,361.44	-	-180,637.34	1,322,724.10
三、本期增减变动金额	19,500,000.00	2,518,537.15	-	-	-3,361.44	-	-716,529.20	21,298,646.51
（一）净利润							-1,201,353.49	-1,201,353.49
（二）其他综合收益								-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-1,201,353.49	-1,201,353.49
（三）所有者投入和减少资本	19,500,000.00	3,000,000.00	-	-	-	-	-	22,500,000.00
1.所有者投入资本	19,500,000.00	3,000,000.00						22,500,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额								-
3.其他								-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
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) 所有者权益内部结转	-	-481,462.85	-	-	-3,361.44	-	484,824.29	-
1.资本公积转增资本								-
2.盈余公积转增资本								-
3.盈余公积弥补亏损								-
4.其他		-481,462.85			-3,361.44		484,824.29	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取								-
2.本期使用								-
(七) 其他								
四、本期期末余额	21,000,000.00	2,518,537.15	-	-	-	-	-897,166.54	22,621,370.61

2012 年度所有者权益变动表

项目	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,500,000.00				3,361.44		30,252.92	1,533,614.36
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年初余额	1,500,000.00	-	-	-	3,361.44	-	30,252.92	1,533,614.36
三、本期增减变动金额	-	-	-	-	-	-	-210,890.26	-210,890.26
（一）净利润							-210,890.26	-210,890.26
（二）其他综合收益								-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-210,890.26	-210,890.26
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本								-
2.股份支付计入所有者权益的金额								-
3.其他								-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
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）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本								-

2.盈余公积转增资本								-
3.盈余公积弥补亏损								-
4. 资本公积弥补亏损								-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取								-
2.本期使用								-
(七) 其他								
四、本期期末余额	1,500,000.00	-	-	-	3,361.44	-	-180,637.34	1,322,724.10

（二）财务报表的编制基础、合并报表范围及变化

1、财务报表的编制基础

公司设立至今会计主体未发生变化，以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项按照旧企业会计准则和《企业会计制度》进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

公司执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）。

2、合并报表范围及变化

报告期内无应纳入合并报表范围的子公司。

（三）最近两年财务会计报告的审计意见

公司 2012 年度、2013 年度财务报表已经具有证券、期货相关业务资格的华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了编号为“会审字[2014]0738 号”《审计报告》，审计意见为标准无保留意见。

二、遵循企业会计准则的声明

本公司按上述基础编制的财务报表符合《企业会计准则》及其应用指南和准则解释的要求，真实完整地反映了本公司 2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日的财务状况以及 2013 年度、2012 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

三、主要会计政策和会计估计

（一）会计期间

本公司会计年度采用公历制，即公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。

（二）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（三）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方的账面价值计量。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发生股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对合并成本大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，确认为商誉；如果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，首先对取得的被购买方的各项可辨认资产、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，其差额应当计入当期损益。

3、通过多次交易分步实现同一控制下企业合并的会计处理

（1）个别财务报表的会计处理

确定同一控制下企业合并形成的长期股权投资的初始投资成本。本公司以合并日应享有的被合并方账面所有者权益的份额作为长期股权投资的初始投资成本；同时，对合并前取得的长期股权投资视同取得时即按照同一控制下企业合并的原则处理进行调整，合并日长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值（经调整）加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

（2）合并财务报表的会计处理

本公司按照本条“1、同一控制下的企业合并”的规定编制合并财务报表。本公司在达到合并之前持有的股权投资，在取得之日与合并日之间已确认有关损益或其他综合收益的，予以冲回。

4、通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的会计处理

在个别财务报表中，本公司以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，本公司在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。

合并财务报表的会计处理

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

5、商誉的减值测试

公司对企业合并所形成的商誉，在每年年度终了进行减值测试，减值测试时结合与其相关的资产组或者资产组组合进行，比较相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

（四）合并财务报表的编制方法

凡本公司能够控制的子公司以及特殊目的主体（以下简称“纳入合并范围的公司”）都纳入合并范围；纳入合并范围的公司所采用的会计期间、会计政策与母公司不一致的，已按照母公司的会计期间、会计政策对其财务报表进行调整；以母公司和纳入合并范围公司调整后的财务报表为基础，按照权益法调整对纳入合并范围公司的长期股权投资后，由母公司编制；合并报表范围内母公司与纳入合并范围的公司、纳入合并范围的公司相互之间发生的内部交易、资金往来在合并时予以抵销。

（五）现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（六）应收款项的减值测试方法及减值准备计提方法

在资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明其发生减值的，计提减值准备。

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：本公司将 100 万元以上应收账款，30 万元以上其他应收款确定为单项金额重大。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款

项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据：账龄分析法

组合：根据以前年度按账龄划分的各段应收款项实际损失率作为基础，结合现时情况确定本年各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年应计提的坏账准备。

各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例具体如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	30.00	30.00
3-4年	50.00	50.00
4-5年	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

3、单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大但已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

（七）存货

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

2、发出存货的计价方法：发出时按加权平均法。

3、存货的盘存制度：采用永续盘存制，每月盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

4、资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

(1) 产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

(2) 需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

(3) 存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

(4) 资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

5、周转材料的摊销方法：在领用时采用一次转销法摊销。

(八) 长期股权投资

1、长期股权投资成本确定

分别下列情况对长期股权投资进行计量

(1) 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A、同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）的余额不足冲减的，调整留存收益；

B、同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在

合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资的初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益；

C、非同一控制下的企业合并，以购买日为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确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

(2) 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A、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投资成本。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；

B、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投资成本；

C、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投资成本，但合同或协议约定不公允的除外；

D、通过非货币性资产交换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；

E、通过债务重组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。

2、后续计量及损益确认方法

根据是否对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响分别对长期股权投资采用成本法或权益法核算。

(1) 采用成本法核算的长期投资，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。取得被投资单位宣告发放的现金股利或利润，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,按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

(2) 采用权益法核算的长期股权投资,本公司在取得长期股权投资后,在计算投资损益时按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整,在此基础上再抵销本公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有或应分担计算归属于本公司的部分,确认投资损益并调整长期股权投资账面价值。如果本公司取得投资时被投资单位有关资产、负债的公允价值与其账面价值不同的,后续计量计算归属于投资企业应享有的净利润或应承担的净亏损时,应考虑被投资单位计提的折旧额、摊销额以及资产减值准备金额等进行调整。以上调整均考虑重要性原则,在符合下列条件之一的,本公司按被投资单位的账面净利润为基础,经调整未实现内部交易损益后,计算确认投资损益。

A、无法合理确定取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值;

B、投资时被投资单位可辨认资产的公允价值与其账面价值相比,两者之间的差额不具有重要性的;

C、其他原因导致无法取得被投资单位的有关资料,不能按照准则中规定的原则对被投资单位的净损益进行调整的。

(3) 在权益法下长期股权投资的账面价值减记至零的情况下,如果仍有未确认的投资损失,应以其他长期权益的账面价值为基础继续确认。如果在投资合同或协议中约定将履行其他额外的损失补偿义务,还按《企业会计准则第13号——或有事项》的规定确认预计将承担的损失金额。

(4) 按照权益法核算的长期股权投资,投资企业自被投资单位取得的现金股利或利润,抵减长期股权投资的账面价值。自被投资单位取得的现金股利或利润超过已确认损益调整的部分视同投资成本的收回,冲减长期股权投资的成本。

确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

A、存在以下一种或几种情况时,确定对被投资单位具有共同控制:

a、任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动;

b、涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意;

c、各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理,但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围

内行使管理权。当被投资单位处于法定重组或破产中，或者在向投资方转移资金的能力受到严格的长限制情况下经营时，通常投资方对被投资单位可能无法实施共同控制。但如果能够证明存在共同控制，合营各方仍按照长期股权投资准则的规定采用权益法核算。

存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有重大影响：A.在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。B.参与被投资单位的政策制定过程，包括股利分配政策等的制定。C.与被投资单位之间发生重要交易。D.向被投资单位派出管理人员。E.向被投资单位提供关键技术资料。

长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法：

本公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查，根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时，将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（九）固定资产

1、确认条件：固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用年限超过一年的单位价值较高的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

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

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

2、各类固定资产的折旧方法：本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	15~25	5.00	3.80~6.33
机器设备	8~10	5.00	9.50~11.88
电子设备	5	5.00	19.00

运输设备	8	5.00	11.88
------	---	------	-------

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，按固定资产单项项目全额计提减值准备：

- ① 长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产；
- ② 由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；
- ③ 虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产；
- ④ 已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；
- ⑤ 其他实质上已经不能再给公司带来经济利益的固定资产。

4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法：本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按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确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

（十）在建工程

1、在建工程类别

在建工程以立项项目分类核算。

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

3、在建工程减值测试方法、计提方法

本公司于资产负债表日对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或若干项情况的，对在建工程进行减值测试：

- ① 长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程；
- ② 所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；
- ③ 其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

（十一）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- 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所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，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为费用。

2、借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，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者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按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。

（十二）无形资产

1、无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

2、无形资产使用寿命及摊销

① 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	法定使用权
计算机软件	5 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本年末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

② 无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于在资产负债表日进行减值测试。当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项以下情况的，对无形资产进行减值测试：

A. 该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；

B. 该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升；

C. 其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

3、无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时判定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额，残值为零。但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

4、划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

① 本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

② 在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

③ 开发阶段的支出同时满足下列条件时确认为无形资产：

A. 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

B. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

D. 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；

E. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(十三) 长期待摊费用

长期待摊费用在受益期内平均摊销，其中：经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按最佳预期经济利益实现方式合理摊销。

本公司长期待摊费用核算的内容是厂区绿化，自绿化完工之日的下月起按照5年使用期限进行摊销。

（十四）预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- 1、该义务是本公司承担的现时义务；
- 2、该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- 3、该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

（十五）收入

1、销售商品收入

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

2、提供劳务收入

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量（或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。

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

劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

① 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认

提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

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

3、让渡资产使用权收入

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

① 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

② 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定

（十六）政府补助

1、范围及分类

公司将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作为政府补助核算。

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。

与资产相关的政府补助确认的标准：本公司从政府取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的补助，确认为与资产相关的政府补助。

与收益相关的政府补助确认的标准：本公司将从政府取得的各种奖励、定额补贴、财政贴息、拨付的研发经费（不包括购建固定资产）等与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

2、政府补助的确认条件

公司对能够满足政府补助所附条件且实际收到时，确认为政府补助。

（1）政府补助的计量

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

量。

② 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，以名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

③ 与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

A. 用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；

B. 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，计入当期损益。

(十七) 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

1、递延所得税资产的确认

① 对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产。同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

