

江苏佳成科技股份有限公司 公开转让说明书



主办券商



长城证券有限责任公司
GREAT WALL SECURITIES CO., LTD.

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

一、资产负债率较高的风险

2012年12月31日和2013年12月31日，公司资产负债率（以母公司报表为基础）分别为84.62%和83.72%，维持在较高水平，存在较大的偿债风险。公司对银行短期借款存在一定程度的依赖，较多地运用了财务杠杆支撑自身的发展。如公司未来不能持续获取足够的利润和现金流入，则可能导致无法如期偿还银行短期借款的本息，影响公司的财务状况和后续业务发展。

二、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人为钱国平、钱一敏、陈义红三人。钱国平与陈义红系夫妻关系，钱一敏系钱国平与陈义红之女。三人合计直接持有公司92.94%的股份，陈义红通过佳业天成间接控制公司7.06%的股份，钱国平家族合计控制公司100%的股份，能够对公司股东大会决议事项产生重大影响。此外，钱国平担任公司的董事长、总经理，陈义红担任公司的董事，能够对董事会决议事项产生重大影响。三人在公司日常的经营决策及监督上均可施予重大影响。虽然公司已建立了完善的法人治理结构，健全了各项规章制度，但如果制度不能得到严格执行，公司则存在实际控制人利用其控制地位损害本公司及其他中小股东利益的风险。

三、宏观经济波动的风险

拉丝机、绞线机、押出机等专用生产机械主要用于电线电缆行业，从而广泛应用于电力、通信、能源、石化、交通、汽车、造船等行业，下游市场需求与宏观经济以及下游行业的固定资产投资紧密联系，宏观经济的整体运行态势或下游行业固定资产投资的变动，都会对电线电缆专用生产机械行业的市场需求产生影响。

四、固定成本较高的风险

报告期内，公司拥有较多的房地产和短期借款，各年折旧、摊销和利息支出

金额较大，该等成本相对固定，无法通过降本措施予以降低，需要通过扩大收入规模予以消化。如公司收入规模无法维持在较高水平，较高的固定成本将对公司的盈利能力和持续发展造成不利影响。

五、关联方资金拆借较多的风险

报告期内，公司与实际控制人等关联方之间资金拆借较多，未履行应有的决策程序，存在一定程度的不规范。但公司在报告期内属于有限公司，未设董事会等机构，仅设执行董事一职行使职权，治理结构相对简单。股份公司成立后，公司制定了《公司章程》、《关联交易决策制度》等一系列规章制度，要求严格履行关联交易事项的决策程序，防止公司和股东的利益受到侵害。但如果股东大会、董事会、监事会等机构不能发挥应有作用，公司与关联方之间仍存在大量资金拆借行为，公司和股东的利益可能会受到侵害。

六、房地产抵押率较高的风险

报告期内，公司合法拥有较多的房地产，但该等房地产已全部向银行抵押以获取银行短期借款。如公司不能按期偿还银行短期借款的本息，则有可能引致银行行使抵押权，公司的房地产权属将可能发生变更，会对公司的正常生产经营造成重大不利影响。

七、子公司持续亏损的风险

报告期内，公司的各子公司均处于亏损或微盈状态，且累计未分配利润均为负，对公司的整体业绩和资产状况造成了一定的负面影响。如未来各子公司仍无法通过业务拓展获得盈利，将对公司的业绩和资产状况造成一定的不利影响。

八、存货规模较大的风险

2012年12月31日和2013年12月31日，公司存货余额分别为4820.91万元和4897.40万元，占当年末流动资产的比例分别为54.43%和45.72%，维持在较高水平。公司存货由原材料、在产品、库存商品、委托加工材料等构成，占用公司营运资金较多，对公司生产经营的扩大产生一定的负面影响。同时，由于公

司存货的变现存在一定的不确定性，可能引起公司存货发生跌价的风险。

九、对外担保的风险

报告期内，公司存在为非关联方提供担保的情形，有限公司阶段相关事项未经过相应的决策程序，存在一定程度的不规范情形。如被担保的非关联方无法及时、足额履行偿债义务，债权人将依据担保合同约定向公司追偿。如公司依约承担对外担保责任，将对公司的盈利状况造成重大的不利影响。

十、原材料价格波动的风险

钢材等金属材料在公司成本中占比较高，近年来我国钢铁行业发展逐步由产量增长转变为质量提升，绝大部分专用设备行业所需优质专用钢材均已实现国产化，这有利于降低生产成本。但是钢材价格频繁波动可能会对电线电缆专用生产机械企业生产经营产生一定影响，如果钢材价格出现大幅度异常波动，而公司未能采取有效规避及应对措施，将对公司生产经营产生较大不利影响。

十一、对非经常性损益存在一定依赖的风险

报告期内，公司非经常性损益净额分别为 465,012.56 元和 1,600,897.80 元，占当期净利润比例分别为-31.84%和 33.74%，公司的盈利对非经常性损益存在一定程度的依赖。如果政府补助等政策发生重大变化，将会对公司的盈利情况造成一定的不利影响。

十二、诉讼风险

截至本公开转让说明书签署之日，公司及全资子公司正在进行的诉讼情况如下：

序号	起诉日期	原告	被告	受理法院	诉讼标的（元）	事实与理由
1	2014.1.15	佳成科技	浙江青田石塔线缆有限公司	张家港市人民法院	405,454.00	被告未按期支付《产品购销合同》余款
2	2013.9.15	佳威机械	南京新平农机装备制造厂	张家港市人民法院	100,000.00	被告未按期支付《产品购销合同》余款

上述诉讼中，原告均为公司或佳威机械，被告均为公司或佳威机械的客户，产生原因均为被告未按照《产品购销合同》的约定向公司或佳威机械支付合同余款，而原告已经按照约定履行了相应的合同义务。目前，张家港市人民法院正在审理上述案件。虽然公司或佳威机械胜诉的可能性极大，但如果被告无力执行法院判决，则会对公司的正常经营带来一定的不利影响。

十三、税收优惠政策变化风险

公司系经江苏省科学技术委员会、江苏省财政局、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合批准认定的高新技术企业，享受税率减按 15% 计算的所得税优惠政策，上述税收政策对公司的发展起到了较大的推动和促进作用。若国家的税收优惠政策发生变动，公司未来适用的税率存在上升的风险，将会对公司的税后利润产生一定影响。

十四、票据融资行为引起的风险

报告期内，公司正常生产经营和偿还到期短期借款的流动资金需求较大，曾发生过开具无真实交易背景的票据融资行为。该等行为已彻底规范，未产生任何纠纷，未受到行政处罚或其他处罚。但如果日后公司因过往期间所发生的不规范使用票据的行为受到有权机关处罚，可能会对公司的经营状况产生影响。

十五、出口退税政策发生变化的风险

报告期内，公司国外销售享受增值税“免、抵、退”政策，出口退税率未发生变化，分别为：拉丝机退税率 17%，中空吹塑机退税率 15%，绞线机退税率 15%，押出机退税率 15%。如未来公司产品的出口退税率发生巨大变化，会间接影响公司的经营业绩，并可能影响公司海外市场的开拓进程和收入增长速度。

目 录

声 明.....	I
重大事项提示	II
一、资产负债率较高的风险	II
二、实际控制人不当控制的风险	II
三、宏观经济波动的风险	II
四、固定成本较高的风险	II
五、关联方资金拆借较多的风险	III
六、房地产抵押率较高的风险	III
七、子公司持续亏损的风险	III
八、存货规模较大的风险	III
九、对外担保的风险	IV
十、原材料价格波动的风险	IV
十一、对非经常性损益存在一定依赖的风险	IV
十二、诉讼风险	IV
十三、税收优惠政策变化风险	V
十四、票据融资行为引起的风险	V
十五、出口退税政策发生变化的风险	V
目 录.....	VI
释 义.....	1
第一节 公司基本情况	4
一、基本情况	4
二、股票挂牌情况	4
三、公司股权结构图	6
四、主要股东及控股股东、实际控制人相关情况	7
五、公司股本形成及变化情况	11
六、重大资产重组情况	14
七、公司董事、监事及高级管理人员情况	16

八、最近两年的主要会计数据和财务指标简表	17
九、股票发行基本情况	18
十、与本次挂牌有关的机构	18
第二节 公司业务	20
一、公司主营业务、主要产品及其用途	20
二、公司业务流程及方式	23
三、公司业务所依赖的关键资源要素	25
四、公司主营业务相关情况	34
五、公司商业模式	44
六、公司所处行业情况及公司竞争地位	44
第三节 公司治理	55
一、公司三会建立健全及运行情况	55
二、董事会对公司治理机制的评估结果	56
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况	57
四、公司独立运营情况	58
五、同业竞争情况	59
六、资金占用、关联担保情况	60
七、董事、监事、高级管理人员情况	60
第四节 公司财务	64
一、最近两年经审计的财务报表	64
二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况	85
三、审计意见	86
四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计	87
五、最近两年的主要会计数据及重大变化分析	99
六、最近两年的主要财务指标及重大变化分析	136
七、关联方关系及关联交易	144
八、需提醒关注的期后事项、或有事项及其他重要事项	150
九、报告期内资产评估情况	154
十、股利分配政策和两年的分配情况	155
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	157

十二、主要风险因素及自我评估	158
第五节 股票发行	165
一、挂牌公司符合豁免申请核准股票发行情形的说明	165
二、本次发行的基本情况	165
三、发行前后相关情况对比	167
四、新增股份限售安排	169
五、现有股东优先认购安排	169
第六节 有关声明	170
第七节 附件

释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、本公司	指	江苏佳成科技股份有限公司及其前身江苏佳成机械有限公司、张家港市佳成机械制造有限公司
股份公司、佳成科技	指	江苏佳成科技股份有限公司
有限公司、佳成有限	指	江苏佳成机械有限公司、张家港市佳成机械制造有限公司
佳威机械	指	张家港市佳威机械有限公司
佳晟机械	指	张家港市佳晟机械有限公司
菲尔斯	指	张家港菲尔斯机械有限公司
佳业天成	指	苏州佳业天成投资管理中心（有限合伙）
佳成电工	指	张家港市佳成电工科技研究所有限公司
股东大会	指	江苏佳成科技股份有限公司股东大会
股东会	指	江苏佳成机械有限公司股东会
董事会	指	江苏佳成科技股份有限公司董事会
监事会	指	江苏佳成科技股份有限公司监事会
主办券商、长城证券	指	长城证券有限责任公司
律师	指	德恒上海律师事务所
会计师	指	中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司及其管理的股份转让平台
《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》
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系
元、万元	指	人民币元、人民币万元
ISO9001	指	国际标准化组织 9000 族质量管理体系标准

CE 认证	指	法语“Communate Europeene”的缩写,是欧盟法律对产品提出的一种强制性认证要求
电工机械专用设备	指	电机、电线、电缆等电站、电工专用机械及器材的生产设备
电线电缆专用生产机械	指	以电线电缆产品生产为目标而设计、制成的机械设备,是电线电缆生产环节的必需设备
拉制	指	在金属压力加工中,在外力作用下使金属强行通过模具(压轮),金属横截面积被压缩,并获得所要求的横截面积形状和尺寸的技术加工方法
拉丝机	指	将直径较大的铜线/铝线/铝合金线/镍合金线/不锈钢线等线材拉制成直径较小的线材的设备,一般由放线、拉制、收线及排线等部分组成。按照金属线材的进线直径和拉线后的出线直径范围,把拉线机分为大拉机、中拉机、小拉机、微拉机等
多头拉丝机	指	可同时拉制 2 根以上线材的拉丝机
连续退火	指	线材连续通过退火炉,退火炉无封口,线材不经过停留而直接进行卷取的生产方式
绞线机	指	改善大截面的柔软性及涡流损耗,把多根导线绞合在一起的设备
收线机/落线机	指	为拉丝机配套设备,在拉丝车间热处理机组、镀锌机组或其他连续式机组后面将金属丝收卷在一起的设备
框绞机	指	一种绞线机,适用于绞制大截面积导体线材,生产速度比笼绞机快、比管绞机慢,单丝不能退扭
管绞机	指	一种绞线机,适用于绞制小截面积导体线材,生产速度比框绞机和笼绞机快
笼绞机	指	一种绞线机,既可以生产绞合导体,也可以用来生产绝缘线芯的绞合,即成缆工序,生产速度比框绞机和管绞机慢,单丝可以退扭
成缆机	指	一种用于各种截面的多芯橡胶套电缆、塑力电缆、交联电缆、电话电缆、控制电缆的成缆、装铠用的电线电缆设备
押出机	指	又叫挤出机,是将各种塑料或橡皮等挤包到导线上作为绝缘,或挤包到成缆线芯上以及铠装层等外部作为护套而采用的专用设备
塔轮	指	也称拉丝鼓轮,宝塔形,具有多种直径,用于改变线速度的部件

中空吹塑机	指	将液体塑胶喷出来之后，利用机器吹出来的风力，将塑体吹附到一定形状的模腔，从而制成产品的设备
-------	---	---

第一节 公司基本情况

一、基本情况

公司名称：江苏佳成科技股份有限公司

英文名称：JiangSu JiaCheng Technology Co.,Ltd

法定代表人：钱国平

有限公司成立日期：2001年2月19日

股份公司成立日期：2014年3月18日

股票发行前注册资本：3000万元

股票发行后注册资本：3266.6666万元

住所：江苏省张家港市塘桥镇巨桥村

董事会秘书：钱品芳

所属行业：按照《上市公司行业分类指引》（2012年修订）的分类标准，公司所处行业为“C35专用设备制造业”；按照《国民经济行业分类》的分类标准，公司所处行业为“C356电子和电工机械专用设备制造”类别下的“C3561电工机械专用设备制造”。

主要业务：电线电缆专用生产机械的研发、生产与销售

电话：0512-58350270

传真：0512-58353355

邮编：215616

电子邮箱：jsjckjgf@163.com

网址：<http://www.jsjcjx.com>

组织机构代码：72654325-8

二、股票挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码：830957

股票简称：佳成科技

股票种类：人民币普通股

每股面值：每股人民币 1.00 元

股票总量：32,666,666 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

（二）股东所持股票限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、公司股份分批进入全国中小企业股份转让系统公开转让的时间和数量

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

《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 26 条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、总经理、其他高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

根据上述规定，公司挂牌当日可转让股份情况如下：

序号	股东	任职	是否为董监高	是否为控股股东、实际控制人	挂牌前持股数量（股）	挂牌当日可转让股份数量（股）	挂牌当日限售股份数量（股）

1	钱国平	董事长、总经理	是	是	16,144,068	4,036,017	12,108,051
2	钱一敏	——	否	是	6,355,932	1,694,915	4,661,017
3	陈义红	董事	是	是	5,381,356	1,345,339	4,036,017
4	苏州佳业天成投资管理中心（有限合伙）	——	否	否	2,118,644	564,972	1,553,672
5	苏州国发科技小额贷款有限公司	——	否	否	2,666,666	2,666,666	0
合计		——	——	——	32,666,666	10,307,909	22,358,757

注 1：钱国平为公司董监高人员，且是公司控股股东和实际控制人，2014 年 3 月股份公司增资，钱国平增资 4,305,085.00 元，大于其挂牌前所持股份总数的 25%，因此其挂牌当日可转让股份为其所持股份总数的 25%，即 4,036,017 股。

注 2：陈义红为公司董监高人员，且是公司实际控制人之一，2014 年 3 月股份公司增资，陈义红增资 1,435,028.00 元，大于其挂牌前所持股份总数的 25%，因此其挂牌当日可转让股份为其所持股份总数的 25%，即 1,345,339 股。

注 3：钱一敏为公司实际控制人之一，2014 年 3 月股份公司增资，钱一敏增资 1,694,915.00 元，小于其挂牌前所持股票的三分之一，因此其挂牌当日可转让股份为 1,694,915 股。

注 4：苏州佳业天成投资管理中心（有限合伙）为实际控制人之一陈义红控制的企业，2014 年 3 月股份公司增资，佳业天成增资 564,972.00 元，小于其挂牌前所持股票的三分之一，因此其挂牌当日可转让股份为 564,972 股。

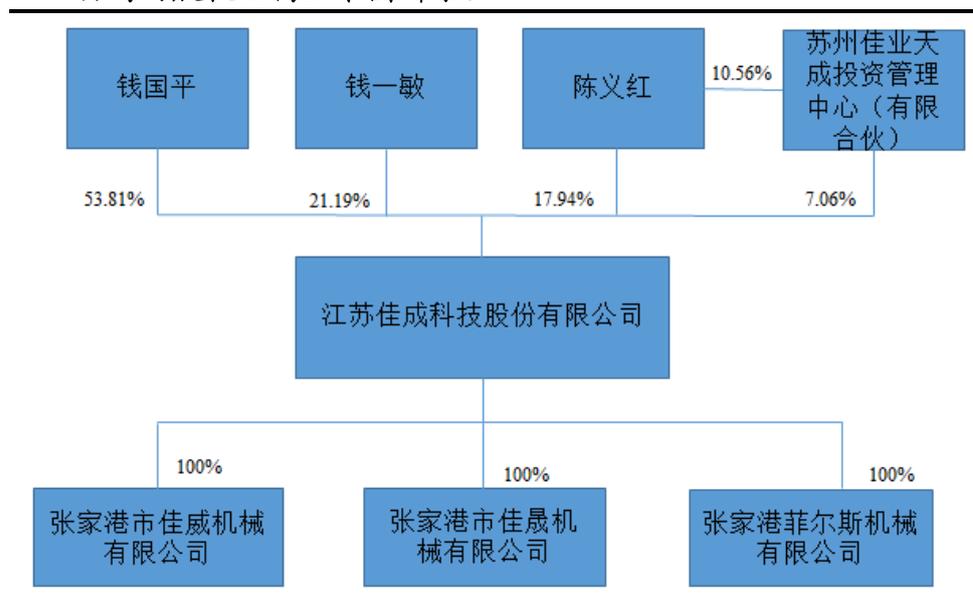
除上述情况外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司无此事项。

三、公司股权结构图

公司的股权结构如下图所示：



四、主要股东及控股股东、实际控制人相关情况

（一）前十名股东或持有公司 5%以上股份的主要股东

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	股东性质	质押、争议情况
1	钱国平	16,144,068	53.81%	境内自然人	无
2	钱一敏	6,355,932	21.19%	境内自然人	无
3	陈义红	5,381,356	17.94%	境内自然人	无
4	苏州佳业天成投资管理中心（有限合伙）	2,118,644	7.06%	境内非国有其他组织	无
合计		30,000,000	100.00%	——	——

截至本公开转让说明书签署之日，本公司控股股东、实际控制人、前十名股东或持有公司 5%以上股份的主要股东持有的本公司股份不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

钱国平与陈义红系夫妻关系，钱一敏系钱国平与陈义红之女，陈义红系佳业天成的执行事务合伙人。除此之外，公司其他股东之间不存在关联关系。

（二）控股股东、实际控制人

1、控股股东、实际控制人的认定及变动情况

（1）控股股东、实际控制人的认定

公司控股股东为钱国平，其持有公司 53.81%的股份。

公司实际控制人为钱国平、钱一敏、陈义红三人。钱国平与陈义红系夫妻关系，钱一敏系钱国平与陈义红之女，三人构成一致行动人。

截至本公开转让说明书签署之日，钱国平持股 53.81%，钱一敏持股 21.19%，陈义红持股 17.94%，三人合计直接持有公司 92.94%的股份；陈义红对佳业天成出资比例达到 10.56%，同时担任佳业天成执行事务合伙人，通过佳业天成间接控制公司 7.06%的股份。钱国平家族合计控制公司 100%的股份，能够对公司股东大会决议事项产生重大影响。此外，钱国平担任公司的董事长、总经理，陈义红担任公司的董事，能够对董事会决议事项产生重大影响。综上，钱国平、钱一敏和陈义红能够实际支配公司的行为，为公司的共同实际控制人。

（2）实际控制人的变动情况

报告期内，公司的实际控制人由钱国平和陈义红夫妇变更为钱国平、陈义红和钱一敏三人，具体情况如下：

2012年1月至2013年12月,钱国平和陈义红夫妇分别持有公司75%和25%的股份,合计持有公司100%的股份,能够对有限公司股东会决议事项产生重大影响;同时,钱国平担任公司的执行董事兼经理,能够对公司生产经营等日常事务产生重大影响。因此,在此阶段,公司的实际控制人为钱国平和陈义红。

2013年12月,公司注册资本增加至708万元,新增注册资本200万元,其中钱一敏认缴增资150万元,佳业天成认缴增资50万元。此次增资后,钱国平持有公司53.81%的股份,钱一敏持有公司21.19%的股份,陈义红直接持有公司17.94%的股份;同时,陈义红担任佳业天成执行事务合伙人,并通过佳业天成间接控制公司7.06%的股份。此次增资后至公开转让说明书签署之日,公司各股东持股比例保持不变,钱国平、陈义红夫妇与其女儿钱一敏一直合计控制公司100%的股份,能够对公司股东(大)会决议事项产生重大影响;同时,钱国平在有限公司阶段担任公司的执行董事兼经理,在股份公司阶段担任公司董事长、总经理,陈义红担任公司董事,能够对公司生产经营等日常事务产生重大影响。综上,钱国平、钱一敏和陈义红三人能够实际支配公司的行为,为公司的共同实际控制人。

(3) 实际控制人变动产生的影响

报告期内,公司实际控制人的变动系因增资引进新股东所致,增资后公司股权明晰,不存在潜在的股权纠纷,公司股权不存在委托持股情形。公司实际控制人虽然发生变动,但控股股东始终为钱国平,未发生变化,变动前后的实际控制人均为钱国平及其家人。实际控制人变动前后,公司的核心管理层、主营业务、业务发展方向、主要客户等均未发生重大变化,公司的收入、利润稳定增长。因此,报告期内公司实际控制人的变动对公司的经营和未来发展均不构成重大影响。

2、控股股东、实际控制人基本情况

(1) 钱国平,男,1970年生,中国国籍,无境外永久居留权,高中学历。1988年6月至1991年12月,在张家港市塘桥模具厂工作;1992年1月至2001年1月,在张家港市乘航农机厂工作;2001年2月创办本公司,任执行董事、总经理;2007年6月至今,任佳威机械执行董事兼总经理;现任股份公司董事长、总经理,持有公司53.81%的股份。

(2) 陈义红,女,1970年生,中国国籍,无境外永久居留权,高中学历。1989年8月至2001年1月,在华芳集团有限公司工作;2001年2月,加入本公

司，历任有限公司会计、监事等职；2011年12月至今，担任佳晟机械监事；2013年12月至今，担任佳业天成执行事务合伙人、菲尔斯总经理；现任股份公司董事，持有公司17.94%的股份。

(3) 钱一敏，女，1994年生，中国国籍，无境外永久居留权。2012年9月至今就读于加拿大阿尔伯塔大学数学与金融专业，现持有公司21.19%的股份。

(三) 公司其他主要股东

苏州佳业天成投资管理中心（有限合伙）成立于2013年12月23日，出资额为211.8644万元，主要经营场所为张家港市塘桥镇巨桥村，执行事务合伙人为陈义红，经营范围为非证券类投资管理、企业管理咨询。

佳业天成最新出资人情况如下：

序号	姓名	出资额 (元)	出资比例	出资方式	合伙人性质
1	陈义红	223,644.00	10.56%	货币	普通合伙人
2	张军	200,000.00	9.44%	货币	有限合伙人
3	钱品芳	180,000.00	8.50%	货币	有限合伙人
4	钱国良	180,000.00	8.50%	货币	有限合伙人
5	宗在国	120,000.00	5.66%	货币	有限合伙人
6	陈平	100,000.00	4.72%	货币	有限合伙人
7	陈月建	100,000.00	4.72%	货币	有限合伙人
8	王向东	70,000.00	3.30%	货币	有限合伙人
9	郭昌清	70,000.00	3.30%	货币	有限合伙人
10	陆静亚	70,000.00	3.30%	货币	有限合伙人
11	刘政	50,000.00	2.36%	货币	有限合伙人
12	季建	50,000.00	2.36%	货币	有限合伙人
13	张芒	50,000.00	2.36%	货币	有限合伙人
14	代刚	50,000.00	2.36%	货币	有限合伙人
15	陈维明	50,000.00	2.36%	货币	有限合伙人

16	陆建明	50,000.00	2.36%	货币	有限合伙人
17	钟春霞	50,000.00	2.36%	货币	有限合伙人
18	徐燕彬	50,000.00	2.36%	货币	有限合伙人
19	瞿亦迹	50,000.00	2.36%	货币	有限合伙人
20	刘华	50,000.00	2.36%	货币	有限合伙人
21	田永祥	30,000.00	1.42%	货币	有限合伙人
22	钱家安	30,000.00	1.42%	货币	有限合伙人
23	钱忠民	25,000.00	1.18%	货币	有限合伙人
24	许月平	25,000.00	1.18%	货币	有限合伙人
25	袁梦娜	25,000.00	1.18%	货币	有限合伙人
26	陆利琴	25,000.00	1.18%	货币	有限合伙人
27	孙曼	20,000.00	0.94%	货币	有限合伙人
28	田传金	15,000.00	0.71%	货币	有限合伙人
29	蒋小春	15,000.00	0.71%	货币	有限合伙人
30	葛海东	15,000.00	0.71%	货币	有限合伙人
31	戴磊	15,000.00	0.71%	货币	有限合伙人
32	孙广友	15,000.00	0.71%	货币	有限合伙人
33	钱锋	15,000.00	0.71%	货币	有限合伙人
34	唐敏琼	15,000.00	0.71%	货币	有限合伙人
35	戴鹏飞	10,000.00	0.47%	货币	有限合伙人
36	王芳	10,000.00	0.47%	货币	有限合伙人
合计		2,118,644.00	100.00%		

五、公司股本形成及变化情况

（一）2001年2月，有限公司成立

2001年2月，钱国平和钱国良出资设立张家港市佳成机械制造有限公司，注册资本50万元，其中钱国平以货币出资40万元，钱国良以货币出资10万元。

2001年2月14日，张家港华景会计师事务所（有限公司）出具张华会验字（2001）第075号《验资报告》，对此次出资事宜进行了审验。

2001年2月19日，张家港工商局向佳成有限核发了《企业法人营业执照》。有限公司成立时股东的出资方式及股本结构如下：

股 东	出资额（万元）	出资比例	出资方式
钱国平	40	80%	货币
钱国良	10	20%	货币
合计	50	100%	——

（二）2003年8月，有限公司第一次增资及第一次股权转让

2003年8月16日，有限公司召开股东会，决议同意：（1）钱国良将其持有的公司10万元出资以10万元的价格转让给陈义红，钱国平将其持有的公司17.5万元的出资无偿转让给陈义红；（2）公司注册资本增加至110万元，其中新增注册资本60万元全部由股东钱国平以货币认缴。

2003年8月16日，张家港华景会计师事务所（有限公司）出具张华会验字（2003）第349号《验资报告》，对上述增资事宜进行了审验。

2003年8月22日，张家港工商局向公司核发了本次股权变更后的《企业法人营业执照》。本次股权变更后，有限公司的股权结构为：

股 东	出资额（万元）		出资比例	增资方式
	变更前	变更后		
钱国平	40	82.5	75.00%	货币
钱国良	10	0	—	—
陈义红	0	27.5	25.00%	货币
合 计	50	110	100.00%	—

（三）2006年12月，有限公司名称变更及第二次增资

2006年12月2日，有限公司召开股东会，决议同意：（1）公司名称变更为“江苏佳成机械有限公司”；（2）注册资本增加至508万元，新增注册资本398万元，其中股东钱国平认缴新增注册资本298.5万元，陈义红认缴新增注册资本

99.5 万元。

2006 年 12 月 4 日，张家港华景会计师事务所（有限公司）出具张华会验字（2006）第 453 号《验资报告》，对此次增资事宜进行了审验。

2006 年 12 月 13 日，张家港工商局向有限公司核发了本次变更后的《企业法人营业执照》。

本次变更后，有限公司的股权结构为：

股 东	出资额（万元）		出资比例	增资方式
	变更前	变更后		
钱国平	82.5	381	75.00%	货币
陈义红	27.5	127	25.00%	货币
合 计	110	508	100.00%	—

（四）2013 年 12 月，有限公司第三次增资

2013 年 12 月 17 日，有限公司召开股东会，决议同意公司注册资本增加至 708 万元，新增注册资本 200 万元，其中钱一敏认缴增资 150 万元，苏州佳业天成投资管理中心（有限合伙）认缴增资 50 万元。

2013 年 12 月 28 日，张家港华景会计师事务所（有限公司）出具张华会验字（2013）第 208 号《验资报告》，对此次增资事宜进行了审验。

2013 年 12 月 30 日，张家港工商局向有限公司核发了本次变更后的《企业法人营业执照》。

本次变更后，有限公司的股权结构为：

股 东	出资额（万元）		出资比例	增资方式
	变更前	变更后		
钱国平	381	381	53.81%	货币
陈义红	127	127	17.94%	货币
钱一敏	0	150	21.19%	货币
苏州佳业天成投资管理中心（有限合伙）	0	50	7.06%	货币
合 计	508	708	100.00%	—

（五）2014 年 3 月，有限公司整体变更为股份有限公司

2014 年 3 月 3 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意作为发起人，将有限公司整体变更为股份有限公司，同意公司名称变更为“江苏佳成科技股份有限公司”。根据中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“CHW 证专字[2014]002 号”《审计报告》，以截至 2013 年 12 月 31 日有限公司经审计的账

面净资产 25,784,757.16 元折合公司股本 2200 万股，每股面值 1 元，未折股的净资产计入资本公积。

2014 年 3 月 3 日，天津华夏金信资产评估有限公司对有限公司全部资产和负债进行了评估，并出具了华夏金信评报字[2014]021 号《资产评估报告》。经评估，截至 2013 年 12 月 31 日，有限公司净资产评估值为人民币 5,112.69 万元。

2014 年 3 月 6 日，公司召开创立大会，选举公司董事、监事。2014 年 3 月 18 日，工商行政管理局核准了股份公司的设立，公司取得了注册号为 320582000037694 的《营业执照》。

股份公司股本结构如下：

股 东	持股数量（股）	持股比例	出资方式
钱国平	11,838,983	53.81%	净资产折股
钱一敏	4,661,017	21.19%	净资产折股
陈义红	3,946,328	17.94%	净资产折股
苏州佳业天成投资管理中心（有限合伙）	1,553,672	7.06%	净资产折股
合 计	22,000,000	100.00%	—

（六）2014 年 3 月，股份公司增资

2014 年 3 月 22 日，股份公司召开股东大会，决议同意公司注册资本增至 3000 万元，新增注册资本 800 万元，由公司所有股东按照原持股比例同比例增资。

2014 年 3 月 24 日，公司各股东分别缴足了各自认缴的新增注册资本，其中钱国平实缴 4,305,085.00 元，钱一敏实缴 1,694,915.00 元，陈义红实缴 1,435,028.00 元，佳业天成实缴 564,972.00 元。

2014 年 3 月 31 日，股份公司到工商行政管理部门办理了变更登记，并取得变更后的《营业执照》。本次变更后，股份公司的股权结构为：

股 东	持股数量（股）		持股比例	增资方式
	变更前	变更后		
钱国平	11,838,983	16,144,068	53.81%	货币
钱一敏	4,661,017	6,355,932	21.19%	货币
陈义红	3,946,328	5,381,356	17.94%	货币
苏州佳业天成投资管理中心（有限合伙）	1,553,672	2,118,644	7.06%	货币
合 计	22,000,000	30,000,000	100.00%	—

六、重大资产重组情况

报告期内，公司收购菲尔斯全部股权，具体情况如下：

（一）菲尔斯被收购前基本情况

菲尔斯成立于 2010 年 9 月 21 日，注册号为 320582400009412，注册资本 300 万美元，法定代表人为陈永梅，经营范围为：塑料机械、电线电缆设备、纺织机械、洗涤机械等机械设备的研发，制造、销售自产产品，并从事上述产品的批发和进出口业务。（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请）。

菲尔斯被收购前股权结构如下：

股 东	出资额（万美元）	出资比例	出资方式
佳威机械	100	33.33%	货币
HANNA INTERNATIONAL LIMITED	200	66.67%	货币
合 计	300	100.00%	

（二）HANNA INTERNATIONAL LIMITED 基本情况

HANNA INTERNATIONAL LIMITED（以下简称为“HANNA”）于 2010 年 8 月 30 日在香港成立，注册编号为 1499192，注册地址为香港湾仔谢菲道 90 号豫港大厦 17 楼 1701（328）室，注册资本 10000 港元，出资人为自然人 VO NAM SON。为便于办理有关事宜，VO NAM SON 委托陈义红担任 HANNA 董事。HANNA 股权结构清晰，其出资人 VO NAM SON 与公司实际控制人不存在股份代持或控制关系，也不存在潜在纠纷。

（三）菲尔斯的设立及收购原因

菲尔斯成立后原计划从事切割线拉丝机的研发、制造和销售，并从事进出口业务，该类拉丝机的主要客户为光伏行业内的生产厂商。由于受国内外政治、经济形势影响，菲尔斯成立后光伏行业产能严重过剩，景气程度直线下滑，因此菲尔斯未按预期开展经营业务。

菲尔斯与佳成科技存在潜在的同业竞争关系，与佳成科技、佳威机械、佳晟机械存在经常性关联交易。为了减少关联交易，解决潜在的同业竞争问题，经各方协商一致，佳成科技决定收购菲尔斯全部股权。同时，菲尔斯成立后，由于下

游行业变化等因素导致其未实际开展经营业务，投资预期未实现，因此 HANNA 公司也同意转让菲尔斯的股权。

（四）收购程序

2013 年 12 月 1 日，菲尔斯董事会作出决议，同意佳威机械、HANNA 分别将各自持有的菲尔斯 33.33%、66.67% 的股权转让给佳成有限。2013 年 12 月 10 日，佳威机械、HANNA 分别与佳成有限签署《股权转让协议》，将各自持有的菲尔斯 33.33%、66.67% 的股权转让给佳成有限，转让价格分别为人民币 700 万元、1400 万元。

2013 年 12 月 12 日，张家港市商务局出具《关于张家港菲尔斯机械有限公司申请投资方股权转让的批复》（张商审[2013]302 号），同意佳威机械和 HANNA INTERNATIONAL LIMITED 分别将各自持有的菲尔斯 33.33% 的股权（出资额为 100 万美元）、66.67% 的股权（出资额为 200 万美元）转让给佳成有限。

2013 年 12 月 15 日，张家港华景会计师事务所出具“张华会验字（2013）第 200 号”《验资报告》载明，截至 2013 年 12 月 12 日，菲尔斯变更后的实收注册资本为 1938.985588 万元人民币。

2013 年 12 月 20 日，苏州市张家港工商行政管理局出具的（05821015）公司变更[2013]第 12190012 号《公司准予变更登记通知书》载明，菲尔斯注册资本和实收资本分别由 300 万美元变更为 1938.985588 万元人民币，企业类型由“有限责任公司（台港澳与境内合资）”变更为“有限公司（法人独资）私营”。

此次变更后，菲尔斯股权结构变更如下：

股 东	出 资 额		出 资 比 例
	变更前（万美元）	变更后（万元人民币）	
佳威机械	100	—	—
HANNA INTERNATIONAL LIMITED	200	—	—
佳成有限	—	1938.985588	100%
合 计	300	1938.985588	100%

（五）定价依据

张家港华景会计师事务所出具的“张华会审字（2013）第 435 号”《审计报告》载明，截至 2013 年 11 月 30 日，菲尔斯经审计的净资产为人民币 1,818.66 万元。中通诚资产评估有限公司出具的“中通苏评报字（2013）第 170 号”《评估报告》载明，截至 2013 年 11 月 30 日，菲尔斯经评估的净资产为人民币 2,091.54

万元。根据上述《审计报告》和《评估报告》，经股权转让各方协商，确定按照每1美元出资额对应7元人民币的价格进行转让。

七、公司董事、监事及高级管理人员情况

（一）公司董事

1、钱国平，参见本节“四、主要股东及控股股东、实际控制人相关情况”之“（二）控股股东、实际控制人”之“2、控股股东、实际控制人基本情况”，现任公司董事长、总经理，任期自2014年3月至2017年3月。

2、陈义红，参见本节“四、主要股东及控股股东、实际控制人相关情况”之“（二）控股股东、实际控制人”之“2、控股股东、实际控制人基本情况”，现任公司董事，任期自2014年3月至2017年3月。

3、张军，男，1978年生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1994年8月至2000年4月，担任上海振华重工（集团）股份有限公司设备维护组副组长；2000年4月至2002年3月，担任张家港三丰机电开发有限公司电控课课长；2002年3月至2006年5月，担任普罗机电（苏州）有限公司副总经理；2006年5月加入本公司，现任股份公司董事、副总经理，任期自2014年3月至2017年3月。

4、钱国良，男，1966年生，中国国籍，无境外永久居留权。1984年11月至1990年9月，在江苏银河电子股份有限公司工作；1990年10月至2001年2月，从事个体经营工作；2001年2月至2003年8月，任公司监事；2003年8月至2007年1月，任公司采购部经理；2007年2月至今，任佳晟机械执行董事、总经理；2014年3月至今，任股份公司董事，任期自2014年3月至2017年3月。

5、钱品芳，女，1969年生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，中级会计师。1987年7月至1988年10月，在张家港市贝贝橡胶厂工作；1988年10月至1997年8月，在张家港市供销合作社工作；1997年9月至2001年7月，在沙洲职业工学院信息管理专业读书；2001年8月至2004年4月，任张家港市亿利达电子会计主管；2004年5月，加入本公司，现任股份公司董事、财务总监、董事会秘书，任期自2014年3月至2017年3月。

（二）公司监事

1、宗在国，男，1976年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1994年8月至1995年12月，在奚斜农机厂工作；1996年1月至2001年1月，在张家港市乘航农机厂工作；2001年2月加入本公司，历任金工车间主任、采购部经理；2014年3月至今，任股份公司监事会主席，任期自2014年3月至2017年3月。

2、张芒，女，1983年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007年9月至2008年3月，担任临沂柳禾木业有限公司外贸业务员；2008年4月加入本公司，任人事部门经理；现任股份公司监事，任期自2014年3月至2017年3月。

