



济南天辰铝机股份有限公司

公开转让说明书

主办券商



二零一四年十月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者对下列事项给予关注，并仔细阅读本公开转让说明书中有关内容：

（一）受下游行业影响较大的风险

公司主要从事铝型材和钢结构加工设备的研发、生产与销售，其中铝型材加工设备是公司目前营业收入的主要来源，其销售收入占公司营业收入的 70% 以上。公司铝型材加工设备下游应用领域目前主要集中在铝幕墙加工企业、门窗加工企业及建筑企业等门窗幕墙行业生产企业，其市场需求主要受上述企业设备投资规模的影响。而门窗幕墙行业受宏观经济波动和房地产市场景气程度的影响较大，如果未来国民经济和房地产市场持续低迷或行业转型升级乏力，将对公司现有产品需求带来一定的不利影响。

（二）公司在建房产存在的风险

报告期内，公司租赁控股股东天辰集团部分房屋建筑物用于办公、生产、仓储等。2012 年 1 月，公司在济南经济开发区购买面积为 61,713 平方米的一宗土地并开工建设办公楼及厂房，预计工程将于 2014 年年内竣工。截至本公开转让说明书签署日，公司已取得土地使用权证书，但由于工程尚未竣工，公司尚未取得相关房产的房产证。如果公司在建房产无法按时完工或完工后无法取得相关房产的房产证，将对公司的经营产生不利影响。

（三）技术风险

公司所处专用设备制造业为技术密集型行业，技术水平的高低直接影响公司的竞争能力。公司拥有从基础研究到应用创新的合理研发架构，自设立以来，始终紧跟行业先进技术发展趋势，报告期内每年研发投入超过营业收入的 4%，使公司始终保持持续的核心竞争力。

2011 年 10 月 31 日，公司被山东省科技厅、山东省财政厅、山东省国税局、山东省地税局认定为高新技术企业。公司拥有所生产产品的全部核心技术，已有 64 项实用新型和外观设计专利、7 项软件著作权获得授权。此外，还有 20 项发明专利、2 项实用新型专利已获国家知识产权局受理。上述技术成果是公司生存

和发展的基础，但是随着社会不断进步，客户对公司现有产品在技术和质量上提出更高的要求，如果公司核心技术无法继续保持领先，则会对公司生产经营和核心竞争力造成一定的负面影响，从而导致公司竞争优势被削弱甚至丧失的风险。

（四）人力资源管理及技术失密引致的风险

铝材加工设备和钢结构加工设备的设计、制造、安装调试、技术服务是一项系统工程，涉及多门学科及多项先进技术领域，因此公司需要大批掌握机械加工、电气系统设计、生产管理、自动化控制等领域的高素质、高技能以及多学科性的专业人才，需要大量的研发人员、生产管理人员、市场营销人员和技术服务人员组成团队相互合作。随着技术水平的不断提高和市场竞争的不断加剧，行业内企业对优秀技术人才和管理人才的需求也日益强烈。未来随着公司资产和经营规模的扩张，带来人力资源的新需求，公司可能面临技术、生产管理和市场营销人才不足的风险。

另外，如果公司未来在人才引进和管理方面出现问题，导致核心技术人员流失、技术人才队伍不稳定，都可能导致公司技术失密，对未来发展产生不利影响。

（五）存货规模较大的风险

2012年底、2013年底及2014年3月底，公司存货余额分别为4,113.90万元、4,762.45万元及5,062.67万元，占相应期末流动资产的比例分别为44.35%、54.76%及44.06%。存货周转率分别为2.57、1.73和0.34，存货规模较大且周转率下降，这主要与公司所处行业特点有关，作为设备加工企业，从原材料采购、配件加工、自制半成品加工、设备组装等生产流程较长，存货周转较慢，但随着公司业务规模逐步扩大，高存货和低周转率将导致存货占用过多的营运资金，从而使公司经营风险增加。

（六）实际控制人控制的风险

截至本公开转让说明书签署前，公司控股股东天辰集团持有公司63.90%的股份，侯秀峰与其子侯玉鹏分别持有天辰集团88%、12%的股权，同时侯玉鹏还持有公司12.50%的股权，因此，侯秀峰及其子侯玉鹏直接和间接控制了公司76.40%的股权，为公司实际控制人。虽然公司已依据相关法律法规和规范性文件

的要求，建立了完善的法人治理结构。但作为实际控制人，其行为对公司发展战略、经营决策、利润分配等重大事项产生影响，并可能对其他股东的利益带来损害，公司存在实际控制人控制风险。

目 录

重大事项提示	3
目 录.....	6
释 义.....	8
第一节 基本情况	10
一、公司基本情况	10
二、股票挂牌情况	11
三、公司的股权结构	15
四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况	17
五、公司董事、监事、高级管理人员	26
六、公司最近两年一期主要会计数据及财务指标	31
七、与本次挂牌有关的机构	32
第二节 公司业务	34
一、主营业务、主要产品及其用途	34
二、主要生产流程及方式	38
三、与业务相关的关键资源要素	41
四、公司主营业务相关情况	59
五、公司商业模式	64
六、公司所处行业基本情况	66
第三节 公司治理	82
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	82
二、公司“三会”及相关人员履行职责情况说明	83
三、董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果	83
四、公司及控股股东、实际控制人最近两年的违法违规情况	85
五、公司独立性	86
五、同业竞争情况	88
六、报告期内公司资金被关联方占用及为关联方提供担保情况	91
七、公司董事、监事、高级管理人员的相关情况	92
八、近两年公司董事、监事、高级管理人员的变动情况	95
第四节 公司财务会计信息	96
一、最近两年一期审计意见	96
二、最近两年一期财务报表	96
三、财务报表的编制基础	118
四、合并财务报表范围及变化情况	118
五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计及其变更	119
六、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标	128
七、报告期利润形成的有关情况	134
八、报告期内各期末主要资产情况	144

九、报告期内各期末主要负债情况	153
十、报告期各期末所有者权益情况	161
十一、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	161
十二、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	168
十三、报告期内的资产评估情况	169
十四、股利分配政策及最近两年一期的分配情况	169
十五、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	171
十六、风险因素	172
第五节 有关声明	175
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明	175
二、主办券商声明	176
三、律师事务所声明	177
四、会计师事务所声明	178
五、资产评估机构声明	179
第六节 附件	180

释 义

本公开转让说明书中，除非文意另有所指，下列简称具有如下特定含义：

天辰股份、天辰铝机、公司、股份公司	指	济南天辰铝机股份有限公司
天辰有限、有限公司	指	济南天辰铝窗机器制造有限公司，2008年名称变更为“济南天辰铝机制造有限公司”，为股份公司前身
天辰集团	指	济南天辰机器有限公司，2003年名称变更为“济南天辰机器集团有限公司”，公司之控股股东，持有公司63.90%股份
智能停车设备公司	指	山东天辰智能停车设备有限公司，天辰集团之控股子公司，天辰集团持有其60%的股权
发起人	指	济南天辰铝机股份有限公司的发起人
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
公开转让说明书	指	济南天辰铝机股份有限公司公开转让说明书
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司章程》	指	济南天辰铝机股份有限公司章程
最近两年一期、报告期	指	2012年、2013年以及2014年1-3月
股东会	指	济南天辰铝机制造有限公司股东会
股东大会	指	济南天辰铝机股份有限公司股东大会
董事会	指	济南天辰铝机股份有限公司董事会
监事会	指	济南天辰铝机股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
主办券商、民生证券	指	民生证券股份有限公司
律师	指	北京市中银（济南）律师事务所
会计师、中准会计师事务所	指	中准会计师事务所（特殊普通合伙）
评估机构	指	北京中科华资产评估有限公司

元、万元	指	人民币元、人民币万元
我国、中国	指	中华人民共和国

注：非经说明，本公开转让说明书中的数值均以人民币元或万元为单位列示；若出现总计数与所列数值总和不符，均为四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

1、公司名称：	济南天辰铝机股份有限公司
2、英文名称：	Jinan Tianchen Aluminum Machinery Co., LTD
3、法定代表人：	侯秀峰
4、有限公司成立日期：	2001年10月11日
5、股份公司成立日期：	2014年5月4日
6、注册资本：	3,000万元
7、住所：	济南市高新区天辰大街1571号
8、邮编：	250101
9、联系电话：	0531-88877033
10、互联网址：	http://www.tianchenalum.com/
11、董事会秘书：	冯军涛
12、所属行业：	根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于专用设备制造业（C35）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于专用设备制造业（C35）
13、经营范围：	门窗加工设备、幕墙加工设备、木工设备、铝材加工设备、太阳能设备、光伏设备、检测设备、型材复合设备、数控机床、钢结构数控加工设备及成套设备的开发、生产、销售；工业自动化控制技术的开发；普通机械设备及配件、液压机械配件、气动压力机械配件、数控设备配件的生产、销售；计算机软件的开发、销售；货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
14、主要业务：	铝型材及钢结构加工设备的研发、制造与销售
15、组织机构代码：	73261791-1

二、股票挂牌情况

（一）挂牌股份基本情况

1、股票代码	831234
2、股票简称	天辰股份
3、股票种类	人民币普通股
4、每股面值	人民币 1.00 元
5、股票总量	3,000 万股
6、挂牌日期	【 】年【 】月【 】日

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。”

公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》第二节第八条：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东和实际控制人对其直接或间接所持股份已按上述法律法规作出自愿锁定承诺。

股东对所持股份自愿锁定的承诺具体如下：

控股股东天辰集团承诺：本公司所持有的天辰铝机股份均为本公司真实持有，不存在代持或委托他人持有的情形；所持股份权属清晰，不存在权属争议或潜在纠纷；亦不存在质押或其他权利受到限制的情形。本公司持有的天辰铝机股份，自天辰铝机成立之日起一年内不以任何方式转让，自天辰铝机股票在全国中小企业股份转让系统挂牌交易之日起一年内不转让或委托他人管理本公司持有的天辰铝机的股份，也不由天辰铝机回购本公司持有的股份。天辰铝机股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌后，本公司持有的天辰铝机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。

实际控制人、董事侯秀峰承诺：本人在担任公司董事期间，每年直接或间接转让的公司股份不超过本人所持有公司股份总数的百分之二十五。本人若自公司离职，在离职后半年内，不转让所持有的公司股份。

股东、实际控制人、董事侯玉鹏承诺：本人所持有的公司股份不存在权属争议或潜在纠纷亦不存在质押或其他权利受到限制的情形。本人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不以任何方式转让，自公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌交易之日起一年内不转让或委托他人管理本人持有的公司的股份，也不由公司回购本人持有的股份。本人同时作为公司的董事，根据国家有关法律、法规关于股份限售的规定承诺：自公司成立之日起，如所持股份发生变动本人将及时向公司申报所持有的股份及其变动情况。离职后半年内，本人不转让或者委托他人管理本人持有的公司股份。在任职期间，本人每年转让的股份不超过本人所持有股份总数的百分之二十五，并按有关规定提前报全国中小企业股份转让系统备案。

股东、董事周倩、冯军涛、张敦静承诺：本人所持有的公司股份均为本人真

实持有，不存在代持或委托他人持有的情形；所持股份权属清晰，不存在权属争议或潜在纠纷；亦不存在质押或其他权利受到限制的情形。本人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不以任何方式转让，自公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌交易之日起一年内不转让或委托他人管理本人持有的公司的股份，也不由公司回购本人持有的股份。本人同时作为公司的董事，根据国家有关法律、法规关于股份限售的规定承诺：自公司成立之日起，如所持股份发生变动本人将及时向公司申报所持有的股份及其变动情况。离职后半年内，本人不转让或者委托他人管理本人持有的公司股份。在任职期间，本人每年转让的股份不超过本人所持有股份总数的百分之二十五，并按有关规定提前报全国中小企业股份转让系统备案。如全国中小企业股份转让系统就股份锁定期另有要求的，则按其要求执行。

股东、高级管理人员王磊承诺：本人所持有的公司股份均为本人真实持有，不存在代持或委托他人持有的情形；所持股份权属清晰，不存在权属争议或潜在纠纷；亦不存在质押或其他权利受到限制的情形。本人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不以任何方式转让；自公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌交易之日起一年内不转让或委托他人管理本人持有的公司的股份，也不由公司回购本人持有的股份。本人同时作为公司的高级管理人员，根据国家有关法律、法规关于股份限售的规定承诺：自公司成立之日起，如所持股份发生变动本人将及时向公司申报所持有的股份及其变动情况。离职后半年内，本人不转让或者委托他人管理本人持有的公司股份。在任职期间，本人每年转让的股份不超过本人所持有股份总数的百分之二十五，并按有关规定提前报全国中小企业股份转让系统备案。如全国中小企业股份转让系统就股份锁定期另有要求的，则按其要求执行。

股东、监事赵殿蛟承诺：本人所持有的公司股份均为本人真实持有，不存在代持或委托他人持有的情形；所持股份权属清晰，不存在权属争议或潜在纠纷；亦不存在质押或其他权利受到限制的情形。本人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不以任何方式转让，自公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌交易之日起一年内不转让或委托他人管理本人持有的公司的股份，也不由公司回购本人持有的股份。本人同时作为公司的监事，根据国家有关法律、法规关于股份限售的规定承诺：自公司成立之日起，如所持股份发生变动本人将及时向公司申

报所持有的股份及其变动情况。离职后半年内，本人不转让或者委托他人管理本人持有的公司股份。在任职期间，本人每年转让的股份不超过本人所持有股份总数的百分之二十五，并按有关规定提前报全国中小企业股份转让系统备案。如全国中小企业股份转让系统就股份锁定期另有要求的，则按其要求执行。

3、股东所持股份的限售安排

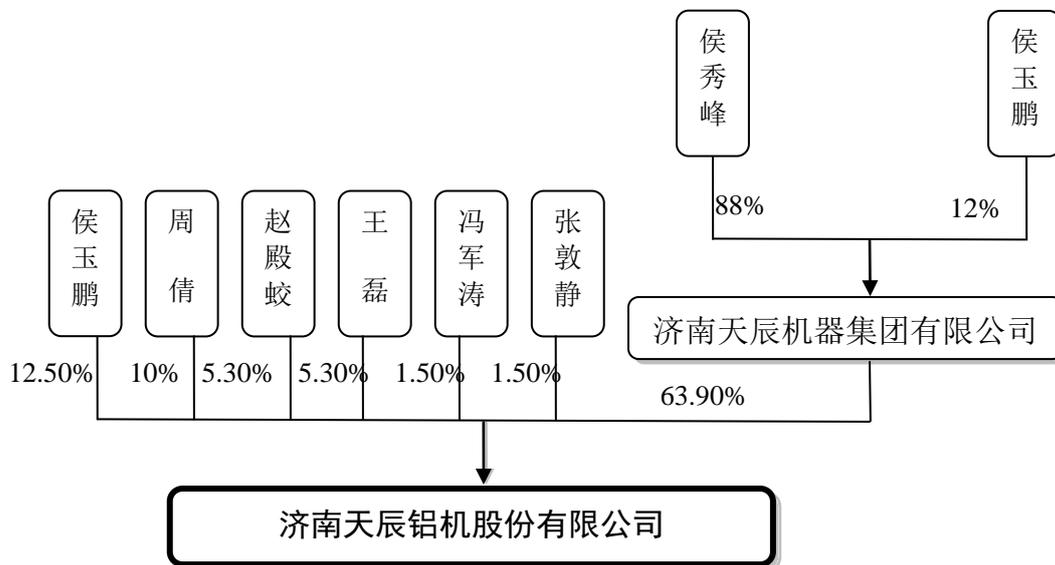
公司于 2014 年 5 月 4 日整体变更为股份公司。根据上述规定，截至公司本公开转让说明书签署日，股份公司成立未满一年，无可转让的股份。

公司现有股东持股情况及本次可进入全国股份转让系统公司转让的数量如下：

序号	股东名称或姓名	在股份公司任职	持股数量 (股)	持股比例	本次可进入全国 股份转让系统公 司转让的数量
1	济南天辰机器集团有限公司	--	19,170,000	63.90%	0
2	侯玉鹏	董事	3,750,000	12.50%	0
3	周 倩	董事、总经理	3,000,000	10.00%	0
4	赵殿蛟	监事会主席	1,590,000	5.30%	0
5	王 磊	副总经理	1,590,000	5.30%	0
6	冯军涛	董事、董事会秘书	450,000	1.50%	0
7	张敦静	董事	450,000	1.50%	0
	合 计		30,000,000.00	100%	0

三、公司的股权结构

(一) 公司股权结构图



(二) 公司控股股东及实际控制人基本情况

1、公司控股股东基本情况

济南天辰机器集团有限公司持有公司 63.90%的股份，为公司控股股东，其基本情况如下：

1、公司名称：	济南天辰机器集团有限公司
2、法定代表人：	侯秀峰
3、成立日期：	1995年2月28日
4、注册资本：	5,000万元
5、股权结构	侯秀峰持有天辰集团4,400万元出资，占注册资本的88% 侯玉鹏持有天辰集团600万元出资，占注册资本的12%
6、住所：	济南市高新技术开发区天辰大街天辰工业园
7、企业类型	有限责任公司
8、经营范围：	许可经营项目：制造：升降横移类机械式停车设备、简易升降类机械式停车设备、汽车专业升降机类停车设备、平面移动类机械式停车设备、垂直升降类机械式停车设备。一般经营项目：立体停车设备主机及辅助系统的销售、安装、租赁；房地产开发；以自有资产进行投资；物业管理；企业管理咨询。(须经审批的，未获批准前不得经营)

9、注册号：370100200070042

2、实际控制人

公司董事长侯秀峰与其子侯玉鹏分别持有公司控股股东天辰集团 88%、12% 的股权，同时侯玉鹏还持有公司 12.50% 的股权，因此，侯秀峰及其子侯玉鹏直接和间接控制了公司 76.40% 的股权，为公司实际控制人。

侯秀峰，男，中国籍，无境外永久居留权，1957 年 11 月出生。

侯玉鹏，男，中国籍，无境外永久居留权，1984 年 2 月出生。

关于侯秀峰与侯玉鹏的具体介绍参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员（一）公司董事”。

3、最近两年内公司控股股东和实际控制人变化情况

最近两年内公司控股股东和实际控制人一直分别为天辰集团和侯秀峰、侯玉鹏，未发生变化。

（三）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司的股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	持股数量 (股)	持股比例	股东性质	是否存在质押或 其他争议事项
1	济南天辰机器集团有限公司	19,170,000	63.90%	境内一般法人	否
2	侯玉鹏	3,750,000	12.50%	境内自然人	否
3	周倩	3,000,000	10.00%	境内自然人	否
4	赵殿蛟	1,590,000	5.30%	境内自然人	否
5	王磊	1,590,000	5.30%	境内自然人	否
6	冯军涛	450,000	1.50%	境内自然人	否
7	张敦静	450,000	1.50%	境内自然人	否
	合计	30,000,000.00	100%		

（四）股东之间关联关系

1、自然人亲属关系产生的关联关系

- (1) 公司股东侯玉鹏为公司董事长侯秀峰之子；
- (2) 公司股东张敦静为公司董事长侯秀峰之妻妹。

2、股东在控股股东处任职产生的关联关系

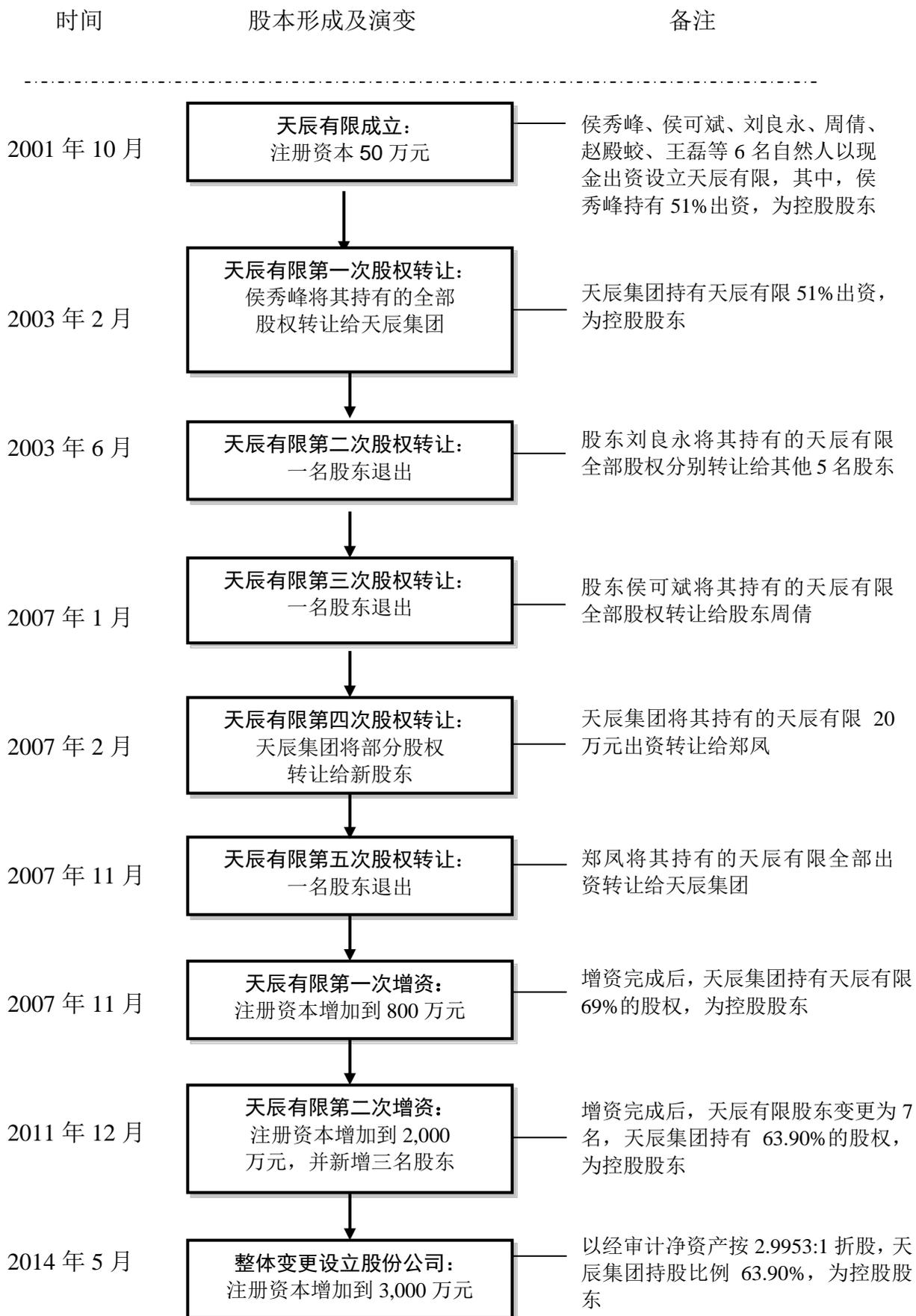
- (1) 公司股东侯玉鹏为天辰集团股东、监事；
- (2) 公司股东张敦静为天辰集团财务负责人。

四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

(一) 公司设立以来股本的形成及其变化情况

公司前身为 2001 年 10 月 11 日成立的济南天辰铝窗机器制造有限公司（以下简称“天辰有限”），2014 年 5 月 4 日整体变更设立股份有限公司。

公司股本形成及历次变化的简要情况如下：



1、有限公司阶段

(1) 2001 年，天辰有限设立

2001 年 10 月 11 日，济南天辰铝窗机器制造有限公司设立，注册资本 50 万元，全部为现金出资，其中侯秀峰出资 25.5 万元，侯可斌出资 7.5 万元，刘良永出资 6.5 万元，周倩出资 5.5 万元，赵殿蛟出资 2.5 万元，王磊出资 2.5 万元。山东舜天信诚会计师事务所有限公司出具了鲁舜验字（2001）第 0750 号验资报告，出资全部到位。2001 年 10 月，公司在济南市工商行政管理局注册登记。

天辰有限设立时，股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	比例
1	侯秀峰	25.50	51.00%
2	侯可斌	7.50	15.00%
3	刘良永	6.50	13.00%
4	周倩	5.50	11.00%
5	赵殿蛟	2.50	5.00%
6	王磊	2.50	5.00%
	合计	50.00	100.00%

(2) 2003 年 2 月，第一次股权转让，侯秀峰将其持有的全部股权转让给济南天辰机器有限公司

2003 年 2 月，天辰有限召开股东会，同意侯秀峰将其持有的天辰有限 25.5 万元出资全部转让给济南天辰机器有限公司，2003 年 3 月，公司在济南市工商行政管理局办理了变更登记手续。本次股权转让是实际控制人侯秀峰与其控股企业之间的转让，故双方无偿转让。股权转让完成后，天辰有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	比例
1	济南天辰机器有限公司	25.50	51.00%
2	侯可斌	7.50	15.00%
3	刘良永	6.50	13.00%
4	周倩	5.50	11.00%
5	赵殿蛟	2.50	5.00%
6	王磊	2.50	5.00%
	合计	50.00	100.00%

(3) 2003 年 6 月，第二次股权转让，刘良永将其持有的全部股权转让给其他股东

2003 年 6 月，天辰有限控股股东济南天辰机器有限公司将名称变更为济南天辰机器集团有限公司，天辰有限召开股东会，同意股东刘良永将其持有的天辰

有限 6.5 万元出资全部转让给其他 5 名股东，转让完成后，天辰集团出资额为 29.310345 万元，侯可斌出资额为 8.62069 万元，周倩出资额为 6.321839 万元，赵殿蛟出资额为 2.873563 万元，王磊出资额为 2.873563 万元。本次股权转让为无偿转让。刘良永所持股权系公司设立之初由侯秀峰所赠，因此其离职时放弃该部分股权，将所持股权无偿转让给其他股东。2003 年 6 月，公司在济南市工商行政管理局办理了变更登记手续。

股权转让完成后，天辰有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	比例
1	济南天辰机器集团有限公司	29.310345	58.62%
2	侯可斌	8.62069	17.24%
3	周倩	6.321839	12.64%
4	赵殿蛟	2.873563	5.75%
5	王磊	2.873563	5.75%
	合计	50.00	100.00%

（4）2007 年 1 月，第三次股权转让，侯可斌将其持有的全部股权转让给周倩

2007 年 1 月，天辰有限召开股东会，同意侯可斌将其持有天辰有限 8.62069 万元出资全部转让给周倩。经协商，本次 8.62069 万元出资的转让价格确定为 190 万元，经各股东同意，由周倩受让该部分股权。2007 年 2 月，公司在济南市工商行政管理局办理了变更登记手续。

股权转让完成后，天辰有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	比例
1	济南天辰机器集团有限公司	29.310345	58.62%
2	周倩	14.942529	29.88%
3	赵殿蛟	2.873563	5.75%
4	王磊	2.873563	5.75%
	合计	50.00	100.00%

（5）2007 年 2 月，第四次股权转让，天辰集团将其持有的天辰有限 20 万元出资转让给郑凤

2007 年，天辰集团进行经营战略调整，欲将持有天辰铝机的出资转出。经公司员工介绍，郑凤有意受让该股权，经协商后，天辰集团与郑凤于 2007 年 2 月 5 日签订股权转让协议，并约定待郑凤熟悉公司业务后支付转让款，双方协商约定股权转让价格为 2.6 元/股。

2007年2月，天辰有限召开股东会，同意济南天辰机器集团有限公司将所持天辰有限20万元出资额转让给自然人郑凤。转让完成后，济南天辰机器集团有限公司出资额为9.310345万元，郑凤出资额为20万元，周倩出资额为14.942529万元，赵殿蛟出资额为2.873563万元，王磊出资额为2.873563万元。2007年2月，公司在济南市工商行政管理局办理了变更登记手续。股权转让完成后，天辰有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	比例
1	郑凤	20	40%
2	济南天辰机器集团有限公司	9.310345	18.62%
3	周倩	14.942529	29.88%
4	赵殿蛟	2.873563	5.75%
5	王磊	2.873563	5.75%
	合计	50.00	100.00%

(6) 2007年11月，第五次股权转让，郑凤将其持有的天辰有限20万元的出资转让给天辰集团

郑凤受让公司股权后，开始参与公司经营管理，但因个人身体原因无法全心投入公司生产经营。因此，2007年11月21日，双方再次签订股权转让协议，将公司股权转回。因上述两次股权转让时间间隔较短，郑凤尚未支付转让款，该部分股权即转回，天辰集团亦未支付转让款。

2007年11月，天辰有限召开股东会，同意郑凤将所持天辰有限20万元出资额转让给天辰集团。转让完成后，天辰集团出资额为29.310345万元，周倩出资额为14.942529万元，赵殿蛟出资额为2.873563万元，王磊出资额为2.873563万元。2007年11月，公司在济南市工商行政管理局办理了变更登记手续。

股权转让完成后，天辰有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	比例
1	济南天辰机器集团有限公司	29.310345	58.62%
2	周倩	14.942529	29.88%
3	赵殿蛟	2.873563	5.75%
4	王磊	2.873563	5.75%
	合计	50.00	100.00%

(7) 2007年11月，第一次增资，注册资本增至800万元

2007年11月，天辰有限召开股东会，同意将天辰有限注册资本增至800万元，各股东以货币出资。增资完成后，天辰集团出资额为552万元，占注册资本的69%，周倩出资额为120万元，占注册资本的15%，赵殿蛟出资额为64万元，

占注册资本的 8%，王磊出资额为 64 万元，占注册资本的 8%。大信会计师事务所有限公司山东分所出具了大信（鲁）验字[2007]421 号《验资报告》，上述增资资金已全部到位。2007 年 11 月，公司在济南市工商行政管理局办理了变更登记手续。

本次增资完成后，天辰有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	比例
1	济南天辰机器集团有限公司	552	69%
2	周倩	120	15%
3	赵殿蛟	64	8%
4	王磊	64	8%
	合计	800.00	100.00%

(8) 2011 年 12 月，第二次增资，注册资本增至 2,000 万元，新增三名股东

2011 年 12 月，天辰有限召开股东会，同意新增股东侯玉鹏、张敦静、冯军涛，并将注册资本增至 2,000 万元，新增 1,200 万元注册资本均为货币出资。本次增资完成后，天辰集团出资额为 1,278 万元，占注册资本的 63.90%，侯玉鹏出资额为 250 万元，占注册资本的 12.50%，周倩出资额为 200 万元，占注册资本的 10.00%，赵殿蛟出资额为 106 万元，占注册资本的 5.30%，王磊出资额为 106 万元，占注册资本的 5.30%，冯军涛出资额为 30 万元，占注册资本的 1.50%，张敦静出资额为 30 万元，占注册资本的 1.50%。上述增资业经中准会计师事务所 2011 年 12 月 23 日出具的中准验字[2011]第 1043 号验资报告验证。2011 年 12 月，公司在济南市工商行政管理局办理了变更登记手续。

本次增资完成后，天辰有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	比例
1	济南天辰机器集团有限公司	1,278	63.90%
2	侯玉鹏	250	12.50%
3	周倩	200	10.00%
4	赵殿蛟	106	5.30%
5	王磊	106	5.30%
6	冯军涛	30	1.50%
7	张敦静	30	1.50%
	合计	2,000.00	100.00%

2、股份公司阶段

2014 年 4 月 9 日，天辰有限召开股东会，全体股东一致同意由天辰有限全

体股东作为发起人，整体变更设立股份公司。根据中准会计师事务所出具的审计报告，天辰有限截至 2014 年 2 月 28 日净资产为 89,858,954.31 元，按 2.9953:1 折合股份总额 3,000 万股，每股面值人民币 1 元，共计股本 3,000 万元。各发起人按原持股比例持有，其余部分计入公司资本公积。

2014 年 4 月 24 日，公司召开创立大会，选举产生了公司第一届董事会董事和第一届监事会监事，并审议通过了公司相关规章制度。

2014 年 5 月 4 日，股份公司在济南市工商行政管理局注册登记，法定代表人侯秀峰。

股份公司设立时，股权结构如下：

序号	股东名称	认购股份数（股）	比例
1	济南天辰机器集团有限公司	19,170,000	63.90%
2	侯玉鹏	3,750,000	12.50%
3	周倩	3,000,000	10.00%
4	赵殿蛟	1,590,000	5.30%
5	王磊	1,590,000	5.30%
6	冯军涛	450,000	1.50%
7	张敦静	450,000	1.50%
	合计	30,000,000	100.00%

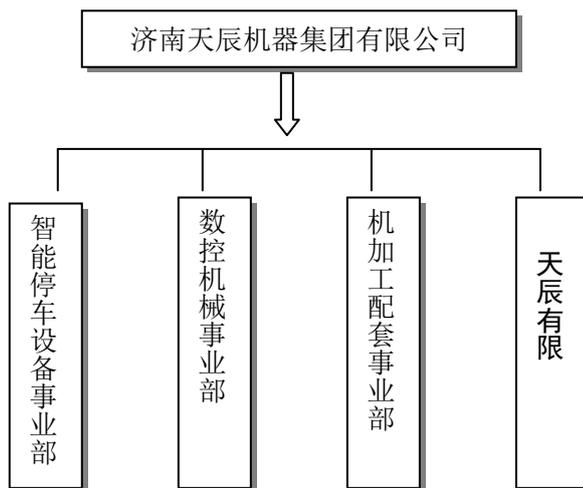
截至本公开转让说明书签署日，股份公司股权结构未发生变化。

（二）资产重组情况

公司于 2012 年 3 月收购了控股股东天辰集团数控机械业务全部实物资产以及与其相关的债权、负债，本次收购构成同一控制下的业务合并，适用《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（2014 年 7 月 1 日起施行），公司已按照会计准则规定对申报报表进行了相关会计处理。具体情况如下：

1、收购背景

本次重组前，天辰集团业务结构如下：



上述业务板块中，数控机床业务事业部主要生产钢结构数控加工设备，其生产的产品与天辰有限有潜在同业竞争关系，机加工配套事业部则主要为天辰有限和数控机床事业部生产配套零部件，而智能停车设备事业部产品（智能立体车库）与其他业务板块完全不同，因此，为规避未来可能存在的同业竞争和有效减少关联交易，需将天辰集团涉及钢结构数控设备、机加工配套相关的资产和负债进行评估，并按照评估值作价，重组进入天辰有限，同时，将与之相关的人员纳入天辰有限。

2012年3月，天辰有限与天辰集团签署了《资产重组协议》，天辰集团同意将其所拥有的数控机床业务全部实物资产以及与其相关的债权、负债和劳动力一并转让给天辰有限，转让价格为1,618.28万元。

2、本次收购前被收购业务及相关资产负债的基本财务状况

中准会计师事务所审计了被收购业务及相关资产负债的模拟财务报表（中准专字（2012）1065号《专项审计报告》），基本财务状况如下：

资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2012年1月31日	2011年12月31日
资产总计	3,488.60	3,741.38
负债总计	1,906.01	2,215.24
所有者权益合计	1,582.59	1,526.14

利润表主要数据

单位：万元

项目	2012年1月	2011年度
营业收入	420.05	4,839.83
营业利润	66.41	747.59
净利润	56.45	634.15

中准会计师事务所将被收购资产、负债及所有者权益按照账面值并入了天辰有限财务报表，同时，将被收购资产2012年1月的利润表及现金流量表并入了天辰有限财务报表。

3、作价依据

根据北京中科华资产评估有限公司于2012年2月29日出具的《资产评估报告》（中科华评报字【2012】第P020号），截至2012年1月31日，纳入评估范围的净资产账面值为1,582.59万元，评估值1,618.28万元，增值率2.26%。经交易双方友好协商，本次收购价格确定为1,618.28万元。具体评估结果如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率
流动资产	2,837.56	2,881.70	44.14	1.56%
非流动资产	651.04	642.59	-8.45	-1.30%
资产总计	3,488.60	3,524.29	35.69	1.02%
流动负债	1,906.01	1,906.01	--	--
非流动负债	--	--	--	--
负债合计	1,906.01	1,906.01	--	--
净资产	1,582.59	1,618.28	35.69	2.26%

4、本次收购所履行的程序

A、2012年3月16日，天辰有限召开股东会，审议并通过《关于收购控股股东数控机械业务全部实物资产以及与其相关的债权、负债并与控股股东签订<资产重组协议>的议案》，确定本次收购价格为1,618.28万元；

B、2012年3月16日，天辰有限与天辰集团签署了《资产重组协议》，天辰集团同意将其所拥有的数控机械业务全部实物资产以及与其相关的债权、负债和劳动力一并转让给天辰有限，转让价格为1,618.28万元。

5、上述股权收购事宜对公司的影响

①对公司业务的影响

通过上述收购，一方面使公司产品在原有铝材加工设备的基础上，增加了钢结构加工设备等产品，丰富并优化了公司的产品结构，同时，收购机加工配套相

关业务使公司生产流程更加完整，提高了公司独立性，也进一步提高了公司的竞争实力和抗风险能力。公司原有的铝材加工设备和收购增加的钢结构加工设备均属于专用数控设备，因此，本次收购前后公司主营业务没有发生变更。

②对公司经营业绩的影响

A、对天辰有限资产状况的影响

单位：万元

指 标	天辰有限截至 2011 年 12 月 31 日经审计数据 (a)	被 收 购 方 截 至 2012 年 1 月 31 日 账 面 值 和 成 交 金 额 二 者 中 的 较 高 者 (b)	比 重 b/a
资产总额	11,283.76	3,524.29	31.23%
净资产	6,483.17	1,618.28	24.96%

B、对天辰有限经营业绩的影响

天辰有限 2011 年度实现营业收入 9,779.46 万元，被收购业务经审计的模拟财务报表 2011 年实现营业收入 4,839.83 万元，占天辰有限的 49.49%。

③对公司管理层及实际控制人的影响

本次收购前后，天辰有限实际控制人未发生变更，管理层亦未发生重大变化，对公司的持续经营未产生影响。

6、收购款项支付情况

截至 2012 年 3 月 31 日，上述收购款项已全部支付完毕。

五、公司董事、监事、高级管理人员

(一) 公司董事

公司董事会由 5 名成员组成，现任董事均经公司股东大会选举产生，任期至 2017 年 4 月届满。

姓名	在股份公司任职	国籍	任职董事期间
侯秀峰	董事长	中国	2014 年 4 月至 2017 年 4 月
侯玉鹏	董事	中国	2014 年 4 月至 2017 年 4 月
周 倩	董事、总经理	中国	2014 年 4 月至 2017 年 4 月

冯军涛	董事、董事会秘书	中国	2014年4月至2017年4月
张敦静	董事	中国	2014年4月至2017年4月

董事简历如下：

- 1、侯秀峰，男，1957年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。主要从业经历：

从业期间	就职单位	任职
1974年至1988年	济南锅炉附件厂	副厂长
1988年至1990年	济南鸿源门窗有限公司	厂长
1991年至1996年	光明机器有限公司	总经理
1997年至今	天辰集团	执行董事、总经理
2007年至今	山东天辰地产有限公司	执行董事
2011年至今	智能停车设备公司	执行董事、总经理
2011至2014年4月	天辰有限	董事长
2014年4月至今	天辰股份	董事长