A. 该项交易不是企业合并；

B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

② 本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

A. 暂时性差异在可预见的未来可能转回；

B. 未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

C. 本公司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。

③ 于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

2、递延所得税负债应按各种应纳税暂时性差异确认，同时具有下列特征的

交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税负债不予确认：

① 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A. 商誉的初始确认；

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

② 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（十八）经营租赁和融资租赁

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

1、经营租赁

① 本公司作为经营租赁承租人时，将经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法或根据租赁资产的使用量计入当期损益。出租人提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分摊，免租期内确认租金费用及相应的负债。出租人承担了承租人某些费用的，本公司按该费用从租金费用总额中扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

初始直接费用，计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期损益。

② 本公司作为经营租赁出租人时，采用直线法将收到的租金在租赁期内确认为收益。出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人也确认租金收入。承担了承租人某些费用的，本公司按该费用自租金收入总额中扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

初始直接费用，计入当期损益。金额较大的予以资本化，在整个经营租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期收益。

2、融资租赁

① 本公司作为融资租赁承租人时，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。在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊，确认为当期融资费用，计入财务费用。

发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

在计提融资租赁资产折旧时，本公司采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策，折旧期间以租赁合同而定。如果能够合理确定租赁期届满时本公司将会取得租赁资产所有权，以租赁期开始日租赁资产的寿命作为折旧期间；如果无法合理确定租赁期届满后本公司是否能够取得租赁资产的所有权，以租赁期与租赁资产寿命两者中较短者作为折旧期间。

② 本公司作为融资租赁出租人时，于租赁期开始日将租赁开始日最低租赁应收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，计入资产负债表的长期应收款，同时记录未担保余值；将最低租赁应收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额作为未实现融资收益，在租赁期内各个期间采用实际利率法确认为租赁收入，计入租赁收入/业务业务收入。

四、会计政策、会计估计变更以及会计差错更正情况

报告期内，公司不存在会计政策、会计估计变更以及会计差错更正。

五、主要财务指标

报告期内，公司的主要财务指标具体如下：

（一）盈利能力财务指标分析

指标项目	2013年	2012年
销售毛利率	20.16%	20.04%
销售净利率	-6.21%	-2.30%
加权平均净资产收益率	-10.71%	-14.77%
扣除非经常性损益的净资产收益率	-9.86%	-14.73%
基本每股收益（元）	-0.10	-0.14
稀释每股收益（元）	-0.10	-0.14
扣除非经常损益的基本每股收益（元）	-0.10	-0.14

扣除非经常损益的稀释每股收益(元)	-0.10	-0.14
-------------------	-------	-------

注：①加权平均净资产收益率= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

②基本每股收益= $P \div (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k)$

③稀释每股收益= $[P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税率})] / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转债等增加的普通股加权平均数})$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S₀ 为报告期股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 为报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

报告期内，公司销售净利率、净资产收益率、每股收益均为负，盈利能力指标较差，公司销售毛利率一直保持在 20%左右，但 2013 年销售净利率较 2012 年下滑 4.98 个百分点，主要由于公司 2013 年期间费用增长较快，关于公司盈利能力分析详见本节“六、主要损益情况”。

(二) 偿债能力指标分析

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	0.60	0.53
速动比率（倍）	0.49	0.51
资产负债率（%）	59.47%	92.48%

注：

流动比率 = 流动资产 / 流动负债

速动比率 = (流动资产 - 存货) / 流动负债

资产负债率 = 负债总额 / 资产总额

报告期内，公司流动比率、速动比率较低，资产负债率较高，从偿债指标上来看公司偿债能力较弱。

公司流动比率、速动比率较低的主要原因为：公司从 2012 年开始投资建设生产厂区及扩建生产线，资金需求量较大，而公司自有资金无法满足需求，公司通过短期借贷方式筹集资金。公司筹资结构使得公司负债多为短期的流动负债，

而公司资金投入更多的形成了固定资产、在建工程等非流动资产。公司现有的筹资、投资结构使得公司流动比率、速动比率较低。

公司已逐步意识到偿债能力不足的问题，开始逐步丰富融资手段，公司以增资扩股的方式于 2013 年 4 月、10 月分别融得资金 1,350 万元和 900 万元。上述融资缓解了公司短期内的资金需求，但公司 2013 年投资性支出过大，上述资金仍无法满足公司的资金需求，公司 2013 年的偿债能力依然较弱。

随着公司生产厂区及生产线的短期投资规划的完成，公司短期内资金需求将有所缓解，公司偿债能力有望提升。若公司本次在股转公司申请挂牌通过，公司融资方式将进一步丰富，公司偿债能力有望进一步提升。

2012 年末，公司资产负债率达到 92.48%，主要由于公司建设初期自有资金较少，公司资金来源多为短期借贷所取得，因此公司 2012 年资产负债率达到了 90% 以上。2013 年末，公司资产负债率大幅降低到 59.47%，公司资产负债率的显著下降主要由于公司于 2013 年通过两次增资扩股使得公司自有资金得以补充。

（三）营运能力财务指标分析

项 目	2013 年	2012 年
应收账款周转率（次）	6.42	7.55
存货周转率（次）	7.55	37.64

注：

应收账款周转率 = 营业收入 / 应收账款平均净额

存货周转率 = 营业成本 / 存货平均净额

报告期各期，公司营运能力指标均保持在较高水平，运营情况良好。公司营运能力指标较高主要由于公司经营模式所决定的，公司根据客户的差异化需求进行订单生产，实行“以销定产”的生产模式，公司库存商品及原材料相对较少。公司在承接订单、销售产品时会对客户资信状况进行调查，一般选择规模较大、回款能力较强的客户，产品销售回款情况能得以保障。

公司应收账款周转率在 2013 年有所下降，主要原因为：公司于 2013 年研发并销售了多种新产品，由于公司产品进入市场时间较短，公司在扩展业务过程中适当放宽一些规模较大、资信情况较好客户的信用期，使得公司应收账款有所增

加。

2013 年公司存货周转率虽保持在 7.55 的较高水平，但较 2012 年出现了较大幅度的下滑，主要由于公司为保证 2014 年上半年产品的生产、销售，于 2013 年末采购了较多原材料，导致 2013 年末原材料存货较多，使得公司存货周转率出现了下滑。

（四）现金流量财务指标分析

单位：元

项目	2013 年	2012 年
经营活动产生的现金流量净额	-1,432,082.79	1,323,395.04
投资活动产生的现金流量净额	-21,890,463.60	-8,748,340.18
筹资活动产生的现金流量净额	28,489,787.66	8,246,921.43
现金及现金等价物净增加额	5,167,241.27	821,976.29

报告期内，公司现金及现金等价物有所上涨，但 2013 年经营活动产生的现金流出增长较多，经营活动现金流量净额为负，投资活动各年度均有较大的现金流出。2013 年，公司实施增资扩股，筹资活动现金流量净额增加较多。

2013 年，公司经营活动产生的现金流量净额为负，主要由于公司于 2013 年生产、销售规模增长较快，公司研发并销售了多种新产品，公司为尽快的拓展市场，在公司资金允许的范围内适当的放宽了部分规模较大、资信良好的客户回款。2013 年虽然公司经营活动现金出现流出，但流出净额仅为 1,432,082.79 元，在公司可控范围内，随着公司产品逐步被客户认可，经营性现金流量有望好转。

公司投资活动现金净流出一直保持在较高的水平，其中 2013 年达到 21,890,463.60 元，主要由于公司报告期内处于快速扩张阶段，公司购买土地、建设厂房、扩建生产线的资金投入较高。公司为满足资金需求，通过短期借贷、增资扩股的形式进行融资，因此筹资活动所产生的现金流量净额较高，2013 年达到 28,489,787.66 元。

报告期内，公司经营活动未能带来稳定的现金净流入，公司更多的依赖于短期融资、股东投资来支撑业务正常发展所需的营运资金和规模扩张所需的投资资金，随着公司业务的不不断扩大，公司经营活动现金流有望好转，且短期内大额投资建设将有所减少，公司筹资活动取得的现金将有所降低。

六、主要损益情况

报告期各期，公司盈利情况如下：

单位：元

项目	2013 年年度	2012 年度
营业收入	19,358,430.65	9,160,709.14
营业成本	15,444,036.80	7,324,516.72
营业利润	-1,353,921.86	-192,633.45
利润总额	-1,448,441.48	-193,143.39
净利润	-1,201,353.49	-210,890.26

报告期内，公司营业收入快速增长，但公司净利润出现了较大下滑。

（一）营业收入、营业成本构成及变动分析

1、营业收入、营业成本构成情况

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
主营业务收入	19,223,031.04	9,086,343.72
其他业务收入	135,399.61	74,365.42
营业收入合计	19,358,430.65	9,160,709.14
主营业务成本	15,450,928.31	7,324,516.72
其他业务成本	4,589.73	-
营业成本合计	15,455,518.04	7,324,516.72

公司营业收入主要来源于主营业务，报告期各期，公司主营业务收入占营业收入比重均在 99%以上，其中 2012 年度公司主营业务收入比接近 100%，主营业务突出。报告期内，公司其他业务收入占比较小，对公司业绩影响有限。

2、主营业务收入分产品构成及变动情况

产品类别	2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例
轮毂模具	9,805,636.78	51.01%	6,870,056.00	75.61%
塑料模具	717,059.82	3.73%	247,535.92	2.72%

加工件	1,570,299.15	8.17%	1,968,751.80	21.67%
汽车装饰件	2,472,096.64	12.86%	-	-
铝型材模具	4,657,938.65	24.23%	-	-
合计	19,223,031.04	100.00%	9,086,343.72	100.00%

公司自成立以来一直从事轮毂模具的研发、生产及销售，公司根据从事轮毂模具行业的经验及周边市场需求，逐步研发并生产出多种模具产品。现阶段，公司已成为拥有多种模具产品的精密机械加工企业，公司主要模具产品为轮毂模具、铝型材模具、塑料模具。公司除开发模具产品外，还通过其自造的模具生产出简单的产成品，其中现阶段汽车装饰件已有一定的销售。

公司于 2012 年开始投资建设生产厂区及扩建生产线，并于 2013 年中旬开始投入使用，随着公司产能的扩张，公司不断开拓产品市场，2013 年，公司营业收入有较大幅度的增长，其中公司主要产品轮毂模具的营业收入由 2012 年的 6,870,056.00 元增长至 2013 年的 9,805,636.78 元，铝型材模具及汽车装饰件为公司 2013 年新开发并销售的产品，2013 年营业收入分别达到 4,657,938.65 元、2,472,096.64 元。