3、钱锋，男，1978年生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2000年8月至2002年12月，在张家港市沙工科技有限公司工作；2003年1月至2005年12月，担任张家港市威迪森油墨有限公司会计；2006年1月至2007年2月，担任张家港市鹿苑铝材厂会计；2007年3月加入本公司，任有限公司会计；现任股份公司职工代表监事，任期自2014年3月至2017年3月。

（三）公司高级管理人员

1、钱国平，参见本节“四、主要股东及控股股东、实际控制人相关情况”之“（二）控股股东、实际控制人”之“2、控股股东、实际控制人基本情况”，现任公司董事长、总经理，任期自2014年3月至2017年3月。

2、张军，参见本节“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）公司董事”，现任公司董事、副总经理，任期自2014年3月至2017年3月。

3、钱品芳，参见本节“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）公司董事”，现任公司董事、财务总监、董事会秘书，任期自2014年3月至2017年3月。

八、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

财务指标	2013年度	2012年度
营业收入（元）	89,221,855.63	64,049,675.41
净利润（元）	4,745,193.70	-1,460,377.45
归属于挂牌公司股东的净利润（元）	4,745,193.70	-1,460,377.45

扣除非经常性损益后的净利润（元）	3,144,295.90	-1,921,811.04
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	3,144,295.90	-1,921,811.04
毛利率	29.55%	26.87%
净资产收益率（加权平均）	26.12%	-8.84%
净资产收益率（扣除非经常性损益/加权平均）	17.31%	-11.65%
应收账款周转率（次）	3.77	3.02
存货周转率（次）	1.29	1.02
基本每股收益（元/股）	0.93	-0.29
稀释每股收益（元/股）	0.93	-0.29
经营活动产生的现金流量净额（元）	894,671.32	3,459,828.34
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.13	0.68
财务指标	2013年12月31日	2012年12月31日
总资产（元）	163,536,308.60	130,959,539.89
股东权益合计（元）	22,536,977.37	15,791,783.67
归属于挂牌公司的股东权益合计（元）	22,536,977.37	15,791,783.67
每股净资产（元/股）	3.18	3.11
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	3.18	3.11
资产负债率（以母公司报表为基础）	83.72%	84.62%
流动比率	0.76	0.77
速动比率	0.42	0.35

九、股票发行基本情况

拟发行股数：2,666,666 股

发行对象：苏州国发科技小额贷款有限公司

发行价格：3 元/股

预计募集资金金额：8,000,000 元

十、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

名称：长城证券有限责任公司

法定代表人：黄耀华

住所：深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 14、16、17 层

联系电话：0755-83516222

传真：0755-83516189

项目小组负责人：孟令圣

项目小组成员：孟令圣、杨金光、杨小栋、谷永亮、胡婕

（二）律师事务所

名称：德恒上海律师事务所

负责人：沈宏山

住所：上海市浦东新区银城中路 488 号太平金融大厦 1704 室

联系电话：021-60897070

传真：021-60897590

经办律师：高慧、王威

（三）会计师事务所

名称：中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：方文森

住所：天津开发区广场东路 20 号滨海金融街 E7106 室

联系电话：021-51083388

传真：021-64035007

经办注册会计师：成志城、张明

（四）评估机构

名称：天津华夏金信资产评估有限公司

法定代表人：施耘清

住所：天津市滨海新区天津开发区广场东路 20 号滨海金融街 E6505 室

联系电话：022-23201482

传真：022-23201482

经办评估师：张美怡、高桂萍

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品及其用途

（一）公司主营业务概况

公司主营业务为电线电缆专用生产机械的研发、生产与销售，主要产品类别包括拉丝机、绞线机、押出机等。

公司以“诚信为本、优质高效、开拓创新、宏业佳成”的经营理念，凭借较强的持续研发能力、创新能力、质量控制能力、管理能力及营销能力，为国内外电线电缆企业提供优质的产品和服务。

公司被认定为高新技术企业，在业务发展过程中注重产品更新换代和技术提升，利用高新技术改造传统产品，2009年以来，公司已有11款产品被评为“江苏省高新技术产品”。公司具有较强的持续研发能力和创新能力，并注重知识产权保护，截至本公开转让说明书签署之日，公司已获授权专利16项，其中发明专利9项。

（二）公司主要产品及其用途

公司主要产品类别包括拉丝机、绞线机、押出机等。公司各类产品型号齐全，能很好地满足客户需要，广泛应用于电力电缆、裸导线、绕组线、电气装备用电缆、通信电缆与光缆等电线电缆的生产加工。

拉丝机用于电线电缆的拉制。拉制是电线电缆生产的首道工序，在外力作用下使金属线材强行通过模具，使得金属线材横截面积被压缩，并获得所要求的横截面积、形状和尺寸。公司拉丝机系列覆盖大拉机、中拉机、小拉机、微拉机、特种拉丝机及配套的收线机等各种产品型号。

绞线机用于电线电缆的绞制，是电线电缆生产的必需设备。绞制是将多根单线以规定的组合方式合成一根导线或缆芯，从而提高电线电缆的柔软度、整体度。公司绞线机系列覆盖框绞机、管绞机、笼绞机、高绞机等产品细分类别。

押出机是将各种塑料或橡皮挤包到导线上作为绝缘，或挤包到成缆线芯上以及铠装层等外部作为护套而采用的专用设备，与拉丝机、绞线机共同构成电线电缆生产中使用最广、数量最多的设备系列。公司的押出设备包括各系列押出机、

包纸机等。

图表：公司主要产品功能及应用领域

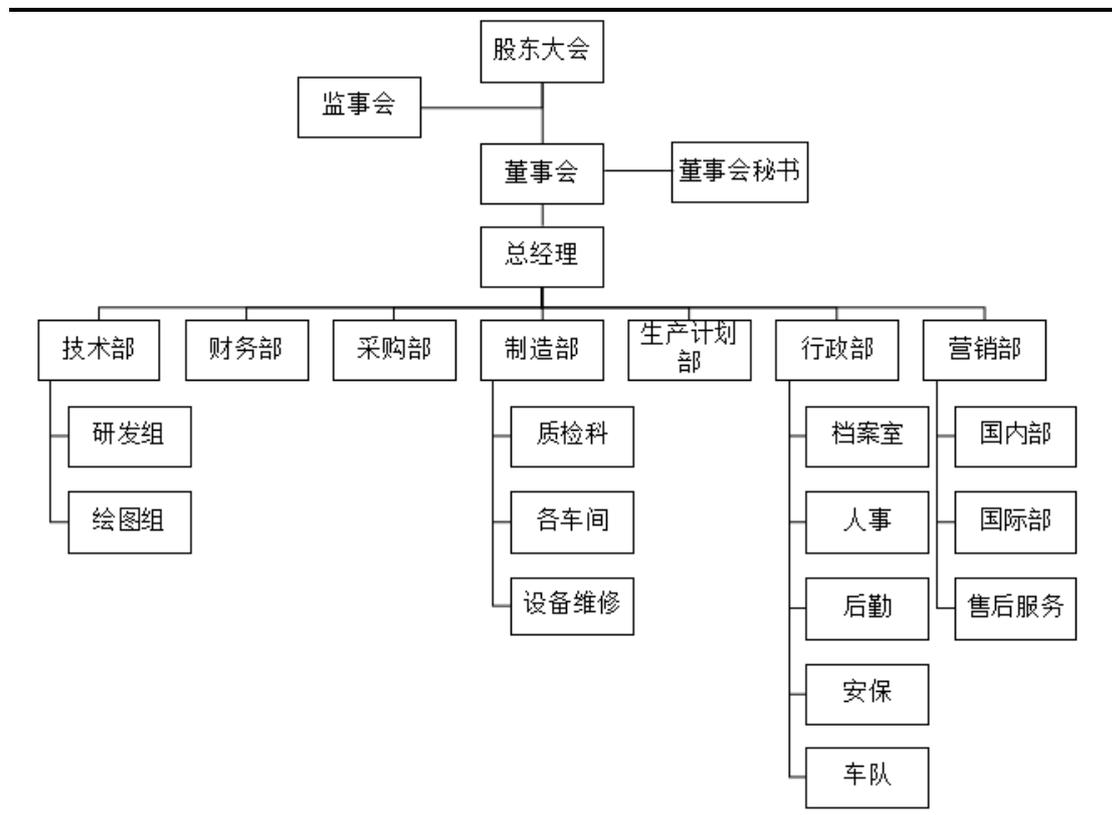
大类	中类	产品细分类别		主要功能及应用领域
		设备名称	设备型号	
拉丝机	大拉机	铜大拉机	LHD450/9/11/13、 LHD400/8/9/11/13	拉拔铜线，用于电线电缆、漆包线等线材加工领域。
		铜大拉带连续退火机	LHT450/9/11/13、 LHT400/8/9/11/13	拉拔铜线，并对拉制的铜线进行连续退火，以生产软铜线，用于电线电缆、漆包线等线材加工领域。
		铝、铝合金大拉机	LHD450/11/13、 LHD400/9/11/13、 LHD450/11/13	拉拔铝线、铝合金线，用于电力电缆、包装、漆包线、焊丝等线材加工领域。
	中拉机	齿轮传动中拉带连续退火机	JCJX-9DHT/13DHT/17DHT	拉拔铜线，并对拉制的铜线进行连续退火，以生产软铜线，用于电线电缆、漆包线等线材加工领域。
		链条传动中拉带连续退火机	JCJX-9DT/17DT	拉拔铜线，并对拉制的铜线进行连续退火，以生产软铜线，用于电线电缆、漆包线等线材加工领域。
		齿轮传动中拉机	JCJX-9DH/13DH/17DH/17DLH	拉拔铜线，用于电线电缆、漆包线等线材加工领域。
		链条传动中拉机	JCJX-9D/17D/17DL	拉拔铜线，用于电线电缆、漆包线等线材加工领域。
	小拉机	小拉机	JCJX-B20/B17/B14/B24/14D、 JCJX-24D/24DA/22D/22DA、 JCJX-24DL/28D/32D/36D、 JCJX-15D/A、15D/B	拉拔铜线，用于电线电缆、漆包线等线材加工领域。
		小拉带连续退火机	JCJX-14DT/14DHT/24DT/22DT	拉拔铜线，并对拉制的铜线进行连续退火，以生产软铜线，用于电线电缆、漆包线等线材加工领域。
	微拉机	微拉机	JCJX-20D/24VX/24VB/15VD	拉拔铜线，用于电线电缆、漆包线等线材加工领域。
	特殊拉丝机	不锈钢拉丝机	JCJX-12B/A、14B/A、 14B/B、24B/A、20B/S	拉拔不锈钢丝，用于防爆管、编织丝网、导电纤维等领域。
		翻转式合金丝拉丝机	JCJX-FZ9、FZ17/A、 FZ17/B	拉拔镍合金线材，用于电加热、仪表电缆等领域。
	收线机	梅花落线机、双盘收线机、单盘收线机、象鼻子收线机、不锈钢收线机		用于拉丝机的收线部分，配套设备
退火镀锡机	退火机	退火机	JCJX-40H/4.5m/6m/7.5m/8.5m	软化线材，生产软铜线，用于电线电缆、漆包线等线材加工领域。
	锡炉	锡炉		线材镀锡用，用于电线电缆、漆包线等线材加工领域。
绞线机	框绞机	500型框绞机	KJ500/12+18、 KJ500/6+12+18、 KJ500/12+18+24、 KJ500/6+12+18+24	裸铝线、裸铜线以及钢芯铝绞线的扇形导体、圆形导体紧压绞制、拉拔紧压绞制及单芯预成形紧压等电力电缆线芯的绞合，用于生产电力电缆等。

大类	中类	产品细分类别		主要功能及应用领域
		设备名称	设备型号	
	630 型框绞机	KJ630/1+6+12、 KJ630/12+18、 KJ630/6+12+18、 KJ630/12+18+24、 KJ630/6+12+18+24、 KJ630/12+18+24+30	绞制大长度、大截面铝、铝合金、裸铜线及钢芯铝绞线、扇形导体、交联紧压缆芯，用于生产电力电缆等。	
	管绞机	400 型管绞机	GJ400/1+6（托轮）	主要用于铜、铝、钢绞线绞合，也可用于钢丝绳及绝缘线的绞合，用于生产电力电缆、电线等。
		500 型管绞机	GJ500/1+6（托轮）、 GJ500/1+6（大轴承）、 GJ500/1+12（托轮）、 GJ500/1+12（大轴承）	
		630 型管绞机	GJ630/1+6（托轮）、 GJ630/1+6（大轴承）、 GJ630/1+12（托轮）、 GJ630/1+12（大轴承）	
	笼绞机	400 型笼绞机、500 型笼绞机、630 型笼绞机		主要用于铜、铝、钢绞线绞合，也可用于钢丝绳及绝缘线的绞合，用于生产控制电缆等。
	高绞机	300P 高绞机、500P 高绞机、650P 高绞机、800P 高绞机		用于 7 根以上裸铜线、镀锡线、漆包线的绞合，用于电线电缆、通讯电缆、漆包线、电子线等领域。
	旋臂单绞机	630 旋臂单绞机、800 旋臂单绞机、1000 旋臂单绞机、1250 旋臂单绞机		HDMI、DP、USB、CAT-7 等高频线、数据线、电子线芯对绞及多股绞合。
	旋框单绞机	630 旋框单绞机、800 旋框单绞机、1000 旋框单绞机、1250 旋框单绞机		计算机电缆、橡胶套电缆、KVVRP、KVVR、RVV、KVV 等控制电缆的绞合和包带，若与退扭机联动使用，适合各种数据电缆及包带用。
押出机	押出机	50 押出机、70 押出机、80 押出机、90 押出机、120 押出机、150 押出机		适用于 PVC、LDPE、NYLON、TPU 等绝缘材料的电线电缆单层、双层、三层挤出作业。
	铁氟龙押出机	25 铁氟龙押出机、30 铁氟龙押出机、45 铁氟龙押出机		适用于 FEP(聚全氟乙丙烯、又称 F46)、FPA(氧化烷氧基乙烯树脂)及 ETFE(又称 F40)等氟塑料生产。
	包纸机	630 单层包纸机、630 双层包纸机、630 三层包纸机		铜线或线缆表面中心包带用，如：铜带、云母带、铝箔、聚酯带、透明带、麦拉带、无纺布等。
中空吹塑机		50、55、65、70、75、80、90、100、120、200 中空吹塑机		生产 5 毫升-1000 升的各种塑料瓶、桶、壶、工具箱包、汽车异型中空件、中空座椅、汽车油箱、托盘、桌面板、路障等塑料中空制品。

二、公司业务流程及方式

（一）公司内部组织结构图

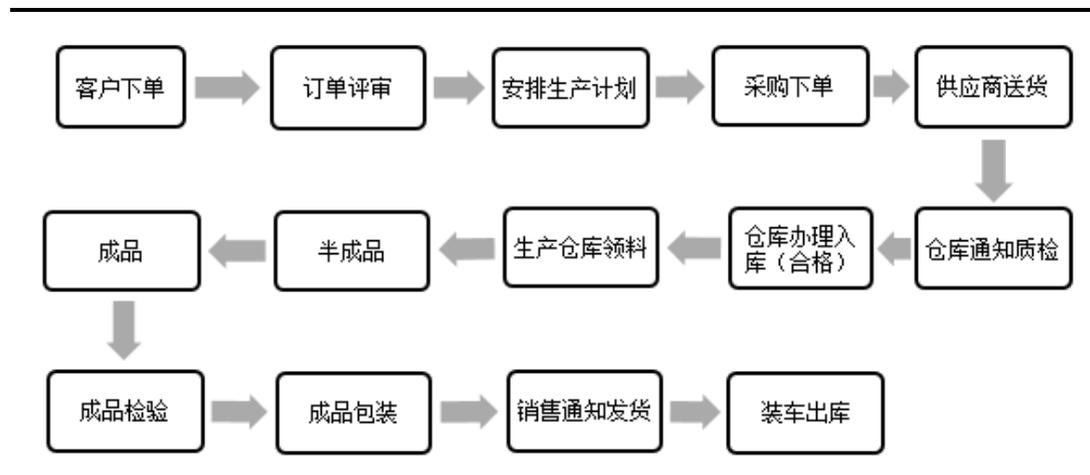
图表：公司内部组织结构图



（二）业务流程及方式

1、公司业务流程

图表：公司内部业务流程图



公司主要业务流程为：营销部与客户沟通了解客户需求，签订合同后将需求提供给生产计划部，生产计划部安排采购、委外加工及生产计划，制造部根据库存和原材料情况组织生产加工，并将采购需求提交给采购部，采购部监控库存情况并根据生产计划组织采购和检验，制造部完成产品生产、检验后入库，营销部按照订单交货日期发货。

2、公司生产流程及方式

公司的生产方式主要为自主生产，生产需要的零部件主要来源于外购与自制加工，部分钣金件、齿轮、轴类等附属零部件来源于外协加工。

外协加工占比较小，2012年、2013年委托加工费分别为118.42万元和91.81万元，占当期主营业务成本的比例分别为2.53%和1.46%。公司的合作方包括张家港市协力宏昌机械厂、张家港市恒丰机械制造有限公司、张家港市塘桥镇鹿苑创大机械厂、张家港市鑫龙机械有限公司等40家外协厂商，单个外协厂商的合同额均较小。

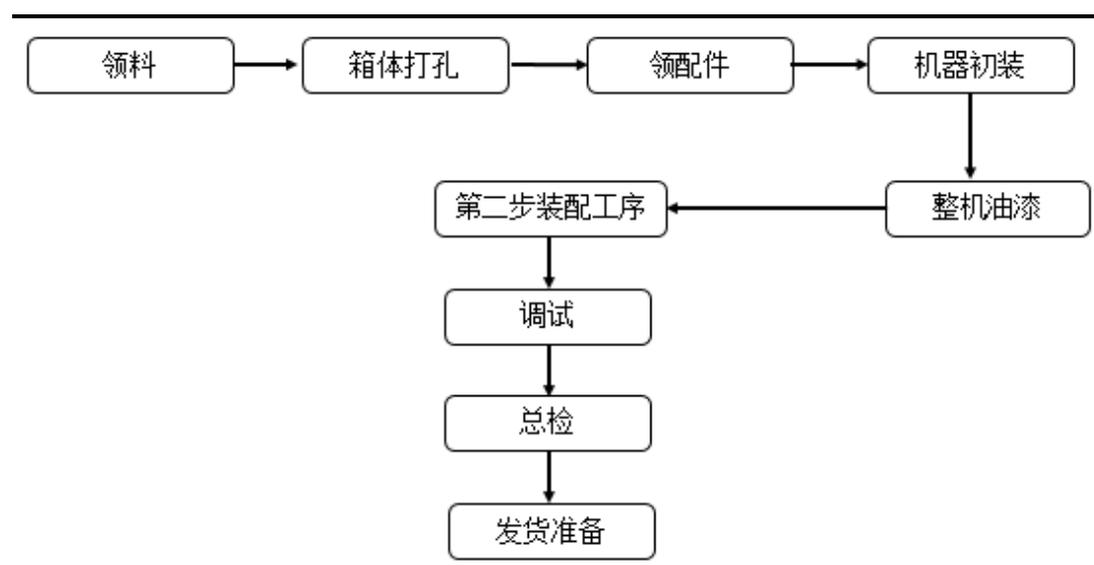
公司从公开市场寻找专业厂商进行合作，委托专业厂商加工部分钣金件、齿轮、轴类等附属零部件，该类零部件具有一定的通用性，附加值较低，需要规模效应，如公司自行加工，生产费用较高且会降低公司的整体生产效率。公司与外协厂商之间是单一的委托加工合作关系，外协厂商与公司股东、董事、监事、高级管理人员均不存在关联关系。

公司严格执行产品成本控制制度，加工价格由公司参考市场价格和历史加工价格的基础上，根据图纸要求，分析加工工艺再算出加工时间，最后与外协厂商确定加工价格。

为有效控制外协加工产品质量，并尽可能在事前及时发现问题和解决问题，进而确保外协加工产品的质量，公司制定了《外协加工质量管理办法》，通过资格认定、资质管理、变更管理、首件确认、监督控制管理、产品可追溯标识管理、不合格控制管理等工作程序的实施，确保外协零部件的质量控制。报告期内，公司对外协加工严格执行质量标准，质量控制措施有效，并能做到持续改进，未曾出现因外协加工而出现重大质量纠纷。

在零部件齐备后，由制造部按照每种产品的技术工艺统一进行机器初装、总装，整机组装完成后进行运转调试、检验程序，合格后进入成品库。

图表：公司主要产品生产流程



三、公司业务所依赖的关键资源要素

（一）公司产品所使用的主要技术

公司在生产实践中积累了一系列独特的工艺技术，公司产品所使用的主要技术如下：

图表：公司主要技术简介

序号	技术名称	主要功能及应用范围	技术特点及创新性	技术来源
1	伸线机中的排线收线装置	主要功能：减少排线收线的阻力，从而降低断线频率，提高劳动效率。 应用范围：超微线拉丝机。	轴动式排线结构，即线盘直线往复运动，排线不动，减少排线收线的阻力，降低断线频率。	自主研发
2	收线机中的收线装置	主要功能：用于收两种差异较大的线盘且无需换轴及顶心。 应用范围：小拉机。	小拉机中一种收线装置，用于收两种差异较大的线盘且无需换轴及顶心的装置。	自主研发
3	收线机上的线盘工艺	主要功能：拆卸式线盘，当收线满盘时可把线盘直接拆卸，把线直接打包，可减少线盘在周转时的用量，从而减少成本。 应用范围：大拉机中的收线装置。	线盘采用拆卸式结构。	自主研发
4	收线机中铜线排布结构	主要功能：锥形排列结构，便于线盘拆卸。 应用范围：大拉机中的收线装置。	锥形排列结构，便于线盘拆卸。	自主研发

序号	技术名称	主要功能及应用范围	技术特点及创新性	技术来源
5	大拉机中的放线装置	主要功能：一种占地面积小、且可以备用放线切换的结构。 应用范围：大拉机中的放线机。	占地面积小且效率高。	自主研发
6	摆臂式电动升降放线、收线装置	主要功能：装卸线盘方便、且不会导致芯轴弯曲变形。 应用范围：拉丝机、框绞机、押出机。	装卸线盘方便、且不会导致芯轴弯曲变形的摆臂式电动升降放线收线；适用于较大线盘，能使装夹简便，并且刹车系统良好。	自主研发
7	双头拉丝机中的伸线塔轮、眼模座	主要功能：塔轮用于拉丝机中的拉丝股轮；眼模座用于拉丝时拉丝模的放置。 应用范围：双头拉丝机、双头小拉连续退火机。	塔轮双槽设计，便于绕线。	自主研发
8	镀铜车上金属线的喷淋装置	主要功能：清洗线材表面。 应用范围：铜包钢电镀设备、铜包铝电镀设备、铜包铜电镀设备。	镀铜车上金属线的喷淋装置，采用二道冲洗彻底保证电镀工艺要求，防止电镀液中的酸碱混合。	自主研发
9	镀铜车上的地轴传动系统	主要功能：动力传动。 应用范围：铜包钢电镀设备、铜包铝电镀设备、铜包铜电镀设备。	工作轴在地轴带动下，同步启动，保证了整机的工艺要求。	自主研发
10	大拉机中的传动装置	主要功能：传动装置能够有效的切断未工作的塔轮轴的动力传动，从而提高大拉机的有效功率，节约能源。 应用范围：大拉机。	传动装置能够有效的切断未工作的塔轮轴的动力传动，从而提高大拉机的有效功率节约能源。	自主研发
11	梅花落线机中的传动装置	主要功能：实现引落轮不转、不抖的一种装置。 应用范围：大拉机、中拉机中的收线装置。	引落轮不易抖动、并且收满线时无需停机更换落线框。	自主研发
12	金属线材退火技术	主要功能：双炉体设计，保温时间长，节能省电，上下炉之间嵌入式设计，更好的防止热能传递，减少热能损耗。 应用范围：退火机及退火镀锡机。	双层保温设计；上下炉之间嵌入式设计。	自主研发

序号	技术名称	主要功能及应用范围	技术特点及创新性	技术来源
13	浸没式拉丝机技术	主要功能：提高塔轮的使用率，提高拉丝模具的使用寿命，能很好的保护线材表面光洁度。 应用范围：水箱式大拉机、中拉机、小拉机	传动箱体与水箱分离的结构，中间加装甩水盘，更好地实现水箱与传动箱体互不窜水。	自主研发
14	线缆引取机技术	主要功能：提供动力。 应用范围：押出机中的牵引装置。	一种使用于特高温油田电缆进行引取的线缆引取机。	自主研发
15	微细线漆包机中的循环冷却工艺	主要功能：充分冷却。 应用范围：微细线漆包机。	能使烘培箱出来的漆包线能得到充分冷却。	自主研发
16	高温油田用电缆线生产工艺	主要功能：主要用于产高温油田用电缆生产线。 应用范围：高温油田用电缆线。	螺杆螺铜采用高温和特殊螺旋角设计；引取机特殊设计。	自主研发
17	单电机大拉机工艺	主要功能：每道单独控制，可实现铜线拉拔，也可实现铝线拉拔，一机多功能，实现微滑动拉拔。 应用范围：大拉机。	每道单独控制，可实现任意速比控制，实现微滑动拉拔。	自主研发
18	异形线大拉机工艺	主要功能：可拉拔异型线。 应用范围：可拉拔新型架空线（碳纤维铝绞线）中的异型铝线的拉丝机。	可拉拔圆线，也可拉拔异型线，一机多用。	自主研发
19	异形线框绞机工艺	主要功能：可绞合异形线。 应用范围：新型架空线（碳纤维铝绞线）的绞线机	可绞合圆线，也可绞合异型线，一机多用。	自主研发
20	多头拉丝机带连续退火机工艺	主要功能：多根线同时拉拔并带连续退火，大大提高的劳动效率，减少人工成本。 应用范围：多头拉丝机（2头、4头、8头、16头、20头等）	多根线同时拉拔，提高劳动效率，降低中间环节流通，节约能耗。	自主研发
21	双头单电机带连续退火机技术	主要功能：用于同时拉拔两根粗线。 应用范围：大拉机。	微滑动拉拔；任意速比可调。	自主研发

（二）公司主要无形资产情况

1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司已取得 6 项土地使用权，其中佳成科技 5 项，子公司菲尔斯 1 项；土地性质均为集体土地；取得方式为集体土地流转取得；土地使用权除用于抵押贷款外，无其他权利限制或争议事项。

图表：公司土地使用权情况

座落	土地使用证号	面积 (m ²)	用途	使用权类型	终止日期	土地使用权人	是否抵押
塘桥镇花园村	张集用 (2009) 第 02600020 号	3309.4	工业用地	流转	2052.6.17	佳成科技	是
塘桥镇花园村	张集用 (2009) 第 02600021 号	3327.9	工业用地	流转	2052.1.14	佳成科技	是
塘桥镇巨桥村	张集用 (2008) 第 5600010 号	6622.6	工业用地	流转	2056.4.29	佳成科技	是
塘桥镇巨桥村	张集用 (2008) 第 5600011 号	6623.4	工业用地	流转	2056.4.29	佳成科技	是
塘桥镇巨桥村	张集用 (2008) 第 5600012 号	6624.1	工业用地	流转	2056.4.29	佳成科技	是
塘桥镇巨桥村	张集用 (2011) 第 05600001 号	13200.0	工业用地	流转	2060.12.30	菲尔斯	是

2、已获授权专利技术

截至本公开转让说明书签署之日，本公司已获授权专利 16 项，其中发明专利 9 项，实用新型专利 7 项。公司的专利技术均来源于自主研发，知识产权均为原始取得。大部分专利技术已在现有产品中得以应用；知识产权的研发支出均于发生当期予以费用化；知识产权的所有权归属明确，公司未曾发生知识产权纠纷。

图表：公司已获授权专利技术列表

序号	专利名称	专利号	专利类型	公告日	专利期限	取得方式	专利权人
1	伸线机中的排线收线装置	ZL200810196527.0	发明	2012 年 9 月 26 日	2008 年 9 月 9 日—2028 年 9 月 8 日	原始取得	本公司
2	镀铜车上金属线的喷淋装置	ZL201010222201.8	发明	2012 年 4 月 18 日	2010 年 7 月 9 日—2030 年 7 月 8 日	原始取得	本公司

序号	专利名称	专利号	专利类型	公告日	专利期限	取得方式	专利权人
3	浸没式拉丝机	ZL201110198925.8	发明	2012年12月12日	2011年7月16日—2031年7月15日	原始取得	本公司
4	用于生产油田专用线缆的押出机生产线及生产工艺	ZL201110260500.5	发明	2012年10月31日	2011年9月6日—2031年9月5日	原始取得	本公司
5	摆臂式电动升降放线装置	ZL201110260499.6	发明	2012年9月12日	2011年9月6日—2031年9月5日	原始取得	本公司
6	摆臂式电动升降收线装置	ZL201110260498.1	发明	2012年9月26日	2011年9月6日—2031年9月5日	原始取得	本公司
7	线缆引取机	ZL201110260497.7	发明	2012年12月12日	2011年9月6日—2031年9月5日	原始取得	本公司
8	高速连续式中空吹塑机中的液压驱动装置	ZL200910027066.9	发明	2012年1月4日	2009年5月25日—2029年5月24日	原始取得	本公司
9	微细线漆包机中的循环冷却装置	ZL201210179389.1	发明	2013年12月11日	2012年6月4日—2032年6月3日	原始取得	本公司
10	双头拉丝机中的伸线塔轮	ZL200920045032.8	实用新型	2010年5月5日	2009年5月25日—2019年5月24日	原始取得	本公司
11	双头拉丝机中的眼模座	ZL200920045033.2	实用新型	2010年5月5日	2009年5月25日—2019年5月24日	原始取得	本公司
12	用在收线机上的线盘	ZL201020252948.3	实用新型	2011年5月18日	2010年7月9日—2020年7月8日	原始取得	本公司
13	大拉机的传动装置	ZL201120146866.5	实用新型	2012年1月4日	2011年5月11日—2021年5月10日	原始取得	本公司
14	收线机的收线装置	ZL201120146820.3	实用新型	2012年1月4日	2011年5月11日—2021年5月10日	原始取得	本公司
15	梅花落线机中的传动装置	ZL201220256980.8	实用新型	2012年12月12日	2012年6月4日—2022年6月3日	原始取得	本公司
16	一种HDMI线缆的立式绞线机	ZL201320419872.2	实用新型	2013年12月11日	2013年7月13日—2023年7月12日	原始取得	本公司

3、已申请但尚未授权专利技术

公司已申请但尚未授权专利技术 9 项，其中发明专利 8 项，实用新型专利 1 项。

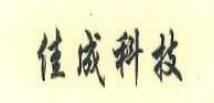
图表：公司已申请但尚未授权专利技术列表

序号	专利申请名称	申请号	类型	申请日	所处阶段
1	单活塞杆气缸的驱动装置	200910029531.2	发明	2009年3月24日	已受理
2	镀铜车上工作轴的驱动装置	201010222204.1	发明	2010年7月9日	已受理
3	收线机中铜线的排布结构	201010222182.9	发明	2010年7月9日	已受理
4	大拉机的传动装置	201110120076.4	发明	2011年5月11日	已受理

序号	专利申请名称	申请号	类型	申请日	所处阶段
5	收线机的收线装置	201110120055.2	发明	2011年5月11日	已受理
6	梅花落线机中的传动装置	201210179145.3	发明	2012年6月4日	已受理
7	一种 HDMI 线缆的立式绞线机	201310295862.7	发明	2013年7月13日	已受理
8	拉丝机的膨胀轴收线装置	201310308771.2	发明	2013年7月23日	已受理
9	拉丝机的膨胀轴收线装置	201320436678.5	实用新型	2013年7月23日	已受理

4、商标

图表：公司已注册商标

商标图案	商标注册证号	核定类别	注册有效期限	注册人
	10656297	第 7 类	2013 年 9 月 14 日 -2023 年 9 月 13 日	本公司
	10656210	第 7 类	2013 年 9 月 7 日 -2023 年 9 月 6 日	本公司
	4398137	第 5 类	2008 年 4 月 7 日 -2018 年 4 月 6 日	本公司
	4398147	第 18 类	2008 年 8 月 28 日 -2018 年 8 月 27 日	本公司
	4398143	第 22 类	2008 年 8 月 28 日 -2018 年 8 月 27 日	本公司
	4398142	第 23 类	2008 年 8 月 28 日 -2018 年 8 月 27 日	本公司
	4398141	第 24 类	2009 年 1 月 21 日 -2019 年 1 月 20 日	本公司

商标图案	商标注册证号	核定类别	注册有效期限	注册人
佳成	4398140	第 25 类	2008 年 8 月 28 日 -2018 年 8 月 27 日	本公司
佳成	4398151	第 26 类	2008 年 8 月 28 日 -2018 年 8 月 27 日	本公司
佳成	4398150	第 27 类	2008 年 8 月 28 日 -2018 年 8 月 27 日	本公司
佳成	4398163	第 28 类	2008 年 8 月 28 日 -2018 年 8 月 27 日	本公司

上表所列示的前两项商标核定使用商品类别为第 7 类，即“轧钢机；制造电线、电缆用机械；绕线机（加工电线、电缆用机械）；装铠机；纺织机；编织机”，具体用于拉丝机、绞线机、押出机等电线电缆专用生产机械，是公司的主要商标类别，其他各项商标尚未使用。

（三）公司业务许可资格或资质情况

公司主要从事电线电缆专用生产机械的研发、生产与销售，无业务许可限制，生产环节无需取得相关生产业务资质。公司通过了 ISO9001: 2008 质量管理体系认证和相关产品 CE 认证。公司具有从事出口业务的相关资质，《对外贸易经营者备案登记表》获得了备案登记机关的备案登记，且取得了《中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书》。

（四）特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无特许经营权。

（五）主要固定资产情况

公司主要固定资产包括办公楼、厂房、生产设备、运输设备等，自投入使用以来均运行良好，保证了公司正常的生产经营需要。

图表：公司主要固定资产情况

名称	入账时间	账面原值（元）	账面价值（元）	成新率
办公大楼	2010/11/1	22,199,458.87	20,031,928.37	90.24%
菲尔斯车间	2011/12/1	12,637,952.00	11,437,346.56	90.50%
巨桥车间	2007/11/30	4,380,000.00	3,114,362.50	71.10%
办公楼场地道路	2008/12/31	1,851,898.44	1,412,072.56	76.25%
巨桥厂区场地	2007/11/30	1,350,000.00	1,029,375.00	76.25%
钣金车间厂房	2003/10/1	1,015,169.42	799,953.50	78.80%
花园宿舍楼	2008/12/31	850,000.00	648,125.00	76.25%
起重机	2006/12/3	570,000.00	190,950.00	33.50%
钢结构仓库	2009/12/10	540,000.00	437,400.00	81.00%
行车	2011/11/1	405,058.97	268,927.99	66.39%
行车	2011/11/1	409,736.75	272,033.59	66.39%
围墙车棚	2007/5/31	400,000.00	274,916.67	68.73%
五金车间厂房	2003/3/1	300,000.00	145,200.00	48.40%
别克汽车	2011/1/31	296,224.00	132,066.53	44.58%
房屋场地围墙	2003/4/1	245,690.00	119,896.72	48.80%
宿舍场地道路	2008/12/31	229,000.00	174,612.50	76.25%
道路	2009/12/10	200,500.00	162,405.00	81.00%
龙门铣床	2001/2/1	260,000.00	10,400.00	4.00%
行车	2011/11/1	144,412.82	95,879.19	66.39%
铣床	2013/1/31	141,025.64	128,744.66	91.29%
行车	2003/4/1	136,000.00	5,440.00	4.00%
切割机	2013/1/31	117,948.72	107,677.35	91.29%
车床	2003/6/1	108,000.00	4,320.00	4.00%

（六）公司员工情况

1、公司员工数量及结构

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有员工 230 名。具体情况如下：

1) 岗位结构

图表：公司现有员工岗位结构

岗位	人数	占比
管理人员	40	17.39%
研发人员	28	12.17%
生产人员	120	52.17%
销售人员	20	8.70%
其他	22	9.57%
合计	230	100.00%

2) 年龄结构

图表：公司现有员工年龄结构

年龄段	人数	占比
20-29 岁	83	36.09%
30-39 岁	72	31.30%
40 岁以上	75	32.61%
合计	230	100%

3) 学历结构

图表：公司现有员工学历结构

学历	人数	占比
本科及以上	20	8.70%
大专	71	30.87%
高中及以下	139	60.43%
合计	230	100%

2、公司核心技术人员情况

1) 核心技术人员基本情况

公司核心技术人员包括钱国平、张军、陈维明、戴鹏飞等 4 人，基本情况如下：

钱国平先生，董事长、总经理、核心技术人员，详见本说明书“第一节 公司基本情况”之“四、主要股东及控股股东、实际控制人相关情况”之“(二) 控股股东、实际控制人”之“2、控股股东、实际控制人基本情况”。

张军先生，董事、副总经理、核心技术人员，详见本说明书“第一节 公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“(一) 公司董事”。

陈维明先生，1972 年生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1991 年 8 月至 2006 年 4 月，担任塘桥模具厂绘图员；2006 年 5 月加入本公司，现任

股份公司技术研发部经理。

戴鹏飞先生，1982年生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2002年9月至2005年7月，就读于南通纺织学院现代制造与控制技术专业；2005年8月加入本公司，现任股份公司技术研发部副经理。

2) 核心技术人员持股情况

公司核心技术人员具体持股情况如下：

姓名	职务	持股数（万股）	持股比例
钱国平	董事长、总经理、核心技术人员	1,614.4068	53.81%
张军	董事、副总经理、核心技术人员	—	—
陈维明	核心技术人员	—	—
戴鹏飞	核心技术人员	—	—

3) 核心技术团队报告期内重大变动情况

报告期内，公司核心技术团队保持稳定，未发生重大变动。

四、公司主营业务相关情况

（一）业务收入构成及主要产品规模

公司业务收入主要由拉丝机、退火镀锡机、绞线机、押出机、吹塑机等业务收入构成。2012年、2013年公司主营业务收入分别为6,377.03万元、8,886.23万元，占当期营业收入的比例分别为99.56%和99.60%。