- 2、侯玉鹏，男，1984年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。主要从业经历：

从业期间	就职单位	任职
2003年至2011年	天辰集团	职工
2012年至今	天辰集团	监事
2011至2014年4月	天辰有限	董事、副总经理
2011年至今	智能停车设备公司	监事
2012年至2014年6月	济南天辰数控机械有限公司	执行董事
2014年2月至今	济南天辰鸣翠餐饮有限公司	执行董事
2014年4月至今	天辰股份	董事

- 3、周倩，男，1970年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。主要从业经历：

从业期间	就职单位	任职
1994年至1999年	济南光明机器有限公司	区域经理
1999年至2001年	济南德佳机 有限公司	营销部经理
2001年至2007年	天辰有限	副总经理
2007年至2011年		执行董事、总经理
2011至2014年4月		董事、副总经理

2014年4月至今	天辰股份	董事、总经理
-----------	------	--------

4、冯军涛，男，1965年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。主要从业经历：

从业期间	就职单位	任职
1989年至1999年	齐鲁乙烯塑编股份有限公司	历任财务部会计、副部长
	中国北方物业（淄博）公司	总会计师
	中德合资北方电器有限公司	总经理
	中国北方荣宏企业集团有限公司	副总经理
1999年至2002年	力诺集团有限公司	副总经理
2002年至2008年	山大华特科技股份有限公司	历任董事长助理、董事会办公室主任
	山东达因药业股份有限公司	监事会主席
	山大康诺制药有限公司	董事、总经理
2008年至2011年	福建荣宏投资集团有限公司	董事、执行总经理
2013年至今	济南润金投资咨询有限公司	监事
2011至2014年4月	天辰有限	董事、总经理
2014年4月至今	天辰股份	董事、董事会秘书

5、张敦静，女，1963年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。主要从业经历：

从业期间	就职单位	任职
1981年至1994年	济南北园贸易公司	主管会计
1995年至1997年	济南进出口汽车修理厂	财务经理
1997年至今	天辰集团	财务负责人
2007至2014年6月	山东天辰地产有限公司	财务负责人
2008至2014年2月	济南天辰能源投资有限公司	财务负责人
2004至2012年5月	济南天泰电子科技有限公司	财务负责人
2011至2014年4月	天辰有限	董事
2014年4月至今	天辰股份	董事

（二）公司监事

公司监事会由3名监事组成，其中包括1名职工监事，公司监事任期3年，可连选连任。现任监事的任期至2017年4月届满。

姓名	在本公司任职	国籍	任职期间
赵殿蛟	监事会主席	中国	2014年4月至2017年4月
孙丰合	监事	中国	2014年4月至2017年4月
郎春莉	职工监事	中国	2014年4月至2017年4月

监事简历如下：

- 1、赵殿蛟，男，1961年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。主要从业经历：

从业期间	就职单位	任职
1978年至1993年	济南第一印染厂	工人
1993年至1998年	济南光明机器有限公司	销售部职员
1998年至2001年	济南德佳机器有限公司	服务部经理
2001年至2011年	天辰有限	车间主任
2011至2014 4月	天辰有限	监事会主席、车间主任
2014年4月至今	天辰股份	监事会主席、车间主任

- 2、孙丰合，男，1979年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。主要从业经历：

从业期间	就职单位	任职
1999年至2005年	济南实力集团有限公司	会计
2005年至2011年	天辰集团	会计
2011至2014年4月	天辰有限	证券部经理
2014年4月至今	天辰股份	监事、证券部经理

- 3、郎春莉，女，1977年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。主要从业经历：

从业期间	就职单位	任职
1997年至2001年	天辰集团	出纳、会计
2001年至2012年	天辰集团	办公室职员、主任
2012至2014年4月	天辰有限	行政人事部经理
2012至2014年6月	济南天辰数控机械有限公司	监事
2014年4月至今	天辰股份	监事、行政人事部经理

（三）公司高级管理人员

公司高级管理人员包括：总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人。

姓名	国籍	在股份公司任职
周倩	中国	董事、总经理
冯军涛	中国	董事、董事会秘书
亓爱林	中国	副总经理
王磊	中国	副总经理
孙建刚	中国	副总经理
张义军	中国	财务负责人

高级管理人员简历如下：

- 1、周倩， 总经理， 详见“董事”简历。
- 2、冯军涛， 董事会秘书， 详见“董事”简历。
- 3、亓爱林， 男， 1964 年 7 月出生， 中国国籍， 无境外永久居留权， 大专学历。 主要从业经历：

从业期间	就职单位	任职
1985 年至 1998 年	济南华能气动有限公司	生产处处长
1998 年至 2011 年	天辰集团	生产部部长
2005 年至 2006 年	济南博世机械有限公司	总经理
2011 至 2014 年 4 月	天辰有限	副总经理
2014 年 4 月至今	天辰股份	副总经理

- 4、王磊， 男， 1970 年 5 月出生， 中国国籍， 无境外永久居留权， 大专学历。 主要从业经历：

从业期间	就职单位	任职
1993 年至 1998 年	济南光明机器有限公司	营销部副经理
1998 年至 2001 年	济南德佳机器有限公	营销部副经理
2001 至 2011 年	天辰有限	铝机销售部经理
2011 年至 2013 年		监事、铝机 售部 经理
2013 至 2014 年 4 月		监事、数控事业部 经理
2014 年 4 月至今	天辰股份	副总经理

5、孙建刚，男，1961年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。主要从业经历：

从业期间	就职单位	任职
1985年至2013年	济南一机床集团有限公司	历任产品设计人员、技术中心副主任、副总经理
2013至2014年4月	天辰有限	副总经理
2014年4月至今	天辰股份	副总经理

6、张义军，男，1977年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。主要从业经历：

从业期间	就职单位	任职
2000年至2003年	山东省棉麻公司淄博采购供应站	财务人员
2003年至2011年	天辰集团	财务部长
2011至2014年4月	天辰有限	财务负责人
2012年至2014年6月	天辰数控	财务负责人
2014年4月至今	天辰股份	财务负责人

六、公司最近两年一期主要会计数据及财务指标

公司最近两年一期财务报告已经中准会计师事务所审计，并出具标准无保留意见的《审计报告》（中准审字[2014]1517号）。

项目	2014年1-3月	2013年	2012年
营业收入（万元）	2,664.87	12,770.46	12,527.15
净利润（万元）	179.45	1,614.97	1,552.77
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	179.45	1,614.97	1,552.77
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	179.41	1,593.82	1,454.72
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	179.41	1,593.82	1,454.72
毛利率	38.01%	39.79%	37.64%
加权平均净资产收益率	1.88%	18.65%	21.39%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	1.88%	18.40%	20.04%
应收账款周转率	1.20	5.40	6.90
存货周转率	0.34	1.73	2.57
基本每股收益（元/股）	0.09	0.81	0.78
稀释每股收益（元/股）	0.09	0.81	0.78
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	0.09	0.80	0.73

经营活动产生的现金流量净额（万元）	-100.60	1,892.70	910.76
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.05	0.95	0.46
项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
总资产（万元）	19,209.22	16,078.34	13,019.54
股东权益合计（万元）	9,147.00	9,467.55	7,852.58
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	9,147.00	9,467.55	7,852.58
每股净资产（元/股）	4.57	4.73	3.93
归属于申请挂牌公司的每股净资产（元/股）	4.57	4.73	3.93
母公司资产负债率	53.12%	41.12%	39.69%
流动比率	1.17	1.35	1.80
速动比率	0.65	0.61	1.00

财务指标计算方法：

- 1、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入
- 2、净资产收益率和每股收益是根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的相关规定计算
- 3、应收账款周转率=当期营业收入/(应收账款期初余额+应收账款期末余额)/2)
- 4、存货周转率=当期营业成本/((存货期初余额+存货期末余额)/2)
- 5、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金净流量÷期末股本
- 6、每股净资产=股东权益÷期末股本
- 7、归属于挂牌公司股东的每股净资产=归属于挂牌公司的股东权益÷期末股本
- 8、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%
- 9、流动比率=流动资产÷流动负债
- 10、速动比率=(流动资产-存货)÷流动负债
- 11、除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。

七、与本次挂牌有关的机构

1	主办券商：	民生证券股份有限公司
	法定代表人：	余政
	住所：	北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座16-18层
	联系电话：	010-85127727
	传真：	010-85127490
	项目负责人：	曹文轩
	项目小组成员：	王启超、陆丹君、曹冬、徐德彬、朱金岩、杜慧敏、张超
2	律师事务所：	北京市中银（济南）律师事务所
	单位负责人：	周可佳
	住所：	济南市高新区舜风路101号齐鲁文化创意基地15号楼4单元3层
	联系电话：	0531-88876911

	传真:	0531-88876907
	经办律师:	周可佳、傅燕平
3	会计师事务所:	中准会计师事务所(特殊普通合伙)
	会计师事务所负责人:	田雍
	住所:	北京市海淀区首体南路 22 号国兴大厦 4 层
	联系电话:	010-88356126
	传真:	010-88354837
	签字注册会计师:	赵刚、申友良
4	资产评估机构:	北京中科华资产评估有限公司
	资产评估机构负责人:	曹宇
	住所:	北京市海淀区苏州街 49 号一层 102 号
	联系电话:	010-88354835
	传真:	010-88354834
	签字注册资产评估师:	姜夕相、孔令华
5	证券登记结算机构:	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
	地址:	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
	联系电话:	010-58598980
	传真:	010-58598977

第二节 公司业务

一、主营业务、主要产品及其用途

（一）主营业务

公司主要从事铝型材加工设备与钢结构加工设备的研发、生产和销售，为门窗幕墙制造业、交通运输设备制造业、立体车库、铁塔及其他钢结构制造业等下游行业提供专用数控加工设备。

2001 年成立以来，公司即开始研制和生产各类铝型材加工设备，先后开发出数控双头精密切割锯、数控四头组角机、四轴联动数控机床、幕墙铝型材高速五面加工中心等多种建筑铝型材加工设备，积累了丰富的研发、生产经验。根据中国建筑金属结构协会统计，2013 年公司在国内同类产品中销量领先，国内市场占有率达 40%。

2011 年，公司开始拓展铝型材加工设备在建筑业之外的应用领域，先后开发出数控板材加工设备等工业铝型材加工设备产品，开始进入交通运输设备制造业等工业铝型材应用领域。

2012 年 3 月，公司与天辰集团签订《资产重组协议》，向天辰集团收购数控机械业务事业部和机加工配套事业部相关资产及负债，此后公司拥有了铝型材加工设备完整的产业链条，并取得了天辰集团的铁塔钢结构加工设备业务，能够为铁塔制造企业提供制造装备，产品已销往亚洲其他国家、欧洲等地。

2012 年，公司继续在钢结构加工领域拓展产品线，研制成功数控平板冲割生产线、数控平板冲孔生产线、数控平面钻床等钢结构加工设备，为立体车库制造业提供制造装备。

经过多年来的发展，公司建筑铝型材加工设备从无到有，已成为国内建筑铝型材加工设备行业的龙头企业。业务结构从单一的建筑铝型材加工设备，发展到工业铝型材加工设备、钢结构加工设备多种产品，业务规模持续增长，并在维持原有行业优势的前提下拓展了新的利润增长点。

(二) 主要产品及其用途

1、主要产品介绍

(1) 铝型材加工设备

公司自 2001 年成立起即从事建筑铝型材加工设备的研制、生产和销售。经过十余年的发展，公司目前已成为中国铝门窗幕墙行业主要的专业设备制造商，产品涵盖铝合金门窗、铝幕墙、铝木复合窗等多个领域，目前可生产 40 余种铝门窗幕墙加工设备。2011 年起，公司开始研制工业铝型材加工设备，目前已研制成功数控板材加工中心等产品。

公司主要铝型材加工设备产品如下：

名称及型号	图片	用途
铝门窗任意角数控双头精密切割锯 LJB2B-CNC-500 ×6000		适用于铝、塑门窗及幕墙等型材的角度锯切加工。机床两锯头可单独工作，也可同时工作，在 45°到 157.5°之间可实现任意角旋转。
铝门窗数控四头组角机 LM4SD-80× 2200×3000		该机用于铝门窗高效组装，可一次完成四个角的角码式冲铆连接；具有很高的组角效率及合理的最大组角尺寸。
数控板材加工中心 BMC -6020		适用于轻质合金板材或板状焊接件的孔、槽及轮廓形状等加工工序。
铝门窗型材数控锯切中心 LJZD-CN C-6000		适用于铝门窗型材的自动送料及±45°、90°的高效锯切加工。

铝型材五轴数控双头切割锯 LJB2D-5CNC -550×6000		适用于铝门窗幕墙型材的任意角度切割。
高速四轴数控加工中心 GSGZA-CNC -7000		适用各种铝门窗及幕墙型材的安装孔、流水槽、锁孔、异形孔及端铣等加工工序。

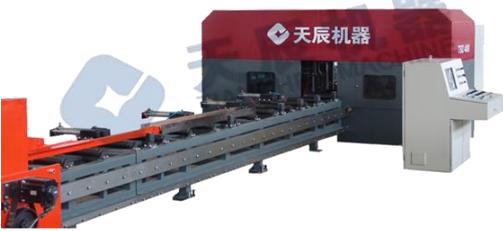
(2) 钢结构加工设备

公司目前已可生产平板数控冲孔生产线、数控平板冲割生产线、数控三维钻床、数控液压冲钻孔机、数控角钢联合生产线等多种钢结构加工设备，应用于立体车库制造业、铁塔制造业及其他钢结构制造业。

公司将生产的多套设备按照客户实际工艺情况，使用自动控制技术连接成整条生产线，能够有效提高生产效率，改善产品一致性水平，节约人工成本。如公司生产的立体车库机械加工生产线专门用于对立体车库的主要钢结构件的加工，能够实现冲（钻）孔、定长切断等工艺的多工序、多功能的自动加工，已为国内多家立体车库生产企业采用。

公司钢结构加工设备产品如下：

名称	图片	描述
CSU300 钢结构数控联合生产线		CSU300 钢结构数控联合生产线是集成了对 H 型钢、槽钢等型钢的锯切、等离子切割、钻孔、焊接、抛丸及表面喷锌处理工序的一体化柔性生产线，可完成对型钢从坯料到成品的完全自动化加工，广泛应用于车库、建筑、桥梁、塔桅和网架等行业。
PRC145 车台边梁冷弯成		PRC145 车台边梁冷弯成型生产线主要用于对立体车库载车板边框进行冲孔、滚压及剪切加工，代替人工划线钻孔与人工折弯，并将通常分开进行的工序整

型生产线		合在一起,实现一次装夹的完全自动加工。
TSD300/9 型 三维数控钻 床		该设备主要用于对 H 型钢、槽钢等型钢进行钻孔加工,广泛用于建筑、桥梁、塔桅和网架等行业。
APM2020 数 控角钢联合 生产线		该生产线是电力通讯铁塔角钢的打字、冲孔、剪切的自动化生产专用设备。

2、主营业务按产品或服务类别分类情况

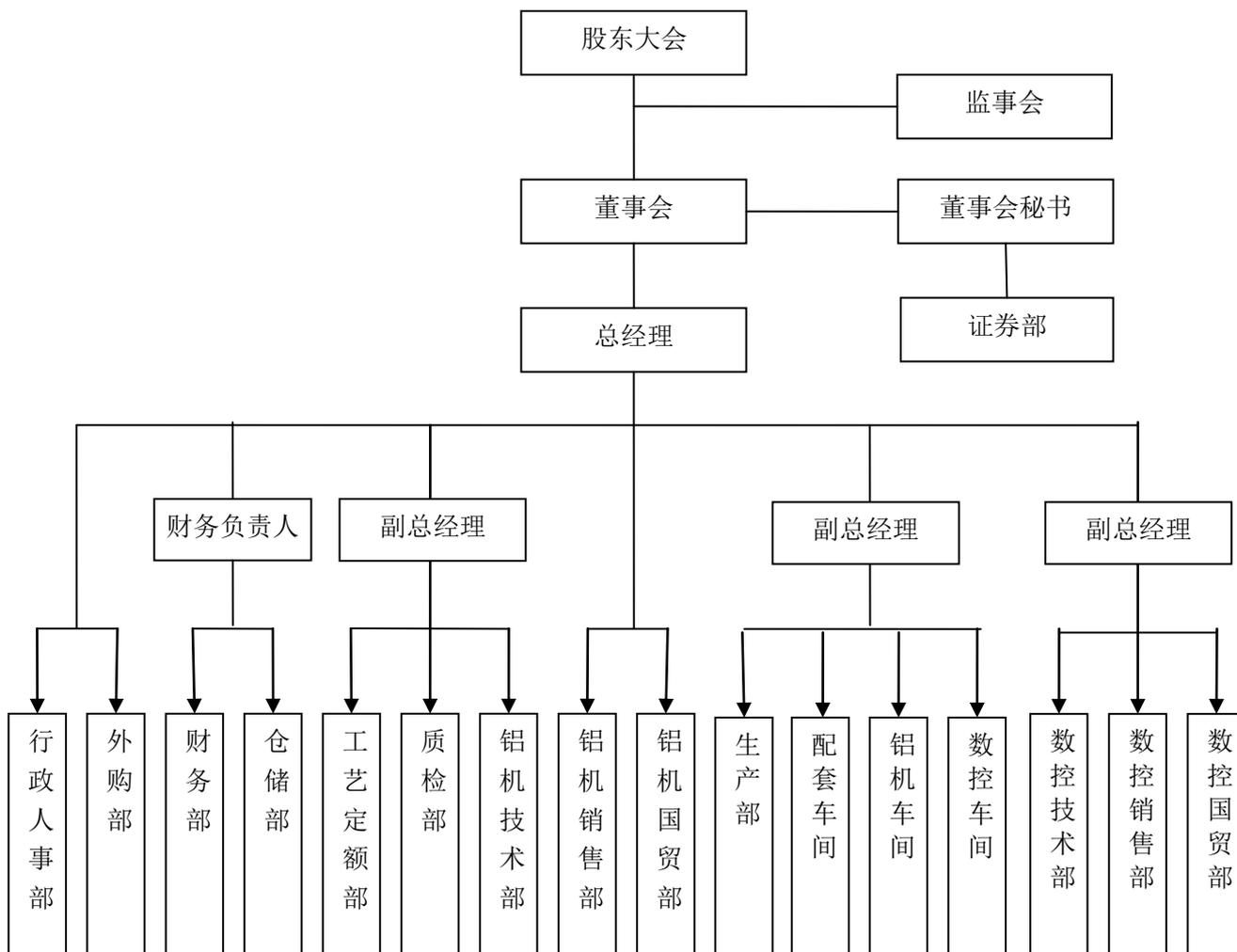
公司报告期内主营业务收入按产品分类情况如下：

单位：万元

项 目	2014 年 1-3 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
铝材加工设备	2,136.73	80.18%	9,846.40	77.10%	9,450.17	75.44%
钢结构设备	528.13	19.82%	2,924.06	22.90%	3,076.98	24.56%
合 计	2,664.87	100%	12,770.46	100%	12,527.15	100%

二、主要生产流程及方式

(一) 公司内部组织结构图



(二) 公司业务流程

公司业务流程按照标准产品和非标产品分为两类。公司大部分产品是标准产品，少量属于非标产品，公司产品生产过程中，部分工序和部件还需要进行外协生产。具体情况如下：

1、标准产品业务流程

对于标准产品，销售部取得订单后由财务部审核订单价格及付款条款，公司生产部根据销售部汇总的月度销售计划制定生产计划组织生产，仓储部安排出库发货。

2、非标准产品（定制产品）业务流程

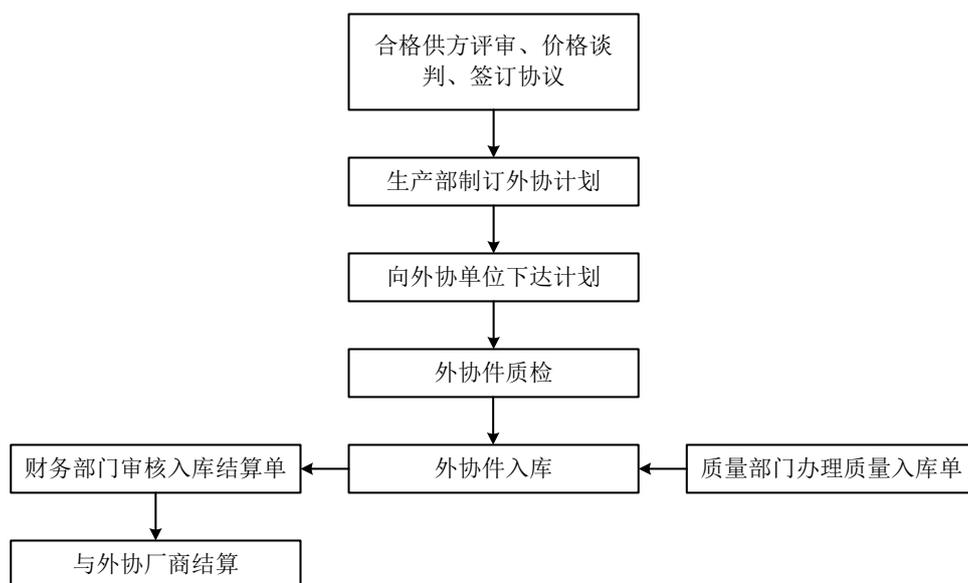
对于非标准产品，由于各个订单在技术实现、成本测算上均有区别，销售人员在取得客户意向订单后，公司销售部、技术部、生产部、工艺定额部、采购部、财务部会对订单进行联合评审，对订单进行技术分析、成本分析。订单通过评审后，销售部门负责与客户签订合同，生产部安排生产计划，产品完工后入库，财务部核验付款，仓储部安排出库发货。

3、外协生产流程

公司外协生产主要分为工序外协与部件外协两类。工序外协主要是部分部件的表面处理等工序由外协厂商完成，公司提供生产标准，并提供工序外协部件。部件外协主要是公司目前自身不生产的铸件、钣金件等零部件生产由外协厂商完成，公司提供设计图纸，外协厂商采购原材料并根据图纸完成生产。

公司委托外协厂商加工的产品均为附加值较低的零部件，公司产品的核心部件及附加值较高的零部件均由公司机加工车间自主加工。公司对外协厂商进行合格供应商管理，每年对外协厂商进行一次年度评审，签订年度合作协议，商定价格条款及结算期限。外协件入库前需由质量部门办理质检并制作入库单，有效进行外协件的质量控制。目前公司主要外协厂商约三十余家，由生产部外协科管理。

公司外协业务流程如下：



报告期内，公司主要外协厂商名称、外协加工产品、成本占比情况如下：

单位名称	外协产品	加工金额	占当期总加	占当期
------	------	------	-------	-----

		(元)	工金额比例	成本比例
2014年1-3月				
青县宇铭金属制品有限公司	加工件	306,926.55	15.19%	1.86%
淄博广润机械有限公司	加工件	129,303.34	6.40%	0.78%
济南小康机械有限公司	加工件	96,923.08	4.80%	0.59%
济南壶合锯业有限公司	加工件	92,017.78	4.55%	0.56%
淄博三维模具有限公司	加工件	90,016.40	4.45%	0.54%
济南市历城区涌泉电镀厂	加工件	74,224.86	3.67%	0.45%
青县兴益源机械有限公司	加工件	73,175.05	3.62%	0.44%
济南正诚达机电设备有限公司	加工件	70,664.81	3.50%	0.43%
济南铁能机械有限责任公司	加工件	70,229.82	3.47%	0.43%
淄博圣旺五金电器有限公司	加工件	69,575.21	3.44%	0.42%
济南东源恒润热处理有限公司	电镀	65,651.89	3.25%	0.40%
济南金旺模具塑胶有限公司	加工件	65,077.74	3.22%	0.39%
济南创赢机械设备有限公司	加工件	64,697.52	3.20%	0.39%
章丘市泰杰康特机械配件有限公司	加工件	57,972.79	2.87%	0.35%
章丘市金秋机械配件有限公司	加工件	47,547.79	2.35%	0.29%
济南瑞平汽配有限公司	加工件	54,516.81	2.70%	0.33%
山东鲁牛有限公司	加工件	53,369.41	2.64%	0.32%
济南同玉达工贸有限公司	加工件	53,282.30	2.64%	0.32%
济南海华数控机械有限公司	加工件	49,474.35	2.45%	0.30%
山东莱芜凯盟汽车模具有限公司	加工件	43,032.44	2.13%	0.26%
济南宇捷数控机械有限公司	加工件	40,547.29	2.01%	0.25%
合计		1,668,227.23	82.55%	10.10%
2013年				
青县宇铭金属制品有限公司	加工件	1,631,363.05	16.27%	2.12%
青县兴益源机械有限公司	加工件	1,334,041.50	13.30%	1.74%
淄博广润机械有限公司	加工件	465,147.74	4.64%	0.61%
济南东源恒润热处理有限公司	电镀	425,600.85	4.24%	0.55%
济南宇捷数控机械有限公司	加工件	370,428.29	3.69%	0.48%
济南瑞平汽配有限公司	加工件	354,199.54	3.53%	0.46%
淄博圣旺五金电器有限公司	加工件	350,510.97	3.49%	0.46%
济南同玉达工贸有限公司	加工件	340,277.32	3.39%	0.44%
济南海华数控机械有限公司	加工件	316,537.31	3.16%	0.41%
淄博三维模具有限公司	加工件	306,113.82	3.05%	0.40%
济南市历城区润丰机械厂	加工件	297,282.06	2.96%	0.39%
章丘市泰杰康特机械配件有限公司	加工件	235,755.77	2.35%	0.31%
济南金旺模具塑胶有限公司	加工件	269,004.50	2.68%	0.35%
济南铁能机械有限责任公司	加工件	224,621.73	2.24%	0.29%

济南市历城区涌泉电镀厂	电镀	226,404.83	2.26%	0.29%
山东鲁牛有限公司	加工件	211,033.44	2.10%	0.27%
合计		7,358,322.72	73.35%	9.57%
2012年				
青县宇铭金属制品有限公司	加工件	1,589,230.37	22.20%	2.13%
济南小康机械有限公司	加工件	516,527.11	7.22%	0.69%
济南同玉达工贸有限公司	加工件	422,530.09	5.90%	0.57%
济南铁能机械有限责任公司	加工件	345,737.27	4.83%	0.46%
淄博广润机械有限公司	加工件	283,453.38	3.96%	0.38%
济南潜龙机械有限公司	加工件	274,051.73	3.83%	0.37%
青县兴益源机械有限公司	加工件	205,864.10	2.88%	0.28%
淄博顺易工贸有限公司	加工件	203,582.01	2.84%	0.27%
济南槐荫保良机械厂	加工件	186,687.10	2.61%	0.25%
金乡县燕兴油管有限公司	加工件	174,417.26	2.44%	0.23%
青县宇瑞电子机箱制造有限公司	加工件	159,839.41	2.23%	0.21%
济南振宏机械有限公司	加工件	155,113.95	2.17%	0.21%
合计		4,517,033.78	63.11%	6.05%

报告期各期第一名外协加工厂商加工费用占当期外协加工费用总额的比例均低于 25%且逐年降低，且同类外协厂商较多，公司可择优选择，对某一外协厂商不存在业务依赖。

报告期各期主要外协厂商加工费用占生产成本总额的比例分别为 6.05%、9.57%和 10.10%，全部外协加工费用占生产成本总额的比例分别为 9.61%、13.06%和 12.23%，占比较小。公司选择外协厂商有助于公司合理安排生产资源，提高生产效率，公司对外协加工不存在依赖。

外协厂商与公司、董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

三、与业务相关的关键资源要素

（一）公司产品所使用的主要技术

公司从事铝型材加工设备生产多年，技术始终处于行业前列。2012 年由公司独立起草的《幕墙铝型材高速五面加工中心国家标准（GB/T28390-2012）》颁布实施，成为行业内的国家级技术标准。2013 年天辰有限研制的“高速四轴联动加工中心”被评为山东名牌产品，2014 年天辰有限被评为“济南市高端装备制造创新型企业”。

公司内部管理规范，先后通过了 ISO9001：2008 质量管理体系认证和国家 3A 级标准化良好行为企业认证。2011 年 10 月 31 日，公司被山东省科技厅、山东省财政厅、山东省国税局、山东省地税局认定为高新技术企业。

公司拥有所生产产品的全部核心技术，已有 64 项实用新型和外观设计专利、7 项软件著作权获得授权。此外，还有 20 项发明专利、2 项实用新型专利已获国家知识产权局受理。

公司产品使用的主要技术可以分为自动控制技术与机械设计技术两类，具体情况如下：

公司自动控制核心技术

技术名称	技术优势概述	技术来源	创新类型及知识产权情况
CAD-CAM 图形识别转化软件	CAD-CAM 软件可以将 AutoCAD 图纸上要加工的锁孔、槽、圆孔、方孔以及其它各种复杂图形自动转换成机器识别 G 代码，方便进行加工。该图形自动识别软件是公司技术部在大量实践生产经验的基础上，自主开发的一套产品。通过软件读取图形，经过参数设置可以直接生成系统可执行的程序，解决了加工程序自动转化的扩展性（在 CAD 能够画出图即可）和任意角度面的程序生成的问题，也解决了传统单一机型下需要多台相关设备才能完成此项工作的繁琐问题，明显提高了加工效率、提升了产品质量。	自主研发	集成创新
夹具优化控制软件	根据读取加工图形的位置及数量，能够自动计算出六个夹具一次优化排列的安全位置，或需要二次优化排列的安全位置，同时生成夹具定位摆放的 G 代码,实现了夹具位置的自动定位摆放功能；避免加工过程中夹具对加工刀具的干涉。	自主研发	集成创新
自动对刀技术	设备配装有自动对刀装置，将对刀数据集成到软件中，当加工型材时，只需要把型材的截面图纸导入到系统里，软件会自动计算对刀数据，生成对刀坐标，进行自动对刀加工，无需人工手动对刀，减小因人为对刀因素产生的加工误差。	自主研发	集成创新
组角精确定位控制技术	数控四头组角机，可实现一次性组框，同时完成四个角的角码式连接，极大的提高了铝门窗的组装效率，同时也增加了对定位精度和型材校正的要求。在一次性组框的过程中，控制精度的不精确，会对型材间的接缝及平面度造成影响，降低组框质量。公司数控四头组角机采用高精度伺服定位控制系统，并在四角自动预紧过程中采用力矩监测功能，及时调整由于组角型材的差距，造成的的组角误差，确保了组角精度。	自主研发	集成创新
信息自动导入控制软件	在门窗加工行业，窗体的大小、窗体的类型、窗体的型材数据规格繁多。在组角工程中，组角信息的输入与输出通常耗时繁琐。公司的组角信息自动导入控制软件，可以将客户优化整理好的组角信息通过特定的格式自动导入数控四头组角机上位机控制软件中，实现组角信息的自动调入。同时，其还配备了条码自动扫描和条码自动打印功能，可帮助用户组建数字化工厂系统。	自主研发	集成创新

全自动流水线下料切割系统	公司自主研发了锯切中心控制系统软件，实现了从原料到成品的自动优化计算，生成切割任务、实施切割、打印标签，打印二维条码等流程均自动完成。控制系统软件既可手动添加切割任务，也可以自动读取软件生成的优化数据，把优化任务下载到西门子 simotion 控制系统，接收到启动命令后 simotion 开始进行自动上料、自动切割，自动出料，切割完每个成品料后自动打印条码标签。过程中自动记录已加工成品料长、切割段数、剩余料头、废品个数等信息。	自主研发	集成创新
优化下料切割系统	双角锯采用施耐德控制系统，通过工业以太网与触摸屏和上位计算机软件进行通讯，触摸屏和上位计算机软件可以分别独立进行控制切割。触摸屏侧重于单机加工，上位计算机软件主要用于联网自动加工，可以自动读取门窗软件生成的优化数据，自动下载数据，自动切割，在切割过程中，还可以自动在成品料上切割中挺标记，这样大大增加了后期组装中挺的效率，切割完后自动打印二维条码标签。加工过程中自动记录已加工成品料长、切割段数、剩余料头、废品个数等信息。	自主研发	集成创新
PRC145 车库边梁生产线控制软件	市场上常规的车台边梁冷弯成型生产线通常由单机独立完成冲孔、成型、切断作业，具有模具复杂、定位差，精度差、效率低等不足。公司研发的 PRC145 车库边梁生产线控制软件依托 PRC145 车库边梁生产线可以实现对加工孔与切割线优化排列，提高加工效率。软件逻辑性强、操作简单，各动作控制程序模块化、标准化。对板材的的冲孔进行自动化编程，有效提高了生产效率，降低了操作者的劳动强度。	自主研发；国内领先	自主创新；已获得软件著作权
GMD1610 数控平面钻床控制软件	软件实现了对板材上加工孔的优化排列，能够选取最短路径，实现快速加工，并可将 CAD 中 DXF 图纸和自定义 pmz 格式的程序文件直接转化为设备加工程序，快捷方便。 软件逻辑性强、操作简单，各动作控制程序模块化、标准化。对板材的钻孔加工实现了自动化编程。	自主研发；国内先进	自主创新；已获得软件著作权
PPL027 平板数控冲孔切割生产线控制软件	软件实现了对板材上加工孔和切割线的优化排列，能够选取最短路径，实现快速加工，并可将 CAD 中 DXF 图纸和自定义 pmz 格式的程序文件直接转化为设备加工程序，快捷方便。 软件逻辑性强、操作简单，各动作控制程序模块化、标准化。对板材的冲孔和切割加工实现了自动化编程，省却了人工编程的麻烦。	自主研发；国内领先	自主创新；已获得软件著作权

公司机械设计核心技术

技术名称	技术优势概述	技术来源及技术水平	创新类型及专利情况
四轴插补加工技术	采用了机械连接和传动系统，现场总线 CAN 技术和总线通讯技术，伺服驱动系统，气动系统，电气控制系统等，实现了幕墙型材的一次装夹、四轴驱动插补进行五面和圆弧面的加工。在原来 X、Y、Z 轴的基础上，又加了 A 轴，原设备只能实现 0 度加工面上插补加工孔，而该设备还可以通过旋转电主轴的角度，还能在-90 度到+90 度任意角度的加工面上实现插补加工斜孔。	自主研发	引进消化吸收再创新
加工中心分区装置	通过加工区域的划分，实现了交互式上卸料，在一侧加工区域加工时，在另外一侧实现零件的装卸。该装置涉及铝合金加工中心设备技术领域，其床身上设有导轨，机头设置于滑板上，机头滑板可以在床身上横向移动，刀库设置在机头上方，工作台上设置有工件夹紧装置，机头滑板上安装有	自主研发	自主创新；已获专利权

	<p>上接近开关，床身的左右两边分别对应安装有左检测管和右检测管，左检测管和右检测管在横向、竖向的位置相互错开，床身的侧面设置有光电开关支架，光电开关支架上安装有光电开关。该装置将操作区分为安全区、危险区和过渡区，设备通过接近开关的状态获得机头所在的区域，通过光电开关的状态明确操作者的位置，并根据相互的位置做出停机或继续加工的判断，从而达到循环上料而不停机的高效率，并能有效保护操作者的安全。</p>		
铝合金门窗幕墙加工中心刀库	<p>该加工中心刀库涉及铝门窗幕墙型材加工设备技术的领域，它的安装连接部分为安装板，整个刀库通过安装板安装在移动的机架上，安装板上安装有箱体，间歇进给部分为马氏槽盘机构，设置于箱体内，动力部分由微型电机和微型减速机组成，设置于箱体的下部，检测部分连接于箱体上为三个接近开关，分别起到检测远点、数刀和刀夹上刀具状态的作用。刀具部分为安装于刀夹安装盘上的直线轴承和安装在转轴上的定位销安装板上的定位销。该刀库结构紧凑，电机功率小，工作可靠，换刀速度快，造价低，可有效降低设备成本，满足铝合金门窗幕墙行业加工需求。</p>	自主研发	引进消化吸收再创新；已获专利权
二维角度切割加工技术	<p>实现锯切角度水平方向在 45°到 135°之间任意旋转定位，垂直方向在 45°到 90°之间任意旋转定位，将需要加工的二维角度输入后，系统可自动完成两个角度的自动定位，从而切割出复合角度端面，广泛应用于铝幕墙和工业铝等领域的复合角度切屑加工。</p>	自主研发	引进消化吸收再创新
快速更换皮带摇臂机构	<p>摇臂的两端分别为与电机输出轴和锯片轴连接的皮带轮，电机动力通过皮带传递给锯片，在摇臂中间有一个摇臂轴，皮带跨过摇臂轴，当更换皮带式只需要将防护罩打开即可，无需将摇臂轴拆卸下来，结构简单、操作方便，减少了更换皮带式的工序流程，减轻了工人的劳动强度，提高了更换工作效率。</p>	自主研发	自主创新；已获专利权
定位翻转装置	<p>定位翻转装置用于铝门窗双头切割锯床的辅助定位下料切割，包括卡装在机头前立板上边缘的移动座，锁紧手柄穿过移动座上的滑槽将移动座与机头前立板锁紧连接，在移动座后端通过转轴连接水平设置的气缸，移动座前端通过转轴连接一个水平设置的 L 形定位板，气缸的活塞杆前端通过转轴与 L 形定位板的短杆端连接，在 L 形定位杆的长杆连接一个定位板，气缸的伸缩可带动定位板的起落，从而可以实现型材的定位功能。</p>	自主研发	自主研发；已获专利权
环式铣削装置	<p>应用于铝门窗幕墙加工设备技术领域的高效率环式铣削装置可一次装夹完成型材的四个面的钻孔铣削加工，该装置由可前后移动的水平滑板和上下移动的垂直滑板组成，滑板的运动由伺服电机驱动，运动平稳，定位准确。垂直滑板上最多可安装 12 个电主轴，可安装不同规格的铣刀和钻头，减少了更换刀具的时间，加工效率高。</p>	自主研发	引进消化吸收再创新；已获专利权
CSU300 钢结构数控联合生产线	<p>CSU300 钢结构数控联合生产线是对 H 型钢、槽钢等型钢的锯切、等离子切割、钻孔、焊接、抛丸及表面喷锌处理的一体化柔性生产线，可完成对 H 型钢从坯料到成品的完全自动化加工，可应用于车库、建筑、桥梁、塔桅和网架等产品的加工。 该生产线运用数控加工控制系统集成技术，预先设置代码程序，通过数控送料装置、带锯床、等离子切割设备、数控三维钻、焊接设备、抛丸设备、表面处理设备的联动，实现对钢结构及车库型材数控锯切、等离子切割、钻孔、焊接、抛丸及表面喷锌处理的一体化加工，大大降低了操作者劳动强度，提高了生产效率。</p>	自主研发；国内领先	已获得专利权
PRC145	<p>PRC145 车台边梁冷弯成型生产线主要用来对钢板进行冲孔、滚压及剪切加</p>	自主研发；	已获得专