3、业务收入分地区列示情况

项目	2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例
山东省内	18,199,702.65	94.01%	9,160,709.14	100%
山东省外	1,158,728.00	5.99%	-	-
合计	19,358,430.65	100.00%	9,160,709.14	100.00%

公司现有产品以在山东省内销售为主，主要原因为：公司所在的茌平地区为国内大型电解铝产地，周边拥有大量的铝制品生产厂商，其中以铝型材及铝制轮毂为主，而模具生产厂商多集中在长江及珠江三角地区，故公司周边的铝制品厂商所需模具多从江浙一带采购，但由于距离相对较远，模具的交货时间及售后服务均有一定的时滞，上述状况为公司铝制品有关模具的销售奠定了良好的市场基础，因此自公司成立以来公司所开拓的市场以山东省内为主。随着公司业务的逐步扩大，公司将继续巩固周边市场，积极开拓省外市场，其中公司现阶段客户中已包括上海、湖北、昆山等地客户，随着与这些客户的合作加深，公司销售区域将逐步扩大。

4、主营业务成本分产品构成情况

产品类别	2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例
轮毂模具	7,586,462.07	49.11%	5,459,738.70	74.54%
塑料模具	528,706.95	3.41%	201,348.76	2.75%
加工件	1,287,601.07	8.38%	1,663,429.26	22.71%
汽车装饰件	2,214,466.50	14.25%	-	-
铝型材模具	3,833,691.72	24.85%	-	-
合计	15,450,928.31	100.00%	7,324,516.72	100.00%

公司主营业务成本变动趋势与营业收入变动趋势一致。

5、营业成本构成分析

项目	2012 年		2013 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例
原材料	9,232,549.44	59.74%	5,447,805.32	74.38%
人工	2,880,000.00	18.63%	740,000.00	10.10%
制造费用	2,838,431.02	18.36%	994,183.21	13.58%
其他	504,537.58	3.26%	142,528.19	1.95%
合计	15,455,518.04	100.00%	7,324,516.72	100.00%

报告期内，公司营业成本构成变动较大，其中原材料占比呈现下降趋势，而人工工资、制造费用占比增加较多，主要原因为：（1）随着公司所投建的生产线及新厂房的转固，制造费用中折旧费用增长较快；（2）随着公司规模的逐步扩大，公司员工人数增加较多，而公司新产品尚在市场开发阶段，生产线产能利用率较低，人员利用率相对较低。现阶段公司已完成生产线的初期建设，公司进入了快速发展阶段，随着公司快速发展，公司营业成本各项目占比有望逐步趋于稳定。

（二）主营业务毛利及毛利率变动分析

报告期内，公司主营业务毛利及毛利率情况如下：

产品类别	2013 年度		2012 年度	
	毛利（元）	毛利率	毛利（元）	毛利率
轮毂模具	2,219,174.71	22.63%	1,410,317.30	20.53%
塑料模具	188,352.87	26.27%	46,187.16	18.66%
加工件	282,698.08	18.00%	305,322.54	15.51%
汽车装饰件	257,630.14	10.42%	-	-
铝型材模具	824,246.93	17.70%	-	-

综合	3,772,102.73	19.62%	1,761,827.00	19.39%
----	--------------	--------	--------------	--------

报告期内，公司轮毂模具毛利及毛利率均呈增长趋势，其中 2013 年轮毂模具毛利较 2012 年增长 808,857.41 元，增长率达 57.35%，2013 年轮毂模具毛利率较 2012 增长 2.10 个百分点。公司轮毂模具毛利及毛利率的增长一方面由于公司轮毂模具产能及产量逐步增加以及公司管理人员、生产人员经验的逐渐丰富，轮毂模具的成品率不断提高，轮毂模具单位生产成本中制造费用、原材料费用有所降低；另一方面随着公司与供应商建立了较为长期的合作关系，公司 2013 年原材料采购价格有所下降。上述原因使得轮毂模具单位产品生产成本有所下降，毛利率有所上升。

公司塑料模具、加工件产品毛利占公司主营业务毛利的比例较低，虽然上述产品毛利及毛利率有较大的波动，但对公司影响有限，塑料模具及加工件产品毛利及毛利率波动较大主要由于上述产品销售尚未能形成一定的规模，单批次的成本及价格波动对全年影响较大。

铝型材模具及汽车装饰件为公司 2013 年新开发产品，对公司毛利已有一定贡献，但由于项目尚在市场开发初期，其毛利及毛利率可能会有一定的变动。

（三）期间费用分析

报告期内，公司期间费用构成情况如下：

产品类别	2013 年度		2012 年度	
	金额 (元)	占营业收入 比例	金额 (元)	占营业收入 比例
销售费用	-	-	-	-
管理费用	3,672,684.59	18.97%	1,128,073.44	12.31%
财务费用	1,229,727.58	6.35%	866,685.67	9.46%
合计	4,902,412.17	25.32%	1,994,759.11	21.78%
营业收入	19,358,430.65	100.00%	9,160,709.14	100.00%

2012 年、2013 年，公司期间费用率分别为 21.78%、25.32%，期间费用总额占营业收入的比重均超过 20%，对公司业绩有较大影响。

1、销售费用

报告期内，公司未设立销售费用科目对公司因销售所产生的费用进行单独统

计，主要由于公司在发展初期，公司产品销售主要依靠公司管理层协调沟通，公司未能建立较为完善的销售部门，故公司报告期内未将因销售发生的费用计入销售费用，而是统一计入了管理费用。现阶段公司已建立起了较为完整的销售体系，已建立独立的销售费用科目对公司因销售产生的费用进行独立核算。

2、管理费用构成及变动分析

报告期各期，公司管理费用占比较高，具体构成情况如下：

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
办公费	973,234.46	423,044.57
工资	750,000.00	290,000.00
中介机构服务费用	576,074.00	-
业务招待费	350,666.20	198,534.40
折旧费	208,625.27	66,353.49
社会保险费	217,003.86	-
差旅费	179,401.29	42,153.10
无形资产摊销	102,157.05	-
其他	315,522.46	107,987.88
合 计	3,672,684.59	1,128,073.44

公司 2013 年管理费用较 2012 年增加 2,544,611.15 元，增长幅度达 225.57%，管理费用增长的主要原因如下：（1）2012 年，公司尚处于发展初期，公司管理人员配备、办公场所建设等尚不完善，2013 年公司逐步完善了管理架构并建设了新的办公场所，故 2013 年公司管理员工资、社会保险费、折旧费用、无形资产摊销增长较多，随着公司管理架构的逐步完善，上述费用将逐步稳定；（2）2013 年，公司业务快速增长，公司在开拓客户、扩展业务方面投入较大，故 2013 年公司管理费用中的业务招待费、差旅费增长较多；（3）公司于 2013 年筹备在全国中小企业股份转让系统挂牌事宜，向各中介机构支付了较多的服务费用，公司 2013 年中介机构服务费达 576,074.00 元。

公司成立于 2011 年 9 月份，2012 年正式开始生产经营活动，截至 2012 年底，公司员工人员仅有 42 人，公司聘任上述员工时间较短，因此未为员工缴纳五险一金，因此 2012 年管理费用中无社会保险费用。

3、财务费用构成及变动分析

报告期各期，公司财务费用构成情况如下：

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
利息支出	1,191,335.32	753,078.57
减：利息收入	2,139.84	269.10
利息净支出	1,189,195.48	752,809.47
银行手续费	10,402.10	2,476.20
其他	30,130.00	111,400.00
合 计	1,229,727.58	866,685.67

公司财务费用主要为借款的利息费用及票据贴现费用，公司现阶段尚处于发展初期，资金需求较多，而公司自有资金无法满足投资需求，主要通过债务融资获取资金。现阶段，公司厂房及生产线建设已初步完成，若公司近期不再继续扩产，公司资金需求将会有所减少，公司利息支出将会趋于稳定。

（四）净利润分析

2012 年、2013 年，公司净利润分别为-210,890.26 元、-1,201,353.49 元，公司净利润一直为负且呈现一定的扩大，主要原因如下：

1、公司成立于 2011 年下半年，公司于 2012 年开始逐步开展业务，公司发展初期以轮毂模具为主，报告期内轮毂模具也表现出较好的发展趋势，轮毂模具 2013 年营业收入较 2012 年增加 2,935,580.78 元，增长幅度达 42.73%，且毛利率增长 2.10 个百分点，轮毂模具表现出了较好的盈利能力，但随着公司的发展，公司掌握了多种产品模具的制造工艺，公司逐步开始生产销售新的产品，其中公司 2013 年主要产品中新增汽车装饰件、铝型材模具，且上述产品在 2013 年营业收入合计达 7,130,035.29 元，占主营业务收入的比达 37.09%，但上述产品仍在生产、销售初期，规模化效益尚未显现，盈利能力有限，尚未能达到公司预期盈利水平。随着公司产品市场的逐步扩展，公司现有产品销售将进一步增长，公司盈利能力将有所提升。

2、报告期内，公司期间费用占比较高，特别是 2013 年期间费用占营业收入的比例达到 25.32%，对公司报告期内的业绩影响较大。报告期内，公司期间费中部分为非经常性发生费用，此类费用在日后生产经营中将会有所控制，例如 2013 年所支付的 576,074.00 元的中介机构服务费用。随着公司经营规模的逐步

扩大、管理的逐步规范以及偶然性因素的消除，公司期间费用占比有望降低。

公司针对报告期内连续亏损的情况，公司从多方面入手来提高公司的盈利能力，具体措施如下：

积极拓展轮毂模具产品的销售

公司自成立初期即开始生成轮毂模具，两年多来，公司客户从小批量的模具修理业务逐渐变成现在的大规模采购，公司产品逐步取得客户的认可。公司现已与周边规模较大的轮毂生产企业建立了良好的合作关系，2014 年以来，公司除向信发铝制品销售轮毂模具外，已与山东凯诺汽车配件有限公司签订了单笔合同金额为 208.50 万元的销售合同，与襄阳恒德汽车配件有限公司签订了单笔合同金额为 58.70 万元的销售合同，与昆山万和汇金轻合金技术有限公司签订了单笔合同金额为 52.20 万元的销售合同，与安徽汇联机械工业有限公司签订了单笔合同金额为 49.30 万元的销售合同。

积极拓展塑料模具及其产成品的销售

公司从 2013 年起根据轮毂模具行业的经验及周边市场需求，逐步研发并生产出多种模具产品，其中铝型材模具、塑料模具在 2013 年已有一定规模的销售，公司除开发模具产品外，还通过自产的模具生产出简单的产成品，其中通过公司生产的塑料模具而直接加工的汽车装饰件已有一定的销售。现阶段，公司积极发展塑料模具产品及产成品的销售，且已获得较好的市场反应，公司已与茌平县鲁君畜牧养殖有限公司签订销售合同，为其提供大型养殖场流道管件与隔断板件，合同金额达 259.86 万元，公司与我国大型汽车散热器生产企业山东茌平鲁环汽车散热器有限公司签订销售合同，向其提供注塑模具及注塑件，合同金额达 84.84 万元。