公司产品销售收入中拉丝机占比最大，2012年、2013年拉丝机收入占比分别为49.40%和58.23%。

图表：公司主要产品的收入及占比情况（元）

主要产品类别	2013年		2012年	
	收入	占比	收入	占比
拉丝机	51,741,549.96	58.23%	31,503,336.82	49.40%
退火镀锡机	6,250,296.24	7.03%	7,507,912.03	11.77%
绞线机	13,810,952.46	15.54%	5,938,038.98	9.32%
押出机	6,042,980.86	6.80%	2,946,481.30	4.62%
吹塑机	4,664,514.48	5.25%	4,381,983.71	6.87%
其他设备及配件	6,352,028.31	7.15%	11,492,563.25	18.02%
合计	88,862,322.31	100.00%	63,770,316.09	100.00%

佳成科技拥有佳威机械、佳晟机械、菲尔斯 3 家全资子公司。佳成科技主营业务为电线电缆专用生产机械的研发、生产与销售，主要产品类别包括拉丝机、绞线机、押出机等。2012 年、2013 年佳成科技单体报表营业收入分别为 5781.02 万元、8430.41 万元，占当期合并报表营业收入的比例分别为 90.26% 和 94.49%，是公司主要收入和利润来源。子公司佳威机械、佳晟机械、菲尔斯收入规模均较小，是公司主营业务的延伸和补充，其中佳威机械主营业务为中空吹塑机的研发、生产、销售；佳晟机械主营业务为金属切割机、弯管机等产品的研发、生产、销售；菲尔斯目前尚未开展实质经营业务，只有部分房产租赁收入，具体详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“七、关联方关系及关联交易”。

根据公司业务发展规划，未来仍将以电线电缆专用生产机械为主要业务，中空吹塑机、金属切割机、弯管机等产品作为公司主营业务的有益补充。

（二）报告期内主要客户情况

1、主要客户群体

公司的客户主要为电力电缆、裸导线、绕组线、电气装备用电缆、通信电缆与光缆等电线电缆的生产加工企业。

2、向前五名客户的销售额及占当期销售总额的比例

图表：向前五名客户的销售额及占当期销售总额的比例

年份	客户名称	销售额（元）	占总销售额的比例
2013 年	浙江鼎盛国际货运代理有限公司	4,930,735.04	5.53%
	上海新启电缆科技有限公司	4,015,025.64	4.50%
	广东高特铜业有限公司	4,128,709.40	4.63%
	国能电缆有限责任公司	3,888,888.89	4.36%
	安徽联嘉祥特种电缆有限公司	3,038,998.29	3.41%
	合 计	20,002,357.26	22.43%
2012 年	浙江鼎盛国际货运代理有限公司	5,296,188.03	8.27%
	国能电缆有限责任公司	2,769,230.77	4.32%
	江苏新远东电缆	1,592,302.56	2.49%
	TRAN PHU ELECTRIC WIRES AND PLUGS JSC（越南）	1,588,684.50	2.48%
	宁波日月不锈钢制品有限公司	1,406,837.61	2.20%
	合 计	12,653,243.47	19.76%

1) 公司第一大客户浙江鼎盛国际货运代理有限公司（简称浙江鼎盛）基本情况

名称	浙江鼎盛国际货运代理有限公司
注册号	330784000045952

公司类型	私营有限责任公司（自然人控股或私营性质企业控股）
成立日期	2009年3月30日
注册资本	550万人民币
法定代表人	邵七根
住所	永康市金山西路598号海关大楼二楼
经营范围	许可经营项目（批发兼零售：预包装食品兼散装食品（《食品流通许可证》有效期至2014年5月17日止） 一般经营项目：海上、航空、陆路的国际货运代理服务；货物和技术进出口业务
全部股东	邵七根、施淑贞
主要人员	执行董事：邵七根、经理：邵七根、监事：施淑贞

2) 公司与浙江鼎盛的合作模式

公司对浙江鼎盛国际货运代理有限公司的产品销售属于直销，双方不存在固定的代理经销类合作。浙江鼎盛国际货运代理有限公司拥有自营进出口资质，且在埃塞俄比亚拥有客户资源，能够向其出售电线电缆专用生产机械。浙江鼎盛在获得订单后，出于自身利益最大化的考虑，以买断方式向公司采购相应产品并转销至埃塞俄比亚。

3) 报告期内公司与浙江鼎盛的合作情况

2013年合同情况如下：

合同标的	合同金额	签订时间	履行情况	货款结算方式	货款结算时间	金额	票据融资
70YC 押出机	350,000.00	2012/12/20	2013-1-5 发货	电汇	2013/2/27	500,000.00	否
成缆机主机	300,000.00	2012/12/10	2013-3-14 发货	电汇	2013/3/5	200,000.00	否
成缆机配套	200,000.00				2013/3/13	300,000.00	否
框绞机 KJ12+18	500,000.00	2013/2/10	2013-4-19 发货	电汇	2013/5/21	500,000.00	否 否
500P 绞线机	700,000.00	2013/2/10	2013-5-17 发货	电汇	2013/6/17	700,000.00	否
成缆机	600,000.00				2013/11/27	500,000.00	否
90YC 押出机	500,000.00						
框绞机	300,000.00	2013/5/19	2013-12-18 发货	电汇	2013/12/3	150,000.00	否
成缆机	599,480.00	2013/5/20			2013/12/11	500,000.00	否
成缆机	599,480.00	2013/5/19			2013/12/12	500,000.00	否
管绞机	700,000.00	2013/5/19			2013/12/23	500,000.00	否
押出机	420,000.00	2013/4/1					否

合计:	5,768,960.00					4,350,000.00	
-----	--------------	--	--	--	--	--------------	--

注：2012年初，公司应收浙江鼎盛余额-568,460.00元，本年新增5,768,960.00元，本年收回4,350,000.00元，本年余额为850,500.00元，列示为应收账款。

2012年合同情况如下：

合同标的	合同金额	签订时间	履行情况	货款结算方式	货款结算时间	金额	票据融资
退火镀锡机	248,000.00	2011/11/12	2012-1-4 发货	电汇	2012/1/12	200,000.00	否
650P绞线机	195,000.00	2012/1/20	2012-3-1 发货	电汇	2012/1/18	900,000.00	否
70YC押出机	320,000.00			电汇	2012/1/19	100,000.00	否
650P绞线机	200,000.00	2012/3/5	2012-4-11 发货	电汇	2012/3/7	200,000.00	否
1000XB单绞机	504,000.00				2012/4/1	500,000.00	否
35注条机	50,000.00				2012/4/11	1,000,000.00	否
DA450/13铝线拉丝机	1,500,000.00	2012/2/20	2012-4-21 发货	电汇	2012/4/18	200,000.00	否
70YC押出机	550,000.00	2012/5/20	2012-7-1 发货	电汇	2012/5/8	1,300,000.00	否
DL450/13铜大拉	1,989,540.00				2012/6/7	500,000.00	否
80YC押出机	600,000.00	2012/9/10	2012/11/8	电汇	2012/6/25	500,000.00	否
复绕机	40,000.00				2012/10/10	300,000.00	否
					2012/12/5	200,000.00	否
					2012/12/17	500,000.00	否
合计:	6,196,540.00					6,400,000.00	

注：2012年初，公司应收浙江鼎盛余额-365,000.00元，本年新增6,196,540.00元，本年收回6,400,000.00元，本年余额为-568,460.00元，列示为预收款项。

报告期内公司客户较为分散，2013年和2012年前五大客户的销售额占比分别为22.43%和19.76%。电线电缆专用生产机械属于单价较高的耐用品，下游客户电线电缆生产企业购买后一般作为固定资产使用，产品更新周期较长，客户短期内重复购买的频次低；电线电缆生产企业数量较多，多为中小企业客户，一般单次投资额有限；公司以直销为主，直接面向众多的电线电缆生产企业进行销售，

客户数量大，但较为分散。以上原因导致报告期内前五大客户销售额占比较小，客户较为分散，符合以直销为主的耐用品经营的行业属性。

（三）报告期内主要原材料、能源及其供应情况

1、公司主要原材料、能源供应及成本构成

公司主营业务成本由直接材料、直接人工与制造费用组成，以直接材料成本为主。公司采购的原材料主要包括钢材、铸件、变频器、电机、齿轮、钣金、低压电器等。2013年直接材料占比有所上升，主要是由于2013年产品销量和收入增幅较大，相应摊薄了直接人工及折旧、摊销等制造费用。

图表：公司主营业务成本构成情况

成本类别	2012年		2013年	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比
直接材料	39,540,669.70	84.47%	56,065,026.34	89.30%
直接人工	4,522,086.35	9.67%	4,522,149.58	7.20%
制造费用	2,744,937.11	5.86%	2,196,202.82	3.50%
其中：水电费	491,765.38	1.05%	499,785.55	0.80%
合计	46,807,693.16	100.00%	62,783,378.74	100.00%

2、向前五名供应商的采购额及占当期采购总额的比例

图表：向前五名供应商的采购额及占当期采购总额的比例

年度	供应商名称	采购额（元）	占比
2013年	江阴富邦物资有限公司	6,738,639.21	11.44%
	苏州金菱电气自动化有限公司	3,518,610.97	5.97%
	张家港市乘航铸件厂	2,072,769.60	3.52%
	张家港市金桥机械制造有限公司	1,510,885.78	2.57%
	张家港市普金贸易有限公司	1,462,988.33	2.48%
	合计	15,303,893.89	25.98%
2012年	江阴富邦物资有限公司	5,194,136.79	10.66%
	苏州金菱电气自动化有限公司	3,339,434.00	6.86%
	江苏赫夫特齿轮制造有限公司	1,314,619.00	2.70%
	张家港市普金贸易有限公司	1,411,477.37	2.90%
	乐山市鑫博机械制造有限公司	1,375,866.90	2.82%
	合计	12,635,534.06	25.94%

（四）重大业务合同及履行情况

报告期内对持续经营有重大影响的业务合同主要包括重大销售合同（合同金额 100 万元以上）、重大采购合同（合同金额 20 万元以上）、重大借款合同（合同金额 500 万元以上）等。

1、公司重大销售合同如下：

序号	客户名称	签订日期	合同金额	合同标的	履行情况
1	上海新启电缆科技有限公司	2012/9/30	4,688,000.00	630 型框式绞线机（6+12+18）1 台、630 型框式绞线机（6+12+18+24）1 台、铝合金大拉机 1 台、铝合金中拉机 1 台	履行完毕
2	国能电缆有限责任公司	2012/8/30	4,500,000.00	大拉带连续退火机 1 台、框绞机 1 台、笼绞机 1 台、中拉带连续退火 1 台、14 模带连续退火 2 台、24 模带连续退火 2 台、双层绕包带机 2 台、自动大成圈打扎机 1 台、自动小成圈打扎机 2 台、35 立式注条机 1 台、45 立式注条机 1 台、各型号挤塑机 3 台、各型号管绞机 4 台	履行完毕
3	广东高特铜业有限公司	2013/6	4,300,000.00	铜大拉机带退火带 800 型成圈收线 1 台、铜大拉机象鼻式收线 1 台、铜大拉机单盘收线 5 台、齿轮式中大拉连续退火机带梅花落线机 1 台、齿轮式中大拉机带 400 型侧式收线单盘收线 4 台、齿带式中大拉机带 250 型立罐式收线 2 台	履行完毕
4	国能电缆有限责任公司	2012/9/17	3,940,000.00	高速铝大拉机 1 台、36 盘框绞机 1 台、54 盘框绞机 1 台、17 模中拉带连续退火 1 台、14 模铜中小拉丝机 2 台、24 模高速铜拉丝机 4 台、40 头退火镀锡机 1 台、70*25 高速挤塑机 1 台、90*70 高速挤塑机 1 台、150*25 高速挤塑机 1 台	履行完毕
5	NADO INTERNATIONAL TRADING LIMITED	2013/12/13	3,385,134.20	CCA copper coating machine 3 台、中拉机 2 台、rewinding machine 1 台、中拉机 4 台、小拉机 22 台、退火机 2 台、绞线机 1 台、各型号模具 848 件、LS-3T-A 2 件、LS-2T-A 2 件、各型号钢管 330 件	正在履行
6	洛阳市河图实业有限公司	2012/12/19	2,920,000.00	中小拉机 3 台、小拉机 12 台、4.5 米管式退火机 1 台、7.5 米管式退火机 1 台、齿轮式中拉带连续退火 2 台、铜大拉 1 台、高速绞线机 300P2 台、高速绞线机 500P2 台、高速绞线机 650P4 台	履行完毕
7	山东宝世达电缆科技有限公司	2013/8/7	2,800,000.00	13 模连拉连退铜大拉丝机 1 台、17 模连拉连退铜中拉机 2 台、22 模铜线小拉机 2 台、22 模连续退火铜线小拉机 2 台、1250 高速绞线机 1 台、40H 管式退火镀锡机 1 台	正在履行
8	浙江鼎盛国际货运代理有限公司	2012/7/1	2,539,540.00	押出机 1 台、铜大拉 1 台	履行完毕

9	广州伊玛国际贸易有限公司	2013/10/12	2,231,000.00	铜包铝镁生产线1套、中拉机2台、拉丝机2台、小拉机13台、退火机6米2台、退火机8.5米1台	正在履行
10	江苏易成电力器材有限公司	2013/8/23	2,230,000.00	非滑动式铝大拉机1套、框绞机1套	履行完毕
11	巩义市荣鑫合金线材有限公司	2013/9/14	2,160,000.00	铝镁线拉丝机40台、48头收线机4台	履行完毕
12	河北亚太线缆有限公司	2012/10/10	1,950,000.00	铜大拉机1台、齿轮式中大拉带连续退火机1台、齿轮式中大拉机1台、B24/A卧式小拉机13台、B22卧式小拉机2台、管道式退火机2台	履行完毕
13	安徽联嘉祥特种电缆有限公司	2013/6/3	1,926,000.00	齿轮式中拉机带连续退火2台、高速中小拉机4台、高速小拉机16台、4.5米管式退火机2台、40H单锅锡炉2台、6米管式退火机1台	履行完毕
14	远东电缆有限公司	2012/1/12	1,830,000.00	管式退火镀锡机6套、卧式拉丝机20套	履行完毕
15	浙江鼎盛国际货运代理有限公司	2013/2/10	1,800,000.00	绞线机9台、成缆机1台、押出机1台	履行完毕
16	TANGHENAM ELECTRIC WIRE CABLE CO., LTD	2013/5/3	1,768,070.81	铜大拉带退火机1台、中拉带退火机1台	履行完毕
17	辽宁国宇矿山设备有限公司	2013/1/10	1,761,700.00	1250成缆机1台、630成缆机1台、40H退火镀锡机1台、中大拉丝机1台、小拉丝机4台、500高速绞线机2台、650高速绞线机2台、500绞线机放线架47*2头、630绞线机放线架86*2头	履行完毕
18	MERCAPLAS	2013/12	1,748,036.10	拉丝机17DHT1台、拉丝机14DHT1台、绞线机1台、悬臂单绞机1台、押出机70+401台、押出机80+501台	履行完毕
19	盱眙广上网络设备有限公司	2013/10/25	1,666,725.00	各型号挤出机4台、高压注氮系统1套、水电容1套、编织机1台、绞线机1台、单绞机1台、打扎机1台、喷码机1台	正在履行
20	Medicable S.A.	2013/8/29	1,665,020.80	铝拉丝机1台	正在履行
21	TRAN PHU ELECTRIC WIRES AND PLUGS JSC	2012/5/10	1,604,781.75	拉丝机6台、铁盘150件	履行完毕
22	BEKROBE BUSINESS GROUP PLC	2013/1/28	1,507,656.00	铜大拉带退火机1台、挤出机1台	履行完毕
23	浙江鼎盛国际货运代理有限公司	2012/2/20	1,500,000.00	铝线拉丝机1台	履行完毕
24	山东宝世达电缆科技有限公司	2013/5/10	1,460,000.00	13模连拉连退铜大拉丝机1台、17模连拉连退铜中拉机1台	履行完毕
25	邵武市本山线材加工有限公司	2011/8/29	1,337,000.00	绞线机2台、退火镀锡机2台、小拉机13台、中小拉机2踢啊、中拉机1台	履行完毕

26	天津德寿线材有限公司	2012/3/12	1,318,000.00	低碳钢丝电镀锌生产线 1 台	履行完毕
27	张家港市光明电线电缆有限公司	2013/3/10	1,180,000.00	齿轮式中拉带退火 1 台、小拉机 3 台、中小拉机 1 台、押出机 1 套、高速绞线机 1 台、动盘放线架 1 台、6 米退火镀锌机 1 台、悬臂单绞机 1 台、成圈打扎机 1 台	履行完毕
28	MATRIX METALLURGICAL INDUSTRIES LTD	2012/8/15	1,147,403.13	铜大拉机 1 台、高速绞线机 1 台、双层包纸机 1 台	履行完毕
29	临沂连奎环保科技有限公司	2011/11/16	1,140,000.00	铝大拉机 1 台、高速成圈打扎机 4 台、铝拉丝模具 1 套	履行完毕
30	辽宁中兴线缆有限公司	2012/6/19	1,100,000.00	高速铜大拉机 1 台	履行完毕
31	河间市恒达金属制品有限公司	2013/6/6	1,100,000.00	齿轮式中拉机 1 台、卧式小拉机 15 台、管道式退火机 2 台	履行完毕
32	河北弘飞线缆集团有限公司	2012/4/9	1,050,000.00	高速铜大拉机 1 台	履行完毕
33	南通中铜铜业有限公司	2011/9/20	1,031,000.00	齿轮式中拉带连续退火 1 台、小拉机 5 台、微拉机 8 台、40 头倒线机 1 台	履行完毕
34	安徽太平洋电缆集团有限公司	2014/2/20	1,215,000.00	齿轮式中拉带连续退火机 2 台、小拉机 10 台、6 米管式退火机 1 台	正在履行
35	宁波君柏电子有限公司	2014/3/21	1,938,000.00	齿轮式中拉机 2 台、6 米管式退火机 4 台、小拉机 24 台	正在履行
36	Setayesh Electric Company	2014/1/10	1,265,985.29	17D 中拉机 2 台、14D 中拉机 4 台、24D 小拉机 15 台	正在履行
37	宁波伊斯特电器有限公司	2014/3/19	1,583,000.00	齿轮式中拉机 2 台、6 米管式退火机 3 台、小拉机 18 台	正在履行

2、公司重大采购合同如下：

序号	供应商名称	签订日期	合同金额	合同标的	履行情况
1	江苏苏阳电工机械有限公司	2012/5/21	690,000.00	摇篮式成缆机 1 套	履行完毕
2	江阴市富邦物资有限公司	2012/8	654,046.54	钢材共 214780.8KG	履行完毕
3	廊坊市新明线缆机械工业有限公司	2013/1/18	600,000.00	6+12+18/500 笼式绞线机 1 套	履行完毕
4	廊坊市新明线缆机械工业有限公司	2013/1/18	590,000.00	1+6/630 成缆机 1 套、1+6/1250 成缆机 1 套	履行完毕
5	无锡市士民机械设备厂	2013/10	525,000.00	3150 龙门式放线机 2 台、3150 龙门式收排线机 3 台	履行完毕

6	江阴市富邦物资有限公司	2012/10	450,395.60	钢材共 126809KG	履行完毕
7	江阴市富邦物资有限公司	2013/5	346,120.85	钢材共 87115KG	履行完毕
8	上海旌海自动化控制设备有限公司	2013/9/11	338,000.00	LFD450/11 单传动拉线机电气控制系统 1 套	履行完毕
9	无锡康斯达机械电器有限公司	2013/1/5	333,000.00	LT11/250 水箱式拉丝机 5 台、LT15/200 水箱式拉丝机 2 台、LT11/250 水箱式拉丝机 1 台、LT15/200 水箱式拉丝机 1 台	履行完毕
10	张家港市金桥机械制造有限公司	2013/3	316,000.00	铸箱体共计 47200KG	履行完毕
11	台州市华灵电工设备有限公司	2013/2/22	305,000.00	24B 高速笼绞机 1 套	履行完毕
12	江阴市富邦物资有限公司	2012/9	285,508.37	钢材共 74004KG	履行完毕
13	江阴市富邦物资有限公司	2012/11	260,730.26	钢材共 70164.95KG	履行完毕
14	张家港保税区威能国际贸易有限公司	2012/11	257,467.00	电机 7.5KW4 台、电机 7.5KW 卧式 1 台、电机 15KW2 台、电机 0.75KW1 台、电机 1.1KW2 台、电机 45KW5 台、电机 132KW7 台	履行完毕
15	苏州拓服机电设备有限公司	2013/10/18	232,552.00	电机 22KW2 台、电机 75KW1 台、电机 250KW1 台、变频器 22KW2 台、变频器 75KW1 台、变频器 250KW1 台、变频器操作面板 2 台	履行完毕
16	张家港市普金贸易有限公司	2013/8	227,708.00	钢材一批共 45280KG	履行完毕
17	常州明迪机械有限公司	2012/12/11	219,600.00	绞笼变速箱 3 套、变速箱 1 套、36 级变速箱 3 套、主减速箱 1 套	履行完毕
18	重庆巴瑞机械有限公司	2012/10/27	218,000.00	管绞机 GJ200 型 1+6 1 套、管绞机 GJ200 型 1+12 1 套	履行完毕
19	无锡市士民机械设备厂	2012/12/25	215,000.00	2500 龙门式收排线机 1 台、3150 龙门式收排线机 1 台	履行完毕

20	内江市乐贤机械制造有限公司	2012/11/5	202,600.00	1250主被动牵引装置1套、16级变速箱1套、500型大孔径线盘架6套、传动箱1套、1250双主动牵引装置1套、32级变速箱1套、630管绞大孔径轴承式线盘架6套	履行完毕
----	---------------	-----------	------------	---	------

3、公司重大借款合同如下：

序号	债权人	债务人	借款金额	借入时间	还款时间	利率
1	工商银行张家港支行	本公司	20,600,000.00	2013/10/16	2014/10/15	基准利率上浮20%
2	交通银行张家港支行	本公司	20,000,000.00	2013/10/9	2014/10/8	基准利率上浮5%
3	工商银行张家港支行	本公司	17,000,000.00	2012/1/13	2013/1/11	基准利率上浮12.50%
4	招商银行张家港支行	本公司	15,000,000.00	2013/7/22	2013/12/21	基准利率上浮25%
5	工商银行张家港支行	本公司	10,000,000.00	2013/1/8	2013/12/10	基准利率上浮15%
6	招商银行张家港支行	本公司	8,000,000.00	2012/2/27	2013/2/26	基准利率上浮35%
7	农业银行张家港支行	本公司	8,000,000.00	2012/3/22	2013/3/21	基准利率上浮16%
8	招商银行张家港支行	本公司	8,000,000.00	2013/1/31	2013/1/30	基准利率上浮25%
9	农业银行张家港支行	本公司	8,000,000.00	2013/3/8	2014/3/4	基准利率上浮17%
10	招商银行张家港支行	本公司	7,000,000.00	2012/2/23	2013/2/22	基准利率上浮35%
11	招商银行张家港支行	本公司	7,000,000.00	2013/2/1	2013/7/31	基准利率上浮25%
12	工商银行张家港支行	本公司	7,000,000.00	2013/1/14	2013/12/10	基准利率上浮15%
13	招商银行小企业信贷中心	佳威机械	6,000,000.00	2012/3/2	2013/3/2	基准利率上浮37%
14	工商银行张家港支行	本公司	6,000,000.00	2013/1/22	2013/12/10	基准利率上浮15%
15	招商银行小企业信贷中心	佳威机械	6,000,000.00	2013/2/27	2014/2/26	基准利率上浮30%
16	建设银行张家港支行	本公司	5,000,000.00	2012/5/3	2013/5/2	基准利率上浮35%
17	张家港农村商业银行	本公司	5,000,000.00	2013/1/30	2014/1/15	6.60%
18	张家港农村商业银行	菲尔斯	5,000,000.00	2013/1/29	2014/1/15	6.60%
19	建设银行张家港支行	本公司	5,000,000.00	2013/5/3	2014/5/2	基准利率上浮22%

20	中国农业银行 张家港支行	本公司	8,000,000.00	2014/3/5	2015/3/4	基准利率上浮 15%
21	张家港农村商 业银行	本公司	5,000,000.00	2014/1/14	2015/1/13	6.60%
22	张家港农村商 业银行	本公司	5,000,000.00	2014/1/14	2015/1/13	6.60%

五、公司商业模式

公司是电线电缆专用生产机械行业的专业生产企业，通过拉丝机、绞线机、押出机等专用设备的销售实现盈利。经过多年积累，公司已形成适应市场竞争、符合公司业务发展需要的商业模式和盈利模式。

公司依托主要技术及知识产权、人力资源、固定资产投资等关键资源要素，严格控制研发、采购、生产、销售等业务环节，采取自主研发模式、自主采购模式、以销定产的生产模式、直销为主的销售模式，向客户提供高性价比的电线电缆专用生产机械，从而获取收入、利润及现金流。

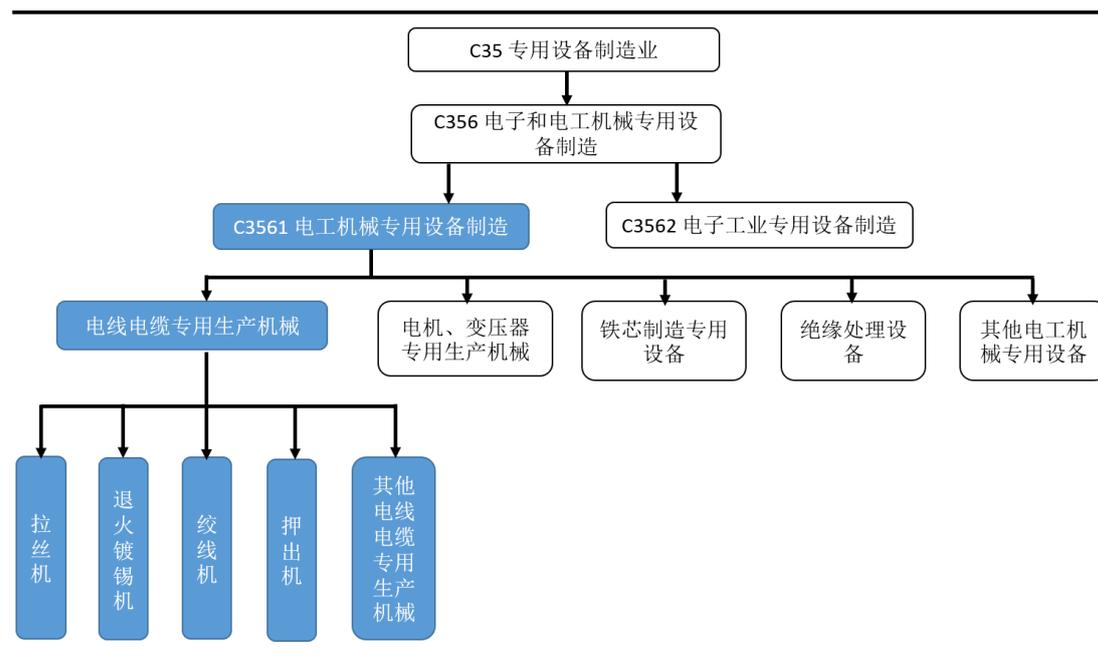
在强大的研发能力和自主创新能力基础上，公司注重产品更新换代和新产品研发，形成了一系列具有自主知识产权的创新产品和技术。公司注重对相关应用行业的深入理解和技术跟踪，一方面通过自主创新研发改善产品性能、降低生产成本，另一方面通过提供高品质的产品和服务为客户创造价值，相应推动公司盈利能力的提升。

六、公司所处行业情况及公司竞争地位

（一）公司所处行业概况

公司主要生产拉丝机、绞线机、押出机等电线电缆专用生产机械。按照《上市公司行业分类指引》（2012年修订）的分类标准，公司所处行业为“C35专用设备制造业”；按照《国民经济行业分类》的分类标准，公司所处行业为“C356电子和电工机械专用设备制造”类别下的“C3561电工机械专用设备制造”。

图表：公司所处行业图示



1、行业管理体制和政策

1) 行业管理体制

我国电线电缆专用生产机械行业的管理体制为在国家宏观经济政策调控下，遵循市场化发展模式的市场调节管理机制。国家发改委作为国家产业政策主管部门，通过发布产业政策对行业的发展方向和组织结构发挥引导作用。

电线电缆专用生产机械行业自律管理组织为中国机械工业联合会下属的中国电器工业协会电工专用设备分会，其中中国机械工业联合会在国家发展改革委员会的指导下对整个机械制造业进行行业管理，中国电器工业协会以及下属的电工专用设备分会主要职能是协助政府进行自律性行业管理、代表和维护电工专用设备行业的利益及会员企业的合法权益、组织制订行业共同信守的行规行约等。

2) 行业主要法律法规和政策

公司所处行业市场化程度高，电线电缆专用生产机械行业尚未形成统一的国家标准，行业的发展受益于装备制造业及下游应用领域国家产业政策的支持。

2006年6月，国务院发布了《关于加快振兴装备制造业的若干意见》，强调“增强具有自主知识产权重大技术装备的制造能力，基本满足能源、交通、原材料等领域及国防建设的需要。依靠区域优势，发挥产业集聚效应，形成若干具有特色和知名品牌的装备制造集中地。”

2009年2月，《装备制造业调整振兴规划》指出“装备制造业是为国民经济

各行业提供技术装备的战略性产业，加快振兴装备制造业，必须依托国家重点建设工程，大规模开展重大技术装备自主化工作；通过加大技术改造投入，增强企业自主创新能力，大幅度提高基础配套件和基础工艺水平；加快企业兼并重组和产品更新换代，促进产业结构优化升级，全面提升产业竞争力。”

2009年5月，国家电网首次公布智能电网计划，国家电网公司将分三个阶段推进坚强智能电网的建设：“2009-2010年为规划试点阶段，重点开展坚强智能电网发展规划工作，制定技术和治理标准，开展要害技术研发、设备研制及各环节的试点工作；2011-2015年为全面建设阶段，加快建设华北、华东、华中“三华”特高压同步电网，初步形成智能电网运行控制和互动服务体系，要害技术和装备实现重大突破和广泛应用；2016-2020年为引领提升阶段，全面建成统一的坚强智能电网，技术和装备全面达到国际先进水平。”

2011年3月，国务院公布《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》，提出“适应大规模跨区输电和新能源发电并网的要求，加快现代电网体系建设，进一步扩大西电东送规模，完善区域主干电网，发展特高压等大容量、高效率、远距离先进输电技术，依托信息、控制和储能等先进技术，推进智能电网建设，切实加强城乡电网建设与改造，增强电网优化配置电力能力和供电可靠性。”

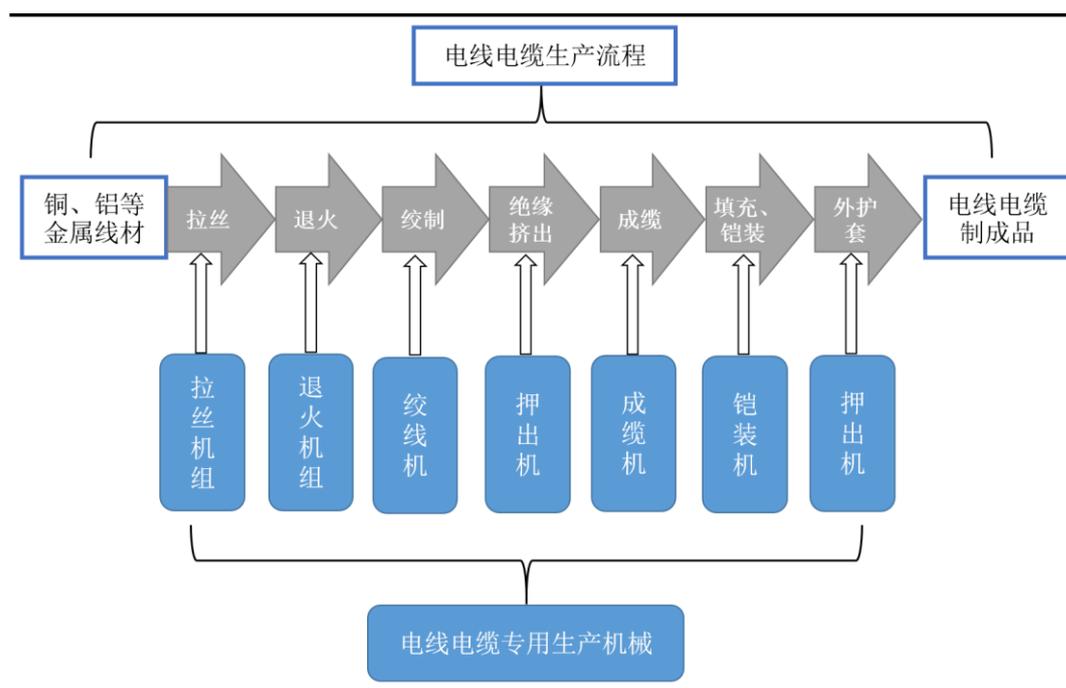
2011年12月，国务院发布了《工业转型升级规划（2011—2015年）》，提出“紧紧抓住增强自主创新能力这个中心环节，大力推进原始创新、集成创新和引进消化吸收再创新，突破关键核心技术，加快构建以企业为主体、产学研结合的技术创新体系，为工业转型升级提供重要支撑。”

2、电线电缆专用生产机械行业概况

1) 电线电缆专用生产机械与电线电缆行业密切相关

电线电缆专用生产机械是以电线电缆产品生产为目标而设计、制成的机械设备，是电线电缆生产环节的必需设备。电线电缆专用生产机械与电线电缆行业密切相关。

图表：电线电缆生产流程与电线电缆专用生产机械图示



电线电缆广泛应用于国民经济各个部门，为各产业、国防建设和重大建设工程等提供重要配套，被喻为国民经济的“血管”和“神经”，是输送电能、传递信息和制造各种电机、仪器、仪表，实现电磁能量转换所不可缺少的基础性器材，是未来电气化、信息化社会中必要的基础产品。

电线电缆生产是专业性较强的技术领域，电线电缆的生产与大多数机电产品的生产方式完全不同。机电产品的生产过程通常是将零件装配成部件、多个部件再装配成单台产品，产品以台数或件数计量。而电线电缆是以长度为基本计量单位，所有电线电缆都是从导体加工开始，在导体的外围一层一层地加上绝缘、屏蔽、成缆、护层等而制成电线电缆产品，产品结构越复杂，叠加的层次就越多。

电线电缆产品的生产过程具有大长度连续组合生产、生产工艺门类多、物料流量大等特点，必须配备具有行业工艺特点的专用生产机械，以适应电线电缆产品的结构、性能要求，满足大长度连续并尽可能高速生产的要求，从而形成了电线电缆专用生产机械系列产品。

电线电缆的生产工艺和专用生产机械的发展密切相关，互相促进。电线电缆生产的工艺改进和新工艺要求，促进专用生产机械的产生和发展；而专用生产机械的更新换代和新产品开发，有效提高了电线电缆生产的工艺水平，并促进新工艺的推广和应用。电线电缆质量的提高、生产效率的提升离不开专用生产机械的

技术改进和革新。

2) 电线电缆专用生产机械主要产品类别及特点

根据电线电缆的生产工艺需要，电线电缆专用生产机械主要包括拉丝机、绞线机、押出机及配套使用的退火镀锡机、收线机、成缆机、漆包机等。

(1) 拉丝机

拉丝机又叫拉线机，用于电线电缆的拉制，将铜、铝等金属线材按照工艺要求加工成各种规格细线。拉制是电线电缆生产的首道工序，在外力作用下使金属线材强行通过模具，使得金属线材横截面积被压缩，并获得所要求的横截面积、形状和尺寸。拉丝机一般由放线、拉制、收线及排线等部分组成，其中电气传动部分主要由放线电机、收线电机和排线电机构成。

拉丝机的分类方法很多。按照金属线材的进线直径和拉线后的出线直径范围，把拉丝机分为大拉机、中拉机、小拉机、微拉机等；按照拉丝机内部控制方式和结构不同，可以分为水箱式、滑轮式、直进式等类别；根据金属线材速度同拉线机轮速度之间的关系分为滑动式和非滑动式拉丝机；此外，加工的金属线材类别不同，拉丝机类别也不一样。

(2) 绞线机

绞线机用于电线电缆的绞制，是电线电缆生产的必需设备。绞制是将多根单线以规定的组合方式合成一根导线或缆芯，从而提高电线电缆的柔软度、整体度，达到线材的工艺要求。绞线机一般由主机、牵引、收线、传动系统及控制系统组成。

按照主机的结构特点，即被绞单体的放线盘安装方式，绞线机可分为管绞机、笼绞机、框绞机等；按照绞线方式可分为单绞机和双绞机；绞制设备还包括束线机、成缆机等。

(3) 押出机

押出机，又叫挤出机，是将各种塑料或橡皮等挤包到导线上作为绝缘，或挤包到成缆线芯上以及铠装层等外部作为护套而采用的专用设备，与拉丝机、绞线机共同构成电线电缆生产中使用最广、数量最多的专用设备系列。押出机一般由放线架、主张力组、主机、主控机、冷却水槽、牵引机、火花机、收线机等组成。

(二) 公司所处行业市场规模

电线电缆专用生产机械与电线电缆行业密切相关，电线电缆专用生产机械行

业的市场规模现状及趋势取决于电线电缆行业的发展。

1、电线电缆行业的持续快速发展带动专用生产机械需求增长

电线电缆广泛应用于电力、交通、信息通信、城建、汽车、造船、冶金、石油化工等众多产业领域。按照产品用途，电线电缆可分为电力电缆、电气装备用电线电缆、通信电缆及通信光缆、裸电线、绕组线等五大类。