车台边梁冷弯成型生产线	工，代替人工划线钻孔与人工折弯，并将通常分开进行的工序整合在一起，通过一次装夹，全自动加工，大大提高了制件精度和劳动生产率。 与传统设备相比，本生产线冲孔采用数控编程柔性控制，钢板加工无盲区，板料边缘的孔也可加工；送料机构可自动夹紧工件、并可重复定位连续加工；钢板自动滚压成型，并可以定长切断；整条线自动化程度高，人工干预环节极少，为构建智能化工厂打下坚实基础。	国内领先	利权
APM2020 数控角钢联合生产线	APM2020 型数控角钢联合生产线主要用来对角钢进行打字、冲孔及剪切加工，代替人工划线钻孔与钻模钻孔，并将通常分开进行的工序整合在一起，通过一次装夹，全自动加工，大大提高了制件精度和劳动生产率。与传统设备比较，本联合生产线具有送料速度快，加工范围广，送料机构可自动夹紧工件，送料位置精准等特点。	国内先进	
TSD300/9 型三维数控钻床	本设备主要用于对 H 型钢、槽钢等型钢进行钻孔加工。采用 9 个主轴对型钢 3 个面进行钻孔加工，每个面都有 3 个主轴，能装夹 3 种钻头，具有加工效率高、精度高、操作方便及适用性广等特点，广泛用于建筑、桥梁、塔桅和网架等行业。 采用床身固定、工件移动式结构，这种结构的三维钻适合于中、小型钢的加工，便于连续生产，自动化程度高。控制系统只需输入工件尺寸和加工图纸，自动生成加工程序，可以按件号随时存储、调用、显示和通讯，可实现 CAD/CAM 直接转换，从而省去了编程和输入的繁琐操作。自动生成加工程序，加工快捷方便。本机床既可实现各加工参数单独的手动调整控制，又可实现全过程的自动控制加工。	自主研发；国内领先	已获得专利权

(二) 主要无形资产

截至本公开转让说明书签署日，公司所拥有的无形资产主要有土地使用权、商标、专利技术和软件著作权。

1、土地使用权

土地使用权证号	证载权利人	土地使用权类型	土地面积(m ²)	土地使用权截止年限	土地座落位置	权利限制
长清国用(2012)第 0700008 号	天辰有限	出让	61,713	2062 年 1 月	长清区平安街道办事处平安店村、小刘村、富美路南、玉清路东	无

截至本公开转让说明书签署日，公司土地使用权地上房产尚未完工结算，当地主管部门建议，为避免影响未来房屋所有权证的办理，暂不变更土地使用权证书，待房产完工结算后再将土地使用权办理过户，并取得房产所有权证。

2、注册商标

序号	商标名称	核定使用类别	商标号	注册人	注册有效期限
1		第 7 类	1444980	天辰有限	2010.09.14-2020.09.13

2		第 7 类	3507466	天辰有限	2004.09.14-2014.09.13
3		第 7 类	3507467	天辰有限	2004.11.21-2014.11.20
4		第 7 类	4264351	天辰有限	2007.02.21-2017.02.20
5		第7类	8629332	天辰有限	2011.09.14-2021.09.13

公司已提交注册商标变更申请，过户手续正在办理中。

公司已于 2014 年 5 月 21 日提交了关于 3507466 号商标与 3507467 号商标的续展申请，目前正在办理中。

3、专利技术

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有已授权的实用新型和外观设计专利 64 项，另有 20 项发明专利，2 项实用新型专利已获受理。已授权专利情况如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	专利申请日	专利权人	有效期
1	数控角码锯传动系统	ZL 201020156668.2	实用新型	2010.04.13	天辰股份	10年
2	锯片防护压紧装置	ZL 201020156680.3	实用新型	2010.04.13	天辰股份	10年
3	铝合金门窗幕墙加工中心刀库	ZL 201020156693.0	实用新型	2010.04.13	天辰股份	10年
4	铝型材端面竖直切削机头	ZL 201020156702.6	实用新型	2010.04.13	天辰股份	10年
5	加工中心分区装置	ZL 201020156713.4	实用新型	2010.04.13	天辰股份	10年
6	数控钻铣床	ZL 201020156720.4	实用新型	2010.04.13	天辰股份	10年
7	厚度自动检测装置	ZL 201020156749.2	实用新型	2010.04.13	天辰股份	10年
8	数控钻孔生产线	ZL 201020156429.7	实用新型	2010.04.13	天辰股份	10年
9	可调式组角刀	ZL 201020163253.8	实用新型	2010.04.20	天辰股份	10年
10	可切割角码的数控双头切割锯	ZL 201020163254.2	实用新型	2010.04.20	天辰股份	10年
11	多种长度数控双头切割锯	ZL 201020163255.7	实用新型	2010.04.20	天辰股份	10年
12	H 型钢数控冲孔生产线	ZL 201020576733.7	实用新型	2010.10.26	天辰股份	10年
13	一种自动翻料装置	ZL 201120043389.X	实用新型	2011.02.22	天辰股份	10年
14	双冲头同步冲孔装置	ZL 201120043380.9	实用新型	2011.02.22	天辰股份	10年
15	型钢数控高速钻削生产线	ZL 201120106299.0	实用新型	2011.04.13	天辰股份	10年
16	自动送料工作台	ZL 201120220396.2	实用新型	2011.06.27	天辰股份	10年
17	铝型材接口锯机头调	ZL 201120220349.8	实用新型	2011.06.27	天辰股份	10年

	整机构					
18	铝木铣榫机	ZL 201120220337.5	实用新型	2011.06.27	天辰股份	10年
19	木材开榫加工中心	ZL 201120220385.4	实用新型	2011.06.27	天辰股份	10年
20	木材铣型加工中心	ZL 201120220406.2	实用新型	2011.06.27	天辰股份	10年
21	一种木材防撕裂装置	ZL 201120220381.6	实用新型	2011.06.27	天辰股份	10年
22	单头自动送料切割锯	ZL 201120220407.7	实用新型	2011.06.27	天辰股份	10年
23	H 型钢支撑装置	ZL 201120564926.5	实用新型	2011.12.30	天辰股份	10年
24	H 型钢数控冲钻生产线	ZL 201120564929.9	实用新型	2011.12.30	天辰股份	10年
25	一种数控机床的工件电永磁固定装置	ZL 201120564914.2	实用新型	2011.12.30	天辰股份	10年
26	法兰数控钻床	ZL 201120564928.4	实用新型	2011.12.30	天辰股份	10年
27	自动送料双头切割锯	ZL 201220238249.2	实用新型	2012.05.25	天辰股份	10年
28	翻转定位装置	ZL 201220238250.5	实用新型	2012.05.25	天辰股份	10年
29	多角度定位装置	ZL 201220238266.6	实用新型	2012.05.25	天辰股份	10年
30	多角度单头锯	ZL 201220238267.0	实用新型	2012.05.25	天辰股份	10年
31	一种切割锯移动机头定位调整装置	ZL 201220238268.5	实用新型	2012.05.25	天辰股份	10年
32	一种可快速更换皮带的切割锯床锯片摇臂机构	ZL 201220238269.X	实用新型	2012.05.25	天辰股份	10年
33	切割枪防撞装置	ZL 201220445307.9	实用新型	2012.09.04	天辰股份	10年
34	平面钻床工件自动定心装夹装置	ZL 201220445302.6	实用新型	2012.09.04	天辰股份	10年
35	小角钢单模位冲孔机	ZL 201220456606.2	实用新型	2012.09.10	天辰股份	10年
36	多轴三维数控钻孔生产主机	ZL 201220456609.6	实用新型	2012.09.10	天辰股份	10年
37	H 型钢翻转焊接装置	ZL 201220464030.4	实用新型	2012.09.13	天辰股份	10年
38	三维数控钻床	ZL 201220468821.4	实用新型	2012.09.14	天辰股份	10年
39	一种型钢翻转装置	ZL 201220500850.4	实用新型	2012.09.27	天辰股份	10年
40	H 型钢翻转焊接成型生产线	ZL 201220501436.5	实用新型	2012.09.27	天辰股份	10年
41	一种横向料道	ZL 201220502592.3	实用新型	2012.09.27	天辰股份	10年
42	一种型钢缓冲储料装置	ZL 201220499494.9	实用新型	2012.09.28	天辰股份	10年
43	数控板材加工中心	ZL 201230511085.1	外观设计	2012.10.25	天辰股份	10年
44	主从并行的导辊输送装置	ZL 201220552987.4	实用新型	2012.10.26	天辰股份	10年
45	具有张紧提升式送料装置的数控锯切设备	ZL 201220552948.4	实用新型	2012.10.26	天辰股份	10年
46	一种数控计长定位装置	ZL 201220552637.8	实用新型	2012.10.26	天辰股份	10年

47	型钢数控锯、钻、焊集成生产线	ZL 201220552742.1	实用新型	2012.10.26	天辰股份	10年
48	具有链条输送式送料装置的数控锯切设备	ZL 201220554802.3	实用新型	2012.10.26	天辰股份	10年
49	一种在线切割装置	ZL 201220556661.9	实用新型	2012.10.29	天辰股份	10年
50	一种角钢纠偏装置	ZL 201220621597.8	实用新型	2012.11.22	天辰股份	10年
51	一种多轴三维数控钻孔生产主机	ZL 201220713511.4	实用新型	2012.12.21	天辰股份	10年
52	四头数控组角生产线	ZL 201320116019.3	实用新型	2013.03.14	天辰股份	10年
53	四头数控组角生产线组角机头	ZL 201320116012.1	实用新型	2013.03.14	天辰股份	10年
54	铝型材锯切加工中心上料机构	ZL 201320160184.9	实用新型	2013.04.02	天辰股份	10年
55	一种应用于立体车库载车板边梁生产的数控联合生产线	ZL 201320226502.7	实用新型	2013.04.28	天辰股份	10年
56	一种三维数控钻孔生产主机	ZL 201320157052.0	实用新型	2013.07.04	天辰股份	10年
57	型材数控铣削生产线	ZL 201320710730.1	实用新型	2013.11.12	天辰股份	10年
58	环式铣削装置	ZL 201320710671.8	实用新型	2013.11.12	天辰股份	10年
59	一种摆动勾料装置	ZL 201320710526.X	实用新型	2013.11.12	天辰股份	10年
60	三轴同步进给装置	ZL 201320710564.5	实用新型	2013.11.12	天辰股份	10年
61	料头切断装置	ZL 201320752928.6	实用新型	2013.11.26	天辰股份	10年
62	一种组角机两点定位的定位装置	ZL 201320773521.1	实用新型	2013.12.02	天辰股份	10年
63	主轴伸出量检测装置	ZL 201320861047.8	实用新型	2013.12.25	天辰股份	10年

除上述已授权专利外，H型钢翻转焊接成型生产线、型钢数控锯、钻、焊集成生产线、型材数控铣削生产线、一种应用于立体车库载车板边梁生产的数控联合生产线等 20 项发明专利，以及其余 2 项实用新型专利已经获得国家知识产权局受理。

公司所获专利证书已按照规定缴纳专利年费，不存在期限届满前被终止专利权的情形。

4、软件著作权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有软件著作权 7 项，具体情况如下：

序号	软件名称	首次发表时间	登记号	著作权人	权利取得方式	权利到期日
1	济南天辰 GMD1610 数控平面钻床控制软件 V1.0	2012.11.02	2013SR089552	天辰股份	原始取得	2062.12.31

2	济南天辰 PP 数控双轴平面加工设备控制软件 V1.0	2009.06.20	2013SR025775	天辰股份	受让	2059.12.31
3	济南天辰 PRC145 车库边梁生产线控制软件	2013.06.20	2013SR089558	天辰股份	原始取得	2063.12.31
4	天辰 PPL027 平板数控冲孔切割生产线控制软件	2012.04.20	2013SR057858	天辰股份	原始取得	2062.12.31
5	天辰 TSD400 三维数控钻床控制软件	2012.11.02	2013SR058745	天辰股份	原始取得	2062.12.31
6	天辰铝机计算机图形识别转化软件	2008.12.09	2013SR025780	天辰股份	受让	2058.12.31
7	天辰铝机夹具优化控制软件	2008.12.09	2013SR025786	天辰股份	受让	2058.12.31

(三) 业务资质

序号	经营资质名称	登记编号	登记机关	登记日期	有效期
1	对外贸易经营者备案登记表	01193887	济南商务局	2012.04.17	/
2	进出口货物收发货人报关登记证书	3701962333	中华人民共和国济南海关	2006.07.13	2014.09.02

(四) 主要固定资产

公司生产经营使用的主要固定资产有房屋建筑物、机器设备等。其中，公司目前生产经营用办公室、厂房、仓库均为租赁使用控股股东天辰集团房产，租赁双方已签订租赁合同。公司已于 2012 年 1 月在济南经济开发区取得土地一宗并开工建设办公楼及厂房，预计工程将于 2014 年年内竣工。公司生产经营所必须的机器设备均为公司所拥有，维护和运行状况良好。截至 2014 年 3 月 31 日，公司主要固定资产情况如下：

单位：万元

类别	固定资产原值	固定资产净值	成新率
机器设备	923.29	605.60	65.59%
运输设备	305.04	147.77	48.44%
电子设备	70.89	21.65	30.54%
合计	1,299.21	775.02	59.65%

1、报告期公司租赁使用房屋建筑物情况

报告期内，公司租赁使用房屋建筑物情况如下：

合同	出租人	位置面积	用途及使用面积	日单价	租赁期	租金（万）	履行
----	-----	------	---------	-----	-----	-------	----

			(m ²)		(元/ m ²)		元)	情况
《房屋租赁合同》	天辰集团	济南市高新区天辰大街 1571 号	办公楼	339.16	1.00	2012.01.01-2012.12.31	92.60	履行完毕
			厂房	4,243.24	0.45			
			仓库	1153.10	0.25			
《房屋租赁合同补充协议》	天辰集团	济南市高新区天辰大街 1571 号	厂房	3,165.76	0.45	2012.03.17-2012.12.31	43.41	履行完毕
			仓库	288.75	0.25			
《房屋租赁合同》	马军	济南市高新区三庆世纪财富中心 B3 座 7 楼	办公室	210.78	1.40	2012.12.01-2013.11.30	10.76	履行完毕
《房屋租赁合同》	天辰集团	济南市高新区天辰大街 1571 号	厂房	7,409.00	0.45	2013.01.01-2013.12.31	135.10	履行完毕
			仓库	1,469.18	0.25			
《房屋租赁合同》	马军	济南市高新区三庆世纪财富中心 B3 座 7 楼	办公室	206.00	1.50	2013.12.01-2014.05.31	5.62	履行完毕
《房屋租赁合同》	天辰集团	济南市高新区天辰大街 1571 号	厂房	7,409.00	0.45	2014.01.01-2016.12.31	135.10/年	正在履行
			仓库	1,469.18	0.25			
《房屋租赁合同补充协议》	天辰集团	济南市高新区天辰大街 1571 号	办公室	500.00	1.00	2014.06.01-2016.12.31	18.25/年	正在履行

公司租赁房屋价格均系根据市场价格确定，向自然人马军租赁的房屋类型单一，为租金水平较高的办公用房，位于济南市高新区三庆世纪财富中心商业写字楼中，包含物业服务且装修精美，公共设施齐全，因此租赁价格较高。公司向天辰集团租赁的房屋类型多、面积大，包含租金水平较低的厂房和仓库，且天辰集团办公楼为自有楼房，不含附加服务，运营维护成本低，因此租赁价格较低。

截至本公开转让说明书签署日，公司租赁房产均系房屋出租人天辰集团所有，房屋权属不存在争议或潜在纠纷，且租赁期较长。公司济南经济开发区生产基地项目建设工程主体已基本完工，正在进行后期装修整理工作。公司不存在搬迁风险，租赁房产情况不会对公司持续经营构成重大影响。

2、主要生产用设备情况

截至 2014 年 3 月 31 日，公司使用中的主要设备的情况如下：

名称及型号	资产数量	入账时间	原值(万元)	净值(万元)	尚可使用年限(年)
龙门铣床 (X2020-80)	1	2012.03	196.58	114.83	6
立式加工中心 (M1101)	4	2012.03	160.00	106.24	7
落地镗床 (TPX621356)	1	2012.03	117.95	63.22	5
立式加工中心 (M1100)	2	2012.03	80.00	51.20	6

立式加工中心 (M1600B)	1	2012.03	58.97	34.92	6
立式加工中心 (M1600B)	1	2012.03	58.12	35.80	6
梁龙门平面磨床 (YM-K2010A)	1	2012.03	42.74	27.01	6
激光干涉仪	1	2011.01	33.16	25.47	8
电动单梁起重机	4	2013.09	27.69	26.36	9
火焰等离子切割机	1	2013.12	22.91	22.36	10
电动单梁起重机	3	2013.09	20.23	19.26	9
端面铣床	1	2014.02	13.85	13.74	10
钻床	2	2013.08	12.62	11.91	9
焊接平台	2	2012.08	7.99	6.77	8
电永磁吸盘	3	2012.08	7.54	6.39	8
数控车床 (GSK980TD)	1	2012.03	7.50	2.40	3
电永磁吸盘	1	2012.08	5.06	4.29	8

(五) 在建工程

截至 2014 年 3 月 31 日，公司在建工程主要为在济南经济开发区长清国用 (2012) 第 0700008 号地块上建设的新厂区，其账面价值情况如下表所示：

单位：万元

项目	账面值
厂房	2,312.01
办公楼	1,132.78
路面铺设	473.65
其他辅助工程	124.68
合计	4,043.11

(六) 员工情况

1、员工结构

截至 2014 年 3 月 31 日，公司共有员工 412 名，员工构成情况如下：

(1) 按年龄划分

年龄	人数 (人)	比例
50 岁以上	37	8.98%
40—49 岁	80	19.42%
30—39 岁	116	28.16%
30 岁以下	179	43.45%
合计	412	100%

(2) 按受教育程度划分

学历	人数 (人)	比例
本科及以上	54	13.11%
大专	135	32.77%

大专以下	223	54.13%
合计	412	100%

(3) 按专业构成划分

专业	人数（人）	比例
管理	54	13.11%
销售	95	23.06%
技术	54	13.11%
生产	209	50.73%
合计	412	100%

2、核心业务技术人员

公司核心技术人员包括孙建刚、李志刚、陈小娇、陈晓萍、吕多勇、郭宁、路光华。上述人员基本情况如下：

孙建刚：简历请参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员（三）公司高级管理人员”。

李志刚：男，工程师，出生于1973年4月，1996年7月毕业于华北工学院机械制造工艺及设备专业。1996年7月至2010年7月在济南一机床集团有限公司先后任机械设计员、机械设计二室副主任、主任；2010年7月至2013年6月在盐城秦川华兴机床有限公司任技术部部长、副总工程师、数控事业部副部长；2013年8月至今在公司任数控技术部部长。

吕多勇：男，助理工程师，出生于1982年6月，2005年7月毕业于山东轻工业学院。2005年7月至2010年8月在山东法因数控机械有限公司任电气设计师；2010年8月至2011年7月在济南志力数控机械有限公司任电器主管设计师，2011年7月至今在公司任电气主管设计师、电气设计室主任。

陈晓萍：女，助理工程师，出生于1978年4月，2000年7月毕业于莱阳农学院机电工程专业。2000年9月至2005年9月在山东康达集团任技术员，2006年3月至2008年10月在济南中正金码科技有限公司任技术员，2008年10月至今在公司任主管工程师、铁塔钢结构设备设计室主任。

陈小娇：女，助理工程师，出生于1982年4月，2004年7月毕业于内蒙古科技大学材料成型及控制工程专业。2004年10月至2007年4月在威海新韩精工有限公司任技术员，2007年4月至2008年4月在济南艺高数控有限公司任主管工程师，2008年4月至今在公司任主管工程师、立体车库设备设计室主任。

郭宁：男，助理工程师，出生于1981年7月，2004年7月毕业于中国农业大学农业机械化及其自动化专业，2004年8月至2009年1月在济南隆昌运动车

制造有限公司任机械设计师，2009年2月至今在公司任铝机技术部副部长。

路光华：女，助理工程师，出生于1983年11月，2005年7月毕业于济南大学机械设计制造及自动化专业，2005年10月至2007年10月在济南泽业机床制造有限公司任机械设计师，2007年11月至2011年7月在济南光先数控机械有限公司任机械设计师，2012年2月至今在公司任机械设计师。

公司的核心技术人员均未在公司持有股份，报告期内，公司核心技术团队较为稳定，未发生重大变化。

(七) 研发项目情况

报告期内，公司的技术研发主要为对现有生产线及产品的改进，形成了多项专利权和软件著作权，主要项目具体情况如下：

序号	项目名称	项目主要内容	研发成果	所处阶段	是否实现收入
1	BMC6020 龙门式数控加工中心	1、该设备主要应用于轨道交通装备行业； 2、加工中心双工作区域的技术。光电开关感知操作者的位置，做出暂停或继续加工的判断，可实现循环上料而不停机，保护操作者安全； 3、通过伺服电机驱动对刀盘进行定角度旋转，可实现刀具的位置确定。	1、该项目已被列入2012年山东省技术创新第二批项目计划，批复文号为【鲁经信技字[2012]263号】； 2、获得国家知识产权局颁发的外观设计专利证书，专利名称为：数控板材加工中心（ZL201230511085.1）； 3、该项目已完工，并通过鉴定验收获得《新产品产技术鉴定验收证书》，鉴定结论为国内领先，鉴定证书编号为鲁经信技鉴字[2013]第593号。	批量生产阶段	是
2	FAMC 高速五轴联动龙门移动式加工中心	1、适合各种铝、镁等轻质合金型材的铣削加工； 2、采用高精度直线导轨副、滚柱丝杠、齿轮齿条及闭环伺服控制，保证运动平稳，具有较高的定位及加工精度； 3、采用进口大功率高速双摆头，转动稳定噪音小，铣削能力强； 4、采用大跨度龙门结构，通用或专用工作台可适应不同加工要求； 5、采用西门子工控机控制系统，智能的数控系统和简洁直观的人机界面使操作更加方便快捷。	该项目已被列入2012年山东省技术创新第三批项目计划，批复文号为【鲁经信技字[2012]439号】。	研究阶段	否

3	GSGZC 四轴数控加工中心	<p>1、适合各种铝合金门窗及幕墙型材的铣削加工；</p> <p>2、采用高精度直线导轨副、滚柱丝杠、齿轮齿条及进口伺服电机，保证运动平稳，具有较高的定位及加工精度；</p> <p>3、采用进口高速电主轴，转动稳定噪音小，铣削能力强；</p> <p>4、采用工控机控制系统，智能的数控系统和简洁直观的人机界面使操作更加方便快捷。</p>	<p>1、该项目已被列入 2012 年山东省技术创新第三批项目计划，批复文号为【鲁经信技字[2012]439 号】；</p> <p>2、该项目获得国家版权局颁发的计算机软件著作权一项，名称为：天辰铝机夹具优化控制软件，登记号为 2013SR025786；</p> <p>3、该项目已完工，并通过鉴定验收获得《新产品产技术鉴定验收证书》，鉴定结论为：国内领先，鉴定证书编号为：鲁经信技鉴字[2013]第 592 号。</p>	批量生产阶段	是
4	LJZC 铝型材加工中心	<p>1、该设备主要应用于铝合金建筑型材加工行业；</p> <p>2、一次加工完成流水孔、安装孔的冲压加工和型材两端的切削加工；</p> <p>3、通过伺服电机驱动对型材进行送料，定位准确。</p>	<p>1、该项目已被列入 2012 年山东省技术创新第三批项目计划，批复文号为【鲁经信技字[2012]439 号】；</p> <p>2、在知识产权方面，获得国家知识产权局颁发的两项实用新型专利证书，专利名称为：一种切割锯移动机头定位调整装置（ZL201220238268.5）和自动送料工作台（ZL201120220396.2）；</p> <p>3、该项目已完工，并通过鉴定验收获得《新产品产技术鉴定验收证书》，鉴定结论为：国内领先，鉴定证书编号为：鲁经信技鉴字[2013]第 591 号。</p>	批量生产阶段	是
5	LM 铝门窗组角机（LM 铝门窗组角生产线）	<p>1、该设备主要应用于铝合金建筑型材组角加工；</p> <p>2、角码组装台及传输台的设计制造、数控四头组角机在原有设备的基础上实现快速更换组角刀；</p> <p>3、数控四头组角机由原来的立式更改为卧式并增加升降式的同步带传送装置。</p>	<p>1、该项目已被列入 2012 年山东省技术创新第三批项目计划，批复文号为【鲁经信技字[2012]439 号】；</p> <p>2、在知识产权方面，获得国家知识产权局颁发的实用新型专利证书，专利名称为：四头数控组角生产线（ZL201320116019.3）；</p> <p>3、该项目已完工，并通过鉴定验收获得《新产品产技术鉴定验收证书》，鉴定结论为：国内领先，鉴定证书编号为：鲁经信技鉴字[2013]第 590 号。</p>	批量生产阶段	是

6	ZK6012 龙门移动式数控管子钻床	<p>1、由压料装置压紧工件，但为了方便上料，该压料装置为可旋转型，以避免上料空间；</p> <p>2、动力头采用电机通过减速机带动同步带二次驱动的结构，该结构可加大主轴输出的扭矩，以满足钻大孔径的要求；</p> <p>3、采用旋转分度装置，以对不同角度的孔进行钻孔加工。</p>	<p>1、该项目已被列入 2012 年山东省技术创新第三批项目计划，批复文号为【鲁经信技字[2012]439 号】；</p> <p>2、该项目已完工，并通过鉴定验收获得《新产品产技术鉴定验收证书》，鉴定结论为：国内领先，鉴定证书编号为：鲁经信技鉴字[2013]第 594 号。</p>	批量生产阶段	是
7	三维数控钻床	<p>1、用于对 H 型钢、槽钢或箱形结构钢材进行钻孔加工；</p> <p>2、对材料的三个面进行加工，加工可以同时进行；</p> <p>3、用机械手送料的方式对钻孔位置进行 X 轴定位；</p> <p>4、用 CAD/CAM 软件将 CAD 图形转换成加工参数，加工参数也可手工输入。</p>	<p>1、该项目已被列入 2012 年高新区科技计划重点项目，批复文号为【济高管发[2012]138 号】；</p> <p>2、在知识产权方面，该项目产品获得国家知识产权局颁发的实用新型专利证书，专利名称：三维数控钻床（ZL2012204688 21.4）和一种三维数控钻孔生产主机（ZL201220157052.0）；另外申报的一项发明专利也被国家知识产权局受理，受理号为 201210339906.7；</p> <p>3、获得国家版权局颁发的计算机软件著作权证书，登记号为 2013SR058745；</p> <p>4、该项目已完工，并通过鉴定验收，获得《科学技术成果鉴定验收证书》，鉴定结论为：国内领先，鉴定证书编号为：济科鉴字[2013]第 71 号。</p>	批量生产阶段	是
8	APC0808 数控角钢联合生产线	<p>1、由送料小车的机械手夹紧工件，齿轮齿条驱动、直线导轨导向进行送料，提高了送料速度与送料精度；</p> <p>2、增加了纠偏装置，避免了小规格角钢准距不准的问题；</p> <p>3、采用单刃剪切，减少了材料浪费。</p>	<p>1、该项目已被列入 2013 年山东省技术创新第四批项目计划，批复文号为【鲁经信技字[2013]623 号】；</p> <p>2、在知识产权方面，获得国家知识产权局颁发的实用新型专利证书，专利名称为：一种角钢纠偏装置（ZL201220621597.8）。</p>	研究阶段	否

9	TSD300/9 九轴数控钻床	<p>1、由含定位装置的送料小车机械手夹紧工件, 齿轮齿条驱动进行送料;</p> <p>2、采用根据工件规格调节以减少占用空间, 节省成本高效率的压料机构;</p> <p>3、采用输出三个钻孔主轴的主轴箱, 可以一次加工出三种不同直径的孔, 扩大了设备适用范围;</p> <p>4、设有幅高, 翼板检测装置, 可修正钻孔位置。</p>	<p>1、该项目已被列入 2013 年山东省技术创新第四批项目计划, 批复文号为【鲁经信技字[2013]623 号】;</p> <p>2、在知识产权方面, 获得国家知识产权局颁发的两项实用新型专利证书, 专利名称为: 多轴三维数控钻孔生产主机 (ZL201220456609.6) 和一种多轴三维数控钻孔生产主机 (ZL201220713511.4)。</p>	批量生产阶段	是
10	LJZD-CNC-6000 数控锯切加工中心	<p>1、自动上料工作台可连续自动夹持型材进行切割加工;</p> <p>2、伺服控制锯切运动, 效率更高, 切割效果更好;</p> <p>3、型材连续完成±45° 或 90° 切割, 加工效率更高;</p> <p>4、配备条码打印机, 组建 E-Work 数字化工厂系统。</p>	<p>1、该项目已被列入 2013 年山东省技术创新第二批项目计划, 批复文号为【鲁经信技字[2013]250 号】;</p> <p>2、在知识产权方面, 获得国家知识产权局颁发的实用新型专利证书, 专利名称为: 铝型材锯切加工中心上料机构 (ZL201320160184.9)。</p>	批量生产阶段	是
11	LM4X-2000×3000×100 四头组生产线	<p>1、适合各种铝合金门窗的组角加工;</p> <p>2、采用高精度直线导轨副、滚柱丝杠、及进口伺服电机, 保证运动平稳, 具有较高的定位及加工精度;</p> <p>3、采用工控机控制系统, 智能的数控系统和简洁直观的人机界面使操作更加方便快捷。</p>	<p>1、该项目已被列入 2013 年山东省技术创新第二批项目计划, 批复文号为【鲁经信技字[2013]250 号】;</p> <p>2、在知识产权方面, 获得国家知识产权局颁发的实用新型专利证书, 专利名称为: 四头数控组角生产线组角机头 (ZL201320116012.1)。</p>	批量生产阶段	是
12	LJB2D-CNC-550×6000 五轴数控双头切割锯	<p>1、该机切割范围大, 可满足不同型材各种角度的切割加工;</p> <p>2、进口伺服电机连接减速器驱动机头, 实现锯切角度在 45° 到 135° 之间任意转换;</p> <p>3、活动锯头由进口伺服电机带动同步带驱动, 移动速度快, 全闭环控制, 定尺精度高;</p> <p>4、快速更换皮带装置减少更换皮带的时间;</p> <p>5、二维角度锯切, 可进行复合角度切屑加工。</p>	<p>1、该项目已被列入 2013 年山东省技术创新第三批项目计划, 批复文号为【鲁经信技字[2013]415 号】;</p> <p>2、在知识产权方面, 获得国家知识产权局颁发的两项实用新型专利证书, 专利名称为: 自动送料双头切割锯 (ZL201220238249.2) 和一种可快速更换皮带的切割锯床锯片摇臂机构 (ZL201220238269.X)。</p>	批量生产阶段	是
13	LJJC-CNC-550 重型角码锯	<p>1、适合各种铝合金门窗及幕墙角码及工业铝的批量切割;</p> <p>2、采用高精度直线导轨副、滚柱丝杠及进口伺服电机, 保证运动平稳, 具有较高的定位及加工精度。</p>	<p>该项目已被列入 2013 年山东省技术创新第四批项目计划, 批复文号为【鲁经信技字[2013]623 号】。</p>	试生产阶段	否

14	LMZA-140 单头重型组角机	<p>1、适合角码结构型铝门窗 90 度角铆接；</p> <p>2、采用进口电磁换向阀，提高了动作控制的灵敏性；</p> <p>3、左右组角油缸的控制，采用自调式分流集流阀，提高了左右组角动作的同步性，提高了组角质量；</p> <p>4、放门窗时与拿走加工完的门窗时，内定位块低于工作台面，使操作更加省力、方便；</p> <p>5、安装组角刀、内定位、外定位的调整刻度，便于记录不同型材的调整记录；</p> <p>6、托料架采用伸缩式结构，可根据加工门窗的大小进行调整，调整方便简洁。</p>	<p>该项目已被列入 2013 年山东省技术创新第四批项目计划，批复文号为【鲁经信技字[2013]623 号】。</p>	试生产阶段	否
15	LJBX-CNC-6000 数控锯铣加工中心	<p>1、可自动完成铝门窗型材的端面锯切加工和流水孔、安装孔等孔槽的铣削加工；</p> <p>2、铣削单元最多可装 12 个电主轴，无需换刀即可满足型材四个面的铣削加工；</p> <p>3、锯切机头由伺服电机控制角度，在 45° 和 135° 之间任意角度切割加工；</p> <p>4、独创式上料机构可自动连续的进行送料，安全可靠。</p>	<p>1、该项目已被列入 2013 年山东省技术创新第四批项目计划，批复文号为【鲁经信技字[2013]623 号】；</p> <p>2、在知识产权方面，获得国家知识产权局颁发的四项实用新型专利证书，专利名称为：型材数控铣削生产线（ZL201320710730.1）、环式铣削装置（ZL201320710671.8）、一种摆动勾料装置（ZL201320710526.X）和三轴同步进给装置（ZL201320710564.5）。</p>	研究阶段	否
16	GCXZ-CNC-3500 高速三轴加工中心	<p>1、可自动完成铝门窗型材侧面的流水孔、安装孔等孔槽的钻铣加工；</p> <p>2、采用三轴控制系统，提高了设备铣削异型孔的加工效率；增加了自动换刀跟自动排屑功能，减少了操作人员的劳动强度；</p> <p>3、齿轮齿条传动比以前的丝杠传动运行速度更快、结构更简单；</p> <p>4、设备可配备双工作台，在上下料的同时设备正常运行，加工效率高。</p>	<p>该项目已被列入 2013 年山东省技术创新第四批项目计划，批复文号为【鲁经信技字[2013]623 号】。</p>	试生产阶段	否

17	CSU300 钢结构数控联合生产线	<p>1、生产线由送料小车的机械手夹紧工件，齿轮齿条驱动进行送料，并且有定位装置对工件进行定位，加工精度更高；</p> <p>2、生产线在缓冲储料区部分采用对中装置，实现了固定工件位置后使用翻转上料装置将工件翻转到缓冲横向料道上或将工件从横向料道上翻转至缓冲料道上；</p> <p>3、生产线在主动送料和被动承料之间采用了超越离合器，实现了主从并行的传输方式。</p>	<p>1、该项目已被列入 2013 年山东省技术创新第四批项目计划，批复文号为【鲁经信技字[2013]623 号】；</p> <p>2、在知识产权方面，获得国家知识产权局颁发的十一项实用新型专利证书，专利名称为：H 型钢翻转焊接成型生产线（ZL201220501436.5）、H 型钢翻转焊接装置（ZL201220464030.4）、具有链条输送式送料装置的数控锯切设备（ZL201220554802.3）、具有张紧提升式送料装置的数控锯切设备（ZL201220552948.4）、型钢数控锯、钻、焊集成生产线（ZL201220552742.1）、一种横向料道（ZL201220502592.3）、一种数控计长定位装置（ZL201220552637.8）、一种型钢翻转装置（ZL201220500850.4）、一种型钢缓冲储料装置（ZL201220499494.9）、一种在线切割装置（ZL201220556661.9）和主从并行的导辊输送装置（ZL201220552987.4）；</p> <p>3、该项目产品申报的九项发明专利均已被国家知识产权局受理。</p>	批量生产阶段	是
18	PRC145 车台边梁冷弯成型生产线	<p>1、专用缓冲储料区可实现开卷校平设备和数控冲孔设备及数控冲孔设备和滚压成型设备之间的无等待加工，生产效率高；</p> <p>2、数控冲孔切割设备送料装置由送料小车的液压夹紧装置夹紧工件，齿轮齿条啮合、伺服驱动进行送料，并且有定位装置对工件进行定位，从而使加工精度更高。</p>	<p>1、该项目已被列入 2013 年山东省技术创新第四批项目计划，批复文号为【鲁经信技字[2013]623 号】；</p> <p>2、在知识产权方面，获得国家知识产权局颁发的实用新型专利证书，专利名称为：一种应用于立体车库载车板边梁生产的数控联合生产线（ZL201320226502.7）；</p> <p>3、在知识产权方面，获得国家版权局颁发的计算机软件著作权证书，名称为：济南天辰 PRC145 车库边梁生产线控制软件，登记号为 2013SR089558。</p>	批量生产阶段	是

四、公司主营业务相关情况

（一）业务收入的主要构成

报告期内，公司的业务收入全部来源于主营业务收入，主营业务收入按产品分类情况如下：

单位：万元

项目	2014年1-3月		2013年度		2012年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
铝材加工设备	2,136.73	80.18%	9,846.40	77.10%	9,450.17	75.44%
钢结构设备	528.13	19.82%	2,924.06	22.90%	3,076.98	24.56%
合计	2,664.87	100%	12,770.46	100%	12,527.15	100%

（二）公司产品的主要消费群体及报告期内公司向前五名客户销售情况

1、公司产品的主要消费群体

公司产品为铝型材与钢结构加工设备，产品主要消费客户为门窗幕墙制造企业、交通运输设备制造企业、立体车库制造企业、铁塔及其他钢结构制造企业等。

2、报告期内公司向前五名客户销售情况

2014年1-3月前五名销售客户情况

序号	客户名称	金额（万元）	所占比例
1	西安西航集团铝业有限公司	141.03	5.29%
2	安徽江淮起重运输机械有限公司	134.70	5.06%
3	福建敏捷机械有限公司	84.83	3.18%
4	印度 BDCASTINGS	83.28	3.13%
5	印度 AKPOWER	78.41	2.94%
合计		522.25	19.60%

2013年前五名销售客户情况

序号	客户名称	金额（万元）	所占比例
1	北京嘉寓门窗幕墙股份有限公司	700.29	5.48%
2	河南登电海达幕墙有限公司	476.92	3.73%

3	潍坊大洋自动泊车设备有限公司	329.14	2.58%
4	青岛齐星铁塔有限公司	305.98	2.40%
5	烟台奥立特铝业有限公司	188.72	1.48%
合计		2,001.05	15.67%

2012 年前五名销售客户情况

序号	客户名称	金额（万元）	所占比例
1	济南天辰机器集团有限公司	693.08	5.53%
2	安徽达美合光幕墙镀膜玻璃有限公司	331.62	2.64%
3	印度（248796ADHUNIKPOWER）	258.96	2.07%
4	潍坊大洋自动泊车设备有限公司	201.22	1.61%
5	武汉翔龙建筑幕墙工程有限公司	200.00	1.60%
合计		1,684.88	13.45%

注：2013 年度北京嘉寓门窗幕墙股份有限公司的营业收入金额 700.29 万元是以下公司的合并金额：北京嘉寓门窗幕墙股份有限公司 4.96 万元、四川嘉寓门窗幕墙有限公司 0.29 万元、江苏嘉寓门窗幕墙有限公司 248.97 万元、黑龙江嘉寓门窗幕墙有限公司 289.57 万元，山东嘉寓门窗幕墙有限公司 156.50 万元。由于上述公司的同一实际控制人为北京嘉寓门窗幕墙股份有限公司故将其合并填列。

报告期内公司主要客户变动较大，主要是由于公司产品为铝型材与钢结构加工设备，属于生产资料，产品具有较长的使用年限，而非快速消费品，只有当客户新建生产线或进行扩能改造时，才会形成对公司产品的有效需求，因此，公司在不同时期的主要客户存在一定的差异，属于行业内正常现象。