增加产品附加值

公司所属模具行业对产品的精密度及技术要求较高，公司已认识到技术开发对模具产品的重要性，公司针对行业特点制定了较为完善的研发体系及激励制度。公司已建立独立的技术研发部，通过不断改进轮毂模具、铝型材模具、汽车装饰件的产品性能，逐步形成了一套公司所特有的技术

目前有多项实用新型专利正在申请中，产品的附加值得到进一步提高。

加强管理、控制成本

公司从 2013 年开始加强对生产管理的力度，积极提高工人的生产效率，具体措施如下：

2013 年，公司与青岛凌丰管理咨询有限公司签定了管理辅导合同，从品质管理系统、人力资源系统、ERP 物料管理系统、技术管理系统、JIT 及时出货看板管理系统、产品追溯管理系统、360 全面考核系统等各个方面提高公司管理水平。

随着公司订单的增加，公司于 2014 年 2 月开始施行三班 24 小时的工作制，公司产品生产效率得到进一步的提升，公司产品成本中制造费用有所下降。

公司成立时间较短，且成立以后以建造厂房、扩建生产线、配备生产人员为主，整体业务开展相对缓慢，使得公司一直处于亏损状态。但公司所处市场对模具产品需求旺盛，公司较好的发现了这一契机，拥有较为明确的发展目标和方向，公司从 2013 年下半年开始业务呈现快速发展的态势。现阶段，公司产品已逐步被市场认可，公司订单快速增长，成本得以控制，公司盈利能力将得到改善。

（五）非经常性损益情况

按照证监会颁布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益（2008）》对非经常性损益确认、计量、列报的要求，报告期内，公司非经常性损益情况如下：

项 目	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损益	-100,000.00	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
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）		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		

同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,480.38	-509.94
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
少数股东权益影响额		
所得税影响额		
合计	-94,519.62	-509.94

报告期内，公司非经常性损益金额较小，对公司盈利能力影响有限。

2013年度公司所发生的非经常性损益，主要由于公司2012年在大周村购置土地用于新建车间，由于后期关于土地赔偿事宜未协商一致，公司放弃购置该土地，同时，公司在吴官屯村觅得更适合企业建设生产车间的土地，因此为了尽快收回前期垫付的资金，公司在转让给他人时转让价款较前期垫付的资金总额折扣10万元，财务核算时将其计入营业外支出。

(六) 公司适应的主要税率及税种

税种	计税依据	税率
增值税	当期销项税额与进项税额之差	17%
城市维护建设税	应交流转税额	5%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育费附加	应交流转税额	2%
水利基金	应交流转税额	1%
房产税	房产原值的70%	1.2%

企业所得税	应税所得额	25%
-------	-------	-----

2012年由于公司建立时间较短，公司所得税采用定额征收，公司于2013年向当地税务局申请查账征收并获得批准。由于公司2012年净利润为负且金额较低，定额征收对公司影响有限，且公司已于本期报表中对2012年所得税按照查账征收调整。

七、主要资产情况

（一）货币资金

报告期各期末，公司货币资金情况如下：

单位：元

项目	2013.12.31	2012.12.31
现金	123,153.37	35,944.06
银行存款	955,258.34	875,226.38
其他货币资金	7,000,000.00	-
合计	8,078,411.71	911,170.44

公司货币资金由现金、银行存款、其他货币资金构成，2013年末，公司货币资金较2012年末增加7,167,241.27元，增长率达786.60%，主要是由于其他货币资金的增长。2013年，公司其他货币资金期末余额达到7,000,000.00元，均为公司为开具银行承兑汇票存入的保证金。

（二）应收票据

报告期各期末，公司应收票据情况如下：

单位：元

种类	2013.12.31	2012.12.31
银行承兑汇票	1,243,000.00	-
合计	1,243,000.00	-

截至2013年12月31日，公司已背书未到期的应收票据4,044,000.00元，已贴现未到期的应收票据470,000.00元。本公司无因出票人无力履约而将应收票

据转为应收账款的情况。

(三) 应收账款

报告期各期末，公司应收账款情况如下：

1、应收账款按种类列示

单位：元

种类	2013.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	5,145,236.21	100.00	257,961.81	5.01
其中：以账龄作为信用风险特征的组合	5,145,236.21	100.00	257,961.81	5.01
组合小计	5,145,236.21	100.00	257,961.81	5.01
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	5,145,236.21	100.00	257,961.81	5.01
(续上表)				
种类	2012.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	888,855.00	100.00	85,942.75	9.67
其中：以账龄作为信用风险特征的组合	888,855.00	100.00	85,942.75	9.67
组合小计	888,855.00	100.00	85,942.75	9.67
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	888,855.00	100.00	85,942.75	9.67

2、组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	2013.12.31		2012.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备

	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	5,131,236.21	99.73	256,561.81	58,855.00	6.62	2,942.75
1至2年	14,000.00	0.27	1,400.00	830,000.00	93.38	83,000.00
合计	5,145,236.21	100.00	257,961.81	888,855.00	100.00	85,942.75

3、应收账款金额前五名单位情况

2013年12月31日

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
山东省维斯德尔铝业有限公司	非关联方	1,181,281.00	1年以内	22.96
山东新大地铝业有限公司	非关联方	570,166.00	1年以内	11.08
茌平嘉鑫铝业有限公司	非关联方	513,580.00	1年以内	9.98
上海俊慕铝业有限公司	非关联方	511,179.30	1年以内	9.94
浙江巨久轮毂有限公司	非关联方	281,353.49	1年以内	5.47
合计		3,057,559.79		59.43

2012年12月31日

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
昆山恒特工业机械制造有限公司	非关联方	830,000.00	1-2年	93.38
茌平嘉和晟铝业有限公司	非关联方	44,855.00	1年以内	5.05
青岛邦和压铸有限公司	非关联方	14,000.00	1年以内	1.57
合计		888,855.00		100.00

4、应收关联方账款情况

截至2013年12月31日，公司应收关联方账款情况：

单位名称	与本公司关系	金额(元)	占应收账款总额的比例(%)
茌平信发铝制品有限公司	关联方	154,445.39	2.60
合计		154,445.39	2.60

截至2012年12月31日，公司无应收关联方账款情况。

2012年末、2013年末，公司应收账款账面余额分别为888,855.00元、5,145,236.21元，公司应收账款快速增长，主要原因为：（1）2013年，公司营业收入快速增长，其中2013年较2012年增长了10,197,721.51元，增长率达111.32%，营业收入的增加使得应收账款相应增加；（2）公司于2013年新研发并销售了多种新产品，其中铝型材模具及汽车装饰件收入增长较快，一方面公司为更好的拓展新客户，根据自己的资金情况及客户资信状况对新客户予以一定的信用期，另一方面由于新产品中铝合金模具需要客户通过较长期的使用来检验产品质量，而公司与铝合金模具客户尚处于合作初期，客户付款相对谨慎，公司给予客户更多的信用期。上述原因使得公司2013年应收账款期末余额较大，但随着公司产品逐步被市场认可，公司产品回款情况有望得到改善。

截至2014年2月28日，公司2013年末应收账款前五大回款情况如下：

客户名称	2013年末应收账款余额	回款情况
山东省维斯德尔铝业有限公司	1,181,281.00	已还款300,000元
山东新大地铝业有限公司	570,166.00	已还款200,000元
茌平嘉鑫铝业有限公司	513,580.00	已还款150,000元
茌平嘉鑫铝业有限公司	511,179.30	已还款100,000元
浙江巨久轮毂有限公司	281,353.49	已还款107,601元
合计	3,057,559.79	共偿还857,601元

（四）预付账款

报告期各期末，公司预付账款情况如下：

1、预付账款按账龄列示

账龄	2013.12.31		2012.12.31	
	金额（元）	比例(%)	金额（元）	比例(%)
1年以内	740,471.86	100.00	6,600,188.25	99.78
1至2年	-	-	14,748.00	0.22
合计	740,471.86	100.00	6,614,936.25	100.00

2、预付账款金额前五名单位情况

2013年12月31日

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	未结算原因
黄石市三合工贸有限公司	非关联方	150,000.00	1年以内	材料未到
济南汇发大通空调设备有限公司	非关联方	64,400.00	1年以内	设备未到
茌平县供电公司	非关联方	50,023.11	1年以内	预付电费
聊城鑫冠厨房设备销售有限公司	非关联方	48,750.00	1年以内	设备未到
河南巨人起重集团有限公司	非关联方	44,500.00	1年以内	设备未到
合计		357,673.11		

2012年12月31日

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	未结算原因
茌平县振兴街道办事处	非关联方	6,439,675.25	1年以内	预付土地出让金
浙江纳迪克数控设备有限公司	非关联方	102,000.00	1年以内	设备未到
聊城市昶成金属材料有限公司	非关联方	34,561.30	1年以内	材料未到
聊城市东昌府区绿盾环保有限公司	非关联方	12,000.00	1年以内	预付款
济南万达物资有限公司	非关联方	8,229.50	1年以内	材料未到
合计		6,596,466.05		

公司预付账款主要包括预付材料款、设备款、工程款等。2012年末，公司预付账款账面余额较高，主要由于公司于2012年向政府交纳了部分土地出让金所致。

（五）其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款情况如下：

1、其他应收款按种类列示

种类	2013.12.31	
	账面余额	坏账准备

	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	1,353,964.19	100.00	67,698.21	5.00
其中：以账龄作为信用风险特征的组合	1,353,964.19	100.00	67,698.21	5.00
组合小计	1,353,964.19	100.00	67,698.21	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	1,353,964.19	100.00	67,698.21	5.00

2、组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	2013.12.31			2012.12.31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额(元)	比例(%)		金额(元)	比例(%)	
1年以内	1,353,964.19	100.00	67,698.21	-	-	-
合计	1,353,964.19	100.00	67,698.21	-	-	-

3、其他应收款金额前五名单位情况

截至2013年12月31日，其他应收款金额前五名情况如下：

单位名称	款项性质	金额(元)	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	关联关系
山东省维斯德尔铝业有限公司	质保金	300,000.00	1年以内	22.16	无关联关系
山东新大地铝业有限公司	质保金	300,000.00	1年以内	22.16	无关联关系
孙学涛	备用金	258,420.00	1年以内	19.09	公司股东、董事、副总经理
范文詮	备用金	150,696.90	1年以内	11.13	公司股东、董事、副总经理、董事会秘书
茌平嘉鑫铝业有限公司	质保金	150,000.00	1年以内	11.08	无关联关系
合计		1,159,116.90		85.62	