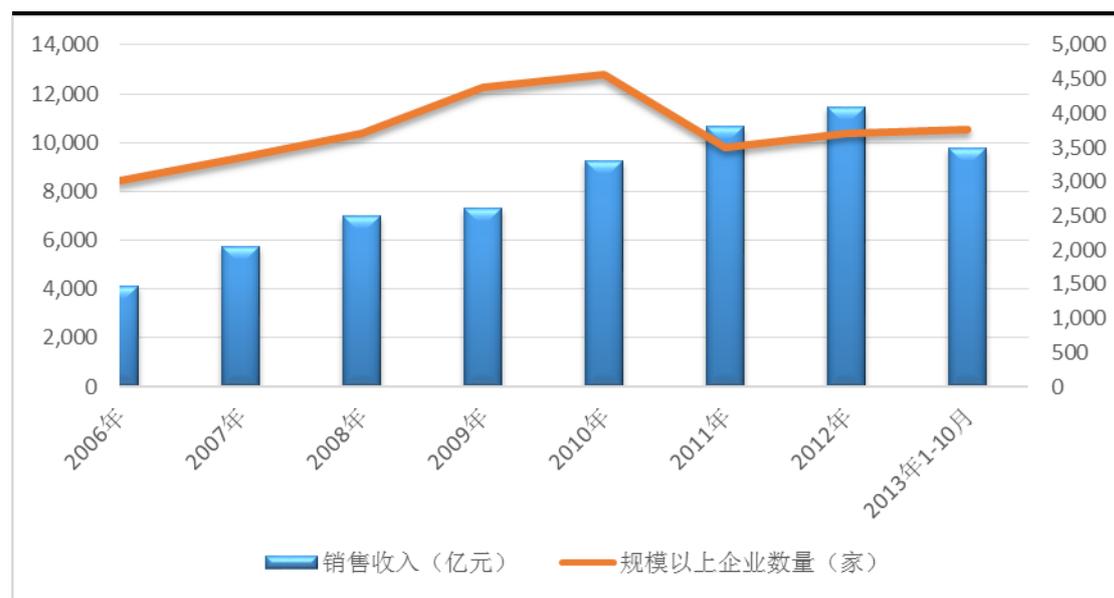
图表：电线电缆产品分类及应用范围

电线电缆产品类别	特点及应用范围
电力电缆	包括低压电力电缆（1kv 及以下）、中压电力电缆（1-35kv）、高压电力电缆（66-110kv）、超高压电力电缆（220kv 以上）等，主要应用于电力系统的输配电领域，并用于建筑、机械、冶金及化工等行业供电。
电气装备用电线电缆	该类产品是从电力系统的配电点将电能直接传送到各种用电设备、器具的电源连接线路用电线电缆，主要包括用电线路（如照明线、动力线）用的橡塑绝缘电线、软线、控制电缆、布电线等。
通信电缆及通信光缆	传输电话、电报、电视、广播、传真、数据、和其他电信信息的数据缆，如话缆、同轴缆、光缆、数据电缆、组合通讯电缆等。
裸电线	主要用于电网主干线、铁路电气化、轨道交通接触网线。纯的导体金属，无绝缘及护套层，如钢芯铝绞线、铜绞线、铝绞线等。
绕组线	用于各种电机、电器、仪表、变电器以及电极磁场发生器中的绕组线圈用。产品品种按绝缘构成，分为漆包线和绕包线两个小类。

随着下游行业的发展和规模的不断扩大，特别是电网改造加快、特高压工程相继投入建设，电线电缆行业规模增长迅速。经过多年的快速发展，我国电线电缆行业的总体规模与产量已连续多年名列世界首位。在机械工业的细分行业中，电线电缆制造业的产值规模占到整个电工电器的四分之一，是仅次于汽车整车制造业的第二大产业。电线电缆行业在国民经济中的地位越来越重要，按照国家统计局的数据进行测算，电线电缆行业总产值占当期 GDP 的比重逐年上升，由 2005 年的 1.45% 上升至 2012 年的 2.31%。

近年来，电线电缆行业持续快速发展。国家统计局数据显示，全行业规模以上企业销售收入由 2005 年的 2,565 亿元增至 2012 年的 11,459 亿元，年复合增长率 23.84%，远高于同期 GDP 增长速度。2012 年电线电缆行业规模以上企业销售收入 11,459 亿元，同比增长 9.65%；利润总额 597 亿元，同比增长 17.85%；受宏观经济形势的影响，2012 年行业收入增幅有所回落。2013 年 1-10 月销售收入 9,799 亿元，同比增长 11.00%；规模以上企业 3766 家，经初步测算和统计，目前进入电线电缆行业的企业总数已上万家。

图表：2006-2012 年中国电线电缆行业规模以上企业数量和销售收入情况



数据来源：国家统计局、工信部、中国电器工业协会

拉丝机、绞线机、押出机等电线电缆专用生产机械作为电线电缆生产的必需设备，极大地受益于电线电缆行业及电力、石油化工、交通、城建等电线电缆终端应用行业的发展，市场规模不断增长。

2、电线电缆专用生产机械行业市场规模有望持续增长

中国正处于工业化、城市化进程中，人均 GDP 水平远低于发达国家，人均电线电缆用量水平远低于欧美等发达国家，甚至还低于拉美等发展中国家。随着未来几年国内城镇化、重工业化的发展，中国电力工业、石油化工行业、城市轨道交通业、数据通信业、能源、汽车业以及造船等行业规模不断扩大，对电线电缆的需求也将不断增长，中国电线电缆专用生产机械行业还具有较大的发展空间。

电力系统是电线电缆的最主要终端客户，电线电缆及专用生产机械的需求与电网建设、电网改造及电站建设密切相关。新增的装机需要有新的输配电系统与之配套，将带来电线电缆的需求；原有装机所配套的输配电系统的更新，也会增加电线电缆的需求量；电网建设的加速，除对传统的电力电缆有巨大需求外，还带动了相关电气设备及其他配套特种电缆的需求，相应带动电线电缆专用生产机械的需求增长。

《电力工业“十二五”规划研究报告》中确定“十二五”以及未来长远电力投资发展战略，在电源发展上，坚持优先开发水电、优化发展煤电、大力发展核

电、积极推进新能源发电、适度发展天然气集中发电、因地制宜发展分布式发电的方针；在电网发展上，加快推进坚强智能电网建设。中国电力供应的瓶颈关键在于电网，这使得加速电网建设迫在眉睫，为改善我国电网建设长期以来一直落后于电源建设的发展状况，近年来我国逐步加大对电网的投资力度，尽快完善电网建设。

石油化工行业是电线电缆的重要应用领域之一，电线电缆作为油气开发平台电力系统的电力纽带，发挥了举足轻重的作用。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》对推动能源生产和利用方式变革做出了详细的规划，提出在推进能源多元清洁发展方面强调要加大石油、天然气资源勘探开发力度，稳定国内石油产量，促进天然气产量快速增长，推进煤层气、页岩气等非常规油气资源开发利用。

在城市交通领域，城市轨道机车、地铁区间隧道、地铁车站、设备安装、消防等建设需要大量的电力电缆、通信电缆、隧道特殊用电缆以及抗漏泄和射频电缆等。我国城市轨道交通的迅速发展将进一步扩大电线电缆及专用生产机械的市场空间。

除电力工业、石油化工行业、城市交通行业外，电线电缆还广泛应用于数据通信业、能源、汽车业、造船业等诸多领域。上述行业的发展将有效推动电线电缆的市场容量增加，使得电线电缆专用生产机械行业市场规模有望持续增长。同时，伴随着我国产业结构加速调整，新工艺、新技术加速革新，企业技术改造不断深化，为电线电缆专用生产机械行业的发展提供了良好的发展机遇。

（三）所处行业基本风险特征

1、原材料价格波动和供应风险

钢材等金属材料在公司成本中占比较高，近年来我国钢铁行业发展逐步由产量增长转变为质量提升，绝大部分专用设备行业所需优质专用钢材均已实现国产化，这有利于降低生产成本。但是钢材价格频繁波动可能会对电线电缆专用生产机械企业生产经营产生一定影响，如果钢材价格出现大幅度异常波动，而公司未能采取有效规避及应对措施，将对公司生产经营产生较大不利影响。

2、市场风险

拉丝机、绞制机、押出机等专用生产机械主要用于电线电缆行业，广泛应用于电力、通信、能源、石化、交通、汽车、造船等行业，下游市场需求与宏观经

济以及下游行业的固定资产投资紧密联系，宏观经济的整体运行态势或下游行业固定资产投资的变动，都会对电线电缆专用生产机械行业的市场需求产生影响。

3、技术发展缓慢的风险

技术创新是第一生产力，如果行业技术与工艺水平提升缓慢，不能满足本行业的高质量标准，将对本行业的进一步发展形成制约。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、市场竞争概况

随着电线电缆需求的增长，电线电缆专用生产机械行业市场容量不断扩大，行业工艺和技术水平亦取得较大进步。但行业整体的技术水平和装备水平与工业发达国家相比仍存在较大差距，大多数企业规模较小，研发投入有限，技术水平落后，主要表现在生产效率较低、自动化程度不高、能耗大、在线检测不全、可靠性较差、售后服务不及时等情况。部分规模较大、具有创新能力的企业加大研发投入，通过优化设计、完善工艺流程、加大创新力度等措施，在产品设计与工艺水平、设备质量、可靠性、操作简单、生产效率等方面得到快速提升，逐步实现进口替代，占领国内高端产品市场。

随着下游需求对电线电缆专用生产设备产品质量、性能要求的提高，产品呈现专用化、系列化、标准化、复合化、微型化、大型化、个性化、智能化等发展趋势，同时满足节能、高效等要求。

国内电线电缆专用生产机械行业为市场化竞争行业，尚未形成具有绝对市场优势的企业，国内主要生产企业除本公司外，还包括合肥神马科技集团有限公司、佛山市广意永雄机械有限公司等；主要国际企业包括德国尼霍夫机器制造有限公司、意大利翡杰乐集团公司等。

2、公司的市场竞争地位

公司是国内电线电缆专用生产机械行业内规模较大的企业之一，具有一定的市场地位，尤其在拉丝机细分市场具有较强的竞争能力。

公司具有较强的持续研发能力、创新能力、质量控制能力、管理能力及营销能力等，为国内外电线电缆企业提供优质的产品和服务，实现对进口产品的替代。公司被认定为高新技术企业，在业务发展过程中注重产品更新换代和技术提升，2009年以来已有11款产品被评为“江苏省高新技术产品”；公司已获授权专利16项，其中发明专利9项。

3、公司的竞争优势及劣势

1) 公司竞争优势

(1) 工艺技术优势

电线电缆生产是专业性较强的技术领域，对专用生产机械的工艺技术水平要求较高。公司具有较强的持续研发能力和创新能力，注重高新技术在本行业的应用，坚持以科技为先导、以市场需求为依据，深刻理解下游应用行业的需求，结合自身产品的特点，不断调整产品结构，增加产品门类，进行产品的更新换代和新产品研发，多项产品被评为省级高新技术产品。并在生产实践中积累了一系列工艺技术，如伸线机中的排线收线技术、双头拉丝机中的伸线塔轮技术、异形线大拉机技术、金属线材退火技术、塔轮双槽结构技术、眼模槽排列工艺等。同时，公司通过外购先进大型设备与自行研制工装装备相结合的方式，使公司现有生产设备实现了先进性和实用性的结合，进一步促进公司工艺技术的提升。

(2) 品牌优势

电线电缆产品的质量关系着电力、石油化工、城市轨道交通等重大行业的安全和效益，对电线电缆专用生产机械提出越来越高的要求，企业品牌越发重要。公司在长期成长过程中逐步积累起品牌优势，得到了客户的广泛认可，近年来陆续获得高新技术企业、江苏省科技型中小企业、江苏省 AAA 级资信企业、江苏省民营科技企业、重合同守信用企业、江苏省管理创新示范企业等多项荣誉。

(3) 产品线齐全优势

本公司现有产品类别包括拉丝机、绞线机、押出机及配套使用的退火镀锡机、收线机、成缆机等，基本涵盖电线电缆整个生产流程所需的主要专用设备，且各产品系列齐全，产品质量可靠，性价比高，能够替代进口产品，很好地满足下游客户需要。

(4) 营销渠道优势

公司已建立较完善的营销体系，用现代营销理念建立了一支优秀的销售队伍，同时培养了一批懂技术的售后服务人员，并定期对市场情况、销售情况、竞争状况及行业环境状况作出分析。同时，公司通过 google、百度、阿里巴巴以及本公司网站等多种网络渠道进行推广，并参加国内外相关行业展览会和交流会，长年在国内一些著名的行业杂志上刊登广告，使公司的知名度越来越大。公司产品广泛应用于电线电缆生产领域，除国内市场外，还远销伊朗、肯尼亚、叙利亚、

巴西、孟加拉、埃及、巴基斯坦、越南、印度、马来西亚、韩国等多个国家和地区。

(5) 管理优势

以董事长、总经理为代表的公司高层管理人员具备丰富的行业经验，凭借资深的行业背景、需求敏感性和对市场趋势的准确把握，准确规划公司产品发展方向，带领团队不断革新，推动公司不断发展。公司建立了科学的经营管理体系和完善的管理架构，不断优化业务链条，改善公司形象，提升管理思维，激励员工积极性，增强公司的竞争力。公司建立了完善的 ERP 管理系统，对整个供应链资源进行管理。此外，公司坚持推行全面质量管理，按照体系相关要求建立了包括原材料采购、生产、检测、产品入库、出厂、售后服务全过程的质量管理体系。

2) 公司竞争劣势

(1) 由于未能建立直接融资渠道，本公司仅依靠间接融资渠道获得发展资金。为进一步扩大生产能力，公司需要获取更多的资金支持，但公司的资产负债率在行业内已处于较高水平，从而限制了公司通过间接融资方式获取发展资金的能力。因此，公司需要打通直接融资渠道，为公司的持续快速发展提供资金支持。

(2) 公司的高端复合型人才比较短缺，人才结构有待进一步优化。

第三节 公司治理

一、公司三会建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，由于管理层规范治理意识较弱，公司曾存在股东会议届次不清、股东会会议记录不完整等不规范的情形。

2014年3月，公司整体变更为股份公司。以此为契机，公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会及董事会秘书的法人治理机构，制定了合法合规的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等内控制度。

1、股东大会制度的建立健全及运行情况

公司股东大会由全体股东组成。股东大会是公司的权力机构，公司股东均有权参加股东大会会议。公司现有股东4人，其中自然人股东3名，非法人股东1名。股份公司成立后，股东大会相继审议通过了《公司章程》和《股东大会议事规则》。公司股东大会严格按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定履行职责、规范运行。截至本公开转让说明书披露之日，公司召开了2次股东大会，股东大会的会议通知方式、召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的相关规定。公司股东均严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定行使权利。公司股东大会现已对股份公司的设立、董事和监事的选举、公司治理制度的完善、修改公司章程及经营范围、对外投资的决议及股东大会职权范围内相关事项作出了有效决议，切实发挥了股东大会的职能和作用。

2、董事会制度的建立健全及运行情况

公司董事会为股份公司的决策机构，向股东大会负责并报告工作。公司创立时第一次股东大会选举产生了第一届董事会成员，通过了《董事会议事规则》。目前公司公司董事会由5名董事组成，设董事长1名。股份公司董事会自成立即严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定履行职责，规范运行。截至本公开转让说明书披露之日，董事会召开了1次会议，董事会会议

的召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的相关规定，公司董事均严格按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定履行职责。现董事会除审议日常事项外，已对董事长的选举、高级管理人员的聘任、业务发展规划的制定及董事会职权范围内相关事项作出了有效决议，切实履行了董事会的职责。

3、监事会制度的建立健全及运行情况

公司监事会负责监督检查公司的财务状况，对董事、总经理及其他高级管理人员执行公司职务进行监督，维护公司和股东利益。目前公司监事会由3名监事组成，其中有1名职工代表监事，监事会设监事会主席1名。股份公司监事会自成立即严格依照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定履行职责，规范运行。截至本公开转让说明书披露之日，公司召开了1次监事会会议。公司召开监事会的召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的相关规定，公司监事均严格按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定履行职责。公司监事会对监事会主席的选举等相关事项作出了有效决议切实履行了监事会的职责，职工代表监事也切实履行了其相关职责。

（二）公司三会和相关人员履行职责情况

公司股东大会、董事会能够较好地履行自己的职责，对公司的重大决策事项作出决议，从而保证了公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行监管职责，保证公司治理的合法合规。

上述机构成员符合《公司法》的任职要求，能够勤勉地履行职责和义务。

二、董事会对公司治理机制的评估结果

有限公司在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和公司章程的规定进行运作，就增加注册资本、变更公司名称、整体变更为股份有限公司等重大事项召开股东会会议进行决议，但是也存在股东会届次记录不清，部分三会文件存在不完整及未归档保存等不规范之处。

股份公司成立后，随着管理层对规范运作公司意识的提高，公司积极针对不规范的情况进行整改，依法建立健全了股东大会、董事会、监事会、制定了规范

的股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则，对三会的职权、议事规则、召开程序、提案、表决程序等都作了相关规定。

《公司章程》等制度文件明确规定了股东具有查询、索取“三会”会议决议、记录及财务会计报告等资料的权利，以及对公司的经营进行监督、提出建议或质询的权利。股东具有依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会、并行使相应表决权的权利。符合条件的股东有权利按照相关法律法规及公司章程规定的流程提请召开临时股东大会、或向人民法院提起诉讼、寻求法律救济。公司章程中对监事会的职权进行了明确规定，保证监事会得以有效发挥监督作用。公司通过上述治理机制使股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利得到有效保障。

《公司章程》中对纠纷解决机制等内容做了较为明确的规定。同时，公司制定了《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理办法》等一些列规则，据此进一步对公司的关联股东和董事回避制度、关联交易、投资、担保等行为进行规范和监督。

公司已按照相关法规的要求，结合公司实际业务特点，设计与建立了与财务管理、风险控制相关的内部管理制度、内部控制制度和控制体系。公司能严格按照各项内部规章制度召开会议，各机构、各部门能按照相关规范性文件开展工作，公司治理机制运行情况良好。

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

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况

公司及其控股股东、实际控制人最近两年未发生重大违法违规及其他受处罚的情况。

四、公司独立运营情况

公司成立以来，产权明晰、权责明确、运作规范，严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具体情况如下：

（一）业务独立情况

公司拥有完整的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，能够独立开展业务，在业务上独立获取收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形。

（二）资产独立情况

公司发起人设立而来，具有独立完整的资产结构，具备与生产经营业务体系相配套的资产。

截至本公开转让说明书签署之日，公司未以资产、信用为公司股东及其他关联方的债务提供担保，也未将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方。公司资产独立完整、产权明晰，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

（三）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职，不存在控股股东及实际控制人超越公司董事会和股东大会做出人事任免的情形；公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员等均是公司专职人员，且在本公司领薪，均未在其他关联公司担任除董事、监事之外的职务，也未在其他关联公司领取报酬。公司建立了员工聘用、考评、晋升等完整的劳动用工制度，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

（四）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系，并制订了相应的财务管理制度；公司在银行单独开立账户，拥有独立的银行账号；公司作为独立的纳税人，依法独立纳税；公司独立做出财务决策，独立对外签订合同，不受股东或其他单位干预或控制。

（五）机构独立情况

公司机构独立，按照建立规范法人治理结构的要求，已建立了股东大会、董事会、监事会等完善的法人治理结构。自成立以来，公司逐步建立了符合自身生产经营需要的组织机构且运行良好，公司各部门独立履行职能，独立于控股股东及其控制的其他企业，不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司实际控制人之一陈义红投资成立佳业天成，该企业与公司不存在同业竞争情况。佳业天成具体情况详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、主要股东及控股股东、实际控制人相关情况”之“（三）公司其他股东”。

除上述情况外，公司控股股东、实际控制人不存在控制其他企业的情形。公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争的情况。

（二）关于避免同业竞争的承诺

公司实际控制人钱国平、陈义红、钱一敏出具了《避免同业竞争承诺函》，作出如下承诺：

1、本人保证，截至本承诺函出具之日，除佳成科技外，未投资任何与佳成科技具有相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体；除佳成科技外，本人未经营也未为他人经营与佳成科技相同或类似的业务。

2、本人承诺在作为佳成科技股东期间，本人及本人控制的其他企业，将不得以任何形式从事与佳成科技现有业务或产品相同、相似或相竞争的经营活动，包括不以新设、投资、收购、兼并中国境内或境外与佳成科技现有业务及产品相同或相似的公司或其他经济组织的形式与佳成科技发生任何形式的同业竞争。

3、本人承诺不向其他业务与佳成科技相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密。

4、本人承诺不利用本人对佳成科技的控制关系或其他关系，进行损害佳成科技及佳成科技其他股东利益的活动。

5、本人保证严格履行上述承诺，如出现因本人及本人控制的其他企业违反上述承诺而导致佳成科技的权益受到损害的情况，本人将依法承担相应的赔偿责任。

六、资金占用、关联担保情况

（一）资金占用情况

报告期内，公司与关联方之间的资金往来情况详见本说明书“第四节 公司财务”之“七、关联方关系及关联交易”。

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司通过《公司章程》规定了关联交易的表决程序，并专门制定了《关联交易决策制度》，就关联方及关联事项明确了具体的交易审批权限、审批程序、回避表决制度等事项，从制度上防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为。

（二）关联担保情况

公司最近两年不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司通过《公司章程》规定了对外担保事项的表决程序，并专门制定了《对外担保管理制度》。自股份公司成立至本公开转让说明书签署之日，公司尚未发生对外担保事项，其决策制度暂时没有实践运行记录。

七、董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

1、公司董事、监事、高级管理人员直接或间接持有公司股份情况

序号	姓名	职务	直接持股数量（股）	直接持股比例	间接持股数量（股）	间接持股比例
1	钱国平	董事长、总经理	16,144,068	53.81%	—	—

2	陈义红	董事	5,381,356	17.94%	223,576	0.75%
3	张军	董事、副总经理	—	—	199,939	0.67%
4	钱国良	董事	—	—	179,945	0.60%
5	钱品芳	董事、财务总监、董事会秘书	—	—	179,945	0.60%
6	宗在国	监事会主席	—	—	119,964	0.40%
7	张芒	监事	—	—	49,985	0.17%
8	钱锋	职工代表监事	—	—	14,995	0.05%

2、董事、监事、高级管理人员的直系亲属直接或间接持有公司股份情况

钱国平与陈义红的女儿钱一敏直接持有公司 21.19%的股份。除此之外，公司其他董事、监事和高级管理人员的直系亲属未以任何方式直接或间接持有公司股份。

(二) 董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

钱国平与陈义红系夫妻关系，钱国良与钱国平系兄弟关系。除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或做出重要承诺

1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员与公司签有《劳动合同》，同时部分人员与公司签订了《保密协议》。

2、董事、监事、高级管理人员作出的主要承诺

(1) 避免同业竞争的承诺

公司的董事、监事、高级管理人员已作出如下承诺：

本人保证，截至本承诺函出具之日，未投资任何与佳成科技具有相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体；除佳成科技外，本人未经营也未为他人经营与佳成科技相同或类似的业务。

本人承诺在担任佳成科技董事、监事、高级管理人员期间，本人及本人控制的其他企业，将不以任何形式从事与佳成科技现有业务或产品相同、相似或相竞争的经营活动，包括不以新设、投资、收购、兼并中国境内或境外与佳成科技现

有业务及产品相同或相似的公司或其他经济组织的形式与佳成科技发生任何形式的同业竞争。

本人承诺不向其他业务与佳成科技相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密。

本人承诺不利用本人对佳成科技的控制关系或其他关系,进行损害佳成科技及佳成科技其他股东利益的活动。

本人保证严格履行上述承诺,如出现因本人及本人控制的其他企业违反上述承诺而导致佳成科技的权益受到损害的情况,本人将依法承担相应的赔偿责任。

(2) 股份自愿锁定的承诺

详细情况参见本公开转让说明书“第一节公司概况”之“二、股份挂牌情况”。

(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日,公司董事长、总经理钱国平兼任佳威机械执行董事、总经理,公司董事陈义红兼任佳业天成执行事务合伙人、菲尔斯总经理、佳晟机械监事,公司董事钱国良兼任佳晟机械执行董事、总经理,公司董事、财务总监、董事会秘书钱品芳兼任佳威机械监事。

除此之外,公司其他董事、监事及高级管理人员不存在在其他单位兼职的情形。

(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日,公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下:

序号	姓名	职务	对外投资对象	出资额(元)	出资比例
1	钱国平	董事长、总经理	—	—	—
2	陈义红	董事	佳业天成	223,644.00	10.56%
3	张军	董事、副总经理	佳业天成	200,000.00	9.44%
4	钱国良	董事	佳业天成	180,000.00	8.50%
5	钱品芳	董事、财务总监、董事会秘书	佳业天成	180,000.00	8.50%
6	宗在国	监事会主席	佳业天成	120,000.00	5.66%

7	张芒	监事	佳业天成	50,000.00	2.36%
8	钱锋	职工代表监事	佳业天成	15,000.00	0.71%

（六）董事、监事、高级管理人员受处罚情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内没有应对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。

公司董事、监事、高级管理人员最近二年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

（七）董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况

1、董事的变化情况

有限公司阶段，公司未设立董事会，由钱国平担任公司执行董事。2014年3月，公司创立大会选举钱国平、陈义红、张军、钱国良、钱品芳为第一届董事会成员。股份公司设立后至本说明书签署之日，公司董事未发生变动。

2、监事的变化情况

有限公司阶段，公司未设监事会，宗在国任公司监事；2014年3月，公司创立大会选举宗在国和张芒为第一届监事会成员，公司职工代表大会选举钱锋为职工代表监事。股份公司设立后至本说明书签署之日，公司监事未发生变动。

3、高级管理人员的变化情况

有限公司阶段，钱国平为公司经理。2014年3月，股份公司第一届董事会第一次会议聘任钱国平担任公司总经理，张军担任公司副总经理，钱品芳担任公司财务总监兼董事会秘书。股份公司设立后至本说明书签署之日，公司的高级管理人员未发生变动。

上述人员变动符合《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序。除上述情形外，公司不存在其他董事、监事和高级管理人员变动的情形。

第四节 公司财务

一、最近两年经审计的财务报表

合并资产负债表

单位：元

资 产	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	13,053,945.18	9,795,526.63
交易性金融资产		
应收票据	6,750,000.00	6,950,315.43
应收账款	27,680,446.53	19,667,214.06
预付款项	2,742,200.18	2,942,473.51
应收利息		
应收股利		
其他应收款	7,920,536.38	1,008,588.93
存货	48,974,040.74	48,209,066.74
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	107,121,169.01	88,573,185.30
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	-	6,350,253.48
投资性房地产		
固定资产	47,419,769.49	32,034,128.07
在建工程		

资 产	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	7,861,106.52	2,998,501.94
开发支出		
商誉	55,750.92	-
长期待摊费用	260,084.49	384,364.77
递延所得税资产	818,428.17	619,106.33
其他非流动资产		
非流动资产合计	56,415,139.59	42,386,354.59
资产总计	163,536,308.60	130,959,539.89

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：		
短期借款	69,600,000.00	53,000,000.00
交易性金融负债		
应付票据	5,080,000.00	12,280,000.00
应付账款	33,953,004.59	29,946,311.88
预收款项	9,397,478.47	12,976,852.08
应付职工薪酬	2,084,198.58	1,375,187.16
应交税费	3,982,920.17	1,120,214.89
应付利息	211,237.13	190,853.37
应付股利		
其他应付款	15,785,699.28	4,278,336.84
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	140,094,538.22	115,167,756.22
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债	904,793.01	-
其他非流动负债		
非流动负债合计	904,793.01	-
负债合计	140,999,331.23	115,167,756.22
所有者权益：		
股本	7,080,000.00	5,080,000.00
资本公积		
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	1,870,475.72	1,370,751.97
一般风险准备		
未分配利润	13,586,501.65	9,341,031.70
外币报表折算差额		
归属于母公司股东权益合计	22,536,977.37	15,791,783.67
少数股东权益		

负债和所有者权益	2013年12月31日	2012年12月31日
所有者权益合计	22,536,977.37	15,791,783.67
负债和所有者权益总计	163,536,308.60	130,959,539.89

合并利润表

单位：元

项 目	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	89,221,855.63	64,049,675.41
减：营业成本	62,853,870.16	46,837,789.77
营业税金及附加	606,741.86	358,899.57
销售费用	5,337,296.55	4,168,548.00
管理费用	10,181,346.20	9,108,153.60
财务费用	5,001,702.95	4,905,964.12
资产减值损失	1,303,676.59	672,528.67
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）	620,825.30	-89,374.34
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,558,046.62	-2,091,582.66
加：营业外收入	1,027,322.78	624,221.50
减：营业外支出	227,405.20	83,732.62
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,357,964.20	-1,551,093.78
减：所得税费用	612,770.50	-90,716.33
四、净利润	4,745,193.70	-1,460,377.45
少数股东损益		
归属于母公司所有者的净利润	4,745,193.70	-1,460,377.45
五、每股收益		
基本每股收益	0.93	-0.29
稀释每股收益	0.93	-0.29
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	4,745,193.70	-1,460,377.45

合并现金流量表

单位：元

项 目	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	90,570,142.26	90,288,801.03
收到的税费返还	344,205.32	492,775.03
收到其他与经营活动有关的现金	24,616,278.52	43,964,011.29
经营活动现金流入小计	115,530,626.10	134,745,587.35
购买商品、接受劳务支付的现金	70,527,925.72	70,353,758.86
支付给职工以及为职工支付的现金	10,398,038.68	9,706,116.41
支付的各项税费	2,457,490.64	4,020,631.93
支付其他与经营活动有关的现金	31,252,499.74	47,205,251.81
经营活动现金流出小计	114,635,954.78	131,285,759.01
经营活动产生的现金流量净额	894,671.32	3,459,828.34
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	64,038.46	29,423.08
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	66,538.01	-
投资活动现金流入小计	130,576.47	29,423.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	594,203.06	518,296.43
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	594,203.06	518,296.43
投资活动产生的现金流量净额	-463,626.59	-488,873.35
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,000,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	121,200,000.00	53,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	35,814,500.00	38,226,085.00
筹资活动现金流入小计	159,014,500.00	91,226,085.00
偿还债务支付的现金	109,600,000.00	54,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,595,290.23	4,687,153.47

项 目	2013 年度	2012 年度
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	38,544,070.00	39,285,745.00
筹资活动现金流出小计	152,739,360.23	98,472,898.47
筹资活动产生的现金流量净额	6,275,139.77	-7,246,813.47
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-147,765.95	-62,766.91
五、现金及现金等价物净增加额	6,558,418.55	-4,338,625.39
加：期初现金及现金等价物余额	4,495,526.63	8,834,152.02
六、期末现金及现金等价物余额	11,053,945.18	4,495,526.63

2013 年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数 股东 权益	所有者 权益合 计
	实收资本(或 股本)	资 本 公 积	减： 库 存 股	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润	其 他		
一、上年年末余额	5,080,000.00	-	-	-	1,370,751.97	-	9,341,031.70	-	-	15,791,783.67
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,080,000.00	-	-	-	1,370,751.97	-	9,341,031.70	-	-	15,791,783.67
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,000,000.00	-	-	-	499,723.75	-	4,245,469.95	-	-	6,745,193.70
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	4,745,193.70	-	-	4,745,193.70
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	4,745,193.70	-	-	4,745,193.70
（三）所有者投入和减少资本	2,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	2,000,000.00
1.所有者投入资本	2,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	2,000,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	499,723.75	-	-499,723.75	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	499,723.75	-	-499,723.75	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3.对所有者(或股东)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(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	7,080,000.00	-	-	-	1,870,475.72	-	13,586,501.65	-	22,536,977.37	

2012 年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2012 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数 股 东 权 益	所有者 权益 合 计
	实收资本(或 股本)	资本 公积	减： 库存 股	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	5,080,000.00	-	-	-	1,350,694.12	-	10,821,467.00	-	-	17,252,161.12
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,080,000.00	-	-	-	1,350,694.12	-	10,821,467.00	-	-	17,252,161.12
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	20,057.85	-	-1,480,435.30	-	-	-1,460,377.45
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	-1,460,377.45	-	-	-1,460,377.45
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-1,460,377.45	-	-	-1,460,377.45
（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	-	-	-	-	20,057.85	-	-20,057.85	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	20,057.85	-	-20,057.85	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3.对所有者(或股东)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(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	5,080,000.00	-	-	-	1,370,751.97	-	9,341,031.70	-	-	15,791,783.67

母公司资产负债表

单位：元

资 产	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	12,502,772.26	8,136,377.60
交易性金融资产		-
应收票据	6,650,000.00	6,171,926.88
应收账款	25,806,173.56	17,602,811.05
预付款项	9,061,040.71	13,385,555.81
应收利息		-
应收股利		-
其他应收款	7,145,217.42	699,971.87
存货	40,454,838.97	39,207,210.57
一年内到期的非流动资产		-
其他流动资产		-
流动资产合计	101,620,042.92	85,203,853.78
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	22,200,000.00	1,200,000.00
投资性房地产		-
固定资产	30,700,817.10	31,816,961.99
在建工程		-
工程物资		-
固定资产清理		-
生产性生物资产		-
油气资产		-
无形资产	2,897,600.06	2,998,501.94

资 产	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
开发支出		-
商誉		-
长期待摊费用	260,084.49	384,364.77
递延所得税资产	739,565.42	549,669.47
其他非流动资产		-
非流动资产合计	56,798,067.07	36,949,498.17
资产总计	158,418,109.99	122,153,351.95

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：		
短期借款	58,600,000.00	47,000,000.00
交易性金融负债		-
应付票据	5,080,000.00	9,280,000.00
应付账款	31,434,107.60	28,765,553.04
预收款项	9,136,914.38	12,350,490.89
应付职工薪酬	1,981,043.57	1,234,880.10
应交税费	4,042,450.67	1,124,863.44
应付利息	189,248.54	174,602.54
应付股利		-
其他应付款	22,169,588.07	3,435,442.28
一年内到期的非流动负债		-
其他流动负债		-
流动负债合计	132,633,352.83	103,365,832.29
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
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	132,633,352.83	103,365,832.29
所有者权益：		
股本	7,080,000.00	5,080,000.00
资本公积		-
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	1,870,475.72	1,370,751.97
一般风险准备		
未分配利润	16,834,281.44	12,336,767.69
外币报表折算差额		
所有者权益合计	25,784,757.16	18,787,519.66
负债和所有者权益总计	158,418,109.99	122,153,351.95

母 公 司 利 润 表

单位：元

项 目	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	84,304,130.51	57,810,188.16
减：营业成本	58,927,744.37	41,713,586.59
营业税金及附加	571,960.28	317,824.64
销售费用	4,872,042.05	3,283,214.36
管理费用	9,234,146.86	8,057,115.58
财务费用	4,531,311.26	4,231,063.13
资产减值损失	1,265,973.03	586,421.33
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）	-	7,130.85
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,900,952.66	-371,906.62
加：营业外收入	950,573.57	586,908.08
减：营业外支出	227,327.24	83,732.62
其中：非流动资产处置损失		-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,624,198.99	131,268.84
减：所得税费用	626,961.49	-69,309.63
四、净利润	4,997,237.50	200,578.47
五、其他综合收益		-
六、综合收益总额	4,997,237.50	200,578.47

母公司现金流量表

单位：元

项 目	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	84,431,485.44	85,322,650.25
收到的税费返还	306,102.48	402,521.70
收到其他与经营活动有关的现金	18,541,437.85	33,231,754.62
经营活动现金流入小计	103,279,025.77	118,956,926.57
购买商品、接受劳务支付的现金	62,510,598.68	68,234,893.42
支付给职工以及为职工支付的现金	9,282,794.11	8,098,549.36
支付的各项税费	2,272,478.06	3,723,138.66
支付其他与经营活动有关的现金	28,620,612.53	35,795,703.53
经营活动现金流出小计	102,686,483.38	115,852,284.97
经营活动产生的现金流量净额	592,542.39	3,104,641.60
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	64,038.46	29,423.08
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	64,038.46	29,423.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	594,203.06	518,296.43
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	594,203.06	518,296.43
投资活动产生的现金流量净额	-530,164.60	-488,873.35
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,000,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	115,200,000.00	47,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	35,814,500.00	33,926,085.00
筹资活动现金流入小计	153,014,500.00	80,926,085.00
偿还债务支付的现金	103,600,000.00	48,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,114,286.23	4,146,172.13

项 目	2013 年度	2012 年度
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	38,544,070.00	34,985,745.00
筹资活动现金流出小计	146,258,356.23	87,631,917.13
筹资活动产生的现金流量净额	6,756,143.77	-6,705,832.13
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-152,126.90	-63,620.94
五、现金及现金等价物净增加额	6,666,394.66	-4,153,684.82
加：期初现金及现金等价物余额	3,836,377.60	7,990,062.42
六、期末现金及现金等价物余额	10,502,772.26	3,836,377.60

2013 年母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度							所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	5,080,000.00	-	-	-	1,370,751.97	-	12,336,767.69	18,787,519.66
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	5,080,000.00	-	-	-	1,370,751.97	-	12,336,767.69	18,787,519.66
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	2,000,000.00	-	-	499,723.75	-	4,497,513.75	6,997,237.50
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	4,997,237.50	4,997,237.50
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	4,997,237.50	4,997,237.50
（三）所有者投入和减少资本	-	2,000,000.00	-	-	-	-	-	2,000,000.00
1.所有者投入资本	-	2,000,000.00	-	-	-	-	-	2,000,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	499,723.75	-	-499,723.75	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	499,723.75	-	-499,723.75	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者(或股东)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(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	5,080,000.00	2,000,000.00	-	-	1,870,475.72	-	16,834,281.44	25,784,757.16

2012年母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2012年度							
	归属于母公司所有者权益							所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	5,080,000.00	-	-	-	1,350,694.12	-	12,156,247.07	18,586,941.19
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	5,080,000.00	-	-	-	1,350,694.12	-	12,156,247.07	18,586,941.19
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	20,057.85	-	180,520.62	200,578.47
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	200,578.47	200,578.47
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	200,578.47	200,578.47
（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	-	-	-	-	20,057.85	-	-20,057.85	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	20,057.85	-	-20,057.85	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者(或股东)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(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-