公司不存在向单个客户的销售比例超过总额的 50%或严重依赖于少数客户的情况。

2012 年公司第一大客户为公司控股股东天辰集团，除上述情况外，报告期内公司与上述前五名销售客户不存在关联关系。

（三）主要产品、服务的原材料、能源供应情况及报告期内公司向前五名供应商采购情况

1、报告期内主要产品的原材料、能源及其供应情况

公司主要原材料为钢材、控制系统、电机、液压气动件、传动件等，能源主要为电力。报告期内公司成本构成如下：

单位：万元

	2014年1-3月		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	1,174.01	70.63%	5,583.62	72.04%	5,799.85	72.56%
制造费用	178.07	11.07%	904.88	12.18%	1,021.88	14.36%
人工费用	267.57	16.29%	1,061.41	13.92%	864.19	11.39%
电费	32.40	2.01%	139.76	1.85%	126.63	1.69%
合计	1,652.05	100%	7,689.67	100%	7,812.54	100%

2、报告期内公司向前五名供应商采购情况

2014年1-3月向前五名供应商的采购情况

序号	客户名称	金额（万元）	所占比例
1	济南海得控制系统有限公司	93.30	4.50%
2	济南剑维科贸有限公司	68.22	3.29%
3	济南中天顺业经贸有限公司	67.19	3.24%
4	济南和友科技有限公司	64.43	3.11%
5	淄博市淄川日欣机械厂	50.42	2.43%
合计		343.56	16.57%

2013年向前五名供应商的采购情况

序号	客户名称	金额（万元）	所占比例
1	济南海得控制系统有限公司	379.62	4.36%
2	济南剑维科贸有限公司	314.18	3.61%
3	济南中天顺业经贸有限公司	228.72	2.63%
4	伦茨（上海）传动系统有限公司	221.74	2.55%
5	亚德客（中国）有限公司济南分公司	211.11	2.43%
合计		1,355.37	15.58%

2012年向前五名供应商的采购情况

序号	客户名称	金额（万元）	所占比例
1	济南海得控制系统有限公司	296.05	3.43%
2	伦茨(上海)传动系统有限公司	275.17	3.19%
3	济南海格尔数控科技有限公司	280.34	3.25%
4	济南中天顺业经贸有限公司	210.22	2.44%
5	青县宇铭金属制品有限公司	158.92	1.84%

合计	1,220.70	14.15%
----	----------	--------

公司不存在向单个供应商的采购比例超过总额的 50%或严重依赖于少数供应商的情况。

报告期内公司与前五名供应商不存在关联关系。

(四) 重大业务合同及履行情况

公司下游行业的特性决定了公司客户集中度较低，单个合同金额普遍不大，因此，单个客户或合同对公司经营业绩的影响较小。

报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况如下：

1、采购合同

序号	合同对方	合同标的	合同金额 (万元)	签订时间	履行情况
1	深圳大族彼岸数字控制软件技术有限公司	控制主机、软件、铣床操作面板等	67.60	2013.11.28	正在履行
2	亚德客（中国）有限公司济南分公司	气缸	39.39	2013.11.01	正在履行
3	亚德客（中国）有限公司济南分公司	气缸	38.06	2012.03.01	履行完毕
4	亚德客（中国）有限公司济南分公司	气缸	34.30	2012.05.04	履行完毕
5	亚德客（中国）有限公司济南分公司	气缸	34.06	2012.05.03	履行完毕
6	亚德客（中国）有限公司济南分公司	气缸	32.86	2013.01.04	履行完毕
7	济南海得控制系统有限公司	各种伺服产品、传动产品、电缆、软产品件	28.08	2013.05.06	履行完毕
8	济南海得控制系统有限公司	各种伺服产品、传动产品、电缆、软产品件	24.99	2012.08.08	履行完毕
9	济南海得控制系统有限公司	各种伺服产品、传动产品、电缆、软产品件	22.21	2012.09.07	履行完毕

2、销售合同

序号	合同对方	合同标的	合同金额 (万元)	签订时间	履行情况
1	河南登电海达幕墙有限公司	各种铝门窗幕墙加工设备	558.00	2013.03.12	正在履行
2	安徽达美合光幕墙镀膜玻璃有限公司	各种幕墙生产线设备	395.33	2011.08.17	履行完毕

3	黑龙江嘉寓门窗幕墙有限公司	各种铝门窗幕墙加工设备	338.80	2013.05.05	正在履行
4	广州市璟和智能停车设备有限公司	CSU300I 型车库钢结构数控联合生产线、车台边梁冷弯成型生产线、数控液压冲孔机	296.00	2014.01.17	正在履行
5	龙口丛林中德车体系统工程有限 公司	数控加工中心、板材加工中心	295.00	2011.05.14	正在履行
6	江苏嘉寓门窗幕墙有限公司	各种铝门窗幕墙加工设备	291.30	2013.04.18	履行完毕
7	武汉翔龙建筑幕墙工程有限公司	各种铝门窗幕墙加工设备	234.00	2012.06.14	履行完毕
8	烟台奥立特铝业有限公司	各种铝门窗幕墙加工设备	220.80	2013.01.31	正在履行
9	福州开发区源达贸易有限公司	数控角钢线、数控平面钻、数控平面冲孔机	219.80	2011.01.01	正在履行
10	山东富达幕墙有限公司	各种铝门窗幕墙加工设备	215.82	2013.06.17	正在履行

3、委托加工合同

公司与多家外协厂商签订年度委托加工合同，委托合同对方按公司的生产计划确定加工数量、型号规格、标准、质量要求等加工系列产品。

序号	受托方	签订时间	履行情况
1	淄博市淄川日欣机械厂	2013.12.10	正在履行
2	章丘市鑫峰精密铸造有限公司	2013.12.10	正在履行
3	青县宇铭金属制品有限公司	2013.12.10	正在履行
4	淄博明光玻璃机械有限公司	2013.12.10	正在履行
5	青县兴益源机械有限公司	2013.12.10	正在履行
6	章丘市鑫峰精密铸造有限公司	2012.11.15	履行完毕
7	淄博广润机械有限公司	2012.11.15	履行完毕
8	青县宇铭金属制品有限公司	2012.11.15	履行完毕
9	章丘市本诺机械有限公司	2012.11.15	履行完毕
10	淄博明光玻璃机械有限公司	2012.11.15	履行完毕
11	淄博三维模具有限公司	2011.11.15	履行完毕
12	青县宇铭金属制品有限公司	2011.11.10	履行完毕
13	章丘市本诺机械有限公司	2011.11.15	履行完毕
14	济南金庆恒润工贸有限公司	2011.11.15	履行完毕
15	章丘市鑫峰精密铸造有限公司	2011.11.15	履行完毕

4、工程施工合同

序号	合同对方	工程内容	合同金额 (万元)	签订时间	履行 情况
1	山东万斯达工程建设有限公司与山东万斯达集团有限公司联合体	总建筑面积为31,482.07m ² , 跨度24m, 地上一层, 其中: 车间一建筑面积为7,751.57m ² , 车间二建筑面积为23,730.50m ²	2,706.01	2012.11.30	正在履行
2	山东皓岳建设工程有限公司	建筑面积为6,176.70m ² , 结构形式为框架结构, 地上5层	1,323.74	2013.09.18	正在履行
3	山东聚福来装饰公司	图纸、设计变更及铝合金门窗幕墙生产设备厂区一期工程车间一、二的地面素土压实、3:7灰土垫层、C25砼地面、地面耐磨层(5Kg/m ²)等工序	409.00 (以实际 结算为 准)	2013.03.16	正在履行
4	特变电工山东鲁能泰山电缆有限公司	电缆	130.51	2013.12.16	正在履行
5	盐城市丰特铸造机械有限公司	吊钩抛丸清理设备	80.00	2013.8.12	正在履行

5、借款合同

公司的借款详细情况详见本公开转让说明书“第四节 公司财务会计信息”之“九、报告期内各期末的主要负债情况 (一) 短期借款”。

6、房屋租赁合同

公司房屋租赁合同详细情况详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“三、与业务相关的关键资源要素 (四) 主要固定资产”。

五、公司商业模式

(一) 采购模式

公司原材料的采购工作主要由外购部与生产部进行, 其中, 外购部负责供应商管理及原材料与零部件的采购, 生产部外协科负责外协厂商管理及外协零部件采购。

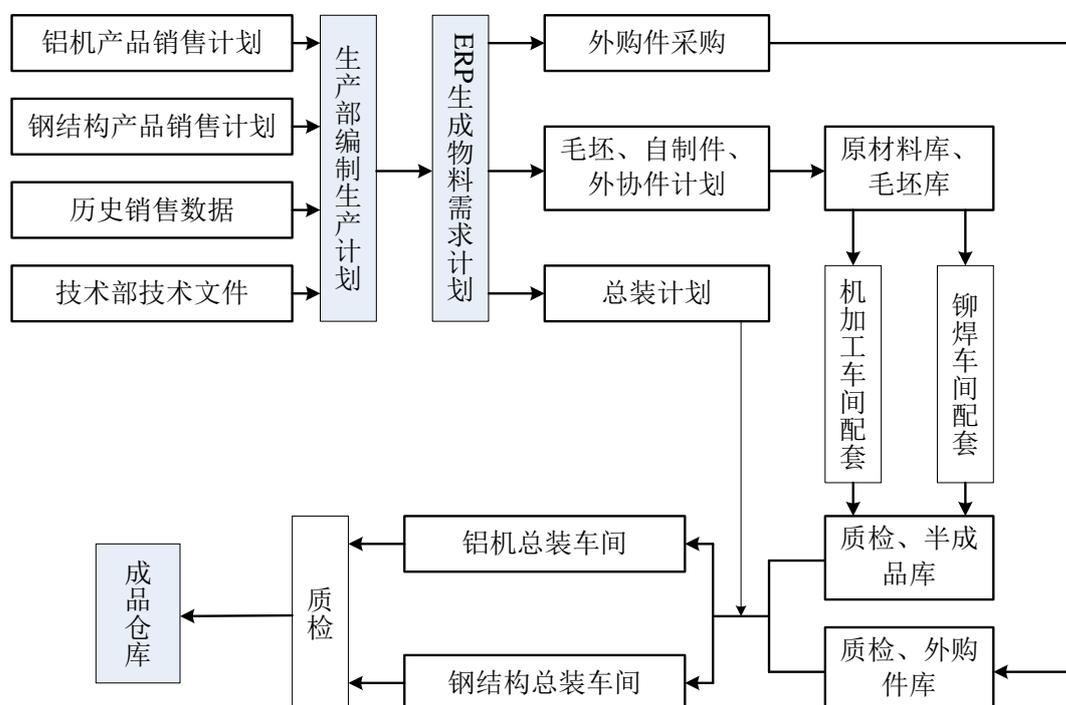
外购部每年对供应商进行考察, 确定年度采购的合格供应商名单, 并就主要原材料与供应商进行商务谈判确定下一年度采购价格。生产部计划中心每月根据ERP物料需求计划制定原材料零部件采购计划。接到采购计划后, 外购部将采购计划分解并分别向合格供应商询价, 比价确定当次采购供应商后, 与供应商签订正式采购合同。

外协厂商管理及外协采购模式请详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”

之“二、主要生产流程及方式（二）公司业务流程”。

（二）生产模式

公司拥有独立的研发团队，能够根据客户需求，进行相应的设计与生产。公司实行以销定产、以产定购的生产管理模式。公司内设机加工车间(含焊接车间)、铝型材加工设备总装车间、钢结构加工设备总装车间。在机加工车间将原材料加工成非标准零部件后，与外购标准零部件在总装车间组装成最终产品，产品验收合格后入库。



（三）销售模式

公司目前的销售模式包括参加展会销售、老客户介绍、招投标、广告投放及网络推广吸引客户等。标准产品通常以展会销售和老客户介绍为主，定制产品则主要是通过参加招投标取得订单。

公司具有出口经营资质，公司海外业务主要通过网络推广、展会推广和客户推荐等方式开展，产品均直接销售给最终用户，不存在通过境外经销商实现销售的情形。

公司海外业务主要为向海外客户销售铝材加工设备和钢结构加工设备。

报告期内，公司外销业务具体情况如下：

单位：万元

	2014年1-3月	2013年度	2012年度
外销营业收入	161.69	654.71	1,720.92
占同期营业收入比例	6.07%	5.13%	13.74%
外销营业成本	89.03	386.11	1,164.93
占同期营业成本比例	5.39%	5.02%	14.91%
毛利额	72.66	268.60	555.99
毛利率	44.94%	41.03%	32.31%

公司外销收入的确认方法为：以离岸价格（FOB）作为货物出口的贸易方式，以在合同规定的装运港将货物装箱上船并船只越过船舷时的时间为收入确认时点；以到岸价格（CIF）作为货物出口的贸易方式，以货物越过在合同规定的目的港的船舷的时间为收入确认时点。

公司外销成本费用的归集方法为：产品材料采用定额成本比例分配法，直接工资费用按定额工时的比例进行分配，辅助生产费用按直接分配方法进行分配，制造费用按实际分配率法进行归集分配，在产品成本按实际耗用原材料成本计算。

（四）盈利模式

公司所处的专用设备领域毛利率水平通常高于通用设备，一般在 30% 以上。公司通过不断改进工艺技术，提高产品竞争力和定价能力，同时加强内部管理确保成本水平，从而使得公司的毛利率水平保持相对稳定且维持在较高水平。

六、公司所处行业基本情况

公司作为高新技术企业，从事建筑铝型材加工设备（门窗幕墙加工设备）的研发生产多年，并在工业铝型材加工设备及钢结构加工设备等领域持续开展新产品研发，现已成为国内重要的门窗幕墙加工设备研究基地和制造中心。公司的主营业务包括两部分：一是铝门窗幕墙加工设备为主的铝型材加工设备业务，二是可用于立体车库、铁塔及其他钢结构产品制造的钢结构加工设备业务。

根据国家统计局 2011 年修订并开始实施的《国民经济行业分类》（GB_T4754-2011），公司产品属于“C35 专用设备制造业”。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》，公司产品属于“C35 专用设备制造业”。

（一）铝型材加工设备制造业基本情况

1、行业概况

铝型材属于铝制品的一种，其主要原材料为铝，具有导电、导热、耐腐蚀及其他多方面优越的金属性能。从 1807 年被发现，铝即被迅速应用到各个领域。自 20 世纪 40 年代起，铝的产量增长速度超过了铜、铅、锌、锡等金属材料。目前，在发达国家，铝型材消费主要集中在航空工业和交通运输业。

我国的铝型材制品行业兴起于 20 世纪 90 年代，产品结构较发达国家不同，以建筑铝型材为主，消费主体为建筑外围装饰行业中的铝门窗、建筑幕墙，工业铝型材占市场份额较少，但近年来随着轨道交通、汽车行业的发展正快速增长。2001 年是中国铝业发展史上具有里程碑意义的一年，我国成为世界第一大产铝国和挤压铝型材净出口国。

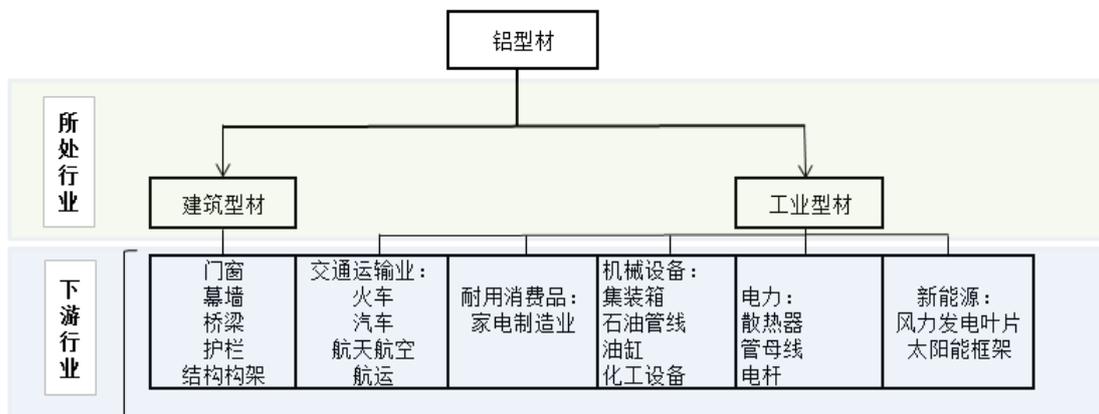
我国铝型材加工装备行业是伴随着下游铝门窗幕墙行业的发展而兴起的。根据中国建筑金属结构协会铝门窗幕墙委员会统计数据，2003 年-2012 年，全行业完成铝合金门窗总产值为 6,384 亿元，建筑幕墙总产值为 9,003 亿元。铝合金门窗总产值年平均增长率为 18.2%，建筑幕墙为 13.9%，呈现出良好的发展趋势，2012 年我国的幕墙企业总产值超过 1,200 亿元。铝合金门窗及建筑幕墙生产企业产生了对建筑铝型材加工设备的大量需求，在过去十几年中，我国铝型材加工装备行业步入了新的发展阶段，向高性能、高精度、节能等方向发展，产品标准也逐渐接近国际先进水平。

公司成立于 2001 年，从事门窗加工设备制造业已经有 10 多年历史。在我国经济的高速、稳定发展背景下，公司顺应铝材的引入，以及铝合金门窗、建筑幕墙应用的迅速推广，适时推出了铝合金门窗、建筑幕墙等相关加工装备。多年以来，在铝门窗、建筑幕墙加工设备方面填补了多项国内的空白，拥有一批自主知识产权产品，有力的推动了国内门窗幕墙加工装备制造业的发展。

随着近年来铝型材应用逐渐从建筑业转向更广泛的应用领域，公司产品线也适时逐渐从建筑铝型材加工向工业铝型材加工延伸，包括轨道交通用铝材、汽车工业用铝材的加工等。随着工业铝型材在国内市场应用的不断发展，公司逐步加大在此方面的研发投入，来满足国内外不同客户对铝型材加工设备的需求。

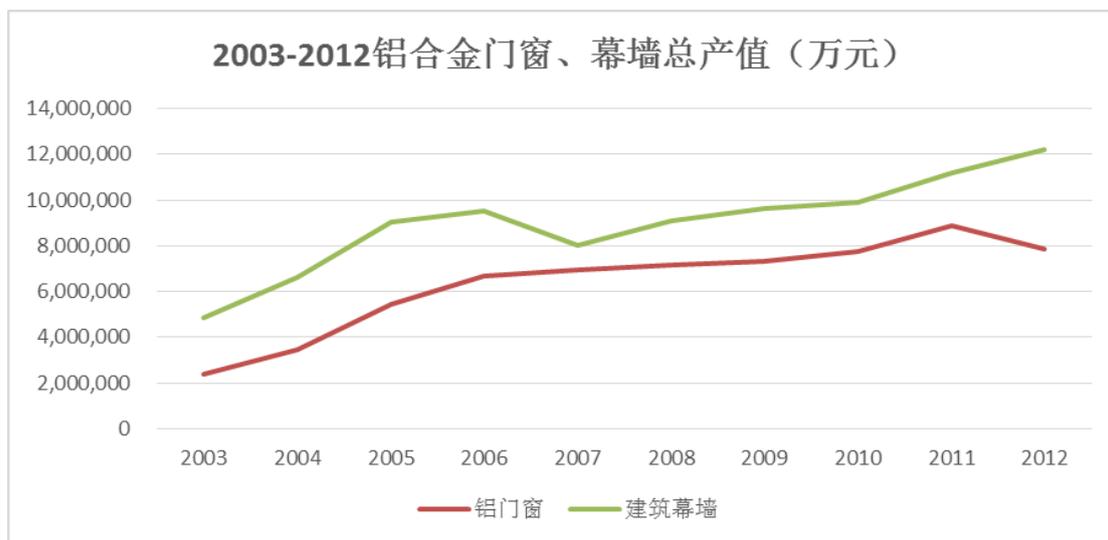
2、市场供求状况及其变动因素

(1) 铝型材加工装备主要应用领域及相关下游行业



注：公司所生产的铝型材加工设备主要应用于铝型材的精整、深加工。

①铝门窗、建筑幕墙行业持续稳定增长



数据来源：国家统计局

铝门窗、建筑幕墙行业是目前公司最重要的下游行业。随着二级城市进行城市扩大化建设的有序开展，预计到 2015 年，新农村和小城镇新增建筑面积的比重将与城市新增建筑面积相当，达到约 35 亿平方米，在城市建设中兴建的住房对于各类门窗的刚性需求也逐渐增大。

幕墙行业已经形成了以 100 多家大型企业为主体，以 50 多家产值过 10 亿元的骨干企业为代表的格局，这批大型骨干企业完成的工业产值约占全行业工业总产值的 60% 以上。

近年来普通铝合金门窗因为节能效果差而受到了严重的冲击。新型节能环保型断桥隔热铝合金型材利用高硬度、高密度树脂与铝型材进行结合，降低传热系

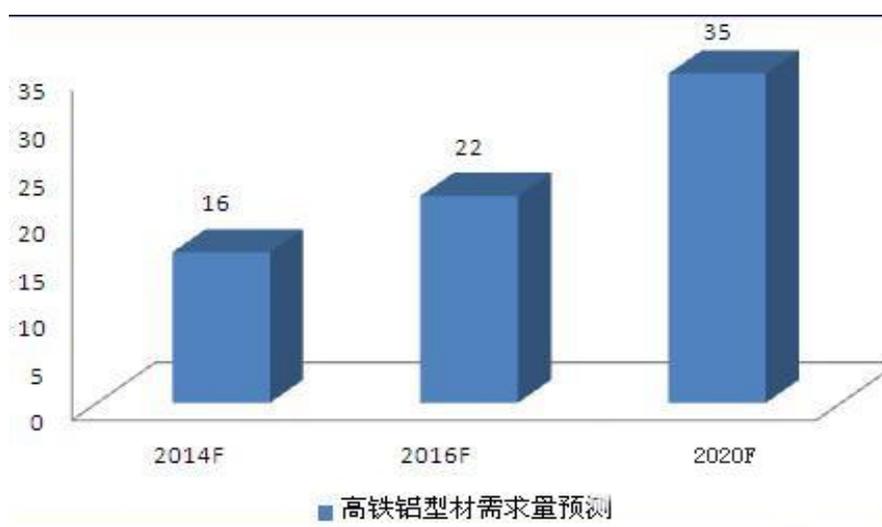
数，采用陶瓷彩铝技术提高抗腐蚀能力和使用年限，兼具铝合金豪华外观和塑钢窗传热系数小、节能效果好、隔声、隔热、绝缘性能高的优点，抗风压和空气渗透性能都达到国家 I 级标准，成为门窗市场新的主流产品。伴随铝合金门窗向高新技术、多功能发展，市场对铝型材和配套加工设备也会有更新更高的要求，来满足新型铝门窗的发展需要。

② 轨道交通行业需求增长较快

轨道交通行业是工业铝型材的消费主体，2004 年至 2011 年工业铝型材在交通运输领域消耗量的年均复合增长率高达 22%。因此高铁、城市轨道的飞速发展推动了工业铝型材的需求。铝型材由于轻巧、坚硬、气密性强、抗腐蚀等优秀金属特性，成为轨道交通车辆轻量化的重要材料，一列高铁车体材料 85% 以上为挤压铝型材。

前瞻产业研究院《2014-2018 年中国铝型材行业市场需求预测与投资战略规划分析报告》预测，根据未来几年我国轨道交通车辆保有量数据，按照每辆车铝型材需求 8-9 吨的消耗量测算，2014 年我国轨道交通领域铝型材消费量预计在 16 万吨左右，到 2016 年预计达到 22 万吨，到 2020 年将达到 35 万吨。

2014-2020 年我国轨道交通铝型材需求预测（万吨）



数据来源：前瞻产业研究院

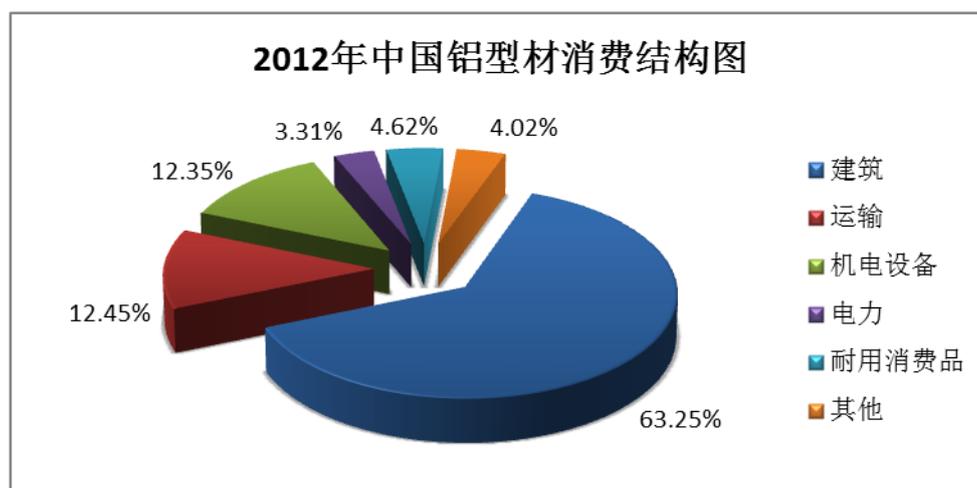
在城市轨道交通领域，铝合金车和不锈钢车两种车体根据不同的城市环境和要求，各占约 50%。中国城市规划建设的轨道交通网络总里程已达 5,000 公里，总投资估算将超过 8,000 亿元。根据总体测算，城市轨道交通每年将需购置 2,000 辆铝合金车体车辆。《“十二五”综合交通运输体系规划》提出要根据城市规模有

序推进轻轨、地铁、有轨电车等城市轨道交通网络建设。我国目前有 19 个城市轨道交通建设规划得到国家批准，这 19 个城市计划至 2015 年前后规划建设 70 条轨道交通线路，总长度约 2,100 公里，总投资超过 8,000 亿元，因此未来几年是工业铝型材及配套产业在轨道交通领域发展的黄金时期。

总体来看，为加速经济的复苏，国家近期对交通运输行业的投资力度很大，工业铝型材作为行业的主要原料之一，其需求也将大幅上升，同时由于工业铝型材的技术壁垒较高，对未来工业铝材加工及配套设备制造行业的研发能力有更高要求，盈利空间也将更为广阔。

(2) 铝型材加工设备行业市场需求

调研机构门户 Research In China 发布的《2010-2011 中国铝型材行业研究报告》指出，尽管中国每年消费超过 1,400 万吨的铝，占全球总消费量的 40%，已经是世界上最大的铝消费国，但就人均铝消费量而言，仍然低于美国、日本和德国，处于较低水平。从长远来看，中国铝消费增长仍有较大空间。



数据来源：中铝网

我国正处于工业化建设中期的特性，决定了对铝型材的需求仍以建筑用材为主，占消费市场的六成左右，主要集中应用在铝门窗、建筑幕墙行业。对于建筑行业而言，铝型材坚固、美观、实用、易于组装、安装、上漆或与其他物料结合使用，铝合金门窗具有体轻、耐蚀、无污染等独特优点，自引入后逐渐代替原有市场上的钢窗，成为门窗行业的主流产品，使用率约为 55%。据前瞻产业研究院《2014-2018 年中国铝型材行业市场需求预测与投资战略规划分析报告》数据显示，2012 年我国建筑铝型材消费量约为 718 万吨，较 2001 年增长了近 5 倍，但

是由于近几年房地产市场宏观调控更为严厉，建筑铝型材增长呈放缓的趋势。近几年节能环保概念的提出，将市场需求导向新型节能型铝型材，建筑装饰业转向采用节能铝合金门窗，对隔热铝合金型材及配套产业的需求量迅速增加。



数据来源：前瞻网 前瞻产业研究院

与此同时，随着中国工业水平和规模的不断提高，工业铝型材产量也逐年攀升。在交通运输业领域，铝合金的轻巧特质大大节省了加速与减速时消耗的能量，而其高度耐磨的特性则有助于节省维修费用。在其它工业领域，如：电力设备、机械设备、航空航天、基础设施建设等，其应用也在不断得到推广。新产品、新工艺、新用途的铝型材产品不断出现，对铝型材加工工艺更新换代，在推动自身产业的同时，也带动了铝型材加工装备制造业的技术进步。国家也出台相关政策支持铝型材朝高精尖方向发展，我国“十二五”规划提出大力发展铝精加工产品，重点支持企业技术改造以及战略性新兴产业的发展。

(3) 行业发展趋势

2013 年中央经济工作会议指出，当前中国经济正在经历两个转变，即从高速增长转为平稳增长，从规模扩张式发展转为质量效益型发展。中国经济在面临风险与挑战的同时走上了新的发展阶段。这一转变势必会引发金属消费结构的深层次变化。从欧美日等发达国家的铝材消费结构历史分析中可以得出，在城镇化推进中，与投资相关的金属消费有望保持较高水准。但伴随着经济转型，与投资相关的消费增速将放缓。而随着经济转型的深入，与高端制造、消费、新经济领域的实用比重将逐步上升。

我国铝型材的需求结构中，建筑、电力等投资领域的占比仍最大，达到 50% 以上。中国现在的城镇化率仅为 40%，仍有很大的上升空间，可以得出中国仍处于铝业发展的早期阶段。随着城镇化和经济转型的推进，中国金属需求仍保持较高水平。历史经验表明，城镇化中后期投资率并不会大幅下降。而消费结构将逐步向欧美模式靠拢，即高端制造、消费、新经济领域的应用将具有较大优势。

① 环保节能成为建筑类铝型材新方向

我国现拥有既有建筑 400 多亿平方米，其中 95% 以上都是高能耗房。此外，每年新建建筑近 20 亿平方米，也都是按照目前的建筑节能标准建设，我国现行建筑节能标准与国际先进标准具有较大差距。自 2012 年起，随着市场环境的变换，传统的建造方式已经受到节能环保等多方面挑战，而随着房地产市场发生的变化，社会对住宅品质和质量的要求越来越高，这将推动住宅产业化发展。在下游门窗幕墙行业中，铝合金型材的新兴节能门窗幕墙行业发展将伴随住宅产业化不断推进。

在世界建筑节能标准不断提升的大势下，2013 年北京市首先正式开始实施《居住建筑节能设计标准》，这将标志着我国城市推广绿色建筑、节能型建筑进入实质性的新阶段，建筑类铝型材向环保节能方向发展，为新型节能型木窗产品行业、节能型铝合金门窗行业发展带来契机。国家转型节能环保、低碳经济的道路，将为建筑类铝型材加工配套设备行业的专业设备制造商创造结构性机遇。

② 轨道交通轻量化推动工业铝型材技术革新

铝的密度约为钢的 1/3，铝代替钢制造汽车，可使整车重量减轻 30%~40%，制造发动机可减重 30%，铝质散热器比相同的铜制品轻 20%~40%，铝车轮可减重 30% 左右。车身轻巧可让汽车的速度和操控能力得到大幅提升，也可让同等能源支持更远的行驶距离，有利于节能减排、降低成本。除了轻，铝更能带来更高的安全性能。由于铝合金的强度超过精钢，全铝车身吸收的撞击力量比钢更大，因此更能保证车内驾乘人员的安全。铝合金还具备高度抗氧化和防锈特性，铝制车体不单有效保护汽车外观，还不易让内部的零部件氧化或腐蚀，大大提升汽车的耐用性。

为轻量化汽车、高铁加工铝合金零件是未来工业铝型材加工的战略发展方向，这种转变也将为工业铝材加工设备行业带来结构性新机遇。

(4) 市场规模增长趋势

综上所述，铝型材加工设备行业的总体发展与国家城镇化程度及投资强度正相关。其中，建筑类铝型材加工设备行业的景气度与建筑行业密切相关。随着国家经济转型，近年来我国固定投资增速变缓，2014年1-4月份，全国固定资产投资增长率17.3%，比去年同期下降了3.3%，由此可以预测未来一段时间铝型材加工机械制造业增长速度的减缓。就铝型材消费结构看，建筑类铝型材占消费比重会下降，同时，工业铝型材消费会加速增长，比例上升，形成新的铝型材消费格局。

目前，公司所生产的建筑类铝门窗幕墙加工设备普及率较高，品牌优势明显。受房地产行业增速放缓的影响，此类机械加工行业的市场容量在一段时间之内将基本保持现有水平，工业铝型材的需求量增加将扩大工业铝材机械设备制造行业的市场规模，为公司发展带来新的机遇。

（二）钢结构加工设备制造行业基本情况

1、行业概况

公司生产的多种型钢、板材加工专用设备可用于H型钢、角钢等型钢及板材的加工，广泛应用于立体车库、铁塔及其他钢结构产品的加工制造。作为专用设备制造业，下游钢结构、铁塔、立体车库等行业的发展直接影响着本行业的发展。

（1）钢结构制造业

钢结构作为承载结构，具备重量轻、强度高、抗震性能好、不破坏土地资源的优势。负荷能力远高于其他结构形式，且具有环保、可工业化的特点，符合绿色环保、可持续发展和工业化、产业化的要求，可以广泛的应用于民用建筑、高层建筑、电力、桥梁、海洋工程、大型体育场馆、铁路与轨道交通、造船等领域。钢结构行业的发展是现代化工业发展的必然产物。

这一产业在欧美、日本等发达国家已是成熟的重要产业，在我国仍处于快速发展时期。截至2012年，我国钢结构年产量达到约3,500万吨，占钢产量比重仅为5%，全国房屋建筑施工面积达到57亿平方米，钢结构建筑仅占约6%，远低于发达国家。根据前瞻产业研究院发布的《2014-2018年中国钢结构行业市场预测与投资战略规划分析报告》，我国房屋建筑中的钢结构建筑用量至少可以达到20%。按照100kg/m²的平均用钢量，其中多高层钢结构住宅用钢量为50kg/

$\text{m}^2 \sim 80 \text{ kg/m}^2$ 计算，每年仅房屋建筑钢结构用钢量就可达到 1 亿吨。

随着我国钢结构行业的快速发展，钢结构加工专用设备需求量迅速扩大。专用数控加工设备的运用改变了以往传统生产方式，实现了钢结构件的工业化、批量化、柔性化生产，有效的提高了生产效率、加工质量。近年来，随着我国经济的发展，钢结构数控加工设备市场需求量不断增加，产业规模不断扩大，境内设备制造商逐渐壮大。与国际领先技术水平相比，大多数国产专用数控加工设备在质量稳定性等方面尚有差距，但是国内制造商依靠产品适用性强、性价比高等竞争优势逐渐扩大市场份额，并通过技术研究投入、加强国际技术合作等方式不断提高其技术能力。

（2）铁塔制造业

铁塔是指为实现承受某一空中载荷或通讯功能而架设的独立式的钢结构，一般采用角钢、板钢部件制作，用螺栓连接组合而成，局部采用少量的焊接件。我国铁塔行业的发展主要受国家电力行业的推动，随着产品的广泛应用，现已从电力行业发展到通信、建筑等其他行业。截至目前，整个行业已有 500 多家企业，主要产品仍以输电塔和通讯塔为主。

公司所生产的联合生产线可以对铁塔制造行业需要的板材、角钢类型材进行加工，产品销售给国内外多家铁塔制造企业。

（3）立体车库制造业

立体车库行业的兴起是汽车行业迅速发展的必然趋势。随着城市规模的不断扩大，城市人口和汽车拥有量不断增加，城市中心土地资源紧张，立体式停车设备成为解决问题的重要途径。机械式立体车库在美国、德国、日本、韩国等汽车工业发达国家、技术水平较高的国家首先研发应用。到目前，根据美国停车协会的统计，美国停车产业的年产值达 200 多亿美元，并且不断有新的科技产品应用于停车场中，促使美国的停车产业不断快速发展。日本是当今世界上拥有自动化立体车库最多的国家之一，由于土地资源缺乏，人口密度高，其机械式立体车库发展起步早、种类齐全、技术水平及开发经验丰富，已经是比较成熟的产业。

随着城镇化进程和汽车产业的发展，我国于 20 世纪 80 年代开始研究开发机械式车库，90 年代起引进和生产停车设备，首先用于北京、上海、广州、深圳等人口密集城市。机械式立体车库经过几十年的发展，已由初期的半自动化控制方式发展到全自动化的控制方式，机械结构业发展到了模块化设计，便于组合、

拆卸、使用材料和工艺也有了突飞猛进的发展。目前我国立体车库生产商已发展到几百家，产品类型丰富，部分设备已开始出口。

公司在已有的多年钢结构数控加工设备制造的经验基础上，从 2012 年开始进入立体车库加工设备市场，于 2012 年底研发出国内第一条立体车库数控联合生产线，并申请了相关发明专利。截至 2014 年 3 月底公司已累计销售 7 条立体车库数控联合生产线产品，在国内立体车库设备制造业产生了一定影响。

2、市场供求状况及其变动因素

(1) 钢结构加工装备主要产品下游行业

钢结构是指用型钢、钢板、钢管支撑基本构建，根据使用要求，通过焊、铆、螺栓连接等方法，按照一定规律将基本钢结构件组成承载结构，常见于高层建筑、大型场馆、大型桥梁、输电铁塔、通讯铁塔、电视发射塔的建设。公司钢结构专用数控装备与下游行业的发展密切相关。

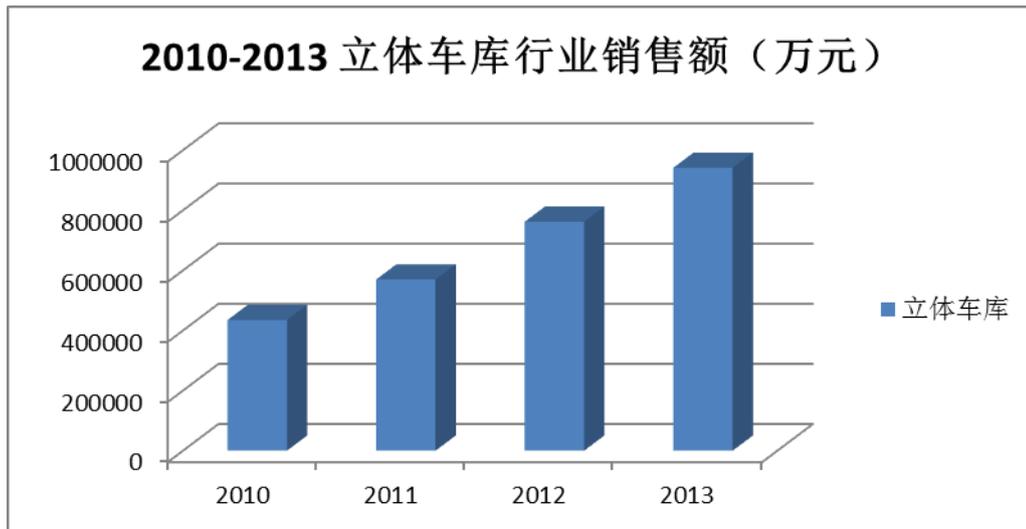
公司目前这部分主导产品主要用于立体车库、铁塔及其他钢结构产品的加工。设备主要用于对型钢、板材进行加工，生产出符合特定要求的钢结构件。公司生产的设备能够通过预先编制的程序对型钢、板材产品进行钻孔、冲孔、切割等加工，并根据用户需求将各工序合理安排，编制自动控制程序，组成自动化流水线，大幅提高用户的生产效率。

得益于公司在型钢、板材加工领域持续的研发投入及技术积累，公司除目前已开发的建筑钢结构、铁塔、立体车库等钢结构加工专用设备外也将拓展新的系列产品及应用领域。

①立体车库机械钢结构

我国是世界上最大的汽车市场，2013 年度我国汽车销量突破 2,000 万辆。伴随汽车拥有量的迅速膨胀，出现了车辆无处停放的问题。立体车库占地面积小、土地利用率高，成为解决这一问题的答案。立体停车设备的发展在国外尤其在日本已有近 30-40 年的历史，无论在技术上还是经验上均已获得了成功。我国于 90 年代初开始研究开发机械立体停车设备，距今已有 20 多年的历程。