4、关联方其他应收款情况

截至2013年12月31日，其他应收款关联方往来情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例(%)
------	--------	----	----------------

孙学涛	股东、董事、副总经理	258,420.00	19.09
范文诤	股东、董事、副总经理、 董事会秘书	150,696.90	11.13
合 计		409,116.90	30.22

公司其他应收款主要为给员工的备用金及客户质保金，报告期各期末占比较低。

截至本说明书签署日，公司与孙学涛、范文诤的其他应收款已全部收回。

（六）存货

报告期各期末，公司存货构成情况如下：

单位：元

项目	2013.12.31			2012.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,394,161.97	-	3,394,161.97	363,640.62	-	363,640.62
库存商品	336,726.25	-	336,726.25	-	-	-
合 计	3,730,888.22	-	3,730,888.22	363,640.62	-	363,640.62

公司现阶段产品整体生产周期较短，在产品规模较小，故未作核算。

2013 年末，公司存货账面余额较高，主要原因为：1、2013 年，公司产品种类有所增加，而各产品所用原材料均有一定差异，公司根据各产品生产计划采购原材料，且公司产品中铝型材模具所使用钢材要求较高，单价远高于一般原材料；2、公司产品主要原材料多从外地采购，特别是公司 2013 年新增的铝型材模具产品所需的原材料主要从湖北等地采购，采购周期一般在 10-15 天，而按我国习俗，2014 年 1 月下旬开始我国部分企业陆续停产，公司原材料供应及运输将很难得到保障，故公司于 2013 年末根据资金情况及 2013 年末各客户的购货意向采购了相对较多的原材料。现阶段公司正在执行的合同情况详见本说明书“第二节 公司业务”之“（四）报告期内重大业务合同履行情况”。

（七）固定资产

报告期内，公司固定资产、累计折旧、减值准备明细及其变动列表如下：

1、2013年固定资产变动情况

单位：元

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
一、账面原值合计：	4,209,422.82	24,125,054.73	-	28,334,477.55
房屋及建筑物	-	17,575,354.95	-	17,575,354.95
机器设备	3,061,275.84	6,006,048.50	-	9,067,324.34
电子设备	13,508.55	302,118.71	-	315,627.26
运输工具	1,134,638.43	241,532.57	-	1,376,171.00
二、累计折旧合计：	311,744.26	1,253,526.62	-	1,565,270.88
房屋及建筑物	-	350,551.25	-	350,551.25
机器设备	244,628.07	725,246.11	-	969,874.18
电子设备	1,781.72	33,643.23	-	35,424.95
运输工具	65,334.47	144,086.03	-	209,420.50
三、固定资产账面净值合计	3,897,678.56	22,871,528.11	-	26,769,206.67
房屋及建筑物	-	17,224,803.70	-	17,224,803.70
机器设备	2,816,647.77	5,280,802.39	-	8,097,450.16
电子设备	11,726.83	268,475.48	-	280,202.31
运输工具	1,069,303.96	97,446.54	-	1,166,750.50
四、减值准备合计	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	3,897,678.56	22,871,528.11	-	26,769,206.67
房屋及建筑物	-	17,224,803.70	-	17,224,803.70
机器设备	2,816,647.77	5,280,802.39	-	8,097,450.16
电子设备	11,726.83	268,475.48	-	280,202.31
运输工具	1,069,303.96	97,446.54	-	1,166,750.50

2013 年计提折旧额为 1,253,526.62 元，由在建工程转入固定资产原值为 17,575,354.95 元。

2、2012年固定资产变动情况

单位：元

项目	2011.12.31	本期增加	本期减少	2012.12.31
一、账面原值合计：	861,109.59	3,348,313.23	-	4,209,422.82
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	856,276.25	2,204,999.59	-	3,061,275.84
电子设备	4,833.34	8,675.21	-	13,508.55
运输工具	-	1,134,638.43	-	1,134,638.43
二、累计折旧合计：	10,585.59	301,158.67	-	311,744.26
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	10,585.59	234,042.48	-	244,628.07
电子设备	-	1,781.72	-	1,781.72
运输工具	-	65,334.47	-	65,334.47
三、固定资产账面净值合计	850,524.00	3,047,154.56	-	3,897,678.56
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	845,690.66	1,970,957.11	-	2,816,647.77
电子设备	4,833.34	6,893.49	-	11,726.83
运输工具	-	1,069,303.96	-	1,069,303.96
四、减值准备合计	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	850,524.00	3,047,154.56	-	3,897,678.56
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	845,690.66	1,970,957.11	-	2,816,647.77
电子设备	4,833.34	6,893.49	-	11,726.83
运输工具	-	1,069,303.96	-	1,069,303.96

2012年计提折旧额为301,158.67元。

3、报告期内未办妥产权证书的固定资产情况

项目	原值（元）	净值（元）
年产 9600 套精密模具车间	7,570,782.00	7,251,126.76
综合办公楼	9,099,825.45	9,099,825.45
合计	16,670,607.45	16,350,952.21

上述资产已于 2014 年 1 月办理完成产权证书，产权证号为聊房权证茌平县字第 019788 号。

4、报告期内，固定资产用于抵押、担保、其他所有权受限的情况

截至 2013 年 12 月 31 日，固定资产不存在用于抵押、担保、其他所有权受限的情况。2014 年 1 月，公司以所拥有的土地证号为茌国用（2014）字第 061 号土地及房产证号为聊房权证茌平县字第 019788 号的房产用于抵押，共取得借款 1,800 万元。

根据公司现有规划，公司现有生产厂房及设备已能完全满足公司业务发展需要，短期内公司将不会新建厂房及生产线，公司不存在报告期后因资金短缺导致工程停滞的情况。

（八）无形资产

2012 年末公司未持有无形资产，2013 年公司无形资产、累计摊销、减值准备明细及其变动列表如下：

单位：元

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
一、账面原值合计	-	7,649,329.00	-	7,649,329.00
土地使用权	-	7,599,529.00	-	7,599,529.00
软件及其他	-	49,800.00	-	49,800.00
二、累计摊销合计	-	102,157.05	-	102,157.05
土地使用权	-	101,327.05	-	101,327.05
软件及其他	-	830.00	-	830.00
三、无形资产账面净值合计	-	7,547,171.95	-	7,547,171.95

土地使用权	-	7,498,201.95	-	7,498,201.95
软件及其他	-	48,970.00	-	48,970.00
四、减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
软件及其他	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	-	7,547,171.95	-	7,547,171.95
土地使用权	-	7,498,201.95	-	7,498,201.95
软件及其他	-	48,970.00	-	48,970.00

公司 2013 年无形资产摊销额为 102,157.05 元。公司拥有一块土地证号为在国用（2014）字第 061 号的土地，现用于抵押。

（九）资产减值准备

报告期各期，公司资产减值准备变动情况如下：

1、2013年资产减值准备变动情况

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少		2013.12.31
			转回	转销	
一、应收账款坏账准备	85,942.75	172,019.06	-	-	257,961.81
二、其他应收款跌价准备	-	67,698.21	-	-	67,698.21
合计	85,942.75	239,717.27	-	-	325,660.02

2、2012年资产减值准备变动情况

项目	2011.12.31	本期增加	本期减少		2012.12.31
			转回	转销	
一、应收账款坏账准备	76,932.98	9,009.77	-	-	85,942.75
二、其他应收款跌价准备	-	-	-	-	-
合计	76,932.98	9,009.77	-	-	85,942.75

报告期各期，公司资产减值准备金额较低，对公司影响较小。

八、主要负债情况

（一）短期借款

报告期各期末，公司短期借款情况如下：

单位：元

项目	2013.12.31	2012.12.31
抵押借款	18,000,000.00	-
信用借款	181,122.98	-
合计	18,181,122.98	-

公司短期借款的具体情况如下：

1、公司信用借款形成是由于公司于 2013 年 7 月与平安银行股份有限公司宁波北仑支行签订编号为平银北仑固贷字 20130621 第 008 号的固定资产贷款合同，约定借款期限自 2013 年 7 月 11 日起至 2014 年 7 月 11 日止，期间每月按照等额本息方式还款。

2、抵押借款系公司 2013 年 7 月与茌平县农村信用合作联社签订编号为茌平信用社流借字 2013 年第 009 号流动资金借款合同，借款期限自 2013 年 7 月 22 日起至 2014 年 7 月 14 日止。为取得该笔借款，公司与茌平县农村信用合作联社茌平信用社签订编号为茌平信用社高抵字（2013）第 009 号抵押合同，抵押期限自 2013 年 7 月 22 日起至 2014 年 7 月 14 日止，公司以编号为茌国用（2013）第 174 号土地作为抵押；同时，公司实际控制人孙作晶及其妻子高玉莉以编号为聊房产证茌平县字第 016941 号房产和编号为茌国用（2013）字第 40 号土地作抵押。

截至 2013 年 12 月 31 日，公司不存在已到期未偿还的借款。

公司房产证于 2014 年 1 月办理完毕，因此公司于 2014 年 1 月偿还了茌平县农村信用合作联社的 1,800 万元借款，并以公司所拥有的茌国用（2014）字第 061 号土地（公司原土地证因公司更名所换发的新的土地证号）及聊房权证茌平县字第 019788 号房产为抵押物向茌平县农村信用合作联社取得 1,800 万元借款，借款期限为 1 年。

公司偿还上述 1,800 万元贷款的还款资金主要来自于以下几个方面：（1）公司 2014 年度贷款授信金额为 2,500 万元，且公司现有土地、房产的评估价值在 3,775 万元，公司拥有良好的担保资产及银行信用额度，若公司于 2015 年 1 月无足够资金支付银行借款，公司可以尝试融得新的资金以用于偿债；（2）按公司现

有合同测算，公司近几个月的月销售额将会保持在 400 万元左右，全年销售将远好于 2013 年，且公司 2014 年预计资本性支出较少，因此公司 2014 年度现金流量预计将好于 2013 年，公司预计 2014 年底将会有一定的资金储备用于偿还贷款；

(3) 公司于 2013 年开始逐步丰富融资手段，公司以增资扩股的方式于 2013 年 4 月、10 月分别融得资金 1,350 万元和 900 万元，若公司本次在股转公司申请挂牌通过，公司融资方式将进一步丰富，公司偿债能力有望进一步提升。