2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	5,080,000.00	-	-	-	1,370,751.97	-	12,336,767.69	18,787,519.66

二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

（一）公司财务报表的编制基础

公司按照财政部 2006 年 2 月 15 日发布的《企业会计准则-基本准则》和其他各项具体会计准则的规定进行确认和计量，并在此基础上编制财务报表。

公司以持续经营为基础编制财务报表。

（二）公司最近两年合并财务报表范围及变化情况

1、最近两年，公司合并财务报表范围内未发生变化的子公司有两家，基本情况如下：

子公司全称	子公司类型	注册地址	业务性质	主营范围	注册资本	控股比例	表决权比例	初始投资成本
张家港市佳威机械有限公司	有限公司(法人独资)私营	张家港市	工业	机械制造、销售	100 万	100%	100%	70 万
张家港市佳晟机械有限公司	有限公司(法人独资)私营	张家港市	工业	机械制造、销售	50 万	100%	100%	50 万

2、最近两年，公司不再纳入合并报表范围的子公司有一家，基本情况如下：

名称	公司类型	注册地址	主营范围	注册资本	处置日净资产	期初至处置日净利润
张家港市佳成电工科技研究所有限公司	有限责任公司	张家港市	机械研究、开发、技术转让、咨询	30 万	307,130.85	-1,038.44

张家港市佳成电工科技研究所有限公司（简称为“佳成电工”）截至本报告期初为本公司单一持股的全资子公司，该公司 2012 年经股东决议解散，履行清算程序后，于 2012 年 7 月 2 日在张家港工商行政管理局完成注销登记。

佳成电工成立于 2007 年 6 月 11 日，住所为塘桥镇鹿苑巨桥村，法定代表人为张军，注册资本为 30 万元。经营范围为电工机械、纺织机械、洗涤机械、塑料机械、电动工具及其它通用机械的研究、开发及技术转让、咨询服务。佳成电工注销时为佳成有限的全资子公司，其自 2010 年起未再实际开展业务，因此佳成有限决定将其注销。该公司具体注销程序如下：

2012 年 2 月 23 日，佳成有限作出股东决定，同意解散佳成电工；同意成立

清算组，选举钱品芳、钱国平、张军为清算组成员，其中钱品芳任组长，由清算组处理佳成电工清算期间的所有未了事宜。

2012年2月28日、29日及30日，佳成电工在《江苏经济报》发布注销公告。

2012年4月20日，佳成电工清算组提交《清算报告》，确认截至2012年4月20日佳成电工总资产307,130.85元，负债为0元，净资产为307,130.85元。

2012年4月20日，佳成有限作出股东决定，审议通过清算报告，并确认佳成电工注销后的全部债权债务由佳成有限承担。

2012年7月2日，苏州市张家港工商行政管理局核发了“(05821252)公司注销[2012]07020002号”《公司准予注销登记通知书》，准予佳成电工工商注销登记。

3、最近两年，公司新增纳入合并报表范围的子公司有一家，基本情况如下：

名称	公司类型	注册地址	业务性质	主营范围	注册资本	期末净资产	本报告期净利润
张家港菲尔斯机械有限公司	有限公司(法人独资)	张家港市	工业	机械制造销售	1938.985588万	18,053,740.19	-132,913.32

张家港菲尔斯机械有限公司原为外商投资企业，外方股东 HANNA INTERNATIONAL LTD 出资比例占 66.67%，本公司子公司张家港市佳威机械有限公司出资比例占 33.33%。截至 2013 年 11 月 30 日，张家港菲尔斯机械有限公司经专项审计审定的净资产为 18,186,653.51 元，经资产评估公司评估的拟转让所涉及的股东全部权益的市场价值为 20,915,327.86 元。2013 年 12 月 10 日，本公司与上述原股东签订协议，分别以人民币 1,400 万元和 700 万元的价格收购上述股权。本项股权变更于 2013 年 12 月 12 日获得了张家港市商务局的批准，同日实施了资本审验；2013 年 12 月 13 日完成了章程修订和董事、监事及总经理的任命；2013 年 12 月 20 日完成在张家港工商行政管理局的变更登记。

三、 审计意见

公司 2012 年度和 2013 年度的财务报表，已经具有证券、期货相关业务资格的中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了“CHW 证专字

[2014]002号”标准无保留意见的审计报告。

四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一）收入确认和计量的具体方法

1、销售商品收入确认和计量原则：

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

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

与交易相关的经济利益能够流入公司；

相关的收入和成本能够可靠地计量。

商品销售收入具体确认时点：对国（境）内销售以货物被提取（收取）为商品销售收入确认时点、对国（境）外销售以中华人民共和国出口货物报关单出口日期为商品销售收入确认时点。

2、按照完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入的确认和计量原则：

公司在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入；

公司劳务的开始和完成分属不同的会计年度,在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下,于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

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，并按照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，经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的确认和计量原则

在与交易相关的经济利益能够流入本公司且收入的金额能够可靠地计量时确认收入。

（二）金融工具

1、金融工具的分类：

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或交易性金融负债、指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；

B、持有至到期投资；

C、应收款项；

D、可供出售金融资产；

E、其他金融负债。

2、金融工具的确认依据和计量标准

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

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

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

（2）持有至到期投资

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

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

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收账款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

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

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

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

（5）其他金融负债

按其公允价值和和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

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

（1）所转移金融资产的账面价值；

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

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

（1）终止确认部分的账面价值；

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

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

4、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

5、金融资产(不含应收款项)减值损失的计量

公司在每个资产负债表日对交易性金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查,以判断是否有客观证据表明金融资产已由于一项或多项事件的发生而出现减值。减值事项是指在该资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预期未来现金流量有影响的,且公司能对该影响进行可靠计量的事项。

(1) 持有至到期投资

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

(2) 可供出售金融资产

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降,或在综合考虑各相关因素后,预期这种下降趋势属于非暂时性的,就认定其已发生减值,将原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失一并转出,确认减值损失。可供出售金融资产的减值损失一经确认,不得通过损益转回。

(三) 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

1、单项金额重大的应收款项坏账准备的计提:

单项金额重大的判断依据或金额标准:

单项余额 200 万元以上的款项;

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法:

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试,如有客观证据表明发生减值的,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提坏账准备。对单项测试未发生减值的应收款项,连同单项金额不重大的应收款项公司根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础,按账龄分析法结合个别认定法计提坏账准备。应收关联方款项不计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备的应收款项:

信用风险特征组合的确定依据	对于期末单项金额非重大的应收款项,采用与经单独测试后未减值的应收款项一起按类似信用风险特征划分为若干组合,再按这些应收款项组合有期末余额的一定比例计算确定减值损失,计提坏账准备。该比例反映各项目实际发生的减值损失,即各项组合的账面价值超过未来现金流量现值的金额。根据以前年度与之相
---------------	--

	同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定类似信用风险特征组合及坏账准备计提比例，计提坏账准备。
根据信用风险特征组合确定的计提方法	按照账龄分析法结合个别认定法计提坏账准备

本公司与纳入合并会计报表范围内的子公司之间发生的应收款项不计提坏帐准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账 龄	计提比例(%)
1 年以内	5
1 至 2 年	10
2 至 3 年	30
3 至 4 年	50
4 至 5 年	80
5 年以上	100

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

本公司对单项金额虽不重大但有客观证据表明发生减值的应收款项，例如：涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

坏账的确认标准为：因债务人破产或者死亡，以其破产财产或者遗产清偿后仍不能收回的应收款项，或者因债务人逾期未履行其偿债义务年且有明显特征表明无法收回的应收款项。

（四）存货

1、存货的分类：

本公司存货分为：原材料、委托加工材料、库存商品、发出商品、在产品等种类。

2、存货的计价方法：

存货取得时按实际成本核算；发出时库存商品及原材料按加权平均法计价，低值易耗品采用一次摊销法；

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法：

期末在对存货进行全面清查的基础上，按照存货的成本与可变现净值孰低的

原则提取或调整存货跌价准备。

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

期末按照按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

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

4、存货盘存制度

存货盘存制度采用永续盘存制，资产负债表日，对存货进行全面盘点，盘盈、盘亏结果，在期末结账前处理完毕，计入当期损益。经股东大会或董事会批准后差额作相应处理。

（五）长期股权投资

1、投资成本的初始计量：

① 企业合并中形成的长期股权投资

A. 如果是同一控制下的企业合并，公司以支付现金、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合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

B、非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，以企业合并成本作为初始

投资成本。企业合并成本包括购买日购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

购买方为企业合并而发生的审计费用、评估费用、法律服务费用等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持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，作为该项投资的的初始投资成本。

② 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

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

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

通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如非货币性资产交换具有商业实质或换出资产的公允价值能够可靠计量的情况下，换入的长期股权投资按照换出资产的公允价值和应支付的相关税费作为初始投资成本；不满足上述前提的非货币性资产交换，换入的长期股权投资以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为初始投资成本。

2、后续计量及损益确认：

① 后续计量

公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

对子公司投资和其他股权投资采用成本法核算,编制合并报表时按照权益法进行调整。

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

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

② 损益调整

成本法下，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，本公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益，不管有关利润分配是属于对取得投资前还是取得投资后被投资单位实现净利润的分配。

权益法下，本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。投资企业按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。投资企业确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，投资企业负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资企业在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

投资企业在确认应享有被投资单位净损益的份额时，应在被投资单位账面净利润的基础上考虑以下因素：被投资单位与本公司采用的会计政策或会计期间不一致，按本公司会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础核算。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采

用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指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。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权利，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。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

4、长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法：

①在资产负债表日根据内部及外部信息以确定对子公司、合营公司或联营公司的长期股权投资是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的长期股权投资进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，长期股权投资的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

②长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（六）固定资产

1、 固定资产的确认条件：

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

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

2、 固定资产的计价方法：

a、购入的固定资产，以实际支付的买价、包装费、运输费、安装成本、交纳的有关税金以及为使固定资产达到预定可使用状态前发生的可直接归属于该资产的其他支出计价；

b、自行建造的固定资产，按建造过程中实际发生的全部支出计价；

c、投资者投入的固定资产，按投资各方确认的价值入账；

d、固定资产的后续支出，根据这些后续支出是否能够提高相关固定资产原先预计的创利能力，确定是否将其予以资本化；

e、盘盈的固定资产，按同类或类似固定资产的市场价格，减去按该项资产的新旧程度估计的价值损耗后的余额，作为入账价值。如果同类或类似固定资产不存在活跃市场的，按该项固定资产的预计未来现金流量现值，作为入账价值；

f、接受捐赠的固定资产，按同类资产的市场价格，或根据所提供的有关凭证计价；接受捐赠固定资产时发生的各项费用，计入固定资产价值。

3、固定资产折旧采用直线法计算，残值率 5%，各类固定资产折旧年限和折旧率如下：

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为本公司提供经济效益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

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

固定资产类别	折旧年限(年)	年折旧率
房屋及建筑物	20, 30	4.75%, 3.17%
机器设备	10	9.5%
运输设备	5	19%
电子设备	3, 5	31.67%, 19%

4、 固定资产减值测试方法、减值准备计提方法：

本公司在每期末判断固定资产是否发生可能存在减值的迹象。

固定资产存在减值的，估计其可回收金额。可回收金额根据固定资产的公允

价值减去处置费用后的净额与固定资产未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

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

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

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（七）无形资产

1、无形资产的计价方法

（1）初始计量

无形资产按取得时的实际成本计量，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

（2）后续计量

取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为本公司带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、对于使用寿命有限的无形资产的使用寿命的估计：

项目	预计使用寿命(年)	依据
土地使用权	50	预计可使用年限
软件	5	预计可使用年限
商标权	10	预计可使用年限

3、无形资产减值准备原则：

对于使用寿命有限的无形资产，如果有明显的减值迹象的，期末进行减值测试。减值迹象包括以下情形：

①某项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；

②某项无形资产的市价在当期大幅下跌，剩余摊销年限内预期不会恢复；

③ 某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；

④ 其他足以证明某项无形资产实质上已经发生了减值的情形。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

无形资产存在减值的，估计其可回收金额。可回收金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

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

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

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（八）政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为公司所有者投入的资本。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，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果政府补贴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；如果政府补贴用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。已确认的政府补助需要返还的，当存在相关递延收益时，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在递延收益时，直接计入当期损益。

区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准：按相关法律法规确定。

与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法：按相关法律法规确定。

政府补助的确认时点：按相关法律法规确定。

（九）递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。

对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。在资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。对子公司及联营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

（十）会计政策与会计估计的变更

公司报告期内无会计政策和会计估计变更事项。

五、最近两年的主要会计数据及重大变化分析

（一）公司各类收入的具体确认方法和最近两年的营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例

1、各类收入的具体确认方法

公司主要产品类别包括拉丝机、绞线机、押出机等。公司各类产品型号齐全，能很好地满足客户需要，广泛应用于电力电缆、裸导线、绕组线、电气装备用电缆、通信电缆与光缆等电线电缆的生产加工。

公司的产品为成套设备，客户购入后可直接作为固定资产供生产使用，无需进行复杂的安装和调试。公司在与客户签订销售合同时，一般约定交货、验收地

点为供方厂内，并按照供方标准对产品进行验收，公司一旦发货，根据合同约定则视同买方已验收。

结合上述业务特点，公司国内销售以出库单、发运单或送货单日期为判断依据，选择以发货时点作为收入确认的时点；国外销售以出口报关单所列出口日期为判断依据，选择以出口日期作为收入确认的时点，均符合会计准则的要求，满足收入确认条件。

2、营业收入的主要构成、比例及变动分析

(1) 营业收入的构成分析

图表：公司营业收入构成情况

单位：元

项 目	2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	88,862,322.31	99.60%	63,770,316.09	99.56%
其他业务收入	359,533.32	0.40%	279,359.32	0.44%
营业收入	89,221,855.63	100.00%	64,049,675.41	100.00%

报告期内，公司营业收入的主要部分为主营业务收入，比例达 99.50% 以上，其他业务收入仅占极小比例。由此可见，公司主营业务定位明确，商业模式清晰，盈利模式突出。

(2) 主营业务收入产品构成分析

图表：公司主营业务收入按产品分类情况

单位：元

产品类别	2013 年度		2012 年度	
	收入	占比	收入	占比
拉丝机	51,741,549.96	58.23%	31,503,336.82	49.40%
绞线机	13,810,952.46	15.54%	5,938,038.98	9.31%
退火镀锡机	6,250,296.24	7.03%	7,507,912.03	11.77%
押出机	6,042,980.86	6.80%	2,946,481.30	4.62%
中空吹塑机	4,664,514.48	5.25%	4,381,983.71	6.87%
其他设备及配件	6,352,028.31	7.15%	11,492,563.25	18.02%
合计：	88,862,322.31	100.00%	63,770,316.09	100.00%

公司主营业务收入主要包括拉丝机收入、绞线机收入、退火镀锡机收入、押出机收入及其他设备及配件收入。

① 拉丝机收入变动分析

公司的拉丝机用于电线电缆的控制，覆盖大拉机、中拉机、小拉机、微拉机、特种拉丝机及配套的收线机等各种产品型号。2012 年实现销售收入 31,503,336.82

元，占当年主营业务收入的 49.40%，2013 年实现销售收入 51,741,549.96 元，占当年主营业务收入的 58.23%。报告期内，公司拉丝机系列产品收入呈现上升趋势，表明公司的主打产品市场占有率有所提高，不同产品能够有效满足各类客户的需求。

②绞线机收入变动分析

公司的绞线机用于电线电缆的绞制，该系列产品覆盖框绞机、管绞机、笼绞机、高绞机、成缆机等类别。最近两年，公司绞线机收入分别为 5,938,038.98 元和 13,810,952.46 元，增长较多，表明公司市场开拓措施已取得明显成效。

③退火镀锡机收入变动分析

公司的退火镀锡机主要用于电线电缆、漆包线等线材加工领域。最近两年，公司退火镀锡机收入分别为 7,507,912.03 元和 6,250,296.24 元，收入绝对额变动较小，占比由于收入规模大幅提高而有所降低。

④押出机收入变动分析

公司的押出机用于将各种塑料或橡皮挤包到导线上作为绝缘，或挤包到成缆线芯上以及铠装层等外部作为护套。最近两年，公司的押出机收入分别为 2,946,481.30 元和 6,042,980.86 元，收入绝对金额有所增长，但占主营业务收入比例较低。

(3) 主营业务收入地域构成分析

图表：公司主营业务收入按地域分类情况

单位：元

地域	2013 年		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比
国内销售	75,069,632.41	84.48%	53,425,103.10	83.78%
国外销售	13,792,689.90	15.52%	10,345,212.99	16.22%
合计	88,862,322.31	100.00%	63,770,316.09	100.00%

公司国内销售与国外销售均有所增长，国外销售占主营业务收入比例基本保持稳定。随着公司的业务规模继续扩大及拓展国外市场的各项措施效果显现，公司国外销售的金额有望进一步提升。

1) 公司国外销售业务的开展情况

公司在保障内销收入快速增长的前提下，适当开拓外销业务，有望依靠自身技术优势进一步扩大外销市场。

公司的主要出口国包括越南、孟加拉、伊拉克、印度、韩国、沙特阿拉伯等

亚洲国家，阿尔及利亚、埃塞俄比亚、埃及、摩洛哥、乌干达、肯尼亚等非洲国家，俄罗斯等欧洲国家和巴西等南美洲国家。

公司的主要客户包括 TANGHENAM ELECTRIC WIRE CABLE CO., LTD、Medicable S.A、TRAN PHU ELECTRIC WIRES AND PLUGS JSC、NADO INTERNATIONAL TRADING LIMITED、Setayesh Electric Company 等公司，广泛分布于前述出口国内。

公司的重大外销合同详见本说明书“第二节公司业务”之“四、公司主营业务相关情况”之“（四）重大业务合同及履行情况”。

公司的外销业务全部采取直销模式，通过阿里巴巴网站和参加国外展会获取订单。公司的外销业务采取成本加成定价模式，在确保最低毛利的基础上，综合考虑单次购买量、持续合作可能性、市场开拓意义、出口退税率等因素，与客户协商确定销售价格。

2) 国外销售收入地域构成分析

图表：公司国外销售收入按地域分类情况

单位：元

地域	2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比
亚洲	7,524,742.03	54.56%	7,677,097.80	74.21%
非洲	5,971,711.59	43.30%	344,298.21	3.33%
南美洲	283,851.86	2.06%	963,570.05	9.31%
欧洲	12,384.42	0.09%	1,360,246.93	13.15%
合计	13,792,689.90	100.00%	10,345,212.99	100.00%

由上表可见，公司国外销售的地域分布变动较大，表现为以下特点：第一，公司在亚洲地区的销售基本保持稳定，可为公司带来持续、稳定的收入；第二，公司在非洲市场开拓效果较好，收入规模得以迅速扩大；第三，公司在南美洲（主要是巴西）和欧洲（主要是俄罗斯）收入稳定性不足，但公司将适当加大推广力度以开拓该等市场。

（4）其他业务收入具体情况

图表：公司其他业务收入具体情况

单位：元

产品类别	2013 年度		2012 年度	
	收入	占比	收入	占比
房租	78,999.99	21.97%	66,000.00	23.63%
其他（废料）	280,533.33	78.03%	213,359.32	76.37%
合计：	359,533.32	100.00%	279,359.32	100.00%

报告期内，公司其他业务收入由房租和废料收入构成，金额占营业收入比例

不足 0.5%，基本保持稳定，不存在异常波动。

3、利润的主要构成及变动分析

图表：公司利润构成情况

单位：元

项 目	2013 年度	2012 年度	增加额	增长比率
营业收入	89,221,855.63	64,049,675.41	25,172,180.22	39.30%
营业成本	62,853,870.16	46,837,789.77	16,016,080.39	34.19%
营业毛利	26,367,985.47	17,211,885.64	9,156,099.83	53.20%
营业利润	4,558,046.62	-2,091,582.66	6,649,629.28	-317.92%
利润总额	5,357,964.20	-1,551,093.78	6,909,057.98	-445.43%
净利润	4,745,193.70	-1,460,377.45	6,205,571.15	-424.93%

最近两年，公司分别实现营业毛利 17,211,885.64 元和 26,367,985.47 元。2013 年，公司营业收入大幅增长，固定资产折旧、无形资产摊销等固定营业成本得到有效摊薄，使得营业毛利较 2012 年增长 53.20%。

最近两年，公司分别实现营业利润-2,091,582.66 元和 4,558,046.62 元。2013 年公司的营业利润与 2012 年相比上升较多，主要原因为以下两点：第一，公司营业收入规模增长有效摊薄了固定营业成本，营业毛利有所提高，使得营业利润大幅增长；第二，公司财务费用等期间费用规模基本保持稳定，未随公司营业收入规模扩大而过快增长，使得公司营业利润大幅提高。

最近两年，公司分别实现净利润-1,460,377.45 元和 4,745,193.70 元。报告期内，公司净利润水平呈现明显的上升趋势，主要是由于公司营业收入规模的快速提升超过了公司的盈亏平衡点，使得公司在负担各项成本、费用后盈余增多。

4、主营业务毛利率的主要构成及变动分析

(1) 按产品类别划分毛利率构成及变动分析情况

图表：公司毛利率构成情况

单位：元

产品类别	2013 年度			2012 年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
拉丝机	51,741,549.96	34,419,543.64	33.48%	31,503,336.82	22,131,891.61	29.75%
退火镀锡机	6,250,296.24	4,803,512.55	23.15%	7,507,912.03	5,829,448.16	22.36%
绞线机	13,810,952.46	10,630,684.66	23.03%	5,938,038.98	4,982,340.83	16.09%
押出机	6,042,980.86	4,033,341.34	33.26%	2,946,481.30	1,896,335.72	35.64%
吹塑机	4,664,514.48	3,847,861.23	17.51%	4,381,983.71	3,566,484.73	18.61%
其他机械、配件	6,352,028.31	5,048,435.32	20.52%	11,492,563.25	8,401,192.11	26.90%

等						
合计:	88,862,322.31	62,783,378.74	29.35%	63,770,316.09	46,807,693.16	26.60%

1) 拉丝机毛利率变动分析

公司的拉丝机系列产品有多种不同型号，按规格可分为大、中、小、微等产品，能够满足不同客户对生产规模、效率等方面的差异化需求。同时，公司有根据客户的特殊要求，进行定制化生产。最近两年，拉丝机产品的平均毛利率分别为 29.75% 和 33.48%，呈现出上升趋势，主要可归因于如下两点：第一，拉丝机产品中的大、中、小、微等各规格产品销售占比有所变化，引致平均毛利率的变化；第二，2013 年公司收入规模迅速扩大，摊薄了固定资产折旧、无形资产摊销等成本，使得产品毛利率有所上升。

2) 绞线机毛利率变动分析

公司的绞线机系列产品客户需求差异较大，定制化生产程度较高，毛利率会随着客户对高低端产品的不同需求而发生波动。最近两年，绞线机系列产品的平均毛利率分别为 16.09% 和 23.03%，呈现出一定的波动。同时，由于绞线机系列产品收入规模增长较快，摊薄固定营业成本的效果明显，使得毛利率上升较多。

3) 退火镀锡机毛利率变动分析

公司的退火镀锡机主要用于电线电缆、漆包线等线材加工领域。最近两年，退火镀锡机系列产品的平均毛利率分别为 22.36% 和 23.15%，基本保持稳定，未发生异常变化。

4) 押出机毛利率变动分析

公司押出机系列产品销量较小。最近两年，公司押出机系列产品的平均毛利率分别为 35.64% 和 33.26%，较为稳定，未发生重大变化。

(2) 按销售地域划分的毛利率构成及变动分析

图表：按销售地域划分的毛利率构成情况

单位：元

地域	2013 年			2012 年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
国内销售	75,069,632.41	54,642,886.71	27.21%	53,425,103.10	40,766,630.10	23.69%
国外销售	13,792,689.90	8,140,492.03	40.98%	10,345,212.99	6,041,063.06	41.61%
合计	88,862,322.31	62,783,378.74	29.35%	63,770,316.09	46,807,693.16	26.60%

由上表可见公司按地域划分的毛利率存在以下特点：第一，公司国外销售毛利率远高于内销，主要是由于公司产品在海外市场竞争优势明显并且品牌溢价较

高；第二，公司国内销售毛利率有所增长，主要是由于产销量的上升，主营业务成本中房屋建筑物类的固定资产折旧和土地使用权类的无形资产摊销等固定成本大幅摊薄；第三，公司国外销售毛利率基本稳定，总量有所增长，表明公司国外市场开拓较好。

(3) 国外销售按产品类别划分毛利率构成及变动分析

图表：国外销售收入按产品类别划分毛利率构成情况

单位：元

产品类别	2013 年度			2012 年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
拉丝机	8,732,412.00	5,137,652.81	41.17%	5,589,274.90	2,867,033.52	48.70%
退火镀锡机	776,612.08	300,703.14	61.28%	656,586.01	244,862.22	62.71%
绞线机	517,294.77	273,799.90	47.07%	1,426,550.56	805,127.29	43.56%
押出机	439,733.00	120,670.17	72.56%	-	-	-
吹塑机	1,428,637.44	1,026,096.94	28.18%	2,071,934.25	1,656,290.71	20.06%
其他机械、配件等	1,898,000.61	1,281,569.07	32.48%	600,867.27	467,749.31	22.15%
合计：	13,792,689.90	8,140,492.03	40.98%	10,345,212.99	6,041,063.06	41.61%

由上表可见，公司国外销售产品毛利率整体较高，存在一定程度的波动主要是由于不同国别的客户需求存在差异，同一大类产品中有不同功能的细分产品，同时，公司与客户确定售价时会综合考虑单次购买量、持续合作可能性、市场开拓意义等因素，导致毛利率产生波动。2013 年，公司国外销售毛利率同比降低 0.63 个百分点，主要是由于本年度非洲市场销售迅速增长，公司综合考虑未来合作的持续性、市场开拓示范效应、客户需求的特殊性等因素，与客户逐笔协商确定销售价格，使得公司毛利率有所波动。

(二) 公司主要费用及变动情况

公司最近两年一期的期间费用及其变动情况如下：

图表：公司费用占收入比例情况

单位：元

项 目	2013 年度		2012 年度	
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重
销售费用	5,337,296.55	5.98%	4,168,548.00	6.51%
管理费用	10,181,346.20	11.41%	9,108,153.60	14.22%
其中：研发支出	3,864,177.37	4.33%	2,735,031.83	4.27%
财务费用	5,001,702.95	5.61%	4,905,964.12	7.66%
合 计	20,520,345.70	23.00%	18,182,665.72	28.39%

报告期内，公司的期间费用主要为销售费用、管理费用和财务费用。随着公司的逐步发展，公司期间费用绝对量有所上升，符合公司业务发展的现状；随着

公司的管理效率逐步提高和收入规模的迅速扩大,公司期间费用占营业收入的比重有所降低,体现出公司的盈利能力大幅提高。

就销售费用而言,主要包含销售人员工资、差旅费、办公费和广告费用等,均是公司为扩大销售规模而正常发生的相关费用。2013年,公司的销售费用有所增加,与收入规模增长相适应。同时,公司为保持高速发展,提高了部分销售人员工资水平以合理激发销售人员的工作热情,也使得销售费用有所增加。

就管理费用而言,主要包含管理人员工资、研发费用、招待费、办公费、折旧费等,均为公司为保证经营而发生的日常管理相关费用和为保持技术领先性而发生的研发支出。2012年,管理费用有所增加与公司收入规模的增长相适应,不存在异常变化情况。

就财务费用而言,主要包含利息收入、利息支出、汇兑损益和手续费支出等内容。公司所处行业的特殊性决定了公司日常经营过程中需要较多的流动资金,使得公司账面短期借款较多,利息支出偏高。整体而言,公司财务费用占营业收入比重较高,存在一定的偿债风险。随着公司收入规模的继续增长和盈利能力的进一步提升,公司的偿债风险将得到有效化解。

报告期内,公司汇兑损失、出口退税金额占当期净利润的比例情况如下:

项目	2013年	2012年
汇兑损失	-147,765.95	-62,766.91
出口退税额	344,205.32	492,775.03
净利润	4,745,193.70	-1,460,377.45
当期汇兑损失占净利润比例	-3.11%	4.30%
当期出口退税额占净利润比例	7.25%	-33.74%

由上表可见,公司报告期内汇兑损失随着外销收入的提高有所扩大,但占净利润绝对值的比例呈降低趋势,对公司的净利润水平影响较小。公司出口退税绝对金额呈下降趋势,主要是由于2013年内销收入增长较快,抵扣了较多的内销应纳税额。

(三) 公司重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1、重大投资收益情况

报告期内,公司曾通过子公司佳威机械持有菲尔斯33.33%股权,使用权益法核算,产生少量投资收益,具体情况详见本说明书之“第四节 公司财务”之

“五、最近两年的主要会计数据及重大变化分析”之“（四）公司主要资产情况及重大变化分析”之“7、对外投资”。

2、非经常性损益情况

（1）公司最近两年非经常性损益情况如下表所示：

图表：公司非经营性损益情况

单位：元

项目	2013年	2012年	说明
非流动资产处置损益	-39,552.62	25,308.08	处置固定资产
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）	965,950.00	591,600.00	政府补助
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			
债务重组损益	-110,000.00		债务和解
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			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-16,479.80	-76,419.20	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	909,467.17		多次交易实现非同一控制下企业合并[注]
所得税影响额	108,486.95	75,476.32	子公司亏损无所得税影响额
少数股东权益影响额（税后）			
非经常性损益净额	1,600,897.80	465,012.56	
净利润总额	4,745,193.70	-1,460,377.45	
扣除非经常性损益后的净利润	3,144,295.90	-1,925,390.01	
非经常性损益占净利润的比例	33.74%	-31.84%	

注：具体计算过程详见本节“（四）公司主要资产情况及重大变动分析”之“7、对外投资”。

最近两年，公司非经常性损益净额分别为 465,012.56 元和 1,600,897.80 元，占当期净利润比例分别为-31.84%和 33.74%。

2013 年，公司非经常性损益有所增加，主要原因为：第一，公司当年获得的政府补助有所增加；第二，公司当年通过多次交易实现非同一控制下控股合并菲尔斯在合并报表层面产生部分投资收益。

公司的非经常性损益由政府补助等构成，不具有稳定的可持续性。随着公司业务规模的不断发展，公司的净利润水平将逐步提高，非经常性损益净额占净利润的比例将会有所下降。

（2）公司最近两年政府补助明细情况如下：

到账年	补贴对象	补贴内容	补贴金额	申请部
-----	------	------	------	-----

份				门
2012 年	佳成科技	张家港市科技三项经费	60,000.00	科技局
	佳成科技	专利补贴	8,000.00	科技局
	佳成科技	专利补贴	6,000.00	科技局
	佳成科技	张家港市转型升级专项引导资金	200,000.00	中小企业局
	佳成科技	职业培训补贴	24,600.00	人事局
	佳成科技	专利补贴	9,000.00	科技局
	佳成科技	专利补贴	4,000.00	科技局
	佳成科技	专利补贴	6,000.00	科技局
	佳成科技	张家港市工程技术中心	100,000.00	科技局
	佳成科技	江苏省高新技术产品	20,000.00	科技局
	佳成科技	专利补贴	4,000.00	科技局
	佳成科技	张家港市科技三项经费	120,000.00	科技局
	佳威机械	国际市场开拓补贴	30,000.00	商务局
合计			591,600.00	
到账年份	补贴对象	补贴内容	补贴金额	申请部门
2013 年	佳成科技	专利补贴	16,000.00	科技局
	佳成科技	江苏省科技支撑计划项目	600,000.00	科技局
	佳成科技	暑期研究生实习补贴	4,950.00	人事局
	佳成科技	张家港市科技支撑（工业）计划项目	200,000.00	科技局
	佳成科技	苏州市工程技术中心	100,000.00	科技局
	佳成科技	江苏省高新技术产品	20,000.00	科技局
	佳威机械	国际市场开拓补贴	25,000.00	商务局
合计			965,950.00	

(3) 公司最近两年营业外支出中“违约金、赔偿金及罚款支出”如下：

公司 2012 年营业外支出中“违约金、赔偿金及罚款支出”7,329.25 元为增值税滞纳金，系由于工作人员失误延迟申报缴纳增值税引起；2013 年营业外支出中“违约金、赔偿金及罚款支出”16,637.96 元为江苏省电力公司张家港市供电公司因公司违反临时用电约定而罚扣的临时用电定金，均不属于行政处罚，不构成重大违法违规。

3、主要税项和享受的税收优惠政策

(1) 报告期内主要税项及税率

图表：主要税项及税率情况

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按17%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的5%计缴。

企业所得税	按应纳税所得额的15%、25%计缴。[注]
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的2%计缴。

注：佳威机械、佳晟机械、菲尔斯所得税税率为 25%。报告期内，公司出口退税率未发生变化，分别为：拉丝机退税率 17%，中空吹塑机退税率 15%，绞线机退税率 15%，押出机退税率 15%。

（2）报告期内税收优惠政策

公司 2010 年 6 月 13 日取得高新技术企业证书(证书编号 GR201032000071)。2013 年 9 月 25 日经过复审（证书编号 GF201332000175），取得新的高新技术企业证书，有效期三年。苏州市张家港地方税务局下发税务事项告知书（张地税一（2013）4444 号、张地税一（2013）4448 号），公司 2012 年度和 2013 年度减按 15% 的税率征收企业所得税。

（四）公司主要资产情况及重大变动分析

1、货币资金

报告期内，公司货币资金情况如下：

图表：货币资金情况

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日			2012 年 12 月 31 日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现 金			49,506.20			380,543.08
其中：人民币			49,506.20			380,543.08
美 元						
港 币						
银行存款			13,004,438.98			9,414,983.55
其中：人民币			12,915,085.83			9,359,010.34
美 元	13,953.35	6.14	85,628.03	8,906.72	6.28	55,973.21
港 币	4,737.95	0.79	3,725.12			
其他货币资金						
其中：人民币						
美 元						
港 币						

合 计			13,053,945.18			9,795,526.63
-----	--	--	---------------	--	--	--------------

2012年12月31日和2013年12月31日，公司货币资金总额分别为9,795,526.63元和13,053,945.18元，增长33.26%，主要是由于2013年末股东对公司增资导致公司账面银行存款增加。

2、应收票据

图表：应收票据情况

单位：元

种 类	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	6,750,000.00	6,950,315.43
商业承兑汇票		
合 计	6,750,000.00	6,950,315.43

1) 应收票据前五名情况

截至2013年12月31日，公司应收票据前五名情况如下：

图表：截至2013年12月31日公司应收票据前五名情况

单位：元

出票人	收款人	票据号	出票日期	票据到期日	前手背书人	金额	交易内容	期后情况	期后被背书人
江苏港通电缆有限公司	张家港市港通光电科技有限公司	23464743	2013/11/25	2014/5/25	张家港市港通光电科技有限公司	540,000.00	货款	已背书转让	张家港百悦贸易有限公司
内蒙古中谷矿业有限责任公司	中化二建集团有限公司	20016490	2013/8/29	2014/2/28	苏州金菱电气自动化有限公司	500,000.00	货款	已背书转让	江苏兴港建筑工程有限公司
江苏省恒兆业贸易有限公司	南通润康物资有限公司	22768135	2013/9/29	2014/3/29	江苏振龙减速器有限公司	500,000.00	货款	已背书转让	江苏赫夫特齿轮制造有限公司
榆林九鼎实业有限责任公司	榆林广润德工贸有限责任公司	92081698	2013/12/12	2014/6/12	巩义市芝田亨达钢材厂	200,000.00	货款	已背书转让	无锡市士民机械加工厂

山东中农联合生物科技股份有限公司	山东省联合农药工业有限公司	23867823	2013/12/12	2014/6/12	山东齐鲁电缆有限公司	200,000.00	货款	已背书转让	北京银河昊星电气技术有限公司
合计						1,940,000.00			

截至 2012 年 12 月 31 日，公司应收票据前五名情况如下：

图表：截至 2012 年 12 月 31 日公司应收票据前五名情况

单位：元

出票人	收款人	票据号	出票日期	票据到期日	前手背书人	金额	交易内容	期后情况	期后被背书人
赣州市立新贸易有限公司	洛阳北方易初摩托车有限公司	20454880	2012/12/10	2013/6/10	洛阳市河图实业有限公司	250,000.00	货款	已背书转让	张家港市港口工程队
袁州区城北小潘摩托车行	南昌市青云谱区诚信摩托车行	25912436	2012/11/15	2013/5/15	洛阳市河图实业有限公司	600,000.00	货款	已背书转让	国茂减速机集团江苏江涛有限公司
国茂减速机集团江苏江涛有限公司	国茂减速机集团有限公司	22668197	2012/12/17	2013/6/17	国茂减速机集团有限公司	200,000.00	货款	已背书转让	江苏苏阳电工有限公司
海宁市唐彩袜业有限公司	芜湖富春染织有限公司	24086986	2012/9/4	2013/3/3	国茂减速机集团有限公司	220,000.00	货款	已背书转让	无锡先锋电机有限公司
杭州丰成起重机械有限公司	杭州武林机器有限公司	21436901	2012/11/13	2013/5/13	苏州佳力凡电机有限公司	300,000.00	货款	已背书转让	济南天齐特种平带有限公司
合计						1,570,000.00			

2) 各报告期末已背书但尚未到期应收票据

截至 2013 年 12 月 31 日，公司已背书但尚未到期的应收票据如下：

图表：截至 2013 年 12 月 31 日公司应收票据前五名情况

单位：元

出票人	收款人	票据号	出票日期	票据到期日	前手背书人	金额	交易内容	被背书人	是否附有追索权
安徽江淮专用汽车有限公司	合肥晨阳橡塑有限公司	22809546	2013/9/10	2014/3/10	海门昊鑫机械有限公司	300,000.00	货款	张家港市志达机械厂	否