根据中国重机协会停车设备工作委员会统计数据，2013 年，我国新增车库项目 1,812 个，同比增长 11.4%，新增泊位 505,647 个，同比增长 25.1%，国内销售总额（包括汽车升降机）941,253.38 万元，同比增长 23.5%，立体车库行业稳步发展。



数据来源：中国重机协会

目前，我国立体车库行业的发展还存在一定的技术壁垒，如何能使机械取车的时间缩短、噪音减少成为立体车库行业的研发方向，我国立体车库的推广是必然趋势，这一趋势会带动立体车库钢结构设备制造行业的扩展。

②铁塔钢结构

铁塔钢结构是钢结构行业的一个主要分支，钢结构铁塔主要包括电力铁塔、通讯铁塔等，其中最主要的为电力铁塔。电力铁塔主要用于输电网建设，在国家大力开展电网建设的政策背景下，对电力铁塔需求的持续增长直接促进了铁塔钢结构数控加工设备市场需求的增长。

按照电力“十二五”规划，到 2015 年华北、华东、华中特高压交流电网将形成“三纵三横”网架结构。截至 2014 年，国家电网公司已经建成并运行两交三直共五条特高压交直流线路。从国家用电需求、能源资源合理高效利用等长远与全局角度考虑，特高压电网发展依然滞后，亟须加快建设。业内预计，2014 年特高压将进入密集核准与建设阶段，特高压高速发展的黄金期已经到来。

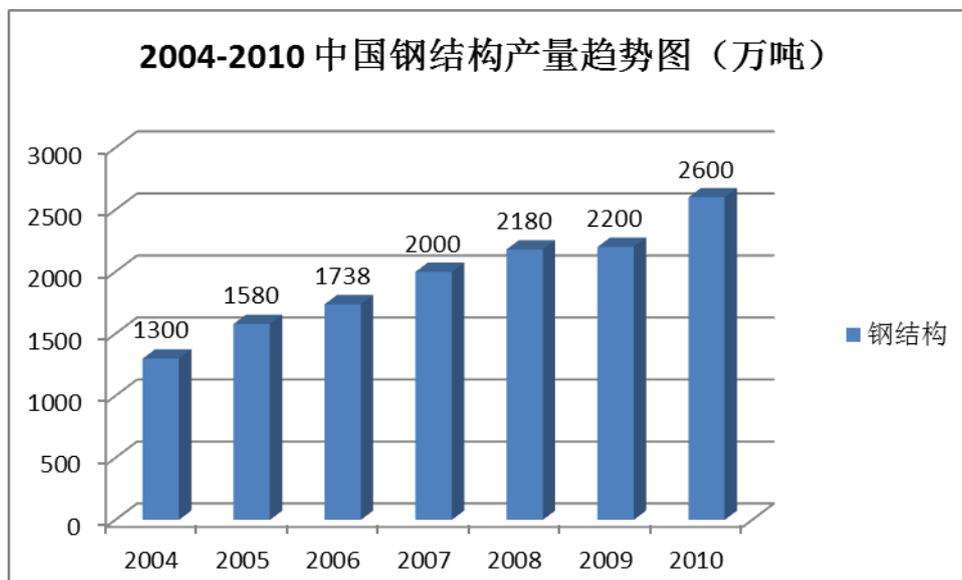
国家关于电网建设的规划、高等级电网的建设以及电网建设标准的提高，将促使铁塔制造商增加高精度专用数控加工设备的投入，以提高产品精度和质量，从而满足用户需求及不断提高的行业标准。

（2）钢结构加工设备行业市场需求

自上世纪 80 年代开始，钢结构在我国建筑领域中得到广泛应用。随着国民经济的稳定增长和钢铁产业的快速发展，政府对钢结构产业的政策也从“节约用钢”转变为“合理利用钢材”。在国家产业政策的指导支持下，钢结构得到了广泛

重视，在重大工程、标志性工程中得到普遍应用和发展。

我国钢结构及其配套数控加工设备在电力、交通、市政建设、钢结构住宅等行业领域需求仍然广阔。第一，我国的能源建设将继续加快，火力电厂的主厂房和锅炉钢架用钢量会增加；第二，交通工程中的桥梁会有所增加，除跨江、跨海、铁路桥均采用钢梁外，近年来，公路桥梁采用钢结构已成为发展趋势，高速公路中的护栏、收费站、交通标志的钢结构用量也明显增加；第三，地铁和轻轨工程、城市立交桥、高架桥、环保工程、城市公共设施及临时房屋等市政建设中钢结构的用量会增加。



数据来源：中国钢结构协会

近年来，我国钢铁行业产能过剩的情况下，推动下游行业不断挖掘消费潜力成为趋势，被归为绿色建筑范畴的钢结构建筑行业成为新的发展方向。2013年10月，《国务院关于化解产能过剩矛盾的指导意见》指出，“推广钢结构在建设领域的应用，提高公共建筑和政府投资建设领域钢结构使用比例，在地震等自然灾害高发地区推广轻钢结构集成房屋等抗震型建筑；推动建材下乡，稳步扩大钢材、水泥、铝型材、平板玻璃等市场需求。”

目前，已经出现钢铁企业与钢结构企业进行战略合作，将钢结构建筑推广至普通住宅领域。钢结构类建筑的推广和技术革新也提出了对钢结构数控加工设备的新需求。

(3) 行业发展趋势

冶金规划研究院在其发布的《2014年钢铁需求预测成果》中预测2014年建

筑行业钢材的总需求量将达到 3.9 亿吨，同比增长 2.4%。根据国际经验，各国城镇化率和钢材消费有较强的关联性。钢结构行业的未来发展主要集中在三大行业领域：建筑钢结构、桥梁钢结构、海洋石油钢结构领域。

建筑行业的钢铁消费量目前仍占国内总需求量的 95%，未来一段时间仍是拉动需求的主体。钢结构建筑作为一种绿色建筑，墙体采用轻型节能标准化的 C 型钢、方钢、夹芯板，保温性能好，节能效果好，抗震度好。钢结构体系用于住宅建筑可充分发挥钢结构的延性好、塑性变形能力强等优点，具有优良的抗震抗风性能，大大提高了住宅的安全可靠性。尤其在遭遇地震、台风灾害的情况下，钢结构能够避免建筑物的倒塌性破坏。是建筑地产行业的发展方向。

海洋石油的产量在 2015 年要达到 1 亿吨，海洋工程装备企业的目标是要为深海 1,500 米~3,000 米的开采提供大量装备，产业水平及规模必须提高。

此外，各大城市将桥梁等交通基础设施建设作为经济发展的重要基础。钢结构主要运用于斜拉桥，从桥体来看，主要适用于钢箱、缆索、桥塔等部位，600 米以上的特大桥梁均为钢结构桥梁。“十一五”前三年平均新建桥梁 3 万座/年，年平均用钢量 1,300 万吨。2015 年，中国要建 5 座跨海峡大桥，总用钢量为 625 万吨。钢结构桥梁相较混凝土结构更环保，符合国家循环经济的转型方向。

公司也将桥梁钢结构加工设备做为未来重要的战略发展方向，积极研制桥梁钢结构的加工生产线、加工中心等。

（三）行业竞争状况及主要竞争对手

1、行业的竞争格局

国内铝型材产品尤其是门窗幕墙行业的持续稳定发展，极大的推动了铝型材加工设备行业的迅猛发展。目前国内铝型材加工设备企业主要分布在三个相对聚集的区域，山东济南、广东佛山和北京。公司与顺德金工、北京平和分别是三个聚集区的龙头企业。随着国产设备质量、精度、自动化程度的不断提升，国产设备的竞争力大大提升，而国产设备优惠的价格、及时的售后服务及交货期，更是成为了与进口设备竞争的重要优势。

根据中国建筑金属结构协会铝门窗幕墙委员会统计，2013 年公司门窗幕墙加工设备在国内市场的占有率已超过 40%。

钢结构加工设备同样作为机床行业中的一个细分行业，行业市场容量较小，作为专用设备的定制性较强，这也使得大型机床企业通常不会涉足该市场，行业竞争格局相对稳定。

2、 主要竞争对手情况

（1）佛山市顺德区金工铝门窗机械实业有限公司

位于广东省佛山市顺德区容桂镇，成立于1996年，注册资金50万元。主要产品为铝门窗幕墙加工设备和卫浴洁具设备。2013年度销售额约7,000万元，主要销售市场集中在广东、广西、四川、重庆。

（2）北京市平和机器制造公司

位于北京市通州区，成立于1994年，注册资金30万元。主要产品为铝门窗幕墙加工设备。2013年度销售额约4,000万元，主要销售市场集中在北京、河北、内蒙、天津。

（3）飞幕机械制造(上海)有限公司

位于上海市闵行区，成立于2005年，注册资金114万美元，是一家意大利独资企业，隶属于意大利飞幕工业公司。主要产品是各种铝型材及PVC加工设备。2009年前飞幕设备全部意大利原装进口，2009年以后部分设备（双头锯、仿形铣、组角机等）在上海工厂组装生产，主要销售市场集中在东北、广东等地区。

（4）济南德高机器有限公司

位于济南市天桥区，成立于2006年，注册资金300万元。主要产品为铝门窗幕墙加工设备。2013年度销售额约2,000万元，主要销售市场集中在北京、东北、湖南。

以上企业资料来源于全国企业信用信息公示系统及行业协会交流信息。

（四）行业基本风险特征

公司目前主要收入来源为铝型材加工设备销售收入，占主营业务收入的70%以上。铝型材加工设备中，建筑类铝型材加工设备销量与下游房地产等行业政策和居民可支配收入变化密切相关，工业铝型材加工设备销量主要受经济景气度的影响，但并不与经济周期呈现出高度正相关，因而不具有显著的周期性特征。

近年来受房地产调控政策的影响，房地产及建材行业低迷，门窗幕墙行业增速也有所放缓。因此，公司主要产品门窗幕墙加工设备所处行业存在受宏观经济下滑或行业政策变动导致销量下降的风险。

（五）公司竞争优势与劣势

1、竞争优势

（1）技术研发优势

公司注重产品技术的研发工作，建立了技术研发中心、产品中试基地，拥有五十余人的专业技术研发团队，形成了具有自身特色的技术研发体系。依托技术研发中心强大的研发能力，公司能够跟踪世界先进技术发展方向，进行产品技术的科技创新，并在国内率先开发出了铝幕墙高速五面数控加工中心和数控四头组角机、数字化工厂等产品。

公司目前拥有实用新型和外观设计专利 64 项，并有 20 项发明专利已获国家知识产权局受理。2012 年由公司独立起草的《幕墙铝型材高速五面加工中心国家标准（GB/T28390-2012）》颁布实施，成为行业内的国家技术标准。

公司被山东省经贸委认定为“山东省企业技术中心”，与山东大学合作成立了产学研基地、山东大学天辰铝材装备研究中心，共同开展铝材装备的研究工作。

（2）销售网络及客户资源优势

经过多年的稳定发展，公司在业内形成了良好的口碑，积累了优良的客户群体，为国内主要的门窗幕墙生产企业提供高质量的铝型材加工设备。公司客户中包含了多家幕墙行业 50 强企业。

在销售网络建设方面，公司建立了国际贸易部和分布在全国主要城市的 20 个办事处，形成了立体化的销售、服务以及售后服务网络，为客户提供优良的售前及售后服务。

（3）管理优势

公司在多年管理实践中建立了一套完善的内部管理制度以及工作监督机制。

公司 ERP 管理系统覆盖公司采购、生产、销售的全过程，实现了经营信息共享，物料需求计划自动生成，生产组织科学有序，缩短了生产周期和交货时间，合理控制存货占用，提高资金周转速度，提高了各环节运行效率并为管理层制定经营决策提供了有效依据。

公司重视内部流程的规范化，先后通过了 ISO9001/2008 质量管理体系认证和国家 3A 级标准化良好行为企业认证，内部管理规范有序。

2、公司的竞争劣势

(1) 融资渠道较为单一

银行贷款是公司目前主要的融资渠道，公司融资渠道较为单一。若商业银行减少对公司的贷款，将可能导致资金紧张。

(2) 公司规模较小，抵御风险能力需进一步提高

公司净资产、总资产规模不大，抵御风险能力有待进一步提高，若外部环境发生重大不利变化，公司将受到较大冲击。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

天辰股份于2014年5月4日设立，股份公司设立前，公司制订了有限公司章程，并根据章程规定建立了股东会、董事会和监事会，其中董事会由5名董事组成，与现有股份公司董事会成员一致；监事会由3名监事组成，其中1名为职工代表监事。有限公司阶段，公司股东会、董事会及监事会运行中存在一定的瑕疵，如会议届次有所欠缺，会议记录内容不规范，保存不完整；章程未明确规定股东会、董事会等对关联交易的权限范围，造成有限公司时期部分关联交易未履行适当的程序等。但有限公司增加注册资本、股权转让、收购资产、变更经营范围、章程修订、整体变更等重大事项均履行了股东会会议决策程序。

2014年股份公司成立后，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构，并建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制订了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资融资管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》、《投资者关系管理制度》等一系列规章制度，公司现有治理机制能够得到有效执行。

股份公司现设有股东大会、董事会和监事会，现有董事5名，监事3名。股份公司能够根据《公司章程》的要求按期召开股东大会、董事会、监事会，根据“三会”议事规则的规定提前发出通知，召开会议，审议相关议案。股份公司成立后，公司“三会”有序运行、运作规范。公司股东、董事、监事和高级管理人员能各尽其责，履行勤勉忠诚的义务，未发生损害股东、债权人和其他第三人合法权益的情形。

公司建立了与生产经营及规模相适应的组织机构，并建立健全了内部经营管理机构，制定了相应的内部管理制度，比较科学地划分了每个部门的责任权限，形成了互相制衡的机制。

二、公司“三会”及相关人员履行职责情况说明

股份公司共召开了 2 次股东大会、2 次董事会及 2 次监事会会议。公司“三会”会议召开程序、决议内容均符合《公司法》、《公司章程》和相关议事规则的规定，运作较为规范。公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议，公司股东、董事、监事均能按要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。“三会”决议内容完整，要件齐备，会议决议均能够正常签署，“三会”决议均能够得到执行。公司召开的监事会会议中，职工代表监事按照要求出席会议并行使了表决权利。

公司上述机构和相关人员均能够按照“三会”议事规则履行其义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行。

三、董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

（一）股东权利保护机制

《公司章程》规定，股东按其所持有股份的种类享有权利，承担义务；持有同一种类股份的股东，享有同等权利，承担同种义务。

公司股东享有下列权利：

- （1）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；
- （2）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；
- （3）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；
- （4）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；
- （5）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；
- （6）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；

(7) 对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；

(8) 法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

(二) 投资者关系管理

公司根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》等法律法规的要求，制订了《投资者关系管理制度》，明确了投资者关系管理事务的第一责任人为公司董事长，董事会秘书为公司投资者关系管理负责人，公司证券部为公司投资者管理的职能部门，负责公司投资者关系管理事务。证券部目前设经理、经理助理各一名，经理主要负责保管公司股东名册、股东大会及董事会会议文件和会议记录，负责协助董事会秘书促使董事会依法行使职权，负责协助董事会秘书协调公司与投资者之间的关系等；经理助理主要负责协助经理筹备股东大会和董事会会议，准备和提交有关会议文件和资料等。公司未从事过股票等证券投资业务。

(三) 纠纷解决机制

《公司章程》规定，章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力的文件。依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决，协商不成的，通过仲裁或诉讼等方式解决。如果选择仲裁的，应当向济南市仲裁委员会申请仲裁。

公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。

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

（四）关联股东和董事回避制度

《公司章程》规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

公司制订的《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中也对关联股东和董事回避作出了明确规定。

（五）与财务管理、风险控制相关的内部管理制度

公司建立了与财务管理、风险控制相关的一系列内部管理制度，涵盖了公司整个经营流程，形成了较为规范的管理体系。公司的财务管理制度和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，能够防止、发现、纠正错误，保证财务资料的真实性、合法性、完整性，符合公司实际发展的要求。

（六）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够按照“三会”议事规则勤勉履行职责义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

公司董事会认为，现有公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护，并能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

四、公司及控股股东、实际控制人最近两年的违法违规情况

最近两年内，公司及控股股东天辰集团、实际控制人侯秀峰、侯玉鹏不存在

重大违法违规及受处罚的情况。

五、公司独立性

（一）业务独立情况

公司主要从事铝型材及钢结构加工设备的研发、制造与销售，已建立和完善了独立的产品研发、原材料采购、生产、质量控制和销售体系，并按生产经营计划自主组织生产经营，具有独立完整的业务体系和面向市场自主经营的能力。

公司控股股东及其他关联方在业务上与公司之间不存在竞争关系，且公司股东和实际控制人已承诺不开展经营与公司可能发生同业竞争的业务。

（二）资产独立情况

公司系有限公司整体变更设立的股份公司，公司变更设立时，未进行任何资产或负债的剥离，有限公司的全部资产由股份公司承继。

因公司济南经济开发区生产基地正在建设中，尚未完工，公司目前租赁控股股东天辰集团房产进行经营，除此之外，公司目前合法拥有进行生产所需的机器设备、生产技术、商标、专利等完整资产，上述资产独立于控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业，该等资产可以完整的从事经营活动。

截至本公开转让说明书签署日，公司资产不存在被股东及其控制的企业占用的情形，也不存在以资产、权益或信誉为股东或任何个人的债务提供担保的情形。

（三）机构独立情况

公司依法独立组织生产经营和行政管理，不存在与控股股东混合经营、合署办公的情况。

公司组织体系健全，设置了股东大会、董事会、监事会，经营管理实行董事会授权下的总经理负责制。公司总经理、董事会秘书由董事长提名并经董事会聘任，副总经理、财务负责人等高级管理人员的聘任都按照《公司章程》的规定，由总经理提名并经董事会审议聘任，不存在控股股东或实际控制人干预公司已做出的人事任免决定的情况。

（四）人员独立情况

公司具备健全的法人治理结构，公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职，程序合法有效，公司总经理、副总经理及其他高级管理人员没有在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任董事、监事以外的其他职务，亦未在控股股东、实际控制人控制的其他企业处领薪。

公司建立了独立的劳动人事及工资管理体系，公司人员独立于控股股东。公司的董事、监事及高级管理人员均通过合法的程序选聘，公司依据相应劳动、人事及工资管理制度独立进行人事管理，完全独立于控股股东或实际控制人。

（五）财务独立情况

1、财务会计部门、会计核算体系和财务管理制度独立

公司设有独立的财务部门，建立了独立、健全、规范的会计核算体系和财务管理制度。现有财务人员均专职在公司工作，未在控股股东和实际控制人处任职。

2、公司独立开设银行帐户

公司独立在银行开立账户，不存在与控股股东共用银行账户的情况，也不存在将资金存入控股股东的财务部门或结算中心账户的情况。

3、公司依法独立纳税

公司依法独立纳税，不存在与股东单位混合纳税的情形。

4、公司独立进行财务决策

公司能够按照管理制度独立做出财务决策，截至本公开转让说明书签署日，不存在控股股东或实际控制人干预公司资金使用和占用公司货币资金或其他资产的情况。

综上所述，除因济南经济开发区生产基地尚未完工，公司目前租赁控股股东天辰集团房产进行经营外，公司在业务、资产、机构、人员和财务等方面独立运营，具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

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的同业竞争情况

1、公司与控股股东天辰集团不存在同业竞争

公司目前主要从事铝型材及钢结构加工设备的研发、制造与销售，而控股股东天辰集团主要从事对下属公司的股权管理业务，其自身并不直接从事实业经营，因此与公司之间不存在同业竞争情况。

2、公司与控股股东控制的其他企业不存在同业竞争

截至本公开转让说明书签署日，除股份公司外，控股股东天辰集团还持有山东天辰智能停车设备有限公司 60%的股权，持有济南天辰鸣翠餐饮有限公司 60%的股权，基本情况如下：

（1）山东天辰智能停车设备有限公司

公司名称：山东天辰智能停车设备有限公司

注册地址：山东省禹城市高新开发区振兴大道西侧

成立日期：2011年11月15日

法定代表人：侯秀峰

注册资本：5,000万元

股权结构：天辰集团—3,000万元—60%；

侯秀峰—1,400万元—28%；

侯玉鹏—400万元—8%；

侯可斌—100万元—2%；

张敦静—100万元—2%。

经营范围：机械停车设备、停车场自动收费系统、立体仓库设备、自动化物流设备的研发、销售及安装服务；货物技术进出口（国家禁止或限制经营的除外，需经许可经营的，须凭许可证经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

主营业务：机械式立体停车设备的研发、设计、生产、销售、安装、保养；

主要产品包括升降横移类、垂直升降类、平面移动类、简易升降类、汽车升降机等立体停车设备（立体车库）。

其产品及经营模式与股份公司完全不同，不存在同业竞争情况。

(2) 济南天辰鸣翠餐饮有限公司

公司名称：济南天辰鸣翠餐饮有限公司

注册地址：济南市历城区西营镇秦口峪村北

成立日期：2014年2月25日

法定代表人：张欣平

注册资本：50万元

股权结构：天辰集团—30万元—60%；

侯玉鹏—14万元—28%；

宋骁彦—6万元—12%。

经营范围：大型餐馆（不含凉菜、不含裱花蛋糕、不含生食海产品），住宿（以上有效限以许可证为准）；会议服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

主营业务：餐饮、住宿及会议服务。

其服务及经营模式与股份公司完全不同，不存在同业竞争情况。

3、公司实际控制人所控制的其他企业与公司不存在同业竞争

公司的实际控制人为侯秀峰及其子侯玉鹏，除上述企业外，侯秀峰、侯玉鹏及其亲属控制的其他企业如下，与股份公司均不存在同业竞争情况。

序号	公司名称	注册资本	股权结构	经营范围	备注
1	山东天辰地产有限公司	1,000万元	侯秀峰—80% 毕跃珍—20%	许可经营项目：无。一般经营项目：房地产开发与销售；物业管理；房产中介；室内外装修；建筑设计与安装；建材、装饰材料、五金交电的销售。（未取得专项许可的项目除外）	
2	济南天之骄广告有限公司	100万元	侯秀峰—86% 侯玉鹏—10% 张天深—2% 王建国—2%	广告业务（未取得专项许可的项目除外）	
3	济南市历城区昊迪油漆厂	--	曲德山（个人独资企业）	过氯乙烯漆、丙烯酸漆的生产（有效期至2014年08月30日）；钢材、五金交电的批发零售。（须经审批的，未获批准前不得经营）	曲德山为侯秀峰妹夫
4	济南天辰昊迪工贸有限公司	100万元	曲洪靓—70% 曲德山—30%	许可经营项目：无。一般经营项目：普通建筑工程机械设备的安装、租赁。	曲德山为侯秀峰妹夫

(未取得专项许可的项目除外)

由于目前公司济南经济开发区生产基地尚未建设完工,因此报告期内公司租赁控股股东天辰集团部分房屋建筑物用于办公、生产、仓储等。同时,公司与天辰集团、山东天辰智能停车设备有限公司在 2012 年存在偶发性关联交易,以上关联交易已在“第四节 公司财务会计信息”之“十一、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况 (二) 关联交易”中进行了披露。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间业务上存在较大差异,不存在同业竞争,除已披露的关联交易外,也不存在业务往来。

(二) 控股股东及实际控制人关于避免同业竞争的承诺

1、控股股东承诺

为避免今后可能发生的同业竞争,公司控股股东天辰集团于 2014 年 5 月 30 日出具了《避免进行同业竞争的承诺函》,做出如下承诺:

“1、本公司控制的或具有重要影响的除天辰股份以外的企业目前在中华人民共和国境内或境外未以任何形式直接或间接从事和经营与天辰股份主营业务构成或可能构成竞争的业务;

2、于直接或间接持有天辰股份股份期间,本公司及本公司实际控制的或具有重要影响的除天辰股份以外的任何公司(或企业)将不在中华人民共和国境内或境外,以任何方式(包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有其他任何公司或企业的股份或其他权益)直接或间接参与任何与天辰股份构成竞争的任何业务或活动;

3、如因国家政策调整等不可抗力或因意外事件发生致使本公司控制的或具有重要影响的企业与天辰股份的同业竞争不可避免时,天辰股份有权要求以任何适当方式消除该等竞争;

4、自本承诺函出具之日起,本公司将严格履行上述承诺,如有违反,将承担赔偿责任。

5、本公司确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺,任何一项承诺被视为无效或者终止将不影响其他各项承诺的有效性。

6、本承诺自签署之日起生效,为不可撤销的承诺。

7、本公司愿意依法承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。”

2、实际控制人的承诺

公司实际控制人侯秀峰、侯玉鹏为避免今后可能发生的同业竞争，于 2014 年 5 月 30 日分别出具了《避免进行同业竞争的承诺函》，承诺：

“1、本人控制的或具有重要影响的除天辰股份以外的企业目前在中华人民共和国境内或境外未以任何形式直接或间接从事和经营与天辰股份主营业务构成或可能构成竞争的业务；

2、于直接或间接持有天辰股份股份期间或本人在天辰股份担任董事、监事、高级管理人员及核心技术人员期间，本人及本人实际控制的或具有重要影响的除天辰股份以外的任何公司(或企业)将不在中华人民共和国境内或境外，以任何方式(包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有其他任何公司或企业的股份或其他权益)直接或间接参与任何与天辰股份构成竞争的任何业务或活动；

3、如因国家政策调整等不可抗力或因意外事件发生致使本人控制的或具有重要影响的企业与天辰股份的同业竞争不可避免时，天辰股份有权要求以任何适当方式消除该等竞争；

4、自本承诺函出具之日起，本人及本人关系密切家庭成员将严格履行上述承诺，如有违反，将承担赔偿责任。

5、本人确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺，任何一项承诺被视为无效或者终止将不影响其他各项承诺的有效性。

6、本承诺自签署之日起生效，为不可撤销的承诺。

7、本人愿意依法承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。”

六、报告期内公司资金被关联方占用及为关联方提供担保情况

(一) 资金被关联方占用情况

单位：万元

往来科目	关联方	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日

往来科目	关联方	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
其他应收款	周倩	13.74	12.60	4.44
其他应收款	侯玉鹏	4.13	4.13	4.13
其他应收款	王磊	--	0.28	0.27
应收账款	智能车库	--	--	197.10

上述周倩、侯玉鹏及王磊欠款均为备用金，未占用公司资金。截至本公开转让说明书签署日，不存在关联方占用公司资金的情形。

（二）公司为关联方担保的情况

报告期内，公司不存在为关联方提供担保的情况。

（三）为防止关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

为防止股东及其他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，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。此外，公司实际控制人和全体股东均签署了《关于减少与规范关联交易的承诺函》，股份公司也签署了《济南天辰铝机股份有限公司关于减少与规范关联交易的承诺函》。通过这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

七、公司董事、监事、高级管理人员的相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其亲属持股情况

1、直接持股情况

序号	股东名称或姓名	在股份公司任职	持股数量（股）	持股比例
1	济南天辰机器集团有限公司	--	19,170,000	63.90%
2	侯玉鹏	董事	3,750,000	12.50%
3	周倩	董事、总经理	3,000,000	10.00%

4	赵殿蛟	监事会主席	1,590,000	5.30%
5	王磊	副总经理	1,590,000	5.30%
6	冯军涛	董事、董事会秘书	450,000	1.50%
7	张敦静	董事	450,000	1.50%
	合计		30,000,000	100.00%

2、间接持股情况

公司董事长侯秀峰与董事侯玉鹏分别持有公司控股股东天辰集团 88%和 12%的股权，分别间接持有公司 56.23%和 7.67%的股权。

(二) 直接或间接持有公司股份人员之间的亲属关系

上述直接或间接持有公司股份人员中，侯玉鹏为侯秀峰之子，张敦静为侯秀峰之妻妹，除此外，上述人员不存在其他亲属关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺情况

截至本公开转让说明书签署之日，除董事侯秀峰、侯玉鹏、张敦静外，公司其他董事、监事、高级管理人员均已与公司签署了《劳动合同》。公司所有董事、监事、高级管理人员均已签署《关于减少与规范关联交易的承诺函》、《避免同业竞争承诺函》等承诺。

(四) 董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	股份公司所任职务	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与股份公司关系
侯秀峰	董事长	济南天辰机器集团有限公司	执行董事、总经理	控股股东
		山东天辰智能停车设备有限公司	执行董事、总经理	同一控股股东
		山东天辰地产有限公司	执行董事、总经理	同一实际控制人
侯玉鹏	董事	济南天辰机器集团有限公司	监事	控股股东
		山东天辰智能停车设备有限公司	监事	同一控股股东
		济南天辰鸣翠餐饮有限公司	执行董事	同一控股股东
周倩	董事、总经理	未在其他单位兼职	--	--
冯军涛	董事 董事会秘书	济南润金投资咨询有限公司	监事	无关联关系
张敦静	董事	济南天辰机器集团有限公司	财务负责人	控股股东
		济南天之骄广告有限公司	财务负责人	同一实际控制人

赵殿蛟	监事会主席、 车间主任	未在其他单位兼职	--	--
孙丰合	监事、 证券部经理	未在其他单位兼职	--	--
郎春莉	职工监事、行 政人事部经理	未在其他单位兼职	--	--
亓爱林	副总经理	未在其他单位兼职	--	--
王 磊	副总经理	未在其他单位兼职	--	--
孙建刚	副总经理	未在其他单位兼职	--	--
张义军	财务负责人	未在其他单位兼职	--	--

(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况

姓名	被投资公司名称	出资额(万元)	出资占 比(%)	被投资公司与天 辰股份关系
侯秀峰	济南天辰机器集团有限公司	4,400	88%	控股股东
	山东天辰智能停车设备有限公司	1,400	28%	同一控股股东
	山东天辰地产有限公司	800	80%	同一实际控制人
	济南天之骄广告有限公司	86	86%	同一实际控制人
侯玉鹏	济南天辰机器集团有限公司	600	12%	控股股东
	山东天辰智能停车设备有限公司	400	8%	同一控股股东
	济南天之骄广告有限公司	10	10%	同一实际控制人
	济南天辰鸣翠餐饮有限公司	14	28%	同一控股股东
周 倩	未投资其他公司	--	--	--
冯军涛	济南润金投资咨询有限公司	1	10%	无关联关系
	济南伍陆柒物流有限公司	6.25	25%	无关联关系
张敦静	山东天辰智能停车设备有限公司	100	2%	同一控股股东
赵殿蛟	未投资其他公司	--	--	--
孙丰合	未投资其他公司	--	--	--
郎春莉	未投资其他公司	--	--	--
亓爱林	未投资其他公司	--	--	--
王 磊	未投资其他公司	--	--	--
孙建刚	未投资其他公司	--	--	--
张义军	未投资其他公司	--	--	--

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

公司董事、监事、高级管理人员最近两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）其它对公司持续经营有不利影响的情形。

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

八、近两年公司董事、监事、高级管理人员的变动情况

（1）董事变动情况

2011年12月，天辰有限股东会选举侯秀峰、侯玉鹏、周倩、冯军涛、张敦静共5人为公司董事。

2014年4月24日，股份公司召开创立大会，选举侯秀峰、侯玉鹏、周倩、冯军涛、张敦静共5人为股份公司第一届董事会董事。

最近两年内公司董事未发生变化。

（2）监事变动情况

1、2011年12月，天辰有限股东会选举赵殿蛟、王磊为公司股东代表监事，和职工代表大会选举的职工监事曹振平共同组成公司监事会。

2、2014年4月24日，股份公司召开创立大会，选举赵殿蛟、孙丰合为公司第一届监事会股东代表监事，和职工代表大会选举的职工监事郎春莉共同组成公司第一届监事会。

（3）高级管理人员变动情况

2011年12月，公司董事会聘请冯军涛为总经理，侯玉鹏、周倩、黄成、亓爱林为公司副总经理，张义军为财务负责人。

2013年6月，公司董事会聘请孙建刚为公司副总经理。

2014年4月24日，股份公司一届一次董事会决议聘请周倩为总经理，亓爱林、孙建刚、王磊为公司副总经理，冯军涛为董事会秘书，张义军为财务负责人。

第四节 公司财务会计信息

一、最近两年一期审计意见

中准会计师事务所（特殊普通合伙）接受委托，对公司报告期财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（中准审字[2014]1517号），认为公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司2012年12月31日、2013年12月31日、2014年3月31日的合并及母公司财务状况以及2012年度、2013年度、2014年1-3月的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

二、最近两年一期财务报表

（一）合并报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	33,980,210.07	9,715,125.29	15,182,934.29
Δ结算备付金			
Δ拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	2,687,000.00	369,150.00	4,612,543.00
应收账款	21,001,422.36	23,465,603.70	23,796,239.67
预付款项	4,537,729.88	4,011,814.29	6,317,294.51
Δ应收保费			
Δ应收分保账款			
Δ应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,059,257.98	1,775,468.23	1,714,014.09
Δ买入返售金融资产			
存货	50,626,717.13	47,624,519.91	41,138,981.55
其中：原材料	11,358,736.17	11,179,367.37	11,000,410.41
库存商品(产成品)	16,337,093.54	17,180,793.64	16,408,417.65
一年内到期的非流动资产			

其他流动资产			
流动资产合计	114,892,337.42	86,961,681.42	92,762,007.11
非流动资产：			
△发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			0.00
投资性房地产			
固定资产原价	12,992,128.02	12,826,264.75	11,442,139.80
减：累计折旧	5,241,964.67	4,868,570.01	3,493,042.10
固定资产净值	7,750,163.35	7,957,694.74	7,949,097.70
减：固定资产减值准备			
固定资产净额	7,750,163.35	7,957,694.74	7,949,097.70
在建工程	40,431,142.05	36,725,866.12	112,497.00
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	27,906,282.28	28,052,133.94	28,635,540.58
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	1,112,225.41	1,085,993.93	736,211.13
其他非流动资产			
其中：特准储备物资			
非流动资产合计	77,199,813.09	73,821,688.73	37,433,346.41
资产总计	192,092,150.51	160,783,370.15	130,195,353.52

(续)

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	60,000,000.00	19,700,000.00	31,000,000.00
△向中央银行借款			
△吸收存款及同业存放			
△拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	22,788,101.66	25,005,815.53	13,715,951.74
预收款项	5,106,311.32	4,242,967.27	2,218,388.55
△卖出回购金融资产款			
△应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	2,504,329.63	2,470,877.31	1,468,148.65
其中：应付工资	1,426,562.83	1,593,913.81	1,468,148.65
应付福利费			
#其中：职工奖励及福利基金			

应交税费	1,030,074.21	1,429,386.12	1,356,168.09
其中：应交税金	983,230.29	1,359,220.29	1,305,389.50
应付利息	140,677.62	39,728.33	64,826.67
应付股利	5,000,000.00		
其他应付款	357,089.79	10,023,514.64	22,851.00
△应付分保账款			
△保险合同准备金			
△代理买卖证券款			
△代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	1,295,576.47	1,295,576.47	1,723,218.63
流动负债合计	98,222,160.70	64,207,865.67	51,569,553.33
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款	2,400,000.00	1,900,000.00	100,000.00
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
其中：特准储备基金			
非流动负债合计	2,400,000.00	1,900,000.00	100,000.00
负 债 合 计	100,622,160.70	66,107,865.67	51,669,553.33
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（股本）	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
国有资本			
其中：国有法人资本			
集体资本			
民营资本	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
其中：个人资本	7,220,000.00	7,220,000.00	7,220,000.00
外商资本			
#减：已归还投资			
实收资本（或股本）净额	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	25,970,884.21	25,970,884.21	25,970,884.21
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	4,729,234.34	4,729,234.34	3,114,961.95
其中：法定公积金	4,729,234.34	4,729,234.34	3,114,961.95
任意公积金			
#储备基金			
#企业发展基金			
#利润归还投资			
△一般风险准备			
未分配利润	40,769,871.26	43,975,385.93	29,439,954.03
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	91,469,989.81	94,675,504.48	78,525,800.19

*少数股东权益			
所有者权益合计	91,469,989.81	94,675,504.48	78,525,800.19
负债和所有者权益总计	192,092,150.51	160,783,370.15	130,195,353.52

2、合并利润表

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
一、营业总收入	26,648,662.23	127,704,603.14	125,271,493.36
其中：营业收入	26,648,662.23	127,704,603.14	125,271,493.36
其中：主营业务收入	26,648,662.23	127,704,603.14	125,271,493.36
其他业务收入			
Δ利息收入			
Δ已赚保费			
Δ手续费及佣金收入			
二、营业总成本	24,649,456.32	109,022,423.53	107,526,209.26
其中：营业成本	16,520,529.52	76,896,716.40	78,125,378.66
其中：主营业务成本	16,520,529.52	76,896,716.40	78,125,378.66
其他业务成本			
Δ利息支出			
Δ手续费及佣金支出			
Δ退保金			
Δ赔付支出净额			
Δ提取保险合同准备金净额			
Δ保单红利支出			
Δ分保费用			
营业税金及附加	211,739.92	1,216,414.84	1,116,396.70
销售费用	3,615,649.53	13,733,903.26	12,555,046.42
管理费用	3,529,795.46	12,247,070.89	11,763,179.96
其中：研究与开发费	1,658,808.61	5,343,684.71	5,523,318.68
财务费用	596,865.36	2,168,790.65	2,890,300.53
其中：利息支出	609,751.54	2,148,804.98	3,171,154.68
利息收入	17,453.67	94,338.58	329,812.34
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）			
资产减值损失	174,876.53	2,759,527.49	1,075,906.99
其他			
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
Δ汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,999,205.91	18,682,179.61	17,745,284.10
加：营业外收入	400.00	248,887.74	489,500.00
其中：非流动资产处置利得			
非货币性资产交换利得			
政府补助		218,500.00	489,500.00

债务重组利得			
减：营业外支出		104.89	
其中：非流动资产处置损失			
非货币性资产交换损失			
债务重组损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,999,605.91	18,930,962.46	18,234,784.10
减：所得税费用	205,120.58	2,781,258.17	2,707,058.10
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,794,485.33	16,149,704.29	15,527,726.00
其中：被合并方在合并前实现的净利润			564,481.48
归属于母公司所有者的净利润	1,794,485.33	16,149,704.29	15,527,726.00
*少数股东损益			
六、每股收益：			
基本每股收益	0.09	0.81	0.78
稀释每股收益	0.09	0.81	0.78
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	1,794,485.33	16,149,704.29	15,527,726.00
归属于母公司所有者综合收益总额	1,794,485.33	16,149,704.29	15,527,726.00
*归属于少数股东的综合收益总额			