(二) 应付票据

1、报告期各期末，公司应付票据情况如下：

单位：元

种类	2013.12.31	2012.12.31
银行承兑汇票	7,000,000.00	
合计	7,000,000.00	

2、应付关联方票据情况

出票人	收票人	出票日	金额（元）
茌平广源精密机械制造有限公司	茌平恒信铝业有限公司	2013.7.30	400,000.00
茌平广源精密机械制造有限公司	茌平恒信铝业有限公司	2013.7.31	2,600,000.00
茌平广源精密机械制造有限公司	茌平恒信铝业有限公司	2013.8.30	1,000,000.00
茌平广源精密机械制造有限公司	茌平恒信铝业有限公司	2013.9.29	1,000,000.00
茌平广源精密机械制造有限公司	茌平恒信铝业有限公司	2013.11.25	2,000,000.00
合计			7,000,000.00

截至 2013 年 12 月 31 日，公司累计通过关联方茌平恒信铝业有限公司向茌平县农村信用合作联社开具银行承兑汇票 700 万元，公司与其并无真实的业务往来，但公司在开具银行承兑汇票后即背书转让回本公司用于真实的业务支付。且在开具银行承兑汇票时，已全额缴付保证金，向承兑银行偿还该等银行承兑汇票所涉及的全部款项不存在重大风险，银行不存在票据到期后款项未能偿还而产生的风险。

公司开具承兑汇票时存在违规行为，公司实际控制人孙作晶已承诺公司日后若因开具承兑汇票受到处罚均由其个人承担。

(三) 应付账款

报告期各期末，公司应付账款情况如下：

1、报告期各期末，公司应付账款账面余额情况如下：

单位：元

项目	2013.12.31	2012.12.31
1年以内	5,194,053.78	3,010,839.92
1-2年	192,582.85	-
合计	5,386,636.63	3,010,839.92

2、报告期各期末，公司应付账款中应付关联方的款项情况如下：

单位：元

单位名称	2013.12.31	2012.12.31
荏平信发铝制品有限公司	-	305,585.72
合计	-	305,585.72

3、报告期各期末，公司应付账款前五名情况如下：

截至2013年12月31日，应付账款前5名明细：

单位名称	金额(元)	占应付账款总额的比例(%)
吴江岐海铸造有限公司	680,725.60	12.64
黄石生隆特钢有限公司	535,807.00	9.95
山东阳谷景阳岗轧辊有限公司	532,659.40	9.89
浙江纳迪克数控设备有限公司	378,666.66	7.03
黄石市鑫沅特钢有限公司	368,761.13	6.85
合计	2,496,619.79	46.36

截至2012年12月31日，应付账款前5名明细：

单位名称	金额(元)	占应付账款总额的比例(%)
昆山恒特工业机械制造有限公司	536,590.00	17.82
广州花都顺能五金	413,797.50	13.74
广州花都锦源铸锻机械	412,676.65	13.71
荏平信发铝制品有限公司	305,585.72	10.15

吴江市岐海铸造有限公司	253,689.60	8.43
合 计	1,922,339.47	63.85

公司期末应付款主要为应付材料款及应付设备款。

(四) 预收账款

报告期各期末，公司预收账款情况如下：

1、报告期各期末，公司预收账款账面余额及账龄情况如下：

单位：元

项目	2013.12.31	2012.12.31
1年以内	17,150.00	1,053,569.53
1-2年	25,000.00	-
合 计	42,150.00	1,053,569.53

2、报告期各期末，公司预收账款中预收关联方的款项情况如下：

单位：元

单位名称	2013.12.31	2012.12.31
荏平信发铝制品有限公司	-	630,019.53
合 计	-	630,019.53

(五) 其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款情况如下：

1、账面余额

单位：元

项目	2013.12.31	2012.12.31
1年以内	1,933,650.62	12,098,318.29
合 计	1,933,650.62	12,098,318.29

2、本报告期其他应付款中应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	2013.12.31	2012.12.31
在平信发铝制品有限公司	关联方	1,200,000.00	2,900,000.00
孙作品	实际控制人	-	119,223.16
合 计			

3、金额较大的其他应付款

单位：元

单位名称	2013.12.31	2012.12.31	备 注
王玲玲	-	9,000,000.00	有息借款
合 计	-	9,000,000.00	

2012 年，公司尚未取得土地证及房产证，并预付了大额的土地款，公司资金需求较多，但通过银行取得借款的能力较弱，公司通过实际控制人孙作品的个人关系于 2012 年 6 月和 7 月份向王玲玲个人共取得了 900 万元的有偿借款，上述借款已于 2013 年 7 月偿还，公司于 2012 年、2013 年共支付利息 1,248,593.78 元。根据所签订的《借款协议》，公司向王玲玲的借款利率为月息 1.2%，公司按月支付。由于上述资金为陆续到帐，2013 年公司与王玲玲协商，上述款项均于 2013 年 7 月偿还，计息时间为 1 年。公司于 2013 年 7 月 3 日偿还了上述 900 万元借款，借款期限共计 1 年，利息共计 129.60 万元。公司实际向王玲玲支付了 124.86 万元，与按合同计算金额差 4.74 万元，主要为公司按月向其支付利息，各月度存在差额免除的情况，因此实际支付金额与合同计算金额存在 4.74 万元的差距。

公司向信发铝制品借款，主要由于公司成立之初，为购买土地建设厂房、购置生产线，公司向关联方信发铝制品陆续取得部分借款，截至 2012 年末，共计 290 万元。2013 年度，公司以增资扩股的方式于 2013 年 4 月、10 月分别融得资金 1,350 万元和 900 万元，同时新增短期借款 1,800 万元，公司资金周转有所好转，为了偿还对信发铝制品的借款，公司与关联方约定采用抵扣货款的形式偿还。

公司 2013 年偿还对信发铝制品 170 万元的借款均通过抵扣货款形式偿还，

截至 2013 年末,公司尚欠信发铝制品 120 万元,上述款项已于 2014 年予以抵扣,截止 2014 年 2 月末,上述借款均以抵扣货款形式偿还完毕。2014 年 4 月 18 日,信发铝制品出具关于本次借款及还款情况的说明,对公司向其借款及还款情况予以确认。

九、股东权益情况

报告期各期末,公司股东权益情况如下:

单位:元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
股本	21,000,000.00	1,500,000.00
资本公积	2,518,537.15	-
盈余公积	-	3,361.44
未分配利润	-897,166.54	-180,637.34
股东权益合计	22,621,370.61	1,322,724.10

股本的变动参见本公开转让说明书”第一节 基本情况\二、公司基本情况\ (二) 历史沿革”的部分。

公司在挂牌前未实施限制性股票或股票期权等股权激励计划。

十、关联方、关联关系及关联交易

(一) 关联方的认定标准

根据《企业会计准则第 36 号-关联方披露》和中国证券监督管理委员会第 40 号《上市公司信息披露管理办法》,公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件,并遵循实质重于形式的原则,即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策,并能据以从该企业的经营活动中获取利益,及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制,仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在,或对一个企业的财务和经营决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,均构成关联方。

关联方包括关联法人和关联自然人。

1、控股股东、实际控制人

关联方名称	关联关系及持股比例
-------	-----------

孙作晶	公司控股股东、实际控制人，持股比例 73.05%，董事长兼总经理
-----	----------------------------------

2、其他持有本公司 5% 以上股份的主要股东

除孙作晶外，公司不存在持股 5% 以上的股东。

3、控股股东及实际控制人及其近亲属控股的其他企业

序号	关联方名称	与公司的关联关系	主营业务
1	信发铝制品	孙作晶之侄孙谱为信发铝制品法定代表人；孙作晶兄长孙作明、孙作磊分别间接控制信发铝制品 33.33% 股权；孙作晶曾任该公司副总经理	制造销售硬质合金、汽车模具、铝合金轮毂、铝合金铸件。
2	广源典当	孙作晶持股 9.05% 并担任董事长；刘华山持股 6.03% 并自 2012 年 5 月担任总经理	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；限额内绝当物品的买卖；典当物鉴定评估及咨询业务；商务部依法批准的其他典当业务
3	恒信铝业	孙作晶兄长孙作明持有恒信铝业 35% 股权，为控股股东；孙作明担任恒信铝业董事长、总经理及法定代表人	铝材、汽车轮毂、合金铝深加工产品生产、加工、销售；氧化铝粉、铝锭、铝矿石、机电产品（小轿车除外）销售；进出口业务
4	中联香港投资有限公司	孙作晶兄长孙作明担任董事	无
5	济南商函经贸有限公司	孙作晶兄长孙作磊担任董事长、法定代表人	有色金属、铝合金、铝矿石、氧化铝粉、建材、木浆、纸类、有色金属材料及制品、铝合金制品、铝合金型材的销售；货运代理；货物进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目经许可后方可经营）。（未取得专项许可的项目除外）

4、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其关系密切的家庭成员

(1) 董事持股情况

关联方名称	持股比例 (%)
孙作晶	73.05
孙学涛	2.67
范文诤	2.00
刘华山	2.38
郑毅	2.38

(2) 监事持股情况

关联方名称	持股比例 (%)
翟长风	2.38
张善仓	0.14

(3) 高级管理人员持股情况

关联方名称	持股比例 (%)
孙作晶	73.05
孙学涛	2.67
范文诤	2.00

(4) 其他核心人员持股情况

公司无其他核心人员持股情形。

5、关联自然人控制或担任重要职务的其他重要企业

姓名	在公司担任职务	控制或担任重要职务的其他单位	控制或任职情况	控制或任职的其他单位与广源精密的其他关系
范文诤	董事、副总经理、董事会秘书	昆山翊辉汽车部件有限公司	持股 67%，担任总经理、法定代表人	无
		太仓市翊辉汽车部件有限公司	范文诤配偶王丹担任执行董事、总经理兼法定代表人	无
孙学涛	董事、副总经理	茌平信维机械制造有限公司	总经理、法定代表人	无
郑毅	董事	济南正义电子有限公司	董事长、总经理、法定代表人	无

		济南天地时空信息技术有限公司	董事长、法定代表人	无
高金贵	财务总监	茌平县中孚工贸有限公司	法定代表人	无

范文诤已于 2014 年 3 月辞去昆山翊辉汽车部件有限公司总经理、法定代表人，并已将其所持股权转让；太仓市翊辉汽车部件有限公司已于 2014 年 1 月被吊销；孙学涛所担任法定代表人的茌平信维机械制造有限公司**已注销**；高金贵已于 2014 年 3 月辞去茌平县中孚工贸有限公司法定代表人，现其妻子张林英担任法定代表人。