山东圣地源农牧发展有限公司	兖州市绿源食品有限公司	20281507	2013/9/27	2014/3/25	江苏宝安电缆有限公司	1,000,000.00	货款	苏州金菱电气自动化有限公司	否
崇州市城南金属铸造有限责任公司	崇州市城南金属铸造有限责任公司废旧回收门市部	23416800	2013/9/25	2014/3/25	江苏宝安电缆有限公司	1,000,000.00	货款	江苏振龙减速器有限公司	否
温州市顺祥鞋材有限公司	浙江豪丰合成革有限公司	27635501	2013/08/02	2014/01/27	慈溪市万能电子有限公司	487,500.00	货款	苏州金菱电气自动化有限公司	否
泰豪科技股份有限公司	北京联嘉祥网络科技有限公司	23780915	2013/9/13	2014/3/13	安徽联嘉祥特种电缆有限公司	384,029.88	货款	苏州金菱电气自动化有限公司	否
合计						3,171,529.88			

截至 2012 年 12 月 31 日，公司已背书但尚未到期的应收票据如下：

图表：截至 2012 年 12 月 31 日公司应收票据前五名情况

单位：元

出票人	收款人	票据号	出票日期	票据到期日	前手背书人	金额	交易内容	被背书人	是否附有追索权
河间市旭光线缆有限公司	江源线缆有限公司	22567687	2012/11/20	2013/5/20	河北亚泰线缆有限公司	1,000,000.00	货款	苏州金菱电气自动化有限公司	否
湘潭电机股份有限公司	湘潭电机进出口有限公司	21844825	2012/07/19	2013/01/19	德阳东方卓越电工有限公司	300,000.00	货款	国茂减速机集团	否
杭州丰成起重机械有限公司	杭州武林机器有限公司	21436901	2012/11/13	2013/5/13	苏州佳力凡电机有限公司	300,000.00	货款	济南天齐特种平带有限公司	否
袁州区城北小潘摩托车行	南昌市青云谱区诚信摩托车行	25912436	2012/11/15	2013/5/15	洛阳市河图实业有限公司	600,000.00	货款	国茂减速机集团	否
合计						2,200,000.00			

由上述两表可见，公司各报告期末存在已背书但尚未到期的票据，但票据背书所对应的交易有真实的交易背景且背书程序完善，均不附有追索权，符合金融

资产转移的定义，不会因票据背书产生被追索风险。

3) 报告期应收票据贴现情况

2013 年公司应收票据贴现情况如下：

图表：2013 年公司应收票据贴现情况

单位：元

出票人	收款人	票据号	出票日期	票据到期日	前手背书人	票面金额	贴现银行	贴现金额	贴现息
佳威机械	佳成科技	21058950	2013/1/5	2013/7/4	无	2,000,000.00	民生银行	1,934,000.00	66,000.00

注：公司使用子公司佳威机械向其开具的商业承兑汇票向银行贴现，属于票据融资行为，公司已杜绝此种行为。

2012 年公司应收票据贴现情况如下：

图表：2012 年公司应收票据贴现情况

单位：元

出票人	收款人	票据号	出票日期	票据到期日	前手背书人	票面金额	贴现金额	贴现息
河南瑞创通用机械制造有限公司	奇瑞重工股份有限公司	20643145	2011/10/7	2012/5/6	扬州市金潮铜业有限公司	100,000.00	99,549.33	450.67
河南新开元实业有限公司	河南省嘉通机电设备有限公司	23261188	2012/1/16	2012/7/16	青田石塔线缆有限公司	100,000.00	98,197.34	1,802.66
佳威机械	佳成科技	20359667	2012/7/5	2013/1/5	无	2,000,000.00	1,938,333.3	61,666.07
合计						2,200,000.00	2,136,079.97	63,920.03

注：公司使用子公司佳威机械向其开具的商业承兑汇票向银行贴现，属于票据融资行为，公司已杜绝此种行为。

由上述两表可见，公司的票据贴现主要是由子公司佳威机械向其开具商业承兑汇票后向银行贴现，属于票据融资行为，存在一定程度的不规范。除此之外，公司较少进行票据贴现，仅于 2012 年发生两笔，未发生被追索的情况。

3、应收账款

图表：应收账款情况

单位：元

项 目	2013-12-31	2012-12-31
应收账款账面余额	32,528,695.20	23,455,138.62
减：坏账准备	4,848,248.67	3,787,924.56
应收账款账面净值	27,680,446.53	19,667,214.06
资产总额	163,565,229.82	130,959,539.89
应收账款净值占资产总额比例	16.92%	15.02%

(1) 应收账款的变动原因分析

2012年12月31日和2013年12月31日，公司应收账款账面净值分别为19,667,214.06元和27,680,446.53元，占各期资产总额比例分别为15.02%和16.92%，占比较为稳定。公司应收账款绝对金额有所增长，主要是由于公司业务规模迅速扩大所致。

(2) 应收账款的质量分析

图表：应收账款账龄及坏账准备情况

单位：元

账 龄	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	坏账计提比例(%)	坏账计提金额
1年以内	20,802,088.14	63.95%	5	1,040,104.41
1-2年	6,048,738.97	18.60%	10	604,873.90
2-3年	2,356,060.12	7.24%	30	706,818.04
3-4年	1,311,966.50	4.03%	50	655,983.25
4-5年	846,862.00	2.60%	80	677,489.60
5年以上	1,162,979.47	3.58%	100	1,162,979.47
合 计	32,528,695.20	100.00%		4,848,248.67

续表：

单位：元

账 龄	2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	坏账计提比例(%)	坏账计提金额
1年以内	14,058,478.02	59.94%	5	702,923.90
1-2年	4,654,734.33	19.85%	10	465,473.43
2-3年	1,878,891.00	8.01%	30	563,667.30
3-4年	1,318,370.50	5.62%	50	659,185.25
4-5年	739,950.47	3.15%	80	591,960.38
5年以上	804,714.30	3.43%	100	804,714.30

合 计	23,455,138.62	100.00%		3,787,924.56
------------	----------------------	----------------	--	---------------------

公司应收账款各期末余额占总资产比例未发生重大变化，已按照既定的会计政策计提了足额的坏账准备，有效的体现出了公司可能存在部分账龄较长应收账款无法收回对财务报表的不利影响。最近两年，公司应收账款账龄结构合理，主要应收账款的债务人均信誉较好，不存在重大的坏账风险。

(3) 应收账款余额前五名客户情况

截至 2013 年 12 月 31 日公司应收账款余额前五名客户情况如下表。

图表：截至 2013 年 12 月 31 日公司应收账款前五名情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	年限	占应收账款总额的比例
国能电缆有限责任公司	客户	6,390,000.00	1 年以内、1-2 年	19.64%
河北亚泰线缆有限公司	客户	1,669,448.44	1 年以内、1-2 年	5.13%
江苏易成电力器材有限公司	客户	961,000.00	1 年以内	2.95%
广东高特铜业有限公司	客户	868,250.00	1 年以内	2.67%
浙江鼎盛国际货运代理有限公司	客户	850,500.00	1 年以内	2.61%
合 计		10,739,198.44		33.01%

截至 2012 年 12 月 31 日公司应收账款余额前五名客户情况如下表。

图表：截至 2012 年 12 月 31 日公司应收账款前五名情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	年限	占应收账款总额的比例
国能电缆有限责任公司	客户	1,840,000.00	1 年以内	7.84%
河北亚泰线缆有限公司	客户	969,448.44	1 年以内	4.13%
曲阜市鸿通线材有限公司	客户	820,000.00	1 年以内	3.50%
江苏新远东电缆	客户	774,980.71	1 年以内	3.30%
天津刘德昌	客户	590,000.00	1 年以内	2.52%
合 计		4,994,429.15		21.29%

截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名欠款单位的欠款金额合计为 4,994,429.15 元，占应收账款账面余额的比例为 21.29%；截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名欠款单位的欠款金额合计为 10,739,198.44 元，占应收账款账面余额的比例为 33.01%。2013 年末公司的应收账款前五名集中度有所提高，主要是由于国能电缆有限责任公司（以下简称“国能电缆”）拖欠公司货款所致，公司已通过诉讼途径予以解决，具体情况如下：2013 年 12 月 18 日，公司向张家港市人民法院起诉，要求国能电缆支付货款 6,390,000.00 元；2013 年

12月30日，公司与国能电缆达成和解，双方签署还款计划，约定2014年1月15日前支付货款2,000,000.00元，2014年4月15日前偿还剩余4,390,000.00元；2014年1月15日，张家港市人民法院裁定公司撤诉；2014年1月15日，国能电缆按照还款计划向公司支付2,000,000.00元货款；2014年4月15日，国能电缆未按还款计划全额偿还余款4,390,000.00元，公司适当进行了催收；2014年4月18日、4月22日、5月7日，国能电缆分别向公司支付1,000,000.00元、1,000,000.00元和800,000.00元，合计已支付4,800,000.00元，尚余1,590,000.00元未付。公司目前正与国能电缆进行协商，将尽快收回剩余款项。除上述特殊事项外，公司应收账款的集中度较为合理，不存在对单一客户依赖的情形。

截至2013年12月31日，应收账款期末余额未含有持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

（4）应收向个人销售款项情况

公司之所以存在向个人客户销售的情况，主要是由于存在部分客户新开设生产电线电缆的工厂时，为保证顺利投产，在尚未来得及办理注册前，先以投资人个人名义向公司采购设备。公司发货并满足收入确认条件后为履行增值税纳税义务，先向个人开具普通发票，待其新厂工商注册办理完成并要求公司开具专用发票时，公司再红冲普通发票并补开增值税专用发票。2012年，公司向个人客户销售产品不含税收入50.43万元，占营业收入比例为0.79%；2013年公司向个人客户销售产品不含税收入97.44万元，占营业收入比例为1.09%。如2012年应收账款期末余额第五名天津刘德昌，其所设工厂现注册名称为天津市金颐有色金属拉丝厂。

（5）现金收款情况

公司销售收入存在少量现金收款情况，主要是为以下两种情况形成：第一，部分客户主动上门考察公司产品，在其有初步采购意向后，销售业务人员为了达成交易，会要求客户当场签订合同，立即支付少量的成约定金以确保合同生效，并向客户承诺合同生效后方可尽快安排生产。此时，对公司产品较为认可的客户一般会支付当场支付部分现金；第二，公司部分销售合同采取付款提货的交易方式，验货日期恰逢银行非工作日，该等客户会支付现金并提货。

公司已制定完善的《现金管理规定》并严格执行，日常经营过程中不存在坐支现金情况，前述现金收入需在专职的出纳人员负责办理，非出纳人员不得经管

现金，且要求将现金收入应及时送存开户银行。

4、其他应收款

图表：截至 2013 年 12 月 31 日其他应收款情况

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	坏账计提比例(%)	坏账计提金额
1 年以内	7,435,318.62	89.39%	5	204,021.57
1-2 年	300,000.00	3.61%	10	
2-3 年	556,056.19	6.68%	30	166,816.86
3-4 年			50	
4-5 年			80	
5 年以上	26,800.00	0.32%	100	26,800.00
合计	8,318,174.81	100.00%		397,638.43

注：公司应收关联方款项不计提坏账准备，因此存在诸如账龄 1-2 年款项 300,000.00 元对应坏账准备为 0 情况，上述余额内含应收关联方款项详见本说明书之“第四节 公司财务”之“七、关联关系及关联交易”。

图表：截至 2012 年 12 月 31 日其他应收款情况

单位：元

账龄	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	坏账计提比例(%)	坏账计提金额
1 年以内	502,430.89	43.21%	5	10,121.55
1-2 年	573,643.99	49.33%	10	57,364.40
2-3 年			30	
3-4 年			50	
4-5 年			80	
5 年以上	86,800.00	7.46%	100	86,800.00
合计	1,162,874.88	100.00%		154,285.95

截至 2012 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日，其他应收款账面余额分别为 1,162,874.88 元和 8,318,174.81 元，其他应收款余额主要是往来款、暂借款、押金、备用金等。

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款前五名情况如下：

图表：2013 年 12 月 31 日其他应收款前五名情况

单位：元

单位名称	款项性质	余额	账龄	比例
张家港市利奇塑料有限公司	往来款	2,700,000.00	1 年以内	32.46%
陈义红	往来款	1,271,387.30	1 年以内	15.28%

陈宇峰	借款	1,453,500.00	1 年以内	17.47%
巨桥经济合作社	借款	406,056.19	2 至 3 年	4.88%
刘华	往来款	383,437.80	1 年以内	4.61%
合计:		6,214,381.29		74.70%

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款中持有公司 5% 以上（含 5%）表决权的股东单位或自然人款项及还款情况详见本说明书之“第四节 公司财务”之“七、关联关系及关联交易”。

上述款项中，公司应收张家港市利奇塑料有限公司款项情况详见本说明书之“第四节 公司财务”之“八、需提醒关注的期后事项、或有事项及其他重要事项”之“(二) 或有事项”之“1、对外担保情况”。

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应收款前五名情况如下：

图表：2012 年 12 月 31 日其他应收款前五名情况

单位：元

单位名称	款项性质	余额	账龄	比例
巨桥经济合作社	借款	406,056.19	1 至 2 年	34.92%
钱国平	借款	300,000.00	1 年以内	25.80%
昊源科技（夏邑）有限公司	押金	100,000.00	1 至 2 年	8.60%
刘华	往来款	87,587.80	1 年以内、1 至 2 年	7.53%
社保个人部份	待扣款	71,330.30	1 年以内	6.13%
合计:		964,974.29		82.98%

5、预付款项

图表：预付款项情况

单位：元

账 龄	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	2,305,297.52	84.07%	2,350,470.99	79.88%
1 至 2 年	372,108.75	13.57%	276,608.17	9.40%
2 至 3 年	64,793.91	2.36%	315,394.35	10.72%
3 至 4 年	-			
4 至 5 年	-			
5 年以上	-			
合 计	2,742,200.18	100.00%	2,942,473.51	100.00%

截至 2012 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日，公司预付款项期末余额分别为 2,942,473.51 元和 2,742,200.18 元，占资产总额的比例分别为 2.25% 和 1.68%，预付款项主要为预付材料款和预付服务费用等，金额较小。

截至 2013 年 12 月 31 日，公司预付款项前 5 名单位情况如下：

图表：截至 2013 年 12 月 31 日预付款项前五名情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	2013年12月31日	账龄	未结算原因
张家港市凤凰港口建筑工程队	服务提供商	1,100,000.00	1年以内	未到结算期
张家港市鹿苑绿苑花木园艺圃	服务提供商	154,500.00	1年以内、 1-2年、 2-3年	未到结算期
中审华寅五洲会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所	服务提供商	150,000.00	1年以内	未到结算期
上海旌海自动化控制设备有限公司	供应商	132,000.00	1年以内	未到结算期
苏州佳力凡电机有限公司	供应商	129,376.95	1年以内	未到结算期
合计		1,665,876.95		

截至2012年12月31日，公司预付款项前5名单位情况如下：

图表：截至2012年12月31日预付款项前五名情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	2012年12月31日	账龄	未结算原因
苏州佳力凡电机有限公司	供应商	457,143.50	1年以内	未到结算期
廊坊市新明线缆机械工业有限公司	供应商	220,000.00	1年以内	未到结算期
张家港市供电局	服务提供商	178,242.72	1年以内	未到结算期
重庆巴瑞机械有限公司	供应商	174,000.00	1年以内	未到结算期
张家港市鹿苑绿苑花木园艺圃	服务提供商	155,000.00	1年以内、 1-2年	未到结算期
合计		1,184,386.22		

截至2013年12月31日，预付款项中无持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位或自然人的款项。

6、存货

报告期内，公司存货明细情况如下：

图表：存货期末余额情况

单位：元

项目	2013年12月31日			2012年12月31日		
	金额	跌价准备	净额	金额	跌价准备	净额
原材料	29,150,329.12		29,150,329.12	39,710,526.69		39,710,526.69
委托加工材料	1,209,208.78		1,209,208.78			
库存商品	12,006,992.90		12,006,992.90	6,597,472.59		6,597,472.59
发出商品	630,134.59		630,134.59			
在产品	5,977,375.35		5,977,375.35	1,901,067.46		1,901,067.46
合计	48,974,040.74		48,974,040.74	48,209,066.74		48,209,066.74

最近两年，公司存货总额变动不大，与公司实际业务情况相一致。2013年与2012年相比，库存商品增加较多，主要原因是2013年经营业绩较好，公司预期2014年收入规模将继续扩大而加紧安排生产；委托加工材料有所增加，主要

是由于公司为加强财务核算与生产流程的同步性，将 2012 年计入原材料科目的委托加工材料单独核算所致，更准确的反映出了公司的存货状态；在产品有所增加和原材料有所降低，原因与库存商品增加相同，均为公司加紧安排生产所致。

7、固定资产

图表：固定资产情况

单位：元

类别	2013-12-31			
	折旧年限	原值	累计折旧	净值
房屋及建筑物	20、30	50,693,900.95	6,780,195.86	43,913,705.09
机器设备	10	5,750,999.53	2,886,394.43	2,864,605.10
运输设备	5	1,627,419.00	1,345,611.77	281,807.23
电子设备	3、5	1,101,218.19	741,566.12	359,652.07
合计	-	59,173,537.67	11,753,768.18	47,419,769.49

续表：

单位：元

类别	2012-12-31			
	折旧年限	原值	累计折旧	净值
房屋及建筑物	20、30	34,052,116.73	4,331,284.24	29,720,832.49
机器设备	10	3,985,038.75	2,369,235.96	1,615,802.79
运输设备	5	1,864,634.00	1,367,704.09	496,929.91
电子设备	3、5	893,314.08	692,751.20	200,562.88
合计	-	40,795,103.56	8,760,975.49	32,034,128.07

2012 年公司固定资产变动明细表如下：

年度	变动方式	固定资产名称	数量	单位	净值(元)
2012	购置增加	喷漆房	1	套	207,692.32
2012	购置增加	别克汽车	1	辆	102,800.00
2012	购置增加	配电房	1	套	78,034.19
2012	购置增加	起重机	1	台	64,102.56
2012	购置增加	电脑、葫芦等	9	台	65,667.36

2013 年公司固定资产变动明细表如下：

年度	增减方式	固定资产名称	数量	单位	原值(元)
2013	企业合并增加	办公楼车间	14273.23	m ²	16,689,784.22
2013	企业合并增加	行车货梯等	10	套	1,280,242.83
2013	购置增加	变压器	1	台	213,768.00
2013	购置增加	铣床	1	台	141,025.64
2013	购置增加	切割机	1	台	117,948.72
2013	购置增加	切割机	1	台	85,470.09
2013	购置增加	起重机	1	台	84,444.44
2013	购置增加	电脑、行车等	6	台	95,540.17

2013 年度，公司固定资产原值、净值均有所增长。其中，房屋及建筑物增

长主要是由于非同一控制下合并菲尔斯引起，菲尔斯主要资产为土地使用权和房屋建筑物。除前述房屋及建筑物增加外，公司根据生产经营需要购置了少量机器设备和电子设备，未发生重大变化。公司各项固定资产使用与运行情况良好，未发生可收回金额低于账面价值的情形，不存在减值情况。

截至 2013 年 12 月 31 日，公司房屋建筑物中用于抵押担保的明细情况如下：

图表：房屋建筑物抵押情况

债权人\抵押人	债务人	实际债务金额（元）	年利率	债务到期日	房产证号	坐落	所有人	面积（m ² ）	设计用途	取得方式	使用情况	账面原值（元）
中国工商银行股份有限公司张家港支行	公司	20,600,000.00	7.20%	2014.10.15	张房权证塘字第 0000226789 号	塘桥镇巨桥村 1 幢	菲尔斯	14273.23	非居住	自建	在用	12,524,072.00
中国农业银行股份有限公司张家港分行	公司	8,000,000.00	7.02%	2014.03.04	张房权证塘字第 0000114457 号	塘桥镇巨桥村 1 幢，2 幢	公司	7692.5	非居住	自建	在用	4,380,000.00
交通银行股份有限公司张家港分行	公司	20,000,000.00	6.30%	2014.10.08	张房权证塘字第 0000151334 号	塘桥镇巨桥村 1 幢	公司	14789.67	非居住	自建	在用	22,199,458.87
招商银行股份有限公司小企业信贷中心	佳威机械	6,000,000.00	7.80%	2014.02.26	张房权证塘字第 0000124453 号	塘桥镇鹿苑花园村 1 幢，2 幢，3 幢	公司	3685.52	非居住	自建	在用	1,515,169.42

8、对外投资

报告期内，公司曾通过子公司佳威机械持有菲尔斯 33.33% 股权，使用权益法对相应长期股权投资进行核算，形成少量投资收益。2013 年 12 月，公司通过收购子公司佳威机械和外方股东 HANNA INTERNATIONAL LTD 的全部股权，使菲尔斯成为公司的全资子公司，合并层面不再拥有对外投资。

(1) 长期股权投资及变动情况

图表：长期股权投资情况

单位：元

项目	2011 年 12 月 31			本报告期增加	本报告期减少	2012 年 12 月 31		
	金额	减值准备	账面净值			金额	减值准备	账面净值
菲尔斯	6,439,627.82		6,439,627.82		89,374.34		6,350,253.48	6,350,253.48
合计	6,439,627.82		6,439,627.82		89,374.34		6,350,253.48	6,350,253.48

注：2012 年度减少 89,374.34 元数为权益法核算的损益调整。

续表：

单位：元

项目	2012 年 12 月 31			本报告期增加	本报告期减少	2013 年 12 月 31		
	金额	减值准备	账面净值			金额	减值准备	账面净值
菲尔斯	6,350,253.48		6,350,253.48		6,350,253.48			
合计	6,350,253.48		6,350,253.48		6,350,253.48			

注：2013 年度长期股权投资减少 6,350,253.48 元，系对张家港菲尔斯机械有限公司投资原由本公司子公司佳威机械持股 33.33%，本年度公司收购后纳入合并财务报表范围所致。

(2) 投资收益情况

图表：投资收益情况

单位：元

项目	2013 年	2012 年
权益法核算的长期股权投资收益	620,825.30	-89,374.34
合计	620,825.30	-89,374.34

注：2013 年度投资收益 620,825.30 元，包括本年度收购日前对张家港菲尔斯机械有限公司权益法核算的长期股权投资收益-288,641.87 元；以及对张家港菲尔斯机械有限公司通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并过程中，交易的成本与交易时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额所确定单项交易应予确认的当期损益 909,467.17 元。

9、无形资产

图表：无形资产情况

单位：元

类别	2013-12-31			
	折旧年限	原值	累计摊销	净值
土地使用权	50	8,774,085.80	921,072.34	7,853,013.46
软件	5	129,431.63	126,263.57	3,168.06
商标权	10	59,100.00	54,175.00	4,925.00
合计	-	8,962,617.43	1,101,510.91	7,861,106.52

续表：

单位：元

类别	2012-12-31			
	折旧年限	原值	累计折旧	净值
土地使用权	50	3,455,278.80	496,666.20	2,958,612.60
软件	5	129,431.63	100,377.29	29,054.34
商标权	10	59,100.00	48,265.00	10,835.00
合计	-	3,643,810.43	645,308.49	2,998,501.94

2013 年公司无形资产变动明细表如下：

年度	增减方式	无形资产名称	数量	单位	原值(元)
2013	企业合并增加	土地使用权	13,200.00	m ²	5,318,807.00

2013 年度，公司无形资产原值、净值均有所增长。其中，土地使用权增长主要是由于非同一控制下合并菲尔斯引起，菲尔斯主要资产为土地使用权和房屋建筑物。除前述土地使用权增加外，公司无形资产未发生变化。公司各项无形资产使用情况良好，持续为公司创造价值，不存在减值情况。

截至 2013 年 12 月 31 日，公司土地使用权中用于抵押担保的明细情况如下：

图表：土地使用权抵押情况

抵押权人	债务人	实际债务金额	年利率	债务到期日	证号	坐落	所有权人	账面原值	面积(m ²)	用途
中国工商银行股份有限公司张家港支行	江苏佳成机械有限公司	20,600,000.00	7.20%	2014.10.15	张集用(2012)05600001	塘桥镇巨桥村	张家港菲尔斯机械有限公司	5,490,000.00	13200	工业用地
中国农业银行股份有限公司张家港分行	江苏佳成机械有限公司	8,000,000.00	7.02%	2014.03.04	张集用(2008)5600010	塘桥镇巨桥村	江苏佳成机械有限公司	947,069.96	6622.6	工业用地
					张集用(2008)5600011	塘桥镇巨桥村	江苏佳成机械有限公司	947,184.37	6623.4	工业用地
交通银行股份有限公司张家港分行	江苏佳成机械有限公司	20,000,000.00	6.30%	2014.10.08	张集用(2008)第5600012号	塘桥镇巨桥村	江苏佳成机械有限公司	947,284.47	6624.1	工业用地
招商银行股份有限公司小企业信贷中心	张家港市佳威机械有限公司	6,000,000.00	7.80%	2014.02.26	张集用(2009)02600020	塘桥镇花园村	江苏佳成机械有限公司	300,000.00	3309.4	工业用地
					张集用(2009)02600021	塘桥镇花园村	江苏佳成机械有限公司	313,740.00	3327.9	工业用地

10、资产减值准备

(1) 公司资产减值准备计提政策

公司资产减值准备计提政策具体详见本说明书“第四节 公司财务”之“四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”。

(2) 资产减值准备计提情况：

图表：资产减值准备计提情况

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
坏账准备	5,245,887.10	3,942,210.51
合 计	5,245,887.10	3,942,210.51

报告期内，公司资产减值准备为应收账款和其他应收款的坏账准备，无固定资产、无形资产等长期资产减值准备。

11、商誉

图表：商誉情况

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
商誉	55,750.92	0.00
合 计	55,750.92	0.00

1) 商誉形成的原因、计算过程及依据

佳成有限于 2013 年通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并获得菲尔斯 100% 出资比例的股权，其中 33.33% 股权原为佳威机械持有，在合并范围内表现为已有出资，不形成商誉，另外收购 HANNA INTERNATIONAL LIMITED 持有的 66.67% 股权形成商誉。

商誉的具体计算过程如下：新增出资 14,000,000.00 元 - 13,944,249.08 元（菲尔斯 100% 股权公允价值 20,915,327.86 * 66.67%） = 55,750.92 元。

上述业务中，公司遵照《企业会计准则第 20 号——企业合并》中关于多次交易分步实现非同一控制下企业合并的相关规定，使用经中通诚资产评估有限公司出具“中通苏评报字（2013）第 170 号”《评估报告》确认的菲尔斯 100% 股权价值作为被购买方可辨认净资产公允价值，计算并确认商誉。

2) 投资收益形成的原因及具体计算过程

i、2013 年度投资收益 620,825.30 元，具体如下：

①购买日前，佳威机械持有菲尔斯 33.33% 股权形成的长期股权投资按照权益法进行核算，在购买日按被投资单位本期初至购买日实现的净利润的份额确认

应享有的投资收益-288,641.87 元。

②购买日，公司在合并报表层面完成通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，该股权的公允价值与账面价值之间的差额确认为因非同一控制下企业合并实现的当期投资收益。

其中，购买日之前持有的被购买方股权的公允价值= 20,915,327.86 元（菲尔斯 100%股权公允价值）* 33.33%=6,971,078.78 元；

购买日之前持有的被购买方股权的账面价值= 6,350,253.48 元（2012 年末菲尔斯 33.33%股权账面净值）-288,641.87 元（本年初至购买日菲尔斯按权益法核算确认的投资收益）=6,061,611.61 元；

购买日应确认的投资收益=购买日之前持有的被购买方股权的公允价值-购买日之前持有的被购买方股权的账面价值=6,971,078.78 元-6,061,611.61 元=909,467.17 元。

③2013 年度投资收益总额即为前述投资收益之和，即 909,467.17 元-288,641.87 元=620,825.30 元。

ii、2012 年度投资收益-89,374.34 元，系佳威机械持有菲尔斯 33.33%股权形成的长期股权投资采用权益法核算，在资产负债表日按被投资单位实现的净利润的份额计算的应享有的投资收益。

3) 商誉减值情况

公司 2013 年 12 月完成对菲尔斯的收购交易，作价参考经中通诚资产评估有限公司评估的公允价值，使得合并报表产生少量商誉。此次评估的基准日为 2013 年 11 月 30 日，与报告期末仅相差一个月，资产评估所确定的公允价值仍具有很强的时效性。报告期末，公司将菲尔斯视为一个完整的资产组，资产状况未发生不利变化，可收回金额不会低于交易价格，因此商誉未发生减值，无需计提商誉减值准备。

（五）公司主要负债情况及重大变动分析

1、短期借款

图表：短期借款情况

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------

抵押+保证借款	46,600,000.00	38,000,000.00
抵押借款	8,000,000.00	8,000,000.00
保证借款	15,000,000.00	7,000,000.00
合 计	69,600,000.00	53,000,000.00

其中，截至 2013 年 12 月 31 日有余额短期借款情况如下：

图表：短期借款明细情况

单位：元

金融机构	担保种类	金额	年利率	到期日	担保情况
中国工商银行股份有限公司张家港支行	抵押+保证	20,600,000.00	7.20%	2014.10.15	张家港菲尔斯机械有限公司保证及提供车间房地抵押(张房权证塘字第 0000226789 号、张集用(2011)第 05600001 号)，钱国平保证、陈义红保证。
中国农业银行股份有限公司张家港分行	抵押	8,000,000.00	7.02%	2014.03.04	本公司车间房地抵押（张房权证塘字第 0000114457 号、张集用(2008)第 5600010 号、张集用(2008)第 5600011 号）。
江苏张家港农村商业银行股份有限公司	保证	5,000,000.00	6.60%	2014.01.15	张家港市金港投资担保有限公司科创分公司保证。
交通银行股份有限公司张家港分行	抵押+保证	20,000,000.00	6.30%	2014.10.08	本公司办公楼房地抵押(张房权证塘字第 0000151334 号、张集用(2008)第 5600012 号)、张家港菲尔斯机械有限公司保证、钱国平保证、陈义红保证。
中国建设银行股份有限公司张家港分行	保证	5,000,000.00	7.32%	2014.05.02	张家港市振江实业有限公司保证、钱国平保证、陈义红保证。
招商银行股份有限公司小企业信贷中心	抵押+保证	6,000,000.00	7.80%	2014.02.26	本公司车间房地抵押(张房权证塘字第 0000124453 号、张集用(2009)第 02600020 号、张集用(2009)第 02600021 号)、本公司保证、钱国平保证、陈义红保证。[注 1]
江苏张家港农村商业银行	保证	5,000,000.00	6.60%	2014.01.15	张家港市金港投资担保有限公司科创分公司保证。[注 2]

银行股份 有限公司					
合计		69,600,000.00			

注 1：该笔借款主体为张家港市佳威机械有限公司；

注 2：该笔借款主体为张家港菲尔斯机械有限公司；

注 3：上述担保中涉及公司土地使用权、房屋及建筑物抵押情况，详见本说明书之“第四节 公司财务”之“五、最近两年的主要会计数据及重大变化分析”之“（四）公司主要资产情况及重大变动分析”之“6、固定资产”和“8、无形资产”。

注 4：上述担保中涉及公司实际控制人为公司提供保证的情况，详见本说明书之“第四节 公司财务”之“七、关联关系及关联交易”之“（二）关联方交易”之“2、偶发性关联交易”。

截至本公开转让说明书签署之日，公司短期借款情况如下：

图表：短期借款明细情况

单位：元

金融机构	借款主体	担保情况	金额	年利率	到期日	利息测算
中国工商银行股份有限公司张家港支行	佳成科技	菲尔斯保证+菲尔斯车间房地产抵押+钱国平保证、陈义红保证	20,600,000.00	7.20%	2014.10.15	1,236,000.00
中国农业银行股份有限公司张家港分行	佳成科技	佳成科技车间房地产抵押	8,000,000.00	7.02%	2015.03.04	561,600.00
江苏张家港农村商业银行股份有限公司	佳成科技	张家港市金港投资担保有限公司科创分公司保证	5,000,000.00	6.60%	2015.01.13	330,000.00
江苏张家港农村商业银行股份有限公司	菲尔斯	张家港市金港投资担保有限公司科创分公司保证	5,000,000.00	6.60%	2015.01.15	330,000.00
招商银行股份有限公司张家港支行	佳威机械	佳成科技车间房地产抵押+江苏佳成机械有限公司保证。	5,000,000.00	7.56%	2014.8.26	283,500.00
交通银行股份有限公司张家港分行	佳成科技	佳成科技办公楼房地产抵押+菲尔斯保证+钱国平保证、陈义红保证	20,000,000.00	6.30%	2014.10.08	1,050,000.00
中国工商银行股份有限公司张家港	佳成科	菲尔斯保证+菲尔斯车间房地产抵押+钱国平保证、陈义	2,400,000.00	7.20%	2015.04.09	172,800.00

支行	技	红保证				
合 计			66,000,000.00			3,963,900.00

注：利息测算过程中，对 2014 年内将到期的款项，按照实际借款月数计算。

由上表可见，公司目前借款总额 6600 万元，在不考虑新增其他借款的条件下，将支付的利息约为 400 万元，合计约 7000 万元，均需使用货币资金偿还，存在较大的偿债压力。

公司目前银行借款余额较大，存在一定程度的偿债风险，但可通过“借新还旧”等方式予以周转。随着公司的进一步快速发展和股权融资目标的实现，将获得内部加速积累和外部积极引进的协同效应，借款余额将有所下降，偿债风险随之迅速降低。

2、应付票据

图表：应付票据情况

单位：元

种 类	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	5,080,000.00	10,280,000.00
商业承兑汇票		2,000,000.00
合 计	5,080,000.00	12,280,000.00

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应付票据前五名情况如下：

图表：截至 2013 年 12 月 31 日公司应收票据前五名情况

单位：元

出票人	收款人	票据号	出票日期	票据到期日	被背书人	金额	交易内容	期后情况
佳成科技	江阴市富邦物资有限公司	22466809#	2013/9/26	2014/3/25	张家港市金桥机械制造有限公司	100,000.00	货款	已到期承兑
佳成科技	江阴市富邦物资有限公司	22466810#	2013/9/26	2014/3/25	苏州金菱电气有限公司	100,000.00	货款	已到期承兑
佳成科技	江阴市富邦物资有限公司	22466776#	2013/9/26	2014/3/25	张家港市德祥精密机械有限公司	50,000.00	货款	已到期承兑
佳成科技	江阴市富邦物资有限公司	22466777#	2013/9/26	2014/3/25	张家港市锦丰建东纺织有限公司	50,000.00	货款	已到期承兑
佳成科技	江阴市富邦物资有限公司	22466778#	2013/9/26	2014/3/25	张家港市旭日五金有限公司	50,000.00	货款	已到期承兑
合计						350,000.00		

截至 2012 年 12 月 31 日，公司应付票据前五名情况如下：

图表：截至 2012 年 12 月 31 日公司应付票据前五名情况

单位：元

出票人	收款人	票据号	出票日期	票据到期日	被背书人	金额	交易内容	期后情况
佳成科技	张家港市佳威机械有限公司	20952798	2012/7/18	2013/1/17	无	1,820,000.00	往来款	已到期承兑
佳成科技	苏州金菱电气自动化有限公司	20952799	2012/7/18	2013/1/17	佳威机械	1,160,000.00	往来款	已到期承兑
佳成科技	江阴市富邦物资有限公司	20952800	2012/7/18	2013/1/17	佳威机械	1,520,000.00	往来款	已到期承兑
佳成科技	张家港市祥源机械有限公司	20965042	2012/7/19	2013/1/18	张家港市祥源机械有限公司	100,000.00	货款	已到期承兑
佳成科技	苏州佳力凡电机有限公司	21108973	2012/9/7	2013/3/6	张家港市光明电器制造有限公司	100,000.00	货款	已到期承兑
合计						4,700,000.00		

注：本年应付票据前三名均为公司向子公司佳威机械开具银行承兑汇票供其对外付款形成，公司已杜绝此类票据融资行为。

最近两年，公司应付票据发生额分别为 2225 万元和 1256 万元。公司供应商较为分散，单笔付款金额较小，银行方面不愿逐笔核对采购合同、发票等内容再开具应付票据，因此公司为满足银行要求而采取先向个别合作良好的供应商开具票据，再由其背书给公司，最后公司使用相应票据对外付款的操作方法，无法明确区分单笔开具票据所对应的具体交易，但公司使用经背书的票据对外付款全部有真实交易背景。截至目前，该等票据均按照票据到期日正常解付，不存在逾期未付情形。

3、应付账款

(1) 应付账款账龄分析

报告期内，公司各期末应付账款余额账龄结构如下：

图表：应付账款余额情况

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内	31,862,852.01	25,960,603.17
1-2 年	1,744,577.66	2,901,901.79
2-3 年	170,562.44	1,083,806.92
3-4 年	175,012.48	

4-5 年		
5 年以上		
合 计	33,953,004.59	29,946,311.88

2012 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日，公司应付账款主要是公司采购的原材料等存货的采购款，分别为 29,946,311.88 元和 33,953,004.59 元。公司应付账款各期余额较为稳定，随着业务规模增长有所增加，不存在异常波动。

(2) 应付账款前五名单位情况

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款前五名情况如下表：

图表：截至 2013 年 12 月 31 日公司应付账款前 5 名情况

单位：元

单位名称	期末余额	账龄	款项性质	占应付账款总额的比例
苏州金菱电气自动化有限公司	1,711,697.49	1 年以内	货款	5.04%
江阴富邦物资有限公司	1,335,328.67	1 年以内	货款	3.93%
张家港市乘航铸件厂	1,136,269.11	1 年以内	货款	3.35%
张家港市金桥机械制造有限公司	987,594.10	1 年以内	货款	2.91%
苏州泰豪特种调压变压器有限公司	888,583.50	1 年以内	货款	2.62%
合 计	6,059,472.87			17.85%

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或自然人的款项。

截至 2012 年 12 月 31 日，应付账款前五名情况如下表：

图表：截至 2012 年 12 月 31 日公司应付账款前 5 名情况

单位：元

单位名称	期末余额	账龄	款项性质	占应付账款总额的比例
江苏赫夫特齿轮制造有限公司	1,814,098.00	1 年以内	货款	6.06%
苏州金菱电气自动化有限公司	1,387,342.40	1 年以内	货款	4.63%
江阴富邦物资有限公司	1,067,883.46	1 年以内	货款	3.57%
苏州泰豪特种调压变压器有限公司	806,547.50	1 年以内	货款	2.69%
兴港建筑公司	708,936.40	1 年以内	货款	2.37%
合 计	5,784,807.76			19.32%