3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2014 年 1-3 月	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	26,847,649.73	122,931,157.06	126,879,309.36
Δ客户存款和同业存放款项净增加额			
Δ向中央银行借款净增加额			
Δ向其他金融机构拆入资金净增加额			
Δ收到原保险合同保费取得的现金			
Δ收到再保险业务现金净额			
Δ保户储金及投资款净增加额			
Δ处置交易性金融资产净增加额			
Δ收取利息、手续费及佣金的现金			
Δ拆入资金净增加额			
Δ回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	851,686.48	1,778,603.36	950,564.67
经营活动现金流入小计	27,699,336.21	124,709,760.42	127,829,874.03
购买商品、接收劳务支付的现金	16,183,355.11	57,470,142.91	75,616,802.74
Δ客户贷款及垫款净增加额			
Δ存放中央银行和同业款项净增加额			
Δ支付原保险合同赔付款项的现金			
Δ支付利息、手续费及佣金的现金			
Δ支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	5,918,735.10	17,604,991.16	18,470,649.45

支付的各项税费	2,617,769.05	13,313,761.96	10,587,746.11
支付其他与经营活动有关的现金	3,985,482.48	17,393,901.43	14,047,079.90
经营活动现金流出小计	28,705,341.74	105,782,797.46	118,722,278.20
经营活动产生的现金流量净额	-1,006,005.53	18,926,962.96	9,107,595.83
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所收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	0.00	0.00	0.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	4,517,451.41	20,890,756.28	16,339,805.52
投资支付的现金			
Δ质押贷款净增加额			
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			16,180,065.46
投资活动现金流出小计	4,517,451.41	20,890,756.28	32,519,870.98
投资活动产生的现金流量净额	-4,517,451.41	-20,890,756.28	-32,519,870.98
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款所收到的现金	60,000,000.00	42,000,000.00	36,000,000.00
Δ发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			5,329,423.27
筹资活动现金流入小计	60,000,000.00	42,000,000.00	41,329,423.27
偿还债务所支付的现金	29,700,000.00	43,300,000.00	55,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	508,802.25	2,173,903.32	6,106,328.01
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	30,208,802.25	43,473,903.32	61,106,328.01
筹资活动产生的现金流量净额	29,791,197.75	-3,473,903.32	-19,776,904.74
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,656.03	-30,112.36	-2,149.56
五、现金及现金等价物净增加额	24,265,084.78	-5,467,809.00	-43,191,329.45
加：期初现金及现金等价物余额	9,715,125.29	15,182,934.29	58,374,263.74
六、期末现金及现金等价物余额	33,980,210.07	9,715,125.29	15,182,934.29

4、合并所有者权益变动表

(1) 2014年1-3月所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-3月										
	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	小计		
一、上年年末余额	20,000,000.00	25,970,884.21			4,729,234.34		43,975,385.93		94,675,504.48		94,675,504.48
加：会计政策变更											
前期差错更正											
二、本年初余额	20,000,000.00	25,970,884.21			4,729,234.34		43,975,385.93		94,675,504.48		94,675,504.48
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-3,205,514.67		-3,205,514.67		-3,205,514.67
（一）净利润							1,794,485.33		1,794,485.33		1,794,485.33
（二）其他综合收益											
综合收益小计							1,794,485.33		1,794,485.33		1,794,485.33
（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）专项储备提取和使用											
1.提取专项储备											
2.使用专项储备											
（五）利润分配							-5,000,000.00		-5,000,000.00		-5,000,000.00

1.提取盈余公积										
其中：法定公积金										
任意公积金										
#储备基金										
#企业发展基金										
#利润归还投资										
2.提取一般风险准备										
3.对所有者（或股东）的分配							-5,000,000.00	-5,000,000.00		-5,000,000.00
4.其他										
（六）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										
四、本期期末余额	20,000,000.00	25,970,884.21			4,729,234.34		40,769,871.26	91,469,989.81		91,469,989.81

（2）2013 年年度所有者权益变动表

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	小计		
一、上年年末余额	20,000,000.00	25,970,884.21			3,114,961.95		29,439,954.03		78,525,800.19		78,525,800.19
加：会计政策变更											
前期差错更正											
二、本年年初余额	20,000,000.00	25,970,884.21			3,114,961.95		29,439,954.03		78,525,800.19		78,525,800.19
三、本期增减变动金额（减少 以“-”号填列）					1,614,272.39		14,535,431.90		16,149,704.29		16,149,704.29

(一) 净利润						16,149,704.29		16,149,704.29		16,149,704.29
(二) 其他综合收益										
综合收益小计						16,149,704.29		16,149,704.29		16,149,704.29
(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) 专项储备提取和使用										
1.提取专项储备										
2.使用专项储备										
(五) 利润分配					1,614,272.39	-1,614,272.39				
1.提取盈余公积					1,614,272.39	-1,614,272.39				
其中：法定公积金					1,614,272.39	-1,614,272.39				
任意公积金										
#储备基金										
#企业发展基金										
#利润归还投资										
2.提取一般风险准备										
3.对所有者（或股东）的分配										
4.其他										
(六) 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										
四、本期期末余额	20,000,000.00	25,970,884.21			4,729,234.34		43,975,385.93	94,675,504.48		94,675,504.48

(3) 2012 年年度所有者权益变动表

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	小计		
一、上年年末余额	20,000,000.00	24,240,000.00			1,617,464.62		18,974,206.84		64,831,671.46		64,831,671.46
加：会计政策变更											
前期差错更正											
二、本年初余额	20,000,000.00	24,240,000.00			1,617,464.62		18,974,206.84		64,831,671.46		64,831,671.46
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		1,730,884.21			1,497,497.33		10,465,747.19		13,694,128.73		13,694,128.73
（一）净利润							15,527,726.00		15,527,726.00		15,527,726.00
（二）其他综合收益											
综合收益小计							15,527,726.00		15,527,726.00		15,527,726.00
（三）所有者投入和减少资本		1,730,884.21							1,730,884.21		1,730,884.21
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		1,730,884.21							1,730,884.21		
（四）专项储备提取和使用											
1.提取专项储备											
2.使用专项储备											
（五）利润分配					1,497,497.33		-5,061,978.81		-3,564,481.48		-3,564,481.48
1.提取盈余公积					1,497,497.33		-1,497,497.33				
其中：法定公积金					1,497,497.33		-1,497,497.33				
任意公积金											

#储备基金										
#企业发展基金										
#利润归还投资										
2.提取一般风险准备										
3.对所有者（或股东）的分配							-3,000,000.00	-3,000,000.00		-3,000,000.00
4.其他							-564,481.48	-564,481.48		-564,481.48
（六）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										
四、本期期末余额	20,000,000.00	25,970,884.21			3,114,961.95		29,439,954.03	78,525,800.19		78,525,800.19

(二) 母公司报表

1、资产负债表

单位：元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	33,968,313.17	6,702,799.36	12,177,539.84
Δ结算备付金			
Δ拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	2,687,000.00	369,150.00	4,612,543.00
应收账款	21,001,422.36	23,465,603.70	23,796,239.67
预付款项	4,537,729.88	4,011,814.29	6,317,294.51
Δ应收保费			
Δ应收分保账款			
Δ应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,059,257.98	1,775,468.23	1,714,014.09
Δ买入返售金融资产			
存货	50,626,717.13	47,624,519.91	41,138,981.55
其中：原材料	11,358,736.17	11,179,367.37	11,000,410.41
库存商品(产成品)	16,337,093.54	17,180,793.64	16,408,417.65
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	114,880,440.52	83,949,355.49	89,756,612.66
非流动资产：			
Δ发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
投资性房地产			
固定资产原价	12,992,128.02	12,826,264.75	11,442,139.80
减：累计折旧	5,241,964.67	4,868,570.01	3,493,042.10
固定资产净值	7,750,163.35	7,957,694.74	7,949,097.70
减：固定资产减值准备			
固定资产净额	7,750,163.35	7,957,694.74	7,949,097.70
在建工程	40,431,142.05	36,725,866.12	112,497.00
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	27,906,282.28	28,052,133.94	28,635,540.58
开发支出			

商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	1,112,225.41	1,085,993.93	736,211.13
其他非流动资产			
其中：特准储备物资			
非流动资产合计	80,199,813.09	76,821,688.73	40,433,346.41
资产总计	195,080,253.61	160,771,044.22	130,189,959.07

(续)

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	60,000,000.00	19,700,000.00	31,000,000.00
△向中央银行借款			
△吸收存款及同业存放			
△拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	22,788,101.66	25,005,815.53	13,715,951.74
预收款项	5,106,311.32	4,242,967.27	2,218,388.55
△卖出回购金融资产款			
△应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	2,504,329.63	2,470,877.31	1,468,148.65
其中：应付工资	1,426,562.83	1,593,913.81	1,468,148.65
应付福利费			
#其中：职工奖励及福利基金			
应交税费	1,030,024.85	1,428,759.64	1,355,492.68
其中：应交税金	983,230.29	1,358,593.81	1,304,714.09
应付利息	140,677.62	39,728.33	64,826.67
应付股利	5,000,000.00		
其他应付款	3,357,089.79	10,023,514.64	22,851.00
△应付分保账款			
△保险合同准备金			
△代理买卖证券款			
△代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	1,295,576.47	1,295,576.47	1,723,218.63
流动负债合计	101,222,111.34	64,207,239.19	51,568,877.92
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款	2,400,000.00	1,900,000.00	100,000.00
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
其中：特准储备基金			

非流动负债合计	2,400,000.00	1,900,000.00	100,000.00
负债合计	103,622,111.34	66,107,239.19	51,668,877.92
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（股本）	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
国有资本			
其中：国有法人资本			
集体资本			
民营资本	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
其中：个人资本	7,220,000.00	7,220,000.00	7,220,000.00
外商资本			
#减：已归还投资			
实收资本（或股本）净额	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	25,970,884.21	25,970,884.21	25,970,884.21
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	4,729,234.34	4,729,234.34	3,114,961.95
其中：法定公积金	4,729,234.34	4,729,234.34	3,114,961.95
任意公积金			
#储备基金			
#企业发展基金			
#利润归还投资			
Δ一般风险准备			
未分配利润	40,758,023.72	43,963,686.48	29,435,234.99
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	91,458,142.27	94,663,805.03	78,521,081.15
*少数股东权益			
所有者权益合计	91,458,142.27	94,663,805.03	78,521,081.15
负债和所有者权益总计	195,080,253.61	160,771,044.22	130,189,959.07

2、利润表

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
一、营业总收入	26,648,662.23	127,704,603.14	125,271,493.36
其中：营业收入	26,648,662.23	127,704,603.14	125,271,493.36
其中：主营业务收入	26,648,662.23	127,704,603.14	125,271,493.36
其他业务收入			
Δ利息收入			
Δ已赚保费			
Δ手续费及佣金收入			
二、营业总成本	24,649,653.77	109,031,730.75	107,532,501.31
其中：营业成本	16,520,529.52	76,896,716.40	78,125,378.66
其中：主营业务成本	16,520,529.52	76,896,716.40	78,125,378.66
其他业务成本			
Δ利息支出			
Δ手续费及佣金支出			

△退保金			
△赔付支出净额			
△提取保险合同准备金净额			
△保单红利支出			
△分保费用			
营业税金及附加	211,739.92	1,216,414.84	1,116,396.70
销售费用	3,615,649.53	13,733,903.26	12,555,046.42
管理费用	3,529,795.46	12,246,335.89	11,760,544.96
其中：研究与开发费	1,658,808.61	5,343,684.71	5,523,318.68
财务费用	597,062.81	2,178,832.87	2,899,227.58
其中：利息支出	609,751.54	2,148,804.98	3,171,154.68
利息收入	16,896.22	83,696.36	320,585.29
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）			
资产减值损失	174,876.53	2,759,527.49	1,075,906.99
其他			
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
△汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,999,008.46	18,672,872.39	17,738,992.05
加：营业外收入	400.00	248,887.74	489,500.00
其中：非流动资产处置利得			
非货币性资产交换利得			
政府补助		218,500.00	489,500.00
债务重组利得			
减：营业外支出		104.89	
其中：非流动资产处置损失			
非货币性资产交换损失			
债务重组损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,999,408.46	18,921,655.24	18,228,492.05
减：所得税费用	205,071.22	2,778,931.36	2,705,485.09
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,794,337.24	16,142,723.88	15,523,006.96
其中：被合并方在合并前实现的净利润			564,481.48
归属于母公司所有者的净利润	1,794,337.24	16,142,723.88	15,523,006.96
*少数股东损益			
六、每股收益：			
基本每股收益	-	-	-
稀释每股收益	-	-	-
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	1,794,337.24	16,142,723.88	15,523,006.96
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,794,337.24	16,142,723.88	15,523,006.96
*归属于少数股东的综合收益总额			

3、现金流量表

单位：元

项目	2014年1-3月	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	26,847,649.73	122,931,157.06	126,879,309.36
△客户存款和同业存放款项净增加额			
△向中央银行借款净增加额			
△向其他金融机构拆入资金净增加额			
△收到原保险合同保费取得的现金			
△收到再保险业务现金净额			
△保户储金及投资款净增加额			
△处置交易性金融资产净增加额			
△收取利息、手续费及佣金的现金			
△拆入资金净增加额			
△回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	3,851,129.03	1,767,961.14	941,337.62
经营活动现金流入小计	30,698,778.76	124,699,118.20	127,820,646.98
购买商品、接收劳务支付的现金	16,183,355.11	57,470,142.91	75,616,802.74
△客户贷款及垫款净增加额			
△存放中央银行和同业款项净增加额			
△支付原保险合同赔付款项的现金			
△支付利息、手续费及佣金的现金			
△支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	5,918,735.10	17,604,991.16	18,470,649.45
支付的各项税费	2,617,142.57	13,311,351.22	10,585,313.51
支付其他与经营活动有关的现金	3,985,122.48	17,392,601.43	14,045,679.90
经营活动现金流出小计	28,704,355.26	105,779,086.72	118,718,445.60
经营活动产生的现金流量净额	1,994,423.50	18,920,031.48	9,102,201.38
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所收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	0.00	0.00	0.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	4,517,451.41	20,890,756.28	16,339,805.52
投资支付的现金			3,000,000.00
△质押贷款净增加额			
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			16,180,065.46
投资活动现金流出小计	4,517,451.41	20,890,756.28	35,519,870.98
投资活动产生的现金流量净额	-4,517,451.41	-20,890,756.28	-35,519,870.98
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			

其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款所收到的现金	60,000,000.00	42,000,000.00	36,000,000.00
Δ发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			5,329,423.27
筹资活动现金流入小计	60,000,000.00	42,000,000.00	41,329,423.27
偿还债务所支付的现金	29,700,000.00	43,300,000.00	55,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	508,802.25	2,173,903.32	6,106,328.01
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	30,208,802.25	43,473,903.32	61,106,328.01
筹资活动产生的现金流量净额	29,791,197.75	-3,473,903.32	-19,776,904.74
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,656.03	-30,112.36	-2,149.56
五、现金及现金等价物净增加额	27,265,513.81	-5,474,740.48	-46,196,723.90
加：期初现金及现金等价物余额	6,702,799.36	12,177,539.84	58,374,263.74
六、期末现金及现金等价物余额	33,968,313.17	6,702,799.36	12,177,539.84

4、所有者权益变动表

(1) 母公司 2014 年 1-3 月所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年 1-3 月										
	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	小计		
一、上年年末余额	20,000,000.00	25,970,884.21			4,729,234.34		43,963,686.48		94,663,805.03		94,663,805.03
加：会计政策变更											
前期差错更正											
二、本年初余额	20,000,000.00	25,970,884.21			4,729,234.34	-	43,963,686.48		94,663,805.03		94,663,805.03
三、本期增减变动金额（减少 以“-”号填列）						-	-3,205,662.76		-3,205,662.76		-3,205,662.76
（一）净利润							1,794,337.24		1,794,337.24		1,794,337.24
（二）其他综合收益											
综合收益小计							1,794,337.24		1,794,337.24		1,794,337.24
（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）专项储备提取和使用											
1.提取专项储备											
2.使用专项储备											
（五）利润分配							-5,000,000.00	-	-5,000,000.00		-5,000,000.00

1.提取盈余公积										
其中：法定公积金										
任意公积金										
#储备基金										
#企业发展基金										
#利润归还投资										
2.提取一般风险准备										
3.对所有者（或股东）的分配							-5,000,000.00	-5,000,000.00		-5,000,000.00
4.其他										
（六）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										
四、本期期末余额	30,000,000.00	25,970,884.21			4,729,234.34		40,758,023.72	91,458,142.27		91,458,142.27

(2) 母公司 2013 年度所有者权益变动表

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	小计		
一、上年年末余额	20,000,000.00	25,970,884.21			3,114,961.95		29,435,234.99		78,521,081.15		78,521,081.15
加：会计政策变更											
前期差错更正											
二、本年年初余额	20,000,000.00	25,970,884.21			3,114,961.95		29,435,234.99		78,521,081.15		78,521,081.15
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					1,614,272.39		14,528,451.49		16,142,723.88		16,142,723.88

(一) 净利润							16,142,723.88		16,142,723.88		16,142,723.88
(二) 其他综合收益											
综合收益小计	-	-	-	-	-	-	16,142,723.88	-	16,142,723.88		16,142,723.88
(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) 专项储备提取和使用											
1.提取专项储备											
2.使用专项储备											
(五) 利润分配					1,614,272.39		-1,614,272.39				
1.提取盈余公积					1,614,272.39		-1,614,272.39				
其中：法定公积金					1,614,272.39		-1,614,272.39				
任意公积金											
#储备基金											
#企业发展基金											
#利润归还投资											
2.提取一般风险准备											
3.对所有者（或股东）的分配											
4.其他											
(六) 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										
四、本期期末余额	20,000,000.00	25,970,884.21			4,729,234.34		43,963,686.48		94,663,805.03	94,663,805.03

(3) 母公司 2012 年度所有者权益变动表

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	小计		
一、上年年末余额	20,000,000.00	24,240,000.00			1,617,464.62		18,974,206.84		64,831,671.46		64,831,671.46
加：会计政策变更											
前期差错更正											
二、本年年初余额	20,000,000.00	24,240,000.00			1,617,464.62		18,974,206.84		64,831,671.46		64,831,671.46
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		1,730,884.21			1,497,497.33		10,461,028.15		13,689,409.69		13,689,409.69
（一）净利润							15,523,006.96		15,523,006.96		15,523,006.96
（二）其他综合收益											
综合收益小计							15,523,006.96		15,523,006.96		15,523,006.96
（三）所有者投入和减少资本		1,730,884.21							1,730,884.21		1,730,884.21
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		1,730,884.21							1,730,884.21		
（四）专项储备提取和使用											
1.提取专项储备											
2.使用专项储备											
（五）利润分配					1,497,497.33		-5,061,978.81		-3,564,481.48		-3,564,481.48
1.提取盈余公积					1,497,497.33		-1,497,497.33				

其中：法定公积金				1,497,497.33		-1,497,497.33			
任意公积金									
#储备基金									
#企业发展基金									
#利润归还投资									
2.提取一般风险准备									
3.对所有者（或股东）的分配						-3,000,000.00	-3,000,000.00		-3,000,000.00
4.其他						-564,481.48	-564,481.48		-564,481.48
（六）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									
四、本期期末余额	20,000,000.00	25,970,884.21		3,114,961.95		29,435,234.99	78,521,081.15		78,521,081.15

三、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

四、合并财务报表范围及变化情况

（一）合并财务报表编制方法

1、合并范围的确定原则

本公司以控制为基础，将本公司、全部子公司及特殊目的实体纳入财务报表的合并范围。

本年度内因同一控制下企业合并而增加的子公司，本公司自申报财务报表的最早期初至本报告年末均将该子公司纳入合并范围；本年度内因非同一控制下企业合并增加的子公司，本公司自购买日起至本报告年末将该子公司纳入合并范围。在本年度内因处置而减少的子公司，本公司自处置日起不再将该子公司纳入合并范围。

2、合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后由本公司编制。编制合并财务报表时，对与本公司会计政策和会计期间不一致的子公司财务报表按本公司的统一要求进行必要的调整；对合并范围内各公司之间的内部交易或事项以及内部债权债务均进行抵销；子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并财务报表中的股东权益项下单独列示；若子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

（二）合并财务报表范围变化情况

1、合并报表范围

纳入合并报表子公司的基本情况

企业名称	注册地	业务性质	注册资本(万元)	持股比例	享有的表决权	投资额(万元)	取得方式
济南天辰数控机床有限公司	济南	制造	300.00	100%	100%	300.00	投资设立

截至本公开转让说明书签署日，天辰数控已经完成注销手续。

2、合并报表范围变化的说明

报告期内公司合并财务报表合并范围未发生变化。

五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计及其变更

(一) 收入确认原则

1、销售商品

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

2、提供劳务

资产负债表提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。劳务交易的完工进度依据已完工作的测量（或已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例，或已经发生的成本占估计总成本的比例）确定。

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

在资产负债表提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

(1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本

金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

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

3、让渡资产使用权

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

(1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定；

(2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(二) 应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

1、单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项的确认标准、计提方法：

年末对于单项金额重大的应收款项（包括应收账款、其他应收款等）单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其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。如进行个别认定未发现减值，采用账龄法计提坏账准备。

应收款项单项金额重大是指人民币超过 100 万元。

2、按账龄组合计提坏账准备的应收款项的确认标准、计提方法：

对于单项金额不重大的应收款项与经单独测试后未减值的应收款项一起按账龄分析法划分为若干组合，再按这些应收款项组合余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备，计入当期损益；

本公司按账龄组合确定计提坏账准备的比例如下：

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内(含 1 年)	5.00	5.00
1-2 年（含 2 年）	20.00	20.00
2-3 年（含 3 年）	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

3、单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项的确认标准、计提方法：

应收账款单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项的确认依据为：根

据本公司经营特点，应收账款单项金额不重大但收回的风险较大，单独进行减值测试并单独计提坏账准备。

（三）存货

1、存货的分类

公司存货分类为：原材料、自制半成品、库存商品、委托加工物资、生产成本、周转材料等。

2、发出存货的计价方法

原材料、库存商品采用加权平均法确定发出存货的实际成本。周转材料采用一次摊销法。

3、存货可变现净值的确定依据和存货跌价准备的计提方法

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

库存商品、用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按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；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按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。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

（四）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产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企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产的分类

固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备等。

3、固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

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

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

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

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

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

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

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现

值两者中较低者作为入账价值。

4、固定资产折旧计提方法

各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

类 别	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-35	4.00	2.38—4.75
机器设备	10	4.00	9.60
运输设备	5	4.00	19.20
电子设备	5	4.00	19.20

5、 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

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

固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。固定资产的减值损失一经确认，以后会计期间不再转回。

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

（五）在建工程

1、在建工程类别

本公司在建工程分为房屋建筑物建造工程、机器设备安装工程、机器设备维修工程及其他工程。

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程按实际成本计价，与在建工程直接相关的借款利息和外币折算差额，在该项资产尚未达到预定可使用状态之前计入该项资产成本。

在建工程自达到预定可使用状态时转为固定资产。在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

3、在建工程的减值测试方法及减值准备计提方法

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。在建工程减值损失一经确认，以后会计期间不再转回。

（六）借款费用资本化的确认原则、资本化期间、暂停资本化期间以及借款费用资本化金额的计算方法

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

借款费用在同时满足资本支出已经发生、借款费用已经发生以及为使固定资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时资本化。为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定为应予以资本化的费用。为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。按照至当期末止购建符合资本化条件资产的累计支出加权平均数与资本化率的乘积并以不超过实际发生的利息计算确定。

若固定资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始；当所购建或生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化。

（七）无形资产

1、无形资产的计价方法

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产

达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

本公司自行开发无形资产研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。研究阶段是指为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查活动；包括研究成果或其他知识的应用研究、评价和最终选择；材料、设备、产品、工序、系统或服务替代品的研究；以及新的或经改进的材料、设备、产品、工序、系统或服务的可能替代品的配制、设计、评价和最终选择。

本公司自行开发无形资产开发阶段支出是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等支出。包括：生产前或使用前的原型和模型的设计、建造和测试支出；含新技术的工具、夹具、模具和冲模的设计支出；不具有商业性生产经济规模的试生产设施的设计、建造和运营支出；新的或改造的材料、设备、产品、工序、系统或服务所选定的替代品的的设计、建造和测试支出等。开发阶段支出除同时满足下列条件确认为无形资产外，其余确认为费用：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售，并在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括可证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产在内部使用的，可证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

2、无形资产摊销

本公司无形资产均为使用寿命有限的无形资产，在预计使用年限内采用直线法摊销，其摊销年限如下：

- (1) 法律有规定的按法律规定年限摊销；合同有规定的按合同规定年限摊销；法律、合同两者均有规定的按其中较短年限摊销。
- (2) 土地使用权按使用年限摊销。

3、无形资产减值测试方法和减值准备计提方法

无形资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据其公允价值

减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，以后会计期间不再转回。

（八）长期待摊费用的摊销方法及摊销年限

长期待摊费用在受益期内平均摊销，其中：

1、经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按最佳预期经济利益实现方式合理摊销；

2、融资租赁方式租入的固定资产的符合资本化条件的装修费用，按两次装修间隔期间、剩余租赁期与固定资产尚可使用年限三者中较短的期限平均摊销；

3、开办费按实际发生额核算，在开始生产经营的当月一次计入当期损益；

4、预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。

长期待摊费用如果不能再使以后各期受益，将余额一次计入当期损益。

（九）应付职工薪酬的核算方法

应付职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴；职工福利费；医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费；住房公积金；工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。于职工提供服务的期间确认应付职工薪酬，根据职工提供服务的受益对象计入相关的成本费用。

（十）政府补助

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

（1）与收益相关的政府补助，用于补偿当期费用或者损失且按照固定定额标准取得的，按应收金额确认为营业外收入，否则按实际收到的金额确认为营业外收入；用于补偿以后期间的费用或者损失的，确认为递延收益，于确认相关费用或损失的期间确认为营业外收入。

(2) 与资产相关的政府补助，于实际收到款项时，按照实际收到的金额，确认资产和递延收益；将政府补助用于资产的构建时，通过“在建工程”、“研发支出”等科目归集，资产完成后转为固定资产或无形资产；从资产可供使用时起，按照预计使用期限，将递延收益在使用期限内平均分摊转入当期损益。

(十一) 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 本公司对资产、负债的账面价值与计税基础的差额，按照预期收回该资产或清偿负债期间的适应税率确认递延所得税资产和递延所得税负债；

(2) 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限；

(3) 资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。若很可能获得足够的应纳税所得额，则转回减记的金额。

(十二) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下的企业合并

本公司对同一控制下的企业合并采用权益结合法进行会计处理。通过合并取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的必要调整外，本公司按合并日被合并方的原账面价值计量。合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)与合并中取得的净资产账面价值份额的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司作为合并方为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，应当递减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

2、非同一控制下的企业合并

本公司对非同一控制下的企业合并采用购买法进行会计处理。合并成本为本公司在购买日为取得被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的债务以及发行的权益性证券等的公允价值。本公司作为购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；本公司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，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

本公司以购买日确定的合并成本作为非同一控制下的控股合并取得的长期股权投资的初始投资成本，本公司对通过非同一控制下的吸收合并取得的各项可辨认资产、负债以其在购买日的公允价值确计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入合并当期损益。

(十三) 会计政策、会计估计变更及前期差错变更

1、会计政策变更

报告期公司主要会计政策未发生变更。

2、会计估计变更

报告期公司无会计估计变更事项。

3、前期重大会计差错更正

报告期公司无前期重大会计差错更正。

六、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标

报告期内，公司主要会计数据与财务指标情况如下：

项目	2014年1-3月	2013年	2012年
营业收入（万元）	2,664.87	12,770.46	12,527.15
净利润（万元）	179.45	1,614.97	1,552.77
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	179.45	1,614.97	1,552.77
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	179.41	1,593.82	1,454.72
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	179.41	1,593.82	1,454.72
毛利率	38.01%	39.79%	37.64%
加权平均净资产收益率	1.88%	18.65%	21.39%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	1.88%	18.40%	20.04%
应收账款周转率	1.20	5.40	6.90
存货周转率	0.34	1.73	2.57

基本每股收益（元/股）	0.09	0.81	0.78
稀释每股收益（元/股）	0.09	0.81	0.78
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	0.09	0.80	0.73
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-100.60	1,892.70	910.76
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.05	0.95	0.46
项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
总资产（万元）	19,209.22	16,078.34	13,019.54
股东权益合计（万元）	9,147.00	9,467.55	7,852.58
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	9,147.00	9,467.55	7,852.58
每股净资产（元/股）	4.57	4.73	3.93
归属于申请挂牌公司的每股净资产（元/股）	4.57	4.73	3.93
母公司资产负债率	53.12%	41.12%	39.69%
流动比率	1.17	1.35	1.80
速动比率	0.65	0.61	1.00

（一）营运能力分析

报告期内，公司营运能力指标如下：

项 目	2014年1-3月	2013年	2012年
总资产周转率（次）	0.15	0.88	1.03
存货周转率（次）	0.34	1.73	2.57
应收账款周转率（次）	1.20	5.40	6.90

2014年1-3月，由于春节及销售淡季的影响，公司销售收入金额较小，使得2014年1季度上述营运能力指标偏低。

报告期内，公司营业收入主要来源于门窗幕墙制造业，下游客户主要是铝幕墙加工企业、门窗加工企业及建筑企业等门窗幕墙行业生产企业。近年来，门窗幕墙制造业受国家宏观经济形势及建筑行业政策变化影响，经营状况下滑，公司主要客户采购设备、支付货款速度放缓，致使公司存货周转率和应收账款周转率均下滑。为了应对宏观经济形势变化及政策调整的风险，公司于2011年起努力拓展立体车库制造业等新兴领域，业务结构从单一的建筑铝型材加工设备，发展到工业铝型材加工设备、钢结构加工设备多种产品，不断增强自身市场竞争力和风险防范能力。

1、总资产周转率分析

2013年度公司总资产周转率由2012年度的1.03下降到0.88，主要原因系公司2012年以来新购位于济南经济开发区的国有土地使用权并进行了较大规模的厂房、仓库及办公楼等固定资产投资，资产总额出现较大幅度的增长，使得总资产周转率有所下降。

2、存货周转率分析

报告期内公司存货周转率出现了一定程度的下降，2013年度较2012年度下降32.68%，主要原因系2012年3月公司收购了天辰集团涉及数控设备、机加工配套相关的资产和负债，通过上述资产重组公司具备了更加完整的产品结构和业务流程，但机加工环节的纳入改变了重组前依靠向天辰集团采购的局面，延长了生产工艺流程，同时也使得公司存货水平大幅提高。重组后2012年年末公司存货余额较2012年初增长了109.85%，此后公司存货一直维持在较高水平。因此重组前即2012年年初较低的存货水平是2012年度存货周转率较高的重要原因。

目前上市公司中尚无与公司生产相同或相似产品的企业，因此，在选取可比上市公司时，将范围扩大到专用设备制造业上市公司，选取经营规模相对近似的公司进行对比。

公司选择的可比上市公司具体如下：

证券代码	证券简称	主营业务	主营产品类型	所属行业
002667	鞍重股份	主要从事工矿振动筛等机器设备的研究、设计、制造和销售	煤炭、钢铁、矿山、筑路等行业应用的大型直线振动筛、圆振动筛、温热物料振动筛、多单元组合振动筛及其他选矿设备、拌合站、配件等	专用设备制造业
300368	汇金股份	金融机具的研发、生产、销售及售后服务	系列捆钞机和装订机、人民币反假宣传工作站、清分机以及点验钞机等	专用设备制造业
300281	金明精机	专业塑料机械装备的研发、设计、生产和销售	薄膜吹塑设备、中空成型设备等	专用设备制造业
300278	华昌达	智能型自动化装备系统，包括总装自动化生产线、焊装自动化生产线、涂装自动化生产线等的研发、设计、生产和销售	各种自动化输送装备系统、处理设备	专用设备制造业

注：上述上市公司主营业务、主营产品类型、所属行业等信息来源于其招股说明书和wind资讯。

2013年同行业可比上市公司存货周转率对比情况如下：

项目	鞍重股份	汇金股份	金明精机	华昌达	平均值	天辰股份
营业成本（万元）	11,611.49	9,964.21	17,474.38	14,615.42	10,733.10	7,689.67
存货周转率（次）	0.90	3.98	1.79	0.79	1.49	1.73

由上表可以看出，虽然公司存货周转率在业务重组后出现一定程度的下降，

但仍略高于同行业上市公司平均值。

3、应收账款周转率分析

与同行业上市公司相比公司应收账款周转率处于较高水平，2013年同行业可比上市公司应收账款周转率对比情况如下：

项目	鞍重股份	汇金股份	金明精机	华昌达	平均值	天辰股份
营业收入（万元）	23,750.51	20,665.71	27,608.44	21,202.78	18,645.49	12,770.46
应收帐款周转率（次）	1.73	4.71	2.75	1.20	2.08	5.40

虽然各公司所处细分行业不完全相同，销售模式和应收账款管理方式存在一定的差别，但公司应收账款周转情况具有较为明显的优势：（1）公司在铝材加工设备细分行业内具有较为明显的品牌优势和质量优势，市场占有率较高，因此公司在下游销售领域具有较强的话语权和定价权，60%~90%付款后发货的销售政策使得公司应收账款维持在较低水平；（2）公司实行精细化管理，制定了合理的应收账款管理制度，将应收账款回款情况纳入销售人员业绩考核标准，提高销售人员催款和回款的积极性。

（二）偿债能力分析

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产负债率（母公司）（%）	53.12%	41.12%	39.69%
流动比率	1.17	1.35	1.80
速动比率	0.65	0.61	1.00
项目	2014年1-3月	2013年	2012年
净利润（万元）	179.45	1,614.97	1,552.77
经营活动产生的净现金流量（万元）	-100.60	1,892.70	910.76
息税折旧前利润（万元）	312.86	2,303.87	2,311.64
利息保障倍数（倍）	4.35	9.73	7.31

报告期内公司资产负债率（母公司）逐年提高，而流动比率则逐年下降，速动比率与2012年末相比也出现较大幅度的下降，主要是由于报告期内，公司因新购济南经济开发区土地并建设生产基地投入较大，通过银行借款等筹措资金导致流动负债增加幅度较大，同时也使得公司流动资产与非流动资产的比例发生较大变化，从而导致公司短期偿债能力有所下降。

2014年3月末同行业可比上市公司长短期偿债能力对比情况如下：

项目	鞍重股份	汇金股份	金明精机	华昌达	平均值	公司
资产负债率（母公司）（%）	18.12	11.78	31.11	34.39	23.85	53.12
流动比率	4.93	6.79	1.90	2.25	3.97	1.17
速动比率	3.88	6.07	1.25	1.47	3.17	0.65

与同行业上市公司相比，公司资产负债率偏高，而流动比率、速动比率偏低，主要是由于上市公司经过 IPO 募集资金，募集了大量的现金，使得上市公司净资产和流动资产大幅增加，同时也可以适当偿还原有银行借款，资产负债率必然出现明显的下降，流动比率和速动比率也会出现显著的提高。

但报告期内，除 2014 年一季度因春节及销售淡季的影响，公司经营性现金流量净额为负数，2012 和 2013 年度经营性现金流均较为良好，且公司息税折旧摊销前利润及利息保障倍数维持在较高水平，具有较强的偿债能力。

公司具有良好的银行信用，与当地各银行如润丰农村合作银行、建设银行及中国银行等金融机构建立了良好的银企合作关系，报告期内未出现过逾期未还款情形。

（三）盈利能力分析

项目	2014 年 1-3 月	2013 年	2012 年
主营业务收入（万元）	2,664.87	12,770.46	12,527.15
净利润（万元）	179.45	1,614.97	1,552.77
综合毛利率（%）	38.01	39.79	37.64
销售净利率（%）	6.73	12.65	12.40
加权平均净资产收益率（%）	1.88%	18.65%	21.39%
基本每股收益（元/股）	0.09	0.81	0.78

报告期内公司主营业务收入和净利润总体保持相对稳定，毛利率各期间变动幅度不大。

2013年同行业可比上市公司毛利率及销售净利率对比情况如下：

项目	鞍重股份	汇金股份	金明精机	华昌达	平均值	公司
毛利率（%）	51.11	51.78	36.71	31.07	42.67	39.79
销售净利率（%）	24.68	26.61	19.95	8.11	19.84	12.65

专用设备制造企业所生产的产品由于下游应用领域差别较大，因此毛利率和

销售净利率也存在着较大差别，部分专用设备生产企业如凯利泰（300326）、尤洛卡（300099）、博晖创新（300318）等毛利率甚至超过了70%。总体来看，专用设备制造业上市公司毛利率保持在一个相对较高的水平。

公司多年经营铝材加工设备（目前占公司销售收入80%左右），积累了丰富的生产经验，技术优势和品牌优势显著，市场占有率高，在下游领域具有较强的定价权和话语权，因此报告期内公司毛利率一直稳定在近40%的水平。

（四）现金流量分析

报告期内公司的现金流量情况如下：

单位：万元

项目类别	2014年1-3月	2013年	2012年
经营活动产生的现金流量净额	-100.60	1,892.70	910.76
投资活动产生的现金流量净额	-451.75	-2,089.08	-3,251.99
筹资活动产生的现金流量净额	2,979.12	-347.39	-1,977.69
现金及现金等价物净增加额	2,426.51	-546.78	-4,319.13

2012年、2013年公司经营活动现金流量状况良好，具备较强的获取现金流的能力，良好的经营活动现金流状况为公司持续稳定发展和扩大生产经营提供了坚实的资金支持。2014年1-3月，公司经营活动产生的现金流量净额为-100.60万元，主要是由于春节及销售淡季的影响，经营活动现金回收较少所致。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额均为负值，主要原因一是由于公司2012年以来新购位于济南经济开发区的国有土地使用权并进行了较大规模的厂房、仓库及办公楼等固定资产投资，导致投资活动现金流出较多；二是2012年公司为解决同业竞争和关联交易收购集团资产导致投资活动现金流出较多。

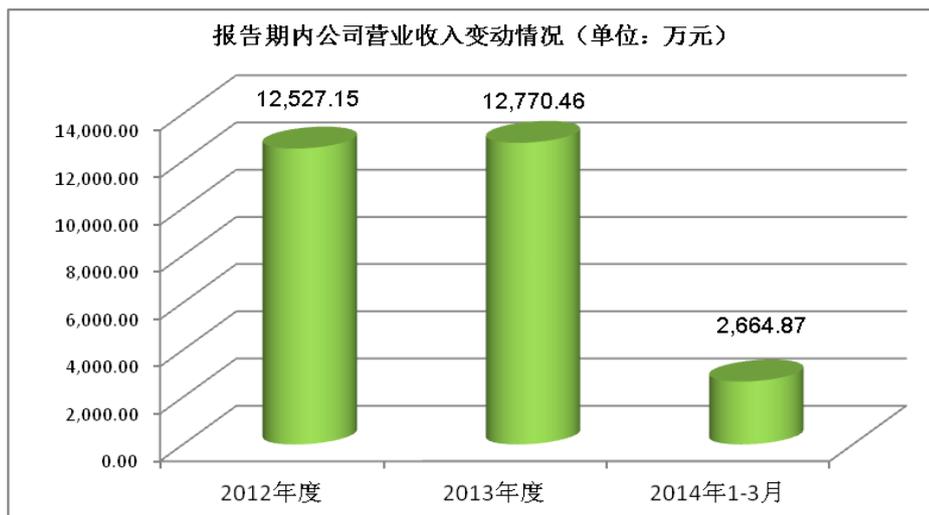
2012年、2013年公司筹资活动产生的现金流量净额均为负值，主要原因是大量偿还银行借款所致；而2014年1-3月筹资活动产生的现金流量净额为2,979.12万元则是由于银行借款增加所致。