(二) 关联交易情况

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品、接受劳务情况

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2013 年度		2012 年度	
			金额(元)	占同类交易金额的比例(%)	金额(元)	占同类交易金额的比例(%)
茌平信发铝制品有限公司	五金	市场价格	80,846.18	6.22	100,975.50	18.90
茌平信发铝制品有限公司	电费	市场价格	23,880.35	5.73	53,535.73	100.00
太仓市翊辉汽车部件有限公司	五金	市场价格	212,613.94	16.35	-	-

出售商品、提供劳务情况

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2013 年度		2012 年度	
			金额(元)	占同类交易金额的比例(%)	金额(元)	占同类交易金额的比例(%)
茌平信发铝制品有限公司	轮毂模具	市场价格	7,670,905.98	78.23	6,039,051.28	87.90
茌平信发铝制品有限公司	加工件	市场价格	1,335,731.62	85.06	1,466,487.61	74.49
茌平信发铝制品有限公司	汽车装饰件	市场价格	2,097,080.01	84.83	-	-
茌平恒信铝业有	铝棒	市场价格	-	-	53,858.32	100.00

公司与信发铝制品主要的交易产品为轮毂模具，报告期内信发铝制品除向公司采购轮毂模具外仍向其他企业采购轮毂模具，根据核对，信发对外采购轮毂模具价格与采购公司的轮毂模具价格一致，公司向信发铝制品销售的轮毂模具价格为根据市场价格所销售。

2014年，公司已开始大批量对外销售，其中公司在2014年已与安徽汇联机械工业有限公司、山东凯诺汽车配件有限公司、上海俊幕铝业有限公司签订了销售合同，其中与山东凯诺汽车配件有限公司签订合同金额达208.50万元，与昆山万和汇金轻合金技术有限公司签订合同金额达52.20万元，与安徽汇联机械工业有限公司签订合同金额达49.30万元，上述公司与公司所签订的轮毂模具销售价格与对信发铝制品的销售价格区间基本一致。

信发铝制品自成立以来一直专注于生产铝合金轮毂的研发与生产，而信发铝制品会根据客户需要在轮毂交货时配套轮毂盖标及其他一些加工件，其并无轮毂盖标及加工件的生产能力，其所需轮毂盖标及加工件均需外协。

信发铝制品所需的轮毂盖标的生产需要塑料模具，公司通过生产出塑料模具进而加工轮毂盖标，同时公司利用剩余产能为信发铝制品外协部分加工件，上述交易对公司来说能进一步提高公司的盈利能力，丰富公司的产品结构，对信发铝制品来说，在平当地模具厂商较少，轮毂盖标的生产能力无法满足其需求，公司为其加工轮毂盖标、加工件能很好的缓解其在平地区外协能力不足的情况。

公司对信发铝制品销售轮毂盖标、加工件的报价均采用成本与利润加成的方式，利润率均在20%-30%浮动，与公司对其他客户所采用的报价方法相一致，公司对信发铝制品所销售的轮毂盖、加工件的价格为公允的。

公司与信发铝制品关联交易金额较大，占同类产品的比例较大，但随着公司业务规模的逐步扩大，整体呈现下降趋势。公司对关联方在平信发铝制品有限公司的产品定价均严格按照市场定价，不存在利用关联销售达到实现虚增收入、虚增利润或利益输送的舞弊的情况。

从交易金额上来看公司对信发铝制品存在依赖性，但从周边模具生产情况来看，公司依赖性较小，具体情况详见“第二节 公司业务”之“四、公司主营业务情况”之“（二）报告期内公司主要客户情况”。

2、关联租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	年度确认的租赁费(元)
茌平信发铝制品有限公司	茌平广源精密机械制造有限公司	厂房	2011年9月	2013年4月	市场价	30,000.00
茌平信发铝制品有限公司	茌平广源精密机械制造有限公司	设备	2012年7月	2013年6月	市场价	87,966.81

公司现有厂房尚未建成投产前，公司一直租赁信发铝制品厂房及部分设备，但公司搬到现有厂房后租赁关系终止，公司也已按市价收购信发铝制品部分设备。公司与信发铝制品已不存在关联租赁的情况。

根据 58 同城发布的茌平厂房租赁信息，租赁价格在 2.0~5.0 元/m²*月之间，公司租赁信发铝制品公司的厂房面积 700 m²，租赁价格为 2,500 元/月，平均租赁价格为 3.57 元/m²*月，在当地的正常租赁价格区间内，公司租赁信发铝制品公司厂房的价格公允。

公司向信发铝制品租赁模具生产设备，设备租赁价格为每年 175,933.63 元，租赁价格为设备的年折旧额，该设备租赁价格公允。

3、关联担保情况

公司 2013 年 7 月与茌平县农村信用合作联社茌平信用社签订编号为茌平信用社流借字 2013 年第 009 号流动资金借款合同，借款期限自 2013 年 7 月 22 日起至 2014 年 7 月 14 日止。为取得该笔借款，公司与茌平县农村信用合作联社茌平信用社签订编号为茌平信用社高抵字（2013）第 009 号抵押合同，抵押期限自 2013 年 7 月 22 日起至 2014 年 7 月 14 日止，公司实际控制人孙作晶及其妻子高玉莉以其拥有的编号为聊房产证茌平县字第 016941 号房产和编号为茌国用（2013）字第 40 号土地作抵押。

公司房产证于 2014 年 1 月办理完毕，因此公司于 2014 年 1 月偿还了茌平县农村信用合作联社的 1,800 万元借款，并以公司所拥有的茌国用（2014）字第 061 号土地（公司原土地证因公司更名所换发的新的土地证号）及聊房权证茌平县字第 019788 号房产为抵押物向茌平县农村信用合作联社取得 1,800 万元借款。此笔关联担保现阶段已解除。

4、关联方资产转让、债务重组情况

转让方	关联交易内容	关联交易定价原则	2013 年度		2012 年度	
			金额(元)	占同类交易金额的比例(%)	金额(元)	占同类交易金额的比例(%)
荏平信发铝制品有限公司	设备	市场价格	983,112.16	16.37	-	-

公司与信发铝制品的资产转让属于协议转让，定价时根据资产的购置时间，考虑一定的折旧后双方协商确定的价格，设备转让价格为 981,742.16 元，根据中水致远资产评估有限公司出具的中水致远评报字[2013]第 2119 号评估报告，公司向信发铝制品公司购买的设备截止 2013 年 10 月 31 日账面净值 910,177.18 元，评估价值 1,031,707.00 元，该部分资产转让价格公允。

5、与关联方的资金拆借情况

2013 年度

单位：元

关联方名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他应付款				
孙作晶	118,639.81	27,933,755.64	28,052,395.45	-
荏平信发铝制品有限公司	2,900,000.00	-	1,700,000.00	1,200,000.00

2012 年度

单位：元

关联方名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他应付款				
孙作晶	901,890.75	11,330,855.81	12,114,106.75	118,639.81
荏平信发铝制品有限公司	-	2,900,000.00	-	2,900,000.00

报告期内，公司与实际控制人孙作晶及信发铝制品往来较多，主要由于公司报告期内资金需求较大，公司自有资金无法满足资金需求，通过向关联方借款方式缓解资金压力。2013 年完成两次增资后，公司资金压力已得到缓解，公司与关联方的往来逐渐减少。2013 年末公司欠信发铝制品的 290 万元将逐步通过抵扣货款形式偿还。

6、关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2013.12.31		2012.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	荏平信发铝制品有限公司	154,445.39	7,722.27	-	-
其他应收款	孙学涛	258,420.00	12,921.00	-	-
其他应收款	范文詮	150,696.90	7,534.85	-	-

公司对孙学涛、范文詮的往来均为其向公司借取备用金所产生的，上述款项已偿还。

(2) 应付关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2013.12.31	2012.12.31
其他应付款	荏平信发铝制品有限公司	1,200,000.00	2,900,000.00
应付账款	荏平信发铝制品有限公司	-	305,585.72
预收账款	荏平信发铝制品有限公司	-	630,019.53

(三) 规范并减少关联交易制度、承诺

公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理制度》等相关制度中，具体规定了关联股东、关联董事对关联交易的回避制度，明确了关联交易公允决策的程序，采取必要的措施对其他股东的利益进行保护，主要包括：

公司拟与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，以及公司与关联法人发生的交易金额在 100 万元以上、且占公司最近一期经审计净资产绝对值 1% 以上的关联交易，由董事会审议批准；公司与关联人发生的交易金额在 300 万元以上、且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，还应提交股东大会审议。

公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

股东大会审议关联交易事项时，下列股东应当回避表决：

- （一）交易对方；
- （二）拥有交易对方直接或间接控制权的；
- （三）被交易对方直接或间接控制的；
- （四）与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；
- （五）在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的（适用于股东为自然人的）；
- （六）因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的；
- （七）中国证券监督管理委员会或全国中小企业股份转让系统股份有限公司认定的可能造成公司对其利益倾斜的法人或自然人。

公司股东大会在审议关联交易事项时，会议主持人及见证律师（如有）应当在股东投票前，提醒关联股东须回避表决。

十一、期后事项、或有事项及其他重要事项

1、期后事项

截至本公开转让说明书出具之日，本公司不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

2、承诺事项

截至本公开转让说明书出具之日，本公司不存在其他应披露的承诺事项。

3、或有事项

截至本公开转让说明书出具之日，本公司无需要披露的重大或有事项。

4、其他重要事项

截至本公开转让说明书出具之日，本公司不存在其他应披露的其他重要事项。

十二、资产评估情况

2013年11月，中水致远资产评估有限公司（具有证券期货相关业务评估资

格证书)采用成本法对本公司股份制整体改制涉及的全部资产及负债进行了评估,并出具了《荏平广源精密机械制造有限公司拟整体变更设立股份有限公司项目评估报告》(中水致远评报字[2013]第 2119 号)。在评估基准日 2013 年 10 月 31 日持续经营前提下,采用成本法评估后的公司总资产为 5,956.32 万元,总负债为 3,432.82 万元,净资产为 2,523.49 万元,增值为 170.79 万元,增值率 7.26%。资产评估结构汇总表如下:

金额单位:人民币万元

项	目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
1	流动资产	2,413.38	2,417.02	3.64	0.15
2	非流动资产	3,372.15	3,539.30	167.15	4.96
3	其中:固定资产	1,756.83	1,913.67	156.84	8.93
4	在建工程	776.13	776.13		
5	无形资产	752.35	762.66	10.31	1.37
6	长期待摊费用	80.00	80.00		
7	递延所得税资产	6.84	6.84		
8	资产总计	5,785.53	5,956.32	170.79	2.95
9	流动负债	3,432.82	3,432.82		
10	非流动负债				
11	负债合计	3,432.82	3,432.82		
12	净资产(所有者权益)	2,352.70	2,523.49	170.79	7.26