截至 2012 年 12 月 31 日，应付账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或自然人的款项。

4、预收款项

(1) 预收款项账龄分析

报告期内，预收款项余额按账龄列示如下：

图表：预收款项情况

单位：元

账龄	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例(%)
1年以内	8,940,992.13	95.14%	11,311,475.04	87.18%
1-2年	365,099.60	3.89%	1,183,777.04	9.12%
2-3年	91,386.74	0.97%	357,600.00	2.76%
3-4年			114,000.00	0.88%
4-5年			10,000.00	0.08%
5年以上				
合计	9,397,478.47	100.00%	12,976,852.08	100.00%

截至2013年12月31日，公司预收款项余额为9,397,478.47元，账龄合理。公司预收款项主要为客户预付的货款，属于正常业务行为形成，与业务合同中约定的预付款比例相匹配。

(2) 预收款项前五名单位情况

截至2013年12月31日，预收款项前五名情况如下表：

图表：截至2013年12月31日公司预收款项前5名情况

单位：元

单位名称	期末余额	账龄	款项性质	占预收款项总额的比例
江苏宝安电缆有限公司	1,685,032.00	1年以内	货款	17.93%
AMC TRADING LIMITED(土耳其)	734,660.09	1年以内	货款	7.82%
MEDICABLE(摩洛哥)	667,130.73	1年以内	货款	7.10%
MERCAPLAS,SRL.C(多米尼加)	521,081.85	1年以内	货款	5.54%
江西浮梁高科电子材料有限公司	450,000.00	1年以内	货款	4.79%
合计	4,057,904.67			43.18%

截至2013年12月31日，预收款项中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或自然人的款项。

截至2012年12月31日，预收款项前五名情况如下表：

图表：截至2012年12月31日公司预收款项前5名情况

单位：元

单位名称	期末余额	账龄	款项性质	占预收款项总额的比例
上海新启电缆科技有限公司	4,813,200.00	1年以内	货款	37.09%
洛河市河图实业有限公司	880,000.00	1年以内	货款	6.78%
广东高特铜业有限公司	860,000.00	1年以内	货款	6.63%
浙江鼎盛国际货运代理有限公司	568,460.00	1年以内	货款	4.38%
苏州金浩宇线缆有限公司	510,800.00	1年以内	货款	3.94%
合计	7,632,460.00			58.82%

截至2012年12月31日，预收款项中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或自然人的款项。

5、应交税费

报告期内本公司应交税费情况如下：

图表：应交税费情况

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
企业所得税	715,817.74	-101,039.70
增值税	2,818,952.24	1,112,178.84
土地使用税	39,707.40	26,507.40
房产税	83,464.18	64,414.67
城市维护建设税	172,247.03	18,690.87
教育附加	103,348.22	11,214.53
地方教育费附加	68,898.81	7,476.35
代扣代缴个人所得税	-19,515.45	-19,228.07
合计	3,982,920.17	1,120,214.89

截至2013年12月31日，公司应交税费合计为3,982,920.17元，主要为增值税和企业所得税，与公司的收入情况及盈利情况相匹配，不存在异常变化。

6、其他应付款

图表：公司其他应付款账龄情况

单位：元

账龄	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	14,836,191.15	93.99%	1,110,700.55	25.96%
1-2年	2,995.76	0.02%	687,636.29	16.07%
2-3年	36,512.37	0.23%	2,480,000.00	57.97%
3-4年	910,000.00	5.76%		
4-5年				
5年以上				
合计	15,785,699.28	100.00%	4,278,336.84	100.00%

其中，大额其他应付款明细情况如下：

图表：大额其他应付款情况

单位：元

单位名称	金额	欠款时间	经济内容
HANNA INTERNATIONAL LTD	14,000,000.00	1年以内	股权转让款
合计	14,000,000.00		

公司向外方股东 HANNA INTERNATIONAL LTD 的收购菲尔斯的66.67%股权价款于2013年12月31日尚未支付，导致其他应付款科目大幅增加。

截至 2014 年 3 月 18 日，上述股权价款已全部支付完毕。

其中，账龄较长的其他应付款明细情况如下：

图表：账龄较长其他应付款情况

单位：元

债权人	金额	账龄	款项性质
张军	100,000.00	3-4 年	借款
宗在国	80,000.00	3-4 年	借款
陆静亚	80,000.00	3-4 年	借款
戴鹏飞	50,000.00	3-4 年	借款
陈月建	50,000.00	3-4 年	借款
季健	50,000.00	3-4 年	借款
陈维明	50,000.00	3-4 年	借款
郭昌清	50,000.00	3-4 年	借款
陈平	50,000.00	3-4 年	借款
代刚	50,000.00	3-4 年	借款
袁梦娜	40,000.00	3-4 年	借款
袁诚	40,000.00	3-4 年	借款
徐燕彬	30,000.00	3-4 年	借款
钱忠民	30,000.00	3-4 年	借款
田永祥	30,000.00	3-4 年	借款
范剑	30,000.00	3-4 年	借款
陆丽琴	30,000.00	3-4 年	借款
钱锋	20,000.00	3-4 年	借款
田传金	20,000.00	3-4 年	借款
胡中桂	10,000.00	3-4 年	借款
陈大伟	10,000.00	3-4 年	借款
徐进昌	10,000.00	3-4 年	借款
合计	910,000.00		

上述款项债权人均为公司员工，系由于公司流动资金紧张而向部分员工借入款项补充流动资金。截至 2014 年 3 月 18 日，公司已将上述应付款项全部归还给员工。

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款中无应付持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位的款项。

（六）公司各期末股东权益情况

报告期内，所有者权益变动情况如下：

图表：所有者权益情况

单位：元

项目	2013-12-31	2012-12-31
实收资本（或股本）	7,080,000.00	5,080,000.00
资本公积		

盈余公积	1,870,475.72	1,370,751.97
未分配利润	13,586,501.65	9,341,031.70
归属于母公司股东权益	22,536,977.37	15,791,783.67
少数股东权益	-	-
所有者权益合计	22,536,977.37	15,791,783.67

公司实收资本变化情况详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“五、公司股本形成及变化情况”

公司盈余公积和未分配利润的变化为公司各期经营利润逐步积累形成。

六、最近两年的主要财务指标及重大变化分析

（一）盈利能力财务指标分析

图表：盈利能力指标

序号	指标	2013 年度	2012 年度
1	销售毛利率	29.55%	26.87%
2	销售净利率	5.32%	-2.28%
3	净资产收益率	26.12%	-8.84%
4	净资产收益率(扣除非经常性损益)	17.31%	-11.65%
5	基本每股收益(元/股)	0.93	-0.29
6	稀释每股收益(元/股)	0.93	-0.29

注 1：销售毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入

注 2：销售净利率=净利润/营业收入

注 3：净资产收益率=净利润/平均净资产

注 4：净资产收益率（扣除非经常性损益）=[净利润-非经常性损益*（1-所得税率）]/平均净资产

注 5：基本每股收益按加权平均股数计算。

1、销售毛利率分析

最近两年，公司的综合毛利率分别为 26.87% 和 29.55%，呈现出上升趋势，公司的盈利能力有所增强。

总体而言，公司的综合毛利率上升可归结为以下三点原因：

第一，2013 年公司营业收入大幅增长，营业成本中房屋建筑物类的固定资产折旧和土地使用权类的无形资产摊销等固定成本大幅摊薄，导致公司毛利率有所提高。

第二，2013 年公司国外销售收入的绝对金额有所提高，而外销产品可获得

较高的毛利率，导致综合毛利率有所上升。公司通过参加国外展销会等方式积极拓展国外市场，国外销售收入的金额和占比仍有较大的上升空间，未来的综合毛利率可能会进一步提高。

第三，2013 年公司加强自身及其子公司的采购、仓储、生产等流程管理，提高生产效率，使得公司及其子公司各自的毛利率有所提高，进而使得综合毛利率上升。

2、销售净利率分析

最近两年，公司的销售净利率分别为-2.28%和 5.32%，呈现出明显的上升趋势，与销售毛利率的变动趋势及原因相同。2012 年，公司营业收入规模未得到有效释放，折旧、摊销、利息支出等各项固定成本和费用较高，导致当年销售净利率为负。2013 年，公司营业收入大幅增长，摊薄了固定成本及费用，使得公司销售净利率大幅提高。

3、净资产收益率（加权平均）和扣除非经常性损益的净资产收益率分析

最近两年，公司净资产收益率（加权平均）分别为-8.84%和 26.12%，扣除非经常性损益的净资产收益率分别为-11.65%和 17.31%。

2012 年，公司净资产收益率（加权平均）为负，主要系由于营业收入规模较小，未超过盈亏平衡点而亏损所致。2013 年，公司营业收入规模大幅增长，使得盈利大幅增加引起净资产收益率（加权平均）上升。同时，由于公司资产负债率较高，净资产占总资产比例较低，使得净资产收益率（加权平均）波动幅度大于销售毛利率和销售净利率的波动幅度。

公司非经常性损益包括政府补助、非流动资产处置损益等内容。最近两年，扣除非经常性损益的净资产收益率与净资产收益率变动趋势及原因相同。

4、基本每股收益和稀释每股收益分析

最近两年，公司基本每股收益分别为-0.29 元和 0.93 元，稀释每股收益与基本每股收益相同。

公司 2012 年和 2013 年基本每股收益由-0.29 元上升为 0.93 元，发生较大变动，形成原因与净资产收益率变动原因一致。

（二）偿债能力财务指标分析

图表：偿债能力指标

序号	指标	2013 年度	2012 年度
----	----	---------	---------

1	资产负债率（以母公司报表为基础）	83.72%	84.62%
2	流动比率	0.76	0.77
3	速动比率	0.42	0.35
4	权益乘数	7.26	8.29
5	每股净资产	3.18	3.11

注 1：资产负债率=负债总额/资产总额（以母公司报表为基础）

注 2：流动比率=流动资产/流动负债

注 3：速动比率=（流动资产-存货-待摊费用）/流动负债

注 4：权益乘数=资产/股东权益

注 5：每股净资产=股东权益/期末股本

1、资产负债率（以母公司报表为基础）分析

最近两年，公司资产负债率（以母公司报表为基础）分别为 84.62% 和 83.72%。报告期内，公司资产负债率处于较高水平，存在一定的偿债风险。公司依靠部分银行贷款来促进自身的发展，有效利用了财务杠杆，在能够获得盈利的前提下，可以有效提高净资产收益率。

2、流动比率、速动比率分析

最近两年，公司流动比率分别为 0.77 和 0.76。报告期内，公司流动比率保持平稳，未发生重大变化。总体而言，公司流动比率偏低，主要原因为：第一，公司各期末银行贷款较多；第二，公司按照行业惯例，能够将部分资金周转压力通过赊购原材料的方式传导至下游供应商处，使得公司各期末应付账款较多。

最近两年，公司速动比率分别为 0.35 和 0.42。报告期内，公司速动比率与流动比率变化趋势及原因相同，真实反映了公司的实际经营情况。同时，由于公司出于应对短交期订单和提供优质售后服务等考虑，备有较多存货，导致速动比率偏低。

3、权益乘数分析

最近两年，公司权益乘数分别为 8.29 和 7.26。公司各期末银行贷款较多，有效利用了财务杠杆，用较少的自有资本撬动了较多的总资产，因此权益乘数处于较高水平。

4、每股净资产分析

最近两年，公司每股净资产分别为 3.11 和 3.18。报告期内，公司实收资本

规模较小，所有者权益中较大比例为历年经营成果滚存的未分配利润，因此每股净资产处于较高水平。

（三）营运能力财务指标分析

图表：营运能力指标

序号	指标	2013 年度	2012 年度
1	资产周转率	0.61	0.46
2	应收账款周转率	3.77	3.02
3	存货周转率	1.29	1.02

注 1：资产周转率=主营业务收入/（期初总资产+期末总资产）*2

注 2：应收账款周转率=主营业务收入/（期初应收账款净值+期末应收账款净值）*2

注 3：存货周转率=主营业务成本/（期初存货净值+期末存货净值）*2

1、资产周转率分析

最近两年，公司资产周转率分别为 0.46 和 0.61。报告期内，公司资产周转率整体偏低，主要原因为公司所处行业特性决定，目前的生产经营乃至后续的快速的发展过程中，需要较多的固定资产和存货储备，总资产规模较大。可以预见，随着公司登陆资本市场的宣传效应显现和开拓国外市场的效果显现，收入规模将迅速扩大，公司的资产周转率将逐步提高。

2、应收账款周转率分析

最近两年，公司应收账款周转率分别为 3.02 和 3.77。2013 年公司应收账款周转率与 2012 年相比上升 24.83%，是由于公司收入增幅超过公司应收账款的增幅所致。总体而言，公司报告期内未改变信用政策，应收账款管理有效，应收账款周转率保持在适当水平。

3、存货周转率分析

最近两年，公司存货周转率分别为 1.02 和 1.29。公司的存货周转率整体偏低，主要原因有以下两点：第一，公司经常遇到某些客户急于购置设备并开工投产，订单交期较短，公司需备有一定量的原材料及半成品以满足该等客户需求；第二，公司售后服务体系完善，可为客户提供及时的维修、更换等服务，该等售后服务需求使得公司需要备有一定种类和数量的原材料及半成品，以快速响应客户需求，提升品牌溢价。

（四）现金获取能力财务指标分析

图表：现金获取能力指标

序号	指标	2013 年度	2012 年度
1	每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.13	0.68

注 1：每股经营活动产生的现金流量净额均以各期末股本（实收资本）为基础计算。

最近两年，公司每股经营活动产生的现金流量净额分别为 0.68 元和 0.13 元。2013 年公司每股经营活动产生的现金流量净额与 2012 年相比有所下滑，原因可归结为如下两点：第一，公司 2012 年收到较多 2011 年度及以前的销售款项，使得当年“销售商品、提供劳务收到的现金”较多，每股经营活动产生的现金流量净额较高；第二，公司股东于 2013 年末对公司进行增资，使得公司实收资本增加，摊薄了当年每股经营活动产生的现金流量净额。

1、报告期内现金流量表中“收到的其他与经营活动有关的现金”与“支付其他与经营活动有关的现金”中往来款明细

1) “收到的其他与经营活动有关的现金”中往来款情况

2013 年“收到的其他与经营活动有关的现金”明细如下：

往来对象	发生金额	内容	与本公司关系
张家港市利奇塑料有限公司	9,980,000.00	票据往来款等	非关联方[注 1]
陈义红	6,298,507.92	关联方资金拆借	实际控制人
张家港菲尔斯机械有限公司	5,000,000.00	往来款	关联方[注 2]
钱国平	2,000,000.00	关联方资金拆借	实际控制人
其他	229,260.44		
合计	23,507,768.36		

注 1：公司与利奇塑料之间存在“共享额度”的票据融资行为，收到对方开具的票据视同收到大额的往来款处理。

注 2：公司 2013 年 12 月收购菲尔斯全部股权之前，通过佳威机械持有其 33.33% 的股权，向其借入的资金体现为收到的大额往来款。

2012 年“收到的其他与经营活动有关的现金”明细如下：

往来对象	发生金额	内容	与本公司关系
陈义红	32,962,695.98	关联方资金拆借	实际控制人
张家港市利奇塑料有限公司	7,100,000.00	票据往来款等	非关联方[注 3]
钱国平	1,900,000.00	关联方资金拆借	实际控制人
钱国琴	300,000.00	关联方资金拆借	与主要投资者个人关系密切的家庭成员
其他	893,287.17		
合计	43,155,983.15		

注 3：公司与利奇塑料之间存在“共享额度”的票据融资行为，收到对方开具的票据视同收到大额的往来款处理。

2) “支付的其他与经营活动有关的现金”中往来款情况

2013 年“支付的其他与经营活动有关的现金”明细如下：

往来对象	发生金额	内容	与本公司关系
------	------	----	--------

张家港市利奇塑料有限公司	13,180,000.00	票据往来款等	非关联方[注 4]
陈义红	7,836,591.20	关联方资金拆借	实际控制人
钱国平	2,000,000.00	关联方资金拆借	实际控制人
陈宇峰	1,453,500.00	关联方资金拆借	与主要投资者个人关系密切的家庭成员
钱国琴	300,000.00	关联方资金拆借	与主要投资者个人关系密切的家庭成员
其他	1,036,268.85		
合计	26,076,960.05		

注 4：公司与利奇塑料之间存在“共享额度”的票据融资行为，向对方支付票据保证金及票据兑付款项作为支付大额的往来款处理。

2012 年“支付的其他与经营活动有关的现金”明细如下：

往来对象	发生金额	内容	与本公司关系
陈义红	32,696,000.00	关联方资金拆借	主要股东
张家港市利奇塑料有限公司	6,600,000.00	票据往来款等	非关联方[注 4]
钱国平	2,200,000.00	关联方资金拆借	控股股东
钱国琴	300,000.00	关联方资金拆借	与主要投资者个人关系密切的家庭成员
其他往来	908,404.49		
合计	42,704,404.49		

注 4：公司与利奇塑料之间存在“共享额度”的票据融资行为，向对方支付票据保证金及票据兑付款项作为支付大额的往来款处理。

2、报告期内经营活动现金流量与净利润之间的差异

报告期内，将公司净利润调节为经营活动净现金流量过程如下：

补充资料	2013 年	2012 年
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	4,745,193.70	-1,460,377.45
加：资产减值准备	1,303,676.59	672,528.67
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,867,429.38	1,822,048.73
无形资产摊销	109,702.42	100,901.88
长期待摊费用摊销	124,280.28	124,280.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	39,552.79	-25,308.08
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	5,075,009.94	4,896,364.48
投资损失（收益以“-”号填列）	-620,825.30	89,374.34
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-199,321.84	-109,490.04
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-4,765.10	
存货的减少（增加以“-”号填列）	-764,974.00	-4,468,165.70
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-11,470,075.28	4,846,919.07
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	689,787.74	-3,029,247.84

其他	-	
经营活动产生的现金流量净额	894,671.32	3,459,828.34
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	11,053,945.18	4,495,526.63
减：现金的期初余额	4,495,526.63	8,834,152.02
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	6,558,418.55	-4,338,625.39

1) 2012 年度经营活动现金流量净额与净利润差异原因

本年度公司经营活动现金流量净额高于净利润 4,920,205.79 元，主要原因为：

①公司本年财务费用（主要是利息支出）4,896,364.48 元，影响当年净利润但现金流出计入筹资活动，此项增加经营性现金流量 4,896,364.48 元；

②公司本年固定资产折旧计提 1,822,048.73 元，影响当年净利润但无现金流出，此项增加经营性现金流量 1,822,048.73 元；

③公司销售过程中一般要求客户预付一定比例的货款后安排生产，并需在提货前支付大部分提货款。公司本年预收账款增加 5,718,458.51 元，主要为预收上海新启电缆科技有限公司 4,813,200.00 元；本年度应收账款净值因回款而减少 3,030,052.81 元，以上两项增加经营性现金流量 8,748,511.32 元；

④公司根据在手订单业务量需要及市场状况，增加存货采购量，使存货（其中主要是原材料）增加 4,468,165.70 元，此项减少经营活动现金流量 4,468,165.70 元。

⑤公司采用多种形式支付应付账款，本年度支付账款 21,835,491.69 元，其中，应付票据（扣除相应的保证金后）净增加 6,810,000.00 元，应收票据净减少 9,396,169.76 元，以上三项减少经营活动现金流量 5,629,321.93 元。

⑥公司在本年度对 2011 年度企业所得税进行汇算清缴，使得应交税费减少 1,656,712.79 元，此项减少经营活动现金流量 1,656,712.79 元。

2) 2013 年度经营活动现金流量净额与净利润差异原因

本年度公司经营活动现金流量低于净利润 3,850,522.38 元，主要原因为：

①公司本年财务费用（主要是利息支出）5,075,009.94 元，影响当年净利润但现金流出计入筹资活动，此项增加经营性现金流量 5,075,009.94 元；

②公司本年固定资产折旧计提 1,867,429.38 元，影响当年净利润但无现金流出，此项增加经营性现金流量 1,867,429.38 元；

③公司本年计提资产减值损失（全部为坏账准备）1,303,676.59 元，影响当年净利润但无现金流出，此项增加经营性现金流量 1,303,676.59 元；

④公司本年销售较大幅度较长，应收账款净值增加了 8,013,232.47 元，其中主要为应收国能电缆有限公司货款增加 4,550,000.00 元；预收账款因结算收入而减少 3,579,373.61 元，其中包括上海新启电缆科技有限公司减少 4,813,200.00 元，江苏宝安电缆有限公司增加 1,685,032.00 元等，以上两项减少经营性现金流量 11,592,606.08 元；

⑤公司本年存货 2013 年末余额 48,974,040.74 元，较上年同期 48,209,066.74 元小幅增加 764,974.00 元；应付及预付账款变动合计 4,062,972.04 元，以上三项增加经营性现金流量 3,297,998.04 元；

⑥公司本年其他应收款净值增加 6,911,947.45 元，其他应付款增加 4,678,265.95，其中主要包括张家港市利奇塑料有限公司 2,700,000.00 元，陈义红 1,271,387.30 元，陈宇峰 1,453,500.00 元等，以上两项减少经营性现金流量 2,233,681.50 元；

⑦公司本年应付票据（扣除相应的保证金影响后）净减少 4,900,000.00 元，主要是银行承兑汇票到期解付所致，此项减少经营性现金流量 4,900,000.00 元；

⑧公司本年应交税费增加 2,862,705.28 元，主要是尚未对本年度企业所得税进行汇算清缴，此项增加经营活动现金流量 2,862,705.28 元。

3) 生产经营状况、销售信用政策、采购支付政策、融资政策等对公司经营活动现金流量与净利润的影响

①生产经营状况影响

公司拥有较多的房屋建筑物和土地使用权，每年折旧、摊销金额较大，会使公司净利润水平低于经营活动现金流入金额。随着公司收入规模的扩大，规模效应将显著摊薄公司各项固定成本，使得经营活动现金流入金额进一步大于公司净利润水平，公司的销售现金比率将得以提高。

②销售信用政策影响

公司与客户签订销售合同过程中，一般签订有分阶段收款的条款。通常，公司会收取合同金额 20%-50% 的预付款后安排生产，收到合同金额另外的

40%-60%提货款后发货，余款 10%左右的质保金在一年质保期届满后一次性收回。公司如恰逢年末收到较多大额订单的预付款和提货款，会使得当年经营活动现金流量出现显著高于净利润的趋势，而下年初则出现反向趋势。整体而言，公司的销售信用政策较为保守，能够降低发生坏账的风险，公司账面利润转化为现金的能力较强。

③采购支付政策影响

公司与供应商、外协厂商均保持良好的合作关系，拥有较长的信用期，使得公司能够一定程度占用供应商的流动资金支持自身业务发展。公司如恰逢年末与供应商进行大额采购合同的结算，会使得当年经营活动现金流量出现低于净利润的趋势，而下年则出现反向趋势。整体而言，公司采购政策对自身较为有利，能够合理利用供应商提供的商业信用。

④融资政策影响

公司现阶段银行短期借款较多，每年需支付约 500 万元的财务费用，会使得公司净利润水平低于经营活动现金流入金额，但该等经营活动现金流入的增量并不能留在公司内部，而以偿付利息形式流出。随着公司的进一步快速发展和股权融资目标的实现，将获得内部加速积累和外部积极引进的协同效应，公司经营活动现金流入将能够留在公司内部支持自身发展。

七、关联方关系及关联交易

（一）公司的关联方情况

截至公开转让说明书签署之日，公司关联方情况如下：

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	关联方与本公司关系	持股比例
钱国平	共同实际控制人、董事长、总经理	53.81%
陈义红	共同实际控制人、董事	17.94%
钱一敏	共同实际控制人	21.19%

注：钱国平与陈义红为夫妻关系，钱一敏为钱国平与陈义红之女。

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	关联方与本公司关系	持股比例
苏州佳业天成投资管理中心 (有限合伙)	持股 5% 以上的股东	7.06%

3、公司董事、监事及高级管理人员等其他关联方

序号	关联方姓名	关联方关系	持股比例
1	钱品芳	董事、财务总监、董事会秘书	
2	钱国良[注 1]	董事	
3	张军	董事、副总经理	
4	宗在国	监事会主席	
5	张芒	监事	
6	钱锋	职工代表监事	
7	钱美英[注 2]	主要投资者个人关系密切的家庭成员	
9	钱国琴[注 3]	主要投资者个人关系密切的家庭成员	
12	陈永梅[注 4]	主要投资者个人关系密切的家庭成员	
13	陈宇峰[注 5]	主要投资者个人关系密切的家庭成员	
8	徐利玉[注 6]	主要投资者个人关系密切的家庭成员	
10	瞿卫东[注 7]	主要投资者个人关系密切的家庭成员	
11	瞿亦迹[注 8]	主要投资者个人关系密切的家庭成员	
14	陆静亚[注 9]	与关键管理人关系密切的家庭成员	

注 1：钱国良与钱国平为兄弟关系，任公司董事，兼任佳晟机械执行董事。

注 2：钱美英与钱国平为母子关系，未在公司任职。

注 3：钱国琴与钱国平为姐弟关系，任菲尔斯监事、公司文员。

注 4：陈永梅与陈义红为父女关系，任菲尔斯执行董事。

注 5：陈宇峰与陈义红为兄弟关系，未在公司任职。

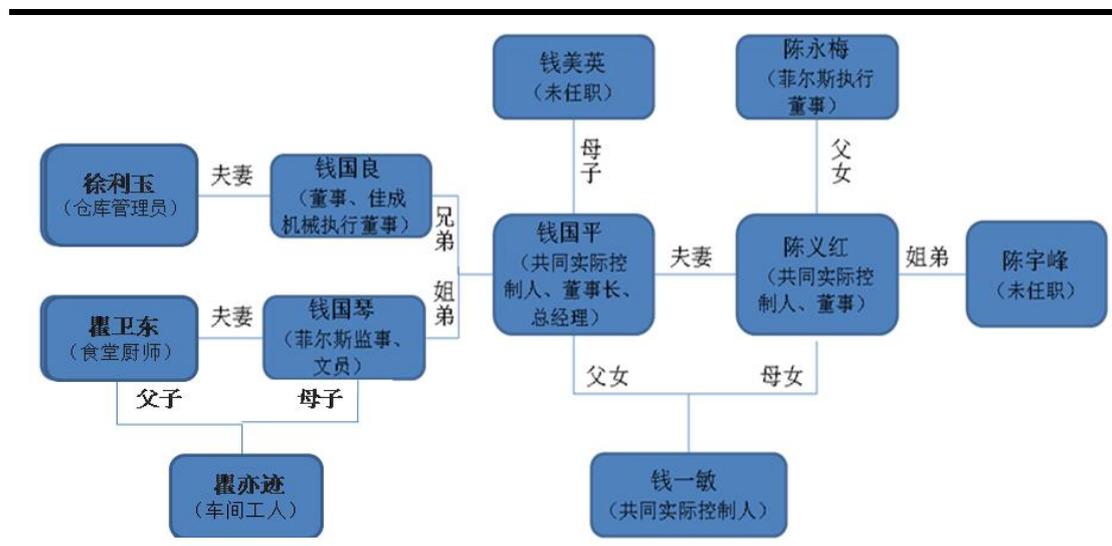
注 6：徐利玉与钱国良为夫妻关系，与钱国平为叔嫂关系，任公司仓库管理员。

注 7：瞿卫东与钱国琴为夫妻关系，与钱国平为郎舅关系，任公司食堂厨师。

注 8：瞿亦迹为钱国琴与瞿卫东之子，任公司车间工人。

注 9：陆静亚与张军为夫妻关系，任公司行政部主任。

注 10：上述主要投资者个人关系密切的家庭成员之间关联关系由下图予以汇总列示：



（二）关联方交易

1、经常性关联交易

报告期内，公司及子公司承租菲尔斯的房屋及土地，在通过收购股权使菲尔斯成为全资子公司之前，相关交易属于经常性关联交易。公司收购菲尔斯全部股权后，将其纳入合并报表范围，经常性关联交易经抵消后不再列示。

公司及子公司向菲尔斯租赁的具体情况如下：

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	租赁费
张家港菲尔斯机械有限公司	江苏佳成机械有限公司	房屋、土地	2012.1.1	2012.12.31	市场价	全年 10 万元
			2013.1.1	2013.12.31	市场价	全年 14 万元
	张家港市佳威机械有限公司	房屋、土地	2012.1.1	2012.12.31	市场价	全年 10 万元
			2013.1.1	2013.12.31	市场价	全年 10 万元
	张家港市佳晟机械有限公司	房屋、土地	2012.1.1	2012.12.31	市场价	全年 5 万元
			2013.1.1	2013.12.31	市场价	全年 5 万元

以 2013 年为例，菲尔斯对外出租闲置房地产的作价情况具体如下：

承租方名称	是否关联方	租期	租赁面积 (m ²)	租赁总价 (元/年)	租金单价 (元/年)
张家港市宏盛电子有限公司	否	2013.6.1—2014.5.31	495	40000	80.81
苏州佳力凡电机有限公司	否	2013.1.1-2013.12.31	1080	86400	80.00
张家港市塘桥镇鹿苑苏创机械厂	否	2013.1.1-2013.12.31	300	20000	66.67
张家港市佳威机械有限公司	是	2013.1.1-2013.12.31	1250	100000	80.00
张家港市佳晟机械有限公司	是	2013.1.1-2013.12.31	650	50000	76.92
江苏佳成机械有限公司	是	2013.1.1-2013.12.31	1750	140000	80.00

由上表可见，菲尔斯对外出租闲置房地产的租金因使用面积大小、所处位置等不同而略有差异，但总体而言价格平稳，定价公允，未给予关联方优惠，不存在利益输送等情形。

2、偶发性关联交易

（1）关联方资金拆借

关联方	2013 年度		2012 年度	
	拆入 (元)	拆出 (元)	拆入 (元)	拆出 (元)
钱国平	2,000,000.00	2,000,000.00	1,900,000.00	2,200,000.00
陈义红	6,298,507.92	7,836,591.20	32,962,695.98	32,696,000.00
钱国良		100,000.00		
钱国琴		300,000.00	300,000.00	300,000.00
陈宇峰		1,453,500.00		
宗在国		40,000.00		
钱品芳		100,000.00	120,000.00	220,000.00
张家港菲尔斯机械有限公司	5,000,000.00			

报告期内，公司处于快速发展阶段，对流动资金存在较大的需求，向实际控制人借入款项可以降低融资成本，未履行内部程序，在现阶段有一定的合理性和必要性。同时，公司报告期内处于有限公司阶段，未设董事会等机构，仅设执行董事一职行使职权，治理结构相对简单，存在未经内部决策程序向实际控制人借出资金情形，存在一定程度的不规范。公司与实际控制人等关联方之间的资金拆借互不支付利息，但借款期限较短，拆入拆出均有发生，不存在单方长期占用另一方资金的情形，不构成利益输送。

有限公司整体变更为股份公司后，公司已制定《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》等议事制度，对资金拆借等关联交易的决策程序已作出相应规定。公司将严格执行各项制度，确保公司及股东利益不受侵害。

(2) 关联方担保

担保方	被担保方	抵押权人	债务金额	担保到期日	担保是否履行完毕
钱国平、陈义红	江苏佳成机械有限公司	中国工商银行股份有限公司张家港支行	20,600,000.00	2014.10.15	否
钱国平、陈义红	江苏佳成机械有限公司	交通银行股份有限公司张家港分行	20,000,000.00	2014.10.8	否
钱国平、陈义红	张家港市佳威机械有限公司	招商银行股份有限公司小企业信贷中心	6,000,000.00	2014.2.26	否
钱国平、陈义红	江苏佳成机械有限公司	中国工商银行股份有限公司张家港支行	7,000,000.00	2013.12.10	是
张家港菲尔斯机械有限公司 [注]	江苏佳成机械有限公司	中国工商银行股份有限公司张家港支行	7,000,000.00	2013.12.10	是

钱国平、陈义红	江苏佳成机械有限公司	中国工商银行股份有限公司张家港支行	3,600,000.00	2013.10.22	是
张家港菲尔斯机械有限公司	江苏佳成机械有限公司	中国工商银行股份有限公司张家港支行	3,600,000.00	2013.10.22	是
钱国平、陈义红	江苏佳成机械有限公司	中国工商银行股份有限公司张家港支行	10,000,000.00	2014.1.6	是
张家港菲尔斯机械有限公司	江苏佳成机械有限公司	中国工商银行股份有限公司张家港支行	10,000,000.00	2014.1.6	是
钱国平、陈义红	江苏佳成机械有限公司	中国工商银行股份有限公司张家港支行	6,000,000.00	2014.01.15	是
张家港菲尔斯机械有限公司	江苏佳成机械有限公司	中国工商银行股份有限公司张家港支行	6,000,000.00	2014.01.15	是
钱国平、陈义红	江苏佳成机械有限公司	中国工商银行股份有限公司张家港支行	17,000,000.00	2013.01.11	是
张家港菲尔斯机械有限公司	江苏佳成机械有限公司	中国工商银行股份有限公司张家港支行	17,000,000.00	2013.01.11	是
钱国平、陈义红	江苏佳成机械有限公司	中国建设银行股份有限公司张家港支行	5,000,000.00	2013.05.02	是
钱国平、陈义红	江苏佳成机械有限公司	江苏张家港农村商业银行股份有限公司	2,000,000.00	2013.07.11	是

注：菲尔斯在报告期末已成为公司全资子公司，其为公司提供的担保不再按照关联担保列示，而列示在固定资产或无形资产的抵押情况中。

报告期内，公司与实际控制人和菲尔斯之间存在较多的关联担保事项，均为关联方为公司的短期借款提供保证或抵押担保，以满足公司的流动资金需求，支持公司发展。上述事项未侵害公司及股东利益，属于偶发性关联交易。在公司未来的发展过程中，不排除实际控制人根据公司的需要继续为公司提供关联担保的可能性。

3、关联方应收应付款项余额

图表：关联方应收款项余额情况

单位：元

科目名称	关联方	2013年12月31日		2012年12月31日	
		账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
其他应收款	钱国平	300,000.00		300,000.00	
其他应收款	陈义红	1,271,387.30			

其他应收款	陈宇峰	1,453,500.00			
其他应收款	钱国琴	300,000.00			

公司应收关联方款项均为往来款或暂借款，属于资金拆借行为。截至 2014 年 3 月 18 日，上述应收关联方款项已全额收回。公司整体变更为股份公司后，将严格执行《公司章程》、《关联交易决策制度》等规定，不再发生资金拆借行为。

图表：关联方应付款项余额情况

单位：元

科目名称	关联方	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
其他应付款	陈义红		266,695.98
其他应付款	钱国良	-	100,000.00
其他应付款	宗在国	40,000.00	80,000.00
其他应付款	钱品芳	-	100,000.00
其他应付款	张军	100,000.00	100,000.00
其他应付款	陆静亚	80,000.00	80,000.00

公司应付关联方款项均为往来款或暂借款，属于资金拆借行为。上述款项还款情况详见本说明书“第四节 公司财务”之“五、最近两年的主要会计数据及重大变化分析”之“（五）公司主要负债情况及重大变动分析”之“5、其他应付款”。

4、关联交易决策程序执行情况

《江苏佳成机械有限公司章程》中未对对外担保、重大投资、关联交易等事项进行具体规定。报告期内，公司属于有限公司，相关事项未履行决议程序，存在一定程度的不规范。

在公司整体变更为股份有限公司后，《江苏佳成科技股份有限公司章程》就对外担保、重大投资、关联交易等做出了明确规定，并制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》等细则。公司未来将严格遵守《公司章程》及各项细则的规定进行相关事项决策，切实有效的保障公司和股东的利益不受侵害。

公司全体股东和董事、监事、高级管理人员已出具《规范关联交易承诺函》，主要内容如下：

- “1、尽可能减少和规范与股份公司及其控股子公司之间的关联交易。
- 2、对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，将严格遵守有关法律、法规及公司章程的规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订

立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性。

3、对于无法避免或者因合理原因而发生的关联交易，关联交易的项目应由相关中介机构进行评估，以保证其公正性，使关联交易公平、合理。

4、不利用股东、董事、监事或公司高级管理人员地位，促使公司股东大会或者董事会作出侵害公司和其他股东合法权益的决议。”

八、需提醒关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露之重大资产负债表日后事项。

（二）或有事项

1、对外担保事项

截至 2013 年 12 月 31 日，公司尚未解除的对外担保事项如下：

担保类型	被担保单位	担保金额
贷款担保	张家港市振江实业有限公司	1,000 万元
银行承兑汇票担保	张家港市利奇塑料有限公司	1,100 万元

公司与张家港市振江实业有限公司之间无关联关系，双方合作方式为“互保”，即各自为对方提供担保，使双方均能取得短期借款补充流动资金。通过“互保”方式，公司获得银行贷款 500 万元，按年利率 7.32% 向银行支付利息，未向振江实业支付任何费用，该笔贷款公司用于补充流动资金，并于 2014 年 5 月到期归还。

上述对外担保事项发生时，公司仍为有限公司，“互保”方式具备相应的对价，经有限公司股东会决议后实施，未侵害公司和股东的利益。截至公开转让说明书签署之日，公司为张家港市振江实业有限公司提供的 1000 万担保已经解除。

具体情况如下：

2014 年 5 月 4 日，中信银行股份有限公司张家港支行向公司出具《解除担保责任通知书》，具体内容如下：“鉴于贵公司于 2013 年 05 月 29 日为‘张家港市振江实业有限公司’在我行 700 万元综合授信提供担保，担保协议编号：‘2013 苏银最保字第 ZG3042-1 号’，‘张家港市振江实业有限公司’已于 2014 年 04 月

25 日归还由贵公司担保的敞口，现贵公司在我行已无‘张家港市振江实业有限公司’的担保余额。特此通知！”