七、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入构成及变动分析

1、营业收入总体变动趋势

报告期内，公司营业收入变化趋势如下图所示：



报告期内，公司营业收入总体呈现稳定增长趋势。2013 年度公司营业收入较 2012 年度增长 1.94%，2014 年 1-3 月较上年同期增长 34.62%。虽然公司产品下游应用领域如铝门窗幕墙加工、建筑企业等受房地产调控和经济增速下滑等因素影响较大，但公司通过加强市场开拓力度，凭借良好的市场形象、稳定的产品质量和产品技术优势保持了营业收入的稳定增长。

2、营业收入构成分析

报告期内，公司营业收入全部来自于主营业务收入，其具体构成情况如下：

(1) 产品构成分析

单位：万元

项 目	2014 年 1-3 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
铝材加工设备	2,136.73	80.18%	9,846.40	77.10%	9,450.17	75.44%
钢结构设备	528.13	19.82%	2,924.06	22.90%	3,076.98	24.56%
合 计	2,664.87	100%	12,770.46	100%	12,527.15	100.00%

按照下游应用领域的不同，公司产品分为铝材加工设备和钢结构设备两大类，其中铝材加工设备主要以建筑铝型材加工设备为主，另外还有部分工业铝材加工设备；钢结构设备则主要包括立体车库加工设备、铁塔加工及其他钢结构设备。

总体来看，报告期内两类产品收入构成相对稳定，其中铝材加工设备是公司营业收入的主要组成部分，2012年、2013年和2014年1-3月其营业收入占比分别达75.44%、77.10%和80.18%。

(2) 地域构成分析

单位：万元

项 目	2014年1-3月		2013年度		2012年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
华北地区	525.24	19.71%	3,642.45	28.52%	2,249.76	17.96%
华东地区	1,342.33	50.37%	4,827.97	37.81%	4,940.67	39.44%
东北地区	133.45	5.01%	880.40	6.89%	631.17	5.04%
中南地区	230.59	8.65%	1,526.71	11.96%	1,625.06	12.97%
西北地区	189.86	7.12%	287.70	2.25%	622.67	4.97%
西南地区	81.71	3.07%	950.52	7.44%	736.90	5.88%
出口	161.69	6.07%	654.71	5.13%	1,720.92	13.74%
合 计	2,664.87	100.00%	12,770.46	100.00%	12,527.15	100.00%

注：华北：北京、天津、河北、山西、内蒙古；

东北：黑龙江、吉林、辽宁

西北：甘肃、山西

华东：上海、江苏、安徽、浙江、福建、山东、江西

中南：河南、湖北、广东

西南：重庆、成都、云南、贵州

出口：主要包括印度、越南、新加坡、美国、印尼、泰国、俄罗斯等

报告期内，公司销售区域主要集中在华东、华北等地区，2012年、2013年和2014年1-3月两区域合计销售占比分别达57.40%、66.33%和70.08%，且呈集中趋势，其主要原因系公司地处山东济南，受下游铝材加工产业带聚集的影响，公司在华东和华北地区市场开拓力度较强，市场知名度较高。

(3) 下游行业构成分析

报告期内，公司主营业务收入按下下游行业类别分类情况如下：

单位：万元

行业类别	2014年1-3月		2013年度		2012年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
铝材加工设备下游行业	2,136.73	80.18%	9,846.40	77.10%	9,450.17	75.44%

其中：门窗幕墙制造业	1,992.33	74.76%	9,737.35	76.25%	9,392.13	74.97%
交通运输设备制造业	144.40	5.42%	109.06	0.85%	58.03	0.46%
钢结构加工设备下游行业	528.13	19.82%	2,924.06	22.90%	3,076.98	24.56%
其中：立体车库制造业	219.74	8.25%	2,099.76	16.44%	385.56	3.08%
钢结构制造业	182.42	6.85%	269.79	2.11%	939.01	7.50%
铁塔制造业	125.97	4.73%	554.51	4.34%	1,752.42	13.99%
合计	2,664.87	100.00%	12,770.46	100.00%	12,527.15	100.00%

(4) 季节性波动分析

公司主营业务存在一定的季节性。公司下游行业为铝材加工、钢结构加工等制造业行业，上述行业中的企业多为劳动密集型或资本密集型企业，生产开工受春节假期等因素影响，第一季度开工时间短，采购订单较少，因此一季度为公司销售淡季，营业收入较低，经营活动现金回收较少。2012年、2013年公司第一季度营业收入、经营现金流量金额与全年对比情况如下：

单位：万元

	2013年	2012年
第一季度营业收入	1,979.58	2,452.85
全年营业收入	12,770.46	12,527.15
第一季度收入占全年营业收入的比例	15.50%	19.58%
第一季度经营现金流量净额	-52.99	-969.25
全年经营现金流量净额	1,892.70	910.76

(二) 毛利及毛利率变动分析

报告期内，公司主要产品毛利及毛利率的情况如下：

单位：万元

产品	项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
铝材加工设备	主营业务收入	2,136.73	9,846.40	9,450.17
	主营业务成本	1,300.83	5,926.20	5,652.01
	毛利	835.90	3,920.20	3,798.16
	收入占比	80.18%	77.10%	75.44%
	毛利占比	82.53%	77.16%	80.56%
	毛利率	39.12%	39.81%	40.19%
	对综合毛利率贡献	31.37%	30.70%	30.32%
钢结构加工设备	主营业务收入	528.13	2,924.06	3,076.98
	主营业务成本	351.22	1,763.47	2,160.53

	毛利	176.91	1,160.59	916.45
	收入占比	19.82%	22.90%	24.56%
	毛利占比	17.47%	22.84%	19.44%
	毛利率	33.50%	39.69%	29.78%
	对综合毛利率贡献	6.64%	9.09%	7.32%
合计	主营业务收入	2,664.87	12,770.46	12,527.15
	主营业务成本	1,652.05	7,689.67	7,812.54
	毛利	1,012.81	5,080.79	4,714.61
	毛利率	38.01%	39.79%	37.64%

注：对综合毛利率的贡献=毛利率×收入占比

由上表可以看出，公司毛利主要来自于铝材加工设备，其对公司综合毛利率的贡献率较高且保持相对稳定，其趋势与公司产品的收入变化趋势基本保持一致。

1、毛利

公司自 2001 年成立以来即开始研制和生产各类铝型材加工设备，积累了丰富的研发、生产经验，在业内拥有良好的口碑，市场占有率较高，因此报告期内主营业务毛利主要来源于铝材加工设备，该产品毛利占公司毛利总额的比重分别为 80.56%、77.16%和 82.53%，其中 2013 年度铝材加工设备毛利比重较 2012 年度出现下降而钢结构设备比重提高的原因系：第一，2013 年度铝材加工设备毛利率和销售收入占比均较 2012 年度出现小幅下降；第二，钢结构设备产品毛利率由 2012 年的 29.78%增长到 2013 年度的 39.69%，增长了 9.91 个百分点，在公司总体销售收入增长幅度不大的前提下其对毛利总额的贡献得以提高。

2、综合毛利率变动分析

2012 年、2013 年、2014 年 1-3 月，公司综合毛利率分别为 37.64%、39.79%和 38.01%，总体保持相对稳定。

2013 年，公司综合毛利率有所上升的主要原因系：铝材加工设备对综合毛利率的贡献由 30.32%小幅增长到 30.70%，增长 0.38 个百分点，钢结构设备对综合毛利率的贡献由 7.32%上升到 9.09%，增长 1.77 个百分点，而钢结构设备对综合毛利率贡献大幅提升的原因系自身毛利率的大幅增长。

2014 年 1-3 月，公司综合毛利率出现小幅回落的主要原因为：铝材加工设备对综合毛利率的贡献由 30.70%小幅上升到 31.37%，而钢结构设备对综合毛利率

的贡献由 9.09% 大幅下降到 6.64%。

3、主要产品毛利率变动分析

由上述分析可以看出，报告期内铝材加工设备毛利率变动趋势平稳，增减幅度较小，分别下降 0.38 和 0.69 个百分点，而钢结构设备毛利率变动幅度相对较大，2013 年比 2012 年上升 9.91 个百分点，而 2014 年 1-3 月比 2013 年又下降 6.19 个百分点，且由上述各产品对综合毛利率的贡献情况可以看出，钢结构设备系公司综合毛利率变动的主要因素。

钢结构设备产品主要包括车库设备、铁塔设备和其他钢结构设备三类产品，报告期内各类产品销售收入占钢结构设备产品比重及毛利率情况如下：

项目	2014 年 1-3 月		2013 年度		2012 年度	
	收入比例	毛利率	收入比例	毛利率	收入比例	毛利率
车库设备	41.61%	40.44%	71.81%	44.37%	12.53%	45.31%
铁塔设备	23.85%	11.86%	18.96%	20.33%	56.95%	24.28%
其他钢结构设备	34.54%	40.08%	9.23%	43.04%	30.52%	33.69%
合计	100.00%	33.50%	100.00%	39.69%	100.00%	29.78%

由上表可以看出，钢结构设备三类细分产品之间的毛利率存在较大差别，其中铁塔设备毛利率相对偏低，一般低于 30%，且近年来呈持续下降趋势，而车库设备和其他钢结构设备毛利率总体偏高，一般高于 40%。

钢结构设备产品毛利率受各类产品的销售比例影响较大，报告期内钢结构设备综合毛利率随着各类细分产品销售比例的变化呈现出较大的波动。

2013 年公司钢结构设备类产品毛利率较 2012 年度增幅较大的原因系低毛利率的铁塔设备销售收入比例由 2012 年度的 56.95% 下降到 2013 年度的 18.96%，而高毛利率的车库设备销售比例出现较大幅度的增长，由 12.53% 增长到 71.81%。2014 年 1-3 月钢结构设备毛利率出现回落的原因亦系低毛利率铁塔设备销售比例的回升和高毛利率车库设备销售比例的大幅回落。

报告期内钢结构设备各细分产品销售比例大幅波动的主要原因系：第一，钢结构设备产品销售收入总额较小，年收入规模为 2,500 万至 3,000 万，仅占公司销售收入的 20% 左右，比例变动基数小；第二，钢结构设备各细分产品单价较高，销售数量较少，销售比例易受金额较大订单的影响，因此公司钢结构设备各细分产品容易出现销售比例的较大变动。

报告期内，公司钢结构设备各产品销售单价及销售数量变动情况如下：

项目	2013年1-3月	2013年	2012年
销量(台)	16	66	90
平均单价(万元/台)	33.01	44.30	34.18
单位成本(万元/台)	21.95	26.72	24.01
产品毛利率	33.50%	39.69%	29.78%

4、按下游行业分类毛利情况

报告期内，公司主营业务按下游行业类别分类的毛利情况如下：

单位：万元

行业类别	2014年1-3月		2013年度		2012年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
铝材加工设备下游行业	835.90	39.12%	3,920.20	39.81%	3,798.16	40.19%
其中：门窗幕墙制造业	777.22	39.01%	3,869.71	39.74%	3,763.07	40.07%
交通运输设备制造业	58.68	40.64%	50.49	46.30%	35.09	60.47%
钢结构加工设备下游行业	176.91	33.50%	1,160.59	39.69%	916.45	29.78%
其中：立体车库制造业	88.86	40.44%	931.76	44.37%	174.68	45.31%
钢结构制造业	73.12	40.08%	116.11	43.04%	316.36	33.69%
铁塔制造业	14.94	11.86%	112.72	20.33%	425.41	24.28%
合计	1,012.81	38.01%	5,080.79	39.79%	4,714.61	37.64%

(三) 报告期内的期间费用情况

单位：万元

项目	2014年度1-3月		2013年度			2012年度	
	金额	占收入比例	金额	占收入比例	金额变动幅度	金额	占收入比例
销售费用	361.56	13.57%	1,373.39	10.75%	9.39%	1,255.50	10.02%
管理费用	352.98	13.25%	1,224.71	9.59%	4.11%	1,176.32	9.39%
财务费用	59.69	2.24%	216.88	1.70%	-24.96%	289.03	2.31%
合计	774.23	29.05%	2,814.98	22.04%	3.46%	2,720.85	21.72%
营业收入	2,664.87		12,770.46		1.94%	12,527.15	

报告期内，公司期间费用主要由销售费用和管理费用构成，财务费用金额较小。2013年伴随公司收入规模的扩大，公司销售费用和管理费用均出现了相应的增长，而财务费用由于借款减少出现较大幅度的下降，期间费用率增长幅度略高于营业收入增幅，期间费用率保持相对平稳。

2014年1-3月，由于春节及销售淡季的影响，公司销售收入金额较小，使得期间费用率有所提高。

1、销售费用

公司销售费用主要包括差旅及燃料费、销售人员薪酬、运输费用等，报告期内具体构成如下：

单位：万元

项目	2014年度1-3月		2013年度		2012年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
办公费	8.46	2.34%	49.51	3.60%	32.08	2.56%
差旅及燃料费	81.96	22.67%	321.87	23.44%	347.40	27.67%
招待费	29.81	8.24%	115.29	8.39%	78.55	6.26%
职工薪酬	103.67	28.67%	395.31	28.78%	344.79	27.46%
运输费用	46.40	12.83%	242.29	17.64%	203.19	16.18%
折旧费	8.55	2.36%	33.16	2.41%	49.13	3.91%
会展费	43.84	12.13%	68.03	4.95%	83.21	6.63%
其他	38.87	10.75%	147.92	10.77%	117.15	9.33%
合计	361.56	100.00%	1,373.39	100.00%	1,255.50	100.00%

注：比例是指各项销售费用占销售费用合计数的比例

公司产品主要面向铝材加工、钢结构加工企业，随着这些用户对公司产品的要求不断提高，服务本身作为产品的外延，已经与产品质量和技术功能一起成为客户考察的重要因素，为此公司在国内各销售区域设立办事处负责市场推广和售后服务，在销售服务方面投入一直保持在较高的水平。

报告期内，公司销售费用主要为差旅燃料费、职工薪酬及运输费用等费用，三项费用占销售费用的比例分别为71.32%、69.86%和64.18%。

2013年度销售费用较2012年度增长了9.39%，其主要原因为：第一、随着经营规模和销售收入规模的扩大，公司销售人员绩效薪酬和销售运输费用出现一定程度增长；第二，2013年度公司销售部门组织“车库设备新产品行业发布会”及河南登电、北京嘉寓等客户参观导致办公费和招待费出现较大幅度增长。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用的主要构成情况如下：

单位：万元

项目	2014年度1-3月		2013年度		2012年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
办公费	20.58	5.83%	26.33	2.15%	63.40	5.39%

招待费	3.23	0.92%	28.87	2.36%	12.08	1.03%
职工薪酬	104.05	29.48%	393.8	32.15%	370.61	31.51%
燃料费	2.34	0.66%	23.64	1.93%	34.23	2.91%
技术开发费	165.88	46.99%	534.37	43.63%	552.33	46.95%
修理费	1.9	0.54%	17.37	1.42%	21.08	1.79%
税金	19.4	5.50%	72.65	5.93%	6.21	0.53%
折旧费及 摊销	21.44	6.07%	84.3	6.88%	58.87	5.00%
其他	14.16	4.01%	43.37	3.54%	57.51	4.89%
合计	352.98	100.00%	1,224.71	100.00%	1,176.32	100.00%

注：比例是指各项管理费用占管理费用合计数的比例

报告期内，公司管理费用中技术开发费和职工薪酬比重较大，2012年、2013年和2014年1-3月二者合计占管理费用的比例分别为78.46%、75.79%和76.47%。

公司每年都投入大量资金用于新产品开发与技术工艺的研究，2012年、2013年和2014年1-3月，公司技术开发费占营业收入的比例分别为4.41%、4.18%和6.22%，大量的研发投入保障了公司产品在技术和质量上的优势地位。

2013年公司管理费用金额比2012年增长4.11%，公司管理费用率水平较为稳定，但其中税金较2012年度大幅增加，系因为公司自2013年开始缴纳由于购买济南经济开发区国有土地使用权（长清国用（2012）第0700008号）产生的土地使用税所致。

3、财务费用

报告期内，公司财务费用的主要构成情况如下：

单位：万元

项 目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
利息支出	60.98	214.88	317.12
减：利息收入	1.75	9.43	32.98
手续费	1.01	1.93	2.24
汇兑损益	-0.56	9.50	2.66
合 计	59.69	216.88	289.03

公司财务费用主要为借款利息支出，其主要为公司为建设济南经济开发区生产基地和扩展业务规模，通过银行融资而相应支付的借款利息。报告期内公司财务费用占营业收入比重较低。

（四）重大投资收益和非经常性损益情况

1、重大投资收益

报告期内，公司并无对外投资且采用权益法核算的子公司，亦未进行其他形式的重大投资，因此不存在重大投资收益。

2、非经常性损益情况

(1) 报告期内的非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益的具体内容如下：

单位：万元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
非流动资产处置损益	--	--	--
计入当期损益的政府补助	--	21.85	48.95
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	--	--	--
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	--	--	--
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	--	--	--
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	--	--	--
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			66.41
其他符合非经常性损益定义的损益项目	--	--	--
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	0.04	3.03	--
小计	0.04	24.88	115.36
所得税影响额	0.006	3.73	17.30
非经常性净损益净额	0.034	21.15	98.06
其中：归属于母公司股东非经常性净损益	0.034	21.15	98.06

其中，政府补助具体情况如下：

①根据济南市科技局和济南市财政局文件济科发【2010】41号文件关于下达2010年度市级科技型中小企业技术创新专项资金第二批计划的通知，公司于2013年10月收到10万元，按规定计入营业外收入。

②根据济南市高新区管委会文件济高管发【2012】138号文件关于下达2012年度科技技术重点项目的通知，公司于2012年度收到10万元，按文件要求计入

专项应付款科目，2013 年度项目资金相关的三维数控钻床已经研发成功并开始销售，2013 年度由专项应付款转入营业外收入。

③根据济南市高新区管委会文件关于下发高新区创业发展奖励资金，2013 年 12 月份收到高新区创业发展奖励资金 1.85 万元，按规定计入当期营业外收入科目。

④根据济南市济南市财政局济高管发【2012】3 号文件关于下达企业自主创新计划的通知，公司于 2012 年度收到 10 万元，按规定计入当期营业外收入科目。

⑤根据济南市高新区管委会济高管发（2012）95 号文关于表彰 2011 年度创新创业发展先进单位和个人的决定，公司于 2012 年 7 月份受到高新区管委会拨付的创新创业发展基金 35.60 万元，按规定计入当期营业外收入科目。

⑥根据中国国际贸易促进委员会济南市分会关于组织济南市企业赴泰国商务考察的通知，2012 年 9 月收到济南市商会拨款 2.55 万元，按规定计入营业外收入科目。

⑦根据中国国际贸易促进委员会济南市分会关于组织济南市企业赴泰国商务考察的通知，2012 年 11 月收到济南市商会拨款 0.8 万元，按规定计入营业外收入科目。

（2）报告期非经常性损益对当期净利润的影响

单位：万元

项 目	序号	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
归属于母公司股东的净利润	1	179.45	1,614.97	1,552.77
归属于母公司的非经常性损益	2	0.03	21.15	98.06
归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	3=1-2	179.41	1,593.82	1,454.72
占归属于母公司所有者的净利润的比例	4=2/3	0.02%	1.33%	6.74%

公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-3 月非经常性损益净额占当期归属母公司所有者净利润的比例分别为 6.74%、1.33%和 0.02%，对公司经营业绩影响较小。

（五）适用税率及主要财政税收优惠政策

1. 主要税种及税率

税 种	计税依据	税率 (%)
增值税	应税销售收入	17.00
企业所得税	应纳税所得额	15.00
城建税	增值税	7.00
教育费附加	增值税	3.00
地方教育附加	增值税	2.00
地方水利建设基金	增值税	1.00

2、主要财政税收优惠

(1) 公司为增值税一般纳税人，依据销售额的 17% 计算销项税额。出口货物执行增值税“免、抵、退”税收政策。根据 2004 年 12 月 10 日财政部、国家税务总局财税【2004】200 号文件，铝门窗加工设备系列产品的出口退税率于 2004 年 11 月 1 日由 13% 调整为 17%，目前仍在执行。

报告期内，公司仅在 2012 年存在出口退税，金额为 138,524.10 元，对净利润影响很小。

(2) 根据 2009 年 1 月 16 日山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局鲁科高字【2009】12 号文件《关于认定“山东中德设备有限公司”等 505 家企业为 2008 年第一批高新技术企业的通知》的规定，公司被认定为 2008 年第一批高新技术企业。根据该通知，公司按照《企业所得税法》第二十八条的规定，执行高新技术企业 15% 的所得税优惠税率。发证日期为 2011 年 10 月 31 日，认定有效期 3 年。

八、报告期内各期末主要资产情况

报告期各期末，公司资产具体构成如下：

单位：万元

项目	2014 年 3 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	3,398.02	17.69%	971.51	6.04%	1,518.29	11.66%
应收票据	268.70	1.40%	36.92	0.23%	461.25	3.54%
应收账款	2,100.14	10.93%	2,346.56	14.59%	2,379.62	18.28%
预付款项	453.77	2.36%	401.18	2.50%	631.73	4.85%
其他应收款	205.93	1.07%	177.55	1.10%	171.40	1.32%
存货	5,062.67	26.36%	4,762.45	29.62%	4,113.90	31.60%
流动资产合计	11,489.23	59.81%	8,696.17	54.09%	9,276.20	71.25%
固定资产	775.02	4.03%	795.77	4.95%	794.91	6.11%

在建工程	4,043.11	21.05%	3,672.59	22.84%	11.25	0.09%
无形资产	2,790.63	14.53%	2,805.21	17.45%	2,863.55	21.99%
递延所得税资产	111.22	0.58%	108.60	0.68%	73.62	0.57%
非流动资产合计	7,719.98	40.19%	7,382.17	45.91%	3,743.33	28.75%
资产总计	19,209.22	100%	16,078.34	100%	13,019.54	100%

注：上表中的比例是指各项资产占公司当期总资产的比例

（一）应收账款

1、应收账款变动分析

单位：万元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
应收账款账面余额	2,683.29	2,914.58	2,686.33
坏账准备	583.15	568.02	306.71
应收账款账面价值	2,100.14	2,346.56	2,379.62
应收账款账面余额增长率	-7.94%	8.50%	--
项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
营业收入	2,664.87	12,770.46	12,527.15
营业收入增长率	34.62%	1.94%	--

注：2014年1-3月营业收入变化率系与上年同期相比

公司一贯重视控制应收账款规模，货款结算大多采用客户付款 60%~90%后发货的结算方式，报告期内应收账款变动幅度不大。

2013年末，公司应收账款账面余额比2012年末增长8.50%，高于同期营业收入1.94%的增长幅度。2014年1-3月公司营业收入与2013年同期相比增长34.62%，而2014年3月末，公司应收账款账面余额比2013年末减少7.94%。

2、应收账款账龄分析

单位：万元

账龄	2014年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	1,345.52	50.15%	1,554.89	53.35%	1,923.97	71.62%
1至2年	731.30	27.25%	811.02	27.82%	641.99	23.90%
2至3年	473.71	17.65%	441.21	15.14%	76.52	2.85%
3年以上	132.76	4.95%	107.46	3.69%	43.85	1.63%
合计	2,683.29	100%	2,914.58	100%	2,686.33	100%

公司报告期各期末账龄1年期以上的比例相对较高，分别为28.38%、46.65%和49.85%，主要原因系公司一般对客户分别预留5%和10%比例的销售尾款作为质量保证金，待1~2年质保期过后支付。为保证会计核算的谨慎性，公司针对应

收账款制定了谨慎的坏账准备计提政策，对于账龄较长的应收账款提取较高比例的坏账准备。

3、应收账款坏账准备计提充分

单位：万元

账龄	坏账准备 计提比例	2014年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
		金额	坏账 准备	金额	坏账 准备	金额	坏账 准备
1年以内	5%	1,345.52	67.28	1,554.89	77.74	1,923.97	96.20
1至2年	20%	731.30	146.26	811.02	162.20	641.99	128.4
2至3年	50%	473.71	236.86	441.21	220.60	76.52	38.26
3年以上	100%	132.76	132.76	107.46	107.46	43.85	43.85
合计		2,683.29	583.15	2,914.58	568.02	2,686.33	306.71

4、各期末应收账款前五名单位情况

单位：万元

单位名称	2014年3月31日		
	金额	账龄	比例(%)
山东嘉寓门窗幕墙有限公司	91.55	1年以内	3.41
山东信达钢结构工程有限公司	85.00	1年以内, 1-2年	3.17
印度 BDCASTINGS	84.90	1年以内	3.16
厦门开联幕墙门窗制造有限公司	78.85	1-2年	2.94
福州开发区源达贸易有限公司	75.54	1-2年	2.82
合计	415.84		15.50
单位名称	2013年12月31日		
	金额	账龄	比例(%)
山东嘉寓门窗幕墙有限公司	183.10	1年以内	6.28
黑龙江嘉寓门窗幕墙有限公司	167.15	1年以内	5.73
山东信达钢结构工程有限公司	85.00	1年以内, 1-2年	2.92
厦门开联幕墙门窗制造有限公司	78.85	1-2年	2.71
杭州大中泊奥科技有限公司	77.44	1年以内	2.66
合计	591.54		20.30
单位名称	2012年12月31日		
	金额	账龄	比例(%)
山东天辰智能停车设备有限公司	197.10	1年以内	7.32
青岛开联精上门窗幕墙制造有限公司	128.95	1年以内	4.79
龙口丛林中德车体系统工程有限公司	117.00	1-2年	4.35
厦门开联幕墙门窗制造有限公司	93.85	1年之内	3.49
山东信达钢结构工程有限公司	84.94	1年之内	3.15
合计	621.84		23.10

截至 2014 年 3 月 31 日，公司应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上股份的股东欠款。

(二) 预付款项

1、预付款项账龄分析

单位：万元

账龄	2014 年 3 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	374.35	82.5	320.75	79.95	542.98	85.95
1 至 2 年	5.79	1.28	8.25	2.05	81.56	12.91
2 至 3 年	68.64	15.12	68.73	17.13	4.08	0.65
3 年以上	5.00	1.1	3.45	0.87	3.11	0.49
合计	453.77	100	401.18	100	631.73	100

公司预付款项主要为预付的工程款、购买设备款和原材料款。2012 年 12 月 31 日公司预付款项余额较大，主要是公司为建设济南经济开发区生产基地，向施工方山东万斯达集团有限公司预付工程款余额较大（420 万元）所致。其他年度预付款项规模保持相对稳定。

2、各期末预付款项前五名单位情况

单位：万元

单位名称	2014 年 3 月 31 日		
	金额	比例 (%)	性质
伦茨（上海）传动系统有限公司	49.95	11.01	设备款
特变电工山东鲁能泰山电缆有限公司	44.84	9.88	设备款
鸿思棣机电设备(上海)有限公司	30.11	6.64	设备款
沈阳正茂机床设备有限公司	26.78	5.90	设备款
温岭市通广机电科技有限公司	24.20	5.33	设备款
合计	144.08	38.76	
单位名称	2013 年 12 月 31 日		
	金额	比例 (%)	性质
山东万斯达集团有限公司	91.33	22.76	工程款
特变电工山东鲁能泰山电缆有限公司	44.84	11.18	设备款
沈阳正茂机床设备有限公司	26.78	6.68	设备款
温岭市通广机电科技有限公司	24.20	6.03	设备款
盐城市丰特铸造机械有限公司	24.00	5.98	设备款
合计	211.14	52.63	

单位名称	2012年12月31日		
	金额	比例(%)	性质
山东万斯达集团有限公司	420.00	66.48	工程款
青岛震雄机械设备有限公司	19.29	3.05	设备款
上海海斯模机电设备有限公司	12.66	2.10	设备款
马军	10.76	1.70	租金
北京钧义志诚科技发展有限公司	10.51	1.66	设备款
合计	473.21	74.90	

注：2012年末对马军的预付账款主要系公司租赁其位于三庆世纪财富广场 B3 座办公场所所致。

(三) 其他应收款

报告期内，公司其他应收款主要为职工备用金和支付给济南市长清区政务中心收费办公室的保证金。其中对济南长清区政务中心收费办公室的其他应收款主要系公司按照国家相关规定对济南经济开发区生产基地建设缴纳的农民工工资保证金，由长清区政务中心收费办公室负责管理；而职工备用金主要用于销售业务备用金。

1、其他应收款按账龄计提坏账准备情况

单位：万元

账龄结构	2014年3月31日			
	金额	比例	坏账准备	净额
1年以内	157.10	68.07%	7.86	149.24
1至2年	68.92	29.86%	13.78	55.14
2至3年	3.08	1.34%	1.54	1.54
3年以上	1.69	0.73%	1.69	0
合计	230.80	100%	24.87	205.93
账龄结构	2013年12月31日			
	金额	比例	坏账准备	净额
1年以内	126.26	63.12%	6.31	119.95
1至2年	71.81	35.89%	14.36	57.45
2至3年	0.30	0.15%	0.15	0.15
3年以上	1.69	0.84%	1.69	0
合计	200.06	100%	22.51	177.55
账龄结构	2012年12月31日			
	金额	比例	坏账准备	净额
1年以内	176.89	96.56%	8.84	168.05

1至2年	1.53	0.84%	0.31	1.22
2至3年	4.26	2.33%	2.13	2.13
3年以上	0.50	0.27%	0.50	0
合计	183.18	100%	11.78	171.4

2、各期末其他应收款前五名单位情况

单位：万元

单位名称	2014年3月31日		
	金额	款项性质	账龄
济南市长清区政务中心收费办公室	88.30	保证金	1年以内,1-2年
周倩	13.74	备用金	1年以内
董鹏	10.80	备用金	1年以内
石道福	8.00	备用金	1年以内
曹燕	6.60	备用金	1年以内
合计	127.44		
单位名称	2013年12月31日		
	金额	款项性质	账龄
济南市长清区政务中心收费办公室	88.30	保证金	1年以内,1-2年
周倩	12.60	备用金	1年以内
曹燕	8.10	备用金	1年以内
赵莉	6.04	备用金	1年以内
傅可	4.89	备用金	1年以内
合计	119.93		
单位名称	2012年12月31日		
	金额	款项性质	账龄
济南市长清区政务中心收费办公室	58.80	保证金	1年以内
赵莉	36.12	备用金	1年以内
朱婷婷	6.50	备用金	1年以内
张成生	5.30	备用金	1年以内
周倩	4.44	备用金	1年以内
合计	111.16		

3、截止2014年3月31日，持有公司5%(含5%)以上股份的股东的欠款。

单位：万元

单位名称	金额	账龄	性质
周倩	13.74	1年以内	备用金
侯玉鹏	4.13	1-2年	备用金
合计	17.87		

以上股东欠款已于2014年5月31日前全部清理完毕，具体情况详见本节

“十一、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况（二）关联交易（6）关

联资金往来”。

（四）存货

1、报告期各期末存货情况

单位：万元

项 目	2014 年 3 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	1,135.87	22.44%	1,117.94	23.47%	1,100.04	26.74%
自制半成品	898.90	17.76%	938.22	19.70%	818.99	19.91%
库存商品	1,633.71	32.27%	1,718.08	36.08%	1,640.84	39.89%
委托加工物资	17.90	0.35%	23.49	0.49%	47.54	1.16%
生产成本	1,376.29	27.19%	964.72	20.26%	506.49	12.31%
合 计	5,062.67	100.00%	4,762.45	100.00%	4,113.90	100.00%

报告期内原材料、库存商品及生产成本是公司存货的主要构成部分，2012年末、2013年末和2014年3月末三项合计占公司存货的比例分别为78.94%、79.81%和81.89%，存货结构相对稳定。

2、存货规模分析

2012年末、2013年末及2014年3月末，公司存货分别为4,113.90万元、4,762.45万元及5,062.67万元，公司存货净额占流动资产和资产总额的比例情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 3 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
存货账面余额	5,062.67	4,762.45	4,113.90
跌价准备	0.00	0.00	0.00
存货账面价值	5,062.67	4,762.45	4,113.90
占流动资产比例	44.06%	54.76%	44.35%
占总资产的比例	26.36%	29.62%	31.60%

报告期各期末，公司存货净额占流动资产的比例均在44%以上，占总资产的比例均在26%以上，存货总体规模较大，其主要原因系：第一，公司作为生产设备制造企业，生产工艺流程包括原材料采购、毛坯件加工、外协加工、设备组装及表面处理等程序，生产周期较长，其中铝材标准化加工设备生产周期约为一个半月，非标准钢结构加工设备生产周期约为两个半月。较长的生产周期使得公司各时点存货维持在较高的水平；第二，公司属于设备制造企业，所生产的设备种

种类繁多且设备技术和性能复杂，因此公司库存需要维持种类繁多的各类配件和原材料，以备设备组装和加工需要。

（五）固定资产

1、固定资产类别、折旧年限及折旧方法

公司固定资产采用年限平均法计提折旧。各类固定资产的使用年限、预计净残值率和年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-35	4.00	2.38—4.75
机器设备	10	4.00	9.60
运输设备	5	4.00	19.20
电子设备	5	4.00	19.20

2、主要固定资产构成

报告期各期末，公司主要固定资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
一、账面原值	1,299.21	1,282.63	1,144.21
其中：机器设备	923.29	908.33	811.41
运输设备	305.04	305.04	268.35
电子设备	70.89	69.26	64.46
二、累计折旧	524.20	486.86	349.30
其中：机器设备	317.69	295.83	216.40
运输设备	157.27	143.27	90.73
电子设备	49.24	47.75	42.18
三、净值	775.02	795.77	794.91
其中：机器设备	605.60	612.50	595.01
运输设备	147.77	161.77	177.63
电子设备	21.65	21.50	22.28
四、减值准备	--	--	--
其中：机器设备	--	--	--
运输设备	--	--	--
电子设备	--	--	--
五、固定资产净额	775.02	795.77	794.91

报告期内公司新增固定资产主要是生产设备，如新购起重机、切割机等。截至 2014 年 3 月 31 日，公司固定资产使用状态正常，不存在减值情形，故未计提固定资产减值准备。

3、用于抵押的固定资产情况

截至 2014 年 3 月 31 日，公司无用于抵押的固定资产。

（六）在建工程

报告期各期末，公司在建工程的具体构成情况如下：

单位：万元

项 目	2014 年 3 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
厂房	2,312.01	2,085.04	11.25
办公楼	1,132.78	1,103.82	--
地面	473.65	429.42	--
辅助工程	124.67	54.31	--
合计	4,043.11	3,672.59	11.25

公司上述在建工程系正在建设的济南经济开发区生产基地项目，于 2012 年开工建设，目前尚未完成竣工结算并转入固定资产。

截止 2014 年 8 月 31 日，公司济南经济开发区生产基地项目建设工程共计投入 4,197.33 万元，资金来源全部为经营所得的自有资金。具体情况如下：

项目	截止 2014 年 8 月 31 日投入金额（万元）
厂房	2,363.52
办公楼	1,167.36
地面	473.65
辅助工程	192.81
合计	4,197.33

（七）无形资产

报告期内，公司无形资产全部为土地使用权，具体情况如下：

单位：万元

项 目	2014 年 3 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
一、账面原值	2,917.03	2,917.03	2,917.03

土地使用权	2,917.03	2,917.03	2,917.03
二、累计摊销	126.40	111.82	53.48
土地使用权	126.40	111.82	53.48
三、账面净值	2,790.63	2,805.21	2,863.55
土地使用权	2,790.63	2,805.21	2,863.55
四、减值准备	--	--	--
土地使用权	--	--	--
五、账面价值	2,790.63	2,805.21	2,863.55
土地使用权	2,790.63	2,805.21	2,863.55

公司无形资产为“长清国用(2012)第 0700008 号”土地使用权,为购买取得,面积为 61,713.00 平方米。无形资产摊销年限为 600 个月,自 2012 年 2 月开始摊销,截至 2014 年 3 月末已摊销 26 个月,剩余摊销年限为 574 个月。公司上述无形资产在使用寿命期限内采用直线法进行摊销,公司正在进行的在建工程即位于该宗土地上。报告期内,公司无形资产不存在减值迹象,未对无形资产计提减值准备。

(八) 资产减值准备计提情况

报告期内,除计提坏账准备外,公司未计提其他资产的减值准备。公司坏账准备提取情况如下:

单位:万元

项 目	2014 年 3 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
坏账准备			
期初余额	594.44	318.49	140.21
本期计提	17.49	275.95	178.27
本期减少	--	--	--
期末余额	611.93	594.44	318.49

(九) 外汇资金及汇率影响

报告期各期末,公司货币资金中外汇情况如下:

	2014 年 3 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
原币金额(美元)	132,122.75	9,842.37	22,383.98
人民币金额(元)	812,832.37	60,007.95	140,694.51
货币资金总额(元)	33,980,210.07	9,715,125.29	15,182,934.29
占货币资金总额比例	2.39%	0.62%	0.93%

报告期各期末，公司应收账款中外汇情况如下：

	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
原币金额（美元）	210,910.00	71,975.00	99,331.25
人民币金额（元）	1,297,539.42	438,824.38	624,346.57
应收账款总额（元）	21,001,422.36	23,465,603.70	23,796,239.67
占应收账款总额比例	6.18%	1.87%	2.62%

公司货币资金与应收账款中外汇占比很小，汇率波动对公司经营业绩不构成重大影响。公司在日常经营管理中关注汇率波动情况，对货币资金实施动态管理，并通过加快收回应收账款等措施规避汇率波动的影响。公司未采取金融工具规避汇兑风险。

九、报告期内各期末主要负债情况

公司报告期内，各期末的负债结构情况如下：

单位：万元

项目	2014年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	6,000.00	59.63%	1,970.00	29.80%	3,100.00	60.00%
应付账款	2,278.81	22.65%	2,500.58	37.83%	1,371.60	26.55%
预收款项	510.63	5.07%	424.30	6.42%	221.84	4.29%
应付职工薪酬	250.43	2.49%	247.09	3.74%	146.81	2.84%
应交税费	103.01	1.02%	142.94	2.16%	135.62	2.62%
应付利息	14.07	0.14%	3.97	0.06%	6.48	0.13%
应付股利	500.00	4.97%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
其他应付款	35.71	0.35%	1,002.35	15.16%	2.29	0.04%
其他流动负债	129.56	1.29%	129.56	1.96%	172.32	3.34%
流动负债合计	9,822.22	97.61%	6,420.79	97.13%	5,156.96	99.81%
专项应付款	240.00	2.39%	190.00	2.87%	10.00	0.19%
非流动负债合计	240.00	2.39%	190.00	2.87%	10.00	0.19%
负债合计	10,062.22	100%	6,610.79	100%	5,166.96	100%

注：上表中的比例是指各项负债占公司当期总负债的比例

报告期内公司负债以流动负债为主，2012年末、2013年末及2014年3月末流动负债占比分别达99.81%、97.13%及97.61%。流动负债中，短期借款、应付账款及预收账款所占比例较大，流动负债结构基本保持稳定，未发生重大变化。