本次资产评估以公司设立时工商登记备案为目的,仅为公司整体改制设立提供全部资产及负债的公允价值参考依据,公司未根据本次评估结果调账。

十三、股利分配政策和最近两年股利分配及实施情况

(一) 股利分配的政策

公司缴纳所得税后的利润,按下列顺序分配:

- 1、弥补以前年度亏损;
- 2、提取法定公积金:法定公积金按税后利润的 10%提取,法定公积金累计额为注册资本 50%以上的,可不再提取;
- 3、经股东大会决议,提取任意公积金;
- 4、分配股利:公司董事会提出预案,提交股东大会审议通过后实施。

(二) 近两年股利分配情况

公司最近两年没有进行股利分配。

（三）公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配将按照公司章程关于利润分配的相关规定，在保障公司有利发展的前提下合理进行股利分配。

十四、合并报表范围

报告期内，公司无应纳入合并报表范围内的子公司。

十五、对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素及应对措施

（一）公司对单一关联客户依赖的风险

2012年、2013年，公司对信发铝制品的收入占公司营业收入的比重分别为92.59%、57.36%，虽然公司2013年对信发铝制品的收入占比已大幅下降，但与其交易的变动仍将对公司产生较大影响。并且信发铝制品为公司实际控制人孙作晶的兄长孙作明、孙作磊所控制的企业，公司与其交易是否公允将对公司业绩产生较大影响。

公司为应对对信发铝制品销售占比较高的状况，采取了积极的措施，一方面公司依靠多年的模具行业经验及对周边市场需求的调研，不断研发、生产新的产品、扩展新的客户，其中铝型材模具已形成一定的销售规模，2013年占主营业务收入的比例达到24.32%；另一方面，公司积极开拓新的轮毂模具客户，其中2013年公司轮毂模具销售中除信发铝制品外的客户销售金额达2,134,674.97元，2014年公司轮毂模具客户进一步的拓展，其中公司对山东凯诺汽车配件有限公司、昆山万和汇金轻合金技术有限公司、安徽汇联机械工业有限公司等公司已开始大批量的销售。随着公司业务不断发展，公司对信发铝制品的收入占比有望进一步的下降，但如果公司对信发铝制品的销售发生不利变化而公司未能开拓新的优质客户，可能造成公司承接的业务量减少，从而降低经营业绩。

公司为应对管理交易较高的风险，已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理制度》等相关制度中，具体规定了关联股东、关联董事对关联交易的回避制度，明确了关联交易公允决策的程序，采取必要的措施对其他股东的利益进行保护。

（二）应收账款回收风险

报告期内，公司应收账款增长较快，其中 2012 年末和 2013 年末，公司应收账款账面余额分别为 888,855.00 元和 5,145,236.21 元，其净额占同期流动资产的比例分别为 9.24%、24.48%，公司应收账款整体呈现一定的上升趋势。

由于公司尚处于发展初期，公司业务规模不断扩大及产品种类的不断丰富，公司为更好的开发市场，根据自己的资金情况对新开发的客户予以一定的信用期。随着公司产品在市场中逐步被认可，公司将采取积极措施加快应收账款的回笼。

报告期内，公司应收账款回款情况良好，未发生过公司应收账款无法收回的情况，也从未发生过应收账款核销坏账损失。若未来客户财务状况发生变化，则存在发生坏账损失的可能，公司的经营业绩和财务状况将受到不利影响。

（三）实际控制人不当控制风险

公司股东孙作晶现持有公司 1,534 万股，占总股本的 73.05%，并担任公司董事长、总经理，为公司控股股东及实际控制人，对公司经营具有决定性影响。尽管公司已建立了较为完善的法人治理结构和规章制度体系，在组织和制度上对控股股东的行为进行了规范，以保护公司及中小股东的利益，但若公司控股股东利用其特殊地位，通过行使表决权或其他方式对公司的经营决策、人事财务、利润分配、对外投资等进行控制，可能对公司及公司其他股东的利益产生不利影响。

（四）受宏观经济波动及汽车制造行业影响的风险

公司主要产品中轮毂模具、汽车装饰件与塑料模具的下游最终行业均为汽车行业，2012 年末、2013 年末，上述产品合计占主营业务收入的比例分别为 75.61%、67.83%，公司产品销售受汽车行业影响较大。由于汽车行业属于与宏观经济波动密切相关的周期性行业，未来汽车制造行业的发展将会在很大程度上取决于外部环境的走势。若未来我国宏观经济发生重大波动、汽车制造行业出现增速减缓或负增长的情形，将对公司的业绩增长造成较大程度的影响。

（五）偿债能力风险

2012 年、2013 年，公司资产负债率达 92.48%、59.47%，且流动比例、速动比率均在 0.5 倍左右，从偿债指标上来看公司偿债能力较弱，公司存在一定的偿债风险。公司偿债指标表较差主要由于公司从 2012 年开始投资建设生产厂区及

扩建生产线，资金需求量较大，而公司自有资金无法满足需求，公司通过短期借贷方式筹集资金。

公司已逐步意识到偿债能力不足的问题，开始逐步丰富融资手段，公司以增资扩股的方式于 2013 年 4 月、10 月分别融得资金 1,350 万元和 900 万元。上述融资缓解了公司短期内的资金需求，但公司 2013 年投资性支出过大，上述资金仍无法满足公司的资金需求，公司 2013 年的偿债能力依然较弱。

随着公司生产厂区及生产线的短期投资规划的完成，公司短期内资金需求将有所缓解，公司偿债能力有望提升。若公司本次在股转公司申请挂牌通过，公司融资方式将进一步丰富，公司偿债能力有望进一步提升。

（六）营运资金风险

经过近几年的积累，目前公司进入快速成长期，市场开拓、业务发展以及进行研发等均需要大量资金，所需资金投入较大，公司现金流压力会逐步加大，公司做大做强需要更多的资金支持。如果没有良好的资金支持，没有较好的融资能力，公司在市场营销和拓展上就会受到限制，公司正常的生产经营活动就会受到影响。公司目前尚未进入资本市场，融资渠道较为有限，缺乏持续、稳定的资金供应，成为制约公司发展的重要因素。

（七）人力资源风险

公司是一家以技术和产品为核心的精密制造企业，业务发展各环节都需要核心的技术人员、经验丰富的技术工人、出色的营销人员去决策、执行和服务，故拥有一支稳定的、高素质的人才队伍对公司的持续发展至关重要。目前公司已建立了经验丰富且稳定的技术研发团队、生产团队、营销团队和经营管理团队。随着业务规模的持续扩张，对更高层次管理型人才、技术型人才和营销型人才的需求必将不断增加，人才储备规模、人员的素质、研发的实力将进一步加强。考虑到同行业内其他竞争厂商对高层次人才争夺日趋激烈，如何留住并吸引高层次人才，将是公司未来持续发展所面临的关键命题。如果在未来业务发展过程中出现公司核心人员流失，将会对公司持续经营发展产生重大影响。

（八）经营管理风险

报告期内，公司在收入规模、员工数量和客户方面都有较快的增长，目前公

司通过制度、流程等手段对其经营活动进行有效地管理。随着经营规模的持续扩大、业务范围不断扩展、员工人数不断增加，公司管理体系将日趋复杂，对公司管理层日常经营管理方式、方法提出了更高的要求，若公司管理层、公司组织结构体系未能及时地适应业务发展需求，可能会对公司持续、稳定、健康的发展造成一定的影响。

（九）内部控制风险

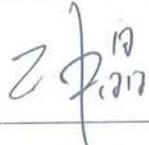
随着公司主营业务不断拓展，公司总体经营规模将进一步扩大，这将对公司在战略规划、组织机构、内部控制、运营管理、财务管理等方面提出更高要求。股份公司设立前，公司内控体系不够健全，运作不够规范。公司在 2013 年 12 月整体变更为股份有限公司后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业发展的内部控制体系。但由于股份有限公司成立时间较短，公司及管理层对于新制度仍在学习和理解之中，规范运作意识的提高，相关制度切实执行及完善均需要一定的过程。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明

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。

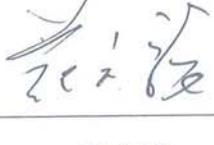
全体董事签名：



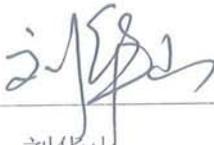
孙作晶



孙学涛



范文诤

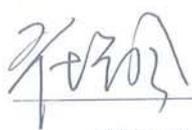


刘华山

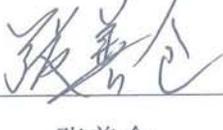


郑毅

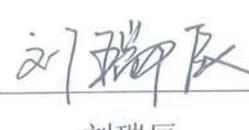
全体监事签名：



翟长风

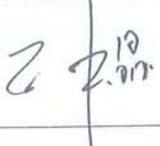


张善仓



刘瑞辰

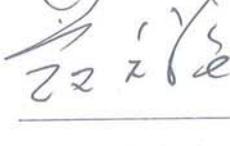
全体高级管理人员签名：



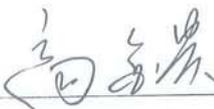
孙作晶



孙学涛



范文诤



高金贵

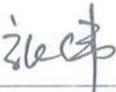


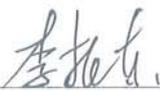
聊城广源精密机械制造股份有限公司

2014年5月14日

二、主办券商声明

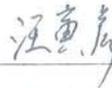
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

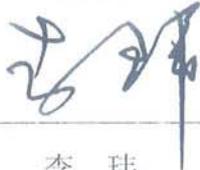
项目负责人： 
张 伟

项目小组成员： 
李振东


张丽丽


朱艳华


汪寅彦

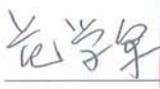
法定代表人： 
李 玮

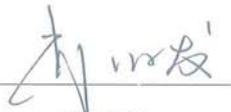

齐鲁证券有限公司
2014年 5月 14日

四、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：  
吴强

 
范学军

会计师事务所负责人： 
肖厚发

华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）

2014年5月14日



五、资产评估机构声明

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

经办注册资产评估师：

孔德远

孔德远

徐国友

徐国友

资产评估机构负责人：

肖力

肖力



中水致远资产评估有限公司

2014年5月14日

第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

（正文完）

(本页无正文，为聊城广源精密机械制造股份有限公司公开转让说明书的签字、盖章页)

全体董事签字：

孙作品：孙作品
董事长

孙学涛：孙学涛
董事

范文诤：范文诤
董事

刘华山：刘华山
董事

郑毅：郑毅
董事

聊城广源精密机械制造股份有限公司



2014年1月14日