2014 年 5 月 6 日，招商银行股份有限公司张家港支行向公司出具《担保解除说明》，具体内容如下：“我行信贷客户张家港市振江实业有限公司在我行贷款 300 万，到期日 2014 年 7 月 29 日，由江苏佳成机械有限公司担保。公司于 2014 年 4 月 25 日将该笔贷款提前归还，因此江苏佳成机械有限公司担保责任解除，特此说明！”

公司与张家港市利奇塑料有限公司之间无关联关系，双方合作方式为“共享额度”，即公司为张家港市利奇塑料有限公司（以下简称“利奇塑料”）提供 1100 万元的最高额保证，利奇塑料凭此保证获得浦发银行张家港支行 1000 万综合授信，可按 50%的票据保证金比例开具最高不超过 2000 万元的银行承兑汇票，其中，公司可按提供保证的金额使用最高不超过 1000 万的额度。公司在实际使用“共享额度”时，需先向利奇塑料的银行账户汇入票据保证金，后由利奇塑料向公司开具保证金金额二倍的银行承兑汇票供公司对外付款使用，相应票据到期后，公司再向利奇塑料的银行账户汇入承兑款项与票据保证金的差额以结清债权债务关系，公司无需向利奇塑料支付任何费用，并根据实际使用情况按期偿还票据信用敞口。上述对外担保事项发生时，公司仍为有限公司，“共享额度”方式满足了公司的流动资金需求，具备相应的对价，由有限公司股东会决议通过后实施，未侵害公司和股东的利益。同时，公司为张家港市利奇塑料有限公司提供的 1100 万最高额保证已于 2014 年 4 月 16 日解除，并取得浦发银行张家港支行出具的《担保解除说明》，不再存在履行担保责任的风险。

具体情况如下：

2014 年 4 月 16 日，浦发银行张家港支行向公司出具《担保解除说明》，具体内容如下：“我行授信客户张家港市利奇塑料有限公司于 2013 年 10 月 31 日在我行申请了 1000 万元人民币综合授信额度，由贵公司担保（签订最高额保证合同 1100 万元），目前信用敞口余额为人民币 570 万元，张家港市利奇塑料有限公司于 2014 年 4 月 16 日存入人民币 570 万元（保证金账号为 89110158700000217），补足未到期银票敞口，同时贵公司在我行对张家港市利奇塑料有限公司的授信担保给予解除，特此说明。”

由上述《担保解除说明》可见，利奇塑料已全额归还信用敞口，担保解除之

前开具的票据已向浦发银行张家港支行全额支付，债权债务关系已结清，公司为其提供的担保亦随之已解除，不再承担保证责任。

最近两年，利奇塑料为公司开具的票据分别为 850 万元和 950 万元，分别占各年应收票据发生额的 13.70% 和 18.60%。截至目前，佳成科技不存在逾期支付票据及欠息情况，均已经按照《中华人民共和国票据法》及相关票据制度及时履行了票据付款义务且未造成任何经济纠纷和损失。佳成科技不规范使用票据行为并未给相关银行造成任何实际损失，不会因不规范使用票据的行为对相关银行承担赔偿责任；同时，佳成科技的董事及高级管理人员未从中取得任何个人利益，不存在票据欺诈行为，亦未因过往期间该等不规范使用票据的行为受到过任何行政处罚。

佳成科技在 2014 年 3 月 6 日的创立大会及第一届董事会第一次会议通过了《江苏佳成科技股份有限公司对外担保管理制度》，《江苏佳成科技股份有限公司财务管理制度》、《江苏佳成科技股份有限公司信息披露管理制度》等。前述制度从对外担保、公司财务制度、信息披露等多方面有效制约了公司违规使用票据的行为。

同时，佳成科技及控股股东钱国平作出承诺：“本公司\本人保证佳成科技不再开具无真实商业交易背景的承兑汇票行为。若佳成科技因与张家港市利奇塑料有限公司之间无真实交易内容票据行为未来被有关部门处罚的，由控股股东承担有关责任。若佳成科技股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后再发生上述情况，将由控股股东向除控股股东及其关联股东外的其他股东按违规票据的发生额进行赔偿”。

2、未决诉讼事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司尚未了结的诉讼情况如下：

序号	起诉日期	原告	被告	受理法院	诉讼标的（元）	事实与理由
1	2014.1.15	佳成科技	浙江青田石塔线缆有限公司	张家港市人民法院	405,454.00	被告未按期支付《产品购销合同》余款
2	2013.9.15	佳威机械	南京新平农机装备制造厂	张家港市人民法院	100,000.00	被告未按期支付《产品购销合同》余款

报告期内，公司所涉诉讼均为原告，表明公司能够通过诉讼途径收回账龄较长或存在拒付迹象的应收款项，积极使用法律手段维护自身的合法权益。

上述未决诉讼的进程及最终结果影响公司应收账款的收回和坏账准备的计提。涉诉应收账款单笔金额均较小，未达到“单项金额重大”标准，公司已按照账龄分析法计提坏账准备，已充分体现了可能发生的坏账对财务状况及经营成果的影响，预计不存在进一步减值的情况。

公司销售业务人员会对客户进行持续的分类管理，针对尚在付款期限内的应收款项会及时提醒客户按约付款，针对超过付款期的应收款项，会提交分析说明及清收措施至销售部门领导审阅、处理。

对于恶意拖欠、信用品质不良的客户，公司会加紧催收，催收无果而金额较大的会直接通过诉讼方式解决。对于超过付款期限但以往信用记录良好的客户，在延续、增进相互业务关系的前提下，公司力争通过友好协商的方式妥善解决应收款项拖欠问题，但如逾期的应收款项金额较大且未能及时收回，公司仍会通过诉讼方式加以解决。总体而言，公司对账龄超过付款期限一年的应收款项，会提请律师顾问发送律师函催讨，催讨无效或账龄超过付款期限一年半以上的应收款项会统一通过诉讼方式解决。

报告期内，公司客户数量较多，平均每年 500 家左右，客户资质和信用良莠不齐。虽然大部分客户会按照合同约定支付款项，但小部分客户在支付部分款项后，由于各种原因未能按时支付货款，经催收后仍然不予支付。为保护公司利益，避免诉讼时效届满而丧失胜诉权，公司采纳法律顾问的建议，在应收款项账龄超过付款期限一年半以后，均通过诉讼的方式追讨欠款，因此产生较多诉讼。

（三）其他重要事项

1、2014 年 3 月，有限公司整体变更为股份有限公司

2014 年 3 月 3 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意作为发起人，将有限公司整体变更为股份有限公司，同意公司名称变更为“江苏佳成科技股份有限公司”。根据中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“CHW 证专字[2014]002 号”《审计报告》，以截至 2013 年 12 月 31 日有限公司经审计的账面净资产 25,784,757.16 元折合公司股本 2200 万股，每股面值 1 元，未折股的净资产计入资本公积。

2014 年 3 月 6 日，公司召开创立大会，选举公司董事、监事。2014 年 3 月 18 日，工商行政管理局核准了股份公司的设立，公司取得了注册号为 320582000037694 的《营业执照》。

2、2014年3月，股份公司增资至3000万元

2014年3月22日，股份公司召开股东大会，决议同意公司注册资本增至3000万元，新增注册资本800万元，由公司所有股东按照原持股比例同比例增资。

2014年3月31日，股份公司到工商行政管理部门办理了变更登记，并取得变更后的《营业执照》。

九、报告期内资产评估情况

报告期后，有限公司拟整体变更为股份公司，聘请天津华夏金信资产评估有限公司对有限公司股东全部权益价值在2013年12月31日所表现的市场价值进行评估，具体情况如下：

（一）评估目的

江苏佳成机械有限公司拟整体变更为股份有限公司。本次资产评估目的为上述经济行为所涉及的江苏佳成机械有限公司股东全部权益价值提供参考依据。

（二）评估对象和评估范围

评估对象为江苏佳成机械有限公司股东全部权益价值。

（三）价值类型及其定义

评估选用市场价值作为评估价值类型，具体定义如下：市场价值是指自愿买方和自愿卖方在各自理性行事且未受任何强迫的情况下，评估对象在评估基准日进行正常公平交易的价值估计数额。

（四）评估基准日

评估基准日为2013年12月31日。

（五）评估方法

资产基础法，具体指定义如下：企业价值评估中的资产基础法，是指以被评估企业评估基准日的资产负债表为基础，合理评估企业表内及表外各项资产、负债价值，确定评估对象价值的评估方法。

（六）评估报告签署日期

评估报告签署日期为2014年3月3日。

（七）评估结论

经评估，截止2013年12月31日江苏佳成机械有限公司评估前账面资产总额计人民币15,841.81万元，负债总额计人民币13,263.34万元，净资产总额计人

人民币 2,578.47 万元；评估后资产总额计人民币 18,376.03 万元，负债总额计人民币 13,263.34 万元，净资产计人民币 5,112.69 万元。净资产评估值与原账面值比较增加值计人民币 2,534.22 万元，增值率为 98.28%。

评估结果见下表：

图表：资产评估结果汇总表

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	10,188.01	10,906.21	718.20	7.05
2 非流动资产	5,653.80	7,469.82	1,816.02	32.12
3 其中：可供出售金融资产	-	-	-	
4 持有至到期投资	-	-	-	
5 长期应收款	-	-	-	
6 长期股权投资	2,220.00	2,304.45	84.45	3.80
7 投资性房地产	-	-	-	
8 固定资产	3,070.08	4,188.24	1,118.16	36.42
9 在建工程	-	-	-	
10 工程物资	-	-	-	
11 固定资产清理	-	-	-	
12 生产性生物资产	-	-	-	
13 油气资产	-	-	-	
14 无形资产	289.76	977.13	687.37	237.22
15 开发支出	-	-	-	
16 商誉	-	-	-	
17 长期待摊费用	-	-	-	
18 递延所得税资产	73.96	-	-73.96	-100.00
19 其他非流动资产	-	-	-	
20 资产总计	15,841.81	18,376.03	2,534.22	16.00
21 流动负债	13,263.34	13,263.34	-	-
22 非流动负债	-	-	-	
23 负债合计	13,263.34	13,263.34	-	-
24 净资产（所有者权益）	2,578.47	5,112.69	2,534.22	98.28

十、股利分配政策和两年的分配情况

（一）公开转让前的股利分配政策

《江苏佳成机械有限公司章程》第二十六条规定：“公司利润分配按照《公

司法》及有关法律、法规，国务院财政主管部门的规定执行。股东按照实缴的出资比例分取红利。”

（二）公开转让后的股利分配政策

《江苏佳成科技股份有限公司章程》对公开转让后的股利分配政策规定如下：

“第一百五十四条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百五十五条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

第一百五十六条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百五十七条 公司利润分配原则为：

（1）公司的利润分配注重对股东合理的投资回报，利润分配政策保持连续性和稳定性；

（2）公司可以采取现金的方式分配股利，可以进行中期现金分红。

存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。”

（三）最近两年股利分配情况

最近两年，公司未对股东的进行任何形式的股利分配。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）公司全资子公司的基本情况

子公司全称	子公司类型	注册地址	主营业务	注册资本	控股比例	表决权比例	期末母公司实际投资额	是否合并报表
张家港市佳威机械有限公司	有限公司(法人独资)	张家港市	机械制造销售	100万	100%	100%	70万	是
张家港市佳晟机械有限公司	有限公司(法人独资)	张家港市	机械制造销售	50万	100%	100%	50万	是
张家港菲尔斯机械有限公司	有限公司(法人独资)	张家港市	机械制造销售	1938.985588万元	100%	100%	2100万	是
张家港市佳成电工科技研究所有限公司	有限公司(法人独资)	张家港市	机械研究、开发、技术转让、咨询	30万	100%	100%	0	否 [注]

注：佳成电工截至本报告期初为本公司单一持股的全资子公司，该公司2012年经股东决议解散，履行清算程序后，于2012年7月2日在张家港工商行政管理局完成注销登记。

（二）公司全资子公司的主要财务数据

子公司名称	最近两年总资产		最近两年净资产	
	2013年12月31日	2012年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
张家港市佳威机械有限公司	16,088,152.64	17,826,169.43	-2,140,946.13	-2,121,934.00
张家港市佳晟机械有限公司	3,116,118.43	2,981,965.75	240,374.99	326,198.01
张家港菲尔斯机械有限公司 [注1]	23,172,949.87		18,053,740.19	
张家港市佳成电工科技研究所有限公司 [注2]	0.00	0.00	0.00	0.00
子公司名称	最近两年营业收入		最近两年净利润	
	2013年度	2012年度	2013年度	2012年度
张家港市佳威机械有限公司	4,757,152.37	7,989,876.03	-19,012.13	-1,450,744.63
张家港市佳晟机械有限	1,103,441.86	1,497,688.89	-85,823.02	-202,042.00

公司				
张家港菲尔斯机械有限公司	36,366.66		-132,913.32	
张家港市佳成电工科技研究所有限公司	0.00	0.00	0	-1,038.44

注 1：菲尔斯于 2013 年 12 月纳入合并报表范围，其截至 2013 年 12 月 31 日的总资产和净资产中列示的为时点值，而 2013 年度营业收入和净利润中列示的为合并日至 2013 年 12 月 31 日之间的区间值，并非全年数据。

注 2：佳成电工截至本报告期初为本公司单一持股的全资子公司，该公司 2012 年经股东决议解散，履行清算程序后，于 2012 年 7 月 2 日在张家港工商行政管理局完成注销登记。佳成电工成立后未实质性开展经营业务，其注销对公司经营和财务状况无影响。同时，由于其并无实际业务，报告期内与公司未发生关联交易。

（三）公司对全资子公司的控制情况

公司在改制为股份公司过程中，在已有内控制度的基础上，建立了更为完善的内控体系，并要求子公司同步执行各项内控制度，以便在制度层面上实现对子公司及其人员、资产、财务管理、生产经营的有效控制。

子公司的主要决策人员与公司的董事、高管存在较大程度的重合，有利于从日常经营层面实现对子公司及其人员资产、财务管理、生产经营的有效控制，具体情况如下：

子公司	主要决策人员	子公司职务	母公司职务
佳威机械	钱国平	执行董事兼总经理	董事长兼总经理
佳晟机械	钱国良	执行董事兼总经理	董事
菲尔斯	陈永梅	执行董事	无（陈义红之父）
	陈义红	总经理	董事

公司对子公司均为 100% 控股，可以通过子公司股东会控制子公司的利润分配行为，间接实现对子公司及其人员、资产、财务管理、生产经营的有效控制。

十二、主要风险因素及自我评估

（一）资产负债率较高的风险

报告期内，公司资产负债率（以母公司报表为基础）分别为 84.62% 和 83.72%，维持在较高水平，存在一定的偿债风险。公司对银行短期借款存在一定程度的依赖，较多的运用了财务杠杆支撑自身的发展。如公司未来不能持续获取足够的利润和现金流入，则可能导致无法如期偿还银行短期借款的本息，影响公司的财务状况和后续发展。

公司将积极拓展自身的业务规模并着力提升盈利能力，保证获取足够的利润和现金流入以偿还银行短期借款本息。同时，公司将借助登陆资本市场适时引入股权投资者，逐步提高自有资本比例，降低对银行短期借款的依赖程度和偿还本息的资金压力。

（二）实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人为钱国平、钱一敏、陈义红三人。钱国平与陈义红系夫妻关系，钱一敏系钱国平与陈义红之女。三人合计直接持有公司 92.94% 的股份，陈义红通过佳业天成间接控制公司 7.06% 的股份，钱国平家族合计控制公司 100% 的股份，能够对公司股东大会决议事项产生重大影响。此外，钱国平担任公司的董事长、总经理，陈义红担任公司的董事，能够对董事会决议事项产生重大影响。三人在公司日常的经营决策及监督上均可施予重大影响。虽然公司已建立了完善的法人治理结构，健全了各项规章制度，但如果制度不能得到严格执行，公司则存在实际控制人利用其控制地位损害本公司及其他中小股东利益的风险。

为避免实际控制人控制风险，股份公司自成立以来，根据《公司法》及公司章程，建立健全了法人治理结构，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《投资决策管理制度》等内控制度；在制度执行中明确进行决策权限划分，明晰相关的审批程序，股东大会、董事会和监事会的职权得到落实，以控制该风险。

（三）宏观经济波动的风险

拉丝机、绞制机、押出机等专用生产机械主要用于电线电缆行业，广泛应用于电力、通信、能源、石化、交通、汽车、造船等行业，下游市场需求与宏观经济以及下游行业的固定资产投资紧密联系，宏观经济的整体运行态势或下游行业固定资产投资的变动，都会对电线电缆专用生产机械行业的市场需求产生影响。

公司一方面将加大技术研发力度与产品更新速度，在原有产品与应用领域基础上，不断研发新技术产品，拓宽产品应用领域；另一方面将加深了解下游客户需求，加大产品营销力度，并积极拓展海外市场，减弱宏观经济波动与国家政策变动对企业经营的影响程度。

（四）房地产抵押率较高的风险

报告期内，公司合法拥有较多的房地产，但该等房地产已全部向银行抵押以

获取银行短期借款。如公司不能按期偿还银行短期借款的本息，则有可能引致银行行使抵押权，公司的房地产权属将可能发生变更，会对公司的正常生产经营造成重大不利影响。

公司将积极拓展自身的业务规模并着力提升盈利能力，保证获取足够的利润和现金流入以偿还银行短期借款本息，以避免抵押权人行使抵押权。同时，公司将借助登陆资本市场适时引入股权投资者，逐步提高自有资本比例，降低对银行短期借款的依赖程度，降低自有房地产的抵押率。

（五）固定成本较高的风险

报告期内，公司拥有较多的房地产和短期借款，各年折旧、摊销和利息支出金额较大，该等成本相对固定，无法通过降本措施予以降低，需要通过扩大收入规模予以消化。如公司收入规模无法维持在较高水平，较高的固定成本将对公司的盈利能力和持续发展造成不利影响。

公司将积极拓展自身的业务规模并着力开拓海外市场，力争通过收入规模的有效扩大来摊薄各项固定成本，提升公司的盈利能力。同时，公司将借助登陆资本市场适时引入股权投资者，逐步提高自有资本比例，降低对银行短期借款的依赖程度，减小利息支出负担。

（六）对外担保的风险

报告期内，公司存在为非关联方提供担保的情形，有限公司阶段相关事项未经过相应的决策程序，存在一定程度的不规范情形。如被担保的非关联方无法及时、足额履行偿债义务，债权人将依据担保合同约定向公司追偿。如公司依约承担对外担保责任，将对公司的盈利状况造成重大的不利影响。

股份公司成立后，公司将严格遵守《公司章程》、《对外担保管理制度》等规范性文件的规定，履行对外担保事项的决策程序，防止公司和股东的利益受到侵害。截至本公开转让说明书签署之日，相关债务人已及时、足额履行债务，从而解除了公司的担保责任。

（七）关联方资金拆借较多的风险

报告期内，公司与实际控制人等关联方之间资金拆借较多，未履行应有的决策程序，存在一定程度的不规范。但公司在报告期内属于有限公司，未设董事会等机构，仅设执行董事一职行使职权，治理结构相对简单。如股份公司成立后，

股东大会、董事会、监事会等机构不能发挥应有作用，公司与关联方之间仍存在大量资金拆借行为，公司和股东的利益可能会受到侵害。

股份公司成立后，公司将严格遵守《公司章程》、《关联交易决策制度》等规范性文件的规定，履行关联交易事项的决策程序，防止公司和股东的利益受到侵害。

（八）存货规模较大的风险

2012年12月31日和2013年12月31日，公司存货余额分别为4820.91万元和4897.40万元，占当年末流动资产的比例分别为54.43%和45.72%，维持在较高水平。公司存货由原材料、在产品、库存商品、委托加工材料等构成，占用公司营运资金较多，对公司生产经营的扩大产生一定的负面影响。同时，由于公司存货的变现存在一定的不确定性，可能引起公司存货发生跌价的风险。

公司将不断加强采购、生产、仓储等各项与存货相关的管理流程，逐步提高公司的存货周转率。同时，公司将通过签订框架协议等方式合理控制采购成本，严格管理供货进度，以降低公司的最低库存保有量。

（九）对非经常性损益存在一定依赖的风险

报告期内，公司非经常性损益净额分别为465,012.56元和1,600,897.80元，占当期净利润比例分别为-31.84%和33.74%，公司的盈利对非经常性损益存在一定程度的依赖。如果政府补助等政策发生重大变化，将会对公司的盈利情况造成一定的不利影响。

公司将积极拓展自身的业务规模并着力提升盈利能力，逐步降低非经常性损益占净利润的比例，降低对政府补助等非经常性损益的依赖程度。

（十）应收账款余额较大的风险

2012年12月31日和2013年12月31日，公司应收账款余额分别为1966.72万元和2768.04万元，占当期末流动资产的比例分别为22.20%和25.84%。报告期内，公司的应收账款回款情况良好，并合理运用诉讼等手段保障公司的应收账款回收。如公司的应收大客户款项由于下游行业系统性风险等原因无法收回，可能引起公司发生大额坏账的风险。

公司将不断加强应收账款的收回管理，将其纳入对销售人员的业绩考核之中。公司将继续加强对法律武器的运用，通过诉讼、仲裁等途径保障自身的合法

权益。同时，公司将加强对新客户信用额度、期限的管理，以控制发生坏账的风险。

（十一）子公司持续亏损的风险

报告期内，公司的各子公司均处于亏损或微盈状态，且累计未分配利润均为负，对公司的整体业绩和资产状况造成了一定的负面影响。如未来各子公司仍无法通过业务拓展获得盈利，将对公司的业绩和资产状况造成一定的不利影响。

公司将加强对子公司的全面管理，对子公司进行一定的业绩考核，使子公司能够尽快扭亏为盈，为公司及股东创造应有的回报。

（十二）原材料价格波动的风险

钢材等金属材料在公司成本中占比较高，近年来我国钢铁行业发展逐步由产量增长转变为质量提升，绝大部分专用设备行业所需优质专用钢材均已实现国产化，这有利于降低生产成本。但是钢材价格频繁波动可能会对电线电缆专用生产机械企业生产经营产生一定影响，如果钢材价格出现大幅度异常波动，而公司未能采取有效规避及应对措施，将对公司生产经营产生较大不利影响。

公司采用订单式生产，在这种模式下，公司采购的钢材数量和签订的销售合同存在基本的对应关系，结合公司的品牌影响力，制定及调整产品价格；同时，公司可采用批量采购、定期价格谈判等方式获得优惠的采购价格，从而减少原材料价格上涨带来的风险。

（十三）技术失密与核心技术人员流失的风险

公司为防止核心技术人员流失采取了多项留住人才的措施，对所研制的新技术及时申请专利加以保护。但如果未来公司多数核心技术人员流失，而公司不能及时补充合格人才，将对公司的新产品开发和未来发展造成不利影响；如果公司对技术的保密不够完善，将可能导致部分技术失密，从而对公司正常的生产经营带来不利影响。

公司在加强市场开拓和技术创新基础上，针对生产、销售、管理、技术等不同岗位特点建立的较为完善的绩效考核体系，加强对员工的激励；对关键岗位人员予以提高薪酬和良好的福利待遇；对高级管理人员、核心技术人员给予年终奖励。在约束机制方面，公司将进一步细化约束制度，量化考核指标，将逐级考评与交叉考核、岗位考评等结合起来，加大对约束制度的执行力度；为稳定人才队

伍，公司按照劳动法规，与高级管理人员、核心技术人员分别签定了《劳动合同》及《保密协议》，并加强合同管理，规范相关人员的行为，为企业稳定发展创造良好环境。

（十四）诉讼风险

截至本公开转让说明书签署之日，公司及全资子公司有多起正在进行的诉讼，具体情况如下：

序号	起诉日期	原告	被告	受理法院	诉讼标的（元）	事实与理由
1	2014.1.15	佳成科技	浙江青田石塔线缆有限公司	张家港市人民法院	405,454.00	被告未按期支付《产品购销合同》余款
2	2013.9.15	佳威机械	南京新平农机装备制造厂	张家港市人民法院	100,000.00	被告未按期支付《产品购销合同》余款

上述诉讼中，原告均为公司或佳威机械，被告均为公司或佳威机械的客户，产生原因均为被告未按照《产品购销合同》的约定向原告支付合同余款，而原告已经按照约定履行了相应的合同义务。目前，张家港市人民法院正在审理上述案件。虽然公司或佳威机械胜诉的可能性极大，但如果被告无力执行法院判决，则会对公司的正常经营带来一定的不利影响。公司将通过加大应收账款催收力度、及时了解对方经营状况等措施控制该项风险。

（十五）税收优惠政策变化风险

公司系经江苏省科学技术委员会、江苏省财政局、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合批准认定的高新技术企业，享受税率减按 15% 计算的所得税优惠政策，上述税收政策对公司的发展起到了较大的推动和促进作用。若国家的税收优惠政策发生变动，公司未来适用的税率存在上升的风险，将会对公司的税后利润产生一定影响。公司将通过营业收入的快速增长和盈利能力的提升抵御税收优惠政策变化的风险。

（十六）出口地区的政治经济政策变动风险

公司产品的主要出口地为越南、伊拉克等亚洲国家和埃塞俄比亚、阿尔及利亚等非洲国家。上述国家多属于发展中国家，需要通过进口自身无法制造的生产设备促进自身快速发展，该等国家或地区鼓励进口的政治经济政策预期不会发生重大变化。如上述国家或地区的政治经济政策发生重大变化，将会对公司的外销

收入产生一定影响，但由于外销收入占比有限，不会导致公司无法持续经营。公司将通过多个国家和地区市场的开拓来降低某一出口地区的政治经济政策变动风险。

（十七）汇率变动风险

公司的出口产品主要采用美元结算。人民币对美元的汇率波动会给公司带来以下影响：一是汇兑损益，报告期内 2012 年、2013 年人民币汇率波动造成的汇兑损益分别为-6.28 万元和-14.78 万元，占当期净利润比例分别为 4.30%和-3.11%；二是出口产品的价格竞争力，若人民币汇率波动，公司产品在国际市场的性价比优势将会改变，从而影响本公司的经营业绩；三是合同签订至确认收入期间人民币升值导致实际确认的收入少于预期收入。如果未来人民币短期大幅升值将给公司的经营业绩带来一定程度的影响。由于公司外销收入占比有限，汇率波动不会对公司持续经营造成实质影响，公司将进一步挖掘企业潜力、提高产品附加值、提升盈利能力，降低汇率波动风险的影响。

（十八）票据融资行为引起的风险

报告期内，公司正常生产经营和偿还到期短期借款的流动资金需求较大，曾发生过开具无真实交易背景的票据融资行为。该等行为已彻底规范，未产生任何纠纷，未受到行政处罚或其他处罚。但如果日后公司因过往期间所发生的不规范使用票据的行为受到有权机关处罚，可能会对公司的经营状况产生影响。公司将彻底杜绝票据融资行为的发生，并不断提升盈利能力，获取更多的经营性现金流入，满足自身的流动资金需求。

（十九）出口退税政策变化的风险

报告期内，公司国外销售享受增值税“免、抵、退”政策，出口退税率未发生变化，分别为：拉丝机退税率 17%，中空吹塑机退税率 15%，绞线机退税率 15%，押出机退税率 15%。如未来公司产品的出口退税率发生巨大变化，会间接影响公司的经营业绩，并可能影响公司海外市场的开拓进程和收入增长速度。但公司在对外报价的时候会考虑出口退税因素的影响，相应的提高或降低价格。因此，出口退税政策的变化对公司业绩的影响可通过向客户传导予以化解，不会对公司造成重大影响。同时，公司将持续提升产品的市场竞争力，以保证拥有足够的议价能力。

第五节 股票发行

公司于 2014 年 6 月 2 日召开了第一届董事会第二次会议，审议通过了《江苏佳成科技股份有限公司股票发行方案》、《关于江苏佳成科技股份有限公司章程修正案（草案）》、《关于提请股东大会授权董事会办理江苏佳成科技股份有限公司发行股票相关事宜的议案》等议案，并提交公司 2013 年年度股东大会审议；公司于 2014 年 6 月 23 日召开了 2013 年年度股东大会，审议通过了《江苏佳成科技股份有限公司股票发行方案》、《关于江苏佳成科技股份有限公司章程修正案（草案）》、《关于提请股东大会授权董事会办理江苏佳成科技股份有限公司发行股票相关事宜的议案》等议案；2014 年 6 月 24 日，中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具了 CHW 验字[2014]0008 号《验资报告》。

一、挂牌公司符合豁免申请核准股票发行情形的说明

公司拟在挂牌同时以定向发行的方式发行无限售条件的人民币普通股。

《非上市公众公司监督管理办法》第四十五条规定，“在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让股票的公众公司向特定对象发行股票后股东累计不超过 200 人的，中国证监会豁免核准，由全国中小企业股份转让系统自律管理，但发行对象应当符合本办法第三十九条的规定。”

公司本次发行前股东人数为 4 名，新增股东人数为 1 名，本次发行后公司股东人数为 5 名，累计不超过 200 人，符合《非上市公众公司监督管理办法》中豁免申请核准定向发行的情形。

二、本次发行的基本情况

（一）发行数量

本次股票发行的股数为 2,666,666 股。

（二）发行价格

本次股票发行的价格为每股人民币 3 元。

根据公司 2013 年度经审计的归属于母公司所有者的净利润 4,745,193.70 元

计算，本次股票发行后，摊薄每股收益约为 0.15 元，本次发行静态市盈率约为 20 倍。本次股票发行价格综合考虑了公司所处行业、公司未来成长性、公司盈利能力及市盈率等多种因素，并与投资者沟通后最终确定。

（三）募集资金金额及用途

本次发行募集资金金额共计人民币 8,000,000 元，用于补充公司流动资金。

（四）发行对象及认购情况

本次股票发行新增 1 名机构投资者作为公司新股东，拟认购数量和认购方式如下：

序号	股东名称	拟认购数量（股）	认购方式
1	苏州国发科技小额贷款有限公司	2,666,666	现金
	合计	2,666,666	—

苏州国发科技小额贷款有限公司（简称为“苏州国发”）的基本情况如下：

公司名称	苏州国发科技小额贷款有限公司
公司类型	有限公司
住 所	苏州吴中经济开发区越溪街道吴中大道 1368 号 1 楼
成立日期	2012 年 09 月 07 日
法定代表人	陈孝勇
经营范围	许可经营项目：面向科技型中小企业发放贷款、创业投资、提供融资性担保、开展金融机构业务代理以及经过监管部门批准的其他业务。 一般经营项目：无。
注册资本	60,000 万元
营业期限	自 2012 年 09 月 07 日，至 2032 年 09 月 06 日

经营状态	正常经营/投产开业
------	-----------

三、发行前后相关情况对比

如本次股票发行依据上述发行方案顺利完成，发行前后相关情况对比如下：

(一) 发行前后股东持股数量、持股比例及股票限售等比较情况

序号	股东	本次股票发行前			本次股票发行后		
		持股数量 (股)	持股比 例	限售股份数量 (股)	持股数量 (股)	持股比例	限售股份数量 (股)
1	钱国平	16,144,068	53.81%	12,108,051	16,144,068	49.42%	12,108,051
2	钱一敏	6,355,932	21.19%	4,661,017	6,355,932	19.46%	4,661,017
3	陈义红	5,381,356	17.94%	4,036,017	5,381,356	16.47%	4,036,017
4	佳业天成	2,118,644	7.06%	1,553,672	2,118,644	6.49%	1,553,672
5	苏州国发	-	-	-	2,666,666	8.16%	-
	合计	30,000,000	100.00%	22,358,757	32,666,666	100.00%	22,358,757

(二) 发行前后股本结构、股东人数、资产结构、业务结构、公司控制权及董事、监事、高级管理人员持股的变动情况

1、发行前后股本结构变动情况

股份性质	本次股票发行前		本次股票发行后	
	股数(股)	比例	股数(股)	比例
1、有限售条件的股份	22,358,757	74.53%	22,358,757	68.45%
其中：高管股份	16,144,068	53.81%	16,144,068	49.42%
其他自然人股份	4,661,017	15.54%	4,661,017	14.27%
社会法人股份	1,553,672	5.18%	1,553,672	4.76%
2、无限售条件的股份	7,641,243	25.47%	10,307,909	31.55%
合 计	30,000,000	100.00%	32,666,666	100.00%

2、发行前后股东人数变化情况

公司本次发行前股东人数为 4 名，新增股东人数为 1 名，本次发行后公司股东人数为 5 人。

3、发行前后资产结构变动情况

项 目	本次股票发行前		发行影响数	本次股票发行后	
	金额(元)	比例		金额(元)	比例
流动资产	107,121,169.01	65.50%	8,000,000.00	115,121,169.01	67.11%

非流动资产	56,415,139.59	34.50%	0.00	56,415,139.59	32.89%
资产总计	163,536,308.60	100.00%	8,000,000.00	171,536,308.60	100.00%

注：本次股票发行后资产结构依据经审计的 2013 年度财务报告相关财务数据测算。

4、发行前后公司业务结构变化情况

公司业务结构在发行前后未发生变化，主营业务仍然为电线电缆专用生产机械的研发、生产与销售。

5、发行前后公司控制权变动情况

本次发行前，公司实际控制人钱国平、钱一敏、陈义红分别直接持有公司 53.81%、21.19%、17.94%的股份，三人合计直接持有公司 92.94%的股份；陈义红对佳业天成出资比例达到 10.56%，同时担任佳业天成执行事务合伙人，通过佳业天成间接控制公司 7.06%的股份。钱国平、钱一敏、陈义红三人合计控制公司 100%的股份。

本次发行后，公司钱国平、钱一敏、陈义红分别直接持有公司 49.42%、19.46%、16.47%的股份，三人合计直接持有公司 85.35%的股份；陈义红通过佳业天成间接控制公司 6.49%的股份。钱国平、钱一敏、陈义红三人合计控制公司 91.84%的股份。

本次发行后，钱国平、钱一敏、陈义红仍为公司实际控制人，公司的控制权未发生变化。

6、发行前后董事、监事、高级管理人员持股变动情况

本次股票发行后董事、监事、高级管理人员的持股变化情况如下表所示：

序号	姓名	任职情况	本次股票发行前		本次股票发行后	
			直接持股数量 (股)	直接持股比例 (%)	直接持股数量 (股)	直接持股比例 (%)
1	钱国平	董事长、总经理	16,144,068	53.81%	16,144,068	49.42%
2	陈义红	董事	5,381,356	17.94%	5,381,356	16.47%
3	张军	董事、副总经理	—	—	—	—
4	钱国良	董事	—	—	—	—
5	钱品芳	董事、财务总监、董事会秘书	—	—	—	—
6	宗在国	监事会主席	—	—	—	—
7	张芒	监事	—	—	—	—
8	钱锋	职工代表监事	—	—	—	—

(三) 发行前后主要财务指标变化情况

项 目[注1]	2012年12月31日	2013年12月31日	股改后[注2]	增资后[注3]	本次股票发行后
---------	-------------	-------------	---------	---------	---------

每股净资产(元/股)	3.11	3.18	1.02	1.02	1.18
流动比率(倍)	0.77	0.76	0.76	0.82	0.88
速动比率(倍)	0.35	0.42	0.42	0.47	0.53
资产负债率(以母公司报表为基础)	84.62%	83.72%	83.72%	79.70%	76.04%
项 目	2012年度	2013年度	股改后	增资后	本次股票发行后
净资产收益率	-8.84%	26.12%	26.12%	15.54%	12.31%
基本每股收益(元)	-0.29	0.93	0.22	0.16	0.15
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.68	0.13	0.04	0.03	0.03

注 1：以上数据依据经审计的 2013 年度财务报告相关财务数据测算。

注 2：2014 年 3 月，有限公司整体变更为股份公司，净资产折股后股本为 2200 万股。

注 3：2014 年 3 月，股份公司原股东对公司进行增资，增资后股本为 3000 万股。

四、新增股份限售安排

本次股票发行的新增股份将在中国证券登记结算有限公司北京分公司登记。公司董事、监事、高级管理人员、控股股东及实际控制人所持新增股份将按照《中华人民共和国公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》及其他相关规定进行转让，其余新增股份可以一次性进入全国中小企业股份转让系统进行股份转让。

五、现有股东优先认购安排

本次股票发行以现金认购，在册股东均自愿放弃股票优先认购权，并出具了相应承诺书。

第六节 有关声明

- 一、全体董事、监事、高级管理人员声明
- 二、主办券商声明
- 三、律师事务所声明
- 四、会计师事务所声明
- 五、资产评估机构声明

公司全体董事、监事、高级管理人员声明

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本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。

公司全体董事签名：

钱国平 钱国平

陈义红 陈义红

张 军 张军

钱国良 钱国良

钱品芳 钱品芳

公司全体监事签名：

宗在国 宗在国

张 芒 张芒

钱 锋 钱锋

公司全体高级管理人员签名：

钱国平 钱国平

张 军 张军

钱品芳 钱品芳

江苏佳成科技股份有限公司（盖章）

2014年7月20日



主办券商声明

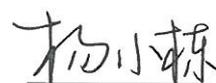
本公司已对江苏佳成科技股份有限公司公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目小组成员：


孟令圣


杨金光


谷永亮


杨小栋


胡 婕

项目负责人：
孟令圣

法定代表人：
黄耀华


长城证券有限责任公司（盖章）
2014年7月24日

律师事务所声明

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

律师事务所负责人： 沈宏山
沈宏山

经办律师： 高慧、 王威
高慧 王威

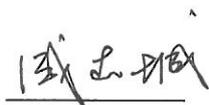
德恒上海律师事务所（盖章）

2019年7月24日

审计机构声明

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

签字注册会计师：成志城



张 明



会计师事务所负责人：方文森



中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）

2014年 7 月 24日



资产评估机构声明

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

签字注册资产评估师：张美怡



张美怡

高桂萍



高桂萍

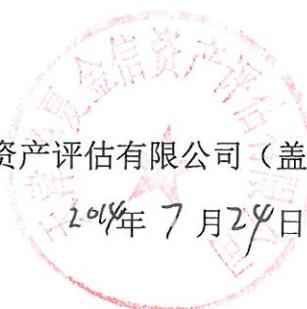
资产评估机构负责人：施耘清



施耘清

天津华夏金信资产评估有限公司（盖章）

2014年7月24日



第七节 附件

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