报告期内公司负债总额变动较大，2014年3月末较2013年末增长比例达52.21%，主要原因系公司于2014年1月和3月份新增了共计4,030万元的短期

借款。2013 年末较 2012 年末增长比例达 27.94%，主要原因系 2013 年末应付账款较 2012 年末增长 82.31%。具体情况如下：

（一）短期借款

报告期各期末，公司借款情况如下：

单位：万元

性质	2014 年 3 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
抵押借款	6,000.00	1,970.00	3,100.00
合计	6,000.00	1,970.00	3,100.00

报告期内，公司短期借款均为抵押借款，截至 2014 年 3 月 31 日，公司短期银行借款的详细信息如下：

单位：万元

贷款银行	贷款金额	性质	贷款期限
山东济南润丰农村合作银行开发区支行	500.00	抵押借款	2014.01.02-2015.09.25
山东济南润丰农村合作银行开发区支行	530.00	抵押借款	2014.01.02-2015.10.16
山东济南润丰农村合作银行开发区支行	1,970.00	抵押借款	2014.03.27-2015.03.25
山东济南润丰农村合作银行开发区支行	1,700.00	抵押借款	2014.03.13-2014.08.26
山东济南润丰农村合作银行开发区支行	1,300.00	抵押借款	2014.03.12-2014.09.09
合计	6,000.00		

注：公司控股股东天辰集团以其拥有的房产办公楼和 2 号车间为公司取得的山东济南润丰农村合作银行开发区支行 500.00 万元、530.00 万元和 1,970.00 万元借款进行抵押。（房产证号分别为：济房权证高字第 010966 号、济房权证高字第 010967 号），以 1 号车间为公司取得的山东济南润丰农村合作银行开发区支行 1,700.00 万元、1,300.00 万元累计 3,000.00 万元借款做抵押。（房产证号：济房权证高字第 010962 号）

公司上述短期借款是为了补充生产经营中的流动资金，期末短期借款中不存在逾期借款。

截止 2014 年 3 月 31 日，公司短期借款余额为 6,000.00 万元，期后的借款还款情况如下：

贷款银行	金额（元）	时间	备注
山东济南润丰农村合作银行开发区支行	17,000,000.00	2014 年 4 月	还款
山东济南润丰农村合作银行开发区支行	17,000,000.00	2014 年 6 月	借款
山东济南润丰农村合作银行开发区支行	18,000,000.00	2014 年 7 月	还款
山东济南润丰农村合作银行开发区支行	5,000,000.00	2014 年 8 月	还款

公司还款资金来源主要为日常经营形成的自有资金。截止 2014 年 3 月 31 日，

公司货币资金为 3,398.02 万元，截止 2014 年 8 月 31 日，公司短期借款余额已降至 3,700.00 万元。

(二) 应付账款

1、应付账款账龄情况

报告期内，公司各期末应付账款账龄情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 3 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	2,191.95	96.19%	2,407.96	96.30%	1,249.73	91.11%
1 至 2 年	23.88	1.05%	40.08	1.60%	22.08	1.61%
2 至 3 年	15.36	0.67%	11.86	0.47%	7.22	0.53%
3 年以上	47.62	2.09%	40.69	1.63%	92.57	6.75%
合计	2,278.81	100%	2,500.58	100%	1,371.60	100%

公司的应付账款主要为各种原材料和配件采购应向供应商支付的采购款以及应支付给工程施工单位的款项，报告期内公司应付账款账龄大部分在 1 年以内，占比分别达 91.11%、96.30%和 96.19%。

2013 年末较 2012 年应付账款余额由 1,371.60 万元增长到 2,500.58 万元，增长 82.31%，主要是由于公司新增对济南经济开发区生产基地综合楼施工单位山东浩岳建设工程有限公司 446.84 万元应付账款所致。

2、各期末应付账款前五名单位情况

单位：万元

单位名称	2014 年 3 月 31 日		
	金额	账龄	比例(%)
山东浩岳建设工程有限公司	180.84	1 年以内	7.94
济南海得控制系统有限公司	76.96	1 年以内	3.38
济南剑维科贸有限公司	59.93	1 年以内	2.63
济南和友科技有限公司	50.22	1 年以内	2.20
济南共润科技有限公司	46.26	1 年以内、3-4 年	2.03
合计	407.32		18.18
单位名称	2013 年 12 月 31 日		
	金额	账龄	比例(%)
山东浩岳建设工程有限公司	446.84	1 年以内	17.87
济南剑维科贸有限公司	62.66	1 年以内	2.51

山东聚福来装饰有限公司	50.00	1 年以内	2.00
亚德客（中国）有限公司济南分公司	49.30	1 年以内	1.97
泰安市同心液压机械厂	35.85	1 年以内	1.43
合计	644.65		25.78
单位名称	2012 年 12 月 31 日		
	金额	账龄	比例(%)
济南辰禾机器有限公司	55.22	3 年以上	4.03
青县宇铭金属制品有限公司	46.46	1 年以内	3.39
济南市历城区金昌剪板加工厂	43.24	1 年以内	3.15
亚德客（中国）有限公司济南分公司	26.10	1 年以内	1.90
济南海依兰机电液压有限公司	20.97	1 年以内	1.53
合计	192.00		14.00

截至 2014 年 3 月 31 日，公司无应付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的款项。

（三）预收账款

1、预收账款账龄分析

报告期内，公司各期末预收账款账龄情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 3 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	458.95	89.88%	345.48	81.42%	189.05	85.22%
1 至 2 年	32.52	6.37%	59.83	14.10%	32.79	14.78%
2 至 3 年	19.16	3.75%	18.99	4.48%		
3 年以上	--	--	--	--		
合计	510.63	100%	424.30	100%	221.84	100%

公司主要从事铝材加工设备和钢结构加工设备的销售，根据行业惯例，在签署销售合同中均约定由客户先预付一定比例的货款，预收款比例一般为合同金额的 30%。

公司 2013 年末预收账款较 2012 年末增长 91.26%，主要原因系公司产品生产周期一般需要 1~2 月，因此次年 1~2 月份的销售收入直接影响到上一年度期末预收账款余额。公司 2014 年 1~2 月销售收入 1,435.09 万元，较 2013 年 1~2 月销售收入 945.50 万元增长 51.78%。

2、各期末预收账款前五名单位情况

单位：万元

单位名称	2014年3月31日		
	金额	账龄	比例(%)
福建省建中装修装饰工程有限公司	97.00	1年以内	19.00
广州市璟和智能停车设备有限公司	88.80	1年以内	17.39
安徽华星智能停车设备有限公司	40.00	1年以内	7.83
沈阳岳海汽车零部件有限公司	21.00	1年以内	4.11
俄罗斯 APOLLOMETAL	20.98	1年以内	4.11
合计	267.78		52.44

单位名称	2013年12月31日		
	金额	账龄	比例(%)
安徽江淮起重运输机械有限公司	70.00	1年以内	16.50
盐城市晨龙通用机械有限公司	31.76	1年以内	7.49
山东沈飞建筑幕墙工程有限公司	30.00	1-2年	7.07
福建敏捷机械有限公司	29.70	1年以内	7.00
青岛鑫鹏程铝塑门窗有限公司	20.00	1年以内	4.71
合计	181.46		42.77

单位名称	2012年12月31日		
	金额	账龄	比例(%)
山东沈飞建筑幕墙工程有限公司	30.00	1年以内	13.52
郴州泰安智能立体车库设备有限公司	23.10	1年以内	10.41
河南盛茂永代机械制造有限公司	18.90	1年以内	8.52
沧州晶捷科技产品有限责任公司	10.00	1-2年	4.51
山东金鹏钢结构幕墙有限公司	10.00	1年以内	4.51
合计	92.00		41.47

截至2014年3月31日，公司无预收持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东的款项。

(四) 应交税费

单位：万元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
企业所得税	-5.85	36.35	40.26
增值税	78.07	70.82	82.86
城市维护建设税	5.47	8.19	5.92
教育费附加	2.34	3.51	2.54
地方教育附加	1.56	2.34	1.69

地方水利建设基金	0.78	1.17	0.85
个人所得税	2.12	2.05	1.49
土地使用税	18.51	18.51	--
合计	103.01	142.94	135.62

(五) 其他应付款

1、其他应付款账龄分析

报告期内，公司各期末其他应付款账龄情况如下：

单位：万元

项目	2014年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	33.91	94.96%	1,000.55	99.82%	2.27	99.12%
1至2年	1.78	4.98%	1.78	0.18%	0.02	0.88%
2至3年	0.02	0.06%	0.02	0.00%	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
合计	35.71	100%	1,002.35	100%	2.29	100%

2013年末其他应付款余额较大的主要原因系因资金临时周转需要，公司向山东天辰智能停车设备有限公司借款，并于2014年3月31日前偿还该笔借款。

(2) 各期末大额其他应付款前五名单位情况

报告期各期末，其他应付款前五名单位具体情况如下：

单位名称	2014年3月31日			
	金额(元)	款项性质	账龄	占其他应付款总额比例
济南天辰机器集团有限公司	337,747.80	房租	1年以内	94.58%
济南市天桥区众达办公家具厂	17,800.00	质保金	1-2年	4.98%
郭青峰	900.00	暂未支付的工资	1年以内	0.25%
赵言东	230.00	暂未支付的工资	1年以内	0.06%
张业平	210.99	暂未支付的工资	1年以内	0.01%
合计	356,888.79			99.88%
单位名称	2013年12月31日			
	金额(元)	款项性质	账龄	占其他应付款总额比例
山东天辰智能停车设备有限公司	10,000,000.00	关联方借款	1年以内	99.76%
济南市天桥区众达办公家具厂	17,800.00	质保金	1-2年	0.18%
赵言东	3,230.00	暂未支付的工资	1年以内	0.03%
孙立平	1,172.65	暂未支付的工资	1年以内	0.01%

郭青峰	900.00	暂未支付的工资	1年以内	0.01%
合计	10,023,102.65			99.99%
单位名称	2012年12月31日			
	金额(元)	款项性质	账龄	占其他应付款总额比例
济南市天桥区众达办公家具厂	17,800.00	质保金	1年以内	77.90%
王传会	4,850.00	暂未支付的工资	1年以内	21.22%
戴仲俭	201.00	暂未支付的工资	1年以内	0.88%
合计	22,851.00			100.00%

公司应付关联方济南天辰机器集团有限公司 33.77 万元系向其租赁办公室、厂房及仓库等经营场所产生的待付租金，公司按月计提并于年底完成支付；公司应付自然人王传会等自然人款项系暂未支付的离职人员工资。

2014 年股份公司成立后，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，制订了《关联交易管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。上述其他应付款的发生均按照公司资金管理制度、关联交易管理制度的有关规定履行了审批程序。

（六）专项应付款

报告期公司各期末专项应付款明细情况如下：

单位：万元

项 目	2014 年 3 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
工业和信息化专项资金	50.00	--	--
技术改造补助金	110.00	110.00	--
技术创新基金	--	--	10.00
产业化项目资金	80.00	80.00	--
合 计	240.00	190.00	10.00

根据济南市高新区管委会文件济高管发【2012】138 号文件关于下达 2012 年度科技技术重点项目的通知，公司于 2012 年度收到 10 万元，计入专项应付款科目。2013 年度，与项目资金相关的三维数控钻床研发成功并开始销售，该专项应付款转入营业外收入。

根据省发改委和经信委转发国家下达我省工业中小企业技术改造项目 2013 年中央预算内投资计划的通知（鲁发改投资【2013】510 号文），于 2013 年 6 月 28 日收到 110 万元，计入专项应付款，对应的大型铝材构件加工生产线技术

改造目前尚未完工。

根据济南高新区管委关于下达 2013 年产业化项目的通知（济高管发【2013】239 号文），于 2013 年 12 月 30 日收到 80 万元，计入专项应付款，对应的大型铝材构件加工生产线产业化目前尚未完工。

根据关于下达 2013 年第二批工业和信息化专项资金预算指标的通知（济财企指【2013】65 号文），于 2014 年 1 月 17 日收到 50 万元，计入专项应付款，对应的铝合金门窗幕墙生产设备厂区建设项目目前尚未完工。

十、报告期各期末所有者权益情况

单位：万元

项目	2014 年 3 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
实收资本（或股本）	2,000.00	2,000.00	2,000.00
资本公积	2,597.09	2,597.09	2,597.09
盈余公积	472.92	472.92	311.50
未分配利润	4,076.99	4,397.54	2,944.00
归属于母公司所有者权益合计	9,147.00	9,467.55	7,852.58
少数股东权益	--	--	--
所有者权益合计	9,147.00	9,467.55	7,852.58

2014 年 3 月 31 日所有者权益额较 2013 年 12 月 31 日减少 320.55 万，主要原因系依据 2014 年 2 月 23 日召开的股东会决议，公司将截至 2013 年 12 月 31 日经审计财务报表所确定的未分配利润中 500 万元按各股东持股比例进行了股利分配。

十一、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）关联方及关联关系

1、公司控股股东

济南天辰机器集团有限公司持有公司 63.90%的股份，为公司控股股东。

2、公司实际控制人

公司董事长侯秀峰与其子侯玉鹏分别持有公司控股股东天辰集团 88%、12% 的股权，同时侯玉鹏还持有公司 12.50% 的股权，因此，侯秀峰及其子侯玉鹏直接和间接控制了公司 76.40% 的股权，为公司实际控制人。

3、公司全资子公司

济南天辰数控机械有限公司为公司全资子公司。

4、公司其他关联方

序号	关联方类别	关联方名称	关联关系
1	持有公司 5% 以上股份的主要股东	周倩	公司主要股东、董事、总经理，持有公司 10% 股权
		赵殿蛟	公司主要股东、监事会主席，持有公司 5.30% 股权
		王磊	公司主要股东、副总经理，持有公司 5.30% 股权
2	与公司受同一实际控制人控制的其他企业	山东天辰智能停车设备有限公司	控股股东天辰集团持有其 60% 股权
		山东天辰地产有限公司	实际控制人侯秀峰持有其 80% 股权
		济南天之骄广告有限公司	实际控制人侯秀峰、侯玉鹏分别持有其 86%、10% 股权
		济南天辰鸣翠餐饮有限公司	控股股东天辰集团持有其 60% 股权
3	公司其他董事、监事、高级管理人员	冯军涛	公司董事、董事会秘书，持有公司 1.50% 股权
		张敦静	公司董事，持有公司 1.50% 股权
		亓爱林	公司副总经理
		孙建刚	公司副总经理
		张义军	公司财务负责人
		孙丰合	公司监事、证券部经理
		郎春莉	公司监事、行政人事部经理
4	其他关联方	济南市历城区昊迪油漆厂	实际控制人侯秀峰妹夫曲德山持有其 100% 股权
		济南天辰昊迪工贸有限公司	实际控制人侯秀峰妹夫曲德山持有其 30% 股权
		济南润金投资咨询有限公司	公司董事会秘书冯军涛持有其 10% 出资
		济南伍陆柒物流有限公司	公司董事会秘书冯军涛持有其 25% 出资
		宋骁彦	实际控制人侯玉鹏之妻，济南天辰鸣翠餐饮有限公司监事，持有 12% 股权

		张敦玉	实际控制人侯秀峰配偶
		侯思宇	实际控制人侯秀峰之妹，济南天辰昊迪工贸有限公司监事
5	报告期内转出的曾经关联方	济南天辰能源投资有限公司	侯玉鹏原持有其 80% 出资，2014 年 2 月将其出资全部转让给与公司无关联关系的山东胜利股份有限公司
		宁夏天辰冶金有限公司	侯秀峰、侯玉鹏原分别持有其 84.70% 和 9.625% 出资，2013 年 9 月全部转让给与公司无关联关系的自然人王永正
		济南天泰电子科技有限公司	侯玉鹏、张敦玉原分别持有其 6% 和 52.80% 出资，2012 年 5 月全部转让给与公司无关联关系的自然人王竞雄与张冰
		济南天辰门窗工程有限公司	侯秀峰原持有其 30% 出资，2012 年 2 月将其出资全部转让给与公司无关联关系的自然人江芸与张纪才
6	报告期内注销的曾经关联方	济南天辰棉麻机器制造有限公司	天辰集团原持有其 90% 出资，2012 年 6 月注销
		济南天辰进出口贸易有限公司	侯秀峰、侯玉鹏原分别持有其 80% 和 20% 出资，2013 年 1 月注销
		济南天辰立体停车设备安装工程有限公司	天辰集团原持有其 100% 出资，2014 年 4 月注销

(二) 关联交易

1、经常性关联交易——房屋建筑物租赁

由于目前公司济南经济开发区生产基地尚未建设完工，因此报告期内公司租赁控股股东天辰集团部分房屋建筑物用于办公、生产、仓储等。关联租赁的租赁价格参考市场价格协商确定，价格合理公允。

报告期内，关联租赁具体交易情况如下：

单位：万元

关联方名称	关联交易内容	定价原则	交易金额	
			2014 年 1-3 月	2013 年度
天辰集团	房屋租赁	市场价格	2014 年 1-3 月	33.77
			2013 年度	135.10
			2012 年度	136.00

2012 年度，天辰有限与天辰集团签订《房屋租赁合同》，约定天辰有限租赁天辰集团坐落于济南市高新区天辰大街 1571 号的办公楼、厂房及仓库，合计面积 5,735.5 m²，租赁价格 92.60 万元，后由于重组事宜，天辰有限与天辰集团就数控事业部所用厂房签订《房屋租赁合同补充协议》，约定租赁天辰集团厂房和仓库，合计面积 3,454.51 m²，租赁价格 43.41 万元，2012 年度合计租金 136 万

元。

2013 年度，天辰有限与天辰集团签订《房屋租赁合同》，约定天辰有限租赁天辰集团坐落于济南市高新区天辰大街 1571 号的厂房、仓库，面积合计为 8,878.18 m²，租赁价格为 135.10 万元。

2013 年 12 月 25 日，天辰有限与天辰集团签订《房屋租赁合同》，约定天辰有限租赁天辰集团坐落于济南市高新区天辰大街 1571 号的厂房、仓库，面积合计为 8,878.18 m²，租赁价格为 135.10 万元，租金每年 12 月 31 日前一次性支付。

报告期内，关联租赁金额与公司净利润对比情况如下：

单位：万元

	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
关联租赁金额	33.77	135.10	136.00
净利润	179.45	1,614.97	1,552.77
租赁金额占净利润比例	18.82%	8.37%	8.76%

2014 年 1-3 月，公司受春节假期及销售淡季影响，净利润金额低于全年平均水平，而租赁费用在年内均匀发生，因而占净利润比例较大，2012 年、2013 年关联租赁金额占公司净利润比例约为 8.5%，对公司净利润不构成重大影响。

2、偶发性关联交易

(1) 关联销售

①向山东天辰智能停车设备有限公司销售设备

2012 年 12 月 9 日，天辰有限与山东天辰智能停车设备有限公司签订《合同书》，合同内容为天辰有限向山东天辰智能停车设备有限公司销售液压 H 钢板冲孔机一台，升降翻转装置两台，数控带钻两台，数控三维钻一台，销售金额为 168.46 万元，定价方式为市场定价。

②向天辰集团销售设备

2012 年度，天辰有限收购天辰集团的数控机械业务全部实物资产以及与其相关联的债权、负债和人员后，天辰集团为履行之前与海外客户已签订的设备销售合同，向天辰有限采购 5 台筛管数控机床、2 台 PPD103 型数控液压冲钻孔机等数控设备，天辰有限将数控机械设备销售给天辰集团后，由天辰集团销售给海外客户，销售金额合计 693.08 万元，定价方式为市场定价。

(2) 收购天辰集团数控机械业务相关资产

2012年3月，天辰有限与天辰集团签订《资产重组协议》。通过该协议，天辰集团将其拥有的数控机械业务全部实物资产以及与其相关联的债权、负债和人员一并转让给天辰有限。

具体情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况（二）资产重组情况”。

(3) 专利的无偿转让

2012年3月，天辰有限与实际控制人侯秀峰签订《专利转让协议》，约定侯秀峰将其名下的“数控钻铣床”等14个实用新型专利无偿转让给天辰有限，并办理专利变更手续。

2012年3月，天辰有限与控股股东天辰集团签订《专利转让协议》，约定天辰集团将其名下的“H型钢数控冲钻生产线”等5个实用新型专利无偿转让给天辰有限，并办理专利变更手续。

(4) 计算机软件著作权的无偿转让

2012年3月，天辰有限与控股股东天辰集团签订《计算机软件著作权转让协议》，约定天辰集团将其名下的“天辰铝机夹具优化控制软件”、“天辰铝机计算机图形识别转换软件”及“济南天辰PP数控双轴平面加工设备控制软件”等3个软件著作权无偿转让给天辰有限，并对转让后双方的权利与义务进行了约定。

(5) 注册商标的无偿转让

2012年3月16日，天辰有限与控股股东天辰集团签订《注册商标转让协议》，约定天辰集团将其名下的3个注册商标及1个当时正在申请的商标无偿转让给天辰有限并办理变更登记手续。

(6) 关联资金往来

单位：万元

往来科目	单位或个人	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
其他应收款	周倩	13.74	12.60	4.44
其他应收款	侯玉鹏	4.13	4.13	4.13
其他应收款	王磊	--	0.28	0.27
其他应付款	天辰集团	33.77	--	--
其他应付款	天辰智能停车设备	--	1,000.00	--
应收账款	天辰智能停车设备	--	--	197.10

因资金临时周转需要，2013年12月18日，天辰有限与山东天辰智能停车设备有限公司签订《借款协议》，约定借款金额1,200万元，借款期限为2013年12月20日至2014年3月30日，天辰有限已于2014年3月，全部结清上述借款。

周倩担任公司总经理，主管公司的铝材加工设备销售业务，日常备用金借款主要用于出差、参加展会业务；侯玉鹏原担任公司的采购部经理，其借款为出国业务借款。上述备用金均为公司日常开展业务所需，用途必要、合理，符合公司备用金管理制度的规定。以上周倩与侯玉鹏的欠款已于2014年5月31日前全部清理完毕。

(7) 关联担保情况

借款人	贷款人	借款合同编号	贷款金额(万元)	借款期限	合同签署日	担保人	担保方式/担保物
天辰有限	山东济南润丰农村合作银行开发区支行	润丰合行开发区支行流借字2011年第040530-3-14a号	2,300.00	2011.10.18-2014.10.12	2011.10.18	天辰集团	最高额抵押担保
						天辰集团、侯秀峰、侯玉鹏、周倩、王建国	连带责任保证
天辰有限	山东济南润丰农村合作银行开发区支行	润丰合行开发区支行流借字2011年第040530-3-14b号	1,300.00	2011.10.18-2014.10.12	2011.10.18	天辰集团	最高额抵押担保
						天辰集团、侯秀峰、侯玉鹏、周倩、王建国	连带责任保证
天辰有限	山东济南润丰农村合作银行开发区支行	润丰开发区支行流借字2012年第6025-1号	1,970.00	2012.12.12-2015.11.15	2012.12.12	天辰集团	最高额抵押担保/房地产
						天辰集团、张敦静、周倩、侯玉鹏、冯军涛、赵殿蛟、王磊	连带责任保证
天辰有限	山东济南润丰农村合作银行开发区支行	润丰开发区支行流借字2012年第6015-2号	1,030.00	2012.12.28-2015.11.15	2012.12.28	天辰集团	最高额抵押担保/房地产
						天辰集团、张敦静、周倩、侯玉鹏、冯军涛、赵殿蛟、王磊、侯秀峰	连带责任保证

3、报告期关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内公司关联交易主要系与股东之间的房产租赁、关联销售，以及与关联人间的资金拆借，均为公司正常生产经营活动所产生，关联交易价格均按市场

价格定价，价格公允，关联方资金往来也未向公司收取利息，对公司的财务状况和经营成果不存在重大影响。

4、关联交易决策程序执行情况

上述关联交易发生在有限公司时期。有限公司章程中未就关联交易决策程序作出明确规定。公司在2014年6月5日召开的2014年第一次临时股东大会上，审议通过了《关于租赁天辰集团办公场所、生产车间及仓库的议案》和《关于确认公司2012年至2014年3月期间关联交易的议案》，对公司2012年至2014年3月期间发生的关联交易进行了确认，确认公司2012年至2014年3月发生的关联交易是公司生产经营过程中正常发生的，没有损害公司股东及债权人的权益，也不存在故意规避税收的行为；公司在2012年至2014年3月期间发生的关联交易一直遵循市场经济规则，以市场价格公允定价。

股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理制度》，具体规定了关联交易的审批程序。公司股东、管理层签署了《关于减少与规范关联交易的承诺》，承诺今后尽可能减少与公司之间的关联交易。对于无法避免的关联交易，该等关联交易必须按正常的商业条件进行，并按《公司章程》及其他内部管理制度严格履行审批程序。

（三）减少和规范关联交易的制度安排

为进一步规范和明确公司的关联交易行为，公司于2014年4月24日通过的《公司章程》，《关联交易管理制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中对关联交易事项的决策权限和程序、关联交易的回避表决制度做出了明确的规定。

公司实际控制人、股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员就减少与规范关联交易做出如下承诺：

（1）自本承诺函出具之日起，本人及本人实际控制的除天辰股份以外的任何公司（或企业）不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用天辰股份的资金或要求天辰股份为本人提供违规担保；

（2）自本承诺函出具之日起，本人及本人实际控制的除天辰股份以外的任何公司（或企业）不与天辰股份发生非公允的关联交易；

（3）自本承诺函出具之日起，如果本人及本人实际控制的除天辰股份以外

的任何公司（或企业）与天辰股份之间无法避免发生关联交易，则该等关联交易必须按正常的商业条件进行，并按《公司章程》及其他内部管理制度严格履行审批程序。

（4）本人若违反上述承诺，给天辰股份或公司股东造成损失，本人将作出全面、及时和足额的赔偿。

（5）本承诺函自本人签字之日起生效，是不可撤销的承诺。

十二、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

2014年5月4日，经济南市工商行政管理局批准，济南天辰铝机制造有限公司以2014年2月28日审计之账面净资产89,858,954.31元按2.9953:1折股3,000万元人民币，整体变更为济南天辰铝机股份有限公司。

（二）或有事项

公司无需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

1、2012年资产重组事项。具体情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况（二）资产重组情况”。

2、2012年无偿受让公司控股股东济南天辰机器集团有限公司及实际控制人侯秀峰先生名下无形资产。（请详见上述公司关联交易中相关内容）。

（四）报告期内公司诉讼情况

2013年10月21日，公司因客户厦门开联幕墙门窗制造有限公司拖欠货款，向当地人民法院提起诉讼，该案件基本情况如下：

2012年3月22日，厦门开联幕墙门窗制造有限公司与天辰有限签订《设备买卖合同》，厦门开联幕墙门窗制造有限公司向公司购买铝门窗幕墙高速双工作台数控加工中心等铝门窗加工设备8台，标的额总计118.85万元。合同约定货

款支付方式为分期付款，即第一期为合同签订后5个工作日内支付定金5万元，第二期为货至现场，调试无误后，厦门开联幕墙门窗制造有限公司签验收调试单后，于2012年5月31日之前天辰有限开具全额发票，厦门开联幕墙门窗制造有限公司向天辰有限支付余款。天辰有限向厦门开联幕墙门窗制造有限公司依约交付货物后，截至2013年6月30日，厦门开联幕墙门窗制造有限公司仅向公司支付40万元货款，剩余78.85万元货款尚未支付，公司遂向当地人民法院提起诉讼。

2013年10月21日，福建省厦门市同安区人民法院受理该案，并于2013年11月20日作出判决，判决厦门开联幕墙门窗制造有限公司于判决生效之日起三十日内偿还欠公司的货款78.85万元人民币及逾期违约金17,827.5元。

截至本公开转让说明书签署日，上述欠款尚未追回。

除上述情况外，公司及持有公司5%以上股份的主要股东、实际控制人不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁、行政处罚。

十三、报告期内的资产评估情况

2012年2月29日，北京中科华资产评估有限公司接受天辰集团的委托，就天辰集团向公司转让数控机械业务涉及的资产负债进行了评估，出具了中科华评报字【2012】第P020号《济南天辰机器集团有限公司数控机械业务及相关经营性资产价值评估项目资产评估报告书》，评估基准日为2012年1月31日，评估值为1,618.28万元。

2014年3月25日，北京中科华资产评估有限公司就公司整体变更改制事宜对评估基准日公司股东全部权益出具了中科华评报字【2014】第026号《资产评估报告》。根据该评估报告，截至评估基准日2014年2月28日公司净资产评估值为10,198.55万元，增值率为13.5%。

十四、股利分配政策及最近两年一期的分配情况

（一）股利分配政策

《公司章程》第一百六十一条 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，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。

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

第一百六十二条 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%。

第一百六十三条 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。

第一百六十四条 公司利润分配政策为：

（一）公司实行持续稳定的利润分配政策，重视对全体股东的合理投资回报并兼顾公司的持续发展；

（二）公司在提取 10% 的法定公积金和根据公司的发展需要提取任意公积金后，对剩余的税后利润进行分配。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力；

（三）公司可以采取现金、股票或者现金股票相结合等法律法规允许的其他方式分配股利，并积极推行以现金方式分配股利；股东违规占有公司资金的，公司应当扣除该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金；

（四）公司可根据生产经营情况、投资规划和长期发展的规划制定利润分配方案，经公司董事会审议后提交股东大会批准。

（二）最近两年一期的股利分配情况

2012 年 6 月 16 日，公司召开股东会，决定以公司 2011 年末总股本为基数，

向全体股东派发现金股利 300 万元，相当于每 10 股派现 1.5 元。本次利润分配涉及的个人所得税由公司代扣代缴。

2014 年 2 月 23 日，公司召开股东会，决定以公司 2013 年末总股本为基数，向全体股东派发现金股利 500 万元，相当于每 10 股派现 2.5 元。本次利润分配涉及的个人所得税由公司代扣代缴。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司于全国中小企业股份转让系统挂牌后，公司的股利分配政策将与前述政策保持一致。

十五、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司纳入合并报表的其他企业仅有 1 家全资子公司济南天辰数控机械有限公司，其基本情况如下：

企业名称：济南天辰数控机械有限公司

设立时间：2012 年 5 月 25 日

注册资本：300 万元

实收资本：300 万元

法定代表人：侯玉鹏

注册地址：济南市长清区平安街道办事处办公楼

经营范围：数控机床、钢结构构件数控加工设备的研发、生产、销售；工业自动化控制技术的开发、销售；液压机械配件、气压动力机械配件、数控机床配件、数控设备配件的生产、销售；计算机软件的研发、销售；货物、技术进出口。（以上不含特种设备）（须经审批的，未获批准前不得经营）。

济南天辰数控机械有限公司成立至今一直未开展业务，2014 年 3 月 17 日，公司召开股东会，决议注销该公司。截至本公开转让说明书签署日，天辰数控已经完成注销手续。

最近两年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
总资产	301.19	301.23	300.54
净资产	301.18	301.17	300.47
项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
营业收入	0.00	0.00	0.00
净利润	0.01	0.70	0.47

十六、风险因素

（一）受下游行业影响较大的风险

公司主要从事铝型材和钢结构加工设备的研发、生产与销售，其中铝型材加工设备是公司目前营业收入的主要来源，其销售收入占公司营业收入的70%以上。公司铝型材加工设备下游应用领域目前主要集中在铝幕墙加工企业、门窗加工企业及建筑企业等门窗幕墙行业生产企业，其市场需求主要受上述企业设备投资规模的影响。而门窗幕墙行业受宏观经济波动和房地产市场景气程度的影响较大，如果未来国民经济和房地产市场持续低迷或行业转型升级乏力，将对公司现有产品需求带来一定的不利影响。

为减少门窗幕墙行业对公司经营的重大影响，公司近年来充分利用自身技术优势，陆续推出应用于其他行业的加工设备。2012年公司开始进入立体车库加工设备市场，并于2012年底研发出国内第一条立体车库数控联合生产线；同时，公司产品线也适时逐渐从建筑铝型材加工向工业铝型材加工延伸，包括轨道交通用铝材、汽车工业用铝材的加工等。伴随其他产品的不断对外拓展，将可逐步降低门窗幕墙铝型材加工设备在公司收入、利润中的比例。届时，门窗幕墙行业对公司的影响也将随之减弱。

（二）公司在建房产存在的风险

报告期内，公司租赁控股股东天辰集团部分房屋建筑物用于办公、生产、仓储等。2012年1月，公司在济南经济开发区购买面积为61,713平方米的一宗土地并开工建设办公楼及厂房，预计工程将于2014年年内竣工。截至本公开转让说明书签署日，公司已取得土地使用权证书，但由于工程尚未竣工，公司尚未取得相关房产的房产证。如果公司在建房产无法按时完工或完工后无法取得相关房

产的房产证，将对公司的经营产生不利影响。

（三）技术风险

公司所处专用设备制造业为技术密集型行业，技术水平的高低直接影响公司的竞争能力。公司拥有从基础研究到应用创新的合理研发架构，自设立以来，始终紧跟行业先进技术发展趋势，报告期内每年研发投入超过营业收入的 4%，使公司始终保持持续的核心竞争力。

2011 年 10 月 31 日，公司被山东省科技厅、山东省财政厅、山东省国税局、山东省地税局认定为高新技术企业。公司拥有所生产产品的全部核心技术，已有 64 项实用新型和外观设计专利、7 项软件著作权获得授权。此外，还有 20 项发明专利、2 项实用新型专利已获国家知识产权局受理。上述技术成果是公司生存和发展的基础，但是随着社会不断进步，客户对公司现有产品在技术和质量上提出更高的要求，如果公司核心技术无法继续保持领先，则会对公司生产经营和核心竞争力造成一定的负面影响，从而导致公司竞争优势被削弱甚至丧失的风险。

公司将继续加大研发费用投入，加强技术人才的引进和培养，并加强与大学、科研单位之间的技术合作，以不断提高研发技术团队的研发实力，加强并保持公司技术优势。

（四）人力资源管理及技术失密引致的风险

铝材加工设备和钢结构加工设备的设计、制造、安装调试、技术服务是一项系统工程，涉及多门学科及多项先进技术领域，因此公司需要大批掌握机械加工、电气系统设计、生产管理、自动化控制等领域的高素质、高技能以及多学科性的专业人才，需要大量的研发人员、生产管理人员、市场营销人员和技术服务人员组成团队相互合作。随着技术水平的不断提高和市场竞争的不断加剧，行业内企业对优秀技术人才和管理人才的需求也日益强烈。未来随着公司资产和经营规模的扩张，带来人力资源的新需求，公司可能面临技术、生产管理和市场营销人才不足的风险。

另外，如果公司未来在人才引进和管理方面出现问题，导致核心技术人员流失、技术人才队伍不稳定，都可能导致公司技术失密，对未来发展产生不利影响。

（五）存货规模较大的风险

2012 年底、2013 年底及 2014 年 3 月底，公司存货余额分别为 4,113.90 万元、4,762.45 万元及 5,062.67 万元，占相应期末流动资产的比例分别为 44.35%、54.76%及 44.06%。存货周转率分别为 2.57、1.73 和 0.34，存货规模较大且周转率下降，这主要与公司所处行业特点有关，作为设备加工企业，从原材料采购、配件加工、自制半成品加工、设备组装等生产流程较长，存货周转较慢，但随着公司业务规模逐步扩大，高存货和低周转率将导致存货占用过多的营运资金，从而使公司经营风险增加。

（六）税收优惠政策变化引致的风险

根据 2009 年 1 月 16 日山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局鲁科高字[2009]12 号文件《关于认定“山东中德设备有限公司”等 505 家企业为 2008 年第一批高新技术企业的通知》的规定，公司被认定为 2008 年第一批高新技术企业。根据该通知，公司按照《企业所得税法》第二十八条的规定，执行高新技术企业 15%的所得税优惠税率。2011 年 10 月，公司通过复审，有效期 3 年。

如果国家相关法律法规发生变化，或上述税收优惠期届满后，公司不能及时获取新的高新技术企业认定，公司经营业绩将会受到不利影响。

（七）实际控制人控制的风险

截至本公开转让说明书签署前，公司控股股东天辰集团持有公司 63.90%的股份，侯秀峰与其子侯玉鹏分别持有天辰集团 88%、12%的股权，同时侯玉鹏还持有公司 12.50%的股权，因此，侯秀峰及其子侯玉鹏直接和间接控制了公司 76.40%的股权，为公司实际控制人。虽然公司已依据相关法律法规和规范性文件的要求，建立了完善的法人治理结构。但作为实际控制人，其行为对公司发展战略、经营决策、利润分配等重大事项产生影响，并可能对其他股东的利益带来损害，公司存在实际控制人控制风险。

第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、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。

全体董事：


侯秀峰


侯玉鹏


周倩


冯军涛


张敦静

全体监事：


赵殿蛟

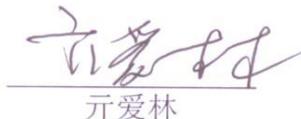

孙丰合


郎春莉

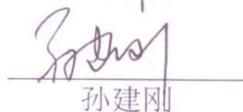
全体高级管理人员：

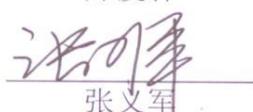

周倩


冯军涛


亓爱林


王磊


孙建刚


张义军



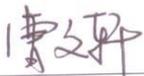
济南天辰铝机股份有限公司

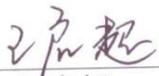
2014年10月10日

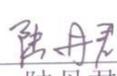
二、主办券商声明

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

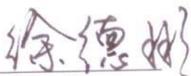
项目小组成员：

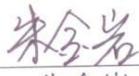

曹文轩


王启超


陆丹君


曹冬

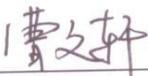

徐德彬


朱金岩

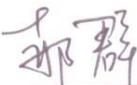

杜慧敏


张超

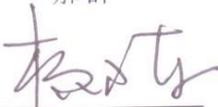
项目负责人：


曹文轩

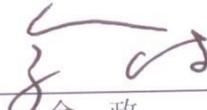
投资银行业务部门负责人：


郝群

投资银行业务负责人：


杨卫东

法定代表人：


余政



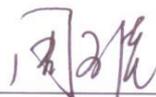
民生证券股份有限公司

2014年10月10日

三、律师事务所声明

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

经办律师：

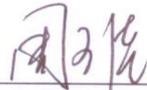


周可佳



傅燕平

律师事务所负责人：



周可佳

北京市中银(济南)律师事务所

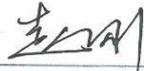


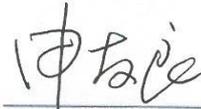
2014年10月10日

四、会计师事务所声明

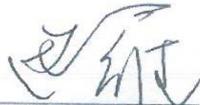
本所及签字注册会计师已阅读济南天辰铝机股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：


赵 刚


申友良

会计师事务所负责人：


田 雍

中准会计师事务所（特殊普通合伙）



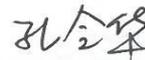
2014年10月10日

五、资产评估机构声明

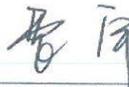
本机构及签字注册资产评估师已阅读济南天辰铝机股份有限公司公开转让说明书，公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师：


姜夕相


孔令华

资产评估机构负责人：


曹宇

北京中科华资产评估有限公司

2014年10月10日

第六节 附件

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